

烟台万华聚氨酯股份有限公司

600309

2011 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	10
六、 公司治理结构	15
七、 股东大会情况简介	22
八、 董事会报告	22
九、 监事会报告	34
十、 重要事项	35
十一、 财务会计报告	42
十二、 备查文件目录	140

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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(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
首次变更	公司变更注册登记日期	2000 年 6 月 29 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
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 11 月 10 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	2,730,518,082.15
利润总额	2,814,947,695.79
归属于上市公司股东的净利润	1,853,900,338.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,794,405,853.13
经营活动产生的现金流量净额	2,012,433,377.90

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-13,870,045.96	-101,329.63	-5,038,032.19
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	96,608,750.00	263,535,155.16	316,225,732.14
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	-2,492,357.58	-10,917,486.15	13,044,961.03
受托经营取得的托管费收入	10,000,000.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,690,909.60	1,570,401.51	-272,833.27
其他符合非经常性损益定义的损益项目		174,694,911.88	
少数股东权益影响额	-17,477,492.02	-14,063,813.87	-58,770,331.71
所得税影响额	-14,965,278.33	-17,012,042.50	-16,740,356.66
合计	59,494,485.71	397,705,796.40	248,449,139.34

(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	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	13,662,307,339.38	9,429,776,859.95	44.88	6,492,919,698.93
营业利润	2,730,518,082.15	1,672,661,652.49	63.24	1,139,089,202.16
利润总额	2,814,947,695.79	1,937,665,879.53	45.28	1,450,004,068.84
归属于上市公司股东的净利润	1,853,900,338.84	1,530,208,250.53	21.15	1,066,378,578.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,794,405,853.13	1,132,502,454.13	58.45	817,929,439.43
经营活动产生的现金流量净额	2,012,433,377.90	413,358,406.21	386.85	1,454,378,028.85

	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	17,418,683,319.14	12,942,922,111.90	34.58	9,661,178,604.14
负债总额	9,203,059,194.67	5,787,702,826.88	59.01	3,836,060,265.41
归属于上市公司股东的所有者权益	7,267,479,375.13	6,146,481,574.54	18.24	5,051,236,705.55
总股本	2,162,334,720.00	1,663,334,400.00	30.00	1,663,334,400.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.86	0.71	21.13	0.49
稀释每股收益 (元 / 股)	不适用	不适用	不适用	不适用
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.83	0.52	59.62	0.38
加权平均净资产收益率 (%)	27.87	27.74	增加 0.13 个百分点	22.56
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	26.98	20.53	增加 6.45 个百分点	17.31
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.93	0.25	272.00	0.87
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	3.36	3.70	-9.19	3.04
资产负债率 (%)	52.83	44.72	增加 8.11 个百分点	39.71

根据 2010 年年度股东大会决议，公司用可供股东分配的利润向全体股东每 10 股送红股 3 股，增加股本 499,000,320 股，转增后股本为 2,162,334,720 股。按 2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号--净资产收益率和每股收益的计算及披露》规定，对比较期间的归属于上市公司股东的每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益按转增后的股本重新进行了计算。

(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	39,611,586.60	25,236,889.89	-14,374,696.71	-7,502,661.48
可供出售金融资产	173,550,000.00	98,151,600.00	-75,398,400.00	5,010,303.90
合计	213,161,586.60	123,388,489.89	-89,773,096.71	-2,492,357.58

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					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	1,663,334,400	100		499,000,320			499,000,320	2,162,334,720	100
1、人民币普通股	1,663,334,400	100		499,000,320			499,000,320	2,162,334,720	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		499,000,320			499,000,320	2,162,334,720	100

股份变动的批准情况

公司于 2011 年 4 月 15 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了《烟台万华聚氨酯股份有限公司 2010 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 4 元（含税），送 3 股，扣税后每 10 股派发现金红利 3.3 元，共计派发股利 665,333,760 元。实施后总股本为 2,162,334,720 股，增加 499,000,320 股。

股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响
按新股本 2,162,334,720 股摊薄计算, 2010 年度每股收益为 0.71 元, 2010 年末每股净资产为 2.84 元。

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, 公司实施每 10 股送红股 3 股的利润分配方案, 导致公司股份总数由 1,663,334,400 股增加至 2,162,334,720 股, 公司股本结构未发生变化。

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

2011 年末股东总数		91,500 户		本年度报告公布日前一个月末股东总数		88,539 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	1,091,880,317	251,972,381		质押	390,000,000
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	未知	1.85	40,002,838	23,623,371		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	1.53	33,109,814	11,109,814		未知	
烟台冰轮股份有限公司	未知	1.49	32,115,799	7,411,338		未知	
中国建设银行—华安宏利股票型证券	未知	1.02	21,990,000	8,320,100		未知	

投资基金						
中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金	未知	0.93	20,005,645	12,005,645		未知
泰康人寿保险股份有限公司－投连一个险投连	未知	0.73	15,802,538	5,604,750		未知
中国银行－同盛证券投资基金	未知	0.70	15,028,837	4,528,927		未知
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	未知	0.66	14,352,494	2,253,952		未知
中国银行－华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	未知	0.66	14,205,424	14,205,424		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	1,091,880,317		人民币普通股		1,091,880,317	
中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金	40,002,838		人民币普通股		40,002,838	
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	33,109,814		人民币普通股		33,109,814	
烟台冰轮股份有限公司	32,115,799		人民币普通股		32,115,799	
中国建设银行－华安宏利股票型证券投资基金	21,990,000		人民币普通股		21,990,000	
中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金	20,005,645		人民币普通股		20,005,645	
泰康人寿保险股份有限公司－投连一个险投连	15,802,538		人民币普通股		15,802,538	
中国银行－同盛证券投资基金	15,028,837		人民币普通股		15,028,837	
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	14,352,494		人民币普通股		14,352,494	
中国银行－华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	14,205,424		人民币普通股		14,205,424	
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

未知前十名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

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

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）。

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：一般经营项目：对聚氨酯和聚氨酯原料及产品等政策允许范围内的产业投资及投资咨询；货物和技术的进出口，自有场地、设备、设施租赁，仓储，服装鞋帽的批发零售。（以上范围法律法规禁止的除外，需许可或审批经营的，须凭许可证或审批的文件经营）

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。"

(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

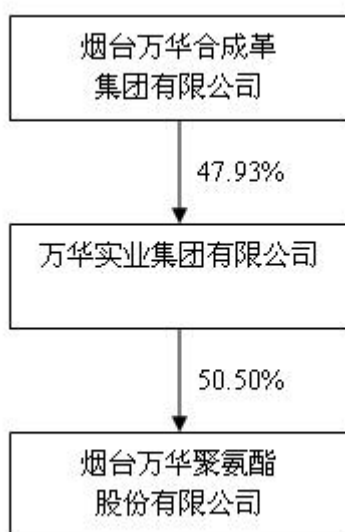
名称	烟台万华合成革集团有限公司
单位负责人或法定代表人	李建奎
成立日期	1995 年 9 月 28 日
注册资本	23,440

主要经营业务或管理活动	一般经营项目：对聚氨酯和聚氨酯原料及产品等政策允许范围内的产业投资及投资咨询；货物和技术的进出口，自有场地、设备、设施租赁，仓储，服装鞋帽的批发零售。（以上范围法律法规禁止的除外，需许可或审批经营的，须凭许可证或审批的文件经营）
-------------	--

(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	58	2011年4月15	2014年4月14	0	0		7.52	是

				日	日					
李建奎	董事	男	59	2011 年 4 月 15 日	2014 年 4 月 14 日	0	0		5.71	是
廖增太	董事、 总裁	男	49	2011 年 4 月 15 日	2014 年 4 月 14 日	0	0		211.57	否
寇光武	董事、 常务副 总裁、 董秘、 财务负 责人	男	46	2011 年 4 月 15 日	2014 年 4 月 14 日	0	0		200.42	否
郭兴田	董事	男	51	2011 年 4 月 15 日	2014 年 4 月 14 日	0	0		5.71	是
Mu Simon Xinming (中文 名:牧新 明)	董事	男	55	2011 年 4 月 15 日	2014 年 4 月 14 日	0	0		4.45	否
刘立新	董事	男	58	2011 年 4 月 15 日	2014 年 4 月 14 日	0	0		4.45	是
高培勇	独立董 事	男	53	2011 年 4 月 15 日	2014 年 4 月 14 日	0	0		9.16	否
白颐	独立董 事	女	54	2011 年 4 月 15 日	2014 年 4 月 14 日	0	0		9.62	否
孟焰	独立董 事	男	57	2011 年 4 月 15 日	2014 年 4 月 14 日	0	0		9.62	否
沈琦	独立董 事	男	50	2011 年 4 月 15 日	2014 年 4 月 14 日	0	0		9.62	否
车云	监事会 主席	女	47	2011 年 4 月 15 日	2014 年 4 月 14 日	0	0		4.7	是
周喆	监事	男	50	2011 年 3 月 7 日	2014 年 4 月 14 日	0	0		143.37	否
田洪光	监事	男	51	2011 年	2014 年	0	0		4.96	是

				4 月 15 日	4 月 14 日					
马德强	监事	男	49	2011 年 3 月 7 日	2014 年 4 月 14 日	0	0		76.88	否
赵军生	监事	男	51	2011 年 3 月 7 日	2014 年 4 月 14 日	0	0		23.67	否
Peter Pengtao Huo	副总裁	男	46	2011 年 4 月 26 日	2014 年 4 月 25 日	0	0		138.42	否
华卫琦	副总裁	男	40	2011 年 4 月 26 日	2014 年 4 月 25 日	0	0		156.71	否
刘博学	副总裁	男	49	2011 年 4 月 26 日	2014 年 4 月 25 日	0	0		132.13	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	1,158.69	/

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，烟台万华聚氨酯股份有限公司董事。

廖增太：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司董事、总裁兼党委书记。

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。

郭兴田：最近五年任万华实业集团有限公司执行董事兼常务副总裁，万华生态板业股份有限公司董事长，烟台万华聚氨酯股份有限公司董事。

Mu Simon Xinming（中文名：牧新明）：最近五年任先策投资亚洲有限公司董事，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，烟台万华聚氨酯股份有限公司董事，华夏银行股份有限公司独立董事（已离任）。

刘立新：最近五年任烟台冰轮股份有限公司董事、总经理（已离任），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，烟台万华聚氨酯股份有限公司董事。

高培勇：最近五年任中国社会科学院财贸所所长、教授，烟台万华聚氨酯股份有限公司独立董事，兼任华夏银行股份有限公司外部监事、首钢股份有限公司独立董事、长江证券股份有限公司独立董事、上海实业发展股份有限公司独立董事（已离任）。

白颐：最近五年任石油和化学工业规划院副院长兼党委副书记，烟台万华聚氨酯股份有限公司独立董事，兼任云南盐化股份有限公司独立董事（已离任）、浙江江山化工股份有限公司独立董事（已离任）、内蒙古远兴能源股份有限公司独立董事、国家科技部火炬中心专家委员、国家开发银行专家委员会委员、环保部第三节化学物质环境管理专家评审委员会专家、国家节能评价中心专家。

孟焰：最近五年任中央财经大学会计学院院长、教授、博士研究生导师，烟台万华聚氨酯股份有限公司独立董事，兼任招商局地产控股股份有限公司独立董事、北京巴士传媒股份有限公司独立董事、北京北辰实业股份有限公司独立董事（已离任）、清华紫光股份有限公司独立董事（已离任）、全国会计专业硕士教育指导委员会委员、北京会计学会常务理事。

沈琦：最近五年任中联资产评估集团有限公司董事长、总裁（法定代表人），烟台万华聚氨酯股份有限公司独立董事，兼任长征火箭股份有限公司独立董事（已离任）、广西桂冠电力股份有限公司独立董事。

车云：最近五年任万华实业集团有限公司审计部总经理，烟台万华聚氨酯股份有限公司监事会召集人。

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。

田洪光：最近五年任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，烟台万华聚氨酯股份有限公司监事。

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。

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营销总监，副总裁。

华卫琦：最近五年任烟台万华聚氨酯股份有限公司技术总监，副总裁，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公司副经理，烟台万华聚氨酯股份有限公司工程总监，副总裁。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
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	2008年4月15日	2011年4月15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	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李建奎	烟台万华合成革集团有限公司	董事长、党委书记	1997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	副院长、党委	2006年1月1日		是

	工业规划院	副书记	日		
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、津贴等共计 1158.69 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
丁建生	董事长	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
李建奎	董事	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
廖增太	董事、总裁	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
寇光武	董事、常务副总裁、董秘、财务负责人	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
郭兴田	董事	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
牧新明	董事	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
刘立新	董事	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
高培勇	独立董事	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
白颐	独立董事	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
孟焰	独立董事	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
沈琦	独立董事	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
车云	监事会主席	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
周喆	监事	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
田洪光	监事	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
马德强	监事	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
赵军生	监事	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
Peter Pengtao Huo	副总裁	聘任	报告期内进行换届选举并连任。

华卫琦	副总裁	聘任	报告期内进行换届选举并连任。
刘博学	副总裁	聘任	报告期内进行换届选举并连任。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	4,097
公司需承担费用的离退休职工人数	55
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,056
销售人员	89
技术人员	293
综合管理类人员	1,081
其他	578
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	32
硕士	363
本科	1,046
专科及其他	2,656

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。

2011 年公司推行了专业和职业导师制，让新员工能尽快完成职场角色的转变。

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

2011 年公司根据中国证监会、上海证券交易所以及山东证监局的有关要求，制定了《烟台万华聚氨酯股份有限公司董事会秘书工作制度》、《烟台万华聚氨酯股份有限公司关联交易制度》、《烟台万华聚氨酯股份有限公司对外担保制度》、《烟台万华聚氨酯股份有限公司防范控股股东及关联方资金占用制度》、《烟台万华聚氨酯股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动制度》，修订了《烟台万华聚氨酯股份有限公司内幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》等规范公司治理的相关制度，并参照执行。另外公司为了激励员工，吸引人才，留住人才，制定了《烟台万华聚氨酯股份有限公司员工购房借款管理办法》并实施。

2012 年公司将重点开展内部控制工作，建立健全内部控制制度，进一步提高公司规范运作水平，继续强化公司治理工作，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	6	2	4	0	0	否

李建奎	否	6	2	4	0	0	否
廖增太	否	6	2	4	0	0	否
寇光武	否	6	2	4	0	0	否
郭兴田	否	6	2	4	0	0	否
牧新明	否	6	1	4	1	0	否
刘立新	否	6	1	4	1	0	否
高培勇	是	6	2	4	0	0	否
白颐	是	6	2	4	0	0	否
孟焰	是	6	2	4	0	0	否
沈琦	是	6	2	4	0	0	否

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	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。		
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	<p>公司根据财政部、证监会、银监会、保监会和审计署五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》和《上海证券交易所上市公司内部控制指引》的相关要求，以及《公司法》、《证券法》等相关法律法规的规定，成立了内部控制委员会，在其指导下结合公司所属行业特点和实际生产经营情况，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五个方面建立具有万华特色的内部控制制度体系；进一步，在综合管理部设置了制度和流程管理专员，根据公司发展需要和制度执行的效率、效果，推动制度更新和流程再造。</p> <p>为了保障公司各项制度、流程的有效实施，在审计委员会指导下，公司不断加强内部审计工作，从人员配备和工作独立性上给予了充分保证。</p> <p>另外，公司设置 HSE 部对健康、安全、社会责任进行监督、指导和管理。</p>
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	<p>早在 2008 年，烟台万华就根据《上海证券交易所上市公司内部控制指引》的要求，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系，编制了《烟台万华制度汇编》。</p> <p>2009 年度，公司在巩固之前内控成果的基础上，结合 SAP 上线后生产、采购、销售、财务等业务流程的变化，以及公司发展对人力资源管理、科研</p>

	<p>管理、市场管理、QHSE、信息管理、内部审计等各项工作提出的新要求，修订和增补了 103 项管理制度，并加以宣贯和实施。</p> <p>2010 年，公司新成立综合管理部，下设制度与流程管理专员，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，制定和发布了重大固定资产投资项目审批流程、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>2011 年，制度更新和流程再造作为一个常态化工作，先后共推进 8 个部门的流程梳理，理顺各类制度文件 90 多个、优化流程 30 多条。万华烟台工业园编写项目管理手册（含 质量管理、投资管理、HSE 管理 3 个分册）、程序文件 40 个、工程管理规定 107 个。</p> <p>总之，烟台万华的内部控制制度的建立健全已经成为公司一项常态化工作，持续地根据公司生产经营状况的变化、制度运行的效率和效果、内部审计发现的内控缺陷等进行建立、梳理和完善。</p>
<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>公司董事会有四名独立董事，独立董事根据法律、法规赋予的职责，积极参加董事会和股东大会，深入了解公司发展及经营状况，对公司重大事项发表独立意见，履行监督检查职责，维护公司整体利益和全体投资者的合法权益。公司董事会下设审计委员会，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，并对公司编制财务报表及定期报告进行审核。</p> <p>监事会依法履行监督职责，对公司定期报告进行审核，听取财务报告、风险管理和内部控制等方面的监督检查报告，并就监督过程中发现的公司治理及经营管理中需要关注的问题，及时与董事会和高级管理人员进行沟通。</p> <p>日常运营层面，烟台万华非常重视对内部控制体系实施情况的日常监督，在内部控制委员会的指导下，主要设置有三个相关职能部门：（1）审计部，根据《审计管理制度》，负责对公司（含各子公司）生产经营的合规性进行监督；（2）HSE 部，负责对健康、安全和环境方面的监督，公司还成立有中央安全委员会（下设五个分委会）、万华烟台工业园指挥部中央安全委员会（下设六个分委会），协助 HSE 部门深入开展各项稽核和检查；（3）综合管理部，设置有质量管理模块，负责公司产品质量目标、考核指标的制定，以及指标落实情况的监督、考核。其他职能部门如财务部、信息中心、市场部客户服务模块也都在各自的职责范围内履行相应的监督职能；</p> <p>从 2011 年开始，各部门基于内部控制手册，对内部控制风险进行自我识别和评估，并及时改善，对于公司内控水平的整体提升，效果显著。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>1、内部监督工作的开展情况</p> <p>公司审计部在审计委员会的指导下，独立开展公司内部审计、监督工作，采取定期与不定期的检查方式，对公司和子公司财务、重大项目、生产经营活动等进行审计，对经济效益的真实性、合法性、合理性，经营活动的合规性做出合理评价，并对公司内部管理体系以及子公司内部控制制度的情况进行监督检查，对于每个审计项目出具内部审计报告。针对审计中发现的内部控制缺陷及实施中存在的问题，要求责任部门作出解释，并及时制定适当的整改方案，跟踪落实日后整改进展情况。</p> <p>HSE 方面，公司内推行“区域安全责任制”、“全员稽核”制度，在协同办公平台上建立有“稽核管理”、“事故报告（含未遂事故）”等功能模块；万华烟台工业园在新近上线的 PS 项目管理系统中也建立 HSE 管理模块；另外，公司还通过 PHA、PSSR 分析等工具管理、监督检查生产装置的工艺安</p>

	<p>全。</p> <p>2、内部控制自我评价工作的开展情况： 烟台万华的内部控制自我评价工作在内部控制目标的指导下，按照以下模式进行：</p> <p>（1）公司制定了中长期发展战略，设定了相关的经营目标、财务目标，并根据设定的目标合理确定公司整体风险承受能力和具体业务层次上的可接受的风险水平。在充分调研和科学分析的基础上，识别影响内部控制目标实现的内部风险因素和外部风险因素。</p> <p>（2）日常运营中，系统、持续地评估与公司经营密切相关的内、外部风险。公司建立和运行了系统的议事机制，包括每周一次的运营例会、每月一次的总经理办公会、每季度一次的部门经理联席会议、每季度一次的内部审计发现披露和 HSE 中央安全委员会等，对影响公司经营的内外部因素变化及时进行分析和关注。</p> <p>（3）对重要业务部门建立内部控制手册。手册考虑业务流程中各种风险发生的可能性、影响程度、被发现的难易程度，业务发生的频率等因素，对内控风险点进行综合梳理和分析，确定了关注重点和优先控制的风险，设置风险评估频率。</p> <p>（4）业务部门基于内部控制手册，根据《内部控制自我评估办法》，采用个别访谈法、调查问题、专题讨论、穿行测试、实地查验、抽样和比较分析等适当方法，广泛收集内部控制设计和运行是否有效的证据，填写评价工作底稿，分析、识别内部控制缺陷，进而对部门内部控制水平作出自我评估。</p> <p>（5）审计部基于对公司运营风险的独立判断，参考业务部门内控自评结果，进一步通过访谈、调差、穿行测试、实地查验等方法对公司内部控制风险水平进行再评估，进而对公司内部控制水平作出整体评价，并就发现的问题与各相关部门共同制定整改方案。</p> <p>（6）公司根据内部控制自我评价的结果，综合考虑风险承受度与内控风险的重要性水平，采取风险规避、风险降低、风险分担和风险承受等风险应对策略，从而实现对风险的有效控制。</p>
<p>董事会对内部控制有关工作的安排</p>	<p>董事会根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》和《上海证券交易所上市公司内部控制指引》的相关要求，对公司内部控制体系的建立、健全和实施效果做出要求。</p> <p>内部审计是内部控制制度实施效果的监督部门。审计委员会内部控制制度的执行情况进行监督，对审计部的工作计划、工作方法、工作成果给予审核、监督和检查。</p>
<p>与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况</p>	<p>公司按照《中华人民共和国会计法》、《企业财务通则》、《企业会计准则》（2006）、《内部控制规范基本规范》等法律法规文件的要求，结合公司实际状况，制定适合公司发展的会计制度和财务制度，包括《财务会计管理制度》、《年报披露重大差错追责制度》、《货币资金管理制度》、《承兑汇票收款管理办法》、《采购付款管理规定》、《差旅及探亲费报销办法》、《应收账款管理办法》、《备用金管理制度》、《发票管理制度》、《固定资产管理制度》、《无形资产管理制度》等等。</p> <p>公司制定有明确的财务工作流程，实行会计人员岗位责任制，各岗位能够</p>

	<p>起到互相牵制的作用，批准、执行和记录职能分开。保证公司的财务会计管理达到下列要求：（1）保证业务活动在授权的范围内实行；（2）保证对资产的接触、记录和处理在适当的授权下实行；（3）保证经营管理活动交易内容和事项能以恰当的分类，正确的金额，在规定的会计期间，及时记录于适当的帐户和科目，并在会计报表表述交易和披露相关事项，使得会计报表符合国家相关政策制度的规定。</p> <p>公司严格执行会计法律法规和国家统一的会计准则，加强对财务报告编制、对外提供和分析利用全过程的管理，明确相关工作流程和要求，落实责任制，确保财务报告合法合规、真实完整和有效利用。</p> <p>公司重视会计基础工作，以确保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作和信息共享，同时提高了与客户对账的效率及准确性；公司首创了银企直连承兑汇票管理系统，解决了大量承兑承兑汇票的存放风险。</p>
<p>内部控制存在的缺陷及整改情况</p>	<p>审计部定期、不定期进行管理审计、专项审计、工程审计，2011 年未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。</p> <p>对于审计中发现的公司运营流程不合规的缺陷，审计人员会及时指出，并与相关部门及业务员进行有效沟通；责任部门及时制定适当的整改方案，审计人员跟踪落实日后整改进展情况。</p>

(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) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn

(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。

1、报告期内无重大会计差错更正情况

2、报告期内无重大遗漏信息补充情况

3、报告期内无业绩预告修正情况

(八) 公司是否存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题：是

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。

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
2010 年度股东大会	2011 年 4 月 15 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 16 日

本次会议没有新提案提交表决或修改提案的情况，本次会议没有否决提案的情况。

(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
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 12 月 7 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 8 日

本次会议没有新提案提交表决或修改提案的情况，本次会议没有否决提案的情况。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

第一、报告期内公司经营情况的回顾

2011 年，在欧债危机和中东政局不稳的冲击下，在国内经济结构调整、适度紧缩的货币政策和房地产市场宏观调控政策的影响下，全球经济复杂多变。

面对不利的市场形势，公司在年初制定的“抢抓机遇、狠抓落实、培育人才、夯实基础”这一经营方针指导下，在稳步开展烟台工业园工程建设、宁波二期技改工作的同时，积极调整市场策略，采取有针对性的措施，较好地完成了年初制定的各项经营指标。

一、生产经营情况回顾

1、主要财务指标完成情况

2011 年公司共实现销售收入 136.6 亿元，同比增加 45%；实现净利润 18.5 亿元，同比增加 21%；每股收益 0.86 元。

2011 年底公司资产总额 174 亿元，比 2010 年底资产总额增加 34.58%，加权平均净资产收益率 27.87%；每股净资产 3.36 元；资产负债率 52.83%，比 2010 年底资产负债率增加 8.11 个百分点。

2、生产安全情况

2011 年是公司的 HSE 制度落实年。公司建立了对各权属子公司的 HSE 管理体系审计制度、HSE 管理评估基准点、道路和海运安全管理程序，进一步规范和完善了 HSE 体系；加强了对所有中试装置的 PHA 分析（工艺安全分析），提升了工艺安全水平。

3、市场与营销情况

在国内市场，公司准确把握市场形势，前三季度实现了市场份额的较快增长，提升了公司在中国 MDI 市场的话语权；第四季度受市场供需形势的影响，MDI 价格出现较大幅度下跌，公司认识到随着我们的市场地位不断提升，原有的以产定销的经营模式已不适应形势的变化，万华作为中国 MDI 行业的核心供应商，积极采取更加灵活的市场销售策略，保障行业稳定和健康发展。

国外市场，公司海外区域利润情况取得明显提高。经过 10 年的海外市场开拓，万华成为了重要的 PU 供应商，为公司贡献了较大的市场空间。

二、公司发展情况回顾

1、主要投资完成情况

根据公司股东大会、董事会批准的投资方案，2011 年主要项目投资计划支出 37.6 亿元，实际完成 24.5 亿元，主要差异是烟台工业园 PO/AE 土地审批延迟一年，以及宁波二期技改的部分设备及建筑安装费用推迟到今年支付。具体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	142,620	115,592	81%
宁波二期技改建设	160,415	80,014	50%
宁波万华 ADI 装置中试改造项目	1,180	745	63%
宁波东港电化三期扩建项目	43,000	26,723	62%
宁波热电公司二期扩建项目	20,000	11,263	56%
宁波码头 2 万吨液体化工码头工程	1,700	1,265	74%
宁波万华容威 5 万吨组合料一体化项目	4,000	7,665	192%
烟台万华信息化建设项目	3,200	1,938	61%
合 计	376,115	245,205	65%

2、宁波二期技改情况

与宁波一二期工程建设不同，宁波二期技改主要在已有生产装置内进行，点多面广，同时员工队伍年轻，生产管理和工程管理经验欠缺。在这种情况下，宁波万华积极发挥团队的优势，在确保现有生产装置高负荷稳定运转的同时，有效保证了二期技改工作的稳步实施。

3、烟台工业园建设情况

作为万华聚氨酯向万华化学转变的里程碑项目——万华烟台工业园 2011 年正式开工建设。烟台工业园是按照世界一流的大型化学工业园区规划设计的，目标是要打造成为世界上最具产业特色和高附加值的千亿产业园区。一期工程占地 4.2 平方公里，总投资约 280 亿元，主要建设聚氨酯一体化、环氧丙烷及丙烯酸酯一体化和特种涂料三大产业。2011 年顺利完成

了年初制定的各项目标，工程建设按计划稳步推进。

4、技术创新情况

技术创新是万华第一核心竞争力。2011 年，公司紧紧围绕发展战略，全方位的开展技术创新工作，在 MDI 制造核心技术、化工新材料、石化及功能化学品的研发方面取得很大的进展。

第五代 MDI 制造技术已经在工业化装置上成功应用，使产能和产品质量大幅提升，能耗显著下降，进一步巩固了万华在全球 MDI 制造领域的技术领先优势和市场主导地位。

2011 年是万华众多化工新材料产品研发的丰收之年。超强吸水丙烯酸树脂（SAP）、聚碳酸酯（PC）、水性聚氨酯、差异化的热塑性聚氨酯弹性体新产品都获得技术上的突破，ADI 产业链已经初步成型，其中聚酯系列 TPU 新产品被评为 2011 年国家重点新产品。

石化及功能化学品研发获得新进展。公司自主开发的新戊二醇（NPG）和三羟甲基丙烷（TMP）完成中试，并通过了科技成果鉴定，技术达到国际先进水平；多款功能多元醇实验室小试开发成功，并拟进行中试放大试验。

三、管理创新情况回顾

1、财务创新情况

2011 年，国内紧缩货币政策的实施和公司发展对资金的大量需求给融资工作带来了巨大压力。在这种情况下，公司广开渠道，合理筹划，全年共完成项目授信 200 多亿元，并与相关银行签署了合作协议，为公司未来融资工作奠定了基础。

2、人力资源管理情况

2011 年是公司人力资源管理的创新之年。公司一方面增加人力资源的招聘力度，创新人才招聘体系，通过愿景感召，以及英语、无领导群体面试、逻辑考试和心理测试等层层选拔，人才招聘的质量有了很大的提高和保证；另一方面高度重视人才的培养工作，出台了管理职务职级双序列、操作工岗位技能认证、专业和职业导师制等一系列有利于人才发展的新制度，扩展了人才发展通道，加快了万华文化的融合和新员工的成长速度，保障了公司发展对人才的需要。

3、管理提升项目进展情况

2011 年，公司以卓越运营为目标，优化了绩效考核方案，使其更具有可操作性、指导性和激励性；厘清了质量管理职能并提出系统规划方案。

信息化建设卓有成效。公司全年成功开展了 ERP 三期项目、SRM、MES、PS 等多个信息化项目，并获得了中国企业信息化建设优秀实践单位；公司实施的 BPC 项目成为 SAP 德国总部认定全球“成功故事”案例；烟台万华被评为 SAP 中国区化工行业最佳样板客户称号；烟台万华信息化建设被工信部、中国石油和化学工业联合会评为“全国石油和化工行业两化融合创新奖”；烟台万华信息中心获得 2011 年度中国最佳信息化团队奖。

2011 年，烟台、宁波两地精益体系不断扩展和丰富，全年累计实施精益项目 1000 多项，实现精益节省 3000 多万元。经过几年的发展，精益思想已经深入人心，万华的生产管理日趋精细化。

4、企业文化建设情况

80 后、90 后逐步成为万华新聘员工的主力军，为了让他们快速融入万华并认同公司文化，公司一方面加快文化梳理，进一步完善文化核心因素，出版了新的企业文化手册；另一方面，成立老员工文化宣讲团，让员工真正理解万华文化的内涵。

2011 年，公司蝉联翰威特最佳雇主，成为唯一一个两次获得该项人力资源管理最高荣誉的中国企业，也充分体现了员工对公司的归属感和对文化建设成果的肯定。

四、问题与不足

1、科研产业化系统能力还有待进一步提升。目前公司科研产业化系统能力依旧比较薄弱，

面对新开发的大批高新技术、众多高附加值产品，公司亟需提升在工业化量产和市场推广方面的能力。

2、市场研究能力还不能满足公司发展的需要。近些年，市场研究团队规模和研究质量在稳步提升，但是距离公司的要求有一定差距，市场研究对科研和新领域应用的指导性不强，以后要增加高水平人才的挖掘和招聘，以便更好的为公司发展服务。

3、安全生产管理需要持续优化。2011 年是 HSE 制度落实年，但是部分员工的安全意识、承包商管理和工艺安全管理方面还存在一定差距，2012 年要下大力气持续推动 HSE 制度落地生根，并建立一套工艺安全管理体系，进一步提升公司 HSE 管理水平。

五、公司主要会计报表项目的异常情况及原因说明

1) 货币资金较期初增加 89,094 万元，增长 99.22%，主要为：一方面，随着公司产能的扩大，储备的流动资金随之增加；另一方面，是为次年年初到期的短期借款储备还款资金。

2) 交易性金融资产较期初减少 1,437 万元，下降 36.29%，主要为出售部分股票及股票公允价值下降所致。

3) 应收票据较期初增加 105,518 万元，增长 69.24%，主要为随着公司销售收入的增加，收取的银行承兑汇票也相应增加。

4) 预付账款较期初增加 71,983 万元，增长 138.33%，主要为：一方面，随着公司产能的扩大，预付原材料款也随之增加；另一方面是随着万华烟台工业园的开工建设，预付工程款相应增加。

5) 其他应收款较期初增加 1,369 万元，增长 32.32%，主要为子公司宁波国贸公司应收出口退税款增加。

6) 可供出售金融资产较期初减少 7,540 万元，下降 43.44%，为本期出售部分可供出售金融资产及其公允价值下降所致。

7) 长期应收款较期初增加 154 万元，为万华烟台工业园支付给烟台供电公司的临时接电押金。

8) 在建工程较期初增加 108,505 万元，增长 255.65%，主要为万华烟台工业园工程项目、宁波万华聚氨酯有限公司二期技改项目、宁波东港电化有限责任公司三期项目增加所致。

9) 工程物资较期初增加 4,314 万元，增长 91.45%，主要为子公司宁波万华聚氨酯有限公司采购的部分工程设备尚未领用。

10) 无形资产较期初增加 57,770 万元，增长 251.89%，主要为公司购买的万华烟台工业园土地使用权。

11) 递延所得税资产较期初增加 2,486 万元，增长 80.60%，为公司递延所得税资产项目增加所致。

12) 短期借款较期初增加 98,214 万元，增长 43.14%，为随着公司产能的扩大，所需流动资金相应增加，公司增加了银行借款。

13) 预收账款较期初增加 23,497 万元，增长 133.62%，主要为随着公司销售额的增加，预收款项也相应增加。

14) 应交税费较期初增加 12,785 万元，增长 108.38%，主要为随着宁波二期工程项目结束，购买设备的增值税进项税较少，应交增值税相应增加。

15) 应付利息较期初增加 3,349 万元，增长 255.19%，主要为随着公司短期融资债券的发行及银行借款的增加，预提的利息也相应增加。

16) 应付股利较期初增加 21,530 万元，为子公司宁波万华聚氨酯有限公司应付少数股东股利。

17) 其他应付款较期初增加 1,357 万元，增长 39.56%，主要为计提运费增加及收取供应商押金增加所致。

- 18) 一年内到期的非流动负债较期初增加 73,101 万元, 增长 248.04%, 为公司一年内到期的长期借款增加。
- 19) 其他流动负债较期初增加 85,000 万元, 为公司发行的短期融资债券。
- 20) 专项应付款较期初增加 35 万元, 为子公司广东万华容威聚氨酯有限公司收到的科技三项费用。
- 21) 递延所得税负债较期初减少 1,115 万元, 下降 38.99%, 为可供出售金融资产公允价值下降, 影响递延所得税负债减少。
- 22) 其他非流动负债较期初增加 139 万元, 增长 43.63%, 为子公司广东万华容威聚氨酯有限公司收到的与资产相关政府补助。
- 23) 股本较期初增加 49,900 万元, 为根据 2010 年度利润分配方案, 向全体股东每 10 股送红股 3 股, 影响股本增加。
- 24) 资本公积较期初减少 6,034 万元, 下降 55.49%, 为公司出售部分可供出售金融资产及其公允价值下降所致。
- 25) 营业收入较上年同期增加 423,253 万元, 增长 44.88%, 主要为随着万华宁波工业园第二套装置通过技术改造, 产能进一步提升, 公司产品的产销量相应增加; 另外产品价格较上年同期上涨, 量价的上升导致本年营业收入较上年同期增加。
- 26) 营业成本较上年同期增加 244,715 万元, 增长 34.75%, 主要为随着万华宁波工业园第二套装置通过技术改造, 产能进一步提升, 公司产品的产销量相应增加, 导致本年营业成本较上年同期增加。
- 27) 营业税金及附加较上年同期增加 3,329 万元, 增长 122.03%, 主要为随着缴纳增值税的增加, 按流转税计提的城建税及教育费附加也相应增加。
- 28) 销售费用较上年同期增加 11,310 万元, 增长 41.33%, 主要为随着公司产品销量的增大, 运输费用也相应增加。
- 29) 管理费用较上年同期增加 31,599 万元, 增长 58.98%, 主要为: 为配合公司业务的扩张, 公司加大了研发投入, 研发费用较上年同期增加较多; 随着公司规模扩大, 人员增加, 人工成本相应增加; 另外, 信息服务费、差旅费、折旧费等项目也有不同程度的增加。
- 30) 财务费用较上年同期增加 11,442 万元, 增长 325.73%, 主要为本期发行短期融资债券及银行借款增加导致利息等与借款相关的支出较上年同期增加。
- 31) 资产减值损失较上年同期减少 3,742 万元, 下降 115.22%, 主要为计提坏账准备比例较大的应收国外账款较上年同期下降较多, 影响计提的资产减值损失减少。
- 32) 公允价值变动损益较上年同期增加 533 万元, 增长 36.09%, 为上年同期公司持有的交易性金融资产公允价值下降所致。
- 33) 投资收益较上年同期减少 19,346 万元, 下降 95.11%, 主要为上年并购宁波东港电化有限责任公司形成的投资收益所致。
- 34) 营业外收入较上年同期减少 16,375 万元, 下降 61.24%, 主要为本年计入损益的政府补助较上年同期减少。
- 35) 营业外支出较上年同期增加 1,682 万元, 增长 702.73%, 主要为本期子公司宁波万华聚氨酯有限公司报废固定资产较多。
- 36) 所得税较上年同期增加 20,263 万元, 增长 93.42%, 主要为本期应税所得额增加所致。
- 37) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 159,907 万元, 增长 386.85%, 主要为本期经营活动产生的净利润较上年增加较多所致。
- 38) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 142,709 万元, 下降 98.92%, 主要为支付万华烟台工业园工程项目款、宁波万华聚氨酯有限公司二期技改项目款、宁波东港电化有限责任公司三期项目款增加所致。

六、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 739,978 万元。报告期内实现营业收入 766,643 万元，净利润 164,579 万元。

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 77,569 万元。报告期内实现营业收入 92,203 万元，净利润 8,470 万元。

3、全资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 29,706 万元。报告期内实现营业收入 53,637 万元，实现净利润 307 万元。

4、控股子公司宁波东港电化有限责任公司主营烧碱、液氯、盐酸、次氯酸钠、氯化石蜡、化工机械的制造；氢气、液氯的充装、无缝气瓶(限氢气)、焊接气瓶(限液氯)的检验；腐蚀品(硫酸)、易燃液体(甲醇、甲苯)的批发、零售；化工技术咨询、服务，化工技术开发；自营和代理各类货物及技术的进出口，但国家限定的货物和技术除外。公司注册资本为 16,000 万元，总资产 114,427 万元。报告期内实现营业收入 77,129 万元，净利润 15,830 万元。

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 48,137 万元。报告期内实现营业收入 64,939 万元，净利润 133 万元。

第二、对公司未来发展的展望

一、发展战略

近年来，经济形势风云变幻，化工原材料的增长减缓对万华单一业务的快速扩张模式提出了挑战。在这种情况下，公司成立了专职战略研究和管理团队，对公司发展战略进行了修订，确立了“以客户需求为先导，以创新为核心，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，在高技术、高附加值的化工新材料领域实施相关多元化（市场、技术、产业链）、精细化和低成本的发展战略”。

未来公司发展方向将由“中国万华”向“全球万华”转变，由“万华聚氨酯”向“万华化学”转变，主要发展高端化学品，培养公司可持续盈利能力，实现股东价值最大化。

二、经营环境分析

2012 年经营环境依然复杂，因此公司要厘清思路，充分把握外部机会，利用自身优势，合理规避经营风险，创造更好的经营业绩。

1、挑战

1) 由于欧债危机短期内难以根本解决，加之国内经济结构调整等因素影响，可能导致 MDI 传统领域需求增长放缓；

2) 与聚氨酯产业直接关联的冰箱冰柜行业和汽车行业受国内刺激政策退出影响，增长率呈现下降趋势，对 MDI 需求产生不利影响；

2、机遇

1) 2011 年虽然全球经济跌宕起伏，但全球 MDI 需求依然增长 7%，中国市场需求增长 12%，其他新兴经济体如印度、东欧、非洲地区 MDI 需求量依然保持两位数的强劲增长；

2) 全球对二氧化碳减排和环保的要求进一步提高，中国也有望通过新的建筑节能法规，这意味着建筑节能、水性涂料和生态胶黏剂等新兴领域有巨大的市场潜力；

3) 万华已经具备较强的自主创新能力，随着公司一批高附加值新产品中试成功或装置投产，新产品的收入和利润占比不断提升，同时烟台工业园 PO/AE 项目也将会逐步丰富公司的产品线，减少对 MDI 单一产品的依赖。

三、经营计划

针对外部的诸多不确定性和内部的快速膨胀，2012 年公司经营和管理的主题为：变革。面对各项挑战，只有突破传统思维，用创新和改革的思路，才能实现良好的经营业绩，进一步夯实企业的核心竞争力。

具体经营计划如下：

- 1、坚持以销定产，做 MDI 市场负责的供应商，积极培育新的市场增长点，开拓新的应用领域；
- 2、变革 HSE 管理思路，在加强管理层和员工行为管理的基础上，强化 PHA 分析（工艺安全分析）和制度落实，切实提高公司生产装置的工艺安全管理水平，确保各生产和中试装置安全平稳运行；
- 3、优化好万华烟台工业园的产品、技术和建设管理方案，把握好宁波二期技改项目的先后次序，确保投资项目的低成本建设和效益最大化，确保宁波二期技改和烟台工业园项目按计划向前推进。

四、2012 年度重点工作

1、投资与发展

1) 2012 年主要投资计划

项 目	2012 年计划投资额（亿元）
烟台工业园项目	34.1
宁波二期技改项目	18.4
宁波热电二期三期扩建项目	3.5
东港电化三期项目	0.3
宁波容威项目	0.3
烟台万华信息化建设项目	0.38
合 计	56.98

2) 万华烟台工业园项目

2012 年是万华烟台工业园项目建设的关键之年，全年以优化烟台工业园的项目方案、工艺技术、投资和管理为主线，主要工作安排如下：

- (1) MDI 一体化项目：完成全部基础设计，基本完成 MDI、气化等详细设计；基本完成地下管道工程及土建工程的施工；
- (2) PO/AE 一体化项目：完成工艺包设计和基础设计；完成长周期设备订货工作；完成新征土地场平，基本完成地下主干管施工。

3) 宁波二期技改项目建设

宁波二期技改项目的目标是 2013 年宁波 MDI 及其配套的系统能力最终达到 120 万吨/年。2012 年在保障一、二期装置稳定运行的同时，要全面推进二期技改项目建设，确保生产安全、产品质量和项目进度按照既定目标完成。

2、技术创新

2012 年，重点在研发体系团队建设、实验室成果转化为现实生产力的能力和新产品盈利能力提升等三个方面加大投入力度。

3、人力资源建设

2012 年继续深化人力资源管理工作，重点引进和培养一批高素质的人才，确保公司未来几年快速发展的人才需求。

4、市场营销

2012 年，公司要转变以产定销的观念，坚定不移的执行市场导向的策略。国内市场，维护

MDI 行业稳定有序的经营环境，改革组织架构和人才激励等机制，加大新产品、新应用领域的市场开拓力度。海外市场，发挥好国际业务部的渠道优势，协同改性 MDI、聚醚、TPU 等产品的市场开拓；不断优化客户和物流结构，提高海外销售的盈利能力。

5、管理提升

卓越运营是公司发展战略的三大驱动力之一。2012 年，要对部门管理构架、业务流程和制度进行重点梳理，强化业绩管理，坚决贯彻“三化一低”的思想，对不符合科学管理规律的工作要进行彻底的改革。

1)HSE 管理方面。调整 HSE 部的管理框架，建立高水平的 PHA 专家库，狠抓工艺安全管理。继续推广责任关怀理念，积极履行社会责任，加强化学品安全使用、运输、储存、包装与废弃的全生命周期管理力度。

2)在宁波万华各生产装置试点推行以控制成本、模拟利润为基础的新的考核模式，挖掘各成本中心的控制点及改善方向，提高低成本运营水平，取得经验后在公司各生产中心推广。

3)巩固并继续推进信息化、精益和卓越绩效项目。进一步完善和优化已完成的信息化项目。加强精益体系核心要素的推行，继续梳理各部门的制度和流程，并加大跟踪、评估和审计力度，推动公司管理向合规和卓越运营方向前进。

4) 2012 年企业文化建设要紧紧围绕优良文化的传承开展工作，各级管理者要成为推动文化传承的主力军，要利用一切手段来促进文化的落地和融合，积极营造与时俱进、奋发图强和拼搏奉献的文化氛围。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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(%)
化工行业	13,141,169,195.02	9,130,135,598.29	30.52	43.39	32.92	增加 5.47 个百分点
其他	487,106,771.23	334,676,482.26	31.29	105.94	111.39	减少 1.77 个百分点
主营业务分产品情况						
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(%)
异氰酸酯	10,613,070,401.88	7,113,300,158.75	32.98	38.21	28.11	增加 5.28 个百分点
其他	3,015,205,564.37	2,351,511,921.80	22.01	75.10	59.43	增加 7.66 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	10,616,428,891.53	50.77
国外	3,011,847,074.72	27.65

2、 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	2,510
投资额增减变动数	-24,064
上年同期投资额	26,574
投资额增减幅度(%)	-90.55

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
烟台万华聚氨酯销售有限公司	销售 TDI	100	
林德气体(烟台)有限公司	筹建期	10	

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 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。

3、 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
万华烟台工业园土地项目	582,193,334.16	100%	
宁波万华二期技改一次技改	276,127,400.56	9.07%	
东港电化三期项目	254,672,821.88	60.90%	
万华烟台工业园项目	212,211,637.46	2.03%	
进口环氧丙烷和甲基叔丁基醚技术	212,029,880.00	55.17%	
宁波万华 HDI 项目	152,143,109.75	92.08%	
宁波万华二期项目	108,407,891.22	99.95%	

宁波万华容威 5 万吨组合料一体化项目	76,648,464.68	68.34%	
宁波热电二期扩建工程	56,675,581.89	18.13%	
宁波万华科研中试项目	12,125,532.70	95.00%	
宁波万华一期技改	2,424,633.49	100.00%	
PM 车间项目	1,452,654.64	100.00%	
合计	1,947,112,942.43	/	/

上述金额是以在建工程 and 无形资产科目核算的主要工程项目本期增加数填列的。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(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
第四届董事会第六次会议	2011年3月19日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月22日
第五届董事会2011年第一次临时会议	2011年4月26日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年4月28日
第五届董事会2011年第二次临时会议	2011年5月31日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年6月1日
第五届董事会第一次会议	2011年8月13日	审议通过《公司2011年半年度报告全文及摘要》。		
第五届董事会2011年第三次临时会议	2011年10月26日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年10月28日
第五届董事会2011年第四次临时会议	2011年11月17日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年11月22日

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，完成了股东大会授权的各项事项。

报告期内，公司按照2010年度股东大会决议实施了2010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4元（含税），送3股，扣税后每10股派发现金红利3.3元，共计派发股利665,333,760元。实施后总股本为2,162,334,720股，增加499,000,320股。上述分配方案已于2011年5月18日前执行完毕。

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

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。公司制定了《审计委员会实施细则》、《审计委员会工作流程》、《内部审计制度》并参照执行。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：

一、认真审阅了公司 2011 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 2011 年度财务报告审计工作的时间安排。

二、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。

三、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 2011 年度财务会计报表，并形成书面审阅意见。

四、在德勤华永会计师事务所有限公司出具 2011 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

报告期内，公司于 2011 年 11 月 17 日召开的第五届董事会 2011 年第四次临时会议修订了《烟台万华聚氨酯股份有限公司内幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》，并参照执行。报告期内公司加强了定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间的对外信息报送和使用的管理，明确规定公司的董事、监事和高级管理人员及其他相关涉密人员在定期报告编制、公司重大事项筹划期间，负有保密义务。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

董事会一直按照《企业内部控制基本规范》要求进行规范运作，通过建立有效的内部控制体系，保证了公司资产安全、财务报告及所披露信息真实、准确、完整，并树立良好的企业形象。

7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

公司已经根据财政部、证监会、银监会、保监会和审计署五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》和《上海证券交易所上市公司内部控制指引》的相关要求，以及《公司法》、《证券法》等相关法律法规的规定，成立了内部控制委员会，在其指导下结合公司所属行业特点和实际生产经营情况，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五个方面建立具有万华特色的内部控制制度体系；进一步，在综合管理部设置了制度和流程管理专员，根据公司发展需要和制度执行的效率、效果，推动制度更新和流程再造。为了保障公司各项制度、流程的有效实施，在审计委

员会指导下，公司不断加强内部审计工作，从人员配备和工作独立性上给予了充分保证。另外，公司设置 HSE 部对健康、安全、社会责任进行监督、指导和管理。

总之，烟台万华的内部控制制度的建立健全已经成为公司一项常态化工作，2012 年公司将继续编写内部控制自我评价报告，并发表董事会对内部控制责任的声明。同时，公司将根据规定聘请外部审计师事务所，对公司内部控制和风险管理进行审计和评价，并出具相关审计报告。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

报告期内，公司于 2011 年 11 月 17 日召开的第五届董事会 2011 年第四次临时会议修订了《烟台万华聚氨酯股份有限公司内幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》，并参照执行，未发现内幕信息人违规买卖公司股票的情况。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

根据《公司章程》的规定，公司利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票方式分配股利，同时可以进行中期现金分红。最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。现金分配股利应符合有关法律法规及中国证监会的有关规定，由董事会根据公司经营情况拟订，报股东大会审议决定。

2011 年上半年，公司实施了《2010 年度利润分配方案》，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。该分配方案已于 2011 年 5 月 18 日前实施完毕。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经德勤华永会计师事务所有限公司审计，烟台万华聚氨酯股份有限公司母公司 2011 年度实现净利润 2,184,950,157.91 元，按《公司章程》有关规定，按 10% 提取法定盈余公积 218,495,015.79 元，按 5% 提取任意盈余公积 109,247,507.90 元。加计以前年度未分配利润后，本年度可供股东分配的利润为 2,400,008,813.06 元。

本次利润分配方案：以 2011 年末总股本 2,162,334,720.00 股为基数，用可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 6 元现金红利（含税），共计分配利润总额为 1,297,400,832.00 元，剩余未分配利润 1,102,607,981.06 元结转以后年度分配。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	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(%)
2008	0	5	0	831,667,200.00	1,548,840,769.44	53.70
2009	0	3	0	499,000,320	1,066,378,578.77	46.79
2010	3	4	0	665,333,760	1,530,208,250.53	43.48

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
2011 年 3 月 19 日召开第四届监事会第七次会议	1、审议通过《公司 2010 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 2010 年度《审计报告》；3、审议通过《公司 2010 年度监事会工作报告》；4、审议通过《公司 2010 年年度报告全文及摘要》；5、审议通过《关于与关联方履行日常关联交易协议的议案》；6、审议通过《董事会关于公司内部控制的自我评价报告》；7、审议通过《关于公司履行社会责任的报告》；8、审议通过《关于监事会换届选举的议案》。
2011 年 4 月 26 日召开第五届监事会 2011 年第一次临时会议	1、选举车云女士为烟台万华聚氨酯股份有限公司第五届监事会召集人；2、审议通过《烟台万华聚氨酯股份有限公司 2011 年第一季度报告全文及摘要》。
2011 年 8 月 13 日召开第五届监事会第一次会议	审议通过《烟台万华聚氨酯股份有限公司 2011 年半年度报告全文及摘要》。
2011 年 10 月 26 日召开第五届监事会 2011 年第二次临时会议	审议通过《烟台万华聚氨酯股份有限公司 2011 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

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及意见

对董事会关于公司 2011 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为公司已建立了较为完善的内部控制制度并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

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)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	600426	华鲁恒升	18,255,600.00	1,950,000.00	14,722,500.00	58.34	-3,032,476.80
2	股票	600097	开创国际	13,935,986.60	1,039,999.00	10,514,389.89	41.66	-3,369,596.76
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	-1,100,587.92
合计				32,191,586.60	/	25,236,889.89	100%	-7,502,661.48

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	98,084,615.38	3.45	98,151,600.00	5,010,303.90	-60,335,563.07	可供	定向

	林 旅 游							出 售 金 融 资 产	增 发
合计		98,084,615.38	/	98,151,600.00	5,010,303.90	-60,335,563.07	/	/	/

(四) 资产交易事项

1、 收购资产情况

(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
万华实业集团有限公司	母 公 司	销 售 商 品	销 售 商 品	按 同 期 市 场 价 格		3,247.86		电 汇		
万华生态板业(荆州)有限公司	母 公 司 的 控 股 子 公 司	销 售 商 品	销 售 产 品	按 同 期 市 场 价 格		17,845,590.21		支 票 、 银 行 承 兑 汇 票 、 电 汇		
万华生态板业(信阳)有限公司	母 公 司 的 控 股 子 公 司	销 售 商 品	销 售 产 品	按 同 期 市 场 价 格		1,726,923.08		支 票 、 银 行 承 兑 汇 票 、 电 汇		
万华生态板业(栖霞)有限公司	母 公 司 的 控 股 子 公 司	销 售 商 品	销 售 产 品	按 同 期 市 场 价 格		423,076.92		支 票 、 银 行 承 兑 汇		

								票、电汇		
万华生态板业股份有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	销售产品	按同期市场价格		150,564.10		支票、银行承兑汇票、电汇		
万华节能建材股份有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	销售产品	按同期市场价格		90,708,643.45		支票、银行承兑汇票、电汇		
烟台万华氯碱有限责任公司	其他	销售商品	销售产品	按同期市场价格		3,164,652.56		支票、银行承兑汇票、电汇		
BorsodChem Zrt.	母公司的控股子公司	销售商品	销售产品	按同期市场价格		227,424,516.96		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	按同期市场价格		12,808.69		支票、电汇		
万华节能建材股份有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	采购材料	按同期市场价格		1,914,051.71		支票、银行承兑汇票、电汇		
烟台万华氯碱有限责任公司	其他	购买商品	采购材料	按同期市场价格		246,749,285.91		支票、银行承兑		

								票、电汇		
BorsodChem Zrt.	母公司的控股子公司	购买商品	采购产品	按同期市场价格		29,116,051.95		电汇		
合计				/	/	619,239,413.40		/	/	/

公司发生的关联交易，一方面为公司战略布局考虑，如扩大海外市场占有率等，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；另外，受地理位置的影响发生关联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			
合计		606,017.00			
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		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。			

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 12,017,805.00 元。
- (2) 报告期内向母公司万华实业集团有限公司支付代垫的万华烟台工业园前期项目款 2,497,459.98 元。
- (3) 报告期内收母公司万华实业集团有限公司托管费 10,000,000.00 元。
- (4) 截止 2011 年 12 月 31 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 1,500,000,000.00 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

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
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	5,353,957,505.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	5,353,957,505.00
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）	5,353,957,505.00
担保总额占公司净资产的比例(%)	73.67
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	1,720,217,817.44
上述三项担保金额合计（C+D+E）	1,720,217,817.44

上述对子公司担保金额为合同担保金额，公司实际使用的担保金额为：660,687,945.00 元，占公司净资产的比例 9.09%。

3、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

上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行
其他承诺	解决同业竞争	控股股东万华实业集团有限公司	参见本报告公司治理结构章节第(八)项	是	是

(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	206.7
境内会计师事务所审计年限	7

报告期内，公司未改聘会计师事务所。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 2011 年度国内业务审计费用 206.7 万元（含增值税）；海外公司业务分别由美国德勤（Deloitte & Touche LLP）、荷兰德勤（Deloitte Netherlands- Rotterdam）审计，分别支付审计费用 2.7 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 7 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) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 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 2011-01 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收购匈牙利 BorsodChem 公司 96% 股权的公告	中国证券报 A08 版	2011 年 2 月 10 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-02 号烟台万华聚氨酯股份有限公司关于短期融资券获准发行的公告	中国证券报 B028 版	2011 年 3 月 2 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-03 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2011 年第一期短期融资券发行结果公告	中国证券报 B004 版	2011 年 3 月 11 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
烟台万华聚氨酯股份有限公司 2010 年度报告摘要	中国证券报 B028 版	2011 年 3 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-04 号烟台万华聚氨酯股份有限公司第四届董事会第六次会议决议公告	中国证券报 B027 版	2011 年 3 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-05 号烟台万华聚氨酯股份有限公司召开 2010 年度股东大会的通知	中国证券报 B027 版	2011 年 3 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-06 号烟台万华聚氨酯股份有限公司第四届监事会第七次会议决议公告	中国证券报 B027 版	2011 年 3 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-07 号烟台万华关于履行日常关联交易协议的公告	中国证券报 B027 版	2011 年 3 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-08 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2011 年第二期短期融资券发行结果公告	中国证券报 B004 版	2011 年 3 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

临 2011-09 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2011 年第一季度业绩预增公告	中国证券报 A45 版	2011 年 4 月 12 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-10 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2010 年度股东大会决议公告	中国证券报 A24 版	2011 年 4 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-11 号烟台万华聚氨酯股份有限公司烟台工厂停产检修公告	中国证券报 B005 版	2011 年 4 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
烟台万华聚氨酯股份有限公司 2011 年第一季度报告	中国证券报 B029 版	2011 年 4 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-12 号烟台万华聚氨酯股份有限公司第五届董事会 2011 年第一次临时会议决议公告	中国证券报 B029 版	2011 年 4 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-13 号烟台万华聚氨酯股份有限公司第五届监事会 2011 年第一次临时会议决议公告	中国证券报 B029 版	2011 年 4 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-14 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2010 年度利润分配实施公告	中国证券报 B005 版	2011 年 5 月 6 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-05 号烟台万华聚氨酯股份有限公司烟台工厂复产公告	中国证券报 B005 版	2011 年 5 月 31 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-16 号烟台万华聚氨酯股份有限公司第五届董事会 2011 年第二次临时会议决议公告	中国证券报 B004 版	2011 年 6 月 1 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-17 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2011 年半年度业绩预增公告	中国证券报 B008 版	2011 年 7 月 14 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-18 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计划实施期满公告	中国证券报 B004 版	2011 年 7 月 19 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
烟台万华聚氨酯股份有限公司 2011 年半年度报告摘要	中国证券报 B074 版	2011 年 8 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-19 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2011 年 1-9 月份业绩预增公告	中国证券报 B005 版	2011 年 10 月 12 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-20 号烟台万华聚氨酯股份有限公司宁波工厂第二套 MDI 装置停产检修及技改	中国证券报 A04 版	2011 年 10 月 21 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

公告			
烟台万华聚氨酯股份有限公司 2011 年第三季度报告	中国证券报 B025 版	2011 年 10 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-21 号烟台万华聚氨酯股份有限公司第五届董事会 2011 年第三次临时会议决议公告	中国证券报 B025 版	2011 年 10 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-22 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及一致行动人获得中国证券监督管理委员会豁免要约收购义务批复的公告	中国证券报 A16 版	2011 年 11 月 19 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-23 号烟台万华聚氨酯股份有限公司第五届董事会 2011 年第四次临时会议决议公告	中国证券报 B008 版	2011 年 11 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-24 号烟台万华聚氨酯股份有限公司召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	中国证券报 B008 版	2011 年 11 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-25 号烟台万华聚氨酯股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报 B008 版	2011 年 12 月 8 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2011-26 号烟台万华聚氨酯股份有限公司宁波工厂第二套 MDI 装置复产公告	中国证券报 B012 版	2011 年 12 月 31 日	上海证券交易所网站 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吴晓辉、祝小兰审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

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 2011 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2011 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 2011 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2011 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 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
流动资产:			
货币资金	(七)1	1,788,858,510.07	897,918,953.55
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	(七)2	25,236,889.89	39,611,586.60
应收票据	(七)3	2,579,040,561.47	1,523,862,077.74
应收账款	(七)4	610,677,247.51	608,208,608.33
预付款项	(七)6	1,240,204,425.87	520,374,434.17
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)5	56,050,173.34	42,360,395.95

买入返售金融资产			
存货	(七)7	1,337,878,714.59	1,168,328,974.64
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		7,637,946,522.74	4,800,665,030.98
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	(七)8	98,151,600.00	173,550,000.00
持有至到期投资			
长期应收款		1,536,000.00	
长期股权投资	(七)9、10	25,094,416.90	20,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	(七)11	6,904,926,388.50	6,930,473,425.69
在建工程	(七)12	1,509,477,073.08	424,423,195.70
工程物资	(七)13	90,320,650.33	47,176,215.99
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(七)14	807,053,366.03	229,348,714.95
开发支出			
商誉	(七)15	277,518,585.35	277,518,585.35
长期待摊费用	(七)16	10,955,655.74	8,922,775.66
递延所得税资产	(七)17	55,703,060.47	30,844,167.58
其他非流动资产			
非流动资产合计		9,780,736,796.40	8,142,257,080.92
资产总计		17,418,683,319.14	12,942,922,111.90
流动负债：			
短期借款	(七)19	3,258,713,688.38	2,276,570,365.53
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	341,475,932.63	422,130,549.80
应付账款	(七)21	494,188,630.71	576,958,453.07
预收款项	(七)22	410,821,734.33	175,853,710.05
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	56,386,811.51	46,448,176.63
应交税费	(七)24	9,882,985.64	-117,964,228.74
应付利息	(七)25	46,615,788.43	13,124,342.95
应付股利	(七)26	215,303,200.00	

其他应付款	(七)27	47,870,959.80	34,300,278.68
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)28	1,025,715,641.77	294,710,150.00
其他流动负债	(七)29	850,000,000.00	
流动负债合计		6,756,975,373.20	3,722,131,797.97
非流动负债：			
长期借款	(七)30	2,414,216,440.00	2,022,940,850.00
应付债券			
长期应付款	(七)31	9,469,090.00	10,821,818.00
专项应付款	(七)32	350,000.00	
预计负债			
递延所得税负债	(七)17	17,456,634.16	28,611,485.91
其他非流动负债	(七)33	4,591,657.31	3,196,875.00
非流动负债合计		2,446,083,821.47	2,065,571,028.91
负债合计		9,203,059,194.67	5,787,702,826.88
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(七)34	2,162,334,720.00	1,663,334,400.00
资本公积	(七)36	48,392,872.08	108,728,435.15
减：库存股			
专项储备	(七)35		
盈余公积	(七)37	1,477,991,746.33	1,150,249,222.64
一般风险准备			
未分配利润	(七)38	3,582,254,775.37	3,220,431,040.22
外币报表折算差额		-3,494,738.65	3,738,476.53
归属于母公司所有者 权益合计		7,267,479,375.13	6,146,481,574.54
少数股东权益		948,144,749.34	1,008,737,710.48
所有者权益合计		8,215,624,124.47	7,155,219,285.02
负债和所有者权益 总计		17,418,683,319.14	12,942,922,111.90

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

2011 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
流动资产:			
货币资金		984,813,621.19	462,041,830.62
交易性金融资产			
应收票据		2,375,323,253.52	1,285,980,514.03
应收账款	(十二)1	326,906,134.74	292,084,720.72
预付款项		598,862,902.90	672,016,807.76
应收利息			
应收股利		1,213,336,800.00	
其他应收款	(十二)2	208,486,070.35	232,168,156.77
存货		354,970,390.83	335,944,351.49
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		6,062,699,173.53	3,280,236,381.39
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		1,536,000.00	
长期股权投资	(十二)3	1,447,735,766.23	1,422,641,349.33
投资性房地产			
固定资产		701,332,655.82	683,034,511.06
在建工程		697,341,280.78	111,049,220.45
工程物资		8,511,500.82	11,490,821.39
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		611,710,002.95	29,224,296.35
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		755,147.00	1,321,507.16
递延所得税资产		33,333,433.98	16,739,909.66
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,502,255,787.58	2,275,501,615.40
资产总计		9,564,954,961.11	5,555,737,996.79
流动负债:			
短期借款		1,075,373,539.31	172,190,200.00
交易性金融负债			

应付票据		357,657,083.66	300,000,000.00
应付账款		94,240,111.28	93,300,804.23
预收款项		405,108,392.14	239,488,745.09
应付职工薪酬		21,410,716.77	31,094,594.56
应交税费		-15,683,018.36	-64,745,330.71
应付利息		40,450,128.64	704,719.91
应付股利			
其他应付款		38,252,445.31	18,283,834.36
一年内到期的非流动 负债		184,988,123.10	132,454,000.00
其他流动负债		850,000,000.00	
流动负债合计		3,051,797,521.85	922,771,567.44
非流动负债:			
长期借款		361,927,340.00	
应付债券			
长期应付款		9,469,090.00	10,821,818.00
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		371,396,430.00	10,821,818.00
负债合计		3,423,193,951.85	933,593,385.44
所有者权益（或股东权 益）:			
实收资本（或股本）		2,162,334,720.00	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		1,477,991,746.33	1,150,249,222.64
一般风险准备			
未分配利润		2,400,008,813.06	1,707,135,258.84
所有者权益（或股东权益） 合计		6,141,761,009.26	4,622,144,611.35
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		9,564,954,961.11	5,555,737,996.79

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
2011 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		13,662,307,339.38	9,429,776,859.95
其中：营业收入	(七)39	13,662,307,339.38	9,429,776,859.95
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		10,932,291,316.55	7,945,748,396.97
其中：营业成本	(七)39	9,488,664,821.24	7,041,509,863.70
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)40	60,570,135.01	27,279,924.27
销售费用	(七)41	386,726,440.72	273,624,351.14
管理费用	(七)42	851,728,952.31	535,734,805.26
财务费用	(七)43	149,543,408.13	35,125,958.86
资产减值损失	(七)46	-4,942,440.86	32,473,493.74
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	(七)44	-9,444,630.11	-14,778,307.92
投资收益（损失以“－”号填列）	(七)45	9,946,689.43	203,411,497.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-5,583.10	22,855,763.78
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		2,730,518,082.15	1,672,661,652.49
加：营业外收入	(七)47	103,646,762.49	267,398,206.33
减：营业外支出	(七)48	19,217,148.85	2,393,979.29
其中：非流动资产处置损失		16,053,380.08	347,836.44
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		2,814,947,695.79	1,937,665,879.53
减：所得税费用	(七)49	419,540,335.66	216,911,869.09
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,395,407,360.13	1,720,754,010.44
归属于母公司所有者的净利润		1,853,900,338.84	1,530,208,250.53
少数股东损益		541,507,021.29	190,545,759.91
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	(七)50	0.86	0.71

(二) 稀释每股收益	(七)50		
七、其他综合收益	(七)51	-67,568,778.25	64,036,938.46
八、综合收益总额		2,327,838,581.88	1,784,790,948.90
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,786,331,560.59	1,594,245,188.99
归属于少数股东的综合收益总额		541,507,021.29	190,545,759.91

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
2011 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	(十二)4	9,888,935,685.75	7,422,697,462.68
减：营业成本	(十二)4	8,718,116,100.36	6,336,435,171.94
营业税金及附加		21,447,932.20	23,943,113.97
销售费用		208,544,028.17	148,819,801.84
管理费用		327,453,157.64	232,390,568.08
财务费用		66,330,089.56	-5,031,746.37
资产减值损失		-2,775,352.62	984,094.15
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			37,266.33
投资收益（损失以“－”号填列）	(十二)5	1,698,069,215.25	462,358,365.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-5,583.10	6,530,218.22
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		2,247,888,945.69	1,147,552,090.63
加：营业外收入		15,374,882.91	200,451,908.41
减：营业外支出		4,628,962.83	500,421.40
其中：非流动资产处置损失		4,138,462.83	70,471.40
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		2,258,634,865.77	1,347,503,577.64
减：所得税费用		73,684,707.86	103,937,585.78
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,184,950,157.91	1,243,565,991.86
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		2,184,950,157.91	1,243,565,991.86

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

2011 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、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		15,918,845,089.59	10,437,416,621.93
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		229,380,668.86	86,722,032.24
收到其他与经营活动有关的现金	(七)52(1)	142,086,267.38	137,859,752.51
经营活动现金流入小计		16,290,312,025.83	10,661,998,406.68
购买商品、接受劳务支付的现金		11,915,144,787.27	8,918,980,746.41
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		485,281,977.96	292,442,218.51
支付的各项税费		1,003,622,774.19	365,425,200.68
支付其他与经营活动有关的现金	(七)52(2)	873,829,108.51	671,791,834.87
经营活动现金流出小计		14,277,878,647.93	10,248,640,000.47
经营活动产生的现金流量净额	(七)53(1)	2,012,433,377.90	413,358,406.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		9,345,451.22	32,915,905.00
取得投资收益收到的现金		9,952,272.53	29,814,421.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,821,352.37	9,296,283.01
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	(七)52(3)	11,920,000.00	
投资活动现金流入小计		39,039,076.12	72,026,609.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,903,727,003.45	1,299,273,718.24
投资支付的现金		5,100,000.00	117,902,067.36
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)53(2)		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		2,908,827,003.45	1,514,724,414.25
投资活动产生的现金流量净额		-2,869,787,927.33	-1,442,697,804.47
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		7,387,241,147.49	4,374,691,112.68
发行债券收到的现金		850,000,000.00	

收到其他与筹资活动有关的现金			827,000,000.00
筹资活动现金流入小计		8,237,241,147.49	5,201,691,112.68
偿还债务支付的现金		5,154,206,396.25	2,869,439,452.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,323,385,590.56	745,422,957.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		423,907,343.70	157,106,328.58
支付其他与筹资活动有关的现金	(七)52(4)	8,918,504.50	
筹资活动现金流出小计		6,486,510,491.31	3,614,862,410.40
筹资活动产生的现金流量净额		1,750,730,656.18	1,586,828,702.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-12,865,826.09	-8,596,345.96
五、现金及现金等价物净增加额		880,510,280.66	548,892,958.06
加：期初现金及现金等价物余额		895,318,953.55	346,425,995.49
六、期末现金及现金等价物余额	(七)53(3)	1,775,829,234.21	895,318,953.55

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

2011 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、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		10,288,270,694.76	7,925,548,489.79
收到的税费返还		92,986,894.07	10,028,881.01
收到其他与经营活动有关的现金		24,500,399.13	108,520,840.94
经营活动现金流入小计		10,405,757,987.96	8,044,098,211.74
购买商品、接受劳务支付的现金		9,122,755,231.82	6,657,028,260.70
支付给职工以及为职工支付的现金		233,028,292.65	149,969,505.83

支付的各项税费		222,956,694.60	219,650,229.29
支付其他与经营活动有关的现金		344,527,404.45	335,412,013.93
经营活动现金流出小计		9,923,267,623.52	7,362,060,009.75
经营活动产生的现金流量净额	(十二)6	482,490,364.44	682,038,201.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			20,100,282.01
取得投资收益收到的现金		22,672,515.00	12,181,100.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		610,717.45	482,326.75
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		171,526,173.73	
投资活动现金流入小计		194,809,406.18	32,763,708.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,468,494,701.65	151,577,383.47
投资支付的现金		25,100,000.00	120,413,765.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			147,048,200.00
支付其他与投资活动有关的现金		143,721,599.85	
投资活动现金流出小计		1,637,316,301.50	419,039,348.47
投资活动产生的现金流量净额		-1,442,506,895.32	-386,275,639.71
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		2,158,283,438.51	448,509,100.00
发行债券收到的现金		850,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		17,444,526.26	297,000,000.00
筹资活动现金流入小计		3,025,727,964.77	745,509,100.00
偿还债务支付的现金		821,500,424.60	312,984,128.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		704,127,626.37	513,651,473.06
支付其他与筹资活动有关的现金		8,918,504.50	
筹资活动现金流出小计		1,534,546,555.47	826,635,601.06
筹资活动产生的现金流量净额		1,491,181,409.30	-81,126,501.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-8,393,087.85	-7,293,637.88
五、现金及现金等价物净增加额		522,771,790.57	207,342,423.34
加：期初现金及现金等价物余额		462,041,830.62	254,699,407.28
六、期末现金及现金等价物余额	(十二)6	984,813,621.19	462,041,830.62

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
2011 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	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
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	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
三、本期增减变动金额(减少以“-”号)	499,000,320.00	-60,335,563.07			327,742,523.69		361,823,735.15	-7,233,215.18	-60,592,961.14	1,060,404,839.45

填列)										
(一)净利润						1,853,900,338.84		541,507,021.29	2,395,407,360.13	
(二)其他综合收益		-60,335,563.07					-7,233,215.18		-67,568,778.25	
上述(一)和(二)小计		-60,335,563.07				1,853,900,338.84	-7,233,215.18	541,507,021.29	2,327,838,581.88	
(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	499,000,320.00			327,742,523.69		-1,492,076,603.69		-602,099,982.43	-1,267,433,742.43	
1. 提取盈余公积				327,742,523.69		-327,742,523.69				
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配	499,000,320.00					-1,164,334,080.00		-602,099,982.43	-1,267,433,742.43	
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			31,860,765.47					7,754,954.49		39,615,719.96
2. 本期使用			31,860,765.47					7,754,954.49		39,615,719.96
(七)其他										
四、本期期末 余额	2,162,334,720.00	48,392,872.08		1,477,991,746.33		3,582,254,775.37	-3,494,738.65	948,144,749.34		8,215,624,124.47

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			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

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

2011 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			1,150,249,222.64		1,707,135,258.84	4,622,144,611.35
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初	1,663,334,400.00	101,425,729.87			1,150,249,222.64		1,707,135,258.84	4,622,144,611.35

余额								
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	499,000,320.00				327,742,523.69		692,873,554.22	1,519,616,397.91
(一)净利润							2,184,950,157.91	2,184,950,157.91
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							2,184,950,157.91	2,184,950,157.91
(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	499,000,320.00				327,742,523.69		-1,492,076,603.69	-665,333,760.00
1. 提取盈余公积					327,742,523.69		-327,742,523.69	
2. 提取一般风险准备								

3. 对所有者 (或股东)的 分配	499,000,320.00						-1,164,334,080.00	-665,333,760.00
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				11,618,221.15				11,618,221.15
2. 本期使用				11,618,221.15				11,618,221.15
(七)其他								
四、本期期末 余额	2,162,334,720.00	101,425,729.87			1,477,991,746.33		2,400,008,813.06	6,141,761,009.26

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			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							1,243,565,991.86	1,243,565,991.86

(二)小计								
(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

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

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

公司的母公司为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2011年12月31日的公司及合并财务状况以及2011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、清偿负债同时进行时，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)2011: 15%
 宁波万华聚氨酯有限公司(以下简称宁波万华)(注 2)2011: 15%
 万华码头 2011: 25%
 宁波热电 2011: 25%
 北京科聚化工新材料有限公司(以下简称“北京科聚”)(注 3) 2011: 15%
 广东万华容威聚氨酯有限公司(以下简称“广东容威”)(注 4) 2011: 15%
 上海万华实业发展有限公司 2011: 25%
 烟台万华化工设计院有限公司 2011: 25%
 宁波万华聚氨酯国际贸易有限公司 2011: 25%
 宁波万华容威聚氨酯有限公司 2011: 25%
 宁波东港电化有限责任公司(以下简称“东港电化”)(注 5) 2011: 24%
 万华国际(香港)有限公司(以下简称“万华香港”) 2011: 16.5%
 万华(荷兰)有限公司 2011: 25.5%
 万华(日本)株式会社 2011: 28%
 万华(美国)有限公司 2011: 39.5%
 万华美国研发有限公司 2011: 39.5%

2、 税收优惠及批文

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[2012]09 号--关于济南圣泉集团股份有限公司等 504 家企业通过高新技术企业复审的通知, 被认定为高新技术企业(证书编号: GF201137000406), 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办公室文件"甬高企认办[2012]1 号关于公布宁波市 2011 年第一批复审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：GF201133100126)，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[2011]502 号--关于公示北京市 2011 年度第一批拟通过复审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：GF20111100357)，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 2011 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，本年属于过渡第四年，享受过渡期优惠税率 24%。

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，其他销项税额一般按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%，公司有关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
宁波万华聚氨酯有限公司	控股子公司	宁波	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	495,547,695.92		
宁波大榭万华码头有限公司	全资子公司	宁波	服务业	120,000,000.00	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、	120,000,000.00		100	100	是			

					设施、设备经营；船舶港口服务业经营等。								
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	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	165,676,557.00		
北京科聚化工新材料有限公司	全资子公司	北京	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			
上海万华实业发展有限公司	全资子公司	上海	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(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	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	服务业	20,000,000.00	机械设备、五金交电、矿产品、建筑材料、轻工	20,000,000.00		74.5	74.5	是			

限公司(注1)					产品的批发，产品技术服务，产品信息咨询服务，自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定或禁止经营的除外。								
宁波万华容威聚氨酯有限公司(注1)	控股子公司的控股子公司	宁波	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，自营及代理商品及技术的进出口业务，国家限定或禁止公司经营的除外。	50,000,000.00		80	65	是			
万华国际(香港)有限公司	全资子公司	香港	服务业	8,200,000.00 美元	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。	8,200,000.00 美元		100	100	是			
万华(荷兰)有限公司	全资子公司	荷兰	服务业	7,515,895.00 欧元	进出口贸易，技术咨询等。	7,515,895.00 欧元		100	100	是			
万华(日本)株式会社	全资子公司	日本	服务业	8,000,000.00 日元	进出口贸易、技术引进、咨询等业务。	8,000,000.00 日元		100	100	是			

万华(美国)有限公司	全资子公司	美国	服务业	200,000.00 美元	进出口贸易、技术引进、咨询等业务。	200,000.00 美元		100	100	是			
万华美国研发有限公司	全资子公司	美国	服务业	200,000.00 美元	以化工产品研发为主，可以兼营法律所不禁止的其他业务。	200,000.00 美元		100	100	是			
烟台万华聚氨酯销售有限公司(注 2)	全资子公司	烟台	服务业	20,000,000.00	机械设备、五金交电、矿产品、建筑材料、轻工产品的批发，产品技术服务，产品信息咨询服务，自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定或禁止经营的除外。	20,000,000.00		100	100	是			

注 1

系上年度由公司之子公司广东容威投资设立的子公司，广东容威持有该公司 100% 股权。根据本集团与广东容威少数股东的约定，本集团拥有广东容威 65% 的表决权比例。

注 2

系本公司本年新设立的全资子公司。

(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
广东万华容威聚氨酯有限公司(注)	控股子公司	佛山	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	27,465,443.25		
烟台万华化工设计院有限公司	全资子公司	烟台	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 designs 设计等。	1,005,359.72		100	100	是			
宁波东港电化有限责任公司	控股子公司	宁波	制造业	160,000,000.00	烧碱、液氯、盐酸、次氯酸钠、氯化石蜡、化工机械的制造；氢气、液氯的充装、无缝气瓶(限氢气)、焊接气瓶(限	290,983,032.96		50.36875	50.36875	是	259,455,053.17		

					液氯)的检验; 腐蚀品(硫酸)、易燃液体(甲醇、甲苯)的批发、零售; 化工技术咨询、服务, 化工技术开发; 自营和代理各类货物及技术的进出口, 但国家限定的货物和技术除外。								
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

注

根据本集团与公司之子公司万华容威少数股东的约定, 本集团拥有 65%的表决权比例。根据本集团与少数股东签订的《增资扩股协议》, 各方股东决定在广东容威上市之前每年经营业绩无论盈亏, 本集团承诺并保证按照各少数股东所占注册资本金 10%的收益率分配, 当每年净利润低于人民币 1,000 万元时, 本集团确保其他各方股东股权收益人民币 197.715 万元, 该分配累计计算; 当每年盈利高于人民币 1,000 万元时, 则按各股东持股的比例享受股利分配。本年度少数股东分利人民币 2,307,297.43 元。

2、 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
烟台万华聚氨酯销售有限公司	20,009,133.57	9,133.57

3、 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	6.3009	6.4561
万华(荷兰)有限公司	8.1625	9.0168
万华(日本)株式会社	0.0811	0.0809
万华(美国)有限公司	6.3009	6.4561
万华美国研发有限公司	6.3009	6.4561

(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:	/	/	534,852.37	/	/	511,399.95
人民币	/	/	534,852.37	/	/	511,399.95
银行存款:	/	/	1,788,247,082.98	/	/	897,335,377.82
人民币	/	/	1,190,422,678.09	/	/	514,946,825.77
美元	91,571,437.53	6.3009	576,982,470.74	55,341,433.87	6.6227	366,509,714.14
日元	209,626,637.00	0.081103	17,001,349.14	21,360,571.00	0.08126	1,735,760.00
欧元	462,540.56	8.1625	3,775,487.32	1,605,431.22	8.8065	14,138,230.05
英镑	4.57	9.7116	44.38	4.57	10.2182	46.70
印度卢比	547,909.64	0.11873	65,053.31	32,596.72	0.14729	4,801.16
其他货币资金:	/	/	76,574.72	/	/	72,175.78
人民币	/	/	76,574.72	/	/	72,175.78
合计	/	/	1,788,858,510.07	/	/	897,918,953.55

于 2011 年 12 月 31 日, 货币资金中人民币 13,029,275.86 元用于质押开具银行承兑汇票(2010 年: 人民币 2,600,000.00 元), 其中人民币 1,300,000.00 元对应的银行承兑汇票开立额度于 2011 年 12 月 31 日尚未使用, 参见附注(七)20。

于 2011 年 12 月 31 日, 存放在境外的货币资金合计折合人民币 575,769,874.07 元(2010 年: 人民币 241,990,981.51 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	25,236,889.89	39,611,586.60
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	25,236,889.89	39,611,586.60

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	2,401,351,145.49	1,441,970,767.32
商业承兑汇票	177,689,415.98	81,891,310.42
合计	2,579,040,561.47	1,523,862,077.74

(2) 期末公司已质押的应收票据情况：

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
客户			4,223,830.00	用以开具信用证
客户			129,615,952.21	用以贴现取得短期借款
合计	/	/	133,839,782.21	/

(3) 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
因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据				
无				
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
A 公司	2011 年 8 月 23 日	2012 年 2 月 26 日	29,653,652.40	
A 公司	2011 年 9 月 29 日	2012 年 3 月 27 日	29,145,701.40	
A 公司	2011 年 7 月 28 日	2012 年 1 月 24 日	16,638,202.00	
B 公司	2011 年 7 月 15 日	2012 年 1 月 13 日	15,606,723.41	
C 公司	2011 年 10 月 24 日	2012 年 4 月 24 日	15,600,000.00	

	日			
合计	/	/	106,644,279.21	/

于 2011 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 1,422,646,044.43 元(2010 年：人民币 495,254,884.22 元)。

4、 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	217,063,178.66	31.78	17,294,918.64	7.97	315,815,200.93	46.01	28,822,115.17	9.13
按组合计提坏账准备的应收账款：								
应收国内客户	168,365,282.97	24.64	10,471,157.07	6.22	80,350,270.73	11.71	5,808,241.68	7.23
应收国外客户	297,663,925.63	43.58	44,649,064.04	15.00	290,204,110.04	42.28	43,530,616.52	15.00
组合小计	466,029,208.60	68.22	55,120,221.11	11.83	370,554,380.77	53.99	49,338,858.20	13.31
合计	683,092,387.26	/	72,415,139.75	/	686,369,581.70	/	78,160,973.37	/

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	162,814,785.27	96.70	8,140,739.26	78,110,230.42	97.22	3,851,058.16

1 至 2 年	3,542,954.37	2.10	354,295.44	265,680.31	0.33	25,120.03
2 至 3 年	33,183.33	0.02	9,955.00	16,385.27	0.02	451.94
3 至 4 年	16,385.27	0.01	8,192.64	11,175.00	0.01	5,587.50
4 至 5 年	11,175.00	0.01	11,175.00	1,946,799.73	2.42	1,926,024.05
5 年以上	1,946,799.73	1.16	1,946,799.73			
合计	168,365,282.97	100.00	10,471,157.07	80,350,270.73	100.00	5,808,241.68

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	297,663,925.63	15	44,649,064.04

(2) 本期转回或收回情况

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额	转回坏账准备金额
货款	已收回	账龄及余额百分比	4,942,440.86	53,851,874.73	

(3) 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
其他	货款	324,150.30	预计无法收回	否
合计	/	324,150.30	/	/

(4) 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。

(5) 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	32,795,005.06	一年以内	4.80
H 公司	第三方	23,658,672.75	一年以内	3.46
I 公司	第三方	15,906,267.02	一年以内	2.33
B 公司	第三方	15,756,766.28	一年以内	2.31
J 公司	第三方	12,736,518.50	一年以内	1.86
合计	/	100,853,229.61	/	14.76

其他

于 2011 年 12 月 31 日公司应收账款中有人民币 125,670,591.37 元用于质押取得短期借款，参见附注(七)19。

5、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	44,414,191.13	79.24			36,914,404.94	87.14		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	11,635,982.21	20.76			5,445,991.01	12.86		
合计	56,050,173.34	/		/	42,360,395.95	/		/

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(%)
K 单位	第三方	36,886,044.36	1 年以内	65.81
L 单位	第三方	10,000,000.00	3-4 年	17.84
M 单位	第三方	4,083,166.78	1 年以内	7.28
个人	第三方	350,000.00	1 年以内	0.62
个人	第三方	320,000.00	1-2 年	0.57
合计	/	51,639,211.14	/	92.12

6、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	1,135,419,351.30	91.55	461,640,448.16	88.71
1 至 2 年	74,352,209.14	6.00	55,470,913.86	10.66
2 至 3 年	28,538,183.50	2.30	3,111,874.60	0.60
3 年以上	1,894,681.93	0.15	151,197.55	0.03
合计	1,240,204,425.87	100.00	520,374,434.17	100.00

(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
N 单位	第三方	279,654,635.31	一年以内	
O 单位	第三方	82,554,608.00	一年以内	
P 单位	第三方	40,524,637.20	一年以内	
Q 单位	第三方	34,320,000.00	1-2 年	
R 单位	第三方	31,240,083.01	一年以内	
合计	/	468,293,963.52	/	/

(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：

预付款项按客户类别披露如下：

人民币元

类别	年末数	年初数
单项金额重大的预付款	923,207,913.32	340,575,051.35
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	69,295,695.75	43,286,298.77
其他不重大的预付款项	247,700,816.80	136,513,084.05
合计	1,240,204,425.87	520,374,434.17

7、 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	732,127,939.55		732,127,939.55	450,235,051.29		450,235,051.29
在产品	130,158,865.18		130,158,865.18	286,815,805.44		286,815,805.44
库存商品	475,591,909.86		475,591,909.86	431,278,117.91		431,278,117.91
合计	1,337,878,714.59		1,337,878,714.59	1,168,328,974.64		1,168,328,974.64

8、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	98,151,600.00	173,550,000.00
合计	98,151,600.00	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。

9、对合营企业投资和联营企业投资：

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
二、联营企业							
林德气体(烟台)有限公司	10	20	131,973,566.50	143,397.50	131,830,169.00		-55,831.00

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

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
林德气体(烟台)有限公司(注)	5,100,000.00		5,094,416.90	5,094,416.90			10	20	注

注

系本年度本公司与林德气体(香港)有限公司合资成立的公司，本公司投资比例为 10%。根据公司章程，董事会董事由 5 名董事组成，其中本公司委派 1 名董事，因此能够对该公司的经营决策产生重大影响，故采用权益法进行核算。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团向投资企业转移资金的能力未受到限制。

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：	8,455,789,261.97	658,405,638.77		41,052,585.46	9,073,142,315.28
其中：房屋及建筑物	1,350,234,613.77	160,743,349.81			1,510,977,963.58
机器设备	6,994,055,508.38	473,777,639.45		35,648,988.63	7,432,184,159.20
运输工具	41,492,284.53	5,904,002.71		4,268,963.93	43,127,323.31
电子设备、器具及家具	70,006,855.29	17,980,646.80		1,134,632.90	86,852,869.19
		本期新增	本期计提		
二、 累计折旧合计：	1,525,315,836.28		662,261,277.63	19,361,187.13	2,168,215,926.78
其中：房屋及建筑物	233,962,083.72		53,524,463.32		287,486,547.04
机器设备	1,229,033,207.34		593,662,541.56	14,594,747.88	1,808,101,001.02
运输工具	23,295,443.89		4,943,207.52	3,784,681.53	24,453,969.88
电子设备、器具及家具	39,025,101.33		10,131,065.23	981,757.72	48,174,408.84

三、固定资产账面净值合计	6,930,473,425.69	/	/	6,904,926,388.50
其中：房屋及建筑物	1,116,272,530.05	/	/	1,223,491,416.54
机器设备	5,765,022,301.04	/	/	5,624,083,158.18
运输工具	18,196,840.64	/	/	18,673,353.43
电子设备、器具及家具	30,981,753.96	/	/	38,678,460.35
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	6,930,473,425.69	/	/	6,904,926,388.50
其中：房屋及建筑物	1,116,272,530.05	/	/	1,223,747,880.09
机器设备	5,765,022,301.04	/	/	5,623,826,694.63
运输工具	18,196,840.64	/	/	18,673,353.43
电子设备、器具及家具	30,981,753.96	/	/	38,678,460.35

本期折旧额：662,261,277.63 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：545,982,056.67 元。

注

于 2011 年 12 月 31 日，净值为人民币 292,321,155.14 元(2010 年：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)19、(七)28 及(七)30。

于 2011 年 12 月 31 日，净值为人民币 910,820.12 元(2010 年：人民币 1,075,838.92 元)的房屋建筑物及净值为人民币 7,818,290.59 元(2010 年：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。

(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	

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	1,509,477,073.08		1,509,477,073.08	424,423,195.70		424,423,195.70

在建工程情况说明

于 2011 年 12 月 31 日，宁波万华以二期项目一次技改工程合计人民币 276,127,400.56 元为抵押从银行取得借款，宁波热电以其二期扩建项目合计人民币 56,675,581.89 元为抵押从银行取得借款。详见附注（七）30。

(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 (%)	工程进度	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	3,472,200,000.00	21,810,846.16	108,407,891.22	126,662,745.87	99.95	99.95	71,257,338.36			自有资金及银行借款	3,555,991.51
PM 车间项目	77,000,000.00	76,808,452.05	1,452,654.64	78,261,106.69	100.00	100.00				自有资金	
宁波万华一期技改	202,500,000.00	75,462,994.37	2,424,633.49	77,887,627.86	100.00	100.00				自有资金	
烟台八角工业园项目	13,100,000,000.00	53,357,590.47	212,211,637.46		2.03	2.03	4,608,336.00	4,608,336.00	4.19	自有资金及银行借款	265,569,227.93
宁波	170,000,000.00	39,533,210.48	76,648,464.68	110,211,725.24	68.34	68.34				自有	5,969,949.92

万华容威5万吨组合料一体化项目										资金	
宁波万华二期项目一次技改	3,044,090,000.00		276,127,400.56		9.07	9.07				自有资金	276,127,400.56
东港电化三期项目	420,000,000.00	1,102,324.79	254,672,821.88		60.90	60.90	7,437,152.09	7,396,709.17	6.98	自有资金及银行借款	255,775,146.67
进口环氧丙烷和甲基叔丁基醚技	384,354,900.00		212,029,880.00		55.17	55.17				自有资金	212,029,880.00

术											
宁波万华HDI项目	180,000,000.00	13,597,768.90	152,143,109.75		92.08	92.08				自有资金	165,740,878.65
宁波热电二期扩建工程	312,590,000.00		56,675,581.89		18.13	18.13	151,620.60	151,620.60	6.65	自有资金及银行借款	56,675,581.89
宁波万华科研中试项目	30,000,000.00	16,373,341.14	12,125,532.70		95.00	95.00				自有资金	28,498,873.84
其他		126,376,667.34	266,116,325.78	152,958,851.01						自有资金	239,534,142.11
合计		424,423,195.70	1,631,035,934.05	545,982,056.67	/	/	83,454,447.05	12,156,665.77	/	/	1,509,477,073.08

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
设备	35,149,357.97	710,980,820.90	713,827,072.21	32,303,106.66
材料	12,026,858.02	71,930,686.71	25,940,001.06	58,017,543.67
合计	47,176,215.99	782,911,507.61	739,767,073.27	90,320,650.33

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	251,184,830.70	597,572,233.28		848,757,063.98
土地使用权	207,535,549.05	585,362,924.61		792,898,473.66
非专利技术	9,000,000.00	345,452.84		9,345,452.84
财务软件	34,649,281.65	11,863,855.83		46,513,137.48
二、累计摊销合计	21,836,115.75	19,867,582.20		41,703,697.95
土地使用权	12,622,414.73	14,999,074.76		27,621,489.49
非专利技术	3,224,999.87	929,425.44		4,154,425.31
财务软件	5,988,701.15	3,939,082.00		9,927,783.15
三、无形资产账面净值合计	229,348,714.95	577,704,651.08		807,053,366.03
土地使用权	194,913,134.32			765,276,984.17
非专利技术	5,775,000.13			5,191,027.53
财务软件	28,660,580.50			36,585,354.33
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	229,348,714.95	577,704,651.08		807,053,366.03
土地使用权	194,913,134.32			765,276,984.17
非专利技术	5,775,000.13			5,191,027.53
财务软件	28,660,580.50			36,585,354.33

本期摊销额：19,867,582.20 元。

于 2011 年 12 月 31 日净值为人民币 8,232,160.93 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。

于 2011 年 12 月 31 日净值为人民币 67,761,485.93 元(2010 年：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，详见附注(七)28、(七)30。

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，用以短期项

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，详见附注(七)20。

(2) 公司开发项目支出：

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例：0%。

通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例：0%。

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商誉的可收回金额低于其帐面价值，故认为无需计提减值准备。

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		855,452.05		755,147.00
离子膜	7,312,176.61	6,755,754.83	3,867,422.70		10,200,508.74
其他					
合计	8,922,775.66	6,755,754.83	4,722,874.75		10,955,655.74

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	6,385,992.43	4,550,731.01
应付职工薪酬	6,211,607.52	4,964,189.18
尚未支付费用	28,794,682.21	9,912,998.75
内部交易未实现利润	11,267,785.44	10,030,105.14
公允价值变动损益	2,802,838.02	1,386,143.50

递延收益	240,154.85	
小计	55,703,060.47	30,844,167.58
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	17,446,586.47	17,953,985.91
公允价值变动损益	10,047.69	10,657,500.00
小计	17,456,634.16	28,611,485.91

(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	22,844,329.72	19,783,260.21
坏账准备	16,858,966.91	28,074,181.01
应付职工薪酬	2,088,321.34	1,427,804.27
合计	41,791,617.97	49,285,245.49

(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	637,960.53	
2014 年	1,641,973.34	1,641,973.34	
2015 年	1,567,624.87	2,467,368.26	
2016 年	6,371,194.46		
2018 年		4,150,719.16	
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	1,247,633.71	
2031 年	1,740,337.60		
合计	22,844,329.72	19,783,260.21	/

(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：	
资产减值准备	35,007,425.82
应付职工薪酬	41,410,716.77
尚未支付费用	190,551,272.15
递延收益	1,601,032.31
交易性金融资产公允价值变动	18,685,586.80
内部交易未实现利润	75,118,569.60
小计	362,374,603.45

可抵扣差异项目：	
非同一控制下合并子公司固定资产、无形资产评估增值	73,457,073.56
可供出售金融资产公允价值变动	66,984.62

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	78,160,973.37		4,942,440.86	803,392.76	72,415,139.75
二、存货跌价准备					
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	78,160,973.37		4,942,440.86	803,392.76	72,415,139.75

核销中有人民币 324,150.30 元为实际坏账核销，其余人民币 479,242.46 元为外币报表折算差异。

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	665,192,452.21	11,547,932.10
抵押借款	47,000,000.00	
保证借款	306,708,100.00	390,739,300.00
信用借款	2,239,813,136.17	1,874,283,133.43
合计	3,258,713,688.38	2,276,570,365.53

于 2011 年 12 月 31 日质押借款中人民币 129,615,952.21 元系应收票据贴现质押借款，人民币 535,576,500.00 元系子公司万华香港以其现在持有的应收款及未来产生的应收款作为质押取得的借款。

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。

由万华实业集团有限公司提供担保。

于 2010 年 12 月 31 日保证借款系由万华实业集团有限公司提供担保取得的借款。

于 2011 年 12 月 31 日抵押借款系子公司东港电化以固定资产为抵押取得的短期借款。

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	341,475,932.63	422,130,549.80
合计	341,475,932.63	422,130,549.80

下一会计期间将到期的金额 341,475,932.63 元。

于 2011 年 12 月 31 日，应付票据中 人民币 21,177,419.51 元系以货币资金、固定资产及土地使用权为抵押开立的银行承兑汇票，参见附注（七）1，附注（七）11 及附注（七）14。

于 2010 年 12 月 31 日，应付票据中人民币 113,009,254.84 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，公司应付票据中人民币 49,124,127.95 元系以固定资产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。

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	494,188,630.71	576,958,453.07
合计	494,188,630.71	576,958,453.07

(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
万华节能建材股份有限公司	36,328.72	11,960.00
万华实业集团有限公司	2,497,459.98	
烟台万华氯碱有限责任公司	2,531,484.74	26,645,777.36
合计	5,065,273.44	26,657,737.36

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	410,821,734.33	175,853,710.05
合计	410,821,734.33	175,853,710.05

(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：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
万华生态板业（栖霞）有限公司	373,200.00	
万华生态板业股份有限公司	1,080.00	
合计	374,280.00	

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	42,930,916.73	420,829,963.92	411,109,178.06	52,651,702.59
二、职工福利费		14,422,601.67	14,477,450.44	-54,848.77
三、社会保险费	3,207,013.19	58,143,974.34	58,528,834.78	2,822,152.75
医疗保险费	386,207.17	18,409,073.17	17,945,465.51	849,814.83
基本养老保险费	2,601,584.65	31,766,896.90	33,010,990.06	1,357,491.49
失业保险费	134,283.90	3,882,184.46	3,504,473.77	511,994.59
工伤保险费	43,441.20	2,465,863.96	2,455,340.03	53,965.13
生育保险费	41,496.27	1,619,955.85	1,612,565.41	48,886.71
四、住房公积金	13,014.05	25,064,238.31	24,429,606.05	647,646.31
五、辞退福利				
六、其他	297,232.66	12,640,755.36	12,617,829.39	320,158.63
合计	46,448,176.63	531,101,533.60	521,162,898.72	56,386,811.51

工会经费和职工教育经费金额 320,158.63 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 2012 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	-19,987,628.11	-195,316,070.00
营业税	425,078.42	210,836.68
企业所得税	25,042,757.44	35,589,966.62
个人所得税	703,639.51	38,704,521.38
城市维护建设税	1,895,732.06	1,110,914.57
其他	1,803,406.32	1,735,602.01
合计	9,882,985.64	-117,964,228.74

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	39,263,267.45	11,362,359.56
长期借款利息	7,352,520.98	1,761,983.39
合计	46,615,788.43	13,124,342.95

26、 应付股利：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
深圳市中凯信创业投资股份有限公司	215,303,200.00		
合计	215,303,200.00		/

27、 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	22,746,691.31	14,787,688.88
押金	17,619,862.77	13,274,812.91
其他	7,504,405.72	6,237,776.89
合计	47,870,959.80	34,300,278.68

(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。

28、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	1,025,715,641.77	294,710,150.00
合计	1,025,715,641.77	294,710,150.00

(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
抵押借款	19,575,000.00	
保证借款	60,000,000.00	
信用借款	946,140,641.77	294,710,150.00
合计	1,025,715,641.77	294,710,150.00

注

保证借款系由万华实业集团有限公司提供担保。

抵押借款系子公司东港电化以其拥有的土地使用权及固定资产抵押取得借款。

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
G 银行	2011 年 7 月 16 日	2011 年 8 月 16 日	美元			20,000,000.00	132,454,000.00
D 银行	2008 年 6 月 27 日	2011 年 6 月 27 日	美元			9,000,000.00	59,604,300.00
D 银行	2008 年 8 月 28 日	2011 年 12 月 20 日	美元			7,750,000.00	51,325,925.00
D 银行	2008 年 8 月 28 日	2011 年 6 月 27 日	美元			2,250,000.00	14,901,075.00
D 银行	2009 年 4 月 22 日	2011 年 12 月 20 日	美元			3,500,000.00	23,179,450.00
B 银行	2010 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 28 日	美元	30,000,000.00	189,027,000.00		
D 银行	2009 年 4 月 22 日	2012 年 12 月 20 日	美元	22,500,000.00	141,770,250.00		
A 银行	2010 年 4 月 22 日	2012 年 12 月 20 日	美元	20,000,000.00	126,018,000.00		

E 银行	2011年8月5日	2012年9月4日	美元	19,359,000.00	121,979,123.10		
F 银行	2011年2月11日	2012年4月13日	美元	18,525,364.42	116,726,468.67		
合计	/	/	/	/	695,520,841.77	/	281,464,750.00

本年度上述借款利率从 1.25% 至 4.76%。

29、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
短期融资券	850,000,000.00	
合计	850,000,000.00	

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人民币 8.5 亿元，期限为 1 年。募集资金分别于 2011 年 3 月 9 日及 2011 年 3 月 25 日分两批全额到账。

30、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	150,832,200.00	100,000,000.00
保证借款	300,000,000.00	360,000,000.00
信用借款	1,963,384,240.00	1,562,940,850.00
合计	2,414,216,440.00	2,022,940,850.00

保证借款由万华实业集团有限公司提供担保。

于 2011 年 12 月 31 日抵押借款系以土地使用权、在建工程及固定资产为抵押取得的借款
于 2010 年 12 月 31 日抵押借款系土地使用权及固定资产为抵押取得的借款。

上述借款系浮动利率借款，借款终止日从 2013 年 1 月 4 日至 2019 年 8 月 4 日，年利率在 1.26% 至 7.40% 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				
A 银行	2010年4月22日	2018年6月19日	美元	120,000,000.00	756,108,000.00	140,000,000.00	927,178,000.00
A 银行	2011年3月18日	2014年3月17日	美元	60,000,000.00	378,054,000.00		

B 银行	2011 年 8 月 15 日	2014 年 8 月 11 日	美元	52,600,000.00	331,427,340.00		
C 银行	2010 年 4 月 22 日	2013 年 4 月 20 日	人民币		300,000,000.00		300,000,000.00
A 银行	2011 年 12 月 28 日	2015 年 5 月 21 日	美元	8,000,000.00	50,407,200.00		
B 银行	2011 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 28 日	美元			30,000,000.00	198,681,000.00
A 银行	2009 年 7 月 21 日	2012 年 7 月 21 日	人民币				110,000,000.00
A 银行	2011 年 1 月 8 日	2012 年 6 月 27 日	美元			12,000,000.00	79,472,400.00
A 银行	2008 年 8 月 28 日	2012 年 6 月 27 日	美元			10,000,000.00	66,227,000.00
C 银行	2009 年 8 月 24 日	2012 年 8 月 24 日	人民币				60,000,000.00
合计	/	/	/	/	1,815,996,540.00	/	1,741,558,400.00

本年度上述借款年利率在 2.095%至 4.76%的区间内。

31、 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	2.80	282,300	9,469,090.00	信用借款

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。

32、 专项应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
科技研发支出		350,000.00		350,000.00	
合计		350,000.00		350,000.00	/

33、 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	4,591,657.31	3,196,875.00
合计	4,591,657.31	3,196,875.00

34、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		499,000,320.00			499,000,320.00	2,162,334,720.00

根据修改后的章程的规定，烟台万华聚氨酯股份有限公司申请新增的注册资本为人民币 499,000,320.00 元，公司按每 10 股送红股 3 股的比例，以未分配利润向全体股东转增股份总额 499,000,320.00 股，每股面值 1 元，增加股本 499,000,320.00 元。本次增资行为经过了北京天圆全会计师事务所的验资，验资报告文号为：天圆全验字【2011】00070011 号。

35、专项储备：

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
2011 年度：				
安全生产费	-	39,615,719.96	39,615,719.96	-
2010 年度：				
安全生产费	-	27,523,863.48	27,523,863.48	-

36、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(注)	78,443,654.55		60,335,563.07	18,108,091.48
合计	108,728,435.15		60,335,563.07	48,392,872.08

详见附注(七)51.1。

37、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	821,562,735.34	218,495,015.79		1,040,057,751.13
任意盈余公积	328,686,487.30	109,247,507.90		437,933,995.20
合计	1,150,249,222.64	327,742,523.69		1,477,991,746.33

法定公积金可用于弥补公司的亏损，扩大公司生产经营或转增公司资本。

38、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	3,220,431,040.22	/
调整后 年初未分配利润	3,220,431,040.22	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,853,900,338.84	/
减：提取法定盈余公积	218,495,015.79	10
提取任意盈余公积	109,247,507.90	5
应付普通股股利	665,333,760.00	
转作股本的普通股股利	499,000,320.00	
期末未分配利润	3,582,254,775.37	/

39、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	13,628,275,966.25	9,401,127,951.08
其他业务收入	34,031,373.13	28,648,908.87
营业成本	9,488,664,821.24	7,041,509,863.70

(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	13,141,169,195.02	9,130,135,598.29	9,164,603,990.74	6,868,930,505.64
其他	487,106,771.23	334,676,482.26	236,523,960.34	158,320,258.13
合计	13,628,275,966.25	9,464,812,080.55	9,401,127,951.08	7,027,250,763.77

(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
异氰酸酯	10,613,070,401.88	7,113,300,158.75	7,679,180,867.65	5,552,325,206.17
其他	3,015,205,564.37	2,351,511,921.80	1,721,947,083.43	1,474,925,557.60
合计	13,628,275,966.25	9,464,812,080.55	9,401,127,951.08	7,027,250,763.77

(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	10,616,428,891.53	6,771,072,855.77	7,041,651,841.07	5,021,035,696.85

国外	3,011,847,074.72	2,693,739,224.78	2,359,476,110.01	2,006,215,066.92
合计	13,628,275,966.25	9,464,812,080.55	9,401,127,951.08	7,027,250,763.77

(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 (%)
G 公司	297,765,136.71	2.18
I 公司	296,619,515.27	2.17
B 公司	279,047,226.94	2.04
R 公司	257,906,746.12	1.89
S 公司	198,323,654.11	1.45
合计	1,329,662,279.15	9.73

40、 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	4,037,715.36	2,211,971.58	应税收入 3%-5%
城市维护建设税	32,980,767.07	15,843,482.15	应纳流转税额 7%
教育费附加	23,551,652.58	9,224,470.54	应纳流转税额 3%-5%
合计	60,570,135.01	27,279,924.27	/

41、 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	26,757,922.13	19,707,812.83
物流费用	275,028,350.41	183,453,890.57
销售佣金及咨询费	17,830,532.07	28,705,009.63
差旅费	10,644,889.07	7,690,747.04
其他	56,464,747.04	34,066,891.07
合计	386,726,440.72	273,624,351.14

42、 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	260,939,825.84	179,918,338.56
员工费用	248,615,039.96	129,457,394.39
折旧费	91,824,859.22	52,882,279.23
咨询及设计费	20,698,603.02	26,593,270.85
土地房屋租赁及物业费	21,652,601.39	15,272,981.42
水电气费	20,366,958.66	13,753,843.22
差旅费	18,099,394.63	12,571,989.20
接待费	11,620,854.59	7,304,329.51

无形资产摊销	6,269,900.62	6,777,988.41
保险费	7,097,446.53	6,086,048.83
其他	144,543,467.85	85,116,341.64
合计	851,728,952.31	535,734,805.26

43、 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	255,782,507.77	99,627,289.34
减：已资本化的利息费用	-12,156,665.77	-56,518,806.92
减：利息收入	-26,423,222.13	-30,111,110.74
汇兑差额	-97,156,397.70	-27,422,479.71
减：已资本化的汇兑差额		35,640,540.00
其他	29,497,185.96	13,910,526.89
合计	149,543,408.13	35,125,958.86

44、 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	-9,444,630.11	-14,778,307.92
合计	-9,444,630.11	-14,778,307.92

45、 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	3,000,000.00	2,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-5,583.10	22,855,763.78
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	181,999.95	235,999.90
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	1,492,800.00	1,600,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,759,968.68	2,024,821.87
可供出售金融资产等取得的投资收益	3,517,503.90	
其他		174,694,911.88
合计	9,946,689.43	203,411,497.43

(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	3,000,000.00	2,000,000.00	被投资公司股利分配变化
合计	3,000,000.00	2,000,000.00	/

(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
林德气体(烟台)有限公司	-5,583.10		新设立之联营公司
东港电化		22,855,763.78	上年末已被收购成为子公司
合计	-5,583.10	22,855,763.78	/

46、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	-4,942,440.86	32,499,437.04
二、存货跌价损失		-25,943.30
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	-4,942,440.86	32,473,493.74

47、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	2,183,334.12	246,506.81	2,183,334.12
其中: 固定资产处置利得	2,183,334.12	246,506.81	2,183,334.12
政府补助	96,608,750.00	263,535,155.16	96,608,750.00
其他	4,854,678.37	3,616,544.36	4,854,678.37
合计	103,646,762.49	267,398,206.33	103,646,762.49

(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	
补贴收入	93,904,900.00	105,601,439.03	注
其他	2,703,850.00	2,622,132.14	
合计	96,608,750.00	263,535,155.16	/

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公司获得的科研项目补贴。

48、 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	16,053,380.08	347,836.44	16,053,380.08
其中：固定资产处置损失	16,053,380.08	347,836.44	16,053,380.08
对外捐赠	1,043,500.00	674,500.00	1,043,500.00
其他	2,120,268.77	1,371,642.85	2,120,268.77
合计	19,217,148.85	2,393,979.29	19,217,148.85

49、 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	444,906,627.99	208,748,473.43
递延所得税调整	-25,366,292.33	8,163,395.66
合计	419,540,335.66	216,911,869.09

50、 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：

人民币元

	本年发生额	上年发生额
归属于普通股股东的当期净利润	1,853,900,338.84	1,530,208,250.53

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：

	本年发生额	上年发生额
年初发行在外的普通股股数	1,663,334,400.00	1,663,334,400.00
加：本年发行的普通股加权数	499,000,320.00	-

减:本年回购的普通股加权数	-	-
年末发行在外的普通股股数	2,162,334,720.00	1,663,334,400.00

每股收益:

人民币元

	本年发生额	上年发生额
按归属于母公司股东的净利润计算:		
基本每股收益	0.86	0.71

注

已根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号--净资产收益率和每股收益的计算及披露》的规定按2011年度送股后的股数重新计算上年的每股收益。

本集团于2011年12月31日不存在稀释性潜在普通股。

51、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	-70,983,015.38	71,050,000.00
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	-10,647,452.31	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	-60,335,563.07	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	-7,233,215.18	3,144,895.16
减:处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-7,233,215.18	3,144,895.16
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	-67,568,778.25	64,036,938.46

52、 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
收到的政府补助	98,003,532.31
其他	44,082,735.07
合计	142,086,267.38

(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
支付的各种费用合计	873,829,108.51
合计	873,829,108.51

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收回预付车位款	11,920,000.00
合计	11,920,000.00

(4) 支付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
支付融资手续费	8,918,504.50
合计	8,918,504.50

53、 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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,395,407,360.13	1,720,754,010.44
加：资产减值准备	-4,942,440.86	32,473,493.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	662,030,069.64	313,839,149.95
无形资产摊销	9,095,737.54	6,777,988.41
长期待摊费用摊销	4,722,874.75	
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)	13,870,045.96	101,329.63
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）	9,444,630.11	14,778,307.92
财务费用（收益以“-”号填列）	140,218,927.96	13,280,041.41
投资损失（收益以“-”号填列）	-9,946,689.43	-203,411,497.43
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-24,858,892.89	9,077,703.69
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-507,399.44	-914,308.03
存货的减少（增加以“-”号填列）	-169,549,739.95	-396,850,442.63
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,336,695,095.42	-1,275,346,734.67
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	334,573,265.66	177,399,363.78
其他	-10,429,275.86	1,400,000.00
经营活动产生的现金流量净额	2,012,433,377.90	413,358,406.21
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,775,829,234.21	895,318,953.55
减：现金的期初余额	895,318,953.55	346,425,995.49
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	880,510,280.66	548,892,958.06

(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	1,775,829,234.21	895,318,953.55
其中：库存现金	534,852.37	511,399.95
可随时用于支付的银行存款	1,775,217,807.12	894,735,377.82
可随时用于支付的其他货币资金	76,574.72	72,175.78
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	1,775,829,234.21	895,318,953.55

(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	120,000,000.00	100	100	66240174-3

				工培训。				
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、机械设计等。	2,000,000.00	100	100	74241316-2
万华国际(香港)有限公司	有限责任公司	香港	不适用	进出口贸易、技术引进、咨询等业务。	56,215,720.00	100	100	不适用
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(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(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
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	20,000,000.00	74.5	74.5	55796410-6

				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				
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
烟台万华聚氨酯销售有限公司	有限责任公司	烟台市芝罘区幸福南路 7 号	廖增太	甲苯-2, 4-二异氰酸酯；第 21、22 类、第 32 类、第 61 类、第 8 类危险化学品的批发	20,000,000.00	100	100	56902373-3

3、本企业的合营和联营企业的情况

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	组织机构代码
一、合营企业								
二、联营企业								
林德气体(烟台)有限公司	有限责任公司	烟台经济技术开发区	唐瑞平	分离气体生产项目的筹建；提供供气工程和技术服务。	340,000,000.00	10	20	58451887-3

4、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
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
万华生态板业(信阳)有限公司	母公司的控股子公司	66469718-9

万华生态板业(栖霞)有限公司	母公司的控股子公司	67923858-3
万华生态板业股份有限公司	母公司的控股子公司	79670273-6
BorsodChem Zrt. (注)	母公司的控股子公司	不适用
烟台万华氯碱有限责任公司	其他	16501127-7

2011 年 1 月万华实业集团有限公司收购匈牙利 BorsodChem Zrt. 公司 96% 股权后, 该公司成为本集团之关联方。

5、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 (%)
东港电化(注 2)	采购商品	注			293,328,440.55	11.54
万华节能建材股份有限公司	采购材料	注	1,914,051.71		51,584.62	
烟台万华合成革集团有限公司	接受劳务	注	12,808.69		221,147.38	
烟台万华氯碱有限责任公司	采购材料	注	246,749,285.91	10.13	257,561,394.65	10.13
BorsodChem Zrt.	采购商品	注	29,116,051.95			

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 (%)
万华节能建材股份有限公司	销售商品	注	90,708,643.45		43,275,390.28	
万华生态板业(荆州)有限公司	销售商品	注	17,845,590.21		12,382,051.33	
万华生态板业(信阳)有限公司	销售商品	注	1,726,923.08			

万华生态板业(栖霞)有限公司	销售商品	注	423,076.92			
万华生态板业股份有限公司	销售商品	注	150,564.10		3,295,863.26	
东港电化(注 2)	销售商品	注			31,566,750.25	
万华实业集团有限公司	销售商品	注	3,247.86		23,931.62	
烟台万华氯碱有限责任公司	销售商品	注	3,164,652.56		2,281,501.28	
BorsodChem Zrt.	销售商品	注	227,424,516.96	1.66		

注

注 1: 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。

注 2: 系收购日前本集团与该公司发生的交易。

(2) 关联托管/承包情况

公司受托管理/承包情况表:

单位: 元 币种:人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	年度确认的托管收益/承包收益
万华实业集团有限公司	烟台万华	其他资产托管	2011 年 2 月 11 日	2014 年 2 月 11 日	协议价	10,000,000.00

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。

(3) 关联租赁情况

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	烟台万华	土地及房屋	2011 年 1 月 1 日	2011 年 12 月 31 日	12,017,805.00

(4) 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	烟台万华	1,140,000,000.00	2011 年 3 月 14 日~ 2012 年 11 月 8 日	否
万华实业集团有限公司	宁波万华	360,000,000.00	2009 年 8 月 20 日~ 2013 年 4 月 20 日	否

6、关联方应收应付款项

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	2,497,459.98	
应付账款	万华节能建材股份有限公司	36,328.72	11,960.00
应付账款	烟台万华氯碱有限责任公司	2,531,484.74	26,645,777.36
预收账款	万华生态板业股份有限公司	1,080.00	
预收账款	万华生态板业(栖霞)有限公司	373,200.00	

(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:

于 2011 年 12 月 31 日,货币资金中人民币 13,029,275.86 元用于质押开具银行承兑汇票(2010

年：人民币 2,600,000.00 元)，参见附注(七)1 及附注(七)20；应收账款中有人民币 125,670,591.37 元用于质押取得短期借款，参见附注(七)4 及附注(七)19。

(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

根据董事会的提议，以 2011 年末总股本 2,162,334,720.00 股为基数，用可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 6 元现金红利(含税),上述股利分配方案尚待股东大会批准。

经本公司 2012 年 1 月 31 日 2012 年第一次临时股东大会批准，公司决定对烟台开发区国有资产经营管理公司拟发行的人民币 10 亿元企业债券提供担保，承担连带担保责任。

(十三) 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	220,464,685.81	64.64	4,500,761.10	2.04	243,772,625.95	78.87	7,866,534.07	3.23
按组合计提坏账准备的应收账款：								
应收国内客户款项	80,365,133.63	23.56	3,711,915.06	4.62	6,055,737.86	1.96	241,655.68	3.99
应收国外客户款项	40,257,089.93	11.80	5,968,098.47	14.82	59,251,439.89	19.17	8,886,893.23	15.00
组合小计	120,622,223.56	35.36	9,680,013.53	8.03	65,307,177.75	21.13	9,128,548.91	13.99
合计	341,086,909.37	/	14,180,774.63	/	309,079,803.70	/	16,995,082.98	/

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	80,358,084.57	99.99	3,709,800.34	6,044,783.32	99.82	240,560.23
1 至 2 年				10,954.54	0.18	1,095.45
2 至 3 年	7,049.06	0.01	2,114.72			
合计	80,365,133.63	100.00	3,711,915.06	6,055,737.86	100.00	241,655.68

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	40,257,089.93	14.82	5,968,098.47

(2) 本期转回或收回情况

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额	转回坏账准备金额
货款	收回货款	账龄分析及余额百分比	2,814,308.35	34,999,062.05	

(3) 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
其他	货款	38,955.73	预计无法收回	否
合计	/	38,955.73	/	/

(4) 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。

(5) 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	子公司	155,922,500.72	一年以内	45.71
H 公司	第三方	23,658,672.75	一年以内	6.94
B 公司	第三方	15,756,766.28	一年以内	4.62
J 公司	第三方	12,736,518.50	一年以内	3.73

V 公司	第三方	12,390,227.56	一年以内	3.63
合计	/	220,464,685.81	/	64.63

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	200,363,904.44	96.10			225,032,349.55	96.93		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	8,122,165.91	3.90			7,135,807.22	3.07		
合计	208,486,070.35	/		/	232,168,156.77	/		/

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(%)
广东容威	子公司	200,363,904.44	1 年以内	96.10
烟台万华化工设计院有限公司	子公司	5,433,423.22	1 年以内	2.61
个人	第三方	350,000.00	1 年以内	0.17
个人	第三方	320,000.00	1-2 年	0.15
个人	第三方	250,000.00	1 年以内	0.12
合计	/	206,717,327.66	/	99.15

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	56,215,720.00		56,215,720.00			100	100	
万华	66,084,460.00	66,084,460.00		66,084,460.00			100	100	

(荷兰)有限公司									
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司	1,384,760.00	1,384,760.00		1,384,760.00			100	100	
万华(美国)有限公司	1,575,840.00	1,575,840.00		1,575,840.00			100	100	
广东万华容威聚氨酯有限公司	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	188,648,200.00	190,028,517.61		190,028,517.61			25.37	50.37	通过子公司间接持有

有限 责任 公司									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
烟台 万华 聚氨 酯销 售有 限公 司	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00				100	100

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 计提 减值 准备	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
林德 气体 (烟 台) 有限 公司	5,100,000.00		5,094,416.9	5,094,416.9				10	20	注

详见附注(七)10。

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	9,856,453,344.77	7,403,612,586.43

其他业务收入	32,482,340.98	19,084,876.25
营业成本	8,718,116,100.36	6,336,435,171.94

(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	9,856,453,344.77	8,689,627,212.31	7,403,612,586.43	6,315,783,209.03
合计	9,856,453,344.77	8,689,627,212.31	7,403,612,586.43	6,315,783,209.03

(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
异氰酸酯	9,027,742,488.81	7,962,120,839.35	6,757,144,223.85	5,761,762,395.69
其他	828,710,855.96	727,506,372.96	646,468,362.58	554,020,813.34
合计	9,856,453,344.77	8,689,627,212.31	7,403,612,586.43	6,315,783,209.03

(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	8,743,091,476.31	7,699,994,953.12	6,185,234,096.04	5,180,200,326.44
国外	1,113,361,868.46	989,632,259.19	1,218,378,490.39	1,135,582,882.59
合计	9,856,453,344.77	8,689,627,212.31	7,403,612,586.43	6,315,783,209.03

(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 (%)
万华香港	521,903,930.48	5.28
北京科聚	371,591,706.66	3.76
B 公司	182,260,573.98	1.84
R 公司	177,915,234.00	1.80
A 公司	174,767,942.81	1.77
合计	1,428,439,387.93	14.45

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	1,698,074,798.35	455,258,000.00

权益法核算的长期股权投资收益	-5,583.10	6,530,218.22
处置交易性金融资产取得的投资收益		570,147.01
合计	1,698,069,215.25	462,358,365.23

(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	1,666,594,800.00	453,258,000.00	被投资公司分配股利变化
红塔创新投资股份有限公司	3,000,000.00	2,000,000.00	被投资公司分配股利变化
东港电化	10,492,515.00		被投资公司分配股利变化
宁波热电	9,180,000.00		被投资公司分配股利变化
广东容威	8,807,483.35		被投资公司分配股利变化
合计	1,698,074,798.35	455,258,000.00	/

(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
东港电化		6,530,218.22	上年末已被收购成为子公司
林德气体(烟台)有限公司	-5,583.10		新设之联营公司
合计	-5,583.10	6,530,218.22	/

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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,184,950,157.91	1,243,565,991.86
加：资产减值准备	-2,775,352.62	984,094.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	101,233,856.56	99,998,442.11
无形资产摊销	3,972,268.57	2,876,337.45
长期待摊费用摊销	566,360.16	
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）	4,138,462.83	66,196.40
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
财务费用（收益以“-”号填列）	63,949,895.18	12,685,649.96
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,698,069,215.25	-462,358,365.23
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-16,593,524.32	7,695,925.96
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）	-19,026,039.34	-79,607,221.32

经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-863,988,547.06	-445,558,044.64
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	724,132,041.82	-18,273,538.38
其他		320,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	482,490,364.44	682,038,201.99
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
以股利偿还债务	462,065,483.35	453,258,000.00
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	984,813,621.19	462,041,830.62
减：现金的期初余额	462,041,830.62	254,699,407.28
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	522,771,790.57	207,342,423.34

(十四) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-13,870,045.96	-101,329.63	-5,038,032.19
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	96,608,750.00	263,535,155.16	316,225,732.14
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	-2,492,357.58	-10,917,486.15	13,044,961.03
受托经营取得的托管费收入	10,000,000.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,690,909.60	1,570,401.51	-272,833.27
其他符合非经常性损益		174,694,911.88	

定义的损益项目			
少数股东权益影响额	-17,477,492.02	-14,063,813.87	-58,770,331.71
所得税影响额	-14,965,278.33	-17,012,042.50	-16,740,356.66
合计	59,494,485.71	397,705,796.40	248,449,139.34

2、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	27.87	0.86	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.98	0.83	不适用

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

- 1) 货币资金较期初增加 89,094 万元，增长 99.22%，主要为：一方面，随着公司产能的扩大，储备的流动资金随之增加；另一方面，是为次年年初到期的短期借款储备还款资金。
- 2) 交易性金融资产较期初减少 1,437 万元，下降 36.29%，主要为出售部分股票及股票公允价值下降所致。
- 3) 应收票据较期初增加 105,518 万元，增长 69.24%，主要为随着公司销售收入的增加，收取的银行承兑汇票也相应增加。
- 4) 预付账款较期初增加 71,983 万元，增长 138.33%，主要为：一方面，随着公司产能的扩大，预付原材料款也随之增加；另一方面是随着万华烟台工业园的开工建设，预付工程款相应增加。
- 5) 其他应收款较期初增加 1,369 万元，增长 32.32%，主要为子公司宁波国贸公司应收出口退税款增加。
- 6) 可供出售金融资产较期初减少 7,540 万元，下降 43.44%，为本期出售部分可供出售金融资产及其公允价值下降所致。
- 7) 长期应收款较期初增加 154 万元，为万华烟台工业园支付给烟台供电公司的临时接电押金。
- 8) 在建工程较期初增加 108,505 万元，增长 255.65%，主要为万华烟台工业园工程项目、宁波万华聚氨酯有限公司二期技改项目、宁波东港电化有限责任公司三期项目增加所致。
- 9) 工程物资较期初增加 4,314 万元，增长 91.45%，主要为子公司宁波万华聚氨酯有限公司采购的部分工程设备尚未领用。
- 10) 无形资产较期初增加 57,770 万元，增长 251.89%，主要为公司购买的万华烟台工业园土地使用权。
- 11) 递延所得税资产较期初增加 2,486 万元，增长 80.60%，为公司递延所得税资产项目增加所致。
- 12) 短期借款较期初增加 98,214 万元，增长 43.14%，为随着公司产能的扩大，所需流动资金相应增加，公司增加了银行借款。
- 13) 预收账款较期初增加 23,497 万元，增长 133.62%，主要为随着公司销售额的增加，预收款项也相应增加。
- 14) 应交税费较期初增加 12,785 万元，增长 108.38%，主要为随着宁波二期工程项目结束，购买设备的增值税进项税较少，应交增值税相应增加。

- 15) 应付利息较期初增加 3,349 万元, 增长 255.19%, 主要为随着公司短期融资债券的发行及银行借款的增加, 预提的利息也相应增加。
- 16) 应付股利较期初增加 21,530 万元, 为子公司宁波万华聚氨酯有限公司应付少数股东股利。
- 17) 其他应付款较期初增加 1,357 万元, 增长 39.56%, 主要为计提运费增加及收取供应商押金增加所致。
- 18) 一年内到期的非流动负债较期初增加 73,101 万元, 增长 248.04%, 为公司一年内到期的长期借款增加。
- 19) 其他流动负债较期初增加 85,000 万元, 为公司发行的短期融资债券。
- 20) 专项应付款较期初增加 35 万元, 为子公司广东万华容威聚氨酯有限公司收到的科技三项费用。
- 21) 递延所得税负债较期初减少 1,115 万元, 下降 38.99%, 为可供出售金融资产公允价值下降, 影响递延所得税负债减少。
- 22) 其他非流动负债较期初增加 139 万元, 增长 43.63%, 为子公司广东万华容威聚氨酯有限公司收到的与资产相关政府补助。
- 23) 股本较期初增加 49,900 万元, 为根据 2010 年度利润分配方案, 向全体股东每 10 股送红股 3 股, 影响股本增加。
- 24) 资本公积较期初减少 6,034 万元, 下降 55.49%, 为公司出售部分可供出售金融资产及其公允价值下降所致。
- 25) 营业收入较上年同期增加 423,253 万元, 增长 44.88%, 主要为随着万华宁波工业园第二套装置通过技术改造, 产能进一步提升, 公司产品的产销量相应增加; 另外产品价格较上年同期上涨, 量价的上升导致本年营业收入较上年同期增加。
- 26) 营业成本较上年同期增加 244,715 万元, 增长 34.75%, 主要为随着万华宁波工业园第二套装置通过技术改造, 产能进一步提升, 公司产品的产销量相应增加, 导致本年营业成本较上年同期增加。
- 27) 营业税金及附加较上年同期增加 3,329 万元, 增长 122.03%, 主要为随着缴纳增值税的增加, 按流转税计提的城建税及教育费附加也相应增加。
- 28) 销售费用较上年同期增加 11,310 万元, 增长 41.33%, 主要为随着公司产品销量的增大, 运输费用也相应增加。
- 29) 管理费用较上年同期增加 31,599 万元, 增长 58.98%, 主要为: 为配合公司业务的扩张, 公司加大了研发投入, 研发费用较上年同期增加较多; 随着公司规模扩大, 人员增加, 人工成本相应增加; 另外, 信息服务费、差旅费、折旧费等项目也有不同程度的增加。
- 30) 财务费用较上年同期增加 11,442 万元, 增长 325.73%, 主要为本期发行短期融资债券及银行借款增加导致利息等与借款相关的支出较上年同期增加。
- 31) 资产减值损失较上年同期减少 3,742 万元, 下降 115.22%, 主要为计提坏账准备比例较大的应收国外账款较上年同期下降较多, 影响计提的资产减值损失减少。
- 32) 公允价值变动损益较上年同期增加 533 万元, 增长 36.09%, 为上年同期公司持有的交易性金融资产公允价值下降所致。
- 33) 投资收益较上年同期减少 19,346 万元, 下降 95.11%, 主要为上年并购宁波东港电化有限责任公司形成的投资收益所致。
- 34) 营业外收入较上年同期减少 16,375 万元, 下降 61.24%, 主要为本年计入损益的政府补助较上年同期减少。
- 35) 营业外支出较上年同期增加 1,682 万元, 增长 702.73%, 主要为本期子公司宁波万华聚氨酯有限公司报废固定资产较多。

36) 所得税较上年同期增加 20,263 万元, 增长 93.42%, 主要为本期应税所得额增加所致。

37) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 159,907 万元, 增长 386.85%, 主要为本期经营活动产生的净利润较上年增加较多所致。

38) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 142,709 万元, 下降 98.92%, 主要为支付万华烟台工业园工程项目款、宁波万华聚氨酯有限公司二期技改项目款、宁波东港电化有限责任公司三期项目款增加所致。

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
2012 年 3 月 5 日