

# 安徽山鹰纸业股份有限公司

AN HUI SHAN YING PAPER INDUSTRY CO., LTD.

## 2005 年半年度报告



安徽山鹰纸业股份有限公司

安徽省马鞍山市勤俭路 3 号

二 00 五年七月

# 目录

一、重要提示 .....	2
二、公司基本情况 .....	2
三、股本变动及股东情况 .....	3
四、董事、监事和高级管理人员 .....	6
五、管理层讨论与分析 .....	6
六、重要事项 .....	9
七、财务会计报告(未经审计).....	12
八、备查文件目录 .....	36

## 一、重要提示

- 1、本公司董事会及其董事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、公司全体董事出席董事会会议。
- 3、公司半年度财务报告未经审计。
- 4、公司负责人王德贤，主管会计工作负责人汤涌泉，会计机构负责人（会计主管人员）樊茂英声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

## 二、公司基本情况

### （一）公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：安徽山鹰纸业股份有限公司  
公司英文名称：AN HUI SHAN YING PAPER INDUSTRY CO., LTD.
- 2、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所  
公司 A 股简称：山鹰纸业  
公司 A 股代码：600567
- 3、公司注册地址：安徽省马鞍山市勤俭路 3 号  
公司办公地址：安徽省马鞍山市勤俭路 3 号  
邮政编码：243021  
公司国际互联网网址：<http://www.shanyi ngpaper.com>  
公司电子信箱：[stock@shanyi ngpaper.com](mailto:stock@shanyi ngpaper.com)
- 4、公司法定代表人：王德贤
- 5、公司董事会秘书：钱军  
电话：0555-2826275  
传真：0555-2826369  
联系地址：安徽省马鞍山市勤俭路 3 号证券部  
公司证券事务代表：孙红莉  
电话：0555-2826275  
传真：0555-2826369  
联系地址：安徽省马鞍山市勤俭路 3 号证券部
- 6、公司信息披露报纸名称：《上海证券报》  
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>  
公司年度报告备置地点：公司证券部

### （二）主要财务数据和指标

#### 1、主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减（%）
流动资产	585,982,281.47	683,058,613.13	-14.21
流动负债	515,755,925.75	532,183,179.91	-3.09
总资产	1,716,141,793.95	1,727,036,717.95	-0.63
股东权益（不含少数股东权益）	887,529,210.71	878,181,838.84	1.06
每股净资产	3.324	3.315	0.27
调整后的每股净资产	3.324	3.289	1.06
	报告期（1 - 6 月）	上年同期	本报告期比上年同 期增减（%）
净利润	27,135,358.77	21,710,104.97	24.99
扣除非经常性损益后的净利润	27,126,332.68	18,540,667.03	46.31
每股收益	0.102	0.133	-23.31

净资产收益率 (%)	3.06	5.00	减少 1.94 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-5,630,742.63	69,902,564.42	-

2 扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	24,069.01
所得税影响数	-15,042.92
合计	9,026.09

3 按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	10.62	10.49	0.353	0.354
营业利润	3.08	3.04	0.102	0.103
净利润	3.06	3.02	0.102	0.102
扣除非经常性损益后的净利润	3.06	3.02	0.102	0.102

### 三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

单位:股

	期初值	本次变动增减 (+, -)					小计	期末值
		配股	送股	公积金转股	增发	其他		
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	100,500,000							100,500,000
其中:								
国家持有股份	93,465,000							93,465,000
境内法人持有股份	7,035,000							7,035,000
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	100,500,000							100,500,000
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	164,434,219					2,096,620	2,096,620	166,530,839
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	164,434,219					2,096,620	2,096,620	166,530,839

三、股份总数	264,934,219					2,096,620	2,096,620	267,030,839
--------	-------------	--	--	--	--	-----------	-----------	-------------

说明：2005 年半年度增加的 2,096,620 股为公司可转债转股所致。

(二) 股东情况

1、报告期末股东总数为 35,374 户。

2、前十名股东持股情况

单位: 股

股东名称(全称)	报告期末持股数量	比例 (%)	股份类别 (已流通或未流通)	质押或冻结情况	股东性质 (国有股东或外资股东)
马鞍山市山鹰纸业集团有限公司	93,465,000	35.002	未流通	无	国有股东
苏州市新吴城电力发展有限公司	8,216,321	3.077	已流通	未知	社会公众股东
福建省煤炭工业(集团)有限责任公司	6,390,474	2.393	已流通	未知	社会公众股东
中国长江航运总公司	5,770,000	2.161	已流通	未知	社会公众股东
马鞍山市轻工国有资产经营有限公司	5,025,000	1.882	未流通	无	法人股东
深圳东大投资发展有限公司	2,496,527	0.935	已流通	未知	社会公众股东
华电财务有限公司	2,392,266	0.896	已流通	未知	社会公众股东
上海国联投资有限公司	1,506,697	0.564	已流通	未知	社会公众股东
全国社保基金一一一组合	1,357,020	0.508	已流通	未知	社会公众股东
马鞍山市港务管理局	1,005,000	0.376	未流通	无	法人股东

前十名股东关联关系或一致行动的说明：

公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

3、前十名流通股股东持股情况

股东名称	期末持有流通股的数量	种类 (A、B、H 股或其它)
苏州市新吴城电力发展有限公司	8,216,321	A 股
福建省煤炭工业(集团)有限责任公司	6,390,474	A 股
中国长江航运总公司	5,770,000	A 股
深圳东大投资发展有限公司	2,496,527	A 股
华电财务有限公司	2,392,266	A 股
上海国联投资有限公司	1,506,697	A 股
全国社保基金一一一组合	1,357,020	A 股
莫爱珍	600,000	A 股
浙江银河股份有限公司	600,000	A 股
黄卫钢	570,000	A 股

前十名流通股股东关联关系的说明：

公司未知上述流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明：

公司未知前十名流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系。

4、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(三) 可转换公司债券情况

1、转债发行情况

公司可转换债券于 2003 年 6 月 16 日发行，转债面值 100 元人民币，发行总额 2.5 亿元人民币

币，2003 年 7 月 1 日在上海证券交易所上市，债券期限 5 年。目前最新转股价格 3.50 元，转股期间为 2003 年 12 月 16 日-2008 年 6 月 15 日。

2、本报告期转债持有人情况

公司期末转债持有人数：1,499		
公司前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量 (元)	持有比例 %
国际金融 - 渣打 - CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	73,457,000	29.38
申银万国 - 花旗 - UBS LIMITED	40,860,000	16.34
中国银行 - 景宏证券投资基金	9,500,000	3.80
景福证券投资基金	8,380,000	3.35
中国工商银行 - 国联安德盛小盘精选证券投资基金	8,206,000	3.28
中国工商银行 - 兴业可转债混合型证券投资基金	5,601,000	2.24
国际金融 - 汇丰 - MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED	4,708,000	1.88
张海桓	4,000,000	1.60
海通 - 中行 - 渣打银行(香港)有限公司	3,822,000	1.53
中国农业银行 - 大成债券投资基金	2,847,000	1.14

3、本报告期转债变动情况

	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
可转换公司债券	212,090,000	8,701,000			203,389,000

4、本报告期转债累计转股情况

截止本报告期末，已有 8,701,000 元人民币的本公司发行的可转换债券转成公司股票，转股数为 2,096,620 股，累计转股数为 7,696,340 股，占转股前公司已发行股份总数的 4.80%；尚有 203,389,000 元人民币的转债未转股，占转债发行总量的 81.36%。

5、转股价格历次调整情况

1)、转股价格修正，根据募集说明书转股价格修正的有关规定，公司于 2003 年 12 月 16 日修正转股价格，修正后的转股价格为 6.77 元人民币。(详见 2003 年 12 月 16 日，《上海证券报》)。

2)、转股价格调整，根据募集说明书转股价格调整的有关规定，公司于 2004 年 4 月 16 日调整转股价格，调整后的转股价格为 6.71 元人民币。(详见 2004 年 4 月 13 日，《上海证券报》)。

3)、转股价格修正，根据募集说明书转股价格修正的有关规定，公司于 2004 年 7 月 26 日修正转股价格，修正后的转股价格为 5.80 元人民币。(详见 2004 年 7 月 24 日，《上海证券报》)。

4)、转股价格调整，根据募集说明书转股价格调整的有关规定，公司于 2004 年 12 月 7 日调整转股价格，调整后的转股价格为 5.24 元人民币。(详见 2004 年 12 月 7 日，《上海证券报》)。

5)、转股价格修正，根据募集说明书转股价格修正的有关规定，公司于 2005 年 1 月 5 日修正转股价格，修正后的转股价格为 4.15 元人民币。(详见 2005 年 1 月 5 日，《上海证券报》)。

6)、转股价格调整，根据募集说明书转股价格调整的有关规定，公司于 2005 年 4 月 1 日调整转股价格，调整后的转股价格为 4.05 元人民币。(详见 2005 年 3 月 29 日，《上海证券报》)。

7)、转股价格修正，根据募集说明书转股价格修正的有关规定，公司于 2005 年 5 月 24 日修正转股价格，修正后的转股价格为 3.50 元人民币。(详见 2005 年 5 月 24 日，《上海证券报》)。

截止本报告期末，转债的最新转股价格为 3.50 元人民币。

6、转债的担保人

本公司转债的担保人是中国银行安徽省分行。

7、转债其他情况说明

本公司可转换债券期限为 5 年，票面利率第一年为 1.5%，第二年为 1.8%，第三年为 2.0%，第四年为 2.2%，第五年为 2.5%。由于中国人民银行从 2004 年 10 月 29 日起上调金融机构存款基准利率，一年期存款基准利率上调 0.27 个百分点，由现行的 1.98% 提高到 2.25%。根据本公司可转换债券发行条款的规定，本公司对可转换债券票面利率作了相应调整，因第一年利息已支付，本次调整从第二年开始，调整后的票面利率为：第二年由 1.8% 调整为 2.05%，第三年由 2.0% 调整为 2.27%，第四年由 2.2% 调整为 2.5%，第五年由 2.5% 调整为 2.84%。可转换债券调息日为 2004 年 10 月 29 日，利息采取分段计算支付。

#### 四、董事、监事和高级管理人员

##### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

##### (二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

2005 年 4 月 30 日，关德琪女士因身体原因退养辞去公司董事职务；2005 年 5 月 8 日，包先保先生因工作调动辞去公司董事职务；2005 年 5 月 23 日，经第二届董事会第二十一次会议审议通过，聘任鲁招金同志为公司副总经理。公告详见 2005 年 5 月 10 日、5 月 14 日《上海证券报》。

#### 五、管理层讨论与分析

##### (一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，公司主营业务和经营范围没有发生变化。公司根据 2005 年经营计划和总体目标，精心组织生产，狠抓节能降耗，使得公司生产经营继续保持持续稳定增长，经营计划和目标完成良好。

##### (二) 报告期公司经营情况

###### 1、公司主营业务的范围及其经营情况

###### (1) 公司主营业务经营情况的说明

报告期内，公司通过加快技术改造，积极进行内部挖潜，强化管理和节能降耗，使产品结构得到了进一步优化，成本得到有效控制，市场开拓卓有成效。2005 年上半年各项经营指标均完成良好，实现了持续性增长。

###### (2) 占报告期主营业务收入或主营业务利润 10% 以上(含 10%) 的行业或产品

单位: 元 币种: 人民币

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
分行业						
造纸	398,693,169.51	345,228,522.86	13.41	17.69	15.64	增加 1.53 个百分点
包装	274,122,632.97	229,771,669.63	16.18	21.62	17.07	增加 3.25 个百分点
分产品						
纸板	398,693,169.51	345,228,522.86	13.41	17.69	15.64	增加 1.53 个百分点
纸箱	274,122,632.97	229,771,669.63	16.18	21.62	17.07	增加 3.25 个百分点

###### (3) 主营业务分地区情况表

单位: 元 币种: 人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减 (%)
国内	672,815,802.48	19.26

国外	-	-
----	---	---

(4) 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

项目	本报告期		上年度		利润构成增减百分比
	金额	占利润总额	金额	占利润总额	
主营业务利润	94,249,877.81	292.46%	150,013,914.49	278.57%	13.89
其它业务利润	1,783,580.40	5.53%	1,807,530.95	3.36%	2.18
期间费用	68,726,489.39	213.25%	115,027,166.24	213.60%	-0.34
投资收益	-	-	500,021.02	0.93%	-0.93
补贴收入	4,895,744.22	15.19%	16,776,560.73	31.15%	-15.96
营业外收支净额	24,069.01	0.07%	-219,648.01	-0.41%	0.48
利润总额	32,226,782.05	100.00%	53,851,212.94	100.00%	-

说明：与上年度利润构成相比，主营业务利润占利润总额比重增加较多，主要是由于产品结构得到了进一步优化，产品价格的上涨，加之电汽等成本的降低，使得产品毛利率增加；补贴收入占利润总额比重下降较多，主要是由于高新技术产品税收优惠政策已享受到期，本年起不再享受所致。总体来看，目前的利润构成更趋合理。

(5) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位：元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	控股	生产销售纸管、纸箱、纸制品、纱管纸、瓦楞原纸、箱纸板、分切纸、商标标识印刷、生产涂布白板纸。	35,000,000	200,879,342.02	9,444,378.00
马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司	控股	购销造纸原材料及辅助材料；回收废纸，收购农产品。	2,440,000	23,499,087.11	-2,192.43
苏州山鹰纸业纸品有限公司	控股	生产、销售：纸板、瓦楞箱板、纸箱、纸制品；包装装潢印刷品印刷。	15,000,000	38,024,596.20	390,481.40
扬州山鹰纸业包装有限公司	控股	生产销售包装制品、塑料制品；包装装潢印刷品排版、制版、印刷、装订；其他印刷品印刷。	45,000,000	78,465,612.97	3,905,737.48
杭州山鹰纸业纸品有限公司	控股	生产：瓦楞纸板、纸箱、纸管；销售：箱纸板、纱管纸。印刷：包装装潢、其他印刷品印刷。	8,000,000	21,460,304.87	-19,642.42

说明：

- 1) 本公司直接持有马鞍山市天福纸箱纸品有限公司 99.64% 的股权，该公司报告期内实现主营业务收入 109,770,626.26 元，实现净利润 9,444,378.00 元。
- 2) 本公司直接持有马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司 95% 的股权，该公司报告期内实现主营业务收入 177,603,579.48 元，实现净利润 -2,192.43 元。
- 3) 本公司直接持有苏州山鹰纸业纸品有限公司 75% 的股权，该公司报告期内实现主营业务收入 26,588,040.05 元，实现净利润 390,481.40 元。
- 4) 本公司直接持有扬州山鹰纸业包装有限公司 91.49% 的股权，该公司报告期内实现主营业务收入 55,851,635.95 元，实现净利润 3,905,737.48 元。
- 5) 本公司直接持有杭州山鹰纸业纸品有限公司 75% 的股权，该公司报告期内实现主营业务收入 2,291,356.80 元，实现净利润 -19,642.42 元。

2、在经营中出现的问题与困难及解决方案

本报告期内，公司生产规模和效益持续提升，但也遇到了一些问题和困难，一是国内新增包装纸板生产能力较快，且规模大、起点高，市场竞争日趋激烈；二是原材料价格上涨，产品价格上涨幅度有限，压缩了盈利空间。

针对以上问题和困难，公司主要采取了以下措施和解决方案：

(1) 公司紧抓产销不放松，不断开拓新的市场，延伸销售区域，依据市场信息及时调整产品结构，并通过技术改造进一步提升生产效率。报告期内完成纸板产量 22.87 万吨，比去年同期上涨 5.25%，完成纸箱产量 13,156 万平方米，比去年同期上涨 19.31%。

(2) 加强内部管理，努力实现节能降耗增效，尤其是垃圾焚烧发电综合利用项目前期二炉二机的建成投产，有效降低了用电和用汽成本，同时缓解了供电紧张压力，效果明显。报告期内，公司抓紧后期两炉一机的建设，投用后将基本满足公司电、汽需求，进一步降低成本，增强竞争力。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

1)、公司于 2003 年 6 月 16 日通过发行可转债募集资金 23,902.50 万元人民币，已累计使用完毕，其中本年度使用 1,142.88 万元人民币。

2)、公司于 2004 年 12 月 2 日通过增发募集资金 40,000.00 万元人民币，已累计使用 1,145.10 万元人民币，其中本年度使用 1,102.46 万元人民币，尚未使用 38,854.90 万元人民币。

2、承诺项目使用情况

(1) 可转债承诺项目使用情况

单位: 万元 币种: 人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	是否符合计划进度
5 万吨/年高强度牛皮卡纸国家级火炬计划项目	10,469.99	否	11,615.79	是
4 万吨/年低定量强韧牛皮箱纸板火炬计划项目	6,799.62	否	4,563.43	是
多层瓦楞纸箱、纸箱板生产线技改工程	3,799.64	否	3,742.26	是
污水处理及水封闭循环使用系统改造工程	2,057.00	否	3,981.02	是
合计	23,126.25	/	23,902.50	/

(2) 增发承诺项目使用情况

单位: 万元 币种: 人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	是否符合计划进度
年产 30 万吨纸板技改工程	40,000.00	否	1,145.10	是
合计	40,000.00	/	1,145.10	/

说明：

(1) 截止本报告期末，可转债募集资金项目共使用募集资金 23,902.50 万元，占募集资金总额的 100%，增发募集资金项目共使用募集资金 1145.10 万元，尚余 38,854.90 万元，将继续按计划投入。

(2) 5 万吨/年高强度牛皮卡纸国家级火炬计划项目已于 2003 年 8 月投产，本报告期完成产量 31,928.76 吨，实现销售收入 9,024.70 万元，成本 7,729.73 万元，销售利润 1,294.97 万元。

(3) 多层瓦楞纸箱、纸箱板生产线技改工程已于 2003 年 12 月完工投产，本报告期完成瓦楞纸板及纸箱产量 5,820.69 万 m<sup>2</sup>，实现销售收入 12,236.81 万元，成本 11,380.81 万元，销售利润 856.00 万元。

(4) 4 万吨/年低定量强韧牛皮箱纸板火炬计划项目已于 2004 年 12 月完工投产, 本报告期完成产量 20,218.83 吨, 实现销售收入 5,713.76 万元, 成本 4,909.38 万元, 销售利润 804.38 万元。

(5) 污水处理及水封闭循环使用系统改造工程为国债专项资金项目, 计划总投资 5,557 万元。截止 2005 年 6 月 30 日实际投资额 6,858.71 万元, 其中募集资金投入 3,981.02 万元, 其余由银行贷款投入。该项目投资超出预算, 而募集资金有富余, 因此项目实际使用募集资金高于计划使用数。目前该项目建设已近尾声, 预计 2005 年 7 月底完工。

(6) 年产 30 万吨纸板技改工程为增发募集资金项目, 计划总投资 84,876 万元, 其中募集资金投入 40,000 万元, 其余为银行贷款投入。

### 3、非募集资金项目情况

公司在建的重大非募集资金投资项目为垃圾焚烧发电综合利用项目, 该项目于 2003 年开工, 项目累计已投入金额 27,032.23 万元, 其中前期两炉两机已于 2004 年 10 月完工并投入运行, 后期两炉一机的建设目前已近尾声。前期的两炉两机建成投产后, 已有效缓解用电紧张问题, 并降低了公司用电用汽成本。后期两炉一机建成投产后, 将可满足公司用电、用汽要求, 并进一步降低公司的成本。

#### (四) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

截止 2005 年 6 月 30 日, 公司资产负债率 46.05%, 报告期内公司资信状况未发生变化。根据公司在可转换债券募集说明书中的偿债计划和措施, 公司对未来年度还债的安排如下: (1) 公司业绩良好, 有能力安排相应的资金, 每年支付可转债利息。(2) 全力搞好生产经营, 提升综合实力和效益, 增强投资者信心, 促使其转股。如到期未能转股, 本公司将凭借自身的偿债能力、融资能力及担保人的支持, 筹措相应的资金, 履行偿债义务。

## 六、重要事项

### (一) 公司治理的情况

报告期内, 公司对《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《独立董事制度》等进行了修订, 进一步明确了独立董事的职责, 并增加了涉及五类事项召开股东大会时应提供网络投票平台、控股股东及实际控制人对公司及社会公众股东负有诚信义务等内容。公司一直严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规和中国证监会制定的《上市公司治理准则》等文件要求, 不断完善法人治理结构, 规范公司运作, 加强信息披露, 作好投资者关系管理, 与中国证监会有关文件的要求不存在差异。

### (二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

经天健会计师事务所有限公司审计, 公司 2004 年度实现净利润 48,015,722.85 元, 按《公司章程》有关规定, 提取法定公积金 4,912,855.34 元和 10%的法定公益金 4,912,855.34 元, 加上以前年度未分配利润结余 68,114,319.76 元, 本年度可供全体股东分配的利润为 106,304,331.93 元。

为兼顾公司发展和股东利益, 董事会决定本次利润分配预案为: 向全体股东每股派发 0.10 元现金红利(含税), 由于公司存在可转换债券转股的情况, 因此派发现金红利总股本数以派发时股权登记日的总股本数为准, 剩余的未分配利润结转以后年度分配。以上利润分配预案须提交年度股东大会审议通过实施。本次不实行资本公积金转增股本。

公司于 2005 年 3 月 29 日在《上海证券报》上刊登了 2004 年度分红派息实施公告, 股权登记日为 2005 年 4 月 1 日, 除息日为 2005 年 4 月 4 日, 红利发放日为 2005 年 4 月 8 日, 2004 年度利润分配方案已按期执行完毕。

### (三) 公司中期不进行利润分配, 也不进行公积金转增股本

### (四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

### (五) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

本报告期公司无重大关联交易事项。

(七) 重大合同及其履行情况

1、托管情况

本报告期公司无托管事项。

2、承包情况

本报告期公司无承包事项。

3、租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

4、担保情况

(1) 报告期末，本公司控股股东马鞍山山鹰纸业集团有限公司为本公司贷款 296,444,490.00 元人民币提供了担保。

(2) 本公司控股股东马鞍山山鹰纸业集团有限公司以其所有的有合法处分权的土地使用权 129,676 平方米为本公司 2003 年度发行可转换公司债券而向中国银行马鞍山分行提供抵押担保。截止 2005 年 6 月 30 日该项担保尚未到期。

(3) 本公司除为控股 50%以上的子公司提供担保外，没有提供其它任何形式的对外担保。控股子公司均无对外担保。

5、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

报告期内，公司尚在履行的 1000 万元以上的借款合同如下：

借款银行	币种	金额	借款日期	到期日期	贷款性质
中国银行马鞍山分行	美元	1,500,000.00	2005-1-21	2006-1-21	担保
中国银行马鞍山分行	美元	1,400,000.00	2005-2-4	2006-2-4	担保
中国银行马鞍山分行	人民币	20,000,000.00	2005-2-23	2005-8-23	担保
中国银行马鞍山分行	人民币	30,000,000.00	2005-3-1	2005-9-1	担保
中国银行马鞍山分行	人民币	20,000,000.00	2005-6-30	2006-6-30	担保
中信实业银行	人民币	12,000,000.00	2004-9-6	2005-9-6	信用
中信实业银行	人民币	20,000,000.00	2005-4-5	2006-4-5	信用
农行金家庄支行	人民币	10,000,000.00	2004-10-15	2005-10-15	担保
农行金家庄支行	人民币	10,000,000.00	2004-10-27	2005-10-27	担保
农行金家庄支行	人民币	10,000,000.00	2004-11-9	2005-11-9	担保
农行金家庄支行	人民币	10,000,000.00	2004-11-17	2005-11-17	担保
深圳发展银行	人民币	20,000,000.00	2004-4-12	2006-4-12	担保
招商银行	人民币	10,000,000.00	2004-6-13	2006-6-13	担保
工行金家庄办事处	人民币	35,000,000.00	2003-1-29	2008-1-27	保证
建行金家庄办事处	人民币	10,000,000.00	2003-9-30	2006-9-30	保证
建行金家庄办事处	人民币	20,000,000.00	2003-11-12	2006-11-12	保证
建行金家庄办事处	人民币	30,000,000.00	2004-1-15	2007-1-15	保证
建行金家庄办事处	人民币	10,000,000.00	2005-5-18	2007-5-18	保证

(八) 对公开披露承诺事项的履行情况

持股 5%以上的股东为本公司控股股东马鞍山山鹰纸业集团有限公司，集团公司在报告期内或持续到报告期内已对本公司及全体股东作出承诺，对本公司已进行建设和拟投资兴建的项目，将在项目选择和投资方向上，避免与本公司相同或相似，不与本公司发生同业竞争，以维护本公司的利益。集团公司在报告期内履行了上述承诺事项。

(九) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其它重大事项

1)、本公司控股股东马鞍山山鹰纸业集团有限公司于 2005 年 1 月 25 日与正隆股份有限公司其控股子公司正隆(安徽)投资有限公司签署了股份转让协议，已获国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2005]520 号文批复和中华人民共和国商务部商资批[2005]1192 号文批复，并获得外商投资企业批准证书。详见 2005 年 1 月 26 日、5 月 31 日、7 月 8 日《上海证券报》。

2)、本公司控股股东马鞍山山鹰纸业集团有限公司 2004 年度进行了改制。改制后企业性质发生了改变。本报告期内，其持有本公司的 93,465,000 股国家股股权性质经安徽省国有资产管理委员会皖国资产权函[2005]81 号文批复变更为国有法人股。

(十一) 本公司转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

本公司可转换债券担保人为中国银行安徽省分行，报告期内其盈利能力、资产状况和信用状况未发生重大变化。

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
山鹰纸业关于国有股股份转让获商务部批复的公告	《上海证券报》C4 版	2005-07-08	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业关于股份变动情况的公告	《上海证券报》36 版	2005-07-02	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业 2005 年第一次临时股东大会法律意见书	《上海证券报》C4 版	2005-06-15	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业股东大会决议公告	《上海证券报》C4 版	2005-06-15	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业关于可转换债券付息公告	《上海证券报》C 叠	2005-06-09	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业关于国有股股份转让批复的公告	《上海证券报》C 叠	2005-05-31	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业可转换公司债券转股价格修正公告	《上海证券报》C9 版	2005-05-26	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业可转换公司债券转股价格修正公告	《上海证券报》C8 版	2005-05-25	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业董事会决议公告	《上海证券报》C8 版	2005-05-24	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业可转换公司债券转股价格修正公告	《上海证券报》C8 版	2005-05-24	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业股东增持持股变动报告书	《上海证券报》C5 版	2005-05-17	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业股东减持持股变动报告书	《上海证券报》C5 版	2005-05-17	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业董事会决议公告	《上海证券报》25 版	2005-05-14	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业董事会关于召开临时股东大会的通知	《上海证券报》25 版	2005-05-14	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业董事辞职公告	《上海证券报》C9 版	2005-05-10	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

山鹰纸业第一季度季报	《上海证券报》24 版	2005-04-23	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业董事会决议公告	《上海证券报》24 版	2005-04-23	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业关于股份变动情况的公告	《上海证券报》C13 版	2005-04-05	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业 2004 年度分红派息实施公告	《上海证券报》C48 版	2005-03-29	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业可转换公司债券转股价格调整公告	《上海证券报》C48 版	2005-03-29	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业董事会决议公告	《上海证券报》C16 版	2005-03-23	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业关于实施 2004 年度利润分配方案及可转债转股价格调整的提示性公告	《上海证券报》C33 版	2005-03-22	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业 2004 年度股东大会决议公告	《上海证券报》C 叠	2005-03-09	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业董事会决议公告	《上海证券报》C20 版	2005-02-04	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业董事会关于召开 2004 年度股东大会的通知	《上海证券报》C19 版	2005-02-04	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业监事会决议公告	《上海证券报》C19 版	2005-02-04	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业关于控股股东转让部分非流通股股份的提示性公告	《上海证券报》C4 版	2005-01-26	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业可转换公司债券转股价格修正公告	《上海证券报》C4 版	2005-01-07	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业提示性公告	《上海证券报》C4 版	2005-01-07	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业可转换公司债券股价格修正公告	《上海证券报》C 版	2005-01-06	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业董事会决议公告	《上海证券报》C4 版	2005-01-05	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业关于股份变动情况的公告	《上海证券报》C4 版	2005-01-05	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山鹰纸业可转换公司债券转股价格修正公告	《上海证券报》C4 版	2005-01-05	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

## 七、财务报告（未经审计）

### （一）财务报表

2005 年 6 月 30 日

编制单位：安徽山鹰纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注 合并	合并		母公司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
<b>流动资产：</b>					
货币资金	五、1	137,157,639.03	277,938,315.83	101,877,137.69	245,901,554.93
短期投资					
应收票据	五、2	87,407,495.49	109,396,967.15	79,241,449.94	114,400,255.05
应收股利					
应收利息					
应收账款	五、3	153,208,332.82	94,370,942.67	136,870,811.71	90,933,799.07
其他应收款	五、4	16,596,644.49	15,773,082.05	70,932,379.98	28,941,125.57
预付账款	五、5	30,232,545.56	34,318,014.45	27,391,009.56	33,407,459.44
应收补贴款					
存货	五、6	160,320,580.02	151,261,290.98	119,470,648.47	116,207,031.65

待摊费用		1,059,044.06		891,797.87	
一年内到期的长期债权投资					
其他流动资产					
流动资产合计		585,982,281.47	683,058,613.13	536,675,235.22	629,791,225.71
<b>长期投资：</b>					
长期股权投资	五、7	5,000,000.00	5,000,000.00	176,515,245.89	105,163,180.13
长期债权投资					
长期投资合计		5,000,000.00	5,000,000.00	176,515,245.89	105,163,180.13
其中：合并价差					
其中：股权投资差额					
<b>固定资产：</b>					
固定资产原价	五、8	1,107,320,593.35	1,056,909,591.26	925,742,645.62	939,833,363.51
减：累计折旧	五、8	195,886,231.85	167,694,287.71	154,389,929.15	136,906,688.89
固定资产净值	五、8	911,434,361.50	889,215,303.55	771,352,716.47	802,926,674.62
减：固定资产减值准备					
固定资产净额		911,434,361.50	889,215,303.55	771,352,716.47	802,926,674.62
工程物资					
在建工程	五、9	213,605,837.88	149,243,912.38	163,185,130.80	139,096,005.10
固定资产清理					
固定资产合计		1,125,040,199.38	1,038,459,215.93	934,537,847.27	942,022,679.72
<b>无形资产及其他资产：</b>					
无形资产		73,479.78		27,708.35	
长期待摊费用	五、10	45,833.32	518,888.89		
其他长期资产					
无形资产及其他资产合计		119,313.10	518,888.89	27,708.35	
<b>递延税项：</b>					
递延税款借项					
资产总计		1,716,141,793.95	1,727,036,717.95	1,647,756,036.73	1,676,977,085.56
<b>流动负债：</b>					
短期借款	五、11	238,444,490.00	203,626,750.00	228,444,490.00	198,626,750.00
应付票据	五、12	114,000,000.00	109,408,000.00	80,000,000.00	87,000,000.00
应付账款	五、13	122,775,780.80	149,019,016.15	103,238,620.53	137,286,763.24
预收账款	五、14	9,156,416.24	8,434,597.04	19,646,535.51	6,647,267.42
应付工资	五、15	1,596,988.93	530,777.59	1,325,083.82	271,684.27
应付福利费		3,284,112.01	2,865,120.25	1,960,689.42	1,788,079.12
应付股利	五、16				
应交税金	五、17	6,671,891.31	2,074,399.26	7,043,337.35	1,939,047.18
其他应交款		241,351.44	338,477.96	196,449.75	301,412.25
其他应付款	五、18	8,804,967.72	10,335,681.02	7,700,799.72	9,195,265.52
预提费用	五、19	10,779,927.30	2,550,360.64	8,314,397.17	1,567,783.70
预计负债					
一年内到期的长期负债			43,000,000.00		38,000,000.00
其他流动负债					
流动负债合计		515,755,925.75	532,183,179.91	457,870,403.27	482,624,052.70
<b>长期负债：</b>					
长期借款	五、20	105,000,000.00	95,000,000.00	95,000,000.00	95,000,000.00
应付债券	五、21	204,127,975.67	214,663,358.47	204,127,975.67	214,663,358.47

长期应付款		197,077.43	197,077.43		
专项应付款	五、22	1,774,320.83	5,240,170.83	1,774,320.83	5,240,170.83
其他长期负债					
长期负债合计		311,099,373.93	315,100,606.73	300,902,296.50	314,903,529.30
<b>递延税项：</b>					
递延税款贷项					
负债合计		826,855,299.68	847,283,786.64	758,772,699.77	797,527,582.00
少数股东权益		1,757,283.56	1,571,092.47		
<b>所有者权益：</b>					
实收资本（或股本）	五、23	267,030,839.00	264,934,219.00	267,030,839.00	264,934,219.00
减：已归还投资					
实收资本（或股本）净额		267,030,839.00	264,934,219.00	267,030,839.00	264,934,219.00
资本公积	五、24	479,548,329.63	472,729,852.63	479,548,329.63	472,729,852.63
盈余公积	五、25	39,677,799.34	34,213,435.28	39,708,766.18	34,244,402.12
其中：法定公益金		19,838,899.67	17,106,717.64	19,854,383.09	17,122,201.06
未分配利润	五、26	101,272,242.74	106,304,331.93	102,695,402.15	107,541,029.81
拟分配现金股利					
外币报表折算差额					
减：未确认投资损失					
所有者权益合计		887,529,210.71	878,181,838.84	888,983,336.96	879,449,503.56
负债和所有者权益总计		1,716,141,793.95	1,727,036,717.95	1,647,756,036.73	1,676,977,085.56

公司法定代表人：王德贤 主管会计工作负责人：汤涌泉 会计机构负责人：樊茂英

利润及利润分配表  
2005 年 1-6 月

编制单位：安徽山鹰纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	合并		母公司	
		本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	五、27	672,815,802.48	564,177,919.29	581,181,897.57	506,713,912.33
减：主营业务成本	五、27	575,000,192.49	494,798,018.09	506,941,207.90	456,329,009.22
主营业务税金及附加	五、28	3,565,732.18	2,624,841.23	2,938,107.29	2,183,431.17
二、主营业务利润		94,249,877.81	66,755,059.97	71,302,582.38	48,201,471.94
加：其他业务利润	五、29	1,783,580.40	342,675.53	2,137,100.25	521,334.41
减：营业费用	五、30	33,237,749.68	24,639,044.61	28,211,038.35	21,187,114.79
管理费用		22,311,357.97	14,981,668.87	15,621,523.52	9,936,217.18
财务费用	五、31	13,177,381.74	8,678,196.56	10,385,074.97	6,040,484.68
三、营业利润		27,306,968.82	18,798,825.46	19,222,045.79	11,558,989.70
加：投资收益			500,000.00	12,852,065.76	10,690,548.44
补贴收入	五、32	4,895,744.22	5,999,220.94	0.00	3,215,400.00
营业外收入		349,041.10	73,092.28	334,544.91	37,154.10
减：营业外支出		324,972.09	22,167.48	288,468.86	21,106.00
四、利润总额		32,226,782.05	25,348,971.20	32,120,187.60	25,480,986.24
减：所得税		4,905,232.19	3,567,883.83	4,798,367.30	3,500,415.63
减：少数股东损益		186,191.09	70,982.40		
加：未确认投资损失					
五、净利润		27,135,358.77	21,710,104.97	27,321,820.30	21,980,570.61
加：年初未分配利润		106,304,331.93	77,757,616.97	107,541,029.81	77,881,484.34
其他转入					

六、可供分配的利润		133,439,690.70	99,467,721.94	134,862,850.11	99,862,054.95
减：提取法定盈余公积		2,732,182.03	2,171,010.50	2,732,182.03	2,198,057.06
提取法定公益金		2,732,182.03	2,171,010.50	2,732,182.03	2,198,057.06
提取职工奖励及福利基金					
提取储备基金					
提取企业发展基金					
利润归还投资					
七、可供股东分配的利润		127,975,326.64	95,125,700.94	129,398,486.05	95,465,940.83
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利		26,703,083.90	9,657,606.90	26,703,083.90	9,657,606.90
转作股本的普通股股利					
八、未分配利润		101,272,242.74	85,468,094.04	102,695,402.15	85,808,333.93

公司法定代表人：王德贤      主管会计工作负责人：汤涌泉      会计机构负责人：樊茂英

现金流量表  
2005 年 1-6 月

编制单位: 安徽山鹰纸业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注		合并数	母公司数
	合并	母公司		
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金			751,750,596.33	669,776,620.41
收到的税费返还			3,448,585.28	
收到的其他与经营活动有关的现金				
现金流入小计			755,199,181.61	669,776,620.41
购买商品、接受劳务支付的现金			650,385,814.08	601,814,431.50
支付给职工以及为职工支付的现金			28,059,681.56	19,167,259.95
支付的各项税费			45,075,705.80	37,470,737.47
支付的其他与经营活动有关的现金	五、33		37,308,722.80	33,075,610.52
现金流出小计			760,829,924.24	691,528,039.44
经营活动产生的现金流量净额			-5,630,742.63	-21,751,419.03
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金				
其中：出售子公司收到的现金				
取得投资收益所收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金				13,000,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计				13,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			99,620,161.14	35,325,531.95
投资所支付的现金				52,210,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计			99,620,161.14	87,535,531.95
投资活动产生的现金流量净额			-99,620,161.14	-74,535,531.95
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金				
借款所收到的现金			182,273,390.00	162,273,390.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计			182,273,390.00	162,273,390.00
偿还债务所支付的现金			175,455,650.00	170,455,650.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			36,149,590.43	35,572,849.44
其中：支付少数股东的股利				
支付的其他与筹资活动有关的现金			6,197,922.60	3,982,356.82
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金				
现金流出小计			217,803,163.03	210,010,856.26
筹资活动产生的现金流量净额			-35,529,773.03	-47,737,466.26
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>				
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			-140,780,676.80	-144,024,417.24
<b>补充材料</b>				

<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>				
净利润			27,135,358.77	27,321,820.30
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)			186,191.09	
减：未确认的投资损失				
加：计提的资产减值准备			4,450,587.01	3,357,239.34
固定资产折旧			28,191,944.14	17,483,240.26
无形资产摊销			73,479.78	27,708.35
长期待摊费用摊销				
待摊费用减少(减：增加)			-585,988.49	-891,797.87
预提费用增加(减：减少)			8,229,566.66	6,746,613.47
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)				-299,907.88
固定资产报废损失				
财务费用			13,177,381.74	10,385,074.97
投资损失(减：收益)				-12,852,065.76
递延税款贷项(减：借项)				
存货的减少(减：增加)			-9,059,289.04	-3,250,024.78
经营性应收项目的减少(减：增加)			-60,955,413.47	-49,628,419.90
经营性应付项目的增加(减：减少)			-16,474,560.82	-20,150,899.53
其他				
经营活动产生的现金流量净额			-5,630,742.63	-21,751,419.03
<b>2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
<b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>				
现金的期末余额			137,157,639.03	101,877,137.69
减：现金的期初余额			277,938,315.83	245,901,554.93
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额			-140,780,676.80	-144,024,417.24

公司法定代表人：王德贤      主管会计工作负责人：汤涌泉      会计机构负责人：樊茂英

## (二) 财务报表附注

### 安徽山鹰纸业股份有限公司 会计报表附注 单位：人民币元

#### 一、公司基本情况

安徽山鹰纸业股份有限公司（以下简称“本公司”）成立于 1999 年 10 月，其前身为马鞍山市山鹰造纸有限责任公司。马鞍山市山鹰造纸有限责任公司组建于 1994 年 8 月，注册资金 356 万元，其中马鞍山市造纸厂持有 60% 的股权，代表内部职工持股的职工合股基金管理委员会持有 40% 的股权。1999 年 2 月，经马鞍山市人民政府马政秘【1999】13 号文批复，马鞍山市山鹰造纸有限责任公司进行了增资扩股和股权转让，注册资本增加至 4,039 万元，公司股权结构变更为马鞍山山鹰纸业集团有限公司持有 93% 股权、马鞍山市轻工国有资产经营有限公司持有 5% 股权、马鞍山港务管理局持有 1% 股权、马鞍山隆达电力实业总公司持有 0.8% 股权、马鞍山市科技服务公司持有 0.2% 股权。1999 年 10 月，经安徽省人民政府皖府股字[1999]第 26 号批准证书批准，马鞍山市山鹰造纸有限责任公司整体变更为安徽山鹰纸业股份有限公司，注册资金增加到 10,050 万元。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2001]55 号文核准，本公司于 2001 年 11 月 22 向社会公众发行人民币普通股（A 股）6,000 万股，发行后本公司注册资本增加到 16,050 万元。本公司向社会公众发行的人民币普通股（A 股）于 2001 年 12 月 18 日在上海交易所挂牌上市。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]第 56 号文核准，本公司于 2003 年 6 月 16 日发行可转换公司债券 25,000 万元，根据本公司发行可转换公司债券转股相关条款，自 2003 年 12 月 18 日开始实施转股，截至 2003 年 12 月 31 日已转股 460,115 股，转股后注册资本增加至 160,960,115.00 元，2004 年度转股 5,139,605 股。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]第 160 号文核准，本公司于 2004 年 12 月 2 日开始向社会公众发行不超过 10,000 万股 A 股。本次增发采用累计投标询价发行方式，实际发行价格 4.29 元/股，发行股数为 98,834,499 股。

本公司主要经营范围：纸、纸板、纸箱的制造，本公司生产产品出口及本公司生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件进口。

#### 二、主要会计政策、会计估计及合并会计报表的编制方法

##### 1、 会计制度

本公司执行企业会计准则和《企业会计制度》。

##### 2、 会计年度

本公司会计年度自公历一月一日起至十二月三十一日止。

##### 3、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

##### 4、 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

##### 5、 外币业务的折算

本公司发生的外币业务，按业务发生时的市场汇率折算为人民币记账，报告期末对货币性外币项目按期末市场汇率折算为人民币，其折合差额，计入当期财务费用；属于与购建固定资产有关的予以资本化。

##### 6、 现金等价物的确认标准

现金等价物为本公司持有的期限短、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。

##### 7、 坏账核算方法

###### (1) 坏账的确认标准

本公司对因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项，或者因债务人逾期未履行偿债义务超过 3 年仍然无法收回的应收款项，作为坏账予以核销。

(2) 坏账损失的核算方法及坏账准备的确认标准、计提方法和比例

本公司采用备抵法核算坏账损失，期末根据应收款项余额及其账龄分别按不同比例计提坏账准备。具体比例如下：

账龄	比例
1 年以内	6%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-4 年	30%
4-5 年	40%
5 年以上	100%

8、 存货核算方法

(1) 存货分类、计价及盘存制度

本公司存货主要分为原材料、低值易耗品、库存商品、在产品等。

存货按实际成本计价，存货实行永续盘存制，发出存货的成本采用加权平均法计算确定，低值易耗品采用一次摊销法摊销。

(2) 存货跌价准备确认标准和方法

本公司在期末因存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按成本高于可变现净值的部分计提存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目计提，可变现净值按估计的市价扣除估计完工成本及销售费用和税金确定。

9、 长期投资核算方法

(1) 长期股权投资计价及收益确认方法

长期股权投资按取得时初始成本入账。

本公司对被投资单位投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%但有重大影响的，采用权益法核算。对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或对该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，但不具有重大影响的，采用成本法核算。对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额 50%以上，或虽不足 50%，但具有实质控制权的，在期末合并会计报表。

(2) 股权投资差额的摊销期限和方法

股权投资差额的摊销分情况进行处理，初始投资成本超过应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，合同规定了投资期限的，按投资期限摊销，合同没有规定投资期限的，按不超过 10 年的期限摊销；投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，计入资本公积。

(3) 长期债权投资的计价及收益确认方法

本公司长期债权投资成本以所支付的全部价款，包括税金、手续费等相关费用，扣除已到期尚未领取的债券利息后的余额作为初始成本记账，并按权责发生制原则按期计提利息，计入投资收益。

(4) 长期债权投资的溢（折）价摊销方法

长期债权投资的溢（折）价在债券持有期内按直线法分期摊销。

(5) 长期投资减值准备确认标准和计提方法

本公司期末对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致长期投资可收回金额低于其账面价值，按长期投资可收回金额低于其账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

10、 固定资产计价和折旧方法

固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的成本计价，固定资产折旧采用直线法计算。按固定资产类别、估计使用年限和预计净残值率（原值的 3%）确定的折旧率如下：

类别	使用年限	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30—45	2.16-3.23
机械设备	10—14	6.93-9.70
专用设备	8—14	6.93-12.13
运输设备	6—12	8.08-16.17

其他设备

6—14

6.93-16.17

本公司期末对由于市价持续下跌、或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。

#### 11、在建工程核算方法

在建工程按各项工程实际发生的成本计价，为该工程所发生的借款利息支出和汇兑损益等在该工程达到预定可使用状态前记入工程成本，如果某项工程购置和建造发生非正常中断连续超过 3 个月(含 3 月)，中断期间发生的借款费用等直接计入当期损益，除非中断是使该工程达到预定可使用状态必经程序。

在建工程于所建造固定资产达到预定可使用状态时转作固定资产。如果所建造固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续，按工程造价、预算或实际成本暂估转入固定资产。

本公司期末对在建工程进行检查，如果有证据表明在建工程已发生了减值，按预计可收回金额与账面成本的差额，计提在建工程减值准备。

#### 12、无形资产计价及其摊销方法

无形资产按取得时发生的实际成本计价，按合同规定受益期、法律规定有效年限、经营期中较短的年限分期平均摊销。合同没有规定受益期，法律亦没有规定有效年限的，按不超过 10 年的期限摊销。

本公司期末检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于账面价值的，按照可收回金额低于账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

#### 13、长期待摊费用摊销方法

企业筹建期间发生的费用在开始生产经营的当月一次计入损益。其他长期待摊费用根据具体内容按受益期限分期平均摊销。

#### 14、借款费用的核算方法

为生产经营发生的借款费用计入当期损益；为工程所发生的借款费用在该工程达到预定可使用状态前记入工程成本，如果某项工程购置和建造发生非正常中断连续超过 3 个月(含 3 月)，中断期间发生的借款费用直接计入当期损益，除非中断是使该工程达到预定可使用状态必经程序。

借款费用资本化金额按至当期期末止购建固定资产累计支出加权平均数乘以资本化率确定。

#### 15、收入确认原则

##### (1) 销售商品

本公司在将产品上的主要风险和报酬转移给购买方，对该产品没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的产品实施控制，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时确认产品销售收入。

##### (2) 提供劳务

本公司在已经提供劳务，相关的收入和成本能够可靠计量，与劳务相关的经济利益能够流入时确认劳务收入。

##### (3) 让渡资产使用权

本公司让渡资产使用权在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入金额能够可靠地计量时确认收入。

#### 16、所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用应付税款法。

#### 17、合并会计报表编制方法

本公司按照《合并会计报表暂行规定》的要求确定合并报表范围，合并会计报表时以母公司会计报表和纳入合并范围的子公司会计报表及其他相关资料为依据，按照《合并会计报表暂行规定》的要求编制。编制合并会计报表时，抵消母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额，抵消公司内部之间重大交易及内部往来。

### 三、税项

(1) 本公司所得税按 33%税率计征、增值税税率为 17%、城建税和教育费附加征收率分别为 7%和 3%。

(2) 本公司子公司马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司为废旧物资回收企业，根据财政部、国家税务总局财税[2001]78号《财政部 国家税务总局关于废旧物资回收经营业务有关增值税政策的通知》，自2001年5月1日起，其收购的废旧物资免征增值税。

(3) 本公司子公司马鞍山市天福纸箱纸品有限公司、扬州山鹰纸业包装有限公司均为民政福利企业，根据财政部、国家税务总局财税字[1994]001号文的有关规定，免征企业所得税；根据财政部、国家税务总局[2000]财税字35号《关于福利企业有关税收政策问题的通知》，增值税享受先征收后全额退还的优惠政策。

(4) 本公司1998年被安徽省科委认定为高新技术企业，享受安徽省人民政府[1999]48号文件《关于印发进一步扶持高新技术产业发展若干问题的通知》规定的“经认定的高新技术企业按规定税率征收所得税后，其超过15%部分，经同级财政、地税机关核准，5年内按50%返还给企业”的优惠政策。该优惠政策系安徽省人民政府为贯彻落实中共中央、国务院中发[1999]14号《关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定》制定的。

#### 四、控股子公司及合营企业

本公司无合营企业，控股子公司情况如下：

子公司名称	注册资本	本公司 直接投资额	持股比例(%)		是否合
			直接	间接	
马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司	2,440,000.00	2,318,000.00	95.00	-	是
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	35,000,000.00	34,875,000.00	99.64	-	是
苏州山鹰纸业纸品有限公司	15,000,000.00	11,250,000.00	75.00	24.69	是
杭州山鹰纸业纸品有限公司	8,000,000.00	6,000,000.00	75.00	24.69	是
扬州山鹰纸业包装有限公司	45,000,000.00	41,170,000.00	91.49	8.48	是
马鞍山市山鹰运输有限公司	970,000.00	300,000.00	30.93	-	是
苏州工业园区山鹰云海纸业有限公司	1,000,000.00	-	-	98.52	是

子公司名称	注册地	经营范围
马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司	马鞍山市	购销造纸原料辅助材料
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	马鞍山市	生产纸制品、纸箱、分切纸
苏州山鹰纸业纸品有限公司	苏州市	生产纸制品、纸箱、商标印刷
杭州山鹰纸业纸品有限公司	杭州市	瓦楞纸箱板、销售箱纸板、纱管纸
扬州山鹰纸业包装有限公司	扬州市	生产销售包装制品、塑料制品、纸张印刷
马鞍山市山鹰运输有限公司	马鞍山市	普通货物运输
苏州工业园区山鹰云海纸业有限公司	苏州市	生产纸制品、纸箱、商标印刷

本公司的控股子公司马鞍山市天福纸箱纸品有限公司分别持有苏州山鹰纸业纸品有限公司、杭州山鹰纸业纸品有限公司、扬州山鹰纸业包装有限公司25%、25%、8.51%的股份。

本公司的控股子公司苏州山鹰纸业纸品有限公司及马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司分别持有苏州工业园区山鹰云海纸业有限公司75%及25%的股份。

#### 五、合并会计报表主要项目注释

##### 1、货币资金

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
现金	411,047.33	601,699.48
银行存款	95,004,840.59	222,323,689.87
其他货币资金	41,741,751.11	55,012,926.48
合计	137,157,639.03	277,938,315.83

本公司 2005 年 6 月 30 日其他货币资金余额中含可转债保证金 2,000 万元，其他的主要为承兑保证金。

2、应收票据

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	87,407,495.49	92,155,161.26
商业承兑汇票	-	17,241,805.89
合计	87,407,495.49	109,396,967.15

(1) 本公司 2005 年 6 月 30 日应收票据中，没有用于质押的情况。

(2) 本公司 2005 年 6 月 30 日应收票据中无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份股东单位的票据。

3、应收账款

账龄	2005 年 6 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	154,439,965.77	91.48	9,266,397.95	93,247,129.95	88.24	5,594,827.77
1-2 年	5,296,389.86	3.14	529,638.99	3,364,427.85	3.18	336,442.79
2-3 年	1,710,146.71	1.01	342,029.34	2,730,976.86	2.58	546,195.37
3-4 年	1,873,395.92	1.11	562,018.78	932,905.17	0.89	279,871.55
4-5 年	980,866.01	0.58	392,346.40	1,421,400.52	1.35	568,560.20
5 年以上	4,527,269.72	2.68	4,527,269.72	3,976,010.21	3.76	3,976,010.21
合计	168,828,033.99	100.00	15,619,701.17	105,672,850.56	100.00	11,301,907.89

(1) 本公司 2005 年 6 月 30 日应收账款中前 5 名欠款单位累计欠款金额为 28,291,347.31 元，占 2005 年 6 月 30 日应收账款总额的 16.76%。

(2) 本公司 2005 年 6 月 30 日应收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份股东单位的欠款。

4、其他应收款

账龄	2005 年 6 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	15,478,661.54	89.70	328,719.69	14,859,673.77	91.18	291,580.43
1-2 年	1,355,816.57	7.86	135,581.66	1,150,405.73	7.06	115,040.57
2-3 年	151,086.07	0.88	30,217.21	16,356.62	0.10	3,271.32
3-4 年	13,500.00	0.08	4,050.00	13,786.37	0.08	4,135.92
4-5 年	160,248.12	0.93	64,099.25	244,813.00	1.50	97,925.20
5 年以上	94,831.98	0.55	94,831.98	12,752.62	0.08	12,752.62
合计	17,254,144.28	100.00	657,499.79	16,297,788.11	100.00	524,706.06

(1) 本公司 2005 年 6 月 30 日其他应收款主要欠款单位如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
马鞍山市商业银行	10,000,000.00	1 年以内	预付投资款
水北镇财政所	1,500,000.00	1 年以内	风险保证金
上海浦东国际机场海关	661,280.18	1 年以内	代理进口增值税
中国证券登记结算有限公司	499,365.16	1-2 年	可转债找零
王艳冰	106,360.00	1 年以内	借款
合计	12,767,005.34		

(2) 本公司 2005 年 6 月 30 日其他应收款中含应收马鞍山市商业银行款项 1,000 万元，该款项系本公司拟向马鞍山市商业银行的增资款，由于相关增资手续尚未办妥，暂在其他应收款挂账。本公司本期对该笔拟投资款未计提坏账准备。

(3) 本公司 2005 年 6 月 30 日其他应收款中前 5 名欠款单位累计欠款金额占应收款总额的 73.99%。

(4) 本公司 2005 年 6 月 30 日其他应收款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份股东单位的欠款。

#### 5、预付账款

账龄	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	24,052,122.74	79.56	28,255,480.36	82.33
1-2 年	5,381,587.19	17.80	4,569,577.82	13.32
2-3 年	362,190.26	1.20	1,092,902.90	3.11
3-4 年	351,438.97	1.16	21,438.97	0.06
4-5 年	84,493.95	0.28	378,614.40	1.11
5 年以上	712.45			
合计	30,232,545.56	100.00	34,318,014.45	100.00

(1) 本公司 2005 年 6 月 30 日预付账款中账龄超过一年的款项系结算尾款。

(2) 本公司 2005 年 6 月 30 日预付账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份股东单位的款项。

#### 6、存货

##### (1) 存货明细表

类别	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
原材料	91,645,254.06	82,198,474.17
低值易耗品	-	58,020.77
库存商品	68,711,456.03	69,040,926.11
在产品	-	-
合计	160,356,710.09	151,297,421.05

(2) 本公司 2005 年 6 月 30 日存货余额比年初增加 5.99%，主要原因为生产规模扩大，原材料储备随之增大。

##### (3) 存货跌价准备变动情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存商品	36,130.07	-	-	36,130.07
合计	36,130.07	-	-	36,130.07

本公司存货可变现净值是按估计的市价扣除估计完工成本及销售费用和税金确定。

#### 7、长期股权投资

##### (1) 长期股权投资分类变动情况如下：

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

子公司投资	-	-	-	-
合营公司投资	-	-	-	-
联营公司投资	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
合计	<u>5,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,000,000.00</u>

(2) 长期股权投资按被投资单位列示如下：

被投资单位	投资期限	初始金额	投资比例	2005年6月30日	减值准备
马鞍山市商业银行	永续	5,000,000.00	4.95%	5,000,000.00	-
合计		<u>5,000,000.00</u>	-	<u>5,000,000.00</u>	<u>-</u>

(3) 截止 2005 年 6 月 30 日，本公司的长期股权投资没有发生减值情况，故未计提减值准备。

(4) 本公司投资变现和投资收益汇回不存在重大限制。

#### 8、固定资产及累计折旧

2005 年 1-6 月份增减变动

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
<b>固定资产原值：</b>				
房屋及建筑物	265,507,211.20	167,000.00		265,674,211.20
机器设备	763,218,666.11	51,315,504.12	1,567,107.58	812,967,062.65
运输设备	24,053,382.37	961,352.86	445,350.50	24,569,384.73
其他设备	4,130,331.58	104,780.24	125,177.05	4,109,934.77
合计	<u>1,056,909,591.2</u>	<u>52,548,637.22</u>	<u>2,137,635.13</u>	<u>1,107,320,593.35</u>
<b>累计折旧：</b>				
房屋及建筑物	16,114,558.77	3,572,574.62		19,687,133.39
机器设备	139,242,311.04	23,249,159.81	148,573.99	162,342,896.86
运输设备	11,041,218.25	1,459,869.20	198,180.93	12,302,906.52
其他设备	1,296,199.65	301,864.37	44,768.94	1,553,295.08
合计	<u>167,694,287.71</u>	<u>28,583,468.00</u>	<u>391,523.86</u>	<u>195,886,231.85</u>
固定资产净值	<u>889,215,303.55</u>			<u>911,434,361.50</u>

(2) 2005 年 1-6 月在建工程转入固定资产金额为 38,624,060.83 元。

(3) 截止 2005 年 6 月 30 日本公司固定资产中，用于抵押的固定资产价值为 24,733 万元（详见本附注八、2）。

(4) 2005 年 6 月 30 日固定资产原值比年初增加 4.77%，主要原因为 2004 年流浆箱改造工程、进口复卷机工程等完工转入固定资产所致。

#### 9、在建工程

2005 年 1-6 月份增减变动

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少数	期末数
垃圾焚烧发电	37,581,175.64	39,239,661.26			76,820,836.90
节水工程	63,381,421.63	5,205,681.31			68,587,102.94
信息化工程	3,561,095.60	639,570.00			4,200,665.60
流浆箱改造工程	26,606,039.51	4,417,403.52	31,023,443.03		-
30 万吨项目	426,451.65	11,024,589.66			11,451,041.31
太平洲项目	781,000.00	-			781,000.00

进口复卷机工程	6,463,143.00	1,040,913.00	7,504,056.00	-
码头工程	1,076,678.07	1,013,639.53		2,090,317.60
纸管烘房	46,100.35	50,461.45	96,561.80	-
金坛项目	8,009,271.73	38,051,532.30		46,060,804.03
高速印刷开槽机	2,092,535.20	2,302,534.30		3,595,155.34
合计	150,024,912.38	102,985,986.33	38,624,060.83	214,386,837.88
减：减值准备	781,000.00			781,000.00
在建工程净额	149,243,912.38	102,985,986.33	38,624,060.83	213,605,837.88

(2) 2005 年 1-6 月份利息资本化情况：

工程名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
节水项目	2,506,223.49	1,178,404.81		3,684,628.30
合计	2,506,223.49	1,178,404.81	-	3,684,628.30

(3) 资本化率

资本化率为购建固定资产借入专门借款的加权平均利率，资本化率为：

项目	2005 年 1-6 月份
节水工程	4.15%

(4) 截止 2005 年 6 月 30 日，在建工程其他事项披露如下：

工程名称	预算数(万元)	批准文件	资金来源	工程投入占预算比例
垃圾焚烧发电	19,100.00	安徽省发展计划委员会投资【2002】430 号	自筹、贷款	141.53%
节水工程	5,557.00	国家经贸委、计委国经贸投资【2001】1013 号	可转债、贷款	123.42%

10、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
开办费					-
生产线租赁费	518,888.89	-	473,055.57		45,833.32
合计	518,888.89	-	473,055.57		45,833.32

本公司子公司苏州山鹰纸业纸品有限公司 2002 年 1 月 18 日与苏州云海印务有限公司签署了租赁协议，租赁苏州云海印务有限公司除彩印车间设备房屋及两辆小轿车外的所有固定资产，租赁期限为八年。租赁费用前三年每年人民币 150 万元，期满后第四年起以每年人民币 180 万元计算。苏州山鹰纸业纸品有限公司根据协议规定，前三年租赁费用一次付清，因此形成长期待摊费用-生产线租赁费。双方于 2003 年 9 月签订了补充协议，自 2003 年 10 月 18 日起，每年租金改

为 120 万元。双方于 2004 年 3 月再次签订补充协议，自 2004 年 4 月 18 日至 2005 年 1 月 18 日期间减免租金 10 万元。双方于 2005 年 1 月又签订了补充协议，自 2005 年 1 月 19 日至 2006 年 1 月 18 日期间减免租金 10 万元。

11、短期借款

借款类别	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
信用借款	32,000,000.00	32,000,000.00
抵押借款	5,000,000.00	5,000,000.00
担保借款	201,444,490.00	166,626,750.00
合计	238,444,490.00	203,626,750.00

(1) 2005 年 6 月 30 日借款余额中有美圆借款 USD6,100,000.00，折合为人民币 49,444,490.00 元。

(2) 截止 2005 年 6 月 30 日本公司短期借款中无逾期借款。

12、应付票据

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	104,000,000.00	109,408,000.00
商业承兑汇票	10,000,000.00	-
合计	114,000,000.00	109,408,000.00

本公司 2005 年 6 月 30 日应付票据余额中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上股份股东的款项。

13、应付账款

项目	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	121,469,612.19	98.94	148,076,900.45	99.37
1-2 年	861,001.46	0.70	900,239.59	0.60
2-3 年	405,217.42	0.33	30,428.10	0.02
3-4 年	39,949.73	0.03	11,448.01	0.01
合计	122,775,780.80	100.00	149,019,016.15	100.00

本公司 2005 年 6 月 30 日应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上股份股东的款项。

14、预收账款

项目	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	8,196,704.39	89.52	7,641,441.87	90.60
1-2 年	276,269.20	3.02	198,751.44	2.36
2-3 年	283,604.32	3.10	270,917.56	3.21
3-4 年	122,241.32	1.34	106,350.65	1.26
4-5 年	102,753.59	1.12	126,493.80	1.50
5 年以上	174,843.42	1.90	90,641.72	1.07
合计	9,156,416.24	100.00	8,434,597.04	100.00

(1) 本公司 2005 年 6 月 30 日预收账款中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上股份股东的款项。

(2) 本公司截止 2005 年 6 月 30 日 1 年以上的预收账款系结算尾款。

15、应付工资

截止 2005 年 6 月 30 日，应付工资余额为 1,596,988.93 元，系尚未支付的工资。本公司无拖欠职工工资情况。

16、应付股利

该股利已于 2005 年 4 月 8 日实施。

17、应交税金

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
增值税	3,294,787.67	-3,237,701.47
城建税	296,942.28	537,184.08
企业所得税	2,785,483.64	4,402,076.23
营业税	5,870.45	63,642.89
房产税	47,776.56	55,048.56
个人所得税	20,349.76	30,357.50
印花税	220,680.95	223,791.47
合计	6,671,891.31	2,074,399.26

(1) 根据马鞍山市地方税务局直属分局马地税直函[2002]32 号《关于山鹰纸业股份有限公司申请分期缴纳申购新股冻结资金利息应计企业所得税的批复》，本公司在 2002 年至 2006 年五年内分期缴纳申购新股冻结资金利息应计征的所得税 8,256,886.11 元，截止 2005 年 6 月 30 日尚未支付的该项所得税为 2,458,712.65 元。

18、其他应付款

项目	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	余额	比例%	余额	比例%
1 年以内	5,204,335.18	59.11	5,320,216.80	51.47
1-2 年	1,225,325.38	13.92	1,736,903.72	16.80
2-3 年	597,454.76	6.79	339,454.16	3.28
3-4 年	358,670.97	4.07	268,504.22	2.60
4-5 年	185,884.31	2.11	172,661.94	1.67
5 年以上	1,233,297.12	14.00	2,497,940.18	24.18
合计	8,804,967.72	100.00	10,335,681.02	100.00

(1) 本年度，经职工代表大会批准用于发放奖金 1,000,000.00 元，截止 2005 年 6 月 30 日已累计使用该工资结余 16,125,120.50 元。

(2) 2005 年 6 月 30 日其他应付款中无应付持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项。

19、预提费用

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
运费	2,611,506.81	1,113,086.36
临时工工资	1,319,739.92	635,536.90
生产用蒸气费	523,237.51	236,389.37
水电费	3,382,674.92	317,992.31
利息	384,859.47	247,355.70
其他	2,557,908.67	-
合计	10,779,927.30	2,550,360.64

2005 年 6 月 30 日预提费用主要为本公司按权责发生制原则计提当期应负担没有结算的利息、工资、运费等。

20、长期借款

(1) 长期借款变动情况：

借款类别	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
信用借款	-	-
担保借款	105,000,000.00	95,000,000.00

合计	105,000,000.00	95,000,000.00
----	----------------	---------------

(2) 长期借款基本情况：

贷款单位	金额	到期日	利率%	借款条件
工行金家庄办事处	35,000,000.00	2008-1-27	5.58	担保借款
建行金家庄办事处	10,000,000.00	2006-9-30	4.94	担保借款
建行金家庄办事处	20,000,000.00	2006-11-12	4.94	担保借款
建行金家庄办事处	30,000,000.00	2007-1-15	5.04	担保借款
建行金家庄办事处	10,000,000.00	2007-5-18	5.76	担保借款
合计	105,000,000.00			

(3) 截止 2005 年 6 月 30 日长期借款余额均为人民币借款。

21、应付债券

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
可转债面值	212,090,000.00		8,701,000.00	203,389,000.00
债券利息	2,573,358.47	2,147,973.82	3,982,356.62	738,975.67
合计	214,663,358.47	2,147,973.82	12,683,356.62	204,127,975.67

可转换债券 2003 年 12 月 18 日开始实施转股，截止 2005 年 6 月 30 日，总计转换金额为 46,611,000.00 元。

根据本公司 2003 年第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]第 56 号文核准，本公司于 2003 年 6 月 16 日发行可转换公司债券 25,000 万元，期限为五年，由 2003 年 6 月 16 日起至 2008 年 6 月 15 日止。本次发行可转债按票面金额计息，票面利率第一年为 1.5%，第二年为 1.8%，第三年为 2.0%，第四年为 2.2%，第五年为 2.5%，在可转债存续期间，若中国人民银行向上调整存款利率，可转债票面利率从调息日起将按一年期存款利率上调的幅度向上调整。

2004 年 10 月 29 日本公司根据中国人民银行一年期存款基准利率上调幅度对可转债利率进行调整，第二年由 1.8%调整为 2.05%，第三年由 2.0%调整为 2.27%，第四年由 2.2%调整为 2.5%，第五年由 2.5%调整为 2.84%。

22、专项应付款

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
国债贴息基金	640,170.83	640,170.83
国债补助基金	734,150.00	4,200,000.00
科技三项费用	200,000.00	200,000.00
信息化建设财政补助	200,000.00	200,000.00
合计	1,774,320.83	5,240,170.83

(1) 国债贴息基金系根据国家经济贸易委员会、国家发展计划委员会、财政部联合下发的国经贸投资[2000]1123 号《关于下达 2000 年第十四批国债专项资金国家重点技术改造项目资金计划的通知》之规定，本公司于 2002 年度取得的 8 万吨工程项目的国家财政补助 5,934,597.67 元，2003 年度经批准动用贴息基金 5,294,426.84 元冲减工程成本，截止 2005 年 6 月 30 日尚余 640,170.83 元。

(2) 国债补助基金系根据国家经济贸易委员会、国家发展计划委员会、财政部联合下发的国经贸投资[2002]848号《关于下达2002年第四批国债专项资金国家重点技术改造项目资金计划的通知》之规定,本公司取得的水处理工程项目的国家财政补助。

(3) 2003年度,本公司收到政府用于垃圾焚烧发电工程及表面施胶研究开发科技三项费用补助200,000.00元。

(4) 2003年度,根据安徽省经济贸易委员会、安徽省财政厅皖经贸综合【2002】392号文件《关于下达2003年度第二批挖革改资金支持项目(企业信息化建设)补助资金的通知》,本公司收到ERP信息系统财政补助200,000.00元。

23、股本

(1) 股本结构

股东	2005年6月30日		2004年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%
马鞍山山鹰纸业集团有限公司	93,465,000.00	35.00	93,465,000.00	35.27
马鞍山市轻工国有资产经营有限公司	5,025,000.00	1.88	5,025,000.00	1.90
马鞍山港务管理局	1,005,000.00	0.38	1,005,000.00	0.38
马鞍山隆达电力实业公司	804,000.00	0.30	804,000.00	0.30
马鞍山市科技服务公司	201,000.00	0.08	201,000.00	0.08
社会公众股股东	166,530,839.00	62.36	164,434,219.00	62.07
合计	267,030,839.00	100.00	264,934,219.00	100.00

(2) 本期股份变化情况如下:

项目	股份变动情况表			数量单位:股	
	期初数	本次变动增减(+、-)			期末数
		增发新股	可转债转股	其他	
一、尚未流通股份					
1、发起人股份	100,500,000	-	-	-	100,500,000
其中:国家拥有股份	93,465,000	-	-	-	93,465,000
境内法人持有股份	7,035,000	-	-	-	7,035,000
外资法人持有股份	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
2、募集法人股	-	-	-	-	-
3、内部职工股	-	-	-	-	-
4、优先股或其他	-	-	-	-	-
尚未流通股份合计	100,500,000	-	-	-	100,500,000
二、已流通股份					
1、境内上市人民币普通股	164,434,219		2,096,620	-	166,530,839
2、境内上市外资股	-	-	-	-	-

3、境外上市外资股	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-
已流通股份合计	164,434,219		-	166,530,839
三、股份总数	264,934,219	2,096,620	-	267,030,839

根据本公司 2003 年第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]第 56 号文核准，本公司于 2003 年 6 月 16 日发行可转换公司债券 25,000 万元，2003 年 12 月 18 日开始实施转股。截止 2005 年 6 月 30 日，可转债共转股 7,696,340 股普通股，其中 2005 年 1-6 月份转股 2,096,620 股普通股。

24、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	464,031,412.95	6,818,477.00	-	470,849,889.95
拨款转入	8,586,126.11			8,586,126.11
其他	112,313.57			112,313.57
合计	472,729,852.63	6,818,477.00		479,548,329.63

资本溢价本期增加 6,818,477.00 元，其中 6,604,353.00 元为可转换公司债券转股增加。

25、盈余公积

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定公积金	17,106,717.64	2,732,182.03		19,838,899.67
公益金	17,106,717.64	2,732,182.03		19,838,899.67
合计	34,213,435.28	5,464,364.06		39,677,799.34

盈余公积本期增加数系分别按母公司净利润 10%计提的法定盈余公积金和公益金。

26、未分配利润

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
期初余额	106,304,331.93	77,757,616.97
本期增加		-
净利润	27,135,358.77	48,015,722.85
本期减少		-
提取法定公积金	2,732,182.03	4,912,855.34
提取法定公益金	2,732,182.03	4,912,855.34
应付普通股股利	26,703,083.90	9,643,297.21
期末余额	101,272,242.74	106,304,331.93

27、主营业务收入、成本

(1) 分类明细表

主营业务收入	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
箱纸板	390,016,833.87	331,434,230.21
瓦楞原纸	8,676,335.64	7,341,851.66
纸箱	269,516,496.01	222,307,611.83
其他	4,606,136.96	3,094,225.59
合计	672,815,802.48	564,177,919.29
主营业务成本		
箱纸板	337,711,574.53	292,024,826.50

瓦楞原纸	7,516,948.33	6,510,905.92
纸箱	226,141,942.52	194,041,987.41
其他	3,629,727.11	2,220,298.26
合计	<u>575,000,192.49</u>	<u>494,798,018.09</u>

(2) 2005 年 1-6 月主营业务收入较上年上升 19.26%，主要是纸箱业务的市场得到进一步拓展。

28、主营业务税金及附加

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
营业税	23,055.07	84,822.13
城建税	2,260,142.04	1,607,554.86
教育费附加	1,282,535.07	932,464.24
合计	<u>3,565,732.18</u>	<u>2,624,841.23</u>

29、其他业务利润

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
其他业务收入：		
材料销售	1,276,335.45	156,147.64
固定资产出租	450,284.70	27,043.45
扣职工房租	-	
水电收入	44,418.83	316,897.84
其他	1,597,539.10	90,757.98
合计	<u>3,368,578.08</u>	<u>590,846.91</u>
其他业务支出：		
材料销售	584,402.37	
固定资产出租	585,606.86	
扣职工房租	-	
水电收入	317,461.37	248,171.38
其他	97,527.08	
合计	<u>1,584,997.68</u>	<u>248,171.38</u>
其他业务利润	<u>1,783,580.40</u>	<u>342,675.53</u>

30、营业费用

2005 年 1-6 月份本公司营业费用比上年同期增长 34.90%，主要是随着纸箱业务的增长，该产品的运输负担较重，导致运费增加较大；销售市场与上年相比，在距本公司较远区域的产品销售大幅度增加，因此运输费用、其他销售费用等随之增加。

31、财务费用

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
利息支出	9,341,464.87	5,005,470.10
减：利息收入	896,903.66	299,640.63
汇兑损失	-	-
减：汇兑收益	-	-
其他	4,732,820.53	3,972,367.09
合计	<u>13,177,381.74</u>	<u>8,678,196.56</u>

2005 年 1-6 月份财务费用比上年同期增加 51.84%，主要因为随着工程的完工，借款费用进入当期损益。

32、补贴收入

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
税收返还	4,895,744.22	5,999,220.94
废纸补贴	-	-
合计	4,895,744.22	5,999,220.94

(1) 增值税返还系本公司及本公司下属子公司马鞍山市天福纸箱纸品有限公司、扬州山鹰纸业包装有限公司收到的税收返还款。废纸补贴系马鞍山市财政局根据国家规定对本公司消耗国内废纸给予的定额补贴。

(2) 补贴收入的相关批准文件

马鞍山市天福纸箱纸品有限公司、扬州山鹰纸业包装有限公司根据财政部、国家税务总局[1994]财税字 003 号《关于对福利企业、学校办企业税收政策问题的通知》，享受增值税先征后全额返还的优惠政策。根据财政部、国家税务总局[2000]财税字 35 号《关于福利企业有关税收政策问题的通知》，2000 年 1 月 1 日起该政策继续执行。2005 年 1-6 月份马鞍山市天福纸箱纸品有限公司收到增值税返还款 4,295,744.22 元；扬州山鹰纸业包装有限公司收到增值税返还款 600,000.00 元。

根据国发【1996】36 号《国务院批准国家经贸委等部〈关于进一步开展资源综合利用意见〉的通知》精神，经马鞍山市财政局马财【2003】217 号《关于给予安徽山鹰纸业股份有限公司废纸回收综合利用财政补贴的批复》，自 2003 年 1 月 1 日起对本公司生产消耗的国内废纸按数量给予每吨 18 元补贴，补贴期三年。

(3) 补贴收入的会计处理方法

各项补贴款根据财政部《企业会计制度》的规定，于实际收到时，计入补贴收入。

33、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2005 年 1-6 月
付现的管理费用	6,439,717.43
付现的营业费用	28,384,521.62
其他	
合计	34,824,239.05

34、非经常性损益

项目	2005 年 1-6 月
营业外收入	236,420.43
营业外支出	227,394.34
政府补贴及减免	
合计	9,026.09

本公司在计算非经常性损益时已将所得税影响数及少数股权影响数扣除。

## 六、母公司报表主要项目

### 1、应收账款

账龄	2005 年 6 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	141,082,354.97	94.67	7,076,595.97	91,673,481.43	91.77	3,973,856.70
1-2 年	1,360,659.30	0.91	136,065.93	1,226,372.82	1.22	122,637.29

2-3 年	1,091,935.02	0.73	218,387.00	1,427,367.89	1.43	285,473.58
3-4 年	698,039.30	0.47	209,411.79	367,463.57	0.38	110,239.07
4-5 年	463,806.36	0.31	185,522.54	1,218,866.66	1.22	487,546.66
5 年以上	4,331,178.71	2.91	4,331,178.71	3,976,010.21	3.98	3,976,010.21
合计	149,027,973.66	100.00	12,157,161.95	99,889,562.58	100.00	8,955,763.51

2、其他应收款

账龄	2005 年 6 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	69,649,658.17	97.58	126,206.66	27,804,179.41	95.11	61,973.58
1-2 年	1,319,814.72	1.85	131,981.47	1,149,155.73	3.93	114,915.57
2-3 年	145,356.73	0.20	29,071.35	10,379.40	0.04	2,075.88
3-4 年	13,000.00	0.02	3,900.00	13,554.65	0.05	4,066.39
4-5 年	159,516.40	0.22	63,806.56	244,813.00	0.84	97,925.20
5 年以上	94,584.10	0.13	94,584.10	12,752.62	0.03	12,752.62
合计	71,381,930.12	100.00	449,550.14	29,234,834.81	100.00	293,709.24

3、长期投资

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
子公司投资	100,163,180.13	71,352,065.76		171,515,245.89
联营公司投资	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
合计	105,163,180.13	71,352,065.76	-	176,515,245.89

4、主营业务收入和成本

主营业务收入	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
箱纸板	399,502,428.76	445,530,496.28
瓦楞原纸	45,858,558.16	40,757,710.74
纸箱	135,820,910.65	20,425,705.31
合计	581,181,897.57	506,713,912.33
主营业务成本		
箱纸板	350,473,236.29	403,499,759.50
瓦楞原纸	42,057,904.07	34,869,540.27
纸箱	114,410,067.54	17,959,709.45
合计	506,941,207.90	456,329,009.22

5、投资收益

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
联营公司分配来的利润		
分享的被投资单位权益净增减金额	12,852,065.76	10,690,548.44
股权投资差额摊销		
合计	12,852,065.76	10,690,548.44

6、所得税

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
利润总额	32,120,187.60	25,480,986.24
加：纳税调整增加	1,859,763.36	736,805.51
减：纳税调整减少	12,852,065.76	10,692,049.50
应纳税所得额	21,127,885.20	15,525,742.25
所得税率	33%	33%
应交所得税	6,972,202.12	5,123,494.94
减：本期国产设备投资抵免	2,173,834.82	642,079.31
减：收到的所得税返还	-	981,000.00
实际负担的所得税	4,798,367.30	3,500,415.63

根据财政部、国家税务总局财税字 [1999] 290 号《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》规定，经安徽省地方税务局【2003】皖地税政二批字第 03 号文批准，马鞍山市地方税务局马地税函【2003】36 号《关于安徽山鹰纸业股份有限公司年产 8 万吨箱纸板技术改造国产设备投资抵免企业所得税的批复》，本公司 8 万吨项目国产设备投资的 40%可从企业技术改造项目设备购置当年比前一年新增的企业所得税中抵免。

## 七、关联方关系及其交易

### (一) 关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	注册地址	经济性质	法定 代表人	与本公 司关系
马鞍山山鹰纸业集团有限公司	马鞍山市	国有控股公司	周著青	母公司
马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司	马鞍山市	有限责任公司	张维忠	子公司
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	马鞍山市	有限责任公司	汪粮钢	子公司
苏州山鹰纸业纸品有限公司	苏州市	有限责任公司	沈晓卿	子公司
杭州山鹰纸业纸品有限公司	杭州市	有限责任公司	李昌斌	子公司
扬州山鹰纸业包装有限公司	扬州市	有限责任公司	庞自武	子公司
马鞍山市山鹰运输有限公司	马鞍山市	有限责任公司	于殿奎	子公司
苏州工业园区山鹰云海纸业有限公司	苏州市	有限责任公司	郭忠能	子公司

关联方名称	主营业务
马鞍山山鹰纸业集团有限公司	持有管理并运作公司的各项资产，科研开发，能源开发，物业管理，后勤服务，运输，贸易，本企业产品、技术出口及本企业所需技术、设备、原辅材料进口。
马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司	购销造纸原料辅助材料
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	生产纸制品纸箱分切纸
苏州山鹰纸业纸品有限公司	生产纸制品、纸箱、商标印刷
杭州山鹰纸业纸品有限公司	瓦楞纸箱板、销售箱纸板、纱管纸

扬州山鹰纸业包装有限公司	生产销售包装制品、塑料制品、纸张印刷
马鞍山市山鹰运输有限公司	普通货物运输
苏州工业园区山鹰云海纸业有限公司	生产纸制品、纸箱、商标印刷

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

关联方名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
马鞍山山鹰纸业集团有限公司	23,000 万元	-	-	23,000 万元
马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司	244 万元	-	-	244 万元
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	1,000 万元	2,500 万元	-	3,500 万元
苏州山鹰纸业纸品有限公司	1,500 万元	-	-	1,500 万元
杭州山鹰纸业纸品有限公司	800 万元	-	-	800 万元
扬州山鹰纸业包装有限公司	150 万元	4,350 万元	-	4,500 万元
马鞍山市山鹰运输有限公司	97 万元	-	-	97 万元
苏州工业园区山鹰云海纸业有限公司	100 万元	-	-	100 万元

本公司于本期对控股子公司马鞍山市天福纸箱纸品有限公司增资 2,500 万元，增资后持股比例为 99.64%。扬州山鹰纸业包装有限公司本期注册资本增加 4,350 万元，其中本公司增资 4017 万元，增资方式为现金投资 2,721 万元，固定资产投资为 629 万元，未分配利润投资为 667 万元，增资后持股比例为 91.49%；马鞍山市天福纸箱纸品有限公司增资 333 万元，增资方式为未分配利润投资 333 万元，增资后持股比例为 8.51%。

3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化

关联方名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
马鞍山山鹰纸业集团有限公司	35.27%	-	0.27%	35.00%
马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司	95.00%	-	-	95.00%
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	98.75%	0.89%	-	99.64%
苏州山鹰纸业纸品有限公司	99.69%	-	-	99.69%
杭州山鹰纸业纸品有限公司	99.69%	-	-	99.69%
扬州山鹰纸业包装有限公司	99.58%	0.39%	-	99.97%
马鞍山市山鹰运输有限公司	30.93%	-	-	30.93%
苏州工业园区山鹰云海纸业有限公司	98.52%	-	-	98.52%

(二) 关联方交易

1、担保情况

(1) 截止 2005 年 6 月 30 日本公司长、短期贷款余额中，马鞍山山鹰纸业集团有限公司为其中的 296,444,490.00 元提供了担保。

(2) 马鞍山山鹰纸业集团有限公司以其所有的有合法处分权的土地使用权 129,676 平方米为本公司 2003 年度发行可转换公司债券而向中国银行马鞍山分行提供抵押担保。截止 2005 年 6 月 30 日该项担保尚未到期。

(3) 截止 2005 年 6 月 30 日，本公司为下属子公司提供担保的银行借款及银行承兑汇票尚未到期的如下：

下属子公司名称	担保余额
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	25,000,000.00
扬州山鹰纸业包装有限公司	13,500,000.00
合计	38,500,000.00

2、根据本公司与马鞍山山鹰纸业集团有限公司签订的土地租赁协议，本公司租用集团 119,037.38 平方米土地，本公司每年支付土地租金 25 万元。

3、根据本公司与马鞍山山鹰纸业集团有限公司签订的综合服务合同，马鞍山山鹰纸业集团有限公司将其职工食堂、托儿所、浴池供本公司使用，本公司每年支付综合服务费 10 万元，同

时本公司职工在使用上述综合服务设施时，按马鞍山山鹰纸业集团有限公司同等标准支付有关费用。

## 八、或有事项

1、本公司发行的可转换公司债券票面利率第一年为 1.5%，第二年为 1.8%，第三年为 2.0%，第四年为 2.2%，第五年为 2.5%。在可转债到期日之后的 5 个交易日内，本公司除支付上述的第五年利息外，还将补偿支付到期未转股的可转债持有人相应利息。由于可转债到期日未转股数存在重大不确定性，因此无法合理估计补偿利息。

2、在本公司 2002 年 5 月 31 日与中国银行马鞍山分行签订了《可转换公司债券担保合同》同时，本公司与中国银行马鞍山分行签订了《反担保抵押合同》，以所有的有合法处分权的 952 台（套）机器设备、138,214 平方米土地使用权、61,484 平方米建筑物和在建工程向中国银行马鞍山分行提供抵押担保。2005 年 1-6 月本公司下属子公司杭州山鹰纸业纸品有限公司因自身借款所需以原值 445 万元的土地使用权抵押给银行。截至到 2005 年 6 月 30 日，该抵押尚未到期。

## 九、承诺事项

截止 2005 年 7 月 26 日本公司不存在需要披露的重大财务承诺事项。

## 十、资产负债表日后事项中的非调整事项

本公司的发起人股份中，国家拥有股份为 93,465,000 股，该股份系由国有独资公司马鞍山山鹰纸业集团有限公司代表国家持有。2004 年 12 月马鞍山山鹰纸业集团有限公司已改制为国有控股的有限责任公司，其所持国家股份依法变更为国有法人股。

## 十一、其他重要事项

## 八、备查文件目录

- (一) 载有董事长签名的半年度报告文本；
- (二) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、财务负责人签名并盖章的财务报告文本；
- (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) 上述文件的原件备置于公司证券部。当中国证监会、证券交易所要求提供时，或股东依据法规或公司章程要求查阅时，公司将及时提供。

董事长：王德贤  
安徽山鹰纸业股份有限公司  
2005 年 7 月 25 日