山东华鲁恒升化工股份有限公司

2008 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，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 山东汇德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 公司负责人程广辉、主管会计工作负责人李红及会计机构负责人（会计主管人员）侯宁声明：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	华鲁恒升
股票代码	600426
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	山东省德州市天衢西路24号 山东省德州市天衢西路24号
邮政编码	253024
公司国际互联网网址	http://www.hl-hengsheng.com
电子信箱	HL600426@sina.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	董岩	高文军
联系地址	山东省德州市天衢西路24号	山东省德州市天衢西路24号
电话	0534-2465426	0534-2465426
传真	0534-2465017	0534-2465017
电子信箱	HL600426@sina.com	HL600426@sina.com

§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

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
营业收入	3,443,663,114.31	2,867,837,333.93	20.08	1,814,899,591.78
利润总额	450,454,002.64	421,441,065.57	6.88	294,513,513.51
归属于上市公司股东的净利润	376,901,354.67	325,492,220.13	15.79	234,356,314.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	351,366,478.13	314,986,707.94	11.55	234,502,964.78
经营活动产生的现金流量净额	615,647,405.46	420,174,057.53	46.52	220,613,349.43
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	5,215,654,541.81	4,113,202,590.31	26.80	4,044,777,825.65
所有者权益(或股东权益)	2,383,436,628.65	2,006,535,273.98	18.78	1,714,093,053.85

3.2 主要财务指标

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益(元/股)	0.760	0.657	15.68	0.709
稀释每股收益(元/股)	0.760	0.657	15.68	0.709
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.709	0.635	11.65	0.710
全面摊薄净资产收益率(%)	15.81	16.22	减少0.41个百分点	13.67
加权平均净资产收益率(%)	17.17	17.50	减少0.33个百分点	26.33
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	14.74	15.70	减少0.96个百分点	13.68
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	16.01	16.93	减少0.92个百分点	26.35
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.24	0.85	45.88	0.67
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.81	4.05	18.77	5.19

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	-21,418.60
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,500,000.00
非货币性资产交换损益	133,805.26
债务重组损益	1,081.70
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,076,892.95
其他符合非经常性损益定义的损益项目	29,356,140.75
所得税影响额	8,511,625.52
合计	25,534,876.54

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	215,720,325	43.51				-22,500,000	-22,500,000		193,220,325	38.98
3、其他内资持股										
其中：境内非国有法人持股										
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	215,720,325	43.51				-22,500,000	-22,500,000		193,220,325	38.98
二、无限售条件流通股份										
1、人民币普通股	280,029,675	56.49				22,500,000	22,500,000		302,529,675	61.02
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	280,029,675	56.49				22,500,000	22,500,000		302,529,675	61.02
三、股份总数	495,750,000	100				0	0		495,750,000	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
山东华鲁恒升集团有限公司	193,220,325	0	0	193,220,325	股权分置改革	2009年2月22日
中化化肥有限公司	22,500,000	22,500,000	0	0	非公开发行股票	2008年11月24日
合计	215,720,325	22,500,000	0	193,220,325	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					25,414户
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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
山东华鲁恒升集团有限公司	国有法人	38.98	193,220,325	0	193,220,325	无
中化化肥有限公司	未知	4.54	22,500,000	0	0	未知
华安宏利股票型证券投资基金	未知	3.23	15,999,959	7,659,959	0	未知
广发小盘成长股票型证券投资基金	未知	2.87	14,209,751	1,600,000	0	未知
富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	未知	2.81	13,914,226	6,513,368	0	未知
易方达价值成长混合型证券投资基金	未知	2.81	13,907,658	-59,147	0	未知
上投摩根中国优势证券投资基金	未知	2.68	13,300,864	7,858,758	0	未知
南方绩优成长股票型证券投资基金	未知	2.59	12,855,306	12,855,306	0	未知
华安策略优选股票型证券投资基金	未知	2.42	12,000,749	10,103,216	0	未知
光大保德信优势配置股票型证券投资基金	未知	1.43	7,073,990	1,026,403	0	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的数量	股份种类			
中化化肥有限公司	22,500,000	人民币普通股			
华安宏利股票型证券投资基金	15,999,959	人民币普通股			
广发小盘成长股票型证券投资基金	14,209,751	人民币普通股			
富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	13,914,226	人民币普通股			
易方达价值成长混合型证券投资基金	13,907,658	人民币普通股			
上投摩根中国优势证券投资基金	13,300,864	人民币普通股			
南方绩优成长股票型证券投资基金	12,855,306	人民币普通股			
华安策略优选股票型证券投资基金	12,000,749	人民币普通股			
光大保德信优势配置股票型证券投资基金	7,073,990	人民币普通股			
泰达荷银市值优选股票型证券投资基金	5,450,000	人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、上述股东中华安宏利股票型证券投资基金与华安策略优选股票型证券投资基金分别为华安基金管理有限公司发行的基金，具有关联关系。其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 2、报告期末，持有公司股份达5%以上（含5%）股东所持股份无质押、冻结或托管的情况。				

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

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位：万元 币种：人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
山东华鲁恒升集团有限公司	吴瑞林	10,117	1996年6月4日	五金件、塑料制品制造，化工原料（不含化学危险品），（化工工程设计及咨询服务限分公司经营），资格证书范围内的进出口业务。

4.3.2.2 法人实际控制人情况

单位：万元 币种：人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
华鲁控股集团有限公司	李同道	80,000	2005年1月28日	对化肥、石化产业投资，其他非国家（或地方）禁止性行业的产业投资，资产管理。

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
程广辉	董事长	男	52	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	10.74	否
杨振峰	副董事长兼总经理	男	49	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	157.64	否
韩惠忠	董事	男	54	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	7.79	否
许延城	董事	男	51	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	7.79	否
赵胜利	董事	男	58	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	0	是
常怀春	董事兼副总经理	男	41	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	49.78	否
刘伯哲	独立董事	男	44	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	7.19	否
顾宗勤	独立董事	男	53	2006年4月27日	2008年4月26日	0	0	0	0	0	无	3.03	否
丛吉滋	独立董事	男	66	2006年4月27日	2008年4月26日	0	0	0	0	0	无	3.03	否
潘飞	独立董事	男	52	2008年5月20日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	4.17	否
李君发	独立董事	男	45	2008年5月20日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	4.17	否
丁新林	监事会主席	男	46	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	15.63	否
王爱民	监事	男	43	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	4.85	否
孙春生	监事	男	56	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	4.85	否
董岩	董秘兼副总经理	男	44	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	40.16	否
李红	财务负责人	女	53	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	41.61	否
高景宏	副总经理	男	39	2006年4月27日	2009年4月26日	0	0	0	0	0	无	51.16	否
合计	/	/	/	/	/			/			/	413.59	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、管理层讨论与分析

1、报告期公司总体经营情况

报告期内，公司以提升持续盈利能力为中心，大力实施自主创新，通过抓队伍、强"三基"，经受住了国际金融危机和国内市场变化对企业的巨大冲击，取得了较好的经济效益。

2008年，公司充分发挥洁净煤气化及"一头三线"产业链优势，强化安全生产和过程控制，着力抓好专业管理，大力推进装置、技术、工艺、流程的改进和优化，促进生产长周期稳定运行，主导产品产量实现了较大增长；通过强化投资和项目管理，年产20万吨醋酸等在建项目进展顺利，企业发展后劲进一步增强。

2008年，公司积极构筑以市场拠时分析判断为前提、战略客户关系深化为根基、市场细分与终端服务为保障的营销管理新体系。通过市场有序扩容、深化战略客户合作，推进终端市场建设，尿素产销率始终保持在100%；通过细分潜力客户、实施跟进营销和产品组合营销，化工产品市场占有率进一步提高；企业整体运行质量得到了进一步提升。

2008年，公司不断加大安全投入，本质安全水平进一步增强；不断加大对"三废"利用和环保设施的投入，强化基础管理，开展综合整治和环境监察，作业环境进一步改善；不断提升一次资源的梯级利用和二次资源的综合利用水平，节能减排成效明显，全面完成了节能目标。

2008年，公司不断深入推进效能管理，信息交流更加通畅，企业运营管理基础更加坚实；以提升运营效率为目标进行职能和流程调整，优化人力资源结构，强化职业团队作风建设，企业活力进一步提升。

2008年，公司完成营业收入344366万元，实现利润总额45045万元、净利润37690万元，同比分别增长20.08%、6.88%和15.79%，继续保持平稳健康的发展态势。

2、公司技术创新、环保节能情况

公司始终坚持以提高资源利用率为重点的可持续发展和以提升主业竞争力为核心的相关多元化发展定位。按照"四个领先"（技术领先—步、质量高人一等、成本低人一块、服务胜人一筹）和"四高两低"（即科技含量高、资本回报率高、项目投资高、人力资源要求高、资源能源消耗低、污染排放低）的发展方向，推动产业升级，吸收和采用先进节能技术、节能工艺，提升一次资源的梯级利用和二次资源的综合利用水平。

——在自主创新方面，经过不断优化、改造和提升，公司对洁净煤气化和"一头三线"技术的掌握日臻成熟，得到了行业普遍认可。报告期内，公司"30万吨合成氨成套技术与关键设备开发研制及应用"项目获得2008年度国家科技进步二等奖；公司群众性创新活动生机勃勃，高端DMF、高端三甲胺研发实现突破；2008年申报各种专利8项，其中授权4项，受理2项；最近，公司被省科技厅等四部门认定为高新技术企业。

——在循环利用方面，按照以利用为前提、以治理为保障的思路，公司采取高硫煤掺烧、有效介质回收、调整氨醇比例、增加产品产出等有力措施，不断优化原材料利用网络、三废利用网络和热能利用网络，各项生产消耗明显降低，节能降耗成效显著。

——在环境保护方面，公司持续进行技术改造和源头治理，先后实施了老系统脱硫改造、大氮肥硫回收尾气治理等一批环保项目；公司还不断强化源头治理和过程控制，环保设施运行平稳，作业环境进一步改善，资源利用效率进一步提高。

3、2008年以来国内外市场形势变化、信贷政策调整、汇率利率变动、成本要素价格变化及自然灾害等对公司本年度和未来财务状况和经营成果的影响

国内外市场形势变化影响：2008年上半年，随着国际原油价格不断攀高、人民币快速升值，给煤化工行业带来利好，公司主要产品下游需求旺盛；下半年，受国际金融危机影响，国际原油价格屡创新低，国内宏观经济形势发生变化，实体企业受到不同程度冲击。公司所处煤化工行业与国际、国内经济波动相关性较强，受宏观经济形势的影响，产品销售价格在9月份开始大幅下滑，进入四季度后市场需求继续萎缩。尽管同期原材料价格也有不同程度的回落，但始终低于产品价格的下滑幅度。

信贷等相关政策影响：报告期内，央行对存贷款利率进行了多次下调。公司密切跟踪国家政策变化，建立健全资金预警机制，实行最低资金定额保障，积极稳妥地进行资金结构调整，通过预先融资或提前还贷，降低贷款利息支出。

汇率利率影响：在项目建设进口设备涉及到外汇支付，公司采取现购现付方式，在出口产品时采取外汇及时售出方式，因此汇率的变化对公司影响不大。

成本要素价格变化影响：煤炭成本在公司产品生产成本中举足轻重，煤炭价格波动对公司财务状况和经营成果影响较大。由于大多数煤化工产品均能以石油、天然气为原料进行生产，其价格波动直接影响化工产品的价格。2008年国际原油价格大幅波动，对煤化工产品带来很大影响。

自然灾害影响：2008年初发生的南方冰冻灾害造成公司化工产品下游行业开工不足，DMF销售受到影响。汶川地震未对公司财务状况和经营成果产生影响。

4、主要供应商、客户情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	1,567,510,158.55	占采购总额比重 51.20%
前五名销售客户销售金额合计	449,471,171.89	占销售总额比重 13.05%

5、报告期末公司资产构成同比发生重大变化的说明

资产项目名称	本报告期期末数	上年度期末数	变动金额	增减比例(%)
应收票据	7,324,051.96	34,236,677.26	-26,912,625.30	-78.61
应收账款		45,480,299.24	-45,480,299.24	-100.00
预付款项	290,915,727.35	190,484,586.39	100,431,140.96	52.72
其他应收款	363,537.83	541,411.88	-177,874.05	-32.85
存货	341,911,004.01	202,967,694.05	138,943,309.96	68.46
在建工程	947,513,648.88	68,528,245.86	878,985,403.02	1,282.66
工程物资	60,299,353.76	26,082,072.96	34,217,280.80	131.19
无形资产	173,340,552.13	124,134,502.35	49,206,049.78	39.64
长期待摊费用	70,000,000.00		70,000,000.00	100.00
递延所得税资产	6,016,081.79	3,474,103.02	2,541,978.77	73.17
短期借款	203,000,000.00	74,000,000.00	129,000,000.00	174.32
预收款项	203,035,738.75	94,505,301.52	108,530,437.23	114.84
应交税费	7,420,534.60	34,551,762.48	-27,131,227.88	-78.52
一年内到期的非流动负债	358,920,000.00	124,000,000.00	234,920,000.00	189.45
流动负债合计	1,092,487,913.16	699,963,041.68	392,524,871.48	56.08
专项应付款		2,439,609.19	-2,439,609.19	-100.00
递延所得税负债		1,734,665.46	-1,734,665.46	-100.00
负债合计	2,832,217,913.16	2,106,667,316.33	725,550,596.83	34.44
未分配利润	1,085,615,246.71	739,465,365.68	346,149,881.03	46.81

说明：

（1）2008年12月31日应收账款余额较2007年12月31日减少100%，原因系2007年末应收TRANSAMMOIN AG公司出口尿素信用证款项到期收款所致。

（2）2008年12月31日预付款项余额较2007年12月31日增加52.72%，主要原因系工程项目预付设备和材料款所致。

（3）2008年12月31日存货余额较2007年12月31日增加68.46%（剔除存货减值损失后），主要原因系公司为保证生产经营而增加原材料储备所致。

（4）2008年12月31日在建工程余额较2007年12月31日增加1,282.66%，主要原因系本年度公司在建工程项目投资增加所致。

（5）2008年12月31日工程物资余额较2007年12月31日增加131.19%，主要原因系公司本期为工程项目储备物资增加所致。

（6）2008年12月31日无形资产余额较2007年12月31日增加39.64%，主要原因系公司本期购买土地使用权所致。

（7）2008年12月31日长期待摊费用余额较2007年12月31日增加100%，主要原因系公司于2008年与德州市水利局签订供水合同，支付农业灌溉设施补偿费及用水权所致。该项费用自供水之日（2009年）起分7年摊销。

（8）2008年12月31日短期借款余额较2007年12月31日增加174.32%，主要原因系公司为保证生产经营资金周转而增加银行借款所致。

（9）2008年12月31日预收款项余额较2007年12月31日余额增加114.84%，主要原因系客户预交货款增加所致。

（10）2008年12月31日应缴税费余额较2007年12月31日余额减少78.52%，主要原因是公司2008年度实现的所得税已经预缴，且报告期内公司获得抵免企业所得税41,459,170.16元所致。

（11）2008年12月31日一年内到期的非流动负债余额较2007年12月31日余额增加189.45%，主要原因系公司将一年内到期的长期借款转入所致。

（12）2008年12月31日专项应付款较2007年12月31日减少100%，主要原因系公司大氮肥项目国家拨付贴息资金使用完毕所致。

（13）2008年12月31日递延所得税负债较2007年12月31日减少100%，主要原因系公司根据《企业会计准则第18号-所得税》的规定，递延所得税负债转回所致。

（14）2008年12月31日未分配利润余额较2007年12月31日增加46.81%，主要原因系公司本年度实现净利润增加所致。

6、报告期公司主要财务数据同比发生重大变化的说明

项目名称	2008年度(元)	2007年度(元)	增减金额(元)	增减(%)
管理费用	56,603,064.55	42,397,566.04	14,205,498.51	33.51
财务费用	124,597,958.28	42,688,704.81	81,909,253.47	191.88
资产减值损失	27,412,813.93	2,893,785.42	24,519,028.51	847.30
营业外收入	5,128,383.08	2,144,527.44	2,983,855.64	139.14
营业外支出	438,021.77	1,707,072.82	-1,269,051.05	-74.34

说明：

（1）2008年度管理费用较上年同期增长33.51%，主要原因系2007年度公司按照新企业会计准则的规定，将期末剩余应付福利费1524万元冲回所致。

（2）2008年度财务费用较上年同期增加191.88%，主要原因系国家拨付的财政贴息使用完毕、部分工程项目完工转资后其贷款利息不再资本化、银行贷款利率上调和公司银行贷款增加等所致。

（3）2008年度资产减值损失较上年同期大幅增加，原因系公司按照《企业会计准则第8号-资产减值》的有关规定，计提存货跌价准备所致。

（4）2008年度营业外收入较上年同期增加139.14%。主要原因系公司本期收到的政府补助增加所致。

（5）2008年度营业外支出本年较上年同期减少74.34%，主要原因系公司本期固定资产处置净损失减少所致。

7、报告期公司现金流量构成情况说明

项目	2008年度	2007年度	增减(%)
一、经营活动			
现金流入总额	2,676,757,150.05	2,163,437,210.91	23.73
现金流出总额	2,061,109,744.59	1,743,263,153.38	18.23
现金流量净额	615,647,405.46	420,174,057.53	46.52
二、投资活动			
现金流入总额	294,800.00	-	100.00
现金流出总额	1,063,770,158.29	357,542,357.09	197.52
现金流量净额	-1,063,475,358.29	-357,542,357.09	-197.44
三、筹资活动			
现金流入总额	1,413,000,000.00	158,000,000.00	794.30
现金流出总额	881,956,755.00	520,854,918.67	69.33
现金流量净额	531,043,245.00	-362,854,918.67	

说明：

（1）经营活动产生的现金净流量较上年同期增长46.52%，主要原因系公司产销量和经营利润增加，以及加强资金管理所致。

（2）投资活动产生的现金净流量较上年同期减少197.44%，主要原因系公司在建工程项目投资支出大幅度增加所致。

（3）筹资活动产生的现金净流量增加较上年同期增长246.35%，主要原因系在建工程项目贷款到位，以及通过部分银行借款增加流动资金所致。

8、公司对未来发展的展望

（1）宏观形势及行业发展趋势

从宏观经济环境看，国家为应对经济危机，出台了4万亿的经济刺激计划和石化产业振兴规划；山东省召开工业调整振兴大会，准备出台化学工业调整振兴指导性意见，鼓励企业加快实施氮肥生产原料路线改造、推进节能减排、发展循环经济、开发新型肥料；在政策方面，则培植重点骨干企业，大力开拓市场，推动技术创新，着力打造五大化肥产业集群，加大财税政策的支持力度。这些措施有助于企业提高运营质量，实现科学发展。

公司主营化肥、化工产品的生产与销售。从化肥行业形势看，农业大国的国情决定了"三农"对于我国的重要性，国家一方面通过继续巩固、完善、加强支农惠农政策，增加对农民的综合直补来直接推动三农建设；另一方面通过对化肥产业的政策支持，来间接控制农资价格。这些政策的出台，对化肥行业的可持续发展具有积极作用。

从化工行业形势看，虽然受国际金融危机的影响，我国经济增速减缓，终端市场萎缩和出口下滑给化工经营带来困难，但危机结束后工业化进程仍将加快，作为工业基础的化工行业仍处于良好的景气周期。特别是公司主导产品的下游市场广阔，国家拉动内需、促进消费的政策将推动公司产品价值链的延伸。以新技术、新材料和新产品为导向的新一轮技术进步和结构调整，将带动有机化工和精细化工产业继续快速发展。

（2）公司发展规划及战略

华鲁恒升将坚持以提高资源利用率为重点的可持续发展战略和以提升主业竞争力为核心的相关多元化发展战略，围绕化肥和化工联产，继续突出主业经营，致力培育企业综合竞争能力，打造国内一流的煤化工基地。基本思路是：依托洁净煤气化技术和现有产业优势，发挥公司的资源整合功能和协同效应，继续壮大化肥产业，大力发展有机化工和精细化工产业。

（3）新年度经营计划

受全球金融危机扩散的影响，2009年，世界经济发展将面临许多不确定因素，国内经济发展也将充满挑战。目前，尿素产品出口受到高关税限制和石油价格下滑导致的国际化肥价格下滑影响，过剩产能需要在国内消化，加之各企业后续产能的扩张，将使市场竞争进一步加大。公司将充分发挥技术、规模和管理优势，提高企业竞争能力。

聚氨酯行业的持续发展为DMF的发展提供了机遇，但随着国内产能的迅速扩张，市场竞争进一步加大。公司将通过甲胺和DMF的联产有效应对市场波动，通过高端产品的研发拓展市场空间，依靠规模、技术、质量、市场网络、物流、服务等优势，未来继续在此行业保持领先地位。

面对新的挑战和机遇，2009年，公司将以提升持续盈利能力为目标，以培植自主创新能力为主线，以推进节能降耗为重点，着力提高经营管理水平，着力提高劳动效率，焕发企业生机和活力，实现企业持续健康发展。2009年，公司力争实现主营业务收入38亿元。

（4）公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

2009年，公司除完成年产20万吨醋酸、10万吨醋酐一期工程的建设外，还将启动尿素产品多元化及节能技术改造、原料气醇烃化节能改造、氨合成能量系统优化等工程，投资保持2008年的水平。一方面，公司将强化项目责任制考核，控制好设计、关键设备到货期等对工程关键点的影响，提高工程质量，加快建设进度；一方面充分利用金融资源，通过自筹、适度贷款等多种方式筹集资金，保证发展资金的到位、运转资金的流畅。同时利用金融新产品，调整优化负债结构，化解金融风险，有效控制管理风险，确保企业持续、快速、健康发展。

（5）风险及对策

1）煤化工行业的发展周期与国民经济发展周期有着较大的相关性，受国际能源价格波动影响也较大。公司将进一步优化产业布局，不断延伸完善产业链条，充分发挥洁净煤气化技术和"一头三线"工艺技术优势，提高资源利用率，增强公司抵御风险的能力。

2）随着公司的快速发展、新建项目的增加，对公司管理、技术队伍提出了更高要求。公司将整合人力资源，优化员工结构，加强人才梯队建设；积极开展职业健康行动，激发团队活力，积极打造持续作为的职业团队，激励广大员工与企业共同发展。

与公允价值计量相关的项目

□适用 √不适用

持有外币金融资产、金融负债情况

□适用 √不适用

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(%)
分行业						
化肥	1,889,939,593.48	1,465,105,847.29	22.48	23.68	22.60	增加0.68个百分点
化工	1,502,295,253.70	1,197,231,858.36	20.31	12.95	14.10	减少0.79个百分点
分产品						
尿素	1,889,939,593.48	1,465,105,847.29	22.48	23.68	22.60	增加0.68个百分点
DMF	1,147,802,512.66	945,362,079.15	17.64	12.28	15.97	减少2.61个百分点
三甲胺	277,336,232.16	189,177,268.55	31.79	27.06	16.12	增加6.43个百分点

6.3 主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
北方地区	1,757,111,298.31	38.95
南方地区	1,304,120,512.87	18.51
出口	331,003,036.00	-32.88

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

募集资金总额	583,647,545.40		本年度已使用募集资金总额		302,506,948.79	
			已累计使用募集资金总额		521,731,000.70	
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
20万吨/年醋酸项目	否	583,647,545.40	521,731,000.70	是		在建中尚未产生收益
合计	/	583,647,545.40	521,731,000.70	/		/
尚未使用的募集资金用途及去向		继续用于20万吨/年醋酸项目。				

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：元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
10万吨/年醋酐项目	146,191,414.01	16.57%	在建中尚未产生收益

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股本预案

经山东汇德会计师事务所有限公司审计，公司2008年度实现净利润376,901,354.67元，本年度可供分配利润为346,149,881.03元，期初未分配利润为739,465,365.68元，2008年末可供分配利润1,085,615,246.71元。

2008年度利润分配预案：

以2008年末总股本49575万股为基数向全体股东按每10股派现金红利1.00元（含税），合计分配现金49,575,000.00元，未分配利润余额1,036,040,246.71元入民币结转入下一年度。

本年度不进行公积金转增股本。

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

（下转D130版）

证券代码：600426 证券简称：华鲁恒升 编号：临2009-07

山东华鲁恒升化工股份有限公司第三届董事会第十六次会议决议公告暨召开2008年度股东大会通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

山东华鲁恒升化工股份有限公司第三届董事会第十六次会议于2009年3月27日在公司会议室举行，本次会议的召开通知已于2009年3月17日以通讯形式下发，会议应到董事9名，实到董事9名，监事会成员和相关高管人员列席了本次会议。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议形成的决议合法、有效。会议由董事长程广辉先生主持，经过认真讨论，审议并通过了以下决议：

一、审议通过《2008年度总经理工作报告》；

同意9票，反对0票，弃权0票

二、审议通过《公司2008年度董事会工作报告》；

同意9票，反对0票，弃权0票

三、审议通过《公司2008年度财务决算报告》；

同意9票，反对0票，弃权0票

四、审议通过《公司2008年度报告及摘要》；

同意9票，反对0票，弃权0票

五、审议通过《公司2008年度利润分配预案》；

同意9票，反对0票，弃权0票

经山东汇德会计师事务所有限公司审计，公司2008年度实现净利润376,901,354.67元，根据公司章程规定，按10%提取盈余公积金37,690,135.47元，本年度可供分配利润为346,149,881.03元，期初未分配利润为739,465,365.68元，2008年末可供分配利润1,085,615,246.71元。

2008年度利润分配预案：

以2008年末总股本49575万股为基数向全体股东按每10股派现金红利1.0元（含税），合计分配现金49,575,000.00元，未分配利润余额1,036,040,246.71元人民币结转入下一年度。

本年度不进行公积金转增股本。

六、审议通过《公司2009年度财务预算报告》；

同意9票，反对0票，弃权0票

七、审议通过《关于续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司2009年度审计机构的议案》；

同意9票，反对0票，弃权0票

公司续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司2009年度审计机构。

八、审议通过《关于修订公司日常关联交易的议案》；

此议案提交董事会讨论前已取得独立董事认可并发表独立意见。

此议案关联董事程广辉、杨振峰、韩惠忠、许延城、赵胜利依法回避了表决。

同意4票，反对0票，弃权0票

为保证公司日常经营的顺利进行