



山东晨鸣纸业集团股份有限公司

SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED

二〇〇五年半年度报告

二 五年七月



重要提示：

本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。本报告分别以中、英文两种文字编制，在对两种文本的理解发生歧义时，以中文文本为准。

公司董事长陈洪国、财务总监余世勇、财务机构负责人刘俊武声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司半年度财务报告未经审计。



目 录

一、公司基本情况	4
二、主要财务数据和指标	6
三、股本变动和股东情况介绍	7
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	10
五、管理层讨论与分析	11
六、重要事项	15
七、财务报告.....	16
八、备查文件.....	64

一、公司基本情况

1、公司法定中文名称：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

公司法定英文名称：SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED

英文名称缩写： SCPH

2、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：晨鸣纸业 晨鸣 B 股票代码： 000488 200488

转债简称：晨鸣转债 转债代码： 125488

3、公司注册地址和办公地址：山东省寿光市圣城街 595 号

邮政编码：262700

公司国际互联网网址：<http://www.chenmingpaper.com>

4、法定代表人： 陈洪国

5、董事会秘书： 郝 筠

证券事务代表：王 伟

联系地址：山东省寿光市圣城街 595 号资本运营部

电 话：0536 - 2158011、2156488

传 真：0536 - 2158640

电子信箱：cmzqb@chenming.com.cn

6、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》和《香港商报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司半年度报告备置地点：公司资本运营部

7、其他相关资料

公司变更注册登记日期：二 00 三年九月十五日



注册地址：山东省寿光市圣城街 595 号

企业法人营业执照注册号：企股鲁总字第 000003 号

税务登记号码：370783613588986

二、主要财务数据和指标

(一) 主要财务数据和指标

项目 \ 时间	报告期	上年同期
净利润(元)	327,826,577.56	295,446,305.91
扣除非经常性损益后的净利润(元)	281,727,819.28	258,351,043.06
每股收益(元/股)	0.24	0.33
每股收益(扣除非经常性损益后 元/股)	0.21	0.29
净资产收益率(%)	6.42	6.32
经营活动产生的现金流量净额(元)	379,872,769.94	388,953,902.52
	本报告期末	上年度期末
流动资产(元)	5,094,004,932.00	5,219,490,748.67
流动负债(元)	5,607,141,854.32	5,583,596,453.40
总资产(元)	16,216,413,799.62	15,850,290,151.74
股东权益(不包含少数股东权益 元)	5,109,878,992.58	4,839,068,873.63
每股净资产(元)	3.79	5.39
调整后的每股净资产(元)	3.74	5.33

注:扣除的非经常性损益项目及相关金额(单位:人民币元)

项目	金额
营业外收入	1,395,785.63
营业外支出	863,561.89
税收返还及补贴收入	45,566,534.54
合计	46,098,758.28

三、股本变动和股东情况介绍

(一) 公司股本变动情况

报告期内，公司实施了2004年度利润分配及资本公积金转增股本的方案，以股权登记日2005年5月19日的股本897,728,913股为基数每10股送红股2股、每10股派发1.00元现金红利(含税)，以资本公积金每10股转增3股。

报告期内，公司发行的可转换公司债券“晨鸣转债”(代码“125488”)已有10,100元转成公司发行的人民币普通股(A股)股票，“晨鸣纸业”(代码“000488”)因转股累计增加数量为1010股。由于公司实施2004年度利润分配方案，根据“晨鸣转债”可转债募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定，“晨鸣转债”初始转股价格将于2005年5月20日起由原来的每股人民币9.99元调整为6.59元。

报告期末的股本结构如下：

	期初数	股权登记日 股份数	本次送股变动 (+)	本次转增股 本变动(+)	期末数	股份比例 (%)
一、未上市流通股份						
1、发起人股份	290,060,557	290,060,557	58,012,111	87,018,167	435,090,835	32.31
其中：						
国家持有股份	281,895,451	281,895,451	56,379,090	84,568,635	422,843,176	31.40
境内法人持有股份	8,165,106	8,165,106	1,633,021	2,449,532	12,247,659	0.91
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	290,060,557	290,060,557	58,012,111	87,018,167	435,090,835	32.31
二、已上市流通股份						
1、人民币普通股	236,002,356	236,003,366	47,200,673	70,801,010	354,005,049	26.29
其中：高管股	1,772,020	1,772,020	354,404	531,606	2,658,030	0.20
2、境内上市的外资股	371,664,990	371,664,990	74,332,998	111,499,497	557,497,485	41.40
3、境外上市的外资股						
4、其他						
已上市流通股份合计	607,667,346	607,668,356	121,533,671	182,300,507	911,502,534	67.69



三、股份总数	897,727,903	897,728,913	179,545,782	269,318,674	1,346,593,369	100
--------	-------------	-------------	-------------	-------------	---------------	-----

(二) 股东情况介绍

1、主要股东持股情况

报告期末公司股东总数为 40,657 户，其中 A 股股东 19,224 户，B 股股东 21,433 户。

前十名股东持股情况

名次	股东名称	报告期内股份增减变动情况	期末持股数	比例 %	股份类别	质押或冻结的股份数量	股东性质
1	山东寿光国有资产管理局	+140,947,725	422,843,176	31.40	未流通	无	发起人国家股
2	DBS VICKERS(HONG KONG)LTD A/C CLIENTS	+36,694,619	36,694,619	2.72	流通	未知	B 股
3	丰和价值证券投资基金	+15,072,639	23,507,008	1.75	流通	未知	A 股
4	中国银行 - 嘉实服务增值行业证券投资基金	+13,229,624	19,931,173	1.48	流通	未知	A 股
5	CHINA INTL MARINE CONTAINERS(HONG KONG)LTD	+5,262,100	13,913,785	1.03	流通	未知	B 股
6	KWONG WAH INVESTMENT (SHOUGUANG) LIMITED	+3,870,194	13,285,756	0.99	流通	未知	B 股
7	泰和证券投资基金	+5,908,240	12,907,740	0.96	流通	未知	A 股
8	招商银行股份有限公司 - 中信经典配置证券投资基金	+4,502,038	11,087,213	0.82	流通	未知	A 股
9	中国工商银行 - 金泰证券投资基金	+10,241,837	10,241,837	0.76	流通	未知	A 股
10	中国工商银行 - 博时精选股票证券投资基金	+1,622,528	9,817,583	0.73	流通	未知	A 股

前十名流通股股东持股情况

股东名称 (全称)	报告期末持有流通股的数量	种类 (A、B、H 股或其它)
DBS VICKERS(HONG KONG)LTD A/C CLIENTS	36,694,619	B 股
丰和价值证券投资基金	23,507,008	A 股
中国银行 - 嘉实服务增值行业证券投资基金	19,931,173	A 股
CHINA INTL MARINE CONTAINERS(HONG KONG)LTD	13,913,785	B 股
KWONG WAH INVESTMENT (SHOUGUANG) LIMITED	13,285,756	B 股
泰和证券投资基金	12,907,740	A 股
招商银行股份有限公司 - 中信经典配置证券投资基金	11,087,213	A 股
中国工商银行 - 金泰证券投资基金	10,241,837	A 股
中国工商银行 - 博时精选股票证券投资基金	9,817,583	A 股
CREDIT SUISSE,HONG KONG	7,885,907	B 股
上述股东关联关系或一致行动的说明	丰和价值证券投资基金、中国银行 - 嘉实服务增值行业证券投资基金和泰和证券投资基金的基金管理人均为嘉实基金管理有限公司，公司未知其余 7 名股东之间有无关联关系。	

2、公司控股股东情况

持有公司 5% 以上股份的股东为山东寿光国有资产管理局，报告期末持有 422,843,176 股发起人国家股，所持股份未作任何质押和冻结。

3、报告期末，公司可转债前十名持有人情况

序号	持有人名称（全称）	年末持有的数量（张）
1	中国平安保险（集团）股份有限公司	1,344,320
2	中国工商银行 - 南方避险增值基金	940,000
3	中国人寿保险股份有限公司	935,155
4	全国社保基金二零一组合	793,105
5	中国银行 - 海富通收益增长证券投资基金	714,273
6	中国人寿保险（集团）公司	669,146
7	中国工商银行 - 博时精选股票证券投资基金	654,893
8	深圳平安人寿保险公司	517,892
9	中国建设银行 - 宝康债券投资基金	402,755
10	通用技术集团投资管理有限公司	400,000



四、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 报告期内董事、监事、高级管理人员持有本公司股票的变动情况

姓名	职务	性别	年龄	任期	期初持股数 (股)	期末持股数 (股)	增减变动量 (股)
陈洪国	董事长	男	40	2004.9-2007.9	549,794	824,691	+274,897
尹同远	副董事长	男	47	2004.9-2007.9	309,188	463,782	+154,594
郭秀成	董事	男	39	2004.9-2007.9	99,500	149,250	+49,750
董建文	董事	男	42	2004.9-2007.9	104,124	156,186	+52,062
周少华	董事	男	43	2004.9-2007.9	66,300	99,450	+33,150
吴炳禹	董事	男	35	2004.9-2007.9	66,300	99,450	+33,150
侯焕才	董事	男	43	2004.9-2007.9	97,733	146,599	+48,866
扈文和	董事	男	59	2004.9-2007.9	76,778	115,167	+38,389
胡长青	董事	男	39	2004.9-2007.9	70,655	105,983	+35,328
刘城镇	董事	男	35	2004.9-2007.9	66,300	99,450	+33,150
郑立勇	监事会主席	男	37	2004.9-2007.9	20,956	31,434	+10,478
高俊杰	监事	男	34	2004.9-2007.9	20,955	31,433	+10,478
耿光林	副总经理	男	31	2004.9-2007.9	49,700	74,550	+24,850
房立军	副总经理	男	35	2004.9-2007.9	48,916	73,374	+24,458
李雪芹	副总经理	女	42	2004.9-2007.9	38,438	57,657	+19,219
郝筠	董秘、副总经理	男	42	2004.9-2007.9	81,133	121,699	+40,566
王在国	副总经理	男	39	2004.9-2007.9	5,238	7,857	+2,619

注：变动原因：报告期内，公司实施了 2004 年度利润分配及资本公积金转增股本的方案，以股权登记日 2005 年 5 月 19 日的股本 897,728,913 股为基数每 10 股送红股 2 股、每 10 股派发 1.00 元现金红利(含税)，以资本公积金每 10 股转增 3 股。

(二) 董事、监事、高级管理人员的新聘、解聘情况

2005 年 6 月 27 日，经公司第四届董事会第六次会议审议，同意尹同远先生不再担任公司总经理职务（继续担任公司副董事长、党委书记职务），同意黄本东先生不再担任公司副总经理职务；聘任李源洙先生担任公司总经理职务，聘任郑元植先生、夏光春先生担任公司副总经理职务，任期至第四届董事会届满。

五、管理层讨论与分析

(一) 公司财务状况分析

1、今年上半年，公司以经济效益为中心，以实施国际化战略为重点，以加强规范化管理为基础，公司及子公司各项工作顺利开展，企业呈现出良好的运行态势。同时，年产 30 万吨涂布白板纸项目、25 万吨热磨化机浆项目、江西晨鸣纸业公司 20 万吨低定量涂布纸项目等几个大项目陆续在报告期内投产，规模扩张及自制浆的成本优势将会推动业绩持续增长。

2、报告期内，公司完成产量 95 万吨，比去年同期增长 20.71%；实现主营业务收入 420836.45 万元，比去年同期增长 23.67%；实现净利润 32782.66 万元，比去年同期增长 10.96%。

单位：人民币元

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
主营业务收入	4,208,364,543.91	3,402,885,177.97
净利润	327,826,577.56	295,446,305.91
现金及现金等价物净增加额	-804,126,980.69	50,979,286.76

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
总资产	16,216,413,799.62	15,850,290,151.74
股东权益	5,109,878,992.58	4,839,068,873.63

变动原因：

- (1) 主营业务收入增加主要是本期产销量增加。
- (2) 净利润增加主要是因与上年同期相比销量增加。
- (3) 总资产增加是由于因新上项目投资借款增加及本期实现净利润增加所致。
- (4) 股东权益增加是由于本期净利润增加。

(二) 公司经营情况

公司所属行业为轻工造纸业，主营业务为机制纸及板纸和造纸原料、造纸机械、电力、热力的生产与销售。

1、主营业务收入、主营业务利润构成情况

(1) 主营业务按行业、产品构成情况：

	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						
机制纸	381102.98	299019.59	21.51	20.15	28.29	-5
电力、 热力	3144.45	2763.74	12.1	34.45	41.17	-4.16
分产品						
轻涂纸	40064.23	32343.42	19.27	46.09	57.60	-5.9
双胶纸	54197.31	42385.42	21.79	13.84	23.43	-5.91
书写纸	18870.01	14489.41	23.21	-21.80	-20.28	-1.47
铜版纸	99628.30	75371.05	24.35	9.71	17.31	-4.9
新闻纸	39325.65	27116.80	31.05	27.55	24.10	1.92
箱板纸	37700.72	32433.15	13.97	1.6	4.54	-3.61
白卡纸	50306.33	40953.81	18.59	/	/	/

本期毛利率变化的主要原因：

煤价上升,自备电生产成本提高。

主要原材料价格同比上涨较大，成本上升。

由于运输费用上涨，造成成本上升。

(2) 主营业务按地区构成情况：



地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减(%)
东北地区	21,334.84	-23.68
华北地区	67,250.10	36.05
华东地区	105,657.41	-9.36
华南地区	76,503.79	68.15
中南地区	77,327.29	34.91
西南地区	20,343.92	141.28
西北地区	10,573.17	72.70
境外	41,845.91	613.19
合计	420,836.45	32.68

(二) 经营中出现的问题与困难及解决方案

报告期内，公司面对木浆、煤等主要原料价格上涨且不稳定等不利因素，以及产能扩大、产量增加，行业内市场竞争日益激烈给销售市场带来的压力，公司主要采取了以下措施：

(1) 积极实施国际化战略。努力开拓国际市场，产品出口量大幅度增加；通过与国际知名纸业公司开展资金、技术、管理等方面的合作，不断壮大企业的综合实力，向国际一流的造纸企业大步迈进。

(2) 内涵式扩大再生产，全力搞好现有设备的挖潜改造，严格控制产品成本，使产量和经济效益同步提高。

(3) 不断开发高新技术产品和高附加值产品，促进产品的升级换代，以新产品尽快占领高端市场。

(三) 报告期内投资情况

1、报告期内募集资金的使用情况

公司 2004 年 9 月份通过发行 20 亿元可转换公司债券募集资金净额 195,622 万元，公司本次募集资金严格按照募集说明书的规定进行了使用，未改变募集资金投资项目。截止报告期末该项目累计支出募集资金额 175,465 万元，余额 20,303 万元存入募集资金专用银行帐户继续使用。报告年度内各项目募集资金累计投入情况如下：

单位：万元



承诺投资项目	项目投资总额	拟投入募集资金金额	募集资金实际使用金额	累计项目支出	效益情况	完工程度
年产 30 万吨涂布白板纸项目	83,760	83,760	83,760.00	132,538.00	1,930.00	已完工
污染治理与综合利用工程项目	17,300	17,300	7,800.00	8,517.00	-	部分完工
企业信息化与现代物流项目	17,800	17,800	1,361.00	2,241.00	-	部分完工
江西晨鸣年产 20 万吨低定量涂布纸项目及配套项目	168,555	51,699	51,699.00	255,450.00	-	已完工
150T/D 化机浆制浆及附属系统项目	8,708	8,708	8,708.00	13,906.94	1,880.00	已完工
补充流动资金	25,000	25,000	22,137.00		-	-
合 计			175,465.00	412,652.94	-	-

2、报告期内其他投资情况

公司年产 25 万吨 BCTMP（漂白化学热磨机械浆）制浆生产线及其配套项目，报告期内完成投资 1.16 亿元，累计项目投资 3.95 亿元。资金来源为自筹，项目于报告期末投产。

公司年产 30 万吨超级压光纸项目，已经公司 2004 年度股东大会审议通过，项目总投资 244,222 万元，资金来源为自筹。报告期内累计投资 1.66 亿元，投产后年可实现销售收入 180,000 万元，利润 30,530 万元。

报告期内，公司与菏泽晨鸣板材有限责任公司共同出资设立鄄城晨鸣板材有限责任公司，公司注册资本 1500 万元，山东晨鸣纸业集团股份有限公司出资 1499 万元，持股 99.93%；菏泽晨鸣板材有限责任公司出资 1 万元，持股 0.07%。

（四）公司负债情况、资信情况及未来年度还债的现金安排说明，包括还本付息的安排。

截止到报告期末，公司流动负债 560,714.19 万元，长期负债 372,971.02 万元，负债总额 933,685.20 万元。

截止到报告期末，公司资信情况未发生变化，有关详细情况及未来年度还债措施详见 2004 年 9 月 25 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及“巨潮资讯网”上的《山东晨鸣纸业集团股份有限公司可转换公司债券上市公告书》。

六、重要事项

(一) 报告期内, 公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会、深交所等有关法律、法规的要求, 规范公司运作, 修订完善《公司章程》, 公司法人治理结构健全, 公司治理实际状况符合有关要求。

(二) 2004 年度利润分配方案、公积金转增股本方案及 2005 年中期利润方案。

(1) 公司 2004 年度利润分配及资本公积金转增股本的方案, 以股权登记日 2005 年 5 月 19 日的股本 897,728,913 股为基数每 10 股送红股 2 股、每 10 股派发 1.00 元现金红利(含税), 以资本公积金每 10 股转增 3 股。

本次利润分配方案已实施。

(2) 2005 年中期利润分配方案: 不分配, 也不进行资本公积金转增股本。

(三) 本报告期公司重大诉讼、仲裁事项。

报告期内未决的工程款纠纷案件, 已进入工程造价的司法鉴定程序, 待鉴定结果出具后, 才进入法庭审理。此事项在 2004 年度报告中已作披露。

(四) 本报告期公司无重大资产收购、出售及资产重组事项。

(五) 关联交易

报告期内, 公司无重大关联交易事项发生, 有关关联交易详情见会计报表附注。

(六) 重大合同及履行情况

1、报告期内, 公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、对外担保事项

(1) 报告期内公司未发生中国证监会证监发[2003]56 号文中涉及的对外担保事项, 也无以前期间发生并延续到报告期的担保事项, 公司累计和当期对外担保金额为零。

(2) 截止 2005 年 6 月 30 日, 山东晨鸣纸业集团股份有限公司没有为控股股东及公司持股 50% 以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保, 公司累计和当期

对外担保金额为零。

报告期内，公司严格按照中国证监会证监发[2003]56 号文的要求，完善了公司章程，建立了严格的对外担保制度。

3、报告期内，本公司未发生或以前期间发生延续到本报告期的委托理财情况。

4、公司本次发行可转换债券的担保人：中国工商银行山东省分行，报告期内，担保人的盈利情况、资产状况和信用情况均未发生重大变化。

（七）公司或持有公司股份 5%以上的股东在报告期内未发生也无以前期间发生但持续到报告期的承诺事项。

（八）报告期内，公司未发生控股股东及其控股子公司占用公司资金情况。

（九）报告期内，公司的控股子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司经商务部商资批[2005]420 号“关于同意武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司股权转让的批复”，同意武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司变更为外商投资企业，经武汉市国家税务局确认，从二 00 五年四月份起享受外商投资企业税收政策，所得税执行“两免三减半”。详见 2005 年 4 月 23 日《中国证券报》、《香港商报》刊登的董事会重大事项公告。

七、财务报告（未经审计）

（一）本公司财务报告未经审计

（二）会计报表（附后）

（三）会计报表附注（附后）



资 产 负 债 表 (1)

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2005 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

资 产	行次	母 公 司		合 并	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：					
货币资金	1	383,695,508.47	682,941,544.18	790,017,456.71	1,594,144,437.40
短期投资	2				
应收票据	3	164,726,122.35	166,232,472.92	383,334,691.27	355,254,470.07
应收股利	4	832,650.00	11,227,650.00		
应收利息	5				
应收帐款	6	994,471,370.84	624,949,466.40	1,083,191,057.92	1,056,177,704.68
其他应收款	7	1,087,324,970.23	1,108,691,959.32	245,075,072.97	175,756,572.67
预付帐款	8	125,238,261.36	215,698,274.11	330,853,279.88	419,984,595.68
应收补贴款	9				
存 货	10	1,284,743,639.08	838,016,858.01	2,256,184,494.99	1,611,938,179.51
待摊费用	11	3,871,187.74	4,625,912.81	5,348,878.26	6,234,788.66
一年内到期的长期债券投资	12				
其他流动资产	13				
流动资产合计	14	4,044,903,710.07	3,652,384,137.75	5,094,004,932.00	5,219,490,748.67
长期投资：					
长期股权投资	15	2,351,863,827.56	2,158,705,956.05	2,700,318.43	708,455.83
长期债权投资	16	142,210.00	142,210.00	142,210.00	142,210.00
长期投资合计	17	2,352,006,037.56	2,158,848,166.05	2,842,528.43	850,665.83
合并价差	18				
固定资产：					
固定资产原价	19	5,698,650,029.15	3,954,910,751.73	12,218,694,327.33	7,550,120,019.50
减：累计折旧	20	1,215,887,436.33	1,025,360,173.47	2,027,410,599.01	1,719,052,422.41
固定资产净值	21	4,482,762,592.82	2,929,550,578.26	10,191,283,728.32	5,831,067,597.09
减：固定资产减值准备	22				
固定资产净额	23	4,482,762,592.82	2,929,550,578.26	10,191,283,728.32	5,831,067,597.09
工程物资	24	9,387,681.71		103,418,571.25	257,407,289.02
在建工程	25	413,440,827.31	1,612,980,714.69	673,774,282.45	4,404,456,425.97
固定资产清理	26				
固定资产合计	27	4,905,591,101.84	4,542,531,292.95	10,968,476,582.02	10,492,931,312.08
无形资产及其他资产：					
无形资产	28	64,482,784.22	65,953,265.84	108,301,537.96	95,236,085.95
长期待摊费用	29			42,788,219.21	41,781,339.21
其他长期资产	30				
无形资产及其他资产合计	31	64,482,784.22	65,953,265.84	151,089,757.17	137,017,425.16
递延税项：					
递延税款借项	32				
资产总计	33	11,366,983,633.69	10,419,716,862.59	16,216,413,799.62	15,850,290,151.74



资产负债表 (2)

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2005 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

负债及股东权益	行次	母 公 司		合 并	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债：					
短期借款	34	2,062,077,347.19	2,013,188,367.75	3,551,927,399.19	3,298,879,364.75
应付票据	35			35,750,000.00	9,095,109.60
应付帐款	36	855,019,359.16	372,387,501.44	1,037,049,449.73	1,339,044,758.25
预收帐款	37	187,907,286.95	281,990,318.14	210,949,771.79	225,569,740.76
应付工资	38			4,494,233.77	2,429,755.61
应付福利费	39		2,427,321.17	17,320,006.34	21,569,411.60
应付股利	40	12,303,382.23	775,471.21	12,303,382.23	775,471.21
应交税金	41	-35,604,683.83	18,033,010.12	22,625,672.96	98,462,736.64
其他应付款	42	45,361.59	26,440.47	836,669.35	584,802.30
其他应付款	43	197,153,797.32	128,369,185.09	305,221,728.92	271,315,156.35
预提费用	44	6,582,566.08	7,901,073.79	30,004,540.04	10,540,646.33
预计负债	45				
一年内到期的长期负债	46	199,659,000.00	174,829,500.00	378,659,000.00	305,329,500.00
其他流动负债	47				
流动负债合计	48	3,485,143,416.69	2,999,928,189.18	5,607,141,854.32	5,583,596,453.40
长期负债：					
长期借款	49	633,798,035.94	458,627,535.94	1,702,178,035.94	1,648,405,988.04
应付债券	50	2,026,712,122.21	2,009,627,777.77	2,026,712,122.21	2,009,627,777.77
长期应付款	51				
专项应付款	52			820,000.00	6,080,000.00
其他长期负债	53				
长期负债合计	54	2,660,510,158.15	2,468,255,313.71	3,729,710,158.15	3,664,113,765.81
递延税项：					
递延税款贷项	55				
负债合计	56	6,145,653,574.84	5,468,183,502.89	9,336,852,012.47	9,247,710,219.21
少数股东权益	57			1,769,682,794.57	1,763,511,058.90
股东权益：					
股本	58	1,346,593,369.00	897,727,903.00	1,346,593,369.00	897,727,903.00
减：已归还投资	59				
股本净额	60	1,346,593,369.00	897,727,903.00	1,346,593,369.00	897,727,903.00
资本公积	61	1,968,352,710.75	2,201,151,085.34	1,750,357,093.32	1,986,920,344.63
盈余公积	62	508,138,694.15	508,138,694.15	520,328,276.06	520,328,276.06
其中：公益金	63	232,924,350.69	232,924,350.69	234,443,278.75	234,443,278.75
未分配利润	64	1,398,245,284.95	1,344,515,677.21	1,492,600,254.20	1,434,092,349.94
股东权益合计	65	5,221,330,058.85	4,951,533,359.70	5,109,878,992.58	4,839,068,873.63
负债及股东权益总计	66	11,366,983,633.69	10,419,716,862.59	16,216,413,799.62	15,850,290,151.74



利润及利润分配表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2005 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

项 目	行次	2005 年 1-6 月		2004 年 1-6 月	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1	4,208,364,543.91	3,597,627,564.12	3,402,885,177.97	1,888,764,944.60
减：主营业务成本	2	3,284,827,371.29	3,081,540,263.75	2,502,904,839.46	1,465,356,472.48
主营业务税金及附加	3	7,777,654.62	626,489.06	9,749,094.76	90,320.13
二、主营业务利润	4	915,759,518.00	515,460,811.31	890,231,243.75	423,318,151.99
加：其他业务利润	5	16,095,070.92	9,169,089.83	9,560,906.94	8,149,890.71
减：营业费用	6	244,146,575.89	140,029,196.91	183,705,560.44	73,072,978.82
管理费用	7	187,444,602.91	75,852,639.58	176,305,346.57	78,831,077.53
财务费用	8	93,189,180.43	57,856,710.99	78,887,557.75	46,576,449.01
三、营业利润	9	407,074,229.69	250,891,353.66	460,893,685.93	232,987,537.34
加：投资收益	10	1,992,066.48	120,334,677.91	637,909.50	106,670,457.94
补贴收入	11	79,839,892.16	15,914,194.81	34,789,017.87	0.00
营业外收入	12	3,039,204.98	139,211.98	5,117,992.40	1,616,251.14
减：营业外支出	13	3,053,253.27	21,536.63	2,052,051.66	350,398.07
四、利润总额	14	488,892,140.04	387,257,901.73	499,386,554.04	340,923,848.35
减：所得税	15	106,393,728.06	64,209,620.69	126,274,025.70	58,096,070.47
少数股东损益	16	54,671,834.42	0.00	77,666,222.43	0.00
五、净利润	17	327,826,577.56	323,048,281.04	295,446,305.91	282,827,777.88
加：年初未分配利润	18	1,434,092,349.94	1,344,515,677.21	1,120,283,386.24	1,053,217,382.94
其他转入	19				
六、可供分配的利润	20	1,761,918,927.50	1,667,563,958.25	1,415,729,692.15	1,336,045,160.82
减：提取法定盈余公积	21				
提取法定公益金	22				
提取职工奖励及福利基金	23				
提取储备基金	24				
利润归还投资	25				
七、可供股东分配的利润	26	1,761,918,927.50	1,667,563,958.25	1,415,729,692.15	1,336,045,160.82
减：应付优先股股利	27				
提取任意盈余公积	28				
应付普通股股利	29	89,772,891.30	89,772,891.30		
转作股本的普通股股利	30	179,545,782.00	179,545,782.00		
八、未分配利润	31	1,492,600,254.20	1,398,245,284.95	1,415,729,692.15	1,336,045,160.82
补充资料：	32				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	33				
2.自然灾害发生的损失	34				
3.会计政策变更增加（或减少）利润总额	35				
4.会计估计变更增加（或减少）利润总额	36				
5.债务重组损失	37				
6.其他	38				



现 金 流 量 表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2005 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

项 目	行次	母 公 司	合 并
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1	3,362,184,150.76	4,747,564,516.34
收到的税费返还	2	10,414,194.81	65,484,350.46
收到的其他与经营活动有关的现金	3	31,676,000.15	58,372,692.49
现金流入小计	4	3,404,274,345.72	4,871,421,559.29
购买商品、接受劳务支付的现金	5	2,900,688,468.24	3,671,692,802.40
支付给职工以及为职工支付的现金	6	65,624,957.69	168,985,285.32
支付的各项税费	7	210,971,383.36	392,034,438.11
支付的其他与经营活动有关的现金	8	155,488,091.77	258,836,263.52
现金流出小计	9	3,332,772,901.06	4,491,548,789.35
经营活动产生的现金流量净额	10	71,501,444.66	379,872,769.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	11		
取得投资收益所收到的现金	12	10,395,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	13		1,674,768.35
收到的其他与投资活动有关的现金	14		25,374,069.35
现金流入小计	15	10,395,000.00	27,048,837.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	16	550,733,425.08	1,282,945,420.17
投资所支付的现金	17	40,990,000.00	26,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	18		3,618,704.74
现金流出小计	19	591,723,425.08	1,312,564,124.91
投资活动产生的现金流量净额	20	-581,328,425.08	-1,285,515,287.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	21		
借款所收到的现金	22	1,386,140,350.00	2,765,225,641.71
收到的其他与筹资活动有关的现金	23		4,165,469.68
现金流入小计	24	1,386,140,350.00	2,769,391,111.39
偿还债务所支付的现金	25	1,056,047,272.35	2,459,252,755.39
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	26	119,932,723.75	208,239,617.97
支付的其他与筹资活动有关的现金	27		
现金流出小计	28	1,175,979,996.10	2,667,492,373.36
筹资活动产生的现金流量净额	29	210,160,353.90	101,898,738.03
四、汇率变动对现金的影响	30	420,590.81	-383,201.45
五、现金及现金等价物净增加额	31	-299,246,035.71	-804,126,980.69



补充资料	行次	母公司	合并
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	32	323,048,281.04	327,826,577.56
加：少数股东损益			54,671,834.42
计提的资产减值准备	33	11,710,621.49	18,425,996.64
固定资产折旧	34	191,284,284.66	311,125,291.18
无形资产摊销	35	1,470,481.62	2,739,025.79
长期待摊费用摊销	36		3,995,979.05
待摊费用减少(减：增加)	37	-1,245,274.93	-1,106,207.06
预提费用增加(减：减少)	38	4,028,692.29	19,777,524.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	39		253,759.75
固定资产报废损失	40		206,915.80
财务费用	41	60,559,196.08	104,551,911.77
投资损失(减：收益)	42	-120,334,677.91	1,992,066.48
递延税款贷项(减：借项)	43		
存货的减少(减：增加)	44	-446,726,781.07	-644,246,315.48
经营性应收项目的减少(减：增加)	45	-267,965,368.16	330,258,591.65
经营性应付项目的增加(减：减少)	46	315,671,989.55	-150,600,182.45
其他	47		
经营活动产生的现金流量净额	48	71,501,444.66	379,872,769.94
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动			
债务转为资本	49		
一年内到期的可转换公司债券	50		
融资租入固定资产	51		
3、现金及现金等价物净增加情况			
现金的期末余额	52	383,695,508.47	790,017,456.71
减：现金的期初余额	53	682,941,544.18	1,594,144,437.40
加：现金等价物的期末余额	54		
减：现金等价物的期初余额	55		
现金及现金等价物净增加额	56	-299,246,035.71	-804,126,980.69



股东权益增减变动表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2005 年 6 月 30 日	2004 年度
一、股本		
年初余额	897,727,903.00	897,727,903.00
本年增加数	448,865,466.00	
其中：资本公积转入	269,319,684.00	
盈余公积转入		-
利润分配转入	179,545,782.00	
新增股本	-	-
本年减少数	-	-
年末余额	1,346,593,369.00	897,727,903.00
二、资本公积		
年初余额	1,986,920,344.63	1,932,848,340.62
本年增加数	32,755,422.69	54,072,004.01
其中：股本溢价		-
接受捐赠非现金资产准备		-
接受现金捐赠		
股权投资准备	28,773,193.60	
拨款转入	3,060,000.00	53,232,604.00
其他资本公积	922,229.09	1,039,234.90
本年减少数	269,318,674.00	
其中：转增股本	269,318,674.00	
年末余额	1,750,357,093.32	1,986,920,344.63
三、法定和任意盈余公积		
年初余额	285,884,997.31	237,763,934.44
本年增加数		48,121,062.87
其中：从利润中提取数		48,121,062.87
其中：法定盈余公积		48,121,062.87
任意盈余公积		-
法定公益金转入数		
本年减少数	-	-
其中：弥补亏损	-	-
转增股本	-	-
分派现金股利或利润	-	-
分派股票股利	-	-
年末余额	285,884,997.31	285,884,997.31
其中：法定盈余公积	261,473,685.92	261,473,685.92
四、法定公益金		
年初余额	234,443,278.75	186,322,215.88
本年增加数		48,121,062.87
其中：从净利润中提取数		48,121,062.87
本年减少数		
其中：集体福利支出		
年末余额	234,443,278.75	234,443,278.75
五、未分配利润		
年初未分配利润	1,434,092,349.94	1,116,385,967.84
本年净利润（净亏损以“-”号填列）	327,826,577.56	503,721,298.14



本年利润分配	269,318,673.30	186,014,916.04
年末未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	1,492,600,254.20	1,434,092,349.94

资产减值准备明细表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2005 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	年初余额	本年增加数	本年转回数	年末余额
一、坏帐准备合计	136,855,553.39	880,790.21	0	137,736,343.60
其中：应收帐款	113,016,108.47	308,795.97	0	113,324,904.44
其他应收款	23,839,444.92	571,994.24		24,411,439.16
二、短期投资跌价准备合计				
其中：股票投资				
债券投资				
其他投资				
三、存货跌价准备合计				
其中：库存商品				
原材料				
其他				
四、长期投资减值准备合计	1,200,000.00			1,200,000.00
其中：长期股权投资	1,200,000.00			1,200,000.00
长期债券投资				
其他长期投资				
五、固定资产减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
机械设备				
其他				
六、无形资产减值准备				
其中：专利权				
商标权				
七、在建工程减值准备				
八、委托贷款减值准备				

根据中国证监会关于发布《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号规定计算的净资产收益率及每股收益

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	17.92	18.41	0.68	0.68
营业利润	7.97	8.18	0.30	0.30
净利润	6.42	6.59	0.24	0.24
扣除非经常性损益后净利润	5.52	5.67	0.21	0.21

会计报表附注

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称“本公司”）前身为山东省寿光县造纸总厂，成立于 1958 年，1993 年 5 月组建设立为定向募集的股份有限公司。

1996 年 12 月，经山东省人民政府鲁改字[1996]270 号文及国务院证券委员会证委发[1996]59 号文批准，本公司改组为募集设立的股份有限公司。

经国务院证券委员会证委发[1997] 26 号文和深圳证券交易所深证发[1997]188 号文批准，本公司境内上市外资股（B 股）股票于 1997 年 5 月 26 日起在深圳证券交易所挂牌交易。

1997 年 8 月，经国家对外贸易经济合作部（1997）外经贸资二函字第 415 号文批复，本公司成为上市的外商投资股份有限公司。

2000 年 9 月和 2000 年 11 月，分别经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]151 号文和深圳证券交易所深证上[2000]151 号文批准，本公司增发人民币普通股股票（A 股）7,000 万股，并于 2000 年 11 月 20 日起在深圳证券交易所挂牌交易。

2001 年 6 月，本公司 2000 年度股东大会通过决议，以 2000 年末的总股本 453,397,931 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 1 股。2002 年 3 月经国家对外经济贸易合作部外经贸资二函（2002）87 号文批复，同意本公司股本变更为 498,737,724 股。

2003 年 4 月，本公司 2002 年股东大会通过决议，以 2002 年末的总股本 498,737,724 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股、资本公积转增 6 股，公司股本变更为 897,727,903 股。

2004 年 9 月 15 日，经中国证监会核准本公司发行 5 年期的可转换公司债券 20 亿元，转股期自 2005 年 3 月 15 日至 2009 年 9 月 15 日。

本公司经营范围为：机制纸及纸板等纸制品和造纸原料、造纸机械的加工、销售，电力、热力的生产、销售。

本公司除设有相关综合管理部门外，还设有造纸一厂、造纸二厂、造纸三厂、造纸四厂、制浆厂、污水处理厂等五个生产分厂以及销售处、供应公司、原料场、自备



电厂等辅助生产部门。

截止 2005 年 6 月 30 日，本公司共设有实行内部独立核算，并在工商行政管理部门注册登记、领取非企业法人营业执照的附属机构 26 个，具体如下：

分公司名称	主要业务
山东晨鸣纸业集团股份有限公司南京分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司西安分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司广州分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司太原分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司济南分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司杭州分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司上海分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司寿光分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司合肥分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司大连分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司沈阳分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司北京分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司成都分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司长春分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司武汉分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司南昌分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司长沙分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司南宁分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司哈尔滨分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司深圳分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司天津分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司郑州分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司福州分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司石家庄分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司无锡分公司	销售本集团产品
山东晨鸣纸业集团股份有限公司运输分公司	公路货运

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、外币业务的核算

本公司发生的外币业务，按当月一日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为人民币记账。月份终了，各种货币性项目外币账户的外币期末余额均按当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整，由此产生的折合人民币差额作为汇兑损益，筹建期间的汇兑损益计入开办费，与购建固定资产有关的汇兑损益在固定资产达到预定可使用状态前计入该项在建固定资产成本，除上述情况外的汇兑损益计入财务费用。

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、短期投资核算方法

(1) 短期投资计价方法

短期投资指购入的能随时变现且持有时间不超过一年（含一年）的投资，包括各种股票、债券、基金等。购入的各种股票、债券等按实际支付的价款入账，其中包含的已宣告但尚未领取的现金股利、已到付息期但尚未领取的债券利息分别记入应收股利、应收利息科目单独核算。

(2) 短期投资收益确认方法

短期投资持有期间所收到的股利、利息等收益，不确认为投资收益，作为冲减投资成本处理。出售短期投资所获得的价款，减去短期投资账面价值以及未收到的已计入应收项目的股利、利息等后的余额，作为投资收益或损失，计入当期损益。

(3) 短期投资跌价准备的确认标准、计提方法

本公司期末短期投资按成本与市价孰低的原则计价，对市价低于成本的部分，计提短期投资跌价准备。具体计提方法为以单项投资的市价与成本进行比较，如果市价低于成本，按其差额计提短期投资跌价准备。



8、坏账损失核算方法

(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并且具有明显特征表明无法收回的应收款项，报经公司董事会批准后作为坏账予以核销。

(2) 坏账损失的核算方法、确认标准及方法

本公司采用备抵法核算坏账损失，当期提取的坏账准备计入当期损益。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。具体提取比例为：

账 龄	1 年以内	1 - 2 年	2 - 3 年	3 - 4 年	4 年以上
比 例	5%	10%	20%	50%	70%

本公司除了采用账龄分析法计提坏账准备外，还采用个别认定法对收回可能性很小的应收款项全额计提坏账准备。

9、存货核算方法

(1) 存货计价及盘存制度

本公司存货主要分为原材料、低值易耗品、库存商品、在产品、包装物等，采用永续盘存制度。外购原材料及包装物在购进时按计划成本计价，计划成本与实际成本之间的差异，在领用时根据各类外购原材料及包装物的成本差异率分别计入相应的生产成本，从而将计划成本调整为实际成本；其他存货在购进或入库时按实际成本计价，领用或发出时采用加权平均法计价；低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

(2) 存货跌价准备的确认标准及方法

本公司在期末按成本与可变现净值孰低原则对存货进行计量，对可变现净值低于成本的差额计提存货跌价准备。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。

10、长期投资核算方法

(1) 长期股权投资计价及收益确认方法

长期股权投资以实际支付的价款作为初始成本，实际支付的价款中包含已宣告发放但尚未领取的现金股利的，以扣除已宣告发放但尚未领取的现金股利后的金额确定。本公司对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额 20% 以下，或虽占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 50%以上，或虽投资不足 50%但有实质控制权的，在期末编制合并会计报表。

(2) 股权投资差额的摊销期限和方法

初始投资成本与投资时应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额。股权投资借方差额按不超过 10 年的期限摊销计入投资损益；2003 年 3 月 17 日及以后新发生的股权投资贷方差额于发生时计入资本公积，2003 年 3 月 17 日之前形成的股权投资贷方差额按 10 年的期限摊销计入投资损益。

(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。

11、固定资产计价和折旧方法

本公司固定资产按实际成本计价。固定资产的标准为：使用年限在一年以上的房屋、建筑物、机器机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等以及不属于生产经营主要设备，但单位价值在 2,000 元以上，且使用年限超过两年以上的物品。

固定资产折旧采用直线法计提。按固定资产类别、估计使用年限和预计净残值率（原值的 10%）确定的折旧率如下：

类 别	使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	20 - 40 年	2.25% - 4.50%
机器设备	8 - 10 年	9.00% - 11.25%
运输设备	5 - 8 年	11.25% - 18.00%
其他设备	5 年	18.00%

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，按可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。

12、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计入工程成本，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 个月），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。

13、无形资产核算方法

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。

14、长期待摊费用摊销方法

筹建期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收益期平均摊销。

15、借款费用的会计处理方法

本公司除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其他借款费用计入当期损益。为购建固定资产所发生的借款费用，在该固定资产达到预定可使用状态前计入所购建固定资产成本，在达到预定可使用状态后直接计入当期损益。如果某项固定资产购建发生非正常中断连续超过 3 个月（含 3 个月），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计算确定。



16、研究开发费用会计处理

本公司研究开发费用在发生时确认为当期费用。

17、收入确认的方法

(1) 销售商品

当本公司将产品上的主要风险和报酬转移给购买方，对该产品不再保留继续管理权，也没有对已售出产品的实际控制，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

当本公司已经提供劳务，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

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。

18、所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理方法采用应付税款法。

19、合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司对外投资占被投资单位有表决权资本总额的 50% 以上，或虽不足 50% 但有实际控制权的，纳入合并范围。

(2) 合并会计报表所采用的会计方法

本公司合并会计报表系按照财政部财会字[95]11 号文《合并会计报表暂行规定》等有关文件的要求编制的。合并会计报表时，公司的重大内部交易和资金往来等均互相抵销。

20、会计政策、会计估计变更及会计差错更正的影响

(1) 本公司本期会计政策、会计估计无变更。

(2) 本公司本期无会计差错调整

三、税项

本公司缴纳的税项主要包括增值税、营业税、城建税、企业所得税等。

1、增值税

本公司相关项目增值税的销项税及进项税的具体税率如下：



项 目	税 率
内销产品销售（销项税额）	17%
出口产品销售（销项税额）	0
纸芯销售、印刷（销项税额）	17%
麦草、苇草收购（进项税额）	13%
生产用蒸汽（进项税额）	13%
生产用电力（进项税额）	17%
生产用泡花碱、箱板纸（进项税额）	17%
国内废纸收购（进项税额）	10%
煤（销项税额）	13%

2、营业税

维修费收入、借款利息收入按 5% 计缴营业税，运输费收入按 3% 计缴营业税。

3、城市维护建设税和教育费附加

本公司系外商投资股份有限公司，公司总部及附属机构免缴城建税及教育费附加；控股子公司山东晨鸣新力热电有限公司系外商投资企业，免缴城建税及教育费附加；山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司按上缴增值税及营业税额的 5% 和 3% 计缴城建税和教育费附加；其他控股子公司分别按上缴增值税及营业税额的 7% 和 3% 计缴城建税和教育费附加。

4、企业所得税

本公司系设立在经济技术开发区的外商投资企业，1994 - 1998 年享受企业所得税“免二减三”的优惠政策；根据山东省外经贸委鲁外经贸外资字 1998[1802]号《关于确认山东晨鸣纸业集团股份有限公司为外商投资先进技术企业的批复》，本公司被确认为外商投资先进技术企业，根据《国务院关于鼓励外商投资的规定》，外商投资先进技术企业按照国家规定减免企业所得税期满后，可以延长三年减半缴纳企业所得税，因此本公司执行 12% 的企业所得税税率延长至 2001 年；自 2002 年度开始本公司执行 24% 的企业所得税税率。

本公司的控股子公司山东晨鸣新力热电有限公司、海拉尔晨鸣纸业有限责任公司、延边晨鸣纸业有限责任公司 2004 年度企业所得税税率分别为 7.5%、16.5%、15%，其他子公司 2004 年度的企业所得税税率为 33%。

5、个人所得税



本公司员工的个人所得税由本公司代为扣缴。

6、房产税及土地使用税

本公司房产税按房产原值的 70% 计算缴纳，税率为 1.2%；土地使用税按土地使用面积及相应税率计缴。

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	投资金额	直接持有比例	间接持有比例
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	211,367,000	107,650,000	50.9300%	-
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	376,200,000	376,000,000	99.9468%	-
山东晨鸣热电股份有限公司	99,553,100	50,772,061	51.0000%	-
延边晨鸣纸业有限公司	81,633,000	41,630,000	51.0000%	-
江西晨鸣纸业有限责任公司	USD172,000,000	USD87,720,000	51.0000%	-
寿光市晨鸣天园林业有限公司	10,586,700	7,199,000	68.0000%	-
上海晨鸣造纸机械有限公司	70,000,000	42,700,000	61.0000%	-
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	16,000,000	12,000,000	75.0000%	-
北京天宝嘉麟房地产开发有限公司	50,000,000	22,500,000	45.0000%	-
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	177,410,000	63,492,023	20.0000%	15.7883%
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	32,258,000	11,544,590	20.0000%	15.7883%
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	88,235,000	22,918,424	-	25.9743%
武汉晨建新型墙体材料有限公司	10,000,000	2,597,430	-	25.9743%
山东晨鸣新力热电有限公司	USD11,800,000	USD3,069,180	-	26.0100%
寿光市晨鸣水泥有限公司	7,000,000	3,213,000	-	45.9000%
寿光市新源煤炭有限公司	1,000,000	504,900	-	50.4900%
山东晨鸣板材有限责任公司	30,000,000	7,803,000	-	26.0100%
齐河晨鸣板材有限公司	40,820,000	26,009,593	-	63.7178%
菏泽晨鸣板材有限公司	30,000,000	7,702,020	-	25.6734%
鄄城晨鸣板材有限责任公司	15,000,000	14,990,000	99.93%	0.018%

注：间接持有比例为本公司拥有子公司股权比例与子公司持有该被投资单位股权比例的乘积。

子公司名称	经营范围
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	纸品及造纸原料、机械生产销售

山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	制造、加工、销售箱板纸、包装纸等
山东晨鸣热电股份有限公司	电力、热力生产和供应
延边晨鸣纸业业有限公司	粘胶纤维浆、木浆、机制纸等
江西晨鸣纸业有限责任公司	机制纸、纸板、纸浆板、纸制品和造纸原料的生产、加工等
寿光市晨鸣天园林业有限公司	速生杨及林果蔬菜开发、培育销售
上海晨鸣造纸机械有限公司	制浆机械、造纸机械成套设备的生产销售等
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	加工及销售机制纸、浆板
北京天宝嘉麟房地产开发有限公司	房地产开发
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	纸浆及纸制品的生产、加工、销售、汽车运输
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	生产销售铜版纸、机制纸及其他纸制品、汽车运输
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	电力、热力的生产
武汉晨建新型墙体材料有限公司	粉煤灰加气混凝土砌块的生产、经营、销售
山东晨鸣新力热电有限公司	电力、热力生产和供应
寿光市晨鸣水泥有限公司	利用炉灰生产、销售水泥
寿光市新源煤炭有限公司	煤炭、汽油、柴油、润滑油、建材等
山东晨鸣板材有限责任公司	人造板表面装饰板木制品、人造板、强化木地板、浸渍纸的生产、加工、销售等
齐河晨鸣板材有限公司	高(中)密度纤维板、饰面板、三聚氰胺浸渍纸、复合地板、木制品的生产、加工、销售
菏泽晨鸣板材有限公司	高(中)密度纤维板、饰面板、三聚氰胺浸渍纸、复合地板的生产和销售。
鄄城晨鸣板材有限责任公司	刨花板、饰面刨花板、三聚氰胺浸渍纸生产、销售。

(1) 上述子公司均纳入了合并报表范围，本公司对间接持股公司的持股比例虽然不足 50%，但通过直接控股的子公司对其有实质的控制权。

(2) 江西晨鸣纸业有限责任公司

本公司 2004 年 8 月 24 日依照南昌市人民政府抄告单（洪府厅抄字[2004]652 号）有关事项抄告一次性支付现金 2600 万元收购江西纸业集团有限公司持有的江西晨鸣纸业有限责任公司 3.85% 的国有股份，本公司控制股权比例变更为 51%。

(3) 鄄城晨鸣板材有限责任公司

本公司山东晨鸣纸业集团股份有限公司与菏泽晨鸣板材有限责任公司共同出资设立鄄城晨鸣板材有限责任公司，公司注册资本 1500 万元，山东晨鸣纸业集团股份有限公司出资 1499 万元，持股 99.93%；菏泽晨鸣板材有限责任公司出资 1 万元，持

股 0.07%。

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	
	外 币	人 民 币	外 币	人 民 币
现金	-	2,682,909.19	-	1,990,510.05
银行存款	-	769,151,173.81	-	1,556,272,653.14
其中：美元	5,712,880.10	89,821,136.15	69,648,072.26	576,442,270.07
日元	7,188.00	540.18	7,188.00	572.89
港币	173,177.83	184,390.97	175,351.47	186,521.36
欧元	11,596.35	115,511.25		
其他货币资金	-	18,183,373.71	-	35,881,274.21
合 计	-	790,017,456.71	-	1,594,144,437.40

(1) 本公司 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日的外币存款余额均按当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折算为人民币，具体采用的汇率如下：

币 种	2005 年 6 月 30 日汇率	2004 年 12 月 31 日汇率
美元	100 : 827.65	100 : 827.65
日元	100 : 7.5149	100 : 7.9701
港币	100 : 106.49	100 : 106.37

(2) 2005 年 6 月 30 日的其他货币资金主要为银行承兑保证金。

(3) 本公司 2005 年 6 月 30 日货币资金比 2004 年 12 月 31 日下降了 50.44%，主要原因是 2004 年度本公司之子公司江西晨鸣纸业有限责任公司收到资本金、本公司发行可转债的部分项目资金已使用，资金流转量增加所致。

2、应收票据

票据种类	2005年6月30日	2004年12月31日
银行承兑汇票	378,867,515.34	352,414,470.07
商业承兑汇票	4,467,175.93	2,840,000.00



合 计	383,334,691.27	355,254,470.07
-----	----------------	----------------

(1) 本公司 2005 年 6 月 30 日的商业承兑汇票未用于质押。

(2) 2005 年 6 月 30 日应收票据中，无应收持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位的票据。

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	1,057,255,908.77	88.36	52,862,795.44	991,836,910.51	84.83	49,591,845.53
1 - 2年	50,741,574.48	4.24	5,074,157.44	79,755,753.90	6.82	7,975,575.39
2 - 3年	18,124,573.00	1.51	3,624,914.60	29,174,570.26	2.50	5,834,914.05
3 - 4年	13,214,059.93	1.10	6,607,029.97	17,862,494.00	1.53	8,931,247.00
4年以上	57,179,846.18	4.78	45,156,006.99	50,564,084.48	4.32	40,682,526.50
合 计	1,196,515,962.36	100.00	113,324,904.44	1,169,193,813.15	100.00	113,016,108.47

(1) 截止 2005 年 6 月 30 日的应收账款中有 17,100,382.22 元收回的可能性很小，全额计提了坏账准备。

(2) 本公司 2005 年 6 月 30 日应收账款前五名欠款单位累计欠款总额 168,216,661.55 元，占应收账款总额的 14.06%。

(3) 2005 年 6 月 30 日应收账款中，无应收持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位的欠款。

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	201,129,049.14	74.63	10,056,452.46	118,931,045.59	59.59	5,946,552.28
1 - 2年	49,200,146.48	18.25	4,920,014.65	54,742,574.02	27.43	5,474,257.40
2 - 3年	6,864,403.56	2.55	1,372,880.71	8,771,523.21	4.39	1,754,304.64
3 - 4年	3,965,342.26	1.47	1,982,671.13	8,327,586.75	4.17	4,163,793.38
4年以上	8,327,570.69	3.10	6,079,420.21	8,823,288.02	4.42	6,500,537.22
合 计	269,486,512.13	100.00	24,411,439.16	199,596,017.59	100.00	23,839,444.92

(1) 本公司 2005 年 6 月 30 日其他应收款前五名欠款单位累计欠款总额 46,910,844.21 元，占其他应收款总额的 17.41%，其中主要欠款单位如下：



序号	欠款单位名称	金额	款项性质	账龄
1	吉林省延吉市州企业破产经费管理办公室	28,500,000.00	借款	1 - 2年
2	寿光美林房地产开发有限公司	5,046,144.00	预付房款	1 - 2年
3	潍坊市人民政府驻北京联络处	4,747,926.25	借款	4 - 5年
4	潍坊海关	4,344,577.67	预交关税	1年以内
5	龙井市物业公司	4,272,196.29	借款	1年以内

(2) 截止 2005 年 6 月 30 日的其他应收款中有 833,735.77 元收回的可能性很小，全额计提了坏账准备。

(3) 2005 年 6 月 30 日其他应收款中，无应收持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 2004 年 12 月 31 日账龄在 3 年以上的其他应收款主要为尚未到期的单位借款及其他代垫款项。

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	307,417,590.69	92.92	402,999,927.40	95.96
1 - 2 年	23,435,689.19	7.08	16,984,668.28	4.04
合计	330,853,279.88	100.00	419,984,595.68	100.00

(1) 2005 年 6 月 30 日预付账款中，无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位的预付款项。

(2) 2005 年 6 月 30 日账龄在 1 年以上的预付账款为尚未结算的预付购货款的尾款。

6、存货

项目	2005年6月30日		2004年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	1,237,308,686.62		900,656,599.49	-
在产品	75,069,262.09		43,257,549.44	-
库存商品	834,995,254.42		593,512,281.73	-
低值易耗品	8,154,033.26		2,378,377.00	-
包装物	26,799,329.87		662,446.85	-
房地产开发成本	73,857,928.73		71,470,925.00	-



合 计	2,256,184,494.99	1,611,938,179.51	-
-----	------------------	------------------	---

(1) 房地产开发成本为本公司之控股子公司房地产开发项目的土地成本。

(2) 2005 年 6 月 30 日的存货余额比 2004 年 12 月 31 日增加 39.97% , 其原因为 :

本公司可转债募集资金投向的年产 30 万吨的高档涂布白板纸项目投产及 20 万吨低定量涂布纸项目试生产而原材料增加 ;

本公司由于生产规模扩大导致库存原材料及库存商品增加。

(3) 截止 2005 年 6 月 30 日 , 本公司的存货未出现市价低于成本的情况。

7、待摊费用

项 目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
财产保险费	1,764,226.65	4,751,975.06
租赁费	134,297.26	334,529.30
可转债担保费	3,000,000.00	1,000,000.00
其他	450,354.35	148,284.30
合 计	5,348,878.26	6,234,788.66

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
子公司投资	-24,899,541.57	1991862.60	-	-22,907,678.97
联营公司投资	20,057,997.40		-	20,057,997.40
其他投资	6,750,000.00		-	6,750,000.00
合 计	1,908,455.83		-	3,900,318.43
减：股投资减值准备	1,200,000.00		-	1,200,000.00
长期股权投资净额	708,455.83		-	2,700,318.43

本期对子公司投资增加 1,991,862.60 元系本期摊销的股权投资贷方差额。

(2) 长期股权投资—按被投资单位列示如下：

被投资单位名称	投资期限	期末余额	投资比例	减值准备
寿光丽奔制纸有限公司	20 年	19,517,997.40	26.40%	-
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	50 年	540,000.00	30.00%	-
联营公司投资小计		20,057,997.40		-



潍坊创业投资有限公司	长期	1,000,000.00	1.95%	-
泰山保险经纪有限公司	长期	2,000,000.00	4.00%	-
山东纸业集团总公司		200,000.00	2.00%	-
浙江广育报业印务有限公司	长期	2,000,000.00	9.96%	-
济南商友商务有限责任公司	长期	350,000.00	5.00%	-
潍坊市五金交电采购供应站		<u>1,200,000.00</u>	7.40%	<u>1,200,000.00</u>
其他投资小计		<u>6,750,000.00</u>		<u>1,200,000.00</u>
合计		<u>26,807,997.40</u>		<u>1,200,000.00</u>

本公司持有青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司的股权比例达到 30%，但由于投资金额相对较小，并且对其生产经营不施加影响，因此对其采用成本法核算。

(3) 长期股权投资—按权益法核算的被投资单位列示如下：

被投资单位名称	初始投资额	追加投资额	本期权益增减额	累计权益增减额	累计分回红利额	期末余额
寿光丽奔制纸有限公司	19,550,000.00	-				

(4) 股权投资差额

被投资单位名称	原始金额	期初余额	本期增加	本期摊销额	期末余额	剩余摊销年限
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	-5,175,283.66	-2,587,641.81	-	-258,764.18	-2,328,877.63	5 年
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	-9,213,419.10	-4,606,709.55	-	-460,670.96	-4,146,038.59	5 年
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	-2,899,282.57	-1,159,713.02	-	-144,964.13	-1,014,748.89	4 年
延边晨鸣纸业有限公司	-22,549,266.99	-13,529,560.19	-	-1,127,463.35	-12,402,096.64	6 年
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	-5,026,528.32	-3,015,917.00	-		-3,015,917.00	6 年
合计	<u>-44,863,780.64</u>	<u>-24,899,541.57</u>	<u>-</u>	<u>-1,991,862.62</u>	<u>-22,907,678.95</u>	

本公司的股权投资差额均为贷方差额，形成原因为：本公司在对外投资时，实际投资成本小于按投资比例计算的被投资单位净资产份额。该等股权投资贷方差额均于 2003 年 3 月 17 日之前形成。

(5) 截止 2005 年 6 月 30 日，由于本公司对潍坊市五金交电采购供应站长期股权投资收回可能性很小，全额计提长期投资减值准备；其他股权投资未发生可收回金额低于账面价值的情况，故未计提长期投资减值准备。

(6) 本公司长期股权投资的变现不存在重大限制。

9、 固定资产及累计折旧

固定资产类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
--------	------	------	------	------



固定资产原价：				
生产用房屋建筑物	1,394,796,192.22	960,134,609.70	98,826,003.23	2,256,104,798.69
非生产用房屋建筑物	261,973,511.97	8,008,484.92	44,153.71	269,937,843.18
生产用机器设备	5,627,114,640.38	4,331,284,183.47	692,537,716.12	9,265,861,107.73
非生产用机器设备	126,239,309.40	150,637,446.49	492,084.04	276,384,671.85
运输工具	75,870,787.76	21,330,760.37	9,373,024.26	87,828,523.87
租入固定资产改良支出	64,125,577.77	707,142.46	2,255,338.22	62,577,382.01
合计	<u>7,550,120,019.50</u>	<u>5,472,102,627.41</u>	<u>803,528,319.58</u>	<u>12,218,694,327.33</u>
累计折旧：				
生产用房屋建筑物	184,410,427.72	26,699,423.93	708,039.02	210,401,812.63
非生产用房屋建筑物	43,887,750.05	1,915,835.60	358,904.64	45,444,681.01
生产用机器设备	1,411,171,402.91	268,157,815.17	3,356,295.27	1,675,972,922.81
非生产用机器设备	38,950,374.98	13,539,194.15	171,548.05	52,318,021.08
运输工具	22,551,848.09	4,133,126.01	1,805,209.55	24,879,764.55
租入固定资产改良支出	18,080,618.66	312,778.27		18,393,396.93
合计	<u>1,719,052,422.41</u>	<u>314,758,173.13</u>	<u>6,399,996.53</u>	<u>2,027,410,599.01</u>
固定资产净值：	<u>5,831,067,597.09</u>			<u>10,191,283,728.32</u>

(1) 固定资产本期增加中含在建工程转入数 4,547,152,128.32 元。

(2) 截止 2005 年 6 月 30 日，本公司未发生固定资产可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

10、在建工程

工程名称	期初数	本年增加	本期转入 固定资产	期末数
20 万吨低定量涂布纸工程 (江西晨鸣)	2,454,879,926.24	99,619,820.99	2,520,887,133.99	33,612,613.24
30 万吨涂布白板纸(晨鸣本部)	1,186,678,298.95	7,667,615.19	1,325,376,261.70	-131,030,347.56
新厂区工程(上海晨鸣)	124,686,147.61	49,142,820.97	155,256,262.10	18,572,706.48
20 万方中纤维板生产线 (菏泽晨鸣板材)	106,914,910.17	13,836,464.59	116,740,010.14	4,011,364.62
晨鸣热电厂(晨鸣本部)	71,698,845.29	186,504,078.31	-	258,202,923.60
电厂扩建(武汉晨鸣)	30,968,443.85	18,793,746.10	-	49,762,189.95



2×10 万立方米木质中密度纤维板 (齐河晨鸣)	26,299,141.04	105,652,885.51	-	131,952,026.55
文家街生活小区(晨鸣本部)	25,235,390.00		-	25,235,390.00
6000KW 机组(武汉乾能)	25,044,052.24	1,483,706.04	-	26,527,758.28
污染治理与综合利用工程 (晨鸣本部)	17,251,691.77	37,188,622.93	-	54,440,314.70
企业信息化与现代物流(晨鸣本部)	14,195,740.24	8,637,049.86	-	22,832,790.10
25 万吨 BCTMP 热磨化机浆 (晨鸣本部)	271,090,370.98	64,951,696.04	365,822,881.41	-29780814.39
20 万吨 BCTMP 厌氧处理 (晨鸣本部)	8,515,231.77	21,104,304.75	29,619,536.52	
中段水工程(海拉尔晨鸣)	6,716,142.22	93,025.00		6,809,167.22
30 万吨超级压光纸		165,744,608.44		165,744,608.44
1760 纸机改造(海拉尔晨鸣)	5,562,899.86	2,554,241.53		8,117,141.39
其他	28,719,193.74	127,531,713.07	127,486,456.98	28,764,449.83
合计	4,404,456,425.97	910,506,399.32	4,641,188,542.84	673,774,282.45

工程名称	预算数	期末数	资金来源	工程投入占预算比例(%)
20 万吨低定量涂布纸工程(江西晨鸣)	136,000 万元	33,612,613.24	可转债	187.83
30 万吨涂布白纸板(晨鸣本部)	87,000 万元	-131,030,347.56	可转债	
新厂区工程(上海晨鸣)		18,572,706.48	自筹	
20 万方中纤维板生产线(菏泽晨鸣板材)		4,011,364.62	自筹	
晨鸣热电厂(晨鸣本部)		258,202,923.60	自筹	
电厂扩建(武汉晨鸣)		49,762,189.95	自筹	
2×10 万立方米木质中密度纤维板(齐河晨鸣)		131,952,026.55	自筹	
文家街生活小区(晨鸣本部)		25,235,390.00	自筹	
6000KW 机组(武汉乾能)		26,527,758.28	自筹	
污染治理与综合利用工程(晨鸣本部)		54,440,314.70	可转债	



企业信息化与现代物流（晨鸣本部）	22,832,790.10	可转债
25 万吨 BCTMP 热磨化机浆（晨鸣本部）	-29,780,814.39	自筹
20 万吨 BCTMP 厌氧处理（晨鸣本部）		可转债
中段水工程（海拉尔晨鸣）	6,809,167.22	自筹
30 万吨超级压光纸	165,744,608.44	自筹
1760 纸机改造（海拉尔晨鸣）	8,117,141.39	自筹
其他	28,764,449.83	自筹
合 计	673,774,282.45	

(1) 2005 年 6 月 30 日在建工程比 2004 年 12 月 31 日降低 84.7%，主要原因系本期 20 万吨低定量涂布纸工程、30 万吨涂布白纸板、20 万方中纤维板生产线项目陆续投产转入固定资产所致。

(2) 30 万吨涂布白纸板项目、25 万吨 BCTMP 热磨化机浆项目本期由于决算未完成，报告期内预转固定资产已考虑了该项目未决资产。

(2) 2005 年 6 月 30 日在建工程没有发生减值情况，因此没有计提在建工程减值准备。

11、无形资产

种 类	期初余额	本期增加	本期转出	本期摊销	期末余额
土地使用权	91,611,085.91	15,461,966.97	85,979.40	1,585,545.58	105,401,527.90
商标权	3,625,000.04	458,475.58		1,183,465.56	2,900,010.06
合 计	95,236,085.95	15,920,442.55	85,979.40	2,769,011.14	108,301,537.96

(1) 本公司的“晨鸣”牌商标权是以业经原山东会计师事务所评估并经国家国有资产管理局确认的重估价值于 1997 年 5 月 1 日调整入账，自 1997 年 7 月 1 日起分十年摊销。

(2) 截止 2005 年 6 月 30 日，本公司的无形资产未发生可收回金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

12、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加	本期转出	本期摊销	期末余额
-----	------	------	------	------	------



土地租赁费（新力）	682,802.43	-	36,096.36	646,706.07
开办费用（荷泽板材）	263,918.45	354,598.31	618,516.76	-
租赁费（武汉）	18,000,000.00	-	3,000,000.00	15,000,000.00
土地租赁费（武汉）	3,985,931.43	-	51,447.18	3,934,484.25
开办费（齐河板材）	1,419,963.52	1,150,892.39	-	2,570,855.91
土地租赁费（天园）	2,504,320.00	-	174,720.00	2,329,600.00
种苗费（天园）	1,517,685.00	-	52,942.50	1,464,742.50
技术费（天园）	910,166.78	-	63,499.98	846,666.80
开办费（鄄城板材）	-	7,593.36	-	7,593.36
开办费（江西）	9,630,479.33	5,063,810.27	-	14,694,289.60
开办费（天宝）	2,866,072.27	78,407.00	1,651,198.55	1,293,280.72
合计	41,781,339.21	6,655,301.33	5,648,421.33	42,788,219.21

项 目	原始金额	本期转出	累计摊销	期末数	剩余年限
土地租赁费（新力）	754,995.15	-	108,289.08	646,706.07	162 个月
开办费（荷泽板材）	618,516.76	-	618,516.76	-	
租赁费（武汉）	26,000,000.00	-	11,000,000.00	15,000,000.00	30 个月
土地租赁费（武汉）	4,393,000.00	-	458,515.75	3,934,484.25	517 个月
开办费（齐河板材）	2,570,855.91	-	-	2,570,855.91	
土地租赁费（天园）	3,494,400.00	-	1,164,800.00	2,329,600.00	80 个月
种苗费（天园）	2,117,700.00	-	652,957.50	1,464,742.50	80 个月
技术费（天园）	1,270,000.00	-	423,333.20	846,666.80	80 个月
开办费（鄄城板材）	7,593.36	-	-	7,593.36	
开办费（江西）	14,694,289.60	-	-	14,694,289.60	
开办费（天宝）	2,866,072.27	-	157,279.55	1,293,280.72	
合计	58,787,423.05	-	15,999,203.84	42,788,219.21	

13、短期借款

借款类别	2005年6月30日	2004年12月31日
信用借款	2,684,137,399.19	2,627,029,364.75
保证借款	867,790,000.00	671,850,000.00
合计	3,551,927,399.19	3,298,879,364.75

(1) 本公司的短期借款 2005 年 6 月 30 日比 2004 年 12 月 31 日增长了 7.67% ,

原因系本公司生产规模扩大，生产所需资金增加导致银行短期借款增加。

(2) 本公司 2005 年 6 月 30 日的短期借款中无逾期借款。

(3) 本公司 2005 年 6 月 30 日的保证借款中，867,790,000.00 元保证借款为本公司为下属子公司提供的担保。

14、应付票据

类 别	2005年6月30日	2004年12月31日
银行承兑汇票	35,750,000.00	9,095,109.60
商业承兑汇票	-	-
合 计	35,750,000.00	9,095,109.60

(1) 本公司 2005 年 6 月 30 日的应付票据中无应付持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份股东的票据。

(2) 本公司 2005 年 6 月 30 日的应付票据均在 2005 年内到期。

15、应付账款

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	887,411,116.05	85.57	1,155,209,746.22	86.26
1 - 2年	81,540,748.73	7.86	84,913,412.22	6.34
2 - 3年	24,970,090.36	2.41	44,532,300.17	3.33
3年以上	43,127,494.59	4.16	54,389,299.64	4.07
合 计	1,037,049,449.73	100.00	1,339,044,758.25	100.00

(1) 本公司 2005 年 6 月 30 日 3 年以上的应付账款主要为尚未结算完毕的购货款及工程款。

(2) 本公司 2005 年 6 月 30 日的应付账款中无应付持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份股东的款项。

16、预收账款

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	193,759,675.21	91.85	196,187,866.57	86.97
1 - 2年	17,190,096.58	8.15	29,381,874.19	13.03
合 计	210,949,771.79	100.00	225,569,740.76	100.00



(1) 本公司 2005 年 6 月 30 日账龄在一年以上的预收账款主要为销货结算的尾款。

(2) 本公司 2005 年 6 月 30 日的预收账款中无预收持有本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份股东的款项。

17、应付工资

本公司 2005 年 6 月 30 日的应付工资余额为 4,494,233.77 元，均为本公司下属子公司于 2005 年 6 月计提并将于 2005 年 7 月发放的职工工资。本公司没有拖欠职工工资的情况。

18、应付股利

股 东	2005年6月30日	2004年12月31日
国家股	11,189,545.06	-
境内法人股	1,113,837.17	775,471.21
境外法人股	-	-
流通股 (B 股)	-	-
流通股 (A 股)	-	-
合 计	12,303,382.23	775,471.21

19、应交税金

项 目	2005年6月30日	2004年12月31日
增值税	-55,422,789.58	-7,593,296.69
营业税	716,376.47	763,231.43
城市建设维护税	839,117.97	349,683.87
企业所得税	74,653,160.45	98,540,126.87
个人所得税	439,735.37	4,856,759.43
房产税	722,502.44	677,048.97
印花税	254,547.37	349,077.73
资源税	-	125,717.86
土地使用税	423,022.47	394,387.17
合 计	22,625,672.96	98,462,736.64

20、其他应交款

项 目	2005年12月31日	2004年12月31日
教育费附加	483,401.30	415,303.77



水利基金	-	-
其他	353,268.05	169,498.53
合计	836,669.35	584,802.30

21、其他应付款

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	264,133,307.23	86.54	23,857,618.77	8.79
1 - 2年	13,549,293.77	4.44	133,454,065.09	49.19
2 - 3年	4,906,603.68	1.61	70,538,331.35	26.00
3年以上	22,632,524.24	7.41	43,465,141.14	16.02
合计	305,221,728.92	100.00	271,315,156.35	100.00

(1) 2005年6月30日其他应付款中金额较大的主要有：

项目	金额	款项性质
本厂职工住房补助基金(中方)	18,722,869.49	暂存款
寿光市热电厂	18,500,000.00	股利
职工激励基金	15,453,636.07	奖励基金
武汉市机械总公司	15,000,000.00	借款
寿光市恒达热电工业公司	3,000,000.00	借款
晨鸣热电持股会本金	1,530,000.00	借款
合计	72,206,505.56	

(2) 截止 2005 年 6 月 30 日, 本公司其他应付款中无应付持有本公司 5% 以上(含 5%) 表决权股份股东的款项。

(3) 截止 2005 年 6 月 30 日, 账龄在三年以上的其他应付款主要为未到期的单位借款。

22、预提费用

项目	2005年6月30日	2004年12月31日
保险费	1,915,393.20	229,800.00
租赁费	3,045,279.17	752657.19
借款利息	16,399,573.88	4,931,597.60
排污费	2,278,267.89	-
水电费	4,312,367.92	3,413,997.45



销售运费	2,053,657.98	1,212,594.09
合计	30,004,540.04	10,540,646.33

23、一年内到期的长期负债

借款类别	2005年6月30日	2004年12月31日
信用借款	298,659,000.00	46,329,500.00
保证借款	80,000,000.00	259,000,000.00
合计	378,659,000.00	305,329,500.00

本公司 2005 年 6 月 30 日的保证借款中 80,000,000.00 元系本公司为下属子公司提供的担保。

24、长期借款

(1) 长期借款的变动情况

借款类别	2005年6月30日	2004年12月31日
信用借款	633,798,035.94	486,100,435.94
保证借款	1,068,380,000.00	1,162,305,552.10
合计	1,702,178,035.94	1,648,405,988.04

(2) 长期借款的基本情况

借款单位	人民币金额	借款期限	月利率	借款条件
中国建设银行寿光市支行	50,000,000.00	2004.08.10-2008.11.10	4.185‰	信用
中国建设银行寿光市支行	50,000,000.00	2004.08.16-2009.08.09	4.185‰	信用
中国建设银行寿光市支行	50,000,000.00	2004.08.25-2009.08.09	4.185‰	信用
中国建设银行寿光市支行	50,000,000.00	2004.09.06-2009.08.09	4.185‰	信用
中国建设银行寿光市支行	50,000,000.00	2004.10.21-2008.11.10	4.185‰	信用
中国建设银行寿光市支行	116,130,000.00	2004.10.27-2007.12.10	4.185‰	信用
中国建设银行寿光市支行	33,870,000.00	2004.10.28-2008.10.10	4.185‰	信用
中国建设银行寿光市支行	100,000,000.00	2005.02.17-2007.12.20	4.3875‰	信用
中国建设银行寿光市支行	67,670,000.00	2005.03.07-2006.12.20	4.3875‰	信用
中国建设银行寿光市支行	32,330,000.00	2005.03.07-2007.11.20	4.3875‰	信用
工行武汉经济开发区支行	5,000,000.00	2004.03.30-2007.03.30	4.1175‰	担保
IFC	248,300,000.00	2005.01.28-2007.12.15	4.320‰	担保
IFC	82,760,000.00	2005.05.17-2007.12.15	4.320‰	担保



江西南昌市昌北建行	45,320,000.00	2004.07.12-2012.01.17	4.320‰	担保
江西南昌市昌北建行	50,000,000.00	2004.07.23-2012.01.17	4.320‰	担保
江西南昌市昌北建行	100,000,000.00	2004.07.28-2012.01.17	4.320‰	担保
江西南昌市昌北建行	50,000,000.00	2004.07.30-2012.01.17	4.320‰	担保
江西南昌市昌北建行	100,000,000.00	2004.08.05-2012.01.17	4.320‰	担保
江西南昌市昌北建行	50,000,000.00	2004.08.24-2012.01.17	4.320‰	担保
江西南昌市昌北建行	100,000,000.00	2004.09.02-2012.01.17	4.320‰	担保
江西南昌市昌北建行	50,000,000.00	2004.09.07-2012.01.17	4.320‰	担保
江西南昌市昌北建行	26,000,000.00	2004.09.23-2012.01.17	4.320‰	担保
上海浦发银行陆家嘴支行	14,000,000.00	2003.10.23-2006.12.1	4.185‰	担保
上海浦发银行陆家嘴支行	19,000,000.00	2003.11.17-2006.12.1	4.185‰	担保
上海浦发银行陆家嘴支行	5,000,000.00	2004.02.06-2006.12.1	4.185‰	担保
上海浦发银行陆家嘴支行	15,000,000.00	2004.04.29-2007.12.1	4.185‰	担保
上海浦发银行陆家嘴支行	26,000,000.00	2004.05.31-2008.07.30	4.185‰	担保
上海浦发银行陆家嘴支行	22,000,000.00	2004.06.30-2007.12.1	4.185‰	担保
中国银行定陶支行	30,000,000.00	2004.06.22-2009.06.22	4.650‰	担保
中国银行定陶支行	30,000,000.00	2004.07.29-2009.06.22	4.650‰	担保
寿光财政局	692,035.94		无息	信用
日本三井住友银行	33106000.00	2004.11.22-2006.11.22	2.8255‰	信用
合计	1,702,178,035.94			

(3) 日本三井住友银行的长期借款系美元借款，借款本金为 4000,000.00 美元。

(4) 担保借款中 1,068,380,000.00 元系本公司为下属子公司提供的担保。

25、应付债券

债券种类	期限	发行日期	面值总额	应计利息总额	期末余额
可转换债券	5 年	2004-9-15	2,000,000,000.00	26,712,122.21	2,026,712,122.21
合计			2,000,000,000.00	26,712,122.21	2,026,712,122.21

26、股本

股份变动情况表

数量单位：股

项 目	期初数	本次变动增减 (+, -)	期末数
-----	-----	---------------	-----



		送股	公积金转股	其他	
一、尚未流通股份					
1、发起人股份	290,060,557	58,012,111	87,018,167	-	435,090,835
其中：国家拥有股份	281,895,451	56,379,090	84,558,535	-	422,843,176
境内法人持有股份	8,165,106	1,633,021	2,449,532	-	12,247,659
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	290,060,557	58,012,111	87,018,167	-	435,090,835
二、已流通股份					
1、境内上市人民币普通股	236,003,366	47,200,673	70,801,040	-	354,005,049
2、境内上市外资股	371,664,990	74,332,998	111,499,497	-	557,497,485
3、境外上市外资股	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
已流通股份合计	607,668,356	121,533,671	182,300,507	-	911,502,534
三、股份总数	897,728,913	179,545,782	269,318,674	-	1,346,593,369

注：根据本公司 2005 年股东大会决议，本期以股权登记日 2005 年 5 月 19 日的总股本 897,728,913 股为基数向全体股东按每 10 股送红股 2 股增加股本 179,545,782 股，以资本公积金每 10 股转增 3 股增加股本 269,318,674 股。

27、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本（或股本）溢价	1,445,574,807.21		269,318,674	1,176,256,133.21
接受捐赠非现金资产准备	373,830.00			373,830.00
接受现金捐赠	195,697.44			195,697.44
拨款转入	454,053,633.90	3,060,000.00		457,113,633.90
外币资本折算差额	-139,094.87			-139,094.87
资产评估增值准备	81,606,929.59	28,773,193.60		110,380,123.19
其他资本公积	5,254,541.36	922,229.09		6,176,770.45
合 计	1,986,920,344.63	32,755,422.69	269,318,674	1,750,357,093.32

(1) 资产评估增值准备本期增加数系本公司山东晨鸣纸业集团股份有限公司收购江西纸业集团持有的江西晨鸣纸业原始股份 10% 的国有股份时而增值部分。

(2) 拨款转入本期增加数主要系本公司按权益比例所分享的下属子公司延边晨鸣纸业有限公司收到的延安市环保局拨付的污水处理项目补助金。

28、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	261,083,553.83	-	-	261,083,553.83
法定公益金	234,443,278.75	-	-	234,443,278.75
任意盈余公积	13,050,949.61	-	-	13,050,949.61
财政返还所得税	550,000.00	-	-	550,000.00
新产品减免税	11,200,493.87	-	-	11,200,493.87
合 计	520,328,276.06	-	-	520,328,276.06

29、未分配利润

项 目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
期初余额：	1,434,092,349.94	1,116,385,967.84
本期增加：		
本年实现净利润	327,826,577.56	503,721,298.14
本期减少：		
计提法定公积金		48,121,062.87
计提法定公益金		48,121,062.87
应付普通股股利	89,772,891.30	89,772,790.30
转作股本的普通股股利	179,545,782.00	
期末余额：	1,492,600,254.20	1,434,092,349.94

(1) 根据本公司 2005 年股东大会决议，本期以股权登记日 2005 年 5 月 19 日的总股本 897728913 股为基数向全体股东按每 10 股送红股 2 股、每 10 股派发 1.00 元现金红利（含税），以资本公积金每 10 股转增 3 股，共计派发现金红利 89,772,790.30 元、转作股本 179,545,782.00 元。

30、主营业务收入

(1) 主营业务收入分类明细表



项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
纸制品	3,950,201,555.74	3,171,895,248.81
电力及热力	31,444,538.40	23,377,894.99
建筑材料	185,102,328.31	128,929,849.11
其他	41,616,121.46	78,682,185.06
合 计	4,208,364,543.91	3,402,885,177.97

(2) 主营业务收入中纸制品分地区明细表

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
东北地区	213,348,449.99	279,534,519.80
华北地区	672,501,055.26	494,319,364.82
华东地区	1,056,574,102.78	1,165,694,373.06
华南地区	765,037,918.75	454,976,480.60
中南地区	773,272,938.31	573,157,530.79
西南地区	203,439,247.68	84,317,286.66
西北地区	105,731,704.62	61,221,101.14
关境外	418,459,126.52	58,674,591.94
合 计	4,208,364,543.91	3,171,895,248.81

(3) 2005 年 1-6 月主营业务收入较 2004 年 1-6 月增长 32.680%，主要原因为生产规模扩大所致。

(4) 前五名客户销售的收入占全部销售收入的比例情况如下：

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
前五名客户销售的收入总额	295,908,009.68	277,575,409.62
占全部销售收入的比例	7.03%	8.16%

31、主营业务成本

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
纸制品	3,062,494,123.69	2,330,877,401.17
电力及热力	27,637,396.33	19,576,447.45



建筑材料	166,276,329.48	103,302,185.39
其他	28,419,521.79	49,148,805.45
合 计	<u>3,284,827,371.29</u>	<u>2,502,904,839.46</u>

2005 年 1-6 月主营业务成本较 2004 年 1-6 月增长 31.24%，主要是因为销售规模扩大，导致主营业务成本相应增长。

32、主营业务税金及附加

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
营业税	264,592.57	127,448.84
城市维护建设税	4,810,427.71	6,449,051.18
教育费附加	2,700,162.35	3,172,594.74
堤防费	2,471.99	
合 计	<u>7,777,654.62</u>	<u>9,749,094.76</u>

33、其他业务利润

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
原材料及半成品销售	3,916,085.48	788,707.03
电及汽销售	4,442,098.47	7,921,909.10
其他	7,736,886.97	850,290.81
合 计	<u>16,095,070.92</u>	<u>9,560,906.94</u>

本公司其他业务利润 2005 年 1-6 月比 2004 年 1-6 月有较大幅度的增长，主要系本公司之子公司晨鸣新力热电对外供热量增加销售增长所致。

34、营业费用

本公司 2005 年 1-6 月的营业费用发生额为 244,146,575.89 元，比 2004 年 1-6 月的 183,705,560.44 元增长 32.90%，系本期因销售量增加及运价上涨相应的运输费用等增加所致。

35、财务费用

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
利息支出	101,926,484.31	95,255,835.57
减：利息收入	12,265,903.86	18,475,633.13



汇兑损失	1,216,965.31	64,186.04
减：汇兑收益	67,289.97	360.00
其他	2,378,924.64	2,043,529.27
合计	93,189,180.43	78,887,557.75

本公司本期财务费用比 2003 年 1-6 月增长 18.13%，主要系本期发行可转债发生的费用支出所致。

36、投资收益

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
委托贷款收益及委托理财收益		
成本法核算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		637,909.50
股权投资差额摊销	1,992,066.48	
股权处置损益		
合计	1,992,066.48	637,909.50

37、补贴收入

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
税金返还	33,835,156.35	7,231,493.57
财政扶持金	44,130,749.81	4,867,524.30
技改贴息资金	1,873,986.00	22,690,000.00
合计	79,839,892.16	34,789,017.87

(1) 本期补贴收入比上期有较大幅度的增加，主要是本公司及下属子公司收到的财政扶持金及税金返还增加所致。

38、营业外收入

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
处理固定资产净收益	883,385.07	2,390,579.01
保险赔款	1,258,127.23	695,850.79
违约金收入(罚款)	35,260.00	114,354.41
其他	862,432.68	1,917,208.19
合计	3,039,204.98	5,117,992.40

39、营业外支出



项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
捐赠支出	11,000.00	161,500.00
税款滞纳金		
处理固定资产净损失	2,645,692.15	629,423.98
罚款支出	2,541.58	124,723.75
非常支出	351,156.29	1,104,121.55
其他	42,863.25	32,282.38
合 计	3,053,253.27	2,052,051.66

40、支付其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
运输费	157,289,487.29
招待费	15,488,399.00
租赁费	2,706,000.00
差旅费	14,914,763.01
办公费	8,263,837.59
排污费	5,941,267.89
保险费	8,047,424.65
其他	46,185,084.09
合 计	258,836,263.52

41、非经常性损益

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
营业外收入	1,395,785.63	3,575,045.51
营业外支出	863,561.89	1,416,116.32
补贴收入	45,566,534.54	34,789,017.87
转回的存货跌价准备		147,315.79
转回的坏账准备		
股权投资处置收益		
委托理财及委托贷款收益		
合 计	46,098,758.28	37,095,262.85

本公司在计算非经常性损益时，对企业所得税影响数及各子公司之少数股东所享



有的非经常性损益均予以扣除。

六、母公司会计报表主要项目注释

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	1,020,972,853.75	94.23	51,048,642.68	604,723,212.63	86.89	30,236,160.63
1 - 2年	9,087,120.63	0.84	908,712.06	36,683,604.18	5.27	3,668,360.42
2 - 3年	5,978,283.08	0.55	1,195,656.62	9,347,778.47	1.34	1,869,555.69
3 - 4年	7,466,808.73	0.69	3,733,404.37	8,382,624.83	1.20	4,191,312.42
4年以上	39,937,214.43	3.69	32,084,494.05	36,884,342.72	5.30	31,106,707.27
合计	1,083,442,280.62	100.00	88,970,909.78	696,021,562.83	100.00	71,072,096.43

(1) 本公司 2005 年 6 月 30 日应收账款前五名欠款单位累计欠款总额为 109399226.62 元, 占应收账款总额的 10.10%。

(2) 2005 年 6 月 30 日应收账款中,无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

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	1,105,947,275.22	96.06	55,297,363.76	1,115,714,546.51	94.64	55,785,727.33
1 - 2年	37,143,558.93	3.23	3,714,355.89	46,608,583.13	3.95	4,660,858.31
2 - 3年	1,496,502.18	0.13	299,300.44	1,134,377.90	0.10	226,875.58
3 - 4年	105,828.00		52,914.00	7,989,239.68	0.68	3,994,619.84
4年以上	6,656,831.17	0.58	4,661,091.18	7,458,429.24	0.63	5,545,136.08
合计	1,151,349,995.50	100.00	64,025,025.27	1,178,905,176.46	100.00	70,213,217.14

(1) 本公司 2005 年 6 月 30 日其他应收款前五名欠款单位累计欠款总额 816752192.98 元, 占其他应收款总额的 70.94%。

(2) 本公司 2005 年 6 月 30 日的其他应收款中,无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。



3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
子公司投资	2,133,097,958.65	193,157,871.51		2,326,255,830.16
联营公司投资	20,057,997.40			20,057,997.40
其他投资	6,750,000.00			6,750,000.00
合 计	2,159,905,956.05	193,157,871.51		2,353,063,827.56
减：股权投资减值准备	1,200,000.00			1,200,000.00
长期股权投资净额	2,158,705,956.05	193,157,871.51		2,351,863,827.56

(2) 长期股权投资——按被投资单位列示如下：

被投资单位名称	投资期限	期末余额	占被投资单位注册资本比例	减值准备
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	50 年	485,897,766.80	50.93%	-
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限公司	长期	698,957,608.31	99.9468%	-
山东晨鸣热电股份有限公司	长期	100,155,276.51	51.00%	-
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	长期	68,918,781.69	20.00%	-
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	长期	8,045,883.43	20.00%	-
延边晨鸣纸业有限公司	长期	90,621,463.65	51.00%	-
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	50 年	48,046,595.44	75.00%	-
江西晨鸣纸业有限责任公司	50 年	726,182,505.13	51.00%	-
上海晨鸣造纸机械有限公司	10 年	59,651,438.07	61.00%	-
寿光市晨鸣天园林业有限公司	长期	3,630,416.96	68.00%	-
北京天宝嘉麟房地产开发有限公司	10 年	21,158,094.17	45.00%	-
鄄城晨鸣板材有限责任公司		14,990,000.00	99.93%	-
寿光丽奔制纸有限公司	20 年	19,517,997.40	26.40%	-
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	50 年	540,000.00	30.00%	-
潍坊创业投资有限公司	长期	1,000,000.00	1.95%	-
泰山保险经纪有限公司	长期	2,000,000.00	4.00%	-
山东纸业集团总公司		200,000.00	2.00%	-
浙江广育报业印务有限公司	长期	2,000,000.00	9.96%	-
济南商友商务有限责任公司	长期	350,000.00	5.00%	-
潍坊市五金交电采购供应站		1,200,000.00	7.40%	1,200,000.00



合 计 2,353,063,827.56 1,200,000.00

(3) 截止 2005 年 6 月 30 日, 由于本公司对潍坊市五金交电采购供应站的长期股权投资收回可能性很小, 故全额计提长期投资减值准备; 其他股权投资未发生可收回金额低于账面价值的情况, 故未计提长期投资减值准备。

(4) 本公司持有青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司的股权比例达到 30%, 但由于投资金额相对较小, 并且对其的生产经营不施加影响, 因此对其采用成本法核算。

(5) 长期股权投资——按权益法核算的被投资单位列示如下:

被投资单位名称	初始投资额	本期权益 增减额	累计权益 增减额	累计分回 红利额	期末余额
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	208,000,000.00	38,198,778.19	384,850,766.81	106,953,000.00	485,897,766.80
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限公司	376,000,000.00	66,937,107.45	322,957,608.31	-	698,957,608.31
山东晨鸣热电股份有限公司	71,436,290.00	2,981,134.15	54,608,058.80	27,686,744.37	100,155,276.51
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	35,483,880.00	5,613,984.33	33,434,901.68	-	68,918,781.69
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	6,452,000.00	-524,978.79	2,593,883.43	1,000,000.00	8,045,883.43
延边晨鸣纸业有限责任公司	41,633,000.00	9,469,970.64	48,988,463.55	-	90,621,463.65
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	12,000,000.00	3,664,420.76	36,046,595.44	-	48,046,595.44
江西晨鸣纸业有限责任公司	671,548,406.40	54,773,193.6	54,634,098.73	-	726,182,505.13
上海晨鸣造纸机械有限公司	42,700,000.00	-500,563.85	17,784,088.07	832,650.00	59,651,438.07
寿光市晨鸣天园林业有限公司	7,199,000.00	-1,103,269.24	-3,568,583.04	-	3,630,416.96
北京天宝嘉麟房地产开发有限公司	22,500,000.00	-1,341,905.82	-1,341,905.82	-	21,158,094.17
鄄城晨鸣板材有限责任公司	14990000.00				14,990,000.00
寿光丽奔制纸有限公司	19,550,000.00		699,766.29	731,768.89	19,517,997.40
合计	1,529,492,576.40	17,816,787.40	951,687,742.25	137,204,163.26	2,345,773,827.56

4、主营业务收入

(1) 主营业务收入分类明细表

业务种类	2005年1-6月	2004年1-6月
纸制品	3,597,627,564.12	1,871,428,433.95
合 计	3,597,627,564.12	1,871,428,433.95



(2) 本公司 2004 年度前五名销售客户的销售收入总额为 315,563,717.24 元，占全部销售收入的比例为 8.77%。

5、主营业务成本

业务种类	2005年1-6月	2004年1-6月
纸制品	3,081,540,263.75	1,449,999,245.06
合计	3,081,540,263.75	1,449,999,245.06

6、投资收益

项目	2005年1-6月	2004年1-6月
委托贷款收益及委托理财收益		
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	118,342,815.31	106,670,457.94
股权投资差额摊销	1,991,862.60	
合计	120,334,677.91	107,670,457.94

7、所得税

项目	2005年1-6月	2004年1-6月
利润总额	387,257,901.73	340,923,848.35
加：纳税调整	-119,717,815.53	-98,856,888.06
应纳税所得额	267,540,086.20	242,066,960.29
所得税率	24%	24%
应纳所得税额	64,209,620.69	58,096,070.47
减：技改购买国产设备抵税		
所得税	64,209,620.69	58,096,070.47

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
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	武汉市	股份有限公司	陈洪国	子公司
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	山东齐河	有限责任公司	侯焕才	子公司



山东晨鸣热电股份有限公司	山东寿光	股份有限公司	扈文和	子公司
延边晨鸣纸业有限公司	吉林延吉	有限责任公司	吴炳禹	子公司
江西晨鸣纸业有限责任公司	南昌市	外商投资企业	陈洪国	子公司
寿光市晨鸣天园林业有限公司	山东寿光	有限责任公司	陈贵华	子公司
上海晨鸣造纸机械有限公司	上海市	有限责任公司	胡长青	子公司
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	海拉尔市	有限责任公司	高子伟	子公司
北京天宝嘉麟房地产开发有限公司	北京市	有限责任公司	陈洪国	子公司
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	湖北赤壁	有限责任公司	陈洪国	子公司
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	湖北襄樊	有限责任公司	陈洪国	子公司
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	武汉汉阳	有限责任公司	汪珊才	子公司
武汉晨建新型墙体材料有限公司	武汉市	有限责任公司	樊凤兰	子公司
山东晨鸣新力热电有限公司	山东寿光	外商投资企业	扈文和	子公司
寿光市晨鸣水泥有限公司	山东寿光	有限责任公司	李学涛	子公司
寿光市新源煤炭有限公司	山东寿光	有限责任公司	夏光春	子公司
山东晨鸣板材有限责任公司	山东寿光	有限责任公司	陈洪堂	子公司
齐河晨鸣板材有限公司	山东齐河	有限责任公司	侯焕才	子公司
菏泽晨鸣板材有限公司	山东菏泽	有限责任公司	陈洪堂	子公司
鄄城晨鸣板材有限责任公司	山东鄄城	有限公司	侯焕才	子公司

2、存在控制关系的关联方的经营范围

关联方名称	经营范围
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	纸品及造纸原料、机械生产销售
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	制造、加工、销售箱板纸、包装纸等
山东晨鸣热电股份有限公司	电力、热力生产和供应
延边晨鸣纸业有限公司	粘胶纤维浆、木浆、机制纸等
江西晨鸣纸业有限责任公司	机制纸、纸板、纸浆板、纸制品和造纸原料的生产、加工等
寿光市晨鸣天园林业有限公司	速生杨及林果蔬菜开发、培育销售
上海晨鸣造纸机械有限公司	制浆机械、造纸机械成套设备的生产销售等
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	加工及销售机制纸、浆板
北京天宝嘉麟房地产开发有限公司	房地产开发
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	纸浆及纸制品的生产、加工、销售、汽车运输
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	生产销售铜版纸、机制纸及其他纸制品、汽车运输



武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	电力、热力的生产
武汉晨建新型墙体材料有限公司	粉煤灰加气混凝土砌块的生产、经营、销售
山东晨鸣新力热电有限公司	电力、热力生产和供应
寿光市晨鸣水泥有限公司	利用炉灰生产、销售水泥
寿光市新源煤炭有限公司	煤炭、汽油、柴油、润滑油、建材等
山东晨鸣板材有限责任公司	人造板表面装饰板木制品、人造板、强化木地板、浸渍纸的生产、加工、销售等
齐河晨鸣板材有限公司	高(中)密度纤维板、饰面板、三聚氰胺浸渍纸、复合地板、木制品的生产、加工、销售
菏泽晨鸣板材有限公司	高(中)密度纤维板、饰面板、三聚氰胺浸渍纸、复合地板的生产和销售。
鄄城晨鸣板材有限责任公司	刨花板、饰面刨花板、三聚氰胺浸渍纸生产、销售。

3、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(+)减(-)	期末数
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	211,367,000	-	211,367,000
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	376,200,000	-	376,200,000
山东晨鸣热电股份有限公司	99,553,100	-	99,553,100
延边晨鸣纸业有限公司	81,633,000	-	81,633,000
江西晨鸣纸业有限责任公司	USD172,000,000	-	USD172,000,000
寿光市晨鸣天园林业有限公司	10,586,700	-	10,586,700
上海晨鸣造纸机械有限公司	70,000,000	-	70,000,000
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	16,000,000	-	16,000,000
北京天宝嘉麟房地产开发有限公司	50,000,000	-	50,000,000
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	177,410,000	-	177,410,000
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	32,258,000	-	32,258,000
山东晨鸣新力热电有限公司	USD11,800,000	-	USD11,800,000
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	88,235,000	-	88,235,000
山东晨鸣板材有限责任公司	30,000,000	-	30,000,000
寿光市晨鸣水泥有限公司	7,000,000	-	7,000,000
寿光市新源煤炭有限公司	1,000,000	-	1,000,000
武汉晨建新型墙体材料有限公司	10,000,000	-	10,000,000
齐河晨鸣板材有限公司	40,820,000.00		40,820,000.00



菏泽晨鸣板材有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00
鄄城晨鸣板材有限责任公司	15,000,000.00	15,000,000.00

4、存在控制关系的关联方所持股份及其变化

关联方名称	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	股本金额	比例%	股本金额	比例%
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	107,650,000	50.9300	107,650,000	50.9300
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	376,000,000	99.9468	376,000,000	99.9468
山东晨鸣热电股份有限公司	50,772,061	51.0000	50,772,061	51.0000
延边晨鸣纸业有限公司	41,630,000	51.0000	41,630,000	51.0000
江西晨鸣纸业有限责任公司	USD81,104,880	51.0000	90,000,000	90.0000
寿光市晨鸣天园林业有限公司	7,199,000	68.0000	7,199,000	68.0000
上海晨鸣造纸机械有限公司	42,700,000	61.0000	42,700,000	61.0000
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	12,000,000	75.0000	12,000,000	75.0000
北京天宝嘉麟房地产开发有限公司	22,500,000	45.0000	22,500,000	45.0000
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	63,492,023	35.7883	63,492,023	35.7883
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	11,544,590	35.7883	11,544,590	35.7883
山东晨鸣新力热电有限公司	USD3,069,180	26.0100	USD3,069,180	26.0100
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	22,918,424	25.9743	22,918,424	25.9743
山东晨鸣板材有限责任公司	7,803,000	26.0100	7,803,000	26.0100
寿光市晨鸣水泥有限公司	3,213,000	45.9000	3,213,000	45.9000
寿光市新源煤炭有限公司	504,900	50.4900	504,900	50.4900
武汉晨建新型墙体材料有限公司	2,597,430	25.9743	2,597,430	25.9743
齐河晨鸣板材有限公司	26,009,635	63.71787	-	-
菏泽晨鸣板材有限公司	7,702,020	25.6734	-	-
鄄城晨鸣板材有限责任公司	15,000,000.00	99.93		

5、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
寿光丽奔制纸有限公司	联营企业
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	联营企业

(二) 关联方交易



1、关联方交易

(1) 本公司向关联方销售商品或提供服务

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
收取丽奔制纸有限公司用电费	3,132,303.66	3,574,581.48
收取丽奔制纸有限公司用汽及用水费	2,902,008.34	2,229,638.68
收取丽奔制纸有限公司排污费		225,718.58
收取丽奔制纸有限公司租赁费		75,000.00
收取丽奔制纸有限公司绿化费		5,000.00
收取丽奔制纸有限公司医院服务费		144,121.80
合 计	6,034,312.00	6,254,060.54

(2) 关联方向本公司销售商品

购买青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司淀粉	6,045,408.00	15,838,671.00
合 计	6,045,408.00	15,838,671.00

上述关联方交易均按当地市场价格执行。

2、关联方往来

关联方名称	2005年6月30日	2004年6月30日
其他应收款：		
—寿光丽奔制纸有限公司	1,025,607.54	1,055,335.29
应付账款：		
—青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	1,006,270.71	5,422,911.51

3、为子公司提供担保

截止 2005 年 6 月 30 日本公司为下属子公司提供贷款担保情况如下：

子公司名称	担保余额	其中：美元
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	995,000,000.00	
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限公司	110,000,000.00	
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	14,850,000.00	
山东晨鸣板材有限责任公司	35,000,000.00	
江西晨鸣纸业有限责任公司	591,320,000.00	
山东晨鸣新力热电有限公司	30,000,000.00	



武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	45,000,000.00
菏泽晨鸣板材有限责任公司	60,000,000.00
上海晨鸣造纸机械有限公司	135,000,000.00
合 计	<u>2,016,170,000.00</u>

八、或有事项

截止 2005 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的其他或有事项。

九、承诺事项

截止 2005 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的其他重大承诺事项。

十、重要事项

1、工程款纠纷事项

报告期内未决的工程款纠纷案件，已进入工程造价的司法鉴定程序，待鉴定结果出具后，才进入法庭审理。此事项在 2004 年度报告中已作披露。

十一、资产负债表日后事项中的非调整事项

截止 2005 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的其他资产负债表日后事项中的非调整事项。

八、备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、财务总监、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- (二) 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原稿。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司董事会

二〇〇五年七月二十七日