

保定天鹅股份有限公司

2005 年半年度报告

二 五年八月十日

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、没有董事声明对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。
- 3、所有董事均出席董事会
- 4、本公司董事长王东兴先生、财务总监马力克先生、财务处处长陈同乐先生声明:保证半年度报告中财务报告的真实、完整。
- 5、本半年度报告中的财务报告未经审计。

目 录

第一节	公司基本情况简介	4
第二节	主要财务数据和指标	5
第三节	股本变动及主要股东持股情况	5
第四节	董事、监事、高级管理人员情况	7
第五节	管理层讨论与分析	8
第六节	重要事项	13
第七节	财务报告	15
第八节	备查文件	35

第一节 公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：保定天鹅股份有限公司

缩写：保定天鹅

公司法定英文名称：BAO DING SWAN CO. LTD.

缩写：BAO DING SWAN

2、股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：保定天鹅

股票代码：000687

3、公司注册地址：河北省保定市高开区金迪路 59 号

公司办公地址：河北省保定市纸厂路 1 号

邮政编码：071055

公司国际互联网网址：<http://www.bd-swan.com>

电子信箱：swaninfo@heinfo.net

4、公司法定代表人：王东兴

5、公司董事会秘书：钱利君

联系地址：河北省保定市纸厂路 1 号 联系电话：0312-3322326

联系传真：0312-3131755 电子信箱：SWANZJB@heinfo.net

公司证券事务代表：张春岭

联系地址：河北省保定市纸厂路 1 号 联系电话：0312-3322262

联系传真：0312-3131755

6、信息披露报纸名称：证券时报、上海证券报

中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司半年度报告备置地点：公司董秘处

7、其它有关资料：

公司首次注册登记日期：1997 年 2 月 1 日

公司首次注册登记地点：保定市金迪路 59 号

企业法人营业执照注册号：1300001000488

税务登记号码：1306021436487-X

公司聘请的会计师事务所名称：中喜会计师事务所有限责任公司

公司聘请的会计师事务所办公地址：北京市西长安街88号

第二节 主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

	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	441,754,488.89	459,722,832.50	-3.91%
流动负债	366,373,670.83	315,928,206.69	15.97%
总资产	1,296,946,942.91	1,321,900,186.91	-1.89%
股东权益（不含少数 股东权益）	930,345,174.08	1,005,591,980.22	-7.48%
每股净资产	2.90	3.13	-7.48%
调整后的每股净资产	2.86	3.09	-7.44%
	报告期（1 - 6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减 （%）
净利润	-27,126,806.14	16,621,284.59	-263.21%
扣除非经常性损益后 的净利润	-27,675,787.16	16,621,096.92	-266.51%
每股收益	-0.08	0.05	-263.21%
每股收益（注）	-0.09	-	-
净资产收益率	-2.92%	1.64%	-4.56%
经营活动产生的现金 流量净额	-37,145,540.02	49,028,347.89	-175.76%

注：主要会计数据和财务指标按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号—年度报告的内容与格式》以及中国证监会颁布的其他有关信息披露规范的相关规定和深交所定期报告工作指引填列或计算。

2、非经常性损益项目及金额

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额（元）
存货跌价准备转回	434,755.45
营业外收入	116,525.57
营业外支出	2,300.00
合计	548,981.02
净利润	-27,126,806.14
扣除非经常性损益后的净利润	-27,675,787.16

3、利润表附表

利润表附表

编制单位：保定天鹅股份有限公司 2005年1-6月

报告期利润	全面摊薄净资产 收益率(%)	加权平均净资产 收益率(%)	全面摊薄每股 收益(元/股)	加权平均每股 收益(元/股)
主营业务利润	2.497	2.284	0.159	0.159
营业利润	-2.928	-2.746	-0.085	-0.085
净利润	-2.916	-2.734	-0.085	-0.085
扣除非经常性 损益后的净利润	-2.975	-2.791	-0.086	-0.086

第三节 股本变动及主要股东持股情况

一、股本变动情况

报告期内公司无送股、转增股本、增发新股、可转换公司债券转股或其他原因引起股份总数及结构变动,报告期末公司总股本 32,080 万股。

二、股东情况介绍

截止到 2005 年 6 月 30 日,本公司在册股东总数 48727 户。

三、公司前十名股东及前十名流通股东持股情况

1、公司前十名股东持股情况如下(截止到 2005 年 6 月 30 日):

报告期末股东总数		48727					
前十名股东持股情况							
序号	股东名称(全称)	报告期内 增减 (股)	期末持股 数量(股)	持股比 例(%)	股份类别 (已流通 或未流通)	质押或冻 结的股份	股东性质(国 有股东或外 资股东)
1	保定天鹅化纤集 团有限公司	0	223,300,000	69.61	未流通	质押 11164 万 股	国家法人股
2	舒展	未知	300,000	0.093	已流通	未知	社会公众股
3	蔡国宁	59,100	275,200	0.085	已流通	未知	社会公众股
4	刘荣富	23,500	246,000	0.077	已流通	未知	社会公众股
5	承炎	未知	200,000	0.062	已流通	未知	社会公众股
6	马丽萍	未知	191,900	0.060	已流通	未知	社会公众股
7	黄雪娟	未知	181,640	0.057	已流通	未知	社会公众股
8	陈玉琦	0	177,869	0.055	已流通	未知	社会公众股
9	马季刚	-5,000	160,000	0.050	已流通	未知	社会公众股

10	陈素真	未知	156,249	0.049	已流通	未知	社会公众股
公司前十名流通股持股情况							
序号	股东名称(全称)	期末持有流通股数量(股)	种类(A、B、H、股或其它)				
1	舒展	300,000	流通A股				
2	蔡国宁	275,200	流通A股				
3	刘荣富	246,000	流通A股				
4	承炎	200,000	流通A股				
5	马丽萍	191,900	流通A股				
6	黄雪娟	181,640	流通A股				
7	陈玉琦	177,869	流通A股				
8	马季刚	160,000	流通A股				
9	陈素真	156,249	流通A股				
10	邓穗芬	145,612	流通A股				

注:(1) 持有本公司5%以上股份的股东只有保定天鹅化纤集团有限公司一家,持有本公司股份22,330万股,为公司第一大股东,占公司股份总数的69.61%。年度内持股数量、持股比例没有发生变化。2005年3月14日,保定天鹅化纤集团有限公司将其持有的本公司国家股11,164万股(占该公司所持国家股的49.99%,占公司总股本的34.80%)向中国建设银行股份有限公司保定五四西路支行一年期的贷款提供质押,质押期为一年,有关质押登记手续已办理完毕。并于2005年3月18日在《证券时报》《上海证券报》公开披露。

(2) 控股股东与前十位中的其它股东之间不存在关联关系,也不属于《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。公司前10名股东中的第2—10位为流通股股东,本公司未知其之间关系。

(3)、本公司前十名股东中无作为战略投资者或一般法人参与配售新股而成为前十名股东的。

四、本报告期内公司控股股东或实际控制人未发生变动

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股变动情况

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	解冻情况
王东兴	董事长	0	0	
佟维力	董事	4,550	4,550	
王三元	董事	1,300	1,300	
于志强	董事	1,820	1,820	
马力克	董事、财务总监	4,550	4,550	
高殿才	董事	0	0	
彭雪峰	独立董事	0	0	
宋倩	独立董事	0	0	
郑植艺	独立董事	0	0	
王力	监事会主席	4,550	4,550	
刘淑云	监事	0	0	
于军	监事	4,550	4,550	
郑友莲	监事	3,380	3,380	
赵冀	监事	910	910	
宋学明	总经理	910	910	
王鹏远	副总经理	0	0	
郑宗强	副总经理	0	0	
钱利君	董事会秘书	0	0	

二、报告期内公司董事、监事、高级管理人员新聘或解聘情况

报告期内没有董事新聘或解聘情况，由于监事会主席谭全力先生因病去世，公司第三届监事会第七次会议选举王力先生为监事会主席，增选赵冀女士为监事并通过年度股东大会表决。公司于第三届董事会第七次会议上因工作需要聘请郑宗强先生为公司副总经理。

第五节 管理层讨论与分析

一、报告期内经营情况讨论与分析

公司主营业务为粘胶长丝的生产及销售。报告期内粘胶长丝市场出现内忧外患的困境，国内总体趋势供大于求的矛盾在继续加剧，下游产品开发能力差直接导致销售不畅。欧美对中国多种纺织品设限使下游产品出口受阻，内因外因交困最终导致报告期内，公司产品滞销，价格下滑。面对种种不利因素，我公司更加以市场变化为焦点，深入市场，时刻把握市场脉搏。根据市场组织生产，强化各种销售手段，充分整合资源。我们紧紧抓住产品质量的优势和技术的优势，开拓产品的高端市场，面对困境利用我们的优势产品保持了一定的销售额，维持了公司的正常生产经营，使亏损减至最低。报告期内主营业务收入 25751 万元，亏损为 2712 万元，毛利率 9.3%。

公司财务状况：

单位：元

项 目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	增减(%)
总资产	1,296,946,942.91		1,321,900,186.91	-1.89
股东权益(不含少数股东权益)	930,345,174.08		1,005,591,980.22	-7.48
主营业务利润	23,232,873.28	51,083,225.87		-54.52
净利润	-27,126,806.14	16,621,284.59		-263.21
现金及现金等价物净增加额	-54,817,929.20	32,102,270.93		-270.76

增减变动原因：

1. 本报告期实施了现金股利分配，使得总资产和股东权益总额比上年末减少。
2. 产品销售价格持续下降，化工材料成本增加，使报告期主营业务利润比上年同期大幅下降。
3. 主营业务盈利能力下降，报告期净利润为负数，净利润比上年同期大幅下降。
支付的原材料采购款和投资款项增加，使货币资金下降，导致现金及现金等价物净增加额减少。

二、报告期内主营业务范围及其经营状况

本公司主营业务为粘胶长丝的生产与销售，是我国主要的粘胶长丝生产厂家之一，行业分类为化学纤维制造业。产品品牌“天鹅”牌粘胶长丝，经国家工商行政管理局认定为中国驰名商标。

1、按行业、产品、地区说明报告期内公司主营业务收入、主营业务利润的构成情况。

1) 主营业务分行业、产品情况表

项目	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	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						

纺织行业	257,508,234.59	233,563,766.57	9.30	-15.04	-7.06	减少 7.78 个百分点
其中：关联交易	2,097,085.21	1,902,087.21	9.30	275.79	311.06	减少 7.78 个百分点
.....						
分产品						
粘胶长丝	257,508,234.59	233,563,766.57	9.30	-15.04	-7.06	减少 7.78 个百分点
其中：关联交易	2,097,085.21	1,902,087.21	9.30	275.79	311.06	减少 7.78 个百分点
.....						
关联交易的定价原则	本报告期内，公司与关联方发生的关联交易本着公平交易的原则，按照同类市场价格进行交易。					

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 210 万元。

5.2 主营业务分地区情况

地区	主营业务收入（元）	主营业务收入比上年同期增减（%）
华东地区	117,546,565.10	-6.32
华南地区	41,987,385.45	-0.90
华北地区	19,875,521.51	5.72
其他	18,631,314.02	32.72
出口	59,467,448.51	-32.98
合计	257,508,234.59	-15.04
其中：关联交易	2,097,085.21	275.19

2、报告期内利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力发生重大变化及其说明。

1) 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

项目	2005 年 1—6 月	2004 年度	本年比上年增减（%）
毛利率（%）	9.30	14.54	减少 5.24 个百分点

产品销售毛利率下降的原因说明：

报告期粘胶长丝生产用主要化工材料成本大幅增加，同时粘胶长丝销售市场竞争更加激烈，粘胶长丝销售价格持续走低，本报告期产品销售价格比 2004 年度产品销售价格下降 5.1%，产品毛利率 9.30%，比 2004 年度减少 5.24 个百分点。

2) 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

项 目	2005 年 1—6 月		2004 年度		增减 (%)
	金额(元)	占利润总额 比例%	金额(元)	占利润总额 比例%	
主营业务利润	23,232,873.28	-85.65	85,044,366.89	1224.13	减少 1310 个 百分点
其他业务利润	248,085.31	-0.91	899,266.53	12.94	减少 14 个百分 点
期间费用	50,721,990.30	-186.98	79,689,544.76	1147.05	减少 1334 个 百分点
投资收益	--	--	600,000.00	8.64	减少 9 个百分 点
补贴收入	--	--	--	--	--
营业外收支净额	114,225.57	-0.42	92,228.99	1.34	减少 2 个百分 点
利润总额	-27,126,806.14	100.00	6,947,317.65	100.00	--

增减变动的主要原因：

- 1、由于报告期产品售价下滑，主营业务盈利能力下降，本期利润总额为负数，使主营业务利润在利润总额中所占比例比上年大幅下降；
- 2、报告期利润总额为负数，使其他业务利润在利润总额中所占比例比上年下降；
- 3、报告期利润总额为负数，使期间费用在利润总额中所占比例比上年下降；
- 4、报告期没有取得投资收益，使投资收益在利润总额中所占比例比上年下降；
- 5、报告期利润总额为负数，使营业外收支净额在利润总额中所占比例比上年下降。

3、对净利润产生重大影响的其他经营业务活动

本报告期没有对净利润产生重大影响的其他经营业务活动

4、本报告期内没有单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上。

5、在经营中出现的问题与困难及解决方案

(1)自 2003 年底中美纺织品贸易以美国对中国部分纺织品设限开始出现僵局以来，半年来美国以及欧盟不断对中国纺织品采取抵触措施，从美国启动入世的“特保”措施到欧盟的“封关”决定，使中国纺织品进入低谷。人民币的升值无疑又使出口雪上加霜。这种贸易环境对我公司产品的直接出口以及下游厂家的间接出口都造成了严重的损失。尽管如此我们还是在仅有的市场容量中利用产品优势和销售手段保持着应有的市场份额。

(2) 粘胶行业市场竞争不断加剧，各厂家新扩产的产能逐渐投入市场，但下游厂家开发能力有限，出口受阻，无法消耗增加的产能，销售压力仍然很大。公司一方面强化销售工作，稳定销售渠道，建立快速反应的销售网络，提高售后服务水平。另一方面公司一直在积极开发高端产品，提升产品档次，走精品路线，开拓新的内外销市场，以避免恶性竞争。

三、报告期内投资情况

1、配股募集资金情况：

。 本期无募集资金，也无前期募集资金延续到本期使用的情况。

2、非募集资金项目：

(1) 30000 吨/年溶剂法纤维素短纤维技改项目。合同签订后由于人民币对欧元汇率居高不下，特别是 2003 年 11 月以来持续上升，使项目投资大幅增加，审慎权衡额外投资产生的风险给项目预期收益造成的影响，合同目前难以履行。前期投入项目的资金为 4728 万元，主要用于征地。

(2) 新疆天鹅浆粕有限责任公司系我公司与乌鲁木齐市诚泰隆工贸有限责任公司共同出资设立。注册资本 3000 万元人民币，其中我公司出资 2985 万元人民币，2005 年 4 月资金

到位。项目正在建设中，预计明年投入生产。

四、公司未曾公开披露过盈利预测，也未曾公开披露过本年度经营计划。

五、下一报告期净利润大幅度变化警示

下一报告期因市场预测仍不乐观，估计欧美与中国的贸易摩擦也没有缓解，预计 1-9 月份仍为亏损。

六、2005年中期财务报告未经审计。

第六节 重要事项

一、公司治理实际状况

根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》和《深圳证券交易所股票上市规则》（2004 年修订）以及其他有关法律、法规，并结合公司实际情况，报告期内对《公司章程》的有关内容进行了修改和完善，制定了《独立董事制度》并经 2005 年 4 月 14 日召开的股东大会通过。公司在完善法人治理结构，加强公司规范化运作，履行信息披露义务，维护股东权益方面做了大量工作，取得了较好的成效。

本年度公司治理的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件基本不存在差异，并将一如既往地按照有关法律、法规要求规范运作，不断推进公司治理工作。

二、2004 年度利润分配方案执行情况及 2005 年度中期分配预案

1、2005 年 4 月 14 日，公司 2004 年年度股东大会审议通过了《公司 2004 年度利润分配方案》，以公司现有总股本 32,080 万股为基数，向全体股东每 10 股派 1.5 元人民币（含税）。本次分红派息股权登记日为：2004 年 4 月 22 日，除息日为 2004 年 4 月 25 日。相关公告已于 2004 年 4 月 15 日刊登在《证券时报》《上海证券报》上。该利润分配方案已于 2004 年 4 月 25 日实施完毕。

2、2005 年中期公司不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

三、本报告期内公司重大诉讼、仲裁事项：

本报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项

四、公司没有发生报告期内及以前期间发生但持续到报告期的重大资产收购、出售及资产重组事项。

五、报告期内控股股东及其子公司占用公司资金情况

报告期内控股股东及其子公司没有占用公司资金的情况

六、独立董事对公司累计和当期对外担保情况、违规担保情况、执行 56 号通知

相关规定情况发表了独立意见。

根据中国证监会和国务院国资委联合发布的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）精神，我们本着实事求是的态度，对保定天鹅股份有限公司对外担保的情况进行了认真的了解和审慎查验，我们认为，公司一直严格控制对外担保事项，至今，公司没有为控股股东、实际控制人及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保，控股股东、实际控制人及其他关联方也未强制公司为他人提供担保。截至2005年6月30日，公司不存在任何对外担保情形。

七、公司委托理财情况

公司在报告期内没有发生委托理财情况，也没有以前期间发生但延续到报告期的委托理财情况。

八、重大关联交易

报告期内公司无累计关联交易总额高于3000万元且占上市公司最近一期经审计净资产5%以上的重大关联交易。一般关联交易情况如下。

（一）购销商品、提供劳务关联交易

1. 销售货物产生的关联交易：

关联方企业名称	与本公司关系	交易类型	交易金额（元）		占当期销货百分比		定价政策	结算方式
			2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月		
保定天鹅化纤集团有限公司	母公司	销售电汽	1,712,730.88	4,644,835.73	89.05%	90.78%	市场价	同城结算
		销售零星材料	176,900.72	935,181.85	86.65%	26.62%	市场价	同城结算
吴江银丽制线有限公司	同一母公司	销售粘胶长丝	410,812.82	558,037.14	0.16%	0.18%	市场价	同城结算
保定天鹅化纤集团经贸有限公司	同一母公司	销售粘胶长丝	1,686,272.39	--	0.658%	--	市场价	同城结算
保定天鹅化纤集团经贸有限公司	同一母公司	销售原料	--	2,342,194.44	--	66.68%	市场价	同城结算

2. 购买商品产生的关联交易

关联方企业名称	与本公司关系	交易类型	交易金额（元）		占当期销货百分比		定价政策	结算方式
			2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月		

保定天鹅化纤集团有限公司	母公司	购买配件	2,759,930.11	3,155,689.86	2.21%	2.33%	市场价	同城结算
保定金雁纸业 有限公司	同一母公 司	购买包装 材料	23,081.20	3,456,524.52	0.02%	2.56%	市场价	同城结算

上述关联交易均为本公司生产经营中正常业务往来，未对公司的利润产生不利的影响。

(二) 公司无资产收购、出售等重大关联交易。

(三) 公司与关联方不存在债权、债务或担保事项。

(四) 其他关联交易信息

根据本公司与母公司保定天鹅化纤集团有限公司签署的协议，本公司租赁母公司的土地，报告期内按规定计算应支付此项费用金额 1,346,501.15 元。

九、重大合同履行情况

- 1、报告期内或以前期间公司没有发生重大托管、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、报告期内或以前期间公司没有发生重大担保合同及可能承担连带清偿责任的担保事项。
- 3、报告期内或以前期间公司没有发生重大委托他人进行现金资产管理的信息。

十、公司或持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东在报告期内或以前期间，未在指定报刊及网站上刊登任何对公司经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项。

十一、2004 年中期财务报告未经审计。

十二、报告期内公司、公司董事会及董事没有受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

第七节 财务报告

1、2005 年中期财务报告未经审计

2、财务报表

资产负债表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

单位：人民币元

资产	注释	2005年6月30日	2004年12月31日
流动资产	1		
货币资金		125,895,653.74	180,713,582.94
短期投资			
应收票据	2	26,617,920.77	44,436,932.35
应收股利			
应收利息			
应收帐款	3	38,522,639.53	27,987,702.54
其他应收款	3	5,839,637.10	5,274,532.02
预付帐款	4	4,847,531.64	775,587.15
应收补贴款	5	13,193,344.61	13,193,344.61
存货	6	226,837,761.50	187,341,150.89
待摊费用			
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计		441,754,488.89	459,722,832.50
长期投资			
长期股权投资	7	98,042,400.00	68,192,400.00
长期债权投资			
长期投资合计		98,042,400.00	68,192,400.00
固定资产：			
固定资产原值	8	1,307,291,383.60	1,306,597,951.60
减：累计折旧	8	642,748,458.86	608,325,817.70
固定资产净值		664,542,924.74	698,272,133.90
减：固定资产减值准备			
固定资产净额		664,542,924.74	698,272,133.90
工程物资		538,938.57	492,156.87
在建工程	9	26,096,526.24	25,971,976.24
固定资产清理			
固定资产合计		691,178,389.55	724,736,267.01
无形资产及其他资产			
无形资产	10	65,971,664.47	69,248,687.40
长期待摊费用		-	-
其他长期资产			
无形资产及其他资产合计		65,971,664.47	69,248,687.40
递延税项：			
递延税款借项			
资产总额		1,296,946,942.91	1,321,900,186.91

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：马力克

财务机构负责人：陈同乐

资产负债表(续)

编制单位：保定天鹅股份有限公司

单位：人民币元

负债及所有者权益	注释	2005年6月30日	2004年12月31日
流动负债：			
短期借款	11	272,140,000.00	202,140,000.00
应付票据			
应付帐款	12	42,398,213.97	52,848,347.50
预收帐款	13	10,087,021.03	5,303,817.23
应付工资		-	-
应付福利费		4,004,540.97	1,703,454.80
应付股利			
应交税金	14	8,014,420.84	11,442,302.06
其他应付款	15	2,023,395.46	1,764,633.74
其他应付款	16	27,214,678.56	35,825,651.36
预提费用		491,400.00	
预计负债			
一年内到期的长期负债		-	4,900,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		366,373,670.83	315,928,206.69
长期负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		228,098.00	380,000.00
其他长期负债			
长期负债合计		228,098.00	380,000.00
递延税项：			
递延税款贷项			
负债合计		366,601,768.83	316,308,206.69
股东权益：			
股本	17	320,800,000.00	320,800,000.00
减：已归还投资			
股本净额		320,800,000.00	320,800,000.00
资本公积	18	606,456,527.18	606,456,527.18
盈余公积	19	16,314,722.79	16,314,722.79
其中：法定公益金		5,438,240.93	5,438,240.93
未分配利润	20	-13,226,075.89	13,900,730.25
现金股利		-	48,120,000.00
股东权益合计		930,345,174.08	1,005,591,980.22
负债及股东权益总计		1,296,946,942.91	1,321,900,186.91

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：马力克

财务机构负责人：陈同乐

资产负债表附表 1：资产减值准备明细表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

2005 年 6 月

金额单位：人民币元

项 目	期初余额	本期增加数	本期转回数	期末余额
一、坏帐准备合计	5,040,283.56	794,151.67		5,834,435.23
其中：应收帐款	4,547,133.80	740,881.81		5,288,015.61
其他应收款	493,149.76	53,269.86		546,419.62
二、短期投资				
跌价准备合计				
其中：股票投资				
债券投资				
三、存货跌价准备合计	3,774,574.75		434,755.45	3,339,819.30
其中：库存商品	3,774,574.75		434,755.45	3,339,819.30
原材料				
四、长期投资减值准备合计				
其中：长期股权投资				
长期债券投资				
五、固定资产减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
六、无形资产减值准备合计				
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				

资产负债表附表 2：股东权益增减变动表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

单位：人民币元

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 6 月 30 日
一、股本		
期初余额	320,800,000.00	320,800,000.00
本年增加数		
其中：资本公积转入		
盈余公积转入		
利润分配转入		
新增股本		
本年减少数		
年末余额	320,800,000.00	320,800,000.00
二、资本公积		
年初余额	606,456,527.18	606,456,527.18
本年增加数		
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		
拨款转入		
外币资本折算差额		
其他资本公积		
本年减少数		
其中：转增股本		
年末余额	606,456,527.18	606,456,527.18
三、法定和任意盈余公积		
年初余额	10,876,481.86	9,889,948.96
本年增加数		
其中：从净利润中提取数		
其中：法定盈余公积		
任意盈余公积		
储备基金		
企业发展基金		
法定公益金转入数		
本年减少数		
其中：弥补亏损		
转增股本		
分配现金股利		
分配股票股利		
年末余额	10,876,481.86	9,889,948.96
其中：法定盈余公积		
储备基金		
企业发展基金		
四、法定公益金		
年初余额	5,438,240.93	4,944,974.48
本年增加数		
其中：从净利润中提取数		
本年减少数		
其中：集体福利支出		
年末余额	5,438,240.93	4,944,974.48
五、未分配利润		
年初未分配利润	13,900,730.25	53,635,200.62
现金股利	48,120,000.00	64,160,000.00
本年净利润（净亏损以“-”填列）	-27,126,806.14	16,621,284.59
本年利润分配		
分派现金股利	48,120,000.00	64,160,000.00
年末未分配利润（未弥补亏损以“-”填列）	-13,226,075.89	70,256,485.21

利润及利润分配表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2005 年 4-6 月	2005 年 1-6 月	2004 年 4-6 月	2004 年 1-6 月
一、主营业务收入	21	108,659,574.84	257,508,234.59	151,496,436.22	303,076,237.31
减：主营业务成本	21	94,896,056.83	233,563,766.57	127,638,647.49	251,309,625.27
主营业务税金及附加	22	141,609.87	711,594.74	455,641.91	683,386.17
二、主营业务利润（亏损以“-”填列）		13,621,908.14	23,232,873.28	23,402,146.82	51,083,225.87
加：其他业务利润（亏损以“-”填列）		104,042.40	248,085.31	202,055.18	619,987.14
减：营业费用		564,329.08	889,591.53	407,769.28	655,308.17
管理费用		22,128,439.70	42,979,825.93	16,716,046.86	33,933,197.57
财务费用	23	3,547,305.93	6,852,572.84	2,325,953.61	4,529,406.87
三、营业利润（亏损以“-”填列）		-12,514,124.17	-27,241,031.71	4,154,432.25	12,585,300.40
加：投资收益（损失以“-”填列）	24	-	-	600,000.00	600,000.00
补贴收入					
营业外收入		36,333.33	116,525.57	500.00	5,801.46
减：营业外支出	25	770.00	2,300.00	385.00	5,521.35
四、利润总额（亏损总额以“-”填列）		-12,478,560.84	-27,126,806.14	4,754,547.25	13,185,580.51
减：所得税		-	-	-511,388.61	-3,435,704.08
加：所得税返还					
五、净利润（净亏损以“-”填列）		-12,478,560.84	-27,126,806.14	5,265,935.86	16,621,284.59
加：年初未分配利润		-747,515.05	13,900,730.25	64,990,549.35	53,635,200.62
其他转入					
六、可供分配的利润		-13,226,075.89	-13,226,075.89	70,256,485.21	70,256,485.21
减：提取法定盈余公积					
提取法定公益金					
提取职工奖励及福利基金					
提储备基金					
提取企业发展基金					
利润归还投资					
七、可供投资者分配的利润		-13,226,075.89	-13,226,075.89	70,256,485.21	70,256,485.21
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利					
转作股本的普通股股利					
八、未分配利润		-13,226,075.89	-13,226,075.89	70,256,485.21	70,256,485.21

利润表补充资料

项 目	本年实际数		上年同期数	
	母公司	合并	母公司	合并
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4.会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5.债务重组损失				
6.其他				

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：马力克

财务机构负责人：陈同乐

利润表附表

编制单位：保定天鹅股份有限公司 2005年1-6月

报告期利润	全面摊薄净资产 收益率（%）	加权平均净资产 收益率（%）	全面摊薄每股 收益（元/股）	加权平均每股 收益（元/股）
主营业务利润	2.497	2.284	0.159	0.159
营业利润	-2.928	-2.746	-0.085	-0.085
净利润	-2.916	-2.734	-0.085	-0.085
扣除非经常性 损益后的净利润	-2.975	-2.791	-0.086	-0.086

现金流量表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2005年1-6月	2004年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售产品、提供劳务收到的现金		253,142,464.54	310,801,767.19
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		519,429.34	1,290,273.82
现金流入小计		253,661,893.88	312,092,041.01
购买商品、接受劳务支付的现金		211,109,824.97	192,888,087.77
支付给职工以及为职工支付的现金		52,683,582.90	50,225,004.74
支付的各种税费		11,383,352.82	9,583,023.00
支付的其他与经营活动有关的现金	26	15,630,673.21	10,367,577.61
现金流出小计		290,807,433.90	263,063,693.12
经营活动产生的现金流量净额		-37,145,540.02	49,028,347.89
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益所收到的现金		-	600,000.00
处置固定资产及其他长期资产收回的现金			
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		-	600,000.00
购建固定资产及其他长期资产所支付的现金		9,531,155.48	4,989,775.38
投资所支付的现金		29,850,000.00	
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		39,381,155.48	4,989,775.38
投资活动产生的现金流量净额		-39,381,155.48	-4,389,775.38
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金		180,000,000.00	110,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		358,361.77	371,335.30
现金流入小计		180,358,361.77	110,371,335.30
偿还债务所支付的现金		114,900,000.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		43,749,595.47	72,907,636.88

支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		158,649,595.47	122,907,636.88
筹资活动产生的现金流量净额		21,708,766.30	-12,536,301.58
四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额		-54,817,929.20	32,102,270.93

法定代表人： 王东兴 主管会计工作负责人： 马力克 财务机构负责人： 陈同乐

现金流量表（续表）

编制单位：保定天鹅股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2005年1-6月	2004年1-6月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量			
净利润		-27,126,806.14	16,621,284.59
加：计提的资产减值准备		359,396.22	739,083.95
固定资产折旧		34,458,418.06	38,885,718.80
无形资产摊销		3,277,022.93	3,074,983.62
长期待摊费用摊销		-	448,651.50
预提费用		491,400.00	1,441,400.00
处置固定资产及其他长期资产的损失（减：收益）		-30,747.80	
固定资产报废损失			
财务费用		6,852,572.84	4,529,406.87
投资损失（减：收益）		-	-600,000.00
递延税款贷项（减：借项）			
存货的减少（减：增加）		-39,931,366.06	-30,731,926.68
经营性应收项目的减少（减：增加）		1,852,873.35	22,502,406.45
经营性应付项目的增加（减：减少）		-17,348,303.42	-7,882,661.21
其他			
经营活动产生的现金流量净额		-37,145,540.02	49,028,347.89
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
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			
3、现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额		125,895,653.74	187,999,447.99
减：现金的期初余额		180,713,582.94	155,897,177.06
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		-54,817,929.20	32,102,270.93

法定代表人： 王东兴 主管会计工作负责人： 马力克 财务机构负责人： 陈同乐

保定天鹅股份有限公司

会计报表附注

一、公司概况

保定天鹅股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”),是经河北省人民政府股份制领导小组办公室冀股办(1996)39号文批准,由保定天鹅化纤集团有限公司作为发起人,以社会募集方式设立的股份有限公司。本公司已于1997年2月1日在河北省工商局办理注册登记正式成立,注册资本为29500万元。经中国证监会石家庄证券特派员办事处“证监石办字[1999]10号”文同意,并经中国证监会“证监公司字[1999]134号”文核准,本公司以1998年末总股本29500万元为基数,于2000年1月向全体股东配售股份,变更后注册资本为32080万元。

本公司主要经营:粘胶纤维制造,自营产品及技术转让和服务,公司生产所需的原辅助材料,合作生产、来料加工及补偿贸易;并兼营粘胶纤维深加工及粘胶纤维技术咨询、科研开发、工程设计与施工等。

本公司注册地址:河北保定市金迪路59号。法定代表人:王东兴。

二、主要会计政策和会计估计

1、会计制度:

公司执行《企业会计制度》、《企业会计准则》及其补充规定。

2、会计年度:

本公司自每年公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

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:

以权责发生制为记账基础;以历史成本为计价原则,各项财产如果发生减值,则计提相应的减值准备。

5、外币业务核算方法:

公司发生的外币经济业务,按业务发生当月的市场汇率折合人民币记账,月末对外币账户的余额按月末市场汇率进行调整,所发生的汇兑损益属于资本性支出的计入资产的价值,属于收益性支出的计入当期损益。

6、现金等价物的确定标准:

本公司持有的期限短(从购买日起,三个月到期)、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确定为现金等价物。

7、短期投资核算方法:

(1)取得的计价方法:短期投资按取得投资时的实际成本计价;

(2)短期投资收益的确认:在持有期分得的利息和现金股利,冲减投资成本或相关应收项目;在处置时,按实际取得的价款与短期投资账面价值的差额确认为当期投资收益。

短期投资跌价准备的计提：期末按成本与市价孰低计算并提取跌价准备。

8、坏账准备核算方法：

(1) 本公司采用备抵法核算坏账损失。

(2) 坏账准备的计提范围包括应收账款和其他应收款。

(3) 坏账准备计提方法采用账龄分析法，计提比例为：

账龄	比例
一年以内	5.5%
1~2年	10%
2~3年	20%
3~4年	60%
4~5年	80%
5年以上	100%

(4) 坏账的确认标准：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；因债务人逾期未履行偿债义务且具有明显特征表明无法收回的应收款项。确实不能收回的款项，报经董事会或其授权者批准后，作为坏账损失，并冲销提取的坏账准备。

9、存货核算方法：

(1) 存货分类为：原材料及主要材料、库存商品、委托加工物资、在产品、低值易耗品等。

(2) 存货的取得、发出计价：入库采用实际成本计价，发出采用加权平均法核算；

(3) 低值易耗品的摊销：采用一次摊销法核算。

(4) 存货跌价准备的核算方法：期末对存货进行全面清查，按存货的成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备。

10、长期投资核算方法：

(1) 长期股权投资的核算方法：长期股权投资按取得该项投资的实际成本作为初始投资成本，股份公司持有被投资单位有表决权资本总额 20%以下或虽超过 20%但不具有重大影响，采用成本法核算；股份公司持有被投资单位有表决权资本总额 20%至 50%，或虽投资不足 20%但有重大影响，采用权益法核算；股份公司持有被投资单位有表决权资本总额 50%以上，或虽不足 50%但拥有实际控制权的，采用权益法核算并编制合并会计报表。采用成本法核算时，在按投资单位宣告发放现金股利或分配利润时确认；采用权益法核算时，按当期应享有的被投资单位实现的净利润的份额确认。长期股权投资所确认的股权投资差额，若合同规定投资期限的按投资期限平均摊销，若合同未规定投资期限的按 10 年平均摊销。

(2) 长期债权的核算方法：长期债权取得时，按取得时的实际投资成本作为初始成本；期末按合同规定利率或债券票面利率计提利息，并同时按直线法摊销债券投资溢价或折价。

(3) 长期投资减值准备确认标准：因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化时提取减值准备。

(4) 长期投资减值准备计提标准：期末由于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账面价值，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额提取。公司采用逐项计提长期投资减值准备的方法，

11、固定资产计价和折旧方法：

固定资产标准为：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，单位价值在2000元以上的房屋建筑物、设备等。

(2)固定资产分类：房屋建筑物、机器设备、运输工具等。

(3)固定资产计价：按取得时的实际成本计价。资产置换换入的固定资产，按换出资产的账面价值作为入账价值。

(4)固定资产折旧：采用直线法，按分类折旧法计提折旧，残值率为3%，各类固定资产折旧年限及折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)
房屋建筑物	8~35	12.12~2.77
机器设备	12~15	8.08~6.47
运输工具	8	12.13
其他	12	8.08

(5)固定资产减值准备：期末对固定资产进行逐项检查，如果可回收金额低于账面价值，按其差额计提固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。

12、在建工程核算方法：

(1)本公司在建工程按各项工程所发生的实际支出核算。在固定资产达到可使用状态前发生的工程借款利息和有关费用计入工程成本。

(2)结转固定资产的时点为工程实际完工并交付使用。

(3)在建工程减值准备：期末对在建工程进行全面检查，有证据表明该工程确实发生了减值，则对该项工程计提减值准备。

13、借款费用的核算方法：

(1)借款费用资本化的确认原则和资本化期间

依照《企业会计准则----借款费用》的规定，为购建固定资产所借入的专门借款，发生的利息、折价或溢价的摊销费用、辅助费用和汇兑差额，在同时符合以下条件时予以资本化，计入该项资产的成本：资产支出已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，计入发生当期的损益。

当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2)借款费用资本化金额的计算方法

每一会计期间的利息资本化金额根据至当期期末止购建固定资产累计支出加权平均数和资本化率计算确定。但是利息和折价或溢价摊销的资本化金额不超过当期专门借款实际发生的利息和折价或溢价的金额。

14、无形资产的计价及摊销

公司的无形资产以取得时的实际成本计价，采用直线法摊销。其中：

公司购置的土地使用权包括购地费用、土地出让金和办理产权证的费用。股东投入的土地使用权按评估确认的价值入账。土地使用权在土地使用权出让年限内按直线法摊销。

商标使用权按实际成本计价，采用直线法10年内平均摊销。

110kv 变电站使用权按实际成本计价，采用直线法 10 年内平均摊销。

软件采用直线法 10 年内平均摊销。

(5) 土地出让金采用直线法 50 年内平均摊销。

无形资产减值准备：期末对各项无形资产进行检查，如果某项无形资产的预计可回收金额低于账面价值，则对该项无形资产计提减值准备。

15、开办费摊销方法：

自生产经营开始的当月起，一次性计入当期期间费用。

16、长期待摊费用的摊销方法和摊销期限：

长期待摊费用按受益期平均摊销。

17、收入确认原则

销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

(1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；

(2) 企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施控制；

(3) 与交易相关的经济利益能够流入企业；

(4) 相关的收入和成本能够可靠地计量。

提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

(1) 在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认；

(2) 如劳务的开始和完成分属不同年度的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

他人使用本企业的资产，在下列条件均能满足时予以确认收入：

(1) 与交易相关的经济利益能够流入企业；

(2) 收入的金额能够可靠地计量。

18、所得税会计处理方法：

本公司所得税会计处理采用应付税款法。

19、合并会计报表编制方法：

合并会计报表以母公司拥有子公司半数以上权益性资本，以及未达到半数以上，但实际拥有其控制权的子公司的个别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》编制。公司间的重大关联交易及资金往来等，均在合并时抵消。

三、税项

1、增值税：

依据《增值税暂行条例》，分别按销售收入的17%和13%计算销项税，符合规定的进项税从销项税中抵扣。公司从2002年1月1日起开始经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的原辅材料、机器设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和禁止进出口的商品及技术除外)。出口退税率按照离岸价的13%计算。

2、城建税和教育费附加：

城建税按应交流转税的7%计缴；教育费附加按应交流转税的4%计缴

3、所得税：

企业所得税按33%征收。

四、会计报表主要项目注释(单位：人民币元)：

1. 货币资金：

项目	2005年6月30日	2004年12月31日
----	------------	-------------

现金	21,211.34	24,641.30
银行存款	125,787,038.18	180,638,300.58
其他货币资金	87,404.22	50,641.06
合计	125,895,653.74	180,713,582.94

2. 应收票据：2005年6月30日应收票据余额26,617,920.77元，全部是银行承兑汇票，不存在质押现象。

3. 应收账款、其他应收款：

(1) 应收账款：期末净额38,522,639.53元；期初净额27,987,702.54元。

账龄	2005年6月30日 金额	比例 (%)	坏账准备	2004年12月31日 金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	40,478,641.55	92.39	2,226,325.29	29,212,076.55	89.79	1,606,664.21
1~2年	34,118.10	0.08	3,411.81	195,323.83	0.60	19,532.38
2~3年	170,459.53	0.39	34,091.91	253,702.69	0.78	50,740.52
3~4年	253,702.69	0.58	152,221.61	8,841.41	0.03	5,304.83
4~5年	8,841.41	0.02	7,073.13	-	-	-
5年以上	2,864,891.86	6.54	2,864,891.86	2,864,891.86	8.80	2,864,891.86
合计	43,810,655.14	100.00	5,288,015.61	32,534,836.34	100.00	4,547,133.80

说明：无持有本公司5%以上股份的股东欠款。

应收账款前五名欠款单位2005年6月30日余额合计22,238,835.83元，占总额比例为50.76%。

(2) 其他应收款：期末净额5,839,637.10元；期初净额5,274,532.02元。

账龄	2005年6月30日 金额	比例(%)	坏账准备	2004年12月31日 金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	6,117,246.07	95.79	336,448.53	5,491,418.13	95.21	302,028.00
1~2年	33,111.20	0.52	3,311.12	57,613.30	1.00	5,761.33
2~3年	17,049.10	0.27	3,409.82	18,339.60	0.32	3,667.92
3~4年	18,339.60	0.29	11,003.76	40,321.80	0.70	24,193.08
4~5年	40,321.80	0.63	32,257.44	12,447.60	0.21	9,958.08
5年以上	159,988.95	2.50	159,988.95	147,541.35	2.56	147,541.35
合计	6,386,056.72	100.00	546,419.62	5,767,681.78	100.00	493,149.76

说明：

(1) 有持有本公司5%以上股份的股东欠款。(见注释五(三))

(2) 其他应收款前五名欠款单位2005年6月30日余额合计5,357,844.45元，占总额比例为83.90%。

4. 预付账款：

账龄	2005年6月30日	占总额比例(%)	2004年12月31日	占总额比例(%)
1年以内	4,847,225.89	99.99	775,281.40	99.96
1—2年	-			
2—3年	-		305.75	0.04
3年以上	305.75	0.01		
合计	4,847,531.64	100	775,587.15	100.00

说明：

(1)无持有本公司5%以上股份的股东欠款。

(2)预付账款前五名欠款单位2004年6月30日余额合计4,629,490.05元，占总额比例为95.50%。

5. 应收补贴款

单位名称	2005年6月30日金额	2004年12月31日金额	内容
保定市财政局	13,193,344.61	13,193,344.61	应收1999年所得税返还
合计	13,193,344.61	13,193,344.61	

6. 存货：期末净额226,837,761.50元；期初净额187,341,150.89元。

项目	2005年6月30日		2004年12月31日	
	金额	存货跌价	金额	存货跌价
原材料	83,488,896.86	-	77,468,553.89	-
在产品	8,162,227.98	-	12,643,779.88	-
库存商品	131,953,191.18	3,339,819.30	97,935,285.49	3,774,574.75
委托加工物资	3,233,445.48	-	3,068,106.38	-
合计	226,837,761.50	3,339,819.30	191,115,725.64	3,774,574.75

说明：库存商品比年初数增加，是由于原材料涨价使生产成本增加，产品销售数量下降，相应的产成品金额增加。

7. 长期投资：

项目	2004年12月31日		本期增加	本期减少	2005年6月30日	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	68,192,400	-	-	-	98,042,400	-

其中：

(1) 股票投资

被投资公司名称	股份性质	股票数量	所占比例 (%)	投资金额	期末市价
保定天威保变电气股份有限公司	发起人股	975,000	0.3	992,400.00	7.81

(2) 其他股权投资

被投资单位名称	投资金额	占被投资单位注册资本比例 (%)
长江证券有限公司	67,200,000.00	3
新疆天鹅浆粕有限责任公司	29,850,000.00	99.5

说明：新疆天鹅浆粕有限责任公司系我公司与乌鲁木齐市诚泰隆工贸有限责任公司共同出资设立。注册资本3000万元人民币，其中我公司出资2985万元人民币，2005年4月资金到位。

8. 固定资产及累计折旧：

项目	2004.12.31金额	本期增加	本期减少	2005.6.30金额
固定资产原值：				
房屋、建筑物	241,910,682.02		-	241,910,682.02
机器设备	1,034,822,498.04	856,432.00	163,000.00	1,035,515,930.04
运输设备	29,864,771.54			29,864,771.54

估价转入固定资产

合计	1,306,597,951.60	856,432.00	163,000.00	1,307,291,383.60
累计折旧：				
房屋、建筑物	24,426,501.29	4,071,083.64		28,497,584.93
机器设备	565,914,356.40	29,101,481.92	35,776.80	594,980,061.52
运输设备	17,984,960.01	1,285,852.40		19,270,812.41
合计	608,325,817.70	34,458,417.96	35,776.80	642,748,458.86
固定资产净值	698,272,133.90			664,542,924.74
固定资产减值准备	0.00			
固定资产净额	698,272,133.90			664,542,924.74

说明：本公司固定资产没有抵押、担保等情况。

9. 在建工程：

工程名称	预算数	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少数	期末数	资金 来源	项目 进度
废气治理	27,630,000	21,226,035.28				21,226,035.28	募股	设备 安装
短纤项目	-	2,807,940.96	122,310.00	-		2,930,250.96		筹建
底下管桥	-	1,938,000.00	2,240.00			1,940,240.00	自筹	
合计	27,630,000	25,971,976.24	124,550.00			26,096,526.24		

说明：本期无利息资本化金额。

10. 无形资产：

种类	取得 方式	原始金额	2004年12月31 日余额	本期 增加	本期 摊销	累计摊销额	2005年6月30日 余额	剩余销 年限
商标使用权	股东 投入	27,730,000	5,546,000.00	-	1,386,499.98	23,570,499.98	4,159,500.02	1.5年
110KV变电站	自建	26,752,000.00	18,726,428.00	-	1,337,598.00	9,363,170.00	17,388,830.00	6.5年
信息管理软件	购买	2,188,627	1,513,800.32		109,431.36	784,258.04	1,404,368.96	6.4年
土地出让金		44349448.00	43,462,459.08		443,493.59	1,330,482.51	43,018,965.49	48.5
合计		101,020,075	69,248,687.40		3,277,022.93	35,048,410.53	65,971,664.47	

11. 短期借款：

借款类别	2005年6月30日余额	2004年12月31日余额
担保借款	272,140,000	202,140,000

2005年6月30日借款余额明细：

贷款单位	金额	借款日	借款期限(月)
中国银行保定市裕华支行	30,000,000.00	2005.01.07	12
中国银行保定市裕华支行	20,000,000.00	2005.01.07	12
中国银行保定市裕华支行	20,000,000.00	2005.01.07	12
中国银行保定市裕华支行	30,000,000.00	2005.03.29	12
中国银行保定市裕华支行	30,000,000.00	2005.04.29	12
中国银行保定市裕华支行	20,000,000.00	2005.06.29	12

中信实业银行石家庄分行	50,000,000.00	2004.11.11	12
中国农业银行保定朝阳支行	30,000,000.00	2005.03.04	12
中国建设银行保定五四西路支行	42,140,000.00	2004.12.31	12

合 计 272,140,000.00

说明:公司短期借款全部由保定天鹅化纤集团有限公司提供担保。

12. 应付账款:

2005年6月30日余额	2004年12月31日余额
42,398,213.97	52,848,347.50

说明:

(1)应付账款前五名单位2005年6月30日余额合计7,627,592.24元,占总额比例17.99%

(2)应付账款中账龄超过三年以上的,主要为应付意大利挪意沃莱西那工程有限公司的设备款1,710,119.03元。公司2500T/Y粘胶长丝连续纺一期工程引进意大利挪意沃莱西那工程有限公司连续纺生产线,该生产线设备虽整体设计先进,自控程度高,但仍有局部缺陷,生产的产品某些技术指标未能达到合同要求,因此,公司未支付设备尾款1,710,119.03元。

(3)无欠持本公司5%以上股份的股东的款项。

13. 预收账款:

2005年6月30日余额	2004年12月31日余额
10,087,021.03	5,303,817.23

说明:

(1)预收账款前五名单位2005年6月30日余额合计7,182,180.46元,占总额比例为71.20%

(2)无欠持本公司5%以上股份的股东的款项。

14. 应交税金:

税种	2005年6月30日余额	2004年12月31日余额
增值税	407,788.46	1,557,388.04
所得税	7,530,382.49	9,393,772.60
城建税	28,545.19	314,430.00
个人所得税	47,704.70	176,711.42
房产税	-	-
合计	8,014,420.84	11,442,302.06

15. 其他应交款

项目	计缴标准	2005年6月30日余额
教育费附加	按应交增值税的4%	2,023,395.46

16. 其他应付款:

2005年6月30日余额	2004年12月31日余额
27,214,678.56	35,825,651.36

无应付持本公司5%以上股份股东的款项

17. 股本:

本次增减变动(+、-)				
2004年12月31日	配股	送股	小计	2005年6月30日

(一) 尚未流通股份

发起人股份	223,300,000	-	-	-	223,300,000
其中:国家股	223,300,000	-	-	-	223,300,000
小计	223,300,000	-	-	-	223,300,000
(二)已流通股份					
普通股A股	97,500,000	-	-	-	97,500,000
(三)股份总额	320,800,000	-	-	-	320,800,000

18. 资本公积:

项目	2004年12月31日余额	本期增加	本期减少	2005年6月30日余额
股本溢价	602,476,527.18	-	-	602,476,527.18
拨款转入	2,580,000.00	-	-	2,580,000.00
其他	1,400,000.00	-	-	1,400,000.00
合计	606,456,527.18	-	-	606,456,527.18

19. 盈余公积:

项目	2004.12.31余额	本期增加	本期减少	2005.6.30余额
法定盈余公积	10,876,481.86	-	-	10,876,481.86
法定公益金	5,438,240.93	-	-	5,438,240.93
合计	16,314,722.79	-	-	16,314,722.79

20. 未分配利润:

期初未分配利润	13,900,730.25
现金股利	48,120,000.00
加: 本期净利润	-27,126,806.14
减: 提取法定盈余公积	
提取法定公益金	
分配现金股利	48,120,000.00
期末未分配利润	-13,226,075.89

21. 主营业务收入及主营业务成本

分项	主营业务收入金额	主营业务成本金额
出口	59,467,448.51	50,781,431.35
内销	198,040,786.08	182,782,335.22
合计	257,508,234.59	233,563,766.57

说明: 公司前五名客户2005年1-6月销售收入合计 86,892,675.72元, 占全部销售收入的比例为 33.74 %。

22. 主营业务税金及附加

项目	计缴标准	2005年1-6
----	------	----------

城市建设维护税	应交增值税的7%	452,833.02
教育费附加	应交增值税的4%	258,761.72
合计		711,594.74

23. 财务费用：

类别	2005年1-6	2004年1-6
利息支出	6,602,203.95	4,422,039.02
减：利息收入	468,710.33	497,683.31
汇兑收益	-191,684.32	-166,622.48
其他	230,216.83	4,699.68
出口业务结汇银行手续费	297,178.07	433,729.00
合计	6,852,572.84	4,529,406.87

24. 投资收益：

项目	2005年1-6	2004年1-6
长期股权投资	-	600,000.00
合计	-	600,000.00

25. 营业外支出：

项目	2005年1-6	2004年1-6
固定资产盘亏净损失	-	-
固定资产报废损失	-	-
计提固定资产减值准备	-	-
罚款	2,300.00	385.00
其他	-	4,736.35
合计	2,300.00	5,521.35

26. 支付的其他与经营活动有关的现金：15,630,673.21。

其中价值较大的项目情况如下：

项目	金额
支付管理费、营业费、制造费用	9,604,186.31

五、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

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法人代表
保定天鹅化纤集团有限公司	保定市纸厂路1号	涤纶长丝生产销售及粘胶长丝出口	母公司	国有	佟维力

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
保定天鹅化纤集团有限公司	181,531,245.85	-	-	181,531,245.85

(3) 不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本公司关系
保定金纶纺织有限责任公司	同一母公司
保定金雁纸业	同一母公司
吴江银丽制线有限公司	同一母公司
保定天鹅氨纶有限公司	同一母公司
保定天鹅化纤集团经贸有限公司	同一母公司

(二)关联交易

1、销售货物产生的关联交易：

关联方企业名称	与本公司关系	交易类型	2005年1-6交易金额	2004年1-6交易金额	定价政策
保定天鹅化纤集团有限公司	母公司	销售水汽	1,712,730.88	4,644,835.73	市场价
保定天鹅化纤集团有限公司	母公司	销售材料	176,900.72	935,181.85	市场价
吴江银丽制线有限公司	同一母公司	销售产品	410,812.82	558,037.14	市场价
保定天鹅化纤集团经贸有限公司	同一母公司	销售产品	1,686,272.39		市场价
保定天鹅化纤集团经贸有限公司	同一母公司	销售材料		2,342,194.44	市场价

2、购买商品产生的关联交易

关联方企业名称	与本公司关系	交易类型	2005年1-6交易金额	2004年1-6交易金额	定价政策
保定天鹅化纤集团有限公司	母公司	购买配件	2,759,930.11	3,155,689.36	市场价
保定金雁纸业	同一母公司	购买包装材料	23,081.20	3,456,524.52	市场价

(三)期末往来款项余额：

项目	2005年6月30日	2004年6月30日
预收账款：		
吴江银丽制线有限公司	465,136.64	3,821.84
应付账款：		
保定天鹅化纤集团有限公司		685,053.06
保定金雁纸业	15,632.41	585,697.79

其他应收款

保定天鹅化纤集团有限公司 2,111,181.87 -

其他应付款：

保定天鹅化纤集团有限公司 640,937.19

说明：上述关联交易均为本公司生产经营中正常业务往来，未对公司的利润产生不利的影响。

(四)其他应说明事项：

根据本公司与母公司保定天鹅化纤集团有限公司签署的协议，本公司租赁集团公司的土地，报告期内公司按规定应支付此项费用为 1,346,501.10元。

2.根据本公司2001年11月与母公司保定天鹅化纤集团有限公司签署的《资产置换协议书》的备忘录，未纳入置换资产的准备拆除的老生产线房屋建筑物，继续由保定天鹅股份有限公司使用，直至拆除为止。保定天鹅化纤集团有限公司不向保定天鹅股份公司收取租金。在拆除前，房屋修缮费用由保定天鹅股份公司负责支付。

六、或有事项

无

七、承诺事项

无

八、期后事项

无

九、其他重要事项

1.应收账款中应收保定市金币丝制品股份有限公司 348,915.85 元，因债务起纠纷，经保定市南市区人民法院(2000)南初字第 632 号民事调解书调解，双方达成协议，2002 年 3 月 1 日前付清款项，但至今未履行。

2. 本公司控股股东保定天鹅化纤集团有限公司将其持有的本公司的国家股 22330 万股(占公司总股本的 69.60%)中的 11164 万股(占该公司所持国家股的 49.99%,占公司总股本的 34.80%)，向中国建设银行保定五四西路支行办理借款质押，质押自 2005 年 3 月 14 日开始，期限一年。

保定天鹅股份有限公司

二零零五年八月十日

第八节 备查文件

- 一、载有董事长签名的半年度报告文本；
- 二、载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构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刊上公开披露过的所有文件正本及公告原稿；
- 四、公司章程文本；

公司备查文件完整，存放于公司董事会秘书处。

董事长：王东兴

保定天鹅股份有限公司

二〇〇五年八月十日