



# 浙江龙盛集团股份有限公司

Zhejiang Longsheng Group Co., Ltd

股票简称：浙江龙盛 股票代码：600352

注册地址：浙江省上虞市道墟镇

## 增发招股意向书

保荐人

（主承销商）



华龙证券有限责任公司

CHINA DRAGON SECURITIES CO.,LTD

招股意向书公告时间：二〇〇七年十月二十九日

## 声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证招股意向书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本招股意向书所有内容均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

## 重大事项提示

本公司董事会特别提醒投资者注意下列重大事项，并仔细阅读招股意向书中对风险的叙述：

1、根据国民经济和社会发展“十一五”规划纲要，国家在“十一五”期间明确了节能减排约束性指标的具体要求，即单位国内生产总值能耗降低 20%，主要污染物排放总量减少 10%。根据上述指标要求，“十一五”期间我国节能减排形势十分严峻，环保治理要求将更加严格。公司所处精细化工行业属于高污染行业，国家环保要求的提高，将进一步提高公司的环保治理成本，从而可能对公司的发展带来一定影响。

2、公司产品约 15%~20%用于直接出口，2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年 1~6 月国外市场销售比重分别为 22.66%、20.24%、15.96%和 19.27%，出口产品主要为分散染料、间苯二胺、活性染料等。2007 年 6 月 18 日，财政部、国家税务总局、国家发改委、商务部、海关总署联合发布《财政部、国家税务总局关于调低部分商品出口退税率的通知》，自 2007 年 7 月 1 日起，公司主要出口产品中分散染料的出口退税率由 5%调整至 0%，活性染料出口退税率由 13%调整

至 0%，间苯二胺的出口退税率保持 17% 不变。上述出口退税率的调整将对公司 2007 年及以后年度的经营业绩产生一定负面影响。

在其他因素不变的前提下，根据公司 2007 年下半年以及 2008 年全年的出口计划测算，预计本次出口退税率的调整将导致公司 2007 年下半年和 2008 年全年利润总额分别减少 942.32 万元和 2,229.97 万元，若未来国家对公司产品的出口退税率进一步进行调整，将对公司未来的经营业绩产生进一步影响。

3、公司产品出口通常以美元为结算货币。自 2005 年 7 月 21 日我国汇率制度改革以来，人民币对美元的汇率呈上升趋势。若未来人民币对美元的汇率继续保持上升趋势，则将对公司的出口业务产生一定负面影响。

## 第一节 释义

在本招股意向书中，除非另有所指，下列简称或名称具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、发行人、浙江龙盛	指	浙江龙盛集团股份有限公司
控股股东和实际控制人	指	本公司股东阮水龙、阮伟祥、阮伟兴、项志峰
龙盛控股	指	浙江龙盛控股有限公司
上海科华	指	上海科华染料工业有限公司
上虞金冠	指	上虞市金冠化工有限公司
江西乐盛	指	江西乐盛化工有限公司
上虞新晟	指	上虞新晟化工工业有限公司
上海安诺	指	上海安诺芳胺化学品有限公司
四川吉龙	指	四川吉龙化学建材有限公司
中山科华	指	中山科华染料工业有限公司
上海联业	指	上海龙盛联业投资有限公司
上虞吉龙	指	上虞吉龙化学建材有限公司
桦盛公司	指	桦盛有限公司
浙江汇德隆	指	浙江汇德隆化工有限公司
龙盛化工研究所	指	浙江龙盛化工研究有限公司
宝利佳	指	宝利佳有限公司
万津集团	指	万津集团有限公司
中山龙盛	指	中山龙盛助剂有限公司
浙江安诺	指	浙江安诺芳胺化学品有限公司
浙江恒盛	指	浙江恒盛生态能源有限公司
浙江吉盛	指	浙江吉盛化学建材有限公司
浙江鸿盛	指	浙江鸿盛化工有限公司
龙盛染料	指	浙江龙盛染料化工有限公司

浙江捷盛	指	浙江捷盛化学工业有限公司
约克夏投资	指	约克夏投资有限公司
浙江科永	指	浙江科永化工有限公司
龙盛创业	指	深圳市中科龙盛创业投资有限公司
宁波佳盛	指	宁波佳盛物流有限公司
友联固废	指	上虞友联固废有限公司
中轻物产	指	中轻物产化工有限公司
本次发行	指	公募增发不超过 10,000 万股人民币普通股（A 股）的行为
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
保荐人（主承销商）	指	华龙证券有限责任公司
承销团	指	由华龙证券有限责任公司为本次发行组织的承销团
机构投资者	指	在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立上海证券交易所证券帐户、并依据《证券投资基金管理暂行办法》经中国证监会批准设立的证券投资基金以及法律法规允许申购新股的境内法人
节能减排	指	国家为提倡资源综合利用、发展循环经济而提出的节约能耗、减少废弃物排放的产业指导政策
绿色壁垒	指	商品进口国以保护人类健康和环境为名，通过颁布、实施严格的环保法规和苛刻的环保技术标准，以限制国外产品进口的贸易保护主义措施
ISO9001	指	国际标准化组织（ISO）制定的有关制造业/服务业等行业在设计/制造/服务方面的相关标准
IOS14000	指	国际标准化组织（ISO）制定的有关环境保护方面的相关标准
OKE100	指	国际纺织品生态研究和检验协会于 1992 年发布的有关纺织品中有毒物质的测试标准

精细化率	指	精细化工产品产值在化学工业总产值中所占的比例
重氮化	指	芳香族伯胺与亚硝酸硫酸作用生成重氮盐的反应
偶合	指	染料生产工艺中,重氮化合物与酚类、胺类相互作用,形成带偶氮基化合物的反应
缩合	指	两个分子作用,失去一个小分子,生成较大的分子的反应
碱偶	指	在反应液 PH 值相对较高条件下 (PH≥3) 的偶合反应
膜处理	指	混合液体通过膜的分离过程,以压力为推动力,依靠膜的选择性进行分离、纯化与浓缩,具有分离迅速、节约能耗、提高收率、减少污染、设备简单、连续操作等优点
精馏	指	多次而且同时运用气化和冷凝的方法,使混合液得到较完全分离,以获得接近纯组分的操作
脱焦	指	脱去焦油(去除高沸点物质的过程)
磺化	指	向有机化合物分子引入磺酸基的反应
COD	指	用强氧化剂使被测废水样中有机污染物进行化学氧化时所消耗的氧量
H 酸	指	1-氨基-8-萘酚-3,6-二磺酸,一种重要的化工中间体,用于制造活性、酸性、直接染料,也可作媒染剂和药物

## 第二节 本次发行概况

本概况仅对招股意向书全文做概要提示，投资者作出投资决策前，应认真阅读招股意向书全文。

### 一、公司基本资料

发行人名称：浙江龙盛集团股份有限公司

发行人英文名称：Zhejiang Longsheng Group Co.,Ltd

注册地点：浙江省上虞市道墟镇

注册资本：590,200,000元

法定代表人：阮伟祥

成立日期：1998年3月23日

上市日期：2003年8月1日

股票上市地：上海证券交易所

股票代码：600352

### 二、本次发行的核准情况

本次发行已经中国证监会证监发行字[2007]362号文核准。

### 三、本次发行方案的基本情况

- 1、**发行股票种类：**境内上市人民币普通股（A股）
- 2、**每股面值：**1.00元
- 3、**发行数量：**不超过10,000万股，具体发行数量授权公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。
- 4、**发行价格：**16.80元，不低于公告招股意向书前一交易日的均价。
- 5、**发行方式：**本次发行采取网上、网下定价发行的方式进行。
- 6、**发行对象：**在上海证券交易所开设A股股东账户的境内自然人、法人、证券投资基金以及符合中国证监会规定的其他投资者等（国家法律、法规、规章和政策禁止者除外）。
- 7、**预计募集资金量：**预计募集资金11.5亿元。

**8、本次募集资金专项存储账户：**

中国银行股份有限公司上虞支行	账号：870017356108093001
中国工商银行股份有限公司上虞支行	账号：1211022029200018614
中国建设银行股份有限公司上虞支行	账号：330656435010026343478
中国农业银行上虞市支行	账号：515201040009070

**9、股权登记日和除权日：**本次发行的股权登记日为2007年10月30日（T-1日）（T日为本次发行的申购日）。本次发行不作除权安排，增发股份上市流通首日不设涨跌幅限制。

**10、承销期间的停牌、复牌的时间安排：**

交易日	发行安排	停牌安排
10月29日（T-2）	招股意向书、发行公告刊登日	上午 9:30~10:30 停牌
10月30日（T-1）	网上路演、股权登记日	正常交易
10月31日（T）	网上申购日、网下申购日、网下申购定金缴款日	全天停牌
11月1日（T+1）	网上申购资金到账、网下申购定金验资	全天停牌
11月2日（T+2）	网上申购资金验资，确定网上、网下发行股数，计算配售比例/中签率	全天停牌
11月5日（T+3）	刊登网下发行结果及网上中签率公告，退还未获配售的网下申购定金，网下申购投资者根据配售结果补缴余款（到账截止时间为T+3日下午17:00时），网上摇号抽签	全天停牌
11月6日（T+4）	网上申购款解冻、网下申购资金验资日	正常交易

如遇重大突发事件影响发行，主承销商和本公司将及时公告，修改发行日程。

**11、本次发行的上市流通：**

本次股票发行结束后，本公司将及时向上海证券交易所申请本次发行股份上市交易。

**四、本次发行的承销情况**

**1、承销方式：**由主承销商组织承销团，采用余额包销的方式承销本次发行

的股票。

**2、承销起止时间：**承销期为2007年10月29日（T-2）—2007年11月5日（T+3），承销期从刊登招股意向书开始，至公司股票复牌结束。

## 五、发行费用

项 目	金 额
承销保荐费	万元
会计师费用	158 万元
律师费用	65 万元
公告及宣传推介费用	350 万元

注：承销保荐费为本次发行募集资金总额的3%。

## 六、本次发行的有关当事人

- 1、发 行 人：浙江龙盛集团股份有限公司  
 法定 代表 人：阮伟祥  
 地 址：浙江省上虞市道墟镇  
 联 系 电 话：0575-82048616  
 传 真：0575-82041589  
 联 系 人：常盛、陈国江
  
- 2、保 荐 机 构：华龙证券有限责任公司  
 法定 代表 人：李晓安  
 联 系 地 址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 603  
 联 系 电 话：010-88086668  
 传 真：010-88087880  
 经 办 人：曹翔、嵇徐光、王融  
 保 荐 代 表 人：张城钢、刘生瑶
  
- 3、发 行 人 律 师：浙江天册律师事务所  
 法定 代表 人：章靖忠  
 地 址：浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 11 楼

联系电话：0571-87901111  
传真：0571-87901501  
经办律师：吕崇华、叶志坚、孔振钢

**4、审计机构：浙江天健会计师事务所有限公司**

法定代表人：胡少先  
地址：浙江省杭州市西溪路128号金鼎广场西楼6-10楼  
联系电话：0571-88216709  
传真：0571-88216890  
经办会计师：陈曙、杜烈康

**5、收款银行：中国民生银行北京金融街支行**

户名：华龙证券有限责任公司  
联系电话：010-88087331  
传真：010-88087331  
联系人：王京

**6、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

法定代表人：王迪彬  
地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号  
联系电话：021-38874800  
传真：021-58754185

**7、上市证券交易所：上海证券交易所**

法定代表人：朱从玖  
联系地址：上海市浦东新区浦东南路528号  
联系电话：021-68808888  
传真：021-68807813

## 第三节 风险因素

投资者在评价公司本次发行时，除招股意向书提供的其他资料外，应特别认真地考虑以下各项风险因素。

### 一、环保风险

根据国民经济和社会发展“十一五”规划纲要，国家在“十一五”期间明确了节能减排约束性指标的具体要求，即单位国内生产总值能耗降低 20%，主要污染物排放总量减少 10%。根据上述指标要求，“十一五”期间我国节能减排的形势十分严峻，环保治理要求更加严格。公司所处精细化工行业属于高污染行业，生产过程中产生的“三废”会对环境造成一定污染。随着国家和社会环保要求的日趋严格，环保治理成本将进一步提高，从而可能给公司的发展带来一定影响。

作为国内大型专用精细化学品生产商和行业龙头企业，多年来公司按照科学发展观的要求，以“减量化、资源化、再循环”为原则，全面推行“一体化”清洁生产，实施环保综合治理。一方面，公司通过加大环保设施的投入与技术工艺的改进，实现清洁化生产和污染物的达标排放；另一方面，通过加快绿色环保型产品开发与新技术、新工艺的应用，实现生产过程中各种资源的综合利用，使污染物的排放量大幅减少。在国家环保治理要求日趋严格、“节能减排”方针逐步贯彻的政策背景下，公司的环保优势将更加明显，公司综合竞争力将因此得以提高，行业领先地位将更加巩固。

### 二、出口退税政策变化风险

近年来，我国外贸顺差增长过快，贸易摩擦不断产生。为此，国家对部分产品出口退税政策进行调整，主要目的是为了进一步抑制外贸出口的过快增长，缓解我国外贸顺差过大带来的突出矛盾，减少贸易摩擦，促进经济增长方式的转变和可持续发展。

公司产品约 15%~20%用于直接出口，2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年 1~6 月国外市场销售比重分别为 22.66%、20.24%、15.96%和 19.27%，出口产品主要为分散染料、间苯二胺、活性染料等。根据国家出口退税政策，自 2004 年 1 月 1 日起，公司出口产品中分散染料和活性染料出口退税率从 15%下调至

13%；自 2006 年 1 月 1 日起，分散染料产品出口退税率从 13%下调至 5%。2004 年、2005 年和 2006 年因出口退税率下降导致公司利润总额分别减少 544 万元、567 万元和 2,021 万元。

2007 年 6 月 18 日，财政部、国家税务总局、国家发改委、商务部、海关总署联合发布《财政部、国家税务总局关于调低部分商品出口退税率的通知》，自 2007 年 7 月 1 日起，公司出口产品中分散染料的出口退税率由 5%调整至 0%，活性染料出口退税率由 13%调整至 0%，间苯二胺的出口退税率保持 17%不变。上述出口退税率的调整将对公司 2007 年及以后年度的经营业绩产生一定负面影响。在其他因素不变的前提下，根据公司 2007 年下半年以及 2008 年全年的出口计划测算，预计本次出口退税率的调整将导致公司 2007 年下半年和 2008 年全年利润总额分别减少 942.32 万元和 2,229.97 万元，若未来国家对公司产品的出口退税率进一步进行调整，将对公司未来的经营业绩产生进一步影响。

### 三、市场风险

#### （一）染料产品国际市场竞争加剧的风险

随着世界染料工业产业格局的不断变化，世界染料生产基地与销售中心逐渐由西方发达国家向亚洲发展中国家转移。我国的染料产品年产量目前已位居世界第一，约占世界染料产品总产量的 40%，公司作为国内染料工业龙头企业，产品产量、销售收入、实现利税、出口创汇等指标均在国内同行业中排名第一。

我国染料工业虽然在产量与销量上都已跃居世界首位，但在生产技术与产品开发上同先进国家相比仍然存在一定差距。随着先进生产设备与技术的广泛应用，韩国、印度、巴基斯坦等亚洲国家的染料工业得到迅速发展，产品质量与技术含量不断提高，国际市场竞争力也逐步提升，造成了染料产品国际市场竞争日益加剧，对公司产品的国际市场竞争力造成一定影响。

#### （二）国外市场变动的风险

公司拥有独立自主的出口经营权，每年公司用于直接出口的染料产品约占年产量的 15%~20%，产品远销欧、美、日、东南亚等 70 多个国家和地区。出口市场所在国家和地区的政治环境、经济形势和贸易政策等的重大变化，或与我国在政治、外交、经济合作关系方面发生的变化，都将对上述国家和地区的市场产生较大影响，从而给公司的出口业务带来一定影响。

## 四、原材料价格与质量的风险

公司产品生产所需主要原材料为还原物、H 酸、工业萘、焦化苯等化工产品。为保证原材料质量稳定和控制成本，一方面公司严格按照 ISO9001 质量认证体系的要求对原材料质量进行控制，并制定了供应商认证评定制度，对供应商在原材料质量水平、质量保证能力等方面进行综合评定，建立供应商档案，从中选取优质供应商建立长期合作关系；另一方面公司根据原材料市场价格走势及时对原材料储备进行调整，适时适度地增加有价格上涨趋势的原材料储备，使产成品成本基本保持稳定。如果原材料价格出现较大幅度波动或者原材料质量出现问题，将直接影响公司产品的成本与质量，对公司经营业绩产生一定负面影响。

## 五、控股股东控制的风险

公司控股股东为阮水龙、阮伟祥、阮伟兴、项志峰，上述四人分别为父子和翁婿关系。截至本次发行前，上述关联自然人合计持有公司 235,653,826 股股份，占公司本次发行前总股本的 39.93%，处于相对控股地位。虽然公司建立健全了完整、规范的法人治理结构，通过关联董事、关联股东回避表决制度、独立董事制度等制度安排避免大股东控制现象发生。若控股股东利用其控股地位，通过行使投票权或其他方式对公司经营决策等方面进行影响或控制，可能会侵害到公司及中小股东的利益，从而为公司及中小股东带来控股股东控制的风险。

## 六、管理风险

### （一）公司快速发展中的管理风险

自 2003 年上市以来，由于前次募集资金的有效运用，公司得到了迅速发展，经济效益显著增长。公司在经历了由家族企业向社会公众公司、管理系统由封闭式向开放式转变的过程后，建立并完善了相应的研、产、供、销体系及人、财、物管理系统，使公司的生产经营活动始终高效、有序、平稳地运行。本次发行后，公司的资产规模将得到进一步扩大，对公司管理水平和专业技术人才提出更高的要求。若公司在管理制度与专业技术人才方面不能根据生产规模、经营环境的变化及时做出调整，将对公司未来的发展产生不利影响。

### （二）人才流失的风险

多年来，公司一直非常重视对技术与管理人才的引进与培养，始终坚持“任

人唯贤、以素质论人才、用干部论实绩”的用人原则，通过建立一整套行之有效的内部激励和奖励制度，吸引和培养了一大批专业技术与管理人才，企业员工的主动性和创造性被极大程度地调动起来，形成了员工与企业“同发展、共进退”的良好企业文化与工作氛围，增强了企业的凝聚力。

随着行业竞争的日益激烈，高素质的专业技术与经营管理人才已成为企业发展的关键。如果公司的内部激励机制不能适应形势的发展，将可能存在人才流失的风险，从而对公司的未来发展产生不利影响。

## 七、技术失密的风险

公司经过长期的发展，已积累了相当丰富的产品生产与研究开发经验，目前已拥有和掌握了多项产品和生产技术专利权，其中一些核心生产技术处于国际先进水平。公司虽然已与相关人员签订保密合同，并明确离职后五年的延伸保密约定，但由于这些核心技术主要由公司核心技术人员和部分生产一线人员掌握，存在因相关技术人员和操作人员的流动而使相关技术失密的可能。

## 八、本次募集资金投向风险

公司本次发行募集资金投资项目符合国家产业政策。项目建成后，将进一步做大做强优势产业、降低生产成本、提高产品质量、优化产品结构，提高产品的市场竞争力和公司盈利能力。若在项目实施过程及后期经营中，因市场、技术、环保等因素变化致使项目不能如期完成或实现预期收益，将对公司的未来发展产生一定影响。

## 九、汇率风险

公司产品出口通常以美元为结算货币。自2005年7月21日我国汇率制度改革以来，人民币对美元的汇率呈上升趋势。若未来人民币对美元的汇率继续保持上升趋势，则将对公司的出口业务产生一定负面影响。

## 十、股市风险

公司股票价格不仅受到本公司经营业绩和发展前景的影响，还受到利率、汇率、通货膨胀、政府经济政策、国内外经济环境、市场买卖力量对比、投资者心理因素等诸多因素的影响。我国证券市场尚处于初级发展阶段，股票价格大幅波动时有发生。因此，公司提醒投资者，应对股票市场存在的风险有充分的了解。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

本次发行前发行人股本总额 590,200,000 股，股本结构如下：

股份类型	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份		
1、国家持股	—	—
2、国有法人持股	—	—
3、其他内资持股	122,264,552	20.72%
其中：境内法人持股	—	—
境内自然人持股	122,264,552	20.72%
4、外资持股	—	—
有限售条件股份合计	122,264,552	20.72%
二、无限售条件股份		
1、人民币普通股	467,935,448	79.28%
2、境内上市的外资股	—	—
3、境外上市的外资股	—	—
4、其他	—	—
无限售条件流通股份合计	467,935,448	79.28%
三、股份总数	590,200,000	100.00%

截至 2007 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股权性质	持股比例	持股数量(股)	有限售条件股份数量(股)
1	阮水龙	发起人股	16.51%	97,413,498	62,117,671
2	阮伟祥	发起人股	9.71%	57,286,430	23,147,769
3	阮伟兴	发起人股	9.29%	54,833,258	20,357,583
4	项志峰	发起人股	4.43%	26,120,640	—
5	章荣夫	发起人股	4.15%	24,487,790	—
6	苏紫薇	发起人股	2.82%	16,641,529	16,641,529
7	潘小成	发起人股	2.20%	12,979,665	—

8	兴业证券股份有限公司	社会公众股	1.61%	9,500,023	—
9	全国社保基金一零四组合	社会公众股	1.36%	7,999,960	—
10	UBS LIMITED	社会公众股	1.19%	7,052,556	—
	合 计	—	53.27%	314,315,349	122,264,552

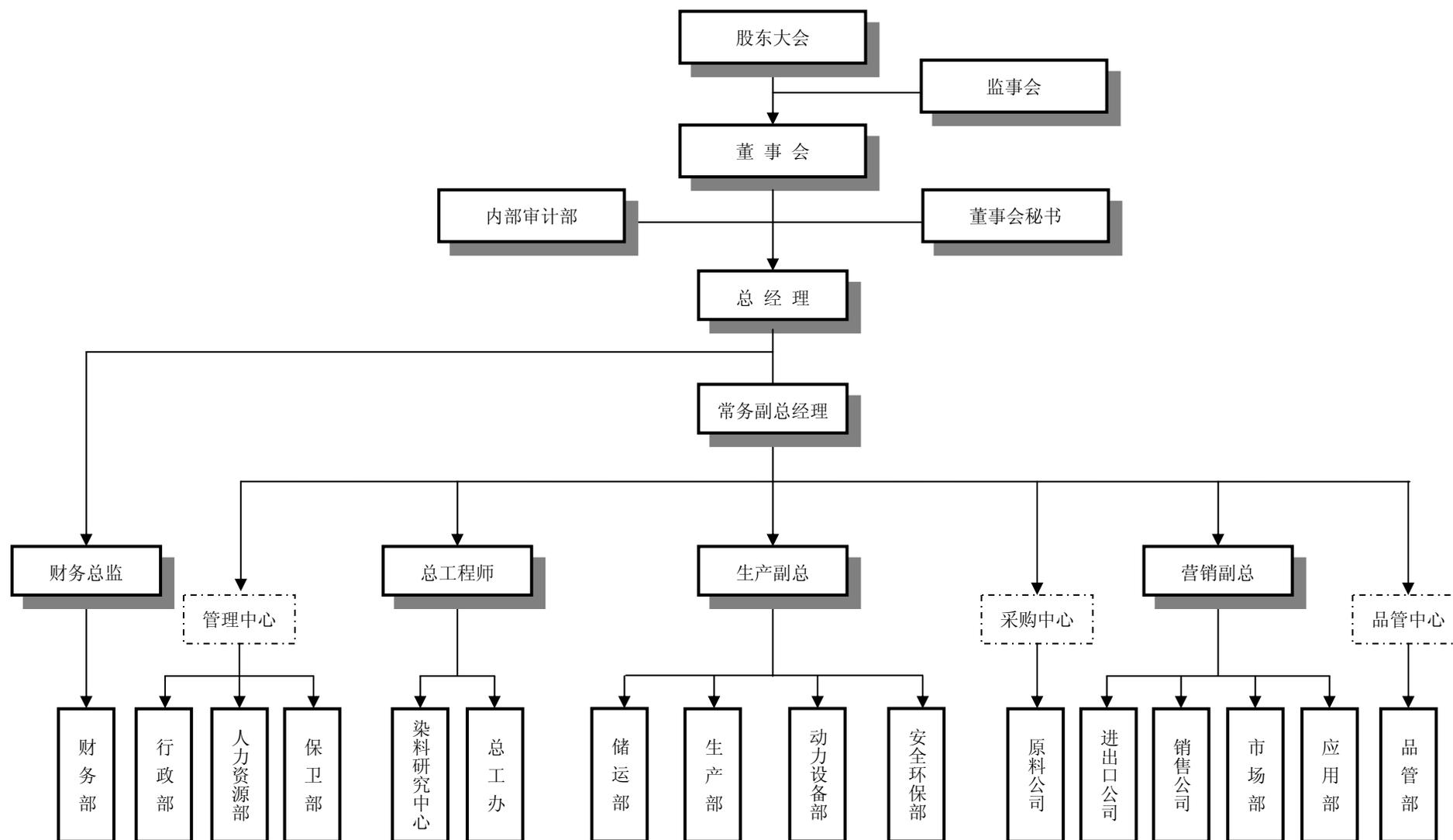
## 二、公司组织结构和对其他企业的权益投资情况

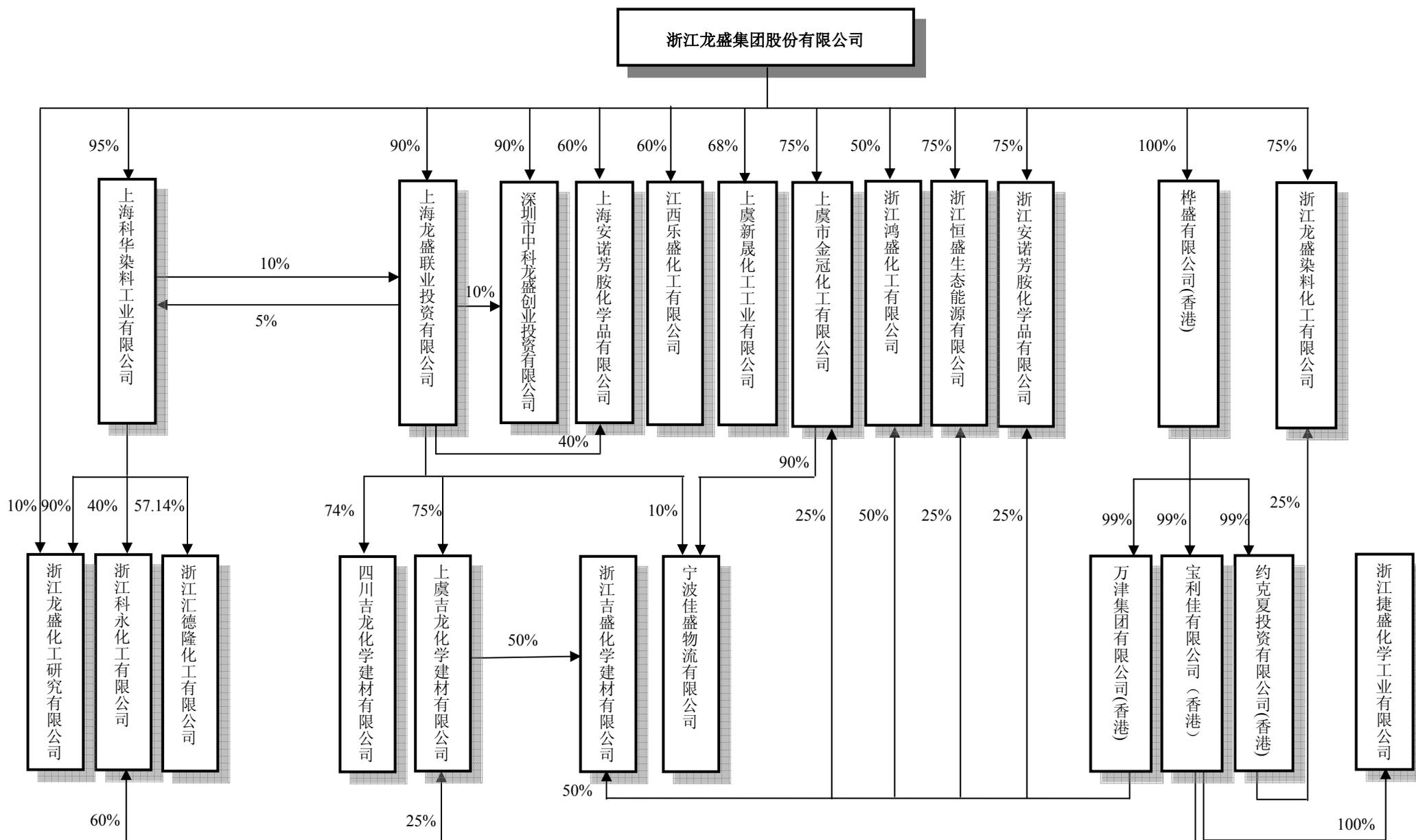
### （一）公司组织结构图

（见下页）

### （二）公司对其他企业权益投资图

（见下页）





### 三、公司直接和间接控股企业的情况

2003年首发上市以来，随着公司产品由分散染料向活性染料、酸性染料以及间苯二胺等中间体产品和其他相关化学品领域的不断拓展，为适应精细化工行业专业化的特点，加强生产经营管理和国际化经营，公司先后成立十多家子公司进行不同产品的专业化生产与经营。截至本次发行前，公司直接和间接控股的公司基本情况如下：

#### 1、上海科华染料工业有限公司

成立时间：2000年7月5日

注册资本：7,500万元

企业住所：上海市闵行区莘朱路890号

法定代表人：项志峰

主要业务：活性染料的生产与销售。

持有权益比例：公司直接持有95%的股权，子公司上海联业持有5%的股权，公司实际持有该公司100%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至2006年12月31日，该公司资产合计50,937万元，负债合计19,071万元，股东权益合计31,866万元，2006年实现主营业务收入62,410万元，净利润6,213万元。

#### 2、上虞市金冠化工有限公司

成立时间：2000年7月20日

注册资本：5,500万元

企业住所：上虞市杭州湾精细化工园区

法定代表人：项志峰

主要业务：分散染料系列产品滤饼的生产与销售。

持有权益比例：公司直接持有75%的股权，子公司桦盛公司之子公司万津集团持有25%的股权，公司实际持有该公司99.75%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至2006年12月31日，该公司资产合计25,388万元，负债合计12,850万元，股东权益合计12,538万元，2006年实现主营业务收入69,971万元，净利润7,905万元。

### 3、江西乐盛化工有限公司

成立时间：2001年6月18日

注册资本：1,500万元

企业住所：乐平市塔山

法定代表人：阮兴贵

主要业务：芳香胺的生产、销售。

持有权益比例：公司持有60%的股权。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至2006年12月31日，该公司资产合计1,758万元，负债合计256万元，股东权益合计1,502万元，2006年实现主营业务收入1,613万元，净利润-90万元。

### 4、上虞新晟化工工业有限公司

成立时间：2001年6月20日

注册资本：200万美元

企业住所：上虞市杭州湾精细化工园区

法定代表人：项志峰

主要业务：酸性染料的生产、销售。

持有权益比例：公司持有68%的股权。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至2006年12月31日，该公司资产合计5,359万元，负债合计1,703万元，净资产合计3,656万元，2006年实现主营业务收入8,404万元，净利润848万元。

### 5、上海安诺芳胺化学品有限公司

成立时间：2002年4月27日

注册资本：200万元

企业住所：上海市闵行区莘朱路890号

法定代表人：阮伟祥

主要业务：染料、颜料、化工原料的生产、销售。

持有权益比例：公司直接持有60%的股权，子公司上海联业持有40%的股权，公司实际持有该公司100%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至2006年12月31日，该公司

资产合计 3,498 万元，负债合计 2,585 万元，股东权益合计 913 万元，2006 年实现主营业务收入 19,871 万元，净利润 140 万元。

6、四川吉龙化学建材有限公司

成立时间：2003 年 1 月 16 日

注册资本：2000 万元

企业住所：四川省彭山县青龙镇上莲村六组

法定代表人：阮伟祥

主要业务：生产、销售混凝土外加剂。

持有权益比例：子公司上海联业持有 74% 的股权，公司实际持有该公司 74% 的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 8,982 万元，负债合计 5,701 万元，股东权益合计 3,281 万元，2006 年实现主营业务收入 14,614 万元，净利润 808 万元。

7、上海龙盛联业投资有限公司

成立时间：2003 年 7 月 21 日

注册资本：15,000 万元

企业住所：上海市浦东新区北张家浜路 68 号 5501 室

法定代表人：阮伟祥

主要业务：实业投资、系统内资产管理、企业购并。

持有权益比例：公司直接持有 90% 的股权，子公司上海科华持有 10% 的股权，公司实际持有该公司 100% 的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 37,297 万元，负债合计 12,979 万元，股东权益合计 24,318 万元，2006 年实现主营业务收入 41,925 万元，净利润 1,092 万元。

8、上虞吉龙化学建材有限公司

成立时间：2003 年 8 月 20 日

注册资本：242 万美元

企业住所：上虞市杭州湾精细化工园区

法定代表人：阮伟祥

主要业务：混凝土外加剂的生产、销售。

持有权益比例：子公司上海联业持有 75%的股权，子公司桦盛公司之子公司宝利佳持有 25%的股权，公司实际持有该公司 99.75%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 12,317 万元，负债合计 5,036 万元，股东权益合计 7,281 万元，2006 年实现主营业务收入 18,794 万元，净利润 1,587 万元。

#### 9、桦盛有限公司

成立时间：2004 年 10 月 13 日

注册资本：600 万美元

企业住所：香港干诺道中 168 号信德中心西座 14 楼 1403 室

法定代表人：阮水龙

主要业务：进出口贸易、信息技术服务、投资。

持有权益比例：公司持有 100%的股权。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 3,085 万美元，负债合计 1,897 万美元，股东权益合计 1,188 万美元，2006 年实现主营业务收入 1,615 万美元，净利润 412 万美元。

#### 10、浙江汇德隆化工有限公司

成立时间：2005 年 4 月 19 日

注册资本：5,860 万元

企业住所：杭州湾精细化工园区

法定代表人：阮伟祥

主要业务：保险粉、亚硫酸钠等的生产、销售。

持有权益比例：子公司上海科华持有 57.14%的股权。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 10,358 万元，负债合计 5,886 万元，股东权益合计 4,472 万元，2006 年实现主营业务收入 8,825 万元，净利润-859 万元。

#### 11、浙江龙盛化工研究有限公司

成立时间：2005 年 5 月 26 日

注册资本：1,000 万元

企业住所：浙江省上虞市道墟镇杜浦村

法定代表人：阮伟祥

主要业务：化工产品研究、化工工程咨询等。

持有权益比例：公司直接持有 10%的股权，子公司上海科华持有 90%的股权，公司实际持有该公司 100%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 1,499 万元，负债合计 700 万元，股东权益合计 799 万元，2006 年实现净利润-149 万元。

#### 12、宝利佳有限公司

成立时间：2005 年 6 月 29 日

注册资本：1 万港币

企业住所：香港新界葵涌葵昌路 18-24 号美顺工业大厦 7 楼 C 室

法定代表人：刘国华

主要业务：贸易和投资。

持有权益比例：子公司桦盛公司持有 99%的股权，公司实际持有该公司 99%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 3,057 万美元，负债合计 2,765 万美元，股东权益合计 292 万美元，2006 年实现主营业务收入 561 万美元，净利润 135 万美元。

#### 13、万津集团有限公司

成立时间：2005 年 9 月 22 日

注册资本：1 万港币

企业住所：香港新界葵涌葵昌路 18-24 号美顺工业大厦 7 楼 C 室

法定代表人：刘国华

主要业务：贸易和投资。

持有权益比例：子公司桦盛公司持有 99%的股权，公司实际持有该公司 99%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 983 万美元，负债合计 530 万美元，股东权益合计 453 万美元，2006

年实现净利润 382 万美元。

14、浙江安诺芳胺化学品有限公司

成立时间：2005 年 11 月 22 日

注册资本：310 万美元

企业住所：浙江杭州湾精细化工园区

法定代表人：阮伟祥

主要业务：生产、销售间苯二胺、3-4 二氯苯胺等中间体。

持有权益比例：公司直接持有 75%的股权，子公司桦盛公司之子公司万津集团持有 25%的股权，公司实际持有该公司 99.75%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 14,442 万元，负债合计 7,449 万元，股东权益合计 6,993 万元，2006 年实现主营业务收入 18,057 万元，净利润 4,582 万元。

15、浙江恒盛生态能源有限公司

成立时间：2005 年 12 月 12 日

注册资本：250 万美元

企业住所：浙江杭州湾精细化工园区

法定代表人：阮伟祥

主要业务：蒸汽的生产和销售。

持有权益比例：公司直接持有 75%的股权，子公司桦盛公司之子公司万津集团持有 25%的股权，公司实际持有该公司 99.75%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 4,002 万元，负债合计 1,983 万元，股东权益合计 2,019 万元。尚在筹建期，未产生损益。

16、浙江吉盛化学建材有限公司

成立时间：2005 年 12 月 19 日

注册资本：150 万美元

企业住所：浙江杭州湾精细化工园区

法定代表人：阮伟祥

主要业务：生产和销售减水剂。

持有权益比例：子公司上海联业之子公司上虞吉龙持有 50%的股权，子公司桦盛公司之子公司万津集团持有 50%的股权，公司实际持有该公司 99.375%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 1,210.9 万元，负债合计 0.3 万元，股东权益合计 1,210.6 万元。尚在筹建期，未产生损益。

#### 17、浙江鸿盛化工有限公司

成立时间：2005 年 12 月 21 日

注册资本：450 万美元

企业住所：浙江杭州湾精细化工园区

法定代表人：阮伟祥

主要业务：生产和销售还原物。

持有权益比例：公司直接持有 50%的股权，子公司桦盛公司之子公司万津集团持有 50%的股权，公司实际持有该公司 99.50%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 3,991 万元，负债合计 360 万元，股东权益合计 3,631 万元。尚在筹建期，未产生损益。

#### 18、浙江龙盛染料化工有限公司

成立时间：2006 年 4 月 25 日

注册资本：310 万美元

企业住所：浙江杭州湾精细化工园区

法定代表人：阮伟祥

主要业务：生产和销售分散染料系列产品、后处理扩散剂。

持有权益比例：公司直接持有 75%的股权，子公司桦盛公司之子公司约克夏持有 25%的股权，公司实际持有该公司 99.75%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 2,572 万元，负债合计 85 万元，股东权益合计 2,487 万元。尚在筹建期，未产生损益。

#### 19、浙江捷盛化学工业有限公司

成立时间：2002年9月12日

注册资本：1,100万美元

企业住所：浙江省杭州湾精细化工园区

法定代表人：阮伟祥

主要业务：生产二氧化硫、三氧化硫、硫酸钾、盐酸、氯磺酸、亚硝酰硫酸（液亚）以及进行废酸浓缩回收业务等。

持有权益比例：子公司桦盛公司之子公司宝利佳持有100%的股权，公司实际持有该公司99%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至2006年12月31日，该公司资产合计19,206万元，负债合计9,073万元，股东权益合计10,133万元，2006年实现主营业务收入13,341万元，净利润1,719万元。

#### 20、约克夏投资有限公司

成立时间：2005年10月4日

注册资本：1万港币

企业住所：香港新界葵涌葵昌路18-24号美顺工业大厦7楼C室

法定代表人：刘国华

主要业务：贸易和投资。

持有权益比例：子公司桦盛公司持有99%的股权，公司实际持有该公司99%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至2006年12月31日，该公司资产合计78.17万美元，负债合计78.06万美元，股东权益合计0.11万美元，2006年实现净利润-172美元。

#### 21、浙江科永化工有限公司

成立时间：2006年12月26日

注册资本：310万美元

企业住所：浙江杭州湾精细化工园区

法定代表人：项志峰

主要业务：生产和销售活性染料。

持有权益比例：子公司上海科华持有 40%的股权，子公司桦盛公司之子公司宝利佳持有 60%的股权，公司实际持有该公司 99.40%的权益。截止目前该公司尚未产生损益。

#### 22、深圳市中科龙盛创业投资有限公司

成立时间：2007 年 3 月 13 日

注册资本：10,000 万元

企业住所：深圳市福田区深南中路新城大厦西座 1313 室

法定代表人：阮伟祥

主要业务：直接投资高新技术产业和其它技术创新产业。

持有权益比例：公司直接持有 90%的股权，子公司上海联业持有 10%的股权，公司实际持有该公司 100%的权益。截止目前该公司尚未产生损益。

#### 23、宁波佳盛物流有限公司

成立时间：2007 年 5 月 29 日

注册资本：2,000 万元

企业住所：宁波大榭开发区信榭大厦东楼 603 室

法定代表人：阮小云

主要业务：物流、仓储和贸易。

持有权益比例：子公司上虞金冠持有 90%的股权，子公司上海联业持有 10%的股权，公司实际持有该公司 99.775%的权益。截止目前该公司尚未产生损益。

#### 24、中山科华染料工业有限公司

成立时间：2003 年 3 月 27 日

注册资本：100 万美元

企业住所：广东省中山市三角镇高平工业区

法定代表人：项志峰

主要业务：生产、销售纺织用染料及其化工中间体。

持有权益比例：子公司上海科华持有 70%的股权，子公司桦盛公司之子公司宝利佳持有 30%的股权，公司实际持有该公司 99.70%的权益。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 6,098 万元，负债合计 3,280 万元，股东权益合计 2,818 万元，2006 年

实现主营业务收入 10,518 万元，净利润 1,313 万元。

2007 年 6 月 5 日，上海科华、宝利佳分别将持有的 25%、30% 的股权转让给里奥化工（远东）有限公司，该股权转让手续正在办理过程中。

#### 25、中山龙盛助剂有限公司

成立时间：2005 年 11 月 15 日

注册资本：100 万美元

企业住所：中山市三角镇高平工业区福泽路 7 号

法定代表人：项志峰

主要业务：生产和销售纺织印染助剂及皮革助剂。

持有权益比例：公司持有 70% 的股权。

经浙江天健会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，该公司资产合计 738 万元，负债合计 45 万元，股东权益合计 693 万元，2006 年主营业务收入 251 万元，净利润-103 万元。

2007 年 6 月 5 日，公司将持有的 25% 的股权转让给里奥化工（远东）有限公司，该股权转让手续正在办理过程中。

## 四、控股股东和实际控制人及其控制的企业的基本情况

### （一）控股股东和实际控制人

截至本次发行前，阮水龙、阮伟祥、阮伟兴、项志峰分别持有公司 9,741 万股、5,729 万股、5,483 万股、2,612 万股股份，阮水龙和阮伟祥、阮伟兴为父子关系，阮水龙与项志峰为翁婿关系，上述四人合计持有公司 39.93% 的股份，为公司控股股东和实际控制人。

#### 1、阮水龙

中国籍，身份证号码为 330622193512234814。自 1970 年以来，历任上虞市漓海公社微生物农药厂厂长，漓海公社纺织印染助剂厂厂长，上虞县纺织印染助剂厂厂长，上虞县助剂厂厂长，上虞县助剂总厂厂长、党支部书记，浙江助剂总厂厂长、党支部书记，浙江染料助剂总厂厂长、党委书记，浙江龙盛集团公司董事长、党委书记、总经济师，公司第一届、第二届、第三届董事会董事长，公司党委书记，兼任绍兴市人大代表、上虞市政协常委等职务。现为本公司党委书记，

龙盛控股董事长，兼任中国染料工业协会副理事长，浙江染料工业协会理事长，绍兴市染料协会理事长，绍兴市人大代表，上虞市政协常委。

截至目前，阮水龙先生持有的本公司股份未被质押，亦不存在其他权属争议情况。

## 2、阮伟祥

中国籍，身份证号码为 310110196510116811。其简介详见本招股意向书本节“十三、董事、监事、高级管理人员情况”的相关内容。

截至目前，阮伟祥先生持有的本公司股份未被质押，亦不存在其他权属争议情况。

## 3、阮伟兴

中国籍，身份证号码为 330622196002084813。自 1977 年以来，历任上虞县纺织印染助剂厂技术员，上虞县助剂厂技术科长、研究所所长，上虞县助剂总厂副厂长，浙江助剂总厂生技副厂长，浙江染料助剂总厂厂长，浙江龙盛集团公司总经理、党委副书记，公司第一届董事会董事、副董事长兼总经理，第二届董事会董事、总经理，第三届董事会董事等职务。现任浙江龙盛薄板有限公司董事长，上海龙盛薄板有限公司董事长。

截至目前，在阮伟兴先生持有的本公司的股份中存在 2,000 万股被质押的情况。

## 4、项志峰

中国籍，身份证号码为 330622196205144855。其简介详见本招股意向书本节“十三、董事、监事、高级管理人员情况”。

截至目前，项志峰先生持有的本公司股份未被质押，亦不存在其他权属争议情况。

## （二）实际控制人所控制的企业情况

公司实际控制人阮水龙、阮伟祥、阮伟兴、项志峰四人合计持有龙盛控股 77% 的股权，为其控股股东和实际控制人，此外上述四人不存在共同或单独控制其他企业的情形。龙盛控股基本情况如下：

成立时间：2002 年 7 月 19 日

注册资本：25,000 万元

企业住所：上虞市道墟镇

法定代表人：阮水龙

经营范围：资产投资经营管理，实业投资，高新技术产业投资；机械设备、纸制品及包装材料（除印刷品）的制造、加工；计算机软硬件的开发；化工产品（不含危险品）、钢铁的销售（涉及许可证制度的凭证经营）；货物及技术进出口。龙盛控股成立以来主要业务为实业投资，其投资和控股的企业具体情况如下：

（1）上海龙盛共创投资管理有限公司

成立日期 2003 年 6 月 12 日，注册资本 1,000 万元，住所为上海市闵行区莘朱路 890 弄，龙盛控股持有其 85% 的股权，经营范围为“投资管理，物业管理，投资咨询（除经纪），（涉及行政许可的，凭许可证经营）”。

（2）嘉兴市龙盛置业有限公司

成立日期 2003 年 10 月 24 日，注册资本 1.5 亿元，住所为嘉兴市嘉兴花园瀚景苑 6-101，龙盛控股持有其 26.20% 的股权，经营范围为“普通商住房的开发经营（凭有效资质证书经营）”。

（3）浙江安盛化工有限公司

成立日期 2004 年 5 月 14 日，注册资本 1,000 万元，住所为上虞市曹娥开发区新火车站货场，龙盛控股持有其 90% 的股权，经营范围为“易燃液体、易燃固体、氧化剂、腐蚀品、有毒品（除剧毒品、一类易制毒品）的批发、零售；化工原料（除危险化学品）的销售、接卸，储藏罐的租赁（凡涉及许可证制度的凭证经营）”。

（4）浙江龙盛薄板有限公司

成立日期 2004 年 8 月 9 日，注册资本 2,900 万美元，住所为浙江省杭州湾精细化工园区，龙盛控股持有其 75% 的股权，经营范围为“冷硬产品，热镀锌产品，彩涂产品的生产和销售；回收鲁兹钠工艺产生的氧化铁粉”。

（5）浙江忠盛化工有限公司

成立日期 2005 年 4 月 15 日，注册资本 900 万美元，住所为浙江省杭州湾精细化工园区，龙盛控股持有其 55% 的股权，经营范围为“生产、储存硫磺、硫酸、盐酸（副产）；生产硫酸钾及蒸汽；销售自产产品（涉及行政许可的凭许可文件生产、经营）”。

（6）上海龙盛薄板有限公司

浙江龙盛薄板有限公司的子公司，注册资本 3,000 万元，浙江龙盛薄板有限公司持有其 90% 的股权，住所为上海市浦东新区莲振路 298 号 3 号楼 115 室，经营范围为“冷硬产品、热镀锌产品、彩涂产品及其相关产品的销售（涉及许可经营的凭许可证经营）”。

（7）上海新鲜市工贸有限公司

上海龙盛共创投资管理有限公司的子公司，注册资本 50 万元，上海龙盛共创投资管理有限公司持有其 90% 的股权，主要从事商贸业务。

（8）上海新鲜市果蔬市场管理经营有限公司

上海龙盛共创投资管理有限公司的子公司，注册资本 10 万元，上海龙盛共创投资管理有限公司持有其 90% 的股权，主要从事市场管理业务。

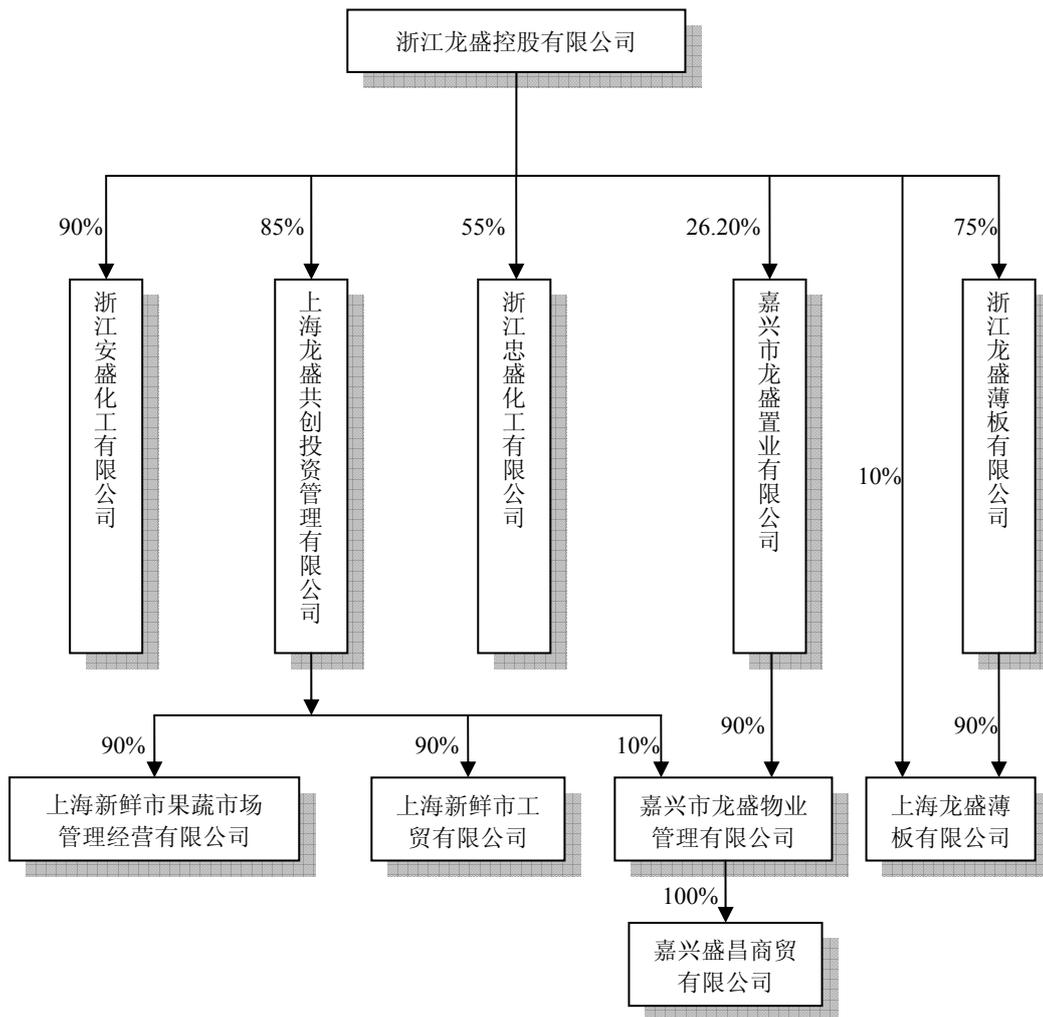
（9）嘉兴市龙盛物业管理有限公司

嘉兴市龙盛置业有限公司的子公司，注册资本 50 万元，嘉兴市龙盛置业有限公司持有其 90% 的股权，主要从事物业管理业务。

（10）嘉兴市盛昌商贸有限公司

嘉兴市龙盛物业管理有限公司的子公司，注册资本 50 万元，嘉兴市龙盛物业管理有限公司持有其 100% 的股权，主要从事建筑材料、五金制品、化工原料的销售。

龙盛控股股权投资结构图如下：



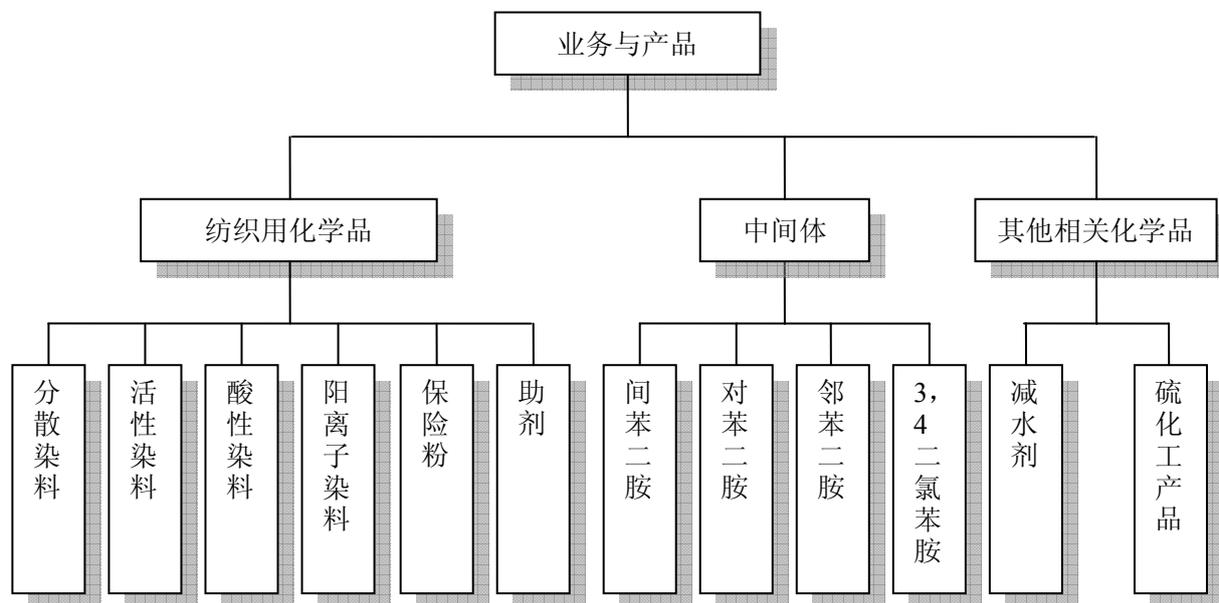
## 五、公司所从事的主要业务及主要产品的用途

2003 年上市以来，经过快速发展，公司已由以分散染料业务为主导的单一染料生产企业，发展成为业务涉及纺织用化学品、中间体和其他相关化学品三个领域，产品涵盖分散染料、活性染料、酸性染料、阳离子染料、保险粉、助剂、间苯二胺、邻苯二胺、对苯二胺、3,4 二氯苯胺、减水剂、硫化工系列产品十几个大类上千个品种的大型专用精细化学品生产服务商。

未来几年，公司将继续发挥规模化、专业化、技术化以及品牌化的优势，在巩固现有优势业务的基础上，以“产业相关”和“技术相关”为主业拓展路线，进行上下游和相关产业的整合与拓展，实现业务多元化与跨国经营，最终发展成为“世界级的专用精细化学品生产服务商”。

## （一）公司所从事的主要业务

公司目前的业务与产品构成如下：



### 1、纺织用化学品业务

公司从分散染料起步，目前已发展成为国内最大的纺织用化学品生产商之一。纺织用化学品涵盖分散染料、活性染料、酸性染料、阳离子染料、保险粉、助剂六大类上千个品种，其中：分散染料产量连续多年位居世界首位，活性染料经过快速发展，产量已经跃居国内前列。

“十一五”期间，公司纺织用化学品业务的未来发展目标为：立足现有品种，贯彻“分散做专、活性做大、其他做精”的经营理念，稳步提高市场份额，实施跨国经营。

（1）分散染料：从产量和质量上成为世界级的领袖，发展重点是完善现有产品的系列化和配套化，继续开发高档、高附加值的环保型产品，改善工艺制法，降低生产成本，提高产品综合竞争力。

（2）活性染料：继续跟踪国际活性染料的最新发展动态，开发高档、环保型系列产品，在国内占据第一的位置，并在国际市场上占有比较大的份额（5%~10%），成为世界级活性染料供应和服务商。

（3）其他纺织用化学品：在巩固目前市场份额的前提下，利用公司规模化与专业化优势，以高端产品为核心，做精、做强酸性染料、阳离子染料、保险粉、助剂四类产品，增强公司纺织用化学品的综合竞争力。

## 2、中间体业务

中间体是公司近年来快速发展的业务，实现了公司染料业务的上游产业链的延伸。目前公司中间体产品包括间苯二胺、邻（对）苯二胺、3、4 二氯苯胺四个品种，其中核心产品为采用“催化加氢”绿色环保技术生产的间苯二胺，产量已跃居国内首位。

“十一五”期间，公司中间体业务的未来发展目标为：以“催化加氢”技术为核心向相关中间体生产拓展，扩大间苯二胺的产能和市场份额，开发还原物、甲基苯胺等芳胺类中间体品种，整合和延伸染料供应链上游，继续产业群的完善与提升，强化战略性中间体原料的控制地位，并逐步向相关医药、农药等其他中间体应用领域延伸。

## 3、其他相关化学品业务

公司目前其他相关化学品主要为减水剂和二氧化硫、三氧化硫、硫酸钾、液亚等硫化工系列产品。由于减水剂的原料供应和生产工艺与公司传统染料业务中的分散剂 MF 具有极大的相似性，因此公司减水剂产品在质量和成本方面具有明显优势。自 2005 年以来生产规模不断扩大，目前减水剂产量位居国内前列。

“十一五”期间，公司其他相关化学品业务的未来发展目标为：继续做大做强减水剂产品，利用公司循环经济和一体化生产的技术与环保优势强化硫化工系列产品的生产，大力发展技术相关与原料相关的其他相关化学品业务，为公司提供新的利润增长点。

## （二）主要产品的性能特点及用途

公司目前主要产品为分散染料、活性染料、间苯二胺和减水剂，其性能特点及用途如下：

### 1、分散染料

分散染料是一类结构上不帶水溶性基团的染料。由于染料的细小微粒在水中很少溶解，需通过借助分散剂的作用使之成为均一的水分散液，故名为分散染料。

就应用特性而言，分散染料对化学纤维中的聚酯纤维（涤纶），醋酯纤维（二

醋纤、三醋纤）以及聚酰胺纤维（锦纶）有良好的亲和力，对聚丙烯晴纤维（晴纶）也可染色，但亲和力较低，对天然纤维中的棉、麻、毛、丝均无染色能力，对粘胶纤维几乎不沾色。因此，分散染料主要用于涤纶、醋纤、锦纶等纤维的染色和印花。

随着化学纤维产品对分散染料在数量和品种方面需求的增长，自 20 世纪 70 年代以来，分散染料的供需量成倍增加，并出现许多应用性能更为优越的新品种。分散染料至今已发展成为类型多、色谱全、用途广的第一大类染料。

## 2、活性染料

活性染料，又称为反应性染料，其分子中含有可以与纤维发生反应的活性基团。活性染料可用于多种纤维的染色，除用于棉、麻、粘胶等纤维素纤维的染色和印花外，还可用于羊毛、丝以及锦纶纤维的染色，具有色泽鲜艳、湿牢度好、应用方便、制备工艺简单、生产成本低廉等特点。

活性染料自 20 世纪 50 年代问世以来，迅速发展成为生产量最大、品种最多的纤维素纤维用染料，目前已逐步成为仅次于分散染料的第二大类染料。据预测，世界范围内活性染料的发展速度将高于染料工业平均发展速度，活性染料的需求量未来将超过分散染料而成为第一大类染料。

## 3、间苯二胺

间苯二胺，化学名 1, 3-苯二胺，又名间二氨基苯，被广泛用于偶氮类分散染料、活性染料、硫化染料、媒染染料、直接染料和毛皮染料等染料的合成与环氧树脂固化剂、橡胶助剂、医药、媒染剂、染发剂、显色剂、涂料工业、水泥促凝剂和石油添加剂等产品的制取，是一种用途极为广泛的中间体之一。

近年来，随着国内间苯二胺产业的迅速发展，生产规模和工艺技术水平大幅提升，生产成本大幅下降，促进了间苯二胺在其他相关领域的应用。以间苯二胺为原料生产间位芳纶、间苯二酚已成为间苯二胺增长最快的应用领域。

## 4、减水剂

减水剂是混凝土中用量最大的外加剂品种，按其减水效果可分为普通减水剂和高效减水剂。添加高效减水剂能降低混凝土的水灰比，改善混凝土的界面结构，提高混凝土的密实性、强度和耐久性，赋予其优异的施工性能。

减水剂能够大量节约水泥、降低成本、提高混凝土标号、缩短工期，改善可

施工性和大幅度提高混凝土工程的耐久性，满足现代建筑对混凝土性能提出的各种特殊要求，在节能、节料、工程经济、劳动保护及环境保护方面具有重要的现实意义，符合国家产业政策导向。

## 六、公司业务所处行业的基本情况

### （一）行业管理体制

公司目前主要从事的业务属于精细化工行业范畴。精细化工行业是完全竞争性行业，国家发改委负责行业宏观管理职能，主要负责制订产业政策，指导技术改造。中国石油和化学工业协会承担行业引导和服务职能，主要负责产业与市场研究、对会员企业的公共服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府提出产业发展建议和意见等。

### （二）行业发展概况

精细化工行业是当今化学工业中最具活力的新兴领域之一。精细化工产品种类繁多、附加值高、用途广泛、产业关联度大，直接服务于国民经济的诸多行业与高新技术产业的各个领域。大力发展精细化工已成为世界各国调整化学工业结构、提升产业能级和提高经济效益的战略重点。精细化工率的高低已成为衡量一个国家或地区化学工业发达程度和化工科技水平高低的重要标志。

纵观近20年来世界化工行业的发展历程，各国尤其是美国、欧洲、日本等化学工业发达国家及著名的跨国化工企业，都十分重视精细化工的发展，把发展精细化工作为调整化工产业结构、提高产品附加值、增强国际竞争力的有效举措。世界精细化工行业正呈现出快速发展的态势，产业集中度也随之逐步提高。进入21世纪，世界精细化工行业发展的显著特征是：产业集群化，工艺清洁化、节能化，产品多样化、专用化、高性能化。

自20世纪90年代以来，随着石油化工的快速发展和高新技术的蓬勃兴起，精细化工行业得到前所未有的发展机遇，增长速度明显高于整个化学工业的发展速度。据陶氏化学统计，近几年全世界化工产品年销售总额约为1.5万亿美元，其中精细化学品销售额约为3,800亿美元，年均增长率为5%~6%，高于化学工业年均增长率2~3个百分点。预计至2010年，全球精细化学品市场仍将以6%的年均

速度增长，届时世界精细化学品市场规模将达到4,500亿美元。美国、西欧和日本等化学工业发达国家精细化工率已达到60~70%，代表了当今世界精细化工的发展水平。

随着我国石油化工的蓬勃发展和化学工业由粗放型向精细化方向发展，以及高新技术的广泛应用，我国精细化工行业自主创新能力和产业技术能级得到显著提高，目前我国精细化工率已达到40%左右。据中国化工行业协会统计，目前我国精细化工产品门类已达25个，品种达30,000多种，精细化学品生产能力近1,350万吨/年，年总产量近970万吨，年产值超过1,000亿元。我国精细化工行业的快速发展，不仅基本满足了国民经济发展的需要，而且由于部分精细化工产品的科技含量与技术水平已接近或达到世界先进水平，具有很强的国际竞争力，使我国成为世界上重要的精细化工产品生产与出口基地。

染料工业是我国精细化工行业的重要组成部分。近年来受到国内外纺织、印染等相关行业快速发展以及国内对外贸易经营权逐步放开等积极因素的影响，国内外市场对染料产品的需求量迅速增长，染料工业得以快速发展。近10年，我国民营染料生产企业迅速崛起，大大促进了国内染料生产企业的改革和发展，国内染料工业呈现出全新的产业格局与强劲的增长势头，国际竞争力不断增强。据中国染料协会统计，在过去10年间，我国染料产品产量以年均7.46%的速度持续增长，出口量也以年均6.96%的速度稳定增长。截止目前，我国已经成为世界最大的染料生产与出口国，生产的分散染料与硫化染料已在国际上取得了垄断地位。发达国家的染料企业已经形成了依靠从中国等发展中国家进口染料中间体或半成品滤饼，来加工生产高附加值染料产品的生产模式。在这种生产模式的推动下，国内染料中间体和半成品滤饼出口量迅速增加，我国已成为世界重要的染料中间体生产和出口大国。（数据来源：慧聪网《国内外精细化工总体发展现状与趋势》、中华纺织网《我国染料工业发展形势分析》）

### （三）行业竞争情况

从整个精细化工行业来看，行业经营分散程度较高，并未形成明显的行业垄断。根据JanRamakers精细化学品咨询公司的统计资料，世界前十大精细化学品生产商杜邦（Dopunt）、帝斯曼（DSM）、德固赛（Degussa）、科莱恩（Clariant）和龙沙（Lonza）、罗地亚（Rhodia）、拜耳（Bayer）、巴斯夫（BASF）、陶氏

定制加工服务（Dow CMS），瑞利工业公司（Reilly Industries）合计占全球市场份额的16.6%。目前，全球精细化工行业的竞争主要集中在杜邦、巴斯夫、拜耳等世界级跨国化工企业。

从染料工业来看，国际上发达国家主要染料生产企业如德士达（Dystar）、汽巴精化（Ciba）、克莱恩（Clariant）始终占据市场主导地位。随着国际染料产业逐步向以中国为首的亚洲国家转移，推动和促进了我国染料工业的迅猛发展，国内染料工业产业集中度不断提高，进一步确立了我国成为世界染料生产和供应中心的地位。我国染料生产基地已从原来的吉林、四川、湖北等内陆地区逐渐转移至目前的浙江、江苏和上海，上述3个省（市）的染料年产量已占全国产量的80%~85%，出口量接近全国的70%，形成了以江、浙、沪地区为中心的新兴染料工业产业基地。全国年产量排名前10名的重点染料生产企业中就有6家分布在上述地区。据中国染料工业协会统计，截止2006年，名列我国染料产量排名前三位的企业为本公司、浙江闰土化工集团公司和杭州吉华化工有限公司，合计产量约占全球总产量的36%，基本已占据国内80%与国际60%以上的分散染料市场份额。（数据来源：中国信贷风险信息库《中国染料工业发展面临发展瓶颈》）

#### （四）公司主要产品的市场容量

公司目前生产与销售的主要产品为分散染料、活性染料、间苯二胺以及减水剂四大类产品，上述产品形成了公司最主要的利润来源，其市场容量与发展前景如下：

##### 1、分散染料

分散染料主要用于涤纶纤维的染色，也少量用于腈纶、锦纶和丙纶的染色。涤纶纤维以及其它化学纤维的发展带动了分散染料需求量的稳步增长，截止2005年全球分散染料需求量已超过28万吨。根据中国纺织工业协会统计，2000年我国涤纶纤维的产量为540万吨，约占纤维加工总量的44.6%。2000~2005年，我国涤纶纤维以年均9%的速度增长，至2005年我国涤纶纤维的产量已发展到700万吨，高于纤维加工总量5.6%的年均增长速度。同期，腈纶、锦纶和丙纶纤维也分别以4.6%、3.6%和7.7%的年均速度增长。预计未来随着国内外涤纶纤维以及其它化学纤维的进一步发展，分散染料的需求将持续增长。

##### 2、活性染料

棉、麻、粘胶等纤维素纤维染色和印花常用的染料有硫化、直接、还原、冰染和活性染料等。与其它纤维素纤维用染料相比，活性染料色谱广、色泽鲜艳、性能优异、适用性强，其色相和性能基本适应市场对纤维和衣料的要求，适合新纤维素纤维产品的印染需要，自问世以来得到了迅速的发展，现已发展成为纤维素纤维用染料中最重要的类别，无论以消耗量计还是以销售金额计，均位居各类纤维素纤维用染料之首，市场份额仅次于分散染料。活性染料已成为染料工业中最为活跃和最富有发展前景的染料品种之一。

从世界纤维素纤维最近几年消耗各类染料数量分析，在纤维素纤维用染料中，活性染料需求量迅猛增长，直接、硫化和还原染料基本维持原有水平，冰染染料则大幅度下降。2004年活性染料消耗量已占纤维素纤维消耗染料总量的50%，较1992年增长约60%。

单位：吨

染料类别	1988年	1992年	2004年
活性染料	60,000 ( 20.0%)	109,000 ( 37.6%)	178,000 ( 49.0%)
硫化染料	90,000 ( 30.0%)	70,000 ( 24.1%)	70,000 ( 19.3%)
直接染料	74,000 ( 24.7%)	60,000 ( 20.7%)	68,000 ( 18.7%)
还原染料	48,000 ( 16.0%)	33,000 ( 11.4%)	34,000 ( 9.4%)
其中：靛蓝	12,000 ( 4.0%)	12,000 ( 4.1%)	12,000 ( 3.3%)
冰染染料	28,000 ( 9.3%)	18,000 ( 6.2%)	13,000 ( 3.6%)
合计	300,000 (100.0%)	290,000 (100.0%)	363,000 (100.0%)

注：（1）括号内数字为总量百分数；（2）1998年数字未包括中国、印度和东欧国家

近年世界纺织纤维的产量以年均2.7%的速度增长，2004年的产量达到5,800万吨，其中纤维素纤维在纺织纤维中的产量约2,300万吨，占纺织纤维的39.7%。而且随着生活水平的提高和环保意识的增强，人们对棉等天然纤维的需求也在日益提高，因此活性染料未来发展前景广阔。

### 3、间苯二胺

近年来，随着间苯二胺规模化生产装置的建设，生产技术与工艺的不断改进，间苯二胺的生产成本逐渐下降。除染料等传统应用领域外，以“间苯二酚”为代表的新兴应用领域不断得到开发，间苯二胺的需求量迅猛增加。预计至“十一五”末国内市场对间苯二胺的需求量将达到53,000吨，出口市场对间苯二胺的需

求量将达到15,000吨，合计约68,000吨。具体情况如下：

### （1）染料领域

作为染料中间体，间苯二胺被广泛用于合成偶氮类分散染料、活性染料、硫化染料、媒染染料、直接染料、毛皮染料，以及间氨基乙酰苯胺及其下游产品的生产。目前，染料领域是国内间苯二胺最大的消费市场。以间苯二胺为原料的分散染料，是目前市场上比较畅销的染料品种，产品性能优越，环保性较好，具有良好的市场前景。此外，染料工业对间苯二胺的需求与涤纶、丙纶等化纤的产能增长速度将保持一致，预计“十一五”末国内染料领域对间苯二胺的需求量可达16,500吨左右。

### （2）环氧树脂固化剂领域

固化剂是环氧树脂胶粘剂中必不可少的组成部分，常用的固化剂包括间苯二胺及其改性产品，用间苯二胺固化的产物具有较高的热变形温度、优异的力学性能、介电性能和耐腐蚀性能，间苯二胺被广泛用作电气绝缘材料用环氧树脂固化剂。

根据中国化工行业协会统计，2005年我国环氧树脂消费量达到65万吨，年增长率为24.5%，进口量达到16.51万吨，2006年进口量则超过20万吨，占世界贸易总量的50%。目前我国环氧树脂生产厂商已达200多家，各地拟在建环氧树脂项目产能为55万吨/年。行业专家预计“十一五”末我国环氧树脂消费量将比目前增长1倍，达到100~120万吨/年，占全球总产能的50%以上，届时我国将成为全球最大的环氧树脂生产国。我国环氧树脂的消费量目前以每年平均25%的速度增长，其固化剂消费也将随之快速增长，而固化剂需求的增长又将带动间苯二胺需求量的大幅增加。2005年，间苯二胺作为环氧树脂固化剂在国内市场的消费量大约为2,500吨，预计该领域对间苯二胺的消费量将随着环氧树脂产量的增加同步增加，至2010年间苯二胺作为环氧树脂固化剂的需求量将达到5,000吨左右。

### （3）间位芳酰胺纤维领域

由间苯二胺和间苯二甲酰氯制得的聚间苯二甲酰间苯二胺纤维，即间位芳酰胺纤维（PMIA），是一种高性能的芳纶纤维，也是目前世界上耐高温、绝缘纤维中发展最快的特种化学纤维。它不但具有优良的物理机械性能，还具有较好的热稳定性、阻燃性、电绝缘性和耐辐射性。以其作为原料生产的纤维纸、芳纶等

产品由于其优良的绝缘性和其它特殊性能而被应用于诸多特殊行业与领域，其中芳纶更是被军事、航空、航天、交通、海洋开发等诸多现代高科技领域所广泛应用，具有广阔的市场空间与发展潜力。

国际上主要有美国杜邦公司、日本帝人以及全俄合成纤维科学研究所三家公司生产间位芳酰胺纤维，年产量合计40,000吨左右，消费间苯二胺约20,000吨。目前，国内芳纶生产能力已达3,000吨/年，根据芳纶相关企业发展规划及国内拟建项目进展，预计“十一五”期间国内芳纶产量将达到8,000吨/年以上，对间苯二胺的需求量将达到4,000吨/年以上。

#### （4）间苯二酚领域

间苯二酚领域作为间苯二胺新的市场消费领域，未来几年将成为间苯二胺最大的消费市场。由于受到生产设备与技术的制约，一直以来间苯二酚属于我国持续进口依存度较高的精细化工产品之一。2005年，国内对间苯二酚的需求量已达13,800吨，随着下游橡胶助剂等领域的发展，预计“十一五”末国内对间苯二酚的需求量将达到20,000吨/年左右。

近年来，间苯二胺市场价格逐渐趋稳，利用间苯二胺水解生产间苯二酚的工艺流程简单、生产环境清洁，具有明显的成本优势与环保优势，该工艺路线的市场竞争力逐步提高，呈现出蓬勃发展的态势。随着间苯二胺水解生产间苯二酚工艺产业实施进度的加快，其对间苯二胺的需求量将迅速增加。根据对间苯二酚市场需求量的分析，预计至2010年间苯二酚生产领域对间苯二胺的需求量将达25,000吨。

#### （5）出口领域

随着欧、美、日等发达国家间苯二胺产量的萎缩，国外市场对用于生产间位芳纶的聚合级间苯二胺的需求逐渐向亚洲发展中国家转移。目前，我国采用催化加氢法生产的间苯二胺产品质量已完全达到聚合级间苯二胺产品的质量标准，并已被成功应用于芳纶产品的生产。公司采用催化加氢工艺生产的间苯二胺产品，与杜邦（Dupont）等同行业国际知名企业相比，成本优势明显，具有很较强的国际市场竞争力。预计至2010年间苯二胺出口市场需求量将达到15,000吨/年。

### 4、减水剂

混凝土作为建筑行业主要的原材料之一，市场需求量迅速增加。为了解决日

益增长的市场需求与国家在水泥行业宏观调控之间的矛盾，发展符合国家产业政策导向的掺用外加剂与矿物细掺料的混凝土已成为必然趋势。

由于混凝土外加剂尤其是高效减水剂能够大量节约水泥用量、降低生产成本、提高混凝土标号、缩短工期，改善可施工性以及大幅度提高混凝土工程的耐久性、工作性、适用性、强度、体积稳定性和经济性等诸多性能，满足现代建筑业对混凝土提出的各种特殊要求，因此混凝土外加剂具有广阔的市场前景与发展空间。

我国在20世纪80年代开始使用混凝土减水剂，目前混凝土减水剂在我国的最大使用率仅有40%左右，平均使用率不到20%，与发达国家80%以上的使用率相去甚远。据不完全统计，目前我国从事混凝土外加剂的生产企业有500多家，产品牌号有200多个，2003年~2005年国内高效减水剂产量仅为26~32万吨/年左右。从国内市场容量看，我国建筑行业每年对减水剂的需求量超过100万吨，其中对高效减水剂的需求量约占90%。

（数据来源：中国纺织信息网《全球活性染料生产与发展》、中华纺织网《全球纺织纤维需求量将持续增长》、中国混凝土论坛《我国水泥和混凝土助剂研究与发展》、外贸精英网《2005—2010年我国水泥工业发展形势分析》、《2005年中国化工行业统计年鉴》、《2005年中国精细化工行业发展预测及投资分析研究报告》、《2006年中国染料行业分析报告》、《2006年中国染料行业回顾及展望》）

## （五）行业技术水平及特点

近年来，随着国内化工行业的蓬勃发展，我国精细化工行业在自主创新能力和国际竞争力方面有了明显提高，其中部分产品的科技含量与生产技术已达到国际先进水平，但行业整体技术水平与发达国家相比仍存在一定差距。其行业技术特点主要为：（1）对技术的密集度要求较高，技术开发的成功率较低、时间较长；（2）技术的核心竞争力体现在化学反应过程的选择及过程控制、核心催化剂的选择上；（3）使用不同技术的公司在生产效益与产品质量上存在较大差异。

## （六）公司所处行业与上、下游行业之间的关联性及上下游行业发展状况

公司上游行业为石油化工行业，下游行业为纺织、印染及水泥行业，公司未

来的发展与上述上下游行业存在着紧密的联系。

### 1、上游行业发展状况

石油化工行业作为国民经济中的基础型行业，在国民经济中占有举足轻重的地位。2003年以来，随着下游行业的蓬勃发展，我国石油化工行业进入了新一轮快速发展阶段，主要产品产量、工业总产值、工业增加值、销售收入、利润总额以及进出口贸易等主要经济指标都连续大幅度增长，多项指标达到历史最高。2005年重点跟踪的64种石油化工产品，产量较上年同期有所增长的共计61种，其中增幅在10%以上的达39种，主要包括化肥、农药等农用化学品，甲醇、醋酸等部分有机化工品，三酸两碱等无机化工原料以及轮胎等橡胶制品。

随着国内市场对石油化工产品需求的不断增加，石油化工产品价格逐年上涨。石油化工行业的特殊优势及其市场供需状况，决定了石油化工行业具有很强的议价能力。据统计，2006年除油品价格受国家控制外，石油化工产品及其加工产品的价格增长幅度均高于原油价格增长幅度，使石油化工行业继续保持较高的行业景气度。

### 2、下游行业发展状况

#### （1）纺织行业发展状况

近年来，通过产业结构调整与产业升级换代，尽管面对欧美贸易摩擦、人民币升值及原材料价格上涨或大幅波动等诸多不利因素，我国纺织行业总体经济运行趋势依然良好，工业生产平稳发展，经济效益逐年提升。国家统计局数据显示，2006年全国规模以上纺织企业累计完成工业总产值25,016.89亿元，同比增长21.24%；实现工业销售产值24,497.76亿元，同比增长21.60%；实现利润总额882.94亿元，同比增长27.96%；纺织品服装出口额达1,470.85亿美元，同比增长25.14%。由于国内纺织行业经济运行质量和效益的进一步提高，产业升级换代与行业利润增长方式转变速度的进一步加快，在未来几年内行业都将保持持续稳定的发展态势。

#### （2）印染行业发展状况

近几年，我国印染行业经历了国家宏观调控力度加大、出口退税率下调、人民币升值、原材料及产成品成本上升以及国外贸易政策限制等诸多不利因素的影响，通过对产业结构与产品结构的调整，印染行业产品质量与生产技术水平有了

较大的提高，整体行业的抗市场风险能力得到增强，行业总体保持平稳、较快发展的趋势。国家统计局数据显示，2006年全国规模以上印染企业印染布产量为430.30亿米，同比增长10.47%。其中浙江产量达到226.61亿米，同比增长8.37%，占全国规模以上印染企业产量的52.66%；江苏59.88亿米，同比增长14.91%；山东41.32亿米，同比增长13.11%；广东32.12亿米，同比增长12.35%；福建29.24亿米，同比增长14.67%。随着国民经济不断发展和世界经济一体化进程的加快，国内外市场需求不断增加，预计未来几年间我国印染行业仍将保持平稳、较快的发展趋势。

### （3）水泥混凝土行业发展状况

近年来，国内大量基础设施建设，我国水泥和混凝土生产量大幅度提升，水泥产量连续多年位居世界首位。2005年我国水泥产量为10.4亿吨左右，预计2006~2010年间我国水泥总产量将净增2.6亿吨，年均增长约5,000万吨。为了保护城市环境，提高混凝土质量，实施节能减排，国家对发展预拌混凝土出台了一系列强有力的政策法规，在124个城市、城区限期禁止现场搅拌混凝土。随着国家对环境和能源的关注，中国预拌混凝土占混凝土总量的比例将有迅猛的提高。2010年预拌混凝土占所使用混凝土产量的预计将达到40%，实际产量将增长一倍以上，有力推动混凝土外加剂在混凝土中的应用。

## （七）影响行业发展的主要因素

### 1、宏观政策因素

根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》，“十一五”期间我国将优先发展基础化工原料，积极发展精细化工，淘汰高污染化工企业。根据《“十一五”化学工业科技发展纲要》，按照世界化工产业发展趋势，“十一五”期间农用化学品、新型煤化工及天然气化工、化工新材料、精细化工、氯碱工业、化工装备等六大领域将得以优先发展。宏观政策的支持将促进精细化工行业快速发展。

### 2、环境保护因素

精细化工行业在产品的生产过程中会产生废气、废水与废渣，对环境造成一定污染。近年来，社会环保意识不断提高，环保标准更趋严格，对精细化工行业的产品生产工艺与“三废”治理方面提出了更高的要求，这无疑会加大企业的环

保治理成本，影响企业的效益水平。

### 3、“绿色壁垒”机制

目前，世界上许多国家尤其是发达国家纷纷建立“绿色壁垒”机制以法令、法规的形式禁止或限制某些对人体有害或对环境造成污染的精细化工产品的进口和使用。随着环保标准的不断提高，更多的精细化工产品将进入“绿色壁垒”的范围。我国作为重要的精细化工产品生产与出口国，“绿色壁垒”范围的逐步扩大将对我国精细化工产品的出口产生一定负面影响。

## （八）进入本行业的障碍

### 1、环保设施投入

随着国际上“绿色壁垒”机制的建立以及国内社会环保意识的增强，对精细化工产品在生产技术与工艺方面提出了更高的要求，“节能减排”已经成为我国精细化工行业未来发展的主导方向，要求进入该行业的企业必须具有较强的环保意识，并根据国家的有关规定对环保设施进行相应的投资。

### 2、生产技术与工艺

精细化工行业对生产工艺与技术的要求较高，其技术的核心竞争力主要体现在化学反应过程的选择与控制及核心催化剂的选择方面，采用不同技术生产的产品在质量与成品获得率上存在较大差异，因此只有具备先进生产工艺与技术的企业才能在行业中长期保持优势地位。

### 3、企业资金实力

近年来，国内精细化工产品生产企业纷纷通过加强对新产品的研发与新技术的应用达到调整产品与技术结构的目的，增强产品的市场竞争力。随着精细化工行业由劳动密集型向资金与技术密集型转变，整个行业起点被逐步提高，尤其是在新产品的研发与新技术的应用方面需要投入大量资金，因而对新进入企业的资金实力和综合实力都有较高的要求。

## 七、公司面临的主要竞争状况

### （一）公司的竞争优势

#### 1、规模优势

作为国内外知名专用精细化学品生产与服务商，公司在国内同行业中资产规模、销售规模和出口规模均处于遥遥领先的地位，整体竞争优势明显。公司自2003年上市以来，随着募集资金的有效运用，总资产规模由2003年的194,125万元增加至2006年的257,458万元，净资产规模由2003年的81,706万元增加至2006年的120,906万元，增幅分别达到32.62%和47.98%，公司的抗风险能力得到进一步加强。2004至2006年公司分别实现主营业务收入137,517万元、190,353万元和244,517万元，实现净利润15,684万元、17,314万元和20,796万元，生产规模的扩大为公司进一步确立行业龙头地位提供了有效的保障。2004至2006年，公司产品出口额分别达到31,165万元、38,530万元和39,033万元，占当期主营业务收入的22.66%、20.24%和15.96%，国内外市场占有率稳步提高。随着本次募集资金的到位与拟投资项目的逐步实施，公司的规模化、专业化、技术化优势将进一步体现。

#### 2、循环经济一体化优势

作为浙江省第一批循环经济试点企业，公司参照国际先进企业杜邦、拜耳的化工园模式，坚持“四个一体化”即“公用辅助一体化、供热系统一体化、物流运输一体化、环境保护一体化”的建设理念，在杭州湾精细化工园区建成龙盛科技园区。按照“整体规划、合理布局、有序建设”的规划要求，公司在龙盛科技园区内形成以硫化工系列产品为上游产品、间苯二胺等中间体为中游产品、染料、助剂等纺织用化学品为下游产品的完整产业链。通过产业链内物质与能量的循环利用，有效降低生产成本，相比同行业其他企业，具有明显的竞争优势。

2006年10月，公司和清华大学环境科学与工程系、浙江清华长三角研究院作为主要实施单位参与上虞市精细化工园区投资发展有限公司向国家科技部报送的《典型工业园区或企业群循环经济发展模式及示范》“国家科技支撑计划课题”申报工作，并承担“精细化工园区染料化工产业共生网络模式研究”子课题研究。

### 3、技术优势

公司拥有一个省级技术中心、一个开放式研发机构和企业博士后流动工作站、一个以上海为中心的科技和投资发展平台，同时正积极筹建国家级技术研发中心。公司目前从事科研活动的人员已达 320 多人，拥有专有技术 300 多项，发明专利 47 项（其中 11 项已获发明专利授权）、国家火炬项目 2 项、国家级重点新产品 1 项、省级高新技术产品 2 项。2005 年，公司被认定为“浙江省高新技术企业”；2006 年，公司被国家科技部认定为“国家火炬计划重点高新技术企业”，公司生产的“龙盛”牌分散染料被浙江省质量技术监督局认定为“浙江省名牌产品”，子公司上海科华生产的“科华素”牌活性染料被国家质量监督检验检疫局评定为“中国名牌产品”。

此外，公司同大连理工大学、复旦大学、浙江大学等一大批知名高校建立了长期紧密的产学研合作关系，通过共建实验室、合作开发、委托开发、技术转让等多种形式的合作，进行新产品的开发和老产品的技改工作，并取得显著成效。截止目前，公司已拥有如低压液相催化加氢生产芳香胺技术、分散染料拼混和后处理晶型加工技术、活性染料复配增效技术、染料用高效重氮化剂生产技术等一大批自主研发或合作开发的具有国际先进水平的生产技术，并在实际的工业化应用中取得了明显的效果。

### 4、节能环保优势

公司通过各项节能减排技术和工艺的应用，在单个项目内部，通过实施清洁生产，进行标准化、生态化设计，在装置间形成产业共生体，实行资源、信息共享，应用工业生态原理，进行产业共生网络的优化设计，实现能源的最大限度节约和污染物的最小限度排放。相比同行业其他企业，公司产品和生产工艺的节能环保优势明显，公司综合竞争优势处于行业领先地位。

以间苯二胺绿色生产技术为例，节能环保技术的具体应用体现在以下方面：

（1）减量化技术：国内唯一一家采用连续苯硝化技术生产二硝基苯，与其他间歇法硝化工艺比较，可以节省 25% 的硫酸用量。

（2）梯级循环套用技术：将硝化产生的浓度为 70% 的硫酸，用于染料中间体和染料合成原料，进行梯级循环套用。

（3）再回收技术（废酸浓缩）：将硝化得到的稀酸进行有机物回收后，利用

三氧化硫气体进行废酸提浓，循环回用至硝化生产线，节省了大量的蒸汽。

（4）废弃物资源化技术：将硝化过程产生的稀硝酸、硝烟收集后用于染料重要中间体液亚的生产，而传统工艺多采用液碱吸收后排放，该项技术的采用大大降低了污水处理成本和液亚的生产成本。

（5）能量梯级综合利用技术：在不同工序间整合多效多级蒸馏技术，提高蒸汽的利用率。

通过上述各项节能环保技术的使用，与国内同类生产企业相比，公司间苯二胺生产过程中蒸汽用量节省 50%，硫酸用量减少 25%，污染物排放减少 90%，单位成本降低 10%以上，节能环保优势明显。

## （二）行业竞争地位情况

作为国内大型专用精细化学品生产商和行业龙头企业，公司生产的分散染料产量连续多年位居世界首位，间苯二胺产量位居国内首位，活性染料、减水剂产量位居国内前列。公司规模化、专业化以及品牌化优势明显，行业地位显著。

最近三年，公司分散染料国内市场占有率基本稳定在 40%，活性染料国内市场占有率由 13%提高到 20%，间苯二胺国内市场占有率由 50%提高到 70%，减水剂国内市场占有率由 5%提高到 6%。

公司目前分散染料的主要竞争对手为浙江闰土化工集团有限公司、浙江吉华集团有限公司；活性染料的主要竞争对手为湖北楚源集团公司；间苯二胺的竞争对手国际上为杜邦公司、第一化学公司和拜耳公司，国内主要有江苏洪泽大洋化工有限公司、安徽海丰精细化工有限公司和青岛恒源化工有限公司（生产规模在 2,000~6,000 吨不等）；减水剂的主要竞争对手为浙江五龙化工股份有限公司、天津雍阳减水剂厂、天津飞龙砼外加剂厂等。

## 八、公司的主营业务情况

### （一）公司近三年及一期主要业务的构成

#### 1、主营业务收入分产品类别构成

单位：万元

项 目	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	销售额	比例	销售额	比例	销售额	比例	销售额	比例
分散染料	60,350	40.49%	106,965	43.75%	105,320	55.33%	95,303	69.30%
活性染料	39,681	26.62%	59,384	24.29%	35,317	18.55%	24,686	17.95%
间苯二胺	15,643	10.50%	23,429	9.58%	16,846	8.85%	8,297	6.03%
减水剂	20,318	13.63%	28,242	11.55%	16,232	8.53%	—	—
其 他	13,059	8.76%	26,497	10.83%	16,638	8.74%	9,231	6.72%
合 计	149,051	100%	244,517	100%	190,353	100%	137,517	100%

注：其他产品包括酸性染料、阳离子染料、其他中间体、保险粉、助剂等。

#### 2、主营业务收入分地区构成

单位：万元

项 目	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	销售额	比例	销售额	比例	销售额	比例	销售额	比例
国外市场	28,727	19.27%	39,033	15.96%	38,530	20.24%	31,165	22.66%
国内市场	120,324	80.73%	205,484	84.04%	151,823	79.76%	106,352	77.34%
合 计	149,051	100%	244,517	100%	190,353	100%	137,517	100%

### （二）主要产品的工艺流程图

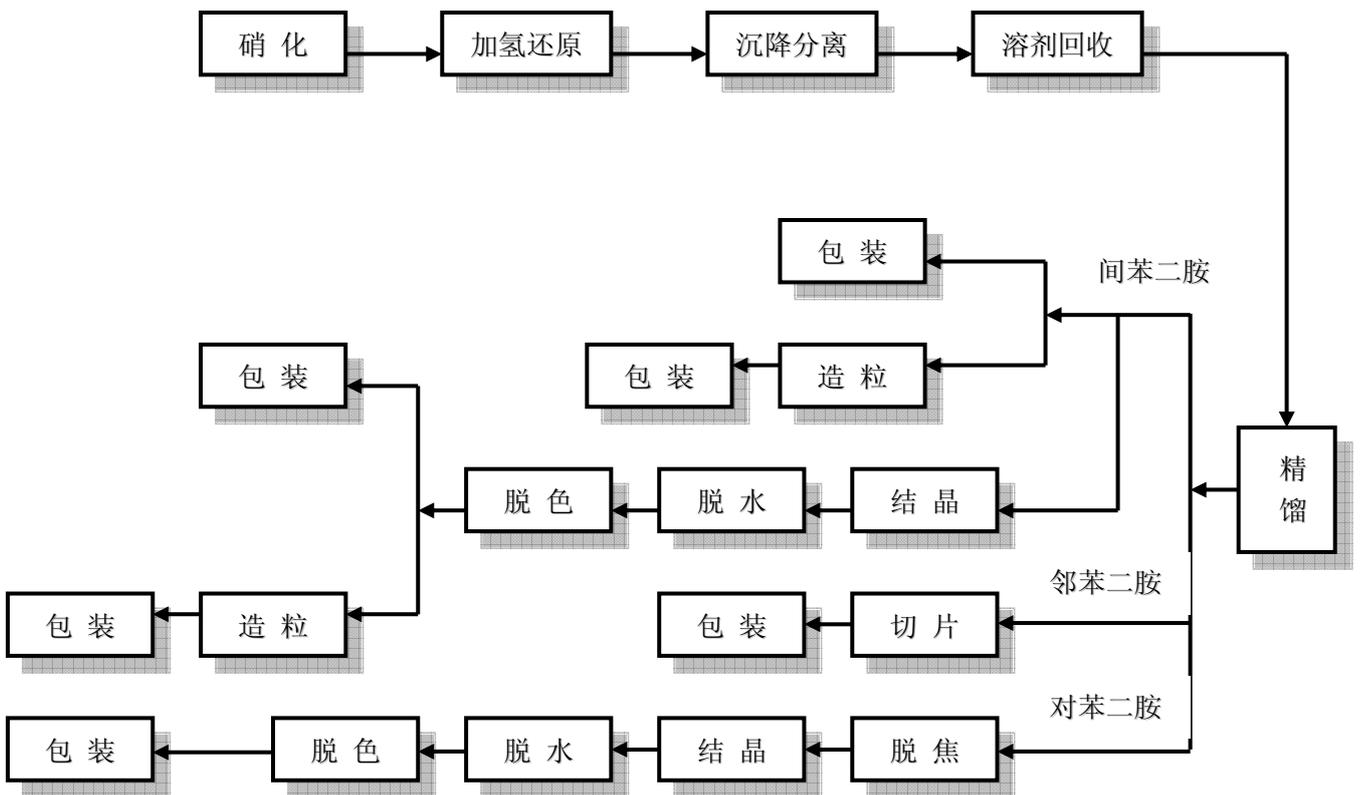
#### 1、分散染料的生产工艺流程



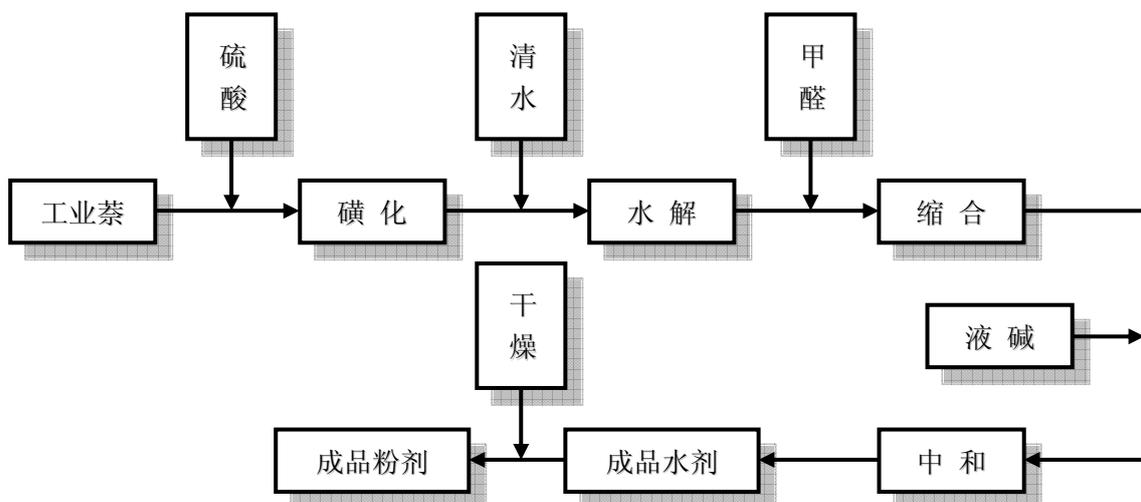
2、活性染料的生产工艺流程



3、间苯二胺的生产工艺流程



4、减水剂的生产工艺流程



### （三）公司产品的主要经营模式

#### 1、生产模式

公司的生产模式为自主生产，主要产品均为大批量连续生产。

#### 2、采购模式

公司主要采取外购、委托加工、战略合作等方式进行原料采购，以降低采购成本，保证原料质量。

#### 3、销售模式

国内市场，公司采取直接销售的模式。公司在全国二十几个省份设有销售机构或者销售人员，重点销售区域集中在绍兴、嘉兴、江苏、广东四大区域，公司在上述重点区域实行区域经理负责制，加强重点销售市场的管理。

国外市场，公司主要采取海外独家代理、直接设立海外分公司以及通过其他外贸企业销售三种销售方式进行销售。

### （四）近三年及一期主要产品的产、销量情况

最近三年及一期主要产品的产量、销量和产销率情况如下：

单位：吨

项 目	2007年1~6月			2006年			2005年			2004年		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
分散染料	34,769	35,834	103.06%	68,455	65,841	96.18%	65,404	67,598	103.35%	67,548	67,430	99.83%
活性染料	18,087	17,276	95.52%	28,907	28,517	98.65%	19,184	18,347	95.64%	12,390	13,214	106.65%
间苯二胺	8,771	9,888	112.74%	16,198	15,864	97.94%	11,825	11,036	93.33%	5,793	5,953	102.76%
减水剂	43,847	42,939	97.93%	64,390	63,954	99.32%	43,129	42,428	98.37%	—	—	—

注：间苯二胺销量包含公司内部自用的间苯二胺。

### （五）近三年及一期主要产品的销售价格

公司主要产品近三年及一期销售价格（不含税，单位：元/吨）

项 目	2007年1~6月	2006年	2005年	2004年
分散染料	16,842	16,246	15,580	14,134
活性染料	22,969	20,824	19,250	18,681
间苯二胺	17,313	16,552	17,261	19,368
减水剂	4,732	4,416	3,826	—

### （六）主要客户及供应商情况

最近三年及一期前五名供应商采购额占报告期采购总额的比例和前五名客户销售额占各报告期销售总额的比例：

单位：万元

年度	前五名供应商 采购金额合计	占采购总额比例	前五名销售客户 销售金额合计	占销售总额比例
2007年1~6月	19,660	20.31%	10,320	6.76%
2006年	56,608	33.87%	22,279	9.11%
2005年	36,280	29.49%	14,479	7.61%
2004年	24,098	23.69%	20,934	15.22%

上述前五名供应商和销售客户中，除浙江捷盛外，公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东均未在其中占有权益。

### （七）安全生产和环境保护情况

#### 1、环境保护情况

公司目前的主要污染物为染料、中间体及减水剂等产品在生产过程中产生的废水，包括生产废水以及车间地面冲洗水和生活污水，经公司污水处理设施进行处理达到三级排放标准后统一排放到上虞市污水处理厂进行处理。作为行业龙头企业，公司很早就意识到环保治理的重要性，结合自身实际情况，从环保设备投

入、技术工艺改进以及产品结构调整三方面实施环保综合治理。经过多年的投入和努力，公司逐步形成了一套行之有效的生产与管理体制，环保治理方面取得了巨大成效。

公司通过引进美国杜邦和 GE 的生产技术和环保标准，全面推行清洁生产审计、污染控制及环境治理等相关制度，实现清洁化生产。2006 年 2 月，公司通过浙江省清洁生产审核验收，荣获“浙江省清洁生产企业称号”；2006 年 6 月，公司通过 ISO14000 环境体系认证。

## 2、安全生产情况

公司坚持树立“安全第一，预防为主”的安全生产观，通过职工“三级教育”制度，对员工进行安全教育和培训。公司设立安全员，督促、检查、完善各项安全措施，实行定点包干管理制度，定期巡查，将事故苗头消灭在萌芽状态，多年来未发生重大安全事故和人身伤亡事故。此外，公司对位于上虞市道墟镇和上虞市精细化工园区内的固定资产和存货等企业资产投保了财产保险综合险，避免和减少意外情况的发生可能给公司带来的损失。

# 九、公司资产情况

## （一）固定资产情况

### 1、固定资产总体情况

单位：元

	2007/6/30	2006/12/31	2005/12/31	2004/12/31
<b>固定资产类别</b>				
一、原值	1,073,653,728.69	1,014,369,038.60	716,363,324.85	442,094,214.79
房屋及建筑物	307,465,476.74	303,265,906.75	249,189,782.24	117,172,649.35
通用设备	311,665,473.32	306,702,476.25	121,124,055.99	72,311,257.41
专用设备	380,835,355.11	337,293,538.60	296,042,609.56	208,500,482.14
运输工具	31,444,452.86	29,704,061.34	26,750,324.52	24,866,439.47
其他设备	42,242,970.66	37,403,055.66	23,241,152.54	18,304,217.11
租入固定资产改良	-	-	15,400.00	939,169.31

二、累计折旧	326,787,067.75	288,906,911.85	205,386,348.18	180,430,604.79
房屋及建筑物	52,242,240.78	46,645,232.77	34,354,559.66	27,784,670.58
通用设备	74,625,631.35	60,468,423.65	43,243,998.36	36,471,209.71
专用设备	160,854,650.74	146,113,936.74	102,200,581.27	94,527,353.24
运输工具	17,520,601.60	17,491,420.03	13,574,890.62	11,596,453.80
其他设备	21,543,943.28	18,187,898.66	12,012,318.27	9,514,249.28
租入固定资产改良	-	-	-	536,668.18
三、净值	746,866,660.94	725,462,126.75	510,976,976.67	261,663,610.00
房屋及建筑物	255,223,235.96	256,620,673.98	214,835,222.58	89,387,978.77
通用设备	237,039,841.97	246,234,052.60	77,880,057.63	35,840,047.70
专用设备	219,980,704.37	191,179,601.86	193,842,028.29	113,973,128.90
运输工具	13,923,851.26	12,212,641.31	13,175,433.90	13,269,985.67
其他设备	20,699,027.38	19,215,157.00	11,228,834.27	8,789,967.83
租入固定资产改良	-	-	15,400.00	402,501.13

## 2、主要生产工序及生产设备情况

产品	设备名称	成新率	技术先进程度	有无报废或更新可能
分散染料	高效偶合生产装置	57%	国内先进	无
	DMF 高效精馏塔	93%	国内先进	无
	高压均质机	95%	国内先进	无
	仪表气系统	59%	国内先进	无
	高效薄膜蒸发器	85%	国内先进	无
	连续化包装生产线	42%	国内先进	无
	隔膜泵	65%	国内先进	无
	压滤机	77%	国内先进	无
	圆块孔式石墨换热器	42%	国内先进	无
	衬塑无基础离心机	58%	国内先进	无

活性染料	高固色率活性染料生产装置	80%	国内先进	无
	搪瓷反应釜	78%	国内先进	无
	玻璃钢反应釜	78%	国内先进	无
	玻璃钢浆槽	78%	国内先进	无
	压滤机	78%	国内先进	无
	喷雾干燥塔	78%	国内先进	无
	自动包装线	78%	国内先进	无
间苯二胺	3, 4-二氯苯胺硝化装置	93%	国内先进	无
	加氢装置	93%	国内先进	无
	废气余热利用锅炉	94%	国内先进	无
	氮气机组	86%	国内先进	无
	氢气压缩机	93%	国内先进	无
	变压器	89%	国内先进	无
	苯二胺分离尾冷器	77%	国内先进	无
	精馏塔	78%	国内先进	无
	DCS 控制系统	60%	国内先进	无
减水剂	薄膜压滤机	95%	国内先进	无
	碳钢贮槽	96%	国内先进	无
	反罐	51%	国内先进	无
	不锈钢振动筛分机	65%	国内先进	无
	梅特勒水份测定仪	46%	国内先进	无
	摆线减速机	54%	国内先进	无
其他	除盐水装置	97%	国内先进	无
	镕硫釜	76%	国内先进	无
	工业水净化装置	97%	国内先进	无
	阿法拉伐板式换热器	93%	国内先进	无
	离心鼓风机	93%	国内先进	无

公司非常重视对生产设备的投入，通过不断引进先进生产设备和对设备进行技术改造，主要生产用固定资产的成新度均在 75%以上。

## （二）无形资产情况

截至 2007 年 6 月 30 日，公司无形资产合计 44,845,151.78 元，其中土地使用权 44,811,435.10 元，电脑软件 33,716.68 元。

## （三）房屋和土地情况

### 1、土地使用权情况

公司及子公司拥有的土地使用权如下：

序号	使用权人	权证号	面积 (m <sup>2</sup> )	使用期限	用途
1	公司	上虞国用(2001)字第 13-11 号	6,192.60	2031.07.09	仓储
2	公司	上虞国用(2001)字第 13-12 号	19,930.00	2027.12.18	工业
3	公司	上虞国用(2001)字第 13-13 号	30,340.00	2027.12.18	工业
4	公司	上虞国用(2001)字第 13-14 号	93,150.00	2027.12.18	工业
5	公司	上虞国用(2001)字第 13-15 号	181.00	2030.05.31	工业
6	公司	上虞国用(2001)字第 13-16 号	10,493.00	2070.11.30	住宅
7	公司	上虞国用(2001)字第 13-17 号	73,333.00	2029.09.04	工业
8	公司	上虞国用(1999)字第 1300021 号	2,167.00	2028.09.09	工业
9	公司	上虞国用(2003)字第 13-95 号	2,596.80	2028.5.15	工业
10	公司	上虞市国用(2007)第 03101081 号	119,767.00	2056.12.30	工业
11	公司	上虞市国用(2007)第 03101082 号	109,472.00	2056.12.30	工业
12	上虞金冠	上虞市国用(2007)第 03100567 号	42,708.00	2056.12.29	工业
13	上虞金冠	上虞市国用(2007)第 03100568 号	35,739.00	2056.12.29	工业
14	上虞金冠	上虞市国用(2007)第 03106497 号	78,447.00	2056.12.29	工业
15	上虞金冠	上虞市国用(2007)第 03106498 号	94,081.90	2056.12.30	工业
16	浙江捷盛	上虞市国用(2007)第 03100569 号	34,978.00	2056.12.29	工业
17	浙江捷盛	上虞市国用(2007)第 03100570 号	75,633.00	2056.12.29	工业
18	浙江捷盛	上虞市国用(2007)第 01301003 号	5,960.00	2056.9.1	工业
19	浙江捷盛	上虞市国用(2007)第 01301004 号	3,120.00	2056.9.1	工业
20	上虞吉龙	上虞市国用(2007)第 01300941 号	21,333.00	2056.12.19	仓储
21	上虞吉龙	上虞市国用(2007)第 01300942 号	21,317.00	2056.9.1	工业

22	四川吉龙	彭国用[2004]第 853 号	22,434.46	2054.4.13	工业
23	四川吉龙	彭国用[2005]第 00311 号	44,220.00	2054.4.20	工业
24	浙江安诺	上虞市国用(2007)第 03106495 号	109,195.60	2056.12.30	工业
25	浙江安诺	上虞市国用(2007)第 03106496 号	15,390.10	2056.12.30	工业
26	浙江恒盛	上虞市国用(2007)第 03107084 号	25,395.90	2056.5.17	工业

## 2、房产情况

公司拥有房屋建筑物如下：

序号	房产证编号	面积 (m <sup>2</sup> )	主要用途
1	上字第 0065060 号	5,077.87	生产经营
2	上字第 0065059 号	1,822.22	生产经营
3	上字第 0065058 号	1,594.66	生产经营
4	上字第 0065057 号	2,541.43	生产经营
5	上字第 0065056 号	3,906.32	生产经营
6	上字第 0065055 号	3,053.93	生产经营
7	上字第 0068766 号	1,824.07	生产经营
8	上字第 0068767 号	5,088.35	生产经营
9	上字第 0068768 号	4,536.56	生产经营
10	上字第 0068769 号	5,049.67	生产经营
11	上字第 0068770 号	6,249.53	生产经营
12	上字第 0068771 号	1,435.83	生产经营
13	上字第 0068772 号	1,853.98	生产经营
14	上字第 0068773 号	2,499.63	生产经营

子公司拥有房产如下：

单位	面积 (M <sup>2</sup> )	权证号
江西乐盛化工有限公司	2,948.25	乐房权证私字第 27788 号~第 27794 号
四川吉龙化学建材有限公司	8,600.52	彭房权证青龙镇第 P-07075016104 号~P-07075016107 号、 第 P-07075016109 号~第 P-070750161011
浙江汇德隆化工有限公司	10,398.45	上虞市房权证盖北字第 00084496 号、第 00084497 号
上虞市金冠化工有限公司	8,659.15	上虞市房权证盖北镇字第 00166697 号
	14,723.44	上虞市房权证盖北镇字第 00166696 号
	8,037.60	上虞市房权证盖北镇字第 00166695 号
	5,537.21	上虞市房权证盖北镇字第 00166699 号
	4,585.80	上虞市房权证盖北镇字第 00166700 号
	7,930.51	上虞市房权证盖北镇字第 00166690 号
浙江捷盛化学工业有限公司	2,974.35	上虞市房权证盖北镇字第 00194164 号
	7,350.88	上虞市房权证盖北镇字第 00194177 号
	12,335.94	上虞市房权证盖北镇字第 00194159 号
	681.51	上虞市房权证盖北镇字第 00194160 号
	1,585.06	上虞市房权证盖北镇字第 00194176 号
	9,014.73	上虞市房权证盖北镇字第 00194163 号
	379.12	上虞市房权证盖北镇字第 00194161 号
浙江恒盛生态能源有限公司	9,990.45	上虞市房权证盖北镇字第 00194165 号
浙江安诺芳胺化学品有限公司	1,999.02	上虞市房权证盖北镇字第 00177168 号
	2,139.64	上虞市房权证盖北镇字第 00177167 号
	5,392.95	上虞市房权证盖北镇字第 00177173 号
	2,836.03	上虞市房权证盖北镇字第 00177174 号
	1,654.02	上虞市房权证盖北镇字第 00177175 号
	4,786.62	上虞市房权证盖北镇字第 00177172 号
	4,224.60	上虞市房权证盖北镇字第 00177171 号
	5,132.24	上虞市房权证盖北镇字第 00177169 号
	3,226.95	上虞市房权证盖北镇字第 00177170 号
3,395.00	上虞市房权证盖北镇字第 00177166 号	
合计	150,520.04	

目前，子公司上海科华染料工业有限公司和浙江汇德隆化工有限公司尚有合计 17,212.44 m<sup>2</sup> 房屋建筑物的房产权证尚在办理之中。

#### （四）商标与专利技术等情况

##### 1、商标

截至本次发行前，公司及子公司拥有商标权 5 项，其中：“龙盛”图形/文字商标，注册号为第 896165 号，有效使用期限 2006 年 11 月 14 日至 2016 年 11 月 13 日；“龙盛”图形/文字商标，注册号为第 886120 号，有效使用期限 2006 年 10 月 21 日至 2016 年 10 月 20 日；“科华素”图形/文字商标，注册号第 3759372 号，有效使用期限 2005 年 7 月 21 日至 2015 年 7 月 20 日；“ColvaColvazolColvacion”图形/文字商标，注册号第 1775204 号，有效使用期限 2002 年 5 月 28 日至 2012 年 5 月 27 日；“LONSEN”图形/文字商标，注册号第 4131111 号，有效使用期限 2007 年 4 月 14 日至 2017 年 4 月 13 日。

此外，子公司上海科华“科华染料”图形/文字商标已于 2006 年 9 月向国家商标局提交申请，申请号为第 4275337 号。

##### 2、专利技术

截至本次发行前，公司及子公司拥有 11 项发明专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	类别	专利权人	剩余期限
1	一种活性黑复合染料的组成及合成方法	ZL03115502.2	发明	上海科华	16 年
2	一种分散染料	ZL200410018544.7	发明	发行人	17 年
3	一种复合活性黑染料	ZL200410066669.7	发明	上海科华	17 年
4	一种复合分散橙染料	ZL200410068169.7	发明	发行人	17 年
5	一种复合分散红染料	ZL200410068171.4	发明	发行人	17 年
6	一种分散红染料组合物	ZL200410068170.x	发明	发行人	17 年
7	一种复合分散染料	ZL200410089251.8	发明	发行人	17 年
8	一种分散蓝染料组合物	ZL200410093365.x	发明	发行人	17 年
9	一种分散红染料组合物	ZL200410099108.7	发明	发行人	17 年
10	一种分散染料组合物	ZL200410099107.2	发明	发行人	17 年
11	过滤器	ZL99256284.8	实用新型	发行人	17 年

此外，公司及子公司尚有 36 项发明专利已经向国家知识产权局提交专利权申请，并已获得专利申请受理通知书。

### 3、核心专有技术

截至本次发行前，公司主要产品分散染料、活性染料、间苯二胺及减水剂的核心技术情况如下：

产品名称	主要核心生产技术	技术水平
分散染料	连续偶合技术	国内领先
	亚硝酰硫酸生产技术	国际先进
	染料后处理加工技术	国内领先
	中间体烷基化生产成套技术	国际先进
	分散染料晶型调整技术	国际领先
活性染料	膜处理技术	国际先进
	高压液相控制检测手段	国际先进
间苯二胺	低压液相催化加氢技术	国内领先
	连续硝化技术	国际先进
	高效真空精馏分离技术	国际先进
减水剂	第三代聚羧酸盐高性能减水剂的开发技术	国内领先
	萘磺酸盐系高效减水剂的性能改进技术	国内领先

#### （五）特许经营权情况

公司于 1996 年 9 月获得中华人民共和国进出口企业资格证书，拥有自营进出口资格，有权“出口本企业自产的各类染料、助剂、化工中间体(国家组织统一联合经营的出口商品除外)；进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件(国家实行核定公司专营的进口商品除外)”。

## 十、自上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

首发前最近一期末净资产额	30,247 万元（2002 年 12 月 31 日经审计的净资产值）		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	2003 年 7 月	首次公开发行	46,648 万元
	合 计		46,648 万元
首发后累计派现金额	20,844 万元（含税）		
本次发行前最近一期末净资产额	120,906 万元（2006 年 12 月 31 日经审计的净资产值）		

## 十一、公司及控股股东、实际控制人所作的重要承诺及承诺履行情况

公司于 2005 年 8 月 1 日实施完成股权分置改革，公司控股股东在股权分置改革过程中做出的承诺及履行情况如下：

1、阮水龙、阮伟祥、阮伟兴、项志峰先生承诺所持股份在获得上市流通权之日起 12 个月内不上市交易或转让，在上述承诺期满后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份不超过公司股份总数的 5%，在 24 个月内不超过 10%。

截至本次发行前，公司控股股东完全履行上述股份减持承诺。

2、公司第一大股东阮水龙先生承诺在公司股东大会通过股权分置改革方案后的 2 个月内，如果公司股价低于 3.66 元时，将通过二级市场增持不超过公司股份总数 5%的股份。

鉴于在 2005 年 7 月 28 日起至 2005 年 9 月 28 日的 2 个月期间内，公司股价未出现低于 3.66 元的情形，因此截至 2005 年 9 月 28 日阮水龙未通过二级市场增持公司股份。

2005 年 9 月 29 日，公司在中国证券报、上海证券报、证券时报公告《浙江龙盛集团股份有限公司关于第一大股东阮水龙增持公司股份的实施情况公告》。

## 十二、公司的股利分配政策

### （一）股利分配政策

本公司的税后利润分配方案由董事会制订，经股东大会审议后实施。本公司的税后利润，按下列顺序分配：

- 1、本着同股同权的原则，按照股东所持股份数的比例分配股利；
- 2、根据本公司章程，每年按如下顺序分配税后利润：
  - A、弥补上一年度的亏损
  - B、提取法定公积金百分之十
  - C、提取任意公积金
  - D、支付股东股利

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上时，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定；

3、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营规模或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的百分之二十五；

4、本公司股利分配采用现金或者送红股方式；

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### （二）最近三年的股利分配情况

年 度	利润分配方案
2006 年	每 10 股派发现金 1.00 元（含税）
2005 年	每 10 股派发现金 1.00 元（含税）
2004 年	每 10 股派发现金 1.00 元（含税）、公积金转增 3 股

### （三）本次发行前未分配利润的分配政策

若本次发行在 2007 年完成，则发行前尚未分配的未分配利润由新老股东共同享有；若本次发行未能在 2007 年完成，则分配方案另行规定。

## 十三、公司治理情况

报告期内，公司规范运作，根据中国证监会、上海证券交易所等有关法律、法规相关规定，并结合实际情况，建立并完善了包括但不限于《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》《监事会议事规则》、《募集资金管理办法》、《投资者关系管理工作制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易决策规则》、《董事长工作细则》、《总经理工作细则》、《财务总监职责及工作细则》以及董事会各专门委员会实施细则等工作制度，并得到有效贯彻与执行。公司历次股东大会的通知、召开方式、表决方式和决议内容符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》等规定。

公司现聘有三名独立董事：陈健先生、徐金发先生、韩厚军先生，分别担任董事会提名委员会、薪酬和考核委员会、审计委员会的召集人。公司独立董事严格按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的相关规定履行独立董事的职责，对提名任免董事、聘任或解聘高级管理人员、决定董事及高级管理人员的薪酬、重大关联交易、担保等议案发表了专业意见，对董事会科学、客观的决策与公司的良性发展起到了积极作用，切实维护了公司及广大中小投资者的利益。

## 十四、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员基本情况

本公司董事、监事、高级管理人员均为中国国籍，无境外的永久居留权。

#### 1、董事

**阮伟祥：**男，1965年10月出生，浙江上虞人，理学硕士，工程师。历任浙江染料助剂总厂副厂长、总工程师，浙江龙盛集团公司副总经理、总工程师，公司第一届、第二届董事会董事、副总经理兼总工程师，公司第三届董事会董事、总经理等职，现任公司董事长兼总经理。

**项志峰：**男，1962年5月出生，浙江上虞人，中专文化程度，经济师，中共党员。自1986年以来，历任上虞县助剂厂基建设备科长，浙江助剂总厂供销处处长、经营副厂长，浙江染料助剂总厂经营副厂长兼销售公司经理，浙江龙盛集团公司经营副总经理、党委委员兼销售公司经理，公司第一届董事会董事、副总经

理兼销售公司经理，公司第二届董事会董事、副总经理，公司第三届董事会董事、常务副总经理等职，现任公司董事、常务副总经理。

**阮兴祥：**男，1962年12月出生，浙江上虞人，工商管理硕士，统计师，中共党员。历任上虞县助剂总厂企管科长，浙江助剂总厂企管科长，浙江染料助剂总厂企管科长，浙江龙盛集团公司企财部长，公司企财部长，公司第一届、第二届、第三届董事会董事、办公室主任兼证券办主任、董事会秘书等职，现任公司董事。

**常 盛：**男，1974年3月出生，浙江杭州人，管理学硕士，工学学士。自2002年以来，历任浙江龙盛集团股份有限公司投资管理部负责人、杭州龙盛信息技术有限公司董事、龙盛控股公司部总经理，公司第三届董事会董事、董事会秘书，现任公司董事、董事会秘书。

**王 忠：**男，1967年11月出生，上海人，研究生学历，高级会计师，注册会计师。2000年2月江苏中瑞华会计师事务所工作；2000年8月至2002年1月在荷兰瓦赫宁根大学经济系学习；2002年4月进入公司工作，历任公司财务总监，现任公司董事、财务总监。

**贡 晗：**男，1971年9月出生，上海人，大学本科，1993年9月至2002年3月在中化国际贸易股份有限公司工作，2002年4月进入公司工作，现任公司董事。

**陈 健：**男，1963年9月出生，浙江杭州人，中共党员，现为浙江工业大学副教授。1987年8月至2001年3月在浙江师范大学从事教学科研工作；2001年3月至2003年3月在北京理工大学从事科研工作；2003年7月至今在浙江工业大学从事化学方面的科研教学工作，现任公司独立董事。

**徐金发：**男，1946年10月出生，浙江杭州人，中共党员，现为浙江大学管理学院教授、博士生导师、企业成长研究中心主任，浙江康恩贝制药股份有限公司独立董事。1969年8月至1978年9月，内蒙古千里山钢铁厂技术员；1982年至今在浙江大学从事企业管理的教学科研工作，现任公司独立董事。

**韩厚军：**男，1966年10月出生，浙江杭州人，中共党员，政治经济学博士、高级会计师、注册会计师，现为浙江东方中汇会计师事务所有限公司合伙人。1996年1月至1998年12月在杭州会计师事务所历任部门经理、副所长；1999年1

月至 2004 年 12 月在浙江东方会计师事务所有限公司任副总经理；2005 年 1 月至今在浙江东方中汇会计师事务所有限公司任副总经理，现任公司独立董事。

## 2、监事

**王 勇：**男，1978 年 6 月出生，浙江上虞人，大专学历，2000 年 7 月至今在公司办公室工作，历任公司第二届、第三届监事会主席。现任公司办公室主任、监事会主席。

**倪越刚：**男，1972 年 6 月出生，浙江上虞人，高中文化程度，中共党员，1990 年进入公司，历任公司第二届监事会监事、第三届监事会监事，现任公司监事。

**阮小云：**女，1969 年 12 月出生，1990 年 9 月至 1991 年 9 月，公司出纳；1991 年 9 月至 2005 年 3 月在公司销售部工作，2005 年 4 月至今在浙江汇德隆化工有限公司工作。历任公司第二届、第三届监事会监事，现任公司监事。

## 3、高级管理人员

**阮伟祥：**总经理，简历见董事简历中的相关内容。

**项志峰：**常务副总经理，简历见董事简历中的相关内容。

**姜火标：**男，1968 年 2 月出生，浙江上虞人，工学学士，工程师。1998 年 6 月至 2003 年 10 月任公司应用部部长；2003 年 11 月至 2005 年 4 月任公司销售公司经理，2005 年 4 月至今任公司副总经理。

**陈永尧：**男，1963 年 11 月出生，浙江上虞人，在读 MBA，工程师。1987 年 9 月至 1994 年 8 月在公司前身即浙江染料助剂总厂工作；1994 年 8 月至 1999 年 12 月任公司生产技术部部长；1999 年 12 月至 2005 年 4 月任公司生产部部长，2005 年 4 月至今任公司副总经理。

**欧 其：**男，1971 年 4 月出生，重庆大足人，理学学士，工程师。1993 年 7 月至 1997 年 6 月在公司研究所工作；1997 年 6 月至 1999 年 6 月任公司六分厂任工艺员；1999 年 6 月至 2003 年 9 月任公司研究所项目负责人；2003 年 9 月至 2005 年 4 月任公司研究所副所长，2005 年 4 月至今任总工程师。

**常 盛：**董事会秘书，见董事简历中的相关内容。

**王 忠：**财务总监，见董事简历中的相关内容。

## （二）董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
阮伟祥	浙江龙盛控股有限公司	副董事长	否
	嘉兴市龙盛置业有限公司	董事长	否
	浙江忠盛化学工业有限公司	董事长	否
	浙江安盛化工有限公司	董事长	否
项志峰	浙江龙盛控股有限公司	董事	否
	浙江龙盛控股有限公司	董事	否
阮兴祥	嘉兴市龙盛置业有限公司	副董事长	是
	上海龙盛共创投资管理有限公司	董事长	否
	嘉兴盛昌商贸有限公司	董事长	否
陈 健	浙江工业大学	教授	是
徐金发	浙江大学	教授	是
韩厚军	浙江东方中汇会计师事务所有限公司	副总经理	是

## （三）董事、监事、高级管理人员持有本公司股份情况

截至 2007 年 6 月 30 日，董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下：

姓 名	职 务	持股数（股）
阮伟祥	董事长、总经理	57,286,430
项志峰	董事、常务副总经理	26,120,640
阮兴祥	董事	2,871,728
常 盛	董事	0
王 忠	董事	0
贡 晗	董事	0
陈 健	董事	0
徐金发	董事	0
韩厚军	董事	0
姜火标	副总经理	112,565

姓 名	职 务	持股数（股）
陈永尧	副总经理	1,426,661
欧 其	总工程师	162,399
王 勇	监事会主席	0
倪越刚	监事	0
阮小云	监事	268,810

#### （四）董事、监事、高级管理人员薪酬情况

##### 1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：

董事、监事报酬由股东大会审议通过，高级管理人员报酬由董事会审议通过。

##### 2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：

公司现任董事、监事的报酬是由 2001 年度股东大会审议通过的《关于修改董事会经费及董事（监事）报酬事项》确定，董事津贴为每人每年 1 万元；独立董事津贴为每人每年 6 万元；监事津贴为每人每年 0.5 万元。

公司高级管理人员的报酬每年由公司董事会根据当年的高管人员目标考核方案确定。公司高管人员 2006 年报酬是由公司第三届董事会第十次会议审议通过的 2006 年度高管人员目标考核方案确定，具体情况如下：

姓 名	职 务	税前薪酬（万元）
阮伟祥	总经理	26.6
项志峰	副总经理	26.6
陈永尧	副总经理	19.6
姜火标	副总经理	20.6
常 盛	董事会秘书	21.6
欧 其	总工程师	19.6
王 忠	财务总监	26.6

## （五）管理激励计划

为进一步健全激励、约束机制，使经营者与股东形成利益共同体，提高经营者的积极性、创造性和责任心，2006年10月23日，公司第三届董事会第十四次会议审议通过了《股票期权激励计划（草案）》方案，拟对公司管理层实施管理激励计划。

本次股票期权激励计划拟以公司及子公司高管人员为激励对象，在满足相应的前提条件下，在三年内向其授予4,120万股股票期权。

公司已按《上市公司股权激励管理办法》的规定向中国证监会报送公司股票期权激励计划，本次股票期权激励计划尚需中国证监会审核无异议，并经公司股东大会批准后方可实施。

## 第五节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）与控股股东及其控制的关联企业同业竞争情况的说明

##### 1、与控股股东是否存在同业竞争情况的说明

公司控股股东和实际控制人为阮水龙、阮伟祥、阮伟兴、项志峰 4 名自然人，因此，公司与控股股东和实际控制人之间不存在同业竞争。

##### 2、与控股股东控制的关联企业是否存在同业竞争情况的说明

截至本次发行前，除公司以外，控股股东阮水龙、阮伟祥、阮伟兴、项志峰 四人单独或共同控制的企业仅有龙盛控股一家。龙盛控股主要从事投资管理业务，不存在实体业务，因此公司与龙盛控股之间不存在同业竞争。

龙盛控股目前直接和间接控制的关联企业共 9 家，具体情况如下：

##### （1）浙江安盛化工有限公司

浙江安盛化工有限公司主要经营化学品贸易，不进行实体生产业务。因此公司与浙江安盛化工之间不存在同业竞争。

##### （2）浙江忠盛化工有限公司

浙江忠盛系龙盛控股与日方伊藤忠合资的中日合资企业，经营范围为生产、储存硫磺、硫酸、盐酸（副产）；生产硫酸钾及蒸汽；销售自产产品（涉及行政许可的凭许可文件生产、经营）。

公司控股子公司浙江捷盛的经营范围为生产硫酸及二氧化硫、硫酸钾、氯磺酸、亚硝酰硫酸（液亚）、三氧化硫；本公司生产产品的咨询与技术服务（以上经营范围凡涉及许可证的凭证生产、销售）。

虽然浙江忠盛和浙江捷盛经营范围存在相同或相似的地方，但实际生产的产品完全不同。浙江忠盛的产品为硫酸和蒸汽，而浙江捷盛的产品为二氧化硫、三氧化硫、硫酸钾、氯磺酸、盐酸、亚硝酰硫酸（液亚）、废酸浓缩等。

因此，公司与浙江忠盛之间不存在同业竞争。

### （3）其他企业

除浙江安盛和浙江忠盛外，龙盛控股控制的企业浙江龙盛薄板有限公司、上海龙盛薄板有限公司、上海龙盛共创投资管理有限公司、嘉兴市龙盛置业有限公司、嘉兴龙盛物业管理有限公司、上海新鲜市工贸有限公司、上海新鲜市果蔬市场管理经营有限公司、嘉兴盛昌商贸有限公司，分别从事钢铁、钢铁贸易、投资、房地产、物业管理、商贸和市场管理业务，未从事化工业务，因此公司与上述公司之间不存在同业竞争。

综上，公司与控股股东及其控制的企业之间不存在同业竞争。

## （二）控股股东关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东和实际控制人阮水龙、阮伟祥、阮伟兴、项志峰于 2007 年 6 月出具《关于不从事同业竞争的承诺函》，承诺：“本人作为浙江龙盛的控股股东期间，将不在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于本人独资经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益）直接或间接从事、参与与浙江龙盛及其控股子公司现在以及将来所从事的经营活动构成竞争的任何业务或活动。本人愿意对违反上述承诺而给浙江龙盛及其控股子公司造成的经济损失承担赔偿责任。”

## （三）独立董事意见

独立董事对公司是否存在同业竞争和避免同业竞争有关措施的有效性所发表的意见如下：

“根据我们对发行人的控股股东、实际控制人及其控制的企业所从事的业务、生产的产品的独立调查，我们认为发行人与其控股股东、实际控制人及其控制的企业，不存在同业竞争；发行人及其控股股东、实际控制人就避免发生同业竞争所采取的措施是有效的。”

## 二、关联方和关联关系

### 1、控股股东

公司的控股股东和实际控制人为阮水龙与阮伟祥、阮伟兴、项志峰四人。

## 2、控股及参股公司

分别为上海科华、上虞金冠、江西乐盛、上虞新晟、上海安诺、四川吉龙、上海联业、上虞吉龙、桦盛公司、浙江汇德隆、龙盛化工研究所、宝利佳、万津集团、浙江安诺、浙江恒盛、浙江吉盛、浙江鸿盛、龙盛染料、浙江捷盛、约克夏投资、浙江科永、龙盛创业、宁波佳盛、中山科华、中山龙盛、友联固废、中轻物产，共计27家。

## 3、受控股股东控制的企业

除公司以外，阮水龙与阮伟祥、阮伟兴、项志峰控制的企业为浙江龙盛控股有限公司，龙盛控股控制的公司为上海龙盛共创投资管理有限公司、嘉兴市龙盛置业有限公司、浙江安盛化工有限公司、浙江龙盛薄板有限公司、浙江忠盛化工有限公司、上海新鲜市工贸有限公司、上海新鲜市果蔬市场管理经营有限公司、嘉兴市龙盛物业管理有限公司、上海龙盛薄板有限公司、嘉兴盛昌商贸有限公司，共计10家。

## 4、最近三年及一期与公司发生关联交易的其他关联方

其他关联方包括：上海益盛染料化工有限公司，为受原自然人股东顾志敏控制的公司；浙江正裕化学工业有限公司，为受自然人股东苏紫薇控制的公司；上虞市龙盛化学品经营有限公司，为龙盛控股控制的公司，2005年10月更名为浙江安盛化工有限公司；中轻物产绍兴化工有限公司，为龙盛控股参股的公司；上海科硕染料有限公司，为龙盛控股参股的公司。

### 三、最近三年及一期发生的关联交易

#### （一）经常性关联交易

##### 1、采购、销售商品发生的关联交易

##### （1）采购商品

关联交易方	交易内容	交易金额（元）	占主营业务成本比例（%）	关联交易金额增减变化趋势
<b>2007年1-6月</b>				
浙江安盛化工有限公司	硝酸	4,253,277.21	0.36	—
浙江忠盛化工有限公司	蒸汽、硫酸	13,471,618.05	1.13	增加
浙江龙盛薄板有限公司	蒸汽、自来水、电力	813,621.76	0.07	—
合计		18,538,517.02	1.56	
<b>2006年</b>				
上海益盛染料化工有限公司	染料产品	754,990.21	0.04	—
浙江捷盛化学工业有限公司	电力、液亚、硫酸、热水等	72,362,093.54	3.65	减少
浙江安盛化工有限公司	硝酸	7,123,895.56	0.36	减少
浙江忠盛化工有限公司	硫酸	8,953,122.15	0.45	—
合计		89,194,101.46	4.50	
<b>2005年</b>				
浙江捷盛化学工业有限公司	电力、液亚、硫酸、热水等	87,471,314.44	5.76	增加
上虞市龙盛化学品经营有限公司	硝酸	12,900,091.45	0.85	增加
浙江安盛化工有限公司	硝酸	15,978,734.29	1.05	—
合计		116,350,140.18	7.66	
<b>2004年</b>				
浙江捷盛化学工业有限公司	电力、液亚、硫酸、热水等	68,885,236.91	6.63	—
四川吉龙化学建材有限公司	工业萘	59,645.47	—	—
上虞市龙盛化学品经营有限公司	硝酸	6,854,537.51	0.66	—
合计		75,799,419.89	7.29	

公司最近三年及一期采购商品发生的关联交易占当期主营业务成本的比例较小，因此上述关联交易不影响公司的独立性。其中，公司与浙江捷盛发生的关

联采购主要为向其购买电力、液亚、硫酸、热水等产品。为进一步减少与浙江捷盛的关联交易，2006年8月公司完成对浙江捷盛100%股权的收购，具体收购情况见本招股意向书第七节 管理层讨论与分析“四、重大资本性支出分析”的相关内容。

(2) 销售商品

关联交易方	交易内容	交易金额(元)	占主营业务收入比例(%)	关联交易金额增减变化趋势
<b>2007年1-6月</b>				
上海益盛染料化工有限公司	染料产品	155,282.05	0.01	—
浙江龙盛薄板有限公司	氢气、盐酸等	2,387,814.18	0.16	增加
浙江忠盛化工有限公司	电力、自来水	5,677,675.19	0.38	增加
浙江安盛化工有限公司	五金、原料	63,764.87	0.004	减少
合计		8,284,536.29	0.554	
<b>2006年</b>				
上海益盛染料化工有限公司	染料产品	328,472.23	0.01	减少
浙江正裕化学工业有限公司	染料产品	500,534.01	0.02	减少
浙江捷盛化学工业有限公司	69%硫酸	998,793.83	0.04	减少
中轻物产绍兴化工有限公司	蒸汽、电力	2,225,851.67	0.09	—
浙江龙盛薄板有限公司	盐酸、98%硫酸	2,001,771.11	0.08	—
浙江忠盛化工有限公司	盐酸、98%硫酸	2,791,443.66	0.11	—
合计		8,846,866.51	0.36	
<b>2005年</b>				
上海益盛染料化工有限公司	染料产品	676,121.79	0.04	减少
浙江正裕化学工业有限公司	染料产品	1,238,037.61	0.07	减少
浙江捷盛化学工业有限公司	69%硫酸	2,738,432.80	0.14	减少
上虞吉龙化学建材有限公司	工业萘	3,310,192.10	0.17	减少
浙江安盛化工有限公司	98%硫酸	684,504.29	0.04	—
合计		8,647,288.59	0.45	
<b>2004年</b>				
上海益盛染料化工有限公司	染料产品	1,141,111.11	0.08	减少
浙江捷盛化学工业有限公司	69%硫酸、电力	8,970,264.14	0.65	—
浙江正裕化学工业有限公司	染料产品	4,479,079.81	0.33	减少
上虞吉龙化学建材有限公司	工业萘	18,201,239.18	1.32	—
合计		32,791,694.24	2.38	

公司最近三年及一期销售商品发生的关联交易占当期主营业务收入比例均

较小，上述关联交易不影响公司的独立性。

(3) 关联交易定价原则及定价情况

公司关联交易定价原则为：关联交易中货物价格有政府定价或政府指导价格的，按照政府定价或政府指导价格交易；无政府定价或政府指导价格的，根据该货物的市场价格交易；无可参考市场价格的，原则上按照实际成本加合理的利润确定。

报告期公司关联采购与关联销售的定价均遵循上述定价原则，其中除液亚产品因无可比市场价格采取成本加成定价，其他产品定价均参照市场价格确定，关联交易价格公允合理，未损害公司及其他股东利益。

3、关联方应收应付款项

单位：元

项 目	2007/6/30	2006/12/31	2005/12/31	2004/12/31
<b>(1) 应收账款</b>				
上海益盛染料化工有限公司	147,430.64	848,135.80	3,518,673.44	2,572,192.94
中轻物产绍兴化工有限公司	805,461.81	836,248.59	—	—
浙江安盛化工有限公司	13,971.57	—	740,150.00	—
浙江龙盛薄板有限公司	5,053,822.51	2,260,079.91	—	—
浙江忠盛化工有限公司	—	2,441,227.58	—	—
浙江正裕化学工业有限公司	—	—	—	780,285.16
四川吉龙化学建材有限公司	—	—	—	1,882,636.60
小 计	6,020,686.53	6,385,691.88	4,258,823.44	5,235,114.70
<b>(2) 其他应收款</b>				
浙江龙盛薄板有限公司	—	—	3,929,625.00	—
上虞吉龙化学建材有限公司	—	—	—	3,672,551.63
小 计	—	—	3,929,625.00	3,672,551.63
<b>(3) 预付账款</b>				
浙江安盛化工有限公司	2,424,422.63	2,733,523.27	—	—
上海龙盛共创投资管理有限公司	300,000.00	300,000.00	—	—
浙江捷盛化学工业有限公司	—	—	—	131,959.88
小 计	2,724,422.63	3,033,523.27	—	131,959.88
<b>(4) 应付账款</b>				
浙江捷盛化学工业有限公司	—	—	2,800,222.87	1,062,170.12
浙江安盛化工有限公司	—	298,803.00	1,812,557.33	—

项 目	2007/6/30	2006/12/31	2005/12/31	2004/12/31
浙江忠盛化工有限公司	3,085,035.98	10,105,152.91	—	—
上虞市龙盛化学品经营有限公司	—	—	—	2,389,281.07
浙江龙盛薄板有限公司	1,590.00	—	—	—
小 计	3,086,625.98	10,403,955.91	4,612,780.20	3,451,451.19
<b>(5) 预收账款</b>				
浙江忠盛化工有限公司	25,587,330.76	34,268,121.20	—	—
浙江捷盛化学工业有限公司	—	—	—	71,843.13
浙江龙盛薄板有限公司	442,224.50	—	—	—
小 计	26,029,555.26	34,268,121.20	—	71,843.13
<b>(6) 其他应付款</b>				
浙江捷盛化学工业有限公司	—	—	569,763.00	235,764.00
中轻物产绍兴化工有限公司	2,678,400.00	2,678,400.00	2,678,400.00	2,306,400.00
上虞市龙盛投资发展有限公司	—	—	—	1,097,020.00
小 计	2,678,400.00	2,678,400.00	3,248,163.00	3,639,184.00
<b>(7) 应付票据</b>				
浙江捷盛化学工业有限公司	—	—	2,000,000.00	—
小 计	—	—	2,000,000.00	—

上述关联方债权债务皆由公司正常生产经营购销业务形成。

#### 4、房屋租赁

(1) 2002年1月，公司与阮水龙签订《房屋租赁协议》，将1,318平方米的房屋租赁给阮水龙，租赁期限为2002年1月1日至2021年12月31日，租金为每年72,000元。

(2) 2006年7月30日，公司与阮水龙签订《房屋租赁合同之补充协议》，租赁阮水龙所拥有的面积为347.96平方米的房屋用作招待所，租金为每年24,000元。

#### 5、关联方为公司及子公司担保

(1) 2004年，上虞市龙盛投资发展有限公司为公司2,000万元银行借款提供保证担保。

(2) 2005年，上虞市龙盛投资发展有限公司为公司累计2,396万元的银行借款和银行承兑汇票提供保证担保，龙盛控股分别为公司累计16,031万元银行借款和银行承兑汇票提供保证担保。

(3) 2006年，龙盛控股为子公司上海科华、上虞新晟、浙江捷盛、桦盛公司累计24,332万元的银行承兑汇票及银行借款提供保证担保。

## （二）偶发性关联交易

### 1、股权收购

(1) 2005年1月26日，子公司上海联业与龙盛控股签订《股权转让协议》，以268万元的价格受让其持有的上虞金冠10%的股权。本次股权转让价格的依据为上虞金冠截止2004年12月31日经审计的净资产。

(2) 2005年3月2日，子公司上海联业与龙盛控股签订《股权转让协议》，以1,108万元的价格受让其持有的上海科华5%的股权。本次股权转让价格的依据为在上海科华截止2004年12月31日经审计的净资产的基础上溢价10%。

(3) 2005年3月5日，子公司上海联业与龙盛控股签订《股权转让协议》，以1,547万元的价格受让其持有的四川吉龙70.5%的股权。本次股权转让价格的依据为四川吉龙截止2004年12月31日经审计的净资产。

(4) 2005年3月12日，子公司上海联业与龙盛控股签订《股权转让协议》，以374万元的价格受让其持有的上海安诺40%的股权。本次股权转让价格的依据为在上海安诺截止2004年12月31日经审计的净资产的基础上溢价18%。

(5) 2005年4月1日，子公司上海联业与龙盛控股签订《股权转让协议》，以1,161万元的价格受让其持有的上虞吉龙45.5%的股权。本次股权转让价格的依据为在上虞吉龙截止2004年12月31日经审计的净资产的基础上溢价10%。

(6) 2006年6月30日，经公司2006年第一次临时股东大会审议通过，子公司宝利佳以11,559万元的价格受让津辉国际有限公司持有的浙江捷盛100%的股权。本次股权转让价格的依据为在浙江捷盛截止2005年12月31日经审计的净资产的基础上溢价19.99%。

(7) 2007年2月10日，公司以336万元的价格受让关联自然人阮伟刚持有的上虞新晟8%的股权。本次股权转让价格的依据为在截止2006年12月31日经审计的净资产的基础上溢价15%。

### 2、关联借款

(1) 2004年，子公司上海联业与关联方上海龙盛共创投资管理有限公司发生资金往来700万元，按年利率5.38%计息，上海联业向上海龙盛共创投资管

理有限公司支付资金占用利息 282,300.56 元。

(2) 2004 年，子公司杭州龙盛信息技术有限公司向关联方上虞市龙盛投资发展有限公司借入人民币 100 万元，支付资金占用利息 9.7 万元。

(3) 2004 年，公司及子公司上虞金冠、上海安诺与关联方浙江捷盛分别发生资金往来 5,639 万元、11,117 万元，2,000 万元，截止 2004 年 12 月 31 日上述款项已全部结清。2005 年，公司及子公司上虞金冠、上海安诺收到资金占用费合计 97 万元。

(4) 2004 年，子公司嘉兴市龙盛天城置业有限公司与关联方龙盛控股发生资金往来 5,000 万元，截止 2004 年 12 月 31 日上述款项已全部结清。

(5) 2004 年，子公司上海科华与关联方上海科硕染料有限公司发生资金往来 700 万元，截止 2004 年 12 月 31 日上述款项已全部结清。

2005 年和 2006 年公司未发生关联借款。

### 3、租赁和服务管理

(1) 2004 年，公司将合成主体车间租赁给上虞吉龙，收取租金 30,000 元。

(2) 2005 年，子公司上海联业与浙江龙盛薄板有限公司签订相关协议，上海联业在浙江龙盛薄板有限公司筹建期间为其提供房屋、水电、车辆、会务等服务，收取房屋租赁费和服务管理费等共计 3,929,625 元。

### 4、接受劳务

2005 年，公司接受浙江捷盛提供的委托加工服务，支付加工费 3,312,136.34 元。

## 四、公司规范和减少关联交易的措施

公司在《公司章程》中对关联交易事项进行了严格的规定，具体规定如下：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。除《公司章程》规定以外，公司还制定和完善了《关联交易决策规则》等有关关联交易的管理条例和工作细则，逐步建立、健全和完善了“定价机制、决策机制、监督机制”三个层次的关联交易控制体系。

为进一步减少关联交易，公司 2006 年 8 月完成对浙江捷盛 100% 股权的收购，

使其成为公司子公司。

## 五、独立董事对公司关联交易发表的意见

独立董事对公司最近三年发生的关联交易发表意见如下：

“报告期内，除 2004 年内公司与关联方存在非经营性资金往来并于当年结清外，公司关联交易的决策程序符合有关法律、法规和合规性文件的规定，关联交易价格公允合理，交易行为合法有效，不存在损害公司及其他股东利益的情形，不会对公司生产经营的独立性造成影响。”

## 第六节 财务会计信息

审计机构浙江天健会计师事务所有限公司对公司 2004 年度、2005 年度和 2006 年度的财务报告进行审计并出具了标准无保留意见的《审计报告》。

2007 年 1 月 1 日，公司开始执行新会计准则。根据证监发〔2006〕136 号文《关于做好与新会计准则相关信息披露工作的通知》的规定，本节披露的 2004 年、2005 年和 2006 年比较财务报表按照原会计准则编制，2007 年中期报告比较报表按照新会计准则编制；此外本节补充披露 2006 年度新旧会计准则股东权益差异调节表及注册会计师的审阅意见、2007 年中期财务报告中可比中期的新旧会计准则差异调节过程。

### 一、公司最近三年及一期比较会计报表

#### （一）最近三年一期合并报表范围及变化

最近三年一期公司合并报表范围及变化情况如下：

1、2004 年，公司合并报表范围包括上海科华、上虞新晟、江西乐盛、上虞金冠、杭州龙盛信息技术有限公司、上海安诺、上海联业、中山科华、嘉兴市龙盛天城置业有限公司，合计 9 家合并报表子公司。2004 年 6 月，公司将嘉兴市龙盛天城置业有限公司的股权转让给龙盛控股，自 2004 年 7 月起，公司不再将其纳入合并报表范围。

2、2005 年，公司合并报表范围在 2004 年基础上，因股权出售减少 1 家合并报表子公司，为嘉兴市龙盛天城置业有限公司，增加 12 家合并报表子公司，分别为中山龙盛、浙江鸿盛、浙江恒盛、浙江安诺、上虞吉龙、四川吉龙、浙江汇德隆、浙江吉盛、桦盛公司、宝利佳、万津集团、龙盛化工研究所，合计 20 家合并报表子公司。2005 年 9 月，公司将杭州龙盛信息技术有限公司的股权转让给自然人石维龙，自 2005 年 10 月起，公司不再将其纳入合并报表范围。

3、2006 年，公司合并报表范围在 2005 年的基础上，因股权出售减少 1 家合并报表子公司，为杭州龙盛信息技术有限公司，增加 3 家合并报表子公司，分别为约克夏、浙江捷盛、龙盛染料，合计 22 家合并报表子公司。

4、2007 年中期，公司合并报表范围在 2006 年的基础上，增加 3 家合并报表子公司，分别为浙江科永、龙盛创业、宁波佳盛，合计 25 家合并报表子公司。

## **（二）最近三年的比较财务报表**

资产负债表

资 产	2006/12/31		2005/12/31		2004/12/31	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>流动资产：</b>						
货币资金	349,669,822.18	156,937,290.57	500,706,383.86	196,073,196.41	672,738,641.60	416,386,112.66
短期投资	55,400,000.00	30,000,000.00	-	-	-	-
应收票据	133,052,401.21	84,197,795.38	163,356,217.61	89,185,420.97	154,475,020.02	94,605,537.92
应收股利	-	600,000.00	-	600,000.00	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	-
应收账款	525,023,306.46	261,675,284.08	391,342,375.87	290,842,238.41	327,072,368.35	262,022,960.12
其他应收款	11,291,482.37	3,745,647.11	9,463,935.24	4,440,846.58	39,082,799.26	33,449,952.71
预付账款	138,697,917.91	44,983,018.42	54,841,136.17	48,877,876.15	19,761,753.42	8,713,373.99
应收补贴款	1,407,499.36	-	399,664.16	-	129,509.70	-
存货	421,524,365.95	161,814,064.79	362,245,673.71	161,127,411.43	338,632,812.14	206,085,295.17
待摊费用	50,571.28	-	-	-	-	-
一年内到期的 长期债权投资	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	1,636,117,366.72	743,953,100.35	1,482,355,386.62	791,146,989.95	1,551,892,904.49	1,021,263,232.57
<b>长期投资：</b>						
长期股权投资	52,626,055.56	817,221,168.53	29,126,882.49	547,857,782.82	-	375,463,360.29
长期债权投资	-	-	-	-	-	-
长期投资合计	52,626,055.56	817,221,168.53	29,126,882.49	547,857,782.82	-	375,463,360.29
<b>固定资产：</b>						
固定资产原价	1,014,369,038.60	682,481,373.93	716,363,324.85	496,515,558.45	442,094,214.79	308,484,325.70
减：累计折旧	288,906,911.85	197,777,754.43	205,386,348.18	152,568,415.40	180,430,604.79	148,555,707.39
固定资产净值	725,462,126.75	484,703,619.50	510,976,976.67	343,947,143.05	261,663,610.00	159,928,618.31
减：固定资产减值准备	-	-	-	-	-	-
固定资产净额	725,462,126.75	484,703,619.50	510,976,976.67	343,947,143.05	261,663,610.00	159,928,618.31
工程物资	13,738,205.01	-	17,308,585.32	-	127,327.81	-
在建工程	110,490,936.23	6,050,202.37	175,767,121.63	170,062,845.32	293,452,724.34	286,462,459.25
固定资产清理	-	-	-	-	-	-
固定资产合计	849,691,267.99	490,753,821.87	704,052,683.62	514,009,988.37	555,243,662.15	446,391,077.56
<b>无形资产及其他资产：</b>						
无形资产	28,936,402.89	15,093,703.85	25,425,801.47	15,785,711.25	16,477,718.65	16,477,718.65
长期待摊费用	7,206,184.67	3,175,333.49	7,708,651.10	4,767,333.41	6,306,666.70	4,986,666.70
其他长期资产	-	-	-	-	-	-
无形资产其他资产合计	36,142,587.56	18,269,037.34	33,134,452.57	20,553,044.66	22,784,385.35	21,464,385.35
<b>递延税项：</b>						
递延税款借项	-	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>2,574,577,277.83</b>	<b>2,070,197,128.09</b>	<b>2,248,669,405.30</b>	<b>1,873,567,805.80</b>	<b>2,129,920,951.99</b>	<b>1,864,582,055.77</b>

资产负债表（续）

负债和所有者权益	2006/12/31		2005/12/31		2004/12/31	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>流动负债：</b>						
短期借款	155,478,125.00	102,478,125.00	342,656,957.62	233,095,711.15	613,000,000.00	533,000,000.00
应付票据	625,316,657.04	454,000,000.00	489,550,922.28	410,172,000.00	406,903,895.35	276,388,896.53
应付账款	280,972,439.79	179,277,518.65	188,171,301.24	77,822,869.44	104,036,796.99	103,564,879.56
预收账款	47,772,843.85	5,049,318.68	22,750,569.45	58,183,915.42	9,311,835.15	8,706,170.51
应付工资	18,410,463.00	3,162,959.90	17,455,739.17	10,987,231.58	5,177,112.36	2,397,597.78
应付福利费	16,152,884.44	602,757.75	9,269,778.79	617,132.60	7,058,565.72	3,550,797.91
应付股利	-	-	400,000.00	-	-	-
应交税金	23,977,592.46	5,281,397.73	18,478,124.75	7,890,700.98	-3,888,939.65	-7,961,517.56
其他应交款	1,518,809.19	814,356.05	4,038,119.38	3,492,180.65	2,512,041.12	608,221.33
其他应付款	15,293,366.74	122,970,617.58	36,011,097.12	23,962,639.63	14,107,847.31	11,732,530.97
预提费用	6,323,473.20	3,563,931.61	5,931,854.06	3,666,054.00	3,790,351.55	2,833,382.87
预计负债	-	-	-	-	-	-
一年内到期的长期负债	30,008,705.88	-	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	-	-
流动负债合计	1,221,225,360.59	877,200,982.95	1,134,714,463.86	829,890,435.45	1,162,009,505.90	934,820,959.90
<b>长期负债：</b>						
长期借款	89,872,022.55	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	-	-
专项应付款	320,000.00	-	-	-	-	-
其他长期负债	-	-	-	-	-	-
长期负债合计	90,192,022.55	-	-	-	-	-
递延税项：						
递延税款贷项	-	-	-	-	-	-
<b>负债合计</b>	1,311,417,383.14	877,200,982.95	1,134,714,463.86	829,890,435.45	1,162,009,505.90	934,820,959.90
少数股东权益	54,102,423.35	-	56,862,681.13	-	39,410,705.64	-
<b>所有者权益：</b>						
实收资本（或股本）	590,200,000.00	590,200,000.00	590,200,000.00	590,200,000.00	454,000,000.00	454,000,000.00
资本公积	81,643,825.55	81,955,527.71	81,183,261.18	81,954,768.06	216,373,109.65	216,373,109.65
盈余公积	127,910,442.10	127,910,442.10	107,076,640.59	107,076,640.59	83,446,448.18	83,446,448.18
其中：法定公益金	-	-	33,528,307.04	33,528,307.04	25,651,576.24	25,651,576.24
未分配利润	406,887,959.12	392,930,175.33	278,786,072.55	264,445,961.70	174,681,182.62	175,941,538.04
其中：拟分配现金股利	59,020,000.00	59,020,000.00	59,020,000.00	59,020,000.00	45,400,000.00	45,400,000.00
外币报表折算差额	2,415,244.57	-	-153,714.01	-	-	-
减：未确认投资损失	-	-	-	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	1,209,057,471.34	1,192,996,145.14	1,057,092,260.31	1,043,677,370.35	928,500,740.45	929,761,095.87
<b>负债和所有者权益总计</b>	2,574,577,277.83	2,070,197,128.09	2,248,669,405.30	1,873,567,805.80	2,129,920,951.99	1,864,582,055.77

利润表

项 目	2006年		2005年		2004年	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	2,445,169,721.39	1,464,540,852.44	1,903,531,616.35	1,645,769,265.15	1,375,171,742.83	1,335,246,379.28
减：主营业务成本	1,984,865,172.70	1,364,683,057.69	1,517,727,784.26	1,480,680,513.55	1,039,468,653.04	1,088,061,320.14
主营业务税金及附加	6,913,208.90	5,038,382.68	9,581,411.84	8,510,611.55	6,657,636.35	4,458,443.31
二、主营业务利润	453,391,339.79	94,819,412.07	376,222,420.25	156,578,140.05	329,045,453.44	242,726,615.83
加：其他业务利润	3,403,932.98	4,368,426.35	7,646,573.05	4,090,968.58	6,595,139.66	2,731,005.22
减：营业费用	75,388,737.30	27,585,867.26	54,028,890.21	25,478,854.59	45,686,529.78	28,592,076.28
管理费用	108,506,663.08	43,461,004.65	78,003,915.44	44,456,787.41	65,262,101.74	39,570,626.64
财务费用	29,982,196.52	11,852,017.91	29,613,281.67	22,260,365.73	23,773,163.84	22,930,950.13
三、营业利润	242,917,675.87	16,288,948.60	222,222,905.98	68,473,100.90	200,918,797.74	154,363,968.00
加：投资收益	-1,042,997.89	205,739,779.48	95,261.53	113,973,771.97	2,870,712.75	34,944,039.06
补贴收入	3,380,500.74	1,260,000.00	1,381,550.00	810,000.00	11,070,000.00	11,070,000.00
营业外收入	1,019,001.92	431,613.65	860,683.84	806,597.49	90,650.10	36,672.55
减：营业外支出	6,016,377.38	4,650,338.06	6,319,239.46	4,965,317.63	3,847,362.20	3,282,479.85
四、利润总额	240,257,803.26	219,070,003.67	218,241,161.89	179,098,152.73	211,102,798.39	197,132,199.76
减：所得税	30,192,767.91	10,731,988.53	37,160,429.29	21,563,536.66	49,927,348.12	40,623,648.99
减：少数股东损益	2,109,347.27	-	7,945,650.26	-	4,336,959.54	-
五、净利润	207,955,688.08	208,338,015.14	173,135,082.34	157,534,616.07	156,838,490.73	156,508,550.77
加：年初未分配利润	278,786,072.55	264,445,961.70	174,681,182.62	175,941,538.04	86,718,974.51	88,309,269.89
其他转入	-	-	-	-	-	-
六、可供分配的利润	486,741,760.63	472,783,976.84	347,816,264.96	333,476,154.11	243,557,465.24	244,817,820.66
减：提取法定盈余公积	20,833,801.51	20,883,801.51	15,753,461.61	15,753,461.61	15,650,855.08	15,650,855.08
提取法定公益金	-	-	7,876,730.80	7,876,730.80	7,825,427.54	7,825,427.54
提取职工奖励及福利基金	-	-	-	-	-	-
提取储备基金	-	-	-	-	-	-
提取企业发展基金	-	-	-	-	-	-
利润归还投资	-	-	-	-	-	-
七、可供投资者分配的利润	465,907,959.12	451,950,175.33	324,186,072.55	309,845,961.70	220,081,182.62	221,341,538.04
减：应付优先股股利	-	-	-	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-	-	-	-
应付普通股股利	59,020,000.00	59,020,000.00	45,400,000.00	45,400,000.00	45,400,000.00	45,400,000.00
转作股本的普通股股利	-	-	-	-	-	-
八、未分配利润	406,887,959.12	392,930,175.33	278,786,072.55	264,445,961.70	174,681,182.62	175,941,538.04

现金流量表

项 目	2006年		2005年		2004年	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>						
销售商品、提供劳务收到的现金	2,635,522,219.89	1,715,569,023.90	2,387,868,953.17	1,987,982,802.32	1,608,381,018.17	1,440,220,683.60
收到的税费返还	7,322,195.34	296,980.42	20,503,032.30	15,027,354.41	4,149,037.74	
收到的其他与经营活动有关的现金	184,465,255.92	317,028,826.63	52,012,885.08	73,948,884.79	14,409,592.09	10,140,813.79
现金流入小计	2,827,309,671.15	2,032,894,830.95	2,460,384,870.55	2,076,959,041.52	1,626,939,648.00	1,450,361,497.39
购买商品、接受劳务支付的现金	1,950,577,255.42	1,369,029,573.53	1,828,942,696.99	1,608,581,620.74	1,406,948,476.14	1,203,430,615.88
支付给职工以及为职工支付的现金	103,601,014.95	52,827,344.58	91,005,713.20	56,452,062.12	71,437,165.50	46,987,901.29
支付的各项税费	127,212,599.76	52,484,657.59	98,399,135.11	45,026,040.59	85,475,511.80	60,958,740.29
支付的其他与经营活动有关的现金	296,593,956.60	313,580,206.58	132,003,887.36	113,676,573.39	195,924,004.82	78,223,953.04
现金流出小计	2,477,984,826.73	1,787,921,782.28	2,150,351,432.66	1,823,736,296.84	1,759,785,158.26	1,389,601,210.50
经营活动产生的现金流量净额	349,324,844.42	244,973,048.67	310,033,437.89	253,222,744.68	-132,845,510.26	60,760,286.89
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>						
收回投资所收到的现金	236,579,123.23	181,240,578.53	5,100,000.00	3,941,371.35	7,071,090.46	-
取得投资收益所收到的现金	244,228.34	2,550,000.00	-	2,550,000.00	-	-
处置固定、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,012,340.83	2,370,077.91	1,128,889.56	4,126,496.04	644,789.40	583,002.26
收到的其他与投资活动有关的现金	3,713,475.64	1,973,955.51	6,818,085.04	3,604,763.01	14,351,329.74	3,258,301.76
现金流入小计	243,549,168.04	188,134,611.95	13,046,974.60	14,222,630.40	22,067,209.60	3,841,304.02
购建固定、无形资产和其他长期资产所支付的现金	176,166,291.53	25,631,302.80	165,097,665.36	102,620,492.23	235,258,239.56	213,921,078.72
投资所支付的现金	407,319,288.72	277,413,425.11	91,280,254.66	61,110,363.50	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	585,217.01	-	58,190.29	-	-	-
现金流出小计	584,070,797.26	303,044,727.91	256,436,110.31	163,730,855.73	235,258,239.56	213,921,078.72
投资活动产生的现金流量净额	-340,521,629.22	-114,910,115.96	-243,389,135.71	-149,508,225.33	-213,191,029.96	-210,079,774.70
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>						
吸收投资所收到的现金	1,657,859.28	-	727,489.83	-	-	-
借款所收到的现金	185,302,188.58	-	767,487,439.32	581,634,531.85	1,748,859,224.39	1,167,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-	-	-
现金流入小计	186,960,047.86	-	768,214,929.15	581,634,531.85	1,748,859,224.39	1,167,000,000.00
偿还债务所支付的现金	302,380,828.09	130,617,586.15	989,038,820.70	881,538,820.70	1,329,085,224.39	984,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息的支付现金	89,728,778.81	65,738,102.93	70,099,651.07	65,600,377.68	68,569,597.14	62,710,476.21
其中：支付少数股东的股利	6,675,277.81	-	2,450,000.00	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,620,000.00	2,620,000.00	-	-
现金流出小计	392,109,606.90	196,355,689.08	1,061,758,471.77	949,759,198.38	1,397,654,821.53	1,046,710,476.21
筹资活动产生的现金流量净额	-205,149,559.04	-196,355,689.08	-293,543,542.62	-368,124,666.53	351,204,402.86	120,289,523.79
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	-1,979,501.40	-2,003,989.47	-2,833,914.84	-1,826,269.07	-230,193.68	-211,142.37
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-198,325,845.24	-68,296,745.84	-229,733,155.28	-266,236,416.25	4,937,668.96	-29,241,106.39

所有者权益变动表

项 目	2003/12/31	本期增加	本期减少	2004/12/31
1、股本	227,000,000.00	227,000,000.00	-	454,000,000.00
2、资本公积	443,373,109.65	-	227,000,000.00	216,373,109.65
股本溢价	418,746,475.51	-	227,000,000.00	191,746,475.51
股权投资准备	1,634,996.42	-	-	1,634,996.42
其他资本公积	22,991,637.72	-	-	22,991,637.72
3、盈余公积	59,970,165.56	23,476,282.62	-	83,446,448.18
其中：法定盈余公积	39,415,543.31	15,650,855.08	-	55,066,398.39
法定公益金	17,826,148.70	7,825,427.54	-	25,651,576.24
任意盈余公积金	2,728,473.55	-	-	2,728,473.55
4、未分配利润	86,718,974.51	156,838,490.73	68,876,282.62	174,681,182.62
5、外币报表折算差额	-	-	-	-
合 计	817,062,249.72	407,314,773.35	295,876,282.62	928,500,740.45
项 目	2004/12/31	本期增加	本期减少	2005/12/31
1、股本	454,000,000.00	136,200,000.00	-	590,200,000.00
2、资本公积	216,373,109.65	3,630,151.53	138,820,000.00	81,183,261.18
股本溢价	191,746,475.51	-	136,200,000.00	55,546,475.51
股权投资准备	1,634,996.42	3,630,151.53	-	5,265,147.95
其他资本公积	22,991,637.72	-	2,620,000.00	20,371,637.72
3、盈余公积	83,446,448.18	23,630,192.41	-	107,076,640.59
其中：法定盈余公积	55,066,398.39	15,753,461.61	-	70,819,860.00
法定公益金	25,651,576.24	7,876,730.80	-	33,528,307.04
任意盈余公积金	2,728,473.55	-	-	2,728,473.55
4、未分配利润	174,681,182.62	173,135,082.34	69,030,192.41	278,786,072.55
5、外币报表折算差额	-	-	153,714.01	-153,714.01
合 计	928,500,740.45	336,595,426.28	208,003,906.42	1,057,092,260.31
项 目	2005/12/31	本期增加	本期减少	2006/12/31
1、股本	590,200,000.00	-	-	590,200,000.00
2、资本公积	81,183,261.18	460,564.37	-	81,643,825.55
股本溢价	55,546,475.51	-	-	55,546,475.51
股权投资准备	5,265,147.95	460,564.37	-	5,725,712.32
其他资本公积	20,371,637.72	-	-	20,371,637.72
3、盈余公积	107,076,640.59	54,362,108.55	33,528,307.04	127,910,442.10
其中：法定盈余公积	70,819,860.00	54,362,108.55	-	125,181,968.55
法定公益金	33,528,307.04	-	33,528,307.04	-
任意盈余公积金	2,728,473.55	-	-	2,728,473.55
4、未分配利润	278,786,072.55	207,955,688.08	79,853,801.51	406,887,959.12
5、外币报表折算差额	-153,714.01	2,568,958.58	-	2,415,244.57
合 计	1,057,092,260.31	265,347,319.58	113,382,108.55	1,209,057,471.34

（三）最近一期（2007 年中期）比较财务报表（未经审计）

资产负债表

资 产	合并		母公司	
	2007/6/30	2007/1/1	2007/6/30	2007/1/1
<b>流动资产：</b>				
货币资金	493,850,472.06	349,669,822.18	218,590,306.95	156,937,290.57
交易性金融资产	4,751,992.00			
应收票据	53,564,581.59	133,052,401.21	38,754,609.11	84,197,795.38
应收账款	766,871,620.63	525,023,306.46	197,252,157.44	261,675,284.08
预付款项	228,242,033.08	138,697,917.91	173,918,538.57	44,983,018.42
应收利息	505,190.70		505,190.70	
应收股利			600,000.00	600,000.00
其他应收款	20,461,363.86	11,291,482.37	8,857,771.57	3,745,647.11
存货	468,305,492.73	421,524,365.95	84,334,384.93	161,814,064.79
一年内到期的非流动资产	3,627,884.31	3,578,300.36	1,591,999.92	1,591,999.92
其他流动资产		1,458,070.64		
流动资产合计	2,040,180,630.96	1,584,295,667.08	724,404,959.19	715,545,100.27
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	27,400,000.00	25,400,000.00		
持有至到期投资	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
长期应收款				
长期股权投资	63,251,007.87	27,648,817.87	915,167,755.53	817,221,168.53
投资性房地产				
固定资产	746,866,660.94	725,462,126.75	424,554,925.95	484,703,619.50
在建工程	174,020,137.89	110,490,936.23	4,117,876.87	6,050,202.37
工程物资	13,811,439.18	13,738,205.01		
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	44,845,151.78	28,936,402.89	18,274,708.72	15,093,703.85
开发支出				
商誉	15,983,802.85	22,198,827.87		
长期待摊费用	2,047,581.01	3,627,884.31	787,333.61	1,583,333.57
递延所得税资产	8,410,650.76	8,662,093.89	6,241,793.66	6,240,315.51
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,126,636,432.28	996,165,294.82	1,399,144,394.34	1,360,892,343.33
资产总计	3,166,817,063.24	2,580,460,961.90	2,123,549,353.53	2,076,437,443.60

资产负债表（续）

负债和所有者权益	合并		母公司	
	2007/6/30	2007/1/1	2007/6/30	2007/1/1
<b>流动负债：</b>				
短期借款	512,221,702.53	155,478,125.00	241,000,000.00	102,478,125.00
交易性金融负债				
应付票据	751,293,341.41	625,316,657.04	390,400,000.00	454,000,000.00
应付账款	307,928,836.71	280,972,439.79	181,164,210.32	179,277,518.65
预收款项	29,311,492.27	47,772,843.85	15,489,577.18	5,049,318.68
应付职工薪酬	26,627,431.82	34,563,347.44	485,613.35	3,765,717.65
应交税费	12,458,148.15	25,496,401.65	2,891,494.15	6,095,753.78
应付利息	6,956,762.01			
应付股利			6,956,762.01	
其他应付款	39,871,628.99	15,293,366.74	138,304,144.51	122,970,617.58
一年内到期的非流动负债	29,275,080.32	30,008,705.88		
其他流动负债	7,080,296.74	6,323,473.20	2,499,224.12	3,563,931.61
流动负债合计	1,723,024,720.95	1,221,225,360.59	979,191,025.64	877,200,982.95
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	87,680,607.03	89,872,022.55		
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	320,000.00	320,000.00		
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	88,000,607.03	90,192,022.55		
负债合计	1,811,025,327.98	1,311,417,383.14	979,191,025.64	877,200,982.95
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
实收资本（或股本）	590,200,000.00	590,200,000.00	590,200,000.00	590,200,000.00
资本公积	80,386,525.24	80,386,525.24	80,698,227.40	80,698,227.40
减：库存股				
盈余公积	127,682,275.67	127,682,275.67	127,682,275.67	127,682,275.67
未分配利润	498,061,205.51	414,040,177.75	345,777,824.82	400,655,957.58
外币报表折算差额	5,683,242.51	2,415,244.57		
归属于母公司所有者权益合计	1,302,013,248.93	1,214,724,223.23		
少数股东权益	53,778,486.33	54,319,355.53		
所有者权益（或股东权益）合计	1,355,791,735.26	1,269,043,578.76	1,144,358,327.89	1,199,236,460.65
负债和所有者权益合计	3,166,817,063.24	2,580,460,961.90	2,123,549,353.53	2,076,437,443.60

利润表

项目	合并		母公司	
	2007年1~6月	2006年1~6月	2007年1~6月	2006年1~6月
一、营业收入	1,499,065,181.32	1,129,164,572.81	561,718,556.15	759,641,696.36
减：营业成本	1,197,480,279.24	930,161,548.44	518,674,908.46	711,403,236.93
营业税金及附加	3,656,195.56	4,145,765.88	2,619,824.18	3,495,331.75
销售费用	47,185,509.89	34,346,031.11	14,690,932.80	14,192,114.65
管理费用	50,657,639.50	38,977,089.06	15,045,845.49	19,611,969.93
财务费用	27,029,128.31	10,311,155.81	7,204,223.13	4,688,320.17
资产减值损失	19,472,027.48	11,314,439.15	-2,531,035.38	4,545,741.92
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	5,297,416.72	239,395.72	1,037,388.98	87,026,035.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	158,881,818.06	100,147,939.08	7,051,246.45	88,731,016.91
加：营业外收入	2,835,070.50	1,167,871.57	1,115,733.66	1,125,687.58
减：营业外支出	3,259,932.91	3,217,148.28	1,991,353.60	2,682,150.59
其中：非流动资产处置净损失				
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	158,456,955.65	98,098,662.37	6,175,626.51	87,174,553.90
减：所得税费用	14,114,170.55	11,654,452.10	2,033,759.27	3,647,773.77
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	144,342,785.10	86,444,210.27	4,141,867.24	83,526,780.13
归属于母公司所有者的净利润	143,041,027.76	85,150,236.68		
少数股东损益	1,301,757.34	1,293,973.59		
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.2424	0.1443	0.0070	0.1415
（二）稀释每股收益	0.2424	0.1443	0.0070	0.1415

现金流量表

项目	合并		母公司	
	2007年1~6月	2006年1~6月	2007年1~6月	2006年1~6月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,542,642,126.13	1,143,619,248.85	756,720,794.42	844,632,413.04
收到的税费返还	4,797,219.44	2,201,431.61	0	296,890.42
收到的其他与经营活动有关的现金	20,320,582.06	18,325,639.50	6,373,941.94	14,087,623.99
经营活动现金流入小计	1,567,759,927.63	1,164,146,319.96	763,094,736.36	859,016,927.45
购买商品、接受劳务支付的现金	1,220,648,450.12	896,749,413.14	600,093,130.01	525,228,047.90
支付给职工以及为职工支付的现金	58,512,003.71	50,645,344.66	12,281,301.58	28,598,101.71
支付的各项税费	80,815,442.66	68,632,582.26	31,753,950.72	33,726,681.33
支付的其他与经营活动有关的现金	48,769,150.12	40,561,236.85	24,326,572.38	23,694,726.01
经营活动现金流出小计	1,408,745,046.61	1,056,588,576.91	668,454,954.69	611,247,556.95
经营活动产生的现金流量净额	159,014,881.02	107,557,743.05	94,639,781.67	247,769,370.50
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	21,347,241.77		20,000,000.00	
取得投资收益所收到的现金	9,184,956.51		532,198.28	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	59,632.18	452,380.30	28,727.61	317,520.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	30,591,830.46	452,380.30	20,560,925.89	317,520.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	127,065,564.74	50,663,377.76	24,359,510.57	30,415,704.01
投资所支付的现金	180,672,533.27	62,756,865.00	110,946,587.00	62,746,565.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	307,738,098.01	113,420,242.76	135,306,097.57	93,162,269.01
投资活动产生的现金流量净额	-277,146,267.55	-112,967,862.46	-114,745,171.68	-92,844,748.66
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	572,743,577.53	184,000,000.00	318,000,000.00	169,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	572,743,577.53	184,000,000.00	318,000,000.00	169,000,000.00
偿还债务支付的现金	218,191,415.52	375,595,689.45	176,000,000.00	322,095,689.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	89,959,360.14	62,038,957.28	59,527,848.88	55,016,793.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	308,150,775.66	437,634,646.73	235,527,848.88	377,112,482.89
筹资活动产生的现金流量净额	264,592,801.87	-253,634,646.73	82,472,151.12	-208,112,482.89
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-2,280,765.46	-366,134.29	-713,744.73	-38,487.21
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	144,180,649.88	-259,410,900.43	61,653,016.38	-53,226,348.26

## 二、最近三年一期的主要财务指标

### （一）主要财务指标

主要财务指标	2007 年中期	2006 年	2005 年	2004 年
流动比率（倍）	1.18	1.34	1.31	1.34
速动比率（倍）	0.91	0.99	0.99	1.04
资产负债率（母公司）（%）	46.11	42.37	44.29	50.14
应收帐款周转率（次）	2.31	5.34	5.30	4.77
存货周转率（次）	2.68	5.06	4.33	3.37
净资产收益率（%）（全面摊薄）	10.82	17.20	16.38	16.89
每股收益（元）	0.24	0.35	0.29	0.35
每股净资产（元）	2.21	2.05	1.79	2.05
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.27	0.59	0.53	-0.29
每股净现金流量（元）	0.24	-0.34	-0.39	0.01
研发费用占营业收入的比重（%）	1.24	1.35	1.19	1.12

### （二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则（第 9 号）》的要求计算的公司 2004 年、2005 年和 2006 年的净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	2006 年			
	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	37.50	40.07	0.77	0.77
营业利润	20.09	21.47	0.41	0.41
净利润	17.20	18.38	0.35	0.35
扣除非经常性损益后的净利润	17.02	18.19	0.35	0.35
报告期利润	2005 年			
	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	35.59	38.35	0.64	0.69

营业利润	21.02	22.65	0.38	0.41
净利润	16.38	17.65	0.29	0.32
扣除非经常性损益后的净利润	15.88	17.11	0.28	0.31
报告期利润	<b>2004 年</b>			
	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	35.44	37.86	0.72	0.92
营业利润	21.64	23.12	0.44	0.56
净利润	16.89	18.05	0.35	0.44
扣除非经常性损益后的净利润	12.67	13.54	0.26	0.33

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则（第 9 号）》（2007 年修订）的要求计算的公司 2007 年中期的净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	<b>2007 年中期</b>			
	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.99	11.38	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.82	11.21	0.24	0.24

### （三）最近三年经常性损益明细表

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-10,481.90	-395,073.18	1,577,426.49
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
各种形式的政府补贴	3,380,500.74	2,796,678.00	12,542,901.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		970,665.99	8,524,462.83
短期投资损益（除国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资损益外）	610,448.23		
委托投资损益			
各项非经常性营业外收入、支出	-2,983,953.87	-3,344,162.46	-868,506.87
以前年度已经计提各项减值准备的转回			
因不可抗力因素而计提的各项资产减值准备			

债务重组损益			
资产置换损益			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
比较财务报表中会计估计变更对当期净利润的累计影响数			
其他非经常性损益项目 [注]	1,908,576.02	6,919,680.32	19,285,813.27
小 计	2,905,089.22	6,947,788.67	41,062,096.72
减：企业所得税影响数	603,287.19	1,847,288.06	1,679,557.88
少数股东损益影响数	186,354.51	-189,025.02	218,298.62
<b>非经常性损益净额</b>	<b>2,115,447.52</b>	<b>5,289,525.63</b>	<b>39,164,240.22</b>

[注]：1、2004 年其他非经常性损益项目主要包括：国产设备抵免所得税额 7,303,513.00 元，乡镇企业 10%所得税减免 5,347,141.21 元，内部销售暂缓计征农村教育费附加 3,043,719.80 元、水利建设基金 762,281.87 元、农发基金 2,829,157.39 元。

2、2005 年其他非经常性损益项目主要包括：乡镇企业 10%的企业所得税减免优惠 2,656,593.73 元，内部销售暂缓计征农村教育费附加 3,530,020.28 元、水利建设基金 733,066.31 元。

3、2006 年其他非经常性损益项目主要包括：乡镇企业 10%的企业所得税减免优惠 969,208.36 元，内部销售暂缓计征农村教育费附加 145,685.72 元、水利建设基金 793,681.94 元。

### 三、新旧会计准则股东权益差异调节表和注册会计师审阅意见

#### （一）新旧会计准则股东权益差异调节表

项目	项目名称	金额（元）
	<b>2006 年 12 月 31 日股东权益（原会计准则）</b>	<b>1,209,057,471.34</b>
1	长期股权投资差额	-2,778,409.82
	其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-2,778,409.82
	其他采用权益核算法的长期股权投资贷方差额	

2	拟以公允价值模式计量的投资性房地产	—
3	因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	—
4	符合预计负债确认条件的辞退补偿	—
5	股份支付	—
6	符合预计负责确认条件的重组义务	—
7	企业合并 其中：同一控制下企业合并商誉的帐面价值 根据新会计准则计提的商誉减值准备	—
8	以公允价值且计量其变动计入当期损益的金融资产 以及可供出售的金融资产	—
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	—
10	金融工具分拆增加的权益	—
11	衍生金融工具	—
12	所得税	8,445,161.71
13	其 他	—
14	按照新会计准则调整的少数股东权益	54,319,355.53
	<b>2007 年 月 1 日 股 东 权 益（新会计准则）</b>	<b>1,269,043,578.76</b>

新旧会计准则股东权益差异调节表附注：

1、2006年12月31日股东权益的金额取自公司按照原《企业会计准则》和《企业会计制度》编制的2006年12月31日合并财务报表。该报表业经浙江天健会计师事务所有限公司审计，并于2007年3月27 日出具了浙天会审[2007]第358号标准无保留意见《审计报告》。该报表相关的编制基础和主要会计政策参见本公司2006年度财务报告。

2、长期股权投资差额

(1) 2005年，子公司上海联业分别从龙盛控股、杭州国电大坝安全工程有限公司和自然人帅希文受让四川吉龙的70.5%、5%和11.5%的股权，产生股权投资差额（借差）1,348,105.08元，按10年摊销。截至2006年12月31 日，账面摊余成本 1,105,702.35 元；

(2) 2005年，子公司上海联业分别从龙盛控股、四川吉龙和杭州国电大坝安全工程有限公司受让上海吉龙的45.5%、24.5%和 5%的股权，产生股权投资差

额（借差）525,596.10元，按10年摊销。截至2006年12月31日，账面摊余成本415,407.16元；

（3）2005年，子公司上海联业从龙盛控股受让上海安诺40%的股权，产生股权投资差额（借差）722,425.39元，按10年摊销。截至2006年12月31日，账面摊余成本589,980.73元；

（4）2005年，子公司上海联业从龙盛控股受让上海科华的5%股权，产生股权投资差额（借差）817,126.01元，按10年摊销。截至2006年12月31日，账面摊余成本667,319.58元。

根据《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》及《企业会计准则实施问题专家工作组意见》，应将上述股权投资差额冲减上海联业的所有者权益。上海联业系本公司全资子公司，故相应减少公司股东权益2,778,409.82元。

### 3、所得税

公司对应收账款期末余额计提坏账准备35,557,030.85元，产生可抵扣暂时性差异31,789,637.71元，按照公司及各子公司适用税率，确认递延所得税资产8,662,093.89元，其中增加少数股东权益216,932.18元，增加本公司留存收益8,445,161.71元。

### 4、按照新会计准则调整的少数股东权益

（1）旧准则规定少数股东权益在财务报表中单列项目反映，新准则规定在财务报表的股东权益类中单独列示。

（2）由于确认递延所得税资产，增加少数股东权益216,932.18元。

## （二）注册会计师审阅意见

浙江天健会计师事务所有限公司审阅了本公司编制的新旧会计准则股东权益差异调节表，并出具浙天会审〔2007〕第430号审阅报告，审阅意见如下：

“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和《通知》的有关规定编制。”

## 四、公司最近一期（2007 年中期）财务报告中可比中期的新旧会计准则差异调节过程

2007 年 1 月 1 日，公司首次执行新会计准则，在编制 2007 年中期财务报告时，按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求，对资产负债表可比期初数（即 2006 年 12 月 31 日期末数）和利润表可比中期（即 2006 年 1—6 月）报表项目按照新会计准则进行了调整。

### 1、资产负债表

项目	金额
<b>2006 年 12 月 31 日股东权益（原会计准则）</b>	<b>1,209,057,471.34</b>
追溯调整项目影响合计数	59,986,107.42
其中：	
长期股权投资差额	-2,778,409.82
所得税	8,445,161.71
按照新会计准则调整的少数股东权益	54,319,355.53
<b>2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）</b>	<b>1,269,043,578.76</b>

具体调整项目和过程如下：

（1）2006 年 12 月 31 日，公司“短期投资”项目账面余额 55,400,000.00 元，按照新会计准则，其中 25,400,000.00 调整进入“可供出售金融资产”项目，30,000,000.00 元调整为“持有至到期投资”项目。

（2）2006 年 12 月 31 日，公司“长期股权投资”项目账面余额 52,626,055.56 元，按照新会计准则，其中属于同一控制下企业合并的长期股权投资差额 2,778,409.82 元分别冲减股东权益中“资本公积”、“盈余公积”、“未分配利润”项目余额 1,257,300.31 元、228,166.43 元、1,292,943.08 元，属于非同一控制下企业合并的长期股权投资差额 22,198,827.87 元调整增加“商誉”项目余额，调整后“长期股权投资”项目余额为 27,648,817.87 元。

（3）2007 年 1 月 1 日，公司按照新会计准则对所得税由“应付税款法”更改为“债务法”核算，调整增加“递延所得税资产”项目 8,662,093.89 元，同时增加“少数股东权益”项目 216,932.18 元，增加公司留存收益“未分配利润”项目 8,445,161.71 元。

（4）2006 年 12 月 31 日，公司“应付工资”项目账面余额 18,410,463.00

元，“应付福利费”项目账面余额 16,152,884.44 元，按照新会计准则调整为“应付职工薪酬”项目 34,563,347.44 元。

(5) 2006 年 12 月 31 日，公司“应交税金”项目账面余额 23,977,592.46 元，“其他应交款”项目账面余额 1,518,809.19 元，按照新会计准则调整为“应付税费”项目 25,496,401.65 元。

(6) 2006 年 12 月 31 日，公司“少数股东权益”项目账面余额 54,102,423.35 元，按照新会计准则计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 54,102,423.35 元，此外子公司计提坏账准备产生的递延所得税资产中增加“少数股东权益” 216,932.18 元，调整后“少数股东权益”项目账面余额 54,319,355.53 元。

(7) 2006 年 12 月 31 日，公司股东权益中“未分配利润”项目账面余额 406,887,959.12 元，由于执行新会计准则，调整属于同一控制下企业合并的长期股权投资差额冲减股东权益“未分配利润”项目余额 1,292,943.08 元，计提坏账准备产生的递延所得税资产增加“未分配利润”项目账面余额 8,445,161.71 元，调整后“未分配利润”项目账面余额 414,040,177.75 元。

## 2、利润表

项目	金额
<b>2006 年半年度净利润（原会计准则）</b>	86,095,240.07
追溯调整项目影响合计数	348,970.20
其中：	
投资收益	170,106.72
所得税	-178,863.48
<b>2006 年半年度净利润（新会计准则）</b>	86,444,210.27

具体调整项目和过程如下：

(1) 2006 年 1—6 月“主营业务收入”项目 1,109,628,864.13 元，按照新会计准则，将“其他业务收入” 19,535,708.68 元合并计入“营业收入”项目，调整后“营业收入”项目 1,129,164,572.81 元。

(2) 2006 年 1—6 月“主营业务成本”项目 913,551,177.30 元，按照新会计准则，将“其他业务支出” 16,610,371.14 元合并计入“营业成本”项目，调整后“营业成本”项目 930,161,548.44 元。

(3) 2006年1—6月“管理费用”项目50,291,528.21元，按照新会计准则，将资产减值损失11,314,439.15元单独列示在“资产减值损失”项目，调整后“管理费用”项目38,977,089.06元。

(4) 2006年1—6月“投资收益”项目69,289.00元，按照新会计准则，股权投资差额摊销增加170,106.72不再摊销，调整后“投资收益”项目239,395.72元。

(5) 2006年1—6月“营业外收入”项目389,936.57元，按照新会计准则，将“补贴收入”项目777,935.00元合并计入“营业外收入”项目，调整后“营业外收入”项目1,167,871.57元。

(6) 2006年1—6月“所得税”项目11,833,315.58元，按照新会计准则，采用递延法调减“所得税”项目178,863元，调整后“所得税”项目11,654,452.68元。

(7) 公司按照新会计准则，将少数股东损益由净利润的减项调整为净利润组成部分，影响金额1,293,973.59元。

## 第七节 管理层讨论与分析

公司管理层围绕业务发展目标和盈利前景，结合最近三年及一期的合并财务报表，对公司财务状况和经营成果及其影响因素和未来变动趋势进行讨论与分析。

### 一、财务状况分析

#### （一）资产与负债构成分析

报告期资产、负债构成情况表

单位：万元

项 目	2007/6/30		2006/12/31		2005/12/31		2004/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
资产构成：								
流动资产合计	204,018	64.42%	163,612	63.55%	148,236	65.92%	155,189	72.86%
长期投资合计	6,325	2.00%	5,263	2.04%	2,913	1.30%	—	—
固定资产合计	93,470	29.52%	84,969	33%	70,405	31.31%	55,524	26.07%
其他资产合计	12,869	4.06%	3,614	1.41%	3,313	1.47%	2,279	1.07%
资产总计	316,682	100%	257,458	100%	224,867	100%	212,992	100%
负债构成：								
流动负债合计	172,302	95.14%	122,123	93.12%	113,471	100%	116,201	100%
长期借款	8,768	4.84%	8,987	6.85%	—	—	—	—
专项应付款	32	0.02%	32	0.03%	—	—	—	—
负债总计	181,102	100%	131,142	100%	113,471	100%	116,201	100%

随着公司 2003 年首发募集资金的到位和募集资金项目的陆续投入，公司业务规模不断扩大，与之相应的资产、负债规模逐年增加。

#### 1、资产构成分析

从报告期资产构成分析，公司资产中流动资产比重最大，其次是固定资产，2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年中期流动资产占总资产比重分别达到 72.86%、65.92%、63.55%和 64.42%。上述资产构成特征是与公司所处行业直接相关的。

公司主要产品均为大批量连续生产，一般需保持约 2 个月的产成品库存，产品销售信用期为 2 个月左右，因此公司流动资产规模较大，流动资产以应收账款和存货为主。流动资产构成见下表，2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年中期应收账款和存货余额合计占当期流动资产总额的比例分为达到 42.90%、50.84%、57.85%和 60.53%。

报告期流动资产构成情况表

单位：万元

项 目	2007/6/30		2006/12/31		2005/12/31		2004/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	49,385	24.21%	34,967	21.37%	50,071	33.78%	67,274	43.35%
应收票据	5,356	2.63%	13,305	8.13%	16,336	11.02%	15,448	9.95%
应收账款	76,687	37.58%	52,502	32.09%	39,134	26.40%	32,707	21.08%
其他应收款	2,046	1.00%	1,129	0.69%	946	0.64%	3,908	2.52%
预付账款	22,824	11.19%	13,870	8.48%	5,484	3.70%	1,976	1.27%
存 货	46,831	22.95%	42,152	25.76%	36,225	24.44%	33,863	21.82%
其他流动资产	889	0.44%	5,687	3.48%	40	0.02%	13	0.01%
流动资产合计	204,018	100%	163,612	100%	148,236	100%	155,189	100%

## 2、负债构成分析

公司负债主要为流动负债，2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年中期流动负债占负债合计比重分别达到 100%、100%、93.12%和 95.14%。公司流动负债以应付票据和应付账款为主，2004 年、2005 年、2006 年应付票据和应付账款期末余额占流动负债比重呈上升趋势，而短期借款则呈下降趋势，主要原因是公司近年来在采购结算中充分利用客户的信用期和银行承兑汇票进行采购结算，降低采购资金对短期借款的占用，降低财务费用。2007 年中期公司销售收入较去年同期较大幅度增长，经营周转资金增加导致短期借款大幅增加。

报告期流动负债构成情况表

单位：万元

项 目	2007/6/30		2006/12/31		2005/12/31		2004/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	51,222	29.73%	15,548	12.73%	34,266	30.20%	61,300	52.75%
应付票据	75,129	43.60%	62,532	51.20%	48,955	43.14%	40,690	35.02%
应付账款	30,793	17.87%	28,097	23.01%	18,817	16.58%	10,403	8.95%
其他流动负债	15,158	8.80%	15,946	13.06%	11,433	10.08%	3,808	3.28%
流动负债合计	172,302	100%	122,123	100%	113,471	100%	116,201	100%

截至 2007 年 6 月 30 日，公司短期借款和应付票据金额合计为 12.6 亿元，其中短期借款 51,222 万元，较期初增加 35,674 万元，应付票据 75,129 万元，较期初 62,531 增加 12,598 万元，主要原因是：

（1）短期借款增加的主要原因是公司预付原材料采购货款、固定资产技改投入增加以及银行提高应付票据承兑保证金比例导致周转资金需求增加，其中预付账款增加 8,954 万元、在建工程增加 6,353 万元、货币资金中保证金增加 11,502 万元。

（2）应付票据增加的主要原因是销售增长和存货增加导致原料采购结算款增加所致。

公司短期借款和应付票据金额较大，存在一定的短期偿债压力。但由于公司流动比率、速动比率分别为 1.18 和 0.91，资产负债率 46.11%，长、短期指标合理，同时公司主营业务持续保持盈利增长，经营活动产生的现金流量充足，具备较强的利息支付及长、短期偿债能力，因此短期偿债风险较小。

## （二）资产质量分析

### 1、流动资产分析

#### （1）货币资金

公司 2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年中期的货币资金余额分别为 67,274 万元、50,071 万元、34,967 万元和 49,385 万元，其中银行承兑汇票以及其他保证金余额分别为 12,597 万元、14,505 万元、15,668 万元和 27,170 万元，扣除上述保证金因素，最近三年一期公司正常周转的货币资金分别为 54,677 万元、

35,566 万元、19,299 万元和 22,215 万元。2007 年中期公司货币资金较 2006 年末有较大幅度增加，主要原因系 2007 年中期营业收入较去年同期增长 32.76%，货币资金回笼较多以及承兑保证金增加所致。

（2）应收账款

公司 2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年中期的应收账款余额分别为 32,707 万元、39,134 万元、52,502 万元和 76,687 万元。报告期公司应收账款大幅增加，主要原因是随着公司首发募集资金项目的陆续投产，主要产品销售规模逐年扩大，由于公司对外销售采用信用销售，因此随着主营业务收入的逐年增长，应收账款也随之保持增长。

项 目	2007 年 1~6 月	2006 年	2005 年	2004 年
应收账款（万元）	76,687	52,502	39,134	32,707
主营业务收入（万元）	149,907	244,517	190,353	137,517
应收账款周转率（次）	2.31	5.34	5.30	4.77

由于公司信用政策较为稳定，一般为 2 至 3 个月左右，因此报告期应收账款周转率基本保持稳定。2007 年中期公司应收账款较年初大幅增加 24,185 万元，主要原因是：一方面 2007 年第二季度尤其是 5、6 月份公司产品销售收入增加，2007 年 5、6 月份公司累计实现含税销售收入 66,495 万元；另一方面，对部分优质客户适当放长信用期，导致应收账款中期余额有所增长。

尽管报告期内公司应收账款增幅较大，但公司信用政策较为稳健，应收账款回收良好。主要原因是：

（1）公司严格控制客户信用期，加强销售客户的信用管理和到期账款的回收，同时销售客户大部分为信用良好的常年客户。

（2）从应收账款账龄分析，报告期内公司一年以内应收账款比例分别达到 92.63%、94.97%、97.15%和 97.82%，主要为正常结算款。

公司按照会计政策计提了足额的减值准备，不存在坏账准备计提不足的情况。

（3）其他应收款

公司 2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年中期的其他应收款余额分别为 3,908 万元、946 万元、1,129 万元和 2,046 万元，公司按照会计政策计提了足额的减值准备，不存在坏账准备计提不足的情况。

2004 年其他应收款余额较大，其中 3,075 万元为公司支付浙江杭州湾精细化工园区的管理委员会的拟征用土地款项，由于尚未办妥土地征用相关手续，因此挂账。

#### （4）预付账款

公司 2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年中期的预付账款余额分别为 1,976 万元、5,484 万元、13,870 万元和 22,824 万元，预付账款呈上升趋势，主要是公司及子公司近年来技改项目投入增加，导致在建工程预付款增加所致。

#### （5）存货

公司 2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年中期的存货余额分别为 33,863 万元、36,225 万元、42,152 万元和 46,831 万元，存货具体构成情况如下：

单位：万元

项 目	2007/6/30		2006/12/31		2005/12/31		2004/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
物资采购	—	—	—	—	126	0.35%	—	—
原材料	10,449	22.31%	8,702	20.64%	7,837	21.63%	6,767	19.98%
包装物	183	0.39%	56	0.13%	34	0.09%	12	0.03%
低值易耗品	290	0.62%	236	0.56%	153	0.42%	20	0.06%
自制半成品	223	0.48%	337	0.80%	15	0.04%	—	—
库存商品	24,882	53.13%	24,445	57.99%	18,837	52.00%	16,475	48.65%
委托加工物	1,247	2.66%	165	0.39%	183	0.50%	132	0.39%
在产品	9,557	20.41%	8,211	19.48%	9,040	24.96%	10,458	30.88%
合 计	46,831	100%	42,152	100%	36,225	100%	33,863	100%

从报告期存货构成分析，公司存货主要为正常周转的库存商品、原材料和在产品，其中库存商品比重最大，最近三年一期占存货总额的比例分别达到 48.65%、52%、57.99%和 53.13%。报告期公司存货不存在损毁及成本低于可变现净值现象，故均未计提存货跌价准备。

## 2、长期资产分析

### （1）长期投资

公司 2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年中期的长期投资余额分别为 0 万元、2,913 万元、5,263 万元和 6,325 万元，主要是对中轻物产化工有限公司、上虞友联固废处理有限公司和浙江安盛化工有限公司、旭辉集团股份有限公司四家联营企业的股权投资。报告期内，上述公司生产经营良好，未发生可能出现长期投资减值的情形，因此未计提长期投资减值准备。

### （2）固定资产

公司 2004 年、2005 年、2006 年及 2007 年中期固定资产余额（包括在建工程、工程物资和固定资产清理）分别为 55,524 万元、70,405 万元、84,969 万元和 93,470 万元，报告期内固定资产增长的主要原因是公司抓住市场发展机遇，利用首次公开发行募集资金和自筹资金进行项目建设。

报告期内，固定资产和在建工程未发生可能出现资产减值的情形，因此未计提资产减值准备。

### （3）无形资产

报告期公司无形资产主要为土地使用权和电脑软件，未发生可能出现资产减值的情形，因此未计提无形资产减值准备。

### （三）偿债能力分析

#### 1、主要偿债能力指标

项 目	2007 年中期	2006 年	2005 年	2004 年
流动比率（倍）	1.18	1.34	1.31	1.34
速动比率（倍）	0.91	0.99	0.99	1.04
资产负债率（母公司口径）（%）	46.11	42.37	44.29	50.14
利息保障倍数（倍）	5.41	9.48	7.65	6.71

#### 2006 年同行业上市公司偿债能力指标

名称	流动比率（倍）	速动比率（倍）	资产负债率（%）	利息保障倍数（倍）
蓝星清洗	1.17	0.83	53.98	3.56
三爱富	0.70	0.41	56.25	4.60
兴化股份	1.33	1.18	49.77	7.39
西北化工	0.70	0.41	56.25	4.19
行业均值	1.23	0.71	50.06	4.94
浙江龙盛	1.34	0.99	50.94	9.48

注：行业平均是选取 4 家行业地位较高的专用化学品制造行业上市公司。

与同行业上市公司对比，公司流动比率和速动比率略高于行业平均水平，资产负债率较行业平均水平略低。

#### 2、偿债能力分析

##### （1）短期偿债能力分析

报告期内公司流动负债金额较大，2004 年至 2006 年末余额分别为 116,201 万元、113,471 万元及 122,123 万元，占负债总额比重较高，2004 年至 2006 年分别为 100%、100%及 93.12%。公司报告期内流动比率、速动比率指标正常且高于同行业均值，利息保障倍数亦远高于同行业均值，说明公司具备较强的利息支付及短期偿债能力。同时，报告期内公司经营活动产生的现金流量充足，除 2004 年外其他各年经营活动产生的现金流量均远高于同期净利润水平，说明公司经营活动的获利能力较强，具备较强的现金偿付能力。

(2) 长期偿债能力分析

公司资产负债整体水平在 50%左右，处于同行业正常水平，银行信用情况良好，具备较强的长期偿债能力。

报告期公司净利润与经营活动产生的现金流量净额如下：

单位：万元

项 目	2007 年中期	2006 年	2005 年	2004 年
净利润	14,434	20,796	17,314	15,684
经营活动现金流量净额	15,901	34,932	31,003	-13,285

(四) 资产周转能力分析

1、主要资产周转能力指标及其变动趋势

项 目	2007 年中期	2006 年	2005 年	2004 年
应收账款周转率（次）	2.31	5.34	5.30	4.77
存货周转率（次）	2.68	5.06	4.33	3.37

2006 年同行业上市公司资产周转能力指标比较表

项 目	应收账款周转率（次）	存货周转率（次）
蓝星清洗	3.80	4.61
三爱富	19.40	6.58
兴化股份	3.60	3.84
西北化工	3.62	1.14
均值	7.61	4.04
浙江龙盛	5.34	5.06

注：行业平均是选取 4 家行业地位较高的专用化学品制造行业上市公司。

2、资产周转能力分析

公司严格执行信用销售政策和存货管理制度，通过加大应收账款回收和减少产成品库存，提高资产周转效率，降低流动资金占用。公司高度重视应收账款的回收工作，应收账款周转率逐年提高，应收账款回收性良好，主要为一年以内的正常结算款项，最近三年及一期公司一年以内应收账款比例分别达到 92.63%、94.97%、97.15%和 97.82%。存货周转率稳步提高，在同行业上市公司中处于较高水平。

## 二、盈利能力分析

### （一）营业收入分析

#### 1、主营业务收入构成

报告期内随着全球纺织品和服装贸易配额的取消，纺织品服装的快速增长带动了染料消费的增长，为染料产品打开了市场空间。公司抓住市场机遇，利用首发上市的时机，进行产品结构调整和完善，通过募集资金和自有资金加快活性染料、间苯二胺和减水剂项目的建设，在巩固分散染料市场地位的同时，活性染料、间苯二胺、减水剂业务高速发展，实现主营业务收入连续三年持续增长，2006年较2005年增长28.45%，2005年较2004年增长38.42%。

公司形成以分散染料为稳定收入来源，活性染料、间苯二胺和减水剂为新收入增长点的产品结构，产品结构日益完善，市场竞争力和抗风险能力不断提高。

报告期主要产品主营业务收入构成表

单位：万元

项 目	2007年1~6月		2006年		2005年		2004年	
	销售额	比例	销售额	比例	销售额	比例	销售额	比例
分散染料	60,350	40.49%	106,965	43.75%	105,320	55.33%	95,303	69.30%
活性染料	39,681	26.62%	59,384	24.29%	35,317	18.55%	24,686	17.95%
间苯二胺	15,643	10.50%	23,429	9.58%	16,846	8.85%	8,297	6.03%
减水剂	20,318	13.63%	28,242	11.55%	16,232	8.53%	—	—
其他	13,059	8.76%	26,497	10.83%	16,638	8.74%	9,231	6.72%
合 计	149,051	100%	244,517	100%	190,353	100%	137,517	100%

#### （1）分散染料

分散染料是公司的传统主营产品，市场占有率连续多年排名世界首位。随着世界分散染料竞争格局的基本形成，公司在巩固分散染料市场地位的基础上，立足完善原有分散染料的系列化和配套化生产，着力开发高档、环保型分散染料。报告期内分散染料业务收入略有增长，随着其他产品销售规模的扩大，分散染料的业务比重逐年下降，由2004年的69.30%下降至2006年的43.75%，但仍为公司目前占主营业务收入比重最高的产品，为公司提供了稳定的收入来源。

（2）活性染料

公司抓住活性染料发展的时机，通过三个活性染料募集资金项目的建设，使得公司活性染料业务迅速成长，2004年、2005年和2006年公司活性染料业务收入增长率分别达到60.41%、43.07%和68.14%，占主营业务收入比例也由2004年的17.95%提高到2006年的24.29%。目前公司活性染料的生产规模位居国内前列，“科华素”成为行业内认知度最高的活性染料品牌之一。

（3）间苯二胺

为进一步完善产业链，增强公司整体竞争力，公司以液相催化加氢制取间苯二胺技术为核心，通过间苯二胺项目的建设，公司间苯二胺业务迅速成长。2004年、2005年和2006年公司间苯二胺业务收入增长率分别达到120.43%、103.04%和39.08%，主营业务比重也由2004年的6.03%提高至2006年的9.58%。

（4）减水剂

公司2005年通过向龙盛控股购买上虞吉龙和四川吉龙股权介入减水剂业务，当年实现主营业务收入16,232万元，2006年实现主营业务收入28,242万元，较2005年增长73.99%，占当期主营业务收入的比例为11.55%。

（5）其他

其他产品包括酸性染料、阳离子染料、其他中间体、保险粉、助剂等。

2、主营业务地区分布

单位：万元

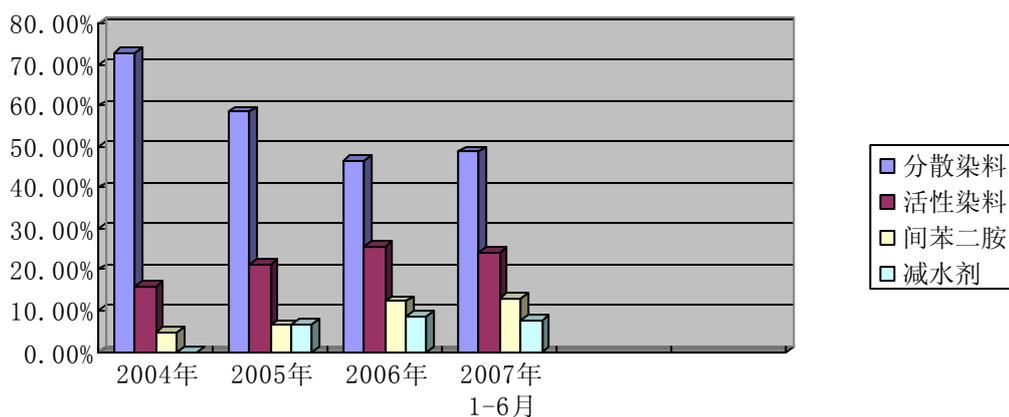
项 目	2007年1~6月		2006年		2005年		2004年	
	销售额	比例	销售额	比例	销售额	比例	销售额	比例
国外市场	28,727	19.27%	39,033	15.96%	38,530	20.24%	31,165	22.66%
国内市场	120,324	80.73%	205,484	84.04%	151,823	79.76%	106,352	77.34%
合 计	149,051	100%	244,517	100%	190,353	100%	137,517	100%

主营业务分地区情况的说明：国内销售区域主要集中在浙江、江苏、广东、山东、福建、辽宁、湖北等省以及台湾地区；国际销售区域主要集中在欧、美、日、东南亚等国家和地区。报告期内公司营业收入较均衡，不存在明显的季节性波动。

## （二）主营业务毛利构成分析

单位：万元

项 目	2007年1~6月		2006年		2005年		2004年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
分散染料	14,553	48.83%	21,498	46.71%	22,588	58.55%	24,447	72.82%
活性染料	7,159	24.02%	11,867	25.78%	8,207	21.27%	5,290	15.76%
间苯二胺	3,880	13.02%	5,661	12.30%	2,474	6.41%	1,587	4.73%
减水剂	2,270	7.62%	3,974	8.63%	2,543	6.59%	-	-
其 他	1,944	6.52%	3,031	6.58%	2,769	7.18%	2,247	6.69%
合 计	29,806	100%	46,031	100%	38,581	100%	33,571	100%



公司报告期内主营业务毛利环比增长率为 14.92%和 19.31%，略低于主营业务收入的增长率，主营业务毛利与收入的构成比例基本一致。自 2004 年以来，由于分散染料的毛利率逐年降低，分散染料业务的毛利没有与收入的增长形成同步，绝对值水平及相对比例均呈现逐年下降的趋势；活性染料、间苯二胺和减水剂的毛利随着收入的增长不断提高，且增幅较为明显。

### （三）经营成果变化分析

单位：万元

项 目	2006年		2005年		2004年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	244,517	28.45%	190,353	38.42%	137,517	21.76%
减：主营业务成本	198,487	30.78%	151,773	46.01%	103,947	20.70%
主营业务税金及附加	691	-27.85%	958	43.92%	666	85%
主营业务利润	45,339	20.51%	37,622	14.34%	32,904	24.32%
加：其它业务利润	340	-55.48%	765	14.43%	660	388.89%
减：营业费用	7,539	39.53%	5,403	18.25%	4,569	33.60%
管理费用	10,851	39.12%	7,800	19.52%	6,526	28.16%
财务费用	2,998	1.25%	2,961	24.57%	2,377	222.96%
营业利润	24,292	9.32%	22,222	10.60%	20,092	15.77%
加：投资收益	-104	—	10	-	287	—
补贴收入	338	-	138	-	1,107	35%
营业外收入	102	18.39%	86	839%	9	-35.71%
减：营业外支出	602	-4.79%	632	64.25%	385	96.43%
利润总额	24,026	10.09%	21,824	3.38%	21,110	17.24%
减：所得税	3,019	-18.75%	3,716	-25.58%	4,993	5.47%
净利润	20,796	20.11%	17,314	10.39%	15,684	25.78%

#### 1、主营业务收入、主营业务成本和主营业务利润变化分析

报告期内随着业务结构调整和活性染料、间苯二胺及减水剂业务的高速发展，公司主营业务收入保持持续增长。受上游石化产品市场波动影响，主营业务成本增长比例高于主营业务收入比例，公司主要产品毛利率和综合毛利率均出现下降，因此公司主营业务利润增长低于主营业务收入增长。

#### 2、期间费用和营业利润变化分析

公司最近三年一期的管理费用和营业费用逐年增长，主要原因为主营业务收入增长及新增合并报表子公司所致。公司最近三年财务费用增长幅度不大，主要原因是公司充分利用应付账款、应付票据等无息负债进行经营周转，减少银行借款。

公司期间费用在主营业务收入中所占比例较稳定，最近三年期间费用合计金额占当期主营业务收入的比例分别为 9.80%，8.50%，8.75%。

单位：万元

项 目	2006 年		2005 年		2004 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
营业费用	7,539	3.08%	5,403	2.84%	4,569	3.32%
管理费用	10,851	4.44%	7,800	4.10%	6,526	4.75%
财务费用	2,998	1.23%	2,961	1.56%	2,377	1.73%
合 计	21,388	8.75%	16,164	8.50%	13,472	9.80%

注：比例为占当期主营业务收入的比例

### 3、投资收益、补贴收入、营业外收支和利润总额变化分析

2004 年公司补贴收入 1,107 万元，主要是根据上虞市财政局虞财企[2001]9 号文，于 2001 年 11 月收到有关年产 5,000 吨低压液相催化加氢法制间苯二胺项目财政补助款 1,107 万元，公司在“专项应付款”科目中进行核算。2004 年，上虞市财政局虞财企[2004]28 号文《关于给予浙江龙盛集团股份有限公司财政补贴的通知》，因公司已用募集资金投入该项目，故对该项目的财政补助款予以收回。同时考虑公司加大环境治理的力度，给予公司专项财政补助 1,107 万元，该款项不再通过资金划拨，直接进行内部调账处理，将上述“专项应付款”列入 2004 年度“补贴收入”。

除此以外，报告期内公司投资收益、补贴收入、营业外收入金额较小，对公司利润总额影响较小。

### 4、所得税

报告期内公司及子公司的税率及享受的税收优惠政策如下：

(1) 公司所得税率为 33%。经浙江省上虞市地方税务局虞地税政〔2005〕16 号文、虞地税政〔2005〕105 号文和虞地税政〔2007〕21 号文同意，公司 2004 年、2005 年、2006 年享受减免所得税额 10% 的优惠政策。

(2) 子公司上海科华为上海市高新技术企业，所得税率为 15%。

(3) 子公司四川吉龙享受西部大开发优惠政策，所得税率为 15%。

(4) 子公司上虞新晟、上虞金冠、上虞吉龙、中山科华、浙江安诺、浙江捷盛为中外合资经营企业，报告期内享受“两免三减半”税收优惠政策。

子公司中山龙盛、浙江鸿盛、浙江恒盛、浙江吉盛、龙盛染料均为中外合资企业，报告期内由于处于开办期或亏损，尚未开始享受中外合资企业“两免三减半”税收优惠政策。

(5) 子公司桦盛公司、宝利佳、万津集团、约克夏投资注册地在香港，所得税率为 17.5%。

(6) 子公司上海联业、江西乐盛、浙江汇德隆、上海安诺、龙盛化工研究所所得税率为 33%。

#### (四) 分行业毛利率与综合毛利率分析

项 目	2007 年中期	2006 年	2005 年	2004 年
分散染料	24.11%	20.10%	21.45%	25.65%
活性染料	18.04%	19.98%	23.24%	21.43%
间苯二胺	24.80%	24.16%	16.47%	19.13%
减水剂	11.17%	14.07%	15.67%	—
合 计	20.00%	18.82%	20.27%	24.41%

报告期内由于受到上游石化产品市场行情震荡的影响，公司主要产品生产所需原材料价格出现不同幅度的上涨，除间苯二胺外，分散染料、活性染料和减水剂产品毛利率以及公司综合毛利率均呈现逐年下降趋势。具体分析如下：

##### (1) 分散染料

最近三年分散染料产品销售价格逐年上涨，但由于受到主要原材料还原物、6 氯等价格上涨以及出口退税率下降对产品成本的影响(2004 年出口退税由 15% 下降到 13%，2006 年下降到 5%)，单位产品成本上升幅度高于产品价格上涨幅度，导致分散染料毛利率逐年下降。

##### (2) 活性染料

最近三年活性染料产品销售价格逐年上涨，但由于受到 H 酸以及其他原材料价格上涨影响（H 酸平均采购价格由 2004 年的 19,711 元上涨到 2006 年的 27,553 元），单位产品成本上升幅度高于产品价格上涨幅度，导致活性染料毛利率呈下降趋势。

### （3）间苯二胺

最近三年间苯二胺价格逐年下降。由于受到产品价格下降的影响，2005 年间苯二胺毛利率下降至 16.47%。2005 年起公司围绕循环经济的节能减排要求，对工艺、设备进行挖潜改造，降低物耗，提高收率，加上由于 2006 年间苯二胺产量上升导致单位固定成本降低，因此 2006 年间苯二胺毛利率回升至 24.16%。

### （4）减水剂

报告期减水剂产品价格逐年上涨，但由于受到主要原材料工业萘价格上涨的影响（工业萘的平均采购价格由 2005 年的 4,978 元上涨到 2006 年的 6,721 元），导致减水剂毛利率有所下降。

近年来，随着石油化工产品市场价格的不断上涨，公司产品的原材料成本逐年增加，国家出口退税政策的进一步调整间接的加大了公司经营与产品生产的成本。若未来原材料市场价格持续走高、国家继续下调公司产品出口退税率，将可能降低公司产品的毛利率水平。

针对上述情况，公司将采取如下应对措施：

（1）充分利用公司自身优势，积极做好产、销系统的协调配合，密切注意原材料市场价格走势，及时进行形势判断和市场预测，通过实施战略性超前采购，调整采购策略和库存结构，有效降低原材料成本，最大限度地维持公司产品的盈利能力。

（2）充分利用公司在行业中的龙头地位，对产品的市场价格进行引导，通过对产品的市场定价权维持公司产品的盈利空间。

（3）利用公司的规模优势与技术优势，及时把握市场信息，根据市场情况对产品结构进行调整，通过生产需求量大、附加值高的产品来保持公司产品的整体盈利水平。

（4）继续贯彻“循环经济”和“一体化生产”的经营理念，在对现有厂区和设备进行改造的同时对新建项目进行实施。在坚持以“节能、减排”和“清洁生产”为原则的前提下，利用公司的技术优势改进生产工艺和技术，通过实现原料替代、技术替代等多种方式降低产品的生产成本，提高公司产品的盈利水平。

### （五）原材料价格波动对公司利润影响的敏感性分析

公司目前生产分散染料、活性染料、间苯二胺和减水剂的主要原料分别为还原物、H 酸、焦化苯、工业萘，占上述四类产品单位成本的比重分别为 8%、24%、32%和 55%。2006 年上述主要原材料的采购金额分别为 6,560 万元、11,317 万元、7,808 万元和 16,544 万元。假设公司保持其他因素不变，则上述四种主要原材料价格波动对公司利润影响的敏感性分析如下：

原材料项目	价格变动	单位成本变动	利润总额变动
还原物	10%	0.80%	0.35%
H 酸		2.40%	0.62%
焦化苯		3.20%	0.35%
工业萘		5.50%	0.63%

报告期受上游石化行业市场波动影响，公司生产所需的主要原材料价格出现波动，使得公司产品毛利率出现波动。针对上游市场波动，公司充分利用自身优势，积极与产、销协调配合，勤做月度、季度采购计划，密切注意国际基础原料如原油等的价格走势，及时进行形势判断和市场预测，变被动为主动，实施战略性超前采购，调整采购策略和库存结构，有效地降低了原料采购成本，最大限度规避市场风险。

### 三、公司现金流量分析

单位：万元

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年	2005 年	2004 年
净利润	14,434	20,796	17,314	15,684
经营活动产生的现金流净额	15,901	34,932	31,003	-13,285
投资活动产生的现金流净额	-27,715	-34,052	-24,339	-21,319
筹资活动产生的现金流净额	26,459	-20,515	-29,354	35,120
现金及现金等价物净增加额	14,418	-19,833	-22,973	494

报告期公司经营活动、投资活动、筹资活动现金流量情况均正常、良好。2005 年以来经营活动现金流量充足，且均远高于同期实现净利润。2004 年经营活动

现金流量出现大额负数的主要原因是子公司嘉兴市龙盛置业有限公司支付土地款、设计费、基建款项等大额款项。

## 四、重大资本性支出分析

### （一）固定资产投资

最近三年，公司固定资产投资主要为利用首次公开发行募集资金投资年产 5,100 吨蓝色谱活性染料项目、年产 5,000 吨黄橙黑色谱活性染料项目、年产 4,900 吨红色谱活性染料项目、年产 5,000 吨低压液相催化加氢法制间苯二胺项目、10,000 吨/年低压液相加氢制间苯二胺扩产项目、精馏法制 3,000 吨/年聚合级间苯二胺项目，项目具体资金投入和效益情况见本招股意向书第九节“历次募集资金运用”的相关内容。

此外，公司自筹资金先后投资建设年产 3,000 吨 3,4-二氯苯胺项目、龙盛科技中心项目、分散后处理 MF 项目、硫酸钾及硫酸钾配套工程等项目。

### （二）权益性投资

#### 1、重大股权收购

为进一步减少关联交易，完善和强化主业，增强公司综合竞争力，2006 年 6 月 30 日，经公司 2006 年第一次临时股东大会审议通过，子公司宝利佳向津辉国际有限公司购买浙江捷盛 100%的股权。

双方在充分考虑浙江捷盛未来盈利状况以及合理市盈率的情况下，以截至 2005 年 12 月 31 日经浙江天健会计师事务所有限公司审计的浙江捷盛账面净资产 9,633 万元为基础，协议作价 11,559 万元。上述转让价格较帐面价值溢价 19.99%，按其 2005 年扣除非经常损益后的净利润计算，动态市盈率约为 7 倍。

#### 2、其他股权投资

报告期公司及其子公司主要股权投资情况：

（1）2005 年 3 月，子公司上海联业出资 4,000 万元对浙江汇德隆进行增资取得该公司 57.14%的股权。

（2）2005 年 4 月，子公司上海联业出资 1,819 万元收购上虞吉龙 75%的股权。

（3）2005 年 4 月，子公司上海联业出资 1,940 万元收购四川吉龙 87%的股

权。

(4) 2005年5月，公司出资298万美元设立桦盛公司。

(5) 2005年11月，公司及子公司万津集团分别出资232.50万美元和77.50万美元设立浙江安诺。

(6) 2005年12月，公司及子公司万津集团分别出资187.5万美元和62.5万美元设立浙江恒盛。

(7) 2005年12月，公司及子公司万津集团分别出资225万美元和225万美元设立浙江鸿盛。

(8) 2006年5月，公司及子公司约克夏分别出资232.5万美元和77.5万美元设立龙盛染料。

(9) 2006年9月，子公司上海联业出资2,540万元认购长江精工钢钩（集团）股份有限公司非公开发行的人民币普通股500万股。

(10) 2006年12月，子公司上海科华和津辉国际有限公司共同出资310万美元设立浙江科永化工有限公司。

(11) 2007年3月，公司及子公司上海联业共同出资10,000万元设立深圳中科龙盛创业投资有限公司。

(12) 2007年6月，子公司龙盛创业出资3,300万元参股旭辉集团股份有限公司，持股比例为2.09%。

### 3、尚未完成的股权收购事项

公司于2006年3月30日做出董事会公告，以截止2005年12月31日浙江忠盛化工有限公司的净资产即实收资本净额74,488,500.00元为依据，平价受让浙江龙盛控股有限公司所持该公司55%的股权，转让价格为40,968,675.00元。由于浙江忠盛化工有限公司外方股东日本伊藤忠株式会社享有优先认购权，截止本招股意向书出具之日，公司尚未收到外方股东同意放弃优先受让权的书面文件，因此至今尚未完成上述股权转让的事宜。

公司目前仍在积极与日本伊藤忠株式会社协商，以尽快完成本次股权收购。

### （三）近期重大资本支出计划

除拟以本次发行募集资金投资7万吨芳香胺系列产品、2万吨高档、环保型活性染料、15万吨高效减水剂以及1.5万吨污水处理项目外，公司近期无其他重

大资本支出计划。本次募集资金投资项目详见本招股意向书第八节“本次募集资金运用”的相关内容。

## 五、最近三年会计政策变更、估计变更和差错更正情况

公司最近三年无会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正情况。2007年1月1日，公司开始执行财政部于2006年颁布的新《企业会计准则》。

## 六、公司重大担保、诉讼等或有事项

### （一）担保

截至2007年6月30日，公司对外担保情况如下：（单位：万元）

被担保人	实际担保余额	担保到期日
上虞金冠	6,299.30	2007.01.16~2007.12.14
上海科华	17,181.90	2007.01.16~2008.03.05
浙江汇德隆	3,981.10	2007.03.07~2008.06.19
上虞吉龙	350.00	2007.05.09~2007.12.26
桦盛公司	14,590.00	2006.04.24~2008.06.30
上虞新晟	1,884.40	2006.12.29~2007.12.22
龙盛染料	12,719.70	2007.04.24~2008.01.20
合计	57,006.40	

除上述为子公司担保外，公司及子公司无其他对外担保。

### （二）未决诉讼

1、公司和子公司浙江安诺于2007年4月3日在上虞市人民法院起诉江苏宜兴恒峰线缆有限公司，以江苏宜兴恒峰线缆有限公司提供的电力电缆质量不合格导致公司全厂停电、停产为由要求江苏宜兴恒峰线缆有限公司分别赔偿安诺分公司和浙江安诺经济损失207.7万元和233.4万元。该案目前在审理中。

2、美国孟莫克公司和孟山都（上海）有限公司以侵犯商业秘密为由于2006年3月13日在上海市第一中级人民法院起诉日籍自然人洪博志和宣达实业集团有限公司，子公司浙江捷盛被列为第四被告，要求被告方不得使用原告的HRS热回收系统技术，拆除已经建设使用的低温回收设施设备并连带赔偿原告人民币1598万元。浙江捷盛在其生产经营中未以自建、使用或租赁形式使用过任何涉

及 HRS 热回收系统技术的节能技术、设备或设施。因此，上述诉讼对公司正常生产经营没有影响。

除上述情况外，公司无重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项。

## 七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

全球纺织品和服装贸易配额的取消及中国本土市场需求的快速增长，将带动染料消费的快速增长，给国内染料工业带来更大的发展机遇。同时，日益严格的环保要求使得许多小型企业退出市场竞争，为大型染料生产企业提供了更加广阔的市场空间。此外，上游石化产品市场波动、出口退税率下降以及人民币升值等不利因素将进一步增加染料生产企业的生产成本，抑制企业的产品出口，从而对企业经营带来不利影响。

公司生产设备先进，技术力量雄厚，产业链完整，产品结构合理，染料生产规模位居世界前列。长期以来公司十分注重生产工艺改进与环保综合治理，研制开发了多种新技术、新工艺和新产品，利用循环经济技术，实现资源综合利用和节能减排。随着本次募集资金到位，公司净资产将增加近一倍，资本实力更加雄厚，抵御风险能力更强；公司活性染料、间苯二胺等中间体以及减水剂产品生产规模均将达到国内首位，产品结构更加完整，核心产品的规模优势更加明显，盈利能力和盈利水平将实现跨越式的发展。

## 八、执行新会计准则后已发生的会计政策、会计估计变更以及对最近一期财务状况和经营成果的影响

### （一）会计政策、会计估计变更情况

#### 1、长期股权投资

根据《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定，公司将现行会计政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

#### 2、无形资产

根据《企业会计准则第6号—无形资产》的规定，公司发生的研究开发费用将由现行会计政策的全部费用化，变更为将符合规定条件的开发支出予以资本

化。

### 3、借款费用

根据《企业会计准则第17号—借款费用》的规定，在借款费用资本化期间内，为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款利息应予资本化。此项政策变化将会增加公司资本化的范围，增加公司的利润和股东权益。

### 4、所得税

根据《企业会计准则第18号—所得税》的规定，公司将现行会计政策下所得税的会计处理方法应付税款法变更为资产负债表债务法。

### 5、短期股权投资

根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的规定，企业初始确认金融资产或金融负债，应当按照公允价值计量。

### 6、合并财务报表

根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》的规定，公司将现行会计政策下合并财务报表中的少数股东权益单独列示，变更为在合并资产负债表股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

### 7、福利费

根据《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的规定，首次执行日企业的职工福利费余额，应当全部转入应付职工薪酬（职工福利）。首次执行日后第一个会计期间，按照《企业会计准则第9号—职工薪酬》规定，根据企业实际情况和职工福利计划确认应付职工薪酬（职工福利），该项金额与原转入的应付职工薪酬（职工福利）之间的差额调整管理费用。

## **（二）对公司最近一期财务状况和经营成果的影响**

### 1、对财务状况的影响

（1）按照新会计准则对所得税采用债务法核算，由此增加 2007 年 6 月 30 日递延所得税资产 8,410,650.76 元。

（2）按照新会计准则，将少数股东权益计入股东权益，由此增加 2007 年 6 月 30 日股东权益 53,778,486.33 元。

### 2、对公司经营成果的影响

（1）按照新会计准则，股权投资差额不再摊销，“投资收益”项目增加 1,369,639.96 元。

（2）按照新会计准则，将少数股东损益由净利润的减项调整为净利润的组成部分，影响金额为 1,301,757.34 元。

综上，执行新会计准则对公司影响较小。

## 九、其他需要说明的问题

### 1、出口退税率调整对公司未来经营业绩的影响

公司目前出口产品主要为分散染料、活性染料、间苯二胺以及其他产品，根据国家出口退税政策调整，公司部分产品出口退税率于 2007 年 7 月 1 日起下调，具体情况如下：

项 目	出口退税率	
	调整前	调整后
分散染料	5%	0
活性染料	13%	0
减水剂	13%	5%
酸性染料	13%	0
保险粉	13%	0

注：间苯二胺产品的出口退税率保持 17% 不变。

根据公司 2007 年下半年以及 2008 年全年的出口计划测算，上述出口退税率下降导致 2007 年下半年和 2008 年全年利润总额分别减少 942.32 万元和 2229.97 万元，具体量化分析如下：

单位：万元

项 目	2007 年 7~12 月		2008 年 1~12 月	
	出口销售额	影响利润总额	出口销售额	影响利润总额
分散染料	10,280.93	-260.10	28,177.35	-696.79
活性染料	3,807.75	-400.95	9,138.60	-1,047.28
减水剂	1,789.64	-143.17	3,426.98	-274.16
酸性染料	918.07	-96.67	1,903.88	-200.48
保险粉	393.42	-41.43	761.55	-80.19
合 计	17,189.81	-942.32	43,408.36	-2,229.97

## 第八节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金运用概况

本次发行新股数量不超过 10,000 万股，募集资金投资项目基本情况如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资概算	时间进度	批准、备案情况
1	年产 7 万吨芳香胺系列产品技术改造项目	65,062	2.5 年	虞经贸投资（2007）36 号
2	年产 2 万吨高档、环保型活性染料技术改造项目	25,095	2 年	虞经贸投资（2007）95 号
3	15 万吨高效减水剂项目	15,057	2 年	虞经贸投资（2007）85 号
4	1.5 万吨污水处理项目	6,277	1 年	虞经贸投资（2006）99 号
	合 计	111,491		

以上项目全部实施共需投入资金约 111,491 万元，拟由本次公开发行募集资金解决，如本次发行募集资金不足，则由公司通过银行贷款或其他融资方式自行解决，如有结余将用于补充公司流动资金。

上述项目将根据本次募集资金情况，按照先后顺序逐项实施。

### 二、本次募集资金投资项目的可行性

2003 年 7 月，公司发行上市以来，通过募集资金投资项目的实施，活性染料、间苯二胺和减水剂业务高速增长，公司业务从分散染料为主导转向纺织用化学品、中间体、其他相关化学品并行发展的业务格局。为进一步巩固行业龙头地位以及竞争优势，公司在“十一五规划”中明确提出未来发展战略为：纺织用化学品业务贯彻“分散做专、活性做大、其他做精”的经营理念，继续扩大活性染料的生产规模 and 市场份额，同时以催化加氢制取间苯二胺项目为核心，扩大间苯二胺的产能和市场份额，开发还原物、对（邻）氨基苯甲醚、甲基苯胺等芳胺类中间体产品，继续做大做强减水剂产品，产品领域向其他相关化学品领域拓展。

本次募集资金投向 7 万吨芳香胺系列产品、2 万吨高档、环保型活性染料、15 万吨高效减水剂以及 1.5 万吨污水处理项目，是在充分考虑公司可持续发展与

活性染料、中间体以及减水剂产品未来市场前景的基础上提出的，符合公司“十一五规划”提出的未来发展战略。中间体、活性染料和减水剂均为公司近年来高速发展的优势产业，本次募集资金投向将依托公司规模化、专业化以及技术化优势，通过加大生产设备的投入，进一步做大做强具有良好市场前景与发展空间的产业，为实现公司发展成为“世界级专用精细化学品生产制造商”的目标奠定坚实的基础。

本次募集资金投资项目将按照循环经济“一体化”的要求进行清洁化生产，符合精细化工行业产业集群化，工艺清洁化、节能化，产品多样化、专用化、高性能化的发展趋势，同时符合国家最新提倡的“节能减排”的政策导向。

1、7万吨芳香胺系列产品项目是在公司现有间苯二胺“催化加氢”绿色环保技术的基础上，进行技术开发与延伸，通过建成以催化加氢技术生产还原物和（邻）氨基苯甲醚的工业化装置，解决传统铁粉、硫化碱还原生产工艺的环保治理问题，提高收率，降低成本。

2、2万吨高档、环保型活性染料项目通过对公司原有生产工艺进行技术改造与多项国内首创工艺技术的应用，优化合成生产工艺，提高产品质量，降低污染物排放，重点生产一批市场前景好、符合环保要求的活性染料产品。

3、15万吨高效减水剂项目通过高效减水剂的推广使用，大大减少水泥用量，降低水泥生产过程中对资源的消耗和环境的污染，符合国家节能降耗的要求。

4、1.5万吨污水处理项目，各类污水经过预处理后，进入生化系统，采用“缺氧/好氧生化+化学氧化法”工艺，解决了公司原有污水处理装置布置零散、设备运行效率、自控水平低、运行成本高的缺点，提高污水处理能力和水平，为公司未来可持续发展提供保障。

### **三、本次募集资金运用项目介绍**

#### **（一）年产7万吨芳香胺系列产品技术改造项目**

##### **1、项目投资概算**

项目总投资估算为65,062万元，其中项目建设投资61,958万元，铺底流动资金3,104万元。项目建设投资具体情况如下：

项 目	金 额（万元）
设备购置费	35,342
设备安装费	14,119
土建工程费	6,611
其它费用	5,886
合 计	61,958

## 2、产品及生产规模

本项目产品包括间苯二胺系列产品（间苯二胺、邻苯二胺、对苯二胺）、还原物系列产品（2-氨基-4-乙酰氨基苯甲醚、对氨基苯甲醚、邻氨基苯甲醚）、甲基苯胺系列产品，项目达产后将形成年产7万吨芳香胺产品的规模。

## 3、项目发展前景

本项目所涉及的间苯二胺、2-氨基-4-乙酰氨基苯甲醚、对（邻）氨基苯甲醚、甲基苯胺产品，2-氨基-4-乙酰氨基苯甲醚（俗称还原物）属于分散染料领域战略中间体，其他产品除应用于染料生产外还有广泛的应用领域。随着传统下游产业增长及新兴应用领域的增加，上述中间体产品的需求量将持续增加。

### （1）间苯二胺

间苯二胺市场前景详见本招股意向书“第四节 发行人基本情况”之“六、（五）公司主要产品市场容量”的相关内容。

### （2）2-氨基 4-乙酰氨基苯甲醚（还原物）

2-氨基 4-乙酰氨基苯甲醚是生产蓝、黑色系列分散染料的重要原料，是分散染料中最重要配套中间体，60%左右的分散染料合成都要用到还原物，对染料行业和染料生产企业具有战略重要性。这类战略性中间体的国内生产厂家相对较少，因而生产厂商对染料生产企业有比较强的议价能力。公司是国内最大的染料生产企业，同时也是全球最大的分散染料生产与出口厂商，对该产品的需求量较大，且有逐年上升的趋势，目前公司生产所需的还原物全部需要外购，为此，还原物配套生产显得尤其必要。

### （3）对（邻）氨基苯甲醚

对（邻）氨基苯甲醚主要被大量用于染料、颜料、医药、香料等的合成，是国内市场需求量较大的中间体品种，2005年其市场需求量已达5~6万吨，且市

场需求呈现出逐年增长的态势。

邻氨基苯甲醚的市场需求受到下游香兰素产量的迅速提高而快速增长，目前国内仅有少数企业自行配套生产邻氨基苯甲醚，大部分企业则均需向市场采购，该产品的市场发展空间较大。此外，由于国内现有对（邻）氨基苯甲醚生产企业均采用污染较大的硫化碱还原工艺进行生产，因此随着国内环保治理压力加大，采用该工艺进行生产的部分企业产能逐渐趋于萎缩，市场需求空间相对扩大。

#### （4）甲基苯胺

甲基苯胺系列产品分邻、间、对三种异构体，包括甲苯硝化的中间产物硝基甲苯，均是重要的中间体，被广泛应用于染料、医药、农药、香料、塑料助剂等生产领域。其对位异构体—对硝基甲苯用途最广，市场上一直供不应求。它的还原产物对甲苯胺，被广泛应用于农药、染料、颜料、医药等行业，我国以对甲苯胺为原料生产的中间体产量在全球总消费量中均占有较大的比例。以对硝基甲苯合成的 DSD 酸是有机合成染料的重要中间体，被广泛应用于合成荧光增白剂、冷冻黄、防腐剂等，目前该产品被大量出口美国、欧盟等发达国家，国内外的需求一直很大；邻硝基甲苯是染料、农药、医药的重要中间体，其衍生产品邻甲苯胺则被广泛应用于制造除草剂乙草胺，农药三环唑及染料 G 红等，特别是近年来在石油添加剂中作为提高辛烷值的应用，进一步拓展了邻甲苯胺的用途，使邻甲苯胺的需求量大幅度提升。间硝基甲苯在三种异构体中占的比例最少，主要用作生产染料及彩色显影剂，随着其用途进一步被开发，特别是作为维生素 E 原料间甲酚的成功开发，大大地提升了间硝基甲苯的应用价值，其市场需求量迅速增加，出口行情一直看好。

2004 年世界硝基甲苯生产能力约 36 万吨，我国生产能力约占总产能的 45%，近年来随着国内下游产业的发展以及国外厂家采购量的增加，国内硝基甲苯和甲基苯胺需求多年来一直保持稳定增长的趋势。

#### 4、产品生产方案

产品名称	生产规模（吨）
<b>间苯二胺系列产品</b>	23,100
其中：间苯二胺	20,000
邻苯二胺	2,600
对苯二胺	500
<b>还原物系列产品</b>	27,000
其中：2-氨基-4-乙酰氨基苯甲醚	10,000
对氨基苯甲醚	12,000
邻氨基苯甲醚	5,000
<b>甲基苯胺系列产品</b>	19,929
其中：邻甲苯胺	12,000
对甲苯胺	7,000
间甲苯胺	929
<b>合 计</b>	70,029

#### 5、产品质量标准及技术水平

##### （1）产品质量标准

间苯二胺产品的主要目标市场为染料、环氧树脂固化剂、芳纶 1313、间苯二酚，不同用途对间苯二胺产品的质量要求不同，其中芳纶的生产对其质量要求较高；还原物主要满足染料产品质量要求；对（邻）氨基苯甲醚根据产品市场目标，作为医药原料的产品按医药产品特殊质量要求，其他按国家质量标准执行；甲基苯胺系列产品按相应产品国家质量标准执行。

##### （2）技术水平

本项目间苯二胺和还原物系列产品的生产采用公司自行开发的低压液相催化加氢工艺，运用该技术生产的产品质量明显优于利用铁粉法还原的还原物及硫化碱还原的对（邻）氨基苯甲醚生产的产品质量，属于国内外同行业中先进、环保的生产技术。甲基苯胺采用的连续硝化、连续精馏分离、气相加氢工艺技术均处于国内先进水平。

## 6、主要设备和生产工艺流程

### (1) 主要设备

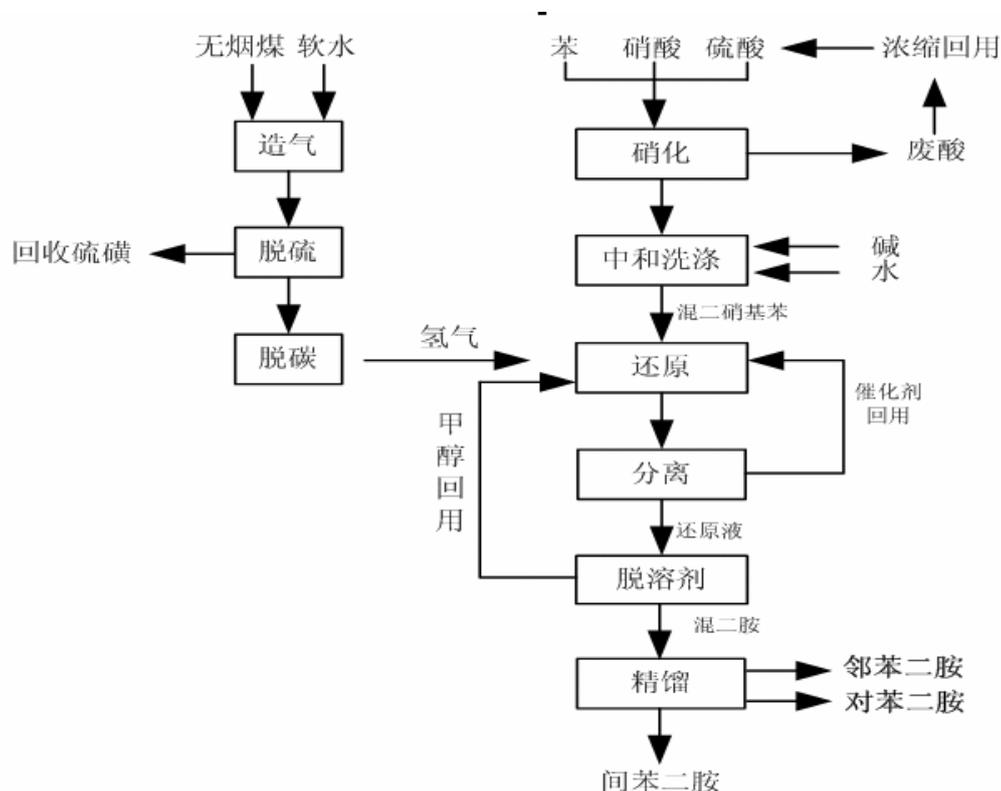
本项目主要生产设备为反应釜、贮罐、塔器、过滤器、机泵等各种化工设备。由于工艺介质有硝酸、硫酸等强腐蚀性物质，因此设备材质要求耐腐蚀性，装置输送用机泵对材质选择及密封要求也较严格。设备、机泵材质除用不锈钢外，尚有部分采用非金属氟合金；为减少装置跑、冒、滴、漏及污染物的产生，部分工艺介质采用气动隔膜泵、磁力泵输送，对接触强酸性介质则采用非金属氟合金磁力泵。

### (2) 生产工艺流程

#### A、间苯二胺系列产品

以苯为原料，采用硝酸与硫酸配制的混酸连续硝化，经硝化反应生产混二硝基苯（主要为间二硝基苯，其他还含有部分邻/对二硝基苯），硝化产物经中和水洗用作催化加氢原料，混二硝基苯经液相催化加氢生成混苯二胺（主要为间苯二胺，其他还含有部分邻/对苯二胺），混苯二胺经精馏分离、精制，分别得到不同质量等级的间苯二胺产品以及邻苯二胺、对苯二胺产品。

具体工艺流程如下：



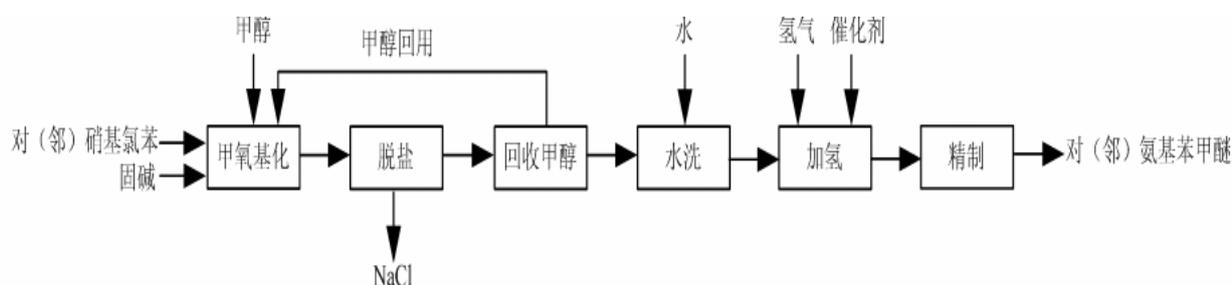
### B、还原物系列产品

本项目还原物和对（邻）氨基苯甲醚的还原采用催化加氢工艺，加氢工序主要生产装置采用公司自行开发的低压液相催化加氢技术。对（邻）氨基苯甲醚的醚化工序采用加压非水流程。

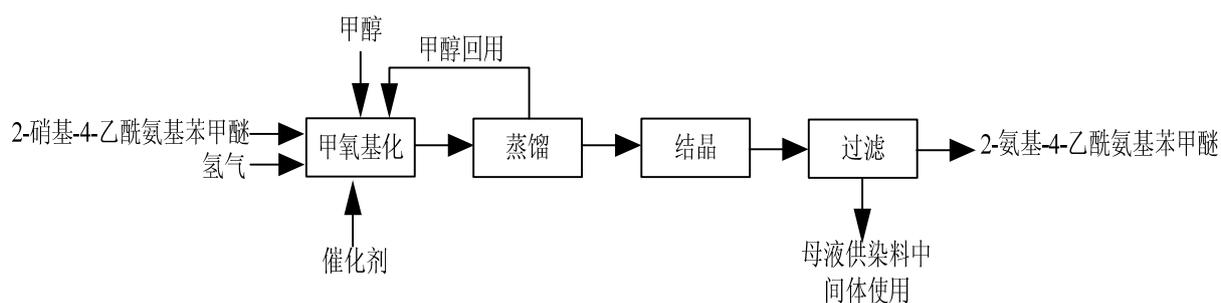
还原物所需主要原料为 2-硝基-4-乙酰氨基苯甲醚，公司决定委托具备生产条件的企业加工，公司向其提供原料对氨基苯甲醚，由合作企业生产还原物的原料 2-硝基-4-乙酰氨基苯甲醚，在龙盛科技园区利用公司的加氢工艺技术优势生产还原物。

具体工艺流程如下：

对（邻）氨基苯甲醚工艺流程图：



还原物工艺流程图：

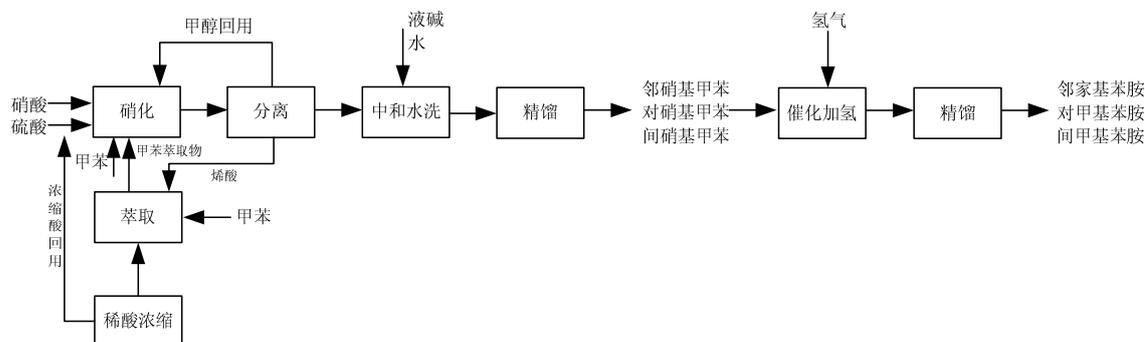


### C、甲基苯胺系列产品

甲苯经硝化、中和、水洗、精馏分离制得邻、间、对三种异构体产品，邻、间、对硝基甲苯经分别加氢还原生产邻、对、间甲基苯胺。

硝化工序采用混酸连续硝化；硝化产生稀酸经浓缩后循环使用，废酸浓缩采用真空浓缩工艺；硝基甲苯异构体分离采用连续精馏分离工艺；硝基甲苯的还原采用气相流化床加氢，间硝基甲苯采用液相加氢还原。

具体工艺流程如下：



## 7、主要原料及能源的供应

本项目所需主要有机化工原料包括苯、甲苯、对（邻）硝基氯苯、甲醇，无机原料主要包括硝酸、硫酸、无烟煤。

### （1）有机化工原料的供应

上海与宁波是国内石油化工产品的生产加工基地与集散地。由于公司所在地的地理位置处于上海与宁波两地之间，因此凭借该位置优势能够有效保障项目所需甲醇、纯苯、甲苯等有机化工原料的供应。同时，由于项目所需硝基氯苯原料的国内市场供过于求，且生产企业主要分布在江、浙、皖等邻近省区，因此其市场供应量十分充足。

### （2）无机化工原料的供应

项目所需的主要无机化工原料为硫酸、硝酸、无烟煤。其中，硫酸、硝酸国内近期产能扩张较快，市场供应充足，且邻近的江苏、安徽省又为其主要生产区域，可通过铁路长途运输、公路短驳等运输方式直接运送到生产现场进行使用或储存。无烟煤主要向山西采购，采用铁路或水运长途运输、公路短驳运送到现场使用或储存。

### （3）能源的供应

项目生产所需水、电、蒸汽通过企业内部自建和杭州湾精细化工园区提供。

## 8、项目的产出和销售情况

项目产出部分用于自用外，其他全部外售。

## 9、环保问题及采取的措施

### （1）环保问题

本项目在投产后生产过程中可能产生一定的废渣、废气、废水和噪音等环境污染问题。

### （2）环保措施

本项目生产采用先进工艺，生产控制和技术装备处于国内染料工业先进水平，装置规模化运行具有较好的节能和控制污染排放的效果，本项目利用硝化尾气合成染料生产用原料，加氢尾气回收利用，废气排放量较少，排放废气均得到有效治理；废渣也有较好的综合利用和处理途径，废水经过预处理、污水生化处理和上虞市污水处理厂三级处理，达到国家排放标准后排海。由于拟选厂址靠近杭州湾，有较好的大气扩散条件和排水条件，预计项目建成后不会对该地区环境产生不良影响。

### （3）环保投资

本项目环保投资为 3,248 万元，占总投资的 5.3%。其中：稀硫酸浓缩回用投资 1,716 万元，废水预处理系统投资 260 万元，固体废物处置及综合利用投资 320 万元，尾气治理系统投资 437 万元，绿化投资 100 万元，环保监测设施投资 60 万元，其他工艺环保处理设施投资 490 万元。

### （4）环保批复

本项目已于 2006 年 9 月 28 日取得浙江省环境保护局出具的浙环建[2006]58 号《关于浙江龙盛集团股份有限公司 7 万吨/年芳香胺系列产品技术改造项目环境影响报告书审查意见的函》的批复。

## 10、项目选址

项目位于浙江省上虞市杭州湾精细化工园区的龙盛科技化工园区内，与园区其它生产装置进行“一体化”规划建设，项目占地面积约 180 亩。公司于 2007 年 6 月 4 日通过出让方式取得位于浙江省上虞市杭州湾上虞工业园区内编号为（2006）GA6 号宗地的国有土地使用权，目前该宗土地的《国有土地使用权证》尚在办理之中。

## 11、项目的实施进展情况

项目总体建设期（包含试运行期）为 2.5 年，其中：间苯二胺项目建设周期

相对较长，建设期（包括试运行期）为 2.5 年，2-氨基-4-乙酰氨基苯甲醚和甲基苯胺项目建设周期稍短，建设期（含试运行期）分别按 1.5 年。

本项目目前已完成可研报告编制与审批、初步设计与审批及施工图设计工作，处于前期准备阶段。

## 12、效益分析

根据项目可行性研究报告测算，全部装置投产后第一年达到设计产量的 80%，第二年达到设计产量，项目全部达产年份年均销售收入为 110,332 万元（不含增值税），年均利润总额 15,860 万元，内部收益率（所得税前）22.7%，投资回收期（所得税前）5.3 年。

## （二）年产 2 万吨高档、环保型活性染料技术改造项目

### 1、项目投资概算

项目总投资估算为 25,095 万元，其中项目建设投资 22,415 万元，铺底流动资金 2,680 万元。项目建设投资具体情况如下：

项 目	金 额（万元）
设备购置费	13,949
设备安装费	3,849
土建工程费	2,946
其它费用	2,671
合 计	22,415

### 2、产品及生产规模

本项目拟生产的活性染料品种，为目前市场比较畅销的各种类型的红、黄、蓝、黑等活性染料品种，生产规模拟定为 20,000 吨。

### 3、项目发展前景

本项目市场前景详见本招股意向书“第四节 发行人基本情况”之“六、（五）公司主要产品市场容量”。

### 4、产品生产方案

序号	产品名称	年产量（吨）
1	活性艳红 EF-6B	2,500

2	活性红 M-3BE	1,500
3	活性艳红 EF-5B	500
4	活性红 KN-3B	1,000
5	活性红 KN-G	1,000
6	活性深蓝 EF-2G	1,000
7	活性艳蓝 EF-GR	500
8	活性蓝 M-2GE	1,000
9	活性金黄 EF-R	1,500
10	活性艳橙 EF-2R	1,000
11	活性黄 M-3RE	1,000
12	活性黄 KN-4R	500
13	活性黄 KN-4G	500
14	活性黑 KN-B	6,000
15	活性黑 EF-2BR	500
	合 计	20,000

#### 5、产品质量标准

本项目拟生产 15 个活性染料品种，所有产品均属“环保型”染料，不含有禁用染料和中间体。目前仅活性黑 KN-B 有国家标准，其它产品均执行企业标准。

#### 6、主要设备和生产工艺流程选择

##### （1）主要设备

本项目涉及 15 只活性染料品种，均为偶氮型结构。其中红色谱产品 5 只，黄/橙色谱产品 5 只，黑色谱产品 2 只，蓝色谱产品 3 只，由于同结构类型染料的生产过程具有相似的生产单元，为提高设备利用率，本项目设置十条生产线，配套建设相应的辅助设施和公用工程。

设备均采用国内先进技术，主要包括纳滤膜设备、现场制片冰系统、压力喷雾干燥塔、气箱脉冲干法袋式除尘器、热管低温余热回收装置、螺杆式制冷压缩机等。

##### （2）生产工艺流程

本项目活性染料品种化学结构为偶氮型，生产工艺过程主要为重氮化、偶合、

缩合等反应，生产的染料经膜系统除盐浓缩后，进入喷雾干燥塔干燥，最后通过标准化处理得到成品染料。

主要生产工艺流程如下：



## 7、主要原料及能源的供应

### （1）原料供应

本项目共生产 15 个活性染料品种，年需外购主要化工原材料 24,570 吨。年用冰量 69,000 吨。项目所需的有机及无机原料全部立足国内采购，其中有机原料主要立足于江苏、浙江、湖北等省，无机原料则在浙江省内采购。

### （2）能源供应

项目生产所需水、电、蒸汽通过企业内部自建和上虞精细化工园区提供。

## 8、项目的产出和销售情况

产品均为目前市场畅销产品，市场潜力较大。针对项目产品的销售，本公司确定 70%内销、30%外销，内销依靠本公司现有市场营销体系，外销主要依靠自营进出口和委托专业进出口公司。

## 9、环保问题及采取的措施

### （1）环保问题

本项目基本无废渣排放，仅有少量废气和污水产生，其中生产污水 0.5t/h、生活污水 0.2t/h。生产污水主要含有无机盐、芳胺等有机物。生产废气主要含有 NO<sub>x</sub> 和盐酸气体。

### （2）环保措施

#### A、废水处理措施

本项目排出的生产污水主要为洗锅水和部分冲洗水，该部分污水中有机物浓度较高。本项目拟自建一套生产污水膜处理装置，其处理方法为：先经沙滤、除去污泥等悬浮物杂质，然后通过膜处理，使 COD 由 4,000~5,000mg/L 降至 2,000mg/L 以下，其中高浓度水直接用于活性染料拼黑，使污水做到综合利用。预处理后污水与生活废水混合，废水达到上虞市污水处理厂入网指标，通过综合排放口统一排至上虞污水处理厂处理后排放。

## B、废气处理措施

本项目排出的废气为重氮反应中产生的 NO<sub>x</sub> 气体，盐酸气体等，本项目自建一套废气吸收装置，多余的尾气采用尿素、液碱进行吸收。

## C、含尘尾气处理措施

引进并设置国际先进的气箱脉冲干法袋式除尘设备，使排放的尾气含尘率达到废气排放标准，同时回收的染料尘料可回锅利用。

### （4）环保投资

本项目环保投资包括工艺废气处理设施、工业废水膜处理设施、环境监测设施、绿化费等，总投资为 860 万元，占建设投资的 3.8%。

### （5）环保批复

本项目已于 2007 年 6 月 18 日取得上虞市环境保护局出具的虞环管（2007）18 号《关于浙江龙盛集团股份有限公司 20,000 吨/年高档、环保活性系列染料技改项目环境影响报告书审查意见的函》的批复。

## 10、项目选址

拟建项目占地约 65 亩，利用本公司道墟厂区现有场地建设。

## 11、项目的实施进度

本项目在资金落实的情况下，总体建设期为 2 年，由于新建单元生产线可独立建设，同时与旧有装置可协同运作，建设期第二年部分生产线可提前投入试运行，该年产量预计可达设计产量的 40%。

本项目目前已完成可研报告编制与审批、初步设计与审批及施工图设计工作，处于前期准备阶段。

## 12、效益分析

根据项目可行性研究报告测算，全部装置投产后第一年达到设计产量的 80%，第二年达到设计产量，项目全部达产年份年均销售收入为 55,251 万元（含税），年均利润总额 5,618 万元，内部收益率（所得税前）23.5%，投资回收期（所得税前）5.5 年（含建设期）。

## （三）年产 15 万吨高效减水剂项目

### 1、项目投资概算

项目总投资估算为 15,057 万元，其中项目建设投资 11,435 万元，铺底流动

资金 3,622 万元。项目建设投资具体情况如下：

项 目	金 额（万元）
设备购置费	6,288
设备安装费	1,862
土建工程费	1,630
其它费用	1,654
合 计	11,435

## 2、产品及生产规模

本项目拟生产萘系减水剂和脂肪族减水剂，年产高效减水剂 150,000 吨。

## 3、项目发展前景

本项目市场前景详见本招股意向书“第四节 发行人基本情况”之“六、（五）公司主要产品市场容量”。

## 4、产品生产方案

序号	产品名称	年生产能力（吨） （折干）	产品（吨）	
			液体（折干）	粉 剂
1	萘系减水剂	140,000	30,000	110,000
	其中 FDN-05 型			30,000
	FDN-20 型		30,000	80,000
2	脂肪族减水剂	10,000	10,000	
	合 计	150,000		

## 5、产品质量标准及技术水平

公司生产的高效减水剂可配制具有高标号的混凝土，明显提高混凝土强度。公司减水剂产品在高层建筑和商品混凝土中均得到广泛应用。生产采用企业标准，脂肪族减水剂普通品种含固量约为 32%，萘系液体减水剂普通品种含固量约为 40%，产品各项指标均优于国家标准，砂浆减水率实际可达到 20%以上。

## 6、主要设备和生产工艺流程选择

### （1）主要设备

萘系高效减水剂采用连续生产线，设备效率和装置生产能力较间歇生产方式

有大幅提高，萘系减水剂建设四条生产线，脂肪族减水剂建设一条生产线，共五条生产线，所用设备基本上以新购为主，主要设备在国内均可生产加工。

甲醛装置主要设备有：蒸发器、氧化器、吸收塔、汽包、尾气处理器、终端高效捕集器、罗茨风机、板式换热器、软水处理器、凉水塔、鼓风机、泵、储槽等。

脂肪族减水剂生产装置主要设备有：计量槽、缩合釜、盘式冷却器、空气压缩机、减水剂均化槽、储槽、冷却塔、喷雾干燥器等。

萘系减水剂生产装置主要设备有：液萘贮槽、计量槽、磺化釜、缩合釜、中和槽、水剂配置槽、均化槽、洗涤塔、尾气风机、喷雾干燥器等。

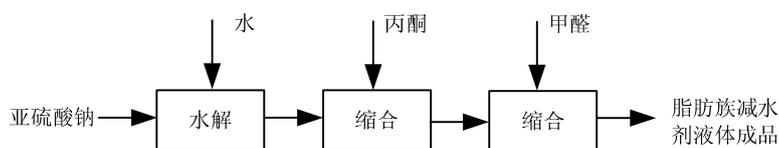
## （2）生产工艺流程

### A、脂肪族减水剂

脂肪族减水剂的主要原料为丙酮、甲醛和亚硫酸钠等。该合成是利用具有 $\alpha$ -H的羰基化物，在稀碱条件下，通过碳负离子反应历程，产生逐步缩合反应，形成具有 $\beta$ -OH的醛或酮。反应中通过加入羰基活性高的甲醛进行复杂的共缩聚反应，并在磺化剂存在下，控制适当的碱度和温度，形成含有不饱和键的脂肪族链状化合物，其分子链中含有 $-\text{SO}_3\text{H}$ 、 $-\text{OH}$ 和共轭双键，属阴离子表面活性物质。

生产工艺主要分水解、缩合。即亚硫酸钠与水进行水解反应后加入丙酮和甲醛进行缩合反应，控制反应温度，控制物料加入速度，加料完毕后保温搅拌一定时间，制得液体高效减水剂，调节含固量可得成品液体。

工艺流程示意图如下：



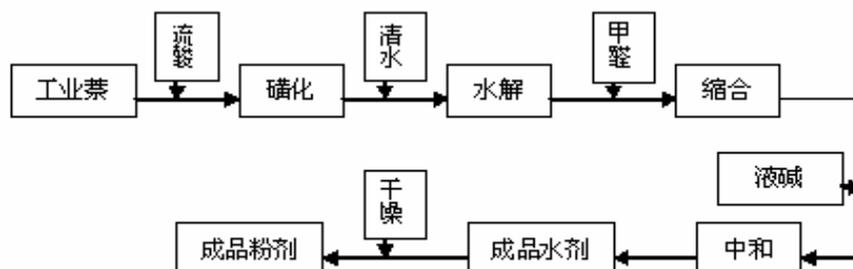
### B、萘系减水剂

萘磺酸甲醛缩合物减水剂简称萘系减水剂是由精萘或工业萘制成的一种萘系高效减水剂。其主要成分是萘磺酸甲醛缩合物，它是一种极性分子，其中的磺酸基是强亲水基团。它是由萘用浓硫酸磺化得到 $\beta$ -萘磺酸，然后与甲醛缩合，用苛性钠中和制得萘磺酸钠甲醛缩合物。

萘系减水剂生产工艺主要为磺化、水解、缩合、中和，即工业萘与硫酸进行

磺化反应，加水稀释水解，然后与甲醛进行缩合反应，再与液碱反应中和，制得液体的高效减水剂，通过喷雾干燥，获得成品粉剂。生产低盐型减水剂使用石灰中和，滤除硫酸钙后干燥，即得成品粉剂。

具体工艺流程如下：



## 7、主要原料及能源的供应

### (1) 原料供应

所需原料甲醇、银催化剂、丙酮、亚硫酸钠、工业萘及液碱的采购基本立足于国内，且国内外市场处于供大于求的状态，市场供应充分；本项目所需甲醛则由公司自产供应。

### (2) 能源供应

项目生产所需水、电、蒸汽通过企业内部自建和上虞精细化工园区提供。

## 8、项目的产出和销售情况

项目产出全部用于外售。

## 9、环保问题及其采取的措施

### (1) 环保问题

萘系减水剂生产工艺排放废气主要是磺化、缩合、中和工序中的反应尾气，主要污染物为硫酸、甲醛和少量的萘、SO<sub>2</sub>、SO<sub>3</sub>及减水剂干燥工序中含有的少量粉尘尾气。

### (2) 环保措施

#### A、废气处理措施

磺化、缩合过程产生的工艺尾气含有 SO<sub>2</sub>、SO<sub>3</sub>、甲醛、酸雾等气体，采用冷凝措施，首先分离甲醛、其次对硫酸雾进行回用，最后利用不凝气用水和液碱联合喷淋的方式进行吸收处理，并将吸收产生的硫酸和亚硫酸钠回用于生产，经上述处理后的尾气可达到国家排放标准要求。

喷雾干燥工序中经多管旋风收尘后排放的废气，主要污染物为粉尘，并含有水蒸气。尾气用湿式除尘方法收集后回用于生产，除尘料液回收后用于减水剂的生产。针对固体工业萘原料在储存期间升华造成的无组织排放，本项目固体原料进厂后，将其溶化后采用液体萘储槽方式储存，通过在储槽呼吸管口加装冷凝设施，阻止原料挥发，改善作业环境。

甲醛生产尾气中含有大量甲醇分解产生的氢气送尾气炉燃烧，可以同时副产蒸汽，尾气处理效果良好。

#### B、废水处理措施

本项目正常生产过程中无工艺废水排放。蒸汽冷凝水和车间地面冲洗水可以经收集沉淀后重复使用。

#### C、废渣处理措施

根据工艺分析，该项目生产固废主要为 05 型萘系减水剂生产过程中产生的滤渣，产生量 4,681.88 吨/年，主要成分为硫酸钙，可作为助磨剂的原料综合利用；干燥热风炉燃料燃烧产生的煤渣约为 4,840 吨/年，可作为制砖材料综合利用。

#### （3）环保投资

本项目环保投资为 520 万元，包括用于“三废治理”、资源利用、绿化等，占建设投资的 4.55%。

#### （4）环保批复

本项目已于 2007 年 6 月 18 日取得上虞市环境保护局出具的虞环审（2007）144 号《关于浙江吉盛化学建材有限公司年产 15 万吨高效减水剂项目环境影响报告书的审批意见》的批复。

#### 10、项目选址

项目位于浙江省上虞市上虞精细化工园区的龙盛科技工业园内，项目建设用地约 60 亩。根据上虞市国土资源局于 2007 年 8 月 7 日出具的《关于浙江龙盛集团股份有限公司年产 15 万吨减水剂项目建设用地的情况说明》，目前该项目建设用地的用地指标已经落实，项目建设用地的相关手续正在依法办理过程中。

#### 11、项目的实施情况

项目通过子公司浙江吉盛实施，总体建设期为 2 年，由于新建单元生产线可独立建设，同时与旧有装置可协同运作，建设期第二年部分生产线可提前投入试

运行，该年产量预计可达设计产量的 50%。

本次募集资金到位后，公司以募集资金对浙江吉盛增资 15,057 万元人民币（折合 2,000 万美元）；万津集团对浙江吉盛增资 4,650 万元人民币（折合 620 万美元）；股东上虞吉龙放弃增资。增资后浙江吉盛的股权结构为：

- （1）浙江龙盛，出资 2,000 万美元，占总股权的 72.20%；
- （2）上虞吉龙，出资 75 万美元，占总股权的 2.71%；
- （3）万津集团，出资 695 万美元，占总股权的 25.09%。

本项目目前已完成可研报告编制与审批、初步设计与审批及施工图设计工作，处于前期准备阶段。

## 12、效益分析

根据项目可行性研究报告测算，全部装置投产后第一年达到设计产量的 80%，第二年达到设计产量，项目全部达产年份年均销售收入为 75,972 万元（含税），年均利润总额 3,356 万元，内部收益率（所得税前）23.3%，投资回收期（所得税前）5.6 年（含建设期）。

### （四）1.5 万吨污水处理项目

#### 1、项目投资概算

项目总投资估算为 6,277 万元，其中项目建设投资 6,186 万元，铺底流动资金 91 万元。项目建设投资具体情况如下：

项 目	金 额（万元）
设备购置费	1,140
设备安装费	942
土建工程费	2,720
其它费用	1,384
合 计	6,186

#### 2、工程规模

公司拟建污水处理厂设计处理能力确定为 15,000 吨/日。考虑雨水会部分进入污水系统，进入拟建污水处理厂的最大水量按 16,500 万吨/日计算。

### 3、工程建设必要性

龙盛科技工业园现有一些分散在企业内部的污水处理设施，存在着运行成本高的问题，其它污水处理装置规模小，因缺乏总体统一而存在装置布置零散、设备运行效率和自控水平低的问题。现有的污水处理设施的处理能力已经达到设计负荷，难有挖潜的能力，没有能力处理新增项目的排污。因此，为使龙盛科技园各装置的污水得到有效治理，从根本上消除污水处理对龙盛科技工业园内的企业发展及新增项目的制约，进一步增强公司的核心竞争力，保证公司的持续发展，改善龙盛科技工业园乃至杭州湾精细化工园区的环境质量，在龙盛科技工业园内新建污水处理厂是十分必要的。

### 4、污水水质与水量预测

龙盛化工园区企业排放污水水质预测如下：

单位名称	产品名称	PH	排水 CODcr (mg/L)	污水量 (m <sup>3</sup> /d)	废水中主要成分
上虞金冠	分散染料	<1	2,100	9,350	分散染料、芳香类化合物、 中间体、酸（硫酸）
浙江安诺	间苯二胺	7~9	<2,000	600	甲醇、氨基物
浙江捷盛	硫酸钾	<6	2,500	55	清洗水、盐酸、柠檬酸钠
园 区	生活污水	6~9	350	50	
拟建项目		7~9	1,800	4,000	

### 5、污水处理标准

本项目设计出水水质满足《污水综合排放标准》（GB8978-1996）中最高允许排放浓度的三级标准。

### 6、主要设备和技术方案

#### （1）主要设备

本项目所需主要设备为建筑物及工艺设备，其主要包括还原池、调节池、中和池、初沉池、混合池、AO池等建筑物与搅拌机、提升泵、风机、刮泥刮渣机、冷却塔、加压泵等工艺设备。

#### （2）技术方案

污水处理工艺流程的选择是否合适，不仅关系到污水处理厂的处理效果，还

将影响污水处理厂运行的可靠性、稳定性、工程投资、运行费用和操作管理等方面。因此，必须根据具体情况，选择适当的处理工艺流程，在满足运行可靠、处理效果稳定的同时，考虑投资、运行费用低等方面的要求。

本项目拟建工程处理的污水主要为生产偶氮类分散染料产生的污水，其处理重点、难点是 pH、COD、苯胺类、硝基苯类等物质。利用铁屑还原+中和+缺氧/好氧生化+化学氧化法可有效改善污水可生化性、降低生化抑制物，提高 COD、苯胺类、硝基苯类等物质去除率，满足出水要求。

主要工艺流程如下：

（见下页）



## 7、能源的供应

项目运转所需水、电能源通过企业内部自建和上虞精细化工园区提供。

## 8、环保问题及其采取的措施

### （1）环保问题

拟建污水处理厂污水处理采用“铁屑还原+中和+缺氧/好氧生化+化学氧化法”工艺流程。该工艺流程处理效果稳定可靠，厂区仅有少量废水、废渣、气味及噪声产生。其中，废水主要来自厂区内生活污水。废渣主要来自脱水后的泥饼。噪声主要来自空气鼓风机、水泵等。

### （2）环保措施

#### A、废水处理措施

拟建工程排放的生活污水经厂区管网收集，回至污水处理系统前端的调节池中，同进厂的污水一并处理，达标后排放。

#### B、废渣处理措施

污水在处理过程中产生的大量的中和泥渣和少量的剩余污泥。这些泥渣经脱水后形成含水率为 50%的泥饼，用车辆外运至指定场所卫生填埋。

#### C、噪声治理措施

拟建工程高噪声设备很少，主要为鼓风机，设计采用露天遮阳棚布置，选用低噪声的风机，在进气口加消声器消声，使排放噪声低于国家标准的允许值。污水提升泵设在泵房内进行隔音，基本消除了噪音。

#### D、气味治理措施

拟建工程的废气收集后排空处理，其它构筑物大多为敞口式水池，在运行过程中会散发一定的气味。为减轻气味的危害，将产生气味较重的构筑物尽量布置在厂区的下风向，通过厂区种植树木、花草，以改善环境。

### （3）环保批复

本项目已于 2006 年 7 月 4 日取得上虞市环境保护局出具的虞环审（2006）115 号《关于浙江龙盛集团股份有限公司龙盛科技工业园区 1.5 万吨/日综合污水处理工程环境影响报告书的审批意见》的批复。

## 9、项目选址

项目位于浙江省上虞市杭州湾精细化工园区的龙盛科技工业园内。子公司上虞金冠已于 2007 年 7 月 10 日取得编号为上虞市国用（2007）第 03106498 号的

《国有土地使用权证》。该宗土地面积合计约为 141 亩，其中 57 亩用于日处理 1.5 万吨污水处理工程项目的建设。

#### 10、项目的实施情况

项目通过公司子公司上虞金冠化工有限公司实施，项目建设期为 1 年。

本次募集资金到位后，公司以募集资金对上虞金冠增资 6,277 万元人民币，万津集团增资 623 万元人民币。增资完成后上虞金冠的股权结构为：

（1）浙江龙盛，出资 10,402 万元人民币，占总股权的 75%；

（2）万津集团，出资 3,475 万元人民币，占总股权的 25%。

本项目已经进入实施阶段，截止 2007 年 6 月 30 日，已累计投入 3,241 万元，完工程度为 56.13%。

#### 11、效益分析

本项目作为杭州湾精细化工园区龙盛科技工业园内的环保基础设施，其本身并不产生直接经济效益，其效益主要体现在环境效益和社会效益。拟建污水处理厂建成后，龙盛科技工业园排出的污水中各种污染物均大幅减少，预测 COD<sub>Cr</sub> 每年减少 7,392 吨，BOD<sub>5</sub> 每年减少 1,807 吨，苯胺类每年减少 247 吨，硝基苯类每年减少 110 吨，对龙盛科技园区各企业排放的污水得以有效治理，对改善龙盛科技工业园乃至杭州湾精细化工园区的环境质量有着重要的意义，有利于杭州湾精细化工园及周边地区的发展，有利于杭州湾的生态建设。

## 第九节 历次募集资金运用

### 一、募集资金管理的内部制度

公司制定了《募集资金管理办法》，保证了募集资金的专款专用，使募集资金发挥最大作用。

### 二、最近五年内公司募集资金的基本情况

最近五年内，公司仅通过首次公开发行募集资金，具体情况如下：2003年7月17日，经中国证监会证监发行字[2003]76号文批准并经上海证券交易所同意，公司通过上海证券交易所系统公开发行人民币普通股（A股）5,700万股，发行价为8.51元，募集资金总额48,507万元，扣除发行费用1,859.50万元，募集资金净额为46,647.50万元，业经浙江天健会计师事务所有限公司浙天会验[2003]第75号《验资报告》验资报告验证。

### 三、前次募集资金的实际使用情况

截至2006年12月31日，募集资金实际使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	承诺投资金额	计划进度	实际投资总额	募集资金投入金额
1	年产 5,000 吨低压液相催化加氢法制间苯二胺项目	13,619	1.5 年	15095.67	13,619
2	10,000 吨/年低压液相加氢制间苯二胺扩产项目	4,987	2004 年 10 月	5078.31	4,987
3	精馏法制 3,000 吨/年聚合级间苯二胺技改项目	4,996	2004 年 10 月	5110.64	4,996
4	年产 5,100 吨蓝色谱活性染料项目	4,996	1.5 年	5106.62	4,996
5	年产 5,000 吨黄橙黑色谱活性染料项目	4,967	1.5 年	4088.04	4088.04
6	年产 4,900 吨红色谱活性染料项目	4,987	1.5 年	5250.43	4,987
7	年产 5,000 吨对位酯项目	4,890	1 年	0	0
8	补充流动资金	3,205.50	—	3,205.50	3,205.50
	合 计	46,647.50		42,935.21	40,878.54

## 四、前次募集资金运行项目投资进度情况

截至 2006 年 12 月 31 日，前次募集资金投资项目投资进度情况如下：

单位：万元

投资项目	承诺投资情况		募集资金实际使用情况			实际投资与承诺投资的差异额
	投资额	预计完工时间	投资额	完工程度	完工时间	
年产 5,000 吨低压液相催化加氢法制间苯二胺项目	13,619	1.5 年	13,619	已完工	2006 年	无差异
10,000 吨/年低压液相加氢制间苯二胺扩产项目	4,987	2004 年 10 月	4,987	已完工	2005 年	无差异
精馏法制 3,000 吨/年聚合级间苯二胺技改项目	4,996	2004 年 10 月	4,996	已完工	2006 年	无差异
年产 5,100 吨蓝色谱活性染料项目	4,996	1.5 年	4,996	已完工	2006 年	无差异
年产 5,000 吨黄橙黑色谱活性染料项目	4,967	1.5 年	4,088.04	82.30%	2007 年 3 月	[注] 878.96
年产 4,900 吨红色谱活性染料项目	4,987	1.5 年	4,987	已完工	2006 年	无差异
年产 5,000 吨对位酯项目	4,890	1 年	4,890	暂缓投入	—	4,890
补充流动资金	3,205.50	—	3,205.50	已投入	2004 年	无差异

注：年产 5,000 吨黄橙黑色谱活性染料项目于 2007 年 3 月全部完工，剩余募集资金 878.96 已全部投入。

募集资金投资项目投资进度存在差异的原因如下：

1、为更好发挥募集资金项目效益，公司根据间苯二胺和活性染料的需求量和市场状况适当控制投资进度和项目产能，并根据年产 5,000 吨低压液相催化加氢法制间苯二胺项目等六个项目的特点，从 2004 年后即边投资边调试生产，对达到可使用状态的固定资产即分期分批投入使用，故总建设期长于承诺投资时间。

2、“年产 5,000 吨对位酯项目”暂缓实施的原因及后续计划：

2003 年 1-8 月份，公司已用自有资金投入 625.70 万元投入该项目，后因其产品市场竞争无序，短期内尚难恢复，公司决定暂缓实施本项目，此项目募集资金未使用。

随着公司活性项目全面完工投产，对位酯的需求量将明显增加，此外对位酯的市场形势亦正在好转，公司目前正在考虑实施建设年产 5,000 吨对位酯项目，已进行相应的前期准备工作。

## 五、前次募集资金运行项目效益情况

鉴于前次募集资金项目中年产 5,000 吨低压液相催化加氢法制间苯二胺项目、精馏法制 3,000 吨/年聚合级间苯二胺技改项目、10,000 吨/年低压液相加氢制间苯二胺扩产项目均属间苯二胺的生产和深加工项目；年产 5,100 吨蓝色谱活性染料项目、年产 5,000 吨黄橙黑色谱活性染料项目、年产 4,900 吨红色谱活性染料项目均属活性染料的细分项目，为更科学、合理反映项目的收益情况，将上述项目合并为间苯二胺和活性染料项目合并核算效益。

单位：万元

项 目	承诺投资 总额	承诺收益	实际收益		
			2004 年	2005 年	2006 年
间苯二胺项目	23,602.00	6,309.00	1,257.31	2,143.76	5,290.94
活性染料项目	14,950.00	6,436.00	1,336.36	4,213.31	5,388.55

公司于 2003 年下半年开始实施间苯二胺项目和活性染料项目，为更好更快发挥募集资金项目效益，根据该等项目的特点，从 2004 年后即边投资边调试生产，对达到可使用状态的固定资产即分期分批投入使用，并按照财务制度的有关要求暂估转入固定资产核算，因此项目效益在投入各年度中均有实现。公司间苯二胺项目和活性染料分别于 2006 年和 2007 年 3 月全面完工，2004 年及 2005 年间苯二胺及活性染料项目由于尚未达产因此与承诺收益差距较大，随着项目的陆续完工经济，效益开始逐步体现，2006 年间苯二胺项目全面完工后实际收益为承诺收益的 83.85%；2006 年活性染料项目实际收益为承诺收益的 83.67%。

## 六、前次募集资金运用项目变更情况

序号	项目名称	是否变更	对应的原承诺项目
1	年产 5,000 吨低压液相催化加氢法制间苯二胺项目	否	—
2	年产 5,100 吨蓝色谱活性染料项目	调整投资主体	由发行人直接投资建设方式变更为通过向全资子公司上海科华染料工业有限公司增资的方式完成
3	年产 5,000 吨黄橙黑色谱活性染料项目	调整投资主体	
4	年产 4,900 吨红色谱活性染料项目	调整投资主体	
5	精馏法制 3,000 吨/年聚合级间苯二胺技改项目	变更项目	年产 5,000 吨酸性染料项目
6	年产 5,000 吨对位酯项目	否	—
7	10,000 吨/年低压液相加氢制间苯二胺扩产项目	变更项目	年产 10 吨维生素 D2 项目
8	补充流动资金	否	—

经公司 2003 年 12 月 20 日 2003 年度第三次临时股东大会审议通过，公司进行部分项目投资主体和项目投资内容的调整和变更，上述变更内容在 2003 年 11 月 20 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上予以公告。具体情况变更项目、金额和原因如下：

### 1、调整投资主体

前次募集资金投资项目中的“年产 5,100 吨蓝色谱活性染料项目”、“年产 5,000 吨黄橙黑色谱活性染料项目”和“年产 4,900 吨红色谱活性染料项目”三个活性染料项目进行了募集资金投资方式调整，三个项目投资金额分别为 4,996 万元、4,967 万元和 4,987 万元。2003 年 12 月 23 日，公司将募集资金以增资方式投入上海科华。

由公司直接投资建设方式变更为通过公司全资子公司上海科华投资的方式，调整的主要原因是上海科华从事活性染料的生产和销售的时间已达三年多，积累了不少运作经验，且年成长速度较快，公司考虑其在国内活性染料市场已处于领先地位，“科华素”品牌在市场上也具有较大的知名度和影响力，为此借助其主体来运作实施上述三个项目，使得募集资金项目能够更快、更好地产生经济效益。

### 2、投资项目变更

(1) 变更“年产 10 吨维生素 D2 项目”为实施“10,000 吨/年低压液相加氢制间苯二胺扩产项目”，投资金额 4,996 万元；

（2）变更“年产 5,000 吨酸性染料项目”为实施“精馏法制 3,000 吨/年聚合级间苯二胺技改项目”，投资金额 4,987 万元。

上述投资项目变更的主要原因是国家“双高一优”项目“年产 5,000 吨低压液相加氢制间苯二胺项目”产品市场供求缺口大，国际市场对高纯度的间苯二胺需求越来越大，投资回报率高，效益良好。投资项目变更后，将提高普通间苯二胺产能，新增高纯度间苯二胺品种，提升间苯二胺品质，有利于进一步做大做强间苯二胺优势产业。

除去变更投资主体的三个活性染料项目，公司前次募集资金项目变更涉及金额合计 9,983 万元，占前次募集资金净额的比例为 21.40%。

## 七、注册会计师对前次募集资金使用情况的专项意见

浙江天健会计师事务所有限公司对本公司前次募集资金使用情况出具了浙天会审[2007]第 1503 号《前次募集资金使用情况专项报告》，结论如下：“我们认为，董事会说明和有关信息披露文件中关于前次募集资金使用情况的披露与实际使用情况基本相符。”

## 第十节 董事及有关中介机构声明

### 发行人声明

“本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任”

全体董事：

阮伟祥	项志峰	阮兴祥
常 盛	王 忠	贡 晗
陈 健	徐金发	韩厚军

监事：

王 勇	阮小云	倪越刚
-----	-----	-----

高级管理人员（签名）：

阮伟祥	项志峰	姜火标
陈永尧	欧 其	常 盛
王 忠		

浙江龙盛集团股份有限公司

2007年10月29日

## 保荐机构（主承销商）声明

本公司已对本招股意向书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目主办人：王融

保荐代表人：张城钢 刘生瑶

法定代表人（或授权代表）：李晓安

华龙证券有限责任公司

2007年10月29日

## 发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股意向书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经 办 律 师：吕崇华 叶志坚

（签字）

律师事务所负责人：章靖忠

（签字）

浙江天册律师事务所

2007年10月29日

## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议（或盈利预测已经本所审核），确认招股意向书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：陈曙 杜烈康

（签字）

会计师事务所负责人：王越豪

（签字）

浙江天健会计师事务所有限公司

2007年10月29日

## 第十一节 备查文件

- （一）公司最近三年的财务报告和审计报告及最近一期财务报告；
- （二）华龙证券有限责任公司出具的发行推荐书；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- （五）中国证监会核准本次发行的文件。