江苏高淳陶瓷股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易报告书(草案摘要)

(上接B18版)

2、资产的权属、对外担保及主要负债情况

信息系统部的资产由十四所合法拥有，产权清晰，不存在担保或者其他权利限制的情况，亦无诉讼、仲裁等重大法律纠纷情形，转让给高淳陶瓷无法律障碍。

信息系统部在交易基准日无负债。

3、主营业务发展情况和主要财务数据

（1）主营业务发展情况

信息系统部主要从事变动磁场微波铁氧体器件、二次雷达集成产品的研发、生产、调试和服务，是国内军航和民航二次雷达集成产品的主要供应商。该部产品除了部分为十四所内部配套外，还大量供应十四所外单位，积累了一批优质客户资源，形成了良好的市场美誉和品牌优势，近年来产品销售量和销售收入保持良好发展态势。

（2）主要财务数据

根据北京立信出具的京信审字[2009]1236号审计报告，信息系统部最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
总资产	7,022.09	6,097.20	5,097.56
总负债	0	0	0
股东权益	7,022.09	6,097.20	5,097.56
	2009年1–6月	2008年度	2007年度
营业收入	6,265.30	6,446.93	7,415.88
营业利润	1,233.19	1,332.86	1,416.73
利润总额	1,233.19	1,332.86	1,416.73
净利润	924.89	999.64	947.52

（二）信息系统部业务与技术情况

1、主要产品和用途

（1）变动磁场微波铁氧体器件

变动磁场微波铁氧体器件包括移相器等多种型号产品，其主要应用于各种雷达系统、通信系统和微波能应用系统等电子系统中。

（2）二次雷达集成产品

产品包含了二次雷达、多点定位监视和机场场面监视、应用软件等系统集成内容，应用于空中交通管制系统中，通过对飞机和地面机动车辆等被观测目标进行有效监视，进行数据采集和分析，为管制人员提供实时、精确的交通态势显示，帮助管制人员形成具有独立、主动控制飞机等通行间隔的能力，使其迅速正确地做出调度指挥决策判断，从而保障空中交通运输的通畅和安全。

2、经营模式

（1）采购模式

报告期内，信息系统部的原材料采购由十四所物资供应部门统一负责。信息系统部根据生产计划向十四所物资供应部门提交原材料采购申请单，十四所物资供应部门合并类型后进行大宗采购，原材料采购回十四所并经十四所质量部门检验后，由信息系统部领用。

本次重大资产重组交易完成后，信息系统部纳入上市公司运营体系。上市公司将本着增强公司独立性、减少和规范关联交易的原则，对信息系统部的原材料采购活动进行统一安排和管理，直接对外采购，不再通过十四所采购。

（2）生产模式

报告期内，信息系统部的变动磁场微波铁氧体器件主要根据十四所相关产品的内部配套计划和十四所外客户的订单情况安排产品生产计划，自行组织生产。二次雷达集成产品产品，由信息系统部根据十四所外客户的订单情况安排生产计划，设计图纸，编制工艺文件等，普通加工环节主要委托外协单位完成，最后由信息系统部负责系统集成和测试。

本次重大资产重组交易完成后，信息系统部将在上市公司的统一安排和管理下，实行以销定产的生产模式，根据客户的订单情况安排产品生产计划，组织生产。

（3）销售模式

报告期内，信息系统部的部分产品由十四所内部配套使用，部分产品根据其他客户的订单直接对外销售。

本次重大资产重组交易完成后，上市公司将本着增强公司独立性、减少和规范关联交易的原则，持续拓展该类产品在民品领域的应用，逐渐降低关联交易占同类产品交易总额的比重。

3、主要产品的生产和销售情况

（1）主要产品的主营业务收入情况

最近两年一期信息系统部主营业务收入如下：

单位：万元

产品名称	2009年1–6月	2008年度	2007年度
变动磁场微波铁氧体器件	3,241.30	4,538.93	5,239.88
二次雷达集成产品	3,024.00	1,908.00	2,176.00
合计	6,265.30	6,446.93	7,415.88

（2）主要产品的产能、产量和销量情况

产品	报告期	产能/年	产量	销量	产销率（%）
变动磁场微波铁氧体器件	2009年1–6月	24万件	11万件	12万件	109.09
	2008年	15万件	14.5万件	13万件	89.66
	2007年	12万件	10.8万件	9.8万件	90.74

（3）主要产品销售价格的变动情况

报告期内，主要产品销售价格基本稳定。

（4）向前5名客户的销售情况

报告期内，2009年1–6月、2008年度、2007年度，信息系统部向前5名客户合计的销售额占当期销售总额的比例分别为96.86%、82.81%、97.08%。其中，2007年度向十四所及其控制的企业中电科技(南京)电子信息发展有限公司、南京恩瑞特实业有限公司的合计销售额占当期销售总额的比例为67.50%，而2008年度、2009年1–6月不存在向单个客户的销售额超过销售总额50%的情况。

4、主要原材料及能源供应情况

（1）主要原材料采购情况

报告期内，信息系统部产品的主要原材料为有色金属材料（铝材、铜材、波导等）、黑色金属材料、金属氧化物、电子元器件、化工辅料、外协加工件等。2009年1–6月、2008年、2007年信息系统部原材料采购采购金额分别为2,931.39万元、2,880.11万元、4,123.71万元。

（2）主要原材料的采购价格变动趋势

报告期内，变动磁场微波铁氧体器件产品的主要原材料采购价格基本稳定；二次雷达集成产品的主要外协加工件采购价格，2008年比2007年上涨约58%，2009年1–6月比2008年微涨5%左右。

（3）向前5名供应商采购的情况

报告期内，信息系统部不独立采购，全部原材料由十四所物资供应部门供应。

5、主要产品的质量控制情况

十四所根据其科研、生产和经营的实际情况，建立了完善的质量控制体系、质量控制标准和质量控制措施，通过了GJB9001A–2001质量管理体系认证。报告期内，信息系统部作为十四所的一个专业事业部，相关质量管理制度、措施完善，在产品的日常生产、质量监控和销售审查等生产经营活动中，能够严格遵守质量控制制度，未出现过因产品质量问题而引发重大纠纷的情况。

本次重大资产重组交易完成后，信息系统部产品的质量控制将纳入上市公司的质量控制体系。

6、主要产品生产技术所处的阶段

序号	产品名称	生产技术所处阶段
1	变动磁场微波铁氧体器件	批量生产阶段
2	二次雷达集成产品	批量生产阶段

第五章 本次发行股份情况

一、发行股份基本情况

（一）发行股份的价格及定价原则

根据本公司第五届董事会第十六次会议决议和《重组协议》，公司本次向十四所、国睿集团有限公司、商翠云、丁丽君、宫龙、张敏、杨程发行股份的发行价格为每股6.96元，为本公司第五届董事会第十二次会议决议公告日（2009年5月21日）前20个交易日公司股票交易均价。

（二）发行股份的种类和面值

本次发行股份种类为人民币普通股（A股），每股面值为1.00元。

（三）发行方式

本次发行的股票全部采取向十四所、国睿集团有限公司、商翠云、丁丽君、宫龙、张敏、杨程以非公开方式发行股票。

（四）发行股份数量

本公司分别向十四所、国睿集团有限公司、商翠云、丁丽君、宫龙、张敏、杨程发行A股股票12,228,090股、31,756,696股、5,579,168股、633,996股、5,510,515股、1,130,362股、282,590股，共计57,121,417股（最终发行的股份数量将依据国务院国资委备案后的评估值调整，如需），分别占发行后公司总股本141,210,711股的8.66%、22.49%、3.95%、0.45%、3.90%、0.80%、0.20%，合计占发行后公司总股本的40.45%。

（五）发行对象、认购方式、标的资产和交易价格

本次发行的发行对象为十四所、国睿集团有限公司、商翠云、丁丽君、宫龙、张敏、杨程。

认购方式为资产认购。

用于认购的标的资产为国睿集团有限公司持有的恩瑞特51%股权、国信通信51%股权、国睿兆伏51%股权，商翠云持有的国信通信44%股权，丁丽君持有的国信通信5%股权，宫龙持有的国睿兆伏39%股权，张敏持有的国睿兆伏8%股权，杨程持有的国睿兆伏2%股权，以及十四所置入资产价值高于高淳陶瓷置出资产价值部分。

发行对象用以认购本公司发行股份的资产价格，按照以2009年6月30日为评估基准日经独立的具有证券从业资格的评估机构中水资产评估有限公司评估并经国务院国资委备案的资产评估值为准。

（六）本次发行股份的限售期

十四所、国睿集团有限公司、商翠云、丁丽君、宫龙、张敏、杨程承诺，本次以资产认购的股份自发行结束之日起三十六个月内不转让，之后按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

（七）本公司股票在定价基准日至本次股票发行期间若发生除权、除息，发行价格、发行数量的调整

定价基准日至本次股票发行期间，本公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行价格和发行数量亦将作相应调整。

（八）上市地点

在锁定期满后，本次非公开所发行的股票将在上海证券交易所上市交易。

（九）募集资金投向

发行对象以资产认购本次发行的股份，不涉及募集资金投向问题。

二、本次交易前后的主要财务数据

通过本次交易，将置出目前盈利能力较差的陶瓷业务，注入盈利能力强的微波与信息技术相关业务及优质资产，提升公司核心竞争力和可持续发展能力，符合全体股东的利益。根据2008年度及2009年1–6月经审计或审核的财务报告和备考财务报告，本次交易后，公司资产质量、财务状况和盈利能力将得到极大提升。具体比较如下：

单位：万元

项目	2009年6月30日			2008年12月31日		
	备考	非备考	变动率	备考	非备考	变动率
总资产	48,612.40	75,221.72	–35.37%	45,356.81	68,200.45	–33.49%
股东权益（归属于母公司）	35,454.41	28,254.09	25.48%	31,856.41	31,741.57	0.3%
每股净资产（元）	2.51	3.36	–25.29%	2.26	3.77	–40.24%
项目	2009年1–6月			2008年度		
	备考	非备考	变动率	备考	非备考	变动率
营业收入	19,918.73	7,909.13	151.84%	35,094.83	28,560.14	22.88%
净利润（归属于母公司）	3,638.00	–3,487.48	–	4,880.45	–2,229.66	–
每股收益（元）	0.26	–0.41	–	0.35	–0.27	–
净资产收益率	10.26%	–11.73%	–	15.32%	–7.14%	–

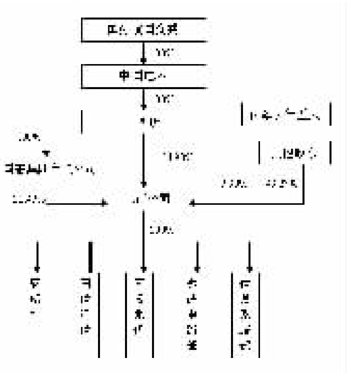
三、发行前后控股权、股权结构变化情况

本次股票发行后，本公司的实际控制人和控股股东均不发生变化。控股股东十四所的直接持股比例将由27.33%变更为24.93%，并通过其全资子公司国睿集团有限公司持股22.49%，合并持有本公司47.42%的股份。

本次交易实施前后，高淳陶瓷股权结构变化如下：

类别	本次交易前		本次交易后	
	股数（股）	比例（%）	股数（股）	比例（%）
十四所	22,981,600	27.33	35,209,690	24.93
国睿集团有限公司	–	–	31,756,696	22.49
商翠云	–	–	5,579,168	3.95
丁丽君	–	–	633,996	0.45
宫龙	–	–	5,510,515	3.90
张敏	–	–	1,130,362	0.80
杨程	–	–	282,590	0.20
流通股股东	61,107,694	72.67	61,107,694	43.27
合计	84,089,294	100.00	141,210,711	100.00

本次交易实施完成后，本公司股权结构及控制关系如图：



第六章 财务会计信息

一、拟置出资产最近两年及一期简要财务报表

本次拟置出资产为高淳陶瓷全部经营性资产及负债。以下引用的高淳陶瓷2007年财务报表已经南京永华会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（宁信会审字（2008）0068号）；2008年度及2009年1–6月财务报表已经北京立信审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（京信审字[2009]1222号）。

（一）简要合并资产负债表

单位：元

项目	2009–6–30	2008–12–31	2007–12–31
流动资产：			
货币资金	199,052,011.20	123,179,769.97	48,251,733.67
交易性金融资产	4,146,400.00	2,385,500.00	4,502,200.00
应收票据	–	–	1,000,000.00
应收账款	26,007,533.27	19,876,808.38	18,695,895.23
预付款项	22,060,525.17	44,324,292.43	58,776,565.30
应收利息	1,892,700.00	2,411,650.00	–
其他应收款	48,294,865.99	29,052,095.13	35,657,682.20
存货	174,029,399.08	171,727,710.35	142,443,140.95
一年内到期的非流动资产	1,200,000.00	1,200,000.00	–
其他流动资产	399,578.72	652,020.18	–
流动资产合计	477,083,013.43	394,809,846.44	309,327,217.35
非流动资产：			
长期股权投资	31,201,024.58	30,150,323.56	22,417,214.39
固定资产	205,670,232.45	218,675,006.31	179,981,838.48
在建工程	4,025,161.52	9,351,142.45	21,756,871.47
工程物资	30,463.60	171,572.31	1,785,173.10
无形资产	25,865,964.28	24,276,668.51	24,621,415.47
递延所得税资产	8,341,348.37	4,569,903.91	5,044,726.28
非流动资产合计	275,134,194.80	287,194,617.05	255,607,239.19
资产总计	752,217,208.23	682,004,463.49	564,934,456.54
流动负债：			
短期借款	230,000,000.00	180,000,000.00	100,000,000.00
应付票据	150,000,000.00	80,000,000.00	–
应付账款	19,081,583.15	30,973,491.66	31,018,861.01
预收款项	7,394,144.45	11,184,123.12	32,807,930.25
应付职工薪酬	1,241,141.88	1,022,483.40	1,893,126.59
应交税费	–1,919,104.85	–446,178.80	8,453,761.93
应付利息	287,865.00	363,778.25	165,302.50
应付股利	4,085,111.22	4,426,149.22	5,147,837.85
其他应付款	21,215,892.88	21,471,191.90	5,288,947.52
其他流动负债	–	–	9,365,125.00
流动负债合计	431,386,633.73	328,995,038.75	194,140,892.65
非流动负债：			
长期应付款	5,000,000.00	5,000,000.00	–
专项应付款	6,865,000.00	4,500,000.00	–
递延所得税负债	–	–	58,763.43
其他非流动负债	8,168,312.50	9,087,250.00	–
非流动负债合计	20,033,312.50	18,587,250.00	58,763.43
负债合计	451,419,946.23	347,582,288.75	194,199,656.08
股东权益：			
股本	84,089,294.00	84,089,294.00	84,089,294.00
资本公积	182,824,127.35	182,824,127.35	182,850,776.62
盈余公积	36,042,459.59	36,042,459.59	36,042,459.59
未分配利润	–20,415,011.80	14,459,770.23	46,596,047.53
归属于母公司所有者权益合计	282,540,869.14	317,415,651.17	349,578,577.74
少数股东权益	18,256,392.86	17,006,523.57	21,156,222.72
股东权益合计	300,797,262.00	334,422,174.74	370,734,800.46
负债和股东权益合计	752,217,208.23	682,004,463.49	564,934,456.54

（二）简要合并利润表

单位：元

项目	2009年1–6月	2008年度	2007年度
一、营业总收入	79,091,254.66	285,601,377.16	327,595,734.87
其中：营业收入	79,091,254.66	285,601,377.16	327,595,734.87
二、营业总成本	123,033,121.95	311,405,307.04	322,539,256.20
其中：营业成本	55,870,903.75	236,552,632.63	272,836,253.69
营业税金及附加	1,020,619.37	3,076,455.07	2,951,045.45
销售费用	8,712,772.57	21,528,743.11	17,561,857.69
管理费用	27,245,431.78	39,653,543.39	24,425,285.50
财务费用	5,930,804.05	9,911,687.94	21,661.04
资产减值损失	24,252,590.43	682,244.90	4,743,152.83
加：公允价值变动收益	1,032,200.00	–2,909,904.56	235,053.73
投资收益	1,425,202.84	608,531.55	4,957,958.26
三、营业利润	–41,484,464.45	–28,105,302.89	10,249,490.66
加：营业外收入	2,757,756.54	6,173,457.47	5,493,875.00
减：营业外支出	134,844.33	583,063.24	1,171,392.83
四、利润总额	–38,861,552.24	–22,514,908.66	14,571,972.83
减：所得税费用	–3,566,639.50	1,367,327.11	5,106,319.34
五、净利润	–35,294,912.74	–23,882,235.77	9,465,653.49
归属于母公司所有者净利润	–34,874,782.03	–22,296,605.86	9,116,691.42
少数股东损益	–420,130.71	–1,585,629.91	348,962.07

（三）简要合并现金流量表

单位：元

项目	2009年1–6月	2008年度	2007年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	91,414,031.06	289,739,781.94	366,235,723.33
收到的税费返还	193,021.92	634,123.56	210,572.48
收到其他与经营活动有关的现金	10,181,708.65	13,837,293.82	6,362,386.43
经营活动现金流入小计	101,788,761.63	304,211,199.32	372,808,682.24
购买商品、接受劳务支付的现金	70,848,831.45	249,901,835.29	324,002,117.22
支付给职工以及为职工支付的现金	25,724,260.05	51,292,319.03	34,377,020.09
支付的各项税费	5,166,311.67	21,260,749.90	12,462,159.35
支付其他与经营活动有关的现金	13,367,861.60	21,572,841.24	15,297,099.53
经营活动现金流出小计	115,107,264.77	344,027,745.46	386,138,396.19
经营活动产生的现金流量净额	–13,318,503.14	–39,816,546.14	–13,329,713.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	15,675,191.80	34,111,260.44	59,075,521.00
取得投资收益收到的现金	2,058,333.00	9,159.24	1,721,555.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,600,000.00	151,000.00	50,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	25,246,901.93	413,071,745.66	160,792,803.39
投资活动现金流入小计	47,580,426.73	447,343,165.34	221,639,880.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,623,522.41	37,900,137.04	57,696,255.41
投资支付的现金	15,529,389.97	41,265,335.40	64,097,558.58
支付其他与投资活动有关的现金	82,985,482.24	415,035,950.43	181,358,557.41
投资活动现金流出小计	110,138,394.62	494,201,422.87	303,152,371.40
投资活动产生的现金流量净额	–62,557,967.89	–46,858,257.53	–81,512,491.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			5,318,985.50
取得借款收到的现金	216,019,938.00	293,000,000.00	130,000,000.00
筹资活动现金流入小计	216,019,938.00	293,000,000.00	135,318,985.50
偿还债务支付的现金	142,500,000.00	163,000,000.00	58,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,637,753.13	22,553,793.00	10,681,150.89
支付其他与筹资活动有关的现金		455,158.90	
筹资活动现金流出小计	149,137,753.13	186,008,951.90	68,681,150.89
筹资活动产生的现金流量净额	66,882,184.87	106,991,048.10	66,637,834.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–133,472.61	–388,208.13	–747,090.63
五、现金及现金等价物净增加额	–9,127,758.77	19,928,036.30	–28,951,461.27
加：期初现金及现金等价物余额	68,179,769.97	48,251,733.67	77,203,194.94
六、期末现金及现金等价物余额	59,052,011.20	68,179,769.97	48,251,733.67

二、拟注入资产最近两年及一期的简要财务报表

北京立信对拟注入资产——恩瑞特公司、国信通信公司、国睿兆伏公司以及十四所微波电路部、信息系统部（以下简称"拟注入的各业务主体"）2009年1–6月、2008年度及2007年度财务报告进行了审计，并分别出具了京信审字[2009]1233号、1234号、1237号、1235号、1236号标准无保留意见的《审计报告》。

（一）财务报表的编制基础

拟注入的各业务主体以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

拟注入的各业务主体自2007年1月1日起执行财政部于2006年颁布的《企业会计准则》及各项具体准则，并已按照《企业会计准则第38号–首次执行企业会计准则》及其他相关规定，对可比年度的财务报表予以追溯调整。

拟注入的业务主体中，微波电路部模拟财务报表编报范围为低频组件业务及其相对应的相关资产和负债；信息系统部模拟财务报表编报范围为。变动磁场微波铁氧体器件、二次雷达集成产品业务及其相对应的相关资产和负债。

(二)恩瑞特简要财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2009–6–30	2008–12–31	2007–12–31
流动资产：			
货币资金	30,168,778.04	50,620,844.74	40,507,311.25
应收票据	4,807,849.89	8,706,707.01	2,360,000.00
应收账款	72,548,888.10	80,889,103.21	88,815,354.48
预付款项	3,907,589.83	1,761,948.77	1,429,885.00
其他应收款	3,077,102.23	6,584,922.61	7,498,824.09
存货	1,619,438.36	817,427.46	1,016,571.89
一年内到期的非流动资产	23,000,000.00	33,000,000.00	40,000,000.00
流动资产合计	139,129,646.45	182,380,953.80	181,627,946.71
非流动资产：			
长期股权投资	–	4,950,000.00	4,950,000.00
固定资产	12,451,897.63	14,740,395.96	4,184,466.20
在建工程	–	–	18,265,107.95
无形资产	2,700,000.00	2,850,000.00	–
长期待摊费用	3,725,616.13	3,846,746.40	1,382,938.49
递延所得税资产	1,245,474.58	1,733,450.11	954,026.25
非流动资产合计	20,122,988.34	28,120,592.47	29,736,538.89
资产总计	159,252,634.79	210,501,546.27	211,364,485.60
流动负债：			
应付票据	5,558,171.59	–	–
应付账款	5,513,533.97	11,281,540.38	22,757,640.45
预收款项	20,489,294.91	45,853,145.20	45,019,026.14
应付职工薪酬	1,076,886.00	3,484,342.00	6,581,068.94
应交税费	6,013,509.94	6,793,625.78	4,471,081.81
应付股利	–	3,114,033.75	2,052,458.75
其他应付款	4,346,143.03	5,088,517.54	2,549,553.53
流动负债合计	42,997,539.44	75,615,204.65	83,430,829.62
非流动负债：			
其他非流动负债	8,543,599.16	8,812,901.90	5,000,000.00
非流动负债合计	8,543,599.16	8,812,901.90	5,000,000.00
负债合计	51,541,138.60	84,428,106.55	88,430,829.62
所有者权益：			
实收资本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
归属于母公司所有者权益合计	8,479,946.23	23,329,946.23	21,765,967.86
少数股东权益	49,231,549.96	52,743,493.49	51,167,688.12
所有者权益合计	107,711,496.19	126,073,439.72	122,933,655.98
负债和所有者权益合计	159,252,634.79	210,501,546.27	211,364,485.60

2、利润表单位：元

项目	2009年1–6月	2008年度	2007年度
一、营业收入	64,910,902.02	185,654,646.84	159,145,154.16
减：营业成本	49,524,563.60	150,374,833.34	133,074,783.83
营业税金及附加	1,291,535.60	2,643,983.03	3,072,315.84
销售费用	1,500,315.67	2,756,307.50	2,605,230.24
管理费用	6,699,581.05	18,097,451.51	19,379,583.36
财务费用	–214,425.37	–1,036,441.57	–697,884.94
资产减值损失	–2,983,867.40	2,133,257.19	2,630,055.58
加：投资收益	1,015,611.86	1,543,911.56	1,125,793.50
二、营业利润	10,108,810.73	12,229,167.40	206,863.75
加：营业外收入	879,285.24	7,761,320.08	6,316,137.96
减：营业外支出	13,498.33	16,513.04	
三、利润总额	10,974,597.64	19,973,974.44	6,523,001.71
减：所得税费用	1,986,541.17	4,334,190.70	6,742,732.20
四、净利润	8,988,056.47	15,639,783.74	–219,730.49

3、现金流量表

单位：元

项目	2009年1–6月	2008年度	2007年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	61,421,492.79	199,818,699.70	185,714,036.63
收到的税费返还	–	483,682.00	39,492.12
收到其他与经营活动有关的现金	694,380.01	10,462,946.13	2,184,701.52
经营活动现金流入小计	62,115,872.80	210,765,327.83	187,938,230.27
购买商品、接受劳务支付的现金	47,353,284.63	134,880,557.46	111,231,798.69
支付给职工以及为职工支付的现金	8,612,414.50	15,296,734.74	9,983,241.59
支付的各项税费	10,220,088.78	22,716,015.05	27,383,701.71
支付其他与经营活动有关的现金	4,313,064.70	23,807,577.65	24,120,618.60
经营活动现金流出小计	70,498,852.61	196,700,884.90	172,719,360.59
经营活动产生的现金流量净额	–8,382,979.81	14,064,442.93	15,218,869.68
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	20,000,000.00	40,000,000.00	70,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,015,611.86	1,543,911.56	1,133,416.43
投资活动现金流入小计	21,015,611.86	41,543,911.56	71,133,416.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	146,600.00	1,055,896.00	11,703,954.76
投资支付的现金	19,900,000.00	33,000,000.00	65,000,000.00
投资活动现金流出小计	20,046,600.00	34,055,896.00	76,703,954.76
投资活动产生的现金流量净额	969,011.86	7,488,015.56	–5,570,538.33
三、筹资活动产生的现金流量			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,638,098.75	11,438,925.00	10,576,173.00
支付其他与筹资活动有关的现金			977,000.00
筹资活动现金流出小计	14,638,098.75	11,438,925.00	11,553,173.00
筹资活动产生的现金流量净额	–14,638,098.75	–11,438,925.00	–11,553,173.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	–22,052,066.70	10,113,533.49	–1,904,841.65
加：期初现金及现金等价物余额	50,620,844.74	40,507,311.25	42,412,152.90
六、期末现金及现金等价物余额	28,568,778.04	50,620,844.74	40,507,311.25

(三)国信通信简要财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2009–6–30	2008–12–31	2007–12–31
流动资产：			
货币资金	15,870,371.13	3,316,083.46	97,738.10
应收票据	568,543.85	80,000.00	–
应收账款	50,884,363.79	21,406,322.58	25,412,914.93
预付款项	4,527,305.40	1,743,949.57	1,413,027.96
其他应收款	5,159,737.20	4,409,923.93	2,849,638.96
存货	25,069,204.65	6,131,480.30	4,435,140.42
流动资产合计	102,079,526.02	37,087,759.84	34,208,460.37
非流动资产：			
固定资产	2,196,511.37	2,305,740.99	2,532,307.28
在建工程	1,246,002.95	366,437.00	–
无形资产	1,408,291.66	1,515,421.15	1,729,126.19
开发支出	3,985,335.71	2,324,931.52	–
递延所得税资产	513,581.28	253,611.82	552,121.76
非流动资产合计	9,349,722.97	6,766,142.48	4,813,555.23
资产总计	111,429,248.99	43,853,902.32	39,022,015.60
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	–
应付账款	42,697,490.63	14,798,731.41	24,984,132.31
预收款项	–	–	37,552.34
应付职工薪酬	–	34,109.00	–
应交税费	2,103,232.69	516,870.56	186,757.54
其他应付款	12,468,605.71	4,631,257.10	4,371,964.24
流动负债合计	67,269,329.03	29,980,968.07	29,580,406.43
非流动负债：			
其他非流动负债	4,000,000.00	4,000,000.00	–
非流动负债合计	4,000,000.00	4,000,000.00	–
负债合计	71,269,329.03	33,980,968.07	29,580,406.43
所有者权益：			
实收资本	33,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
盈余公积	18,227.73	18,227.73	18,227.73
未分配利润	7,141,692.23	–1,145,293.48	–1,576,618.56
归属于母公司所有者权益合计	40,159,919.96	9,872,934.25	9,441,609.17
所有者权益合计	40,159,919.96	9,872,934.25	9,441,609.17
负债和所有者权益合计	111,429,248.99	43,853,902.32	39,022,015.60

2、利润表

单位：元

项目	2009年1–6月	2008年度	2007年度
一、营业总收入	41,883,256.93	36,468,575.59	8,308,326.27
其中：营业收入	41,883,256.93	36,468,575.59	8,308,326.27
二、营业总成本	32,235,393.14	35,621,791.65	10,419,338.55
其中：营业成本	24,299,006.22	29,086,145.19	7,409,030.62
营业税金及附加	221,496.01	76,864.57	13,146.41
销售费用	1,643,991.00	2,695,663.85	410,072.50
管理费用	3,979,633.15	3,441,683.00	1,260,449.81
财务费用	358,137.04	118,828.19	5,019.04
资产减值损失	1,733,129.72	202,606.85	1,321,620.17
三、营业利润	9,647,863.79	846,783.94	–2,111,012.28
加：营业外收入	71,000.00	26,954.70	45,500.00
减：营业外支出	3,000.00	–	–
四、利润总额	9,715,863.79	873,738.64	–2,065,512.28
减：所得税费用	1,428,878.08	442,413.56	58,007.54
五、净利润	8,286,985.71	431,325.08	–2,123,519.82
其中：被合并方在合并前实现的净利润	8,299,241.35	431,325.08	–2,123,519.82
（一）归属于母公司所有者的净利润	8,286,985.71	431,325.08	–2,123,519.82
（二）少数股东损益			

3、现金流量表

单位：元

项目	2009年1–6月	2008年度	2007年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	17,552,697.26	46,409,679.12	5,377,434.91
收到其他与经营活动有关的现金	71,000.00	26,954.70	45,500.00
经营活动现金流入小计	17,623,697.26	46,436,633.82	5,422,934.91
购买商品、接受劳务支付的现金	23,673,201.07	49,007,053.41	3,968,606.86
支付给职工以及为职工支付的现金	3,768,999.07	2,697,773.61	1,438,152.18
支付的各项税费	2,390,188.44	656,850.53	146,071.25
支付其他与经营活动有关的现金	3,941,977.94	4,297,953.37	1,083,243.74
经营活动现金流出小计	33,774,366.52	56,659,630.92	6,636,074.03
经营活动产生的现金流量净额	–16,150,669.26	–10,222,997.10	–1,213,139.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收到其他与投资活动有关的现金	–	4,000,000.00	–
投资活动现金流入小计		4,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,091,549.57	510,482.54	693,424.07
投资活动现金流出小计	1,091,549.57	510,482.54	693,424.07
投资活动产生的现金流量净额	–1,091,549.57	3,489,517.46	–693,424.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	22,000,000.00	–	–
取得借款收到的现金	–	10,000,000.00	–
收到其他与筹资活动有关的现金	8,146,856.50	–	–
筹资活动现金流入小计	30,146,856.50	10,000,000.00	–
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	350,350.00	98,175.00	–
筹资活动现金流出小计	350,350.00	98,175.00	–
筹资活动产生的现金流量净额	29,796,506.50	9,901,825.00	–
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	–	–
五、现金及现金等价物净增加额	12,554,287.67	3,168,345.36	–1,906,563.19
加：期初现金及现金等价物余额	3,266,083.46	97,738.10	2,004,301.29
六、期末现金及现金等价物余额	15,820,371.13	3,266,083.46	97,738.10

(四) 国睿兆伏简要财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2009–6–30	2008–12–31	2007–12–31
流动资产：			
货币资金	20,405,324.09	12,751,510.21	14,000,000.00
应收账款	16,564,186.23	23,659,264.55	–
预付款项	2,033,655.76	529,891.33	–
其他应收款	473,380.16	384,032.18	–
存货	9,105,109.36	7,634,786.13	–
流动资产合计	48,581,655.60	44,959,484.40	14,000,000.00
非流动资产：			
固定资产	3,339,911.77	3,260,083.94	–
在建工程	151,678.47	16,398.46	–
无形资产	10,848,813.89	10,530,035.75	–
递延所得税资产	2,344,011.94	2,475,834.18	–
非流动资产合计	16,684,416.07	16,282,352.33	–
资产总计	65,266,071.67	61,241,836.73	14,000,000.00
流动负债：			
应付账款	8,316,695.79	7,502,606.36	–
预收款项	2,430,700.00	4,995,000.00	–
应付职工薪酬	–	400,000.00	–
应交税费	6,343,329.79	7,794,366.62	–
其他应付款	600,000.00	–	–
流动负债合计	17,690,725.58	20,691,972.98	–
非流动负债：			
其他非流动负债	8,293,700.00	8,637,900.00	–
非流动负债合计	8,293,700.00	8,637,900.00	–
负债合计	25,984,425.58	29,329,872.98	–
股东权益：			
股本	14,000,000.00	14,000,000.00	14,000,000.00
盈余公积	1,791,196.38	1,791,196.38	–
未分配利润	23,490,449.71	16,120,767.37	–
股东权益合计	39,281,646.09	31,911,963.75	14,000,000.00
负债和股东权益合计	65,266,071.67	61,241,836.73	14,000,000.00

2、利润表

单位：元

项目	2009年1–6月	2008年度	2007年度
一、营业收入	19,132,931.75	46,230,868.59	–
减：营业成本	6,475,155.31	14,451,340.29	–
营业税金及附加	559,435.28	840,115.58	–
销售费用	580,238.21	571,368.44	–
管理费用	3,392,005.96	5,772,732.17	–
财务费用	–128,702.73	–180,442.15	–
资产减值损失	–183,088.95	1,265,436.67	–
二、营业利润	8,437,888.67	23,510,317.59	–
加：营业外收入	1,388,700.00	42,100.00	–
减：营业外支出	4,263.50	–	–
三、利润总额	9,822,325.17	23,552,417.59	–
减：所得税费用	2,452,642.83	5,640,453.84	–
四、净利润	7,369,682.34	17,911,963.75	–

3、现金流量表

单位：元

项目	2009年1–6月	2008年度	2007年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	26,700,474.21	32,423,226.83	–
收到其他与经营活动有关的现金	1,175,522.61	8,866,560.08	–
经营活动现金流入小计	27,875,996.82	41,289,786.91	–
购买商品、接受劳务支付的现金	9,345,799.31	16,483,651.64	–
支付给职工以及为职工支付的现金	3,263,416.93	2,883,906.98	–
支付的各项税费	4,965,908.78	4,835,602.04	–
支付其他与经营活动有关的现金	1,361,804.76	3,807,595.02	–
经营活动现金流出小计	18,936,929.78	28,010,755.68	–
经营活动产生的现金流量净额	8,939,067.04	13,279,031.23	–
二、投资活动产生的现金流量			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,285,253.16	14,527,521.02	–
投资活动现金流出小计	1,285,253.16	14,527,521.02	–
投资活动产生的现金流量净额	–1,285,253.16	–14,527,521.02	–
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	–	–	14,000,000.00
筹资活动现金流入小计	–	–	14,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	–	–	14,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	–	–
五、现金及现金等价物净增加额	7,653,813.88	–1,248,489.79	14,000,000.00
加：期初现金及现金等价物余额	12,751,510.21	14,000,000.00	–
六、期末现金及现金等价物余额	20,405,324.09	12,751,510.21	14,000,000.00

(五)微波电路部简要财务报表 1、资产负债表

单位：元

项目	2009–6–30	2008–12–31	2007–12–31
流动资产：			
其他应收款	11,895,091.94	5,101,530.08	–
流动资产合计	11,895,091.94	5,101,530.08	–
非流动资产：			
固定资产	78,845,688.28	83,132,040.74	83,214,910.73
无形资产	6,419,086.72	6,494,017.69	6,643,879.64
递延所得税资产	454,688.35	–	–
非流动资产合计	85,719,463.35	89,626,058.43	89,858,790.37
资产总计	97,614,555.29	94,727,588.51	89,858,790.37
负债总计	–	–	–
所有者权益：			
资本公积	73,956,903.16	73,956,903.16	73,956,903.16
未分配利润	23,657,652.13	20,770,685.35	15,901,887.21
所有者权益合计	97,614,555.29	94,727,588.51	89,858,790.37
负债和所有者权益合计	97,614,555.29	94,727,588.51	89,858,790.37

2、利润表

单位：元

项目	2009年1–6月	2008年度	2007年度
一、营业收入	15,909,700.00	27,515,600.00	17,656,300.00
减：营业成本	8,845,844.94	17,937,686.78	11,292,499.38
营业税金及附加	71,040.00	142,080.00	142,080.00
管理费用	1,327,392.91	2,761,231.94	1,823,681.32
财务费用	–17,378.14	88,671.33	53,812.13
资产减值损失	1,818,753.41		
二、营业利润	3,864,046.88	6,585,929.95	4,344,227.17
三、利润总额	3,864,046.88	6,585,929.95	4,344,227.17
减：所得税费用	977,080.10	1,717,131.81	1,500,371.43
四、净利润	2,886,966.78	4,868,798.14	2,843,855.74

(六)信息系统部简要财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产：			
应收账款	34,588,000.00	13,122,000.00	17,936,000.00
其他应收款	23,620,903.34	33,761,552.65	19,193,612.86
存货	77,229.36	1,673,032.31	–
流动资产合计	58,286,132.70	48,556,584.96	37,129,612.86
非流动资产：			
固定资产	11,278,486.14	12,305,934.23	13,739,962.57
递延所得税资产	656,310.22	109,500.00	106,000.00
非流动资产合计	11,934,796.36	12,415,434.23	13,845,962.57
资产总计	70,220,929.06	60,972,019.19	50,975,575.43
负债总计	–	–	–
所有者权益：			
未分配利润	70,220,929.06	60,972,019.19	50,975,575.43
归属于母公司所有者权益合计	70,220,929.06	60,972,019.19	50,975,575.43
所有者权益合计	70,220,929.06	60,972,019.19	50,975,575.43
负债和所有者权益合计	70,220,929.06	60,972,019.19	50,975,575.43

2、利润表

单位：元

项目	2009年1–6月	2008年度	2007年度
一、营业收入	62,653,024.36	64,469,254.03	74,158,808.07
减：营业成本	42,849,365.41	44,142,665.47	51,560,688.79
营业税金及附加	125,648.55	306,652.47	333,049.37
管理费用	5,227,325.51	6,469,586.84	7,659,704.06
财务费用	–68,435.79	207,757.58	226,018.09
资产减值损失	2,187,240.86	14,000.00	212,000.00
二、营业利润	12,331,879.82	13,328,591.67	14,167,347.76
三、利润总额	12,331,879.82	13,328,591.67	14,167,347.76
减：所得税费用	3,082,969.95	3,332,147.91	4,692,184.76
四、净利润	9,248,909.87	9,996,443.76	9,475,163.00

三、本次交易后上市公司的简要备考财务报表

北京立信审计了高淳陶瓷的备考财务报表，包括2009年6月30日、2008年12月31日的备考合并资产负债表，2009年1–6月、2008年度的备考合并利润表以及备考财务报表附注，并出具了标准无保留意见的审计报告（京信审字[2009]1257号）。

（一）备考财务报表的编制基础

根据有关法律及法规的规定，高淳陶瓷法定年度财务报表系根据财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则–基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下简称"企业会计准则")编制。

交易标的资产的法定年度财务报表系根据中国财政部2006年2月15日以前颁布的企业会计准则和2000年12月29日颁布的《企业会计制度》及相关规定(以下合称"原会计准则和制度")编制。根据中国证监会颁布的公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号—《上市公司重大资产重组申请文件》（以下简称"格式准则第26号"）的规定，为本次重组之目的，交易标的资产的管理层以2007年1月1日为首次执行日，按企业会计准则编制了目标公司2007年度、2008年度以及2009年1月1日至6月30日至期间的财务报表，并按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》及《企业会计准则解释第1号》的要求对2006年度的财务报表进行追溯调整，并按照企业会计准则对其进行重新列报。

本备考财务报表系为高淳陶瓷向十四所、国睿集团有限公司、商翠云等五名自然人发行股份购买交易标的资产之目的而编制。备考财务报表是在高淳陶瓷及交易标的资产分别按企业会计准则编制的财务报表的基础上按如下编制基础编制：

(1)本次重组需经高淳陶瓷股东大会批准，以及需经国务院国有资产监督管理委员会、中国证监会对于本次重组涉及的审批事项的批准或核准后方可实施。按照格式准则第26号的要求，备考财务报表是假设本次重组已于2008年1月1日完成并依据重组完成后的股权架构编制。

(2) 在上述假设于2008年1月1日已完成重组，亦即十四所已于2008年1月1日成为高淳陶瓷的控股股东，根据《企业会计准则第20号–企业合并》应用指南的有关规定，同一控制定义中的"控制并非暂时性"，是指参与合并的各方在合并前后较长的时间内受同一方或相同的多方最终控制。较长的时间通常指1年以上（含1年）。因此，在十四所在已实质上成为高淳陶瓷控股股东的情况下，根据实质重于形式的原则，高淳陶瓷向其发行新股以收购其持有的其他公司的控股股权投资，将上述交易认定为同一控制条件下的企业合并。

本备考财务报表是以持续经营为基础，基于高淳陶瓷与交易标的资产同属于一个经营实体的假设编制，并不考虑高淳陶瓷上述拟收购资产所需支付的收购对价，也不考虑拟收购资产在2009年6月30日的评估增减值。本备考财务报表未考虑资产置换相关环节高淳陶瓷涉及的应交流转税问题。本备考财务报表仅以经审计的2008年12月31日、2009年6月30日的高淳陶瓷的资产负债表、交易标的资产的资产负债表以及2008年度、2009年1至6月（以下简称"有关期间"）高淳陶瓷的利润表、交易标的资产的利润表为基础而汇总编制，并对有关期间的交易及往来余额在编制本备考财务报表时汇总抵销。

（二）备考合并财务报表

1、备考合并资产负债表

单位：元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日
流动资产：		
货币资金	66,444,473.26	66,688,438.41
应收票据	5,376,393.74	8,786,707.01
应收账款	169,265,438.12	136,956,690.34
预付款项	10,468,550.99	4,035,789.67
其他应收款	42,331,214.87	49,626,961.45
存货	35,870,981.73	16,256,726.20
一年内到期的非流动资产	13,000,000.00	23,000,000.00
流动资产合计	342,757,052.71	305,351,313.08
非流动资产：		
固定资产	108,112,495.19	115,744,195.86
在建工程	1,397,681.42	382,835.46
无形资产	21,376,192.27	21,389,474.59
开发支出	3,985,335.71	2,324,931.52
长期待摊费用	3,725,616.13	3,846,746.40
递延所得税资产	4,769,666.95	4,528,596.11
非流动资产合计	143,366,987.67	148,216,779.94
资产总计	486,124,040.38	453,568,093.02
流动负债：		
应付票据	5,558,171.59	–
应付账款	51,207,720.39	31,462,878.15
预收款项	22,919,994.91	50,848,145.20
应付职工薪酬	1,076,886.00	3,918,451.00
应交税费	14,460,072.42	15,104,862.96
应付股利	–	3,114,033.75
其他应付款	15,519,748.74	9,104,774.64
流动负债合计	110,742,594.05	113,553,145.70
非流动负债：		
其他非流动负债	20,837,299.16	21,450,801.90
非流动负债合计	20,837,299.16	21,450,801.90
负债合计	131,579,893.21	135,003,947.60
所有者权益：		
股本	141,210,711.00	141,210,711.00
资本公积	70,510,412.83	58,410,412.83
盈余公积	36,042,459.59	36,042,459.59
未分配利润	106,780,563.75	82,900,562.00
归属于母公司所有者权益合计	354,544,147.17	318,564,145.42
股东权益合计	354,544,147.17	318,564,145.42
负债和股东权益合计	486,124,040.38	453,568,093.02

2、备考合并利润表

单位：元

项目	2009年1–6月	2008年度
一、营业总收入	199,187,339.21	350,948,327.03
其中：营业收入	199,187,339.21	350,948,327.03
二、营业总成本	155,481,555.61	295,898,721.75
其中：营业成本	127,971,459.63	249,162,053.05
营业税金及附加	2,269,155.44	4,009,695.65
销售费用	3,724,544.88	6,023,339.79
管理费用	19,345,938.58	33,982,685.46
财务费用	–401,710.56	–894,352.91
资产减值损失	2,572,167.64	3,615,300.71
加：投资收益	684,706.29	1,451,185.27
三、营业利润	44,390,489.89	56,500,790.55
加：营业外收入	2,338,985.24	7,830,374.78
减：营业外支出	20,761.83	16,513.04
四、利润总额	46,708,713.30	64,314,652.29
减：所得税费用	10,328,711.55	15,510,137.82
五、净利润	36,380,001.75	48,804,514.47
（一）归属于母公司所有者的净利润	36,380,001.75	48,804,514.47
（二）少数股东损益		

四、本次交易后上市公司盈利预测的主要数据

（一）盈利预测审核报告之主要内容

北京立信对本次交易后上市公司盈利预测情况，出具了京信核字[2009]885号《审核报告》，主要内容简述如下：

"我们审核了后附的高淳陶瓷股份有限公司（以下简称高淳陶瓷）编制的2009年7–12月及2010年度盈利预测报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》。高淳陶瓷管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在"高淳陶瓷股份有限公司2009年7月至2010年度盈利预测报告的编制基础及基本假设"中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照确定的编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。"

（二）盈利预测编制基础

根据高淳陶瓷2009年5月21日于上海证券交易所公告的《江苏高淳陶瓷股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易预案》，2009年5月19日，十四所与高淳县国有资产经营（控股）有限公司签署了附条件生效的《高淳县国有资产经营（控股）有限公司向中国电子科技集团公司第十四研究所转让其所持有的江苏高淳陶瓷股份有限公司国有股权的协议书》，高淳国资将其持有的高淳陶瓷27.33%的股份（共计2298.1600万股）转让给十四所，十四所成为高淳陶瓷的潜在控股股东。

根据高淳陶瓷与十四所、国睿集团有限公司、商翠云等5名自然人签订的《江苏高淳陶瓷股份有限公司重大资产置换及向特定对象非公开发行股份购买资产的框架协议书》，高淳陶瓷以截至2009年6月30日经审计及评估确认的全部经营性资产及负债作为置出资产，十四所以截至基准日（2009年6月30日）经审计及评估确认的直属事业部—微波电路部、信息系统部相关经营性资产及负债，以及所持的恩瑞特49%的股权作为置入资产，两者进行置换；置入资产与置出资产价值的差额部分以非公开发行股份支付。向国睿集团有限公司、商翠云等5名自然人非公开发行股票，购买国睿集团有限公司持有的恩瑞特51%的股权、国信通信51%的股权、国睿兆伏51%的股权，以及商翠云等5个自然人股东持有的国信通信49%的股权、国睿兆伏的49%股权。

盈利预测报告以拟注入资产业经中国注册会计师审计的2008年度和2009年1月至6月的经营业绩为基础，根据2009—2010年度生产经营计划、各项业务收支计划、已签订的销售合同及其他有关资料，考虑市场和业务拓展计划，本着谨慎性原则，经过分析研究而编制的。该盈利预测已扣除企业所得税，但未计不确定的非经常性项目对公司获利能力的影响。编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规、新颁布的企业会计准则的规定，在各重要方面均与公司实际采用的会计政策及会计估计一致。

盈利预测报告的前提是：假设公司目前已签订的供销合同都能按时按计划履行。

（三）盈利预测基本假设

1、公司遵循的我国现有法律、法规、政策和所在地经济环境无重大变化；

2、公司遵循的税收制度和有关税收优惠政策无重大变化；

3、公司经济业务所涉及的国家和地区目前的政治、法律、经济政策无重大变化；

4、国家现行外汇汇率、银行信贷利率在正常的范围内变动；

5、公司生产经营计划能如期实现；

6、公司的法人主体及相关的组织机构和会计主体不发生重大变化；

7、公司产品市场不发生根本性变化，主要原料、燃料的供应不产生严重困难，主要产品销售价格及主要原材料、燃料的供应价格无重大变化；

8、公司已签订的主要合同及所洽谈的主要项目能基本实现；

9、本公司高层管理人员无舞弊、违法行为而造成重大不利影响；

10、无其他不可预见因素和人力不可抗拒因素造成的重大不利影响。

（四）高淳陶瓷备考合并盈利预测表主要数据

单位：元

项目	上年已审实现数	2009年度			2010年度预测数
		1–6月已审实现数	7–12月预测数	合计数	
一、营业收入	350,948,327.03	199,187,339.21	343,704,637.73	542,891,976.94	695,031,570.03
减：营业成本	249,162,053.05	127,971,459.63	234,766,066.38	362,737,526.01	479,885,022.61
营业税金及附加	4,009,695.65	2,269,155.44	3,373,374.70	5,642,530.14	6,586,077.55
销售费用	6,023,339.79	3,724,544.88	9,959,483.63	13,684,028.51	20,082,659.91
管理费用	33,982,685.46	19,345,938.58	32,220,250.69	51,566,189.27	63,535,411.55
财务费用	–894,352.91	–401,710.56	85,005.13	–316,705.43	3,083,742.86
资产减值损失	3,615,300.71	2,572,167.64	4,663,923.66	7,236,091.30	3,658,278.11
加：投资收益	1,451,185.27	684,706.29	574,388.14	1,259,094.43	690,300.00
二、营业利润	56,500,790.55	44,390,489.89	59,210,921.68	103,601,411.57	118,890,677.44
加：营业外收入	7,830,374.78	2,338,985.24	4,498,700.46	6,837,685.70	8,550,092.44
减：营业外支出	16,513.04	20,761.83	95,736.50	116,498.33	100,000.00
三、利润总额	64,314,652.29	46,708,713.30	63,613,885.64	110,322,598.94	127,340,769.88
减：所得税费用	15,466,337.82	9,928,112.13	12,444,268.00	22,372,380.13	23,024,511.60
四、净利润	48,848,314.47	36,780,601.17	51,169,617.64	87,950,218.81	104,316,258.28

第七章 本次交易相关证券服务机构

一、独立财务顾问

机构名称：南京证券有限责任公司
法定代表人：张华东
住所：南京市大钟亭8号
电话：025–83213355
传真：025–57710546
项目经办人：张睿、范慧娟、李尔山、周建萍、付国民、申钢强、王云平

二、审计机构

机构名称：北京立信会计师事务所有限公司
法定代表人：梁春
住所：北京市东城区东长安街10号长安大厦三层
电话：010–65263618
传真：010–65130555
项目经办人：王海滨、刘春奎

三、资产评估机构

机构名称：中水资产评估有限公司
法定代表人：肖力
住所：北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦B座13层B6–B12
电话：010–62155866
传真：010–61266900
项目经办人：刘健、朱曦、朱吉、吕清杰、姜寿顺、宋树利、王宪林

四、法律顾问

机构名称：江苏世纪同仁律师事务所
法定代表人：王凡
住所：中国南京北京西路26号4–5楼
电话：025–86633108
传真：025–83329335
项目经办人：许成宝、陈晓玲

江苏高淳陶瓷股份有限公司董事会
二〇〇九年十一月十一日