

2011年公司债券上市公告书



联华科技股份有限公司

浙江台州市黄岩区西西路41号 证券简称:联化科技 证券代码:002250 公告编号:2012-010 债券简称:11联化债 债券代码:112059 发行总额:人民币6.3亿元 发行时间:2012年3月16日 上市地:深圳证券交易所 上市推荐机构:华融证券股份有限公司

保荐人主承销商/上市推荐人 华融证券股份有限公司 HUARONG SECURITIES COMPANY LIMITED (北京市西城区金融大街8号)

券信用等级为AA。 募集资金的验资确认 本期债券发行人民币6.3亿元,其中网上公开发行0.3亿元,网下发行6.0亿元。本期债券扣除承销费用等发行费用后的净募集资金已于2012年2月23日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的信信会计师事务所 特殊普通合伙于2012年2月24日对此出具了信信会师字[2012]第10321号验资报告。

一、债券上市核准部门及文号 经深圳证券交易所深证发[2012]147号文公告,本期债券将于2012年3月16日在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易。债券简称“11联化债”,证券代码为“112059”。 二、债券上市审批情况 根据发改委出具的债券发行批文,本期债券已全部在发改委登记。 三、债券发行人主要财务情况

一、最近三年及一期财务报表审计报告情况 本公司2008年度、2009年度、2010年度均经立信会计师事务所有限公司审计,并出具了标准无保留意见的审计报告,文字分别为信会师报字[2009]第1034号、信会师报字[2010]第10581号、信会师报字[2011]第10232号。本公司2011年三季度财务报告未经审计。 二、最近三年及一期财务会计资料 (一)合并财务报表

合并资产负债表 单位:元 项目 2011年9月30日 2010年12月31日 2009年12月31日 2008年12月31日

一、发行人的基本情况 中文名称:联华科技股份有限公司 英文名称:LIANHE CHEMICAL TECHNOLOGY CO., LTD. 注册地址:浙江省台州市黄岩区西西路41号 办公地址:浙江省台州市黄岩区劳动北路浙商大厦17楼 邮编:318020 互联网网址:http://www.lianhchem.com 公司邮箱:lianhchem.com 注册资本:39,699.255万元 法定代表人:牟金堂 二、发行人基本情况

(四)发行人股本情况 截至2011年9月30日,公司总股本为396,992,550股,股本结构如下所示: 一、有限售条件股份 172,367,616 43.42% 1.1限售股份 1.1.1 股权激励限售 172,367,616 43.42% 1.1.2 股权激励限售 172,367,616 43.42%

二、前十大股东持股情况 截至2011年9月30日,公司前十大股东持股情况如下表所示: 序号 股东名称 持股数量(股) 持股比例(%) 1 德邦证券股份有限公司 154,736,310 38.98%

三、发行人面临的风险 (一)财务风险 1. 汇率变动风险 海外市场是公司工业业务的主要市场,最近三年及一期公司工业业务中外汇比重均超过70%,主要以美元结算。2008年7月21日国家启动人民币汇率形成机制改革以来,人民币呈持续升值趋势,自2008年初至2011年6月30日,人民币对美元汇率累计升值12.87%,且未来仍有进一步升值的可能。在工业业务产生的外汇应收账款结算期内,如人民币对外升值,公司将因此产生汇兑损失。最近三年及一期的汇兑损益情况如下表所示:

项目 2011年1-6月 2010年1-6月 2009年1-6月 2008年1-6月 汇兑损益(万元) -87.79 115.86 151.22 -299.47

为应对汇率变动可能对公司经营造成的汇兑损失,公司已采取了汇率波动分解和锁汇,结合远期汇率调整产品结构、缩短货款结算期限、进口贸易融资等一系列风险管理措施。但从长期来看,由于人民币升值趋势仍在一定程度上影响公司毛利水平和产品竞争力,从而对公司经营产生一定的不利影响。 2. 负债结构不合理风险 截至2011年6月30日,公司资产负债率(合并)为34.59%,负债结构中,流动负债为85,735.24万元,占负债总额的98.36%,流动负债占比偏高,债务结构不尽合理。 3. 应收账款增大的风险 随着公司销售规模的扩大,公司的应收账款逐年增加。2011年6月30日、2010年末、2009年末和2008年末,公司应收账款分别为25,809.18万元、24,055.05万元、15,457.61万元和12,587.71万元。账龄在1年以内的应收账款比例分别为96.35%、96.77%、95.34%和96.36%。

截至2011年6月30日,公司应收账款前5名客户的应收账款余额合计占公司应收账款总额的63.60%,该等客户均为公司长期合作对象,且为大型医药企业和市场化程度较高的客户,信用良好,能够及时支付货款,公司应收账款坏账风险较小。此外,公司应收账款账龄主要集中在1年以内,且账龄在1年以内的应收账款比例分别为96.35%、96.77%、95.34%和96.36%。 截至2011年6月30日,公司应收账款前5名客户的应收账款余额合计占公司应收账款总额的63.60%,该等客户均为公司长期合作对象,且为大型医药企业和市场化程度较高的客户,信用良好,能够及时支付货款,公司应收账款坏账风险较小。此外,公司应收账款账龄主要集中在1年以内,且账龄在1年以内的应收账款比例分别为96.35%、96.77%、95.34%和96.36%。

四、销售客户集中的风险 2011年1-6月、2010年度、2009年度和2008年度,工业业务中前十大客户的合计销售收入占工业业务营业收入的比例分别为67.08%、67.04%、70.55%和65.54%,公司在前十大客户中的合计销售收入占工业业务营业收入的比例分别为67.08%、67.04%、70.55%和65.54%,公司在前十大客户中的合计销售收入占工业业务营业收入的比例分别为67.08%、67.04%、70.55%和65.54%。

五、安全生产风险 1. 公司快速发展引发的管理风险 公司从规模较小的单体生产,产品单一,不断进行技术改造,精细化管理,新产品的快速开发是公司提高反应速度、降低成本、保障产品质量、保持竞争优势的关键。要求公司不断提高对生产、供应、科研等环节的管理水平以适应市场竞争。此外,公司的主要客户均为大型医药企业、医药化工企业,其对公司的环境保护、节能减排、安全生产等方面提出了较高的要求。如果公司未能有效履行上述义务,将面临来自客户、监管部门、社会公众等方面的压力。如果公司的管理体系不能及时调整以适应业务、资产规模迅速扩大带来的变化,将会对公司的经营造成不利影响。

此外,出于公司发展战略的需要,公司设立了8家控股子公司,其中江苏联化、盐城联化、台州联化、上海联化、上海永化、永化化工等子公司并非全资子公司,而是由联华科技与外部投资者共同持股。在盐城联化、台州联化、江苏联化、台州联化等子公司的生产经营过程中,由于联华科技持股比例较低,无法对子公司的生产经营实施有效控制,且子公司生产经营过程中产生的环保、安全、产品质量等问题,可能会对联华科技的声誉、财务状况、生产经营等方面产生不利影响。 六、技术风险 1. 精细化工行业的重要特点是产品品种多、更新换代快、制造过程复杂,因而对研发开发能力和生产流程控制能力要求较高。公司一向重视研发,不断加大研发投入,形成了先进的技术能力和工艺流控制能力,使公司在研发速度、产品成本等方面具有较强优势,能够持续满足大型医药客户的快速变化和不断升级的需求,从而与其建立并保持紧密的合作关系,实现了业务规模的快速增长。 2. 由于精细化工行业的技术研发迅速,如果公司未来不能持续保持技术研发和创新能力,不能有效开发新产品,将导致公司产品竞争力下降,进而影响公司盈利能力和可持续发展能力。 3. 由于精细化工行业的技术研发迅速,如果公司未来不能持续保持技术研发和创新能力,不能有效开发新产品,将导致公司产品竞争力下降,进而影响公司盈利能力和可持续发展能力。

七、环保风险 1. 环保法律法规日益严格 随着国家环保法律法规的日益严格,企业环保投入成本不断增加。如果公司不能及时跟进环保投入,将面临环保风险。 2. 环保投入成本增加 随着国家环保法律法规的日益严格,企业环保投入成本不断增加。如果公司不能及时跟进环保投入,将面临环保风险。 3. 环保投入成本增加 随着国家环保法律法规的日益严格,企业环保投入成本不断增加。如果公司不能及时跟进环保投入,将面临环保风险。

八、不可抗力风险 公司生产经营主要位于浙江省沿海地区,夏季遭受台风等自然灾害侵袭,有可能影响公司的正常生产经营,并造成公司的财产损失。 九、债券发行、上市情况 1. 债券发行 2. 上市情况

一、债券发行 1. 债券发行 2. 上市情况

二、上市情况 1. 上市情况 2. 上市情况

三、上市情况 1. 上市情况 2. 上市情况

四、上市情况 1. 上市情况 2. 上市情况

五、上市情况 1. 上市情况 2. 上市情况

六、上市情况 1. 上市情况 2. 上市情况

七、上市情况 1. 上市情况 2. 上市情况

八、上市情况 1. 上市情况 2. 上市情况

九、上市情况 1. 上市情况 2. 上市情况

十、上市情况 1. 上市情况 2. 上市情况

2006年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2007年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2008年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2009年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2010年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2011年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2012年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2013年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2014年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2015年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2016年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2017年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2018年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2019年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2020年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2021年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2022年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2023年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2024年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2025年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2026年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2027年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2028年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2029年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2030年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2031年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2032年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2033年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2034年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2035年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2036年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2037年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2038年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2039年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2040年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2041年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2042年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2043年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2044年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2045年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2046年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2047年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2048年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2049年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2050年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2051年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2052年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2053年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2054年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2055年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2056年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2057年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2058年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2059年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2060年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2061年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2062年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2063年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2064年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2065年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2066年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2067年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2068年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2069年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2070年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2071年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2072年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2073年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2074年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2075年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2076年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2077年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2078年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2079年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2080年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2081年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2082年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2083年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2084年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2085年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2086年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2087年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2088年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2089年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2090年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2091年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2092年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2093年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2094年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2095年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2096年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2097年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2098年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2099年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2100年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2101年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2102年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2103年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2104年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2105年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2106年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2107年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2108年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2109年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2110年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2111年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2112年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2113年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2114年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2115年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2116年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%

2117年度利润分配 序号 姓名 持股数量(股) 持股比例(%) 1 牟金堂 30,397,000 76.50%