（上接A8版）

3、公司发生了一些对关联公司的股权和资产转让行为，该等关联交易对非化纤业务和资产进行了剥离，降低了未来持续关联交易的比例。

4、公司在采购蒸汽、销售涤纶丝、办公用房租赁等方面与关联方有少量往来，该等关联交易在短期内还将存在，但金额极小，不会影响公司的独立运作能力。

七、董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	从业简历	兼职情况	2009年薪酬	持有公司股份数量	与公司其他利益关系
李水荣	董事长	男	54	2010.04.-2013.04.	高级经济师，大专学历；曾获全国乡镇企业家、浙江省劳动模范、浙江省功勋民营企业家、杭州市十大创业企业家等称号；历任萧山县农商银行新塘分支机构主任、荣盛化纤董事长兼总经理、荣盛控股董事长、总裁；兼任中国化纤工业协会副会长、杭州市萧山区人大常委等职；现任荣盛控股董事长，本公司董事长	荣盛控股董事长，浙江逸盛董事，萧山农村信用社联合社理事，中国化纤工业协会副会长，萧山区人大常委等	43.80万	4,765万股	本公司实际控制人，通过荣盛控股间接持有本公司53.995%的股权
李永庆	董事	男	46	2010.04.-2013.04.	初中学历；曾任荣盛化纤供应工程部副经理、总经理助理；现任荣盛控股副董事长，本公司董事	荣盛控股副董事长、浙江逸盛董事	23.91万	715万股	通过荣盛控股间接持有本公司8.095%的股权
李彩娥	董事，财务总监	女	47	2010.04.-2013.04.	大专学历；曾任荣盛化纤副总经理、荣盛控股副总裁；现任公司董事、财务总监	荣翔化纤董事长、中金石化董事、逸盛投资董事、逸盛大化董事等	33.86万	无	配偶倪巨才合计持有本公司4.758%的股权
俞传坤	董事	男	46	2010.04.-2013.04.	高级经济师，大专学历；曾获杭州市劳动模范称号；历任杭州市萧山区益农镇工业办公室企业管理员、副主任兼企管站站长、劳务主任兼镇劳动管理站站长、益农镇商会秘书长、荣盛化纤总经理办公室主任、行政副总经理兼党委副书记；现任荣盛控股副总裁、公司董事	荣盛控股副总裁	33.86万	无	无
俞凤娣	董事，副总经理	女	42	2010.04.-2013.04.	大专学历；曾获杭州市劳动模范称号；历任绍兴县第一涤纶厂主技科技术员、绍兴市第一化纤厂生技科科长、荣盛化纤副经理、总经理助理；现任公司董事、副总经理，兼任荣翔化纤总经理	公司副总经理、荣翔化纤总经理	33.65万	无	无
郑楚艺	董事	男	64	2010.04.-2013.04.	教授级高级工程师，本科学历；历任山东省台或纤维研究所工程师、副所长、高级工程师，中国纺织工业部化纤工业司高级工程师，中国化纤工业协会办公室主任、副秘书长，中国纺织总会化纤办公室副处长、处长；现任中国化纤工业协会会长、中国纺织工程学会化纤专业委员会主任委员；兼任东华大学材料学院教授、中国化工学会常务理事、国家发改委、工信部专家评估委员会委员、国家教育部高分子学科教材审查委员副主任委员、中国国际工程咨询公司专家委员会委员	国家发改委、工信部专家委员会委员、华峰氨纶独立董事、神马实业独立董事、海利特独立董事、中纺投资独立董事、山东海龙独立董事等	6.32万	无	无
陈育钧	独立董事	男	68	2010.04.-2013.04.	本科学历；历任人民日报社记者、编辑、组长、部主任、编辑委员、秘书长、副总编兼秘书长、副总编兼华东分社社长、全国工商联副主席、党组副书记、第九届全国政协副秘书长、第九、十届全国政协委员、中国民（私）营经济研究会会长；现任中国民（私）营经济研究会顾问、国务院侨务宣传题研究员	中国民（私）营经济研究会顾问、国务院侨务宣传题研究员等	6.32万	无	无
邵毅平	独立董事	女	47	2010.04.-2013.04.	硕士研究生学历，教授、硕士生导师；曾获浙江省优秀教师、浙江财经学院“中青年学科带头人”称号，历任中国共产党浙江省第十二次代表大会代表、浙江省会计制度咨询专家委员会委员、浙江省注册会计师惩戒委员会委员；现任浙江财经学院会计学教授	利欧股份、海正药业、江山化工和海利得独立董事等	6.32万	无	无
郑晓东	独立董事	男	32	2010.04.-2013.04.	硕士研究生学历，律师；曾任浙江天册律师事务所律师；现任金诚同达律师事务所合伙人	上海金融与法律研究院研究员、中国商商法研究会会员	6.32万	无	无
李瑞兴	董事会主席	男	61	2010.04.-2013.04.	高中学历；历任萧山市新湾镇党委书记、萧山市委办公室副主任、萧山市社会保障局党委书记、局长、萧山区劳动和社会保障局党委书记、荣盛化纤总经理顾问兼餐饮部经理；现任荣盛控股稽查部经理、监事，公司监事会主席	荣盛控股监事、稽查部经理、宁波联合监事、盛元化纤监事	23.98万	无	无
李国庆	监事	男	40	2010.04.-2013.04.	初中学历；曾任荣盛化纤销售部经理助理；现任荣盛控股副总裁助理、本公司监事	荣盛控股董事、副总裁助理、盛元化纤监事	17.89万	715万股	通过荣盛控股间接持有本公司8.095%的股权
徐本明	监事	男	39	2010.04.-2013.04.	中专学历；历任浙江远东化纤集团纺丝厂厂长、产品开发部主任、荣盛纺织纺丝分厂副厂长；现任公司纺丝部经理	无	23.89万	无	无
郑成越	总经理	男	50	2010.04.-2013.04.	本科学历，工程师；历任天津石化公司涤纶厂技术科科长、翔鹭涤纶纺纤（厦门）有限公司高级专员、荣盛化纤副总经理，公司监事；现任公司总经理	无	33.66万	无	无
有柏春	副总经理	男	42	2010.04.-2013.04.	大专学历；曾先后任职于浙江包装彩印厂、深圳科丰贸易进出口公司、嘉兴思达经贸有限公司；曾任荣盛化纤销售部经理、杭州销售公司总经理；现任公司副总经理兼杭州销售公司总经理	杭州销售公司总经理	33.55万	无	无
金卫英	董事会秘书	女	32	2010.04.-2013.04.	本科学历；现任公司董事会秘书	荣翔化纤董事、香港晓晖董事等	15.08万	无	无

八、发行人控股股东及实际控制人的简要情况

公司控股股东是荣盛控股，本次发行前持有公司股份42,500万股，持股比例为85%。荣盛控股成立于2006年9月13日，注册资本20,000万元，注册地址为浙江省杭州市萧山区益农镇红阳路98号，法定代表人为李水荣，经营范围为“实业投资，企业管理咨询，计算机软件开发，室内外建筑装饰，化工原料（不含化学危险品和易制毒品）的销售，信息咨询服务（国家法律法规禁止或限制的项目除外）”。

荣盛控股名列2009年中国企业五百强第320位、中国民营企业五百强第42位、中国制造业企业五百强第176位、浙江百强企业第21位、浙江省制造业百强企业第14位、杭州市百强企业第6位、2008~2009年度中国化纤行业竞争力排名前10位。

李水荣直接持有本公司9.530%的股权，并通过荣盛控股间接持有本公司53.995%的股权，累计持有本公司63.525%的股权，是本公司的实际控制人，其简要情况参见上表。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项　目	2010.06.30.	2009.12.31.	2008.12.31.	2007.12.31.
资　产				
流动资产：				
货币资金	131,196.51	143,223.69	197,039.15	152,721.99
交易性金融资产	383.83	–	–	3,395.29
应收票据	52,555.82	20,680.61	12,354.12	24,232.29
应收账款	1,925.11	490.72	9,332.39	9,937.12
预付款项	45,997.25	20,593.23	39,516.96	40,035.82
应收股利	–	–	2,786.00	–
其他应收款	943.55	1,356.94	8,148.60	441.24
存货	88,827.29	92,200.73	63,633.37	72,384.83
流动资产合计	321,829.38	278,545.93	332,810.58	303,148.57
非流动资产：				
长期股权投资	74,060.06	108,534.31	72,415.19	74,811.34
投资性房地产	864.44	10.75	11.54	12.32
固定资产	462,296.96	479,582.55	148,066.24	145,440.04
在建工程	20,646.89	7,625.62	320,418.86	50,175.56
工程物资	4,985.42	663.66	4,875.55	–
无形资产	46,321.56	18,063.26	12,085.98	11,747.27
递延所得税资产	1,511.94	1,442.89	430.50	54.75
非流动资产合计	610,687.28	615,923.04	558,303.84	282,241.28
资产总计	932,516.65	894,468.97	891,114.42	585,389.85
负债和股东权益				
流动负债：				
短期借款	209,389.66	140,978.84	245,232.84	206,263.26
交易性金融负债	101.17	–	–	–
应付票据	75,191.06	77,882.00	192,647.00	132,565.00
应付账款	84,615.18	90,367.00	50,369.47	35,279.39
预收款项	3,747.26	7,747.94	3,539.95	2,428.45
应付职工薪酬	2,458.34	3,954.12	2,683.83	3,660.49
应交税费	14,868.63	–2,951.12	–27,748.75	–1,658.97
应付利息	529.49	556.09	934.69	443.35
其他应付款	1,490.16	2,257.39	5,614.17	11,816.88
一年内到期的非流动负债	41,385.59	24,001.25	–	–
其他流动负债	9,117.71	9,341.97	1,722.00	–
流动负债合计	442,894.27	354,135.47	474,995.20	390,797.87
非流动负债：				
长期借款	182,772.45	261,221.75	231,146.00	57,000.00
长期应付款	3,337.96	3,335.60	3,333.00	–
专项应付款	–	–	6,667.00	6,667.00
递延所得税负债	–	–	–	283.35
非流动负债合计	186,110.41	264,557.35	241,146.00	63,950.35
负债合计	629,004.67	618,692.82	716,141.20	454,748.21
股东权益：				
股本	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
资本公积	15,241.54	13,690.32	10,774.92	10,774.92
盈余公积	5,473.46	5,473.46	2,274.33	994.76
未分配利润	138,111.06	99,607.22	26,131.68	26,847.32
外币报表折算差额	510.23	464.91	442.35	–203.48
归属于母公司股东权益合计	209,336.28	169,235.91	89,623.29	88,413.52
少数股东权益	94,175.70	106,540.24	85,349.94	42,228.12
股东权益合计	303,511.98	275,776.15	174,973.23	130,641.64
负债和股东权益总计	932,516.65	894,468.97	891,114.42	585,389.85

2、合并利润表

单位：万元

项　目	2010年1~6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业收入	705,689.69	1,017,140.72	612,907.66	585,824.22
减：营业成本	599,204.92	891,323.64	592,908.74	543,825.68
营业税金及附加	1,323.16	405.42	243.40	349.76
销售费用	7,850.88	9,626.72	875.25	1,006.19
管理费用	4,100.85	7,129.82	3,524.20	4,492.88
财务费用	12,358.93	24,468.67	13,902.89	12,347.15
资产减值损失	110.16	–457.73	1,101.88	443.54
加：公允价值变动收益（损失以“–”号填列）	–148.77	–	–968.74	70.68
投资收益（损失以“–”号填列）	24,126.95	36,391.13	8,216.42	6,151.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	25,591.99	36,119.12	7,423.57	3,332.52
二、营业利润（亏损以“–”号填列）	104,718.97	121,035.31	7,598.97	29,581.31
加：营业外收入	386.16	910.10	1,152.77	3,190.58
减：营业外支出	350.14	560.63	638.34	668.91
其中：非流动资产处置损失	–	0.82	4.19	–
三、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	104,754.99	121,384.78	8,113.40	32,102.98
减：所得税费用	13,951.99	8,375.99	–355.92	169.19
四、净利润（净亏损以“–”号填列）	90,803.00	113,008.79	8,469.32	31,933.79
其中：被合并方在合并前实现的净利润	–0.05	–0.33	–	–
归属于母公司股东的净利润	57,523.95	78,260.10	9,115.60	27,127.33
少数股东损益	33,279.05	34,748.69	–646.28	4,806.46
五、每股收益：				
（一）基本每股收益（元）	1.15	1.57	0.18	0.54
（二）稀释每股收益（元）	1.15	1.57	0.18	0.54
六、其他综合收益	–495.57	5,904.82	645.83	285.30
七、综合收益总额	90,307.43	118,913.61	9,115.15	32,219.09
归属于母公司股东的综合收益总额	60,100.48	80,218.05	9,761.43	27,285.30
归属于少数股东的综合收益总额	30,206.94	38,695.55	–646.28	4,933.79

3、合并现金流量表

单位：万元

项　目	2010年1~6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	451,318.82	828,762.38	631,520.00	567,760.38
收到的税费返还	–	49.73	439.63	441.86
收到其他与经营活动有关的现金	14,120.78	42,505.82	31,334.86	254,667.67
经营活动现金流入小计	465,439.60	871,317.93	663,294.49	822,869.91
购买商品、接受劳务支付的现金	354,000.28	727,707.58	566,522.55	563,423.54
支付给职工以及为职工支付的现金	7,904.83	10,685.69	10,498.13	9,112.13
支付的各项税费	14,432.74	15,240.07	6,083.74	12,322.22
支付其他与经营活动有关的现金	16,473.50	23,732.10	51,592.20	252,593.65
经营活动现金流出小计	392,811.35	777,365.44	634,696.63	837,451.55
经营活动产生的现金流量净额	72,628.25	93,952.49	28,597.86	–14,581.64
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	32,528.53	17,864.76	10,751.98	15,423.66
取得投资收益收到的现金	25,379.46	2,933.75	7,070.15	120.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	–	–	1,339.22
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	76.85	8,062.71	5,055.00	26,909.81
投资活动现金流入小计	57,984.84	28,861.22	22,877.13	43,792.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,075.38	39,948.90	250,573.11	25,381.91
投资支付的现金	22,601.98	26,903.40	15,226.10	21,637.83
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,541.00	–	1,250.00	250.00
支付其他与投资活动有关的现金	638.34	3.00	11,000.00	–
投资活动现金流出小计	86,856.71	66,855.30	278,049.21	47,269.74
投资活动产生的现金流量净额	–28,871.87	–37,994.08	–255,172.08	–3,476.91
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	3,000.00	–	47,675.60	–
其中：子公司吸收少数股东权益性投资所收到的现金	3,000.00	–	47,675.60	–
取得借款收到的现金	356,119.22	486,556.06	615,642.10	410,178.31
收到其他与筹资活动有关的现金	27,600.00	48,190.44	54,780.00	45,200.00
筹资活动现金流入小计	386,719.22	534,746.50	718,097.70	455,378.31
偿还债务支付的现金	348,773.36	536,733.07	401,868.52	353,652.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,553.83	31,020.64	46,500.98	21,392.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	20,446.00	–	3,907.50	–
支付其他与筹资活动有关的现金	32,886.00	39,635.00	24,308.44	44,645.00
筹资活动现金流出小计	436,213.18	607,388.70	472,677.93	419,689.27
筹资活动产生的现金流量净额	–49,493.96	–72,642.20	245,419.77	35,689.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,205.60	–547.13	5,042.19	3,901.27
五、现金及现金等价物净增加额	–4,531.98	–17,230.92	23,887.74	21,531.76
加：期初现金及现金等价物余额	115,613.15	132,844.07	108,956.33	87,424.56
六、期末现金及现金等价物余额	111,081.17	115,613.15	132,844.07	108,956.33

（二）非经常性损益情况

公司报告期内合并报表非经常性损益情况如下：

单位：万元

项　目	2010年1~6月	2009年度	2008年度	2007年度
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	–1,567.71	–0.82	–2.91	7.89
计入当期损益的政府补助（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）	381.78	724.21	722.37	122.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		–	–	1,379.25
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合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益		–	–	2,587.05
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	–0.05	–0.33	–	–
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	–193.84	124.26	–233.32	2,769.62
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		–172.20	–	–
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	–345.76	–378.05	–614.08	–577.47
其他符合非经常性损益定义的损益项目		–	–	290.88
小　计	–1,725.58	297.07	–127.94	6,579.22
减：所得税费用（所得税费用减少以“–”表示）	138.13	136.90	–	–47.46
少数股东损益	61.68	196.56	–329.75	742.48
归属于母公司股东的非经常性损益净额	–1,925.39	–36.38	201.81	5,884.20
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	59,449.34	78,260.48	8,913.79	21,243.13
非经常性损益占净利润的比重	–3.35%	–0.05%	2.21%	21.69%

注：非经常性损益占净利润的比重=归属于母公司股东的非经常性损益净额/归属于母公司股东的净利润。

（三）主要财务指标

指　标	2010.06.30.	2009.12.31.	2008.12.31.	2007.12.31.
流动比率（倍）	0.73	0.79	0.70	0.78
速动比率（倍）	0.53	0.53	0.57	0.59
无形资产占净资产的比例	0.11%	0.07%	0.08%	0.06%
资产负债率（母公司）	62.38%	65.06%	74.42%	70.56%
每股净资产（元）	4.19	3.38	1.79	1.77
指　标	2010年1~6月	2009年度	2008年度	2007年度
应收账款周转率（次）	549.81	196.21	63.61	84.64
存货周转率（次）	6.62	11.44	8.72	9.47
息税折旧摊销前利润（万元）	136,325.05	177,120.75	45,017.64	64,522.91
利息保障倍数（倍）	8.55	5.76	1.34	2.56
每股经营活动的现金流量净额（元）	1.45	1.88	0.57	–0.29
每股现金流量净额（元）	–0.09	–0.34	0.48	0.43
基本每股收益（以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算（元）	1.19	1.57	0.18	0.42
净资产收益率（以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算，加权平均）	32.27%	60.33%	10.84%	30.93%

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

报告期内，公司资产总额、净资产规模呈逐年增长趋势；资产配置合理，不存在资产减值或跌价准备计提不充分的情况，资产质量优良。公司生产经营过程中对流动资金的需求量较大，负债也以流动负债为主，但逸盛大化因PTA项目建设需要取得较多长期借款，使得公司非流动负债比重逐年上升。

报告期内公司处于快速扩张期，生产经营规模增长较快，短期内对债务融资的依赖较大，使得公司资产负债率相对较高，流动比率和速动比率相对较低，随着盈利能力的不断增强，公司对债务融资的依赖趋于下降，资产负债率等偿债能力指标不断改善。报告期内，公司的应收账款周转率和存货周转率高于行业平均水平，表明公司具有较强的应收账款回收能力和存货管理能力。

2、盈利能力分析

2010年1~6月、2009年度、2008年度、2007年度，公司实现营业收入705,689.69万元、1,017,140.72万元、612,907.66万元、585,824.22万元。公司营业收入主要来源于主营业务收入，其占营业收入的比重分别为87.60%、90.61%、87.92%、94.48%。2009年度公司营业收入较2008年度增长65.95%，主要是因为逸盛大化PTA项目于2009年4月适时投产，本期实现PTA主营业务收入477,763.28万元，占主营业务收入的51.84%。

2008年度、2007年度，公司主营业务收入主要来源于DTY和FDY两类产品，两者销售收入合计占公司主营业务收入的比例分别为75.43%、75.19%。2010年1~6月、2009年度，PTA成为公司第一大主导产品，其销售收入占公司主营业务收入的比重为59.88%、51.84%。

报告期内公司毛利主要来自主营业务产生的毛利，其占公司毛利的比重分别为99.71%、99.79%、91.69%、99.68%。2008年度、2007年度，FDY是公司第一大利润来源，DTY次之；2010年1~6月、2009年度，PTA超越FDY、DTY，成为公司第一大利润来源，公司PTA业务本期实现毛利达84,417.73万元，占公司毛利的比重为79.28%。

报告期内公司主要产品的毛利率变动情况如下：

项　目	2010年1~6月	2009年度	2008年度	2007年度
PTA毛利率[注]	22.80%	19.04%	1.62%	–
DTY毛利率	7.25%	6.76%	2.78%	7.79%
FDY毛利率	12.55%	10.39%	6.80%	9.00%
POY毛利率	5.16%	4.31%	1.45%	7.06%
PET切片毛利率	–0.79%	2.82%	–4.32%	2.73%
主营业务毛利率	17.18%	13.62%	3.40%	7.56%
其他业务毛利率	0.35%	0.28%	2.24%	0.41%
综合毛利率	15.09%	12.37%	3.26%	7.17%

注：该PTA毛利率为公司合并报表中PTA主营业务毛利率。

2008年度、2007年度，公司主要产品中FDY的毛利率最高，其对公司主营业务利润的贡献也最大，其次是DTY。2010年1~6月、2009年度，随着逸盛大化PTA项目投产，公司从事PTA业务的角色由贸易商转变为生产商，以及PTA行业回暖，公司PTA业务毛利率大幅攀升，居各主营产品之首。

3、现金流量分析

报告期内公司现金流量情况良好，经营活动产生的现金流量净额构成公司现金净流入的重要来源。公司经营活动中产生的现金流量能够较好地满足公司正常生产经营的需要以及部分资本性支出的需要。公司盈利质量较好，有充足的经营性现金流量净额保障。报告期内公司投资活动和筹资活动正常，2008年度投资活动产生的现金净流出和筹资活动产生的现金净流入金额较大，主要系逸盛大化PTA项目建设所致。

4、现实的和可以预见的影响因素分析

对公司财务状况和盈利能力有重要影响的主要因素和影响情况如下：

（1）下游行业发展状况

纺织行业作为产业链的终端，其发展状况对公司从PTA到聚酯涤纶的整条产业链有较大的影响。受各种因素影响，纺织品出口增速可能会出现一定程度的回落，但由于其基数大，每年的净增长仍会给聚酯涤纶行业带来巨大的需求。另外，国内需求作为我国纺织行业发展的根本近年来一直保持较快的增速，随着我国国民经济保持持续快速增长及居民生活水平的提高，国内对纺织品的需求有望保持持续稳定增长。因此，纺织行业的稳定增长是影响未来公司财务状况和盈利能力的重要因素。

（2）聚酯涤纶和PTA行业的发展状况

聚酯涤纶和PTA行业作为周期性行业，其发展状况会对公司的盈利能力产生影响。目前行业经过近几年的调整，行业内的投资日趋理性，行业成熟度不断提升。行业的稳定运行将为公司主要产品的销售创造良好的市场环境。同时在国内居民消费结构升级的背景下，对聚酯涤纶产品的需求也将不断升级，如对各种差别化、高技术纤维的需求增长将保持较高的增速，这为公司调整产品结构、提高产品附加值进而提升公司的盈利能力提供了难得的机遇。

（3）募集资金的运用

公司拟将本次发行募集资金用于建设PTA及环保健康多功能差别化纤维技改项目。公司通过逸盛投资实际控制逸盛大化，掌握了PTA项目的控制权，从而具备了从PTA到聚酯涤纶的完整产品线，公司的整体抗风险能力大幅提升。另一方面，环保健康多功能差别化纤维作为国家重点鼓励的化纤产品，具有优良的综合性能和广阔的市场前景，有助于公司突破现有格局，创造新的利润增长点。

上述募集资金投资项目成功实施后，本公司的盈利能力及其稳定性都将得到大幅提升。

（4）公司主要财务困难

随着公司行业地位的提升，公司的聚酯产品结构正逐步从传统产品向新型化纤产品提升，产业链结构由聚酯涤纶逐步向上游石化产业延伸，在此期间需要投入较大的资金。如果仅依靠公司自身积累，将难以满足公司快速发展的需要。报告期内公司为了保持快速发展，较多地运用了债务融资手段，利息支出长期居于较高水平。若本次股票能成功发行，可为公司扩大业务规模和技术升级提供宝贵的项目建设资金，同时可以实现上下游产业的一体化经营，增强公司的整体抗风险能力，从而有力提升公司竞争能力和盈利能力。

（五）股利分配政策

1、最近三年股利分配政策

（1）公司依据《公司法》和《公司章程》所载明的股利分配原则进行股利分配，采取现金或者股票方式分配股利。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2个月内完成股利（或股份）的派发事项。本次发行前后，股利分配的一般政策保持不变。

（2）公司税后利润按下列顺序分配：

①弥补上一年度的亏损；

②按税后利润的10%提取法定公积金，公司的法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上时，可不再提取；

③是否提取任意公积金由股东大会决定；

④支付股东股利。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

2、最近三年股利分配情况

（1）2007年度

2007年度母公司实现净利润86,245,948.15元，计提法定公积金8,624,594.82元，加上年初未分配利润376,249,078.80元，扣除转作股本的股利364,334,773.33元，可供股东分配利润为89,535,658.80元。2008年2月15日，公司召开2007年度股东大会通过《2007年度利润分配方案》，以2007年度末股本50,000万股为基数，向全体股东实施每10股派送现金股利1.70元（含税），共计派发现金红利8,500万元。

（2）2008年度

2008年度母公司实现净利润127,957,594.84元，计提法定公积金12,795,759.48元，向股东分配现金股利85,000,000元，加上年初未分配利润89,535,658.80元，可供股东分配利润为119,697,494.16元。

（3）2009年度

2009年度母公司实现净利润319,912,579.93元，计提法定公积金31,991,257.99元，加上年初未分配利润119,697,494.16元，可供股东分配利润为407,618,816.10元。公司2009年度股东大会通过《2009年度利润分配方案》，以2009年末股本50,000万股为基数，向全体股东实施每10股派送现金股利4元（含税），共计派发现金红利20,000万元。

3、发行前滚存利润的分配政策

2010年2月10日，公司2009年度股东大会通过《关于本次股票公开发行前公司滚存利润分配政策的议案》，同意本次股票公开发行如果在2010年度内完成，则公司在2009年度利润分配方案实施后留存的未分配利润及以后实现的利润由本次发行后的新老股东共享；如本次股票公开发行未能在2010年度完成，则本次股票发行前的公司滚存利润的分配则另行决议。

4、发行后股利分配政策

《荣盛石化股份有限公司章程（草案）》规定：

公司进行利润分配时应保证公司经营活动的持续性和稳定性，制定的利润分配政策应重视对投资者的合理回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

①公司应以现金、股票的方式分配股利；

②公司可进行年度和中期现金分红；

③若公司连续三年持续盈利，则公司应根据该三年盈利状况至少进行一次现金红利分配，具体分配比例由公司董事会根据公司经营业绩和中国证监会有关规定拟定，提请股东大会审议批准后执行。

（六）发行人控股子公司基本情况

1、浙江荣翔化纤有限公司

荣翔化纤成立于2002年10月11日，住所：杭州市萧山区益农镇红阳路98号，法定代表人为李彩娥，经营范围：“生产：差别化化学纤维、化纤布、聚酯切片；销售：本公司生产的产品；化工产品及原料的批发与进出口业务”。注册资本和实收资本均为6,380万美元，其中本公司出资4,718万美元，占注册资本的73.95%，香港盛晖出资1,662万美元，占注册资本的26.05%。荣翔化纤主营业务为聚酯涤纶相关产品的生产和销售，主要产品为PET切片、POY、FDY和DTY。荣翔化纤主要管理人员为俞凤娣。截至2010年6月30日，荣翔化纤总资产200,171.40万元，净资产85,371.34万元，2010年1~6月实现净利润6,660.16万元。

2、浙江盛元化纤有限公司

盛元化纤成立于2003年9月28日，住所：杭州市萧山区益农镇东沙村红阳路，法定代表人为李水荣，经营范围：“制造、加工：涤纶、氨纶（仅限筹建）；经销：轻纺原料及产品”；注册资本和实收资本均为6,000万元，全部由本公司出资。盛元化纤目前处于筹建阶段，是公司募投项目年产10万吨环保健康多功能纤维技改项目的实施主体。盛元化纤主要管理人员为郭成越。截至2010年6月30日，盛元化纤总资产28,348.65万元，净资产5,760.59万元，2010年1~6月实现净利润–124.67万元。

3、杭州荣盛化纤销售有限公司

杭州销售公司成立于2006年12月13日，住所：杭州市萧山区益农镇红阳路98号，法定代表人为李水荣，经营范围：经销：化纤原辅料及产品，包装制品”。注册资本和实收资本均为1,000万元，全部由本公司出资。杭州销售公司主要管理人员为寿柏春。截至2010年6月30日，杭州销售公司总资产38,356.62万元，净资产725.93万元，2010年1~6月实现净利润–48.49万元。

4、大连逸盛投资有限公司

逸盛投资成立于2005年12月14日，住所：大连开发区淮河西路3号，法定代表人为李水荣，经营范围：“项目投资（涉及行政许可证的须凭许可证经营），国内一般贸易（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。”。注册资本90,000万元，实收资本90,000万元，其中，本公司出资63,000万元，占注册资本的70%，恒逸石化出资27,000万元，占注册资本的30%。逸盛投资主要管理人员为朱军民。截至2010年6月30日，逸盛投资合并报表总资产607,724.67万元，净资产161,630.37万元，2010年1~6月实现净利润45,180.47万元。

5、逸盛大化石化有限公司

逸盛大化成立于2006年4月29日，住所：大连经济技术开发区大孤山，法定代表人为李水荣，经营范围：“精对苯二甲酸生产销售，货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）”。注册资本120,000万元，实收资本120,000万元，其中，逸盛投资出资96,000万元，占注册资本的80%，大化集团有限责任公司出资24,000万元，占注册资本的20%。逸盛大化主营业务为PTA的生产、销售，主要产品为PTA。逸盛大化主要管理人员为杨生东。截至2010年6月30日，逸盛大化总资产607,746.59万元，净资产202,065.37万元，2010年1~6月实现净利润56,497.65万元。

6、宁波中金石化有限公司

中金石化成立于2004年9月15日，住所：镇海区蟹浦北海路266号，法定代表人为李水荣，经营范围：“一般经营项目：PX项目设施建设；企业管理咨询服务、商务服务”。注册资本和实收资本均为3,980万元，全部由本公司出资。中金石化主要管理人员为徐保岳。截至2010年6月30日，中金石化总资产28,767.38万元，净资产2,621.50万元，2010年1~6月实现净利润–378.66万元。

7、香港盛晖有限公司

香港盛晖成立于2007年7月5日，经营范围：经营纺织、化纤及与本公司产品相关的原材料、产品的进出口贸易”，注册资本10万美元，公司持有香港盛晖100%的股权。截至2010年6月30日，香港盛晖总资产36,648.92万元，净资产23,196.23万元，2010年1~6月实现净利润6,626.72万元。

第四节　募集资金运用

一、募集资金运用顺序

经公司2009年度股东大会审议通过，本次发行募集资金按照轻重缓急，拟投资用于以下具体项目：

单位：万元

优先性	项目名称	工程项目总投资	拟使用募集资金投资额	工程项目批准（备案）情况	工程项目已完成投资	本公司已完成投资
1	逸盛大化年产120万吨PTA项目	374,559.00	45,