

证券代码：002125

证券简称：湘潭电化

公告编号：2012-015

湘潭电化科技股份有限公司 2011 年年度报告摘要

§ 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，报告全文刊载于巨潮资讯网。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天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人周红旗、主管会计工作负责人谭新乔及会计机构负责人(会计主管人员)张伏林声明：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	湘潭电化
股票代码	002125
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	张凯宇	汪咏梅
联系地址	湘潭市滴水埠	湘潭市滴水埠
电话	0731-55544161	0731-55544048
传真	0731-55544101	0731-55544101
电子信箱	zky@chinaemd.com	zqb@chinaemd.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	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业总收入（元）	756,144,367.85	622,027,966.46	622,027,966.46	21.56%	501,318,665.92	501,318,665.92
营业利润（元）	33,706,258.69	38,972,967.22	54,159,685.49	-37.77%	14,980,376.32	14,980,376.32

利润总额 (元)	42,027,606.91	40,057,830.41	55,244,548.68	-23.92%	15,515,147.16	15,515,147.16
归属于上市公司股东的净利润 (元)	29,696,456.56	25,764,661.03	37,201,848.82	-20.17%	3,223,808.77	3,223,808.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	12,793,081.97	24,645,379.42	36,082,567.21	-64.54%	2,672,928.77	2,672,928.77
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-18,775,249.69	50,898,036.94	34,768,127.94	-154.00%	46,495,639.27	46,495,639.27
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额 (元)	1,048,184,182.38	766,882,367.04	816,064,183.69	28.44%	682,725,597.02	682,725,597.02
负债总额 (元)	622,560,641.38	445,063,149.41	477,190,443.84	30.46%	390,692,314.14	390,692,314.14
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	367,367,845.01	266,865,409.25	283,919,931.47	29.39%	241,111,141.94	241,111,141.94
总股本 (股)	86,956,635.00	75,400,000.00	75,400,000.00	15.33%	75,400,000.00	75,400,000.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
基本每股收益 (元/股)	0.3615	0.3417	0.4934	-26.73%	0.0428	0.0428
稀释每股收益 (元/股)	0.3615	0.3417	0.4934	-26.73%	0.0428	0.0428
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.1557	0.3269	0.4785	-67.46%	0.035	0.035
加权平均净资产收益率 (%)	7.08%	10.14%	14.32%	-7.24%	1.35%	1.35%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.11%	9.70%	13.89%	-10.78%	1.12%	1.12%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.22	0.68	0.46	-147.83%	0.62	0.62
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	4.22	3.54	3.77	11.94%	3.20	3.20
资产负债率 (%)	59.39%	58.04%	58.47%	0.92%	57.23%	57.23%

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	3,465,349.86	固定资产处置收益	-84,551.90	-388,570.57
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营	5,032,425.00	节能减排专项费用、	1,577,000.00	1,080,000.00

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		新型工业化引导资金等		
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	6,347,331.00	收购矿业分公司期初至合并日当期实现的净利润	0.00	0.00
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	0.00		0.00	23,084.45
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-176,426.64	捐赠支出和罚款收入等	-407,584.91	-156,658.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,700,427.62	因同一控制下合并恢复的 2011 年度实现了 2010 年度未实现内部损益	0.00	0.00
少数股东权益影响额	-161,313.82		30,007.10	121,562.09
所得税影响额	-304,418.43		4,411.32	-128,537.38
合计	16,903,374.59	-	1,119,281.61	550,880.00

§ 4 股东持股情况和控制框图

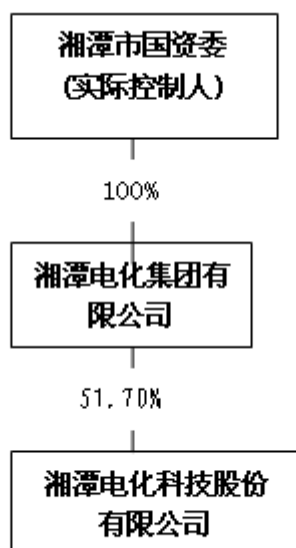
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	11,647	本年度报告公布日前一个月末股东总数	12,167		
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
湘潭电化集团有限公司	国有法人	51.70%	44,957,375	3,380,000	12,510,500
全国社会保障基金理事会转持一户	国有法人	2.75%	2,393,025	0	0
博弘数君(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.50%	2,176,635	2,176,635	0
上海建铮投资管理有限公司	境内非国有法人	2.30%	2,000,000	2,000,000	0
上海莱乐客投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.30%	2,000,000	2,000,000	0
中海基金公司—深发—中海信托股份有限公司	境内非国有法人	2.30%	2,000,000	2,000,000	0
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	1.44%	1,249,746	0	0
湘潭市光华日用化工厂	境内非国有法人	0.83%	720,000	0	0
朱怡兰	境内自然人	0.57%	494,098	0	0
王美琴	境内自然人	0.50%	431,000	0	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
湘潭电化集团有限公司	41,577,375	人民币普通股
全国社会保障基金理事会转持一户	2,393,025	人民币普通股
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,249,746	人民币普通股
湘潭市光华日用化工厂	720,000	人民币普通股
朱怡兰	494,098	人民币普通股
王美琴	431,000	人民币普通股
中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	212,699	人民币普通股
中信信托有限责任公司—上海建行 801	210,000	人民币普通股
王建国	203,238	人民币普通股
张婉仪	190,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	湘潭电化集团有限公司、湘潭市光华日用化工厂之间没有关联关系，也不构成一致行动人。公司未知其他股东之间是否具有关联关系或构成一致行动人。	

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、公司报告期内总体经营情况

2011 年，国际国内经济环境复杂多变，金融危机的影响还在全球深化和蔓延，国内经济增速明显放缓，特别是四季度以来，公司所处的电解二氧化锰行业受宏观经济影响也陷入低迷。面对如此艰难的外部环境，公司董事会和经理层清醒认识，冷静思考，灵活应对。报告期内，公司企业管理水平不断提升，强化安全生产管理，围绕主业积极推动相关研发项目的进度，加强财务管理，合理调配资金，保障公司正常运转和项目的建设进度。经多方共同努力，公司超额完成了年初制定的目标生产任务，销售任务也基本完成。2011 年 6 月份，公司完成了非公开发行股票的工作，利用募集资金推进了锰矿的后续技改项目，产业链得到延伸，增强了公司的盈利能力和可持续发展能力，同时降低了关联交易金额；控股子公司靖西电化新增 1 万吨无汞碱锰电池专用电解二氧化锰生产线于 2011 年 6 月底主体工程竣工投产后运行正常，产品质量有所提升。

全年主要经营指标如下：报告期内公司全年共生产入库电解二氧化锰 56,181.593 吨，较上年 53,294.725 吨增加 2,886.868

吨, 增长 5.42%。本金属锰生产入库 13,155.392 吨。全年完成销售电解二氧化锰 54,065.82 吨, 与上年的 53,654.298 吨增加 411.522 吨, 增长 0.77%。销售金属锰 12,960.42 吨, 与上年的 7,939.623 增加 5,020.797 吨, 增长 63.24%。全年实现营业总收入 75,614.44 万元, 同比增加 13,411.64 万元, 增长 21.56%。实现营业利润 3,370.63 万元, 同比减少 2,045.34 万元, 下降 37.77%。实现利润总额 4,202.76 万元, 同比减少 1,321.69 万, 下降 23.92%。矿业分公司全年生产矿山 15.22 万吨, 加工矿粉 5.49 万吨, 2011 年 6-12 月实现净利润 1,532.89 万元。模拟独立法人核算, 矿业分公司 2011 年共实现净利润 2,167.63 万元, 超出了收购资产时电化集团所做的利润承诺。

二、对公司未来发展的展望

(一) 所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2011 年 3 月, 国家相关部门启动了铅蓄电池全行业进行彻底排查的环保专项活动。国家的政策导向势必提高一次电池中无汞碱锰电池的市场占有率, 对无汞碱锰电解二氧化锰行业构成利好。同时, 随着消费电子产品的需求不断上升, 消费类锂电的应用不断扩大, 比如锂电电动自行车市场占有率逐年提升等, 这些都为动力锂电带来难得的机遇, 也为锰酸锂专用电解二氧化锰行业带来难得的发展机遇。日本、韩国等国家, 包括中国在内, 都在加快研发锂离子动力电池用于电动汽车的技术, 锰酸锂专用电解二氧化锰作为其正极材料市场前景广阔。

复杂的国际国内经济形势引起电解二氧化锰行业市场需求波动较大。特别是四季度以来, 国内经济增速明显放缓, 下游电池行业的增速也随之放缓, 市场需求萎缩。另一方面, 国内同行业产能过剩状况严重, 竞争更加激烈。

(二) 公司未来发展机遇和挑战

1、机遇

①在完成收购锰矿和后续技术改造后, 公司拥有自己优质的原材料基地, 大大降低原材料采购成本, 有利于稳定产品质量;

②公司通过加大研发力度, 锰酸锂专用电解二氧化锰产品质量逐步提高, 市场认可度逐步提升; 同时, 无汞碱锰电解二氧化锰的性能也不断得到提高, 受到高端客户的好评;

③政府陆续出台了多项政策、措施, 以支持新能源汽车行业的发展, 这给公司锰酸锂专用电解二氧化锰产品带来广阔的市场前景。

2、挑战

①受国际金融危机的影响, 世界经济变冷, 形势变幻莫测。国内宏观经济政策以稳为主, 稳中求进, 投资放慢。产业结构矛盾日益凸显, 房地产、钢铁行业不景气, 拉动经济作用疲软。

②国家宏观调控政策的实施, 导致银根紧缩, 利率上升, 公司财务费用负担加重;

③国家环保政策的日趋严厉和清洁生产的实施, 导致环保成本呈快速上升趋势, 增加了公司的经营压力;

④公司主要原材料价格波动较大, 加上能源价格上涨, 公司成本控制压力加大。同行业产能过剩严重, 售价面临不仅不能上涨, 还有下调的风险, 影响公司的盈利水平;

⑤人民币的升值造成汇兑损失, 直接降低公司的盈利空间。

三、公司发展战略及新年度经营计划

公司继续坚持“以市场为导向, 以科技为依托, 以管理为核心”的发展战略, 树立“团结、进取、求实、创新”的企业精神, 倡导“诚信、敬业、责任”的企业价值观, 致力于打造世界一流的 EMD 生产企业。

2012 年公司董事会确定的的生产经营目标是: 全年生产电解二氧化锰 60,000 吨, 电解金属锰 15,000 吨, 生产矿石 16 万吨; 销售电解二氧化锰 58,000 吨, 电解金属锰 15,000 吨。(以上经营目标并不代表公司对 2012 年度的盈利预测, 能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素, 存在很大的不确定性, 请投资者特别注意。)

公司董事会和经理层审时夺度, 确定新年度经营方针为“开源节流, 降本增效”。2012 年, 公司将继续依托品牌优势搞好市场营销, 通过降低成本求生存, 严控技改投资, 抓好科研开发, 努力提升经营管理水平, 以较好经营业绩回报公司所有股东。

1、广开财源, 拓宽市场, 为企业生产经营任务完成提供支撑。灵活应对市场变化, 大力搞好市场营销工作, 老产品要抢市场, 新产品要找市场。增加锰酸锂专用电解二氧化锰的营销力度, 继续推进靖西电化新生产线产品的质量认证工作, 扩大销售量, 稳住市场份额。

2、加大科技创新和产品研发力度, 不断提高产品的市场竞争力。

3、降本增效, 寻求企业新发展。抓好严控物流采购成本、组织精细化生产、改进生产工艺等生产成本的下降工作, 严控三项费用, 严控技改和投资。

4、抓好矿山的后续技改投入, 以提高安全性能, 提高工作效率, 完成预计开采量, 保障生产的正常运行。

5、加强人力资源管理, 完善工薪制度改革的后续工作, 摸索出在新的工薪制度下的较为完善的各级考核制度, 稳步推进公司的人才发展战略, 着力打造创新、高效的技术团队和管理团队。

6、加强内控制度的执行力度, 包括加强对分(子)公司的管理、加大工程项目预决算的监督管理、加强对分(子)公司物资采购和废旧物资、设备处理的监督管理。

7、狠抓安全环保工作

2012 年重点抓好矿山安全标准化的推进实施和主体责任落实两方面。环保工作的核心是加强公司生产废水、废渣的治理, 做好生产线内控制度和考核体系完善的同时, 要全面实施节能减排工作。

四、实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划

锰矿的后续技改投入项目所需资金主要通过非公开发行业股票的募集资金解决，不足部分由企业自有资金解决。保证公司正常运转所需其他资金主要通过银行信贷解决。

五、可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素和应对措施

1、行业竞争加剧的风险

近两年，国内同行业产能进一步扩大，造成产能严重过剩，竞争加剧，从而影响公司的产品销售价格和市场份额。

对策：利用公司的技术、品牌、规模优势加强市场营销，稳定市场份额；加强技术研发，提高产品性能，走差异化路线，拓展新产品市场；同时，通过各种途径降低成本，提高公司盈利水平。

2、主要原材料、能源价格上涨的风险

国内 CPI 虽有下降趋势，但国内主要原材料价格仍处于高位，电价从 2011 年 12 月开始已经上涨，这些都将增加公司的成本压力，给公司的生产经营造成影响。

对策：公司通过 2011 年的收购矿山工作已拥有自己的原材料基地，可以部分降低原材料采购成本。针对电力、煤炭等能源价格的上涨，公司将继续实行用电采取削峰填谷方式、灵活调节煤炭库存量等方法来降低生产成本。

3、环保、安全风险

公司属化工行业，在生产经营中存在着“三废”排放与综合治理问题。矿山开采也存在一定的安全风险。公司生产过程中需使用硫酸和锅炉，如操作不当或设备老化失修，可能发生失火、爆炸等安全事故，影响公司的生产经营，并可能造成一定的经济损失。

对策：公司按上级环保部门要求全力做好环保治理工作，已启动锰矿的后续技改投入项目，将通过增设猴子车、改进通风性等措施降低矿山开采风险。同时，切实抓好安全教育和培训工作，提高“生产必须安全，安全为了生产”的思想意识，做到有岗必有责，加强安全生产管理工作，尽量降低风险。

4、人民币汇率风险

因公司的客户结构中，有 30%左右的产品是出口，人民币的不断升值无疑会给公司盈利能力产生影响。

对策：一方面公司营销团队要加大国内市场的开发力度和配套比例，另一方面要积极和客户沟通以人民币或汇率锁定的方式来确定产品价格。同时公司财务部门也要充分运用财务金融工具，尽量降低汇兑损失。

5、用工成本上升风险

随着全国 CPI 指标的不断攀升，用工成本持续上涨，用工成本的上升风险将会日益突出。

对策：公司利用募集资金在锰矿开采方面加大设备和设施的投入，提高机械化程度，降低用工成本上升风险。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
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 (%)
电解二氧化锰	55,089.00	43,380.88	21.25%	5.58%	14.53%	-4.09%
电解金属锰	20,234.14	18,671.30	7.72%	82.11%	85.07%	-1.48%
主营业务分产品情况						
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 (%)
普通型电解二氧化锰	13,508.89	11,597.26	14.15%	-5.85%	2.06%	-6.66%
无汞型电解二氧化锰	36,610.42	28,009.34	23.49%	8.85%	14.39%	-3.71%
锂锰型电解二氧化锰	565.98	325.86	42.43%	43.37%	48.02%	-1.81%
锰酸锂专用电解二氧化锰	4,403.71	3,448.42	21.69%	86.84%	90.78%	-1.62%
电解金属锰	20,234.14	18,671.30	7.72%	82.11%	85.07%	-1.48%

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

6.5 对 2012 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

湘潭电化科技股份有限公司
周红旗
2012 年 4 月 11 日