

烟台万华聚氨酯股份有限公司

600309

2007 年年度报告



烟台万华

目 录

一、重要提示	2
二、公司基本情况简介	2
三、主要财务数据和指标:	2
四、股本变动及股东情况	4
五、董事、监事和高级管理人员	8
六、公司治理结构	12
七、股东大会情况简介	15
八、董事会报告	16
九、监事会报告	23
十、重要事项	24
十一、财务会计报告	28
十二、备查文件目录	28

一、重要提示

- 1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 2、公司董事李建奎、于文祥因出差授权委托丁建生董事代为行使表决权。
- 3、德勤华永会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 4、公司负责人丁建生，主管会计工作负责人寇光武及会计机构负责人（会计主管人员）刘益阳声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：烟台万华聚氨酯股份有限公司
公司法定中文名称缩写：烟台万华
公司英文名称：Yantai Wanhua Polyurethanes Co., Ltd.
- 2、公司法定代表人：丁建生
- 3、公司董事会秘书：郭兴田
电话：0535-6698537
传真：0535-6837894
E-mail：stock@ytpu.com
联系地址：烟台市幸福南路 7 号
公司证券事务代表：肖明华
电话：0535-6698537
传真：0535-6837894
E-mail：stock@ytpu.com
联系地址：烟台市幸福南路 7 号
- 4、公司注册地址：烟台市幸福南路 7 号
公司办公地址：烟台市幸福南路 7 号
邮政编码：264002
公司国际互联网网址：www.ytpu.com
公司电子信箱：stock@ytpu.com
- 5、公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点：公司董事会秘书处
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：烟台万华
公司 A 股代码：600309
- 7、其他有关资料
公司首次注册登记日期：1998 年 12 月 16 日
公司首次注册登记地点：烟台市幸福南路 7 号
公司最近一次变更注册登记日期：2007 年 8 月 9 日
公司法人营业执照注册号：3700001802004
公司税务登记号码：370602163044841
公司组织结构代码：16304484-1
公司聘请的境内会计师事务所名称：德勤华永会计师事务所有限公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

三、主要财务数据和指标：

（一）本报告期主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	2,360,812,253.97

利润总额	2,482,212,439.54
归属于上市公司股东的净利润	1,481,341,778.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,382,803,917.14
经营活动产生的现金流量净额	1,282,377,054.47

(二)扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	2,410,613.11
计入当期损益的政府补助,但与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	-84,468,888.96
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	-2,626,111.88
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-50,817.51
其他非经常性损益项目	-13,802,655.74
合计	-98,537,860.98

1、计入当期损益的政府补助为公司的子公司—宁波万华聚氨酯有限公司、北京科聚化工新材料有限公司、广东万华容威聚氨酯有限公司、烟台万华新材料科技有限公司、宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司收到的计入营业外收入的政府补助共计 124,171,011.97 元,扣除所得税影响及少数股东应享有的部分后,计 84,468,888.96 元。

2、企业合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益为本公司的子公司北京科聚化工新材料有限公司收购广东万华容威聚氨酯有限公司股权,合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益 1,409,614.14 元,以及本公司的子公司烟台万华新材料科技有限公司因少数股东撤资而产生的损益 1,216,497.74 元。

3、其他非经常性损益项目为按规定将应付福利费的余额转入管理费用而产生损益。

(三)报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2007 年	2006 年		本年比上年增减(%)	2005 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	7,803,583,625.51	4,946,330,682.38	4,946,330,682.38	57.77	3,378,064,828.97	3,378,064,828.97
利润总额	2,482,212,439.54	1,311,268,306.80	1,309,261,567.57	89.30	876,437,534.20	865,239,671.76
归属于上市公司股东的净利润	1,481,341,778.12	863,470,167.31	825,958,784.42	71.56	642,819,523.67	617,630,223.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,382,803,917.14	789,037,436.21	786,307,503.31	75.25	653,721,850.20	628,532,550.49
基本每股收益	0.89	0.52	0.70	71.15	0.39	0.73
稀释每股收益						
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.83	0.47	0.66	76.60	0.39	0.74
全面摊薄净资产收益率(%)	37.75	33.82	33.34	增加 3.93 个百分点	35.38	34.73
加权平均净资产收益率(%)	45.73	39.52	38.81	增加 6.21 个百分点	42.14	41.13
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	35.24	30.90	31.74	增加 4.34 个百分点	35.98	35.34
扣除非经常性损益后	42.68	36.11	36.95	增加 6.57	42.86	41.85

的加权平均净资产收益率（%）				个百分点		
经营活动产生的现金流量净额	1,282,377,054.47	932,348,065.54	932,348,065.54	37.54	827,396,286.11	827,396,286.11
每股经营活动产生的现金流量净额	0.77	0.56	0.78	37.50	0.50	0.97
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减(%)	2005 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	7,594,369,294.18	5,239,644,092.07	5,171,026,194.53	44.94	4,677,456,507.44	4,647,694,308.13
所有者权益(或股东权益)	3,924,015,709.22	2,553,452,672.08	2,477,426,469.63	53.67	1,816,950,347.43	1,778,435,527.87
归属于上市公司股东的每股净资产	2.36	1.54	2.09	53.25	1.09	2.10

(四)采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	66,122,183.36	59,333,951.30	-6,788,232.06	28,065,584.66
合计	66,122,183.36	59,333,951.30	-6,788,232.06	28,065,584.66

采用公允价值计量的项目为公司购买的基金。

四、股本变动及股东情况

(一)股本变动情况

1、股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(十,一)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	710,481,408	59.80		239,973,696		-110,547,168	129,426,528	839,907,936	50.50
3、其他内资持股									
其中:									
境内法人持股	18,217,472	1.53		0		-18,217,472	-18,217,472		0
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									
有限 售条 件股 份合 计	728,698,880	61.33		239,973,696		-128,764,640	111,209,056	839,907,936	50.50
二、无限售条件流通股份									
1、人 民币 普通 股	459,397,120	38.67		235,264,704		128,764,640	364,029,344	823,426,464	49.50
2、境 内上 市的 外资 股									
3、境 外上 市的 外资 股									
4、其 他									
无限 售条 件流 通股 份合 计	459,397,120	38.67		235,264,704		128,764,640	364,029,344	823,426,464	49.50
三、 股份 总数	1,188,096,000.00	100		475,238,400.00		-	475,238,400	1,663,334,400.00	100

股份变动的批准情况

报告期内股份变动包括两部分内容：

- 1、经公司 2006 年 4 月 7 日召开的股权分置改革相关股东会议通过，烟台冰轮股份有限公司、烟台东方电子信息产业集团有限公司、烟台氨纶集团有限公司、红塔创新投资股份有限公司承诺限售期为一年，报告期内限售期满，共计 49,187,174 股烟台万华股票于 2007 年 4 月 30 日变为无限售条件流通股；公司大股东烟台万华华信合成革有限公司发行的认购权证报告期内行权，共计 79,577,466 股烟台万华股票变为无限售条件流通股。
- 2、经 2007 年 6 月 26 日召开的公司 2006 年度股东大会通过，以 2006 年末总股本 1,188,096,000 股为基数，用可供股东分配的利润向全体股东每 10 股送红股 4 股、向全体股东每 10 股派发 1.00 元现金红利（含税），共计增加股数 475,238,400 股。

2、限售股份变动情况表

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
烟台万华华信合成革有限公司	679,511,706	79,577,466		839,907,936	股改承诺	2009年4月24日
烟台冰轮股份有限公司	18,217,472	18,217,472		0	股改承诺	2007年4月30日
烟台东方电子信息产业集团有限公司	18,217,472	18,217,472		0	股改承诺	2007年4月30日
烟台氨纶集团有限公司	9,108,736	9,108,736		0	股改承诺	2007年4月30日
红塔创新投资股份有限公司	3,643,494	3,643,494		0	股改承诺	2007年4月30日
合计	728,698,880	128,764,640		839,907,936	—	—

3、证券发行与上市情况

(1) 前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

公司于2007年6月26日经2006年度股东大会决议，以2006年底总股本1,188,096,000.00股为基数，用可供股东分配的利润向全体股东每10股送红股4股，转增股本人民币475,238,400.00元，变更后总股本1,663,334,400.00股，并于2007年8月9日办理了工商变更登记。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		55,560				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增 减	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结的股份数 量
烟台万华华信合成革有限公司	国有法人	50.50	839,907,936	160,396,230	839,907,936	0
中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	未知	1.67	27,717,806	3,447,170	0	未知
烟台冰轮股份有限公司	未知	1.49	24,704,461	6,486,989	0	未知
中国建设银行－华安宏利股票型证券投资基金	未知	1.34	22,220,000	20,411,200	0	未知
烟台东方电子信息产业集团有限公司	未知	1.22	20,298,119	2,080,647	0	未知
东方证券股份有限公司	未知	1.21	20,066,676	-611,771	0	未知
泰和证券投资基金	未知	0.92	15,329,975	15,329,975	0	未知
中国建设银行－长城品牌优选股票型证券投资基金	未知	0.92	15,256,853	15,256,853	0	未知
交通银行－安顺证券投资基金	未知	0.83	13,880,000	10,080,000	0	未知
中国建设银行－银华核心价值优选股票型证券投资基金	未知	0.83	13,811,726	13,811,726	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	27,717,806	人民币普通股
烟台冰轮股份有限公司	24,704,461	人民币普通股
中国建设银行－华安宏利股票型证券投资基金	22,220,000	人民币普通股
烟台东方电子信息产业集团有限公司	20,298,119	人民币普通股
东方证券股份有限公司	20,066,676	人民币普通股
泰和证券投资基金	15,329,975	人民币普通股
中国建设银行－长城品牌优选股票型证券投资基金	15,256,853	人民币普通股
交通银行－安顺证券投资基金	13,880,000	人民币普通股
中国建设银行－银华核心价值优选股票型证券投资基金	13,811,726	人民币普通股
交通银行－易方达 50 指数证券投资基金	10,890,542	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前 10 名无限售流通股股东中，华安宏利股票型证券投资基金、安顺证券投资基金为华安基金管理有限公司旗下的基金，未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	

前 10 名股东中，华安宏利股票型证券投资基金、安顺证券投资基金为华安基金管理有限公司旗下的基金，未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限 售条件股份 数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市 交易股份数量	
1	烟台万华华信合成革有限公司	839,907,936	2009 年 4 月 24 日	839,907,936	万华华信在所持有的烟台万华非流通股股份自获得上市流通权之日起，至少在 36 个月内不上市交易或者转让；万华华信承诺其所持公司股份自上述承诺期满后 12 个月内，通过证券交易所挂牌交易出售的有限售条件的股份，其出售价格不低于每股 15 元。在烟台万华因利润分配、资本公积金转增股份、增发新股或配股等情况而导致股份或股东权益发生变化时，该设定价格将进行调整。

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：烟台万华华信合成革有限公司

法人代表：曲进胜

注册资本：115,848.62 万元

成立日期：2001 年 10 月 29 日

主要经营业务或管理活动：聚氨酯和聚氨酯树脂原料及产品、工业气体、烧碱、氯产品的制造加工、销售，技术转让服务，制鞋材料、钢材、木材、水泥、化工产品（不含危险品）、普通机械及配件、日用百货、日用杂品（不含鞭炮）、五金交电、装饰材料、洗涤剂、电瓶用液（不含危险品）的批发、零售，场地、设备、设施租赁（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按国家有关规定办理）

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：烟台万华合成革集团有限公司

法人代表：李建奎

注册资本：23,440.00 万元

成立日期：1995 年 9 月 28 日

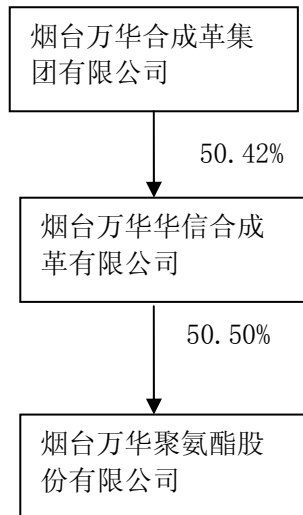
主要经营业务或管理活动：聚氨酯和聚氨酯树脂原料及产品、工业气体烧碱、氯产品的制造加工销售、水电暖供应、机电仪安装维修、防腐保温工程施工、轻化工设备设计制造容器、机械设备制造、电器安装、仪表安装调试、经济信息咨询、技术转让服务、制鞋材料、钢材、木材、水泥、化工产品（不含化学危险品）、普通机械及配件的批发零售、汽车运输服务、许可范围内的进出口业务、场地、设备、设施租赁、仓储、日用百货、糖茶酒、土产杂品、五金交电、装饰材料、洗涤剂、电瓶用液的批发零售、净化饮用水生产批发零售。

烟台万华合成革集团有限公司是经山东省人民政府批准的国有全资的资产投资主体。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税后)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
													可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
丁建生	董事长兼总经理	男	54	2004年12月12日	-	0	0	0	0	0	-	237					否
李建奎	董事	男	55	2004年12月12日	-	0	0	0	0	0	-						是
曲进胜	董事	男	59	2004年12月12日	-	0	0	0	0	0	-						是
于文祥	董事	男	56	2004年12月12日	-	0	0	0	0	0	-						是
郭兴田	董事、董事会秘书、副总经理	男	47	2004年12月12日	-	0	0	0	0	0	-	193					否

刘立新	董事	男	54	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-						是
孙晓	董事	男	46	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-						是
尹仪民	独立董事	男	69	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-	6					是
姜培维	独立董事	男	45	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-	6					是
张树忠	独立董事	男	48	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-	6					是
杨利	独立董事	女	44	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-	6					否
李云生	监事会召集人	男	45	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-						是
臧运建	监事	男	46	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-						是
田洪光	监事	男	46	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-						是
周喆	监事	男	46	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-	120					否
马德强	监事	男	45	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-	61					否
汤光武	监事	男	57	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-						是
赵军生	监事	男	47	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-	16					否
廖增太	副总经理	男	45	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-	198					否
寇光武	副总经理	男	42	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-	193					否
杨万宏	副总经理	男	45	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-	188					否
任瑞周	副总经理	男	45	2004 年 12 月 12 日	-	0	0	0	0	0	-	188					否
合计	/	/	/	/	/			/			/	1,418			/	/	/

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

- (1) 丁建生, 最近五年历任烟台万华聚氨酯股份有限公司董事长兼总经理, 宁波万华聚氨酯有限公司董事长。
- (2) 李建奎, 最近五年历任烟台万华合成革集团有限公司董事长兼党委书记
- (3) 曲进胜, 最近五年历任烟台万华合成革集团有限公司总裁、烟台万华华信合成革有限公司董事长。
- (4) 于文祥, 最近五年历任烟台万华合成革集团有限公司常务副总裁。
- (5) 郭兴田, 最近五年历任烟台万华聚氨酯股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理, 万华生态板业股份有

限公司董事长，信阳木工机械集团有限公司董事长。

(6) 刘立新, 最近五年历任烟台冰轮股份有限公司副总经理、董事会秘书，董事长兼总经理。

(7) 孙晓, 最近五年历任红塔创新投资股份有限公司总裁。

(8) 尹仪民, 最近五年历任中国石油和化工规划院专家委员会主任、专家委员。

(9) 姜培维, 最近五年历任新华会计师事务所有限责任公司总经理。

(10) 张树忠, 最近五年历任光大宝德信基金管理公司董事、副总经理，大通证券股份有限公司副总经理。

(11) 杨利, 最近五年历任北京市中咨律师事务所副主任、高级合伙人。

(12) 李云生, 最近五年历任烟台万华合成革集团有限公司审计监察部经理，烟台华力热电股份有限公司董事长。

(13) 臧运建, 最近五年历任烟台万华合成革集团有限公司财务资产管理部副经理。

(14) 田洪光, 最近五年历任烟台万华合成革集团有限公司、烟台万华华信合成革有限公司政工部长，工会副主席、党群部主任。

(15) 周喆, 最近五年历任烟台万华聚氨酯股份有限公司工会主席、党委副书记。

(16) 马德强, 最近五年历任烟台万华聚氨酯股份有限公司学术带头人、高级研究员、技术研究部经理、副总工程师。

(17) 汤光武, 最近五年历任烟台氨纶股份有限公司副总经理、董事会秘书，董事长。

(18) 赵军生, 最近五年历任烟台万华聚氨酯股份有限公司光化工段工艺管理员。

(19) 廖增太, 最近五年历任烟台万华聚氨酯股份有限公司副总经理，宁波万华聚氨酯有限公司总经理。

(20) 寇光武, 最近五年历任烟台万华聚氨酯股份有限公司副总经理兼财务负责人，宁波万华聚氨酯有限公司副总经理兼财务负责人，宁波大榭万华码头有限公司副总经理兼财务负责人。

(21) 杨万宏, 最近五年历任烟台万华聚氨酯股份有限公司副总工程师、总工程师，副总经理，宁波万华聚氨酯有限公司副总经理。

(22) 任瑞周, 烟台万华聚氨酯股份有限公司副总经理，万华节能建材股份有限公司董事长。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李建奎	烟台万华华信合成革有限公司	董事长、党委书记	2001-10	2007 年 7 月 5 日	是
曲进胜	烟台万华华信合成革有限公司	总裁	2001-10	2007 年 7 月 5 日	是
		董事长	2007 年 7 月 5 日	-	
于文祥	烟台万华华信合成革有限公司	常务副总裁	2001-10	2007 年 7 月 5 日	是
刘立新	烟台冰轮股份有限公司	董事长	2005 年 3 月 30 日	-	是
孙晓	红塔创新投资股份有限公司	总裁	2003-03	-	是
李云生	烟台万华华信合成革有限公司	审计监察部经理	2001-10	2006-11	是
臧运建	烟台万华华信合成革有限公司	资产管理部副经理	2001-10	2007 年 7 月 5 日	是
田洪光	烟台万华华信合成革有限公司	工会副主席、党群部主任	2001-10	-	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李建奎	烟台万华合成革集团有限公司	董事长、党委书记	1997-07	-	是
曲进胜	烟台万华合成革集团有限公司	总裁	1997-07	-	是

于文祥	烟台万华合成革集团有限公司	常务副总裁	1996-10	-	是
李云生	烟台华力热电股份有限公司	董事长	2006 年 11 月 25 日	-	是
臧运建	烟台万华合成革集团有限公司	资产管理部副经理	2003 年 12 月 15 日	-	是
田洪光	烟台万华合成革集团有限公司	工会副主席、党群部主任	2003-11	-	是
尹仪民	中国石油和化工规划院	专家委员	2001-11	-	是
姜培维	新华会计师事务所有限责任公司	总经理	1999-01	-	是
张树忠	大通证券股份有限公司	主管投资银行业务	2004-06	-	是
杨利	北京中咨律师事务所	副主任	1999-01	-	是

(三)董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序:由公司董事会、股东大会决定通过。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据:参照烟台市人事局和劳动局有关工资管理和等级标准的规定,并结合企业自身的情况而定,具体执行按照《烟台万华聚氨酯股份有限公司高级管理人员薪酬考核发放管理办法》执行。

3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
李建奎	是
曲进胜	是
于文祥	是
刘立新	是
孙晓	是
李云生	是
臧运建	是
田洪光	是
汤光武	是

(四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
寇光武	副总经理	
杨万宏	副总经理	

公司 2007 年 4 月 2 日召开的三届七次董事会审议通过聘任寇光武先生、杨万宏先生任公司副总经理

(五)公司员工情况

截止报告期末,公司在职员工为 924 人,需承担费用的离退休职工为 83(内退、待岗)人。

员工的结构如下:

1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	429

销售人数	58
技术人员	147
财务人员	28
行政人员	262

2、教育程度情况

教育类别	人数
博士	14
硕士	107
本科	229
专科及其他	574

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内公司按照《公司法》、《证券法》《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，结合本公司的实际情况，不断完善公司的法人治理结构和内部管理制度，目前公司的治理情况符合有关上市公司治理的规范性文件的要求。

一、股东与股东大会方面

报告期内公司根据有关的法律法规及本公司《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，规范股东大会的召开、审议和表决程序等。

在关联交易方面，公司在遵循平等、自愿、等价、有偿原则的前提下，与关联人之间全面签订了书面协议，并按有关规定及时披露关联交易信息。公司没有为股东及其关联方提供任何担保。在关联交易的具体操作程序上，《公司章程》和《股东大会议事规则》都有明确的规定。

二、与控股股东关系方面

报告期内公司控股股东能够按照《控股股东行为规范》全面支持公司生产经营活动。继续保持与本公司在人员、资产、财务、机构、业务方面的彻底分开，各自独立核算、独立纳税、独立承担责任和风险。

三、董事与董事会方面

公司董事会目前拥有董事 11 人，其中独立董事 4 人，董事会的人数及人员构成符合当前有关法律、法规的要求。公司董事会成员具备合理的专业结构，具备履行职务所必需的知识、技能和素质。另外，公司的四名独立董事在日常的决策中均发挥了应有的作用，对有关的事项发表了独立意见。

四、监事与监事会方面

公司监事会共有监事 7 人，其中股东代表监事 4 人，职工代表监事 3 人，部分监事具有法律、会计等方面的专业知识或工作经验。监事会的人员和结构能够保证独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督和检查。

监事会建立了规范的《监事会议事规则》，并严格按规则行使职权。

五、绩效评价与激励约束机制方面

在绩效评价方面，公司建立了平衡计分卡（BSC）和关键业绩指标（KPI）相结合的绩效管理体系，年初，在公司目标确定的基础上，层层分解确定各级人员的工作计划和绩效指标，每季度的经理办公会由高管人员对分管的项目和部门的重点绩效指标进行总结回顾、纠偏；每个经营年度结束，公司进行全员绩效考核，突出业绩导向，采用员工管理系统（EMS）的方式进行，员工撰写个人经历及培训记录、年度业绩总结及发展计划，直接上级对员工进行考核沟通，同时进行 360 度评估反馈。

在约束激励机制方面，公司在严格考核制度的基础上，将考核结果与工资、奖金、培训、升降职等挂钩，完善绩效改进计划和淘汰机制，保证了公司约束激励机制的有效性。

六、利益相关者方面

在处理相关者利益方面，公司对每一方的利益都给与了充分的重视和保护。建立了规范的工会组织，依法维护职工的合法权益；与业务相关者建立了良好的沟通渠道；与管理部门保持良好关系，保证了公司稳定的生产经营范围。

七、信息披露与透明度方面

公司董事会秘书负责信息披露事项，建立了投资者关系管理部门，报告期内公司根据证监会的要求对《公司信息披露规则》进行了修订，并主动、及时、准确地披露所有法定的披露事项，以及其他可能对股东和其他利益

相关者产生实质性影响的信息。依照《投资者关系管理工作制度》认真对待股东的来访、回答咨询，向投资者提供公司公开披露的资料等。

八、公司治理专项活动的开展

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》的要求和山东证监局的具体部署，公司于 2007 年 4 月开始启动了公司治理专项活动，成立了以董事长为组长的公司治理专项小组，历经自查、公众评议及现场检查、整改提高等阶段。截至报告期末，公司已经基本完成了公司治理专项活动的内容，并提高了公司治理的水平。

（一）公司自查并发现需要整改的问题

通过对公司治理情况的自查，公司已经按照相关法律法规的要求建立了较为完善的法人治理结构，总体上运作比较规范，不存在重大问题或失误。但在自查过程中发现如下几个问题并且基本于报告期内整改完毕。

问题一：需加强公司内部控制管理及集团化管理

整改情况：公司近几年发展很快，由一个单一的较小规模的上市公司发展成现在拥有多家控股公司及海外分支机构的集团化的上市公司，随着投资企业的增多，急切的需要补充、完善集团化的管理机制，加强和完善对投资企业的经营管理，尤其是需要加强内控制度方面的建设。为了能够尽快提高集团化管理方面的水平，公司不断加强相关方面的管理培训，对所有的职能体系进行制度汇总修订，对业务流程进行理顺完善，并聘请了中介机构对公司的治理现状进行梳理，与相关业务部门、人员进行一对一沟通，并参照市场上比较成熟的管理经验，对公司的母子公司管控方面进行加强。今后，随着公司业务的扩张以及相关法律法规的出台，公司将及时完善相关的制度、流程，实现内控制度日趋完善，集团化管理方法更加科学合理。

问题二：加强与下属企业内部信息沟通及规范治理

整改情况：经过近几年的发展，公司目前已经拥有多家控股子公司及海外分支机构，对各子公司及分支机构均委派了财务及业务负责人，以便及时向母公司报告子公司的生产经营情况。公司将定期组织公司本部及下属分子公司相关人员进行上市公司相关法律、法规的后续培训，强调信息披露的重要性、及时性、主动性，认真贯彻执行《信息披露规则》，做到各下属企业对发生的重大事项及时向母公司汇报情况。2007 年 6 月 27 日，公司根据中国证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》，对公司的《信息披露规则》进行修订。公司目前各子公司均形成了重大信息及时向母公司汇报的工作流程，对子公司发生的重大事项均能够及时向母公司反映，做到信息披露的及时、准确、完整。

问题三：公司董事会专门委员会职能有待进一步加强

整改情况：公司董事会已经设立了战略、审计、提名、薪酬与考核等专门委员会，制定了各委员会的议事规则，并且聘任了具有专业特长的独立董事、董事担任委员会委员，充分发挥了独立董事的作用，在公司发展战略的制定、生产经营等重大决策方面发挥了积极的作用。公司本届董事会即将到期，在新一届董事会成立时，公司会继续加强董事会专门委员会的职能，配备合理的委员会成员，提高各专项委员会工作职能的发挥，提高决策的效率和科学性。

问题四：进一步加强投资者关系管理

整改情况：公司经过股权分置改革后，除控股股东有三年的限售期外，其余全部为无限售条件的流通股，面对全流通的状况，公司将进一步加强投资者关系管理，更好的保护全体股东的利益，将公司管理层的利益和股东的利益保持一致，能够有效地为广大股东创造财富。通过加强投资者关系管理，进一步提高公司的透明度和诚信度，树立良好的资本市场形象。公司除了及时、主动地履行信息披露义务，还通过路演、召开投资者见面会等形式加强与投资者之间的沟通、交流，使投资者更加了解公司的基本情况以及未来的发展方向。

（二）山东证监局现场检查发现问题的整改情况

2007 年 8 月 24 日，山东证监局对公司治理专项活动进行了现场检查，进一步指出了公司在规范运作方面存在的问题：

（1）进一步加强投资者关系管理工作

整改情况：公司已经制定了投资者关系管理制度，积极采取措施改进该项工作，并取得了一定效果。除了及时、主动地履行信息披露义务，还通过召开投资者见面会等形式加强与投资者之间的沟通、交流，使投资者更加了解公司的基本情况以及未来的发展方向。

（2）进一步发挥公司董事会各专门委员会的作用

整改情况：公司董事会已经设立了战略、审计、提名、薪酬与考核等专门委员会，制定了各委员会的议事规则，公司充分保证独立董事的知情权，为独立董事发挥作用创造了条件。公司将进一步加强董事会专门委员会的职能，配备合理的委员会成员，提高各专门委员会工作职能的发挥，提高决策的效率和科学性。

（三）上海证券交易所对公司治理状况的评价意见和建议

2007 年 10 月 23 日上海证券交易所对本公司出具了公司治理状况评价意见和建议。

在公司治理专项活动期间，上海证券交易所对公司进行了治理状况评价，发现公司在积极开展投资者关系管理、加强内部控制方面尚存在需改进的情况。针对上述情况，公司结合自查发现的问题同时进行整改，在重大、重要事件发生时，将适时组织投资者交流会或网上说明会，与更加广泛的投资者进行沟通和交流，将结合中国证

监会和上海证券交易所相关法律法规的要求，对公司内控制度定期进行梳理，进一步健全公司内部管理体系。针对上海证券交易所出具的评价意见，公司以本次上市公司治理专项活动为契机，对照《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章及相关规范性文件的要求，切实加强公司内部的信息披露事务管理制度建设和内控制度建设、规范股东大会和董事会运作、强化公司董事（包括独立董事）的履职意识，积极推动公司治理水平的提高。通过上市公司专项治理活动的开展，有助于公司进一步加强公司治理建设，提高公司治理及规范运作水平，今后，公司将继续落实整改措施，不断加强法律、法规的学习，维护公司及全体股东的利益，实现公司的可持续发展。

（二）独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
尹仪民	8	8	0	0	
姜培维	8	8	0	0	
张树忠	8	8	0	0	
杨利	8	8	0	0	

报告期内，公司独立董事未对公司有关事项提出异议。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

（三）公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：在业务方面，本公司完全独立于控股股东。控股股东及其下属的其他单位无从事与本公司相同或相近的业务，同时控股股东采取了有效措施以避免同业竞争。公司设有自己的采购、生产、营销部门，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、人员方面：在人员方面，公司设立了专门机构“人力资源部”负责公司的劳动、人事及薪酬管理。公司的高管人员在控股股东单位未担任任何职务；控股股东高级管理人员兼任本公司董事的，均有足够的时间和精力承担本公司的工作。公司高级管理人员全部在本公司领取薪酬。

3、资产方面：在资产方面，控股股东与本公司的资产独立完整、权属清晰。本公司生产区域独立，拥有独立的生产系统和配套设施；工业产权、商标使用权、非专利技术等无形资产归公司拥有。本公司对所有资产独立登记、建帐、核算、管理。

4、机构方面：在机构方面，公司董事会、监事会及其他内部机构均独立运作。控股股东及其职能部门与本公司及其职能部门之间没有上下级关系。控股股东及其下属机构也未向本公司及其下属机构下达任何有关本公司经营的计划和指令，也未以其他任何形式影响本公司经营管理的独立性。

5、财务方面：在财务方面，公司下设“财务部”，在银行开设了独立的银行帐户，独立核算，独立纳税，并依照《企业会计制度》建立了独立的会计核算体系、财务管理制度和内部控制制度。控股股东十分尊重公司财务的独立性，未发生干预公司的财务、会计活动的行为。

（四）高级管理人员的考评及激励情况

根据公司制定的《高级管理人员薪酬考核发放管理办法》，每个季度都对高管人员分管的项目和部门的重点绩效指标进行考核，年终每位高级管理人员进行述职报告与自我评价，将考核结果与工资、奖金、升降职等挂钩，将绩效改进计划和淘汰机制相结合，保证了公司约束激励机制的有效性。

（五）公司内部控制制度的建立健全情况

1、内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况

为了提高公司风险管理水平，保护投资者的合法权益，烟台万华将建立健全和有效实施内部控制制度作为 2007 年度一项重点工作，根据《上海证券交易所上市公司内部控制指引》制定了详细的 2007 年度公司内控制度出台进度计划，明确了公司内控制度框架和制度明细、责任人和完成日期，截至 2007 年末，所有制度起草工作均已完成，由于公司聘请的外部机构对公司管控体系的咨询工作于 2008 年 1 月底结案，子公司管理方面部分内控制

度有待进一步修订，其他内控制度均已正式公布实施并汇编成册——《烟台万华制度汇编》，主要包括董事会相关制度、信息披露、市场营销、采购管理、生产运作管理、财务及资产管理、工程管理、关联交易、法务管理、风险管理、战略与投资管理、研发管理、组织与人力资源管理、计算机信息系统管理、职业健康、安全、环境、质量管理、审计管理、行政管理等方面，通过较为健全的内部管理制度及其严格贯彻执行，保证了公司各项业务合法、稳健运营，确保公司发展战略和经营目标的全面实现。

2、内部控制检查监督部门的设置情况

公司设立了独立的审计部门，制定了内部审计制度、内部审计操作规程以及一系列有关风险管理及内控评价、内部财务审计、工程审计、合同审计、经济责任审计、后续跟踪审计等审计实务方面的规章制度，内部稽核、内控体制完备、有效。

为了持续完善公司管理制度，公司发布了烟台万华制度管理规定，在管理制度的行文、发放、修订、作废、监督执行等方面形成了一套规范的管理流程。规定了内控制度制定部门负责对制度的执行情况进行监督，由审计部对内控制度的健全性、有效性进行独立的监督检查和审计评估，发现内控制度薄弱环节和管理不完善之处，并提出改进意见，促使公司各类管理制度日益规范并有效执行。

3、与财务核算相关的内部控制制度的完善情况

公司建立健全了财务核算体系，制定了一系列财务核算制度，拥有一支具有较高业务素质的会计队伍，日常财务核算工作规范有序，并被证监会选为按新会计准则模拟编制 2006 年度财务报告的 30 家试点上市公司之一。同时，按财政部执行新会计准则的要求，顺利完成了 2007 年 1 月 1 日新旧会计准则的转换工作。

公司按照财务通则的要求，建立了一系列财务管理制度，规范了财务管理流程，日常财务管理完全依据行之有效的管理制度进行，授权、签章等内部控制环节得到了有效执行。

4、对分支机构、子公司的管理和控制

公司主要通过子公司章程规范分支机构特别是子公司的经营行为，保护公司的合法权益，并通过派出董事、监事、财务总监和经营管理人员（章程或合资合作协议许可的）对分支机构特别是子公司进行有效管理和控制，不存在失控风险。

目前，公司初步制定了“子公司管理办法”和“子公司重大事项报告制度”，对子公司的战略规划、人力资源、财务管理、全面预算、重大事项报告、审计监督等方面提出了明确的要求，进一步规范了子公司的经营管理。同时，公司已经聘请外部咨询机构完成了母子公司管控体系搭建，持续改进对子公司的管控，在进一步增强子公司活力的同时保障公司作为股东的合法权益，提高了风险管理水平。

5、风险防范机制建立情况

公司在经营管理过程中一贯重视风险防范，能抵御突发性风险：

在经营决策方面，通过董事会相关制度（比如公司章程，董事会、监事会、股东大会议事规则，总经理工作细则等）以及公司经营管理相关制度（比如担保制度，购并及合资合作项目投资管理制度，行政问责制等）规范了公司决策行为，有效防范了决策风险。

在市场运作方面，通过客户管理系统（档案管理、信用管理、应收帐款管理、计划管理、物流管理、价格管理、投诉管理等）有效防范了客户流失、供货及呆坏账等风险。

在生产运作和工程管理方面，通过三位一体认证，引进了杜邦安全管理体系，有效防范了安全、环保、职业健康和产品质量风险。

在财务方面，通过规范的财务管理制度，保证了资金安全，有效防范了财务风险。

在经营管理其他方面，均能通过规范的内控制度，减少了风险的发生。

公司建立了相对完善的内外部监督体系，通过定期外审、定期或不定期的内审，及时发现日常经营活动中的风险因素，有效减少了风险的发生。

同时公司已经出台了危机管理手册，规范了危机预警制度与组织体系和危机应对流程与处置指南，确保将风险的危害降到最低程度。

（六）公司披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

本公司尚未进行董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见。

七、股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

1、公司于 2007 年 6 月 26 日召开 2006 年年度股东大会年度股东大会。决议公告刊登在 2007 年 6 月 27 日的中国证券报、上海证券报。

（二）临时股东大会情况

1、第 1 次临时股东大会情况：

公司于 2007 年 1 月 25 日召开 2007 年第一次临时股东大会年第 1 次临时股东大会。决议公告刊登在 2007 年 1 月 26 日的中国证券报、上海证券报。

八、董事会报告

(一)管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

(1) 主要财务指标完成情况

2007 年圆满完成了公司制定的各项财务指标，实现销售收入 78.04 亿元，比去年增长 57.77%，实现营业利润 23.61 亿元，比去年增长 82.27%；实现净利润 14.81 亿元，与去年增长 71.56%；每股收益 0.89 元/股。

公司资产总额 75.94 亿元，比 2006 年资产规模扩大 44.94%，公司资产质量、偿债能力水平进一步提升，财务风险水平降低，资产负债率降低到 41.56%。公司净资产收益率 37.75%，比 2006 年增长 3.93 个百分点。2007 年 MDI 销量 33.74 万吨。

(2) 2007 年度重点工作完成情况

〈1〉市场

稳固了国内 MDI 市场的龙头地位，国际市场稳步开拓。2007 年，烟台万华 MDI 产品占中国 MDI 市场份额的 33.6%，成为中国主流的 MDI 供应商；在国际市场上，公司的 MDI 产品逐渐得到海外客户的青睐，逐步树立了万华 MDI 产品品牌。

分销渠道管理取得突破。2007 年，公司全面推广实施了分销渠道管理规定，由以前的随机型初级管理模式上升到有理论依据、有执行准则的现代化管理模式。

〈2〉发展

完成了宁波一期技改项目：在宁波全体员工的努力和公司的大力支持下，宁波万华按计划完成了对宁波装置的大修和技术改造，并一次性开车成功，技改后宁波万华 MDI 装置产能达到 24 万吨/年。

完成了宁波二期项目前期准备：宁波二期主项目于 2007 年 9 月 17 日获得国家发展与改革委员会的批复，现已完成了所有配套项目的环评、核准与备案。

〈3〉技术创新

新型光气化技术开发取得突破，提高了公司核心技术竞争力。MDI 制造技术中的关键反应技术开发分别入选了科技部 863 计划和国家十一五重大攻关项目并获得开发经费支持。

MDI 盐水综合处理工业化装置已投入使用。MDI 生产副产的废盐水采用此技术处理后，各个指标完全达到离子膜电解水要求，符合国家倡导的循环经济原则，烟台万华也是世界上首家实现 MDI 废盐水循环使用的 MDI 制造商，并已经申请了国家专利保护。另外经过多年持续不断地技术创新和自主研发公司荣获 2007 年度国家科技进步一等奖。

〈4〉安全生产

2007 年，公司烟台、宁波 MDI 装置安全稳定运转。2007 年，公司完成了杜邦安全管理体系的全部导入工作，安全管理水平上了一个新台阶。作为中国石油和化工协会首批“责任关怀”试点企业，烟台万华积极承担企业社会责任，提高了公司美誉度。

烟台工厂：导入实施了设备管理软件和全面生产维护管理体系（TPM）；完善了现场管理标准（5S）及考核奖惩办法；提高了承包商管理、工艺、设备变更管理；开展了六西格玛培训和练兵活动，为未来实施六西格玛奠定了基础和培养了人才。

宁波万华：规范了内部管理，一次性全面通过三位一体管理体系评审；成功导入 MES 系统，运行良好；建立了大修五落实体系（项目落实、责任落实、方案落实、材料落实、人员落实），提高了现场 5S 管理水平和工作效率；建立了未遂事故调查体系，提高了全员安全意识。

〈5〉管理

进一步理顺了公司流程和各项管理制度。2007 年，作为新会计准则实施示范企业，公司根据上交所要求，从公司、公司下属部门及附属公司、公司各业务环节三个层面，发布或修订了 224 个制度，基本达到上海证券交易所内控指引的要求，规范了公司内部管理，提高了管理水平。

初步搭建起集团管控框架。通过一年多的摸索，公司对下属子公司（包括海外子公司）的管理逐步步入正轨，建立起比较完善的管理制度体系，规避了下属子公司的财务风险。通过聘请外部咨询机构，借鉴其他国际公司的经验，初步形成了一个适应烟台万华发展的管控模式，确定了母子公司职能定位及权限划分，理顺了管理框架。

文化建设。发布了企业文化手册，公司倡导的价值观已通过行为指标在考核制度中得到体现，公司核心价值观逐步植根到每位员工心里。2007 年度公司赢得 2007CCTV 中国年度最佳雇主称号。

(3) 同比发生重大变动项目的说明

2007 年度合并会计报表数据与 2006 年度合并会计报表数据（已重述）相比，报表数据变化较大的主要原因如下：

（1）资产负债表项目：

货币资金：本期增加 1,141,789,799.18 元，同比增长 500.06%。主要原因是公司规模扩大，营运资金增加。另外，考虑到未来年度公司工程项目增加，提前进行了资金战略储备。

应收票据：本期增加 783,045,837.93 元，同比增长 270.88%。主要原因是公司销售规模增加，应收票据总额相应增加。

预付账款：本期增加 141,783,133.29 元，同比增长 35.31%。主要原因是宁波二期项目工程预付款和公司原料采购预付款增加；

存货：本期增加 187,086,225.75 元，同比增长 40.34%。主要原因是公司生产规模扩大，引起原料、产品库存增加。

长期股权投资：本期减少 20,000,000.00 元。是因为本公司控股子公司北京科聚化工新材料有限公司向控股股东烟台万华华信合成革有限公司转让其持有的万华生态板业股份有限公司 40% 的股权，合计 2000 万股。详见公司临 2007-16 号公告。

短期借款：本期增加 526,106,757.00 元，同比增长了 90.36%。主要原因是公司进出口业务增加，引起短期外币借款增加。

应付账款：本期减少 111,517,224.44 元，同比减少了 30.62%。主要原因是宁波一期项目尾款已支付；

预收款项：本期增加 87,018,388.32 元，同比增长了 166.78.%。主要原因是销量规模增加带来预收款项增加。

应交税费：本期增加 173,782,558.94 元，同比增长了 108.55%。主要原因是公司销售规模增加引起应交税费余额增加。

其他流动负债：本期增加 126,367,809.99 元。主要原因是公司收到政府科研开发专项补助，尚未发生相关科研支出。

长期借款：本期减少 502,181,200.00 元，同比减少了 62.64%。主要原因是公司长期银行借款减少。

股本：公司于 2007 年 6 月 26 日经 2006 年度股东大会决议，以 2006 年末总股本 118,809.6 万股为基数，向全体股东每 10 股送 4 股，共增加股本 475,238,400.00 元。

其它权益项目增加：主要原因是本年度实现的净利润引起；

（2）利润表项目：

营业收入：本期增加 2,857,252,943.13 元，同比增长了 57.77%。主要原因是本年度公司主要产品销量增加，市场价格上涨，营业收入增加；

营业成本：本期增加 1,473,994,367.73 元，同比增长了 46.39%。主要原因是本年度公司主要产品销量增加；

营业税金及附加：本期增加 31,187,405.96 元，同比增长了 87.94%。主要原因是本年度公司销售毛利增加；

销售费用：本期增加 96,801,259.99 元，同比增长了 76.39%。主要原因是公司产品销量增加引起运输费用增加；

管理费用：本期增加 266,474,183.32 元，同比增长了 87.45%。主要原因是公司科研投入增加，并且随着公司规模的扩大，子公司管理费用增加；

财务费用：本期增加 42,944,185.78 元，同比增长了 398.77%。主要原因是票据贴现利息费用增加，以及海外应收账款汇兑损失增加所致；

投资收益：本期增加 134,002,286.69 元，同比增长了 940.17%。主要原因是公司利用自有资金进行新股申购，引起投资收益增加；

营业外收入：本期增加 111,210,944.57 元，同比增长了 649.39%。主要原因是公司获得政府补助；

所得税费用：本期增加 430,837,442.85 元，同比增长了 121.53%。主要原因是利润总额增加；

归属于母公司净利润：本期增加 617,871,610.81 元，同比增长了 71.56%。主要原因是公司产销规模增加，产品市场价格上涨，盈利增加；

少数股东损益：本期增加 122,235,079.08 元，同比增长了 131.04%。主要原因是本年度实现的税后利润增加；

（4）现金流量构成

项目	本期金额	上期金额	增减金额
经营活动产生的现金流量净额	1,282,377,054.47	932,348,065.54	350,028,988.93
投资活动产生的现金流量净额	-366,843,786.77	-519,132,532.96	152,288,746.19
筹资活动产生的现金流量净额	232,303,057.17	-377,094,583.62	609,397,640.79
现金及现金等价物净增减额	1,370,119,677.82	228,329,878.64	1,141,789,799.18

说明：

〈1〉报告期经营活动现金净流量较上期增加的主要原因为报告期产品销售额增加所致。

〈2〉报告期投资活动现金净流量较上期增加的主要原因为报告期申购新股产生的投资收益及处置子公司收到现金所致。

〈3〉报告期筹资活动现金净流量较上期增加的主要原因为报告期增加银行借款所致。

〈5〉公允价值计量项目的说明

公司以公允价值计量的项目为交易性金融资产，即公司购买的基金，其公允价值是根据基金公司提供的期末基金市值确定的。采用公允价值计量的项目对当期损益的影响是 28,065,584.66 元。

〈6〉控股子公司经营情况及业绩分析

控股子公司宁波万华聚氨酯有限公司于 2006 年 2 月 27 日成立，公司主营聚氨酯及助剂、异氰酸酯及衍生产品的开发、生产；光气、甲醛、液氧、液氮、盐酸、压缩空气的生产；技术、咨询服务等。公司注册资本为 72,000 万元，总资产 285,896.73 万元。报告期内实现营业收入 348,271.60 万元，营业利润 110,680.88 万元，净利润 87,475.95 万元。

控股子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司主营热、电、纯水的生产和供应、热力管网建设。公司注册资本为 15,000 万元，总资产 76,038.34 万元。报告期内实现营业收入 29,039.88 万元，净利润-1,937.93 万元。

控股子公司北京科聚化工新材料有限公司主营开发、制造、销售聚氨酯；销售化工产品；项目投资；技术开发、技术培训等。公司注册资本为 6,000 万元，总资产 25,210.18 万元。报告期内实现净利润 7,897.22 万元。

控股子公司宁波大榭万华码头有限公司主营码头和其他港口设施经营；在港口内从事货物装卸、驳运、仓储经营；港口机械、设施、设备经营；船舶港口服务业经营等。公司注册资本为 12,000 万元，总资产 33,567.27 万元。报告期内实现净利润 532.30 万元。

控股子公司烟台万华新材料科技有限公司主营热塑性聚氨酯弹性体（TPU）、多元醇的研发、生产、销售；化工原料及产品（不含化学危险品）的销售，公司注册资本为 7,000 万元，总资产 22,158.46 万元。报告期内实现净利润 1,946.33 万元。

控股子公司广东万华容威聚氨酯有限公司主营生产、销售聚氨酯材料及其制品产品以及货物进出口、技术进出口等。公司注册资本为 4,035 万元，总资产 10,733.05 万元。报告期内实现净利润 398.13 万元。

〈7〉存在的问题和不足

〈1〉近几年由于公司的快速发展，公司规模壮大和子公司数量的不断增加，公司集团化运营的机制尚需完善，目前公司已开始聘请外部中介机构提供咨询服务，将借鉴一些成熟的管理经验来不断完善公司的集团化管控。

〈2〉人力资源建设不能满足公司快速发展的需要。无论公司发展上游石化产业还是 MDI 下游应用领域都需要人才。虽然公司这几年培养了大批科研、生产和管理人才，但是仍不能满足公司快速发展的需要。因此公司不断通过内部培养有发展潜质的员工及外部引进高素质的人才充实公司的人才队伍。

2、对公司未来发展的展望

〈1〉挑战

〈1〉全球经济增长放缓。2008 年，由于受美国房市低迷、信贷危机加深、美元贬值以及全球经济失衡等因素影响，世界经济增长将呈放缓趋势。

〈2〉油价不断上涨。作为石油衍生品，MDI 制造和原料采购成本必将增加，综合运营费用也会随之提高。

〈3〉中国 MDI 市场未来将供大于求。2008 年，BASF 和 Huntsman 上海 24 万吨/年装置开始稳定运转，NPU 日本年产 20 万吨/年 MDI 装置投产后，产品销售主要针对中国，Bayer 上海年产 35 万吨 MDI 装置也将在 08 年投产，烟台万华也拟扩产，预计 2008 年亚太地区 MDI 产能将扩大 80 万吨以上，MDI 市场竞争将十分激烈。

〈2〉机遇

〈1〉中国石油和化工总供给与总需求格局不会有大的变化，中国石化产业仍属于朝阳产品，发展前景广阔。

〈2〉MDI 在节能建材和生态粘合剂领域应用前景广阔。中国政府于 2007 年 10 月发布的《节约能源法》对建筑节能进行了明确规定，要求中国所有新建建筑必须实施建筑节能措施。建设部已颁布实施《聚氨酯墙体施工导则》，为在全国范围内推广使用 MDI 节能建材奠定了基础。此外，MDI 制备的粘合剂可以把农作物秸秆加工成无甲醛的板材，环保效应显著，符合循环经济原则。

3、2008 年经营计划

〈1〉主要财务指标计划

2008 年，实现销售收入 86 亿元，比 2007 年增长 10%，合并净利润实现 17.8 亿元，比 2007 年增长 20%。

(2) 生产计划

2008 年，MDI 计划总产量 40 万吨；MDA 计划产量 8500 吨；TPU 计划产量 1.3 万吨。

(3) 成本费用计划

MDI 销售成本在 2007 年实际成本水平基础上，2008 年度消耗采用历史标杆法测算。2008 年，烟台和宁波两地工厂将进一步优化装置，持续节能降耗；公司管理费用、财务费用基本保持在 2007 年水平不增长；营业费用由于海外销售业务扩大，预计费用将有所增加。

2008 年工资总额按工效挂钩办法予以控制：以 2007 年度净利润 14.81 亿元、销售收入 78.04 亿元为挂钩基数，除收购、兼并及新成立的法人实体，对应工资发放基数 26,500 万元，在此基础上，净利润实际完成数与考核基数差额的 10%相应增减工资总额，销售收入实际完成数与考核基数差额的 1%相应增减工资总额。

(4) 投资及资金支出计划

2008 年项目投资资金计划支出 198,460 万元，其中：

(1) 宁波万华二期项目投资及配套项目建设投资

二期主项目新建 30 万吨/年 MDI 装置，同时已有的自备电厂将进行改扩建，主项目总投资为 250,537 万元；

二期配套项目包括硝酸、硝基苯、苯胺、甲醛、造气等配套项目，计划总投资 199,592 万元；

2008 年度计划二期主项目投资 6 亿元，二期配套项目投资 8 亿元，合计二期项目投资 14 亿元。

(2) 宁波万华循环水改造及中试项目计划投资 7,400 万元；

(3) 宁波万华办公科研楼项目计划投资 5,200 万元，改性 MDI 项目及新 PM 包装车间计划投资 7,100 万元；

(4) 宁波万华氯气供应项目计划投资 14,560 万元；

(5) 烟台工厂 MDI 安全环保、节能减排技术改造项目计划投资 14,200 万元；

(6) 控股公司宁波热电发电装置脱硫改造及节能改造项目计划投资 4,000 万元；

(7) 子公司烟台万华新材料科技公司扩产改造计划投资 3,000 万元；

(8) 子公司上海万华研发中心计划投资 3,000 万元。

上述项目投资资金全部由公司生产经营活动产生的自有资金及银行贷款解决。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
行业						
化工	7,578,956,290.89	4,461,486,614.56	27.31	57.23	45.31	增加 1.24 个百分点
产品						
纯 MDI	2,501,039,809.34	1,236,214,126.77	36.75	27.71	6.95	增加 6.00 个百分点
聚合 MDI	3,770,229,782.66	2,236,673,758.99	26.85	59.93	44.68	增加 2.66 个百分点
其他	1,472,648,076.86	1,142,945,068.42	8.56	148.85	161.36	减少 7.31 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	6,235,775,850.89	52.12
国外	1,508,141,817.97	86.60

公司前五名客户销售金额合计 856,065,774.02 元，占年度销售总额比重 10.97%。

公司前五名供应商采购金额合计 987,589,554.10 元，占年度采购总额比重 21.18%。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

根据公司股东会、董事会批准的投资方案，2007 年度年初计划投资 76,027 万元，由于宁波万华原一期原料配套苯胺、HCL 项目、氯气项目等与二期原料配套项目一并考虑，部分项目变更、延期或取消，2007 年实际完成投资额 30,084 万元，比计划投资额减少 45,943 万元。各项目实际完成投资情况：

- 1、宁波装置一期 MDI 扩能技改及原料配套项目实际投资额 10,687 万元；
- 2、宁波 2 万吨改性 MDI 项目完成投资额 1,116 万元；
- 3、新产品中试由于项目推迟，实际完成投资额 276 万元；
- 4、宁波科研楼项目实际完成投资额 3,267 万元；
- 5、烟台工厂装置改造和科研资产购置实际投资 4,246 万元；
- 6、宁波房产项目预计投入进度款 6,000 万元，已实际支付；
- 7、宁波万华二期项目前期投资 4,492 万元。

(四)公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

本公司于 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则，并自该日起按照新会计准则的规定确认、计量和报告本公司的交易或事项。对于因首次执行新会计准则而发生的会计政策变更，本公司采用下述方法进行处理。

1. 采用追溯调整法核算的会计政策变更

(1) 长期股权投资

执行新会计准则之前，长期股权投资采用权益法核算，初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额作为股权投资借方差额核算，并按一定期限平均摊销计入损益。初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，在财会[2003]10 号文发布之前产生的作为股权投资贷方差额核算，并按一定期限平均摊销计入损益；在财会[2003]10 号文发布之后产生的，计入资本公积。

执行新会计准则之前，母公司报表中以权益法核算对子公司的长期股权投资。

于首次执行日，对母公司报表中的子公司长期股权投资予以追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。

(2) 辞退福利

执行新会计准则之前，辞退福利在实际支付时计入当期损益。

执行新会计准则后，在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。

(3) 所得税

执行新会计准则之前，所得税的会计处理方法采用应付税款法。

执行新会计准则后，所得税的会计处理方法采用资产负债表债务法。

(4) 交易性金融资产

执行新会计准则之前，短期投资取得时按初始投资成本计价，持有期间收到的股利和利息冲减投资成本，期末以成本与市价孰低计量。有活跃的交易市场、但对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股票投资取得时按初始投资成本计量，持有期间按成本法核算。

执行新会计准则后，上述投资被划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。具体按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》的规定执行。

(5) 合并财务报表

A) 本公司确认子公司的亏损分担额，以长期股权投资账面价值减记至零为限，在合并财务报表中未确认的

亏损分担额以“未确认的投资损失”列示。

执行新会计准则后，对纳入合并范围的子公司的未确认投资损失，在合并资产负债表中冲减未分配利润，不再单独作为“未确认投资损失”项目列报。

B) 执行新会计准则前，少数股东权益于合并财务报表中在负债和股东权益之间单独列报，少数股东损益在净利润之前作为扣减项目反映。

执行新会计准则后，少数股东权益作为股东权益单独列报；少数股东损益作为净利润的一部分在该项目下单独列报。

C) 执行新会计准则前，合并财务报表中需补提已经抵销的子公司提取的盈余公积；

执行新会计准则后，合并财务报表中不再补提已经抵销的子公司提取盈余公积。

(6) 对于上述会计政策变更，本公司按照 38 号准则的规定，业已采用追溯调整法调整了本财务报表的期初数或上年对比数，并重述了可比年度的财务报表。上述会计政策变更对 2006 年 12 月 31 日的合并股东权益的影响列示如下：

	未分配利润 人民币元	盈余公积 人民币元	资本公积 人民币元	少数股东权益 人民币元	合计 人民币元
(1) 所得税	63,132,865.69	7,373,389.82	-	5,485,549.25	75,991,804.76
(2) 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	4,340,634.13	1,179,312.81	-	-	5,519,946.94
(3) 对子公司长期股权投资 按成本法核算	47,836,045.57	(47,836,045.57)	-	-	-
(4) 少数股东权益作为股东 权益列报	-	-	-	342,337,783.56	342,337,783.56
(5) 子公司盈余公积追溯调整	50,926,160.05	(50,926,160.05)	-	-	-
合计	166,235,705.44	(90,209,502.99)	-	347,823,332.81	423,849,535.26

上述会计政策变更对 2006 年 12 月 31 日母公司股东权益的影响列示如下：

	未分配利润 人民币元	盈余公积 人民币元	资本公积 人民币元	合计 人民币元
(1) 所得税	13,167,014.55	6,439,790.96	-	19,606,805.51
(2) 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	4,340,634.13	1,179,312.81	-	5,519,946.94
(3) 对子公司长期股权投资 按成本法核算	(265,427,000.08)	(47,836,045.57)	(2,723,318.13)	(315,986,363.78)
合计	(247,919,351.40)	(40,216,941.80)	(2,723,318.13)	(290,859,611.33)

上述会计政策变更对 2006 年度净利润的影响列示如下：

	合并数 人民币元	母公司数 人民币元
(1) 所得税	40,990,192.90	(15,380,895.85)
(2) 以公允价值计量且变动 计入当期损益的金融资产	2,006,739.23	2,006,739.23
(3) 对子公司长期股权投资		

按成本法核算	-	(304,797,158.42)
(4)少数股东损益列报方式的变化	87,798,037.27	-
合计	130,794,969.40	(318,171,315.04)

2. 采用未来适用法核算的会计政策变更

除本附注中所述的会计政策变更以外，本公司因首次执行新会计准则还发生了下述主要会计政策变更，并采用未来适用法进行会计处理。具体包括：

(1) 借款费用

执行新会计准则之前，本公司购建固定资产的专门借款发生的借款费用，在该资产达到预定可使用状态前，按借款费用资本化金额的确定原则予以资本化，计入该项资产的成本。其他的借款费用均于发生当期确认为财务费用。

执行新会计准则之后，本公司购建固定资产的专门借款发生的借款费用，在该资产达到预定可使用状态前，按借款费用资本化金额的确定原则予以资本化，计入该项资产的成本。一般借款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，确定资本化金额。

(2) 职工福利费

执行新会计准则之前，本公司按照工资总额的 14% 计提职工福利费，并计入当期损益。

在执行新会计准则后，本公司不再按照工资总额的 14% 计提职工福利费，系根据实际情况和职工福利计划确认应付职工薪酬(职工福利)，并计入当期损益。首次执行日后的第一个会计期间，将根据新准则确认的应付职工薪酬与原转入的职工薪酬之间的差额计入当期损益。

(3) 政府补助

执行新会计准则前，本公司按照收到的政府补助的类别进行相应的会计核算。

执行新会计准则后，本公司将政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

(五) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

(1)、公司于 2007 年 4 月 2 日召开三届七次董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 4 月 4 日的中国证券报、上海证券报。

(2)、公司于 2007 年 4 月 25 日召开 2007 年第一次临时董事会会议，审议通过 2007 年第一季度报告。

(3)、公司于 2007 年 6 月 3 日召开 2007 年第二次临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 6 月 6 日的中国证券报、上海证券报。

(4)、公司于 2007 年 6 月 27 日召开 2007 年第三次临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 6 月 29 日的中国证券报、上海证券报。

(5)、公司于 2007 年 7 月 23 日召开 2007 年第四次临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 7 月 25 日的中国证券报、上海证券报。

(6)、公司于 2007 年 9 月 6 日召开 2007 年第五次临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 9 月 12 日的中国证券报、上海证券报。

(7)、公司于 2007 年 10 月 22 日召开 2007 年第六次临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 10 月 24 日的中国证券报、上海证券报。

(8)、公司于 2007 年 12 月 14 日召开 2007 年第七次临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 12 月 21 日的中国证券报、上海证券报。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司共召开了两次股东大会，公司董事会严格按照股东大会和公司章程所赋予的职权执行股东大会决议。2006 年度的利润分配方案是以 2006 年末总股本 1,188,096,000 股为基数，用可供股东分配的利润向全体股

东每 10 股送红股 4 股、向全体股东每 10 股派发 1.00 元现金红利（含税），共计分配利润总额为 594,048,000 元，剩余利润为 87,180,072.43 元结转下年分配。此项分配方案于 2007 年 7 月 17 日前已实施完毕，并完成了公司章程中涉及股本的内容修改及营业执照注册资本的变更。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

公司审计委员会由 2 名独立董事及 1 名董事组成，其中主任委员由专业会计人士担任。根据中国证监会、上海证券交易所的有关规定，公司审计委员会本着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

①认真审阅了公司 2007 年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的德勤华永会计师事务所有限公司注册会计师沟通，确认了公司 2007 年度财务报告审计工作的时间安排。

②在年审注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了书面审阅意见。

③公司年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再一次审阅了公司 2007 年度财务会计报表，并形成书面审阅意见。

④在德勤华永会计师事务所有限公司出具 2007 年度审计报告后，对德勤华永会计师事务所有限公司从事本年度公司的审计工作进行了总结，并就公司年度财务会计报告以及关于下年度聘请会计师事务所的议案进行表决并形成决议。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内公司薪酬委员会对公司董事、监事、高级管理人员的薪酬进行了审核，认为其薪酬的发放能够与经营责任、经营风险、经营业绩挂钩，能够起到激励约束的效果，披露的金额与实际发放情况相符，且符合公司制定的《高级管理人员薪酬考核发放管理办法》和《公司薪酬管理制度》。

截至报告期末，公司没有实施直接的股权激励计划。

（六）利润分配分配预案

经德勤华永会计师事务所有限公司审计，烟台万华聚氨酯股份有限公司母公司 2007 年度实现净利润 900,879,771.85 元，按《公司章程》有关规定，按 10%提取法定盈余公积 90,087,977.19 元，按 5%提取任意盈余公积 45,043,988.59 元。加计以前年度未分配利润后，本年度可供股东分配的利润为 707,618,282.66 元。本次利润分配方案：以 2007 年末总股本 1,663,334,400.00 股为基数，用可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 4 元现金红利（含税），共计分配利润总额为 665,333,760.00 元，剩余利润为 42,284,522.66 元结转下年分配。

九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

1、2007 年 4 月 2 日，召开三届六次监事会，会议经审议通过了：（1）《2006 年度财务决算报告》；（2）由德勤华永会计师事务所有限公司出具的 2006 年度《审计报告》；（3）《公司 2006 年度监事会工作报告》；（4）《公司 2006 年年度报告全文及摘要》。

2、2007 年 4 月 25 日，召开三届七次监事会，审议通过《公司 2007 年第一季度报告全文及摘要》。

3、2007 年 7 月 23 日，召开三届八次监事会，审议通过《公司 2007 年半年度报告全文及摘要》。

4、2007 年 10 月 22 日，召开三届九次监事会，审议通过《公司 2007 年第三季度报告全文及摘要》。

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司在报告期内依法运作，决策程序合法，不断完善内部控制制度，并能够按照有关的内部控制制度开展业务。未发现公司董事、高级管理人员执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

（三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

通过对公司财务情况的检查，认为德勤华永会计师事务所有限公司出具的财务审计报告能够真实反映公司的财务状况和经营成果。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目基本一致，只有两个项目的部分资金以及项目的节余资金变更了用途，并已履行了相应的法律程序和披露义务。（详细内容请参阅公司 2002 年年度报告）

（五）监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

本年度内公司收购、出售资产事项符合法律法规的要求，监事会未发现公司有内幕交易的行为，也未发现有损害股东的权益或造成公司资产流失的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司与关联方遵循公平原则全面签订了关联交易协议，报告期内发生的关联交易公平、程序合法，未发现有害上市公司利益的行为。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

(1)、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
烟台华力热电股份有限公司	购买电、蒸汽	按同期市场价格	市场价	137,978,262.46	2.85	支票或银行承兑汇票

1)、本公司向其他关联人烟台华力热电股份有限公司购买电、蒸汽。

(2)、销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
烟台华力热电股份有限公司	销售材料	按同期市场价格	市场价	61,580.82		支票或银行承兑汇票
烟台华力热电股份有限公司	提供运输劳务	按同期市场价格	市场价	5,329,666.76	8.93	支票或银行承兑汇票
湖北基立环保板材股份有限公司	销售产品	按同期市场价格	市场价	6,149,243.58		支票或银行承兑汇票

1)、本公司向其他关联人烟台华力热电股份有限公司销售材料。

2)、本公司向其他关联人烟台华力热电股份有限公司提供运输劳务。

3)、本公司向母公司的控股子公司湖北基立环保板材股份有限公司销售产品。

公司发生的关联交易，一方面因为受地域限制，在公用过程如水、电、汽等的供应，发生关联交易不可避免；另一方面，对于关联方，我们也采取了措施，对之视为普通客户，进行合乎商业规则的交易。

2、资产、股权转让的重大关联交易

1)、本公司向公司母公司烟台万华华信合成革有限公司出售子公司股权，交易的金额为 2,058.5 万元。该交易产生损益 58.5 万元。定价的原则是按公允价值，资产的账面价值为 2,000 万元。资产的评估价值为 2,058.5 万元，该事项已于 2007 年 7 月 4 日刊登在中国证券报和上海证券报上。

3、关联债权债务往来

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联方债权		关联方债务	
		发生额	余额	发生额	余额
烟台万华华信合成革有限公司	母公司				22,000.00
湖北基立环保板材股份有	母公司的控股子		438.31		

限公司	公司				
宁波经济技术开发区天地置业有限公司	其他关联人		30,530.00		
烟台华力热电股份有限公司	其他关联人		1,598.16		
烟台万华华信合成革有限公司	母公司		50.00		
合计	/		32,616.47		22,000.00

报告期末上市公司与关联方发生的债权债务往来余额为 326,164,712.27 元。

关联债权债务形成原因：

- 1) 母公司向公司提供的资金为母公司向公司的子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司借款。
- 2) 向湖北基立环保板材股份有限公司提供资金为应收货款余额。
- 3) 向宁波经济技术开发区天地置业有限公司提供资金为预付建房款。
- 4) 向烟台华力热电股份有限公司提供资金为预付货款。
- 5) 公司向母公司提供的资金为支付的安全生产保证金。

4、其他重大关联交易

(1) 公司的子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司人民币 300,000,000.00 元的短期借款是烟台万华华信合成革有限公司通过华夏银行烟台支行的委托贷款。

(2) 公司租赁控股公司烟台万华合成革集团有限公司土地，本期支付土地租赁费 403,448.52 元。

(3) 公司租赁母公司烟台万华华信合成革有限公司土地，本期支付土地租赁费 5,906,999.68 元。

(4) 支付给母公司烟台万华华信合成革有限公司综合服务费 2,549,238.50 元。

(5) 支付给控股公司烟台万华合成革集团有限公司综合服务费 830,853.00 元。

(6) 公司的母公司烟台万华华信合成革有限公司为公司借款提供 160,701,200.00 元的担保。

(四) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(五) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(六) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

(七) 担保情况

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象	发生日期 (协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期限	是否 履行 完毕	是否为关 联方担保
佛山市顺德区容威合成材料有限公司	2007 年 4 月 25 日	5,000,000.00	连带责任担保	2007 年 4 月 25 日～ 2009 年 4 月 24 日	否	否
报告期内担保发生额合计				12,000,000.00		
报告期末担保余额合计				5,000,000.00		

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	102,311,890.00
报告期末对子公司担保余额合计	743,960,290.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	748,960,290.00
担保总额占公司净资产的比例	16.87
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	5,100,000.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	
上述三项担保金额合计	5,100,000.00

1)、2007 年 4 月 25 日，本公司控股子公司广东万华容威聚氨酯有限公司为佛山市顺德区容威合成材料有限公司提供担保，担保金额为 5,000,000.00 元，担保期限为 2007 年 4 月 25 日至 2009 年 4 月 24 日。该担保存在反担保。

2)、直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额为母公司向子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司提供的借款担保。

(八) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(九) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(十) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

股改承诺及履行情况：

1、本公司第一大股东烟台万华华信合成革有限公司承诺：万华华信在所持有的烟台万华非流通股股份自获得上市流通权之日起，至少在 36 个月内不上市交易或者转让；上述有限售条件的股份不包括认沽权证行权万华华信所购买的股份以及认购权证行权万华华信所出售的股份。2、万华华信承诺其所持公司股份自上述承诺期满后 12 个月内，通过证券交易所挂牌交易出售的有限售条件的股份，其出售价格不低于每股 15 元。上述有限售条件的股份不包括认沽权证行权万华华信所购买的股份以及认购权证行权万华华信所出售的股份。在烟台万华因利润分配、资本公积金转增股份、增发新股或配股等情况而导致股份或股东权益发生变化时，该设定价格将进行调整。

按照承诺履行

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司原聘任德勤华永会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，截止上一报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 2 年审计服务。公司现聘任德勤华永会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，拟支付其年度审计工作的酬金共约 170 万元。截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 3 年审计服务。

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

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

(十三) 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

1、买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量（股）	报告期买入/卖出股份数量（股）	期末股份数量（股）	使用的资金数量（元）	产生的投资收益（元）
		9,679,000.00		116,073,638.00	113,239,360.83

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 113,239,360.83 元。

(十四) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临 2007-01 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2007 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报第 B12 版	2007 年 1 月 26 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-02 号烟台万华聚氨酯股份有限公司关于第一大股东改制的提示性公告	中国证券报第 C001 版	2007 年 1 月 27 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-03 号烟台万华聚氨酯股份有限公司公告	中国证券报第 D024 版	2007 年 3 月 13 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-04 号烟台万华聚氨酯股份有限公司关于调整宁波万华聚氨酯有限公司 2007 年度检修计划的公告	中国证券报第 B01 版	2007 年 3 月 16 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-05 号烟台万华聚氨酯股份有限公司第三届董事会第七次会议决议公告	中国证券报第 C012 版	2007 年 4 月 4 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-06 号烟台万华聚氨酯股份有限公司第三届监事会第六次会议决议公告	中国证券报第 C012 版	2007 年 4 月 4 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-07 号烟台万华聚氨酯股份有限公司日常关联交易公告	中国证券报第 C012 版	2007 年 4 月 4 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
烟台万华聚氨酯股份有限公司 2006 年度报告摘要	中国证券报第 C012 版	2007 年 4 月 4 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-08 号烟台万华聚氨酯股份有限公司关于宁波万华聚氨酯有限公司例行检修的公告	中国证券报第 C040 版	2007 年 4 月 17 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-09 号烟台万华聚氨酯股份有限公司有限售条件的流通股上市公告	中国证券报第 C016 版	2007 年 4 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
烟台万华聚氨酯股份有限公司 2007 年第一季度报告	中国证券报第 C031 版	2007 年 4 月 27 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-10 号烟台万华聚氨酯股份有限公司股份变动公告	中国证券报第 B20 版	2007 年 4 月 30 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-11 号烟台万华聚氨酯股份有限公司关于宁波万华聚氨酯有限公司收到企业所得税返还公告	中国证券报第 B01 版	2007 年 5 月 10 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-12 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2007 年第二次临时董事会决议公告暨召开 2006 年度股东大会通知	中国证券报第 C004 版	2007 年 6 月 6 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-13 号烟台万华聚氨酯股份有限公司董事会关于控股股东股权转让获得商务部批复的提示性公告	中国证券报第 C005 版	2007 年 6 月 14 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-14 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2006 年年度股东大会决议公告	中国证券报第 B12 版	2007 年 6 月 27 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

临 2007-15 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2007 年第三次临时董事会决议公告	中国证券报第 C005 版	2007 年 6 月 29 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-16 号烟台万华聚氨酯股份有限公司公告	中国证券报第 C004 版	2007 年 7 月 5 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-17 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2006 年度利润分配实施公告	中国证券报第 C004 版	2007 年 7 月 5 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-18 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2007 年半年度业绩预增提示性公告	中国证券报第 A24 版	2007 年 7 月 11 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-19 号烟台万华聚氨酯股份有限公司关于烟台万华华信合成革有限公司变更为中外合资企业的公告	中国证券报第 C004 版	2007 年 7 月 14 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
烟台万华聚氨酯股份有限公司关于烟台万华华信合成革有限公司股权结构变动信息披露报告书	中国证券报第 C004 版	2007 年 7 月 14 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
烟台万华聚氨酯股份有限公司 2007 年半年度报告摘要	中国证券报第 C008 版	2007 年 7 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-20 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2007 年第四次临时董事会决议公告	中国证券报第 C008 版	2007 年 7 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-21 号烟台万华聚氨酯股份有限公司公司治理自查报告和整改计划	中国证券报第 C008 版	2007 年 7 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-22 号烟台万华聚氨酯股份有限公司烟台工厂例行停产检修公告	中国证券报第 B04 版	2007 年 8 月 29 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-23 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2007 年第五次临时董事会决议公告	中国证券报第 D009 版	2007 年 9 月 12 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-24 号烟台万华聚氨酯股份有限公司关于宁波工厂停产检修改造公告	中国证券报第 C004 版	2007 年 10 月 13 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-25 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2007 年第三季度业绩预增提示性公告	中国证券报第 D009 版	2007 年 10 月 16 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-26 号烟台万华聚氨酯股份有限公司关于宁波万华聚氨酯有限公司新建二期 MDI 项目及配套工程项目批复公告	中国证券报第 D005 版	2007 年 10 月 18 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-27 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2007 年第六次临时董事会决议公告	中国证券报第 D037 版	2007 年 10 月 24 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
烟台万华聚氨酯股份有限公司 2007 年第三季度报告	中国证券报第 D037 版	2007 年 10 月 24 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-28 号烟台万华聚氨酯股份有限公司公司治理整改报告	中国证券报第 C040 版	2007 年 10 月 27 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-29 号烟台万华聚氨酯股份有限公司宁波工厂复产公告	中国证券报第 D012 版	2007 年 11 月 30 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-30 号烟台万华聚氨酯股份有限公司收到退付企业所得税的公告	中国证券报第 C12 版	2007 年 12 月 4 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
临 2007-31 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2007 年第七次临时董事会决议公告	中国证券报第 D017 班	2007 年 12 月 21 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

十一、财务会计报告（附后）

（一）审计报告

（二）财务报表

（三）报表附注

十二、备查文件目录

- 1、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 2、报告期内在《中国证券报》和《上海证券报》披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- 3、上述备查文件的备置地点为公司董事会秘书处。如中国证监会、证券交易所要求提供时，或股东依据法规或公司章程要求查阅时，公司将及时提供。

董事长：丁建生
烟台万华聚氨酯股份有限公司
2008 年 3 月 5 日

财务会计报告

公司年度财务报告已经德勤华永会计师事务所有限公司注册会计师杨海蛟、江燕审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

德师报(审)字(08)第 P 0035 号

烟台万华聚氨酯股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的烟台万华聚氨酯股份有限公司(以下简称“烟台万华公司”)的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2007 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司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烟台万华公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，烟台万华公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了烟台万华公司 2007 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2007 年度的公司及合并经营成果和现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国·上海

中国注册会计师：杨海蛟、江燕
2008 年 3 月 5 日

(二) 财务报表

公司及合并资产负债表
2007 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注九	合并		公司	
		年末数	年初数 (已重述)	年末数	年初数 (已重述)
流动资产					
货币资金	1	1,370,119,677.82	228,329,878.64	937,468,068.12	123,131,986.63
交易性金融资产	2	59,333,951.30	66,122,183.36	59,333,951.30	66,122,183.36
应收票据	3	1,072,120,685.48	289,074,847.55	990,868,395.25	239,306,768.09
应收账款	4	335,997,130.75	293,590,233.38	294,261,221.97	262,559,304.69
预付款项	5	543,309,211.27	401,526,077.98	113,797,162.42	54,867,869.09
应收股利		-	-	543,448.43	-
其他应收款	6	30,545,774.58	29,872,473.75	302,756,391.76	705,405,737.02
存货	7	650,856,646.65	463,770,420.90	204,839,679.14	200,536,357.56
流动资产合计		4,062,283,077.85	1,772,286,115.56	2,903,868,318.39	1,651,930,206.44
非流动资产					
长期股权投资	8	34,700,000.00	54,700,000.00	786,335,672.00	761,335,672.00
固定资产	9	3,168,269,562.73	3,097,797,281.11	514,197,157.17	518,349,923.15
在建工程	10	137,950,009.86	110,415,442.36	21,897,033.50	35,440,839.92
工程物资		10,714,561.92	11,944,548.27	8,087,736.01	7,341,875.27
无形资产	11	130,794,538.09	114,687,317.52	1,209,629.96	1,344,033.32
递延所得税资产	13	49,657,543.73	77,813,387.25	22,549,077.17	21,428,387.99
非流动资产合计		3,532,086,216.33	3,467,357,976.51	1,354,276,305.81	1,345,240,731.65
资产总计		7,594,369,294.18	5,239,644,092.07	4,258,144,624.20	2,997,170,938.09

单位：人民币元

负债及股东权益	附注九	合并		公司	
		年末数	年初数 (已重述)	年末数	年初数 (已重述)
流动负债					
短期借款	16	1,108,340,190.00	582,233,433.00	489,408,200.00	314,300,175.00
应付票据	17	42,965,016.25	37,280,000.00	-	-
应付账款	18	252,622,974.92	364,140,199.36	42,739,205.72	58,089,505.99
预收款项	19	139,193,566.69	52,175,178.37	129,355,500.87	46,659,604.52
应付职工薪酬	20	98,536,987.95	86,780,305.62	75,447,284.08	59,445,045.61
应交税费	21	333,870,612.11	160,088,053.17	219,713,865.56	97,881,020.36
应付利息	22	9,277,615.19	791,527.50	4,934,565.97	-
其他应付款	23	33,528,597.59	20,245,727.62	22,086,543.71	16,239,529.48
一年内到期的非流动负债	24	403,243,572.41	172,747,900.00	-	39,043,500.00
其他流动负债	25	131,007,809.99	4,640,000.00	126,568,809.99	-
流动负债合计		2,552,586,943.10	1,481,122,324.64	1,110,253,975.90	631,658,380.96
非流动负债					
长期借款	26	299,488,600.00	801,669,800.00	-	-
长期应付款	27	283,325,037.96	53,754,380.05	53,756,951.55	51,754,380.05
递延所得税负债	28	2,901,519.32	1,821,582.49	126,930.31	1,821,582.49
其他非流动负债	29	17,590,344.83	-	-	-
非流动负债合计		603,305,502.11	857,245,762.54	53,883,881.86	53,575,962.54
负债合计		3,155,892,445.21	2,338,368,087.18	1,164,137,857.76	685,234,343.50
股东权益					
股本	30	1,663,334,400.00	1,188,096,000.00	1,663,334,400.00	1,188,096,000.00
资本公积	31	38,785,773.09	31,366,981.89	101,425,729.87	101,425,729.87
盈余公积	32	621,628,353.91	486,496,388.13	621,628,353.91	486,496,388.13
未分配利润	33	1,599,625,590.21	847,463,777.87	707,618,282.66	535,918,476.59
外币报表折算差额		641,592.01	29,524.19	-	-
归属于母公司股东权益合计		3,924,015,709.22	2,553,452,672.08	3,094,006,766.44	2,311,936,594.59
少数股东权益	34	514,461,139.75	347,823,332.81	-	-
股东权益合计		4,438,476,848.97	2,901,276,004.89	3,094,006,766.44	2,311,936,594.59
负债及股东权益总计		7,594,369,294.18	5,239,644,092.07	4,258,144,624.20	2,997,170,938.09

附注为财务报表的组成部分。

财务报表由下列负责人签署：

丁建生
公司法定代表人

寇光武
主管会计工作负责人

刘益阳
会计机构负责人

公司及合并利润表
2007 年 12 月 31 日止年度

单位：人民币元

项目	附注九	合并		公司	
		本年累计数	上年累计数 (已重述)	本年累计数	上年累计数 (已重述)
营业收入	35	7,803,583,625.51	4,946,330,682.38	6,675,633,488.40	5,047,045,164.15
减：营业成本	36	4,651,703,918.19	3,177,709,550.46	5,098,511,031.75	4,022,637,500.79
营业税金及附加	37	66,652,892.76	35,465,486.80	33,293,624.54	20,286,977.80
销售费用		223,516,631.17	126,715,371.18	152,685,237.60	117,830,139.71
管理费用		571,193,496.43	304,719,313.11	263,784,434.75	158,751,982.99
财务费用	38	53,713,314.06	10,769,128.28	18,781,881.59	(17,302,518.99)
资产减值损失	39	19,881,064.43	12,069,172.97	4,233,410.01	10,492,532.72
加：公允价值变动收益	40	(4,365,321.92)	2,072,476.24	(4,365,321.92)	2,072,476.24
投资收益	41	148,255,267.42	14,252,980.73	177,165,404.35	14,252,980.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-	-	-
营业利润		2,360,812,253.97	1,295,208,116.55	1,277,143,950.59	750,674,006.10
加：营业外收入	42	128,336,401.74	17,125,457.17	419,402.84	9,206,201.75
减：营业外支出	43	6,936,216.17	1,065,266.92	1,044,193.57	837,305.90
其中：非流动资产处置损失		5,734,188.31	928,367.36	279,991.28	2,199.56
利润总额		2,482,212,439.54	1,311,268,306.80	1,276,519,159.86	759,042,901.95
减：所得税费用	44	785,351,995.83	354,514,552.98	375,639,388.01	199,669,506.19
净利润		1,696,860,443.71	956,753,753.82	900,879,771.85	559,373,395.76
归属母公司股东的净利润		1,481,341,778.12	863,470,167.31	900,879,771.85	559,373,395.76
少数股东损益		215,518,665.59	93,283,586.51	-	-
每股收益					
(一)基本每股收益	46	0.89	0.52		
(二)稀释每股收益	46	不适用	不适用		

附注为财务报表的组成部分。

公司及合并现金流量表
2007 年 12 月 31 日止年度

单位：人民币元

项目	附注九	合并		公司	
		本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
经营活动产生的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		8,791,855,063.30	5,377,946,355.43	6,938,644,947.96	5,345,269,211.65
收到的税费返还		216,210,668.84	4,585,479.36	120,068,809.99	-
收到的其他与经营活动有关的现金	49	102,657,814.46	56,058,857.87	10,238,673.73	43,237,852.24
经营活动现金流入小计		9,110,723,546.60	5,438,590,692.66	7,068,952,431.68	5,388,507,063.89
购买商品、接受劳务支付的现金		5,742,735,880.31	3,427,846,509.17	5,837,451,313.64	3,588,567,991.34
支付给职工以及为职工支付的现金		290,494,084.35	231,854,367.72	154,366,057.35	168,691,269.55
支付的各项税费		1,196,774,122.37	564,956,246.49	540,946,229.78	312,120,793.56
支付的其他与经营活动有关的现金		598,342,405.10	281,585,503.74	321,101,253.43	224,689,521.57
经营活动现金流出小计		7,828,346,492.13	4,506,242,627.12	6,853,864,854.20	4,294,069,576.02
经营活动产生的现金流量净额		1,282,377,054.47	932,348,065.54	215,087,577.48	1,094,437,487.87
投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金		285,592,409.09	104,464,682.98	56,279,410.25	104,464,682.98
取得投资收益收到的现金		2,000,000.00	400,000.00	144,191,049.34	400,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,800.00	2,089,109.98	6,800.00	1,989,109.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		20,585,000.00	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-	492,981,580.89	127,744,429.10
投资活动现金流入小计		308,184,209.09	106,953,792.96	693,458,840.48	234,598,222.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		529,938,267.82	466,733,584.23	60,910,286.27	253,857,576.12
投资支付的现金		137,554,668.91	117,133,810.39	46,481,030.91	272,859,482.39
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		7,535,059.13	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金		-	42,218,931.30	-	42,218,931.30
投资活动现金流出小计		675,027,995.86	626,086,325.92	107,391,317.18	568,935,989.81
投资活动产生的现金流量净额		(366,843,786.77)	(519,132,532.96)	586,067,523.30	(334,337,767.75)
筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		-	165,316,562.55	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	165,316,562.55	-	-
借款所收到的现金		1,835,706,455.27	1,105,703,483.00	442,731,200.00	718,770,225.00
筹资活动现金流入小计		1,835,706,455.27	1,271,020,045.55	442,731,200.00	718,770,225.00
偿还债务支付的现金		1,284,887,013.27	1,392,915,700.00	279,758,550.00	1,200,766,600.00
分配股利、利润和偿付利息支付的现金		288,516,384.83	253,198,929.17	148,440,403.52	219,060,987.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		45,900,000.00	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	50	30,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00
筹资活动现金流出小计		1,603,403,398.10	1,648,114,629.17	428,198,953.52	1,421,827,587.71
筹资活动产生的现金流量净额		232,303,057.17	(377,094,583.62)	14,532,246.48	(703,057,362.71)
汇率变动对现金及现金等价物的影响额		(6,046,525.69)	(907,591.75)	(1,351,265.77)	(492,641.26)
现金及现金等价物净增加额		1,141,789,799.18	35,213,357.21	814,336,081.49	56,549,716.15
加：年初现金及现金等价物余额		228,329,878.64	193,116,521.43	123,131,986.63	66,582,270.48
年末现金及现金等价物余额		1,370,119,677.82	228,329,878.64	937,468,068.12	123,131,986.63

附注为财务报表的组成部分。

公司及合并股东权益变动表
2007 年 12 月 31 日止年度

公司及合并股东权益变动表
2007 年 12 月 31 日止年度

	合并								公司				
	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	外币报表 折算差额 人民币元	归属母公司 股东权益 人民币元	少数 股东权益 人民币元	股东 权益合计 人民币元	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	股东 权益合计 人民币元
2006 年 12 月 31 日余额	1,188,096,000.00	31,366,981.89	576,705,891.12	681,228,072.43	29,524.19	2,477,426,469.63	342,337,783.56	2,819,764,253.19	1,188,096,000.00	104,149,048.00	526,713,329.93	783,837,827.99	2,602,796,205.92
1. 会计政策变更	-	-	(90,209,502.99)	166,235,705.44	-	76,026,202.45	5,485,549.25	81,511,751.70	-	(2,723,318.13)	(40,216,941.80)	(247,919,351.40)	(290,859,611.33)
2. 前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2007 年 1 月 1 日余额	1,188,096,000.00	31,366,981.89	486,496,388.13	847,463,777.87	29,524.19	2,553,452,672.08	347,823,332.81	2,901,276,004.89	1,188,096,000.00	101,425,729.87	486,496,388.13	535,918,476.59	2,311,936,594.59
本年增减变动													
(一) 净利润	-	-	-	1,481,341,778.12	-	1,481,341,778.12	215,518,665.59	1,696,860,443.71	-	-	-	900,879,771.85	900,879,771.85
(二) 直接计入股东权益 的利得和损失	-	7,418,791.20	-	-	612,067.82	8,030,859.02	-	8,030,859.02	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他股东权益 变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 与计入股东权益项目 相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	7,418,791.20	-	-	612,067.82	8,030,859.02	-	8,030,859.02	-	-	-	-	-
(一) 和 (二) 小计	-	7,418,791.20	-	1,481,341,778.12	612,067.82	1,489,372,637.14	215,518,665.59	1,704,891,302.73	-	-	-	900,879,771.85	900,879,771.85
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	(2,980,858.65)	(2,980,858.65)	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本 (减：少数股东撤资)	-	-	-	-	-	-	(2,980,858.65)	(2,980,858.65)	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益 的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	475,238,400.00	-	135,131,965.78	(729,179,965.78)	-	(118,809,600.00)	(45,900,000.00)	(164,709,600.00)	475,238,400.00	-	135,131,965.78	(729,179,965.78)	(118,809,600.00)
1. 提取盈余公积	-	-	135,131,965.78	(135,131,965.78)	-	-	-	-	-	-	135,131,965.78	(135,131,965.78)	-
2. 对股东的分配	475,238,400.00	-	-	(594,048,000.00)	-	(118,809,600.00)	(45,900,000.00)	(164,709,600.00)	475,238,400.00	-	-	(594,048,000.00)	(118,809,600.00)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2007 年 12 月 31 日余额	1,663,334,400.00	38,785,773.09	621,628,353.91	1,599,625,590.21	641,592.01	3,924,015,709.22	514,461,139.75	4,438,476,848.97	1,663,334,400.00	101,425,729.87	621,628,353.91	707,618,282.66	3,094,006,766.44

公司及合并股东权益变动表
2007 年 12 月 31 日止年度

	合并								公司				
	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	外币报表 折算差额 人民币元	归属母公司 股东权益 人民币元	少数 股东权益 人民币元	股东 权益合计 人民币元	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	股东 权益合计 人民币元
2005 年 12 月 31 日余额	848,640,000.00	31,068,348.74	397,235,332.06	501,491,847.07	-	1,778,435,527.87	76,967,924.85	1,855,403,452.72	848,640,000.00	31,089,346.15	395,081,623.31	504,676,823.82	1,779,487,793.28
1. 会计政策变更	-	-	5,355,046.70	33,159,772.86	-	38,514,819.56	-	38,514,819.56	-	(424,684.98)	7,508,755.45	22,526,266.38	29,610,336.85
2. 前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2006 年 1 月 1 日余额	848,640,000.00	31,068,348.74	402,590,378.76	534,651,619.93	-	1,816,950,347.43	76,967,924.85	1,893,918,272.28	848,640,000.00	30,664,661.17	402,590,378.76	527,203,090.20	1,809,098,130.13
本年增减变动													
(一) 净利润	-	-	-	863,470,167.31	-	863,470,167.31	93,283,586.51	956,753,753.82	-	-	-	559,373,395.76	559,373,395.76
(二) 直接计入股东权益 的利得和损失	-	298,633.15	-	-	29,524.19	328,157.34	64,022.74	392,180.08	-	70,761,068.70	-	-	70,761,068.70
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他股东权益 变动的的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 与计入股东权益项目 相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	298,633.15	-	-	29,524.19	328,157.34	64,022.74	392,180.08	-	70,761,068.70	-	-	70,761,068.70
(一) 和 (二) 小计	-	298,633.15	-	863,470,167.31	29,524.19	863,798,324.65	93,347,609.25	957,145,933.90	-	70,761,068.70	-	559,373,395.76	630,134,464.46
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	177,507,798.71	177,507,798.71	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	177,507,798.71	177,507,798.71	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益 的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	339,456,000.00	-	83,906,009.37	(550,658,009.37)	-	(127,296,000.00)	-	(127,296,000.00)	339,456,000.00	-	83,906,009.37	(550,658,009.37)	(127,296,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	83,906,009.37	(83,906,009.37)	-	-	-	-	-	-	83,906,009.37	(83,906,009.37)	-
2. 对股东的分配	339,456,000.00	-	-	(466,752,000.00)	-	(127,296,000.00)	-	(127,296,000.00)	339,456,000.00	-	-	(466,752,000.00)	(127,296,000.00)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2006 年 12 月 31 日余额	1,188,096,000.00	31,366,981.89	486,496,388.13	847,463,777.87	29,524.19	2,553,452,672.08	347,823,332.81	2,901,276,004.89	1,188,096,000.00	101,425,729.87	486,496,388.13	535,918,476.59	2,311,936,594.59

（三）财务报表附注 2007年12月31日止年度

一、 基本情况

烟台万华聚氨酯股份有限公司(以下简称“公司”)系经山东省人民政府鲁政股字[1998]70号批准证书批准,以烟台万华合成革集团有限公司为主发起人,联合烟台东方电子信息产业集团有限公司、烟台冰轮股份有限公司、烟台氨纶集团有限公司和红塔兴业投资有限公司,以发起设立方式设立的股份有限公司。公司于1998年12月16日经山东省工商行政管理局批准注册成立,企业法人营业执照编号为3700001802004。

公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要从事聚氨酯及助剂,异氰酸酯(MDI)及衍生产品的开发、生产、销售;技术服务,人员培训;批准范围内的自营进出口业务;许可证范围内铁路专用线经营;热、电、纯水的生产和供应、热力普网建设;开发、制造、销售聚氨酯;销售化工产品;项目投资;技术开发、技术培训等;热塑性聚氨酯弹性体(TPU)、多元醇的研发、生产、销售,化工原料及产品的销售,化工新材料的研究、开发及技术服务;码头和其他港口设施经营等。

公司的母公司为烟台万华华信合成革有限公司,最终控股公司为烟台万华合成革集团有限公司。

截止2007年12月31日公司股本总计人民币1,663,334,400.00元,公司股本详见附注九、30。

二、 财务报表的编制基础

首次执行2006年2月15日发布的企业会计准则(以下简称“新会计准则”)

本集团自2007年1月1日起执行财政部于2006年2月15日颁布的新会计准则,并已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》(以下简称“38号准则”)第五条至第十九条及其他相关规定,对可比年度的财务报表予以追溯调整,首次执行新会计准则对可比年度财务报表的影响详见附注六。除38号准则第五条至第十九条及其他相关规定要求追溯调整的项目外,本集团可比年度的财务报表仍根据原企业会计准则和《企业会计制度》厘定的会计政策编制,该等会计政策与本集团编制2007年度财务报表时采用的会计政策存在一些差异,这些会计政策差异已于附注六中披露。

对于财务报表项目分类、名称等列报方式的变化,可比年度财务报表已按照新会计准则的要求进行了重述。

此外,本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定(2007年修订)》列报和披露有关财务信息。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合新会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于2007年12月31日的公司及合并财务状况以及2007年度的公司及合并经营成果和现金流量。

四、 重要会计政策及会计估计

下列会计政策和会计估计系根据新会计准则厘定。

1. 会计年度

本集团的会计年度为公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

人民币为本集团经营所处的主要经济环境中的货币,本集团以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4. 现金等价物

现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5. 外币业务折算

外币交易在初始确认时采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折算，与交易发生日即期汇率近似的汇率按月初汇率计算确定。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或股东权益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

6. 金融工具

当本集团成为金融工具合同条款中的一方时，确认相应的金融资产或金融负债。初始确认金融资产和金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

7. 金融资产的分类及计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

7.1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；(2)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：(1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2) 本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

7.2. 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

8. 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，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，金融资产转回减值损失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。

9. 金融资产的终止确认

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(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，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3) 该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

10. 存货

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

周转材料为能够多次使用、逐渐转移其价值但仍保持原有形态但未确认为固定资产的材料，包括包装物和低值易耗品等，周转材料采用一次转销法进行摊销。

存货盘存制度为永续盘存制。

11. 存货跌价准备

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于

其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

12. 长期股权投资

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。除企业合并形成的长期股权投资外的其他长期投资投资，按成本进行初始计量。

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；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；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，本集团财务报表对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

12.1. 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减投资的账面价值。

12.2. 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

13. 固定资产及折旧

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

资产类别	使用寿命	预计残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40 年	4%-5%	4.80-2.38%
机器设备	10-25 年	4%-5%	9.60-3.80%
电子设备、器具及家具	5-8 年	4%-5%	19.20-11.88%
运输设备	6-12 年	4%-5%	16.00-7.92%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值，除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

14. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

15. 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的土地及建筑物，有关价款将在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

16. 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

17. 非金融资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查对子公司、联营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，

则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。

上述固定资产、在建工程、无形资产及对子公司、联营企业的长期股权投资的资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18. 金融负债

金融负债在初始确认时划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其他金融负债。

18.1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

18.2. 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

19. 职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

20. 金融资产与金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

21. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。回购自身权益工具支付的对价和交易费用减少所有者权益。发行、回购、出售或注销权益工具时，不确认利得或损失。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

22. 收入确认

22.1. 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

22.2. 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：(1)收入的金额能够可靠地计量；(2)相关的经济利益很可能流入企业；(3)交易的完工程度能够可靠地确定；(4)交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

22.3. 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

23. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

24. 借款费用

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。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经

发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

25. 所得税

25.1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

25.2. 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额，产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产以及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，也免于确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

25.3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

26. 企业合并

企业合并指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

本集团在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债。合并日或购买日为实际取得对被合并方或被购买方控制权的日期，即被合并方或被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本集团的日期。

非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得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工具的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，则计入当期损益。

27. 租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

27.1. 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出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。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

27.2. 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

28. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

本集团将取得或失去对子公司控制权的日期作为购买日和处置日。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

除附注八中列明的注册在境外的子公司采用外币为记帐本位币外，子公司采用的主要会计政策和会计期间按照公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，如果公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且有能力予以弥补的，冲减少数股东权益，否则冲减归属于本集团母公司股东权益。该子公司以后期间实现的利润，在弥补了本集团母公司股东权益承担的属于少数股东的损失之前，全部归属于本集团母公司的股东权益。

29. 外币财务报表折算

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

30. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

五、重要会计政策的确定依据和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注四所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

– 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

固定资产的使用寿命

如附注四、13 所述，对固定资产可使用寿命的估计是根据对类似性质及功能的固定资产实际可使用年限的历史经验为基础。本集团至少于每年年度终了对固定资产的预计使用寿命进行复核，2007 年度本公司管理层未发现使本集团固定资产预计使用寿命发生变化的情况。

六、 会计政策变更

本集团于 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则，并自该日起按照新会计准则的规定确认、计量和报告本集团的交易或事项。对于因首次执行新会计准则而发生的会计政策变更，本集团采用下述方法进行处理。

1. 采用追溯调整法核算的会计政策变更

长期股权投资

执行新会计准则之前，长期股权投资采用权益法核算时，初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额作为股权投资借方差额核算，并按一定期限平均摊销计入损益。初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，在财会[2003]10 号文发布之前产生的作为股权投资贷方差额核算，并按一定期限平均摊销计入损益；在财会[2003]10 号文发布之后产生的，计入资本公积。

执行新会计准则之前，母公司报表中以权益法核算对子公司的长期股权投资。

执行新会计准则后，有关长期股权投资的会计政策详见附注四、12 “长期股权投资”。

于首次执行日，对母公司报表中的对子公司长期股权投资予以追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。

所得税

执行新会计准则之前，所得税的会计处理方法采用应付税款法。

执行新会计准则后，本集团采用资产负债表债务法进行所得税会计处理，有关所得税的会计政策详见附注四、25 “所得税”。

交易性金融资产

执行新会计准则之前，短期投资取得时按初始投资成本计价，持有期间收到的股利和利息冲减投资成本，期末以成本与市价孰低计量。

执行新会计准则后，上述投资被划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。有关以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的会计政策详见附注四、7 “金融资产的分类及计量”。

合并财务报表

A) 执行新会计准则前，少数股东权益于合并财务报表中在负债和股东权益之间单独列报，少数股东损益在净利润之前作为扣减项目反映。

执行新会计准则后，少数股东权益作为股东权益单独列报；少数股东损益作为净利润的一部分在该项目下单独列报。

B) 执行新会计准则前，合并财务报表中补提了已经抵销的子公司提取的盈余公积；执行新会计准则后，合并财务报表中不再补提已经抵销的子公司提取的盈余公积。

对于上述会计政策变更，本集团按照 38 号准则的规定，业已采用追溯调整法调整了本财务报表的期初数或上年对比数，并重述了可比年度的财务报表。上述会计政策变更对 2006 年 1 月 1 日及 2006 年 12 月 31 日的集团股东权益的影响列示如下：

	对 2006 年 1 月 1 日 合并股东权益的影响					对 2006 年 12 月 31 日 合并股东权益的影响				
	未分配 利润 人民币元	盈余 公积 人民币元	资本 公积 人民币元	少数股东 权益 人民币元	合计 人民币元	未分配 利润 人民币元	盈余 公积 人民币元	资本 公积 人民币元	少数股东 权益 人民币元	合计 人民币元
(1) 所得税	26,252,599.94	8,749,011.91	-	-	35,001,611.85	63,132,865.69	7,373,389.82	-	5,485,549.25	75,991,804.76
(2) 以公允价值计量且其变动计入， 当期损益的金融资产	2,634,905.78	878,301.93	-	-	3,513,207.71	4,340,634.13	1,179,312.81	-	-	5,519,946.94
(3) 对子公司长期股权投资按成本法核算	2,116,471.81	(2,116,471.81)	-	-	-	47,836,045.57	(47,836,045.57)	-	-	-
(4) 少数股东权益作为股东权益列报	-	-	-	76,967,924.85	76,967,924.85	-	-	-	342,337,783.56	342,337,783.56
(5) 合并报表盈余公积追冲回	2,155,795.33	(2,155,795.33)	-	-	-	50,926,160.05	(50,926,160.05)	-	-	-
合计	33,159,772.86	5,355,046.70	-	76,967,924.85	115,482,744.41	166,235,705.44	(90,209,502.99)	-	347,823,332.81	423,849,535.26

上述会计政策变更对 2006 年 1 月 1 日及 2006 年 12 月 31 日母公司股东权益的影响列示如下：

	对 2006 年 1 月 1 日 母公司股东权益的影响				对 2006 年 12 月 31 日 母公司股东权益的影响			
	未分配 利润 人民币元	盈余 公积 人民币元	资本 公积 人民币元	合计 人民币元	未分配 利润 人民币元	盈余 公积 人民币元	资本 公积 人民币元	合计 人民币元
(1) 所得税	26,240,776.02	8,746,925.33	-	34,987,701.35	13,167,014.55	6,439,790.96	-	19,606,805.51
(2) 以公允价值计量且变动计入 当期损益的金融资产	2,634,905.78	878,301.93	-	3,513,207.71	4,340,634.13	1,179,312.81	-	5,519,946.94
(3) 对子公司长期股权投资按成本法核算	(6,349,415.42)	(2,116,471.81)	(424,684.98)	(8,890,572.21)	(265,427,000.08)	(47,836,045.57)	(2,723,318.13)	(315,986,363.78)
合计	22,526,266.38	7,508,755.45	(424,684.98)	29,610,336.85	(247,919,351.40)	(40,216,941.80)	(2,723,318.13)	(290,859,611.33)

上述会计政策变更对 2006 年度净利润的影响列示如下：

	合并数 人民币元	公司数 人民币元
(1) 所得税	40,990,192.90	(15,380,895.85)
(2) 以公允价值计量且变动计入当期损益 的金融资产	2,006,739.23	2,006,739.23
(3) 对子公司长期股权投资按成本法核算	-	(304,797,158.42)
(4) 少数股东损益列报方式的变化	87,798,037.27	-
合计	130,794,969.40	(318,171,315.04)

2. 采用未来适用法核算的会计政策变更

除 1 中所述的会计政策变更以外，本集团因首次执行新会计准则还发生了下述主要会计政策变更，并采用未来适用法进行会计处理。具体包括：

非金融资产减值

在执行新会计准则之前，已经计提的资产减值准备在有关减值迹象消失时可以转回。

在执行新会计准则之后，本集团按照附注四、8 “金融资产减值”、11 “存货跌价准备”和 17 “非金融资产减值”的规定分别对金融资产、存货和非金融资产计提减值准备。其中，非金融资产减值损失不予转回。

借款费用

执行新会计准则之前，本集团购建固定资产的专门借款发生的借款费用，在该资产达到预定可使用状态前，按借款费用资本化金额的确定原则予以资本化，计入该项资产的成本。其他的借款费用，均于发生当期确认为财务费用。

执行新会计准则之后，本集团就借款费用采用的会计政策详见本附注四、24 “借款费用”。

职工福利费

执行新会计准则之前，本集团按照工资总额的 14% 计提职工福利费，并计入当期损益。

在执行新会计准则后，本集团不再按照工资总额的 14% 计提职工福利费，系根据实际情况和职工福利计划确认应付职工薪酬(职工福利)，并计入当期损益。首次执行日后的第一个会计期间，将根据新准则确认的应付职工薪酬与原转入的职工薪酬之间的差额计入当期损益。

七、 税项

增值税

应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，除子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司的销项税额按蒸汽销售收入的 13% 计算外，其他销项税额按根据相关税收规定计算的销售额的 17% 计算。

所得税

公司所得税税率为 33%。境内子公司除北京科聚化工新材料有限公司和广东万华容威聚氨酯有限公司外，所得税税率均为 33%。境外主要子公司万华国际(香港)有限公司所得税税率为 17.5%。

子公司北京科聚化工新材料有限公司系位于中关村科技园区的高新技术企业，所得税税率为 15%。根据昌国税减免字(2004)第 0291 号文，自 2004 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日免征企业所得税。2007 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日按 7.5% 的税率减半征收企业所得税。所减免税款每年需由当地税务局审批同意并转为不可分配的免税基金专户核算，用于新技术开发和生产发展。

子公司广东万华容威聚氨酯有限公司的所得税税率由主管税务机关依高新技术企业标准认定为 15%。

根据2007年3月16日发布的《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称“新企业所得税法”)的规定，本集团将自2008年1月1日起按照新企业所得税法的规定计缴企业所得税。

新企业所得税法规定：企业所得税的税率为25%，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。公司将待政府相关高新技术企业认定政策出台后，申请高新技术企业优惠税率。

八、 合并财务报表范围

子公司名称	注册地点	注册资本 人民币万元	本集团 持股比例 (%)	主要业务	经济性质 或类型	法定代表人
上年末及本年末本集团均持有之子公司						
宁波大榭开发区 万华工业园热电有限公司	宁波大榭开发区	15,000	51	热、电、纯水的生产和供应、热力管网建设。	有限责任公司	丁建生
北京科聚化工新材料有限公司	北京	6,000	100	开发、制造、销售聚氨酯；销售化工产品； 项目投资；技术开发、技术培训等。	有限责任公司	郭兴田
宁波大榭万华码头有限公司	宁波大榭 开发区	12,000	100	码头和其他港口设施经营；在港口内从事货物 装卸、驳运、仓储经营；港口机械、设施、设备 经营；船舶港口服务业经营等。	有限责任公司	廖增太
宁波万华聚氨酯有限公司	宁波大榭 开发区	72,000	74.5	聚氨酯及助剂、异氰酸酯及衍生产品的开发、 生产；光气、甲醛、液氧、液氮、盐酸、压空 的生产；技术、咨询服务等。	有限责任公司	丁建生
烟台万华新材料科技有限公司	烟台芝罘区 幸福南路7号	7,000	100	热塑性聚氨酯弹性体(TPU)、多元醇的研发、生产、 销售。化工原料及产品(不含化学危险品)的销售， 化工新材料的研究、开发及技术服务。	有限责任公司	丁建生
万华国际(香港)有限公司	香港	(美元)20	100	从事以化工产品为主的国际贸易经营，收集商业 信息，提供商务咨询服务。	境外企业	-
万华(荷兰)有限公司	荷兰	(欧元)20	100	进出口贸易，技术咨询等。	境外企业	-
万华(日本)株式会社	日本	(日元)800	100	进出口贸易、技术引进、咨询等业务。	境外企业	-
万华(美国)有限公司	美国	(美元)20	100	进出口贸易、技术引进、咨询等业务。	境外企业	-

本年度新设立的子公司

上海万华实业发展有限公司	上海	12,000	100	化工新材料领域内的技术开发、技术转让等	有限责任公司	丁建生
--------------	----	--------	-----	---------------------	--------	-----

本年度非同一控制下企业合并新增子公司

广东万华容威聚氨酯有限公司	广东	4,035	51	生产、销售聚氨酯材料及其制品产品	有限责任公司	郭兴田
---------------	----	-------	----	------------------	--------	-----

本年度非同一控制下企业合并新增子公司于购买日及2006年末之财务状况、购买日至本年末经营成果及现金流量详见附注九、52。

本集团享有的表决权与持股比例一致。
除附注十外均为合并报表附注。

九、合并财务报表项目附注**1. 货币资金**

	年末数			年初数		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
现金						
人民币	34,131.65	1.0000	34,131.65	18,582.76	1.0000	18,582.76
银行存款						
人民币	1,307,815,511.86	1.0000	1,307,815,511.86	150,654,803.84	1.0000	150,654,803.84
美元	5,932,061.44	7.3046	43,331,335.99	7,067,649.97	7.8087	55,189,158.32
日元	3,579,933.00	0.0641	229,344.83	2,213,542.00	0.0656	145,274.76
欧元	454,559.93	10.6669	4,848,745.32	199,881.00	10.2665	2,052,078.29
其他货币资金						
人民币	13,771,624.12	1.0000	13,771,624.12	20,268,961.32	1.0000	20,268,961.32
欧元	8,289.35	10.6669	88,421.67			
美元	76.99	7.3046	562.38	130.54	7.8087	1,019.35
合计			1,370,119,677.82			228,329,878.64

2. 交易性金融资产

<u>项目</u>	<u>年末公允价值</u> 人民币元	<u>年初公允价值</u> 人民币元
交易性权益工具投资	59,333,951.30	66,122,183.36

3. 应收票据

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
银行承兑汇票	1,072,120,685.48	289,074,847.55

4. 应收账款

应收账款账龄分析如下：

账龄	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1 年以内	361,497,429.20	96.95	34,814,896.09	326,682,533.11	308,136,903.63	99.70	15,380,427.46	292,756,476.17
1 至 2 年	10,660,544.18	2.86	1,611,114.95	9,049,429.23	845,681.75	0.27	84,568.18	761,113.57
2 至 3 年	711,597.69	0.19	446,675.68	264,922.01	103,455.20	0.03	31,036.56	72,418.64
3 年以上	492.80	0.00	246.40	246.40	450.00	0.00	225.00	225.00
合计	372,870,063.87	100.00	36,872,933.12	335,997,130.75	309,086,490.58	100.00	15,496,257.20	293,590,233.38

应收账款年末余额中包括美元 19,592,289.73 元（折合汇率 7.3046），欧元 5,163,524.66 元（折合汇率 10.6669）。

应收账款按客户类别披露如下：

类别	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
单项金额重大的款项	89,262,024.75	23.94	4,085,093.05	85,176,931.70	136,060,966.57	44.02	6,803,048.33	129,257,918.24
单项金额不重大但按信用 风险特征组合后风险 较大的款项	202,765,695.84	54.38	28,301,876.49	174,463,819.35	82,042,758.96	26.54	4,170,495.16	77,872,263.80
其他不重大的款项	80,842,343.28	21.68	4,485,963.58	76,356,379.70	90,982,765.05	29.44	4,522,713.71	86,460,051.34
合计	372,870,063.87	100.00	36,872,933.12	335,997,130.75	309,086,490.58	100.00	15,496,257.20	293,590,233.38

应收账款坏帐准备的变动如下

	2007 年 人民币元	2006 年 人民币元
年初数	15,496,257.20	3,064,396.27
本年购置子公司而增加	860,237.90	
本年计提额	20,590,688.62	12,431,860.93
本年转销数	(74,250.60)	-
年末数	36,872,933.12	15,496,257.20

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 人民币元	账龄	占应收账款总额比例 %
88,561,292.95	1 年以内	23.75

应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%) 以上股份的股东的款项。

5. 预付款项

预付款项账龄分析如下：

账龄	年末数		年初数	
	人民币元 金额	% 比例	人民币元 金额	% 比例
1 年以内	213,289,368.10	39.26	108,726,463.44	27.08
1 至 2 年(注)	41,888,625.95	7.71	292,321,775.71	72.80

2 至 3 年(注)	288,131,217.22	53.03	477,838.83	0.12
合计	543,309,211.27	100.00	401,526,077.98	100.00

注：其中账龄 1-2 年和 2-3 年的预付账款主要包括宁波万华工业园员工集中购房项目预付房屋购买款项分别为人民币 35,080,000.00 元和人民币 270,220,000.00 元。

预付款项年末余额中包括美元 2,184,143.41 元（折合汇率 7.3046），欧元 2,333,601.94 元（折合汇率 10.6669）。

预付款项中无预付持有公司 5%(含 5%) 以上股份的股东的款项。

6. 其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1 年以内	15,812,844.19	51.54	4,777.75	15,808,066.44	29,855,792.59	97.18	621,743.63	29,234,048.96
1 至 2 年	14,159,208.14	46.14	30,000.00	14,129,208.14	162,583.10	0.53	16,258.31	146,324.79
2 至 3 年	10,000.00	0.03	3,000.00	7,000.00	703,000.00	2.29	210,900.00	492,100.00
3 年以上	703,000.00	2.29	101,500.00	601,500.00	-	-	-	-
合计	30,685,052.33	100.00	139,277.75	30,545,774.58	30,721,375.69	100.00	848,901.94	29,872,473.75

其他应收款按类别披露如下：

类别	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
单项金额重大的款项	13,110,000.00	42.73	-	13,110,000.00	13,110,000.00	42.67	-	13,110,000.00
单项金额不重大但按信用 风险特征组合后风险 较大的款项	513,000.00	1.67	134,500.00	378,500.00	865,583.10	2.82	227,158.31	638,424.79
其他不重大的款项	17,062,052.33	55.60	4,777.75	17,057,274.58	16,745,792.59	54.51	621,743.63	16,124,048.96
合计	30,685,052.33	100.00	139,277.75	30,545,774.58	30,721,375.69	100.00	848,901.94	29,872,473.75

其他应收款坏帐准备的变动如下

	2007 年 人民币元	2006 年 人民币元
年初数	848,901.94	1,211,589.90
本年计提额	61,595.10	46,032.32
本年转回数	771,219.29	408,720.28
年末数	139,277.75	848,901.94

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 人民币元	账龄	占应收账款总额比例 %
20,588,782.60	注	67.10

注：其中人民币 13,110,000.00 元账龄为 1-2 年，其余均为 1 年以内。

持公司5%以上股份的股东的欠款情况如下：

股东名称	年末数 人民币元	年初数 人民币元
烟台万华华信合成革有限公司	500,000.00	500,000.00

7. 存货

类别	年末数 人民币元	年初数 人民币元
原材料	311,170,882.78	173,221,848.59
在产品	94,351,166.95	111,921,166.44
产成品	245,334,596.92	178,627,405.87
减：存货跌价准备	-	-
存货总计	650,856,646.65	463,770,420.90

存货跌价准备的余额本年未发生变化。

8. 长期股权投资

(1) 长期股权投资详细情况如下：

	初始 投资额 人民币元	年初数 成本 人民币元	本期 新增投资 人民币元	本期 减少 人民币元	年末数 成本 人民币元
按成本法核算					
宁波经济技术开发区					
天地置业有限公司(注1)	14,700,000.00	14,700,000.00	-	-	14,700,000.00
红塔创新投资股份有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	-		20,000,000.00
按权益法核算					
万华生态板业股份有限公司					
(注2)	20,000,000.00	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-
合计	54,700,000.00	54,700,000.00	-	20,000,000.00	34,700,000.00
减：减值准备		-			-
长期股权投资净额		54,700,000.00			34,700,000.00

注1：宁波经济技术开发区天地置业有限公司系公司为宁波万华工业园员工集中购房项目而投资的，参见附注九、5。
根据相关协议，公司不享有宁波经济技术开发区天地置业有限公司的利润也不承担亏损。公司取得相关房屋的产权证书及结算完相关款项后，将向另一投资方转让该项投资。因此公司对此项投资采用成本法核算。

注2：本年集团将万华生态板业股份有限公司的股权转让给关联方，详见附注十一、(4)(h)。

(2) 本集团于2007年12月31日持有的长期股权投资企业向本集团转移资金的能力未受到限制。

9. 固定资产及累计折旧

固定资产本年变动情况如下：

	房屋建筑物 人民币元	机器设备 人民币元	电子设备、 器具及家具 人民币元	运输设备 人民币元	合计 人民币元
原值					
年初数	1,038,771,049.85	2,382,540,093.69	28,806,582.82	24,710,640.73	3,474,828,367.09
因购买子公司而增加	6,131,034.10	7,355,528.12	149,054.54	1,128,294.83	14,763,911.59
本年购置	614,333.2	4,052,453.37	4,618,383.34	3,576,679.94	12,861,849.85
本年在建工程转入	41,555,791.12	244,203,611.13	203,938.00	-	285,963,340.25

本年减少额	10,971.00	7,391,422.82	486,472.00	891,687.00	8,780,552.82
年末数	1,087,061,237.27	2,630,760,263.49	33,291,486.70	28,523,928.50	3,779,636,915.96
累计折旧					
年初数	54,916,241.94	300,359,743.34	11,105,014.60	10,650,086.10	377,031,085.98
因购买子公司而增加	1,634,578.42	2,888,565.42	74,657.27	314,643.38	4,912,444.49
本年计提额	44,645,156.98	177,748,290.98	5,173,135.90	3,755,480.76	231,322,064.62
本年减少额	208.44	964,290.83	363,752.54	569,990.05	1,898,241.86
年末数	101,195,768.90	480,032,308.91	15,989,055.23	14,150,220.19	611,367,353.23
减值准备					
年初及年末数	-	-	-	-	-
净额					
年初数	983,854,807.91	2,082,180,350.35	17,701,568.22	14,060,554.63	3,097,797,281.11
年末数	985,865,468.37	2,150,727,954.58	17,302,431.47	14,373,708.31	3,168,269,562.73

截止 2007 年 12 月 31 日止，净值约人民币 2 亿 6 千万元的房屋产权证正在办理之中。

10. 在建工程

工程名称	年初数 人民币元	本年增加额 人民币元	本年完工 转入固定资产 人民币元	年末数 人民币元	资金来源	预算金额 人民币万元	工程投入占 总预算的比例 %
宁波年产3万吨多聚甲醛项目	51,960,635.20	55,627,868.29	107,588,503.49	-	自筹		
烟台万华八期改造项目	30,502,976.80	15,758,801.04	46,261,777.84	-	自筹	-	-
宁波一期技改项目	249,442.66	106,868,131.97	90,936,078.24	16,181,496.39	自筹	17,500	61.07
宁波热电一期工程		50,262,373.86	11,041,450.64	39,220,923.22	自筹		
九期改造项目及节能减排	-	16,802,925.10	-	16,802,925.10	自筹		
其他	27,702,387.70	68,177,807.49	30,135,530.04	65,744,665.15	自筹	-	-
合计	110,415,442.36	313,497,907.75	285,963,340.25	137,950,009.86			

注：本年已资本化的利息费用金额为人民币零元（2006 年为人民币 1,336,407.02 元）。

11. 无形资产

类别	非专利技术 人民币元	土地使用权 人民币元	财务软件 人民币元	合计 人民币元
原值				
年初数	-	115,106,912.30	1,436,000.00	116,542,912.30
因购买子公司而增加		10,688,447.32	-	10,688,447.32
本年增加	9,000,000.00	-	-	9,000,000.00
年末数	9,000,000.00	125,795,359.62	1,436,000.00	136,231,359.62
累计摊销				
年初数	-	1,763,628.10	91,966.68	1,855,594.78
因购买子公司而增加	-	334,240.41	-	334,240.41
本年计提额	524,999.99	2,587,582.99	134,403.36	3,246,986.34
年末数	524,999.99	4,685,451.50	226,370.04	5,436,821.53
净值				
年初数	-	113,343,284.20	1,344,033.32	114,687,317.52
年末数	8,475,000.01	121,109,908.12	1,209,629.96	130,794,538.09
剩余摊销年限	10 年	46-50 年	8 年	

12. 研发支出

本年计入损益的研究支出为人民币 33,204 万元。

13. 递延所得税资产

确认依据	可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损		递延所得税资产	
	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元
坏账准备	14,722,735.22	19,770,300.53	4,761,534.98	3,005,027.95
应付职工薪酬	63,065,721.48	93,592,404.81	20,811,688.09	14,052,704.58
费用时间性差异	14,548,390.36	54,740,185.64	4,800,968.82	8,258,292.90
可抵扣亏损	17,884,986.88	-	5,902,045.67	-
子公司开办费	1,033,750.73	-	341,137.74	-
内部交易未实现利润	124,836,399.85	126,949,604.73	41,196,011.95	19,042,440.71
递延收益	-	34,350,517.27	-	5,299,077.59
合计	236,091,984.52	329,403,012.98	77,813,387.25	49,657,543.73

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损人民币 24,336,085.72 元将于以下年度到期：

	年末数 人民币元
2011 年	17,884,986.87
2012 年	6,451,098.85
合计	24,336,085.72

14. 资产减值准备

	年初数 人民币元	本年增加额		本年减少额		年末数 人民币元
		本年计提 人民币元	本年因购置 子公司而增加 人民币元	本年转回数 人民币元	本年转销数 人民币元	
坏账准备	16,345,159.14	20,652,283.72	860,237.90	771,219.29	74,250.60	37,012,210.87

15. 所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	年初数 人民币元	本年增加额 人民币元	本年减少数 人民币元	年末数 人民币元
--------------	-------------	---------------	---------------	-------------

用于担保的资产：

土地使用权	7,637,647.55	-	7,637,647.55	-
-------	--------------	---	--------------	---

注：用于担保的资产系子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司的土地使用权，用于人民币2,000万元短期借款的抵押。该笔借款已于2007年归还。

16. 短期借款

类别	年末数 人民币元	年初数 人民币元
抵押借款	-	20,000,000.00
担保借款(注1)	182,701,200.00	138,604,425.00
信用借款(注2)	925,638,990.00	423,629,008.00
合计	1,108,340,190.00	582,233,433.00

注 1：担保借款中包括：

- 1) 人民币借款 160,701,200.00 元由烟台万华华信合成革有限公司担保。
- 2) 人民币借款 10,000,000.00 元由宁波市电力开发公司和宁波大榭开发区投资控股有限公司提供担保。
- 3) 人民币借款 12,000,000.00 元由佛山市顺德区容威合成材料有限公司担保。

注 2：信用借款中包括人民币 300,000,000.00 元系委托借款，详见附注十一、(4) (f)。

17. 应付票据

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
银行承兑汇票	42,965,016.25	37,280,000.00

18. 应付账款

应付账款中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

应付账款年末余额中包括美元8,385,808.94元（折合汇率7.3046），欧元1,300,756.64元（折合汇率10.6669）。

19. 预收账款

预收账款中无预收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

预收款项年末余额中包括美元 1,319,520.83 元（折合汇率 7.3046），欧元 41,333.76 元（折合汇率 10.6669）。

20. 应付职工薪酬

项目	年初数 人民币元	本年计提 人民币元	本年支付 人民币元	本年转销 人民币元	年末数 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	63,115,721.48	271,097,143.03	239,760,332.50	-	94,452,532.01
职工福利费	22,003,309.65	9,093,415.18	9,561,440.92	20,600,979.52	934,304.39
社会保险费	282,579.30	23,148,507.90	21,135,142.44	-	2,295,944.76
其中：医疗保险费	-	4,409,739.04	4,409,739.04	-	-
基本养老保险费	258,007.10	15,645,778.88	13,849,563.32	-	2,054,222.66
失业保险费	24,572.20	1,571,262.48	1,385,625.68	-	210,209.00
工伤保险费	-	854,139.66	843,982.06	-	10,157.60
生育保险费	-	667,587.84	646,232.34	-	21,355.50
住房公积金	11,567.28	12,013,044.20	12,024,611.48	-	-
工会经费和职工教育经费	1,367,127.91	5,751,374.13	6,264,295.25	-	854,206.79
因解除劳动关系给予的补偿	-	75,487.00	75,487.00	-	-
合计	86,780,305.62	321,178,971.44	288,821,309.59	20,600,979.52	98,536,987.95

21. 应交税费

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
所得税	267,245,758.65	143,500,352.95
增值税	39,142,140.95	10,108,371.33
营业税	69,076.92	90,850.08
城建税	2,581,097.47	1,550,037.57

个人所得税	21,626,270.59	3,237,710.06
其他	3,206,267.53	1,600,731.18
合计	333,870,612.11	160,088,053.17

22. 应付利息

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
借款利息	9,277,615.19	791,527.50
合计	9,277,615.19	791,527.50

23. 其他应付款

性质	年末数 人民币元	年初数 人民币元
运费	17,492,274.99	11,709,850.65
其他	16,036,322.60	8,535,876.97
合计	33,528,597.59	20,245,727.62

其他应付款中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

24. 一年内到期的非流动负债

性质	年末数 人民币元	年初数 人民币元
一年内到期的长期借款	394,448,400.00	172,747,900.00
一年内到期的其他非流动负债（注）	8,795,172.41	-
合计	403,243,572.41	172,747,900.00

注：一年内到期的其他非流动负债性质详见附注九、29。

25. 其他流动负债

性质	年末数 人民币元	年初数 人民币元
递延收益		
-所得税返还(注 1)	120,068,809.99	-
-资源节约和环境保护国债项目(注 2)	5,000,000.00	-
-财政科技拨款-24 万吨 MDI 二期项目(注 3)	2,870,000.00	3,640,000.00
-双十工程-MDI 下游深加工产品 TPU 关键技术的开发及其产业化(注 4)	800,000.00	1,000,000.00
-其他	2,269,000.00	-
合计	131,007,809.99	4,640,000.00

注 1：系公司收到的烟台市财政局根据财驻鲁监函 [2007]77 号文《关于烟台万华聚氨酯股份有限公司退付企业所得税的批复》，退付本公司 2006 年已缴纳企业所得税税款 120,068,809.99 元，返还的企业所得税专项用于公司的产品研发投入。

注 2：系国家发改委给予烟台万华华信合成革集团公司 1000 万元国债补助，其中 500 万元分配给本公司，用于 MDI 及合成革装置综合节能技术改造项目。

注 3：系国家科技部给予公司下属子公司宁波万华聚氨酯有限公司关于“十一五”国家高新技术研究发展计划(863 计划)新材料领域“化工反应过程强化”即 24 万吨二期化工项目的研发经费补助。

注 4：系烟台科技局为鼓励 MDI 下游深加工产品 TPU 关键技术的开发及产业化，给予烟台万华新材料科技有限公司的财政拨款。

26. 长期借款

	年末数			年初数		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
担保借款						
人民币	-	-	-	205,800,000.00	1.0000	205,800,000.00
美元	-	-	-	5,000,000.00	7.8087	39,043,500.00
信用借款						
人民币	-	-	-	214,200,000.00	1.0000	214,200,000.00
美元	95,000,000.00	7.3046	693,937,000.00	66,000,000.00	7.8087	515,374,200.00
			693,937,000.00			974,417,700.00
减：一年内到期 的长期借款	54,000,000.00	7.3046	394,448,400.00			172,747,900.00
其中：信用借款						
人民币	-	-	-	20,400,000.00	1.0000	20,400,000.00
美元	54,000,000.00	7.3046	394,448,400.00	12,000,000.00	7.8087	93,704,400.00
担保借款						
人民币	-	-	-	19,600,000.00	1.0000	19,600,000.00
美元	-	-	-	5,000,000.00	7.8087	39,043,500.00
一年后到期 的长期借款			299,488,600.00			801,669,800.00

上述借款系浮动利率借款，利率从 6.11%至 6.64%。

27. 长期应付款

性质	年末数 人民币元	年初数 人民币元
烟台年产 8 万吨 MDI 技术改造项目(注 1)	14,880,000.00	14,880,000.00
安全费用(注 2)	48,445,037.96	38,874,380.05
关联公司借款(注 3)	220,000,000.00	-
合计	283,325,037.96	53,754,380.05

注 1：根据山东省经贸委、省发展计划委、省财政厅鲁经贸投字[2002]592 号、鲁财建指[2002]112 号文，烟台年产 8 万吨 MDI 项目被列入 2002 年第三批国债专项资金国家重点技术改造项目资金计划，为此地方财政支付转贷资金人民币 1,488 万元。公司按年支付利息。

注 2：根据财政部、安全生产监管总局《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的通知计提的安全费用余额人民币 48,445,037.96 元，本年度计提此项费用人民币 22,405,176.33 元，实际支用人民币 12,834,518.42 元。

注 3：信用借款中人民币 220,000,000.00 元系向烟台万华华信合成革有限公司借款，年利率为 4.77%，详见附注十一、(4) (g)。

28. 递延所得税负债

确认依据	应纳税暂时性差异		递延所得税负债	
	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元
交易性金融资产	5,519,946.94	846,202.07	1,821,582.49	126,930.31
非同一控制下子公司 固定资产、无形资产评估增值	-	8,407,845.48	-	2,774,589.01
合计	5,519,946.94	9,254,047.55	1,821,582.49	2,901,519.32

29. 其他非流动负债

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
递延收益-基建投资补贴	26,385,517.24	-
减：一年内到期的其他非流动负债	8,795,172.41	-
合计	17,590,344.83	-

注：基建投资补贴系宁波市大榭开发区财政局给宁波万华聚氨酯有限公司的基本建设资金补贴。

30. 股本

公司注册及实收股本计人民币 1,663,334,400.00 元，每股面值 1 元，股份种类及其结构如下：

2007年1月1日至12月31日，公司股份变动情况如下：

	年初数(股)	本年增减(股)		年末数(股)
		股份分置改革(注1)	送股(注2)	
一、有限售条件流通股合计				
1. 发起人股份				
国有法人股	710,481,408.00	(110,547,168.00)	239,973,696.00	839,907,936.00
境内法人持有股份	18,217,472.00	(18,217,472.00)	-	-
有限售条件流通股合计	728,698,880.00	(128,764,640.00)	239,973,696.00	839,907,936.00
二、已上市流通股份合计				
1. 人民币普通股份	459,397,120.00	128,764,640.00	235,264,704.00	823,426,464.00
已上市流通股份合计	459,397,120.00	128,764,640.00	235,264,704.00	823,426,464.00
三、股份总数	1,188,096,000.00	-	475,238,400.00	1,663,334,400.00

上述股份每股面值为人民币 1 元。

2006年1月1日至12月31日，公司股份变动情况如下：

	年初数(股)	本年增减(股)			年末数(股)
		股权分置转股	送股	小计	
一、有限售条件流通股合计					
1. 发起人股份					
国有法人股	551,616,000.00	(44,129,280.00)	202,994,688.00	158,865,408.00	710,481,408.00
境内法人持有股份	14,144,000.00	(1,131,520.00)	5,204,992.00	4,073,472.00	18,217,472.00
有限售条件流通股合计	565,760,000.00	(45,260,800.00)	208,199,680.00	162,938,880.00	728,698,880.00
二、已上市流通股份合计					
1. 人民币普通股份	282,880,000.00	45,260,800.00	131,256,320.00	176,517,120.00	459,397,120.00
已上市流通股份合计	282,880,000.00	45,260,800.00	131,256,320.00	176,517,120.00	459,397,120.00
三、股份总数	848,640,000.00	-	339,456,000.00	339,456,000.00	
	1,188,096,000.00				

上述股份每股面值为人民币1元。

注 1：根据山东省人民政府国有资产监督管理委员会 2006 年 3 月 31 日鲁国资产权〔2006〕61 号文《关于烟台万华聚氨酯股份有限公司股权分置改革国有股权管理有关问题的批复》和公司 2006 年 4 月 7 日股权分置改革相关股东会决议：除公司第一大股东烟台万华华信合成革有限公司外，公司其他有限售条件的流通股股东承诺其股份限售时间为自股权分置改革方案实施后股票复牌之日起 12 个月，根据上述承诺，公司上述有限售条件的流通股于 2007 年 4 月 30 日上市流通，上市数量为 49,187,174 股，每股面值人民币 1 元，计股本人民币 49,187,174 元转变为无限售条件的流通股。

根据 2006 年 4 月 7 日股权分置改革相关股东会决议，公司第一大股东烟台万华华信合成革有限公司于 2006 年 4 月 24 日向流通股股东支付对价，其中包括认购权证 56,576,000 份，上述权证已于 2006 年 4 月 27 日在上海证券交易所上市交易。上述认购权证行权期限为 2007 年 4 月 20 日至 2007 年 4 月 26 日期间 5 个交易日。截至 2007 年 4 月 26 日，共计 56,438,173 份认购权证持有人成功行权，按照行权比例 1:1.41，共计 79,577,466 股有限售条件的流通股转移至成功行权的权证持有人的无限售条件的流通账户，每股面值 1 元，计股本人民币 79,577,466 元。

注 2：公司于 2007 年 6 月 26 日经 2006 年度股东大会决议，以 2006 年末总股本 118,809.6 万股为基数，向全体股东每 10 股送 4 股，即以未分配利润转增股本人民币 47,523.84 万元，变更后总股本为 166,333.44 万股。

31. 资本公积

2007 年：				
项目	年初数 人民币元	本年增加数 人民币元	本年减少数 人民币元	年末数 人民币元
股本溢价	28,010,338.91	-	-	28,010,338.91
其中：投资者投入的资本	28,010,338.91			28,010,338.91
其他资本公积	3,356,642.98	7,418,791.20	-	10,775,434.18
其中：原制度资本公积转入	2,274,441.69	-	-	2,274,441.69
子公司减免税款	-	7,418,791.20	-	7,418,791.20
收购少数股东股权形成的股权投资准备	1,082,201.29	-	-	1,082,201.29
合计	31,366,981.89	7,418,791.20	-	38,785,773.09

2006 年： 项目	年初数 人民币元	本年增加数 人民币元	本年减少数 人民币元	年末数 人民币元
股本溢价	30,010,338.91	-	2,000,000.00	28,010,338.91
其中：投资者投入的资本	30,010,338.91	-	2,000,000.00	28,010,338.91
其他资本公积	1,058,009.83	2,298,633.15	-	3,356,642.98
其中：原制度资本公积转入	1,058,009.83	1,216,431.86		2,274,441.69
收购少数股东股权形成的股权投资准备		1,082,201.29	-	1,082,201.29
合计	31,068,348.74	2,298,633.15	2,000,000.00	31,366,981.89

32. 盈余公积

2007	法定盈余公积 人民币元	任意盈余公积 人民币元	合 计 人民币元
年初余额	379,060,845.65	107,435,542.48	486,496,388.13
本年计提	90,087,977.19	45,043,988.59	135,131,965.78
本年减少	-	-	-
年末余额	469,148,822.84	152,479,531.07	621,628,353.91
2006	法定盈余公积 人民币元	任意盈余公积 人民币元	合 计 人民币元
年初余额	323,123,506.07	79,466,872.69	402,590,378.76
本年计提	55,937,339.58	27,968,669.79	83,906,009.37
本年减少	-	-	-
年末余额	379,060,845.65	107,435,542.48	486,496,388.13

法定公积金可用于弥补公司的亏损，扩大公司生产经营或转增公司资本。

33. 未分配利润

	2007 年 人民币元	2006 年 人民币元
年初未分配利润(调整后，详见附注六、1)	847,463,777.87	534,651,619.93
加：本年净利润	1,481,341,778.12	863,470,167.31
减：提取法定盈余公积金(注 1)	90,087,977.19	55,937,339.58
可供股东分配的利润	2,238,717,578.80	1,342,184,447.66
减：提取任意盈余公积金(注 2)	45,043,988.59	27,968,669.79
减：应付股利-股东大会已批准的上年度现金股利(注 3)	118,809,600.00	127,296,000.00
转作股本的普通股股利(注 3)	475,238,400.00	339,456,000.00
年末未分配利润	1,599,625,590.21	847,463,777.87
其中：资产负债表日后决议分配的现金股利(注 4)	665,333,760.00	118,809,600.00

注 1：提取法定盈余公积

根据《公司法》及公司章程规定，法定盈余公积按净利润之 10% (2006 年：10%) 提取。公司法定盈余公积金累计额为公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

注 2：提取任意盈余公积金

按净利润之 5%提取任意盈余公积金。上述提议尚待股东大会批准。

注 3：股东大会已批准的上年度股票股利和现金股利

公司于 2007 年 6 月 26 日经 2006 年度股东大会决议，以 2006 年末总股本 118,809.6 万股为基数，以每 10 股向全体股东派发现金股利 1.00 元，每 10 股送红股 4 股，共计分配利润人民币 594,048,000.00 元。

注 4：资产负债表日后决议的利润分配情况

根据董事会提议，2008 年度拟按发行之股份 166,333.44 万股(每股面值人民币 1 元)计算，拟以每 10 股向全体股东派发现金红利人民币 4.00 元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

34. 少数股东权益

本集团子公司少数股东权益如下：

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
宁波万华聚氨酯有限公司	426,404,236.43	249,240,563.52
烟台万华新材料科技有限公司		31,216,497.74
宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司	57,870,409.96	67,366,271.55
广东万华容威聚氨酯有限公司	30,186,493.36	-
合计	514,461,139.75	347,823,332.81

35. 营业收入

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务	7,743,917,668.86	4,907,571,866.48
其中：纯 MDI 销售收入	2,501,039,809.34	1,958,388,567.27
聚合 MDI 销售收入	3,770,229,782.66	2,357,402,673.90
其他销售收入	1,472,648,076.86	591,780,625.31
其他业务	59,665,956.65	38,758,815.90
其中：销售原材料	32,927,156.42	31,368,523.54
铁运中心收入	7,098,947.58	4,430,594.95
其他收入	19,639,852.65	2,959,697.41
	7,803,583,625.51	4,946,330,682.38

前五名客户营业收入总额为人民币856,065,774.02元(上年度：592,150,545.27人民币元)，占全部营业收入比例为10.97%(上年度：11.97%)。

36. 营业成本

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务	4,615,832,954.18	3,139,049,523.05
其中：纯 MDI 销售成本	1,236,214,126.77	1,155,827,220.13
聚合 MDI 销售成本	2,236,673,758.99	1,545,919,720.42
其他销售成本	1,142,945,068.42	437,302,582.50
其他业务	35,870,964.01	38,660,027.41
其中：销售原材料	26,227,979.76	35,875,657.58
铁运中心收入	2,577,311.84	2,734,858.70
其他收入	7,065,672.41	49,511.13
	<u>4,651,703,918.19</u>	<u>3,177,709,550.46</u>

37. 营业税金及附加

税种	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
城市维护建设税	39,783,889.39	21,326,952.68
教育费附加及地方教育费附加	25,320,439.44	13,348,683.03
营业税	1,548,563.93	789,851.09
合计	<u>66,652,892.76</u>	<u>35,465,486.80</u>

38. 财务费用

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
利息支出	132,348,309.90	42,820,768.53
减：已资本化的利息费用	-	1,336,407.02
减：利息收入	6,408,564.45	3,425,124.99
汇兑损失(收益)	(71,751,196.14)	(30,260,560.21)
其他	(475,235.25)	2,970,451.97
	<u>53,713,314.06</u>	<u>10,769,128.28</u>

39. 资产减值损失

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
坏账准备	19,881,064.43	12,069,172.97
合计	<u>19,881,064.43</u>	<u>12,069,172.97</u>

40. 公允价值变动收益

本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
---------------	---------------

产生公允价值变动收益的来源：

交易性金融资产	(4,365,321.92)	2,072,476.24
合计	(4,365,321.92)	2,072,476.24

41. 投资收益

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
长期股权投资收益		
其中：按成本法核算的被投资单位宣告分派利润	2,000,000.00	400,000.00
处置长期股权投资收益	585,000.00	-
交易性金融资产收益（注）	145,670,267.42	13,852,980.73
	148,255,267.42	14,252,980.73

注：系集团新股申购收益和基金投资收益。

42. 营业外收入

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
罚款收入	-	94,393.00
处置固定资产净收益	2,622.94	822,431.75
补贴收入(注)	124,171,011.97	16,189,292.54
企业合并的合并成本小于合并时应享有 合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	2,626,111.88	-
其他	1,536,654.95	19,339.88
合计	128,336,401.74	17,125,457.17

注：集团的补贴收入主要系子公司宁波万华聚氨酯股份有限公司根据财驻甬监[2007]28 号和文件，收到的财政退税款人民币 91,279,993.56 元。

43. 营业外支出

项目类别	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
固定资产处置净损失	5,734,188.31	928,367.36
其他	1,202,027.86	136,899.56
合计	6,936,216.17	1,065,266.92

44. 所得税

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
当期所得税费用	759,250,294.74	395,504,745.88
递延所得税费用	26,101,701.09	(40,990,192.90)
	785,351,995.83	354,514,552.98

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
会计利润	2,482,212,439.54	1,311,268,306.81
按 33% 的税率计算的所得税费用 (上年度: 33%)	819,130,105.05	432,718,541.25
不可抵扣费用的纳税影响	4,665,285.56	501,326.87
无需缴税收入的纳税影响	(33,843,512.61)	(3,111,910.56)
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	16,618,302.28	1,026,738.41
税率调整导致递延所得税资产/负债余额的变化	60,274,070.49	-
科研费用 50% 加计扣除	(39,507,159.60)	(31,017,439.37)
国产设备投资抵免所得税	(22,582,803.85)	(36,764,441.05)
其他	(1,372,570.11)	(920,606.65)
在其他地区的子公司税率不一致的影响	(18,029,721.38)	(7,917,655.92)
所得税费用	<u>785,351,995.83</u>	<u>354,514,552.98</u>

45. 政府补助

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
本年收到的与收益相关的政府补助	234,414,339.20	52,520,000.00
本年收到的与资产相关的政府补助	42,510,000.00	-
合计	<u>276,924,339.20</u>	<u>52,520,000.00</u>
其中：计入当期损益的政府补助	<u>123,971,011.97</u>	<u>47,880,000.00</u>
计入递延收益的政府补助	<u>152,953,327.23</u>	<u>4,640,000.00</u>

46. 每股收益

计算稀释性每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
归属于普通股股东的当期净利润	<u>1,481,341,778.12</u>	<u>863,470,167.31</u>

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
年初发行在外的普通股股数	1,188,096,000.00	848,640,000.00
加：本期未分配利润转增股本	<u>475,238,400.00</u>	<u>339,456,000.00</u>
年末发行在外的普通股股数	<u>1,663,334,400.00</u>	<u>1,188,096,000.00</u>

注 1：集团计算上年比较期间的每股收益时，已按 2007 年末分配利润转增股本情况，对上年末发行在外的普通股股数进行了调整。调整后每股收益按 1,663,334,400.00 的股数计算。

注2：集团于2007年12月31日不存在稀释性潜在普通股。

47. 扣除非经常性损益后的净利润

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
净利润	1,481,341,778.12	863,470,167.31
加：非经常性损益项目		
其中：非流动资产处理损益	5,146,565.37	105,935.61
其他应扣除的营业外收支	(334,627.09)	23,166.68
短期投资损益	-	(13,853,690.40)
以前年度计提减值准备转回	-	(473,747.62)
政府补贴	(124,171,011.97)	(104,624,117.12)
企业合并的合并成本小于合并时应享有 合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	(2,626,111.88)	-
冲回以前年度的应付福利费余额	(20,600,978.71)	-
内部转让无形资产缴纳的税金	-	4,275,531.30
非经常性损益的所得税影响数	15,475,823.04	37,423,796.53
少数股东权益影响	28,572,480.26	2,690,393.92
扣除非经常性损益后的净利润	1,382,803,917.14	789,037,436.21

48. 现金流量表补充资料

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,696,860,443.71	956,753,753.82
加：资产减值准备	19,881,064.43	12,069,172.97
固定资产折旧	231,322,064.62	204,380,088.05
无形资产摊销	3,246,986.34	83,416.68
长期待摊费用摊销	-	1,292,188.47
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减收益)	5,731,565.37	105,935.61
公允价值变动损失(减收益)	4,365,321.92	(2,072,476.24)
财务费用	53,813,518.41	42,391,953.26
投资损失(减收益)	(148,255,267.42)	(14,252,980.73)
递延所得税资产减少(减增加)	28,411,334.20	(41,674,081.35)
递延所得税负债增加(减减少)	(1,894,812.21)	683,888.45
存货的减少(减增加)	(167,521,180.34)	57,212,816.11
经营性应收项目的减少(减增加)	(912,742,732.10)	(262,418,208.32)
经营性应付项目的增加(减减少)	469,158,747.54	(22,207,401.24)
经营活动产生的现金流量净额	1,282,377,054.47	932,348,065.54
(2) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	1,370,119,677.82	228,329,878.64
减：现金的年初余额	228,329,878.64	193,116,521.43
现金及现金等价物净增加额	1,141,789,799.18	35,213,357.21

49. 收到的其他与经营活动有关的现金：

本年度合并现金流量表中收到的其他与经营活动有关的现金为人民币102,657,814.46元(2006年度：人民币56,058,857.87元)，其中人民币6,558万元(2006年度：人民币5,252万元)系收到的各项政府补助。

50. 支付的其他与筹资活动有关的现金

本年度合并现金流量表中支付的其他与投资活动有关的现金为人民币30,000,000.00元，系子公司烟台万华新材料科技有限公司少数股东减资而支付的现金。

51. 分部资料

由于集团的主营业务收入 90%以上来自母公司及国内子公司，各子公司的风险和报酬都相似，且 90%为同类化工产品销售收入，因此无需编制分部报表。

52. 企业合并

本集团作为非同一控制下企业合并的合并方

2007 年度，本集团发生非同一控制下的企业合并的基本情况如下：

(1) 被合并方基本情况

被合并方的基本情况详见附注八。

(2) 被合并方主要财务信息

	购买日		2006 年 12 月 31 日	
	账面价值 人民币元	公允价值 人民币元	账面价值 人民币元	公允价值 人民币元
流动资产	61,980,282.16	61,980,282.16	42,340,612.12	42,340,612.12
非流动资产	8,449,013.87	20,461,164.67	8,874,691.98	20,716,379.23
流动负债	21,842,944.57	21,842,944.57	22,817,747.36	22,817,747.36
递延所得税负债	-	2,974,749.04	-	3,003,114.68
净资产合计	48,586,351.46	57,623,753.22	28,397,556.74	37,236,129.31
减：少数股东权益		28,235,639.08		
归属于本公司股东的权益		29,388,114.14		
减：收购对价		27,978,500.00		
购买折价		1,409,614.14		

注：本年集团通过支付现金人民币 797 万和单方面增资人民币 2,000 万取得子公司广东万华容威聚氨酯有限公司 51%股权，购买日和 2006 年 12 月 31 日公允价值系根据评估日公允价值折算得出。

本集团以支付现金为合并对价，所支付对价在合并日的账面价值及公允价值分别为：

	账面价值 人民币元	公允价值 人民币元
合并对价		
现金和现金等价物	27,978,500.00	27,978,500.00
作为合并对价的现金和现金等价物		27,978,500.00
减：被合并子公司持有的现金和现金等价物		20,443,440.87
取得子公司支付的现金和现金等价物		7,535,059.13

购买日为合并方实际取得被合并方控制权的日期，即被合并方的净资产和生产经营决策的控制权转移给合并方的日期。

(3) 被合并方自购买日至合并当期期末的经营成果及现金净流量：

	购买日至合并当期期末 人民币元
营业收入	165,146,052.60
营业成本及费用	160,406,781.27
利润总额	4,739,271.33
净利润	3,981,335.26
经营活动现金净流量	(16,619,557.50)
投资活动现金净流量	(12,226,383.15)
筹资活动现金净流量	10,497,383.30
现金及现金等价物净增加额	(18,348,557.35)

十、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

应收账款账龄分析如下：

账龄	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1 年以内	308,085,603.42	98.39	18,128,298.40	289,957,305.02	275,636,846.61	99.71	13,781,842.33	261,855,004.28
1, 至 2 年	4,631,196.67	1.48	669,415.83	3,961,780.84	771,081.75	0.28	77,108.18	693,973.57
2, 至 3 年	402,223.19	0.13	60,333.48	341,889.71	14,431.20	0.01	4,329.36	10,101.84
3 年以上	492.80	0.00	246.40	246.40	450.00	-	225.00	225.00
合计	313,119,516.08	100.00	18,858,294.11	294,261,221.97	276,422,809.56	100.00	13,863,504.87	262,559,304.69

应收账款按客户类别披露如下：

类别	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
单项金额重大的款项	196,635,915.07	62.80	3,043,993.77	193,591,921.30	136,060,966.57	49.22	6,803,048.33	129,257,918.24
单项金额不重大但按信用 风险特征组合后风险 较大的款项	83,640,095.01	26.72	12,520,923.06	71,119,171.95	70,898,894.44	25.65	3,587,315.93	67,311,578.51
其他不重大的款项	32,843,506.00	10.48	3,293,377.28	29,550,128.72	69,462,948.55	25.13	3,473,140.61	65,989,807.94
合计	313,119,516.08	100.00	18,858,294.11	294,261,221.97	276,422,809.56	100.00	13,863,504.87	262,559,304.69

应收账款坏帐准备的变动如下

	2007 年 人民币元	2006 年 人民币元
年初数	13,863,504.87	2,963,955.37
本年计提额	4,995,329.24	10,899,549.50
本年转回数	-	-
本年转销数	(540.00)	-
年末数	18,858,294.11	13,863,504.87

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 人民币元	账龄	占应收账款总额比例 %
123,374,578.57	1年以内	39.40

应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%) 以上股份的股东的款项。

2. 其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1 年以内	301,507,183.62	99.58	-	301,507,183.62	705,515,073.15	99.91	596,660.92	704,918,412.23
1, 至 2 年	749,208.14	0.25	-	749,208.14	152,583.10	0.02	15,258.31	137,324.79
2, 至 3 年	500,000.00	0.17	-	500,000.00	500,000.00	0.07	150,000.00	350,000.00
合计	302,756,391.76	100.00	-	302,756,391.76	706,167,656.25	100.00	761,919.23	705,405,737.02

其他应收款按类别披露如下：

类别	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
单项金额重大的款项	298,955,909.63	98.74	-	298,955,909.63	703,217,708.55	99.58	-	703,217,708.55
单项金额不重大但按信用 风险特征组合后风险 较大的款项	-	-	-	-	-	-	-	-
其他不重大的款项	3,800,482.13	1.26	-	3,800,482.13	2,949,947.70	0.42	761,919.23	2,188,028.47
合计	302,756,391.76	100.00	-	302,756,391.76	706,167,656.25	100.00	761,919.23	705,405,737.02

其他应收款坏账准备

	2007 年 人民币元	2006 年 人民币元
年初数	761,919.23	1,168,936.01
本年转回数	(761,919.23)	(407,016.78)
年末数	-	761,919.23

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 人民币元	账龄	占应收账款总额比例 %
300,573,287.26	1年以内	99.28

持公司5%以上股份的股东的欠款情况如下：

股东名称	年末数 人民币元	年初数 人民币元
烟台万华华信合成革有限公司	500,000.00	500,000.00

3. 存货

类别	年末数 人民币元	年初数 人民币元
原材料	76,933,135.45	55,679,758.44
在产品	25,371,334.53	32,619,780.98
产成品	102,535,209.16	112,236,818.14
减：存货跌价准备	—	—
存货合计	204,839,679.14	200,536,357.56

存货跌价准备的余额本年未发生变化。

4. 长期股权投资

(1) 长期股权投资详细情况如下：

	初始 投资额 人民币元	年初数 成本 人民币元	本期 新增投资 人民币元	年末数 成本 人民币元
<u>按成本法核算</u>				
宁波大榭开发区				
万华工业园热电有限公司	76,500,000.00	76,500,000.00		76,500,000.00
北京科聚化工新材料有限公司	61,410,000.00	61,410,000.00		61,410,000.00
宁波大榭万华码头有限公司	66,000,000.00	66,000,000.00		66,000,000.00
宁波万华聚氨酯有限公司	447,000,000.00	447,000,000.00	—	447,000,000.00
烟台万华新材料科技有限公司	70,000,000.00	70,000,000.00	—	70,000,000.00
万华国际(香港)有限公司	1,600,520.00	1,600,520.00	—	1,600,520.00
万华(荷兰)有限公司	2,011,120.00	2,011,120.00	—	2,011,120.00
万华(日本)株式会社	538,192.00	538,192.00	—	538,192.00
万华(美国)有限公司	1,575,840.00	1,575,840.00	—	1,575,840.00
天地置业有限公司(注)	14,700,000.00	14,700,000.00	—	14,700,000.00
红塔创新投资股份有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	—	20,000,000.00
上海万华实业发展有限公司	—	—	25,000,000.00	25,000,000.00
合计	761,335,672.00	761,335,672.00	25,000,000.00	786,335,672.00
减：减值准备		—		—
长期股权投资净额	761,335,672.00	761,335,672.00		786,335,672.00

注：宁波经济技术开发区天地置业有限公司系公司为宁波万华工业园员工集中购房项目而投资的，参见附注九、5。根据相关协议，公司不享有宁波经济技术开发区天地置业有限公司的利润也不承担亏损。公司取得相关房屋的产权证书及结算完相关款项后，将向另一投资方转让该项投资。因此公司对此项投资采用成本法核算。

(2) 本公司于 2007 年 12 月 31 日持有的长期股权投资企业向本公司转移资金的能力未受到限制。

5. 固定资产及累计折旧

固定资产本年变动情况如下：

	房屋及建筑物 人民币元	机器设备 人民币元	电子设备及器具 人民币元	运输设备 人民币元	合 计 人民币元
<u>原值</u>					
年初数	107,729,824.86	602,556,458.56	21,090,980.78	14,783,506.59	746,160,770.79
本年购置	10,971.00	471,527.59	2,120,440.00	2,542,758.00	5,145,696.59
本年在建工程转入	—	56,001,369.53	—	—	56,001,369.53
本年减少额	(10,971.00)	(698,422.21)	(486,472.00)	(891,687.00)	(2,087,552.21)
年末数	107,729,824.86	658,330,933.47	22,724,948.78	16,434,577.59	805,220,284.70
<u>累计折旧</u>					
年初数	24,985,583.18	186,558,274.58	8,544,374.96	7,722,614.92	227,810,847.64
本年计提额	3,998,393.52	54,733,263.5	3,427,582.84	2,042,051.81	64,201,291.67
本年减少额	(208.44)	(133,072.72)	(285,740.57)	(569,990.05)	(989,011.78)
年末数	28,983,768.26	241,158,465.36	11,686,217.23	9,194,676.68	291,023,127.53

减值准备					
年初及年末数	-	-	-	-	-
净值					
年初数	82,744,241.68	415,998,183.98	12,546,605.82	7,060,891.67	518,349,923.15
年末数	78,746,056.6	417,172,468.11	11,038,731.55	7,239,900.91	514,197,157.17
其中：					
年末已抵押之资产净值		-	-	-	

6. 应交税费

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
所得税	168,682,767.84	90,052,657.28
增值税	31,735,479.30	4,639,690.51
营业税	30,143.59	(10,409.14)
城建税	1,576,821.38	839,036.83
个人所得税	16,787,612.64	1,892,573.31
其他	901,040.81	467,471.57
合计	219,713,865.56	97,881,020.36

7. 资本公积

2007 年：

项目	年初数 人民币元	本年增加数 人民币元	本年减少数 人民币元	年末数 人民币元
股本溢价	28,010,338.91	-	-	28,010,338.91
其中：投资者投入的资本	28,010,338.91	-	-	28,010,338.91
其他资本公积	73,415,390.96	-	-	73,415,390.96
其中：原制度资本公积转入	73,415,390.96	-	-	73,415,390.96
合计	101,425,729.87	-	-	101,425,729.87

2006 年：

项目	年初数 人民币元	本年增加数 人民币元	本年减少数 人民币元	年末数 人民币元
股本溢价	30,010,338.91	-	2,000,000.00	28,010,338.91
其中：投资者投入的资本	30,010,338.91	-	2,000,000.00	28,010,338.91
其他资本公积	654,322.26	72,761,068.70		73,415,390.96
其中：原制度资本公积转入	654,322.26	72,761,068.70		73,415,390.96
合计	30,664,661.17	72,761,068.70	2,000,000.00	101,425,729.87

8. 未分配利润

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
年初未分配利润(调整后，详见附注六、1)	535,918,476.59	527,203,090.20
加：本年净利润	900,879,771.85	559,373,395.76
减：提取法定盈余公积金(注 1)	90,087,977.19	55,937,339.58

可供股东分配的利润	1,346,710,271.25	1,030,639,146.38
减：提取任意盈余公积金(注 2)	45,043,988.59	27,968,669.79
减：应付股利		
-股东大会已批准的上年度现金股利(注 3)	118,809,600.00	339,456,000.00
减：转作股本的普通股股利(注 3)	475,238,400.00	127,296,000.00
年末未分配利润	707,618,282.66	535,918,476.59
其中：资产负债表日后决议分配的现金股利(注 4)	665,333,760.00	118,809,600.00

注 1：提取法定盈余公积

根据《公司法》及公司章程规定，法定盈余公积按净利润之 10% (2006 年：10%) 提取。公司法定盈余公积金累计额为公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

注 2：提取任意盈余公积金

按净利润之 5%提取任意盈余公积金。上述提议尚待股东大会批准。

注 3：股东大会已批准的上年度股票股利和现金股利

公司于 2007 年 6 月 26 日经 2006 年度股东大会决议，以 2006 年末总股本 118,809.6 万股为基数，以每 10 股向全体股东派发现金股利 1.00 元，每 10 股送红股 4 股，共计分配利润人民币 594,048,000.00 元。

注 4：资产负债表日后决议的利润分配情况

根据董事会提议，2008 年度拟按发行之股份 166,333.44 万股(每股面值人民币 1 元)计算，拟以每 10 股向全体股东派发现金红利人民币 4.00 元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

9. 营业收入

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务	6,629,742,445.74	4,614,353,866.49
其中：纯 MDI 销售收入	2,556,155,601.64	1,939,814,078.89
聚合 MDI 销售收入	3,532,761,985.20	2,322,514,520.40
其他销售收入	540,824,858.90	352,025,267.20
其他业务	45,891,042.66	432,691,297.66
其中：销售原材料	17,929,427.75	402,154,723.58
加工费	18,608,648.25	25,556,565.00
铁运中心收入	7,098,947.58	4,430,594.95
其他收入	2,254,019.08	549,414.13
	6,675,633,488.40	5,047,045,164.15

前五名客户营业收入总额为人民币856,065,774.02元(上年度：592,150,545.27人民币元)，占主营业务收入比例为12.82%(上年度：11.73%)。

10. 营业成本

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务	5,064,986,087.18	3,592,819,317.31
其中：纯 MDI 销售成本	1,912,915,477.80	1,458,763,626.05
聚合 MDI 销售成本	2,692,683,155.67	1,833,012,977.90
其他销售成本	459,387,453.71	301,042,713.36
其他业务	33,524,944.57	429,818,183.48
其中：销售原材料	13,286,379.56	406,737,784.61
加工费	16,508,516.34	20,343,850.02
铁运中心收入	2,577,311.84	2,734,858.70
其他收入	1,152,736.83	1,690.15
	<u>5,098,511,031.75</u>	<u>4,022,637,500.79</u>

11. 投资收益

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
长期股权投资收益		
其中：按成本法核算的被投资单位宣告分派利润（注）	144,734,497.77	400,000.00
交易性金融资产收益	32,430,906.58	13,852,980.73
	<u>177,165,404.35</u>	<u>14,252,980.73</u>

公司的投资收益汇回不存在重大限制。

注：公司于 2007 年收到被投资企业红塔创新投资股份有限公司、宁波万华聚氨酯有限公司以及万华国际（香港）有限公司分回的现金股利分别为人民币 2,000,000.00 元、134,100,000.00 元和 8,634,497.77 元。

12. 现金流量表补充资料

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	900,879,771.85	559,373,395.76
加：资产减值准备	4,233,410.01	10,492,532.72
固定资产折旧	64,201,291.67	67,219,463.44
无形资产摊销	134,403.36	49,966.68
处置固定资产、无形资产和其他		
长期资产的损失(减收益)	279,791.28	12,674.59
公允价值变动损失(减收益)	4,365,321.92	(2,072,476.24)
财务费用	8,771,281.37	10,820,252.07
投资损失(减收益)	(177,165,404.35)	(14,252,980.73)
递延所得税资产减少(减增加)	(1,120,689.18)	13,559,313.35
递延所得税负债增加(减减少)	(1,694,652.18)	1,821,582.49
存货的减少(减增加)	(4,303,321.58)	259,307,919.83
经营性应收项目的减少(减增加)	(921,014,429.84)	(141,084,313.22)
经营性应付项目的增加(减减少)	337,520,803.15	329,190,157.13
经营活动产生的现金流量净额	<u>215,087,577.48</u>	<u>1,094,437,487.87</u>

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:

以固定资产进行投资 - 413,000,000.00

(3) 现金及现金等价物净变动情况:

现金的年末余额	937,468,068.12	123,131,986.63
减: 现金的年初余额	123,131,986.63	66,582,270.48
现金及现金等价物净增加额	814,336,081.49	56,549,716.15

13. 收到的其他与投资活动有关的现金

本年度母公司现金流量表中收到的其他与投资活动有关的现金为人民币492,981,580.89元(2006年度:人民币127,744,429.10元),全部为2006年母公司以实物投资设立子公司,实物净值超过子公司注册资本而收回的款项。

十一、关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称	注册地点	业务性质	注册资本 人民币万元	表决权比例	持股比例
烟台万华华信合成革有限公司	烟台市芝罘区幸福南路7号	聚氨酯和聚氨酯原料及产品、工业气体、烧碱、氯产品的制造加工销售等	115,848.62	50.5%	50.5%
烟台万华合成革集团有限公司	烟台市芝罘区幸福南路7号	聚氨酯和聚氨酯原料及产品、工业气体、烧碱、氯产品的制造加工销售等	23,441.00	50.5%	50.5%

本集团的最终控制方是烟台万华合成革集团有限公司。

(2) 子公司相关信息详见附注八所述。

(3) 与本集团发生交易但不存在控制关系的其他关联方如下:

关联方名称	与公司的关系
烟台华力热电股份有限公司	同一关键管理人员
宁波经济技术开发区天地置业有限公司	联营公司
湖北基立环保板材股份有限公司	同一最终控股公司

(4) 本集团与关联方在本期发生了如下重大关联交易:

(a) 定价原则

根据集团与各关联方签定的有关综合服务协议、产品购销合同及产生辅助购销合同等协议的规定,有国家定价的按国家定价,无国家定价的有同类可比市场价格的按市场价格定价,无市场价格的按协议价格定价。

(b) 销售、运费收入及采购

本集团向关联方销售、提供运输服务及采购货物有关明细资料如下:

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
销 售		
烟台万华超纤股份有限公司(注)	-	11,319,543.39
烟台华力热电股份有限公司	61,580.82	113,016.65

湖北基立环保板材股份有限公司	6,149,243.58	—
合计	6,210,824.40	11,432,560.04
运费收入		
烟台华力热电股份有限公司	5,329,666.76	2,236,613.58
	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
	人民币元	人民币元
采 购		
烟台华力热电股份有限公司	137,978,262.46	133,768,396.62
烟台万华合成革集团有限公司	—	129,940.98
	<u>137,978,262.46</u>	<u>133,898,337.60</u>

注：原同一母公司的关联方—烟台万华超纤股份有限公司已于2006年10月改制，其不再是烟台万华华信合成革有限公司控股子公司。烟台万华超纤股份有限公司上年累计数为改制前交易事项对应金额。

(c) 租赁及综合服务

	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
	人民币元	人民币元
土地租赁费		
烟台万华华信合成革有限公司	5,906,999.68	6,517,115.20
烟台万华合成革集团有限公司	403,448.52	—
综合服务费及劳务费		
烟台万华华信合成革有限公司	2,549,238.50	4,377,659.76
烟台万华合成革集团有限公司	830,853.00	—

(d) 担保

截至资产负债表日，烟台万华华信合成革有限公司为集团提供贷款担保共计折合人民币160,701,200.00元，全部为短期借款。

(e) 债权债务往来情形

<u>科 目</u>	<u>关联方名称</u>	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
		人民币元	人民币元
应收账款	湖北基立环保板材股份有限公司	4,383,075.00	—
其他应收款	烟台万华华信合成革有限公司	500,000.00	500,000.00
预付款项			
	烟台华力热电股份有限公司	15,981,637.27	—
	宁波经济技术开发区		

天地置业有限公司(注)	305,300,000.00	305,300,000.00
-------------	----------------	----------------

注：详见附注九、5。

应付账款	烟台华力热电股份有限公司	-	2,745,972.76
------	--------------	---	--------------

(f) 委托贷款

截至资产负债表日，公司的子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司人民币 300,000,000.00 元的短期借款是烟台万华华信合成革有限公司通过华夏银行烟台支行的委托贷款，年利率为 4.58%。

(g) 借款

本年公司子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司向烟台万华华信合成革有限公司借款人民币 220,000,000.00，借款期限为 2007 年 6 月 14 日至 2009 年 6 月 15 日，借款利率为 4.77%，本年度共支付利息人民币 6,825,600.00 元。

(h) 股权转让

公司的子公司北京科聚化工新材料有限公司于 2007 年 6 月将其持有的万华生态板业股份有限公司 40% 的股权，转让给烟台万华华信合成革有限公司，转让价款为人民币 20,585,000.00 元，取得投资收益人民币 585,000.00 元。

(i) 关键管理人员报酬

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
关键管理人员报酬	13,940	7,300

(5) 公司在本年发生了如下重大关联交易：

除附注十一、(4) (b) (c) (i) 中主要由公司与关联方发生的交易外，公司在本年内发生的重大关联交易如下：

(a) 定价原则

同附注十一、(4) (a)

(b) 销售收入及采购

公司向关联方销售、提供运输服务及采购货物有关明细资料如下：

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务收入		
北京科聚化工新材料有限公司	120,539,584.16	10,075,267.08
烟台万华新材料科技有限公司	72,098,970.85	51,096,475.71
广东万华容威聚氨酯有限公司	38,218,455.90	-
万华（荷兰）有限公司	24,483,844.80	-
万华（美国）有限公司	16,285,835.32	-
万华（日本）株式会社	3,630,805.96	-
合计	275,257,496.99	61,171,742.79
其他业务收入		
北京科聚化工新材料有限公司	32,451,588.16	25,556,565.00

烟台万华新材料科技有限公司	889,925.15	8,929,820.53
宁波万华聚氨酯有限公司	305,670.82	388,608,609.20
合计	33,647,184.13	423,094,994.73

采 购

宁波万华聚氨酯有限公司	3,290,830,253.25	1,994,810,496.57
万华国际（香港）有限公司	42,612,172.76	169,099,671.25
北京科聚化工新材料有限公司	11,524,581.20	2,755,420.99
广东万华容威聚氨酯有限公司	12,811.97	-
宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司	-	19,147,294.86
	3,344,979,819.18	2,185,812,883.67

(c)担保

截至资产负债表日，公司为子公司宁波万华聚氨酯有限公司提供贷款担保共计折合人民币715,850,800.00元(2006年：人民币468,522,000.00元)，其中短期借款折合人民币138,787,400.00元，一年以内到期的长期借款折合人民币394,448,400.00元。为子公司烟台万华新材料科技有限公司提供贷款担保共计折合人民币23,009,490.00元(2006年：人民币100,000,000.00元)，全部为短期借款。为子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司提供贷款担保共计折合人民币5,100,000.00元(2006年：人民币264,200,000.00元)，全部为短期借款。

(d)债权债务往来情形

科 目	关联方名称	年末数 人民币元	年初数 人民币元
应收账款			
	北京科聚化工新材料有限公司	45,207,404.30	-
	万华（日本）株式会社	1,692,180.03	-
	万华（美国）有限公司	48,777,491.70	-
	万华（荷兰）有限公司	24,483,844.80	-
	广东万华容威聚氨酯有限公司	17,287,298.81	-
		137,448,219.64	-
其他应收款			
	宁波万华聚氨酯有限公司	-	492,981,580.89
	宁波大榭万华码头有限公司	205,141,131.86	210,236,127.66
	烟台万华新材料科技有限公司	93,814,777.77	-
	上海万华实业发展有限公司	11,640.45	-
		298,967,550.08	703,217,708.55
预付款项			
	宁波万华聚氨酯有限公司	7,538,961.23	-

十二、金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括借款、应收账款、应付账款、交易性金融资产、应收票据、应付票据等，各项金融工具的详细情况说明见附注九。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1.1 市场风险

1.1.1. 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、欧元有关，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2007 年 12 月 31 日，美元、欧元外币资产和负债详见附注九、4，5，18 与 19。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。本集团对汇率变动进行分析和预测，在此基础上采取措施降低汇兑损失，获取汇兑收益。

1.1.2. 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注九、16 与 26 有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

1.1.3. 其他价格风险

本集团持有的分类为交易性金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。本集团采取持有多种证券组合的方式降低证券投资的价格风险。

1.2. 信用风险

2007 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的坏帐准备。因此，本集团管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

在由于本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个地域的客户，因此本集团没有重大的信用集中风险。

1.3. 流动风险

本集团管理层一直监查本集团的流动资金状况，以确保其备有足够流动资金应付一切到期的财务债务，并将本集团的财务资源发挥最大优势。

2. 公允价值

金融资产的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

3. 敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量可能发生的合理变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。利率和汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的影响均不重大。

十三、新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表

项目名称	2007 年报披露数据	2006 年报披露数据		
人民币元	人民币元	人民币元	差异	原因说明
2006 年 12 月 31 日股东权益 (原会计准则)	2, 477, 426, 469. 63	2, 477, 426, 469. 63	-	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	5, 519, 946. 94	5, 519, 946. 94	-	
所得税	70, 506, 255. 51	29, 310, 243. 56	41, 196, 011. 95	根据财政部会计准则解释第 1 号, 确认未实现内部销售利润产生的递延所得税资产
少数股东权益	347, 823, 332. 81	347, 823, 332. 81	-	
2007 年 1 月 1 日股东权益 (新会计准则)	2, 901, 276, 004. 89	2, 860, 079, 992. 94	41, 196, 011. 95	

十四、或有事项

截至资产负债表日，公司的子公司广东万华容威聚氨酯有限公司为原股东佛山市顺德区容威合成材料有限公司的贷款人民币 5, 000, 000. 00 元提供担保。该借款将于 2009 年 4 月 24 日到期。

十五、承诺事项

(1) 资本承诺

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺		
宁波万华工业园员工集中购房项目	94, 700	94, 700
宁波万华二期项目	1, 328, 732	-
宁波万华其他项目	20, 908	-
合计	1, 444, 340	94, 700

(2) 租赁承诺

截至资产负债表日，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	8, 565	7, 809

资产负债表日后第 2 年	8,177	7,221
资产负债表日后第 3 年	7,452	6,757
以后年度	68,280	74,667
合计	92,474	96,454

十六、资产负债表日后事项中的非调整事项

根据公司 2008 年 3 月 5 日 2008 年第三届第八次董事会决议，公司决定收购宁波东港电化有限责任公司（以下简称“东港电化”）200 万股股权及增资 1400 万股；由公司的全资子公司万华国际（香港）有限公司（以下简称“万华国际”）收购东港电化 2200 万股股权及增资 1800 万股。股权转让价款分别为人民币 520 万元和 5720 万元，增资款分别为人民币 3640 万元和 4680 万元。增资后公司持股占注册资本的 10%，万华国际持股占注册资本的 25%。该投资方案将提交股东大会审议。

十七、其他重要事项

截止资产负债表日，本集团不存在需要披露的其他重要事项。

十八、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2008 年 3 月 5 日已经本公司董事会批准。

管理层提供的补充信息

2007 年度全面摊薄和加权平均计算后净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是烟台万华聚氨酯股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 09 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2007 年修订）的有关规定而编制的。

报告期利润		按照归属于公司普通股股东的净利润计算	按照扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算
净资产收益率	全面摊薄	37.75%	35.24%
	加权平均	45.73%	42.68%
每股收益（元）	基本	0.89	0.83
	稀释	不适用	不适用

管理层提供的补充信息由烟台万华聚氨酯股份有限公司下列负责人签署：

公司法定代表人：丁建生

主管会计工作的负责人：寇光武

会计机构负责人：刘益阳。

2008 年 3 月 5 日