



浙江网盛科技股份有限公司

(杭州市莫干山路 187 号易盛大厦 12F)

首次公开发行股票 招股意向书摘要

人民币普通股 1,500 万股

保荐人（主承销商）



申银万国证券股份有限公司

(上海市常熟路 171 号)

声 明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于巨潮网站(<http://www.cninfo.com.cn>)。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

第一节 重大事项提示

一、公司 2006 年第一次临时股东大会决议：截至 2005 年 12 月 31 日，公司可供分配的利润为 35,395,986.46 元。如本次向社会公开发行股票在 2006 年度内顺利完成，则截至 2005 年底未分配的滚存利润及 2006 年 1 月 1 日以后产生的利润将由新老股东共享。

二、2003 年 3 月 28 日，中国化工进出口总公司以本公司、上海中化网络有限公司等三家公司侵犯其于 2002 年 2 月 8 日被国家商标局认定为驰名商标的“中化”注册商标专用权为由提起诉讼并胜诉。根据法院判决，本公司已于 2004 年 6 月 18 日依法更名为“浙江网盛科技股份有限公司”（简称“网盛科技”、“公司”、“本公司”），上海中化网络有限公司已于 2004 年 11 月 16 日依法更名为“上海涉奇网络有限公司”（简称“上海涉奇”），不再在公司和上海涉奇所有网站和相关服务上使用“中化”二字，支付了经济赔偿并公开致歉。

三、本公司特别提醒投资者注意下列重大风险：

1、互联网系统风险：互联网最大的特点是开放性，在给人们带来便利、快捷的同时，也客观存在着网络基础设施故障、软件漏洞、链路中断等系统风险，甚至还不排除网络恶意攻击引起整个网络瘫痪的可能性。公司是典型的互联网企业，目前主要业务和日常经营活动是通过互联网这个公共平台实现的，因此，互联网特有的系统风险也作用于公司。

2、商业模式创新风险：在“会员+广告”的商业模式下，公司业务收入的增长主要依赖会员数量的增加，这使公司较难长期保持高速的增长；另外，如果公司不能正确判断、把握互联网行业的市场动态和发展趋势，进行商业模式创新，则可能失去竞争优势；同时，商业模式创新本身也具有失败的可能。因此，公司存在商业模式创新风险。

3、系统、数据安全风险：公司严重依赖计算机系统的稳定和数据的安全。由于设备和机房故障、软件漏洞、误操作或越权操作、网络攻击、电力供应、自

然灾害、恐怖行为、军事行动等风险因素的客观存在，公司存在计算机系统、数据安全方面的风险。

4、依赖核心技术人员及核心技术人员流失的风险：公司是一个知识密集型企业，技术研发和商业模式创新工作不可避免地严重依赖专业人才，特别是核心技术人员。因此，公司存在依赖核心技术人员风险。同时，公司也存在核心技术人员流失的风险。2006年11月，公司一名核心技术人员辞职，公司已作出妥善安排。但是，一旦今后发生核心技术人员离职，而公司不能安排适当人选接替或及时补充核心技术人员，将会对公司的生产经营造成一定的影响。

5、实际控制人控制风险：孙德良通过杭州中达信息技术有限公司（简称“杭州中达”）和上海中化科技发展有限公司（简称“上海中化科技”）控制公司83%的股权，为公司的实际控制人，其父亲孙国明直接持有公司12.34%的股权，为其一致行动人。本次发行后，孙德良先生仍控制公司62.25%的股权，孙国明持有公司9.255%的股权。因此，公司存在实际控制人控制风险。

6、募集资金投向风险：互联网服务行业的特点决定了公司部分募集资金投资项目预期业务规模存在一定的不确定性；化工专业搜索信息服务平台、私有交易平台和供应商关系管理系统这两个募集资金投资项目是对公司现有商业模式的一种突破；一旦某个项目开发推广失败，相应的已发生的系统研发、设计等费用可能成为公司的沉没成本；本次募集资金投资项目的实施能否达到预期效果同时也取决于届时我国互联网应用环境和客户对互联网服务的接受程度及应用能力。因此，公司本次募集资金项目的实施具有一定的风险。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	1,500 万股、25%
发行价格	元
市盈率	倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照 2005 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	2.33 元（2006 年 6 月 30 日全面摊薄计算）
预计发行后每股净资产	元（截至 2006 年 6 月 30 日经审计的净资产与预计的募集资金净额之和除以发行后的总股本）
市净率	倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象定价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和已开立深圳证券账户的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	本次发行结束后，发行人将尽快申请本公司股票在深圳证券交易所上市，网下配售的股票自股票上市之日起锁定 3 个月
承销方式	余额包销
预计募集资金总额和净额	万元、 万元
发行费用概算	承销费用：本次发行实际募集资金总额 3% 保荐费用：100 万元 审计、验资费用：约 125 万元 律师费用：95 万元 上网发行费用：本次发行实际募集资金总额的 3.5%

第三节 发行人基本情况

一、 发行人基本资料

注册中、英文名称	浙江网盛科技股份有限公司 Zhejiang NetSun Co., Ltd.
注册资本	4500 万元
法定代表人	孙德良
股份公司变更日期	2003 年 11 月 7 日
有限公司成立日期	2000 年 8 月 7 日
住所及其邮政编码	浙江省杭州市莫干山路 187 号易盛大厦 12F (310012)
电话、传真号码	电话：(0571)88228198、88228236；传真：(0571)88228198
互联网网址	http://www.chinanetsun.com
电子信箱	zqb@netsun.com

二、 发行人历史沿革及经历的改制重组情况

(一) 有限公司设立

2000年8月7日，孙德良、程素华、邹锋雷、俞锋、朱炯、吕钢、傅智勇、童茂荣、於伟东共9名自然人以现金出资100万元设立杭州中化网络技术有限公司（简称“杭州中化”），股权比例分别为41%，16%、10%、12.50%、12.50%、2.50%、2.50%、1.50%、1.50%。

(二) 有限公司股权转让

2001年8月，公司股东孙德良、邹锋雷分别将持有的杭州中化41%、4%的股权转让给上海中化科技，公司股东程素华、俞锋、朱炯、吕钢、傅智勇、童茂荣、於伟东分别将持有的杭州中化5%、4.5%、4.5%、2.5%、2.5%、1.5%、1.5%的股权转让给杭州中达；2002年1月，公司股东程素华、邹锋雷分别将持有的杭州中化11%、6%的股权转让给姜竹芬；2003年8月，上海中化科技将持有的杭州中化

14.4%的股权转让给杭州中达；公司股东俞锋、朱炯和姜竹芬分别将其持有的杭州中化8%、8%和17%的股权转让给杭州中达。

（三）有限公司增资

2003年9月，杭州中化以2003年6月30日经审计的净资产2,450.74万元为基础，按股东出资比例将未分配利润和任意盈余公积转增注册资本2,050万元；杭州中达按1.14:1的溢价比以现金出资，认缴注册资本883.65万元；陶水娟、吕钢、傅智勇、陆永康、叶瑞忠、沈培英、童茂荣和於伟东共八名自然人按1.14:1的溢价比以现金出资，认缴注册资本621.35万元。

2003年9月26日，杭州中化完成本次增资的工商变更登记，注册资本增至3,655万元。至此，杭州中化十名股东杭州中达、上海中化科技、陶水娟、吕钢、傅智勇、陆永康、叶瑞忠、沈培英、童茂荣和於伟东持股比例分别为65%、18%、12.34%、1%、1%、0.72%、0.72%、0.72%、0.25%、0.25%。

（四）整体变更设立股份公司

2003年10月27日，经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2003]76号文批准，杭州中化以截至2003年9月30日经审计的净资产4,500万元，按1:1的比例折合成股份总额4,500万股，整体变更为浙江中化网络股份有限公司，原杭州中化股东及其持股比例未发生变化。2003年11月7日，股份公司在浙江省工商行政管理局注册登记，注册号为：3300001010169。

（五）股份公司名称变更

2004年6月18日，浙江中化网络股份有限公司依法更名为浙江网盛科技股份有限公司。

三、 有关股本的情况

（一）总股本及本次发行的股份

公司总股本4,500万元，本次拟公开发行1,500万股人民币普通股，占发行后公司总股本的25%。

(二) 股份锁定承诺

公司控股股东杭州中达和上海中化科技、孙国明承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其现持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；公司其他股东吕钢、傅智勇、陆永康、沈培英、叶瑞忠、童茂荣、於伟东承诺：自公司股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其现持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；作为公司董事或高级管理人员的吕钢、傅智勇、童茂荣、於伟东还承诺：在承诺期限届满后的任职期内每年转让的公司股份不得超过各自所持公司股份的百分之二十五，且在离职后的半年内不转让各自所持的公司股份；公司实际控制人孙德良承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的杭州中达和上海中化科技的股权，继续保持对公司的控制。

(三) 发起人、前十名股东、前十名自然人股东的持股情况

截至招股意向书签署日，公司股东共 10 名，其持股数量、比例如下：

股东名称	持股数量（万股）	占总股本的比例（%）	备注
杭州中达	2,925.00	65.00	发起人
上海中化科技	810.00	18.00	发起人
孙国明（注）	555.30	12.34	自然人股东，股份继承自发起人陶水娟
吕 钢	45.00	1.00	发起人、自然人股东
傅智勇	45.00	1.00	发起人、自然人股东
陆永康	32.40	0.72	发起人、自然人股东
叶瑞忠	32.40	0.72	发起人、自然人股东
沈培英	32.40	0.72	发起人、自然人股东
童茂荣	11.25	0.25	发起人、自然人股东
於伟东	11.25	0.25	发起人、自然人股东
合 计	4,500.00	100.00	— — —

注：2006 年 6 月，发起人陶水娟去世，根据其遗嘱，其配偶孙国明依法继承了其所持有的本公司股份。

除陶水娟外，其余发起人所持股权未发生变动。公司无国有股、外资股、内部职工股。

(四) 发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

1、杭州中达与上海中化科技同受实际控制人孙德良的控制。

2、发起人陶水娟与实际控制人孙德良之间系母子关系；陶水娟去世后，其所持股份由配偶孙国明继承，孙国明与孙德良之间系父子关系。

3、吕钢持有杭州中达4.62%的股份，并担任其董事、总经理及上海中化科技董事。

4、傅智勇持有杭州中达4.62%的股份，并担任其董事长及上海中化科技总经理。

5、童茂荣持有杭州中达4.62%的股份，并担任其监事及上海中化科技董事长。

6、於伟东持有杭州中达4.62%的股份，并担任上海中化科技董事。

四、 公司的主要业务

(一) 主营业务

公司是一家专业从事互联网行业信息服务、行业电子商务、行业应用软件开发的高新技术企业，以经营所属的中国化工网（www.chemnet.com.cn）、全球化工网（www.chemnet.com）、中国纺织网（www.texnet.com.cn）、医药网（www.pharmnet.com.cn）等行业类专业网站为主，为化工、纺织等行业类企业提供互联网商务服务。

(二) 公司网站的商业模式

公司经营的各专业网站一直以来都采用免费信息服务、商务增值信息服务、网站建设维护服务与专业广告业务相结合，以获得会员费收入和广告费收入的商业模式。该商业模式下，网站充分体现了网络媒体和信息服务功能，并在与客户的持续互动过程中实现价值的创造和提升。公司不仅可以依托现有商业模式的优 势，持续扩大客户数量、稳定提高盈利能力，还可以凭借业务模式的创新，创造新的利润增长点。

（三）主要产品和服务及其主要功能

1、商务资讯服务

商务资讯服务是目前公司所属专业网站最主要的业务内容，公司通过多种渠道获得信息，并对所有信息实施动态管理和维护，实时更新。根据网站用户的不同定位，公司提供免费资讯服务和入网会员专有资讯服务。网站注册会员可通过免费资讯服务及时获知行业市场动态和商务资讯，获得产品交易信息、人才技术供求信息等浏览、发布或沟通的渠道。入网会员除可享受到站内所有的免费资讯服务外，还可享受到交易信息提交服务、贸易撮合服务、个性化信息服务等特有的资讯服务，信息搜索成本得以降低。

2、网站建设和维护

为客户设计制作中英文网站，并在合同期内提供维护、修改或升级是为入网会员提供的又一项重要服务。企业网站用于企业发布信息、展示形象、推广产品，是企业参与网络时代商务活动的重要途径；同时，入网会员的站点信息存储于公司专业网站的数据库，企业供求信息可被搜索提交，参与贸易撮合。

3、专业广告服务

公司各专业网站均面向全行业企业提供网络广告服务。专业网站的网络广告较传统媒体广告更具感观性、广泛性、互动性和经济性，公司专业网站的广告服务最主要的优势和特点在于受众针对性强，同为化工企业或纺织企业，广告投放的行业影响力较大，宣传效果更佳。

（四）信息获得的主要渠道

“信息”是公司经营运作的关键资源和业务基础。公司通过专业通讯员、信息提供商、专业机构、用户发布、入网会员、信息交换、行业展会、平面媒体等多种渠道获取相关信息和资讯，经公司专业人员分析、归纳、整理后提供给行业用户。

（五）主要产品和服务的销售情况

公司客户群体为化工网和纺织网所分别指向的化工业企业和纺织业企业，包括生产型企业和贸易类企业。公司以设立各地办事处或联络处的方式进行营销布点，推广公司的网站和服务。近年来，公司业务拓展较快，截至 2006 年 6 月底，化工网客户和纺织网客户数量分别为 5,709 家和 1,560 家。

网站注册会员享受公司免费资讯服务；公司各项收费服务的收费标准综合考虑了运作成本、市场推广费用、用户的支付能力和支付意愿等因素，按照客户选取的服务产品组合收取服务费。

（六）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

我国目前商业网站分为综合类、无线增值类、网络服务类、行业类和娱乐类共五个类别，本公司经营的网站均属于行业类专业网站，面临的竞争主要来自于两方面：行业类综合网站和其它专业化工网站或专业纺织网站。

公司所属专业网站与行业类综合网站（如阿里巴巴、慧聪网）之间形成的是错位竞争，公司所属专业网站各自专注于某一个行业领域网络商务服务，比为多个传统行业提供网络商务服务的行业类综合网站更具专业优势，且化工行业和纺织行业自身的特点决定了这两个行业十分适合专业网站的发展。但专业网站受所服务的行业不利影响的风险也较行业类综合网站大。

在专业化工网站和专业纺织网站领域，公司具有较明显的先发优势、品牌优势、资源优势、市场优势、管理团队优势等竞争优势，处于市场领先地位，尤其是化工网站，尚无主要竞争对手。

五、 业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）固定资产

公司固定资产包括房屋建筑物、运输设备以及公司经营业务所使用的服务器、台式电脑和笔记本电脑等电子设备。截至2006年6月30日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类 别	折旧年限	原价	净值/净额	成新率	在下属企业的分布情况
房屋建筑物	30	4,418.95	4,114.74	93.12%	为母公司资产

电子及其他设备	5	797.33	423.68	53.14%	5.6%分布在下属企业
运输设备	5	123.33	81.39	65.99%	为母公司资产
合计	—	5,339.61	4,619.81	—	—

（二）商标

公司主要拥有的商标为“CHEMNET”（38、35、41、5类）、“HI2000及图”（38、36、24、23、2、1类）、“TEXNET”（38类）、“TEXWEB”（38类）和“生意宝”（38类）；正在申请的商标主要有“ChemIndex”（35、38、41、42类）、“网盛”（9、42、41、38类）和“NETSUN”（38、42、41类）、“生意宝”（9、35、36、38、41、42类），并已由国家工商行政管理总局商标局受理。

（三）非专利技术

公司拥有化工产品关系模型及技术实现、门户型电子商务平台建设系统和批量客户企业个性化电子商务平台建设系统等10项非专利技术，均为自主开发。

（四）著作权

公司自主开发的“化工交易网络软件V1.0”取得国家版权局颁发的计算机软件著作权登记证书，自2001年11月28日起，公司在法定期限50年内享有该计算机软件的著作权。

（五）域名

公司拥有的域名主要有：Chemnet.com、Chemnet.com.cn、Chinachemnet.com、Chemindex.com、Pharmnet.com.cn、Chinapharmnet.com、Texweb.com、Texnet.com.cn、Yifu.com、Netsun.com、Chinanetsun.com和Hi2000.com。

（六）业务经营许可

公司拥有《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》和《互联网药品信息服务资格证书》，获准经营包括药品信息服务在内的互联网信息服务；公司经营范围包括“设计、制作、发布国内网络广告”，获准经营互联网广告业务。

六、 同业竞争和关联交易

（一） 同业竞争

公司实际控制人孙德良、其直接控制的杭州中达和上海中化科技、其间接控制的其他法人以及公司的自然人股东与公司之间均不存在同业竞争。公司实际控制人和持有公司 5% 以上股份的股东以及公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，避免与公司产生新的或潜在的同业竞争。

（二） 关联交易

1、 销售货物

2004 年，公司子公司杭州中德电子有限公司（简称“杭州中德”）分别向浙江新中化网络有限公司（简称“浙江新中化”）、杭州世讯信息技术有限公司（简称“杭州世讯”）出售电脑硬件，销售价款总额分别为 209,399.15 元、29,417.95 元。2005 年，杭州中德向杭州世讯出售电脑硬件一批，销售价款总额为 4,102.56 元。

2、 房屋租赁

租赁合同 签订日期	关联方 (承租方)	租赁房屋	房屋面积 (平方米)	年租金 (万元)	租赁期
2003 年 12 月 31 日	杭州中达	杭州市西湖区武林巷 1 号 易盛大厦 1113、1115 室	96.16	4	2004 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日
	杭州现代网络 有限公司(简称 “杭州现代”)	杭州市西湖区武林巷 1 号 易盛大厦 1109、1111 室	86.89	4	
	浙江新中化	杭州市西湖区武林巷 1 号 易盛大厦 1102 室	62.88	3	
2005 年 12 月 31 日	杭州中达	杭州市西湖区武林巷 1 号 易盛大厦 1113、1115 室	96.16	4	2006 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
	杭州现代	杭州市西湖区武林巷 1 号 易盛大厦 1109、1111 室	86.89	4	
	浙江新中化	杭州市西湖区武林巷 1 号 易盛大厦 1102 室	62.88	3	

3、 股权转让

（1）2003 年 6 月，以原始出资额 11 万元作价，公司受让孙德良对杭州世

讯的出资 11 万元（占股权转让时杭州世讯注册资本的 55%）。本次转让后孙德良不再持股杭州世讯。

（2）2003 年 9 月，以原始出资额 285 万元作价，公司将其对浙江新中化的出资 285 万元（占股权转让时浙江新中化注册资本的 57%）转让给杭州中达。本次转让后公司不再持股浙江新中化。同月，以原始出资额 165 万元和 50 万元作价，公司子公司上海涉奇将其对浙江新中化的出资 165 万元和 50 万元（分别占股权转让时浙江新中化注册资本的 33%和 10%）分别转让给杭州中达和姜竹芬。本次转让后上海涉奇不再持股浙江新中化。

（3）2003 年 9 月，以原始出资额 7.5 万元作价，公司将其对杭州风形网络技术有限公司（简称“杭州风形”）的出资 7.5 万元（占股权转让时杭州风形注册资本的 60%）转让给浙江新中化。本次转让后公司不再持股杭州风形。

（4）2005 年 11 月，以原始出资额 50 万元作价，子公司上海涉奇受让上海中化科技对上海生意宝网络科技有限公司（简称“上海生意宝”）的出资 50 万元（占股权转让时上海生意宝注册资本的 10%）。本次受让后，上海涉奇与公司分别对上海生意宝持股 10%和 90%。

4、资产转让

2003 年 9 月，公司将一批服务器按其截至转让日的账面价值 316,720 元转让给浙江新中化。

5、债权转让

2003 年 9 月，公司将因向杭州中达转让浙江新中化 285 万元出资额而形成的应收杭州中达的债权 285 万元转让给上海涉奇，同时以此冲减公司应付上海涉奇债务总额中的 285 万元。

6、商标权转让

转让合同签订日	关联方（转让方）	转让商标	转让价款
2004 年 6 月	杭州世信信息技术有限公司（简称“杭州世信”）	Chemnet	无偿转让
2004 年 6 月	杭州中达	网盛、NetSun	11,200 元

7、贷款担保

2005年12月，杭州中达与中国建设银行股份有限公司浙江省分行营业部签署了《保证合同》，为公司600万元的短期借款提供连带责任保证。该笔短期借款到期日为2006年3月28日，公司已按时还款，上述保证责任已取消。

2006年6月，杭州中达与中国建设银行股份有限公司浙江省分行营业部签署了《保证合同》，为公司1400万元的短期借款（借款期限为2006年6月8日至2006年12月7日）提供连带责任保证。

8、借款

作为杭州世讯的第一大股东，为支持杭州世讯旗下中国农业网的发展，公司于2005年6月30日与杭州世讯协议约定自2005年6月30日起在不超过一年的期限内向杭州世讯提供累计余额不超过500万元的短期资金支持，用于“特色农业出口资源集成的电子商务和服务系统建设项目”建设。该项借款以同期银行存款利率收取利息，借款期内发生的所有借款利息于2006年6月30日以前随本金一次性偿还。截至2005年12月31日，公司对杭州世讯的借款余额为365万元。截至2006年6月30日，该项借款本息已全部按时偿还。

9、支付关键管理人员报酬

2003年度、2004年度、2005年度以及2006年1-6月公司支付给董事、监事、高管及核心技术人员报酬分别为436,329.85元、756,843.05元、866,000.00元和624,741.80元。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

上述关联交易未对公司及相关子公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

（四）独立董事的意见

独立董事对公司2003年至今发生的关联交易情况进行了核查验证，意见如下：

“网盛科技与其关联方发生的关联交易包括产品销售、出资转让、资产转让、债权转让、房屋租赁、商标转让、贷款担保和借款等行为。经认真核查，我们认为，该等关联交易均遵循了公正、公平、公开的原则，价格公允，对网盛科技的

财务状况、经营业绩和生产经营独立性没有产生不利影响。自网盛科技在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序作出制度性安排并制订《关联交易决策制度》后，发生的关联交易均按规定履行了必要的审批程序，决策程序合法、有效。”

七、 董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	简要经历	兼职（任职）情况	在公司及关联方领薪情况 (万元)	持有公司股份的数量 (万股)	与公司的其他利益关系
孙德良	董事长、 总经理	男	34	2006年10月—2009年10月	曾任深圳讯业集团有限公司杭州公司系统工程师、杭州世信董事长、总经理。	兼任杭州中达董事、上海中化科技董事、上海涉奇和上海生意宝执行董事和总经理、浙江新中化董事长。	12.6	0	持有公司股东杭州中达和上海中化科技的股权
傅智勇	董事	男	35	2006年10月—2009年10月	曾任杭州世信山东办经理、公司网站服务部经理。	杭州中达董事长、上海中化科技董事兼总经理、杭州中德执行董事兼总经理、浙江新中化总经理、杭州现代执行董事兼总经理、杭州世讯董事。	8.8	45	持有杭州中达股权
吕钢	董事	男	35	2006年10月—2009年10月	曾任杭州世信北京办经理、公司经理助理。	现任杭州中达董事兼总经理、上海中化科技董事、浙江新中化副总经理、杭州世讯董事长兼总经理。	8.8	45	持有杭州中达股权
童茂荣	董事、副 总经理	男	36	2006年10月—2009年10月	曾任杭州波特科技开发有限公司副经理、上虞邮电局天通计算机公司经理、杭州世信市场部经理、公司市场部经理。	兼任杭州中达监事、上海中化科技董事长、杭州中德监事、浙江新中化监事、韩国化工网理事。	9.5	11.25	持有杭州中达股权
於伟东	董事、副 总经理	男	31	2006年10月—2009年10月	曾任杭州世信江苏办经理、公司江苏办经理	兼任上海中化科技董事。	15.9	11.25	持有杭州中达股权
寿邨	董事、副 总经理	男	30	2006年10月—2009年10月	曾任杭州华东医药集团投资管理部经理、申银万国证券股份有限公司投资银行总部执行经理	无	9.2	0	持有杭州中达股权
陈德人	独立 董事	男	55	2006年10月—2009年10月	多年来担任浙江大学教学工作并指导计算机应用技术专业博士生和硕士生，先后承担完成多项信息领域和自动化领域的国家级和省级重点科技攻关、自然科学基金项目，且多项科研成果获得国家、浙江省、教育部科技进步奖。	浙江大学计算机科学与技术学院教授，博士生导师；任浙江大学软件学院宁波分院院长，兼任教育部高等学校电子商务专业教学指导委员会副主任兼秘书长、教育部学科发展与专业设置专家委员会委员、劳动部电子商务职业技能专家委员会委员、全国高校网络教育考试委员会委员和计算机应用基础课程专家组组长等职。	3	0	无
何元福	独立 董事	男	51	2006年10月—2009年10月	曾任浙江省财政厅主任科员、浙江省注册会计师协会副秘书长等职。	任浙江省注册会计师协会秘书长，兼任中国注册会计师协会常务理事、中国资产评估协会常务理事和注册管理委员会委员副主任、浙江省会计专业人员高级职务评审委员会委员、浙江省总会计师协会常务理事、浙江省审计学会理事等职；担任浙	3	0	无

						江新安化工集团股份有限公司、浙江菲达环保科技股份有限公司、浙江嘉康电子股份有限公司、浙江报喜鸟服饰股份有限公司独立董事。			
秦小平	独立董事	男	47	2006年10月—2009年10月	曾任浙江省司法厅政治部副处长、浙江省律师协会副秘书长。	浙江人地律师事务所执业，任浙江省律师协会常务理事兼秘书长。	3	0	无
朱小军	监事会召集人	男	32	2006年10月—2009年10月	曾任香港石艺集团杭州分公司销售主管、公司杭州市场部副经理、广州办事处经理、产品部经理。	无	7.5	0	持有杭州中达股权
朱炯	监事	男	32	2006年10月—2009年10月	——	1996年至今杭州鼎龙贸易有限公司销售部经理。	不在公司领薪	0	持有杭州中达和上海中化科技股权
俞锋	监事	男	31	2006年10月—2009年10月	——	1995年至今任浙江元通汽车有限公司部门经理。	不在公司领薪	0	持有杭州中达和上海中化科技股权
华海松	董事会秘书	男	39	2006年10月—2009年10月	曾任中国农业银行临安市支行天目营业所、城中分理处副主任、营业场副经理，浙江鑫富生化股份有限公司董事会秘书。	无	6.5	0	无
方芳	财务负责人	女	35	2006年10月—2009年10月	曾任杭州施威特克电源公司会计、杭州世信会计。	无	6.5	0	持有上海中化科技股权

八、 发行人控股股东和实际控制人情况

杭州中达为公司主要发起人、控股股东，成立于 2001 年 8 月 1 日，注册资本 1,200 万元，股东孙德良、俞锋、朱炯、吕钢、傅智勇、童茂荣、於伟东、王春雨、王瑞鸿、张宇宇、安志军、朱小军、寿邹、柳珍珠和吴根生分别持股 64.32%、4.62%、4.62%、4.62%、4.62%、4.62%、4.62%、1.38%、1.04%、1.04%、1.04%、1.04%、1.04%、0.69% 和 0.69%。杭州中达法定代表人为傅智勇，主要从事电脑设备和局域网技术维护、互联网产业投资等业务。截至 2006 年 6 月 30 日，杭州中达总资产 8,037 万元，净资产 7,273 万元，2006 年 1~6 月份实现主营业务收入 6 万元，净利润 859 万元（以上数据摘自未经审计的杭州中达母公司报表）。

本公司的实际控制人为孙德良，其通过杭州中达和上海中化科技控制本公司 83% 的股权，间接持有本公司 45.37% 的股权；另其父亲孙国明直接持有本公司发行前 12.34% 的股权。本次发行后，孙德良先生仍控制本公司 62.25% 的股权，孙国明持有公司 9.255% 的股权。

九、 简要财务会计信息

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2006.6.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动资产：				
货币资金	92,176,400.72	90,151,290.28	69,831,508.70	44,419,772.95
短期投资	5,597,996.33	5,220,742.86	5,488,846.27	3,300,856.62
应收票据	271,800.00			
应收股利				
应收利息				
应收账款	1,412,405.55	2,006,069.97	1,051,606.55	1,168,368.80
其他应收款	2,518,949.92	6,263,878.67	2,500,389.98	7,908,321.47
预付账款	300,749.20	91,348.60	146,860.10	164,085.24
应收补贴款				
存货	3,119.64	4,059.81	16,189.33	6,373.27
待摊费用			112,995.00	45,000.00
一年内到期长期债权投资				
其他流动资产				

1—2 网盛科技首发招股意向书摘要

流动资产合计	102,281,421.36	103,737,390.19	79,148,395.93	57,012,778.35
长期投资：				
长期股权投资	67,326.01	115,388.37	292,904.73	75,574.04
长期债权投资				
长期投资合计	67,326.01	115,388.37	292,904.73	75,574.04
其中：合并价差				
其中：股权投资差额				
固定资产：				
固定资产原价	53,396,050.82	52,643,005.96	35,403,340.22	20,553,977.92
减：累计折旧	7,197,934.47	5,684,379.11	3,373,678.68	1,758,818.73
固定资产净值	46,198,116.35	46,958,626.85	32,029,661.54	18,795,159.19
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	46,198,116.35	46,958,626.85	32,029,661.54	18,795,159.19
工程物资				
在建工程			13,492,499.00	6,860,176.40
固定资产清理				
固定资产合计	46,198,116.35	46,958,626.85	45,522,160.54	25,655,335.59
无形及其他资产：				
无形资产				
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形及其他资产合计				
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	148,546,863.72	150,811,405.41	124,963,461.20	82,743,687.98

单位：元

负债及股东权益	2006.6.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动负债：				
短期借款	14,000,000.00	14,000,000.00	14,000,000.00	3,000,000.00
应付票据				
应付账款	10,000.00	75,600.00	1,000.04	198,118.15
预收账款	4,042,336.85	4,240,532.25	2,456,483.61	3,133,770.70
应付工资	1,360,100.00	2,952,038.68	2,168,387.57	1,645,262.85
应付福利费	334,681.05	543,824.10	386,192.33	556,842.94
应付股利				26,030.85
应交税金	1,675,222.23	288,903.58	-862,049.17	-667,593.53
其他应交款	-14,916.80	-25,492.61	-36,590.46	-18,674.54
其他应付款	286,670.59	270,709.39	182,760.57	675,804.89
预提费用	9,300.00	6,090.00	7,812.00	
预计负债				500,000.00
递延收益	20,476,525.40	22,674,385.11	29,847,894.76	24,390,606.75

一年内到期长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	42,179,919.32	45,026,590.50	48,151,891.25	33,440,169.06
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	56,108.00	11,488.00	301,128.00	333,510.00
其他长期负债				
长期负债合计	56,108.00	11,488.00	301,128.00	333,510.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	42,236,027.32	45,038,078.50	48,453,019.25	33,773,679.06
少数股东权益	1,300,283.82	1,259,276.27	1,017,045.37	548,283.07
股东权益：				
股本	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
资本公积	83,649.99	83,649.99	83,649.99	
盈余公积	10,534,414.19	10,534,414.19	5,924,127.78	1,276,906.21
其中：法定公益金		3,511,471.39	1,974,709.25	425,635.39
减：未确认的投资损失				
未分配利润	49,392,488.40	48,895,986.46	24,485,618.81	2,144,819.64
其中：现金股利		13,500,000.00		
外币报表折算差额				
股东权益合计	105,010,552.58	104,514,050.64	75,493,396.58	48,421,725.85
负债及股东权益合计	148,546,863.72	150,811,405.41	124,963,461.20	82,743,687.98

2、合并利润及利润分配表

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	32,144,352.15	63,743,607.26	53,180,768.44	36,257,676.68
减：主营业务成本	2,503,083.07	4,772,547.85	6,232,414.11	3,912,568.18
主营业务税金及附加	1,789,151.40	3,462,936.87	2,653,123.14	1,966,461.35
二、主营业务利润	27,852,117.68	55,508,122.54	44,295,231.19	30,378,647.15
加：其他业务利润	39,375.52	64,698.42	32,641.00	218,806.19
减：营业费用	7,451,674.00	14,613,624.51	10,478,244.77	10,405,670.10
管理费用	5,169,542.82	10,204,152.87	5,933,929.09	6,238,402.14
财务费用	-498,138.56	-1,061,513.27	-588,802.43	-103,457.94
三、营业利润	15,768,414.94	31,816,556.85	28,504,500.76	14,056,839.04
加：投资收益	440,257.20	-357,066.27	318,191.72	252,655.47

补贴收入	150,000.00	295,547.01	1,033,491.52	302,460.67
营业外收入	82,748.50	157,000.05		96,300.00
减：营业外支出	400.00	2.89	12,900.01	2,150.01
四、利润总额	16,441,020.64	31,912,034.75	29,843,283.99	14,706,105.17
减：所得税	2,403,511.15	2,649,149.79	2,386,500.95	789,476.05
少数股东损益	41,007.55	242,230.90	468,762.30	417,755.63
加：未确认投资损失				
五、净利润	13,996,501.94	29,020,654.06	26,988,020.74	13,498,873.49
加：年初未分配利润	48,895,986.46	24,485,618.81	2,144,819.64	8,469,512.49
其他转入				
六、可供分配的利润	62,892,488.40	53,506,272.87	29,132,840.38	21,968,385.98
减：提取法定盈余公积		3,073,524.27	3,098,147.71	1,791,921.83
提取法定公益金		1,536,762.14	1,549,073.86	895,960.90
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	62,892,488.40	48,895,986.46	24,485,618.81	19,280,503.25
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	13,500,000.00			26,030.85
转作股本的普通股股利				17,109,652.76
八、未分配利润	49,392,488.40	48,895,986.46	24,485,618.81	2,144,819.64

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	30,374,969.38	57,440,292.71	60,784,781.68	48,269,377.24
收到的税费返还	15,761.65	25,547.01	1,033,491.52	302,460.67
收到的其他与经营活动有关的现金	4,395,815.55	1,618,975.90	5,618,934.33	847,970.10
现金流入小计	34,786,546.58	59,084,815.62	67,437,207.53	49,419,808.01
购买商品、接受劳务支付的现金	1,105,559.60	1,551,216.54	5,091,078.12	2,059,770.59
支付给职工以及为职工支付的现金	8,974,201.32	13,842,429.04	8,933,581.92	5,656,206.63
支付的各项税费	3,805,594.71	5,748,489.01	6,212,346.12	2,538,147.62
支付的其他与经营活动有关的现金	4,781,931.74	14,163,497.71	10,636,799.41	13,340,352.41
现金流出小计	18,667,287.37	35,305,632.30	30,873,805.57	23,594,477.25

经营活动产生的现金流量净额	16,119,259.21	23,779,183.32	36,563,401.96	25,825,330.76
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	500,000.00	586,657.00	6,294,533.85	5,584,350.02
取得投资收益所收到的现金	111,148.59			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		67,839.80		
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计	611,148.59	654,496.80	6,294,533.85	5,584,350.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	753,044.86	3,815,006.54	21,749,851.90	8,503,314.59
投资所支付的现金	500,082.50	507,530.00	6,645,747.31	7,482,384.02
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	1,253,127.36	4,322,536.54	28,395,599.21	15,985,698.61
投资活动产生的现金流量净额	-641,978.77	-3,668,039.74	-22,101,065.36	-10,401,348.59
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金		500,000.00		17,157,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		500,000.00		
借款所收到的现金	14,000,000.00	14,000,000.00	14,000,000.00	23,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	400,000.00		600,000.00
现金流入小计	14,200,000.00	14,900,000.00	14,000,000.00	40,757,000.00
偿还债务所支付的现金	14,000,000.00	14,000,000.00	3,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	13,652,170.00	691,362.00	50,600.85	266,490.00
其中：支付少数股东的股利				
支付的其他与筹资活动有关的现金				
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金				
现金流出小计	27,652,170.00	14,691,362.00	3,050,600.85	20,266,490.00
筹资活动产生的现金流量净额	-13,452,170.00	208,638.00	10,949,399.15	20,490,510.00
四、汇率变动对现金的影响额				
五、现金及现金等价物净增加额	2,025,110.44	20,319,781.58	25,411,735.75	35,914,492.17

(二) 非经常性损益

依据上海立信长江会计师事务所有限公司（简称“立信长江”）核验的非经常性损益明细表，发行人近三年一期非经常性损益和扣除非经常性损益后的净利润情况如下表所示：

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年	2004年度	2003年度
1、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的损益。		—	—	-69,375.00
2、各种形式的政府补贴	259,573.00	907,210.46	960,095.72	823,967.85
3、短期投资损益（经批准设立的，有经营资格的金融机构获得的短期投资损益除外）	474,497.04	-181,896.96	459,357.85	446,395.63
4、扣除日常依据会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收支	69,770.60	120,102.44	-12,075.01	84,531.24
合 计	803,840.64	845,415.94	1,407,378.56	1,285,519.72
上述影响额占当期净利润的比例	5.74%	2.91%	5.21%	9.52%
净利润	13,996,501.94	29,020,654.06	26,988,020.74	13,498,873.49
扣除非经常性损益后的净利润	13,192,661.30	28,175,238.12	25,580,642.18	12,213,353.77

注：上述非经常性损益均已扣除企业所得税的影响。

(三) 主要务指标

财务指标	2006.6.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动比率	2.42	2.30	1.64	1.70
速动比率（注）	2.42	2.30	1.64	1.70
资产负债率（母公司）（%）	28.62	29.68	37.16	32.40
应收账款周转率	17.04	38.76	45.07	32.22
存货周转率（注）	697.29	471.38	552.46	1,227.81
息税折旧摊销前利润（万元）	1,806.89	3,467.01	3,102.18	1,583.30
利息保障倍数	106.81	47.27	922.60	56.18
每股经营活动的现金流量（元）	0.36	0.53	0.81	0.57
每股净现金流量（元）	0.05	0.45	0.56	0.80
无形资产占净资产比率（%）	0	0	0	0
每股净资产（元）	2.33	2.32	1.68	1.08

注：公司特殊的行业性质决定了公司存货数量很小，公司2006年6月底、2005年底、2004年底和2003年底存货分别为3,119.64元、4,059.81元、16,189.33元和6,373.27元，分别仅占当期期末流动资产总额的0.0030%、0.0039%、0.02%、0.01%。因而，公司速动比率与流动比率均几乎相同；存货周转率很高。

2003年、2004年、2005年和2006年上半年每股收益和净资产收益率：

项目	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	2006年1-6月	26.52	26.59	0.62	0.62
	2005年	53.11	61.67	1.23	1.23
	2004年	58.67	71.54	0.98	0.98
	2003年	62.74	105.50	0.68	0.90
营业利润	2006年1-6月	15.02	15.05	0.35	0.35
	2005年	30.44	35.35	0.71	0.71
	2004年	37.76	46.04	0.63	0.63
	2003年	29.03	48.82	0.31	0.42
净利润	2006年1-6月	13.33	13.36	0.31	0.31
	2005年	27.77	32.24	0.64	0.64
	2004年	35.75	43.59	0.60	0.60
	2003年	27.88	46.88	0.30	0.40
扣除非经常性损益后的净利润	2006年1-6月	12.56	12.59	0.29	0.29
	2005年	26.96	31.30	0.63	0.63
	2004年	33.88	41.32	0.57	0.57
	2003年	25.22	42.41	0.27	0.36

（四）管理层讨论与分析

1、资产负债基本状况和偿债能力

（1）资产基本状况

截至2006年6月30日，公司总资产14,854.69万元，流动资产、固定资产、长期投资分别占总资产的68.85%、31.10%和0.05%。流动资产中所占比重较大的是货币资金，占比90.12%；应收账款和应收票据较少，仅占流动资产总额的1.65%，继续维持在较低水平；公司存货占流动资产总额极小的比例，仅为0.003%。因此，公司资产具有很强的流动性。公司的固定资产全部为公司正常经营所需之房屋建筑物、电子设备和运输设备等，状况良好，无闲置固定资产。

（2）资产负债结构和偿债能力

截至2006年6月30日，公司负债总额为4,223.60万元，其中流动负债占99.87%，长期负债占0.13%。流动负债的58.13%由公司的预收账款和递延收益构成，这是因为：公司获取的广告发布服务收入和网络信息推广服务收入分摊至为客户提供服务的各期逐月确认收入，已收款、未开具发票并尚未确认的收入由“预收账款”核算，已收款、已开具发票尚未确认的收入由“递延收益”核算，上述两部分构成了公司主要的流动负债。鉴于公司优质的服务和持续的业务发展，该部分负债并不会对公司造成实质性的偿还压力。公司资产负债率、流动比

率等指标显示公司具有较强的偿债能力，若扣除负债中偿还压力不大的预收账款和递延收益的因素，则公司的偿债能力更强。

（3）财务结构特点分析

与传统企业相比，公司的资产负债率较低，流动资产在总资产中占比较大，货币资金在流动资产中占比较大，流动比率较高，这是公司作为互联网企业所独具的财务结构，是由互联网的行业特点所决定的。

①互联网企业主要产品是无法储存的服务，因此存货一般极少，流动资产中除了少量的应收账款和短期投资之外就是现金资产。②具有较为成熟的商业收入模式的互联网企业绝大多数业务收入都以现金的形式及时或提前收进（预收现金但尚未提供服务的部分形成互联网企业的流动负债）。同时，互联网企业的主营业务成本较低，主营业务利润率较高，企业的支出主要是期间费用，业务收入中的相当一部分都转化为利润。因而，互联网企业的经营活动现金流状况较好。③互联网企业的电子设备类固定资产金额相对较小、折旧率却较高，这给企业获取银行抵押贷款造成了一定程度的障碍，因此，互联网企业的流动负债往往较少，引致了较高的流动比例和较低的资产负债率。④互联网企业将获得的收入持续地以现金资产的形式保存，而不转换成其他资产形式，是迫于生存的压力和出于快速发展的需要。生存压力的需要：在目前的融资环境下，互联网企业较难采取银行贷款这一间接融资的方式筹资，而直接融资的风险投资市场又具有较大的不稳定性，故互联网行业的融资环境远比传统行业严峻，企业在市场形势较为宽松时必须储备大量的现金以备不时之需；快速发展的需要：互联网行业发展速度很快，且发展方向难以精确预测，加上偏紧的行业融资环境，为了及时把握市场机会，企业必须储备大量的现金在新的行业投资机会出现时迅速进入，抢占市场先机。

2、盈利能力分析

近三年来，随着传统行业企业对网络服务价值认可度的提高，越来越多的企业将互联网作为商务活动的必要平台之一，公司近三年的业务也由此获得了较大的进展。公司 2003 年、2004 年、2005 年和 2006 年 1~6 月主营业务收入分别为 3625.77 万元、5318.08 万元、6374.36 万元和 3,214.44 万元，2004 年比 2003 年、2005 年比 2004 年增幅分别为 46.67%、19.86%。从 2003 年至 2006 年 1~6 月，

公司主营业务中网络基础服务、网络信息推广服务和广告发布服务的互联网服务收入占较大的比重，分别占当期主营业务收入的 96.39%、88.08%、97.53%和 98.79%。从所经营的网站来看，近三年公司化工网的业务收入持续增长，报告期内化工网收入平均年增长率高达 30%，主要得益于化工网客户总数的持续增长；中国纺织网自 2002 年下半年开始经营以来，逐步在同类网站中脱颖而出，相关业务实现了较快的增长。

2003 年、2004 年、2005 年和 2006 年 1~6 月，净利润分别为 1,349.89 万元、2,698.80 万元、2,902.07 万元和 1,399.65 万元，总体保持持续增长的态势。公司利润主要来源于主营业务利润，主营业务利润主要来源于互联网服务业务。2003 年、2004 年、2005 年和 2006 年 1~6 月非经常性损益占当期净利润的比重分别仅为 9.52%、5.21%、2.91%和 5.74%。

影响公司未来盈利能力连续性和稳定性的主要因素是入网会员的数量能否稳定并保持增长、专业网站广告投放效果能否得到市场的认可以及公司对成本费用增长的控制能力。公司将通过不断提升服务质量，研发新服务产品，强化品牌管理，完善市场营销体系，稳定老客户、开发新客户；将通过改善内部工作流程，提高各部门工作效率，建立科学的薪酬考核体系等措施，加强人力成本控制并实现人员的合理流动。

3、现金流量状况

报告期内公司经营、投资和筹资活动所发生的现金流量情况均比较正常，其中经营活动现金流量呈现稳定良好的态势。

4、财务状况和盈利能力的未来趋势的主要影响因素

(1) 行业发展状况的影响

公司所处的互联网服务行业以及公司所服务的化工及纺织行业的发展均会对公司的业务发展产生直接影响。

(2) 现有商业模式的完善及新商业模式的开创

商业信息需求和广告需求是传统企业的基本需求，所以“会员+广告”的商

业模式具有生命力。募集资金投资项目的实施将进一步完善、丰富公司的商业模式，能否因此而提升公司的盈利能力，关键在于新商业模式能否在较短时间为市场所接受。

（3）资金实力和融资渠道

本次发行成功与否会对公司的资金实力产生重大影响，将决定公司能否抓住机遇，占领市场先机；能否实现“一纵一横、纵横交融”的发展战略；能否实现跨越式的快速发展。

（五）股利分配

1、股利分配政策

本公司股利分配将本着同股同利的原则，按各股东所持股份数分配股利。股利分配采取现金、股票等形式。在每个会计年度结束后，由本公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的生产经营计划提出股利分配方案，报股东大会批准通过后予以执行。

2、公司近三年股利分配情况

2003 年股利分配情况：根据公司 2003 年 10 月 8 日的股东会决议，向股东分配现金股利 26,030.85 元（含税）；

2004 年，2005 年无股利分配情况发生；

2006 年股利分配情况：根据公司 2006 年 3 月 23 日召开的 2005 年年度股东大会决议，向股东分配现金股利 13,500,000.00 元（含税）。

公司历年股利分配方案均符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

3、发行前滚存利润共享安排

根据公司 2006 年第一次临时股东大会决议，如本次向社会公开发行股票在 2006 年度内顺利完成，则截至 2005 年底未分配的滚存利润及 2006 年 1 月 1 日以后产生的利润将由新老股东共享。

4、公司发行上市后股利分配政策

上市后生效的《公司章程（草案）》规定公司可以采取现金或者股票方式分配股利，每年以现金方式分配的股利不少于当年实现净利润的 10%。

（六）发行人控股子公司基本情况

1、上海涉奇网络有限公司

上海涉奇成立于 2002 年 4 月 26 日，注册资本为 50 万元，实收资本为 50 万元，公司和傅智勇分别持有 90% 和 10% 的股权。孙德良为上海涉奇执行董事和总经理。上海涉奇主要从事互联网咨询服务、软件服务业务。截至 2005 年 12 月 31 日，上海涉奇总资产为 1,558 万元，净资产为 1,259 万元，该年度实现主营业务收入 317 万元，净利润 242 万元；截至 2006 年 6 月 30 日，上海涉奇总资产为 1,548 万元，净资产为 1,300 万元，2006 年 1—6 月份实现主营业务收入 55 万元，净利润 41 万元（以上数据已经立信长江杭州分所审计）。

2、杭州中德电子有限公司

杭州中德成立于 2003 年 2 月 13 日，注册资本为 100 万元，实收资本为 100 万元，公司和上海涉奇分别持有 90% 和 10% 的股权。傅智勇为杭州中德的执行董事和总经理。杭州中德主要从事计算机硬件销售。截至 2005 年 12 月 31 日，杭州中德总资产为 96 万元，净资产为 96 万元，该年度实现主营业务收入为 19 万元，净利润-6 万元；截至 2006 年 6 月 30 日，杭州中德总资产为 95 万元，净资产为 93 万元，2006 年 1—6 月份无主营业务收入，净利润-3 万元（以上数据已经立信长江杭州分所审计）。

3、上海生意宝网络科技有限公司

上海生意宝成立于 2005 年 11 月 7 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，公司和上海涉奇分别持有 90% 和 10% 的股权。孙德良为执行董事和总经理。上海生意宝尚未开始业务经营活动。截至 2005 年 12 月 31 日，上海生意宝总资产为 499 万元，净资产为 499 万元，该年度无主营业务收入，净利润为-1 万元；截至 2006 年 6 月 30 日，上海生意宝总资产为 499 万元，净资产为 499 万元，2006 年 1—6 月份无主营业务，净利润 0.3 万元（以上数据已经立信长江杭州分所审计）。

第四节 募股资金运用

一、募集资金使用计划

公司拟投资 4 个项目，共需资金 18,750 万元。公司拟利用本次首次公开发行股票募集建设资金，若实际募集资金少于项目所需资金，公司将通过银行贷款和自有资金予以解决；若实际募集资金超过项目所需资金，超出部分将用于补充流动资金。

募集资金具体使用计划如下下表所列：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	本次募集资金投资计划				合计
			第一年度	第二年度	第三年度	剩余年度	
1	化工专业搜索信息服务平台项目	4,800	2,680	1,740	160	220	4,800
2	化工专业信息平台升级项目	4,500	1,770	1,390	770	570	4,500
3	私有交易平台和供应商关系管理系统（PEP&SRM）项目	4,950	1,400	1,630	1,500	420	4,950
4	营销及服务网络建设项目	4,500	1,500	3,000	—	—	4,500
合计		18,750	7,350	7,760	2,430	1,210	18,750

二、投资项目概况

本次募股资金投向的四个项目都紧紧围绕公司目前的主营业务，是公司应用先进的计算机技术扩大现有专业化工服务能力的重要举措，其建成和实施将进一步提高公司的盈利水平。

（一）化工专业搜索信息服务平台项目

化工专业搜索信息服务平台集化工产品、目录、网页搜索为一体，能够为化工专业人员提供产品特性、产品供应商等基本信息，帮助其迅速找到产品的供应厂商，有效开展商务活动；其精确、快速、高效、专业的搜索服务将吸引大量化工专业人士和相关商业人士使用，有限浏览量的质量将较综合搜索平台高，广告

受众的针对性更强。因此，该项目的实施能够解决现有综合搜索引擎在化工专业信息检索服务中存在的不够专业、不够精确的缺陷，同时还能够创造出关键字广告位的商业价值。该项目采用搜索结果页面关键字广告位排名竞价的盈利模式。

该项目初期将建设成为拥有 60 万个化工产品、8 万家供应商、10 万个专业化化工站点、3,000 万个化工网页的化工专业搜索引擎数据库，实现亚秒级的检索速度，并提供中文、英文、日文、韩文、德文、法文等多种语言版本。预计公司三年内可开发 2 万个关键字广告位，平均每个广告位价格为 5000 元/年，三年以后项目进入稳定期。本项目建设完成进入稳定期后，预计年实现净利润 3,146.28 万元，五年投资利润率 53.97%，内部收益率 37.74%，投资回收期 2.15 年。

（二）化工专业信息平台升级项目

化工专业信息平台是面对化工企业和化工专业人士提供全方位综合信息服务的互联网信息服务系统。化工专业信息平台升级是对公司化工专业服务能力的全面提升，深化现有的资讯服务，同时增加会展服务、人才服务、专家技术服务等新的服务功能。该项目的实施将加强公司对化工企业的信息服务能力，增加信息服务内容，提升信息服务质量，提高信息服务效率。

化工专业信息平台升级项目是原有盈利模式的延续，通过服务质量的提高吸引会员、增加流量，增强公司的盈利能力。随着该项目的建设，预计三年内平均每年可以增加会员 1,000 个，三年以后项目进入稳定期。本项目建设完成进入稳定期后，预计年实现净利润 2,831.78 万元，五年投资利润率 47.48%，内部收益率 28.91%，投资回收期 2.58 年。。

（三）私有交易平台和供应商关系管理系统（PEP&SRM）

PEP&SRM 项目是利用现代计算机技术、互联网技术、现代通信手段、网络安全技术、数据加密技术结合传统化工企业产品采购流程而开发的适合现阶段 BtoB 发展的电子商务应用平台。本项目的实施将改变传统企业的产品采购模式，降低企业的采购成本，提高企业采购的透明度，通过供应商管理系统的应用对企业产品供应商进行有效管理，提高企业电子商务的应用水平，同时也将推动化工行业电子商务的发展。

该项目的盈利模式：为中等规模的化工企业提供私有交易平台和供应商管理系统并收取年费，预期年费为：10—20 万元/家。预计三年内总计可以发展 350 家企业用户，三年以后项目进入稳定期。本项目建设完成进入稳定期后，预计年实现净利润 2,566.58 万元，五年投资利润率 46.32%，内部收益率 32.23%，投资回收期 2.31 年。。

（四）营销及服务网络建设项目

本项目的实施将围绕着建立完善客户服务体系和队伍、形成业内一流的客户服务能力和服务品牌这一目标进行，通过在北京、广州、成都、沈阳四个中心城市购置办公场所、进行相应配套设施建设，来完善原四地办事处的服务设施和营销职能，以进一步开发主要化工企业集中地区。

本项目的实施将进一步完善公司的营销网络，促进化工会员的增加，同时推动公司化工专业搜索信息服务平台和 PEP&SRM 的市场推广，间接地为公司带来收益。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、 风险因素

（一）互联网技术升级风险

第一代互联网（基于 IPv4）投入商业运行以来，已表现出明显的局限性，基于 IPv6 的第二代互联网已应运而生。第二代互联网需要采用新的技术，从光纤到路由器、交换机、服务器以及应用软件都存在变革的可能性。这一过程中，技术、设备开发商和接入服务提供商可能面临重新洗牌的局面，而公司作为互联网内容服务商，在互联网技术升级过程中存在技术应用层面的风险。

（二）业务依赖化工行业风险

公司业务发展状况与整个化工行业的发展状况息息相关。如果化工行业进入周期性的发展低谷，或规模较小、污染较严重且产品科技含量较低的化工企业被逐步淘汰，这都将在一定程度上影响公司业务的拓展，进而影响公司的盈利能力和发展速度。

（三）竞争风险

公司的业务开展主要面临以阿里巴巴网和慧聪网为代表的行业类综合网站的竞争，虽然目前是一种错位竞争的格局，但如果行业类综合网站改变经营策略，则有可能与公司目前的业务形成正面、直接的竞争。此外，在行业类专业网站领域，今后还会不断涌现出新的竞争对手。市场竞争格局将直接影响公司的盈利能力。

（四）其它行业专业网站开发风险

根据公司的总体发展战略，公司将大力发展化工网以外的其他行业专业网站，拓宽公司经营的专业网站范围。但每个行业均有其自身的特性，公司在其他行业专业网站的开发过程中，存在商业模式、市场竞争、人才积累、业务推广等

方面的风险。

（五）互联网产业政策风险

我国现存在对互联网服务实行多部门分头审查和管理的现象，管理效率较低，进而影响互联网企业的运营和发展。另外，由于互联网属新兴产业，参与者鱼龙混杂，不可避免地被不法分子所利用，因此，不能排除国家加强对互联网的管制力度，从而影响公司业务正常开展的可能性。

（六）法律环境风险

我国互联网法制建设滞后，主要表现在电子商务活动缺乏法制保障、网上交易行为缺乏法律约束、互联网安全问题较为突出、知识产权保护力度不够等方面。因此，公司在业务经营中面临法律环境风险。

（七）技术开发风险

公司的技术开发风险主要体现在：能否设计出新的产品和商业模式来满足客户的需求；能否使公司开发的产品和商业模式在先进的技术层面得以实现；能否在技术开发过程中实施有效管理、把握开发周期、降低开发成本。

（八）组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险

本次发行上市后，预计公司的经营规模和业务总量将以更快的速度发展，人员构成和管理体系将日趋复杂，这要求公司不断提高自身的管理能力，并根据业务发展需要及时调整现有的组织模式和管理制度，否则，将会阻碍公司业务的健康发展。因此，公司存在组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险。

（九）净资产收益率下降风险

本次发行后，公司净资产同比将大幅增长。由于从募集资金投入到项目产生效益需要一定的时间，因此，短期内公司净利润将难以与净资产保持同步增长，公司存在净资产收益率下降的风险。

（十）现金管理风险

由于互联网服务区别于传统行业的独特性，公司目前保持了较高的现金储备，给公司的现金管理带来困难，主要体现为货币资金利用效率低下、短期投资风险增加等。因此，公司存在现金管理风险。

（十一）间接融资风险

与传统企业相比较，公司资产构成相对简单，固定资产占总资产的比重较低（2006年6月底固定资产占公司总资产的比重仅为31%）。这种财务结构使公司在经营过程中面临资金短缺时，通过固定资产抵押取得银行贷款较为困难，因此，公司经营存在间接融资风险。

二、 其他重要事项

截至2006年6月30日，本公司订立的正在履行或即将履行的重要合同有：

（一）2005年6月11日，公司与江苏新业化工有限公司签订《中国化工网广告合同书》。合同约定公司为江苏新业化工有限公司提供广告设计制作服务、中国化工网广告发布服务、网络改版、数据库开发服务及“国际化工展”整版广告。本合同有效期三年，总金额为75万元。

（二）2005年6月11日，公司与江苏新业化工有限公司签订《全球化工网广告发布合同书》。合同约定公司为江苏新业化工有限公司提供广告设计制作服务、全球化工网广告发布服务、“中国优秀供应商”外贸高级推广服务及全球化工网信息发布服务。本合同有效期三年，总金额为60万元。

（三）2006年6月8日，公司与中国建设银行股份有限公司浙江省分行营业部签订了《人民币资金借款合同》，公司向中国建设银行股份有限公司浙江省分行营业部借款1,400万元，期限6个月，自2006年6月8日至2006年12月7日，年利率5.4%。

截至招股意向书签署日，发行人不存在对财务状况、经营成果、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的诉讼或仲裁事项。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、 本次发行有关当事人

	名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人姓名
发行人	浙江网盛科技股份有限公司	浙江省杭州市莫干山路187号易盛大厦12F	0571-88228198、 0571-88228236	0571-88228198	华海松、陈琼
保荐人（主承销商）	申银万国证券股份有限公司	上海市常熟路171号	021-54033888	021-54047982	张宏斌、金碧霞、叶强
律师事务所	上海市锦天城律师事务所	上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦14楼	021-53850388	021-53850389	章晓洪、白志林
会计师事务所	上海立信长江会计师事务所有限公司	上海市南京东路41号4楼层	0571-85800461	0571-85800465	沈建林、朱伟
股票登记机构	中国证券登记结算有限公司深圳分公司	深圳市深南中路1093号中信大厦18楼	0755-25938000	0755-25988122	
收款银行	工行上海市淮海中路第二支行	上海市长乐路455号	021-54042537	021-54043430	
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755-82083333	0755-82083164	

二、 本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2006年11月24日~2006年11月29日
定价公告刊登日期	2006年12月1日
申购日期和缴款日期	2006年12月4日
股票上市日期	本次发行结束后将尽快申请在深圳交易所上市交易

第七节 备查文件

招股意向书在巨潮网站（<http://www.cninfo.com.cn>）全文披露，投资者可在该网站查阅。招股意向书全文及备查文件可到发行人和保荐人（主承销商）法定住所查阅，查阅时间是每个工作日上午 9:00-11:00、下午 1:00-5:00。

