

§ 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。投资者欲详细了解内容，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 公司年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所 特殊普通合伙审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人董事长王晓光、法定代表人黄明智、主管会计工作负责人蒋哲君及会计机构负责人会计主管人员)屈波文声明：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	湖南海利		
股票代码	600731		
上市交易所	上海证券交易所		
2.2 联系人及联系方式			
董事会秘书	丁民	杨雄辉	
姓名	丁民	杨雄辉	
联系地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段251号	湖南省长沙市芙蓉中路二段251号	
电话	0731-85357830	0731-85357830	
传真	0731-85357977	0731-85357977	
电子信箱	dlmin@fom.com.cn	xyang@2118.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	872,246,387.80	851,922,365.29	2.39	694,469,876.26	
营业利润	6,049,546.92	11,069,163.61	-45.35	3,293,560.22	
利润总额	16,479,468.06	11,734,295.80	40.44	13,076,006.84	
归属于上市公司股东的净利润	4,331,588.94	4,201,763.09	3.09	2,445,420.97	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-23,342,397.91	1,158,629.62	-2,114.66	-9,731,736.32	
经营活动产生的现金流量净额	63,765,612.39	104,797,032.33	-39.15	80,623,828.53	
2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末		
资产总额	1,403,327,059.50	1,282,917,918.33	9.39	1,291,851,904.33	
负债总额	986,283,562.81	871,069,062.67	13.23	887,876,486.84	
归属于上市公司股东的净资产	368,240,503.49	369,077,955.02	-0.23	364,814,208.66	
总股本	256,314,098.00	256,314,098.00	0	256,314,098.00	

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)	0.017	0.016	6.25	0.010	
稀释每股收益(元/股)	0.017	0.016	6.25	0.010	
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.017	/	/	/	
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.091	0.005	-1,920.00	-0.038	
加权平均净资产收益率(%)	1.16	1.15	增加0.01个百分点	0.67	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-6.24	0.32	减少6.56个百分点	-2.67	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.25	0.41	-39.02	0.31	
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)	1.44	1.44	0.00	1.42	
资产负债率(%)	70.28	67.90	增加2.38个百分点	68.73	

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	27,623,181.49	主要系2011年12月30日，本公司将拥有的湖南海利泵业有限公司100%的股权全部转让给湖南宁泉房地产开发有限公司	16,804,786.42	1,943,247.01
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	8,525,655.73	主要系根据环境保护部对外经济合作领导小组办公室《关于印发〈湖南省节能减排工作实施方案〉的通知》(湘环发〔2010〕44号)的规定，公司收到上述款项，因相关工程已完工验收，计入本期损益。	2,853,401.46	8,081,798.46
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				-288,319.80
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-7,916,464.39	系公司本期计提的无形资产减值准备。	-15,100,000.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				-2,786.02
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			5,277,535.50	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,760,953.20		-2,263,055.69	-419,265.93
其他符合非经常性损益定义的损益项目			107,399.60	
少数股东权益影响额	-510,908.56		396,560.01	-1,355,544.33
所得税影响额	-1,808,430.62		244,041.67	-1,059,507.60
合计	27,673,986.85		3,043,133.47	12,177,157.29

§ 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

单位：股

2011年末股东总数	41,242户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	41,817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	持有无限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
------	------	---------	------	-------------	------------

湖南海利高新技术产业集团有限公司	国有法人	21.444	54,965,088	0	0
------------------	------	--------	------------	---	---

张惠媛	境内自然人	0.495	1,270,000	0	未知
-----	-------	-------	-----------	---	----

海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.473	1,211,500	0	未知
------------------------	----	-------	-----------	---	----

兴业国际信托有限公司-联信·利丰(X9号)	未知	0.468	1,198,899	0	未知
-----------------------	----	-------	-----------	---	----

中融国际信托有限公司-中融宏创	未知	0.414	1,061,979	0	未知
-----------------	----	-------	-----------	---	----

张璐璐	境内自然人	0.414	1,060,000	0	未知
-----	-------	-------	-----------	---	----

邵进军	境内自然人	0.363	930,508	0	未知
-----	-------	-------	---------	---	----

柯顺银	境内自然人	0.352	903,399	0	未知
-----	-------	-------	---------	---	----

郭燕萍	境内自然人	0.350	896,100	0	未知
-----	-------	-------	---------	---	----

牟雷	境内自然人	0.326	835,000	0	未知
----	-------	-------	---------	---	----

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
------	-------------	------

湖南海利高新技术产业集团有限公司	54,965,088	人民币普通股
------------------	------------	--------

张惠媛	1,270,000	人民币普通股
-----	-----------	--------

海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,211,500	人民币普通股
------------------------	-----------	--------

兴业国际信托有限公司-联信·利丰(X9号)	1,198,899	人民币普通股
-----------------------	-----------	--------

中融国际信托有限公司-中融宏创	1,061,979	人民币普通股
-----------------	-----------	--------

张璐璐	1,060,000	人民币普通股
-----	-----------	--------

邵进军	930,508	人民币普通股
-----	---------	--------

柯顺银	903,399	人民币普通股
-----	---------	--------

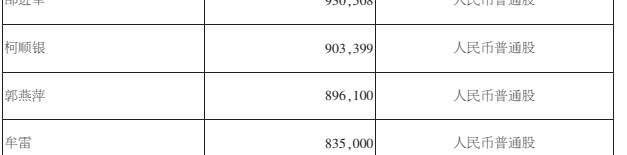
郭燕萍	896,100	人民币普通股
-----	---------	--------

牟雷	835,000	人民币普通股
----	---------	--------

上述股东关联关系或一致行动的说明

前十大股东中“湖南海利高新技术产业集团有限公司”与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《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。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《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 管理层讨论与分析摘要

回顾过去一年，公司在董事会的正确领导下，较好地完成了年度生产经营目标，为公司“十二五”规划的顺利实施开了好头、铺好了路。公司及下属的株洲公司、贵溪公司均通过高新技术企业复评，公司还荣获了“中国化学农药制造业最具竞争力50强企业”、“中国化工企业500强”、“中国化工最具成长性企业”、“中国农药杀虫剂50强”等荣誉称号，氨基甲酸酯类PBOC-09a的产业化开发“获全国石化联合会科技进步三等奖”。

# 湖南海利化工股份有限公司

## 2011 年度 报告 摘要

2011年，公司共生产各类产品34732吨，同比增长1.6%，其中：农药原药11680吨，同比减少7.8%；农药剂型产品13398吨，同比增长22.6%；精细化工产品9654吨，同比减少9.0%。

回顾过去的一年，我们主要做了以下几方面工作：

1)管理务实，提升经营水平

2011年，公司继续强化管理手段，完善考核机制，加强管理的规范性和制度性建设，提高运行的标准化和职能部门的服务意识，经营能力得以提高。

2011年，公司根据上海证券交易所等的文件要求，修订或制订了《内幕信息知情人登记管理制度》、《特定对象来访接待管理制度》、《董事会秘书工作规范》，同时公司结合经营管理实际，进一步修订了《公文管理制度》等管理制度。

2)全面推进采购管理工作，完善合格供应商评估体系，对评估内容进行细化，加入使用部门对采购物资和原材料使用性能等方面的评价，组织人员对供应商厂家进行实地走访，了解其生产状况、供货能力及安全生产情况，使供应商的评估工作落到实处。

3)生产拓展，实现稳产高产

2011年，面对激烈的市场竞争，公司紧紧围绕年度生产经营目标，结合市场需求和自身实际情况，不断优化生产运行系统，提高运行效率，加强生产成本控制，强化生产现场管理，生产运行质量显著提高，产品如甲草胺、乐果、颗粒剂、邻异丙、TBC等多个品种均创历史最高年产量。

万吨氨基甲酸酯农药环保技改项目是公司实现产能转移的重要项目，公司上半年不懈地做好装置开车的各项准备工作，经下半年的试运行，表明项目设计先进，装置本质安全，运行可靠，将为2012年的生产奠定良好基础。

4)销售挖潜，开拓产品和市场新亮点

公司营销事业部应势要求，凝心聚力、拓市挖潜，甲草胺、灭多威、晶体乐果、吡啶酮、硫磺酰、克百威3G等销售均创销量新高，全面完成了年度任务目标。

针对公司的现实情况，公司营销事业部采取人员、市场与客户挖潜策略，抓住技改后的产能和产品优势，开拓产品和市场新亮点。凭借甲草胺、灭多威、乐果、甲草胺原药、甲草胺啶啉等产品质量提升和产品质量优势，不断开发国内外市场；制剂产品通过传统市场与新兴市场齐头并进，在抓好国内南方百成3G市场的同时，实现东北地区的突破。

公司在销售市场，全面树立服务意识，在货源紧缺时，通过梳理订单交付次序、寻求外购原药等措施应急处理。同时先后参加上海CAC会议、中国农化展等，组织种农协会会议，并拜访重点客户，让客户更深刻地了解公司科研、生产综合实力，提振客户对海利的信心和忠诚度，为双方合作打下良好的基础。公司还积极发展VIP客户管理和合作战略，逐步扩大与核心客户、尤其是世界化工500强企业的合作空间。

4)技改创新，优化产品结构

2011年是公司深化产学研合作和优化的关键之年。为了稳步推进技术领先型的发展战略，一方面，公司紧紧依靠湖南海利化工研究院的科研优势，不断加大科技投入，全年共安排各类研发与服务项目24项。全面加大对新产品中试研究、制剂研究、水处理研究的支持，开发专有和专利技术，各项研究工作均取得良好进展。同时多策并举争取政府资助，全年获政府补助或奖励1100多万元。另一方面，着眼近期目标，推进现有装置的技改工作，提高装置本质安全、生产水平和环保处理能力。

回顾2011的工作，公司在发展中取得了一些成绩，但是运行中也存在一些突出矛盾和问题；如产能增加使环保压力增大、人均劳动产值依然较低等。这些问题需要我们高度重视，进一步理清思路，认真加以解决。

2.公司主营业务及其经营状况

报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力没有发生重大变化。

公司主营业务是以氨基甲酸酯类系列农药为主的农药（原药及制剂）及精细化工产品。

报告期内，公司累计实现营业收入87,224.64万元，同比增长2.39%；实现营业利润604.95万元，同比减少45.35%；实现归属于上市公司股东的净利润433.16万元，同比增长3.09%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-2,334.24万元，同比减少2.1466%。

3.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(%)
---------	------	------	----------	--------------	--------------	---------------

分行业						
-----	--	--	--	--	--	--

农业农药	854,175,203.19	704,388,773.77	21.26	1.88	3.81	-2.30
------	----------------	----------------	-------	------	------	-------

建筑安装	6,683,270.89	5,848,012.28	10.86	28.10	27.22	-0.76
------	--------------	--------------	-------	-------	-------	-------

分产品						
-----	--	--	--	--	--	--

农药原药	385,906,798.98	312,584,167.17	23.46	-17.51	-17.64	0.20
------	----------------	----------------	-------	--------	--------	------

农药制剂	221,732,132.85	187,186,929.69	18.45	9.11	11.43	-2.52
------	----------------	----------------	-------	------	-------	-------

精细化工产品及其他	253,019,542.25	210,465,349.19	20.22	46.71	55.21	-6.96
-----------	----------------	----------------	-------	-------	-------	-------

说明：

分行业分析：从分行业来看，公司农业农药收入比上年增长1.88%，营业利润率下降了2.3个百分点；建筑安装行业收入比上年增长28.10%，营业利润率增加7.06个百分点，但建筑安装行业收入小于公司总营业收入的1%。

分产品分析：本年营业利润率增长的产品有农药原药，营业利润率降低的产品有农药制剂、精细化工产品及其他。

2)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(%)
----	------	--------------

湖南/湖南地区	399,352,341.31	47.51
---------	----------------	-------

江西/江西地区	106,873,189.20	-41.95
---------	----------------	--------

国内/国内地区	55,330,700.07	9.94
---------	---------------	------

国外/国外地区	299,102,237.50	-11.59
---------	----------------	--------

合计	860,658,474.08	2.04
----	----------------	------

说明：

从数据来看，公司本年主营业务收入分地区情况变化较大，主要是公司实行业务流程再造、集中采购管理、改善销售模式所致，而分地区的主营业务产品产量、营业收入发生重大变化所致。

3)主要供应商、客户情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	273,244,812.85	占采购总额比重(%)	36.02
--------------	----------------	------------	-------

前五名销售客户销售金额合计	290,051,195.38	占销售总额比重(%)	33.25
---------------	----------------	------------	-------

3.报告期内，公司资产构成比发生重大变动及说明

1)资产负债表项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末余额	期初余额	增减比例(%)	增减原因
------	------	------	---------	------

应收票据	1,795,165.00	7,731,380.00	-76.78	背书转让增加
------	--------------	--------------	--------	--------

存货	262,089,493.84	216,645,569.97	20.97	原材料采购和库存商品增加
----	----------------	----------------	-------	--------------

投资性房地产	12,785,600.17	-100.00		处置原系公司股权，其投资性房地产因未纳入合并减少
--------	---------------	---------	--	--------------------------

固定资产	620,361,832.82	486,321,175.31	27.56	万吨农药项目转固增加
------	----------------	----------------	-------	------------

在建工程	40,328,798.38	93,967,007.47	-57.08	万吨农药项目转固减少
------	---------------	---------------	--------	------------

工程物资	2,593,939.37	1,227,443.23	111.33	收购工程物资增加
------	--------------	--------------	--------	----------

开发支出	21,591,644.38	27,889,274.69	-22.58	开发支出转入无形资产
------	---------------	---------------	--------	------------

预收款项	41,137,648.43	30,886,616.24	33.19	预收收购款项增加
------	---------------	---------------	-------	----------

应付职工薪酬	5,928,194.60	2,057,145.42	188.18	工资及应发奖金增加
--------	--------------	--------------	--------	-----------

一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	-100.00		一年内到期的银行借款归还后转为长期借款
-------------	---------------	---------	--	---------------------

其他流动负债	104,500,000.00			增加短期融资券
--------	----------------	--	--	---------

专项储备	861,591.37	6,030,631.84	-85.71	专项储备使用减少
------	------------	--------------	--------	----------

2)利润表项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	本年金额	上年金额	增减比例(%)	增减原因
------	------	------	---------	------

营业税金及附加	1,213,874.03	1,924,413.71	-36.92	应交的增值税减少
---------	--------------	--------------	--------	----------

财务费用	44,568,549.73	34,963,281.20	27.47	借款利息增加
------	---------------	---------------	-------	--------

资产减值损失	11,285,657.01	20,744,641.80	-45.60	计提的减值准备减少
--------	---------------	---------------	--------	-----------

投资收益	27,479,869.28	16,837,399.60	63.21	处置原系公司股权产生的收益增加
------	---------------	---------------	-------	-----------------

营业利润	6,049,546.92	11,069,163.61	-45.35	产品毛利率降低和财务费用增加
------	--------------	---------------	--------	----------------

营业外收入	11,591,819.75	3,342,674.35	246.78	政府补助增加
-------	---------------	--------------	--------	--------

所得税费用	5,640,502.83	3,922,840.90	43.79	利润增加
-------	--------------	--------------	-------	------

归属于母公司股东的净利润	4,331,588.94	4,201,763.09	3.09	利润总额增加
--------------	--------------	--------------	------	--------

少数股东损益	6,507,376.29	3,609,691.81	80.27	净利润增加
--------	--------------	--------------	-------	-------

8)现金流量表项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	本年金额	上年金额	增减比例(%)	增减原因
------	------	------	---------	------

经营活动产生的现金流量净额	63,765,612.39	104,797,032.33	-39.15	购买商品、接受劳务支付的现金增加
---------------	---------------	----------------	--------	------------------

投资活动产生的现金流量净额	-61,389,793.98	-61,184,481.02	0.34	增加短期融资券
---------------	----------------	----------------	------	---------

筹资活动产生的现金流量净额
---------------