

烟台万华聚氨酯股份有限公司

2009 年第一季度报告

目录

§ 1 重要提示.....	2
§ 2 公司基本情况.....	2
§ 3 重要事项.....	3
§ 4 附录.....	5

§1 重要提示

1.1 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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司法人代表董事长丁建生先生、总裁廖增太先生及主管会计工作负责人寇光武先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	8,976,693,280.75	7,862,722,671.77	14.17
所有者权益(或股东权益)(元)	4,177,908,501.96	4,817,456,931.34	-13.28
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	2.51	2.90	-13.45
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	500,247,022.56		1,878.87
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.30		1,400.00
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	191,341,854.47	191,341,854.47	-49.15
基本每股收益(元)	0.12	0.12	-47.83
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.05	0.05	-77.27
全面摊薄净资产收益率(%)	4.58	4.58	减少 5.77 个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	1.86	1.86	减少 8.22 个百分点

扣除非经常性损益项目和金额:

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额(元)
非流动资产处置损益	-25,370.56
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	128,797,417.97
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	56,172.88
少数股东权益影响额	-13,889,639.32
所得税影响额	-1,152,022.00
合计	113,786,558.97

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）		73,619
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	股份种类
博时价值增长证券投资 基金	28,000,000	人民币普通股
烟台冰轮股份有限公司	24,704,461	人民币普通股
兴业银行股份有限公司 —兴业趋势投资混合型 证券投资基金	22,275,624	人民币普通股
中国建设银行—银华核 心价值优选股票型证券 投资基金	21,499,979	人民币普通股
中国工商银行—易方达 价值成长混合型证券投 资基金	19,002,057	人民币普通股
中国建设银行—华安宏 利股票型证券投资基金	15,099,168	人民币普通股
中国农业银行—中邮核 心成长股票型证券投资 基金	12,399,127	人民币普通股
中国建设银行—交银施 罗德蓝筹股票证券投资 基金	11,486,996	人民币普通股
烟台东方电子信息产业 集团有限公司	11,088,528	人民币普通股
中国建设银行—长城品 牌优选股票型证券投资 基金	10,982,558	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

- 1) 货币资金较期初增加 129,381 万元，增长 101.75%，主要因为本期银行借款增加所致。
- 2) 应收股利较期初增加 250 万元，增长 49.84%，为公司子公司万华国际（香港）有限公司应收宁波东港电化有限责任公司股利。
- 3) 在建工程较期初增加 11,523 万元，增长 30.60%，主要为公司子公司宁波万华聚氨酯有限公司二期工程项目增加所致。
- 4) 短期借款较期初增加 128,202 万元，增长 152.79%，为公司增加银行借款。
- 5) 应付票据较期初增加 2,712 万元，增长 353.41%，为公司子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司以银行承兑汇票方式付款增加所致。
- 6) 预收款项较期初增加 3,031 万元，增长 45.52%，主要为公司结算方式发生改变所致。
- 7) 应付职工薪酬较期初减少 3,247 万元，下降 62.35%，为公司发放上年计提绩效奖。
- 8) 应交税费较期初减少 2,125 万元，下降 107.06%，为本期缴纳上年计提税金所致。
- 9) 应付利息较期初减少 253 万元，下降 61.92%，为期末应计提利息所致。
- 10) 应付股利较期初增加 95,101 万元，为公司及子公司宁波万华聚氨酯有限公司尚未派发的现金股利。
- 11) 一年内到期的非流动负债较期初减少 21,923 万元，下降 50.76%，主要为公司子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司归还借款。
- 12) 其他流动负债较期初减少 12,068 万元，下降 33.39%，为所得税返还转入本期收益。

- 13) 营业收入较上年同期减少 75,330 万元, 下降 38.33%, 主要为受金融危机影响, 化工市场整体价格下滑, 公司产品销售价格同时下降较大。
- 14) 营业税金及附加较上年同期减少 775 万元, 下降 50.98%, 主要为随着应缴增值税的下降, 导致以应缴增值税为基数计提的城建税及教育费附加同时下降。
- 15) 管理费用较上年同期减少 3,720 万元, 下降 30.13%, 主要为公司开展增收节支活动, 最大限度地压缩了费用开支。
- 16) 财务费用较上年同期增加 4,728 万元, 增长 246.20%, 主要为上年同期美元汇率较本期变动较大, 影响本期汇兑收益减少。
- 17) 公允价值变动损益较上年同期增加 715 万元, 增长 100%, 主要为本期无以公允价值计量的交易性金融资产所致。
- 18) 投资收益较上年同期减少 308 万元, 下降 47.23%, 主要为上年公司进行新股申购获利较多, 本期公司未进行新股申购。
- 19) 营业外收入较上年同期增加 11,318 万元, 增长 720.51%, 主要为所得税返还计入当期收益。
- 20) 营业外支出较上年同期增加 4 万元, 增长 175.40%, 为本期公司报废部分固定资产。
- 21) 所得税费用较上年同期减少 12,427 万元, 减少 85.13%, 为本期公司应税所得额下降, 导致当期所得税费用下降。
- 22) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 47,497 万元, 增长 1,878.87%, 主要为受公司收账政策影响, 上年同期公司应收票据增加较多, 而本期公司贴现部分应收票据, 导致上年同期收到的经营活动现金低于本年度。
- 23) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 17,593 万元, 增长 45.52%, 主要为本期购建固定资产及对外投资支付的现金减少所致。
- 24) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 99,202 万元, 增长 7,448.93%, 主要为本期取得借款收到的现金增加所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

万华华信（现已更名为“万华实业集团有限公司”，更名公告具体请参见公司临 2008-10 号公告）在所持有的烟台万华非流通股股份自获得上市流通权之日起，至少在 36 个月内不上市交易或者转让；万华华信承诺其所持公司股份自上述承诺期满后 12 个月内，通过证券交易所挂牌交易出售的有限售条件的股份，其出售价格不低于每股 15 元。在烟台万华因利润分配、资本公积金转增股份、增发新股或配股等情况而导致股份或股东权益发生变化时，该设定价格将进行调整。（按照 2006 年 4 月 24 日股改承诺价格计算其到 2009 年 4 月 24 日流通价格出售价格应不低于每股 6.55 元。）按照承诺履行，具体请见公司 2009 年 4 月 21 日临 2009-08 号公告。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

公司已根据中国证券监督管理委员会令第 57 号《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的有关规定修改了与分红有关的公司章程，并且在 2009 年 3 月 27 日年度股东大会通过了该章程修改议案。公司 2008 年度利润分配方案以 1,663,334,400.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），并且在 2009 年 4 月 20 号已进行了红利派发，具体利润分配公告请参见 2009 年 4 月 8 号公司临 2009-7 号公告。

烟台万华聚氨酯股份有限公司
法定代表人:丁建生
2009 年 4 月 24 日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表

2009 年 3 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 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	2,565,416,976.31	1,271,602,517.04
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	667,553,230.93	946,223,504.48
应收账款	312,110,543.03	273,026,189.10
预付款项	809,672,160.54	703,051,686.71
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	7,516,210.33	5,016,210.33
其他应收款	32,357,100.30	35,310,553.27
买入返售金融资产		
存货	502,390,011.13	600,437,286.60
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	4,897,016,232.57	3,834,667,947.53
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	185,825,567.82	185,339,348.79
投资性房地产		
固定资产	3,209,359,193.23	3,270,794,999.47
在建工程	491,770,818.96	376,540,145.84
工程物资	23,007,901.11	20,337,394.03
固定资产清理	20,717.84	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	142,555,459.21	143,840,660.95
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	27,137,390.01	31,202,175.16
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,079,677,048.18	4,028,054,724.24
资产总计	8,976,693,280.75	7,862,722,671.77

流动负债:		
短期借款	2,121,111,775.00	839,087,110.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据	34,800,000.00	7,675,232.08
应付账款	196,518,959.37	179,368,983.05
预收款项	96,906,793.72	66,595,377.23
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	19,609,862.98	52,081,569.98
应交税费	-1,401,923.37	19,851,605.22
应付利息	1,556,874.75	4,088,339.29
应付股利	951,007,200.00	
其他应付款	23,707,126.65	22,567,304.19
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	212,644,425.76	431,872,600.00
其他流动负债	240,790,107.41	361,466,191.71
流动负债合计	3,897,251,202.27	1,984,654,312.75
非流动负债:		
长期借款	344,197,550.00	412,485,700.00
应付债券		
长期应付款	13,527,273.00	13,527,273.00
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	2,607,788.99	2,641,148.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	360,332,611.99	428,654,121.99
负债合计	4,257,583,814.26	2,413,308,434.74
股东权益:		
股本	1,663,334,400.00	1,663,334,400.00
资本公积	47,836,391.85	47,836,391.85
减:库存股		
盈余公积	818,420,076.46	818,420,076.46
一般风险准备		
未分配利润	1,646,015,531.57	2,286,340,877.10
外币报表折算差额	2,302,102.08	1,525,185.93
归属于母公司所有者权益合计	4,177,908,501.96	4,817,456,931.34
少数股东权益	541,200,964.53	631,957,305.69
股东权益合计	4,719,109,466.49	5,449,414,237.03
负债和股东权益合计	8,976,693,280.75	7,862,722,671.77

公司法定代表人: 丁建生 主管会计工作负责人: 寇光武 会计机构负责人: 李俊彦

母公司资产负债表

2009 年 3 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 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	2,319,685,484.97	986,348,485.12
交易性金融资产		
应收票据	586,221,105.92	812,120,903.84
应收账款	181,551,232.18	152,849,005.64
预付款项	403,967,444.76	315,384,152.30
应收利息		
应收股利	348,660,000.00	
其他应收款	287,877,674.43	274,906,796.22
存货	173,080,854.61	197,793,600.18
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	4,301,043,796.87	2,739,402,943.30
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	993,040,320.33	993,056,925.07
投资性房地产		
固定资产	756,209,212.89	778,523,383.75
在建工程	9,343,201.81	3,821,551.19
工程物资	14,473,319.25	15,552,981.14
固定资产清理	20,717.84	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	19,803,011.51	20,203,491.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	11,788,781.51	16,051,414.37
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,804,678,565.14	1,827,209,746.85
资产总计	6,105,722,362.01	4,566,612,690.15
流动负债：		
短期借款	267,625,485.00	283,294,170.00
交易性金融负债		
应付票据	1,175,000,000.00	
应付账款	161,665,180.23	126,736,510.82
预收款项	86,752,490.10	62,510,482.32
应付职工薪酬	15,789,298.41	48,000,469.69
应交税费	14,987,114.24	71,518,403.91
应付利息	182,875.55	291,054.30
应付股利	831,667,200.00	
其他应付款	13,064,400.67	12,002,857.80

一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	134,853,644.84	208,113,644.84
流动负债合计	2,701,587,689.04	812,467,593.68
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	13,527,273.00	13,527,273.00
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	13,527,273.00	13,527,273.00
负债合计	2,715,114,962.04	825,994,866.68
股东权益：		
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		
盈余公积	818,420,076.46	818,420,076.46
未分配利润	807,427,193.64	1,157,437,617.14
外币报表折算差额		
股东权益合计	3,390,607,399.97	3,740,617,823.47
负债和股东权益合计	6,105,722,362.01	4,566,612,690.15

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：李俊彦

4.2

合并利润表

2009 年 1—3 月

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 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1,211,789,500.15	1,965,085,110.67
其中：营业收入	1,211,789,500.15	1,965,085,110.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,102,427,070.28	1,402,761,873.94
其中：营业成本	920,678,918.63	1,227,427,771.41
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	7,452,994.60	15,203,092.94
销售费用	54,973,468.20	50,674,850.34
管理费用	86,283,274.98	123,487,610.18
财务费用	28,076,939.34	-19,204,677.64
资产减值损失	4,961,474.53	5,173,226.71

加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-7,149,537.64
投资收益（损失以“－”号填列）	3,441,883.41	6,521,906.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,441,883.41	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	112,804,313.28	561,695,605.12
加：营业外收入	128,887,627.19	15,708,291.81
减：营业外支出	59,406.90	21,570.80
其中：非流动资产处置净损失	33,493.46	11,070.80
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	241,632,533.57	577,382,326.13
减：所得税费用	21,707,020.26	145,973,203.20
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	219,925,513.31	431,409,122.93
归属于母公司所有者的净利润	191,341,854.47	376,283,736.53
少数股东损益	28,583,658.84	55,125,386.40
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.12	0.23
（二）稀释每股收益		

公司法定代表人：丁建生 主管会计工作负责人：寇光武 会计机构负责人：李俊彦

母公司利润表

2009 年 1—3 月

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 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	959,664,304.60	1,644,442,687.02
减：营业成本	824,766,908.16	1,234,187,284.81
营业税金及附加	4,082,169.27	8,574,217.45
销售费用	23,967,142.10	30,015,020.75
管理费用	27,939,824.62	58,654,219.57
财务费用	5,701,761.51	-5,669,285.23
资产减值损失	3,984,505.02	5,619,094.91
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-7,149,537.64
投资收益（损失以“－”号填列）	349,643,395.26	534,746,801.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	983,395.26	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	418,865,389.18	840,659,398.93
加：营业外收入	73,266,000.01	12,100.00
减：营业外支出	14,589.96	11,070.80
其中：非流动资产处置净损失	14,589.96	11,070.80
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	492,116,799.23	840,660,428.13
减：所得税费用	10,460,022.73	78,464,966.33
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	481,656,776.50	762,195,461.80

公司法定代表人：丁建生 主管会计工作负责人：寇光武 会计机构负责人：李俊彦

4.3

合并现金流量表

2009 年 1—3 月

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 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,613,817,611.14	1,729,320,727.98
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	1,678,842.05	1,839,931.17
收到其他与经营活动有关的现金	45,156,829.09	163,992,219.52
经营活动现金流入小计	1,660,653,282.28	1,895,152,878.67
购买商品、接受劳务支付的现金	860,545,602.83	1,261,996,299.96
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	91,645,017.31	88,753,886.91
支付的各项税费	125,627,807.81	339,357,185.93
支付其他与经营活动有关的现金	82,587,831.77	179,766,108.33
经营活动现金流出小计	1,160,406,259.72	1,869,873,481.13
经营活动产生的现金流量净额	500,247,022.56	25,279,397.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		17,486,179.21
取得投资收益收到的现金	1,000,000.00	2,001,928.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,018,000.00	19,488,107.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	211,593,013.12	334,280,981.61
投资支付的现金		9,311,075.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		62,400,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	211,593,013.12	405,992,056.61
投资活动产生的现金流量净额	-210,575,013.12	-386,503,948.90
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,455,466,460.00	483,607,594.77
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,455,466,460.00	483,607,594.77
偿还债务支付的现金	436,458,198.22	263,140,098.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,668,711.56	206,812,949.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		183,600,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		336,912.00
筹资活动现金流出小计	450,126,909.78	470,289,959.90
筹资活动产生的现金流量净额	1,005,339,550.22	13,317,634.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,197,100.39	-2,861,303.83
五、现金及现金等价物净增加额	1,293,814,459.27	-350,768,220.32
加：期初现金及现金等价物余额	1,271,101,086.44	1,370,119,677.82
六、期末现金及现金等价物余额	2,564,915,545.71	1,019,351,457.50

公司法定代表人：丁建生 主管会计工作负责人：寇光武 会计机构负责人：李俊彦

母公司现金流量表

2009 年 1—3 月

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 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,307,196,705.98	1,356,544,386.99
收到的税费返还	0.00	
收到其他与经营活动有关的现金	1,297,268.74	4,907,482.24
经营活动现金流入小计	1,308,493,974.72	1,361,451,869.23
购买商品、接受劳务支付的现金	935,377,326.65	1,264,926,116.60
支付给职工以及为职工支付的现金	50,785,963.03	49,431,389.62
支付的各项税费	72,661,015.69	209,189,046.29
支付其他与经营活动有关的现金	51,590,683.38	47,624,872.83
经营活动现金流出小计	1,110,414,988.75	1,571,171,425.34
经营活动产生的现金流量净额	198,078,985.97	-209,719,556.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,000,000.00	2,525,319.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	1,000,000.00	2,525,319.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,004,325.29	38,263,471.18
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		5,200,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	22,004,325.29	43,463,471.18
投资活动产生的现金流量净额	-21,004,325.29	-40,938,151.98

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,243,380,000.00	150,809,149.54
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,243,380,000.00	150,809,149.54
偿还债务支付的现金	84,099,580.00	143,486,214.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,446,341.38	4,120,517.40
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	86,545,921.38	147,606,731.91
筹资活动产生的现金流量净额	1,156,834,078.62	3,202,417.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-571,739.45	-996,910.09
五、现金及现金等价物净增加额	1,333,336,999.85	-248,452,200.55
加：期初现金及现金等价物余额	986,348,485.12	937,468,068.12
六、期末现金及现金等价物余额	2,319,685,484.97	689,015,867.57

公司法定代表人：丁建生 主管会计工作负责人：寇光武 会计机构负责人：李俊彦