

# 金发科技股份有限公司

## 2011 年年度报告摘要

### §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
任剑涛	独立董事	因教学任务	梁振锋
李南京	董事	因公出国	蔡彤旻

1.3 公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人袁志敏、主管会计工作负责人张俊及会计机构负责人（会计主管人员）刘期纪声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### §2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	金发科技
股票代码	600143
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	宁红涛	谭国标
联系地址	广州市天河区柯木朗高唐工业区高普路 38 号	广州市天河区柯木朗高唐工业区高普路 38 号
电话	020-87037616	020-87037616
传真	020-87072220 或 87071479	020-87072220 或 87071479
电子信箱	ninght@kingfa.com.cn	tanguobiao@kingfa.com.cn

### § 3 会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入	11,546,969,240.77	10,242,325,274.43	12.74	7,112,422,930.98
营业利润	980,498,037.33	531,329,646.21	84.54	299,602,988.07
利润总额	1,065,861,578.82	632,848,273.48	68.42	328,265,218.80
归属于上市公司股东的 净利润	955,195,397.08	578,290,738.43	65.18	286,141,141.99
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	674,786,134.42	485,245,729.14	39.06	260,489,274.46
经营活动产生的现金流 量净额	473,058,497.53	574,520,508.67	-17.66	367,559,527.54
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	10,162,636,435.71	9,358,491,783.68	8.59	7,993,425,493.08
负债总额	5,427,051,067.84	5,597,572,874.50	-3.05	4,662,095,219.80
归属于上市公司股东的 所有者权益	4,497,054,691.08	3,418,227,371.31	31.56	2,988,429,043.78
总股本	1,396,500,000.00	1,396,500,000.00	0	1,396,500,000.00

#### 3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.68	0.41	65.85	0.20
稀释每股收益 (元 / 股)	0.67	0.41	63.41	0.20
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.58	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.48	0.35	37.14	0.19
加权平均净资产收益率 (%)	24.20	18.03	增加 6.17 个百分点	9.82
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收 益率 (%)	17.10	15.13	增加 1.97 个百分点	8.94
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.34	0.41	-17.07	0.26
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	3.22	2.45	31.43	2.14
资产负债率 (%)	53.40	59.81	减少 6.41 个百分点	58.32

注：2011 年，公司因实施第二期股票期权激励计划摊销的股票期权成本为 264,172,000.00 元。剔除股票期权成本的影响，公司 2011 年实现的利润为 1,179,741,597.08

元，比上年增长 104.00%；实现的基本每股收益为 0.84 元/股，比上年增长 104.88%。

### 3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	211,407,182.01	-276,373.64	184,475.57
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	87,507,624.38	101,511,860.78	13,453,049.43
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,501,994.88	283,140.13	15,024,705.73
少数股东权益影响额	-30,547.64	30,338.46	-131,776.92
所得税影响额	-19,976,990.97	-8,503,956.44	-2,878,586.28
合计	280,409,262.66	93,045,009.29	25,651,867.53

## § 4 股东持股情况和控制框图

### 4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数		37,013 户	本年度报告公布日前一个月末 股东总数		60,332 户
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
袁志敏	境内自然人	20.20	282,077,104	0	无
宋子明	境内自然人	11.72	163,718,824	0	质押 19,000,000
熊海涛	境内自然人	7.11	99,284,600	0	无
夏世勇	境内自然人	4.32	60,274,138	0	无
李南京	境内自然人	4.04	56,356,096	0	无
中国工商银行－诺安股票证券投资基金	其他	3.49	48,674,761	0	无
中国工商银行－鹏华优质治理股票型	其他	1.94	27,131,663	0	无

证券投资基金 (LOF)					
熊玲瑶	境内自然人	1.60	22,277,462	0	无
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	其他	1.31	18,325,330	0	无
兴业银行股份有限公司—兴全全球视野股票型证券投资基金	其他	1.26	17,628,414	0	无
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
袁志敏		282,077,104		人民币普通股	
宋子明		163,718,824		人民币普通股	
熊海涛		99,284,600		人民币普通股	
夏世勇		60,274,138		人民币普通股	
李南京		56,356,096		人民币普通股	
中国工商银行—诺安股票证券投资基金		48,674,761		人民币普通股	
中国工商银行—鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)		27,131,663		人民币普通股	
熊玲瑶		22,277,462		人民币普通股	
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金		18,325,330		人民币普通股	
兴业银行股份有限公司—兴全全球视野股票型证券投资基金		17,628,414		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		第一大股东袁志敏与第三大股东熊海涛为夫妻关系；第三大股东熊海涛与第八大股东熊玲瑶为姑侄关系；未知其它股东之间是否存在关联关系，也未知其它股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。			

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、报告期内公司经营情况的回顾

## 1、宏观经济环境分析

2011 年，世界经济延续复苏态势，但复苏步伐明显放缓，全球经济增速较上年显著下降。在世界经济大幅波动、增长低于预期的国际环境下，中国经济则保持了平稳较快的发展，全年 GDP 较上年增长 9.2%。在国际国内经济运行遭遇严峻挑战的复杂局面中，公司坚定信心，迎难而上，尤其是 2011 年下半年来，面对市场需求低迷、出口订单受阻、成本要素上升等诸多不利条件，公司产品销量同比节节攀升，经营情况回升向好，整体经营保持了持续健康的发展态势，各个基地建设有序推进，各项管理工作稳步提升。

在家电市场竞争日益激烈及趋于饱和的状况下，公司彩电、空调、冰箱、洗衣机等家电用塑料材料仍然保持了高于行业的增长速度。车用改性塑料是公司另一新经济增长项目，2011 年，我国汽车受政策退潮影响，全年汽车销量仅 1850 万辆，与 2010 年相比增幅为 2.45%，增速同比回落 29.92%，增幅创 13 年新低，但公司通过加大对全球日产体系保险杠专用料及自主品牌车型的开发力度，2011 年，车用塑料的销售额占销售收入的比重上升到 30% 以上，成为家电专用料外的又一主导产品。消费升级和社会进步引发的新兴行业不断涌现促进了公司产品的应用领域延伸，公司逐步加大了对电子电气、电动工具、防腐管道、玩具、电线电缆、建筑建材等行业的开发，上述领域的改性塑料产品都呈现较好的发展势头。

## 2、公司报告期内总体经营情况

2011 年，公司面对外部经济复苏缓慢、下游需求不振和生产成本不断攀高等困难，采取“夯实基础、调整结构、扩充市场”的策略，公司生产经营再上新台阶，并取得了不俗的经营业绩。公司全年共销售各类改性塑料产品（不含贸易品）61.87 万吨，比上年同期增长 9.09%，产品销量的稳健增长进一步强化了公司在改性塑料行业的龙头地位；同时，公司的汽车用工程塑料、高性能塑料合金、完全生物降解塑料、木塑复合材料等一批市场前景广阔的化工新产品实现工业化生产，产品升级战略进展顺利，为公司产品在中高端应用领域的进一步拓展打下了坚实的基础。

报告期内，公司共销售各类塑料产品（含贸易品）78.45 万吨，比上年同期增长 4.07%；实现营业收入 115.47 亿元，比上年同期增长 12.74%；实现营业利润 9.80 亿元，比上年同期增长 84.54%；归属于上市公司股东的净利润 9.55 亿元，比上年同期增长 65.18%；基本每股收益为 0.68 元，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为 17.10%，达到了公司第二期股票期权激励计划对 2011 年度的业绩条件的要求。2011 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 4.73 亿元。截止报告期末，公司资产总额为 101.63 亿元，负债总额为 54.27 亿元，归属于母公司所有者权益总计 44.97 亿元，资产负债率（母公司数据）为 51.56%。（注：2011 年，公司因实施第二期股票期权激励计划摊销的股票期权成本为 264,172,000.00 元。剔除股票期权成本的影响，公司 2011 年实现的利润为 1,179,741,597.08 元，比上年增长 104.00%；实现的基本每股收益为 0.84 元/股，比上年增长 104.88%。）

## 3、公司存在的主要优势和困难、盈利能力的稳定性

### 1) 主要优势

(1) 产能遥遥领先，主导产品市场占有率稳居前列；

改性塑料行业是典型的技术密集和资本密集交叉的行业，具有较为明显的规模经济特征。公司是全球改性塑料行业产品覆盖种类最为齐全的企业之一，也是目前国内规模最大、产品最齐全的改性塑料生产企业，随着天津基地和昆山基地投产以及新增 123 万吨募投项目的逐步实施，将大幅提升公司产能，进一步提高公司的规模化生产能力，巩固公司在改性塑料行业的龙头地位。

公司拥有阻燃树脂类、增强树脂类、增韧树脂类、塑料合金类等 4 大系列、100 多品种、4,000 多种牌号的产品，主导产品市场占有率稳居国内市场前列，竞争优势明显。领先的规

模优势不但能提高公司在原材料采购时的议价能力,降低产品综合成本,增强产品的市场竞争力,还能支撑公司数量庞大的产品线,可同时开发和生产众多不同品种、不同牌号的产品,为客户提供更加全面和一站式的改性塑料产品定制服务。

(2) 产业结构顺利升级, 高端化工新材料产品相继量产;

在大力发展高性能改性塑料的基础上,公司加快产业升级步伐,加大科研开发投入,主动向产业上游纵向延伸,大力开发高性能碳纤维及其复合材料、完全生物降解塑料材料、特种工程塑料等高端化工新材料产品, 新一批高端新产品逐步走向产业化。此外,公司还积极向产业链下游延伸,充分发挥塑料改性技术优势,投资成立了广州金发绿可木塑科技有限公司,加大木塑复合材料的市场拓展力度,倾力打造国内最大的高端木塑复合材料企业。

报告期内,公司继续加强以国家认定企业技术中心为核心的自主创新体系建设,进一步建设和完善塑料改性加工国家工程实验室、UL 认可的 LTTA CTDP 实验室、博士后科研工作站、广东省特种工程塑料重点实验室、广东省企业研究开发院、广东省企业科技特派员工作站等国内一流的科研开发平台,实施了耐高温尼龙、聚醚醚酮等特种工程塑料产业化关键技术等重大项目,进一步提升了自主创新水平,增强了核心技术开发能力,公司在自主创新方面取得了斐然的荣誉和成绩:

2011 年 12 月,金发科技被评为“广东省战略性新兴产业——广州新材料产业基地”;

2011 年 8 月,金发科技成功通过高新技术企业复审;

2011 年 11 月,“汽车用高性能环保聚丙烯关键技术的开发”获“广东省科学技术奖一等奖”;

2011 年 11 月,金发科技第三次被评为“国家火炬计划重点高新技术企业”;

2011 年 9 月,“汽车用高性能环保聚丙烯关键技术的开发”获“广州市科学技术奖励科技进步类一等奖”;

2011 年,“聚醚醚酮特种工程塑料产业化关键技术项目”被列入“广东省教育部产学研合作重大专项”;

2011 年,公司自主研发的“聚对苯二甲酰癸二胺耐高温工程塑料”被评为“国家级重点新产品”;

2011 年,公司自主研发的“半芳香族聚酰胺及其低废水排放量的制备方法”获首届“广州市专利奖优秀奖”;

2011 年,金发科技被评为“广州市首批认定总部企业”;

2011 年,公司荣获第一届“广州市知识产权保护市长奖”;

2011 年 12 月,珠海万通被认定为“高新技术企业”;

2011 年,珠海万通“年产 2 万吨完全生物降解多功能聚酯产业基地建设项目”被列入“国家重点产业振兴和技术改造项目”;

2011 年 11 月,天津金发被认定为“高新技术企业”;

2011 年,天津金发的“金发科技北方新材料生产研发基地一期项目”被列入滨海新区战略新兴产业项目;

2011 年,绵阳特塑获“绵阳高新区 2011 年度工业经济发展先进企业”。

2011 年,绵阳长鑫“年产 5 万吨电子电器产品外壳塑料的无害化回收和资源化利用生产线建设”列为“四川省科技成果转化项目”。

2011 年 10 月,上海金发科技成功通过高新技术企业复审;

2011 年,“上海工程塑料功能化工程技术研究中心”获上海市科委批准成立;

2011 年,“电器用耐候无卤阻燃 PC/ABS 合金”获“上海市科技进步奖三等奖”和“上海市质量攻关奖三等奖”;

2011 年,“高性能与功能化改性塑料技术创新工程”获“上海市科技进步奖自主创新企业”称号;

2011 年，“高耐磨高刚性增强尼龙 66”获“上海市十大优秀专利产品奖”；  
2011 年，“阻燃塑料、增强增韧塑料”获“上海名牌”称号；  
2011 年，“低温高抗冲改性聚丙烯”获“上海市高新技术成果转化项目百佳”称号；  
2011 年，“一种本体聚合丙烯腈-丁二烯-苯乙烯的改性复合物及其制备方法”获“上海市青浦区技术发明奖”；  
2011 年，“汽车散热系统用抗冲耐温尼龙新材料”获“上海市青浦区科技进步奖”；  
2011 年，“PA66-G40 高耐磨高刚性增强尼龙 66”被列入“国家重点新产品计划”；  
2011 年，“汽车发动机罩盖用改性尼龙生产技术”被列入“上海市重点技术改造项目”；  
2011 年，“抗冲耐温复合改性尼龙 6 MG”、“高流动填充增韧改性聚丙烯”、“超高流动阻燃 ABS 改性树脂”被列入“上海市高新技术成果转化认定项目”；  
作为行业龙头企业，公司牵头组建了“全国塑料标准化技术委员会改性塑料分技术委员会”，负责起草了“玻璃纤维增强阻燃聚对苯二甲酸丁二醇酯专用料”、“阻燃抗冲击聚苯乙烯专用料”、“汽车用聚丙烯（PP）专用料第 1 部分：保险杠”3 项国家标准（已发布实施），另有 3 项国家标准在主导制订过程中，改变了改性塑料产品无国家标准的局面。

（3）营销网络健全，市场服务快速高效；

第一、拥有专业的营销团队。公司现有业务营销人员近 400 名，95%以上从国内“211”、“985”高等院校招聘，近年来公司还陆续引进了数十名海外高层次营销人才。公司营销人员绝大部分具有高分子材料专业背景，拥有丰富的营销经验和扎实的专业知识，不仅能及时发现客户需求，还能向客户提供快捷专业的技术支持。此外，公司还定期邀请资深营销专家对业务人员进行培训，不断提升市场营销技能和服务水平。

第二、建成完善的营销网络并具备快速的供货能力。为了进一步提升产品市场占有率，公司建立了健全、完善的营销体系，并按客户类别将营销资源整合为国内运营、国际运营、车用材料等营销模块。公司按产品销售特性和客户区域分布建立了覆盖全国、辐射全球的改性塑料产品营销网络。公司已在华南、华东、西南建立了生产基地，随着华北基地的建成投产和其他基地产能的提升，公司可在全国范围内快速服务客户，供货速度将进一步提升，供货周期将大幅缩短。目前，公司从客户订单下达到产品交付，省内客户一般在 6 天以内完成，省外客户一般在 2 周内完成。

第三、建立起完善的服务支撑体系。改性塑料产品专业性强、指标参数复杂，客户往往需要原料供应商提供全面的技术支持服务。公司根据主要客户分布情况在全国共设有三十多个销售区域办事处，并根据客户所属行业的类型划分出多个专业行业销售团队，以更加快速地解决同一行业的共性问题。同时，公司还组建了专职的技术服务团队，积极地参与客户产品的研发、设计，为客户提供全面的售前、售中和售后服务。

（4）产能大幅提升，环境日益改善；

2011 年，为有效完成年度生产任务，公司加快推进天津基地、昆山基地的建设力度。与此同时，各基地生产部门在订单按时交付率改善、产能提升等方面开展了富有成效的工作，积极推进订单管理，提升订单按时交付率。在烘干和混色工艺上进行生产线改造，返工量比例同比分别降低 61%和 24%，此外，还推进了标准化生产线建设，生产线的改造和新基地的投产运营大幅提升了公司产能，为产量达成提供了有力保障。在车间环境治理方面，公司实施了集中抽真空项目，每年可以节约 13 万吨自来水，年节约水费 52 万元，年节约污水处理费用 45 万元。在新型废气处理装置上，通过有效处理降低了 VOC 的排放量，大大改善了外部环境。在废水处理上，实施循环再利用，年节约自来水用量 18 万吨。此外，公司对 A1/A2/A8 分厂进行除尘改造，各分厂现场作业环境得以改善，粉尘浓度远低于国家排放标准浓度。

(5) 建立健全保障体系,全面提升产品质量;

报告期内,公司进一步完善了从设计开发、原材料采购、产品制造、销售到售后服务的全面质量保证体系,主要在如下三个方面采取措施,推进产品质量的全面提升。

第一、专题改善的推进

通过六西格玛项目的形式推进重大问题改善,2011 年品质重大项目改善完成 11 项,推动 QCC 项目改善 69 项。

第二、不断创新,强化责任

推进性能快速检测,及时发现问题,对过程不合格及时处理,有效防止不合格产生和扩大;落实责任制,贴近工作现场,及时快速处理质量问题,提高工作质量。

第三、推进品质信息化建设

开发品质信息 IT 手段,通过 IT 手段梳理抽样、注塑、测试、品控各岗位,加强检查、反馈、奖罚,提升各环节的执行,从而实现效率提升。利用信息化手段及时分析已发生的问题,通过数据分析预测可能出现的问题,提前做好预防改善工作。

(6) 深入推进标准化工作

2011 年,公司推进实施产品工艺标准化第二轮 PDCA 循环,不仅使工艺包(含工艺包温度)、设计开发、过程控制卡、新颜色开发、量产评估、中试工艺、产品质量规范、配方变更等 14 个标准化项目符合率稳定保持在 95%以上,还进一步加强对原材料的水分控制,推进改善订单延期工作,强化有效作为。

2) 公司在经营中出现的问题与困难以及解决方案

(1) 国际宏观经济下行风险加大、国内经济面临结构调整带来的经营决策难题。

2012 年,全球经济增速将进一步放缓,世界经济未来一段时期内都处于低速增长期。从目前状况来看,2012 年世界经济有望延续复苏态势,但可能长期低位徘徊,复苏动力依然不足,面临下行的严重风险,外需疲软程度将超过预期。此外,全球性通胀压力短期内难以缓解。国内经济在出现 GDP 增长速度放缓的同时,也出现了出口增长趋缓、劳动力成本上升等困境,产业结构面临调整。这种极为复杂的宏观经济局面,给本公司决策带来困难。

针对这一问题,公司积极跟踪、研究宏观经济变化趋势,时刻注意经济发展的趋势、动向和存在的问题,加大调整产品结构的力度,密切跟进下游各细分行业的发展趋势,研发和销售符合市场需求的新产品,进一步稳固公司的改性塑料行业龙头地位。

(2) 成本上升给公司带来了较大的生产经营压力

报告期内,由于连遭日本大地震及中东北非社会动荡等因素导致大宗树脂原材料价格波动较大,公司面临较大的原材料价格波动压力。同时,劳动力成本提升幅度较大,成本上升给公司带来了较大的生产经营压力。

针对这一问题,公司将通过继续深入推进原材料采购国产化、拓宽供货渠道以降低原材料的采购成本,缩短采购周期;公司将致力于与上游厂商建立和保持良好紧密的战略伙伴关系,充分发挥公司在原材料采购上的规模优势,与部分核心供应商寻求更能反映即时市场行情的定价模式;强化信息搜集分析工作以辅助科学决策;加大研发力度,改善产品结构、提升高附加值产品比重,并通过更优质的服务以赢得产品单价的上涨空间,抵御各项成本费用上升带来的生产经营压力。

(3) 国内外竞争对手实力增强,公司传统产品竞争日趋激烈

伴随中国经济的快速增长,国外的改性塑料巨头将眼光瞄准了中国市场,纷纷在中国投资建厂,改变了国内改性塑料行业的竞争格局,使国内改性塑料行业的市场竞争特别是中高端领域的市场竞争日益剧烈。随着国内资本市场的发展,众多国内竞争对手已启动了资本市场融资计划乃至成功发行上市,迅速缩小了与本公司的资本规模差距。

面对上述问题,本公司决定继续加大研发力度,实现产品差异化竞争,提高单位产品附加值;

通过上下游合作开发的方式巩固客户关系；兴建北方生产基地并扩大华东地区产能贴近市场，就近服务客户，提升制造能力和管理水平，缩小与跨国巨头差距，提高公司核心竞争力。

（4）国内部分合成树脂产能不足影响公司原材料国产化战略的推进步伐

合成树脂的单体是和炼油产品一起生产出来的，受我国炼油工艺及技术上的限制，乙烯、丙烯等炼油配套装置严重不足，虽然近年国内新增了许多炼油项目，但聚乙烯等树脂产量仍跟不上国内需求的增长。

针对这一问题，公司将继续探索与上游企业密切合作的新模式，合作研发适合公司需求的专用原材料；提高公司的原材料需求监测水平，确保公司原材料的及时供应。

3)、盈利能力的稳定性

随着中国经济的持续增长和国内消费升级的不断加速，产品更新换代速度和新产品的推出速度越来越快，从而带动对改性塑料的需求快速增长，预计国内改性塑料行业在未来几年仍将保持年递增 10% 以上的增长速度。随着行业生命周期的推进和产业结构的有效整合，一些具备技术和规模优势的企业将在与国外大厂商的竞争中逐步崛起，并淘汰目前市场上存在的大量规模小、技术含量低的生产企业。公司在未来的发展过程中，将凭借强大的市场开拓和技术开发能力，不断开发并拓展新的市场领域，保持盈利能力的持续稳步增长。

自 2004 年上市以来，公司充分利用资本优势和机制优势，不断培养和引进高水平研发人员、加大研发力度。随着众多具有广阔市场前景的全新产品面市，未来几年公司的产品结构和盈利水平将进一步提高。公司已突破了原来的行业局限，正迈向化工新材料的蓝海。在这个更为广阔的市场里，公司的盈利能力、抵御风险能力将得以极大地提升。

4、报告期内，公司自主创新情况及节能环保情况

（1）公司自主创新情况

报告期内，公司坚持走自主创新之路，不断实现高新技术成果的产业化，打破了国外公司在许多细分领域的技术和市场垄断，公司建立了以科技创新推动产业发展、以产业发展支撑科技创新的自主创新平台及其运行机制，造就了一支团结协作、求真务实、勇于创新的强大技术团队，推出了一批适合市场需求的高新技术产品，从而大幅提升了公司产品的竞争力。2011 年共申请中国专利 183 项（其中发明专利 176 项，实用新型专利 7 项），申请 PCT 专利 4 项，新增授权专利 61 项（其中发明专利 52 项，实用新型专利 9 项），截止目前，公司累计获得专利授权 120 项，其中：发明专利 88 项。2010 年，公司获得国家、省、市各级科技进步、技术发明、优秀专利奖项共 8 项。

（2）公司节能环保情况

报告期内，公司从调整和优化产业结构入手，依靠科技创新，坚持效率提升与节能环保并重，按照“强化管理、落实责任、加大投入、源头控制”的节能环保工作思路，着力加快技术进步和挖潜改造步伐，推动生产制造从资源消耗型向技术密集型转变，节能生产指标稳步提升，万元产值综合能耗不断下降，节能环保工作取得了显著成效，不但提升了产品的盈利能力和市场竞争力，还改善了公司的安全环保环境，产生了良好的经济效益和社会效益。

公司进一步加强清洁生产工作，确保产能效率提高、资源消耗下降，加强废弃原材料综合利用，提升了综合利用率，并获得广东省、广州市“清洁生产示范企业”称号。

2011 年公司在环境保护方面做了以下几项工作：

在车间环境治理方面，公司实施了集中抽真空项目，每年可以节约 13 万吨自来水，年节约水费 52 万元，年节约污水处理费用 45 万元；在新型废气处理装置上，通过有效处理降低了 VOC 的排放量，大大改善了外部环境；在废水处理上，实施循环再利用，年节约自来水用量 18 万吨。此外，公司对 A1/A2/A8 分厂进行除尘改造，各分厂现场作业环境得以改善，粉尘浓度远低于国家排放标准浓度。

在安全管理方面，公司在 OHSAS18000 职业安全健康管理体系的指引下，通过有效落实安

全生产责任制，推行以基层班组为单位的自主安全管理，通过持续的培训、宣教，提高基层员工的安全意识及安全技能；通过定期和不定期的安全检查与监督审核，加强安全隐患的治理；通过各类安全规范与安全技术的应用，提升员工操作的安全性，从而保障生产运营过程的安全。

由于公司采取了完善的环境保护措施，报告期内未出现重大安全事故及环境污染事故，亦未存在因安全生产及环境保护原因受到处罚的情况。

5、主要供应商、客户情况

单位：元

前五名供应商采购金额合计	2,242,126,108.16	占采购总额比重	21.49%
前五名销售客户销售金额合计	613,518,066.57	占销售总额比重	5.31%

6、控股公司的经营情况及业绩

单位：元

公司名称	经营范围	注册资本	总资产	净利润
天津金发新材料有限公司	塑料及塑料制品、复合材料及合成材料的研究、开发、生产、销售、技术服务等	18,000 万元	595,564,264.65	70,317,598.20
上海金发科技发展有限公司	塑料、化工产品、日用机械、金属制品新材料、新产品的开发研究、技术服务、技术转让，塑料、日用机械、金属制品新材料、新产品的加工、销售，黏合剂、高分子材料及其助剂的销售，经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务	37,000 万元	2,175,094,384.43	279,691,395.97
绵阳长鑫新材料发展有限公司	塑料、化工材料的开发、研究、加工、制造、技术服务、销售；技术转让，废旧塑料的回收、利用	10,000 万元	279,796,150.48	35,496,050.62
香港金发发展有限公司	塑料、模具及产品的研发、销售，汽车设计技术、化工原材料的国际贸易	300 万港元	157,131,749.04	8,717,047.85
广州金发科技创业投资有限公司	化工新型材料行业的创业投资业务	8,000 万元	79,413,130.36	-435,126.83
广州金发溯源新材料发展有限公司	研究、开发：玻璃微珠示踪剂等溯源材料、无机非金属材料；研制：溯源仪器设备；批发和零售贸易；货物进出口、技术进出口	1,000 万元	8,749,345.93	-1,555,625.29

江苏金发科技新材料有限公司	塑料及塑料制品、合成材料及合成材料制品、复合材料及复合材料制品的研发、生产、销售及技术服务；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅料的进口业务	63,880 万元	651,833,323.43	-2,871,142.87
吉林金谷精细化工有限公司	化工产品 & 化工中间体（不含危险化学品）、高分子材料、机械设备、仪表电器、金属材料及制品销售；化工新产品及新材料技术开发（非研制）、技术服务、技术转让；物业管理（凭资质证经营）	10,000 万元	80,048,549.09	-1,480,295.64
广州金发绿可木塑科技有限公司	研究、开发、生产、销售：建筑材料、装饰材料（危险化学品及易致毒化学品除外）、模具并提供相关技术服务；建筑装饰；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、行政法规规定必须经审批的项目，经审批后方可经营）	6,600 万元	65,666,692.42	-5,804,313.52
广州金淳光电新材料有限公司	光电新材料研究、开发、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、行政法规规定需经审批的项目等等）	1000 万元	10,029,636.19	25,866.84
绵阳东方特种工程塑料有限公司	工程塑料的研究开发、生产、销售，工程塑料成型加工及材料销售	6,000 万元	263,450,969.88	11,843,082.36
绵阳东特科技有限责任公司	高分子材料（不含危险化学品）制造、销售，对工业项目投资及提供相关技术咨询	50 万元	61,925,823.67	-1,819,395.72
珠海万通化工有限公司	化工产品、塑料制品、电器、新型建材、模具及配件、金属材料的开发、研究、技术服务；商业批发、零售（不含许可经营项目）	41,000 万元	423,302,704.10	-20,341,494.52
佛山市南海区绿可建材有限公司	销售；合成木材；建筑材料（危险化学品除外），五金制品，铝合金型材，塑木生产	100 万元	7,165,216.05	-587,340.11

	设备及模具			
--	-------	--	--	--

## 7、截止报告期末，公司资产、负债、所有者权益变化情况分析

单位：元

报表项目	期末余额	年初余额	增减额	变动比率(%)
货币资金	910,845,003.15	1,332,261,136.37	-421,416,133.22	-31.63
交易性金融资产	52,749,150.00	497,600.00	52,251,550.00	10,500.71
应收票据	1,096,463,065.47	697,853,964.32	398,609,101.15	57.12
预付款项	525,510,897.65	307,706,044.64	217,804,853.01	70.78
在建工程	422,763,844.33	141,975,415.21	280,788,429.12	197.77
工程物资	14,205,785.36	5,329,875.82	8,875,909.54	166.53
预收款项	231,684,204.89	412,695,914.64	-181,011,709.75	-43.86
应付职工薪酬	46,684,086.72	26,637,730.24	20,046,356.48	75.26
应交税费	60,194,272.96	-22,463,733.70	82,658,006.66	367.96
资本公积	741,370,133.96	477,198,133.96	264,172,000.00	55.36
盈余公积	299,117,100.70	205,593,029.10	93,524,071.60	45.49
未分配利润	2,061,352,290.59	1,339,330,965.11	722,021,325.48	53.91
外币报表折算差额	-1,284,834.17	-394,756.86	-890,077.31	-225.47

(1) 货币资金期末余额比期初余额减少 421,416,133.22 元，减幅 31.63%，主要是因为公司固定资产和在建工程投入增加；

(2) 交易性金融资产期末余额比期初余额增加 52,251,550.00 元，增幅 10,500.71%，主要是因为公司期末持有理财产品增加；

(3) 应收票据期末余额比期初余额增加 398,609,101.15 元，增幅 57.12%，主要是因为公司销售规模扩大，以票据方式结算增加；

(4) 预付款项期末余额比期初余额增加 217,804,853.01 元，增幅 70.78%，主要是因为公司预付工程款及土地款增加；

(5) 在建工程期末余额比期初余额增加 280,788,429.12 元，增幅 197.77%，主要是因为公司加大基础建设投入；

(6) 工程物资期末余额比期初余额增加 8,875,909.54 元，增幅 166.53%，主要是因为子公司的子公司珠海万通为建造生产设备而采购的材料配件；

(7) 预收款项期末余额比期初余额减少 181,011,709.75 元，减幅 43.86%，主要是因为公司合并范围变化，减少合并原子公司长沙高鑫房地产开发有限公司预收账款；

(8) 应付职工薪酬期末余额比期初余额增加 20,046,356.48 元，增幅 75.26%，主要是因为公司已计提未发放的工资薪酬增加；

(9) 应交税费期末余额比期初余额增加 82,658,006.66 元，增幅 367.96%，主要是因为公司本期利润总额增加，应交企业所得税相应增加；

(10) 资本公积期末余额比期初余额增加 264,172,000.00 元，增幅 55.36%，主要是因为公司本期计提股票期权费用所致；

(11) 盈余公积期末余额比期初余额增加 93,524,071.60 元，增幅 45.49%，主要是因为公司本期利润增加所致；

(12) 未分配利润期末余额比期初余额增加 722,021,325.48 元, 增幅 53.91%, 主要是因为公司本期净利润增加所致;

(13) 外币报表折算差额期末余额比期初余额减少 890077.31 元, 减幅 225.47%, 主要是因为本期汇率变动所致;

#### 8、报告期内, 公司利润表项目大幅变动原因分析

单位: 元

报表项目	本期金额	上期数	增减额	变动比率(%)
营业税金及附加	9,342,443.39	6,265,862.32	3,076,581.07	49.10
销售费用	446,731,084.71	283,965,204.56	162,765,880.15	57.32
管理费用	693,802,895.76	495,622,158.41	198,180,737.35	39.99
资产减值损失	22,641,305.42	11,902,378.82	10,738,926.60	90.23
公允价值变动收益	-2,250.00	66,750.00	-69,000.00	-103.37
投资收益	217,272,552.64	-585,430.73	217,857,983.37	37,213.28
所得税费用	126,962,490.44	62,875,922.35	64,086,568.09	101.93

(1) 营业税金及附加本期数比上年数增加 3,076,581.07 元, 增幅 49.10%, 主要是因为本期新增地方教育费附加所致;

(2) 销售费用本期数比上年数增加 162,765,880.15 元, 增幅 57.32%, 主要是因为公司本期计提股票期权费用所致;

(3) 管理费用本期数比上年数增加 198,180,737.35 元, 增幅 39.99%, 主要是因为公司本期计提股票期权费用所致;

(4) 资产减值损失本期数比上年数增加 10,738,926.60 元, 增幅 90.23%, 主要是因为公司本期计提坏账准备增加所致;

(5) 公允价值变动收益本期数比上年数减少 69,000.00 元, 减幅 103.37%, 主要是因为公司塑料期货交易所致;

(6) 投资收益本期数比上年数增加 217,857,983.37 元, 增幅 37,213.28%, 主要是因为公司本期处置长沙高鑫长期股权投资所致;

(7) 所得税费用本期数比上年数增加 64,086,568.09 元, 增幅 101.93%, 主要是本期公司盈利增加, 所得税费用增加;

#### 9、报告期内, 公司现金流量表项目大幅变动原因分析:

单位: 元

报表项目	本期金额	上年数	增减额	变动比率(%)
投资活动产生的现金流量净额	-681,886,054.83	-526,569,711.73	-155,316,343.10	-29.50
筹资活动产生的现金流量净额	-187,995,934.31	155,708,293.88	-343,704,228.19	-220.74

(1) 投资活动产生的现金流量净额本期数比上年数减少 155,316,343.10 元, 减幅 29.50%, 主要是因为公司固定资产和在建工程投入增加;

(2) 筹资活动产生的现金流量净额本期数比上年数减少 343,704,228.19 元, 减幅 220.74%, 主要是因为公司本期借款现金净流量减少;

## 二、公司对未来发展的展望以及 2012 年工作思路

### 1、公司所处改性塑料行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

#### (1) 行业发展趋势

本公司目前主要从事高性能化工新材料产品的研发、生产和销售，是国家当前重点鼓励发展的产业。近年来，随着人民生活水平和环保意识的大幅提升，高性能改性塑料也随着改性技术的不断进步和下游行业对塑料性能要求的不断提高，逐步取代普通塑料和其他材料广泛应用到家电、OA 设备、IT 通讯、汽车、家居建材、玩具、电动工具、灯饰、航天航空等诸多领域，“以塑代钢”、“以塑代木”正在成为全社会生产和消费的一种趋势，也符合我国“十一五”规划“建设节能型社会”的构想，中国制造业的崛起更是为改性塑料行业提供了广阔的发展空间。目前我国的人均塑料消费量与世界发达国家相比还有较大的差距，预计未来五到十年，在产业升级、新农村建设、国内城市化水平提高、外围经济逐渐复苏等因素的拉动下，我国改性塑料仍将保持 10% 以上的较快增长速度。作为国内最大的改性塑料生产商，公司在过去的十几年中保持了高速增长，但市场占有率仅为 10% 左右。面对未来广阔的市场空间，公司将根据改性塑料发展的新趋势，不断提升技术水平，致力于市场占有率的不断提高。

改性塑料主要发展方向为：通用塑料工程化；工程塑料高性能化、多功能化、复合化；特种工程塑料低成本化、产业化；纳米复合技术等高技术的应用；改性塑料的绿色、环保、低碳、循环再利用；开发新型高效助剂及改性专用基础树脂。

#### (2) 面临的竞争格局

改性塑料行业正面临国内市场国际化，跨国公司纷纷进入国内市场，国内企业间的竞争也日益激烈。

本公司的竞争对手主要来自于国外实力强劲的大企业集团，它们发展历史悠久，技术实力雄厚，品牌知名度高，市场经验丰富，并且每一家公司都有自己的发展重点和专长，因此，公司不同的产品面对着不同的强劲竞争对手。电视机用塑料产品的主要竞争对手有美国 Dow、日本旭化成、韩国 LG 等；空调用塑料产品的竞争对手主要有韩国三星、日本东丽等；汽车用塑料产品的竞争对手主要有沙特 Sabic、德国 Basell 等；在完全生物降解塑料产品方面的竞争对手主要有美国 Natureworks、德国巴斯夫和日本昭和等；在耐高温尼龙产品方面的竞争对手主要有德国巴斯夫、美国杜邦、日本可乐丽等。此外，这些跨国公司还通过在国内建立合资或独资改性塑料生产企业，以其在资本、技术和品牌方面的优势，利用我国低廉的劳动力成本迅速发展，进一步加剧了改性塑料市场的竞争。

公司作为中国化工新材料领域的代表性企业之一，正在聚焦来自全球的目光，来自国际相关行业的先锋性企业越来越重视与金发科技的合作。

国内中小改性塑料生产厂商其在资金实力、融资成本、新产品研发能力、产品生产和原材料供应的不稳定性等方面严重制约了其生产经营的正常进行，从而有利于规模较大及具有自主创新能力的改性塑料生产企业迅速提升市场占有率。

面对巨大的市场空间和强劲的竞争对手，公司将充分发挥开发速度快、供货周期短、销售网络和售后服务体系完善及产品门类齐全、品种丰富的优势，通过加强内部管理，有效控制各项成本费用，扩大改性塑料产品销量；对销售结构进行必要的调整，拓宽产品的应用领域，逐步加大化工新材料的技术开发和市场开拓力度，努力提升新材料产品的销售比重，提高公司的盈利能力和抵御风险能力；此外，公司还将积极拓展海外市场，参与全球竞争。

### 2、公司未来的发展战略和各项业务的发展规划

未来几年，公司将继续坚持以新材料为主业，借助国家鼓励自主创新和战略性新兴产业的良好契机，充分利用国家级企业技术中心、院士工作站、博士后科研工作站及塑料改性加工国家工程实验室等技术创新平台，坚持应用性研究和前瞻性研究“两手都要抓，两手都

要硬”的原则，不断研发出适销对路的新产品，力争由原来市场的跟随者，逐步发展为某些产品和研究领域的领跑者，以“使企业技术标准成为国家、行业的主流标准”为目标，通过制订行业标准和取得市场广泛认同获取竞争优势。公司还将加快募投项目的建设，以加紧天津、昆山、广州科学城、绵阳等生产基地的新建及扩建工作，形成东、南、西、北辐射全国的生产布局，确保就近就地为客户提供更优质的产品和更满意的服务，不断提升市场占有率，为“创世界品牌、建百年金发”打下坚实的基础。

### 3、2012 年公司经营计划

2012 年，公司将继续坚持“市场为龙头、技术作保障、创新为先导”的经营策略，在大力拓展国内市场的同时，积极向海外市场推进，并通过加大研发力度，推进标准化管理，提高质量管理水平，全面提升企业的综合竞争能力，确保公司的经营业绩保持持续、稳定、快速增长。

### 4、2012 年公司的主要工作思路是：

2012 年是公司推动理性增长、实现转型发展的关键阶段。从国际看，全球经济持续低迷，不稳定、不确定因素逐渐增多。世界经济结构加快调整，科技创新和产业转型孕育突破，发展中国家特别是新兴市场国家整体实力步入上升期。从国内看，中央政府确立了 2012 年“稳中求进”的经济发展基调，我国发展的有利条件和长期向好的趋势没有改变。综合判断国际国内形势，化工新材料作为国家战略性新兴产业将大有作为。

公司将紧紧围绕年度经营目标，2012 年，以精细化管理为引领，以标准化建设为手段，更加重视创收增效两项基础工作，着力强化人、财、物、技术、信息五个管理支撑，积极营造业绩增长与规范管理共进、人才发展与组织扩张匹配、管理创新与技术创新并重，实现发展更加协调、发展质量更优、发展速度更快的“理性增长”局面。具体措施如下：

#### （1）强化营销管理，扩大产品销售

要以精细化思想为指导，进一步理顺营销管理架构和运行机制，推进营销标准化建设；进一步加强对现有业务人员的整合与培养。深入开展市场调研和行业分析，全面实施客户分类管理、产品分级管理，集中梳理交叉客户，明确客户属性与量、利目标，并针对不同客户群体实施差异化营销，针对不同质量的产品实行差别化定价，以扩大产品销量，增强整体盈利能力。要继续挖掘老客户与大客户潜力，抓紧抓好大客户管理平台建设，以稳定和提升市场占有率。要从机制完善上鼓励和引导开发新产品、新客户、新市场，加快特种工程塑料的品牌推广与分销渠道建设，力争使新产品销量占各类产品年销量的 30%；要组织优势资源，全力开展华北地区重点项目；加快引进和培养海外市场开发人员，大力开拓东南亚地区及俄罗斯、印度等新兴国际市场。

#### （2）加强创新型人力资源管理水平的提升

一是创新和优化薪酬绩效体系。对内提升员工薪酬满意度，对外增强公司薪酬竞争力。完善和推广运行成熟的各种激励机制，使激励政策更加清晰、更加公平、更具效力，以稳定核心员工，留住优秀人才，不断提升团队的凝聚力和竞争力。二是加强人才培养。组织抓好任职资格体系应用及推广项目、胜任素质模型推广应用项目和 E-learning 项目，建立和运行人才发展数据系统；按期实施 2012 年雏鹰计划和 2010-2011 年后雏鹰计划。三是完善系统和部门内部管理干部的轮岗机制。建立营销、技术与制造运营岗位优秀人才的双向流动机制，提升管理干部的综合管理能力。

#### （3）提升财务管理水平

一是健全财务管理体系，完善财务管理制度和流程。二是加强集团资金管理，不断提升总资产周转率，利用资金的集中管理和均衡流动起到规避风险、降低成本的目的。三是进一步强化内部审计，健全内部控制体系，妥善应对各种经营风险，组织全员参与到内控建设和评价工作中来。

## (4) 促进供应管理优化

①全力保障原料供应。建立供应商综合评价及管理体系。推动物料组削减和数据库建设，并在集团内推行原材料标准。要通过深化计划研究，削减“三品”数量，优化库存结构，加快物料周转，进一步提高原料供应保障水平。

②提升产品交付水平。要将精细化管理和标准化建设贯穿于生产运营管理工作的始终，通过推广标准工厂建设、推行工厂自主经营、夯实质量管理基础、稳定一线员工及开展工厂绩效评比等多种手段，确保产品安全、适质、按量、按期交付，努力实现快速和低成本交付。要毫不放松地抓好 HSE 工作，坚决落实安全生产责任制，持续推进车间除尘降噪和环境改善。要坚定不移地推进产品品质改善。培育全员质量文化。广泛开展生产现场自检活动推进、应用缺陷质量损失、QC 小组改善活动等质量改善型项目，特别要加强对质量事故多发基地、多发车间及多发产品的管控，使质量原因退货率同比降低 30% 以上，内部不合格率同比降低 15% 以上。继续推进订单交付流程优化，大力开展 TPM 活动，切实提高设备开动率和生产计划执行率，要结合重点客户的审核要求，构建面向客户的快速响应机制。在公司范围内继续精简流程并使之标准化、精细化，力争到 2012 年底内部运营效率同比提升 10%。要千方百计拓宽采购降本空间，及时捕捉战略采购行情；持续推动技术降本和管理改善降本；对各项制造成本进行二级分解管理，消除浪费，降低损耗，大幅压缩质量成本，最大限度地提升产品的成本竞争力。

## (5) 深化技术研发管理

建立和运行产业化项目管理机制，构建和完善知识产权保护体系。按进度攻关各阶段的在研项目，不断提升研发效率，增强研发能力，优化配方工艺。持续推动对外技术交流合作和专项技术研究工作，提高技术支持能力，大力加强产品管理，既要不断开发具有高附加值、高毛利率的定制产品，也要加快发展一批质量稳定且具有较强价格竞争力的标准产品，力争使标准产品占产品总量的比例达到 50%。

## 5、公司未来发展战略所需的资金使用计划以及资金来源情况

(1) 公司将充分利用募集资金加紧新建及扩建生产基地，确保募投资项目能迅速达产并产生经济效益。

(2) 继续保持“重合同、守信用”和在银行系统 AAA 的良好信誉，与银行等金融机构保持良好的合作关系，稳定银行间接融资渠道。

(3) 加强应收帐款和存货管理，提高经营活动产生的净现金流量，以增强公司的营运能力，妥善安排各项资本性支出，加大营销回款力度。

## 5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
塑料行业	11,529,820,173.88	9,381,973,669.71	18.63	12.81	7.75	增加 3.83 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
阻燃树脂	3,143,629,750.09	2,483,622,501.17	21.00	13.05	7.48	增加 4.10

						个百分点
增强树脂	1,865,319,682.99	1,499,384,337.92	19.62	19.05	12.75	增加 4.49 个百分点
增韧树脂	2,229,164,807.86	1,760,474,054.74	21.03	18.77	9.18	增加 6.94 个百分点
塑料合金	707,992,163.59	532,181,116.93	24.83	13.82	7.6	增加 4.35 个百分点
其他产成品	1,593,115,957.18	1,205,462,145.44	24.33	19.89	16.43	增加 2.25 个百分点
材料贸易	1,990,597,812.17	1,900,849,513.51	4.51	-2.66	-1.23	减少 1.38 个百分点
商品房销售			0	-100.00	-100.00	减少 56.87 个百分点

## § 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

- 1、与上期相比本期新增合并单位 2 家，原因为：本年新设了广州金淳光电新材料有限公司；通过非同一控制下合并佛山市南海区绿可建材有限公司。
- 2、与上期相比本期减少合并单位 1 家，原因为：本年出售长沙高鑫房地产开发有限公司。