山东华鲁恒升化工股份有限公司 2006年度报告摘要

§1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 http://www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 董事许延城因出差未出席董事会。

1.3 山东汇德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。

1.4 公司负责人程广辉，主管会计工作负责人李红，会计机构负责人（会计主管人员）侯宁声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	华鲁恒升
股票代码	600426
上市交易所	上海交易所
注册地址和办公地址	山东省德州市天衢西路 24 号
邮政编码	253024
公司国际互联网网址	http://www.hl-hengsheng.com
电子信箱	HL600426@sina.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	董岩	高文军
联系地址	山东省德州市天衢西路 24 号	山东省德州市天衢西路 24 号
电话	0534-2465426	0534-2465426
传真	0534-2465017	0534-2465017
电子信箱	HL600426@sina.com	HL600426@sina.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
主营业务收入	1,806,980,469.84	1,352,220,535.78	33.63	993,475,637.69
利润总额	294,513,513.51	218,417,435.37	34.84	152,262,907.21
净利润	233,650,272.01	175,547,000.64	33.10	126,136,753.85
扣除非经常性损益的净利润	233,796,921.80	174,499,460.54	33.98	126,634,471.50
经营活动产生的现金流量净额	220,613,349.43	235,292,658.91	-6.24	113,804,231.99
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	4,044,081,685.81	2,763,797,492.77	46.32	2,384,791,665.39
股东权益（不含少数股东权益）	1,713,396,914.01	923,629,386.60	85.51	738,113,019.78

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益	0.707	0.701	0.86	0.755
最新每股收益	0.707			
净资产收益率（%）	13.64	19.01	减少 5.37 个百分点	17.09
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率（%）	13.65	18.89	减少 5.24 个百分点	17.16
每股经营活动产生的现金流量净额	0.67	0.94	-28.72	0.68
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产	5.18	3.69	40.38	4.42
调整后的每股净资产	5.18	3.68	40.76	4.42

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-2,162,759.80
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	1,943,879.51
所得税影响数	-72,230.50
合计	-146,649.79

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 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	159,525,000	63.68				-29,519,580		130,005,420	39.34
3、其他内资持股	975,000	0.39	74,000,000			-180,420		74,794,580	22.63
其中：									
境内法人持股	975,000	0.39	74,000,000			-180,420		74,794,580	22.63
境内自然人持股									
4、外资持股			6,000,000					6,000,000	1.82
其中：									
境外法人持股			6,000,000					6,000,000	1.82
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	160,500,000	64.07	80,000,000			-29,700,000		210,800,000	63.78
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	90,000,000	35.93				29,700,000		119,700,000	36.22
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	90,000,000	35.93				29,700,000		119,700,000	36.22
三、股份总数	250,500,000	100	80,000,000			0		330,500,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					13,651
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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
山东华鲁恒升集团有限公司	国有股东	38.98	128,813,550	128,813,550	0
中化化肥有限公司	其他	4.54	15,000,000	15,000,000	未知
深圳市海丰源投资股份有限公司	其他	3.27	10,807,747	6,000,000	未知
富国天合稳健优选股票型证券投资基金	其他	3.14	10,380,743	0	未知
安顺证券投资基金	其他	2.72	9,000,000	9,000,000	未知
上海证券有限责任公司	其他	2.12	7,000,000	7,000,000	未知
中国工商银行－安信证券投资基金	其他	1.82	6,000,000	6,000,000	未知
申银万国－花旗－DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	外资股东	1.82	6,000,000	6,000,000	未知
全国社保基金一一二组合	其他	1.51	5,000,000	5,000,000	未知
江苏瑞华投资发展有限公司	其他	1.51	5,000,000	5,000,000	未知

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
富国天合稳健优选股票型证券投资基金	10,380,743	人民币普通股
深圳市海丰源投资股份有限公司	4,807,747	人民币普通股
华安宏利股票型证券投资基金	4,189,918	人民币普通股
汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金	3,000,000	人民币普通股
华夏红利混合型开放式证券投资基金	2,489,967	人民币普通股
国联安德盛小盘精选证券投资基金	2,164,146	人民币普通股
黑龙江省大正投资集团有限责任公司	2,131,712	人民币普通股
广发小盘成长股票型证券投资基金	2,062,799	人民币普通股
张志辉	2,029,409	人民币普通股
银丰证券投资基金	1,900,871	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	1、未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 2、报告期末，持有公司股份达 5%以上（含 5%）股东所持股份无质押、冻结或托管的情况。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用√不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称：山东华鲁恒升集团有限公司

法人代表：吴瑞林

注册资本：101,170,000 元

成立日期：1996 年 6 月 4 日

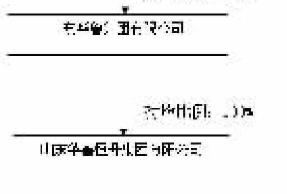
主要经营业务或管理活动：五金件、塑料制品制造，化工原料（不含化学危险品），（化工工程设计及咨询服务限分公司经营），资格证书范围内的进出口业务。

（2）法人实际控制人情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

需要说明的是，山东省人民政府国有资产监督管理委员会于 2004 年 8 月 31 日签发"鲁国资企改[2004]4 号"文，批复同意以山东华鲁集团有限公司净资产为限，在境内注册成立"华鲁控股集团有限公司"，将山东华鲁集团有限公司持有的华鲁集团有限公司（香港）、华鲁恒升集团、东明石化的国有产权和华鲁集团有限公司本身的国有产权划转给华鲁控股集团有限公司持有，华鲁控股集团有限公司承继省政府对山东华鲁集团有限公司的国有资产授权经营。由于目前上述产权变动所涉及的相关审批及变更登记手续尚未全部办理完毕，待该等审批及变更登记手续全部办理完毕后，华鲁控股集团有限公司将正式成为公司的实际控制人。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	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
程广辉	董事长	男	50	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	3.9	是
杨振峰	副董事长兼总经理	男	48	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	47.9	否
韩惠忠	董事	男	52	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	2.5	是
许延城	董事	男	50	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	3.8	是
赵胜利	董事	男	57	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	0	是
常怀春	董事兼副总经理	男	40	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	22.8	否
顾宗勤	独立董事	男	52	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	3.6	是
丛吉滋	独立董事	男	65	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	3.6	否
刘伯哲	独立董事	男	42	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	3.6	是
丁新林	监事会主席	男	44	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	5.4	否
王爱民	监事	男	41	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	2.9	是
孙春生	监事	男	54	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	2.4	是
董岩	董秘兼副总经理	男	42	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	21.7	否
李红	财务负责人	女	52	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	22.8	否
高景宏	副总经理	男	37	2006年 4 月 27 日～2009 年 4 月 26 日	0	0	无	17.6	否
王春涛	董事长（已离任）	男	62	2003年 4 月 26 日～2006 年 4 月 25 日	0	0	无	1.9	是
肖域斌	监事会召集人（已离任）	男	59	2003年 4 月 26 日～2006 年 4 月 25 日	0	0	无	7.5	是
倪守民	监事（已离任）	男	45	2003年 4 月 26 日～2006 年 4 月 25 日	0	0	无	0.8	是
李绍磊	副总经理（已离任）	男	49	2003年 4 月 26 日～2006 年 4 月 25 日	0	0	无	15.7	否
合计	/	/	/	/	0	0	/	190.4	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、公司经营分析

报告期内，公司紧紧围绕经济效益这一中心，把握运营管理、品牌建设两条主线，着力做好创新、节约、活力三篇文章，实现了员工队伍思想作风、基础管理水平、资源利用率和综合竞争力的提高。

面对国家政策宏观调整、市场竞争日趋激烈等外部因素影响，公司通过加强管理和技术创新，实现了生产装置长周期稳定运行；通过深入开展"节约创造价值"活动，主要产成品能耗均实现了不同幅度的下降；通过稳步推进市场整合，主导产品市场控制力得到了增强，企业整体运行质量得到了显著提升。

2006 年，公司成功完成了非公开发行 8000 万股人民币普通股工作，不仅募集到了预期的发展资金，为延伸产业链提供了资金支持，而且优化了资本结构，降低了资产负债率，改善了投资者结构，为公司发展注入了新的活力。

2006 年，公司主导产品"友谊"牌尿素继在全国同类产品中首批获得全国免检产品之后，又首批获得中国名牌；大氮肥成套技术通过验收，获得石化协会科技进步特等奖。企业在行业内的影响力进一步增强，企业价值进一步提升。

2006 年，公司各项经济指标完成较好，全年实现销售收入 1,806,980,469.84 元，同比增长 33.63%；利润 294,513,513.51 元，同比增长 34.84%；净利润 233,650,272.01 元，同比增长 33.10%。

二、公司对未来发展的展望

1、行业发展趋势

（1）未来发展趋势

公司所处行业为化学肥料制造业，现已形成化肥、化工"双轮驱动"的产业格局。化肥工业正面临着产业布局和原料、动力结构的调整，随着国际原油价格的持续走高，以煤化工为基础的原料一体化趋势明显，给国内化工行业带来新的机遇。

（2）市场竞争格局

目前，化肥市场供需基本平衡。化肥价格继续受国家支农政策调控，尿素产品出口仍然受到高关税限制，原料煤价格也在稳步上升，而各企业产能的扩张，将使市场竞争进一步加大，化肥生产企业的利润空间将受到挤压。公司将充分发挥洁净煤技术优势，加快原料煤和动力结构调整步伐，依靠规模、技术和管理优势，提高企业竞争实力；

化工市场国内产能扩张，竞争加大。聚氨酯行业的持续发展为 DMF 的发展提供了机遇，但随着产能的迅速扩张，将使市场竞争进一步加大。公司将依靠规模、技术、质量等优势，未来继续在此行业保持领先地位。

2、未来的发展机遇和挑战

国家对农业的重视，将使化肥行业面临较好的发展前景。2007 年国务院 1 号文件提出了继续加大农业结构调整，挖掘农业内部增收潜力，发展农村二、三产业，拓宽农民增收渠道等措施。随着农业产业结构战略性调整，种植效益的提升，农产品价格上扬将有助于化肥用量的增长，整个化肥行业仍将面临较好的发展前景。

公司化工产品在国内相关行业中占有重要的地位，具有较强的技术优势、品牌优势和管理优势，随着下游行业的健康快速增长，为公司发展提供了较大的空间。

3、发展规划及战略

华鲁恒升将以培植综合竞争力为出发点，坚持以提高资源利用率为重点的可持续发展和以提升主业竞争力为核心的相关多元化发展战略，依托洁净煤气化技术，以现有产业优势，壮大化学肥料产业；继续大力发展基础有机化工和精细化工产业；稳步进入能源化工产业；形成以化学肥料产业、基础有机化工原料和精细化工产业、能源化工产业为核心的三大支柱产业。发挥公司的资源整合功能和协同效应，实现企业持续、快速、健康发展。

4、新年度经营计划

2007 年是我国继续实施宏观调控、大力推进结构调整、全面构建和谐社会的关键一年。公司将以科学发展观总揽全局，贯彻落实"十一五"期间的公司各项发展战略，围绕提升盈利能力这个中心，实施低成本运营；紧紧把握投资管理和品牌塑造两条主线，提升企业综合竞争能力；着力构建清洁生产与资源利用、稳产高产、效能管理的运营机制，打造国内一流煤化工基地，全面促进企业持续、快速、健康、和谐发展。

公司将进一步强化基础管理，完善专业管理体系，优化资源配置，实现生产低成本运营；将进一步完善项目投资、项目建设、项目开车管理体系，强化责任追溯制度，提高投资回报率；将继续加强营销网络建设及供应链管理，实现渠道优化和资源集中，创新物流管理，拓展国际市场。将继续整合各种资源，夯实品质管理，着力塑造企业品牌，提升企业价值。

2007 年，公司力争实现销售收入 20 亿元以上。

5、公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

公司主要项目年产 20 万吨醋酸项目投资 146000 万元；公司为努力实现总体发展战略，通过自筹、适度贷款及资本市场直接融资等多种方式筹集资金，确保企业持续、稳定、健康发展。

6、风险及对策

（1）偿债风险

由于工程项目贷款的增加，致使公司的偿债压力加大，公司虽然已对借款的偿还做出合理安排，但仍存在一定的偿债风险。

针对以上风险，公司拟采取以下措施：

① 合理安排各年度还款计划，利用长短贷款结构调整，降低集中还款的压力。

② 提高公司的盈利能力以增加公司经营活动产生的现金净流量，合理调配货币资金和银行承兑汇票的收支方式，保持较高的货币资金量，以增强公司偿债能力。

③ 公司一直保持较好的货款回收率，各个产品的应收帐款一直为零。

④ 公司注重存货管理，存货周转次数快，占压资金较少。

⑤ 公司自成立以来，一直与各金融机构保持着良好的合作关系，从未发生过不能清偿到期债务的情况，并获得 AAA 级信用等级。

（2）产品价格波动风险

化肥行业由于国家通过出口关税抑制的政策和限价政策，存在着一定的价格风险。公司将通过加强市场网络建设，强化客户关系管理，丰富营销渠道，拓宽国内外市场，确保销售的稳定。

国内主要生产企业通过技术改造，扩能增产，使 DMF 价格近年来趋于平稳。由于公司 DMF 产品占公司主营业务销售比例较高，DMF 价格的波动将直接影响本公司的经营业绩。公司将继续扩大生产规模，扩大产品市场份额，增强产品抵御市场价格波动的能力；将继续开展"节约创造价值"活动，进一步控制产品生产成本，提升公司产品的竞争力；同时，公司将按照"立足国内，积极参与国际市场竞争"的经营思路，逐步提高公司在 DMF 国际市场中的地位。

（3）环保政策变化的风险

公司属于煤化工企业，在生产过程中将产生一定量的废气、废水及废渣。虽然公司已按照 ISO14000 标准建立了一整套环境保护制度，污染物排放及噪声都达到了国家及地方规定的排放标准，并投资建设了一系列环保处理装置，有效地控制了生产过程中各种有害污染，提高了资源、能源的综合利用程度，但随着国家可持续发展战略的实施，对于工业生产的环保要求将更加严格。若国家进一步提高环保标准，则公司将支付额外的环保费用或环保投入将有所增加，从而对公司效益产生一定影响。

针对上述风险，公司拟采取以下措施：

① 公司将严格按照 ISO14000 环境管理体系标准进行管理，坚持清洁生产；

② 在扩大生产规模的同时，积极实施能源综合利用；

③ 实行源头治理、减少排放。发挥洁净煤气化优势，大幅度减少废气、废水、废渣的排放量；

④ 公司将继续致力于建立更为完善的环保设施及检测和管理系统，不断提高公司环保水平。

6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√适用□不适用

关于 2007 年 1 月 1 日新会计准则首次执行日现行会计准则和新准则股东权益的差异分析：

1、所得税：

公司根据新准则实行资产负债表债务法，将资产账面价值小于计税基础的差额计算递延所得资产，由此增加 2007 年 1 月 1 日留存收益增加 69.61 万元。相应的增加股东权益 69.61 万元。

2、公司除上述新旧准则的差异影响外，无其他差异影响。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
化学肥料制造业	921,996,223.63	744,204,096.16	19.28	37.97	40.22	减少 1.29 个百分点
化工产品制造业	884,984,246.21	681,313,737.16	23.01	29.39	21.48	增加 5.01 个百分点
分产品						
尿素	921,996,223.63	744,204,096.16	19.28	37.97	40.22	减少 1.29 个百分点
DMF	668,409,537.75	516,709,890.48	22.70	45.82	32.64	增加 7.68 个百分点
三甲胺	150,584,960.89	111,210,455.93	26.15	25.94	31.03	减少 2.87 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
北方地区	1,196,653,841.72	22.51
南方地区	570,144,510.79	58.11
出口	40,182,117.33	170.81

6.4 募集资金使用情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度
20万吨／年醋酸	583,647,545.40	否	10,897,873.50	在建	是
合计	583,647,545.40	/	10,897,873.50		/

变更项目情况

□适用√不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度
原料煤本地化及动力结构调整项目	532,783,626. 01	95%
洁净煤气化生产 20 万吨／年甲醇项目	371,947,575. 48	99%
8万吨／年 DMF 改 15 万吨／年项目	16,984. 002. 15	99%
公用工程及生产扩能项目	117,960,563.23	76%
合计	1,039,675,766.87	

6.6 董事会对会计师事务所"非标意见"的说明

□适用√不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经山东汇德会计师事务所有限公司审计，本公司 2006 年度实现净利润 233,650,272.01 元，根据公司章程规定，按 10%提取法定公积金 23,365,027.20 元，本年度可供分配利润为 210,285,244.81 元，期初分配利润为 300,649,258.72 元，扣除已经分配的股利 25,050,000.00 元，2006 年末可供分配利润 485,884,503.53 元。

2006 年度利润分配预案：

以 2006 年末总股本 33050 万股为基数向全体股东按每 10 股派现金红利 1.00 元（含税），合计分配现金 33,050,000 元，未分配利润余额 452,834,503.53 元人民币结转入下一年度。

本年度不进行公积金转增股本。

上述议案须报股东大会审议批准后实施。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

□适用√不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用√不适用

7.2 出售资产

□适用√不适用

7.3 重大担保

□适用√不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司			265,749,523.93	100
德州德化装备工程有限公司			29,624,537.32	
山东华鲁恒升集团有限公司	107,280.00	100	822,676.08	100
山东华鲁恒升集团有限公司			904,320.00	

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 107,280.00 元。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用√不适用

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用√不适用

报告期内新增资金占用情况

□适用√不适用

截止 2006 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用√不适用

7.5 委托理财

□适用√不适用

7.6 承诺事项履行情况

报告期内，公司原非流通股东严格履行在股权分置改革过程中做出的承诺事项。

7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

√适用□不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
山东华鲁恒升集团有限公司	所持有限售条件的股份自股权分置改革方案实施之日起 36 个月内不上市交易或转让。	严格履行承诺事项

报告期末持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

□适用√不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

□适用√不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用√不适用

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

公司年度财务报告已经注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（后附）。

9.2 公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表（后附）

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明

与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

本报告期无重大会计差错更正

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化。

山东华鲁恒升化工股份有限公司
董事长：程广辉
二 00 七年三月二十六日

审计意见

财务报告	□未经审计 √审计
审计意见	√标准无保留意见 □非标意见

审计意见全文

审计报告

(2007)汇所审字第 4-044 号

山东华鲁恒升化工股份有限公司全体股东：：

我们审计了后附的山东华鲁恒升化工股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表，2006 年度的利润表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定

编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

山东汇德会计师事务所有限公司　中国注册会计师：吕建幕、邓 虎

中国青岛市　2007 年 3 月 26 日

资产负债表

2006 年 12 月 31 日

编制单位：山东华鲁恒升化工股份有限公司　单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
流动资产：		
货币资金	797,488,960.19	365,766,533.54
短期投资		
应收票据	32,258,000.70	18,715,106.53
应收股利		
应收利息		
应收账款		
其他应收款	685,739.41	459,224.51
预付账款	40,795,988.83	51,274,220.79
应收补贴款		
存货	167,616,804.41	144,084,446.66
待摊费用	1,203,254.37	1,101,661.37
一年内到期的长期债权投资		
其他流动资产		
流动资产合计	1,040,048,747.91	581,401,193.40
长期投资：		
长期股权投资		
长期债权投资		
长期投资合计		
其中：合并价差(贷差以"-"号表示，合并报表填列)		
其中：股权投资差额(贷差以"-"号表示，合并报表填列)		
固定资产：		
固定资产原价	2,513,298,474.98	2,337,883,700.88
减：累计折旧	678,272,959.54	520,125,726.79
固定资产净值	1,835,025,515.44	1,817,757,974.09
减：固定资产减值准备		
固定资产净额	1,835,025,515.44	1,817,757,974.09
工程物资	116,772,903.42	224,144,460.71
在建工程	1,052,234,519.04	140,493,864.57
固定资产清理		
固定资产合计	3,004,032,937.90	2,182,396,299.37
无形资产及其他资产：		
无形资产		
长期待摊费用		
其他长期资产		
无形资产及其他资产合计		
递延税项：		
递延税款借项		
资产总计	4,044,081,685.81	2,763,797,492.77
负债及股东权益：		
流动负债：		
短期借款	110,200,000.00	80,000,000.00
应付票据	40,000,000.00	27,259,516.22
应付账款	266,608,254.77	137,852,503.05
预收账款	93,682,432.83	98,588,214.94
应付工资	3,397,085.59	
应付福利费	18,414,368.18	15,749,566.16
应付股利		
应交税金	10,252,609.69	-3,412,649.17
其他应交款	428,548.85	222,893.28
其他应付款	6,807,501.70	6,008,997.54
预提费用		221,888.96
预计负债		
一年内到期的长期负债		
其他流动负债		
流动负债合计	549,790,801.61	362,490,930.98
长期负债：		
长期借款	1,722,530,000.00	1,359,330,000.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	58,363,970.19	118,347,175.19
其他长期负债		
长期负债合计	1,780,893,970.19	1,477,677,175.19
递延税项：		
递延税款贷项		
负债合计	2,330,684,771.80	1,840,168,106.17
少数股东权益(合并报表填列)		
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	330,500,000.00	250,500,000.00
减：已归还投资		
实收资本（或股本）净额	330,500,000.00	250,500,000.00
资本公积	801,347,114.35	300,179,858.95
盈余公积	95,665,296.13	72,300,268.93
其中：法定公益金		
减：未确认投资损失(合并报表填列)		
未分配利润	485,884,503.53	300,649,258.72
拟分配现金股利	33,050,000.00	25,050,000.00
外币报表折算差额(合并报表填列)		
股东权益合计	1,713,396,914.01	923,629,386.60
负债和股东权益总计	4,044,081,685.81	2,763,797,492.77

公司法定代表人：程广辉　主管会计工作负责人：李　红　会计机构负责人：侯　宁

利润及利润分配表

2006 年 1-12 月

编制单位：山东华鲁恒升化工股份有限公司　单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	1,806,980,469.84	1,352,220,535.78
减：主营业务成本	1,425,517,833.32	1,091,619,144.88
主营业务税金及附加	7,871,190.40	6,656,012.28
二、主营业务利润（亏损以"-"号填列）	373,591,446.12	253,945,378.62
加：其他业务利润（亏损以"-"号填列）	963,766.14	122,103.67
减：营业费用	30,162,799.75	19,028,832.68
管理费用	35,659,241.72	26,202,155.45
财务费用	14,000,776.99	6,337,544.04
三、营业利润（亏损以"-"号填列）	294,732,393.80	202,498,950.12
加：投资收益（损失以"-"号填列）		
补贴收入	0	14,385,002.06
营业外收入	2,170,904.61	2,029,697.39
减：营业外支出	2,389,784.90	496,214.20
四、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	294,513,513.51	218,417,435.37
减：所得税	60,863,241.50	42,870,434.73
减：少数股东损益(合并报表填列)		
加：未确认投资损失(合并报表填列)		
五、净利润（亏损以"-"号填列）	233,650,272.01	175,547,000.64
加：年初未分配利润	300,649,258.72	168,134,308.17
其他转入		
六、可供分配的利润	534,299,530.73	343,681,308.81
减：提取法定盈余公积	23,365,027.20	26,332,050.09
提取法定公益金		
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
利润归还投资		
七、可供股东分配的利润	510,934,503.53	317,349,258.72
减：应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	25,050,000.00	16,700,000.00
转作股本的普通股股利		
八、未分配利润(未弥补亏损以"-"号填列)	485,884,503.53	300,649,258.72
补充资料：		
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益		
2.自然灾害发生的损失		
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额		
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额		
5.债务重组损失		
6.其他		1,533,483.19

公司法定代表人：程广辉　主管会计工作负责人：李　红　会计机构负责人：侯　宁

现金流量表

2006 年 1-12 月

编制单位：山东华鲁恒升化工股份有限公司　单位：元 币种：人民币

项目	本期数
一、经营活动产生的现金流量：	
销售商品、提供劳务收到的现金	1,207,065,115.34
收到的税费返还	
收到的其他与经营活动有关的现金	8,555,113.09
经营活动现金流入小计	1,215,620,228.43
购买商品、接受劳务支付的现金	781,833,497.00
支付给职工以及为职工支付的现金	63,675,268.35
支付的各项税费	123,488,565.69
支付的其他与经营活动有关的现金	26,009,547.96
经营活动现金流出小计	995,006,879.00
经营活动产生的现金流量净额	220,613,349.43
二、投资活动产生的现金流量：	
收回投资所收到的现金	
其中：出售子公司收到的现金	
取得投资收益所收到的现金	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	
收到的其他与投资活动有关的现金	300,000.00
投资活动现金流入小计	300,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	740,589,838.52
投资所支付的现金	
支付的其他与投资活动有关的现金	
投资活动现金流出小计	740,589,838.52
投资活动产生的现金流量净额	-740,289,838.52
三、筹资活动产生的现金流量：	
吸收投资所收到的现金	600,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	
借款所收到的现金	584,600,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	5,646,044.38
筹资活动现金流入小计	1,190,246,044.38
偿还债务所支付的现金	191,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31,294,674.04
其中：支付少数股东的股利	
支付的其他与筹资活动有关的现金	16,352,454.60
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	
筹资活动现金流出小计	238,847,128.64
筹资活动产生的现金流量净额	951,398,915.74
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	431,722,426.65
补充材料	
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	233,650,272.01
加：少数股东损益(亏损以"-"号填列)	
减：未确认的投资损失	
加：计提的资产减值准备	14,458.40
固定资产折旧	162,868,158.93
无形资产摊销	
长期待摊费用摊销	
待摊费用减少（减：增加）	-101,593.00
预提费用增加（减：减少）	-221,888.96
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	2,162,759.80
固定资产报废损失	
财务费用	14,000,776.99
投资损失（减：收益）	
递延税款贷项（减：借项）	
存货的减少（减：增加）	-23,532,357.75
经营性应收项目的减少(减：增加)	-18,689,649.58
经营性应付项目的增加(减：减少)	-149,537,587.41
其他(预计负债的增加)	
经营活动产生的现金流量净额	220,613,349.43
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：	
债务转为资本	
一年内到期的可转换公司债券	
融资租入固定资产	
3、现金及现金等价物净增加情况：	
现金的期末余额	797,488,960.19
减：现金的期初余额	365,766,533.54
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	431,722,426.65

公司法定代表人：程广辉　主管会计工作负责人：李　红　会计机构负责人：侯　宁

新旧会计准则股东权益差异调节表

重要提示

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称"新会计准则"），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制"新旧会计准则股东权益差异调节表"（以下简称"差异调节表"）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

会计师事务所对新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅意见

山东华鲁恒升化工股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的山东华鲁恒升化工股份有限公司（以下简称"贵公司"）新旧会计准则股东权益差异调节表（以下简称"差异调节表"）。按照《企业会计准则第 38 号 －－ 首次执行企业会计准则》和"关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知"（证监发 [2006]136 号，以下简称 "通知"）的有关规定编制差异调节表是贵公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据"通知"的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号 －－ 财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号 － 首次执行企业会计准则》和"通知"的有关规定编制。

股东权益调节表

单位：元 币种：人民币

项目	注释	项目名称	金额
		2006年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	1,713,396,914.01
1		长期股权投资差额	0
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的收益	
11		衍生金融工具	
12		所得税	696,139.84
14		少数股东权益	
13		其他	
		2007年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	1,714,093,053.85

公司法定代表人：程广辉　主管会计工作负责人：李　红　会计机构负责人：侯　宁

证券代码：600426　证券简称：华鲁恒升　编号：临 2007-03

山东华鲁恒升化工股份有限公司 第三届董事会第五次会议决议公告 暨召开 2006 年度股东大会通知

山东华鲁恒升化工股份有限公司第三届董事会第五次会议于 2007 年 3 月 26 日在公司会议室举行，本次会议的召开通知已于 2007 年 3 月 15 日以通讯书面形式下发，会议应到董事 9 名，实到董事 8 名，许延城董事因出差未能出席本次董事会，授权委托韩惠忠董事代为行使了表决权；监事会成员和相关高管人员列席了本次会议。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议形成的决议合法、有效。会议由董事长程广辉先生主持，经过认真讨论，审议并通过了以下决议：

一、审议通过《2006 年度总经理工作报告》；

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票

二、审议通过《公司 2006 年度董事会工作报告》；

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票

三、审议通过《公司 2006 年度财务决算报告》；

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票

四、审议通过《公司 2006 年度报告及摘要》；

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票

五、审议通过《公司 2006 年度利润分配预案》；

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票

经山东汇德会计师事务所有限公司审计，本公司 2006 年度实现净利润 233,650,272.01 元人民币，根据公司章程规定，按 10%提取法定公积金 23,365,027.20 元，本年度可供分配利润为 210,285,244.81 元，年初未分配利润为 300,649,258.72 元，扣除已经分配的股利 25,050,000.00 元，2006 年末可供分配利润 485,884,503.53 元。

2006 年度利润分配预案：

以 2006 年末总股本 33050 万股为基数向全体股东按每 10 股派现金红利 1.0 元（含税），合计分配现金 33050,000.00 元，未分配利润余额 452,834,503.53 元人民币结转入下一年度。

2006 年度不进行公积金转增股本。

上述议案须报股东大会审议批准后实施。

六、审议通过《公司 2007 年度财务预算报告》；

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票

七、关于公司日常关联交易的议案

此议案提交董事会讨论前已取得独立董事事前认可并发表独立意见。

此议案关联董事程广辉、杨振峰、韩惠忠、许延城、赵胜利依法回避了表决。

同意 4 票，反对 0 票，弃权 0 票；

独立董事发表如下意见：公司董事会审议的日常关联交易是必要的，体现了诚信、公平、公正的原则，没有损害公司和股东的利益，表决程序符合有关规定。

为了保证公司日常经营的顺利进行，降低公司生产经营成本，保护全体股东利益，实现双赢和多赢，公司决定 2007 年继续执行以下日常性关联交易：

1、根据公司与山东华鲁恒升集团有限公司签订的《房屋租赁合同》，公司向山东华鲁恒升集团有限公司出租生产经营活动所需房屋 894 平方米，租金执行协议价，预计 2007 年租赁费为 10.73 万元。

2、根据公司与山东华鲁恒升集团有限公司签订的《土地使用权租赁合同》，公司向山东华鲁恒升集团有限公司租用生产经营活动所需土地共 205669.015 平方米，租金执行协议价，预计 2007 年租赁费为 82.27 万元。

3、根据公司与山东华鲁恒升集团有限公司签订的《铁路、罐车租赁协议》，为扩展市场，增强产品的运输能力、降低运输费用，公司向山东华鲁恒升集团有限公司租用铁路线及罐车，租金执行市场价，预计 2007 年租赁费为 90 万元。

4、根据公司与山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司签订的《热力供应协议》，因生产经营需要，由山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司继续向公司供应热力，结算价格执行市场价，预计 2007 年发生交易额为 35000 万元。

5、根据公司与山东华鲁恒升集团德州德化装备工程有限公司签订的《劳务服务协议》，为保证投资项目建设和生产经营的顺利进行，公司要求山东华鲁恒升集团德州德化装备工程有限公司提供工程劳务及设备制造服务，价格执行市场价，预计 2007 年发生交易额为 3000 万元。

八、审议通过《关于续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司 2007 年度审计机构的议案》；

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票

公司续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司 2007 年度审计机构。

九、审议通过关于修订《公司董事、监事和高管人员薪酬制度》的议案；

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票；

该议案须报经股东大会审议批准。

十、审议《关于召开 2006 年度股东大会的议案》

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票；

（一）会议时间：2007 年 4 月 18 日上午 9：30

（二）会议地点：山东省德州市公司会议室

（三）会议内容：

1、审议《公司 2006 年度董事会工作报告》；

2、审议《公司 2006 年度监事会工作报告》；

3、审议《公司 2006 年度财务决算报告》；

4、审议《公司 2006 年度报告及摘要》；

5、审议《公司 2006 年度利润分配方案》；

6、审议《公司 2007 年度财务预算报告》；

7、审议《关于续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司 2007 年度审计机构的议案》；

8、审议关于修订《公司董事、监事和高管人员薪酬制度》的议案。

（四）参加人员：

截止 2007 年 4 月 12 日下午 15：00 收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东，公司董事、监事及其他高级管理人员。

（五）会议登记日：

2007 年 4 月 17 日上午 8：00-11：30，下午 13：30-17：00 。

（六）会议登记方法：

参加本次股东大会的代表，应持本人身份证、股东帐户卡、持股清单等股权证明；委托代理人持本人身份证、授权委托书、委托人股东帐户卡、委托人身份证及委托人持股清单；法人股股东持营业执照复印件、法人授权委托书、出席人身份证至公司登记。异地股东可用传真或信函方式登记。

（七）会议登记地点：山东华鲁恒升化工股份有限公司证券部

联系电话：0534-2465426

联系传真：0534-2465017

联 系 人：董岩　高文军

（八）其他事项：

出席会议的所有股东膳食住宿及交通费用自理。

山东华鲁恒升化工股份有限公司董事会
二 00 七年三月二十六日

附件：　授权委托书

兹全权委托　　先生(女士)代表我单位(本人)出席山东华鲁恒升化工股份有限公司 2006 年第一次临时股东大会，并代为行使表决权。

委托人签名(或盖章)：　　身份证或营业执照号码：

委托人持有股数：　　委托人股东帐号：

受托人签名：

受托人身份证号码：

委托日期：　年　月　日

证券代码：600426　证券简称：华鲁恒升　公告编号：2007-04

山东华鲁恒升化工股份有限公司 第三届监事会第四次会议决议公告

山东华鲁恒升化工股份有限公司第三届监事会第四次会议于 2007 年 3 月 26 日在公司会议室召开。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。经与会监事认真审议并表决，通过了如下议案：

一、关于 2006 年度监事会工作报告的议案；

二、关于公司 2006 年度财务决算；

三、关于公司 2006 年度报告及摘要的议案；

四、关于公司 2007 年度财务预算的议案；

五、关于续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司 2007 年度审计机构的议案

监事会认为：

1、公司 2006 年度报告客观真实地反映了报告期内的经营情况；

2、公司 2006 年度财务报告客观、真实的反映了公司的财务状况和经营成果，审计报告客观公正。

3、公司严格按照《公司法》、公司《章程》及有关法律法规进行规范运作，严格执行股东大会的各项决议，完善了内部管理和内部控制制度，决策程序符合法律法规的要求；公司董事、经理、高级管理人员在执行公司职务时，忠于职守，秉公办事，没有违反法律法规和《公司章程》的有关规定，没有滥用职权损害公司和股东权益的行为。

4、公司募集资金投入项目与承诺投入项目一致，实际投资项目没有变更。

5、报告期内公司的关联交易均遵循了市场公允原则，关联交易价格公平合理，没有损害公司和股东的利益。

山东华鲁恒升化工股份有限公司监事会
二〇〇七年三月二十六日