中科英华高技术股份有限公司

股票代码:600110　股票简称:中科英华

2012年度报告摘要

一、重要提示

1、本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

2、公司简介

股票简称	中科英华	股票代码	600110
股票上市交易所	上海证券交易所		

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	袁梅	关月、王颖
电话	0431-85161088	0431-85161088
传真	0431-85161071	0431-85161071
电子信箱	IR@kinwa.com.cn	IR@kinwa.com.cn

二、主要财务数据和股东变化

1、主要财务数据

单位:元　币种:人民币

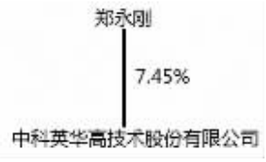
	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	5,287,405,714.60	4,509,028,089.24	17.26	5,113,358,343.19
归属于上市公司股东的净资产	1,975,843,165.31	1,959,862,481.36	0.82	2,048,885,120.38
经营活动产生的现金流量净额	-122,532,044.20	-190,634,548.78	35.72	117,115,870.03
营业收入	1,532,952,188.86	1,240,205,830.30	23.60	1,124,801,700.45
归属于上市公司股东的净利润	5,225,350.58	-68,388,125.78	107.64	29,936,025.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-80,554,341.81	-102,541,789.04	21.44	24,656,394.97
加权平均净资产收益率(%)	0.27	-3.39	增加3.66个百分点	1.69
基本每股收益(元/股)	0.0045	-0.0595	107.56	0.0274
稀释每股收益(元/股)	0.0045	-0.0595	107.56	0.0274

2、前10名股东持股情况表

单位:股

报告期股东总数			142,473	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	142,411
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
郑永刚	境内自然人	7.45	85,713,270	0	无
润物控股有限公司	境内非国有法人	4.43	51,000,000	0	质押51,000,000
西部矿业集团有限公司	国有法人	3.39	39,000,000	0	未知
中国科学院长春应用化学科技总公司	国有法人	1.86	21,402,471	0	未知
郑学明	境内自然人	1.50	17,237,593	0	未知
青海天诚信用担保有限责任公司	境内非国有法人	1.30	15,000,000	0	未知
陈光华	境内自然人	1.24	14,234,773	0	未知
中融国际信托有限公司-融裕25号	其他	0.64	7,350,058	0	未知
上海润物实业发展有限公司	境内非国有法人	0.58	6,700,000	0	质押6,700,000
刘敏基	境内自然人	0.55	6,380,000	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,上海润物实业发展有限公司为润物控股有限公司的全资子公司,润物控股有限公司与上海润物实业发展有限公司为一致行动人;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。				

3、以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

第一节　董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内,为进一步稳定经济增长和促进协调发展,渐进推动经济结构调整和产业结构转型升级,国家相继出台了一系列政策措施。其中,《"十二五"国家战略性新兴产业发展规划》状通过发布,进一步明确了新能源、新材料等领域的重点发展方向,并制定了产业发展路线图,确立了各领域发展的阶段性目标。面对内外部环境中的诸多机遇与挑战,公司继续坚持以铜产业链为依托、以高档电解铜箔和中高附加值线缆加工为基础的综合化业务发展模式,坚持强化管理、降本增效、整合资源、盘活存量的工作思路,着重把握结构性机会,努力实现工作创新与市场突破。

1、落实重点项目,盘活存量资产

公司积极落实推进、跟进各重点项目和重点工作。铜箔和线缆两大板块的技术、市场、产品等领域的资源整合持续推进,进一步加强业务单元间的战略协同能力,推进重点项目建设、投产和运营。其中,铜箔板块,联合铜箔(惠州)有限公司国家级研发中心项目正在按照计划顺利实施,青海电子材料产业发展有限公司西宁(二期)"5,000吨/年高档电解铜箔工程项目"已全面竣工试产;电线电缆板块,郑州电缆有限公司特高压项目新上500KV的VCV立交生产线和35KVCCV悬链生产线已进入调试阶段。核电缆附件方面,公司于2005年8月启动了核电产品研发项目,并于2011年初成为国家核安全局的核电缆附件设计、制造许可的首家受理单位,在核电产品研发升级和行业准入方面取得了关键性突破,并相继通过了国家核安全局主持的申报材料审核、方案确定、现场审核、模拟件出厂验证等检查程序,公司核电缆附件产品于2012年底顺利通过了国家电线电缆检测中心的全系列检测,同时,公司自2011年陆续获得了中国核工业集团公司、国家核电技术公司所属的12套在建机组壳外核电缆附件的供货合同订单并陆续供货;在国内建设的世界首台首套第三代先进核电AP1000技术机组中,公司研发的AP1000壳外核电缆附件产品成功取代美国瑞侃(Raychem)公司产品,解决了国内对进口核电附件产品的依赖。报告期内,公司主营业务中铜箔板块、线缆板块、电池材料板块各业务单元产能状况良好,结合外部市场实际情况,公司完善了营销平台和体系建设,推进全面营销管理,整合内外部市场信息资源,以加快存货周转。资产盘活方面,西宁项目建设过程中,青海电子材料产业发展有限公司对项目用地进行了科学规划,节约的土地由西宁经济技术开发区发展集团有限公司进行了回购,实现了存量资产变现。

2、完善内控体系,提升管理能级

公司围绕内控监检和内控体系持续完善全面开展年度内控工作,对内控重点环节和内控制度和流程执行情况进行检查,通过对控股子公司进行内控巡检和公司管理总部的自查,经过认真梳理、排查、审核和修订,完善和更新了公司内部业务流程和各类规章制度数百项,确保公司内控制度和流程规范执行,继续保持公司对内控建设工作管理的强度和力度,确保公司内控工作持续改善。同时,结合公司当前阶段主营业务发展的实际情况,调整优化管控模式,明确各管理层级间、总部与业务单元之间的权责,进一步提升整体决策效率和管理能级。通过一系列工作的持续开展,公司内控工作质量进一步提高,基本实现了公司内控工作日常化以及内控管理工作效率的再次提升。同时,通过优化调整组织架构进一步提高公司整体决策效率与执行力,使公司能够在市场竞争中快速反应,有效决策,高效执行。

3、平衡资金需求,获得政策支持

面对复杂多变的市场环境,公司高度重视资金平衡,在获取银行贷款和增加经营性现金流的基础上,积极开拓融资渠道,启动了中期票据、短期融资券等融资方式,以满足运营资金需求,优化公司债务结构,降低融资成本,并进一步梳理公司资产结构,推进资产盘活工作,集中优势资源投入主营业务,加强对投资性金融资产的整合,以期保值增值。同时,充分利用地方优惠政策,经过前期申请,公司及公司全资子公司青海电子材料产业发展有限公司分别获得了长春高新区长东北核心区管理委员会奖励资金2,500万元人民币和西宁经济技术开发区东川工业园区拨付的企业发展专项资金1,800万元人民币,为公司生产经营补充了流动资金。

4、筹划重大事项,延伸产业布局

报告期内,基于实业与投资并举的发展模式,2012年四季度公司启动了非公开发行股票购买资产有关重大事项,即公司通过非公开发行股票募集资金协议收购成都市广地绿色工程开发有限责任公司(以下简称"成都广地")持有的德昌厚地稀土矿业有限公司(以下简称"德昌厚地稀土")100%股权。德昌厚地稀土的全资子公司西昌志能实业有限责任公司持有四川省国土资源厅核发的《采矿许可证》,开采德昌县大陆槽稀土矿,其矿种为轻稀土矿,开采方式为露天开采。稀土作为战略性新兴产业发展中诸多行业所必需的重要材料,其战略资源地位日益凸显,当前,稀土材料已广泛应用于电子信息、冶金机械、石化化工以及保持高速增长态势的新材料、新能源等高新技术产业,随着新材料、新能源产业的不断发展,将直接带动国内稀土需求总量的持续增长。通过本次非公开发行募集资金投资项目的实施,公司将成为具有一定储量和一定开采规模的稀土企业,公司主营业务将转变为以高档电解铜箔产品、电线电缆及附件产品、石油业务与稀土开采业务并重的结构。公司将充分利用现有上市公司的资本融资平台加大对德昌厚地稀土的投入,进一步扩大稀土资源储备,强化现场管理与技术改造,并投入资金用以稀土深加工生产线建设项目,使德昌厚地稀土成为技术装备先进、环境和安全有保障的稀土采矿及深加工综合企业,以期成为公司主营业务持续发展的新的利润增长点,进一步完善公司在新材料领域的产业链布局。

报告期内,公司实现营业总收入153,295万元,较上年同期124,021万元增加24%,实现利润总额1,351万元,较上年同期-4,545万元增加5,896万元,主要原因是:报告期内公司铜箔扩大了产量并加大了销售力度,以及公司进入电缆高端领域,生产高端和高附加值的电线电缆产品,增加了铜箔、电线电缆等产品的销售数量,使公司铜箔、电线电缆、电池材料等产品营业收入及毛利增加;因公司石油产品数量减少,石油特别收益金减少等原因影响本期管理费用较上年同期减少;公司全资子公司青海电子由售部分土地使用权取得收益、公司及子公司收到政府补助计入当期损益,以及公司按与松原市东北石油技术服务有限公司就转让北京世新泰德投资顾问有限公司100%股权事宜签定的《股权转让协议》约定没收其前期支付的定金等所致。

3、成本

(1)成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
电线电缆	原材料、折旧、工资性费用、能源等	364,118,999.60	29.29	325,150,721.93	32.42	11.98
石油化工	原材料、折旧、工资性费用、能源等	67,645,180.96	5.44	94,169,520.55	9.39	-28.17
电子信息材料	原材料、折旧、工资性费用、能源等	791,040,318.51	63.63	543,744,211.92	54.22	45.48
贸易	采购成本	20,327,004.18	1.64	39,777,050.88	3.97	-48.90
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
电线电缆及附件	原材料、折旧、工资性费用、能源等	364,118,999.60	29.29	325,150,721.93	32.42	11.98
铜箔产品	原材料、折旧、工资性费用、能源等	729,980,907.30	58.72	495,461,971.60	49.41	47.33
贸易产品	采购成本	20,327,004.18	1.64	39,777,050.88	3.97	-48.90
石油产品	原材料、折旧、工资性费用、能源等	67,645,180.96	5.44	94,169,520.55	9.39	-28.17
电池材料	原材料、折旧、工资性费用、能源等	61,059,411.21	4.91	48,282,240.32	4.81	26.46

(2)主要供应商情况

公司前5名供应商采购金额合计66,831万元,占采购总额比重53%。

4、费用

(1)公司财务费用本期金额为8,811万元,较上年同期增加42%,主要系公司本报告期借款增加,以及票据贴现增加,进而影响利息支出相应增加所致。

(2)公司营业税金及附加本期金额为1,028万元,较上期增加42%,主要是公司本期销售石油缴纳的资源税增加及实现的其他流转税增加所致。

(3)公司资产减值损失本期金额为1,262万元,较上期减少35%,主要是公司本报告期末存货成本与可变现价值间的差额较上期减少等所致。

(4)公司营业外支出本期金额为180万元,较上期减少63%,主要是公司本期处置非流动资产损失减少所致。

5、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	10,603,361.61
本期资本化研发支出	48,493,051.37
研发支出合计	59,096,412.98
研发支出总额占净资产比例(%)	2.87
研发支出总额占营业收入比例(%)	3.86

6、现金流

(1)报告期末经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加35.72%,主要原因是公司本期加大了回款力度及税费返还增加等所致。

(2)报告期末投资活动产生的现金流量净额比上年同期增加,主要原因是公司本期处置无形资产收到的现金增加及购建固定资产支付的现金减少等所致。

(3)报告期末筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加219.37%,主要原因是公司本期长期借款增加及票据融资增加等所致。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元　币种:人民币

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(%)
电线电缆	410,770,601.19	364,118,999.60	11.36	11.46	11.98	减少0.41个百分点
石油化工	127,430,795.60	67,645,180.96	46.92	-38.89	-28.17	减少7.92个百分点
电子信息材料	921,997,127.62	791,040,318.51	14.20	49.67	45.48	增加2.47个百分点
贸易	22,684,538.79	20,327,004.18	10.39	-44.12	-48.90	增加8.38个百分点
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(%)
电线电缆及附件	410,770,601.19	364,118,999.60	11.36	11.46	11.98	减少0.41个百分点
铜箔产品	842,822,063.44	729,980,907.30	13.39	52.63	47.33	增加3.11个百分点
贸易产品	22,684,538.79	20,327,004.18	10.39	-44.12	-48.90	增加8.38个百分点
石油产品	127,430,795.60	67,645,180.96	46.92	-38.89	-28.17	减少7.92个百分点
电池材料	79,175,064.18	61,059,411.21	22.88	24.08	26.46	减少1.46个百分点

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(%)
国内	1,169,278,186.34	6.77
国外	313,604,876.86	126.35

(三)资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	627,400,242.33	11.87	215,082,731.96	4.77	191.70
应收票据	85,700,633.79	1.62	51,814,382.84	1.15	65.40
应收账款	495,663,846.14	9.37	357,234,806.15	7.92	38.75
预付账款	263,829,781.59	4.99	431,912,172.86	9.58	-38.92
其他应收款	48,030,662.69	0.91	27,825,333.73	0.62	72.61
长期股权投资	224,285,775.91	4.24	131,048,600.56	2.91	71.15
固定资产	2,185,695,603.32	41.34	1,092,194,190.31	24.22	100.12
在建工程	317,372,800.63	6.00	1,138,359,414.91	25.25	-72.12
油气资产	99,128,262.08	1.87	243,282,841.87	5.40	-59.25
开发支出	73,239,588.01	1.39	49,955,335.11	1.11	46.61
短期借款	997,255,803.82	18.86	482,874,880.00	10.71	106.52
应付票据	744,722,000.00	14.08	170,000,000.00	3.77	338.07
应付账款	351,974,643.49	6.66	267,430,482.15	5.93	31.61
预收账款	40,206,196.88	0.76	125,741,831.82	2.79	-68.02
应交税费	-143,935,853.03	-2.72	-89,224,146.33	-1.98	-61.32
应付利息	8,853,250.00	0.17	16,145,161.29	0.36	-45.16
其他应付款	29,341,565.04	0.55	14,847,697.52	0.33	97.62
其他流动负债	140,000,000.00	2.65	400,000,000.00	8.87	-65.00
应付债券	200,000,000.00	3.78			100.00
预计负债	8,911,949.92	0.17	37,246,369.36	0.83	-76.07
递延所得税负债	3,970,598.40	0.08	8,579,021.51	0.19	-53.72

货币资金:增加的原因主要系公司向银行借款增加、发行中期票据及票据贴现增加等所致。

应收票据:增加的原因主要系公司本期销售增加收到票据尚未到期兑付等所致。

应收账款:增加的原因主要系公司本期扩大销售规模,并相应扩大赊销规模等所致。

预付账款:减少的原因主要系公司前期委托供应商加工非标设备预付的大型设备款本年设备到货转入在建工程及固定资产,以及公司2010年度预付的股权转让款本期终止股权转让收回等所致。

其他应收款:增加的原因主要系公司转让土地款尚未全部收回,及投标保证金等业务临时占款增加等所致。

长期股权投资:增加的原因主要系公司的子公司本期增资中融人寿保险公司及合并范围变更原在合并报表范围之内的京源石油转为权益法核算等所致。

固定资产:增加的原因主要系公司青海铜箔工程(1.5万吨)项目完工由在建工程转入等所致。

在建工程:减少的原因主要系公司青海铜箔工程(1.5万吨)项目完工转入固定资产等所致。

油气资产:减少的原因主要系公司本期合并报表范围变化等所致。

开发支出:增加的原因主要系公司的子公司铜箔和电线电缆等研发项目投入增加。

短期借款:增加的原因主要系公司青海电解铜箔项目投产后经营性资金占用需求增加而增加流动资金贷款等所致。

应付票据:增加的原因主要是公司青海电解铜箔项目投资后经营性资金占用需求增加,运用票据提高资金使用效率。

应付账款:增加的原因主要是公司本报告期扩大了生产规模,增加了原材料等的采购,相应扩大了赊购规模所致。

预收账款:减少的原因主要是公司以前期间预收的股权转让款本期终止股权转让,以及青海铜箔项目投产后供货量增加使得货物及时交付结算等所致。

应交税费:减少的原因主要是公司新建项目购置设备进项税尚未抵扣,及石油结算过程中特别收益金减少等所致。

应付利息:减少的原因主要是公司本期偿还了预提的短期融资券利息。

其他应付款:增加的原因主要是公司本期收到保证金增加等所致。

其他流动负债:减少的原因主要是公司本期偿还了到期的短期融资券。

应付债券:增加的原因主要系公司本期发行中期票据所致。

预计负债:减少的原因主要系公司本期合并报表范围变化等所致。

递延所得税负债:减少的原因主要系公司本期合并报表范围变化等所致。

(四) 核心竞争力分析

1、战略规划能力

基于多年来在新材料、新能源领域的持续拓展和积累,公司明确了新材料驱动、附加值提升、产业链延伸的战略发展导向,并持续完善以铜产业链为依托、以高档电解铜箔和中高附加值线缆加工为基础的综合化业务模式的发展规划,公司以铜产业链为基础的新材料、新能源产业战略导向清晰,经过多年的技术研发与市场积累,公司所属高档电解铜箔产品、中高端线缆及配件产品、动力电池材料等系列产品具备有较为明显的技术与成本优势。公司将围绕国家"十二五"产业规划重点,明确并持续优化当前对新材料、新能源产业的战略布局,以高新技术研发为催化剂,通过纵向整合、横向联合等方式优化资源配置,逐步完善新材料、新能源产业链集成创新发展模式,着力培育掌握产品核心技术、占据产业链关键环节的业务单元,持续做精做强主营业务。

(三)经营计划

2013年度,公司收入计划为19亿元,费用计划为18.5亿元。公司将继续贯彻执行"盘活存量、坚持创新、内涵发展、集中突破"的工作方针,推进组织建设和管理能级提升,优化融资结构以降低财务费用,盘活资产以提高运行质量,加快存货和应收账款周转以提高运营效率。

1、主营业务中,公司将继续推进青海电子、郑州电缆、长春科技产业园等重点项目的建设和运营,公司争取于2013年上半年公司获得国内核电缆附件领域产品许可证,届时公司将具备完全独立自主研发的壳内、壳外全系列核电缆附件产品的供应能力。2013年度,公司将重点构建以青海电子、联合铜箔、江苏联鑫、湖州创业为主体的电子材料板块和以郑州电缆、湖州上辐和长春中科为主体的电线电缆板块的业务框架体系,进一步提升品牌产品附加值,持续优化产品结构;同时,继续推进各业务板块间的资源整合与策略协同,搭建统一的营销平台,进一步强化营销体系。

2、在前阶段内控工作开展基础上,公司将围绕年度内控工作重点和内控体系持续完善全面开展年度内控工作,确保公司内控制度和流程规范执行,继续保持公司对内控建设工作管理的强度和力度,确保公司内控工作持续改善。同时,结合公司主营业务当前及未来一定阶段运营管理的实际需要,进一步优化管控模式,提高公司整体决策效率与执行力,强化从整体决策到项目现场管理的有效落实执行,使公司能够在市场竞争中有效决策和高效执行。

3、积极拓展融资渠道,提高融资效率,优化负债结构,降低财务成本,满足运营资金需求,继续梳理公司资产结构,推进资产盘活工作,并充分争取外部资源支持。

4、继续推进非公开发行股票购买资产相关工作,按工作计划完成各阶段重点工作,争取年内完成审核程序及发行工作,以及使用募集资金收购德昌厚地稀土矿业有限公司100%股权,并结合具体工作进展情况推进对有关稀土矿产项目的现场管理强化与技术改造,投入资金用以稀土深加工生产线建设项目,促进德昌厚地稀土成为技术装备先进、环境和安全有保障的稀土采矿及深加工综合企业,以期成为公司主营业务持续发展的新的利润增长点,进一步完善公司在新材料领域的产业链布局。

(四)因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司将着力通过稳定项目产能、强化市场销售以增加经营性现金流,并进一步提高资金使用效率,加快资金周转率。同时,维护与外部金融机构的合作关系,在获取银行贷款和增加经营性现金流的基础上,积极开拓融资渠道,开展中期票据、短期融资券、非公开发行股票募集资金等直接或间接的融资方式,以满足公司主营业务开展以及项目建设的资金需求。

(五)可能面对的风险

1、经营风险

(1)宏观经济走势及产业政策调控风险。当前及未来阶段的宏观经济景气度将对公司主营业务产品的市场销售带来影响,使公司面临产品销售规模及结构调整的市场压力,同时,产业政策的变化也将对公司的业务开展、市场准入、产品定价、生产配额、税收优惠、政策补贴、资本投资等带来重要影响。公司将继续强化宏观研判和战略及策略应对,结合产业发展方向,优化战略布局和策略运用。

(2)市场竞争风险。公司主营业务发展所处行业为新材料、新能源产业领域,主要产品结构包括高档电解铜箔、电线电缆及附件、电池材料等。随着新兴产业的不断发展,新材料、新能源领域的市场主体在自主技术创新、产品进口替代的同时也将普遍面临技术和产品升级、国际国内市场竞争加剧和产品价格波动的竞争风险,以及产品差异化和市场资源整合的竞争压力。公司将继续坚持以高新技术研发为催化剂,通过纵向整合、横向联合等方式优化资源配置,逐步完善新材料、新能源产业链集成创新发展模式,着力培育掌握产品核心技术、占据产业链关键环节的业务单元,持续做精做强主营业务。

(3)原材料价格变动风险。基于公司以铜产业链为基础的新材料、新能源产业发展战略,当前阶段公司主营产品的主要原材料铜占比较大,铜价波动将对公司的生产成本、利润空间、采购资金占用等方面产生一定影响。公司将结合运营实际需要及市场实际情况,适时适度采取套期保值等方式灵活应对市场态势变化。

2、管理风险

公司主营业务发展涉及多行业、多项目、跨地区运营,随着青海电子、郑州电缆、长春新材料产业园等既有重点项目陆续建成达产以及新收购项目的后续开发,企业的管理模式需要根据主营业务构成和外部市场环境的变化而不断调整优化,将对公司经营层的管理能力提出了更高的要求。公司将继续强化内部控制体系建设,不断提升管理能级和项目现场管控,确保重点项目有序推进,主营业务持续稳健开展。

第三节　董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

1、董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

√ 不适用

2、董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

3、董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

第四节　利润分配或资本公积金转增预案

1、现金分红政策的制定、执行或调整情况

2012年5月18日,公司2011年年度股东大会审议通过了《关于修改《公司章程》相关条款的议案》。

公司利润分配政策为:公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行年度以及半年度利润分配。董事会在拟定利润分配相关议案过程中,应充分听取独立董事意见;董事会审议通过利润分配相关议案时,应经董事会全体董事过半数以上表决通过。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和持续发展的前提下,最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的平均可分配利润的百分之三十。

2012年5月18日,公司2011年年度股东大会审议通过了《公司2011年度利润分配预案》,经中准会计师事务所有限公司审计,公司2011年度净利润为-68,388,125.78元,加上年初未分配利润121,587,692.50元,2011年度可供分配的利润余额为53,199,566.72元。因公司2011年度净利润亏损,公司2011年年度不进行利润分配,2011年度无资本公积金转增股本方案。因此,报告期内公司未进行现金分红。

2、报告期内盈利且母公司未分配利润为正,但未提出现金红利分配预案的,公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

3、公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位:元　币种:人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012年					5,225,350.58	
2011年					-68,388,125.78	
2010年					29,936,025.70	

四、涉及财务报告的相关事项

与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

公司原通过松原市金海实业有限公司间接持有吉林京源石油开发有限责任公司50%的股份,本期根据决议不再在董事会中占多数表决权,本期末未纳入合并范围。

4、主要子公司、参股公司分析

序号	公司名称	子公司类型	企业类型	经营范围	注册资本(人民币万元)	总资产(人民币万元)	净资产(人民币万元)	营业收入(人民币万元)	净利润(人民币万元)
1	青海电子材料产业发展有限公司	全资子公司	有限责任公司	各种电解铜箔产品的开发研制、生产销售;电解铜箔专用设备的开发	90,000.00	239,476.40	90,794.26	56,175.35	2,216.23
2	郑州电缆有限公司	控股子公司	有限责任公司	电线电缆及附件、电线电缆母料、电工专用设备及备件品、电线电缆工艺装备的制造、销售	30,000.00	89,623.02	30,018.16	36,720.19	-103.38
3	北京世新泰德投资顾问有限公司	全资子公司	有限责任公司	投资咨询、石油开采和销售	8,000.00	14,996.30	12,221.57	5,489.21	544.78
4	湖州创亚动力电池材料有限公司	全资子公司	有限责任公司	锂离子动力电池生产、销售	1,500.00	7,698.76	2,575.46	7,774.67	598.96
5	联合铜箔(惠州)有限公司	全资子公司	有限责任公司	电解铜箔、成套电解铜箔设备生产、销售	6,500万美元	73,563.94	46,271.15	34,504.17	-1,557.63
6	中科英华(香港)商贸有限公司	全资子公司	有限责任公司	销售热缩材料、铜箔及附件及其领域的四技服务	1万港币	64,227.26	15,656.27	28,751.49	-808.92
7	中科英华长春高技术有限公司	全资子公司	有限责任公司	高分子材料、冷缩、热缩产品、高压电缆附件	10,000.00	88,519.26	10,480.00	25,202.45	-1,663.18
8	江苏联鑫电子工业有限公司	全资子公司	有限责任公司	生产、加工电子专用材料(铜箔基板)	2,590万美元	36,425.73	19,177.92	26,227.64	-103.67

5、非募集资金项目情况

单位:万元　币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
特种高压电缆工程项目	23,896	94%	3,254	22,505	正在建设
长春科技产业园高档电缆项目	28,538	37%	2,717	10,612	正在建设

第二节　董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业竞争格局和发展趋势

公司主营业务发展所处行业为新材料、新能源产业领域,主要产品结构包括高档电解铜箔、电线电缆及附件、电池材料等。

1、电解铜箔是电子工业重要的基础原材料之一,主要用于制作印刷电路板和锂离子电池产品,其市场价格不仅受供求变化和行业内竞争的影响,而且与电子信息产业的发展密切相关。近年来中低端电解铜箔市场竞争日趋激烈,国内高档电解铜箔市场仍存在一定的技术壁垒,并具备逐渐替代进口产品的能力,但随着欧洲、日本等国际厂商在中国地区投资扩产,可能导致电解铜箔市场竞争格局的改变以及产品的价格波动。

2、在全球范围内,我国电线电缆总产值已经超过美国、日本等发达国家,成为世界第一大电缆生产国。而我国电线电缆生产企业数量众多,集中度低,产品质量及技术含量较低的行业特征使国内电缆企业普遍面临一定的市场竞争风险,企业未来的发展空间在于产品差异化竞争能力的不断提升。

3、随着未来十年电动车等领域的快速发展,锂离子电池将获得快速增长的机会。目前,全球锂电池行业中电芯和材料市场主要由日、韩、中占据绝对份额,日、韩企业的技术处于领先地位。国内锂电池材料研发以及产业化布局目前已经形成相当规模,行业竞争日趋激烈,市场主体在电池材料领域的发展空间及发展潜力取决于技术研发实力和资源整合能力的不断提升。

产业方面,基于国际、国内实体经济发展态势,为进一步推进经济结构调整和产业结构转型升级,促进新兴产业成为新的经济增长点,打造、形成具备一定产能规模、具有关键核心技术的产业集群和市场竞争主体,国家自2011年中期以来相继出台了《国家"十二五"科学和技术发展规划》、《新材料产业"十二五"发展规划》等一系列新兴产业发展规划,基本明确了未来五年新能源、新材料等战略性新兴产业的扶持和发展的重点方向。

(二)公司发展战略

经过前阶段发展的持续技术创新和资源积累,公司进一步明确新材料驱动、附加值提升、产业链延伸的战略发展导向,持续完善基于以铜产业链为依托、以高档电解铜箔和中高附加值线缆加工为基础的综合化业务模式的发展规划,公司以铜产业链为基础的新材料、新能源产业战略导向清晰,经过多年的技术研发与市场积累,公司所属高档电解铜箔产品、中高端线缆及配件产品、动力电池材料等系列产品具备有较为明显的技术与成本优势。公司将围绕国家"十二五"产业规划重点,明确并持续优化当前对新材料、新能源产业的战略布局,以高新技术研发为催化剂,通过纵向整合、横向联合等方式优化资源配置,逐步完善新材料、新能源产业链集成创新发展模式,着力培育掌握产品核心技术、占据产业链关键环节的业务单元,持续做精做强主营业务。

(三)经营计划

2013年度,公司收入计划为19亿元,费用计划为18.5亿元。公司将继续贯彻执行"盘活存量、坚持创新、内涵发展、集中突破"的工作方针,推进组织建设和管理能级提升,优化融资结构以降低财务费用,盘活资产以提高运行质量,加快存货和应收账款周转以提高运营效率。

1、主营业务中,公司将继续推进青海电子、郑州电缆、长春科技产业园等重点项目的建设和运营,公司争取于2013年上半年公司获得国内核电缆附件领域产品许可证,届时公司将具备完全独立自主研发的壳内、壳外全系列核电缆附件产品的供应能力。2013年度,公司将重点构建以青海电子、联合铜箔、江苏联鑫、湖州创业为主体的电子材料板块和以郑州电缆、湖州上辐和长春中科为主体的电线电缆板块的业务框架体系,进一步提升品牌产品附加值,持续优化产品结构;同时,继续推进各业务板块间的资源整合与策略协同,搭建统一的营销平台,进一步强化营销体系。

2、在前阶段内控工作开展基础上,公司将围绕年度内控工作重点和内控体系持续完善全面开展年度内控工作,确保公司内控制度和流程规范执行,继续保持公司对内控建设工作管理的强度和力度,确保公司内控工作持续改善。同时,结合公司主营业务当前及未来一定阶段运营管理的实际需要,进一步优化管控模式,提高公司整体决策效率与执行力,强化从整体决策到项目现场管理的有效落实执行,使公司能够在市场竞争中有效决策和高效执行。

3、积极拓展融资渠道,提高融资效率,优化负债结构,降低财务成本,满足运营资金需求,继续梳理公司资产结构,推进资产盘活工作,并充分争取外部资源支持。

4、继续推进非公开发行股票购买资产相关工作,按工作计划完成各阶段重点工作,争取年内完成审核程序及发行工作,以及使用募集资金收购德昌厚地稀土矿业有限公司100%股权,并结合具体工作进展情况推进对有关稀土矿产项目的现场管理强化与技术改造,投入资金用以稀土深加工生产线建设项目,促进德昌厚地稀土成为技术装备先进、环境和安全有保障的稀土采矿及深加工综合企业,以期成为公司主营业务持续发展的新的利润增长点,进一步完善公司在新材料领域的产业链布局。

(四)因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司将着力通过稳定项目产能、强化市场销售以增加经营性现金流,并进一步提高资金使用效率,加快资金周转率。同时,维护与外部金融机构的合作关系,在获取银行贷款和增加经营性现金流的基础上,积极开拓融资渠道,开展中期票据、短期融资券、非公开发行股票募集资金等直接或间接的融资方式,以满足公司主营业务开展以及项目建设的资金需求。

(五)可能面对的风险

1、经营风险

(1)宏观经济走势及产业政策调控风险。当前及未来阶段的宏观经济景气度将对公司主营业务产品的市场