

浙江万盛股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(注: A25 页)

期间	采购对象	采购产品	采购数量	销售对象	销售产品	销售数量	差异
2011年	发行人	工程塑料阻燃剂	1,160.00	沙伯公司-惠州沃特新材料有限公司	工程塑料阻燃剂	1,140.00	0
					工程塑料阻燃剂	20.00	
					工程塑料阻燃剂	1,680.00	
2012年1-6月	发行人	工程塑料阻燃剂	1,760.00	上海朝浦日丽分公司-广东朝浦日丽分公司	工程塑料阻燃剂	40.00	0
					工程塑料阻燃剂	40.00	
					工程塑料阻燃剂	40.00	

2)交易价格
2011年至2012年8月,发行人向曼德森销售产品为工程塑料阻燃剂中的BOP和RDP,相关价格主要参照发行人与最终客户商定价格确定。期间,发行人向曼德森销售产品价格与发行人同期向曼德森第三方主要销售产品的均价情况见下表:

期间	产品	销量	销售价格	发行人同期向除曼德森之外的客户销售该产品的FOB均价	差异率
2011年	BDP	1,160.00	2,064.48	1.85	3.78%
2012年1-6月	RDP	1,380.00	2,116.89	1.53	0.66%
2011年	RDP	380.00	811.64	2.14	0.00%

3)应收账款
2011年末和2012年8月末,发行人向曼德森销售产品价格与发行人同期销售相关产品均价基本一致。

2011年末和2012年8月末,发行人向曼德森销售的应收账款情况如下表:

期间	期末应收账款余额(A)	当期交易额(B)	(A/B)	当期最后3个月交易额(C)	(A/C)	期末最后3个月内回款比例
2011年	441.69	2,064.48	21.39%	443.97	99.49%	100%
2012年1-6月	856.53	2,928.52	29.25%	1,243.93	68.86%	100%

各期末发行人应收账款金额与当期最后3个月双方的交易额基本保持一致,主要原因系曼德森对发行人的付款周期与沙伯公司等最终客户对曼德森的付款周期基本一致,为70天左右。

4)关联交易的披露及持续性
VANDONSUN公司设立的主要目的是担任发行人与沙伯公司等最终客户之间的转口贸易角色。

沙伯公司作为SABIC在中国的两个主要工厂之一,位于广东广州市南沙经济技术开发区,主营工程塑料加工贸易业务。2009年在公司开发过程中,沙伯公司有意要求采购发行人的工程塑料阻燃剂产品,但要求发行人必须满足其进口加工程的条件。因此,发行人的产品必须实现最终销售,并符合价格公允,不存在利益输送的情形。

考虑到进口贸易符合公司生产经营的需要,并由发行人设立收购最终客户子公司所需资金又较大,经公司经营班子讨论,考虑最终客户一方提供在厂内,距离香港较远,一方面其可为公司提供担保,与沙伯公司贸易往来,熟悉外贸流程,因此公司决定由最终客户以个人出资1,760港币设立VANDONSUN公司,发行人作为VANDONSUN公司的主要股东并负责其日常经营。

VANDONSUN公司成立后,发行人客户惠州沃特、上海朝浦、广东朝浦等提出了与沙伯公司贸易的进口加工贸易业务。因此,VANDONSUN公司除担任发行人与沙伯公司的转口贸易角色外,也替担任发行人与惠州沃特、上海朝浦、广东朝浦的转口贸易角色,但相关交易属顺销。

2011年9月3日,由香港万盛与惠州沃特签订股权转让协议(Instrument of Transfer),周伯松将其所持持有的VANDONSUN公司的10,000股股份转让给香港万盛,转让价格为59,500美元。2012年10月,香港万盛向周伯松支付该笔股权转让款。本次收购股份,发行人仍通过VANDONSUN公司与沙伯公司等最终客户进行业务往来,但发行人作为VANDONSUN公司之间的交易不再构成关联交易。

5)中介机构意见
保荐机构保荐了VANDONSUN公司及其最终客户的工商登记资料,对郑永祥、周伯松及重要最终客户进行了访谈,对VANDONSUN公司及最终客户的主要工厂进行了实地调查,核查了发行人对VANDONSUN公司销售及VANDONSUN公司对最终客户销售的相关单据,核查了海关出口对发行人出口至VANDONSUN公司相关货物信息的确认意见,认为:发行人通过VANDONSUN公司销售的产品全部实现了最终销售,并符合价格公允,不存在利益输送的情形。

发行人还仔细核查了发行人对VANDONSUN公司的销售情况,相关销售收款情况,VANDONSUN公司财务情况,VANDONSUN公司发行人处采购情况,对VANDONSUN公司销售的产品以及,对VANDONSUN公司销售的产品进行了抽查分析,认为:发行人对VANDONSUN公司的销售是真实、公允的。

(2)与广州市中安德新材料有限公司的关联交易
报告期内,广州市中安德新材料有限公司(以下简称“中安德”)报告期内为发行人董事、副总经理郑永祥控制的公司。郑永祥为实际控制人,广州市中安德与发行人之间的关联交易情况如下:

1)广州中安德基本情况
广州市中安德为郑永祥、张文艺、高敏娟、张立发4位自然人于2004年9月20日设立,设计注册资本50万元,法定代表人为郑永祥,住所为广州市海珠区,经营范围为销售塑料助剂、塑料制品。

2)关联交易情况
报告期内,发行人与广州中安德之间的少量关联交易,定价方式均为协议定价,具体情况如下:

单位:万元

期间	与广州中安德关联交易金额	发行人营业收入	占比
2011年	107.83	61,395.14	0.18%
2012年	112.76	64,113.09	0.18%
2013年	49.99	64,508.57	0.08%
合计	270.58	190,016.80	0.14%

3)中介机构意见
保荐机构认为,发行人与广州中安德之间的关联交易金额占发行人营业收入比例较小,不属于重大关联交易,相关关联交易定价公允,并已经取得独立董事、会计师的认可,对本次发行不构成实质性障碍。

发行人律师认为:发行人与广州中安德之间的关联交易及交易已如实披露,该等关联交易金额占比较小,并已采取规范措施,对本次发行不构成实质性法律障碍。

(3)向董事、监事、高级管理人员支付薪酬
2011年度共支付薪酬290.40万元;2012年度共支付薪酬418.34万元;2013年共支付薪酬423.40万元。

1)关联担保情况
报告期内,公司未曾为关联方提供担保。

报告期内,关联方为发行人提供担保的情况如下表所示:

银行	合同号	担保方	金额(万元)	期限
建设银行南海支行	66613599920091133	高敏娟、高峰、周三昌、金泽平、高艺强、郑国发、王克刚、朱旭东、张冬梅、张永祥	5,000	2009.04.16至2011.04.15
中国银行股份有限公司	2009年(保)字第017号	高敏娟、高峰、周三昌、金泽平	1,500	2009.05.14至2011.05.14
中国银行股份有限公司	2009年(保)字第010号	高敏娟、高峰、周三昌、金泽平	1,500	2009.05.14至2011.05.14
建设银行南海支行	6661359992010001	蓝蔚房地产	3,600	2010.01.04至2012.01.03
工商银行南海支行	2010年临海(保)字第0070号	蓝蔚清润、	2,500	2011.07.13至2011.07.13
工商银行南海支行	2010年临海(保)字第0071-1号	高敏娟	2,500	2011.07.14至2011.07.13
中国银行股份有限公司	2010年(保)字第0060号	蓝蔚房地产	1,500	2010.10.08至2012.12.10
中国银行股份有限公司	2010年(保)字第0090号	高敏娟、高峰、周三昌、金泽平	4,000	2010.10.08至2012.12.10
工商银行南海支行	2010年临海(保)字第0127号	蓝蔚清润、	2,500	2010.12.29至2011.12.08
工商银行南海支行	2010年临海(保)字第0127-1号	高敏娟	2,500	2010.12.29至2011.12.08
兴业银行南海支行	兴银合保(高保(2011)1610号)	高敏娟	4,000	2011.01.20至2014.01.20
建设银行南海支行	66613599920110071	万盛投资	2,000	2011.03.15至2012.03.03
工商银行南海支行	66613599920110073	高敏娟、周三昌、高峰、金泽平、张健欣	2,000	2011.03.15至2012.03.03
工商银行南海支行	2011年临海(保)字第0301号	高敏娟	6,600	2011.06.16至2012.06.15
工商银行南海支行	2011年临海(保)字第0301号-1	郑永祥	6,600	2011.06.16至2012.06.15
浦发银行南海支行	LP保2011年098号	高敏娟、郑永祥	6,000	2011.11.17至2014.11.17
浦发银行南海支行	LP保2011年094号	周三昌、阮凤兰	6,000	2011.11.17至2014.11.17
兴业银行南海支行	兴银合保(高保(2012)4013-2号)	万盛投资	7,000	2012.12.19至2015.12.19
建设银行南海支行	6661359992012039	万盛投资	8,000	2012.12.28至2014.12.27
建设银行南海支行	6661359992012036	高敏娟、周三昌、高峰、金泽平、张健欣	8,000	2012.12.28至2014.12.27
交通银行南海支行	B0720130122009	周三昌、阮凤兰	7,000	2013.1.1至2016.1.1
交通银行南海支行	B0720130122010	高敏娟、郑永祥	7,000	2013.1.1至2016.1.1
工商银行南海支行	2013年(保)字第0473-1号	高敏娟、郑永祥	6,600	2013.9.9至2014.9.8

建设银行股份有限公司
6661359992013168
6661359992013168
6661359992013168
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

建设银行股份有限公司
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170
6661359992013170

期间	采购对象	采购产品	采购数量	销售对象	销售产品	销售
----	------	------	------	------	------	----