

山东华鲁恒升化工股份有限公司

600426

2011 年年度报告



二〇一二年三月

目录

一、 重要提示.....	2
二、 公司基本情况.....	3
三、 会计数据和业务数据摘要.....	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.....	22
八、 董事会报告.....	22
九、 监事会报告.....	35
十、 重要事项.....	37
十一、 财务会计报告.....	43
十二、 备查文件目录.....	102

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、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。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 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。

(四)

公司负责人姓名	程广辉
主管会计工作负责人姓名	高景宏
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	侯 宁

公司负责人程广辉、主管会计工作负责人高景宏及会计机构负责人（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。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	山东华鲁恒升化工股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	华鲁恒升
公司的法定英文名称	SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL CO., LTD
公司法定代表人	程广辉

(二) 联系人和联系方式

	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

(三) 基本情况简介

注册地址	山东省德州市天衢西路 24 号
注册地址的邮政编码	253024
办公地址	山东省德州市天衢西路 24 号
办公地址的邮政编码	253024
公司国际互联网网址	http://www.hl-hengsheng.com
电子信箱	HL600426@sina.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	华鲁恒升	600426	

(六) 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	
最近变更	公司变更注册登记日期	2011 年 9 月 29 日
	公司变更注册登记地点	山东省德州市天衢西路 24 号
	企业法人营业执照注册号	370000018060251
	税务登记号码	371402723286858
	组织机构代码	72328685-8

公司聘请的会计师事务所名称	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

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	411,031,585.32
利润总额	418,482,680.61
归属于上市公司股东的净利润	354,696,581.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	348,363,150.25
经营活动产生的现金流量净额	347,534,031.99

(二) 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	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-590,606.71	-1,282,078.34	-222,557.10
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	3,729,493.52	3,213,401.58	460,000.00
非货币性资产交换损益			168,737.56
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,312,208.48	7,517,990.35	1,448,205.94
所得税影响额	-1,117,664.29	-1,417,397.04	-278,157.96
合计	6,333,431.00	8,031,916.55	1,576,228.44

(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	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	5,195,467,162.56	4,737,750,863.89	9.66	3,997,894,916.79
营业利润	411,031,585.32	290,239,710.44	41.62	499,871,218.78
利润总额	418,482,680.61	299,689,024.03	39.64	501,725,605.18
归属于上市公司股东的净利润	354,696,581.25	254,139,516.79	39.57	425,102,826.36

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	348,363,150.25	246,107,600.24	41.55	423,526,597.92
经营活动产生的现金流量净额	347,534,031.99	257,343,804.22	35.05	509,016,908.69
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减(%)	2009 年末
资产总额	10,632,918,527.63	9,035,137,686.86	17.68	6,178,931,250.22
负债总额	5,562,303,974.58	4,255,644,715.06	30.70	3,419,966,795.21
归属于上市公司股东的所有者权益	5,070,614,553.05	4,779,492,971.80	6.09	2,758,964,455.01
总股本	953,625,000.00	635,750,000.00	50.00	495,750,000.00

主要财务指标	2011 年	2010 年		本年比上年增减(%)	2009 年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)	0.372	0.342	0.513	8.77	0.857
稀释每股收益(元/股)	0.372	0.342	0.513	8.77	0.857
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.372	0.266	0.266	39.85	0.446
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.365	0.331	0.496	10.27	0.854
加权平均净资产收益率(%)	7.19	8.89	8.89	减少 1.70 个百分点	16.56
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.06	8.62	8.62	减少 1.56 个百分点	16.50
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.364	0.405	0.405	-10.12	1.03
	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)	5.32	7.52		-29.26	5.57
资产负债率(%)	52.31	47.10		增加 5.21 个百分点	55.35

说明:

1、各期列报的每股收益指标执行《企业会计准则第 34 号--每股收益》的规定，2011 年度、2010 年度、2009 年度的其他财务指标分别按照股本 95,362.5 万股、63,575 万股、49,575 万股计算。

2、根据《企业会计准则第 31 号—现金流量表》的规定，公司现金流量表中只反映了公司现金、银行存款、其他货币资金等资金流入和流出情况。

(四) 采用公允价值计量的项目

公司不存在与公允价值计量相关的项目。

四、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	10,000,000	1.57		5,000,000		-15,000,000	-10,000,000	0	0
3、其他内资持股	130,000,000	20.45		65,000,000		-195,000,000	-130,000,000	0	0
其中：境内非国有法人持股	120,000,000	18.88		60,000,000		-180,000,000	-120,000,000	0	0
境内自然人持股	10,000,000	1.57		5,000,000		-15,000,000	-10,000,000	0	0
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	495,750,000	77.98		247,875,000		210,000,000	457,875,000	953,625,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	635,750,000	100		317,875,000			317,875,000	953,625,000	100

股份变动的批准情况

2011 年 6 月 28 日，公司召开 2010 年度股东大会，审议通过了 2010 年度利润分

配方案：以公司 2010 年年末总股本 63,575 万股为基数，向全体股东按每 10 股送 5 股，同时每 10 股派送现金红利 1.00 元（含税）的方式进行分配，未分配利润余额 1,216,333,355.54 元人民币结转入下一年度。该利润分配方案于 2011 年 8 月实施完毕。

2011 年 12 月 26 日，公司非公开发行股票 21,000 万股限售期满解禁上市流通。

2. 限售股份变动情况

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
中财明远投资管理有限公司	30,000,000	45,000,000	15,000,000	0	非公开发行股票	2011 年 12 月 23 日
江西育科投资有限责任公司	29,300,000	43,950,000	14,650,000	0	非公开发行股票	2011 年 12 月 23 日
江西出版集团蓝海国际投资有限公司	14,800,000	22,200,000	7,400,000	0	非公开发行股票	2011 年 12 月 23 日
景隆融尊(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	14,800,000	22,200,000	7,400,000	0	非公开发行股票	2011 年 12 月 23 日
常州投资集团有限公司	10,000,000	15,000,000	5,000,000	0	非公开发行股票	2011 年 12 月 23 日
岳丽英	10,000,000	15,000,000	5,000,000	0	非公开发行股票	2011 年 12 月 23 日
雅戈尔投资有限公司	9,100,000	13,650,000	4,550,000	0	非公开发行股票	2011 年 12 月 23 日
易方达价值成长混合型证券投资基金	7,000,000	10,500,000	3,500,000	0	非公开发行股票	2011 年 12 月 23 日
兴业趋势投资混合型证券投资基金	6,000,000	9,000,000	3,000,000	0	非公开发行股票	2011 年 12 月 23 日
兴业全球视野股票型证券投资基金	6,000,000	9,000,000	3,000,000	0	非公开发行股票	2011 年 12 月 23 日
易方达策略成长二号混合型证券投资基金	1,000,000	1,500,000	500,000	0	非公开发行股票	2011 年 12 月 23 日
科瑞证券投资基金	1,000,000	1,500,000	500,000	0	非公开发行股票	2011 年 12 月 23 日
易方达策略成长证券投资基金	1,000,000	1,500,000	500,000	0	非公开发行股票	2011 年 12 月 23 日
合计	140,000,000	210,000,000	70,000,000	0	/	/

(二) 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	交易终止日期
股票类						
人民币普通股	2010年12月15日	13.22	140,000,000	2010年12月26日	210,000,000	

2010年11月26日经中国证券监督管理委员会以证监许可[2010]1716号文《关于核准山东华鲁恒升化工股份有限公司非公开发行股票批复》的核准，公司于2010年12月15日实施非公开发行股票方案，向特定对象非公开发行14,000万股人民币普通股，发行价格13.22元/股。

鉴于本次有限售条件的流通股原预计上市流通日为2011年12月24日(星期六)，根据相关规定，本次限售股份上市流通日顺延至该日期后的第一个交易日，即2011年12月26日(星期一)。

2. 公司股份总数及结构的变动情况

2011年8月，公司实施了2010年度利润分配方案：以公司2010年年末总股本63,575万股为基数，向全体股东按每10股送5股，同时每10股派送现金红利1.00元(含税)。公司总股本由63,575万股增加为95,362.5万股。

2011年12月26日，公司非公开发行股票21,000万股限售期满上市流通，无限售条件的流通股为95,362.5万股，占公司总股本的100%。

3. 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1. 股东数量和持股情况

单位：股

2011年末股东总数	47,513户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	49,946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	质押或冻结的股份

					份数量	数量
山东华鲁恒升集团有限公司	国有法人	30.63	292,118,726	98,898,401	0	无
中财明远投资管理有限公司	未知	4.72	45,000,000	15,000,000	0	未知
江西育科投资有限责任公司	未知	4.61	43,950,000	14,650,000	0	未知
光大证券股份有限公司	未知	3.13	29,827,628	22,220,228	0	未知
易方达价值成长混合型证券投资基金	未知	2.46	23,450,000	9,500,000	0	未知
景隆融尊（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	未知	2.33	22,200,000	7,400,000	0	未知
江西出版集团蓝海国际投资有限公司	未知	2.33	22,200,000	7,400,000	0	未知
华安创新证券投资基金	未知	2.21	21,068,420	19,558,693	0	未知
常州投资集团有限公司	国有法人	1.57	15,000,000	4,692,500	0	未知
岳丽英	境内自然人	1.57	15,000,000	5,000,000	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	股份种类及数量	
山东华鲁恒升集团有限公司	292,118,726	人民币普通股	292,118,726
中财明远投资管理有限公司	45,000,000	人民币普通股	45,000,000
江西育科投资有限责任公司	43,950,000	人民币普通股	43,950,000
光大证券股份有限公司	29,827,628	人民币普通股	29,827,628
易方达价值成长混合型证券投资基金	23,450,000	人民币普通股	23,450,000
景隆融尊（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	22,200,000	人民币普通股	22,200,000
江西出版集团蓝海国际投资有限公司	22,200,000	人民币普通股	22,200,000
华安创新证券投资基金	21,068,420	人民币普通股	21,068,420
常州投资集团有限公司	15,000,000	人民币普通股	15,000,000
岳丽英	15,000,000	人民币普通股	15,000,000

说明：2011 年 1 月 24 日至 12 月 31 日，公司控股股东山东华鲁恒升集团有限公司的控股子公司德州热电有限责任公司通过上海证券交易所证券交易系统增持本公司股份 2,288,239 股。

2. 控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

① 控股股东的具体情况：山东华鲁恒升集团有限公司于 1996 年 6 月 4 日成立，法定代表人董岩，注册资本为 10,117 万元，经营范围为：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 实际控制人的具体情况：华鲁控股集团于 2005 年 1 月 28 日成立，法定代表人程广辉，注册资本为 80,000 万元，经营范围为对化肥、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。

（2） 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	山东华鲁恒升集团有限公司
单位负责人或法定代表人	董 岩
成立日期	1996 年 6 月 4 日
注册资本	101,170,000.00
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。

（3） 实际控制人情况

○ 法人

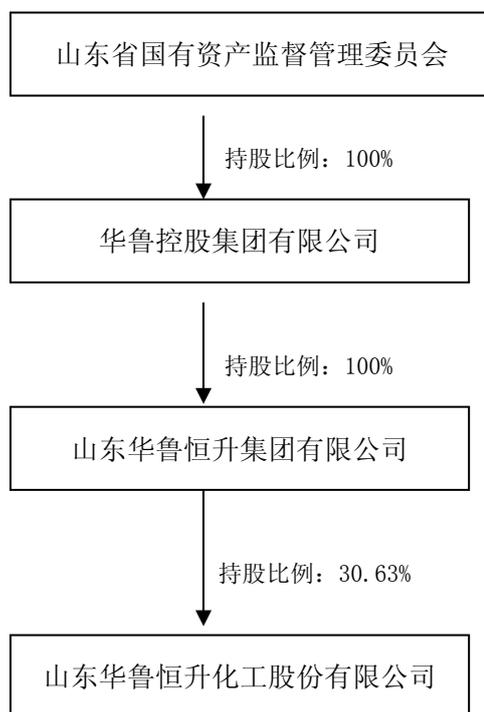
单位：元 币种：人民币

名称	华鲁控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	程广辉
成立日期	2005 年 1 月 28 日
注册资本	800,000,000.00
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。

（4） 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。

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。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

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	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	55	2009年4月27日	2012年4月26日	0	0	无	10.74	是
杨振峰	副董事长	男	52	2009年4月27日	2012年4月26日	0	0	无	0	是
韩惠忠	董事	男	57	2009年4月27日	2012年4月26日	0	0	无	7.79	是
常怀春	董事、总经理	男	44	2010年12月27日	2012年4月26日	0	0	无	57.04	否
董岩	董事、副总经理、董秘	男	47	2011年6月28日	2012年4月26日	0	0	无	48.26	否
孙秀江	董事	男	50	2011年8月30日	2012年4月26日	0	0	无	3.03	是
许延城	董事	男	54	2009年4月27日	2011年7月19日	0	0	无	4.34	是
潘飞	独立董事	男	55	2009年4月27日	2012年4月26日	0	0	无	7.14	否
李君发	独立董事	男	48	2009年4月27日	2012年4月26日	0	0	无	7.14	否
盛杰民	独立董事	男	70	2009年4月27日	2012年4月26日	0	0	无	7.14	否
丁新林	监事会主席	男	49	2009年4月27日	2012年4月26日	0	0	无	22.08	否
张成勇	监事	男	39	2009年4月27日	2012年4月26日	0	0	无	5.00	是
彭修刚	监事	男	36	2011年8月30日	2012年4月26日	0	0	无	1.59	是
王爱民	监事	男	46	2009年4月27日	2011年8月29日	0	0	无	3.25	是
高景宏	副总经理、财务负责人	男	42	2010年12月27日	2012年4月26日	0	0	无	48.26	否
潘德胜	副总经理	男	47	2010年12月27日	2012年4月26日	0	0	无	16.69	否
张新生	副总经理	男	45	2010年12月27日	2012年4月26日	0	0	无	16.33	否

				月 27 日	月 26 日					
庄光山	副总经理	男	38	2010 年 12 月 27 日	2012 年 4 月 26 日	0	0	无	16.18	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	282.00	/

程广辉：现任华鲁控股集团有限公司董事长、总经理；2006.04 至今，山东华鲁恒升化工股份有限公司董事长。

杨振峰：现任华鲁控股集团有限公司董事、副总经理，山东华鲁恒升集团有限公司董事；2003.04-2010.12，山东华鲁恒升化工股份有限公司副董事长、总经理；2010.12 至今，山东华鲁恒升化工股份有限公司副董事长。

韩惠忠：现任华鲁控股集团有限公司董事；2006.04 至今，山东华鲁恒升化工股份有限公司董事。

常怀春：2003.04-2009.04，山东华鲁恒升化工股份有限公司董事、副总经理；2009.04-2010.12，山东华鲁恒升化工股份有限公司董事、常务副总经理；现任山东华鲁恒升集团有限公司董事，山东华鲁恒升化工股份有限公司董事、总经理。

董 岩：2003.04-2011.06，山东华鲁恒升化工股份有限公司副总经理兼董事会秘书，现任山东华鲁恒升集团有限公司董事，山东华鲁恒升化工股份有限公司董事、副总经理兼董事会秘书。

孙秀江：现任华鲁控股集团有限公司董事、副总经理兼青岛华鲁利华置业有限公司董事长；2011.08 至今，山东华鲁恒升化工股份有限公司董事。

许延城：2004.12-2011.06，华鲁控股集团有限公司董事、副总经理；2004.4-2011.07，山东华鲁恒升化工股份有限公司董事。

潘 飞：现任上海财经大学会计学院副院长。2008.05 至今，山东华鲁恒升化工股份有限公司独立董事。

李君发： 现任中国石油和化学工业规划院总工程师。2008.05 至今，山东华鲁恒升化工股份有限公司独立董事。

盛杰民：现任北京大学法学院教授、博士生导师、经济法研究所所长，国家重点学科经济法学科带头人，兼任北京大成律师事务所律师。2009.04 至今，山东华鲁恒升化工股份有限公司独立董事。

丁新林：2006.04 至今，山东华鲁恒升化工股份有限公司监事会主席。

张成勇：现任华鲁控股集团有限公司资本运营部总经理。2009.04 至今，山东华鲁恒升化工股份有限公司监事。

彭修刚：现任华鲁控股集团有限公司财务部总经理；2011.08 至今，山东华鲁恒升化工股份有限公司监事。

王爱民：2008.06-2011.07，华鲁控股集团有限公司助理总经理兼财务部总经理；2006.04-2011.08，山东华鲁恒升化工股份有限公司监事。

高景宏：2006.04-2010.12，山东华鲁恒升化工股份有限公司副总经理，2010.12 至今，山东华鲁恒升化工股份有限公司副总经理兼财务负责人。

潘德胜：2010.12 至今，山东华鲁恒升化工股份有限公司副总经理。

张新生：2010.12 至今，山东华鲁恒升化工股份有限公司副总经理。

庄光山：2010.12 至今，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	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
杨振峰	山东华鲁恒升集团有限公司	董事	1999年9月30日		是
董岩	山东华鲁恒升集团有限公司	董事	2010年12月27日		否
常怀春	山东华鲁恒升集团有限公司	董事	2010年12月27日		否

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
程广辉	华鲁控股集团有限公司	董事长、总经理	2011年2月15日		是
杨振峰	华鲁控股集团有限公司	董事、副总经理	2010年4月22日		否
韩惠忠	华鲁控股集团有限公司	董事	2005年2月21日		是
孙秀江	华鲁控股集团有限公司	董事、副总经理	2004年12月16日		是
许延城	华鲁控股集团有限公司	董事、副总经理	2004年12月18日	2011年6月23日	是
张成勇	华鲁控股集团有限公司	资本运营部副总经理 (主持工作)	2006年8月28日		是
彭修刚	华鲁控股集团有限公司	财务部副总经理 (主持工作)	2011年7月25日		是
王爱民	华鲁控股集团有限公司	助理总经理、财务部 总经理	2008年6月6日	2011年7月25日	是
潘飞	上海财经大学会计学院	副院长			是
李君发	中国石油和化学工业规划院	总工程师			是

盛杰民	北京大学法学院、经济法研究所所长	教授、博士生导师			是
-----	------------------	----------	--	--	---

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

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。
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。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内公司支付董事、监事和高级管理人员报酬总计 282 万元。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
董岩	董事	聘任	聘任
许延城	董事	离任	工作原因
孙秀江	董事	聘任	聘任
王爱民	监事	离任	工作原因
彭修刚	监事	聘任	聘任

(五) 公司员工情况

在职员工总数	2,892
公司需承担费用的离退休职工人数	21
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	78
生产人员	2,498
经营人员	73
技术人员	148
财务人员	30
其他人员	65
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
大专以上	1,346

其他	1,546
----	-------

六、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》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等规定和要求，不断完善公司法人治理结构、建立健全内部控制制度，促进公司规范运作。

报告期内，公司及时履行信息披露义务，信息披露做到及时、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，维护了公司和全体股东的最大利益。

报告期内，根据《公司法》、《证券法》等有关法律，以及《上海证券交易所董事会秘书管理办法》等有关规定，公司对《公司章程》、《董事会秘书工作制度》进行了完善修订，制定了《关联交易管理办法》。

公司始终把规范运作视为企业健康发展的基础保障，今后将继续按照监管部门的要求，建立健全各项内控制度，不断完善公司治理结构，持续提高规范运作水平，实现公司持续、稳定、健康的发展。

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，其中第四届董事会 2010 年第 5 次临时会议审议通过《关于赵胜利先生辞去公司董事职务的议案》，赵胜利先生因已到法定退休年龄，

请求辞去所担任的公司第四届董事会董事职务；报告期内许延城先生因工作原因辞去公司第四届董事会董事职务。公司 2010 股东大会审议通过了《关于补选董事的议案》，补选董岩先生为公司第四届董事会董事；公司 2011 年第 1 次临时股东大会审议通过了《关于补选董事的议案》，补选孙秀江先生为公司第四届董事会董事。在董事会人事变动后，未导致董事会成员低于法定人数，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

公司监事会的人数由 3 人组成，报告期内王爱民先生因工作原因辞去公司第四届监事会监事职务，公司 2011 年第 1 次临时股东大会审议通过了《关于补选监事的议案》，补选彭修刚先生为公司第四届监事会监事。公司监事会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事务管理制度，明确了信息披露的责任人，健全完善内幕信息知情人管理制度，杜绝了利用内幕信息买卖公司股票的行为。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。

(二) 董事履行职责情况

1. 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
程广辉	否	8	1	7	0	0	否
杨振峰	否	8	1	7	0	0	否
韩惠忠	否	8	1	7	0	0	否
常怀春	否	8	1	7	0	0	否
董岩	否	5		5	0	0	否
孙秀江	否	3		3	0	0	否
许延城	否	3	1	2	0	0	否
潘飞	是	8	1	7	0	0	否
李君发	是	8	1	7	0	0	否
盛杰民	是	8	1	7	0	0	否

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	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。

3. 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司建立了《独立董事制度》和《独立董事年报工作制度》。《独立董事制度》对

独立董事的任职资格、提名、选举和更换、特别职权等进行了详细规定，是独立董事履行职责的基本管理制度。《独立董事年报工作制度》对独立董事在公司年报编制与披露过程中负有的审核与监督职责等作出了规定。

报告期内，公司独立董事李君发先生、潘飞先生、盛杰民先生严格履行职责，对公司新建项目、关联交易、高管年薪兑现、财务报告、资产收购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、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	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。
人员方面独立完整情况	是	公司的人员独立，公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人和营销负责人均未在控股股东担任除董事以外的行政职务。
资产方面独立完整情况	是	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。
机构方面独立完整情况	是	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。
财务方面独立完整情况	是	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) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司将按照《公司法》、《证券法》和《企业内部控制基本规范》等法律、法规的规定，不断规范完善内控制度，降低各项经营风险，确保公司持续健康发展。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	根据有关法律法规和证监部门的要求，结合公司实际状况，完善内部控制制度体系，提高制度的严谨性、时效性和适用性，同时加大内部监督检查力度，确保各项制度得到有效执行。

<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>公司设有审计部门，行使内部审计职能和内控职能，对本公司内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估；对本公司会计资料及其他有关经济资料，以及所反映的财务收支及有关的经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行审计，包括但不限于财务报告、业绩快报、自愿披露的预测性财务信息等。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>公司审计部门定期对公司内控制度的建设情况和执行情况进行检查，并出具了内部审计报告，认为公司内控制度建设基本健全有效，对公司经营发展起到了较好的保证作用。</p>
<p>董事会对内部控制有关工作的安排</p>	<p>董事会责成审计委员会专门负责内部控制的指导工作，按照《企业内部控制基本规范》的要求，以年度审计和专项审计相结合的方式开展内部审计工作。</p>
<p>与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况</p>	<p>公司已建立健全了会计核算制度、财务管理制度、继续教育培训制度，使财务自身的内控管理体系得到完善；在此基础上，公司以全面预算管理为基础，以流程控制为手段，较合理地保证财务核算的交易和事项能以正确的金额，在恰当的会计期间，较及时地记录于适当的账户，使与财务核算相关的内部控制制度符合会计准则的相关要求，有效地促进企业管理水平的提高。</p>
<p>内部控制存在的缺陷及整改情况</p>	<p>公司将根据《企业内部控制基本规范》要求，结合企业实际情况，进一步规范和完善内部控制制度，严格控制流程，增强监督力度，有效保证公司生产经营顺利进行。</p>

（五）高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司依据《董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》，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。

（六）公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：否

（七）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司制定了专门的年报信息披露重大差错责任追究制度。截止报告期末，公司未出现年报信息披露重大差错。

- 1、 报告期内无重大会计差错更正情况。
- 2、 报告期内无重大遗漏信息补充情况。
- 3、 报告期内无业绩预告修正情况。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011 年 6 月 28 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 29 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第 1 次临时股东大会	2011 年 8 月 30 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 8 月 31 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

一) 报告期公司总体经营情况

报告期内，公司积极推动管理创新和变革，技术创新与研发，全面加强生命线工程、职业化团队和风险防范体系建设，围绕提升履职能力和工作绩效这一中心，不断创新管理思维、管理流程、管理载体，项目建设顺利，产销衔接有序，深挖经营潜力，进一步提升盈利能力。

报告期内，公司优化系统平衡，加快节能改造，存量资源效益得到有效发挥。通过优化管控模式适应市场变化，充分发挥洁净煤气化及“一头多线”循环经济多联产优势，强化产销衔接管理，合理调整产品结构，公司始终保持高负荷的开工率，发挥了装置的最大潜能；通过创新营销模式，公司及时调整区域和用户分布，拓宽销售渠道，在有效维护多渠道销售的同时，加快推动新产品的开发，增加了新的利润增长点。

报告期内，公司着眼“三加一”本质安全，坚持安全第一、预防为主、标本兼治的原则，全面推进安全标准化建设，以综合、专项和桌面模拟演练等方式提升员工应急能力，通过安全投入、隐患治理、教育培训、建章立制，实现了长周期安全稳定运营。

报告期内，公司加强技术创新与研发，全力抓好重点项目建设，醋酸节能新工艺改造项目、5 万吨/年合成尾气制乙二醇节能项目、16 万吨/年己二酸项目等稳步推

进，将成为公司利润新的增长点。三聚氰胺、多元醇等后续项目相继启动，产业延伸拓展扎实有序，为公司持续健康发展奠定了良好基础。

报告期内，公司坚持“以收控支、均衡稳健、平衡协调”的原则，统筹工作计划、绩效管理与全面预算，努力抓好经营创现、资金结构调整工作，在金融形势趋紧的情况下，满足了经营和发展的资金需求，确保资金链安全稳定运行。

报告期内，公司深化“六定”改革，实施全员绩效考评和动态转换，优化人员配置，以此为基础形成的创新成果获得第二届山东省企业管理奖。同时人才结构进一步优化，在第四届全国石化行业职业技能大赛中蝉联团体第一。

2011 年通过公司上下共同努力，在严峻的市场形势下，圆满完成了各项任务，保持了经营平稳有序，实现了较好的经营业绩。全年实现营业收入 51.95 亿元、利润总额 4.18 亿元，净利润 3.55 亿元，同比分别增长 9.66%、39.64%和 39.57%，总资产突破 100 亿元，公司发展进入一个新的阶段。

二) 公司技术创新、环保节能情况

2011 年，公司健全完善创新体系，加大技术投入，推进产学研平台建设。立足产业发展和生产实际，深入开展在线技术研究，着力抓好水煤浆气化、醋酸催化剂研究等自主研发以及生产系统的联产优化，通过优化工艺、改进装备提高出力率，创新思维和方法，将安全清洁生产和循环经济建设提到新的高度。

在环保节能方面，坚持治本溯源，着眼装置与技术提升，深挖节能降耗，持续加大投入，完善管理体系，提高管控能力，公司环保管理、节能降耗取得明显的成效。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1. 公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	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 (%)
化肥	2,120,916,641.21	1,753,386,174.50	17.33	9.26	6.21	增加 2.38 个百分点

化工	2,863,208,992.89	2,458,809,175.90	14.12	13.91	13.10	增加 0.61 个百分点
热电	186,049,033.99	213,327,630.42	-14.66	-26.06	-16.71	减少 12.88 个百分点
主营业务分产品情况						
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 (%)
尿素	2,106,441,328.46	1,733,951,062.27	17.68	8.85	5.62	增加 2.52 个百分点
DMF	1,237,968,703.95	1,053,095,554.26	14.93	4.40	3.23	增加 0.96 个百分点
三甲胺	410,806,230.28	363,303,545.34	11.56	41.57	34.09	增加 4.93 个百分点
醋酸	932,739,106.10	792,596,018.33	15.02	15.39	8.32	增加 5.54 个百分点
其他产品	482,219,299.30	482,576,800.62	-0.07	-0.96	15.86	减少 14.52 个百分点

注:

① 本期热电产品营业收入和营业成本较上年同期减少的主要原因是公司调整产品生产结构所致。

② 本期化肥产品毛利率较上年同期增加的主要原因是公司化肥产品销售价格上涨所致。

③ 本期热电产品毛利率较上年同期减少的主要原因是原材料价格上涨所致。

(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 (%)
南方	1,607,551,375.06	12.48
北方	3,350,073,841.95	7.60
出口	212,549,451.08	29.83

(3) 公司主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	2,466,332,328.78	占采购总额比重 (%)	45.84
前五名销售客户销售金额合计	720,858,452.48	占销售总额比重 (%)	13.89

(4) 公司资产负债构成同比发生重大变化的说明

单位:元 币种:人民币

资产项目名称	本报告期末数	上年度期末数	增减比例 (%)
货币资金	1,176,006,948.39	2,349,796,426.05	-49.95
应收票据	216,709,116.54	171,923,474.98	26.05
存货	590,948,874.90	389,423,158.34	51.75
在建工程	3,163,404,659.19	389,231,563.08	712.73
工程物资	95,446,593.64	43,074,854.37	121.58
短期借款	290,000,000.00	190,000,000.00	52.63
应付票据	271,300,000.00	83,578,200.00	224.61
应付账款	660,975,231.17	385,752,491.73	71.35
应交税金	10,355,434.49	25,523,262.37	-59.43
一年内到期的非流动负债	1,478,000,000.00	160,000,000.00	823.75

说明:

① 期末货币资金较期初减少 49.95%，主要原因系公司本期在建工程项目使用资金增加所致。

② 期末应收票据较期初增长 26.05%，主要原因系公司收取的银行承兑汇票尚未到期收款所致。

③ 期末存货较期初增长 51.75%，主要原因系公司战略性增加主要原材料储备所致。

④ 期末在建工程较期初增长 712.73%，主要原因系公司本期在建工程项目投入增加所致。

⑤ 期末工程物资较期初增长 121.58%，主要原因系公司为在建项目建设储备的物资增加所致。

⑥ 期末短期借款较期初增加 52.63%，主要原因系公司增加流动资金贷款所致。

⑦ 期末应付票据较期初增长 224.61%，主要原因系公司办理的应付票据尚未到期支付所致。

⑧ 期末应付账款较期初增长 71.35%，主要原因系公司生产经营及项目建设规模增加相应增加欠款所致。

⑨ 期末应交税金较期初减少 59.43%，主要原因系公司固定资产待抵扣进项税金增加所致。

⑩ 期末一年内到期的非流动负债较期初增长 823.75%，主要原因系公司一年以内到期的长期借款转入所致。

(5) 公司利润构成同比发生重大变化的说明

单位:元 币种:人民币

项目名称	2011 年度	2010 年度	增减 (%)
营业税金及附加	8,218,477.29	6,400,454.60	28.40
所得税	63,786,099.36	45,549,507.24	40.04
净利润	354,696,581.25	254,139,516.79	39.57

说明:

① 本期营业税金及附加发生额较上年同期增长 28.40%，主要原因系公司本期应交增值税增加影响所致。

② 本期所得税较上年同期增加 40.04%，主要原因系公司利润增加所致。

③ 本期净利润较上年同期增加 39.57%，主要原因系公司部分产品产销量增加及销售价格上涨所致。

(6) 公司现金流量构成情况说明

单位:元 币种:人民币

项 目	2011 年度	2010 年度	增减 (%)
一、经营活动			
现金流入总额	3,676,110,130.39	3,264,082,888.64	12.62
经营流出总额	3,328,576,098.40	3,006,739,084.42	10.70
现金流量净额	347,534,031.99	257,343,804.22	35.05
二、投资活动			
现金流入总额	370,911.08	-	100.00
经营流出总额	2,133,318,991.92	866,037,756.69	146.33
现金流量净额	-2,132,948,080.84	-866,037,756.69	-146.29
三、筹资活动			

现金流入总额	1,437,870,000.00	3,647,821,000.00	-60.58
经营流出总额	838,245,428.81	1,288,389,246.00	-34.94
现金流量净额	599,624,571.19	2,359,431,754.00	-74.59

说明：

① 报告期经营活动产生的现金净流量较上年同期增长 35.05%，主要原因系公司部分产品产销量增加及销售价格上涨导致现金流入增加所致。

② 报告期投资活动产生的现金净流量较上年同期减少 146.29%，主要原因系公司工程项目投资支出增加所致。

③ 筹资活动产生的现金净流量增加较上年同期减少 74.59%，主要原因系 2010 年底公司非公开发行股票募集资金到位所致。

(7) 公司采用公允价值计量的项目

公司不存在与公允价值计量相关的项目。

1. 对公司未来发展的展望

(1) 新年度经营计划

① 宏观形势及行业发展的展望

从宏观经济形势分析，2012年国内外经济形势将严峻而复杂，不确定性因素增多，国际竞争更趋激烈。根据中央经济工作会议确定的经济发展“稳中求进”的总基调，我国处于战略发展机遇期，国内经济将保持平稳的增长。

从行业分析，在当前国家进一步推进产业结构调整、淘汰落后产能的宏观政策下，预计2012年化工、化肥行业的结构性调整将进一步深化，高能耗、高成本的产能将逐步退出化肥、化工市场，产业集中度将得到大幅提升，技术先进与成本控制力强的大型化肥、化工生产企业在市场中的优势将会越来越明显，将成为市场的领跑者。

② 公司发展规划及战略

公司坚持以科学发展观为统领，围绕“十二五”发展规划总目标，把握稳中求进的工作总基调，以转变发展方式为主线，围绕结构调整、产业升级双重任务，坚持自主创新、团队建设双轮驱动，按照“高端、高质、高效”要求，着力推进产业链延伸拓展、产品附加值提升和循环经济建设，实现发展结构进一步优化，运营质量进一步提高，竞争能力进一步增强，行业地位进一步提升，推动企业长远和可持续发展。

③ 新年度经营计划

2012年，公司将紧紧围绕转方式、调结构、推进企业跨越发展这一主线，坚持自主创新、团队建设“双轮驱动”，狠抓生产运营、项目建设，做大经营规模，做活市场运作，做精在线挖潜，做细基础管理，进一步提高运营质量和竞争能力，固本强基，转型升级，推动企业发展步入更高水平。2012年，公司力争实现营业收入75亿元。

(2) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(3) 资金需求、使用计划，以及资金来源情况

2012年，公司5万吨/年合成尾气制乙二醇节能项目、16万吨/年己二酸项目、醋酸装置节能新工艺改造项目等将陆续建成投产，后续项目相继启动。公司将充分利用金融资源，通过自筹、贷款等多种方式筹集资金，调整优化负债结构，化解金融风险，加强内部控制，保证发展资金的及时到位，确保企业持续、快速、健康发展。

(4) 风险及对策

① 煤化工行业的发展周期与国民经济发展周期有着较大的相关性，受能源价格的波动影响也较大，煤炭价格的波动以及电价上涨将对公司生产成本造成较大影响。为此，公司将苦练内功，挖掘存量资源，深入开展降本增效、增收节支活动，提升单位盈利水平。同时，拓宽思路，推动技术创新，加快产业延伸和拓展，进一步掌控发展资源，提高资源利用率，提升竞争能力，增强公司抵御风险的能力。

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。公司将完善人才队伍建设，加快人才的开发储备，积极推进用人的民主化、科学化和规范化，有效激发员工活力。

(二) 公司投资情况

1. 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2. 募集资金总体使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	非公开发行	1,810,084,000.00	915,297,817.56	915,297,817.56	894,786,182.44	全部用于醋酸装置节能新工艺改造项目
合计	/	1,810,084,000.00	915,297,817.56	915,297,817.56	894,786,182.44	/

2010年11月26日经中国证券监督管理委员会以证监许可[2010]1716号文《关于核准山东华鲁恒升化工股份有限公司非公开发行股票批复》的核准,公司于2010年12月15日实施非公开发行股票方案,向特定对象非公开发行14,000万股人民币普通股,共募集资金总额185,080.00万元。2010年12月21日资金到公司账户,扣除发行费用后实际募集资金181,008.40万元,全部用于醋酸装置节能新工艺改造项目。截止报告期末,公司已累计使用募集资金为人民币915,297,817.56元,尚未使用的募集资金为人民币894,786,182.44元。

3. 承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
醋酸装置节能新工艺改造项目	否	1,810,084,000.00	915,297,817.56	是	56%		正在建设中			
合计	/	1,810,084,000.00	915,297,817.56	/	/		/	/	/	/

4. 非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
5万吨/年合成尾气制乙二醇节能项目	354,433,919.55	96.6	在建中尚未产生收益
16万吨/年己二酸项目	834,542,149.92	78.3	在建中尚未产生收益
15万吨/年硝酸项目	7,326,466.89	41.7	在建中尚未产生收益
10万吨/年三聚氰胺项目	3,674,974.70	2	在建中尚未产生收益

20 万吨/年多元醇项目	1,467,581.00	0.2	在建中尚未产生收益
合计	1,201,445,092.06		

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1. 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第四届董事会第八次会议	2011 年 3 月 16 日	见公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 18 日
第四届董事会第九次会议	2011 年 4 月 26 日	审议通过了 2011 年一季度报告及摘要		
第四届董事会 2011 年第 1 次临时会议	2011 年 5 月 31 日	见公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 2 日
第四届董事会第十次会议	2011 年 7 月 28 日	审议通过了《关于公司 2011 年半年度报告及摘要的议案》		
第四届董事会 2011 年第 2 次临时会议	2011 年 8 月 12 日	见公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 8 月 13 日
第四届董事会 2011 年第 3 次临时会议	2011 年 9 月 6 日	见公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 9 月 7 日
第四届董事会第十一次会议	2011 年 10 月 27 日	审议通过了 2010 年三季度报告及摘要		
第四届董事会 2011 年第 4 次临时会议	2011 年 12 月 2 日	见公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 3 日

2. 董事会对股东大会决议的执行情况

公司董事会根据 2010 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 2011 年度财务审计的审计机构；补选董岩先生为公司第四届董事会董事。

公司董事会根据 2011 年第 1 次临时股东大会决议，补选孙秀江先生为公司第四届董事会董事。

3. 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职

情况汇总报告

公司董事会设立了审计委员会，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，并制定了《审计委员会工作制度》、《审计委员会工作规程》等相关制度。

审计委员会在 2011 年度审计工作中履职情况总结如下：

(1) 在公司 2011 年度审计机构进场审计前，审计委员会于 2012 年 1 月 30 日审阅公司编制的财务会计报表，提出审阅意见：

① 财务部门要认真对待、高度重视公司 2011 年年报披露工作；

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。

审计委员会认为：此份财务会计报表可以提交给年审注册会计师进行审计。

(2) 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 2012 年 2 月 4 日与年审注册会计师进行沟通，形成书面意见。

审计委员会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审计委员会作了详细的说明，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。

根据审计委员会向年审会计师了解的审计情况和公司管理层汇报的本年度生产经营情况及重大事项的进展情况，审计委员会认为：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 2011 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审计委员会也无异议。

(3) 在公司会计报表定稿后，审计委员会于 2012 年 3 月 8 日召开会议，对公司 2011 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 2011 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 2012 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 2011 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

公司董事会薪酬与考核委员会审查了在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员的 2011 年度薪酬情况，并对公司在 2011 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。

5. 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司制定有《外部信息使用人管理制度》，并要求相关人员进行认真学习和严格遵守。公司依据法律法规的要求向特定外部信息使用人报送定期报告、临时报告相关信息的，已将报送的外部单位相关人员作为内幕知情人进行登记在案备查。

6. 董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会将严格按照《公司法》、《证券法》和《企业内部控制基本规范》以及相关的配套指引等法律、法规的规定，不断完善内部控制规范体系建设，建立有效的内部控制管理机制，加大内部监督检查力度，确保各项制度得到有效执行，以降低各项经营风险，确保公司持续健康发展，切实做好企业发展与社会公众投资者利益的维护工作。

7. 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

2012 年公司将加强对内部控制体系相关法规文件的宣传学习和贯彻落实，结合公司实际状况，不断完善内部控制规范体系建设，建立有效的内部控制管理机制。

(1) 公司将分步骤分部门有序开展内部控制体系建设，根据实际情况聘请外部咨询机构或会计师事务所帮助公司识别内部控制薄弱环节和缺陷，有针对性的提出改进建议，使公司内控建设符合《企业内部控制基本规范》的相关要求。

(2) 公司将进一步梳理公司存在的风险，编制风险清单。将现有的政策、制度等与风险清单进行对比，查找内控缺陷，制定内控措施，建立健全相关规章制度，进一步完善公司的内部控制体系。

(3) 公司将按照内控评价规定程序，有序开展自我评价工作，根据内部控制自我评价工作编制内部控制自我评价报告。

8. 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

为加强公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间公司外部信息报送和使用管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露公平性，保护广大投资者的合法权益，

公司制定了《内部信息及知情人管理备案制度》，明确了内幕信息的范围、报告程序、登记备案管理、保密管理及相关的责任追究等。

报告期内，公司强化了内幕信息知情人的登记管理工作，规范了信息披露行为，切实避免了内幕信息外泄和内幕交易行为的发生。同时，还采取多种形式，进行专项培训和警示教育，强化内幕信息知情人的责任和自律意识，使其充分认识到泄露内幕信息和进行内幕交易的危害性以及应承担的法律责任，从源头上预防内幕交易的发生。

9. 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

（五）现金分红政策的制定及执行情况

根据《公司章程》第一百七十七条规定，公司的利润分配政策为：

1、公司的利润分配应重视对投资者的合理回报和有利于公司长远发展的原则，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

2、公司利润分配可通过送红股、派发现金股利等方式进行，可以进行中期现金分红。

3、公司最近三年以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原股东配售股份。

4、如公司因经营需要，暂不进行现金利润分配的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

报告期内，公司 2010 年度股东大会审议通过了 2010 年度利润分配方案：以公司 2010 年年末总股本 63,575 万股为基数，向全体股东按每 10 股送 5 股，同时每 10 股派送现金红利 1.00 元（含税）的方式进行分配，未分配利润余额 1,216,333,355.54 元人民币结转入下一年度。报告期内已实施完毕。

（六）利润分配或资本公积金转增股本预案

经山东汇德会计师事务所有限公司审计，公司 2011 年度实现净利润 354,696,581.25 元，根据公司章程规定，按 10%提取盈余公积金 35,469,658.12 元，本年度可供分配利润为 319,226,923.13 元，期初未分配利润为 1,597,783,355.54 元，扣除发放 2010 年分配股利 63,575,000.00 元和 2010 年每 10 股送 5 股 317,875,000.00 元后，2011 年末可供分配利润 1,535,560,278.67 元。

2011 年度利润分配预案：

考虑到公司 2012 年度在建项目对资金的需求量较大，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。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 (%)
2008 年		1.00		49,575,000.00	382,105,351.04	12.97
2009 年		1.00		49,575,000.00	425,102,826.36	11.66
2010 年	5	1.00		63,575,000.00	254,139,516.79	25.02

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	5
监事会会议情况	监事会会议议题
第四届监事会第八次会议于 2011 年 3 月 16 日在山东大夏会议室召开。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。	经与会监事认真审议并表决，通过了如下议案： 一、关于 2010 年度监事会工作报告的议案； 二、关于公司 2010 年度财务决算的议案； 三、关于公司 2010 年度报告及摘要的议案； 四、关于公司 2011 年度财务预算的议案； 五、关于续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案。
第四届监事会第九次会议于 2011 年 4 月 26 日以通讯方式召开，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，会议形成的决议合法、有效。	经与会监事投票表决，一致审议通过了关于公司 2011 年第一季度报告的议案。
第四届监事会第十次会议于 2011 年 7 月 28 日以通讯方式召开，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，会议形成的决议合法、有效。	经与会监事投票表决，一致审议通过了关于公司 2011 年半年度报告及摘要的议案。
第四届监事会 2011 年第 1 次临时会议于 2011 年 8 月 12 日以通讯方式召开，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，会议形成的决议合法、有效。	经与会监事投票表决，审议通过了如下议案：一、关于补选公司监事的议案；二、关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案。
第四届监事会第十一次会议于 2011 年 10 月 27 日以通讯方式召开，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，会议形成的决议合法、有效。	经与会监事投票表决，一致审议通过了关于公司 2011 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 2011 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。募集资金投资建设的醋酸装置节能新工艺改造项目正在建设中。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

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

(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。

十、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) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	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	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
德州德丰化工有限公司	与三聚氰胺生产经营有关的资产	2011年9月30日	49,413,235.13	2,734,878.61		否	双方约定,协议价格收购	除土地使用权证正在办理过户外,其他资产产权已完成过户。	是	0.77	无

2、收购资产情况说明:

公司第四届董事会 2011 年第 3 次临时会议审议通过《关于收购德州德丰化工有限公司资产的议案》，同意以 49,413,235.13 元的协议价格收购德州德丰化工有限公司与三聚氰胺生产相关的资产。本次收购资产对公司未来财务状况和经营成果有一定的影响，有利于优化资源配置，实现产业链延伸，推进企业持续、健康、快速发展。

(五) 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

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	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	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司	母公司的控股子公司	销售商品	蒸汽	根据当地政府指导价双方协商定价		76,668,920.36	72.59	转账结算		
德州德化装备工程有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	工程劳务及设备制造	按工程定额取费、市场定价		54,607,652.31	2.42	转账结算		
山东华鲁恒升集团德化设计研究有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	工程设计	按国家定额取费		16,096,300.00	21.59	转账结算		
合计				/	/	147,372,872.67		/	/	/

2. 关联债权债务往来

单位:元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
德州德化装备工程有限公司	母公司的控股子公司				3,633,814.82
合计					3,633,814.82
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额(元)		-3,633,814.82			
关联债权债务形成原因		按照合同或协议规定,预留设备质保金。			
关联债权债务清偿情况		严格按照合同或协议规定执行。			
与关联债权债务有关的承诺		严格按照合同或协议规定执行。			
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		应付工程设备款,未对生产经营成果产生影响			

3. 其他重大关联交易

(1) 关联租赁情况

单位:元 币种:人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起	租赁终	租赁	租赁收益确认依据	租赁收益对公司影响
				始日	止日	收益		
山东华鲁恒升集团有限公司	本公司	土地租赁	3,114,225.19	2009-01-01	2011-12-31			
山东华鲁恒升集团有限公司	本公司	铁路及罐车租赁	816,800.00	2009-01-01	2011-12-31			
山东华鲁恒升集团有限公司	本公司	房屋租赁	158,918.40	2010-04-01	2013-03-31			

(2) 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东华鲁恒升集团有限公司	本公司	1,519,907,000.00	2009-04-23	2019-04-06	否
华鲁控股集团有限公司	本公司	711,000,000.00	2005-06-30	2014-11-18	否
山东华鲁集团有限公司	本公司	10,906,364.00	2005-09-19	2020-09-18	否

(3) 其他关联交易

单位：元 币种：人民币

项 目	关联方	2011 年度	2010 年度
综合服务	山东华鲁恒升集团有限公司	4,972,370.00	3,555,056.62
住宿及餐饮服务	德州民馨服务有限公司	8,770,766.20	7,061,182.40

(六) 重大合同及其履行情况

1. 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2. 担保情况

本年度公司无担保事项。

3. 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	山东汇德会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	500,000.00 元
境内会计师事务所审计年限	10 年

公司董事会根据 2010 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 2011 年度财务审计的审计机构。

(九) 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

本年度公司及其董事、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) 其他重大事项的说明

1、 本公司之实际控制人华鲁控股集团有限公司募集并为本公司提供9亿元的中期票据资金，用于本公司归还银行贷款及“十二五”规划重点项目建设，使用期限为5年。本次关联交易有利于本公司长远健康发展，对提高公司持续经营能力、未来的

盈利能力具有良好的促进作用。本次交易不会损害公司利益及对上市公司独立性构成影响。

2、2011 年 1 月 24 日，公司控股股东的一致行为人——山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司（简称“德州热电”）通知公司增持了公司股份，并拟在未来 12 个月内通过上海证券交易所交易系统增持公司股份，累计增持比例不超过公司已发行总股份的 2%。德州热电在买入公司股票期间（2011 年 1 月 24 日至 2012 年 1 月 23 日），发生误操作卖出公司股票 10000 股，未形成效益。截止 2012 年 1 月 23 日，德州热电通过上海证券交易所证券交易系统买入并持有本公司 4,619,942 股股份，占公司总股本的 0.48%。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
华鲁恒升关于签署募集资金专户存储三方监管协议的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 12 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升关于相关股东增持本公司股份公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 25 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升第四届董事会第八次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 18 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升控股股东及其他关联方资金占用情况专项审计说明	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 18 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升日常关联交易公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 18 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升第四届监事会第八次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 18 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升第四届董事会 2011 年第 1 次临时会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 2 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升关于变更保荐代表人的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 3 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升 2010 年度股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升董事辞职公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 7 月 21 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

华鲁恒升关于生产装置停产检修的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 7 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升监事辞职公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 8 月 6 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升 2010 年度利润分配实施公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 8 月 8 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升第四届董事会 2011 年第 2 次临时会议决议公告暨召开 2011 年第 1 次临时股东大会通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 8 月 13 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升第四届监事会 2011 年第 1 次临时会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 8 月 13 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升 2011 年第 1 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	2011 年 8 月 31 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升关于生产装置复产的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 9 月 3 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升第四届董事会 2011 年第 3 次临时会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 9 月 7 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升收购资产公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 10 月 11 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升第四届董事会 2011 年第 4 次临时会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 3 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
华鲁恒升关于 2010 年非公开发行股票有限售条件的流通股上市流通的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 17 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

十一、财务报告

公司年度财务报告已经山东汇德会计师事务所有限公司注册会计师徐世欣、邓虎审计，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

（2012）汇所审字第4-012 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（以下简称华鲁恒升公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是华鲁恒升公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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,华鲁恒升公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了华鲁恒升公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 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: 徐世欣

中国注册会计师: 邓 虎

中国·青岛市

二〇一二年三月八日

(二) 财务报表

资产负债表

2011 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	四、1	1,176,006,948.39	2,349,796,426.05
交易性金融资产			
应收票据	四、2	216,709,116.54	171,923,474.98
应收账款	四、3	16,181,565.27	15,075,363.28
预付款项	四、4	859,943,786.27	842,853,805.02
应收利息			
应收股利			
其他应收款	四、5	240,687.78	269,290.83
存货	四、6	590,948,874.90	389,423,158.34
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,860,030,979.15	3,769,341,518.50
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	四、7	4,204,221,386.06	4,521,127,312.90
在建工程	四、8	3,163,404,659.19	389,231,563.08
工程物资	四、9	95,446,593.64	43,074,854.37
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	四、10	263,754,746.40	255,317,953.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	四、11	45,175,105.57	56,238,396.73
递延所得税资产	四、12	885,057.62	806,088.06
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,772,887,548.48	5,265,796,168.36
资产总计		10,632,918,527.63	9,035,137,686.86

流动负债:			
短期借款	四、14	290,000,000.00	190,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	四、15	271,300,000.00	83,578,200.00
应付账款	四、16	660,975,231.17	385,752,491.73
预收款项	四、17	191,729,547.85	161,343,621.98
应付职工薪酬	四、18	12,188,883.32	10,871,893.23
应交税费	四、19	10,355,434.49	25,523,262.37
应付利息		2,759,606.50	
应付股利			
其他应付款	四、20	5,181,907.25	5,420,063.75
一年内到期的非流动负债	四、21	1,478,000,000.00	160,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,922,490,610.58	1,022,489,533.06
非流动负债:			
长期借款	四、22	2,639,813,364.00	3,233,155,182.00
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		2,639,813,364.00	3,233,155,182.00
负债合计		5,562,303,974.58	4,255,644,715.06
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	四、23	953,625,000.00	635,750,000.00
资本公积	四、24	2,312,061,114.35	2,312,061,114.35
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	四、25	269,368,160.03	233,898,501.91
一般风险准备			
未分配利润	四、26	1,535,560,278.67	1,597,783,355.54
所有者权益(或股东权益)合计		5,070,614,553.05	4,779,492,971.80
负债和所有者权益(或股东权益)总计		10,632,918,527.63	9,035,137,686.86

法定代表人:程广辉 主管会计工作负责人:高景宏 会计机构负责人:侯宁

利润表

2011 年 1—12 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	四、27	5,195,467,162.56	4,737,750,863.89
减:营业成本	四、27	4,443,838,512.68	4,109,860,364.67
营业税金及附加	四、28	8,218,477.29	6,400,454.60
销售费用	四、29	95,346,579.35	100,985,863.12
管理费用	四、30	85,164,564.69	78,451,966.64
财务费用	四、31	151,274,618.01	152,201,615.72
资产减值损失	四、32	592,825.22	-389,111.30
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)		411,031,585.32	290,239,710.44
加:营业外收入	四、33	8,980,582.07	11,375,454.19
减:营业外支出	四、34	1,529,486.78	1,926,140.60
其中:非流动资产处置损失		1,211,266.83	1,282,078.34
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		418,482,680.61	299,689,024.03
减:所得税费用	四、35	63,786,099.36	45,549,507.24
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		354,696,581.25	254,139,516.79
五、每股收益:			
(一)基本每股收益	四、36	0.372	0.342
(二)稀释每股收益	四、36	0.372	0.342
六、其他综合收益			5,880,000.00
七、综合收益总额		354,696,581.25	260,019,516.79

法定代表人:程广辉 主管会计工作负责人:高景宏 会计机构负责人:侯宁

现金流量表

2011 年 1—12 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		3,634,751,992.77	3,238,216,389.83
收到的税费返还		239,493.52	88,401.58
收到其他与经营活动有关的现金	四、37	41,118,644.10	25,778,097.23
经营活动现金流入小计		3,676,110,130.39	3,264,082,888.64
购买商品、接受劳务支付的现金		2,905,811,673.87	2,656,540,105.36
支付给职工以及为职工支付的现金		197,789,132.61	164,727,934.46
支付的各项税费		140,972,263.79	104,853,860.20
支付其他与经营活动有关的现金	四、38	84,003,028.13	80,617,184.40
经营活动现金流出小计		3,328,576,098.40	3,006,739,084.42
经营活动产生的现金流量净额		347,534,031.99	257,343,804.22
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		370,911.08	
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		370,911.08	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,133,318,991.92	866,037,756.69
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		2,133,318,991.92	866,037,756.69
投资活动产生的现金流量净额		-2,132,948,080.84	-866,037,756.69
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			1,811,784,000.00
取得借款收到的现金		1,437,870,000.00	1,836,037,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,437,870,000.00	3,647,821,000.00
偿还债务支付的现金		613,211,818.00	1,100,211,818.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		225,033,610.81	186,477,428.00
支付其他与筹资活动有关的现金			1,700,000.00
筹资活动现金流出小计		838,245,428.81	1,288,389,246.00
筹资活动产生的现金流量净额		599,624,571.19	2,359,431,754.00
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		2,349,796,426.05	599,058,624.52
六、期末现金及现金等价物余额			
		1,164,006,948.39	2,349,796,426.05

法定代表人: 程广辉 主管会计工作负责人: 高景宏 会计机构负责人: 侯宁

所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

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	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	635,750,000.00	2,312,061,114.35			233,898,501.91		1,597,783,355.54	4,779,492,971.80
加：会计政策变更								
期差错更正								
其他								
二、本年初余额	635,750,000.00	2,312,061,114.35			233,898,501.91		1,597,783,355.54	4,779,492,971.80
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	317,875,000.00				35,469,658.12		-62,223,076.87	291,121,581.25
(一)净利润							354,696,581.25	354,696,581.25
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							354,696,581.25	354,696,581.25
(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	317,875,000.00				35,469,658.12		-416,919,658.12	-63,575,000.00
1. 提取盈余公积					35,469,658.12		-35,469,658.12	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配	317,875,000.00						-381,450,000.00	-63,575,000.00
4. 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								
(六) 专项储备								
1. 本期提取				15,095,213.16				15,095,213.16
2. 本期使用				15,095,213.16				15,095,213.16
(七) 其他								
四、本期末余额	953,625,000.00	2,312,061,114.35			269,368,160.03		1,535,560,278.67	5,070,614,553.05

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	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	495,750,000.00	636,097,114.35			208,484,550.23		1,418,632,790.43	2,758,964,455.01
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年年初余额	495,750,000.00	636,097,114.35			208,484,550.23		1,418,632,790.43	2,758,964,455.01
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	140,000,000.00	1,675,964,000.00			25,413,951.68		179,150,565.11	2,020,528,516.79
(一)净利润							254,139,516.79	254,139,516.79
(二)其他综合收益		5,880,000.00						5,880,000.00
上述(一)和(二)小计		5,880,000.00					254,139,516.79	260,019,516.79
(三)所有者投入和减少资本	140,000,000.00	1,670,084,000.00						1,810,084,000.00
1.所有者投入资本	140,000,000.00	1,670,084,000.00						1,810,084,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								

(四) 利润分配					25,413,951.68		-74,988,951.68	-49,575,000.00
1. 提取盈余公积					25,413,951.68		-25,413,951.68	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-49,575,000.00	-49,575,000.00
4. 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								
(六) 专项储备								
1. 本期提取				14,173,266.00				14,173,266.00
2. 本期使用				14,173,266.00				14,173,266.00
(七) 其他								
四、本期末余额	635,750,000.00	2,312,061,114.35			233,898,501.91		1,597,783,355.54	4,779,492,971.80

法定代表人：程广辉 主管会计工作负责人：高景宏 会计机构负责人：侯宁

山东华鲁恒升化工股份有限公司

财务报表附注

2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

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）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，并于 2000 年 4 月 26 日在山东省工商行政管理局登记注册的股份有限公司。股本为人民币 953,625,000.00 元，公司营业执照注册号为 370000018060251，公司住所为德州市天衢西路 24 号，法定代表人为程广辉。

公司所处行业：公司属于化学肥料制造业。

公司经营范围：安全生产许可证批准范围内的化工产品的生产、销售（有效期至 2014 年 6 月 18 日）；许可证范围发电业务（有效期至 2029 年 8 月 16 日），许可证范围供热业务（有效期至 2012 年 8 月 9 日）；化学肥料（不含前置审批项目）生产销售；备案范围内的进出口业务；协议并网供电业务；技术推广服务。

公司主要产品：尿素、DMF、有机胺、醋酸、电力、热力。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南和其他相关规定编制财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

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。

（三）会计期间

自每年公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的处理方法

1、本公司发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。因被合并方采用的会计政策与合并方不一致，按照企业会计准则规定进行调整的，以调整后的账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

2、本公司发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。非同一控制下的企业合并中，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买方区别下列情况计量合并成本：

（1）一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方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。

（2）通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

（3）购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

（4）在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方将其计入合并成本。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，按照企业会计准则的规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。②购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，则对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。母公司的合并成本与取得的子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，以按照企业会计准则规定处理的结果列示。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定

母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：

（1）通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；

（2）根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；

（3）有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

（4）在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

有证据表明母公司不能控制被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。

2、合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表以母公司和列入合并范围的各子公司的个别财务报表为基础，根据其他相关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵消母公司与子公司、子公司与子公司之间发生内部交易对合并报表的影响编制。

对于因非同一控制企业合并形成的子公司，合并成本大于合并中取得的子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整投资成本，在合并财务报表中列作商誉。

3、少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

4、当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（七）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存款；现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1、初始确认

发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率（指由中国人民银行公布的外币市场汇价中间价，下同）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，不改变其记账本位币金额。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金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

3、外币财务报表折算

公司将境外经营的财务报表进行折算时，遵循以下规定：

(1) 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

(九) 金融工具

1、金融资产和金融负债的确认依据：公司已经成为金融工具合同的一方。

2、金融资产和金融负债分类

(1) 金融资产在初始确认时划分为四类：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

② 持有至到期投资；

③ 应收款项；

④ 可供出售金融资产。

(2) 金融负债在初始确认时划分为两类：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

② 其他金融负债。

3、金融资产或金融负债的初始计量

初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

4、金融资产后续计量

(1) 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(3) 除此之外的金融资产按照公允价值进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。

公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

存在下列情况之一的，表明公司没有明确意图将金融资产投资持有至到期：

① 持有该金融资产的期限不确定。

② 发生市场利率变化、流动性需要变化、替代投资机会及其投资收益率变化、融资来源和条件变化、外汇风险变化等情况时，将出售该金融资产。

③ 该金融资产的发行方可以按照明显低于其摊余成本的金额清偿。

④ 其他表明公司没有明确意图将该金融资产持有至到期的情况。

5、金融负债的后续计量

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

(2) 与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

(4) 除此之外的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

6、金融资产转移确认依据

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；

(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

7、金融资产转移计量方法

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：① 终止确认部分的账面价值；② 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

8、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已解除时才能终止确认该金融负债或其一部分。公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不能终止确认转出的资产。

公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，公司将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司回购金融负债一部分的，在回购日按照继续确认部分和终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

9、金融资产和金融负债的公允价值确认方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定其公允价

值。

(2) 金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值。

(3) 初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

10、金融资产减值

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益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，确认减值损失，计提减值准备。

(1) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行再减值测试。

(2) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(十) 应收款项

公司应收款项包括应收账款和其他应收款项。

1、单项金额重大的应收款项坏账准备确认标准、计提方法

对于单项金额重大的应收款项（是指资产负债表日，相应项目期末余额在 500 万元以上的款项）单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，按应收款项期末余额的 6% 计提坏账准备。

2、单项金额不重大但按照信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏

账准备的确定依据、计提方法

对于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款项(账龄在 3 年以上且期末金额不超过 500 万元的应收款项)单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。经单独测试未发生减值的,按应收款项期末余额的 6%计提坏账准备。

3、对于单项金额非重大的应收款项以及经单独测试后未减值的应收款项按照资产负债表日的余额采用余额百分比法,按应收款项期末余额的 6%计提坏账准备。

对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项,单独进行减值测试。根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

4、对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等转入的应收款项),根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 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

公司存货按成本进行初始计量,存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。存货发出时,采用加权平均法确定其实际成本。

3、存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货项目高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;需要经过加工的存货,在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;资产负债表日,同一项存货项目中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。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,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。

4、存货的盘存方法

公司存货的盘存方法采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用“一次摊销法”核算。
- (2) 包装物采用加权平均法确定其实际成本核算。

(十二) 长期股权投资

(1) 投资成本的确定

① 企业合并形成的长期股权投资

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以及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投资成本。长期股权投资投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方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。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。

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投资成本。

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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前

提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资,其投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在,则视为与其他方对被投资单位实施共同控制;对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定,则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

(3) 后续计量及损益确认

公司对子公司的长期股权投资,采用成本法核算,编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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。

采用成本法核算的长期股权投资,除取得投资时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外,被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为投资收益计入当期损益。

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。

公司长期股权投资采用权益法核算时,对长期股权投资投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,不调整长期股权投资的投资成本;对长期股权投资投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,对长期股权投资的账面价值进行调整,差额计入投资当期的损益。

公司在按权益法对长期股权投资进行核算时,先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整,再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分,在抵销基础上确认投资损益。

(4) 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。

（十三）投资性房地产

1、公司为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2、投资性房地产按其取得时的成本进行初始计量，与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量的，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

3、公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，采用成本模式计量的建筑物，采用直线法平均计算折旧，按估计的使用年限和估计净残值率（原值的3%-5%）确定其折旧率，明细列示如下：

类 别	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	25-30	3.17-3.88

采用成本模式计量的土地使用权，采用直线法，按土地使用权的使用年限进行摊销。

4、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。

（十四）固定资产

1、固定资产确认条件

公司的固定资产是指为生产商品、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的有形资产。

同时满足下列条件的，确认为固定资产：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠计量。

2、固定资产折旧方法

固定资产采用直线法计提折旧，并按各类固定资产原值和估计的使用年限扣除残

值（原值的 3%-5%），确定其折旧率。固定资产分类折旧年限与年折旧率如下：

固定资产类别	残值率	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑物	3%-5%	25-30	3.17-3.88
机器设备	3%-5%	10-14	6.79-9.70
运输设备	3%-5%	8	11.88-12.13
电子设备	3%-5%	5	19.00-19.40

已计提减值准备的固定资产，在其剩余使用年限内根据调整后的固定资产账面价值（固定资产账面余额扣减累计折旧和减值准备后的金额）和预计净残值重新确定年折旧率和折旧额。

3、固定资产减值准备测试方法、减值准备计提方法

固定资产减值准备测试方法和固定资产减值准备的计提方法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出。

4、融资租入固定资产

（1）融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。

（2）承租人采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十五）在建工程

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，并按有关计提固定资产折旧的规定计提折旧，待办理竣工决算后再按实

际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

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出。

（十六）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。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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、为购建或者生产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专门借款应予资本化的金额。

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。

（十七）无形资产

1、无形资产按照成本进行初始计量。

2、无形资产使用寿命的确定及复核

(1) 公司无形资产源自合同性权利或其他法定权利，且合同规定或法律规定有明确的使用年限，其使用寿命按照合同性权利或其他法定权利的期限确定。

(2) 没有明确的合同或法律规定的无形资产，公司综合以下各方面情况，来确定无形资产为公司带来未来经济利益的期限。

① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

③ 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；

④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

⑥ 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

如果经过上述努力确实无法合理确定无形资产为公司带来经济利益的期限，则将其作为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 根据可获得的情况判断，有确凿证据表明无法合理估计其使用寿命的无形资产，作为使用寿命不确定的无形资产。如果期末重新复核后仍为不确定的，公司在每个会计期间进行减值测试，严格按照计提资产减值核算方法的规定处理，需要计提减值准备的，相应计提有关的减值准备。

(4) 公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核。无形资产的预计使用寿命及未来经济利益的预期消耗方式与以前估计不同的，相应改变摊销期限和摊销方法。

公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按其估计使用寿命进行摊销。

3、划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准

公司将研究开发项目区分为研究阶段与开发阶段。公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质

性改进的材料、装置、产品等阶段，确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

公司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，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；

4、无形资产摊销方法

- （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。

5、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出。

（十八）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。

（十九）资产减值

1、在资产负债表日公司对各项资产（除存货、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值、金融资产、长期股权投资以外的资产）进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：

- （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。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的, 以单项资产为基础估计其可收回金额; 难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 每年均进行减值测试。

3、可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

4、单项资产的可收回金额低于其账面价值的, 按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的(总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的, 该资产组或资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额), 确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值, 再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值; 以上资产账面价值的抵减, 作为各单项资产(包括商誉)的减值损失, 计提各单项资产的减值准备。

5、上述资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不予转回。

(二十) 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，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十一) 股份支付及权益工具

公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、权益工具公允价值的确定

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：

期权的行权价格、期权的有效期、标的股份的现行价格、股价预计波动率、股份的预计股利、期权有效期内的无风险利率。

2、以权益工具结算的股份支付会计处理

(1) 授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

授予日，是指股份支付协议获得批准的日期。

(2) 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积，不确认后续公允价值变动。

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

(3) 对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。公司在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

3、以现金结算的股份支付的会计处理

(1) 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债

的公允价值计入相关成本或费用，相应增加应付职工薪酬。

(2) 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

(3) 对于现金结算的股份支付，公司在可行权日之后不再确认成本费用，负债(应付职工薪酬)公允价值的变动计入当期损益(公允价值变动损益)。

4、股份支付计划的修改、终止

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，或者取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应的服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件（除市场条件外）而无法可行权。

(二十二) 回购公司股份

1、减少注册资本而回购公司股份

(1) 公司因减少注册资本而回购本公司股份的，按实际支付的金额计入库存股。

(2) 注销库存股时，按股票面值和注销股数计算的股票面值总额，计入股本和库存股，按实际支付的金额与股票面值总额的差额计入资本公积，股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

2、回购公司股份进行职工期权激励

公司以回购股份形式奖励公司职工的，属于权益结算的股份支付，进行以下处理：

(1) 回购股份

回购股份时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。

(2) 确认成本费用

按照对职工权益结算股份支付的规定，公司在等待期内每个资产负债表日按照权益工具在授予日的公允价值，将取得的职工服务计入成本费用，同时增加资本公积(其他资本公积)。

(3) 职工行权

公司于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额，同时，按照其差额调整资本公积(股本溢价)。

(二十三) 收入

1、确认销售商品收入的原则

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、确认销售商品收入的具体标准

下列商品销售，按规定的时点确认为收入，有证据表明不满足收入确认条件的除外：

(1) 销售商品采用托收承付方式的，在办妥托收手续时确认收入。

(2) 销售商品采用预收款方式的，在发出商品时确认收入，预收的货款确认为负债。

(3) 销售商品需要安装和检验的，在购买方接受商品以及安装和检验完毕前，不确认收入，待安装和检验完毕时确认收入。如果安装程序比较简单，在发出商品时确认收入。

(4) 销售商品采用以旧换新方式的，销售的商品按照销售商品收入确认条件确认收入，回收的商品作为购进商品处理。

(5) 销售商品采用支付手续费方式委托代销的，在收到代销清单时确认收入。

(6) 公司出口产品按报关单注明出口日期确认收入。

3、采用售后回购方式销售商品的，收到的款项确认为负债；回购价格大于原售价的，差额在回购期间按期计提利息，计入财务费用。有确凿证据表明售后回购交易满足销售商品收入确认条件的，销售的商品按售价确认收入，回购的商品作为购进商品处理。

4、采用售后租回方式销售商品的，收到的款项确认为负债；售价与资产账面价值之间的差额，采用合理的方法进行分摊，作为折旧费用或租金费用的调整。有确凿证据表明认定为经营租赁的售后租回交易是按照公允价值达成的，销售的商品按售价确认收入，并按账面价值结转成本。

5、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。

采用完工百分比法确认提供劳务的收入，按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

6、让渡资产使用权

(1) 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。

(2) 让渡资产使用权收入确认依据

- ①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十四) 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，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）；用于补偿公司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）。

（二十五）递延所得税资产、递延所得税负债

1、公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对已确认的递延所得税资产账面价值进行复核，如果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时，则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。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金额是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- （1）企业合并；
- （2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十六）融资租赁、经营租赁

1、融资租赁

（1）在租赁期开始日，承租人（公司）将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

（2）在租赁期开始日，出租人（公司）将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

2、经营租赁

（1）对于经营租赁的租金，承租人（公司）在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。

承租人（公司）发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计

入当期损益。

(2) 对于经营租赁的租金，出租人（公司）在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。

出租人（公司）发生的初始直接费用，计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，出租人（公司）采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其它经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

出租人（公司）或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十七) 持有待售资产

1、公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

- (1) 公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- (2) 公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (3) 该项转让很可能在一年内完成。

持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

2、公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

(二十八) 主要会计政策、会计估计的变更

- 1、报告期内，公司无会计政策变更。
- 2、报告期内，公司无会计估计变更。

(二十九) 前期会计差错更正

报告期内，公司无前期会计差错更正。

(三十) 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法执行《企业会计准则》的相关规定。

三、税项

1、主要税种及税率

(1) 增值税：

- ① 尿素产品免征增值税，热力产品、硫酸铵税率为 13%，其余产品税率为 17%。
- ② 出口产品实行“免、抵、退”税政策。

(2) 企业所得税：税率为 15%。

(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。根据财政部、国家税务总局财税[2010]121 号文件《关于安置残疾人就业单位城镇土地使用税等政策的通知》规定，对按照房产原值计税的房产，房产原值包含地价。

(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。

(6) 地方教育费附加：按应缴流转税额的 2%缴纳。

(7) 其他税项：按国家有关具体规定计缴。

2、税收优惠及批文

(1) **增值税：**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。根据鲁经信循字（2010）413 号文件及鲁综证书 2010 第 1105 号，硫酸铵被认定为资源综合利用产品；根据财政部、国家税务总局财税（2008）156 号文件《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》的规定，自 2010 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日期间，硫酸铵享受即征即退 50%的增值税优惠政策。

(2) **所得税：**根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（编号为 GF201137000306），认定公司为高新技术企业，有效期 3 年。公司享受 15%的所得税优惠税率。

四、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，期初系指 2010 年 12 月 31 日，期末系指 2011 年 12 月 31 日，未注明货币单位的均为人民币元。

1、货币资金

(1) 明细项目

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	外币金额	折算率	金额	外币金额	折算率	金额
现 金:			6,428.52			6,765.25
人民币			6,428.52			6,765.25
银行存款:			1,145,370,516.87			2,341,989,660.80
人民币			1,144,904,928.83			2,341,753,250.31
美元	73,890.3	6.3009	465,575.39	31,605.41	6.6227	209,313.15
欧元	1.55	8.1625	12.65	3,076.97	8.8065	27,097.34
其他货币资金:			30,630,003.00			7,800,000.00
人民币			30,630,003.00			7,800,000.00
合 计			1,176,006,948.39			2,349,796,426.05

(2) 期末货币资金较期初减少 49.95%，主要原因系公司本期在建工程项目使用资金增加所致。

(3) 期末公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(4) 其他货币资金为公司开具银行承兑汇票的保证金。

2、应收票据

(1) 明细项目

种类	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	216,709,116.54	171,923,474.98
合 计	216,709,116.54	171,923,474.98

(2) 期末应收票据较期初增长 26.05%，主要原因系公司收取的银行承兑汇票尚未到期收款所致。

(3) 期末公司应收票据为无息银行承兑汇票，且无质押。

(4) 本期公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据情况。

(5) 期末已经背书给他方但尚未到期的前五名应收票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金 额	备注
金沂蒙集团有限公司	2011-10-27	2012-04-27	10,000,000.00	
浙江华峰合成树脂有限公司	2011-11-18	2012-05-15	10,000,000.00	
浙江华峰合成树脂有限公司	2011-12-12	2012-06-13	10,000,000.00	
旭川化学（苏州）有限公司	2011-09-20	2012-03-20	7,000,000.00	
宁波王龙科技股份有限公司	2011-09-30	2012-03-30	5,000,000.00	
合 计			42,000,000.00	

(6) 期末公司应收票据中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

3、应收账款

(1) 明细项目

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	5,328,371.35	30.95	319,702.28	30.95				
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	11,886,059.79	69.05	713,163.59	69.05	16,037,620.51	100.00	962,257.23	100.00
合计	17,214,431.14	100.00	1,032,865.87	100.00	16,037,620.51	100.00	962,257.23	100.00

(2) 期末公司不存在虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提。

(3) 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情况

① 期末公司不存在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。

② 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的依据：根据公司应收账款账龄的分析，账龄在 3 年以上的应收账款收回可能性较小。

(4) 账龄分析

项目	2011-12-31				2010-12-31			
	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	17,214,431.14	100.00	6.00%	1,032,865.87	16,037,620.51	100.00	6.00%	962,257.23
1年至2年								
2年至3年								
3年以上								
合计	17,214,431.14	100.00	6.00%	1,032,865.87	16,037,620.51	100.00	6.00%	962,257.23

(5) 公司无以前年度已全额或较大比例计提坏账准备，本期又全额或部分收回的应收账款。

(6) 本期公司无通过重组等方式转回或收回的应收账款。

(7) 本期公司无实际核销的应收账款。

(8) 期末应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位

的款项。

(9) 期末应收账款金额前五名单位明细情况

客户名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款的比例 (%)
山东电力集团公司德州供电公司	客户	5,328,371.35	1 年以内	30.95
OTSUKA CHEMICAL(INDIA) LTD	客户	1,292,153.35	1 年以内	7.51
PON PURE CHEM(P)LTD	客户	1,087,510.07	1 年以内	6.32
AARTI DRUGS LTD.	客户	793,382.23	1 年以内	4.61
AVON ORGANICS LIMITED	客户	666,218.10	1 年以内	3.87
合 计		9,167,635.10		53.26

(10) 期末公司无应收关联方账款。

(11) 本期公司无终止确认的应收账款。

(12) 本期公司无以应收账款为标的进行证券化的交易情况。

4、预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	798,187,046.88	92.82	838,059,398.31	99.44
1 年至 2 年	59,849,179.67	6.96	3,059,621.65	0.36
2 年至 3 年	172,774.66	0.02	1,447,694.93	0.17
3 年以上	1,734,785.06	0.20	287,090.13	0.03
合 计	859,943,786.27	100.00	842,853,805.02	100.00

(2) 期末预付款项金额前五名单位明细情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
神华销售集团有限公司华北能源贸易分公司	购销	150,777,915.47	1 年以内	尚未到货
内蒙古博源联合化工有限公司	购销	75,603,921.52	1 年以内	尚未到货
阳泉煤业集团国际贸易有限公司	购销	55,815,389.84	1 年以内	尚未到货
山东德州运河经济开发区管理委员会		32,600,000.00	1 年以内	预付土地款
山东德州运河经济开发区财政局		29,917,396.95	1-2 年	预付土地款
合 计		344,714,623.78		

(3) 期末公司预付款项中无预付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

5、其他应收款

(1) 明细项目

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款								
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其他应收款	17,500.47	6.83	1,050.03	6.83	17,500.47	6.11	1,050.03	6.11
其他不重大其他应收款	238,550.36	93.17	14,313.02	93.17	268,979.14	93.89	16,138.75	93.89
合计	256,050.83	100.00	15,363.05	100.00	286,479.61	100.00	17,188.78	100.00

(2) 期末公司无单项金额重大或虽不重大单独进行减值测试的其他应收款。

(3) 期末无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其他应收款 17,500.47 元。

(4) 账龄分析

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	238,550.36	93.17	14,313.02	218,126.51	76.14	13,087.59
1 年至 2 年				50,363.22	17.58	3,021.79
2 年至 3 年				489.41	0.17	29.37
3 年以上	17,500.47	6.83	1,050.03	17,500.47	6.11	1,050.03
合计	256,050.83	100.00	15,363.05	286,479.61	100.00	17,188.78

(5) 公司无以前年度已全额或较大比例计提坏账准备，本期又全额或部分转回或收回的其他应收款。

(6) 期末公司其他应收款中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(7) 本期公司无实际核销的其他应收款。

(8) 期末其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额	年限	占其他应收款的比例 (%)
张国明	公司员工	49,283.94	1 年以内	19.25
明化国	公司员工	41,531.60	1 年以内	16.22
张国安	公司员工	30,971.00	1 年以内	12.10
孟吉合	公司员工	30,000.00	1 年以内	11.71
万瑞恒	公司员工	30,000.00	1 年以内	11.71
合计		181,786.54		70.99

(9) 期末公司无应收关联方款项。

(10) 本期公司无终止确认的其他应收款项。

(11) 本期公司无以其他应收款为标的进行证券化的交易情况。

6、存货

(1) 明细项目

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	490,879,234.10		490,879,234.10	330,316,209.41		330,316,209.41
产成品	100,593,683.11	524,042.31	100,069,640.80	59,106,948.93		59,106,948.93
合计	591,472,917.21	524,042.31	590,948,874.90	389,423,158.34		389,423,158.34

(2) 存货跌价准备

项目	2010-12-31	本期计提额	本期减少额		2011-12-31
			转回	转销	
原材料					
产成品		524,042.31			524,042.31
合计		524,042.31			524,042.31

(3) 期末存货较期初增长 51.75%，主要原因系公司战略性增加主要原材料储备所致。

(4) 存货期末余额中无借款费用资本化金额。

7、固定资产

(1) 明细项目

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、原值：				
房屋建筑物	792,879,996.77	11,685,592.43	183,788.39	804,381,800.81
机器设备	5,518,384,969.06	83,077,265.19	2,529,245.81	5,598,932,988.44
运输设备	26,477,420.21	6,840,537.11	1,902,218.95	31,415,738.37
电子设备	77,319,593.57	14,981,302.13	495,378.49	91,805,517.21
合计	6,415,061,979.61	116,584,696.86	5,110,631.64	6,526,536,044.83
二、累计折旧：				
房屋建筑物	163,635,471.45	31,859,016.27	56,405.92	195,438,081.80
机器设备	1,668,357,500.28	384,413,192.32	1,496,988.05	2,051,273,704.55
运输设备	14,608,161.63	3,338,355.03	1,317,078.67	16,629,437.99
电子设备	47,333,533.35	12,118,746.53	478,845.45	58,973,434.43
合计	1,893,934,666.71	431,729,310.15	3,349,318.09	2,322,314,658.77
三、账面净值：				

房屋建筑物	629,244,525.32			608,943,719.01
机器设备	3,850,027,468.78			3,547,659,283.89
运输设备	11,869,258.58			14,786,300.38
电子设备	29,986,060.22			32,832,082.78
合计	4,521,127,312.90			4,204,221,386.06
四、减值准备:				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
合计				
五、账面价值:				
房屋建筑物	629,244,525.32			608,943,719.01
机器设备	3,850,027,468.78			3,547,659,283.89
运输设备	11,869,258.58			14,786,300.38
电子设备	29,986,060.22			32,832,082.78
合计	4,521,127,312.90			4,204,221,386.06

- (2) 本期计提折旧金额 431,729,310.15 元。
- (3) 期末公司固定资产未发生减值情况,故未计提减值准备。
- (4) 本期由在建工程转入固定资产 45,853,861.65 元。
- (5) 期末公司无暂时闲置的固定资产。
- (6) 期末公司无通过融资租入的固定资产。
- (7) 期末公司无通过经营租赁租出的固定资产。
- (8) 期末公司无持有待售的固定资产。
- (9) 期末公司固定资产无对外抵押、担保。
- (10) 期末无未办妥产权证书的固定资产。

8、在建工程

(1) 明细项目

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
未完工项目	3,163,404,659.19		3,163,404,659.19	389,231,563.08		389,231,563.08
合计	3,163,404,659.19		3,163,404,659.19	389,231,563.08		389,231,563.08

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	工程概算	2010-12-31	本期增加	本期转入固定资产
5 万吨/年合成尾气制乙二醇节能项目	452,300,000.00	95,515,978.72	258,917,940.83	

醋酸装置节能新工艺改造项目	4,418,590,000.00	195,960,410.84	1,700,903,079.06	
16万吨/年己二酸项目	1,606,990,000.00	50,489,506.64	784,052,643.28	
15万吨/年硝酸项目	204,830,000.00		7,326,466.89	
10万吨/年三聚氰胺项目	278,490,000.00		3,674,974.70	
20万吨/年多元醇项目	680,000,000.00		1,467,581.00	
零星工程及小型技改		47,265,666.88	63,684,272.00	45,853,861.65
合 计	7,641,200,000.00	389,231,563.08	2,820,026,957.76	45,853,861.65

(续上表一)

项目名称	其他减少	工程投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	资金来源	2011-12-31
5万吨/年合成尾气制乙二醇节能项目		78.36	96.6	自筹	354,433,919.55
醋酸装置节能新工艺改造项目		42.93	56.0	自筹、募集	1,896,863,489.90
16万吨/年己二酸项目		51.93	78.3	自筹	834,542,149.92
15万吨/年硝酸项目		3.58	41.7	自筹	7,326,466.89
10万吨/年三聚氰胺项目		1.32	2.0	自筹	3,674,974.70
20万吨/年多元醇项目		0.22	0.2	自筹	1,467,581.00
零星工程及小型技改				自筹	65,096,077.23
合 计					3,163,404,659.19

(续上表二) 借款费用资本化

项目名称	2010-12-31	本期增加	本期转入固定资产	2011-12-31	资本化率 (%)
5万吨/年合成尾气制乙二醇节能项目	1,937,384.00	5,820,186.06		7,757,570.06	5.96-6.90
醋酸装置节能新工艺改造项目	18,462,138.90	38,266,364.21		56,728,503.11	5.643-7.05
16万吨/年己二酸项目		18,332,052.06		18,332,052.06	6.14-7.05
合 计	20,399,522.90	62,418,602.33		82,818,125.23	

(3) 期末在建工程较期初增长 712.73%，主要原因系公司本期在建工程项目投入增加所致。

(4) 期末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。

(5) 期末公司重大在建工程进度情况

工程名称	工程进度 (%)	备注
5万吨/年合成尾气制乙二醇节能项目	96.6	
16万吨/年己二酸项目	78.3	
醋酸装置节能新工艺改造项目	56.0	
15万吨/年硝酸项目	41.7	
10万吨/年三聚氰胺项目	2.0	
20万吨/年多元醇项目	0.2	

9、工程物资

(1) 明细项目

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
工程材料及设备	43,074,854.37	1,550,925,468.19	1,498,553,728.92	95,446,593.64
合 计	43,074,854.37	1,550,925,468.19	1,498,553,728.92	95,446,593.64

(2) 期末工程物资较期初增长 121.58%，主要原因系公司为在建项目建设储备的物资增加所致。

(3) 期末公司工程物资不存在减值情况，故未计提工程物资减值准备。

10、无形资产

(1) 明细项目

项 目	2010-12-31	本期增加数	本期减少数	2011-12-31
一、账面原值：				
土地使用权	275,053,751.50	14,331,373.06		289,385,124.56
合 计	275,053,751.50	14,331,373.06		289,385,124.56
二、累计摊销：				
土地使用权	19,735,798.28	5,894,579.88		25,630,378.16
合 计	19,735,798.28	5,894,579.88		25,630,378.16
三、账面净值：				
土地使用权	255,317,953.22	8,436,793.18		263,754,746.40
合 计	255,317,953.22	8,436,793.18		263,754,746.40
四、减值准备：				
土地使用权				
合 计				
五、账面价值：				
土地使用权	255,317,953.22	8,436,793.18		263,754,746.40
合 计	255,317,953.22	8,436,793.18		263,754,746.40

(2) 本期摊销额 5,894,579.88 元。

(3) 期末公司无形资产不存在减值情况，故未计提无形资产减值准备。

(4) 未办妥产权证书的无形资产情况。

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
收购三聚氰胺生产相关的土地	正在办理	2012 年

11、长期待摊费用

项 目	2010-12-31	本期增加	本期摊销	2011-12-31
农业灌溉设施补偿费及用水权	56,238,396.73		11,063,291.16	45,175,105.57
合 计	56,238,396.73		11,063,291.16	45,175,105.57

12、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2011-12-31	2010-12-31
递延所得税资产：		
坏账准备	157,234.34	146,916.90
存货跌价准备	78,606.35	
其他	649,216.93	659,171.16
合 计	885,057.62	806,088.06
递延所得税负债：		
合 计		

(2) 期末公司无未确认递延所得税资产。

(3) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异。

项 目	2011-12-31	2010-12-31
坏账准备	1,048,228.92	979,446.01
存货跌价准备	524,042.31	
其他	4,328,112.90	4,394,474.40
合 计	5,900,384.13	5,373,920.41

13、资产减值准备

项 目	2010-12-31	本期计提	本期减少		2011-12-31
			转回	转销或其他转回	
坏账准备	979,446.01	70,608.64	1,825.73		1,048,228.92
其中：应收账款	962,257.23	70,608.64			1,032,865.87
其他应收款	17,188.78		1,825.73		15,363.05
存货跌价准备		524,042.31			524,042.31
合 计	979,446.01	594,650.95	1,825.73		1,572,271.23

14、短期借款

(1) 明细项目

项 目	2011-12-31	2010-12-31
信用借款	290,000,000.00	190,000,000.00
合 计	290,000,000.00	190,000,000.00

(2) 期末公司无到期未偿还的短期借款。

(3) 期末短期借款较期初增加 52.63%，主要原因系公司增加流动资金贷款所致。

15、应付票据

(1) 明细项目

种 类	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	271,300,000.00	83,578,200.00
合 计	271,300,000.00	83,578,200.00

(2) 账龄分析

到期日	2011-12-31	2010-12-31
3 个月	142,300,000.00	41,270,000.00
6 个月	129,000,000.00	42,308,200.00
合 计	271,300,000.00	83,578,200.00

(3) 期末应付票据余额增加 224.61%，主要原因系公司办理的银行承兑汇票尚未到期支付所致。

16、应付账款

(1) 账龄分析

账 龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	590,571,368.68	89.35	342,001,982.70	88.66
1 年至 2 年	49,238,298.79	7.45	41,670,155.99	10.80
2 年至 3 年	19,504,125.27	2.95	894,227.20	0.23
3 年以上	1,661,438.43	0.25	1,186,125.84	0.31
合 计	660,975,231.17	100.00	385,752,491.73	100.00

(2) 期末公司应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 期末公司应付账款中应付关联方的款项情况

单位名称	同公司关系	2011-12-31		2010-12-31	
		金额	占余额比例 (%)	金额	占余额比例 (%)
德州德化装备工程有限公司	同一母公司	3,633,814.82	0.55		

(4) 期末公司超过一年的大额应付账款情况

单位名称	同公司关系	2011-12-31		2010-12-31	
		金额	占余额比例 (%)	金额	占余额比例 (%)
中国化学工程第六建设有限公司	购销	9,990,000.00	1.51		
德州市瑞坤商贸有限公司	购销			5,272,391.63	1.37

(5) 期末应付账款较期初增加 71.35%，主要原因系公司生产经营及项目建设规模增加相应增加欠款所致。

17、预收款项

(1) 账龄分析

账 龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	179,033,746.07	93.38	149,772,888.99	92.83
1 年至 2 年	5,974,373.39	3.12	5,254,790.76	3.26
2 年至 3 年	3,492,529.10	1.82	4,659,739.77	2.89
3 年以上	3,228,899.29	1.68	1,656,202.46	1.02
合 计	191,729,547.85	100.00	161,343,621.98	100.00

(2) 期末公司预收款项中无预收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 期末公司预收款项中无预收关联方的款项。

(4) 期末公司无超过一年的大额预收款项。

18、应付职工薪酬

(1) 明细项目

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴		166,912,238.12	166,632,238.12	280,000.00
二、职工福利费		11,793,750.90	11,793,750.90	
三、社会保险		33,820,000.00	33,820,000.00	
其中：1、基本养老保险费		22,643,277.30	22,643,277.30	
2、医疗保险费		6,804,569.59	6,804,569.59	
3、失业保险费		2,054,880.35	2,054,880.35	
4、年金缴费				
5、工伤保险费		1,544,848.34	1,544,848.34	
6、生育保险费		772,424.42	772,424.42	
四、住房公积金		2,454,680.00	2,454,680.00	
五、辞退福利		3,310.80	3,310.80	
六、其他	10,871,893.23	7,514,529.52	6,477,539.43	11,908,883.32
合 计	10,871,893.23	222,498,509.34	221,181,519.25	12,188,883.32

(2) 期末公司无拖欠职工薪酬情况。

(3) 期末公司工会经费和职工教育经费金额为 11,908,883.32 元。

(4) 本期公司无非货币性福利。

(5) 本期公司因解除劳动关系给予补偿款为 3,310.80 元。

19、应交税费

(1) 明细项目

项 目	2011-12-31	2010-12-31
增值税	-8,603,733.60	356,322.12
企业所得税	14,754,319.63	19,340,220.52

城市维护建设税	8.10	164,693.08
房产税	593,166.80	388,007.34
营业税	115.65	2,137.90
印花税	368,014.90	1,131,434.10
个人所得税	957,638.36	2,752,620.86
土地使用税	2,209,117.03	1,270,188.54
教育费附加	5.78	117,637.91
地方水利建设基金	76,781.84	
合 计	10,355,434.49	25,523,262.37

(2) 期末应交税费较期初降低 59.43%，主要原因系公司固定资产待抵扣进项税金增加所致。

20、其他应付款

(1) 账龄分析

账 龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金 额	比 例(%)	金 额	比 例(%)
1 年以内	2,718,739.63	52.47	3,463,627.25	63.90
1 年至 2 年	1,472,231.12	28.41	672,006.00	12.40
2 年至 3 年	332,006.00	6.40	1,005,700.00	18.56
3 年以上	658,930.50	12.72	278,730.50	5.14
合 计	5,181,907.25	100.00	5,420,063.75	100.00

(2) 期末公司其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 期末公司其他应付款中无应付关联方的款项。

(4) 期末公司无超过一年的大额其他应付款。

21、一年内到期的非流动负债

(1) 明细项目

项 目	2011-12-31	2010-12-31
一年内到期的长期借款	1,478,000,000.00	160,000,000.00
合 计	1,478,000,000.00	160,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

借款条件	2011-12-31	2010-12-31
保证借款	190,000,000.00	
信用借款	1,288,000,000.00	160,000,000.00
合 计	1,478,000,000.00	160,000,000.00

(3) 期末金额前五名的一年内到期的长期借款情况

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2011-12-31		2010-12-31	
					外币金额	本位币金额	外币金额	本位币金额
中信银行股份有限公司青岛高新区支行	2009-11-06	2012-10-10	人民币	6.517		100,000,000.00		
中国工商银行股份有限公司德州分行	2009-11-16	2012-09-12	人民币	6.537		100,000,000.00		
招商银行股份有限公司济南市解放路支行	2009-10-22	2012-10-21	人民币	6.65		100,000,000.00		
招商银行股份有限公司济南市解放路支行	2010-06-28	2012-12-19	人民币	6.65		100,000,000.00		
中信银行股份有限公司青岛高新区支行	2009-06-18	2012-06-17	人民币	6.517		74,000,000.00		
合计						474,000,000.00		

(4) 本期公司无属于逾期借款获得展期的一年内到期的长期借款。

(5) 期末公司无到期未偿还的一年内到期的非流动负债。

(6) 期末一年内到期的非流动负债余额较期初增加 823.75%，主要原因系公司一年以内到期的长期借款转入所致。

22、长期借款

(1) 明细项目

项目	2011-12-31	2010-12-31
保证借款	2,051,813,364.00	1,485,155,182.00
信用借款	588,000,000.00	1,748,000,000.00
合计	2,639,813,364.00	3,233,155,182.00

(2) 期末金额前五名的长期借款明细情况

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2011-12-31	2010-12-31
中国建设银行股份有限公司德州分行	2010-05-05	2018-09-04	人民币	6.46	200,000,000.00	200,000,000.00
中国建设银行股份有限公司德州分行	2010-07-05	2018-08-04	人民币	6.46	100,000,000.00	100,000,000.00
中国建设银行股份有限公司德州分行	2010-07-30	2018-12-29	人民币	6.6975	100,000,000.00	100,000,000.00
中国建设银行股份有限公司德州分行	2011-10-26	2017-10-18	人民币	7.05	100,000,000.00	
中国工商银行股份有限公司德州分行	2011-06-23	2014-06-23	人民币	6.65	100,000,000.00	
合计					600,000,000.00	400,000,000.00

(3) 期末公司无到期未偿还的长期借款。

23、股本

(1) 股本结构：

项 目	2010-12-31	2011 年变动增减（+，-）					2011-12-31
	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：	13,000.00		6,500.00		-19,500.00	-13,000.00	0
境内自然人持有股份：	1,000.00		500.00		-1,500.00	-1,000.00	0
有限售条件流通股份合计	14,000.00		7,000.00		-21,000.00	-14,000.00	0
二、无限售条件流通股份							
境内上市人民币普通股	49,575.00		24,787.50		21,000.00	45,787.50	95,362.50
无限售条件流通股份合计	49,575.00		24,787.50		21,000.00	45,787.50	95,362.50
三、股份总数	63,575.00		31,787.50			31,787.50	95,362.50

(2) 2011 年 6 月 28 日，公司召开 2010 年度股东大会，审议通过了 2010 年度利润分配方案：以公司 2010 年年末总股本 63,575 万股为基数，向全体股东按每 10 股送 5 股，同时每 10 股派送现金红利 1.00 元（含税）的方式进行分配，未分配利润余额 1,216,333,355.54 元人民币结转入下一年度。该利润分配方案于 2011 年 8 月实施完毕。

2011 年 12 月 26 日，公司非公开发行股票 21,000 万股限售期满解禁上市流通。

24、资本公积

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
股本溢价	2,279,093,444.63			2,279,093,444.63
国债补助金	26,670,000.00			26,670,000.00
其他资本公积	6,297,669.72			6,297,669.72
合 计	2,312,061,114.35			2,312,061,114.35

25、盈余公积

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
法定盈余公积	233,898,501.91	35,469,658.12		269,368,160.03
合 计	233,898,501.91	35,469,658.12		269,368,160.03

26、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前期初未分配利润	1,597,783,355.54	
调整期初未分配利润合计数		
调整后期初未分配利润	1,597,783,355.54	
加：本期净利润	354,696,581.25	
可供分配的利润	1,952,479,936.79	
减：提取法定盈余公积	35,469,658.12	10%

提取任意盈余公积		
应付普通股股利	381,450,000.00	
期末未分配利润	1,535,560,278.67	

27、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	5,170,174,668.09	4,706,328,478.62
其他业务收入	25,292,494.47	31,422,385.27
合 计	5,195,467,162.56	4,737,750,863.89
主营业务成本	4,425,522,980.82	4,081,033,373.16
其他业务成本	18,315,531.86	28,826,991.51
合 计	4,443,838,512.68	4,109,860,364.67

(2) 主营业务分行业情况

项 目	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
化肥	2,120,916,641.21	1,753,386,174.50	1,941,159,796.94	1,650,941,473.54
化工	2,863,208,992.89	2,458,809,175.90	2,513,538,424.70	2,173,979,164.69
热电	186,049,033.99	213,327,630.42	251,630,256.98	256,112,734.93
合 计	5,170,174,668.09	4,425,522,980.82	4,706,328,478.62	4,081,033,373.16

(3) 主营业务分产品情况

项 目	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
尿素	2,106,441,328.46	1,733,951,062.27	1,935,202,369.85	1,641,734,801.47
DMF	1,237,968,703.95	1,053,095,554.26	1,185,756,024.04	1,020,155,648.88
三甲胺	410,806,230.28	363,303,545.34	290,176,377.73	270,943,271.45
醋酸	932,739,106.10	792,596,018.33	808,311,385.81	731,693,513.40
其他产品	482,219,299.30	482,576,800.62	486,882,321.19	416,506,137.96
合 计	5,170,174,668.09	4,425,522,980.82	4,706,328,478.62	4,081,033,373.16

(4) 主营业务分地区情况

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
南方	1,607,551,375.06	1,376,974,464.65	1,429,185,383.98	1,240,875,416.82
北方	3,350,073,841.95	2,869,560,629.07	3,113,433,246.70	2,703,420,250.12
出口	212,549,451.08	178,987,887.10	163,709,847.94	136,737,706.22
合 计	5,170,174,668.09	4,425,522,980.82	4,706,328,478.62	4,081,033,373.16

(5) 公司前五名客户营业收入情况

单位名称	营业收入	占公司全部营业收入比例(%)
北京东方石油化工有限公司物资装备中心	196,717,270.26	3.79

旭川化学（苏州）有限公司	146,412,037.65	2.82
浙江华峰合成树脂有限公司	141,667,244.74	2.73
中农集团控股股份有限公司	120,450,240.00	2.32
山东恩贝科技有限公司	115,611,659.83	2.23
合 计	720,858,452.48	13.89

28、营业税金及附加

项 目	2011 年度	2010 年度
营 业 税	4,109.25	6,916.20
城 建 税	4,614,399.14	4,053,643.24
教育费附加	3,295,999.38	2,339,895.16
地方水利建设基金	303,969.52	
合 计	8,218,477.29	6,400,454.60

29、销售费用

项 目	2011 年度	2010 年度
运输装卸费	66,159,406.43	72,366,428.46
出口费用	9,292,171.46	11,388,642.40
仓储费用	5,785,285.64	8,542,763.92
工资、保险及相关计提	6,006,572.87	5,141,452.94
其他费用	8,103,142.95	3,546,575.40
合 计	95,346,579.35	100,985,863.12

30、管理费用

项 目	2011 年度	2010 年度
工资、保险及相关计提	28,769,284.64	31,461,996.18
税金	14,935,032.10	10,278,031.92
排污费	5,902,339.00	6,604,640.00
修理费	4,506,791.00	4,024,083.91
仓运费	2,246,711.99	4,688,281.26
折旧费	8,377,918.21	4,142,689.78
土地租赁费	3,114,225.19	3,068,945.00
咨询服务中介等费用	2,911,560.00	1,410,250.00
招待费	3,400,570.21	2,652,041.56
办公通讯费	1,198,672.78	1,211,788.94
差旅费	1,179,722.17	1,038,997.77
其他费用	8,621,737.40	7,870,220.32
合 计	85,164,564.69	78,451,966.64

31、财务费用

项 目	2011 年度	2010 年度
利息支出	182,009,623.21	156,245,097.78
减：利息收入	32,235,585.99	5,367,299.90

手续费	1,104,875.07	901,342.87
汇兑损益	395,705.72	422,474.97
合 计	151,274,618.01	152,201,615.72

32、资产减值损失

(1) 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
坏账损失	68,782.91	-202,112.45
存货跌价损失	524,042.31	-186,998.85
合 计	592,825.22	-389,111.30

(2) 本年资产减值损失较上年增加，主要原因系公司本期存货计提跌价所致。

33、营业外收入

(1) 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常损益的金额
非流动资产处置利得合计	620,660.12		620,660.12
其中：处置固定资产利得	620,660.12		620,660.12
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
罚没利得	325,100.00	194,288.00	325,100.00
政府补助	3,729,493.52	3,213,401.58	3,729,493.52
赔偿收入及其他	4,305,328.43	7,967,764.61	4,305,328.43
合 计	8,980,582.07	11,375,454.19	8,980,582.07

(2) 政府补助明细

项 目	2011 年度	2010 年度	说明
出口保险保费补贴	30,000.00	24,000.00	(3)
出口信用保险保费补贴资金		101,000.00	
企业管理奖励资金	100,000.00		(4)
进口贴息资金	100,000.00		(5)
技术创新先进单位奖励	100,000.00		(6)
资源综合利用增值税即征即退退税	239,493.52	88,401.58	(7)
居民供热补贴	2,800,000.00	2,800,000.00	(8)
企业再融资奖励	300,000.00		(9)
先进单位奖励	60,000.00		(10)
省级大气污染治理项目补助资金		100,000.00	
污染减排和环境改善奖励资金		100,000.00	
合 计	3,729,493.52	3,213,401.58	

(3) 根据德运财发[2011]85号《关于拨付2011年度出口信用保险保费补贴专项资金的通知》，本期取得出口保险保费补贴30,000.00元。

(4) 根据德运财发[2011]98号《关于拨付企业管理奖励资金的通知》，本期取得企业管理奖励资金 100,000.00 元。

(5) 根据德运财发[2011]84号《关于拨付 2011 年度进口贴息资金的通知》，本期取得进口贴息资金 100,000.00 元。

(6) 根据德运财发[2011]83号《关于拨付 2011 年技术创新先进单位奖励资金的通知》，本期取得技术创新先进单位奖励资金 100,000.00 元。

(7) 本期收到德州运河经济开发区国家税务局的资源综合利用即征即退增值税 239,493.52 元。

(8) 本期收到德州市公用事业管理局居民供热补贴 2,800,000.00 元。

(9) 本期收到运河经济开发区地方财政鼓励企业上市融资奖励 300,000.00 元。

(10) 本期收到运河经济开发区地方财政先进单位奖励 60,000.00 元。

34、营业外支出

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常损益的金额
处置非流动资产损失合计	1,211,266.83	1,282,078.34	1,211,266.83
其中：处置固定资产损失	1,211,266.83	1,282,078.34	1,211,266.83
对外捐赠			
其 他	318,219.95	644,062.26	318,219.95
合 计	1,529,486.78	1,926,140.60	1,529,486.78

35、所得税费用

(1) 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
当期应纳所得税额	63,865,068.92	45,545,472.32
递延所得税	-78,969.56	4,034.92
所得税费用	63,786,099.36	45,549,507.24

(2) 本年所得税费用较上年增加 40.04%，主要是本年利润增加计提所得税费用增加所致。

36、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

参见十一、补充资料 2

37、收到的其他与经营活动有关的现金

(1) 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
-----	---------	---------

政府补助	3,729,493.52	9,005,000.00
银行存款利息	32,235,585.99	5,367,299.90
其他	5,153,564.59	11,405,797.33
合 计	41,118,644.10	25,778,097.23

(2) 本年收到的其他与经营活动有关的现金较上年增加 59.51%，主要是银行存款利息增加所致。

38、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
运输费用	43,294,684.26	49,902,080.97
财产保险费	8,389,388.53	7,847,655.65
办公费	635,093.14	730,216.71
招待费	3,250,505.50	3,182,456.66
宣传费	198,337.26	691,525.46
差旅费	2,226,639.39	1,447,355.55
工会经费	2,250,000.00	2,000,000.00
其他	23,758,380.05	14,815,893.40
合 计	84,003,028.13	80,617,184.40

39、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	354,696,581.25	254,139,516.79
加：计提的资产减值准备	592,825.22	-389,111.30
固定资产折旧	431,729,310.15	412,480,589.80
无形资产摊销	5,894,579.88	4,106,064.90
长期待摊费用摊销	11,063,291.16	11,063,291.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	590,606.71	1,282,078.34
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	182,009,623.01	156,667,572.75
投资损失（减：收益）		
递延所得税资产减少（减：增加）	-78,969.56	4,034.92
递延所得税负债增加（减：减少）		
存货的减少（减：增加）	-202,049,758.87	-148,412,817.08
经营性应收项目的减少（减：增加）	-275,707,356.53	-287,515,213.86
经营性应付项目的增加（减：减少）	-161,206,700.43	-146,082,202.20
其他		
经营活动产生的现金流量净额	347,534,031.99	257,343,804.22
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		

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增加情况：		
现金的期末余额	1,164,006,948.39	2,349,796,426.05
减：现金的期初余额	2,349,796,426.05	599,058,624.52
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	-1,185,789,477.66	1,750,737,801.53

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2011 年度	2010 年度
一、现金	1,164,006,948.39	2,349,796,426.05
其中：库存现金	6,428.52	6,765.25
可随时用于支付的银行存款	1,145,370,516.87	2,341,989,660.80
可随时用于支付的其他货币资金	18,630,003.00	7,800,000.00
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,164,006,948.39	2,349,796,426.05

(3) 期末现金和现金等价物余额与货币资金差异 12,000,000.00 元，为开具应付票据存入的三个月以上的保证金。

40、所有者权益变动表项目

公司本期末对上年度余额进行调整。

五、资产证券化业务的会计处理

公司本期无资产证券化业务。

六、关联方关系及其交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例 (%)	对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
山东华鲁恒升集团有限公司	母公司	国有独资	德州市天衢西路 44 号	董岩	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。	101,170,000.00	30.39	30.39	山东省国资委	16727917-0

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
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	2010-12-31		本期增加		本期减少		2011-12-31	
	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	193,220,325.00	30.39	98,898,401.00	30.63			292,118,726.00	30.63

注：2011 年 1 月 24 日至 12 月 31 日，公司控股股东山东华鲁恒升集团有限公司的控股子公司德州热电有限责任公司通过上海证券交易所证券交易系统增持本公司股份 2,288,239 股。

4、本企业的其他关联方情况

企业名称	与本公司关系	组织机构代码
山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司	母公司的控股子公司	16727718-3
德州德化装备工程有限公司	母公司的控股子公司	74898701X
德州民馨服务有限公司	母公司的全资子公司	72328684X
山东华鲁恒升集团德化设计研究有限公司	母公司的控股子公司	746555491

5、关联方交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度发生额		2010 年度发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
德州德化装备工程有限公司	工程劳务及设备制造	按工程定额取费、市场定价	54,607,652.31	2.42	46,044,040.10	4.19
山东华鲁恒升集团德化设计研究有限公司	工程设计	按国家定额取费	16,096,300.00	21.59	13,337,510.00	22.97

(2) 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度发生额		2010 年度发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司	蒸汽	根据当地政府指导价双方协商定价	76,668,920.36	72.59	78,453,054.66	72.50

(3) 关联托管/承包情况

① 公司受托管理/承包情况

本期公司无受托管理/承包情况。

② 公司委托管理/出包情况

本期公司无受托管理/出包情况。

(4) 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确认依据	租赁收益对公司影响
山东华鲁恒升集团有限公司	本公司	土地租赁	3,114,225.19	2009-01-01	2011-12-31			
山东华鲁恒升集团有限公司	本公司	铁路及罐车租赁	816,800.00	2009-01-01	2011-12-31			
山东华鲁恒升集团有限公司	本公司	房屋租赁	158,918.40	2010-04-01	2013-03-31			

(5) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东华鲁恒升集团有限公司	本公司	1,519,907,000.00	2009-04-23	2019-04-06	否
华鲁控股集团有限公司	本公司	711,000,000.00	2005-06-30	2014-11-18	否
山东华鲁集团有限公司	本公司	10,906,364.00	2005-09-19	2020-09-18	否

(6) 关联方资金拆借

本期公司无关联方资金拆借情况。

(7) 关联方资产转让、债务重组情况

本期公司无关联方资产转让、债务重组情况。

(8) 其他关联交易

项 目	关联方	2011 年度	2010 年度
综合服务	山东华鲁恒升集团有限公司	4,972,370.00	3,555,056.62
住宿及餐饮服务	德州民馨服务有限公司	8,770,766.20	7,061,182.40

6、关联方应收（预收）、应付（预付）款项

项 目	关联方	2011-12-31	2010-12-31
-----	-----	------------	------------

预付账款	德州德化装备工程有限公司		2,645,985.18
应付账款	德州德化装备工程有限公司	3,633,814.82	

七、股份支付

2011 年度，公司无股份支付事项。

八、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，公司无需披露的重大或有事项。

九、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，公司无需披露的重大承诺事项。

十、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况说明

考虑到公司 2012 年度在建项目对资金的需求量较大，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。

上述预案需报股东大会审议批准。

2、其他资产负债表日后事项说明

(1) 本公司之实际控制人华鲁控股集团有限公司募集并为本公司提供 9 亿元的中期票据，用于本公司归还银行贷款及“十二五”规划重点项目建设，使用期限为 5 年。

(2) 本公司无需披露的其他资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项说明

截至 2011 年 12 月 31 日，公司无需披露的其他重要事项。

十二、补充资料

1、2011 年度非经常性损益明细表

非经常性项目	金额
1、非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-590,606.71
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	
3、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	3,729,493.52
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
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；	
6、非货币性资产交换损益	
7、委托他人投资或管理资产的损益	
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
9、债务重组损益	
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
11、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	
12、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	
13、与公司主营业务无关的或有事项产生的损益	
14、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
16、对外委托贷款取得的损益	
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
19、受托经营取得的托管费收入	
20、除上述各项之外的企业营业外收支	4,312,208.48
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	
22、所得税的影响	-1,117,664.29
合 计	6,333,431.00

2、净资产收益率及每股收益

2011 年度	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.19	0.372	0.372
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.06	0.365	0.365
2010 年度	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.89	0.342	0.342
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.62	0.331	0.331

上述数据采用以下计算公式计算得出：

(1) 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + N_p \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 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；N_p 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； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月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次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中： P_0 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； S_0 为期初股份总数； S_1 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； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益计算公式如下：

$$\text{稀释每股收益} = P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中， P_1 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。

(4) 本年按照转增之后的股数，重新计算了上年的每股收益。

十三、本公司财务报表于二〇一二年三月八日经公司董事会批准报出。

十二、 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

2012 年 3 月 8 日