

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



2010 年半年度报告

2010 年 8 月 24 日

目录

第一节	重要提示.....	2
第二节	上市公司基本情况.....	3
第三节	股本变动及股东情况.....	5
第四节	董事、监事和高级管理人员情况.....	7
第五节	董事会报告.....	11
第六节	重要事项.....	31
第七节	财务报告.....	35
第八节	备查文件目录.....	88

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。

二、 公司没有董事、监事、高级管理人员声明对公司本年度半年报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

三、 本公司所有董事均已出席、审议本次半年报的公司第三届董事会第五次会议。

四、 公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

五、 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：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 上市公司基本情况

一、基本情况

(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	2010年3月24日
企业法人营业执照注册号	320500000041715
公司税务登记证号	320582758983274
公司组织机构代码证号	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

二、主要财务数据和指标

(一) 主要会计数据及财务指标

单位：(人民币)元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产	3,264,790,079.51	3,284,164,241.46	-0.59%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,270,071,662.22	1,301,079,460.55	-2.38%
股本	261,473,176.00	201,133,213.00	30.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.86	6.47	-24.88%
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
营业总收入	1,666,228,867.64	1,164,265,280.53	43.11%
营业利润	-37,835,039.89	-46,008,504.61	-17.77%
利润总额	-35,930,833.34	-31,009,690.36	15.87%
归属于上市公司股东的净利润	-36,145,369.10	-31,124,471.79	16.13%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的 净利润	-37,658,820.37	-42,331,699.38	-11.04%
基本每股收益(元/股)	-0.14	-0.12	16.67%
净资产收益率(%)	-2.85%	-2.27%	-0.58%
经营活动产生的现金流量净额	10,416,659.36	132,412,552.08	-92.13%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.04	0.66	-93.94%

(二) 非经常性损益项目

单位：(人民币)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	-33,779.89	
计入当期损益的政府补助	2,223,000.00	张家港市政府给予的补助款
交易性金融资产公允价值变动损益及处置收益		
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	-170,598.07	营业外收入减营业外支出净额
冲销应付福利费及职工教育经费		
所得税影响数	-504,655.51	
非经常性净损益合计	1,513,966.53	
其中：归属于母公司的非经常性净损益	1,513,451.27	
归属于少数股东的非经常性净损益	515.26	

(三) 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

第三节 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	122,018,366	60.67%			36,605,509		36,605,509	158,623,875	60.67%
1、国家持股									
2、国有法人持股	39,045,880	19.41%			11,713,764		11,713,764	50,759,644	19.41%
3、其他内资持股	82,972,486	41.25%			24,891,745		24,891,745	107,864,231	41.25%
其中：境内非国有法人持股	82,972,486	41.25%			24,891,745		24,891,745	107,864,231	41.25%
境内自然人持股									
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	79,114,847	39.33%			23,734,454		23,734,454	102,849,301	39.33%
1、人民币普通股	79,114,847	39.33%			23,734,454		23,734,454	102,849,301	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%			60,339,963		60,339,963	261,473,176	100%

二、前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东总数	20,705				
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%	107,864,231	107,864,231	
江苏华昌（集团）有限公司	国有法人	19.41%	50,759,644	50,759,644	6,184,674
江苏省化肥工业公司	国有法人	1.40%	3,654,931		445,325
中国银行－华夏大盘精选证券投资基金	境内非国有法人	1.07%	2,810,759		
王日杰	境内自然人	0.70%	1,827,465		
中国银行－华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.65%	1,707,710		
中国对外经济贸易信托有限公司－新股信贷资产1	境内非国有法人	0.46%	1,196,780		
孙文静	境内自然人	0.43%	1,133,607		
杨子河	境内自然人	0.31%	822,260		
许细钦	境内自然人	0.22%	585,100		
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		
江苏省化肥工业公司	3,654,931		人民币普通股		
中国银行－华夏大盘精选证券投资基金	2,810,759		人民币普通股		
王日杰	1,827,465		人民币普通股		
中国银行－华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	1,707,710		人民币普通股		
中国对外经济贸易信托有限公司－新股信贷资产1	1,196,780		人民币普通股		
孙文静	1,133,607		人民币普通股		
杨子河	822,260		人民币普通股		
许细钦	585,100		人民币普通股		
华润深国投信托有限公司－康成亨1期证券投资集合资金信托	575,538		人民币普通股		
马凯	491,400		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及发起人股东与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。

三、控股股东及实际控制人情况

报告期，公司控股股东及实际控制人没有发生变更情况。

第四节 董事、监事和高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

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江苏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。

二、报告期内董事、监事和高级管理人员变动情况

报告期，本公司二届董事会、监事会成员任届期满（任职期限为2007年3月-2010年3月），经提名、选举等法定程序，于2010年3月20日产生了三届董事会、监事会；并经三届一次董事会审议，聘任了公司高级管理人员。

三届董事会

组成人员：朱郁健、胡波、蒋晓宁、周铭、施仁兴、陆维祥、尤建新、黄骏、徐福武，共九名董事组成，独立董事为尤建新、黄骏、徐福武。其中：

董事长：朱郁健；

提名委员会：主任委员尤建新，委员朱郁健、徐福武；

战略发展委员会：主任委员朱郁健，委员胡波、徐福武、黄骏、陆维祥；

审计委员会：主任委员黄骏，委员尤建新、陆维祥；

薪酬与考核委员会：主任委员黄骏，委员尤建新、蒋晓宁。

三届监事会

组成人员：徐雨新、张国浩、叶士勋、李洁、周洪才，共五名监事组成，职工监事为李洁、周洪才。其中，监事会主席为徐雨新。

高级管理人员

总经理：胡波；

董事会秘书：蒋晓宁；

副总经理：范志祥、蒋晓宁、张汉卿、贺小伟、周如一、王平、万春雷；

财务负责人：叶伟年。

三届董事会组成人员简历:

朱郁健: 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: 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。现任公司董事、总经理。

蒋晓宁: 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。现任公司董事、董事会秘书、副总经理。

周铭: 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、电气总工程师。

施仁兴: 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。现任张家港市江南锅炉压力容器有限公司董事长、公司董事。

陆维祥: 1971年出生, 中国国籍, 无境外居留权, 本科学历。历任安永国际会计师事务所审计经理、江苏金浦集团审计部总经理、江苏瑞华投资发展有限公司投行部总经理。现任贝发集团股份有限公司董事、道通期货经纪有限公司监事、公司董事。

尤建新: 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。

黄骏: 1944年出生, 中国国籍, 无境外居留权, 大专学历。曾任张家港市新世纪税务师事务所董事、监事。现任张家港市新世纪税务师事务所所长、公司独立董事。

徐福武：1943年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，中专学历，会计师、高级经济师。2005年至2008年5月任南京银行独立董事；历任江苏省财政厅财政驻厂员，南京市财政局财政专管员、业务预算组负责人，南京市革委会财贸办财金组临时负责人，南京市财政局副局长，南京肉联加工厂财务科长、厂长助理，南京证券有限责任公司总经理、董事长。现任江苏省证券业协会会长、公司独立董事。

三届监事会组成人员简历：

徐雨新：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。现任公司技术中心常务副主任、监事会主席。

张国浩：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。

叶士勋：1956年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，高中学历。历任公司办公室副主任、工会副主席。现任苏州华纳投资有限公司监事会主席，公司总经理办主任、档案科科长、工会副主任、监事。

李洁：1968年出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。历任公司质量监督检验科质量分析员、分析室负责人、质量监督检验科科长助理。现任公司质量监督检验科副科长、科室分工会主席、监事。

周洪才：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。现任公司企管办主任、监事。

高管组成人员简历：

胡波：同上。

范志祥：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。

蒋晓宁：同上。

张汉卿：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。

贺小伟：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。

周如一：1959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。

王平：1974年出生，中国国籍，无境外居留权，中国共产党员，大专学历，助理工程师。历任张家港市化肥厂生产科技术员、江苏华昌（集团）有限公司党委书记、江苏华昌（集团）有限公司总经理助理，现任张家港市华昌药业有限公司总经理、公司副总经理。

万春雷：1973年出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，工程师。历任江苏华昌（集团）有限公司合成车间合成岗位主操、碳化车间技术员、合成车间技术员、生产技术科工艺员，张家港市华源化工有限公司合成车间副主任、加氢车间副主任、加氢车间主任，江苏华昌化工股份有限公司精甲醇车间主任、仪表车间主任。现任公司副总经理、精化产品部部长、测量管理体系管理者代表。

叶伟年：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。

第五节 董事会报告

受行业经济低迷影响，报告期公司所处的纯碱行业、化学肥料行业同时不景气，产品价格或在低位徘徊，或进一步下滑；另外，部分原材料价格上涨。上述两个因素，导致报告期公司经营业绩亏损。尽管公司管理层采取了一系列管理措施，促进了总体成本下降，销售量上升，带来了一定的积极因素；但也没能扭转因市场因素带来的亏损局面。

报告期，公司各项生产、经营管理活动正常，管理团队、专业技术人员稳定，总体运行平稳。

一、经营及业绩情况

报告期，公司实现营业收入 166,622.89 万元，比上年同期 116,426.53 万元增加 43.11%；实现营业利润-3,783.50 万元，比上年同期-4,600.85 万元减亏 17.77%；实现利润总额-3,593.08 万元，比上年同期-3,100.97 万元增亏 15.87%。经营活动产生现金流量净额为 1,041.67 万元，比上年同期 13,241.26 万元减少 92.13%。

（一）主要财务数据及其变动原因

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减（%）
总资产	3,264,790,079.51	3,284,164,241.46	-0.59%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,270,071,662.22	1,301,079,460.55	-2.38%
股本	261,473,176.00	201,133,213.00	30.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.86	6.47	-24.88%
	报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同 期增减（%）
营业总收入	1,666,228,867.64	1,164,265,280.53	43.11%
营业利润	-37,835,039.89	-46,008,504.61	-17.77%
利润总额	-35,930,833.34	-31,009,690.36	15.87%
归属于上市公司股东的净利润	-36,145,369.10	-31,124,471.79	16.13%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-37,658,820.37	-42,331,699.38	-11.04%
基本每股收益（元/股）	-0.14	-0.12	16.67%
净资产收益率（%）	-2.85%	-2.27%	-0.58%
经营活动产生的现金流量净额	10,416,659.36	132,412,552.08	-92.13%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.04	0.66	-93.94%

注：上年同期基本每股收益按报告期股本余额计算。

报告期，主要财务指标大幅变动的分析：

1、股本、每股净资产：2010年05月07日，公司2009年年度股东大会审议通过公司2009年度权益分派方案：以公司总股本201,133,213股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增3股。2010年06月25日，公司派发了股利，分派后总股本增至261,473,176股。由于股本增加，对每股净资产产生影响。

2、营业收入：营业收入166,622.89万元，比上年同期116,426.53万元增加43.11%的主要原因是，报告期销售量增加，纯碱、精甲醇销售价格回升。详见后文“经营情况对比分析”部分。

3、经营活动产生的现金流量净额：经营活动产生现金流量净额为1,041.67万元，比上年同期13,241.26万元减少92.13%的主要原因是，报告期，由于受行业经济低迷的影响，为扩大销售，应收帐款、应收票据、预付帐款与上年同期相比增加8,855.45万元。

（二）经营业绩亏损的因素分析

报告期，公司经营业绩亏损的主要原因是：受行业整体经济低迷的影响，公司主要产品价格低位徘徊或下降，部分原材料价格上涨，导致产品毛利率低，最终形成经营业绩亏损。具体分行业情况如下表所示：

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况							
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
联碱行业	47,235.90	42,677.78	4,558.12	9.65	16.45	8.54	6.58
化学肥料行业	61,416.17	57,793.86	3,622.32	5.90	7.10	12.73	-4.70
精细化工行业	6,901.10	8,041.40	-1,140.30	-16.52	51.35	9.98	43.84
其他	51,069.71	50,549.75	519.96	1.02	265.90	332.42	-15.23
合计	166,622.89	159,062.79	7,560.10	4.54	43.11	45.15	-1.34
主营业务分产品情况							
纯碱	33,447.96	33,342.67	105.29	0.31	32.29	8.65	21.68
肥料系列产品	75,204.11	67,128.97	8,075.15	10.74	3.55	12.07	-6.79
精甲醇	6,901.10	8,041.40	-1,140.30	-16.52	51.35	9.98	43.84
其他	51,069.71	50,549.75	519.96	1.02	265.90	332.42	-15.23
合计	166,622.89	159,062.79	7,560.10	4.54	43.11	45.15	-1.34

注：由于肥料市场竞争激烈，如详细披露产品明细，在产能一定的情况下，产品价格就会基本公开，对商务谈判不利，敬请广大投资者给予理解、支持。

1、行业经济低迷，产品毛利率低，导致公司报告期经营业绩亏损。

联碱行业：包括纯碱、氯化铵两个产品（该生产工艺从一个系统同时生产上述两个产品），报告期公司综合毛利率为9.65%，与上年同期3.07%相比上升6.58%；毛利率增加的主要原因是，纯碱价格回升，毛利率与上年同期相比上升21.68%。报告期，联碱产品基

本盈亏平衡。

联碱工艺与氨碱工艺相比，目前对联碱不利，主要原因是联碱产品中氯化铵产品，由于受化学肥料市场价格下滑的影响，报告期价格下降。因此，从2010年上半年的情况看，氨碱企业经营业绩好于联碱企业。

化学肥料行业：包括：尿素、复合肥产品，报告期公司综合毛利率为5.90%，与上年同期10.60%相比下降4.70%；化学肥料毛利率低是导致报告期经营业绩亏损的主要原因。

报告期尿素毛利率-1.69%，与上年同期相比下降7.02%。

报告期复合肥产品毛利率为13.15%，与尿素相比，形势较好，有利润空间。

因此，由于尿素毛利率低且与上年同期相比下降，是导致报告期经营业绩亏损的主要原因。

精细化工行业：包括：精甲醇产品，报告期公司毛利率为-16.52%，与上年同期-60.36%相比，上升43.84%。精甲醇产品由于受进口甲醇的冲击，尽管价格有所回升，但仍低于成本。

其他：报告期公司综合毛利率1.02%，与上年同期相比下降15.23%，减少的主要原因是报告期公司向流通领域开拓，一单外购、外销复合肥（原料）收入43,030万元，毛利50万元，毛利水平远低于上年同期水平，导致整体毛利率下降。

综上所述，报告期经营业绩亏损的主要原因是公司所处的行业同时不景气，毛利率低；特别是尿素、精甲醇价格低于成本所致。

2、产品销售价格低位徘徊或下降，部分原材料价格上涨，导致产品毛利率低。

报告期，公司纯碱、精甲醇产品与上年同期相比价格有所回升，分别上升24.61%与33.49%，尽管价格有所回升，但仍呈现低迷态势，处在低位徘徊；特别是精甲醇毛利率为-16.52%，价格低于成本。

其次，公司肥料系列产品与上年同期相比价格普遍下滑。其中尿素下降3.45%，氯化铵下降15.33%，30%复合肥下降7.41%，45%复合肥下降16.28%。

另外，公司部分原材料与上年同期相比价格上涨，对产品毛利产生了负面的影响。其中，原料盐与上年同期相比平均价格上涨27.13%；电与上年同期相比平均价格上涨7.41%；燃料煤与上年同期相比平均价格上涨3.8%。具体情况如下表所示：

单位(人民币)万元

项目	数量(吨)	单价增减(增+减-)(元/吨)	增减幅度%	影响利润额(增+减-)
原料盐	347,500.54	57.69	27.13%	-2,004.73
电	341,230,474.00	0.02	7.41%	-682.46
燃料煤	170,193.70	27.88	3.80%	-474.50
合计				-3,161.69

3、折旧额高，对经营业绩产生重大影响。由于公司是新搬迁建设企业，设备等固定资产成新率高，报告期公司半年折旧额为 10,606.92 万元，与上年同期相比，增加 1736.02 万元（因在建项目投用），半年折旧率为 4.31%(按期末固定资产原值计算)。

(三) 经营情况对比分析

1、主营业务利润构成及盈利能力与上年度相比发生重大变化的原因分析

报告期，公司综合毛利 7,560.1 万元，与上年同期 6,839.09 万元相比增加 721.01 万元，综合毛利率下降 1.33%。由于受产品价格波动、采购价格、销售成本及销售数量增减变化的影响，主要产品间的利润构成及盈利能力与上年同期相比出现较大的变化。具体情况如下表所示：

单位(人民币)万元

主要产品名称	2010年1-6月份			2009年1-6月份			增减(增+减-)	
	毛利	毛利率	构成比例	毛利	毛利率	构成比例	毛利	毛利率
纯碱	105.29	0.31%	1.39%	-5403.00	-21.37%	-79.00%	5508.29	21.68%
尿素	-507.00	-1.69%	-6.71%	1589.86	5.33%	23.25%	-2096.86	-7.02%
氯化铵	4452.83	32.30%	58.90%	6648.80	43.51%	97.22%	-2195.97	-11.21%
精甲醇	-1140.30	-16.52%	-15.08%	-2752.40	-60.36%	-40.25%	1612.10	43.84%
45%复混肥	3513.75	12.58%	46.48%	3308.14	15.47%	48.37%	205.61	-2.89%
30%复合氮肥	615.57	17.71%	8.14%	1180.37	19.24%	17.26%	-564.80	-1.53%
其他	519.96	1.02%	6.88%	2267.32	16.24%	33.15%	-1747.36	-15.22%
合计	7560.10	4.54%	100%	6839.09	5.87%	100%	721.01	-1.33%

(1) 报告期，公司主要产品因销售价格增减变动，与上年同期相比，毛利减少 944.30 万元。主要表现在纯碱、精甲醇价格回升，肥料价格下降。具体情况如下表所示：

单位(人民币)万元

主要产品	单位平均销售价格变动幅度(增+减-)	影响利润额(增+减-)
纯碱	24.61%	6,606.22
尿素	-3.45%	-1,072.53
氯化铵	-15.33%	-2,496.78
精甲醇	33.49%	1,731.21
45%复混肥	-16.28%	-5,434.37
30%复合氮肥	-7.41%	-278.05
合计		-944.30

(2) 报告期，公司主要产品因销售成本增减变动，与上年同期相比，毛利增加 2,214.46

万元。主要原因是报告期公司降本节耗及原料盐、燃料煤、电采购价格上涨综合作用的结果。具体情况如下表所示：

单位（人民币）万元

主要产品	单位平均销售成本变动幅度（增+减-）	影响利润额（增+减-）
纯碱	2.35%	-765.11
尿素	3.71%	-1,091.13
氯化铵	1.48%	-136.15
精甲醇	-3.01%	249.30
45%复混肥	-13.42%	3,786.08
30%复合氮肥	-5.66%	171.47
合计		2,214.46

(3) 报告期，公司主要产品因销售量增减变动，与上年同期相比，毛利增加 1,198.22 万元。主要原因是报告期公司主要产品销售量较上年同期相比增加 82,394.59 吨。具体情况如下表所示：

单位（人民币）万元

主要产品	销售量增减变动幅度（增+减-）	影响利润额（增+减-）
纯碱	6.16%	-332.82
尿素	4.20%	66.80
氯化铵	6.57%	436.95
精甲醇	13.38%	-368.40
45%复混肥	56.04%	1,853.90
30%复合氮肥	-38.82%	-458.22
合计		1,198.22

(4) 报告期，公司其他产品（零星非主要产品及外购、外销）毛利减少 1,747.36 万元，主要原因是：报告期，公司向流通领域开拓，一单外购、外销复合肥（原料）收入 43,030 万元，毛利 50 万元，毛利水平远低于上年同期水平；另外，小品种产品盈利能力下降。

2、营运费用等对比分析

报告期，公司营运费用等基本与上年同期持平，主要增减变化是营业外收入与上年同期相比减少 1,285.23 万元，主要原因是报告期，政府补助减少。具体情况如下表所示：

单位（人民币）元

项目	2010年1-6月份	2009年1-6月份	增减%	备注
营业税金及附加	27,170.24	72,100.79	-62.32%	注1
销售费用	36,159,387.33	38,026,121.25	-4.91%	注2
管理费用	42,049,435.58	44,216,237.42	-4.90%	
财务费用	35,822,451.49	31,838,519.38	12.51%	
资产减值损失	-170,499.18	672,072.59	-125.37%	注3
投资收益	451,906.07	425,600.79	6.18%	
营业外收入	2,314,048.30	15,166,346.64	-84.74%	注4
营业外支出	409,841.75	167,532.39	144.63%	

注1：营业税金及附加减少的主要原因是：报告期，流通业务毛利率下降，毛利减少，纳税额下降。

注2：三项费用：报告期，总体三项费用发生额与上年同期持平，在经营业绩亏损的情况下，公司控减费用支出，销售费用、管理费用有所下降；财务费用上升的主要原因是：在建工程项目完工，利息资本化金额减少。

注3：资产减值损失减少的主要原因是：报告期应收往来款收回（三年以上），按公司会计政策坏帐准备计提的标准，冲回的坏帐准备。

注4：营业外收入减少的主要原因是：报告期，收到的政府补助减少。营业外支出增加的主要原因是：捐赠支出增加20万元。

3、主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
内销	165,408.76	43.34%
外销	1,214.13	17.75%

营业收入增长的原因是报告期整体销售量较上年增加，其次是价格的变化，另外是外购、外销销售额增加。

4、五大供应商及客户情况

单位：（人民币）万元

名称	销售额	占同期销售总额的%	备注
五大客户	24,469.46	14.69%	
名称	采购额	占同期采购总额的%	备注
五大供应商	31,283.38	38.52%	注1

注1：公司主要原材料煤、盐、电、复合肥原料为大宗原材料，占全年采购额的70%

以上，因此比例较高。公司不存在对某一供应商过度依赖的情形。

公司前五大供应商及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供应商中直接或间接拥有权益。

5、现金流量分析

单位：（人民币）万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	增 (+) 减 (-) 额	增 (+) 减 (-) 幅度%	备注
一、经营活动产生的现金流量净额	1,041.67	13,241.26	-12,199.59	-92.13%	附 1
经营活动现金流入量	111,227.35	116,572.82	-5,345.46	-4.59%	
经营活动现金流出量	110,185.69	103,331.56	6,854.13	6.63%	
二、投资活动产生的现金流量净额	-8,445.43	-5,161.05	-3,284.38	63.64%	附 2
投资活动现金流入量	576.65	0.00	576.65		附 2
投资活动现金流出量	9,022.08	5,161.05	3,861.03	74.81%	附 2
三、筹资活动产生的现金流量净额	2,587.44	-3,597.70	6,185.14	-171.92%	附 3
筹资活动现金流入量	76,400.00	60,500.00	15,900.00	26.28%	
筹资活动现金流出量	73,812.56	64,097.70	9,714.86	15.16%	
四、现金及现金等价物净增加额	-4,816.32	4,482.50	-9,298.83	-207.45%	

附 1：经营活动产生的现金流量净额减少的主要原因是，报告期，由于受行业经济低迷的影响，为扩大销售，应收帐款、应收票据、预付帐款与上年同期相比增加 8,855.45 万元。

注 2：投资活动产生的现金流量净额减少的主要原因是，报告期，收到政府节能减排补助 576 万元；其次是对张家港市艾克沃环境能源技术有限公司联营投资 960 万元，对张家港市华昌药业有限公司收购股份支付 245 万元；另外，募投项目投入金额较上年同期增加。

注 3：筹资活动产生的现金流量净额增加的主要原因是，报告期银行借款增加。

（四）资产、负债情况分析

单位（人民币）万元

项目	期末余额	所占比重	年初余额	增减幅度%	备注
货币资金	31,926.05	9.78%	37,147.84	-14.06%	
应收票据	10,647.25	3.26%	19,931.76	-46.58%	注 1
应收账款	14,050.92	4.30%	8,822.46	59.26%	
预付款项	17,803.11	5.45%	17,274.67	3.06%	
应收利息	20.67	0.01%	81.25	-74.56%	注 2
其他应收款	1,409.57	0.43%	230.05	512.71%	注 3
存货	27,354.94	8.38%	21,682.15	26.16%	注 4
长期股权投资	2,652.13	0.81%	1,646.94	61.03%	注 5

固定资产	176,369.21	54.02%	183,514.36	-3.89%	
在建工程	27,224.30	8.34%	21,431.76	27.03%	注 6
工程物资	153.22	0.05%			
无形资产	13,068.93	4.00%	13,212.63	-1.09%	
商誉	307.24	0.09%	0		
递延所得税资产	3,491.46	1.07%	3,440.53	1.48%	
资产合计	326,479.01	100%	328,416.42	-0.59%	

注 1：应收票据、应收账款增减变化的主要原因是，报告期增加承兑汇票支付，票据减少；报告期，根据市场情况，增加赊销金额，应收帐款增加。

注 2：应收利息减少的主要原因是，一年期 5,000 万元定期存单 4 月份到期结算，预提利息额减少。

注 3：其他应收款增加的主要原因是，报告期，首次纳入合并报表范围的子公司张家港市华昌药业有限公司其他应收往来款并入。具体纳入合并范围的原因，参见后文。

注 4：存货增加的主要原因是，公司为销售旺季备库。

注 5：长期股权投资增加的主要原因是，报告期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合资组建张家港市艾克沃环境能源技术有限公司，公司货币出资 960 万元。

注 6：在建工程增加的主要原因是，报告期，公司募投项目投入金额增加，且未结转固定资产金额。

单位（人民币）万元

项目	期末余额	所占比重	年初余额	增减幅度%	备注
短期借款	102,000.00	51.17%	87,000.00	17.24%	
应付票据	34,678.86	17.40%	32,622.26	6.30%	
应付账款	23,525.93	11.80%	20,751.62	13.37%	
预收款项	6,960.83	3.49%	20,140.81	-65.44%	注 1
应付职工薪酬	1,313.61	0.66%	1,632.30	-19.52%	
应交税费	-5,872.79	-2.95%	-5,634.57	4.23%	
应付利息	306.69	0.15%	179.31	71.04%	注 2
其他应付款	3,692.45	1.85%	247.93	1389.33%	注 3
一年内到期的非流动负债	18,000.00	9.03%	21,000.00	-14.29%	
其他流动负债	2,597.81	1.30%	2,494.72	4.13%	
长期借款	8,500.00	4.26%	14,000.00	-39.29%	注 4
长期应付款	909.09	0.46%	1,000.00	-9.09%	
专项应付款	2,530.00	1.27%	2,530.00	0.00%	
其他非流动负债	187.83	0.09%	199.33	-5.77%	
负债合计	199,330.32	100.00%	198,163.71	0.59%	

注 1：预收帐款减少的主要原因是，上年年末公司向客户预收下年度销售货款，报告

期发生销售，预收帐款减少。

注 2：应付利息增加的主要原因是，报告期，短期融资预提利息，未支付增加。

注 3：其他应付款增加的主要原因是，报告期，首次纳入合并报表范围的子公司张家港市华昌药业有限公司其他应付往来款并入。

注 4：长期借款减少的主要原因是，报告期，长期借款转一年内到期的非流动负债，以及到期借款的偿还。

二、投资情况

（一）募集资金使用情况

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 2010 年 6 月 30 日，累计使用资金总额 34,284.55 万元（动力结构调整国债项目投入 16,043.58 万元，1000 吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目投入 6,697.03 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 71.39%。

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 2010 年 6 月 30 日，两个募投项目累计投入资金金额为 22,740.61 万元，占承诺募集资金投入金额的 62.34%。

截止 2010 年 6 月 30 日，募集资金帐户余额为 14,385.81 万元（其中利息净收入 646.40 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	3,502.24
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	1,083.57
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	定期存单	5,000.00
暂借闲置募集资金补充流动资金	—			4,800.00
合计				14,385.81

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：

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。

5,000万元一直以定期存款专户存放。

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、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调整到2010年5月底。报告期已按计划完成。

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调整到2010年6月底。报告期已按计划完成。

调整项目资金投入时间进度计划：

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

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。上述用于补充公司流动资金的募集资金已于2010年5月6日全部归还到募集资金专用帐户。

2010年5月7日，公司三届董事会第四次会议审议通过了《关于继续使用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2010年5月10日起，不超过六个月。2010年5月10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》以及2010-025号《关于继续使用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 2010 年 6 月 30 日, 实际投入该项目募集资金总额为人民币 16,043.58 万元, 占募集资金承诺投资额的 82.36%。

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 2010 年 6 月 30 日, 实际投入该项目募集资金总额为人民币 6,697.03 万元, 占募集资金承诺投资额的 39.39%。

4、募投项目进展情况、预计经济效益及资金结余

报告期, 公司两个募投项目按计划完工。目前正在进行工程决算。

公司募集资金投资项目之一的“动力结构调整国债项目”

5 月底完工, 6-7 月份办理相关安全环保、电力并网等审批手续, 并进行生产调试, 7 月底投用。

根据初步统计的情况看, 动力结构调整国债项目预计投资额 18,579.09 万元(因涉及工程工作量增减变化, 最终以工程决算数为准), 截止 2010 年 6 月 30 日, 实际投入该项目募集资金总额为人民币 16,043.58 万元(已付款)。

该项目为公司内部公用配套设施, 为内部生产车间、分厂供给蒸汽、电, 其产生的效益是间接的, 包括:

一是保证生产车间、分厂生产稳定, 提高能源利用效率。项目投用将间接为其他生产单位降低生产消耗成本; 利用造气炉渣等提高能源利用效率, 达到节能减排的目的; 该项目为热电联产项目, 在保证供热平衡的前提下联产电力, 有利于节约能源。

二是在国家取消优惠电价后, 公司自备电厂生产的电力将具有明显的优势。目前, 公司所使用的电, 包括优惠电价(国家给予化肥生产的优惠)与非优惠电价, 非优惠电价平均在 0.6 元以上(因现用电计价根据峰、平、谷及额定负荷综合计价, 所有只能计算出平均近似数值)。对优惠电, 由于受行业经济低迷影响, 该项优惠政策目前延续, 据行业协会提供的信息看, 从 2010 年末开始, 国家将逐步取消优惠。目前公司自产电的成本价为 0.35 元/千瓦时, 随着生产运营效率的提高, 成本还会进一步下降。

公司将根据生产运行情况及时测算披露相关信息。

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”

6月底完工，7-8月份办理相关安全环保、生产许可证等审批手续，并进行工艺调试、试生产；预计8月底装置进入正常生产状态。

根据统计的情况看，1,000吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目预计投资额9,848.15万元（不含公司提供的部分材料、工程量增减、试车费用等，最终以工程决算为准）；预计募投项目将结余资金6,000万元左右。截止2010年6月30日，实际投入该项目募集资金总额为人民币6,697.03万元（已付款）。

根据市场调研及试生产的情况看，硼氢化钠产品毛利率在30%至40%之间。由于该项目是新办项目，员工对工艺掌握及熟练需要一个过程，因此项目稳产、达产需要一定时间。鉴于上述原因，下半年固体硼氢化钠产量难以预计，公司将根据生产运行情况及时披露相关信息。

上述两个募投项目的工程决算工作正在进行中，待工程决算完成后公司将及时披露募集资金结余金额及相关信息。

5、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。

6、募集资金使用及披露中存在的问题

1,000吨/年固体硼氢化钠生产线技术改造项目，募投资金支付进度慢和将出现募投资金节余的原因包括：一是合同约定付款时间滞后以及保证金（按合同规定在供应商货款中留一定数额，作为质量保证金，待保质期满后支付）的影响；二是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，而09年由于金融危机的影响材料价格下跌，其次，在建设过程中，公司本着综合利用已有装备设施和厉行节约的原则，控制和节省了建设费用；三是工程决算未完成，部分款项未支付。

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) 募集资金使用情况表

单位：(人民币) 万元

募集资金总额			48,023.96				报告期内投入募集资金总额			5635.15		
报告期内变更用途的募集资金总额			-				已累计投入募集资金总额			34284.55		
累计变更用途的募集资金总额			-									
累计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)	报告期内投入金额	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	报告期内实现的效益	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	19,480.02	1674.52	16043.58	-3,436.44	82.36%	2010年5月31日	-	-	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	17,000.00	3960.63	6697.03	-10,302.97	39.39%	2010年6月30日	-	-	否
合计	-	36,480.02	36,480.02	36,480.02	5635.15	22740.61	-13,739.41	-	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	由于报告期,项目刚按计划完工,因此报告期内未实现效益。											
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	1、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。上述用于补充公司流动资金的募集资金已于2010年5月6日全部归还到募集资金专用帐户。 2、2010年5月7日,公司三届董事会第四次会议审议通过了《关于继续使用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 2010 年 5 月 10 日起，不超过六个月。2010 年 5 月 10 日，公司从交行专户，暂借转出 4,800 万元。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	项目工程决算工作正在进行，待工程决算完成后公司将及时披露相关信息。
尚未使用的募集资金用途及去向	公司尚未使用的募集资金（含利息收入）：专户存放 4,585.81 万元，暂借补充流动资金 4,800 万元，定期存款 5,000 万元。
实际募集资金净额超过计划募集资金金额部分的使用情况	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。
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

报告期，公司在强化主业发展的前提下，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，减轻对现有行业的依赖。主要包括以下几个方面。

1、**联营投资组建张家港市艾克沃环境能源技术有限公司**。2010年3月，经公司第二届董事会十三次会议审议通过，公司参股组建张家港市艾克沃环境能源技术有限公司（以下简称艾克沃）。注册资本及股权结构为：注册资本8,000万元；股权结构为张家港市江南锅炉压力容器有限公司货币出资3,200万元，占注册资本40%股份；公司货币出资2,400万元，占注册资本30%的股份；江苏瑞华投资发展有限公司货币出资2,400万元，占注册资本30%的股份。注册资本在两年内，分三次，分期出资到位；首次出资3,200万元，公司出资960万元。

艾克沃核心技术为超临界水氧化技术，应用于难生化降解的有机污水、污泥、垃圾渗滤液等达标排放处理。技术特点是在温度和压力均高于其临界点（ $T_c=374.15^{\circ}\text{C}$ ， $P_c=22.12\text{MPa}$ ）的状态下，实现有机物的降解。

截止2010年6月30日，艾克沃已完成工商注册登记，相关知识产权的独占许可协议已签订。工商注册登记的具体情况为：

注册号为 320582000201710；

注册资本为 8,000 万元人民币；

实收资本为 3,200 万元（该项投资分三期出资到位，第一期出资占总注册资本的40%）；

住所为：张家港经济开发区国泰北路10号；

法定代表人：朱郁健；

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：“三废”处理及资源再生利用技术开发及应用；能源领域技术开发；超临界水处理设备、环保设备、能源设备生产、销售。

目前，艾克沃技术团队正在进行技术转化方面的试验、优化（中试示范装置的运行试验及优化），为产业化做前期准备工作。

该项目的风险因素分析：

（1）从市场调研的情况看，该项目市场前景广阔，目前国内对难生化降解的有机废物采用焚烧、填埋的处理方式；

(2) 从技术可行性的情况看, 该技术属国际先进、国内领先, 通过试验的情况看, 能实现难生化降解的有机污水、污泥、垃圾渗滤液等达标排放处理, 且效果显著;

(3) 从产业化角度看, 一项技术的转化及实现产业化需要一个过程。目前该项技术转化已进入中试优化阶段, 该阶段完成后, 就可以与用户对接、推广。

(4) 从市场推广角度来看, 一项新技术在商业化运作过程中, 总是要经过被客户认知、认同、接受的过程。对该项目而言, 这一过程的长短会受国家环保政策及措施的影响; 在国家环保措施、要求进一步强化的情况下, 商业推广难度就会变小; 反之, 污染企业就会放松对环保的要求, 影响市场推广。

2、收购股份, 控股张家港市华昌药业有限公司。张家港市华昌药业有限公司(以下简称华昌药业)原为公司参股联营公司, 其注册资本及股权结构为: 注册资本 500 万元; 股权结构为, 公司占 49%股份, 张家港市恒昌化工有限公司占 49%股份, 王平占 2%股份(总经理)。2010 年 5 月, 公司以股份协议转让的形式, 收购张家港市恒昌化工有限公司 49%的股份; 收购后公司占 98%的股份, 控股张家港市华昌药业有限公司。

股份协议转让价: 在参照评估价值的基础上, 经协议股份转让价为 245 万元。江苏中天评估事务所有限公司对华昌药业截止 2010 年 4 月 30 日资产进行了评估, 评估净资产价值为 555.22 万元(不含无形资产: 药品生产许可证、药品 GMP 证书、食品卫生许可证以及相关行业认证、准入证书等); 并出具了“苏中资评报字(2010)第 2110 号”资产评估报告。江苏公证天业会计师事务所有限公司对华昌药业截止 2010 年 4 月 30 日会计报表进行了审计, 审计确认资产总额 3,591.28 万元, 净资产-127.03 万元; 并出具了“苏公 S(2010)E03047 号”审计报告。

上述事项由于涉及投资额较小, 按规定没有进行专门公告披露。

张家港市华昌药业有限公司基本情况为:

成立时间: 2000 年 11 月 14 日

注册地址: 张家港市杨舍镇国泰北路

注册资本: 500 万元人民币

法定代表人: 朱郁健

企业类型: 有限责任公司

经营范围: 许可经营项目: 原料药、食品添加剂(按许可证所列品种)制造、销售。

一般经营项目: 化工(除危险品)购销, 自营和代理各类商品及技术的进出口业务(但国

家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)。

华昌药业经过9年时间在生物医药领域的探索,目前产品为氨基酸、糖两大类,8个主打产品,辅产30多个产品;产品主要应用于成药厂的原料药及食品添加剂。

华昌药业经营初期,由于受原料药整体行业因素的影响,呈现亏损状态,目前经营情况逐年好转,呈现平稳增长状态,同时也积累了较丰富的行业运营经验。

制约华昌药业发展的主要瓶颈包括两个方面。一是区域产能扩展限制(现在生产场所在非化工区,按政策不得进行产能扩大);二是尽管与国内外知名客户有接触或有供货关系,且通过供方审核,但由于规模较小没有成为其核心供应商。

公司并购华昌药业的目的是:一是做大做强华昌药业,为公司长远发展培育新的经济增长点,向生物医药化工方面开拓;二是对现有产品尿素、氯化铵、纯碱向医用或食用方面延伸;三是充分利用华昌化工公用设施、资源,达到节能降耗的目的,如水、电、汽的充分利用,三废处理互补等。

并购后的拟发展计划。华昌药业并购后,公司拟在精细化工发展预留地区域,新建发展项目,突破制约华昌药业发展的瓶颈。详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上刊登对外投资公告。

三、其他事项

(一) 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

(二) 对2009年1-9月经营业绩的预计

2010年1-9月预计的经营业绩	业绩亏损		
2010年1-9月净利润预计范围	业绩亏损(万元):	5,000	6,000
2009年1-9月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润(元):	-88,813,674.77元	
业绩变动的原因说明	由于上年第三季度是行业低迷的最低谷,预计本年度第三季度将好于上年同期。		

(三) 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

四、应对措施及风险因素

（一）行业及风险因素

1、**政策因素。**报告期，公司所处行业的国家政策没有变化。国家对三农的扶持政策保持了连续性、一贯性。国家对化肥生产用电、铁路运输、税收继续保持优惠政策。

2、**行业情况。**公司所处的纯碱行业、氮肥行业、精甲醇行业同时不景气，这是历史上从未有过的经济形势。

纯碱：行业竞争激烈，产品价格保持稳定的低迷趋势，好于上年，一直在成本线徘徊。

氮肥：行业竞争激烈产品价格下降，形势比上年差；产品价格已到历史最低谷。从行业协会统计的情况看，行业呈亏损状态，有赢利的企业主要是多元化经营，其他产品补亏。

精甲醇：由于受进口甲醇的冲击，产品价格虽有回升，但仍低于成本线。商务部已将反倾销调查期限延长半年。

（二）应对措施

下半年，公司将进一步采取“挤两头、压中间”的方式，努力提高经营效益。另外，加快经济增长点的培育速度，为今后发展增强潜力。

1、**扩展流通，提高效益。**下半年，公司将进一步在扩展流通中下功夫，按年度预算，提高、控制销售价格。其次，加强外贸开发力度，扩大出口份额。另外，利用现有销售渠道，代销外省复合肥（公司不产的磷肥、钾肥）。

2、**加强内部管理，控制成本费用。**通过正在进行的技改措施，降低能源消耗，提高材料利用率；通过价格控制，降低材料成本。其次，通过预算控制制造费用、管理费用、销售费用支出。

3、**募投项目投产运行。**下半年实现动力结构调整国债项目运行平稳，并产生经济效益。实现硼氢化钠项目投产、达产，力争年度产生经济效益。

4、**加快培育新的经济增长点。**下半年加快生物化工领域开拓及新参股环保装备公司建设，力争年度有重大突破。

5、延伸生产链，开发新产品。下半年，公司将依托现有产品及公用设施，延伸生产链，根据市场需求，利用现有产品及中间产品为原料，开发新产品，向精细化生产方向开拓发展。

第六节 重要事项

一、收购、出售资产及资产重组

适用 不适用

二、担保事项

适用 不适用

三、重大重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

四、其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

五、证券投资情况

适用 不适用

六、持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

七、董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

适用 不适用

八、大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况

适用 不适用

九、其他综合收益细目

适用 不适用

十、日常关联交易

单位：（人民币）万元

关联方名称	关联方关系	交易事项	销售货物	采购固定 资产	支付费用	收取费用	接受借款担 保
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	电、水、钢材等	140.47				
林德华昌(张家港)气体有限公司	公司联营企业	蒸汽、二氧化碳等	552.74				
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	锅炉及设备		189.60			
华昌集团	公司第二大股东	支付经济担保等			20.00		
林德华昌(张家港)气体有限公司	公司联营企业	场地租金				9.02	
华昌集团	公司第二大股东	接受借款担保					106,000.00
华纳投资	公司母公司	接受借款担保,支付借款利息					7,000.00
张家港市恒昌投资有限公司	公司第二大股东 华昌集团联营企业	接受借款担保					3,500.00
合计			693.22	189.60	20.00	9.02	116,500.00

上述关联方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，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。

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。

公司向林德华昌（公司联营企业）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。

十一、非经营性关联债权债务往来

单位：(人民币)万元

关联方	关联关系	往来性质	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金		备注
			发生额	余额	发生额	余额	
苏州华纳投资股份有限公司	公司母公司	其他应付款	-	-	48,000,000.00	0.00	注1
张家港恒昌投资有限公司	公司第二大股东联营企业	短期借款	-	-	60,000,000.00	30,000,000.00	
江苏华昌(集团)有限公司	公司第二大股东	其他应付款	-	-	-	19,302,111.50	注2
苏州华纳投资股份有限公司	公司母公司	其他应付款	-	-	-	14,783,137.50	
合计			-	-	108,000,000.00	64,085,249.00	

注1：报告期公司向华纳投资、恒昌投资短期拆借资金，主要原因是市场原材料价格不稳定，在原材料价格低价时，公司通过拆借资金批量购入材料，降低采购成本。

注2、该其他应付款项为公司并购华昌药业前，华昌药业欠关联方款项，公司收购华昌药业股份后并入。

十二、公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

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满三十六个月后，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满三十六个月后，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	<p>(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。</p>	良好
--	--------------	---	----

十三、报告期接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论主要内容及提供的资料
2010 年 1 月 5 日	公司会议室	实地调研	长江证券、南方基金	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料
2010 年 1 月 6 日	公司会议室	实地调研	东吴证券	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料
2010 年 1 月 13 日	公司会议室	实地调研	信诚基金	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料
2010 年 1 月 15 日	公司会议室	实地调研	国泰君安、北京高华证券	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料
2010 年 3 月 24 日	公司会议室	实地调研	江苏瑞华投资	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料
2010 年 3 月 26 日	公司会议室	实地调研	建信基金	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料
2010 年 5 月 20 日	公司会议室	实地调研	上海朱雀投资	公司基本面情况及行业发展状况；未提供书面材料
2010 年 5 月 25 日	公司会议室	实地调研	东方证券、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

第七节 财务报告

一、公司中期财务报告未经会计师事务所审计。

二、会计报表

(一) 资产负债表

编制单位：江苏华昌化工股份有限公司

2010年06月30日

单位：(人民币)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	319,260,486.94	308,518,023.57	371,478,429.01	361,140,827.90
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	106,472,462.10	106,459,394.10	199,317,586.89	199,317,586.89
应收账款	140,509,172.57	142,326,539.29	88,224,649.91	90,957,248.71
预付款项	178,031,089.21	175,545,437.51	172,746,686.37	172,452,686.37
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	206,703.30	206,703.30	812,500.00	812,500.00
应收股利				
其他应收款	14,095,719.85	2,488,062.84	2,300,542.31	1,710,690.17
买入返售金融资产				
存货	273,549,376.18	252,128,065.95	216,821,527.09	215,008,196.99
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,032,125,010.15	987,672,226.56	1,051,701,921.58	1,041,399,737.03
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	26,521,347.51	38,997,035.97	16,469,441.44	24,045,129.90
投资性房地产				
固定资产	1,763,692,141.18	1,750,868,486.51	1,835,143,608.23	1,833,834,209.31
在建工程	272,243,014.71	271,942,202.67	214,317,596.73	214,317,596.73
工程物资	1,532,207.89	1,532,207.89		
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	130,689,333.81	130,689,333.81	132,126,341.79	132,126,341.79
开发支出				
商誉	3,072,429.23			
长期待摊费用				

递延所得税资产	34,914,595.03	34,262,296.70	34,405,331.69	34,282,140.85
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,232,665,069.36	2,228,291,563.55	2,232,462,319.88	2,238,605,418.58
资产总计	3,264,790,079.51	3,215,963,790.11	3,284,164,241.46	3,280,005,155.61
流动负债：				
短期借款	1,020,000,000.00	1,020,000,000.00	870,000,000.00	870,000,000.00
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	346,788,647.10	346,788,647.10	326,222,556.20	326,222,556.20
应付账款	235,259,266.73	230,843,702.70	207,516,233.13	206,391,252.07
预收款项	69,608,283.95	56,065,764.07	201,408,065.63	198,872,427.13
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	13,136,096.34	12,909,127.09	16,322,992.14	15,886,040.45
应交税费	-58,727,865.83	-58,774,097.11	-56,345,672.49	-56,606,094.56
应付利息	3,066,940.65	3,066,940.65	1,793,112.50	1,793,112.50
应付股利				
其他应付款	36,924,496.59	2,451,266.56	2,479,260.80	2,146,396.07
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	180,000,000.00	180,000,000.00	210,000,000.00	210,000,000.00
其他流动负债	25,978,065.82	25,838,285.58	24,947,227.14	24,908,933.99
流动负债合计	1,872,033,931.35	1,819,189,636.64	1,804,343,775.05	1,799,614,623.85
非流动负债：				
长期借款	85,000,000.00	85,000,000.00	140,000,000.00	140,000,000.00
应付债券				
长期应付款	9,090,909.00	9,090,909.00	10,000,000.00	10,000,000.00
专项应付款	25,300,000.00	25,300,000.00	25,300,000.00	25,300,000.00
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	1,878,333.33	1,878,333.33	1,993,333.33	1,993,333.33
非流动负债合计	121,269,242.33	121,269,242.33	177,293,333.33	177,293,333.33
负债合计	1,993,303,173.68	1,940,458,878.97	1,981,637,108.38	1,976,907,957.18
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	261,473,176.00	261,473,176.00	201,133,213.00	201,133,213.00
资本公积	593,640,120.53	593,640,120.53	648,220,083.53	648,220,083.53
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	337,846,598.49	343,519,993.76	374,614,396.82	376,872,281.05
外币报表折算差额				
归属母公司所有者权益合计	1,270,071,662.22	1,275,504,911.14	1,301,079,460.55	1,303,097,198.43
少数股东权益	1,415,243.61		1,447,672.53	

所有者权益合计	1,271,486,905.83	1,275,504,911.14	1,302,527,133.08	1,303,097,198.43
负债和所有者权益总计	3,264,790,079.51	3,215,963,790.11	3,284,164,241.46	3,280,005,155.61

(二) 利润表

编制单位：江苏华昌化工股份有限公司

2010年1-6月

单位：（人民币）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	1,666,228,867.64	1,209,371,987.51	1,164,265,280.53	1,177,381,394.27
其中：营业收入	1,666,228,867.64	1,209,371,987.51	1,164,265,280.53	1,177,381,394.27
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,704,515,813.60	1,247,544,096.22	1,210,699,385.93	1,224,482,678.95
其中：营业成本	1,590,627,868.14	1,136,828,943.01	1,095,874,334.50	1,111,740,357.79
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	27,170.24	27,170.24	72,100.79	59,942.90
销售费用	36,159,387.33	34,471,928.79	38,026,121.25	36,445,221.43
管理费用	42,049,435.58	40,755,791.52	44,216,237.42	43,405,024.86
财务费用	35,822,451.49	35,539,639.26	31,838,519.38	31,916,641.59
资产减值损失	-170,499.18	-79,376.60	672,072.59	915,490.38
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）	451,906.07	451,906.07	425,600.79	1,751,946.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-37,835,039.89	-37,720,202.64	-46,008,504.61	-45,349,338.33
加：营业外收入	2,314,048.30	2,311,488.30	15,166,346.64	15,166,346.64
减：营业外支出	409,841.75	294,927.28	167,532.39	167,532.39
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-35,930,833.34	-35,703,641.62	-31,009,690.36	-30,350,524.08
减：所得税费用	221,559.41	98,645.67	66,994.60	-153,181.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-36,152,392.75	-35,802,287.29	-31,076,684.96	-30,197,342.95
归属于母公司所有者的净利润	-36,145,369.10	-35,802,287.29	-31,124,471.79	-30,197,342.95

少数股东损益	-7,023.65		47,786.83	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.14	-0.14	-0.12	-0.12
（二）稀释每股收益	-0.14	-0.14	-0.12	-0.12
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-36,152,392.75	-35,802,287.29	-31,076,684.96	-30,197,342.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	-36,145,369.10	-35,802,287.29	-31,124,471.79	-30,197,342.95
归属于少数股东的综合收益总额	-7,023.65		47,786.83	

（三）现金流量表

编制单位：江苏华昌化工股份有限公司

2010年1-6月

单位：（人民币）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	1,067,835,092.40	1,066,433,417.17	1,142,761,313.81	1,136,253,451.51
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	168,383.48	2,933.58	143,830.77	-
收到其他与经营活动有关的现金	44,270,063.63	44,085,071.73	22,823,025.23	21,695,233.51
经营活动现金流入小计	1,112,273,539.51	1,110,521,422.48	1,165,728,169.81	1,157,948,685.02
购买商品、接受劳务支付的现金	978,204,058.20	981,923,328.01	834,277,312.97	835,853,899.18
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	70,457,813.59	69,021,793.24	71,252,659.34	70,303,304.43
支付的各项税费	3,791,972.23	1,125,828.36	8,915,078.33	7,411,797.58
支付其他与经营活动有关的现金	49,403,036.13	48,849,246.77	118,870,567.09	118,519,073.45
经营活动现金流出小计	1,101,856,880.15	1,100,920,196.38	1,033,315,617.73	1,032,088,074.64

经营活动产生的现金流量净额	10,416,659.36	9,601,226.10	132,412,552.08	125,860,610.38
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				2,205,893.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,500.00	6,500.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	5,760,000.00	5,760,000.00		
投资活动现金流入小计	5,766,500.00	5,766,500.00		2,205,893.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,170,809.19	77,760,238.19	51,610,522.67	51,610,522.67
投资支付的现金	12,050,000.00	12,050,000.00		
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	90,220,809.19	89,810,238.19	51,610,522.67	51,610,522.67
投资活动产生的现金流量净额	-84,454,309.19	-84,043,738.19	-51,610,522.67	-49,404,629.47
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
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	764,000,000.00	764,000,000.00	605,000,000.00	605,000,000.00
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	764,000,000.00	764,000,000.00	605,000,000.00	605,000,000.00
偿还债务支付的现金	699,909,091.00	699,909,091.00	600,000,000.00	600,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,216,503.95	38,216,503.95	40,977,018.00	40,714,321.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	738,125,594.95	738,125,594.95	640,977,018.00	640,714,321.88
筹资活动产生的现金流量净额	25,874,405.05	25,874,405.05	-35,977,018.00	-35,714,321.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-48,163,244.78	-48,568,107.04	44,825,011.41	40,741,659.03
加：期初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
六、期末现金及现金等价物余额	133,846,421.31	123,103,957.94	256,990,213.93	249,177,504.19

(四) 合并所有者权益变动表

编制单位：江苏华昌化工股份有限公司

2010年6月30日

单位：（人民币）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	648,220,083.53			77,111,767.20		374,614,396.82		1,447,672.53	1,302,527,133.08
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他							-622,429.23		-25,405.27	-647,834.50
二、本年年初余额	201,133,213.00	648,220,083.53			77,111,767.20		373,991,967.59		1,422,267.26	1,301,879,298.58
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	60,339,963.00	-54,579,963.00					-36,145,369.10		-7,023.65	-30,392,392.75
（一）净利润							-36,145,369.10		-7,023.65	-36,152,392.75
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							-36,145,369.10		-7,023.65	-36,152,392.75
（三）所有者投入和减少资本		5,760,000.00								5,760,000.00
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		5,760,000.00								5,760,000.00
（四）利润分配										
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										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	60,339,963.00	-60,339,963.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	60,339,963.00	-60,339,963.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）										

3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	261,473,176.00	593,640,120.53			77,111,767.20		337,846,598.49		1,415,243.61	1,271,486,905.83

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	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) 母公司所有者权益变动表

编制单位：江苏华昌化工股份有限公司

2010年6月30日

单位：(人民币)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	648,220,083.53			76,871,620.85		376,872,281.05	1,303,097,198.43
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他							2,450,000.00	2,450,000.00
二、本年年初余额	201,133,213.00	648,220,083.53			76,871,620.85		379,322,281.05	1,305,547,198.43
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	60,339,963.00	-54,579,963.00					-35,802,287.29	-30,042,287.29
(一) 净利润							-35,802,287.29	-35,802,287.29
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-35,802,287.29	-35,802,287.29
(三) 所有者投入和减少资本		5,760,000.00						5,760,000.00

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		5,760,000.00						5,760,000.00
(四) 利润分配								
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								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	60,339,963.00	-60,339,963.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	60,339,963.00	-60,339,963.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	261,473,176.00	593,640,120.53			76,871,620.85		343,519,993.76	1,275,504,911.14

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	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	376,872,281.05	1,303,097,198.43

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。

2010 年 05 月 07 日,公司 2009 年年度股东大会审议通过公司 2009 年度权益分派方案,方案为:以公司现有总股本 201,133,213 股为基数,以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。2010 年 06 月 25 日,公司派发了股利,分派后总股本增至 261,473,176 股。

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: 261,473,176 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上限）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

控股子公司名称	注册地点	经济性质	注册资本 (万元)	期末长期股权投资 账面价值 (万元)	持股 比例	表决权 比例	经营范围
江阴市金波罗复合 肥有限公司	江苏江阴	有限责任公司	300	240	80%	80%	复合肥的生产加 工
张家港市华昌进出 口贸易有限公司	江苏张家港	有限责任公司	500	517.57	80%	80%	化肥产品的进出 口业务
张家港市华昌药业 有限公司	江苏张家港	有限责任公司	500	490	98%	98%	原料药制造、销售

2、合并报表范围的变更情况

控股子公司名称	合并否	
	2009 年度	2010 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
张家港市华昌药业有限公司	否	是

3、截止 2010 年 6 月 30 日，公司下设 3 个联营公司。

单位：人民币万元

合营公司名称	注册地点	经济性质	注册资本	持股比例	经营范围
张家港市艾克沃环境能源技术有限公司	张家港市杨舍镇国泰北路	有限责任公司	8000(实收资本3200)	30%	“三废”处理及资源再生利用技术开发及应用等。
林德华昌(张家港)气体有限公司	张家港市扬子江国际化学工业园	中外合资企业	500万美元	25%	工业气体的制造销售
江苏华昌东方置地有限公司	张家港市开发区悦丰大厦	有限责任公司	5000	10%	房地产开发、销售、投资、管理

4、截止2010年6月30日，公司无合营企业。

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	2010-06-30			2009-12-31		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金			101,857.47			74,657.25
人民币	101,857.47	1.0000	101,857.47	74,657.25	1.0000	74,657.25
银行存款			122,130,685.31			164,418,582.52
人民币	121,527,812.36	1.0000	121,527,812.36	160,104,177.24	1.0000	160,104,177.24
美元	88,776.59	6.7909	602,872.95	631,851.04	6.8282	4,314,405.28
其他货币资金			197,027,944.16			206,985,189.24
人民币	197,027,944.16	1.0000	197,027,944.16	206,985,189.24	1.0000	206,985,189.24
合计			319,260,486.94			371,478,429.01

(2) 其他货币资金中使用受限金额为：

项目	2010-6-30	2009-12-31
汇票保证金存款	135,414,065.63	139,468,762.92
定期存款	50,000,000.00	50,000,000.00

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	2010-6-30	2009-12-31
银行承兑汇票	106,472,462.10	199,317,586.89
商业承兑汇票	0.00	0.00
合计	106,472,462.10	199,317,586.89

(2) 期末应收票据中 66,350,928.10 元质押给银行作为开具银行承汇票保证金。

5-03 应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

项 目	2010-6-30				2009-12-31			
	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	102,618,271.39	69.34	3,078,548.14	3.00	76,257,475.57	78.60	5,613,208.92	7.36
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	45,377,096.57	30.66	4,407,647.25	9.71	20,765,783.17	21.40	3,185,399.91	15.34
合 计	147,995,367.96	100.00	7,486,195.39	5.06	97,023,258.74	100.00	8,798,608.83	9.07

(2) 应收账款按账龄披露：

账 龄	2010-06-30				
	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	142,295,374.89	96.15%	3%	4,268,861.25	138,026,513.64
一至二年	2,349,688.51	1.59%	10%	234,968.85	2,114,719.66
二至三年	735,878.55	0.50%	50%	367,939.28	367,939.27
三年以上	2,614,426.01	1.77%	100%	2,614,426.01	0
合 计	147,995,367.96	100%		7,486,195.39	140,509,172.57

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

(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	2010-06-30			2009-12-31		
	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	102,618,271.39	3,078,548.14	3.00%	76,257,475.57	5,613,208.92	7.36%
合 计	102,618,271.39	3,078,548.14	3.00%	76,257,475.57	5,613,208.92	7.36%

※ 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3418.83万元,占公司期末应收账款的比例为23.10%,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
中农集团控股股份有限公司	客户	12,609,200.00	1年以内	8.52%
江西沃尔得农资连锁集团	客户	5,634,672.48	1年以内	3.81%
江苏东恒物产集团有限公司	客户	5,455,282.50	1年以内	3.69%
江苏绿陵生态肥有限公司	客户	5,255,375.00	1年以内	3.55%
江苏瑞和化肥有限公司	客户	5,233,809.61	1年以内	3.54%

(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
林德华昌(张家港)气体有限公司	联营公司	581,227.54	一年以内	0.39%
张家港市江南锅炉压力容器有限公司	华昌集团联营公司	388,790.03	一年以内	0.28%
张家港市金源生物化工有限公司	一般关联方	561.00	一年以内	0

5-04 预付账款

(1) 账龄	2010-06-30		2009-12-31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	177,416,706.33	99.65%	168,476,965.21	97.52%
一至二年	117,894.74	0.07%	3,944,505.34	2.28%
二至三年	195,167.56	0.11%	325,215.82	0.19%
三年以上	301,320.58	0.17%	0.00	0.00%
合 计	178,031,089.21	100%	172,746,686.37	100%

(2) 一年以上的预付账款主要零星结算尾款。

(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9603.50万元,占公司期末预付账款的比例为53.94%,具体明细如下:

单 位	与本公司关系	金 额	时 间	未结算原因
湖北祥云化工集团股份有限公司	供应商	30,897,005.06	1年以内	货未到
青海茫崖康泰钾肥开发有限公司	供应商	23,160,373.39	1年以内	货未到
江苏东恒物产集团有限公司	供应商	17,925,245.83	1年以内	货未到
中化重庆涪陵化工股份有限公司	供应商	12,752,284.01	1年以内	货未到
张家港市江南锅炉压力容器有限公司	供应商	11,300,103.60	1年以内	货未到

5-05 应收利息

项目	2010-06-30	2009-12-31
定期存单利息	206,703.30	812,500.00
合计	206,703.30	812,500.00

※ 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	2010-06-30				2009-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	10,760,700.00	70.40	322,821.00	3.00	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大其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他不重大的其他应收账	4,525,424.35	29.60	867,583.50	19.17	3,062,770.89	100.00	762,228.58	24.89
合 计	15,286,124.35	100.00	1,190,404.50	7.79	3,062,770.89	100.00	762,228.58	24.89

对单项金额重大（100万元以上）的其他应收账款，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。

(2) 其他应收款按账龄披露:

账龄	2010-06-30				
	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	13,912,820.50	91.02%	3%	417,384.62	13,495,435.88
一至二年	162,988.85	1.07%	10%	16,298.88	146,689.97
二至三年	907,188.00	5.93%	50%	453,594.00	453,594.00
三年以上	303,127.00	1.98%	100%	303,127.00	0
合计	15,286,124.35			1,190,404.50	14,095,719.85

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

(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 1397.00 万元，占期末其他应收款的比例为 91.39%。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
张家港市艾沃克环境能源技术有限公司	联营公司	10,760,700.00	一年以内	70.40%
职工借款	公司职工	1,179,834.57	一年以内	7.72%
江阴东港化肥有限公司	子公司客户	813,826.00	1-2年	5.32%
财产保险费		665,590.97	一年以内	4.35%
安全生产风险抵押		550,000.00	一年以内	3.60%

与张家港市艾沃克环境能源技术有限公司往来，为公司控股子公司张家港市华昌药业有限公司在纳入并入范围前发生的，具体事项是向张家港市艾沃克环境能源技术有限公司出售房产土地，按合同规定未到收款期限的往来款。

5-07 存货

(1) 项目	2010-06-30			2009-12-31		
	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	198,042,594.61	0.00	198,042,594.61	173,489,654.41	0.00	173,489,654.41
在产品	1,926,931.78	0.00	1,926,931.78	8,616,597.35	0.00	8,616,597.35
库存商品	77,335,023.82	3,755,174.03	73,579,849.79	35,549,158.45	833,883.12	34,715,275.33
合计	277,304,550.21	3,755,174.03	273,549,376.18	217,655,410.21	833,883.12	216,821,527.09

(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。

(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					
林德华昌	权益法	9,542,075.00	11,469,441.44	451,906.07	11,921,347.51	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
艾克沃	权益法	0	0	9,600,000.00	9,600,000.00	30%	30%			
合计	—	16,992,075.00	16,469,441.44	10,051,906.07	26,521,347.51					

※林德华昌(张家港)气体有限公司权益法核算调整 451,906.07 元。

5-09 固定资产原价及累计折旧

(1) 固定资产情况

项目	2009-12-31	本期增加金额	本期减少金额	2010-06-30
账面原值合计:	2,425,763,783.91	35,657,480.10	1,491,955.84	2,459,929,308.17
房屋建筑物	638,350,160.40	17,793,816.63		656,143,977.03
机器设备	1,778,039,820.86	16,276,362.17	1,336,386.54	1,792,979,796.49
运输设备	6,310,722.16	288,214.53	147,170.30	6,451,766.39
电子设备及其他	3,063,080.49	1,299,086.77	8,399.00	4,353,768.26
累计折旧合计	590,620,175.68	106,069,214.29	452,222.98	696,237,166.99
房屋建筑物	112,539,821.26	16,713,997.38		129,253,818.64
机器设备	474,692,235.23	88,165,658.18	313,870.20	562,544,023.21
运输设备	2,356,126.51	267,760.01	130,289.74	2,493,596.78
电子设备及其他	1,031,992.68	921,798.72	8,063.04	1,945,728.36
固定资产账面净额合计	1,835,143,608.23	-70,411,734.19	1,039,732.86	1,763,692,141.18
房屋建筑物	525,810,339.14	1,079,819.25		526,890,158.39
机器设备	1,303,347,585.63	-71,889,296.01	1,022,516.34	1,230,435,773.28
运输设备	3,954,595.65	20,454.52	16,880.56	3,958,169.61
电子设备及其他	2,031,087.81	377,288.05	335.96	2,408,039.90

(2) 本期固定资产原值增加 35,657,480.10 元,其中由在建工程转入 9,569,643.45 元,主要内容为

2009年技改工程部分完工结转固定资产。其中药业并入增加固定资产原值18,397,050.75元。

(3) 本期固定资产原值减少1,491,955.84元，累计折旧减少452,222.98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
2010年1-6月份	2,860,000.00	5.31%~5.88%	长期借款利率

5-10 在建工程

(1) 在建工程情况

项 目	2010-06-30			2009-12-31		
	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	152,263,253.66	0.00	152,263,253.66	97,592,882.53	0.00	97,592,882.53
新区技改项目	110,860,026.58	0.00	110,860,026.58	110,318,638.21	0.00	110,318,638.21
技改项目利息资本化	9,119,734.47	0.00	9,119,734.47	6,406,075.99	0.00	6,406,075.99
合 计	272,243,014.71	0.00	272,243,014.71	214,317,596.73	0.00	214,317,596.73

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	2009-12-31	本期增加	本期减少		2010-06-30	资金来源
			转固定资产	其他减少		
募投项目	97,592,882.53	54,670,371.13			152,263,253.66	自有资金
新区技改项目	110,318,638.21	1,133,087.10	8,082,198.73		110,860,026.58	自有资金
技改项目利息资本化	6,406,075.99	2,860,000.00	146,341.52		9,119,734.47	自有资金
合计	214,317,596.73	66,153,958.23	8,228,540.25		272,243,014.71	

※1 2010年1-6月份新增在建工程66,153,958.23元，2010年1-6月份结转固定资产8,228,540.25元，其中利息资本化2,860,000.00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	2009-12-31	本期增加金额	本期减少金额	2010-6-30
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	11,574,454.08	1,437,007.98	0.00	13,011,462.06
土地使用权	11,574,454.08	1,437,007.98	0.00	13,011,462.06
无形资产账面净额合计	132,126,341.79	-1,437,007.98	0.00	130,689,333.81
土地使用权	132,126,341.79	-1,437,007.98	0.00	130,689,333.81

(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 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备	形成来源
张家港市华昌药业有限公司	0.00	3,072,429.23	0.00	3,072,429.23	0.00	收购股份成为控股子公司后的合并差额（内容包括药品生产许可证等）
合计	0.00	3,072,429.23	0.00	3,072,429.23	0.00	-

报告期无证据表明合并商誉发生减值情形，因此未计提减值准备。

5-13 递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产

项 目	2010-06-30	2009-12-31
应收账款坏账准备	1,871,582.41	2,199,652.20
其他应收款坏账准备	297,567.54	190,557.14
存货减值准备	938,793.51	208,470.78
销售确认时间性差异	0.00	0.00
可抵扣亏损	31,806,651.57	31,806,651.57
合 计	34,914,595.03	34,405,331.69

※ 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	2010-06-30	2009-12-31
子公司亏损	3,439,232.69	2,736,500.78
合 计	3,439,232.69	2,736,500.78

※ 子公司江阴市金波罗复合肥有限公司和张家港市华昌药业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。

5-14 资产减值准备

项 目	2009-12-31	本期计提额	本期减少额		2010-06-30
			转回	转销	
坏账准备	9,560,837.41	0.00	884,237.52	0.00	8,676,599.89
存货跌价准备	833,883.12	2,921,290.91	0.00	0.00	3,755,174.03
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	10,394,720.53	2,921,290.91	884,237.52	0.00	12,431,773.92

5-15 短期借款

(1) 借款类别	2010-06-30	2009-12-31
担保借款	1,020,000,000.00	870,000,000.00
信用借款	0.00	0.00
合 计	1,020,000,000.00	870,000,000.00

(2) 期末 102,000 万元全部由江苏华昌集团有限公司提供担保。

(3) 短期借款中无到期未偿还及展期借款。

5-16 应付票据

(1)类别	2010-06-30	2009-12-31
银行承兑汇票	346,788,647.10	326,222,556.20
商业承兑汇票	0.00	0.00
合 计	346,788,647.10	326,222,556.20

(2) 应付票据于 2010 年 7 月至 12 月份到期。

(3) 期末银行承兑汇票的开具条件为存款保证金 135,414,065.63 元以及应收票据质押 66,350,928.10 元。

5-17 应付账款

(1)账龄	2010-06-30		2009-12-31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	229,807,348.87	97.68%	193,169,792.24	93.09%
一至二年	3,485,914.73	1.48%	9,650,278.12	4.65%
二至三年	588,669.17	0.25%	4,043,519.70	1.95%
三年以上	1,377,333.96	0.59%	652,643.07	0.31%
合 计	235,259,266.73	100%	207,516,233.13	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。

5-18 预收账款

(1)账龄	2010-06-30		2009-12-31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	68,478,255.17	98.38%	200,341,130.65	99.47%
一至二年	654,606.16	0.94%	594,174.33	0.30%
二至三年	195,687.05	0.28%	285,767.08	0.14%
三年以上	279,735.57	0.4%	186,993.57	0.09%
合 计	69,608,283.95	100%	201,408,065.63	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。

5-19 应付职工薪酬

(1) 项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-06-30
一、工资、奖金、津贴和补贴	14,820,691.77	59,632,827.31	63,610,459.37	10,843,059.71
二、职工福利费及职工奖励及福利基金	0.00	3,834,105.85	3,834,105.85	
三、社会保险费	1,465,326.84	8,648,323.28	8,688,738.61	1,424,911.51
其中：1. 医疗保险费	367,078.91	2,152,550.12	2,162,945.69	356,683.34
2. 基本养老保险费	967,931.86	5,731,800.48	5,702,572.72	997,159.62
3. 失业保险费	74,431.78	436,513.52	438,659.44	72,285.86
4. 工伤保险费	18,668.41	109,202.40	109,739.30	18,131.51
5. 生育保险费	37,215.88	218,256.76	219,329.72	36,142.92
四、住房公积金	0.00	5,678,490.00	5,677,944.00	546.00
五、工会经费和职工教育经费	36,973.53	1,486,903.83	656,298.24	867,579.12
六、非货币性福利	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
其中：以现金结算的股份支付	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	16,322,992.14	75,446,544.42	78,633,440.22	13,136,096.34

(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。

5-20 应交税费

项目	2010-06-30	2009-12-31
增值税	-61,769,056.88	-56,916,445.39
企业所得税	73,595.40	176,888.08
其他	2,967,595.65	393,884.82
合计	-58,727,865.83	-56,345,672.49

5-21 应付利息

(1) 类别	2010-06-30	2009-12-31
应付贷款利息	3,066,940.65	1,793,112.50
合计	3,066,940.65	1,793,112.50

(2) 计算贷款利息时按贷款利率确定，上述期末余额为预提 6 月 21 日至 6 月 30 日的贷款利息。

5-22 其他应付款

(1) 账龄	2010-06-30		2009-12-31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	33,450,277.64	90.59%	1,770,918.68	71.43%
一至二年	1,736,689.47	4.70%	321,460.00	12.97%
二至三年	1,543,415.63	4.18%	211,993.00	8.55%
三年以上	194,113.85	0.53%	174,889.12	7.05%
合 计	36,924,496.59	100%	2,479,260.80	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
江苏华昌集团有限公司	19.41%	19,983,166.92	54.12%
苏州华纳投资股份有限公司	41.25%	14,783,137.50	40.04%

(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	2010-06-30	2009-12-31
抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00
担保借款	170,000,000.00	200,000,000.00
合计	180,000,000.00	210,000,000.00

(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，质押物价值详见附注 5-09。

(3) 担保借款

① 工商银行张家港支行借款 4,000 万元，其中由张家港市恒昌化工有限公司提供担保 3500 万，由华昌集团提供担保 500 万元。

② 建设银行张家港支行借款 4,000 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。

③ 交通银行张家港支行借款 5,000 万元，由苏州华纳投资股份有限公司提供担保。

④ 中国银行张家港支行借款 4,000 万元，由江苏华昌集团有限公司提供担保。

5-24 其他流动负债

项 目	2010-6-30	2009-12-31
预提电费	16,554,548.23	16,827,144.69
预提其他	9,423,517.59	8,120,082.45
合 计	25,978,065.82	24,947,227.14

5-25 长期借款

(1) 项目	2010-06-30	2009-12-31
抵押借款	0.00	0.00
担保借款	85,000,000.00	140,000,000.00
合计	85,000,000.00	140,000,000.00

(2) 担保借款

- ① 建设银行张家港支行借款 4,000 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 工商银行张家港支行借款 2,500 万元，由江苏华昌集团有限公司提供担保。
- ③ 交通银行张家港支行借款 2,000 万元，由苏州华纳投资股份有限公司提供担保。

5-26 长期应付款

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-06-30
动力结构调整国债专贷资金	10,000,000.00	0.00	909,091.00	9,090,909.00
合计	10,000,000.00	0.00	909,091.00	9,090,909.00

※ 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，从 2010 年 7 月开始还本。

5-27 专项应付款

(1) 项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-06-30
动力结构调整财政补助基金	20,000,000.00	0.00	0.00	20,000,000.00
合成双塔串联储能改造项目	5,300,000.00	0.00	0.00	5,300,000.00
合计	25,300,000.00	0.00	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。

(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储能改造项目，该项目尚未完工。

5-28 其他非流动负债

(1) 项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-06-30
发展循环经济专项资金	866,666.67	0.00	50,000.00	816,666.67
重点技术改造项目	693,333.33	0.00	40,000.00	653,333.33
环保补助资金	433,333.33	0.00	25,000.00	408,333.33
合计	1,993,333.33	0.00	115,000.00	1,878,333.33

(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	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-6-30
股本	201,133,213.00	60,339,963.00	0.00	261,473,176.00

※公司 2009 年度权益分派方案为, 以公司现有 201,133,213 股为基数, 以资本公积向全体股东每 10 股转赠 3 股。

(2) 股东明细:

股东	2010-06-30		2009-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
苏州华纳投资股份有限公司	107,864,231.00	41.25%	82,972,486.00	41.25%
江苏华昌集团有限公司	50,759,644.00	19.41%	39,045,880.00	19.41%
江苏瑞华投资有限公司	-	-	14,057,423.00	6.99%
王雨阳	-	-	5,700,000.00	4.66%
江苏化肥工业公司	3,654,931.00	1.40%	2,811,485.00	1.40%
王日杰	1,827,465.00	0.70%	1,405,742.00	0.93%
公众股	97,366,905.00	37.24%	55,140,197.00	25.36%
合计	261,473,176.00	100%	201,133,213.00	100%

5-30 资本公积

(1) 资本公积变动情况

项 目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-06-30
资本公积转增股本	429,239,600.47	0.00	60,339,963.00	368,899,637.47
其他资本公积	218,980,483.06	5,760,000.00	0.00	224,740,483.06
合 计	648,220,083.53	5,760,000.00	60,339,963.00	593,640,120.53

(2) 其他资本公积:

公司2010年收到2009年节能技术改造财政奖励资金5,760,000.00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

项 目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-06-30
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

5-32 未分配利润

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
调整前上年未分配利润	374,614,396.82	534,371,541.40
调整年初未分配利润	-622,429.23	0.00
调整后年初未分配利润	373,991,967.59	534,371,541.40
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-36,145,369.10	-99,417,180.68
减: 提取法定盈余公积	0.00	0.00
应付普通股股利	0.00	60,339,963.90
转作股本的普通股股利	0.00	0.00
本年期末余额	337,846,598.49	374,614,396.82

5-33 少数股东权益

(1) 项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
上年期末余额	1,447,672.53	2,197,052.20
调整年初余额	-25,405.27	0.00
本年期初余额	1,422,267.26	2,197,052.20
本期变动	-7,023.65	-749,379.67
本年期末余额	1,415,243.61	1,447,672.53

(2) 本期变动明细:

单位	2009-12-31	少数股东本期收益	期初调整	2010-06-30
江阴市金波罗复合肥有限公司	74,499.44	-50,868.28	0.00	23,631.16
张家港市华昌进出口贸易有限公司	1,373,173.09	52,812.43	0.00	1,425,985.52
张家港市华昌药业有限公司		-8967.80	-25,405.27	-34,373.07
合计	1,447,672.53	-7,023.65	-25,405.27	1,415,243.61

(3) 江阴市金波罗复合肥有限公司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) 张家港市华昌进出口贸易有限公司少数股东均占20%的股权。

(5) 张家港市华昌药业有限公司少数股东权益均占2%的股权,其中期初调整数为首次纳入合并范围对以前年度的调整。

5-34 营业收入及成本

(1) 营业收入

项目	2010年1-6月份	2009年1-6月份
营业收入	1,666,228,867.64	1,164,265,280.53
营业成本	1,590,627,868.14	1,095,874,334.50

(2) 营业收入：(分行业)

单位:万元

类别	2010年1-6月份			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
联碱行业	47,235.90	42,677.78	4,558.12	9.65
化学肥料行业	61,416.17	57,793.86	3,622.32	5.90
精细化工行业	6,901.10	8,041.40	-1,140.30	-16.52
其他	51,069.71	50,549.75	519.96	1.02
合计	166,622.89	159,062.79	7,560.10	4.54

类别	2009年1-6月份			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
联碱行业	40564.74	39318.93	1245.81	3.07%
化学肥料行业	57345.02	51266.66	6078.36	10.60%
精细化工行业	4559.61	7312.01	-2752.40	-60.36%
其他	13957.16	11689.84	2267.32	16.24%
合计	116426.53	109587.43	6839.09	5.87%

(3) 营业收入（分地区）：

类别	2010年1-6月份			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
内销收入	1,654,087,587.01	1,579,143,576.58	74,944,010.43	4.53%
外销收入	12,141,280.63	11,484,291.56	656,989.07	5.41%
合计	1,666,228,867.64	1,590,627,868.14	75,600,999.50	4.54%
类别	2009年1-6月份			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
内销收入	1,153,954,602.59	1,086,968,556.27	66,986,046.32	5.80%
外销收入	10,310,677.94	8905778.23	1,404,899.71	13.63%
合计	1,164,265,280.53	1,095,874,334.50	68,390,946.03	5.87%

(4) 报告期内前五名客户销售情况

2010年1-6月份	金额	占公司全部营业收入的比例
江苏苏农农资连锁股份有限公司	117,505,750.00	7.05%
江苏苏农测土配方肥料有限公司	36,430,112.50	2.19%
中农集团控股股份有限公司	31,441,200.00	1.89%
宁波康力玻璃有限公司	31,200,000.00	1.87%
中化化肥有限公司	28,117,537.50	1.69%
合计	244,694,600.00	14.69%

2009年1-6月份	金额	占公司全部营业收入的比例
中化化肥有限公司	47,301,497.00	4.06%
江苏苏农农资连锁股份有限公司	46,120,487.50	3.96%
江苏惠多利农资连锁有限公司	31,688,210.90	2.72%
江苏省农业生产资料集团溧阳有限公司	28,983,060.00	2.49%
灌南农业生产资料总公司国强经营部	28,699,216.40	2.46%
合计	182,792,471.80	15.70%

5-35 营业税金及附加

(1)项目	2010年1-6月份	2009年1-6月份
城建税	15,094.58	41,326.05
教育费附加	12,075.66	30,774.74
合计	27,170.24	72,100.79

(2) 报告期税率见附注3。

5-36 财务费用

项 目	2010年1-6月份	2009年1-6月份
利息支出	36,886,271.60	33,315,946.48
减：利息收入	1,451,989.63	1,746,117.57
汇兑损益	50,912.70	0.
手续费	337,256.82	268,690.47
合 计	35,822,451.49	37,838,519.38

5-37 资产减值损失

项 目	2010年1-6月份	2009年1-6月份
坏账准备	-1,794,051.59	579,909.88
存货跌价准备	1,623,552.41	92,162.71
合 计	-170,499.18	672,072.59

5-38 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2010年1-6月份	2009年1-6月份
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	0.00	0.00
权益法核算的长期股权投资收益	451,906.07	425,600.79
合 计	451,906.07	425,600.79

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2010年1-6月份	2009年1-6月份
林德华昌(张家港)气体有限公司	451,906.07	425,600.79
合 计	451,906.07	425,600.79

5-39 营业外收入

(1)项 目	2010年1-6月份	2009年1-6月份
非流动资产处置利得合计	0.00	0.00
其中：固定资产处置利得	0.00	0.00
无形资产处置利得	0.00	0.00
政府补贴收入	2,223,000.00	14,630,100.00
赔款收入	36,200.00	30,700.00
其 他	54,848.30	505,546.64
合 计	2,314,048.30	15,166,346.64

(2) 政府补助明细

项 目	2010年1-6月份	2009年1-6月份
扶持企业做大做强专项资金（财政拨款）	0.00	13,915,100.00
合成净化技改补贴（财政拨款）	0.00	
节能减排专项引导资金（财政拨款）	0.00	
工业技改专项补助款（财政拨款）	1,828,000.00	
科技创新与成果专项引导款（财政拨款）	0.00	
节能补助（财政拨款）	0.00	600,000.00
排名、高新产品奖励金（财政拨款）	30,000.00	
工程技术研究补助款	250,000.00	
递延收益摊销	115,000.00	115,000.00

5-40 营业外支出

项 目	2010年1-6月份	2009年1-6月份
非流动资产处置损失合计	33,779.89	0.00
其中：固定资产处置损失	33,779.89	0.00
无形资产处置损失	0.00	0.00
捐赠支出	200,000.00	0.00
各项基金	114,415.49	0.00
赔偿费	19,000.00	167,504.00
其 他	42,646.47	28.39
合 计	409,841.75	167,532.39

5-41 所得税费用

项 目	2010年1-6月份	2009年1-6月份
母公司所得税	557,889.06	-153,181.13
子公司所得税	172,933.69	150,819.27
递延所得税调整	-509,263.34	69,356.46
合 计	221,559.41	66,994.60

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 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2010年1-6月份	2009年1-6月份
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-36,152,392.75	-31,076,684.96
加：计提的资产减值准备	-170,499.18	672,072.59
固定资产折旧	106,069,214.29	88,708,983.27
无形资产摊销	1,437,007.98	1,437,007.98
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	33,779.89	0.00
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	36,937,184.30	31,838,519.38
投资损失	-451,906.07	-425,600.79
递延所得税资产减少	-509,263.34	-181,472.52
递延所得税负债增加	0.00	0.00
存货的减少	-59,649,140.00	82,838,742.64
经营性应收项目的减少	24,971,055.97	-88,576,940.29
经营性应付项目的增加	-66,153,079.02	137,324,183.66
受限货币资金的减少	4,054,697.29	-90,146,258.88
经营活动产生的现金流量净额	10,416,659.36	132,412,552.08
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	133,846,421.31	256,990,213.93
减：现金的期初余额	182,009,666.09	212,165,202.52
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	-48,163,244.78	44,825,011.41

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	2010年1-6月份	2009年1-6月份
一、现金	133,846,421.31	256,990,213.93
其中：库存现金	101,857.47	79,920.66
可随时用于支付的银行存款	122,130,685.31	247,422,061.90
可随时支付的其他货币资金	11,613,878.53	9,488,231.37
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	133,846,421.31	256,990,213.93
四、母公司或集团公司内子公司使用受限制的货币资金	185,414,065.63	284,207,723.88

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	41.25%	41.25%	——

(二) 公司的子公司情况

子公司全称	子公司类型	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
江阴市金波复合肥有限公司	子公司	有限责任公司	江苏江阴	蒋晓宁	复合肥生产	3,000,000	80%	80%
张家港市华昌进出口贸易有限公司	子公司	有限责任公司	江苏张家港	张汉卿	进出口贸易	5,000,000	80%	80%
张家港市华昌药业有限公司	子公司	有限责任公司	江苏张家港	朱郁健	原料药制造、销售	5,000,000	98%	98%

(三) 公司的合营和联营企业情况

子公司全称	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
张家港市艾克沃环境能源技术有限公司	有限公司	江苏张家港	朱郁健	“三废”处理及资源再生利用技术开发及应用等。	80,000,000	30%	30%	41,202,274.92
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%	48,985,865.93
江苏华昌东方置地有限公司	有限公司	江苏张家港	朱郁健	房地产开发	50,000,000	10%	10%	521,972,293.80

子公司全称	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
张家港市艾克沃环境能源技术有限公司	9,886,853.72	31,315,421.20	0.00	-684,578.80	联营公司
林德华昌(张家港)气体有限公司	1,300,475.92	47,685,390.01	10,720,156.92	1,807,624.26	联营公司
江苏华昌东方置地有限公司	489,891,822.65	32,080,471.15	0.00	-8,252,994.74	联营公司

张家港市艾克沃环境能源技术有限公司报告期刚组建，报告期营业收入为0元。

江苏华昌东方置地有限公司，报告期房产项目竣工发售，但没有交付确认收入，决算工作未完成。

(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
张家港保税区运昌国际贸易有限公司	第二大股东之子公司	749418505
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
张家港保税区扬子江石化工程服务公司	第二大股东之联营公司	746204915
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
张家港市华瑞危险废物处理中心有限公司	第二大股东之联营公司	753941788
张家港市恒昌化工有限公司	第二大股东之联营公司	142116578
苏州工业园区和鑫电器有限公司	第二大股东之联营公司	714162116

(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	2010年1-6月份	
				金额	比例(%)
张家港市江南锅炉压力容器有限公司	购买设备	锅炉及设备 等	协议价格	1,896,000.00	0.19%

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1-6月份	
				金额	比例(%)
张家港市江南锅炉压力容器有限公司	购买设备	锅炉及设备 等	协议价格	3,040,700.00	0.36%

(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	2010年1-6月份	
				金额	比例(%)
江南锅炉压力容器有限公司	销售货物	电、水、钢材等	协议价格	1,404,718.12	0.08%
林德华昌(张家港)气体有限公司	销售货物	氢气、二氧化碳 等	协议价格	5,527,437.48	0.33%

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1-6月份	
				金额	比例(%)
张家港市江南锅炉压力容器有限公司	销售货物	电、水、钢材等	协议价格	1,125,641.46	0.10%
林德华昌(张家港)气体有限公司	销售货物	氢气、二氧化碳 等	协议价格	3,002,257.75	0.26%

※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	1,060,000,000.00	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、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	2010年1-6月份	
				金额	比例(%)
江苏华昌(集团)有限公司	借款担保	经济担保费	协议价格	200,000.00	—

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1-6月份	
				金额	比例(%)
江苏华昌(集团)有限公司	借款担保	经济担保费	协议价格	401,415.47	—

根据公司与江苏华昌集团有限公司签署的协议,江苏华昌集团有限公司为公司提供借款担保,公司每年向其支付担保费。

(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	2010年1-6月份	
				金额	比例(%)
林德华昌(张家港)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	90,180.00	—

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1-6月份	
				金额	比例(%)
林德华昌(张家港)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	90,180.00	—

根据公司与林德华昌(张家港)气体有限公司签署的协议,公司每年向林德华昌(张家港)气体有限公司收取场地租金及物业管理费。

(六) 关联方应收、应付款项

项目名称	关联方	2010-6-30	2009-12-31
应收帐款	林德华昌(张家港)气体有限公司	581,227.54	1,063,610.06
	张家港市江南锅炉压力容器有限公司	388,790.03	888,790.03
预付账款	江苏华昌东方置地有限公司	3,500,000.00	3,500,000.00
应付帐款	张家港市华昌建筑工程有限公司	-1,787,644.65	594,911.60
其他应付款	江苏华昌(集团)有限公司	681,055.42	580,133.02
	江苏华昌(集团)有限公司	19,302,111.50	
	苏州华纳投资股份有限公司	14,783,137.50	
其他应收款	张家港市艾克沃环境能源技术有限公司	10,760,700.00	

公司与江苏华昌(集团)有限公司其他应付款往来19,302,111.50元、苏州华纳投资股份有限公司14,783,137.50元,以及与张家港艾克沃环境能源有限公司其他应收款10,760,700.00元,为公司新纳入合并范围子公司张家港市华昌药业有限公司并购前发生,首次合并报表时并入;其中其他应收款10,760,700.00元为合并前华昌药业出售房产、土地的应收款,该款项按合同未到付款期。

公司与张家港市华昌建筑工程有限公司往来,为零星工程项目付款;由于工程项目未完工,工作量无法准确确认。

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

无

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	2010-06-30				2009-12-31			
	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	102,618,271.39	68.70	3,078,548.14	3.00	79,961,833.85	80.31	5,724,339.67	7.16
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	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
其他不重大的应收账款	46,751,175.46	31.30	3,964,359.42	8.48	19,609,357.64	19.69	2,889,603.11	14.74
合 计	149,369,446.85	100.00	7,042,907.56	4.72	99,571,191.49	100.00	8,613,942.78	8.65

(2) 应收账款按账龄披露：

账 龄	2010-06-30				
	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	145,298,785.88	97.28%	3%	4,358,963.22	140,939,822.66
一至二年	1,335,668.41	0.89%	10%	133,566.84	1,202,101.57
二至三年	369,230.13	0.25%	50%	184,615.07	184,615.06
三年以上	2,365,762.43	1.58%	100%	2,365,762.43	0.00
合 计	149,369,446.85	100%		7,042,907.56	142,326,539.29

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

(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	2010-06-30			2009-12-31		
	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	102,618,271.39	3,078,548.14	3%	79,961,833.85	5,724,339.67	7.16%
合 计	102,618,271.39	3,078,548.14	3%	79,961,833.85	5,724,339.67	7.16%

※ 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3418.83万元,占公司期末应收账款的比例为22.89%,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
中农集团控股股份有限公司	客户	12,609,200.00	一年以内	8.44%
江西沃尔得农资连锁集团有限公司	客户	5,634,672.48	一年以内	3.77%
江苏东恒物产集团有限公司	客户	5,455,282.50	一年以内	3.65%
江苏绿陵生态肥有限公司	客户	5,255,375.00	一年以内	3.52%
江苏瑞和化肥有限公司	客户	5,233,809.61	一年以内	3.50%

(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	子公司	1,130,727.37	1年以内	0.70%
林德华昌(张家港)气体有限公司	联营公司	581,227.54	一年以内	0.39%

10-02 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

项 目	2010-06-30				2009-12-31			
	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大其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他不重大的其他应收账款	2,810,300.29	100.00	322,237.45	11.47	2,164,821.41	100.00	454,131.24	20.98
合 计	2,810,300.29	100.00	322,237.45	11.47	2,164,821.41	100.00	454,131.24	20.98

(2) 其他应收款按账龄披露:

账龄	2010-06-30				
	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	2,224,799.69	79.17%	3%	66,743.99	2,158,055.70
一至二年	108,014.60	3.84%	10%	10,801.46	97,213.14
二至三年	465,588.00	16.57%	50%	232,794.00	232,794.00
三年以上	11,898.00	0.42%	100%	11,898.00	0.00
合计	2,810,300.29	100%		322,237.45	2,488,062.84

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

(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 231.78 万元, 占期末其他应收款的比例为 82.48%。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
职工借款	内部职工	945,245.53	1 年以内	33.64%
财产保险费	保险费	665,590.97	1 年以内	23.68%
安全风险抵押金	安全押金	550,000.00	1-3 年	19.57%
复合肥原料袋	客户	81,821.72	1 年以内	2.91%
卫生所药	内部机构	75,165.43	1 年以内	2.67%

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	成本法	2,450,000.00	0	4,900,000.00	4,900,000.00	98%	98%	0.00	0.00	0.00
林德华昌	权益法	9,542,075.00	11,469.44	451,906.07	11,921,347.51	25%	25%	0.00	0.00	0.00
东方置地	成本法	5,000,000.00	5,000,000	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	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	0.00
艾克沃能源	权益法			9,600,000.00	9,600,000.00					
合计	—	24,567,763.46	24,045,129.90	14,951,906.07	38,997,035.97					

10-04 营业收入及成本

(1) 营业收入

项 目	2010年1-6月份	2009年1-6月份
营业收入	1,209,371,987.51	1,177,381,394.27
营业成本	1,136,828,943.01	1,111,740,357.79

(2) 营业收入（分地区）：

类 别	2010年1-6月份			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
内销收入	1,209,371,987.51	1,136,828,943.01	72,543,044.50	6.00%
外销收入	0.00	0.00	0.00	-
合 计	1,209,371,987.51	1,136,828,943.01	72,543,044.50	6.00%

类 别	2009年1-6月份			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
内销收入	1,177,381,394.27	1,111,740,357.79	65,641,036.48	5.58%
外销收入	0.00	0.00	0.00	-
合 计	1,177,381,394.27	1,111,740,357.79	65,641,036.48	5.58%

(3) 报告期内前五名客户销售情况

2010年1-6月份	金 额	占公司全部营业收入的比例
江苏苏农农资连锁股份有限公司	117,505,750.00	9.72%
江苏苏农测土配方肥料有限公司	36,430,112.50	3.01%
中农集团控股股份有限公司	31,441,200.00	2.60%
宁波康力玻璃有限公司	31,200,000.00	2.58%
中化化肥有限公司	28,117,537.50	2.32%
合 计	244,694,600.00	20.23%

2009年1-6月份	金 额	占公司全部营业收入的比例
中化化肥有限公司	47,301,497.00	4.06%
江苏苏农农资连锁股份有限公司	46,120,487.50	3.96%
江苏惠多利农资连锁有限公司	31,688,210.90	2.72%
江苏省农业生产资料集团溧阳有限公司	28,983,060.00	2.49%
灌南农业生产资料总公司国强经营部	28,699,216.40	2.46%
合 计	182,792,471.80	15.70%

10-05 投资收益

(1) 项目	2010年1-6月份	2009年1-6月份
成本法核算的长期投资收益	0.00	1,326,345.56
权益法核算的长期投资收益	451,906.07	425,600.79
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	0.00	0.00
合 计	451,906.07	1,751,946.35

(2) 成本法核算的长期投资收益

投资单位	2010年1-6月份	2009年1-6月份
张家港市华昌进出口贸易有限公司现金红利	0.00	1,326,345.56
合 计	0.00	1,326,345.56

(3) 权益法核算的长期投资收益

投资单位	2010年1-6月份	2009年1-6月份
林德华昌(张家港)气体有限公司	451,906.07	425,600.79
合 计	451,906.07	425,600.79

(4) 持有交易性金融资产期间取得的投资收益

项 目	2010年1-6月份	2009年1-6月份
基金投资收益	0.00	0.00
合 计	0.00	0.00

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	2010年1-6月份	2009年1-6月份
非流动资产处置损益	-33,779.89	0.00
计入当期损益的政府补助	2,223,000.00	14,630,100.00
交易性金融资产公允价值变动损益及处置收益	0.00	0.00
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	-170,598.07	368,714.25
所得税影响数	-504,655.51	3,791,586.66
非经常性净损益合计	1,513,966.53	11,207,227.59
其中：归属于母公司的非经常性净损益	1,513,451.27	11,207,227.59
归属于少数股东的非经常性净损益	515.26	0.00

2、净资产收益率及每股收益

2010年1-6月份	净资产收益率（%）		每股收益	
	全面摊薄净资产收益率	加权平均净资产收益率	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	-2.85%	-2.81%	-0.138	-0.138
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.97%	-2.93%	-0.144	-0.144

2009年1-6月份	净资产收益率（%）		每股收益	
	全面摊薄净资产收益率	加权平均净资产收益率	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	-2.27%	-2.20%	-0.12	-0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.09%	-2.99%	-0.16	-0.16

注：2009年1-6月份每股收益，按报告期末股本余额计算。

I、全面摊薄净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{全面摊薄净资产收益率} = P \div E$$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。

II、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

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

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

III、基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

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

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

IV、稀释每股收益的计算公式如下：

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

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

附注 12：财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2010 年 8 月 23 日批准报出。

第八节 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、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。

三、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8月24日