

股票简称：金发科技

股票代码：600143



金发科技股份有限公司

KINGFA SCI. & TECH. CO., LTD.

(注册地址：广州市高新技术产业开发区科学城科丰路33号)

## 增发招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



广州市天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）

公告日期：2012年2月10日

## 声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证招股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作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。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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。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。招股说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

## 第一节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

公司中文名称：金发科技股份有限公司

公司英文名称：KINGFA SCI. & TECH. CO., LTD.

公司注册地址：广州市高新技术产业开发区科学城科丰路 33 号

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

## 二、本次发行基本情况

### 1、本次发行核准情况

本次发行经公司 2011 年 2 月 26 日召开的第三届董事会第三十二次会议和 2011 年 5 月 18 日召开的第四届董事会 2011 年第一次临时会议审议通过，并经公司 2011 年 3 月 21 日召开的 2010 年度股东大会审议通过。

董事会决议公告和股东大会决议公告分别刊登在 2011 年 3 月 1 日、2011 年 3 月 22 日和 2011 年 5 月 19 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

本次发行已经中国证监会证监许可[2011]1498 号文核准。

### 2、股票类型及面值

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股(A 股)，每股面值为人民币 1.00 元。

### 3、发行数量

本次发行数量为 25,000 万股。

### 4、发行对象

发行对象为持有上海证券交易所 A 股股票账户的自然人和机构投资者(国家法律、法规禁止者除外)。本次发行股权登记日(2012 年 2 月 13 日)在册的股东按 10:1.79 的比例行使优先认购权。

股东袁志敏、熊海涛控制的诚信投资承诺：通过网上和网下申购的股份不低于本次发行股份的 10%。

### 5、发行方式

本次发行采取网上、网下发行的方式。

### 6、发行定价

本次发行价格为 12.63 元/股，不低于招股意向书刊登日 2012 年 2 月 10 日前 20 个交易日金发科技 A 股股票收盘价算术平均值。

## 7、募集资金规模

预计本次募集资金总额不超过 386,000 万元（含发行费用），扣除发行费用后净额不超过本次募投项目拟使用募集资金额 365,799.44 万元。

募集资金将存放于公司董事会决定的专项存储账户。

## 8、承销方式及承销期

本次发行由保荐人（主承销商）组织的承销团以余额包销的方式承销，承销期的起止时间为 2012 年 2 月 10 日至 2012 年 2 月 20 日。

## 9、发行费用

项 目	金额（万元）
承销及保荐费用	【 】
审计费用	【 】
律师费用	【 】
验资费用	【 】
发行手续费用	【 】
合 计	【 】

## 10、本次发行日程安排

本次发行期间的主要日程与停牌安排如下：

日 期	发行安排	停牌安排
2012 年 2 月 10 日 (T-2 日)	刊登《招股说明书摘要》、《网上发行公告》、《网下发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
2012 年 2 月 13 日 (T-1 日)	网上路演，股权登记日	
2012 年 2 月 14 日 (T 日)	刊登《增发A股提示性公告》 网上、网下申购日 网下申购定金缴款日（申购定金到账截止时间为17:00）	全天停牌
2012 年 2 月 15 日 (T+1 日)	网下申购定金验资	
2012 年 2 月 16 日 (T+2 日)	网上申购资金验资日，确定网上、网下发行数量，确定网下配售比例和网上中签率	
2012 年 2 月 17 日 (T+3 日)	刊登《网下发行结果及网上中签率公告》 退还未获配售的网下申购定金，网下申购投资者根据配售结果补缴余款（到账截止时间为17:00） 网上申购摇号抽签	
2012 年 2 月 20 日	刊登《网上中签结果公告》	正常交易

(T+4 日)

网上申购款解冻，网下申购款验资

上述日期为工作日，如遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

#### 11、本次发行股份的上市流通

本次发行完成后，本公司将尽快办理增发股份上市的有关手续。

### 三、本次发行的相关机构

#### 1、发行人：金发科技股份有限公司

法定代表人：袁志敏

办公地址：广州市天河区柯木塱高唐工业区高普路 38 号

董事会秘书：宁红涛

证券事务代表：罗小兵

电话：020-87037333

传真：020-87071479

#### 2、保荐机构（主承销商）：广发证券股份有限公司

法定代表人：林治海

办公地址：广州市天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

保荐代表人：周伟、蔡铁征

项目协办人：但超

项目组其他人员：袁玉洁、金波、敖小敏、李欣玥

电话：020-87555888

传真：020-87557566

#### 3、律师事务所：广东南国德赛律师事务所

负责人：彭清正

办公地址：广州市天河北路 233 号中信广场 5401-5408 室

经办律师：钟国才、黄永新

电话：020-38771000

传真：020-38771698

4、审计机构：立信大华会计师事务所有限公司

法定代表人：梁春

办公地址：广州市天河北路 689 号光大银行大厦 7 楼 A1A2

经办注册会计师：张锦坤、关敏洁

电话：020-38732572

传真：020-38732590

5、审计机构：立信会计师事务所（特殊普通合伙）<sup>1</sup>

执行事务合伙人：朱建弟

办公地址：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

经办注册会计师：张锦坤、关敏洁

电话：021-63391166

传真：021-63392558

6、资产评估机构：广东中联羊城资产评估有限公司

法定代表人：何建阳

办公地址：广州市天河区林河西路 9 号耀中广场 A 座 11 楼

经办资产评估师：程海伦、梁惠琼

电话：020-38010830

传真：020-38010829

7、申请上市的证券交易所：上海证券交易所

---

<sup>1</sup> 由于自身改制的原因，立信大华已更名为大华会计师事务所有限公司。负责金发科技审计的合伙人和主要专业人员交换进入了立信所。2012 年 1 月 5 日，经金发科技 2012 年第一次临时股东大会审议，同意公司将原聘请的 2011 年度审计机构由“立信大华”变更为“立信所”。

办公地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021-68808888

传真：021-68804868

8、保荐人（主承销商）收款银行：中国工商银行广州市第一支行

户名：广发证券股份有限公司

收款帐号：3602000109001674642

## 第二节 主要股东情况

截至 2011 年 6 月 30 日，公司股本总额为 139,650 万股，全部为无限售条件的人民币普通股（A 股）。公司前 10 名股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	质押或冻结的股份数量
1	袁志敏	282,077,104	20.20%	无
2	宋子明	165,306,052	11.84%	无
3	熊海涛	99,284,600	7.11%	无
4	夏世勇	60,274,138	4.32%	无
5	李南京	56,356,096	4.04%	无
6	中国工商银行-诺安股票证券投资基金	45,628,602	3.27%	无
7	中国工商银行-鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF）	26,818,165	1.92%	无
8	熊玲瑶	22,277,462	1.60%	无
9	中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	19,200,000	1.37%	无
10	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	15,367,409	1.10%	无
	合计	792,589,628	56.76%	—

注：袁志敏与熊海涛为夫妻，熊海涛与熊玲瑶为姑侄关系。

## 第三节 财务会计信息

## 一、最近三年及一期财务报告审计情况

广东大华德律会计师事务所对公司 2008 年度财务报告进行了审计，并出具了华德股审字[2009]6 号标准无保留意见的审计报告，立信大华对公司 2009 年度和 2010 年度财务报告进行了审计，并分别出具了立信大华审字[2010]1833 号和立信大华审字[2011] 066 号标准无保留意见的审计报告。本公司 2011 年 1-6 月财务报告未经审计。

## 二、最近三年及一期公司财务报表合并范围变化情况

### (一) 公司财务报表合并范围

截至 2011 年 6 月 30 日，公司纳入合并报表的子公司情况如下：

公司名称	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例	纳入合并报表 时间
上海金发	改性塑料生产、销售	37,000	100%	2001 年 10 月
绵阳长鑫	改性塑料生产、销售	10,000	100%	2004 年 10 月
绵阳特塑	管道防腐涂料生产、销售	6,000	100%	2008 年 12 月
东特科技	高分子材料生产、销售	50	100%	2008 年 12 月
香港金发	改性塑料、化工原料的国际贸易	300 万港元	100%	2009 年 7 月
金发投资	化工新型材料业务的培育	3,000	100%	2009 年 10 月
天津金发	改性塑料生产、销售	18,000	100%	2009 年 11 月
珠海万通	降解塑料生产、销售	41,000	51.22%	2009 年 12 月
金发溯源	玻璃微珠示踪剂的研究、开发	1,000	51%	2010 年 3 月
吉林金谷	改性助剂研发、生产	10,000	50%	2010 年 10 月
江苏金发	改性塑料生产、销售	63,880	100%	2010 年 11 月
绿可木塑	新型建筑、装饰材料研究、开发	5,000	51%	2010 年 12 月
金淳新材	光电新材料研究、开发、生产、销售	1,000	100%	2011 年 3 月

### (二) 公司财务报表合并范围变动情况

1、2008 年公司收购了绵阳特塑 100% 股权，子公司绵阳长鑫投资设立了绵阳物资，2008 年公司将绵阳特塑及其全资子公司东特科技、绵阳物资纳入合并报表范围。

2、2009 年公司投资设立了天津金发、香港金发、金发投资三家全资子公司，



子公司上海金发对珠海万通增资取得 51.22% 股权。2009 年公司将上述四家子公司纳入合并报表范围。

2009 年青浦金发和绵阳物资注销，2009 年未将这两家公司纳入合并报表范围。

3、2010 年金发科技与上海金发投资设立了江苏金发，子公司金发投资设立了金发溯源、吉林金谷和绿可木塑三家控股子公司，2010 年公司将上述四家子公司纳入合并报表范围。

2010 年丽赛可注销，2010 年未将其纳入合并报表范围。

4、2011 年 3 月，公司将持有的长沙高鑫 75% 股权全部转让给诚信投资，2011 年 1-6 月公司未将长沙高鑫纳入合并报表范围。

2011 年 3 月，公司子公司金发投资设立了全资子公司金淳新材，2011 年 1-6 月公司将金淳新材纳入合并报表范围。

### 三、最近三年及一期财务指标

根据中国证监会会计部函【2009】292 号《对〈关于金发科技期权费用会计处理问题的征询函〉的复函》的规定：“在公司及激励对象未达到第三个激励子计划的获授期权条件及行权条件时，公司可以对第三个激励子计划已确认的股票期权费用进行冲回，但不应对前两个激励子计划已确认股票期权费用予以冲回。对于激励对象主动放弃因 2007 年度增发新股而应增加的 230.3 万股股票期权，公司应按照行权比例将符合行权条件的股票期权计入第一、第二个激励子计划的等待期的当期损益”，公司采用追溯重述法更正 2007 年度和 2008 年度股票期权费用的会计处理。下列财务报表 2008 年的相关数据依据上述会计处理要求做了追溯调整。

发行人最近三年及一期的简要资产负债表、利润表、现金流量表如下：

## (一) 合并财务报表

## 简要合并资产负债表

单位：元

项目	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产合计	6,692,655,999.97	7,153,975,417.57	6,174,871,982.37	4,910,226,845.24
非流动资产合计	2,415,933,002.40	2,204,516,366.11	1,818,553,510.71	1,262,253,183.52
资产总计	9,108,589,002.37	9,358,491,783.68	7,993,425,493.08	6,172,480,028.76
流动负债合计	2,941,578,438.52	3,528,123,012.07	2,856,774,017.89	2,002,585,492.90
非流动负债合计	1,948,875,719.63	2,069,449,862.43	1,805,321,201.91	1,191,494,294.95
负债合计	4,890,454,158.15	5,597,572,874.50	4,662,095,219.80	3,194,079,787.85
所有者权益合计	4,218,134,844.22	3,760,918,909.18	3,331,330,273.28	2,978,400,240.91
归属于母公司所有者权益	3,977,526,474.14	3,418,227,371.31	2,988,429,043.78	2,841,951,872.86
负债和所有者权益总计	9,108,589,002.37	9,358,491,783.68	7,993,425,493.08	6,172,480,028.76

## 简要合并利润表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业总收入	5,888,384,941.50	10,242,325,274.43	7,112,422,930.98	7,168,283,182.96
营业利润	620,621,232.31	531,329,646.21	299,602,988.07	218,668,293.29
利润总额	655,160,130.80	632,848,273.48	328,265,218.80	249,112,354.76
净利润	560,959,185.45	569,972,351.13	285,342,836.68	272,818,808.44
归属于母公司所有者的净利润	567,310,904.04	578,290,738.43	286,141,141.99	295,723,865.06

## 简要合并现金流量表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	389,695,463.12	574,520,508.67	367,559,527.54	-109,543,195.85
投资活动产生的现金流量净额	-141,003,397.09	-526,569,711.73	-465,287,862.49	-524,974,679.06
筹资活动产生的现金流量净额	-207,536,294.14	155,708,293.88	409,614,974.47	430,607,926.52
现金及现金等价物净增加额	37,867,410.56	198,297,903.87	310,332,387.95	-215,705,975.76
期末现金及现金等价物余额	1,288,784,628.11	1,250,917,217.55	1,052,619,313.68	742,286,925.73

## (二) 母公司财务报表

## 简要母公司资产负债表

单位：元

项目	2011. 6. 30	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
流动资产合计	4,660,579,440.05	4,366,925,747.05	4,086,039,350.63	3,432,761,527.66
非流动资产合计	2,694,419,243.22	2,656,025,896.14	2,447,364,141.38	1,948,525,764.89
资产总计	7,354,998,683.27	7,022,951,643.19	6,533,403,492.01	5,381,287,292.55
流动负债合计	2,740,427,353.15	2,330,984,623.23	2,084,018,323.43	1,469,360,387.02
非流动负债合计	1,365,509,271.07	1,697,332,580.53	1,672,932,253.33	1,191,494,294.95
负债合计	4,105,936,624.22	4,028,317,203.76	3,756,950,576.76	2,660,854,681.97
所有者权益合计	3,249,062,059.05	2,994,634,439.43	2,776,452,915.25	2,720,432,610.58
负债和所有者权益总计	7,354,998,683.27	7,022,951,643.19	6,533,403,492.01	5,381,287,292.55

## 简要母公司利润表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	4,155,775,279.92	7,358,587,317.10	5,015,444,584.22	5,398,834,232.97
营业利润	321,657,106.23	353,224,344.89	214,942,762.77	263,900,288.13
利润总额	334,033,255.16	391,255,579.66	219,448,238.44	291,762,042.31
净利润	261,991,619.62	357,831,524.18	195,670,304.67	295,024,727.17

## 简要母公司现金流量表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	851,015,234.27	274,151,328.49	259,458,089.35	-186,117,141.04
投资活动产生的现金流量净额	-3,365,216.44	-323,669,940.68	-516,609,774.85	-528,139,752.40
筹资活动产生的现金流量净额	-596,981,804.39	70,058,809.10	255,205,810.60	440,066,596.53
现金及现金等价物净增加额	246,987,038.40	14,383,280.39	-3,434,819.03	-283,644,142.78
期末现金及现金等价物余额	748,631,062.23	501,644,023.83	487,260,743.44	490,695,562.47

## (三) 2011年1-9月简要财务报表

## 简要合并资产负债表

单位：元

项目	2011.09.30	2010.12.31
流动资产合计	6,847,559,234.47	7,153,975,417.57
非流动资产合计	2,546,770,841.05	2,204,516,366.11
资产总计	9,394,330,075.52	9,358,491,783.68
流动负债合计	3,049,567,107.57	3,528,123,012.07
非流动负债合计	1,819,977,593.35	2,069,449,862.43
负债合计	4,869,544,700.92	5,597,572,874.50
所有者权益合计	4,524,785,374.60	3,760,918,909.18
归属于母公司所有者权益合计	4,287,559,140.67	3,418,227,371.31
负债和所有者权益总计	9,394,330,075.52	9,358,491,783.68

## 简要合并利润表

单位：元

项目	2011年1-9月	2010年1-9月
营业总收入	8,762,044,788.96	7,321,612,234.43
营业利润	844,874,882.73	395,581,391.77
利润总额	913,066,666.35	469,166,648.00
净利润	801,933,319.36	414,303,599.35
归属于母公司所有者的净利润	811,667,174.10	421,026,698.94

## 简要合并现金流量表

单位：元

项目	2011年1-9月	2010年1-9月
经营活动产生的现金流量净额	175,305,947.09	24,511,735.38
投资活动产生的现金流量净额	-227,581,636.78	-183,297,429.72
筹资活动产生的现金流量净额	-115,087,540.91	293,224,375.10
现金及现金等价物净增加额	-173,175,231.74	133,870,303.13
期末现金及现金等价物余额	1,077,741,985.81	1,307,837,733.09

### 简要母公司资产负债表

单位：元

项目	2011.09.30	2010.12.31
流动资产合计	4,864,394,755.27	4,366,925,747.05
非流动资产合计	2,747,063,209.61	2,656,025,896.14
资产总计	7,611,457,964.88	7,022,951,643.19
流动负债合计	2,864,921,504.25	2,330,984,623.23
非流动负债合计	1,296,951,561.46	1,697,332,580.53
负债合计	4,161,873,065.71	4,028,317,203.76
所有者权益合计	3,449,584,899.17	2,994,634,439.43
负债和所有者权益总计	7,611,457,964.88	7,022,951,643.19

### 简要母公司利润表

单位：元

项目	2011年1-9月	2010年1-9月
营业收入	6,051,479,671.54	5,286,929,281.72
营业利润	440,352,853.13	296,741,152.18
利润总额	467,109,161.19	328,409,881.26
净利润	396,471,459.74	291,194,052.57

### 简要母公司现金流量表

单位：元

项目	2011年1-9月	2010年1-9月
经营活动产生的现金流量净额	702,182,917.66	-17,230,604.64
投资活动产生的现金流量净额	-66,536,953.60	-136,402,462.52
筹资活动产生的现金流量净额	-455,593,052.44	210,601,594.27
现金及现金等价物净增加额	175,275,376.59	55,924,173.11
期末现金及现金等价物余额	676,919,400.42	657,023,032.83

## 四、最近三年的主要财务指标

### (一) 主要财务指标

财务指标	2011.6.30/ 2011年1-6月	2010.12.31/ 2010年度	2009.12.31/ 2009年度	2008.12.31/ 2008年度
流动比率	2.28	2.03	2.16	2.45
速动比率	1.68	1.21	1.34	1.34
资产负债率(合并)(%)	53.69	59.81	58.32	51.75
资产负债率(母公司)(%)	55.83	57.36	57.50	49.45

应收账款周转率（次）	2.69	5.91	5.45	6.05
存货周转率（次）	2.09	3.34	2.62	2.77
每股净资产（元）	2.85	2.45	2.14	2.04
每股经营活动的净现金流量（元）	0.28	0.41	0.26	-0.08
每股净现金流量（元）	0.03	0.14	0.22	-0.15
研发费用占营业收入的比重	3.48%	3.09%	3.51%	1.11%

## （二）净资产收益率和每股收益

按照中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项 目		加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益（元）	稀释每股收益（元）
2011年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	15.32%	0.41	0.40
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.15%	0.24	0.24
2010年度	归属于公司普通股股东的净利润	18.03%	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	15.13%	0.35	0.35
2009年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.82%	0.20	0.20
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.94%	0.19	0.19
2008年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.89%	0.21	0.21
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.55%	0.19	0.19

## 第四节 管理层讨论与分析

公司管理层依据2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-6月的合并财务报表（2008年为追溯调整后数据），对公司最近三年及一期的财务状况、盈利能力和现金流量进行了深入的讨论和细致的分析，主要情况如下：

### 一、财务状况分析

#### （一）资产状况分析

公司 2008 年末、2009 年末和 2010 年末的资产总额分别为 617,248.00 万元、799,342.55 万元和 935,849.18 万元，资产规模增长较快，主要原因是：公司生产经营规模不断扩大，改性塑料产品销量（不含贸易）由 2008 年 36.31 万吨增长至 2010 年 56.72 万吨，增幅为 56.21%；材料贸易销售收入由 2008 年 163,605.36 万元增长至 2010 年 204,494.46 万元，增幅为 25.00%，随着经营规模的扩大，公司对相关资产也加大投入。2011 年 6 月末，公司资产总额为 910,858.90 万元，比 2010 年底的资产总额有所减少，主要是两个方面的原因：一是，公司在收到转让长沙高鑫 75%股权转让款及长沙高鑫归还的全部借款本息后，用收回的资金偿还了 74,000.00 万元银行借款；二是，公司合并范围发生变化，出售长沙高鑫后，不再将其纳入合并报表范围内。

## （二）偿债能力分析

最近三年及一期公司偿债能力指标如下：

项 目	2011 年 1-6 月 /2011. 6. 30	2010 年度 /2010. 12. 31	2009 年度 /2009. 12. 31	2008 年度 /2008. 12. 31
流动比率（倍）	2.28	2.03	2.16	2.45
速动比率（倍）	1.68	1.21	1.34	1.34
利息保障倍数（倍）	8.87	4.63	3.47	2.51
母公司资产负债率（%）	55.83	57.36	57.50	49.45
合并报表资产负债率（%）	53.69	59.81	58.32	51.75
经营活动产生的现金流量净额（万元）	38,969.55	57,452.05	36,755.95	-10,954.32

报告期内，公司流动比率和速动比率整体水平较高，显示出公司资产流动性较好，具有较强的短期偿债能力。2009 年和 2010 年略有下降，一方面由于 2008 年公司发行了 10 亿元的公司债并用于偿还短期债务，导致 2008 年流动比率和速动比率较高，另一方面随着业务规模不断扩大，公司短期借款由 2008 年末 55,550.00 万元增长至 2010 年末 90,900.00 万元，进一步增加了流动负债规模。2011 年 1-6 月，公司适当调整了债务结构，使公司流动比率和速动比率进一步提高。

报告期内，公司利息保障倍数大幅提高，且经营活动产生的现金流量比较充

裕，表明公司具有较强的偿债能力。

报告期内，公司资产负债率有所上升，主要是因为公司业务规模不断扩大，公司相应通过发行债券、银行借款等方式进行筹资。总体来看，公司资产负债率保持在合理水平，债务安全系数较高。2011年1-6月，公司在收到转让长沙高鑫的股权受让款以及长沙高鑫偿还的借款本息后，偿还了部分银行借款，公司资产负债率略有下降。

### （三）公司资产周转能力分析

最近三年及一期公司的资产周转能力指标如下：

项 目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
应收账款周转率（次）	2.69	5.91	5.45	6.05
存货周转率（按成本计算）（次）	2.09	3.34	2.62	2.77
不包括长沙高鑫房地产项目的 存货周转率（按成本计算）（次）	2.09	6.52	4.90	5.40
总资产周转率（次）	0.64	1.18	1.00	1.18
不包括长沙高鑫房地产项目的 总资产周转率（次）	0.64	1.39	1.20	1.47

报告期内，公司应收账款周转能力比较稳定，2009年略低于2008年和2010年，主要原因是2009年下半年公司销售收入快速增长，2009年第四季度营业收入为23.40亿元，占全年71.12亿元的32.90%，公司一般给予客户1-3个月的信用期，当年末应收账款余额增长较快。

2009年公司存货周转率和总资产周转率为报告期内最低水平，主要原因是2009年下半年公司产品需求旺盛，公司逐步加大了原材料采购量。

## 二、盈利能力分析

### （一）利润表分析

报告期内公司主营业务收入快速增长，从2008年716,525.46万元增长至2010年1,022,460.20万元，年均复合增长率为19.46%。

阻燃树脂、增强树脂和增韧树脂是公司的传统优势产品，合计占公司主营业



务收入的 60%左右，报告期内公司持续加大研发投入，提高产品技术含量，并不断开发出新的产品型号以满足客户需求，从而使得销售额快速增长，增强树脂、增韧树脂 2008 年至 2010 年间年均复合增长率分别为 37.04%、43.11%，占主营业务收入的比重显著提升。阻燃树脂一直是公司的重要产品，销量较大，报告期内收入保持相对稳定，占主营业务收入的比重略有降低。

塑料合金是公司新培育的利润增长点，报告期内年均复合增长率为 29.98%。该产品毛利率较高，对技术也有很高的要求。公司依托多年积累的技术研发优势，攻克多项技术难关，产品应用领域不断拓展，销售收入快速增长。

其他产成品包括了多项新兴产品，如可降解塑料、特种工程塑料、热塑性弹性体等，保证了公司产品具有合理的阶梯性。目前珠海万通可降解塑料生产基地正处于建设阶段，投产后将成为公司新的重要利润来源。

材料贸易业务是公司采购优势的延伸业务，报告期内收入平稳增长。公司开展该项业务的原因有：（1）公司拥有一支经验丰富的原料采购队伍，随时跟踪研判市场行情，当发现有利采购机会时，在满足公司生产需求的情况下，可以进一步加大采购量，以实现利润最大化；（2）公司采购的原料主要为大宗材料，原料供应商处于相对优势地位，当加大采购量时一般能取得一定的价格优惠。2011 年公司努力开拓市场，公司营业收入同比增长 25.71%，同时，公司进一步调整了产品结构，增加了新产品的比重，同时大力优化产品配方，提升产品的毛利率水平，2011 年 1-6 月，公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 33,862.58 万元，同比增长 117.48%。

## （二）主营业务毛利率变动情况分析

公司 2009 年主营业务的综合毛利率为 15.69%，较 2008 年的 13.71% 提高 1.98 个百分点，主要原因为：2008 年上半年，各类树脂原材料价格一直上涨，7-8 月份达到历史高点，随后因受到金融危机影响原料价格急速下跌，2008 年底止跌后一直到现在都在温和上涨。2009 年原材料均价较 2008 年大幅下降，从而降低了生产成本，同时 2009 年国家实施产业振兴计划，下游行业需求旺盛，且 2008 年的金融危机使得行业内部分实力不强的企业倒闭停产，行业略显供不应求，从

而毛利率较上年有所提高。

树脂原料经过 2009 年的持续上涨，2010 年部分种类价格几乎达到金融危机前的水平，所以公司 2010 年毛利率比 2009 年有所下降。

2011 年 1-6 月，公司主营业务实现的毛利总额为 104,377.31 万元，较上年同期增长 70.66%，毛利总额的大幅增长一方面是因为主营业务规模的快速扩大，营业收入同比增加 25.71%；另一方面是因为公司调整产品结构，优化产品配方，产品毛利率提高。2011 年 1-6 月，公司主营业务的综合毛利率从上年同期的 13.07%提高至 17.75%。

公司各类产品中，阻燃树脂、增强树脂和增韧树脂最近三年及一期的平均毛利率分别为 17.22%、16.95%和 17.00%，基本相当。塑料合金和其他产成品报告期内的平均毛利率分别为 23.72%和 22.43%，毛利率高于其他产品，主要原因是塑料合金和其他产成品是公司培育的新产品，整体技术水平相对更高，所以附加值比较高。最近三年，材料贸易业务毛利率增幅较大，从 2008 年的 1.97%快速上升至 2010 年的 5.89%，主要原因是：一方面得益于公司对原材料市场多年的跟踪研究和专业的市场研判能力，另一方面是公司坚持的“追求规模兼具提高附加值”的贸易宗旨，公司依托领先技术优势为客户提供更多的增值服务，从而提高贸易业务的整体毛利率。2011 年 1-6 月，原材料价格波动加大，材料贸易业务的操作难度相应增加，导致毛利率有小幅下降。

### （三）公司盈利能力连续性和稳定性分析

公司的各项业务中，阻燃树脂、增强树脂和增韧树脂依托市场领先地位，继续巩固扩大市场份额，发展前景广阔；塑料合金和其他产成品为新的收入和利润增长点，特别是珠海万通的可降解塑料基地投产后，公司利润水平将快速提升。

最近三年，公司主营业务收入快速增长，2008 年、2009 年、2010 年分别实现主营业务收入 716,525.47 万元、711,081.56 万元、1,022,460.20 万元，年均复合增长率为 19.46%；2008 年、2009 年、2010 年归属于母公司股东的净利润分别为 29,572.39 万元、28,614.11 万元、57,829.07 万元，年均复合增长率为 39.84%。2011 年公司主营业务继续保持快速增长的态势，2011 年 1-6 月，公司

实现主营业务收入 588,196.38 万元，同比增长 25.71%，实现扣除非经常性损益后归属于股公司股东的净利润 33,862.58 万元，同比增长 117.48%。公司盈利能力的连续性和稳定性良好。

### 三、现金流量分析

公司最近三年及一期现金流量情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	38,969.55	57,452.05	36,755.95	-10,954.32
投资活动产生的现金流量净额	-14,100.34	-52,656.97	-46,528.79	-52,497.47
筹资活动产生的现金流量净额	-20,753.63	15,570.83	40,961.50	43,060.79
现金及现金等价物净增加额	3,786.74	19,829.79	31,033.24	-21,570.60
加：期初现金及现金等价物余额	125,091.72	105,261.93	74,228.69	95,799.29
期末现金及现金等价物余额	128,878.46	125,091.72	105,261.93	74,228.69

#### （一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内公司销售商品、提供劳务所收到的现金占营业收入的比例平均为 97.16%，表明了公司具有较强的现金流产生能力。

公司最近三年及一期的经营活动产生的现金流量净额与净利润情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	38,969.55	57,452.05	36,755.95	-10,954.32
净利润	56,095.92	56,997.24	28,534.28	27,281.88

2008 年公司经营活动产生的现金流量净额为-10,954.32 万元，主要原因为 2008 年下半年尤其是第 4 季度公司受全球金融危机影响加大，销售和回款均大幅下降所致。2008 年第 4 季度公司营业收入比 2008 年第 3 季度下降 9.52 亿元，环比下降 42.88%，公司在 2008 年第 4 季度单季的经营性现金流量净额为-1.03 亿元。

2009 年、2010 年公司经营活动产生的现金流量净额与净利润相匹配，公司经营活动现金流稳定。2011 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额为

38,969.55 万元，较上年同期有较大幅度增长，主要是公司收到原控股子公司长沙高鑫偿还的借款本金及利息 64,203.45 万元。剔除该因素后，公司经营活动产生的现金流量净额同比略有下降，主要是因为：与上年同期相比，公司 2011 年第二季度销售收入大幅增长，应收账款期末余额较 2010 年 6 月末余额增加 39.03%，截至 2011 年 6 月末部分货款未到结算期，资金尚未收回。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，累计为-165,783.57 万元。公司业务处于快速成长期，发生资本性支出较多，所有投资活动均围绕公司的主营业务展开。上述投资活动产生的现金流量状况与公司业务处于扩张阶段相符。

2011 年 1-6 月公司投资活动产生的现金流量净额为-14,100.34 万元，主要是由于天津金发、江苏金发等子公司加大了基础建设投入，导致公司投资活动产生的现金流量为净流出。

## （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，随着公司业务规模的扩张，公司经营活动产生的现金流量净额不能完全满足公司投资项目的资金需求，因此需要拓宽融资渠道。公司 2008 年发行公司债券募集资金净额 99,085.00 万元，其余筹资活动的现金流入主要是银行借款。

2011 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-20,753.63 万元，主要是因为公司分配了 2010 年度的现金股利，同时，为了减少财务费用，调整债务结构，公司增加了偿还银行贷款的金额。

## （四）公司管理层对现金流量评价

根据公司报告期及目前的业务经营和现金流量状况，公司管理层认为：公司主营业务发展良好，有充足的现金流保证各项业务的正常运营和偿还债务，但随着公司业务规模进一步扩张，公司对稳定的权益性筹资需求较大。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、募集资金数额及计划用途

根据公司 2011 年 3 月 21 日召开的 2010 年度股东大会决议和 2011 年 5 月 18 日召开的第四届董事会 2011 年第一次临时会议决议，公司本次公开发行不超过 25,000 万股，募集资金总额不超过 386,000.00 万元，扣除发行费用后的净额不超过本次募投项目拟使用募集资金额 365,799.44 万元，全部用于以下 5 个项目投资。

序号	项目名称	项目总投资(万元)	使用募集资金(万元)	项目实施单位	
1	年产 80 万吨环保高性能汽车用塑料生产建设项目	天津 20 万吨	58,924.00	52,049.98	天津金发
		昆山 30 万吨	97,337.50	95,974.15	江苏金发
		广州 20 万吨	44,781.00	44,781.00	金发科技
		绵阳 10 万吨	21,548.00	20,280.28	绵阳长鑫
2	年产 10 万吨新型免喷涂高光 ABS 生产建设项目	38,203.00	34,294.42	天津金发	
3	年产 10 万吨环保高性能聚碳酸酯及其合金生产建设项目	49,559.50	49,259.50	江苏金发	
4	年产 8 万吨高强度尼龙生产建设项目	32,961.00	29,714.14	天津金发	
5	年产 15 万吨再生塑料高性能化技术改造项目	39,992.00	39,445.96	金发科技	
合计		383,306.00	365,799.44	——	

上述 5 个项目预计投资总额为 383,306.00 万元，其中使用募集资金 365,799.44 万元。由天津金发、江苏金发和绵阳长鑫负责实施的项目，公司拟通过现金增资的方式由各相关子公司负责项目的实施。如未发生重大的不可预测的市场变化，本次募集资金根据项目的轻重缓急按以上排列顺序进行投资，其实际投入时间将按募集资金实际到位时间和项目的市场实际情况做相应调整。若实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口将通过公司自筹解决。

### 二、募集资金投资项目审批情况及投资计划

#### (一) 募集资金投资项目审批情况

本次募集资金投资项目审批备案情况如下：

序号	项目名称	备案号	核准部门	
1	年产 80 万吨环保高性能汽车用塑料生产建设项目	天津 20 万吨	津保综经许可[2010]110 号	天津空港经济区综合经济局
		昆山 30 万吨	昆发改投备案[2011]17 号	昆山市发展和改革委员会
		广州 20 万吨	10010626511001882	广东省经济和信息化委员会
		绵阳 10 万吨	川投资备[51079910122902]0024 号	绵阳科技城管理委员会经济发展局
2	年产 10 万吨新型免喷涂高光 ABS 生产建设项目	津保综经许可[2010]111 号	天津空港经济区综合经济局	
3	年产 10 万吨环保高性能聚碳酸酯及其合金生产建设项目	昆发改投备案[2011]18 号	昆山市发展和改革委员会	
4	年产 8 万吨高强度尼龙生产建设项目	津保综经许可[2010]109 号	天津空港经济区综合经济局	
5	年产 15 万吨再生塑料高性能化技术改造项目	10010626511001880	广东省经济和信息化委员会	

## （二）募集资金投资计划及募投项目实施进展情况

本次募集资金投资计划及募投项目实施进展情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	建设期		投产期	截至 2011 年 2 月 26 日项目资金已投入金额	
			第一年	第二年	第三年		
1	年产 80 万吨环保高性能汽车用塑料生产建设项目	天津 20 万吨	58,924.00	23,526.00	23,526.00	11,872.00	6,874.02
		昆山 30 万吨	97,337.50	37,437.50	37,437.50	22,462.50	1,363.35
		广州 20 万吨	44,781.00	17,925.00	17,925.00	8,931.00	—
		绵阳 10 万吨	21,548.00	8,619.00	8,619.00	4,310.00	1,267.72
2	年产 10 万吨新型免喷涂高光 ABS 生产建设项目	38,203.00	14,776.00	14,775.00	8,652.00	3,908.58	
3	年产 10 万吨环保高性能聚碳酸酯及其合金生产建设项目	49,559.50	19,125.00	19,125.00	11,309.50	300.00	
4	年产 8 万吨高强度尼龙生产建设项目	32,961.00	12,781.00	12,780.00	7,400.00	3,246.86	
5	年产 15 万吨再生塑料高性能化技术改造项目	39,992.00	15,945.00	15,945.00	8,102.00	546.04	
合计		383,306.00	150,134.5	150,132.5	83,039.00	17,506.56	

上述项目建设周期均为 2 年，项目在第 3 年开始投产，投产当年产能达到项目设计产能的 30%，第 4 年产能达到项目设计产能的 60%，第 5 年产能达到项目设计产能的 100%，铺底流动资金在第 3 年根据投产情况投入。

上述项目公司已投入资金情况：截至 2011 年 2 月 26 日，公司已经利用自筹资金投入 17,506.56 万元。

### 三、募投项目建设的必要性分析

#### （一）行业发展和产品市场容量不断扩大的要求

改性塑料下游行业大多为消费类产品行业，主要受宏观经济及居民收入水平的影响，本公司所处行业无疑将从目前全球经济回暖中获益。第一，我国汽车产业的持续快速发展将进一步促进汽车用改性塑料需求的快速增长；第二，发达国家与地区电子电气等零部件制造向中国继续大量转移与采购，国内家用与商用电器规模的扩大以及电子信息终端产品的快速增长将进一步拉动改性塑料消费量快速增长；第三，随着国民经济的持续发展，机械、纺织、建材、国防军工等领域对改性塑料的需求也将有较大的增长空间。据中国塑料加工工业协会统计，2009 年世界人均塑料消费量为 40kg，中国人均为 46kg，尽管我国人均塑料消费超过世界人均水平，但与世界发达国家相比还有相当大的差距。目前世界人均塑料消费量最多的国家是比利时，高达 200kg，其次是美国，达到 170kg，其他的发达国家都在 120kg 以上<sup>2</sup>。

根据中国塑料加工工业协会数据，2010 年我国改性塑料需求量已达到 529 万吨，预计 2015 年将达到 1,050 万吨，平均增速约为 15%，将高于我国国民经济同期 GDP 增速。本次募集资金拟投资项目未来存在着巨大的市场空间。

公司目前已经建立起多项竞争优势，并有良好的发展势头，要继续保持高于市场平均水平的增长速度，逐步提高公司产品的市场份额，必须快速提升产品生产能力。

---

<sup>2</sup> 资料来源：《我国人均塑料消费首超世界人均》，2010 年第 9 期《工程塑料应用》

## （二）解决公司产能不足、满足公司产品市场需求增长的要求

2010年，公司实际产能为57万吨，产量为56.04万吨，产能利用率超过98%，部分产品在销售旺季出现供不应求现象，产能不足的矛盾已经非常突出。另外，公司必须保持一定量的机动产能，以满足重点客户的临时产品需求。而目前因为公司产能利用率几乎达到顶点，部分客户的临时订单不能及时完成。本次募投项目达产后可以新增产能123万吨，将有效解决公司产能不足的问题，有助于公司进一步提升市场占有率。

## （三）提升公司综合竞争力、进一步巩固公司龙头地位并完善业务布局的要求

由于公司在改性塑料方面的技术领先优势和服务优势，公司在国内改性塑料行业一直处于优势地位，市场对公司产品的需求不断增加，报告期内公司产品销量增长率远高于市场总量的增长率。为了满足公司销售增长的需求，公司必须不断提升生产能力，保证公司持续保持综合竞争优势。同时，本次募投项目的实施将促使公司采用更先进适用的生产设备和技术，提高产品质量，并通过扩大产业规模提升产品研发、生产能力，加快拥有自主知识产权产品的研制、开发、生产和销售进程，从而进一步提高企业的市场竞争能力。

本次募投项目实施后，公司业务布局将进一步完善，覆盖华南、西南、华东、华北等全国重点业务区域，并将进一步提升公司的快速反应能力和减少不必要的运输成本，配合比较成熟的市场销售策略、布局合理且优质的销售网络、先进的技术服务理念和良好的品牌形象，必将显著提升公司的综合竞争能力和行业地位。

## 四、募集资金投资项目简介

### （一）年产80万吨环保高性能汽车用塑料生产建设项目

#### 1、项目投资进度情况

目前，公司已经利用自筹资金先行投入，截止2011年2月26日，天津基地



已经投入资金 6,874.02 万元，昆山基地已经投入资金 1,363.35 万元，绵阳基地已经投入资金 1,267.72 万元。

## 2、项目生产规模

天津基地建设规模为年产 20 万吨环保高性能汽车用塑料，其中：环保高性能汽车用改性 PP，15 万吨/年；环保高性能汽车用改性 PC/ABS，5 万吨/年。

昆山基地建设规模为年产 30 万吨环保高性能汽车用塑料，其中：环保高性能汽车用改性 PP，20 万吨/年；环保高性能汽车用改性 PA，10 万吨/年。

广州基地建设规模为年产 20 万吨环保高性能汽车用塑料，其中：环保高性能汽车用改性 PP，15 万吨/年；环保高性能汽车用改性 ABS，5 万吨/年。

绵阳基地建设规模为年产 10 万吨环保高性能汽车用塑料，其中：环保高性能汽车用改性 PP，10 万吨/年。

## 3、项目建设方案

### (1) 项目选址及占用土地情况

天津生产基地位于滨海新区空港经济区内，项目占地面积 68,181 平方米，该地块已取得“津字第 115051000062 号”土地使用权证。

昆山生产基地位于昆山经济技术开发区光电产业园内，项目占地面积为 133,333 平方米，江苏金发与昆山市国土资源局已签订《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：3205832011CR0045）。

广州生产基地位于广州高新技术产业开发区科学城内，项目占地面积 35,000 平方米，该地块已取得“09 国用（05）第 000038 号”土地使用权证。

绵阳生产基地位于绵阳市高新区内，项目计划用地 33,333 平方米，该地块已取得“绵城国用（2010）第 01608 号”和“绵城国用（2010）第 01609 号”土地使用权证。

### (2) 投资概算

单位：万元

项目	建设投资				铺底流动资金	合计
	固定资产费用	递延资产费用	预备费	小计		
天津	44,395.19	556.00	2,100.81	47,052.00	11,872.00	58,924.00
昆山	69,975.05	1,544.00	3,355.95	74,875.00	22,462.50	97,337.50
广州	33,589.26	553.60	1,707.14	35,850.00	8,931.00	44,781.00
绵阳	16,198.31	279.20	760.49	17,238.00	4,310.00	21,548.00
合计	164,157.81	2,932.80	7,924.39	175,015.00	47,575.50	222,590.50

## 4、项目经济效益评价

单位：万元

项目	天津	昆山	广州	绵阳	备注
年均销售收入(含税)	345,765.00	550,020.00	314,615.00	141,510.00	—
年均利润总额(税前)	33,642.69	54,430.81	25,322.54	10,387.74	—
全部投资回收期	5.80年	6.01年	5.56年	5.95年	含建设期

## (二) 年产 10 万吨新型免喷涂高光 ABS 生产建设项目

## 1、项目投资进度情况

目前，本公司已经利用自筹资金先行投入，截止 2011 年 2 月 26 日，已经投入资金 3,908.58 万元。

## 2、项目生产规模

本项目的建设规模为年产 10 万吨新型免喷涂高光 ABS，其中：通用级免喷涂高光 ABS，4 万吨/年；阻燃级免喷涂高光 ABS，4 万吨/年；透明级免喷涂高光 ABS，2 万吨/年。

## 3、项目建设方案

## (1) 项目选址及占用土地情况

本项目位于天津滨海新区空港经济区内，项目占地面积 40,909 平方米，该地块已取得“津字第 115051000062 号”土地使用权证。

## (2) 投资概算

本项目总投资为 38,203.00 万元，其中建设投资 29,551.00 万元，铺底流动资金 8,652.00 万元。建设投资中，固定资产费用 27,866.04 万元，占建设投资的 94.30%；递延资产费用 361.60 万元，占建设投资的 1.22%；预备费 1,323.36 万元，占建设投资的 4.48%。

#### 4、项目经济效益评价

本项目年均销售收入（含税）为 249,378.00 万元，年均利润总额（税前）为 27,021.64 万元，投资回收期为 5.43 年（税后，含建设期 2 年），项目具有较好的经济效益。

### （三）年产 10 万吨环保高性能聚碳酸酯及其合金生产建设项目

#### 1、项目投资进度情况

目前，公司已经利用自筹资金先行投入，截止 2011 年 2 月 26 日，已经投入资金 300.00 万元。

#### 2、项目生产规模

本项目建设规模为年产 10 万吨环保高性能聚碳酸酯及其合金，其中：无卤阻燃 PC，1.5 万吨/年；玻纤增强 PC，1.0 万吨/年；无卤阻燃 PC/ABS 合金，6.5 万吨/年；非阻燃 PC/ABS 合金，1.0 万吨/年。

#### 3、项目建设方案

##### （1）项目选址及占用土地情况

本项目位于昆山经济技术开发区光电产业园内，项目占地面积为 66,666 平方米，江苏金发与昆山市国土资源局已签订《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：3205832011CR0045）。

##### （2）投资概算

项目总投资 49,559.50 万元，其中：建设投资 38,250.00 万元，铺底流动资金 11,309.50 万元。建设投资中，固定资产费用 35,842.93 万元，占建设投资的 93.71%；递延资产费用 690.40 万元，占建设投资的 1.80%；预备费 1,716.67 万

元，占建设投资的 4.49%。

#### 4、项目经济效益评价

本项目年均销售收入（含税）为 293,344.00 万元，年均利润总额（税前）为 23,919.45 万元，投资回收期为 6.36 年（税后，含建设期 2 年），项目具有较好的经济效益。

### （四）年产 8 万吨高强度尼龙生产建设项目

#### 1、项目投资进度情况

目前，公司已经利用自筹资金先行投入，截止 2011 年 2 月 26 日，已经投入资金 3,246.86 万元。

#### 2、项目生产规模

本项目建设规模为年产 8 万吨高强度尼龙产品，其中，阻燃增强 PA，0.80 万吨/年；非阻燃增强 PA，6.40 万吨/年；PA 合金，0.80 万吨/年。

#### 3、项目建设方案

##### （1）项目选址及占用土地情况

本项目位于天津滨海新区空港经济区内，项目占地面积 32,727 平方米，该地块已取得“津字第 115051000062 号”土地使用权证。

##### （2）投资概算

本项目总投资为 32,961.00 万元，其中，建设投资 25,561.00 万元，铺底流动资金 7,400.00 万元。建设投资中，固定资产费用 24,030.07 万元，占建设投资的 94.01%；递延资产费用 380.80 万元，占建设投资的 1.49%；预备费 1,150.12 万元，占建设投资的 4.50%。

#### 4、项目经济效益评价

本项目年均销售收入（含税）为 199,538.00 万元，年均利润总额（税前）为 28,314.94 万元，投资回收期为 5.06 年（税后，含建设期 2 年），项目具有较

好的经济效益。

## （五）年产 15 万吨再生塑料高性能化技术改造项目

### 1、项目投资进度情况

目前，公司已经利用自筹资金先行投入，截止 2011 年 2 月 26 日，已经投入资金 546.04 万元。

### 2、项目生产规模

本项目建设规模为年产 15 万吨高性能化改性再生塑料，其中：改性再生 HIPS，7.5 万吨/年；改性再生聚酯合金，4.5 万吨/年（主要为 ABS/PET 及 PC /ABS 合金）；改性再生 ABS，3 万吨/年。

### 3、项目建设方案

#### （1）项目选址及占用土地情况

本项目位于广州高新技术产业开发区广州科学城内，项目占地面积为 45,000 平方米，该地块已取得“09 国用（05）第 000038 号”土地使用权证。

#### （2）投资概算

项目的总投资为 39,992.00 万元，其中建设投资 31,890.00 万元，铺底流动资金 8,102.00 万元。建设投资中：固定资产费用 29,913.83 万元，占建设投资的 93.80%；递延资产费用 457.60 万元，占建设投资的 1.43%；预备费 1,518.57 万元，占建设投资的 4.76%。

### 4、项目经济效益评价

本项目年均销售收入（含税）为 284,399.50 万元，年均利润总额（税前）为 27,549.34 万元，投资回收期为 5.18 年（税后，含建设期 2 年），项目具有较好的经济效益。

## 第六节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、金发科技最近三年及一期的财务报告和最近三年的审计报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的鉴证报告；
- 5、中国证监会核准本次发行的文件；
- 6、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅网址

上海证券交易所网址：<http://www.sse.com.cn>

### 三、查阅时间

工作日上午 9:30——11:30， 下午 2:00——5:00

### 四、查阅地点：

金发科技股份有限公司

地址：广州市天河区柯木塱高唐工业区高普路 38 号

联系人：宁红涛、罗小兵

电话：020-87037333

广发证券股份有限公司

地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

联系人：周伟、蔡铁征

电话：020-87555888

(此页无正文, 专用于《金发科技股份有限公司增发招股说明书摘要》之签署页)

