

山东华鲁恒升化工股份有限公司
2007年年度报告

600426



二〇〇八年二月

目录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况简介.....	3
三、主要财务数据和指标:	4
四、股本变动及股东情况.....	6
五、董事、监事和高级管理人员.....	12
六、公司治理结构.....	16
七、股东大会情况简介.....	21
八、董事会报告.....	21
九、监事会报告.....	32
十、重要事项.....	34
十一、财务会计报告.....	37
十二、备查文件目录.....	82

第一节、重要提示

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、董事常怀春，因故请假未能出席会议

3、山东汇德会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

4、公司负责人程广辉，主管会计工作负责人李红及会计机构负责人（会计主管人员）侯宁声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节、公司基本情况简介

- 1、 公司法定中文名称：山东华鲁恒升化工股份有限公司
公司法定中文名称缩写：华鲁恒升
公司英文名称：SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL CO.,LTD
公司英文名称缩写：SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL CO.,LTD
- 2、 公司法定代表人：程广辉
- 3、 公司董事会秘书：董岩
电话：0534-2465426
传真：0534-2465017
E-mail：HL600426@sina.com
联系地址：山东省德州市天衢西路 24 号
公司证券事务代表：高文军
电话：0534-2465426
传真：0534-2465017
E-mail：HL600426@sina.com
联系地址：山东省德州市天衢西路 24 号
- 4、 公司注册地址：山东省德州市天衢西路 24 号
公司办公地址：山东省德州市天衢西路 24 号
邮政编码：253024
公司国际互联网网址：<http://www.hl-hengsheng.com>
公司电子信箱：HL600426@sina.com
- 5、 公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司证券部
- 6、 公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：华鲁恒升
公司 A 股代码：600426
- 7、 其他有关资料
公司首次注册登记日期：2000 年 4 月 25 日
公司首次注册登记地点：山东省德州市天衢西路 24 号
公司法人营业执照注册号：3700001806025
公司税务登记号码：3714017233286858
公司聘请的境内会计师事务所名称：山东汇德会计师事务所有限公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：青岛市东海西路 39 号世纪大厦 26 楼

第三节、主要财务数据和指标

(一) 本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

项目	金额
营业利润	414,064,949.12
利润总额	414,502,403.74
归属于上市公司股东的净利润	320,288,223.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	309,782,711.57
经营活动产生的现金流量净额	405,972,817.29

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-762,263.60
计入当期损益的政府补助,但与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	335,000.00
非货币性资产交换损益	15,997.52
除上述各项之外的其他营业外收支净额	704,360.67
应付福利费余额转回	10,212,417.60
合计	10,505,512.19

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2007 年	2006 年	本年比上年增 减(%)	2005 年
营业收入	2,867,837,333.93	1,814,899,591.78	58.02	1,353,445,386.03
利润总额	414,502,403.74	294,513,513.51	40.74	218,417,435.37
归属于上市公司股东的净利润	320,288,223.76	234,356,314.99	36.67	175,537,097.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	309,782,711.57	234,502,964.78	32.10	174,489,557.40
基本每股收益	0.646	0.709	-8.89	0.701
稀释每股收益	0.646	0.709	-8.89	0.701
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.625	0.710	-11.97	0.697
全面摊薄净资产收益率(%)	16.00	13.67	增加 2.33 个百分点	19.01
加权平均净资产收益率(%)	17.24	26.33	减少 9.09 个百分点	21.58
扣除非经常性损益后	15.48	13.68	增加 1.80 个	18.89

全面摊薄净资产收益率 (%)			百分点	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	16.68	26.35	减少 9.67 个百分点	21.45
经营活动产生的现金流量净额	405,972,817.29	220,613,349.43	84.02	235,292,658.91
每股经营活动产生的现金流量净额	0.82	0.67	0.15	0.94
	2007 年末	2006 年末	本年末比上年末增减 (%)	2005 年末
总资产	4,113,202,590.31	4,044,777,825.65	1.69	2,763,797,492.77
所有者权益 (或股东权益)	2,001,331,277.61	1,714,093,053.85	16.76	923,619,483.46
归属于上市公司股东的每股净资产	4.04	5.19	-1.15	3.69

报告期内，公司于 2007 年 11 月 6 日实施了每 10 股转增 5 股的转增方案，公司总股本由 330,500,000 股增加至 495,750,000 股。报告期内的每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额均按新股本计算。

根据“现金流量表编制说明”的规定，银行承兑汇票不能作为现金流量在现金流量表中反映，公司现金流量表中只反映了公司收支货币资金流入和流出情况。

第四节、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	130,005,420	39.34			64,406,775	-1,191,870	63,214,905	193,220,325	38.98
3、其他内资持股	74,794,580	22.63			37,000,000	-89,294,580	-52,294,580	22,500,000	4.54
其中：									
境内法人持股	74,794,580	22.63			37,000,000	-89,294,580	-52,294,580	22,500,000	4.54
境内自然人持股									
4、外资持股	6,000,000	1.82			3,000,000	-9,000,000	-6,000,000	0	0
其中：									
境外法人持股	6,000,000	1.82			3,000,000	-9,000,000	-6,000,000	0	0
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	210,800,000	63.78			104,406,775	-99,486,450	4,920,325	215,720,325	43.51
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	119,700,000	36.22			60,843,225	99,486,450	160,329,675	280,029,675	56.49
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	119,700,000	36.22			60,843,225	99,486,450	160,329,675	280,029,675	56.49
三、股份总数	330,500,000	100			165,250,000	0	165,250,000	495,750,000	100

股份变动的批准情况：

2007 年 10 月 20 日，公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过了每 10 股转增 5 股的 2007 年中期资本公积转增股本方案。

股份变动的过户情况：

公司 2007 年中期资本公积转增股本方案于 2007 年 11 月 5 日实施完毕。

2、限售股份变动情况表

单位:股

股东名称	年初 限售股数	本年解除 限售股数	本年增加 限售股数	年末 限售股数	限售原因	解除限售日期
山东华鲁恒升集团有限公司	128,813,550	0	64,406,775	193,220,325	股权分置改革	2009年2月22日
山东省化肥工业总公司	397,290	397,290	0	0	股权分置改革	2007年2月22日
山东华鲁国际商务中心有限公司	397,290	397,290	0	0	股权分置改革	2007年2月22日
山东省石油化工经贸集团总公司	397,290	397,290	0	0	股权分置改革	2007年2月22日
山东德棉集团有限公司	397,290	397,290	0	0	股权分置改革	2007年2月22日
鲁银投资集团股份有限公司	397,290	397,290	0	0	股权分置改革	2007年2月22日
中化化肥有限公司	15,000,000	0	7,500,000	22,500,000	非公开发行股票	2008年11月22日
安信证券投资基金	6,000,000	9,000,000	3,000,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
安顺证券投资基金	9,000,000	13,500,000	4,500,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
汉鼎证券投资基金	2,800,000	4,200,000	1,400,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
汉兴证券投资基金	3,000,000	4,500,000	1,500,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
汉盛证券投资基金	4,200,000	6,300,000	2,100,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
上海证券有限责任公司	7,000,000	10,500,000	3,500,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
深圳市海丰源投资股份有限公司	6,000,000	9,000,000	3,000,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
德意志银行	6,000,000	9,000,000	3,000,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
中国人寿再保险股份有限公司	460,000	690,000	230,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
中国财产再保险股份有限公司—传统—普通保险产品	600,000	900,000	300,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
中国大地财产保险股份有限公司	940,000	1,410,000	470,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
中国再保险(集团)公司—传统—普通保险产品—007G—CT001 沪	4,000,000	6,000,000	2,000,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
全国社保基金一一二组合	5,000,000	7,500,000	2,500,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
国联证券有限责任公司	5,000,000	7,500,000	2,500,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
江苏瑞华投资发展有限公司	5,000,000	7,500,000	2,500,000	0	非公开发行股票	2007年11月22日
合计	210,800,000	99,486,450	104406775	215,720,325	—	—

3、证券发行与上市情况

(1) 前三年历次证券发行情况

单位:股 币种:人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (元)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量
人民币普通股	2006 年 11 月 13 日	7.50	80,000,000	2006 年 11 月 22 日	80,000,000

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]110 号文核准,公司实施非公开发行人民币普通股方案,共向 10 名特定投资者发行人民币普通股 8000 万股,发行价格 7.50 元/股。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

2007 年 10 月 20 日,公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过了每 10 股转增 5 股的 2007 年中期资本公积转增股本方案。2007 年 11 月 5 日,该方案实施完毕后,公司总股本由 33050 万股增加为 49575 万股。

2007 年 2 月 23 日,根据公司股权分置改革方案,公司部分原非流通股股东持有的有限售条件的流通股 1,986,450 股解除限制,上市流通。

2007 年 11 月 22 日,公司 2006 年非公开发行 8000 万股股票特定发行对象持有的 6500 万股解除限制,上市流通。

至本报告期末,公司总股本为 49575 万股,其中有限售条件的流通股 215,720,325 股,占公司总股本的 43.51%,无限售条件的流通股 280,029,675 股,占公司总股本的 56.49%。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		28,824				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
山东华鲁恒升集团有限公司	国有法人	38.98	193,220,325	64,406,775	193,220,325	0
中化化肥有限公司	其他	4.54	22,500,000	7,500,000	22,500,000	未知
易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	2.82	13,966,805	13,966,805		未知
安顺证券投资基金	其他	2.60	12,880,000	3,880,000		未知
广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	2.54	12,609,751	10,546,952		未知
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	其他	1.82	9,000,000	3,000,000		未知
安信证券投资基金	其他	1.81	8,962,750	2,962,750		未知
华安宏利股票型证券投资基金	其他	1.68	8,340,000	4,150,082		未知
上海证券有限责任公司	其他	1.55	7,700,000	700,000		未知
富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	其他	1.49	7,400,858	7,400,858		未知
前十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			
易方达价值成长混合型证券投资基金	13,966,805		人民币普通股			
安顺证券投资基金	12,880,000		人民币普通股			
广发小盘成长股票型证券投资基金	12,609,751		人民币普通股			
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	9,000,000		人民币普通股			
安信证券投资基金	8,962,750		人民币普通股			
华安宏利股票型证券投资基金	8,340,000		人民币普通股			
上海证券有限责任公司	7,700,000		人民币普通股			
富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	7,400,858		人民币普通股			
光大保德信红利股票型证券投资基金	6,047,587		人民币普通股			
汉盛证券投资基金	6,000,000		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	<p>1、上述股东中安顺证券投资基金、安信证券投资基金与华安宏利股票型证券投资基金分别为华安基金管理有限公司发行的基金，具有关联关系。其他股东之间未知是否存在关联关系，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。</p> <p>2、报告期末，持有公司股份达5%以上（含5%）股东所持股份无质押、冻结或托管的情况。</p>					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	山东华鲁恒升集团有限公司	193,220,325	2009年2月22日	193,220,325	自股权分置改革方案实施之日起,36个月内不上市交易或转让。
2	中化化肥有限公司	22,500,000	2008年11月22日	22,500,000	自上市之日起锁定24个月,锁定期限自2006年11月22日至2008年11月21日。

战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的情况

战略投资者或一般法人的名称	约定持股期限
中化化肥有限公司	24个月

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称: 山东华鲁恒升集团有限公司

法人代表: 吴瑞林

注册资本: 10,117 万元

成立日期: 1996 年 6 月 4 日

主要经营业务或管理活动: 五金件、塑料制品制造, 化工原料(不含化学危险品), (化工工程设计及咨询服务限分公司经营), 资格证书范围内的进出口业务。

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称: 华鲁控股集团有限公司

法人代表: 李同道

注册资本: 80,000 万元

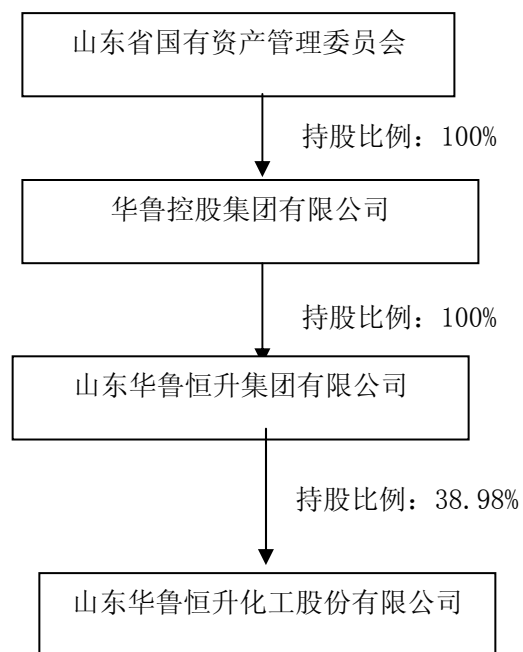
成立日期: 2005 年 1 月 28 日

主要经营业务或管理活动: 对化肥、石化产业投资, 其他非国家(或地方)禁止性行业的产业投资, 资产管理。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第五节、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
程广辉	董事长	男	51	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	9.66	否
杨振峰	副董事长兼总经理	男	49	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	90.38	否
韩惠忠	董事	男	53	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	6.72	否
许延城	董事	男	51	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	6.72	否
赵胜利	董事	男	58	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	0	是
常怀春	董事兼副总经理	男	41	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	36.02	否
顾宗勤	独立董事	男	53	2006年4月27日	2008年4月26日	0	0	0	0	0	无	6.62	否
丛吉滋	独立董事	男	66	2006年4月27日	2008年4月26日	0	0	0	0	0	无	6.62	否
刘伯哲	独立董事	男	43	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	6.62	否
丁新林	监事会主席	男	45	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	17.64	否
王爱民	监事	男	42	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	4.30	否
孙春生	监事	男	55	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	4.30	否
董岩	董秘兼副总经理	男	43	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	35.47	否
李红	财务负责人	女	53	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	36.84	否
高景宏	副总经理	男	38	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	36.68	否
合计	/	/	/	/	/			/			/	304.57	/

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1)程广辉,2001.01-2004.12,山东华鲁集团有限公司、香港华鲁集团有限公司副董事长、总经理;2004.12至今,华鲁控股集团有限公司副董事长、总经理;2006.4至今,山东华鲁恒升化工股份有限公司董事长。

(2)杨振峰,2002.01-2005.02,山东华鲁集团有限公司董事;2005.02至今,华鲁控股集团有限公司董事;2003.04至今,山东华鲁恒升化工股份有限公司副董事长、总经理。

(3)韩惠忠,2001.10-2005.01,省委组织部人事处处长;2005.01至今,华鲁控股集团有限公司董事;2006.4至今,山东华鲁恒升化工股份有限公司董事。

(4)许延城,2002.01-2005.02,山东华鲁集团有限公司、香港华鲁集团有限公司副总经理、董事;2005.02至今,华鲁控股集团有限公司董事、副总经理,山东华鲁集团董事长;2004.4至今,山东华鲁恒升化工股份有限公司董事。

(5)赵胜利,2000.04至今,山东华鲁恒升集团有限公司董事、总经理,山东华鲁恒升化工股份有限公司董事。

(6)常怀春,2000.04至今,山东华鲁恒升化工股份有限公司副总经理;2003.04至今,山东华鲁恒升化工股份有限公司董事。

(7)顾宗勤,2000.02至今,中国石油和化学工业规划院院长;2002.04至今,山东华鲁恒升化工股份有限公司独立董事。

(8)丛吉滋,1999-2002年,山东省财政厅副厅长;2002年至今,退休;2002.04至今,山东华鲁恒升化工股份有限公司独立董事。

(9)刘伯哲,2001.04至今,山东省高新技术投资有限公司副总经理;2003.06至今,山东华鲁恒升化工股份有限公司独立董事。

(10)丁新林,2002.07至今,先后担任山东华鲁恒升化工股份有限公司市场部副部长、审计部经理;2006.04至今,山东华鲁恒升化工股份有限公司监事会主席。

(11)王爱民,2002.03-2005.02,山东华鲁集团有限公司财务部总经理;2005.02至今,华鲁控股集团有限公司财务部总经理;2003.04-2006.04,山东华鲁恒升化工股份有限公司董事;2006.04至今,山东华鲁恒升化工股份有限公司监事。

(12)孙春生,2001.12-2005.02,山东华鲁集团有限公司规划发展部副总经理;2005.02至今,华鲁控股集团有限公司稽核审计部高级经理;2003.04至今,山东华鲁恒升化工股份有限公司监事。

(13)董岩,1999.10-2003.04任山东华鲁恒升集团有限公司副总经理,2003.04至今,山东华鲁恒升化工股份有限公司董事会秘书兼副总经理。

(14)李红,2000.04至今,山东华鲁恒升化工股份有限公司财务负责人。

(15)高景宏,2002.10至今,先后担任山东华鲁恒升化工股份有限公司生产经营部副部长、生产部经理、总经理助理;2006.04至今,担任山东华鲁恒升化工股份有限公司副总经理。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
赵胜利	山东华鲁恒升集团有限公司	董事、总经理	是
杨振峰	山东华鲁恒升集团有限公司	董事	否

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
程广辉	华鲁控股集团有限公司	副董事长、总经理	是
杨振峰	华鲁控股集团有限公司	董事	否
韩惠忠	华鲁控股集团有限公司	董事	是
许延城	华鲁控股集团有限公司	董事	是
王爱民	华鲁控股集团有限公司	财务部总经理	是
孙春生	华鲁控股集团有限公司	稽核审计部高级经理	是
顾宗勤	中国石油和化学工业规划院	院长	是
刘伯哲	山东省高新技术投资有限公司	副总经理	是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序:高级管理人员的执行标准由董事会根据年度经营计划、经营状况和考核结果决定。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据:公司一届十一次董事会和 2002 年公司第二次临时股东大会审议通过了《公司董事、监事和高级管理人员年薪及激励制度》，公司二届七次董事会对该制度进行了修订，确定了公司董事、监事和高级管理人员实行年薪制和津贴制。公司三届五次董事会对该制度进行了再次修订。

3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
赵胜利	是

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生变动。

(五) 公司员工情况

截止报告期末, 公司在职员工为 1, 893 人, 需承担费用的离退休职工为 0 人。

员工的结构如下:

1、专业构成情况

专业类别	人数
管理人员	67
生产人员	1, 473
经营人员	69
技术人员	161
财务人员	21
其他人员	102

2、教育程度情况

教育类别	人数
大专以上	815
其他	1, 078

第六节、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《关于提高上市公司质量的意见》、《上市公司治理准则》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等规定完善公司法人治理、规范公司运作。公司修订了《信息披露事务管理制度》，及时履行信息披露义务，信息披露做到公平、及时、准确、真实、完整。公司董事、监事勤勉尽责，公司高级管理人员忠实履行职责，维护公司和全体股东的最大利益。

目前公司的治理情况符合中国证监会的有关要求，公司治理的主要情况如下：

1、关于股东与股东大会

股东大会是公司的最高权力机构，公司股东大会的召集、召开等相关程序完全符合《公司章程》的相关规定，公司有方便社会公众投资者参与决策的制度，股东大会提案审议符合法定程序，公司能够确保所有股东尤其是中小股东的合法权益。

公司股东大会对关联交易严格按规定的程序进行，关联股东在表决时实行回避，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则。

2、关于控股股东与上市公司的关系

公司与控股股东完全做到了资产、人员、财务、机构和业务独立，控股股东没有越过股东大会干预公司决策和生产经营活动，公司重大决策由公司独立作出和实施；控股股东没有以任何形式占用公司资金的行为，也没有要求公司为其及他人提供担保。公司与控股股东或其控股的其他关联单位不存在同业竞争。

3、关于董事与董事会

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，符合相关法律、法规和《公司章程》的要求，公司董事均能够履行勤勉尽责义务，积极参加有关培训，认真参与公司重大事项的决策和重要信息披露的审核，对董事会和股东大会负责。

公司董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会等四个专门委员会，各委员会建立了明确的工作制度，并在公司重大事项的科学决策方面发挥了积极作用。

4、关于监事和监事会

公司监事会的人数和人员构成以及产生程序均符合法律法规的要求，公司监事能够做到勤勉尽责，能够本着对股东负责的态度，严格按照法律法规与公司章程的规定，对公司的经营管理、财务状况以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督。

5、关于绩效评价和激励约束机制

公司制定了《公司董事、监事和高管人员薪酬管理制度》，对公司董事、监事及高级管理人员进行绩效考核，根据年度经营计划和实际经营状况决定兑现年度薪酬。

6、关于利益相关者

公司秉承“客户首选”的经营理念，追求投资者、消费者、员工、供应商和其他利益相关者第一时间的第一选择，并通过共建共享，实现共同发展，提升客户价值。公司充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、客户等其他利益相关者的合法权益，在互惠互利的基础上努力扩大相互间的合作与交流，共同推动公司持续、健康、稳定发展。

7、关于信息披露与透明度

公司制定并严格执行信息披露制度，明确了信息披露的责任人。董事会秘书具有履行职责所必需的权限，其知情权和信息披露建议权能够得到保障，公司董事、监事和其他高级管理人员以及相关知情人员能够在信息披露前保守秘密。报告期内，公司能够及时、准确、完整地定期报告和临时报告的信息披露工作，认真对待投资者来信、来电、来访和咨询，并积极与投资者沟通，处理好投资者关系，确保所有股东有平等的机会获得公司信息。

8、2007 年度公司治理专项活动情况

(1) 治理专项活动工作的开展情况

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》及山东证监局相关要求，公司成立了治理专项工作领导小组和工作小组，制定了公司治理专项活动方案。组织公司相关职能部门及人员认真学习相关法律法规及文件，对照公司内部治理制度，查找公司治理结构方面存在的问题和不足，2007 年 7 月 19 日《公司治理的自查报告及整改计划》经第三届董事会 2007 年第一次临时会议审议通过。7 月 24 日，在中国证券报中证网举办了华鲁恒升公司治理网上交流会，10 月份，中国证监会山东监管局对公司进行了关于公司治理情况的现场检查。同月，公司收到上海证券交易所对公司治理状况的评价意见。公司结合自查情况及监管的要求对公司治理进行了整改和提高。10 月 20 日，公司《治理专项活动整改报告》经第三届董事会第十次会议审议通过。（详见 2007 年 10 月 24 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的《公司治理专项活动整改报告》）。

(2) 专项工作治理取得的成效

公司专项治理活动开展后，公司制定了《公司独立董事制度》、《公司累积投票制实施细则》、《公司董事、监事及高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》，修订完善了《公司募集资金管理办法》；为加强证券知识的培训，公司制定了《公司董事、监事、高级管理人员及证券业务人员培训制度》，实现了培训工作的规范化、制度化。

通过此次公司治理专项活动，进一步健全了公司治理制度，公司董事、监事、高级管理人员进一步增强了规范运作的意识，公司治理结构得到了完善，提高了公司治理水平。

(二) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
丛吉滋	7	7	0	0	
顾宗勤	7	6	1	0	
刘伯哲	7	7	0	0	

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

报告期内，公司独立董事顾宗勤先生、丛吉滋先生、刘伯哲先生严格履行职责，对公司关联交易、高管年薪兑现、财务报告等议案发表了专业性意见，对公司与关联方资金往来及上市公司对外担保问题等事项做出了客观、公正的判断，并出具了独立董事意见书，作为独立董事，维护了公司及广大的中小投资者的利益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：公司具有独立完整的业务及自主经营能力，具有独立完整的生产销售体系和自主经营、自我发展能力。

2、人员方面：公司的人员独立，公司总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人和董事会秘书均未在控股股东担任除董事以外的职务。

3、资产方面：公司拥有的生产经营性资产与控股股东严格分开，并完全独立运营，形成了独立的生产、销售系统和配套设施。

4、机构方面：公司拥有独立的决策管理机构和完整的生产单位，与控股股东及其职能部门完全分开，各自独立运作，不存在与控股股东合署办公的情况。

5、财务方面：公司拥有独立的财务部门和财务人员，并按有关法律、法规的要求建立了财务、会计管理制度，独立核算，独立开立银行账户，并独立纳税

(四) 高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司对《董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》进行了修订完善，建立了较为合理的绩效考核评价机制，根据公司年度经营业绩情况对高级管理人员实施年度兑现。

(五) 公司内部控制制度的建立健全情况

公司建立、健全和完善了内部控制制度，涵盖生产管理、质量管理、安全环保管理、营销销售管理、财务管理、信息披露事务管理、募集资金管理等各个方面，保证了公司经营活动的正常进行，对经营风险起到了有效的控制作用。

1、财务管理制度

在财务管理方面，公司建立健全了会计核算制度、财务管理制度，使财务自身的内控管理体系得到完善。在此基础上，公司推行全面预算管理，建立了投资项目管理、期间费用管理、成本管理、资金管理、经营效益评价等专项管理体系，使各部门从资金预算、使用过程及效果得到有效的控制，有效地促进了公司整体管理水平的提高。

2、劳动人事管理制度

公司实现了全员劳动合同制，按照“优化员工结构、提升员工价值、打造持续作为的职业团队”的人力资源管理总体思路，全面实施了以岗位价值分析为基础的职位改革，建立了绩效考核评价体系，对各岗位实行动态管理，定期进行竞职和职位转换。按照有关规定建立了社会保障制度，健全完善了薪酬、休假等制度，不断提高员工收入，改善员工工作和生活条件。这些制度的制订和执行极大调动了员工的工作积极性和主观能动性，吸引了大量优秀人才。在此基础上，公司通过职业生涯设计和建立科学的选人、用人、育人、留人机制，促进员工的职业发展，实现人生价值。

3、生产管理制度

公司制订了生产作业计划制度、生产调度工作制度、设备动力管理制度等。这些制度明确了生产作业的程序、主要内容，明确了生产协作部门的职责，为保证各个生产环节紧密衔接，建立正常生产秩序和正常的生产经营提供了保障。同时，公司推行精细化管理方法，对各种原材物料、动力、能源消耗及产品产量、质量制定了科学的控制目标；各操作岗位制定了严格的操作规程，并通过严格的考核以确保这些目标的实现。

4、技术管理制度

公司坚持技术领先一步，由“依托项目带动技术进步”逐步转变为“拥有技术推动项目发展”，通过强化自主研发能力和化工装置的整合能力，推动研发向纵深发展，在行业内形成了研发技术化、技术工程化、工程项目化优势。积极推进创新型企业建设，优化技术资源配置，整合技术力量，健全首席工程师和首席技师负责的科技创新体系，不断完善激励和约束机制，推动技术成果的转化，企业已拥有20多项国家专利。

5、物流管理制度

公司在实行比价采购制度的基础上，进一步规范采购程序并完善招投标体系，实行了供应方准入和动态管理、招标会议职工代表旁听制度等新举措，实施招标评定分离，规范

招标过程，加强招标监督，杜绝暗箱操作。加强合同管理，整编形成了合同管理制度，提高了工作效率和工作质量。

6、营销管理制度

公司制定了产品营销管理制度、售后服务制度、信息反馈制度以及营销人员工作手册，强化产品销售价格、订单、计划与结算、物价监管等营销环节的管理。为保证产品定价的科学性、合理性，市场监管部门和销售部门建立对称的信息交流机制和影响市场、销售政策变化的重大事件分析、预测和沟通机制。这些制度的制订和执行，不仅增加了公司产品销售量，树立了公司品牌形象，而且保证了公司在定期进行市场调查和分析的基础上实现公司价值最大化。

8、信息披露与投资者关系管理

公司先后制定了董事会秘书工作制度、信息披露管理制度、投资者关系管理制度等重大规章制度，并根据监管部门的要求及时进行修订，确保制度的有效性和时效性，为规范公司信息披露行为、明确信息披露责任人、加强公司投资者关系管理奠定了制度基础。公司在日常经营管理过程中，严格按照上述制度的规定，认真履行信息披露义务，及时、准确、完整地披露各类定期报告和临时报告，积极接待投资者的来电来访，并主动做好与投资者的沟通推介工作，增强投资者对公司的认同感。

9、公司内控管理

公司设有审计部，直接对公司管理层负责，行使内部审计职能。对公司购销合同、内部经济责任、财务制度执行情况等进行内部审计工作。

公司已根据实际情况建立了满足公司管理需要的各种内控制度，并结合公司发展不断进行改进和完善，相关制度覆盖了公司业务和内部管理的各个方面和环节，并得到了有效执行，公司内部控制制度健全、合理，整体运行有效。

2008年，公司将继续优化内部控制制度，着重根据新会计准则及财政部的要求进一步完善与财务核算相关的内部控制制度，使内部控制制度能够更加有效地保证公司生产经营的依法运作。

(六) 公司披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见
本公司不披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见。

第七节、股东大会情况简介

(一)年度股东大会情况

公司于2007年4月18日召开2006年度股东大会年度股东大会。决议公告刊登在2007年4月19日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(二)临时股东大会情况

公司于2007年10月20日召开2007年第一次临时股东大会年第1次临时股东大会。决议公告刊登在2007年10月23日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

第八节、董事会报告

(一)管理层讨论与分析

报告期内，公司紧紧围绕提升盈利能力这一中心，实施低成本运营；紧紧把握投资管理和品牌塑造两条主线，提升企业综合竞争能力；着力构建清洁生产与资源利用、稳产高产、效能管理三大运营机制，各项工作取得了明显成效。

2007年，面对原材料涨价和市场竞争日趋激烈的外部环境，公司通过加强管理和技术创新，系统运行保障水平稳步提高，高产稳产运营机制趋于完善，实现了生产装置长周期稳定运行；通过强化投资和项目管理，确保了原料煤本地化及动力结构调整等新建项目相继如期顺利建成投产，生产能力有效释放，主导产品产量实现了较大增长；通过提升市场控制能力，推动国际化战略转移，出口创汇大幅提高，企业整体运行质量得到了进一步提升；通过不断深入推进效能管理，万元销售收入管理费用明显下降，企业运营管理基础更加坚实。

2007年，公司不断加大安全投入，消除了一批影响安全稳定生产的制约因素，本质安全水平进一步增强；不断加大对“三废”利用和环保设施的投入，强化基础管理，开展综合整治和环境监察，确保环保24小时受控，作业环境进一步改善；充分发挥“一头三尾”的协同效应，资源利用效率进一步提升，节能减排成效开始显现，全面完成了节能目标，被评为山东省节能先进企业。公司还加强项目管理，实施责任跟踪，在设计论证、进度控制、成本和质量等方面日益规范；技术研发部门着力推动市场应用型的技术开发，相继完成一系列项目的调研报告及论证报告，技术研发对企业发展的牵引作用明显增强。

2007年，公司加强现有人员的有效整合和有序流动，加强技能培训，优化层级结构，强化职业团队建设；通过打造发展平台培养了一批行业专家，提升了员工价值，实现了与

企业的共同成长；广大员工心系企业、投身发展，风清气顺、凝聚和谐的氛围日趋浓厚，企业活力进一步提升。

2007 年，公司与上游资源企业的战略合作伙伴关系进一步巩固，下游用户的价值进一步提升，对周边的经济辐射力进一步增强；一次性通过 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 安全管理体系等三个体系的合并认证。经过多年的积淀，企业的核心技术、管理团队、稳健经营赢得了投资者的普遍赞誉，行业地位明显提高。

2007 年，公司各项经济指标完成较好，全年实现营业收入 2,867,837,333.93 元，同比增长 58.02%；利润 414,502,403.74 元，同比增长 40.74%；净利润 320,288,223.76 元，同比增长 36.67%。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业 或分产 品	营业收入	营业成本	营业利 润率(%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业成本 比上年增 减(%)	营业利润 率比上年 增减(%)
行业						
化肥	1,528,124,688.29	1,200,210,599.19	21.46	65.74	61.27	增加 2.18 个百分点
化工	1,330,008,575.97	1,051,059,441.79	20.97	50.29	54.27	减少 2.04 个百分点
产品						
尿素	1,528,124,688.29	1,200,210,599.19	21.46	65.74	61.27	增加 2.18 个百分点
DMF	1,022,249,398.26	816,932,551.02	20.08	52.94	58.10	减少 2.62 个百分点
三甲胺	218,272,741.32	162,916,245.18	25.36	44.95	46.49	减少 0.79 个百分点

营业收入同比增加的主要原因是报告期内，公司新建项目建成投产及公司优化生产系统管理、两套大氮肥装置实现并联稳定运行，主导产品产销量增加所致。

营业成本同比增加的主要原因是报告期内公司主导产品产销量增加及蒸汽价格上涨所致。

化肥产品的营业利润率同比增加的主要原因为报告期内公司优化生产系统管理、两套大氮肥装置实现并联稳定运行所致。化工产品的营业利润率同比降低的主要原因是蒸汽价格上涨所致。

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(%)
北方地区	1,264,524,719.08	5.67
南方地区	1,100,426,532.56	93.01
出口	493,182,012.62	1,127.37

说明:

报告期内,随着新建项目竣工投产后产能的有效释放,公司主导产品产量增加,在统筹考虑国内国际两个市场需求的基础上,公司增加了部分区域产品投放量,并积极拓展国际市场,因此,本年度南方地区以及出口实现的营业收入同比增长幅度较大。

3、公司没有控股或参股的公司,公司没有来源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到10%以上(含10%)的情况。

4、主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	1,149,351,297.62	占采购总额比重	53.89%
前五名销售客户销售金额合计	608,007,449.73	占销售总额比重	21.20%

5、报告期末公司资产构成同比发生重大变化的说明

资产项目名称	本报告期末数	上年度期末数	变动金额	增减比例(%)
货币资金	497,265,741.96	797,488,960.19	-300,223,218.23	-37.65
预付款项	190,484,586.39	41,999,243.20	148,485,343.19	353.54
固定资产	2,920,007,255.34	1,731,260,006.78	1,188,747,248.56	68.66
在建工程	68,528,245.86	1,052,234,519.04	-983,706,273.18	-93.49
短期借款	74,000,000.00	110,200,000.00	-36,200,000.00	-32.85
应交税费	34,551,762.48	10,681,158.54	23,870,603.94	223.48
股本	495,750,000.00	330,500,000.00	165,250,000.00	50.00
资本公积	636,097,114.35	801,347,114.35	-165,250,000.00	-20.62

说明:

(1) 货币资金 2007 年 12 月 31 日同比减少 37.65%, 主要原因系 2007 年度支付工程款、设备款和偿还银行借款所致。

(2) 预付款项 2007 年 12 月 31 日同比增加 353.54%, 主要原因系预付设备款所致。

(3) 2007 年 12 月 31 日固定资产账面价值同比增长 68.66%、在建工程同比减少 93.49%, 主要原因系在建工程项目完工预转资所致。

(4) 2007 年 12 月 31 日短期借款同比减少 32.85%，主要原因系公司本年度偿还部分银行短期借款所致。

(5) 2007 年 12 月 31 日应交税费较 2006 年 12 月 31 日增加 223.48%，主要原因系公司实现利润增加，致使应交企业所得税增加所致。

(6) 2007 年度公司股本增加、资本公积减少系公司根据 2007 年第一次临时股东大会决议，公司按照每 10 股转增 5 股的比例，以资本公积向全体股东转增股份所致。

6、报告期公司主要财务数据同比发生重大变化的说明

项目名称	2007 年度 (元)	2006 年度 (元)	增减金额 (元)	增减 (%)
销售费用	93,419,121.88	30,162,799.75	63,256,322.13	209.72
管理费用	42,397,566.04	35,644,783.32	6,752,782.72	18.94
财务费用	42,688,704.81	14,000,776.99	28,687,927.82	204.90

说明：

(1) 2007 年度销售费用较上年同期增长 209.72%，主要原因系公司产销量增加及产品出口量增加致使相关费用增加所致。

(2) 2007 年财务费用较上年同期增加 204.90%，主要原因系国家银行贷款利率上调和部分工程项目预转资后，其贷款利息计入财务费用所致。

7、报告期公司现金流量构成情况说明

项目	2007 年度	2006 年度	增减 (%)
一、经营活动			
现金流入总额	2,149,235,970.67	1,215,620,228.43	76.80
现金流出总额	1,743,263,153.38	995,006,879.00	75.20
现金流量净额	405,972,817.29	220,613,349.43	84.02
二、投资活动			
现金流入总额	14,201,240.24	5,946,044.38	138.84
现金流出总额	357,542,357.09	740,589,838.52	-51.72
现金流量净额	-343,341,116.85	-734,643,794.14	53.26
三、筹资活动			
现金流入总额	158,000,000.00	1,184,600,000.00	-86.66
现金流出总额	520,854,918.67	238,847,128.64	118.07
现金流量净额	-362,854,918.67	945,752,871.36	-138.37

说明：

(1) 2007 年度经营活动产生的现金流量净额比 2006 年度增加, 主要原因是公司产品产销量增加、部分产品价格上涨及公司加强资金控制所致。

(2) 2007 年度筹资活动产生的现金流量净额比 2006 年度减少 138.37%, 主要原因是公司本年偿还银行贷款和 2006 年完成了非公开发行 8000 万股人民币普通股所致。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

2006 年 11 月, 公司非公开发行了 8,000 万股人民币普通股, 共募集资金人民币 6 亿元人民币, 扣除发行费用, 实际募集资金 583,647,545.40 元人民币。公司严格按照承诺将募集资金投入到 20 万吨/年醋酸项目, 截止本报告期末, 共投入使用募集资金 219,224,051.91 元人民币。尚未使用募集资金继续用于 20 万吨/年醋酸项目。

2、承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	预计收益	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
20 万吨/年醋酸项目	583,647,545.40	否	219,224,051.91		在建中尚未产生收益	是	
合计	583,647,545.40	/	219,224,051.91			/	/

20 万吨/年醋酸项目

公司拟投入 14.60 亿元进行该项目建设, 截止 2007 年末该项目实际工程进度已经完成 4.05%。

3、非募集资金项目情况

1)、原料煤本地化及动力结构调整

公司拟投入 56,292 万元进行该项目建设, 该项目于 2007 年 3 月底建成投产, 实际完成投资 617,261,808.50 元。

2)、8 万吨/年 DMF 改 15 万吨/年项目

公司拟投入 17000 万元进行该项目建设, 该项目于 2007 年 3 月底建成投产, 实际完成投资 183,872,982.88 元。

3)、洁净煤气化生产 20 万吨/年甲醇项目

公司拟投入 37300 万元进行该项目建设, 该项目于 2007 年 3 月底建成投产, 实际完成投资 410,000,026.05 元。

4)、8 万吨/年 DMF 项目

公司拟投入 13600 万元进行该项目建设，该项目于 2007 年 6 月底全部建成投产，实际完成投资 148,611,423.84 元。

5)、公用工程及生产扩能改造项目

公司拟投入 15513 万元进行该项目建设，该项目于 2007 年 3 月底建成投产，实际完成投资 170,592,132.38 元。

上述项目实际投资较预算投资增加的主要原因是建设期原材料价格上涨及贷款利息上调。

(四) 公司技术创新、环保节能情况

公司始终坚持以提高资源利用率为重点的可持续发展和以提升主业竞争力为核心的相关多元化发展定位。按照“四个领先”（技术领先一步、质量高人一等、成本低人一块、服务胜人一筹）和“四高两低”（即科技含量高、资本回报率高、项目投资高、人力资源要求高、资源能源消耗低、污染排放低）的发展方向，推动产业升级，吸收和采用先进节能技术、节能工艺，提升一次资源的梯级利用和二次资源的综合利用水平。

——在自主创新方面，以高新技术改造传统产业，推动产业升级。自主创新关键是提高技术研发成果的转化率，形成自己的核心技术。公司借助高等院校的计算机数学模型和分离工程实验室，选择合理的工艺路线，克服了诸多技术难题，采用低压法合成甲胺、接触法合成 DMF，形成了自己的核心技术。公司还依托国家重点项目、广聚资源合力攻坚，实施高起点创新。在全国第一套国产化大型氮肥装置建设过程中，联合各大科研院所，聘请行业专家，完成了两项国家“十五”重大科技攻关项目、13 个课题、27 项专题，成功掌握了洁净煤气化这一核心技术。以此为依托，公司着力推动市场应用型的技术开发，2007 年完成了一系列煤化工项目的调研报告及论证报告，部分进入实施阶段，技术研发对企业发展的牵引作用明显增强。

——在技术进步方面，依托核心技术，提高资源综合利用率。通过实施原料煤本地化及动力结构调整项目，实现了资源丰富的烟煤对价高紧缺的无烟煤的原料替代，吨氨成本大幅度降低，为企业搭建了一个可持续发展的技术和产业平台。在现已形成的产业布局基础上，成功打造了“一头三尾”的产业格局，即以洁净煤气化技术为龙头，联产合成氨、甲醇及羰基化工产品。其中生产甲醇的废气 CO₂ 作为原料，可用于生产尿素，多联产的优势明显。目前公司拥有三条合成氨生产线、三条尿素生产线和四条 DMF 生产线，单套最大生产能力分别为年产 30 万吨、40 万吨和 8 万吨，均达到了规模经济。得益于此，公司保持了较高的投资利润率、销售收入利润率和成本费用利润率。

——在循环利用方面，以资源综合利用促进节能减排，提升盈利能力。贯彻以利用为前提、以治理为保障的思路，公司不断采用新技术、新工艺、新装备、新作业法和新的管理手段，推进资源综合利用和清洁生产。通过循环流化床锅炉燃烧废渣，环保锅炉燃烧废气、污泥，废热锅炉回收余热，回收冷凝液、废水和废气等措施，公司节能减排取得显著效果，盈利能力进一步提高。2007 年，公司充分发挥“一头三尾”的协同效应，资源利用效率进一步提升，全面完成年度节能目标，被评为山东省 2007 年节能先进企业。

——在环境保护方面，以清洁生产削减“三废”排放量，改善工作环境。2007 年，公司多次召开会议专题研究清洁生产，安排专项治理工作，继续加大对“三废”利用和环保设施的投入，通过清洁生产逐步削减“三废”排放量。公司建立了环保瞬时监管机制，强化监督，分解目标，落实责任，实施源头和节点控制，实现 24 小时受控达标排放。通过强化基础管理，抓好现场管理和绿化净化，开展综合整治和环境监察，生产环境进一步改善。

（五）公司对未来发展的展望

1、行业发展趋势

（1）未来发展趋势

公司现已形成化肥、化工“双轮驱动”的煤化工产业格局。随着国际原油价格的持续走高，以煤化工为基础的原料一体化趋势明显，给国内化工行业带来新的机遇。

（2）市场竞争格局

目前，化肥市场供需基本平衡。化肥价格继续受国家支农政策调控，尿素产品出口仍然受到高关税限制，原料煤价格也在稳步上升，而各企业产能的扩张，将使市场竞争进一步加剧。公司将充分发挥洁净煤气化技术优势，依靠规模、技术和管理优势，提高企业竞争实力；

化工市场国内产能扩张，竞争加剧，也为企业搭建了一个可持续发展的技术和产业平台。聚氨酯行业的持续发展为 DMF 的发展提供了机遇，但随着产能的迅速扩张，将使市场竞争进一步加大。公司将依靠规模、技术、质量、服务等优势，未来继续在此行业保持领先地位。

2、未来的发展机遇和挑战

我国“缺油少气富煤”的能源结构及“高油价”背景，决定了充分利用煤炭资源优势发展煤化工产业是符合我国国情的实现能源多元化的首选。对于煤化工企业而言，除了需要拥有煤炭及水两项基础性资源条件外，完善的产业链对于企业实施多联产、提高资源综合利用率、提高经济效益与抗风险能力具有重要的意义。

公司拥有具有国内自主知识产权的洁净煤气化技术。以洁净煤气化技术为依托，公司实现了“一头三尾”产业链，化肥、化工、气体多联产，几大产品的原料基本自给，资源综合利用率高，居于行业领先地位。

3、发展规划及战略

华鲁恒升将坚持以资源综合利用为重点的可持续发展战略和以提升主业竞争力为核心的相关多元化发展战略，围绕化肥、化工两大板块，继续突出主业经营，致力培育企业综合竞争能力，打造国内一流的煤化工基地。基本思路是：依托洁净煤气化技术和现有产业、技术、管理、人才优势，形成以化学肥料产业、基础有机化工原料和精细化工产业、能源化工产业为核心的三大支柱产业。发挥公司的资源整合功能和协同效应，实现企业持续、快速、健康发展。

4、新年度经营计划

2008 年是公司全面实施中长期发展规划、夯实发展基础的关键一年。公司将以科学发展观统领全局，继续坚持“一二三”的工作方针，大力实施自主创新，通过抓队伍、强“三基”，确保经营和发展目标的实现。

公司将通过创新生产运营管理，进一步提高对新工艺、新装备的认知程度，强化系统的大生产管理体系，加强市场布局和渠道建设，拓展国际市场，提升市场掌控能力；通过创新技术管理，完善技术创新体系，推动技术进步；通过创新投资管理，有序推进重点项目建设，加快拟建项目前期准备，推动企业又好又快发展。

2008 年，公司力争实现主营业务收入 30 亿元。

5、公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

对于在建 20 万吨/年醋酸项目及今后项目建设的资金需求。公司将最大限度利用政策支持，筹划落实投资、生产运营等各项税收优惠政策，优化金融生态环境，充分利用金融资源，通过自筹、适度贷款及资本市场直接融资等多种方式筹集资金，保证发展资金的到位、运转资金的流畅；同时利用金融新产品，调整优化负债结构，化解金融风险，有效控制管理风险，确保企业持续、快速、健康发展；公司也将创新项目运作模式，改进和提高项目管理控制水平，完善项目管理体系，强化项目责任制考核，控制好设计、关键设备到货期等对工程关键点的影响，提高工程质量，加快建设进度，提高资金使用效率。

6、风险及对策

(1) 煤化工行业的发展与煤炭行业有着较大的相关性，因此，煤炭价格的波动会给公司的经营活动带来一定影响。

公司“一头三尾”的产业链比较完整，产品结构合理，资源利用率高，将进一步增强公司抵御风险的能力，同时公司将强化市场调研和 market 分析，不断延伸产业链，增强公司在未来的市场竞争中抵御风险的能力。

(2) 随着公司的快速发展、新建项目的增加，对公司管理、技术队伍提出了更高要求。

公司一直注重人才的培养、引进，积极打造持续作为的职业团队，公司将加大引进和培养的力度，实施全员性强化培训，强化素质提升，培养员工终身就业能力；将整合人力资源，优化员工结构，加强人才梯队建设；积极开展职业健康行动，激发团队活力，激励广大员工与企业共同发展。

(3) 国家将加强环境监控，加大环境监察和执法力度。

公司将严格贯彻以利用为前提、以治理为保障的思路，抓好综合利用，推进节能减排。实行源头治理，进一步加大环保投入，致力于建立更为完善的环保设施及检测和管理系统，不断提高公司环保水平。

(六) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

根据财政部财会[2006]3号《关于印发〈企业会计准则第1号—存货〉等38项具体准则的通知》，公司自2007年1月1日起，执行新《企业会计准则》，并对2006年度的相关比较数字按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》及《企业会计准则解释第1号》的要求进行追溯调整，所有项目已按照企业会计准则重新列报。

报告期内，无重大会计差错更正。

(七) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于2007年3月26日召开第三届董事会第五次会议董事会会议，决议公告刊登在2007年3月28日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(2) 公司于2007年4月23日召开第三届董事会第六次会议董事会会议，决议公告刊登在2007年4月25日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(3) 公司于2007年6月28日召开第三届董事会第七次会议董事会会议，决议公告刊登在2007年6月30日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(4) 公司于2007年7月19日召开第3届董事会2007年第1次临时会议董事会会议，决议公告刊登在2007年7月20日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(5) 公司于2007年8月16日召开第三届董事会第八次会议董事会会议，决议公告刊登在2007年8月18日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(6) 公司于 2007 年 9 月 28 日召开第三届董事会第九次会议董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 9 月 29 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(7) 公司于 2007 年 10 月 20 日召开第三届董事会第十次会议董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 10 月 23 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 利润分配方案的执行情况

报告期内，公司董事会根据 2006 年度股东大会决议，2007 年 5 月 29 日，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了利润分配实施公告：即以 2006 年末总股本 330,500,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计发放红利 33,050,000 元。股权登记日为 2007 年 6 月 1 日，除息日为 2007 年 6 月 4 日，现金红利发放日为 2007 年 6 月 8 日。

(2) 公司董事会根据 2006 年度股东大会决议，续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司 2007 年度财务审计的审计机构。

(3) 公司董事会根据 2007 年第一次临时股东大会决议，实施了资本公积转增股本的方案：以 2007 年 6 月 30 日公司总股本 330,500,000 股为基数，以截止 2007 年 6 月 30 日经审计的资本公积金 801,347,114.35 元，向公司截止股权登记日登记在册的全体股东每 10 股转增 5 股。2007 年 10 月 30 日，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了 2007 年中期资本公积金转增股本实施公告。股权登记日为 2007 年 11 月 2 日，除息除权日为 2007 年 11 月 5 日，新增可流通股上市日为 2007 年 11 月 6 日。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

在公司 2007 年度审计机构进场审计前，审计委员会于 2008 年 1 月 23 日审阅公司编制的财务会计报表，提出审阅意见：

(1) 公司 2007 年年报披露较早，又是公司执行新准则后报出的第一份年报，涉及到对 2006 年报表数据、2005 年数据的调整，公司财务部门要认真对待、高度重视；

(2) 公司聘请的年审注册会计师在审计中应严格按《中国注册会计师执业准则》的要求开展审计工作，审计过程中若发现重大问题应及时与本委员会沟通。

我们认为：此份财务会计报表可以提交给年审注册会计师进行审计。

在年审会计师出具审计初步意见后，审计委员会再次审阅公司财务会计报表，并于 2008 年 2 月 3 日与年审注册会计师进行沟通，形成书面意见：

我们与负责公司审计的注册会计师进行了充分的沟通，负责公司年审的注册会计师将审计过程中发现的问题及应进行调整的事项向我们作了详细的说明，需调整事项公司已按年审注册会计师的审计调整意见作了调整。

根据我们向年审会计师了解的审计情况和公司管理层向我们汇报的本年度生产经营情况及重大事项的进展情况，我们认为：经山东汇德会计师事务所有限公司注册会计师初步审定的 2007 年度财务会计报表可以提交审计委员会进行表决，年审注册会计师拟对公司财务会计报表出具的审计意见我们无异议。

在公司会计报表定稿后，审计委员会于 2 月 19 日召开会议，对公司 2007 年会计报表进行表决，形成书面决议：

(1) 同意将经山东汇德会计师事务所有限公司注册会计师审定的公司 2007 年年度财务会计报表提交公司董事会审核。

(2) 同意续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司 2008 年会计审计机构，并提交公司董事会审议。

审计委员会在公司 2007 年财务报告审计过程中充分发挥了监督作用，维护了审计的独立性。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责对在公司领取薪酬的董事、监事及高级管理人员进行经济责任考核，审查公司董事、监事和高级管理人员的薪酬政策与方案。2007 年公司董事会薪酬与考核委员会审查了 2006 年度在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员的薪酬兑现情况，并对公司在 2007 年年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员报酬进行核查，认为：公司董事、监事和高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司经济责任考核制度进行考核、兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。

(八) 利润分配或资本公积金转增预案

经山东汇德会计师事务所有限公司审计，公司 2007 年度实现净利润 320,288,223.76 元，根据公司章程规定，按 10%提取法定公积金 32,028,822.38 元，本年度可供分配利润为 288,259,401.38 元，期初未分配利润为 486,511,029.39 元，扣除已经分配的股利 33,050,000.00 元，2007 年末可供分配利润 741,720,430.77 元。

2007 年度利润分配预案：

考虑到公司在建项目对资金的需求量较大，且公司 2008 年拟在对外投资方面寻求突破，故本年度不实施利润分配。未分配利润将用于公司生产经营和发展项目投入。

本年度不进行公积金转增股本。
上述预案须报股东大会审议批准。

第九节、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

1、公司第三届监事会第四次会议于 2007 年 3 月 26 日召开，应到监事 3 人，实到监事 3 人，符合《公司法》和《公司章程》的规定。经与会监事认真审议并表决，通过了如下议案：

- (1) 关于 2006 年度监事会工作报告的议案；
- (2) 关于公司 2006 年度财务决算；
- (3) 关于公司 2006 年度报告及摘要的议案；
- (4) 关于公司 2007 年度财务预算的议案；
- (5) 关于续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司 2007 年度审计机构的议案。

2、公司第三届监事会第五次会议于 2007 年 4 月 23 日召开，应参加会议监事 3 名，实际参加会议监事 3 名。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。经与会监事投票表决，一致审议通过了关于公司 2007 年第一季度报告的议案。

3、公司第三届监事会第六次会议于 2007 年 8 月 16 日召开，应到监事 3 人，实到监事 3 人，符合《公司法》和《公司章程》的规定。经与会监事认真审议并表决，一致审议通过了关于公司 2007 年半年度报告的议案。

4、公司第三届监事会第七次会议于 2007 年 10 月 20 日召开，应参加会议监事 3 名，实际参加会议监事 3 名。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。经与会监事投票表决，一致审议通过了关于公司 2007 年第三季度报告的议案。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司董事会严格按照《公司法》、公司《章程》及其有关法律法规进行规范运作，严格执行股东大会的各项决议，完善了内部管理和内部控制制度，建立了良好的内控机制，决策程序符合法律法规的要求，公司董事、经理、高级管理人员在执行公司职务时，忠于职守，秉公办事，没有违反法律法规和《公司章程》的有关规定，没有滥用职权损害公司和股东权益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对提交 2007 年度股东大会的财务报告进行了审阅，监事会认为：公司财务制度完善，管理规范，财务报告客观、真实的反映了公司的财务状况和经营成果，山东汇德会计师事务所有限公司就公司财务报告出具无保留的审计报告符合客观公正、实事求是的原则。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近一次募集资金投入项目与承诺投入项目一致，实际投资项目没有变更。募集资金投资项目在建中，尚未产生效益。

(五) 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司没有发生资产收购、出售行为。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内公司的关联交易均遵循了市场公允原则，关联交易价格公平合理，没有损害股份公司和股东的利益。

第十节、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

(1) 购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	关联交易对公司利润的影响
山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司	采购蒸汽	市场定价	33.33	444,441,586.74	100	银行转帐	33.33	0
德州德化装备工程有限公司	工程劳务及设备制造服务	按工程定额取费		28,508,121.68		银行转帐		0
山东华鲁恒升集团有限公司	土地租赁、铁路罐车租赁	协议定价		1,726,996.08	100	银行转帐		0

1) 本公司向母公司的控股子公司山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司采购蒸汽。

2) 本公司接收母公司的控股子公司德州德化装备工程有限公司工程劳务及设备制造服务。

3) 本公司向控股股东山东华鲁恒升集团有限公司土地租赁、铁路罐车租赁。

(2) 销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
山东华鲁恒升集团有限公司	出租房屋	协议定价	10	107,280.00	100	银行转帐

本公司向控股股东山东华鲁恒升集团有限公司出租房屋。

(四) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(五) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(六) 租赁情况

本年度公司除租赁集团公司土地、罐车铁路线外，无其他租赁事项。

(七) 担保情况

本年度公司无担保事项。

(八) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(九) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(十) 承诺事项履行情况

公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

股改承诺及履行情况：山东华鲁恒升集团有限公司承诺所持有限售条件的股份自股权分置改革方案实施之日起 36 个月内不上市交易或转让。

报告期内，山东华鲁恒升集团有限公司严格履行承诺事项

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司现聘任山东汇德会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，拟支付其年度审计工作的酬金共约 40 万元。截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 6 年审计服务。

(十二) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

报告期内公司无其他重大事项。

(十四) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司关于获得所得税抵免批复的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 1 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司关于有限售条件的流通股上市公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 2 月 14 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司第三届董事会第五次会议决议公告暨召开 2006 年度股东大会通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 3 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
第三届监事会第四次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 3 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司关于新建及改扩建项目投产的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 4 月 4 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司重大事项公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 4 月 9 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司 2006 年度股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 4 月 19 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司第三届董事会第六次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 4 月 25 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司分红派息公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 5 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司关于扩建 8 万吨/年 DMF 生产线流程打通的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 6 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司第三届董事会第七次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 6 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
第 3 届董事会 2007 年第 1 次临时会议决议公告暨关于举行公司治理网上交流会的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 7 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司自查报告与整改计划	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 7 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司第 3 届董事会第 8 次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 8 月 18 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司关联交易公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 8 月 18 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司第三届董事会第九次会议决议公告暨召开 2007 年第一次临时股东大会通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 9 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司 2007 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 10 月 23 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司第三届董事会第十次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 10 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司公司治理专项活动整改报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 10 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司 2007 年中期资本公积金转增股本实施公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 10 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司有限售条件的流通股上市公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 11 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司关于获得所得税抵免批复的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007 年 12 月 15 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

第十一节、财务会计报告

公司年度财务报告已经注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

(2008) 汇所审字4-007号

山东华鲁恒升化工股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东华鲁恒升化工股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括2007年12月31日的资产负债表，2007年度的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和现金流量。

山东汇德会计师事务所有限公司

中国注册会计师：吕建幕

中国注册会计师：徐世欣

中国·青岛市

二〇〇八年二月十九日

(二) 财务报表

资产负债表

2007 年 12 月 31 日

编制单位：山东华鲁恒升化工股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	1	497,265,741.96	797,488,960.19
交易性金融资产			
应收票据	2	34,236,677.26	32,258,000.70
应收账款	3	45,480,299.24	
预付款项	4	190,484,586.39	41,999,243.20
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5	541,411.88	685,739.41
存货	6	202,967,694.05	167,616,804.41
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		970,976,410.78	1,040,048,747.91
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	7	2,920,007,255.34	1,731,260,006.78
在建工程	8	68,528,245.86	1,052,234,519.04
工程物资	9	26,082,072.96	116,772,903.42
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	10	124,134,502.35	103,765,508.66
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	11	3,474,103.02	696,139.84
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,142,226,179.53	3,004,729,077.74
资产总计		4,113,202,590.31	4,044,777,825.65

流动负债：			
短期借款	13	74,000,000.00	110,200,000.00
交易性金融负债			
应付票据	14	42,850,000.00	40,000,000.00
应付账款	15	314,898,206.39	266,608,254.77
预收款项	16	94,505,301.52	93,682,432.83
应付职工薪酬	17	11,594,496.10	24,643,204.78
应交税费	18	34,551,762.48	10,681,158.54
应付利息			
应付股利			
其他应付款	19	3,563,275.19	3,975,750.69
一年内到期的非流动负债	20	124,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		699,963,041.68	549,790,801.61
非流动负债：			
长期借款	21	1,402,530,000.00	1,722,530,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	22	9,378,271.02	58,363,970.19
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,411,908,271.02	1,780,893,970.19
负债合计		2,111,871,312.70	2,330,684,771.80
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	23	495,750,000.00	330,500,000.00
资本公积	24	636,097,114.35	801,347,114.35
减：库存股			
盈余公积	25	127,763,732.49	95,734,910.11
未分配利润	26	741,720,430.77	486,511,029.39
所有者权益（或股东权益）合计		2,001,331,277.61	1,714,093,053.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,113,202,590.31	4,044,777,825.65

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润表

2007 年 1-12 月

编制单位：山东华鲁恒升化工股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	27	2,867,837,333.93	1,814,899,591.78
减：营业成本	27	2,260,419,837.28	1,432,473,189.12
营业税金及附加	28	11,953,369.38	7,871,190.40
销售费用	29	93,419,121.88	30,162,799.75
管理费用		42,397,566.04	35,644,783.32
财务费用	30	42,688,704.81	14,000,776.99
资产减值损失	31	2,893,785.42	14,458.40
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		414,064,949.12	294,732,393.80
加：营业外收入	32	2,144,527.44	2,170,904.61
减：营业外支出	33	1,707,072.82	2,389,784.90
其中：非流动资产处置净损失		1,137,706.86	2,162,759.80
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		414,502,403.74	294,513,513.51
减：所得税费用	34	94,214,179.98	60,157,198.52
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		320,288,223.76	234,356,314.99
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.646	0.709
（二）稀释每股收益		0.646	0.709

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

2007 年 1-12 月

编制单位：山东华鲁恒升化工股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,147,246,623.40	1,207,065,115.34
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	37	1,989,347.27	8,555,113.09
经营活动现金流入小计		2,149,235,970.67	1,215,620,228.43
购买商品、接受劳务支付的现金		1,423,941,842.49	781,833,497.00
支付给职工以及为职工支付的现金		84,664,584.68	63,675,268.35
支付的各项税费		191,596,542.81	123,488,565.69
支付其他与经营活动有关的现金	38	43,060,183.40	26,009,547.96
经营活动现金流出小计		1,743,263,153.38	995,006,879.00
经营活动产生的现金流量净额		405,972,817.29	220,613,349.43
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		14,201,240.24	5,946,044.38
投资活动现金流入小计		14,201,240.24	5,946,044.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		357,542,357.09	740,589,838.52
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		357,542,357.09	740,589,838.52
投资活动产生的现金流量净额		-343,341,116.85	-734,643,794.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			600,000,000.00
取得借款收到的现金		158,000,000.00	584,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		158,000,000.00	1,184,600,000.00
偿还债务支付的现金		390,200,000.00	191,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		130,654,918.67	31,294,674.04
支付其他与筹资活动有关的现金			16,352,454.60
筹资活动现金流出小计		520,854,918.67	238,847,128.64
筹资活动产生的现金流量净额		-362,854,918.67	945,752,871.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		797,488,960.19	365,766,533.54
六、期末现金及现金等价物余额			
		497,265,741.96	797,488,960.19

补充资料	附注号	2007 年度	2006 年
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润		320,288,223.76	234,356,314.99
加: 资产减值准备		2,893,785.42	14,458.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		220,051,761.93	162,868,158.93
无形资产摊销		2,379,762.31	
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		1,113,829.96	2,162,759.80
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)		42,688,704.81	14,000,776.99
投资损失(收益以“-”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		-2,777,963.18	-696,139.84
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)		-35,350,889.64	-23,532,357.75
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)		-49,385,565.00	-18,689,649.58
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)		-95,928,833.08	-149,870,972.51
其他			
经营活动产生的现金流量净额		405,972,817.29	220,613,349.43
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额		497,265,741.96	797,488,960.19
减: 现金的期初余额		797,488,960.19	365,766,533.54
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		-300,223,218.23	431,722,426.65

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

所有者权益变动表

2007 年 1-12 月

编制单位：山东华鲁恒升化工股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	330,500,000.00	801,347,114.35		95,665,296.13	485,884,503.53	1,713,396,914.01
加：会计政策变更				69,613.98	626,525.86	696,139.84
前期差错更正						
二、本年初余额	330,500,000.00	801,347,114.35		95,734,910.11	486,511,029.39	1,714,093,053.85
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	165,250,000.00	-165,250,000.00		32,028,822.38	255,209,401.38	287,238,223.76
(一)净利润					320,288,223.76	320,288,223.76
(二)直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述(一)和(二)小计					320,288,223.76	320,288,223.76
(三)所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四)利润分配				32,028,822.38	-65,078,822.38	-33,050,000.00
1. 提取盈余公积				32,028,822.38	-32,028,822.38	
2. 对所有者(或股东)的分配					-33,050,000.00	-33,050,000.00
3. 其他						
(五)所有者权益内部结转	165,250,000.00	-165,250,000.00				
1. 资本公积转增资本(或股本)	165,250,000.00	-165,250,000.00				
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	495,750,000.00	636,097,114.35		127,763,732.49	741,720,430.77	2,001,331,277.61

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	250,500,000.00	300,179,858.95		72,300,268.93	300,649,258.72	923,629,386.60
加:会计政策变更				-990.32	-8,912.82	-9,903.14
前期差错更正						
二、本年初余额	250,500,000.00	300,179,858.95		72,299,278.61	300,640,345.90	923,619,483.46
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	80,000,000.00	501,167,255.40		23,435,631.50	185,870,683.49	790,473,570.39
(一)净利润					234,356,314.99	234,356,314.99
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		-2,480,290.00				-2,480,290.00
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4.其他		-2,480,290.00				-2,480,290.00
上述(一)和(二)小计		-2,480,290.00			234,356,314.99	231,876,024.99
(三)所有者投入和减少资本	80,000,000.00	503,647,545.40				583,647,545.40
1.所有者投入资本	80,000,000.00	503,647,545.40				583,647,545.40
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(四)利润分配				23,435,631.50	-48,485,631.50	-25,050,000.00
1.提取盈余公积				23,435,631.50	-23,435,631.50	
2.对所有者(或股东)的分配					-25,050,000.00	-25,050,000.00
3.其他						
(五)所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本(或股本)						
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本期期末余额	330,500,000.00	801,347,114.35		95,734,910.11	486,511,029.39	1,714,093,053.85

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

山东华鲁恒升化工股份有限公司

财务报表附注

一、公司基本情况

山东华鲁恒升化工股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”), 是于 2000 年 4 月 24 日经山东省经济体制改革委员会鲁体改函字[2000]第 29 号文批准, 2000 年 4 月 26 日经山东省工商行政管理局批准注册的股份有限公司。

企业法人营业执照号码为 3700001806025, 现注册资本为 495, 750, 000. 00 元。

公司所处行业及经营范围: 公司属于化学肥料制造业, 主要从事化学肥料、醇类、醛类、树脂、胺类、羰基化合物、液氮、液氧、液氩、氢气、一氧化碳、氨、硫磺的生产、销售, 资格证书范围内的进出口业务。

公司的主要产品为尿素、DMF、有机胺、甲醛等。

二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》有关规定和中国证券监督管理委员会 2007 年 2 月 15 日发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定, 并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

在编制 2007 年度财务报表时, 2006 年度的相关比较数字已按照《企业会计准则第 38 号首次执行企业会计准则》及《企业会计准则解释第 1 号》的要求进行追溯调整, 所有项目已按照企业会计准则重新列报。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求, 真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

1、会计年度

自每年公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

3、记账基础及计量属性

以权责发生制为记账基础，除《企业会计准则》规定以公允价值计量外，均以历史成本为计量属性。

4、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可以随时用于支付的银行存款；现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

5、外币交易

(1) 初始确认

发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率折算人民币入账。

(2) 资产负债表日折算

对于外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；

对于以历史成本计量的外币非货币性项目，采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币的金额与原记账本位币差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

6、金融资产和金融负债

(1) 金融资产

公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产四类。可供出售金融资产以公允价值计量且其变动金额计入资本公积，应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

(2) 金融负债

金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

（3）金融资产减值

期末，公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，根据金融资产的账面价值与其未来现金流量现值的差额计提减值准备。

7、坏帐核算方法

（1）坏账的确认标准

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ③ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ④ 因债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；
- ⑤ 因债务人逾期未履行偿债义务且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

（2）坏账损失核算方法

采用备抵法进行核算。

（3）坏账准备确认标准、计提方法和计提比例

① 对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

② 对于单项金额非重大的应收款项和经单独测试后未减值的其他重大应收款项按照资产负债日的余额采用余额百分比法，确定坏帐损失，按应收款项（包括应收账款、其他应收款）期末余额的 6%计提坏账准备。

如果出现债务单位已撤消、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生自然灾害导致停产等而无法偿还债务的情况，全额提取坏帐准备。但公司与控股子公司之间的应收款项不计提坏帐准备。

8、存货

（1）存货分类：

公司存货包括生产经营过程中为销售或耗用而持有的原材料、在产品、半成品、产成品、包装物、低值易耗品、委托加工物资等。

（2）存货取得和发出的计价方法

- ① 原材料和产成品、包装物入库时按实际成本记账，发出时采用加权平均法核算；
- ② 低值易耗品采用一次摊销法核算。

(3) 存货的盘存方法

公司存货的盘存方法采用永续盘存制。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目的可变现净值低于存货成本的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量较多、单价较低的存货，也可按存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

9、长期股权投资

(1) 核算方法

公司对能够对被投资单位实施控制的长期股权投资以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(2) 初始计量

长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

① 同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积(资本溢价或股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

同一控制下的企业合并，公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差

额，调整资本公积；资本公积(资本溢价或股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

② 通过非同一控制下的合并取得的长期股权投资，按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并财务报表中确认为商誉；合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为进行合并发生的各项直接相关费用计入合并成本。

③ 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

④ 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

⑤ 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

取得长期股权投资，实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，作为应收项目处理。

(3) 长期股权投资减值准备

资产负债表日，若对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回，当该项投资处置时予以转回。

10、投资性房地产

(1) 投资性房地产按其取得时的成本进行初始计量，取得时的成本包括买价、相关税费和可直接归属于该资产的支出，以及为使投资性房地产达到预定可使用状态前所必要的支出。

(2) 公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，采用平均年限法计提折旧或进行摊销。

(3) 投资性房地产的减值准备

投资性房地产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。投资性房地产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转回。

11、固定资产的核算方法

(1) 固定资产标准

为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有且使用寿命超过一个会计年度且未列入存货的有形资产。

(2) 固定资产计价

固定资产按照取得时的成本入账。取得成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

(3) 固定资产折旧方法

公司采用年限平均法计提固定资产折旧，固定资产预计净残值率、分类折旧年限、年折旧率如下

固定资产类别	残值率	折旧年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑物	3%-5%	25-30	3.23-3.88
机器设备	3%-5%	10-14	6.93-9.70
运输设备	3%-5%	8	12.13
电子设备	3%-5%	5	19.4

已计提减值准备的固定资产，以扣除已计提的固定资产减值准备累计金额后的金额作为应计折旧额。对持有待售的固定资产，停止计提折旧并对其预计净残值进行调整。

(4) 固定资产减值准备

固定资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。固定资产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转回。

12、在建工程核算方法

(1) 在建工程是指正在施工中尚未完工或虽已完工但尚未达到预定可使用状态的工程。

(2) 在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。

(3) 所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，待办理了竣工决算手续后再作调整。

(4) 在建工程减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。在建工程减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转回。

13、借款费用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

(3) 为购建符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

(4) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确认。

(5) 符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用，计入当期损益。

(6) 购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或销售状态之后所发生的借款费用计入当期损益。

14、无形资产核算

(1) 无形资产的计价方法：无形资产按其成本作为入账价值。

(2) 自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；

(3) 无形资产摊销方法和期限

- ① 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。
- ② 对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其估计使用寿命进行摊销。

(4) 无形资产减值准备

无形资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。无形资产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转回。

15、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。如果长期摊销的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

16、资产减值

公司于资产负债表日对长期股权投资(包括对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资)、采用成本价值模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等项目进行判断，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试，对商誉和受益年限不确定的无形资产每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值与可收回金额确认为资产减值损失，计提相应的资产减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

17、收入确认原则

(1) 销售商品

在同时符合下列条件时确认销售商品收入：

① 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

② 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③ 收入的金额能够可靠地计量；

④ 相关的经济利益很可能流入企业；

⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。在同时符合下列条件时，劳务交易的结果能够可靠地计量：

① 收入的金额能够可靠地计量；

- ② 相关的经济利益很可能流入企业；
 - ③ 交易的完工进度能够可靠地确定；
 - ④ 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。
- (3) 让渡资产使用权在同时满足以下条件时，确认让渡资产使用权收入：

- ① 相关的经济利益很可能流入企业；
- ② 收入金额能够可靠地计量。

18、所得税

公司所得税会计核算采用资产负债表债务法核算。

以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益时，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

19、非货币性资产交换

公司发生的非货币性资产交换同时满足下列条件的，以公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益：

- (1) 该项交换具有商业实质；
- (2) 换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量。

换入资产和换出资产公允价值均能够可靠计量的，以换出资产的公允价值作为确定换入资产成本的基础，但有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的除外。

20、职工薪酬

(1) 职工薪酬：是指为公司获取职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。

(2) 公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象计入相关的成本费用。

(3) 公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，确认因解除与职工的劳动关系给予

补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：a. 公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。b. 公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议

21、预计负债

(1) 确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为预计负债：

- ① 该义务是企业承担的现时义务；
- ② 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 计量方法

预计负债按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

22、政府补助

(1) 公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益（营业外收入）。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益（营业外收入）。

(2) 公司取得与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益（营业外收入）；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益（营业外收入）。

五、税项

1、增值税：

(1) 尿素产品免征增值税，其余产品税率为 17%。

根据财政部、国家税务总局财税[2005]87 号文件《关于暂免征收尿素产品增值税的通知》规定，自 2005 年 7 月 1 日起，对国内企业生产销售的尿素产品暂免征收增值税。

(2) 出口 DMF 产品实行“免、抵、退”税政策，自 2007 年 7 月 1 日起退税率由 13% 变为 5%。

2、所得税：

按应纳税所得额的 33% 计算缴纳。

3、房产税：自用部分按计税房产原值扣除 30%后，按年税率 1.2%缴纳；出租房产按年租金的 12%缴纳。

4、城建税：按应缴流转税额的 7%缴纳。

5、教育费附加：按应缴流转税额的 3%缴纳，另根据鲁财综[2006]15 号文件《山东省地方教育费附加征收管理暂行办法》，按照应缴纳增值税、营业税总额的 1%计缴地方教育费附加。

6、其他税项：按国家有关具体规定计缴。

六、财务报表主要项目注释

下列被注释的财务报表项目除特别注明外，未注明货币单位的均为人民币元。

1、货币资金：2007 年 12 月 31 日余额为 497,265,741.96 元。

项 目	2007-12-31	2006-12-31
现 金	5,429.89	7,150.40
银 行 存 款	484,907,433.62	797,481,809.79
其他货币资金	12,352,878.45	
合 计	497,265,741.96	797,488,960.19

注：

(1) 货币资金 2007 年 12 月 31 日较 2006 年 12 月 31 日减少 37.65%，主要原因系 2007 年度支付工程款、设备款和偿还银行借款所致。

(2) 2007 年 12 月 31 日其他货币资金系银行承兑汇票保证金。

2、应收票据：2007 年 12 月 31 日余额为 34,236,677.26 元。

票据种类	2007-12-31	2006-12-31
银行承兑汇票	34,236,677.26	32,258,000.70
合 计	34,236,677.26	32,258,000.70

注：

(1) 以上应收票据中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

(2) 上述应收票据为无息银行承兑汇票，且无质押。

3、应收账款：2007 年 12 月 31 日余额为 45,480,299.24 元。

(1) 应收账款账龄分析

项 目	期 末 数				期 初 数			
	金 额	比 例 (%)	计 提 比 例	坏 账 准 备	金 额	比 例 (%)	计 提 比 例	坏 账 准 备
1年以内	48,383,297.06	100.00	6%	2,902,997.82				
1年至2年								
2年至3年								
3年以上								
合 计	48,383,297.06	100.00		2,902,997.82				

(2) 应收账款类别分析

①期初应收款项

类 别	应收账款		坏帐准备	
	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)
单项金额重大的应收账款	0	0	0	0
单项金额不重大但按信用 风险特征组合后该组合的 风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款				
合 计	0	0	0	0

②期末应收账款

类 别	应收账款		坏帐准备	
	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)
单项金额重大的应收账款	48,383,297.06	100.00	2,902,997.82	100.00
单项金额不重大但按信用 风险特征组合后该组合的 风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款				
合 计	48,383,297.06	100.00	2,902,997.82	100.00

(3) 应收账款中无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 2007 年 12 月 31 日应收账款系应收 TRANSAMMOIN AG 公司出口尿素款，该款项系信用证尚未到期，已于 2008 年 1 月收回。

(5) 2007 年度公司无核销的坏账。

4、预付款项：2007 年 12 月 31 日余额为 190,484,586.39 元。

账龄	2007-12-31		2006-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	188,198,629.71	98.80	40,270,938.44	95.88
1 年至 2 年	2,063,261.08	1.08	1,071,906.27	2.55
2 年至 3 年	153,329.70	0.08	475,336.41	1.13
3 年以上	69,365.90	0.04	181,062.08	0.44
合计	190,484,586.39	100.00	41,999,243.20	100.00

注：

(1) 以上预付款项中无预付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

(2) 预付款项 2007 年 12 月 31 日较 2006 年 12 月 31 日增加 353.54%，主要原因系预付设备款所致。

(3) 公司 2007 年 12 月 31 日预付款项前五名金额合计 113,539,819.85 元，占期末余额的 59.61%，账龄均为一年以内。

5、其他应收款：2007 年 12 月 31 日余额 541,411.88 元。

账龄	2007-12-31			2006-12-31		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	524,168.07	91.01	31,450.08	690,123.81	94.60	41,407.43
1 年至 2 年	46,267.61	8.03	2,776.06	29,200.00	4.00	1,752.00
2 年至 3 年	4900.00	0.85	294.00	1,473.08	0.20	88.38
3 年以上	634.40	0.11	38.06	8,713.12	1.20	522.79
合计	575,970.08	100.00	34,558.20	729,510.01	100.00	43,770.60

注：（1）以上其他应收款中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

（2）2007 年度公司无核销的坏账。

6、存货：2007 年 12 月 31 日余额为 202,967,694.05 元。

存货种类	2007-12-31	跌价准备	2006-12-31	跌价准备
原材料	106,361,374.02		133,936,110.72	
产成品	96,503,872.73		33,638,194.09	
低值易耗品			15,364.64	
包装物	102,447.30		27,134.96	
合计	202,967,694.05		167,616,804.41	

注：

由于期末存货的可变现净值均高于存货成本，所以公司未计提存货跌价准备。

7、固定资产：2007 年 12 月 31 日余额为 2,920,007,255.34 元。

项目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
一、原值：				
房屋建筑物	289,542,549.83	264,813,119.58	1,117,810.65	553,237,858.76
机器设备	2,066,093,797.61	1,141,375,231.68	2,033,160.01	3,205,435,869.28
运输设备	17,892,779.73	2,092,102.12	286,300.00	19,698,581.85
电子设备	31,629,141.01	1,812,387.07	79,246.55	33,362,281.53
合计	2,405,158,268.18	1,410,092,840.45	3,516,517.21	3,811,734,591.42
二、累计折旧：				
房屋建筑物	67,986,989.45	15,742,174.78	739,037.09	82,990,127.14
机器设备	588,067,742.04	193,043,154.16	1,276,604.11	779,834,292.09
运输设备	7,070,799.21	1,830,385.44	130,176.90	8,771,007.75
电子设备	10,772,730.70	9,436,047.55	76,869.15	20,131,909.10
合计	673,898,261.40	220,051,761.93	2,222,687.25	891,727,336.08
三、账面价值：				
房屋建筑物	221,555,560.38			470,247,731.62

机器设备	1,478,026,055.57			2,425,601,577.19
运输设备	10,821,980.52			10,927,574.10
电子设备	20,856,410.31			13,230,372.43
合 计	1,731,260,006.78			2,920,007,255.34

四、减值准备：无

注：

(1) 2007 年 12 月 31 日固定资产账面价值较 2006 年 12 月 31 日增长 68.66%，主要原因系在建工程项目完工预转资所致。

(2) 本期由在建工程转入固定资产 1,390,712,614.52 元。

(3) 公司固定资产无对外抵押、担保情况。

(4) 本年度公司无闲置固定资产。

(5) 公司固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。

8、在建工程：2007 年 12 月 31 日余额为 68,528,245.86 元。

工程名称	工程概算	2006-12-31	本期增加	本期转入 固定资产	2007-12-31	资金 来源	完工 进度
化肥原料煤本地化 及动力结构调整	562,920,000.00	532,783,626.01	84,478,182.49	617,261,808.50	-	贷款 自筹	100%
公用工程及生产扩能 改造项目	155,130,000.00	117,960,563.23	52,631,569.15	170,592,132.38	-	自筹	100%
8 万吨/年 DMF 改 15 万吨/年项目	170,000,000.00	16,984,002.15	14,885,280.73	31,869,282.88	-	贷款 自筹	100%
洁净煤气化生产 20 万吨/年甲醇项目	373,000,000.00	371,947,575.48	38,052,450.57	410,000,026.05		贷款 自筹	100%
20 万吨/年醋酸项目	1,460,000,000.00	10,938,661.78	48,173,717.16		59,112,378.94	募集 自筹	4.05%
8 万吨/年 DMF 项目	136,000,000.00		148,611,423.84	148,611,423.84	-	贷款 自筹	100%
零星工程及小型技 改		1,620,090.39	20,173,717.40	12,377,940.87	9,415,866.92	自筹	
合 计	2,857,050,000.00	1,052,234,519.04	407,006,341.34	1,390,712,614.52	68,528,245.86		

注：

(1) 2007 年 12 月 31 日在建工程较 2006 年 12 月 31 日减少 93.49%，主要原因系公司部分在建工程项目完工预转资所致。

(2) 2007 年度化肥原料煤本地化及动力结构调整项目、洁净煤气化生产 20 万吨/年甲醇项目、公用工程及生产扩能项目、8 万吨/年 DMF 改 15 万吨/年项目、8 万吨/年 DMF 项目转资数为预转资，尚未办理竣工结算。

(3) 公司在建工程不存在减值情况，故未计提在建工程减值准备。

(4) 借款费用资本化：

工程名称	2006-12-31	本期增加	本期转入 固定资产	2007-12-31	资本化率
化肥原料煤本地化 及动力结构调整	26,545,823.63	5,955,212.01	32,501,035.64		2.82-6.84%
8 万吨/年 DMF 改 15 万吨/年项目		1,339,200.00	1,339,200.00		6.39%
洁净煤气化生产 20 万吨/年甲醇项目	5,103,502.15	4,449,396.02	9,552,898.17		6.39-6.84%
8 万吨/年 DMF 项目		890,508.33	890,508.33		6.84%
合 计	31,649,325.78	12,634,316.36	44,283,642.14		

9、**工程物资**：2007 年 12 月 31 日余额为 26,082,072.96 元。

类 别	2007-12-31	2006-12-31
预付大型设备款		29,204,696.99
工 程 材 料	26,082,072.96	49,747,663.32
预 付 材 料 款		37,820,543.11
合 计	26,082,072.96	116,772,903.42

注：

2007 年 12 月 31 日工程物资较 2006 年 12 月 31 日减少 77.66%，主要原因系公司根据会计准则的规定将预付大型设备款和预付材料款转入预付账款核算所致。

10、无形资产：2007 年 12 月 31 日余额为 124,134,502.35 元。

类 别	2006-12-31	本期增加数	本期减少数	2007-12-31
一、原价：				
土地使用权	109,348,810.00	22,748,756.00		132,097,566.00
合 计	109,348,810.00	22,748,756.00		132,097,566.00
二、累计摊销：				
土地使用权	5,583,301.34	2,379,762.31		7,963,063.65
合 计	5,583,301.34	2,379,762.31		7,963,063.65
三、账面价值：				
土地使用权	103,765,508.66			124,134,502.35
合 计	103,765,508.66			124,134,502.35

11、递延所得税资产：2007 年 12 月 31 日余额为 3,474,103.02 元。

(1) 已确认递延所得税资产：

类 别	2007-12-31	2006-12-31
坏账准备	666,435.91	4,397.52
其他	2,807,667.11	691,742.32
合 计	3,474,103.02	696,139.84

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损等金额：

无。

12、资产减值准备：

项目	2006-12-31	本期计提	本期减少		2007-12-31
			转回	转销或其他减少	
坏帐准备	43,770.60	2,902,997.82	9,212.40		2,937,556.02
其中：应收账款		2,902,997.82			2,902,997.82
其他应收款	43,770.60		9,212.40		34,558.20
存货跌价准备					

可供出售金融资产减值准备					
持有至到期投资减值准备					
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备					
固定资产减值准备					
工程物资减值准备					
在建工程减值准备					
生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
油气资产减值准备					
无形资产减值准备					
商誉减值准备					
其他					
合 计	43,770.60	2,902,997.82	9,212.40		2,937,556.02

13、**短期借款**：2007 年 12 月 31 日余额为 74,000,000.00 元。

借款条件	2007-12-31	2006-12-31
信用借款	74,000,000.00	110,200,000.00
合 计	74,000,000.00	110,200,000.00

注：

(1) 2007 年 12 月 31 日短期借款较 2006 年 12 月 31 日减少 32.85%，主要原因系公司本年度偿还银行借款所致。

(2) 2007 年度无到期未偿还的短期借款。

14、**应付票据**：2007 年 12 月 31 日余额为 42,850,000.00 元。

票据种类	2007-12-31	2006-12-31
银行承兑汇票	42,850,000.00	40,000,000.00
合 计	42,850,000.00	40,000,000.00

注：

(1) 以上应付票据中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

(2) 2007 年 12 月 31 日应付票据均为无息银行承兑汇票。

(3) 2008 年 2 月 28 日到期的应付票据金额为 1,285 万元； 2008 年 3 月 6 日到期的应付票据金额为 3,000 万元。

15、应付账款：2007 年 12 月 31 日余额为 314,898,206.39 元。

账 龄	2007-12-31		2006-12-31	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	302,018,721.57	95.91	252,811,728.00	94.83
1 年至 2 年	10,204,623.42	3.24	10,916,438.12	4.09
2 年至 3 年	2,116,329.97	0.67	2,137,529.67	0.80
3 年以上	558,531.43	0.18	742,558.98	0.28
合 计	314,898,206.39	100.00	266,608,254.77	100.00

注：

应付账款中无欠付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

16、预收款项：2007 年 12 月 31 日余额为 94,505,301.52 元。

账 龄	2007-12-31		2006-12-31	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	90,177,174.26	95.42	91,721,779.48	97.91
1 年至 2 年	3,308,318.37	3.50	1,240,491.47	1.32
2 年至 3 年	496,880.45	0.53	365,158.64	0.39
3 年以上	522,928.44	0.55	355,003.24	0.38
合 计	94,505,301.52	100.00	93,682,432.83	100.00

注：

(1) 预收款项中无预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

(2) 账龄超过一年的预收款项 4,328,127.26 元，主要原因系由于部分客户留存资金未及时清算所致。

17、应付职工薪酬：2007 年 12 月 31 日余额为 11,594,496.10 元。

项 目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,397,085.59	70,218,344.47	66,198,122.62	7,417,307.44
二、职工福利费	18,414,368.18		18,414,368.18	
三、社会保险		16,877,630.84	16,877,630.84	
其中：1、基本养老保险费		11,394,132.58	11,394,132.58	
2、医疗保险费		3,218,084.00	3,218,084.00	
3、失业保险费		1,157,899.60	1,157,899.60	
4、年金缴费				
5、工伤保险费		765,546.88	765,546.88	
6、生育保险费		341,967.78	341,967.78	
四、住房公积金		603,118.00	603,118.00	
五、工会经费和职工教育经费	2,831,751.01	3,175,827.05	1,830,389.40	4,177,188.66
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他				
合 计	24,643,204.78	90,874,920.36	103,923,629.04	11,594,496.10

注：

(1) 截止 2007 年 12 月 31 日公司无拖欠职工薪酬情况。

(2) 2007 年 12 月 31 日应付职工薪酬中工资、奖金、津贴和补贴余额系公司按照山东省国资委（鲁国资分配〔2006〕8 号）文的有关规定计提工资储备金。

(3) 职工福利费本期减少数系支付部分职工福利费用以及按照企业会计准则的规定将应付福利费期末余额冲减管理费用所致。

18、应交税费：2007 年 12 月 31 日余额为 34,551,762.48 元。

项 目	2007-12-31	2006-12-31
增 值 税	8,087,777.61	9,277,178.36
所 得 税	21,982,598.03	-827,617.54
城 建 税	690,924.61	749,960.47
房 产 税	126,704.93	197,222.17
营 业 税	456.30	81,026.70
印 花 税	67,710.90	388,202.98

个人所得税	1,388,083.05	195,258.15
土地使用税	1,812,693.00	192,578.40
应交车船使用税	0	-1,200.00
教育费附加	394,814.05	428,548.85
合 计	34,551,762.48	10,681,158.54

注：

(1) 2007 年 12 月 31 日应交税费较 2006 年 12 月 31 日增加 223.48%，主要原因系公司实现利润增加致使应交企业所得税增加所致。

(2) 上述税金已于 2008 年 1 月全部缴纳。

19、其他应付款：2007 年 12 月 31 日余额为 3,563,275.19 元。

账 龄	2007-12-31		2006-12-31	
	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)
1 年以内	2,396,046.80	67.24	3,618,902.40	91.03
1 年至 2 年	947,750.00	26.60	195,350.40	4.91
2 年至 3 年	97,100.40	2.73	42,900.00	1.08
3 年以上	122,377.99	3.43	118,597.89	2.98
合 计	3,563,275.19	100.00	3,975,750.69	100.00

注：

其他应付款中无欠付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

20、一年内到期的非流动负债：2007 年 12 月 31 日余额 124,000,000.00 元。

借款条件	2007-12-31	2006-12-31
保证借款	124,000,000.00	
合 计	124,000,000.00	

注：

2007 年 12 月 31 日一年内到期的非流动负债系公司将一年内到期的长期借款转入所致。

21、长期借款： 2007 年 12 月 31 日余额 1,402,530,000.00 元。

借款条件	2007-12-31	2006-12-31
保证借款	1,282,530,000.00	1,602,530,000.00
信用借款	120,000,000.00	120,000,000.00
合 计	1,402,530,000.00	1,722,530,000.00

注：本年度无到期未偿还的长期借款。

22、专项应付款： 2007 年 12 月 31 日余额 9,378,271.02 元。

借款条件	2007-12-31	2006-12-31
财政贴息	2,439,609.19	58,363,970.19
安全生产费用	6,938,661.83	
合 计	9,378,271.02	58,363,970.19

注：

(1) 财政贴息系德州市财政局根据德州市经济委员会、德州市发展计划委员会、德州市财政局德经技改发[2003]45号、[2002]202号文件关于国家重点技术改造项目资金计划的通知规定拨付贴息资金。财政贴息的减少是公司向银行支付贴息贷款利息所致。

(2) 安全生产费用系公司根据财政部、安全生产监管总局《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》（财企[2006]478号文）的规定提取所致。

23、股本： 截止 2007 年 12 月 31 日余额 495,750,000.00 元。

项目	2006-12-31	2007 年变动增减（+，-）					2007-12-31
	万股	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	万股
一、有限售条件流通股份							
境内法人持有股份：	21,080.00			10,440.68	-9,948.65	492.03	21,572.03
其他：	-						-
有限售条件流通股份合计	21,080.00			10,440.68	-9,948.65	492.03	21,572.03
二、无限售条件流通股份	-						-
境内上市人民币普通股	11,970.00			6,084.32	9,948.65	16,032.97	28,002.97
无限售条件流通股份合计	11,970.00			6,084.32	9,948.65	16,032.97	28,002.97
三、股份总数	33,050.00			16,525.00	-	16,525.00	49,575.00

注：2007 年度公司股份增加系公司根据 2007 年第一次临时股东大会决议，公司按照每 10 股转增 5 股的比例，以资本公积向全体股东转增股份所致。公司增加的股本已经山东汇德会计师事务所有限公司（2007）汇所验字第 4-010 号验资报告予以验证。

24、资本公积：2007 年 12 月 31 日余额为 636,097,114.35 元。

项 目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
股本溢价	774,259,444.63		165,250,000.00	609,009,444.63
国债补助金	26,670,000.00			26,670,000.00
其他资本公积	417,669.72			417,669.72
合 计	801,347,114.35		165,250,000.00	636,097,114.35

注：

2007 年度公司资本公积减少系公司根据 2007 年第一次临时股东大会决议，按照每 10 股转增 5 股的比例，以资本公积向全体股东转增股份所致。

25、盈余公积：2007 年 12 月 31 日余额为 127,763,732.49 元。

项 目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
法定盈余公积	95,734,910.11	32,028,822.38		127,763,732.49
合 计	95,734,910.11	32,028,822.38		127,763,732.49

注：

2007 年 12 月 31 日盈余公积较 2006 年 12 月 31 日增加 33.46%，主要原因系公司按本年度实现税后净利润的 10%提取法定盈余公积所致。

26、未分配利润：2007 年 12 月 31 日余额为 741,720,430.77 元。

项 目	2007-12-31
期初未分配利润	486,511,029.39
本期净利润	320,288,223.76
可供分配的利润	806,799,253.15
减：提取法定盈余公积	32,028,822.38
提取任意盈余公积	
应付普通股股利	33,050,000.00
期末未分配利润	741,720,430.77

注：

根据公司第三届董事会第十一次会议决议,本年度不进行利润分配及资本公积金转增股本。

27、营业收入

项 目	2007 年度	2006 年度
主营业务收入	2,858,133,264.26	1,806,980,469.84
其他业务收入	9,704,069.67	7,919,121.94
合 计	2,867,837,333.93	1,814,899,591.78

(1) 主营业务情况如下:

项 目	2007 年度	2006 年度
一、主营业务收入:		
尿 素	1,528,124,688.29	921,996,223.63
甲 醇	33,082,306.64	19,991,174.78
D M F	1,022,249,398.26	668,409,537.75
三 甲 胺	218,272,741.32	150,584,960.89
甲 醛	22,494,338.59	20,573,779.33
一 甲 胺	19,590,839.66	12,050,359.66
液 氨	13,836,548.94	13,374,433.80
二甲胺	482,402.56	
合 计	2,858,133,264.26	1,806,980,469.84
二、主营业务成本		
尿 素	1,200,210,599.19	744,204,096.16
甲 醇	25,969,395.01	16,083,585.36
D M F	816,932,551.02	516,709,890.48
三 甲 胺	162,916,245.18	111,210,455.93
甲 醛	20,035,554.87	16,912,977.74
一 甲 胺	13,066,064.77	9,165,367.32
液 氨	11,826,776.57	11,231,460.33

二甲胺	312,854.37	
合 计	2,251,270,040.98	1,425,517,833.32
三、营业利润		
尿 素	327,914,089.10	177,792,127.47
甲 醇	7,112,911.63	3,907,589.42
D M F	205,316,847.24	151,699,647.27
三 甲 胺	55,356,496.14	39,374,504.96
甲 醛	2,458,783.72	3,660,801.59
一 甲 胺	6,524,774.89	2,884,992.34
液 氨	2,009,772.37	2,142,973.47
二甲胺	169,548.19	
合 计	606,863,223.28	381,462,636.52

(2) 其他业务情况如下:

项 目	2007 年度	2006 年度
一、其他业务收入:		
材料销售	6,885,539.73	6,798,041.35
硫 磺	2,702,123.94	650,456.58
租 赁	115,680.00	107,280.00
其 他	726.00	363,344.01
合 计	9,704,069.67	7,919,121.94
二、其他业务成本		
材料销售	6,444,534.06	6,298,060.12
硫 磺	2,702,123.94	650,456.58
租 赁	3,138.30	6,839.10
合 计	9,149,796.30	6,955,355.80
三、其他业务利润		
材料销售	441,005.67	499,981.23
硫 磺	-	-
租 赁	112,541.70	100,440.90
其 他	726.00	363,344.01
合 计	554,273.37	963,766.14

注：

(1) 公司前五名客户销售收入 608,007,449.73 元, 占营业收入的 21.20%。

(2) 2007 年度营业收入较上年同期增加 58.02%，主要原因系产品产销量增加和部分产品销售价格上涨所致。营业成本较上年同期增加 57.80%，主要原因系产品产销量增加及蒸汽、部分原材料价格上涨所致。

28、营业税金及附加

项 目	2007 年度	2006 年度
城 建 税	7,606,689.62	5,008,939.35
教育费附加	4,346,679.76	2,862,251.05
合 计	11,953,369.38	7,871,190.40

注：

2007 年度营业税金及附加较上年同期增长 51.86%，主要原因系公司实现增值税增加致使营业税金及附加增加所致。

29、销售费用

2007 年度销售费用较上年同期增长 209.72%，主要原因系公司产品产销量及出口量增加致使相关费用增加所致。

30、财务费用

项 目	2007 年度	2006 年度
利息支出	54,560,557.67	19,124,674.04
减：利息收入	14,201,240.24	5,646,044.38
汇兑损失	2,261,810.75	236,084.47
减：汇兑收益		
其他	67,576.63	286,062.86
合 计	42,688,704.81	14,000,776.99

注：

2007 年财务费用较上年同期增加 204.90%，主要原因系国家银行贷款利率上调和公司部分工程项目完工预转资后，其贷款利息计入财务费用所致。

31、资产减值损失

项 目	2007 年度	2006 年度
坏帐损失	2,893,785.42	14,458.40
存货跌价损失		
可供出售金融资产减值损失		
持有至到期投资减值损失		
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
其他		
合计	2,893,785.42	14,458.40

注：

2007 年资产减值损失较上年同期大幅度增加，主要原因系公司期末应收账款增加致使计提的坏账准备增加所致。

32、营业外收入

项 目	2007 年度	2006 年度
罚 款 收 入	27,900.00	67,260.99
非货币性交易收益	23,876.90	
赔 偿 收 入	1,416,894.40	1,116,519.52
政府奖励	500,000.00	
其 他 收 入	175,856.14	987,124.10
合 计	2,144,527.44	2,170,904.61

注：

政府奖励是根据《关于下达 2006 年度获得中国名牌产品企业奖励资金的通知》（德财预指[2007]3 号）的规定由德州市财政局拨付的资金。

33、营业外支出

项 目	2007 年度	2006 年度
罚 款 支 出	100.00	42,239.41
固定资产处置净损失	1,137,706.86	2,162,759.80
其 他	569,265.96	184,785.69
合 计	1,707,072.82	2,389,784.90

34、所得税费用

项 目	2007 年度	2006 年度
当期应纳税所得税额	96,992,143.16	60,853,338.36
递延所得税	-2,777,963.18	-696,139.84
所得税费用	94,214,179.98	60,157,198.52

注：

(1) 根据德州市地方税务局直属征收分局德地税直属函[2007]第 18 号转发德州市地方税务局《关于山东华鲁恒升化工股份有限公司申请资源综合利用项目免征企业所得税请示的批复》的通知，同意公司 2007 年度抵免企业所得税 3,403,210.00 元。

(2) 根据德州市地方税务局直属征收分局德地税直属函[2007]第 19 号转发德州市地方税务局《关于山东华鲁恒升化工股份有限公司大型氮肥装置国产化技术改造项目国产设备投资抵免企业所得税的批复》的通知，同意公司按规定享受企业技术改造国产设备投资抵免企业所得税的优惠政策，2007 年度抵免企业所得税 40,634,393.95 元。

以上两项共计抵免本年度企业所得税 44,037,603.95 元所致。

35、净资产收益率及每股收益

2007 年度	净资产收益率%		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股东的净利润	16.00	17.24	0.646	0.646
扣除非经常性损益后归属于公司普通股东的净利润	15.48	16.68	0.625	0.625
2006 年度	净资产收益率%		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股东的净利润	13.67	26.33	0.709	0.709
扣除非经常性损益后归属于公司普通股东的净利润	13.68	26.35	0.710	0.710

上述数据采用以下计算公式计算得出：

(1) 全面摊薄净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{全面摊薄净资产收益率} = P \div E$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。“归属于公司普通股股东的净利润”不包括少数股东损益金额；“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为基础，扣除母公司非经常性损益（考虑所得税影响）、子公司非经常性损益（考虑所得税影响）中母公司普通股股东所占份额；“归属于公司普通股股东的期末净资产”不包括少数股东权益金额。

(2) 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

(3) 基本每股收益计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(4) 稀释每股收益计算公式如下：

$$\text{稀释每股收益} = [P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

36、非经常性损益

非 经 常 性 项 目	金 额
非流动资产处置损益	-1,137,706.86
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-
计入当期损益的政府补贴	500,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	-
非货币性资产交换损益	23,876.90
委托投资损益	-
因不可抗力因素计提的各项资产减值准备	-
债务重组损益	-
企业重组费用	-
交易价格显示公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-
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	-
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益	-
应付福利费余额转回	15,242,414.32
除上述各项之外的企业营业外收支净额	1,051,284.58
中国证监会认定的其他非经常性损益项目	
小 计	15,679,868.94
所得税的影响	5,174,356.75
扣除所得税后的金额	10,505,512.19

37、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
财政奖励	500,000.00	
其他收入款项	1,489,347.27	8,555,113.09
合 计	1,989,347.27	8,555,113.09

38、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
运 输 费 用	28,070,291.83	10,649,928.66
财 产 保 险 费	4,149,262.18	4,678,017.47
办 公 费	1,697,508.34	980,253.70
招 待 费	2,369,979.77	2,058,665.38
租 赁 费	2,002,996.08	2,088,996.08
宣 传 费	915,252.50	1,059,928.89
广 告 费	3,000.00	47,350.00
差 旅 费	1,395,990.43	1,876,433.97
工 会 经 费	850,000.00	750,000.00
其 他	1,605,902.27	1,819,973.81
合 计	43,060,183.40	26,009,547.96

七) 关联方关系及其交易

1、关联方关系

(1) 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
山东华鲁恒升集团有 限公司	德州	五金件、塑料制品制造、 化工原料（不含危险品）	母公司	国有独资	吴瑞林

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
山东华鲁恒升集团有限公司	101,170,000.00	-	-	101,170,000.00

(3) 存在控制关系的关联方所持股份及其变化

企业名称	期初数		本期增加		本期减少		期末余额	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
山东华鲁恒升集团有限公司	128,813,550.00	38.98%	64,406,775.00	-	-	-	193,220,325.00	38.98%

(4) 不存在控制关系的关联方

企业名称	与本公司关系
山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司	同一母公司
德州德化装备工程有限公司	同一母公司
德州民馨服务有限公司	同一母公司
山东华鲁恒升集团德化设计研究有限公司	同一母公司

2、关联方交易

定价政策：本公司与关联方的交易遵循独立核算、公平合理、市价的原则

(1) 房屋出租

山东华鲁恒升集团有限公司

2007 年度	2006 年度
107,280.00	107,280.00

(2) 采购（含税）

①山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司

项目	2007 年度	2006 年度
蒸汽	444,441,586.74	265,749,523.93
占总购汽比例(%)	100	100

注：2007 年采购蒸汽较上年同期增加 67.24%，主要原因系本公司产品产量增加而使采购量增加以及蒸汽价格上涨所致。

②德州德化装备工程有限公司

项 目	2007 年	2006 年
工程劳务及设备	28,508,121.68	29,624,537.32

(3) 租赁

企业名称	2007 年	2006 年
山东华鲁恒升集团有限公司	1,726,996.08	1,726,996.08

(4) 关联方应收、应付款项余额

企业名称	2007 年		2006 年	
	金额	占余额比例%	金额	占余额比例%
应付票据				
山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司	4,000,000.00	9.33		

注：应付票据系公司在兴业银行开具的银行承兑汇票。

(5) 其他关联事项

担保：

2007 年 12 月 31 日由山东华鲁恒升集团有限公司提供信用担保公司获得贷款 1,023,200,000.00 元；由华鲁控股集团有限公司提供信用担保公司获得贷款 370,000,000.00 元；由山东华鲁集团有限公司提供信用担保公司获得山东省财政厅转贷的中央国债资金 13,330,000.00 元。

八) 或有事项

2007 年 12 月 31 日, 公司无需披露的重大或有事项。

九) 承诺事项

2007 年 12 月 31 日, 公司无需披露的重大承诺事项。

十) 资产负债表日后非调整事项

2007 年 12 月 31 日, 公司无资产负债表日后非调整事项。

十一) 其他重要事项说明

1、公司于 2008 年 1 月 25 日召开第三届董事会 2008 年第一次临时会议，会议审议通过公司拟与中化化肥有限公司合作，以现金投资方式收购山东德齐龙化工集团有限公司

75%的股权的议案，股权转让价格、公司持有山东德齐龙化工集团有限公司股权的比例等具体事项尚需在完成尽职调查、财务审计后，由相关各方进一步协商确定。

2、除以上事项外，本公司无需披露的其他重要事项。

十二) 补充资料

(一) 2006 年度模拟执行新会计准则的净利润和 2006 年报披露的净利润的差异调节表如下：

2006 年度净利润差异调节表

项 目	2006 年度
2006 年净利润 (原会计准则)	233,650,272.01
追溯调整项目影响合计数	706,042.98
其中：所得税	706,042.98
2006 年净利润 (新会计准则)	234,356,314.99
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响合计数	5,448,706.67
其中：财务费用	5,448,706.67
2006 年模拟净利润	239,805,021.66

注：

其他项目系资本化利息影响：财务费用减少 8,132,398.01 元，调增利润 8,132,398.01 元，调增净利润 5,448,706.67 元。

(二) 按原会计准则列报的股东权益调整为按新企业会计准则列报的股东权益

1、2006 年 1 月 1 日股东权益调整情况

项 目	调 整 前	调 整 后
股 本	250,500,000.00	250,500,000.00
资本公积	300,179,858.95	300,179,858.95
盈余公积	72,300,268.93	72,299,278.61
未分配利润	300,649,258.72	300,640,345.90
合计	923,629,386.60	923,619,483.46

2、2006 年 12 月 31 日股东权益调整情况

项 目	调 整 前	调 整 后
股 本	330,500,000.00	330,500,000.00
资本公积	801,347,114.35	801,347,114.35
盈余公积	95,665,296.13	95,734,910.11
未分配利润	485,884,503.53	486,511,029.39
合计	1,713,396,914.01	1,714,093,053.85

(三) 2007 年 1 月 1 日股东权益差异调节表, 2006 年度报告披露数同 2007 年披露比较。

新旧会计准则股东权益差异调节表对比

编号	项目名称	2007 年报披露数	2006 年报原披露数	差异	原因说明
	2006 年 12 月 31 日股东权益(原会计准则)				
1	长期股权投资差额 其中: 同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额 其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	1,713,396,914.01	1,713,396,914.01		
2	拟以公允价值模式计量的投资性房地产				
3	因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等				
4	符合预计负债确认条件的辞退补偿				
5	股份支付				
6	符合预计负债确认条件的重组义务				
7	企业合并 其中: 同一控制下企业合并商誉的账面价值 根据新准则计提的商誉减值准备				
8	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产				
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
10	金融工具分拆增加的权益				

11	衍生金融工具			
12	所得税	696,139.84	696,139.84	无
13	少数股东权益			
14	B 股、H 股等上市公司特别追溯调整			
15	其他			
2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）		1,714,093,053.85	1,714,093,053.85	

第十二节、备查文件目录

一、载有法人代表、主管会计工作的公司负责人、公司会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、上述文件的备置地点：山东华鲁恒升化工股份有限公司证券部。

董事长：程广辉

山东华鲁恒升化工股份有限公司

2008 年 2 月 19 日