

金发科技股份有限公司公司债券受托管理事务报告

(2009 年度)

债券受托管理人： **广发证券股份有限公司**
GF SECURITIES CO., LTD.

重要声明

广发证券股份有限公司（“广发证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《金发科技股份有限公司 2009 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。广发证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为广发证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，广发证券不承担任何责任。

第一章 本期公司债券概况

一、核准文件和核准规模：本期公司债券业经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]902 号文件核准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币 10 亿元。

二、债券名称：金发科技股份有限公司 2008 年公司债券（简称“本期公司债券”）。

三、债券简称及代码：08 金发债、122011。

四、发行主体：金发科技股份有限公司（简称“发行人”、“公司”）。

五、债券期限：本期公司债券为 5 年期固定利率债券。

六、发行规模：本期公司债券的发行规模为 10 亿元。

七、债券利率：本期公司债券票面年利率为 8.20%，在债券存续期内固定不变，采取单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

八、还本付息的期限和方式

本期公司债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息

随本金一起支付。

本期公司债券的起息日为公司债券的发行首日，即 2008 年 7 月 24 日。公司债券的利息自起息日起每年支付一次，2009 年至 2013 年间每年的 7 月 24 日为上一计息年度的付息日(遇节假日顺延，下同)。本期公司债券到期日为 2013 年 7 月 24 日，到期支付本金及最后一期利息。公司债券付息的债权登记日为每年付息日的前 1 个交易日，到期本息的债权登记日为到期日前 6 个工作日。在债权登记日当日收市后登记在册的本期公司债券持有人均有权获得上一计息年度的债券利息或本金。本期公司债券的付息和本金兑付工作按照登记机构相关业务规则办理。

九、发行时信用级别：经中诚信证券评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AA-，本期公司债券信用等级为 AA-。

十、跟踪评级结果：2010 年 5 月，经中诚信证券评估有限公司跟踪评定，公司的主体信用等级为 AA-，本期公司债券信用等级为 AA-。

十一、债券受托管理人：本期公司债券的受托管理人为广发证券股份有限公司。

十二、募集资金用途：本期公司债券发行募集的资金，在扣除发行费用后用于偿还商业银行贷款金额为 8 亿元，剩余募集资金用于补充公司流动资金。

第二章 发行人 2009 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

金发科技股份有限公司前身为广州天河高新技术产业开发区金发科技发展有限公司。2001 年 8 月，广州金发科技发展有限公司根据股东会关于企业改组的决议，经广州市人民政府办公厅穗府办函[2001]89 号《关于同意设立广州金发科技股份有限公司的复函》和广州市经济委员会穗经[2001]194 号《关于同意设立广州金发科技股份有限公司的批复》批准，并得到广东省人民政府 2002 年 12 月 5 日粤府函[2002]431 号《关于确认广州金发科技股份有限公司设立的批复》确认，将广州金发科技发展有限公司整体变更为广州金发科技股份有限公司。公司于 2007 年 9 月更名为金发科技股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]73 号文核准，公司于 2004 年

6月8日以向沪、深二级市场投资者定价配售的方式公开发行4,500万股人民币普通股(A股),每股面值1.00元,发行价格为每股10.93元。经上海证券交易所上证上字[2004]92号文批准,公司公开发行4,500万股社会公众股于2004年6月23日在上海证券交易所挂牌交易,股票简称“金发科技”。

截至2009年12月31日,发行人注册资本为1,396,500,000元,发行人的第一大股东袁志敏与第三大股东熊海涛合计持有公司27.31%的股份,处于相对控股地位,公司的实际控制人为袁志敏。

二、发行人2009年度经营情况

2009年是公司攻坚克难砥砺前行的一年,公司董事会及全体员工迎难而上,顽强拼搏,化危为机,继续坚持以新材料产业为主业,对产品结构、组织架构、供应链管理进行了深幅调整,以适应新形势下的市场需求。公司紧紧围绕经营目标,不断完善技术创新体系,调整市场开发重点,优化和调整产品结构,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、与上游企业合作开发公司专用原材料等多项措施实现降本增量,进一步提升公司的整体盈利能力。

2009年,公司紧紧把握住了改性塑料行业调整和整合的重大机遇,充分发挥公司在资金实力、技术研发、市场开拓、售后服务、成本控制等方面的优势,调整产品结构,提高技术含量,抢占国内外市场,进一步巩固了公司在改性塑料行业的龙头地位。2009年全年,公司共销售各类改性塑料产品(不含贸易品)434,327.17吨,比去年同期增长19.62%,大大超过了改性塑料行业的整体增速,市场占有率得到进一步提升。

2009年,由于国家实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策,并受益于较快的城镇化进程,中国房地产市场迅速走出低谷。同时长沙市地方政府出台了诸如购买经济适用房“货币补贴”等救市措施,刚性需求在刺激中不断释放,使2009年长沙市房地产市场快速升温,公司控股的高鑫地产公司及时把握市场行情,加大销售力度,取得了较好的业绩。“高鑫·麓城”项目住宅全年累计销售172套,商铺全年累计销售15套。

2009年,由于公司位于广州科学城的改性塑料研发与生产基地产能进一步提升,以及上海二期生产基地的建成投产,不仅进一步提高了公司的生产制造能

力和柔性化生产能力、提升了生产效率和效益，而且有助于公司突破生产瓶颈，为募投项目的顺利实施和达产提供可靠保障，进一步巩固了公司在国内改性塑料行业的龙头地位。

三、发行人 2009 年度财务情况

2009 年，公司共销售各类改性塑料产品（含贸易品）589,442.69 吨，比去年同期增长 17.60%；实现营业收入 711,242.29 万元，比去年同期下降 0.78%；实现营业利润 29,960.30 万元，比去年同期增长 37.01%；实现净利润 28,614.11 万元，比去年同期下降 3.24%；基本每股收益为 0.20 元，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为 8.94%。2009 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 36,755.95 万元。截至 2009 年 12 月 31 日，公司总资产达 799,342.55 万元，较 2008 年末的 617,248.00 万元增长 29.59%；净资产（不含少数股东权益）为 298,842.90 万元，较 2008 年末的 284,195.19 万元增长 5.15%，资产负债率（母公司数据）为 57.50%。

发行人主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	2009 年末	2008 年末	增减率
资产总计	7,993,425,493.08	6,172,480,028.76	29.50%
负债合计	4,662,095,219.80	3,194,079,787.85	45.96%
少数股东权益	342,901,229.50	136,448,368.05	151.30%
归属于母公司股东的权益合计	2,988,429,043.78	2,841,951,872.86	5.15%

2、合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2009 年度	2008 年度	增减率
营业收入	7,112,422,930.98	7,168,283,182.96	-0.78%
营业利润	299,602,988.07	218,668,293.29	37.01%
利润总额	328,265,218.80	249,112,354.76	31.77%
归属于上市公司股东的净利润	286,141,141.99	295,723,865.06	-3.24%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	260,489,274.46	259,322,247.80	0.45%

3、合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2009 年度	2008 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	367,559,527.54	-109,543,195.85	435.54%
投资活动产生的现金流量净额	-465,287,862.49	-524,974,679.06	11.37%
筹资活动产生的现金流量净额	409,614,974.47	430,607,926.52	-4.88%

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期公司债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]902 号文批准，于 2008 年 7 月 24 日至 2008 年 7 月 30 日公开发行了人民币 1,000,000,000.00 元的公司债券，本期公司债券募集资金总额扣除承销费用和发行登记费用后的净募集款项共计 990,850,000.00 元，已于 2008 年 7 月 31 日汇入发行人在深圳发展银行股份有限公司广州越秀支行开立的专户内，帐号为 11000865225285。

根据发行人 2008 年 7 月 22 日公告的本期公司债券募集说明书的相关内容，发行人对本期公司债券募集资金的使用计划具体如下：

1、本期公司债券发行募集的资金，在扣除发行费用后用于偿还商业银行贷款金额为 8 亿元。

2、剩余募集资金用于补充公司流动资金。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

截至 2009 年 12 月 31 日止，本期公司债券募集资金已全部按募集说明书中披露的用途使用完毕，具体情况如下：

单位:亿元 币种:人民币

承诺项目 名称	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	项目 进 度	预 计 收 益	产 生 收 益 情况	是否 符合 预计 收益	未达到 计划进 度和收 益说明	变更原 因及募 集资金 变更程 序说明
------------	----------------	---------------	----------------	----------------------	--------------	------------	------------------	----------------------	--------------------------	---------------------------------

偿还 银行 贷款	否	8	8	是	完成					
补充 流动 资金	否	1.91	1.91	是	完成					

第四章 债券持有人会议召开的情况

2009 年度内，未召开债券持有人会议。

第五章 本期公司债券本息偿付情况

发行人于 2009 年 7 月 20 日按要求正式披露了《“08 金发债”2009 年付息公告》，向投资者公告本期公司债券将于 2009 年 7 月 24 日支付 2008 年 7 月 24 日至 2009 年 7 月 23 日期间的利息。经向发行人了解并确认，发行人已于 2009 年 7 月 24 日按时支付了本期公司债券首个计息期间的应付利息 8,200 万元，未出现延迟支付本期公司债券到期利息的情况。

第六章 本期公司债券跟踪评级情况

本期公司债券的信用评级机构中诚信证券评估有限公司（简称“中诚信”）于 2010 年 5 月发布了《金发科技股份有限公司公司债券 2010 年跟踪评级报告》，该报告主要内容如下：

一、基本观点

2009 年下游家电和汽车行业在政策刺激下呈现产销两旺的态势，带动改型塑料市场逐步复苏，公司依托其在国内改性塑料行业领先的市场地位、较强的综合竞争实力以及良好的成本控制能力，2009 年全年实现了产销量的显著增长，盈利水平亦基本保持稳定。2010 年下游消费刺激政策继续执行，带动下游产能进一步扩大，因此预计公司 2010 年主业仍将随之继续增长。

但中诚信也关注到，随着天津生产基地的开工建设及房地产项目的推进，公司将面临较大的投资性支出压力，未来债务规模有继续升高趋势，可能面临较大

的偿债压力。

二、跟踪评级结果

中诚信证券评估有限公司维持“金发科技股份有限公司 2009 年公司债券”的信用等级为 AA-，维持发行主体金发科技股份有限公司主体级别 AA-，评级展望稳定。

第七章 负责处理与本次公司债券相关事务专人的变动情况

发行人指定的负责处理与本次公司债券相关事务专人为刘建、陈东、李青蔚、敖小敏，2009 年度上述人员未发生变动情况。

债券受托管理人：广发证券股份有限公司

2010 年 5 月 27 日

