

山东联合化工股份有限公司

2008 年半年度报告



证券代码：002217

证券简称：联合化工

披露日期：2008 年 8 月 29 日

重要提示

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。

2、没有董事、监事、高级管理人员声明对半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

3、公司全体董事亲自出席了本次审议半年度报告的董事会。

4、公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

5 公司负责人王宜明、主管会计工作负责人赵西允及会计机构负责人（会计主管人员）魏进文声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。



目 录

- 第一节 公司基本情况简介
- 第二节 会计数据和业务数据摘要
- 第三节 股本变动及股东情况
- 第四节 董事、监事、高级管理人员情况
- 第五节 董事会工作报告
- 第六节 股东大会情况简介
- 第七节 重要事项
- 第八节 财务报告
- 第九节 备查文件目录

第一节 公司基本情况简介

一、中文名称：山东联合化工股份有限公司

英文名称：SHANDONG LIAHERD CHEMICAL INDUSTRY CO., LTD

中文简称：联合化工

二、公司法定代表人：王宜明

三、董事会秘书及证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	范修巨	董宪印
联系地址	山东省沂源县城东风路 36 号	山东省沂源县城东风路 36 号
电话	0533—3261968	0533—3251274
传真	0533—3251274	0533—3251274
电子信箱	fxj6306@sina.com	fxj6306@sina.com

四、公司注册地址：山东省沂源县城东风路36号

公司办公地址：山东省沂源县城东风路36号

邮政编码：256120

公司国际互联网网址：www.lianhechem.com.cn

电子信箱：fxj6306@sina.com

五、公司指定信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》

登载半年度报告的网站：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

公司半年度报告备置地点：公司证券事务办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：联合化工

股票代码：002217

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：2003年4月30日

公司最近一次变更登记日期：2008年5月27日

注册登记地点：山东省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：370000228057564



税务登记号码：鲁税淄字370323749881110号

公司聘请的会计师事务所名称：上海上会会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、2008 年半年度主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减（%）
总资产	818,852,213.61	437,817,809.90	87.03%
所有者权益（或股东权益）	618,579,665.08	202,318,190.10	205.75%
每股净资产	4.16	2.18	90.83%
	报告期(1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减（%）
营业总收入	415,771,662.96	242,522,228.18	71.44%
营业利润	105,686,051.69	30,524,002.38	246.24%
利润总额	105,551,680.87	30,807,044.45	242.62%
净利润	86,326,589.53	24,639,007.78	250.37%
扣除非经常性损益后的净利润	86,512,420.64	24,450,755.68	253.82%
基本每股收益	0.63	0.22	186.36%
稀释每股收益	0.63	0.22	186.36%
净资产收益率	13.96%	14.12%	-0.16%
经营活动产生的现金流量净额	106,296,827.16	8,220,734.43	1,193.03%
每股经营活动产生的现金流量净 额	0.72	0.09	700.00%

二、非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	215,011.02
公益性捐款	-335,300.00



除上述各项之外的其他营业外收支净额	-14,081.84
减：少数股东权益	9,790.04
减：所得税影响数	-61,250.33
合计	-185,831.11

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

	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	92880000	100%		18576000				111456000	74.98%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	92880000	100%		18576000				111456000	74.98%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	92880000	100%		18576000				111456000	74.98%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			31000000	6200000				37200000	25.02%
1、人民币普通股			31000000	6200000				37200000	25.02%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	92880000	100%	31000000	24776000				148656000	100%

注：2008 年上半年度公司股本变动详情如下：

1、2008年1月22日，经中国证监会“证监许可[2008]135号”文核准，本公司首次公开发行人民币普通股（A股）不超过3,100万股。本公司本次共发行3,100万股，发行价格为11.39元/股。经深圳证券交易所“深证上[2008]28号”文同意，本公司首次上网定价公开发行的股票于2008年2月20日起在深圳证券交易所挂牌交易。股票简称“联合化工”，股票代码“002217”。上市后公司总股本增至12,388万股。

2、2008年4月25日，经公司2007年年度股东大会审议通过，公司2007年度利润分配方案为：以公司首次公开发行后总股本12,388万股为基数，向全体股东按每10股送2股红股并派发现金人民币0.23元（含税，扣税后，个人投资者、基金每10股实际派发现金红利0.007元），共计送红股2,477.6万股，派发现金人民币总额：284.924万元（含税）。本次分红后公司总股本增至14,865.6 万股。

二、股东情况

1、前10名股东持股情况、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数		17, 268名			
前10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
王宜明	境内自然人	21. 84	32462856	32462856	0
王伊飞	境内自然人	4. 54	6755400	6755400	0
李淑南	境内自然人	4. 47	6639408	6639408	0
李希志	境内自然人	4. 19	6224688	6224688	0
高修家	境内自然人	3. 06	4547016	4547016	0
段会伟	境内自然人	2. 80	4164048	4164048	0
曹学志	境内自然人	2. 67	3976128	3976128	0
郝纪平	境内自然人	2. 48	3679992	3679992	0
赵西允	境内自然人	2. 46	3661200	3661200	0
庞世森	境内自然人	2. 29	3402000	3402000	0
前 10 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	
杨凌		470, 000		人民币普通股	
上海欧嘉置业有限公司		470, 000		人民币普通股	
郑东		398, 200		人民币普通股	
杭州恒翔贸易有限公司		280, 000		人民币普通股	

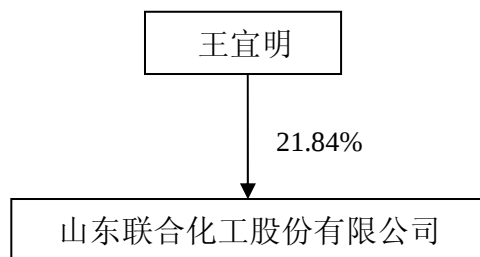
杨旭明	244,999	人民币普通股
鲁媛风	191,600	人民币普通股
戴煜中	190,000	人民币普通股
魏卿	185,400	人民币普通股
卢检源	153,400	人民币普通股
朱蓉	150,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知。	

2、控股股东及实际控制人情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

公司控股股东及实际控制人王宜明先生直接持有公司股份32,462,856股，占公司报告期末股份总额的21.84%。2003年4月至2006年3月，担任山东联合化工有限公司的董事长、总经理、党委书记，2006年3月至2008年7月任本公司董事长、总经理、党委书记，2008年7月至今，任本公司董事长、党委书记。除持有本公司股份外，王宜明先生未持有其他公司股份。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、报告期无其他持股在10%（含10%）以上的股东。

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事、高级管理人员的持股变动情况

姓名	职务	性别	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数	期末持股数	变动原因
王宜明	董事长 总经理	男	2006. 2. 28	2009. 2. 27	27052380	32462856	2007 年度利润分配 实施每 10 股送 2 股。
高化忠	董事 副总经理 总工程师	男	2006. 2. 28	2009. 2. 27	2208600	2650320	2007 年度利润分配 实施每 10 股送 2 股。
赵西允	董事 副总经理 财务负责人	男	2006. 2. 28	2009. 2. 27	3051000	3661200	2007 年度利润分配 实施每 10 股送 2 股。
房 敬	董事 副总经理	男	2006. 2. 28	2009. 2. 27	2619000	3142800	2007 年度利润分配 实施每 10 股送 2 股。
李德军	董事	男	2006. 12. 18	2009. 2. 27	1087020	1304424	2007 年度利润分配 实施每 10 股送 2 股。
张守河	董事	男	2006. 12. 18	2009. 2. 27	0	0	
姜德利	独立董事	男	2006. 12. 18	2009. 2. 27	0	0	
梁仕念	独立董事	男	2006. 12. 18	2009. 2. 27	0	0	
锡秀屏	独立董事	女	2006. 12. 18	2009. 2. 27	0	0	
苏守国	监事会主席	男	2006. 2. 28	2009. 2. 27	0	0	
杨发春	监事	男	2006. 2. 28	2009. 2. 27	961740	1154088	2007 年度利润分配 实施每 10 股送 2 股。
齐元山	监事	男	2006. 2. 28	2009. 2. 27	0	0	
庞世森	副总经理	男	2006. 2. 28	2009. 2. 27	2835000	3402000	2007 年度利润分配 实施每 10 股送 2 股。
范修巨	总经理助理 董事会秘书	男	2006. 2. 28	2009. 2. 27	1730160	2076192	2007 年度利润分配 实施每 10 股送 2 股。
合计	-	-	-	-	41544900	49853880	-

二、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员无变动。

第五节 董事会工作报告

一、管理层讨论与分析

(一) 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

公司按照既定的发展战略，立足于主营业务，全面提高企业经济运行质量和经济效益，不断开拓创新，及时掌握市场供求平衡信息和产品价格波动的脉搏，调整产品结构以实现企业利益最大化，继续保持了健康、快速的发展势头。

2008 年，公司技改项目 11 万吨/年硝基复合肥技术改造工程于 1 月底竣工投产，该装置可根据产品市场波动通过调整生产工艺，实现生产硝基复合肥或生产颗粒硝酸铵的生产转换，不仅可以拉长产业链条，还能安全、便捷的调整公司产品结构。报告期内，公司进一步发挥大力发展循环经济的优势，将传统的“三废”变废为宝；报告期内公司产销平衡，企业盈利能力进一步提升，企业竞争力进一步增强。公司自 2006 年以来连续入选中国化工企业 500 强。

报告期内，公司实现营业收入 415,771,662.96 元，比去年同期增长了 71.44%；营业利润 105,686,051.69 元，比去年同期增长了 246.24%；净利润 86,326,589.53 元，比去年同期增长了 250.37%；报告期末归属于上市公司净资产为 618,579,665.08 元，每股净资产 4.16 元，净资产收益率 13.96%。

2、公司报告期内主营业务及经营情况

(1) 报告期内，公司主营业务未发生变化。

(2) 主营业务产品情况

A、主营业务分产品、分地区经营情况

单位：万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年同期 增减 (%)	营业成本比 上年同期 增减 (%)	毛利率比上 年同期增减 (%)
硝酸	14,599.20	7,881.32	46.02%	193.14%	111.41%	20.87%
硝酸铵	9,762.40	7,600.22	22.15%	108.64%	124.37%	-5.46%

硫化异丁烯	1,403.47	1,059.66	24.50%	0.89%	-10.06%	9.19%
三聚氰胺	2,927.16	2,306.25	21.21%	33.14%	13.34%	13.76%
氯化铵	1,703.48	657.72	61.39%	82.10%	-3.89%	34.54%
纯碱	767.40	447.46	41.69%	-14.33%	3.91%	-10.23%
硝酸钠	2,418.97	1,199.15	50.43%	139.85%	66.14%	21.99%
亚硝酸钠	1,621.80	699.12	56.89%	44.99%	7.56%	15.00%
甲醇	3,548.55	3,274.69	7.72%	83.13%	66.91%	8.97%
其他	5,783.34	5,340.40	7.66%	-14.42%	-12.87%	-1.64%
合计	40,987.19	27,191.30	33.66%	71.03%	43.54%	12.71%

注：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 0.00 万元

B、主营业务分地区情况表

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
省内	29,589.18	63.24%
华东	4,001.33	27.52%
西北	952.00	14.04%
东北	3,350.86	913.57%
境外	565.07	10.52%
其他	2,528.75	146.79%
合计	40,987.19	71.03%

3、报告期公司资产结构同比发生变化说明：

报告期末公司资产总额818,852,213.61元，同比增长97.03%；负债总额187,083,124.99元，同比减少18.14%；股东权益总额631,769,088.62 元，同比增长201.87%。变动原因如下：

A、货币资金：同比增长1072.84%，主要原因是报告期公司发行流通股3100万股募集资金到账和公司上半年生产经营活动产生的收益增加所致。

B、应收账款：同比增长55.59%，主要原因是公司加大市场开拓力度，产量销量大

幅增加；本年新增部分应收账款未到约定付款期所致。

C、其他应收款：同比增长149.83%，主要原因是业务借款、投标保证金、履约保证金增加。

D、存货：同比增长174.85%，主要原因是公司主要产品产量大幅度增加，导致库存商品增加，同时为满足生产而增加了原材料的储备所致。

E、可供出售金融资产：同比减少48.56%，主要原因是公司持有山东药玻股票公允价值变动所致。

F、在建工程：同比减少66.79%，主要原因是公司11万吨/年硝基复合肥工程竣工转资所致。

G、工程物资：同比增长207.31%，主要原因是公司3万吨/年三聚氰胺工程储备物资所致。

H、递延所得税资产：同比增长100.6%，主要原因是计提的应收款项坏账准备增加而确认的递延所得税资产增加所致。

I、短期借款：同比减少67.88%，主要原因是公司偿还了部分流动资金借款所致。

J、应付票据：同比增长913.33%，主要原因是公司增加了银行承兑汇票结算业务所致。

K、预收帐款：同比增长102.3%，主要原因是公司加大市场开拓力度，销售订单增加，预收的货款增加所致。

L、长期借款：期初3500万元，期末已全部偿还完毕。

M、长期应付款：同比增长113.98%，主要原因是公司计提安全经费累计增加所致。

N、递延所得税负债：递延所得税负债：同比减少53.36%，主要原因是公司持有山东药玻股票公允价值变动对递延所得税负债影响所致。

O、股本：同比增长60.05%，主要原因是公司报告期内发行3100万股普通股所致。

P、资本公积：同比增长3574.05%，主要原因是公司发行股票溢价所致。

4、报告期内公司费用和所得税情况

单位：元

项目	2008年1-6月份	2007年1-6月份	增长幅度%
销售费用	9,773,249.43	6,762,934.07	44.51
管理费用	18,266,291.30	13,919,607.42	31.23

财务费用	1,413,696.13	1,713,220.93	-17.48
所得税	16,501,331.98	5,542,968.23	197.70

原因如下：销售费用同比增长44.51%，主要原因是公司加大市场开拓力度，销售量大幅增加运杂费相应增加所致；管理费用同比增长31.23%，主要原因是公司职工薪酬、研发费用增加所致；财务费用同比减少17.48%，主要原因是归还了部分流动资金贷款，利息减少所致；所得税同比增加197.70%，主要原因是因公司盈利大幅增加，执行新企业所得税法及实施条例，所得税率降低所致。

5、报告期内公司现金流量分析

单位：元

项目	2008年1-6月份	2007年1-6月份	增长幅度%
经营活动产生的现金流量净额	106,296,827.16	8,220,734.43	1193.03
投资活动产生的现金流量净额	-46,952,635.35	-44,148,048.16	-6.35
筹资活动产生的现金流量净额	261,396,612.21	26,410,487.97	889.75

分析原因如下：报告期内公司经营活动产生的现金流量净额比去年同期增长1193.03%，主要原因公司产销量增加而引起的流动资金增加所致；投资活动产生的现金流量净额同比减少6.35%，主要原因公司支付11万吨硝基复合肥工程结算款及筹建3万吨/年三聚氰胺项目拨付项目工程进度款所致；筹资活动产生的现金流量净额同比增长889.75%，主要原因是募投资金到位所致；报告期内经营活动产生的现金流量净额10629.68万元与报告期内净利润8905.03万元存在1724.65万元差异，主要原因是流动资金增加所致。

6、公司控股子公司经营情况及业绩

单位：万元

名称	注册资本	公司投资额	投资比例%	表决权比例%	营业范围	总资产	净资产	营业收入	净利润
沂源联合化肥有限公司	508.00	405.00	79.81	79.81	碳酸氢铵、甲醇、液氨等的生产销售	7,133.17	4,763.26	16,431.70	1,342.15
沂源新联化	50.00	45.00	90.00	100.00	货物运输	668.35	364.59	621.13	70.84

运输有限公司									
山东联合丰元化工有限公司	3,500.00	2,800.00	80.00	80.00	化工产品销售	3,360.48	3,150.00	-	-

注：山东联合丰元化工有限公司注册资本 3,500 万元，公司出资额占其注册资本的 80%。经营范围包括化工产品（不含危险品）销售。该公司于 2008 年 5 月 22 日取得注册号为 370400200002028 的企业法人营业执照，2008 年上半年尚未实现生产销售事项。

（二）公司下半年展望

公司所处行业为化工、化肥行业，行业已经进入成熟期。今年以来，行业整体呈现良好发展势头，下游企业需求量明显增强，产品价格出现上扬趋势，本公司将根据国家化工、化肥行业“十一五”发展规划及2015年远景目标，充分发挥公司的体制优势和管理优势，坚持以人为本，以市场为导向，以效益为中心，依靠科技进步，调整产品结构，拉长公司产业链，壮大主业。加快公司扩张，逐步形成“主业突出、产品多元、结构优化、规模经营、成本领先”的经营战略格局，确保公司持续、快速、健康发展。

今年以来，能源、原材料价格也同样存在着上涨，这些都会对公司经营业绩形成一定不利影响；另外，市场竞争的日趋激烈，也将会对公司未来的经营业绩产生一定影响。

下半年，公司将始终遵循“循环经济”的发展原则，降低能耗、提高产品品质，优化资源配置，最大限度实现低投入、高产出，大力开发技术创新项目；充分利用资本平台，壮大产业发展优势。



(三) 报告期内募集资金使用情况

1、募集资金运用

单位：(人民币) 万元

募集资金总额			33,497.61			报告期内投入募集资金总额			2,556.49			
变更用途的募集资金总额			0.00			已累计投入募集资金总额			2,556.49			
变更用途的募集资金总额比例			0.00%									
承诺投资项目	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额（1）	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额（3）=（2）-（1）	截至期末投入进度（%）（4）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
3 万吨/年三聚氰胺资源综合利用及节能技术改造项目	否	32,107.00	32,107.00	32,107.00	1,165.88	1,165.88	-30,941.12	3.63%	2009 年 09 月	0.00	是	否
补充流动资金	否	0.00	1,390.61	1,390.61	1,390.61	1,390.61	0.00	100.00%	2008 年 03 月 01 日	-	-	-
合计	-	32,107.00	33,497.61	33,497.61	2,556.49	2,556.49	-30,941.12	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	否											
项目可行性发生重大变化的情况说明	否											



募集资金投资项目实施地点变更情况	否
募集资金投资项目实施方式调整情况	否
募集资金投资项目先期投入及置换情况	否
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	经 4 月 25 日召开的公司 2007 年度股东大会审议通过，决议用募集资金中的 6,000 万元闲置资金暂时补充流动资金，使用期限自股东大会审议批准次日起六个月，到期归还。该款项于 2008 年 10 月 26 日到期。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	否
尚未使用的募集资金用途及去向	否
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	经 4 月 1 日召开的公司一届董事会第十一次会议审议通过，决议将超额募集资金人民币 13,906,120 元永久使用用于补充流动资金。公司监事会在一届三次会议上决议上发表了如下意见：为了提高募集资金使用效率，减少公司财务费用，本次将超额募集资金人民币 13,906,120 元按永久使用用于补充流动资金的方案不存在影响募投项目投资计划的情形，符合有关规定和公司招股书公开披露的募集资金使用方案，我们同意该项议案。

2、募集资金专户存储制度的执行情况

报告期内，公司根据《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关法规修订了公司的《募集资金管理制度》。公司严格按照募集管理的相关规定和要求，对募集资金的存放和使用进行有效的管理和监督，对募集资金实行专户存储，与保荐机构、银行签订了三方监管协议，募集资金的使用严格履行相应的审批程序，保证募集资金专款专用。

二、对 2008 年 1-9 月经营业绩的预计

单位：（人民币）元

2008 年 1-9 月预计的经营业绩	归属于母公司所有者的净利润比上年同期增长 50%以上	
	公司预计本年 1-9 月净利润同比增长幅度为 300%—350%。	
2007 年 1-9 月经营业绩	归属于母公司所有者的净利润：	35,672,514.49
业绩变动的原因说明	1、公司生产的主要产品受市场因素影响，售价同比大幅上涨，增加了公司利润。	
	2、公司硝酸铵、硝酸产能同比大幅增长，部分增加了公司的利润。	
	3、公司执行的企业所得税税率由去年同期执行 33%改为本期执行 25%，由于税率的变化增加了部分净利润。	
	4、公司资源综合利用和国产设备投资抵免了部分所得税，增加了部分净利润。	

三、报告期内董事会日常工作

1、报告期内公司共召开了五次董事会会议，具体情况如下：

（1）2008 年 1 月 18 日，公司一届董事会第九次会议于公司二楼会议室召开，审议并一致通过了《公司向社会公众发行 3100 万股 A 股股票，并向深圳证券交易所申请股票上市》的议案。

（2）2008 年 3 月 3 日，公司一届董事会第十次会议在公司二楼会议室召开，审议并一致通过了《关于设立募集资金专户存储的议案》。

（3）2008 年 4 月 1 日，公司一届十一次董事会会议在公司二楼会议室召开，审议并一致通过了《2007 年度董事会工作报告》、《独立董事 2007 年度述职报告》、《公司 2007 年度报告及摘要》、《2007 年度财务决算与 2008 年度财务预算报告》、《关于 2007 年度利润分配的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于增加公司注册资本并修改公司《章程》的议案》、《关于修订《募集资金管理办法》的议案》、《关于将超额募集资金用于补充流动资金的议案》、《关于用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》、《关于制订《内部审计管理制度》的议案》、《关于制订《信息披露管理制度》的议案》、《关于制订《投资者关系管理制度》的议案》、《关于召开 2007 年度股东大会的议案》。

（4）2008 年 4 月 21 日，公司一届十二次董事会会议在公司二楼会议室召开，审

议并一致通过了《公司 2008 年 1 季度报告全文》及《2008 年 1 季度报告正文》。

(5) 2008 年 5 月 14 日, 公司一届十三次董事会会议在公司二楼会议室召开, 审议并一致通过了《关于设立山东联合丰元化工有限公司(暂定名, 正式名称以工商登记部门核准的名称为准)的议案》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内共召开了一次股东大会, 公司董事会严格按照股东大会决议和公司章程所赋予的职权, 本着对全体股东认真负责的态度, 积极稳妥地开展各项工作, 较好地执行了股东大会决议。

(1) 关于公司首次公开发行并上市决议的执行情况:

经中国证券监督管理委员会核准, 公司向社会公开发行人民币普通股(A 股)3100 万股, 发行价格每股 11.39 元。公司募资金总额人民币 353, 090, 000.00 元, 扣除发行费用人民币 18, 113, 880.00 元, 实际收到股东投入现金净额人民币 334, 976, 120.00 元。经深圳证券交易所批准, 公司于 2008 年 2 月 20 日在深圳证券交易所挂牌上市, 股票简称: 联合化工, 股票代码: 002217。

(2) 公司在报告期内修改《公司章程》, 董事会均办理完毕相应的工商变更事项。

(3) 2007 年度利润分配方案执行情况:

2008年4月25日召开的公司2007年度股东大会审议通过本公司2007年度利润分配方案为: 以公司首次公开发行后总股本12, 388万股为基数, 向全体股东按每10股送2股红股并派发现金人民币0.23元(含税, 扣税后, 个人投资者、基金每10股实际派发现金红利0.007元), 共计送红股2, 477.6万股, 派发现金人民币总额: 284.924万元(含税)。

本次利润分配产生的所得税全部由公司代扣代缴。

本次分红后公司总股本增至14, 865.6 万股。

该次利润分配已经实施完毕, 本次利润分配的股权登记日为 2008 年 5 月 9 日; 除权除息日为 2008 年 5 月 12 日; 现金红利发放日为 2008 年 5 月 12 日。

四、公司董事履行职责情况

报告期内, 公司董事按照有关法律、法规及《公司章程》的规定, 勤勉、尽职、诚信履行职责。报告期内, 董事会召开及出席情况如下:

报告期内召开董事会次数:				5	
姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否存在连续两次未亲自出席会议
王宜明	董事长	5	0	0	否
高化忠	董事	5	0	0	否
赵西允	董事	5	0	0	否
房 敬	董事	5	0	0	否
李德军	董事	5	0	0	否
张守河	董事	5	0	0	否
姜德利	独立董事	5	0	0	否
梁仕念	独立董事	5	0	0	否
锡秀屏	独立董事	5	0	0	否

五、投资者关系管理

1、2008 年 4 月 15 日（周二），公司通过深圳证券信息有限公司提供的网上互动平台举行 2007 年年度报告网上业绩说明会，公司董事长兼总经理王宜明先生；董事、财务负责人、副总经理赵西允先生；独立董事梁仕念先生；保荐代表人武健先生；董事会秘书、总经理助理范修巨先生参加了本次网上说明会，并在线回答了投资者的咨询，与广大投资者进行了沟通与交流，使投资者对公司的情况有了进一步的了解。

2、报告期内，公司认真贯彻执行《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》，按照制度的规定和要求，认真做好投资者关系管理工作。通过公司电话、电子信箱等多种渠道与投资者保持沟通，在信息披露有关法律法规允许范围内尽可能解答投资者的疑问。

六、报告期内重要信息披露索引

序号	信披内容	披露日期	刊登媒体
1	一届十次董事会决议公告	2008-03-03	《证券时报》、《中国



			证券报》、巨潮资讯
2	关于设立募集资金专用帐户并签署三方监管协议的公告	2008-03-06	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
3	关于运用超额募集资金补充流动资金的公告	2008-04-01	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
4	关于用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	2008-04-01	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
5	公司用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的独立董事意见	2008-04-01	巨潮资讯
6	联合证券有限责任公司关于山东联合化工股份有限公司短期使用部分闲置募集资金补充流动资金的保荐意见	2008-04-01	巨潮资讯
7	联合化工一届十一次董事会决议公告	2008-04-01	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
8	一届三次监事会会议决议公告	2008-04-01	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
9	关于山东联合化工股份有限公司2007年度与关联方资金往来的专项审计报告	2008-04-01	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
10	联合化工 2007 年度财务审计报告	2008-04-01	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
11	关于召开 2007 年度股东大会的通知	2008-04-01	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
12	2007 年年度报告摘要	2008-04-01	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
13	2007 年度报告	2008-04-01	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯



14	关于举行 2007 年年度报告网上说明会的公告	2008-04-11	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
15	2008 年 1 季度业绩预增公告	2008-04-16	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
16	更正公告	2008-04-21	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
17	关于召开 2007 年度股东大会的提示性公告	2008-04-21	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
18	2008 年第一季度季度报告正文	2008-04-22	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
19	2008 年第一季度季度报告全文	2008-04-22	巨潮资讯
20	2007 年度股东大会决议公告	2008-04-26	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
21	2007 年度利润分配实施公告	2008-05-05	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
22	关于完成工商变更登记的公告	2008-05-07	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
23	产品价格大幅上涨公告	2008-05-10	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
24	股票交易异常波动公告	2008-05-13	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
25	网下配售股票上市流通的提示性公告	2008-05-15	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
26	一届十三次董事会决议公告	2008-05-16	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
27	对外投资公告	2008-05-16	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
28	股票交易异常波动公告	2008-05-16	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯



			证券报》、巨潮资讯
29	对外投资进展情况的公告	2008-05-21	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯
30	2008 年中期业绩预告的修正公告	2008-06-27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯

第六节 重要事项

一、公司治理状况

1、报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》以及证监会相关规定等法律法规的要求，完善公司法人治理结构，促进公司规范运作。

2、报告期内，公司先后修订了《公司章程》、《募集资金管理制度》，建立了《内部审计管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等管理制度，符合《上市公司治理准则》的要求。

二、公司在报告期内实施的利润分配方案

本公司2007年度利润分配方案为：以公司首次公开发行后总股本12,388万股为基数，向全体股东按每10股送2股红股并派发现金人民币0.23元（含税，扣税后，个人投资者、基金每10股实际派发现金红利0.007元），共计送红股2,477.6万股，派发现金人民币总额：284.924万元（含税）。

本次利润分配产生的所得税全部由公司代扣代缴。

本次分红后公司总股本增至14,865.6 万股。

公司于2008年5月5日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上刊登了《2007年度利润分配实施公告》：股权登记日为2008年5月9日；除权除息日为2008年5月12日。

三、公司 2008 年度中期无利润分配预案。

四、报告期内，公司未发生控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情况，未发生为控股股东及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保情况。

五、报告期内，公司无重大关联交易事项。

六、报告期内公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

七、报告期内，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。

截至2008年6月30日止，本公司及持股5%以上股东除在《招股说明书》中承诺的事项外无其他需披露的重大承诺事项。

八、报告期内，公司无持股5%以上股东2008年追加股份限售承诺的情况。

九、报告期内重大合同及履行情况

1、报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁等事项。

2、报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大担保事项。

3、报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

4、银行借款合同

截至 2008 年 6 月 30 日，公司短期借款余额为 1725 万元。明细情况如下：

借款单位	借款金额 (万元)	借款期限	借款利率 (年利率)	借款方式
农行沂源县支行	1725	2008.02.29—2008.12.28	7.47%	抵押贷款

5、其他重大合同

本公司2008年5月14日召开的一届十三次董事会会议与会董事审议并通过了《关于设立山东联合丰元化工有限公司的议案》：公司以人民币现金出资2800万元与山东丰元化学股份有限公司共同设立山东联合丰元化工有限公司（以下简称：联合丰元）；山东联合丰元化工有限公司注册地址为枣庄市台儿庄区万通路，注册资本为3500万元人民币。公司出资占联合丰元注册资本的80%；山东丰元化学股份有限公司出资占联合丰元注册资本的20%。2008年5月19日，本公司与丰元化学正式签署了《投资协议》。

以上对外投资事项，公司于2008年5月16日发布了《山东联合化工股份有限公司对外投资公告》（公告编号：2008-020），于5月21日发布了《山东联合化工股份有限公司对外投资进展情况的公告》（公告编号：2008-022）。

十、证券投资情况

单位：（人民币）元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	期末持有数量	期末持有比例	会计核算科目	初始投资金额	期末账面值	报告期损益
1	人民币普通股	600529	山东药玻	412,805	0.16%	可供出售金融资产	541,751.47	3,096,037.50	0.00
2	人民币普通股	600529	山东药玻	324,700	0.13%	交易性金融资产	2,990,990.00	2,435,250.00	-555,740.00
期末持有的其他证券投资				-	-	-	0.00	0.00	0.00
报告期已全部出售的证券投资				-	-	-	0.00	0.00	0.00
合计				-	-	-	3,532,741.47	5,531,287.50	-555,740.00

十一、报告期内，公司、公司董事、监事、高级管理人员均不存在受到有权机关调



查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

第七节 财务报告

(未经审计)

一、资产负债表

编制单位：山东联合化工股份有限公司 2008 年 06 月 30 日 单位：(人民币) 元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	350,637,215.16	335,285,225.22	29,896,411.14	27,581,975.80
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	2,435,250.00	2,435,250.00		
应收票据	48,079,146.02	46,397,146.02	61,940,733.32	57,946,566.54
应收账款	22,284,987.09	20,048,161.89	14,323,291.71	16,479,132.27
预付款项	33,294,497.74	30,487,029.59	29,186,811.75	23,880,720.06
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	4,826,287.06	2,335,066.89	1,931,832.18	842,752.24
买入返售金融资产				
存货	51,418,754.51	37,346,300.80	18,707,606.63	11,060,211.55
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	512,976,137.58	474,334,180.41	155,986,686.73	137,791,358.46
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	3,096,037.50	3,096,037.50	6,018,696.90	6,018,696.90

持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		32,504,475.00		4,504,475.00
投资性房地产		18,586,737.69		18,938,508.78
固定资产	247,413,254.21	208,824,342.43	219,682,252.31	183,637,736.02
在建工程	8,691,547.42	7,235,736.91	26,169,564.86	24,904,881.04
工程物资	4,420,650.64	2,350,503.14	1,438,498.34	1,218,571.84
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	40,142,330.16	16,330,970.17	27,299,976.98	16,557,601.81
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	225,100.80		281,376.00	
递延所得税资产	1,887,155.30	1,477,614.37	940,757.78	641,697.74
其他非流动资产				
非流动资产合计	305,876,076.03	290,406,417.21	281,831,123.17	256,422,169.13
资产总计	818,852,213.61	764,740,597.62	437,817,809.90	394,213,527.59

公司法定代表人：王宜明 主管会计工作的负责人：赵西允 会计机构负责人：魏进文

流动负债：				
短期借款	17,250,000.00	17,250,000.00	53,700,000.00	53,700,000.00
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	18,240,000.00	16,620,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00
应付账款	85,506,521.73	96,058,411.18	80,806,698.19	89,521,699.94



预收款项	18,421,221.58	17,955,134.40	9,105,873.47	8,554,177.81
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	4,109,582.40	3,607,963.39	4,091,640.16	3,310,925.51
应交税费	26,364,029.91	19,858,228.17	28,952,525.28	17,295,431.16
应付利息				
其他应付款	10,577,913.08	7,465,150.62	10,915,583.08	6,427,482.49
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				
其他流动负债				
流动负债合计	180,469,268.70	178,814,887.76	189,372,320.18	180,609,716.91
非流动负债：				
长期借款			35,000,000.00	35,000,000.00
应付债券				
长期应付款	5,975,284.78	4,633,687.91	2,792,399.08	1,560,852.34
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	638,571.51	638,571.51	1,369,236.36	1,369,236.36
其他非流动负债				
非流动负债合计	6,613,856.29	5,272,259.42	39,161,635.44	37,930,088.70
负债合计	187,083,124.99	184,087,147.18	228,533,955.62	218,539,805.61
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	148,656,000.00	148,656,000.00	92,880,000.00	92,880,000.00

资本公积	310,227,886.07	309,826,730.31	8,443,760.62	8,042,604.86
减：库存股				
盈余公积	8,331,201.26	8,331,201.26	8,331,201.26	8,331,201.26
一般风险准备				
未分配利润	151,364,577.75	113,839,518.87	92,663,228.22	66,419,915.86
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	618,579,665.08	580,653,450.44	202,318,190.10	175,673,721.98
少数股东权益	13,189,423.54		6,965,664.18	
所有者权益合计	631,769,088.62	580,653,450.44	209,283,854.28	175,673,721.98
负债和所有者权益总计	818,852,213.61	764,740,597.62	437,817,809.90	394,213,527.59

公司法定代表人：王宜明 主管会计工作的负责人：赵西允 会计机构负责人：魏进文

二、利润表

编制单位：山东联合化工股份有限公司 2008 年 1-6 月 单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	415,771,662.96	348,305,308.69	242,522,228.18	184,084,857.25
其中：营业收入	415,771,662.96	348,305,308.69	242,522,228.18	184,084,857.25
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	309,519,341.91	256,459,736.44	215,460,379.36	161,992,409.38
其中：营业成本	275,941,717.32	227,740,070.28	190,724,634.66	141,533,863.39
利息支出				
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	3,492,384.21	2,239,550.18	1,840,136.75	933,259.00
销售费用	9,773,249.43	10,477,647.06	6,762,934.07	8,828,528.36
管理费用	18,266,291.30	14,234,217.34	13,919,607.42	8,825,153.47
财务费用	1,413,696.13	1,497,420.64	1,713,220.93	1,337,144.92
资产减值损失	632,004.52	270,830.94	499,845.53	534,460.24
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-555,740.00	-555,740.00		
投资收益（损失以“-”号填列）	-10,529.36	-10,529.36	3,462,153.56	3,462,153.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	105,686,051.69	91,279,302.89	30,524,002.38	25,554,601.43
加：营业外收入	275,991.59	190,668.29	373,026.45	340,072.72
减：营业外支出	410,362.41	289,161.63	89,984.38	68,178.52
其中：非流动资产处置损失			49,471.72	49,471.72
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	105,551,680.87	91,180,809.55	30,807,044.45	25,826,495.63



减：所得税费用	16,501,331.98	16,135,966.54	5,542,968.23	5,158,688.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	89,050,348.89	75,044,843.01	25,264,076.22	20,667,807.00
归属于母公司所有者的净利润	86,326,589.53	75,044,843.01	24,639,007.78	20,667,807.00
少数股东损益	2,723,759.36		625,068.44	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.63	0.55	0.22	0.19
（二）稀释每股收益	0.63	0.55	0.22	0.19

公司法定代表人：王宜明 主管会计工作的负责人：赵西允 会计机构负责人：魏进文

三、现金流量表

编制单位：山东联合化工股份有限公司

2008 年 1-6 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
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	504,057,288.67	422,921,815.97	276,278,951.85	198,042,828.36
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				
收到其他与经营活动有关的现金	2,738,877.34	1,463,914.84	11,345,018.51	7,162,006.85
经营活动现金流入小计	506,796,166.01	424,385,730.81	287,623,970.36	205,204,835.21
购买商品、接受劳务支付的现金	296,138,450.03	246,674,022.72	200,189,224.92	107,207,048.64
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	25,419,983.44	15,299,393.81	24,662,497.06	18,803,406.21
支付的各项税费	62,068,518.78	43,484,691.20	31,714,772.29	21,323,382.84
支付其他与经营活动有关的现金	16,872,386.60	13,855,915.88	22,836,741.66	21,305,136.66
经营活动现金流出小计	400,499,338.85	319,314,023.61	279,403,235.93	168,638,974.35
经营活动产生的现金流量净额	106,296,827.16	105,071,707.20	8,220,734.43	36,565,860.86
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			257,725.16	257,725.16
取得投资收益收到的现金			3,397,194.17	3,397,194.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	58,676.30		558,180.00	537,480.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	58,676.30		4,213,099.33	4,192,399.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	44,576,061.65	24,829,819.99	48,361,147.49	46,450,220.94



支付的现金				
投资支付的现金	2,435,250.00	2,435,250.00		
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		28,000,000.00		
支付其他与投资活 动有关的现金				
投资活动现金流 出小计	47,011,311.65	55,265,069.99	48,361,147.49	46,450,220.94
投资活动产生 的现金流量净额	-46,952,635.35	-55,265,069.99	-44,148,048.16	-42,257,821.61
三、筹资活动产生的 现金流量：				
吸收投资收到的现 金	338,476,120.00	334,976,120.00		
其中：子公司吸收 少数股东投资收到的现 金	3,500,000.00			
取得借款收到的现 金	17,250,000.00	17,250,000.00	143,550,000.00	103,550,000.00
发行债券收到的现 金				
收到其他与筹资活 动有关的现金				
筹资活动现金流 入小计	355,726,120.00	352,226,120.00	143,550,000.00	103,550,000.00
偿还债务支付的现	88,700,000.00	88,700,000.00	112,550,000.00	112,550,000.00

金				
分配股利、利润或 偿付利息支付的现金	5,629,507.79	5,629,507.79	4,589,512.03	4,149,819.33
其中：子公司支付 给少数股东的股利、利 润				
支付其他与筹资活 动有关的现金				
筹资活动现金流 出小计	94,329,507.79	94,329,507.79	117,139,512.03	116,699,819.33
筹资活动产生 的现金流量净额	261,396,612.21	257,896,612.21	26,410,487.97	-13,149,819.33
四、汇率变动对现金及 现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物 净增加额	320,740,804.02	307,703,249.42	-9,516,825.76	-18,841,780.08
加：期初现金及现 金等价物余额	29,896,411.14	27,581,975.80	95,855,681.26	92,915,734.86
六、期末现金及现金等 价物余额	350,637,215.16	335,285,225.22	86,338,855.50	74,073,954.78

公司法定代表人：王宜明 主管会计工作的负责人：赵西允 会计机构负责人：魏进文



四、所有者权益变动表

编制单位：山东联合化工股份有限公司

2008 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	本期金额								上年金额									
	归属于母公司所有者权益							归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	其他
一、上年年末余额	92,880,000.00	8,443,760.62		8,331,201.26		92,663,228.22		6,965,664.18	209,283,854.28	92,880,000.00	7,934,344.68		3,508,310.50		44,427,008.61		3,694,624.89	152,444,288.68
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
二、本年初余额	92,880,000.00	8,443,760.62		8,331,201.26		92,663,228.22		6,965,664.18	209,283,854.28	92,880,000.00	7,934,344.68		3,508,310.50		44,427,008.61		3,694,624.89	152,444,288.68
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	55,776,000.00	301,784,125.45				58,701,349.53		6,223,759.36	422,485,234.34		509,415.94		4,822,890.76		48,236,219.61		3,271,039.29	56,839,565.60
（一）净利润						86,326,589.53		2,723,759.36	89,050,348.89						64,204,710.37		3,271,039.29	67,475,749.66
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-2,191,994.55							-2,191,994.55		509,415.94							509,415.94



1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-2, 191, 994.55					-2, 191, 994.55		509, 415. 94					509, 415. 94
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响														
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响														
4. 其他														
上述（一）和（二）小计		-2, 191, 994.55		86, 326, 589.53	2, 723, 759.36	86, 858, 354.34		509, 415. 94			64, 204, 710.37	3, 271, 039.29	67, 985, 165.60	
（三）所有者投入和减少资本	31, 000, 000.00	303, 976, 120.00			3, 500, 000.00	338, 476, 120.00								
1. 所有者投入资本	31, 000, 000.00	303, 976, 120.00			3, 500, 000.00	338, 476, 120.00								
2. 股份支付计入所有者权益的金额														
3. 其他														



(四) 利润分配	24,776,000.00			-27,625,240.00		-2,849,240.00			4,822,890.76	-15,968,490.76		-11,145,600.00
1. 提取盈余公积									4,822,890.76	-4,822,890.76		
2. 提取一般风险准备										-11,145,600.00		-11,145,600.00
3. 对所有者(或股东)的分配	24,776,000.00			-27,625,240.00		-2,849,240.00						
4. 其他												
(五) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
四、本期期末余额	148,656,000.00	310,227,886.07	8,331,201.26	151,364,577.75	13,189,423.54	631,769,088.62	92,880,000.00	8,443,760.62	8,331,201.26	92,663,228.22	6,965,664.18	209,283,854.28

公司法定代表人：王宜明

主管会计工作的负责人：赵西允

会计机构负责人：魏进文

山东联合化工股份有限公司

财务报表附注

2008年1-6月份

一、公司基本情况

1、公司概况

(1) 公司名称：山东联合化工股份有限公司(以下简称“公司”)

(2) 公司成立日期：2003 年 4 月 30 日

公司变更设立日期：2006 年 3 月 9 日

(3) 公司注册资本：人民币壹亿肆千捌佰陆拾伍万陆千元整（人民币 148,656,000.00 元）

(4) 公司住所：山东省沂源县城东风路 36 号

(5) 公司法定代表人：王宜明

(6) 经营范围：生产经营本企业自产产品及技术的出口业务，企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外)，经营进料加工和“三来一补”业务，硝酸、纯碱、氯化铵、硫化异丁烯、硝酸异辛酯、硝酸铵、硝酸钠、亚硝酸钠、三聚氰胺、氨水、液氨生产、销售(国家法律法规禁止的项目除外，需经许可经营的，须凭许可证生产经营)。

2、历史沿革

公司系由山东联合化工有限公司整体变更设立，公司设立时的总股本为人民币9,288万元，该股本系以经审计的山东联合化工有限公司2005年12月31日的2005年利润分配后的剩余净资产为依据，按1:1的比例折算而成；原山东联合化工有限公司所有股东按原持有比例持有公司股份。公司于2006年3月9日在山东省工商行政管理局办理了工商登记手续并领取了营业执照，公司的《企业法人营业执照》注册号为3700002805756。2008 年 1 月经中国证券监督管理委员会核准，公司向社会公开发行人民币普通股(A 股)3100 万股，发行价格每股11.39 元。本次公开发行募集资金总额为353,090,000.00元，扣除发行费用18,113,880.00元后，募集资金净额为334,976,120.00元。上海上会会计师事

务所有有限公司已于2008 年2月5日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具上会师报字[2008]1712号验资报告确认。经深圳证券交易所同意，公司股票于2008 年2 月20 日起在深圳证券交易所挂牌交易。股票简称“联合化工”，股票代码“002217”，上市后总股本为12388 万股。2008 年5 月12 日公司实施了用未分配利润每10股送2股，总股本变更为14865.6 万股。以上新增注册资本及实收资本已经上海上会会计师事务所有限公司于2008 年5 月16 日出具的上会师报字[2008]第1801 号验资报告验证确认。

3、行业性质及主要产品

公司属化工行业，公司的主要产品为硝酸、硝酸铵、液氨、三聚氰胺、硝酸钠、硫化异丁烯等化工产品，报告期内公司未发生主业变更。

4、基本组织架构

按照公司实际和有关法律法规，公司设立了相应的组织机构：除股东大会、董事会、监事会外，公司还设置了技术部、财务部、证券部、企管处、物管处、劳资处、质量管理处、安全生产处、行政处、综合办公室、销售公司、供应公司等职能部门。

截至2008 年6 月30 日，公司设有三家控股子公司，即沂源联合化肥有限公司、沂源新联化运输有限公司和山东联合丰元化工有限公司。

二、公司遵循企业会计准则的声明

公司财务报表及附注系按财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其应用指南、《企业会计准则解释第1号》等相关规定的要求编制，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

三、公司采用的重要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

以持续经营为财务报表的编制基础。

2、会计期间

公司的会计期间分为会计年度和中期。会计年度自公历1月1日起至12月31日止。中期是指短于一个完整的会计年度的报告期间。

3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计量属性

公司以权责发生制为记账基础。

公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

5、现金等价物的确定标准

现金等价物，是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币交易折算

(1) 外币交易在初始确认时，采用交易发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

① 外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

② 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的交易性金融资产，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

7、金融工具

(1) 金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(2) 金融资产在初始确认时划分为下列四类：

- ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；
- ② 持有至到期投资；
- ③ 应收款项；
- ④ 可供出售金融资产。

(3) 金融负债在初始确认时划分为下列两类：

- ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；
- ② 其他金融负债。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

此类金融资产或金融负债进一步分为交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债，主要是指公司为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。

直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指公司基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，

确认为投资收益。资产负债表日，将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(5) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率应当在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。

处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(6) 应收款项

应收款项主要是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权，通常按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置应收款项时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(7) 可供出售金融资产

可供出售金融资产通常是指企业没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入股东权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(8) 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债采用摊余成本进行后续计量。

(9) 金融资产减值损失的计量

① 应收款项的坏账准备计提方法：

1) 应收账款及其他应收款坏账准备

对于应收账款及其他应收款，在资产负债表日对其中单项金额重大的应收款项进行减值损失的测试，对于有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。单项金额重大是指期末余额在200万元以上的款项。对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项根据账龄进行组合，并根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。确定的具体提取比例为：

账龄	计提比例
1 年以内(含 1 年)	5%
1-2 年(含 2 年)	10%
2-3 年(含 3 年)	15%
3 年以上	30%

对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。

2) 对于其他应收款项的坏账准备计提方法：

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款按个别认定法进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，

确认减值损失，计提坏账准备。

② 对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

③ 如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入股东权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

(10) 金融工具公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。

8、存货

(1) 存货是指在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程及提供劳务过程中耗用的材料和物料。存货同时满足下列条件的，予以确认：

- ① 与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该存货的成本能够可靠地计量。

(2) 发出存货时按加权平均法计价。

(3) 资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。各类存货可变现净值的确定依据如下：

① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

③ 资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 对低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资是指持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

(2) 长期股权投资中因合并形成的长期股权投资分同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

(3) 长期股权投资的计价以及投资收益确认方法

① 采用成本法核算的长期股权投资

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资及对被投资单位不具有共同控制或重大影响、并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

② 采用权益法核算的长期股权投资

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

被投资单位可辨认净资产公允价值比照《企业会计准则第 20 号-企业合并》的规定确定。取得长期股权投资后，在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

(4) 长期股权投资减值准备

- ① 成本法核算的长期股权投资，在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的，按照成本计量，投资成本高于其可变现净值的，计提长期投资减值准备。
- ② 其他按照单项投资成本与可变现净值孰低计量。投资成本高于其可变现净值的，计提长期投资减值准备。

10、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或二者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。投资性房地产按照成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。资产负债表日，如存在可收回金额低于其账面价值，按照其差额计提减值准备。

11、固定资产及折旧

(1) 固定资产，是指同时具有下列特征的有形资产：

- ① 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；
- ② 使用寿命超过一个会计年度。

(2) 固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(3) 固定资产分类：分为房屋建筑物、机械设备、运输设备、电子设备等。

(4) 固定资产折旧：固定资产折旧采用年限平均法计算，并按各类固定资产的原值、估计经济使用年限和预计净残值率(原值的 4%) 计算确定其折旧率。固定资产分类使用年限及分类折旧率如下：

类别	使用年限	年折旧率
房屋建筑物	10-40 年	9.60-2.40%
机械设备	7-14 年	13.71-6.86%
运输设备	7-10 年	13.71-9.60%
电子设备	5-10 年	19.20-9.60%

(5) 每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法与以前估计不同的，则改变折旧年限、预计净残值和折旧方法。

(6) 融资租赁：融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。如果融资租赁资产占企业资产总额比例等于或低于 30%的，在租赁开始日，企业也可按最低租赁付款额，作为固定资产的入账价值。融资租入固定资产的折旧方法与一般固定资产一致。

(7) 闲置固定资产：指由于开工不足、自然灾害或其他情况等原因导致其包含的经济利益不太可能流入企业的固定资产。闲置固定资产的折旧方法与一般固定资产一致。

12、在建工程

(1) 在建工程包括：施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等。

(2) 建造过程中实际发生的全部支出，包括工程达到预计可使用状态前发生的与在建工程相关的借款的利息、折价或溢价摊销、外币汇兑差额等费用，计入在建工程的成本。

(3) 在建工程达到预计可使用状态时转作固定资产。

(4) 资产负债表日，在建工程存在减值迹象的，要估计其可收回金额，计提减值准备。计提时，按单项在建工程可收回金额低于账面价值的差额确认在建工程减值准备。

13、无形资产

(1) 无形资产是指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

- (2) 无形资产按照成本进行初始计量。
- (3) 无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。
- (4) 使用寿命有限的无形资产其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销，期末作减值测试。
- (5) 公司于每个会计年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产的原则进行处理。
- (6) 公司所持有的无形资产在资产负债表日按账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

14、研究开发支出

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，能够证明下列各项时，确认为无形资产：

- (1) 从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量；
- (6) 同时从事多项研究开发活动的，所发生的支出按照合理的标准在各项研究开发活动之间进行分配；无法合理分配的，计入当期损益。

15、长期待摊费用摊销政策

长期待摊费用是指已经支出但受益期限在一年以上(不含一年)的各项费用，其中：开办

费先在长期待摊费用中归集，待企业开始生产经营当月起一次计入当月的损益，其余长期待摊费用在受益期限内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

16、借款费用的会计处理方法

借款费用资本化的确认原则：借款费用可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，直接计入当期财务费用。

资本化期间、暂停资本化期间的确认方法：购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

借款费用资本化金额的计算方法：为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。累计资产支出加权平均数超过专项借款的部分乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款利息中应予资本化的金额；资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

17、收入确认的方法

(1) 销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与该商品所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠计量；相关经济利益很可能流入公司；相关的已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务，在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在劳务交易的结果能够可靠估计的情况下(即劳务总收入和总成本能可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入本公司，劳务的完成程度能可靠地确定时)，将在期末按完工百分比法确认相关的劳务收入；在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在期末对劳务收入分别以下情况确认和计量：

① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,则将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权而发生的收入包括利息收入、使用费收入等。在同时满足与交易相关的经济利益能够流入公司以及收入金额能够可靠地计量的条件时确认收入。利息收入金额,按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定;使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

18、所得税的会计处理方法

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日,分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础,两者之间存在差异的,确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上,将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益),但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,应当减记递延所得税资产的账面价值。

19、合并报表编制方法

(1) 合并范围的确定原则:在母公司通过直接或间接方式拥有被投资企业的半数以上权益性资本,并能有效地对其实施控制,或者母公司虽未通过直接或间接方式拥有被投资企业半数以上权益性资本情况下,母公司通过其他有效方式对被投资企业的经营活动能够实施有效控制时,将投资企业纳入合并范围。不能控制的被投资单位,不纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 合并报表的编制方法:合并报表以母公司和其全部子公司的个别财务报表以及其他资料为依据,在将其相互之间的权益性投资与所有者权益中所持份额、债权与债务以及内部销售收入等进行抵销的基础上,按资产、负债和所有者权益各项目的数额编制合并会计报表。

对于公司作为合并方的同一控制下的企业合并,采用权益结合法,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,长期股权投资初始投资成本与支付对价之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收

益。

对于公司作为合并方的非同一控制下的企业合并，采用购买法，对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，不摊销但期末需做减值测试；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后其差额计入当期损益。

20、政府补助核算方法

政府补助是指从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确定为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

21、预计负债核算方法

与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其列为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务金额能够可靠地计量。

对发生的待执行合同变成亏损合同，又符合上述确认条件的，确认预计负债；如该合同是有标的资产的，先对标的资产进行减值测试并按规定确认减值损失，再将预计亏损超过该减值损失部分确认为预计负债。

四、重大会计政策和重大会计估计变更以及重大前期差错更正

1、重大会计政策变更

报告期内未发生会计政策变更事项。

2、会计估计变更

报告期内未发生会计估计变更事项。

3、重大前期差错更正

本期无重大会计差错更正。

五、税(费)项

1、企业所得税：

(1) 执行 25%的所得税税率。

(2) 所得税减免情况

① 根据财政部、国家税务总局财税字[1994]001 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他有关政策规定，山东省沂源县地方税务局以源地税函[2008]46 号文批复，给予公司资源综合利用项目免征 2007 年度 3,365,484.19 元的企业所得税照顾；山东省沂源县地方税务局以源地税函[2008]44 号文批复，给予子公司沂源联合化肥有限公司资源综合利用项目免征 2007 年度 3,282,097.90 元的企业所得税照顾。

②根据财政部、国家税务总局财税字[1994]001 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他有关政策规定，山东省沂源县地方税务局以源地税函[2008]45 号文批复，给予子公司沂源新联化运输有限公司免征 2007 年度 570,320.49 元企业所得税的照顾。

③ 根据财政部、国家税务总局财税字[1999]290 号文《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》及其他有关政策规定，经山东省沂源县地方税务局核准，给予公司按规定享受国产设备投资抵免所得税 6,509,909.73 元的优惠照顾。

2、流转税：

(1) 增值税：公司销售货物缴纳增值税，按销项税额扣除进项税额后的余额缴纳。根据财政部、国家税务总局财税字[2001]113号《关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知》的规定，农用碳酸氢铵、氯化铵、氨水免交增值税。其他产品的税率为17%。

(2) 营业税：按应税劳务收入的 3%、5%计算缴纳。

(3) 城市维护建设税：按应交增值税和营业税额的 5%计算缴纳。

3、教育费附加：

按应交流转税额的 3%计算缴纳。

4、地方教育费附加：

根据山东省人民政府办公厅鲁政办发[2005]6 号《关于征收地方教育附加有关问题的通知》，公司按应纳流转税额的 1%计提并缴纳地方教育费附加。

六、控股子公司情况

子公司名称	注册地	注册资本 (元)	实际投资额 (元)	持股 比例	表决权 比例	主营业务	合并期间
沂源联合化 肥有限公司	沂源县	5,080,00 0.00	4,054,475. 00	79.81%	79.81%	碳酸氢铵、甲醇、 液氨等的生产 销售	2008 年 1-6 月
沂源新联化 运输有限公 司	沂源县	500,000. 00	450,000.00	90.00%	100.00%	货物运输	2008 年 1-6 月
山东联合丰 元化工有限 公司	枣庄市 台儿庄 区	35,000,0 00.00	28,000,000 .00	80.00%	80.00%	化工产品销售	2008 年 1-6 月

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	期末余额	年初余额
现金	419,618.42	315,222.41
银行存款	331,564,019.68	24,632,371.90
其他货币资金	18,653,577.06	4,948,816.83
合计	350,637,215.16	29,896,411.14

(1) 期末其他货币资金余额中含银行承兑汇票保证金 18,650,000.00 元；年初余额中含银行承兑汇票保证金 2,000,000.00 元。

(2) 本项目期末余额比年初余额增加 1072.84%，主要系募投资金到位及盈利增加所致。

2、交易性金融资产

(1) 账面价值



项目	期末余额	年初余额
山东药玻流通股	2,435,250.00	—
合计	<u>2,435,250.00</u>	<u>—</u>

(2) 交易性股票明细

股票名称	股份类别	期末余额 股票数量(股)	期末余额 成本	期末余额 公允价值
山东药玻	人民币普通股	324,700	2,990,990.00	2,435,250.00

公司持有的山东药玻股票系流通普通股，期末余额公允价值是根据报告期最后一个交易日 2008 年 6 月 30 日上海证券交易所的流通股收盘价 7.50 元计算求得的。

3、应收票据

票据种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	48,079,146.02	61,940,733.32
合计	<u>48,079,146.02</u>	<u>61,940,733.32</u>

(1) 公司无用于质押的票据，无有追索权的票据背书、以票据为标的资产的证券化安排。

(2) 本项目期末余额比年初余额降低 23.99%，系现金结算增加、票据结算业务减少所致。

4、应收账款

账龄	期末余额				
	金额	所占比 例	坏账准备	账面价值	坏账准备 计提比例
1年以内(含1年)	22,990,727.88	97.67%	1,165,337.86	21,825,390.02	5%
1—2年(含2年)	111,990.09	0.48%	11,199.01	100,791.08	10%
2—3年(含3年)	349,752.80	1.49%	52,462.92	297,289.88	15%
3年以上	<u>87,880.15</u>	<u>0.37%</u>	<u>26,364.05</u>	<u>61,516.11</u>	30%
合计	<u>23,540,350.92</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,255,363.83</u>	<u>22,284,987.09</u>	

账龄	年初余额				
	金额	所占比 例	坏账准备	账面价值	坏账准备 计提比例
1 年以内(含 1 年)	14,503,204.75	95.66%	725,160.24	13,778,044.51	5%
1—2 年(含 2 年)	243,704.69	1.61%	24,370.47	219,334.22	10%
2—3 年(含 3 年)	239,479.80	1.58%	35,921.97	203,557.83	15%
3 年以上	174,793.07	1.15%	52,437.92	122,355.15	30%
合计	<u>15,161,182.31</u>	<u>100.00%</u>	<u>837,890.60</u>	<u>14,323,291.71</u>	

(1) 期末, 应收账款中无持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(2) 应收账款项目前五名欠款户的金额合计及占应收账款总额比例如下:

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	<u>9,689,601.28</u>	<u>41.16%</u>	<u>6,736,264.80</u>	<u>44.43%</u>
合计	<u>9,689,601.28</u>	<u>41.16%</u>	<u>6,736,264.80</u>	<u>44.43%</u>

(3) 将应收账款按重要性分类

类别	期末余额				
	金额	所占比 例	坏账准备	账面价值	坏账准 备计提 比例
单项金额重大的款项	—	—	—	—	—
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的款项	<u>87,880.15</u>	<u>0.37%</u>	<u>26,364.05</u>	<u>61,516.11</u>	30%
其他不重大款项	<u>23,452,470.77</u>	<u>96.61%</u>	<u>1,228,999.78</u>	<u>22,223,470.98</u>	5.24%
合计	<u>23,540,350.92</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,255,363.83</u>	<u>22,284,987.09</u>	

类别	年初余额				
	金额	所占比 例	坏账准备	账面价值	坏账准 备计提

					比例
单项金额重大的款项	-	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的款项	174,793.07	1.15%	52,437.92	122,355.15	30%
其他不重大款项	14,986,389.24	98.85%	785,452.68	14,200,936.56	5.24%
合计	15,161,182.31	100.00%	837,890.60	14,323,291.71	

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的款项组合的依据为账龄超过三年。

5、预付款项

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内(含 1 年)	31,915,853.11	95.86%	27,042,459.06	92.66%
1-2 年(含 2 年)	1,097,092.08	3.30%	2,117,380.77	7.25%
2-3 年(含 3 年)	258,645.09	0.78%	-	-
3 年以上	22,907.46	0.07%	26,971.92	0.09%
合计	33,294,497.74	100.00%	29,186,811.75	100.00%

(1) 期末,无预付持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(2) 期末,金额较大的预付账款列示如下:

欠款单位	款项性质或内容	账龄	金额
北京焊晶科技有限公司	预付工程款	1 年以内	5,000,000.00
山东晋通煤炭销售有限公司	预付材料款	1 年以内	3,640,000.00
上海大隆机器有限公司	预付工程款	1 年以内	3,100,000.00
山东省建设高压容器有限公司	预付材料款	1 年以内	1,200,938.76
沂源县城关建筑有限公司	预付工程款	1 年以内	1,153,442.33
合计			14,094,381.09

(3) 报告期内,公司待摊费用余额在预付账款中列示,明细情况如下:

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------



催化剂	5,393,339.87	8,176,268.90	7,825,124.11	5,744,484.66
财产保险费	<u>82,467.42</u>	<u>349,796.87</u>	<u>156,734.93</u>	<u>275,529.36</u>
合计	<u>5,475,807.29</u>	<u>8,526,065.77</u>	<u>7,981,859.04</u>	<u>6,020,014.02</u>

6、其他应收款

账龄	期末余额				
	金额	所占比例	坏账准备金	账面价值	坏账准备 计提比例
1 年以内(含 1 年)	4,067,293.69	78.62%	214,941.02	3,852,352.67	5%
1—2 年(含 2 年)	976,085.05	18.87%	97,608.51	878,476.55	10%
2—3 年(含 3 年)	28,874.00	0.56%	4,331.10	24,542.90	15%
3 年以上	<u>101,307.07</u>	<u>1.96%</u>	<u>30,392.12</u>	<u>70,914.95</u>	30%
合计	<u>5,173,559.81</u>	<u>100.00%</u>	<u>347,272.75</u>	<u>4,826,287.06</u>	

账龄	年初余额				
	金额	所占比例	坏账准备金	账面价值	坏账准备 计提比例
1 年以内(含 1 年)	1,857,780.10	89.98%	92,889.01	1,764,891.09	5%
1—2 年(含 2 年)	97,596.92	4.73%	9,759.69	87,837.23	10%
2—3 年(含 3 年)	17,774.89	0.86%	2,666.23	15,108.66	15%
3 年以上	<u>91,421.73</u>	<u>4.43%</u>	<u>27,426.53</u>	<u>63,995.20</u>	30%
合计	<u>2,064,573.64</u>	<u>100.00%</u>	<u>132,741.46</u>	<u>1,931,832.18</u>	

(1) 期末, 其他应收款中无持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

(2) 其他应收款项目前五名欠款户的金额合计及占其他应收款总额的比例如下:

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	2,820,240.00	54.51%	1,079,186.20	52.27%



1-2 年(含 2 年)	885,292.80	17.11%		
2-3 年(含 3 年)				
3 年以上				
合计	<u>3,705,532.80</u>	<u>71.62%</u>	<u>1,079,186.20</u>	<u>52.27%</u>

(3) 将其他应收款按重要性分类

类别	期末余额				
	金额	所占比例	坏账准备	账面价值	坏账准备 计提比例
单项金额重大的款项					
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的款项	101,307.07	1.96%	30,392.12	70,914.95	30.00%
其他不重大款项	<u>5,072,252.74</u>	<u>98.04%</u>	<u>316,880.63</u>	<u>4,755,372.11</u>	<u>6.25%</u>
合计	<u>5,173,559.81</u>	<u>100.00%</u>	<u>347,272.75</u>	<u>4,826,287.06</u>	

类别	年初余额				
	金额	所占比例	坏账准备	账面价值	坏账准备 计提比例
单项金额重大的款项					
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的款项	91,421.73	4.43%	27,426.53	63,995.20	30.00%
其他不重大款项	<u>1,973,151.91</u>	<u>95.57%</u>	<u>105,314.93</u>	<u>1,867,836.98</u>	<u>5.33%</u>
合计	<u>2,064,573.64</u>	<u>100.00%</u>	<u>132,741.46</u>	<u>1,931,832.18</u>	

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的款项组合的依据为账龄超过三年。

7、存货

项目	期末余额	年初余额
----	------	------



	金额	跌价 准备	账面价值	金额	跌价 准备	账面价值
原材料	37,187,909.47	-	37,187,909.47	12,858,067.13	-	12,858,067.13
库存商 品	<u>14,230,845.04</u>	=	<u>14,230,845.04</u>	<u>5,849,539.50</u>	=	<u>5,849,539.50</u>
合计	<u>51,418,754.51</u>	=	<u>51,418,754.51</u>	<u>18,707,606.63</u>	=	<u>18,707,606.63</u>

(1) 期末存货中不存在存货成本高于其可变现净值的情况，故未计提存货跌价准备。

(2) 期末，存货余额中未含有资本化的借款费用。

8、可供出售金融资产

(1) 账面价值

项目	期末余额	年初余额
可供出售的股票	<u>3,096,037.50</u>	<u>6,018,696.90</u>
合计	<u>3,096,037.50</u>	<u>6,018,696.90</u>

(2) 可供出售的股票明细

股票名称	股份类别	期末余额 股票数量(股)	占被投资公司 注册资本的比 例	期末余额 成本	期末余额 公允价值
山东药玻	人民币普通股	412,805	0.16%	541,751.47	3,096,037.50

公司持有的山东药玻股票原系非流通法人股，期末余额公允价值是根据报告期最后一个交易日 2008 年 6 月 30 日上海证券交易所的流通股收盘价 7.50 元计算求得的。

9、固定资产及累计折旧

固定资产类别	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
固定资产原值				
房屋建筑物	44,127,241.35	13,655,689.86	0.00	57,782,931.21



机械设备	254,434,829.95	30,999,098.38	94,400.00	285,339,528.33
运输设备	9,031,627.63	1,408,445.80	0.00	10,440,073.43
电子设备	<u>724,673.91</u>	<u>179,079.74</u>	<u>0.00</u>	<u>903,753.65</u>
合计	<u>308,318,372.84</u>	<u>46,242,313.78</u>	<u>94,400.00</u>	<u>354,466,286.62</u>

累计折旧

房屋建筑物	11,220,031.98	1,478,860.75	0.00	12,698,892.73
机械设备	75,649,732.87	16,365,270.60	57,395.20	91,957,608.27
运输设备	1,545,770.87	589,728.22	0.00	2,135,499.09
电子设备	<u>220,584.81</u>	<u>40,447.51</u>	<u>0.00</u>	<u>261,032.32</u>
合计	<u>88,636,120.53</u>	<u>18,474,307.08</u>	<u>57,395.20</u>	<u>107,053,032.41</u>
固定资产净值	219,682,252.31			247,413,254.21

(1) 本期从在建工程转入固定资产 34,216,047.76 元。

(2) 公司被办理借款抵押的固定资产情况见本附注七、15。

(3) 期末经对固定资产进行检查，不存在由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

(4) 期末固定资产净值较年初余额增加 12.62%，主要原因系本期 11 万吨硝基复合肥工程转资所致。

10、在建工程

工程名称	年初余额	本期 增加	本期转入 固定资产数	本期其他 减少数	期末余额	资 金 来源
3 万吨三聚氰胺工程	180,000.00	1,588,443.66			1,768,443.66	募投
11 万吨硝基复合肥	21,568,840.24	11,343,110.94	33,116,136.92		-	自筹
其他工程	<u>4,118,279.62</u>	<u>3,806,475.72</u>	<u>1,099,910.84</u>		<u>6,923,103.76</u>	自筹
合计	<u>26,169,564.86</u>	<u>16,738,030.32</u>	<u>34,216,047.76</u>		<u>8,691,547.42</u>	

(1) 期末在建工程没有发生减值情况，因此未计提减值准备。

(2) 期末在建工程余额较年初余额降低 66.79%，主要原因系本期 11 万吨硝基复合肥工

程转入固定资产所致。

11、工程物资

类别	期末余额			年初余额		
	余额	减值准备	账面价值	余额	减值准备	账面价值
专项物资	<u>4,420,650.64</u>	<u>—</u>	<u>4,420,650.64</u>	<u>1,438,498.34</u>	<u>—</u>	<u>1,438,498.34</u>
合计	<u>4,420,650.64</u>	<u>—</u>	<u>4,420,650.64</u>	<u>1,438,498.34</u>	<u>—</u>	<u>1,438,498.34</u>

(1) 期末余额比年初余额增加 207.31%，主要系 3 万吨三聚氰胺工程物资增加所致。

(2) 期末工程物资没有发生减值情况，因此未计提减值准备。

12、无形资产

种类	原始金额	年初余额	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末余额	剩余摊销年限(年)
土地使用权	<u>29,633,658.83</u>	<u>27,299,976.98</u>	<u>13,198,000.00</u>	<u>355,646.82</u>	<u>2,689,328.67</u>	<u>40,142,330.16</u>	7.00-48.58
合计	<u>29,633,658.83</u>	<u>27,299,976.98</u>	<u>13,198,000.00</u>	<u>355,646.82</u>	<u>2,689,328.67</u>	<u>40,142,330.16</u>	

(1) 无形资产中的土地使用权均为以出让和购买方式获得，公司以实际支付的土地出让金价款和购买的土地价款作为土地使用权的实际成本入账，按权证规定的使用期限进行摊销。

(2) 无形资产中的土地使用权被抵押情况见本附注七、15。

(3) 期末无形资产不存在账面价值高于其可收回金额的情况，因此未计提减值准备。

13、长期待摊费用

种类	原始金额	年初余额	本期	本期摊销	累计摊销	期末余额	剩余摊销
----	------	------	----	------	------	------	------

			增加				年限(年)
触媒	<u>337,651.20</u>	<u>281,376.00</u>	-	<u>56,275.20</u>	<u>112,550.4</u>	<u>225,100.8</u>	2
合计	<u>337,651.20</u>	<u>281,376.00</u>	-	<u>56,275.20</u>	<u>112,550.4</u>	<u>225,100.8</u>	

14、递延所得税资产

项目	期末余额	年初余额
应收款项账面价值小于其计税基础产生的递延所得税资产	400,659.15	242,658.01
长期应付款账面价值大于其计税基础产生的递延所得税资产	<u>1,486,496.15</u>	<u>698,099.77</u>
合计	<u>1,887,155.30</u>	<u>940,757.78</u>

期末确认递延所得税资产使用的税率为 25%。

15、资产减值准备

项目	年初余额	本期计提数	本期减少数	期末余额
			转回 转销	
坏账准备	<u>970,632.06</u>	<u>632,004.52</u>	= =	<u>1,602,636.58</u>
合计	<u>970,632.06</u>	<u>632,004.52</u>	= =	<u>1,602,636.58</u>

16、所有权受到限制的资产

(1) 资产所有权受到限制的原因：期末，公司所有权受到限制的资产系银行借款抵押而使资产所有权受到限制。具体包括：

① 已经抵押的固定资产

机器设备：公司固定资产-机器设备中的 206 台(套)生产用设备已经为公司在中国农业银行沂源县支行编号为 “37906200700001628” 的抵押合同项下的借款进行了抵押，抵押期限分别为自 2007 年 10 月 18 日至 2008 年 10 月 17 日；上述抵押物已经在沂源县工商行政管理局进行了抵押物登记，抵押物登记证编号为 “(2007) 源工商抵登字第 009 号”。

(2) 所有权受到限制的资产情况



资产类别	年初账面价值	本期增 加额	本期减少额	期末账面价值	贷款银行	借款 性质	贷款 金额
固定资产— 机器设备	50,140,610.60	—	3,617,786.99	46,522,823.61	农行沂源 支行	短期	17,250,000.00
合计	<u>50,140,610.60</u>	<u>—</u>	<u>3,617,786.99</u>	<u>46,522,823.61</u>			<u>17,250,000.00</u>

17、短期借款

借款类别	期末余额		年初余额	
	币种	金额	币种	金额
保证借款	人民币	—	人民币	30,000,000.00
抵押借款	人民币	<u>17,250,000.00</u>	人民币	<u>23,700,000.00</u>
合计		<u>17,250,000.00</u>		<u>53,700,000.00</u>

(1) 期末抵押借款余额 17,250,000.00 元系公司从中国农业银行沂源县支行借入，抵押物情况见本附注七、16。

(3) 期末不存在已到期未偿还的借款。

18、应付票据

票据种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	<u>18,240,000.00</u>	<u>1,800,000.00</u>
合计	<u>18,240,000.00</u>	<u>1,800,000.00</u>

19、应付账款

项目	期末余额	年初余额
余额	85,506,521.73	80,806,698.19

(1) 期末，无欠持公司 5%(含 5%)以上股份的股东款项。

(2) 期末，无账龄超过 1 年的大额应付账款。账龄 3 年以上的应付账款余额为 1,277,123.79 元，主要系未结算的货款尾款。



20、预收款项

项目	期末余额	年初余额
余额	18,421,221.58	9,105,873.47

(1) 期末，无欠持公司 5%(含 5%)以上股份的股东款项。

(2) 期末，无账龄超过 1 年的大额预收款项。账龄 3 年以上的预收账款余额为 463,175.07 元，主要系未结算的货款尾款。

21、应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加额	本期支付额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	-	16,583,808.01	16,583,808.01	-
职工福利费	-	544,977.40	531,167.30	13,810.10
社会保险费	-	4,238,710.56	4,238,710.56	-
其中：医疗保险费	-	827,161.58	827,161.58	-
基本养老保险费	-	2,837,646.67	2,837,646.67	-
失业保险费	-	245,436.72	245,436.72	-
工伤保险费	-	243,004.26	243,004.26	-
生育保险费	-	85,461.33	85,461.33	-
工会经费	1,982,453.08	326,153.57	571,050.78	1,737,555.87
职工教育经费	2,109,187.08	347,835.35	98,806.00	2,358,216.43
合计	<u>4,091,640.16</u>	<u>22,041,484.89</u>	<u>22,023,542.65</u>	<u>4,109,582.40</u>

22、应交税费

税种	期末余额	年初余额
增值税	9,856,413.79	5,592,469.93
营业税	35,452.72	45,407.70
城建税	510,637.61	386,958.79
教育费附加	494,917.98	388,754.67
房产税	32,655.03	146,102.04

企业所得税	14,986,327.09	22,173,404.13
个人所得税	8,810.00	25,991.33
印花税	95,477.69	193,463.69
土地使用税		-27.00
	<u>343,338.00</u>	
合计	<u>26,364,029.91</u>	<u>28,952,525.28</u>

23、其他应付款

项目	期末余额	年初余额
余额	10,577,913.08	10,915,583.08

(1) 期末，无欠持公司 5%(含 5%) 以上股份的股东款项。

(2) 期末，公司账龄在 3 年以上的款项余额合计为 3,608,010.58 元，占其他应付款总额的 34.11%。

24、长期借款

借款类别	期末余额		年初余额	
	币种	金额	币种	金额
抵押借款	人民币	-	人民	35,000,000.00

公司长期借款已分别于 2008 年 5 月 6 日、2008 年 5 月 8 日归还。

25、长期应付款

项目	期末余额	年初余额
安全生产费用	<u>5,975,284.78</u>	<u>2,792,399.08</u>
合计	<u>5,975,284.78</u>	<u>2,792,399.08</u>

26、递延所得税负债

项目	期末余额	年初余额
可供出售金融资产账面价值大	<u>638,571.51</u>	<u>1,369,236.36</u>



于其计税基础产生的递延所得

税负债

合计	638,571.51	1,369,236.36
----	------------	--------------

27、股本

类别	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

一、未上市流动股份	92,880,000.00	18,576,000.00		111,456,000.00
-----------	---------------	---------------	--	----------------

1、发起人股份	92,880,000.00	18,576,000.00	-	111,456,000.00
---------	---------------	---------------	---	----------------

其中：

国家持有股份	-	-	-	-
--------	---	---	---	---

境内法人持有股份	-	-	-	-
----------	---	---	---	---

境外法人持有股份	-	-	-	-
----------	---	---	---	---

个人持有股份	92,880,000.00	18,576,000.00	-	111,456,000.00
--------	---------------	---------------	---	----------------

2、募集法人股份	-	-	-	-
----------	---	---	---	---

3、内部职工股	-	-	-	-
---------	---	---	---	---

4、优先股或其他	-	-	-	-
----------	---	---	---	---

未上市流动股份合计	92,880,000.00	18,576,000.00	-	111,456,000.00
-----------	---------------	---------------	---	----------------

二、已上市流通股份		37,200,000.00	-	37,200,000.00
-----------	--	---------------	---	---------------

1、人民币普通股	-	37,200,000.00	-	37,200,000.00
----------	---	---------------	---	---------------

2、境内上市的外资股	-	-	-	-
------------	---	---	---	---

3、境外上市的外资股	-	-	-	-
------------	---	---	---	---

4、其他	-	-	-	-
------	---	---	---	---

已上市流通股份合计	-	37,200,000.00	-	37,200,000.00
-----------	---	---------------	---	---------------

三、股份总数	92,880,000.00	55,776,000.00	-	148,656,000.00
--------	---------------	---------------	---	----------------

28、资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

股本溢价	-	303,976,120		303,976,120.0
------	---	-------------	--	---------------

其他资本公积	8,443,760.6	-	2,191,994.5	6,251,766.07
--------	-------------	---	-------------	--------------

合计	8,443,760.6	303,976,120	2,191,994.5	310,227,886.0
----	-------------	-------------	-------------	---------------

本期增加额系发行股票溢价转入的数额，本期减少额系可供出售金融资产公允价值变动影响资本公积的数额。

29、盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	8,331,201.26	=	=	8,331,201.2
合计	8,331,201.26	=	=	8,331,201.2

30、未分配利润

项目	本期金额	上期金额
本期实现净利润	89,050,348.89	25,264,076.22
减：少数股东损益	2,723,759.36	625,068.44
归属于母公司股东的净利润	86,326,589.53	24,639,007.78
加：年初未分配利润	92,663,228.22	43,148,742.48
减：提取法定盈余公积	-	-
可供分配的利润	178,989,817.75	67,787,750.26
减：应付普通股股利	2,849,240.00	-
转作股本的普通股股利	24,776,000.00	-
期末未分配利润	151,364,577.75	67,787,750.26

2008 年 4 月 25 日，公司 2007 年年度股东大会审议并通过了利润分配方案：“以公司首次公开发行后总股本 12388 万股为基数，向全体股东按每 10 股送 2 股红股并派发现金人民币 0.23 元（含税）。”共应派发股票红利 24,776,000.00 元，现金红利总额为 2,849,240.00 元。该利润分配方案已于 2008 年 5 月 12 日实施完毕。

31、营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本按业务类别分类

业务类别	本期金额
------	------

	收入金额	成本金额	毛利
主营业务	409,871,889.69	271,912,998.55	137,958,891.14
其他业务	<u>5,899,773.27</u>	<u>4,028,718.77</u>	<u>1,871,054.50</u>
合计	<u>415,771,662.96</u>	<u>275,941,717.32</u>	<u>139,829,945.64</u>

业务类别	上期金额		
	收入金额	成本金额	毛利
主营业务	239,649,148.43	189,439,824.95	50,209,323.48
其他业务	<u>2,873,079.75</u>	<u>1,284,809.71</u>	<u>1,588,270.04</u>
合计	<u>242,522,228.18</u>	<u>190,724,634.66</u>	<u>51,797,593.52</u>

(2) 主营业务收入、主营业务成本按照产品分类

产品类别	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
硝酸	145,991,967.63	78,813,222.60	49,803,195.61	37,279,980.22
硝酸铵	97,623,965.89	76,002,204.60	46,791,150.69	33,873,516.86
硫化异丁烯	14,034,668.20	10,596,625.85	13,911,299.09	11,781,231.98
三聚氰胺	29,271,631.03	23,062,460.08	21,984,903.23	20,347,460.35
甲醇	35,485,483.82	32,746,925.93	19,377,285.83	19,619,832.94
氯化铵	17,034,795.00	6,577,230.00	9,354,675.00	6,843,182.34
纯碱	7,673,796.55	4,474,608.78	8,957,293.40	4,306,297.14
硝酸钠	24,189,718.10	11,991,479.33	10,085,476.37	7,217,604.80
亚硝酸钠	16,217,951.27	6,991,167.93	11,185,204.12	6,499,934.85
其他	<u>22,347,912.19</u>	<u>20,657,073.45</u>	<u>48,198,665.09</u>	<u>41,670,783.47</u>
合计	<u>409,871,889.69</u>	<u>271,912,998.55</u>	<u>239,649,148.43</u>	<u>189,439,824.95</u>

(3) 公司向前五名客户销售总额及占公司全部营业收入的比例

	本期金额		上期金额	
	销售总额	比例	销售总额	比例
公司向前五名客户	81,953,704.61	19.71%	48,121,485.49	19.84%
销售总额及比例				

32、营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额
营业税	321,226.39	366,219.72
城建税	1,761,804.36	818,842.80
教育费附加	1,409,353.46	655,074.23
合计	<u>3,492,384.21</u>	<u>1,840,136.75</u>

上述营业税金及附加的计缴标准详见本财务报表附注“五、税(费)项”。

33、财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	2,780,267.79	2,112,192.71
减：利息收入	1,516,896.46	413,846.54
加：金融手续费	150,323.80	14,874.76
合计	1,413,695.13	1,713,220.93

34、资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	632,004.52	499,845.53
合计	<u>632,004.52</u>	499,845.53

35、公允价值变动损益

项目	本期金额	上期金额
交易性金融资产公允价值变动	-555,740.00	二
合计	<u>-555,740.00</u>	<u>二</u>

36、投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置交易性金融资产收益	-10,529.36	

处置可供出售金融资产收		3,397,194.17
益		

山东药玻发放的现金股利	二	64,959.39
-------------	---	-----------

合计	<u>-10,529.36</u>	<u>3,462,153.56</u>
----	-------------------	---------------------

37、营业外收入

项目	本期金额	上期金额
罚款收入	37,773.57	231,502.72
非流动资产处置利得	58,676.30	111,412.27
其中：固定资产处置利得	58,676.30	111,412.27
其他	<u>179,541.72</u>	<u>30,111.46</u>
合计	<u>275,991.59</u>	<u>373,026.45</u>

38、营业外支出

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损失		49,471.72
其中：固定资产处置损失		49,471.72
捐赠和赞助支出	335,300.00	33,078.86
罚款支出	65,391.63	-
其他	<u>9,670.78</u>	<u>7,433.80</u>
合计	<u>410,362.41</u>	<u>89,984.38</u>

39、所得税费用

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	17,447,729.50	7,146,880.89
递延所得税费用	<u>-946,397.52</u>	<u>-1,603,912.66</u>
合计	<u>16,501,331.98</u>	<u>5,542,968.23</u>

注：企业所得税优惠详见注释五（2）。

40、基本每股收益和稀释每股收益及计算过程

(1) 基本每股收益和稀释每股收益

项目	本期金额		上期金额	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
报告期利润				
归属于公司普通股股东的净利润	0.63	0.63	0.22	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.63	0.63	0.19	0.19

注：上期每股收益以总股本 111,456,000.00 股计算。

本期每股收益以总股本 136,256,000.00 股计算。

(2) 计算过程

每股收益的计算是根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求进行的。

① 基本每股收益的计算

基本每股收益 = $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

根据上述公式和会计准则“发行在外普通股或潜在普通股的数量因派发股票股利、公积金转增资本、拆股而增加或因并股而减少，但不影响所有者权益金额的，应当按调整后

的股数计算各列报期间的每股收益”的规定，列示计算有关指标如下：

项目	本期金额	上期金额
P 归属于公司普通股股东的净利润	86,326,589.53	24,639,007.78
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	86,512,420.64	22,174,635.59
S 发行在外普通股的加权平均数	136,256,000.00	92,880,000.00
S ₀ 期初股份总数	92,880,000.00	92,880,000.00
S ₁ 报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	24,776,000.00	24,639,007.78

② 稀释每股收益的计算

报告期内，公司不存在稀释性潜在普通股，稀释每股收益的计算结果与基本每股收益计算结果一致。

41、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
营业费用中现金支出	9,504,410.86	8,537,717.24
管理费用中现金支出	7,231,484.81	8,831,114.02
其他	136,490.93	5,467,910.40
合计	16,872,386.60	22,836,741.66

42、将净利润调节为经营活动现金流量

项目	本期金额	上期金额
净利润	89,050,348.89	25,264,076.22
加：资产减值准备	632,004.52	499,845.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,156,263.81	9,395,878.11
无形资产摊销	355,646.82	355,200.24

长期待摊费用摊销	56,275.20	
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	-58,676.30	-61,940.55
固定资产报废损失	-	
公允价值变动损失	555,740.00	
财务费用	2,696,542.28	2,112,192.71
投资损失	10,529.36	-3,462,153.56
递延所得税资产减少	-946,397.52	-1,603,912.65
递延所得税负债增加	-730,664.85	2,297,567.31
存货的减少	-32,711,147.88	12,446,634.82
经营性应收项目的减少	28,386,359.13	-11,962,194.37
经营性应付项目的增加	844,003.70	-27,060,459.38
经营活动产生的现金流量净额	106,296,827.16	8,220,734.43

八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

账龄	期末余额				
	金额	所占比例	坏账准备金	账面价值	坏账准备 计提比例
1年以内(含1年)	20,782,121.70	98.26%	1,039,106.08	19,743,015.63	5%
1-2年(含2年)	110,378.09	0.52%	11,037.81	99,340.28	10%
2-3年(含3年)	169,752.80	0.80%	25,462.92	144,289.88	15%
3年以上	87,880.15	0.42%	26,364.05	61,516.11	30%
合计	<u>21,150,132.74</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,101,970.85</u>	<u>20,048,161.89</u>	

账龄	年初余额				
	金额	所占比例	坏账准备金	账面价值	坏账准备 计提比例
1年以内(含1年)	16,935,090.39	97.26%	846,754.52	16,088,335.87	5%
1-2年(含2年)	242,092.69	1.39%	24,209.27	217,883.42	10%
2-3年(含3年)	59,479.80	0.34%	8,921.97	50,557.83	15%
3年以上	<u>174,793.07</u>	<u>1.01%</u>	<u>52,437.92</u>	<u>122,355.15</u>	30%

合计	<u>17,411,455.95</u>	<u>100.00%</u>	<u>932,323.68</u>	<u>16,479,132.27</u>
----	----------------------	----------------	-------------------	----------------------

(1) 本项目期末余额比年初增加 21.66%，主要系本期赊销额增加所致。

(2) 期末，应收账款中无持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

(3) 应收账款项目前五名欠款户的金额合计及占应收账款总额比例如下：

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	<u>9,689,601.28</u>	<u>45.81%</u>	<u>6,731,764.80</u>	<u>38.66%</u>
合计	<u>9,689,601.28</u>	<u>45.81%</u>	<u>6,731,764.80</u>	<u>38.66%</u>

(4) 将应收账款按重要性分类

类别	期末余额					
	金额	所占比例	坏账准备	账面价值	坏账准备 计提比例	
单项金额重大的款项	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的款项	87,880.15	0.42%	26,364.05	61,516.11	30%	
其他不重大款项	<u>21,062,252.59</u>	<u>99.58%</u>	<u>1,075,606.80</u>	<u>19,986,645.79</u>	5.11%	
合计	<u>21,150,132.74</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,101,970.85</u>	<u>20,048,161.89</u>	-	
类别	年初余额					
	金额	所占比例	坏账准备	账面价值	坏账准备 计提比例	
单项金额重大的款项	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的款项	174,793.07	1.01%	52,437.92	122,355.15	30%	
其他不重大款项	<u>17,236,662.88</u>	<u>98.99%</u>	<u>879,885.76</u>	<u>16,356,777.12</u>	5.10%	

合计 17,411,455.95 100.00% 932,323.68 16,479,132.27

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的款项组合的依据为账龄超过三年。

2、其他应收款

账龄	期末余额				
	金额	所占比 例	坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比 例
1 年以内(含 1 年)	1,928,985.60	76.86%	96,449.29	1,832,536.31	5%
1—2 年(含 2 年)	479,572.92	19.11%	47,957.29	431,615.63	10%
2—3 年(含 3 年)		0.00%	0.00	0.00	15%
3 年以上	<u>101,307.07</u>	<u>4.04%</u>	<u>30,392.12</u>	<u>70,914.95</u>	30%
合计	<u>2,509,865.59</u>	<u>100.00%</u>	<u>174,798.69</u>	<u>2,335,066.89</u>	-

账龄	年初余额				
	金额	所占比例	坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
1 年以内(含 1 年)	741,597.63	80.93%	37,079.88	704,517.75	5%
1—2 年(含 2 年)	67,872.92	7.40%	6,787.29	61,085.63	10%
2—3 年(含 3 年)	15,474.89	1.69%	2,321.23	13,153.66	15%
3 年以上	<u>91,421.73</u>	<u>9.98%</u>	<u>27,426.53</u>	<u>63,995.20</u>	30%
合计	<u>916,367.17</u>	<u>100.00%</u>	<u>73,614.93</u>	<u>842,752.24</u>	-

(1) 期末, 其他应收款中无持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

(2) 其他应收款项目前五名欠款户的金额合计及占其他应收款总额的比例如下:

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	1,572,000.00	62.63%	539,030.00	58.82%
1-2 年(含 2 年)		8.85%	-	-
	222,204.00			
2-3 年(含 3 年)	-	-	-	-
3 年以上	-	-	<u>65,000.00</u>	<u>7.09%</u>
合计	<u>1,794,204.00</u>	<u>71.49%</u>	<u>604,030.00</u>	<u>65.91%</u>

(3) 将其他应收款按重要性分类

类别	期末余额				
	金额	所占比例	坏账准备	账面价值	坏账准备



					计提比例
单项金额重大的款项	-	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的款项	101,307.07	4.04%	30,392.12	70,914.95	30%
其他不重大款项	2,408,558.52	95.96%	144,406.57	2,264,151.94	6%
合计	2,509,865.59	100.00%	174,798.69	2,335,066.89	

类别	年初余额				
	金额	所占比例	坏账准备	账面价值	坏账准备计提比例
单项金额重大的款项	-	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的款项	91,421.73	9.98%	27,426.53	63,995.20	30%
其他不重大款项	824,945.44	90.02%	46,188.40	778,757.04	5.60%
合计	916,367.17	100.00%	73,614.93	842,752.24	

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的款项组合的依据为账龄超过三年。

3、长期股权投资

(1) 账面价值

项目	期末余额			年初余额		
	期末余额	减值准备	账面价值	期末余额	减值准备	账面价值
子公司投资	32,504,475.00	-	32,504,475.00	4,504,475.00	-	4,504,475.00
合计	32,504,475.00	-	32,504,475.00	4,504,475.00	-	4,504,475.00

(2) 子公司投资

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位 注册资本比例	期末余额	年初余额
沂源新联化运输有限公司	20 年	90.00%	450,000.00	450,000.00



沂源联合化肥有 限公司	未明确	79.81%	4,054,475.00	4,054,475.00
山东联合丰元化 工有限公司	未明确	80.00%	28,000,000.00	0.00
合计			32,504,475.00	4,504,475.00

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本按业务类别分类

业务类别	本期金额		
	收入金额	成本金额	毛利
主营业务	334,727,215.77	216,882,503.51	117,844,712.26
其他业务	13,578,092.92	10,857,566.77	2,720,526.15
合计	348,305,308.69	227,740,070.28	120,565,238.41

业务类别	上期金额		
	收入金额	成本金额	毛利
主营业务	160,682,718.68	118,944,725.08	41,737,993.60
其他业务	23,402,138.57	22,589,138.31	813,000.26
合计	184,084,857.25	141,533,863.39	42,550,993.86

(2) 主营业务收入、主营业务成本按产品类别分类

产品类别	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
硝酸	145,991,967.6	86,002,221	49,803,195.61	39,556,219.91
硝酸铵	97,623,965.89	78,664,785	46,791,150.69	33,883,996.76
硫化异丁烯	14,034,668.20	10,596,625	13,911,299.09	11,781,231.98
三聚氰胺	5,892,398.10	5,606,967.	5,274,374.45	5,113,815.37
氯化铵	17,034,795.00	6,577,230.	9,354,675.00	6,843,182.34
纯碱	8,251,523.04	5,052,335.	9,352,154.52	4,701,158.26
硝酸钠	24,192,196.73	12,882,789	10,085,476.37	7,464,556.90
亚硝酸钠	16,228,036.74	7,520,092.	11,185,204.12	6,781,696.43
其他	19,055,757.36	14,837,022	4,925,188.83	2,818,867.13
合计	348,305,308.6	227,740,07	160,682,718.68	118,944,725.08

(3) 公司向前五名客户销售总额及占公司全部营业收入的比例:



	本期金额		上期金额	
	销售总额	比例	销售总额	比例
公司向前五名客户	73,563,964.0	21.12%	38,443,448.92	20.88%
销售总额及比例	2			

九、关联方关系及其交易

1、关联方关系

(1) 公司子公司情况

子公司名称	注册地址	业务性质	注册资本 (万元)	持股比 例(%)	表决权 比例(%)	组织机 构代码
沂源联合化肥有限公司	沂源县	化肥化工 产品生产 销售	508.00	79.81	79.81	75745890-2
沂源新联化运输有限公司	沂源县	货物运输	50.00	90.00	100.00	78347076-1
山东联合丰元化工有限公司	枣庄市台 儿庄区	化工产品 销售	3,500.00	80.00	80.00	67552393-4

(2) 其他关联个人

关联个人名称	与公司的关系
王宜明	第一大股东

2、关联方交易

纳入公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司之间交易已作抵销。

除此之外，公司无其他关联交易。

十、或有事项

截至 2008 年 6 月 30 日，公司无重大应披露的或有事项。

十一、承诺事项

截至 2008 年 6 月 30 日，公司无应披露的其他承诺事项。

十二、资产负债表日后事项中的非调整事项

公司与控股子公司沂源联合化肥有限公司于2008 年7 月18 日签署《转让协议》，公司使用自有资金3,090万元受让2008 年7 月16 日沂源联合化肥有限公司竞拍成功的原新泰市化工总厂、原新泰市宏达化工有限公司破产资产及国有土地一宗。沂源联合化肥有限公司竞拍以上资产及土地使用权，已经沂源联合化肥有限公司于2008 年7 月17 日召开的董事会审议通过，同意将以上竞拍成功的标的平价转让给联合化工。公司于2008 年7 月17 日召开董事会审议通过，同意将沂源联合化肥有限公司以上竞拍成功的标的平价受让。

十三、其他重要事项

截至2008 年6 月30 日，公司无应披露的其他重要事项。

十四、补充资料

1、非经常性损益

非经常性项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置收益	215,011.02	3,459,134.72
除上述各项之外的其他营业外收支		
净额	-349,381.84	221,101.52
小计	-134,370.82	3,680,236.24
减：少数股东损益	-9,790.04	2,068.79
减：所得税影响数	61,250.33	1,213,795.26
合计	-185,831.11	2,464,372.19

2、净资产收益率

报告期	报告期利润	净资产收益率(%)	
		全面摊薄	加权平均
2008 年	归属于公司普通股股东的净利润	13.96	18.49
1-6 月份	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股	13.99	18.53



	东的净利润		
2007 年	归属于公司普通股股东的净利润	14.12	15.42
1-6 月份	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.71	13.87



第八节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人签名的 2008年半年度报告文本。
 - 二、载有公司法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
 - 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
 - 四、其他有关资料。
- 以上备查文件的备置地点：公司证券事务办公室。

山东联合化工股份有限公司

董事长：_____

王宜明

二〇〇八年八月二十九日