

# 烟台万华聚氨酯股份有限公司

600309

## 2010 年年度报告

## 目录

一、 重要提示 .....	2
二、 公司基本情况 .....	2
三、 会计数据和业务数据摘要 .....	3
四、 股本变动及股东情况 .....	5
五、 董事、监事和高级管理人员 .....	9
六、 公司治理结构 .....	12
七、 股东大会情况简介 .....	17
八、 董事会报告 .....	18
九、 监事会报告 .....	27
十、 重要事项 .....	28
十一、 财务会计报告 .....	36
十二、 备查文件目录 .....	133

## 一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 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。

(四)

公司负责人姓名	丁建生
主管会计工作负责人姓名	寇光武
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	邹吉华

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）邹吉华声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	烟台万华聚氨酯股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	烟台万华
公司的法定英文名称	Yantai Wanhua Polyurethanes Co.,Ltd
公司法定代表人	丁建生

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	寇光武	肖明华
联系地址	烟台市幸福南路 7 号	烟台市幸福南路 7 号
电话	0535-6698537	0535-6698537
传真	0535-6837894	0535-6837894
电子信箱	gwkou@ytpu.com	mhxiao@ytpu.com

(三) 基本情况简介

注册地址	烟台市幸福南路 7 号
注册地址的邮政编码	264013

办公地址	烟台市幸福南路 7 号
办公地址的邮政编码	264013
公司国际互联网网址	www.ytpu.com
电子信箱	stocks@ytpu.com

## (四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书处

## (五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	烟台万华	600309	

## (六) 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		山东省工商行政管理局
末次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 8 月 14 日
	公司变更注册登记地点	山东省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	370000018020049
	税务登记号码	370602163044841
	组织机构代码	16304484-1
公司聘请的会计师事务所名称		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、 会计数据和业务数据摘要

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,672,661,652.49
利润总额	1,937,665,879.53
归属于上市公司股东的净利润	1,530,208,250.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,132,502,454.13
经营活动产生的现金流量净额	413,358,406.21

## (二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-101,329.63
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	263,535,155.16
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-10,917,486.15
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,570,401.51
其他符合非经常性损益定义的损益项目	174,694,911.88
所得税影响额	-17,012,042.50
少数股东权益影响额（税后）	-14,063,813.87
合计	397,705,796.40

## (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	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减(%)	2008 年
营业收入	9,429,776,859.95	6,492,919,698.93	45.23	7,704,393,026.13
利润总额	1,937,665,879.53	1,450,004,068.84	33.63	2,074,102,910.32
归属于上市公司股东的净利润	1,530,208,250.53	1,066,378,578.77	43.50	1,548,840,769.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,132,502,454.13	817,929,439.43	38.46	1,269,041,974.30
经营活动产生的现金流量净额	413,358,406.21	1,454,378,028.85	-71.58	2,000,204,491.39
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2008 年末
总资产	12,942,922,111.90	9,661,178,604.14	33.97	7,862,722,671.77
所有者权益(或股东权益)	6,146,481,574.54	5,051,236,705.55	21.68	4,817,456,931.34

主要财务指标	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减(%)	2008 年
基本每股收益(元/股)	0.92	0.64	43.75	0.93
稀释每股收益(元/股)			不适用	
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.68	0.49	38.78	0.76
加权平均净资产收益率(%)	27.74	22.56	增加 5.18 个百分点	36.63
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	20.53	17.31	增加 3.22 个百分点	30.01
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.25	0.87	-71.26	1.20

股)				
	2010 年 末	2009 年 末	本期末比上年同期末增 减(%)	2008 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/ 股)	3.70	3.04	21.71	2.90

## (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	57,203,732.16	39,611,586.60	-17,592,145.56	-12,517,486.15
可供出售金融资 产		173,550,000.00	173,550,000.00	1,600,000.00
合计	57,203,732.16	213,161,586.60	155,957,854.44	-10,917,486.15

## 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

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行 新股	送 股	公积金 转股	其 他	小 计	数量	比例 (%)
一、有限售条件 股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国 有法人持股									
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									
二、无限售条件 流通股份	1,663,334,400	100						1,663,334,400	100
1、人民币普通股	1,663,334,400	100						1,663,334,400	100
2、境内上市的外 资股									

3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,663,334,400	100						1,663,334,400	100

## 2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

## (二) 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

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

### 3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

## (三) 股东和实际控制人情况

### 1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					99,699 户		
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
万华实业集团有限公司	国有法人	50.50	839,907,936	0	0	质押	300,000,000
烟台冰轮股份有限公司	未知	1.49	24,704,461	0	0	未知	
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	未知	1.32	22,000,000	-4,423,986	0	未知	
中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金	未知	0.98	16,379,467	16,379,467	0	未知	
中国建设银行－华安宏利股票型证券投资基金	未知	0.82	13,669,900	13,669,900	0	未知	
同德证券投资基金	未知	0.80	13,301,717	13,301,717	0	未知	
中国人寿保险股份有	未知	0.73	12,098,542	5,157,418	0	未知	

限公司一分红一个人 分红-005L-FH002 沪						
中国银行-富兰克林 国海潜力组合股票型 证券投资基金	未知	0.72	11,930,352	6,984,643	0	未知
中国工商银行-鹏华 优质治理股票型证券 投资基金(LOF)	未知	0.67	11,207,981	11,207,981	0	未知
中国银行-同盛证券 投资基金	未知	0.63	10,499,910	6,496,010	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量		
万华实业集团有限公司		839,907,936		人民币普通股	839,907,936	
烟台冰轮股份有限公司		24,704,461		人民币普通股	24,704,461	
中国工商银行-易方达价值成长混 合型证券投资基金		22,000,000		人民币普通股	22,000,000	
中国工商银行-广发聚丰股票型证 券投资基金		16,379,467		人民币普通股	16,379,467	
中国建设银行-华安宏利股票型证 券投资基金		13,669,900		人民币普通股	13,669,900	
同德证券投资基金		13,301,717		人民币普通股	13,301,717	
中国人寿保险股份有限公司-分红 -个人分红-005L-F		12,098,542		人民币普通股	12,098,542	
中国银行-富兰克林国海潜力组合 股票型证券投资基金		11,930,352		人民币普通股	11,930,352	
中国工商银行-鹏华优质治理股票 型证券投资基金(LOF)		11,207,981		人民币普通股	11,207,981	
中国银行-同盛证券投资基金		10,499,910		人民币普通股	10,499,910	
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知以上股东之间是否存在关联关系或者属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

报告期内，公司控股股东万华实业集团有限公司一致行动人烟台新源投资有限公司、烟台辰丰投资有限公司通过二级市场分别增持烟台万华股票 5832584 股、3379600 股，累计增持 9212184 股，累计增持比例未达到公司总股本的 1%。首次增持公告参见公司临 2010-08 号公告“烟台万华聚氨酯股份有限公司关于控股股东及一致行动人增持本公司股份的公告”。

## 2、 控股股东及实际控制人情况

### (1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

a) 控股股东的具体情况：公司控股股东为万华实业集团有限公司，法人代表为李建奎，注册资本为 121,881.7727 万元，注册日期为 2001 年 10 月 29 日。控股股东的主营业务：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，煤炭批发，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）。

b) 实际控制人的具体情况：公司实际控制人为烟台万华合成革集团有限公司，法人代表为李建奎，注册资本 23,440 万元，成立日期为 1995 年 9 月 28 日。实际控制人的主营业务：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。

根据鲁政字[1995]103 号《山东省人民政府印发关于烟台合成革总厂现代企业制度试点有关问题的意见的通知》，"山东省政府授权烟台万华合成革集团有限公司为国有资产投资主体，享有资产收益权、决策权和选择管理者的权利。"另外根据烟国资[2001]6 号《关于烟台万华合成革集团有限公司设立国有资产营运机构并实施授权经营的批复》，"烟台市政府同意烟台万华合成革集团有限公司组建为市级国有资产营运机构，赋予国有资产营运职能，对授权经营的国有资产行使出资人权利，并承担保值增值责任。"

报告期内实际控制人烟台万华合成革集团有限公司持有控股股东万华实业集团有限公司的比例由 50.42%变为 47.93%，仍为本公司的实际控制人。详细情况参见公司临 2010-15 号公告。

## (2) 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	万华实业集团有限公司
单位负责人或法定代表人	李建奎
成立日期	2001 年 10 月 29 日
注册资本	121,881.7727
主要经营业务或管理活动	聚氨酯和聚氨树脂原料及产品、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，煤炭批发，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）。

## (3) 实际控制人情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

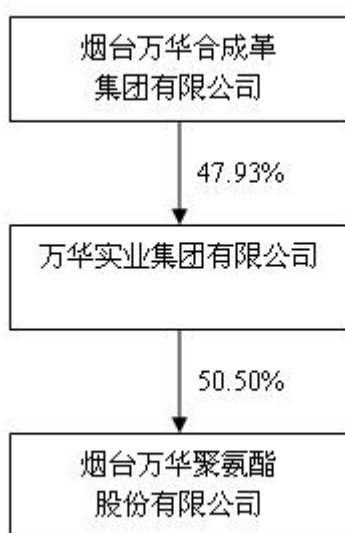
名称	烟台万华合成革集团有限公司
单位负责人或法定代表人	李建奎
成立日期	1995 年 9 月 28 日

注册资本	23,440
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。

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税后）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
丁建生	董事长	男	57	2008年3月28日	2011年3月27日	0	0		7.73	是
李建奎	董事	男	58	2008年3月28日	2011年3月27日	0	0		5.99	是

廖增太	董事、总裁	男	48	2008年3月28日	2011年3月27日	0	0		164.75	否
郭兴田	董事	男	50	2008年3月28日	2011年3月27日	0	0		6.24	是
牧新明	董事	男	54	2010年4月28日	2011年3月27日	0	0		2.86	是
刘立新	董事	男	57	2008年3月28日	2011年3月27日	0	0		5.21	是
寇光武	董事、常务副总裁、董秘、财务负责人	男	45	2008年3月28日	2011年3月27日	0	0		149.56	否
高培勇	独立董事	男	52	2008年3月28日	2011年3月27日	0	0		9.62	否
白颐	独立董事	女	53	2008年3月28日	2011年3月27日	0	0		10.07	否
孟焰	独立董事	男	56	2009年8月12日	2011年3月27日	0	0		9.46	否
沈琦	独立董事	男	49	2009年8月12日	2011年3月27日	0	0		9.46	否
车云	监事会主席	女	46	2008年3月28日	2011年3月27日	0	0		4.96	是
田洪光	监事	男	50	2008年3月28日	2011年3月27日	0	0		4.96	是
马德强	监事	男	48	2008年3月28日	2011年3月27日	0	0		55.68	否
周喆	监事	男	49	2008年3月28日	2011年3月27日	0	0		105.4	否
赵军生	监事	男	50	2008年3月28日	2011年3月27日	0	0		19.38	否
Peter Pengtao Huo	副总裁	男	45	2010年4月3日	2011年3月27日	0	0		116.09	否
华卫琦	副总裁	男	39	2010年4月3日	2011年3月27日	0	0		120.4	否
刘博学	副总裁	男	48	2010年4月3日	2011年3月27日	0	0		78.17	否
曲进胜	董事	男	62	2008年3月28日	2010年4月28日	0	0		2.86	是
合计	/	/	/	/	/			/	888.85	/

丁建生：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司董事长，万华实业集团有限公司总裁兼党委书记，中国国家聚氨酯工程研究中心主任。

李建奎：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司董事，烟台万华合成革集团有限公司董事长兼党委书记，万华实业集团有限公司董事长。

廖增太：最近五年任宁波万华聚氨酯有限公司总经理，烟台万华聚氨酯股份有限公司董事、总裁兼党委书记。

郭兴田：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司董事，万华实业集团有限公司执行董事兼副总裁，万华生态板业股份有限公司董事长。

牧新明：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司董事，合成国际有限公司总裁兼董事，万华实业集团有限公司董事，先策投资亚洲有限公司董事，华夏银行股份有限公司独立董事。

刘立新：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司董事，烟台冰轮股份有限公司董事、总经理，烟台冰轮集团有限公司董事，红塔创新投资股份有限公司董事。

寇光武：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司董事、常务副总裁、财务负责人&董事会秘书。

高培勇：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司独立董事，中国社会科学院财贸所所长、教授。

白颐：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司独立董事，石油和化学工业规划院副院长兼党委副书记。

孟焰：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司独立董事，中央财经大学会计学院院长、教

授、博士研究生导师。

沈琦：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司独立董事，中联资产评估集团有限公司董事长、总裁（法定代表人）。

车云：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司监事会召集人，万华实业集团有限公司审计法务部总经理。

田洪光：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司监事，烟台万华合成革集团有限公司工会副主席、党群工作部主任。

马德强：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司监事、副总工程师，万华节能建材股份有限公司总工程师，大连理工大学国家精细化工重点实验室兼职教授。

周喆：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司监事、党委副书记、工会主席，宁波万华聚氨酯有限公司总经理兼党委书记。

赵军生：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司监事、光化工段工艺管理员。

Peter Pengtao Huo：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司副总裁、营销总监，兼任销售部总经理。

华卫琦：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司副总裁兼技术总监，国家聚氨酯工程技术研究中心常务副主任。

刘博学：最近五年任中国石化集团齐鲁石油化工有限公司副经理，烟台万华聚氨酯股份有限公司副总裁兼工程总监

曲进胜：最近五年任万华实业集团有限公司董事长，烟台万华合成革集团有限公司总裁，现已退休。

## (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	是否领取报酬津贴
丁建生	万华实业集团有限公司	董事、总裁	2007年7月5日	是
李建奎	万华实业集团有限公司	董事长	2010年2月10日	否
郭兴田	万华实业集团有限公司	董事、常务副总裁	2007年7月5日	是
牧新明	万华实业集团有限公司	董事	2008年7月9日	否
刘立新	烟台冰轮股份有限公司	董事、总经理	2005年3月30日	是
车云	万华实业集团有限公司	审计法务部总经理	2007年7月5日	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	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年7月1日	是
高培勇	中国社会科学院财贸所	所长、教授	2003年6月1日	是
白颐	石油和化学工业规划院	副院长、党委副书记	2006年1月1日	是
孟焰	中央财经大学会计学院	院长、教授、博导	2000年5月1日	是
沈琦	中联资产评估集团有限公司	法人代表、总裁	2002年2月1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年11月1日	是

董事、监事、高管的其他任职请参照上述最近五年任职情况。

### (三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	由公司董事会、股东大会决定通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	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》、《烟台万华聚氨酯股份有限公司董事、监事津贴制度》和烟台万华翰威特薪酬体系所制定的《烟台万华薪酬管理制度》执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司共向董事、监事、高级管理人员实际支付税后报酬、津贴 888.85 万元。

### (四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
曲进胜	董事	离任	由于年龄原因
牧新明	董事	聘任	股东大会聘任
Peter Pengtao Huo	副总裁	聘任	董事会聘任
华卫琦	副总裁	聘任	董事会聘任
刘博学	副总裁	聘任	董事会聘任

### (五) 公司员工情况

在职员工总数	2,531
公司需承担费用的离退休职工人数	50
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,549
销售人员	102
技术人员	279
综合管理类人员	601
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	27
硕士	311
本科	552
专科及其他	1,641

## 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。

#### 1、 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，公司在遵循公平、公正原则的前提下，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。

## 2、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。

## 3、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、技能和素养。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。

## 4、监事与监事会方面

公司监事会共有监事 5 人，其中股东代表监事 2 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。

## 5、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。

2010 年公司完成了职务职级双序列体系方案的制定，这一方案充分尊重和鼓励员工成长，为不同成长需求的员工都设定了发展通道，从机制和制度上为公司高速成长时期的人力资源“选、用、育、留”提供了保障。

## 6、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环境。

## 7、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，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》及《信息披露规则》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。

## 8、公司深化治理工作情况

2010 年公司继续深化公司治理的各项活动，根据中国证监会、上海证券交易所以及山东证监局的要求，制定了《烟台万华董事选任与行为指引》、《烟台万华内幕信息知情人管理制度》、《烟台万华对外信息报送和使用管理办法》、《烟台万华年报信息披露重大差错责任追究制度》等规范公司治理的相关制度，经公司 2010 年 4 月 3 日召开的四届五次董事会审议通过，

并得到很好的执行。

2011 年公司将进一步提高规范运作水平，强化公司治理工作，确保公司健康稳定持续发展。

## (二) 董事履行职责情况

### 1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
丁建生	否	5	1	4	0	0	否
李建奎	否	5	0	4	1	0	否
廖增太	否	5	1	4	0	0	否
郭兴田	否	5	1	4	0	0	否
牧新明	否	5	1	4	0	0	否
刘立新	否	5	1	4	0	0	否
寇光武	否	5	1	4	0	0	否
高培勇	是	5	1	4	0	0	否
白颐	是	5	1	4	0	0	否
孟焰	是	5	1	4	0	0	否
沈琦	是	5	1	4	0	0	否

年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

### 2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

### 3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司制定了《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》、《董事选任与行为指引》，对独立董事的任职条件、独立性、提名、选举和更换、特别职权、年报编制和披露过程中的责任和义务等方面作出了规定。公司独立董事本着对公司以及全体股东负责的态度，按照法律法规、《公司章程》和《独立董事工作制度》等相关制度赋予的职责，勤勉尽责、认真审慎，积极了解公司的生产经营信息，关注公司的发展状况，参与公司重大经营管理决策。能够对公司对外担保、日常关联交易、收购资产关联交易等重大事项发表独立意见，充分发挥了独立董事的独立作用，对董事会的科学决策、规范运作以及公司发展起到了积极作用，有效地维护了公司全体股东尤其是中小股东的合法权益。

## (三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	在业务方面，本公司完全独立于控股股东。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。报告期内，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。但是从 2011 年开始，公司控股股东万华实业集团有限公司将与本公司之间形成同业竞争。		参见本报告重要事项章节的“承诺事项履行情况”
人员方面独立完整情况	是	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。		
资产方面独立完整情况	是	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。		
机构方面独立完整情况	是	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。		
财务方面独立完整情况	是	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。控股股东未发生干预公司的财务、会计活动的行为。		

#### (四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》以及 2010 版《企业内部控制配套指引》等相关法律、法规的要求，结合自身经营管理特点和实际情况，制订并完成了公司内部控制制度，合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。
内部控制制度建立	根据《上海证券交易所上市公司内部控制指引》的要求，烟台万华在 2008 年，从三个层面、八个要素对内部控制框架进行搭建，建立了较为完善的内部控制制度体



<p>健全的工作计划及其实施情况</p>	<p>系，编制了《烟台万华制度汇编》。2009 年度，公司在巩固之前内控成果的基础上，结合 SAP 上线及公司发展需求修订和增补了 103 项管理制度。2010 年，公司新成立综合管理部，下设流程管理专门模块，以《卓越绩效评价》工作为契机，对关键业务的流程和制度进行了全面梳理，共编制公司级关键流程 32 个；在充分研讨的基础上，为每个流程制定了相应流程指标，并逐个部门梳理了管理制度的系统性、完善性、可操作性及与相关部门的协调性，在此基础上，制定和发布了重大固定资产投资审批流程、各有关部门的招标采购管理细则、采购部三类文件汇编，等等。</p> <p>以健全、规范的内控制度为基础，公司通过手工控制与自动控制、预防性控制与发现性控制相结合的方法，运用相应的控制措施，将风险控制在可承受范围内。2010 年，公司基于权限冲突矩阵，对主要业务部门的权限设置进行了系统、动态的分析和梳理；严格执行企业会计准则，加强会计基础工作，保证了会计资料的真实完整；加强了实物保管、定期盘点、帐实核对等财产保护控制措施；实施上线了 BPC 系统和财务一体化控制系统，提升了全面预算编制的集成性、及时性、准确性和规范性，对合同、备用金以及各项预算支出管理更加精细化，真正实现了全面预算管理的信息化；实施上线了 CRM 系统，加强了对公司客户资源的管理，并基于权限控制实现团队协同和信息共享，同时提高了与客户对账的效率及准确性；实施上线了烟台、宁波两地的 LIMS 系统，严格控制公司级重点质量指标，实时报告相关控制人员。绩效考核控制方面，公司切实实施了《烟台万华聚氨酯股份有限公司绩效管理制度》的各项要求，将考评结果作为确定员工薪酬以及职务晋升、评优、降级、调岗、辞退等的依据。</p> <p>基于上述风险控制，2010 年公司主要业务部门建立了较为完善的内部控制手册，将各业务流程的关键内控点、不相容职务分离、相应的制度要求及责任岗位相互关联，进一步提升了内部控制的效率和效果。</p>
<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>董事会下设立审计委员会，负责审查公司的重要内控制度，监督公司内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜。公司设立独立的审计部门，该部门是公司内部控制的监督和评价部门，负责对各部和分支机构的内部控制状况实施全面的监督和评价，负责对公司整体内部控制的有效性进行年度自我评价，负责组织内控评审会议，经办或督办内控评审会决定事项并向内控评审会议报告情况。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>公司审计部对公司内部控制制度的执行进行监督，定期对内部控制制度的健全有效性进行评估并提出意见。按照有关要求，审计部对全年内部控制情况形成自我评估报告，提交董事会、监事会审议。</p>
<p>董事会对内部控制有关工作的安排</p>	<p>公司董事会审计委员会每年审查公司内部控制的自我评价情况，并提出健全和完善的意见。审计委员会还定期听取公司各项制度和流程的执行情况，定期组织审计部门对公司内部控制制度执行情况进行检查。</p>
<p>与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行</p>	<p>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会计队伍，日常财务核算工作规范有序，并被财政部选为首先实施新会计准则的全国 30 家试点企业之一。</p> <p>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</p>

情况	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。
内部控制存在的缺陷及整改情况	本公司董事会对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，自本年度 1 月 1 日起至本报告期末未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。 本公司董事会认为，自本年度 1 月 1 日起至本报告期末止，本公司内部控制制度健全、执行有效。

#### (五) 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》和烟台万华翰威特薪酬体系所制定的《烟台万华薪酬管理制度》，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。

#### (六) 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告

烟台万华聚氨酯股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告

披露网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是

披露网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

2、公司是否披露了审计机构对公司内部控制报告的核实评价意见：否

#### (七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据中国证券监督管理委员会公告[2009]34 号《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》及上海证券交易所上证公字[2009]111 号《关于做好上市公司 2009 年年度报告工作的通知》，为提高公司的规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高公司年度报告信息披露的质量和透明度，强化信息披露责任意识，加大对年报信息披露责任人的问责力度，2010 年 4 月 3 日召开的公司第四届董事会第五次会议审议通过《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错。

## 七、 股东大会情况简介

### (一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年度股东大会	2010 年 4 月 28 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010 年 4 月 29 日

### (二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年第一次临时股东大会	2010 年 9 月 2 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010 年 9 月 3 日

## 八、 董事会报告

### (一) 管理层讨论与分析

2011 年作为十二五规划实施的开局之年，在十二五规划中国家明确提出了要大力发展新材料、循环经济、节能减排，万华做为聚氨酯新材料领域的佼佼者，将以此为契机，秉承以市场为先导，以技术为后盾，以人才为根本，以卓越运营为坚实基础，以优良文化为有力保障，以聚氨酯产品为主业，在高技术、高资本、高附加值的化工新材料领域突出主业实施相关多元化、精细化和低成本的发展战略，致力于将烟台万华发展成为全球化运营的一流化工新材料公司；通过万华宁波工业园的产能优化提升、万华烟台工业园的开工建设、全球国际化布局的实施，全面实现万华的“三次创业，二次腾飞”的战略目标。

#### 第一、报告期内公司经营情况的回顾

2010 年公司的经营环境喜忧参半。一方面，全球经济在二次探底的疑虑中缓慢复苏，中国经济继续快速增长，全球 MDI 市场在经过两年的停滞，欧美等发达地区逐步恢复，中国等新兴市场依然强劲增长。另一方面，下半年受节能限电政策的影响，公司宁波二期工程项目投料试车拖后，产量受到影响。在复杂多变的市场形势下，公司按照年初制定的“抢抓发展机遇、夯实管理基础、加快人才培养，全面推进各项工作扎实、有序、快速发展”的总体经营方针，科学谋划、沉着应对，在经营、发展和基础管理方面，均衡发力，取得了良好的业绩。

2010 年公司较好的完成了年初制定的各项目标指标，产能、产量、销售额、利润四项关键指标均达到历史最好水平。

#### 一、生产经营情况回顾

##### 1、主要财务指标完成情况

2010 年公司实现销售收入 94.3 亿元，同比增加 45.23%；实现净利润 15.3 亿元（扣除宁波东港电化有限责任公司投资增值后为 13.55 亿元，同比增加 43.5%；每股收益 0.92 元。

2010 年底公司资产总额 129.43 亿元，比 2009 年底资产总额增加 33.97%；公司加权平均净资产收益率 27.74%；每股净资产 3.7 元；资产负债率 44.72%，比 2009 年资产负债率增加 5.01 个百分点。

##### 2、生产安全情况总结

2010 年，宁波万华下半年生产经营活动受到节能减排、拉闸限电、上游原料供应不足等影响因素制约，整个生产形势非常严峻。针对这种局面，公司一方面积极争取省市两级政府的政策支持，另一方面优化生产流程，减少能耗，保证了二期工程年内全部投料开车成功。为了弥补由于宁波节能减排造成的产量损失，烟台工厂尽最大可能提高开车时间，保证了公司全年生产经营任务的完成。

2010 年，公司加大安全生产管理力度，强力推行区域安全责任制，开展了习惯性违章查找、全员安全征文、未遂事故上报、上下楼梯扶扶手等活动，以提升全员安全意识；历时三年，公司编写的包含 15 个 A 级要素，53 个 B 级要素的 HSE 管理体系全部完成，为公司安全环保工作更好的开展打下了基础。

##### 3、市场与营销情况总结

2010 年公司的经营理念进行了重大调整，由最可靠的 MDI 产品供应商调整为最值得信赖的 PU 供应和服务商。观念的转变带来了客户的认同和市场格局的变化，国内前十位战略大客户的销售量实现了较大的增长，公司对市场的把控能力有了进一步的提升，客户资源的数量和质量大大提升；同时，公司积极培育新的市场增长空间，在高铁、煤炭加固、建筑节能等新的市场应用领域取得明显增长。

## 二、公司发展情况回顾

### 1、主要投资完成情况

2010 年主要项目投资资金计划支出 25.83 亿元，实际完成 12.02 亿元。差异主要原因是万华烟台项目土地审批延期到 2011 年 1 月份，导致土地款延期支付。其中：万华烟台工业园一期项目计划支出 12 亿元，实际完成 0.74 亿元；宁波万华二期工程计划支出 8.25 亿元，实际完成 8.9 亿元；主要项目投资完成情况明细如下：

项目	计划投资额（万元）	实际投资额（万元）	完成比例
万华烟台工业园一期项目	120,000	7,400.00	6.17%
宁波二期工程建设	82,500	89,000.00	107.88%
宁波 1.5 万吨 HDI 装置建设	20,000	1,360.00	6.80%
广东容威单体聚醚项目	12,000	7,400.00	61.67%
宁波热电公司二期扩容项目	4,337	4,672.00	107.72%
宁波码头 2 万吨液体化工码头工程	3,525	2,185.00	61.99%
烟台万华信息化建设项目	2,285	1,808.00	79.12%
宁波 ADI 装置中试改造项目	1,200	2,690.00	224.17%

### 2、宁波二期工程建设情况总结

作为公司最重要的建设项目，宁波二期工程的建设难度之大在万华发展历程上可谓空前。二期工程建设完成，实现了宁波万华上下游一体化布局的目标，消除了多年来制约万华发展的关键瓶颈，大幅度降低了公司的生产成本，使宁波万华成为全球一体化程度最高，技术最先进，质量最好，成本最低的 MDI 制造基地。

通过宁波二期工程的建设，公司积累了大量的大型工程建设经验，培养了一支能力过硬、经验丰富、爱岗敬业的员工队伍，为公司以后的项目发展储备了十分宝贵的人才。

### 3、技术创新情况总结

技术创新是烟台万华的核心竞争力，2010 年公司技术创新能力得到进一步提升，技术创新硕果累累。主导产品 MDI 技术得到进一步突破，产品产能、质量均得到大幅度提升，这将进一步巩固万华在 MDI 制造技术上的国际领先地位。其他多项自主研发填补国内空白的新产品、新工艺和新技术同时进入中试和工业化设计、建设或者运行调试阶段，未来将陆续产业化。

由于公司矢志不渝地推进系统技术创新，2010 年，“烟台万华科技创新系统工程”项目荣获国家科技进步二等奖，这是国家“企业技术创新奖”设奖以来，石化行业唯一获得这一殊荣的企业。

## 三、管理创新情况回顾

### 1、财务融资创新总结

2010 年公司合理利用国家货币金融政策和国际金融市场中出现的套利机会，利用万华的全球贸易平台，在全球范围内进行美元融资，合理统筹规划，在满足宁波二期工程项目资金需求的同时，有效降低财务费用。2010 年万华系（包括烟台万华及控股公司）综合融资成本远远低于市场平均融资成本。

### 2、人力资源情况总结

随着万华系的快速膨胀，人力资源成为制约整个公司发展最重要的瓶颈，加快人才的引进和培养是公司最重要的任务之一，也是义不容辞的责任。

在人才引进方面，2011 年公司共招聘人员 415 名，其中校园招聘 382 人，主要集中在国内 211 院校前 40 所高校的优秀学生，社会招聘 33 人，多为各个领域的高端人才。

在人才的培养的方面，公司更是兼收并蓄，广泛吸取国内外优秀企业人才培养的经验，并结合公司的特点，制定了一系列的制度和办法，对员工的能力提升起到了很大的作用，管理人才初步建成梯队，成为体系。

公司 2010 年还制定出台高管层咖啡时间制度，要求每位管理层成员都要定期和员工座谈交流。制定咖啡时间制度，搭建网上自助管理平台等举措，初步解决了公司规模扩大、异地化分布和管理层级增加对构建良好员工关系带来的不利影响。

### 3、管理提升项目进展

2010 年公司着力实施了卓越绩效模式、信息化和精益六西格玛项目，意在打造万华卓越运营的管理能力。

卓越绩效模式自 2010 年正式启动，目前已经编制出新的企业文化手册，梳理出公司 32 个关键流程，并提炼出流程控制指标，启动了公司新的战略制定方案。以上活动的开展，推进公司内部工作更加科学、规范、有序，提高企业内部管理效率。

信息化平台建设方面，全年完成销售信息化客户管理交互平台 CRM 建设；完成人力资源信息化系统建设；完成财务业务一体化项目建设，包含全面预算编制系统、OA 预算控制系统、财务集成系统；完善了网上办公系统，改造了通信、网络硬件基础。以上工作的开展，将为公司未来做大做强后的管理提供良好的信息化支持。

2010 年，公司生产体系继续深入开展精益六西格玛项目推广与固化。初步建立起符合万华生产特点的精益六西格玛培训体系，自主编写了精益操作培训教材；持续开展精益生产活动，不断优化操作流程，提高工作效率。

### 四、问题与不足

(1)、宁波万华二期工程虽然实现了年内一次开车成功，但在设计管理、工程管理、安全管理、采购管理等方面还存在不足，总结好宁波二期的经验和教训，对做好万华烟台工业园具有重要的意义。

(2)、科研成果产业化系统能力还有待提高。近几年，公司在科研工作方面陆续开发成功一批高技术门槛、高附加值产品。但是，从科研成果到工业化量产、市场推广的各个环节还不能完全适应发展的需要。

(3)、海外子公司在产品售价管理、利润管理和人力资源管理方面还存在一些问题，2011 年我们将通过制度的完善、信息化建设、加强审计等措施来完善对海外子公司的管控。

## 五、主营业务及其经营状况

### 1、主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
分行业						
化工行业	9,164,603,990.74	6,868,930,505.64	17.59	46.39	55.69	减少 0.43 个百分点
其他行业	236,523,960.34	158,320,258.13	25.60	12.23	-9.79	增加 20.37 个百分点
分产品						
纯 MDI	2,707,447,241.99	1,698,289,223.31	29.82	24.91	33.77	减少 0.10 个百分点
聚合 MDI	4,971,733,625.66	3,854,035,982.86	15.02	49.33	56.82	增加 0.34 个百分点
其他	1,721,947,083.43	1,474,925,557.60	6.89	76.74	71.45	增加 6.69 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	7,041,651,841.07	39.35
国外	2,359,476,110.01	66.43

### 3、主要供应商、客户情况

报告期内，公司向前五名供应商合计采购的金额为 2,618,827,506.97 元，占年度采购总额的 33.13%，公司营业收入中前五名客户总计 455,321,638.14 元，占全部销售收入的 4.83%。

### 六、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

- 1、交易性金融资产较期初减少 1,759 万元，下降 30.75%，主要为公司持有的交易性金融资产减少及公允价值下降所致。
- 2、应收票据较期初增加 75,465 万元，增长 98.11%，主要为公司销售收入增加及减少票据贴现，导致库存应收票据增加。
- 3、应收账款较期初增加 28,489 万元，增长了 88.12%，为公司增加了部分客户信用额度，以扩大销售。
- 4、其他应收款较期初增加 1,878 万元，增长 79.66%，主要为公司子公司宁波国贸公司应收出口退税款增加所致。
- 5、存货较期初增加 41,270 万元，增长 54.62%，主要为随着宁波二期项目的投产，原材料储备、在产品及产成品占用也相应增加。
- 6、可供出售金融资产较期初增加 17,355 万元，为公司认购桂林旅游定向增发股份所致。
- 7、长期股权投资较期初减少 17,883 万元，为公司转让了宁波经济技术开发区天地置业有限公司的股权 1,470 万元；另外，通过收购宁波东港电化有限责任公司的股权将其纳入合并报表范围，减少了合并报表中长期股权投资 16,413 万元。
- 8、固定资产较期初增加 375,899 万元，增长 118.52%，主要为宁波二期项目转资及公司合并宁波东港电化有限责任公司增加的固定资产所致。
- 9、在建工程较期初减少 186,021 万元，下降 81.42%，主要为宁波二期工程项目转资所致。
- 10、工程物资较期初减少 2,130 万元，下降 31.11%，主要为随着宁波二期项目的逐步完工，所需工程物资同时减少。
- 11、无形资产较期初增加 9,251 万元，增长 67.60%，主要为公司合并宁波东港电化有限责任公司增加的土地使用权等无形资产。
- 12、商誉较期初增加 27,752 万元，为公司合并宁波东港电化有限责任公司时，合并成本大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额，以及对购买日前持有的股权按购买日公允价值重新计量，该公允价值大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额。
- 13、长期待摊费用较期初增加 892 万元，主要为公司并购宁波东港电化有限责任公司增加的离子膜及固定资产改良支出等长期待摊费用。
- 14、应付票据较期初增加 28,563 万元，增长 209.25%，主要为子公司宁波万华聚氨酯有限公司及广东万华容威聚氨酯有限公司增加以银行承兑汇票付款额度所致。
- 15、应交税费较期初减少 4,745 万元，下降 67.29%，主要为随着宁波二期工程项目增加，增值税进项税也相应增加，造成期末留抵增值税增加。
- 16、应付利息较期初增加 1,074 万元，增长 449.94%，主要为随着银行借款增加，预提的利息也相应增加。
- 17、一年内到期的非流动负债较期初增加 16,936 万元，增加 135.11%，为公司一年内到期的长期借款。

18、其他流动负债较期初减少 16,373 万元，下降 100%，为公司按规定将所得税返还转入当期损益所致。

19、长期借款较期初增加 140,228 万元，增长 225.93%，主要为宁波二期工程项目增加借款所致。

20、递延所得税负债较期初增加 2,624 万元，增长 1,106.78%，主要为公司合并宁波东港电化有限责任公司增加的递延所得税负债及子公司北京科聚化工新材料有限公司对可供出售金融资产公允价值变动计提递延所得税负债所致。

21、资本公积较期初增加 6,089 万元，增长 127.29%，主要为公司子公司北京科聚化工新材料有限公司可供出售金融资产公允价值变动所致。

22、营业收入较上年同期增加 293,686 万元，增长 45.23%，主要为本年金融危机影响逐步消除，化工市场价格整体上扬，公司产品销售价格与销售量同时增加，导致本年营业收入较上年同期增加增加。

23、营业成本较上年同期增加 243,474 万元，增长 52.85%，主要为本年金融危机影响逐步消除，化工市场价格整体上扬，公司生产产品所用原材料价格同时上涨，导致本年营业成本较上年同期增加增加。

24、财务费用较上年同期减少 1,840 万元，下降 34.37%，主要是公司实行集中付款，提高了资金使用效率；同时美元贷款汇率变动增加了公司汇兑收益。

25、资产减值损失较上年同期增加 2,277 万元，增长了 234.82%，为随着应收账款增加，按应收账款余额计提坏账准备也同时增加。

26、公允价值变动损益较上年同期减少 2,030 万元，下降 367.51%，为公司持有的交易性金融资产公允价值下降所致。

27、投资收益较上年同期增加 18,038 万元，增长 783.26%，主要为公司合并宁波东港电化有限责任公司时，对于购买日之前持有的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值的差额计入当期投资收益。

28、营业外支出较上年同期减少 914 万元，下降 79.25%，主要为本期处置固定资产较上年减少所致。

29、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 104,102 万元，下降 71.58%，为本期存货及经营性应收项目增加较多所致。

30、筹资活动产生的现金流量金额较上年同期增加 219,636 万元，增加 360.34%，主要为公司借款增加所致。

## 七、主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

1、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 93,600 万元，总资产 6,637,821,411.34 元。报告期内实现营业收入 4,491,577,132.02 元，净利润 651,160,570.48 元。

2、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 25,000 万元，总资产 741,462,099.28 元。报告期内实现营业收入 488,956,809.10 元，净利润 45,964,621.31 元。

3、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 329,950,626.74 元。报告期内实现营业收入 367,647,117.54 元，实现净利润-6,261,111.24 元。

4、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 296,042,741.35 元。报告期内实现营业收入 37,936,186.37 净利润 3,056,290.23 元。

5、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 9,885.75 万元，总资产 269,464,188.53 元。报告期内实现营业收入 381,185,375.16 元，净利润 9,916,346.09 元。

## 第二、对公司未来发展的展望

### 一、经营环境分析

综合分析 2011 年度公司经营形势，今年发展环境总体将好于去年，但面临的形势依然极为复杂。

#### 1、挑战

1) 由于 MDI 产业具有良好的发展前景，国际跨国公司纷纷在中国推出庞大的扩产计划，产业竞争未来将更加激烈。

2) 外墙保温对防火要求越来越严，从长期来看，规范的管理有利于保温性能最好的聚氨酯在建筑节能领域的应用，但短期内可能会对聚氨酯材料在外墙保温行业的应用产生一些不利影响。

3) 从国际看，世界经济复苏的基础仍然脆弱，金融领域风险没有完全消除，国际大宗商品价格和主要货币汇率可能加剧波动，贸易保护主义明显抬头，各种不确定因素都将直接影响到 MDI 产业的增长速度。

4) 从国内看，经济刺激政策退出、银根收紧、人民币升值、房地产调控，都可能带来经济增长放缓、消费和出口增速下降，从而导致传统领域的 MDI 市场消费增速放缓。

5) 从公司内部来看，宁波万华二期技改、万华烟台工业园开工建设、多套中试装置建设等多个重大项目同时进入攻坚阶段，多线作战，对公司人、财、物的保障能力提出更高的要求。

#### 2、机遇

1) 从未来三年全球 MDI 新增产能角度看，唯一具备大规模增加 MDI 产能的只有宁波万华，该部分产能对提升万华市场份额、改变目前竞争格局提供了充分的保障。

2) 全球经济和化工行业或将走出低谷，步入新一轮的增长周期，MDI 全球需求也将随之增长。

3) 除中国仍具有强大的发展潜力外，拉美、东欧、中东、印度及东南亚等国家和地区经济增速较快，其聚氨酯需求近两年呈现爆发式增长，也因此带动了 MDI 需求飞速发展。预计未来几年，这些地区 MDI 需求量仍将以两位数的速度增长。

4) 随着新型材料替代传统材料速度的加快，如汽车轻量化技术的实施，聚氨酯应用领域变得更加宽广；同时由于全球变暖，能源成本高涨，越来越多的国家将出台各项法规提高能源效能，提高房屋建筑环保、节能指标这些政策必将促进 MDI 在全球建筑保温领域中的应用。

### 二、经营计划

1、抓住中国市场快速增长的有利时机，充分利用宁波二期产能投放的有利条件，通过竞合博弈、价值营销，迅速提升万华在中国市场的占有率，巩固中国市场的领导地位；

2、建立适应科研成果快速转换为生产力的管理机制，大胆探索新的产业方向，以实现多极发展，为实现新的目标做好技术储备；

3、优化解决宁波万华工业园存在的工艺、设备和公用工程配套等瓶颈，确保生产装置稳定高产；

4、迅速推进宁波二期技改和万华烟台工业园的建设，稳妥而有序地实施 BC 公司整合；

5、内部管理主题确立为人才培养年和 HSE 制度落实年，通过实施管理双序列和生产岗位技能认证，不遗余力地做好人才储备，为公司未来十年的持续发展培根固源。通过体系制度一



丝不苟的落实，提高 HSE 管理水平。

### 三、2011 年度重点工作

#### 1、投资与发展

##### (1)、2011 年公司主要投资计划

项目	2011 年计划投资额（万元）
宁波二期技改项目	160,415
万华烟台工业园 MDI 一体化项目	142,620
宁波东港电化三期扩建项目	43,000
宁波热电公司二期扩建项目	20,000
万华容威 5 万吨组合料一体化项目	4,000
烟台万华信息化建设项目	3,200
宁波码头 2 万吨液体化工码头工程	1,700
宁波万华 ADI 装置中试改造项目	1,180
合计	376,115

##### (2)、宁波二期技改项目建设

管理层经过综合分析 MDI 行业未来几年的市场需求增量、主要竞争对手的战略意图及万华自身的产业优势与劣势，一致认为在宁波现有的产业链基础上，对宁波生产能力进行低成本扩容，有利于万华长远发展。在 MDI 装置扩能同时，完成配套装置的扩建。

##### (3)、万华烟台工业园项目

2011 年是万华烟台工业园项目推进重要的一年，今年项目的重点工作是方案确定、技术引进、项目报批、设计和开工等。2011 年万华烟台工业园工程建设的核心目标是 6 月份一期工程土建开工，年底主装置开始打桩。

#### 2、技术创新

2011 年，公司将加大科研研发投入，重点解决在科研成果快速转换为生产力过程中存在的问题；变革科研体系的组织结构；加快高新科技项目研发力度，持续优化现有生产工艺技术。

为实现总部与各控股子公司和事业部之间的战略协同，公司决定调整科研体系组织架构，成立中央研究院。

#### 3、人力资源建设

2011 年万华的管理主题之一就是人才培养年，本年度内公司人才工作的指导思想有三条主线：一、基于公司发展战略的人力资源规划和人才引进；二、在管理双序列和技能认证框架下，建立科学的人才培养体系；三、探讨留住骨干人才的长期激励政策。

#### 4、市场开发

2011 年全球 MDI 行业新增的生产装置只有宁波万华二期一套，综合判断 MDI 行业周期与下游行业的特点，2011 年公司销售的主导思想就是提高国内市场占有率，提高海外市场盈利能力。

在国内市场，继续贯彻市场份额优先原则，提高国内市场占有率；继续深入导入价值营销理念，和客户成为全方位的战略合作伙伴，增强公司长期竞争实力。

在海外市场的主导思想是重点关注盈利能力，优化客户结构。加强对公司海外业务部门的管理，调整海外公司的管控制度，激发海外员工的主观能动性，完善对海外区域和子公司的利润考核。

#### 5、管理提升

2011 年是公司 HSE 制度落实年，公司将集中力量将前期工作中制定形成的 HSE 管理制度转

化为员工实际工作行动，确实将公司经营安全风险降到最低，为员工、社区提供安全、健康的良好环境。

2011 年还将系统的测评已经完成信息化项目、精益六西格玛项目、卓越绩效项目的实际应用效果，保证这些管理提升方法和手段在实际工作发挥出真正的效果。

2011 年，公司将重点提升操作、运营大型化工生产联合装置的能力。一方面保证现有装置安全协调运转，同时为万华烟台工业园的建设、运营打好基础。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

## 1、 对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

## (二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	26,574
投资额增减变动数	21,474
上年同期投资额	5,100
投资额增减幅度(%)	421.06

### 被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例 (%)	备注
宁波东港电化有限责任公司	化工产品生产	50.37	
万华国际（香港）有限公司	国际贸易	100.00	
万华（荷兰）有限公司	国际贸易	100.00	

### 投资情况

1)、报告期内，公司投资 14,705 万元收购宁波东港电化有限责任公司部分自然人股东股权，详细内容参见公司 2010 年 9 月 29 日临 2010—13 号公告。

2)、报告期内，公司对万华国际（香港）有限公司增资 5,462 万元。

3)、报告期内，公司对万华（荷兰）有限公司增资 6,407 万元。

## 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

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
宁波万华二期项目	1,305,136,488.58	98.24%	
万华烟台工业园项目	43,064,993.15	0.41%	
宁波万华荣威 5 万吨组合料一体化项目	39,533,210.48	23.25%	
宁波万华一期技改	26,903,828.17	99.81%	

宁波热电脱硫技改	15,556,529.64	78.60%	
PM 车间项目	19,555,961.45	99.75%	
合计	1,449,751,011.47	/	/

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

#### (四) 董事会日常工作情况

##### 1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第四届董事会第五次会议	2010年4月3日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2010年4月7日
2010年第一次临时董事会	2010年4月21日	审议通过《公司2010年第一季度报告全文及摘要》	中国证券报、上海证券报、证券时报	
2010年第二次临时董事会	2010年8月16日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2010年8月18日
2010年第三次临时董事会	2010年9月20日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2010年9月30日
2010年第四次临时董事会	2010年10月20日	审议通过《公司2010年第三季度报告全文及摘要》	中国证券报、上海证券报、证券时报	

##### 2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，本公司董事会全体成员遵照有关法律、法规及公司章程的规定，认真执行股东大会的决议，完成了股东大会交付的各项事项。

报告期内，公司按照股东大会决议实施了2009年度利润分配方案，以1,663,334,400股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3元（含税），扣税后每10股派发现金红利2.7元，共计派发股利499,000,320元。此项分配方案于2010年5月21日发放完毕。

##### 3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

为加强公司内部控制建设，促进公司规范运作，维护公司整体利益，保障全体股东特别是中小股东的合法权益不受损害，公司制定了《董事会审计委员会实施细则》以及《董事会审计委员会工作流程》。

公司审计委员会由2名独立董事、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、上交所有关规定，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2010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2010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 2010 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 2010 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》、《公司薪酬管理制度》和《公司董事、监事津贴制度》。

#### 5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司 2010 年 4 月 3 日召开的四届五次董事会审议通过了《对外信息报送和使用管理制度》。

#### 6、 内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司自查,内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况? 否

#### (五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

以 2010 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 股送红股 3 股,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 1,164,334,080.00 元,剩余未分配利润为 542,801,178.84 元结转以后年度分配。

#### (六) 公司前三年分红情况

单位:元 币种:人民币

分红年度	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2007	665,333,760	1,481,341,778.12	44.91
2008	831,667,200	1,548,840,769.44	53.70
2009	499,000,320	1,066,378,578.77	46.79

## 九、 监事会报告

### (一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
2010 年 4 月 3 日,第四届监事会第六次会议	1、审议通过《公司 2009 年度财务决算报告》; 2、审议通过由德勤华永会计师事务所有限公司出具的 2009 年度《审计报告》; 3、审议通过《公司 2009 年度监事会工作报告》; 4、审议通过《关于公司履行社会责任报告议案》; 5、审议通过《公司 2009 年年度报告

	全文及摘要》。
2010 年 4 月 21 日, 2010 年第一次临时监事会会议	审议通过《烟台万华聚氨酯股份有限公司 2010 年第一季度报告全文及摘要》。
2010 年 8 月 16 日, 2010 年第二次临时监事会会议	审议通过《烟台万华聚氨酯股份有限公司 2010 年半年度报告全文及摘要》。
2010 年 10 月 20 日, 2010 年第三次临时监事会会议	审议通过《烟台万华聚氨酯股份有限公司 2010 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。

#### (七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况

监事会已审阅了《烟台万华聚氨酯股份有限公司关于 2010 年度公司内部控制的自我评价报告》, 对该报告无异议。

### 十、重要事项

#### (一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

#### (二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

#### (三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

## 1、 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	600426	华鲁恒升	24,020,739.90	1,320,000.00	18,255,600.00	46.09	-11,699,300.00
2	股票	600097	开创国际	20,265,687.39	1,039,999.00	13,935,986.60	35.18	-5,468,805.97
3	股票	000566	海南海药	4,566,116.00	250,000.00	7,420,000.00	18.73	2,853,884.00
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	-265,352.38
合计				48,852,543.29	/	39,611,586.60	100%	-14,579,574.35

## 2、 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000978	桂林旅游	102,500,000.00	3.61	173,550,000.00	1,600,000.00	60,392,500.00	可供出售金融资产	定向增发
合计		102,500,000.00	/	173,550,000.00	1,600,000.00	60,392,500.00	/	/

## 3、 买卖其他上市公司股份的情况

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 1,943,211.83 元。

## (四) 资产交易事项

## 1、 收购资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
自然人股东	股权	2010年12月31日	147,048,200.00			否	按股权公允价值收购	是	是		

收购原持有宁波东港电化有限责任公司股权的自然人股东包括:陈武宁、方福良、方卫星、包科华、黄益民。

## 2、 出售资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
宁波经济技术开发区仑江房地产开发有限公司	股权	2010年2月1日	14,700,000.00			否	按投资时的协议价格	是	是		

出售资产为公司将持有的宁波经济技术开发区天地置业有限公司的49%的股权转让。

## (五) 报告期内公司重大关联交易事项

### 1、 与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
万华节能建材股份有限公司	公司的控股子公司	销售商品	销售产品	按同期市场价格		43,275,390.28		支票、银行承兑汇票、电汇		
万华生态板(荆州)有限公司	公司的控股子公司	销售商品	销售产品	按同期市场价格		12,382,051.33		支票、银行承兑汇票、电汇		
万华生态板股份有限公司	公司的控股子公司	销售商品	销售产品	按同期市场价格		3,295,863.26		支票、银行承兑汇票、电汇		
宁波港电化有限责任公司	联营公司	销售商品	销售产品	按同期市场价格		31,566,750.25		支票、银行承兑汇票、电汇		
万华实业集团有限公司	母公司	销售商品	销售材料	按同期市场价格		23,931.62				
宁波港电化有限	联营公司	购买商品	采购材料	按同期市场价格		293,328,440.55	11.54	支票、银行承兑汇票、		



责 任 公 司								电汇		
万 节 能 建 材 股 份 有 限 公 司	母 公 司 的 控 股 子 公 司	购 买 商 品	采 购 原 材	按 同 期 市 场 格 价		51,584.62		支 票、 银 行 承 兑 汇 票、 电 汇		
烟 台 万 华 合 成 革 集 团 有 限 公 司	控 股 股 东	接 受 劳 务	综 合 服 务 费	按 同 期 市 场 格 价		221,147.38		支 票、 银 行 承 兑 汇 票、 电 汇		
合 计				/	/	384,145,159.29		/	/	/

公司发生的关联交易，一方面因为受地域限制，如危险化学品运输等，发生关联交易不可避免；另一方面，销售商品的关联方属于 MDI 产品的下游客户，其购买产品交易也是不可避免的。

## 2、 关联债权债务往来

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
烟台万华合成革集团有限公司	控股股东	606,017.00			
万华实业集团有限公司	母公司			10,141,314.82	
合计		606,017.00		10,141,314.82	
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额(元)		606,017.00			
关联债权债务形成原因		(1) 本期控股股东烟台万华合成革集团有限公司向公司收取安全生产保证金 60.6 万元，期末已归还给本公司。 (2) 本期公司偿还了母公司万华实业集团有限公司垫付的万华烟台工业园项目前期项目款 10,141,314.82 元。			

## 3、 其他重大关联交易

- (1) 报告期内向母公司万华实业集团有限公司支付土地房屋租赁费 8,736,396.00 元。
- (2) 截止资产负债表日，母公司万华实业集团有限公司提供借款担保合计人民币 750,739,300 元。
- (3) 本期公司之子公司宁波万华聚氨酯有限公司收取宁波东港电化有限责任公司储罐租赁费 903,000.00 元。

## (六) 重大合同及其履行情况

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

## (1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

## (2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

## (3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

## 2、 担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	1,505,183,488.08
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	1,508,431,477.29
公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	1,508,431,477.29
担保总额占公司净资产的比例(%)	21.08

## 3、 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

## 4、 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

## (七) 承诺事项履行情况

## 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

承诺事项	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	同业竞争禁止	2011 年开始形成同业竞争

2011 年公司控股股东万华实业集团有限公司于欧洲匈牙利布达佩斯时间 2011 年 1 月 31 日收购了匈牙利 BorsodChem 公司 96% 的股权，由于 BorsodChem 公司（以下简称"BC 公司"）与烟台万华形成同业竞争和关联交易，万华实业集团有限公司（以下简称"万华实业"）承诺"在 BC 公司的运营状况显著改善以后（包括但不限于预计未来 12 月不会出现正常性的经营性亏损、BC 公司具备可持续性经营条件）的 18 个月内，烟台万华有权要求万华实业提出以适当的方式解决 BC 公司与烟台万华业务合并的议案；同时万华实业承诺在 BC 公司的运营状况显著改善以后的 18 个月内，提出以适当的方式解决与烟台万华业务合并的议案，且在该议案提交股东大会表决时，万华实业将予以回避表决。"详细内容参见公司临 2011-01 号公告。

## (八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	190
境内会计师事务所审计年限	6

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5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2010年度国内业务审计费用190万元;海外公司业务分别由美国德勤(Deloitte & Touche LLP)、荷兰德勤(Deloitte Netherlands- Rotterdam)审阅及审计,分别支付审计费用3万美元及2.5万欧元。截止本报告期末,该会计师事务所已为本公司提供了6年审计服务。

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

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

## (十) 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单: 否

## (十一) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

## (十二) 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 2010-01 号,烟台万华聚氨酯股份有限公司 2009 年度业绩快报	中国证券报 D024 版	2010 年 2 月 11 日	www.sse.com.cn
烟台万华聚氨酯股份有限公司 2009 年度报告摘要	中国证券报 D008 版	2010 年 4 月 7 日	www.sse.com.cn
临 2010-02 号,烟台万华聚氨酯股份有限公司第四届董事会第五次会议决议公告	中国证券报 D032 版	2010 年 4 月 7 日	www.sse.com.cn
临 2010-03 号,烟台万华聚氨酯股份有限公司第四届监事会第六次会议决议公告	中国证券报 D032 版	2010 年 4 月 7 日	www.sse.com.cn
临 2010-04 号,烟台万华聚氨酯股份有限公司召开 2009 年度股东大会的通知	中国证券报 D032 版	2010 年 4 月 7 日	www.sse.com.cn
临 2010-05 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 D032 版	2010 年 4 月 7 日	www.sse.com.cn
烟台万华聚氨酯股份有限公司 2010 年第一季度报告	中国证券报 C026 版	2010 年 4 月 26 日	www.sse.com.cn

临 2010-06 号, 烟台万华聚氨酯股份有限公司 2009 年度股东大会决议公告	中国证券报 A20 版	2010 年 4 月 29 日	www.sse.com.cn
临 2010-07 号, 烟台万华聚氨酯股份有限公司 2009 年利润分配实施公告	中国证券报 B004 版	2010 年 5 月 11 日	www.sse.com.cn
临 2010-08 号, 烟台万华聚氨酯股份有限公司关于控股股东及一致行动人增持本公司股份的公告	中国证券报 A17 版	2010 年 7 月 17 日	www.sse.com.cn
烟台万华聚氨酯股份有限公司 2010 年半年度报告摘要	证券时报 D44 版	2010 年 8 月 18 日	www.sse.com.cn
临 2010-11 号, 烟台万华聚氨酯股份有限公司 2010 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报 B005 版	2010 年 9 月 3 日	www.sse.com.cn
临 2010-12 号, 烟台万华聚氨酯股份有限公司 2010 年第三次临时董事会决议公告	中国证券报 B008 版	2010 年 9 月 30 日	www.sse.com.cn
临 2010-13 号, 烟台万华聚氨酯股份有限公司关于再次收购宁波东港电化有限责任公司部分股权的公告	中国证券报 B008 版	2010 年 9 月 30 日	www.sse.com.cn
烟台万华聚氨酯股份有限公司 2010 年第三季度报告	中国证券报 B013 版	2010 年 10 月 22 日	www.sse.com.cn
临 2010-14 号, 烟台万华聚氨酯股份有限公司关于宁波工厂一期装置停产检修及二期装置试车公告	中国证券报 B004 版	2010 年 11 月 16 日	www.sse.com.cn
临 2010-15 号, 烟台万华聚氨酯股份有限公司关于控股股东万华实业集团有限公司增资扩股的公告	中国证券报 B004 版	2010 年 11 月 27 日	www.sse.com.cn
临 2010-16 号, 烟台万华聚氨酯股份有限公司关于宁波工厂一期装置复产公告	中国证券报 A29 版	2010 年 12 月 14 日	www.sse.com.cn
临 2010-17 号, 烟台万华聚氨酯股份有限公司关于宁波工厂二期项目正式投产公告	中国证券报 B005	2010 年 12 月 23 日	www.sse.com.cn

## 十一、 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审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。

### (一) 审计报告

审计报告

德师报(审)字(11)第 P0272 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 2010 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表,2010 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

编制和公允列报财务报表是烟台万华公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

#### 二、 注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 审计意见

我们认为,烟台万华公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了烟台万华公司 2010 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2010 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司 中国注册会计师 吴晓辉、祝小兰

中国上海

2011 年 3 月 19 日

## (二) 财务报表

## 合并资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位:烟台万华聚氨酯股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金	(七)1	897,918,953.55	1,177,425,995.49
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	(七)2	39,611,586.60	57,203,732.16
应收票据	(七)3	1,523,862,077.74	769,211,815.10
应收账款	(七)5	608,208,608.33	323,316,364.00
预付款项	(七)7	520,374,434.17	654,618,624.87
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(七)6	42,360,395.95	23,577,529.05
买入返售金融资产			
存货	(七)8	1,168,328,974.64	755,633,666.28
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		4,800,665,030.98	3,760,987,726.95
<b>非流动资产:</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	(七)9	173,550,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(七)10	20,000,000.00	198,825,804.06
投资性房地产			
固定资产	(七)11	6,930,473,425.69	3,171,488,252.02
在建工程	(七)12	424,423,195.70	2,284,635,605.25
工程物资	(七)13	47,176,215.99	68,479,219.39
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(七)14	229,348,714.95	136,840,125.20

开发支出			
商誉	(七)15	277,518,585.35	
长期待摊费用	(七)16	8,922,775.66	
递延所得税资产	(七)17	30,844,167.58	39,921,871.27
其他非流动资产			
非流动资产合计		8,142,257,080.92	5,900,190,877.19
资产总计		12,942,922,111.90	9,661,178,604.14
<b>流动负债：</b>			
短期借款	(七)19	2,276,570,365.53	2,126,837,499.44
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	(七)20	422,130,549.80	136,502,366.90
应付账款	(七)21	576,958,453.07	482,952,779.40
预收款项	(七)22	175,853,710.05	139,546,942.46
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(七)23	46,448,176.63	57,982,286.14
应交税费	(七)24	-117,964,228.74	-70,512,878.57
应付利息	(七)25	13,124,342.95	2,386,521.48
应付股利			
其他应付款	(七)26	34,300,278.68	36,071,023.18
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动 负债	(七)27	294,710,150.00	125,352,500.00
其他流动负债	(七)28		163,734,583.99
流动负债合计		3,722,131,797.97	3,200,853,624.42
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	(七)29	2,022,940,850.00	620,661,200.00
应付债券			
长期应付款	(七)30	10,821,818.00	12,174,546.00
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	(七)17	28,611,485.91	2,370,894.99
其他非流动负债	(七)31	3,196,875.00	
非流动负债合计		2,065,571,028.91	635,206,640.99
负债合计		5,787,702,826.88	3,836,060,265.41
<b>所有者权益（或股东权</b>			

益):			
实收资本 (或股本)	(七)32	1,663,334,400.00	1,663,334,400.00
资本公积	(七)34	108,728,435.15	47,836,391.85
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	(七)35	1,150,249,222.64	963,714,323.86
一般风险准备			
未分配利润	(七)36	3,220,431,040.22	2,375,758,008.47
外币报表折算差额		3,738,476.53	593,581.37
归属于母公司所有者 权益合计		6,146,481,574.54	5,051,236,705.55
少数股东权益		1,008,737,710.48	773,881,633.18
所有者权益合计		7,155,219,285.02	5,825,118,338.73
负债和所有者权益 总计		12,942,922,111.90	9,661,178,604.14

法定代表人: 丁建生 主管会计工作负责人: 寇光武 会计机构负责人: 邹吉华



## 母公司资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位:烟台万华聚氨酯股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		462,041,830.62	871,699,407.28
交易性金融资产			3,067,643.67
应收票据		1,285,980,514.03	728,421,374.85
应收账款	(十四)1	292,084,720.72	164,354,469.45
预付款项		672,016,807.76	948,202,380.32
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(十四)2	232,168,156.77	192,312,342.16
存货		335,944,351.49	256,337,130.17
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,280,236,381.39	3,164,394,747.90
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十四)3	1,422,641,349.33	1,175,255,491.11
投资性房地产			
固定资产		683,034,511.06	737,930,698.84
在建工程		111,049,220.45	43,047,704.36
工程物资		11,490,821.39	5,745,743.92
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		29,224,296.35	19,741,770.84
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,321,507.16	
递延所得税资产		16,739,909.66	24,435,835.62
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,275,501,615.40	2,006,157,244.69
资产总计		5,555,737,996.79	5,170,551,992.59
<b>流动负债:</b>			
短期借款		172,190,200.00	177,533,200.00
交易性金融负债			

应付票据		300,000,000.00	670,000,000.00
应付账款		93,300,804.23	93,498,500.16
预收款项		239,488,745.09	127,783,049.11
应付职工薪酬		31,094,594.56	50,925,225.46
应交税费		-64,745,330.71	1,041,092.06
应付利息		704,719.91	197,160.89
应付股利			
其他应付款		18,283,834.36	16,543,634.58
一年内到期的非流动 负债		132,454,000.00	
其他流动负债			143,276,644.84
流动负债合计		922,771,567.44	1,280,798,507.10
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款		10,821,818.00	12,174,546.00
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,821,818.00	12,174,546.00
负债合计		933,593,385.44	1,292,973,053.10
<b>所有者权益（或股东权 益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,663,334,400.00	1,663,334,400.00
资本公积		101,425,729.87	101,425,729.87
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		1,150,249,222.64	963,714,323.86
一般风险准备			
未分配利润		1,707,135,258.84	1,149,104,485.76
所有者权益(或股东权益) 合计		4,622,144,611.35	3,877,578,939.49
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		5,555,737,996.79	5,170,551,992.59

法定代表人：丁建生 主管会计工作负责人：寇光武 会计机构负责人：邹吉华

**合并利润表**  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		9,429,776,859.95	6,492,919,698.93
其中：营业收入	(七)37	9,429,776,859.95	6,492,919,698.93
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		7,945,748,396.97	5,382,384,582.44
其中：营业成本	(七)37	7,041,509,863.70	4,606,765,873.41
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(七)38	27,279,924.27	27,503,335.26
销售费用	(七)39	273,624,351.14	235,225,015.80
管理费用	(七)40	535,734,805.26	449,667,767.82
财务费用	(七)41	35,125,958.86	53,523,800.30
资产减值损失	(七)44	32,473,493.74	9,698,789.85
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	(七)42	-14,778,307.92	5,524,360.55
投资收益（损失以“－”号填列）	(七)43	203,411,497.43	23,029,725.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		22,855,763.78	14,509,124.64
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,672,661,652.49	1,139,089,202.16
加：营业外收入	(七)45	267,398,206.33	322,450,587.74
减：营业外支出	(七)46	2,393,979.29	11,535,721.06
其中：非流动资产处置损失		347,836.44	10,704,430.17
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,937,665,879.53	1,450,004,068.84
减：所得税费用	(七)47	216,911,869.09	170,280,700.10
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,720,754,010.44	1,279,723,368.74
归属于母公司所有者的净利润		1,530,208,250.53	1,066,378,578.77
少数股东损益		190,545,759.91	213,344,789.97
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	(七)48	0.92	0.64

(二) 稀释每股收益			
七、其他综合收益	(七)49	64,036,938.46	-931,604.56
八、综合收益总额		1,784,790,948.90	1,278,791,764.18
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,594,245,188.99	1,065,446,974.21
归属于少数股东的综合收益总额		190,545,759.91	213,344,789.97

法定代表人：丁建生 主管会计工作负责人：寇光武 会计机构负责人：邹吉华

**母公司利润表**  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(十四)4	7,422,697,462.68	5,244,007,562.25
减：营业成本	(十四)4	6,336,435,171.94	4,395,303,045.77
营业税金及附加		23,943,113.97	18,265,252.13
销售费用		148,819,801.84	122,754,168.50
管理费用		232,390,568.08	222,012,143.45
财务费用		-5,031,746.37	5,642,048.88
资产减值损失		984,094.15	1,947,077.41
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		37,266.33	-37,266.33
投资收益（损失以“－”号填列）	(十四)5	462,358,365.23	490,694,746.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,530,218.22	4,220,066.04
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,147,552,090.63	968,741,305.92
加：营业外收入		200,451,908.41	74,513,808.97
减：营业外支出		500,421.40	10,107,487.07
其中：非流动资产处置损失		70,471.40	9,868,096.67
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,347,503,577.64	1,033,147,627.82
减：所得税费用		103,937,585.78	64,519,311.80
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,243,565,991.86	968,628,316.02
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		1,243,565,991.86	968,628,316.02

法定代表人：丁建生 主管会计工作负责人：寇光武 会计机构负责人：邹吉华

**合并现金流量表**  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		10,437,416,621.93	7,959,965,606.65
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		86,722,032.24	45,267,702.46
收到其他与经营活动有关的现金	(七)50	137,859,752.51	155,597,985.97
经营活动现金流入小计		10,661,998,406.68	8,160,831,295.08
购买商品、接受劳务支付的现金		8,918,980,746.41	5,618,962,505.29
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			

支付给职工以及为职工支付的现金		292,442,218.51	272,074,526.53
支付的各项税费		365,425,200.68	324,607,290.06
支付其他与经营活动有关的现金	(七)50	671,791,834.87	490,808,944.35
经营活动现金流出小计		10,248,640,000.47	6,706,453,266.23
经营活动产生的现金流量净额	(七)51	413,358,406.21	1,454,378,028.85
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		32,915,905.00	304,013,619.32
取得投资收益收到的现金		29,814,421.77	17,036,810.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,296,283.01	20,471,532.02
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		72,026,609.78	341,521,962.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,299,273,718.24	1,758,073,527.37
投资支付的现金		117,902,067.36	355,692,990.93
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(七)51	97,548,628.65	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,514,724,414.25	2,113,766,518.30
投资活动产生的现金流量净额		-1,442,697,804.47	-1,772,244,556.15
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			49,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			49,000,000.00
取得借款收到的现金		4,374,691,112.68	2,659,453,506.36
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金	(七)50	827,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		5,201,691,112.68	2,708,453,506.36
偿还债务支付的现金		2,869,439,452.46	1,469,948,612.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		745,422,957.94	1,021,037,144.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		157,106,328.58	120,420,462.48
支付其他与筹资活动有关的现金			827,000,000.00
筹资活动现金流出小计		3,614,862,410.40	3,317,985,756.89
筹资活动产生的现金流量净额		1,586,828,702.28	-609,532,250.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-8,596,345.96	2,222,256.28
五、现金及现金等价物净增加额		548,892,958.06	-925,176,521.55
加：期初现金及现金等价物余额		346,425,995.49	1,271,602,517.04
六、期末现金及现金等价物余额	(七)51	895,318,953.55	346,425,995.49

法定代表人：丁建生 主管会计工作负责人：寇光武 会计机构负责人：邹吉华



## 母公司现金流量表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,925,548,489.79	6,072,804,411.10
收到的税费返还		10,028,881.01	
收到其他与经营活动有关的现金		108,520,840.94	32,254,094.44
经营活动现金流入小计		8,044,098,211.74	6,105,058,505.54
购买商品、接受劳务支付的现金		6,657,028,260.70	5,229,786,401.64
支付给职工以及为职工支付的现金		149,969,505.83	132,598,898.04
支付的各项税费		219,650,229.29	204,834,095.15
支付其他与经营活动有关的现金		335,412,013.93	245,306,473.79
经营活动现金流出小计		7,362,060,009.75	5,812,525,868.62
经营活动产生的现金流量净额	(十四)6	682,038,201.99	292,532,636.92
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		20,100,282.01	300,584,355.00
取得投资收益收到的现金		12,181,100.00	361,921,660.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		482,326.75	994,124.55
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		32,763,708.76	663,500,140.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		151,577,383.47	85,865,355.25
投资支付的现金		120,413,765.00	354,689,265.00
取得子公司及其他营		147,048,200.00	

业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		419,039,348.47	440,554,620.25
投资活动产生的现金流量净额		-386,275,639.71	222,945,520.13
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		448,509,100.00	170,866,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		297,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		745,509,100.00	170,866,000.00
偿还债务支付的现金		312,984,128.00	277,830,392.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		513,651,473.06	841,744,769.70
支付其他与筹资活动有关的现金			297,000,000.00
筹资活动现金流出小计		826,635,601.06	1,416,575,161.70
筹资活动产生的现金流量净额		-81,126,501.06	-1,245,709,161.70
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-7,293,637.88	-1,418,073.19
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		207,342,423.34	-731,649,077.84
加：期初现金及现金等价物余额		254,699,407.28	986,348,485.12
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	(十四)6	462,041,830.62	254,699,407.28

法定代表人：丁建生 主管会计工作负责人：寇光武 会计机构负责人：邹吉华

合并所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,663,334,400.00	47,836,391.85			963,714,323.86		2,375,758,008.47	593,581.37	773,881,633.18	5,825,118,338.73
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,663,334,400.00	47,836,391.85			963,714,323.86		2,375,758,008.47	593,581.37	773,881,633.18	5,825,118,338.73
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		60,892,043.30			186,534,898.78		844,673,031.75	3,144,895.16	234,856,077.30	1,330,100,946.29
(一)净利润							1,530,208,250.53		190,545,759.91	1,720,754,010.44

(二)其他综合收益		60,892,043.30						3,144,895.16		64,036,938.46
上述(一)和(二)小计		60,892,043.30					1,530,208,250.53	3,144,895.16	190,545,759.91	1,784,790,948.90
(三)所有者投入和减少资本									201,416,645.97	201,416,645.97
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他									201,416,645.97	201,416,645.97
(四)利润分配					186,534,898.78		-685,535,218.78		-157,106,328.58	-656,106,648.58
1. 提取盈余公积					186,534,898.78		-186,534,898.78			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-499,000,320.00		-157,106,328.58	-656,106,648.58
4. 其他										
(五)所有者权益内部结转										

1. 资本公积 转增资本(或 股本)										
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)										
3. 盈余公积 弥补亏损										
4. 其他										
(六)专项储 备										
1. 本期提取				24,041,939.73					3,481,923.75	27,523,863.48
2. 本期使用				24,041,939.73					3,481,923.75	27,523,863.48
(七)其他										
四、本期期末 余额	1,663,334,400.00	108,728,435.15			1,150,249,222.64		3,220,431,040.22	3,738,476.53	1,008,737,710.48	7,155,219,285.02

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	1,663,334,400.00	47,836,391.85			818,420,076.46		2,286,340,877.10	1,525,185.93	631,957,305.69	5,449,414,237.03	
加：											
会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,663,334,400.00	47,836,391.85			818,420,076.46		2,286,340,877.10	1,525,185.93	631,957,305.69	5,449,414,237.03	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					145,294,247.40		89,417,131.37	-931,604.56	141,924,327.49	375,704,101.70	
（一）净利润							1,066,378,578.77		213,344,789.97	1,279,723,368.74	
（二）其他综合收益								-931,604.56		-931,604.56	
上述（一）和（二）小计							1,066,378,578.77	-931,604.56	213,344,789.97	1,278,791,764.18	

(三) 所有者投入和减少资本									49,000,000.00	49,000,000.00
1. 所有者投入资本									49,000,000.00	49,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					145,294,247.40		-976,961,447.40		-120,420,462.48	-952,087,662.48
1. 提取盈余公积					145,294,247.40		-145,294,247.40			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-831,667,200.00		-120,420,462.48	-952,087,662.48
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										

1. 本期提取				17,755,896.46					2,814,001.18	20,569,897.64
2. 本期使用				17,755,896.46					2,814,001.18	20,569,897.64
(七) 其他										
四、本期期末余额	1,663,334,400.00	47,836,391.85			963,714,323.86		2,375,758,008.47	593,581.37	773,881,633.18	5,825,118,338.73

法定代表人：丁建生 主管会计工作负责人：寇光武 会计机构负责人：邹吉华



母公司所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,663,334,400.00	101,425,729.87			963,714,323.86		1,149,104,485.76	3,877,578,939.49
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,663,334,400.00	101,425,729.87			963,714,323.86		1,149,104,485.76	3,877,578,939.49
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					186,534,898.78		558,030,773.08	744,565,671.86
(一) 净利润							1,243,565,991.86	1,243,565,991.86
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,243,565,991.86	1,243,565,991.86
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								

3. 其他								
（四）利润分配					186,534,898.78		-685,535,218.78	-499,000,320.00
1. 提取盈余公积					186,534,898.78		-186,534,898.78	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-499,000,320.00	-499,000,320.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取				11,604,398.58				11,604,398.58
2. 本期使用				11,604,398.58				11,604,398.58
（七）其他								
四、本期期末余额	1,663,334,400.00	101,425,729.87			1,150,249,222.64		1,707,135,258.84	4,622,144,611.35

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,663,334,400.00	101,425,729.87			818,420,076.46		1,157,437,617.14	3,740,617,823.47
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	1,663,334,400.00	101,425,729.87			818,420,076.46		1,157,437,617.14	3,740,617,823.47
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					145,294,247.40		-8,333,131.38	136,961,116.02
(一) 净利润							968,628,316.02	968,628,316.02
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							968,628,316.02	968,628,316.02
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					145,294,247.40		-976,961,447.40	-831,667,200.00
1. 提取盈余公积					145,294,247.40		-145,294,247.40	

2.提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-831,667,200.00	-831,667,200.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取				9,534,598.90				9,534,598.90
2. 本期使用				9,534,598.90				9,534,598.90
（七）其他								
四、本期期末余额	1,663,334,400.00	101,425,729.87			963,714,323.86		1,149,104,485.76	3,877,578,939.49

法定代表人：丁建生 主管会计工作负责人：寇光武 会计机构负责人：邹吉华

### (三) 公司概况

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 37000018020049。

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。

公司的母公司为万华实业集团有限公司,最终控股公司为烟台万华合成革集团有限公司。

### (四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错:

#### 1、 财务报表的编制基础:

本集团执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则。此外,本集团还按照《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》(2010 年修订)披露有关财务信息。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。

#### 2、 遵循企业会计准则的声明:

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本集团于 2010 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2010 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

#### 3、 会计期间:

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。

#### 4、 记账本位币:

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币,本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币相应确定记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

##### <1> 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为

同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## <2>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、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

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。

因企业合并形成的商誉每年均进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到相关的资产组，难以分摊到相关的资产组的，分摊到相关的资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

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。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 6、合并财务报表的编制方法：

(1) 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，且不调整合并

财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日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，并且同时调整合并财务报表的对比数。

注册在境外的子公司会计政策与公司不一致，在编制财务报表时，公司已按照公司本身规定的会计政策对子公司的财务报表进行了必要的调整。其余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，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### 7、 现金及现金等价物的确定标准：

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。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。

#### 8、 外币业务和外币报表折算：

##### (1) 外币业务核算：

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：(1)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；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售外币非货币性项目(如股票)产生的汇兑差额以及可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动

产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外，均计入当期损益。

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。

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，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

#### (2) 外币报表折算：

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。

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。

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。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，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归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

#### 9、 金融工具：

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### 1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法



公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## 2)实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

## 3) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。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。

<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。本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

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)初始确认时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。

交易性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。

## <2>持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，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。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现

现金流量(不考虑未来的信用损失), 同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### <3>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。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款及其他应收款。

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。

### <4>可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产, 以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售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, 除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外, 确认为其他综合收益并计入资本公积, 在该金融资产终止确认时转出, 计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利, 计入投资收益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产, 按照成本计量。

### 4) 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。

金融资产发生减值的客观证据, 包括下列可观察到的各项事项:

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难;
- (2) 债务人违反了合同条款, 如偿付利息或本金发生违约或逾期等;
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑, 对发生财务困难的债务人作出让步;
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组;
- (5) 因发行方发生重大财务困难, 导致金融资产无法在活跃市场继续交易;
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少, 但根据公开的数据对其进行总体评价后发现, 该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量, 包括:
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化;
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况;
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化, 使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌;
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试; 对单项金额不重大的金融资产, 单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产), 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产, 不应包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

- 持有至到期投资、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。

- 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

- 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不得转回。

5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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。

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益股东权益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

6) 金融负债的分类和计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。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。本集团的金融负债均为其他金融负债。

### 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。

### 财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号-或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号-收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

### 7) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

### 8) 金融资产和金融负债的抵销

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。

### 9) 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。发行权益工具时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

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

## 10、 应收款项：

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 800 万的以上应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

### (2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据:	
组合名称	依据
应收国内客户/单位款项	本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项,按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力,并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。
应收国外客户/单位款项	本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项,按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力,并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。
按组合计提坏账准备的计提方法:	
组合名称	计提方法
应收国内客户/单位款项	账龄分析法
应收国外客户/单位款项	余额百分比法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1年以内(含1年)	5%	不适用
1—2年	10%	
2—3年	30%	
3—4年	50%	
4—5年	100%	
5年以上	100%	

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	应收账款计提比例的说明	其他应收款计提比例的说明
应收国外客户/单位帐款	15%	不适用

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由	存在发生减值的客观证据
坏账准备的计提方法	将预计可收回金额与帐面价值的差额确认为坏账准备

## 11、 存货:

### (1) 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、在产品和库存商品等。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。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。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。

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。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

2) 包装物

一次摊销法

12、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

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。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

(2) 后续计量及损益确认方法

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，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

<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，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位

宣告发放的现金股利或利润确认。

#### <2>权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

#### <3>收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### <4>处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益。

其他情形下的长期股权投资处置，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。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定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。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 13、 固定资产：

## (1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法:

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,使用年限超过一年,单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账,并从其达到预定可使用状态的次月起,采用直线法(年限平均法)提取折旧。

## (2) 各类固定资产的折旧方法:

类别	折旧年限(年)	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	5-8年	4%-5%	19.20-11.88%
运输设备	6-12年	4%-5%	16.00-7.92%

## (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定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。如果资产或资产组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。

上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

## (4) 其他说明

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。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象,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。如果资产或资产组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。

上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

## 15、 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。

## 16、 无形资产：

### （1） 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，则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，对其原值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。

### （2） 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。

### （3） 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查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。如果资产或资产组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。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### 17、 长期待摊费用：

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。

长期待摊费用在其分摊期限内平均摊销。

#### 18、 收入：

##### 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。

##### (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。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

##### (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。

#### 19、 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。

## 20、递延所得税资产/递延所得税负债：

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

### （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。

### （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，也不予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。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为股东权益或直接计入所有者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。

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵消后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税

主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### 21、 经营租赁、融资租赁：

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。

##### (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。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。

##### (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。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。

#### 22、 主要会计政策、会计估计的变更

##### (1) 会计政策变更

无

##### (2) 会计估计变更

无

#### 23、 前期会计差错更正

##### (1) 追溯重述法

无

##### (2) 未来适用法

无

#### 24、 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

##### 职工薪酬

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，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。

## (五) 税项:

## 1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额减可抵扣进项税后的余额	除公司之子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司(以下简称“宁波热电”)的销项税额按蒸汽销售收入的 13% 计算外, 其他销项税额一般按根据相关税收规定计算的销售额的 17% 计算。
营业税	应税收入 3%-5%	公司之子公司宁波大榭万华码头有限公司(以下简称“万华码头”)营业税税率为 3%, 有价证券买卖业务营业税税率为 5%。
城市维护建设税	应纳流转税额 7%	7%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表

## 所得税税率明细表

烟台万华聚氨酯股份有限公司(注 1)2010: 15%  
 宁波万华聚氨酯有限公司(以下简称宁波万华)(注 2)2010: 15%  
 万华码头 2010: 25%  
 宁波热电 2010: 25%  
 北京科聚化工新材料有限公司(以下简称"北京科聚")(注 3) 2010: 15%  
 广东万华容威聚氨酯有限公司(以下简称"广东容威")(注 4) 2010: 15%  
 上海万华实业发展有限公司 2010: 25%  
 烟台万华化工设计院有限公司 2010: 25%  
 宁波万华聚氨酯国际贸易有限公司 2010: 25%  
 宁波万华容威聚氨酯有限公司 2010: 25%  
 宁波东港电化有限责任公司(以下简称"东港电化")(注 5) 2010: 22%  
 万华国际(香港)有限公司 2010: 16.5%  
 万华(荷兰)有限公司 2010: 25.5%  
 万华(日本)株式会社 2010: 28%  
 万华(美国)有限公司 2010: 39.5%  
 万华美国研发有限公司 2010: 39.5%

## 2、 税收优惠及批文

## 所得税

注 1: 公司根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合下发的"鲁科高字[2009]12 号--关于认定 2008 年第一批高新技术企业的通知", 被认定为高新技术企业(证书编号: GR200837000257), 认定有效期 3 年。

注 2: 公司的子公司宁波万华根据宁波市高新技术企业认定管理工作领导小组甬高企认领[2008]4 号"关于公布宁波市 2008 年第一批高新技术企业的通知", 被认定为高新技术企业(证书编号: GR200833100016), 认定有效期 3 年。

注 3: 公司的子公司北京科聚经北京市科技委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合下发的"京科高发[2008]469 号--关于认定北京市 2008 年度首批高新技术企业的通知", 被认定为高新技术企业(证书编号: GR200811000247), 认定有效期 3 年。

注 4: 公司的子公司广东容威经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合下发的"粤科高字[2010]20 号--关于认定广东省 2010 年度第一批高新技术企业名单的通知", 被认定为高新技术企业(证书编号: GR200944000188), 认定有效期 3 年。

注 5: 公司的子公司东港电化公司系外商投资企业, 根据 2007 年 3 月 16 日发布的《中华人民共和国企业所得税法》及相关税法规定, 实行五年过渡税收优惠政策, 本年属于过渡第三年, 享受过渡期优惠税率 22%。

### 3、其他说明

#### 1) 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(以下简称"宁波热电")的销项税额按蒸汽销售收入的 13% 计算外, 其他销项税额一般根据相关税收规定计算的销售额的 17% 计算。

#### (2) 营业税

公司子公司宁波大榭万华码头有限公司(以下简称"万华码头")营业税税率为 3%, 公司证券买卖业务营业税税率为 5%。

#### (3) 城市维护建设税

以实际缴纳的增值税、营业税为计税依据, 税率为 7%。

(六) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司	控股子公司	宁波大榭开发区	制造业	250,000,000.00	热、电、纯水的生产和供应、热力管网建设	127,500,000.00		51	51	是	132,994,800.20		
北京科聚化工新材料有限公司	全资子公司	北京昌平科技园星火街5号	制造业	60,000,000.00	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	61,410,000.00		100	100	是			
宁波大榭万华码头有限公司	全资子公司	宁波大榭开发区	服务业	120,000,000.00	码头和其他港口实施经营；港口内从事货物装卸、驳运、仓储经营；港口机	120,000,000.00		100	100	是			

					械、实施、设备经营；船舶港口服务业经营等。								
宁波万华聚氨酯有限公司	控股子公司	宁波大榭开发区	制造业	936,000,000.00	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。	607,920,000.00		74.5	74.5	是	646,316,705.64		
万华国际（香港）有限公司	全资子公司	香港	境外企业	56,215,720.00	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。	56,215,720.00		100	100	是			
万华（荷兰）有限公司	全资子公司	荷兰	境外企业	66,084,460.00	进出口贸易，技术咨询等。	66,084,460.00		100	100	是			
万华（日本）株式会社	全资子公司	日本	境外企业	538,192.00	进出口贸易、技术引进、咨询等业务。	538,192.00		100	100	是			
万华（美国）有限公司	全资子公司	美国	境外企业	1,575,840.00	进出口贸易、技术引进、咨询等业务。	1,575,840.00		100	100	是			
上海万华实业发展有限公司	全资子公司	上海市闵行区纪展路 358 号	服务业	120,000,000.00	从事化工新材料领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，销售化工原料及产品	120,000,000.00		100	100	是			



					(除危险品), 商务咨询(除经纪), 展览展示服务, 系统内员工培训。								
万华美国研发有限公司	全资子公司	美国	境外企业	1,384,760.00	从事化工产品的研发及其他相关业务	1,384,760.00		100	100	是			
宁波万华容威聚氨酯有限公司	控股子公司的控股子公司	宁波大榭开发区	制造业	50,000,000.00	聚氨酯材料及其制品、产品的制造、加工及销售; 自营或代理商品和技术的进出口业务	50,000,000.00		80	65	是			
宁波万华聚氨酯国际贸易有限公司	控股子公司的控股子公司	宁波大榭开发区	商贸企业	20,000,000.00	第 2 类 压缩气体和液化气体, 第 3 类易燃液体, 第 4 类易燃固体, 自燃物品和遇湿易燃物品, 第 6 类毒害品和感染物品, 第 8 类腐蚀品的批发	20,000,000.00		74.5	74.5	是			

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
										是			
广东万华容威聚氨酯有限公司	控股子公司	佛山市高明区明城镇工业区	制造业	98,857,500.00	生产、销售聚氨酯材料及其制品产品。货物进出口、技术进出口。	102,978,500.00		80	65	是	28,009,558.67		
烟台万华化工设计院有限公司	全资子公司	烟台市芝罘区幸福南路7号	服务业	2,000,000.00	工业、民用建筑工程设计、工程监理（须凭资质经营）机电设备机械设备设计	1,005,359.72		100	100	是			
宁波东港电化有限责任公司	控股子公司	波大榭开发区	制造业	160,000,000.00	聚氨酯及助剂、异氰酸酯及衍生品的开发、生产、销售；技术服务，人员培训。	290,983,032.96		50.37	50.37	是	201,416,645.97		

## 2、合并范围发生变更的说明

- 1、本期子公司广东万华容威聚氨酯有限公司设立子公司宁波万华容威聚氨酯有限公司，并纳入合并范围；
- 2、本期子公司宁波万华聚氨酯有限公司设立子公司宁波万华聚氨酯国际贸易有限公司，并纳入合并范围；
- 3、本期通过收购宁波东港电化有限责任公司原自然人股东股权而对其实现控制，并纳入合并范围。

## 3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

- (1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
宁波万华容威聚氨酯有限公司	50,000,000.00	
宁波万华聚氨酯国际贸易有限公司	20,293,202.58	293,202.58
宁波东港电化有限责任公司	405,826,260.62	57,236,389.85

## 4、本期发生的非同一控制下企业合并

单位:元 币种:人民币

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
宁波东港电化有限责任公司	277,518,585.35	商誉为公司并购宁波东港电化有限责任公司时，合并成本大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额，以及对购买日前持有的股权按购买日公允价值重新计量，该公允价值大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额。

## 5、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

境外经营实体	资产负债表项目	利润表项目
万华国际(香港)有限公司	6.6227	6.7837
万华(荷兰)有限公司	8.8065	8.9247
万华(日本)株式会社	0.0813	0.0776
万华(美国)有限公司	6.6227	6.7837
万华美国研发有限公司	6.6227	6.7837

## (七) 合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/	511,399.95	/	/	158,254.20
人民币	/	/	511,399.95	/	/	158,254.20
银行存款：	/	/	897,335,377.82	/	/	1,177,263,110.29
人民币	/	/	514,946,825.77	/	/	1,103,672,378.27
美元	55,341,433.87	6.6227	366,509,714.14	9,385,812.78	6.8282	64,088,206.80
日元	21,360,571.00	0.08126	1,735,760.00	16,911,299.00	0.0738	1,247,749.46
欧元	1,605,431.22	8.8065	14,138,230.05	842,568.27	9.7971	8,254,725.59
英镑	4.57	10.2182	46.70	4.57	10.9780	50.17
印度卢比	32,596.72	0.14729	4,801.16			
其他货币资金：	/	/	72,175.78	/	/	4,631.00
人民币	/	/	72,175.78	/	/	4,631.00
合计	/	/	897,918,953.55	/	/	1,177,425,995.49

于 2010 年 12 月 31 日，货币资金中无用于质押取得短期借款(2009: 人民币 827,000,000.00 元)；人民币 2,600,000.00 元用于质押开具银行承兑汇票(2009 年：人民币 4,000,000.00)；

于 2010 年 12 月 31 日，存放在境外的货币资金合计折合人民币 241,990,981.51 元(2009 年：人民币 16,122,250.33 元)。

## 2、交易性金融资产：

### (1) 交易性金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
1.交易性债券投资		
2.交易性权益工具投资	39,611,586.60	57,203,732.16
3.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		
4.衍生金融资产		
5.套期工具		
6.其他		
合计	39,611,586.60	57,203,732.16

## 3、应收票据：

### (1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,441,970,767.32	769,211,815.10
商业承兑汇票	81,891,310.42	
合计	1,523,862,077.74	769,211,815.10

(2) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
A 公司	2010 年 9 月 25 日	2011 年 3 月 25 日	14,652,000.00	
B 公司	2010 年 12 月 9 日	2011 年 5 月 26 日	11,630,000.00	
C 公司	2010 年 11 月 24 日	2011 年 5 月 24 日	7,000,000.00	
V 公司	2010 年 11 月 24 日	2011 年 5 月 24 日	7,000,000.00	
D 公司	2010 年 10 月 20 日	2011 年 4 月 20 日	6,000,000.00	
合计	/	/	46,282,000.00	/

于 2010 年 12 月 31 日，本集团已背书给他方但尚未到期的银行承兑汇票金额合计为人民币 495,254,884.22 元(2009 年：人民币 913,385,893.27 元)。

#### 4、 应收股利：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利		25,953,600.00	25,953,600.00			
其中：						
宁波东港电化有限责任公司		23,953,600.00	23,953,600.00			
红塔创新投资股份有限公司		2,000,000.00	2,000,000.00			

#### 5、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	315,815,200.93	46.01	28,822,115.17	9.13	104,594,388.27	28.27	11,264,117.96	10.77
按组合计提坏账准备的应收账款：								
应收国内客户	80,350,270.73	11.71	5,808,241.68	7.23	55,224,116.71	14.93	3,390,541.38	6.14
应收国外客户	290,204,110.04	42.28	43,530,616.52	15.00	210,121,113.36	56.80	31,968,595.00	15.21
组合小计	370,554,380.77	53.99	49,338,858.20	13.31	265,345,230.07	71.73	35,359,136.38	13.33
合计	686,369,581.70	/	78,160,973.37	/	369,939,618.34	/	46,623,254.34	/

本集团将金额为人民币 8,000,000.00 元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内小计	78,110,230.42	97.22	3,851,058.16	52,067,869.86	94.28	2,259,407.08
1 至 2 年	265,680.31	0.33	25,120.03	1,004,722.80	1.82	100,472.28
2 至 3 年	16,385.27	0.02	451.94	225,500.00	0.41	67,650.00
3 至 4 年	11,175.00	0.01	5,587.50	1,926,024.05	3.49	963,012.02
4 至 5 年	1,946,799.73	2.42	1,926,024.05			
合计	80,350,270.73	100.00	5,808,241.68	55,224,116.71	100.00	3,390,541.38

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
应收国外客户款项	290,204,110.04	15.00	43,530,616.52
合计	290,204,110.04	15.00	43,530,616.52

## (2) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
E 公司	货款	945,523.65	对方破产	否
F 公司	货款	16,194.36	交易终止款项无法收回	否
合计	/	961,718.01	/	/

## (3) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

## (4) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
G 公司	第三方	33,790,214.54	1 年以内	4.92
H 公司	第三方	32,651,575.38	1 年以内	4.76
I 公司	第三方	28,623,315.62	1 年以内	4.17
J 公司	第三方	24,224,035.93	1 年以内	3.53
K 公司	第三方	23,112,150.85	1 年以内	3.37
合计	/	142,401,292.32	/	20.75

## 6、其他应收款：

## (1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	36,914,404.94	87.14			13,110,000.00	55.60		
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								

单项金额虽不重大但单项计提坏帐准备的其他应收款	5,445,991.01	12.86			10,467,529.05	44.40		
组合小计	5,445,991.01	12.86			10,467,529.05	44.40		
合计	42,360,395.95	/		/	23,577,529.05	/		/

本集团将金额为人民币 8,000,000.00 元以上的其他应收款认为单项金额重大的其他应收款。

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
L 单位	第三方	14,264,404.94	1 年内	33.67
M 单位	第三方	12,600,000.00	1 年内	29.74
N 单位	第三方	10,050,000.00	3 年以上	23.72
O 公司	第三方	202,136.12	2-3 年	0.48
P 单位	第三方	200,000.00	1-2 年	0.47
合计	/	37,316,541.06	/	88.08

7、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	461,640,448.16	88.71	428,075,275.60	65.39
1 至 2 年	55,470,913.86	10.66	140,693,954.87	21.49
2 至 3 年	3,111,874.60	0.60	14,549,394.40	2.22
3 年以上	151,197.55	0.03	71,300,000.00	10.90
合计	520,374,434.17	100.00	654,618,624.87	100.00

账龄在 1-2 年的主要为预付的设备采购款，因设备尚未交付，预付的采购款作为预付账款列报。于 2009 年 12 月 31 日，其中人民币 60,000,000.00 元系宁波万华工业园员工集中购房项目预付房屋购买款。

预付账款年末余额中包括美元 18,916,617.94 元(折合汇率 6.6227)，欧元 28,502,770.93 元(折合汇率 8.8065)及日币 130,203,858.00 元(折合汇率 0.0813)。

(2) 预付款项金额前五名单位情况



单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
P 公司	第三方	64,904,910.11	1 年内	12.47
Q 公司	第三方	52,599,578.26	1 年内	10.11
R 公司	第三方	46,240,000.00	1 年内	8.89
S 公司	第三方	40,177,717.89	1 年内	7.72
T 公司	第三方	23,852,979.97	1 年内	4.58
合计	/	227,775,186.23	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 预付款项的说明：

类别	年末数	年初数
单项金额重大的预付款	340,575,051.35	448,236,317.80
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的预付款项	43,286,298.77	86,354,577.59
其他不重大的预付款项	136,513,084.05	120,027,729.48
合计	520,374,434.17	654,618,624.87

8、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	450,235,051.29		450,235,051.29	291,199,625.37		291,199,625.37
在产品	286,815,805.44		286,815,805.44	131,020,638.18		131,020,638.18
库存商品	431,278,117.91		431,278,117.91	333,439,346.03	25,943.30	333,413,402.73
合计	1,168,328,974.64		1,168,328,974.64	755,659,609.58	25,943.30	755,633,666.28

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
库存商品	25,943.30		25,943.30		
合计	25,943.30		25,943.30		

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例（%）
库存商品	可变现净值	售价回升	

9、可供出售金融资产：

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售权益工具	173,550,000.00	
合计	173,550,000.00	

系本集团认购的桂林旅游股份有限公司非公开发行股份。

## 10、长期股权投资：

## (1) 长期股权投资情况

按成本法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
红塔创新投资股份有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00		5	5	无
宁波经济技术开发区天地置业有限公司	14,700,000.00	14,700,000.00	-14,700,000.00	0		49	49	无

按权益法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期现金红利	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
宁波东港电化有限责任公司	143,934,832.96	164,125,804.06	-164,125,804.06	0		23,953,600.00	35	35	无

## 11、 固定资产:

## (1) 固定资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计:	4,303,484,612.15	4,165,777,251.37		13,472,601.55	8,455,789,261.97
其中: 房屋及建筑物	1,202,442,451.02	157,889,245.51		10,097,082.76	1,350,234,613.77
机器设备	3,013,230,413.28	3,981,756,805.44		931,710.34	6,994,055,508.38
运输工具	30,535,079.90	13,155,807.64		2,198,603.01	41,492,284.53
电子设备、器具及家具	57,276,667.95	12,975,392.78		245,205.44	70,006,855.29
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	1,131,996,360.13	83,555,315.11	313,839,149.95	4,074,988.91	1,525,315,836.28
其中: 房屋及建筑物	181,579,272.99	10,183,497.12	43,777,062.22	1,577,748.61	233,962,083.72
机器设备	902,718,894.81	70,713,771.74	255,863,832.47	263,291.68	1,229,033,207.34
运输工具	18,716,125.03	2,084,309.62	4,519,444.88	2,024,435.64	23,295,443.89
电子设备、器具及家具	28,982,067.30	573,736.63	9,678,810.38	209,512.98	39,025,101.33
三、固定资产账面净值合计	3,171,488,252.02	/		/	6,930,473,425.69
其中: 房屋及建筑物	1,020,863,178.03	/		/	1,116,272,530.05
机器设备	2,110,511,518.47	/		/	5,765,022,301.04
运输工具	11,818,954.87	/		/	18,196,840.64
电子设备、器具及家具	28,294,600.65	/		/	30,981,753.96
四、减值准备合计		/		/	
其中: 房屋及		/		/	

建筑物				
机器设备		/	/	
运输工具		/	/	
电子设备、器具及家具		/	/	
五、固定资产账面价值合计	3,171,488,252.02	/	/	6,930,473,425.69
其中：房屋及建筑物	1,020,863,178.03	/	/	1,116,272,530.05
机器设备	2,110,511,518.47	/	/	5,765,022,301.04
运输工具	11,818,954.87	/	/	18,196,840.64
电子设备、器具及家具	28,294,600.65	/	/	30,981,753.96

本期折旧额：313,839,149.95 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：3,495,638,880.28 元。

## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋建筑物	尚在办理中	

于 2010 年 12 月 31 日，净值为人民币 145,807,878.74 元的机器设备被作为抵押物，用以取得银行借款，参见附注(七)29。

于 2010 年 12 月 31 日，净值为人民币 1,075,838.92 元的房屋建筑物及净值为人民币 9,026,268.19 元的机器设备被作为抵押物，用以开立银行承兑汇票；详见附注(七)20。

## 12、 在建工程：

### (1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	424,423,195.70		424,423,195.70	2,284,635,605.25		2,284,635,605.25

## (2) 重大在建工程项目变动情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	工程投入占预算比例 (%)	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
宁波万华二期项目	3,422,200,000.00	2,056,865,312.78	1,305,136,488.58	3,340,190,955.20	98.24	71,257,338.36	56,518,806.92	2.25	银行借款及自筹资金	21,810,846.16
万华烟台工业园项目	13,100,000,000.00	10,292,597.32	43,064,993.15		0.41				自筹资金	53,357,590.47
宁波万华容威 5 万吨组合料一体化项目	170,000,000.00		39,533,210.48		23.25				自筹资金	39,533,210.48
宁波万华一期技改	202,500,000.00	48,559,166.20	26,903,828.17		99.81				自筹资金	75,462,994.37
PM 车间项目	77,000,000.00	57,252,490.60	19,555,961.45		99.75				自筹资金	76,808,452.05
其他		111,666,038.35	201,231,988.90	155,447,925.08					自筹资金	157,450,102.17
合计		2,284,635,605.25	1,635,426,470.73	3,495,638,880.28	/	71,257,338.36	56,518,806.92	/	/	424,423,195.70

## 13、工程物资：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
材料	28,834,995.59	385,926,681.24	379,612,318.86	35,149,357.97
设备	39,644,223.80	12,026,858.02	39,644,223.80	12,026,858.02
合计	68,479,219.39	397,953,539.26	419,256,542.66	47,176,215.99

## 14、无形资产：

## (1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	151,898,252.54	99,286,578.16		251,184,830.70
土地使用权	120,026,523.12	87,509,025.93		207,535,549.05
非专利技术	9,000,000.00			9,000,000.00
财务软件	22,871,729.42	11,777,552.23		34,649,281.65
二、累计摊销合计	15,058,127.34	6,777,988.41		21,836,115.75
土地使用权	9,603,168.84	3,019,245.89		12,622,414.73
非专利技术	2,324,999.92	899,999.95		3,224,999.87
财务软件	3,129,958.58	2,858,742.57		5,988,701.15
三、无形资产账面净值合计	136,840,125.20	92,508,589.75		229,348,714.95
土地使用权	110,423,354.28			194,913,134.32
非专利技术	6,675,000.08			5,775,000.13
财务软件	19,741,770.84			28,660,580.50
四、减值准备合计				
土地使用权				
非专利技术				
财务软件				
五、无形资产账面价值合计	136,840,125.20	92,508,589.75		229,348,714.95
土地使用权	110,423,354.28			194,913,134.32
非专利技术	6,675,000.08			5,775,000.13
财务软件	19,741,770.84			28,660,580.50

本期摊销额：6,777,988.41 元。

账面原值本年增加中本年购置人民币 21,154,168.06 元，因收购子公司而增加人民币 78,132,410.10 元。

于 2010 年 12 月 31 日净值为人民币 68,996,362.20 元的土地使用权作为抵押物，用以取得长期借款。参见附注(七)29。

于 2010 年 12 月 31 日净值为人民币 6,981,821.15 元的土地使用权作为抵押物，用以长期项

目贷款授信，于 2010 年 12 月 31 日，未发生相关借款。

于 2010 年 12 月 31 日净值为人民币 9,352,701.81 元的土地使用权作为抵押物，用以开立银行承兑汇票。参见附注(七)20。

于 2009 年 12 月 31 日净值为人民币 16,498,479.56 元的土地使用权作为抵押物，用以开立银行承兑汇票，详见附注(七)20。

(2) 公司开发项目支出：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
无					

15、 商誉：

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
宁波东港电化有限责任公司		277,518,585.35		277,518,585.35	
合计		277,518,585.35		277,518,585.35	

在年末对该商誉进行减值测试时，本集团对东港电化的未来现金流量进行预测，同时使用一个适当的反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的折现率，计算出东港电化预计未来现金流量现值，以确定可收回金额。本年度本集团未发现包含商誉的东港电化可收回金额低于其帐面价值，故认为无需计提减值损失。

商誉的计算方法

商誉的计算方法：合并成本为 147,048,200.00 元，按投资比例计算的购买日可辨认资产公允价值为 62,370,423.43 元，合并成本大于购买日可辨认资产公允价值部分 84,677,776.57 元计入商誉；购买日前持有的股权按购买日公允价值重新计量金额为 334,880,000.00 元，该公允价值大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额 142,039,191.22 元的差额 192,840,808.78 元也计入商誉。

16、 长期待摊费用：

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
租入固定资产改良支出		1,610,599.05			1,610,599.05
离子膜		7,312,176.61			7,312,176.61
合计		8,922,775.66			8,922,775.66



## 17、递延所得税资产/递延所得税负债：

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

## (1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	4,550,731.01	3,569,980.94
应付职工薪酬	4,964,189.18	7,646,051.21
尚未支付费用	9,912,998.75	13,158,446.28
内部交易未实现利润	10,030,105.14	14,278,352.89
递延收益		1,263,450.00
交易性金融资产公允价值变动	1,386,143.50	5,589.95
小计	30,844,167.58	39,921,871.27
递延所得税负债：		
非同一控制下子公司固定资产、无形资产评估增值	17,953,985.91	1,536,650.96
可供出售金融资产公允价值变动	10,657,500.00	834,244.03
小计	28,611,485.91	2,370,894.99

## (2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣亏损	19,783,260.21	59,756,770.33
坏账准备	28,074,181.01	22,823,381.37
存货跌价准备		25,943.30
应付职工薪酬	1,427,804.27	536,347.63
合计	49,285,245.49	83,142,442.63

## (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末数	期初数	备注
2013 年	637,960.53	17,309,330.66	
2014 年	1,641,973.34	1,641,973.34	
2015 年	2,467,368.26		
2017 年		865,894.66	
2018 年	4,150,719.16	30,301,966.46	
2019 年			
2027 年	2,910,917.65	2,910,917.65	
2028 年	460,805.20	460,805.20	
2029 年	6,265,882.36	6,265,882.36	

2030 年	1,247,633.71		
合计	19,783,260.21	59,756,770.33	/

## (4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
应纳税差异项目：	
非同一控制下子公司固定资产、无形资产评估增值	75,700,175.41
公允价值变动损益	71,050,000.00
小计	146,750,175.41
可抵扣差异项目：	
坏账准备	28,851,836.75
应付职工薪酬	33,094,594.56
尚未支付费用	65,391,600.09
内部交易未实现利润	66,867,367.58
交易性金融资产公允价值变动	9,240,956.69
小计	203,446,355.67

## 18、 资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	46,623,254.34	32,499,437.04		961,718.01	78,160,973.37
二、存货跌价准备	25,943.30		25,943.30		
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					

其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	46,649,197.64	32,499,437.04	25,943.30	961,718.01	78,160,973.37

## 19、短期借款：

## (1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	11,547,932.10	661,410,000.00
保证借款	390,739,300.00	50,000,000.00
信用借款	1,874,283,133.43	1,415,427,499.44
合计	2,276,570,365.53	2,126,837,499.44

于 2010 年 12 月 31 日质押借款系公司之子公司宁波热电以其未来产生的应收款作为质押取得的借款。

于 2010 年 12 月 31 日，保证借款由公司的母公司万华实业集团有限公司提供担保，参见附注(八)4。

于 2009 年 12 月 31 日，美元借款美元 20,000,000.00 元系以本公司的货币资金人民币 297,000,000.00 元为质押申请开具信用证，为子公司万华国际(香港)有限公司银行借款提供担保；人民币借款人民币 320,000,000.00 元系以本公司货币资金人民币 320,000,000.00 元为质押获得的借款；美元借款美元 30,000,000.00 元系子公司宁波万华的货币资金人民币 210,000,000.00 元为质押获得的借款，参见附注(七)1。

## 20、应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	422,130,549.80	136,502,366.90
合计	422,130,549.80	136,502,366.90

下一会计期间将到期的金额 422,130,549.80 元。

于 2010 年 12 月 31 日，公司应付票据中其中人民币 113,009,254.84 元(2009 年：人民币 75,794,590.90 元)，系子公司宁波热电以其未来产生的应收货款作为质押开立的银行承兑汇票。

于 2010 年 12 月 31 日，公司应付票据中其中人民币 13,000,000.00 元(2009 年：人民币

3,312,750.00 元)系以货币资金人民币 2,600,000.00 元(2009 年: 人民币 4,000,000.00 元)为抵押开立的银行承兑汇票, 参见附注(七)1。

于 2010 年 12 月 31 日, 公司应付票据中其中人民币 49,124,127.95 元系以房屋建筑物、机器设备及土地使用权作为抵押开立的银行承兑汇票, 参见附注(七)11 及附注(七)14。

于 2009 年 12 月 31 日, 公司应付票据中其中人民币 45,689,535.46 元系以土地使用权作为抵押开立的银行承兑汇票, 参见附注(七)20。

于 2009 年 12 月 31 日, 公司的应付票据中其中人民币 3,342,533.52 元系以应收票据人民币 3,342,533.52 元作为质押开立的银行承兑汇票。

## 21、 应付账款:

### (1) 应付账款情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
购买商品及接受劳务	576,958,453.07	482,952,779.40
合计	576,958,453.07	482,952,779.40

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末数	期初数
万华实业集团有限公司		10,141,314.82
烟台万华节能建材股份有限公司	11,960	
合计	11,960	10,141,314.82

## 22、 预收账款:

### (1) 预收账款情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
销售商品及提供服务预收款项	175,853,710.05	139,546,942.46
合计	175,853,710.05	139,546,942.46

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况:

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 23、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	56,731,473.38	226,644,641.70	240,445,198.35	42,930,916.73
二、职工福利费		7,092,231.57	7,092,231.57	
三、社会保险费	946,797.82	40,083,008.64	37,822,793.27	3,207,013.19
医疗保险费	25,527.80	12,481,011.98	12,120,332.61	386,207.17
基本养老保险费	806,668.90	22,897,073.87	21,102,158.12	2,601,584.65
失业保险费	76,186.46	1,967,425.15	1,909,327.71	134,283.90
工伤保险费	16,769.83	1,722,595.62	1,695,924.25	43,441.20
生育保险费	21,644.83	1,014,902.02	995,050.58	41,496.27
四、住房公积金	-6,977.72	16,059,840.34	16,039,848.57	13,014.05
五、辞退福利				
六、其他	310,992.66	7,442,989.59	7,456,749.59	297,232.66
合计	57,982,286.14	297,322,711.84	308,856,821.35	46,448,176.63

工会经费和职工教育经费金额 297,232.66 元。

应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额以及非货币性福利，预计在 2011 年全部发放完毕。

#### 24、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-195,316,070.00	-107,307,854.82
营业税	210,836.68	157,473.07
企业所得税	35,589,966.62	23,803,589.95
个人所得税	38,704,521.38	4,851,059.92
城市维护建设税	1,110,914.57	4,505,036.96
其他	1,735,602.01	3,477,816.35
合计	-117,964,228.74	-70,512,878.57

#### 25、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
短期借款应付利息	11,362,359.56	1,691,347.27
长期借款利息	1,761,983.39	695,174.21
合计	13,124,342.95	2,386,521.48

#### 26、 其他应付款：

##### (1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
运费	14,787,688.88	17,776,258.38
押金	13,274,812.91	12,255,842.67
其他	6,237,776.89	6,038,922.13
合计	34,300,278.68	36,071,023.18

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

27、1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	294,710,150.00	125,352,500.00
合计	294,710,150.00	125,352,500.00

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
信用借款	294,710,150.00	125,352,500.00
合计	294,710,150.00	125,352,500.00

1 年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0 元。

2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	期末数		期初数	
				外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
A 银行	2006 年 11 月 20 日	2010 年 9 月 22 日	美元			10,000,000.00	68,282,000.00
B 银行	2008 年 11 月	2010 年 11 月	人民币				40,000,000.00

	27 日	26 日					
C 银行	2007 年 5 月 18 日	2010 年 5 月 18 日	美元			2,500,000.00	17,070,500.00
D 银行	2010 年 7 月 16 日	2011 年 8 月 16 日	美元	20,000,000.00	132,454,000.00		
E 银行	2008 年 6 月 27 日	2011 年 6 月 27 日	美元	9,000,000	59,604,300.00		
E 银行	2008 年 8 月 28 日	2011 年 12 月 20 日	美元	7,750,000	51,325,925.00		
E 银行	2009 年 4 月 22 日	2011 年 12 月 20 日	美元	3,500,000	23,179,450.00		
E 银行	2008 年 8 月 28 日	2011 年 6 月 27 日	美元	2,250,000	14,901,075.00		
合计	/	/	/	/		281,464,750.00	125,352,500.00

## 利率说明

本年度上述借款利率从 1.65% 至 2.98%

## 28、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
所得税返还		155,311,583.99
政府补助		
其中：二氨基二环己基甲烷产业化成套技术研究补助		3,000,000.00
国家聚氨酯工程技术研究中心补助资金		2,000,000.00
2009 烟台市科学技术发展计划补助		1,000,000.00
其他		2,423,000.00
合计		163,734,583.99

所得税返还包括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》退付的企业所得税款人民币 134,853,644.84 元以及公司之子公司宁波万华收到宁波市财政局根据财驻甬监[2008]106 号《关于同意退付企业所得税的批复》退付的企业所得税款人民币 20,457,939.15 元。上述返还的企业所得税专项用于公司的产品研发投入。

## 29、长期借款：

### (1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	100,000,000.00	
保证借款	360,000,000.00	60,000,000.00
信用借款	1,562,940,850.00	560,661,200.00
合计	2,022,940,850.00	620,661,200.00

抵押借款：系由公司之子公司东港电化以净值为人民币 145,807,878.74 元的机器设备及净值为人民币 68,996,362.20 元的土地使用权作为抵押物取得的银行借款，参见附注(七)11 及附注(七)14。

担保借款：系由万华实业集团有限公司提供担保。

上述借款系浮动利率借款，借款终止日从 2011 年 1 月 21 日至 2013 年 6 月 23 日，年利率在 1.25% 至 5.35% 的区间内。

### (2) 金额前五名的长期借款：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	期末数		期初数	
				外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
			人民币				
E 银行	2010	2013	人民币		300,000,000.00		



	年 4 月 22 日	年 4 月 20 日	币				
F 银行	2010 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 28 日	美元	30,000,000.00	198,681,000.00		
E 银行	2009 年 7 月 21 日	2012 年 7 月 21 日	人民 币		110,000,000.00		110,000,000.00
E 银行	2010 年 1 月 8 日	2012 年 6 月 27 日	美元	12,000,000.00	79,472,400.00		
E 银行	2008 年 8 月 28 日	2012 年 6 月 27 日	美元	10,000,000.00	66,227,000.00	10,000,000.00	68,282,000.00
E 银行	2009 年 8 月 24 日	2012 年 8 月 24 日	人民 币		60,000,000.00		60,000,000.00
E 银行	2009 年 4 月 22 日	2011 年 6 月 27 日	美元			10,000,000.00	68,282,000.00
E 银行	2008 年 6 月 27 日	2011 年 12 月 20 日	美元			9,000,000.00	61,453,800.00
合计	/	/	/	/	814,380,400.00	/	368,017,800.00

本年度上述借款利率从 1.25% 至 3.51%。

### 30、长期应付款：

#### (1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元 币种：人民币

单位	期限	初始金额	利率（%）	应计利息	期末余额	借款条件
烟台市财政局	无固定期限	14,880,000.00	2.55	298,600.00	10,821,818.00	信用借款

长期应付款说明

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,公司按年支付利息。

## 31、其他非流动负债:

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
脱硫补助	3,196,875.00	
合计	3,196,875.00	

## 32、股本:

单位:元 币种:人民币

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,663,334,400						1,663,334,400

## 33、专项储备:

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2010 年度:		27,523,863.48	27,523,863.48	
安全生产费				
2009 年度:				
安全生产费		17,755,896.46	17,755,896.46	

## 34、资本公积:

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	28,010,338.91			28,010,338.91
其他资本公积	2,274,441.69			2,274,441.69
其他综合收益	17,551,611.25	60,892,043.30		78,443,654.55
合计	47,836,391.85	60,892,043.30		108,728,435.15

## 35、盈余公积:

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	697,206,136.15	124,356,599.19		821,562,735.34
任意盈余公积	266,508,187.71	62,178,299.59		328,686,487.30
合计	963,714,323.86	186,534,898.78		1,150,249,222.64

## 36、未分配利润:

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例 (%)
调整前 上年末未分配利润	2,375,758,008.47	/
调整后 年初未分配利润	2,375,758,008.47	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,530,208,250.53	/
减：提取法定盈余公积	124,356,599.19	
提取任意盈余公积	62,178,299.59	
应付普通股股利	499,000,320.00	
期末未分配利润	3,220,431,040.22	/

## 37、营业收入和营业成本：

## (1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	9,401,127,951.08	6,471,093,774.41
其他业务收入	28,648,908.87	21,825,924.52
营业成本	7,041,509,863.70	4,606,765,873.41

## (2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化工行业	9,164,603,990.74	6,868,930,505.64	6,260,337,899.23	4,412,009,119.91
其他	236,523,960.34	158,320,258.13	210,755,875.18	175,494,803.61
合计	9,401,127,951.08	7,027,250,763.77	6,471,093,774.41	4,587,503,923.52

## (3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
纯 MDI	2,707,447,241.99	1,698,289,223.31	2,167,443,015.55	1,269,579,634.67
聚合 MDI	4,971,733,625.66	3,854,035,982.86	3,329,350,219.26	2,457,662,313.30
其他	1,721,947,083.43	1,474,925,557.60	974,300,539.60	860,261,975.55
合计	9,401,127,951.08	7,027,250,763.77	6,471,093,774.41	4,587,503,923.52

## (4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	7,041,651,841.07	5,021,035,696.85	5,053,370,691.36	3,409,420,462.27
国外	2,359,476,110.01	2,006,215,066.92	1,417,723,083.05	1,178,083,461.25
合计	9,401,127,951.08	7,027,250,763.77	6,471,093,774.41	4,587,503,923.52

## (5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
H 公司	154,641,416.30	1.64
G 公司	85,223,814.91	0.90
I 公司	81,266,409.21	0.87
B 公司	67,284,243.75	0.71
A 公司	66,905,753.97	0.71
合计	455,321,638.14	4.83

## 38、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	2,211,971.58	1,426,443.93	应税收入 3%-5%
城市维护建设税	15,843,482.15	16,215,471.36	应纳流转税额 7%
教育费附加	9,224,470.54	9,861,419.97	应纳流转税额 3%-5%
合计	27,279,924.27	27,503,335.26	/

## 39、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工费用	19,707,812.83	14,388,553.36
物流费用	183,453,890.57	157,613,645.95
销售佣金及咨询费	28,705,009.63	22,161,257.40
差旅费	7,690,747.04	7,473,813.57
其他	34,066,891.07	33,587,745.52
合计	273,624,351.14	235,225,015.80

## 40、 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
物料消耗	179,918,338.56	98,705,611.93
员工费用	129,457,394.39	147,998,782.62
折旧费	52,882,279.23	40,958,305.90
咨询及设计费	26,593,270.85	36,828,671.40
土地房屋租赁及物业费	15,272,981.42	13,232,895.51
水电气费	13,753,843.22	13,488,592.82
差旅费	12,571,989.20	8,396,941.10
接待费	7,304,329.51	5,582,022.35
无形资产摊销	6,777,988.41	5,706,797.61
保险费	6,086,048.83	4,493,338.43

其他	85,116,341.64	74,275,808.15
合计	535,734,805.26	449,667,767.82

## 41、 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	43,108,482.42	59,408,711.05
利息收入	-30,111,110.74	-14,885,461.62
汇兑收益	8,218,060.29	-1,869,510.08
其他	13,910,526.89	10,870,060.95
合计	35,125,958.86	53,523,800.30

## 42、 公允价值变动收益：

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-14,778,307.92	5,524,360.55
合计	-14,778,307.92	5,524,360.55

## 43、 投资收益：

## (1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,000,000.00	1,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	22,855,763.78	14,509,124.64
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	235,999.90	
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	1,600,000.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,024,821.87	1,427,449.27
持有至到期投资取得的投资收益		3,945,206.00
可供出售金融资产等取得的投资收益		2,147,945.21
其他	174,694,911.88	
合计	203,411,497.43	23,029,725.12

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
红塔创新投资股份有限公司	2,000,000.00	1,000,000.00	被投资公司股利分配变化
合计	2,000,000.00	1,000,000.00	/

## (3) 按权益法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
宁波东港电化有限责任公司	22,855,763.78	14,509,124.64	被投资公司净利润变化
合计	22,855,763.78	14,509,124.64	/

## 44、资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	32,499,437.04	11,138,269.22
二、存货跌价损失	-25,943.30	-1,439,479.37
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	32,473,493.74	9,698,789.85

## 45、营业外收入：

## (1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	246,506.81	5,666,397.98	246,506.81
其中：固定资产处置利得	246,506.81	815,280.13	246,506.81
无形资产处置利得		4,851,117.85	
接受捐赠	210,800.00		210,800.00
政府补助	263,535,155.16	316,225,732.14	263,535,155.16
其他	3,405,744.36	558,457.62	3,405,744.36
合计	267,398,206.33	322,450,587.74	267,398,206.33

## (2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
所得税返还	155,311,583.99	206,154,607.72	
财政局补贴收入	105,601,439.03	108,999,381.24	注
其他	2,622,132.14	1,071,743.18	
合计	263,535,155.16	316,225,732.14	/

主要为宁波万华获得的大榭财政局高新技术产业发展专项资金、节能奖励等各项补贴及烟台万华年产 60 万吨 MDI 成套技术产业化科技成果转化补助。

## 46、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	347,836.44	10,704,430.17	347,836.44
其中：固定资产处置损失	347,836.44	10,704,430.17	347,836.44
对外捐赠	674,500.00	336,340.00	674,500.00
其他	1,371,642.85	494,950.89	1,371,642.85
合计	2,393,979.29	11,535,721.06	2,393,979.29

## 47、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	208,748,473.43	179,270,650.21
递延所得税调整	8,163,395.66	-8,989,950.11
合计	216,911,869.09	170,280,700.10

## 48、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	本年累计数	上年累计数
归属于普通股股东的当期净利润	1,530,208,250.53	1,066,378,578.77

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	上年累计数
年初发行在外的普通股股数	1,663,334,400.00	1,663,334,400.00
加：本期未分配利润转增股本	-	-
年末发行在外的普通股股数	1,663,334,400.00	1,663,334,400.00

## 每股收益

	本年累计数	上年累计数
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.92	0.64

本集团于 2010 年 12 月 31 日不存在稀释性潜在普通股。

## 49、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	71,050,000.00	
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	10,657,500.00	
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	60,392,500.00	
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	3,144,895.16	-931,604.56
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	3,144,895.16	-931,604.56
5. 其他	499,543.30	
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	499,543.30	
合计	64,036,938.46	-931,604.56

## 50、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
政府补助	102,997,446.17
其他	34,862,306.34
合计	137,859,752.51



## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
支付的各项费用	671,791,834.87
合计	671,791,834.87

## (3) 收到的其他与筹资活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
上年同期用于借款质押的货币资金本期解除质押	827,000,000.00
合计	827,000,000.00

## 51、 现金流量表补充资料:

## (1) 现金流量表补充资料:

单位: 元 币种: 人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	1,720,754,010.44	1,279,723,368.74
加: 资产减值准备	32,473,493.74	9,698,789.85
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	313,839,149.95	283,567,330.57
无形资产摊销	6,777,988.41	5,706,797.61
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“—”号填列)	101,329.63	5,038,032.19
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	14,778,307.92	-5,524,360.55
财务费用(收益以“—”号填列)	13,280,041.41	54,803,018.52
投资损失(收益以“—”号填列)	-203,411,497.43	-23,029,725.12
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	9,077,703.69	-8,719,696.11
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-914,308.03	-270,254.00
存货的减少(增加以“—”号填列)	-396,850,442.63	-156,234,230.94
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-1,275,346,734.67	96,150,292.60
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	177,399,363.78	-82,531,334.51
其他	1,400,000.00	-4,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	413,358,406.21	1,454,378,028.85
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	895,318,953.55	346,425,995.49
减: 现金的期初余额	346,425,995.49	1,271,602,517.04

加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	548,892,958.06	-925,176,521.55

## (2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	147,048,200.00	
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	147,048,200.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	49,499,571.35	
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	97,548,628.65	
4. 取得子公司的净资产	405,826,260.62	
流动资产	160,875,975.70	
非流动资产	649,300,251.91	
流动负债	195,876,568.04	
非流动负债	208,473,398.95	
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4. 处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

## (3) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	895,318,953.55	346,425,995.49
其中：库存现金	511,399.95	158,254.20
可随时用于支付的银行存款	894,735,377.82	346,263,110.29
可随时用于支付的其他货币资金	72,175.78	4,631.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	895,318,953.55	346,425,995.49

## (4) 现金流量表补充资料的说明

现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

(八) 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

单位:万元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
万华实业集团有限公司	中外合资	烟台	李 建奎	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	121,881.77	50.50	50.50	烟台万华合成革集团有限公司	73263286-3
烟台万华合成革集团有限公司	国有独资公司	烟台	李 建奎	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	23,440.00	50.50	50.50		16500382-4

2、 本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
宁波万华聚氨酯有限公司	有限责任公司	宁波大榭开发区	廖增太	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	936,000,000.00	74.5	74.5	78432774-8
宁波大榭万华码头有限公司	有限责任公司	宁波大榭开发区	陈毅峰	码头和其他港口设施经营；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。	120,000,000.00	100	100	78431055-9

宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司	有 限 责 任 公 司	宁波大榭开发区	周喆	热、电、纯水的生产和供应、热力管网建设。	250,000,000.00	51	51	75039784-4
北京科聚化工新材料有限公司	有 限 责 任 公 司	北京昌平科技园区星火街 5 号	霍澎涛	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。	60,000,000.00	100	100	75417733-9
上海万华实业发展有限公司	有 限 责 任 公 司	上海市闵行区纪展路 358 号	丁建生	从事化工新材料领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，销售化工原料及产品(除危险品)，商务咨询(除经纪)，展览展示服务，系统内员工培训。	120,000,000.00	100	100	66240174-3
广东万华容威聚氨酯有限公司	有 限 责 任 公 司	佛山市高明区明城镇工业区	廖增太	生产、销售聚氨酯材料及其制品产品。货物进出口、技术进出口。	98,857,500.00	80	65	61765796-9
烟台万华化工设计院有限公司	有 限 责 任 公 司	烟台市芝罘区幸福南路 7 号	华卫琦	工业、民用建筑工程设计、工程监理(须凭资质经营)、机电设备、机械设备设计等。	2,000,000.00	100	100	74241316-2
万华(荷兰)有限公司	有 限 责 任 公 司	荷兰	不适用	进出口贸易，技术咨询等。	66,084,460.00	100	100	不适用
万华(日本)株式会社	有 限 责 任 公 司	日本	不适用	进出口贸易、技术引进、咨询等业务。	538,192.00	100	100	不适用
万华(美国)有限公司	有 限 责 任 公 司	美国	不适用	进出口贸易、技术引进、咨询等业务。	1,575,840.00	100	100	不适用

万华美国研发有限公司	有限责任公司	美国	不适用	以化工产品研发为主,可以兼营法律所不禁止的其他业务。	1,384,760.00	100	100	不适用
万华国际(香港)有限公司	有限责任公司	香港	不适用	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。	56,215,720.00	100	100	不适用
宁波万华容威聚氨酯有限公司	有限责任公司	宁波大榭开发区	廖增太	聚氨酯材料及其制品、产品的制造、加工及销售;自营或代理商品和技术的进出口业务	50,000,000.00	80	65	55111574-4
宁波万华聚氨酯国际贸易有限公司	有限责任公司	宁波大榭开发区	周喆	第2类压缩气体和液化气体,第3类易燃液体,第4类易燃固体,自燃物品和遇湿易燃物品,第6类毒害品和感染物品,第8类腐蚀品的批发	20,000,000.00	74.5	74.5	55796410-6
宁波东港电化有限责任公司	中外合资	宁波大榭开发区	刘军昌	聚氨酯及助剂、异氰酸酯及衍生品的开发、生产、销售;技术服务,人员培训。	160,000,000.00	50.37	50.37	73210990-9

## 3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
烟台中诚投资股份有限公司 (注 1)	其他	26717121-2
万华节能建材股份有限公司	母公司的控股子公司	66934880X
万华生态板业(荆州)有限公司	母公司的控股子公司	79594291-4
天地置业(注 2)	其他	注 2
万华生态板业股份有限公司	母公司的控股子公司	79670273-6

注 1: 原名烟台华力热电股份有限公司, 2009 年 4 月更名为烟台中诚投资股份有限公司。其主营业务已被置换, 不再与公司发生关联方交易。

注 2: 原系公司联营公司。2010 年 2 月, 本集团按账面价值转让对天地置业的投资人民币 14,700,000.00 元, 此后该公司不再为本集团之关联方。

## 4、关联交易情况

## (1) 采购商品/接受劳务情况表

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
宁波东港 电化有限公司	购买原材料	注	293,328,440.55	11.54	216,040,625.10	11.86
烟台中诚 投资股份有限公司	购买电、蒸汽	注			40,555,957.78	
万华节能 建材股份有限公司	购买原材料	注	51,584.62			
烟台万华 合成革集团有限公司	综合服务 费	注	221,147.38		100,000.00	
烟台中诚 投资股份有限公司	废料处理 费用	注			392,446.72	

## 出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
烟台中诚投资股份有限公司	销售商品	注			17,442.01	
万华节能建材股份有限公司	销售商品	注	43,275,390.28		36,348,841.70	
万华生态板业(荆州)有限公司	销售商品	注	12,382,051.33		7,604,775.18	
万华生态板业股份有限公司	销售商品	注	3,295,863.26		13,311.97	
宁波东港电化有限责任公司	销售商品/提供劳务	注	31,566,750.25		31,302,293.38	
烟台中诚投资股份有限公司	提供装卸运输劳务	注			150,749.68	
万华实业集团有限公司	销售材料	注	23,931.62		100,000.00	

注

根据本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定价。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书面协议。

## (2) 关联租赁情况

公司出租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
宁波万华聚氨酯有限公司	宁波东港电化有限责任公司	储罐	2010年1月1日	2010年12月31日	市场价	903,000.00

公司承租情况表:

单位:元 币种:人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费
万华实业集团有限公司	本公司	土地及房屋	2010年1月1日	2010年12月31日	8,736,396.00

(3) 关联担保情况

单位:元 币种:人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
万华实业集团有限公司	宁波万华聚氨酯有限公司	60,000,000.00	2009年8月20日~2012年8月20日	否
万华实业集团有限公司	宁波万华聚氨酯有限公司	300,000,000.00	2010年4月22日~2013年4月20日	否
万华实业集团有限公司	烟台万华聚氨酯股份有限公司	390,739,300.00	2010年2月10日~2011年7月6日	否

5、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	天地置业			131,300,000.00	131,300,000.00

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	万华实业集团有限公司		10,141,314.82
应付账款	烟台万华节能建材股份有限公司	11,960.00	

(九) 股份支付:

无

(十) 或有事项:

1、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响:

本公司为子公司向银行借款提供担保信息如下:

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
烟台万	宁波万华	1,191,204,147.29	2008年6月	2013年12月	否



华			27 日	20 日	
烟台万华	万华(国际)香港有限公司	707,966,630.00	2010 年 2 月 10 日	2012 年 12 月 28 日	否

## 2、其他或有负债及其财务影响：

于 2010 年 12 月 31 日，货币资金中人民币 2,600,000.00 元用于质押开具银行承兑汇票，参见附注(七)1 及附注(七)20。

### (十一) 承诺事项：

无

### (十二) 资产负债表日后事项：

#### 1、其他资产负债表日后事项说明

##### (1) 受托经营

2011 年 2 月 11 日，公司与万华实业集团有限公司签订《万华实业集团有限公司委托烟台万华聚氨酯股份有限公司管理匈牙利 BorsodChem 公司协议书》，签约各方就 BorsodChem 公司(以下简称"BC 公司")的运营管理达成一致协议如下：

- 1) 万华实业集团有限公司完成对 BC 公司的收购后，委托公司对 BC 公司管理运营；
- 2) 公司对 BC 公司受托管理运营期间的盈亏不承担责任；
- 3) 为确保公司对 BC 公司托管期间的管理运营权，万华实业集团有限公司同意在委托公司管理运营期间，BC 公司的高级管理人员由公司负责提名；
- 4) 万华实业集团有限公司向公司每年支付托管费人民币壹仟万元；
- 5) 在 BC 公司的运营状况显著改善以后（包括但不限于预计未来 12 月不会出现正常性的经营性亏损、BC 公司具备可持续性经营条件）的 18 个月内，公司有权要求万华实业集团有限公司提出以适当的方式解决 BC 公司与公司业务合并的议案；同时万华实业集团有限公司承诺在 BC 公司的运营状况显著改善以后的 18 个月内，提出以适当的方式解决与公司业务合并的议案，且在该议案提交股东大会表决时，万华实业集团有限公司将予以回避表决；
- 6) 协议有效期为三年。协议到期后双方另行商定。

上述协议签订后，需经公司董事会、股东大会通过后方可生效。

##### (2) 发行短期融资券

根据中国银行间市场交易商协会于 2011 年 2 月 21 日签发的《接受注册通知书》（中市协注【2011】CP20 号），公司获准发行的短期融资券注册金额为 8.5 亿元，注册额度自通知书发出之日起 2 年内有效，由华夏银行股份有限公司主承销；公司在注册有效期内可分期发行短期融资券，首期发行应在注册后 2 个月内完成，后续发行应提前 2 个工作日向交易商协会备案。

##### (3) 资产负债表日后利润分配情况说明

根据董事会提议，2010 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[ ]元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

## (十三) 其他重要事项:

## 1、 企业合并

2010 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) 被购买方基本情况：

被购买方的基本情况详见附注(四)。

## (2) 被购买方主要财务信息：

人民币元

	购买日及 2010 年 12 月 31 日(注)	
	账面价值	公允价值
可辨认资产：		
流动资产	160,875,975.70	160,875,975.70
非流动资产	583,310,656.15	649,300,251.91
小计	744,186,631.85	810,176,227.61
可辨认负债：		
流动负债	195,876,568.04	195,876,568.04
非流动负债	191,976,000.00	208,473,398.95
小计	387,852,568.04	404,349,966.99
净资产合计	356,334,063.81	405,826,260.62
减：少数股东权益	-	201,416,645.97
归属于本公司股东的权益	-	204,409,614.65
减：购买日前持有的净资产	-	334,880,000.00
减：收购对价	-	147,048,200.00
商誉/购买折价	-	277,518,585.35

注：购买日为购买方实际取得被购买方控制权的日期。即被购买方的净资产和生产经营决策的控制权转移给购买方的日期。本集团收购东港电化股权交易于 2010 年 11 月 29 日完成，由于交易完成日接近于 2010 年 12 月 31 日，公司以 2010 年 12 月 31 日作为购买日。

由于无法取得有关非货币性资产的公允价值信息，被购买方在上一资产负债日可辨认资产、负债的公允价值无法可靠取得。

本公司以支付现金为合并对价，所支付对价在购买日的账面价值及公允价值分别为：

人民币元

	账面价值	公允价值
合并对价		
现金和现金等价物	147,048,200.00	147,048,200.00

## 2、 以公允价值计量的资产和负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	57,203,732.16	-14,778,307.92			39,611,586.60
2、衍生金融资产					
3、可供出售金融资产			60,392,500.00		173,550,000.00
金融资产小计	57,203,732.16	-14,778,307.92	60,392,500.00		213,161,586.60
上述合计	57,203,732.16	-14,778,307.92	60,392,500.00		213,161,586.60

## (十四) 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款：

## (1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	243,772,625.95	78.87	7,866,534.07	3.23	87,654,756.42	48.34	6,278,861.16	7.16
按组合计提坏账准备的应收账款：								
应收国内客户款项	6,055,737.86	1.96	241,655.68	3.99	13,984,754.94	7.72	748,637.00	5.35
应收国外	59,251,439.89	19.17	8,886,893.23	15.00	79,671,470.57	43.94	9,929,014.32	12.46

客户款项								
组合小计	65,307,177.75	21.13	9,128,548.91	13.98	93,656,225.51	51.66	10,677,651.32	11.40
合计	309,079,803.70	/	16,995,082.98	/	181,310,981.93	/	16,956,512.48	/

本公司将金额为人民币 8,000,000.00 元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内小计	6,044,783.32	99.82	240,560.23	13,148,151.61	94.02	664,976.67
1 至 2 年	10,954.54	0.18	1,095.45	836,603.33	5.98	83,660.33
合计	6,055,737.86	100.00	241,655.68	13,984,754.94	100.00	748,637.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
应收国外客户款项	59,251,439.89	15.00	8,886,893.23
合计	59,251,439.89	15.00	8,886,893.23

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
E 公司	货款	945,523.65	对方破产	否
合计	/	945,523.65	/	/

(3) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
北京科聚化工新材料有限公司	子公司	132,666,246.25	1 年以内	42.92
G 公司	第三方	33,790,214.54	1 年以内	10.93
J 公司	第三方	24,224,035.93	1 年以内	7.84
K 公司	第三方	23,112,150.85	1 年以内	7.48

U 公司	第三方	12,478,377.80	1 年以内	4.04
合计	/	226,271,025.37	/	73.21

## (5) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
北京科聚化工新材料有限公司	子公司	132,666,246.25	42.92
宁波万华容威聚氨酯有限公司	子公司	1,245,330.75	0.40
万华(日本)株氏会社	子公司	5,485.05	0.00
合计	/	133,917,062.05	43.32

## 2、其他应收款：

## (1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	225,032,349.55	96.93			184,572,081.42	95.97		
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
单项金额虽不重大但单项计提坏帐准备的其他应收款	7,135,807.22	3.07			7,740,260.74	4.03		
组合小计	7,135,807.22	3.07			7,740,260.74	4.03		
合计	232,168,156.77	/		/	192,312,342.16	/		/

本公司将金额为人民币 8,000,000.00 元以上的其他应收款认为单项金额重大的其他应收款。

## (2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

## (3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
宁波大榭万华码头有限公司	子公司	124,113,949.40	3 年以上	53.46
宁波大榭万华码头有限公司	子公司	32,040,000.00	1 年以内	13.80
广东万华容威聚氨酯有限公司	子公司	56,278,400.15	1 年以内	24.24
M 单位	第三方	12,600,000.00	1 年以内	5.43
烟台万华化工设计院有限公司	子公司	3,069,913.23	1 年以内	1.32
上海万华实业发展有限公司	子公司	1,658,219.17	1 年以内	0.71
合计	/	229,760,481.95	/	98.96

## (4) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
宁波大榭万华码头有限公司	子公司	156,153,949.40	67.26
广东万华容威聚氨酯有限公司	子公司	56,278,400.15	24.24
烟台万华化工设计院有限公司	子公司	3,069,913.23	1.32
上海万华实业发展有限公司	子公司	1,658,219.17	0.71
合计	/	217,160,481.95	

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司	127,500,000.00	127,500,000.00		127,500,000.00			51	51	
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			100	100	
宁波大榭万华码头有限公司	66,000,000.00	66,000,000.00		66,000,000.00			55	100	通过子公司间接持有 45% 的股权
宁波万华聚氨酯有限公司	607,920,000.00	607,920,000.00		607,920,000.00			74.5	74.5	
万华国际（香港）有限公司	56,215,720.00	1,600,520.00	54,615,200.00	56,215,720.00			100	100	
万华（荷兰）有限公司	66,084,460.00	2,011,120.00	64,073,340.00	66,084,460.00			100	100	
万华（日本）株式会社	538,192.00	538,192.00		538,192.00			100	100	
上海万华实业发展有限公司(注 2)	120,000,000.00	120,000,000.00		120,000,000.00			100	100	
万华美国研发有限公	1,384,760.00	1,384,760.00		1,384,760.00			100	100	

司									
万华（美国）有限公司	1,575,840.00	1,575,840.00		1,575,840.00			100	100	
宁波经济技术开发区 天地置业有限公司	14,700,000.00	14,700,000.00	-14,700,000.00						
广东万华容威聚氨酯 有限公司(注 2)	102,978,500.00	102,978,500.00		102,978,500.00			80	65	与少数股东约定
烟台万华化工设计院 有限公司	1,005,359.72	1,005,359.72		1,005,359.72			100	100	
宁波东港电化有限责 任公司	188,648,200.00	46,631,199.39	143,397,318.22	190,028,517.61			25.37	50.37	通过子公司间接持 有 25%的股权
红塔创新投资股份有 限公司	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00			5	5	



## 4、营业收入和营业成本：

## (1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	7,403,612,586.43	5,231,841,277.21
其他业务收入	19,084,876.25	12,166,285.04
营业成本	6,336,435,171.94	4,395,303,045.77

## (2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化工行业	7,403,612,586.43	6,315,783,209.03	5,231,841,277.21	4,383,063,260.88
合计	7,403,612,586.43	6,315,783,209.03	5,231,841,277.21	4,383,063,260.88

## (3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
纯 MDI 销售收入	2,880,283,380.88	2,445,546,009.77	2,260,526,652.62	1,879,567,014.87
聚合 MDI 销售收入	3,876,860,842.97	3,316,216,385.92	2,696,820,806.75	2,259,561,696.66
其他销售收入	646,468,362.58	554,020,813.34	274,493,817.84	243,934,549.35
合计	7,403,612,586.43	6,315,783,209.03	5,231,841,277.21	4,383,063,260.88

## (4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	6,185,234,096.04	5,180,200,326.44	4,297,021,874.08	3,547,777,091.35
国外	1,218,378,490.39	1,135,582,882.59	934,819,403.13	835,286,169.53
合计	7,403,612,586.43	6,315,783,209.03	5,231,841,277.21	4,383,063,260.88

## (5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
北京科聚化工新材料有限公司	122,780,211.70	1.65
万华国际（香港）有限公司	86,368,455.30	1.16
G 公司	85,223,814.91	1.15
B 公司	67,284,243.75	0.91
A 公司	66,905,753.97	0.90
合计	428,562,479.63	5.77

## 5、投资收益：

## (1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	455,258,000.00	480,227,019.67
权益法核算的长期股权投资收益	6,530,218.22	4,220,066.04
处置交易性金融资产取得的投资收益	570,147.01	154,509.22
持有至到期投资取得的投资收益		3,945,206.00
可供出售金融资产等取得的投资收益		2,147,945.21
合计	462,358,365.23	490,694,746.14

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
宁波万华	453,258,000.00	348,660,000.00	被投资公司分配股利变化
北京科聚		100,000,000.00	被投资公司分配股利变化
烟台万华新材料科技有限公司		27,574,519.67	被投资公司分配股利变化
上海万华实业发展有限公司		2,992,500.00	被投资公司分配股利变化
红塔创新投资股份有限公司	2,000,000.00	1,000,000.00	被投资公司分配股利变化
合计	455,258,000.00	480,227,019.67	/

## (3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
宁波东港电化有限责任公司	6,530,218.22	4,220,066.04	被投资公司净利润变化
合计	6,530,218.22	4,220,066.04	/

## 6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,243,565,991.86	968,628,316.02
加：资产减值准备	984,094.15	1,947,077.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	99,998,442.11	96,324,655.90
无形资产摊销	2,876,337.45	2,219,435.40
长期待摊费用摊销		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“—”号填列)	66,196.40	9,070,586.68
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-37,266.33	37,266.33
财务费用(收益以“—”号填列)	12,685,649.96	11,252,444.48
投资损失(收益以“—”号填列)	-462,358,365.23	-490,694,746.14
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	7,695,925.96	-8,384,421.25
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	-79,607,221.32	-58,543,529.99
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-445,558,044.64	-565,539,128.81
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-18,273,538.38	646,214,680.89
其他	320,000,000.00	-320,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	682,038,201.99	292,532,636.92
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
以债权抵偿股权转让款		100,000,000.00
以股利抵偿股权转让款		97,978,500.00
以债务抵偿处置子公司收到的现金		86,266,547.66
以固定资产抵偿处置子公司收到的现金		11,307,972.01
以股利偿还债务	453,258,000.00	
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	462,041,830.62	254,699,407.28
减: 现金的期初余额	254,699,407.28	986,348,485.12
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	207,342,423.34	-731,649,077.84

## (十五) 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-101,329.63	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	263,535,155.16	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债	-10,917,486.15	

和可供出售金融资产取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,570,401.51	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	174,694,911.88	根据《企业会计准则解释第 4 号》的规定，公司并购宁波东港电化有限责任公司时，对于购买日之前持有的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值的差额计入当期投资收益。
所得税影响额	-17,012,042.50	
少数股东权益影响额（税后）	-14,063,813.87	
合计	397,705,796.40	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	说明
公司并购产生的投资收益	174,694,911.88	公司并购宁波东港电化有限责任公司时，对于购买日之前持有的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值的差额计入当期投资收益。

## 2、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位：元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	1,530,208,250.53	1,066,378,578.77	6,146,481,574.54	5,051,236,705.55

## 3、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	27.74	0.92	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.53	0.68	-

## 4、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

1) 交易性金融资产较期初减少 1,759 万元，下降 30.75%，主要为公司持有的交易性金融资产

产减少及公允价值下降所致。

2) 应收票据较期初增加 75,465 万元, 增长 98.11%, 主要为公司销售收入增加及减少票据贴现, 导致库存应收票据增加。

3) 应收账款较期初增加 28,489 万元, 增长了 88.12%, 为公司增加了部分客户信用额度, 以扩大销售。

4) 其他应收款较期初增加 1,878 万元, 增长 79.66%, 主要为公司子公司宁波国贸公司应收出口退税款增加所致。

5) 存货较期初增加 41,270 万元, 增长 54.62%, 主要为随着宁波二期项目的投产, 原材料储备、在产品及产成品占用也相应增加。

6) 可供出售金融资产较期初增加 17,355 万元, 为公司认购桂林旅游定向增发股份所致。

7) 长期股权投资较期初减少 17,883 万元, 为公司转让了宁波经济技术开发区天地置业有限公司的股权 1,470 万元; 另外, 通过收购宁波东港电化有限责任公司的股权将其纳入合并报表范围, 减少了合并报表中长期股权投资 16,413 万元。

8) 固定资产较期初增加 375,899 万元, 增长 118.52%, 主要为宁波二期项目转资及公司合并宁波东港电化有限责任公司增加的固定资产所致。

9) 在建工程较期初减少 186,021 万元, 下降 81.42%, 主要为宁波二期工程项目转资所致。

10) 工程物资较期初减少 2,130 万元, 下降 31.11%, 主要为随着宁波二期项目的逐步完工, 所需工程物资同时减少。

11) 无形资产较期初增加 9,251 万元, 增长 67.60%, 主要为公司合并宁波东港电化有限责任公司增加的土地使用权等无形资产。

12) 商誉较期初增加 27,752 万元, 为公司合并宁波东港电化有限责任公司时, 合并成本大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额, 以及对购买日前持有的股权按购买日公允价值重新计量, 该公允价值大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额。

13) 长期待摊费用较期初增加 892 万元, 主要为公司并购宁波东港电化有限责任公司增加的离子膜及固定资产改良支出等长期待摊费用。

14) 应付票据较期初增加 28,563 万元, 增长 209.25%, 主要为子公司宁波万华聚氨酯有限公司及广东万华容威聚氨酯有限公司增加以银行承兑汇票付款额度所致。

15) 应交税费较期初减少 4,745 万元, 下降 67.29%, 主要为随着宁波二期工程项目增加, 增值税进项税也相应增加, 造成期末留抵增值税增加。

16) 应付利息较期初增加 1,074 万元, 增长 449.94%, 主要为随着银行借款增加, 预提的利息也相应增加。

17) 一年内到期的非流动负债较期初增加 16,936 万元, 增加 135.11%, 为公司一年内到期的长期借款。

18) 其他流动负债较期初减少 16,373 万元, 下降 100%, 为公司按规定将所得税返还转入当期损益所致。

19) 长期借款较期初增加 140,228 万元, 增长 225.93%, 主要为宁波二期工程项目增加借款所致。

20) 递延所得税负债较期初增加 2,624 万元, 增长 1,106.78%, 主要为公司合并宁波东港电化有限责任公司增加的递延所得税负债及子公司北京科聚化工新材料有限公司对可供出售金融资产公允价值变动计提递延所得税负债所致。

21) 资本公积较期初增加 6,089 万元, 增长 127.29%, 主要为公司子公司北京科聚化工新材料有限公司可供出售金融资产公允价值变动所致。

22) 营业收入较上年同期增加 293,686 万元, 增长 45.23%, 主要为本年金融危机影响逐步消除, 化工市场价格整体上扬, 公司产品销售价格与销售量同时增加, 导致本年营业收入较

上年同期增加增加。

23) 营业成本较上年同期增加 243,474 万元, 增长 52.85%, 主要为本年金融危机影响逐步消除, 化工市场价格整体上扬, 公司生产产品所用原材料价格同时上涨, 导致本年营业成本较上年同期增加增加。

24) 财务费用较上年同期减少 1,840 万元, 下降 34.37%, 主要是公司实行集中付款, 提高了资金使用效率; 同时美元贷款汇率变动增加了公司汇兑收益。

25) 资产减值损失较上年同期增加 2,277 万元, 增长了 234.82%, 为随着应收账款增加, 按应收账款余额计提坏账准备也同时增加。

26) 公允价值变动损益较上年同期减少 2,030 万元, 下降 367.51%, 为公司持有的交易性金融资产公允价值下降所致。

27) 投资收益较上年同期增加 18,038 万元, 增长 783.26%, 主要为公司合并宁波东港电化有限责任公司时, 对于购买日之前持有的股权, 按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量, 公允价值与账面价值的差额计入当期投资收益。

28) 营业外支出较上年同期减少 914 万元, 下降 79.25%, 主要为本期处置固定资产较上年减少所致。

29) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 104,102 万元, 下降 71.58%, 为本期存货及经营性应收项目增加较多所致。

30) 筹资活动产生的现金流量金额较上年同期增加 219,636 万元, 增加 360.34%, 主要为公司借款增加所致。

## 十二、 备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、 会计机构负责人签名并盖章的会计报表 。
- 2、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。
- 3、报告期内所有在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长: 丁建生  
烟台万华聚氨酯股份有限公司  
2011 年 3 月 19 日