

# 金发科技股份有限公司

## 2007 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 <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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 深圳大华天诚会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人袁志敏先生，主管会计工作负责人吴诚先生及会计机构负责人（会计主管人员）张俊先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况简介

#### 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
注册地址	广州市高新技术产业开发区科学城科丰路 33 号
办公地址	广州市天河区柯木塿高唐工业区
邮政编码	510520
公司国际互联网网址	<a href="http://www.kingfa.com.cn">www.kingfa.com.cn</a>
电子信箱	<a href="mailto:ir@kingfa.com.cn">ir@kingfa.com.cn</a>

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴诚	罗小兵
联系地址	广州市天河区柯木塿高唐工业区	广州市天河区柯木塿高唐工业区
电话	020-87011288	020-87037333
传真	020-87037827	020-87037827
电子信箱	<a href="mailto:ir@kingfa.com.cn">ir@kingfa.com.cn</a>	<a href="mailto:luoxiaobing@kingfa.com.cn">luoxiaobing@kingfa.com.cn</a>

### § 3 会计数据和业务数据摘要：

#### 3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2007 年	2006 年	本年比上年 增减(%)	2005 年
营业收入	6,423,411,880.81	4,653,604,504.39	38.03	3,473,937,644.33
利润总额	473,092,466.78	300,092,380.69	57.65	183,165,686.68
归属于上市公司股东的净利润	396,532,172.05	253,359,667.34	56.51	163,534,974.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	333,059,008.62	235,167,120.46	41.63	155,229,691.79
经营活动产生的现金流量净额	-850,279,159.35	243,183,835.01	-449.64	100,037,000.15

	2007 年末	2006 年末	本年末比上年末增减 (%)	2005 年末
总资产	5,986,451,146.12	2,884,925,810.66	107.51	2,033,463,984.57
所有者权益 (或股东权益)	2,508,242,632.33	1,243,558,346.68	101.70	945,101,437.88

## 3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2007 年	2006 年	本年比上年增减 (%)	2005 年
基本每股收益	0.61	0.40	52.50	0.26
稀释每股收益	0.57	0.40	42.50	0.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.52	0.37	40.54	0.24
全面摊薄净资产收益率	15.81	20.37	减少 4.56 个百分点	17.30
加权平均净资产收益率	22.20	23.23	减少 1.03 个百分点	18.41
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	13.28	18.91	减少 5.63 个百分点	16.42
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	18.64	21.56	减少 2.92 个百分点	17.47
每股经营活动产生的现金流量净额	-1.29	0.76	-269.74	0.44
	2007 年末	2006 年末	本年末比上年末增减 (%)	2005 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	3.80	3.90	-2.56	4.15

## 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	金额
非流动资产处置损益	146,362.03
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	18,071,018.38
计入当期损益的政府补助, 但与公司业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	30,298,727.03
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	616,872.86
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	2,205,938.43
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,006,166.26
其他非经常性损益项目	13,122,411.95
所得税影响数	-1,549,335.54
少数股东权益	-444,997.97
合计	63,473,163.43

## 3.4 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产		3,674,215.00	3,674,215.00	-3,610,928.77
合计		3,674,215.00	3,674,215.00	-3,610,928.77

## 3.5 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

## §4 股本变动及股东情况

## 4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	184,183,444	57.83		36,836,689	147,346,755		184,183,444	368,366,888	55.81
其中:									
境内法人持股									
境内自然人持股	184,183,444	57.83		36,836,689	147,346,755		184,183,444	368,366,888	55.81
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	184,183,444	57.83		36,836,689	147,346,755		184,183,444	368,366,888	55.81
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	134,316,556	42.17	23,030,000	26,863,311	107,453,245		157,346,556	291,663,112	44.19
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	134,316,556	42.17	23,030,000	26,863,311	107,453,245		157,346,556	291,663,112	44.19
三、股份总数	318,500,000	100	23,030,000	63,700,000	254,800,000		341,530,000	660,030,000	100

## 4.2 限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
袁志敏	68,721,276		68,721,276	137,442,552	股改承诺	2010年8月9日
宋子明	42,712,341		42,712,341	85,424,682	股改承诺	2010年8月9日
熊海涛	24,207,950		24,207,950	48,415,900	股改承诺	2010年8月9日
夏世勇	15,019,014		15,019,014	30,038,028	股改承诺	2010年8月9日
李南京	13,775,824		13,775,824	27,551,648	股改承诺	2010年8月9日
其他	19,747,039		19,747,039	39,494,078	股改承诺	2010年8月9日
合计	184,183,444		184,183,444	368,366,888		

## 4.3 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数						41,940 户
前十名股东持股情况						
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	20.98	138,442,552	137,442,552	质押	53,610,000
宋子明	境内自然人	12.94	85,424,682	85,424,682	质押	56,000,000
熊海涛	境内自然人	7.34	48,415,900	48,415,900	质押	45,000,000
夏世勇	境内自然人	4.55	30,038,028	30,038,028	质押	30,000,000
李南京	境内自然人	4.17	27,551,648	27,551,648		
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	其他	2.74	18,076,163			未知
汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	2.25	14,843,528			未知
长城久富核心成长股票型证券投资基金	其他	2.02	13,348,616			未知
张振广	境内自然人	1.39	9,154,580	418,146		
科汇证券投资基金	其他	1.19	7,879,259			未知
前十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		
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	18,076,163			人民币普通股		
汇添富均衡增长股票型证券投资基金	14,843,528			人民币普通股		
长城久富核心成长股票型证券投资基金	13,348,616			人民币普通股		
张振广	8,736,434			人民币普通股		
科汇证券投资基金	7,879,259			人民币普通股		
长城安心回报混合型证券投资基金	5,793,685			人民币普通股		
易方达策略成长证券投资基金	5,720,391			人民币普通股		
南方成份精选股票型证券投资基金	5,622,362			人民币普通股		
宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金	5,434,662			人民币普通股		
易方达策略成长二号混合型证券投资基金	5,065,886			人民币普通股		

上述股东关联关系或一致行动关系的说明	<p>本公司的第一大股东袁志敏与第三大股东熊海涛为夫妻关系，合计持有公司 28.31% 的股份，处于相对控股地位；若再加上与袁志敏、熊海涛有亲属关系的袁魁首、戴仕拉、袁博及熊玲瑶所持有的股份，则袁志敏及其亲属共持有本公司 30.38% 的股份，处于相对控股地位。因此，本公司的实际控制人为袁志敏。另“汇添富成长焦点股票型证券投资基金”和“汇添富均衡增长股票型证券投资基金”同属“汇添富基金管理有限公司”管理；“长城久富核心成长股票型证券投资基金”和“长城安心回报混合型证券投资基金”同属“长城基金管理有限公司”管理；“易方达策略成长证券投资基金”、“易方达策略成长二号混合型证券投资基金”和“科汇证券投资基金”同属“易方达基金管理有限公司”管理。</p>
--------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

注 1：袁志敏先生持有的 100 万股无限售条件股份为其参与公司增发网下优先配售所认购的股份，并承诺自上市之日起六个月内不卖出，如有卖出，其所得收益归公司所有。报告期内，袁志敏先生严格地履行了个人承诺。

注 2：表中张振广为本公司前任董事，其所持有的无限售条件股份 8,736,434 股，是由原来的有限售条件流通股于 2006 年 8 月 9 日上市流通所转为的无限售条件流通股。2007 年 11 月 12 日，公司董事会进行换届选举，张振广先生不再担任公司董事，按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，其所持有的本公司股份在离任后 6 个月内不得转让。6 个月期满后，其所持有的无限售条件股份 8,736,434 股不再受任何转让条件限制；其所持有的有限售条件股份 418,146 股仍然锁定至 2010 年 8 月 9 日。

#### 4.4 控股股东及实际控制人情况介绍

##### 4.4.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用  不适用

##### 4.4.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

###### (1) 自然人实际控制人情况

实际控制人姓名：袁志敏

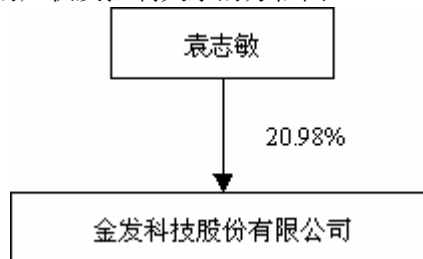
国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：否

最近五年内职业：2001 年至今为本公司董事长

最近五年内职务：2001 年至今为本公司董事长

##### 4.4.3 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、监事和高级管理人员

## 5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
									可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
袁志敏	董事长	男	47	2007年11月12日~2010年11月11日	68,721,276	138,442,552	送转增加、增发配售	58.80	798,000				否
夏世勇	副董事长兼国家级企业技术中心主任	男	43	2007年11月12日~2010年11月11日	15,019,014	30,038,028	送转增加	38.40	772,800				否
李建军	董事兼总经理	男	44	2007年11月12日~2010年11月11日	3,907,970	7,225,221	送转增加、二级市场出售	38.40	756,000				否
熊海涛	董事兼国家级企业技术中心副主任	女	44	2007年11月12日~2010年11月11日	24,207,950	48,415,900	送转增加	25.44	613,200				否
李南京	董事兼副总经理	男	46	2007年11月12日~2010年11月11日	13,775,824	27,551,648	送转增加	25.44	613,200				否
梁荣朗	董事	男	37	2007年11月12日~2010年11月11日	3,091,158	5,484,540	送转增加、二级市场出售	0	672,000				是
谭头文	董事兼国家级企业技术中心副主任	男	42	2007年11月12日~2010年11月11日	2,205,851	4,411,702	送转增加	26.94	537,600				否
匡镜明	独立董事	男	65	2007年11月12日~2010年11月11日	0	0		0	0				否

梁振锋	独立董事	男	63	2007年11月12日~2010年11月11日	0	0		0	0				否
陈雄溢	独立董事	男	55	2007年11月12日~2010年11月11日	0	0		0	0				否
任剑涛	独立董事	男	46	2007年11月12日~2010年11月11日	0	0		0	0				否
聂德林	监事会主席	男	35	2007年11月12日~2010年11月11日	952,875	1,886,750	送转增加、二级市场出售	15.42	504,000				否
蔡立志	监事	男	42	2007年11月12日~2010年11月11日	174,065	348,130	送转增加	14.92	504,000				否
蔡彤旻	监事	男	35	2007年11月12日~2010年11月11日	2,041,985	4,083,970	送转增加	15.10	504,000				否
宁红涛	监事	男	35	2007年11月12日~2010年11月11日	163,100	326,200	送转增加	15.63	126,000				否
张俊	监事	男	34	2007年11月12日~2010年11月11日	163,100	326,200	送转增加	11.57	134,400				否
吴诚	副总经理兼董事会秘书	男	40	2004年9月1日~2007年8月31日	2,213,001	4,426,002	送转增加	25.44	613,200				否
黄险波	国家级企业技术中心副主任	男	43	2004年9月1日~2007年8月31日	1,026,380	2,052,760	送转增加	25.44	613,200				否
合计	/	/	/	/	137,663,549	275,019,603	/	336.94	7,761,600		/	/	/

- 1) 董事长袁志敏持有本公司的股票期权为 2,660,000 份。
- 2) 副董事长兼国家级企业技术中心主任夏世勇持有本公司的股票期权为 2,576,000 份。
- 3) 董事兼总经理李建军持有本公司的股票期权为 2,520,000 份。
- 4) 董事兼国家级企业技术中心副主任熊海涛持有本公司的股票期权为 2,044,000 份。
- 5) 董事兼副总经理李南京持有本公司的股票期权为 2,044,000 份。
- 6) 董事梁荣朗持有本公司的股票期权为 2,240,000 份。
- 7) 董事兼国家级企业技术中心副主任谭头文持有本公司的股票期权为 1,792,000 份。
- 8) 独立董事匡镜明持有本公司的股票期权为 0 份。
- 9) 独立董事梁振锋持有本公司的股票期权为 0 份。
- 10) 独立董事陈雄溢持有本公司的股票期权为 0 份。
- 11) 独立董事任剑涛持有本公司的股票期权为 0 份。
- 12) 监事会主席聂德林持有本公司的股票期权为 1,680,000 份。
- 13) 监事蔡立志持有本公司的股票期权为 1,680,000 份。
- 14) 监事蔡彤旻持有本公司的股票期权为 1,680,000 份。
- 15) 监事宁红涛持有本公司的股票期权为 420,000 份。
- 16) 监事张俊持有本公司的股票期权为 448,000 份。
- 17) 副总经理兼董事会秘书吴诚持有本公司的股票期权为 2,044,000 份。
- 18) 国家级企业技术中心副主任黄险波持有本公司的股票期权为 2,044,000 份。

## §6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

#### 6.1.1 报告期内公司经营情况的回顾

##### 1、公司报告期内总体经营情况

报告期内，公司在董事会的正确领导和全体员工的不懈努力下，继续坚持“依靠科技力量，为社会提供最优质的产品和最满意的服务”的经营宗旨，紧紧围绕公司的经营目标，不断完善技术创新体系，调整市场开发重点，对产品结构进行优化和调整，集中精力培育高附加值产品，并通过强化自主创新、狠抓标准化管理、实施原材料国产化、开发公司专用原材料等多项措施打造企业核心竞争力，提升公司的整体盈利能力和行业地位。同时，公司抓住资本市场蓬勃发展历史机遇，充分利用资本市场平台，公开增发人民币普通股 2303 万股，募集资金净额 82,549.94 万元。增发募投项目的成功实施将有助于公司进一步改善生产格局、优化产品结构、增强盈利能力，为公司实现“创世界品牌，建百年金发”的宏伟目标奠定坚实基础。

报告期内，公司在坚定不移地贯彻做强做大核心主业—改性塑料产业的发展战略的同时，为培育新的利润增长点，更好地回报股东，通过收购发展潜力好，且已步入效益收获期的长沙高鑫房地产开发有限公司（以下简称高鑫地产），尝试性地进入房地产行业。通过对高鑫地产的收购，使公司形成了以改性塑料生产为主业，充分利用财务杠杆，探求房地产开发为新的利润增长点的产业格局。

报告期内，公司位于广州科学城的改性塑料研发与生产基地 I 期工程正式投产。该基地的投产，不仅将促进公司生产制造的柔性化能力，提升生产效率和效益。而且有助于公司突破目前的生产瓶颈，为募投项目的顺利实施和达产提供可靠保障，进一步巩固公司在改性塑料行业的龙头地位。截至 2007 年 12 月 31 日，该基地共有 32 条新建生产线投入使用，日最大产能达到 360 吨以上。



报告期内，公司共销售各类改性塑料产品（含贸易品）475,343.85 吨，比去年同期增长 43.86%；实现营业收入 642,341.19 万元，比去年同期增长 38.03%；实现营业利润 46,148.31 万元，比去年同期增长 57.68%；实现净利润 39,653.22 万元，比去年同期增长 56.51%；基本每股收益为 0.61 元（不考虑期权费用的基本每股收益为 0.84 元），扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为 18.64%。2007 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-850,279,159.35 元，比上年同期减少 449.64%，主要是因为房地产行业的周期性特点，导致高鑫地产经营活动产生的现金净流出金额较大。若不考虑合并高鑫地产对公司合并经营活动现金流量净额的影响，公司在 2007 年度经营活动产生的现金流量净额为 189,953,340.26 元。截止报告期末，公司资产总额为 598,645.11 万元，负债总额为 331,885.51 万元，股东权益总额为 250,824.26 万元（不含少数股东权益），资产负债率（母公司数据）为 53.11%。

报告期内，公司在技术开发、市场开拓、供应链管理、毛利率提升等方面采取了如下切实可行的措施，保证了公司年度经营计划的顺利完成和净利润的大幅增长：

（1）在技术开发方面，公司紧紧把握行业技术发展趋势以及改性塑料行业向节能环保型、效益增长型、产品高性价比型转变的新形势，研制和开发出一系列适合发展趋势的新技术和新产品，包括完全生物降解材料、塑料材料的循环再利用、配方无卤化等，走在塑料节能环保技术开发的国际前沿。为满足欧盟《报废电子电气设备指令》（即 WEEE）、《关于电子电气设备中禁止使用某些有害物质指令》（即 RoHS）、《化学品注册、评估、授权和限制制度》（即 REACH）等环保技术法规和我国在新材料开发方面对环保的要求，公司加大投入力度，研究塑料中环境有害物质检验分析技术，对环境有害物质进行全面的检测和管控，并于 2007 年 11 月获得中国第一张中国“RoHS”产品认证证书—“CESI”证书，基本覆盖了公司的主要产品类别，为整个电子信息产品产业链向绿色环保供应链推进起到了示范作用。另外，公司还成立塑料材料加工应用实验室，研究塑料使用过程中的各种加工行为，从工艺、成型等角度解决产品技术问题、改变过去单纯依靠调整配方的局限性，技术研发的能力和自由度大大改善。

（2）在市场开拓方面，公司不断加强销售区域和销售人才队伍的建设，招募了大量具有多年市场开发经验的销售人才，打造了一支具备国际水准的营销团队，并通过区域和市场细分，保证了重大业务活动的科学决策，提高了执行效率，为客户提供更快捷、更贴身的服务，使公司在改性塑料行业的美誉度和影响力不断提升，进一步提高了公司产品的市场占有率；此外，在维护原有应用领域市场份额的同时，公司还调集精兵强将加强了新市场领域的开拓力度，使得公司在汽车、IT、电动工具、灯饰和玩具等改性塑料应用领域的市场份额迅速提升。

（3）在供应链管理方面，公司在继续深入推进原材料采购国产化工作，开拓新的国内供应商的同时，不断加强与上游企业的合作，共同开发公司专用原材料如专用 ABS、专用聚丙烯、专用玻璃纤维、专用阻燃剂等。此举不但改变了聚丙烯和 ABS 等大宗树脂原材料长期依赖进口的局面，保证原材料的供应，有效降低了存货周转成本，还保证了公司产品的独一性，避免了由于公司核心技术失密所带来的经营风险。

（4）在毛利率提升方面，公司在根据改性塑料市场行情调整产品销售价格的同时，通过加大原材料国产化采购力度，实施战略采购、优化供应链管理、加强全面预算管理和目标责任管理等措施降低原材料采购成本和各项费用支出，不断提升公司产品的盈利能力；另外公司还通过加强新市场领域的开拓力度，不断调整公司产品的销售结构，提高高毛利产品的销售比重，提升了公司产品的整体毛利率。通过实施上述措施，公司 2007 年度产品的综合毛利率达到 14.15%，比 2006 年度大幅提高 1.72 个百分点。

## 2、公司存在的主要优势和困难、盈利能力的稳定性

### (1) 改性塑料主业的主要优势

①规模优势。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，拥有阻燃树脂、增强增韧树脂、塑料合金、功能母粒和降解塑料 5 大系列 60 多个品种 2000 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。此外，募投项目的顺利实施也将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中的龙头地位，改善公司产品的销售结构，提升公司产品的竞争能力。

②技术研发方面的优势。经过多年的建设和发展，公司已经建立了以国家级企业技术中心、院士工作站、博士后工作站和国家级实验室为依托的国内一流的研发平台，吸纳和培养了一批国内顶尖的专业技术人才，引进了一批性能先进的科研设备，形成了一套市场开拓与技术开发相结合的创新机制，使公司具有了强大的自主创新能力，能够不断开发出科技含量高，适合市场需要的新产品。2007 年，公司在技术开发方面成绩斐然：

a) 2007 年 1 月，上海金发被全国工商业联合会、中国民营科技企业家协会授予“全国优秀民营科技企业”称号。

b) 2007 年，上海金发被评为“国家火炬计划重点高新技术企业”，并被认定为国家火炬计划新材料产业基地首批骨干企业。

c) 2007 年 12 月，绵阳长鑫被国家发改委评为“国家循环经济试点企业”。

d) 2007 年，我公司被广东省知识产权局评为“广东省知识产权优势企业”。

e) 2007 年，“金发科技”被评为广东省外经贸厅“重点培育和发展的出口名牌”。

f) 2007 年 7 月，绵阳长鑫被四川省科技厅、经委、省委宣传部等七部门联合评定为“四川省建设创新型企业培育企业”。

g) 2007 年 8 月，绵阳长鑫获得了四川省资源综合利用认定委员会颁发的《资源综合利用认定证书》。

h) 2007 年 1 月，我公司荣获首届广州自主创新标杆企业。

i) 2007 年，我公司荣登“广州最具竞争力制造业和高新技术企业 100 强”名单。

j) 2007 年 11 月，公司获得中国第一张中国“RoHS”产品认证证书——“CESI”证书。

k) 2007 年，公司自主研发的“完全生物降解塑料”先后被评为国家级重点新产品、广东省科技进步二等奖、广东省职工技术创新优秀奖和广州市科技进步二等奖。

l) 2007 年，公司自主研发的“高光泽、快速成型阻燃增强聚对苯二甲酸丁二醇酯”先后被评为中国专利优秀奖和广东省专利优秀奖。

m) 2007 年，公司自主研发的“新型高效环保含氮、含硅氧杂磷菲阻燃剂的制备关键技术开发及产业化”项目被列入国家科技部科技支撑计划重点项目。

n) 2007 年 6 月，我公司成为首批获得“公共场所阻燃制品标识”的 10 家企业之一。

o) 2007 年，公司自主研发的“环保型高性能汽车发动机周边尼龙专用料生产技术改造”项目在广东省省级财政资金支持技术改造项目中一举中标。

p) 2007 年，公司自主研发的“环保型无卤阻燃 ABS 树脂”被列入广东省专利技术实施计划。

q) 2007 年，上海金发自主研发的“阻燃增强高性能 PBT”被列入上海市高转化项目。

r) 2007 年，上海金发自主研发的“抗冲耐温复合改性尼龙 6”被列入上海市引进技术的吸收与创新计划。

s) 2007 年, 上海金发与上海石化联合开发的“万吨级高档轿车用高结晶聚丙烯树脂及其改性塑料”被列入上海市重大科研攻关项目。

t) 2007 年, 绵阳长鑫 EPS 泡沫综合利用变废为宝项目获得 2007 年度四川省重点技术创新项目。

u) 2007 年, 公司自主研发的“高效环保三嗪阻燃剂关键技术开发及产业化技术”在粤港关键领域重点突破项目(广州市)招标中一举中标。

v) 2007 年, 公司自主研发的“环保型防翘曲良外观高效阻燃增强聚碳酸酯树脂”被列入广州市专利产业化项目。

w) 2007 年, 公司承担的“组建广州市金发科技研究院”项目获得广州市科技局立项。

x) 2007 年, 上海金发自主研发的“平板电视机壳用耐划伤、高光泽新型塑料”在广州市科技难题招标中一举中标。

y) 2007 年, 公司自主研发的“完全生物降解共聚酯产业化项目”被列入 2007 年广州市生物产业发展专项。

③在激励机制方面, 公司为了吸引、留住公司高级管理人员、核心管理、技术、营销骨干, 于 2006 年推出了《股票期权激励计划》, 将员工的利益与公司的利益紧紧地捆绑在一起, 有利于进一步调动公司管理、技术、营销骨干的工作积极性和创造性, 提高公司经营管理水平, 促进公司持续、稳定、协调发展。

④在质量控制方面, 公司建立了从原材料采购、产品制造、销售到售后服务一条龙的质量保证体系, 通过了德国莱茵公司 ISO9001 质量体系认证, 德国莱茵公司 TS16949 汽车产品质量管理体系认证, 建立了 ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 职业安全健康管理体系, 并按照 ISO17025《检测与校准实验室能力通用要求》建立和实施“国家认可实验室”, 并通过中国实验室认可委员会的认可, 成为冠有“CNAL”标志的国际认可的具有第三方检测能力的行业内首家权威实验室, 为产品质量的稳定提升提供了可靠的检测保障。2007 年, 公司还通过六西格玛、流程优化、工作坊等工具开展体系标准差异化分析, 重新整合公司质量管理体系, 极大地提高了公司的质量控制水准。

## (2) 房地产开发的主要优势

公司的控股子公司长沙高鑫房地产开发有限公司是 2004 年成立的一家专业房地产开发公司, 是长沙房地产协会常务理事单位, 经过几年的发展, 在长沙房地产市场树立了良好的品牌形象, 高鑫地产成功开发的首个项目“高鑫·麓城”被评为长沙市“2006 年度十大品牌楼盘”、“年度素质人居代表作”; 高鑫地产还建立了专业有效的质量控制、销售和客户服务体系, 在项目开发设计上通过选聘国际一流的规划设计机构和设计团队, 吸取先进和成熟的设计理念, 提高产品的质量水平, 使开发产品具有较强的市场竞争力; 另外, 为了保证持续稳定的发展, 高鑫地产在报告期内还成功竞得位于长沙市的两宗国有土地使用权, 两个项目均地处长沙市政府行政区域范围, 为规划发展的重点, 市政规划配套日趋完善, 区域价值将得到进一步提升, 为项目开发预示了良好的发展前景。

## (3) 困难

①国际原油价格持续走高导致公司的原材料成本高企且高价位周期可能长期存在, 给公司的生产经营带来了较大的原材料成本压力, 对公司产品的盈利能力和成本转嫁能力造成了一定的影响。

②房地产行业是一个资金密集型行业, 房地产开发从取得开发土地到实现房地产销售需要大量的资金投入。目前公司的控股子公司高鑫地产成立时间较短, 缺乏融资能力和融资渠道, 而且开发项目较少, 还无法实现滚动开发, 缺少自我供血能力。随着房地产项目不断开工建设以及国家宏观调控力度的不断加大, 将使公司面临较大的资金压力。

③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。

#### (4) 盈利能力的稳定性

随着中国经济的快速增长和国内消费升级的不断加速,产品的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%以上的较高水平。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。

### 3、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

公司自成立以来,坚持走自主创新之路,促进企业持续发展,并以产业化为目标,不断将科技成果转化为系列化高新技术产品,打破了国外公司的技术和市场垄断,部分重点产品技术水平达到国际先进水平,并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、勇于创新的技术团队,不断推出适合市场的新产品,从而形成了极强的核心竞争力。公司在自主创新方面,主要做了以下几个方面的工作:

①搭建以国家级企业技术中心为主体的自主创新平台和技术创新体系,奠定了企业持续创新的基础。

②加强与国内外高校和科研院所的技术战略合作,提升企业技术发展水平。

③研究改性塑料行业发展的新趋势、新动向,不断开发出引领市场的新产品,拓宽公司现有的产品线;对成熟产品则通过不断优化配方、改进生产工艺,降低生产成本,以提升其市场竞争力。

④强化产学研的紧密合作,加快科研成果产业化的进程。

⑤构建高效激励机制,吸引和留住优秀人才,增强企业自主创新能力。

#### (2) 公司节能环保情况

报告期内,公司非常重视节能降耗和环境保护工作,严格按照“强化管理、落实责任、加大投入、源头控制”的节能减排工作思路,通过加大技改力度、优化工艺流程,使公司节能减排工作取得较好成效,不但降低了单产能耗,提升了公司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。

2007年公司在节能降耗方面做了以下几项工作:

①为降低制造成本,减少能源浪费,产品综合能耗在2010年达到0.032tce/t,2007年4月,公司成立了由总经理挂帅,部门长任组员的节能降耗管理委员会,负责定期对全公司节能执行情况进行检查、监督。

②设立技改办公室,并投入大量资金引进了德国力达切料机、亨息尔预混机、布拉本达喂料机等国内外最先进的设备,对传统设备进行改造,以优化产品的工艺路线,降低单产能耗和员工的劳动强度。

③上海金发对所有生产设备进行节能改造，采用冷却水的循环技术，冷却水的余热利用，主机技改、优化生产工艺等多项技术，建立耗能管理机制和 workflows，其实施的“10 万吨高性能改性塑料基地节能技改”被列入上海市节能技改项目。

④大力宣传节能降耗的重要性，让每个员工养成节约用电、用水的好习惯，并鼓励员工围绕节能降耗积极提出合理化建议。

2007 年公司在环境保护方面做了以下几项工作：

①采用加强高混机的密封、粒状的材料替代粉状的材料、自动计量喂料取代高混方式等方法以减少粉尘，并通过改善通风、风干、切粒等辅助设备以减少物质挥散和噪音产生。公司还投入约 647 万元，实施了车间通风环境改善工程，以优化和改善车间环境，有效预防了生产员工职业病的发生。

②报告期内，公司共投入约 210 万元，实现了科学城生产基地首期工程冷却水循环使用，杜绝了污水排放，提高了生产用水的使用效率。

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污染事故，亦未存在因安全生产及环境保护原因受到处罚情况。

#### 4、主要供应商、客户情况

单位：元

前五名供应商采购金额合计	2,286,980,033.89	占采购总额比重	36.18%
前五名销售客户销售金额合计	837,943,260.29	占销售总额比重	13.05%

#### 5、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
长沙高鑫房地产开发有限公司	房地产开发经营、物业管理，房地产信息咨询，五金、水暖器材、建材的销售；室内外装饰（涉及许可经营的凭许可证经营）	60,000 万	1,238,359,988.81	-3,064,524.02
上海金发科技发展有限公司	塑料、化工产品、日用机械、金属材料等产品的加工、销售等	37,000 万	902,832,794.13	87,109,703.99
上海青浦金发科技发展有限公司	化工产品、日用机械、金属制品的新材料的开发研究、技术服务、技术转让，日用机械、金属制品的新材料的加工及销售，粘合剂、高分子材料及其助剂的销售	1,000 万	9,998,914.81	-1,085.19
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	3,000 万	131,394,456.69	13,683,247.30
绵阳丽赛可科技有限公司	塑料制品、化工材料（不含危险化学品）的开发、研究、加工、制造、销售及相关技术服务、技术转让	100 万	1,670,332.38	551,337.50

由于受华东地区需求快速增长拉动,上海金发科技发展有限公司 2007 年实现销售收入 118,928.56 万元,比去年同期增长 69.09%;净利润 8,710.97 万元,比去年同期增长 119.37%。

长沙高鑫房地产开发有限公司开发的高鑫·麓城项目竣工验收尚未办理完毕,导致收购日至报告期末的净利润为-981,901.35 元。截止 2007 年 12 月 31 日,高鑫·麓城项目已销售住宅 443 套,面积 56,046.30 平方米,已收房款 13,912.48 万元。未销售套数 196 套,未销售面积 25,012.78 平方米,商铺和车位尚未销售。

#### 6、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

项目	期末数	期初数	增减额	增减比例 (%)
货币资金	957,992,901.49	503,833,267.22	454,159,634.27	90.14
交易性金融资产	3,674,215.00		3,674,215.00	
应收票据	447,312,407.11	221,752,309.68	225,560,097.43	101.72
应收账款	1,331,855,201.23	796,253,112.38	535,602,088.85	67.27
其他应收款	49,098,899.64	6,453,584.11	42,645,315.53	660.80
存货	2,238,613,388.50	709,211,497.19	1,529,401,891.31	215.65
固定资产	587,296,332.30	381,581,091.62	205,715,240.68	53.91
在建工程	69,482,817.78	103,592,151.85	-34,109,334.07	-32.93
无形资产	134,618,749.85	31,157,091.45	103,461,658.40	332.06
商誉	9,692,206.94		9,692,206.94	
递延所得税资产	3,326,854.72	2,517,821.68	809,033.04	32.13
短期借款	1,108,035,234.71	458,759,653.76	649,275,580.95	141.53
应付票据	800,427,922.65	469,979,432.10	330,448,490.55	70.31
应付账款	836,163,381.80	481,566,215.96	354,597,165.84	73.63
预收款项	208,275,593.54	54,854,428.47	153,421,165.07	279.69
应付职工薪酬	8,533,358.08	19,246,283.90	-10,712,925.82	-55.66
应交税费	24,688,705.48	9,679,991.80	15,008,713.68	155.05
其他应付款	74,904,729.43	47,866,021.73	27,038,707.70	56.49
一年内到期的非流动负债	15,000,000.00	30,000,000.00	-15,000,000.00	-50.00
其他流动负债	32,826,163.43	16,339,200.00	16,486,963.43	100.90
长期借款	210,000,000.00	25,000,000.00	185,000,000.00	740.00
股本	660,030,000.00	318,500,000.00	341,530,000.00	107.23
资本公积	1,039,742,463.07	353,870,349.47	685,872,113.60	193.82
盈余公积	121,979,965.55	91,472,760.98	30,507,204.57	33.35

(1) 货币资金比期初增加 454,159,634.27 元,增幅为 90.14%,主要原因是公司公开增发股票募集的资金尚未使用完毕;

(2) 交易性金融资产比期初增加 3,674,215.00 元,主要原因是公司在塑料期货市场进行期货交易;

(3) 应收票据比期初增加 225,560,097.43 元,增幅为 101.72%,主要原因是公司产销规模扩大,货款以银行承兑汇票方式结算相应增加;

(4) 应收账款净额比期初增加 535,602,088.85 元,增幅为 67.27%,主要原因是公司本期销售额增加,且公司给予客户 1 到 3 个月不等的信用期,截至期末部分货款未到结算期;

(5) 其他应收款净额比期初增加 42,645,315.53 元,增幅为 660.80%,主要原因是公司本期增加备用金借款及合并子公司长沙高鑫的应收款项;

(6) 存货比期初增加 1,529,401,891.31 元,增幅为 215.65%,主要原因是长沙高鑫房地产开发有限公司购入土地使用权及在建房产增加;

(7) 固定资产比期初增加 205,715,240.68 元,增幅为 53.91%,主要原因是公司科学城生产基地 I 期工程投入使用及机器设备增加所致;

(8) 在建工程比期初减少 34,109,334.07 元,减幅为 32.93%,主要原因是在建工程结转固定资产;

(9) 无形资产比期初增加 103,461,658.40 元,增幅为 332.06%,主要原因是广州科学城土地使用权转入无形资产;

(10) 商誉比期初增加 9,692,206.94 元,主要原因是公司在收购绵阳长鑫新材料发展有限公司少数股权的过程中,合并成本大于所取得被购买方可辨认净资产公允价值的份额;

(11) 递延所得税资产比期初增加 809,033.04 元,增幅为 32.13%,主要原因是应收款余额增加导致坏帐准备增加;

(12) 短期借款比期初增加 649,275,580.95 元,增幅为 141.53%,主要原因是公司产销规模扩大,公司为满足流动资金需要增加银行借款;

(13) 应付票据比期初增加 330,448,490.55 元,增幅为 70.31%,主要原因是公司业务发展较快,采购量增大,对外以银行承兑汇票方式结算增加;

(14) 应付账款比期初增加 354,597,165.84 元,增幅为 73.63%,主要原因是公司议价能力增强,供应商提供较长信用期;

(15) 预收款项比期初增加 153,421,165.07 元,增幅为 279.69%,主要原因是公司以预收款结算的销售方式增加和长沙高鑫房屋预售款增加;

(16) 应付职工薪酬比期初减少 10,712,925.82 元,减幅为 55.66%,主要原因是根据新企业会计准则的要求冲销期初应付福利费;

(17) 应交税费比期初增加 15,008,713.68 元,增幅为 155.05%,主要原因是公司本期销售增长导致增值税增加,及利润增长导致企业所得税增加;

(18) 其他应付款比期初增加 27,038,707.70 元,增幅为 56.49%,主要原因是公司质保金增加以及由于业务量增大而相应增加预提运输费;

(19) 一年内到期的非流动负债比期初减少 15,000,000.00 元,减幅为 50.00%,主要原因是归还到期借款;

(20) 其他流动负债比期初增加 16,486,963.43 元, 增幅为 100.90%, 主要原因是本期政府补贴及相关项目拨款增加;

(21) 长期借款比期初增加 185,000,000.00 元, 增幅为 740.00%, 主要原因是为满足公司长期资本支出的需要, 增加银行长期借款;

(22) 股本比期初增加 341,530,000.00 元, 增幅为 107.23%, 主要原因是资本公积转增股本、送红股及公开增发股票;

(23) 资本公积比期初增加 685,872,113.60 元, 增幅为 193.82%, 主要原因是公开增发股票股本溢价及确认股票期权费用相应增加了资本公积;

(24) 盈余公积比期初增加 30,507,204.57 元, 增幅为 33.35%, 主要原因是本期净利润增加, 按照 10% 的比例提取盈余公积。

#### 7、报告期内, 公司主要资产采用的计量属性

根据新企业会计准则的规定, 报告期内, 公司主要资产采用的计量属性为: 存货采用成本与可变现净值孰低的原则计量; 长期股权投资、固定资产、无形资产采用资产的账面价值与可收回金额孰低的原则计量; 交易性金融资产采用公允价值模式计量; 应收账款采用摊余成本法计量。

交易性金融资产主要是公司在塑料期货市场上持有的期货合约, 其公允价值是按相关期货合约在会计期末的结算价确定。

#### 8、报告期内, 公司利润表项目大幅变动原因分析:

单位: 元

项目	本期数	上期数	增减额	增减比例 (%)
营业收入	6,423,411,880.81	4,653,604,504.39	1,769,807,376.42	38.03
营业成本	5,514,380,037.47	4,074,931,883.00	1,439,448,154.47	35.32
营业税金及附加	6,981,785.34	4,100,272.45	2,881,512.89	70.28
销售费用	157,805,266.37	97,332,620.05	60,472,646.32	62.13
管理费用	202,053,686.60	141,109,555.98	60,944,130.62	43.19
财务费用	67,610,088.30	40,928,876.63	26,681,211.67	65.19
资产减值损失	9,486,984.90	671,107.29	8,815,877.61	1313.63
公允价值变动收益	-3,610,928.77	-	-3,610,928.77	
营业外收入	11,996,809.25	6,055,266.14	5,941,543.11	98.12
所得税费用	73,178,783.82	43,922,288.36	29,256,495.46	66.61

(1) 营业收入比上年同期增加 1,769,807,376.42 元, 增幅为 38.03%, 主要原因是公司加大了产品开发和开拓力度, 业务规模不断扩大;

(2) 营业成本比上年同期增加 1,439,448,154.47 元, 增幅为 35.32%, 主要原因是随营业收入同步增减变动;



(3) 营业税金及附加比上年同期增加 2,881,512.89 元,增幅为 70.28%,主要原因是公司本期销售收入增长导致相关税费增加;

(4) 销售费用比上年同期增加 60,472,646.32 元,增幅为 62.13%,主要原因是确认股票期权费用以及销售规模扩大导致运输费用相应增加;

(5) 管理费用比上年同期增加 60,944,130.62 元,增幅为 43.19%,主要原因是确认股票期权费用;

(6) 财务费用比上年同期增加 26,681,211.67 元,增幅 65.19%,主要原因是公司产销规模扩大,公司为满足资金需要增加银行借款及票据的贴现引起利息支出增加;人民币汇率变动导致汇兑损益增加;信用证结算规模增大带来手续费的增加;

(7) 资产减值损失比上年同期增加 8,815,877.61 元,增幅为 1313.63%,主要原因是销售增长,应收款余额增加导致坏帐准备计提增加;

(8) 公允价值变动收益比上年同期减少 3,610,928.77 元,主要原因是公司在塑料期货市场进行期货交易;

(9) 营业外收入比上年同期增加 5,941,543.11 元,增幅为 98.12%,主要原因是政府补贴款转入;

(10) 所得税费用比上年同期增加 29,256,495.46 元,增幅为 66.61%,主要原因是本期利润增长。

#### 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

项目	本期数	上期数	增减额	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-850,279,159.35	243,183,835.01	-1,093,462,994.36	-449.64
投资活动产生的现金流量净额	-287,497,329.76	-159,951,688.36	-127,545,641.40	-79.74
筹资活动产生的现金流量净额	1,593,776,186.38	209,690,429.22	1,384,085,757.16	660.06

(1) 经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少 1,093,462,994.36 元,减幅为 449.64%,主要原因是长沙高鑫房地产开发有限公司支付土地出让金;

(2) 投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 127,545,641.40 元,减幅为 79.74%,主要原因是收购长沙高鑫房地产开发有限公司支付股权转让金及广州科学城生产基地建设增加投入;

(3) 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 1,384,085,757.16 元,增幅为 660.06%,主要原因是公司公开增发股票募集资金和银行借款增加。

#### 6.1.2 公司对未来发展的展望以及 2008 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本公司主要从事改性塑料产品的研发、生产和销售,行业划分隶属于塑料行业大类中的改性塑料子行业,是国家十一五规划重点鼓励发展的新材料行业。

近年来，随着人民生活水平和环保意识的大幅提升，改性塑料行业获得了长足的发展。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被广泛应用到家电、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，预计未来五到十年我国改性塑料总体需求量在目前 450 万吨的基础上仍将保持 10% 以上的快速增长，具有广阔的发展前景。公司作为国内最大的改性塑料生产厂家，虽然说在过去的十四年中保持了高速增长，但市场占有率仍低于 10%，未来的成长空间十分广阔。

在发展循环经济、建设节约型社会的“十一五”期间，改性塑料行业正面临从数量增长型向效益增长型、产品高性价比型和资源能耗节约型转变的新形势，这种转变将使改性塑料行业成为推动塑料制品加工业发展循环经济的重要力量。在世界大型跨国公司大举进入中国市场的形势下，国内改性塑料企业将加速发展与整合，调整产品结构，提高技术含量，降低成本，走出一条以龙头企业带动全行业提升核心竞争力和市场占有率的发展之路。

②由于国内其他改性塑料生产企业规模较小，技术水平也与本公司存在一定差距，因此，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。如在电视机用塑料产品方面，主要竞争对手有美国 Dow、日本旭化成等；在空调用塑料产品方面的竞争对手主要有韩国三星、日本东丽等；在汽车用塑料产品方面的竞争对手则主要有沙特 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。此外，国际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，更加剧了改性塑料市场的竞争格局。但是随着原材料成本的不断增加和市场竞争愈发激烈，国际跨国公司投资国内改性塑料行业的激情正不断减退，投资步伐明显放缓，为公司实现未来发展战略、整合行业资源以及抢占国内市场赢得了宝贵的时间和空间。

③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的增长。同时注意对销售结构进行必要的调整，拓宽产品的应用领域，逐步加大高毛利率产品的技术开发和市场开拓力度，努力提升高毛利率产品的销售比重，提高公司的盈利能力。

## 2、公司所处房地产行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

2007 年是房地产价格上涨较快和房地产业宏观调控力度不断加大的一年，特别是 2007 年下半年以来，国务院各部委出台了一系列宏观调控措施，以调整住房供应结构和引导合理需求，但是由于房地产行业是国民经济的支柱产业之一，调控的目的不在于抑制市场，而是保证市场的长期稳定健康发展。从长期来看，在国家宏观经济持续向好、城市化进程加速推进、人民币升值预期不变等有利因素的刺激下，房地产市场将朝着更为健康、稳定以及可持续的方向发展，因此公司管理层预计 2008 年房地产市场的供给和需求仍将维持相对稳定的发展水平。

高鑫地产的房地产项目所在的长沙市处于泛珠三角 9+2 城市群，是区域经济中心城市和中部城市中正在崛起的洼地，目前长沙的地价和房价在大中城市中属偏低水平，房地产市场还是一个新兴的

市场且正处于逐步完善的过程中,这些都为高鑫地产房地产业务的起步和发展提供了极好的市场环境。另外随着长株潭一体化,广武铁路等基础设施的逐步完善,长沙房地产市场的区位优势将进一步得到加强,为高鑫地产的快速发展提供了广阔的空间。

随着外地各大知名房地产开发商登陆长沙,受未来供应量增加及宏观调控的影响,将导致当地房地产行业的竞争日趋激烈,各热点片区大规模项目集中式开发,导致版块竞争明显,形成了大盘竞争和品牌竞争的格局。

### 3、公司未来的发展战略和各项业务的发展规划

公司在未来的发展过程中,将继续坚持以改性塑料为主业,稳步推进房地产开发业务,借助国家鼓励自主创新的良好契机,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国家级实验室等技术平台,坚持应用性研究和前瞻性研究两手抓,不断研发出适销对路的新产品,由原来市场的跟随者,逐步过渡到某些产品和研究领域的领跑者,实现跟随战略和领跑战略的有机结合,以“使企业技术标准成为行业的主流标准”为目标,通过控制产业标准和取得市场广泛认同获取竞争优势。同时,公司还将充分利用资本市场,根据公司发展所需采用切合公司实际的融资方式,筹集公司发展所需的资金;并在适当时机,根据北方区域的市场开拓情况,在北方地区建立第四个生产基地,形成东、南、西、北辐射全国的生产布局,确保公司能就近地为客户提供最优质的产品和最满意的服务。同时公司还将在未来几年采用并购的办法收购几家与本公司有技术及产品互补优势的企业,以实现公司的快速扩张,争取使公司 2010 年的市场占有率达到 15%—20%,销售额达到 100 亿元—150 亿元,从而为“创世界品牌、建百年金发”打下坚实的基础。

### 4、2008 年公司经营计划

2008 年,公司将针对改性塑料和房地产两个业务的不同特点,采取不同的经营策略。

在改性塑料方面,公司将继续坚持以“市场为龙头、技术作保障、创新为先导”,秉承“定单就是命令,合同就是老大”的经营理念,在大力拓展国内市场的同时,积极向海外市场推进,并通过夯实内部管理,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、高速增长,争取实现营业收入(含贸易品)85 亿元,并将各项成本费用控制在 78 亿元以内(其中期间费用不超过 4.4 亿元)。所得税费用将按照新的《企业所得税法》及其实施条例的有关规定计算确定。

在房地产开发方面,长沙高鑫将借长沙市大力发展大河西的良好机遇,稳健开发已认购地块,努力完成竣工面积 10 万平方米,并加快高鑫·麓城项目的竣工验收,争取确认收入 3.4 亿元,并将各项成本费用控制在 2.5 亿元以内。所得税费用将按照新的《企业所得税法》及其实施条例的有关规定计算确定。

2008 年公司的主要工作思路是:

(1) 实施重点产品战略,加快反应速度,开拓海外市场。

①进一步加强营销队伍的建设,提高业务人员的专业和业务能力,优化业务人员的知识结构。

②改造市场部门组织架构并建立信息化平台,加快市场反应速度,提高管理效率,以适应不断变化的市场环境。

③组织优秀的专业人才成立国际运营中心,以加大海外市场的开拓力度。

④根据改性塑料的发展趋势和市场需求情况，公司将汽车、通讯用改性塑料、完全生物降解塑料以及募投项目产品等作为市场开拓的重点，进一步改善公司产品的销售结构，提高公司的整体毛利水平。

(2) 完善技术创新体系，打造公司核心竞争力。

①加强新产品的研发力度，以进一步改善公司产品的结构，提升公司的总体盈利水平。

②成立技术应用和工艺研究组，从配方、工艺、成型等多个角度解决问题，以改善公司技术研发的能力和自由度。

③在加强原材料、产品、工艺与设备、配方研发等多方面企业标准化建设的同时，积极参与国家行业标准的起草、制订和完善，以引领行业的发展趋势，提高公司的自主研发能力和竞争力，进一步巩固公司的行业龙头地位。

(3) 完善公司内部管理体制，保证公司快速发展。

①加强公司专业信息化建设。提高公司市场、技术、财务、制造、品质专业化和信息化水平，培养专业人才，优化并简化流程，整合公司内部资源，为公司决策提供准确可靠的信息，提高公司运作的决策水平和决策效率。

②继续加强全面预算管理、标准成本管理和目标责任制管理，并将“作业成本法”、“责任成本管理”推行到公司的所有成本费用中心，努力降低各项成本费用，并通过国产化采购、战略采购和优化供应链管理不断降低原材料的采购成本。

③继续加强应收帐款和存货管理。建立健全科学的应收帐款和存货管理体系，确保经营活动产生的现金净流量与净利润保持同向同比例增长和公司生产经营活动的正常进行。

(4) 加快募投项目的建设，提高资金的使用效率，尽快使募投项目成为公司经营业绩持续、稳定、高速增长的有力保障。

(5) 在房地产开发方面，努力提升高鑫地产的品牌；密切关注宏观经济政策的变化，加强市场发展趋势研究，稳健开发已认购地块；加快资金回笼，提升融资能力，加快高鑫·麓城项目的竣工验收，力争在 2008 年底前确认收入。

#### 5、公司未来发展战略所需的资金及使用计划以及资金来源情况

为实现未来的发展战略，公司将采取以下有效措施保证资金供应和融资渠道的畅通：

(1) 积极拓宽融资渠道，利用资本市场快速发展和政策支持的机会，通过发行公司债券募集资金，调整长短期负债结构，并严格按照《募集资金使用管理办法》的有关规定使用好现有募集资金，确保公司的募投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；加快房地产开发进度，加大营销力度，确保房地产投资的资金快速回笼。

6、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素以及已（或拟）采取的对策和措施

公司在对未来的发展进行展望及拟订公司新年度的经营计划时，所依据的假设条件为：国家法律、法规及相关行业政策不会发生重大变化；宏观经济形势不会发生大的变化，国民经济平稳增长的大环境不会发生大的改变；本公司所在行业的市场环境不会发生重大变化；不会发生对本公司经营业务造成重大不利影响以及导致公司财产重大损失的任何不可抗力事件和任何不可预见的因素等。公司未来面临的主要风险因素有：

#### (1) 市场或业务经营风险

①市场竞争风险。根据我国政府作出的承诺，我国海关对进口塑料类产品征收的关税税率已从原来的 13.9%逐步下降到接近 6.5%，这无疑将对我国改性塑料市场造成巨大冲击。此外，国际跨国公司通过在国内建立合资或独资改性塑料企业，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。虽然目前本公司的同类产品与国外产品相比，性价比上仍具有较大的优势，但今后随着关税的下调和国外竞争对手在国内大规模建厂生产，本公司将面临更加激烈的市场竞争。另外，公司未来的增长主要基于新市场领域的开拓，属于中高端领域，将会与国际巨头开展直接竞争。

为此，公司将从以下几个方面作出努力：a) 大力培养并积极引进中高端产品的研发人员，努力缩短与国际巨头的技术差距。b) 加大技术开发力度，不断为客户“量身定做”出适应客户需求的新产品；不断拓宽产品的应用领域，充分利用产品的差异化策略提高产品的综合竞争实力。c) 加大新产品的研发和销售力度，努力改善公司产品的销售结构，提高高毛利率产品的销售比重，提升公司的总体盈利水平。d) 将产品成本分解到研发、采购、生产制造、物流控制和市场销售等各个部门，群策群力，针对不同成本的不同控制点采用科学的方法进行控制，以提升公司产品的竞争能力。e) 公司将继续保持目前良好的客户关系，争取与公司重要客户结成各种形式的战略同盟，共同应对竞争对手的挑战。

②重要原材料价格波动的风险。公司从事普通塑料的改性工作，主要原材料是各种聚合物树脂（HIPS、ABS、PP、PC、PA、PBT 等）。而国际市场上的主要聚合物树脂原料一般随原油价格发生波动，而同期公司相应产品的市场销售价格除受到国际原油价格波动影响外，还受到下游客户的需求、国内其他厂商生产情况等因素的影响。因此公司原材料采购价格的波动并不能通过调整相应产品的市场销售价格完全转嫁给下游客户，原材料采购价格波动的风险部分要由公司承担。因此，虽然公司对下游客户有较强的议价能力，但由于调价和工艺调整均有一定滞后性，若塑料原料价格出现短期大幅上涨，仍然会对公司生产成本控制造成一定压力。

针对这一风险，公司主要采取如下措施：①在原材料采购上积极发挥规模效应，并与上游厂商保持良好紧密的战略伙伴关系，形成稳定、畅通的供货渠道；②努力加强成本管理，降低单位产品成本中的原材料损耗，以尽量降低原材料价格波动对公司生产经营的影响；③深入推进原材料采购国产化工作，通过不断开拓新的国内供应商，降低原材料的采购成本，在保证产品交货的同时有效降低了存货周转成本；④运用多年以来所积累的国际通用塑料市场行情的专业经验，在原材料价格波动处于低价位时实施战略采购，化解因石油价格上涨所带来原材料价格上升的不利因素，提高公司产品的盈利能力；⑤不断加大开发新产品的力度，以提高高附加值的产品比例有效化解基础原材料和能源价格不断上涨对公司的不利影响。

#### (2) 技术开发风险

①核心技术失密的风险。公司的核心技术为各种改性塑料产品的配方及与其相对应的生产工艺，这些构成公司的核心竞争优势。由于公司已申请的专利均为发明专利，审查公告时间较长，因此目前只获得了 15 项专利权。此外，由于公司产品种类繁多，共有 5 大系列 60 多个品种 2000 多种牌号，公

司无法一一申请专利保护。因此，目前公司的核心技术大部分为非专利技术，不受专利法保护，不能排除技术人员违反有关规定向外泄露产品配方或被他人盗用的可能。而一旦产品配方外泄，公司在产品研发方面的技术优势将大为削弱，难以在市场竞争中保持优势地位。

针对这一风险，公司主要从以下方面来防止技术失密：一方面，根据产品开发情况，逐步将部分产品配方和工艺技术申请专利，以获得专利法的保护，报告期内，公司向国家知识产权局递送并获得受理的发明、实用新型、外观设计专利申请共 124 项；另一方面，公司已制定了严格的技术保密制度，产品配方除担任研发任务的技术人员和技术负责人掌握外，其他人员均无权掌握；生产部在根据配方混料时对配方进行分解，由不同人员掌握，并对部分关键原材料采用代号方式进行管理；此外，公司还与核心技术人员签订了《技术保密协议》，明确了双方在技术保密方面的权利和义务，以加强对技术机密的保护。

②技术人员流失的风险。公司的核心技术掌握在少数核心技术人员手中，同时，核心技术人员的技术水平及研发能力也是公司能长期保持技术优势的保证。随着我国加入 WTO，改性塑料行业获得迅猛发展，业内的人才竞争日益激烈。能否维持技术人员队伍的稳定性，并不断吸引优秀技术人员加盟，关系到本公司能否持续稳定健康发展。尽管目前公司大部分核心技术人员和技术负责人均为公司股东，且在相当长时间内保持了稳定，但仍然存在技术人员流失的风险。

为此，公司将继续采取多种措施稳定技术人员队伍：根据公司现有条件，尽量提高技术人员的薪酬，同时根据他们的研发成果，给予相应的项目奖励；积极为技术人员提供良好的科研条件，尽量满足他们在科研环境和科研资源方面的要求；鼓励并创造条件，为他们提供培训和在职教育的机会。同时，公司还将加强对技术人员的外部吸收和内部培养，为公司的发展提供充足的人力保证。此外，公司在 2006 年推出的《股票期权激励计划》极大地调动了技术人员的工作积极性，实现了技术人员的长效激励和公司长远发展的和谐统一。

③新产品开发的风险。改性塑料行业发展日新月异，产品生命周期越来越短。为了满足客户不断增长和变化的需要，公司必须不断研发出新产品。在新产品开发过程中，公司需要投入大量的人力、物力和财力，但是，新产品的开发受各种客观条件的制约，存在失败的风险。如果不能按计划开发出新的产品，公司将会因此而遭受损失。

为此，公司制订了《设计控制程序》，对新产品从可行性分析、设计评审、样品研制、中试评估到新产品设计确认等整个研发过程进行了规范，加强了新产品开发前的市场调研活动和准备工作，在产品开发过程中合理配备科研力量，并加强与其他科研机构的合作，共同开发新产品，以有效降低新产品开发失败的风险。

### （3）汇率变动风险

公司拥有自营进出口经营权，近年出口销售的比例占主营业务收入的比例平均在 40%左右，公司进口原材料占原材料采购比例在 50%—60%之间。因此，外汇汇率的波动将直接影响到本公司原材料采购成本及出口产品的销售价格。

针对汇率变动的风险，本公司将密切关注和研究国际外汇市场的发展动态，选择最有利的货款结算币种和结算方式，同时积极利用其他金融工具规避汇率风险，努力降低汇率波动对公司经营成果的影响。

## (4) 出口退税率逐步下降导致公司进料加工转厂业务下滑的风险

公司的进料加工转厂业务指根据订单，进口原材料加工成产品后销售给国内客户，该客户再以本公司的产品为原材料加工成产品后出口，即进口原材料经本公司及本公司客户两次加工后，所生产产品最终要实现出口。因此，该业务的开展依赖于客户出口业务的发展。公司进料加工转厂业务占公司业务比重较大，出口退税率的下降，将使公司转厂业务的客户出口成本有所增加，降低转厂业务客户的产品在国际市场的竞争力，若上述客户的出口业务出现停滞或下滑，则公司进料加工转厂业务的开展将受到较大影响。

针对这一风险，公司将在维系老客户关系的同时，充分利用好中国目前正在逐渐成为家电、电子电气、IT、通讯、玩具、照明、灯饰、办公设备等多种产业的制造中心的历史机遇，努力开拓新客户和新市场，通过新客户和新市场业务量的不断增长增强公司抵抗风险的能力。

## 6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
行业						
改性塑料	6,423,411,880.81	5,514,380,037.47	14.15	38.03	35.32	增加 1.72 个百分点
产品						
阻燃树脂类	2,237,148,237.58	1,926,260,466.70	13.90	21.57	17.86	增加 2.71 个百分点
增强增韧树脂类	1,409,629,885.90	1,149,142,533.73	18.48	75.02	67.89	增加 3.46 个百分点
塑料合金类	334,644,529.17	253,607,630.79	24.22	20.76	15.20	增加 3.65 个百分点
功能色母类	40,213,124.23	30,632,451.49	23.82	-38.19	-42.22	增加 5.31 个百分点
其他产成品	630,726,781.51	488,723,035.79	22.51	9.03	5.29	增加 2.76 个百分点
材料贸易	1,768,005,548.55	1,664,607,415.95	5.85	62.88	63.56	减少 0.39 个百分点
其他	3,043,773.87	1,406,503.02	53.79	69.76	33.85	增加 12.40 个百分点

## 6.3 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内销售	6,170,291,375.26	39.70
国外销售	253,120,505.55	6.94
合计	6,423,411,880.81	38.03

## 6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额	82,549.94		本年度已使用募集资金总额		38,628.80	
			已累计使用募集资金总额		44,405.54	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
年产10万吨汽车用聚丙烯技术改造项目	否	19,894.78	13,385.54	是	8,718.96	6,466.70
对上海金发科技发展有限公司增资	否	20,000.00	20,000.00	是	6,287.88	
通用聚氯乙烯高性能化技术改造项目	否	17,291.82	6,985.76	是	6,133.73	2,356.22
改性聚苯醚技术改造项目	否	19,584.05	2,641.00	是	10,129.72	
完全生物降解塑料技术改造项目	否	8,400.70	1,393.24	是	2,327.52	
合计	/	85,171.35	44,405.54	/	33,597.81	8,822.92
尚未使用的募集资金用途及去向		暂未使用的募集资金除 8200 万元按董事会决议用于补充流动资金外, 其他均存储于公司募集资金专用账户。				

## 6.5 变更项目情况

□适用 √不适用

## 6.6 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
长沙高鑫房地产开发有限公司	465,000,000	100%	-736,426.01
绵阳长鑫新材料发展有限公司	36,000,000	100%	4,789,136.56
合计	501,000,000	/	/



## 6.7 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 6.8 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

## 6.8.1 2007 年度利润分配方案

经深圳大华天诚会计师事务所审计，2007 年公司实现营业收入 6,423,411,880.81 元，实现利润总额 473,092,466.78 元，实现净利润 396,532,172.05 元，其中母公司实现净利润 305,072,045.73 元。

公司拟按照《公司章程》的有关规定，提取 10%法定公积金 30,507,204.57 元。

公司在按以上标准提取法定公积金后，可供股东分配的利润为 274,564,841.16 元，加上上年结存的未分配利润 282,000,351.88 元，合计共有未分配利润 556,565,193.04 元。公司拟以 2007 年末总股本 66,003 万股为基数向全体股东按每 10 股派现金红利 2.00 元(含税)，合计分配利润 132,006,000.00 元，未分配利润余额 424,559,193.04 元人民币结转入下一年度。

## 6.8.2 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

## §7 重要事项

## 7.1 收购资产

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
四川长虹电器股份有限公司	绵阳长鑫新材料发展有限公司 35% 的股权	2007 年 10 月 29 日	3,600		4,789,136.56	否	是	是
广州高金技术产业集团有限公司	长沙高鑫房地产开发有限公司 75% 的股权	2007 年 8 月 25 日	6,000	-736,426.01		否	是	是

## 7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保  
√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象	发生日期 (协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期限	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
广州毅昌 科技股份 有限公司	2007年3月23日	20,000,000.00	连带责任 担保	2008年3月20日~ 2010年3月19日	否	否
广州毅昌 科技股份 有限公司	2007年7月4日	366,412.74	连带责任 担保	2008年1月4日~ 2010年1月3日	否	否
广州毅昌 科技股份 有限公司	2007年10月18日	510,153.26	连带责任 担保	2008年1月19日~ 2010年1月18日	否	否
广州毅昌 科技股份 有限公司	2007年10月18日	255,076.63	连带责任 担保	2008年1月23日~ 2010年1月22日	否	否
广州毅昌 科技股份 有限公司	2007年11月13日	1,020,306.55	连带责任 担保	2008年2月6日~ 2010年2月5日	否	否
广州毅昌 科技股份 有限公司	2007年11月13日	510,153.26	连带责任 担保	2008年2月20日~ 2010年2月19日	否	否
广州毅昌 科技股份 有限公司	2007年12月10日	510,153.26	连带责任 担保	2008年2月5日~ 2010年2月4日	否	否
广州毅昌 科技股份 有限公司	2007年12月10日	510,153.26	连带责任 担保	2008年2月6日~ 2010年2月5日	否	否
广州毅昌 科技股份 有限公司	2007年12月10日	510,153.26	连带责任 担保	2008年3月1日~ 2010年2月28日	否	否
广州毅昌 科技股份 有限公司	2007年11月15日	25,000,000.00	连带责任 担保	2008年3月11日~ 2010年3月10日	否	否
广州毅昌 科技股份 有限公司	2007年12月11日	14,512,560.82	连带责任 担保	2008年6月19日~ 2010年6月18日	否	否

报告期内担保发生额合计	85,970,781.19
报告期末担保余额合计	63,705,123.04
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	282,873,090.40
报告期末对子公司担保余额合计	186,075,224.65
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	249,780,347.69
担保总额占公司净资产的比例	9.96
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0
上述三项担保金额合计	0

#### 7.4 重大关联交易

##### 7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

##### 7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

##### 7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

#### 7.5 截止 2007 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

#### 7.6 委托理财情况

适用 不适用

#### 7.7 承诺事项履行情况

##### 7.7.1 公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

### (1) 股改承诺及履行情况:

①袁志敏、宋子明、熊海涛、夏世勇、李南京承诺:其所持有限售条件的流通股自获得上市流通权之日(2005年8月9日)起,在六十个月内不上市交易或者转让;在前项承诺期期满后,通过证券交易所挂牌交易出售的股份占公司股份总数的比例在任何十二个月期限内均不超过百分之五。且所持有限售条件的流通股股份在上述锁定期限届满后,其通过证券交易所挂牌出售的价格不低于人民币16元。在公司因利润分配、资本公积金转增股本、增发新股或配股等情况而导致股本或股东权益变化时,上述设定的价格(16元)将按以下公式进行复权计算:

派息时:  $P1=P-D$

送股或转增股本:  $P1=P/(1+N)$

送股或转增股本并同时派息:  $P1=(P-D)/(1+N)$

增发新股或配股:  $P1=(P+AK)/(1+K)$

三项同时进行:  $P1=(P-D+AK)/(1+K+N)$

其中,  $P=16$ 元,  $P1$ 为调整后的价格,  $D$ 为每股派息,  $N$ 为送股率或转增股本率, 增发新股或配股率为  $K$ , 新股价或配股价为  $A$ 。

其中,熊海涛、夏世勇和李南京所持有的有限售条件的流通股股份中,来源于受让的宋子明先生的有限售条件的激励股份,不受16元价格的限制。

②李建军等118名持有有限售条件的流通股股东承诺:其所持有的有限售条件的流通股股份中,来源于受让的宋子明先生的有限售条件的流通股部分,自获得上市流通权之日(2005年8月9日)起,在六十个月内,不上市交易或转让该部分股份。

③公司全体持有有限售条件的流通股股东承诺:通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量,达到公司股份总数百分之一的,自该事实发生之日起两个工作日内将及时履行公告义务。

报告期内,上述股东未有违反承诺的情形发生。

### (2) 发行时所作承诺及履行情况:

袁志敏先生持有的100万股无限售条件股份为其参与公司公开增发网下优先配售所认购的股份,并承诺本次获配的100万股,自上市之日起六个月内不卖出,如有卖出,其所得收益归公司所有。

报告期内,袁志敏先生未有违反承诺的情形发生。

### (3) 公司承诺

①公司2004年1月5日与广州天河软件园高唐新建区管理委员会(以下简称“管委会”)签订《土地使用权有偿转让合同书》(穗高天管高唐[2004]10号),管委会转让位于天河科技园、软件园高唐新建区第七小区部分土地使用权给公司,该地块面积26,670.00平方米,转让金总额8,401,050.00元。根据穗国土建用字[2005]第247号《建设用地批准书》,核定批准用地面积为24,707.00平方米。公司与广州天河软件园高唐新建区管理委员会确定土地出让金总额为7,782,705.00元,截至报告期末,尚有余款285,639.40元未付。

②2006年9月30日公司与广州市国土资源和房屋管理局签订《国有土地使用权出让合同》(穗国地出合440116-2006-000023号及000026号),受让面积共计354184平方米,合同总金额为102,713,360.00元,在合同签订后三十天内支付出让金总额的50%,在2007年3月底前支付剩余的50%。截至2007年12月31日,公司已付清《国有土地使用权出让合同》(穗国地出合

440116-2006-000023 号及 000026 号) 的余款, 并已取得 000023 号地块的土地使用证(土地使用证号为“07 国用(05) 第 000020 号”, 使用权面积为 309796 平方米)。000026 号地块的相关权属证书尚在办理中。

③公司控股子公司长沙高鑫于 2007 年 6 月 25 日以成交价 9.52 亿元竞得编号为长土网挂(2007) 01 号地的国有土地使用权, 公司以自筹资金对长沙高鑫开发项目及未来项目发展提供资金支持, 截至 2007 年 12 月 31 日, 公司提供资金余额为 463,997,904.29 元。

④2007 年 12 月 21 日, 公司控股子公司长沙高鑫通过拍卖方式, 竞得长沙市国土资源交易中心 [2007] 挂 108 号地块(原长沙市第二制鞋厂), 土地用途为居住用地, 宗地总面积 39270.75 平方米, 出让面积 39270.75 平方米, 成交价款总额 15200 万元, 地块容积率不大于 3.2。截至 2007 年 12 月 31 日, 长沙高鑫已取得该地块的《国有建设用地使用权挂牌成交确认书》。

7.7.2 公司资产或项目存在盈利预测, 且报告期仍处在盈利预测期间, 公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

适用 不适用

7.8 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.9 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.9.1 证券投资情况

适用 不适用

7.9.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

7.9.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

7.9.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

报告期内, 公司未有买卖其他上市公司股份的情况。

## §8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

## §9 财务报告

## 9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见 <input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文	
<b>审计报告</b>	
深华(2008)股审字 006 号	
<p>金发科技股份有限公司全体股东：</p> <p>我们审计了后附的金发科技股份有限公司及其子公司和联营公司(以下简称“贵公司”)的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的合并和公司资产负债表，2007 年度的合并和公司利润表、合并和公司所有者权益变动表及合并和公司现金流量表，以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照企业会计准则的规定编制财务报表是 贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> <p>三、审计意见</p> <p>我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了 贵公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况及 2007 年度的经营成果和现金流量。</p> <p>深圳大华天诚会计师事务所</p> <p style="text-align: right;">中国注册会计师：范荣、徐红兵</p> <p>中国 深圳</p> <p style="text-align: right;">2008 年 3 月 10 日</p>	

## 9.2 财务报表

**合并资产负债表**  
2007 年 12 月 31 日

编制单位：金发科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	注释	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	957,992,901.49	503,833,267.22
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2	3,674,215.00	
应收票据	3	447,312,407.11	221,752,309.68
应收账款	4	1,331,855,201.23	796,253,112.38
预付款项	5	153,487,171.56	128,573,883.48
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	6	49,098,899.64	6,453,584.11
买入返售金融资产			
存货	7	2,238,613,388.50	709,211,497.19
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		5,182,034,184.53	2,366,077,654.06
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	9	587,296,332.30	381,581,091.62
在建工程	10	69,482,817.78	103,592,151.85
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	11	134,618,749.85	31,157,091.45
开发支出			
商誉	12	9,692,206.94	
长期待摊费用			
递延所得税资产	13	3,326,854.72	2,517,821.68
其他非流动资产			
非流动资产合计		804,416,961.59	518,848,156.60
资产总计		5,986,451,146.12	2,884,925,810.66

<b>流动负债：</b>			
短期借款	15	1,108,035,234.71	458,759,653.76
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	16	800,427,922.65	469,979,432.10
应付账款	17	836,163,381.80	481,566,215.96
预收款项	18	208,275,593.54	54,854,428.47
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	19	8,533,358.08	19,246,283.90
应交税费	20	24,688,705.48	9,679,991.80
应付利息			
应付股利			
其他应付款	21	74,904,729.43	47,866,021.73
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	22	15,000,000.00	30,000,000.00
其他流动负债	23	32,826,163.43	16,339,200.00
流动负债合计		3,108,855,089.12	1,588,291,227.72
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	24	210,000,000.00	25,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		210,000,000.00	25,000,000.00
负债合计		3,318,855,089.12	1,613,291,227.72
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	25	660,030,000.00	318,500,000.00
资本公积	26	1,039,742,463.07	353,870,349.47
减：库存股			
盈余公积	27	121,979,965.55	91,472,760.98
一般风险准备			
未分配利润	28	686,490,203.71	479,715,236.23
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,508,242,632.33	1,243,558,346.68
少数股东权益		159,353,424.67	28,076,236.26
所有者权益合计		2,667,596,057.00	1,271,634,582.94
负债和所有者权益总计		5,986,451,146.12	2,884,925,810.66

公司法定代表人：袁志敏

主管会计工作负责人：吴诚

会计机构负责人：张俊



**母公司资产负债表**  
2007 年 12 月 31 日

编制单位：金发科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	注释	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		774,339,705.25	449,412,606.55
交易性金融资产		3,674,215.00	
应收票据		389,369,704.90	192,765,738.98
应收账款	4	1,040,336,897.52	623,149,201.32
预付款项		109,024,156.36	122,230,514.78
应收利息			
应收股利			
其他应收款	6	474,609,439.18	108,559,927.48
存货		846,275,140.49	595,004,814.93
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,637,629,258.70	2,091,122,804.04
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	8	887,500,000.00	206,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		435,352,720.81	268,482,025.70
在建工程		8,651,194.71	54,391,735.48
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		120,742,870.67	16,982,560.31
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,181,382.72	2,303,896.84
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,454,428,168.91	548,160,218.33
资产总计		5,092,057,427.61	2,639,283,022.37

<b>流动负债：</b>			
短期借款		878,535,234.71	408,759,653.76
交易性金融负债			
应付票据		697,681,922.65	459,169,432.10
应付账款		662,805,107.02	384,030,971.88
预收款项		122,880,210.19	51,196,264.72
应付职工薪酬		6,043,779.86	16,135,737.98
应交税费		23,208,753.23	4,814,656.31
应付利息			
应付股利			
其他应付款		61,008,748.58	41,715,803.29
一年内到期的非流动负债		15,000,000.00	30,000,000.00
其他流动负债		27,471,163.43	13,760,000.00
流动负债合计		2,494,634,919.67	1,409,582,520.04
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		210,000,000.00	25,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		210,000,000.00	25,000,000.00
负债合计		2,704,634,919.67	1,434,582,520.04
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		660,030,000.00	318,500,000.00
资本公积		1,048,847,349.35	353,477,389.47
减：库存股			
盈余公积		121,979,965.55	91,472,760.98
未分配利润		556,565,193.04	441,250,351.88
所有者权益（或股东权益）合计		2,387,422,507.94	1,204,700,502.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,092,057,427.61	2,639,283,022.37

公司法定代表人：袁志敏

主管会计工作负责人：吴诚

会计机构负责人：张俊

**合并利润表**  
2007 年 1-12 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：金发科技股份有限公司

项目	注释	本期金额	上期金额
一、营业总收入	29	6,423,411,880.81	4,653,604,504.39
其中：营业收入		6,423,411,880.81	4,653,604,504.39
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,961,928,777.75	4,359,074,315.40
其中：营业成本	29	5,514,380,037.47	4,074,931,883.00
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	30	6,981,785.34	4,100,272.45
销售费用		157,805,266.37	97,332,620.05
管理费用		202,053,686.60	141,109,555.98
财务费用	31	67,610,088.30	40,928,876.63
资产减值损失	32	9,486,984.90	671,107.29
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	33	-3,610,928.77	
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		461,483,103.06	294,530,188.99
加：营业外收入	34	11,996,809.25	6,055,266.14
减：营业外支出	34	387,445.53	493,074.44
其中：非流动资产处置损失		237,456.41	339,893.12
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		473,092,466.78	300,092,380.69
减：所得税费用	35	73,178,783.82	43,922,288.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		399,913,682.96	256,170,092.33
同一控制下被合并方在合并前实现的利润		2,205,938.43	
归属于母公司所有者的净利润		396,532,172.05	253,359,667.34
少数股东损益		3,381,510.91	2,810,424.99
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	附注 17	0.61	0.40
（二）稀释每股收益	附注 17	0.57	0.40

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：2,205,938.43 元。

公司法定代表人：袁志敏

主管会计工作负责人：吴诚

会计机构负责人：张俊

**母公司利润表**  
2007 年 1-12 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：金发科技股份有限公司

项目	注释	本期金额	上期金额
一、营业收入	29	5,238,360,365.00	3,976,792,765.46
减：营业成本	29	4,499,226,406.88	3,491,788,841.48
营业税金及附加		4,290,291.09	2,755,607.30
销售费用		128,613,619.87	79,357,626.73
管理费用		178,202,728.32	122,150,944.14
财务费用		64,802,427.65	38,624,450.62
资产减值损失		2,824,277.78	4,676,839.49
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-3,610,928.77	
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		356,789,684.64	237,438,455.70
加：营业外收入		4,973,822.09	5,467,269.32
减：营业外支出		196,202.03	345,285.42
其中：非流动资产处置净损失		167,158.26	254,160.43
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		361,567,304.70	242,560,439.60
减：所得税费用		56,495,258.97	37,113,037.41
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		305,072,045.73	205,447,402.19

公司法定代表人：袁志敏

主管会计工作负责人：吴诚

会计机构负责人：张俊

### 合并现金流量表

2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:金发科技股份有限公司

项目	注释	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,113,003,988.91	4,635,778,739.38
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		2,385,575.56	3,582,052.38
收到其他与经营活动有关的现金	36	43,133,733.52	23,709,154.77
经营活动现金流入小计		6,158,523,297.99	4,663,069,946.53
购买商品、接受劳务支付的现金		6,555,183,326.86	4,171,966,803.63
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		94,329,404.63	65,900,473.61
支付的各项税费		144,389,112.84	89,820,789.44
支付其他与经营活动有关的现金	36	214,900,613.01	92,198,044.84
经营活动现金流出小计		7,008,802,457.34	4,419,886,111.52
经营活动产生的现金流量净额		-850,279,159.35	243,183,835.01
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		303,500.00	

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			184,800.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		303,500.00	184,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		229,712,092.48	160,136,488.36
投资支付的现金		36,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	37	22,088,737.28	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		287,800,829.76	160,136,488.36
投资活动产生的现金流量净额		-287,497,329.76	-159,951,688.36
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		960,499,400.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,401,426,155.08	633,130,098.76
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,361,925,555.08	633,130,098.76
偿还债务支付的现金		614,075,443.96	386,206,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		143,463,924.74	37,232,869.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	38	10,610,000.00	
筹资活动现金流出小计		768,149,368.70	423,439,669.54
筹资活动产生的现金流量净额		1,593,776,186.38	209,690,429.22
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1,840,063.00	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		454,159,634.27	292,922,575.87
加：期初现金及现金等价物余额	39	503,833,267.22	210,910,691.35
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	39	957,992,901.49	503,833,267.22

公司法定代表人:袁志敏

主管会计工作负责人:吴诚

会计机构负责人:张俊

**母公司现金流量表**  
2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位: 金发科技股份有限公司

项目	注释	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,715,838,853.41	4,009,687,001.97
收到的税费返还		970,575.56	3,525,052.38
收到其他与经营活动有关的现金		284,503,032.77	19,251,566.69
经营活动现金流入小计		5,001,312,461.74	4,032,463,621.04
购买商品、接受劳务支付的现金		4,259,360,688.35	3,503,926,116.97
支付给职工以及为职工支付的现金		67,393,586.95	50,805,184.55
支付的各项税费		113,061,267.57	76,929,461.58
支付其他与经营活动有关的现金		272,979,496.67	175,021,029.69
经营活动现金流出小计		4,712,795,039.54	3,806,681,792.79
经营活动产生的现金流量净额		288,517,422.20	225,781,828.25
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		19,500,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,903,500.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			20,800.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		21,403,500.00	20,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		147,673,025.40	132,836,071.43
投资支付的现金		701,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		848,673,025.40	132,836,071.43
投资活动产生的现金流量净额		-827,269,525.40	-132,815,271.43
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		825,499,400.00	
取得借款收到的现金		1,143,426,155.08	583,130,098.76
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,968,925,555.08	583,130,098.76
偿还债务支付的现金		500,575,443.96	386,206,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		140,203,475.26	35,035,470.58
支付其他与筹资活动有关的现金		462,627,370.96	
筹资活动现金流出小计		1,103,406,290.18	421,242,270.58
筹资活动产生的现金流量净额		865,519,264.90	161,887,828.18
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1,840,063.00	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		324,927,098.70	254,854,385.00
加: 期初现金及现金等价物余额		449,412,606.55	194,558,221.55
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		774,339,705.25	449,412,606.55

公司法定代表人:袁志敏

主管会计工作负责人:吴诚

会计机构负责人:张俊

## 合并所有者权益变动表

2007 年 1-12 月

编制单位：金发科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	318,500,000.00	298,650,282.35		99,421,547.29		524,483,112.60		28,061,819.02	1,269,116,761.26
加：会计政策变更		55,220,067.12		-7,948,786.31		-44,767,876.37		14,417.24	2,517,821.68
前期差错更正									
二、本年初余额	318,500,000.00	353,870,349.47		91,472,760.98		479,715,236.23		28,076,236.26	1,271,634,582.94
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	341,530,000.00	685,872,113.60		30,507,204.57		206,774,967.48		131,277,188.41	1,395,961,474.06
(一) 净利润						396,532,172.05		1,175,572.48	397,707,744.53
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-9,497,846.28							-9,497,846.28
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他		-9,497,846.28							-9,497,846.28
上述(一)和(二)小计		-9,497,846.28				396,532,172.05		1,175,572.48	388,209,898.25
(三) 所有者投入和减少资本	23,030,000.00	950,169,959.88						130,101,615.93	1,103,301,575.81
1. 所有者投入资本	23,030,000.00	802,469,400.00						155,205,624.28	980,705,024.28
2. 股份支付计入所有者权益的金额		147,700,559.88							147,700,559.88
3. 其他								-25,104,008.35	-25,104,008.35
(四) 利润分配	63,700,000.00			30,507,204.57		-189,757,204.57			-95,550,000.00
1. 提取盈余公积				30,507,204.57		-30,507,204.57			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配	63,700,000.00					-159,250,000.00			-95,550,000.00
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转	254,800,000.00	-254,800,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	254,800,000.00	-254,800,000.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	660,030,000.00	1,039,742,463.07		121,979,965.55		686,490,203.71		159,353,424.67	2,667,596,057.00



单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	227,500,000.00	389,257,322.35		69,253,252.73		259,090,862.80		25,258,771.27	970,360,209.15
加:会计政策变更				1,674,768.03		-815,553.69			859,214.34
前期差错更正									
二、本年初余额	227,500,000.00	389,257,322.35		70,928,020.76		258,275,309.11		25,258,771.27	971,219,423.49
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	91,000,000.00	-35,386,972.88		20,544,740.22		221,439,927.12		2,817,464.99	300,415,159.45
(一)净利润						253,359,667.34		2,810,424.99	256,170,092.33
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		392,960.00						7,040.00	400,000.00
1.可供出售金融资产公允价值变动净额									
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		392,960.00						7,040.00	400,000.00
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4.其他									
上述(一)和(二)小计		392,960.00				253,359,667.34		2,817,464.99	256,570,092.33
(三)所有者投入和减少资本		55,220,067.12							55,220,067.12
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额		55,220,067.12							55,220,067.12
3.其他									
(四)利润分配				20,544,740.22		-31,919,740.22			-11,375,000.00
1.提取盈余公积				20,544,740.22		-20,544,740.22			
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配						-11,375,000.00			-11,375,000.00
4.其他									
(五)所有者权益内部结转	91,000,000.00	-91,000,000.00							
1.资本公积转增资本(或股本)	91,000,000.00	-91,000,000.00							
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
四、本期末余额	318,500,000.00	353,870,349.47		91,472,760.98		479,715,236.23		28,076,236.26	1,271,634,582.94

公司法定代表人:袁志敏

主管会计工作负责人:吴诚

会计机构负责人:张俊

**母公司所有者权益变动表**  
2007 年 1-12 月

编制单位：金发科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	318,500,000.00	298,650,282.35		99,421,547.29	518,371,988.79	1,234,943,818.43
加：会计政策变更		54,827,107.12		-7,948,786.31	-77,121,636.91	-30,243,316.10
前期差错更正						
二、本年初余额	318,500,000.00	353,477,389.47		91,472,760.98	441,250,351.88	1,204,700,502.33
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	341,530,000.00	695,369,959.88		30,507,204.57	115,314,841.16	1,182,722,005.61
（一）净利润					305,072,045.73	305,072,045.73
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计					305,072,045.73	305,072,045.73
（三）所有者投入和减少资本	23,030,000.00	950,169,959.88				973,199,959.88
1. 所有者投入资本	23,030,000.00	802,469,400.00				825,499,400.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		147,700,559.88				147,700,559.88
3. 其他						
（四）利润分配	63,700,000.00			30,507,204.57	-189,757,204.57	-95,550,000.00
1. 提取盈余公积				30,507,204.57	-30,507,204.57	
2. 对所有者（或股东）的分配	63,700,000.00				-159,250,000.00	-95,550,000.00
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转	254,800,000.00	-254,800,000.00				
1. 资本公积转增资本（或股本）	254,800,000.00	-254,800,000.00				
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	660,030,000.00	1,048,847,349.35		121,979,965.55	556,565,193.04	2,387,422,507.94

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	227,500,000.00	389,257,322.35		69,253,252.73	258,232,337.74	944,242,912.82
加: 会计政策变更				1,674,768.03	9,490,352.17	11,165,120.20
前期差错更正						
二、本年初余额	227,500,000.00	389,257,322.35		70,928,020.76	267,722,689.91	955,408,033.02
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	91,000,000.00	-35,779,932.88		20,544,740.22	173,527,661.97	249,292,469.31
(一) 净利润					205,447,402.19	205,447,402.19
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述(一)和(二)小计					205,447,402.19	205,447,402.19
(三) 所有者投入和减少资本		55,220,067.12				55,220,067.12
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额		55,220,067.12				55,220,067.12
3. 其他						
(四) 利润分配				20,544,740.22	-31,919,740.22	-11,375,000.00
1. 提取盈余公积				20,544,740.22	-20,544,740.22	
2. 对所有者(或股东)的分配					-11,375,000.00	-11,375,000.00
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转	91,000,000.00	-91,000,000.00				
1. 资本公积转增资本(或股本)	91,000,000.00	-91,000,000.00				
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期末余额	318,500,000.00	353,477,389.47		91,472,760.98	441,250,351.88	1,204,700,502.33

公司法定代表人:袁志敏

主管会计工作负责人:吴诚

会计机构负责人:张俊

### 9.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

(1) 根据财政部财会[2006]3号“财政部关于印发《企业会计准则第1号—存货》等38项具体准则的通知”，本公司以2007年1月1日为首次执行企业会计准则日，本公司采用的新会计政策请参见公司2007年年度报告“十一、财务会计报告（三）财务报表附注4之（1）-（25）”，其对公司年初所有者权益的影响见财务报表附注18。

(2) 按照财政部于2007年11月16日发布的财会[2007]14号“企业会计准则解释第1号”的规定，“企业在首次执行日以前已经持有的对子公司的长期股权投资，应在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。”

### 9.4 本报告期无会计差错更正。

### 9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

报告期内，公司利用自有资金收购长沙高鑫房地产开发有限公司75%的股权，并与黄欣先生按比例对其进行增资，合计投入自有资金46,500万元。报告期内，收购和增资工作已经完成。从2007年9月1日开始，公司将长沙高鑫房地产开发有限公司纳入公司报表的合并范围。

董事长：袁志敏

金发科技股份有限公司

2008年3月10日