

Disclosure

金发科技股份有限公司公开发行公司债券募集说明书摘要

(上接封九版)

1. 律师事务所
名称: 广东南国德赛律师事务所
注册地址: 广州市天河区北路 233 号中信广场 5401-5408 室
负责人: 彭清正
联系人: 钟国才、曲怀远
电话: (020)38771000
传真: (020)38771698
邮政编码: 510610

2. 会计师事务所
名称: 深圳大华天诚会计师事务所
注册地址: 深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 B 座 11 楼
负责人: 范荣
联系人: 范荣、何妙虹
电话: (020)38732593
传真: (020)38732590

3. 资信评级机构
名称: 中诚信证券评估有限公司
注册地址: 青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室
法定代表人: 毛振华
联系人: 邵建宏 刘照康
电话: (021)51019090 (010)66428855
传真: (021)51019030 (010)66420866

4. 债券受托管理人
名称: 广发证券股份有限公司
注册地址: 广东省广州市天河区河北北路 183 号大都会广场 18 楼
联系人: 刘建 陈东 李青蔚 蔚小敏
电话: (020) 87556888
传真: (020) 87556471
邮政编码: 510620

5. 评级结果
根据中诚信证券评估有限公司出具的《2008 年金发科技股份有限公司公司债券信用评级报告》, 本公司主体信用等级为 AA-, 本期公司债券的信用等级为 AA-。该级别反映了本期债券的安全性较强, 违约风险很低。

6. 偿债能力分析
(一) 评级结果
(二) 偿债能力分析
(三) 偿债能力分析
(四) 偿债能力分析

7. 募集资金用途
(一) 公司设立及发行上市情况
(二) 公司发行上市情况
(三) 公司上市以来股本变化情况

8. 募集资金用途
(一) 公司设立及发行上市情况
(二) 公司发行上市情况
(三) 公司上市以来股本变化情况

9. 募集资金用途
(一) 公司设立及发行上市情况
(二) 公司发行上市情况
(三) 公司上市以来股本变化情况

10. 募集资金用途
(一) 公司设立及发行上市情况
(二) 公司发行上市情况
(三) 公司上市以来股本变化情况

11. 募集资金用途
(一) 公司设立及发行上市情况
(二) 公司发行上市情况
(三) 公司上市以来股本变化情况

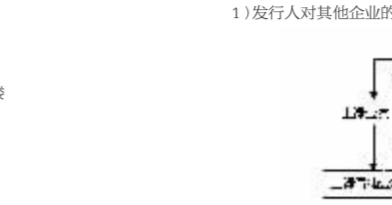
12. 募集资金用途
(一) 公司设立及发行上市情况
(二) 公司发行上市情况
(三) 公司上市以来股本变化情况

13. 募集资金用途
(一) 公司设立及发行上市情况
(二) 公司发行上市情况
(三) 公司上市以来股本变化情况

14. 募集资金用途
(一) 公司设立及发行上市情况
(二) 公司发行上市情况
(三) 公司上市以来股本变化情况

15. 募集资金用途
(一) 公司设立及发行上市情况
(二) 公司发行上市情况
(三) 公司上市以来股本变化情况

(二) 公司组织结构和权益投资情况
1. 公司组织结构
公司建立、健全了法人治理结构, 规范运作, 有完善的股东大会、董事会、监事会和管理层的独立运行机制, 设置了与公司生产经营相适应的、能充分独立运行的、高效精干的组织职能机构, 并形成了一个有机整体, 保障了公司的日常运营。

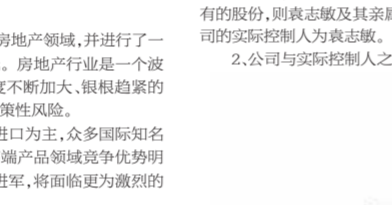


2. 发行人直接和间接控股企业的基本情况
表 发行人直接和间接控股企业的基本情况 (2007 年度) 单位: 元

Table with 6 columns: 公司名称, 注册地, 经营范围, 注册资本, 总资产, 净利润. Lists subsidiaries like 长沙高鑫房地产开发有限公司, 上海金发科技发展有限公司, etc.

(数据来源: 金发科技股份有限公司 2007 年年度报告)

(三) 控股股东和实际控制人
1. 自然人实际控制人情况
实际控制人姓名: 袁志敏
袁志敏, 硕士, 工程师。1993 年创办金发科技股份有限公司, 1993 年至今担任公司董事长, 曾获广东省、广州市劳动模范、广东省优秀共产党员等荣誉称号。



(四) 董事、监事、高级管理人员的基本情况
姓名 职务 性别 年龄 任期起始日期 任期终止日期 3月31日持股数 是否其他单位领薪 2007年薪酬(万元)(税前)

Table listing directors, supervisors, and senior management with columns for name, position, gender, age, term dates, shareholding, and compensation.

(五) 公司从事的主要业务及主要产品用途
1. 发行人的主要业务
公司的主要业务为改性塑料的研制、生产和销售。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。

Table with 3 columns: 产品种类, 主要产品, 主要应用领域. Lists products like 阻燃树脂类, 增强增韧树脂类, etc.

(1) 阻燃树脂类
公司生产的阻燃树脂类主要产品有阻燃高抗冲聚苯乙烯树脂、阻燃聚丙烯树脂、阻燃 ABS 树脂等。上述产品又根据阻燃等级分为 UL94 V0 级、UL94 V1 级、UL94 V2 级以及 UL94 HB 级等不同的阻燃规格。

(2) 增强增韧树脂类
公司生产的阻燃树脂类主要产品有阻燃高抗冲聚苯乙烯增韧阻燃色母料、阻燃聚丙烯增韧阻燃色母料、阻燃 ABS 增韧阻燃色母料等。

公司生产的增强增韧树脂类产品主要有耐热增韧 PP 专用料、玻纤增强热塑性塑料两种产品。
1) 耐热增韧 PP 专用料
公司生产的耐热增韧 PP 专用料是一种具有工程塑料特性的聚丙烯新材料, 具有低温韧性好、成型收缩率低、刚性高、耐化学性强等优点, 主要用于需耐气候、紫外线的户外环境。

2) 玻纤增强热塑性塑料类
公司生产的玻纤增强热塑性塑料类产品主要有玻纤增强 AS/ABS、玻纤增强 PP、玻纤增强尼龙、玻纤增强 PBT/PET、玻纤增强 PC、玻纤增强 PPE/PPS 等产品。其主要消费群体有电脑配件企业、机械零部件企业、电子工业企业、灯具企业等。

(3) 塑料合金类
公司生产的塑料合金类产品主要有 PC 合金产品、PVC 合金产品以及聚醚合金产品三大类。PC 合金产品具有冲击强度高、抗蠕变性、耐热、吸水率低、无毒、介电性优良等特点。

(4) 功能色母类
公司生产的功能色母类产品主要有公司首创生产的高抗冲聚苯乙烯增韧阻燃色母料。该母料与 HIPS (高抗冲聚苯乙烯树脂) 按一定的比例 (1:2~1:30) 混合注塑的制品能满足 UL94、IEC-66 和 GB8898 等标准对电器、电子产品不同的阻燃要求。

(五) 公司的行业地位
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, 2007 年的年产量已达到 32 万吨, 拥有阻燃树脂、增强增韧树脂、塑料合金、功能色母 4 大系列 60 多个品种 2000 多种牌号的塑料产品。

(六) 公司在行业中的竞争地位
1. 公司的行业地位
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。

2. 公司的竞争优势
(1) 技术研发优势
经过多年的建设和发展, 公司已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。

(2) 品牌优势
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。

(3) 员工激励机制优势
公司股权激励制度促使公司经营管理能力进一步提升。公司经过多年的探索, 已形成了一整套行之有效的员工激励体系。

(4) 原材料成本控制优势
由于改性塑料产品的成本很大程度上受到上游原材料产品价格的影响, 因此, 公司在原材料采购上积极发挥规模效应, 并与上游厂商保持了良好紧密的战略伙伴关系。

(5) 质量管理优势
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。

(6) 品牌优势
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。

(7) 品牌优势
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。

(8) 品牌优势
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。

(9) 品牌优势
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。

(10) 品牌优势
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。

(11) 品牌优势
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。

(12) 品牌优势
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。

四、公司资信情况
(一) 获得主要贷款银行的授信情况
公司资信状况优良, 与国内主要银行长期保持良好的合作关系。截至 2008 年 3 月 31 日, 公司拥有工商银行、中国银行、交通银行、民生银行、广发及花旗银行等多家银行共计 27.27 亿元人民币银行授信额度。

Table with 3 columns: 年份, 前五大客户的销售额(元), 销售额占全部销售收入的比例. Shows data for 2005, 2006, and 2007.

Table with 3 columns: 年份, 前五大供应商的采购额(元), 采购额占全部采购额的比例. Shows data for 2005, 2006, and 2007.

(三) 近三年债券的发行及偿还情况
近三年公司未发行过短期融资券、公司债券或企业债券。
(四) 本次发行后累计债券余额及其占发行人最近一期经审计净资产的比例

Table with 5 columns: 指标, 2008年1-3月, 2007年度, 2006年度, 2005年度. Lists financial ratios like 流动比率, 速动比率, etc.

Table with 5 columns: 指标, 2008.3.31, 2007.12.31, 2006.12.31, 2005.12.31. Lists financial ratios like 流动比率, 速动比率, etc.

(二) 母公司的主要财务指标
指标 2007.12.31 2006.12.31 2005.12.31
基本每股收益 0.61 0.40 0.26

Table with 4 columns: 指标, 2007.12.31, 2006.12.31, 2005.12.31. Lists financial ratios like 基本每股收益, 稀释每股收益, etc.

六、本次募集资金的运用
根据《试点办法》的相关规定, 结合公司财务状况及未来资金需求状况, 经本公司第三届董事会第十次会议审议通过, 并经 2007 年度股东大会批准, 公司向中国证监会申请发行规模为 5 亿元人民币公司债券。

七、备查文件
本募集说明书摘要的备查文件如下:
1. 金发科技股份有限公司公开发行公司债券募集说明书;
2. 发行人 2005、2006、2007 年经审计的财务报告及已披露的 2008 年第一季度财务报告;

3. 保荐机构出具的发行保荐书;
4. 法律意见书;
5. 资信评级报告;
6. 中国证监会核准本次发行的文件。

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点或互联网网址查阅募集说明书全文及上述备查文件:
1. 金发科技股份有限公司
办公地址: 广州市天河区科木大厦高唐工业区
联系人: 吴斌 罗小兵 彭治江
联系电话: (020) 87037333
传真: (020) 87037827

2. 广发证券股份有限公司
办公地址: 广东省广州市天河区河北北路 183 号大都会广场 18 楼
联系人: 刘建 陈东 李青蔚 蔚小敏
电话: (020) 87556888
传真: (020) 87556471
互联网网址: http://www.gt.com.cn

3. 保荐机构出具的发行保荐书;
4. 法律意见书;
5. 资信评级报告;
6. 中国证监会核准本次发行的文件。

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点或互联网网址查阅募集说明书全文及上述备查文件:
1. 金发科技股份有限公司
办公地址: 广州市天河区科木大厦高唐工业区
联系人: 吴斌 罗小兵 彭治江
联系电话: (020) 87037333
传真: (020) 87037827

2. 广发证券股份有限公司
办公地址: 广东省广州市天河区河北北路 183 号大都会广场 18 楼
联系人: 刘建 陈东 李青蔚 蔚小敏
电话: (020) 87556888
传真: (020) 87556471
互联网网址: http://www.gt.com.cn

3. 保荐机构出具的发行保荐书;
4. 法律意见书;
5. 资信评级报告;
6. 中国证监会核准本次发行的文件。

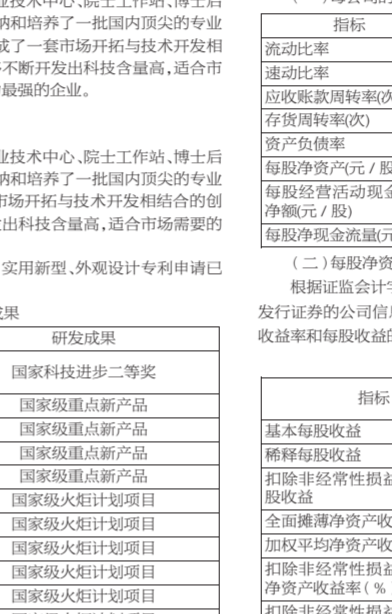
投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点或互联网网址查阅募集说明书全文及上述备查文件:
1. 金发科技股份有限公司
办公地址: 广州市天河区科木大厦高唐工业区
联系人: 吴斌 罗小兵 彭治江
联系电话: (020) 87037333
传真: (020) 87037827

主要产品销售排行榜
产品名称 2006年 2007年
销量(吨) 行业排名 销量(吨) 行业排名
阻燃树脂类 89,540,741 1 127,478,411 1

增强增韧树脂类 29,131,461 1 56,212,901 1
塑料合金类 11,812,280 2 10,286,000 2
功能色母类 4,298,222 1 3,789,941 1

附注
(以上数据来源: 中国塑料加工工业协会)

发行人对其他企业的重要权益投资图



附注
(以上数据来源: 中国塑料加工工业协会)

附注
(以上数据来源: 中国塑料加工工业协会)

附注
(以上数据来源: 中国塑料加工工业协会)

附注
(以上数据来源: 中国塑料加工工业协会)

附注
(以上数据来源: 中国塑料加工工业协会)

附注
(以上数据来源: 中国塑料加工工业协会)

附注
(以上数据来源: 中国塑料加工工业协会)

附注
(以上数据来源: 中国塑料加工工业协会)

附注
(以上数据来源: 中国塑料加工工业协会)

附注
(以上数据来源: 中国塑料加工工业协会)

附注
(以上数据来源: 中国塑料加工工业协会)