

浙江永太科技股份有限公司

Zhejiang Yongtai Technology Co., LTD.

(浙江省化学原料药基地临海园区)



首次公开发行股票 招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



(呼和浩特市新城区锡林南路 18 号)

发行人声明

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

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、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说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、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说明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

1、根据公司 2009 年 3 月 18 日召开的 2009 年第一次临时股东大会决议,2008 年底未分配的利润和 2009 年 1 月 1 日以后产生的利润将一并由新老股东共享。截至 2009 年 6 月 30 日,公司未分配利润 91,224,153.75 元。

2、本公司第一大股东王莺妹女士是本公司董事长,在本次发行前持有本公司 37.7%的股权;第二大股东何人宝先生是本公司总经理,在本次发行前持有本公司 35%的股权;王莺妹女士与何人宝先生是夫妻关系,两人共同控制的临海市永太投资有限公司在发行前持有本公司 10%的股权;王莺妹女士、何人宝先生及其一致行动人永太投资合计持有本公司 82.7%的股权,本次发行 3,350 万股后仍将控制本公司 61.95%的股权,依然处于绝对控股地位。

王莺妹女士、何人宝先生及其一致行动人可能利用其控股和主要决策者的地位,对本公司重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响,因此本公司面临实际控制人控制的风险。

3、截止报告期末,公司对外提供担保最高额为 8,500 万元,实际担保发生额为 4,035 万元,占 2009 年 6 月 30 日公司净资产的比例分别为 40.59%、19.27%,占总资产的比例分别为 14.35%、6.81%。其中为东亚药业提供担保最高额度为 4,000 万元,实际担保额为 2,785 万元;为东邦药业提供担保最高额度为 1,000 万元,实际担保额为 750 万元;为万盛科技提供担保最高额度为 3,500 万元,实际担保额为 500 万元。同时上述被担保方为公司贷款等提供担保最高额为 15,700 万元,实际担保额为 8,546.5 万元。上述被担保方东亚药业、东邦药业为本公司客户,其中东亚药业为东邦药业母公司,三公司与本公司均无关联关系。公司与上述被担保方之间的担保关系,是为解决生产经营用资金的贷款问题而形成的,报告期内公司与上述被担保方之间发生的担保情况如下表:(单位:万元)

	2009 年上半年	2008 年	2007 年	2006 年
公司提供担保 (东亚、东邦)	5,000 (实际担保额为 3,535)	5,000	4,500	4,000
公司接受担保 (东亚、东邦)	5,746.5	7,435	4,415	3,850
公司提供担保 (万盛科技)	3,500 (实际担保额为 500)	-	-	-
公司接受担保 (万盛化工)	2,800	-	-	-

注：1、为充分揭示风险，上表数据中，公司提供担保数额均为公司提供的对外担保的最高额，接受担保数额均为其他公司为本公司担保的实际担保额。2、上表中万盛科技为万盛化工的全资子公司，万盛化工为本公司提供额度为 4,200 万元的最高额保证。

根据相关银行出具的证明，上述被担保方东亚药业的信用等级为 AA，东邦药业的信用等级为 A+，万盛科技的信用等级为 AA。

上述公司的主要财务指标如下表：（表中数据未经审计）

公司名称	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)
	2008 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2008 年	2009 年 6 月 30 日	2009 年 6 月 30 日	2009 年 1-6 月
浙江东亚药业有限公司	50,314.39	21,416.01	1,426.75	50,318.98	21,556.29	301.13
浙江东邦药业有限公司	35,614.40	14,259.18	2,026.00	38,874.28	14,355.18	708.72
浙江万盛科技有限公司	10,114.50	4,968.36	594.78	11,608.71	4,743.77	788.41

虽然上述被担保方也为公司借款提供了相应的担保，并与公司签署了反担保协议或互保协议，但如果被担保方不能及时偿还借款，则公司存在承担担保责任的可能，从而使公司的利益遭受损失，对公司生产经营和经营业绩产生不利影响。

4、根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2008〕362号）有关规定，浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局以浙科发高〔2008〕250号文认定本公司为2008年浙江省第一批高新技术企业，认定有效期3年，本公司2008年—2010年享受15%的所得税率。2008年减征所得税3,484,072.57元；2009年上半年减征所得税2,831,282.45元。

本公司之控股子公司永太医化位于老、少、边、穷地区，根据国税发（1997）

99 号文《关于印发〈企业所得税减免税管理办法〉的通知》和苏国税发[2003]第 101 号文《关于印发〈江苏省国家税务局企业所得税减免税管理实施办法〉的通知》，永太医化享受三年免税优惠，免税期为 2004 年-2006 年。报告期内，2006 年减免所得税 5,279,684.28 元。从 2007 年 1 月 1 日起，永太医化不再享受上述企业所得税优惠政策。

根据滨海国税减[2008]5 号通知，鉴于本公司之控股子公司永利贸易是独立核算的新办商业企业，根据（94）财税字第 001 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的有关规定，永利贸易 2007 年度全额免征企业所得税。从 2008 年 1 月 1 日起，永利贸易不再享受上述企业所得税优惠政策。

根据财政部、国家税务总局关于印发《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》的通知（财税[1999]290 号）规定，经临海市地方税务局审核，本公司相应抵免 2006 年度企业所得税 880,000.00 元，抵免 2008 年度企业所得税 4,411,140.80 元。

根据国家税务总局国税发 2008[52]《国家税务总局关于停止执行企业购买国产设备投资抵免企业所得税政策问题的通知》，自 2008 年 1 月 1 日起，停止执行企业购买国产设备投资抵免企业所得税的政策。

报告期内公司所享受的上述税收优惠占净利润的比例如下：（单位：元）

年度	永太科技	永太医化	永利贸易	合计	归属于母公司的净利润	所占比例
2006 年度	880,000.00	4,751,715.85	-	5,631,715.85	43,773,433.35	12.87%
2007 年度	-	-	4,004,961.51	4,004,961.51	41,149,062.47	9.73%
2008 年度	7,895,213.37	-	-	7,895,213.37	43,283,986.92	18.24%
2009 年 1-6 月	2,831,282.45	-	-	2,831,282.45	23,450,214.01	12.07%

注：其中永太医化所享受的税收优惠中已扣除应归属于少数股东享有部分。

上述税收优惠政策的变化将对公司未来的经营业绩产生一定的影响。

5、本公司出口产品增值税采用“免、抵、退”的计算方法，根据 2007 年 6 月 18 日《关于调低部分商品出口退税率的通知》（财税【2007】90 号）的规定，自 2007 年 7 月 1 日起，公司大部分产品的出口退税率由 13%降至 5%，这对公司的经营业绩产生了一定影响。

假定在报告期初即执行降低后的出口退税率（5%），对有关各期的具体影响如下：

项目	2007年	2006年
利润总额（元）	57,939,949.21	59,079,094.59
退税率下降幅度	8%	8%
对利润影响额（元）	-4,584,568.67	-8,569,404.27
调整后利润总额（元）	53,355,380.54	50,509,690.32
影响利润额比例	-7.91%	-14.50%

为了应对金融危机的影响，稳定中国的出口市场，2008年财政部和国家税务总局多次发文提高部分产品的出口退税率，其中自2008年12月1日开始执行的《关于提高劳动密集型产品等商品增值税出口退税率的通知》（财税[2008]144号）涉及公司产品，相应产品的出口退税率由5%提高到9%；根据财税[2009]43号《关于提高轻纺电子信息等商品出口退税率的通知》规定，公司的2,4-二氯-5-氟苯乙酮产品自2009年4月1日出口退税率由9%调整为13%。

未来出口退税率存在进一步变动的可能，将对本公司的生产经营产生一定的影响。

6、公司产品出口到美国、德国、日本、印度等多个国家和地区，其主要结算货币为美元。2006年、2007年、2008年、2009年1-6月的出口销售收入分别为10,798.35万元、14,126.90万元、19,479.76万元、12,542.54万元，分别占当年销售收入总额的41.53%、49.16%、49.56%、56.40%。由于报告期内公司的出口业务增长较快，占总销售收入的比重较高，汇率的波动对公司的经营业绩存在一定的影响。

报告期内，公司通过与银行合作开展福费廷业务等方式锁定部分汇率波动风险，2006年至2009年1-6月，公司分别因汇率变动实际形成汇兑损失34.48万元、130.76万元和243.64万元和73.42万元。

假定其他因素不变的情况下，根据汇率对外销收入及进口材料成本的影响，对汇率变动对盈利能力影响进行敏感性分析：

变动因素及比例	毛利率变动幅度				利润总额变动幅度			
	2006年	2007年	2008年	2009年上半年	2006年	2007年	2008年	2009年上半年
汇率变动-1%	0.18%	0.28%	0.33%	0.40%	1.43%	2.16%	3.79%	5.16%
汇率变动-3%	0.55%	0.84%	0.97%	1.17%	4.29%	6.47%	11.38%	15.48%
汇率变动-5%	0.91%	1.39%	1.60%	1.94%	7.15%	10.78%	18.97%	25.80%

汇率变动 1%	-0.19%	-0.29%	-0.33%	-0.40%	-1.43%	-2.16%	-3.79%	-5.16%
汇率变动 3%	-0.57%	-0.87%	-1.00%	-1.21%	-4.29%	-6.47%	-11.38%	-15.48%
汇率变动 5%	-0.95%	-1.46%	-1.68%	-2.05%	-7.15%	-10.78%	-18.97%	-25.80%

7、截止 2009 年 6 月 30 日，公司负债总额为 38,314.25 万元，其中流动负债 31,690.85 万元，占负债总额的 82.71%，非流动负债 6,623.40 万元，占负债总额的 17.29%，公司流动负债比例较高，负债结构不尽合理；截止 2009 年 6 月 30 日，母公司资产负债率 66.06%，资产负债率略高；公司的流动比率和速动比率分别为 1.11 和 0.76，虽然公司生产经营良好，盈利能力较强，2007 年公司利息保障倍数接近 9 倍，2008 年公司利息保障倍数 4.56 倍，2009 年 1-6 月公司利息保障倍数 6.25 倍，但公司仍存在一定的短期偿债压力。

第二节 本次发行概况

1、股票种类：	人民币普通股（A股）
2、每股面值：	1.00元
3、发行股数：	3,350万股，占发行后总股本的25.09%
4、每股发行价：	20元/股
5、发行市盈率：	64.52倍（每股收益按照2008年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）
6、发行前每股净资产：	2.09元（以2009年6月30日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）
7、发行后预计每股净资产：	6.22元（按照2009年6月30日经审计的净资产加上本次预计募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
8、发行市净率：	3.22倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
9、发行方式：	采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
10、发行对象：	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开设A股股东账户的中华人民共和国境内自然人和法人投资者（中华人民共和国法律或法规禁止者除外）
11、承销方式：	承销团余额包销
12、预计募集资金总额：	67,000万元
13、预计募集资金净额：	62,094万元
14、发行费用概算：	4,906万元
其中：承销和保荐费用	3,350万元
审计费用	286万元
律师费用	120万元
路演及信息披露等费用	1,150万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

中文名称	浙江永太科技股份有限公司
英文名称	Zhejiang Yongtai Technology Co., Ltd.
注册资本	1 亿元
法定代表人	王莺妹
成立日期	1999 年 10 月 11 日
住 所	浙江省化学原料药基地临海园区
邮政编码	317016
电话号码	0576-85588006、85588960
传真号码	0576-85588006
互联网网址	http://www.yongtaitech.com
电子信箱	zhengquan@yongtaitech.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

1、发行人设立方式

本公司前身是成立于 1999 年 10 月 11 日的临海市永太化工有限公司，2006 年 3 月 14 日临海市永太化工有限公司变更名称为浙江永太化学有限公司。2007 年 7 月 15 日，浙江永太化学有限公司召开股东会，同意将公司组织形式由有限公司整体变更为股份有限公司，公司全体股东于当日签订了《关于变更设立浙江永太科技股份有限公司的协议书》。

2、发起人及其投入的资产内容

本公司由浙江永太化学有限公司整体变更而成，原永太化学的股东即为公司

发起人，公司发起人为王莺妹女士、何人宝先生、临海市永太投资有限公司以及刘洪先生、钟建新先生等 23 名自然人。各发起人将其拥有的永太化学的对应净资产投入到本公司。

三、有关股本的情况

1、总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前公司总股本为 1 亿股，本次发行的股份为 3,350 万股，发行后总股本 13,350 万股。有关股份的锁定安排如下：

序号	股东名称	持股数 (万股)	股权比 例 (%)	流通限制及锁定承诺
1	王莺妹	3,770	37.7	自公司股票上市之日起锁定 36 个月，其后在任 职期间每年转让股份不超过所持股份总数的 25%。
2	何人宝	3,500	35	
3	永太投资	1,000	10	自公司股票上市之日起锁定 36 个月
4	刘洪	500	5	自公司股票上市之日起锁定 12 个月
5	钟建新	300	3	自公司股票上市之日起锁定 36 个月，其后在任 职期间每年转让股份不超过所持股份总数的 25%。
6	唐洪	100	1	
7	汪美珠	100	1	自公司股票上市之日起锁定 12 个月
8	李和平	100	1	
9	郑大立	100	1	
10	罗建荣	70	0.7	
11	章正秋	50	0.5	自公司股票上市之日起锁定 36 个月，其后在任 职期间每年转让股份不超过所持股份总数的 25%。
12	潘永清	50	0.5	
13	陈丽洁	50	0.5	
14	潘官友	50	0.5	
15	俞永平	50	0.5	自公司股票上市之日起锁定 12 个月，其后在任 职期间每年转让股份不超过所持股份总数的 25%。
16	陈玫	50	0.5	自公司股票上市之日起锁定 12 个月
17	郑梦婕	30	0.3	自公司股票上市之日起锁定 36 个月
18	陈斌	20	0.2	自公司股票上市之日起锁定 12 个月
19	刘荣君	20	0.2	自公司股票上市之日起锁定 36 个月
20	武长江	20	0.2	自公司股票上市之日起锁定 36 个月，其后在任 职期间每年转让股份不超过所持股份总数的 25%。
21	项玉燕	15	0.15	
22	郑勇	15	0.15	自公司股票上市之日起锁定 36 个月
23	阮道美	10	0.1	
24	倪朋国	10	0.1	

25	邵鸿鸣	10	0.1	
26	何沪东	10	0.1	

2、有关股东持股数量及比例

(1) 发起人

发起人持股数量及比例见本节“三、有关股本的情况、1、总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排”。

(2) 前十名股东

本次发行前，发行人前 10 名股东及其持股情况如下表：

序号	股东名称	股份数 (万股)	持股比例(%)	序号	股东名 称	股份数 (万股)	持股比例 (%)
1	王莺妹	3,770	37.7	6	唐洪	100	1
2	何人宝	3,500	35	7	汪美珠	100	1
3	永太投资	1,000	10	8	李和平	100	1
4	刘洪	500	5	9	郑大立	100	1
5	钟建新	300	3	10	罗建荣	70	0.7

(3) 前十名自然人股东

本次发行前，发行人前 10 名自然人股东及其持股情况如下表：

序号	股东名称	持股数(万股)	股权比例(%)
1	王莺妹	3,770	37.70
2	何人宝	3,500	35.00
3	刘洪	500	5.00
4	钟建新	300	3.00
5	唐洪	100	1.00
	汪美珠	100	1.00
	李和平	100	1.00
	郑大立	100	1.00
9	罗建荣	70	0.70
10	章正秋	50	0.50
	潘永清	50	0.50
	陈丽洁	50	0.50

	潘官友	50	0.50
	俞永平	50	0.50
	陈玫	50	0.50

3、发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

股东名称	持股数（万股）	股权比例（%）	关联关系
王莺妹	3,770	37.70	二人系夫妻关系
何人宝	3,500	35.00	
永太投资	1,000	10	王莺妹女士持股 51%、何人宝先生持股 49%

四、发行人主营业务情况

1、主营业务情况

公司的主营业务是氟精细化学品的研发、生产和销售，产品包括液晶化学品、医药化学品、农药化学品和其他化学品等四大系列 20 多种主要产品，公司自设立以来始终致力于氟精细化学品产品链的开发，主营业务未发生重大变化。

多年来，公司坚持以氟精细化学品深入开发为主线的产品路线，通过持续的研发投入，延伸产品链、提高产品附加值，在扩大生产规模的同时，不断提升产品的技术含量，使得公司在技术水平及生产规模方面均在国内氟精细化学品制造行业处于领先地位，并成为全球氟精细化工产业链中重要的组成部分。

公司的主要产品按照用途可划分为液晶化学品、医药化学品、农药化学品和其他化学品四大系列，按照化学分子结构可划分为二氟、三氟、五氟、邻氟和对氟五个系列。

2、销售模式

公司主要采取直销方式，由销售部负责国内外销售业务。一方面，公司在长期的经营过程中已经建立起较为广泛的客户群，形成了稳定的销售渠道，保证了产品销售。另外，公司销售部通过网络、展会等多种方式，及时捕捉市场信息，

跟踪客户需求，根据对市场状况的判断和公司的实际生产状况，拟定销售方案，产品的销售价格主要依据市场价格确定，产品的生产也依据市场的走势作出相应调整。

3、主要产品的原材料供应情况

公司主要原材料有氟化钾、邻二氯苯、间二氯苯、邻硝基氯化苯、二氯硝基苯、环丁砜、溴素等，主要原材料在国内均有充足的供应。

4、发行人在行业中的竞争地位

发行人是国家火炬计划重点高新技术企业、浙江省高新技术企业，因生产技术先进，历年来多次获得省、市科学技术奖，并承担了多项“国家火炬计划项目”。公司建有永太氟精细化学品省级高新技术研究开发中心，同时还积极与浙江大学、浙江工业大学等院校保持良好的合作关系，形成了雄厚的技术力量，精良的检测手段，产品质量和技术水平在国内同行业之中处于领先地位。

经过多年的发展，发行人形成了以液晶化学品和医药化学品为主线的产品结构，“永太”品牌在国内外市场上均具有较高的知名度。

根据中国氟硅有机材料工业协会编制的《2007—2008 年氟精细化学品市场分析研究报告》的数据，公司在相应细分行业中的排名测算如下，其中：含氟液晶化学品方面，公司的主要产品 3,5-二氟溴苯、3,4,5-三氟溴苯、3,4,5-三氟苯酚、2,3,4-三氟苯胺的销量位居全国第一，医药化学品方面，公司主要产品 2,3,4-三氟硝基苯的销量位居全国第一，农药化学品方面，公司主要产品 3,5-二氟苯胺、2,4-二氟硝基苯的销量位居全国第一。

五、发行人业务及生产经营相关的有关资产权属情况

1、商标

所有者	商标名称	证书号	核定使用商品	注册有效期限
本公司		3830882	第 1 类	2006. 1. 28-2016. 1. 27
本公司		6396042	第 5 类	2007 年 12 月 28 日取得注册申请受理通知书
本公司	永太	6396041	第 1 类	2007 年 12 月 28 日取得注册申请受理通知书

2、专利权

截至本招股说明书签署日，本公司拥有 2 项发明专利，8 项发明专利被国家知识产权局受理，正处于审查阶段，分别是：

(1) 发明专利：

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请时间
1	一种生产五氟苯酚的方法	发明专利	200510050211.7	2005 年 4 月 11 日
2	一种 3,4,5-三氟苯酚的生产工艺	发明专利	200510049766.X	2005 年 5 月 9 日

(2) 已申请仍处于审查阶段的发明专利：

序号	专利名称	专利类别	申请号	申请时间
1	2,4,5-三氟苯乙酸的制备方法	发明专利	200710067834.4	2007 年 4 月 4 日
2	2,3-二氟苯胺合成方法	发明专利	200810060134.7	2008 年 3 月 11 日
3	一种环己基烯烃液晶材料制备方法	发明专利	200810060135.1	2008 年 3 月 11 日
4	4-溴甲基-5-甲基-1,3-二氧杂环戊烯-2-酮的化学合成方法	发明专利	200810061290.5	2008 年 3 月 21 日
5	一种五氟苯硼酸的制备方法	发明专利	200810061287.3	2008 年 3 月 21 日

6	4-氯甲基-5-甲基-1,3-二氧杂环戊烯-2-酮的化学合成方法	发明专利	200810061289.2	2008年3月21日
7	2,3-二氟苯乙酸合成的制备方法	发明专利	200910096369.6	2009年2月23日
8	二氟甲氧桥键化合物制备方法	发明专利	200910098545.X	2009年5月14日

3、非专利技术

公司在生产经营中致力创新，掌握了多项非专利技术，具有代表性的如下：

技术名称	应用领域
氟原子的定向导入技术	取得各种在苯环上含氟的化合物
联产技术	使用同一起始原料联产各种产品
提纯技术	利用特殊的提纯设备使液晶化学品产品纯度能达到99.9%以上
反应蒸馏技术	使产品收率大大提高，降低成本

4、土地使用权

截至2009年6月30日，本公司及控股子公司共拥有7宗土地，总面积232,405.59平方米，账面价值3,085.95万元。其中临杜国用（2007）第4848号土地使用权以购买方式取得，其余土地使用权以出让方式取得，具体情况列示如下：

序号	证书号	坐落位置	用途	面积（平方米）	终止日期
本公司拥有的土地使用权					
1	临杜国用（2008）第5026号	临海市沿海工业园区	工业用地	19,989.79	2050.09.28
2	临杜国用（2007）第4849号	杜桥镇医化园区	工业用地	19,716.52	2055.12.16
3	临杜国用（2007）第4848号	杜桥镇医化园区	工业用地	6,111.61	2051.09.25
4	临杜国用（2007）第4680号	杜桥镇医化园区	工业用地	78,788.01	2057.07.22
5	临杜国用（2007）第4681号	杜桥镇医化园区	工业用地	29,653.66	2057.07.22
永太医化拥有的土地使用权					
1	滨国用（2006）字第329号	江苏滨海经济开发区化工园（望海路东侧）	工业用地	15,079.00	2053.12.23
2	滨国用（2004）字第024号	滨淮镇头罍村	工业用地	63,067.00	2053.8.18

截止本招股说明书签署日，上述土地使用权已全部用于抵押。

5、主要生产设备

截至 2009 年 6 月 30 日，公司机械设备原值为 13,443.69 万元，账面价值为 7,678.91 万元。公司生产经营用主要生产设备情况如下：

单位：万元

名称	型号	账面原值	账面价值	台数	成新率
永太科技					
搪玻璃反应釜	1000L~5000L	452.04	311.46	174 台	68%
碳钢反应釜	1000L	134.48	49.48	99 台	36.79%
高压反应釜	3000L	289.83	257.74	23 台	88.93%
精馏塔		1363.46	526.62	30 套	38.62%
发电机	1200KW	417.57	213.55	3 套	51.14%
冷冻设备		181.96	75.05	6 套	41.24%
氮气发生器	30M ³ /H	75.16	53.20	6 台	70.79%
冷凝器		375.17	191.72	293 只	51.10%
SZG 双锥回转真空干燥机		101.53	49.61	6 台	48.86%
接收罐		812.91	271.13	523 个	33.35%
氯化塔		26.72	16.19	12 套	60.58%
积馏塔		30.40	13.19	32 台	43.40%
减速机		92.91	81.74	101 台	87.98%
重氮盐废水处理装置		199.93	116.89	4 套	58.47%
螺杆式盐水机组		296.60	115.14	11 套	38.82%
结晶器		528.89	402.76	20 台	76.15%
永太医化					
精馏塔		1119.78	785.94	20 套	70.19%
搪玻璃反应釜	500L~6000L	1430.35	943.35	160 台	65.95%
冷凝器		200.36	57.06	120 只	28.48%
冷冻机	21 万大卡	62.75	34.22	5 台	54.54%
燃油加热炉	4T	45.49	14.92	3 台	32.79%

发电机组	120KW	18.39	10.27	2套	55.87%
真空泵		183.09	35.91	72台	19.61%
切片机		9.05	5.41	6台	59.79%
减速机		96.73	46.04	75台	47.59%
喷淋系统		73.92	46.01	8套	62.25%
结晶器		244.00	130.24	7台	53.38%
有机热载体加热炉		65.53	37.60	3套	57.38%
接收罐		403.04	184.90	145个	45.88%
烘箱		83.65	52.23	6台	62.44%

6、主要房屋建筑物

截至2009年6月30日,本公司及控股子公司已取得房屋所有权证的各类建筑物面积为45,367.44平方米。详细情况见下:

产权证号	房屋坐落	建筑面积 (M ²)	取得方式	抵押情况
本公司拥有的房屋所有权				
临海市房权证杜桥镇字第130009号	浙江化学原料药基地临海园区	4,950.2	投入	抵押
临海市房权证杜桥镇字第130010号	浙江化学原料药基地临海园区	9,210.22	投入	抵押
临海市房权证杜桥镇字第130011号	浙江化学原料药基地临海园区	3,088.21	投入	抵押
临海市房权证杜桥镇字第130012号	浙江化学原料药基地临海园区	1,264.64	投入	抵押
临海市房权证杜桥镇字第130241号	浙江化学原料药基地临海园区	3,205.91	购买	抵押
临海市房权证杜桥镇字第129697号	浙江化学原料药基地临海园区	4,968.86	投入	-
永太医化拥有的房屋所有权				
滨房权证私字第G200700075号	滨海县滨淮镇头罾村	7,241.60	投入	抵押
滨海房权证东坎字第G200500003	滨海县滨淮镇头罾村	5,289.08	投入	抵押
滨房权证股字第G200800070号	滨海县滨淮镇头罾村	6,148.72	自建	-

六、同业竞争和关联交易情况

1、关于同业竞争

(1) 发行人控股股东、实际控制人为王莺妹女士、何人宝先生夫妇二人，两人目前均未从事或参与同发行人存在同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，二人均向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》。

(2) 控股股东、实际控制人目前控制的企业只有永太投资一家公司，曾经控制、目前已解除控制关系的其他企业包括飞达新材料、黄岩鼎正、永太盐化，以上企业与本公司的同业竞争情况说明如下：

1) 飞达新材料与本公司的同业竞争情况说明

飞达新材料主要生产和销售医药中间体 6-甲氧基-2-乙酰萘，该产品是消炎药萘普生的中间体，主要供出口印度市场，小部分供国内的萘普生生产企业。该公司产品虽然用于医药的生产，但是应用范围单一，与本公司生产的含氟产品及主要市场既不相同也不相关。

2) 黄岩鼎正与本公司的同业竞争情况说明

黄岩鼎正是一家以生产和销售农药原药及农药复配制剂为主的企业。该公司专业生产农药杀菌剂三唑锡原药以及其他各种配方的乳油、粉剂等农药制剂，是国家农业部定点农药生产企业，产品主要供国内使用，小部分出口。三唑锡属于中等毒性杀螨剂，对螨虫有较强的触杀作用，可用于防治果树、蔬菜等作物害螨。该公司产品与本公司生产的含氟产品及主要市场既不相同也不相关。

3) 永太盐化与本公司的同业竞争情况说明

永太盐化主要业务为溴素生产、销售；纯碱、烧碱工业用盐销售；海水养殖开发，以上业务与本公司不存在同业竞争。

4) 永太投资与本公司的同业竞争情况说明

永太投资成立于 2007 年 2 月 26 日，主要从事国家法律、法规和政策允许投资的业务，目前除持有本公司 10% 股权外无其他业务，永太投资与本公司不存在

同业竞争。

5) 实际控制人为避免潜在同业竞争行为采取的措施

为避免出现新的或潜在的同业竞争行为，公司实际控制人何人宝先生已与无关联第三方签订《股权转让协议》，于 2008 年 3 月 20 日将其持有的永太盐化 41% 的股权全部转让给郑茂法，于 2008 年 4 月 28 日将其持有的飞达新材料 49% 的股权全部转让给李谦恩，于 2008 年 4 月 18 日将其持有的黄岩鼎正 63.39% 的股权全部转让给吴华星。目前，上述三家公司与本公司之间不再存在关联关系。

2、关联交易

公司 2008 年与永太盐化、飞达新材料、黄岩鼎正三家公司未产生关联采购与关联销售，2006 年-2007 年关联采购与关联销售情况如下：

公司名称	2007 年度		2006 年度	
	金额（元）	占采购额的比例	金额（元）	占采购额的比例
永太盐化	551,400.00	0.29%	3,868,364.96	2.52%
飞达新材料	6,707,051.29	3.54%	—	—
黄岩鼎正	587,427.10	0.31%	—	—
合计	7,845,878.39	4.14%	3,868,364.96	2.52%
	2007 年度		2006 年度	
公司名称	金额（元）	占营业收入的比例	金额（元）	占营业收入的比例
黄岩鼎正	4,363,829.06	1.51%	—	—
合计	4,363,829.06	1.51%	—	—

公司上述关联交易系公司经营所需，公司与各关联方之间均签订了采购或销售协议，约定关联交易价格为该产品当地市场价上下浮动 10% 范围之内。公司报告期关联采购、销售的金额占当期采购额、营业收入的比例较低，对公司财务状况及经营成果无明显影响。

3、独立董事对关联交易发表的意见

发行人独立董事对报告期内公司的关联交易发表意见如下：公司生产、采购、销售独立于控股股东、实际控制人及其所控制的企业；报告期内的重大关联交易，公司均已履行了必要的法定批准程序，价格公允，关联交易未损害公司及中小股

东的利益。

七、董事、监事、高级管理人员情况

1、董事会成员

王莺妹：女，中国国籍，无永久境外居留权，44岁，大专学历，工程师。1987年至1992年，任黄岩化工四厂技术员；1992年至1997年，任临海市星辰化工厂厂长；1997年至1999年，任临海市永利精细化工厂厂长；1999年至今任本公司董事长，其担任本公司董事的任期自2007年7月至2010年7月。

王莺妹女士目前为浙江省人大代表、台州市人大代表、临海市政协委员和台州市青年企业家联合会副会长。

何人宝：男，中国国籍，无永久境外居留权，44岁，大专学历，工程师。1981年至1992年，任黄岩农药厂技术员；1992年至1997年，任临海市星辰化工厂副厂长；1997年至1999年，任临海市永利精细化工厂执行董事；1999年至今任本公司董事、总经理，其担任本公司上述职务的任期自2007年7月至2010年7月。

何人宝先生作为公司核心技术人员，为浙江省科学技术二等奖、三等奖，中国石油和化工协会科技进步一等奖，台州市科技进步一等奖、二等奖、三等奖的第一完成人，2006年被临海市委、市政府评为“第五届拔尖人才”称号。

钟建新：男，46岁，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，工程师。1983年至2000年，任黄岩化学工业公司工程师；2000年起就职于本公司，现任本公司董事、副总经理兼总工程师，其担任本公司上述职务的任期自2007年7月至2010年7月。

钟建新先生作为公司核心技术人员，为浙江省科学技术二等奖、三等奖，中国石油和化工协会科技进步一等奖，台州市科技进步一等奖、二等奖、三等奖的主要完成人。

罗建荣：男，45岁，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，工程师。1981年至1998年，历任黄岩农药厂车间主任、副厂长；1999年起就职于本公司，

现任本公司董事兼常务副总经理，其担任本公司上述职务的任期自 2007 年 7 月至 2010 年 7 月。

陈丽洁：女，37 岁，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，经济师。1992 年至 1998 年，任浙江健士霸集团财务人员；1999 年起就职于本公司，现任本公司董事、财务总监，其担任本公司上述职务的任期自 2007 年 7 月至 2010 年 7 月。

潘官友：男，52 岁，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，经济师。1992 年至 2002 年，曾任临海市恒丰医药化工有限公司董事、副总经理；2003 年起就职于本公司，现任本公司董事、下属子公司永太医化总经理，其担任本公司董事的任期自 2007 年 12 月至 2010 年 7 月。

苏为科：男，48 岁，中国国籍，无永久境外居留权，博士生导师。1979 年至今供职于浙江工业大学，现任浙江工业大学制药工程研究中心主任，兼任浙江省制药“重中之重”学科负责人，浙江省新药创制科技服务平台负责人，浙江省制药工程重点实验室主任，药物化学博士学位点和药学一级学科硕士学位点负责人。现任本公司独立董事，任期自 2007 年 12 月至 2010 年 7 月。

苏为科先生为浙江省中青年学科带头人，浙江省“新世纪 151 人才工程”第一层次培养对象，浙江省有突出贡献科技人员，享受国务院政府特殊津贴，目前还担任浙江海翔药业股份有限公司独立董事。

许永斌：男，47 岁，中国国籍，无永久境外居留权，博士、会计学教授。1984 年至今供职于浙江工商大学，现任浙江工商大学财务与会计学院院长，兼任中国会计学会理事、浙江省会计学会常务理事、浙江省总会计师协会常务理事、浙江省审计学会理事，在本公司任职独立董事，任期自 2007 年 12 月至 2010 年 7 月。

许永斌先生为浙江省中青年学科带头人，浙江省“新世纪 151 人才工程”第二层次培养对象，目前还担任上海联华合纤股份有限公司独立董事、浙江东晶电子股份有限公司独立董事。

刘嘉：男，35 岁，中国国籍，无永久境外居留权，博士。2001 年起就职于清华大学，历任清华大学科学技术开发部对外合作办公室主任、北京清华液晶技

术工程中心副总经理，现任清华大学科学技术开发部副主任、本公司独立董事，任期自 2007 年 12 月至 2010 年 7 月。

2、监事会成员

俞永平：男，44 岁，中国国籍，拥有美国永久居留权，博士，博士生导师。2002 年至 2004 年，任美国 Torrey Pines 分子研究所高级研究员；现任浙江大学药学院教授、博士生导师、药物研究所所长，在本公司任监事会主席，任期自 2007 年 7 月至 2010 年 7 月。

俞永平先生 2005 年入选国家教育部“新世纪优秀人才支持计划”，主持过国家及浙江省多项自然科学基金项目。

项玉燕：女，33 岁，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1999 年任黄岩润华物资有限公司出纳；2000 年起就职于本公司，历任出纳、会计，现任本公司监事兼财务部副经理，其担任监事的任期自 2007 年 7 月至 2010 年 7 月。

武长江：男，45 岁，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历，助理工程师。1998 年至 1999 年，任临海市永利精细化工厂车间主任；1999 年起就职于本公司，历任车间主任、生产部经理，现任本公司监事兼生产部经理，其担任监事的任期自 2007 年 7 月至 2010 年 7 月。

陈哲明：男，48 岁，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1984 年至 1987 年，就职于黄岩第三化工厂；1988 年至 2002 年，就职于浙江黄岩橡胶助剂（集团）公司，历任办公室主任、供销公司经理；2003 年至 2006 年自己经营企业；2007 年起就职于本公司，现任本公司监事兼采购部经理，其担任监事的任期自 2007 年 7 月至 2010 年 7 月。

金逸中：男，31 岁，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，助理工程师。2001 年至 2003 年，任杭州杭华油墨化学有限公司技术员；2003 年至 2006 年，任台州飞跃纺织印染有限公司销售经理；2006 年起就职于本公司，现任本公司监事、销售部经理，其担任监事的任期自 2007 年 7 月至 2010 年 7 月。

3、高级管理人员

何人宝：本公司总经理，其简历请见董事会成员介绍。

钟建新：本公司副总经理兼总工程师，其简历请见董事会成员介绍。

罗建荣：本公司常务副总经理，其简历请见董事会成员介绍。

章正秋：男，45岁，中国国籍，无永久境外居留权，研究生在读，工程师。1981年至1999年，供职于黄岩农药厂质检科；1999年起就职于本公司，现任本公司副总经理、工会主席，其担任副总经理的任期自2007年7月至2010年7月。

潘永清：男，59岁，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历，工程师。1974年至1985年，历任新疆兵团农三师45团副连长、连长；1986年至1989年，任黄岩商业机械厂副厂长；1990年至1992年，任黄岩华光化学厂动力设备科科长；1993年至1997年，任黄岩胜雄化工厂厂长；1998年至2000年，任路桥化工机械成套设备公司厂长；2001年起就职于本公司，现任本公司副总经理，其担任副总经理的任期自2007年7月至2010年7月。

关辉：男，31岁，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2001年至2006年，就职于西安交大博通资讯股份有限公司，历任证券事务代表、董事会秘书、证券部经理；2007年起就职于本公司，现任本公司副总经理兼董事会秘书，其担任上述职务的任期自2007年7月至2010年7月。

陈丽洁：本公司财务总监，其简历请见董事会成员介绍。

4、董事、监事、高级管理人员持股情况

本次发行前，本公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	持股数（万股）
王莺妹	3770
何人宝	3500
罗建荣	70

钟建新	300
陈丽洁	50
潘官友	50
俞永平	50
项玉燕	15
武长江	20
章正秋	50
潘永清	50

5、董事、监事、高级管理人员薪酬情况

姓名	本公司职务	2008年从本公司薪酬情况（元/年）
王莺妹	董事长	240,000
何人宝	董事、总经理	240,000
罗建荣	董事、常务副总经理	144,000
钟建新	董事、副总经理、总工程师	144,000
陈丽洁	董事、财务总监	102,000
潘官友	董事、永太医化总经理	84,000
苏为科	独立董事	注
许永斌	独立董事	注
刘嘉	独立董事	注
俞永平	监事会主席	—
项玉燕	监事	54,000
武长江	监事	72,000
陈哲明	监事	72,000
金逸中	监事	87,000
章正秋	副总经理	102,000
潘永清	副总经理	102,000
关辉	副总经理、董事会秘书	102,000

注：上述独立董事于 2007 年 12 月 8 日聘用，因此 2007 年未从公司领取津贴。2008 年 2 月 13 日，浙江永太科技股份有限公司第一届董事会第六次会议审议通过了《关于公司董事、监事、高级管理人员津贴的议案》，确定独立董事津贴为上市前每年 3 万元（税前），上

市后每年 5 万元（税前）。

上述董事、监事、高级管理人员除领取薪酬外，未在发行人及其关联企业享受其他待遇，公司目前也未安排退休金计划。

6、董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	兼职单位	兼任职务	与本公司关联关系
王莺妹	永利贸易	董事长	全资子公司
	永太投资	执行董事、经理	实际控制人控制的企业、本公司股东
何人宝	永太医化	执行董事	全资子公司
	永太投资	监事	实际控制人控制的企业、本公司股东
陈丽洁	永利贸易	监事	全资子公司
潘官友	永太医化	总经理	全资子公司

除上述情况以外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未有其他兼职情况。

八、发行人控股股东及其实际控制人情况

本公司股东王莺妹女士持股比例为 37.7%；何人宝先生持股比例为 35%；临海市永太投资有限公司持股比例为 10%，其中永太投资由王莺妹、何人宝夫妻二人共同全资所有。鉴于王莺妹、何人宝两人系夫妻关系，且合计控制发行人 82.7% 的股份，因此王莺妹、何人宝夫妇是发行人的控股股东与实际控制人。王莺妹、何人宝夫妇个人简况见本招股说明书摘要“七、董事、监事、高级管理人员情况。”

九、财务会计信息及管理层讨论分析

1、比较合并资产负债表

单位：元

资 产	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产：				

货币资金	139,895,859.14	79,052,979.57	76,629,106.62	50,680,247.23
应收票据	3,737,072.00	6,233,785.00	289,000.00	13,250,000.00
应收账款	73,013,487.85	51,015,901.86	59,815,845.47	26,976,538.20
预付款项	18,248,116.27	19,109,640.69	4,376,751.18	11,119,075.49
其他应收款	4,745,628.89	3,503,684.92	5,248,921.12	19,223,952.87
存货	112,802,045.27	107,747,390.42	101,874,562.44	45,690,869.07
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	352,442,209.42	266,663,382.46	248,234,186.83	166,940,682.86
非流动资产:				
长期股权投资	110,000.00	110,000.00	110,000.00	110,000.00
固定资产	163,402,820.68	153,718,927.54	122,793,472.80	105,119,226.79
在建工程	42,726,728.91	7,891,223.80	16,059,124.63	-
工程物资	644,440.53	841,743.74	-	-
无形资产	30,859,507.17	31,185,733.41	31,766,221.87	5,808,698.25
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	2,352,231.21	1,472,704.67	1,792,017.72	1,671,296.15
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	240,095,728.50	195,220,333.16	172,520,837.02	112,709,221.19
资产总计	592,537,937.92	461,883,715.62	420,755,023.85	279,649,904.05

2、比较合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债:				
短期借款	147,015,000.00	100,130,636.60	106,630,000.00	56,800,000.00
应付票据	108,299,000.00	100,805,037.00	91,496,832.41	34,600,000.00
应付账款	53,820,940.58	47,439,111.64	60,148,578.32	46,213,387.92
预收款项	1,135,537.26	740,124.03	390,545.99	997,203.75
应付职工薪酬	2,603,978.41	2,682,570.74	3,591,703.24	4,672,285.07
应交税费	3,601,121.45	-568,926.73	10,002,100.27	18,076,785.30
应付利息	353,469.75	446,038.38	225,706.73	90,761.66
其他应付款	79,424.00	131,558.62	3,345,565.28	14,159,630.64
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	316,908,471.45	251,806,150.28	275,831,032.24	175,610,054.34
非流动负债:				
长期借款	65,000,000.00	22,000,000.00	-	-
预计负债	1,234,020.09	2,132,332.97	2,262,746.16	2,418,901.24
非流动负债合计	66,234,020.09	24,132,332.97	2,262,746.16	2,418,901.24
负债合计	383,142,491.54	275,938,483.25	278,093,778.40	178,028,955.58
股东权益				
实收资本	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	9,485,905.55	9,485,905.55	9,485,905.55	-
盈余公积	8,685,387.08	8,685,387.08	5,562,567.35	9,628,130.97

未分配利润	91,224,153.75	67,773,939.74	27,612,772.55	60,477,497.79
归属于母公司 所有者权益合计	209,395,446.38	185,945,232.37	142,661,245.45	100,105,628.76
少数股东权益	-	-	-	1,515,319.71
股东权益合计	209,395,446.38	185,945,232.37	142,661,245.45	101,620,948.47
负债和股东权益总计	592,537,937.92	461,883,715.62	420,755,023.85	279,649,904.05

3、比较合并利润表

单位：元

	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
一、营业总收入	222,445,761.90	393,072,284.32	288,541,961.25	260,680,541.38
其中：营业收入	222,445,761.90	393,072,284.32	288,541,961.25	260,680,541.38
二、营业总成本	195,668,974.72	346,636,983.11	230,779,810.95	201,144,293.87
其中：营业成本	164,866,753.38	288,994,291.51	200,326,393.49	173,659,517.77
营业税金及附加	1,320,045.79	1,978,521.10	2,007,889.53	1,286,574.85
销售费用	4,512,064.87	6,183,212.37	4,347,998.46	6,736,359.82
管理费用	17,834,367.57	35,149,993.91	18,509,254.93	12,403,942.97
财务费用	5,106,680.83	14,524,600.96	7,887,825.37	3,663,721.85
资产减值损失	2,029,062.28	-193,636.74	-2,299,550.83	3,394,176.61
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	16,500.00	18,263.53	11,000.00	34,563.27
三、营业利润	26,793,287.18	46,453,564.74	57,773,150.30	59,570,810.78
加：营业外收入	2,000,812.88	1,783,637.06	1,600,276.77	1,708,600.00
减：营业外支出	458,976.84	641,266.19	1,433,477.86	2,200,316.19
其中：非流动资产 处置损失	-	-	-	-
四、利润总额	28,335,123.22	47,595,935.61	57,939,949.21	59,079,094.59
减：所得税费用	4,884,909.21	4,311,948.69	16,799,652.23	13,790,341.53
五、净利润	23,450,214.01	43,283,986.92	41,140,296.98	45,288,753.06
归属于母公司 所有者的净利润	23,450,214.01	43,283,986.92	41,149,062.47	43,773,433.35
少数股东损益	-	-	-8,765.49	1,515,319.71
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.23	0.43	0.41	0.44
（二）稀释每股收益	0.23	0.43	0.41	0.44

4、比较合并现金流量表

单位：元

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到	219,278,864.87	429,719,978.15	290,620,973.46	268,526,158.56

的现金				
收到的税费返还	298,756.06	11,798,277.84	2,775,279.90	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,213,196.10	4,128,953.42	23,830,936.84	12,402,347.61
经营活动现金流入小计	221,790,817.03	445,647,209.41	317,227,190.20	280,928,506.17
购买商品、接受劳务支付的现金	112,356,477.54	290,961,871.08	219,471,652.68	211,076,427.94
支付给职工以及为职工支付的现金	10,089,201.79	19,828,681.94	18,778,415.79	11,544,972.11
支付的各项税费	7,638,427.55	40,045,903.32	36,223,560.66	11,313,907.07
支付其他与经营活动有关的现金	15,668,102.62	32,126,920.67	27,627,521.95	21,786,822.06
经营活动现金流出小计	145,752,209.50	382,963,377.01	302,101,151.08	255,722,129.18
经营活动产生的现金流量净额	76,038,607.53	62,683,832.40	15,126,039.12	25,206,376.99
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	1,500,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	16,500.00	18,263.53	11,000.00	34,563.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	20,000.00	48,333.33	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	16,500.00	1,538,263.53	59,333.33	34,563.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	68,472,326.69	61,353,316.40	75,295,435.93	40,156,895.00
投资支付的现金	-	1,500,000.00	100,000.00	-
质押贷款净增加额	-	-	-	-
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	68,472,326.69	62,853,316.40	75,395,435.93	40,156,895.00
投资活动产生的现金流量净额	-68,455,826.69	-61,315,052.87	-75,336,102.60	-40,122,331.73
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
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	165,636,939.00	243,101,656.73	178,876,159.80	94,332,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	10,600,000.00	105,800,000.00	43,500,000.00	-

筹资活动现金流入小计	176,236,939.00	348,901,656.73	222,376,159.80	94,332,000.00
偿还债务支付的现金	75,752,575.60	227,210,761.63	129,046,159.80	69,382,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,392,183.87	9,409,394.35	7,171,077.13	2,688,071.17
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	41,832,080.80	111,226,407.33	-	-
筹资活动现金流出小计	122,976,840.27	347,846,563.31	136,217,236.93	72,070,071.17
筹资活动产生的现金流量净额	53,260,098.73	1,055,093.42	86,158,922.87	22,261,928.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	60,842,879.57	2,423,872.95	25,948,859.39	7,345,974.09
加：期初现金及现金等价物余额	79,052,979.57	76,629,106.62	50,680,247.23	43,334,273.14
六、期末现金及现金等价物余额	139,895,859.14	79,052,979.57	76,629,106.62	50,680,247.23

5、非经常性损益表

单位：元

非经常性损益项目（损失-，收益+）	2009年1-6月	2008年	2007年度	2006年度
1、非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；	-13,281.55	-300.00	-401,054.92	-1,436,115.26
2、越权审批或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免；				
3、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；	1,100,000.00	1,715,000.00	1,419,800.00	1,708,600.00
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；				
5、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；				
6、非货币性资产交换损益；				
7、委托他人投资或管理资产的损益；				
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备；				
9、债务重组损益；				
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合				

费用等；				
11、交易价格显失公允的交易产生超过公允价值部分的损益；				
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；				
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；	898,312.88			
14、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；				
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；				
16、对外委托贷款取得的损益；				
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；				
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响；				
19、受托经营取得的托管费收入；				
20、除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	-234,031.09	-184,122.73	-512,940.14	-495,308.66
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目；				
小计	1,751,000.24	1,530,577.27	505,804.94	-222,823.92
所得税影响金额	300,121.93	-12,919.44	-280,633.40	-465,008.04
合 计	1,450,878.31	1,543,496.71	786,438.34	242,184.12
归属于公司普通股股东的净利润	23,450,214.01	43,283,986.92	41,149,062.47	43,773,433.35
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	21,999,335.70	41,740,490.21	40,362,624.13	43,531,249.23

6、主要财务指标

(1) 基本财务指标

主要财务指标	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
流动比率	1.11	1.06	0.90	0.95
速动比率	0.76	0.63	0.53	0.69
资产负债率（母公司）	66.06%	61.21%	66.51%	60.08%
应收账款周转率（次）	3.41	7.09	6.65	10.92
存货周转率（次）	1.5	2.76	2.72	5.11
息税折旧摊销前利润（万元）	4,879.51	8,880.64	8,589.43	7,701.71

利息保障倍数	6.25	4.56	8.93	17.36
每股经营活动产生的现金流量 (元/股)	0.76	0.63	0.15	0.25
每股净现金流量(元/股)	0.61	0.02	0.26	0.07
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例	0	0	0	0

(2) 净资产收益率及每股收益

项 目	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
2009年1-6月				
归属于公司普通股股东的净利润	11.22%	13.03%	0.23	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.51%	12.21%	0.22	0.22
2008年度	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	23.28	26.34	0.43	0.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.45	25.40	0.42	0.42
2007年度	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	28.84	34.09	0.41	0.41
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.29	33.44	0.40	0.40
2006年度	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	43.73	55.96	0.44	0.44
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	43.49	55.65	0.44	0.44

7、管理层讨论分析

(1) 资产负债结构分析

截至2009年6月30日,公司总资产为59,253.79万元,流动资产占总资产的比例为59.48%,非流动资产占总资产的比例为40.52%。报告期内公司的总资产规模持续增长,总资产由2006年底的27,964.99万元增加到2009年6月30日的59,253.79万元。主要是因为报告期内公司生产经营稳定,公司的业务处于扩张期,增长较快,公司的固定资产投资、采购、生产、销售等规模均相应增长。2009年上半年,本次募集资金投资项目的开工建设使得公司资产规模增加较快。

报告期内公司资产结构稳定，流动资产的比重保持在 60%左右，资产结构比较合理，符合公司实际情况。

公司最近三年及一期流动负债的主要构成为短期借款、应付票据和应付账款。

（2）偿债能力分析

报告期内，公司的流动比率、速动比率保持相对稳定，总的来看，报告期内公司的流动比率、速动比率相对较低，主要是因为公司流动负债占全部负债的比例非常高，2006 年底和 2007 年底流动负债占比分别为 98.64%和 99.19%，不尽合理的负债结构导致流动比率和速动比率的指标相对较低。2008 年和 2009 年，公司逐步增加了长期借款，流动负债占全部负债的比例分别下降至 91.25%和 82.71%，公司的流动比率和速动比率逐渐上升。公司目前的经营状况良好，盈利能力较强，应收账款回收正常，在银行获得较高的授信额度，截至 2008 年底银行授信额度为 2.26 亿元，公司短期筹资能力较强，可以应对短期偿债压力。

公司报告期内的息税折旧摊销前利润增长较快，2006 年至 2009 年上半年分别为 7,701.71 万元、8,589.43 万元、8,880.64 万元和 4,879.51 万元。利息保障倍数在 2006 年为 17.36，虽然 2007 年、2008 年因为短期借款的较大增长、利息支出上升而有所降低，但仍然保持在安全范围之内。2009 年上半年，公司虽然增加了银行借款，但由于大幅缩减了银行承兑汇票贴现规模，利息支出减少，利息保证倍数上升至 6.25。

因此，虽然公司面临着一定的流动负债偿债风险，但是并不对公司的生产经营产生重大影响。

未来公司将着力调整负债结构，继续增加长期负债的比重，降低流动负债。同时，公司将继续提升产品结构，增加高附加值产品的比重，增强赢利能力获取更为充沛的经营性现金流，为流动负债提供偿付保障。

（3）盈利能力分析

公司报告期内的营业收入、营业利润和净利润公司呈现出快速、稳定的发展趋势。2006 年实现营业收入 26,068.05 万元，营业利润 5,957.08 万元，归属于母公司的净利润 4,377.34 万元；2007 年公司实现营业收入 28,854.20 万元，营业利

润 5,777.32 万元，归属于母公司的净利润 4,114.91 万元；2008 年公司实现营业收入 39,307.23 万元，营业利润 4,645.36 万元，归属于母公司的净利润 4,328.40 万元。2009 年上半年公司实现营业收入 22,244.58 万元，营业利润 2,679.33 万元，归属于母公司的净利润 2,345.02 万元。

2007 年与 2006 年相比，公司的营业收入保持了一定的增长，2007 年营业收入同比增长了 10.69%，而公司的营业利润和归属母公司的净利润略有降低，同比分别下降了 3.02% 和 4.45%。主要原因有：2007 年公司产品的出口退税率下调、人民币对美元汇率升值和原材料涨价等因素，导致公司产品的营业成本上升，毛利率下降。公司 2007 年在营业收入保持持续稳定增长的情况下，通过积极调整产品结构，延长产品的化学反应链，提高产品的附加值，消化了部分净利润的减值因素，使 2007 年归属母公司的净利润与 2006 年基本相当，继续保持了较高的盈利水平。

2008 年公司营业收入达到 39,307.23 万元，同比增长 36.23%，营业利润同比下降 19.59%，归属母公司的净利润同比增长 5.18%。主要是公司在上述 2007 年开始的生产经营调整成效凸显，产销规模大幅度增长；但是由于出口退税率的下调、原材料涨价等导致成本上升，人民币对美元汇率升值、金融危机引发的市场低迷，抑制了公司收入的增长，使得毛利率下降，另外公司积极增加研发投入，为调整产品结构作准备，导致管理费用支出加大；同时因为销售规模的扩大，公司的资金需求量也随之增加，使得公司贷款规模增加，从而导致了利息支出的大幅度增加，因此造成营业利润降低；公司享受高新技术企业 15% 的优惠所得税率和收到国产设备所得税抵免 441.11 万元，则使得 2008 年归属母公司的净利润略有上升。

2009 年上半年较 2008 年同期销售收入有所增加，在经济环境缓慢复苏的形势下，2009 年上半年销售的受危机影响较小的医药化学品比重增加，由于此类产品的毛利率较低，因此营业利润有所下降。

报告期内，公司的营业收入快速增长，尤其是 2008 年同比增长 36.23%，这得益于公司 2007 年开始的生产经营调整，调整的结果是公司的生产组织更加合理，应对市场正常变化的能力提高，综合性生产平台的效率得以充分发挥。2008 年上半年，公司实现营业收入 21,483.27 万元，营业利润 3,393 万元，分别占到

2008 年全年的 54.68%和 73.05%。

2008 年下半年以来，金融危机逐渐深入影响全球实体经济，全球经济开始出现衰退，市场环境出现突发的大面积恶化。公司作为整个经济社会的组成部分，也受到了全球金融危机这一系统性风险的冲击，受到外部环境恶化的拖累，2008 年下半年公司的生产经营出现了增长速度降低，盈利能力下降的情况，主营业务收入环比下降 17.10%，营业利润环比下降 63.10%。

2009 年上半年以来，一方面全球经济逐渐走向复苏，另一方面公司逐渐适应环境的突变，主动出击，利用综合性生产平台，积极调整产品结构，以市场需求为导向，增加受金融危机影响小具有需求刚性的医药化学品的产销力度，并取得了良好的效果。2009 年上半年，公司营业收入 22,244.58 万元，高于 2008 年上半年同期水平，尽管营业利润受到产品毛利率降低等因素的影响仍较 2008 年同期有所下降，但是销售规模的增加为公司占有市场打下了良好的基础。

2009 年 7 月和 8 月公司实现营业收入 8,601 万元（未经审计），公司签订的需要在 9 月份交货的订单合计 4,561 万元，计划在 9 月以后交货的订单为 2,927 万元。

（4）现金流量情况

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年	2006 年
经营活动产生的现金流量净额	7,603.86	6,268.38	1,512.60	2,520.64
销售商品、提供劳务收到的现金	21,927.89	42,972.00	29,062.10	26,852.62
收到其他与经营活动有关的现金	221.32	412.90	2,383.09	1,240.23
购买商品、接受劳务支付的现金	11,235.65	29,096.19	21,947.17	21,107.64
支付的各项税费	763.84	4,004.59	3,622.36	1,131.39
支付其他与经营活动有关的现金	1,566.81	3,212.69	2,762.75	2,178.68
投资活动产生的现金流量净额	-6,845.58	-6,131.51	-7,533.61	-4,012.23
筹资活动产生的现金流量净额	5,326.01	105.51	8,615.89	2,226.19
现金及现金等价物增加净额	6,084.29	242.39	2,594.88	734.60

(5) 主要利润来源

公司利润主要来源于主营业务利润，液晶化学品、医药化学品是公司主营业务利润的主要来源。报告期内，各类产品对主营业务利润贡献情况如下：

产品	2009年1-6月		2008年		2007年		2006年	
	主营业务利润(万元)	比重	主营业务利润(万元)	比重	主营业务利润(万元)	比重	主营业务利润(万元)	比重
液晶化学品	2,724.37	47.32%	4,803.04	46.16%	3,726.77	42.49%	3,730.60	42.87%
医药化学品	2,036.63	35.37%	3,615.41	34.75%	2,568.39	29.28%	3,051.11	35.06%
农药化学品	845.73	14.69%	1,221.14	11.74%	1,490.51	16.99%	799.23	9.18%
其他化学品	150.54	2.61%	765.1	7.35%	985.12	11.23%	1,121.26	12.88%
合计	5,757.27	100.00%	10,404.70	100.00%	8,770.79	100.00%	8,702.20	100.00%

注：主营业务利润（毛利）=主营业务营业收入-主营业务营业成本

8、股利分配政策

(1) 发行人最近三年股利分配政策

根据《公司法》及本公司章程的规定，公司的股利分配政策如下：

1) 发行人在股利分配方面实行同股同权、同股同利的原则，按股东持有股份的比例进行年度股利分配。具体分配比例由发行人董事会视公司经营发展情况提出方案，经股东大会决议后执行。发行人可以采取现金或者股票方式分配股利。

2) 本公司缴纳所得税后的利润按以下顺序分配：弥补上一年度的亏损；提取法定公积金百分之十；提取任意公积金；支付股东股利。

3) 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的，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。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4) 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营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将不少于转增前公司注册资本的25%。

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。在向股东分配股利时，将按国家有关规定代扣代缴应交税金。

本次发行上市后的公司股利分配政策仍然沿用上述政策。

（2）公司最近三年实际分配股利情况

公司最近三年没有进行股利分配。

（3）滚存利润的分配安排

截至 2009 年 6 月 30 日，公司未分配利润 91,224,153.75 元。根据公司 2009 年 3 月 18 日召开的 2009 年第一次临时股东大会决议，2008 年底未分配的利润和 2009 年 1 月 1 日以后产生的利润将一并由新老股东共享。

9、控股子公司情况

（1）滨海永太医化有限公司

成立时间	2003-8-25	注册 资本	1,000 万元	实收资本	1,000 万元
法定代表人	何人宝	注册地	江苏省滨海县	主要生产 经营地	江苏省 滨海县
股东构成及 控制情况	本公司持股 100%		主营业务	许可经营项目：化工产品（2,6-二溴-4-硝基苯胺、3,5-二氟苯胺、2,3,4-三氟硝基苯、2,4-二氯-5-氟苯乙酮、3-氯-4-氟苯胺、4-硝基间甲酚、4-氟苯酚、2-氟苯酚、1,2-二氟苯、1,3-二氟苯）生产。 一般经营项目：无。	
2008 年的主要财务数据 (经发行人会计师审计)			总资产	10,088.19 万元	
			净资产	3,413.28 万元	
			主营业务收入	12,551.40 万元	
			净利润	775.46 万元	
2009 年上半年的主要财务数据 (经发行人会计师审计)			总资产	11,277.14 万元	
			净资产	3,525.45 万元	
			主营业务收入	6,752.16 万元	
			净利润	112.17 万元	

（2）滨海永利化工贸易有限公司

成立时间	2007-3-30	注册资本	500 万元	实收资本	500 万元
法定代表人	王莺妹	注册地	江苏省滨海县	主要生产 经营地	江苏省 滨海县
股东构成及 控制情况	本公司持股 100%		主营业务	邻氟硝基苯、对氟硝基苯、2,3,4-三氟硝基苯、2,4-二氟硝基苯、2,5-二氟硝基苯等	
2008 年的主要财务数据 (经发行人会计师审计)			总资产	1,992.15 万元	
			净资产	2,006.45 万元	
			主营业务收入	4,436.40 万元	
			净利润	336.24 万元	
2009 年上半年的主要财务数据 (经发行人会计师审计)			总资产	1,992.07 万元	
			净资产	2,006.37 万元	
			主营业务收入	0.00 万元	
			净利润	-0.08 万元	

第四节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

本次募集资金投资项目的轻重缓急程度按以下顺序排列，各项目投资额、时间进度及项目履行的备案情况如下：

单位：万元

项目名称	项目资金投入时间进度		项目实际投资额	预计募集资金投入	项目备案情况
	第一年	第二年			
TFT液晶系列高技术产业化项目	11,029.41万元 (其中土地出让金2,080万元)	16,699.42	27,728.83	25,648.83	临发改备【2007】84号
西他列汀侧链高技术产业化项目	5,138.96(其中土地出让金415.28万元)	—	5,138.96	4,723.68	临发改备【2007】85号
合计	16,168.37	16,699.42	32,867.79	30,372.51	—

注：(1) 第一年是指募集资金到位日后的12个月内，第二年是指募集资金到位日后的第13个月至第24个月。(2) 上述募集资金使用进度仅是对拟投资项目的大体安排，其实际投入时间将按照募集资金的实际到位时间和项目的进展情况作适当调整。

TFT液晶系列高技术产业化项目主要以公司现有液晶化学品的生产、技术和市场为基础，对公司现有等级液晶化学品进行深加工，延伸相关产品链，丰富公司液晶化学品的产品系列。本项目产出的液晶化学品可以直接用于调制液晶材料（液晶显示器的核心部件），产品拥有更高的产品附加值，具有良好的市场前景。

西他列汀侧链高技术产业化项目是在公司现有西他列汀侧链（II型糖尿病新药的重要原料）生产的基础上，对公司西他列汀侧链产品生产能力进行扩张，以满足未来需求增长的需要。

上述项目预计总投资32,867.79万元，其中项目涉及的土地购置费用2,495.28万元，公司已经利用自有资金先期投入，不再占用本次募集资金额度，因此上述项目所需本次募集资金投入共计30,372.51万元。

本次募集资金将全部投入上述项目，如果本次募集资金不能满足拟投资项目

的资金需求，公司将通过自筹资金解决资金缺口；如果本次募集资金满足上述安排后仍有多余，多余部分将用于补充公司流动资金。

为保证上述募集资金投资项目能够按时建成投产，尽早实现盈利，公司将根据各项目的实际进度，适当安排银行贷款用于项目建设，本次募集资金到位后，将用于支付项目剩余款项及偿还先期支付的银行贷款。

为把握市场先机，上述项目已经开工建设，截至 2009 年 6 月 30 日，共投入资金 4,742.99 万元，其中土建施工投入资金 3,752.35 万元，预付设备款 990.64 万元。

二、募集资金项目前景分析

本次募集资金投资项目实施完成后所形成的新增生产能力及其对紧密与重要客户的合作关系、增强承接高技术含量定制生产业务能力的积极影响，将有效提升公司产品的技术含量、附加值水平，以进一步优化公司的产品结构、突出主业，为公司的未来发展奠定了良好的基础，增强公司的核心竞争力。

（一）增厚公司净资产

本次发行募集资金到位后，假设其他条件不发生变化，母公司的净资产将大幅度增加，为计算方便以 6 亿元为例，不考虑此期间公司利润的增长，公司净资产和摊薄计算的每股净资产预计将大幅增加，净资产的增加将增强本公司的持续发展能力和抗风险能力。具体计算如下：

项目	2009 年 6 月 30 日	募集资金到位后
净资产（万元）	20,939.54	80,939.54
每股净资产（元）	2.09	6.06

（二）改善公司财务结构

本次股票发行募集资金到位后，以母公司经审计的 2009 年 6 月 30 日的资产负债表为基准，假设其他条件不发生变化，母公司的资产总额预计增加 6 亿元为例，资产负债率将下降到 31.23%（按募集中金额计算，不考虑募集资金项目实施所导致的资产总额的增加）。

项目	2009 年 6 月 30 日	募集资金到位后
资产总额（万元）	53,783.08	113,783.08
负债总额（万元）	35,531.06	35,531.06

资产负债率 (%)	66.06	31.23
-----------	-------	-------

募集资金到位后，公司财务结构将有较大的改善，改变目前资产负债率较高的结构。随着公司募集资金投资项目的投产，以及生产、销售规模的增长，其盈利能力将逐步发挥，公司的偿债能力还将稳步提高，公司财务状况会有进一步改善。

（三）提升公司盈利能力

募集资金投资项目逐步形成生产能力并产生效益后，公司的销售收入、净利润也将随之上升，在项目投产之前，公司净资产收益率、每股收益等财务指标将面临一定压力，但从长远看，募集资金投资项目经济效益良好，上述财务指标也将逐渐好转，公司盈利能力会有较大幅度的提高。

（四）拟投资项目新增固定资产折旧对公司经营业绩的影响

单位：万元

项目名称	机器设备		房屋及建筑物		合计	
	投资额	年折旧	投资额	年折旧	投资额	年折旧
TFT 液晶系列 高技术产业化项目	14,199.42	1,686.18	8,611.71	409.06	22,811.13	2,095.24
西他列汀侧 链高技术产业化项目	1,962.48	233.04	1,973.78	93.75	3,936.26	326.79
合计	16,161.90	1,919.22	10,585.49	502.81	26,747.39	2,422.03

注：新增固定资产均参照公司固定资产折旧的会计处理计算，机器设备按8年直线折旧，保留5%的残值；房屋及建筑物按20年直线折旧，并保留5%的残值。

本次募集资金投资项目全部建成后，会使公司未来每年新增固定资产折旧2,422.03万元。项目投产初期，该部分新增的固定资产折旧费用将会对公司的盈利产生一定的压力，但是随着项目的达产，营业收入将会大幅度提高，盈利能力将逐步增强，因此，从长远的角度看，新增固定资产折旧不会对公司未来经营成果产生重大不利影响。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

1、实际控制人控制风险

本公司第一大股东王莺妹女士是本公司董事长，在本次发行前持有本公司 37.7%的股权；第二大股东何人宝先生是本公司总经理，在本次发行前持有本公司 35%的股权；王莺妹女士与何人宝先生是夫妻关系，两人共同控制的临海市永太投资有限公司在发行前持有本公司 10%的股权；王莺妹女士、何人宝先生及其一致行动人永太投资合计持有本公司 82.7%的股权，本次发行 3,350 万股后仍将控制本公司 61.95%的股权，依然处于绝对控股地位。

王莺妹女士、何人宝先生及其一致行动人可能利用其控股和主要决策者的地位，对本公司重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，因此本公司面临实际控制人控制的风险。

2、对外担保风险

详见“重大事项提示”。

3、税收优惠政策风险

详见“重大事项提示”。

4、偿债风险

详见“重大事项提示”。

5、资产被抵押风险

为取得银行的借款，公司将一些房产建筑物、土地等资产进行了抵押，截止2009年6月30日，抵押物账面价值为6,922.98万元，占公司净资产的33.06%，占公司总资产的11.68%。公司在各贷款银行中信誉度较高，与中国银行、中国建设银行等金融机构均保持了良好的合作关系，为公司借款来源提供了较为充分的保障。同时，公司资产质量良好，盈利能力较强，现金流量情况总体较好，公司因不能偿还债务而被债权人行使抵押权的可能性很小，上述资产抵押事项不会对公司生产经营产生实质性不利影响。但是，若公司不能及时偿还银行借款，借款银行可能对被抵押的资产采取强制措施，从而可能影响公司的正常生产经营。

6、主要原材料价格上涨风险

公司主要原材料是氟化钾、邻二氯苯和二氯硝基苯等，2006年至2008年，主要原材料价格呈现整体上升的态势。为应对这一局面，公司利用综合生产平台，积极调整工艺路线，以价格较低、市场供应充足的原材料替代价格高、市场供应紧张的原材料，并取得了较好的效果。2009年上半年受到危机影响，原材料价格出现下降，但是随着全球经济的复苏和中国经济的持续增长，各种原材料的需求仍将持续增长，原材料价格将在总体上继续保持上涨的趋势，公司将面临成本上升，利润空间被压缩的风险。

7、单一产品市场集中的风险

氟精细化学品产品种类繁多，应用范围广泛，总体市场前景良好，不同于普通大宗产品批量、普遍使用的特点。部分氟精细化学品存在用途单一，市场相对集中的问题，主要作为少数几家国际大型医药、化工企业集团终端产品和专利产品的配套原材料，成为其相应产品链的重要组成部分，这也是氟精细化工产业国际分工的结果。公司为应对这种行业特性，通过多年的努力和改进，构建了综合性生产平台，形成了产品的多样性、关联性，确保了产品生产策略调整的灵活性，报告期内公司对主要产品结构进行了较大的调整以适应市场的变化，并取得了良好的结果。如果公司的产品开发、生产准备等不能及时适应市场需求的变化，公

司的经营业绩将可能受到不利影响。

8、环境保护风险

公司属于氟精细化工生产企业，在生产过程中存在着不同程度的环境保护问题。本公司成立以来对生产设备、生产工艺和环保设施进行了持续改造和更新，通过了 ISO14001 环境管理体系认证、浙江省台州市生态化改造验收和浙江省级清洁生产审核验收，建立了一整套环境保护和治理制度。公司近年来大力发展循环经济和资源综合利用，保障了“三废”的排放完全符合国家和地方环境质量标准 and 排放标准，取得了良好的经济效益和社会效益。但随着我国政府环境保护力度的不断加强，可能在未来出台更为严格的环境保护标准，对氟精细化工生产企业提出更高的环境保护要求，可能会对公司的生产经营带来一定的不利影响。

9、应收账款发生坏账风险

报告期内公司应收账款增长较快，截至 2009 年 6 月 30 日公司应收账款账面价值为 7,301.35 万元，占总资产的比重为 12.32%。公司是专业的氟精细化学品生产商，产品应用于液晶、医药、农药等领域，主要客户是国内外知名医药、化工企业，具有较高的资信水平。2006 年底、2007 年底、2008 年底和 2009 年 6 月 30 日公司应收账款中账龄在 1 年以内的比重均在 99%以上，公司的应收账款在报告期内较少出现坏账损失。但是应收账款占资产总额比重较大，如果出现不能按期收回或无法收回的情况，将对公司业绩和生产经营产生一定影响。

10、存货风险

截止 2009 年 6 月 30 日，公司存货余额 11,280.20 万元，占流动资产的 32.01%，占总资产的 19.04%。报告期内公司存货增长较快且余额较大，其中 2007 年存货较 2006 年增长了 122.96%。主要是如下原因形成：1、公司生产规模扩大，订单增加；2、考虑到原材料的涨价因素，公司相应增加了原材料备料；3、由于公司延伸了产品的化学反应链，使公司的在产品增加，产成品的规模也同比增加，导致了公司 2007 年的存货周转率偏低；4、为满足客户需求，经营模式由完全的

以销定产转变为订单生产和市场预测生产相结合。随着 2008 年公司营业收入的大幅度增长（同比增长 36.23%），存货周转率趋向好转。2009 年 6 月 30 日存货余额与 2008 年底基本持平，销售收入持续增长，存货周转率较 2008 年同期略有上升。

但若未来公司产品面对的市场形势发生不利变化，公司存货将面临跌价损失以及准备计提不足风险，对公司的财务状况和经营业绩将造成不利影响。

11、募集资金投资项目风险

本次募集资金投资项目共需要募集资金投入 30,372.51 万元，项目建成投产后，将对公司经营规模的扩大和业绩水平的提高产生重大影响。虽然公司对募集资金投资项目在工艺技术方案、设备选型、工程方案等各个方面都进行了慎重的分析，但在项目实施过程中，建设计划能否按时完成、项目的实施过程是否顺利、实施效果是否良好，均存在着一定的不确定性。

同时，本次投资的 TFT 液晶系列高技术产业化项目建设期需要 2 年，投资期较长，相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金投资金额较大，投资期较长，如果在项目建设期内市场发生重大变化，将会导致公司业绩无法实现预期效益的风险。另外，项目建成后，将新增 27,152.51 万元的固定资产，相应的固定资产折旧将增加，进而对公司经营业绩可能产生一定的影响。

12、开拓市场风险

本次募集资金投资于 TFT 液晶系列高技术产业化项目和西他列汀侧链高技术产业化项目，项目的建成将新增两类产品的产能。为确保项目顺利建成投产，并最终实现销售，公司在项目立项阶段进行了充分的调研、论证，并积极采取措施开拓市场。TFT 液晶系列高技术产业化项目是对目前生产液晶化学品的扩产深加工，公司立足现有客户，积极与新客户建立合作关系；西他列汀侧链高技术产业化项目是对现有产品的扩产，公司现有产能无法满足与客户确立的长期供应量。若有关市场开拓措施或合作协议不能有效实施，则对募集资金投资项目的产品销售将产生不利影响。

13、汇率波动风险

详见“重大事项提示”。

14、出口退税政策变动的风险

详见“重大事项提示”。

15、宏观经济环境变化的风险

2008年9月份以来，由美国次贷危机引发的全球性金融危机逐渐波及到实体经济，世界主要经济体出现多年未有的大面积衰退，全球经济增速大幅下滑。尽管各国政府采取了多种措施挽救金融市场和实体经济，但国际货币基金组织和世界银行等大多数机构认为，2009年全球经济下行的风险仍占主导。

针对经济增长放缓的不利局面，中国政府在2008年下半年连续推出了降息、提高出口退税率、加大政府投资等一系列保增长的政策，2009年上半年的宏观经济数据反映出中国经济止跌企稳。受累于外围经济的持续走软，我国的出口贸易从2008年下半年开始萎缩，在2009年5月份达到了26.4%的最大降幅，2009年6月份下降21.4%，降幅略有收窄，虽然外贸形势依然没有明显好转，但随着世界各主要经济体的触底回暖，已经基本上结束了进一步恶化的态势。

未来国际国内宏观经济环境走势的不确定性，将直接影响到公司未来的经营业绩。

16、本次发行导致净资产收益率下降的风险

本次发行后公司净资产将比2009年6月30日有显著提高，按照募集资金运用计划，募集资金到位后，新项目需在一定的建设周期后才能产生效益。因此，存在发行后公司全面摊薄计算的净资产收益率将比2009年1-6月有较大幅度下降的风险。本次募集资金到位后，本公司将按计划推进项目建设，使项目尽早正式投产盈利，提高公司净资产收益率。

二、重大合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的金额在 500 万元以上或虽未达 500 万元，但对公司的业务、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

（一）销售合同

1、2009 年 4 月 23 日，公司与德国默克公司（MERCK）签订销售合同，合同约定公司向默克公司提供液晶化学品，合同总价 95 万美元，交货日期为 2009 年 9 月 3 日。

2、2009 年 6 月 26 日，公司与龙杰化工（香港）有限公司签订销售合同，合同约定公司向龙杰化工（香港）有限公司提供医药化学品，合同总价 105 万美元，交货日期为 2009 年 10 月 15 日。

（二）借款合同

1、2008 年 9 月 18 日，公司与建设银行临海支行签订了编号为 66613512302008197 号的《人民币资金借款合同》，借款金额为 1,230 万元，借款期限自 2008 年 9 月 18 日至 2009 年 9 月 17 日止，利率为固定年利率 7.2%。

由以下合同为该笔贷款提供担保：公司与建设银行临海支行于 2008 年 7 月 14 日签订的编号为 66613592502008029 号的《最高额抵押合同》。

2、2008 年 10 月 24 日，公司与光大银行台州支行签订了编号为 2008016D5006 号的《借款合同》，借款金额为 1,000 万元，借款期限自 2008 年 10 月 24 日至 2009 年 9 月 30 日止，利率为固定年利率 6.93%。

由以下合同为该笔贷款提供担保：东亚药业与光大银行台州支行于 2008 年 3 月 31 日签订的合同号为 2008063s144 号的《最高额保证合同》。

3、2008 年 10 月 29 日，公司与中国银行临海支行签订了编号为 2008 年临（借）人字 246 号的《人民币借款合同（短期）》，借款金额为 1,000 万元，借款期限 11 个月，利率为固定年利率 6.93%。

本合同由永太投资提供连带责任担保，同时由以下合同为该笔贷款提供担保：（1）东亚药业与中国银行临海支行于 2008 年 6 月 3 日签订的编号为 2008

年临（保）企字 010 号的《最高额保证合同》；（2）王莺妹、何人宝与中国银行临海支行于 2007 年 6 月 20 日分别签订的编号为 2007 年临（YT）自然人保字 001 号、2007 年临（YT）自然人保字 002 号的《最高额保证合同》；（3）永太投资与中国银行临海支行于 2008 年 10 月 29 日签订的编号为 2008 年临保字 246 号的《保证合同》；

4、2008 年 11 月 3 日，公司与中国银行临海支行签订了编号为 2008 年临（借）人字 249 号的《人民币借款合同（短期）》，借款金额为 1,000 万元，借款期限 12 个月，利率为固定年利率 6.66%。

本合同由永太投资提供连带责任担保，同时由以下合同为该笔贷款提供担保：（1）东亚药业与中国银行临海支行于 2008 年 6 月 3 日签订的编号为 2008 年临（保）企字 010 号的《最高额保证合同》；（2）王莺妹、何人宝与中国银行临海支行于 2007 年 6 月 20 日分别签订的编号为 2007 年临（YT）自然人保字 001 号、2007 年临（YT）自然人保字 002 号的《最高额保证合同》；（3）永太投资与中国银行临海支行于 2008 年 11 月 3 日签订的编号为 2008 年临保字 249 号的《保证合同》；

5、2008 年 11 月 11 日，公司与中国银行临海支行签订了编号为 2008 年临（借）人字 257 号的《人民币借款合同（短期）》，借款金额为 650 万元，借款期限 12 个月，利率为固定年利率 6.66%。

本合同由永太投资提供连带责任担保，同时由以下合同为该笔贷款提供担保：（1）本公司与中国银行临海支行于 2008 年 11 月 5 日签订的编号为 2008 年临企（抵）字 036 号的《最高额抵押合同》；（2）王莺妹、何人宝与中国银行临海支行于 2007 年 6 月 20 日分别签订的编号为 2007 年临（YT）自然人保字 001 号、2007 年临（YT）自然人保字 002 号的《最高额保证合同》；（3）永太投资与中国银行临海支行于 2008 年 11 月 11 日签订的编号为 2008 年临保字 257 号的《保证合同》；

6、2008 年 12 月 12 日，公司与中国银行临海支行签订了编号为 2008 年临（借）人字 285 号的《人民币借款合同（短期）》，借款金额为 1,280 万元，借款期限 12 个月，利率为固定年利率 5.58%。

本合同由永太投资提供连带责任担保，同时由以下合同为该笔贷款提供担保：（1）永太医化与中国银行临海支行于 2008 年 1 月 3 日签订的编号为 2008 年临（抵）字 001 号的《最高额抵押合同》；（2）王莺妹、何人宝与中国银行临海支行于 2007 年 6 月 20 日分别签订的编号为 2007 年临（YT）自然人保字 001 号、2007 年临（YT）自然人保字 002 号的《最高额保证合同》；（3）永太投资与中国银行临海支行于 2008 年 12 月 12 日签订的编号为 2008 年临保字 285 号的《保证合同》；

7、2009 年 1 月 9 日，公司与光大银行台州支行签订了编号为 2009016D6003 号的《借款合同》，借款金额为 500 万元，借款期限自 2009 年 1 月 9 日至 2009 年 9 月 30 日止，利率为固定年利率 5.13%。

本合同由东亚药业提供连带责任担保，并由以下合同为该笔贷款提供担保：东亚药业与光大银行台州支行于 2008 年 3 月 31 日签订的合同号为 2008063s144 号的《最高额保证合同》。

8、2009 年 3 月 9 日，公司与临海市农村信用合作联社银泰信用社签订了编号为 9651120090013915 号的《保证借款合同》，借款金额为 600 万元，借款期限自 2009 年 3 月 9 日至 2010 年 3 月 5 日止，利率为固定月利率 8.7‰。该合同由临海市江滨房地产有限公司提供连带责任担保。

9、2009 年 4 月 30 日，公司与中国农业银行临海市支行（以下简称：农业银行临海支行）签订了编号为 33101200900017729 号的《借款合同》，借款金额为 1,700 万元，借款期限自 2009 年 4 月 30 日至 2010 年 4 月 28 日止，利率为固定年利率 5.31%。

由以下合同为该笔贷款提供担保：永太投资、王莺妹、何人宝、黄岩鼎正与农业银行临海支行于 2009 年 4 月 30 日签订的编号为 33905200900002387 号的《最高额保证合同》。

10、2009 年 5 月 18 日，公司与中国农业银行临海市支行签订了编号为 33101200900019811 号的《借款合同》，借款金额为 1,900 万元，借款期限自 2009 年 5 月 18 日至 2010 年 5 月 14 日止，利率为固定年利率 5.31%。

由以下合同为该笔贷款提供担保：万盛化工、永太投资、王莺妹、何人宝与

农业银行临海支行于2009年5月18日签订的编号为33905200900002944号的《最高额保证合同》。

11、2009年5月20日，公司与中国银行临海支行签订了编号为2009年临（借）人中字003号的《人民币借款合同（中/长期）》，借款金额为3500万元，借款期限29个月，利率为浮动利率，以实际提款日当日中国人民银行公布施行的1至3年期贷款基准利率为基准，从首次实际提款日起每12个月调整一次。

本合同由永太投资、王莺妹、何人宝提供连带责任担保，同时由以下合同为该笔贷款提供担保：（1）本公司与中国银行临海支行于2009年5月20日签订的编号为2009年临企（抵）字013号的《最高额抵押合同》；（2）王莺妹、何人宝与中国银行临海支行于2009年5月20日签订的编号为2009年临（保）人中个字003号的《保证合同》；（3）永太投资与中国银行临海支行于2009年5月20日签订的编号为2009年临（保）人中企字003号的《保证合同》；

12、2009年5月25日，公司与中国银行临海支行签订了编号为2009年临（借）人中字004号的《人民币借款合同（中/长期）》，借款金额为3000万元，借款期限20个月，利率为浮动利率，以实际提款日当日中国人民银行公布施行的1至3年期贷款基准利率为基准，从首次实际提款日起每12个月调整一次。

本合同由永太投资、王莺妹、何人宝提供连带责任担保，同时由以下合同为该笔贷款提供担保：（1）王莺妹、何人宝与中国银行临海支行于2009年5月25日签订的编号为2009年临（保）人中个字004号的《保证合同》；（2）永太投资与中国银行临海支行于2009年5月25日签订的编号为2009年临（保）人中企字004号的《保证合同》；

（三）抵押合同

1、2007年8月27日，公司与建设银行临海支行签订了编号为66613592502007027号的《最高额抵押合同》，合同约定担保的内容为抵押权人建设银行临海支行与债务人本公司自2007年8月27日起至2009年8月26日止签署的全部主合同的债权，所担保债权的最高限额为411万元整，抵押物为：浙江省化学原料药基地临海园区国有土地使用证号为临杜国用（2007）第4848号的土地使用权（抵押物价值人民币3,483,617元）、浙江省化学原料药基地临海

园区房屋所有权证号为临海市房权证杜桥镇字第 130241 号的房屋建筑物（抵押物价值人民币 2,394,862 元）。

2、2008 年 1 月 3 日，滨海永太医化有限公司（以下简称：永太医化）与中国银行临海支行签订了编号为 2008 年临（抵）字 001 号的《最高额抵押合同》，合同约定担保的内容为抵押权人中国银行临海支行与债务人浙江永太科技股份有限公司自 2008 年 1 月 7 日起至 2011 年 1 月 7 日止签署的全部主合同（包括借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同等）的债权，所担保债权的最高限额为 1,368 万元整，抵押物为：滨海县滨淮镇头罍村国有土地使用证号为滨国用（2004）字第 024 号的土地使用权、江苏滨海经济开发区化工园（望海路东侧）土地使用证号为滨过用[2006]字第 329 号的土地使用权（评估价值人民币 17,581,969.00 元）、滨海县滨淮镇头罍村房屋所有权证号为滨房权证私字第 G200700075 号的房屋建筑物、滨海县滨淮镇头罍村房屋所有权证号为滨海房权证东坝字第 G200500003 号的房屋建筑物（两处房屋建筑物评估价值人民币 6,265,340.00 元）。

3、2008 年 7 月 14 日，公司与建设银行临海支行签订了编号为 66613592502008029 号的《最高额抵押合同》，合同约定担保的内容为抵押权人建设银行临海支行与债务人本公司自 2008 年 7 月 14 日起至 2010 年 7 月 13 日止签署的贷款、承兑、开立信用证三类主合同的债权，所担保债权的最高限额为 1,593 万元整，抵押物为：临海市杜桥镇川南医化园区国有土地使用证号为临杜国用（2007）第 4849 号的土地使用权（评估价值人民币 11,238,416 元）、临海市杜桥镇川南医化园区房屋所有权证号为临海市房权证杜桥镇字第 130010 号的房屋建筑物（评估价值人民币 11,530,383 元）。

4、2008 年 11 月 27 日，公司与建设银行临海支行签订了编号为 66613592502008058 号的《最高额抵押合同》，合同约定担保的内容为抵押权人建设银行临海支行与债务人本公司自 2008 年 11 月 27 日起至 2009 年 11 月 26 日止签署的全部主合同的债权，所担保债权的最高限额为 3,755 万元整，抵押物为：国有土地使用证号为临杜国用（2007）第 4680、4681 号的土地使用权（抵押物价值人民币 53,651,516 元）。

5、2008 年 11 月 5 日，公司与中国银行临海支行签订了编号为 2008 年临企

(抵)自 036 号的《最高额抵押合同》，合同约定担保的内容为抵押权人中国银行临海支行与债务人本公司自 2008 年 11 月 6 日起至 2010 年 11 月 6 日止签署的全部主合同的债权，所担保债权的最高限额为 900 万元整，抵押物为：临杜国用 2008 第 5026 号土地、临海市房权证杜桥镇字第 130011 号房屋、临海市房权证杜桥镇字第 130012 号房屋、临海市房权证杜桥镇字第 130009 号房屋。

6、2009 年 5 月 20 日，公司与中国银行临海支行签订了编号为 2009 年临企(抵)字 013 号的《最高额抵押合同》，合同约定担保的内容为抵押权人中国银行临海支行与债务人本公司自 2009 年 5 月 25 日起至 2011 年 9 月 30 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同的债权，所担保债权的最高限额为 4100 万元整，抵押物为：临杜国用(2007)第 4681 号土地使用权、临杜国用(2007)第 4680 号土地使用权。

(四) 对外担保情况

1、最高额保证合同

(1) 2008 年 7 月 18 日，公司与交通银行台州分行签订了编号为 B0220080723001 号的《最高额保证合同》，本合同所担保的主债权为债权人交通银行台州分行与债务人浙江东邦药业有限公司在 2008 年 7 月 18 日至 2009 年 7 月 18 日期间签订的全部主合同的债权，担保的最高债权额度为人民币 1,000 万元。担保的范围包括主合同项下的本金及利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用等。本合同项下的保证期间为从每一主合同约定的债务履行期限届满之日起到全部主合同中最后到期的主合同约定的债务履行期限届满之日后两年止。

(2) 2008 年 7 月 18 日，公司与交通银行台州分行签订了编号为 B0220080723003 号的《最高额保证合同》，本合同所担保的主债权为债权人交通银行台州分行与债务人东亚药业在 2008 年 7 月 18 日至 2009 年 7 月 8 日期间签订的全部主合同的债权，担保的最高债权额度为人民币 2,000 万元。担保的范围包括主合同项下的本金及利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用等。本合同项下的保证期间为从每一主合同约定的债务履行期限届满之日起到全部主合同中最后到期的主合同约定的债务履行期限届满之日后两年止。

(3) 2009年3月29日,公司与上海浦东发展银行台州分行(以下简称:浦发银行台州分行)签订了合同编号为TP保09056号的《最高额保证合同》,本合同所担保的内容为债权人浦发银行台州分行在2009年3月29日至2010年3月28日期间内,向债务人东亚药业连续提供的一类或几类授信,包括但不限于各类贷款及因提供银行承兑汇票承兑而形成的各类或有负债。最高担保额为人民币2,000万元。本合同项下的保证期间为自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后两年。

浙江东亚药业有限公司于2009年3月28日与公司签订了《反担保合同》,担保范围包括公司在履行TP保09056号《最高额保证合同》项下担保责任后形成的对东亚药业的追偿债务(包括公司在履行借款担保中代偿或支付的主债权及相应利息(含罚息)、违约金、损害赔偿金),以及公司向东亚药业行使追索权、实现反担保权利而支付的费用。保证期间为《反担保合同》生效之日起至担保范围内全部债务清偿完毕之日止。

(4) 2009年6月3日,公司与高献国、周三昌三方共同作为保证人与农业银行临海支行签订了编号为33905200900004561号的《最高额保证合同》,本合同所担保的主债权为债权人农业银行临海支行与债务人万盛科技在2009年6月3日至2011年6月2日期间签订的全部主合同的债权,担保的最高债权额度为人民币3,500万元。担保的范围包括主合同项下的本金及利息、复利、罚息、费用等。本合同项下的保证期间为从每一主合同约定的债务履行期限届满之日起到全部主合同中最后到期的主合同约定的债务履行期届满之日后两年止。

浙江万盛科技有限公司的母公司浙江万盛化工有限公司于2009年6月3日与公司签订了《反担保合同》,担保范围包括公司在履行33905200900004561号《最高额保证合同》项下担保责任后形成的对万盛科技的追偿债务(包括公司在履行借款担保中代偿或支付的主债权及相应利息(含罚息)、违约金、损害赔偿金),以及公司向万盛科技行使追索权、实现反担保权利而支付的费用。保证期间为《反担保合同》生效之日起至担保范围内全部债务清偿完毕之日止。

2、被担保公司情况

被担保公司浙江东亚药业有限公司、浙江东邦化工有限公司、浙江万盛科技

有限公司与本公司均无关联关系。根据工商银行三门支行提供的资料，浙江东亚药业有限公司 2008 年在该行信誉良好，信用等级为 AA。根据工商银行台州分行 2009 年 1 月 20 日出具的证明，浙江东邦药业有限公司（原浙江东邦化工有限公司）2008 年在该行信誉良好，信用等级为 A+。根据工商银行临海支行 2009 年 7 月 20 日提供的资料，浙江万盛科技有限公司在该行信誉良好，信用等级为 AA。

上述公司的主要财务指标如下表：（表中数据未经审计）

公司名称	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)
	2008 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2008 年	2009 年 6 月 30 日	2009 年 6 月 30 日	2009 年 1-6 月
浙江东亚药业有限公司	50,314.39	21,416.01	1,426.75	50,318.98	21,556.29	301.13
浙江东邦药业有限公司	35,614.40	14,259.18	2,026.00	38,874.28	14,355.18	708.72
浙江万盛科技有限公司	10,114.50	4,968.36	594.78	11,608.71	4,743.77	788.41

（五）承兑汇票协议

1、2009 年 2 月 17 日，公司与中国银行临海支行签订了编号为 2009 年临(承)人字 062 号的《商业汇票承兑协议》，本协议所承兑的商业汇票金额合计 560 万元，期限自 2009 年 2 月 17 日起至 2009 年 8 月 17 日止，公司支付保证金 280 万元，保证金与票面金额的差额部分由永太投资、东亚药业、王莺妹、何人宝提供连带责任保证担保，并由以下合同提供担保：永太投资与中国银行临海支行于 2009 年 2 月 17 日签订的编号为 2009 年临保字 062 号《保证合同》；东亚药业与中国银行临海支行于 2008 年 6 月 3 日签订的编号为 2008 年临(保)企字 010 号《最高额保证合同》；王莺妹、何人宝与中国银行临海支行于 2007 年 6 月 20 日分别签订的编号为 2007 年临(YT)自然人保字 001 号、2007 年临(YT)自然人保字 002 号的《最高额保证合同》。

2、2009 年 3 月 3 日，公司与中国银行临海支行签订了编号为 2009 年临(承)人字 091 号的《商业汇票承兑协议》，本协议所承兑的商业汇票金额合计 1,114 万元，期限自 2009 年 3 月 3 日起至 2009 年 9 月 3 日止，公司支付保证金 557 万元，保证金与票面金额的差额部分由永太投资、东亚药业、王莺妹、何人宝提

供连带责任保证担保，并由以下合同提供担保：永太投资与中国银行临海支行于 2009 年 3 月 3 日签订的编号为 2009 年临保字 091 号《保证合同》；东亚药业与中国银行临海支行于 2008 年 6 月 3 日签订的编号为 2008 年临（保）企字 010 号《最高额保证合同》；王莺妹、何人宝与中国银行临海支行于 2007 年 6 月 20 日分别签订的编号为 2007 年临（YT）自然人保字 001 号、2007 年临（YT）自然人保字 002 号的《最高额保证合同》。

3、2009 年 3 月 3 日，公司与中国银行临海支行签订了编号为 2009 年临（承）人字 092 号的《商业汇票承兑协议》，本协议所承兑的商业汇票金额合计 702 万元，期限自 2009 年 3 月 3 日起至 2009 年 9 月 3 日止，公司支付保证金 351 万元，保证金与票面金额的差额部分由永太投资、王莺妹、何人宝提供连带责任保证担保，并由以下合同提供担保：永太投资与中国银行临海支行于 2009 年 3 月 3 日签订的编号为 2009 年临保字 092 号《保证合同》；王莺妹、何人宝与中国银行临海支行于 2007 年 6 月 20 日分别签订的编号为 2007 年临（YT）自然人保字 001 号、2007 年临（YT）自然人保字 002 号的《最高额保证合同》。

4、2009 年 3 月 31 日，公司与建设银行临海支行签订了编号为 66613592302009106 号的《银行承兑协议》，本协议所承兑的银行承兑汇票金额合计 660 万元，期限自 2009 年 3 月 31 日起至 2009 年 9 月 30 日止，公司支付保证金 330 万元，保证金与票面金额的差额部分由以下合同提供担保：东亚药业与建设银行临海支行于 2007 年 9 月 1 日签订的编号为 6661359992007103 号的《最高额保证合同》；王莺妹、何人宝与建设银行临海支行于 2009 年 3 月 12 日签订的编号为 6661359992009103 号的《最高额保证合同》。

5、2009 年 4 月 9 日，公司与建设银行临海支行签订了编号为 66613592302009113 号的《银行承兑协议》，本协议所承兑的银行承兑汇票金额合计 820 万元，期限自 2009 年 4 月 9 日起至 2009 年 10 月 9 日止，公司支付保证金 410 万元，保证金与票面金额的差额部分由以下合同提供担保：东亚药业与建设银行临海支行于 2007 年 9 月 1 日签订的编号为 6661359992007103 号的《最高额保证合同》；王莺妹、何人宝与建设银行临海支行于 2009 年 3 月 12 日签订的编号为 6661359992009103 号的《最高额保证合同》。

6、2009 年 5 月 8 日，公司与中国银行临海支行签订了编号为 2009 年临（承）

人字 197 号的《商业汇票承兑协议》，本协议所承兑的商业汇票金额合计 815 万元，期限自 2009 年 5 月 8 日起至 2009 年 11 月 8 日止，公司支付保证金 407.5 万元，保证金与票面金额的差额部分由永太投资、东亚药业、王莺妹、何人宝提供连带责任保证担保，并由以下合同提供担保：永太投资与中国银行临海支行于 2009 年 5 月 8 日签订的编号为 2009 年临保字 197 号《保证合同》；东亚药业与中国银行临海支行于 2008 年 6 月 3 日签订的编号为 2008 年临（保）企字 010 号《最高额保证合同》；王莺妹、何人宝与中国银行临海支行于 2007 年 6 月 20 日分别签订的编号为 2007 年临（YT）自然人保字 001 号、2007 年临（YT）自然人保字 002 号的《最高额保证合同》。

7、2009 年 5 月 31 日，公司与中国光大银行台州支行签订了编号为 2009016c6038 号的《银行承兑协议》，本协议所承兑的银行承兑汇票金额合计 675 万元，期限自 2009 年 5 月 31 日起至 2009 年 11 月 30 日止，公司支付保证金 675 万元。

8、2009 年 6 月 5 日，公司与建设银行临海支行签订了编号为 66613592302009138 号的《银行承兑协议》，本协议所承兑的银行承兑汇票金额合计 1,261 万元，期限自 2009 年 6 月 5 日起至 2009 年 12 月 5 日止，公司支付保证金 1,261 万元。

9、2009 年 7 月 2 日，公司与中国银行临海支行签订了编号为 2009 年临（承）人字 297 号的《商业汇票承兑协议》，本协议所承兑的商业汇票金额合计 705 万元，期限自 2009 年 7 月 2 日起至 2010 年 1 月 2 日止，公司支付保证金 705 万元。

（六）研发合作合同

1、2003 年 7 月 28 日，公司与浙江工业大学签订了《临海永太化工有限公司——浙江工业大学关于成立浙工大永太医药化工研发中心的协议》，协议约定研发中心的主要任务是：（1）以盐酸仑氨西林中间体的开发为起点，开发系列原料药及中间体；（2）根据公司的要求，解决公司现有产品的工艺优化。协议约定由公司每年支付给浙江工业大学 20 万元研究经费，协议有效期为 5 年。双方并就其他事项作了详细的约定。

2、2006 年 11 月 17 日，公司与浙江大学在杭州签订了《技术开发（合作）

合同》，约定双方共同参与研究开发医药原料药及中间体系列研究项目。项目的技术目标为开发一个便利的合成路线以合成医药原料药及中间体系列研究。合同约定项目开发期限为 2007 年 1 月至 2011 年 12 月，由公司分 5 年支付给浙江大学 300 万研究经费。双方并就其他事项作了详细的约定。

3、2007 年 11 月 15 日，公司与浙江工业大学在杭州签订了《技术开发（委托）合同》，约定公司委托浙江工业大学研究开发五氟溴苯下游产品开发项目。项目的技术目标为完成五氟苯硼酸、五氟苯酚及 3-（五氟苯基）硼等五氟溴苯下游产品的开发，技术内容为完成五氟苯硼酸、五氟苯酚及 3-（五氟苯基）硼的研发工作，建立相关产品的分析检测方法。合同约定由公司分三次支付给浙江工业大学研发经费和报酬 90 万元，研发成果交付时间为 2009 年 6 月前。双方并在合同中约定了其他相关事项。

（七）其他合同

1、合作协议

2008 年 7 月 2 日，公司与石家庄（开发区）永生华清液晶有限公司（以下简称：石家庄永生华清）签订了《合作协议》，约定公司与石家庄永生华清共同对 TFT-LCD 用单体液晶进行开发、生产和提纯；公司根据石家庄永生华清的需求生产符合其质量标准的液晶材料，石家庄永生华清将在充分考虑市场价格的基础上优先购买公司相关产品。双方并就其他事项作了详细的约定。

2、远期结/售汇、人民币与外币掉期协议

2008 年 2 月 29 日，公司与中国银行临海支行签订了《远期结汇/售汇、人民币与外币掉期总协议》，约定中国银行临海支行在协议签订之日起三年内提供受本协议约束的一项或多项远期结汇/售汇或人民币与外币掉期业务。本协议有效期三年。双方并就其他事项作了详细的约定。

3、福费廷业务合同

2008 年 5 月 20 日，公司与中国银行临海支行签订了编号为 2008 年临（福）字 F-007 号的《福费廷业务合同》，约定公司可以自本合同签订之日起按照本合同约定的条款向中国银行临海支行申请办理福费廷业务。双方并就其他事项作了详细的约定。

三、重大诉讼或仲裁事项

公司于 2003 年 1 月 7 日为临海天宇服饰有限公司（以下简称天宇公司）向中国农业银行临海市支行（以下简称农业银行临海支行）60 万美元的借款提供了连带保证责任，贷款到期后，天宇公司尚欠 371,724.03 美元未能归还，2005 年 10 月 8 日浙江省台州市中级人民法院（2005）台民二初字第 17 号民事判决书判决本公司应对天宇公司 309,770.03 美元的欠款及其相应利息承担连带保证责任。

本公司不服上述判决，向浙江省高级人民法院提出上诉。2006 年 3 月 7 日浙江省高级人民法院（2006）浙民二终字第 12 号民事裁定书裁定：由于临海市公安局二次函告浙江省高级人民法院，以天宇公司法定代表人应素巧涉嫌贷款诈骗已立案侦查，且发现临海农行涉嫌与天宇公司恶意串通为由，要求浙江省高级人民法院中止审理，故裁定中止审理。

2009 年 3 月 19 日，浙江省高级人民法院民事判决书（2006）浙民二终字第 12 号做出终审判决，改判永太公司对天宇公司还款中的本金 271,724.03 美元及其相应利息承担连带保证责任（对天宇公司在二审期间归还临海农行的本金 611,689.48 元和利息 10,681.83 元，按国家公布汇率折换成当日的美元，在确定天宇公司实际还贷责任和永太公司实际承担保证责任数额时予以扣减）。

截止 2009 年 6 月 30 日，公司已经计提 1,234,020.09 元预计负债。

除上述未决诉讼事项外，截至本招股说明书签署日，本公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁事项。

第六节、各方当事人和发行时间安排

一、本次发行的相关机构

(一) 发行人：浙江永太科技股份有限公司	
法定代表人：	王莺妹
住所：	浙江省化学原料药基地临海园区
联系电话：	0576-85588006、85588960
传真：	0576-85588006
经办人员：	关辉、熊伟
(二) 保荐人（主承销商）：日信证券有限责任公司	
法定代表人：	孔佑杰
住所：	呼和浩特市新城区锡林南路 18 号
办公地址：	北京市西城区闹市口大街 1 号长安兴融中心西楼 11 层
联系电话：	010-88086830、66419192、66416820、66416036
传真：	010-66411949
保荐代表人：	何君光 王海涛
项目协办人：	李峰立
经办人员：	王洁 张海峰 张新杨 郭晓亭 魏韶巍
(三) 分销商：浙商证券有限责任公司	
法定代表人：	吴承根
住所：	浙江省杭州市杭大路 1 号
联系电话：	0571--87902733
传真：	0571--87901974
联系人：	李凌云
(四) 分销商：华西证券有限责任公司	
法定代表人：	杨炯洋
住所：	四川省成都市陕西街 239 号
联系电话：	010--51662928
传真：	010--66226708
联系人：	袁宗 程敏敏

(五) 分销商: 太平洋证券股份有限公司	
法定代表人:	王超
住所:	云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层
联系电话:	010--88321652
传真:	010—88321912
联系人:	曾维佳
(六) 律师事务所: 上海市锦天城律师事务所	
负责人:	史焕章
住所:	上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼
办公地址:	杭州天目山路 238 号华鸿大厦 A 座 5 层
联系电话:	0571—56890188
传真:	0571—56890199
经办律师:	章晓洪、单莉莉
(七) 会计师事务所: 立信会计师事务所有限公司	
负责人:	朱建弟
住所:	上海南京东路 61 号 4 楼
办公地址:	杭州市江干区新塘路元华商务大厦旺座中心 A 座 20 层
联系电话:	0571—85800470
传真:	0571—85800465
经办会计师:	沈建林 朱伟
(八) 资产评估机构: 北京中企华资产评估有限责任公司	
法定代表人:	孙月焕
住所:	北京市东城区青龙胡同 35 号
联系电话:	010-65882659
传真:	010-65882651
经办评估师:	张丽哲 石一兵
(九) 股票登记机构: 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	
法定代表人:	戴文华
住所:	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话:	0755—25938000
传真:	0755—25988122
(十) 收款银行: 中国银行呼和浩特中山路支行	
户名:	日信证券有限责任公司
帐号:	130703615208023001
(十一) 拟申请上市交易所: 深圳证券交易所	

住所:	深圳市深南东路 5045 号
联系电话:	0755-82083333

二、本次发行上市有关的重要日期

询价推介时间:	2009 年 12 月 4 日—2009 年 12 月 8 日
定价公告刊登日期:	2009 年 12 月 10 日
申购日期和缴款日期:	2009 年 12 月 11 日
预计股票上市日期:	本次股票发行结束后将尽快在深圳证券交易所挂牌交易

第七节 备查文件

一、招股说明书全文和备查文件可到发行人及保荐人(主承销商)的法定住所查阅。查阅时间：工作日上午 9:00 至 11:30，下午 1:30 至 4:30。

二、招股说明书全文可通过巨潮网站(www.cninfo.com.cn)查阅。



浙江永大科技股份有限公司

2009年12月9日