

延边石岫白麓纸业股份有限公司

2005 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

1.2、董事满禹，因工作原因未能参加董事会，委托董事刘扩代为表决

1.3、中鸿信建元会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4、公司负责人南顺姬，主管会计工作负责人吴限良，会计机构负责人（会计主管人员）吴限良声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	石岫纸业
股票代码	600462
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	吉林省图们市石岫镇
邮政编码	133101
电子信箱	blzyzqb@vip.sina.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	崔文根	方程
联系地址	吉林省图们市石岫镇石岫纸业	吉林省图们市石岫镇石岫纸业证券部
电话	0433-3810015	0433-3869125
传真	0433-3810019	0433-3810019
电子信箱	cwg0048@vip.sina.com	fl yn@vip.sina.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
主营业务收入	706,103,418.34	927,098,260.28	-23.84	696,354,693.43
利润总额	-166,296,283.77	22,376,783.57	-643.16	20,913,623.21
净利润	-166,260,407.32	17,897,669.88	-828.95	16,276,972.21
扣除非经常性损益的净利润	-154,915,863.67	18,803,096.51	-923.88	10,769,069.90
经营活动产生的现金流量净额	210,520,144.65	151,457,456.36	38.40	-84,924,373.35
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末
总资产	2,171,191,899.73	2,287,977,581.08	-5.10	2,224,564,330.65
股东权益（不含少数股东权益）	589,052,364.63	759,152,375.08	-22.41	748,066,705.20

3.2 主要财务指标

单位: 元 币种: 人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减 (%)	2003 年
每股收益	-0.9763	0.1051	-1,028.64	0.096
最新每股收益				
净资产收益率 (%)	-28.23	2.36	减少 30.59 个百分点	2.18
扣除非经常性损益的净利润为基准计算的净资产收益率 (%)	-26.30	2.48	减少 28.78 个百分点	1.44
每股经营活动产生的现金流量净额	1.2362	0.8894	38.99	-0.4987
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减 (%)	2003 年末
每股净资产	3.46	4.46	-22.42	4.39
调整后的每股净资产	3.43	4.46	-23.09	4.39

非经常性损益项目

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-9,629,505.37
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0
各种形式的政府补贴	0
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0
短期投资收益, 不包括 (经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资收益)	0
委托投资损益	0
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-1,715,038.28
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0
以前年度已经计提各项减值准备的转回	0
债务重组损益	0
资产置换损益	0
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0
比较财务报表中会计政策变更对以前期间净利润的追溯调整数	0
其他非经常性损益项目	0
所得税影响数	0
合计	-11,344,543.65

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份	120,300,000	70.64						120,300,000	70.64
其中：									
国家持有股份	118,300,000	69.47						118,300,000	69.47
境内法人持有股份	2,000,000	1.17						2,000,000	1.14
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	120,300,000	70.64						120,300,000	70.64
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	50,000,000	29.36						50,000,000	29.36
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	50,000,000	29.36						50,000,000	29.36
三、股份总数	170,300,000	100						170,300,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位: 股

报告期末股东总数	19,173				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
吉林石岫纸业有限责任公司	国有股东	40.28	68,600,000	68,600,000	无
中国信达资产管理公司	国有股东	15.12	25,740,895	25,300,000	未知
中国华融资产管理公司	国有股东	8.07	13,740,000	13,740,000	未知
中国东方资产管理公司	国有股东	4.91	8,360,000	8,360,000	未知
牡丹江市红林化工有限责任公司	其他	0.59	1,000,000	1,000,000	未知
吉林延边林业集团有限公司	国有股东	0.59	1,000,000	1,000,000	未知
吉林日报社	国有股东	0.59	1,000,000	1,000,000	未知
石岫造纸厂三环企业总公司	其他	0.59	1,000,000	1,000,000	未知
王杏林	其他	0.16	277,100	0	未知
王月华	其他	0.12	210,000	0	未知
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
中国信达资产管理公司	440,895		人民币普通股		
王杏林	277,100		人民币普通股		
王月华	210,000		人民币普通股		

梁梅桂	200,000	人民币普通股
辛志文	185,700	人民币普通股
孙俊玉	181,298	人民币普通股
张继安	170,307	人民币普通股
陈刚	131,000	人民币普通股
徐玉生	130,500	人民币普通股
张锋	123,300	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	1、中国信达资产管理公司、中国华融资产管理公司和中国东方资产管理公司是吉林石岫纸业有限责任公司的股东，分别持有吉林石岫纸业有限责任公司 20.88%、11.34%、6.89%的股权。 2、公司控股股东与其他九名大股东的关系不属于《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，2-10 名之间无法确定。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：吉林石岫纸业有限责任公司

法人代表：南顺姬

注册资本：28,764.2 万元人民币

成立日期：2001 年 9 月 14 日

主要经营业务或管理活动：酒精、粘合剂、箱板纸、茶板纸、卫生纸、水、电、蒸汽的生产和销售、机电加工、电仪维修、运输、下属公司的资产管理

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：延边州国有资产经营总公司

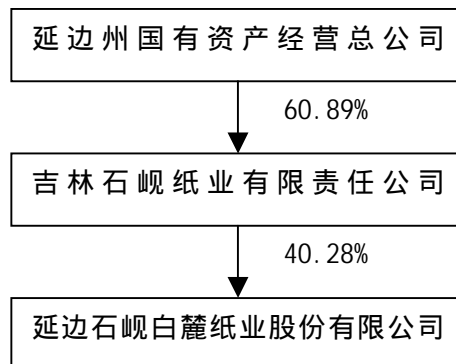
法人代表：朴长松

注册资本：1,000 万元人民币

成立日期：1994 年 8 月 18 日

主要经营业务或管理活动：政府授权范围内的国有资产有偿调剂和转让，出售、拍卖、兼并、改组，股份制企业（国股）股利收交

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位: 股 币种: 人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)
南顺姬	董事长	女	48	2005-05-24	2008-05-24	0	0	0	/	30
满禹	副董事长	男	41	2005-05-24	2008-05-24	0	0	0	/	1.8
冯玉民	董事、总经理	男	49	2005-08-23	2008-05-24	0	0	0	/	32.8
位东	董事、副总经理	男	56	2005-05-24	2008-05-24	0	0	0	/	20
崔文根	董事、董事会秘书	男	42	2005-05-24	2008-05-24	0	0	0	/	12.7
曹金宏	董事	男	37	2005-05-24	2008-05-24	0	0	0	/	1.8
刘扩	董事	男	45	2005-08-23	2008-05-24	0	0	0	/	0.9
邱兆祥	独立董事	男	65	2005-05-24	2008-05-24	0	0	0	/	3
安亚人	独立董事	男	51	2005-05-24	2008-05-24	0	0	0	/	3
张杰军	独立董事	男	36	2005-05-24	2008-05-24	0	0	0	/	3
闫子骏	监事会主席	男	56	2005-05-24	2008-05-24	0	0	0	/	0
刁润田	监事	男	52	2005-05-24	2008-05-24	0	0	0	/	1.8
李建华	监事	男	49	2005-05-24	2008-05-24	0	0	0	/	3.4
郑延民	副总经理	男	35	2006-01-20	2008-05-24	0	0	0	/	5.4
孙文胜	副总经理	男	37	2005-05-24	2008-05-24	0	0	0	/	15
吴限良	财务总监	男	41	2005-05-24	2008-05-24	0	0	0	/	13.5
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	148.1

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内公司总体经营情况

报告期内，公司在董事会的领导下，深挖内潜，加强各部门的预算管理，提高现金流管理，向管理要效益。但受房地产、汽车、医药等行业不景气的影响，报社效益下滑，用纸量有一定程度的减少，新闻纸供求关系发生变化，产品价格降低，销售回款率下降。加上国内几家大型造纸公司新增生产线陆续投产以及南方部分小造纸厂增大新闻纸产量，使得原本供不应求的新闻纸市场变的供大于求。公司为保有市场份额，加大了赊销的力度，报告期末较期初增加应收账款 3,555 万元。另一方面，受国际、国内市场环境及国家天然林保护政策等影响，美废纸、原木、木片、煤炭等企业生产用大宗原材料的价格持续上涨，且有不断上升的趋势。使公司生产成本居高不下。在供应、销售形势极为严峻的情况下，资金紧张矛盾突显，2005 年是公司还贷的高峰期，归还银行贷款本息 14,965 万元。

受上述因素影响，公司流动资金紧张，没有足够的资金采购生产用原材料，美废纸、原木及木片供应不足。自 2005 年 5 月起，公司化学浆系统停机。在公司全体员工的努力下，2005 年 11 月恢复了化学浆等系统的生产，新闻纸机处于非满负荷生产状态，低效运行。

(1) 报告期内，生产纸、浆、化工产品总产量 181,702 吨，比上年减少 31.71%，其中新闻纸产量 137,122 吨，比上年减少 20.90%；纸、浆及化工产品销售量 187,152 吨，比上年减少 30.47%；其中：销售新闻纸 134,787 吨，比上年减少 24.46%。

(2) 报告期内公司主营业务收入实现 70,610 万元，比去年同期降低 23.84%；主营业务利润实现 4,705 万元，比去年同期降低 69.77%；净利润实现 -16,626 万元，比去年同期降低 18,416 万元。

2、公司主营业务及经营状况分析

公司归属于造纸及纸制品行业，是以新闻纸生产为主业的大型制浆造纸企业。经营范围包括新闻纸、胶版纸、商品木浆等产品的生产和销售。公司的主导产品是新闻纸的生产与销售，主业较为鲜明。2004 年 4 月公司开始租赁吉林石岫纸业有限责任公司化工系统后，增加了部分化工产品；公司于 2004 年 4 月 13 日投资设立了图们市双麓废旧物资回收有限责任公司，增加了废旧物资收入。公司主营业务收入中浆纸产品收入占总收入的 95.34%。公司主导产品是新闻纸，占主营业务收入的 86.57%，国内市场占有率为 4%。2005 年浆纸产品实现销售收入 67,316 万元，销售成本 61,762 万元，毛利率为 8.25%。

(1) 主营业务分行业、分产品情况表

单位: 人民币元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
造纸行业	673,161,483.87	617,623,244.67	8.25	-24.41	-15.38	-54.27
化工行业	32,870,220.87	38,796,740.76	-18.03	-9.11	7.48	-10116.67
废旧物资贸易	56,379,511.38	56,159,398.70	0.39	-22.98	-23.06	30.00
分产品						
浆纸产品	673,161,483.87	617,623,244.67	8.25	-24.41	-15.38	-54.27
化工产品	32,870,220.87	38,796,740.76	-18.03	-9.11	7.48	-10116.67
废旧物资	56,379,511.38	56,159,398.70	0.39	-22.98	-23.06	30.00

(2) 主营业务分地区情况表

单位: 人民币元

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
北京	437,078,317.87	20.48
东北	162,979,193.98	-45.87
华北	28,834,447.92	-70.54
华东	57,376,274.66	-39.84
西南西北	19,835,183.91	-71.54
合计	706,103,418.34	-23.81

(3) 主要供应商、客户情况

单位: 人民币元

前五名供应商采购金额合计	416,794,913.67	占采购比例	72.73%
前五名销售客户销售金额合计	420,250,353.61	占采购比例	59.52%

(4) 占主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的主要产品

单位: 人民币元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
新闻纸	609,644,198.33	548,391,193.93	10.05

3、报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

(1) 财务指标变动情况

项目名称	期末数	期初数	增减幅度(%)
货币资金	77,278,510.34	45,033,594.03	71.60
其他应收款	44,644,800.68	101,819,583.04	-56.15
长期股权投资	1,132,703.88	0	
在建工程	27,911,520.16	60,449,494.60	-53.83
其他应付款	134,297,061.71	71,588,870.57	89.59
主营业务利润	47,054,276.90	155,669,040.49	-69.77
管理费用	80,091,341.91	32,390,520.73	147.27
营业外支出	11,368,783.65	1,211,572.49	838.35

(2) 变化的主要影响因素

货币资金：主要原因是为取得商业信用而为开出的银行承兑汇票存入银行大额保证金所致。

其他应收款：主要是关联方往来减少所致。

长期股权投资：报告期内公司以 113 万元受让牡丹江市红石化工有限责任公司 51% 股权。

在建工程：主要原因是转入固定资产 3,760 万元所致。

其他应付款：主要原因是从延边州国有资产投资管理有限公司暂借款 5,766 万元所致。

主营业务利润：主要原因是 2005 年下半年起新闻纸市场竞争加剧，公司为保有市场份额，加大了赊销的力度，致使公司资金回笼不畅，造成美废纸、原木及木片供应不足，部分系统停产；同时由于原木、煤炭等主要原材料价格上涨，致使销售利润率下降；以及受公司流动资金紧张的影响，生产系统开工不足所致。

管理费用：主要原因是本期增加存货跌价准备 2,571 万元，坏账准备增加 1,238 万元所致。

营业外支出：主要原因是公司报告期内焚硫炉项目损失，处置在建工程净损失所致。

4、报告期公司现金流量构成同比发生重大变动的说明

(1) 经营活动产生的现金流量：本期 21,052 万元，上期 15,146 万元。变动的原因为公司为了缓解资金紧张暂借款增加以及控股股东归还经营性关联交易。

(2) 投资活动产生的现金流量：本期-1,322 万元，上期-8,050 万元。变动的原因为本期支付高档胶印新闻纸技术改造项目工程尾款比上期减少所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量：本期-16,503 万元，上期-10,012 万元。变动的原因为金融机构只收贷款，不增加新贷款，使银行借款减少。

(4) 经营活动产生的现金流量为 21,052 万元，净利润为-16,626 万元。存在差异的原因是本期经营活动的现金流量主要是为了缓解资金紧张暂借款增加以及控股股东归还经营性关联交易，不影响损益。

5、对公司设备利用情况、订单获取情况、产品的销售或积压情况、主要技术人员变动情况等与公司经营相关的重要信息的讨论与分析

(1) 报告期内，受流动资金紧张的影响，美废纸、原木、木片等原材料供应不足，致使公司的生产设备未能经济运行，开工不足。

(2) 报告期内，公司的销售形势较为稳定，新闻纸全年销售 134,787 吨，产销率为 98.48%，主导产品库存合理，未出现积压现象。

(3) 报告期内，公司主要生产技术及人员没有发生重大的变化。

6、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

控股子公司的情况

单位：人民币万元

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
图们市双麓废旧物资回收有限责任公司	有限责任公司	废旧物资回收	50	910	-50
延边白麓造纸林基地经营有限公司	有限责任公司	林木种植、木材经营、苗木培育销售	200	202	-9
牡丹江市红石化工有限责任公司	有限责任公司	油田化学助剂、混凝土外加剂	200	261	0

二、对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

公司属于制浆造纸业，是资金密集型和资源约束型产业。近年来国内大规模上马新型纸机，使本来供不应求的新闻纸市场变的供过于求。另一方面，受天然林保护工程的影响，木材的价格不断攀升，而公司生产重要原料废纸资源，受国际局势的影响也非常大。

2、未来公司发展机遇、挑战及发展战略

(1) 公司所在的延边朝鲜族自治州享受国家西部大开发的政策，2001 年开始公司经吉林省政府批准减按 15%征收所得税，减轻了公司的税负。2003 年国家提出振兴东北老工业基地，公司将积极争取优惠政策，借助这西部大开发及振兴东北老工业基地的契机加紧进行技术改造，使企业的生产经营再上一个台阶。

(2) 2006 年公司将以经济效益为中心，以市场为导向，以人为本，实施制度、技术管理、观念创新，紧紧围绕执行与执行力这个主题，降低成本提高效率，挖掘潜力创效益。

(3) 进行技术改造，完善产品结构。在抓好在建项目的基础上，积极培育新的经济增长点，不断提高公司的经济运行质量和效益。

3、公司未来发展战略所需的资金需求、资金使用计划以及资金来源情况

公司将针对生产及未来发展需要采取有效措施保证资金供应：

(1) 与金融机构建立良好的合作关系，争取金融部门的支持与合作。

(2) 积极发展主营业务，拓宽销售渠道，采取多种措施增加回款力度，加快资金回笼周期。

(3) 利用振兴东北老工业基地的政策，争取国家优惠贷款。

4、对公司未来发展可能产生影响的风险因素及相关对策和措施

(1) 公司造纸的主要原材料为原木、木片、美废纸，受国内市场影响及国际局势影响，价格有不断上升的趋势，将影响公司成本。

(2) 近年来国内几家大型新闻纸生产厂家陆续上马了多条生产线，整个产业生产规模扩大。另一方面，新闻纸用户并没有相应增加使用量，市场饱和，新闻纸市场变为买方市场。从长远上看，我国新闻纸市场的潜力较大，但在近期，由于整个市场无法消化新增的产能，将导致整个行业的过度竞争。针对上述风险，公司将采取以下措施应对：

(1) 公司将利用毗邻朝鲜、俄罗斯的地理优势，积极进口国外的木材及废纸，拓宽原材料供应渠道，降低原材料采购成本。

(2) 公司将依托东北林产丰富的优势，积极发展林纸一体化项目，根据行业的发展趋势和现状，建设自己的造纸林基地，以保证原料供应。

(3) 公司根据市场的变化，采取更为灵活的营销策略，以市场为导向，不断开发新产品。目前已成功生产出超级压光纸及文化用纸，今后，公司将着力于开发多元化市场。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

募集资金总额	21,911		本年度已使用募集资金总额		1,012	
			已累计使用募集资金总额		20,693	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
购买美废纸	5,000	否	5,000		是	
购买原木和木片	2,000	否	2,000		是	
购买备品备件	1,000	否	1,000		是	
购买煤炭	900	否	900		是	
购买辅助材料	1,162	否	1,162		是	
归还银行借款	1,700	否	1,700		是	
造纸车间	4,800	否	5,296		是	
脱墨车间	700	否	471		否	
给排水车间	1,600	否	1,305		否	
供电站及电信系统	500	否	0		否	
热电站	600	否	600		否	
厂区管路及铁路	300	否	86		否	
其他	476	否	0		否	
补充流动资金	1,173	否	1,173			
合计	21,911	/	20,693		/	/

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

交易对方及被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
吉林石岫纸业有限责任公司供水系统	2005-02-01	32,208,590.90		是, 市场公平原则	是	是

7.2 出售资产
适用 不适用

7.3 重大担保
适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
吉林化纤集团有限责任公司	2005-06-28	3,250	连带责任担保	2005-06-30~2006-06-30	否	否
吉林化纤集团有限责任公司	2005-12-08	2,510	连带责任担保	2005-12-16~2006-12-16	否	否
吉林奇峰化纤股份有限公司	2004-12-24	16,000	连带责任担保	2004-12-23~2007-07-21	否	否
吉林奇峰化纤股份有限公司	2005-05-17	10,000	连带责任担保	2005-05-17~2006-05-17	否	否
报告期内担保发生额合计						31,760
报告期末担保余额合计						31,760
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额						31,760
担保总额占公司净资产的比例(%)						53.92
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额						0
担保总额超过净资产 50%部分的金额						2,307
上述三项担保金额合计						2,307

7.4 重大关联交易
7.4.1 与日常经营相关的关联交易
适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
吉林石岫纸业有限责任公司	26,896,868.61	92.45	8,817,515.37	1.54
合计	26,896,868.61	92.45	8,817,515.37	1.54

7.4.2 关联债权债务往来
适用 不适用
报告期末资金被占用情况及清欠方案
适用 不适用

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题
是 否 不适用

7.5 委托理财
适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

根据相关协议，公司承诺，以高档胶印新闻纸技术改造项目建成后形成的全部固定资产向中国开发银行 7.28 亿元高档胶印新闻纸技术改造项目工程贷款中的 3.28 亿元提供抵押担保，公司已办理完相关手续。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

公司年度财务报告已经中鸿信建元会计师事务所有限责任公司注册会计师徐运生、韩波审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2005 年 12 月 31 日

编制单位: 延边石岫白麓纸业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
资产：				
流动资产：				
货币资金	77,278,510.34	45,033,594.03	76,885,030.16	41,759,008.47
短期投资				
应收票据	697,678.00	4,990,000.00	697,678.00	4,990,000.00
应收股利				
应收利息				
应收账款	160,089,712.05	124,538,037.76	159,721,033.14	124,214,678.17
其他应收款	44,644,800.68	101,819,583.04	44,619,520.75	101,776,643.04
预付账款	212,277,477.87	284,692,698.01	212,277,477.87	284,836,210.02
应收补贴款				
存货	140,888,356.40	158,559,531.15	140,888,356.40	158,559,531.15
待摊费用	2,153,209.42	2,366,554.55	2,153,209.42	2,366,554.55
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	638,029,744.76	721,999,998.54	637,242,305.74	718,502,625.40
长期投资：				
长期股权投资	1,132,703.88		2,794,611.64	2,236,869.40
长期债权投资				
长期投资合计	1,132,703.88		2,794,611.64	2,236,869.40
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)				

其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)				
固定资产：				
固定资产原价	1,767,650,019.59	1,697,626,884.77	1,767,642,020.59	1,697,626,884.77
减：累计折旧	322,836,907.72	250,076,876.90	322,836,274.47	250,076,876.90
固定资产净值	1,444,813,111.87	1,447,550,007.87	1,444,805,746.12	1,447,550,007.87
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	1,444,813,111.87	1,447,550,007.87	1,444,805,746.12	1,447,550,007.87
工程物资	59,104,819.06	57,778,080.07	59,104,819.06	57,778,080.07
在建工程	27,911,520.16	60,449,494.60	27,911,520.16	60,449,494.60
固定资产清理				
固定资产合计	1,531,829,451.09	1,565,777,582.54	1,531,822,085.34	1,565,777,582.54
无形资产及其他资产：				
无形资产				
长期待摊费用				
其他长期资产	200,000	200,000.00		
无形资产及其他资产合计	200,000	200,000.00		
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	2,171,191,899.73	2,287,977,581.08	2,171,859,002.72	2,286,517,077.34
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款	374,950,000.00	337,972,500.00	374,950,000.00	337,972,500.00
应付票据	140,000,000.00	100,000,000.00	140,000,000.00	100,000,000.00
应付账款	166,461,233.20	148,525,161.50	166,082,897.26	147,287,650.89
预收账款	33,656,908.66	35,618,757.06	33,656,908.66	35,618,757.06
应付工资				
应付福利费	1,035,830.44	1,817,897.75	1,023,498.05	1,817,897.75
应付股利	1,561,600.00		1,561,600.00	
应交税金	4,376,406.89	682,060.43	4,376,406.89	682,060.43
其他应付款	3,860,977.52	3,277,909.61	3,860,977.52	3,277,909.61
其他应付款	134,297,061.71	71,588,870.57	136,069,677.78	71,588,870.57
预提费用				
预计负债				
一年内到期的长期负债	40,630,000.00	94,616,655.95	40,630,000.00	94,616,655.95
其他流动负债				
流动负债合计	900,830,018.42	794,099,812.87	902,211,966.16	792,862,302.26
长期负债：				
长期借款	681,120,000.00	734,500,000.00	681,120,000.00	734,500,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	681,120,000.00	734,500,000.00	681,120,000.00	734,500,000.00
递延税项：				

递延税款贷项	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
负债合计	1,581,952,418.42	1,528,602,212.87	1,583,334,366.16	1,527,364,702.26
少数股东权益(合并报表填列)	187,116.68	222,993.13		
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	170,300,000.00	170,300,000.00	170,300,000.00	170,300,000.00
减:已归还投资				
实收资本(或股本)净额	170,300,000.00	170,300,000.00	170,300,000.00	170,300,000.00
资本公积	468,351,122.45	465,378,725.58	468,351,122.45	465,378,725.58
盈余公积	21,784,079.56	21,784,079.56	21,784,079.56	21,784,079.56
其中:法定公益金	7,261,359.85	7,261,359.85	7,261,359.85	7,261,359.85
未分配利润	-71,382,837.38	101,689,569.94	-71,910,565.45	101,689,569.94
拟分配现金股利		6,812,000.00		6,812,000.00
外币报表折算差额(合并报表填列)				
减:未确认投资损失(合并报表填列)				
所有者权益(或股东权益)合计	589,052,364.63	759,152,375.08	588,524,636.56	759,152,375.08
负债和所有者权益(或股东权益)总计	2,171,191,899.73	2,287,977,581.08	2,171,859,002.72	2,286,517,077.34

公司法定代表人: 南顺姬 主管会计工作负责人: 吴限良 会计机构负责人: 吴限良

利润及利润分配表
2005 年 1-12 月

编制单位: 延边石岫白麓纸业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	706,103,418.34	927,098,260.28	706,031,704.74	926,682,881.76
减: 主营业务成本	656,271,586.35	766,196,580.37	656,419,958.43	765,998,364.09
主营业务税金及附加	2,777,555.09	5,232,639.42	2,777,555.09	5,232,639.42
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	47,054,276.90	155,669,040.49	46,834,164.22	155,451,878.25
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	-4,573,176.55	1,704,442.64	-4,573,176.55	1,704,442.64
减: 营业费用	38,084,337.02	29,553,591.18	38,084,337.02	29,553,591.18
管理费用	80,091,341.91	32,390,520.73	79,787,492.88	32,133,412.02
财务费用	79,257,161.54	72,066,390.16	79,257,787.87	72,066,199.16
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-154,951,740.12	23,362,981.06	-154,868,630.10	23,403,118.53
加: 投资收益(损失以“-”号填列)			-574,961.64	-38,130.60
补贴收入				
营业外收入	24,240.00	225,375.00	24,240.00	225,375.00
减: 营业外支出	11,368,783.65	1,211,572.49	11,368,783.65	1,211,572.49
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-166,296,283.77	22,376,783.57	-166,788,135.39	22,378,790.44
减: 所得税		4,481,120.56		4,481,120.56
减: 少数股东损益	-35,876.45	-2,006.87		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	-166,260,407.32	17,897,669.88	-166,788,135.39	17,897,669.88
加: 年初未分配利润	101,689,569.94	93,288,550.54	101,689,569.94	93,288,550.54
其他转入				
六、可供分配的利润	-64,570,837.38	111,186,220.42	-65,098,565.45	111,186,220.42
减: 提取法定盈余公积		1,789,766.99		1,789,766.99
提取法定公益金		894,883.49		894,883.49
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	-64,570,837.38	108,501,569.94	-65,098,565.45	108,501,569.94
减: 应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	6,812,000.00	6,812,000.00	6,812,000.00	6,812,000.00
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	-71,382,837.38	101,689,569.94	-71,910,565.45	101,689,569.94
补充资料:				
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				

公司法定代表人：南顺姬

主管会计工作负责人：吴限良

会计机构负责人：吴限良

现金流量表
2005 年 1-12 月

编制单位: 延边石岫白麓纸业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数	
	合并数	母公司数
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	630,411,781.94	630,411,781.94
收到的税费返还	315,081.20	315,081.20
收到的其他与经营活动有关的现金	201,987,204.17	203,695,912.19
经营活动现金流入小计	832,714,067.31	834,422,775.33
购买商品、接受劳务支付的现金	502,984,908.77	504,600,892.97
支付给职工以及为职工支付的现金	38,013,769.10	37,923,070.51
支付的各项税费	30,442,560.11	30,442,560.11
支付的其他与经营活动有关的现金	50,752,684.68	48,055,001.71
经营活动现金流出小计	622,193,922.66	621,021,525.30
经营活动现金流量净额	210,520,144.65	213,401,250.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金		
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	13,217,463.35	13,217,463.35
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	13,217,463.35	13,217,463.35
投资活动产生的现金流量净额	-13,217,463.35	-13,217,463.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	529,560,000.00	529,560,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	529,560,000.00	529,560,000.00
偿还债务所支付的现金	609,855,264.61	609,855,264.61
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	84,734,570.15	84,734,570.15
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	694,589,834.76	694,589,834.76
筹资活动产生的现金流量净额	-165,029,834.76	-165,029,834.76
四、汇率变动对现金的影响	-27,930.23	-27,930.23
五、现金及现金等价物净增加额	32,244,916.31	35,126,021.69
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-166,260,407.32	-166,788,135.39
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	-35,876.45	

减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	27,975,465.38	27,956,433.56
固定资产折旧	72,760,030.82	72,759,397.57
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）	213,345.13	213,345.13
预提费用增加（减：减少）		
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		
固定资产报废损失	9,629,505.37	9,629,505.37
财务费用	80,533,604.20	80,533,604.20
投资损失（减：收益）		574,961.64
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-8,042,263.07	-8,042,263.07
经营性应收项目的减少(减：增加)	91,893,209.15	91,973,337.43
经营性应付项目的增加(减：减少)	101,853,531.44	104,591,063.59
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	210,520,144.65	213,401,250.03
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	77,278,510.34	76,885,030.16
减：现金的期初余额	45,033,594.03	41,759,008.47
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	32,244,916.31	35,126,021.69

公司法定代表人：南顺姬 主管会计工作负责人：吴限良 会计机构负责人：吴限良

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明
与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响
本报告期无重大会计差错更正

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

公司本期受让了吉林石岫纸业有限责任公司所持有的牡丹江市红石化工有限责任公司 51%的股权，因股权转让协议于 2005 年 12 月 20 日签定，故本期牡丹江市红石化工有限责任公司会计报表未纳入合并范围。

董事长：南顺姬
延边石岫白麓纸业股份有限公司
2006 年 3 月 25 日