

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED

二〇〇三年半年度报告

二〇〇三年七月三十日

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、财务机构负责人闵德应声明：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已经山东正源和信有限责任公司会计师事务所审计并出具标准无保留意见的审计报告。

目 录

一、公司基本情况	4
二、主要财务数据和指标	5
三、股本变动和主要股东持股情况	7
四、董事、监事、高级管理人员	9
五、管理层讨论与分析	10
六、重要事项	13
七、财务报告	16
八、备查文件.....	17

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

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 号证券部

电 话： 0536—5280011

传 真： 0536—5228900

电子信箱：cmzqb@public.wfptt.sd.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：公司证券部

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)	352,364,433.65	139,731,825.06
扣除非经常性损益后的净利润(元)	272,045,041.91	99,456,383.18
每股收益(摊薄 元/股)	0.39	0.280
每股收益(加权 元/股)	0.39	0.280
每股收益(扣除非经常性损益后 元/股)	0.30	0.199
净资产收益率(摊薄%)	8.83	4.213
净资产收益率(加权%)	9.54	4.304
经营活动产生的现金流量净额(元)	185,721,423.08	62,795,093.75
	本报告期末	上年度期末
流动资产(元)	3,789,547,184.28	3,037,352,636.15
流动负债(元)	3,809,570,255.52	2,995,619,735.16
总资产(元)	9,682,281,999.14	8,689,918,637.96
股东权益(不包含少数股东权益 元)	3,991,915,210.07	3,535,287,468.37
每股净资产(元)	4.45	7.09
调整后的每股净资产(元)	4.36	6.92

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	3,289,273.60
营业外支出	904,761.93
税收返还及补贴收入	67,304,909.73
流动资产盘盈损益	3,941,970.34
委托投资损益	6,688,000.00
合计	80,319,391.74

国内外会计准则差异（单位：人民币千元）

项 目	净利润	净资产
境内会计师审计	352,364	3,991,915
扣除由内部评估而产生的商誉及调整相关的摊销金额	725	-5,800
坏帐及呆帐备抵之调整		-13,862
扣除固定资产重估增值及相关之所得税款	875	-14,508
扣除由政府补助形成的资本公积	8,780	156,413
冲回为交易而持有之投资减值准备		
少数股东缴入盈余	-2,085	29,887
其它		4,267
按国际会计准则	360,659	4,148,312

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

(数量单位: 股)

项 目	本次变动前	本次变动增减 (+, -)						本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	161,144,754		32,228,951	96,686,852			128,915,803	290,060,557
其中:								
国家持有股份	156,608,584		31,321,717	93,965,150			125,286,867	281,895,451
境内法人持有股份	4,536,170		907,234	2,721,702			3,628,936	8,165,106
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股	54,112,420		10,822,484	32,467,452			43,289,936	97,402,356
其中: 高管股	257,582		51,516	154,549			206,065	463,647
4、优先股或其他								
其中: 转配股								
未上市流通股份合计	215,257,174		43,051,435	129,154,304			172,205,739	387,462,913
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	77,000,000		15,400,000	46,200,000			61,600,000	138,600,000
2、境内上市的外资股	206,480,550		41,296,110	123,888,330			165,184,440	371,664,990
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	283,480,550		56,696,110	170,088,330			226,784,440	510,264,990
三、股份总数	498,737,724		99,747,545	299,242,634			398,990,179	897,727,903

(二) 股东情况介绍

1、报告期末公司股东总数为 49,314 户。

2、主要股东持股情况

名	股东名称	年度内股份	期末持股数	比例%	股份类别	质押或冻结	股东性质
---	------	-------	-------	-----	------	-------	------

次		增减变动情况				的股份数量	
1	山东寿光国有资产管理局	+125,286,867	281,895,451	31.40	发起人国家股	无	未流通
2	丰和价值证券投资基金	+14,082,861	24,486,461	2.73	A股	未知	流通
3	民生证券有限责任公司	不详	11,922,845	1.33	A股	未知	流通
4	KWONG WAH INVESTMENT (SHOUGUANG) LIMITED	+3,225,562	9,415,562	1.05	B股	未知	流通
5	泰和证券投资基金	+3,234,202	5,134,079	0.57	A股	未知	流通
6	郝云峰	+1,962,372	4,455,837	0.50	内部职工股	未知	未流通
7	邓文平	+1,696,508	3,817,143	0.43	B股	未知	流通
8	CHINA INTL MARINE CONTAINERS (HONG KONG)LTD	不详	3,558,384	0.40	B股	未知	流通
9	林胜谋	+1,420,976	3,197,196	0.36	B股	未知	流通
10	DEUTSCHE BANK AG LONDON	不详	3,027,033	0.34	B股	未知	流通

(1) 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 281,895,451 股发起人国家股，所持股份增加 125,286,867 股，未作任何质押和冻结。

(2) 丰和价值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 8 名股东之间有无关联关系。

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	期初持股数（股）	期末持股数（股）
陈洪国	董事长	29,106	52,391
尹同远	副董事长、总经理	33,471	60,248
扈文和	董事	5,821	10,478
王志军	董事	13,097	23,575
夏友亮	董事	8,731	15,716
董建文	董事、副总经理	2,569	4,624
胡长青	董事、副总经理	11,642	20,955
郝筠	董事会秘书	17,463	31,433
孙强	监事会主席	17,463	31,433
王在国	监事	2,910	5,238
郑立勇	监事	11,642	20,956
高俊杰	监事	11,642	20,955
李雪芹	副总经理	2,910	5,238
房立军	副总经理	8,731	15,716
张延军	副总经理	11,642	20,955
侯焕才	副总经理	17,463	31,433
王福增	副总经理	11,642	20,955
邵学军	总工程师	5,821	10,478

注变动原因：因公司实施了 2002 年度利润分配方案每 10 股送红股 2 股，以资本公积金每 10 股转增 6 股。

（二）董事、监事、高级管理人员的新聘、解聘情况

（1）2003 年 1 月 11 日，经公司第三届董事会第九次会议审议，聘任董建文先生为公司副总经理；聘任余世勇先生为公司财务总监。同意郭希成先生辞去总会计师职务；同意韩文建先生辞去副董事长、许向东女士辞去副总经理职务。

（2）2003 年 3 月 16 日，经公司第三届董事会第十次会议审议，聘任李雪芹女士为公司副总经理；同意孙平先生辞去公司副总经理职务。

（3）2003 年 4 月 29 日，经公司 2002 年度股东大会审议，同意韩文建、许向东、李若和先生辞去董事职务；选举董建文、周少华先生为第三届董事会董事，任期至第三届董事会届满；审议表决选举王志华、刁云涛、周承娟为公司第三届董事会独立董事，任期至第三届董事会届满。

同意李雪芹女士、张军先生辞去公司第三届监事会监事；审议表决选举王在国、孙佃明先生为第三届监事会监事，任期至第三届监事会届满。

五、管理层讨论与分析

（一）公司财务状况分析

今年上半年，公司着眼于抓好现有规模上水平，全方位提高生产系统自动化水平，运行质量稳步提高，产品质量成本明显下降；面对突如其来的“非典”影响，公司积极调整营销策略，不断巩固和扩大现有市场份额，各项工作有序进行，取得了良好的经营业绩，但产品运输与销售仍受到一定程度的影响。

单位：人民币元

项目	2003年1-6月	2002年1-6月
主营业务收入	2,525,867,232.15	1,689,281,816.23
主营业务利润	838,092,394.11	443,543,939.43
净利润	352,364,433.65	139,731,825.06
现金及现金等价物净增加额	-116,730,683.65	-402,416,721.80

项目	2003年6月30日	2002年12月30日
总资产	9,682,281,999.14	8,689,918,637.96
股东权益	3,991,915,210.07	3,535,287,468.37

变动原因：

- (1) 主营业务收入增加是由于公司新项目投产，销量增加。
- (2) 主营业务利润增加主要是主营业务收入增加，公司利用采购原材料的优势和加强生产成本管理，降低成本，毛利率提高。
- (3) 净利润增加是由于主营业务利润增加及所得税返还增加。
- (4) 总资产增加是由于利润增加及存货增加。
- (5) 股东权益增加是由于净利润增加。

（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	245,210.13	161,834.47	34.00	51.91	36.50	28.06
电力、 热力	1,319.85	956.64	27.52	-469.33	-457.98	-5.04
分产品						
轻涂纸	20,728.24	14,904.01	28.10	-14.91	-26.12	53.55
双胶纸	50,670.33	33,824.27	33.25	14.22	4.19	23.95
书写纸	24,363.02	15,757.95	35.32	-1.77	-10.51	21.77
铜版纸	63,087.63	41,700.97	33.90	773.67	587.87	89.27
新闻纸	30,451.07	19,414.04	36.25	56.59	39.90	26.56
箱板纸	26,380.04	19,492.17	26.11	135.22	139.56	-4.87

(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增减(%)
山东	150,365.46	51.28
东北	11,860.09	10.65
湖北	81,063.58	43.92

(3) 根据国家税务总局《外商投资企业和外国企业购买国产设备抵免企业所得税管理办法》，并经山东省国税局审核批准，公司铜版纸项目购买国产设备抵免 2003 年上半年累计应交所得税 6265 万元。

(三) 经营中出现的问题与困难及解决方案

(1) 随着公司规模的迅速膨胀，产量的大幅度提高，市场竞争压力增大，公司不

断完善市场网络建设，大力推进市场的细分，对销售管理体制做了进一步改革；同时建立一流的服务为目标，优化服务，加强产品质量反馈和售后服务工作。

(2) 面对部分生产系统装备落后和生产效率低的情况，公司对生产线不同情况的进行了自动化改造，随着自动化水平的提高，生产线运行质量更加稳定，提高了产品质量，降低了生产成本。

(四) 公司 2000 年增发 A 股募集的资金所投资的年产 15.3 万吨铜版纸项目，报告期末共完成产量 14.1 万吨，实现销售收入 61,396 万元，利润 12,187 万元。

(五) 2003 年公司生产经营状况良好，预计 2003 年 1-9 月经营业绩较去年同期增长将超过 50%以上。

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》, 新聘三名独立董事, 独立董事人数占董事会成员的三分之一; 公司法人治理结构健全, 符合中国证监会《上市公司治理准则》等文件的要求。

(二) 2002 年度利润分配方案、公积金转增股本方案及 2003 年中期利润方案。

(1) 公司 2002 年利润分配方案经 2003 年 4 月 29 日召开的 2002 年股东大会审议通过。以 2002 年底的总股本 498,737,724 股为基数, 向全体股东每 10 股送红股 2 股、派发 0.50 元现金红利(含税), 同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股。

A 股股权登记日及 B 股最后交易日为 2003 年 5 月 20 日; 除权除息日为 2003 年 5 月 21 日。

(2) 2003 年中期利润方案: 不分配, 也不进行资本公积金转增股本。

(三) 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(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

1、关联方

企业名称	注册地址	注册资金	主营业务	与公司关系	拥有权益	经济性质	法人代表
寿光丽奔制纸有限公司	潍坊寿光	USD8,924,000	纸张生产销售	联营企业	26.4%	中外合资	中村雅知
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	青州市	3,000,000	淀粉深加工等	联营企业	30%	有限责任	周志海

2、关联方交易

项 目	2003 年 1—6 月	2002 年度
收取丽奔制纸有限公司用电费	2,859,038.17	8,093,809.03
收取丽奔制纸有限公司用汽及用水费	1,729,226.87	4,081,021.60
收取寿光丽奔制纸有限公司排污费	262,561.06	486,687.08
收取寿光丽奔制纸有限公司租赁费	26,666.64	150,000.00
购买青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司淀粉	8,726,951.11	17,780,940.30

上述关联方交易均按当地市场价格执行。

3、关联方往来款项余额

	期末数	期初数
其他应收款		
—寿光丽奔制纸有限公司	921,742.58	987,528.92
应付帐款		
--青州市变性淀粉有限责任公司	3,801,399.71	3,930,218.08

（六）重大合同及履行情况

一、重大担保合同

1、本公司于 1999 年 12 月 20 日与潍坊亚星集团有限公司签定互保协议，其主要内容有：

(1)在担保余额以内(潍坊亚星为叁亿元人民币)(含外币按国家牌价折合数额)且每笔担保金额在人民币伍佰万元以下，一方可直接请对方出具担保书。

(2)一方为另一方出具的担保金额差额超过人民币壹仟万元，或每笔担保金额超过人民币伍佰万元，则需经双方法定代表人协商，同意后办理。

(3)本协议自签订之日起生效，有效期二年。

本公司与潍坊亚星集团有限公司签定的互保协议已经到期，公司没有与其续签新协议。

2、本公司于 2002 年 1 月 12 日与山东寿光联盟化工集团有限公司签定互保协议，其主要内容如下：

(1)在担保总额人民币壹亿伍仟万元以内（含外币按国家牌价折合数额，下同）且每笔担保金额在人民币伍佰万元以下，一方可直接请对方出具担保书。

(2)一方为另一方出具的担保金额差额超过人民币壹仟万元，或每笔担保金额超过人民币伍佰万元，则需经双方法定代表人协商，同意后办理。

(3)双方保证严格按借款合同的规定使用并偿还借款，不给对方因承担担保责任而造成任何经济损失；一旦造成对方损失时，应在损失发生的三日内全额以货币资金补偿；如货币资金不足抵偿时，借款方应无条件的将自有财产（房产、机器设备、车辆等）按双方议定价格抵偿给担保方。

(4)每笔担保借款生效后，借款方于七日内将合同副本、担保书正本送至担保方；借款偿还后，应于还款后七日内将还款凭证复印件送至担保方。

(5)双方同意按贷款方要求提供有关的文件报表等资料，并定期交流经营情况，对

双方的经济状况及财务资料予以严格保密。

(6)本协议一式两份，双方各持一份。

(7)以上协议自双方签署后生效，有效期暂定两年。

截止 2003 年 6 月 30 日，本公司为潍坊亚星公司提供 22,986 万元贷款担保；为山东寿光联盟化工集团有限责任公司提供的 6,305 万元贷款担保已还清。

二、2001 年 5 月 28 日公司与北京证券有限责任公司签订 " 资产委托管理协议 "，本公司为委托方，北京证券有限责任公司为受托方，委托金额为 1 亿元人民币，委托期限一年，2002 年 6 月公司已将本金收回，并于 2003 年 6 月收回投资收益 780 万元。

该项委托已经公司董事会 2001 年第一次临时会议授权，并于 2001 年 7 月 24 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《香港商报》和《大公报》进行了公告；同时在 2001 年度报告、2002 年季报、中期报告、年度报告中作了披露。

(七)公司中期财务报告经山东正源和信有限责任会计师事务所审计，注册会计师为王传顺先生和张吉文先生，审计费用为 30 万元。

七、财务报告

(一) 本公司财务报告已经山东正源和信有限责任会计师事务所审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

审 计 报 告

鲁正信审字(2003)第1210号

山东晨鸣纸业集团股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称山东晨鸣纸业公司)2003年6月30日的资产负债表和合并资产负债表、2003年1-6月的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表以及2003年1-6月现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表的编制是山东晨鸣纸业公司管理当局的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作,以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据,评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计,以及评价会计报表的整体反映。我们相信,我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为,上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定,在所有重大方面公允反映了山东晨鸣纸业公司2003年6月30日的财务状况以及2003年1-6月的经营成果和现金流量。

山东正源和信有限责任会计师事务所

中国注册会计师 王传顺

张吉文

中国·济南

2003年7月15日

(二) 会计报表(附后)

(三) 会计报表附注(附后)

八、备查文件

- 1、载有董事长签名并盖章的半年度报告文本；
- 2、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有文件文本；
- 4、公司章程文本。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司董事会

二 00 三年七月三十日

会计报表附注

金额单位：人民币元

一、公司概况

山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“公司”)前身为山东省寿光县造纸总厂, 成立于一九五八年, 一九九三年三月组建设立为定向募集的股份有限公司。

一九九六年十二月十九日和一九九六年十二月二十四日, 经山东省人民政府鲁改字[1996]270 号文和国务院证券委员会证委发[1996]59 号文批准, 公司改组为募集设立的股份有限公司, 向社会公开发行境内上市外资股(B 股)股票并上市交易。

一九九七年四月三十日和一九九七年五月二十二日, 分别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, 公司境内上市外资股(B 股)股票于一九九七年五月二十六日起在深圳证券交易所挂牌交易。

一九九七年八月二十九日公司经对外贸易经济合作部以(1997)外经贸资二函字第 415 号文批复成为中外合资外商投资股份有限公司并注册登记领取了企业法人营业执照, 注册号为 000003 号-1。

二〇〇〇年九月三十日和二〇〇〇年十一月十五日, 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, 公司增发 A 股 7,000 万股于二〇〇〇年十一月二十日起在深圳证券交易所挂牌交易。

二〇〇一年六月二十八日, 公司二〇〇〇年股东大会通过决议, 以二〇〇〇年底的总股本 453,397,931 股为基数, 向全体股东每 10 股送红股 1 股。

二〇〇二年三月八日经中华人民共和国对外经济贸易合作部外经贸资二函(2002)87 号文批复, 同意公司股本变更为 498,737,724 股。二〇〇二年三月二十二日领取了新的营业执照。

二〇〇三年四月二十九日, 公司二〇〇二年股东大会通过决议, 以二〇〇二年底的总股本 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。

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。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、会计制度

执行《企业会计制度》。

2、会计年度

自公历一月一日起至十二月三十一日止。

3、记帐本位币

以人民币为记帐本位币。

4、记帐基础和计价原则

以权责发生制为记帐基础，以历史成本为计价原则。

5、合并会计报表的编制方法

按照《合并会计报表暂行规定》的有关规定，以合并报表的母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其他有关资料为依据，在将其相互之间的权益性投资与所有者权益中所持份额、债权和债务以及内部销售收入等进行抵销的基础上，对资产、负债、所有者权益和损益类各项目的数额编制合并会计报表；子公司的主要会计政策按照母公司的会计政策厘定。

6、外币业务核算方法

公司以人民币为记帐本位币。年度内发生的非本位币经济业务，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帐。月份终了，各种外币帐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往来款项产生的汇兑损益在固定资产交付使用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。

7、现金等价物的确定标准

现金等价物指企业持有的期限短、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。

8、坏帐核算方法

A. 坏帐的确认标准为：

- a. 因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍然不能收回的应收帐款；
- b. 因债务人逾期未履行偿债义务超过三年仍然不能收回的应收帐款。

B. 应收帐款及其他应收款坏帐的核算方法：

公司采用备抵法核算坏帐，按帐龄分析法计提坏帐准备，根据以往经验及债务单位的实际财务状况和现金流量等情况，规定的提取比例为：帐龄 1 年(含 1 年，以此类推)以内的按其余额的 5%计提；帐龄 1-2 年的，按其余额的 10%计提；帐龄 2-3 年的，按其余额的 20%计提；帐龄 3-4 年的，按其余额的 50%计提；帐龄 4 年以上的，按其余额的

70%计提，对于确实无法收回的应收款项全额计提坏账准备。当期提取的坏帐准备计入当期损益。

9、存货的核算方法

存货分为原材料、在产品、产成品。存货购进时按计划成本计价，计划成本与实际成本之间的差异，根据各类存货成本差异率分别计入相应成本，从而将存货的计划成本调整为实际成本；领用或发出时按加权平均法计价，期末存货按成本与可变现净值孰低计价，按分析单个存货以可变现净值低于成本的余额计提存货跌价准备。

产品生产成本包括直接材料、直接人工及制造费用。

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

10、长期投资的核算方法

A. 长期债券投资按成本法核算；

B. 长期股权投资按投资时实际支付的价款或确定的价值入帐。

a. 投资额占被投资企业有表决权资本总额比例 20%以下，或虽占 20%或 20%以上但不具有重大影响的，按成本法核算；

b. 投资额占被投资企业有表决权资本总额比例 20%或 20%以上或虽占被投资企业有表决权资本不足 20%，但有重大影响的采用权益法核算；

c. 投资额占被投资企业有表决权资本总额 50%(不含)以上的采用权益法核算并合并会计报表。

期末长期投资按成本与市价孰低计价，并按市价低于成本的金额计提长期投资减值准备。

长期股权投资差额分 10 年摊销。

公司未合并报表的联营公司概况列示如下：

公司名称	注册地址	注册成立日期	注册资本	拥有 权益	主营业务	经济性质 或类型	法定 代表人	核算方法
1、山东纸业集团总公司	济南市工业南路 103 号	1988.07.20	RMB20,350,000	2.0%	造纸用木浆、铜网、毛毡印刷设备、纸张、集团内造纸印刷、包装用原辅材料等	有限责任	魏中跃	成本法
2、潍坊市五金交电采购供应站	潍坊市潍城区和平路 140 号	1993.09.26	RMB13,360,000	7.4%	五金交电采购与供应	有限责任	张启柱	成本法
3、寿光丽奔制纸有限公司	寿光市圣城路 403 号	1995.12.28	USD 8,924,000	26.4%	生产销售无碳复写原纸、无碳复写纸、印刷用纸	中外合资	中村雅知	权益法
4、济南商友商务有限责任公司	济南市济泺路 160 号	1996.10.14	RMB 7,000,000	5.0%	商业事务咨询服务等	有限责任	李承元	成本法
5、浙江广育报业印务有限公司	杭州市江干区		RMB 20,080,000	9.96%	印刷、电脑排版等	有限责任	王建人	成本法
6、青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	青州市	1998.09.10	RMB 3,000,000	30%	淀粉	有限责任	周志海	成本法
7、潍坊创业投资有限公司	潍坊市	2001.11.22	RMB 51,180,000	1.954%	对外投资	有限责任	马鸣棠	成本法
8、泰山保险经纪有限公司	青岛市	2002.04.29	RMB 50,000,000	4.00%	保险经纪	有限责任	吴汝江	成本法

11、固定资产计价和折旧方法

公司固定资产按实际成本计价或按照评估净值入账。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等以及不属于生产经营主要设备，但单位价值在 2000 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平均计算，按固定资产原值、估计经济使用年限和估计残值(原值的 10%)确定其折旧率，各类固定资产的折旧年限和折旧率如下：

类 别	折旧年限	年折旧率
房屋及建筑物	20 年—40 年	2.25%— 4.50%
机器设备	8 年—10 年	9.00%—11.25%
运输工具	5 年—8 年	11.25%-18.00%

期末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按单项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、在建工程的核算方法

在建工程根据实际发生的支出入帐，按工程项目分类核算并在工程完工交付使用时，按工程的实际成本结转固定资产。

期末对在建工程进行全面检查，如果因技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按单项可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。

13、借款费用

借款费用应同时满足在资产支出已经发生，借款费用已经发生以及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的条件才允许资本化。按照至当期末止购建固定资产的累计支出加权平均数与资本化率的乘积不超过实际发生的利息进行。

14、无形资产的计价与摊销方法

A、土地使用权

土地使用权按实际支出数或评估确认价值入帐，自获取土地使用权证之日起，按土地使用年限摊销。

B、商标权

公司“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一九九七年五月一日调整入帐，自一九九七年七月一日起分十年摊销。

期末对无形资产逐项检查，按单项可收回金额低于账面价值对差额计提无形资产减值准备。

15、开办费摊销方法

在开始生产经营的当月一次性记入成本。

16、长期待摊费用摊销方法

按实际支出入账，并按各项目受益期平均摊销，其中：是指山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限公司、武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司对被本公司租赁的固定资产实施改良工程发生的费用，分别自一九九七年一月一日、一九九八年一月一日起按租赁期限摊销。

17、收入确认原则

A. 公司销售商品以已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时确认营业收入实现。

B. 公司提供劳务收入主要是运输费及维修费收入在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认劳务收入。

18、所得税的会计处理方法

公司所得税，采用应付税款法核算。

19、利润分配

公司每年的税后净利润按下列顺序和比例分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取 10% 的法定公积金；
- (3) 提取 5%-10% 的公益金；
- (4) 提取任意公积金；
- (5) 支付股利。

税后利润的具体分配比例待董事会根据本公司本年度的经营状况拟定，报股东大会审定。

三、主要税项

1、增值税

	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)	10%
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%

应纳增值税额为销项税额减去进项税额。

2、营业税

维修费收入按 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，本公司附属机构免缴城建税及教育费附加；控股子公司分别按上缴增值税额的 7%、3% 计缴城建税及教育费附加。

4、企业所得税

A. 1993 年本公司系经济技术开发区外商投资企业，1994-1998 年享受所得税“免二减三”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》，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所得税。因此公司执行税率 12% 延长至 2001 年。2002 年度开始公司执行税率 24%。

B. 公司控股子公司山东晨鸣热电股份有限公司与香港晨光控股有限公司组建山东晨鸣新力热电有限公司，公司于 2000 年 1 月 22 日正式营业。新公司系外商投资企业，享受“二免三减”政策，2002 年度、2003 年 1-6 月减半征收。

c. 其他子公司执行税率 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、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、合并报表范围

1、本公司附属机构

截至 2003 年 6 月 30 止，本公司实行内部独立核算、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概况列示如下：

名 称	营运资金	主要业务
1、山东晨鸣纸业集团股份有限公司南京分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
2、山东晨鸣纸业集团股份有限公司西安分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
3、山东晨鸣纸业集团股份有限公司广州分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
4、山东晨鸣纸业集团股份有限公司太原分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
5、山东晨鸣纸业集团股份有限公司济南分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
6、山东晨鸣纸业集团股份有限公司杭州分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
7、山东晨鸣纸业集团股份有限公司上海分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
8、山东晨鸣纸业集团股份有限公司沈阳分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
9、山东晨鸣纸业集团股份有限公司北京分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
10、山东晨鸣纸业集团股份有限公司成都分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
11、山东晨鸣纸业集团股份有限公司长春分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
12、山东晨鸣纸业集团股份有限公司武汉分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
13、武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司昆明分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
14、山东晨鸣纸业集团股份有限公司南昌分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
15、山东晨鸣纸业集团股份有限公司长沙分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
16、山东晨鸣纸业集团股份有限公司南宁分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
17、山东晨鸣纸业集团股份有限公司哈尔滨分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
18、山东晨鸣纸业集团股份有限公司深圳分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
19、山东晨鸣纸业集团股份有限公司天津分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
20、山东晨鸣纸业集团股份有限公司郑州分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
21、山东晨鸣纸业集团股份有限公司福州分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
22、山东晨鸣纸业集团股份有限公司石家庄分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
23、武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司重庆分公司	RMB 500,000	销售本公司产品
24、山东晨鸣纸业集团股份有限公司无锡分公司	RMB 500,000	销售本公司产品

2、公司控股子公司概况如下：

名 称	注册地址	注册资金	主营业务	拥有权益	经济性质	法人代表
山东晨鸣热电股份有限公司	山东寿光	RMB99,553,061	电力热力 生产和供应	51%	股份有限公司	李明仁

山东晨鸣新力热电有限公司 *1	山东寿光	USD11,800,000	电力、热力 生产和供应	26.01%	中外合资	李明仁
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	武汉市武汉经济 开发区沌口街	RMB211,367,000	纸品及造纸 原料、机械生 产销售	50.93%	股份有限公司	陈洪国
襄樊晨鸣铜版纸业有限责任公司*2	襄樊市春园路2号	RMB32,258,000	生产销售铜版 纸、机制纸及 其他纸制品、 汽车运输	35.79%	有限责任公司	陈洪国
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	海拉尔市	RMB16,000,000	加工及销售机 制纸、浆板	75%	有限责任公司	陈永兴
赤壁晨鸣纸业有限责任公司*3	湖北赤壁	RMB177,419,400	纸浆及纸制品 的生产、加工、 销售、汽车运输	35.79%	有限责任公司	陈洪国
吉林晨鸣纸业有限公司	开山屯镇	RMB81,633,000	粘胶纤维浆、木 浆、机制纸等	51%	有限责任公司	吴炳禹
山东晨鸣纸业集团齐河板纸 有限责任公司	齐河县	RMB46,200,000	制造、加工、销售 箱板纸、包装纸等	99.57%	有限责任公司	侯焕才
满洲里柯林纸业发展有限公司	满洲里	RMB 1,000,000	纸浆、纸制品、木 材、农副产品等	60%	有限责任公司	杨建强
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司*4	汉阳	RMB88,235,000	电力、热力的生产	25.97%	有限责任公司	汪珊才
寿光市晨鸣天园林业有限公司	寿光	RMB 7,199,000	速生杨及林果蔬菜 开发培育种植销售	68%	有限责任公司	张志强
江西晨鸣纸业有限责任公司	南昌	RMB100,000,000	机制纸、纸板、纸 浆板纸制品和造纸 原料的生产、加工	90%	有限责任公司	周少华
山东晨鸣板材有限责任公司	寿光	RMB30,000,000	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	50.49%	有限责任公司	扈文和
寿光市晨鸣水泥有限公司*5	寿光	RMB 7,000,000	利用炉灰生产、 销售水泥	45.90%	有限责任公司	李学涛
寿光市新源煤炭有限公司	寿光	RMB 1,000,000	煤炭、汽油、柴油 润滑油、建材等	50.49%	有限责任公司	夏光春
武汉晨建新型墙体材料有限公司*6	武汉	RMB10,000,000	粉煤灰加气混凝土	25.97%	有限责任公司	樊凤兰

			砌块的生产、经营、 销售			
上海晨鸣造纸机械有限公司	上海	RMB70,000,000	制浆机械、造纸机 械成套设备的生产 销售等	61%	有限责任公司	张汉平
北京天宝嘉麟房地产开发有限公司*7	北京	RMB50,000,000	房地产开发及销售	45%	有限责任公司	陈洪国

*1-*7 本公司对上述子公司拥有权益虽不超过 50%，但通过直接或间接持股的方式拥有实质控制权。

3、报告期内合并报表范围的增减变动情况

(1) 本公司于 2002 年 12 月 21 日签订合资经营合同成立上海晨鸣造纸机械有限公司，本公司随即汇出投资款，2003 年 1 月 2 日取得营业执照，2002 年度没有纳入合并范围，从 2003 年 1 月 1 日起纳入合并报表范围。

(2) 北京天宝嘉麟房地产开发有限公司从 2003 年度开始正式运营，自 2003 年 1 月 1 日起纳入合并报表范围。

4、经营性租赁

一九九六年六月二十日，本公司与山东黄河板纸厂签订《财产租赁合同》，由本公司租赁山东黄河板纸厂部分财产(计 122,633,900 人民币元)并进行生产经营，租赁期限自一九九六年七月一日起计十年。山东黄河板纸厂被租赁财产部分分立设立“山东寿光造纸集团齐河板纸厂”(以下简称“齐河板纸厂”)，企业性质为国有所有制企业，并领取企业法人营业执照，注册号为 16753758-X-1。一九九七年二月二十七日更名为山东晨鸣纸业集团齐河板纸厂，二零零三年六月二十七日经齐河县工商局批准注销，其生产经营业务已转由山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司承继。

五、会计报表主要项目注释

附注 1、货币资金

项 目	期 末 数		期 初 数	
	外 币	人 民 币	外 币	人 民 币
现 金		5,132,854.60		2,313,709.48
银行存款	USD3,705,940.00	30,675,177.19	USD2,645,941.90	21,901,254.89
	(按 8.2773 折合)		(按 8.2773 折合)	
	JPY 7,189.00	497.98	JPY 7,189.00	496.29
	(按 0.069270 折合)		(按 0.069035 折合)	

HK\$ 432,386.56	458,805.38	HK\$ 21,472.68	22,784.66
(按 1.0611 折合)		(按 1.0611 折合)	
	649,769,716.25		477,420,504.80
银行存款小计	680,904,196.80		499,345,043.64
其他货币资金	5,791,018.07		306,900,000.00
合 计	691,828,069.47		808,558,753.12

附注 2、应收票据

项 目	期 末 数	期 初 数
银行承兑汇票	202,752,538.86	156,683,049.19
商业承兑汇票	12,202,041.95	28,963,120.90
合 计	214,954,580.81	185,646,170.09

附注 3、应收帐款

帐 龄	期 末 数			期 初 数		
	金 额	比例(%)	坏帐准备	金 额	比例(%)	坏帐准 备
1 年以内	1,041,595,517.46	76.55	52,079,775.87	1,151,234,626.11	90.56	60,205,309.11
1-2 年	219,597,194.40	16.14	21,959,719.44	69,917,440.32	5.50	7,020,409.03
2-3 年	53,291,048.05	3.92	10,658,209.61	36,916,288.92	2.90	13,214,248.18
3 年以上	46,225,845.18	3.39	34,137,740.66	13,174,730.46	1.04	10,672,177.23
合 计	1,360,709,605.09	100.00	118,835,445.58	1,271,243,085.81	100.00	91,112,143.55

应收帐款中对部分确实无法收回的应收账款 11,738,045.20，全额计提坏账准备。

欠款前 5 名 45,940,104.53，占全部应收账款的 3.38%。

应收帐款中无持有本公司 5%以上股份的股东单位的欠款。

附注 4、其他应收款

帐 龄	期 末 数			期 初 数		
	金 额	比例(%)	坏帐准备	金 额	比例(%)	坏帐准备
1 年以内	118,028,167.01	75.73	5,901,408.35	101,032,682.68	86.17	7,996,277.05
1-2 年	21,903,545.36	14.05	2,190,354.54	7,726,745.99	6.59	1,086,350.22
2-3 年	7,979,215.73	5.12	1,595,843.15	6,185,357.81	5.28	2,036,540.49
3 年以上	7,937,111.97	5.10	7,294,650.22	2,297,387.40	1.96	1,148,693.70
合 计	155,848,040.07	100.00	16,982,256.26	117,242,173.88	100.00	12,267,861.46

对已经发生但没有收到发票或确实已经不能收回的代垫费用 4,057,787.47，全额计提了坏账准备。

本期其他应收款比上期增长了 32.93%，主要原因系本期往来款增加所致。

其他应收款中无持有本公司 5%以上股份的股东单位的欠款。

欠款前 5 名 22,141,095.43, 占全部其他应收款的 14.21%, 明细列示如下:

单位名称	款项内容	金额
潍坊海关	关税	6,696,750.24
寿光建筑公司	往来款	6,669,568.45
潍坊市人民政府驻北京联络处	借款	5,000,000.00
寿光市新型建材厂	垫款	2,309,354.74
南京利恒房地产开发有限公司	往来款	1,465,422.00
合计		22,141,095.43

附注 5、预付帐款

帐龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	367,431,505.16	91.09	221,348,700.06	100.00
1-2 年	35,919,702.44	8.91		
合计	403,351,207.60	100.00	221,348,700.06	100.00

预付账款比上期增长了 82.22%，主要是预付购原材料款增加所致。

超过一年以上的预付账款系双方尚未结算的货款。

预付帐款中无持有本公司 5%以上股份的股东单位的欠款。

附注 6、存货

项目	期末数	期初数
原材料	447,203,482.38	359,216,279.42
在产品	51,914,830.79	30,958,650.13
产成品	514,811,940.86	138,613,042.78
在建开发产品	70,115,175.00	
合计	1,084,045,429.03	528,787,972.33

存货跌价准备

	期末数	期初数
产成品	1,193,267.99	1,193,267.99
合计	1,193,267.99	1,193,267.99

存货比上期增长了 1.05 倍，主要原因系本期产量增加，且受“非典”时期的影响，造成产成品期末余额较大。

附注 7、待摊费用

类别	期末数	期初数
保险费	8,478,695.47	4,385,284.56
修理费	1,471,278.56	976,358.52
其他	5,871,248.01	3,737,410.78
合计	15,821,222.04	9,099,053.86

待摊费用比上期增长了 73.88%，主要原因系保险费增加所致。

附注 8、长期投资

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
长期股权投资	61,469,490.58	102,499,886.85	65,200,000.00*	98,769,377.43
长期债权投资	142,210.00			142,210.00
减值准备	1,200,000.00			1,200,000.00
合计	60,411,700.58	102,499,886.85	65,200,000.00	97,711,587.43

*本期减少系公司本期将上期末纳入合并范围的控股子公司上海晨鸣造纸机械有限公司和北京天宝嘉麟房地产开发有限公司纳入合并范围所致。

(1) 长期股权投资

a. 联营企业投资

被投资单位	投资日期	占被投资单位注册资本比例	投资金额	本期权益增减额	累计增减额	收回投资	期末金额
寿光丽奔制纸有限公司	1996.06.30	26.4%	19,550,000.00	414,706.63	1,275,610.82		20,825,610.82
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	1998.07	30%	900,000.00		360,000.00	1,506,223.61	1,506,223.61
							900,000.00*
合计			20,450,000.00	774,706.63	2,781,834.43		21,725,610.82

*公司对青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司的生产经营不具备重大影响，因此按成本法核算。

b. 其他股权投资

被投资单位	投资日期	占被投资单位注册资本比例	投资金额	本期权益增减额	累计增减额	收回投资	期末金额
潍坊市五金交电采购供应站	1994.01.30	7.4%	1,260,000.00			60,000.00	1,200,000.00
济南商友商务有限责任公司	1996.12.26	5.0%	350,000.00				350,000.00
山东纸业集团总公司	1988.07.20	2.0%	200,000.00				200,000.00
浙江广育报业印务有限公司	2000.03.21	9.96%	2,000,000.00	440,000.00	440,000.00		2,000,000.00
潍坊创业投资有限公司	2001.09.11	1.954%	1,000,000.00				1,000,000.00
泰山保险经纪有限公司	2002.04.11	4.00%	2,000,000.00				2,000,000.00
美林正大投资集团有限公司	2003.06		100,000,000.00				100,000,000.00

合 计 106,810,000.00 440,000.00 500,000.00 106,750,000.00

c. 股权投资差额

被投资单位	初始金额	摊销期限	本期摊销额	摊销余额
山东晨鸣热电股份有限公司	-1,685.00	10年	-84.25	-926.75
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	-2,035,355.00	10年	-101,767.75	-1,119,445.25
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	-5,175,283.66	10年	-258,764.19	-3,363,934.37
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	-6,465,335.41	10年	-323,266.77	-4,202,468.02
吉林晨鸣纸业有限责任公司	-22,549,266.99	10年	-1,127,463.35	-16,911,950.23
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	-5,026,678.32	10年	-251,333.91	-3,770,008.77
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	-450,000.00	10年	-22,500.00	-337,500.00
合 计	-41,703,604.38		-2,085,180.22	-29,706,233.39

(2) 长期债券投资

债券种类	面值	年利率	购入金额	到期日	本期利息	累计应收 或已收利息	期末余额
重点建设债券	131,160.00		131,160.00	94.2.28			131,160.00
重点建设债券利息						11,050.00	11,050.00
合 计	131,160.00		131,160.00			11,050.00	142,210.00

(3) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	期末余额	减值准备
潍坊市五金交电采购供应站	1,200,000.00	1,200,000.00
合 计	1,200,000.00	1,200,000.00

附注 9、固定资产及累计折旧

	房屋建筑物		机器设备		合 计
	生产用	非生产用	生产用	非生产用	
原值					
期初数	845,239,224.95	218,583,072.53	4,652,813,539.91	102,434,018.93	5,819,069,856.32
本期增加	92,900,417.12	2,673,121.37	378,330,232.33	31,234,560.60	505,138,331.42
本期减少	13,486.00	458,909.00	606,544.00	2,342,254.61	3,421,193.61
期末数	938,126,156.07	220,797,284.90	5,030,537,228.24	131,326,324.92	6,320,786,994.13
累计折旧					
期初数	61,121,437.55	63,106,584.35	525,607,598.59	31,957,823.07	681,793,443.56
本期增加	20,973,094.81	4,716,302.51	198,245,880.76	8,602,691.35	232,537,969.43

本期减少	13,486.00	182,973.81	295,532.87	1,075,370.94	1,567,363.62
期末数	82,081,046.36	67,639,913.05	723,557,946.48	39,485,143.48	912,764,049.37

净值

期初数	784,117,787.40	155,476,488.18	4,127,205,941.32	70,476,195.86	5,137,276,412.76
期末数	856,045,109.71	153,157,371.85	4,306,979,281.76	91,841,181.44	5,408,022,944.76

本期增加数中从在建工程转入 486,639,588.05。

附注 10、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	项目 进度	资金 来源
15万吨铜版纸	15.2亿	0.00	141,308,470.18	141,308,470.18		0.00	100%	募股
固定资产改良		39,094,710.53		39,094,710.53		0.00		自筹
十万吨箱板纸	3.3亿	99,039,710.53	81,413,586.10	180,453,296.63		0.00	100%	自筹
特种纸		20,899,397.27	58,968,116.02	74,566,843.10		5,300,670.19	85%	自筹
150吨杨木化机浆	0.95亿	6,881,062.48	19,694,628.18			26,575,690.66	28%	自筹
30万吨涂布白板	8.7亿	328,449.22	12,787,580.08			13,116,029.30	1.5%	自筹
其他		99,785,730.64	119,624,646.98	51,216,267.61		168,194,110.01		自筹
合计		266,029,060.67	433,797,027.54	486,639,588.05		213,186,500.16		

在建工程期初、本期增加、本期转资、期末数无资本化利息。

附注 11、无形资产

种类	原始金额	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	期末数
土地使用权	201,793,513.59	118,596,139.81	309,062.63	12,260,353.13	1,443,593.84	105,201,255.47
商标权	14,500,000.00	4,947,957.73	1,577,042.27		725,000.02	5,799,999.98
合计	216,293,513.59	123,544,097.54	1,886,104.90	12,260,353.13	2,168,593.86	111,001,255.45

附注 12、长期待摊费用

种类	原始数	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	期末数
固定资产改良支出	24,652,996.06	37,535,453.56	1,534,740.47		2,119,381.69	36,950,812.34
其他	3,885,050.20	8,451,042.60	985,050.20		1,962,078.71	7,474,014.09
合计	28,538,046.26	45,986,496.16	2,519,790.67		4,081,460.40	44,424,826.43

附注 13、短期借款

借款类别	期末数	期初数
抵押借款		180,000,000.00*
担保借款	469,000,000.00	955,918,600.00
信用借款	1,278,898,776.00	126,079,750.00

合 计	1,747,898,776.00	1,261,998,350.00
-----	------------------	------------------

*用银行存单抵押，本期已归还。

短期借款较期初数增长 38.50%，主要系本期增加流动资金借款所致。

附注 14、应付票据

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	141,235,005.60	42,242,277.71
合 计	141,235,005.60	42,242,277.71

应付票据较期初数增长 2.34 倍，主要系本期以应付票据方式付款增加所致。

附注 15、应付帐款

帐 龄	期末数	期初数
1 年以内	651,530,734.82	455,217,493.39
1-2 年	117,726,765.36	224,030,332.96
2-3 年	42,360,503.33	8,335,657.44
3 年以上	5,133,162.58	1,156,015.06
合 计	816,751,166.09	688,739,498.85

应付帐款中无欠持本公司 5%以上股份的股东单位的款项。

应付账款前五名主要客户余额为 56,069,527.35，占全部应付账款的 6.86%。

附注 16、预收帐款

	期末数	期初数
1 年以内	223,989,412.57	215,105,641.10
1-2 年	17,988,735.58	
合 计	241,978,148.15	215,105,641.10

预收帐款中无欠持本公司 5%以上股份的股东单位的款项。

账龄一年以上的预收账款主要系双方尚未结算所致。

附注 17、应付工资

	期末数	期初数
	5,366,036.18	15,443,546.11

附注 18、应付股利

投资者类别	期末数	期初数
国家股	0.00	7,830,429.20
境内法人股	465,353.20	135,460.00

境外法人股	-1,144.70	-1,144.70
内部职工股	0.00	2,164,496.80
B股	-167,609.94	10,156,417.56
A股	-91,348.50	3,080,000.00
合计	205,250.06	23,365,658.86

应付股利比上年减少 99.12%，主要原因系本期支付上期股利所致。

附注 19、应交税金

税种	期末数	期初数
增值税	-10,835,743.80	27,960,553.51
所得税	17,333,154.58	51,283,074.47
城建税	1,345,948.56	1,029,367.15
房产税	1,370,571.83	1,068,631.69
土地使用税	601,166.82	398,792.92
其他	2,673,126.14	69,077.60
合计	12,488,224.13	81,809,497.34

应交税金比上年减少 84.73%，主要原因系经山东省国税局批准以 2000、2001、2002 年度购买国产设备抵免本期所得税 62,645,724.59 所致。

附注 20、其他应付款

帐龄	期末数	期初数
1年以内	256,679,060.65	140,097,377.76
1-2年	31,933,980.01	25,481,217.41
2-3年	10,517,557.40	10,978,383.75
3年以上	990,981.46	702,042.64
合计	300,121,579.52	177,259,021.56

其他应付款中无欠持本公司 5%以上股份的股东单位的款项。

其他应付款比上年增长 69.31%，主要原因系公司其他往来增加所致。

其他应付款前五名余额为 19,365,424.85，占全部其他应付款的 6.45%，明细列示如

下：

单位名称	款项内容	金额
寿光市华宇房地产开发有限责任公司	往来款	9,280,000.00
赤壁市财政局	借款	4,000,000.00

寿光市文家乡仇家庄村委	土地款	2,623,200.00
武汉供电局	预提电费	1,880,540.43
寿光市劳动事业保险处	保险费	1,581,684.42
合 计		19,365,424.85

附注 21、预提费用

类 别	期末数	期初数
租赁费	8,026,276.75	8,706,215.35
利息	550,542.65	6,790,870.48
劳动保险费	-2,340.89	377,680.96
水电费	11,016,492.61	8,969,197.26
大修理	3,825,606.61	
代垫销售费用	8,106,430.60	809,483.21
其 他	8,822,255.95	1,381,931.22
合 计	40,345,264.28	27,035,378.48

预提费用比上年增长 49.23%，主要原因系预提大修理费及代垫销售费用所致。

附注 22、一年内到期的长期借款

借款类别	期末数	期初数
担保借款	477,320,000.00	407,320,000.00
信用借款		20,000,000.00
合 计	477,320,000.00	427,320,000.00

附注 23、长期借款

借款单位	人民币金额	借款期限	月利率(%)	借款条件
寿光市财政局	692,035.94	1993.12.31-		信用
寿光市财政局	80,000,000.00	2001.06.27-2011.06.26		信用
寿光市财政局	100,000.00	1986.08.13-		信用
寿光市财政局	8,000,000.00	2003.05.28-		信用
寿光工行	30,000,000.00	2001.09.30-2004.09.15	4.60	担保
寿光工行	50,000,000.00	2001.05.31-2004.11.15	4.70	担保
寿光工行	50,000,000.00	2001.05.31-2004.11.15	4.70	担保
寿光工行	50,000,000.00	2001.05.31-2004.11.15	4.70	担保
寿光工行	50,000,000.00	2001.05.31-2004.11.15	4.70	担保
寿光工行	50,000,000.00	2001.02.20-2006.02.19	4.70	担保

寿光工行	50,000,000.00	2001.02.20-2006.02.19	4.70	担保
寿光工行	50,000,000.00	2001.01.24-2005.04.10	5.00	担保
寿光工行	50,000,000.00	2001.01.24-2005.04.10	5.00	担保
北京工行营业部	20,000,000.00	2002.07.16-2005.07.10	4.70	担保
北京工行营业部	200,000,000.00	2001.08.17-2006.02.19	4.70	担保
香港晨光控股有限公司	32,976,900.00	2000.02.21-2009.02.20	5.90	信用
齐河财政局	10,000,000.00	2001.03.13-2005.11.30		信用
齐河财政局	10,000,000.00	2001.03.13-2004.11.30		信用
齐河工行	10,000,000.00	2001.12.26-2005.12.26	5.025	担保
齐河工行	10,000,000.00	2001.11.26-2005.11.26	5.025	担保
齐河工行	20,000,000.00	2002.03.26-2006.01.28	5.025	担保
齐河工行	40,000,000.00	2002.03.26-2006.03.26	4.65	担保
工行武汉市经济开发区支行	28,000,000.00	2001.09.25-2004.09.24	4.95	担保
工行武汉市经济开发区支行	22,000,000.00	2001.10.15-2004.10.14	4.95	担保
工行武汉市经济开发区支行	55,000,000.00	2001.12.07-2005.12.06	5.025	担保
合计	976,768,935.94			

附注 24、股本

	期 初 数	本次变动增减(+, -)			数量单位: 股
		送股	公积金转股	转出	期 末 数
一、尚未流通股份					
1、发起人股份	161,144,754	32,228,951	96,686,852		290,060,557
其中：国家拥有股份	156,608,584	31,321,717	93,965,150		281,895,451
境内法人持有股份	4,536,170	907,234	2,721,702		8,165,106
外资法人持有股份					
其他					
2、募集法人股					
3、内法职工股	54,112,420	10,822,484	32,467,452		97,402,356
4、优先股及其他					
尚未流通股份合计	215,257,174	43,051,435	129,154,304		387,462,913
二、已流通股份					
1、境内上市的人民币普通股	77,000,000	15,400,000	46,200,000		138,600,000
2、境内上市的外资股	206,480,550	41,296,110	123,888,330		371,664,990
3、境外上市的外资股					
4、其他					
已流通股份合计	283,480,550	56,696,110	170,088,330		510,264,990
三、股份总数	498,737,724	99,747,545	299,242,634		897,727,903

上述股本业经山东正源和信有限责任会计师事务所以鲁正信验字(2003)第 1019 号验资报告验证。

附注 25、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	1,744,817,441.21		299,242,634.00*	1,445,574,807.21
资产评估增值准备	72,001,671.97			72,001,671.97
股权投资准备	9,605,257.62	104,263,308.05		113,868,565.67
其他资本公积转入	173,496,590.64			173,496,590.64
中央补助	2,755,363.93			2,755,363.93
合 计	2,002,676,325.37	104,263,308.05	299,242,634.00	1,807,696,999.42

*本期减少数系公司以 2002 年末资本公积按每 10 股转增 6 股的比例向全体股东转增股份所致，上述变动业经山东正源和信有限责任会计师事务所以鲁正信验字(2003)第 1019

号验资报告验证。

附注 26、盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	156,637,309.29			156,637,309.29
法定公益金	130,114,078.19			130,114,078.19
任意盈余公积	12,933,905.63			12,933,905.63
以前年度财政返还所得税	550,000.00			550,000.00
新产品减免税	11,200,493.87			11,200,493.87
合 计	311,435,786.98			311,435,786.98

附注 27、未分配利润

期初数	722,437,632.02
本期净利润	352,364,433.65
提取盈余公积	
*分配股利	99,747,545.00
期末数	975,054,520.67

*根据公司 2002 年度股东大会决议通过的利润分配方案，以 2002 年 12 月 31 日股本为基数向全体股东每 10 股送 2 股、现金红利 0.50 元。

附注 28、营业收入及成本

项目	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2003 年 1—6 月	2002 年度	2003 年 1—6 月	2002 年度	2003 年 1—6 月	2002 年度

纸制品	2,452,101,268.25	4,400,708,589.48	1,618,344,655.47	3,149,014,834.87	833,756,612.78	1,251,693,754.61
电及汽	13,198,534.57	37,530,564.84	9,566,358.94	27,913,963.96	3,632,175.63	9,616,600.88
其他	60,567,429.33	16,535,993.55	49,376,642.40	14,284,970.70	11,190,786.93	2,251,022.85
合计	2,525,867,232.15	4,454,775,147.87	1,677,287,656.81	3,191,213,769.53	848,579,575.34	1,263,561,378.34

前五名主要客户销售收入为 113,573,773.17，占全部收入的 4.50%。

附注 29、主营业务税金及附加

项目	计提依据	计提比率	金额
城建税	缴纳的增值税、营业税	7%	7,341,026.83
教育费附加	缴纳的增值税、营业税	3%	3,146,154.40
合计			10,487,181.23

附注 30、其他业务利润

类别	2003 年 1—6 月	2002 年度
原材料及半成品销售利润	-4,636,606.33	5,913,635.16
电及汽	15,067,366.13	7,333,230.42
其他	1,927,034.04	313,116.65
合计	12,357,793.84	13,559,982.23

附注 31、财务费用

类别	2003 年 1—6 月	2002 年度
利息支出	90,443,385.99	152,715,211.28
减：利息收入	14,878,688.29	27,242,797.64
汇兑损失	257,553.73	902,617.31
其他	1,418,413.57	3,959,880.40
合计	77,240,665.00	130,334,911.35

附注 32、投资收益

股权投资收益	2003 年 1—6 月	2002 年度
被投资公司所有者权益净增加额	414,706.63	2,724,388.19
摊销投资差额	2,085,180.22	4,170,360.44
短期投资收益	8,800,000.00	14,000,000.00
投资跌价准备		29,828,359.54
其他	280,000.00	
合计	11,579,886.85	50,723,108.17

投资收益的收回不存在重大限制。

附注 33、补贴收入

类别	2003年1—6月	2002年度
增值税	600,000.00	902,433.73
城建税	142,743.04	
财政扶持金	3,820,000.00	17,961,505.30
其他	96,442.10	
合计	4,659,185.14	18,863,939.03

本期增值税返还是根据海拉尔市内政发（1999）112号、海政发（1999）30号文件规定由市财政返还的。

附注 34、营业外收入

类别	2003年1—6月	2002年度
罚款收入	4,266.45	379,110.83
处理固定资产收益	476,120.41	796,391.63
保险赔款		3,761,485.06
其他	3,847,604.72	
合计	4,327,991.58	4,936,987.52

附注 35、营业外支出

类别	2003年1—6月	2002年度
罚款支出	352,653.99	609,049.31
捐款支出		2,243,380.00
固定资产清理损失	553,670.39	22,987,510.28
非常支出	-2,045.55	2,687,371.84
其他	174,832.97	2,608,967.72
合计	1,079,111.80	31,136,279.15

附注 36、所得税

	2003年1—6月	2002年度
	59,941,195.42	145,147,247.25

附注 37、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
运输费	46,272,636.57

销售佣金	26,489,252.76
环保费	11,301,212.00
保险费	8,762,832.35
业务招待费	8,973,689.80
修理费	6,292,162.10
广告费	3,585,400.00

附注 38、收到的其他与筹资活动有关的现金

本期收到的其他与筹资活动有关的现金是公司所属子公司江西晨鸣纸业有限责任公司收到的中央补助款。

七、母公司会计报表主要项目注释

附注 1、应收帐款

帐龄	期 末 数			期 初 数		
	金 额	比例(%)	坏帐准备	金 额	比例(%)	坏帐准备
1年以内	714,168,068.60	84.96	35,708,403.43	787,660,346.26	91.79	39,383,017.31
1-2年	62,241,984.35	7.40	6,224,198.44	28,549,895.49	3.33	2,854,989.55
2-3年	24,164,922.84	3.00	4,832,984.57	26,270,496.88	3.06	5,254,099.38
3年以上	40,002,957.86	5.04	29,353,215.49	15,675,716.10	1.82	7,837,858.05
合计	840,577,933.65	100.00	76,118,801.93	858,156,454.73	100.00	55,329,964.29

欠款前五名 28,687,054.68, 占全部应收账款的 3.41%。

附注 2、其他应收款

帐龄	期 末 数			期 初 数		
	金 额	比例(%)	坏帐准备	金 额	比例(%)	坏帐准备
1年以内	658,925,207.53	84.80	32,946,260.38	763,658,777.72	98.77	41,127,581.80
1-2年	109,588,180.56	14.10	10,958,818.06	5,130,293.15	0.66	826,704.94
2-3年	4,603,813.83	0.72	920,762.77	3,272,206.37	0.42	1,453,910.20
3年以上	3,911,725.25	0.50	3,643,489.35	1,080,088.47	0.15	540,044.24
合计	777,028,927.17	100.00	48,469,330.56	773,141,365.71	100.00	43,948,241.18

欠款前五名 629,985,556.86, 占全部其他应收款的 79.35%, 明细列示如下:

单位名称	款项内容	金 额
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限公司		往来款
		431,650,799.51

北京天宝嘉麟房地产开发有限公司	往来款
150,000,000.00	
潍坊海关	关税
6,696,750.24	
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	往来款
17,000,000.00	
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	往来款
11,250,000.00	
合	计
616,597,549.75	

附注 3、长期投资

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
长 期 股 权 投 资		950,199,683.24		169,982,631.77
1,120,182,315.01				
长 期 债 权 投 资				142,210.00
142,210.00				
减 值 准 备				1,200,000.00
1,200,000.00				
合 计		949,141,893.24		169,982,631.77
1,119,124,525.01				

(1)长期股权投资

股权投资:

被投资单位名称	投资日期	占被投资单位 注册资本比例	投资 金 额	本期权益 增减额	累计 增减额	收回 投资	期末金额
山东晨鸣热电股份有限公司	1997.12	51%	71,436,290.00	7,287,070.72	44,749,069.24	18,547,773.39	97,637,585.85
寿光丽奔制纸有限公司	1996.6	26.4%	19,550,000.00	414,706.63	1,275,610.82		20,825,610.82
潍坊市五金交电采购供应站	1994.1	7.4%	1,260,000.00			60,000.00	1,200,000.00
济南商友商务有限责任公司	1996.12	5.0%	350,000.00				350,000.00
山东纸业集团总公司	1988.7	2.0%	200,000.00				200,000.00
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	1998.12	20%	6,452,000.00	-128,081.37	5,726,384.80	1,000,000.00	11,178,384.80
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	1997.12	50.93%	208,000,000.00	34,342,804.45	290,479,028.11	81,488,000.00	416,991,028.11
浙江广育报业印务有限公司	2000.3	9.96%	2,000,000.00		440,000.00	440,000.00	2,000,000.00
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	1999.6	75%	12,000,000.00	3,613,662.14	24,953,528.18	5,250,000.00	31,703,528.18
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	2000.9	20%	35,483,880.00	2,440,154.72	10,258,104.92		45,741,984.92
吉林晨鸣纸业有限公司	2001.12	51%	41,633,000.00	3,954,777.05	7,576,677.86		49,209,677.86
潍坊创业投资有限公司	2001.9	1.954%	1,000,000.00				1,000,000.00
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限公司	2000.1	99.56%	46,000,000.00	20,404,573.01	133,559,335.57		179,559,335.57
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	1998.7	30%	450,000.00	22,500.00	723,704.69	611,204.69	562,500.00

北京天宝嘉麟房地产开发有限公司	2002.7	45%	22,500,000.00	-146,349.12	-146,349.12	22,353,650.88
寿光市晨鸣天园林业有限公司	2002.5	68%	7,199,000.00	-629,284.21	-636,069.73	6,562,930.27
泰山保险经纪有限公司	2002.4	4%	2,000,000.00			2,000,000.00
江西晨鸣纸业有限责任公司	2002.11	90%	90,000,000.00	101,736,000.00	101,736,000.00	191,736,000.00
上海晨鸣造纸机械有限公司	2002.12	61%	42,700,000.00	-3,329,902.25	-3,329,902.25	39,370,097.75
合 计			610,214,170.00	169,982,631.77	617,565,123.09	1,120,382,315.01

(2) 长期债权投资

债券投资：

债券种类	面值	年利率	购入金额	到期日	期末应收利息	期末余额	备
注							
重点建设债券	131,160.00	6%	131,160.00	94.2.28		131,160.00	
重点建设债券利息					11,050.00	11,050.00	
合 计	130,160.00		131,160.00		11,050.00	142,210.00	

(3) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	期末余额	减值准备
潍坊市五金交电采购供应站	1,200,000.00	1,200,000.00
合 计	1,200,000.00	1,200,000.00

附注 4、营业收入及营业成本

产品类别	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2003年1—6月	2002年度	2003年1—6月	2002年度	2003年1—6月	2002年度
纸制品	1,529,363,964.66	2,620,276,145.37	1,115,548,840.01	2,091,383,716.94	413,815,124.65	528,892,428.43
合 计	1,529,363,964.66	2,620,276,145.37	1,115,548,840.01	2,091,383,716.94	413,815,124.65	528,892,428.43

附注 5、投资收益

项 目	2003年1—6月	2002年度
被投资公司所有者权益净增加额	63,885,477.41	101,715,351.44
摊销投资差额	1,833,846.31	3,667,692.61
短期投资收益	8,800,000.00	14,000,000.00
投资跌价准备		29,828,359.54
其 他	280,000.00	
合 计	74,799,323.72	149,211,403.59

八、关联方关系及其交易

1、关联方关系

A 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	注册资金	主营业务	与公司关系	拥有权益	经济性质	法人代表
------	------	------	------	-------	------	------	------

山东晨鸣热电股份有限公司	山东寿光	99,553,061	电力、热力生产和供应	控股子公司	51%	股份有限公司	李明仁
山东晨鸣新力热电有限公司	山东寿光	USD11,800,000	电力、热力生产和供应	控股子公司	26.01%	中外合资	李明仁
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	武汉市武汉经济技术开发区沌口街	211,367,000	纸品及造纸原料、机械生产销售	控股子公司	50.93%	股份有限公司	陈洪国
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	襄樊市春园路2号	32,258,000	生产销售铜版纸、机制纸及其他纸制品、汽车运输		35.79%	有限责任公司	陈洪国
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	海拉尔市	16,000,000	加工及销售机制纸、浆板	控股子公司	75%	有限责任公司	陈永兴
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	湖北赤壁	177,419,400	纸浆及纸制品的生产、加工、销售、汽车运输		35.79%	有限责任公司	陈洪国
吉林晨鸣纸业股份有限公司	开山屯镇	81,633,000	粘胶纤维浆、木浆、机制纸等		51%	有限责任公司	吴炳禹
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	汉阳	88,235,000	电力、热力的生产		25.97%	有限责任公司	汪珊才
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限公司	齐河县	46,200,000	制造、加工、销售：箱板纸、包装纸等		99.57%	有限责任公司	侯焕才
满洲里柯林纸业发展有限公司	满洲里	1,000,000	纸浆、纸制品、木材、农副产品等		60%	有限责任公司	杨建强
寿光市晨鸣天园林业有限公司	寿光	10,586,700	速生杨及林果蔬菜开发、培育销售		68%	有限责任公司	张志强
山东晨鸣板材有限责任公司	寿光	30,000,000	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		50.49%	有限责任公司	扈文和
寿光市晨鸣水泥有限公司	寿光	7,000,000	利用炉灰生产、销售水泥		45.90%	有限责任公司	李学涛
寿光市新源煤炭有限公司	寿光	1,000,000	煤炭、汽油、柴油、润滑油、建材等		45.90%	有限责任公司	夏光春
江西晨鸣纸业有限责任公司	南昌	100,000,000	机制纸、纸板、纸浆板、纸制品和造纸原料的生产、加工等		90%	有限责任公司	周少华

武汉晨建新型墙体

材料有限公司	武汉	10,000,000	粉煤灰加气混凝土砌块的生产、经营、销售	25.97%	有限责任公司	樊凤兰
上海晨鸣造纸机械有限公司	上海	70,000,000	制浆机械、造纸机械成套设备的生产销售等	61%	有限责任公司	张汉平
北京天宝嘉麟房地产开发有限公司	北京市	50,000,000	房地产开发	45%	有限公司	陈洪

B 不存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	注册资金	主营业务	与公司关系	拥有权益	经济性质	法人代表
寿光丽奔制纸有限公司	潍坊寿光	USD8,924,000	纸张生产销售	联营企业	26.4%	中外合资	中村雅知
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	青州市	3,000,000	淀粉深加工等	联营企业	30%	有限责任	周志海

2、关联方交易

项 目	2003 年 1—6 月	2002 年度
收取丽奔制纸有限公司用电费	2,859,038.17	8,093,809.03
收取丽奔制纸有限公司用汽及用水费	1,729,226.87	4,081,021.60
收取寿光丽奔制纸有限公司排污费	262,561.06	486,687.08
收取寿光丽奔制纸有限公司租赁费	26,666.64	150,000.00
购买青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司淀粉	8,726,951.11	17,780,940.30

上述关联方交易均按当地市场价格执行。

3、关联方往来款项余额

	期末数	期初数
其他应收款		
—寿光丽奔制纸有限公司	921,742.58	987,528.92
应付帐款		
--青州市变性淀粉有限责任公司	3,801,399.71	3,930,218.08

4、其他事项

截止 2003 年 6 月 30 日，公司为控股子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司提供 53,500 万元贷款担保；为山东晨鸣板材有限责任公司提供 3,000 万元贷款担保；为海拉尔晨鸣纸业有限责任公司提供 300 万元贷款担保；为山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限公司提供 15,300 万元贷款担保。

九、资本承诺

截止 2003 年 6 月 30 日，公司无需披露的重大资本承诺事项。

十、或有事项

1、本公司于 1999 年 12 月 20 日与潍坊亚星集团有限公司签定互保协议，其主要内容有：

(1)在担保余额以内(潍坊亚星为叁亿元人民币)(含外币按国家牌价折合数额)且每笔担保金额在人民币伍佰万元以下，一方可直接请对方出具担保书。

(2)一方为另一方出具的担保金额差额超过人民币壹仟万元，或每笔担保金额超过人民币伍佰万元，则需经双方法定代表人协商，同意后办理。

(3)本协议自签订之日起生效，有效期二年。

本公司与潍坊亚星集团有限公司签定的互保协议已经到期，公司没有与其续签新协议。

2、本公司于 2002 年 1 月 12 日与山东寿光联盟化工集团有限公司签定互保协议，其主要内容如下：

(1)在担保总额人民币壹亿伍仟万元以内（含外币按国家牌价折合数额，下同）且每笔担保金额在人民币伍佰万元以下，一方可直接请对方出具担保书。

(2)一方为另一方出具的担保金额差额超过人民币壹仟万元，或每笔担保金额超过人民币伍佰万元，则需经双方法定代表人协商，同意后办理。

(3)双方保证严格按借款合同的规定使用并偿还借款，不给对方因承担担保责任而造成任何经济损失；一旦造成对方损失时，应在损失发生的三日内全额以货币资金补偿；如货币资金不足抵偿时，借款方应无条件的将自有财产（房产、机器设备、车辆等）按双方议定价格抵偿给担保方。

(4)每笔担保借款生效后，借款方于七日内将合同副本、担保书正本送至担保方；借款偿还后，应于还款后七日内将还款凭证复印件送至担保方。

(5)双方同意按贷款方要求提供有关的文件报表等资料，并定期交流经营情况，对双方的经济状况及财务资料予以严格保密。

(6)本协议一式两份，双方各持一份。

(7)以上协议自双方签署后生效，有效期暂定两年。

截止 2003 年 6 月 30 日，本公司为潍坊亚星公司提供 22,986 万元贷款担保；为山

东寿光联盟化工集团有限责任公司提供的 6,305 万元贷款担保已还清。

十一、重要事项

根据武汉经济技术开发区管理委员会公报(2000)第 15 号《武汉经济技术开发区发展专项资金管理暂行办法》的规定，武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司符合其规定，享受企业发展资金扶持的优惠政策；

本期齐河板纸厂根据齐财税政(2002)第 15 号文《关于山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限公司申请部分财政扶持资金的批复》，收到财政扶持金 1,300,000.00。

十二、期后事项

截止 2003 年 6 月 30 日，公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项。

资 产 负 债 表 (1)

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2003 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

资 产	附 注	母 公 司		合 并	
		2003 年 6 月 30 日	2002 年 12 月 31 日	2003 年 6 月 30 日	2002 年 12 月 31 日
流动资产：					
货币资金	1	412,538,646.41	554,649,143.05	691,828,069.47	808,558,753.12
短期投资					
应收票据	2	143,285,047.30	81,507,675.97	214,954,580.81	185,646,170.09
应收股利		50,930,000.00	50,930,000.00		
应收利息					
应收帐款	3	764,459,131.72	802,826,490.44	1,241,874,159.51	1,180,130,942.26
其他应收款	4	728,559,596.61	729,193,124.53	138,865,783.81	104,974,312.42
预付帐款	5	165,271,871.53	98,069,856.17	403,351,207.60	221,348,700.06
应收补贴款					
存 货	6	549,421,434.96	193,864,035.63	1,082,852,161.04	527,594,704.34
待摊费用	7	3,838,132.60	3,166,442.75	15,821,222.04	9,099,053.86
一年内到期的长期债券投资					
其他流动资产					
流动资产合计		2,818,303,861.13	2,514,206,768.54	3,789,547,184.28	3,037,352,636.15
长期投资：					
长期股权投资	8	1,118,982,315.01	948,999,683.24	97,569,377.43	60,269,490.58
长期债权投资	8	142,210.00	142,210.00	142,210.00	142,210.00
长期投资合计		1,119,124,525.01	949,141,893.24	97,711,587.43	60,411,700.58
合并价差					
固定资产：					
固定资产原价	9	3,458,748,328.13	3,232,911,864.42	6,320,786,994.13	5,819,069,856.32
减：累计折旧	9	557,917,604.84	416,207,571.37	912,764,049.37	681,793,443.56
固定资产净值		2,900,830,723.29	2,816,704,293.05	5,408,022,944.76	5,137,276,412.76
减：固定资产减值准备					
固定资产净额		2,900,830,723.29	2,816,704,293.05	5,408,022,944.76	5,137,276,412.76
工程物资				18,356,897.63	19,318,234.10
在建工程	10	55,610,671.70	116,447,756.99	213,186,500.16	266,029,060.67
固定资产清理				30,803.00	
固定资产合计		2,956,441,394.99	2,933,152,050.04	5,639,597,145.55	5,422,623,707.53
无形资产及其他资产：					
无形资产	11	78,879,191.32	92,594,798.33	111,001,255.45	123,544,097.54
长期待摊费用	12			44,424,826.43	45,986,496.16
其他长期资产					
无形资产及其他资产合计		78,879,191.32	92,594,798.33	155,426,081.88	169,530,593.70

递延税项:					
递延税款借项					
资产总计		6,972,748,972.45	6,489,095,510.15	9,682,281,999.14	8,689,918,637.96

资 产 负 债 表 (2)

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2003年6月30日

金额单位：人民币元

负 债 及 股 东 权 益	附 注	母 公 司		合 并	
		2003年6月30日	2002年12月31日	2003年6月30日	2002年12月31日
流动负债：					
短期借款	13	1,048,396,776.00	570,634,350.00	1,747,898,776.00	1,261,998,350.00
应付票据	14	22,216,405.60		141,235,005.60	42,242,277.71
应付帐款	15	558,297,364.47	515,137,425.33	816,751,166.09	688,739,498.85
预收帐款	16	178,132,147.48	180,149,123.43	241,978,148.15	215,105,641.10
应付工资	17		13,861,884.43	5,366,036.18	15,443,546.11
应付福利费		8,677,455.47	18,306,016.76	25,015,882.52	34,489,383.60
应付股利	18	-34,749.94	23,365,658.86	205,250.06	23,365,658.86
应交税金	19	-41,656,703.03	36,216,904.71	12,488,224.13	81,809,497.34
其他应交款		25,399.35	26,671.05	844,922.99	811,481.55
其他应付款	20	206,656,468.43	249,053,692.12	300,121,579.52	177,259,021.56
预提费用	21	17,156,361.12	14,234,053.26	40,345,264.28	27,035,378.48
预计负债					
一年内到期的长期负债	22	250,000,000.00	300,000,000.00	477,320,000.00	427,320,000.00
其他流动负债					
流动负债合计		2,247,866,924.95	1,920,985,779.95	3,809,570,255.52	2,995,619,735.16
长期负债：					
长期借款	23	738,792,035.94	1,010,792,035.94	976,768,935.94	1,368,771,730.94
应付债券					
长期应付款					
专项应付款				2,050,000.00	2,050,000.00
其他长期负债					
长期负债合计		738,792,035.94	1,010,792,035.94	978,818,935.94	1,370,821,730.94
递延税项：					
递延税款贷项					
负 债 合 计		2,986,658,960.89	2,931,777,815.89	4,788,389,191.46	4,366,441,466.10
少数股东权益					
				901,977,597.61	788,189,703.49
股东权益：					
股 本	24	897,727,903.00	498,737,724.00	897,727,903.00	498,737,724.00
减：已归还投资					
股本净额		897,727,903.00	498,737,724.00	897,727,903.00	498,737,724.00
资本公积	25	1,873,426,197.89	2,060,867,708.94	1,807,696,999.42	2,002,676,325.37
盈余公积	26	299,246,205.07	299,246,205.07	311,435,786.98	311,435,786.98
其中：公益金		128,595,150.13	128,595,150.13	130,114,078.19	130,114,078.19
未分配利润	27	915,689,705.60	698,466,056.25	975,054,520.67	722,437,632.02
股东权益合计		3,986,090,011.56	3,557,317,694.26	3,991,915,210.07	3,535,287,468.37
负债及股东权益总计		6,972,748,972.45	6,489,095,510.15	9,682,281,999.14	8,689,918,637.96

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

2003年6月30日

金额单位：人民币元

项 目	附注	母 公 司		
		2003年1-6月	2002年1-6月（未经审计）	2002年度
一、主营业务收入	28	1,529,363,964.66	1,013,267,309.61	2,620,276,145.37
减：主营业务成本	28	1,115,548,840.01	823,468,165.85	2,091,383,716.94
主营业务税金及附加	29	49,454.50	769,238.65	69,900.52
二、主营业务利润		413,765,670.15	189,029,905.11	528,822,527.91
加：其他业务利润	30	7,347,438.07	2,724,207.08	3,095,509.47
减：营业费用		74,008,707.31	71,052,176.20	70,253,865.26
管理费用		71,936,513.64	57,439,482.22	154,846,352.63
财务费用	31	36,495,076.14	-13,226,294.49	34,708,567.63
三、营业利润		238,672,811.13	76,488,748.26	272,109,251.86
加：投资收益	32	74,799,323.72	84,924,645.80	149,211,403.59
补贴收入	33		1,099,200.00	1,634,611.00
营业外收入	34	1,058,267.91	538,870.70	1,241,554.54
减：营业外支出	35	125,721.16	863,381.79	4,274,153.63
四、利润总额		314,404,681.60	162,188,082.97	419,922,667.36
减：所得税		-2,566,512.75	22,456,257.91	70,535,385.16
少数股东损益				
五、净利润		316,971,194.35	139,731,825.06	349,387,282.20
加：年初未分配利润		698,466,056.25	443,893,116.69	443,893,116.69
其他转入				
六、可供分配的利润		1,015,437,250.60	583,624,941.75	793,280,398.89
减：提取法定盈余公积				34,938,728.22
提取法定公益金				34,938,728.22
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润		1,015,437,250.60	583,624,941.75	723,402,942.45
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				24,936,886.20
转作股本的普通股股利		99,747,545.00		
八、未分配利润		915,689,705.60	583,624,941.75	698,466,056.25

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

2003年6月30日

金额单位：人民币元

项 目	附注	合 并		
		2003年1-6月	2002年1-6月（未经审计）	2002年度
一、主营业务收入	28	2,525,867,232.15	1,689,281,816.23	4,454,775,147.87
减：主营业务成本	28	1,677,287,656.81	1,238,990,029.64	3,191,213,769.53
主营业务税金及附加	29	10,487,181.23	6,747,847.16	15,515,380.00
二、主营业务利润		838,092,394.11	443,543,939.43	1,248,045,998.34
加：其他业务利润	30	12,357,793.84	3,799,711.14	13,559,982.23
减：营业费用		163,323,271.45	118,024,291.23	250,781,364.30
管理费用		163,171,973.27	100,724,057.76	302,668,377.82
财务费用	31	77,240,665.00	29,704,879.39	130,334,911.35
三、营业利润		446,714,278.23	198,890,422.19	577,821,327.10
加：投资收益	32	11,579,886.85	41,100,107.02	50,723,108.17
补贴收入	33	4,659,185.14	1,099,200.00	18,863,939.03
营业外收入	34	4,327,991.58	607,650.80	4,936,987.52
减：营业外支出	35	1,079,111.80	1,194,948.67	31,136,279.15
四、利润总额		466,202,230.00	240,502,431.34	621,209,082.67
减：所得税	36	59,941,195.42	51,299,611.65	145,147,247.25
少数股东损益		53,896,600.93	49,470,994.63	95,401,138.70
五、净利润		352,364,433.65	139,731,825.06	380,660,696.72
加：年初未分配利润		722,437,632.02	436,591,277.94	436,591,277.94
其他转入				
六、可供分配的利润		1,074,802,065.67	576,323,103.00	817,251,974.66
减：提取法定盈余公积				34,938,728.22
提取法定公益金				34,938,728.22
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润		1,074,802,065.67	576,323,103.00	747,374,518.22
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				24,936,886.20
转作股本的普通股股利		99,747,545.00		
八、未分配利润		975,054,520.67	576,323,103.00	722,437,632.02

现金流量表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2003年6月30日

金额单位：人民币元

项 目	行次	母 公 司	
		2003年1-6月	2002年1-6月（未经审计）
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	1,848,541,087.49	1,090,356,447.01
收到的税费返还	2		4,862,054.18
收到的其他与经营活动有关的现金	3	17,125,318.72	92,062,187.26
现金流入小计	4	1,865,666,406.21	1,187,280,688.45
购买商品、接受劳务支付的现金	5	1,487,330,574.01	907,790,242.13
支付给职工以及为职工支付的现金	6	150,864,303.15	39,510,783.56
支付的各项税费	7	144,623,329.86	81,360,549.83
支付的其他与经营活动有关的现金	8	174,437,819.70	73,508,164.81
现金流出小计	9	1,957,256,026.72	1,102,169,740.33
经营活动产生的现金流量净额	10	-91,589,620.51	85,110,948.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	11		300,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	12	9,080,000.00	6,890,000.00
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	337,500.00	1,726,305.46
收到的其他与投资活动有关的现金	14		
现金流入小计	15	9,417,500.00	308,616,305.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	16	166,756,182.10	746,866,425.08
投资所支付的现金	17		24,500,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	18		
现金流出小计	19	166,756,182.10	771,366,425.08
投资活动产生的现金流量净额	20	-157,338,682.10	-462,750,119.62
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	648,040,199.99	165,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	23		
现金流入小计	24	648,040,199.99	165,000,000.00
偿还债务所支付的现金	25	492,277,773.99	143,909,653.20
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	26	48,944,620.03	7,711,432.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	27		
现金流出小计	28	541,222,394.02	151,621,085.20
筹资活动产生的现金流量净额	29	106,817,805.97	13,378,914.80
四、汇率变动对现金的影响	30		
五、现金及现金等价物净增加额	31	-142,110,496.64	-364,260,256.70

补充资料	行次	母 公 司	
		2003年1-6月	2002年1-6月 (未经审计)
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	32	316,971,194.35	139,731,825.06
加：计提的资产减值准备	33	25,309,927.02	6,786,352.46
固定资产折旧	34	142,607,706.01	51,380,462.28
无形资产摊销	35	1,166,167.66	1,530,046.85
长期待摊费用摊销	36		18,930,537.52
待摊费用减少(减：增加)	37	-671,689.85	-963,154.68
预提费用增加(减：减少)	38	2,922,307.86	10,873,878.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	39	-336,239.36	205,329.72
固定资产报废损失	40		960,472.64
财务费用	41	36,495,076.14	-13,226,294.49
投资损失(减：收益)	42	-74,799,323.72	-84,924,645.80
递延税款贷项(减：借项)	43		
存货的减少(减：增加)	44	-355,557,399.33	-29,833,702.45
经营性应收项目的减少(减：增加)	45	-115,288,427.07	-263,747,335.21
经营性应付项目的增加(减：减少)	46	-80,403,180.06	158,699,153.68
其他	47	9,994,259.84	88,708,022.47
经营活动产生的现金流量净额	48	-91,589,620.51	85,110,948.12
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	412,538,646.41	505,521,122.68
减：现金的期初余额	53	554,649,143.05	869,781,379.38
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	-142,110,496.64	-364,260,256.70

现金流量表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2003年6月30日

金额单位：人民币元

项 目	行次	合 并	
		2003年1-6月	2002年1-6月（未经审计）
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	3,074,160,689.71	1,845,533,635.56
收到的税费返还	2	4,659,185.14	5,436,027.52
收到的其他与经营活动有关的现金	3	73,792,929.53	68,090,537.21
现金流入小计	4	3,152,612,804.38	1,919,060,200.29
购买商品、接受劳务支付的现金	5	2,208,757,204.05	1,452,828,165.10
支付给职工以及为职工支付的现金	6	228,519,073.64	103,866,251.08
支付的各项税费	7	316,709,359.54	173,230,648.51
支付的其他与经营活动有关的现金	8	212,905,744.07	126,340,041.85
现金流出小计	9	2,966,891,381.30	1,856,265,106.54
经营活动产生的现金流量净额	10	185,721,423.08	62,795,093.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	11	5,720,000.00	300,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	12	9,080,000.00	6,890,000.00
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	4,963,693.93	2,480,362.73
收到的其他与投资活动有关的现金	14	32,724,763.87	
现金流入小计	15	52,488,457.80	309,370,362.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	16	391,727,443.01	815,161,093.08
投资所支付的现金	17	100,370,000.00	24,500,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	18	36,584,148.81	
现金流出小计	19	528,681,591.82	839,661,093.08
投资活动产生的现金流量净额	20	-476,193,134.02	-530,290,730.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	21	27,300,000.00	700,000.00
借款所收到的现金	22	1,115,916,196.83	235,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	23	131,816,920.89	
现金流入小计	24	1,275,033,117.72	235,700,000.00
偿还债务所支付的现金	25	972,018,565.83	162,909,653.20
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	26	126,070,524.60	7,711,432.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	27	3,203,000.00	
现金流出小计	28	1,101,292,090.43	170,621,085.20
筹资活动产生的现金流量净额	29	173,741,027.29	65,078,914.80
四、汇率变动对现金的影响	30		
五、现金及现金等价物净增加额	31	-116,730,683.65	-402,416,721.80

补充资料	行次	合 并	
		2003年1-6月	2002年1-6月 (未经审计)
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	32	352,364,433.65	139,731,825.06
加：计提的资产减值准备	33	32,437,696.83	8,652,597.87
固定资产折旧	34	232,537,969.43	86,471,644.13
无形资产摊销	35	2,168,593.86	2,085,895.68
长期待摊费用摊销	36	4,081,460.40	3,806,673.56
待摊费用减少(减：增加)	37	-6,722,168.18	-9,076,436.53
预提费用增加(减：减少)	38	13,309,885.80	37,970,768.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	39	77,549.98	344,700.72
固定资产报废损失	40	30,803.00	1,286,349.52
财务费用	41	77,240,665.00	29,704,879.39
投资损失(减：收益)	42	-11,579,886.85	-41,100,107.02
递延税款贷项(减：借项)	43		
存货的减少(减：增加)	44	-555,257,456.70	-190,273,207.20
经营性应收项目的减少(减：增加)	45	-339,383,303.73	-448,779,157.95
经营性应付项目的增加(减：减少)	46	324,540,241.20	391,607,394.07
其他	47	59,874,939.39	50,361,273.58
经营活动产生的现金流量净额	48	185,721,423.08	62,795,093.75
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	691,828,069.47	814,400,193.68
减：现金的期初余额	53	808,558,753.12	1,216,816,915.48
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	-116,730,683.65	-402,416,721.80

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

2003年6月30日

金额单位：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	103,380,005.01	32,437,696.83		135,817,701.84
其中：应收帐款	91,112,143.55	27,723,302.03		118,835,445.58
其他应收款	12,267,861.46	4,714,394.80		16,982,256.26
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	1,193,267.99			1,193,267.99
其中：库存商品	1,193,267.99			1,193,267.99
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				

利润表补充资料:

项 目	本年累计数	上年实际数
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		-38,470,000.00
5、债务重组损失		
6、其他		