

证券代码：002140

证券简称：东华科技

公告编号：2012-006

东华工程科技股份有限公司 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。

1.2 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
赵显棣	董事	因工作原因未能与会	丁叮

1.3 本公司 2011 年度审计会计师——华普天健会计师事务所（北京）有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 本公司董事长丁叮先生、总经理吴光美先生、财务总监及会计机构负责人王崇桂先生保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	东华科技
股票代码	002140
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	罗守生	孙政
联系地址	安徽省合肥市望江东路 70 号	安徽省合肥市望江东路 70 号
电话	0551-3626000	0551-3626768
传真	0551-3631706	0551-3626768
电子信箱	luoshousheng@chinaecec.com	sunzheng@chinaecec.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）	2,346,489,808.61	1,835,840,098.16	27.82%	1,770,399,754.25
营业利润（元）	316,809,857.65	227,755,885.90	39.10%	149,588,296.99

利润总额 (元)	323,662,052.61	230,043,618.05	40.70%	151,196,212.90
归属于上市公司股东的净利润 (元)	277,301,478.54	196,973,605.85	40.78%	129,983,469.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	271,614,720.49	195,035,893.75	39.26%	128,614,939.90
经营活动产生的现金流量净额 (元)	472,632,441.65	-103,748,894.81	-555.55%	253,245,069.12
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	3,827,868,789.32	2,585,363,901.13	48.06%	2,341,950,406.87
负债总额 (元)	2,713,754,588.25	1,709,187,141.33	58.77%	1,641,973,611.23
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,105,589,433.95	870,103,693.01	27.06%	694,037,955.96
总股本 (股)	446,034,534.00	278,771,584.00	60.00%	139,385,792.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.62	0.44	40.91%	0.29
稀释每股收益 (元/股)	0.62	0.44	40.91%	0.29
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.61	0.44	38.64%	0.29
加权平均净资产收益率 (%)	28.17%	25.24%	2.93%	19.49%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	27.59%	24.99%	2.60%	19.28%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	1.06	-0.37	-386.49%	1.82
	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)	2.48	3.12	-20.51%	4.98
资产负债率 (%)	70.89%	66.11%	4.78%	70.11%

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	-18,251.24	小于 5%	-243,697.91	220,676.81
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	6,859,900.00	小于 5%	3,082,000.00	1,498,000.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	254,513.44	小于 5%	0.00	0.00

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-243,967.24	小于 5%	-550,569.94	-110,760.90
少数股东权益影响额	-108,172.87	小于 5%	-5,392.80	1,483.40
所得税影响额	-1,057,264.04	小于 5%	-344,627.25	-240,870.13
合计	5,686,758.05	-	1,937,712.10	1,368,529.18

§ 4 股东持股情况和控制框图

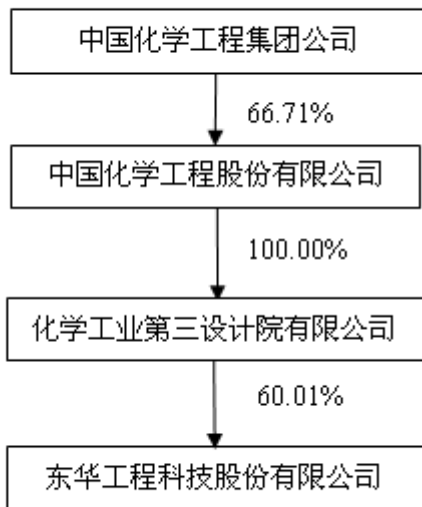
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	9,222	本年度报告公布日前一个月末股东总数	9,492		
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
化学工业第三设计院有限公司	国有法人	60.01%	267,653,734	0	
安徽达鑫科技投资有限责任公司	境内非国有法人	4.70%	20,961,857	0	
中国农业银行-东吴价值成长双动力股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.13%	9,480,220	0	
东方证券股份有限公司	国有法人	2.06%	9,206,044	0	
中国工商银行-广发聚瑞股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.49%	6,639,405	0	
交通银行-国泰金鹰增长证券投资基金	境内非国有法人	1.09%	4,861,052	0	
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.95%	4,254,168	0	
招商银行股份有限公司-华富成长趋势股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.86%	3,839,367	0	
中国建设银行-信达澳银领先增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.74%	3,293,387	0	
安徽省信用担保集团有限公司	国有法人	0.72%	3,192,334	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		
化学工业第三设计院有限公司	267,653,734		人民币普通股		
安徽达鑫科技投资有限责任公司	20,961,857		人民币普通股		
中国农业银行-东吴价值成长双动力股票型证券投资基金	9,480,220		人民币普通股		
东方证券股份有限公司	9,206,044		人民币普通股		
中国工商银行-广发聚瑞股票型证券投资基金	6,639,405		人民币普通股		
交通银行-国泰金鹰增长证券投资基金	4,861,052		人民币普通股		
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	4,254,168		人民币普通股		

招商银行股份有限公司—华富成长趋势股票型证券投资基金	3,839,367	人民币普通股
中国建设银行—信达澳银领先增长股票型证券投资基金	3,293,387	人民币普通股
安徽省信用担保集团有限公司	3,192,334	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	化学工业第三设计院有限公司与安徽达鑫科技投资有限责任公司不存在关联关系或一致行动关系；未知公司其它前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。	

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

2011 年是国家实施“十二五”规划的开局之年，也是公司推进“腾飞 123”第二层面战略的重要一年。一年来，董事会围绕年初既定的工作指导思想，以公司“十二五”规划为统领，分步实施、扎实推进，大力促进公司经营方式和经济增长方式的转变，着力推动公司治理水平的提高和生产经营管理的进步，进一步提升了东华核心竞争力。

（一）报告期总体经营管理情况

2011 年，我国石油和化学工业克服了国际经济复苏放缓、金融市场动荡加剧等不利环境，大力推进发展方式转变和产业结构调整，行业经济呈现平稳增长、经济增长质量进一步提升的良好态势。面对石油、化工行业的运行状况和工程建设市场的竞争格局，董事会确立了以“技术先导带动工程项目”的经营策略，积极培育和推广新兴的优势产品，并充分利用公司内外部资源，筛选和确定适合公司发展优势的战略客户群，完善客户服务及管理体系。报告期内，公司有效拓展了煤制丙烯、煤制乙二醇、煤制天然气、焦炉气综合利用、氯化法钛白等新技术、新产品的工程建设市场，形成了行业内差异化的竞争局面；同时，公司大力巩固在传统项目领域的优势地位，相继承揽了煤制甲醇、甲乙酮、三聚氰胺、合成氨、尿素等工程设计和总承包项目，进一步提升了公司可持续发展能力。公司全年合同签约额 75.22 亿元，主要涉及煤化工、化工、石化、环境工程和建筑等行业，其中煤化工项目合同签约额为 68.15 亿元，占全年合同总额的 90.60%；从产品类别上看，工程总承包项目签约额为 71.32 亿元，占全年合同总额的 94.82%。同时，合同签约总额和单个签约项目规模均创出历史新高，经营档次和合同质量不断提升，为公司主营业务收入和经营业绩的稳步增长奠定了基础。

报告期内，公司继续以思考周、文化周、质量周、创新周“四周联动”的特色管理为主线，切实加强精细化管理，持续提升工作效率，全面推进了生产经营管理工作。一是深度推进计划管理工作。公司设立专岗专人，专职从事计划管理和稽查工作，形成了“年初思考周完善计划制订、年中定期稽核进展和年度考核计划完成”的计划管理工作体系。公司对计划管理工作进行了信息化开发，在项目管理平台中专门设置了计划管理流程，实现了计划管理工作的项目化和信息化，

促进了管理工作的“严、细、实”。二是提升人力资源管理水平。以“薪酬-考核-职业生涯一体化方案”的落地工作为抓手，进一步明确了岗位分工，解决了公司技术、产品、项目管理和行政管理的专业分工与合理流动问题，调整了人力资源和公司战略的匹配状况，促进实现公司人才战略。重新界定技术专家队伍，进一步明确技术专家队伍的发展方向，打通了公司专家队伍的发展路径。建立健全企业年金制度，吸引人才，固化人才。三是加强项目管控能力。分级细化项目管理计划和进度计划，提高项目计划的执行力和完成率。完善《项目经理负责制实施办法》及《项目成本核算和奖励办法》，强化项目费用指标考核和回款过程管理，提升工程项目的经济效益。四是推进技术研发和创新体系建设工作。公司以适应市场为目标，围绕主营业务和工作重点，联合国内外科研院所、专利商及大型化工企业，以“产学研”方式合作进行技术开发，积极打造行业前沿技术，已立项开展并顺利推进了万吨级 FMTA 工业试验、碳氢工业尾气合成代用天然气等技术开发项目。公司顺利通过了“高新技术企业”和省级企业技术中心的复审工作，第七次获得省级优秀企业技术中心称号，并加入了“钒钛磁铁矿资源综合利用技术创新战略联盟”。五是强化财务管理。公司积极开展财务管理标准化建设，构建了面向公司全系统、覆盖全业务、涉及全过程的财务管理体系。建立健全了由公司总预算、部门预算、子分公司预算和工程项目预算所组成的预算管理体系。持续加大工程清理和工程款清缴工作的力度，切实保障全体股东利益。进一步拓宽融资渠道，满足公司生产经营业务的需要。六是加强法律事务工作。公司建立总法律顾问制度，制定了《总法律顾问制度实施办法》，明确了总法律顾问及法律事务机构的岗位职责和 workflows。总法律顾问全面负责公司法律工作，统一协调处理决策、经营和管理中的法律事务，参加重大事项讨论和决策，参与重要规章制度的制定和实施，有效防范了法律风险。

根据华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具的会审字【2012】0546 号审计报告，2011 年公司实现营业收入 234,648.98 万元，较上年增加 51,064.97 万元，同比增长 27.82%；实现营业利润 31,680.99 万元，较上年增加 8,905.40 万元，同比增长 39.10%；实现归属于母公司股东的净利润 27,730.15 万元，较上年增加 8,032.79 万元，同比增长 40.78%。自 2007 年上市以来，公司归属于上市公司股东的净利润年均增幅在 40%以上，保持着持续稳定增长的发展态势。

(二) 主营业务及其经营状况分析

1、主营业务按业务和地区分布情况

(1) 主营业务分行业、产品情况表

单位：(人民币) 万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	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 (%)
化工行业	226,270.83	171,867.15	24.04%	26.48%	24.27%	增加 1.35 个百分点
主营业务分产品情况						
总承包收入	203,622.80	166,460.55	18.25%	21.58%	24.75%	减少 2.08 个百分点
设计咨询收入	31,026.18	12,705.56	59.05%	92.74%	51.86%	增加 11.02 个百分点
合计	234,648.98	179,166.11	23.65%	27.82%	26.36%	增加 0.89 个百分点

报告期内，公司主营业务收入较上年同期增长 27.82%，主要原因：公司合同签约额同比大幅增加，工程总承包、工程设计与咨询项目按计划实施，致使营业总收入较快增长。

报告期内，设计咨询业务的毛利率较上年同期增加 11.02 个百分点，主要原因为公司进一步提升了项目管理水平，合理调度人力资源，有效控制了项目成本，促使工程设计与咨询项目毛利率相应提高；此外，个别项目的毛利率水平还与签约时业主对相关技术的掌握，以及定价能力有关。

报告期内，工程总承包项目毛利率同比减少 2.08 个百分点，主要原因：一是总承包项目规模增大，毛利较低的设备采购和建筑安装施工占项目收入比重较大，毛利率较高的设计咨询收入占项目收入比重下降，导致总承包项目总体毛利率略有下降；二是工程类项目的毛利率与签约时业主对相关技术的掌握，定价能力及合同签约形式有关，本年度确认的以成本加成方式签约的工程总承包项目收入占总收入比重较大，而毛利率较低，致使总承包总体毛利率有所降低。

(2) 主营业务分地区情况表

单位：(人民币) 万元

地区	营业收入	营业成本	占营业总收入比例 (%)	营业收入比上年增减 (%)
中南地区	30,404.82	26,853.28	12.96%	1429.77%
西南地区	61,313.52	42,220.56	26.13%	-41.04%
西北地区	25,358.99	15,822.38	10.81%	-0.29%
华东地区	103,036.85	85,495.66	43.91%	390.38%
华北地区	9,919.70	5,561.71	4.23%	-67.89%
东北地区	687.60	242.29	0.29%	
国外	3,927.50	2,970.23	1.67%	1350.74%

合计	234,648.98	179,166.11	100.00%	27.82%
----	------------	------------	---------	--------

报告期内，公司运营的总承包项目主要分布在西南和华东地区，因此，在这两个地区的收入占总收入的比重较大。

2、主要会计数据及财务指标变动情况表

单位：（人民币）万元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业收入	234,648.98	183,584.01	27.82%	177,039.98
营业利润	31,680.99	22,775.59	39.10%	14,958.83
利润总额	32,366.21	23,004.36	40.70%	15,119.62
归属于上市公司股东的净利润	27,730.15	19,697.36	40.78%	12,998.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	27,161.47	19,503.59	39.26%	12,861.49
经营活动产生的现金流量净额	47,263.24	-10,374.89	555.55%	25,324.51
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
总资产	382,786.88	258,536.39	48.06%	234,195.04
负债总额	271,375.46	170,918.71	58.77%	164,197.36
归属于母公司所有者权益	110,558.94	87,010.37	27.06%	69,403.80
股本	44,603.45	27,877.16	60.00%	13,938.58
	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益(元)	0.62	0.44	40.91%	0.29
稀释每股收益(元)	0.62	0.44	40.91%	0.29
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.61	0.44	38.64%	0.29
加权平均净资产收益率 (%)	28.17%	25.24%	2.93%	19.49%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	27.59%	24.99%	2.60%	19.28%
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	1.06	-0.37	386.49%	1.82
	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)	2.48	3.12	-20.51%	4.98
资产负债率 (%)	70.89%	66.11%	4.78%	70.11%

各项财务指标增减幅度超过 30%的原因：

(1) 报告期实现营业利润 31,680.99 万元、利润总额 32,366.21 万元、归属于上市公司股东的净利润 27,730.15 万元，较上年同期分别增长了 39.10%、40.70%、40.78%。主要原因为：公司合同签约额同比大幅增加，工程总承包、工程设计与咨询项目按计划实施，致使营业总收入较快增长；同时工程设计与咨询项目在营业总收入中比重增加，且进一步提升了项目管理水平，合理调度人力资源，有效控制了项目成本，促使工程设计与咨询项目毛利率相应提高，因此，利润指标增幅较大。

(2) 报告期末，资产总额较期初增加 48.06%，主要原因为：一是工程总承包项目与业主和设备供应商之间存在资金支付、资金结算上的时间性差异，报告期内签约的合同额较上年大幅增加，收到业主的预付工程款大于支付的设备材料款及建安工程款，致使货币资金期末较期初增加 51.01%；二是工程总承包项目根据工程进度与业主结算，致使应收账款期末较期初增加 34.33%；三是工程总承包项目工程施工量增加，致使预付的设备材料款期末较期初增加 32.31%；四是太原诚达集团繁峙县云雾峪风电有限公司（以下简称“太原诚达”）风电项目由公司垫资，太原诚达支付总承包费及垫资利息，本年 7 月，公司与太原诚达对相关款项进行结算，双方确认了公司的垫资金额，致使其他应收款期末较期初增加 11.91 倍；五是安徽华塑股份有

限公司 100 万吨/年聚氯乙烯及配套项目一期工程公辅工程、100 万吨/年聚氯乙烯及配套项目一期工程电石装置总承包项目和河北渤海煤焦化有限公司 20 万吨/年焦炉甲醇项目尚未和业主结算的工程施工成本增加，致使期末存货余额较期初增加 71.61%；六是坏账准备形成的可抵扣暂时性差异增加，致使递延所得税资产增加 44.50%。

(3) 报告期末，负债总额较期初增加 58.77%，主要原因为：一是报告期内以承兑票据支付的设备材料款增加，致使应付票据期末余额较期初增加 2.06 倍；二是本期新承接项目伊犁新天年产 20 亿立方米煤制天然气项目、蒙大 120 万吨/年二甲醚项目一期工程 60 万吨/年煤制甲醇项目、黔希 30 万吨/年乙二醇项目等，收到业主支付的预付工程款增加，致使预收账款期末余额较期初增加 99.85%。

(4) 经营活动产生的现金流量净额同比增长 5.56 倍，主要原因为：一是公司改进工程款回收措施，同时加大清欠力度，致使销售商品、提供劳务收到的现金增加；二是工程总承包项目与业主和设备供应商之间存在资金支付、资金结算上的时间性差异，报告期内签约的合同额较上年大幅增加，收到业主的预付工程款大于支付的设备材料款及建安工程款。

(5) 报告期末，股本较期初增加 60%，系 2011 年 5 月 10 日，公司实施 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案，总股本由 278,771,584 股增加至 446,034,534 股所致。

3、非经常性损益情况

单位：(人民币)万元

非经常性损益项目	金额	附注
非流动资产处置损益	-1.82	小于 5%
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	685.99	小于 5%
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	25.45	小于 5%
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-24.40	小于 5%
少数股东权益影响额	-10.82	小于 5%
所得税影响额	-105.72	小于 5%
非经常性损益净额	568.68	小于 5%

4、毛利率变动情况

	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
毛利率(%)	23.65%	22.76%	增长 0.89 个百分点	17.23%

报告期内，毛利率为 23.65%，同比增长 0.89 个百分点，具体详见本节“主营业务分行业产品情况表”。

5、产品销售情况及主要产品、原材料等价格变动情况

单位：(人民币)万元

项目	2011 年末余额	占 2011 年末总资产的比例	市场供求情况	产品销售价格变动情况	原材料价格变动情况	存货跌价准备的计提情况
库存商品	3,828.81	1.00%	正常	销售合同业已签订	正常	无
工程施工	108,674.05	28.39%	正常	销售合同业已签订	正常	无

公司的主营业务是为国内外化学工程建设提供工程总承包、设计及咨询等服务，原材料和设备采购价格的变动对公司工程总承包项目的毛利率有一定的影响。

2011 年末存货余额较年初增长 71.61%，主要系安徽华塑股份有限公司 100 万吨/年聚氯乙烯及配套项目一期工程公辅工程、100 万吨/年聚氯乙烯及配套项目一期工程电石装置总承包项目和河北渤海煤焦化有限公司 20 万吨/年焦炉甲醇项目已完工程量尚未和业主结算所致。

6、订单签署和执行情况

单位：(人民币)万元

	2011 年	2010 年	本年比上年订单增减幅度(%)	增减幅度超过 30% 的原因	跨期执行情况
总承包	713,186	231,434	208.16%	公司全面加强经营工作，创新营销模式，深度开展营销策划，适时调整营销策略和市场主攻方向，大力开拓新产品、新市场，专注重点市场和重要	80% 的合同将需跨期执行

				客户,紧跟在手项目,致使合同签约额较上年同期大幅增长。	
设计咨询	38,966	33,775	15.37%		83%的合同将需跨期执行
合计	752,152	265,209	183.61%		

7、公司主要供应商、客户情况

单位：(人民币)万元

项目	采购金额	占年度采购金额的比例 (%)	预付账款的余额	占公司预付账款总余额的比例 (%)
前五名供应商情况	39,206.68	21.60%	8,045.05	14.07%
项目	销售金额	占年度销售总金额的比例 (%)	应收账款的余额	占公司应收账款总余额的比例 (%)
前五名客户情况	136,977.28	58.38%	-	-
销售金额占比超过30%客户名称	销售金额	占年度销售总金额的比例 (%)	客户风险情况	应对措施
安徽华塑股份有限公司	78,136.19	33.30%	-	-

公司前5名供应商与公司均不存在关联关系,也没有单个供应商采购额超过采购总额达30%的情形。

公司前5名销售客户与公司均不存在关联关系,销售客户较为集中主要是与公司总承包项目单个规模较大、单个项目对客户唯一的行业特点有关。由于公司实施了审慎的客户选择措施、应收账款回收措施,因此,收入集中给公司带来的应收款项坏账风险较小。

8、主要期间费用变动分析

单位：(人民币)万元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减变动幅度 (%)	2009 年度
销售费用	2,064.85	1,761.22	17.24%	1,751.10
管理费用	16,892.70	13,333.03	26.70%	11,382.34
财务费用	-355.14	-386.68	8.16%	-328.47
资产减值损失	2,341.59	1,341.86	74.50%	941.19
所得税费用	4,520.81	3,254.38	38.91%	2,047.72

(1)报告期内,管理费用同比增长 26.70%,主要原因为:一是公司以技术先导带动工程项目,积极开拓新的技术领域和市场,研发投入较上年同期增加;二是新办公楼于 2010 年 4 月投入使用,致使报告期内固定资产折旧较上年同期增加;三是人工成本提高,职工薪酬费用增加。

(2)报告期内,销售费用同比增长 17.24%,主要系公司加大市场开拓力度,致使招投标费用、经营活动费、人工成本等增加所致。

(3)报告期内,资产减值损失同比增长 74.50%,主要系应收账款、其他应收款增多,致使按账龄分析计提的坏账准备增加所致。

(4)报告期内,所得税费用同比增长 38.91%,主要原因为:本报告期营业收入增长,利润总额增长,致使计提的应交企业所得税增加。

9、现金流量变动情况分析

单位：(人民币)万元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减变动 (%)	2009 年度
经营活动现金流入	256,511.85	129,472.65	98.12%	168,236.82
其中:销售商品、提供劳务收到的现金	255,369.96	128,886.15	98.14%	166,508.86
收到的税费返还	7.76	54.63	-85.80%	1,532.65
经营活动现金流出	209,248.61	139,847.53	49.63%	142,912.31

其中：购买商品、接受劳务支付的现金	171,294.99	111,664.56	53.40%	118,392.93
支付的各项税费	12,375.75	9,585.32	29.11%	4,580.97
经营活动产生的现金流量净额	47,263.24	-10,374.89	555.55%	25,324.51
投资活动产生的现金流量净额	-3,741.29	-4,949.55	24.41%	-7,234.73
筹资活动产生的现金流量净额	-4,193.54	-3,051.86	-37.41%	-8,207.97
现金及现金等价物净增加额	39,230.35	-18,399.13	313.22%	9,879.62

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比增长 5.56 倍，主要原因详见本节“主要会计数据及财务指标变动情况表”。

(2) 报告期内，投资活动产生的现金流量净额同比增长 24.41%，主要原因为购建固定资产、无形资产支付的现金流量减少。

(3) 报告期内，筹资活动产生的现金流量净额同比下降 37.41%，主要系本报告期内实施的 2010 年度现金股利分配较上年同期实施的 2009 年度现金股利分配增加所致。

10、董监高薪酬分析

单位：(人民币)万元

姓名	职务	2011 年从公司领取的报酬总额(万元)	2010 年从公司领取的报酬总额(万元)	薪酬总额同比增减(%)	公司净利润同比增减(%)	薪酬同比变动与净利润同比变动的比较
丁叮	董事长	64.06	55.47	15.48%	40.78%	薪酬增幅小于利润增幅
袁经勇	副董事长	58.16	50.07	16.16%		薪酬增幅小于利润增幅
吴光美	董事、总经理	61.04	54.15	12.72%		薪酬增幅小于利润增幅
王崇桂	董事、财务总监	55.95	48.74	14.79%		薪酬增幅小于利润增幅
罗守生	董事、董秘	51.94	43.33	19.87%		薪酬增幅小于利润增幅
赵显棣	董事	-	-			-
龚兴隆	独立董事	6	4.5	33.33%		-
魏飞	独立董事	6	4.5	33.33%		-
刘殿栋	独立董事	6	4.5	33.33%		-
岳明	监事会主席	62.18	54.17	14.79%		薪酬增幅小于利润增幅
王晶晶	监事	-	-			-
司旭东	监事	22.82	17.60	29.66%		薪酬增幅小于利润增幅
蔡林清	常务副总经理	58.16	51.15	13.70%		薪酬增幅小于利润增幅
崔从权	副总经理	58.13	50.04	16.17%		薪酬增幅小于利润增幅
章敦辉	副总经理	55.96	47.55	17.69%		薪酬增幅小于利润增幅
叶平	副总经理	55.92	44.22	26.46%		薪酬增幅小于利润增幅
李立新	副总经理	55.91	40.50	38.05%		薪酬增幅小于利润增幅
吴越峰	副总经理	55.92	40.48	38.14%		薪酬增幅小于利润增幅
廖宣昭	副总经理	-	-	-		-
吴大农	总工程师	54.03	47.57	13.58%	薪酬增幅小于利润增幅	

11、资产构成变化情况分析

单位：(人民币)万元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		同比增减变动幅度 (%)
	金额	占总资产比重 (%)	金额	占总资产比重 (%)	
货币资金	116,140.18	30.34%	76,909.83	29.75%	51.01%
应收票据	6,669.44	1.74%	14,687.67	5.68%	-54.59%
应收账款	18,142.29	4.74%	13,505.89	5.22%	34.33%
预付款项	57,143.29	14.93%	43,190.01	16.71%	32.31%
其他应收款	28,216.64	7.37%	2,184.99	0.85%	1191.39%
存货	112,502.86	29.39%	65,557.35	25.36%	71.61%
流动资产合计	338,814.70	88.51%	216,035.74	83.56%	56.83%
长期股权投资	8,379.14	2.19%	8,528.90	3.30%	-1.76%
固定资产	27,121.09	7.09%	22,344.70	8.64%	21.38%
在建工程	-		3,901.97	1.51%	
无形资产	7,333.66	1.92%	6,937.33	2.68%	5.71%
递延所得税资产	1,138.29	0.30%	787.75	0.30%	44.50%
非流动资产合计	43,972.18	11.49%	42,500.65	16.44%	3.46%
总资产	382,786.88	100.00%	258,536.39	100.00%	48.06%

公司的流动资产在总资产中所占的比重较高,2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日,流动资产占本公司总资产的比重分别为 88.51%和 83.56%,这主要由公司从事的设计咨询及工程总承包业务的特点决定的。流动资产主要是货币资金及工程总承包项目预付的设备材料款、工程分包款和在实施总包项目中形成的工程成本等。公司总体流动资产储备符合在运营工程的实际情况,并能够满足持续运营的要求。

截止 2011 年 12 月 31 日,公司总资产 382,786.88 万元,较年初增长 48.06%,其中流动资产、非流动资产均有不同程度的上涨,且内部结构在 2011 年较 2010 年具有一定的变化,主要包括:货币资金、应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款、存货、递延所得税资产等项目。各项资产同比增减幅度达 30%以上的主要原因详见本节“主要会计数据及财务指标变动情况表”。

12、重要资产情况

资产类别	存放状态	性质	使用情况	盈利能力情况	减值情况	相关担保、诉讼、仲裁等情况
房屋	正常	办公	正常使用	正常	无	无

13、债权债务变动情况

单位：(人民币)万元

项目	2011 年	2010 年	同比增减幅度 (%)	2009 年
短期借款				931.60
应付票据	6,362.29	2,080.00	205.88%	7,958.50
应付账款	77,324.80	66,521.77	16.24%	52,864.27
预收款项	169,244.23	84,687.10	99.85%	91,240.97
应付职工薪酬	8,530.78	7,433.40	14.76%	5,440.85
应交税费	8,254.38	8,721.25	-5.35%	4,677.07
应付利息				9.39
其他应付款	1,658.98	1,475.19	12.46%	1,074.71
负债总计	271,375.46	170,918.71	58.77%	164,197.36

各项负债同比增减变动幅度超过30%的主要原因详见本节“主要会计数据及财务指标变动情况表”。

14、偿债能力分析

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
流动比率	1.25	1.26	-0.01	1.21
速动比率	0.83	0.88	-0.05	1.00
资产负债率	70.89%	66.11%	增加 4.78 个百分点	70.11%
利息保障倍数	-	3,806.36		1,610.46

本公司主要从事工程总承包和设计咨询业务，工程承包业务的特点决定了资产负债率较高，流动比率处于相对较低的水平，但本公司的负债以预收款项和应付账款等经营性无息债务为主，并不需要以现金即时支付，仅需按照项目进度用劳务、实物资产等偿付，该等事项降低了公司需即时偿付的负债总量，因此本公司实际偿债能力较强，负债结构分布较为合理。

公司自有资金充足，盈利能力增强，2011年度公司的负债均为无息负债。

15、资产营运能力分析

资产运营状况指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减幅度(次)	2009 年
应收账款周转率(次)	11.52	10.08	1.44	10.27
存货周转率(次)	2.01	2.84	-0.83	4.28
流动资产周转率(次)	0.85	0.89	-0.04	0.87
总资产周转率(次)	0.73	0.75	-0.02	0.76

2011年公司资产运营指标与上年同期基本持平，具体如下：

(1)应收账款周转率较上年度增加1.44 次，主要是公司签约额同比大幅增加，工程总承包、工程设计与咨询项目按计划实施，营业总收入较快增长；同时公司改进工程款回收措施，加大清欠力度，因此，营业收入增长幅度大于应收账款平均增长幅度，使得应收账款周转率相对增长。

(2)存货周转率下降 0.83 次，主要系年末部分工程总承包项目已完工程量尚未与业主结算，致使近两年平均存货的增长幅度大于主营业务成本的增长幅度所致。存货周转率与期末存货的总量密切相关，而期末存货的总量主要与在当期期末正在运行的总承包项目状态密切相关。上述未结算工程在结算后将大幅改善该项资产的周转率情况。

16、研发情况

公司坚持技术制胜占领市场，加大研发力度，近三年研发投入情况如下：

单位：(人民币)万元

年度 项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
研发支出	8,172.93	6,802.60	9,359.15
营业收入	234,648.98	183,584.01	177,039.98
占营业收入比重(%)	3.48%	3.71%	5.29%

近年来，受全球性的金融危机影响，国际国内市场的萎缩、能源价格波动，给产业的升级、转型和发展增加了变数。由于国内石油对外依存度的提高，国际原油价格的居高不下，对国内化学工业的发展提出了新课题，煤化工、新材料化工、精细化工、节能改造等领域的投资将持续增长。为此，公司结合主营业务的需求，重点选择有潜力的热点技术进行产学研合作开发，不断推出具有高技术含量、高附加值的新工艺、新产品，为市场提供可规模化生产的成套技术、工艺和装备。其领域既涉及到甲乙酮、磷复肥、硫酸、钛白、三聚氰胺及配套尿素等公司传统的工艺技术，又涉及 IGCC、FMTP、FMFA、二甲醚、煤制天然气、乙二醇、多晶硅、活性炭等当今热点大型煤化工前沿技术。三年来，共有技术开发立项 31 项，其中包括国家“863”科技计划项目 3 项，国家科技支撑计划项目 2 项，省级技术创新项目 3 项。目前，已完成了 17 项；公司所开发的技术都已成功应用于所承揽的工程项目中，为公司生产经营和业绩提升提供了有力的技术支撑。

公司近三年来共申请发明专利 3 项，获得发明专利授权 2 项。获得中国石油和化工勘察设计协会设计专有技术 2 项，主要专利的名称、类型及设计专有技术名称等详见下表。

序号	名称	专利性质	(受理) 授权日期	申请/专利号
1	一种适于高灰分高灰熔点煤的采用故态排渣的气流床煤气化方法	发明专利	20110608	2008101831986
2	鼓泡式多相反应器	发明专利	20090819	ZL2007 1 0003207.4
3	三聚氰胺尾气直接制备尿素的技术	设计专有技术	20091203	ZYJS2009-027S/0119
4	焦炉气纯氧低温的转化技术	设计专有技术	20111130	ZYJS2011-013S

(三) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

截止 2011 年 12 月 31 日, 公司拥有控股子公司贵州东华工程股份有限公司、全资子公司安徽东华环境市政工程有限责任公司、联营公司合肥王小郢污水处理有限公司、参股公司安徽淮化股份有限公司。

1、贵州东华工程股份有限公司

贵州东华工程股份有限公司系本公司联合贵州设计院 44 名管理与技术骨干人员共同出资成立的股份有限公司, 于 2008 年 7 月 25 日正式挂牌运营, 本公司出资 510 万元, 直接持有贵州东华工程股份有限公司 51.00% 股权。公司经营范围: 化工、石化、医药行业甲级、建筑行业建筑工程甲级; 建筑工程咨询、设计、总承包、监理, 市政公用行业乙级, 技术开发、技术转让、产品研制、销售。

截止 2011 年 12 月 31 日, 贵州东华工程股份有限公司总资产 5,755.42 万元, 净资产 1,291.84 万元, 2011 年度实现净利润 152.44 万元。

2、安徽东华环境市政工程有限责任公司

安徽东华环境市政工程有限责任公司成立于 2011 年 12 月 27 日, 系公司为充分发挥在环保产业的技术和品牌优势, 谋求环保业务的高速增长, 经公司四届七次董事会批准而设立。东华环境公司系由公司 100% 持股的一人有限公司, 注册资本为 1500 万元, 其中, 以经评估后的实物资产出资占 70%, 其余以货币资金出资, 占 30% (详见东华科技 2011-028 号《关于设立安徽东华环保工程有限责任公司的公告》)。鉴于安徽省工商注册登记的有关规定, 公司首期以货币出资 100 万元, 现正在办理作为出资的实物资产的评估、产权变更登记工作。

东华环境公司首期注册资本为 100 万元, 注册地在安徽省合肥市高新区, 主要经营环保工程咨询、设计、工程总承包、环保设施运营等业务。截止 2011 年 12 月 31 日, 东华环境公司总资产 100.00 万元, 净资产 100.00 万元。鉴于该公司于 2011 年 12 月 27 日成立, 因此 2011 年度无经营业务发生, 仅产生 13.89 元银行存款利息收入。

3、合肥王小郢污水处理有限公司

合肥王小郢污水处理有限公司成立于 2004 年 11 月, 注册资本 16,800 万元, 本公司持有 20% 的股权。合肥王小郢污水处理有限公司主要经营范围: 进行污水处理; 通过研究开发环保先进技术的方式提高污水处理厂的营运效率及为污水处理设施提供相关服务。截止 2011 年 12 月 31 日, 合肥王小郢污水处理有限公司总资产 36,362.65 万元, 净资产 19,395.69 万元, 2011 年度实现净利润 2,294.92 万元。

4、安徽淮化股份有限公司

本公司持有安徽淮化股份有限公司 4.99% 的股权, 2007 年 12 月投入, 初始投资额为 4,500.00 万元。截止 2011 年 12 月 31 日, 安徽淮化股份有限公司总资产 414,696.38 万元, 净资产 107,436.44 万元, 2011 年度实现净利润 8,080.20 万元 (未经审计)。

(四) 公司未来发展的展望

1、行业发展趋势及市场情况

公司从事的工程设计、工程总承包业务与宏观经济运行关系较为密切, 与国民经济发展周期呈正相关关系。

2012 年, 世界经济复苏的不稳定性、不确定性上升, 国际金融危机的深层次影响还在不断显露, 世界经济形势总体上仍将面临着十分严峻复杂的局面。国内宏观经济也面临着比较突出的结构性矛盾与周期性矛盾, 企业生产成本不断加大, 但是推动国家经济持续较快增长的基础依然没有改变, 挑战和机遇并存, 困难与机会同在。

“十二五”期间是我国全面实现建成小康社会奋斗目标的攻坚阶段, 工业化、城镇化、农业现代化进程加快, 国内市场需求强劲。而石化和化学工业作为国民经济重要的支柱产业和基础产业, 与工农业生产、交通运输、国防科技以及人们的基本生活需求等各个领域密切相关, 庞大的国内消费市场将成为拉动我国石化和化学工业持续增长的重要引擎。同时, 随着国家经济结构的战略性调整, 工业转型升级的步伐不断加快, 要求石化和化学工业必须加快调整和升级, 大力发展高端化学品和化工新材料, 以满足战略性新兴产业和相关产业的更高需求, 这将把石化和化学工业推向一个新的发展阶段。

2012 年 2 月, 国家工业和信息化部发布了《石化和化学工业“十二五”发展规划》及配套的四个子规划。《规划》指出, “十二五”期间, 全行业经济总量继续保持稳步增长, 将以加速转变石化和化学工业发展方式为主线, 加快产业转型升级, 优化产业布局, 增强科技创新能力, 进一步加大节能减排、联合重组、淘汰落后、技术改造、安全生产、两化融合力度, 从而实现石化和化学工业的可持续发展。到“十二五”期末, 全行业总产值将增长到 14 万亿元左右, 年均增长 13% 左右, 这标志着石化和化学工业在“十二五”期间将具有良好的发展空间, 并直接拉动化工、石化项目工程建设市场的需求。

同时, 《规划》把“大型煤液化、甲醇制烯烃、流化床甲醇制丙烯工艺完善和技术升级, 超大型甲醇、甲烷化、煤制乙二醇、合成气制多元醇、甲醇制芳烃等大型煤化工成套技术和装备”列为技术创新重点之一, 将“煤制油、煤制天然气、煤制烯烃、煤制二甲醚、煤制乙二醇”等现代煤化工项目列入重大生产力布局规划之中, 将在蒙、陕、新、宁、贵等重点产煤省区适度布局, 建设现代煤化工生产基地及煤电化热一体化示范基地。并指出“煤制烯烃是石油制烯烃的重要补充”, 将与石油制烯烃实现差别化布局。《规划》将有效引导煤化工的规范发展, 《规划》的稳步实施, 将推动前景广阔的煤化工建设市场。

2、市场竞争格局及行业地位分析

公司工程设计、总承包业务的竞争主要表现在核心工艺技术、工程转化能力和为业主提供全过程、多功能服务的能力上, 拥有较高的技术和资金门槛。公司在主营业务细分市场的技术优势和占有份额情况如下:

(1) 传统煤化工领域: 掌握多种水煤浆气化、GSP 粉煤气化和 U-GAS 气化核心技术。拥有多套煤制甲醇、煤制合成氨装置的运行业绩。甲醇装置累计开车成功业绩达 350 万吨/年, 合成氨装置累计开车成功业绩达 200 万吨/年以上。

(2) 现代煤化工领域: 近年来, 公司在现代煤化工领域有了深厚的积淀。公司成功开发了流化床甲醇制丙烯并正工程化;

煤制乙二醇领域承担国内在建装置80%以上的产能，其中一套装置将于2012年第三季度开车；承担了煤制天然气项目核心装置的工程设计工作；同时公司正积极跟踪和关注甲醇制芳烃技术和褐煤综合利用技术。上述新技术和新产品核心技术的掌握，将为公司经营与盈利能力的持续和稳定提高提供坚实的技术保障。

(3) 磷复肥领域。磷复肥是公司传统的优势阵地，公司在磷复肥项目的建设市场拥有较高的市场占有率并持续稳定的保持。

(4) 化工涂料领域。公司在钛白项目中具有传统的技术和市场优势，在大规模的钛白建设项目中处于主导地位，特别是在国家鼓励的氯化法钛白市场具有绝对的竞争优势。在可预见的期间内，不会产生有力的竞争对手。同时，公司积极跟踪国内外氯化法钛白的先进技术，稳固公司在国内钛白行业工程建设市场的垄断地位。

(5) 化工材料领域。公司在国内大型甲乙酮生产装置的建设市场上目前处于绝对垄断地位；在三聚氰胺项目上，尤其是现代大型三聚氰胺项目，公司承担了绝大多数装置的设计工作，市场占有率达 70%左右。

(6) 无机化学领域。公司在硫酸项目中拥有较强的技术优势，市场份额达 2/3，特别是在大型装置上拥有更大的业绩优势。

(7) 多晶硅领域。公司成功跻身于大规模多晶硅工程领域。并积极关注西门子法多晶硅装置的冷氢化改造和硅烷法多晶硅技术。

除上述领域外，公司还在环境保护、市政工程、有机硅、热电等领域或产业占有一定的市场份额。

公司将致力开拓新产品领域，积极关注新材料、低碳经济、绿色能源等新型产业，力争在具有开拓性的新领域中占有一席之地，进一步拓展公司经营领域，增强公司抗风险能力。

3、公司未来发展战略和2012年度经营目标

未来发展战略：公司坚持以化工工程核心业务竞争扩张为中心，依靠信息化管理平台和强有力的资本运作平台，着力于化学工业、环保产业、工程投资三个层面，做强做优企业。

年度工作指导思想：资本运作坚持战略导向、强化经营追求合同质量、技术先导注重首次业绩、改进管理降成本增效益；牢牢抓住“十二五”发展机遇期，面对复杂形势“稳中求进”，促进公司经营模式和经济增长方式的转变，提升东华核心竞争力。

年度经营目标：2012年，公司计划实现营业收入31亿元，其中：工程总承包收入28亿元，设计咨询收入3亿元。

对2012年1-3月经营业绩的预计：

2012年1-3月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为 30%-50%			
2012年1-3月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	30%	~~	50%
2011年1-3月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）	13,176,269.24		
业绩变动的说明	一方面工程总承包项目按计划实施，营业收入增加，另一方面公司加强工程项目管理，提高了项目的盈利能力。			

年度主要工作目标：

第一，全力拓展经营业务领域和海外经营市场。高度关注客户需求，精心细化经营管理，提升经营服务的品质。规范和细化公司项目信息和报价评审工作，完善公司合同管理和合同评审制度，明确相关部门的合同评审职责，提高合同的质量。充分利用公司信息化平台，做好项目信息和合同项目的跟踪服务工作，全面完成公司 2012 年度经营目标。

第二，强力推进项目管理信息化工作。完善和规范项目成本、进度和质量控制工作；重点做好项目工作分解、项目进度计划、项目预算控制和质量控制的细化和考核工作，全面推行设计通行模式。建立公司项目费用的报告制度并全面实行，逐步形成公司的项目数据库。规范和细化项目现场管理和服务工作，重点解决成套设备的分包、总包项目材料采购和现场库房管理工作中存在的问题，并建立相应的责任制度。切实提高公司项目执行能力，逐步实现公司项目的精细化管理。

第三，坚持投融资工作的战略导向，加强投融资管理。在投资发展研究的基础上积极实践资本经营。坚持工程主业投资方向，有效引导公司资源的合理流动。积极关注和捕捉关联企业 IPO 投资机会，注重工艺技术工程技术研发投资等。

第四，持续推动技术创新工作。加强国家、行业规划的学习和研讨工作，加大技术开发的投入，结合公司的资源，选择适合公司发展的技术方向和产品，积极与国内外专利商、研发机构和项目投资商进行沟通，通过多种形式的合作模式，取得实质性技术成果。确保乙二醇项目和甲醇制芳烃工业试验装置开车成功。结合公司的工程项目和开发项目，做好专利技术、专有技术和专有设备的策划、计划和申报工作。继续做好工程目标标准化、模块化和工作手册的升级版工作，推动公司的技术进步和技术创新。

第五，深入做好公司战略、年度目标和年度工作计划的精细化管理工作。通过计划管理的信息化平台，实现公司管理工作项目化和标准化，完善公司的管理岗位责任制度，逐步实现岗位责任、工作量、工作的复杂程度和工作质量等多维度的绩效考核机制，逐步完善适合优秀青年员工成长的人才队伍建设机制，使薪酬分配机制与员工成长、工作绩效相匹配。

第六，继续加强财务工作的标准化和信息化建设工作。利用财务管理的监督检查职能，深入开展工程项目的预算、核算、结算、款项回收以及清欠等工作，完善公司全面预算管理制度，规范公司项目财务信息管理制度，建立公司的资金使用计划管理制度，切实做好公司现金流管理。继续做好子分公司、独立核算部门的指标核定和绩效考核工作，加强财务管理工作的标准化、规范化和制度化。

第七，加强对子分公司和独立运营部门的职能管理和控制力度。建立对子分公司项目的管理和检查制度，尤其是要加强

对总承包项目的检查和管理力度；加大对子公司支持力度，严格执行子公司和独立运营部门的业绩考核制度，促进子公司的快速发展，提升子公司的项目执行能力和赢利能力。

第八，加强全面风险管理。发布和运行东华《全面风险管理手册》，明确风险管理职责，规范风险辨识、分析、评价、解决方案制定和实施流程，丰富和完善风险事件库，在运行中总结提高。要强化法律基础建设工作，增强全员法律风险意识，提高法律为生产经营工作服务水平。进一步完善治理结构，关注股东利益和资本市场的走向，搞好信息披露、股权减持等敏感环节的日常管理。加强与投资者的沟通，自觉接受上市监管部门的监督，做好市值管理，努力维护公司良好的资本市场形象。

第九，以人为本、统筹兼顾，促发展、保民生。以东华人生活殷实为己任，努力实现收入增长和经济发展同步、劳动报酬增长和劳动生产率提高同步，继续完善企业年金等福利政策，稳步提高职工福利收入水平。

第十，全面贯彻党的十七届三中至六中全会及中央经济工作会议精神，深入贯彻落实科学发展观，冷静分析和把握国际、国内经济建设的复杂形势，转变发展观念、创新发展模式、提高发展质量、“稳中求进”。坚持三个文明和企业文化建设常抓不懈，努力促进公司经营模式和经济增长方式的转变，实现东华安全、健康、科学、可持续发展。

4、为实现未来发展战略所需的资金需求和使用计划以及资金来源

募集资金建设项目范围以内的，按计划 and 程序使用好本次募集资金。

募集资金建设项目范围以外的，公司将结合发展战略目标和年度经营计划，制定切实可行的生产与投资项目资金使用方案，合理筹集、安排、使用资金。公司银行信用良好，融资渠道顺畅，可满足上述资金的使用需求。

5、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及对策

(1) 宏观经济及产业政策变化风险：2012年是我国经济社会发展进程中具有特殊意义的一年，“稳中求进”是全年经济社会发展的总基调。随着我国建设资源节约型、环境友好型社会战略的实施，石化、化学工业在转型升级、资源保障、节能减排、淘汰落后、环境治理、安全生产等方面面临着更加严峻的形势和任务。《石油和化学工业“十二五”发展规划》也提出了“加快产业结构调整升级、推动行业技术进步、促进绿色低碳安全发展”的主要任务。如何紧跟产业调整升级步伐，抢抓“十二五”发展机遇，对公司的发展将产生较大的影响。

对策：切实关注国家宏观政策、行业经济形势和工程建设市场动向，紧紧围绕“重大生产力布局”、“技术创新重点”“高端石化化工产品发展重点”等行业规划，适度调整公司的技术发展战略和市场营销策略，在巩固传统业务的同时，力争在新兴产业领域抢占发展先机。

(2) 市场风险：公司从事的工程设计和工程总承包业务主要是为石化、化工、市政环保等行业的各类建设工程项目提供服务。下游客户的资金实力、对新技术、新产品的信任度等都将对项目的建设产生较大影响。同时，国内化工建设行业既有的行业保护和地方保护倾向尚未完全消除，对本公司在相关行业和区域开展业务形成一定的影响。

对策：坚持“大客户、大项目”的经营方针，建立健全客户服务及管理体系，重点跟踪有实力、有可持续发展能力的高端客户，重视开展对具有资源优势、区位优势等区域的市场经营工作，培育适合公司发展的战略客户群。着力推进和实现 FMTP、煤制乙二醇、煤制芳烃等新产品、新技术的首次业绩，增强市场对新技术、新产品的信任度，推动工程建设市场的发展。

(3) 设备材料风险：近年来，工程总承包业务已稳定地成为公司主营业务收入的主要来源。在工程总承包业务中，设备和原材料的采购成本约占工程项目总成本的60%。设备和原材料的市场价格波动对总承包项目的经济效益产生一定的影响，设备和材料质量的稳定性对工程总承包项目构成一定的运行风险。

对策：公司将加强对工程总承包项目所需设备和原材料的市场监测，提高对相关物资价格走势的预测能力，依据工程进度和价格走势控制采购进度，降低采购成本。同时与商业信誉好、产品质量优的设备供应商建立长期战略合作伙伴关系，规范设备材料的监造和检验，提高设备材料供应价格和质量的稳定性。

(4) 技术风险：“十二五”期间，石化和化学工业将以转变发展方式为主线，加快产业转型升级，增强科技创新能力，实现行业的集约发展、清洁发展、低碳发展、安全发展和可持续发展。公司可能面临产业技术革新升级、市场竞争加剧的局面，面临部分传统技术失去领先优势、市场竞争力降低的风险。

对策：牢固树立“以技术支持核心业务市场扩张、核心业务新产品扩张、核心技能多元化扩张”的战略观念，全力推进以技术中心为主要方式的技术创新体系建设，实施全面专利战略，形成能够适应市场、特色鲜明、优势突出、持续不断的技术储备和技术开发能力，为打造高技能企业和国际型工程公司提供技术保障。

(5) 人力资源竞争风险：公司属于信息、技术、知识密集型企业，人力资源是公司的宝贵财富和生产力的关键要素。如何培养人才、吸引人才、固化人才，激发核心技术和管理人员为公司贡献更多的产业经验和专业知识，将对公司的可持续发展产生影响。

对策：公司发布了《职业生涯规划管理制度》，制订了《薪酬-考核-职业生涯规划一体化方案》，力争用事业吸引人、用待遇留住人、用文化塑造人、用感情温暖人，致力于构建一支年龄结构合理、层次结构清晰、专业结构配套的人才队伍，为公司“人企合一，百年长青”的发展目标提供不竭的动力。

(6) 应收款项发生坏帐的风险：公司工程总承包业务一般按照工程进度收取工程款。但在项目执行过程中，可能发生项目业主付款不及时或应收帐款发生坏帐损失的情况，对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

对策：在合同签订时，明确规定项目业主支付工程款项的条件、时间和违约责任，在源头上加以控制。在项目执行中，合理控制应收款项的限额和回收时间，及时收取应收帐款，防范坏帐风险。公司建立工程清理和工程款清缴的奖惩措施和工作制度，建立了解决拖欠工程款问题的长效机制，减少坏帐损失。同时，公司确立了合理的坏帐准备核算范围和计提方法，坏帐计提充分，降低了因坏帐损失对公司财务状况的影响。

(7) 汇率风险：近年来，人民币兑换美元、欧元等世界主要货币的比率一直呈上升趋势。鉴于国外承包工程一般以外币确定合同金额，且合同执行期限较长，公司承揽的国外承包项目可能因人民币的升值而产生一定的汇兑损失。

对策：重视对货币汇率进行事前分析，在合同签约时，将汇率变动可能造成的损失计入合同总额；若合同以美元、欧元或工程所在地货币来计价的，在工程所在地产生的费用以当地货币支付，以分散汇率变动风险；争取采用锁定汇率等手段来规避汇率风险。

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 (%)
化工行业	226,270.83	171,867.15	24.04%	26.48%	24.27%	1.35%
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 (%)
总承包收入	203,622.80	166,460.55	18.25%	21.58%	24.75%	2.08%
设计咨询收入	31,026.18	12,705.56	59.05%	92.74%	51.86%	11.02%

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

(1) 贵州化兴建设监理有限公司：2011 年 8 月本公司子公司贵州东华与贵州化兴建设监理有限公司原股东签订股权转让协议，受让原股东持有的贵州化兴建设监理有限公司 30% 的股权，该股权转让于 2011 年 8 月获贵州化兴建设监理有限公司股东会通过，股权收购款于 2011 年 8 月底支付，并于 9 月 1 日申请办理了工商变更登记，至此本公司子公司贵州东华持有贵州化兴建设监理有限公司 60% 的股权。本公司以 2011 年 9 月 1 日作为购买日。

(2) 2011 年 12 月本公司设立全资子公司安徽东华环境市政工程有限责任公司，该公司自设立日起纳入合并范围。

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

东华工程科技股份有限公司

董事长： 丁叮

二〇一二年三月三十日