# 云南云天化股份有限公司 2007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 董事于立龙，书面委托董事刘和兴先生出席并代为行使表决权

独立董事向明，书面委托独立董事邵卫锋先生出席并代为行使表决权

1.3 亚太中汇会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人董事长张嘉庆先生、总经理刘和兴先生，主管会计工作负责人冯驰及会计机构负责人（会计主管人员）孙德红应当声明：保证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 | 云天化 |
| 股票代码 | 600096 |
| 上市交易所 | 上海证券交易所 |
| 股票简称 | 07云化债 |
| 股票代码 | 126003 |
| 上市交易所 | 上海证券交易所 |
| 股票简称 | 云化 CWB1 |
| 股票代码 | 580012 |
| 上市交易所 | 上海证券交易所 |
| 注册地址和办公地址 | 云南省水富县 |
| 邮政编码 | 657800 |
| 公司国际互联网网址 | http://www.yyth.com.cn |
| 电子信箱 | yth@yyth.com.cn |

2.2 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓 名 | 冯 驰 | 曹再坤 |
| 联系地址 | 云南省水富县云南云天化股份有限公司董事会办公室 | 云南省水富县云南云天化股份有限公司董事会办公室 |
| 电 话 | 0870 8662000 | 0870 8662006 |
| 传 真 | 0870 8662010 | 0870 8662010 |
| 电子信箱 | ythfc@yyth.com.cn | czk@yyth.com.cn |

**§3 会计数据和业务数据摘要：**

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

| 主要会计数据 | 2007年 | 2006年 | 本年比上年增减(%) | 2005年 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 6,005,312,515.90 | 4,507,988,042.42 | 33.21 | 2,708,286,281.07 |
| 利润总额 | 888,051,990.55 | 758,802,173.15 | 17.03 | 861,517,322.71 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 682,805,636.91 | 585,267,039.22 | 16.67 | 724,322,270.95 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 685,031,122.60 | 591,691,883.05 | 15.77 | 700,686,631.36 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,035,343,069.31 | 728,054,870.10 | 42.21 | 952,002,516.85 |
| | 2007年末 | 2006年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2005年末 |
| 总资产 | 12,828,317,744.46 | 8,683,000,512.66 | 47.74 | 6,308,474,869.41 |
| 所有者权益（或股东权益） | 3,320,565,476.40 | 2,803,423,694.57 | 18.45 | 2,678,489,207.33 |

3.2 主要财务指标

单位:元

| 主要财务指标 | 2007年 | 2006年 | 本年比上年增减(%) | 2005年 |
|---|---|---|---|---|
| 基本每股收益 | 1.27 | 1.09 | 16.51 | 1.40 |
| 稀释每股收益 | 1.22 | 1.09 | 11.93 | 1.36 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 | 1.28 | 1.11 | 15.32 | 1.35 |
| 全面摊薄净资产收益率 | 20.56 | 20.88 | 减少 0.32 个百分点 | 26.68 |
| 加权平均净资产收益率 | 22.08 | 21.89 | 增加 0.19 个百分点 | 29.21 |
| 扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 | 20.63 | 21.11 | 减少 0.48 个百分点 | 25.81 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 | 22.15 | 22.13 | 增加 0.02 个百分点 | 29.08 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 1.93 | 1.36 | 41.91 | 1.80 |
| | 2007年末 | 2006年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2005年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产 | 6.1910 | 5.2269 | 18.44 | 5.0657 |

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 |
|---|---|
| 非流动资产处置损益 | −5,211,689.16 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外 | 3,403,869.52 |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | −417,666.05 |
| 合计 | −2,225,485.69 |

采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

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 | 10,417,490.00 | 1,455,120.00 | −8,962,370.00 | 16,780,039.48 |
| 合计 | 10,417,490.00 | 1,455,120.00 | −8,962,370.00 | 16,780,039.48 |

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

**§4 股本变动及股东情况**

4.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

限售股份变动情况表

□适用 √不适用

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

| | |
|---|---|
| 报告期末股东总数 | 25,822 |

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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 云天化集团有限责任公司 | 国有法人 | 60.81 | 326,141,977 | | |
| 中国民生银行股份有限公司−华商领先企业混合型证券投资基金 | 未知 | 3.44 | 18,430,395 | | 未知 |
| 中国建设银行−博时价值增长贰号证券投资基金 | 未知 | 1.83 | 9,800,000 | | 未知 |
| 兴业银行股份有限公司−兴业趋势投资混合型证券投资基金 | 未知 | 1.36 | 7,290,000 | | 未知 |
| 中国农业银行−东吴价值成长双动力股票型证券投资基金 | 未知 | 1.28 | 6,854,825 | | 未知 |
| 兴业银行股份有限公司−光大保德信红利股票型证券投资基金 | 未知 | 1.21 | 6,463,844 | | 未知 |
| 招商银行股份有限公司−光大保德信优势配置股票型证券投资基金 | 未知 | 1.12 | 6,024,119 | | 未知 |
| 中国工商银行−博时平衡配置混合型证券投资基金 | 未知 | 1.12 | 6,000,000 | | 未知 |
| 兴业银行股份有限公司−兴业全球视野股票型证券投资基金 | 未知 | 0.88 | 4,708,009 | | 未知 |
| 中国工商银行−国投瑞银核心企业股票型证券投资基金 | 未知 | 0.75 | 4,000,000 | | 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 |
|---|---|---|
| 中国民生银行股份有限公司−华商领先企业混合型证券投资基金 | 18,430,395 | 人民币普通股 |
| 中国建设银行−博时价值增长贰号证券投资基金 | 9,800,000 | 人民币普通股 |
| 兴业银行股份有限公司−兴业趋势投资混合型证券投资基金 | 7,290,000 | 人民币普通股 |
| 中国农业银行−东吴价值成长双动力股票型证券投资基金 | 6,854,825 | 人民币普通股 |
| 兴业银行股份有限公司−光大保德信红利股票型证券投资基金 | 6,463,844 | 人民币普通股 |
| 招商银行股份有限公司−光大保德信优势配置股票型证券投资基金 | 6,024,119 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行−博时平衡配置混合型证券投资基金 | 6,000,000 | 人民币普通股 |
| 兴业银行股份有限公司−兴业全球视野股票型证券投资基金 | 4,708,009 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行−国投瑞银核心企业股票型证券投资基金 | 4,000,000 | 人民币普通股 |
| 博时价值增长证券投资基金 | 3,981,039 | 人民币普通股 |
| 上述股东关联关系或一致行动关系的说明 | 未知前十名无限售股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。未知前十名无限售股股东和前十名股东之间是否存在关联关系。 | |

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：云天化集团

法人代表：董华

注册资本：1,680,000,000 元

成立日期：1997 年 3 月 18 日

主要经营业务或管理活动：投资、投资咨询、管理咨询、有机化工产品和精细化工产品的生产销售。

报告期内云天化集团所持股份没有用于质押或被冻结的情况。

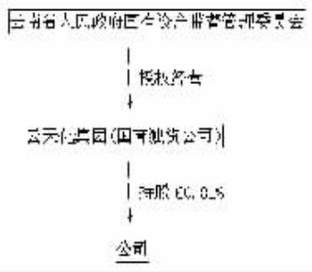
(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称：云南省人民政府国有资产监督管理委员会

法人代表：徐盛鹏

成立日期：2004 年 1 月 18 日

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

| 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 | 持有本公司的股票期权 | 被授予的限制性股票数量 | 股份增减数 | 报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前) | 报告期被授予的股权激励情况 | | | | 是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | | | 可行权股数 | 可行权数量 | 行权价 | 期末股票市价 | |
| 张嘉庆 | 董事长 | 男 | 50 | 2006年6月7日 | 2009年6月6日 | 5,970 | 5,970 | | | | | | | | | 是 |
| 刘和兴 | 董事、总经理 | 男 | 38 | 2006年6月7日 | 2009年6月6日 | | | | | | 20.01 | | | | | 否 |
| 刘富云 | 副董事长 | 男 | 46 | 2006年6月7日 | 2009年6月6日 | | | | | | 20.47 | | | | | 否 |
| 吴 明 | 副董事长 | 男 | 49 | 2006年6月7日 | 2009年6月6日 | 4,368 | 4,368 | | | | 19.78 | | | | | 否 |
| 白书云 | 董 事 | 男 | 45 | 2006年6月7日 | 2009年6月6日 | | | | | | | | | | | 是 |
| 杨晓辉 | 董 事 | 男 | 51 | 2006年6月7日 | 2008年2月29日 | | | | | | | | | | | 是 |
| 向 明 | 独立董事 | 男 | 44 | 2006年6月7日 | 2009年6月6日 | | | | | | 5 | | | | | 否 |
| 克明 | 独立董事 | 男 | 52 | 2006年6月7日 | 2009年6月6日 | | | | | | 5 | | | | | 否 |
| 邵卫锋 | 独立董事 | 男 | 45 | 2006年6月7日 | 2009年6月6日 | | | | | | 5 | | | | | 否 |
| 张国卿 | 监事会主席 | 男 | 59 | 2006年6月7日 | 2009年6月6日 | 5,970 | 5,970 | | | | | | | | | 是 |
| 卢应双 | 监 事 | 男 | 40 | 2007年5月17日 | 2009年6月6日 | | | | | | | | | | | 是 |
| 梁 洪 | 监 事 | 男 | 40 | 2007年7月27日 | 2009年6月6日 | | | | | | 12.08 | | | | | 否 |
| 雷 坚 | 职工监事 | 男 | 40 | 2006年6月7日 | 2009年6月6日 | | | | | | 11.27 | | | | | 否 |
| 李拥政 | 职工监事 | 男 | 37 | 2006年6月7日 | 2009年6月6日 | | | | | | 9.55 | | | | | 否 |
| 陈 林 | 副总经理 | 男 | 44 | 2006年6月7日 | 2009年6月6日 | | | | | | 17.48 | | | | | 否 |
| 吴长堂 | 副总经理 | 男 | 43 | 2006年6月7日 | 2009年6月6日 | | | | | | | | | | | 否 |
| 胡 均 | 副总经理 | 男 | 37 | 2006年6月7日 | 2009年6月6日 | | | | | | 15.76 | | | | | 否 |
| 段文瀚 | 副总经理 | 男 | 38 | 2007年7月27日 | 2009年6月6日 | | | | | | 16.56 | | | | | 否 |
| 冯 驰 | 董事会秘书、财务总监 | 男 | 37 | 2006年10月7日 | 2009年6月6日 | | | | | | 14.15 | | | | | 否 |
| 合 计 | / | / | / | / | / | 16,308 | 16,308 | / | / | | 172.11 | | | / | / | / |

**§6 董事会报告**

6.1 管理层讨论与分析

（一）管理层讨论与分析

报告期内，经营发展思路更加清晰，目标更加明确，进一步调整产业和产品结构，规模效应开始明显呈现，不断提高市场竞争能力。同时，随着公司发展步伐的加快，人才的培养和现有人才专业结构不能很好的适应公司发展的需要；能源、运输供给紧张，对公司生产经营带来较大压力。

报告期内，公司狠抓生产管理和产品营销，全面强化内部管理，严格控制成本费用，坚持“长寿基业、人为其本、精益生产、达于至善”的管理方针；克服了生产装置两次大修、供气持续紧张等不利因素的影响，圆满地完成了本年度的各项生产经营任务。

（二）报告期内公司经营情况的回顾

1.公司报告期内总体经营情况：

公司主营业务为化肥、化工原料及产品的生产、销售，主要产品为合成氨、尿素、硝酸铵、复合肥、季戊四醇、聚甲醛、甲酸钠。公司控股子公司 CPIC 主营业务为生产、销售玻璃纤维系列产品，主要产品为无碱玻璃纤维和浸润剂。公司控股子公司天合公司主营业务为生产、销售复混肥，主要产品为复混肥。公司控股子公司天安公司主营业务为生产、销售液氨，主要产品为液氨。公司控股子公司天盟公司主营业务为尿素、复混肥、复合肥、磷肥、钾肥、农药、种子、农膜、农机具等农业生产资料及季戊四醇、共聚甲醛、甲酸钠、甲醛、液氨、玻璃纤维及其制品等化工、建材产品的销售与服务。公司控股子公司天勤公司主营业务为研发、生产、销售玻璃纤维织物系列产品。公司控股子公司天腾公司主营业务为肥料销售、研发。

报告期内生产合成氨 467,243 吨、散尿素 726,226 吨、复合肥 84,596 吨、季戊四醇 13,391 吨、聚甲醛 30,548 吨，甲酸钠 9,614 吨，玻璃纤维系列产品 237,122 吨，复混肥 64,456 吨，分别完成年度计划的 108.66%、110.03 %、70.50%、111.59%、117.49%、114.45%、107.78%、75.83%。

报告期内销售尿素 712,666 吨、复合肥 88,303 吨、季戊四醇 12,758 吨、聚甲醛 27,131 吨、甲酸钠 8,090 吨、玻璃纤维系列产品 226,957 吨、复混肥 79,910 吨，产销率分别为 98.13%、104.38%、95.27%、88.81%、84.15%、95.71%、123.98%，分别完成年度计划的 106.37%、73.59%、106.32%、104.35%、96.31%、103.16%、94.01%。

报告期内实现营业收入 600,531 万元、比去年同期增加 33.21%，主要是因为 CPIC 新增生产线，产销量增加及天盟公司商贸收入增加所致；利润总额 88,805 万元，比去年同期增加 17.03%，主要是控股子公司 CPIC 销售收入增加使利润随之增加；净利润 84,206 万元，比去年同期增加 26.23%，主要是控股子公司 CPIC 净利润增加；归属于母公司所有者的净利润 68,281 万元，比去年同期增加 16.67%。报告期内，营业收入、利润总额及净利润分别完成年度计划的 122.49%、143.23%、150.91%。

报告期，现金及现金等价物净增加额 54,063 万元，比上年同期增加 99,281 万元，增加的主要原因是公司本期经营活动产生的现金净流量较大及公司本期发行了 10 亿元分离交易式可转换公司债券导致筹资活动产生的现金流量净额较大。

截至 2007 年 12 月 31 日，公司总资产为 1,282,832 万元，比上年末增加 47.74%，股东权益合计为 492,137 万元，其中归属于母公司的股东权益为 332,057 万元，比上年末增加 18.45%。

2.主营业务分行业或分产品构成情况

（1）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 | 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(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 行 业 | | | | | | |
| 化 工 | 1,970,493,794.55 | 1,178,860,507.64 | 40.17 | 8.13 | 12.30 | 减少 2.22 个百分点 |
| 建 材 | 1,890,804,595.80 | 1,258,956,283.42 | 33.42 | 50.14 | 51.60 | 减少 0.64 个百分点 |
| 商 贸 | 2,098,314,040.16 | 2,048,151,916.39 | 2.39 | 55.53 | 57.43 | 减少 1.18 个百分点 |
| 合 计 | 5,959,612,430.51 | 4,485,968,707.45 | | | | |
| 产 品 | | | | | | |
| 尿 素 | 1,247,959,278.59 | 660,411,019.58 | 47.08 | 1.63 | 7.97 | 减少 3.11 个百分点 |
| 玻璃纤维 | 1,890,804,595.80 | 1,258,956,283.42 | 33.42 | 50.93 | 52.52 | 减少 0.69 个百分点 |
| 聚甲醛 | 317,953,959.38 | 219,889,461.27 | 30.84 | 68.69 | 59.77 | 增加 3.86 个百分点 |
| 商 贸 | 2,098,314,040.16 | 2,048,151,916.39 | 2.39 | 55.53 | 57.43 | 减少 1.18 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（%） |
|---|---|---|
| 国外 | 1,275,230,269.47 | 58.95 |
| 国内 | 4,684,382,161.04 | 29.10 |
| 合计 | 5,959,612,430.51 | 34.50 |

3.公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况和原因

（1）报告期内，公司资产负债项目大幅度变动原因分析：

| 项目 | 期末数 | 年初数 | 增减额 | 增减比例 |
|---|---|---|---|---|
| 货币资金 | 1,351,168,929.56 | 810,537,534.96 | 540,631,394.60 | 66.70% |
| 交易性金融资产 | 1,455,120.00 | 10,417,490.00 | −8,962,370.00 | −86.03% |
| 预付款项 | 619,028,330.43 | 348,102,090.55 | 270,926,239.88 | 77.83% |
| 其他应收款 | 33,371,110.19 | 48,253,345.81 | −14,882,235.62 | −30.84% |
| 存货 | 1,055,668,485.29 | 516,354,240.07 | 539,314,245.22 | 104.45% |
| 投资性房地产 | 23,521,173.68 | 0.00 | 23,521,173.68 | 100.00% |
| 在建工程 | 4,097,272,651.94 | 1,988,306,646.98 | 2,109,966,004.96 | 106.07% |
| 工程物资 | 59,996,519.39 | 432,265,565.84 | −372,269,046.45 | −86.12% |
| 长期待摊费用 | 341,928.00 | 7,675,745.66 | −7,333,817.66 | −95.55% |
| 短期借款 | 1,170,535,862.75 | 585,000,000.00 | 585,535,862.75 | 100.09% |
| 应付票据 | 186,882,781.36 | 98,933,208.88 | 87,949,572.48 | 88.90% |
| 预收款项 | 338,799,812.72 | 255,073,686.32 | 83,726,126.40 | 32.82% |
| 应交税费 | 23,767,973.22 | 60,298,343.55 | −36,530,370.33 | −60.58% |
| 应付利息 | 24,492,876.94 | 4,101,104.38 | 20,391,772.56 | 497.23% |
| 应付股利 | 937,472.36 | 0.00 | 937,472.36 | 100.00% |
| 其他应付款 | 146,996,952.38 | 105,506,101.70 | 41,490,850.68 | 39.33% |
| 一年内到期的非流动负债 | 738,261,500.00 | 181,500,000.00 | 556,761,500.00 | 306.76% |
| 长期借款 | 3,089,794,332.83 | 2,167,208,670.63 | 922,585,662.20 | 42.57% |
| 应付债券 | 892,179,606.93 | 0.00 | 892,179,606.93 | 100.00% |
| 其他非流动负债 | 21,655,240.62 | 0.00 | 21,655,240.62 | 100.00% |
| 未分配利润 | 847,117,316.18 | 447,658,287.94 | 399,459,028.24 | 89.23% |
| 少数股东权益 | 1,600,805,261.57 | 1,182,030,719.51 | 418,774,542.06 | 35.43% |

注：1）报告期末，货币资金比期初增加了 66.70%，主要是报告期公司经营活动产生的现金净流量较大及本期发行的 10 亿元分离交易式可转换公司债券募集资金期末余额较大所致。

2）报告期末，交易性金融资产比期初减少了 86.03%，主要是报告期内出售了大部分交易性金融资产。

3）报告期末，预付款项比期初增加了 77.83%，主要是报告期重庆分公司建设速度加快，预付设备及工程款大幅增加，公司控股子公司 CPIC 预付长寿湖土地款所致。

4）报告期末，其他应收款比期初减少了 30.84%，主要是报告期公司控股子公司天安公司部分工程进入收尾阶段，使甲供材料大幅度减少。

5）报告期末，存货比期初增加 104.45%，主要是报告期公司控股子公司天盟公司外采存货量加大以及 CPIC 玻纤产品产能扩大使相应的原材料及产成品随之增加。

6）报告期末，新增投资性房地产 2,352 万元，主要是报告期内公司建成用于出租的房屋结转所致。

7）报告期末，在建工程比期初增加了 106.07%，主要是报告期公司 50 万吨 / 年合成氨、7.5 万吨 / 年玻纤生产线、6 万吨 / 年聚甲醛等项目建设投入所致。

8）报告期末，工程物资比期初减少 86.12%，主要是报告期内公司控股子公司天安已将工程物资结转至在建工程。

9）报告期末，短期借款增加 100.09%，主要是由于公司控股子公司 CPIC 及天盟公司、天安公司、天勤公司根据生产经营需要，新增短期借款尚未偿还。

10）报告期末，应付票据比期初增加了 88.90%，主要是报告期公司控股子公司天盟公司商贸业务扩大，为降低资金使用成本，大量使用银行承兑汇票结算而尚未到期偿还所致。

11）报告期末，预收款项比期初增加 32.82%，主要是公司控股子公司 CPIC 生产经营规模扩大及天盟公司商贸业务扩大，预收款相应增加。

12）报告期末，应交税费减少 60.58%，主要是本期交纳上期尚未缴纳的企业所得税以及本期尚未抵扣的增值税进项税增加。

13）报告期末，应付利息增加了 2,039 万元，主要是报告期计提了分离式可转债中用于投资部分资金的利息及银行借款利息增加。

14）报告期末，应付股利增加了 94 万元，主要是由于公司控股子公司 CPIC 实施 2006 年度利润分配，部分应付少数股东的红利未付清。

15）报告期末，其他应付款增加 39.33%，主要是本期应付工程款增加。

16）报告期末，一年内到期的非流动负债增加 306.76%，主要是由于公司控股子公司 CPIC 部分长期借款及母公司两万吨 / 年聚甲醛技改项目长期借款一年内到期而结转至本项目。

17）报告期末，长期借款较期初增加 42.57%，主要是由于公司控股子公司天安公司及 CPIC 项目建设速度加快，新增长期借款所致。

18）报告期末，应付债券增加 89,218 万元，是由于公司发行 10 亿元分离式可转换债券所致。

19）报告期末，其他非流动负债增加了 2,166 万元，是由于公司 2 万吨 / 年聚甲醛技改项目已完工，根据企业会计准则规定，将与该资产有关的政府补助转入递延收益，在其他非流动负债中列示。

20）报告期末，未分配利润增加 39,946 万元，是由于当年净利润增加所致。

21）报告期末，少数股东权益增加 41,775 万元，是由于当年净利润增加所致。

（2）报告期内，公司利润表项目大幅度变动原因分析：

| 项目 | 本期数 | 上年同期 | 增减额 | 增减比例 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 6,005,312,515.90 | 4,507,988,042.42 | 1,497,324,473.48 | 33.21% |
| 营业成本 | 4,523,187,295.48 | 3,245,260,806.47 | 1,277,926,489.01 | 39.38% |
| 财务费用 | 170,183,308.66 | 121,948,284.90 | 48,235,023.76 | 39.55% |
| 公允价值变动收益 | −260,028.02 | 9,093,702.88 | −9,353,730.90 | −102.86% |
| 投资收益 | 23,092,067.50 | 6,373,283.98 | 16,718,783.52 | 262.33% |
| 所得税费用 | 45,992,158.09 | 91,693,716.59 | −45,701,558.50 | −49.84% |

注：1）营业收入比上年同期增加 33.21%，主要是因为公司控股子公司 CPIC 营业收入增加及天盟公司商贸收入增加。

2）营业成本比上年同期增加 39.38%，主要是因为公司控股子公司 CPIC 销售收入增加使营业成本随之增加。

3）财务费用比上年同期增加 39.55%，主要是报告期公司对外投资增加，新项目建成投产时间较短，项目贷款尚未偿还，导致借款利息支出增加。

4）公允价值变动损益比上年同期减少 935 万元，主要是因为报告期公司出售大部分交易性金融资产，公允价值损益已转为投资收益。

5）投资收益比上年同期增加 262.33%，主要是因为公司参股公司联合商务投资分红及出售交易性金融资产所致。

6）报告期末，所得税费用较去年减少 4,570 万元，主要是由于公司两万吨 / 年聚甲醛国产设备抵免所得税 3,678 万元。

（3）报告期内，公司现金流量表项目大幅度变动原因分析：

| 项目 | 本期数 | 上年同期 | 增减额 | 增减比例 |
|---|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,035,343,069.31 | 728,054,870.10 | 307,288,199.21 | 42.21% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | −3,334,393,907.47 | −2,497,681,232.05 | −836,712,675.42 | −33.50% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,844,929,298.77 | 1,314,642,664.10 | 1,530,286,634.67 | 116.40% |

注：1）报告期，经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加 42.21%，主要是本期公司控股子公司 CPIC 销售收入增加，天盟公司商贸收入增加，使销售商品收到的货款增加所致。

2）报告期，投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 33.50%，主要是公司 50 万吨 / 年合成氨项目、长寿 6 万吨 / 年聚甲醛项目及 CPIC 新建玻璃纤维生产线等工程项目处于建设期，所支付的项目资金增加。

3）报告期，筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 116.40%，主要是报告期公司发行 10 亿元分离式可转债所致。

（4）主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

| | | | |
|---|---|---|---|
| 前五名供应商采购金额合计 | 943,132,701.69 | 占采购总额比重（%） | 16.53 |
| 前五名销售商采购金额合计 | 703,424,139.35 | 占销售总额比重（%） | 11.71 |

4.公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

（1）主要控股公司的经营情况及业绩

| 子公司名称 | 业务性质 | 主要产品或服务 | 注册资本 | 资产规模 | 净资产 | 净利润 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| CPIC | 生产、销售 | 无碱玻璃纤维系列产品、浸润剂 | 18,000 万美元 | 525,584 万元 | 250,604 万元 | 38,889 万元 |
| 天合公司 | 生产、销售 | 复混肥 | 3,000 万元 | 3,638 万元 | 3,042 万元 | 5万元 |
| 天安公司 | 生产、销售 | 液氨产品 | 120,000 万元 | 323,036 万元 | 120,000 万元 | − |
| 天盟公司 | 销售、服务 | 尿素、复混肥、复合肥、磷肥、钾肥、农药、种子、农膜、农业机具等农业生产资料；季戊四醇、共聚甲醛、甲酸钠、硝酸铵、甲醇、甲醛、液氨、玻璃纤维及其制品等化工、建材产品 | 6,000 万元 | 78,758 万元 | 13,402 万元 | 1,691 万元 |
| 天驰公司 | 服务、咨询 | 铁路、公路、水路货运代理，仓储服务，物流配送，提供货运中转服务，相关信息咨询 | 600万元 | 1,391 万元 | 1,249 万元 | 249万元 |
| 天勤公司 | 生产、销售 | 研究、生产与销售玻璃纤维织物系列制品 | 2,000 万美元 | 28,491 万元 | 13,318 万元 | − |
| 天腾公司 | 生产、销售 | 复合肥 | 4000万元 | 4,997 万元 | 4,000 万元 | − |

①公司控股子公司 CPIC 主营业务为生产、销售无碱玻璃纤维系列产品、浸润剂，注册资本为 180,000,000 美元，公司占注册资本的 57.1365%，截止报告期末，CPIC 总资产为 525,584 万元，净资产为 250,604 万元。

经公司 2006 年 12 月 5 日第四届董事会第一次临时会议通过的《关于自筹资金 3000 万美元（用人民币投入）增资重庆国际复合材料有限公司的议案》，公司于 2007 年以 3,000 万美元（以人民币投入）对 CPIC 增资，其中 14,709,678.00 美元增加 CPIC 实收资本、其余 15,290,322.00 美元为溢价出资增加 CPIC 资本公积；另根据 CPIC 股东会决议，2007 年以享有的资本公积转增实收资本 8,646,660.00 美元、以享有的未分配利润转增实收资本 8,828,511.00 美元。截止 2007 年 12 月 31 日，CPIC 注册资本增加至 18,000 万美元，公司出资额增加至 10,284.57 万美元，公司对 CPIC 持股比例由原来的 57.6444% 调整为 57.1365%。

报告期，CPIC 在董事会的领导下，全面完成了预定的生产经营目标。CPIC 总部建桥工业园区的 F06 线 7 万吨粗纱生产线 07 年顺利投产，使 CPIC 的玻纤生产能力达到 27 万吨 / 年。长寿宴家工业园区 F07 线（设计产能 3.6 万吨 / 年）于 07 年基本建成，将于 08 年 1 月点火，长寿宴家工业园区 F08 线已于 07 年 7 月开始建设，为设计能力 7.5 万吨的增强型玻纤。公司预计将在 2008 年新建 2 条生产线：一分厂庹家坳 F09 线，设计能力为 4.5 万吨 / 年；一分厂庹家坳 C3B，设计能力 1.8 万吨 / 年。新项目的开工建设为 2008 年产能的持续扩张提供了保障。CPIC 全年生产无碱玻璃纤维 237,122 吨，比上年增产 82,099 吨，增长 52.96%，浸润剂 3,521 吨，比上年增产 1,142 吨，增长 48.00%；销售无碱玻璃纤维 226,957 吨，浸润剂 295 吨；全年实现营业收入 189,687 万元，比上年同期增加 62,450 万元，增长 49.08%；实现利润总额 39,070 万元，比上年增加 14,409 万元，增长 58.43%；净利润 38,889 万元，比上年增加 14,385 万元，增长 58.78%。

②公司控股子公司天合公司是公司与昭通市农资公司合资组建的企业，经营范围为生产、销售复混肥及研究、开发专用复混肥，注册资本为 3,000 万元，公司占注册资本的 74.5%。截至报告期末，天合公司总资产为 3,638 万元，净资产为 3,042 万元。

报告期，天合公司认真贯彻“高效生产、规范运作、创新形象、健康发展”的经营方针，持续做好生产经营、内部管理等各项工作，在全体员工的共同努力下，克服了装置故障、流动资金紧张、外部环境限制等困难。实现营业收入 7,082 万元，实现利润总额 6 万元。

③公司控股子公司天安公司是公司与云南省国有资产经营有限责任公司合资组建的企业，经营范围为生产、销售液氨，注册资本为 120,000 万元，公司占注册资本的 60%。截至报告期末，天安公司总资产为 323,036 万元，净资产为 120,000 万元

报告期，天安公司项目建设进入决战阶段。公司在“把握两条主线，控制两个阶段，完成一个转变，确保最终目标的实现”的工作方针指引下，加快项目建设和试车进度，力争早日建成投产。报告期共完成投资 8.70 亿元，项目各大装置已安装完毕，进入调试收尾阶段，已具备试车条件的装置陆续开始试车。截至本报告期末，项目完成的主要进度如下：

煤储运系统、输灰、输渣系统、仪表空压站、循环水装置、煤气化变电所、高压消防水站等辅助及公用工程已试车完毕，并办理了中间交接投入使用，建筑部分已通过竣工验收。

空分装置于 2007 年 11 月 30 日完成联动试车，并产出合格氧气、氮气。

热电装置除汽轮机外已完成中间交接，汽轮机油循环合格，机、电、仪、管道安装工作基本结束，初步具备试车条件。

煤气化装置设备全部安装完毕，工艺管道试压进入尾声，消防系统管道、消防箱安装完成 95%，火炬安装全部完成。

合成装置设备全部安装完毕，氢循环压缩机配管完成，合成装置管道安装基本完成，管道试压完成 98.61%。

④公司控股子公司天盟公司是公司与云南省水富天盛有限公司共同组建的企业，经营范围为化肥、农药、农膜、不再分装的包装种子、饮料及添加剂、农业机具、农业生产资料的销售与服务；玻璃纤维及制品、建材产品、季戊四醇、共聚甲醛、甲酸钠、硝酸铵、甲醇、甲醛、液氨、化工产品的销售与服务；国内贸易、货物及技术的进出口业务（经营范围中涉及专项审批的按许可证经营）。注册资本为 6,000 万元，公司占注册资本的 97%。截止报告期末，天盟公司总资产为 78,758 万元，净资产为 13,402 万元。

报告期，天盟公司坚持“诚信合作、规范透明、服务至上、务实创新”的质量管理方针，认真贯彻落实科学发展观，紧紧围绕股份公司 2006—2010 年发展规划，内部加强管理，积极推进 ISO9001 标准质量管理体系构建，强化营销制度建设，加强人才队伍培养；外部在稳定股份公司、天合公司产品销售的基础上，不断加大产品的外采力度、促进产品的市场开拓，延伸销售网络，不断提升“金沙江”、“云天化、天盟”品牌的知名度和美誉度，完善公司的加盟连锁体系，稳步推进公司的市场战略，公司的盈利能力和市场竞争力持续提升，较好完成了全年的经营计划，各项工作都取得了可喜成绩。全年实现营业收入 415,634 万元，比上年增加 94,010 万元，其中商贸实现收入 218,765 万元，比上年增加 76,847 万元，实现利润总额 2,773 万元。

⑤公司控股子公司天驰物流公司是公司与云南省水富天盛有限公司共同组建的企业，经营范围为货物运输代理、货物中转、物流配送、仓储、国内贸易等，注册资本为 5000 万元，公司占注册资本的 85.00%。

截止报告期末，天驰物流总资产为 1,391 万元，净资产为 1,249 万元。

报告期，天驰公司继续完善公司相关管理制度，完善物流配送制度和相关费用的管理制度，做好加盟车辆的筛选、培训及管理，定期召集加盟车辆进行座谈交流，了解车辆运营情况，逐步规范加盟车辆业务运作，通过统一标识，提升公司形象。年初公司与 24 个货运公司及 41 辆个体车辆签订物流配送加盟协议，充分调动各货运公司调度能力，发挥个体车辆的积极性，调配好个体加盟车辆的运营能力，同时借助外来物流公司，整合社会车辆，逐步发挥天驰各配送中心在当地物流配送功能。天驰物流全年实现营业收入 384 万元，完成全年预算 304 万元的 126.32%；实现净利润 249 万元，完成全年预算 14 万元的 1,778.58%。

⑥公司控股子公司天勤公司是公司与 CPIC、富耀企业有限公司、Kordi 先生 Dughaither 先生共同组建，主要研究、生产与销售玻璃纤维织物系列制品，注册资本为 2000 万美元，公司占注册资本的 50%。

截至报告期末，天勤公司实际已收到资本金 1,720 万美元。其中：云南云天化股份有限公司 1,000 万美元，重庆国际复合材料有限公司 350 万美元，台湾富耀企业有限公司 70 万美元，Kordi 和 Dughaither 300 万美元。

本报告期，公司各项工程进度进展顺利，电气安装工程及土建工程项目接近收尾阶段；车间设备已安装完毕，现处于调试阶段；织布车间织机已安装完毕，已有 10 台织机开始试生产样品；后处理车间的 KH 炉、BH 炉、FN 机台、电子验布机已经安装调试完成，预计整个项目将于 2008 年上半年建成投产。

⑦公司第四届董事会第九次会议决议通过《关于投资 3560 万元与深圳市芭田生态工程股份有限公司合资组建云南天腾化工有限公司的议案》，公司自筹资金 3560 万元与深圳市芭田生态工程股份有限公司（以下简称芭田公司）合资组建云南天腾化工有限公司，天腾公司拟建年产 30 万吨高塔造粒特种肥料生产