信息披露 Disclosure

\$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、误导性殊述或者重大 遗漏,持对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。 本生度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于www.sse.com.en。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 公司年度财务报告已经德勤华永会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。
1.4 公司负责人丁建生、主管会计工作负责人寇光武及会计机构负责人 会计主管人员 郑吉华声明:保证年度报告中财

2.1 基本情况简介				
股票简称		烟台万华		
股票代码		600309		
上市交易所		上海证券交易所		
2.2 联系人和联系方式				
	董事会	₩书	证券事务代表	
姓名	寇为	长武	肖明华	
联系地址	烟台市幸	福南路7号	烟台市幸福南路7号	
电话	0535-6	698537	0535-6698537	
传直	0535-6	837894	0535-6837894	

§3 会计数据和财务指标摘要

						单位:フ	: 币种:人民
	2011年		20	010年	本年比上年增减 %)	20	009年
营业总收入	13,662,307,339	.38	9,429	,776,859.95	44.88	6,492	,919,698.93
营业利润	2,730,518,082	.15	1,672	2,661,652.49	63.24 1,139		,089,202.16
利润总额	2,814,947,695	.79	1,937	,665,879.53	45.28	45.28 1,450	
归属于上市公司股东的净利润	1,853,900,338	.84	1,530	,208,250.53	21.15 1,066		,378,578.77
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	1,794,405,853	1,132,502,454.13		58.45		,929,439.43	
经营活动产生的现金流量净额	2,012,433,377	.90	413	3,358,406.21	386.85	1,454	,378,028.85
	2011年末		201	10年末	本年末比上年末 増減 (%)	20	09年末
资产总额	17,418,683,319	.14	12,942,922,111.90		34.58 9,661,		,178,604.14
负债总额	9,203,059,194.6		5,787	,702,826.88	59.01	3,836,060,265.4	
归属于上市公司股东的所有者 权益	7,267,479,375.		6,146	,481,574.54	18.24	5,051	,236,705.55
总股本	2,162,334,720		0 1,663,334,400.00		30.00 1,663		,334,400.00
3.2 主要财务指标					I		
		20	11年	2010年	本年比上年增减	(%)	2009年
基本每股收益 (元/股)			0.86	0.71		21.13	0.49
稀释每股收益 (元/股)			不适用	不适用	不足		不适用
用最新股本计算的每股收益 玩机	殳)	不适用 不适月		不适用	不适用		不适用
扣除非经常性损益后的基本每股	收益 (元/股)		0.83	0.52	59.62		0.38
加权平均净资产收益率 66)			27.87	27.74	增加0.13个	百分点	22.56
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率		26.00		20.52	增加6.45个	- X / F 1531	
66)			26.98	20.53	/晋/川0.45	.日江出	17.31
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)			0.93	0.25		272.00	0.87
		201	1年末	2010年末	本年末比上年末增	减 %)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资	产 阮股)		3.36	3.70		-9.19	3.04
资产负债率 %)			52.83	44.72	增加8.114	百分点	39.71

			单位:元 币种:人民
非经常性损益项目	2011年金額	2010年金額	2009年金额
非流动资产处置损益	-13,870,045.96	-101,329.63	-5,038,032.19
计人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	96,608,750.00	263,535,155.16	316,225,732.14
除同公司正常经营业多相关的有效套期 保值业多外,持有交易性金融资产、交易 性金融负债产生的公介价值变动损益。 以及处置交易性金融资产、交易性金融 负债和可供出售金融资产取得的投资收 益	-2,492,357.58	-10,917,486.15	13,044,961.03
受托经营取得的托管费收入	10,000,000.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支 出	1,690,909.60	1,570,401.51	-272,833.27
其他符合非经常性损益定义的损益项目		174,694,911.88	
少数股东权益影响额	-17,477,492.02	-14,063,813.87	-58,770,331.71
所得税影响額	-14,965,278.33	-17,012,042.50	-16,740,356.66
合计	59,494,485.71	397,705,796.40	248,449,139.34

		1	I to be seen at the	- 17	单位:
2011年末股东总数		91,500户	本年度报告公布E 数	88,539户	
		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
万华实业集团有限公司	国有法人	50.50	1,091,880,317		质押390,000,000
中国工商银行=广发聚 丰股票型证券投资基金	未知	1.85	40,002,838		未知
中国工商银行-易方达 价值成长混合型证券投 资基金	未知	1.53	33,109,814		未知
烟台冰轮股份有限公司	未知	1.49	32,115,799		未知
中国建设银行_华安宏 利股票型证券投资基金	未知	1.02	21,990,000		未知
中国建设银行_鹏华价 值优势股票型证券投资 基金	未知	0.93	20,005,645		未知
泰康人寿保险股份有限 公司-投连-个险投连	未知	0.73	15,802,538		未知
中国银行=同盛证券投 资基金	未知	0.70	15,028,837		未知

股票简称:烟台万华 股票代码:600309 公告编号:临2012-04号 烟台万华聚氨酯股份有限公司 第五届董事会第二次会议决议公告

10票,弃权票回票; 九、和议通过 储台万华聚级商银份有限公司2011年度报告全文及嫡要》,赞成票11票。反对需9票,弃权票0票; 六、和议通过 储台万华聚级商银份有限公司2011年度董事会工作报告》,赞成票11票。反对需9票,弃权票0票; 人、和议通过 使于支付审计划标准额的议案》,赞成票11票。反对票9票,弃权票0票;弃权票0票; 八、和议通过 使于支付审计划标准额的议案》,赞成票11票。反对票9票,弃权票0票,弃权票0票; 公司与需缴款本会计师事务有保权公司协定的计划费标准是根据国际情况,还据其会处人和项目组其他成员的实际 作时间以及应用的技术水平与经验确定。2011年度国内30多年,并使用人是7506万元。 仓增缴税 1。海外公司业务分别由美 通缴,高产金额申计,分别支付金租缴额申计解型几万美元。 高产金额申计报号不是了万元元。

九、東汉建立、在子球灣 體數學永会計师事务所有限公司》为本公司印计服务机构的汉案》,赞成票目,票,及对票0票,弃 双票9票; 绘聘德勤华永会计师事务所有限公司为本公司2012年年度财务审计服务机构,聘用期一年, 十、東汉通过 侯子与关联方履行目常关键交易协议的议案》,赞成票9。票,反对需0票,弃权票9票; 本项以案关联董审丁建生先生,李建奎先生,郭兴田先生、牧师研先生、意光武先生回避表决。 十一、東汉通过 侯子与文印华福威林中有限公司的议案》,赞成票10票,反对票9票,弃权票9票; 根据公司增合老下搬迁一体化项目的批复及规划,为了给万华照仓上业园配套铜磁、热电项目、公司决定与烟台万华氯 藤镇限胜任公司合党政立万年级城林中有限公司的议案》,赞成票10票,应则至9票,弃权票9票; 根据公司增合老下搬迁一体化项目的批复及规划,为了给万华照仓上业园配套铜磁、热电项目。公司决定与烟台万华氯 藤镇限胜任公司合党政立万年级城林中有股之市位。在水及全营营团等以上面蒙拉之市。 万华氯碱南斯伊任公司出货日亿元占出册券本约40条。双方均以现金出资。 本公对外投资行分构成关联交易,关联董事签上责先生回避表决。 十二、東心运过 侯子调整章事、监事事始标的的议案》,赞成课11票,反对票9票,弃权票9票; 为客观反映公司董事、监事等所付出的劳动,所承担约风险与责任、初实激励董事、监事根债等与决策与管理,决定修改 但 台子华聚越南股份有限公司查事,监事事继制度户并关于撤了。董事等为报酬的数额。 将 第三条、本制度所指的劳务托酬指董事、独立董事、监事多有重约数额。 将 第三条、本制度所指的劳务托酬指董事、独立董事、监事多与董事会、监事会工作的基本报酬。董事、监事每人每年5万元人民币。 十三、非议递过 侯子为公司董事、监事及系经管理人员的关于任务,保护股东利益、公司决定毁灾重,不以票9票; 为然的董事、监事及系经管理人员勤的是,被任为企业,在任金的政策,整成票11票,反对票9票,完全 保险。

保险。
同时,为规范董事。监事及高级管理人员责任保险的顺文、简化审议程序,在支付保费总额不超过每年30万元人民币的额度内提出股东大会通过后授权公司管理是办理如下事项。
1.决定。少百董事、监事及高级管理人员责任保险"的具体投保金额和保险费金额;
2.决定与保险公司签订保险合同,并在上述保险合同期满后或之前与保险公司续签或更新有关保险合同。
1.共定,均保险公司营证保险合同,并在上述保险合同期满后或之前与保险公司续签或更新有关保险合同。
1.中四、审议通过、银合万年聚复额股份有限公司规定的研作报告,赞成票11 票。反对票票,并权票的票;
十五、审议通过、银合万年聚复额股份有限公司规定行社会责任的报告》赞成票11 票。反对票票,并权票的票;
十六、审议通过、铁手修改公司建能部分条款的实验,赞成票11 票。反对票。 表权实则要,为优化公司流程结构,公司报在监事会成员中设立外部监事的职务,因此将公司章程的部分条款进行修改。
1.第38条 原为。

为优化公司治理结构、公司权在监事会成员中设立外部监事的职务、因此将公司章程的部分条款进行修改。 1.第83条。原为: 直事、监事按选人各世以概率的方式提请股东大会表决、其提名方式和超序如下: 一 公司董事会、监事会、单独成者合并持有公司巴发行股份(%以上的股东可以提案的方式提出独立董事候选人,公司 走事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份5%以上的股东可以提案的方式提出非独立董事、股东担任的监事候选 人。经验报本企会建筑。

序。當事念,单帧或者各并特有公司已发行股份5%以上的股东可以悬梁的方式提出非独立董事。股东担任的监事段选并经股东公益举决定。
(C. 随事,股东担任的监事的想名人在提名前应当征得被提名人的同意。提名人应当充分了解被提名人的教育背景、工员的。兼研客个人情况。与本公司的投资量。以及是否受自证适会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。对于独立董事转选人,提名人还应同时并对其担任独立董事的资格立位发表更见。
公司应在股东大会召开前披露董事。股东担任的监事转选人的详细资料,保证股东在投票时才假造人有足够们了解。
(三 随事,股东担任的监事转选人应在股东大会召开的。由于被出于他发生是人。 "就是人不能否计我离的资料真实,完整证当选后切实服行职责,我也重要转成人在企业东大会召开的。公司应定和不存在任何影响其如立客观判断的关系及表公开。"在这本董事,投东担任的监事的股东大会召开的。公司或事全应当按照有关照它公司上还内容。
(C.公司重本安公被提名人的专行能入专,应同计校遗址等全的书面是一位。

以及公司因放提前解除合同的补偿等内容。 股东大会在董事选举中实行累积投票制度,对选举董事以外的其他议案,不适用累积投票制度。累积投票制度按下列方式进行表决:

以及定点 支援于 国地国东公司。 董事的资格和职业性炎衰退, 公司应在股东大会召并前披露董事,股东担任的监事、外部监事候选人的详细资料,保证股东在投票时对候选人有足够

的了解。

任 董事,股东担任的监事,外部监事候选人应在股东大会召开之前做出书面承诺,同意接受提名,承诺公开披露的资料 真实,完整并保证当选后切实履行职责,绝立董事候选人还应当就其本人与公司之间不存在任何影响其独立客观判断的关系 发表炎开声明,在选举董事,股东担任的监事,外部监事的股东大会召开前,公司董事会应当按照有关规定公布上述内容。 四、公司董事会对楼起名人的有关特古任青汉的。应同时相送董事会的开面意见。 区 公司应和董事圣过神任合同,明确公司和董事之间的权利义务、董事的任期,董事违反法律法规和公司章程的责任 以及公司因故提前解除合同的补偿等内容。 股东大会在董事选举中实行累积投票制度,对选举董事以外的其他议案,不适用累积投票制度。累积投票制度按下列方

★近行表決:
(一) 应选出董事人数在二名以上时、必须支行署积投票表决力式;
(一) 应选出董事人数在二名以上时、必须支行署积投票表决力式;
(一) 应选出董事人数在二名以上时、必须支行署积投票表决力式;
(二) 库行署积投票表决方式;
(二) 库行署积投票表决方式;
(五) 原子有关报投票表决方式;
(五) 原子有关系投票表决方式;
(五) 服品董事候选人人时,按不重重的董事候选人人数计/审查一般份明有的表决权。
(五) 服务、全对董事候选人进行表决前、次全主持人应明确告知与会股东对董事联选人议案实行累积投票方式,董事会必需适合全方、强界投票方式,选事线与方法做出应明报解释;
(四) 股东大会对董事传选人进行表决时,股东可以分散地广使表决权、对每一位董事接达人投给与持持数数相同的表决权,也可以未生行使表决权、对其一位董事接达人发生同时的全部表决权、实达其几位董事接达人分别投给其持有的每一股份所代表的与董事接达人人数相同的全部表决权。
(五) 股东对某一个或某几一董事接达、发生行使了其持有的每一股份所代表的与董事接达人人数相同的全部表决权。
(五) 股东对某一个或某几一董事接达、发生行使了其持有的每一股份所代表的与董事接达人人数相同的全部表决权。
(五) 股东对某一个或某几一董事接达、发生行使了其持有的每一股份所代表的与董事接达人人数相同的全部表决权。
(五) 股东对某一个或某几个董事接达、发生行使了其持有的每一股份所代表的与董事接达人人数相同的全部表决权
(五) 原本对某一个或某几个董事保险、发生行使了其持有的每一股份所代表的与董事保险人人数相同的全部表决权

邓小兴·刘业思事界还从邓小平也相互荣泰仪长1 依、散东京某一个或某几个董事候选人集中行使的表决权总数。多于其特有的全部股份拥有的表决权时,股东投票无 效、视为放弃表决权;股东对某一个或某几个董事候选人集中行使的表决权总数,少于其特有的全部股份拥有的表决权时,股 东投票有效、差额部分推为放弃表决权; 比·董事候选人中由所得选票代表表决权较多者当选为董事。 2.第160条,原为;

烟台万华聚氨酯股份有限公司

股票简称:烟台万华 股票代码:600309

公司-分红-个人分红 14,352,49 005L-FH002⊁ 选股票型证券投资基金 国工商银行-广发聚丰股票型证 设基金 中国工商银行-易方达价值成长混合 33,109,81 人民币普通股 型证券投资基金 人民币普通問 国建设银行-华安宏利股票型证 投资基金 20,005,64 人民币普通股 人民币普通股 验投连 人民币普通股 中国银行-同盛证券投资基金 15,028,83 14,352,494 人民币普通股 分红-005L-FH002沪 国银行-华夏行业精选股票型证法 投资基金 (LOF) 未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的 上述股东关联关系或一致行动的说明

烟台万华合成革 集团有限公司 47.93% 万华实业集团有限公司 50.50% 烟台万华聚氨酯 股份有限公司

§5 董事会报告

证。 报告期内公司经营情况的回顾 2011年,在政师纪职中东政局不稳的冲击下,在国内经济结构调整、适度紧缩的货币政策和房地产市场宏观调控政策 响下,全球经济复杂多距。 新对表码的环境等等。

111年公司共享與韓指收入13.6亿元,同比增加45%;即等利利18.5亿元,同比增加21%;每股收益0.86元。 111年公司共享與韓指收入13.6亿元,已2010年底於主然關始194.58%,加权平均等資产收益率27.87%;每股等资产3.36元;资 1率52.83%,1200年底资产价值率增加8.11个日分点。

2011年总元前的HSE制度落实年。公司建立了对各权属子公司的HSE管理体系审计制度,HSE管理评估基准点、道路和海运安全管理程序,进一步规范和完善了HSE体系;加强了对所有中试装置的PHA分析(工艺安全分析),提升了工艺安全水平。

3.市场与营销情况 在国内市场、公司准确把握市场形势,前三季度实现了市场份额的较快增长,提升了公司在中国MDI市场的话语权,第四 受市场供需形势的影响,MDI价格出现较大幅度下跌,公司认识到随着我们的市场地位不断提升,原有的以产定销的经营 已不适应形势的变化,万华作为中国MDI行业的核心供应商,积极采取更加灵活的市场销售策略,保障行业稳定和健康的 图外市场,公司海外区域利润情况取得明显提高。经过10年的海外市场开拓,万华成为了重要的PU供应商,为公司贡献了

图外市场、公司商外区域协同信允取得时显提高。经过10年的商外市场升拓,力华成为了重要的PU供应商,为公司页额了 公人司政度情况回顾 1.主要投资完成情况 根据公司股东大会、董事会批准的投资方案。2011年主要项目投资计划支出37.6亿元、实际完成24.5亿元,主要差异是烟 有用地位于上地即仅AE上地申批延迟一年,以及于波一期投改的部分设备及建筑安装费用推迟到今年支付。具体项目投资完成情况 明知如下;

监事的任期每届为3年。股东担任的监事由股东大会选举或者更换,股东大会超过半数表决权时可选举产生或者更换取任的监事,取工代表监事由公司一会报名,公司取工代表大会进行民主选举产生或者更换,取工代表大会超过半%表决选举产生或者更换取工代表发表。选举产生或据更换取工代表发表。

权引选等产生现者更换款上代表监事。监事注明抽闹、连选引以连让。监事住口邓细闹闹,农水入云观自业上八农人之旅解除其职务。 缩较了, 监事的任期每届为1年。股东担任的监事和外部监事由股东大会选举或者更换,股东大会超过半数表块权时可近

监事会应当包括股东代表和适当比例的 司职工通过职工代表大会民主选举产生。 修改为; 公司设置事会。监事会由5名监事组成,监事会设主席1人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主 事会会议、监事会主席不能履行职务或者不履行职务的,由半数以上监事共同律举一名监事召集和主持监事会会议。 监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表,并可以设外部监事,其中职工代表的比例不低于三分之一。监事

1939年上八农田公司职工,理过职上代表大会民主选举产生。 十七、审议通过《长于召开公司2011年度股东大会的次案》,赞成票11票,反对票0票,养权票0票。 以上第二、三、四、五、六、八、九、十、十二、十三、十六项义案需提交股东大会审议。 特批公告。

烟台万华聚氨酯股份有限公司

独立董事:白颐、高培勇、孟焰、沈琦 2012年3月5日

附件一、烟台万华聚氨酯股份有限公司独立董事关于公司对外担保情况的专项说明及独立意见 和IT、NELDA 年來與關政 对有限公司提工董事来于公司对外担任情况的专项说明及独立意见 根据中国证金中证发 2000 16号 传于规矩 作用公司与关联方统企体表 1 市公司对外担保若下问题的通知 3.证监 发 2005 120号 传于规范上市公司对外担保厅为的通知等文件的规定。本人对烟台万华聚氨施股份有限公司(3.下简称 公司"的对外担保信记进行了认真的核多,现就有关事位失意是见如下。 经审慎核查、公司广格按照《公司法》、征券法等法律法规的有关规定,规范对外担保情况,严格控制对外担保风险。报 告期内公司的对外担保朱葆健产得合法律、法规及公司章程的规定,履行了信息披露的要求。 我们对公司对外担保保证程序符合法律、法规及公司章程的规定,履行了信息披露的要求。

附件二、烟台万华聚氨酯股份有限公司独立董事关于日常关联交易的意见 附件、場合力率線線域放射得限公司建立董事大于日常大株大多的思处 機類於公司法,於司章程別、於于在上市公司建立建立董事制度的指导意见。跨相关法律法规的有关规定。作为公司的 建立董事,对公司与关联方履行日常关联交易的议案进行审议、发表独立意见如下; 一关联交易的的格、内容、定价方式和保险家观允、符合上市公司和全体放弃的利益、没有损害中小股东和其他非关

发,形对细。 二、关联策事在表决时申请了回避,董事会对本次关联交易表决程序符合有关规定,体现了公开、公平、公正的原则。 我们对公司发生的日常关联交易发表意见为 問意"。 独立董事:白颐、高培勇、孟焰、沈琦

附件三、烟台万华聚氨酯股份有限公司独立董事关于董事、高级管理人员薪酬的独立意见 报告期内收订的公司董事、高级管理人员的薪酬进行了申核、认为其薪酬的发放能够与经营责任、经营风险、经营业绩挂 能够起动颠散的对单的效果,被重约金融与军际交放情况相行。且符合公司制定的 霍事、监事津贴制度)截级管理人员薪 移及放管理办法 知《公司薪酬管理制度》。 及任闭公司司查事、高级管理从及发放的薪酬发表意见为 問意"。

股票简称:烟台万华 股票代码:600309 公告编号:临2012-05号 烟台万华聚氨酯股份有限公司 第五届监事会第二次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性 和完整性未起今别及连带责任。 细台万学黎威酷骰份有限公司《认下简称·公司"第五届监事会第二次会议于2012年3月5日上午11,30时在云南腾神召 开、会议由监事会召集人车亚女士主持、会议应到监事5名、实到4名、符合 中华人民共和国公司法》和《公司菲程》的有关规

次以租益事会台录人生立安主主转。流处到监事5名。失到4名。符合 中华人民共和国公司法 利 公司軍程 那有天規 就经暂电设通过 (分面) 记载: - 申议通过 植物学 (中) 中域等 (中) 种域等 (中) 中域等 (中) 中)

烟台万华聚氨酯股份有限公司 召开2011年度股东大会的通知

思内容提示 义召开时间;2012年4月6日(建期五)上午9;30 义召开地点;据台市幸福南路7号,据台万华台成革集团有限公司多媒体会议室 以方式:那场召开

、以口工以為予用元本次股东大会由公司董事会召集,会议定于2012年4月6日上午9;30在烟台万华台成革集团有限公司多媒体会议室召开,会议采用现场召开方式。 一、会议审订事项 二、会议时议事项 ① 公司2011年度财务决算报告》。 ② 公司2011年度财务决算报告》。 ② 公司2011年度新创分配万案》。 ② 公司2011年度新创分配万案》。 ② 公司2011年度新金工作报告》。 ⑤ 公司2011年度新金工作报告》。 ⑥ 经干支付证证明出版现的分享》。

公司。UI中展集等之上的银合片 长于读师时代机构积硼的汉案)。 长于读师时代机构积硼的汉案)。 长于测图整旗来。监斯湖珠海洋的汉案)。 长于测图整旗来。监斯湖珠海港的汉案)。 长于沙公司章末 监事海海敦等四人周龄买责任保险的汉案)。 长于修改公司章程部分条款的汉案)。

5.云区此所内象。 6.处司董率 监事,高级管理人员及公司聘请的律师; 6.被止2012年3月23日 健期五)下午交易结束后,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 (3)因故不能出席会议的股东,可授权委托代理人出席会议(授权委托书附后)。

四. 祭记方法 0. 除人员表表情管业执照复印件,股东账户卡, 法人身份证复印件,代理人另加特法人授权委托书及代理人身份证,社会 股股东特本人身份证,股东账户卡, 代理人另加特授权委托书及代理人身份证到公司董事会秘书处办理登记手续。异他 級股票等中人另位正成为mar 下下0年入7月加州及大家上市及10年入7月加上到太市城市间域市局设置的建筑,是有10年月月26日——2012年月128日(午9,00-11,00,下午13;00-16;00); 6 第1世紀,每6万字乘歌攝股份有限公司董事会秘书处; 4 分别于天,今般庆交通和设值目录。 6 公公司地址,设备市之军队至秦福顺路号

邮政编码:264013 联系人:寇光武 肖明华

2011 年度报告摘要

项?? 目	计划投资额@(万元)	实际投资额@(万元)	完成@比例
万华烟台工业园一期项目	142,620	115,592	81%
宁波二期技改建设	160,415	80,014	50%
宁波万华ADI装置中试改造项目	1,180	745	63%
宁波东港电化三期扩建项目	43,000	26,723	62%
宁波热电公司二期扩建项目	20,000	11,263	56%
宁波码头2万吨液体化工码头工程	1,700	1,265	74%
宁波万华容威5万吨组合料一体化项目	4,000	7,665	192%
烟台万华信息化建设项目	3,200	1,938	61%
合?? 计	376,115	245,205	65%
2、宁波二期抚戍情况 与宁波一二则工程能设不同,宁波二期按改主要 理经验欠缺,在这种情况下,宁波万华积极发挥团形 效工作的稳步交施。 3、7期台工业团建设情况 作为了华聚聚酯向万华化学转变的里程畔项目— 大型化学工业团区规划设计的,目标是要打造成为 里。总投资约280亿元。主要继续聚聚酯一体化、	《的优势,在确保现有生产装置 ——万华烟台工业园2011年正3 世界上最具产业特色和高附加	高负荷稳定运转的同时 式开工建设。烟台工业园 1值的千亿产业园区。一其	,有效保证了二 是按照世界一 月工程占地4.2

4.技术创新情况 技术创新是万华等一核心竞争力。2011年、公司紧紧围绕发展战略,全方位的开展技术创新工作,在MDI制造核心技术、化 工新材料。石化及功能化学品的研发方面取得很大的进展。 第五代MDI制造技术已经在工业化装置上成功应用,使产能和产品质量大幅提升,能耗显者下降,进一步巩固了万华在全 经MDI制造物域的技术领域长线和市场主导级市场主导级市场主要。 2011年是万华众多化工部材料产品研发的主收之年、超强吸水污燥解制器 SAP)、聚磷酸酯 PC)、水性聚级脂、差异化的 热密性聚级脂溶性体新术品都获得技术上的突破、ADI产业能已经初步成型,其中聚酯系列PU斯产品被评为2011年国家重 点形产品。

集道。合理筹划。全年共完成項目授信200多亿元,并与相关银行签署了合作协议,为公司未来融资工作奠定了基础。 2人为资源管理情况 2011年是公司人力资源管理的创新之年。公司一方面增加人力资源的招聘力度,创新人才招聘体系,通过愿景感召。以及 英语、无领导群体面试、逻辑等试和心理测试等是层选拔,人才招聘的质量有了很大的提高和保证;另一方面高度重视人以及 转系工作。出台了管理职务职级双序列,操作工岗位按能认证。专业和职业争师制等一系列有利于人才发展的新制度,扩展了 人才发展通道,加快了万华文化的融合和新员工的成长速度,保障了公司发展对人才的需要。 2011年、公司以卓越运营为目标,优化了绩效考核方案,使其更具有可操作性、指导性和激励性;履清了质量管理职能并

提出系统规则方案。 信息化建设存成效。公司全年成功开展了ERP 三期项目、SRM、MES、JS等多个信息化项目,并获得了中国企业信息化 建设优秀实践单位。公司实施的BPC项目成为SAP德国总部认定全球 成功统事"案例,现台万华被评为SAP中国区化工行业 费性样核变产物等,现台万年信息化建设效工信息。中国石油和化学工业联合会评为 全国石油和化工行业两化融合创新 奖"、现台万坪信息中心获得2011年度中国最佳信息化图》案。 2011年,现合于该市则标准检索系不断扩展和丰富、全年繁计实施精益项目1000多项,实现精益节省3000多万元。经过几 年的发展,精益思想已经深入人心,万年的生产管理日趋精细化。

4.企业文化建设情况 郊后、郊后逐步成为万华新聘员工的主力军、为了让他们快速融入万华并认同公司文化、公司一方而加快文化梳理、进一步完善文化核、因素、出版了新的企业文化手册、另一方面,成立老员工文化馆讲图、让员工真正理解万华文化的内涵。 过1年、公司神宗翰越常龄是准显:成为唯一一个两次获得该项人力资源管理最高荣誉的中国企业,也充分体现了员工对公司的归属感和攻文化建设成果的肯定。

四、问题与东区 1、科研产业化系统能力还有特进一步提升。目前公司科研产业化系统能力依旧比较薄弱,而对新开发的大批高新技术、 资高格加值产品。公司或需提升在工业化量产和市场推广方面的能力。 2、市场研究能力还不得源度公司发展的需要、近些年,市场研究即从广场市实质量在稳步提升,但是距离公司的要求 定差度,市场研究对科标和原物域应用的指导性不强。以后要增加高水平人才的挖掘和招聘。以便更好的分公司发展服 定差度,市场研究对科标和原域应用的指导性不强。以后要增加高水平人才的挖掘和招聘。以便更好的分公司发展服

增值税相应增加。 15 》应付利息较期初增加3,349万元,增长255.19%,主要为随着公司短期融资债券的发行及银行借款的增加,预提的利息

區增加.
16 施付股利於即初增加21,530万元,为子公司宁波万华黎賀酷有限公司应付少數股东股利。
17 其他应付款较期初增加21,530万元,增长39,56%,主要为计提运费增加及收取供应商押金增加所致。
18)—年內預期的非流动负债奖期初增加3,101万元,增长248,04%,为公司一年內預期的长期信款增加。
19 其他滤动场债契期初增加5,000万元,为全可发行给契期融资债券。
20 序页或付款较期初增加35万元,为于公司广东万华容或聚爱酷有限公司收到的科技三项费用。
21 随些所得税价债按期期效而1,115万元,许等3,99%,为可供出售金融资产公价值下降。影响递延所得税价债减少。
22 其他非流动负债较期初增加139万元,增长43,63%,为子公司广东万华容减聚氨酷有限公司收到的与资产相关政府补

助。
23 股本较期的增加49,900万元,为根据2010年度利润分配方案,向全体股东每10股送红股3股,影响股本增加。
24 胶本公转控制到减少6,034万元,下降55.49%。为公司出售部分可供出售金融资产及其公允价值下降所资。
25 宫型伙人校上年间期期加3,2353万元,群44.88%。生要为储着万年产设。业园第二套装置通过技术改造,产能进一步提升。公司产品的产销量相应增加。另外产品价格及上年间期上涨。量价的上升导致本年营业收入核上年间期增加。
26 宫型收本女上年间期增加244,715万元,据45.47%。建业劳储者万年产设。业园第二章装置通过技术改造,产能进一步提升。公司产品的产销量相应增加。导致本年营业成本核上年间期增加。
27 宫业体企及附加该上年间期增加3,329万元,增长120.3%。主要为储着资本资金。

较上年间期增加液多,随着公司规则对对,人,及证据加入上级产出现。20.7.1 国金融公司。 30.附多费用校上年间期增加1.442万元,增长325.73%,主要为本期投行短期融资债券及银行借款增加导致利息等与借款相关的支出校上年间期增加。 31. 股产或值损失较上年间期增加。 31. 股产或值损失较上年间期减少3,742万元,下降115.22%,主要为计提环账准备化例较大的应收国外账款较上年间期下降较多、影中推的资产或值损失减少。 32. 设分价值变动规些较上年间期增加1833万元,增长36.09%,为上年间期公司持有的交易性金融资产公允价值下等所致。 33. 股资收益较上年间期减少19,346万元,下降95.11%,主要为上年利期宁或东洋电化有限产量化公司形态的投资收益所致。 34. 溶业外收入较上年间期减少16,375万元,下降61.24%,主要为本年计人规查的政府补助较上年间期减少。

联系电话:0535-6698537 传直:0535-6837894 烟台万华聚氨酯股份有限公司董事会 2012年3月5日

授权委托书 烟台万华聚氨酯股份有限公司: 兹全权委托 先生女士:代表我单位体人)出席2012年4月6日召开的烟台万华聚氨酯股份有限公司2011年年度股东大会及其续行集会或延期会议,并代为行使表决权。

序号	议题	赞成	反对	弃权
1	公司2011年度财务决算报告			
2	公司2011年度利润分配方案			
3	公司2011年投资计划执行情况及2012年投资资金支出计划			
4	公司2011年度报告全文及摘要			
5	公司2011年度董事会工作报告			
6	关于支付审计机构报酬的议案			
7	关于续聘 德勒华永会计师事务所有限公司"为本公司审计服务机构的议案			
8	关于公司与关联方履行日常关联交易协议的议案			
9	关于调整董事、监事津贴标准的议案			
10	关于为公司董事、监事及高级管理人员购买责任保险的议案			
11	关于修改公司章程部分条款的议案			
12	公司2011年度监事会工作报告			
	B#			

國执 截至2012年3月23日止,本单位 体人 將有烟台万华聚氨酯股份有限公司股票共计————股,拟参加公司2011年年度股东大会。

股票简称:烟台万华 股票代码:600309 公告编号:临2012-07号 烟台万华聚氨酯股份有限公司 关于履行日常关联交易协议的公告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,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。

方发生的关联交易主要为房屋及土地租赁、原材料采购及产品销售等业务,如下是2011年实际发生的

交易以及预计2012年发生额。 关联交易方 关联关系 关联交易内容 关联交易结算方式 生額 (万元) f华实业集团有 母公司 上地、房屋租赁费 1,202 支票、银行承兑汇票、电汇 母公司 250 支票、银行承兑汇票、电汇 BorsodChem Zrt.打 管费 售MDI等产品 9,071 支票、银行承兑汇票、电汇 18,092 华节能建材服 购涂料等 191 支票、银行承兑汇票、电汇 2,015 支票、银行承兑汇票、电汇 售MDI等产品 台万华氯碱有 316 支票、银行承兑汇票、电汇 售公用工程 台万华氯碱有 重大影响 购液氯等原材料 24,675 支票、银行承兑汇票、电汇 25,000 指售MDI等产品 22,742 支票、银行承兑汇票、电汇 2,103 支票、银行承兑汇票、电汇 7万华合成革集 控股股东 1.28 支票、银行承兑汇票、电汇 合服务费

UPIPECEUM 2009年向國名万华福峰有限责任公司采购原材料18,902万元,销售产品113万元 2010年向國名万华福峰有限责任公司采购原材料26,849万元,销售产品228万元 土美能方小级和关键关系 1,万华实业集团有限公司 以下简称 '万华实业')

注册地址:超台市芝罘区幸福南路7号 注定代表人:李建奎 注册资本:121.881.7727万元人民币。 企业类型:有限责任公司 仲外合态 \

泛正代表人,郑兴田 那资本,9,000万元人民币。 业类型,其他股份有限公司 营港图,许可经营项目,制造农作物秸秆生态板、生态粘合剂及设备、木工机械设备。一般经营项目,技术开发,销售自 5.化工产品、保含危险化学品及一类易制毒化学品)家具、建筑材料、装饰材料;货物进出口,技术进出口、代理进出口。

企业来至:股份有限公司 经营港图果装面建筑节能系列产品的生产,研发、销售,国家政策允许范围内的产业投资。 4、宝思德化学公司Company name: BorsodChem Zrt. 简称 BC 公司")

35)营业外支出较上年同期增加1,682万元,增长702.73%,主要为本期子公司宁波万华聚氨酯有限公司报废固定资产

二. 经营环境分析 2001年经营环境依然复杂,因此公司要履清思路,充分把握外部机会,利用自身优势,合理规避经营风险,创造更好的经营业绩。

2.机遇 12011年虽然全球经济跌宕起伏。但全球MDI需求依然增长7%。中国市场需求增长12%。其他新兴经济体如印度、东欧、非洲地区MDI需求值依然保持两位数的强劲增长; 2)全球对二氧化碳破排和环保的要求进一步提高,中国也有望通过新的建筑节能法规。这意味着建筑节能、水性涂料和生态较黏制等外级被有上线的市场潜力。 3)万华已经且最较强的自主创邮能力、随着公司一批高附加值新产品中试成功或装置投产。新产品的收入和利润占比不断提升,同时烟台工业园POAE项目也将会逐步丰富公司的产品线、减少对MDI单一产品的依赖。 三、经营计划

公共自140 北京外部的清多不确定性和内部的快速膨胀。2012年公司经营和管理的主题为;变革。而对各项挑战,只有突破传统思创新和改革的思路,才能实现良好的经营业绩,进一步夯实企业的核心竞争力。

肝側腳桃以革的思絡、T推笑姚良時的经常业绩,进一步夯实企业的核心竞争力。 经营计划加产。 1、坚持以销定产。做MDI市场负责任的供应商,积极方新的市场增长点,开拓新的应用领域; 2、变满18年需更路。在加营也层却员上行为管理的基础上。强化PHA分析(L艺安全分析)和制度落实,切实提高公司 等置的工艺安全管理水平,确保各生产和中试装置安全平稳运行; 3、优化好万年烟台工业园的产品。技术和建设管理方案,把握好宁波二期技改项目的先后次序,确保投资项目的低成本 和政金益贵人化。确保守波、期技改和烟台工业园项目按计划向前推进。 1、投资与少库重点工作 1、投资与少库。

1)2012年主要投资计划

2012年是万华烟台工业园项目建设的关键之年,全年以优化烟台工业园的项目方案、工艺技术、投资和管理为主线,主要

↓ MDI─本化项目:完成全部基础设计,基本完成MDI、气化等详细设计:基本完成地下管道工程及土建工程的施工;↓ POAE─体化项目:完成工艺包设计和基础设计:完成长周期设备订货工作;完成新征土地场平,基本完成地下主干管

宁波二期技改项目的目标是2013年宁波MDI及其配套的系统能力最终达到120万吨年。2012年在保障一、二期装置稳定了的同时,要全面推进二期技改项目建设,确保生产安全,产品质量和项目进度按照既定目标完成。 2.技术创新 2012年,重点在研发体系团队建设、实验室成果转化为现实生产力的能力和新产品盈利能力提升等三个方面加大投入力

单位:元 币种:人民币 营业成本 毛利率 (%) 分行业 营业收入 上年増減 %) 上年增减 % 年増减 66 增加5.47个 工行业 13,141,169,195.0 9,130,135,598,2 30.52 43.39 32.92

	主营业务分	产品情况					
Г			主营业务分	行业情况			
Г	分行业	营业收入	营业成本	毛利率 ‰)	营业收入比	营业成本比	毛利率比上
	771 J ML	呂里収入			上年增减 %)	上年増減 %)	年増減 %)
,	L-A-	13,141,169,195.02	9,130,135,598.29	30.52	43.39	32.92	增加5.47个百
1	七工行业						分点
+	非他	407 104 771 22	224 676 402 26	21.20	105.04	111.20	减少1.77个百
,	+TĽ	487,106,771.23	334,676,482.26	31.29	105.94	111.39	分点
主营业务分产品情况							
	分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比	营业成本比	毛利率比上
	2277-100	打广品 宫业収入 宫业成本		-GT19P (%)	上午輸出 65) 上午+約db 6c	(年) (()

7,113,300,158.75

2,351,511,921.8

10,613,070,401.88

3,015,205,564.37

計劃

上册资本:4,400万元 经常健用:前置计多套项目:氢氧化钠,液氯、合成盐酸、氢气、次氯酸钠的生产 傳放期至2014年3月7日),食品添加剂 些与销售。 值改期至2011年12月24日),一般经营项目:货物与技术的进出口。(以上范围法律法规禁止的除外,需许可或 经常的,须托宁可或审批的文件经营)。

1、公司与万华实业之间的实践交易主思为国有土地使用权租赁和房屋租赁、双方本着公平、公正、合理的原则签订租赁合1。1201年1月122~2回的产款交易主思为国有土地使用权租赁和房屋租赁、双方本着公平、公正、合理的原则签订租赁合1。1201年1月122~2回的产款交易。1201年1月12日。1201年1月12日。1201年1月12日。1201年1月12日。1201年1月12日。1201年1月11年1日,万华实业生期有限公司委托德合万华等2011年2月1日;如牙利的市法棚期市签署了、历华实业集团有限公司委托德合万华第2000万元人民币、万华实业与综合万华与2011年2月1日;如牙利的市法棚期市签署了、历华实业集团有限公司委托德合万华场的全有股公司运用。为了发展协能发展。实现双方在产品和地域上的互补、现代万华与10公司之间本营作则合作。等在1001年1月1日至2011年1月1日。2011年1日。2011年1日,2011年1日。2011年1日。2011年1日,2011年1日。2011年1日,2011

烟台万华聚氨酯股份有限公司 2012年3月5日

增加5.28个

28.11

59.43

股票简称:烟台万华 股票代码:600309 公告编号:临2012-08号 烟台万华聚氨酯股份有限公司

对外投资公告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,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。 車要內容積示: ●投资标的名称:万华氣碱热电有限公司 恆定名,实际名称以工商登记为难)。 ●投资金额和比例:增给万华聚氨酯股份有限公司出资2.4亿元,占注册资本的60%;烟台万华氯碱有限责任公司出资1.6

:,占注册资本的40%。 一、对外投资概述 (一对外投资的基本情况 公司决定与烟台万华氯碱有限责任公司合资成立万华氯碱热电有限公司、哲定名,实际名称及经营范围等以工商登记为

司均有高管在烟台万华氯碱有限责任公司担任董事) 烟台万华氯碱有限责任公司2011年末总资产40045万元,净资产13931万元;2011年度营业收人49387万元,净利润5418万

本次对外投资所经营的项目为烟台老厂搬迁MDI一体化项目的配套项目,主要为公司提供配套原料。烟台万华氯碱有限公司具有四十多年的氯碱化工生产历史,本次合资成立万华氯碱热电有限公司,符合万华烟台工业园的规划及需要。 公司具有四十多年的裏幟化上生////////////////// 四、各查文件目录 四、各查文件目录 烟台万华聚氨酯般份有限公司第五届董事会第二次会议决议。

股票简称:烟台万华 股票代码:600309 公告编号:临2012-09号 烟台万华聚氨酯股份有限公司 关于免掉马德强先生职工代表监事的公告

烟台万华聚氨酯酸份有限公司职工代表大会于2012年3月5日(健期一)上午10:30在公司会议室召开,会议应到职工 56人,实到45人,因公出差请假13人,符合法定表决人数、会议多审议通过决议如下。 公司职工监事组与继续先生因工作变动限度、不再适合担任公司职工监事,会议决议与德强先生不再担任职工监事。 马德强先生在任职期间忠实勤勉履行职责,为公司治理发挥了积极的作用,公司在此表示衷心的感谢。