

山东华鲁恒升化工股份有限公司

2009 年半年度报告摘要

§ 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司半年度财务报告未经审计。

1.4 本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

1.5 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

1.6 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：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	华鲁恒升	
股票代码	600426	
股票上市交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	董岩	高文军
联系地址	山东省德州市天衢西路 24 号	山东省德州市天衢西路 24 号
电话	0534—2465426	0534—2465426
传真	0534—2465017	0534—2465017
电子信箱	HL600426@sina.com	HL600426@sina.com

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	5,939,520,619.98	5,215,654,541.81	13.88
所有者权益（或股东权益）	2,566,434,529.03	2,383,436,628.65	7.68
每股净资产（元）	5.18	4.81	7.69
	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业利润	272,109,417.01	337,326,472.64	-19.33
利润总额	272,019,020.47	339,851,095.43	-19.96
净利润	230,793,084.87	256,371,423.34	-9.98
扣除非经常性损益后的净利润	230,869,921.93	254,477,956.25	-9.28
基本每股收益（元）	0.466	0.517	-9.86
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	0.466	0.513	-9.16

稀释每股收益(元)	0.466	0.517	-9.86
净资产收益率(%)	8.99	11.36	减少 2.37 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	442,270,123.99	482,529,523.81	-8.34
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.89	0.97	-8.25

2.2.2 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

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	-217,332.33
非货币性资产交换损益	50,628.89
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	76,306.90
所得税影响额	13,559.48
合计	-76,837.06

2.2.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

3.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				28,845 户		
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	0	0	无
中化化肥有限公司	其他	4.54	22,500,000	0	0	未知
易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	2.87	14,207,658	300,000	0	未知
富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	其他	2.12	10,514,226	-3,400,000	0	未知
易方达价值精选股票型证券投资基金	其他	1.82	9,003,622	3,959,749	0	未知
易方达积极成长证券投资基金	其他	1.72	8,506,414	7,506,414	0	未知
广发大盘成长混合型证券投资基金	其他	1.46	7,252,631	3,067,726	0	未知
景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	其他	1.40	6,937,855	6,937,855	0	未知
鹏华中国 50 开放式证券投资基金	其他	1.17	5,804,230	5,804,230	0	未知
招商先锋证券投资基金	未知	1.12	5,532,798	1,807,783	0	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的数量	股份种类
山东华鲁恒升集团有限公司	193,220,325	人民币普通股
中化化肥有限公司	22,500,000	人民币普通股
易方达价值成长混合型证券投资基金	14,207,658	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	10,514,226	人民币普通股
易方达价值精选股票型证券投资基金	9,003,622	人民币普通股
易方达积极成长证券投资基金	8,506,414	人民币普通股
广发大盘成长混合型证券投资基金	7,252,631	人民币普通股
景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	6,937,855	人民币普通股
鹏华中国 50 开放式证券投资基金	5,804,230	人民币普通股
招商先锋证券投资基金	5,532,798	人民币普通股

3.3 控股股东及实际控制人变更情况
适用 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动
适用 不适用

§ 5 董事会报告

5.1 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 (%)
分行业						
化肥	1,040,677,254.68	792,225,689.84	23.87	-0.66	8.70	减少 6.56 个百分点
化工	784,569,476.91	639,840,509.33	18.45	-1.65	2.62	减少 3.39 个百分点
热电	49,662,502.81	34,839,355.55	29.85			
分产品						
尿素	1,040,677,254.68	792,225,689.84	23.87	-0.66	8.70	减少 6.56 个百分点
DMF	466,603,066.98	370,130,213.32	20.68	-22.03	-25.71	增加 3.93 个百分点
三甲胺	145,028,250.86	124,090,025.13	14.44	-13.60	17.65	减少 22.73 个百分点
醋酸	97,642,901.6	81,208,557.57	16.83			

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额 841.69 万元。

5.2 主营业务分地区情况表

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	1,334,415,200.78	41.77

南方地区	492,261,416.97	-26.47
出口	56,645,905.05	-75.86

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

√适用 □不适用

(1) 报告期内，公司收购了山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司锅炉、发电相关生产经营性资产及负债，热电生产纳入公司经营范围，进一步完善了公司产业链。

(2) 报告期内，公司 20 万吨/年醋酸项目建成投产，并顺利投放市场，有效拓展了公司产业链。

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

√适用 □不适用

尿素产品毛利率较上年减少 6.56 个百分点，主要原因为报告期内尿素市场需求不旺，产品价格下降幅度较大所致。

DMF 产品毛利率较上年同期增加 3.93 个百分点，主要原因为公司实施战略采购、原材料采购成本降低及优化调整现有生产装置，积极推进技术创新和节能减排，产品能源消耗明显降低。

三甲胺产品毛利率较上年同期减少 22.73 个百分点，主要原因为报告期内产品价格大幅下滑所致。

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

□适用 √不适用

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额	58,364.75454		本报告期已使用募集资金总额		6,191.65447	
			已累计使用募集资金总额		58,364.75454	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
年产 20 万吨醋酸项目	58,364.75454	否	58,364.75454	1,619.91	是	是
合计	58,364.75454	/	58,364.75454	/	/	/

5.6.2 变更项目情况

□适用 √不适用

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

□适用 √不适用

5.8 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

□适用 √不适用

5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

5.10 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

□适用 √不适用

§6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购资产

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司	锅炉、发电相关生产经营性资产及负债项目	2009年4月3日	6,415.77	是关联交易，以该交易标的净资产评估值为基础转让价，通过山东产权交易中心以协议转让的方式确定转让价格为6,415.77万元。	是	是

6.1.2 出售资产

□适用 √不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

√适用 □不适用

（1）. 已完成。收购德州热电锅炉、发电相关生产经营性资产及负债项目，进一步完善了公司产业链，使公司的蒸汽采购成本内生，减少了蒸汽价格波动对公司盈利能力的影响，同时，减少了公司与德州热电之间的关联交易，提高了公司运作独立性。

6.2 担保事项

□适用 √不适用

6.3 非经营性关联债权债务往来

□适用 √不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.5.1 证券投资情况

□适用 √不适用

6.5.2 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

6.5.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

6.5.4 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	√ 未经审计	□ 审计
------	--------	------

7.2 财务报表

资产负债表

2009 年 6 月 30 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	七、1	599,992,825.63	580,481,034.13
交易性金融资产			
应收票据	七、2	51,010,144.18	7,324,051.96
应收账款	七、3	17,288,318.71	
预付款项	七、4	147,573,254.06	290,915,727.35
应收利息			
应收股利			
其他应收款	七、5	924,395.78	363,537.83
存货	七、6	205,108,118.56	341,911,004.01
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,021,897,056.92	1,220,995,355.28
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	七、7	4,427,168,048.33	2,737,489,549.97
在建工程	七、8	205,271,324.34	947,513,648.88
工程物资	七、9	45,562,575.48	60,299,353.76
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、10	171,301,682.59	173,340,552.13
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	七、11	65,833,333.07	70,000,000.00
递延所得税资产	七、12	2,486,599.25	6,016,081.79
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,917,623,563.06	3,994,659,186.53
资产总计		5,939,520,619.98	5,215,654,541.81

流动负债：			
短期借款	七、14	110,000,000.00	203,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	七、15	80,000,000.00	50,000,000.00
应付账款	七、16	417,533,580.04	253,612,782.42
预收款项	七、17	197,892,924.28	203,035,738.75
应付职工薪酬	七、18	14,145,206.95	13,184,252.72
应交税费	七、19	32,455,372.76	7,420,534.60
应付利息			
应付股利			
其他应付款	七、20	9,329,006.92	3,314,604.67
一年内到期的非流动负债	七、21	110,000,000.00	358,920,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		971,356,090.95	1,092,487,913.16
非流动负债：			
长期借款	七、22	2,401,730,000.00	1,739,730,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
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		2,401,730,000.00	1,739,730,000.00
负债合计		3,373,086,090.95	2,832,217,913.16
股东权益：			
股本	七、23	495,750,000.00	495,750,000.00
资本公积	七、24	636,097,114.35	636,097,114.35
减：库存股			
专项储备		1,779,815.51	
盈余公积	七、26	165,974,267.59	165,974,267.59
未分配利润	七、27	1,266,833,331.58	1,085,615,246.71
外币报表折算差额			
股东权益合计		2,566,434,529.03	2,383,436,628.65
负债和股东权益合计		5,939,520,619.98	5,215,654,541.81

公司法定代表人：程广辉 主管会计工作负责人：李红 会计机构负责人：侯宁

利润表

2009 年 1—6 月

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	七、28	1,888,540,632.59	1,856,572,307.30
减：营业成本	七、28	1,477,868,750.91	1,363,529,733.35
营业税金及附加	七、29	2,161,082.49	6,794,733.77
销售费用		41,078,243.93	53,416,154.15
管理费用		36,207,527.31	32,759,747.48
财务费用	七、30	57,292,586.59	65,626,840.63
资产减值损失	七、31	1,823,024.35	-2,881,374.72
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		272,109,417.01	337,326,472.64
加：营业外收入	七、32	217,239.09	2,580,559.81
减：营业外支出	七、33	307,635.63	55,937.02
其中：非流动资产处置净损失		217,332.33	4,872.82
三、利润总额		272,019,020.47	339,851,095.43
减：所得税费用	七、34	41,225,935.60	83,479,672.09
四、净利润		230,793,084.87	256,371,423.34
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.466	0.517
（二）稀释每股收益		0.466	0.517
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		230,793,084.87	256,371,423.34

公司法定代表人：程广辉 主管会计工作负责人：李红 会计机构负责人：侯宁

现金流量表

2009 年 1-6 月

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		1,430,062,921.02	1,535,873,407.55
收到的税费返还		1,570,361.86	
收到其他与经营活动有关的现金	七、35	8,352,111.66	17,912,276.85
经营活动现金流入小计		1,439,985,394.54	1,553,785,684.40
购买商品、接受劳务支付的现金		878,289,002.02	870,500,178.52
支付给职工以及为职工支付的现金		55,894,615.84	50,934,572.39
支付的各项税费		36,687,835.29	131,983,329.91
支付其他与经营活动有关的现金	七、36	26,843,817.40	17,838,079.77
经营活动现金流出小计		997,715,270.55	1,071,256,160.59
经营活动产生的现金流量净额		442,270,123.99	482,529,523.81
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		320.00	61,800.00
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			
投资活动现金流入小计		320.00	61,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		385,074,739.31	471,143,626.42
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		385,074,739.31	471,143,626.42
投资活动产生的现金流量净额		-385,074,419.31	-471,081,826.42
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,088,000,000.00	683,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,088,000,000.00	683,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,038,920,000.00	127,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		86,763,913.18	79,350,605.50
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,125,683,913.18	206,350,605.50
筹资活动产生的现金流量净额		-37,683,913.18	476,649,394.50
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		19,511,791.50	488,097,091.89
加:期初现金及现金等价物余额		580,481,034.13	497,265,741.96
六、期末现金及现金等价物余额		599,992,825.63	985,362,833.85

公司法定代表人:程广辉 主管会计工作负责人:李红 会计机构负责人:侯宁

所有者权益变动表

2009 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额						
	股本	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	未分配利润	其它	所有者权益合计
一、上年年末余额	495,750,000.00	636,097,114.35		165,974,267.59	1,085,615,246.71		2,383,436,628.65
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	495,750,000.00	636,097,114.35		165,974,267.59	1,085,615,246.71		2,383,436,628.65
三、本期增减变动金额					181,218,084.87	1,779,815.51	182,997,900.38
(一) 净利润					230,793,084.87		230,793,084.87
加：会计政策变更							
净利润合计					230,793,084.87		230,793,084.87
(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					230,793,084.87		230,793,084.87
(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					-49,575,000.00		-49,575,000.00
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者的分配					-49,575,000.00		-49,575,000.00
3. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备的计提						8,469,815.51	8,469,815.51
(七) 专项储备的使用						-6,690,000.00	-6,690,000.00
四、本期期末余额	495,750,000.00	636,097,114.35		165,974,267.59	1,266,833,331.58	1,779,815.51	2,566,434,529.03

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额						
	股本	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	未分配利润	其它	所有者权益合计
一、上年年末余额	495,750,000.00	636,097,114.35		135,222,793.95	739,465,365.68		2,006,535,273.98
加：会计政策变更				-7,459,061.46	2,255,065.09	6,938,661.83	1,734,665.46
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	495,750,000.00	636,097,114.35		127,763,732.49	741,720,430.77	6,938,661.83	2,008,269,939.44
三、本期增减变动金额					256,371,423.34	4,241,014.09	260,612,437.43
（一）净利润					256,371,423.34		256,371,423.34
（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					256,371,423.34		256,371,423.34
（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							
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者的分配							
3. 其他							
（五）所有者权益内部 结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备的计提						4,937,829.61	4,937,829.61
（七）专项储备的使用						-696,815.52	-696,815.52
四、本期期末余额	495,750,000.00	636,097,114.35		127,763,732.49	998,091,854.11	11,179,675.92	2,268,882,376.87

公司法定代表人：程广辉 主管会计工作负责人：李红 会计机构负责人：侯宁

7.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

根据财政部制定的《企业会计准则解释第 3 号》的规定，高危行业企业按照规定提取的安全生产费用应当计入相关产品的成本或损益，同时记入“专项储备”科目。

前期财务报表追溯调整如下：公司 2007 年末已提取但尚未使用的安全生产费 6,938,661.83 元，2008 年报时，根据财政部关于做好执行会计准则企业 2008 年年报工作的通知(财会函[2008]60 号)“高危企业按照规定提取的安全生产费用应当按照《企业会计准则讲解（2008）》中的具体要求处理，在所有者权益“盈余公积”项下以“专项储备”中单独列报，不再作为负债列示。”的规定，据此对 2007 年度进行追溯调整。现根据财政部财会[2009]8 号文《企业会计准则解释第 3 号》的规定对其予以冲回，并将 2007 年末安全生产费用 6,938,661.83 元，从“专项应付款”转入“专项储备”科目，同时调增 2008 净利润 5,203,996.37 元和法定盈余公积 520,399.63 元。

7.4 本报告期无会计差错更正。

7.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

山东华鲁恒升化工股份有限公司

董事长：程广辉

2009 年 8 月 10 日