

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED

二〇〇六年半年度报告

二 六年七月

重要提示：

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、财务机构负责人朱向之声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司半年度财务报告未经审计。

目 录

一、公司基本情况	4
二、主要财务数据和指标	5
三、股本变动和股东情况介绍	6
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	10
五、管理层讨论与分析	11
六、重要事项	15
七、财务报告.....	17
八、备查文件.....	63

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：G 晨鸣 晨鸣 B 股票代码：000488 200488
转债简称：晨鸣转债 转债代码：125488
- 3、公司注册地址和办公地址：山东省寿光市圣城街 595 号
邮政编码：262700
公司国际互联网网址：<http://www.chenmingpaper.com>
- 4、法定代表人：陈洪国
- 5、董事会秘书：郝筠
证券事务代表：王伟
联系地址：山东省寿光市圣城街 595 号资本运营部
电 话：0536 - 2158011、2156488
传 真：0536 - 2158640
电子信箱：cmzqb@chenming.com.cn
- 6、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》和《香港商报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>
公司半年度报告备置地点：公司资本运营部
- 7、其他相关资料
公司变更注册登记日期：二〇〇五年九月二十八日
注册地址：山东省寿光市圣城街 595 号
企业法人营业执照注册号：企股鲁总字第 000003 号
税务登记号码：370783613588986

二、主要财务数据和指标

(一) 主要财务数据和指标

项目 \ 时间	报告期	上年同期
净利润(元)	301,030,748.39	327,826,577.56
扣除非经常性损益后的净利润(元)	231,772,533.97	281,727,819.28
每股收益(元/股)	0.22	0.24
每股收益(扣除非经常性损益后元/股)	0.17	0.21
净资产收益率(%)	5.29	6.42
经营活动产生的现金流量净额(元)	215,430,932.32	379,872,769.94
	本报告期末	上年度期末
流动资产(元)	6,499,014,746.68	5,668,299,368.69
流动负债(元)	6,621,653,752.73	6,981,384,828.14
总资产(元)	19,759,518,556.79	17,969,414,107.77
股东权益(不包含少数股东权益元)	5,691,194,894.99	5,465,605,443.09
每股净资产(元)	4.17	4.04
调整后的每股净资产(元)	4.04	3.96

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	4,086,284.02
营业外支出	1,539,333.78
税收返还及补贴收入	66,711,264.18
合计	69,258,214.42

三、股本变动和股东情况介绍

(一) 公司股本变动情况

报告期内，公司发行的可转换公司债券“晨鸣转债”（代码“125488”）已有125,716,800元转成公司发行的人民币普通股（A股）股票，“G晨鸣”（代码“000488”）因转股累计增加数量为19,076,859股。由于公司实施2005年度利润分配方案，根据“晨鸣转债”可转债募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定，“晨鸣转债”初始转股价格将于2006年7月7日起由原来的每股人民币6.59元调整为6.47元。

报告期末的股本结构如下：

	本次变动前		本次变动增减(+,-)				本次变动后	
	数量	比例%	股改	新董事持股冻结	可转债转股	小计	数量	比例%
一、有限售条件股份	437,748,844	32.34					341,538,909	25.01
国家持有股份	422,843,176	31.24	-94,287,039			-94,287,039	328,556,137	24.06
国有法人持股								
其他内资持股								
其中：								
境内法人持股	12,247,656	0.90	-2,712,997			-2,712,997	9,534,659	0.7
高管持股	2,658,012	0.20	691,083	99,018		790,101	3,448,113	0.25
外资持股								
二、无限售条件股份	915,791,076	67.66					1,024,129,804	74.99
人民币普通股	358,293,591	26.67	96,308,953	-99018	12,128,793	108,338,728	466,632,319	34.17
境内上市的外资股	557,497,485	41.19	0	0	0	0	557,497,485	40.82
境外上市的外资股								
三、股份总数	1,353,539,920	100	0	0	12,128,793	12,128,793	1,365,668,713	100

(二) 股东情况介绍

1、主要股东持股情况

报告期末公司股东总数为 76,801 户, 其中 A 股股东 55,873 户, B 股股东 20,928 户。						
前十名股东持股情况						
名次	股东名称	持股总数	持有有限售条件股份	比例 %	质押或冻结的股份数量	股东性质
1	寿光市国有资产管理局	328,556,137	328,556,137	24.06	无	国有股东
2	DBS VICKERS(HONG KONG)LTD A/C CLIENTS	38,900,069	0	2.85	未知	外资股东
3	UBS WARBURG CUSTODY PTE LTD.瑞士银行	21,413,057	0	1.57	未知	外资股东
4	BBH BOS S/A FIDELITY FD-CHINA FOCUS FD	20,670,400	0	1.51	未知	外资股东
5	全国社保基金一零八组合	19,007,325	0	1.39	未知	其他
6	SUN HUNG KAI INVESTMENTS SERVICES LTD-CUSTOMERS A/C	17,639,197	0	1.29	未知	外资股东
7	CREDIT SUISSE,HONG KONG	11,343,889	0	0.83	未知	外资股东
8	全国社保基金一零三组合	11,019,787	0	0.81	未知	其他
9	CHINA INTL MARINE CONTAINERS(HONG KONG)LTD	9,536,900	0	0.70	未知	外资股东
10	JPMBSA RE FTIF TEMPLETON CHINA FUND GTI 5497	8,976,400	0	0.66	未知	外资股东
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称(全称)	持有无限售条件股份数量	种类(A、B、H股或其它)				
DBS VICKERS(HONG KONG)LTD A/C CLIENTS	38,900,069	B 股				
UBS WARBURG CUSTODY PTE LTD.瑞士银行	21,413,057	B 股				
BBH BOS S/A FIDELITY FD-CHINA FOCUS FD	20,670,400	B 股				
全国社保基金一零八组合	19,007,325	A 股				
SUN HUNG KAI INVESTMENTS SERVICES LTD-CUSTOMERS A/C	17,639,197	B 股				
CREDIT SUISSE,HONG KONG	11,343,889	B 股				
全国社保基金一零三组合	11,019,787	A 股				
CHINA INTL MARINE CONTAINERS(HONG KONG)LTD	9,536,900	B 股				
JPMBSA RE FTIF TEMPLETON CHINA FUND GTI 5497	8,976,400	B 股				
TEMPLETON CHINA WORLD FUND INC	6,705,000	B 股				
上述股东关联关系或一致行动的说明	全国社保基金一零八组合与全国社保基金一零三组合的基金管理人均为博时基金管理有限公司, 公司未知其余股东之间有无关联关系。					

2、前十名有限售条件股东持股数量和限售条件

序号	有限售条件股东名称	持有有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	寿光市国有资产管理局	328,556,137	2010年3月29日	328,556,137	自股权分置改革方案实施之日起48个月内不上市交易
2	上海兴龙投资有限责任公司	3,303,671	2007年3月29日	3,303,671	持有的公司非流通股股份自获得上市流通权之日起,在12个月内不上市交易或者转让;在前项承诺期期满,其通过证券交易所挂牌交易出售的股份占公司股份总数的比例在12个月内不超过5%。
3	人民邮电出版社	3,053,302	2007年3月29日	3,053,302	
4	美林正大投资集团有限公司	1,221,321	2007年3月29日	1,221,321	
5	寿光华东建材有限公司	1,022,855	2007年3月29日	1,022,855	
6	山东晨鸣热电股份有限公司	732,790	2007年3月29日	732,790	
7	陈洪国	1,039,110	-	-	
8	尹同远	584,366	-	-	持股冻结
9	董建文	196,794	-	-	持股冻结
10	郭秀成	188,055	-	-	持股冻结

3、公司控股股东情况

(1) 持有公司 5%以上股份的股东为寿光市国有资产管理局,为公司控股股东,法定代表人冯星元,经营范围为寿光市属国有资产、财务和产权代表的管理、监督。报告期末持有 328,556,137 股国家股,占总股本的 24.06%,所持股份未作任何质押和冻结。报告期内控股股东未发生变更。

(2) 2005 年, 公司控股股东寿光市国有资产管理局以所持有的本公司全部国家股权出资, 与山东三维油脂集团股份有限公司、山东金升有色集团有限公司和山东永丰纸业有限公司合资设立寿光晨鸣控股有限公司, 由此引发本公司国有股持股单位及股权性质变更, 此事项已经国务院国有资产监督管理委员会和商务部批复, 尚需取得中国证券监督管理委员会的批准。详细情况请参见 2005 年 12 月 21 日、2005 年 12 月 24 日、2005 年 12 月 31 日、2006 年 2 月 21 日、2006 年 3 月 31 日《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网之相关公告。

3、报告期末, 持有公司可转换债券的总人数为 1241, 人均持有 15103.01 张。

公司可转债前十名持有人情况

序号	持有人名称 (全称)	年末持有的数量 (张)
1	中国人寿保险股份有限公司	2,607,628
2	中国平安保险 (集团) 股份有限公司	1,794,026
3	中国人寿保险 (集团) 公司	1,440,477
4	中国工商银行 - 南方避险增值基金	940,000
5	中油财务有限责任公司	781,104
6	深圳平安人寿保险公司	733,444
7	上海市企业年金发展中心	577,717
8	中国工商银行 - 兴业可转债混合型证券投资基金	513,888
9	宝钢集团财务有限责任公司	477,594
10	高华 - 汇丰 - GOLDMAN,SACHS & CO	470,974

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)	增减变动量 (股)
陈洪国	董事长	824,691	1,039,110	214,419
尹同远	副董事长、总经理	463,782	584,366	120,584
郭秀成	董事	149,250	188,055	38,805
吴炳禹	董事	99,450	125,307	25,857
周少华	董事	99,450	125,307	25,857
侯焕才	董事	146,599	184,715	38,116
扈文和	董事	115,167	145,110	29,943
李 锋	董事	78,586	99,018	20,432
刘城镇	董事	99,450	125,307	25,857
邢方同	董事	37,350	47,061	9,711
郑立勇	监事会主席	31,434	39,607	8,173
高俊杰	监事	31,433	39,606	8,173
耿光林	副总经理	74,550	93,933	19,383
房立军	副总经理	73,374	92,451	19,077
李雪芹	副总经理	57,657	72,648	14,991
郝 筠	董秘、副总经理	121,699	153,341	31,642
王在国	副总经理	7,857	9,900	2,043

注：变动原因：2006年3月29日公司实施了股权分置改革方案：流通A股股东每持有10股流通A股获得非流通股东支付的2.6股对价股份。

(二) 董事、监事、高级管理人员的新聘、解聘情况

2006年5月11日，经公司2005年度股东大会审议，同意胡长青先生辞去公司董事职务，同意孙佃明先生辞去公司监事职务；增补李锋先生为公司第四届董事会董事，任期至第四届董事会届满；增补王菊女士为公司第四届监事会监事，任期至第四届监事会届满。

五、管理层讨论与分析

1、2006 年上半年，公司面对原材料价格不断上涨，国内外市场竞争激烈形势，坚持以经济效益为中心，以实施国际化战略为重点，做好对现有设备挖潜改造的同时，调集精兵强将，重点抓好江西晨鸣、吉林晨鸣以及白卡纸生产线的生产经营，努力提高运行质量；对于在建项目建设，进行统筹安排，使各个项目按计划顺利推进；不断强化营销队伍建设，奋力开拓国内外市场。报告期内，公司完成产量 122.12 万吨，比去年同期增长 28.55%；实现主营业务收入 596,343.60 万元，比去年同期增长 41.70%；实现净利润 30,103.07 万元，比去年同期降低 8.17%。

项目	2006 年 1 - 6 月	2005 年 1 - 6 月
主营业务收入	5,963,435,974.84	4,208,364,543.91
主营业务成本	4,873,431,682.69	3,284,827,371.29
主营业务利润	1,082,344,724.71	915,759,518.00
净利润	301,030,748.39	327,826,577.56

注：(1)主营业务利润较上年同期增长 15.4%，主要是随着公司本部年产 30 万吨涂布白纸板项目、江西晨鸣年产 20 万吨低定量涂布纸项目与吉林晨鸣纸业的陆续正常运营，产能同比扩大，销售量增加，销售收入、销售成本分别同比增长 29.4%、32.6%，主营业务利润上升；但由于原材料价格的不断上涨，销售成本较销售收入的增幅增加 3.2%，同比影响主营业务利润减少。

(2)期间费用同比变化较大，影响本期净利润下降。

a. 营业费用的变化主要是本报告期销售量同比有大幅增加，同时由于能耗价格的不断上升，增加吨纸运费成本，运输费增加，使营业费用上升；

b. 管理费用的变化主要是公司本期同比资产规模的扩大与销售量的大幅增长，影响本期计提的折旧与坏账准备增加，使管理费用上升；

c. 财务费用的变化主要是由于 2005 年度几大项目的陆续投产，资本化利息减少；同时公司

目前新上项目的资金需求增加，借款同比增加，利息支出上升。

(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

主营业务按行业、产品构成情况：

分行业	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 (%)
机制纸	5,473,388,212.64	4,457,733,457.69	18.56	27.83	31.30	-3.91
电力、热力	36,135,518.50	28,784,417.42	20.34	12.98	3.98	8.23
建筑材料	351,698,045.26	301,931,897.63	14.15	47.37	44.93	3.98
造纸化工产品	6,086,710.54	29,748,836.25	17.56	0.58	18.1	-14.53
造纸设备	65,935,045.08	55,159,507.91	16.34	91.30	92.65	-12.97
其他	192,442.80	73,565.88	61.77	-	-	-
分产品	主营业务收入	主营业务成本				
白卡纸	1,072,684,988.67	924,689,264.81	13.80	113.23	125.79	-4.79
双胶纸	840,082,351.31	664,464,430.56	20.90	55.00	56.77	-0.89
铜版纸	1,063,356,249.54	857,969,932.54	19.31	6.73	13.83	-5.04
书写纸	210,992,218.98	156,616,063.21	25.77	11.81	8.09	2.56
新闻纸	458,033,305.53	372,052,250.59	18.77	16.47	37.20	-12.28
箱板纸	381,276,778.11	322,192,861.73	15.50	1.13	-0.66	1.53

涂布纸	791,389,462.96	642,689,195.84	18.79	97.53	98.71	-0.48
-----	----------------	----------------	-------	-------	-------	-------

(2) 主营业务按地区构成情况：

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减 (%)
东北地区	317,705,885.29	48.91
华北地区	856,245,613.91	27.32
华东地区	1,639,247,775.10	55.15
华南地区	950,713,462.24	24.27
中南地区	383,796,347.64	-50.37
西南地区	190,675,478.95	-6.27
西北地区	121,694,693.35	15.10
境外	1,013,308,956.18	142.15
合计	5,473,388,212.66	30.06

(二) 经营中出现的问题与困难及解决方案

报告期内，公司面对原料价格上涨，纸品市场竞争激烈等不利因素，以及新投产项目不能完全达到预期的效益，公司主要采取了以下措施：

(1) 增强效益意识，全力培植新的增长点。一是要重点抓好江西晨鸣、白卡纸公司、吉林晨鸣的运行质量，采取得力措施，确保下半年成为公司效益增长点。二是大力开发高附加值、高技术含量的新产品，优化公司产品结构，提高市场竞争力。

(2) 加快新项目建设，积极再造竞争优势。管理过程中统筹安排，在人、财、物等方面全方位倾斜，确保已开工建设的寿光晨鸣超压纸、吉林晨鸣轻涂纸等项目年内全部按计划建成投产；积极加强与几家世界著名造纸机械生产商的技术交流，为湛江木浆项目建设打下坚实基础。

(3) 继续抓好教育培训工作，进一步提高培训质量，增强培训针对性，全面提高员工素质。

(三) 报告期内投资情况

1、报告期内募集资金的使用情况说明。

公司 2004 年 9 月份通过发行 20 亿元可转换公司债券募集资金净额 195,622 万元，公司本次

募集资金严格按照募集资金说明书的规定进行了使用，未改变募集资金投资项目。截止报告期末该项目累计支出募集资金额 175,465 万元，保证金存入募集资金专用银行帐户。报告年度内各项目募集资金累计投入情况如下：

单位：万元

承诺投资项目	项目投资总额	拟投入募集资金金额	募集资金实际使用金额	累计项目支出	效益完成(净利润)	完工程度
年产 30 万吨涂布白板纸项目	83,760	83,760	83,760.00	140019.8	1588	已完工
污染治理与综合利用工程项目	17,300	17,300	7,800.00	14551.99	-	已完工
企业信息化与现代物流项目	17,800	17,800	1,361.00	2,618.0	-	部分完工
江西晨鸣年产 20 万吨低定量涂布纸项目及配套项目	168,555	51,699	51,699.00	265,742.88	3535	已完工
150T/D 化机浆制浆及附属系统项目	8,708	8,708	8,708.00	13,906.94	549	已完工
补充流动资金	25,000	25,000	22,137.00		-	-
合计			175,465.00	432,406.54	-	-

说明：公司可转债募集资金项目中，可转债募集资金投入后，不足部分由公司自筹或通过银行借款解决。

2、报告期内其他投资情况

公司年产 30 万吨超级压光纸项目，已经公司 2004 年度股东大会审议通过，项目总投资 244,222 万元，资金来源为自筹。报告期内累计投资 7.64 亿元，资金来源为自筹。

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

截止到报告期末，公司流动负债 662,165.37 万元，长期负债 574,557.23 万元，负债总额 1,236,722.60 万元。

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

六、重要事项

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

(二) 2005 年度利润分配方案、公积金转增股本方案及 2006 年中期利润方案。

(1) 公司 2005 年度利润分配方案, 已经 2005 年度股东大会审议通过, 以 2005 年底的总股本 1,353,539,920 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元 (含税。扣税后, A 股的个人股东、投资基金实际每 10 股派现金 1.08 元, B 股股东暂不扣税), 本次分配共派发现金红利 162,424,790.40 元 (含税)。根据有关规定, 实际发放股利要以股权登记日的总股本为基数派发, 由于公司正处于可转债转股期, 总股本会由于可转债转股数量的增加而增加, 但公司计划仍以每 10 股派发人民币现金红利 1.2 元 (含税), 实施分红方案时实际派发的现金红利总额会超出 162,424,790.40 元 (含税)。

根据“晨鸣转债”有关发行条款规定: “晨鸣转债持有人在实施转股次日即为晨鸣纸业的股东, 凡在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东均享受当期股利。”在股权登记日 (即 7 月 4 日) 前实施转股的股东亦享受每 10 股派发 1.20 元现金红利 (含税) 的分配方案。

公司以股权登记日 2006 年 7 月 4 日的股本为基数每 10 股派发 1.20 元现金红利 (含税)。

本次利润分配方案已实施。

(2) 2006 年中期利润分配方案: 不分配, 也不进行资本公积金转增股本。

(三) 本报告期公司重大诉讼、仲裁事项。

2004 年度发生工程款纠纷案件, 截至报告期末, 该案件已进入工程造价的司法鉴定程序, 待鉴定结果出具后, 才进入法庭审理。该事项已在 2004 年度报告中做了详细披露。

(四) 本报告期公司无重大资产收购、出售及资产重组事项。

2006 年 6 月 3 日公司第四届董事会第十五次会议审议通过了收购上海晨鸣造纸机械有限公司 39% 股权并整体转让的议案。目前, 公司收购上海重型机器厂有限公司持有上海晨鸣 39% 股权的事宜已经完成, 整体转让事项目前正在办理之中, 待该转让事项结束后, 公司将对本次收购及转让事项做详细披露。详细情况请见 2006 年 6 月 6 日刊登在《中国证券报》、《香港商报》及

“巨潮资讯网”上相关公告。

(五) 关联交易

报告期内，公司无重大关联交易事项发生，有关关联交易详情见会计报表附注。

(六) 重大合同及履行情况

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

2、对外担保事项

金额：万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计						-
报告期末担保余额合计						-
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						45,590.00
报告期末对控股子公司担保余额合计						219,105.00
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总额						219,105.00
担保总额占公司净资产的比例						38.50%
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						-
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						-
担保总额超过净资产50%部分的金额						-
上述三项担保金额合计						-

3、报告期内，本公司未发生或以前期间发生延续到本报告期的委托理财情况。

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

(七) 报告期内，公司未发生控股股东及其控股子公司占用公司资金情况。

(八) 股权分置改革中非流通股股东的承诺事项

本公司股权分置改革方案已于2006年3月29日实施完毕，控股股东寿光市国有资产管理局及其他非流通股股东以其持有的部分股份，对全体流通A股股东每10股支付2.6股。此外寿光市国有资产管理局特别承诺：

(1) 根据公司2005 - 2007年度经审计财务报告（标准无保留意见审计报告），若公司2005 - 2007年度净利润的复合增长率低于20%时（2005年 - 2007年每年相对上年增长率之乘积开3次方之值低于20%），则在2007年度报告公布后5个交易日内发布确定追加对价股权登记日（2007

年度报告公布后第10个交易日)及追加对价实施公告,在追加对价股权登记日的次一交易日完成追加对价的实施。由寿光市国有资产管理局将其按照本方案实施股权登记日时流通A股总数的5%按比例无偿过户给追加对价股权登记日收盘后登记在册的无限售条件的流通A股股东。(若自本方案实施股权登记日至追加对价股权登记日期间,因派送红股、资本公积金转增原因导致总股本发生变化,则相应调整本次追加对价安排对应的股份数量。)

(2) 寿光市国有资产管理局持有的股份自股权分置改革方案实施之日起48个月内不上市交易。

(3) 若本次股权分置改革方案获准实施,则寿光市国有资产管理局将在公司 2005 年、2006 年、2007 年年度股东大会提出分红议案,提议利润分配比例不低于当年实现可分配利润(即利润及利润分配表中当年实现的净利润扣除提取的法定公积金和法定公益金后的金额)30%的议案,并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。

本公司股权分置改革方案于 2006 年 3 月 29 日实施完毕,大股东寿光市国有资产管理局履行其在股权分置改革方案中的承诺事项。

七、财务报告(未经审计)

- (一) 本公司财务报告未经审计
- (二) 会计报表(附后)
- (三) 会计报表附注(附后)

资产负债表
2006 年 6 月 30 日

资产	合并		公司	
	年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元
流动资产				
货币资金	928,097,204.98	1,006,358,691.91	544,673,995.02	582,318,662.70
应收票据	550,259,331.88	510,125,716.95	428,590,258.27	236,676,178.17
应收股利	-	-	31,488,000.00	30,546,681.86
应收账款	2,204,657,464.28	1,424,647,094.65	1,888,147,699.87	1,283,251,626.85
其他应收款	158,404,951.80	218,849,821.70	1,884,346,199.18	1,737,150,199.61
预付账款	373,816,274.57	326,071,657.87	193,597,471.74	121,951,785.04
存货	2,275,655,276.31	2,174,779,264.45	845,067,076.27	859,436,722.72
待摊费用	8,124,242.86	7,467,121.16	9,238,052.88	4,032,949.52
流动资产合计	6,499,014,746.68	5,668,299,368.69	5,825,148,753.23	4,855,364,806.47
长期投资				
长期股权投资	38,086,629.55	5,843,440.51	2,457,103,123.14	2,323,148,570.07
其中：合并价差	(18,169,974.46)	(20,413,163.50)	-	-
长期债权投资	142,210.00	142,210.00	142,210.00	142,210.00
长期投资合计	38,228,839.55	5,985,650.51	2,457,245,333.14	2,323,290,780.07
固定资产				
固定资产原价	13,399,981,530.60	13,141,351,140.78	5,968,128,919.91	5,821,014,491.53
减：累计折旧	2,848,288,327.68	2,402,359,372.90	1,693,008,896.41	1,454,284,100.09
固定资产净值	10,551,693,202.92	10,738,991,767.88	4,275,120,023.50	4,366,730,391.44
减：固定资产减值准备	-	-	-	-
固定资产净额	10,551,693,202.92	10,738,991,767.88	4,275,120,023.50	4,366,730,391.44
工程物资	42,101,696.76	48,510,535.99	9,075,671.28	2,843,904.62
在建工程	2,332,279,921.65	1,232,223,678.56	1,731,985,526.49	810,907,262.79
固定资产合计	12,926,074,821.33	12,019,725,982.43	6,016,181,221.27	5,180,481,558.85
无形资产及其他资产				
无形资产	250,574,317.82	238,655,438.66	69,235,635.83	71,373,383.85
长期待摊费用	45,625,831.41	36,747,667.48	-	-
无形资产及其他资产合计	296,200,149.23	275,403,106.14	69,235,635.83	71,373,383.85
资产总计	19,759,518,556.79	17,969,414,107.77	14,367,810,943.47	12,430,510,529.24

晨鸣纸业 2006 年半年度报告

负债及股东权益	合并		公司	
	年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元
流动负债				
短期借款	3,817,720,900.00	4,463,141,400.00	1,883,986,300.00	2,848,935,900.00
应付票据	78,985,969.02	117,589,277.53	61,045,302.70	62,986,900.04
应付账款	1,611,440,835.54	1,550,657,327.12	1,728,587,955.38	1,049,274,128.55
预收账款	358,558,597.49	192,725,604.27	144,887,897.64	247,249,769.68
应付工资	5,831,187.39	10,580,204.14	-	-
应付福利费	11,255,324.36	13,294,619.65	-	-
应付股利	192,538,965.06	419,113.13	95,623,965.06	419,113.13
应交税金	57,654,193.34	31,133,610.71	(14,139,094.84)	(46,095,743.29)
其他应交款	635,257.97	915,435.72	-	389.14
其他应付款	238,898,595.63	312,888,158.27	202,249,818.21	115,752,502.91
预提费用	80,085,938.69	20,033,329.41	17,155,174.88	4,155,541.89
一年内到期的长期负债	168,047,988.24	268,006,748.19	99,652,400.00	124,161,400.00
流动负债合计	6,621,653,752.73	6,981,384,828.14	4,219,049,719.03	4,406,839,902.05
长期负债				
长期借款	3,839,462,268.55	1,831,097,639.85	2,552,648,035.94	573,373,035.94
应付债券	1,906,029,994.37	1,966,230,711.66	1,906,029,994.37	1,966,230,711.66
专项应付款	80,000.00	320,000.00	-	-
长期负债合计	5,745,572,262.92	3,797,648,351.51	4,458,678,030.31	2,539,603,747.60
负债合计	12,367,226,015.65	10,779,033,179.65	8,677,727,749.34	6,946,443,649.65
少数股东权益	1,701,097,646.15	1,724,775,485.03	-	-
股东权益				
股本	1,365,668,713.00	1,353,539,920.00	1,365,668,713.00	1,353,539,920.00
资本公积	1,899,562,974.13	1,824,530,228.15	2,156,903,777.84	2,067,983,390.70
盈余公积	616,169,850.22	616,169,850.22	603,980,268.31	603,980,268.31
其中：法定公益金	282,364,065.83	282,364,065.83	251,607,673.84	251,607,673.84
未分配利润	1,809,793,357.64	1,671,365,444.72	1,563,530,434.98	1,458,563,300.58
其中：资产负债表日后决议分配的现金股利	-	162,424,790.40	-	162,424,790.40
股东权益合计	5,691,194,894.99	5,465,605,443.09	5,690,083,194.13	5,484,066,879.59
负债及股东权益总计	19,759,518,556.79	17,969,414,107.77	14,367,810,943.47	12,430,510,529.24

附注为会计报表的组成部分

利润及利润分配表
2006 年 6 月 30 日止

	合并		公司	
	2006 年 1-6 月 人民币元	2005 年 1-6 月 人民币元	2006 年 1-6 月 人民币元	2005 年 1-6 月 人民币元
主营业务收入	5,963,435,974.84	4,208,364,543.91	4,960,987,493.09	3,597,627,564.12
减：主营业务成本	4,873,431,682.69	3,284,827,371.29	4,428,658,537.49	3,081,540,263.75
主营业务税金及附加	7,659,567.44	7,777,654.62	57,224.24	626,489.06
主营业务利润	1,082,344,724.71	915,759,518.00	532,271,731.36	515,460,811.31
加：其他业务利润	20,470,707.22	16,095,070.92	5,996,538.71	9,169,089.83
减：营业费用	311,095,910.37	244,146,575.89	157,883,220.66	140,029,196.91
管理费用	247,872,469.40	187,444,602.91	124,191,757.73	75,852,639.58
财务费用	190,831,706.75	93,189,180.43	100,197,856.07	57,856,710.99
营业利润	353,015,345.41	407,074,229.69	155,995,435.61	250,891,353.66
加：投资收益	2,243,189.04	1,992,066.48	101,569,565.55	120,334,677.91
补贴收入	105,803,401.84	79,839,892.16	54,144,000.00	15,914,194.81
营业外收入	9,053,015.96	3,039,204.98	1,344,457.67	139,211.98
减：营业外支出	2,781,200.88	3,053,253.27	1,438,605.08	21,536.63
利润总额	467,333,751.37	488,892,140.04	311,614,853.75	387,257,901.73
减：所得税	84,966,840.76	106,393,728.06	44,222,928.95	64,209,620.69
少数股东损益	81,336,162.22	54,671,834.42	-	-
净利润	301,030,748.39	327,826,577.56	267,391,924.80	323,048,281.04
加：年初未分配利润	1,671,365,444.72	1,434,092,349.94	1,458,563,300.58	1,344,515,677.21
其他转入	(178045.07)			
可供分配的利润	1,972,218,148.04	1,761,918,927.50	1,725,955,225.38	1,667,563,958.25
减：提取法定盈余公积	-	-	-	-
提取法定公益金	-	-	-	-
可供分配的利润	1,972,218,148.04	1,761,918,927.50	1,725,955,225.38	1,667,563,958.25
减：应付普通股股利	162,424,790.40	89,772,790.30	162,424,790.40	89,772,790.30
转作股本的普通股股利	-	179,545,782.00	-	179,545,782.00
未分配利润	1,809,793,357.64	1,492,600,254.20	1,563,530,434.98	1,398,245,284.95

补充资料

	合并		公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
出售、处置部门或被投资单位所得收益	-	-	-	-
自然灾害发生的损失	-	-	-	-
会计政策变更增加(或减少)利润总额	-	-	-	-
会计估计变更增加(或减少)利润总额	-	-	-	-
债务重组损失	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

附注为会计报表的组成部分

现金流量表

2006 年 6 月 30 日止年度

	合并 2006 年 1-6 月 人民币元	公司 2006 年 1-6 人民币元
经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,898,134,026.53	4,401,679,698.14
收到的税费返还	32,782,820.84	-
收到的其他与经营活动有关的现金	147,987,782.58	61,849,879.27
现金流入小计	6,078,904,629.95	4,463,529,577.41
购买商品、接受劳务支付的现金	4,953,832,446.95	3,840,753,688.81
支付给职工以及为职工支付的现金	232,506,845.21	91,805,233.33
支付的各项税费	428,576,842.93	173,978,339.34
支付的其他与经营活动有关的现金	248,557,562.54	116,160,061.57
现金流出小计	5,863,473,697.63	4,222,697,323.05
经营活动产生的现金流量净额	215,430,932.32	240,832,254.36
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	10,271,979.21
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	1,179,295.12	721,468.95
收到的其他与投资活动有关的现金	14,488,257.27	-
现金流入小计	15,667,552.39	10,993,448.16
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金	1,284,870,760.38	1,048,712,532.73
投资所支付的现金	30,000,000.00	79,550,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	2,815,922.12	-
现金流出小计	1,317,686,682.50	1,128,262,532.73
投资活动产生的现金流量净额	(1,302,019,130.11)	(1,117,269,084.57)
筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	12,819,232.68	-
借款所收到的现金	5,543,360,383.93	4,508,930,083.93
收到的其他与筹资活动有关的现金	134,789.84	-
现金流入小计	5,556,314,406.45	4,508,930,083.93
偿还债务所支付的现金	4,298,926,221.28	3,506,266,681.28
分配股利、利润或偿付利息 所支付的现金	250,406,037.37	167,991,363.74
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	4,549,332,258.65	3,674,258,045.02
筹资活动产生的现金流量净额	1,006,982,147.80	834,672,038.91
汇率变动对现金及现金等价物的影响额	1,344,563.06	1,4554,78.41
现金及现金等价物净增加额	(78,261,486.93)	(40,309,312.89)

晨鸣纸业 2006 年半年度报告

补充资料	合并 2006年1-6月 人民币元	公司 2006年1-6月 人民币元
将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	301,030,748.39	267,391,924.80
加：少数股东损益	81,336,162.22	-
计提(转回)的资产减值准备	43,841,678.42	28,583,704.58
固定资产折旧	442,386,107.50	238,724,796.32
无形资产摊销	4,900,134.82	2,137,748.02
长期待摊费用的摊销	1,043,865.74	-
待摊费用的减少(减：增加)	(657,121.70)	(5,205,103.36)
预提费用的增加(减：减少)	60,052,609.28	14,023,747.33
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减收益)	1,069,176.27	1,311,123.20
固定资产报废损失	66,933.96	-
财务费用	192,397,149.86	100,771,425.27
投资损失(减收益)	2,243,189.04	101,569,565.55
存货的减少(减增加)	(100,876,011.86)	14,369,646.45
经营性应收项目的减少(减增加)	(946,738,381.05)	(1,216,310,255.86)
经营性应付项目的增加(减减少)	133,334,691.43	693,463,932.06
经营活动产生的现金流量净额	215,430,932.32	240,832,254.36
现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	928,097,204.98	541,531,225.42
减：现金的期初余额	1,006,358,691.91	581,840,538.31
现金及现金等价物净增加额	(78,261,486.93)	(40,309,312.89)

附注为会计报表的组成部分

会计报表附注

2006 年 6 月 30 日止

1. 概况

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

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

经国务院证券委员会证委发[1997]26 号文批准,本公司公开发行境内上市外资股(B 股)115,000,000 股股票,并于 1997 年 5 月 26 日起在深圳证券交易所挂牌交易。

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

2000 年 9 月,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监公司字[2000]151 号文批准,本公司增发人民币普通股股票(A 股)7,000 万股,并于 2000 年 11 月 20 日起在深圳证券交易所挂牌交易。

2001 年 6 月,本公司股东大会通过决议,以 2000 年末的总股份 453,397,931 股为基数,向全体股东每 10 股送红股 1 股。至此本公司股份变更为 498,737,724 股。

2003 年 4 月,本公司股东大会通过决议,以 2002 年末的总股份 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。至此本公司股份变更为 897,727,903 股。

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

2005 年 4 月,本公司股东大会通过决议,以总股份 897,728,913 股为基数(包括可转换公司债券转换股份 1,010 股)向全体股东每 10 股送红股 2 股,以资本公积金每 10 股转增 3 股。同时,2005 年度本公司发行的可转换公司债券中的人民币 45,787,900.00 元转换为公司发行的人民币普通股(A 股)股票,转换的股票数量为 6,947,561 股。截至 2005 年 12 月 31 日止,公司股份变更为 1,353,539,920 股。

2006 年 1-6 月份本公司发行的可转换公司债券中的人民币 79,907,769.90 元转换为公司发行的人民币普通股(A 股)股票,转换的股票数量为 12,128,793 股。截至 2006 年 6 月 30 日止,公司股份变更为 1,353,539,920 股。股份类别及股数详见附注 31。

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

2. 主要会计政策和会计估计

会计制度及准则

公司执行企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

记账基础和计价原则

公司采用权责发生制为记账基础。资产在取得时以历史成本入账，如果以后发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

会计年度

会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

外币业务核算

发生的外币(指记账本位币以外的货币)业务时，外币金额按业务发生当月一日中国人民银行公布的市场汇价中间价(以下简称“市场汇价”)折算为人民币入账。外币账户的年末外币余额按年末市场汇价折算为人民币。除与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，在固定资产达到预定可使用状态前计入资产成本，及属于筹建期间的计入长期待摊费用外，其余外币汇兑损益记入当期的财务费用。

现金等价物

现金等价物为本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

坏账核算

(1) 坏账确认的标准

因债务人破产，依照法律程序清偿后，确定无法收回的应收款项；
因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确定无法收回的应收款项；
因债务人逾期未履行偿债义务，并且有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大的应收款项。

(2) 坏账损失的核算方法

采用备抵法，按年末应收款项余额之可收回性计提。公司根据以往的经验、债务单位的实际财务状况和现金流量情况以及其他相关信息，先对可回收性与其他款项存在明显差别的应收款项采用个别认定法计提坏账准备，再对其余的应收款项按账龄分析法计提一般坏账准备。一般坏账准备的计提比例如下：

2. 主要会计政策和会计估计 - 续

<u>账龄</u>	<u>比例</u> %
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	50
4 年以上	70

应收票据及应收账款转让/贴现

公司向金融机构转让/贴现的应收账款及应收票据，如果与所贴现/转让应收债权有关的风险和报酬已经转移，则按收到的款项扣除该应收债权的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益；如果与所贴现/转让应收债权有关的风险和报酬并未转移，则按照以该应收债权为质押取得银行借款处理。

存货

存货按取得时的实际成本计价，实际成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。存货主要分为原材料、在产品和产成品等。存货发出时，按照计划成本进行核算，月末将成本差异予以分摊，将计划成本调整为实际成本。

低值易耗品采用领用时一次摊销法摊销。

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

存货跌价准备

期末存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

可变现净值是指在正常生产经营过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

可收回金额的确定

可收回金额是指资产的销售净价与预期从该资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

长期投资

(1) 长期股权投资核算方法

长期股权投资在取得时按初始投资成本计价。

2. 主要会计政策和会计估计 - 续

公司对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

采用成本法核算时，当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减投资的账面价值。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以投资账面价值减记至零为限；如果被投资单位以后各期实现净利润，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，恢复投资的账面价值。

长期股权投资采用权益法核算时，初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额作为股权投资借方差额核算，并按一定期限平均摊销计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销；合同没有规定投资期限的，按不超过10年的期限摊销。初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，在财会[2003]10号文发布之前产生的作为股权投资贷方差额核算，并按一定期限平均摊销计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按不低于10年的期限摊销。在财会[2003]10号文发布之后产生的，计入资本公积。

(2) 长期投资减值准备

期末，公司按长期投资的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当长期投资可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提长期投资减值准备。

固定资产及折旧

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法提取折旧。各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

<u>类别</u>	<u>估计残值率</u>	<u>使用年限</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	5-10%	20-40 年	2.25-4.75%
机器设备	5-10%	8-10 年	9.00-11.88%
运输设备	5-10%	5-8 年	11.25-19.00%
其他设备	5-10%	5 年	18.00-19.00%
租入固定资产改良支出	-	受益期	

与固定资产有关的后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，计入固定资产账面价值，其增计后的金额不超过该固定资产的可收回金额。

固定资产减值准备

2、主要会计政策和会计估计 - 续

期末，公司按固定资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当固定资产可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提固定资产减值准备。

在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的专门借款的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

期末，公司按在建工程的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当在建工程可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提减值准备。

无形资产

无形资产按取得时的实际成本计量。投资者投入的无形资产，其实际成本按投资各方确认的价值确定；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，其实际成本按依法取得时发生的注册费、聘请律师费等费用确定，依法申请取得前发生的研究与开发费用均直接计入当期损益；购入的无形资产，其实际成本按实际支付的价款确定。

执行《企业会计制度》前购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权作为无形资产核算，并按期平均摊销计入损益。执行《企业会计制度》后购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权在尚未建造自用项目前，作为无形资产核算，并按期平均摊销计入损益；当利用土地建造自用项目时，将土地使用权的账面价值全部转入在建工程成本。

无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。如预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，则摊销期限为受益年限和有效年限两者之中较短者。如合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，按不超过 10 年的期限摊销。

无形资产减值准备

期末，公司按无形资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当无形资产可收回金额低于账面价值时，则按其差额提取无形资产减值准备。

长期待摊费用

筹建期间发生的费用，除用于购建固定资产以外，于公司开始生产经营当月起一次计入当期损益。

其他长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

应付债券

发行的债券按实际发行价格总额确认为负债。

2. 债券的发行费用大于发行期间冻结资金所产生的利息收入，发行费用减去发行期间冻结资金所产生的利息收入后的差额，根据发行债券筹集资金的用途按照借款费用资本化的原则
主要会计政策和会计估计 - 续

处理。债券的发行费用小于发行期间冻结资金所产生的利息收入，按发行期间冻结资金所产生的利息收入减去发行费用后的差额，视同发行债券的溢价收入，在债券存续期间摊销。

应付债券的利息按期计提。利息费用按照借款费用资本化的原则予以资本化或计入当期财务费用。

借款费用

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。购建固定资产的专门借款发生的借款费用，在该资产达到预定可使用状态前，按借款费用资本化金额的确定原则予以资本化，计入该项资产的成本。其他的借款费用，属于筹建期间的计入长期待摊费用，其他的借款费用均于发生当期确认为财务费用。

收入确认

商品销售收入

在公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，并不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

电力收入于电力供应至地方电网公司时确认；热力收入于热力供应至客户时确认。

提供劳务收入

如提供的劳务在同一年度内开始并完成的，在完成劳务时，确认劳务收入的实现。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按照完工百分比法确认相关劳务收入。如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的则不确认收入。

利息收入

按让渡现金使用权的时间和适用利率计算确定。

使用费收入

按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

补贴收入

依据国家政策规定的补助定额，按销量或工作量计算并按期给予的定额补贴，按期计提；

其他补贴收入均于实际收到时确认。

租赁

3. 主要会计政策和会计估计 - 续

租赁-续

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法确认为费用。

所得税

所得税按应付税款法核算。计算所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

合并会计报表合并了截止 6 月 30 日止公司及其所有子公司的会计报表。子公司是指公司通过直接或间接或直接加间接拥有其 50% 以上权益性资本的被投资企业；或是公司通过其他方法对其经营活动能够实施控制的被投资企业。

(2) 合并所采用的会计方法

子公司采用的主要会计政策按照公司统一规定的会计政策厘定。

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

3、 税项

本公司缴纳的税项主要包括增值税、企业所得税、营业税、房产税及土地使用税等。

增值税

应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额，本公司相关项目增值税的销项税及进项税的具体税率如下：

项目	税率 %
内销产品销售(销项税额)	17
纸芯销售、印刷(销项税额)	17
麦草、苇草收购(进项税额)	13
生产用蒸汽(进项税额)	13
生产用电力(进项税额)	17
生产用泡花碱、箱板纸(进项税额)	17
国内废纸收购(进项税额)	10

煤(进项税额)

13

企业所得税

3、 税项-续

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

本公司子公司海拉尔晨鸣纸业有限责任公司系设立在内蒙古自治区的企业，符合西部大开发中国家给予鼓励类产业的税收优惠政策条件，根据国家税务总局国税发(2002)47 号文件，于 2001 至 2010 年期间享受 15%优惠税率。

本公司子公司延边晨鸣纸业有限公司(原名“吉林晨鸣亚松浆纸有限公司”)根据国务院西部地区开发领导小组办公室国西办综[2001]10 号文《国务院西部开发办关于延边朝鲜族自治州参照执行国家西部大开发优惠政策的复函》以及延边朝鲜族自治州地方税务局延州地税函[2001]99 号文《延边州地方税务局关于吉林晨鸣亚松浆纸有限公司享受税收优惠政策承诺的函》，2001 年至 2010 年享受西部大开发有关税收优惠的政策，企业所得税减按 15%的税率缴纳。

本公司子公司山东晨鸣新力热电有限公司系于 2001 年成立的中外合资经营企业。根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》第七十三条和《国务院关于扩大外商投资企业从事能源交通基础设施项目税收优惠规定使用范围的通知》(国发[1999]13 号)的规定，以及国家税务总局国税函[2002]1032 号文《国家税务总局关于山东晨鸣新力热电有限公司适用企业所得税税率问题的批复》，山东晨鸣新力热电有限公司生产经营电能、热能的企业所得税减按 15%税率缴纳。

本公司子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司于 2005 年 4 月份变更为外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》及其实施细则的有关规定，经武汉市经济技术开发区国家税务局批准，暂免缴纳 2005 年 4 至 12 月企业所得税。2005 年 1 至 3 月，武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司企业所得税税率为 33%。

本公司子公司江西晨鸣纸业有限责任公司及吉林晨鸣纸业有限责任公司系经营期在十年以上的生产性外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》，从开始获利年度起，第一年和第二年免缴企业所得税，第三年至第五年减半缴纳企业所得税。江西晨鸣纸业有限责任公司及吉林晨鸣纸业有限责任公司 2005 年均亏损，无需缴纳企业所得税。

其他子公司 2005 年度的企业所得税税率为 33%。

营业税

维修费收入、借款利息收入按 5%计缴营业税，运输费收入按 3%计缴营业税。

城市维护建设税和教育费附加

3、 本公司及本公司之子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司、山东晨鸣新力热电有限公司、
税项-续

江西晨鸣纸业有限责任公司及吉林晨鸣纸业有限责任公司系外商投资企业，故免缴城市维护建设税及教育费附加；山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司按上缴增值税及营业税额的 5% 和 3% 计缴城市维护建设税和教育费附加；其他子公司分别按上缴增值税及营业税额的 7% 和 3% 计缴城市维护建设税和教育费附加。

个人所得税

本公司员工的个人所得税由本公司代为扣缴。

房产税及土地使用税

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

4. 本报告期合并会计报表范围及控股子公司情况

子公司名称	注册地点	公司及/或子公司 直接持有比例 %	主营业务	经济 性质或类型	法定 代表人	本报告期 是否合并
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	武汉市	50.93	纸品及造纸原料、 机械生产销售	外商投资企业	陈洪国	是
山东晨鸣纸业集团齐河 板纸有限责任公司	山东齐河	99.95	制造、加工、销售 箱板纸、包装纸等	有限责任公司	侯焕才	是
山东晨鸣热电股份有限公司	山东寿光	51.00	电力、热力生产和供应	股份有限公司	扈文和	是
延边晨鸣纸业有限公司	吉林延吉	76.73	粘胶纤维浆、木浆、 机制纸等	有限责任公司	吴炳禹	是
江西晨鸣纸业有限责任公司(注 2)	南昌市	47.15	机制纸、纸板、纸浆板、 纸制品和造纸原料 的生产、加工等	外商投资企业	陈洪国	是
寿光市晨鸣天园林业有限公司	山东寿光	68.00	速生杨及林果 蔬菜开发、培育销售	有限责任公司	陈贵华	是
上海晨鸣造纸机械有限公司	上海市	61.00	制浆机械、造纸机械成套 设备的生产销售等	有限责任公司	胡长青	是
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	海拉尔市	75.00	加工及销售机制纸、浆板	有限责任公司	高子伟	是
北京天宝嘉麟科技 开发有限公司(注 2)	北京市	45.00	房地产类软件开发	有限责任公司	陈洪堂	是
三河天宝嘉麟房地产 开发有限公司	河北三河	80.00	小区智能化系统开发与经营 房地产开发	有限责任公司	陈洪顺	是
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	湖北赤壁	51.00	纸浆及纸制品的生产、 加工、销售、汽车运输	有限责任公司	陈洪顺	是
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	湖北襄樊	51.00	生产销售铜版纸、机制纸及 其他纸制品、汽车运输	有限责任公司	陈洪国	是
武汉晨鸣乾能热电 有限责任公司	武汉汉阳	51.00	电力、热力的生产	有限责任公司	汪珊才	是
武汉晨建新型墙体 材料有限公司	武汉市	51.00	粉煤灰加气混凝土砌块的 生产、经营、销售	有限责任公司	樊凤兰	是
山东晨鸣新力热电有限公司	山东寿光	51.00	电力、热力生产和供应	外商投资企业	扈文和	是
寿光市晨鸣水泥有限公司	山东寿光	90.00	利用炉灰生产、销售水泥	有限责任公司	李学涛	是
寿光市新源煤炭有限公司	山东寿光	100.00	煤炭、汽油、柴油、 润滑油、建材等	有限责任公司	夏光春	是
山东晨鸣板材有限责任公司	山东寿光	51.00	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	有限责任公司	陈洪堂	是
齐河晨鸣板材有限公司	山东齐河	100.00	高(中)密度纤维板、饰面板、 三聚氰胺浸渍纸、复合地板、 木制品的生产、加工、销售	有限责任公司	侯焕才	是
菏泽晨鸣板材有限责任公司	山东菏泽	67.00	高(中)密度纤维板、 饰面板、三聚氰胺浸渍纸、 复合地板的生产和销售。	有限责任公司	陈洪堂	是
阳江晨鸣林业发展有限公司	广东阳江	90.00	林木种植、开发、 林业科技咨询	有限责任公司	陈贵华	是
湛江晨鸣林业发展有限公司	广东湛江	90.00	林木种植、苗木培育、销售 木材加工、销售、林副产品 加工、销售	有限责任公司	王在国	是
吉林晨鸣纸业有限责任公司	吉林省吉林市	70.00	机制纸、纸板、纸制品、 纸浆、造纸机械设备加工和 销售等	外商投资企业	吴炳禹	是
鄄城晨鸣板材有限公司	山东鄄城	100.00	刨花板、饰面刨花板、 三聚氰胺浸渍纸生产、销售	有限责任公司	侯焕才	是
山东御景大酒店有限公司	山东寿光	70.00	餐饮客户及相关客户	外商投资企业	陈洪堂	是
湛江晨鸣浆纸有限公司(注 1)	广东湛江	99.00	林木的育种、育林、林业研究 、纸浆与相关产品的生产、加 工、销售及辅产品的运营等	外商投资企业	尹同远	是

注 1：本报告期新纳入合并范围子公司：

湛江晨鸣浆纸有限公司

本公司于 2006 年 1 月 23 日与公司下属控股子公司湛江晨鸣林业发展有限公司共同出资设立湛江晨鸣浆纸有限公司，公司注册资本人民币 2000 万元。其中，本公司出资人民币 1980 万元，持有股权比例为 99%；湛江晨鸣林业发展有限公司出资人

民币 20 万元，持有股权比例为 1%。

4. 本年度合并会计报表范围及控股子公司情况 - 续

注2：公司持子公司股权比例低于50%纳入合并范围：

江西晨鸣纸业有限责任公司

本公司持有江西晨鸣纸业有限责任公司股权比例为 47.154%，鉴于该公司股东江西纸业股份有限公司将其持有的 3.846% 股权委托本公司管理，并拟在将来适当的时候将其股权转让给本公司，故将其纳入合并会计报表范围。

北京天宝嘉麟科技开发有限公司

本公司持有北京天宝嘉麟科技开发有限公司的股权比例为 45%，该公司的董事会成员由五人组成，其中三人由本公司指派，董事长也由本公司指派的人员担任，根据公司章程的有关规定本公司对其拥有实质控制权，故将其纳入了合并会计报表范围。

5. 货币资金

	2006年6月30日			2005年12月31日		
	外币	折算汇率	人民币	外币	折算汇率	人民币
现金			2,984,516.30	-		2,082,284.96
银行存款			844,022,850.39	-		895,070,093.89
其中：美元	4,003,769.99	7.9290	31,745,715.62	5,539,144.91	8.0702	44,702,010.60
日元	7,188.00	0.0695	499.35	7,188.00	0.0687	493.96
港币	175,316.88	1.0256	179,806.01	173,571.53	1.0404	180,581.69
欧元	370,035.55	10.1313	3,748,941.16	167,976.08	9.5797	1,609,160.45
其他货币资金			81,089,838.29			109,206,313.06
合计			928,097,204.98			1,006,358,691.91

6. 应收票据

票据种类	2006年6月30日 人民币元	2005年12月31日 人民币元
银行承兑汇票	550,259,331.88	497,138,816.91
商业承兑汇票	-	12,986,900.04
合计	550,259,331.88	510,125,716.95

本公司 2006 年 6 月 30 日的商业承兑汇票未用于质押。

应收票据中无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的票据。

7. 应收账款

	2006年6月30日				2005年12月31日			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	2,267,474,769.21	95.32	113,373,738.46	2,154,101,030.75	1,411,467,641.33	90.70	70,573,382.07	1,340,894,259.26
1-2年	25,064,233.28	1.05	2,506,423.33	22,557,809.95	60,987,621.71	3.92	6,098,762.17	54,888,859.54
2-3年	11,257,419.77	0.47	2,251,483.95	9,005,935.82	14,439,993.90	0.93	2,887,998.78	11,551,995.12
3-4年	15,048,158.34	0.63	7,524,079.17	7,524,079.17	12,583,126.31	0.81	6,291,563.16	6,291,563.15
4年以上	59,856,106.54	2.52	48,387,497.95	11,468,608.59	56,634,270.04	3.64	45,613,852.46	11,020,417.58
合计	<u>2,378,700,687.14</u>	<u>100.00</u>	<u>17,4043,222.86</u>	<u>2,204,657,464.28</u>	<u>1,556,112,653.29</u>	<u>100.00</u>	<u>131,465,558.64</u>	<u>1,424,647,094.65</u>

欠款金额前五名情况如下：

<u>前五名欠款总额</u> 人民币元	<u>占应收账款总额比例</u> %
<u>40,6263,899.24</u>	<u>17.08</u>

应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东的欠款。

8. 其他应收款

	2006年6月30日				2005年12月31日			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	125,396,813.69	62.20	6,269,840.68	119,126,973.00	205,825,553.48	74.06	20,311,779.72	185,513,773.76
1-2年	11,961,095.63	5.93	1,196,109.56	10,764,986.07	28,809,044.28	10.37	13,559,235.68	15,249,808.60
2-3年	23,652,042.68	11.73	4,730,408.54	18,921,634.14	15,791,744.49	5.68	3,811,573.63	11,980,170.86
3-4年	8,175,806.29	4.06	4,087,903.15	4,087,903.15	7,481,090.21	2.69	4,047,972.77	3,433,117.44
4年以上	32,425,116.64	16.08	26,921,661.20	5,503,455.44	20,021,826.70	7.20	17,348,875.66	2,672,951.04
合计	<u>201,610,874.93</u>	<u>100.00</u>	<u>43,205,923.13</u>	<u>158,404,951.80</u>	<u>277,929,259.16</u>	<u>100.00</u>	<u>59,079,437.46</u>	<u>218,849,821.70</u>

欠款金额前五名情况如下：

<u>前五名欠款总额</u> 人民币元	<u>占其他应收款总额比例</u> %
<u>55,001,696.16</u>	<u>27.28</u>

其他应收款中无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的欠款。

9. 坏账准备

	2005 年 12 月 31 日 人民币元	本期计提额 人民币元	本期转回数 人民币元	2006 年 6 月 30 日 人民币元
坏账准备				
应收账款	131,465,558.64	46,806,517.89	4,228,853.67	174,043,222.86
其他应收款	59,079,437.46	10,531,550.81	26,405,065.14	43,205,923.13
合计	190,544,996.10	57,338,068.70	30,633,918.81	217,249,145.99

10. 预付账款

	2006 年 6 月 30 日		2005 年 12 月 31 日	
	人民币元	%	人民币元	%
1 年以内	284,446,586.07	76.09	299,669,820.57	91.90
1-2 年	66,645,911.31	17.83	22,311,492.81	6.84
2 年以上	22,723,777.19	6.08	4,090,344.49	1.26
合计	373,816,274.57	100.00	326,071,657.87	100.00

预付账款中无持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

2006 年 6 月 30 日账龄在 1 年以上的预付账款为尚未结算的预付购货款的尾款。

11. 存货及存货跌价准备

	2006 年 6 月 30 日			2005 年 12 月 31 日		
	金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元
原材料	1,009,480,272.36	-	1,009,480,272.36	1,095,797,777.32	-	1,095,797,777.32
在产品	89,234,409.95	-	89,234,409.95	84,766,076.59	31,038.60	84,735,037.99
库存商品	875,734,592.87	2,542,810.01	873,191,782.86	797,812,693.22	903,743.71	796,908,949.51
低值易耗品	13,427,488.66	-	13,427,488.66	39,178,830.39	-	39,178,830.39
包装物	36,737,349.83	-	36,737,349.83	20,964,779.63	-	20,964,779.63
房地产开 发成本(注 1)	253,583,972.65	-	253,583,972.65	137,193,889.61	-	137,193,889.61
合计	2,278,198,086.32	2,542,810.01	2,275,655,276.31	2,175,714,046.76	934,782.31	2,174,779,264.45

注 1： 房地产开发成本系本公司之子公司三河天宝嘉麟房地产开发有限公司开发的美林新城项目，其中土地使用权人民币 120,603,300.00 元已经作为借款抵押，详见附注 28。

存货跌价准备变动如下：

	年初数 人民币元	本年计提额 人民币元	本年转回数 人民币元	年末数 人民币元
存货跌价准备				
在产品	31,038.60	-	31,038.60	-
库存商品	903,743.71	1,904,184.36	265,118.06	2,542,810.01
合计	934,782.31	1,904,184.36	296,156.66	2,542,810.01

12. 待摊费用

类别	2006年6月30日 人民币元	2005年12月31日 人民币元
财产保险费	3,446,578.81	6,857,935.88
租赁费	313,399.23	331,253.55
可转换公司债券担保费	3,474,154.84	-
其他	890,109.98	277,931.73
合计	8,124,242.86	7,467,121.16

13. 长期股权投资

长期股权投资分类

	2006年6月30日 人民币元	2005年12月31日 人民币元
对联营企业投资(附注 14(1))	50,166,604.01	20,166,604.01
其他股权投资(附注 14(2))	7,290,000.00	7,290,000.00
合并价差(附注 14(3))	(18,169,974.46)	(20,413,163.50)
合计	39,286,609.55	7,043,440.51
减：长期股权投资减值准备	1,200,000.00	1,200,000.00
长期股权投资净额	38,086,629.55	5,843,440.51

(1) 对联营企业投资的详细情况如下

被投资公司名称	初始投资额 人民币元	追加投资额 人民币元	本年 权益增减额 人民币元	本年分得的 现金红利 人民币元	累计权益增(减)额 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元	占被投资 公司注册 资本的比例 %
寿光丽奔制纸 有限公司	19,550,000.00	-	-	-	1265210.62	-	20,166,604.01	30

阿尔诺维根斯 晨鸣特种纸有限公司	3,000,000.00	-	-	-	-	30,000,000.00	30
---------------------	--------------	---	---	---	---	---------------	----

(2) 其他股权投资

被投资公司名称	投资期限	占被投资公司		投资金额 人民币元	减值准备 人民币元	年末账面价值 人民币元
		注册资本比例 %				
青州市晨鸣变性淀粉 有限责任公司	50 年	30.00		540,000.00	-	540,000.00
潍坊创业投资有限公司	长期	1.95		1,000,000.00	-	1,000,000.00
泰山保险经纪有限公司	长期	4.00		2,000,000.00	-	2,000,000.00
山东纸业集团总公司	长期	2.00		200,000.00	-	200,000.00
浙江省广育报业印务有限公司	长期	9.96		2,000,000.00	-	2,000,000.00
济南商友商务有限责任公司	长期	5.00		350,000.00	-	350,000.00
潍坊市五金交电采购供应站	长期	7.40		1,200,000.00	(1,200,000.00)	-
合计				7,290,000.00	(1,200,000.00)	6,090,000.00

本公司持有青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司的股权比例达到 30%，但由于投资金额及该公司净资产相对较小，因此对其采用成本法核算。

截止 2006 年 6 月 30 日，由于本公司对潍坊市五金交电采购供应站长期股权投资收回可能性很小，全额计提长期投资减值准备。

(3) 合并价差

被投资单位名称	初始金额 人民币元	剩余摊销期限	年初余额 人民币元	本年增(减)额 人民币元	本年摊销额 人民币元	年末余额 人民币元
合并价差						
武汉晨鸣汉阳纸业 股份有限公司	(5,175,283.66)	3.5	(2,070,113.44)	-	(258,764.19)	(1,811,349.25)
赤壁晨鸣纸业有限 责任公司	(9,213,419.10)	3.5	(3,685,367.64)	-	(460,670.96)	(3,224,696.68)
襄樊晨鸣铜版纸 有限责任公司	(2,899,282.57)	2.5	(869,784.76)	-	(144,964.13)	(724,820.63)
延边晨鸣纸业 有限公司	(22,549,266.99)	4.5	(11,274,633.49)	-	(1,127,463.35)	(10,147,170.14)
武汉晨鸣乾能热电 有限责任公司	(5,026,528.32)	4.5	(2,513,264.17)	-	(251,326.42)	(2,261,937.75)

合计	(44,863,780.64)	(20413163.50)	-	(2,243,189.04)	(18,169,974.46)
	_____	_____	_____	_____	_____
	_____	_____	_____	_____	_____

14. 固定资产及累计折旧

	房屋建筑物 人民币元	机器设备 人民币元	运输设备 人民币元	租入固定资产 改良支出 人民币元	合计 人民币元
原价					
年初数	2,754,911,013.59	1,021,7805,747.96	80,810,104.44	87,824,274.79	13,141,351,140.78
本年增加额	107,741,022.39	225,374,480.94	6,694,693.02	127,294.23	339,937,490.58
本年减少额	30,212,725.07	4,4840,019.41	6,244,756.28	9,600.00	81,307,100.76
年末数	2,832,439,310.91	10,398,340,209.49	81,260,041.18	87,941,969.02	13,399,981,530.60
累计折旧					
年初数	300,406,133.39	2,039,481,555.35	28,729,640.36	33,742,043.80	2402,359,372.90
本年计提额	47,676,691.21	393,143,319.29	6,308,978.43	8,642,128.42	455,771,117.35
本年减少额	2,844,347.65	4,533,385.36	2,464,429.56	0.00	9,842,162.57
年末数	34,523,8476.95	2,428,091,489.28	32,574,189.23	42,384,172.22	2,848,288,327.68
净值					
年初数	2,454,504,880.20	8,178,324,192.61	52,080,464.08	54,082,230.99	10,738,991,767.88
年末数	2,487,200,833.96	7,970,248,720.21	48,685,851.95	45,557,796.80	10,551,693,202.92
其中：					
截止 2006 年 6 月 30 日已抵押 之资产净额		-	-	-	(注 1)
	_____	_____	_____	_____	_____
	_____	_____	_____	_____	_____

注 1： 国际金融公司(IFC)及德意志银行(DEG)与本公司之子公司江西晨鸣纸业有限责任公司签订贷款协议，分别为江西晨鸣纸业有限责任公司提供 60,000,000.00 美元和 10,000,000.00 美元的抵押借款，抵押物为江西晨鸣纸业有限责任公司的固定资产(含土地使用权)。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

15. 在建工程

项目名称	预算数 人民币亿元	年初数 人民币元	本年增加额 人民币元	本年完工		年末数 人民币元	资金来源	工程投入占
				转入固定资产 人民币元	本年完工转入无形资产 人民币元			预算的比例 %
20万吨低定量涂布纸工程(江西晨鸣)	27.50	29,170,643.32	27,740,805.01	10,503,471.52	-	46,407,976.81	贷款	97.71%
20万方中纤维板生产线(菏泽晨鸣)	1.13	3,193,785.75		3,193,785.75	-	-	自筹	100%
晨鸣热电厂(公司)	14.70	370,622,322.36	189,473,725.16	-	-	560,096,047.52	自筹	38.09%
文家街生活小区(公司)		33,457,890.00	-	-	-	33,457,890.00	自筹	-
18万吨轻涂纸(吉林晨鸣)	8.00	330,428,823.25	135,048,927.98	485,237.44	-	464,992,513.79	自筹	58%
30万吨超级压光纸(公司)	24.56	278,114,051.90	764,154,417.60	-	-	1,042,268,469.50	自筹	42.34%
10万吨M3/D水处理工程(公司)	0.60	41,802,026.64	1,247,1881.12	-	-	54,273,907.76	自筹	90.45%
9.8万吨废纸脱墨(公司)	3.66	18,136,731.00	-	-	-	18,136,731.00	自筹	-
6立方米刨花板工程(鄄城晨鸣)	0.55	21,967,805.57	74,707,071.39	96,564,387.28	-	110,489.68	贷款	-
9.5万吨特种纸项目(公司)	5.99	14,306,598.46	-	10,134,016.04	-	4,172,582.42	自筹	-
固定资产改良(吉林晨鸣)		9,849,100.44	24,605,915.22	17,954,370.48	-	16,500,645.18	自筹	-
御景大酒店(御景大酒店)	2.30	7,146,461.48	3,320,576.56	3,000,000.00	-	7,467,038.04	自筹	3.24%
其他		74027438.39	103,614,634.17	93,246,442.61	-	84,395,629.95		
合计		1,232,223,678.56	1,335,137,954.21	235,081,711.12	-	2,332,279,921.65		
减：减值准备								
在建工程净值		1,232,223,678.56				2,332,279,921.65-		

16. 无形资产

	土地使用权 人民币元	软件 人民币元	商标权 人民币元	合计 人民币元
取得方式	出让	购买	评估增值(注 1)	
原值				
年初数	243,553,835.96	14,847,893.05	14,500,000.00	272,901,729.01
本年增加	154,44,752.21	-	-	154,44,752.21
本年减少额	-	-	-	-
年末数	258,998,588.17	14,847,893.05	14,500,000.00	288,346,481.22
累计摊销				
年初数	20,797,010.95	1,124,279.48	12,324,999.92	34,246,290.35
本年摊销额	2,238,733.33	562,139.74	724,999.98	3,525,873.05
本年减少额	-	-	-	-
年末数	23,035,744.28	1,686,419.22	13,049,999.90	37,772,163.40
减值准备				
年初数及年末数	-	-	-	-
净值				
年初数	222,756,825.01	13,723,613.57	2,175,000.08	238,655,438.66
年末数	235,962,843.89	13,161,473.83	1,450,000.10	250,574,317.82
剩余摊销年限	16 年至 49 年	8.65 年	1 年	

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

17. 长期待摊费用

种类	原始发生额 人民币元	年初数 人民币元	本年增加额 人民币元	本年摊销额 人民币元	年末数 人民币元	剩余摊销期
土地租赁费(山东新力)	860,333.60	610,609.71	-	36,096.36	574,513.35	150 个月
开办费(菏泽晨鸣)	263,918.45	-	-	-	-	
开办费(湛江浆纸)	971,022.41	-	971,022.41	-	971,022.41	
土地租赁费(湛江林业)	2,185,800.27	-	2,185,800.27	-	2,185,800.27	
土地租赁费(阳江晨鸣)	8,833,499.70	-	8,833,499.70	142,122.47	8,691,377.23	282 个月
设备租赁费(武汉晨鸣)	26,000,000.00	12,000,000.00	3,000,000.00	6,000,000.00	9,000,000.00	18 个月
土地租赁费(武汉晨鸣)	4,393,000.00	3,883,037.05	46,449.18	97,896.36	3,831,589.87	493 个月
开办费(齐河晨鸣)	1,419,963.52	-	-	-	-	
土地租赁费(寿光天园)	3,494,400.00	-	-	-	-	
种苗费(寿光天园)	2,117,700.00	-	-	-	-	
技术费(寿光天园)	1,270,000.00	-	-	-	-	
开办费(江西晨鸣)	9,630,479.33	-	-	-	-	
开办费(北京天宝)	6,712,504.37	-	-	-	-	
土地租赁费(上海晨鸣)	21,153,986.60	20,154,906.45	-	154,619.64	20,000,286.81	558 个月
开办费(御景大酒店)	58,587.73	58,587.73	82,204.96	-	140,792.69	
开办费(鄞城晨鸣)	40,526.54	40,526.54	189,922.24	-	230,448.78	
合计	89,405,722.52	36,747,667.48	15,308,898.76	6,430,734.83	45,625,831.41	

18. 短期借款

	2006 年 6 月 30 日 人民币元	2005 年 12 月 31 日 人民币元
银行借款	3,817,720,900.00	4,463,141,400.00
其中		
质押借款	注 1 130,000,000.00	130,000,000.00
担保借款	注 2 1,458,734,600.00	1,134,205,500.00
信用借款	2,228,986,300.00	3,198,935,900.00

注 1：系本公司之子公司江西晨鸣纸业有限责任公司以其基本存款账户中国建设银行南昌市昌北支行(No.36001050800050002805)存款余额人民币 13,762,013.32 元为质押的借款。

注 2：其中公司之子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司为其子公司武汉晨建新型墙体材料有限公司借款人民币 3,000,000.00 元提供担保，海拉尔建设局为公司之子公司海拉尔晨鸣纸业有限责任公司借款人民币 5,000,000.00 元提供担保，其余系由本公司为子公司的借款提供担保，参见附注 51(6)。

截止 2006 年 6 月 30 日短期借款中包含已贴现票据产生的借款人民币 246,900,000.00 元。

本公司 2006 年 6 月 30 日的短期借款中无逾期借款。

19. 应付票据

	2006年6月30日 人民币元	2005年12月31日 人民币元
银行承兑汇票	78,985,969.02	114,602,377.49
商业承兑汇票	-	2,986,900.04
合计	<u>78,985,969.02</u>	<u>117,589,277.53</u>

应付票据中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的票据。

20. 应付账款

	2006年6月30日		2005年12月31日	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1年以内	1,514,198,870.50	93.96	1,428,519,669.13	92.12
1-2年	71,150,840.59	4.42	99,319,782.80	6.41
2-3年	10,402,141.24	0.65	13,815,626.49	0.89
3年以上	15,688,983.21	0.97	9,002,248.70	0.58
合计	<u>1,611,440,835.54</u>	<u>100.00</u>	<u>1,550,657,327.12</u>	<u>100.00</u>

本公司 2006 年 6 月 30 日 3 年以上的应付账款主要为尚未结算完毕的购货及工程尾款。

应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

21. 预收账款

	2006年6月30日		2005年12月31日	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1年以内	349,505,316.84	97.48	188,650,205.99	97.89
1年以上	9,053,280.65	2.52	4,075,398.28	2.11
合计	<u>358,558,597.49</u>	<u>100.00</u>	<u>192,725,604.27</u>	<u>100.00</u>

本公司 2006 年 6 月 30 日账龄在一年以上的预收账款主要为尚未结算的销货尾款。

预收账款中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

22. 应付股利

	<u>2006年6月30日</u> 人民币元	<u>2005年12月31日</u> 人民币元
国家股	50,930,726.18	189,545.06
法人股	1,528,680.57	229,567.35
社会公众股	43,164,558.31	0.72
汉阳晨鸣应付股利	96,915,000.00	
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>192,538,965.06</u>	<u>419,113.13</u>

23. 应交税金

	<u>2006年6月30日</u> 人民币元	<u>2005年12月31日</u> 人民币元
增值税	3,613,741.34	(39,198,658.37)
企业所得税	45,315,625.76	47,988,097.21
个人所得税	1,289,224.67	8,669,965.79
营业税	1,520,803.19	7,580,140.51
房产税	3,332,600.81	3,463,023.43
印花税	289,473.15	1,035,304.29
城市建设维护税	1,585,656.92	558,552.63
资源税	-	50,000.00
土地使用税	707,067.50	987,185.22
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>57,654,193.34</u>	<u>31,133,610.71</u>

24. 其他应交款

<u>性质</u>	<u>2006年6月30日</u> 人民币元	<u>2005年12月31日</u> 人民币元
教育费附加	317,824.53	735,350.29
水利基金	300,478.95	163,418.84
其他	16,954.49	16,666.59
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>635,257.97</u>	<u>915,435.72</u>

25. 其他应付款

	2006年6月30日		2005年12月31日	
	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	130,913,601.40	54.80	132,584,911.54	42.37
1-2年	32,252,411.72	13.50	55,933,434.77	17.88
2-3年	40,196,139.86	16.82	91,403,753.33	29.21
3年以上	35,536,442.65	14.88	32,966,058.63	10.54
合计	<u>238,898,595.63</u>	<u>100.00</u>	<u>312,888,158.27</u>	<u>100.00</u>

其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)股份的股东的款项。

截止 2006 年 6 月 30 日，账龄在三年以上的其他应付款主要为中标保证金及单位往来款。

26. 预提费用

	2006年6月30日 人民币元	2005年12月31日 人民币元
借款利息	22,457,324.68	9,566,495.52
水电费	21,057,113.77	2,677,076.77
运输费	12,274,990.60	2,898,212.69
租金	22,437,931.24	4,891,544.43
保险费	1,858,578.40	-
合计	<u>80,085,938.69</u>	<u>20,033,329.41</u>

27. 长期借款

		2006年6月30日 人民币元	2005年12月31日 人民币元
信用借款		2,657,497,356.79	706,534,435.94
抵押借款	注 1	609,697,500.00	594,914,000.00
保证借款	注 2	740,315,400.00	797,655,952.10
合计		<u>4,007,510,256.79</u>	<u>2,099,104,388.04</u>
减：一年内到期的长期借款			
其中：信用借款		103,652,400.00	133,161,400.00
抵押借款		29,395,588.24	49,845,348.19
保证借款		35,000,000.00	85,000,000.00
		<u>168,047,988.24</u>	<u>268,006,748.19</u>
一年后到期的长期借款		<u>3,839,462,268.55</u>	<u>1,831,097,639.85</u>

上述借款年利率为 4.04%到 5.94%。

注 1： 抵押借款除本公司之子公司三河天宝嘉麟房地产开发有限公司以房地产开发成本中土地使用权人民币 120,603,300.00 元向中国工商银行燕郊支行抵押以取得借款人民币 30,000,000.00 元外，其余抵押借款的抵押资产类别以及金额参见附注 15。

注 2： 系由本公司为子公司的借款提供担保，具体金额参见 51(6)。

28. 应付债券

债券名称	面值 人民币元	发行日期	面值总额 人民币元	债券期限	溢价(折价)额 人民币元	累计应付 利息总额 人民币元	本期转股 人民币元	2006年6月30日 人民币元	2005年12月31日 人民币元
可转换债券	100.00	2004-9-15	2,000,000,000.00	5年	-	31,746,664.27	79,907,769.90	1,906,029,994.37	1,966,230,711.66
合计			2,000,000,000.00		-	31,746,664.27	79,907,769.90	1,906,029,994.37	1,966,230,711.66

- (1) 2006年2月7日公司以公司之子公司部分固定资产和土地使用权作抵押为公司可转换公司债券担保提供反担保，抵押资产类别以及金额已在2005年度报告中作了详细披露。
- (2) 2004年9月15日，本公司经中国证监会核准发行5年期的可转换公司债券(晨鸣转债)人民币20亿元，转股期自2005年3月15日至2009年9月15日。本次发行的可转债的利率第一年为1.5%，第二年为1.8%，第三年为2.1%，第四年为2.5%，第五年为2.79%。在晨鸣转债存续期间，若中国人民银行向上调整人民币存款利率，晨鸣转债的票面利率从调息日起将按人民币一年期整存整取存款利率上调的幅度向上调整(指与上一次调整时人民币一年期整存整取存款利率比较的净增加幅度，首次调整的比较基数为可转债发行前一日的人民币一年期整存整取存款利率)；若中国人民银行向下调整人民币存款利率，晨鸣转债的利率不作变动。根据本次可转换公司债券的发行条款，可转换公司债券可被本公司赎回或转债持有人回售。

可转换公司债券赎回条款

自本公司可转债发行首日起两年之后，如本公司人民币普通股(A股)股票任意连续25个交易日的收盘价不低于当期转股价格的140%时，本公司董事会有权决定按面值的105%(含当期利息)在“赎回日”(在赎回公告中通知)赎回全部或部分在赎回日之前未转股的晨鸣转债。若在该25个连续交易日内发生过转股价格调整的情形，则在价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在价格调整后的交易日(含调整当日)按调整后的转股价格和收盘价计算。

可转换公司债券回售条款

一般性回售条款

自本公司可转债发行首日起两年之后，如果公司人民币普通股(A股)股票任意连续25个交易日的收盘价低于当期转股价格的80%(含80%)时，可转债持有人有权将持有的全部或部

分可转债以面值 105%(含当期利息)的价格回售予公司。若在该 25 个连续交易日内发生过转股价格调整的情形，则在价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在价格调整后的交易日(含调整当日)按调整后的转股价格和收盘价计算。若在一个计息年度内首次满足回售条件而可转债持有人不实施回售的，该计息年度不应再行使回售权。无论投资者是否依照本条款行使有条件回售权，均不影响其依据“时点回售条款”行使时点回售权和依据“附加回售条款”行使附加回售权。

时点回售条款

在本次可转债发行日起满五年之日的前五个交易日，可转债持有人有权将其持有的全部或部分可转债向公司进行回售。每张转债的回售价格为转债面值的 106.05%(含当期利息)无论投资者是否依照本条款行使时点回售权，均不影响其依据“一般性回售条款”行使回售权和依据“附加回售条款”行使附加回售权。

可转债转股价格

在可转债发行之后，当公司满足以下条件时可转债转股价格将作相应调整：

- (a) 公司因送红股、增发新股或配股、派息等情况(不包括因可转债转股增加的股本)使公司股份发生变化时；
- (b) 当公司人民币普通股(A股)股票在任意连续 10 个交易日中的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会有权在不超过当期转股价格的 15%的幅度内向下修正转股价格；当修正幅度为 15%以上时，由董事会提议，股东大会通过后实施；
- (c) 晨鸣转债自发行日起两年后，经股东大会批准，董事会可以对转股价格进行特别向下修正，修正后的转股价格不应低于修正时本公司最近一期经审计的财务报告中的每股净资产值。

2005 年 5 月 19 日公司将可转债转股价格从发行时每股人民币 9.99 元调整为每股人民币 6.59 元。

29. 专项应付款

	2006 年 6 月 30 日 人民币元	2005 年 12 月 31 日 人民币元
国家拨入的具有专门用途的拨款		
锅炉改造款		240,000.00
科技三项经费	(1) 80,000.00	80,000.00
合计	<u>80,000.00</u>	<u>320,000.00</u>

- (1) 本公司之子公司赤壁晨鸣纸业有限责任公司于 2004 年根据《湖北省第四批科技三项经费拨付通知》收到专项拨款人民币 80,000.00 元。

30. 股本

2006 年 1 月 31 日至 6 月 30 日，公司股份变动情况如下：

	年初数(股)	本次变动增减				小计	年末数(股)
		送股	公积金转股	可转换债转股	其他		
未上市流通股份							
发起人股份							
- 国家持有股份	422,843,176	-	-	-	(94,287,039)	(94,287,039)	328,556,137
- 境内法人持有股份	12,247,659	-	-	-	(2,712,997)	(2,712,997)	9,534,662
内部职工股	-	-	-	-	-	-	-
未上市流通股合计	435,090,835	-	-	-	(97,000,036)	(97,000,036)	338,090,799
已上市流通股份							
人民币普通股	360,951,600	-	-	12,128,793	97,000,036	109,128,829	470,080,429
境内上市外资股	557,497,485	-	-	-	-	-	557,497,485
已上市流通股合计	918,449,085	-	-	12,128,793	-	12,128,793	1,027,577,914
股份总数	1,353,539,920	-	-	12,128,793	-	12,128,793	1,365,668,713

上述股份每股面值为人民币 1.00 元。

31. 资本公积

	年初数 人民币元	本年增加数 人民币元	本年减少数 人民币元	年末数 人民币元
资本溢价	1,215,098,089.33	67,782,159.90	-	1,282,880,249.23
资产评估增值准备	57,501,671.97	-	-	57,501,671.97
拨款转入	165,133,000.58	-	-	165,133,000.58
股权投资准备	383,583,167.82	5,669,762.81	-	389,252,930.63
其他资本公积	3,214,298.45	1,580,823.27	-	4,795,121.72
合计	1,824,530,228.15	75,032,745.98	-	1,899,562,974.13

- (1) 资本溢价本年增加数主要系公司发行的可转换公司债券本年度转为公司发行的人民币普通股(A股)股票形成溢价人民币 67,782,159.90 元。
- (2) 股权投资准备本年增加数系本公司对子公司上海晨鸣造纸机械有限公司增加投资时所形成股权投资贷方差额。
- (3) 其他资本公积本年度增加数主要系本公司本年度取得的债务重组收益。

32. 盈余公积

	2005 年 12 月 31 日 人民币元	本期计提 人民币元	本期转出 人民币元	2006 年 6 月 30 日 人民币元
法定盈余公积	309,004,340.91	-	-	309,004,340.91
法定公益金	282,364,065.83	-	-	282,364,065.83
任意盈余公积	24,801,443.48	-	-	24,801,443.48
合计	<u>616,169,850.22</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>616,169,850.22</u>

33. 未分配利润

	2006 年 6 月 30 日 人民币元	2005 年 12 月 31 日 人民币元
年初未分配利润	1,671,365,444.72	1,434,092,349.94
其他转入	-178,045.07	
加：本期净利润	301,030,748.39	602,433,342.24
减：提取法定盈余公积金	-	47,920,787.08
提取法定公益金	-	47,920,787.08
可供股东分配利润	<u>1,972,218,148.04</u>	<u>1,940,684,118.02</u>
减：应付股利-股东大会已批准的 以前年度现金股利	-	89,772,891.30
以前年度股票股利	-	179,545,782.00
截止 2006 年 6 月 30 日未分配利润	<u>1,809,793,357.64</u>	<u>1,671,365,444.72</u>
其中：资产负债表日后决议 分配的现金股利	-	162,424,790.40

- (1) 根据本公司 2006 年股东大会决议，本期以股权登记日的总股本为基数向全体股东按每 10 股派发 1.20 元现金红利（含税），共计派发现金红利 162,424,790.40 元。

34. 主营业务收入

	<u>2006 年 1-6 累计数</u> 人民币元	<u>2005 年 1-6 累计数</u> 人民币元
纸制品	5,473,388,212.66	3,950,201,555.74
电力及热力	36,135,518.50	31,444,538.40
建筑材料	351,698,045.26	185,102,328.31
造纸化工用品	36,086,710.54	35,877,889.99
造纸设备	65,935,045.08	5,738,231.47
其他	192,442.80	-
合计	<u>5,963,435,974.84</u>	<u>4,208,364,543.91</u>

(1) 主营业务收入中纸制品分地区情况如下：

	<u>2006 年 1-6 累计数</u> 人民币元	<u>2005 年 1-6 累计数</u> 人民币元
东北地区	317,705,885.29	213,348,449.99
华北地区	856,245,613.91	672,501,055.26
华东地区	1,639,247,775.10	1,056,574,102.78
华南地区	950,713,462.24	765,037,918.75
中南地区	383,796,347.64	773,272,938.31
西南地区	190,675,478.95	203,439,247.68
西北地区	121,694,693.35	105,731,704.62
境外	1,013,308,956.18	418,459,126.52
合计	<u>5,473,388,212.66</u>	<u>4,208,364,543.91</u>

(2) 前五名客户销售的收入占全部销售收入的比例情况如下：

	<u>2006 年 1-6 累计数</u> 人民币元	<u>2005 年 1-6 累计数</u> 人民币元
前五名客户销售的收入总额	523,886,519.66	295,908,009.68
占全部销售收入的比例	<u>8.78%</u>	<u>7.03%</u>

35. 主营业务成本

	<u>2006 年 1-6 累计数</u> 人民币元	<u>2005 年 1-6 累计数</u> 人民币元
纸制品	4,457,733,457.60	3,062,494,123.69
电力及热力	28,784,417.42	27,637,396.33
建筑材料	301,931,897.63	166,276,329.48
造纸化工用品	29,748,836.25	24,362,949.28
造纸设备	55,159,507.91	4,056,572.51
其他	73,565.88	-
合计	<u><u>4,873,431,682.69</u></u>	<u><u>3,284,827,371.29</u></u>

36. 主营业务税金及附加

<u>税种</u>	<u>2006 年 1-6 累计数</u> 人民币元	<u>2005 年 1-6 累计数</u> 人民币元
营业税	12,260.00	264,592.57
城市维护建设税	4,588,063.76	4,810,427.71
教育费附加	3,059,243.68	2,700,162.35
堤防费	-	2,471.99
合计	<u><u>7,659,567.44</u></u>	<u><u>7,777,654.62</u></u>

37. 其他业务利润

	<u>2006 年 1-6 累计数</u> 人民币元	<u>2005 年 1-6 累计数</u> 人民币元
原材料及半成品销售	13,927,221.67	3,916,085.48
电及汽销售	6,238,224.27	4,442,098.47
其他	305,261.28	7,736,886.97
合计	<u><u>20,470,707.22</u></u>	<u><u>16,095,070.92</u></u>

38. 财务费用

	<u>2006 年 1-6 累计数</u> 人民币元	<u>2005 年 1-6 累计数</u> 人民币元
利息支出	221,032,322.40	101,926,484.31
减：利息收入	18,178,075.94	12,265,903.86
汇兑损失	25,090.65	1,216,965.31
减：汇兑收益	21,677,086.29	67,289.97
其他	9,629,455.93	2,378,924.64
合计	<u>190,831,706.75</u>	<u>93,189,180.43</u>

39. 投资收益

	<u>2006 年 1-6 累计数</u> 人民币元	<u>2005 年 1-6 累计数</u> 人民币元
长期投资收益		
按成本法核算的被投资单位分派利润	-	-
按权益法确认收益		-
长期股权投资差额摊销	2,243,189.04	1,992,066.48
长期股权投资处置收益(损失)	-	-
合计	<u>2,243,189.04</u>	<u>1,992,066.48</u>

40. 补贴收入

		<u>2006 年 1-6 累计数</u> 人民币元	<u>2005 年 1-6 累计数</u> 人民币元
增值税返还	(1)	7,897,252.61	33,835,156.35
财政扶持金	(2)	97,906,149.23	44,130,749.81
技改贴息资金			1,873,986.00
合计		<u>105,803,401.84</u>	<u>79,839,892.16</u>

晨鸣纸业 2006 年半年度报告

41. 营业外收入

	<u>2006 年 1-6 累计数</u> 人民币元	<u>2005 年 1-6 累计数</u> 人民币元
处理长期资产净收益	990,163.54	883,385.07
保险赔款	5,520,387.70	1,258,127.23
违约金收入	1,022,018.81	35,260.00
其他	1,520,445.91	862,432.68
合计	<u>9,053,015.96</u>	<u>3,039,204.98</u>

42. 营业外支出

	<u>2006 年 1-6 月份</u> 人民币元	<u>2005 年 1-6 累计数</u> 人民币元
处理长期资产净损失	1,915,026.84	2,645,692.15
罚款支出	123,451.00	2,541.58
债务重组损失	60,752.97	-
非常支出	29,363.93	351,156.29
其他	600,606.14	42,863.25
捐赠支出	52,000.00	11,000.00
合计	<u>2,781,200.88</u>	<u>3,053,253.27</u>

43. 扣除非经常性损益后的净利润

项目	<u>2006 年 1-6 月</u>	<u>2005 年 1-6 月</u>
营业外收入	4,086,284.02	1,395,785.63
营业外支出	1,539,333.78	863,561.89
补贴收入	66,711,264.18	45,566,534.54
<u>转回的存货跌价准备</u>		-
转回的坏账准备		
股权投资处置收益		
委托理财及委托贷款收益		
合 计	<u>69,258,214.42</u>	<u>46,098,758.28</u>

44. 收到的其他与经营活动有关的现金

	<u>2006 年 1-6 累计数</u> 人民币元
财政扶持金	97,906,149.23
利息收入	6,438,732.06
其他	43,642,901.29
合计	<u>147,987,782.58</u>

45. 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>2006 年 1-6 累计数</u> 人民币元
运输费	138,121,562.00
招待费	22,414,130.24
租赁费	633,463.29
差旅费	8,271,799.34
办公费	3,941,087.74
排污费	9,720,481.61
商业保险	1,773,295.35
其他	63,701,023.36
合计	<u>248,557,562.54</u>

46. 母公司会计报表主要项目注释

(1) 应收账款

应收账款账龄分析如下：

	2006 年 6 月 30 日				2005 年 12 月 31 日			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1 年以内	1,945,370,966.33	95.94	9,726,8548.32	1,848,102,418.01	1,295,611,554.51	93.19	64,780,577.73	1,230,830,976.78
1-2 年	28,076,620.25	1.38	2,807,662.03	25,268,958.22	41,604,777.56	2.99	4,160,477.76	37,444,299.80
2-3 年	3,872,922.8	0.19	774,584.56	3,098,338.24	4,359,282.91	0.31	871,856.58	3,487,426.33
3-4 年	6,045,295.22	0.30	3,022,647.61	3,022,647.61	6,282,710.17	0.45	3,141,355.09	3,141,355.08
4 年以上	44,435,155.23	2.19	35,779,817.44	8,655,337.79	42,441,108.58	3.06	34,093,539.72	8,347,568.86
合计	<u>2,027,800,959.83</u>	<u>100.00</u>	<u>139,653,259.96</u>	<u>1,888,147,699.87</u>	<u>1,390,299,433.73</u>	<u>100.00</u>	<u>107,047,806.88</u>	<u>1,283,251,626.85</u>

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 人民币元	占应收账款总额比例 %
<u>369,349,784.27</u>	<u>18.21%</u>

应收账款中无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的欠款。

(2) 其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

	2006 年 6 月 30 日				2005 年 12 月 31 日			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1 年以内	1,320,335,624.23	64.72	6,601,6781.21	1,254,318,843.02	1,411,335,212.52	75.08	70,566,760.62	1,340,768,451.90
1-2 年	630,602,923.05	30.91	63,060,292.31	567,542,630.75	437,792,093.87	23.29	54,140,082.74	383,652,011.13
2-3 年	69,687,789.25	3.42	13,937,557.85	55,750,231.40	12,795,785.90	0.68	2,559,157.18	10,236,628.72
3-4 年	4,406,809.24	0.22	2,203,404.62	2,203,404.62	2,429,155.90	0.13	1,264,577.95	1,164,577.95
4 年以上	15,103,631.32	0.74	10,572,541.92	4,531,089.39	15,434,977.01	0.82	14,106,447.10	1,328,529.91
合计	2,040,136,777.09	100.00	155,790,577.91	188,4346,199.18	1,879,787,225.20	100.00	142,637,025.59	1,737,150,199.61

前五名欠款总额
人民币元

1,745,378,413.84

占其他应收款总额比例
%

85.55

其他应收款中无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的欠款。

(3) 坏账准备

	年初数 人民币元	本年计提额 人民币元	本年转回数 人民币元	年末数 人民币元
坏账准备				
应收账款	107,047,806.88	34,174,248.31	1,568,795.24	139,653,259.95
其他应收款	142,637,025.59	21,237,436.91	8,083,884.58	155,790,577.91
合计	<u>249,684,832.47</u>	<u>55,411,685.22</u>	<u>9,652,679.82</u>	<u>295,443,837.86</u>

(4) 长期股权投资

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
对子公司投资(附注 50(4)(a))	2,414,353,868.90	2,312,023,047.44
对联营企业投资(附注 50(4)(a))	50,166,604.01	20,166,604.01
其他股权投资(附注 50(4)(b))	7,290,000.00	7,290,000.00
长期股权投资差额(附注 50(4)(c))	(13,507,349.77)	(15,131,081.38)
合计	<u>2,458,303,123.14</u>	<u>2,324,348,570.07</u>
减：长期股权投资减值准备	<u>1,200,000.00</u>	<u>1,200,000.00</u>
长期股权投资净额	<u>2,457,103,123.14</u>	<u>2,323,148,570.07</u>

50. 母公司会计报表主要项目注释 - 续

(4) 长期股权投资 - 续

(a) 对子公司、联营企业投资的详细情况如下

被投资公司名称	初始 投资额 人民币元	追加投资额 人民币元	本期 权益增减额 人民币元	本年分得的 现金红利 人民币元	累计权益 增(减)额 人民币元	减值准备 人民币元	年末账面价值 人民币元	占被投资公司 注册资本比例 %
子公司								
武汉晨鸣汉阳纸业 股份有限公司	208,000,000.00	-	44,759,711.30	81,488,000.00	223,934,029.46	-	431,934,029.46	50.93
山东晨鸣纸业集团 齐河板纸有限责任公司	376,000,000.00	-	46,502,726.05	-	364,049,226.81	-	740,049,226.81	99.95
山东晨鸣热电 股份有限公司	71,436,290.00	-	7,801,027.38	-	38,885,140.69	-	110,321,430.69	51.00
赤壁晨鸣纸业 有限责任公司	35,483,880.00	-	3,880,951.96	-	40,803,370.43	-	76,287,250.43	20.00
襄樊晨鸣铜版纸 有限责任公司	6,452,000.00	-	(1,170,608.50)	-	(534,667.55)	-	5,917,332.45	20.00
延边晨鸣纸业有限公司	41,633,000.00	51,358,913.95(注 1)	1,048,237.97	-	61,214,873.08	-	154,206,787.03	76.73
海拉尔晨鸣纸业 有限责任公司	12,000,000.00	-	6,538,805.45	-	45,675,498.37	-	57,675,498.37	75.00
江西晨鸣纸业 有限责任公司	671,548,406.40	-	16,692,940.21	-	(23,482,579.20)	-	648,065,827.20	47.15
上海晨鸣造纸 机械有限公司	42,700,000.00	32,969,762.81(注 2)	(1,421,436.02)	-	8,713,026.74	-	84,382,789.55	61.00
寿光市晨鸣天园 林业有限公司	7,199,000.00	-	(711,428.79)	-	(6,652,652.20)	-	546,347.80	68.00
北京天宝嘉麟科技 开发有限公司	22,500,000.00	-	(2,842,141.30)	-	(12,453,570.63)	-	10,046,429.37	45.00
吉林晨鸣纸业有限责任公司	31,500,000.00	-	(18,741,181.05)	-	(22,565,724.56)	-	8,934,275.44	70.00
鄞城晨鸣板材有限公司	14,990,000.00	-	-	-	-	-	14,990,000.00	99.93
山东御景大酒店有限公司	21,000,000.00	29,798,462.88	-	-	5,163.01	-	50,803,625.89	70.00
湛江晨鸣林业发展有限公司	900,000.00	-	(890,454.61)	-	(940,255.79)	-	(40,255.79)	90.00
阳江晨鸣林业发展有限公司	900,000.00	-	(196,554.28)	-	(466,725.80)	-	433,274.20	90.00
湛江晨鸣浆纸有限公司	19,800,000.00	-	-	-	-	-	19,800,000.00	99.00
联营企业								
寿光丽奔制纸有限公司	19,550,000.00	-	-	-	-	-	20,166,604.01	26.40
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	30,000,000.00	30.00
合计	1,633,592,576.40	114,127,139.64	101,250,595.77	81,488,000.00	697,038,161.10	-	2,414,353,868.90	

50. 母公司会计报表主要项目注释 - 续

(4) 长期股权投资 - 续

(a) 对子公司、联营企业投资的详细情况如下 - 续

注(1) 本公司原持有延边晨鸣纸业有限公司 51% 的股权。2005 年 12 月 16 日，延边晨鸣纸业有限公司另一股东延边恒丰投资有限责任公司将持有延边晨鸣纸业有限公司人民币 4,000 万元权益性资本中的人民币 2,100 万元权益性资本以人民币 2,100 万元转让给本公司，2005 年 12 月 27 日完成股权变更手续。股权变更后，本公司持有延边晨鸣纸业有限公司人民币 6,263.30 万元权益性资本，持有股权比例为 76.73%，延边恒丰投资有限责任公司持有延边晨鸣纸业有限公司人民币 1,900.00 万元权益性资本，持有股权比例为 23.27%。

注(2) 本公司原持有上海晨鸣造纸机械有限公司 61% 的股权。2005 年 12 月 16 日，上海晨鸣造纸机械有限公司另一股东上海重型机械厂有限公司将持有上海晨鸣造纸机械有限公司人民币 7000 万元权益性资本中的人民币 2,370 万元权益性资本以人民币 2,822 万元转让给本公司，2006 年 4 月 30 日完成股权变更手续。股权变更后，本公司持有上海晨鸣造纸机械有限公司人民币 7,000.00 万元权益性资本，持有股权比例为 100%。

注(3) 本公司于 2005 年 10 月 27 日与 Arjowiggings HKK 2 Limited 共同出资设立阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司，公司注册资本 200,000,000.00 元人民币，本公司所持股权比例为 30%。截止 2006 年 6 月 30 日止，本公司实缴 30,000,000.00 元人民币，占注册资本的 15%，Arjowiggings HKK 2 Limited 实缴 70,000,000.00 元人民币，占注册资本的 35%。

(b) 其他股权投资

被投资公司名称	投资期限	占被投资公司 注册资本比例 %	投资金额 人民币元	减值准备 人民币元	年末账面价值 人民币元
青州市晨鸣变性淀粉 有限责任公司	50 年	30.00	540,000.00	-	540,000.00
潍坊创业投资有限公司	长期	1.95	1,000,000.00	-	1,000,000.00
泰山保险经纪有限公司	长期	4.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00
山东纸业集团总公司	长期	2.00	200,000.00	-	200,000.00
浙江省广育报业 印务有限公司	长期	9.96	2,000,000.00	-	2,000,000.00
济南商友商务 有限责任公司	长期	5.00	350,000.00	-	350,000.00
潍坊市五金交电 采购供应站	长期	7.40	1,200,000.00	(1,200,000.00)	-
合计			7,290,000.00	(1,200,000.00)	6,090,000.00

(c) 长期股权投资差额

被投资单位名称	初始金额 人民币元	剩余摊销期限	年初余额 人民币元	本年摊销额 人民币元	年末余额 人民币元
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	(5,175,283.66)	3.5	(2,070,113.44)	(258764.19)	(1811349.25)
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	(3,613,100.04)	3.5	(1,445,240.03)	(180655.00)	(1264585.03)
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	(1,136,981.40)	2.5	(341,094.42)	(56849.07)	(284245.35)
延边晨鸣纸业股份有限公司	(22,549,266.99)	4.5	(11,274,633.49)	(1127463.35)	(10147170.14)
合计	(32,474,632.09)		(15,131,081.38)	(1623731.61)	(13507349.77)

(5) 主营业务收入和主营业务成本

	2006 年 1-6 累计数		2005 年 1-6 累计数	
	主营业务收入 人民币元	主营业务成本 人民币元	主营业务收入 人民币元	主营业务成本 人民币元
纸制品	4,960,987,493.09	4,428,658,537.49	3,597,627,564.12	3,081,540,263.75

本公司2006年1-6月份前五名销售客户的销售收入总额为人民币520,694,022.76元，占全部销售收入的比例为10.5%。

(6) 投资收益

	2006 年 1-6 月累计数 人民币元	2005 年 1-6 累计数 人民币元
委托理财及委托贷款收益	-	-
按成本法核算的被投资单位分派利润	-	-
按权益法确认收益	99,945,833.95	115,461,436.30
长期股权投资差额摊销	1,623,731.61	3,247,463.21
合计	101,569,565.55	118,708,899.51

47. 关联方关系及其交易

(1) 除附注 5 所述的子公司外，存在控制关系的关联方为：

公司控股股东为山东寿光市国有资产管理局，截止 2006 年 6 月 30 日其持有公司的股权比例为 31.24%。

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

关联方名称	2005 年 12 月 31 日	本期增加数	本年减少数	2006 年 6 月 30 日
	人民币元			人民币元
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	211,367,000	-	-	211,367,000
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	376,200,000	-	-	376,200,000
山东晨鸣热电股份有限公司	99,553,100	-	-	99,553,100
延边晨鸣纸业有限公司	81,633,000	-	-	81,633,000
江西晨鸣纸业有限责任公司	美元 172,000,000	-	-	美元 172,000,000
寿光市晨鸣天园林业有限公司	10,586,700	-	-	10,586,700
上海晨鸣造纸机械有限公司	70,000,000	-	-	70,000,000
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	16,000,000	-	-	16,000,000
北京天宝嘉麟科技开发有限公司	50,000,000	-	-	50,000,000
三河天宝嘉麟房地产开发有限公司	50,000,000	-	-	50,000,000
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	177,410,000	-	-	177,410,000
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	32,258,000	-	-	32,258,000
山东晨鸣新力热电有限公司	美元 11,800,000	-	-	美元 11,800,000
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	88,235,000	-	-	88,235,000
山东晨鸣板材有限责任公司	30,000,000	-	-	30,000,000
寿光市晨鸣水泥有限公司	7,000,000	-	-	7,000,000
寿光市新源煤炭有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000
武汉晨建新型墙体材料有限公司	10,000,000	-	-	10,000,000
齐河晨鸣板材有限公司	40,820,000	-	-	40,820,000
菏泽晨鸣板材有限责任公司	30,000,000	-	-	30,000,000
阳江晨鸣林业发展有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000
湛江晨鸣林业发展有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000
吉林晨鸣纸业有限责任公司	45,000,000	-	-	45,000,000
鄄城晨鸣板材有限公司	15,000,000	-	-	15,000,000
山东御景大酒店有限公司	美元 13,905,700	-	-	美元 13,905,700
湛江晨鸣浆纸有限公司	20000000	-	-	20000000

(3) 存在控制关系的关联方所持股份或权益比例的变化

关联方名称	2005 年 12 月 31 日		本期增加数		本期减少数		2006 年 6 月 30 日	
	人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元	(%)
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	107,650,000	50.9300	-	-	-	-	107,650,000	50.9300
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	376,000,000	99.9468	-	-	-	-	376,000,000	99.9468
山东晨鸣热电股份有限公司	50,772,061	51.0000	-	-	-	-	50,772,061	51.0000
延边晨鸣纸业有限公司	62,633,000	76.7300	-	-	-	-	62,633,000	76.7300
江西晨鸣纸业有限责任公司	美元 81,104,880	47.1540	-	-	-	-	美元 81,104,880	47.1540
寿光市晨鸣天园林业有限公司	7,199,000	68.0000	-	-	-	-	7,199,000	68.0000
上海晨鸣造纸机械有限公司	42,700,000	61.0000	27,300,000.00	39.00	-	-	70,000,000	100.0000
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	12,000,000	75.0000	-	-	-	-	12,000,000	75.0000
北京天宝嘉麟科技开发有限公司	22,500,000	45.0000	-	-	-	-	22,500,000	45.0000
三河天宝嘉麟房地产开发有限公司	18,000,000	36.0000	-	-	-	-	18,000,000	36.0000
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	63,492,023	35.7883	-	-	-	-	63,492,023	35.7883
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	11,544,590	35.7883	-	-	-	-	11,544,590	35.7883
山东晨鸣新力热电有限公司	美元 3,069,180	26.0100	-	-	-	-	美元 3,069,180	26.0100
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	22,918,424	25.9743	-	-	-	-	22,918,424	25.9743
山东晨鸣板材有限责任公司	7,803,000	26.0100	-	-	-	-	7,803,000	26.0100
寿光市晨鸣水泥有限公司	3,213,000	45.9000	-	-	-	-	3,213,000	45.9000

晨鸣纸业 2006 年半年度报告

寿光市新源煤炭有限公司	504,900	50.4900	-	-	-	-	504,900	50.4900
武汉晨建新型墙体材料有限公司	2,597,430	25.9743	-	-	-	-	2,597,430	25.9743
齐河晨鸣板材有限公司	26,009,635	63.71787	-	-	-	-	26,009,635	63.71787
菏泽晨鸣板材有限责任公司	7,702,020	25.6734	-	-	-	-	7,702,020	25.6734
阳江晨鸣林业发展有限公司	900,000	90.0000	-	-	-	-	-	900,000
湛江晨鸣林业发展有限公司	900,000	90.0000	-	-	-	-	-	900,000
吉林晨鸣纸业有限责任公司	3,150,000	70.0000	-	-	-	-	-	3,150,000
郸城晨鸣板材有限公司	15,000,000	99.9504	-	-	-	-	15,000,000	99.9504
山东御景大酒店有限公司	美元 9,734,000	70.0000	-	-	-	-	美元 9,734,000	70.0000
湛江晨鸣浆纸有限公司	-	-	20000000	99.0090	-	-	20000000	99.0090

(4) 不存在控制关系的关联方关系的性质

关联方名称	与公司关系
寿光丽奔制纸有限公司	联营企业
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	联营企业(注 1)

注 1： 本公司对青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司采用成本法核算，参见附注 14(2)。

(5) 公司与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易：

(a) 销售、采购及提供劳务

公司向关联方销售及采购货物有关明细资料如下：

	2006 年 6 月 30 日 人民币元	2005 年 6 月 30 日 人民币元
销售及提供劳务 - 寿光丽奔制纸有限公司		
- 收取电费	2,070,385.37	3,132,303.66
- 收取汽及水费	496,991.53	2,902,008.34
- 收取技术指导费	714,695.47	-
- 收取装卸费	33,406.25	-
合计	3,315,478.62	6,034,312.00
采购 - 青州市晨鸣变性淀粉 有限责任公司	11,684,502.97	6,045,408.00
合计	11,684,502.97	6,045,408.00

(b) 债权债务往来余额

科目	关联方名称	2006年6月30日 人民币元	2005年6月30日 人民币元
其他应收款	寿光丽奔制纸有限公司	2,848,529.64	1,025,607.54
应付账款	青州市晨鸣变性淀粉 有限责任公司	3,746,529.71	1,006,270.71

(6) 为子公司提供担保

截止 2006 年 6 月 30 日本公司为子公司提供借款担保情况如下：

子公司名称	担保余额 人民币元	其中：美元
菏泽晨鸣板材有限责任公司	75,000,000.00	
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	8,850,000.00	
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	76,900,000.00	-
上海晨鸣造纸机械有限公司	96,000,000.00	
鄄城晨鸣板材有限公司	20,000,000.00	
武汉乾能热电有限责任公司	45,000,000.00	
山东晨鸣板材有限责任公司	25,000,000.00	
山东晨鸣新力热电有限责任公司	-	
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	972,980,000.00	3,500,000.00
江西晨鸣纸业有限责任公司	571,320,000.00	
延边晨鸣纸业有限公司	50,000,000.00	
吉林晨鸣纸业有限公司	250,000,000.00	
合计	2,191,050,000.00	3,500,000.00

48、 资产负债表日后事项中的非调整事项

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

49、 其他重要事项

工程款纠纷事项

本公司于 2003 年 10 月与一工程承包商因建造厂房工程款一事发生诉讼。工程承包商以本公司尚欠工程款为由向法院起诉，要求法院判令本公司支付工程款等人民币 17,987,207.00 元。截止 2006 年 6 月 30 日，该案件已进入工程造价的司法鉴定程序，待鉴定结果出具

后，才进入法庭审理，法院尚未对此案做出判决。由于判决结果的不确定性，本公司已于 2004 年根据诉讼标的预计了资产负债表日的相应负债。

资产收购、出售及资产重组事项

2006 年 6 月 3 日公司第四届董事会第十五次会议审议通过了收购上海晨鸣造纸机械有限公司 39% 股权并整体转让的议案。目前，公司收购上海重型机器厂有限公司持有上海晨鸣 39% 股权的事宜已经完成，整体转让事项目前正在办理之中。

八、备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、财务总监、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- (二) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司董事会

二〇〇六年七月二十七日