贵州赤天化股份有限公司 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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 中和正信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 公司负责人郑才友，主管会计工作负责人戴选忠及会计机构负责人（会计主管人员）吴善华声明：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	赤天化
股票代码	600227
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	赤化转债
股票代码	110227
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	贵州省贵阳市新添大道310号;贵州省赤水市化工路
邮政编码	564707
公司国际互联网网址	http://www.chth.com.cn
电子信箱	gfgs_bgs@chth.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨显祥	梅 君
联系地址	贵州省赤水市化工路贵州赤天化股份有限公司办公室	贵州省赤水市化工路贵州赤天化股份有限公司证券部
电话	0852-2878788	0852-2879168、2878518
传真	0852-2878874	0852-2878874
电子信箱	ycx@chth.cn	mj@chth.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	1,113,692,840.50	1,008,513,423.90	10.43	874,234,153.1
利润总额	229,653,414.01	204,254,455.13	12.43	220,751,131.77
归属于上市公司股东的净利润	192,759,097.19	170,678,418.42	12.94	175,085,268.7
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	195,656,516.41	178,597,764.24	9.55	151,965,615.91
经营活动产生的现金流量净额	259,065,480.29	229,667,447.53	12.8	339,377,301.73
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	2,698,445,442.89	1,778,134,535.94	51.76	1,540,323,690.78
所有者权益（或股东权益）	1,360,364,090.48	1,181,551,103.29	15.13	1,032,434,628.55

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	1.13	1.00	13.00	1.03
稀释每股收益	1.04	1.00	4.00	1.03
扣除非经常性损益后的基本每股收益	1.15	1.05	9.52	0.89
全面摊薄净资产收益率	14.17	14.45	减少1.94个百分点	16.96
加权平均净资产收益率	15.36	15.37	减少0.07个百分点	18.26
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	14.38	15.12	减少4.89个百分点	14.72
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	15.59	16.08	减少3.05个百分点	15.85
每股经营活动产生的现金流量净额	1.52	1.35	12.59	2.00
	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	8	6.95	15.11	6.07

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	-1,463,662.17
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-1,433,757.05
合计	-2,897,419.22

采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

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

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	73,749,306	43.38				-453,000	-453,000		73,296,306	43.11
3、其他内资持股	1,750,694.00	1.03				-1,750,694	-1,750,694		0	0
其中:										
境内法人持股	1,750,694.00	1.03				-1,750,694	-1,750,694		0	0
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	75,500,000	44.41				-2,203,694	-2,203,694		73,296,306	43.11
二、无限售条件流通股份										
1、人民币普通股	94,500,000	55.59				2,203,694	2,203,694		96,703,694	56.89
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	94,500,000	55.59				2,203,694	2,203,694		96,703,694	56.89
三、股份总数	170,000,000	100							170,000,000	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
贵州赤天化集团有限责任公司	73,749,306	453,000	0	73,296,306	股改承诺	2007年1月24日
贵州赤天化集团有限责任公司工会	1,675,194	1,675,194	0	0		2007年1月24日
泸州赤天化天山实业有限公司	75,500	75,500	0	0		2007年1月24日
合计	75,500,000	2,203,694	0	73,296,306	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	36,490

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
贵州赤天化集团有限责任公司	国有法人	43.29	73,592,406	73,296,306	
姚锦全	其他	0.31	525,300		未知
徐红媚	其他	0.16	267,000		未知
金蓉	其他	0.16	263,536		未知
昆明迈欧商贸有限公司	其他	0.15	251,500		未知
祁群燕	其他	0.15	246,700		未知
陶小鹏	其他	0.12	210,000		未知
冯文军	其他	0.12	210,000		未知
骆渊源	其他	0.12	210,000		未知
王国荣	其他	0.12	203,219		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
姚锦全	525,300	人民币普通股
贵州赤天化集团有限责任公司	296,100	人民币普通股
徐红媚	267,000	人民币普通股
金蓉	263,536	人民币普通股
昆明迈欧商贸有限公司	251,500	人民币普通股
祁群燕	246,700	人民币普通股
陶小鹏	210,000	人民币普通股
冯文军	210,000	人民币普通股
骆渊源	210,000	人民币普通股
王国荣	203,219	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	本公司前10大股东中，贵州赤天化集团有限责任公司是公司发起人股东，其余为流通股东，公司未知其关联关系、是否一致行动人。	

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：贵州赤天化集团有限责任公司

法人代表：郑才友

注册资本：50,800万元

成立日期：1995年10月18日

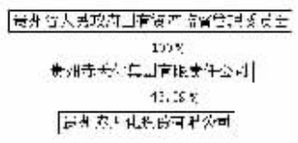
主要经营业务或管理活动：生产和销售合成氨、双氧水、烟用聚丙烯丝束、吗啉等化工产品及各类塑料制品；技术开发、机械加工制作和设备安装维修；商贸，本企业自产产品及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称：贵州省人民政府国有资产监督管理委员会

法人代表：卢守祥

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)	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
									可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
郑才友	董事长	男	57	2005年1月25日~2008年1月25日	0	0	无						是
席家忠	董事	男	57	2005年1月25日~2008年1月25日	0	0	无						是
吴力行	董事	男	60	2005年1月25日~2008年1月25日	0	0	无						是
王贵昌	副董事长	男	49	2005年1月25日~2008年1月25日	0	0	无						是
戴选忠	董事、总经理	男	43	2005年1月25日~2008年1月25日	0	0	无	26.96					否
万国君	董事、副总经理	男	42	2005年1月25日~2008年1月25日	0	0	无	31.18					否
朱静华	独立董事	女	65	2005年1月25日~2008年1月25日	0	0	无	3					否
孙德生	独立董事	男	68	2005年1月25日~2008年1月25日	7,830	7,830	无	3					否
程文鼎	独立董事	男	64	2005年1月25日~2008年1月25日	0	0	无	3					否
张学明	监事会主席	男	49	2007年5月10日~2010年5月10日	0	0	无						是
曾文峰	监事	男	36	2005年8月29日~2008年8月29日	0	0	无	7.54					否
宋发明	监事	男	52	2007年5月10日~2010年5月10日	0	0	无	8.52					否
何建中	副总经理	男	51	2006年1月11日~2009年1月11日	0	0	无	24.27					否
李方强	副总经理	男	51	2005年4月29日~2008年4月29日	0	0	无	22.75					否
袁远镇	副总经理	男	39	2006年1月11日~2009年1月11日	0	0	无	21.80					否
汪启富	副总经理	男	42	2007年8月29日~2010年8月29日	0	0	无	9.12					否
方洪海	副总经理	男	44	2007年8月29日~2010年8月29日	0	0	无						是
杨显祥	董事会秘书	男	46	2005年1月25日~2008年1月25日	0	0	无	22.74					否
合计	/	/	/	/	7,830	7,830	/	183.88			/	/	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（一）报告期内公司总体经营情况

公司主营业务主要是尿素的生产和销售。

报告期内，公司合成氨装置安全连续运行358天，创国内同类型装置连续运行的最高纪录。这是公司长期以来坚持生产装置“开好长周期”，追求降低综合能耗以实现降低生产成本的主要目标常抓不懈的结果。为了实现这一目标，公司积极进行技术创新，加大技改投入，优化管理模式，努力克服供气不足、电力紧张、旨然灾害等不利因素的影响。长周期运行记录的刷新，充分体现了公司的综合实力。

报告期内，公司“赤”牌尿素获得“中国名牌”产品称号，再次成为国家免检产品。

报告期内，公司根据发展战略，加快发展步伐，公开发行可转换公司债券募集资金4.5亿元投入金赤煤化工。公司努力培育新的利润增长点，依托贵州丰富的煤炭资源，大力介入煤化工领域。目前，天福煤化工项目与金赤煤化工项目建设进展顺利，分别累计完成投资8.08亿元和5.22亿元，预计将分别于2009年下半年、2010年上半年建成投产。

报告期内，公司坚持“安全第一、环保优先”的原则，按照“低消耗、低排放、高效率”的循环经济模式，走循环经济发展的道路，通过实施节能减排，实现洁净生产，通过制定废水排放在线监控系统的管理制度，确保废水排放在线监测系统稳定运行，生产装置的COD排放、NH3-N排放、CO2等各项指标均大大优于国家指标，充分履行企业的社会责任，实现了环境效益、经济效益、社会效益的较好统一。

报告期内，公司累计生产散尿素64.10万吨，销售尿素63万吨；实现营业收入111,369.28万元，同比增长10.43%；实现利润总额22,965.34万元，同比增长12.43%；实现净利润19,509.30万元，同比增长13.35%。

（二）公司技术创新和节能减排情况

1、技术创新方面

公司积极推进技术创新，高度重视技术投入，每年投入上千万元的资金进行设备更新改造，以技术改造推进技术进步，提升技术水平。报告期内，公司进一步加大技改力度，共计投入技改资金近5500万元，通过对现有主体生产装置实施各类技术改造，提高了装置的生产负荷，提升了设备的技术含量；通过节能降耗，有效降低了产品的生产成本，增强了产品的市场竞争力。

公司还积极通过与大专院校、科研院所等进行合作，培养跨学科、复合型、创新型人才队伍，不断增强自身研发能力和自主创新能力。报告期内，公司有一项知识产权获国家版权认证，有两项专利技术进行了申报并已受理。通过不断提高技术创新能力，进一步增强了公司的核心竞争力，保持了公司在行业中的技术先进地位。

2、节能减排方面

公司十分重视节能减排工作，坚持把节能减排作为促进科学发展的重要工作来抓，在加强生产装置技术改造的基础上，不断提升环保意识，强化环保责任，积极创建生态文明。

报告期内，根据公司已制定的“十一五”节能减排总体方案，分步实施了技改项目、设备更新、节能减排方案并取得良好效果，公司“三废”排放大大优于国家标准并呈逐年下降趋势。

公司应用先进技术，通过不断对生产装置进行技术改造，使合成氨装置、尿素装置生产能力由原来30万吨/年产合成氨、48万吨/年产尿素分别提高到最高42万吨/年产合成氨、72万吨/年产尿素，达到了增产、节能、减污、增效的目的。

根据地方政府的要求，公司与赤水市人民政府签订了主要污染物排放总量削减目标责任书。报告期内，公司进一步加大节能减排、环保治理力度，投入资金约2000万元，新建或改造环保设施，确保优化排放指标。目前，公司COD实际排放量已提前3年超额完成了2010年的减排任务。

（三）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

公司所处的行业为化学肥料制造业，公司主营业务主要是尿素的生产和销售。我国是一个农业大国，农业持续健康发展，化肥作为重要的农业生产资料，长期保持稳定发展的态势。我国政府对“三农”问题高度重视，近年来，随着中央一系列重农政策的逐步落实，支农政策力度的加大，极大地提高了农民的种粮积极性，对化肥行业发展提供了保障。

目前，国内化肥市场供需基本平衡。化肥价格继续受国家政策调控，尿素产品出口仍然受到高关税限制，而各企业产能的扩张，将使市场竞争进一步加剧，行业内的企业并购、重组愈演愈烈。公司将充分发挥在合成氨、尿素生产技术方面的优势，依靠规模、技术和管理优势，提高企业的竞争实力。

2、公司未来发展机遇和挑战，发展战略及规划

我国“缺油、少气、富煤”的能源结构及“高油价”背景，决定了充分利用煤炭资源优势发展煤化工产业是符合我国国情的实现能源多元化的首选。2008年1月1日，建设部《城镇燃气用二甲醚》标准已开始实施，甲醇汽油的国家标准2008年也即将出台。因此，我国醇醚燃料将驶入快车道。

公司将充分把握发展机遇，按照“以肥为主、相关多元化”的总体发展战略，坚持低成本和差异化相结合的优势策略，依托贵州丰富的煤炭资源，充分发挥技术优势，进一步优化公司的原料结构和产品结构，加快项目建设步伐，努力促进公司核心竞争力的提升与稳固，增强抗风险能力，提升行业地位，实现公司持续、健康、稳定发展。

3、新年度经营计划

2008年，是公司全面实施发展战略的关键一年。公司将以科学发展观统领全局，进一步推进技术创新、制度创新与管理创新，大力实施人才培养，继续做好做强主营业务，加快搞好项目建设，积极寻求能源保障，努力提升公司的综合竞争实力。

2008年，公司计划生产尿素58万吨，力争实现营业收入（合并）15亿元，营业成本（合并）控制在10.9亿元；天福煤化工完成计划投资13.6亿元；金赤煤化工完成计划投资16.6亿元。

4、公司未来发展资金需求、使用计划及资金来源情况

为完成公司经营计划，实现发展目标，公司预计2008年的资金需求较大，资金来源除自有资金外，公司将寻求银行贷款及其他的融资方式。资金主要用于天福煤化工、金赤煤化工等项目建设。

5、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素及对策措施

（1）原料天然气供应仍然紧张且价格呈上涨态势。

公司将继续加强供气协调及生产管理，确保生产装置安全、稳定、长周期运行；进一步改进与提高项目管理控制水平，加快天福煤化工项目建设和桐梓煤化工项目建设进度；进一步加大开发力度，做好项目储备，努力培育新的利润增长点，提高公司抗风险能力。

（2）随着公司快速发展、新建项目的增加，对公司管理、人才队伍等提出更高要求。

公司将进一步加大人才培养力度，实施全员性强化培训，强化素质提升，重点抓好在职研究生培养、管理人员知识更新培训、专业技术人才培训、一专多能技能培训、岗位练兵和技术比武等培训工作；继续优化人力资源配置，激发团队活力，激励广大员工与公司共同成长。

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	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	1,066,581,362.69	664,672,726.18	37.68	9.89	6.34	增加2.08个百分点
医药	35,008,995.23	11,328,022.15	67.64	19.86	21.93	减少0.55个百分点
食品加工制造	241,358.49	196,800.00	18.46	872.04		减少81.54个百分点
产品						
尿素	1,046,264,465.02	649,681,548.34	37.90	10.47	6.89	增加2.08个百分点
复合肥专用肥	19,791,243.86	14,583,635.05	26.31	2.86	1.63	增加0.90个百分点
加工尿素				-100	-100	减少32.21个百分点
氧气销售	282,273.47	164,162.45	41.84	58.33	57.47	增加0.32个百分点
硫磷	243,380.34	243,380.34		404.06	404.06	
药品销售	35,008,995.23	11,328,022.15	67.64	19.86	21.93	减少0.55个百分点
虫宝酒	241,358.49	196,800.00	18.46	872.04		减少81.54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	营业收入	营业收入比上年增减（%）
贵州省	759,066,086.45	0.12
四川省	120,410,858.74	40.92
重庆市	187,104,417.50	45.64
其他地区	35,250,353.72	26.92
合计	1,101,831,716.41	10.20

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

（下转D10版）

证券代码:600227　证券简称:赤 天 化　编号:临2008-02
转债代码:110227　转债简称:赤化转债

贵州赤天化股份有限公司 第三届八次董事会会议决议公告 暨关于召开2007年年度股东大会的通知

公司第三届八次董事会会议通知已于2008年3月18日分别以送达、传真等方式通知全体董事、监事。会议于2008年3月28日在赤水市公司生产基地公司二楼会议室以现场方式召开。会议应到董事9名，实到9名；公司监事及其他高级管理人员列席了会议。会议由公司董事长郑才友先生主持。会议符合《公司法》及公司《章程》的有关规定，会议及表决合法有效。经审议，会议作出如下决议：

一、审议通过《公司总经理工作报告》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

二、审议通过《公司2007年度董事会工作报告》，并提交股东大会审议。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

三、审议通过《公司2007年年度报告》及报告摘要，并提交股东大会审议。

详细内容请见公司于2008年4月1日在上海证券交易所网站（网址http://www.sse.com.cn）刊登的《贵州赤天化股份有限公司2007年年度报告》以及在《上海证券报》和《证券时报》上刊登的《贵州赤天化股份有限公司2007年年度报告摘要》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

四、审议通过《公司2007年度财务决算方案》，并提交股东大会审议。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

五、审议通过《公司2008年财务预算方案》，并提交股东大会审议。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

六、审议通过《公司2007年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，并提交股东大会审议。

经中和正信会计师事务所有限公司审计，公司2007年度实现净利润19,509.30万元，归属于母公司的净利润为19,275.91万元，年内提取法定盈余公积金1,920.30万元，加上年初未分配利润40,863.09万元，扣除在2007年内实际分配的2006年度现金股利3,400万元后，实际可供分配的利润为54,818.70万元。

为回报公司广大股东，董事会提出公司2007年度利润分配预案为：以2007年末公司总股本17,000万股为基数，每10股派送红股3股、现金股利2.00元（含税），合计分配8,500万元，其余未分配利润46,318.70万元结转至以后年度分配。

同时，公司拟进行资本公积金转增股本。具体方案为：以2007年末总股本17,000万股为基数，以资本公积向股东每10股转增5股，共计转增8,500万股的股本。

经上述利润分配及资本公积金转增股本后，公司总股本将增加至30,600万股。

如股东大会审议通过本次利润分配及资本公积金转增股本的方案，同时提请股东大会授权董事会根据利润分配及资本公积金转增股本实施结果，对公司《章程》的相应条款进行修订。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

七、审议通过《关于续聘中和正信会计师事务所有限公司为公司2008年度审计机构并授权董事会决定其报酬事宜的议案》，并提交股东大会审议。

公司2007年度审计机构为中和正信会计师事务所有限公司。该公司于去年开始为本公司提供审计服务。考虑公司2008年财务审计工作的需要，结合实际情况，拟决定续聘中和正信会计师事务所有限公司为公司2008年度审计机构，并提请公司股东大会授权董事会决定其审计费用。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

八、审议通过《关于公司2008年度日常关联交易预计情况的议案》（详细内容请见公司同日刊登在上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn和《上海证券报》及《证券时报》上的公司关于2008年日常关联交易预计情况的公告），并提交股东大会审议。

根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，并结合本公司以往日常关联交易实际情况，对本公司2008年度日常关联交易进行了合理的预计。

独立董事对该日常关联交易事前表示认可，事后发表了独立意见。

根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，本次交易构成关联交易，5名关联董事郑才友、席家忠、吴力行、王贵昌、戴选忠回避表决，其他4名非关联董事表决结果:同意4票,反对0票,弃权0票。

九、审议通过《关于对前期已披露的2007年期初资产负债表相关项目及其金额做出调整的议案》。

根据财政部财会[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》，公司自2007年1月1日起执行新《企业会计准则》，按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和财会[2007]14号《企业会计准则解释第1号》的要求，对已披露的2007年期初资产负债表相关项目进行了追溯调整及做出修正。

追溯调整及修正的项目变化如下：

单位:元

报表（合并）项目	本次年报披露的2007年期初数	前期已披露的2007年期初数	差 额
应收账款	27,020,927.03	23,777,428.23	3,243,498.80
预付账款	19,177,430.37	18,937,173.04	240,257.33
在建工程	115,105,810.77	114,560,810.77	545,000.00
应付账款	16,587,332.49	16,347,075.16	240,257.33
预收账款	110,220,685.03	106,977,186.23	3,243,498.80
应付职工薪酬	80,875,777.53	82,159,959.28	-1,284,181.75
其他应付款	143,114,722.42	141,830,540.67	1,284,181.75
盈余公积	134,829,433.15	134,231,489.06	597,944.09
未分配利润	408,630,904.64	408,683,848.73	-52,944.09

调整说明：

（1）应收账款:将应收账款明细重分类列报，使应收账款增加3,243,498.80元；

（2）预付账款:将预付账款明细重分类列报，使预付账款增加240,257.33元；

（3）在建工程:账务追溯调整增加期初未分配利润，同时调增在建工程545,000.00元；

（4）应付账款:将应付账款明细重分类列报，使应付账款增加240,257.33元；

（5）预收账款:将预收账款明细重分类列报，使预收账款增加3,243,498.80元；

（6）应付职工薪酬与其他应付款:将不应列入应付职工薪酬的金额转出，同时增加其他应付款1,284,181.75元；

（7）盈余公积:母公司调减期初未分配利润，同时调增盈余公积597,944.09元；

（8）未分配利润:上述第（3）项与第（7）项调整，使未分配利润减少52,944.09元。

单位:元

报表（母公司）项目	本次年报披露的2007年期初数	前期已披露的2007年期初数	差 额
长期股权投资	447,900,000.00	454,409,869.23	-6,509,869.23
在建工程	4,269,654.86	3,724,654.86	545,000.00
盈余公积	134,829,433.15	134,231,489.06	597,944.09
未分配利润	402,121,035.41	408,683,848.73	-6,562,813.32

调整说明：

（1）长期股权投资:根据《企业会计准则解释第1号》的规定，在首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资，应在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算，冲销以前年度按权益法确认的长期股权投资。此调整事项导致母公司报表中2007年初留存收益及长期股权投资同时减少6,509,869.23元；

（2）在建工程:账务追溯调整增加期初未分配利润，同时调增在建工程545,000.00元；

（3）盈余公积:根据新《企业会计准则第38号－首次执行企业会计准则》的规定，存在长期股权投资贷方差额的，应冲销贷方差额，调整留存收益，此调整事项导致公司2007年初留存收益增加1,529,729.74元；根据新《企业会计准则第18条－所得税》及《企业会计准则第38号－首次执行企业会计准则》的规定，公司所得税的会计处理由应付税款法变更为资产负债表债务法，相应确认递延所得税资产及负债，此调整事项导致公司2007年初留存收益增加10,414,580.39元。加上（1）、（2）项调整因素共计调增2007年初留存收益5,979,440.90元，按10%补提盈余公积597,944.09元，同时调减期初未分配利润。

（4）未分配利润:（1）至（3）项调整后，使未分配利润减少6,562,813.32元。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

十、审议通过《关于公司董事会换届选举的议案》，并提交股东大会审议。

公司第三届董事会自2005年1月选举成立以来，以认真、负责、勤勉的工作作风，依法履行职权，至2008年1月任期届满。根据《公司法》和公司《章程》的有关规定，公司董事会将进行换届选举。公司新一届董事会仍由9人组成，其中独立董事3人（含1名会计专业人士）。经本届董事会提名委员会提名，同意推荐郑才友先生、席家忠先生、王贵昌先生、田勇先生、李欣雁先生、袁远镇先生、顾宗勤先生和刘志德先生为公司第四届董事会董事候选人（董事候选人简历详见附件1），其中，顾宗勤先生和刘志德先生为独立董事候选人（独立董事候选人简历详见附件2）。独立董事候选人提名人声明详见附件3。

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的有关规定，公司董事会决定本届独立董事程文鼎先生继续履行职责，直至公司股东大会选举出第四届董事会第3名独立董事。

独立董事朱静华女士、孙德生先生和程文鼎先生发表独立意见，认为公司董事会董事及独立董事候选人的提名、审核及表决程序合法有效，各候选人的任职资格符合有关法律法规及公司章程的要求，并具备相关专业知识和履职能力。

上述2位独立董事候选人须经上海证券交易所对其任职资格和独立性审核无异议后，方可提交公司股东大会审议。根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和公司《独立董事工作制度》的规定，独立董事任期届满，连选可以连任，但连任时间不超过六年。在公司股东大会选举产生新一届董事会之前，本届董事会及全体董事将继续履行职责，直至新一届董事会产生。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

十一、审议通过《关于制订<董事会审计委员会年报工作规程>的议案》(详见上海证券交易所网站http//:www.sse.com.cn)。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

十二、审议通过《关于制订<独立董事年报工作制度>的议案》(详见上海证券交易所网站http//:www.sse.com.cn)。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

十三、审议通过《关于公司高管人员变动的议案》。

因工作变动，公司总经理戴选忠先生申请提出辞去总经理职务。经董事长提名，聘请袁远镇先生任公司总经理、杨显祥先生任公司副总经理（高管人员简历详见附件4）。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

独立董事就上述高管人员变动的议案发表了独立意见，认为公司本次董事会聘任的高级管理人员的提名、审议、表决程序符合《公司法》和公司《章程》的有关规定，任职人员具备其行使职权相适应的任职条件和职业素质，符合任职资格，未发现有《公司法》第147条规定的情形以及被中国证券监督管理委员会确认为市场禁入者，并且禁入尚未解除的情况。

十四、审议通过《关于召开公司2007年年度股东大会的议案》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(一)、会议召开时间:2008年4月22日上午8:30时

(二)、会议召开地点:贵州省赤水市公司生产基地办公室一楼会议室

(三)、表决方式:现场表决

(四)、会议审议事项:

1、公司2007年年度报告及摘要。

2、公司2007年度董事会工作报告。

3、公司2007年度监事会工作报告。

4、公司2007年度财务决算方案。

5、公司2008年财务预算方案。

6、关于公司2007年度利润分配及资本公积金转增股本的预案。

7、关于续聘中和正信会计师事务所有限公司为公司2008年度审计机构并授权董事会决定其报酬事宜的议案。

8、关于公司2008年度日常关联交易预计情况的议案。

9、关于公司董事会换届选举的议案。

10、关于公司监事会换届选举的议案。

（五）、会议出席对象:

1、公司董事、监事及高级管理人员;

2、截止2008年4月14日交易结束，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本公司股东;

3、因故不能出席的股东可书面委托代理人出席，该股东代理人不必是公司的股东。

4、公司聘请的见证律师。

（六）、登记办法:

1、个人股东请持上海股票账户卡、持股凭证和本人身份证（股东代理人另需授权委托书及代理人身份证）进行登记;

2、法人股东请持上海股票账户卡、法人营业执照复印件、法定代表人授权委托书和出席人身份证进行登记;

3、异地股东可以用传真或信函的方式进行登记（但应在出席会议时提交上述证明资料原件）;

4、登记时间:2008年4月15日上午8:30－11:30时;下午14:30－16:00时。

(七)、其他事项:

会期半天，参加会议股东食宿、交通费用自理。

联系地址:贵州省赤水市贵州赤天化股份有限公司证券部

联系电话:0852－2878518

传　真:0852－2878874

邮　编:564707

联 系 人:梅君、丁勤

特此公告。

贵州赤天化股份有限公司董事会
二OO八年四月一日

附:

授权委托书

兹委托　　先生/女士代表本人（本公司）出席贵州赤天化股份有限公司2007年度股东大会，并代为行使表决权。

委托人（签名）:　　委托人身份证号码:

委托人股东账户:

委托人持股数:

受托人（签名）:　　受托人身份证号码:

委托日期:　二OO八年　月　日

对审议事项投同意、反对或弃权票的指示（若委托人不作具体指示，则代理人可以按自己的意思表决）。

附件1:

董事候选人简历

郑才友:男,1950年8月出生,大学毕业,中共党员,高级政工师。曾任原贵州赤水天然气化肥厂党委组织部副部长、仪表车间党支部书记、劳动人事处处长、党委组织部部长、党委副书记;贵州赤天化集团有限责任公司党委副书记、纪委书记、副董事长;贵州赤天化股份有限公司董事;贵州赤天化纸业股份公司董事。

现任贵州赤天化集团有限责任公司党委书记、董事长;贵州赤天化股份有限公司董事长;贵州赤天化纸业股份有限公司董事长。

席家忠:男,1950年6月出生,大学毕业,中共党员,高级经济师。曾任原贵州赤水天然气化肥厂尿素车间副主任、主任、综合管理处处长、全质办主任;贵州赤天化集团有限责任公司总经理助理、总经济师、董事、常务副总经理,转换经营机制办公室主任;贵州赤天化股份有限公司副总经理、总经理、董事;贵州大荣塑料包装有限公司董事长。

现任贵州赤天化集团有限责任公司总经理、党委委员、董事;贵州赤天化股份有限公司董事;贵州赤天化纸业股份有限公司董事。

田勇:男,1965年12月出生,曾任贵州赤天化集团有限责任公司合成车间副主任、主任、党支部书记,贵州赤天化集团公司总经理助理、总工程师;贵州赤天化纸业指挥部生产技术部部长。

现任贵州赤天化集团有限责任公司副总经理、党委委员;贵州赤天化