湖北兴发化工集团股份有限公司 2007 年度报告摘要

（上接 D53 版）

3、公司经营中出现的困难与问题及解决方案

经营中出现的困难与问题：

（1）大宗原材料和产品市场形势具有不确定性。报告期内，上游大宗原材料纯碱、焦炭、硫磺等价格大幅上涨，初级加工的磷酸盐产品市场竞争格局日趋激烈，公司主导产品成本和价格出现了一定程度的不规律波动，对经营业绩的提升带来不确定影响。

（2）宏观经济政策具有不确定性。报告期内，受利率、汇率、出口退税调整等政策影响，公司面临的宏观经营环境具有较大的不确定性，给公司经营业绩的快速增长带来一定影响。

（3）国际贸易纠纷具有不确定性。报告期内，公司积极应对国际反倾销诉讼。2008 年 2 月美国对六偏磷酸钠的反倾销由美国商务部作出终裁，倾销幅度为 188.05%。通过应诉反倾销，提高了公司对国际贸易规则的了解和应对能力。

主要解决方案及应对措施：

（1）针对原材料价格上涨、市场竞争日益激烈的市场格局，公司对大宗原材料采购进行重大调整，一是推进了原材料来源地、物流渠道、供应商结构的多元化调整，较好掌握了市场主导权；二是大力推进白煤代替焦炭等替代原材料的使用，有效化解了供给风险和成本上涨压力；三是全面开展比质比价招标采购，不断降低采购成本；四是大力提高磷矿、煤炭、硅石等大宗原材料的自给配套率，稳定了供给，消化了市场涨价压力。五是加强内部控制管理，严格控制成本费用预算，积极挖潜增效。

（2）针对利率、汇率、出口退税调整等政策影响，公司主要采取四个方面的措施：一是通过资金结算中心统一调度公司（含控股子公司）的经营性资金，提高资金使用效率；二是大力推行出口商品发票贴现、人民币掉期等业务，降低人民币升值对公司经营业绩的影响。三是根据市场情况，及时调整市场和产品结构，加大内销力度，2007 年内销同比增长 17.88%；四是通过艰难谈判工作，提高产品出口售价，将汇率、出口退税下调等不利因素向下游转嫁。

（3）针对国际贸易纠纷特别是美国六偏磷酸钠反倾销，公司作为中国最大的六偏磷酸钠生产企业，为维护自身以及行业整体利益，积极组织了反倾销应诉，及时调整了销售策略，大力开拓美国以外的国际市场和国内市场，有效化解了不利影响。报告期内六偏磷酸钠营业收入同比上升 2.08%，其中：出口同比上升 2.64%，而出口美国市场同比下降 37.00%。2007 年出口到美国的六偏磷酸钠收入仅占公司全年销售收入 3.77%。公司六偏磷酸钠国内外市场需求量并没有因为美国反倾销而减少，2008 年 1–2 月，公司在没有对美国出口的情况下，六偏磷酸钠的销量同比大幅增加，销价和销售收入同比均有稳定增长，美国六偏磷酸钠反倾销对公司经营业绩没有产生负面影响。

（4）针对国际环境和市场的变化，公司管理层将进一步加强学习和培训，提高管理能力和市场应变能力，将各种不利因素消化到最低程度。

4、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						
化工	1,711,236,396.41	1,368,317,137.47	20.04	7.52	7.86	减少 1.23 个百分点
分产品						
三聚磷酸钠	888,257,596.00	805,969,490.42	9.26	−1.09	0.42	减少 12.89 个百分点
六偏磷酸钠	165,220,111.68	147,907,100.23	10.28	2.08	15.35	减少 49.56 个百分点
二甲基亚砜	86,576,778.41	69,206,693.99	20.06	−0.16	13.09	减少 31.82 个百分点
磷矿石	244,274,570.52	98,665,017.26	59.61	29.55	65.74	减少 12.89 个百分点

5、主营业务分地区情况

单位：万元 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	94,437.26	18.68
国外	70,881.09	4.78

6、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	531,284,170.60	占采购总额比重	35.65%
前五名销售客户销售金额合计	604,002,095.99	占销售总额比重	36.54%

7、报告期末公司资产构成同比发生重大变动的情况

单位：元 币种：人民币

项目	2007年 12 月 31 日	2006年 12 月 31 日	增减额	增减比例%
货币资金	361,352,151.70	206,431,088.91	154,921,062.79	75.05
其他应收款	15,240,068.97	26,247,613.32	−11,007,544.35	−41.94
存 货	205,036,466.40	143,812,471.35	61,223,995.05	42.57
长期股权投资	107,185,958.16	36,000,000.00	71,185,958.16	197.74
短期借款	504,190,000.00	320,000,000.00	184,190,000.00	57.56
应付票据	398,000,000.00	241,000,000.00	157,000,000.00	65.15
预收账款	40,367,361.42	14,952,138.16	25,415,223.26	169.98
应付职工薪酬	8,001,722.74	15,313,085.50	−7,311,362.76	−47.75
应交税费	32,194,505.03	15,404,681.27	16,789,823.76	108.99
其他应付款	29,325,985.54	72,735,180.18	−43,409,194.64	−59.68
长期应付款	6,653,580.00	15,759,400.00	−9,105,820.00	−57.78

1）报告期末，货币资金增长为 75.05%，主要是因为①公司本年募集资金期末余额 87,043,538.76 元；②由于公司增加了货款回收力度，应收账款余额减少，货币资金余额增加；③公司对部分产品采取先收款后发货的销售政策，使预收账款期末余额比同期增长了 169.98%，增加了期末货币资金余额。

2）报告期末，其他应收款比期初减少了 41.94%，主要是报告期加强了其他应收款项的清收和管理。

3）报告期末，存货比期初增加了 42.57%，主要原因是：库存商品比同期增加了 75,891,362.89 元，增长 118.40%，由于公司市场占有率提高，客户从上年的 583 户增至现在的 755 户，根据市场需求公司加大了生产力度以存备货。

4）报告期末，长期股权投资期末比期初增加 197.74%，主要原因是本期对重庆兴发金冠化工有限公司和湖北泰盛化工有限公司的投资以及取得的投资收益导致长期股权投资增加。

5）报告期末，短期借款比期初增加了 57.56%，主要是报告期公司为补充流动资金增加短期借款所致。

6）报告期末，应付票据比期初增加了 65.15%，主要是报告期公司业务量增大，流动资金需求增加，加大了银行承兑汇票结算量。

7）报告期末，预收账款比期初增加了 169.98%，主要是因为报告期公司增加了大量的新客户，对新客户公司采取款到发货的销售方式，同时公司的部分副产品销售都是采用先收款后发货的销售方式。

8）报告期末，应付职工薪酬下降了 47.75%，主要是报告期期末应付福利费结零所致。

9）报告期末，应交税费增加了 108.99%，主要是本期收入、利润增加，导致企业所得税、增值税及其附加税增加。

10）报告期末，其他应付款下降了 59.68%，主要是报告期公司及时支付了所发生的运费、装卸费，同时支付了原欠款，导致期末余额比期初大幅减少。

11）报告期末，长期应付款下降了 57.78%，主要是报告期采矿权出让金本年应付金额已按合同要求支付。

8、报告内营业费用、管理费用、财务费用同比发生重大变动当说明

单位：元 币种：人民币

项目	2007年度	2006年度	增减变动（%）
销售费用	97,588,423.20	90,182,702.11	8.21
管理费用	41,642,629.68	72,089,136.93	−42.23
财务费用	105,564,142.50	81,245,647.30	29.93

1）销售费用比上年同期增加 7,405,721.09 元，增长 8.21%，主要原因是公司产品销售数量增加。

2）管理费用比上年同期减少 30,446,507.25 元，下降 42.23%，主要原因是：①本年执行新的企业会计准则，管理费用科目核算内容发生变化，原公司所有职工以工资薪酬为基数上缴的的社会保险费在管理费用账户下核算，今年属于生产人员与车间管理人员薪酬附属的养老保险费、医疗保险费、生育保险费、失业保险费等计入产品生产成本；②原无形资产摊销额全部计入管理费用科目，今年专门用于生产某种产品的无形资产摊销记入了相关产品成本；③公司加强管理费用支出控制，减少了开支。

3）财务费用比上年同期增加 24,318,495.20 元，增加 29.93%，主要原因是：①受国家宏观调控影响，07 年银行贷款利率及银行承兑汇票贴现利率大幅上调，导致增加财务费用；②人民币升值幅度越来越大，导致汇兑损失比同期明显增加。

9、公司现金流量构成情况

单位：元 币种：人民币

项 目	2007年度	2006年度	增减变动（%）
经营活动产生的现金流量净额	355,490,425.50	254,542,026.10	39.66
投资活动产生的现金净流量	−271,168,550.86	−272,665,425.98	−0.55
筹资活动产生的现金流量净额	50,391,090.74	48,692,519.66	3.49

报告期末，经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加 39.66%，主要是本期公司销售收入增加，使销售商品收到的货款增加，同时支付的采购价款减少，以及本期净利润增加。

10、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

（1）控股子公司经营情况

1）湖北兴发化工进出口有限公司注册资本 3000 万元，公司投资 2900 万元，控股比例为 96.67 %。主要经营进出口贸易业务。2007 年 12 月 31 日，公司资产总额为 106,611,832.39 元，净资产 33,501,666.58 元，2007 年实现净利润 1,903,310.50 元。

2）宜昌楚磷化工有限公司注册资本 6000 万元，公司投资 4900 万元，控股比例为 81.66%。主要经营精细磷酸盐产品的生产销售，主要产品包括黄磷、三聚磷酸钠、磷酸二氢钠、磷酸氢二钠、磷酸三钠、三偏磷酸钠等。2007 年 12 月 31 日，公司资产总额为 280,213,168.73 元，净资产 75,610,885.54 元，2007 年实现净利润 6,461,899.24 元。

3）兴山县兴盛矿产有限公司注册资本 7500 万元，公司投资 7495 万元，控股比例为 99.93 %。公司主要经营矿产品开发及销售。2007 年 12 月 31 日，公司资产总额为 170,772,223.34 元，净资产 101,001,840.61 元，2007 年实现净利润 9,046,662.65 元。

4）保康楚烽化工有限责任公司注册资本 16500 万元，公司投资 16500 万元，控股比例为 100 %。主要经营矿产品及磷化工产品的开发、加工、销售，主要产品包括黄磷、磷酸、磷矿石、磷铁、六偏磷酸钠。2007 年 12 月 31 日，公司资产总额为 376,270,645.47 元，净资产 284,187,059.98 元，2007 年实现净利润 16,728,635.64 元。

5）兴山县耿家河煤炭有限公司注册资本 1000 万元，公司投资 1000 万元，控股比例为 100%。主要经营煤炭开采与销售。2007 年 12 月 31 日，公司资产总额为 13,619,605.527 元，净资产 12,146,551.08 元，2007 年实现净利润 1,131,134.45 元。

6）兴山县新兴化工有限公司注册资本 200 万元，公司投资 110 万元，控股比例为 55 %。主要经营精细磷酸盐产品的生产、销售，主要产品为单氟磷酸钠。2007 年 12 月 31 日，公司资产总额为 4,680,344.03 元，净资产 2,563,222.05 元，2007 年实现净利润 438,039.47 元。

7）兴山县兴营矿产有限公司注册资本 50 万元，公司投资 43 万元，控股比例为 86 %。公司主要经营矿石开采、加工、销售，主要产品为硅石。2007 年 12 月 31 日，公司资产总额为 1,883,934.27 元，净资产 372,904.85 元，2007 年实现净利润 45,674.93 元。

8）神农架武山矿业有限责任公司注册资本 5000 万元，公司投资 3500 万元，控股比例为 70%。主要经营磷矿石开采与销售，主要产品为磷矿石。2007 年 12 月 31 日，公司资产总额为 40,146,107.17 元，净资产 62,559,014.71 元，2007 年实现净利润 10,870,065.17 元。

9）兴山县峡口港有限责任公司注册资本 2100 万元，公司投资 2000 万元，控股比例为 95.24%。主要经营港口装卸、运输业务业务。2007 年 12 月 31 日，公司资产总额为 40,146,107.17 元，净资产 28,637,615.84 元，2007 年实现净利润 2,297,136.00 元。

10）安宁盛世达化工有限公司注册资本 500 万元，公司投资 350 万元，控股比例为 70%。主要经营精细磷酸盐产品的生产销售，主要产品为 SST–118 SST–166 SST–626 三偏磷酸钠、偏磷酸钾。2007 年 12 月 31 日，公司资产总额为 7,308,280.11 元，净资产 6,765,201.39 元，2007 年实现净利润 1,016,211.92 元。

11）兴山县巨安爆破工程有限公司注册资本 100 万元，公司投资 100 万元，控股比例为 100%。公司主要经营矿石开采业务。2007 年 12 月 31 日，公司资产总额为 1,351,815.64 元，净资产 834,869.73 元，2007 年实现净利润 –165,130.27 元。

（2）参股公司经营情况

1）重庆兴发金冠化工有限公司注册资本 6000 万元，公司投资 3000 万元，参股比例为 50%。主要经营二硫化碳产品、二甲基亚砜产品及其他化工产品。2007 年 12 月 31 日，公司资产总额为 104,100,059.24 元，净资产 68,415,226.49 元，2007 年实现净利润 10,071,161.65 元。

2）湖北泰盛化工有限公司注册资本 5000 万元，公司子公司宜昌楚磷化工有限公司投资 1200 万元，参股比例为 24%。主要经营精细磷酸盐产品及相关化学产品的生产销售。2007 年 12 月 31 日，公司资产总额为 262,786,444.91 元，净资产 111,880,648.01 元，2007 年实现净利润 70,507,407.54 元。

6.2 对公司未来发展的展望

1、行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

(1)公司所属的磷化工产业正在进行战略性调整，整个行业面临着重新洗牌，正在加快向集约化、专业化、精细化方向发展，骨干企业的影响力将进一步提高，行业集中度持续提升。

(2)磷化工行业“矿电磷一体化”发展趋势更加突出。国内主要磷化工企业为打造一体化的产业链，加大了对磷矿资源的抢占和控制力度，磷矿资源进一步向骨干加工企业集中。

(3)成本竞争优势让位于技术竞争优势的步伐明显加快。受国际磷矿石价格迅猛上涨因素拉动，磷矿和深加工磷酸盐产品价格呈现稳步上升的趋势，但初级产品市场竞争力和盈利空间受到挤压，骨干企业在进一步巩固成本竞争优势的同时，将关注的焦点转向技术竞争优势的培育，技术创新正在加快成为企业竞争成败的关键因素。

2、未来公司发展机遇、挑战

公司面临的机遇：

(1)国家出台《国家环境保护“十一五”规划》和《节能减排综合性工作方案》等政策，加大对磷化工行业的宏观调控，取消高耗能企业优惠电价政策，整顿和限制落后装置生产能力，磷化工将加快向有序、规范化方向发展。公司拥有“电矿化”结合优势，在循环经济方面已经探索了一条成功道路，并基本完成了对落后装置的淘汰和升级换代，总体上将面临良好的发展机遇和市场环境。

(2)国家、湖北省不断加大磷矿资源整合步伐，电矿化肥结合已经成为行业发展的基本取向。公司拥有磷矿、电力等资源优势，精细磷化工走在国内同行业前列，“电矿化”结合的产业链条已基本形成，能较好地顺利行业发展趋势。

(3)报告期内，公司完成非公开发行股票工作，充实了公司权益资本，大大改善了财务状况，迅速降低了资产负债率，为公司加快发展拓展了空间。

公司面临的挑战：

(1)国际国内宏观经济环境具有较大的不确定性，人民币升值、国际贸易纠纷增多、发达国家经济可能衰退等问题有可能压缩出口产品的利润空间。

(2)随着公司发展规模的不断扩大，项目建设的有序、大量开展，对资金的需求将不断增大。

(3)与现代企业制度规范化、制度化、信息化的要求相比，公司管理水平和技术创新能力还不能适应公司快速发展的需要，有待进一步提高。

(4)技术优势正在取代成本优势，成为企业经营业绩提升的关键因素，但公司人力资源储备依然不足，自主科技创新能力依然薄弱，制约了公司核心竞争力的提升。

3、公司的发展规划

公司将全面落实科学发展观，坚持精细化工为基本发展方向，加快实施关联产业多元化战略和跨区域重组整合战略，全面巩固“电矿结合、采选结合、矿肥结合、矿化结合”的发展格局，提高公司在产业链中的竞争优势。大力推行技术创新和产品升级换代，加快实现工业级磷化工产品向食品级和电子级产品转变，无机磷化工向有机磷化工延伸，积极开发非磷等精细化工产品，大力发展循环经济，持续推动节能减排工作，全面提高“四废”的资源化利用水平，加快建设国际一流的环保型精细磷化工企业。

4、新年度的经营计划

2008 年公司计划实现销售收入 26.50 亿元。

为实现上述目标，公司拟采取以下措施：

一是始终把经济效益作为公司生产经营的风向标，统筹协调好电力供应、产品生产、原材料供应和市场开拓等方面的关系，最大限度地提高经营业绩。

二是坚持精细化工产品发展方向，按照循环经济发展要求，集中人力、物力和财力，高标准打造宜昌精细化工园。

三是加快建立适应市场要求、符合公司实际、具有鲜明特色的自主创新道路，以技术创新促进节能减排。

四是严格强化内部管理，切实提高管理水平，推动企业持续健康快速发展。

五是坚持把人力资源作为企业第一资源，积极探索人才引进、培养、选拔、使用新机制，致力于改善员工结构；加大人力资源培训力度，提高队伍整体素质；健全用人机制，加快经营管理队伍、专业技术队伍和技术工人队伍的建设步伐。

六是注重企业文化、企业品牌等软实力建设，积极回报社会，致力构建和谐社会。

5、资金需求及使用计划

2008 年，公司需新增发展资金 1.5 亿元，其中：主营业务拓展需补充流动资金 5000 万元，预计新建 5000 吨 / 年次磷酸钠项目和支付原工程欠款需资金 1 亿元。

6.3 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.4 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

6.5 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

募集资金总额	26,651.35		本年度已使用募集资金总额		17,953.96	
			已累计使用募集资金总额		17,953.96	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
收购宜昌兴发集团有限责任公司所持保康楚烽化工有限责任公司70%股权	否	5,030.77	5,030.77	是		
续建保康白竹100 万吨/年采矿项目	否	16,755	8,057.61	是		
补充公司流动资金 4,865.58 万元	否	4,865.58	4,865.58	是		
合计	/	26,651.35	17,953.96	/		
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）						
变更原因及变更程序说明（分具体项目）						
尚未使用的募集资金用途及去向	全部存入银行募集资金专户					

变更项目情况

□适用 √不适用

6.6 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
1万吨/年酸式焦磷酸钠项目	1,750	已建成试产	
瓦屋Ⅳ矿段探矿项目	4,594	完成投资 2,077.07 万元，占投资计划的 45.21%	
25万吨/年热法磷酸生产余热利用项目	9,938	处于试生产阶段	
宜昌楚磷化工有限公司锅炉改造项目	4,403	处于建设阶段	
合计		/	/

6.7 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.8 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经中勤万信会计师事务所有限公司审计，2007 年度公司共实现净利润为 7621.29 万元，按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，加上上年未分配利润 11447.77 万元，减去法定盈余公积金 338.60 万元，减去 2007 年派发的 2006 年度股利 2100 万元，减去其他影响数 345.68 万元，可供股东分配的利润为 16284.62 万元。

公司拟以 2007 年末的股本总额 21000 万股为基数，以每 10 股派发现金红利 2 元(含税)，资本公积每 10 股转增 2 股。

公司本报告期内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

单位：万元 币种：人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
上海百金化工有限公司	重庆金冠化工有限公司50%股权	2007年 4 月 18 日	2,000	321.05		否		
兴山县水电专业公司	保康楚烽化工有限责任公司 9%股权	2007年 8 月 6 日	2,246.97			是		

7.2 出售资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
神农架兴华矿业有限责任公司	公司所持兴山兴利华化工有限公司全部股权	2007 年 5 月 17 日	3,115.65		143.39	否	是	
宜昌兴发集团有限责任公司	工业硅产品生产相关的房屋建筑物及附属设备	2007年 12 月 16 日	2,838.28			是，评估价值协议定价	是	

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
报告期内担保发生额合计						0
报告期末担保余额合计						0
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计						13,100
报告期末对子公司担保余额合计						13,100
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额						13,100
担保总额占公司净资产的比例						14.73
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						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						0
担保总额超过净资产 50%部分的金额						0
上述三项担保金额合计						0

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：万元 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
宜昌兴发集团有限责任公司	85.30	9.52		
合计	85.30	9.52		

其中：报告期内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 85.30 万元。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止 2007 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 委托理财情况

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

股改承诺及履行情况：

持公司 5%以上股份股东承诺：（1）自改革方案实施之日起，在十二个月内不得上市交易或者转让；（2）在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五，在二十四个月内不得超过百分之十。5%以上股份股东均认真履行承诺。

发行时所作承诺及履行情况：

2006 年非公开发行股票认购时股东承诺：控股股东宜昌兴发集团有限责任公司所认购的 500 万股份锁定期限为 36 个月；其他九名本次非公开发行特定投资者所认购的 4500 万股股份锁定期限为 12 个月。股东均认真履行承诺。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□适用 √不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

√适用 □不适用

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	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
宜昌市商业银行股份有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00	5.24		350,000.00			
兴山县农村信用合作社联合社	4,400,000.00	4,400,000.00	5.20		164,000.00			
合计			–				–	–

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□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

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

勤信审字[2008]065 号

湖北兴发化工集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖北兴发化工集团股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表，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。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年 1–12 月份的经营成果、现金流量。

中勤万信会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：张金才
　　中国注册会计师：吴 际
中国·北京　　二〇〇八年三月二十二日

9.2 财务报表

合并资产负债表

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司　2007 年 12 月 31 日　单位：人民币 元

资 产	注释	期末数	期初数
流动资产：			
货币资金	七.1	361,352,151.70	206,431,088.91
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	七.2	4,714,758.27	4,842,600.00
应收账款	七.3	129,514,711.44	153,859,312.17
预付款项	七.4	25,138,303.73	30,901,241.72
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	15,240,068.97	26,247,613.32
买入返售金融资产			
存 货	七.6	205,036,466.40	143,812,471.35
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			1,260,557.02
流动资产合计		740,996,460.51	567,354,884.49
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资	七.7	2,000,000.00	2,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	七.8	107,185,958.16	36,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	七.9	1,653,682,271.42	1,554,516,025.85
在建工程	七.10	140,777,097.16	164,125,905.79
工程物资	七.11	956,828.22	193,020.67
固定资产清理			627,386.84
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七.12	167,792,049.82	178,511,539.16
开发支出	七.13	3,541,536.24	
商誉			
长期待摊费用	七.14		148,340.89
递延所得税资产	七.15	3,711,847.30	4,474,387.63
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,079,647,588.32	1,940,596,606.83
资 产 总 计		2,820,644,048.83	2,507,951,491.32

公司负责人：李国璋　主管会计工作负责人：胡坤裔　会计机构负责人：周明

合并资产负债表（续）

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司　2007 年 12 月 31 日　单位：人民币 元

负债及股东权益总计	注释	期末数	期初数
流动负债：			
短期借款	七.18	504,190,000.00	320,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	七.19	398,000,000.00	241,000,000.00
应付账款	七.20	66,403,741.95	82,894,621.33
预收账款	七.21	40,367,361.42	14,952,138.16
买出回购金融资产款			
应付手续费用佣金			
应付职工薪酬	七.22	8,001,722.74	15,313,085.50
应交税费	七.23	32,194,505.03	15,404,681.27
应付利息	七.24	404,866.00	875,808.28
应付股利	七.25	1,744,299.90	2,290,633.30
其他应付款	七.26	29,325,985.54	72,735,180.18
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	七.29	39,750,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		1,120,382,482.58	765,466,148.02
非流动负债：			
长期借款	七.27	800,810,000.00	1,089,870,000.00
应付债券			
长期应付款	七.28	6,653,580.00	15,759,400.00
专项应付款	七.30	1,000,000.00	
递延收益		1,800,000.00	
预计负债			
递延所得税负债	七.15	885,384.06	
其他非流动负债			
长期负债合计		811,148,964.06	1,105,629,400.00
负 债 合 计		1,931,531,446.64	1,871,095,548.02
股东权益：			
股本	七.31	210,000,000.00	160,000,000.00
资本公积	七.32	410,164,900.07	252,349,071.25
减：库存股			
盈余公积	七.33	68,456,395.10	65,070,419.79
一般风险准备			
未分配利润	七.34	162,846,234.65	114,477,708.78
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		851,467,529.82	591,897,199.82
少数股东权益		37,645,072.37	44,958,743.48
股东权益合计		889,112,602.19	636,855,943.30
负债及股东权益合计		2,820,644,048.83	2,507,951,491.32

公司负责人：李国璋　主管会计工作负责人：胡坤裔　会计机构负责人：周明

母公司资产负债表

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司　2007 年 12 月 31 日　单位：人民币 元

资 产	注释	期末数	期初数
流动资产：			
货币资金		207,903,717.50	177,510,005.71
交易性金融资产			
应收票据		1,768,992.67	2,781,500.00
应收账款	八.1	102,656,173.05	145,296,760.24
预付款项		15,324,068.19	25,892,438.69
应收利息			
应收股利			
其他应收款	八.2	160,356,108.47	70,912,005.79
存 货		142,900,838.83	97,823,612.80
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			1,108,030.87
流动资产合计		630,909,898.71	521,324,354.10
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		2,000,000.00	2,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	八.3	566,138,587.35	347,834,552.91
投资性房地产			
固定资产		1,197,403,374.02	1,107,016,394.50
在建工程		5,060,159.94	93,629,272.47
工程物资			
固定资产清理			627,386.84
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		37,966,651.17	30,543,012.90
开发支出		3,541,536.24	
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,693,031.91	4,219,684.21
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,814,803,340.63	1,585,870,303.83
资 产 总 计		2,445,713,239.34	2,107,194,657.93

公司负责人：李国璋　主管会计工作负责人：胡坤裔　会计机构负责人：周明

母公司资产负债表（续）

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司　2007 年 12 月 31 日　单位：人民币 元

负债及股东权益总计	注释	期末数	期初数
流动负债：			
短期借款		348,190,000.00	223,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		398,000,000.00	211,000,000.00
应付账款		33,731,359.21	48,032,531.99
预收账款		36,223,068.73	12,784,779.75
应付职工薪酬		3,609,774.18	11,543,342.43
应交税费		11,620,715.55	9,177,796.47
应付利息			591,636.98
应付股利		1,744,299.90	2,290,633.30
其他应付款		37,809,323.69	13,669,398.75
一年内到期的非流动负债		22,900,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		893,828,541.26	532,090,119.67
非流动负债：			
长期借款		772,500,000.00	1,039,400,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
递延收益		1,800,000.00	
预计负债			
递延所得税负债		885,384.06	
其他非流动负债			
长期负债合计		775,185,384.06	1,039,400,000.00
负 债 合 计		1,669,013,925.32	1,571,490,119.67
股东权益：			
股本		210,000,000.00	160,000,000.00
资本公积		400,999,108.75	222,864,086.13
减：库存股			
盈余公积		68,456,395.10	65,070,419.79
未分配利润		97,243,810.17	87,770,032.34
所有者权益合计		776,699,314.02	535,704,538.26
负债及股东权益合计		2,445,713,239.34	2,107,194,657.93

公司负责人：李国璋　主管会计工作负责人：胡坤裔　会计机构负责人：周明

合并利润表

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司　2007 年 1–12 月　单位：人民币 元

项 目	注释	本期发生数	上年同期数
一、营业总收入		1,711,236,396.41	1,591,502,946.07
其中：营业收入	七.35	1,711,236,396.41	1,591,502,946.07
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,623,553,489.89	1,522,531,364.13
其中：营业成本	七.35	1,368,317,137.47	1,268,603,702.34
利息支出	七.36		
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	七.36	15,026,225.99	10,459,846.97
销售费用	七.43	97,588,423.20	90,182,702.11
管理费用	七.43	41,642,629.68	72,089,136.93
财务费用	七.37	105,564,142.50	81,245,647.30
资产减值损失	七.38	−4,585,068.95	−49,671.52
加：公允价值变动损益			
投资收益	七.39	21,184,171.02	88,430.85
其中：对联营企业和合营企业投资收益		3,210,523.29	
汇兑收益			
三、营业利润		108,867,077.54	69,060,012.79
加：营业外收入	七.40	8,317,739.91	1,249,085.24
减：营业外支出	七.41	3,831,666.23	1,144,499.80
其中：非流动资产处置损失		2,139,105.92	339,988.56
四、利润总额		113,353,151.22	69,164,598.23
减：所得税费用	七.42	30,936,411.18	23,264,409.58
五、净利润		82,416,740.04	45,900,188.65
归属于母公司所有者的净利润		76,211,286.69	43,989,440.40
少数股东损益		6,205,453.35	1,910,748.25
被合并方在合并前实现的净利润		422,017.43	2,490,493.47
六、每股收益			
（一）基本每股收益		0.3703	0.2749
（二）稀释每股收益		0.3703	0.2749

公司负责人：李国璋　主管会计工作负责人：胡坤裔　会计机构负责人：周明

母公司利润表

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司　2007 年 1–12 月　单位：人民币 元

项 目	注释	本期发生数	上年同期数
一、营业收入	八.4	1,428,033,714.81	1,252,881,059.13
减：营业成本	八.4	1,191,365,852.19	1,015,236,170.92
营业税金及附加		7,750,617.37	6,702,017.31
销售费用		79,478,739.54	63,375,615.05
管理费用		26,067,548.06	42,603,433.27
财务费用		94,029,654.95	72,746,374.60
资产减值损失		−4,645,959.73	1,475,253.12
加：公允价值变动损益			
投资收益	八.4	6,603,686.53	224,408.17
其中：对联营企业和合营企业投资收益		3,210,523.29	
二、营业利润		40,590,948.96	50,966,603.03
加：营业外收入		3,571,480.38	259,029.54
减：营业外支出		172,311.30	754,092.09
其中：非流动资产处置损失		−756,215.55	
三、利润总额		43,990,118.04	50,471,540.48
减：所得税		10,130,364.90	16,937,605.24
四、净利润		33,859,753.14	33,533,935.24

公司负责人：李国璋　主管会计工作负责人：胡坤裔　会计机构负责人：周明

合并现金流量表

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司　2007 年 1–12 月　单位：人民币 元

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		1,687,959,675.02	1,507,003,254.19
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		21,274,884.66	19,146,524.03
收到其他与经营活动有关的现金	七.45	36,863,565.92	30,196,716.45
经营活动现金流入小计		1,746,098,125.60	1,556,346,494.67
购买商品、接受劳务支付的现金		1,026,052,077.33	1,001,848,865.96
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		87,640,871.61	63,920,078.76
支付的各项税费		100,808,202.35	69,040,864.24
支付其他与经营活动有关的现金	七.46	176,106,548.81	166,994,659.61
经营活动现金流出小计		1,390,607,700.10	1,301,804,468.57
经营活动产生的现金流量净额		355,490,425.50	254,542,026.10
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		11,500,000.00	6,258,080.62
取得投资收益收到的现金		3,507,363.24	1,668,728.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		30,675,243.00	1,140,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		31,508,931.44	9,298,142.43
收到其他与投资活动有关的现金	七.47	2,800,000.00	2,550,000.00
投资活动现金流入小计		79,991,537.68	20,914,951.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		249,344,656.78	265,898,477.73
投资支付的现金		46,500,000.00	27,681,900.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		55,315,431.76	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		351,160,088.54	293,580,377.73
投资活动产生的现金流量净额		−271,168,550.86	−272,665,425.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		272,500,000.00	28,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,000,000.00	
取得借款收到的现金		1,109,190,000.00	1,059,213,520.21
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七.48	4,757,083.13	4,020,417.05
筹资活动现金流入小计		1,386,447,083.13	1,091,233,937.26
偿还债务支付的现金		1,174,310,000.00	933,941,584.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		117,294,892.71	90,374,858.74
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		391,000.00	80,833.40
支付其他与筹资活动有关的现金	七.49	44,451,099.68	18,224,974.12
筹资活动现金流出小计		1,336,055,992.39	1,042,541,417.60
筹资活动产生的现金流量净额		50,391,090.74	48,692,519.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		−2,452,450.50	−125,766.23
五、现金及现金等价物净增加额		132,260,514.88	30,443,353.55
加：期初现金及现金等价物余额		119,250,782.32	88,807,428.77
六、期末现金及现金等价物余额		251,511,297.20	119,250,782.32

公司负责人：李国璋　主管会计工作负责人：胡坤裔　会计机构负责人：周明

母公司现金流量表

编制单位：湖北兴发化工股份股份有限公司　2007 年 1–12 月　单位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,331,606,734.14	1,235,407,475.52
收到的税费返还	21,175,824.43	18,993,052.80
收到的其他与经营活动有关的现金	33,079,914.93	7,585,000.00
现金流入小计	1,385,862,473.50	1,261,985,528.32
购买商品、接受劳务支付的现金	826,680,604.57	849,003,830.06
支付给职工以及为职工支付的现金	62,853,113.17	45,434,672.25
支付的各项税费	51,502,822.28	39,999,887.25
支付的其他与经营活动有关的现金	139,381,225.07	126,198,982.05
现金流出小计	1,080,417,765.09	1,060,637,371.61
经营活动产生的现金流量净额	305,444,708.41	201,348,156.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	11,500,000.00	5,759,060.73
取得投资收益所收到的现金	3,294,363.24	1,623,662.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	30,223,146.19	490,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	31,508,931.44	9,298,142.43
收到的其他与投资活动有关的现金	1,800,000.00	1,000,000.00
现金流入小计	78,326,440.87	18,170,865.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	80,427,606.46	60,659,845.10
投资所支付的现金	46,500,000.00	178,611,900.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	220,975,431.76	
支付的其他与投资活动有关的现金	53,269,217.20	51,117,558.50
现金流出小计	401,172,255.42	290,389,303.60
投资活动产生的现金流量净额	−322,845,814.55	−272,218,438.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	269,500,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
借款所收到的现金	856,190,000.00	908,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	4,047,696.76	3,592,943.89
现金流入小计	1,129,737,696.76	911,592,943.89
偿还债务所支付的现金	975,000,000.00	718,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	104,921,652.64	81,953,012.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	391,000.00	80,833.40
支付的其他与筹资活动有关的现金	19,886,623.97	8,515,104.41
现金流出小计	1,099,808,276.61	809,418,117.06
筹资活动产生的现金流量净额	29,929,420.15	102,174,826.83
四、汇率变动对现金的影响	−2,113,356.06	−125,766.23
五、现金及现金等价物净增加额	10,414,957.95	31,178,778.91
加：期初现金及现金等价物余额	91,738,759.55	60,559,980.64
六、期末现金及现金等价物余额	102,153,717.50	91,738,759.55

公司负责人：李国璋　主管会计工作负责人：胡坤裔　会计机构负责人：周明

（下转 D55 版）