

(上接D090版)

2007年的纯碱市场供应紧张,价格大幅上涨,并达到历史新高。2008年的纯碱市场供需基本平衡,纯碱价格将保持高位运行。我公司200万吨的市场布局已经完成,优良市场占有率稳步提高,重质化、低盐化、散装化的行业竞争优势明显,市场的抗风险能力进一步增强。

2007年纯碱、PVC市场走势良好,预计2008年国内烧碱产能将增扩350万吨,PVC产能将增扩250万吨,同时下游需求保持稳定增长,供求基本保持平衡。PVC市场受国际油价大幅上涨影响,华东、华南部分乙炔法生产企业降低负荷。2008年竞争压力源于新、扩建产能陆续投产。

2.宏观经济政策的影响

1)奥运会及宏观调控政策的影响,房地产行业发展受限,间接影响到pvc市场的需求。

2)随着2008年9月反倾销措施到期后,国内氯碱企业面临的国际竞争压力可能会加大。

3)08年国家宏观调控及从紧的货币政策影响下游行业的发展速度,进而影响到纯碱市场的供需结构,纯碱行业的货款回收压力及风险潜在增加。

3.发展战略

着力打造更加完善、效益更好的循环经济产业园区,重点发展四大产业链:盐化工、精细化工、煤化工、石油化工四条产业链,实现产业集群、资源集约、管理集成。

4.各项业务发展规划

1)公司投资3.2亿元的氯碱三期工程正在按计划进行,其中PVC项目预计今年下半年竣工投产,烧碱因进口设备周期的原因,预计明年年初投产。投产后将达到双三十万吨的生产能力。

2)投资7.9亿元的6万吨有机硅项目,正在有序进行,目前,已完成土建工程的基础设施,地面以上工程正在加快建设中,主体设备已完成合同签订,年底前预计进行设备安装,预期2009年下半年竣工投产。

5.新年度经营计划

2008年公司计划主营业务收入51.1亿元左右,主营业务成本37.9亿元左右,纯碱200万吨,烧碱21万吨,聚氯乙乙烯树脂23万吨。

6.公司未来发展战略所需资金需求、使用计划及资金来源情况

为保证公司未来发展战略对资金的需求,2007年已获批准短期融资券5亿元,股票增发8.34亿元,银行借款,通过多种形式的筹集资金,优化资本结构,降低财务费用的同时为力保障了公司的持续发展。

7.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

1)产品价格波动风险

公司属化工基础原材料产业,受国际、国内宏观经济状况、国家经济产业政策等因素影响具有比较明显的商业周期,因此会导致产品价格出现明显的周期性波动,特别是随着近年来行业产能迅速增加,市场竞争加剧,对公司业绩将产生一定的影响。

拟采取的政策:一是继续做好节能减排、挖潜降耗工作,降低产品成本,把市场波动影响消化在公司内部;二是优化产品结构,提高纯碱重质化率和散装化率,稳定市场份额,提高公司产品的竞争力;三是适度加大出口力度,缓解国内外市场竞争的压力;四是进一步加强公司销售队伍建设,完善营销网络,优化产品结构,降低物流成本,加大货款回收力度,避免形成新的拖欠账款。

2)汇率变动风险

近年来公司加大出口产品力度,产品出口量稳步攀升,出口比重日益增大,因此汇率变动对公司业绩将产生一定的影响,随着对人民币升值的预期,这种影响将继续存在。

针对这一风险,公司将强化外贸从业人员的金融、汇率风险意识。着重培养符合公司实际要求的外贸和金融人才,增强对外汇市场的研究与预测,利用外汇、金融等手段规避汇率风险。一是及时结汇,减少外币现金游资量,尽量避免因由于人民币汇率上升而带来的外汇贬值损失;二是增加利用美元直接进口设备、原材料,从而抵消进口环节人民币升值损失。

3)对主要原材料的依赖风险及对策

本公司生产所需主要原材料为原盐、石灰石、电石等,年需求量大较大,如供应不及时将影响生产。

针对这一问题,公司除采取与毗邻盐场保持良好业务关系,保证供应外,还有控股股东东控股的本地第二大盐场一大清河盐业公司,直接控制了原盐资源。另外依托山东盐业公司锁定山东原盐资源,并加大季节性储备,更大程度的保证公司持续发展的需要。

本公司生产所需石灰石主要由控股股东威海公司所属矿山公司供应。矿山公司进行扩建后资源储量扩大了资源占有量,可以保证公司大部分石灰石供应。

电石企业大多集中在西北和西南等地区,其中内蒙古电石产量占全国的60%左右,而内蒙古的主要产区在兰察布地区以及赤峰地区距我公司都在500公里内,该范围内运力充足,运费合理,通过比较贸易形势稳定大客户均有资源,确保了公司pvc生产所需电石的供应。

4)环保政策变化风险

公司的行业性质决定在生产过程中将形成一定量的废水、废气、废渣等。虽然公司目前的三次排放均达到国家及地方的排放标准。特别是公司近年来加大环境治理、资源循环利用工作力度,公司的环保治理水平再上一个台阶。但随着我国政府对环境保护日益重视,将提高环保标准,增加公司的经营成本。

对策:公司将致力于建立更为完善的环保设施及监测试管系统,不断引进环保治理先进技术,提高环保治理水平,加大循环经济工作力度,实现资源综合利用,尽量降低低风险给公司带来的不利影响。

四、公司主要控股子公司经营情况

1.唐山三友热电有限责任公司

公司主营业务为电、蒸汽的生产与销售,本报告期,实现销售收入40840万元,利润8709.78万元。

2.唐山氯碱有限责任公司

公司主营业务为聚氯乙树脂、烧碱等产品的生产与销售,本报告期,公司实现销售收入127,825.17万元,利润12,721.06万元。

3.唐山三友达物业有限公司

公司主营业务为氯化钙、氯化钠、融雪剂产品的生产与销售,本报告期,公司实现销售收入4092.7万元,利润-315.108万元。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

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	3,603,947,716.51	2,792,701,757.76	22.51	42.34	44.46	减少1.14个百分点
电及蒸汽	392,361,091.68	268,931,830.56	31.46	228.48	253.97	减少4.94个百分点
国内低纸	-223,889,193.25	-247,032,057.51				
合计	3,772,419,614.94	2,814,601,530.81				
产品						
纯碱	2,231,625,026.15	1,644,567,964.12	26.31	20.54	19.96	减少0.36个百分点
烧碱	249,286,225.95	139,057,229.03	44.22	116.77	98.95	增加5.6个百分点
聚氯乙树脂	1,028,965,490.79	919,832,141.27	10.61	105.79	110.64	减少2.06个百分点
电	245,162,411.70	167,719,443.17	31.59	232.85	271.89	减少7.18个百分点
蒸汽	147,198,679.98	101,212,387.39	31.24	221.45	225.81	减少1.33个百分点
国内低纸	-223,889,193.25	-247,032,057.51				
合计	3,678,348,614.2	2,725,357,107.47				

6.3 主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	3,255,056,074.77	55.71
出口	517,363,540.17	5.95
合计	3,772,419,614.94	

6.4 募集资金使用情况

□适用 √不适用

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目进度	项目收益情况
热电二期工程	21,108 已完工	该项目建成后可满足公司电、汽的进一步需要。
第三碱池新增一路	782 已完工	
合计	21,890	/

6.6 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

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经公司聘请的审计机构--中喜会计师事务所有限责任公司的审计,2007年末公司实现净利润(归属于母公司所有者的净利润)323,553,923.68元,提取10%法定公积金19,400,123.87元,加上期初未分配利润271,935,284.58元,期末可供股东分配的利润为576,089,084.39元。

根据2005年股权分置改革时所作的承诺,股改后公司要连续三年进行现金分红,现金分红比例不低于当年税后净利润的40%,拟定如下利润分配方案:以2007年12月31日总股本54600万股为基数,向全体股东每10股派发现金红利2.58元(含税),每10股送3.225股,按增发后的总股本58696万股计,每10股派发现金红利2.40元,每10股送3股,剩余未分配利润结转下年度。

资本公积金转增股本预案:以2007年12月31日总股本54600万股为基数,每10股转增3.225股,按增发后的总股本58696万股计,每10股转增3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

7.2 出售资产

□适用 √不适用

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	是否为关联方担保(是或否)
报告期内担保发生额合计					0
报告期末担保余额合计					0
公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)					
担保期内对子公司担保发生额合计					54,000
报告期末对子公司担保余额合计					54,000
公司担保总额(包括对子公司的担保)					54,000
担保总额占公司净资产的比例					33.58
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					54,000

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

唐山三友实业化纤有限公司	2,172,243.75	0.06
唐山三友碱业(集团)有限公司	10,651,245.00	0.27
唐山三友碱业(集团)有限公司	6,657,126.46	0.17
唐山三友碱业(集团)有限公司	549,438.45	0.01
唐山三友碱业(集团)有限公司	1,000,225.90	0.03
唐山三友碱业(集团)有限公司	17,691,814.92	0.46
唐山三友集团兴达化纤有限公司	84,744,333.86	2.19
唐山三友集团兴达化纤有限公司	35,564,264.78	0.92
唐山三友集团兴达化纤有限公司	249,480.00	0.01
唐山三友集团兴达化纤有限公司	202,304.00	0.01
唐山三友集团兴达化纤有限公司	48,475,237.80	1.25
唐山三友集团兴达化纤有限公司	22,795,176.60	0.59
唐山三友集团兴达化纤有限公司	25,957,678.74	0.67
唐山三友集团兴达化纤有限公司	60,588,046.30	1.56
唐山三友碱业(集团)有限公司	2,830,001.39	0.07

唐山三友碱业(集团)有限公司	101,110,474.80	3.47
河北长泰大酒厂公司	87,717,792.01	2.92
唐山三友碱业(集团)有限公司	3,904,472.00	0.13
唐山三友碱业(集团)有限公司	115,196,653.78	3.95
唐山三友碱业(集团)有限公司	423,705,160.00	14.53
唐山三友实业有限公司	4,772,800.57	0.16
唐山三友碱业(集团)有限公司	79,889,744.41	2.74
合计	320,128,617.95	

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39,379,852.12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:

将通过三友化工董事会提出连续三年进行现金分红,分红比例不低于当年税后利润的40%,并在相关会议上投票成果;本承诺适用于股权分置改革实施年度起连续三个会计年度;如违反本承诺将承担赔偿损失的违约责任;相关流通股股东可以通过诉讼等方式要求执行赔偿损失的违约责任。

唐山三友碱业(集团)有限公司已在公司三届三次董事会及2005年年度股东大会上对公司的2005年度利润分配及资本公积金转增股本方案投票赞成。在三届七次董事会以及2006年年度股东大会上对公司的2006年年度利润分配预案投了赞成票。

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

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

□未经审计√审计

√标准无保留意见□非标准意见

审计报告全文

审计报告

中喜审字(2008)第01259号

唐山三友化工股份有限公司

我们审计了后附的唐山三友化工股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括2007年12月31日的资产负债表及合并资产负债表,2007年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

按照企业会计准则和《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。

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。

二、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和《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年度的经营成果和现金流量。

中喜会计师事务所有限责任公司 中国注册会计师:孟从敏、刘敏

中国北京 市长安街8号首都时代广场422室 2008年4月18日

9.2 财务报表

合并资产负债表

2007年12月31日

编制单位:唐山三友化工股份有限公司 单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	七.1	585,620,608.35	971,078,075.37
结算备付金			
应收票据	七.2	182,603,099.48	110,603,817.83
应收账款	七.3	190,519,368.87	183,648,865.95
预付款项	七.4	175,077,825.09	246,669,270.84
其他应收款	七.5	27,014,445.91	24,994,235.41
买入返售金融资产			
存货	七.6	229,826,520.93	181,248,989.23
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,390,661,918.63	1,625,018,076.56
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	七.7	28,346,197.44	58,977,434.02
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七.8	20,000,000.00	20,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	七.9	2,647,717,156.01	1,755,381,765.08
在建工程	七.10	140,699,434.30	323,899,748.46
工程物资	七.11	440,368.47	28,796,548.87
固定资产清理			
无形资产	七.12	22,195,888.86	12,331,950.62
开发支出			
商誉	七.13	1,117,659.58	1,117,659.58
长期待摊费用	七.14	201,978.58	359,201,978.58
递延所得税资产	七.15	62,222,316.39	55,689,334.67
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,923,940,999.63	2,349,779,438.80
资产总计		4,314,602,918.26	3,974,797,515.36
流动负债:			
短期借款	七.17	461,200,000.00	359,890,000.00
应付票据	七.18	211,791,568.28	146,495,350.80
应付账款	七.19	720,155,797.94	422,725,358.99
预收款项	七.20	96,038,642.71	70,897,374.66
应付职工薪酬	七.21	68,196,202.58	56,501,995.92
应交税费	七.22	62,736,281.00	41,043,736.64
应付利息	七.23	1,658,492.00	1,162,141.48
应付股利			
其他应付款	七.24	275,913,459.79	289,479,967.47
一年内到期的非流动负债	七.25	122,220,000.00	
其他流动负债	七.26	441,765,000.00	441,765,000.00
流动负债合计		2,019,910,444.30	2,099,960,925.96
非流动负债:			
长期借款	七.27	444,000,000.00	344,840,000.00
应付债券			
长期应付款		5,938,507.17	
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	七.28	4,611,059.00	6,394,447.13
其他非流动负债	七.29	14,166,666.68	
非流动负债合计		468,716,232.85	351,234,447.13
负债合计		2,488,626,677.15	2,451,195,373.09
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	七.30	546,000,000.00	546,000,000.00
资本公积	七.31	378,572,222.17	377,628,614.84
减:库存股			
盈余公积	七.32	107,331,389.12	87,931,265.25
一般风险准备			
未分配利润	七.33	576,089,084.39	331,995,284.58
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,607,992,695.68	1,343,555,164.67
少数股东权益	七.34	217,983,545.43	180,046,977.60
所有者权益合计		1,825,976,241.11	1,523,602,142.27
负债和所有者权益总计		4,314,602,918.26	3,974,797,515.36

公司法定代表人:么志义 主管会计工作负责人:刘宽清 会计机构负责人:王习文

母公司资产负债表

2007年12月31日

编制单位:唐山三友化工股份有限公司 单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		315,427,891.58	357,713,437.16
交易性金融资产			
应收票据		87,869,159.22	84,436,773.19
应收账款	八.1	143,226,863.90	168,752,474.07
预付款项		114,097,763.53	331,2