烟台万华聚氨酯股份有限公司 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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 德勤华永会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人丁建生，主管会计工作负责人寇光武，会计机构负责人（会计主管人员）刘益阳声明：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	烟台万华
股票代码	600309
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	烟台市幸福南路7号
邮政编码	264002
公司国际互联网网址	http://www.ytpu.com
电子信箱	stock@ytpu.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭兴田	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	0535-6837888-8537	0535-6837888-8537
传真	0535-6837894	0535-6837894
电子信箱	stock@ytpu.com	stock@ytpu.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	4,907,571,866.48	3,309,540,687.97	48.29	2,104,228,713.80
利润总额	1,309,261,567.57	865,239,671.76	51.32	513,736,246.03
净利润	825,958,784.42	617,630,223.96	33.73	403,504,443.85
扣除非经常性损益的净利润	786,307,503.31	628,532,550.49	25.10	430,251,223.8
经营活动产生的现金流量净额	932,348,065.54	827,396,286.11	12.68	203,227,700.45
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	5,171,026,194.53	4,647,694,308.13	11.26	3,112,384,035.31
股东权益(不含少数股东权益)	2,477,426,469.63	1,778,435,527.87	39.30	1,290,940,618.93

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	0.70	0.73	-4.11	0.62
最新每股收益				
净资产收益率(%)	33.34	34.73	减少1.39个百分点	31.26
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率(%)	31.74	35.34	减少3.60个百分点	33.33
每股经营活动产生的现金流量净额	0.78	0.97	-19.59	0.31
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产	2.09	2.10	-0.48	1.98
调整后的每股净资产	2.09	2.09	0	1.98

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	105,935.61
各种形式的政府补贴	-104,624,117.12
短期投资收益，(不包括经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资收益)	-13,853,690.40
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	23,166.68
以前年度已经计提各项减值准备的转回	-473,747.62
内部转让无形资产缴纳的税金	39,056,981.29
少数股东权益影响	2,690,393.92
所得税影响数	37,423,796.53
合计	-39,651,281.11

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	507,486,720	59.8		202,994,688			202,994,688		710,481,408	59.8
2.国有法人持股										
3.其他内资持股	13,012,480	1.53		5,204,992			5,204,992		18,217,472	1.53
其中:										
境内法人持股	13,012,480	1.53		5,204,992			5,204,992		18,217,472	1.53
境内自然人持股										
4.外资持股										
其中:										
境外法人持股										
境外自然人持股										
有限售条件股份合计	520,499,200	61.33		208,199,680			208,199,680		728,698,880	61.33
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	328,140,800	38.67		131,256,320			131,256,320		459,397,120	38.67
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	328,140,800	38.67		131,256,320			131,256,320		459,397,120	38.67
三、股份总数	848,640,000	100		339,456,000			339,456,000		1,188,096,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	10,788

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
烟台万华华信合成革有限公司	国有股东	57.19	679,511,706	679,511,706	0
中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	未知	2.04	24,270,636	0	未知
东方证券股份有限公司	未知	1.74	20,678,447	0	未知
烟台冰轮股份有限公司	其他	1.53	18,217,472	18,217,472	未知
烟台东方电子信息产业集团有限公司	国有股东	1.53	18,217,472	18,217,472	未知
中国银行－南方高增长股票型开放式证券投资基金	未知	1.43	16,951,723	0	未知
中国建设银行－工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	未知	1.40	16,591,185	0	未知
中国工商银行－广发策略优选混合型证券投资基金	未知	1.22	14,529,746	0	未知
中国工商银行－南方避险增值基金	未知	1.12	13,352,176	0	未知
招商银行股份有限公司－富国天合稳健优选股票型证券投资基金	未知	1.11	13,137,663	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	24,270,636	人民币普通股
东方证券股份有限公司	20,678,447	人民币普通股
中国银行－南方高增长股票型开放式证券投资基金	16,951,723	人民币普通股
中国建设银行－工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	16,591,185	人民币普通股
中国工商银行－广发策略优选混合型证券投资基金	14,529,746	人民币普通股
中国工商银行－南方避险增值基金	13,352,176	人民币普通股
招商银行股份有限公司－富国天合稳健优选股票型证券投资基金	13,137,663	人民币普通股
中国农业银行－交银施罗德成长股票证券投资基金	11,553,727	人民币普通股
海通－中行－FORTIS BANK SA/NV	10,576,147	人民币普通股
全国社保基金一零四组合	10,470,879	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前十名股东及前十名无限售条件股东中南方绩优成长股票型证券投资基金、南方高增长股票型开放式证券投资基金、南方避险增值基金均为南方基金管理有限公司旗下的基金。未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

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:烟台万华华信合成革有限公司

法人代表:李建奎

注册资本:1,158,486,200元

成立日期:2001年10月29日

主要经营业务或管理活动:聚氨酯和聚氨树脂原料及产品、工业气体、烧碱、氯产品的制造加工销售，水电暖供应、机电仪安装维修、防腐保温工程施工，轻化工设备、容器、机械设备的设计制造，电气仪表设备安装调试，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、糖酒茶、日用杂品（不含鞭炮）、五金交电、装饰材料、洗涤剂、电瓶用液的批发零售，场地、设备、设施租赁，仓储服务。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称:烟台万华合成革集团有限公司

法人代表:李建奎

注册资本:234,400,000元

成立日期:1995年9月28日

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

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
丁建生	董事长兼总经理	男	53	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-	124	否
李建奎	董事	男	54	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-		是
曲进胜	董事	男	58	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-		是
于文祥	董事	男	55	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-		是
郭兴田	董事,董事会秘书,副总经理	男	46	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-	101	否
刘立新	董事	男	53	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-		是
孙晓	董事	男	45	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-		是
尹仪民	独立董事	男	68	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-	6	否
姜培维	独立董事	男	44	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-	6	否
张树忠	独立董事	男	47	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-	6	否
杨利	独立董事	女	43	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-	6	否
李云生	监事会召集人	男	44	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-		是
臧运建	监事	男	45	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-		是
田洪光	监事	男	45	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-		是
隅喆	监事	男	45	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-		否
马德强	监事	男	44	2004年12月12日-2007年12月12日	4,420	0	注	124	否
汤光武	监事	男	56	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-		是
赵军生	监事	男	46	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-	13	否
廖增太	副总经理	男	44	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-	101	否
寇光武	总会计师	男	41	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-	101	否
杨万宏	总工程师	男	44	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-	101	否
任瑞周	副总经理	男	44	2004年12月12日-2007年12月12日	0	0	-	101	否
合计	/	/	/	/			/	891	/

注:持有时间已满法定期限

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

Ⅰ、报告期内公司经营情况的回顾

（1）报告期内总体经营情况

1、市场开拓情况

1）MDI国内市场赢得主导地位。由于宁波万华16万吨/年MDI项目赶在同行业上海合资项目开车前投产使烟台万华赢得了竞争主导权。2006年万华纯MDI国内市场占有率由2005年的33%提高到47%，取得明显优势地位;聚合MDI国内销量市场占有率由2005年19.9%提高到24.2%，国内市场占有率由2005年的第三位跃居首位。

2）加大国内聚合MDI直销力度,2006年,聚合MDI在冰箱等稳定大客户领域的直销增长146%；推出了新的分销商管理办法，增强了公司对分销终端渠道的控制力。

3）初步完成全球市场布局。按照公司3I国际化目标，公司在2005年就开始实施海外战略布局。2006年,公司欧、美、日子公司建立完毕,并在中东和俄罗斯设立办事处。各类产品国际市场销售量大幅增加,销售额增长133.08%,产品遍布全球36个国家和地区。

4）高附加值差异化产品开发及市场开拓取得明显进展。公司发挥北京研究院贴近市场的优势,开发出改性MDI等一系列新应用技术和产品,按照客户的要求实行差异化生产,增强了客户对万华的忠诚度。

5）节能建材和生态粘合剂及粘石板市场前期铺垫开展顺利。在节能建材领域,与建设部合作,组织编写了《聚氨酯墙体保温技术导则》,并提出全面推进建筑节能计划。在粘石板领域,开发成功低成本的改性MDI粘合剂技术,为低成本、大规模、产业化生产粘石板奠定了基础。

2、安全生产

整个公司全面实施杜邦安全管理体系和内控质量管理体系,烟台、宁波两个生产基地的HSEQ管理水平处于国内领先水平,确保了公司全年没有发生任何大的安全、环保、职业健康事故,全员安全环保意识普遍提高,由监督管理向自我管理转变,初步树立起万华极负责任的HSEQ企业形象。烟台产品质量挤入国际一流水平。

烟台通过实施MES和LIMS为平台的内控质量管理体系,装置运转率超过99%,高于跨国公司,通过把杜邦安全管理体系与建立安全标准化示范企业相结合,顺利通过山东省安全标准化样板企业验收及国家一级安全标准化样板企业验收。

子公司宁波万华在2005年底一次开车成功基础上,克服四、五月份液氯供应商出现问题引发的冲击,克服氯气供应不足等种种困难仍完成全年任务,生产13.8万吨,并通过优化工艺,最高负荷开至19万吨/年。安全、环保、产品生产许可证、职业卫生、土建和档案等单项验收全部一次通过,并成为浙江省安全标准化样板企业。

3、技术创新

技术创新是烟台万华的核心竞争力。2006年,公司MDI技术创新又有新突破,开发的新MDI技术,在基本不增加投入的前提下,MDI产能将进一步提升,产品质量进一步提高,消耗进一步降低。其它新产品新技术开发也取得了明显进展,为万华未来发展奠定了基础。

4、管理基础进一步夯实

1）经过多年探索,万华逐渐形成一套基于战略的、以价值为导向的全面预算管理体系。首先不断完善战略,根据战略制定规划,根据规划制定年度工作计划,再根据工作计划制定全面预算,并把工作计划目标层层分解,落实到人,并把每个人的工作目标作为绩效考核的依据,由此形成一套行之有效、纲举目张的战略管理体系。

2）建立起科学的薪酬管理体系。2006年,通过实施翰威特薪酬咨询项目,公司初步建立起比较科学的、系统的、符合市场价值规律与国际接轨的薪酬管理体系。

3）在企业文化建设方面,公司通过反复讨论梳理出公司核心价值观和职业操守等万华文化的核心内容,并编写了万华文化手册,对万华发展历史和成功经验进行了系统的总结和提炼。

5、2006年公司完成了股权分置改革工作。烟台万华股权分置改革方案最终以99.84%的比例通过,取得了非流通股东和流通股东的双赢局面。

6、报告期内公司宁波装置建成投产,产品产销量较上期大幅增加,克服了产品价格下降对公司利润造成的巨大压力,实现了主营业务收入和利润的增长。公司实现主营业务收入49.08亿元,比上年同期增长48.29%;实现主营业务利润17.33亿元,比上年同期增长42.78%;实现净利润8.26亿元,比上年同期增长33.73%。

项目	2006年	2005年	本年比上年增减(%)
主营业务收入	4,907,571,866.48	3,309,540,687.97	48.29%
主营业务利润	1,733,275,431.43	1,213,909,554.81	42.78%
净利润	825,958,784.42	617,630,223.96	33.73%

（2）公司资产构成同比发生重大变动说明

1）报告期末,应收账款占总资产的比重为5.68%,比上年期末增长了4.43个百分点,主要原因是本期销售规模扩大带动应收账款增长。

2）固定资产大类占总资产的比重为71.16%,比上期末下降了3.13个百分点,主要是本期年产16万吨MDI及配套项目主体已完工,固定资产投资减少。

3）短期借款占总资产的比重为11.26%,比上期末提高了2.56个百分点,主要是由于公司生产规模扩大,经营业务的快速发展对流动资金的需求有所增加。

4）长期借款占总资产的比重为15.50%,比上期末下降了13.35个百分点,原因是本期归还了长期借款。

5）期末法定公益金余额为0,减少的原因是根据财政部财企（2006）67号关于《公司法》施行后有关企业财务处理问题的通知的有关规定及修订后的公司章程,公司不再提取法定公益金,期初留存法定公益金转入法定公积金。

（3）费用与所得税情况

项目	本期累计金额	上期累计金额	增减百分比
营业费用	126,715,371.18	71,325,807.41	77.66%
管理费用	316,788,486.08	235,623,560.65	34.45%
财务费用	10,769,128.28	5,693,510.93	89.15%
所得税	395,504,745.88	247,242,583.87	59.97%

说明:报告期三项费用与所得税均有较大幅度增加。

1)营业费用增加了77.66%,主要由于销量增加引起运输费用增加,扩大海外销售引起海外销售费用增加所致。

2)管理费用增加34.45%,主要是2006年加大了科研投入;宁波万华、宁波码头等子公司成立,管理费用增加所致。

3)财务费用增加了89.15%,主要是子公司宁波大榭开发区热电有限公司贷款费用的合并所致。

4)所得税费用增加了59.97%,主要原因是报告期内公司税前利润增长。

（4）现金流量构成

项目	本期金额	上期金额	增减金额
经营活动产生的现金流量净额	932,348,065.54	827,396,286.11	104,951,779.43
投资活动产生的现金流量净额	-519,132,532.96	-1,397,494,703.59	878,362,170.63
筹资活动产生的现金流量净额	-377,094,583.62	387,539,526.37	-764,634,109.99
现金及现金等价物净增加额	35,213,357.21	-183,373,688.72	218,587,045.93

说明:

1）报告期经营活动现金净流量比上期增加了10495.18万元,主要原因是报告期产品销售额增加。

2）报告期投资活动现金净流量比上期增加了87836.22万元,主要原因是报告期公司年产16万吨MDI及配套项目主体已完工,报告期内没有其他重大投资项目建设,固定资产投资额较上期大幅下降。

3）筹资活动现金净流量比上期减少了76463.41万元,原因是报告期内公司归还银行贷款。

（5）主要控股公司的经营情况及业绩

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60000万元，总资产236980万元。报告期内实现主营业务收入205027.68万元，主营业务利润67708.81,净利润36978.80万元。

控股子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司主营热、电、纯水的生产和供应、热力管网建设。公司注册资本为15000万元,总资产73543.23万元。报告期内实现主营业务收入21875.12万元,净利润-1934.03万元。

控股子公司北京科聚化工新材料有限公司主营开发、制造、销售聚氨酯;销售化工产品;项目投资;技术开发、技术培训等。公司注册资本为6000万元,总资产11722.04万元。报告期内实现净利润3729万元。

控股子公司宁波大榭万华码头有限公司主营码头和其他港口设施经营;在港口内从事货物 装卸、驳运、仓储经营;港口机械、设施、设备经营;船舶港口服务业经营等。公司注册资本为12000万元,总资产33158.28万元。报告期内实现净利润-61.83万元。

控股子公司烟台万华新材料科技有限公司主营热塑性聚氨酯弹性体（TPU）、多元醇的研发、生产、销售;化工原料及产品(不含化学危险品)的销售,公司注册资本为10000万元,总资产22730.26万元。报告期内实现净利润339.52万元。

Ⅱ、经营中出现的问题与困难及解决方案

2005年由于全球MDI供不应求,价格上涨,欧美成熟市场价格上涨幅度不大,中国作为全球最大的MDI进口国供求更为紧张,价格超出理性上涨。

2006年由于宁波万华16万吨/年MDI项目和上海24万吨/年MDI项目分别投产,国内MDI价格回落到正常。公司一方面抓住宁波万华抢先同行业上海装置投产的机遇,抓稳产高产,靠产销量上升弥补了价格回落损失,2006年MDI产量25.2万吨,同比2005年增长120%;另一方面,公司实施价值创新项目,精心策划、综合运作,抑制了国内MDI市场价格恶性下跌,维护了股东利益。

Ⅲ、对公司未来发展的展望

（一）挑战

内部挑战:

1、公司规模的扩大和业务领域的增多给公司的经营管理和战略选择带来新的挑战。

2、公司由一个脱胎于国有企业的、一个地点的简单国内公司变为跨国、跨地域、有多个相关的投资控股子公司的集团化公司,管理和风险控制难度明显加大。

外部挑战

1、中国将从MDI的净进口国变成净出口国。2005-2012年全球已投产、在建、计划新建MDI装置都在中国。

2、面对中国巨大的MDI市场潜力,跨国公司加快在中国本土化产能扩张步伐。

（二）机遇

市场机遇:未来五年,由于节能经济,全球MDI行业仍会以GDP增速1.5倍以上速度增长,而MDI技术属寡头垄断。同时随着国内节能经济与环保经济的发展,必将推动MDI市场的进一步扩大。过去五年中国市场MDI消耗量平均增长率23.4%,未来五年内中国MDI市场仍将保持较快的速度增长,并超过美国成为全球第一大MDI消费国。

（三）公司总体战略

公司将抓住中国经济快速发展和全球石化产业调整的历史机遇,立足中国,放眼全球考虑市场和资源的优化配置,发挥后发优势,实施专业化、低成本、扩张型国际化战略;以市场为先导,以技术为后盾,以人才为根本,以实业运营为坚实基础,以资本运营为有效辅助手段,在高技术、高资本、高附加值化工新材料领域突出主业实施相关多元化发展;公司目前以聚氨酯和光气衍生物产品为主业、以MDI为核心,争取十年内把万华发展为一切达到国际标准（International standards)、具备国际竞争实力（International competitiveness）、实施国际化运营（International operation）的三I目标的国际一流化工新材料公司。

Ⅳ、2007年经营计划

（一）生产计划:预计2007年MDI产量30万吨,二胺系列0.66万吨,改性MDI系列0.9万吨,TPU系列1万吨。

（二）收入、成本、费用计划:

争取2007年主营业务收入比2006年增长20%以上;主要化工原料消耗不高于2006年水平,生产装置将进一步优化;进一步优化物流运输结构,细化物流方案,控制和降低营运费用;管理费用争取与2006年持平。

2007年工资总额按工效挂钩办法予以控制:以2006年度净利润8.26亿元、销售收入49.07亿元为挂钩基数,对应工资发放基数18,000万元,在此基础上,净利润实际完成数与考核基数差额的10%相应增减工资总额,销售收入实际完成数与考核基数差额的1%相应增减工资总额。

（三）2007年项目投资及资金支出安排

2007年项目投资资金计划支出76,027万元,其中主要项目为:

1、宁波一期MDI扩能技改及原料配套项目预计投资52,765万元,总体目标:产能达到24万吨以上;

2、宁波2万吨改性MDI项目预计投资5,000万元;

3、新产品中试开发投资3,352万元;

4、宁波科研楼项目预计投资3,730万元;

5、宁波房产项目预计投入进度款6,000万元;

6、宁波万华码头公司新建码头投资1,000万元;

上述项目投资资金全部由公司生产经营活动产生的自有资金及银行贷款解决。

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

1、关于2007年1月1日新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:

根据财政部2006年2月15日发布的财会【2006】3号《关于印发＜企业会计准则第1号——存货＞等38项具体准则的通知》的规定,公司应于2007年1月1日起执行新会计准则。公司目前依据财政部新会计准则规定已经辨别认定的2007年1月1日首次执行日现行会计准则与新准则的差异情况如下:

(1)、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

根据新会计准则相关规定,对公司2006年末持有的基金投资按其公允价值进行计量,由此产生公允价值变动损益5,519,946.94元,调增期初留存收益。

(2)、所得税

在首次执行日,公司依据新会计准则相关规定,全面比较了资产、负债的账面价值与其计税基础,并按两者之间的差异计算应确认的递延所得税资产和递延所得税负债。其中确认递延所得税资产31,131,826.05元,确认递延所得税负债1,821,582.49元,增加2007年期初留存收益29,310,243.56元。

(3)、少数股东权益

公司2006年12月31日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东权益金额为342,337,783.56元，新会计准则下计入股东权益，由此增加2007年1月1日股东权益342,337,783.56元;此外,由于子公司产生的递延所得税资产中归属于少数股东权益部分金额为5,485,549.25元,由此又对股东权益产生影响5,485,549.25元,少数股东权益合计影响股东权益的金额为347,823,332.81元。

2、执行新会计准则后,公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司财务状况和经营成果的影响情况分析

根据公司的经营目标和经营计划,执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司财务和经营成果的影响分析如下:

（1）长期股权投资

根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定,公司将现行会计政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算。此项会计政策变化会减少子公司经营盈亏对公司当期投资收益的影响,母公司财务报表的利润将受到影响;但是在编制合并报表时对子公司按权益法进行调整,因此不影响公司合并报表的利润。

（2）无形资产

根据《企业会计准则第6号——无形资产》的规定,公司发生的研究开发费用将由现行会计政策下的全部费用化计入当期损益,变更为将符合资本化条件的开发支出予以资本化。此项会计政策变化将减少公司的期间费用,增加公司的利润和股东权益。

（3）按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定,公司对外的基金投资将由现行会计政策下的按成本与市价孰低计量,变更为按公允价值计量且其变动计入当期损益。此项会计政策变化会因资产负债表日金融资产公允价值的变动而影响公司利润和股东权益。

（4）借款费用

根据《企业会计准则第17号——借款费用》的规定,在借款费用资本化期间内,为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的,一般借款利息应予资本化。此项会计政策变化将会影响公司资本化范围,增加公司利润和股东权益。

（5）政府补助

根据《企业会计准则第16号——政府补助》的规定,公司将现行会计政策下在实际收到补贴收入时计入当期损益，变更为公司在能够同时满足政府补助所附的条件以及能够收到政府补助两个条件时确认。另外,现行会计政策下计入资本公积的政府补助,变更为在区分与资产相关和与收益相关的政府补助后,将与资产相关的政府补助计入递延收益并分期计入当期损益;将与收益相关的政府补助,区分是补偿已发生的相关费用或是补偿以后期间发生的相关费用两种情况,分别计入当期损益或递延收益。此项会计政策变化会影响公司利润。

（6）所得税

根据《企业会计准则第18号——所得税》的规定,公司将所得税由现行会计政策下的应付税款法变更为资产负债表债务法,对于因资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的可抵扣暂时性差异或应纳税暂性差异,公司将按新会计准则的要求确认递延所得税资产和递延所得税负债。此项会计政策将会影响公司的当期所得税费用,从而影响公司利润和股东权益。

（7）合并会计报表

根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定,公司将现行会计政策下合并财务报表中的少数股东权益单独列示,变更为在合并资产负债中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。此项会计政策变化会影响公司股东权益的列示。

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						
化学原料及化学品制造	4,820,334,914.87	3,070,272,660.82	36.62	45.65	48.23	减少1.06个百分点
分产品						
纯MDI	1,958,388,567.27	1,155,827,220.13	40.26	51.00	53.70	减少1.02个百分点
聚合MDI	2,357,402,673.90	1,545,919,720.42	33.70	37.85	41.68	减少1.76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(%)
国内	4,099,345,037.44	38.36
国外	808,226,829.04	133.08

6.4 募集资金使用情况

□适用√不适用

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

（1）2006年度实际完成投资额20,883.85万元,主要投资项目包括:

1）2006年16万吨MDI改造项目计划投资10,000万元,2006年上半年由于宁波万华聚氨酯股份有限公司的主要液氯供应商发生氯气泄漏问题，导致宁波万华上半年的经济效益未能实现预期目标,因此公司原计划2006年对宁波万华现有16万吨MDI装置进行技术改造提高产能至24万吨/年的项目延期至2007年进行。

2）2006年多聚甲醛项目投资8,607万元,年产能3万吨,截止报告期末,完工进度达80%左右。

3）烟台装置改造投资1,650万元,零星资产投资859万元,TPU装置改造投资664万元;

4）2006年宁波房产项目计划投入进度款15,000万元,因项目延迟付款,实际投入资金3,508万元;

5）2006年投资成立万华（美国）公司、万华（荷兰）公司、万华（日本）株氏会社等海外公司,实际投资413万元。

6）系统料收购项目投资3,022.85万元,实际投资情况:

2006年12月本公司全资子公司北京科聚化工新材料有限公司与原广东万华荣威聚氨酯有限公司股东签订了《股权转让及增资扩股协议》投资协议,北京科聚化工新材料有限公司出资1,022.85万元收购吴志标等四人合计持有的广东万华荣威聚氨酯有限公司34.095%股权，在受让股份的同时单方增资2,000万元,经过增资扩股后,达到注册资本51%的控股比例,北京科聚合计投资3,022.85万元,上述投资款项在2007年支付。

7）2006年12月本公司全资子公司北京科聚化工新材料有限公司出资2,000万元，联合其它4家股东共同设立万华生态板业股份有限公司,占注册资本的40%。

（2）、其他股权投资情况

2006年公司以部分实物资产和对应的部分负债出资成立了宁波大榭万华码头有限公司、宁波万华聚氨酯有限公司、烟台万华新材料科技有限公司,具体股权投资情况如下:

1）2006年1月本公司与子公司北京科聚化工新材料有限公司共同出资设立宁波大榭万华码头有限公司，注册资本12000万元人民币。本公司以宁波码头项目中的实物资产及对应部分负债6,600万元,占注册资本的55%,北京科聚化工新材料有限公司以货币资金出资,占注册资本的45%。

2）2006年2月本公司和深圳市中凯信创业投资股份有限公司共同投资成立宁波万华聚氨酯有限公司。宁波万华注册资本6亿元人民币,其中:本公司以16万吨MDI项目实物资产及对应的负债出资资额29,700万元人民币,后单方面增加货币资金出资15,000万元,合计占注册资本的74.50%;深圳市中凯信创业投资股份有限公司以现金出资15,300万元人民币,占注册资本的25.50%。

3）2006年3月本公司将原TPU资产剥离，与昆山宇田树脂有限公司共同出资设立烟台万华新材料科技有限公司,注册资本10,000万元人民币。本公司以与TPU业务相关的实物资产、对应部分负债及现金出资,占注册资本的70%;昆山宇田树脂有限公司以与TPU业务相关的实物资产及现金出资,占注册资本的30%。

上述子公司实现的经济效益请参见年度报告全文“主要控股公司的经营情况及业绩”章节。

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

√适用□不适用

经德勤华永会计师事务所有限公司审计,本公司2006年度实现净利润825,958,784.42元,按《公司章程》有关规定,本公司及控股公司按10%提取法定盈余公积金119,647,039.37元,按5%提取任意盈余公积金59,823,519.69元,加计以前年度未分配的利润后,本年度可供股东分配的利润为681,228,072.43元。

本次利润分配方案为:以2006年末总股本1,188,096,000股为基数,用可供股东分配的利润向全体股东每10股送红股4股、向全体股东每10股派发1.00元现金红利（含税），共计分配利润总额为594,048,000元,剩余利润为87,180,072.43元结转下年分配。

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

根据公司2006年12月30日公布的临2006-34号公告（参见中国证券报、上海证券报、上海证券交易所网站）,公司的全资子公司北京科聚化工新材料有限公司于2006年12月28日与自然人吴志标,卢鑑枝,刘国樑,黄志云,签订“关于广东万华容威聚氨酯有限公司股权转让及增资扩股协议”,受让上述四位自然人持有的广东万华容威聚氨酯有限公司34.095%的股权,转让价格为人民币1,022.85万元。同时北京科聚化工新材料有限公司单方溢价增资2000万元,增资后北京科聚化工新材料有限公司持有广东