

江苏华昌化工股份有限公司
JIANSU HUACHANG CHEMICAL CO., LTD



2009 年年度报告

2010 年 4 月 12 日

目录

第一节 重要提示	3
第二节 公司基本情况简介	4
第三节 会计数据和业务数据摘要	5
第四节 股本变动及股东情况	7
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	10
第六节 公司治理结构	16
第七节 股东大会情况简介	22
第八节 董事会报告	23
第九节 监事会报告	52
第十节 重要事项	56
第十一节 财务审计报告	62
第十二节 备查文件目录	127

第一节 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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

二、公司年度财务报告已经 江苏公证天业 会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

三、公司负责人 朱郁健、主管会计工作负责人 叶伟年 及会计机构负责人（会计主管人员）韩文俊 声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、基本情况简介

公司中文全称	江苏华昌化工股份有限公司
公司英文全称	JIANSU HUACHANG CHEMICAL CO., LTD
法定代表人姓名	朱郁健
行业类别	煤化工(化肥、纯碱制造业)
主要产品	合成氨、尿素、纯碱、复合(混)肥、甲醇等
股票简称	华昌化工
股票代码	002274
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	张家港市金港镇保税区扬子江国际化学工业园南海路1号
注册地址的邮政编码	215634
办公地址	张家港市金港镇保税区扬子江国际化学工业园南海路1号
办公地址的邮政编码	215634
公司国际互联网网址	http://www.huachangchem.cn
电子信箱	huachang@huachangchem.cn
公司选定的信息披露报纸	《证券时报》
公司登载年度报告的网站	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	深圳证券交易所、张家港市金港镇保税区扬子江国际化学工业园南海路1号公司董事会办公室
公司首次注册登记日期	2004年2月27日
最近一次变更登记日期	2008年12月26日
企业法人营业执照注册号	320500000041715
公司税务登记证号	320582758983274
公司机构代码证号	75898327-4
聘请的会计师事务所名称	江苏公证天业会计师事务所有限公司
会计师事务所办公地址	江苏无锡市新区开发区旺庄路生活区

二、联系人及联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蒋晓宁	费云辉
联系地址	张家港市金港镇保税区扬子江国际化学工业园南海路1号	同左
电话	0512-58727158	同左
传真	0512-58727155	同左
电子信箱	huachang@huachangchem.cn	同左

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

项目	2009 年	2008 年	本年比上年 增减 (%)	2007 年
营业总收入	2,350,694,072.65	2,963,909,058.67	-20.69%	2,272,464,688.41
利润总额	-129,715,547.41	250,054,360.60	-151.87%	184,059,843.06
归属于上市公司股东的净利润	-99,417,180.68	202,132,169.40	-149.18%	162,586,021.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-113,764,167.56	195,922,302.61	-158.07%	158,931,322.60
经营活动产生的现金流量净额	386,293,978.31	79,482,110.73	386.01%	320,658,442.94
项目	2009 年末	2008 年末	本年末比上 年末增减 (%)	2007 年末
总资产	3,284,164,241.46	3,187,011,986.58	3.05%	2,624,015,012.06
归属于上市公司股东的所有者权益	1,301,079,460.55	1,458,136,605.13	-10.77%	771,614,835.73
股本	201,133,213.00	201,133,213.00	0.00%	150,133,213.00

二、主要会计指标

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元/股)	-0.49	1.24	-139.52%	1.08
稀释每股收益 (元/股)	-0.49	1.24	-139.52%	1.08
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-0.57	1.2	-147.50%	1.06
加权平均净资产收益率 (%)	-7.17	15.5	-22.67	27.42
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-8.21	15.02	-23.23	26.8
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	1.92	0.4	380.00%	2.14
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	6.47	7.25	-10.76%	5.14

三、非经常损益项目

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-9,101.96	
计入当期损益的政府补助	18,955,100.00	张家港市政府给予的节能补助及补贴扶持款
交易性金融资产公允价值变动损益及处置收益		
计入当前损益的对非金融企业收取的资金占用费，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外	82,170.00	
单独进行减值测试的应收款项坏账准备转回		
单独进行减值测试的存货跌价准备转回		
其它营业外收入和支出	112,977.95	
冲销应付福利费及职工教育经费		
所得税影响数	-4,781,637.40	
非经常性净损益合计	14,359,508.59	
其中：归属于母公司的非经常性净损益	14,346,986.88	
归属于少数股东的非经常性净损益	12,521.71	

第四节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

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	150,133,213	74.64%				-28,114,847	-28,114,847	122,018,366	60.67%
1、国家持股							0		
2、国有法人持股	41,857,365	20.81%				-2,811,485	-2,811,485	39,045,880	19.41%
3、其他内资持股	108,275,848	53.83%				-25,303,362	-25,303,362	82,972,486	41.25%
其中：境内非国有法人持股	97,029,909	48.24%				-14,057,423	-14,057,423	82,972,486	41.25%
境内自然人持股	11,245,939	5.59%				-11,245,939	-11,245,939	0	0%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	51,000,000	25.36%				28,114,847	28,114,847	79,114,847	39.33%
1、人民币普通股	51,000,000	25.36%				28,114,847	28,114,847	79,114,847	39.33%
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	201,133,213	100%						201,133,213	100%

报告期，公司股份发生变动的的原因是：公司首次公开发行前已发行股份，承诺期满后，于2009年9月28日解除限售，数量为28,114,847股。详情请参见下表明细及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上刊登的公司2009-024号公告。

二、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
苏州华纳投资股份有限公司	82,972,486			82,972,486	首发承诺	2011年9月25日
江苏华昌(集团)有限公司	39,045,880			39,045,880	首发承诺	2011年9月25日
江苏瑞华投资发展有限公司	14,057,423	14,057,423		0	首发承诺	2009年9月28日
王雨阳	9,371,616	9,371,616		0	首发承诺	2009年9月28日
江苏省化肥工业公司	2,811,485	2,811,485		0	首发承诺	2009年9月28日
王日杰	1,874,323	1,874,323		0	首发承诺	2009年9月28日
合计	150,133,213	28,114,847		122,018,366		

三、前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	19,429				
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
苏州华纳投资股份有限公司	境内非国有法人	41.25%	82,972,486	82,972,486	
江苏华昌(集团)有限公司	国有法人	19.41%	39,045,880	39,045,880	4,757,442
江苏瑞华投资发展有限公司	境内非国有法人	6.99%	14,057,423		
王雨阳	境内自然人	2.83%	5,700,000		
江苏省化肥工业公司	国有法人	1.40%	2,811,485		342,558
海通证券股份有限公司	境内非国有法人	0.99%	1,999,999		
王日杰	境内自然人	0.70%	1,405,742		
中国工商银行一易方达行业领先企业股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.55%	1,101,921		
冯若蕾	境内自然人	0.47%	935,549		
交通银行一易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.45%	910,859		
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
江苏瑞华投资发展有限公司	14,057,423		人民币普通股		
王雨阳	5,700,000		人民币普通股		
江苏省化肥工业公司	2,811,485		人民币普通股		
海通证券股份有限公司	1,999,999		人民币普通股		
王日杰	1,405,742		人民币普通股		
中国工商银行一易方达行业领先企业股票型证券投资基金	1,101,921		人民币普通股		
冯若蕾	935,549		人民币普通股		
交通银行一易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金	910,859		人民币普通股		
中国工商银行一中海能源策略混合型证券投资基金	647,385		人民币普通股		
余惠玲	601,963		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期，发起人股东之间无关联关系，无一致行动协议和安排，不构成一致行动人；公司未知其他股东之间是否存在关联关系和是否构成一致行动人。				

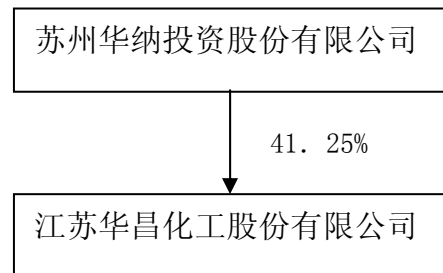
注：质押或冻结的股份数是根据国家《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的要求，因江苏华昌（集团）有限公司、江苏省化肥工业公司为国有法人，根据政策规定按首次公开发行股票并上市时，实际发行股份数量的 10% 计算数。

四、公司控股股东情况

1、截止 2009 年 12 月 31 日，苏州华纳投资股份有限公司持有本公司 41.25% 的股份，为本公司控股股东（以下简称“华纳投资”）。华纳投资于 2007 年 10 月 16 日设立，注册地为张家港市杨舍镇城北路 141 号，注册资本 2040 万元，公司法定代表人周铭，经营范围为向制造业、信息业、技术开发业和服务业投资。

2、报告期内，公司控股股东未发生变动。

3、公司与控股股东之间的产权关系图如右：



五、公司实际控制人情况

1、截止 2009 年 12 月 31 日，公司无实际控制人。华纳投资的股东为 167 名自然人，各自然人股东的持股比例为 0.01%–7.35% 不等，任意单个华纳投资股东均不能控制华纳投资。报告期内，本公司未发现华纳投资自然人股东之间存在一致行动的协议或安排。

2、报告期持有华纳投资 5% 以上的自然人股东共两名。其中公司现任总经理胡波持有 150 万股，占华纳投资总股本的 7.35%；公司现任董事长朱郁健持有 120 万股，占华纳投资总股本的 5.88%。

六、其他持股在 10% 以上（含 10%）的法人股东情况介绍

公司名称	江苏华昌（集团）有限责任公司
报告期末持有本公司股份(股)	39,045,880
注册地址	张家港市杨舍镇城北路 28 号
注册时间	1993 年 3 月 30 日
注册资本	9,499 万元人民币
法定代表人	陆永兴
企业性质	有限责任公司(国有独资)
经营范围	无机化学品、化学肥料、化学农药、有机化学品、生物制品、化工机械、电器机械及器材制造、加工。金属材料、化工原料及产品（不含危险品）购销。本企业自制产品的出口业务及所属企业生产、科研所需的原材料、设备、仪器、零配件等进口商品义务。授权范围内的资产经营。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高管基本情况及年度报酬情况

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薪酬
朱郁健	董事长	男	59	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	42	否
施仁兴	董事	男	59	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	-	是
胡波	董事、总经理	男	48	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	38.8	否
蒋晓宁	董事、副总经理	男	53	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	35	否
	董秘			2009年7月30日	2010年3月26日			原董秘工作调动		
周铭	董事	男	42	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	9.4073	否
王泽源	董事	男	40	2008年11月21	2010年3月26日	0	0	无	-	是
汪成才	独立董事	男	66	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	6	否
尤建新	独立董事	男	49	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	6	否
孔祥琳	独立董事	女	72	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	6	否
徐雨新	监事会主席	男	63	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	34	否
张国浩	监事	男	50	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	-	是
周洪才	监事	男	48	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	8.2861	否
沈国平	监事	男	63	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	-	是
赵广荣	监事	男	58	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	-	是
范志祥	副总经理	男	58	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	35	否
周如一	副总经理	男	51	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	17.92	否
张汉卿	副总经理	男	39	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	36	否
贺小伟	副总经理	男	37	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	36	否
叶伟年	财务总监	男	62	2007年3月27	2010年3月26日	0	0	无	28	否
曹凌云	董秘	男	41	2007年3月27	2009年7月30日	0	0	工作调动	32	否
合计		-	-	-	-	0	0	-	370.4134	-

报告期内，本公司董事、监事及高级管理人员不直接持有本公司股份。部分公司董事、监事及高级管理人员存在通过持有本公司控股股东苏州华纳投资股份有限公司股份而间接持有本公司股份，且其所持有的股份在报告期内未发生变动。具体情况如下：

姓名	在本公司职务	持有华纳投资股份（万股）	占华纳投资注册资本比例（%）
朱郁健	董事长	120	5.88
胡波	董事、总经理	150	7.35
蒋晓宁	董事、副总经理	90	4.41
施仁兴	董事	90	4.41
周铭	董事	9	0.44
徐雨新	监事	60	2.94
沈国平	监事	12	0.59
周洪才	监事	5.7	0.28
范志祥	副总经理	90	4.41
张汉卿	副总经理	30	1.47
周如一	副总经理	49.2	2.41
叶伟年	财务负责人	30	1.47

二、现任董事、监事和高级管理人员在股东单位任职情况

姓名	公司职务	任职的股东单位名称	所任职务
施仁兴	董事	江苏华昌（集团）有限公司	副董事长、副总经理
周 铭	董事	苏州华纳投资股份有限公司	董事长
王泽源	董事	江苏瑞华投资发展有限公司	总经理

三、报告期内董事、监事和高级管理人员变动情况

姓名	职务	被选举或离任	聘任或解聘	原因
曹凌云	董秘	离任	-	工作调动
蒋晓宁	董秘	-	聘任	接替曹凌云

四、董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历及在除股东单位外的其它单位的任职或兼职情况

(一) 董事

公司设董事 9 人，其中独立董事 3 人，董事简历如下：

朱郁健先生：1951 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，高中学历，高级经济师。历任张家港市化肥厂原料车间副主任、供销科副科长、科长、副厂长、江苏华昌（集团）有限公司副总经理、党委副书记、董事长、总经理、党委书记，张家港市华源化工有限公司董事长。现任公司董事长。

胡波先生：1962 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，大学学历，高级工程师。历任湖南省资江氮肥厂生产调度员、工程师，江苏华昌（集团）有限公司车间主任、副总工程师、供销公司经理、总经理助理、副总经理，张家港市华源化工有限公司总经理。现任公司总经理、董事。

蒋晓宁先生：1957 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，大学学历，高级经济师。历任张家港市化肥厂生产调度员、团委书记、造气车间主任，江苏华昌（集团）有限公司企管办主任、副总经济师，张家港市华源化工有限公司副总经理。现任公司副总经理、董事。

施仁兴先生：1951 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，初中学历。历任张家港市化肥厂供销科副科长、科长，江苏华昌（集团）有限公司副总经理、副董事长。现任股份公司董事、张家港市江南锅炉压力容器有限公司董事长。

周铭先生：1968 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，大学学历，高级工程师。历任张家港市化肥厂技术员、车间副主任，张家港市华源化工有限公司车间副主任、主任，新区建设热电项目经理。现任公司董事、公司热电分厂厂长。

王泽源先生：1970 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历。2003 年-2007 年 就任国泰君安证券股份有限公司江苏营销总部，2007 年至今任江苏瑞华投资发展有限公司总经理。

尤建新先生：1961 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士，同济大学管理科学与工程专业博士生导师。现任同济大学经济与管理学院院长，上海鼎立科技发展(集团)股

份有限公司、上海金桥出口加工区开发股份有限公司、沈阳合金投资股份有限公司、江苏华昌化工股份有限公司独立董事。

孔祥琳女士：1938 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，教授级高级工程师。曾在河北石油化工设计院、河北省乎沱河化肥厂、化工部化肥司、化工部国力肥料发展公司、中国氮肥工业协会工作。曾获化工部科技进步二等奖、国家科技进步二等奖，化工科技先进工作者等荣誉称号。现任公司独立董事。

汪成才先生：1944 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，大学学历，高级会计师，中国注册会计师资格。历任共青团沙洲县委宣传部部长，沙洲革委会宣传组副组长，沙洲县化肥厂主办会计，沙洲县财政局股长、直属所长、财政驻厂员、副局长，张家港市财政局副局长，张家港市锦丰镇党委书记，农工商总公司董事长，张家港市经济委员会主任、党委书记，张家港市商业局局长、党委书记。现任公司独立董事。

（二）监事

公司设监事 5 人，其中张国浩、沈国平和赵广荣由股东向股东大会提名，并经 2007 年第二次临时股东大会审议通过，徐雨新、周洪才由职工民主选举产生。监事任期 3 年（2007 年 3 月 27 日至 2010 年 3 月 26 日）。监事简历如下：

徐雨新先生：1947 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，大学学历，教授级高级工程师。历任沙洲县工业局沙洲石油化工厂筹建组技术员，沙洲县化肥厂技术员、车间副主任、分厂副厂长、生产办公室主任及设备动力科科长、江苏华昌（集团）有限公司副总工程师、总工程师，张家港市华源化工有限公司总工程师。现任股份公司技术中心常务副主任、监事会主席。

沈国平先生：1947 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，高中学历，经济师。历任张家港市化肥分厂办公室主任，张家港市化肥厂财务科副科长、开发科科长，复合肥厂厂长兼党支部书记、张家港市化肥厂基建技改办主任，江苏华昌（集团）有限公司后勤处处长兼党支部书记。现任公司监事。

赵广荣先生：1952 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，助理经济师。历任徐州大屯煤矿姚桥矿职工子弟学校教员，射阳县燃料公司人秘科办事员、财计科会计、副科长、经营科副科长、科长、副经理，射阳县煤炭集团副总经理、阳泉市长江经贸公

司财务负责人。现任公司监事。

周洪才先生：1962 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，大学学历，经济师。历任张家港市化肥厂联碱车间工段长、企管办副主任，张家港市华源化工有限公司企管办副主任、江苏华昌化工股份有限公司企管办主任。现任公司监事。

张国浩先生：1960 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，中专学历。历任张家港市化肥厂联碱车间重碱工段班长、江苏华昌（集团）有限公司卫生所医师、华昌集团工会干事。现任公司监事。

（三）高级管理人员

胡波先生：详见上。

蒋晓宁先生：详见上。

范志祥先生：1952 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，初中学历，助理经济师。历任张家港市化肥厂车间书记、主任，江苏华昌（集团）有限公司总经理助理、副总经理，张家港市华源化工有限公司副总经理。现任公司副总经理、工会主席。

张汉卿先生：1971 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，大学学历，助理经济师。历任张家港市华源化肥有限公司供销公司经理助理、副经理，江苏华昌化工股份有限公司供销公司副经理、经理。现任公司副总经理。

周如一先生：1959 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，中专学历。历任浙江省良诸化肥厂供销科副科长、科长、副厂长，张家港市华源化工有限公司总经理助理、副总经理。现任公司副总经理。

贺小伟先生：1973 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，大学学历，工程师。历任江苏华昌（集团）有限公司技术员、团委副书记、总经理助理。现任公司副总经理。

叶伟年先生：1948 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，大学学历，高级会计师。历任张家港市羊毛衫厂主办会计、财务科副科长，江苏华昌（集团）有限公司计财处处长、副总会计师，张家港市华源化工有限公司财务负责人。现任公司财务负责人。

上述董事、监事、高管，已于 2010 年 3 月任期届满，2010 年 3 月 20 日，公司召开

了 2010 年第一次临时股东大会及三届一次董事会，进行了换届选举。详情请参阅巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

五、员工情况

单位：人

专业类别	人数	占总员工人数%
生产人员	1749	80.93
销售人员	162	7.50
技术人员	71	3.29
管理人员	179	8.28
合计	2161	-
学历类别		
大学本科以上	147	6.80
大学专科	372	17.21
中专及以下	1642	75.99
合计	2161	-
职称类别		
高级职称	9	0.42
中级职称	48	2.22
初级职称	210	9.72
无职称	1894	87.64
合计	2161	-

第六节 公司治理结构

一、公司独立性

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面始终保持其独立性，与公司控股股东及其他关联股东之间不存在资产权属不清、机构共设、合署办公、人员兼职、帐号共用等情形。公司有独立于第三方的产、供、销系统，业务与经营在合法范围内不受制于第三方；公司拥有独立的财务机构和银行帐号并配备了专职的财务人员，财务独立核算；公司的经营决策和执行由公司独立作出并独立承担经济和法律责任。

二、公司治理架构

公司建立了含股东大会、董事会和监事会在内的现代法人治理结构，同时设有工会和职工代表大会的民主监督结构。董事会下设战略和发展委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会；经营层设置了完整的职能部门管理体系。上述治理架构通过组织架构图及明确的职能分工进行了固化。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照中国证监会《上市公司股东大会规范意见》和《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东能充分行使其权利；不断完善公司和股东沟通的渠道，有效确保股东对法律、行政法规和公司章程规定的公司重大事项的知情权和参与权；报告期内，董事会勤勉尽责地审议并安排股东大会审议事项，并严格执行股东大会的决议事项。

2、关于控股股东与上市公司的关系

公司控股股东严格根据《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》规范股东行为，通过股东大会行使股东权利，未发生超越股东大会及董事会而直接或间接干预公司经营与决策的行为。

3、关于董事和董事会

公司董事会严格按照《公司法》和《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，规范

董事会的召集、召开和表决，公司全体董事能够忠实、勤勉、尽责地履行董事义务和职责，切实执行股东大会决议，审慎行使职权，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训和学习，熟悉有关法律法规。

4、关于监事和监事会

公司监事会严格按照《公司法》和《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，规范监事会的召集、召开和表决，公司监事认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司财务以及董事、及其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通 and 交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，推动公司持续、稳定、健康地发展。

6、关于信息披露与透明度

公司根据《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会及深圳证券交易所的相关法律法规的要求，认真履行信息披露义务。公司上市后指定《证券时报》、和“巨潮资讯网”为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时地披露公司信息，确保公司所有股东公平地获得公司相关信息。

三、公司治理制度

（一）制度体系简介

根据中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，公司已建立并完善了相关的治理制度，包括但不限于以下制度：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《战略和发展委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《内部控制制度》、《内部审计制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》、《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》、《审计委员会年报工作规程》、《投资者关系管理制度》、《募集资金管理办法》、《对外投资管理办法》、《子公司管理制度》等。

公司经营层以上述制度体系为基础，根据全面性、重要性、制衡性、适用性、成本

效益原则，制定业务流程管理体系，形成了完整的体系管理文件。

（二）内部控制制度的建立和执行情况

报告期内，以上制度在公司日常运行中得到不断完善和有效执行，为公司规范化治理和运作提供了有效的制度保障。

公司已形成以董事会审计委员会为核心的三级内部检查、监督机制。审计委员会依托审计部，对公司层面内部控制执行及完善情况进行审查，通过审查监控相关制度有效执行，并进行完善。总经办对各职能部门/分厂工作开展情况进行检查、监督，监控相关工作及制度执行情况。各部门对各职能岗位工作完成情况进行检查，监控各岗位按岗位职责、工作标准开展工作。

1、董事会有关内部控制自我评价

报告期内，公司内部控制目标明确，风险防范导向清晰，控制体系健全，控制制度及控制流程设计合理并得到有效运行。公司内在控制在包括但不限于控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督等重大方面和重要事项实施了有效控制，不存在重大缺陷。

《2009 年度内部控制自我评价报告》详见巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

2、保荐机构关于公司内部控制核查意见

通过对华昌化工内部控制制度的建立和实施情况的核查，华泰证券认为：华昌化工现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与公司业务及管理相关的有效的内部控制；《江苏华昌化工股份有限公司董事会关于公司 2009 年度内部控制自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

以上核查意见详见巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

3、监事会意见

公司董事会所作的有关公司 2009 年度内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司当前内部控制体系建立和运行现状。公司严格按照有关规定和指引，紧密结合公司行业和企业特点逐步建立了相对有效的内部控制体系并得到良性运行，发挥了应有的风险防范作用，公司内部控制是有效的。

以上意见详见巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

4、独立董事意见

公司董事会关于公司 2009 年度内部控制自我评价报告真实、准确和完整地反映公司报告期内内部控制现状，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。报告期内，公司内部控制体系完整，机制健全、运行有效。

以上独立董事意见详见巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

(三) 内部审计制度的建立和执行情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	-
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	-
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	-
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	-
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	-
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	-
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	-
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	-
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	-
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	-
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>报告期公司审计委员会认真履行职责，及时审议公司审计部提交的内部审计工作报告，及时按照法律、法规及公司章程规定审议重大事项。主要包括：</p> <p>1、1 月份：审议了《08 年审计工作报告》，《09 年审计计划》，《08 年度第四季度审计报告》，审阅了 08 年度未审会计报表；</p> <p>2、4 月份：审议了《08 年度财务会计报表》，《关于 08 年度内部控制的自我评价报告》，《关于会计师事务所 08 年度审计工作的总结报告》，《关于 09 年第一季度内部审计工作报告》，《关于续聘会计师事务所的议案》，《09 年一季度季报》；</p> <p>3、7 月份：审议了《关于公司募集资金使用情况等重大事项审计报告》，《审计部 09 年第三季度工作计划》；</p> <p>4、8 月份：审议了《关于 09 年 1-6 月份财务会计报告的审计报告》，《关于 09 年 1-6 月份财务会计报告的审计情况说明》，《2009 年 1-6 月份财务会计报告》；</p> <p>5、10 月份：审议了《2009 年三季度审计报告》，《2009 三季度财务会计报告》。</p> <p>公司审计部在审计委员会指导下，按审计计划开展工作，每季度向审计委员会提交审计报告；并围绕公司内控执行情况符合性测试，并提出审计意见。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		

（四）其他

1、**组织开展了公司治理专项自查。**根据中国证监会、深圳证券交易所法规、规章的要求，2009 年 7-8 月，公司组织开展了公司治理专项自查，对自查发现的问题，进行了认真整改落实，相关整改措施已全部落实到位。

2、**组织开展了江苏监管局现场检查发现问题的整改。**2009 年 10 月，江苏监管局对公司治理进行了专项现场检查，出具了苏证监函 [2009] 325 号，《关于对华昌化工股份有限公司治理状况的综合评价的整改意见的函》。公司根据监管函指出的问题，认真组织了整改，相关事项已全部整改落实到位。

3、**建立了定期报告信息披露重大差错责任追究制度。**按省证券监管局的统一要求，公司编制了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了定期报告重大差错责任识别、追究。

四、董事、监事履职情况

报告期内，公司董事长、全体董事、全体监事严格按照《公司法》、《中小企业板上市公司董事行为指引》、《公司章程》及其他有关法律法规的要求履行职责，提高公司规范运作水平，切实维护公司股东特别是社会公众股股东的利益；积极参加有关部门组织的培训学习，工作勤勉尽职。

2009 年 12 月 7 日，董事会二届十二次会议审议通过了《独立董事制度》。公司三名独立董事依法履行职责，积极参加公司召开的董事会会议，定期了解和听取公司经营状况的汇报，关注外部环境变化对公司造成的影响，对公司的重大经营决策提供专业意见，提高了决策的科学性。报告期内，独立董事对公司关联交易、对外担保事项、募集资金使用情况、续聘审计机构等相关事项发表了独立意见。

报告期董事出席董事会会议情况如下：

单位：次

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
朱郁健	董事长	6	4	2	0	0	否
胡波	董事	6	4	2	0	0	否
施仁兴	董事	6	4	2	0	0	否
蒋晓宁	董事	6	4	2	0	0	否
周铭	董事	6	4	2	0	0	否
王泽源	董事	6	3	3	0	0	否
尤建新	独立董事	6	3	3	0	0	否
孔祥琳	独立董事	6	2	4	0	0	否
汪成才	独立董事	6	3	3	0	0	否
年内召开董事会会议次数		6					
其中：现场会议次数		2					
通讯方式召开会议次数		2					
现场结合通讯方式召开会议次数		2					

报告期内公司无董事连续两次未亲自出席董事会会议的情况。

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了 2008 年年度股东大会。会议的召集程序、召开程序、出席会议人员资格及表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定。会议具体情况如下：

公司 2008 年年度股东大会于 2009 年 5 月 16 日在公司办公楼三楼会议室以现场方式召开，股东及股东代理人 6 名出席本次大会，代表有表决权的股份 150,133,213 股，占公司股份总数的 74.64%。本次会议由公司董事会召集，董事长朱郁健先生主持，公司董事、监事、其他高级管理人员及见证律师、保荐代表人出席或列席了本次会议，符合《公司法》和公司章程的有关规定。大会按照会议议程逐项审议了各项提案，并采用记名投票方式进行了现场表决。

会议以赞成股 150,133,213 股，占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的 100%，反对股 0 股，弃权股 0 股；通过了公司《2008 年度董事会工作报告》、《2008 年度监事会工作报告》、《2008 年度财务决算报告》、《2008 年年度报告全文及摘要》、《2008 年度利润分配或资本公积金转增股本的预案》、《2008 年度董事长薪酬方案》、《2008 年度独立董事津贴方案》、《关于 2009 年度审计机构聘请案》、《关于修改公司章程的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 5 月 19 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

第八节 董事会报告

受行业经济低迷的影响，2009 年度纯碱、化学肥料市场竞争激烈，价格大幅下滑，导致公司经营业绩同比出现大幅下降。面对困难与挑战，公司管理层及时采取一系列措施控降成本、改善管理；各项举措富有成效，带来了一定的积极因素；但也没能扭转因市场销售价格的下降带来的亏损局面。

一、报告期内公司经营情况的回顾

报告期，公司实现营业收入 235,069.41 万元，比上年同期 296,390.91 万元减少 20.69%；实现利润总额-12,971.55 万元，比上年同期 25,005.44 万元减少 151.87%；实现归属于上市公司股东的净利润-9,941.72 万元，比上年同期 20,213.22 万元减少 149.18%。经营活动产生现金流量净额为 38,629.4 万元，比上年同期 7,948.21 万元增加 386.01%。

（一）总体经营情况概况

1、主要财务数据变动及其原因

单位：元

项目	2009 年	2008 年	本年比上年 增减（%）	2007 年
营业总收入	2,350,694,072.65	2,963,909,058.67	-20.69%	2,272,464,688.41
利润总额	-129,715,547.41	250,054,360.60	-151.87%	184,059,843.06
归属于上市公司股东的净利润	-99,417,180.68	202,132,169.40	-149.18%	162,586,021.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-113,764,167.56	195,922,302.61	-158.07%	158,931,322.60
经营活动产生的现金流量净额	386,293,978.31	79,482,110.73	386.01%	320,658,442.94
项目	2009 年末	2008 年末	本年末比上 年末增减 （%）	2007 年末
总资产	3,284,164,241.46	3,187,011,986.58	3.05%	2,624,015,012.06
归属于上市公司股东的所有者权益	1,301,079,460.55	1,458,136,605.13	-10.77%	771,614,835.73
股本	201,133,213.00	201,133,213.00	0.00%	150,133,213.00

报告期，公司经营业绩大幅下降的原因是：产品销售价格大幅下降，毛利率大幅下滑所致。详见下文影响报告期经营业绩因素分析。

经营现金流量发生大幅变化的原因参见下文现金流量分析。

2、影响报告期经营业绩的因素分析

(1) 报告期毛利大幅下降，导致经营业绩亏损。

单位：元

类别	2009 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
复合肥	712,843,012.37	627,307,206.13	85,535,806.24	12.00%
尿素	541,877,628.37	525,238,899.27	16,638,729.10	3.07%
纯碱	502,371,715.51	592,882,321.86	-90,510,606.35	-18.02%
合成氨	30,247,934.24	30,949,190.35	-701,256.11	-2.32%
氯化铵	261,762,522.65	173,346,877.86	88,415,644.79	33.78%
甲醇	97,248,685.95	137,320,723.10	-40,072,037.15	-41.21%
外购商品化肥	185,570,652.51	182,465,634.08	3,105,018.43	1.67%
其他	18,771,921.05	13,448,686.90	5,323,234.15	28.36%
合计	2,350,694,072.65	2,282,959,539.55	67,734,533.10	2.88%
类别	2008 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
复合肥	989,176,101.06	809,540,120.25	179,635,980.81	18.16%
尿素	562,244,115.60	540,312,148.55	21,931,967.05	3.90%
纯碱	729,864,594.04	667,013,763.11	62,850,830.93	8.61%
合成氨	3,099,963.24	3,212,397.07	-112,433.83	-3.63%
氯化铵	367,376,036.05	137,779,775.57	229,596,260.48	62.50%
甲醇	147,794,248.27	140,934,582.04	6,859,666.23	4.64%
外购商品化肥	125,405,590.60	117,648,719.09	7,756,871.51	6.19%
其他	38,948,409.81	35,188,538.01	3,759,871.80	9.65%
合计	2,963,909,058.67	2,451,630,043.69	512,279,014.98	17.28%

从上表分析的情况看，公司报告期业绩亏损的主要原因为：毛利大幅下滑所致。报告期实现毛利 6,773.45 万元，与去年同期 51,227.90 万元相比，下降 44,454.45 万元。从毛利率来看，报告期综合毛利率为 2.88%，上年同期综合毛利率为 17.28%，同比下降 14.4 个百分点。从收入、成本情况来看，报告期营业收入同比下降 61,321.5 万元，同期营业成本同比下降 16,867.05 万元；但营业成本下降的幅度远不能弥补营业收入下降带来的业绩下滑。

(2) 产品销售价格大幅下降，导致主要产品毛利大幅下降。

通过分析主要产品毛利变化的情况来看，毛利大幅下降的原因是产品价格大幅下降所致，这也是导致报告期经营业绩亏损的直接原因。

具体情况如下表所示：

单位：元/吨

品种	2009 年平均销售价格	2008 年平均销售价格	增减（增+减-）	增减幅度%
复合肥	1,757.81	2,372.17	-614.36	-25.90%
尿素	1,676.67	1,721.43	-44.76	-2.60%
纯碱	926.50	1,477.76	-551.26	-37.30%
氯化铵	558.79	960.78	-401.99	-41.84%
甲醇	1,668.93	2,623.01	-954.08	-36.37%

从上表分析的情况看，毛利下降的主要原因是产品销售价格大幅下滑。特别是纯碱平均销售单价下降 37.30%，氯化铵平均销售单价下降 41.84%，精甲醇平均销售单价下降 36.37%，复合肥平均销售单价下降 25.90%。纯碱、氯化铵、精甲醇等产品销售价格下滑，是导致报告期综合毛利同比大幅下降的主要原因；尽管总体销售量有所增加，但也不能弥补因价格下滑造成的经营业绩下降。

（3）主要原材料价格下降幅度低于产品销售价下降幅度，对毛利大幅下滑产生重大影响。

单位：元/吨

品种	2009 年平均采购价格	2008 年平均采购价格	增减（增+减-）	增减幅度%
原料煤	1,010.14	1,047.78	-37.64	-3.59%
原料盐	217.60	296.81	-79.21	-26.69%
氯化钾	2,177.03	3,096.83	-919.80	-29.70%
磷酸一铵	1,655.52	3,044.25	-1,388.73	-45.62%
电	0.27	0.26	0.01	3.85%
燃料煤	709.37	804.26	-94.89	-11.80%

从上表分析的情况看，公司主要原料煤、电、燃料煤价格的下降幅度远远小于产品销售价格的下降幅度。复合肥使用的原料氯化钾、磷酸一铵价格下降幅度较大。

综上所述，报告期，由于公司所处纯碱行业和化学肥料行业不景气，主要产品平均销售价格同比出现大幅下降，而公司产品生产过程中耗用的主要原材料煤炭平均采购价格未出现明显下降，导致主要产品毛利率同比出现大幅下滑，最终导致经营业绩亏损。

（二）主营业务及其经营状况

1、主营业务按行业、产品和地区分布情况

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
纯碱行业	50,237.17	59,288.23	-18.02%	-31.17%	-11.11%	-26.63%
化肥行业	173,230.18	153,930.78	11.14%	-15.39%	-4.30%	-10.29%
精细化工	9,724.87	13,732.07	-41.21%	-34.20%	-2.56%	-45.85%
其他	1,877.19	1,344.87	28.36%	-51.80%	-61.78%	18.71%
合计	235,069.41	228,295.95	2.88%	-20.69%	-6.88%	-14.40%
主营业务分产品情况						
复合肥	71,284.30	62,730.72	12.00%	-27.94%	-22.51%	-6.16%
尿素	54,187.76	52,523.89	3.07%	-3.62%	-2.79%	-0.83%
纯碱	50,237.17	59,288.23	-18.02%	-31.17%	-11.11%	-26.63%
合成氨	3,024.79	3,094.92	-2.32%	875.75%	863.43%	1.31%
氯化铵	26,176.25	17,334.69	33.78%	-28.75%	25.81%	-28.72%
甲醇	9,724.87	13,732.07	-41.21%	-34.20%	-2.56%	-45.85%
外购商品化肥	18,557.07	18,246.56	1.67%	47.98%	55.09%	-4.52%
其他	1,877.19	1,344.87	28.36%	-51.80%	-61.78%	18.71%
合计	235,069.41	228,295.95	2.88%	-20.69%	-6.88%	-14.40%

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
内销	232,898.78	-20.89%
外销	2,170.63	7.99%
合计	235,069.41	-20.69%

2、毛利率变动情况

项目	2009 年	2008 年	2007 年	本年比上年增减%	备注
销售毛利率	2.88%	17.28%	18.25%	-14.40%	

公司毛利率发生大幅下降的主要原因是，产品销售价格大幅下滑。特别是纯碱平均销售单价下降 37.30%，氯化铵平均销售单价下降 41.84%，精甲醇平均销售单价下降 36.37%，复合肥平均销售单价下降 25.90%；而同期主要原材料的价格下降幅度远远低于产品销售价格的下降幅度。

3、定单及销售情况

报告期，公司为了应对产品销售价格持续下降及不稳定的影响，采取先与主要客户

签定销售意向性协议，在此基础上组织安排生产，公司客户优势明显，客户群稳定，定单执行情况良好。公司主要产品销售情况良好，产品库存明显下降，保持正常、合理水平，不存在因滞销引起的库存积压等情况。

4、五大客户情况

单位：万元

年份	前五大客户销售额	占同期营业收入的%
2009 年度	40,226.31	17.11%
2008 年度	62,982.61	23.43%
2007 年度	44,670.87	19.66%

公司前五大客户与公司无关联关系。报告期，公司未发现公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上股东、实际控制人和其他关联方在前五大客户中直接或间接拥有权益。公司不存在对某一客户过度依赖的情形。

5、五大供应商情况

单位：万元

年份	前五大供应商相关采购额	占同期采购总额的%
2009 年度	50,196.00	24.16%
2008 年度	114,728.25	44.70%
2007 年度	54,433.24	27.84%

公司前五大客户公司无关联关系。报告期，公司未发现公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上股东、实际控制人和其他关联方在前五大供应商中直接或间接拥有权益。公司不存在对某一供应商过度依赖的情形。

6、主要费用情况

单位：万元

费用项目	2009 年	2008 年	2007 年	同比增减%	占营业收入%	备注
营业税金及附加	23.08	355.00	276.08	-93.50%	0.01%	注 1
销售费用	6,954.97	7,498.99	6,969.58	-7.25%	2.96%	
管理费用	8,858.81	9,739.16	7,154.35	-9.04%	3.77%	
财务费用	5,871.36	9,473.60	8,372.48	-38.02%	2.50%	注 2
所得税费用	-2,981.17	4,758.16	2,135.74	-162.65%	-1.27%	注 1
合计	18,727.05	31,824.91	24,908.23		7.97%	

注 1：营业税金及附加、所得税费用下降的原因是，报告期产品销售价格下降，应

纳税额减少。

注 2：财务费用发生额比 2008 年度减少 3,602.25 万元，下降 38.02%，主要原因为 2009 年度银行贷款利率较低，利息支出减少。

7、非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-9,101.96	
计入当期损益的政府补助	18,955,100.00	张家港市政府给予的节能补助及补贴扶持款
交易性金融资产公允价值变动损益及处置收益		
计入当前损益的对非金融企业收取的资金占用费，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外	82,170.00	
单独进行减值测试的应收款项坏账准备转回		
单独进行减值测试的存货跌价准备转回		
其它营业外收入和支出	112,977.95	
冲销应付福利费及职工教育经费		
所得税影响数	-4,781,637.40	
非经常性净损益合计	14,359,508.59	
其中：归属于母公司的非经常性净损益	14,346,986.88	
归属于少数股东的非经常性净损益	12,521.71	

报告期，公司收到政府补助合计 18,955,100.00 元，分别为：扶持企业做大做强专项资金 13,915,100.00 元，合成净化技改补贴 1,610,000.00 元，节能减排专项引导资金 800,000.00 元，工业技改专项补助款、科技创新与成果专项引导款、节能补助各 600,000.00 元，其他 830,000 元。

计入当前损益的对非金融企业收取的资金占用费：为公司其他关联方张家港市江南锅炉压力容器有限公司（公司第二大股东华昌集团联营企业）非经营性占用本公司 100 万元资金收取的利息。具体情况为：该笔款项原为公司 2008 年 9 月收购张家港市华昌进出口贸易有限公司前，张家港市江南锅炉压力容器有限公司与张家港市华昌进出口贸易有限公司已经发生的往来款，后因本公司收购进出口公司 80% 股权后并入本公司。上述款项已于 09 年 1 月清欠，并收取利息 8.22 万元。

8、现金流量情况

单位：万元

项 目	2009 年	2008 年	2007 年	同比增减 (%)	备注
一、经营活动产生的现金流量净额	38,629.40	7,948.21	32,065.84	386.01%	注 1
经营活动现金流入量	260,598.48	305,082.01	260,684.91	-14.58%	
经营活动现金流出量	221,969.09	297,133.80	228,619.06	-25.30%	
二、投资活动产生的现金流量净额	-21,009.94	-28,525.95	-29,836.81	-26.35%	注 2
投资活动现金流入量	804.55	968.03	6,410.51	-16.89%	
投资活动现金流出量	21,814.49	29,493.99	36,247.32	-26.04%	注 2
三、筹资活动产生的现金流量净额	-20,628.17	31,169.19	4,023.26	-166.18%	注 3
筹资活动现金流入量	96,000.00	149,523.96	84,000.00	-35.80%	注 3
筹资活动现金流出量	116,628.17	118,354.77	79,976.74	-1.46%	
四、现金及现金等价物净增加额	-3,015.55	10,592.10	6,252.29	-128.47%	注 4
现金流入总计	357,403.03	455,574.00	351,095.42	-21.55%	
现金流出总计	360,411.74	444,982.56	344,843.13	-19.01%	

注 1：经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因是：

08 年底，由于公司应对金融危机，调整付款政策，扩大承兑支付，增加开具承兑汇票保证金 14,006.15 万元，因此 08 年度经营活动现金流量减少 14,006.15 万元。

09 年度应付票据、应付帐款、预收帐款等增加 33,572.51 万元，存货库存减少 14,302.1 万元，09 年度收到税费返还 1,439.34 万元，收到政府补助 1,895.51 万元等，因此 09 年度经营活动现金流量增加。

09 年度应收票据、预付帐款等增加 21,142.04 万元，因此 09 年度经营活动现金流量减少 21,142.04 万元。

注 2：投资活动现金流出量减少的原因是，09 年募投项目及内部投资额比上年减少。

注 3：筹资活动产生的现金流量净额下降的原因是，公司 09 年调整付款政策，扩大承兑支付，银行借款额减少 8,000 万元，财务费用减少 3,602.25 万元；其次 09 年分配 08 年度现金股利 6,034 万元；另外由于银行借款偿还、筹借时间因素的影响。

注 4：现金及现金等价物净减少的原因是，上述综合因素的影响。

9、董事、监事、高管薪酬分析

单位：万元

项目	09 年度	08 年度	同比增减%	备注
董事、监事、高管薪酬	370.42	363.94	1.78%	

报告期，公司董事、监事、高管薪酬总额 370.42 万元，基本与上年持平。

(三) 资产、负债及营运情况

1、资产情况

报告期，公司厂房、设备等主要资产，存放状态良好；除正常检修外，运营天数达到 330 多天以上。主要生产设备利用率高，未有产能低于 70%的情形。也未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低的情形。主要生产设备成新率达到 80%以上，资产实体未有大幅毁损或陈旧过时及闲置或即将闲置的情况。

报告期，主要资产未发生抵押担保情形，不存在与其相关的诉讼及仲裁的情况。

2、资产构成变动情况

单位：万元

项目	期末		期初		同比增减%	备注
	余额	占总资产%	余额	占总资产%		
货币资金	37,147.84	11.31%	40,622.67	12.75%	-8.55%	
应收票据	19,931.76	6.07%	9,771.55	3.07%	103.98%	注 1
应收账款	8,822.46	2.69%	8,603.83	2.70%	2.54%	
预付款项	17,274.67	5.26%	6,412.75	2.01%	169.38%	注 2
应收利息	81.25	0.02%	113.49	0.04%	-28.41%	
其他应收款	230.05	0.07%	405.74	0.13%	-43.30%	
存货	21,682.15	6.60%	35,921.53	11.27%	-39.64%	注 3
长期股权投资	1,646.94	0.50%	1,509.28	0.47%	9.12%	
固定资产	183,514.36	55.88%	178,997.98	56.16%	2.52%	
在建工程	21,431.76	6.53%	22,559.27	7.08%	-5.00%	
无形资产	13,212.63	4.02%	13,500.04	4.24%	-2.13%	
递延所得税资产	3,440.53	1.05%	283.07	0.09%	1115.42%	注 4

注 1：应收票据增加的主要原因是，09 年客户增加了承兑支付额，公司为了扩大销售，在销售政策上作了让步。

注 2：预付帐款增加的主要原因是，09 年末备库，以及为了获得价格优惠。

注 3：存货库存下降的主要原因是，09 年公司为了提高运营效果，根据价格不稳定的实际情况，对库存量进行了严格控制。

注 4：递延所得税资产增加的主要原因是，09 年亏损额，可以用以后年度税前利润补亏。

3、负债变动情况

单位：万元

项目	期末余额	年初余额	同比增减%	备注
短期借款	87,000.00	69,500.00	25.18%	
应付票据	32,622.26	11,419.00	185.68%	注 1
应付账款	20,751.62	18,296.36	13.42%	
预收款项	20,140.81	7,768.05	159.28%	注 2
应付职工薪酬	1,632.30	1,529.70	6.71%	
应交税费	-5,634.57	-2,216.02	154.27%	注 3
应付利息	179.31	243.34	-26.31%	
其他应付款	247.93	209.29	18.46%	
一年内到期的非流动负债	21,000.00	24,500.00	-14.29%	
其他流动负债	2,494.72	2,195.78	13.61%	
长期借款	14,000.00	36,000.00	-61.11%	注 4
长期应付款	1,000.00	1,000.00	0.00%	
专项应付款	2,530.00	2,000.00	26.50%	
其他非流动负债	199.33	222.33	-10.34%	

注 1：应付票据增加的主要原因是，09 年度公司调整付款政策，扩大承兑支付额。

注 2：预收账款增加的主要原因是，期末复合肥需求增加，收到较多预收款。

注 3：应交税金发生大幅变化的主要原因是，公司 09 年度亏损，应纳税额减少。

注 4：长期借款减少的主要原因是，长期借款到期偿还。

4、偿债能力分析

分析指标	2009 年指标值	2008 年指标值	2007 年指标值	本年比上年增减 %	备注
流动比率	0.58	0.76	0.43	-23.31%	
速动比率	0.46	0.49	0.3	-5.57%	
资产负债率	60.34%	54.18%	70.57%	6.16%	
利息保障倍数	-0.99	3.96	4.22	-125.11%	注 1

注 1：利息保障倍数大幅下降的主要原因是，09 年度公司经营业绩亏损。

5、资产营运能力分析

分析指标	2009 年指标值	2008 年指标值	2007 年指标值	本年比上年增减 %	备注
应收账款周转率	24.61	32.76	24.53	-24.88%	
存货周转率	7.89	9.39	12.77	-15.97%	
流动资产周转率	2.27	3.78	4.19	-39.95%	注 1
固定资产周转率	1.30	1.62	1.55	-19.75%	
总资产周转率	0.73	1.02	0.89	-28.43%	

注 1：流动资产周转率大幅下降的主要原因是，09 年度由于销售价格下降，营业收入减少 61,321.5 万元，同比下降 20.69%，应收票据增加 10,160.21 万元，预付款项增加 10,861.92 万元。

6、经营环境

项目	对当年业绩及财务状况影响情况	对未来业绩及财务状况影响情况	对公司承诺事项的影响情况
国内市场变化	受行业经济低迷的影响，2009 年度纯碱、化学肥料市场竞争激烈，价格大幅下滑，特别是纯碱平均销售单价下降 37.30%，氯化铵平均销售单价下降 41.84%，精甲醇平均销售单价下降 36.37%，复合肥平均销售单价下降 25.90%；导致公司经营业绩同比出现大幅下降。	从目前看，房地产、汽车行业发展较快，平板玻璃从 09 年年中起开始需求量扩大，经过 4-5 个月的产业链传导，年末已开始对纯碱行业产生积极影响；市场价格开始回升；但化学肥料、纯碱行业仍将保持较激烈的竞争状态。	无
国外市场变化	公司产品出口比例较小，公司业绩基本不受国际市场变化的直接影响	无重大影响	无
信贷政策调整	公司现金流状况良好，信贷政策调整对公司无重大影响	无重大影响	无
汇率变动	无影响	无影响	无
利率变动	贷款利率下调降低了公司财务费用	利率调整将对公司财务费用产生影响	无
成本要素的价格变化	09 年公司主要原材料价格跌幅远远低于产品销售价格的下降幅度。其中，原料煤价格仅下降 3.59%，燃料煤下降 11.8%，电价上升 3.85%；对经营业绩产生重大影响。	<p>(1) 煤炭存在涨价的风险。煤炭是公司的主要原材料。由于山西煤矿进行了整合，内蒙也可能效仿，煤炭逐步形成行业垄断。</p> <p>(2) 电价上涨。目前，公司所在的地区电已调价，上涨 0.031 元/度。</p> <p>(3) 原料盐价格上涨。公司所使用的原料盐，目前价格已上涨。</p>	无
自然灾害	无影响	无影响	无
通货膨胀或通货紧缩	无影响	无影响	无

7、主要技术情况

序号	技术名称	技术内容	技术评价
1	煤制气氮肥生产装置清洁技术	合成氨、尿素、热电等生产装置中，采用工厂用水总图运输实现清污分流和废液回收、造气污水处理零排放、全厂污水处理中水回用、半水煤气栲胶脱硫和变换气 DDS 脱硫-生化铁-碱溶液催化法气体脱硫、合成氨醇烃化流程副产甲醇、合成循环水使用双曲线冷却塔等一系列煤制气氮肥生产装置清洁生产技术。该技术获得中国氮肥工业协会科技进步一等奖。	国内先进水平
2	低热值造气炉渣沸腾燃烧技术	该技术可以将低热值造气炉渣经粉碎后，采用低热值造气炉渣沸腾燃烧技术，经沸腾锅炉燃烧产蒸汽供系统生产使用，使造气炉渣实现资源化、减量化、再利用清洁生产。该技术获得中国氮肥工业协会科技进步二等奖。	国内先进水平
3	联碱淡液回收新技术	该技术将上海化工研究院“化肥生产装置含氨废水回收专利技术”移植到联碱装置含氨废水回收，公司与上海化工研究院共同开发联碱淡液回收新技术——将纯碱生产过程中的废液回收处理后的达标排放的残液，经过换热降温后，通过泵增压后，回纯碱生产系统作为工艺洗水使用。不但可以将原有达标排放的残液全部回收利用，而且可以大大地节约水资源。该项技术获得中国纯碱工业协会科技进步三等奖。	国内先进水平
4	变压吸附提氢生产加氢系列产品技术	采用变压吸附提氢生产加氢系列产品技术，将化肥生产装置过程中的弛放气、放空气经氨回收装置回收氨后，再经变压吸附装置提取高浓度的氢气，转化为下游高附加值的加氢系列产品。	国内先进水平
5	中水回用技术	采用中水回用技术，将煤造气污水处理检修时的系统水和化肥生产装置正常生产过程中的达标排放工艺废水，集中进行生化处理，经处理后的中水回化肥生产装置作为补充用水。	国内先进水平
6	尿素深度水解技术	采用尿素深度水解技术，将尿素淡液经中压深度水解后的达标排放的残液，经处理后作为锅炉给水补充至锅炉系统。不但可以将原有达标排放的残液全部回收利用，而且可以大大地节约水资源，达到了循环经济。	国内先进水平
7	化肥生产装置所放空气回收作燃料产蒸汽技术	采用余热回收技术，将化肥生产装置所有放空气收集至气柜，送至余热锅炉作燃料产蒸汽供系统生产使用，既实现了循环经济，又大大地节约了能源。	国内先进水平
8	变换气外冷碳化塔制碱清洗工艺技术	采用变换气外冷碳化塔制碱，其清洗工艺在国内同行业首家应用。	国内先进水平
9	热电联产技术	将煤造气系统排出的炉渣粉碎后与烟煤按比例混合进入循环流化床锅炉，产 5.4Mpa 蒸汽供汽轮机，驱动发电机发电，汽轮机抽出的 2.5Mpa 蒸汽供系统生产使用，发电机发出来的二次炉渣作为水泥厂的原料出售或作为新型建材原料，达到热电联产、蒸汽梯级利用，实现了资源化、减量化、再利用的清洁生产之目的。此项技术的创新点是将造气系统排出炉渣用到发电锅炉，并做到热电联产、蒸汽梯级利用。	国内先进水平

8、主要子公司、参股公司的经营情况

单位：万元

项目	控股子公司		主要参股公司		
	江阴市金波罗复合肥有限公司	张家港市华昌进出口贸易有限公司	张家港市华昌药业有限公司	林德华昌（张家港）气体有限公司	江苏华昌东方置地有限公司
基本情况：	-	-	-	-	-
注册资本	300	500	500	500 万美元	5000
参股比例	80%	80%	49%	25%	10%
经营范围	复合肥制造加工	自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）	原料药造销售等	氢气、二氧化碳等工业气体的生产与销售等	房地产开发、销售、投资、管理
法人代表	蒋晓宁	张汉卿	朱郁健	柯安平	朱郁健
公司住所	江阴申港振兴路	张家港杨舍镇	张家港杨舍镇	江苏扬子江化学工业园	张家港经济开放区悦丰大厦
财务状况：	-	-	-	-	-
净资产	37.25	812.04	-1116.09	4587.78	4069.70
营业收入	4793.67	2738.91	2408.59	2066.43	0.00
净利润	-249.24	89.80	-296.57	550.65	-833.71
并表与否：	合并	合并	不合并	不合并	不合并

二、投资情况

（一）募集资金投资情况

1、募集资金基本情况

主承销商华泰证券股份有限公司于 2008 年 9 月 19 日汇入本公司账户：中国建设银行张家港支行城北办事处本公司账户（账号：32201986239051500733）320,089,600 元及交通银行张家港人民路支行本公司账户（账号：387670660018160100047）170,000,000 元；扣减保荐费、审计费、律师费、信息披露费等其他发行费用 9,850,000 元后，本公司本次募集资金净额为人民币 480,239,600 元。上述募集资金到位情况业经江苏公证天业会计师事务所有限公司验证，并出具了苏公 W[2008]B133 号《验资报告》。

截止 2009 年 12 月 31 日，累计使用资金总额 28,649.40 万元（动力结构调整项目投入 14,369.06 万元，1000 吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目投入 2,736.40 万元，本次募集资金净额超募集资金投资项目部分按规定用于补充公司流动资金 11,543.94 万元），占募集资金净额 48,023.96 万元的 59.66%。

公司本次募集资金净额为 48,023.96 万元，扣除本次募集资金总额超募集资金投资项目部分按规定用于补充公司流动资金 11,543.94 万元后；承诺募集资金投入金额为 36,480.02 万元。

截止 2009 年 12 月 31 日，累计投入资金金额为 17,105.46 万元，占承诺募集资金投入金额的 46.89%。

截止 2009 年 12 月 31 日，募集资金帐户余额为 19,894.73 万元（其中利息净收入 520.17 万元）。具体情况如下表所示：

单位：（人民币）万元

项目名称/类别	承诺募集资金投资金额	专户银行名称	账号	期末余额
动力结构调整国债项目	19,480.02	中国建设银行股份有限公司张家港支行	32201986239051500733	5,169.07
1000 吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目	17,000.00	交通银行股份有限公司张家港支行	387670660018160100047	4,925.66
1000 吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目	—	交通银行股份有限公司张家港支行	00387977	5,000.00
暂借闲置募集资金补充流动资金	—			4,800.00
合 计				19,894.73

2、募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用，防范资金使用风险，保护投资者利益，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等有关法律、法规，结合本公司实际情况，本公司制定了《江苏华昌化工股份有限公司募集资金管理办法》，并经 2008 年 11 月 21 日召开的 2008 年度第一次临时股东大会审议通过。

2008 年 9 月 19 日，由主承销商华泰证券股份有限公司将公司应募集资金总额人民币 510,510,000 元扣除承销费 20,420,400 元后的募集资金 490,089,600 元（含保荐费、审计费、律师费、信息披露费等其他发行费用 9,850,000 元），分别汇入本公司募集资金专用账户专户存储：中国建设银行张家港支行城北办事处本公司账户（账号：32201986239051500733）320,089,600 元；交通银行张家港人民路支行本公司账户（账号：387670660018160100047）170,000,000 元。2008 年 10 月，公司将交行专户中的 14,000

万元转做定期存款。其中：

5,000 万元于 2009 年 4 月 13 日到期，到期后，于 4 月 14 日转存，帐号为 00387977，定期存款期限一年，利率 2.25%。

9,000 万元于 2009 年 10 月 13 日到期，帐号为 00387922，定期存款期限一年，利率 3.87%；到期后，转入交行专户；并于 2009 年 11 月 18 日，按董事会《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金决议》，暂借转出 4,800 万元。

2008 年 10 月 17 日，公司与保荐人华泰证券股份有限公司及募集资金专户开户行中国建设银行张家港支行和交通银行张家港人民路支行分别签署了《募集资金三方监管协议》，明确了各方权利与义务。

报告期内，协议各方均能按照协议约定严格履行，不存在违反协议条款的情形。

3、本年度募集资金的实际使用情况

(1) 调整募集资金投入计划情况

2009 年 10 月 23 日，公司二届董事会第十一次会议审议通过了《关于调整募集资金投入计划的议案》；根据决议调整了募集资金投入计划。

调整项目达到预定可使用状态日期：

动力结构调整国债项目：预定可使用状态日期将延缓到 2010 年 5 月底，比原披露日期推迟五个月。

1,000 吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目：预定可使用状态日期将延缓到 2010 年 6 月底，比原披露日期推迟六个月。

调整项目投入时间进度计划：

1,000 吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目：将项目投入时间进度调整为：第一年 1,000 万元，第二年 16,000 万元。

详细内容请见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的公司 2009-028 号《关于调整募集资金投入计划的公告》。

报告期公司未发生募集资金投资项目内容部分或全部变更，也未发生募集资金投资项目实施主体、实施方式和实施地点等变更事项。

(2) 部分闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2009 年 10 月 23 日，公司二届董事会第十一次会议审议通过了《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。在不影响募集资金投资项目建设资金需求的前提下，公司以 4,800 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，占募集资金净额的比例不超过 10%；使用期限自 2009 年 11 月 15 日起，不超过六个月。2009 年 11 月 18 日，公司从交行专户，暂借转出 4,800 万元。

详细内容请见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的公司 2009-029 号《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》。

(3) 募集资金投资项目的资金使用情况

公司募集资金投资项目之一的“动力结构调整国债项目”计划总投资 34,248.88 万元，承诺使用募集资金投入 19,480.02 万元，其中承诺第一年投入 16,480.02 万元，第二年投入 3,000 万元。截止 2009 年 12 月 31 日，实际投入该项目募集资金总额为人民币 14,369.06 万元，已完成募集资金总投资的 73.76%；已完成第一年投入计划的 87.19%。公司募集资金投资项目之二的“1000 吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目”计划总投资 17,000.00 万元，首发承诺募集资金投入 17,000.00 万元，根据调整后的投入计划，承诺第一年投入 1,000.00 万元，第二年投入 16,000.00 万元。截止 2009 年 12 月 31 日，实际投入该项目募集资金总额为人民币 2,736.40 万元，已完成募集资金总投资的 16.1%。

4、变更募集资金投资项目的资金使用情况

报告期内公司未发生变更募集资金投资项目的情形。

5、募集资金使用及披露中存在的问题

公司募集资金投资项目“1000 吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目”实际投入进度存在延缓情况。主要原因是：项目在筹建过程中，由于国家增加了一些审批内容，且审批时间都比较长，造成项目投入延缓。项目建设共办理了 18 个手续，到 2009 年 7 月底所有审批手续才办理完毕，取得建设工程施工许可证。

截止 2009 年 12 月 31 日，“1000 吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目”主体工程、设备正在紧张施工、安装中。

6、会计师事务所意见

公司所聘请的年度审计机构即江苏公证天业会计师事务所有限公司对公司本年度募

集资金存放与使用出具了专项鉴证报告，其结论为：“我们认为，贵公司董事会《关于募集资金年度存放与使用情况的专项说明》中关于募集资金使用情况的披露与实际使用情况相符。”以上董事会专项报告与专项鉴证报告内容详见公司指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

7、保荐人意见

经保荐人核查，华昌化工 2009 年度募集资金使用和管理规范，募集资金具体使用情况与已披露情况一致，未发现募集资金使用违反相关法律、法规的情形。保荐人对华昌化工 2009 年度募集资金存放与使用情况无异议。

以上意见内容详见公司指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

单位：万元

募集资金总额			48,023.96			本年度投入募集资金总额				6,102.65		
变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额				28,649.4		
变更用途的募集资金总额比例												
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
动力结构调整国债项目	否	19,480.02	19,480.02	16,480.02	3,392.84	14,369.06	-2,110.96	87.19%	2010年5月31日	尚未建设完成,故效益不能合理确定	—	否
1000吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目	否	17,000.00	17,000.00	1,000.00	2,709.81	2,736.40	1,736.40	273.64%	2010年6月30日	尚未建设完成,故效益不能合理确定	—	否
合计	-	36,480.02	36,480.02	17,480.02	6,102.65	17,105.46	-374.56	-	-		-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>1、募集资金到位时间为2008年9月19日,公司承诺:动力结构调整项目,第一年投入16,480.02万元;1000吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目,第一年投入15,000万元。</p> <p>2、2009年10月23日,公司二届董事会第十一次会议审议通过了《关于调整募集资金投入计划的议案》;根据决议调整了募集资金投入计划。</p> <p>调整项目达到预定可使用状态日期:动力结构调整国债项目,预定可使用状态日期将延缓到2010年5月底,比原披露日期推迟五个月。1,000吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目,预定可使用状态日期将延缓到2010年6月底,比原披露日期推迟六个月。</p> <p>调整项目投入时间进度计划:1,000吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目,投入时间进度调整为:第一年1,000万元,第二年16,000万元。</p> <p>3、1000吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目未达到计划进度的主要原因是:项目在筹建过程中,由于国家增加了一些审批内容,且审批时间都比较长,造成项目投入延缓。项目建设共办理了18个手续,到2009年7月底所有审批手续才办理完毕,取得建设工程施工许可证。</p>											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											

募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	2007 年 4 月 1 日至 2008 年 9 月 30 日期间，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的投资额为 10,976.22 万元（全部为动力结构调整国债项目的预先投入）。2008 年 10 月 24 日，公司二届六次董事会决议通过了《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目之自筹资金的议案》，同意用本次募集资金置换截至 2008 年 9 月 30 日公司以自筹资金预先投入募投项目的资金合计 10,976.22 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	2009 年 10 月 23 日，公司二届董事会第十一次会议审议通过了《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。在不影响募集资金投资项目建设资金需求的前提下，公司以 4,800 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自 2009 年 11 月 15 日起不超过六个月。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	本报告期公司募集资金投资项目尚未完工，目前尚无法预计资金结余情况。
尚未使用的募集资金用途及去向	对于尚未使用的募集资金存放在募集资金专户和以定期存款存放。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期内，公司严格按照国家法律法规和证券监管部门的要求，遵循公司《募集资金管理办法》、按照《募集资金三方监管协议》和《信息披露管理制度》的规定，合法、合规、合理使用募集资金，及时、真实、准确和完整地履行相关信息披露义务，对以上募集资金的使用及信息披露不存在违法、违规情形。

（二）其他投资情况

2009 年 3 月 14 日公司召开了第二届董事会第七次会议。会议以赞成 9 票，反对 0 票，弃权 0 票通过了《江苏华昌化工股份有限公司 2009 年度投资计划》，同意公司 2009 年度新增投资“联碱生产装置污水零排放技术改造项目”，预计项目总投资 6,121.96 万元。

项目情况及进展。该技术改造项目共分为 6 个子项，分别为含油废水预处理系统、高氨氮废水预处理系统、污水深度处理系统、反渗透系统、废油回收系统、联碱生产装置技术改造。截止 2009 年 12 月 31 日，已完工投入使用的为含油废水预处理系统、高氨氮废水预处理系统、污水深度处理系统、联碱生产装置技术改造；反渗透系统处于项目建设中；废油回收系统技术方案已确定，正在绘制平面布置图及工艺流程图。截止 2009 年 12 月 31 日，项目已支付工程款 1,222 万元。

项目效果。通过已完工子项的运行，联碱生产建立了良好的水平衡，污水处理站水质稳定，提高了污水处理效果；其次，产品质量有了较大提高，纯碱盐份由 0.7% 降至 0.5%；另外纯碱生产汽耗、电耗下降。

三、其他应披露事项

（一）利润分配或资本公积金转增股本

根据江苏公证天业会计师事务所有限公司所审计，公司 2009 年末未分配利润 374,614,396.82 元，盈余公积 77,111,767.20 元。

公司本年度利润分配：以公司现有股本总数 201,133,213 股为基数，按每 10 股转增 3 股比例向全体股东进行资本公积金转增股本，共计转增 60,339,964 股，转增后，公司股本总数为 261,473,177 股；不派发现金股利，不送红股。本利润分配预案待股东大会通过后实施。

（二）近三年利润分配情况

单位：元

分红年度	现金分红金额（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	60,339,963.90	202,132,169.40	29.85%
2007 年	22,519,981.95	162,586,021.40	13.85%
2006 年	0.00	64,632,794.01	0%
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			57.90%

（三）审计机构情况

公司年报审计期间未发生更换审计机构的情形。

（四）日常关联交易 2010 年预计

单位：万元

交易类型	交易标的	关联人	2010 年预计	2009 年采购额
销售货物	钢材等	江南锅炉压力容器有限公司	3000 万元以下	67.81
采购货物	设备及备件、配件	江南锅炉压力容器有限公司	3000 万元以下	410.89

1、关联人基本情况

张家港市江南锅炉压力容器有限公司是公司第二大股东江苏华昌（集团）有限公司参股联营企业。江苏华昌（集团）有限公司参股额 1,432.55 万元，占注册资本比例为 28.65%。

注册地址：江苏扬子江国际化学工业园港丰公路 139 号

注册时间：1998 年 10 月 5 日

注册资本：5,000 万元人民币

法定代表人：施仁兴

企业类型：有限责任公司

经营范围：

许可经营项目：锅炉压力容器（按制造许可证经营）制造、加工，压力容器设计（按制造许可证经营）；一般经营项目：化工机械设备、压力容器检测、探伤，化工工艺分析，化工设备、管道安装（凭资质经营）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

2、关联交易目的和对上市公司的影响

以上交易为公司日常生产经营过程中必要和持续发生的，鉴于关联方张家港市江南

锅炉压力容器有限公司距离本公司最近，便于运输及后期设备的维修保养，同时上述关联方历史上与本公司合作期限最长，对公司有关化工生产设备了解最深，故本公司选择其作为公司的交易方而非其他非关联方。上述关联交易有利于节约公司采购成本和设备维护费用，有利于公司生产的稳定，交易的定价方法符合市场化和公平公正的原则，不会损害上市公司及股东利益。本公司上述交易事项不完全依赖于该关联方，不会影响公司的独立性。

（五）外部信息使用人情况

目前公司已制定《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》等信息披露管理制度，明确了公司信息披露的相关流程。根据监管部门要求，公司制定了外部信息使用人管理制度，待本次董事会通过后实施。公司在年报等定期报告披露前，严格按法规及公司制度规定，承担保密义务。

（六）会计制度实施情况

报告期，公司仅适用中国境内会计准则，不存在因适用境内外两种会计准则而造成相关财务会计数据差异；公司也未发生会计政策与会计估计变更和前期会计差错更正事项。公司所聘请的财务审计机构江苏公证天业会计师事务所有限公司对本公司出具标准无保留意见的审计报告。

（七）投资者关系管理

报告期内，公司高度重视投资者关系工作，严格按照各项法律法规的要求进行投资者关系管理活动。合理、妥善地安排机构投资者、新闻媒体等特定对象到公司现场参观、座谈、调研等的接待工作，并切实做好相关信息的保密工作；通过安排专人接听投资者咨询电话等手段与投资者进行良好的互动交流。报告期内，公司指定信息披露报纸为《证券时报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网，未发生变更。

报告期接待来访情况如下表所示：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2009年8月20日	华昌化工会议室	实地调研	东方证券	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料
2009年10月11日	华昌化工会议室	实地调研	易方达基金	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料
2009年11月11日	华昌化工会议室	实地调研	国泰君安、大成基金	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料
2009年11月30日	华昌化工会议室	实地调研	工银瑞信基金、中邮基金	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料
2009年12月8日	华昌化工会议室	实地调研	中海基金、长江证券、银河基金、徐国强	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料
2009年12月17日	华昌化工会议室	实地调研	海富通基金	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料
2009年12月22日	华昌化工会议室	实地调研	光大证券、东方证券、光大保德信基金、上投摩根基金、摩根士丹利华鑫基金、	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料
2009年12月23日	华昌化工会议室	实地调研	海通证券	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料

四、公司未来发展的展望

(一) 行业情况及风险因素分析

1、产品市场因素。

(1) 国际市场：

由于国际金融危机的影响，贸易保护主义有抬头的迹象，如印度从2009年4月起，对中国纯碱征收20%的临时性从价税。

国家对肥料的出口关税进行了调整：如尿素税率，旺季(2-6月,9月16日-10月15日)：35%；淡季(1月,7月1日-9月15日,10月16日-12月31日)：当出口价格不高于基准价格时，7%；当出口价格高于基准价格时，税率=(1.07-基准价格/出口价格)*100% (基准价格按2.3元/公斤计算)。

国际市场纯碱竞争激烈，为了争夺客户，采取了降价的策略。

2010年1月1日起，中国-东盟自由贸易区正式启动，作为中国纯碱和化肥主要进口地的东盟各国对进口的中国产纯碱和化肥实行较低关税或零关税。与其它国家和地区相比，中国出口这些产品到东盟国家的竞争力进一步增强。

(2) 国内市场：

从目前看，房地产、汽车行业发展较快，平板玻璃从2009年年中起开始需求量扩大，经过4-5个月的产业链传导，年末已开始对纯碱行业产生积极影响；市场价格开始回升。从目前情况看，市场反应积极。中国纯碱的消费量与GDP增速相关。根据行业协会公布

的数据，自 2000-2009 年，GDP 年均增速 9.7%，国内纯碱消费量年均增速为 10.2%。

国家重视三农问题，尤其对粮食生产的政策支持力度逐年加大，国内化肥需求总量将持续增长。《国家粮食安全中长期规划纲要（2008-2020 年）》和《全国新增 1000 亿斤粮食生产能力规划（2009-2020 年）》明确提出，2020 年国家粮食产量要在现有（2005-2007 年）生产能力的基础上提高 1000 亿斤。在耕地面积不断减少的条件下，要完成粮食增产目标，化肥施用总量的增幅将超过粮食增产目标增幅。

2、能源、材料市场因素。

（1）煤炭存在涨价的风险。煤炭是公司的主要原材料。由于山西煤矿进行了整合，内蒙也可能效仿，煤炭逐步形成行业垄断。

（2）电价上涨。目前，公司所在的地区电已调价，上涨 0.031 元/度。

（3）原料盐价格上涨。公司所使用的原料盐，目前价格已上涨。

3、政策因素。

（1）国家对三农的扶持政策保持了连续性、一贯性。根据国家发改委、财政部发布《关于改革化肥价格形成机制的通知》（发改价格[2009]268 号），决定取消化肥限价政策，并对化肥生产用电、铁路运输、税收继续保持优惠政策。

1 月 31 日，中共中央、国务院《关于加大统筹城乡发展力度进一步夯实农业农村发展基础的若干意见》（中发〔2010〕1 号）正式公布。这是连续第 7 个关注“三农”的中央一号文件，其中与农资相关的内容有：落实和完善农资综合补贴动态调整机制，存量不动、增量倾斜；继续提高稻谷最低收购价，适时采取玉米、大豆、油菜籽等临时收储政策；继续支持供销系统“新网工程”建设和“万村千乡”工程；扩大测土配方施肥、土壤有机质提升补贴规模和范围；建立健全农产品和农用物资进出口监测预警机制。

（2）国家已对能源问题高度重视。1 月 22 日，国务院办公厅印发《关于成立国家能源委员会的通知》（国办发〔2010〕12 号）。国能委负责研究拟订国家能源发展战略，审议能源安全和能源发展中的重大问题，统筹协调国内能源开发和能源国际合作的重大事项。国能委办公室主任由发展改革委主任兼任，副主任由能源局局长兼任，办公室具体工作由能源局承担。

（3）国家将提高纯碱工业和氮肥制造业的准入条件。从工业和信息化部 2009 年 11

月发布的《纯碱行业准入条件》（征求意见稿）可以看出，国家将按照“优化布局、控制总量、调整结构、节约能源、保护环境、安全生产”的可持续发展原则，从生产企业布局、规模与技术装备、节能降耗、环境保护和产品质量方面设立纯碱行业的准入条件。

4、行业因素。

公司所处的化学肥料、纯碱行业，是传统化工产业，产业整体较成熟；但随着以前年度的快速发展，与其他产业一样，也存在一些产业结构问题。如出口量不能得到恢复，国内实体经济增速放慢，产业将存在产能过剩现象；行业将保持较激烈的竞争状态。

通过分析的情况看，整个行业的经济恢复，受国家整体经济的复苏，能源、产业政策等因素的制约。从目前情况看，行业总体呈回升趋势，但回升的基础还不够牢固，经济运行仍面临较大的不确定性；由于市场竞争激烈，年度会出现波动。

上述分析是基于目前所掌握的信息及对未来的预计，具有一定的不确定性，敬请广大投资者关注投资风险。

（二）未来发展展望及应对措施

公司所在的纯碱、化学肥料行业，属传统基础化工，为较成熟的化工行业。根据公司现有规模及产业结构特点，在行业目前经济低迷的情况下，公司发展的总体思路及方向为：在强化主业发展的前提下，采取技术革新、延长产业链向流通领域拓展、加强内部管理等内涵式增长模式，提高核心竞争力，做强企业；另一方面根据长远战略发展的需要，涉足其他领域，培育新的经济增长点，减轻对行业整体发展的依赖。通过上述措施的落实，为公司发展积累潜力，为今后在现有行业、新增行业大发展奠定基础。

1、延长产业链，向流通领域大力开拓发展。公司在现有领域发展壮大的总体思路是依靠港口优势、强大的营销团队及健全的销售网络，向流通领域进一步开拓发展，增强销售半径内的话语权与定价权。另外，公司所处的张家港市建有保税区、保税物流园区，特别是2009年12月封关运作的保税港区是全国第13个保税港区、第一个内河口岸保税港区，为产品出口（利用保税政策筹划季节性关税），创造了新的竞争优势。

2、依托科技进步，强化技改措施，进一步优化系统能量利用率。通过提高能量利用率达到节能减排、降低生产成本的目的。

3、加强内部管理，降低营运成本。公司将进一步加强内部管理，通过控制费用支

出、强化财务运营降低资金使用成本等方式，进一步降低营运成本。

4、涉足生物医药、精细化工领域，培育新的经济增长点。从长期发展战略来讲，公司在自身所熟悉的领域，培育新的发展项目，增强今后发展潜力是必需的。鉴于此，公司以现有子公司张家港华昌药业有限公司及 1000 吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目为基础，涉足生物医药、精细化工领域，培育新的经济增长点，增强企业发展潜力与后劲。

5、涉足环保装备领域，培育新的经济增长点。从目前国内环境污染状况，以及国际、国内环保形势来看，环保领域未来有较广阔的发展空间。公司将依托高新技术成果，在环保装备领域，培育新的经济增长点。详情请参阅巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

五、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会会议情况及决议内容

1、二届七次董事会

2009 年 3 月 14 日在公司会议室召开了第二届董事会第七次会议。应参加本次会议董事九人，现场出席会议董事八人，通讯表决的董事一人，公司监事及高级管理人员列席了本次会议，会议召开符合《公司法》及公司《章程》的规定，会议合法有效。与会董事经审议并以现场投票表决和通讯投票表决的方式通过了《江苏华昌化工股份有限公司 2009 年度投资计划》、《江苏华昌化工股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及变动管理办法》、《江苏华昌化工股份有限公司董事会审计委员会年报工作规程》、《江苏华昌化工股份有限公司独立董事年报工作制度》、《江苏华昌化工股份有限公司内部审计制度》、《江苏华昌化工股份有限公司投资者关系管理制度》、《江苏华昌化工股份有限公司投资者接待和推广制度》、《江苏华昌化工股份有限公司重大信息内部报告制度》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 3 月 18 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

2、二届八次董事会

2009 年 4 月 13 日在公司会议室召开了第二届董事会第八次会议。应参加本次会议

董事九人，现场出席会议董事九人，公司监事、高级管理人员列席了本次会议，会议召开符合《公司法》及公司《章程》的规定，会议合法有效。与会董事经审议并以现场投票表决的方式通过了《2008 年度总经理工作报告》、《2008 年度董事会工作报告》、《2008 年度财务决算报告》、《2008 年年度报告全文及摘要》、《董事会关于募集资金 2008 年度存放与使用情况的专项报告》、《2008 年度利润分配或资本公积金转增股本的预案》、《2008 年度董事长薪酬方案》、《2008 年度高级管理人员薪酬方案》、《2008 年度独立董事津贴方案》、《2009 年度日常关联交易预计的议案》、《关于 2009 年度审计机构聘请案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于召开 2008 年度股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 4 月 15 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

3、二届九次董事会

2009 年 4 月 23 日在公司会议室召开了第二届董事会第九次会议。应参加本次会议董事九人，现场出席会议董事九人，公司监事、高级管理人员列席了本次会议，会议召开符合《公司法》及公司《章程》的规定，会议合法有效。与会董事经审议并以现场投票表决的方式通过了《江苏华昌化工股份有限公司 2009 年第一季度季度报告全文》。

4、二届十次董事会

2009 年 8 月 28 日在张家港市沙洲宾馆南楼五楼会议室召开了第二届董事会第十次会议。应参加本次会议董事九人，现场出席会议董事七人，通讯表决的董事二人，公司监事及高级管理人员列席了本次会议，会议召开符合《公司法》及公司章程的规定，会议合法有效。与会董事经审议并以现场投票表决和通讯投票表决的方式通过了《公司 2009 年半年度报告》及摘要、《关于聘任蒋晓宁先生为董事会秘书的议案》、《关于聘任卢龙先生为审计部负责人的议案》、《关于聘任费云辉女士为证券事务代表的议案》、《“上市公司治理专项活动”自查报告和整改计划的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 8 月 29 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

5、二届十一次董事会

2009 年 10 月 23 日在张家港市沙洲宾馆南楼五楼会议室召开了第二届董事会第十

一次会议。应参加本次会议董事九人，现场出席会议董事六人，通讯表决的董事三人，公司监事及高级管理人员列席了本次会议，会议召开符合《公司法》及公司章程的规定，会议合法有效。与会董事经审议并以现场投票表决和通讯投票表决的方式通过了《公司 2009 年第三季度报告》正文及全文、《关于调整募集资金投入计划的议案》、《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》、《关于提议李昊峰先生为战略发展事务部部长的议案》、《关于购买写字楼的议案》、《公司资金使用及费用开支授权审批规定》、《差旅费报销管理办法》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 10 月 24 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

6、二届十二次董事会

董事会二届十二次会议通知于 2009 年 12 月 7 日以传真的方式或电子邮件形式送达。会议于 2009 年 12 月 17 日以通讯方式召开，应表决董事 9 名，实际表决董事 9 名，符合《公司法》和公司章程的有关规定。会议审议通过了《公司治理专项活动的整改报告》、《关于修改公司章程的议案》、《子公司管理制度》、《对外投资管理办法》、《独立董事制度》、《审计委员会工作流程》、《提名委员会工作流程》、《薪酬与考核委员会工作流程》、《战略委员会工作流程》、《定期报告工作流程》。

本次会议决议公告刊登在 2009 年 12 月 18 日《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)

(二) 公司董事会对股东大会决议的执行情况

1、关于公司 2008 年利润分配方案的执行情况

根据江苏公证天业会计师事务所有限公司出具的苏公 W(2009)A334 号审计报告，公司 2008 年年初未分配利润余额为 352,536,742.72 元，加上 2008 年度实现的净利润 202,132,169.40 元，减去 2008 年度提取的法定公积金 20,297,370.72 元及 2007 年分红款 0.00 元，2008 年末可供投资者分配利润余额为 534,371,541.40 元。年度利润分配或资本公积金转增股本方案为“以现有总股本 201,133,213 股为基数，按每 10 股派发现金股利人民币 3.00 元（含税），共计 60,339,963.90 元（含税）。2008 年度不送红股，也不进行资本公积金转增股本”。

2009 年 7 月 9 日，根据股东大会决议，董事会以股权登记日为：2009 年 7 月 8 日，除息日为：2009 年 7 月 9 日，派发了 2008 年度股利。

2、关于 2008 年度董事长/独立董事薪酬方案的执行情况

公司董事会已按照公司 2008 年度股东大会有关董事长及独立董事薪酬方案决议确定的发放标准予以严格执行。

3、关于聘任 2009 年度财务审计机构决议的执行情况

公司董事长已按照公司 2008 年度股东大会关于聘任 2009 年度财务审计机构的决议，续聘了江苏公证天业会计师事务所有限公司为 2009 年度公司财务审计机构。

(三) 2009 年度信息公告索引

编号	内容	披露日期	披露网站	公告媒体
2009-001	业绩预告修正公告	2009-1-10	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-002	2008 年度业绩快报	2009-2-25	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-003	第二届董事会第七次会议决议公告	2009-3-18	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-004	关于取得张家港市人民政府财政补贴的公告	2009-3-25	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-005	第二届董事会第八次会议决议公告	2009-4-15	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-006	第二届监事会第四次会议决议公告	2009-4-15	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-007	2008 年度报告摘要	2009-4-15	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-008	董事会关于募集资金 2008 年度存放与使用情况的专项报告的公告	2009-4-15	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-009	关于 2009 年度日常关联交易预计的公告	2009-4-15	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-010	独立董事关于有关事项的独立意见公告	2009-4-15	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-011	关于召开 2008 年年度股东大会通知的公告	2009-4-15	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-012	业绩预减公告	2009-4-16	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-013	关于举行 2008 年年度报告网上说明会的公告	2009-4-21	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-014	江苏华昌化工股份有限公司 2009 年第一季度季度报告全文	2009-4-27	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-015	关于召开 2008 年年度股东大会提示性公告	2009-5-12	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-016	2008 年年度股东大会决议公告	2009-5-19	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-017	2008 年度权益分派实施公告	2009-7-2	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-018	2009 年半年度业绩预告的修正公告	2009-7-9	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-019	关于董事会秘书辞职的公告	2009-7-31	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-020	第二届董事会第十次会议决议公告	2009-8-29	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-021	第二届监事会第六次会议决议公告	2009-8-29	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-022	关于“加强上市公司治理专项活动”的自查报告和整改计划的公告	2009-8-29	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-023	江苏华昌化工股份有限公司 2009 年半年度报告摘要	2009-8-29	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-024	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	2009-9-25	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-025	第二届董事会十一次会议决议公告	2009-10-24	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-026	第二届监事会第七次会议决议公告	2009-10-24	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-027	2009 年第三季度季度报告全文	2009-10-24	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-028	关于调整募集资金投入计划的公告	2009-10-24	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-029	关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	2009-10-24	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-030	第二届董事会第十二次决议公告	2009-12-18	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-031	第二届监事会第八次决议公告	2009-12-18	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-032	公司治理专项活动整改报告	2009-12-18	www.cninfo.com.cn	证券时报
2009-033	职工大会决议公告	2009-12-29	www.cninfo.com.cn	证券时报

第九节 监事会报告

一、监事会工作情况

1、第二届监事会第四次会议。

2009 年 4 月 13 日，在公司办公楼三楼会议室召开了第二届监事会第四次会议。会议应参加会议监事 5 人，实际参加会议监事 5 人。会议由监事会召集人徐雨新召集并主持，会议召开符合公司《章程》的规定，合法有效。与会监事经讨论并通过现场投票表决方式，以 5 票赞成，0 票反对，0 票弃权，通过了《2008 年度监事会工作报告》、《2008 年度财务决算报告》；《2008 年年度报告全文及摘要》、《董事会关于 2008 年度公司内部控制自我评价报告》、《2008 年度利润分配或资本公积金转增股本的预案》、《2009 年度日常关联交易预计的议案》、《关于 2009 年度审计机构聘请案》。公司监事会全体监事就上述议案发表了如下意见：

董事会编制和审核江苏华昌化工股份有限公司 2008 年年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司董事会所作的有关公司 2008 年度内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司当前内部控制体系建立和运行现状。公司严格按照有关规定和指引，紧密结合公司行业和企业特点逐步建立了相对有效的内部控制体系并得到良性运行，发挥了应有的风险防范作用，公司内部控制是有效的。

公司 2009 年度关联交易的预计符合“公平、公开、公正”的“三公”原则，属公司经营运作过程中必要发生的交易，其交易价格的确定原则和执行的交易价格公平合理，交易决策程序合法合规，未损害公司和全体股东的利益。

经审查，江苏公证天业会计师事务所有限公司具有证券业务从业资格及专业履职能力，且在以往担任公司审计机构期间，工作勤勉尽职，能够严格遵循《中国注册会计师独立审计准则》及相关规定，所出具的审计报告及其他文件能客观公允地反映公司财务状况。作为公司监事，我们一致同意续聘其作为公司 2009 年度财务审计机构。

2、第二届监事会第五次会议

2009 年 4 月 23 日，在公司办公楼三楼会议室召开了第二届监事会第五次会议。应参加会议监事 5 人，实际参加会议监事 5 人，会议由监事会召集人徐雨新召集并主持，会议召开符合公司《章程》的规定，合法有效。本次会议采用记名投票表决方式，以 5 票赞成、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过了《江苏华昌化工股份有限公司 2009 年第一季度季度报告全文》。公司监事会全体监事就以上议案发表了如下意见：

公司全体监事认为：董事会编制的公司 2009 年第一季度季度报告全文内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；报告格式符合中国证监会和深圳交易所有关季报信息披露的要求，报告所提供的信息能够真实、公允地反映公司当期财务状况和经营成果。

3、第二届监事会第六次会议

2009 年 8 月 28 日在张家港市沙洲宾馆南楼五楼会议室召开了第二届监事会第六次会议。会议应出席监事 5 名，实际出席会议监事 5 名，会议由监事会主席徐雨新先生主持，会议召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议以 5 票同意，0 票反对，0 票弃权审议通过了《公司 2009 年半年度报告》及摘要。

监事会认为：董事会编制《公司 2009 年半年度报告》及摘要的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4、第二届监事会第七次会议

2009 年 10 月 23 日，在张家港市沙洲宾馆南楼五楼会议室召开了第二届监事会第七次会议。会议应出席监事 5 名，实际出席会议监事 5 名，会议由监事会主席徐雨新先生主持，会议召开符合《公司法》和公司章程的有关规定。会议以 5 票同意，0 票反对，0 票弃权审议通过了《公司 2009 年第三季度报告》、《关于调整募集资金投入计划的议案》、《关于以部分募集资金暂时补充流动资金的议案》。公司监事会全体监事就上述议案发表了如下意见：

募集资金项目延缓原因符合事实，董事会关于调整募集资金的投入计划是切实可行的，符合公司实际，不存在变相改变募集资金投向、损害公司股东利益的情形，不会对

项目实施造成实质性影响，我们同意董事会关于调整募集资金投入计划的议案。

公司以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案，是根据项目实施进度做出的，募集资金仍用于原项目的建设，不会对项目实施造成实质性影响，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，有利于提高募集资金使用效率。该项议案的审议程序符合公司章程和有关法律法规的规定，遵循了公开和诚信的原则，符合全体股东和公司的利益。我们同意董事会关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案。

5、第二届监事会第八次会议

2009年12月17日以通讯方式召开了第二届监事会第八次会议，会议应表决监事5名，实际表决监事5名，符合《公司法》和公司章程的有关规定。会议以5票同意，0票反对，0票弃权审议通过了《公司治理专项活动的整改报告》。

监事会认为《公司治理专项活动的整改报告》客观反映了目前公司治理现状和存在的问题，并对存在的问题采取了整改措施，提高了公司治理水平。

二、监事会对有关事项发表的独立意见

报告期内，监事会按照《公司法》、《证券法》和公司章程，从切实保护中小股东利益的角度出发，认真履行了监事的职责，及时了解和检查公司财务运行状况，出席或列席了2009年度召开的所有董事会和股东大会会议，并对公司重大事项及各种方案、合同进行了监督、检查，全面了解和掌握公司总体运营状况，具体监督情况如下：

（一）关于公司依法运作情况的意见

监事会认为：报告期内，依据国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，公司建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定；公司董事及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规、规章以及《公司章程》等的规定或损害公司及股东利益的行为。

（二）关于公司财务检查情况的意见

2009年度，监事会对公司的财务状况和财务成果等进行了有效的监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、内控制度完善，财务运作规范、财务状况良好，会计无重大遗漏和虚假记载，财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

（三）关于公司募集资金投资项目年度执行情况的意见

监事会对募集资金的使用情况进行核实，认为：对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

（四）关于收购、出售资产的意见

报告期内，公司没有收购、出售资产的情况。

（五）关于关联交易事项的意见

公司 2009 年度关联交易的预计符合“公平、公开、公正”的“三公”原则，属公司经营运作过程中必要发生的交易，其交易价格的确定原则和执行的交易价格公平合理，交易决策程序合法合规，未损害公司和全体股东的利益。

（六）关于对公司年度报告的意见

董事会编制和审核江苏华昌化工股份有限公司 2008 年年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（七）关于聘请财务审计机构的意见

经审查，江苏公证天业会计师事务所有限公司具有证券业务从业资格及专业履职能力，且在以往担任公司审计机构期间，工作勤勉尽职，能够严格遵循《中国注册会计师独立审计准则》及相关规定，所出具的审计报告及其他文件能客观公允地反映公司财务状况。作为公司监事，我们一致同意续聘其作为公司 2009 年度财务审计机构。

第十节 重要事项

一、收购资产出售资产

报告期，公司未发生重大收购资产、出售资产，以及企业合并、重组等事项。

二、重大担保

报告期，公司及其控股子公司未发生对外担保事项。

三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

(1) 关联方日常购销情况

单位：万元

关联方	关联关系	向关联方销售产品和提供劳务			向关联方采购产品和接受劳务		
		交易内容	交易金额	占同类交易金额的比例	交易内容	交易金额	占同类交易金额的比例
华昌药业有限公司	公司联营企业	尿素、稀氯水等	10.78	-	多肽等	130.74	0.07%
江南锅炉压力容器有限公司	公司第二大股东华昌集团联营企业	钢材等	67.81	0.03%	氢化釜等	410.89	0.23%
华昌建筑工程有限公司	公司第二大股东华昌集团合营企业	钢材	2.82	-	工程安装	248.25	0.14%
金源生物化工有限公司	公司第二大股东华昌集团联营企业	氯化铵	4.45	-	-	-	-
林德华昌气体有限公司	公司联营企业	氢气、二氧化碳等	276.63	0.12%	-	-	-
合计		-	362.49	0.16%	-	789.88	0.44%

上述关联方间的购销业务金额较小，且为公司日常生产经营过程中必要发生的，鉴于以上关联方距离本公司最近，与本公司合作期限最长，公司对其了解最深，且交易有利于节约公司采购成本和设备维护费用，有利于公司生产的稳定，交易的定价方法符合市场化和公平公正的原则，不会损害上市公司及股东利益。公司上述交易事项不完全依赖于该等关联方，不会影响公司的独立性。

(2) 支付费用

单位：万元

关联方	关联关系类别	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	占同类交易比例(%)
华昌(集团)有限公司	公司第二大股东	经济担保费	协议价格	105.88	—
华纳投资股份有限公司	公司母公司	借款利息	协议利率	40.73	0.56%

华昌集团经济担保费：华昌集团为公司提供借款担保，以每年为公司提供的担保额度，按万分之八收取经济担保费。当年发生借款担保额度为 132,350 万元，应计经济担保费 105.88 万元。

华纳投资收取利率：华纳投资为公司提供 2,000 万元短期借款，借款期限自 2009 年 7 月 13 日始，不超过一年，借款利率为年利率 5.31%，以资金实际使用天数结算。该笔借款于 11 月 30 日偿还，应计利息 40.73 万元。

上述关联方交易事项，符合市场化和公平、公正的原则，不会损害上市公司及股东利益。

(3) 收取费用

单位：万元

关联方	关联关系类别	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	占同类交易比例(%)
林德华昌气体有限公司	公司联营企业	收取场地租金及物业管理费	协议价格	13.80	—
江南锅炉压力容器有限公司	公司第二大股东华昌集团联营企业	收取土地租金	协议价格	10.60	—
江南锅炉压力容器有限公司	公司第二大股东华昌集团联营企业	借款利息	协议利率	8.22	1.23%

公司向林德华昌（公司联营企业）、江南锅炉（公司第二大股东华昌集团联营企业）收取的费用主要是土地租金。该出租的土地是公司今后发展的预留地，不会对现有生产经营及今后发展产生影响。

报告期，公司向江南锅炉收取的利率为公司 2008 年 9 月收购张家港市华昌进出口贸易有限公司前，张家港市江南锅炉压力容器有限公司与张家港市华昌进出口贸易有限公司已经发生的 100 万元往来款，后因本公司收购进出口公司 80% 股权后并入本公司的款项。上述款项已于 09 年 1 月清欠，并收取利息 8.22 万元。

(4) 接受关联方借款担保

单位：万元

担保方	被担保方	关联关系类别	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏华昌(集团)有限公司	江苏华昌化工股份有限公司	公司第二大股东	102,500.00	2005-1-25	2011-3-31	未履行完毕
苏州华纳投资股份有限公司	江苏华昌化工股份有限公司	公司母公司	7,000.00	2007-12-28	2011-12-26	未履行完毕
张家港市恒昌化工有限公司	江苏华昌化工股份有限公司	公司第二大股东华昌集团联营企业	3,500.00	2004-7-28	2010-9-25	未履行完毕

上述担保金额为报告期期末余额。

2、关联债权债务往来

单位：万元

关联方	关联关系类别	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金		备注
		发生额	余额	发生额	余额	
张家港市江南锅炉压力容器有限公司	公司第二大股东华昌集团联营企业	-134.52	88.88	-	-	经营性占用,注1
张家港市江南锅炉压力容器有限公司	公司第二大股东华昌集团联营企业	-108.22	0.00	-	-	非经营占用,注2
江苏华昌东方置地有限公司	公司联营企业	-	350.00	-	-	经营性占用,注3
华纳投资股份有限公司	公司母公司	-	-	2,000.00	0.00	非经营占用,注4
合计		-242.74	438.88	2,000.00	0.00	

注 1：江南锅炉往来余额 88.88 万元，为日常购销余额。

注 2：江南锅炉非经营占用 108.22 万元，为 2008 年 9 月收购张家港市华昌进出口贸易有限公司前，张家港市江南锅炉压力容器有限公司与张家港市华昌进出口贸易有限公司已经发生的 100 万元往来款及利息 8.22 万元，后因本公司收购进出口公司 80% 股权后并入本公司的款项。上述款项已于 09 年 1 月清欠。

注 3：东方置地经营占用 350 万元，为公司购买办公楼预付款。该购买办公楼事项，已于 09 年 10 月份，经公司二届十一次董事会审议通过。详情请参阅巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

注 4：公司占用华纳投资 2,000 万元，为 09 年 7 月，公司与华纳投资（公司母公司）签定借款协议。协议主要条款为：华纳投资为公司提供 2,000 万元短期借款，借款期限自 2009 年 7 月 13 日始，不超过一年，借款利率为年利率 5.31%，以资金实际使用天数结算。该笔借款于 11 月 30 日偿还，应计利息 40.73 万元。

3、2009 年资金被占用情况及清欠进展情况

(1) 资金占用情况

单位：元

资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2009 年期初占用资金余额	2009 年度占用累计发生金额（不含占用资金利息）	2009 年度占用资金的利息	2009 年度偿还累计发生金额	2009 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业										
小计										
关联自然人及其控制的法人										
小计										
其他关联人及其附属企业	张家港市江南锅炉压力容器有限公司	第二股东华昌集团之联营公司	应收账款	2,233,993.31	780,296.72		2,125,500.00	888,790.03	应收货款等	经营性占用
	张家港市江南锅炉压力容器有限公司	第二股东华昌集团之联营公司	其他应收款	1,000,000.00		82,170.00	1,082,170.00	-	借款	非经营性占用
	江苏华昌东方置地有限公司	公司参股企业	预付账款	3,500,000.00				3,500,000.00	预付购房款	经营性占用
小计				6,733,993.31	780,296.72	82,170.00	3,207,670.00	4,388,790.03		
上市公司的子公司及其附属企业										
小计										
合计				6,733,993.31	780,296.72	82,170.00	3,207,670.00	4,388,790.03		

审计机构江苏公证天业会计师事务所有限公司出具的关于公司 2008 年控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明、公司独立董事就关联方资金占用的独立意见、保荐人意见，详见公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上刊登的相关文件。

(2) 清欠情况

单位：万元

大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的余额（万元）			2009 年发生的期间占用、期末归还的总金额（万元）	2009 年度已清欠情况			
2009 年 1 月 1 日	年内发生额	2009 年 12 月 31 日		报告期清欠总额（万元）	清欠方式	清欠金额（万元）	清欠时间（月份）
100.00	0.00	0.00	0.00	100.00	现金	100.00	2009 年 1 月
大股东及其附属企业非经营性资金占用及清欠情况的具体说明；2009 年新增非经营性资金占用情况说明，导致新增资金占用的责任人；截止 2009 年末，未能完成非经营性资金占用清欠工作的，应说明相关原因、已采取的清欠措施、预计偿还方式、清偿时间和责任追究方案。			公司其他关联方张家港市江南锅炉压力容器有限公司（公司第二大股东华昌集团联营企业）非经营性占用本公司 100 万元资金专项说明如下：该笔款项原为公司 2008 年 9 月收购张家港市华昌进出口贸易有限公司前，张家港市江南锅炉压力容器有限公司与张家港市华昌进出口贸易有限公司已经发生的往来款，后因本公司收购进出口公司 80% 股权后并入本公司的款项。上述款项已于 09 年 1 月清欠，并收取利息 8.22 万元。				

报告期，公司没有发生大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的情况。

四、承诺事项履行情况

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	苏州华纳投资股份有限公司	（1）、对于股份公司正在或已经进行生产开发的产品、经营的业务以及研究的新产品、新技术，华纳投资承诺并保证现在和将来不生产、不开发、不经营；亦不间接经营、参与投资与股份公司业务、新产品、新技术有竞争或可能有竞争的企业、新产品、新技术，也不进行从事与股份公司相同或相似的业务或者构成竞争威胁的业务活动。（2）、承诺并保证不利用其股东的地位损害股份公司及其股东的正当权益，并促使华纳投资全资拥有或拥有 50% 以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。（3）自发行人股票上市之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。（4）合计持有苏州华纳投资股份有限公司 58.29% 股份的前 23 大股东，以及持有华纳投资股份的发行人董事、监事和高级管理人员承诺：自华昌股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的华纳投资股份，不由华纳投资回购本人持有的华纳投资股份；自华昌股份股票上市之日起三十六个月后，在华昌股份任职期间每年转让的华纳投资股份不超过本人所持有华纳投资股份总数的百分之二十五；自华昌股份股票上市之日起三十六个月后，若本人从公司离职，离职后半年内不转让本人所持有的华纳投资股份。	良好

	江苏华昌（集团）有限公司	（1）、对于股份公司正在或已经进行生产开发的产品、经营的业务以及研究的新产品、新技术，本公司承诺并保证现在和将来不生产、不开发、不经营；也不进行从事与股份公司相同或相似的业务或者构成竞争威胁的业务活动。（2）、本公司承诺并保证不利用其股东的地位损害股份公司及其股东的正当权益，并促使本公司全资拥有或本公司拥有 50% 股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。（3）自发行人股票上市之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。	良好
	其他发行人股东（江苏瑞华投资发展有限公司、江苏省化肥工业公司、王日杰、王雨阳）	自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。	良好，已于 2009 年 9 月 28 日解除限售

五、重大诉讼仲裁事项

报告期内公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

第十一节 财务审计报告

一、审计报告

苏公 W(2010)A380 号

江苏华昌化工股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏华昌化工股份有限公司(以下简称华昌化工)财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日资产负债表及合并资产负债表，2009 年度利润表及合并利润表，2009 年度股东权益变动表及合并股东权益变动表，2009 年度现金流量表及合并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

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，华昌化工财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了华昌化工 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

江苏公证天业会计师事务所有限公司

中国·无锡

中国注册会计师

中国注册会计师

二〇一〇年四月九日

二、会计报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	371,478,429.01	361,140,827.90	406,226,667.52	402,497,310.16
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	199,317,586.89	199,317,586.89	97,715,451.66	97,715,451.66
应收账款	88,224,649.91	90,957,248.71	86,038,338.53	87,649,440.20
预付款项	172,746,686.37	172,452,686.37	64,127,531.04	57,770,947.11
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	812,500.00	812,500.00	1,134,900.00	1,134,900.00
应收股利				
其他应收款	2,300,542.31	1,710,690.17	4,057,433.11	1,948,098.32
买入返售金融资产				
存货	216,821,527.09	215,008,196.99	359,215,312.65	355,932,820.02
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,051,701,921.58	1,041,399,737.03	1,018,515,634.51	1,004,648,967.47
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
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	16,469,441.44	24,045,129.90	15,092,811.25	22,668,499.71
投资性房地产				
固定资产	1,835,143,608.23	1,833,834,209.31	1,789,979,780.41	1,788,400,494.15
在建工程	214,317,596.73	214,317,596.73	225,592,659.62	225,592,659.62
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	132,126,341.79	132,126,341.79	135,000,357.75	135,000,357.75
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	34,405,331.69	34,282,140.85	2,830,743.04	2,761,216.42
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,232,462,319.88	2,238,605,418.58	2,168,496,352.07	2,174,423,227.65
资产总计	3,284,164,241.46	3,280,005,155.61	3,187,011,986.58	3,179,072,195.12

流动负债：				
短期借款	870,000,000.00	870,000,000.00	695,000,000.00	695,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	326,222,556.20	326,222,556.20	114,190,000.00	114,190,000.00
应付账款	207,516,233.13	206,391,252.07	182,963,606.99	181,324,855.79
预收款项	201,408,065.63	198,872,427.13	77,680,475.13	76,388,710.81
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	16,322,992.14	15,886,040.45	15,296,953.00	14,876,226.01
应交税费	-56,345,672.49	-56,606,094.56	-22,160,161.01	-23,026,266.58
应付利息	1,793,112.50	1,793,112.50	2,433,390.00	2,433,390.00
应付股利				
其他应付款	2,479,260.80	2,146,396.07	2,092,896.63	2,017,986.66
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	210,000,000.00	210,000,000.00	245,000,000.00	245,000,000.00
其他流动负债	24,947,227.14	24,908,933.99	21,957,835.18	21,809,780.01
流动负债合计	1,804,343,775.05	1,799,614,623.85	1,334,454,995.92	1,330,014,682.70
非流动负债：				
长期借款	140,000,000.00	140,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00
应付债券				
长期应付款	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
专项应付款	25,300,000.00	25,300,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	1,993,333.33	1,993,333.33	2,223,333.33	2,223,333.33
非流动负债合计	177,293,333.33	177,293,333.33	392,223,333.33	392,223,333.33
负债合计	1,981,637,108.38	1,976,907,957.18	1,726,678,329.25	1,722,238,016.03
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	201,133,213.00	201,133,213.00	201,133,213.00	201,133,213.00
资本公积	648,220,083.53	648,220,083.53	645,520,083.53	645,520,083.53
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	77,111,767.20	76,871,620.85	77,111,767.20	76,871,620.85
一般风险准备				
未分配利润	374,614,396.82	376,872,281.05	534,371,541.40	533,309,261.71
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,301,079,460.55	1,303,097,198.43	1,458,136,605.13	1,456,834,179.09
少数股东权益	1,447,672.53		2,197,052.20	
所有者权益合计	1,302,527,133.08	1,303,097,198.43	1,460,333,657.33	1,456,834,179.09
负债和所有者权益总计	3,284,164,241.46	3,280,005,155.61	3,187,011,986.58	3,179,072,195.12

(二) 利润表

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,350,694,072.65	2,243,047,844.78	2,963,909,058.67	2,809,889,906.40
其中：营业收入	2,350,694,072.65	2,243,047,844.78	2,963,909,058.67	2,809,889,906.40
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,500,506,526.24	2,391,753,974.99	2,720,086,372.63	2,568,827,579.99
其中：营业成本	2,282,959,539.55	2,178,324,301.50	2,451,630,043.69	2,302,812,679.97
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	230,834.87	211,104.52	3,549,996.39	3,510,026.28
销售费用	69,549,742.96	67,032,780.54	74,989,900.66	73,475,219.88
管理费用	88,588,058.08	87,137,591.56	97,391,604.35	96,391,995.47
财务费用	58,713,557.18	58,798,060.22	94,736,043.06	94,794,193.73
资产减值损失	464,793.60	250,136.65	-2,211,215.52	-2,156,535.34
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）	1,376,630.19	3,582,523.39	593,194.41	593,194.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,376,630.19	1,376,630.19	576,094.07	576,094.07
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-148,435,823.40	-145,123,606.82	244,415,880.45	241,655,520.82
加：营业外收入	19,379,216.74	19,281,531.74	8,568,100.01	8,568,100.01
减：营业外支出	658,940.75	314,733.82	2,929,619.86	2,572,669.86
其中：非流动资产处置损失	9,101.96	6,777.91	604,566.06	604,566.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-129,715,547.41	-126,156,808.90	250,054,360.60	247,650,950.97
减：所得税费用	-29,811,683.18	-30,059,792.14	47,581,587.70	46,964,875.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-99,903,864.23	-96,097,016.76	202,472,772.90	200,686,075.39
归属于母公司所有者的净利润	-99,417,180.68	-96,097,016.76	202,132,169.40	200,686,075.39
少数股东损益	-486,683.55		340,603.50	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.49	-0.48	1.24	1.23

(二) 稀释每股收益	-0.49	-0.48	1.24	1.23
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-99,903,864.23	-96,097,016.76	202,472,772.90	200,686,075.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	-99,417,180.68	-96,097,016.76	202,132,169.40	200,686,075.39
归属于少数股东的综合收益总额	-486,683.55		340,603.50	

(三) 现金流量表

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,560,635,219.25	2,445,127,804.48	3,039,577,606.32	2,879,425,265.93
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	14,393,409.25	13,815,406.76		
收到其他与经营活动有关的现金	30,956,210.31	30,696,784.28	11,242,461.12	11,184,740.25
经营活动现金流入小计	2,605,984,838.81	2,489,639,995.52	3,050,820,067.44	2,890,610,006.18
购买商品、接受劳务支付的现金	1,988,903,483.71	1,886,125,267.38	2,481,076,168.96	2,323,489,434.49
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	137,259,507.87	135,502,595.40	138,933,347.16	137,655,764.27
支付的各项税费	11,122,968.30	9,783,783.94	107,560,242.46	106,586,210.80
支付其他与经营活动有关的现金	82,404,900.62	81,085,578.15	243,768,198.13	240,480,075.18
经营活动现金流出小计	2,219,690,860.50	2,112,497,224.87	2,971,337,956.71	2,808,211,484.74

经营活动产生的现金流量净额	386,293,978.31	377,142,770.65	79,482,110.73	82,398,521.44
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			5,000,000.00	5,000,000.00
取得投资收益收到的现金		2,205,893.20	17,100.34	17,100.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	45,497.44	45,497.44	513,218.40	513,218.40
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	8,000,000.00	8,000,000.00	4,150,000.00	4,150,000.00
投资活动现金流入小计	8,045,497.44	10,251,390.64	9,680,318.74	9,680,318.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	218,144,867.83	218,138,970.39	286,939,857.14	288,090,550.07
投资支付的现金			8,000,000.00	13,172,240.00
质押贷款净增加额				
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	218,144,867.83	218,138,970.39	294,939,857.14	301,262,790.07
投资活动产生的现金流量净额	-210,099,370.39	-207,887,579.75	-285,259,538.40	-291,582,471.33
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			480,239,600.00	480,239,600.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	960,000,000.00	960,000,000.00	1,015,000,000.00	1,015,000,000.00
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	960,000,000.00	960,000,000.00	1,495,239,600.00	1,495,239,600.00
偿还债务支付的现金	1,040,000,000.00	1,040,000,000.00	1,085,000,000.00	1,085,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	126,281,667.20	126,018,971.08	98,547,741.17	98,547,741.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	262,696.12			
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	1,166,281,667.20	1,166,018,971.08	1,183,547,741.17	1,183,547,741.17
筹资活动产生的现金流量净额	-206,281,667.20	-206,018,971.08	311,691,858.83	311,691,858.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-68,477.15		6,543.07	
五、现金及现金等价物净增加额	-30,155,536.43	-36,763,780.18	105,920,974.23	102,507,908.94
加：期初现金及现金等价物余额	212,165,202.52	208,435,845.16	106,244,228.29	105,927,936.22
六、期末现金及现金等价物余额	182,009,666.09	171,672,064.98	212,165,202.52	208,435,845.16

(四) 合并所有者权益变动表 1

单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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	其他		
一、上年年末余额	201,133,213.00	645,520,083.53			77,111,767.20		534,371,541.40		2,197,052.20	1,460,333,657.33
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	201,133,213.00	645,520,083.53			77,111,767.20		534,371,541.40		2,197,052.20	1,460,333,657.33
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		2,700,000.00					-159,757,144.58		-749,379.67	-157,806,524.25
(一) 净利润							-99,417,180.68		-486,683.55	-99,903,864.23
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							-99,417,180.68		-486,683.55	-99,903,864.23
(三) 所有者投入和减少资本		2,700,000.00								2,700,000.00
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		2,700,000.00								2,700,000.00
(四) 利润分配							-60,339,963.90		-262,696.12	-60,602,660.02
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-60,339,963.90		-262,696.12	-60,602,660.02

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										
2. 本期使用										
四、本期末余额	201,133,213.00	648,220,083.53			77,111,767.20		374,614,396.82		1,447,672.53	1,302,527,133.08

(五) 合并所有者权益变动表 2

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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	其他		
一、上年年末余额	150,133,213.00	212,130,483.53			56,814,396.48		352,536,742.72		562,526.59	772,177,362.32
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	150,133,213.00	212,130,483.53			56,814,396.48		352,536,742.72		562,526.59	772,177,362.32
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	51,000,000.00	433,389,600.00			20,297,370.72		181,834,798.68		1,634,525.61	688,156,295.01
(一) 净利润							202,132,169.40		340,603.50	202,472,772.90
(二) 其他综合收益										

上述(一)和(二)小计							202,132,169.40		340,603.50	202,472,772.90
(三)所有者投入和减少资本	51,000,000.00	433,389,600.00							1,293,922.11	485,683,522.11
1.所有者投入资本	51,000,000.00	429,239,600.00								480,239,600.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他		4,150,000.00							1,293,922.11	5,443,922.11
(四)利润分配					20,297,370.72		-20,297,370.72			
1.提取盈余公积					20,297,370.72		-20,297,370.72			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配										
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										
2.本期使用										
四、本期期末余额	201,133,213.00	645,520,083.53			77,111,767.20		534,371,541.40		2,197,052.20	1,460,333,657.33

(五) 母公司所有者权益变动表 1

单位：元

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	201,133,213.00	645,520,083.53			76,871,620.85		533,309,261.71	1,456,834,179.09
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	201,133,213.00	645,520,083.53			76,871,620.85		533,309,261.71	1,456,834,179.09
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		2,700,000.00					-156,436,980.66	-153,736,980.66
（一）净利润							-96,097,016.76	-96,097,016.76
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-96,097,016.76	-96,097,016.76
（三）所有者投入和减少资本		2,700,000.00						2,700,000.00
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		2,700,000.00						2,700,000.00
（四）利润分配							-60,339,963.90	-60,339,963.90
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-60,339,963.90	-60,339,963.90
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								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	201,133,213.00	648,220,083.53			76,871,620.85	0.00	376,872,281.05	1,303,097,198.43

（六）母公司所有者权益变动表 2

单位：元

项目	上年金额							
	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	150,133,213.00	212,130,483.53			56,803,013.31		352,691,793.86	771,758,503.70
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	150,133,213.00	212,130,483.53			56,803,013.31		352,691,793.86	771,758,503.70
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	51,000,000.00	433,389,600.00			20,068,607.54		180,617,467.85	685,075,675.39
（一）净利润							200,686,075.39	200,686,075.39
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							200,686,075.39	200,686,075.39
（三）所有者投入和减少资本	51,000,000.00	433,389,600.00						484,389,600.00
1. 所有者投入资本	51,000,000.00	429,239,600.00						480,239,600.00

2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		4,150,000.00						4,150,000.00
(四) 利润分配					20,068,607.54		-20,068,607.54	
1. 提取盈余公积					20,068,607.54		-20,068,607.54	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
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								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	201,133,213.00	645,520,083.53			76,871,620.85		533,309,261.71	1,456,834,179.09

三、会计报表附注

附注 1：基本情况

江苏华昌化工股份有限公司(以下简称“公司”)于 2004 年 1 月 29 日经江苏省人民政府苏政复[2004]18 号文批复同意,由张家港市华源化工有限公司(以下简称“华源化工”)整体变更设立,2004 年 2 月 27 日在江苏省工商行政管理局核准登记。

公司的前身为沙洲化肥厂,成立于 1970 年 7 月。1979 年 12 月,公司名称变更为“国营沙洲化肥厂”。1986 年 12 月,更名为“国营张家港市化肥厂”。

1999 年 11 月,经张家港市经济体制改革委员会批准,在原国营张家港化肥厂的基础上改制设立张家港市华源化工有限公司。华源化工注册资本人民币 3,000 万元。

2003 年 9 月,华源化工进行增资扩股,注册资本由 3,000 万元增加到 3,691.24424 万元。

2003 年 12 月 5 日,华源化工 2003 年第六次股东会一致同意以 2003 年 9 月 30 日经审计后的净资产 150,133,213.47 元折合 15,013.3213 万股,将华源化工整体变更为股份有限公司,变更后的股本已由安永大华会计师事务所有限责任公司 2004 年 1 月 30 日出具安永大华业字(2004)107 号验资报告验证。公司名称变更为“江苏华昌化工股份有限公司”。

2008 年 7 月,经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]964 号“关于核准江苏华昌化工股份有限公司首次公开发行股票批复”批准,公司向社会公开发行人民币普通股 5,100 万股,每股发行价为人民币 10.01 元,发行后总股本 201,133,213 股(每股面值 1 元)。本次新增股本已经江苏公证会计师事务所有限公司苏公 W[2008]B133 号验资报告验证确认。

企业法人登记注册号: 3205002116088

公司住所: 张家港市金港镇保税区扬子江国际化学工业园南海路 1 号

法定代表人: 朱郁健

股本: 20,113.3213 万元

经营范围: 化工原料、化工产品、化肥生产;金属材料、建筑材料、日用百货、煤炭销售。

所属行业: 化肥化工。

主要产品: 复合肥、尿素、纯碱、合成氨、氯化铵、甲醇等。

公司下设: 财务部、审计部、总经办、生产管理部、氨产品部、精化产品部、热电分厂、复合肥分厂、公用事业部、安全部、环保部、物流管理部、人力资源部、企业管理部、营销总部、技术管理部、质量管理部等职能部门及张家港保税区煤炭分公司和张家港保税区金属材料分公司。

附注 2、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司声明：本公司编制的财务报告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。

3、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期。

会计年度为自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日。中期是指短于一个完整的会计年度的报告期间，包括月度、季度和半年度。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下的企业合并：合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。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及所发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益，但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的手续费、佣金等计入股东权益或负债的初始计量金额。

非同一控制下的企业合并：购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本，但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的手续费、佣金等计入股东权益或负债的初始计量金额。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表，是指反映本公司和子公司形成的企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量的财务报表。

本公司从取得子公司的实际控制权之日起，开始将其合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行调整后合并。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指公司库存现金以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（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8、外币业务

公司年度内发生的外币业务，采用与交易发生日即期汇率（即中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价），折合人民币记账，发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项按照交易实际采用的汇率（即银行买入价或卖出价）折算，在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外汇非货币性项目进行处理：

(1) 对于外汇货币性项目（包括库存现金、银行存款、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款等）采用资产负债表日的即期汇率折算，因结算或采用资产负债表日的即期汇率折算而产生的汇兑差额计入当期损益，同时调增或调减外币货币性项目的记账本位币金额。

(2) 对于以历史成本计量的外汇非货币性项目（货币性项目以外的项目）在资产负债表日不改变其原记账本位币金额。

(3) 对于以公允价值计量的外汇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（含汇率变动）处理，记入当期损益。

9、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类与计量

本公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产分为交易性金融资产、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资四类。其中：交易性金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入股东权益；应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

本公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

(2) 金融资产和金融负债公允价值的确定

① 存在活跃市场的，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债，采用活跃市场中的现行出价，本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价，没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

② 不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定公允价值，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。

(3) 金融资产转移的确认与计量

本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。包括两种形式：

① 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

② 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

本公司已将全部或部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入损益；保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于本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，但未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

(4) 金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：

① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

② 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产减值

公司在资产负债表日对除交易性金融资产以外的金融资产账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项重大的金融资产需单独进行减值测试，如有客观证据证明其已发生了减值，确认减值损失，计入当期损益。对于单独金额不重大的和单独测试未发生减值的金融资产，公司根据客户的信用程度及历年发生坏账的实际情况，按信用组合进行减值测试，以确认减值损失。

金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- a. 发行方或债务人发生严重财务困难；
- b. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c. 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人发生让步；
- d. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f. 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的的价格明显下降、所处行业不景气等；

g. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

h. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出计入当期损益。

10、应收款项

本公司应收款项包括应收账款和其他应收款。

本公司对单项金额重大（余额超过 100 万元确认为重大）的应收款项，以及单项金额虽不重大但坏账迹象明显的应收款项，进行单独减值测试，按该应收款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

本公司对不单独进行减值测试的应收款项，以及单独测试未发生减值的应收款项，按以期末余额的账龄作为信用风险特征，采用账龄分析法计提坏账准备。具体计提比例如下：

账 龄	计提比例
1 年以内	3%
1 至 2 年	10%
2 至 3 年	50%
3 年以上	100%

11、存货

公司的存货包括在生产经营过程中为销售或耗用而储备的原材料、在产品、产成品、低值易耗品等。

存货盘存制度采用永续盘存制。存货按成本进行初始计量，原材料、产成品发出时采用加权平均法计价；低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。

公司期末对存货按照成本与可变现净值孰低计量，（可变现净值是指公司在正常生产经营过程中，以预计售价减去至完工以及销售所必须的预计费用后的价值）。对存货成本高于其可变现净值的部分，计提存货跌价准备，计入当期损益。计提时，按单个存货项目的成本与可变现净值的差额确认存货跌价准备。如已计提跌价准备的存货价值得以恢复的，则按恢复增加的数额（其增加数应以原计提的金额为准）调整存货跌价准备及当期收益。

12、长期股权投资

(1) 初始投资成本的确认

① 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

② 非同一控制下的企业合并，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作为长期股权投资的初始投资成本。

③ 其他除企业合并而形成的长期股权投资，其初始投资成本包括实际支付的购买价款以及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

(2) 后续计量：

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

13、投资性房地产

(1) 投资性房地产的分类

投资性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) 投资性房地产按照成本进行初始计量

① 外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

② 自行建造的投资性房地产成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

③ 以其他方式取得的投资性房地产的成本按照相关准则的规定确定。

(3) 资产负债表日本公司的投资性房地产采用成本模式进行后续计量，对投资性房地产按照下述固定资产和无形资产的规定计提折旧或摊销。

14、固定资产

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的并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(1) 固定资产确认条件

固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产类别	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年	4-5%	4.77-4.80%
机器设备	7-10 年	4-5%	9.50%-13.71%
运输设备	10 年	4-5%	9.50%-9.60%
电子设备及其他	5-10 年	4-5%	9.50%-19.20%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日对固定资产进行检查，如发现存在减值迹象，则对其进行减值测试，计算可收回金额，按照可收回金额低于账面价值的金额，计提固定资产减值准备。

固定资产减值准备按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。

(4) 融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

15、在建工程

在建工程指兴建中的厂房、设备及其他设施，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的

必要支出构成。

在建工程按照实际发生的支出入账。自营在建工程成本包括材料成本、直接人工、直接机械施工费以及间接费用；发包在建工程成本包括建筑工程支出、安装工程支出以及需要分摊计入的各项待摊支出。符合资本化条件的借款费用按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》的有关规定进行处理。

所建造的固定资产达到预定可使用状态时的在建工程，在达到预定可使用状态时结转固定资产，未办理竣工决算的，按照估计价值确定其成本并计提折旧，待办理竣工决算手续后再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧。

公司在资产负债表日对在建工程进行检查，如发现存在减值迹象，则对其进行减值测试，计算可收回金额，按照可收回金额低于账面价值的金额，计提在建工程减值准备。

在建工程减值准备按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。

16、借款费用

(1) 公司发生的借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 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者生产的，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。

(3) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用资本化。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。当所购建的资产达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为损益。

(4) 每一会计期间资本化金额按至当期末购建资产累计支出加权平均数和资本化率计算确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的应予资本化的利息费用，其资本化金额为专门借款实际发生的利息费用减去将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；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，其资本化金额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即一般借款的加权平均利率计算一般借款应予资本化的利息金额。

17、无形资产

(1) 无形资产的计价：

无形资产按照成本进行初始计量：

① 外购的无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

② 自行开发的无形资产，其成本包括满足资产确认条件并同时满足下列条件后至达到预定用途前所发生的支出总额，但不包括前期已经费用化的支出。

- a. 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；
- b. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- c. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- d. 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；
- e. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

③ 投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定。

④ 非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，应当分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》、《企业会计准则第 16 号—政府补助》和《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定。

(2) 无形资产摊销

① 使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内采用直线法平均摊销，计入当期损益，公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，发现使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，应当改变摊销年限和摊销方法；

② 使用寿命不确定的无形资产不摊销，但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，应估计其使用寿命并按上述(1)方法进行摊销。

③ 本公司的土地使用权按 50 年摊销。

(3) 无形资产减值准备

公司在资产负债表日对无形资产进行检查，如发现存在减值迹象，则对其进行减值测试，计算可收回金额，按照可收回金额低于账面价值的金额，计提无形资产减值准备。

无形资产减值准备按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。

18、长期待摊费用

公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

筹建期间发生的费用(除购建长期资产以外)，先在长期待摊费用中归集，于生产经营期一次计入当期损益。

19、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、解除劳动关系给予的补偿金等；其他为获得职工提供服务的相关支出。

(2) 职工薪酬的确认与计量

① 在职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别下列情况处理：

- a. 由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入存货成本或劳务成本。
- b. 由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本。
- c. 除上述之外的其他职工薪酬，确认为当期费用。

② 公司为职工缴纳的医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，在职工为公司提供服务的会计期间，根据工资总额的一定比例计算，并根据职工提供服务的受益对象计入相关成本、费用。

20、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

21、收入

(1) 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，销售该商品有关的收入、成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

(2) 提供劳务

劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，对同一会计年度内开始并完成的劳务，公司在完成劳务时确认收入；对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，公司在资产负债表日按完工百分比法确认收入。

（3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，公司确认让渡资产使用权收入的实现。

22、政府补助

公司将收到的财政拨款、财政贴息、即征即退返还的税款等按照《企业会计准则第 16 号——政府补助》的有关要求进行核算。公司将取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助通过递延收益科目进行核算，自相关资产达到预定可使用状态时起，在使用寿命期内平均分配到各期损益。

公司取得的与收益相关的政府补助，按以下原则核算：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时作为递延收益，在确认相关费用时转入当期损益；用于补偿公司已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

23、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。

递延所得税资产和递延所得税负债在资产负债表日，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

确认递延所得税资产时，其暂时性差异在可预见的未来能够转回的判断依据：确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，未来期间很可能取得的应纳税所得额包括未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额。

24、租赁

公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，公司将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融资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。未确

认融资费用在租赁期内的各个期间按实际利率法分摊确认为财务费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

附注 3：税项及税收优惠

1、报告期主要税种及税率

税（费）种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	应税销售收入	13%、17%
城市建设维护税	流转税金额	5%、7%
教育费附加	流转税金额	4%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(1) 增值税

公司主要产品纯碱、合成氨适用 17%的增值税税率；蒸汽等为 13%氯化铵、复合肥、尿素等免税。

(2) 城市建设维护税

公司本部按照流转税的 7%计缴；各分公司、子公司按照流转税的 5-7%计缴。

(3) 教育费附加

按流转税额的 4%计缴；

(4) 企业所得税

适用于 25%的企业所得税税率。

2、报告期主要税收优惠及批文

本年度公司享有增值税优惠，具体如下：

(1) 根据财政部、国家税务总局财税[2001]113 号《财政部、国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知》文件的规定，氯化铵、复合肥属于免税产品。

(2) 根据财政部、国家税务总局财税[2005]87 号文件，自 2005 年 7 月 1 日起，尿素由先征后返改为暂免征收增值税。

附注 4：企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
江阴市金波罗复合肥有限公司	有限公司	江苏 江阴	生产型企业	300 万	复合肥的生产加工	2,400,000.00	0.00

子公司全称	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
江阴市金波罗复合肥有限公司	80%	80%	是	74,499.44	0.00	0.00

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
张家港市华昌进出口贸易有限公司	有限公司	江苏 张家港	贸易型企业	500 万	化肥产品的进出口业务	5,175,688.46	0.00

子公司全称	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
张家港市华昌进出口贸易有限公司	80%	80%	是	1,373,173.09	0.00	0.00

2、合并报表范围的变更情况

控股子公司名称	合并否	
	2008 年度	2009 年度
江阴市金波罗复合肥有限公司	是	是
张家港市华昌进出口贸易有限公司	是	是

附注 5：财务报表主要项目注释

(以下项目无特殊说明，金额单位均以人民币元为单位)

5-01 货币资金

(1)项目	2009-12-31			2008-12-31		
	原 币	汇率	折合人民币	原 币	汇率	折合人民币
现 金			74,657.25			89,305.34
人民币	74,657.25	1.0000	74,657.25	89,305.34	1.0000	89,305.34
银行存款			164,418,582.52			200,876,671.49
人民币	160,104,177.24	1.0000	160,104,177.24	198,725,911.51	1.0000	198,725,911.51
美 元	631,851.04	6.8282	4,314,405.28	314,243.39	6.8442	2,150,759.98
其他货币资金			206,985,189.24			205,260,690.69
人民币	206,985,189.24	1.0000	206,985,189.24	205,260,690.69	1.0000	205,260,690.69
合 计			371,478,429.01			406,226,667.52

(2) 其他货币资金中使用受限金额为：

项 目	2009-12-31	2008-12-31
汇票保证金存款	139,468,762.92	43,901,465.00
定期存款	50,000,000.00	140,000,000.00

以上受限资金已在现金流量表中的现金及现金等价物中扣除。

5-02 应收票据

(1) 项目	2009-12-31	2008-12-31
银行承兑汇票	199,317,586.89	97,715,451.66
商业承兑汇票	0.00	0.00
合计	199,317,586.89	97,715,451.66

(2) 期末应收票据中 56,433,326.22 元质押给银行作为开具银行承兑汇票保证金，前五名明细为：

出票单位	出票日期	到期日	金额
杭州热联进出口股份有限公司	2009-9-11	2010-3-11	3,000,000.00
连云港长高国际贸易有限公司	2009-8-10	2010-2-10	2,600,000.00
中盐安徽红四方股份有限公司	2009-8-26	2010-2-26	2,300,000.00
中盐安徽红四方股份有限公司	2009-8-26	2010-2-26	2,300,000.00
连云港长高国际贸易有限公司	2009-8-7	2010-2-7	2,000,000.00
合计			12,200,000.00

(3) 期末有 447,591,003.59 元尚未到期票据已背书转让,前五名明细为:

出票单位	出票日期	到期日	金额
浙江农资集团上海有限公司	2009-11-25	2010-05-25	11,600,000.00
青海省茫崖康泰钾肥有限公司	2009-07-16	2010-01-16	3,800,000.00
中国农业生产资料集团公司	2009-11-11	2010-05-11	3,240,000.00
青海省茫崖康泰钾肥有限公司	2009-08-26	2010-02-26	3,000,000.00
嘉兴金禾农资有限责任公司	2009-11-03	2010-05-03	2,528,000.00
合计			24,168,000.00

5-03 应收账款

(1) 应收账款按种类披露:

项 目	2009-12-31				2008-12-31			
	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	76,257,475.57	78.60	5,613,208.92	7.36	78,593,224.99	83.58	4,802,917.18	6.11
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应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他不重大的应收账款	20,765,783.17	21.40	3,185,399.91	15.34	15,440,105.37	16.42	3,192,074.65	20.67
合 计	97,023,258.74	100.00	8,798,608.83	9.07	94,033,330.36	100.00	7,994,991.83	8.50

(2) 应收账款按账龄披露:

账 龄	2009-12-31				
	金额	比例	坏账准备计提比例	坏账准备	应收账款净额
一年以内	88,998,138.99	91.73%	3%	2,669,944.17	86,328,194.82
一至二年	1,516,338.08	1.56%	10%	151,633.81	1,364,704.27
二至三年	1,063,501.65	1.10%	50%	531,750.83	531,750.82
三年以上	5,445,280.02	5.61%	100%	5,445,280.02	0.00
合 计	97,023,258.74	100%		8,798,608.83	88,224,649.91

账 龄	2008-12-31				
	金额	比例	坏账准备 计提比例	坏账准备	应收账款净额
一年以内	83,917,827.83	89.24%	3%	2,517,534.84	81,400,292.99
一至二年	1,743,632.65	1.85%	10%	174,363.27	1,569,269.38
二至三年	6,137,552.33	6.53%	50%	3,068,776.17	3,068,776.16
三年以上	2,234,317.55	2.38%	100%	2,234,317.55	0.00
合 计	94,033,330.36	100%		7,994,991.83	86,038,338.53

(3) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

项 目	2009-12-31			2008-12-31		
	账面金额	坏账准备	计提比例	账面金额	坏账准备	计提比例
单项金额重大的 应收账款	76,257,475.57	5,613,208.92	7.36%	78,593,224.99	4,802,917.18	6.11%
合 计	76,257,475.57	5,613,208.92	7.36%	78,593,224.99	4,802,917.18	6.11%

※ 对单项金额重大(100 万元以上)的应收账款,本公司单独进行了减值测试,因无客观证据表明其可能发生减值会大于按账龄分析法计提的坏账准备,因此仍按账龄分析法对其计提了坏账准备。

(4) 期末应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上股份股东单位的欠款。

(5) 本报告期实际核销的应收账款情况单位:

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
河北玉田县农资公司	货款	42,325.19	单位已注销	否

(6) 期末应收账款中前五名欠款单位所欠款项总额为 3,179.27 万元,占公司期末应收账款的比例为 32.77%,具体明细如下:

单 位	与本公司关系	金 额	年 限	占应收账款总额比例
安徽怀远县荆丰农贸有限公司	客户	7,723,325.39	1 年以内	7.96%
江阴澄星日化有限公司	客户	7,287,421.00	1 年以内	7.51%
中国农业生产资料公司上海分公司	客户	6,499,280.00	1 年以内	6.70%
湖北祥云(集团)化工股份有限公司	客户	5,174,570.60	1 年以内	5.33%
江苏瑞和化肥有限公司	客户	5,108,069.48	1 年以内	5.26%

(7) 期末应收账款中关联方欠款情况:

单 位	与本公司关系	金 额	年 限	占应收账款总额比例
张家港市华昌药业有限公司	联营公司	5,201,217.65	1 年以内-3 年以上	5.36%
林德华昌(张家港)气体有限公司	联营公司	1,063,610.06	一年以内	1.10%
张家港市江南锅炉压力容器有限公司	一般关联方	888,790.03	一年以内	0.92%

5-04 预付账款

(1) 账龄	2009-12-31		2008-12-31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	168,476,965.21	97.52%	62,155,944.88	96.93%
一至二年	3,944,505.34	2.28%	1,900,191.37	2.96%
二至三年	325,215.82	0.19%	68,439.65	0.11%
三年以上	0.00	0.00%	2,955.14	0.00%
合 计	172,746,686.37	100%	64,127,531.04	100%

(2) 一年以上的预付账款主要为零星结算尾款。

(3) 期末预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上股份股东单位的预付款。

(4) 期末预付账款中前五名单位所欠款项总额为 8,641.61 万元，占公司期末预付账款的比例为 50.02%，具体明细如下：

单 位	与本公司关系	金 额	时 间	未结算原因
安徽辉隆农资集团股份有限公司	供应商	42,953,694.35	1 年以内	货未到
张家港市供电局	供应商	14,588,618.96	1 年以内	预付电费
湖北祥云(集团)化工股份有限公司	供应商	11,707,253.83	1 年以内	货未到
江苏省井神盐业有限公司	供应商	8,761,201.51	1 年以内	货未到
中化重庆涪陵化工股份公司	供应商	8,405,376.00	1 年以内	货未到

5-05 应收利息

项目	2009-12-31	2008-12-31
定期存单利息	812,500.00	1,134,900.00
合计	812,500.00	1,134,900.00

※ 利息根据定期存单利率计算。

5-06 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

项 目	2009-12-31				2008-12-31			
	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

大其他应收款								
其他不重大的其他应收款	3,062,770.89	100.00	762,228.58	100.00	4,573,552.77	100.00	516,119.66	100.00
合 计	3,062,770.89	100.00	762,228.58	24.88	4,573,552.77	100.00	516,119.66	11.28

(2) 其他应收款按账龄披露:

账 龄	2009-12-31				
	金额	比例	坏账准备计提比例	坏账准备	应收账款净额
一年以内	1,179,081.14	38.50%	2.80%	32,983.07	1,146,098.07
一至二年	1,043,423.60	34.07%	10%	104,342.36	939,081.24
二至三年	430,726.00	14.06%	50%	215,363.00	215,363.00
三年以上	409,540.15	13.37%	100%	409,540.15	0.00
合 计	3,062,770.89	100%		762,228.58	2,300,542.31

账 龄	2008-12-31				
	金额	比例	坏账准备计提比例	坏账准备	应收账款净额
一年以内	3,719,099.70	81.31%	3%	111,572.99	3,607,526.71
一至二年	491,536.00	10.75%	10%	49,153.60	442,382.40
二至三年	15,048.00	0.33%	50%	7,524.00	7,524.00
三年以上	347,869.07	7.61%	100%	347,869.07	0.00
合 计	4,573,552.77	100%		516,119.66	4,057,433.11

(3) 期末其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上股份股东单位的欠款。

(4) 前五名欠款单位所欠款项总额为 264.99 万元, 占期末其他应收款的比例为 86.52%。具体明细如下:

单 位	与本公司关系	金 额	年 限	占其他应收款总额比例
个人暂支款(31人)	——	832,219.51	1 年以内	27.17%
江阴东港化肥有限公司	子公司参股股东	813,000.00	1-2 年~3 年以上	26.54%
安全生产风险抵押金	——	550,000.00	1-2 年	17.96%
化肥厂食堂	职工食堂	371,103.69	1 年以内	12.12%
苏州联运公司	前运输供应商	83,566.30	3 年以上	2.73%

5-07 存货

(1)项目	2009-12-31			2008-12-31		
	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	173,489,654.41	0.00	173,489,654.41	250,693,252.24	0.00	250,693,252.24
在产品	8,616,597.35	0.00	8,616,597.35	7,232,999.28	0.00	7,232,999.28
库存商品	35,549,158.45	833,883.12	34,715,275.33	102,750,201.76	1,461,140.63	101,289,061.13
合 计	217,655,410.21	833,883.12	216,821,527.09	360,676,453.28	1,461,140.63	359,215,312.65

(2) 存货跌价准备计提依据为:按期末账面实存的存货,采用单项比较法对期末存货的成本与可变现净值进行比较,按可变现净值低于成本的差额计提。可变现净值确定的依据为:在正常生产经营过程中,以预计售价减去预计完工成本和销售所必需的预计税费后的净值。

项 目	2008-12-31	本期计提额	本期减少额		2009-12-31
			转回	转销	
原材料	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
在产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
库存商品	1,461,140.63	833,883.12	0.00	1,461,140.63	833,883.12
合 计	1,461,140.63	833,883.12	0.00	1,461,140.63	833,883.12

※ 上年计提跌价准备的存货已实现销售,因此对应存货跌价准备予以转销。

(3) 存货无借款费用资本化金额。

5-08 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
华昌药业	权益法	2,450,000.00	0.00	0.00	0.00	49%	49%	0.00	0.00	0.00
林德华昌	权益法	9,542,075.00	10,092,811.25	1,376,630.19	11,469,441.44	25%	25%	0.00	0.00	0.00
东方置地	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	10%	10%	0.00	0.00	0.00
合计	—	16,992,075.00	15,092,811.25	1,376,630.19	16,469,441.44					

※1 张家港市华昌药业有限公司自 2008 年末至 2009 年末净资产均为负数,且其为有限责任公司,因此长期股权投资净值减至为零。

※2 林德华昌(张家港)气体有限公司权益法核算调整 1,376,630.19 元。

※3 东方置地净资产为 40,696,962.05 元,累计亏损 9,303,037.95 元,东方置地尚未开始实现销售。

5-09 固定资产原价及累计折旧

(1) 固定资产情况

项 目	2008-12-31	本期增加金额	本期减少金额	2009-12-31
账面原值合计:	2,203,563,505.41	223,993,862.50	1,793,584.00	2,425,763,783.91
房屋建筑物	633,672,948.59	4,677,211.81	0.00	638,350,160.40
机器设备	1,560,964,453.29	218,815,212.57	1,739,845.00	1,778,039,820.86
运输设备	5,954,649.59	356,072.57	0.00	6,310,722.16
电子设备及其他	2,971,453.94	145,365.55	53,739.00	3,063,080.49

累计折旧合计	413,583,725.00	178,775,435.28	1,738,984.60	590,620,175.68
房屋建筑物	82,330,717.95	30,209,103.31	0.00	112,539,821.26
机器设备	328,655,355.73	147,724,449.15	1,687,569.65	474,692,235.23
运输设备	1,828,640.69	527,485.82	0.00	2,356,126.51
电子设备及其他	769,010.63	314,397.00	51,414.95	1,031,992.68
固定资产账面净额合计	1,789,979,780.41	45,218,427.22	54,599.40	1,835,143,608.23
房屋建筑物	551,342,230.64	-25,531,891.50	0.00	525,810,339.14
机器设备	1,232,309,097.56	71,090,763.42	52,275.35	1,303,347,585.63
运输设备	4,126,008.90	-171,413.25	0.00	3,954,595.65
电子设备及其他	2,202,443.31	-169,031.45	2,324.05	2,031,087.81

(2) 本期固定资产原值增加 223,993,862.50 元，其中由在建工程转入 221,151,067.89 元，主要内容为 2009 年技改工程部分完工结转固定资产。

(3) 本期固定资产原值减少 1,793,584.00 元，累计折旧减少 1,738,984.60 元，为零星固定资产报废。

(4) 期末固定资产原值为 221,102,029.46 元的机器设备因贷款抵押给中国工商银行张家港支行，抵押期限自 2004 年 9 月 30 日至 2010 年 12 月 25 日。

(5) 期末固定资产中无可变现净值低于账面净值的情况，因此无需计提固定资产减值准备。

(6) 公司在长期借款的额度内，根据在建工程对资金的实际占用情况进行了利息资本化，固定资产利息资本化具体情况为：

年 度	利息资本化金额	利息资本化率	资本化率依据
2009 年度	17,352,020.27	5.85%~6.80%	长期借款利率

(7) 期末房屋建筑物中原值 140,894,089.96 的部分尚未办理好权证。

5-10 在建工程

(1) 在建工程情况

项 目	2009-12-31			2008-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净额	账面金额	减值准备	账面净额
募投项目	97,592,882.53	0.00	97,592,882.53	11,760,362.07	0.00	11,760,362.07
新区技改项目	110,318,638.21	0.00	110,318,638.21	204,642,707.08	0.00	204,642,707.08
技改项目利息资本化	6,406,075.99	0.00	6,406,075.99	9,189,590.47	0.00	9,189,590.47
合 计	214,317,596.73	0.00	214,317,596.73	225,592,659.62	0.00	225,592,659.62

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	2008-12-31	本期增加	本期减少		2009-12-31	资金来源
			转固定资产	其他减少		
募投项目	11,760,362.07	85,832,520.46	0.00	0.00	97,592,882.53	募投资金
新区技改项目	204,642,707.08	113,506,588.51	203,799,047.62	4,031,609.76	110,318,638.21	自有资金
技改项目利息资本化	9,189,590.47	14,568,505.79	17,352,020.27	0.00	6,406,075.99	——
合计	225,592,659.62	213,907,614.76	221,151,067.89	4,031,609.76	214,317,596.73	

※1 2009 年度新增在建工程 213,907,614.76 元, 2009 年结转固定资产 221,151,067.89 元, 其中利息资本化 17,352,020.27 元。

※2 期末在建工程中无可变现净值低于账面价值的情况, 因此无需计提在建工程减值准备。

5-11 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2008-12-31	本期增加金额	本期减少金额	2009-12-31
账面原值合计:	143,700,795.87	0.00	0.00	143,700,795.87
土地使用权	143,700,795.87	0.00	0.00	143,700,795.87
累计摊销合计	8,700,438.12	2,874,015.96	0.00	11,574,454.08
土地使用权	8,700,438.12	2,874,015.96	0.00	11,574,454.08
无形资产账面净额合计	135,000,357.75	-2,874,015.96	0.00	132,126,341.79
土地使用权	135,000,357.75	-2,874,015.96	0.00	132,126,341.79

(2) 公司在张家港保税区扬子江化学工业园共取得土地 7 块, 面积合计 1,421,974 平方米, 共支付款项 143,700,795.87 元。明细如下:

土地证号	座落	面积	使用期限
张国用 2005 第 380014 号	江苏扬子江国际化学工业园	159708 m ²	2005 年 7 月 15 日-2055 年 7 月 14 日
张国用 2005 第 380029 号	江苏扬子江国际化学工业园	363687.3 m ²	2005 年 11 月 17 日-2055 年 11 月 14 日
张国用 2005 第 380030 号	江苏扬子江国际化学工业园	295106.9 m ²	2005 年 11 月 17 日-2055 年 11 月 14 日
张国用 2006 第 380010 号	金港镇新套村	308946.9 m ²	2006 年 4 月 5 日-2056 年 3 月 14 日
张国用 2006 第 380011 号	金港镇新套村	11695.2 m ²	2006 年 4 月 5 日-2056 年 3 月 14 日
张国用 2006 第 380016 号	江苏扬子江国际化学工业园	66725.2 m ²	2006 年 4 月 21 日-2056 年 4 月 19 日
张国用 2006 第 380017 号	江苏扬子江国际化学工业园	216104.5 m ²	2006 年 4 月 21 日-2056 年 4 月 19 日

(3) 报告期末出现无形资产可收回金额低于账面价值的情况, 故未计提减值准备。

5-12 递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产

项 目	2009-12-31	2008-12-31
应收账款坏账准备	2,199,652.20	1,998,747.96
其他应收款坏账准备	190,557.14	129,029.92
存货减值准备	208,470.78	365,285.16
销售确认时间性差异	0.00	337,680.00
可抵扣亏损	31,806,651.57	0.00
合 计	34,405,331.69	2,830,743.04

※ 递延所得税资产按 25% 的所得税率计算。

(2) 未确认递延所得税资产

项 目	2009-12-31	2008-12-31
子公司亏损	2,736,500.78	179,455.78
合 计	2,736,500.78	179,455.78

※ 子公司江阴市金波罗复合肥有限公司的累计亏损尚未得到税务确认，故暂不确认递延所得税资产。

5-13 资产减值准备

项 目	2008-12-31	本期计提额	本期减少额		2009-12-31
			转回	转销	
坏账准备	8,511,111.49	1,092,051.11	0.00	42,325.19	9,560,837.41
存货跌价准备	1,461,140.63	833,883.12	0.00	1,461,140.63	833,883.12
长期股权投资减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
在建工程减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	9,972,252.12	1,925,934.23	0.00	1,503,465.82	10,394,720.53

5-14 短期借款

(1) 借款类别	2009-12-31	2008-12-31
保证借款	870,000,000.00	695,000,000.00
信用借款	0.00	0.00
合 计	870,000,000.00	695,000,000.00

(2) 期末 87,000 万元全部由华昌集团提供担保。

(3) 短期借款中无到期未偿还及展期借款。

5-15 应付票据

(1)类别	2009-12-31	2008-12-31
银行承兑汇票	326,222,556.20	114,190,000.00
商业承兑汇票	0.00	0.00
合 计	326,222,556.20	114,190,000.00

(2)应付票据于 2010 年 1 月至 6 月份到期。

(3)期末银行承兑汇票的开具条件为存款保证金 139,468,762.92 元以及应收票据质押 56,433,326.22 元。

5-16 应付账款

(1)账龄	2009-12-31		2008-12-31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	193,169,792.24	93.09%	166,117,313.15	90.79%
一至二年	9,650,278.12	4.65%	15,766,412.42	8.62%
二至三年	4,043,519.70	1.95%	504,256.03	0.28%
三年以上	652,643.07	0.31%	575,625.39	0.31%
合 计	207,516,233.13	100%	182,963,606.99	100%

(2)期末应付账款中无欠持有公司 5%(含 5%)以上股份股东单位的款项。

(3)期末无账龄超过一年的大额应付账款。

(4)期末应付账款中关联方欠款情况:

单 位	与本公司关系	金 额	年 限	占应收账款总额比例
张家港市华昌建筑工程有限公司	关联公司	594,911.60	一年以内	0.29%

5-17 预收账款

(1)账龄	2009-12-31		2008-12-31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	200,341,130.65	99.47%	76,849,644.04	98.94%
一至二年	594,174.33	0.30%	568,933.96	0.73%
二至三年	285,767.08	0.14%	204,463.18	0.26%
三年以上	186,993.57	0.09%	57,433.95	0.07%
合 计	201,408,065.63	100%	77,680,475.13	100%

(2)期末预收账款中无欠持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

(3)期末无账龄超过一年的大额预收账款。

5-18 应付职工薪酬

	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	13,680,583.18	106,925,227.96	105,785,119.37	14,820,691.77

二、职工福利费及职工奖励及福利基金	0.00	10,383,362.54	10,383,362.54	0.00
三、社会保险费	1,566,121.13	12,727,120.95	12,827,915.24	1,465,326.84
其中：1. 医疗保险费	392,512.60	3,184,248.20	3,209,681.89	367,078.91
2. 基本养老保险费	984,087.24	8,413,005.36	8,429,160.74	967,931.86
3. 失业保险费	113,509.41	643,845.80	682,923.43	74,431.78
4. 工伤保险费	38,005.94	164,098.69	183,436.22	18,668.41
5. 生育保险费	38,005.94	321,922.90	322,712.96	37,215.88
四、住房公积金	0.00	6,347,381.00	6,347,381.00	0.00
五、工会经费和职工教育经费	50,248.69	1,902,454.56	1,915,729.72	36,973.53
六、非货币性福利	0.00	0.00	0.00	0.00
七、因解除劳动关系给予的补偿	0.00	0.00	0.00	0.00
八、其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	15,296,953.00	138,285,547.01	137,259,507.87	16,322,992.14

(2) 期末应付职工薪酬中应付薪金部分为当月计提下月发放的工资及计提的年度奖金。

5-19 应交税费

项 目	2009-12-31	2008-12-31
增值税	-56,916,445.39	-8,270,707.11
企业所得税	176,888.08	-14,606,745.11
其 他	393,884.82	717,291.21
合 计	-56,345,672.49	-22,160,161.01

5-20 应付利息

(1) 类别	2009-12-31	2008-12-31
应付贷款利息	1,793,112.50	2,433,390.00
合 计	1,793,112.50	2,433,390.00

(2) 计算贷款利息时按贷款利率确定，上述期末余额为预提 12 月 21 日至 12 月 31 日的贷款利息。

5-21 应付股利

股东名称	2008-12-31	本期分配转入	本期支付	2009-12-31
华纳投资有限公司	0.00	24,891,745.80	24,891,745.80	0.00
华昌（集团）有限公司	0.00	11,713,764.00	11,713,764.00	0.00
江苏瑞华投资发展有限公司	0.00	4,217,226.90	4,217,226.90	0.00
江苏省化肥工业公司	0.00	843,445.50	843,445.50	0.00
王雨阳	0.00	2,811,484.80	2,811,484.80	0.00
王日杰	0.00	562,296.90	562,296.90	0.00

公众股	0.00	15,300,000.00	15,300,000.00	0.00
合 计	0.00	60,339,963.90	60,339,963.90	0.00

※ 根据 2008 年度股东大会审议通过的方案，公司分配股利 60,339,963.90 元，股利已经全部支付完毕。

5-22 其他应付款

(1) 账龄	2009-12-31		2008-12-31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	1,770,918.68	71.43%	1,580,954.51	75.54%
一至二年	321,460.00	12.97%	337,003.00	16.10%
二至三年	211,993.00	8.55%	10,170.00	0.49%
三年以上	174,889.12	7.05%	164,769.12	7.87%
合 计	2,479,260.80	100%	2,092,896.63	100%

(2) 其他应付款中欠持有 5%（含 5%）以上股东单位款项：

单位名称	持股比例	期末余额	占总额比例
华昌集团	19.41%	580,133.02	23.40%

(3) 期末无账龄超过一年的大额款项。

5-23 一年内到期的非流动负债

(1) 项目	2009-12-31	2008-12-31
抵押借款	10,000,000.00	20,000,000.00
保证借款	200,000,000.00	225,000,000.00
合计	210,000,000.00	245,000,000.00

(2) 抵押借款

中国工商银行张家港支行借款 1,000 万元，由机器设备抵押，抵押物价值详见附注 5-09。

(3) 保证借款

① 工商银行张家港支行借款 3,500 万元，由张家港市恒昌化工有限公司提供担保。

② 中信银行张家港支行借款 4,000 万元及中国银行张家港支行借款 7,500 万元，由华昌集团提供担保。

③ 交通银行张家港支行借款 5,000 万元，由华纳投资提供担保。

(4) 金额前五名的长期借款（全部为人民币）：

单位：人民币元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率	金 额
中国银行张家港支行	2006.5.25	2010.3.31	8.44%	40,000,000.00
中信银行张家港支行	2008.5.15	2010.3.15	5.67%	40,000,000.00
中国交通银行张家港支行	2007.12.18	2010.12.16	5.67%	40,000,000.00
中国工商银行张家港市支行	2004.7.28	2010.7.25	7.83%	25,000,000.00

中国银行张家港支行	2005.1.25	2010.1.24	8.51%	17,500,000.00
合计				162,500,000.00

5-24 其他流动负债

项 目	2009-12-31	2008-12-31
预提电费	16,827,144.69	14,515,193.68
预提其他	8,120,082.45	7,442,641.50
合 计	24,947,227.14	21,957,835.18

5-25 长期借款

(1) 项目	2009-12-31	2008-12-31
抵押借款	0.00	10,000,000.00
保证借款	140,000,000.00	350,000,000.00
合计	140,000,000.00	360,000,000.00

(2) 保证借款

- ①建设银行张家港支行借款 8,000 万元，由张家港市市属工业国有资产经营有限公司提供担保。
- ②中国银行张家港支行借款 4,000 万元，由华昌集团提供担保。
- ③交通银行张家港支行借款 2,000 万元，由华纳投资提供担保。

4) 金额前四名的长期借款（全部为人民币）：

单位：人民币元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率	金 额
中国建设银行张家港支行	2006.1.28	2011.11.29	7.83%	40,000,000.00
中国建设银行张家港支行	2006.1.28	2011.11.29	7.83%	40,000,000.00
中国银行张家港支行	2006.6.15	2011.3.31	8.44%	40,000,000.00
中国交通银行张家港支行	2007.12.31	2011.12.26	5.94%	20,000,000.00
合计				140,000,000.00

5-26 长期应付款

项 目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
动力结构调整国债专贷资金	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00
合 计	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00

※ 根据苏州市财政局《关于下达国债转贷资金计划的通知》，张家港市财政局将国债资金 1,000 万

元转贷给江苏华昌化工股份有限公司，专项用于化肥装置动力结构调整项目。转贷资金的还本付息期限为 15 年。款项于 2005 年 7 月到位。

5-27 专项应付款

(1) 项目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
动力结构调整财政补助基金	20,000,000.00	0.00	0.00	20,000,000.00
合成双塔串联节能改造项目	0.00	5,300,000.00	0.00	5,300,000.00
合计	20,000,000.00	5,300,000.00	0.00	25,300,000.00

(2) 根据国家发改委发改投资[2004]2931 号《国家发展改革委关于下达氮肥原料及动力结构调整专项第一批国债项目国家预算内专项资金（国债）计划的通知》文件，中央财政预算内资金拨款 2,000 万元用于化肥装置动力结构调整，该项目尚未完工。

(3) 根据江苏省财政厅苏财建[2009]96 号《江苏省财政厅关于下达 2009 年十大重点节能工程循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程建设扩大内需中央预算内基建支出预算（拨款）的通知》文件，中央财政预算内资金拨款 530 万元用于合成双塔串联节能改造项目，该项目尚未完工。

5-28 其他非流动负债

(1) 项目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
发展循环经济专项资金	966,666.67	0.00	100,000.00	866,666.67
点技术改造项目	773,333.33	0.00	80,000.00	693,333.33
保补助资金	483,333.33	0.00	50,000.00	433,333.33
合计	2,223,333.33	0.00	230,000.00	1,993,333.33

(2) 根据江苏省财政厅苏财企[2007]107 号和江苏省经济贸易委员会苏经贸环资[2007]907 号联合文件，公司“对现有纯碱生产装置采用外冷式变换气制碱节能型新工艺”被确定为 2008 年度省发展循环经济专项资金项目。专项资金总额 100 万元，资金于 2007 年到位，项目于 2008 年 8 月完工，自 2008 年 9 月起转入其他非流动负债分 10 年确认资本性补贴收入。

(3) 根据张家港市财政局张财企[2007]9 号和张家港市经济贸易委员会张经贸环资[2007]79 号联合文件，公司“采用新型冷、盐析结晶工艺对原有装置进行技术改造项目”被确定为 2008 年度张家港市重点技术改造项目。专项资金总额 80 万元，资金于 2007 年到位，项目于 2008 年 8 月完工，自 2008 年 9 月起转入其他非流动负债分 10 年确认资本性补贴收入。

(4) 根据张家港市财政局和张家港市环境保护局张环字[2007]304 号联合文件，公司“废水处理项目”被确定为 2008 年度张家港市环保专项资金补助项目。专项资金总额 50 万元，资金于 2007 年到位，项目于 2008 年 8 月完工，自 2008 年 9 月起转入其他非流动负债分 10 年确认资本性补贴收入。

5-29 股本

(1) 股本增减变动:

项 目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
本	201,133,213.00	0.00	0.00	201,133,213.00

※1 2008 年 7 月, 经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]964 号“关于核准江苏华昌化工股份有限公司首次公开发行股票”批准, 公司向社会公开发行人民币普通股 5,100 万股, 每股发行价为人民币 10.01 元, 发行后总股本 201,133,213 股(每股面值 1 元)。本次新增股本已经江苏公证会计师事务所有限公司苏公 W[2008]B133 号验资报告验证确认。

※2 华纳投资及华昌集团所持有的股份自上市之日(2008 年 9 月 25 日)起 3 年内限售, 其他四名发起人股东所持有的股份自上市之日起 1 年内限售。

(2) 股东明细:

股 东	2009-12-31		2008-12-31	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
华纳投资	82,972,486.00	41.25%	82,972,486.00	41.25%
华昌集团	39,045,880.00	19.41%	39,045,880.00	19.41%
江苏瑞华	14,057,423.00	6.99%	14,057,423.00	6.99%
王雨阳	5,700,000.00	2.83%	9,371,616.00	4.66%
化肥公司	2,811,485.00	1.40%	2,811,485.00	1.40%
王日杰	1,405,742.00	0.70%	1,874,323.00	0.93%
公众股	55,140,197.00	27.42%	51,000,000.00	25.36%
合 计	201,133,213.00	100%	201,133,213.00	100%

5-30 资本公积

(1) 资本公积变动情况

项 目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
股本溢价	429,239,600.47	0.00	0.00	429,239,600.47
其他资本公积	216,280,483.06	2,700,000.00	0.00	218,980,483.06
合 计	645,520,083.53	2,700,000.00	0.00	648,220,083.53

(2) 其他资本公积:

公司 2009 年收到 2007 年节能技术改造财政奖励资金 2,700,000.00 元, 根据国家发改委《节能技术改造财政奖励资金管理暂行办法》的相关规定, 记入资本公积。

5-31 盈余公积

(1) 盈余公积变动情况

项 目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
法定盈余公积	77,111,767.20	0.00	0.00	77,111,767.20
合 计	77,111,767.20	0.00	0.00	77,111,767.20

(2) 盈余公积全部为法定盈余公积。

5-32 未分配利润

项 目	2009 年度	2008 年度
调整前上年未分配利润	534,371,541.40	352,536,742.72
调整年初未分配利润	0.00	0.00
调整后年初未分配利润	534,371,541.40	352,536,742.72
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-99,417,180.68	202,132,169.40
减: 提取法定盈余公积	0.00	20,297,370.72
应付普通股股利	60,339,963.90	0.00
转作股本的普通股股利	0.00	0.00
本年期末余额	374,614,396.82	534,371,541.40

※ 根据公司 2009 年 4 月 13 日召开的第二届第八次董事会有关利润分配预案的决议, 分配普通股股利 0.30 元/股 (含税), 2009 年 5 月 16 日, 该分配方案经股东大会决议批准, 并于 2009 年 7 月 9 日支付完毕。

5-33 少数股东权益

(1) 项 目	2009 年度	2008 年度
上年期末余额	2,197,052.20	562,526.59
加: 会计政策变更	0.00	0.00
本年期初余额	2,197,052.20	562,526.59
本期变动	-749,379.67	1,634,525.61
本年期末余额	1,447,672.53	2,197,052.20

(2) 本期变动明细:

单 位	2008-12-31	少数股东本期收益	现金红利	2009-12-31
金波罗	572,970.45	-498,471.01	0.00	74,499.44
华昌进出口	1,624,081.75	11,787.46	262,696.12	1,373,173.09
合 计	2,197,052.20	-486,683.55	262,696.12	1,447,672.53

(3) 金波罗少数股东权益根据每期利润而变动, 少数股东均占 20%的股权。

(4) 华昌进出口 2009 年 5 月作出股东会决议, 修改公司章程, 对股东张家港市恒昌化工有限公司自 2008 年 9 月起, 采取固定分红方式, 每年分配 300,000.00 元。

2009 年度少数股东本期收益为 300,000.00 元, 由于 2008 年度已根据股权比例确定华昌进出口的少数股东权益, 因此本年冲回 288,212.54 元, 合计 11,787.46 元。

华昌进出口 2009 年 6 月 17 日作出董事会决议, 根据上述章程修正案分配 2009 年度利润, 少数股东张家港市恒昌化工有限公司分得现金红利 262,696.12 元, 该项股利已经支付。

5-34 营业收入及成本

(1) 营业收入

项 目	2009 年度	2008 年度
主营业务收入	2,341,921,271.26	2,948,164,518.39
其他业务收入	8,772,801.39	15,744,540.28
营业成本	2,282,959,539.55	2,451,630,043.69

(2) 营业收入 (分产品):

类 别	2009 年度			
	营业收入	营业成本	毛 利	毛利率
复合肥	712,843,012.37	627,307,206.13	85,535,806.24	12.00%
尿素	541,877,628.37	525,238,899.27	16,638,729.10	3.07%
纯碱	502,371,715.51	592,882,321.86	-90,510,606.35	-18.02%
合成氨	30,247,934.24	30,949,190.35	-701,256.11	-2.32%
氯化铵	261,762,522.65	173,346,877.86	88,415,644.79	33.78%
甲醇	97,248,685.95	137,320,723.10	-40,072,037.15	-41.21%
外购商品化肥	185,570,652.51	182,465,634.08	3,105,018.43	1.67%
其他	18,771,921.05	13,448,686.90	5,323,234.15	28.36%
合 计	2,350,694,072.65	2,282,959,539.55	67,734,533.10	2.88%

类 别	2008 年度			
	营业收入	营业成本	毛 利	毛利率
复合肥	989,176,101.06	809,540,120.25	179,635,980.81	18.16%
尿素	562,244,115.60	540,312,148.55	21,931,967.05	3.90%
纯碱	729,864,594.04	667,013,763.11	62,850,830.93	8.61%
合成氨	3,099,963.24	3,212,397.07	-112,433.83	-3.63%
氯化铵	367,376,036.05	137,779,775.57	229,596,260.48	62.50%
甲醇	147,794,248.27	140,934,582.04	6,859,666.23	4.64%

外购商品化肥	125,405,590.60	117,648,719.09	7,756,871.51	6.19%
其他	38,948,409.81	35,188,538.01	3,759,871.80	9.65%
合 计	2,963,909,058.67	2,451,630,043.69	512,279,014.98	17.28%

(3) 营业收入（分地区）：

类 别	2009 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
内销收入	2,328,987,794.61	2,263,479,042.86	65,508,751.75	2.81%
外销收入	21,706,278.04	19,480,496.69	2,225,781.35	10.25%
合 计	2,350,694,072.65	2,282,959,539.55	67,734,533.10	2.88%
类 别	2008 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
内销收入	2,943,808,342.40	2,433,105,953.79	510,702,388.61	17.35%
外销收入	20,100,716.27	18,524,089.90	1,576,626.37	7.84%
合 计	2,963,909,058.67	2,451,630,043.69	512,279,014.98	17.28%

(4) 报告期内前五名客户销售情况

2009 年度	金 额	占公司全部营业收入的比例
翁福集团有限责任公司	146,600,000.00	6.24%
江苏苏农农资连锁有限公司	101,127,775.50	4.30%
中化化肥有限公司	60,273,625.19	2.56%
江苏省农业生产资料集团溧阳有限公司	51,046,940.00	2.17%
江苏苏农测土配方肥料有限公司	43,214,762.00	1.84%
合 计	402,263,102.69	17.11%

2008 年度	金 额	占公司全部营业收入的比例
中化化肥有限公司	426,552,531.33	18.15%
江苏省农业生产资料集团溧阳有限公司	71,978,317.28	3.06%
德清县集远化建有限公司	64,602,111.08	2.75%
灌南县农业生产资料总公司国强经营部	62,960,957.55	2.68%
江苏苏农测土配方肥料有限公司	60,823,304.50	2.59%
合 计	686,917,221.74	29.22%

5-35 营业税金及附加

(1) 项目	2009 年度	2008 年度
城建税	142,962.66	2,251,115.74
教育费附加	87,872.21	1,298,880.65
合 计	230,834.87	3,549,996.39

(2) 报告期税率见附注 3。

5-36 财务费用

项 目	2009 年度	2008 年度
利息支出	65,038,729.68	98,372,061.17
减：利息收入	6,891,891.49	3,955,576.24
汇兑损益	68,477.15	-6,543.07
手续费	498,241.84	326,101.20
合 计	58,713,557.18	94,736,043.06

5-37 资产减值损失

项 目	2009 年度	2008 年度
坏账准备	1,092,051.11	-3,600,941.51
存货跌价准备	-627,257.51	1,389,725.99
合 计	464,793.60	-2,211,215.52

5-38 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2009 年度	2008 年度
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	0.00	17,100.34
权益法核算的长期股权投资收益	1,376,630.19	576,094.07
合 计	1,376,630.19	593,194.41

(2) 持有交易性金融资产期间取得的投资收益

项目	2009 年度	2008 年度
基金投资收益	0.00	17,100.34
合 计	0.00	17,100.34

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2009 年度	2008 年度
德华昌(张家港)气体有限公司	1,376,630.19	576,094.07
合 计	1,376,630.19	576,094.07

5-39 营业外收入

(1) 项 目	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置利得合计	0.00	66,200.00

其中：固定资产处置利得	0.00	66,200.00
无形资产处置利得	0.00	0.00
政府补贴收入	18,955,100.00	6,642,566.67
赔款收入	45,200.00	288,762.60
其 他	378,916.74	1,570,570.74
合 计	19,379,216.74	8,568,100.01

(2) 政府补助明细

项 目	2009 年度	2008 年度
扶持企业做大做强专项资金（财政拨款）	13,915,100.00	6,053,000.00
合成净化技改补贴（财政拨款）	1,610,000.00	0.00
节能减排专项引导资金（财政拨款）	800,000.00	0.00
工业技改专项补助款（财政拨款）	600,000.00	0.00
科技创新与成果专项引导款（财政拨款）	600,000.00	0.00
节能补助（财政拨款）	600,000.00	0.00
排名奖励金（财政拨款）	500,000.00	0.00
工程技术研究补助款	100,000.00	0.00
递延收益摊销	230,000.00	0.00

5-40 营业外支出

项 目	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置损失合计	9,101.96	604,566.06
其中：固定资产处置损失	9,101.96	604,566.06
无形资产处置损失	0.00	0.00
捐赠支出	0.00	333,800.00
各项基金	338,700.00	574,670.00
赔偿费	153,786.13	1,368,806.80
其 他	157,352.66	47,777.00
合 计	658,940.75	2,929,619.86

5-41 所得税费用

项 目	2009 年度	2008 年度
母公司所得税	1,461,132.29	46,788,709.03
子公司所得税	301,773.18	601,485.67
递延所得税调整	-31,574,588.65	191,393.00
合 计	-29,811,683.18	47,581,587.70

5-42 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益按如下公式计算：

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 报告期公司不存在稀释性潜在普通股，稀释每股收益与基本每股收益相同。

5-43 现金流量表项目注释

(1) 收到税费返还

项 目	2009 年度	2008 年度
所得税汇算清缴退回	13,815,406.76	0.00
出口退税	578,002.49	0.00
合 计	14,393,409.25	0.00

(2) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2009 年度	2008 年度
银行存款利息	7,214,291.49	2,820,676.24
受限货币资金减少	4,592,702.08	0.00
政府补贴	18,725,100.00	6,642,566.67
其 他	424,116.74	1,779,218.21
合 计	30,956,210.31	11,242,461.12

(3) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2009 年度	2008 年度
受限货币资金增加	0.00	140,061,465.00
运输费	62,618,640.59	68,029,068.02
技术开发费	1,228,899.77	6,883,194.87
差旅费	1,488,382.20	1,851,500.44

水电费	721,494.59	1,748,455.82
业务招待费	1,787,745.09	2,193,124.04
排污费	3,288,351.03	3,170,163.00
办公费	1,262,134.44	1,745,614.04
修理费	1,655,246.78	1,654,058.64
机物料消耗	649,947.85	683,365.17
经济担保费	1,058,800.00	750,000.00
保险费	1,898,003.30	1,197,824.40
其他	4,747,254.98	13,800,364.69
合计	82,404,900.62	243,768,198.13

(4) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	2009 年度	2008 年度
节能技术改造财政奖励资金	2,700,000.00	4,300,000.00
合成双塔串联储能改造项目补助	5,300,000.00	0.00
合计	8,000,000.00	4,300,000.00

5-44 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2009 年度	2008 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-99,903,864.23	202,472,772.90
加：计提的资产减值准备	464,793.60	-2,211,215.52
固定资产折旧	178,775,435.28	166,215,383.63
无形资产摊销	2,874,015.96	2,874,015.96
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	9,101.96	534,917.60
固定资产报废损失	0.00	0.00
公允价值变动损失	0.00	0.00
财务费用	65,107,206.83	98,365,518.10
投资损失	-1,376,630.19	-593,194.41
递延所得税资产减少	-31,574,588.65	191,393.00
递延所得税负债增加	0.00	0.00

存货的减少	143,021,043.07	-197,483,990.69
经营性应收项目的减少	-211,420,362.25	-21,211,257.88
经营性应付项目的增加	335,725,124.85	-29,610,766.96
受限货币资金的减少	4,592,702.08	-140,061,465.00
经营活动产生的现金流量净额	386,293,978.31	79,482,110.73
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	182,009,666.09	212,165,202.52
减：现金的期初余额	212,165,202.52	106,244,228.29
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-30,155,536.43	105,920,974.23

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	2009-12-31	2008-12-31
一、现金	182,009,666.09	212,165,202.52
其中：库存现金	74,657.25	89,305.34
可随时用于支付的银行存款	164,418,582.52	200,876,671.49
可随时支付的其他货币资金	17,516,426.32	11,199,225.69
二、现金等价物	0.00	0.00
其中：三个月内到期的债券投资	0.00	0.00
三、期末现金及现金等价物余额	182,009,666.09	212,165,202.52
四、母公司或集团公司内子公司使用受限制的货币资金	189,468,762.92	194,061,465.00

附注 6: 关联方及关联交易

(一) 公司的母公司情况

关联方名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	对本企业的持股比例	表决权比例	最终控制方
苏州华纳投资股份有限公司	母公司	有限责任公司	江苏张家港市	周铭	投资	20,400,000.00	55.27%	55.27%	——

(二) 公司的子公司情况

公司全称	公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
江阴市金波罗复合肥料有限公司	有限责任公司	生产型企业	江苏江阴	蒋晓宁	复合肥生产	3,000,000	80%	80%	731157028
张家港市华昌进出口贸易有限公司	有限责任公司	贸易型企业	江苏张家港	张汉卿	进出口贸易	5,000,000	80%	80%	732524184

(三) 公司的合营和联营企业情况

公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	期末资产总额
张家港市华昌药业有限公司	有限公司	江苏张家港	朱郁健	原料药生产	5,000,000	49%	49%	32,381,179.47
林德华昌(张家港)气体有限公司	中外合资	江苏张家港	柯安平	化工产品生产	USD5,000,000	25%	25%	52,133,649.16

公司全称	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入	本期净利润	关联关系	组织机构代码
张家港市华昌药业有限公司	43,542,057.93	-11,160,878.46	24,085,922.43	-2,965,672.75	联营公司	724177477
林德华昌(张家港)气体有限公司	6,255,883.41	45,877,765.75	20,664,306.75	5,506,520.74	联营公司	786335880

(四) 公司的其他关联方情况

企业名称	与公司关系	组织机构代码
江苏华昌（集团）有限公司	第二大股东	251503630
张家港市江南锅炉压力容器有限公司	第二大股东之联营公司	714077229
张家港市华昌建筑工程有限公司	第二大股东之合营公司	714124363
张家港市恒昌化工有限公司	第二大股东之联营公司	142116578
江苏华昌东方置地有限公司	公司参股公司	666355081

(五) 关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 购买商品

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2009 年度	
				金额	比例(%)
华昌药业有限公司	购买材料	多肽等	协议价格	1,307,350.45	0.07
江南锅炉压力容器有限公司	购买设备	氢化釜等	协议价格	4,108,899.58	0.23
华昌建筑工程有限公司	提供劳务	工程安装	协议价格	2,482,464.47	0.14

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2008 年度	
				金额	比例(%)
华昌药业有限公司	购买材料	硫酸钡等	协议价格	1,231,362.20	0.06
江南锅炉压力容器有限公司	购买设备	锅炉等	协议价格	5,799,918.71	0.28
华昌建筑工程有限公司	提供劳务	工程安装	协议价格	4,021,747.78	0.19

(2) 销售商品

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2009 年度	
				金额	比例(%)
华昌药业有限公司	销售货物	尿素、稀氯水等	协议价格	107,801.98	0.00
江南锅炉压力容器有限公司	销售货物	钢材等	协议价格	678,072.06	0.03
华昌建筑工程有限公司	销售货物	钢材	协议价格	28,245.83	0.00
林德华昌气体有限公司	销售货物	氢气、二氧化碳等	协议价格	2,766,307.14	0.12

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2008 年度	
				金额	比例(%)
华昌药业有限公司	销售货物	尿素、色氨酸等	协议价格	1,423,199.16	0.05
江南锅炉压力容器有限公司	销售货物	钢材	协议价格	8,503,413.09	0.29
华昌建筑工程有限公司	销售货物	钢材	协议价格	511,107.50	0.02
林德华昌气体有限公司	销售货物	氢气、二氧化碳等	协议价格	1,507,853.96	0.05

※ 2008 年度及 2009 年度公司对关联方交易价格根据协议价确定，与对非关联方的交易价格基本一致，无重大高于或低于正常交易价格的情况。

2、关联方担保情况

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
江苏华昌(集团)有限公司	江苏华昌化工股份有限公司	1,025,000,000.00	2005-1-25	2011-3-31	未履行完毕
苏州华纳投资股份有限公司	江苏华昌化工股份有限公司	70,000,000.00	2007-12-28	2011-12-26	未履行完毕
张家港市恒昌化工有限公司	江苏华昌化工股份有限公司	35,000,000.00	2004-7-28	2010-9-25	未履行完毕

3、关联方资金拆借

(1) 拆入

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
苏州华纳投资股份有限公司	20,000,000.00	2009-7-13	2009-11-30	如期归还，正常付息

(2) 拆出

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
江南锅炉压力容器有限公司	1,000,000.00	2008-1-7	2009-1-6	如期归还，正常付息

4、其他关联交易

(1) 支付费用

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2009 年度	
				金额	比例(%)
华昌(集团) 有限公司	借款担保	经济担保费	协议价格	1,058,800.00	—
华纳投资股份有限公司	短期借款	借款利息	协议利率	407,342.00	0.56

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2008 年度	
				金额	比例(%)
华昌(集团) 有限公司	借款担保	经济担保费	协议价格	750,000.00	—

(2) 收取费用

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2009 年度	
				金额	比例(%)
林德华昌气体有限公司	收取费用	收取场地租金及物业管理费	协议价格	138,030.00	—
江南锅炉压力容器有限公司	收取费用	收取土地租金	协议价格	106,000.00	—
江南锅炉压力容器有限公司	短期借款	借款利息	协议利率	82,170.00	1.23

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2008 年度	
				金额	比例(%)
林德华昌气体有限公司	收取费用	收取场地租金及物业管理费	协议价格	154,230.00	—

(六) 关联方应收、应付款项

项目名称	关联方	2009-12-31	2008-12-31
应收帐款	张家港市华昌药业有限公司	5,201,217.65	6,606,170.73
	林德华昌(张家港)气体有限公司	1,063,610.06	60,580.05
	张家港市江南锅炉压力容器有限公司	888,790.03	2,233,993.31
预付账款	江苏华昌东方置地有限公司	3,500,000.00	3,500,000.00
	张家港市华昌药业有限公司	0.00	6,000,000.00
其他应收款	张家港市江南锅炉压力容器有限公司	0.00	1,000,000.00
应付帐款	张家港市华昌建筑工程有限公司	594,911.60	224,538.00
其他应付款	江苏华昌(集团)有限公司	580,133.02	394,187.20

附注 7：或有事项

无重大或有事项。

附注 8：承诺事项

无重大承诺事项。

附注 9：资产负债表日后事项

1、根据公司与张家港市江南锅炉压力容器有限公司、江苏瑞华投资发展有限公司签定的协议及通过的章程，三方共同出资成立张家港市艾克沃环境能源技术有限公司（以下简称艾克沃公司）。

艾克沃公司注册资本 8,000 万元人民币，其中：张家港市江南锅炉压力容器有限公司出资 3,200 万元，占注册资本的 40%；江苏瑞华投资发展有限公司出资 2,400 万元，占注册资本的 30%；公司出资 2,400 万元，占注册资本的 30%。

截止 2010 年 3 月 23 日，艾克沃公司的首期资本金 3,200 万元已到位，其中：张家港市江南锅炉压力容器有限公司出资 1,280 万元，占实收资本的 40%；江苏瑞华投资发展有限公司出资 960 万元，占实收资本的 30%；公司出资 960 万元，占实收资本的 30%。

以上实收资本已经张家港扬子江会计师事务所有限公司验证，并出具了张扬会验字(2010)第 61 号验资报告。艾克沃公司于 2010 年 3 月 29 日领取了 320582000201710 号企业法人营业执照。

2、期后兑付应付票据 27,000.00 万元，开具应付票据 28,141.58 万元。

3、期后归还短期借款 38,100.00 万元，新增短期借款 45,100.00 万元。

4、期后归还长期借款 7,500.00 万元，新增长期借款 3,000.00 万元。

5、根据公司三届二次董事会决议，华昌化工以现有股本总数 201,133,213 股为基数，按每 10 股转增 3 股比例向全体股东进行资本公积金转增股本，共计转增 60,339,964 股，转增后，公司股本总数为 261,473,177 股；不派发现金股利，不送红股。

附注 10：母公司财务报表主要项目注释

(以下项目无特殊说明，金额单位均以人民币元为单位)

10-01 应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

项 目	2009-12-31				2008-12-31			
	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	79,961,833.85	80.31	5,724,339.67	7.16	77,050,254.99	80.64	4,756,628.08	6.17
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应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他不重大的应收账款	19,609,357.64	19.69	2,889,603.11	14.74	18,497,656.03	19.36	3,141,842.74	16.99
合 计	99,571,191.49	100.00	8,613,942.78	8.65	95,547,911.02	100.00	7,898,470.82	8.27

(2) 应收账款按账龄披露：

账 龄	2009-12-31				
	金 额	比例	坏账准备 计提比例	坏账准备	应收账款净额
一年以内	92,279,470.74	92.68%	3%	2,768,384.13	89,511,086.61
一至二年	1,074,568.08	1.08%	10%	107,456.81	967,111.27
二至三年	958,101.65	0.96%	50%	479,050.83	479,050.83
三年以上	5,259,051.02	5.28%	100%	5,259,051.02	0.00
合 计	99,571,191.49	100%		8,613,942.78	90,957,248.71

账 龄	2008-12-31				
	金 额	比例	坏账准备 计提比例	坏账准备	应收账款净额
一年以内	85,729,777.49	89.72%	3%	2,571,893.33	83,157,884.16
一至二年	1,638,232.65	1.71%	10%	163,823.27	1,474,409.38
二至三年	6,034,293.33	6.32%	50%	3,017,146.67	3,017,146.66
三年以上	2,145,607.55	2.25%	100%	2,145,607.55	0.00
合 计	95,547,911.02	100%		7,898,470.82	87,649,440.20

(3) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

项 目	2009-12-31			2008-12-31		
	账面金额	坏账准备	计提比例	账面金额	坏账准备	计提比例
单项金额重大的应收账款	79,961,833.85	5,724,339.67	7.16%	77,050,254.99	4,756,628.08	6.17%
合 计	79,961,833.85	5,724,339.67	7.16%	77,050,254.99	4,756,628.08	6.17%

※ 对单项金额重大(100 万元以上)的应收账款, 本公司单独进行了减值测试, 因无客观证据表明其可能发生减值会大于按账龄分析法计提的坏账准备, 因此仍按账龄分析法对其计提了坏账准备。

(4) 期末应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上股份股东单位的欠款。

(5) 期末应收账款中前五名欠款单位所欠款项总额为 3,179.27 万元, 占公司期末应收账款的比例为 31.93%, 具体明细如下:

单 位	与本公司关系	金 额	年 限	占应收账款总额比例
安徽怀远县荆丰农贸有限公司	客户	7,723,325.39	一年以内	7.76%
江阴澄星日化有限公司	客户	7,287,421.00	一年以内	7.32%
中国农业生产资料公司上海分公司	客户	6,499,280.00	一年以内	6.53%
湖北祥云(集团)化工股份有限公司	客户	5,174,570.60	一年以内	5.20%
江苏瑞和化肥有限公司	客户	5,108,069.48	一年以内	5.13%

(6) 期末应收账款中关联方欠款情况:

单 位	与本公司关系	金 额	年 限	占应收账款总额比例
张家港市华昌药业有限公司	联营公司	4,759,447.65	1 年以内~3 年以上	4.78%
林德华昌(张家港)气体有限公司	联营公司	1,063,610.06	一年以内	1.07%
张家港市江南锅炉压力容器有限公司	一般关联方	888,790.03	一年以内	0.89%

10-02 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

项 目	2009-12-31				2008-12-31			
	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
单项金额不重	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

大但按信用风险特征组合后该组合风险较大其他应收款								
其他不重大的其他应收款	2,164,821.41	100.00	454,131.24	20.98	2,282,632.55	100.00	334,534.23	14.66
合计	2,164,821.41	100.00	454,131.24	20.98	2,282,632.55	100.00	334,534.23	14.66

(2) 其他应收款按账龄披露:

账 龄	2009-12-31				
	金额	比例	坏账准备 计提比例	坏账准备	应收账款净额
一年以内	1,094,957.66	50.58%	3%	32,848.73	1,062,108.93
一至二年	683,423.60	31.57%	10%	68,342.36	615,081.24
二至三年	67,000.00	3.09%	50%	33,500.00	33,500.00
三年以上	319,440.15	14.76%	100%	319,440.15	0.00
合计	2,164,821.41	100%		454,131.24	1,710,690.17

账 龄	2008-12-31				
	金额	比例	坏账准备 计提比例	坏账准备	应收账款净额
一年以内	1,882,005.48	82.45%	3%	56,460.16	1,825,545.32
一至二年	127,810.00	5.60%	10%	12,781.00	115,029.00
二至三年	15,048.00	0.66%	50%	7,524.00	7,524.00
三年以上	257,769.07	11.29%	100%	257,769.07	0.00
合计	2,282,632.55	100%		334,534.23	1,948,098.32

(3) 期末其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上股份股东单位的欠款。

(4) 前五名欠款单位所欠款项总额为 191.10 万元, 占期末其他应收款的比例为 88.28%。具体明细如下:

单 位	与本公司关系	金 额	年限	占其他应收款总额比例
个人暂支款(31人)	—	832,219.51	1 年以内	38.44%
安全生产风险抵押金	—	550,000.00	1-2 年	25.41%
化肥厂食堂	职工食堂	371,103.69	1 年以内	17.14%
苏州联运公司	前运输服务商	83,566.30	3 年以上	3.86%
卫生所	垫付药品款	74,164.88	1 年以内	3.43%

10-03 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
华昌药业	权益法	2,450,000.00	0.00	0.00	0.00	49%	49%	0.00	0.00	0.00
林德华昌	权益法	9,542,075.00	10,092,811.25	1,376,630.19	11,469,441.44	25%	25%	0.00	0.00	0.00
东方置地	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	10%	10%	0.00	0.00	0.00
金波罗	成本法	2,400,000.00	2,400,000.00	0.00	2,400,000.00	80%	80%	0.00	0.00	0.00
华昌进出口	成本法	5,175,688.46	5,175,688.46	0.00	5,175,688.46	80%	80%	0.00	0.00	2,205,893.20
合计	—	24,567,763.46	22,668,499.71	1,376,630.19	24,045,129.90					

10-04 营业收入及成本

(1) 营业收入

项目	2009 年度	2008 年度
主营业务收入	2,234,275,043.39	2,794,145,366.12
其他业务收入	8,772,801.39	15,744,540.28
营业成本	2,178,324,301.50	2,302,812,679.97

(2) 营业收入（分产品）：

类别	2009 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
复合肥	712,820,512.37	626,884,621.23	85,935,891.14	12.06%
尿素	541,240,293.49	525,238,899.27	16,001,394.22	2.96%
纯碱	500,240,340.59	592,882,321.86	-92,641,981.27	-18.52%
合成氨	30,247,934.24	30,949,190.35	-701,256.11	-2.32%
氯化铵	266,790,132.65	178,374,487.86	88,415,644.79	33.14%
甲醇	97,248,685.95	137,320,723.10	-40,072,037.15	-41.21%
外购商品化肥	74,884,690.08	72,403,554.89	2,481,135.19	3.31%
其他	19,575,255.41	14,270,502.94	5,304,752.47	27.10%
合计	2,243,047,844.78	2,178,324,301.50	64,723,543.28	2.89%

类 别	2008 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
复合肥	895,400,118.06	718,227,219.20	177,172,898.86	19.79%
尿素	561,693,865.25	539,956,616.76	21,737,248.49	3.87%
纯碱	724,565,859.88	662,698,203.29	61,867,656.59	8.54%
合成氨	3,099,963.24	3,212,397.07	-112,433.83	-3.63%
氯化铵	375,699,756.05	146,103,495.57	229,596,260.48	61.11%
甲醇	147,794,248.27	140,934,582.04	6,859,666.23	4.64%
外购商品化肥	65,290,607.60	59,233,173.09	6,057,434.51	9.28%
其他	36,345,488.05	32,446,992.95	3,898,495.10	10.73%
合 计	2,809,889,906.40	2,302,812,679.97	507,077,226.43	100%

(3) 营业收入（分地区）：

类 别	2009 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
内销收入	2,243,047,844.78	2,178,324,301.50	64,723,543.28	2.89%
外销收入	0.00	0.00	0.00	-
合 计	2,243,047,844.78	2,178,324,301.50	64,723,543.28	2.89%

类 别	2008 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
内销收入	2,809,889,906.40	2,302,812,679.97	507,077,226.43	18.05%
外销收入	0.00	0.00	0.00	-
合 计	2,809,889,906.40	2,302,812,679.97	507,077,226.43	18.05%

(4) 报告期内前五名客户销售情况

2009 年度	金 额	占公司全部营业收入的比例
翁福集团有限责任公司	146,600,000.00	6.54%
江苏苏农农资连锁有限公司	101,127,775.50	4.51%
中化化肥有限公司	60,273,625.19	2.69%
江苏省农业生产资料集团溧阳有限公司	51,046,940.00	2.28%
江苏苏农测土配方肥料有限公司	43,214,762.00	1.93%
合 计	402,263,102.69	17.93%

2008 年度	金 额	占公司全部营业收入的比例
中化化肥有限公司	426,552,531.33	15.18%
江苏省农业生产资料集团溧阳有限公司	71,978,317.28	2.56%
德清县集远化建有限公司	64,602,111.08	2.30%
灌南县农业生产资料总公司国强经营部	62,960,957.55	2.24%
江苏苏农测土配方肥料有限公司	60,823,304.50	2.16%
合 计	686,917,221.74	24.45%

10-05 投资收益

(1) 项 目	2009 年度	2008 年度
成本法核算的长期投资收益	2,205,893.20	0.00
权益法核算的长期投资收益	1,376,630.19	576,094.07
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	0.00	17,100.34
合 计	3,582,523.39	593,194.41

(2) 成本法核算的长期投资收益

投资单位	2009 年度	2008 年度
华昌进出口贸易有限公司现金红利	2,205,893.20	0.00
合 计	0.00	0.00

(3) 权益法核算的长期投资收益

投资单位	2009 年度	2008 年度
林德华昌(张家港)气体有限公司	1,376,630.19	576,094.07
合 计	1,376,630.19	576,094.07

(4) 持有交易性金融资产期间取得的投资收益

项 目	2009 年度	2008 年度
基金投资收益	0.00	17,100.34
合 计	0.00	17,100.34

10-06 现金流量表补充资料

补充资料	2009 年度	2008 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-96,097,016.76	200,686,075.39
加：计提的资产减值准备	250,136.65	-2,156,535.34
固定资产折旧	178,501,974.55	165,951,314.15
无形资产摊销	2,874,015.96	2,874,015.96
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	6,777.91	534,917.60
固定资产报废损失	0.00	0.00
公允价值变动损失	0.00	0.00
财务费用	65,038,729.68	98,372,061.17
投资损失	-3,582,523.39	-593,194.41
递延所得税资产减少	-31,520,924.43	176,166.55
递延所得税负债增加	0.00	0.00
存货的减少	141,551,880.54	-194,991,119.94
经营性应收项目的减少	-219,909,269.01	-15,395,451.92
经营性应付项目的增加	335,436,286.87	-32,998,262.77
受限货币资金的减少	4,592,702.08	-140,061,465.00
经营活动产生的现金流量净额	377,142,770.65	82,398,521.44
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	171,672,064.98	208,435,845.16
减：现金的期初余额	208,435,845.16	105,927,936.22
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-36,763,780.18	102,507,908.94

附注 11：补充资料

1、非经常性损益

根据证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

非经常性损益对公司合并净利润的影响如下表所示：

项目名称	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置损益	-9,101.96	-538,366.06
计入当期损益的政府补助	18,955,100.00	6,642,566.67
计入当前损益的对非金融企业收取的资金占用费， 但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机 构对非金融企业收取的资金占用费除外	82,170.00	0.00
交易性金融资产公允价值变动损益及处置收益	0.00	17,100.34
单独进行减值测试的应收款项坏账准备转回	0.00	0.00
单独进行减值测试的存货跌价准备转回	0.00	0.00
其它营业外收入和支出	112,977.95	108,949.54
所得税影响数	4,781,637.40	-2,009,739.16
非经常性净损益合计	14,359,508.59	6,205,824.29
其中：归属于母公司的非经常性净损益	14,346,986.88	6,209,866.79
归属于少数股东的非经常性净损益	12,521.71	-4,042.50

2、净资产收益率及每股收益

2009 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	-7.17	-0.49	-0.49
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-8.21	-0.57	-0.57

2008 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	15.50	1.24	1.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.02	1.20	1.20

3、公司合并报表主要项目的异常情况及原因的说明

(1) 应收票据

2009 年末余额比 2008 年末减少 10,160.21 万元，增幅 103.98%，主要原因是采用票据结算增多。

(2) 预付账款

2009 年末余额较 2008 年末减少 10,861.92 万元，增幅 69.38%，主要原因为期末复合肥需求增加，预付较多货款采购复合肥原料，但有较多预付采购款未交货。

(3) 其他应收款

2009 年末余额比 2008 年末减少 151.08 万元，降幅 33.03%，主要原因为子公司进出口贸易本年度收回部分款项。

(4) 存货

2009 年末余额较 2008 年末减少 14,302.10 万元，降幅 39.65%，主要原因为：

①由于较多预付款未交货，原材料较上年减少 7,720.36 万元；

②由于未出现 2008 年末过多生产压库情况，库存商品减少 6,720.10 万元。

(5) 应付票据

2009 年末余额较 2008 年末增加 21,203.26 万元，增幅 185.68%，主要原因采用票据结算增多。

(6) 预收账款

2009 年末余额较 2008 年末增加 12,372.76 元，增幅 159.28%，主要原因为期末复合肥需求增加，收到较多预收款。

(7) 应交税费

2009 年末余额比 2008 年末减少 3,418.55 万元，主要原因 2009 年度应税产品售价过低，出现较多的增值税留抵税额。

(8) 长期借款（含一年内到期）

2009 年末余额比 2008 年末减少 25,500.00 万元，降幅 42.15%，主要原因为长期借款多数已到期归还，新增长期借款较少。

(9) 营业收入及成本

2009 年度营业收入比 2008 年度下降 20.69%，成本下降 6.88%，毛利下降 86.78%，毛利率下降 83.33%，主要原因为：

- ① 受金融危机的影响，公司产品价格出现暴跌。主要产品平均售价变动如下表所示：

单位：元/吨

品种	2009 年	2008 年	变动数	变动比例
复合肥	1,757.81	2,372.17	-614.36	-25.90%
尿素	1,676.67	1,721.43	-44.76	-2.60%
纯碱	926.50	1,477.76	-551.26	-37.30%
氯化铵	558.79	960.78	-401.99	-41.84%
甲醇	1,668.93	2,623.01	-954.08	-36.37%

- ② 公司主要产品为煤、电，价格下降不大，因此主要产品成本下降幅度远小于售价下降幅度。主要产品平均成本变动如下表所示：

单位：元/吨

品种	2009 年	2008 年	变动数	变动比例
复合肥	1,572.29	1,895.17	-322.89	-17.04%
尿素	1,627.32	1,654.82	-27.50	-1.66%
纯碱	1,098.08	1,351.58	-253.50	-18.76%
氯化铵	373.60	373.63	-0.03	-0.01%
甲醇	2,356.63	2,501.27	-144.64	-5.78%

- ③ 由于上述原因，复合肥、氯化铵毛利均出现大幅下跌，纯碱、甲醇出现了毛亏，尿素 2008 年度由于国家限价，2009 年度毛利变化不大。

(10) 营业税金及附加

2009 年度发生额比 2008 年度减少 331.92 万元，跌幅 93.50%，主要原因为公司本年主要应税产品售价过低，缴纳增值税较少，城建税及教育附加缴纳同步减少。

(11) 财务费用

2009 年度发生额比 2008 年度减少 3,602.25 万元，跌幅 38.02%，主要原因为 2009 年度银行贷款利率较低，利息支出减少。

(12) 营业外收入

2009 年度发生额比 2008 年度增加 1,081.11 万元，增幅 126.18%，主要原因为 2009 年度公司收到较多的政府补贴。

(13) 营业外支出

2009 年度发生额比 2008 年度减少 227.07 万元，跌幅 77.51%，主要原因为 2009 年度公司赔偿费、捐赠等均大幅下降。

第十二节 备查文件目录

一、载有法定代表人朱郁健、主管会计工作负责人叶伟年、会计机构负责人（会计主管人员）韩文俊签名并盖章的财务报表。

二、载有公司所聘请的财务审计机构江苏公证天业会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国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、其它资料。

公司置备上述文件之原件于公司董事会办公室，地址为江苏张家港市金港镇保税区扬子江国际化学工业园南海路 1 号公司办公大楼。

江苏华昌化工股份有限公司

董事长：朱郁健

2010 年 4 月 12 日