证券代码：300243　　证券简称：瑞丰高材　　公告编号：2012-019

山东瑞丰高分子材料股份有限公司

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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中国证监会创业板制定信息披露网站 。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经上海上会会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人周仕斌、主管会计工作负责人张荣兴及会计机构负责人 会计主管人员）张荣兴声明：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	瑞丰高材
股票代码	300243
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张琳	赵子阳
联系地址	山东省淄博市沂源县经济开发区	山东省淄博市沂源县经济开发区
电话	0533-3220711	0533-3220711
传真	0533-3256197	0533-3256197
电子信箱	zhlin@ruifengchemical.com	zzy0825@126.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	765,743,540.48	557,591,780.86	37.33%	395,539,996.16
营业利润(元)	44,071,125.26	45,414,650.64	-2.96%	40,156,283.84
利润总额(元)	47,032,122.07	51,453,614.28	-8.59%	40,881,444.54
归属于上市公司股东的净利润(元)	39,067,259.75	43,671,666.54	-10.54%	34,404,846.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	36,558,650.32	38,107,984.66	-4.07%	33,791,518.08
经营活动产生的现金流量净额(元)	-41,524,778.93	-6,963,146.98	-496.35%	9,004,974.11
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	570,980,885.20	309,427,060.30	84.53%	227,830,089.14
负债总额(元)	233,139,274.72	194,507,725.88	19.86%	156,582,421.26
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	337,841,610.48	114,919,334.42	193.98%	71,247,667.88
总股本(股)	53,500,000.00	40,000,000.00	33.75%	40,000,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.86	1.09	-21.10%	0.86
稀释每股收益(元/股)	0.86	1.09	-21.10%	0.86
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.80	0.95	-15.79%	0.84
加权平均净资产收益率(%)	18.51%	46.92%	-28.41%	63.66%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	17.32%	40.94%	-23.62%	62.52%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.78	-0.17	-358.82%	0.23
	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)	6.31	2.87	119.86%	1.78
资产负债率(%)	40.83%	62.86%	-22.03%	68.73%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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	-768,463.81		-772,986.87	-139,854.30
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	4,333,617.88		6,801,600.00	863,726.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-604,157.26		463,970.01	1,289.00
所得税影响额	-452,387.38		-928,901.26	-111,832.61
合计	2,508,609.43	-	5,563,681.88	613,328.09

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数	5,244	本年度报告公布日前一个月末股东总数	4,869		
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
周仕斌	境内自然人	22.77%	12,182,800	12,182,800	0
桑培洲	境内自然人	11.21%	6,000,000	6,000,000	0
王功军	境内自然人	5.60%	2,997,600	2,997,600	0
蔡成玉	境内自然人	4.19%	2,244,000	2,244,000	0
张 琳	境内自然人	3.31%	1,770,000	1,770,000	0
张荣兴	境内自然人	3.03%	1,620,000	1,620,000	0
齐登堂	境内自然人	2.69%	1,440,000	1,440,000	0
蔡志兴	境内自然人	2.23%	1,192,000	1,192,000	0
苗祥利	境内自然人	1.97%	1,055,200	1,055,200	0
孙志芳	境内自然人	1.67%	894,400	894,400	0

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
居培仁	239,190	人民币普通股
孔茜倩	212,926	人民币普通股
施玉庆	171,829	人民币普通股
郭群	153,700	人民币普通股
邓联民	147,199	人民币普通股
陆瑛	145,979	人民币普通股
张桂媚	136,800	人民币普通股
中信银行-农银汇理策略精选股票型证券投资基金	123,090	人民币普通股
殷燕华	109,900	人民币普通股
甘殿成	94,800	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东之间不存在任何关联关系。除此之外，公司未知其他股东间是否存在关联关系，也未知其是否属于上市公司持股变动信息披露管理办法中规定的一致行动人。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、报告期公司经营情况回顾

(一)总体经营情况概述

2011年7月12日，公司在深圳证券交易所创业板挂牌上市，品牌形象和市场竞争力大幅提升。公司抓住上市这一历史机遇，一方面继续搞好生产经营管理，稳定生产，提高科研水平，提高市场占有率；另一方面继续完善内部控制制度，提升法人治理水平，规范运作。

报告期内，公司实现营业总收入76,574.35万元，同比增长37.33%；实现营业利润4,407.11万元，同比下降2.96%；实现归属于上市公司股东的净利润3,906.73万元，同比下降10.54%。

报告期内公司营业收入呈现持续、稳定、快速的增长态势，主要原因是：首先，2010年底，公司年产1万吨ACR项目和年产6,000吨MBS项目竣工并投入运营，使得公司的综合产能从原来的34,000吨提升到50,000吨。产能释放使得公司产量、销量增加，而使营业收入大幅增加；其次，公司努力开拓国内外市场，使得市场占有率不断提高，特别是国际市场，2011年公司出口销售收入18,201.42万元，比去年同比增长112.33%。

报告期内公司实现归属于上市公司股东的净利润同比小幅下降，未与营业收入保持同步增长，主要原因是：一是报告期平均原材料价格整体呈上涨趋势，特别是MBS产品主要原材料丁二烯的价格大幅上涨，公司产品价格提高幅度滞后于原材料价格提高幅度，导致报告期综合毛利率略低于去年同期；二是因公司发行上市、产销规模扩大、人工成本增加、运输价格上涨而导致管理费用、销售费用较去年增加。并且为满足产销规模扩大而增加银行贷款，且银行贷款利率同比增长，导致财务费用较去年同期增加；三是报告期公司收到的政府补助较去年同期减少；四是2011年7月份以来，受国际经济低迷、国家对房地产行业的调控政策等的影响，公司下游PVC行业的开工率不足，这导致本行业竞争加剧，进而导致产品价格有所下调，进而影响了产品利润率。

报告期内，公司按照首次公开发行股票的招股意向书中明确的发展规划和经营目标，主要完成了如下工作：

1、生产稳定，工艺水平提高

2011年公司综合产能增至50,000吨，产量达到43,610.21吨，产能利用率达到87.22%。一方面公司设备先进且实现自动化控制；另一方面，2011年公司共取得14项实用新型专利，全部是公司改进生产工艺与生产设备的成果，这些新工艺新技术提高了生产效率与产品质量。

2、研发水平快速提高

拥有核心技术，不断提高自主创新能力是公司长盛不衰的法宝，2011年，公司依托省级技术研究中心获得授权发明专利5项，新提交的17项发明专利获得受理。而且，公司在现有产品改进与新产品研究上取得重要成果，公司研发水平快速提高。

3、公司市场占有率不断提高

2011年公司加大了国际国内市场的开拓力度，营销力量不断壮大，营业网点更加织密，市场占有率进一步提高。

4、内控管理日趋完善

2011年，公司继续加强质量管理、人力资源、制度建设等方面的管理优化工作，不断提升公司的管理水平。质量方面，公司质量管理严格按照ISO9001质量标准，实行专员把控质量管理。人力资源方面，因公司成功上市导致人才需求的不断加大，公司加强了技术、管理、销售等方面人才的招聘，使公司的整体执行力和运营效率得到有效提升。制度建设方面，公司按照创业板上市公司规范运作的要求，制订了相关内控制度，主要新制订的制度有《董事会审计委员会年报工作规程》、《独立董事年报工作制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》、《内幕信息知情人管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《融资与对外担保管理制度》、《特定对象来访接待管理制度》、《外部信息使用人管理制度》。

报告期，公司募集资金投资项目实施进度较《招股说明书》中披露的计划进度有所放缓，具体情况和原因如下：

1、因考虑到"2万吨/年MBS节能扩产改造工程"、"山东省PVC助助剂工程技术研究中心技改扩建工程"两个募投项目原实施地较大的附属设施压力、仓储压力和安全生产压力，以及为了长远发展规划，经公司2012年1月8日召开的一届十八次董事会批准决定变更两个项目的实施地点，新的实施地点因办理土地等手续，影响了该项目的实施进度。

2、因考虑到"15千吨/年ACR节能扩产改造工程"原实施地较大的附属设施压力、仓储压力和安全生产压力，以及为了长远发展规划，经公司2012年4月23日召开的一届十九次董事会批准决定变更该项目的实施地点和实施主体，新的实施地点正办理土地等手续，新的实施主体全资子公司也正在办理工商注册手续，影响了该项目的实施进度。

二、公司未来发展展望

(一)公司所处行业的发展趋势

1、公司所在行业持续得到国家政策的支持

公司产业符合十二五规划和国家关于发展循环经济的相关要求。近年来国家政策对塑料助剂行业的指导：

序号_产业政策名称_颁布年份_相关内容摘要

1_《中共中央 国务院关于加快水利改革发展的决定》(2011一号文件)_2011_文件提出，我国水利建设严重滞后，中央已经将水利提升到关系经济安全、生态安全、国家安全的战略高度。要加大公共财政对水利的投入，继续推进重点工程建设。

2_《中共中央、国务院关于加大统筹城乡发展力度进一步夯实农业农村发展基础的若干意见》(2010一号文件)_2010_抓住当前农村建房快速增长和建筑材料供给充裕的时机，把支持农民建房作为扩大内需的重大举措，采取有效措施推动建材下乡，一鼓励有条件的地方通过多种形式支持农民依法依规建设自用住房。

3_《山东省塑料工业调整振兴指导意见(2009-2011年)》_2009_"深入落实科学发展观，走可持续发展道路。强化技术改造和创新，加强节能环保和资源综合利用，实施名牌战略，培育大型企业集团，调整产业和产品结构，转变发展方式，促进塑料行业健康平稳快速发展。""加快各种塑料助剂的研发和生产，提高塑料制品的产品档次和附加值"

4_《轻工业调整和振兴规划》_2009_"加快技术进步，淘汰落后产能。提高企业自主创新能力，重点推进装备自主化和关键技术产业化；加快造纸、家电、塑料、照明电器等行业技术改造步伐，淘汰高耗能、高耗水、污染大、效率低的落后工艺和设备，严格控制新增产能。"

5_《国家重点支持的高新技术领域》

(科技部、财政部、国家税务总局)_2008_被列入四、新材料技术之(三)高分子材料之3、高分子材料的低成本、高性能化技术：高分子化合物或新的复合材料的改性技术、共混技术等；高刚性、高韧性、高电性、高耐热的聚合物合金或改性材料技术；具有特殊用途、高附加值的新型改性高分子材料技术。

6_《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》(国家发改委、科技部、商务部)_2007_通用塑料(PP、PE、ABS、PS、PVC 等)的改性技术为重点高新技术产业。

2、PVC助剂产品需求会呈现持续快速增长趋势

作为PVC制品加工过程中的添加剂之一，公司所在PVC助剂行业有着广阔的市场空间，包括型材、管材、管件、异型材、膜、木塑等相关PVC制品，行业分布广泛。

我国不断加快的城市化进程、新农村基础设施建设、国家对保障性住房的政策性支持，以及"以塑代木，以塑代钢"的发展趋势，对PVC管材、PVC门窗型材、木塑、发泡板等领域的发展有着积极的意义，近年呈现持续增长的态势；2011年中共中央国务院对水利发展的决定，促进了PVC管道的需求。近年来，随着我国及全球经济的发展，PVC制品产业规模在不断扩大，产品产量逐年增加，正沿着塑料产业由大国到强国的可持续发展之路前进。据中商情报网统计，2011年全国PVC制品产量为1295.2万吨，同比增加了12.5%。预计未来国内PVC年需求增速在10%以上。PVC助剂行业将与PVC制品同步发展。

公司主营PVC加工助剂和抗冲改性剂，主要包括抗冲ACR、加工ACR和抗冲MBS。截至2011年12月31日，公司综合产能达到50,000吨，募投项目竣工投产后，公司综合产能将达到8.5万吨。公司的产品已经销往国内(除西藏外)的所有省、自治区、直辖市，共有客户上千家，销往国外40多个国家和地区，国内外市场占有率逐年提高；公司以客户为中心，提供高质量产品和优质服务，树立了品牌优势；公司依托省级研究中心，技术创新能力不断增强，不断开发出适销对路的新产品。所以，公司近年来采取扩大生产规模、开拓市场、提高科研水平等发展战略顺应了行业发展趋势，使得公司销售收入不断增长，市场占有率不断提高，确立了行业内独特的竞争优势。

3、世界PVC助剂产业有渐向中国转移的趋势

虽然欧、美、日等发达国家PVC助剂产品仍然占据着当前市场的主导地位，但随着我国龙头企业经过多年的发展，无论在产品质量还是技术服务，都已经接近或者赶超了欧美厂商；同时国内丰富的原料资源和加工成本优势，大大提升了产品的竞争力。

公司紧紧抓住了这一契机，加大创新力度，使得ACR产品达到国际先进水平，MBS产品研究也取得重大突破，已经达到国内先进水平，同时加快技改力度，提高生产装置的自动化水平，稳定产品质量，靠优势产品优异的性价比来抢占市场份额。

(二)公司面临的风险因素与应对措施

1、原材料价格大幅上涨的风险

公司属精细化工行业，所需的原材料主要是基础化工原材料，公司原材料成本占产品生产成本比重较大(各年占比达到90%以上)。公司生产使用的四种主要原材料甲甲酯、丙烯酸丁酯、苯乙烯和丁二烯均为石化产品，和国际原油价格存在着联动关系，故原材料采购价格波动对公司生产经营具有较大影响。2011年，受国际原油价格及国内外市场供应情况的影响，公司主要原材料的采购价格居高不下，丁二烯价格大幅度上涨。原材料的高价及大幅上涨对公司生产经营产生一定影响。

公司采取了如下措施，保证充足的原料供应与降低原料高价对利润的影响：

首先，与主要供应商保持密切的联系，拓宽采购渠道，并与部分供应商签署了长期合作协议，并且重视加强原材料价格信息的收集和分析，及时掌握原材料价格的变动情况，从而及时采取相关措施以应对原材料价格波动对公司的影响；其次，果断决策，及时提高产品销售价格；第三，加强管理，降低生产经营成本；第四，加强新产品研发，增加高毛利产品的生产和销售。

2、短期内经营活动现金流量与当期净利润不配比的风险

2011年，公司的销售收入呈现快速增长，而对大客户的行业结算惯例等因素使得公司期末应收账款保持在较高水平，在一定程度上影响了公司净利润和经营活动现金净流量之间的配比性。受行业结算模式的影响，公司销售收款收回银行承兑汇票数额较大，公司将票据作为支付手段之一背书给上游供应商以支付相关原材料款，但主要原料供应商一直延续以现金方式结算货款，导致公司期末应收票据余额增长，对公司经营活动现金流量产生较大影响。

银行承兑汇票具有较强的变现能力，同时公司已采取积极措施加强应收账款的回款和周转速度，且公司产品市场广阔、预付货款及库存原材料将很快实现生产销售，因此公司短期内经营活动现金流量与当期净利润不配比的风险将得到及时改善。

3、应收账款金额较大引致的风险

2011年，由于公司销售收入大幅提高及下游客户流动资金比以往紧张的原因，导致报告期末公司的应收账款维持在较高水平，净额为99,649,402.23万元，占期末公司总资产的比例为17.45%。这主要与公司收入的快速增长和与部分客户的交易结算方式等方面有关。虽然公司应收账款账龄较低(约80%在一年以内)，以往款项回收情况良好，且应收账款债务方主要是大型PVC制品生产企业，其资信良好、实力雄厚，与公司有着长期的合作关系，应收账款回收有较大保障，但若宏观经济环境、客户经营状况等发生变化，将导致公司面临坏账的风险和资产周转效率下降的风险。

2011年，公司不断完善一系列内部控制制度，加强了对应收账款的管理控制：第一，公司在开拓客户的同时，加强了对客户经济实力、行业地位及企业信用度等状况的调查，评定资信等级之后，有针对性的根据每个客户的信用情况签订不同的货款回收政策合同，分别采取先收款后发货，给予长短不同的信用期限等合同结算方式，做好应收账款事前监控；第二，公司不断完善对每个销售人员的销售发货和回款的控制和考核，对所有已签订合同采取到期日前提示销售人员及时催收的科学管理措施，对于未按照合同期限及时回收货款的，从到期日起对负责销售人员予以计息处罚。第三，对时间较长回收货款困难的客户由公司及时组织销售部门人员采取更加积极的货款催收手段(比如法律手段等)，保证应收账款完整回收，使坏账损失降低到最低水平。公司还将应收账款的回款进度、坏账损失的数额作为销售人员的业绩考核指标，认真做好年度考核，一定程度激励销售人员积极回收货款。第四、加强应收账款销售台账记录的管理控制，制定了定期与客户进行应收账款余额核对制度、应收账款账龄分析制度，保证应收账款余额的真实、完整、可靠。

4、安全生产的风险

公司为化工企业，生产过程中使用的主要原材料丁二烯等为易燃、易爆化学品，其储运和使用存在较高的火险隐患；在公司主要产品MBS抗冲改性剂生产过程中的干燥环节，若设备养护和操作控制步骤违反安全操作规程，则容易产生火灾隐患；此外，公司生产中使用的原料之一丙烯腈具有剧毒，若操作不慎，会危害到生产工人的健康安全。公司实行严格的生产管理，制定了详细的生产操作规程，对安全生产隐患严加防范；公司还加强内部管理，提高职工的安全意识，将安全管理落实到每一个细节；另外，为最大程度的降低安全风险对公司运营所可能带来的损失，公司将现有主要资产予以投保。即使如此，若公司在安全管理的某个环节发生疏忽，或员工操作不当，或设备老化失修，均可能发生失火、爆炸等安全事故，影响公司的生产经营，并可能造成较大的经济损失，进而对公司正常生产经营产生较大的不利影响。

5、经济环境及经济政策变动的风险

2011年三季度以来，国际经济开始渐入低迷，同时中国政府也对房地产等行业采取了一定抑制措施，导致公司下游化学建材行业开工率不如往年，这对公司的销售市场造成了一定影响。对此，公司加大了市场开拓力度，使得2011年度营业总收入比去年仍增长37.33%。

6、核心技术人员流失的风险

公司从事的PVC助剂行业是一个技术密集型行业，对高级技术人才的依赖性很高。下游PVC制品行业对PVC助剂的配方和性能经常会有个性化的需求，因此对PVC助剂行业研发实力、技术人员的技术水平和工作经验有着较高的要求，并对市场中的其他竞争对手形成较高的技术壁垒。优秀的研发和技术队伍为公司技术创新提供了良好的基础，已成为公司凝聚核心竞争力的最重要资源之一，因此，稳定和扩大科技人才队伍对公司的生存和发展十分重要。公司主要核心技术为PVC加工助剂、ACR抗冲改性剂和MBS抗冲改性剂的配方、工艺技术、聚合技术及对总体生产工艺流程的掌握，这些配方和技术构成公司的核心竞争优势，目前该部分核心技术掌握在公司及部分核心技术人员手中。随着世界PVC助剂行业向我国的转移，行业竞争日趋激烈，拥有先进技术能力的公司在市场竞争中往往处于有利地位，行业内企业对掌握核心技术人员的争夺在所难免。

尽管公司采取了多种措施稳定技术人员队伍并取得了较好的效果，但仍然存在技术人员流失的风险。如果发生技术研发队伍大面积流失或技术泄密给相关竞争对手的现象，将会对公司的产品竞争力带来不利影响。

(三)公司的发展机遇与挑战

1、面临的发展机遇

公司面临前所未有的良好发展机遇，主要体现在以下方面：

首先，2011年7月12日公司在深圳证券交易所创业板挂牌上市，这是公司发展史上的里程碑。公司一定会抓住上市的大好机遇，尽快扩大规模，扩展业务广度和深度，加快发展；其次，公司所在行业得到国家政策的持续支持(详见本节"公司所处行业的发展趋势")；第三，PVC助剂产品需求会呈现持续快速增长趋势(详见本节"公司所处行业的发展趋势")第四，世界PVC助剂产业有渐向中国转移的趋势(详见本节"公司所处行业的发展趋势")。

2、面临的挑战

公司面临良好发展机遇的同时，也面临诸多挑战，主要有以下方面：

第一，市场竞争的挑战。公司国外的主要竞争对手是罗门哈斯、日本钟渊、韩国LG和台塑等国际化工巨头，他们在PVC助剂领域具有多年的经营积累，并具备了较大的生产规模、较强的研发实力和较雄厚的资金实力。公司国内的竞争对手除了日科化学、东营万达、淄博华星等规模化企业，还有近十家小而散的生产企业，未来公司将面临更加激烈的市场竞争环境。

第二，经济大环境的挑战。受国家宏观调控的影响，房地产行业持续低迷。公司产品为PVC建材配套，因此持续的调控导致下游客户开工率不足和资金周转困难，未来公司面临经济大环境波动的挑战。

第三，人才和管理的挑战。公司上市和规模的扩张对于各类人才的需求更加迫切，对于管理的要求更加严格。因此，公司必须吸引人才、留住人才，完善法人治理结构，提高内部控制水平，提高管理水平。

(四)公司2012年经营目标

2012年公司要进一步加强产品的研发，抓住PVC助剂发展的新机遇，努力开拓市场，科学管理，确保全年目标的实现。

1、认真做好募投项目的建设工作。目前公司三个募投项目已经完成前期相关手续，因涉及到变更实施地点，使得实施进度比原计划有所放缓。公司将尽快完成土地相关手续，争取使得"15千吨/ACR节能扩产改造工程"年内竣工，"2万吨/MBS节能扩产改造工程"和"山东省PVC助剂工程技术研究中心技改扩建工程"在2013年中期竣工。

2、继续提高科研水平，提高创新能力。2012年，公司将开发适销对路的新产品(特别是高毛利率型号产品)作为研发工作的重点，并且将新产品新技术及时申请发明专利。其次，要不断推进工艺改进，使得新工艺在节能降耗，提高生产效率方面发挥积极作用，并且及时将改进的新工艺申请实用新型专利。第三，考察相关高技术产品，为今后发展寻找新的经济增长点。

3、继续开拓国内国际市场。首先，潜心研究行业特点及发展趋势，根据市场需求适时调节产品结构；其次，坚持以客户为中心，狠抓产品质量，提高售后服务水平；第三，运用多种营销手段，挖掘潜在市场；第四，提高业务人员的素质，加强业务人员的培训，加强新产品推广力度。公司国际贸易已逐渐成为公司业务收入的重要增长点，公司将根据PVC助剂产业逐渐向中国转移的良机，继续积极开拓国际市场，扩大海外市场份额。

4、严格按照上市规范、公司章程，完善公司治理机制，加强公司管理、提高规范运作水平，适应公司发展需要。随着公司业务的扩展及经营产品的增加，对公司整体运营能力提出了新要求。公司将根据外部环境的变化和公司内部发展及管理的需要，加强内部控制，规范管理，提高企业抗风险能力。尤其是内部控制体系要进一步完善，确保公司健康、持续、快速发展。

5、为了适应公司上市后全方位高素质的人才需求，公司将实施积极的人才战略，以人为本，人才兴企；严抓安全管理，坚决杜绝各类安全事故发生；注重节能减排治污，实现绿色发展；继续打造富于自身特色的企业文化。

(五)公司未来发展战略

公司未来发展定位为"以PVC助剂为主业的高分子材料国际化龙头企业"。

1、生产与规模战略

公司将利用上市募集资金建设"年产2万吨MBS项目"、"年产1.5万吨ACR项目"和"研究中心扩建项目"，项目投产后，综合产能将由5万吨增至8.5万吨，届时，公司将有明显的规模优势。随着行业的快速发展，公司一方面会继续扩充现有业务产能；另一方面也会积极开拓新的业务增长点，拓展业务的广度和深度。

2、科研战略

未来公司将以扩建后的省级研发中心为依托，加大科研投入与研发力度，开展多层次的技术合作，吸引高素质研发人才，保证研发能力和水平的质的飞跃。

3、市场战略

未来公司将继续开拓国内国际市场，抓住前所未有的良好发展机遇，利用多种营销手段，挖掘潜在市场，提高市场占有率。

4、质量与品牌战略

质量是产品的生命，是公司信誉的源泉。公司早在2003年就通过了ISO9001：2000质量体系认证，并于2009年通过了ISO9001：2008质量体系认证。未来公司将继续加强产品的质量控制，做好质量检测和加强质量把关，提高公司售后服务水平。

公司"鲁山"品牌在国内外已经有较高的知名度与影响力，目前，该商标正在申请"中国驰名商标"和"山东省著名商标"。2011年公司又在国内注册了"RUIFENGPOLY"、"RUIFENGCHEM"两个商标；在世界知识产权组织、墨西哥、中国台湾等注册了"RUIFENGPOLY"商标，进一步提高了公司品牌影响力。

5、管理战略

随着公司各项业务的不断拓展，公司研发、生产、销售以及各项管理工作都将按照上市公司的要求，规范运作。公司将不断完善法人治理结构，建立健全合理、高效的企业运营组织机构，全面提高整体管理水平。

6、人才战略

公司将采取积极引进和自主培养相结合的方式，大力引进和培养技术、营销和管理人才，构建高素质、多层次的人力资源团队。同时，构建有效的人才激励机制，建设和完善人才队伍的绩效考核体系。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

主营业务分行业情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
PVC助剂行业	76,031.52	62,638.98	17.61%	38.95%	39.69%	-0.45%

主营业务分产品情况

单位：万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
ACR加工助剂	41,869.47	34,901.25	16.64%	28.32%	30.84%	-1.61%
ACR抗冲改性剂	10,545.74	7,899.71	25.09%	102.35%	100.57%	0.66%
MBS抗冲改性剂	23,406.67	19,681.22	15.92%	39.66%	39.24%	0.26%
其他	209.65	156.80	25.21%	77.26%	70.10%	3.15%

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

§6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

6.4 董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□ 适用 √ 不适用

(上接B131版)

限公司投资7.9亿元，择机新建三个项目的投资计划，分别为：投35000万元，建设年产60万吨硫磺制酸项目，计划建设期12个月；投资22000万元，建设年产3万吨三聚氰胺项目，计划建设期12个月；投资22000万元，建设年产15万吨硝酸项目，计划建设期18个月；上述项目投资所需资金由华尔泰化工自筹解决。

表决结果：3票同意，0票反对，0票弃权。

本议案需提交2011年度股东大会审议。

十、通过了《关于公司及子公司2012年度申请银行综合授信和贷款额度及授权办理有关贷款事项的议案》，公司及子公司2012年度共计向相关金融机构申请最高额度不超过54000万元的项目贷款和不超过5000万元的流动资金贷款。

表决结果：3票同意，0票反对，0票弃权。

本议案需提交2011年度股东大会审议。

十一、通过了《关于续聘华普天健会计师事务所（北京）有限公司为公司2012年度审计机构的议案》，同意续聘华普天健会计师事务所（北京）有限为公司2012年度审计机构，聘期一年，审计费用为65万元。

表决结果：3票同意，0票反对，0票弃权。

十二、通过了《关于公司2012年度预计关联交易的议案》，本公司及下属子公司2012年度拟向来安县金晨包装实业有限责任公司采购包装袋，预计总金额不超过2200万元；双方签署了年度采购合同，交易价格参照市场价格由双方协商确定；拟向皖东金瑞化工股份有限公司采购水泥，预计总金额不超过300万元，向其销售煤渣、石灰膏等生产废品，予计总金额不超过300万元；双方签署了年度采购合同，交易价格参照市场价格由双方协商确定；向2012年度接受滁州中鹏设备模具有限公司提供的劳务及制作的模具，预计总金额不超过350万元；双方签署了年度采购合同，交易价格参照市场价格由双方协商确定。

表决结果：3票同意，0票反对，0票弃权。

《关于公司2012年度预计关联交易的公告》详见公司指定披露媒体巨潮资讯网（http://www.cnifo.com.cn）、《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。

十三、通过了《关于再次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》，遵循股东利益最大化的原则，在保证募集资金投资项目建设的资金需求、保证募集资金投资项目正常进行的前提下，为了充分提高公司资金使用效率，降低财务费用，公司拟再次使用闲置募集资金人民币6000万元暂时用于补充流动资金，占募集资金净额的8.8%，使用期限不超过6个月，预计期间可使公司节省约200万元的利息支出。公司承诺到期将及时归还到公司募集资金专用账户，本次闲置募集资金暂时补充流动资金没有变相改变募集资金用途，也不会影响项目建设进度。

表决结果：3票同意，0票反对，0票弃权。

《关于再次使用闲置募集资金的公告》、《平安证券有限责任公司关于安徽金禾实业股份有限公司再次使用闲置募集资金补充流动资金的核查意见》详见公司指定披露媒体巨潮资讯网（http://www.cnifo.com.cn）、《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。

十四、审议通过了《关于2012年一季度报告的议案》

表决结果：3票同意，0票反对，0票弃权。

监事会认为，董事会编制和审核《安徽金禾实业股份有限公司2012年第一季度报告》的程序符合相关法律、法规及中国证监会和深圳证券交易所的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际状况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，未发现参与半年度报告编制和审核人员有违反保密规定的行为。

安徽金禾实业股份有限公司

监 事 会

二〇一二年四月二十三日

证券代码：002597　　证券简称：金禾实业　　公告编号：2012-015

安徽金禾实业股份有限公司董事会关于2011年度募集资金存放与使用情况的专项报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的有关规定，现将本公司2011年度募集资金存放与使用情况说明如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到帐情况

安徽金禾实业股份有限公司（以下简称"金禾实业"）2011年7月4日首次公开发行人民币普通股3,350万股股票，并于2011年7月7日在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易。本次募集资金总额为：720,250,000.00元，发行费用总额43,410,269,.87元，其中平安证券有限责任公司承销、保荐费36,012,500.00元，金禾实业其他发行费用7,397,769.87元。实际募集资金净额676,839,730.13元。上述募集资金净额已经华普天健会计师事务所（北京）有限公司会验字［2011］0045号《验资报告》验证。

（二）募集资金使用情况

1、2011年8月18日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，同意公司现以募集资金置换预先已投入募集资投资项目的自有资金214,606,420.22元。

2、2011年11月7日，公司第二届董事会第十七次会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》，同意公司以闲置募集资金6000万元暂时补充日常经营所需流动资金，此次补充流动资金截止时间为2012年4月30日。

截至2011年12月31日，募集资金累计投入使用335,676,638.23元，其中暂时补充流动资金60,000,000.00元，募投项目投入使用募集资金275,676,638.23元。本年利息收入1218809.05元，银行手续费支出2410.30元，募集资金尚未使用的余额为：352,777,260.52元。

二、募集资金管理和存储情况

为规范募集资金管理和使用，保护中小投资者的权益，根据《深圳证券交易所上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司特别规定》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理制度》的规定，公司、平安证券有限责任公司（以下简称"平安证券"或"保荐机构"）分别与中国农业银行股份有限公司来安支行、徽商银行滁州分行、中国建设银行股份有限公司来安支行、中国银行股份有限公司滁州分行南谯支行、中信银行股份有限公司合肥美屯支行、渤海银行股份有限公司上海分行静安支行共同签订了《募集资金三方监管协议》，对募集资金的使用实施严格的审批程序，以保证专款专用。截至2011年12月31日，公司均严格按照《募集资金三方监管协议》的规定，存放和使用募集资金。

截至2011年12月31日，金禾实业六个募集资金专户资金余额如下：

单位：人民币元

开户行	2011年12月31日余额		
	活期	定期	小计
中国建设银行股份有限公司来安支行	43,440,523.49		43,440,523.49
中国银行股份有限公司滁州分行南谯支行	643,533.79	80,000,000.00	80,643,533.79
中信银行股份有限公司合肥美屯支行	53,705,759.10		53,705,759.10
中国农业银行股份有限公司来安支行	20,067,645.97	120,000,000.00	140,067,645.97
徽商银行滁州分行	26,969,084.58		26,969,084.58
渤海银行股份有限公司上海分行静安支行	7,950,713.59		7,950,713.59
合 计	152,777,260.52	200,000,000.00	352,777,260.52

1、活期账户情况

单位：人民币元

开户行	2011年12月31日余额		
	账号	活期	小计
中国建设银行股份有限公司来安支行	34001737208053002930	43,440,523.49	43,440,523.49
中国银行股份有限公司滁州分行南谯支行	178211911642	643,533.79	643,533.79
中信银行股份有限公司合肥美屯支行	7326110182600063216	53,705,759.10	53,705,759.10
中国农业银行股份有限公司来安支行	130001040009327	20,067,645.97	20,067,645.97
徽商银行滁州分行	2410101021000261616	26,969,084.58	26,969,084.58
渤海银行股份有限公司上海分行静安支行	2000456551000172	7,950,713.59	7,950,713.59
合 计		152,777,260.52	152,777,260.52

2、定期账户情况

单位：人民币元

开户行	2011年12月31日余额		
	存单号码	定期期	小计
中国银行股份有限公司滁州分行南谯支行	1298819	80,000,000.00	80,000,000.00
中国农业银行股份有限公司来安支行	00018276	120,000,000.00	120,000,000.00
合 计		200,000,000.00	200,000,000.00

注：8000万存单起止日期为：2011年11月23日至2012年5月23日，时间为6个月。

12000万元存单起止日期为：2011年8月9日至2012年8月9日，时间为12个月。

三、募集资金使用情况

募集资金使用情况对照表详见本报告附表

四、本年度公司无变更募集资金项目的资金使用情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已披露的相关信息不存在未真实、准确、完整、及时披露的情况。

六、专项报告的批准报出

本专项报告已经公司董事会于2012年4月23日批准报出。

附表：募集资金使用情况对照表

安徽金禾实业股份有限公司

董事会

2012年4月23日

附表1　　**募集资金使用情况对照表**

金额单位：人民币万元

募集资金总额		67,683.97			本年度投入募集资金总额			27,567.66			
变更用途的募集资金总额		—			已累计投入募集资金总额			27,567.66			
变更用途的募集资金总额比例		-									
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
5,000 吨/年安赛蜜项目	否	28,360.00	28,360.00	28,360.00	6,678.54	6,678.54	-21,681.46	23.55%	—	—	—	否
年产20万吨硝酸铵钙项目	否	37,507.30	37,507.30	37,507.30	15,908.31	15,908.31	-21,598.99	42.41%	2011-3-31	3,520.78	注*	否
供热系统节能减排改造项目	否	5,771.70	5,771.70	5,771.70	4,980.81	4,980.81	-790.89	86.30%	2011-7-31	1,339.05	是	否
合计	—	71,639.00	71,639.00	71,639.00	27,567.66	27,567.66	-44,071.34	—	—	—	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因	无											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
超募资金的金额、用途及使用进展情况	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	为了使公司的募投项目及早产生效益，在首次公开发行股票募集资金前，公司利用自有资金对上述项目进行了建设。截至2011年7月31日，公司以自有资金先行投入21,715.12万元建设募投项目，其中5,000 吨/年安赛蜜项目投入571.52万元，年产20 万吨硝酸铵钙项目投入15,908.31万元，供热系统节能减排改造项目投入5,235.29万元(固定投资预算为4,980.81万元，因此以募集资金置换4,980.81万元)。该投入金额业经华普天健会计师事务所(北京)有限公司会审字[2011]4509号《关于公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》鉴证。2011年8月18日，经公司第二届董事会第十四次会议决议，公司以募集资金置换上述预先投入的自有资金21,460.64万元；截至2011年12月31日止，公司累计以募集资金置换预先投入的自有资金为21,460.64万元。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	经公司2011年11月7日第二届董事会第十七次会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》，公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金6,000.00万元，使用期限为2011年11月8日至2012年4月30日。截至2011年12月31日止，公司累计用闲置募集资金暂时补充流动资金6,000.00万元。											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	募集资金结余金额34,237.95万元，结存原因系项目未实施完毕。											
尚未使用的募集资金用途及去向	专户存储，其中定期存单20,000万元。											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无											

注＊：年产20 万吨硝酸铵钙项目是由年产16.5万吨浓硝酸原料项目和年产20万吨硝酸铵钙项目组成，其中年产16.5万吨浓硝酸项目已于2011年3月末建成投产，年产20万吨硝酸铵钙项目仍在实施中。

证券代码：002597　　证券简称：金禾实业　　公告编号：2012-019

关于再次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

安徽金禾实业股份有限公司（以下简称"公司"、"本公司"）第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于再次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，拟使用公司部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金。现将相关情况公告如下：

一、本次募集资金情况

安徽金禾实业股份有限公司（以下简称"公司"）于2011年6月20日，经中国证券监督管理委员会证监许可［2011］964号文核准，首次向社会公众发行人民币普通股3,350万股，发行价格为每股人民币21.5元。本次募集资金总额为720,250,000.00元，扣除各项发行费用合计43,410,269.87元后，实际募集资金净额为676,839,730.13元（实际专户管理资金687,237,500.00元，其中含公司前期垫付部分上市费用）。以上募集资金已经华普天健会计师事务所（北京）有限公司验证，并出具会验字［2011］4405号《验资报告》验证。

上述募集资金已经全部存放于公司募集资金专户，并与各银行及保荐机构分别签署了《募集资金三方监管协议》。

二、前次用于补充流动资金的募集资金归还情况

经公司第二届董事会第十七次会议审议，公司使用暂时闲置的募集资金6000万元补充流动资金，从2011年11月8日至2012年4月30日，使用期限为6个月。

2012年4月6日、2012年4月9日，公司将上述金额归还至公司募集资金账户。

三、募集资金使用情况

截止2012年3月31日，公司合计使用募集资金33217.82万元，剩余34466.15万元（不包括利息收入）。其中5,000 吨/年安赛蜜项目合计使用12328.69万元，年产20 万吨硝酸铵钙项目合计使用15908.32万元，供热系统节能减排改造项目合计使用4980.81万元。公司募集资金投资项目正在按计划进行建设，根据项目进展情况，预计截至2012年11月30日累计使用募集资金不超过47,000万元，闲置资金约为21,723.75万元。

四、闲置募集资金补充流动资金的金额及期限

为维护公司和股东的利益，提高募集资金的使用效率，降低财务成本，公司拟使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金。公司计划在2012年5月1日至2012年11月30日，使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，累计使用金额不超过6,000万元，使用期限不超过6个月，预计期间将使公司节约利息支出200万元。

五、闲置募集资金补充流动资金预计节约财务费用的金额、导致流动资金不足的原因、是否存在变相改变募集资金用途的行为和保证不影响募集资金项目正常进行的措施。

进入二季度，公司化肥销售即将进入淡季，因化肥淡季存储以及购买原材料原因，将导致公司流动资金不足。本次通过以募集资金补充流动资金的方式，可以减少银行借款，按现行同期银行借款利率计算，预计可节约财务费用约200万元。

公司不存在变相改变募集资金投向和损害公司中小股东利益的情形。闲置募集资金用于补充流动资金期限届满，公司将该部分用于补充流动资金的募集资金及时归还至募集资金专用账户，不影响募集资金投资项目的正常进行。

六、公司承诺

最近12个月，公司未进行证券投资等风险投资，且公司承诺在使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间，也不进行证券投资等风险投资。

七、独立董事意见

2012年4月23日，本公司独立董事对公司再次使用部分闲置募集资金补充流动资金的行为发表了独立意见：经核查，我们认为：安徽金禾实业股份有限公司首次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金期间，能遵守承诺不进行证券投资等风险投资且能按时归还。

本次将继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金能够有效地提高募集资金使用的效率，减少财务费用，降低经营成本，在不影响募集资金项目正常进行的情况下，公司利用部分闲置募集资金暂时补充流动资金是可行的。同意此次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金。

八、监事会意见

2012年4月23日，监事会对本公司再次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金发表了意见：根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》，遵循股东利益最大化的原则，在保证募集资金投资项目建设的资金需求、保证募集资金投资项目正常进行的前提下，为了充分提高公司资金使用效率，降低财务费用，公司拟再次使用闲置募集资金人民币6000万元暂时用于补充流动资金，占募集资金净额的8.8%，使用期限不超过6个月，预计期间可使公司节省约200万元的利息支出。公司承诺到期将及时归还到公司募集资金专用账户，本次闲置募集资金暂时补充流动资金没有变相改变募集资金用途，也不会影响项目建设进度。同意此次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金。

九、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：金禾实业将继续以部分闲置募集资金6,000万元暂时用于补充流动资金，可以满足公司业务发展对流动资金的需求，同时降低财务成本，有利于提高募集资金使用效率，提升公司经营业绩，不存在变相改变募集资金用途的情况，也不会影响募集资金投资计划的正常进行。金禾实业上述募集资金使用计划已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事已明确发表了同意的独立意见。本保荐机构对金禾实业使用部分闲置募集资金6,000万元暂时用于补充流动资金事项无异议。

九、备查文件

1、《安徽金禾实业股份有限公司第二届董事会第十九次会议决议》

2、《安徽金禾实业股份有限公司第二届监事会第九次会议决议》

3、《平安证券关于金禾实业再次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的核查意见》

4、《安徽金禾实业股份有限公司独立董事对第二届董事会第十九次会议相关事项的独立意见》

特此公告。

安徽金禾实业股份有限公司

董事会

二〇一二年四月二十三日

证券代码：002597　　证券简称：金禾实业　　公告编号：2012-020

安徽金禾实业股份有限公司关于公司2012年度预计关联交易的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、关联交易的基本情况

（一）关联交易概述

鉴于安徽金禾实业股份有限公司（以下称"金禾实业"）生产的固体化工产品如三聚氰胺、季戊四醇等包装需要，向参股子公司来安县金晨包装实业有限公司（以下称"金晨包装"）采购塑料编织袋，2012年合同预计金额为2200万元；

金禾实业向滁州金瑞水泥有限公司（以下称"金瑞水泥"）采购325#、425#水泥，2012年合同预计金额为300万元；

金禾实业向金瑞水泥销售粉煤灰，2012年合同预计金额300万元；

滁州中鹏设备模具制造有限公司（以下简称"中鹏设备"）为金禾实业提供设备、配件加工服务，2012年合同预计金额350万元。

上述关联交易已于2012年4月23日，经本公司第二届董事会第十九次董事会以8票赞同，0票反对，0票弃权的表决结果通过（关联董事杨迎春回避表决），独立董事对上述关联交易发表了意见。此项关联交易不需提交股东大会审议。

（二）预计关联交易类别及金额

单位：万元

关联交易类别	关联人	合同签订金额或预计金额	上年实际发生	
			发生金额	占同类业务比例
向关联人采购商品	金晨包装	2200	1592.44	0.9%
向关联人采购商品	金瑞水泥	300	95.75	0.05%
向关联人销售生产废品	金瑞水泥	300	138.04	0.06
接受关联人提供的劳务	中鹏设备	350	未发生	

（三）当年年初至披露日，公司与前述关联人累计已发生的关联交易金额为：

向金晨包装采购包装袋合计：273.74万元；

向金瑞水泥采购水泥106.35万元；

向金瑞水泥出售粉煤灰44.13万元；

接受中鹏设备加工劳务12.6万元。

二、关联人介绍和关联关系

（一）关联人基本情况介绍

1、金晨包装

公司全称：来安县金晨包装实业有限公司

公司类型：有限责任公司

公司住所：来安县工业园区

注册资本：200万元

法定代表人：陆勤奋

经营范围：塑料编织袋、纸板桶、镀锌桶等包装物制造和销售及包装原材料的销售。

与本公司关系：本公司参股子公司，本公司持有其45%股权，是其第二大股东。

最近一期财务数据，截至2011年12月31日，金晨包装总资产3911.6万元，负债总额：3559.28万元，净资产352.32万元，2011年度净利润2.53万元。

2、金瑞水泥

公司全称：滁州金瑞水泥有限公司

公司类型：其他有限责任公司（法人独资）

公司住所：来安县水口镇西王村

注册资本：1000万元

法人代表：周业元

经营范围：水泥及制品制造、销售；混凝土制造销售（许可证有效期限至2014年6月21日止）

与本公司关系：为本公司控股股东安徽金瑞化工投资有限公司下属全资子公司。

最近一期财务数据：截至2011年12月31日，金瑞水泥总资产5494.23万元，总负债额2453.07万元，净资产3041.16万元，2011年净利润1214.89万元。

3、中鹏设备

公司全称：滁州中鹏设备模具制造有限公司

公司类型：有限责任公司

公司住所：来安县工业园区

注册资本：50万元

法定代表人：周业元

经营范围：机械设备、模具、机械零部件、化工设备制造销售。

与本公司关系：为本公司控股股东安徽金瑞化工投资有限公司下属控投子公司。

最近一期财务数据：截至2011年12月31日，资产总额611.57万元，负债总额576.08万元，净资产35.49万元，2011年净利润-14.51万元。

（二）与关联人各类日常关联交易总额

上述关联交易与本公司受同一控制的关联方进行的各类日常关联交易金额合计为950万元；与本公司参股子公司日常关联交易2200万元。2012年度公司预计关联交易总额不超过3150万元。

三、关联交易的主要内容

1、定价政策及依据

金禾实业向金晨包装采购编织袋等包装物的定价原则是参考市场价格，由双方协商确定的公允价格；按每月实际采购数量进行结算，由购买双方每月按照实际金额结算。

金禾实业向金瑞水泥采购325#、425#水泥及向其销售粉煤灰的定价原则是参考市场价格，由双方协商确定的公允价格；每月按实际数量结算，双方每月按实际金额结算。

金禾实业接受中鹏设备的设备、配件加工劳务的定价原则参考市场价格，由双方双方确定的公允价格；按每批次加工实际结算加工费用。

2、协议签署情况

经董事会审议通过后，关联交易各方于2012年4月24日就上述日常关联交易分别签订了协议，协议自签订之日起生效。

四、关联交易的目的及对公司的影响

金禾实业与金晨包装之间的日常关联交易，主要因为金晨包装是本地最大的编织袋生产企业，能为本公司及下属子公司及时提供产品生产所需的包装，且价格公允，不存在损害上市公司利益的情形。因金晨包装与本公司之间的交易额较小，占公司采购货物的比例较小，对公司本期及未来财务状况、经营成果无影响。

金瑞水泥与本公司之间的日常关联交易，主要是因为公司项目建设等土建工程使用水泥和公司生产产生的废品粉煤灰销售给金瑞水泥，产品交易价格参考市场价格，价格公允，不存在损害上市公司利益的情形。双方之间的交易金额小，占公司采购及销售的比例较小，对公司本期财务状况，经营成果无影响。

金禾实业与中鹏设备之间的日常关联交易，主要是利用中鹏设备的人员技术、加工机床设备优势为公司日常生产设备维修加工非标准设备、配件，为公司生产设备维修提供及时便捷的服务，交易价格参照市场价格，价格公允，不存在损害上市公司利益的情形。因中鹏设备与公司之间的交易额小，对公司财务状况、经营成果无影响。

五、独立董事事前认可情况和发表的独立意见

本公司独立董事占世向、贾卫民、孙昌兴对上述关联交易进行了事前认可并同意提交董事会审议，发表如下独立意见：公司第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于预计公司2012年度日常关联交易的议案》，董事会的召集、召开、审议、表决程序符合有关法律、法规及《公司章程》的规定。根据公司与关联方拟签订的关联交易协议，我们认为上述日常关联交易公平合理，有利于公司的持续发展，不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情况。

六、保荐机构对公司2012年度预计关联交易的核查意见

经核查，平安证券认为金禾实业预计2012年度日常关联交易事项履行了相关决策程序。上述关联交易系因正常生产经营需要而发生，遵循客观、公正、公平的交易原则，未发现董事会及关联董事违反诚信原则的行为，关联交易定价公允，不存在损害公司及中小投资者利益的情形。本保荐机构对公司2012年日常关联交易计划无异议。

七、备查文件

1、第二届董事会第十九次会议决议；

2、《平安证券有限责任公司关于安徽金禾实业股份有限公司预计2012年度日常关联交易的核查意见》；

3、《产品购销合同》、《货物买卖合同》、《设备加工合同》；

4、独立董事事前认可的书面文件。

证券代码：002597　　证券简称：金禾实业　　公告编号：2012- 022

安徽金禾实业股份有限公司关于控股子公司安徽华尔泰化工股份有限公司投资项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

华尔泰化工成立于2005年12月31日，注册号为341700400000898，住所为安徽东至县香隅镇，法人代表为吴李杰，公司类型为股份有限公司（中外合资、未上市），经营范围为生产和销售硝酸、硝酸钠、亚硝酸钠、碳酸氢铵、液氨及其他相关产品。2011年12月31日，安徽金禾实业股份有限公司（以下简称"公司"）出资26970万元，对其增资并控股，增资后，注册资本为24,890万元，其中：安徽尧诚投资有限公司持股33%、新加坡SPCHEMICALS PET.LTD持股12%、安徽金禾实业股份有限公司持股55%。

一、项目概述

2012年4月23日，公司二届董事会第十九次会议审议通过了《关于2012年度华尔泰化工股份有限公司投资项目的议案》，同意控股子公司安徽华尔泰化工股份有限公司（以下简称"子公司"）投资建设"年产60万吨硫磺制酸装置"、"年产3万吨三聚氰胺项目"、"年产15万吨硝酸项目"。本议案尚需经2011年年度股东大会审议。

本次投资不构成关联交易，亦不构成重大资产重组。

二、项目投资情况

1、项目名称及实施地点

子公司投资项目分别为："年产60万吨硫磺制酸装置"、"年产3万吨三聚氰胺项目"、"年产15万吨硝酸项目"。项目实施地点为东至县香隅化工园区子公司厂区内。

2、项目内容

(1)年产60万吨硫磺制酸装置，本项目拟定建设周期12个月，共分为前期准备、工程建设和工程验收三个阶段。

(2)年产3万吨三聚氰胺项目，本项目拟定建设周期12个月，共分为前期准备、工程建设和工程验收三个阶段。

(3)年产15万吨硝酸项目，本项目拟定建设周期12个月，共分为前期准备、工程建设和工程验收三个阶段。

3、项目概算及经济效益分析

(1)年产60万吨硫磺制酸装置，计划总投资35000万元，其中固定资产投资27000万元，流动资金8000万元，项目所需资金由子公司自筹解决。通过对项目经济效益分析，预计项目全部达产后可实出年销售收入47200万元，实现年利润4100万元。

(2)年产3万吨三聚氰胺项目，计划总投资22000万元，其中固定资产投资17500万元，流动资金4500万元，项目所需资金由子公司自筹解决。通过对项目经济效益分析，预计项目全部达产后可实出年销售收入34100万元，实现年利润4700万元。

(3)年产15万吨硝酸项目，计划总投资22000万元，其中固定资产投资18000万元，流动资金4000万元，项目所需资金由子公司自筹解决。通过对项目经济效益分析，预计项目全部达产后可实出年销售收入23100万元，实现年利润3000万元。

三、项目投资的目的、存在的风险和对公司的影响

1、项目投资的目的

根据公司"在精细化工细分产品市场保持领先地位、做大做强基础化工产品"的总体战略规划，公司利用技术优势结合子公司的土地资源优势，建设上述项目，在上述产品的细分领域做大做强，提高公司整体抵御市场风险的能力。

2、项目实施的风险

(1)项目实施风险

上述项目投资期较长，在实施过程中可能受到建设施工等不确定因素的影响，项目建设顺利开展存在一定的风险。

(2)市场风险

项目建成后具有一定的市场风险，针对此风险，公司在项目建设实施过程中将充分发挥自身的优势，做好产品的市场开拓，加强内部管理、成本控制等措施，降低市场风险。

(3)资金不足的风险

子公司自筹资金建设上述项目，利用自有资金和经营产生的现金依次建设三个项目，受市场行情变化影响，可能存在资金不足的风险。

应对措施，子公司已分别向中国银行东至县支行、中国工商银行股份有限公司东至县支行、中国建设银行股份有限公司东至县支行申请银行授信。如子公司在资金不足时，将向上述银行申请长期项目借款。

(4)项目投资对子公司的影响

上述项目建成后，将有利于子公司优化产品结构，有利于子公司资源配置，提高资源综合利用率、降低子公司的总体经营成本。

四、独立董事意见

我们认为：安徽华尔泰化工股份有限公司择机新建"年产60万吨硫磺制酸项目、年产3万吨三聚氰胺项目、年产15万吨硝酸项目"，符合公司"在精细化工细分产品市场保持领先地位、做大做强基础化工产品"的总体发展战略，使公司的资金优势、管理优势、技术人才优势与安徽华尔泰化工股份有限公司的土地优势、区位优势、交通优势及化工园区政策优势有效结合，有利于实现公司的可持续发展，有利于保护投资者的利益。同意将本议案提交2011年度股东大会审议。

五、监事会意见

同意安徽华尔泰化工股份有限公司投资7.9亿元，择机新建三个项目的投资计划，分别为：投35000万元，建设年产60万吨硫磺制酸项目，计划建设期12个月；投资22000万元，建设年产3万吨三聚氰胺项目，计划建设期12个月；投资22000万元，建设年产15万吨硝酸项目，计划建设期18个月；上述项目投资所需资金由华尔泰化工自筹解决。

六、备查文件

第二届董事会第十九次会议

安徽金禾实业股份有限公司

2012年4月23日