

# 烟台万华聚氨酯股份有限公司

## 2004 年半年度报告



2004 年 7 月编制

烟台万华聚氨酯股份有限公司董事会

## 第一节 重要提示、释义及目录

### 重要提示

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。

李建奎董事因出国授权委托曲进胜董事代为行使表决权，于文祥董事因出差授权委托曲进胜董事代为行使表决权，姜培维董事因生病授权委托尹仪民董事代为行使表决权。

公司负责人董事长丁建生先生、财务总监寇光武先生及会计主管高迎弟女士声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司半年度报告未经审计。

### 半年度报告目录

第一节	重要提示、释义及目录	2
第二节	公司基本情况	3
第三节	股本变动和主要股东持股情况	4
第四节	董事、监事、高级管理人员情况	6
第五节	管理层讨论与分析	7
第六节	重要事项	9
第七节	财务报告	12
第八节	备查文件	12

## 第二节 公司基本情况

### 一、公司基本情况

#### 1、公司名称：

公司法定中文名称：烟台万华聚氨酯股份有限公司

公司法定英文名称：Yantai Wanhua Polyurethanes Co., Ltd.

#### 2、公司股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：烟台万华

股票代码：600309

#### 3、公司注册地址：烟台市幸福南路7号

公司办公地址：烟台市幸福南路7号

邮政编码：264002

公司国际互联网网址：<http://www.ytput.com>

电子信箱：[stock@ytput.com](mailto:stock@ytput.com)

#### 4、公司法定代表人：丁建生

#### 5、公司董事会秘书：郭兴田

电话：0535-6837888 转 8537；0535-6837894

证券事务代表：张道辉

联系地址：烟台市幸福南路7号

电话：0535-6837888 转 8537

传真：0535-6837894

电子信箱：[stock@ytput.com](mailto:stock@ytput.com)

#### 6、公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报

登载公司半年度报告的中国证监会指定网站网址：<http://www.sse.com.cn>

公司半年度报告备置地点：公司证券部

#### 7、其他有关资料：

公司首次注册登记日期：1998年12月16日

公司最近变更注册登记日期：2004年7月22日

登记机关：山东省工商行政管理局

注册资本：陆亿伍仟贰佰捌拾万元人民币

企业法人营业执照注册号码：3700001802004

税务登记号码：国税鲁字 370602163044841；鲁地税烟字 370603163044841

### 二、主要财务数据和指标

项目	本报告期末	上年度末	本报告期比年初数增减(%)
1、流动资产	992,266,036.79	529,157,359.52	87.52%
2、流动负债	507,895,030.49	293,498,548.36	73.05%
3、总资产	2,235,651,261.18	1,438,870,375.85	55.38%
4、股东权益(不含少数股东权益)	1,102,636,808.87	964,156,315.64	14.36%
5、每股净资产	1.69	2.51	-32.67%
6、调整后每股净资产	1.69	2.51	-32.67%
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上

			年同期增减 (%)
7、净利润	215,280,493.23	138,283,193.81	55.68%
8、扣除非经常性损益后的净利润	231,114,145.77	138,700,484.87	66.63%
9、每股收益	0.3298	0.3601	-8.41%
11、净资产收益率	19.52%	15.89%	3.63%
12、经营活动产生的现金流量净额	289,387,069.46	126,099,964.82	129.49%注

上述财务指标中的“每股净资产、调整后每股净资产、每股收益”报告期和报告期末是以 65280 万股股本计算的，上年同期和上年期末是以 38400 万股股本计算的。

注：报告期经营活动产生的现金流量净额比去年同期增加 16,328.71 万元，主要原因是一方面净利润比去年同期增加 7,699.73 万元，另一方面经营性应付项目增加额比去年同期增加 9,674.69 万元。

说明：扣除的非经常性损益项目和涉及金额：

1、营业外收入中处置固定资产净收益 521,396.00 元，营业外收入中罚款收益 2,500.00 元，其他收入 32,600.00 元；

2、营业外支出中处理固定资产净损失：23,687,135.71 元，其他损失 1,010.00 元；

3、增加短期投资跌价准备 500,667.51 元。

以上因素影响税前利润减少 23,632,317.22 元，影响所得税减少 7,798,664.68 元，影响净利润减少 15,833,652.54 元。

### 三、利润表附表

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	42.97%	45.29%	0.7258	0.7258
营业利润	31.29%	32.98%	0.5286	0.5286
净利润	19.52%	20.58%	0.3298	0.3298
扣除非正常性损益后的净利润	20.96%	22.09%	0.3540	0.3540

## 第三节 股本变动和主要股东持股情况

### 一、报告期内公司的股份变动情况如下表：

	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	256,000,000		51,200,000	128,000,000			179,200,000	435,200,000
其中：								
国家持有股份	249,600,000		49,920,000	124,800,000			174,720,000	424,320,000
境内法人持有股份	6,400,000		1,280,000	3,200,000			4,480,000	10,880,000
境外法人持有股份								

其他							
2、募集法人股份							
3、内部职工股							
4、优先或其他							
未上市流通股份合计	256,000,000		51,200,000	128,000,000		179,200,000	435,200,000
二、已上市流通股粉							
1、人民币普通股	128,000,000		25,600,000	64,000,000		89,600,000	217,600,000
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	128,000,000		25,600,000	64,000,000		89,600,000	217,600,000
三、股份总数	384,000,000		76,800,000	192,000,000		268,800,000	652,800,000

## 二、报告期末股东的持股情况

报告期末股东总数	24391 户					
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	报告期内增 减	期末持股 数量	比例 （%）	股份类别（已流 通或未流通）	质押或冻结 的股份数量	股东性质（国有 股东或外资股 东）
烟台万华华信合成革有限公司	+167104000	405824000	62.167	未流通	0	国有股东
东方证券有限责任公司	+8118809	19628778	3.007	已流通	0	社会公众股
安信证券投资基金	+6099637	14099637	2.160	已流通	0	社会公众股
广发聚富开放式证券投资 基金	+9743888	10943352	1.676	已流通	0	社会公众股
烟台东方电子信息产业 集团有限公司	+4480000	10880000	1.667	未流通	0	国有股东
烟台冰轮股份有限公司	+4480000	10880000	1.667	未流通	0	法人股
安顺证券投资基金	+4954454	9954454	1.525	已流通	0	社会公众股
华安创新证券投资基金	+295719	6616162	1.014	已流通	0	社会公众股
申银万国证券股份有限 公司	+5912212	5912212	0.906	已流通	未知	社会公众股
通乾证券投资基金	+2332000	5772735	0.884	已流通	0	社会公众股
前十名流通股股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持有流通 股的数量		种类（A、B、H股或其它）			
东方证券有限责任公司	19628778		A			
安信证券投资基金	14099637		A			
广发聚富开放式证券投资 基金	10943352		A			
安顺证券投资基金	9954454		A			
华安创新证券投资基金	6616162		A			
申银万国证券股份有限公司	5912212		A			
通乾证券投资基金	5772735		A			

广发证券股份有限公司	5502355	A
国泰金鹰增长证券投资基金	3753169	A
融通新蓝筹证券投资基金	3330869	A
上述股东关联关系或一致行动的说明		前 10 名股东及前 10 名流通股东中，安顺证券投资基金、安信证券投资基金、华安创新证券投资基金均为华安基金管理有限公司旗下的基金。广发聚富开放式证券投资基金是由广发证券为主发起人设立的广发基金管理公司旗下的基金品种。未知其它股东之间的关联关系或一致行动。
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	股东名称	约定持股期限
	无	无

三、报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变化。

#### 第四节 董事、监事、高级管理人员情况

##### 一、报告期内董事、监事、高级管理人员持有公司股票的变动情况。

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	变动原因
丁建生	董事长兼总经理	0	0	无
李建奎	董事	0	0	无
曲进胜	董事	0	0	无
于文祥	董事	0	0	无
郭兴田	董事、董秘兼副总经理	0	0	无
刘立新	董事	0	0	无
孙晓	董事	0	0	无
尹仪民	独立董事	0	0	无
姜培维	独立董事	0	0	无
张树忠	独立董事	0	0	无
杨利	独立董事	0	0	无
李云生	监事会召集人	0	0	无
沈萍	监事	0	0	无
臧运建	监事	0	0	无
周喆	监事	0	0	无
马德强	监事	2000	3400	公司送转股增加所致
赵军生	监事	0	0	无
汤光武	监事	0	0	无
张有安	副总经理	0	0	无
廖增太	副总经理	0	0	无
寇光武	财务总监	0	0	无
任瑞周	副总经理	0	0	无
杨万宏	总工程师	0	0	无

监事马德强先生持有的本公司 3400 股股票已申请加锁。

## 二、报告期内公司董事、监事、高级管理人员没有发生变化。

### 第五节 管理层讨论与分析

今年上半年，由于中国乃至世界 MDI 市场需求旺盛，而近三年来全球的 MDI 产能未能相应扩张，无法满足高速增长的市场需要，特别是在亚太地区，供需矛盾尤为突出，直接导致了我国 MDI 市场供需关系异常紧张、价格大幅度上涨。万华作为中国聚氨酯行业的龙头企业，要对我国聚氨酯行业长期持续健康发展负责。一方面公司以诚信为本，将产品销售严格限定在年初签订的合同范围内，严格杜绝合同外炒卖，打造诚信万华；另一方面将有限的资源向有战略价值的应用领域和有战略价值的终端客户倾斜。同时为了早日缓解市场紧张局面，满足市场供应，公司克服了部分行业过热给宁波 16 万吨 MDI 项目建设带来的种种困难，集中力量加快宁波 MDI 项目建设，以保证项目能够按计划投产。

为了应对全球经济一体化和跨国公司 MDI 产品将在我国实现本土化生产所带来的挑战，把万华发展成为具有国际竞争实力的公司，万华实施了自己的“3i”战略，即一切达到国际标准（International Standards）、具备综合国际竞争实力（International Competitiveness）、进行国际化运营（International Operation）。今年上半年，公司从技术角度围绕着培育具有自主知识产权的核心技术专长，加大了技术研发力度，进一步优化了工艺，以提高生产能力、装置的安全环保水平和产品质量，降低消耗。同时从管理角度对生产现场实施“6S 现场管理”，即整理（SEIRI）、整顿（SEITON）、清扫（SEISO）、清洁（SETKETSU）、素养（SHITSUKE）、安全（SAFETY），以提升公司员工的综合素质，实现精益生产管理，提高装置运转稳定性、可靠性以及运营效率，营造安全、舒适的作业环境。

#### 一、报告期内经营情况

1、报告期内，产品销售价格与去年同期有较大幅度的增长，同时由于生产规模扩大，产品销售数量增加，公司实现净利润 21,528.05 万元，比去年同期增长 55.68%；实现主营业务收入 105,405.53 万元，比去年同期增长 44.62%；主营业务成本 57,248.39 万元，比去年同期增长 26.59%；期间费用 13,015.19 万元，比去年同期增长 88.27%。期间费用增加的主要原因有：一是因为公司产品销售主要采取送货上门的政策，由于国家严格运输政策，导致公司的运输费用增加；二是公司为培育具有自主知识产权的核心技术专长，增加了研发费用；三是为了满足公司“3i”战略的需要，公司制订了相应的人才规划，在全球范围内优化配置人才，增加了人力资本的投入和储备。

2、公司隶属化学原料及化学制品制造业。占主营业务收入或主营业务利润 10% 以上的产品主要有纯 MDI、聚合 MDI，按行业及产品分别列示其主营业务收入、主营业务成本如下：

	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加 (%)	主营业务成本比上年同期增加 (%)	毛利率比上年同期增加 (%)
化学原料	1,054,055,275.14	572,483,914.67	45.69	44.62	26.59	7.74

及化学品制造业						
其中：关联交易	31,308,742.21	16,940,193.02	45.89	-13.43	-16.97	2.3
纯 MDI	467,033,631.63	225,351,351.45	51.75	43.73	24.99	7.23
聚合 MDI	483,106,056.22	281,037,620.50	41.83	40.84	19.65	10.30
其中：关联交易	25,668,293.16	13,102,458.58	48.95	-17.61	-23.45	3.90

注、关联交易毛利率偏高是由于关联交易主要是获利能力较高的品种。

从上述数据中可以看出，与去年同期相比，公司主营业务盈利能力发生了重大变化，主要原因是报告期内产品销售价格比去年同期大幅增长所致。

3、与上一报告期 2003 年度相比，报告期内，公司经营利润构成、主营业务或其结构未发生重大变化，主营业务盈利能力大幅度增加，毛利率由 2003 年度的 35.89% 增长到报告期的 45.69%，主要原因是由于市场供求关系导致报告期内产品销售价格比去年同期大幅增长所致。

4、报告期内对利润产生重大影响的其他经营业务活动：根据《烟台万华聚氨酯股份有限公司第二届董事会第十四次会议决议》，对影响生产能力的瓶颈固定资产进行拆除报废，报告期内，由于固定资产报废，引起利润总额减少 2,368.81 万元。

5、报告期内没有单个参股公司的投资收益对公司的净利润影响达到 10% 以上。

6、经营中的问题与困难：

一是由于产品供不应求无法满足客户需求，二是由于运输瓶颈的制约，公司物流中心不能完全按客户的要求提供及时有效的供货服务，影响了客户满意度。针对产品供不应求无法满足客户需求这一问题，公司一方面对生产过程精心组织，严格管理，在确保装置安全运行和产品质量的前提下，最大限度提高生产装置的负荷率和运转率，尽最大努力提高产量满足市场需求；另一方面加大技术开发力度，加快进程，拟打算年内利用大修停车时间，投入新开发的技术，进一步优化工艺，提高产能；同时，集中力量加快宁波新 MDI 项目建设，力争项目能够按计划投产，以期早日缓解中国乃至全球 MDI 供应紧张局面。针对运输瓶颈问题，公司针对不同销售区域实行灵活的仓储计划和运输方式，以降低运输成本、缓解运输压力，尽可能为客户提供满意的服务。

## 二、报告期内投资情况

1、公司募集资金项目已于 2002 年 12 月 31 日全部完工，详细内容参见公司 2002 年年度报告。

2、公司非募集资金投资项目主要有以下项目，其投资情况如下：

(1)、报告期内，新建年产 16 万吨 MDI 项目投资 24339.55 万元，累计投资 47239.55 万元，完成工程进度的 30%；

(2)、本公司的子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司热电项目累计投资 14824.79 万元，其中在建工程投资 14682.54 万元，完成工程进度的 30%；

以上两项目均为在建项目，尚未创造效益。

**三、公司管理层警示：公司预计截至三季度实现净利润与上年同期相比将会增长 50% 以上。**



## 第六节 重要事项

### 一、报告期内公司治理的实际状况

1、根据中国证监会和山东证监局的要求，进一步规范上市公司与控股股东及其他关联方的资金往来，有效控制上市公司对外担保风险，保护投资者合法权益，报告期内经股东大会审议通过将《公司章程》中对外担保的条款进行了修改，以降低公司对外提供担保的风险。

2、为了进一步增强上市公司募集资金管理的安全、使用和变更的规范性，根据山东证监局下达的鲁证监公司字[2004]8号《关于要求制定募集资金管理及使用制度的通知》，根据有关的法律法规对公司原来制定的《公司募集资金管理办法》进行了修订，尚需经下次股东大会审议。

目前公司的治理情况已符合中国证监会有关文件的要求。

### 二、报告期内公司 2003 年度利润分配方案的执行情况

本公司 2004 年 4 月 26 日召开的 2003 年度股东大会通过了如下利润分配方案：以 2003 年末总股本 384,000,000 股为基数，用可供股东分配的利润向全体股东每 10 股送红股 2 股、向全体股东每 10 股派发 2 元现金红利（含税）；以 2003 年末总股本 384,000,000 股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

上述分配方案已于 2004 年 5 月 21 日执行完毕。

2004 年中期公司无利润分配及公积金转增股本预案。

### 三、报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 四、报告期内公司无重大资产收购、出售及资产重组事项。

### 五、报告期内重大关联交易事项

#### 1、定价原则

根据公司与各关联方签定的有关综合服务协议、产品购销合同及生产辅助购销合同等协议的规定，有国家定价的按国家定价，无国家定价的有同类可比市场价格的按市场价格定价，无市场价格的按协议价格定价。

#### 2、关联方交易

##### (1) 销售货物

公司向关联方销售货物明细如下：

关联方名称	2004 年中期		2003 年中期	
	销售金额	占总额比例	销售金额	占总额比例
烟台万华华信合成革有限公司	11,311.61	0.00%	711,152.96	0.10%
烟台华大化学工业有限公司	21,657,620.52	2.05%	28,059,515.16	3.85%
烟台万华超纤股份有限公司	8,875,684.78	0.84%	7,393,893.28	1.01%
烟台华力热电股份有限公司	279,461.20	0.03%		
烟台氯碱厂	484,664.10	0.05%		

报告期内，本公司向烟台华力热电股份有限公司提供铁路运输劳务 3,419,293.13 元。

##### (2) 采购货物

公司向关联方采购货物明细如下：

关联方名称	2004 年中期		2003 年中期	
	采购金额	占总额比例	采购金额	占总额比例
烟台氯碱厂	77,195,212.26	14.74%	39,149,228.80	9.28%
烟台华力热电股份有限公司	78,738,885.24	15.03%	42,208,032.19	10.00%
烟台华大化学工业有限公司	5,199,207.69	0.99%		

与烟台氯碱厂主要采购情况详细披露如下：

货物名称	数量（吨）	金额（万元）	协议价格（元/吨）
氢气	4298920.00m <sup>3</sup>	477.66	1.11 元/ m <sup>3</sup>
液氯	32832.38	5705.20	1737.68
烧碱	27240.88	1536.66	564.10

以上价格与同期市场采购价格相当。

与烟台华力热电股份有限公司主要采购情况详细披露如下：

货物名称	数量（吨）	金额（万元）	协议价格（元/吨）
电	56937294KWH	2371.44	0.4166 元/KWH
原水	600538	133.65	2.23
蒸汽	302558	3207.61	106.02
纯水	339551	590.01	17.38

以上价格与同期市场采购价格相当。

### （3）租赁

据双方签定的《国有土地使用权租赁合同》，报告期内公司支付给烟台万华华信合成革有限公司土地租赁费 3,520,381.58 元；根据《烟台万华华信合成革有限公司与烟台万华聚氨酯股份有限公司综合服务合同》，报告期内公司支付费用 1,661,706.00 元。

（4）结算方式：以上关联方交易均采用支票或银行承兑汇票结算。

### （5）担保

烟台万华华信合成革有限公司为公司现有贷款 474,000,000.00 元提供信用担保。

3、公司没有与关联方发生非正常生产经营的债权、债务或担保事项。

## 六、报告期内重大合同及其履行情况

1、除上述关联交易中土地租赁事项外，报告期内无重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、报告期内公司无重大对外担保合同事项。

3、报告期内公司无重大委托他人进行现金资产管理的事项。

七、公司或持有公司股份 5%以上(含 5%)的股东没有在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期的对公司经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项。

八、报告期财务报告未经审计。

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

事、管理层有关人员没有被采取司法强制措施的情况。

#### 十、独立董事对公司累计和当期对外担保情况、违规担保情况及执行证监发字[2003]56号文件规定情况做如下专项说明及独立意见：

##### (一) 专项说明

1、公司与控股股东及其它关联方的资金往来能够严格遵守证监发字[2003]56号文件《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的规定。

2、公司能够严格控制对外担保风险，没有为控股股东及本公司持股50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。

3、本公司的《公司章程》已根据中国证监会和山东证监局的要求，对有关对外担保的条款进行了修改，并经公司2003年度股东大会审议通过。

##### (二) 独立意见

1、公司与关联方之间发生的资金往来均为正常经营性资金往来，不存在公司为关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用及代为承担成本和其他支出的情形。

2、公司不存在以下将资金直接或间接地提供给关联方使用的情形：

(1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；

(2) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；

(3) 委托控股股东及其他关联方进行投资活动；

(4) 为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

(5) 代控股股东及其他关联方偿还债务；

(6) 中国证监会认定的其他方式。

3、公司不存在以超过正常结算期应收款等方式被关联方变相占用资金的情形。

4、公司不存在任何对外担保的情况。

#### 十一、报告期内发生以及在以前期间发生但持续到报告期的其他重要事项信息。

1、临2004-01号“烟台万华聚氨酯股份有限公司第二届董事会第十三次会议暨召开2003年年度股东大会的公告”，临2004-02号“烟台万华聚氨酯股份有限公司第二届监事会第十一次会议决议公告”，“2003年年度报告及摘要”刊登在2004年3月18日的《中国证券报》第36版及上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn/>。

2、临2004-03号“烟台万华聚氨酯股份有限公司2004年第一季度业绩预增提示性公告”刊登在2004年4月13日的《中国证券报》第16版及上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn/>。

3、临2004-04号“烟台万华聚氨酯股份有限公司16万吨MDI工程项目国债贴息资金到位公告”刊登在2004年4月22日的《中国证券报》第24版及上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn/>。

4、临2004-05号“烟台万华聚氨酯股份有限公司2003年年度股东大会决议公告”刊登在2004年4月27日的《中国证券报》第20版及上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn/>。

5、临2004-06号“烟台万华聚氨酯股份有限公司第二届董事会第十四次会议决议公告”，“2004年第一季度报告”刊登在2004年4月28日的《中国证券报》第32版及上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn/>。

6、临2004-07号“烟台万华聚氨酯股份有限公司2003年度利润分配及转增股本实施公告”刊登在2004年5月11日的《中国证券报》第36版及上海证券交易所

网站 <http://www.sse.com.cn/>。

7、临 2004-08 号“烟台万华聚氨酯股份有限公司 2004 年第一次临时董事会决议公告”刊登在 2004 年 6 月 24 日的《中国证券报》第 24 版及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn/>。本次会议审议通过的贷款事项已开始执行，截止到 6 月 30 日共计取得 16 万吨项目贷款 2.5 亿元，流动资金贷款 1 亿元。

## 第七节 财务报告

### 一、财务报表（附后）

- 1、 资产负债表
- 2、 利润及利润分配表
- 3、 现金流量表
- 4、 资产减值准备明细表

### 二、会计报表附注（附后）

## 第八节 备查文件

- 一、载有董事长签名的半年度报告正本及摘要。
- 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管签名并盖章的会计报表。
- 三、报告期内在《中国证券报》和《上海证券报》披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

上述备查文件的备置地点为公司证券部。如中国证监会、证券交易所要求提供时，或股东依据法规或公司章程要求查阅时，公司将及时提供。

董事长：丁建生

烟台万华聚氨酯股份有限公司董事会

2004 年 7 月 26 日

### 资产负债表（一）

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2004年6月30日

单位：人民币元

资 产	附 注	合 并		母 公 司	
		期 末 数	期 初 数	期 末 数	期 初 数
<b>流动资产：</b>					
货币资金	1	584,618,485.18	255,106,314.29	580,961,315.34	147,631,358.88
短期投资	2	52,341,290.44	53,382,873.29	52,341,290.44	53,382,873.29
应收票据	3	125,548,353.00	40,001,259.00	125,548,353.00	40,001,259.00
应收股利					
应收利息					
应收帐款	4	30,561,144.22	21,489,816.41	32,000,894.58	21,489,816.41
其他应收款	5	6,577,570.70	5,322,792.80	6,471,371.16	5,304,196.41
预付帐款	6	41,297,110.20	18,890,324.03	45,279,664.20	18,890,324.03
应收补贴款					
存货	7	151,322,083.05	134,963,979.70	147,741,530.07	134,963,979.70
待摊费用					
一年内到期的长期债权投资					
其他流动资产					
流动资产合计		992,266,036.79	529,157,359.52	990,344,418.79	421,663,807.72
<b>长期投资：</b>					
长期股权投资	8	20,000,000.00	20,000,000.00	101,065,427.47	101,101,052.28
长期债权投资					
长期投资合计		20,000,000.00	20,000,000.00	101,065,427.47	101,101,052.28
其中：合并价差					
<b>固定资产：</b>					
固定资产原价	9	645,641,831.19	698,730,145.97	639,394,971.65	692,535,686.43
减：累计折旧	9	134,574,133.53	144,872,147.18	133,550,139.00	144,228,716.76
固定资产净值	9	511,067,697.66	553,857,998.79	505,844,832.65	548,306,969.67
减：固定资产减值准备					
固定资产净额		511,067,697.66	553,857,998.79	505,844,832.65	548,306,969.67
工程物资		236,307.90		236,307.90	
在建工程	10	711,595,799.20	335,369,597.91	564,770,380.33	293,325,820.68
固定资产清理					
固定资产合计		1,222,899,804.76	889,227,596.70	1,070,851,520.88	841,632,790.35
<b>无形资产及其他资产：</b>					
无形资产					
长期待摊费用	11	485,419.63	485,419.63		
其他长期资产					
无形资产及其他资产合计		485,419.63	485,419.63		
<b>递延税项：</b>					
递延税款借项					
<b>资产总计</b>		<b>2,235,651,261.18</b>	<b>1,438,870,375.85</b>	<b>2,162,261,367.14</b>	<b>1,364,397,650.35</b>

公司法定代表人：丁建生

主管会计工作负责人：寇光武

会计主管：高迎弟

## 资产负债表（二）

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2004年6月30日

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	合并		母公司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债：					
短期借款	12	100,000,000.00	8,501,558.50	100,000,000.00	8,501,558.50
应付票据					
应付帐款	13	146,045,005.60	144,287,181.92	146,045,005.60	144,287,181.92
预收帐款	14	60,068,164.19	48,087,475.08	59,947,879.19	48,087,475.08
应付工资	15	63,809,070.45	17,858,934.82	63,809,070.45	17,858,934.82
应付福利费		11,475,542.89	7,894,614.99	11,362,046.57	7,837,677.90
应付股利					
应交税金	16	117,420,469.54	19,586,258.38	118,073,176.07	19,571,907.88
其他应交款	17	323,325.31	304,244.30	323,325.31	304,244.30
其他应付款	18	7,222,127.59	7,799,440.40	6,541,076.56	7,119,165.73
预提费用	19	1,531,324.92	6,178,839.97	1,393,440.42	6,178,839.97
预计负债					
一年内到期的长期负债			33,000,000.00		33,000,000.00
其他流动负债					
流动负债合计		507,895,030.49	293,498,548.36	507,495,020.17	292,746,986.10
长期负债：					
长期借款	20	374,000,000.00	84,000,000.00	374,000,000.00	84,000,000.00
应付债券					
长期应付款					
专项应付款	21	177,379,136.16	23,473,351.20	177,379,136.16	23,473,351.20
其他长期负债					
长期负债合计		551,379,136.16	107,473,351.20	551,379,136.16	107,473,351.20
递延税项：					
递延税款贷项					
负债合计		1,059,274,166.65	400,971,899.56	1,058,874,156.33	400,220,337.30
少数股东权益		73,740,285.66	73,742,160.65		
股东权益：					
股本	22	652,800,000.00	384,000,000.00	652,800,000.00	384,000,000.00
减：已归还投资					
股本净额		652,800,000.00	384,000,000.00	652,800,000.00	384,000,000.00
资本公积	23	30,563,804.32	222,563,804.32	30,584,801.73	222,584,801.73
盈余公积	24	139,540,139.34	139,540,139.34	139,540,139.34	139,540,139.34
其中：法定公益金		56,341,657.27	56,341,657.27	56,341,657.27	56,341,657.27
未分配利润	25	279,732,865.21	218,052,371.98	280,462,269.74	218,052,371.98
其中：现金股利			76,800,000.00		76,800,000.00
股东权益合计		1,102,636,808.87	964,156,315.64	1,103,387,210.81	964,177,313.05
负债和股东权益总计		2,235,651,261.18	1,438,870,375.85	2,162,261,367.14	1,364,397,650.35

公司法定代表人：丁建生

主管会计工作负责人：寇光武

会计主管：高迎弟

## 利 润 表

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2004 年中期

单位：人民币元

项 目	附注	合并	母公司	
		2004 年中期	2004 年中期	2003 年中期
一、主营业务收入	26	1,054,055,275.14	1,054,273,184.56	728,837,860.20
减：主营业务成本	27	572,483,914.67	572,409,647.29	452,234,197.26
主营业务税金及附加	28	7,784,529.90	7,784,523.77	4,887,731.57
二、主营业务利润		473,786,830.57	474,079,013.50	271,715,931.37
加：其他业务利润		1,418,953.60	1,667,604.63	94,366.65
减：营业费用		31,944,080.98	31,944,080.98	14,473,113.32
管理费用		96,407,186.33	96,179,790.30	55,261,708.30
财务费用	29	1,800,646.68	1,801,972.34	-603,004.89
三、营业利润		345,053,870.18	345,820,774.51	202,678,481.29
加：投资收益	30	-250,667.51	-286,292.32	604,187.19
补贴收入				
营业外收入	31	556,496.00	556,496.00	206,517.77
减：营业外支出	32	23,688,145.71	23,688,145.71	829,340.25
四、利润总额		321,671,552.96	322,402,832.48	202,659,846.00
减：所得税	33	106,392,934.72	106,392,934.72	64,376,652.19
少数股东本期收益		-1,874.99		
五、净利润		215,280,493.23	216,009,897.76	138,283,193.81

### 补充资料

项 目		合并	母公司	
		2004 年中期	2004 年中期	2003 年中期
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：丁建生

主管会计工作负责人：寇光武

会计主管：高迎弟

## 利 润 分 配 表

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2004 年中期

单位：人民币元

项 目	附 注	合并	母公司	
		2004 年中期	2004 年中期	2003 年中期
一、净利润		215,280,493.23	216,009,897.76	138,283,193.81
加：年初未分配利润		218,052,371.98	218,052,371.98	120,643,757.03
其他转入				
二、可供分配的利润		433,332,865.21	434,062,269.74	258,926,950.84
减：提取法定盈余公积				
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
三、可供股东分配的利润		433,332,865.21	434,062,269.74	258,926,950.84
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利		76,800,000.00	76,800,000.00	76,800,000.00
转作股本的普通股股利		76,800,000.00	76,800,000.00	
四、未分配利润		279,732,865.21	280,462,269.74	182,126,950.84

公司法定代表人：丁建生

主管会计工作负责人：寇光武

会计主管：高迎弟



## 现金流量表（一）

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2004 年中期

单位：人民币元

项 目	附注	合并	母公司
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		1,146,045,952.75	1,145,304,056.75
收到的税费返还		1,076,890.51	1,076,890.51
收到的其他与经营活动有关的现金	34	1,718,776.86	1,716,514.10
现金流入小计		1,148,841,620.12	1,148,097,461.36
购买商品、接受劳务支付的现金		674,775,502.53	675,238,184.53
支付给职工以及为职工支付的现金		50,356,037.45	50,349,744.29
支付的各项税费		107,543,052.16	107,540,332.16
支付的其他与经营活动有关的现金	35	26,779,958.52	26,537,959.30
现金流出小计		859,454,550.66	859,666,220.28
经营活动产生的现金流量净额		289,387,069.46	288,431,241.08
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		2,733,441.13	2,733,441.13
取得投资收益所收到的现金		250,000.00	250,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的		521,396.00	521,396.00
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		3,504,837.13	3,504,837.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的		383,826,231.44	279,874,557.46
投资所支付的现金		2,192,525.79	2,192,525.79
支付的其他与投资活动有关的现金		677,939.97	
现金流出小计		386,696,697.20	282,067,083.25
投资活动产生的现金流量净额		-383,191,860.07	-278,562,246.12
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金		400,000,000.00	350,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		156,530,000.00	156,530,000.00
现金流入小计		556,530,000.00	506,530,000.00
偿还债务所支付的现金		51,501,558.50	1,501,558.50
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		81,711,480.00	81,567,480.00
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		133,213,038.50	83,069,038.50
筹资活动产生的现金流量净额		423,316,961.50	423,460,961.50
四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额			
		329,512,170.89	433,329,956.46

公司法定代表人：丁建生

主管会计工作负责人：寇光武

会计主管：高迎弟

## 现金流量表（二）

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2004 年中期

单位：人民币元

补 充 资 料	附 注	合 并	母 公 司
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润		215,280,493.23	216,009,897.76
加：少数股东收益		-1,874.99	
计提的资产减值准备		533,460.50	604,626.15
固定资产折旧		27,749,680.38	27,468,691.22
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
待摊费用减少(减：增加)			
预提费用增加(减：减少)		-4,647,515.05	-4,785,399.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		-521,396.00	-521,396.00
固定资产报废损失		23,687,135.71	23,687,135.71
财务费用		1,643,264.96	1,643,264.96
投资损失(减：收益)		250,667.51	286,292.32
递延税款贷项(减：借项)			
存货的减少(减：增加)		-16,358,103.35	-12,777,550.37
经营性应收项目的减少(减：增加)		-118,808,835.69	-124,219,313.24
经营性应付项目的增加(减：减少)		160,580,092.25	161,034,992.12
其他			
经营活动产生的现金流量净额		289,387,069.46	288,431,241.08
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		584,618,485.18	580,961,315.34
减：现金的期初余额		255,106,314.29	147,631,358.88
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		329,512,170.89	433,329,956.46

公司法定代表人：丁建生

主管会计工作负责人：寇光武

会计主管：高迎弟

### 资产减值准备明细表（合并）

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2004 年中期

单位：人民币元

项 目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏帐准备合计	1	2,026,598.21	533,460.50	×	×		2,560,058.71
其中：应收帐款	2	1,746,451.22	467,419.56	×	×		2,213,870.78
其他应收款	3	280,146.99	66,040.94	×	×		346,187.93
二、短期投资跌价准备合计	4	48,919.87	500,667.51				549,587.38
其中：股票投资	5	48,919.87	500,667.51				549,587.38
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7						
其中：库存商品	8						
原材料	9						
四、长期投资减值准备合计	10						
其中：长期股权投资	11						
长期债券投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13						
其中：房屋、建筑物	14						
机器设备	15						
六、无形资产减值准备	16						
其中：专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备	19						
八、委托贷款减值准备	20						
九、总计	21	2,075,518.08	1,034,128.01				3,109,646.09

公司法定代表人：丁建生

主管会计工作负责人：寇光武

会计主管：高迎弟

### 资产减值准备明细表（母公司）

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2004 年中期

单位：人民币元

项 目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				资产价值回升 转回数	其他原因 转出数	合计	
一、坏帐准备合计	1	2,025,619.45	604,626.15	×	×		2,630,245.60
其中：应收帐款	2	1,746,451.22	543,195.90	×	×		2,289,647.12
其他应收款	3	279,168.23	61,430.25	×	×		340,598.48
二、短期投资跌价准备合计	4	48,919.87	500,667.51				549,587.38
其中：股票投资	5	48,919.87	500,667.51				549,587.38
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7						
其中：库存商品	8						
原材料	9						
四、长期投资减值准备合计	10						
其中：长期股权投资	11						
长期债券投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13						
其中：房屋、建筑物	14						
机器设备	15						
六、无形资产减值准备	16						
其中：专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备	19						
八、委托贷款减值准备	20						
九、总计	21	2,074,539.32	1,105,293.66				3,179,832.98

公司法定代表人：丁建生

主管会计工作负责人：寇光武

会计主管：高迎弟

# 烟台万华聚氨酯股份有限公司

## 会计报表附注

### 一、公司简介

烟台万华聚氨酯股份有限公司（以下简称“公司”）系经山东省人民政府鲁政股字[1998]70号批准证书批准，以烟台万华合成革集团有限公司为主发起人，联合烟台东方电子信息产业集团有限公司、烟台冰轮股份有限公司、烟台氨纶集团有限公司和红塔兴业投资有限公司，以发起方式设立的股份有限公司。公司于1998年12月16日经山东省工商行政管理局批准注册成立，注册资本8000万元，企业法人营业执照编号为3700001802004。

2000年12月15日经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]167号文批准，公司采用“上网定价”方式向社会公开发行人民币普通股4000万股，发行后公司总股本为12000万股，并于2000年12月25日办理了工商变更登记。

公司于2001年4月10日经2000年度股东大会决议，以2000年末总股本12000万股为基数，向全体股东每10股送2股转增8股，即以未分配利润转增股本2400万元，以资本公积转增股本9600万元，变更后的总股本为24000万股，并于2001年6月1日办理了工商变更登记。

公司于2002年3月31日经2001年度股东大会决议，以2001年末总股本24000万股为基数，向全体股东每10股送1股转增5股，即以未分配利润转增股本2400万元，以资本公积转增股本12000万元，变更后的总股本为38400万股，并于2002年6月21日办理工商变更登记。

公司于2004年4月26日经2003年度股东大会决议，以2003年末总股本38400万股为基数，向全体股东每10股送2股转增5股，即以未分配利润转增股本7680万股，以资本公积转增股本19200万元，变更后的总股本为65280万股，并于2004年7月22日办理工商变更登记。

根据山东省人民政府鲁政字[2002]47号《山东省人民政府关于同意变更烟台万华聚氨酯股份有限公司国有法人股股东的批复》文件，财政部《财政部关于变更烟台万华聚氨酯股份有限公司国有股持股单位有关问题的批复》文件同意公司第一大股东烟台万华合成革集团有限公司变更为烟台万华华信合成革有限公司，双方于2002年6月签订了《股东变更协议》。

公司主要从事聚氨酯及助剂、异氰酸酯（MDI）及衍生产品的开发、生产、销售；技术服务，人员培训；批准范围内的自营进出口业务；许可证范围内铁路专用线经营。

### 二、公司采用的主要会计政策、会计估计

#### 1、会计准则和会计制度

公司执行《企业会计准则》和《企业会计制度》。

#### 2、会计年度

公司会计年度采用公历制，即每年一月一日起至十二月三十一日止。

#### 3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

#### 4、记账基础及计价原则

公司的记账基础为权责发生制，计价原则为历史成本原则。

#### 5、外币业务的折算

公司发生的外币业务，按月初的市场汇率折合为人民币记账，报告期末对货币性外币账户余额按期末市场汇率折算，其折合差额作为汇兑损益。与购建固定资产有关的外币借款所产生的汇兑损益在固定资产达到预定可使用状态前记入固定资产成本，其它汇兑损益记入当期损益。

#### 6、现金等价物的确定标准

公司将持有的期限短（从购买日起，3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资确定为现金等价物。

#### 7、坏账损失核算方法

（1）坏账确认标准为：

- ① 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；
- ② 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。

(2) 公司采用备抵法核算应收款项的坏账损失，根据债务单位的财务状况、现金流量等情况确定按以下比例计提坏账准备金：

帐 龄	提取比例
1 年以内	5%
1—2 年	10%
2—3 年	30%
3—4 年	50%
4 年以上	100%

## 8、存货核算方法

(1) 存货采用永续盘存制核算，主要包括：原材料、产成品、在产品和低值易耗品等。

(2) 原材料按实际成本进行核算，发出时按加权平均法计价。

(3) 产成品成本包括直接材料、动力燃料、直接人工及制造费用，按取得时的实际成本计价，发出时按加权平均法计价。期末在产品只负担原材料成本。

(4) 低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。

(5) 存货跌价准备计提方法：由于存货遭受毁损，全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可收回的部分，期末采用成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额，计提存货跌价准备。

## 9、长期投资核算方法

(1) 长期股权投资

长期股权投资按投资时实际支付的价款或确定的价值记账。本公司对拥有 20%以下或拥有 20%以上股权但对被投资单位的经营管理不具有重大影响的长期股权投资，采用成本法核算；对拥有 20%以上或虽拥有 20%以下股权但对被投资单位的经营管理具有重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对拥有 50%以上股权并对被投资单位的经营管理拥有控制权的长期股权投资，采用权益法核算，并编制合并会计报表。

长期股权投资采用权益法核算时，投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额，分别情况进行会计处理：借方差额在合同规定的投资期限内摊销，无投资期限的，按不超过 10 年的期限摊销计入损益；贷方差额计入资本公积。

(2) 长期债权投资

按实际支付的价款记账，实际支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息作应收利息处理，实际支付的价款中包含的尚未到付息期的债券利息计入成本；长期债券投资按期计算应收利息，扣除债券投资溢价或加上折价摊销金额后确认为当期投资收益；长期债券投资的溢价或折价在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时采用直线法摊销。

(3) 长期投资减值准备

公司期末对长期投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

## 10、固定资产计价和折旧方法

(1) 固定资产的标准：使用期限在一年以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等资产应作为固定资产；不属于生产、经营主要设备的物品，单位价值在 2000 元以上，并且使用期限超过 2 年的，也作为固定资产。

(2) 固定资产计价：按取得时的实际成本计价。取得时的成本包括买价、进口关税、运输和保险等相关费用，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所必要的支出。

(3) 固定资产分类为：房屋建筑物、机器设备、运输工具及电子设备。

(4) 固定资产折旧：采用直线法计提，并按各类固定资产的原值、估计经济使用年限和预计净残值（原值的4%）确定其折旧率，固定资产分类折旧率如下：

类别	使用年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	4	4.80-2.40
机器设备	10-15	4	9.60-6.40
运输设备	6-12	4	16.00-8.00
电子设备及其他	5-8	4	19.20-12.00

(5) 固定资产减值准备：公司期末对固定资产逐项进行检查，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预计可收回金额低于账面价值的，按预计可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。

### 11、在建工程

在建工程按各项工程实际发生的成本计价，为该工程所发生的专项借款利息支出和汇兑损益等在该工程达到预定可使用状态前计入工程成本。

在建工程于所建造固定资产达到预定可使用状态时转作固定资产。如果所建造固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续，按工程造价、预算或实际成本暂估转入固定资产。

公司期末对在建工程进行全面检查，当工程长期停建且预计在未来三年内不会重新开工，或所建项目在性能、技术上已经落后且给公司带来的经济利益具有很大的不确定性等情形出现时，计提在建工程减值准备。计提时，按单项在建工程可收回金额低于账面价值的差额确认在建工程减值准备。

### 12、无形资产计价及摊销政策

无形资产按取得时发生的实际成本计价，自取得当月起在预计使用年限内平均摊销，计入当期损益。如预计使用年限超过合同规定受益期、法律规定有效年限则按两者较短的年限分期平均摊销。如没有合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，摊销期限不超过10年。

公司期末对无形资产逐项进行检查，如果出现以下情形时，计提无形资产减值准备：

(1) 某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；

(2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

(3) 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

(4) 其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

计提时，按单项无形资产的可收回金额低于其账面价值的差额确认无形资产减值准备。

### 13、开办费的会计处理方法

除购置和建造固定资产以外，所有筹建期间发生的费用，先在长期待摊费用中归集，在公司开始生产经营的当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

### 14、借款费用的会计处理方法

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，除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为费用，直接计入财务费用。

专门借款所发生的利息、折价或溢价摊销、汇兑差额，当同时满足以下三个条件时，应当开始资本化，计入所购建固定资产成本：

(1) 资本支出（只包括为购建固定资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出）已经发生；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 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。

固定资产的购建发生非正常中断并且中断时间连续超过三个月（含三个月）应当暂停借款费用资本化，中断期间所发生的借款费用，直接计入当期财务费用。在所购建的固定资产达到预定可使用状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

#### 15、收入确认的方法

(1) 销售商品：公司在将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入公司；与销售该商品有关的收入、成本能够可靠地计量时确认销售商品收入的实现。

(2) 提供劳务：在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如果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，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，公司在资产负债表日按已经发生并预计能补偿的成本确认收入，如预计已经发生的成本不能得到补偿，则不确认收入。

(3) 让渡资产使用权：让渡资产使用权而发生的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业且收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

#### 16、所得税的会计处理方法

公司所得税采用应付税款法核算。

#### 17、利润分配政策

公司的净利润按下列顺序分配：

- (1) 弥补亏损；
- (2) 按净利润的 10%提取法定盈余公积；
- (3) 按净利润的 5%—10%提取法定公益金；
- (4) 提取任意公积金；
- (5) 支付股东股利。

#### 18、合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围确定原则

凡能够为公司所控制的被投资单位均列入合并范围，包括公司拥有其半数以上权益性资本的被投资单位和公司虽然没有拥有其半数以上权益性资本，但通过其他方法对其财务和经营政策能够实施有效控制的被投资单位。

(2) 合并所采用的会计方法

合并会计报表以公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表以及其它有关资料为依据，合并各项目数额编制。合并时，公司与子公司的重大内部交易和资金往来等均相互抵销，子公司所采用的会计政策与公司所采用的会计政策不一致的，均按母公司会计政策进行调整。

### 三、税项

#### 1、企业所得税

公司所得税适用 33%的税率。

#### 2、增值税

公司适用 17%的增值税税率。

#### 3、营业税

公司提供应税劳务适用 3%的税率。

#### 4、城市维护建设税

以实际应缴增值税、营业税的 7%计算缴纳。

#### 5、教育费附加

以实际应缴增值税、营业税的 3%计算缴纳。



#### 四、控股子公司

1、公司于2003年8月投资7,650万元，成立宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司，拥有51%的股权，纳入合并会计报表范围。

2、公司于2003年9月投资475万元，成立北京科聚化工新材料有限公司，拥有95%的股权，纳入合并会计报表范围。

#### 五、会计政策的变更

根据财政部财会(2003)12号文《关于印发〈企业会计准则—资产负债表日后事项〉的通知》，公司对比较会计报表所属期间涉及现金股利分配的事项进行了追溯调整，调增2003年中期利润分配表年初未分配利润项目7,680万元，应付普通股股利调增7,680万元，期末未分配利润不变。

#### 六、合并会计报表主要项目注释

(下列被注释的会计报表项目除特别注明外，货币单位均为人民币元。)

##### 1、货币资金

截止2004年6月30日货币资金余额为584,618,485.18元，明细如下：

项 目	期末余额	期初余额
现金	29,533.31	9,478.26
银行存款	583,950,372.23	254,705,545.87
其他货币资金	638,579.64	391,290.16
合 计	584,618,485.18	255,106,314.29

说明：货币资金比期初增长129.17%，主要原因是报告期末增加了250,000,000.00元的16万吨项目贷款。

##### 2、短期投资

截止2004年6月30日短期投资余额为52,890,877.82元，短期投资跌价准备为549,587.38元，短期投资净额为52,341,290.44元，分类明细如下：

项目	期末余额			期初余额		
	成本	市价	短期投资跌价准备	成本	市价	短期投资跌价准备
基金	52,890,877.82	52,908,585.19		53,431,793.16	55,134,407.86	48,919.87
合计	52,890,877.82	52,908,585.19	549,587.38	53,431,793.16	55,134,407.86	48,919.87

说明：短期投资期末帐面价值与期初变化不大。市价系依据证券交易所2004年6月30日公布的收盘价计算的，并据以按单项投资计提了短期投资跌价准备，期末对市价低于成本价的基金计提短期投资跌价准备共计549,587.38元。

##### 3、应收票据

截止2004年6月30日应收票据余额为125,548,353.00元。

期末余额	期初余额
125,548,353.00	40,001,259.00

说明：

(1) 应收票据全部为银行承兑汇票，没有用于对外质押。

(2) 应收票据中无持本公司5%(含5%)以上股份的股东欠款。

(3) 应收票据比期初增长了213.86%，是由于公司生产规模扩大销售量增加后，在充分考虑不同的结算方式在价格政策中体现出差别的前提下，允许以票据结算。

##### 4、应收帐款

截止2004年6月30日应收帐款余额为32,775,015.00元，坏帐准备为2,213,870.78元，应收帐款净额为30,561,144.22元，帐龄如下：

帐 龄	期末余额				期初余额			
	金额	占总额 (%)	计提比例	坏帐准备	金额	占总额 (%)	计提比例	坏帐准备
1年以内	31,496,517.01	96.10	5%	1,574,825.85	21,856,293.64	94.06	5%	1,092,814.68

1—2年	32,630.55	0.10	10%	3,263.05	142,996.55	0.62	10%	14,299.66
2—3年	111,759.20	0.34	30%	33,527.76	111,759.20	0.48	30%	33,527.76
3—4年	1,063,708.24	3.25	50%	531,854.12	1,038,818.24	4.47	50%	519,409.12
4年以上	70,400.00	0.21	100%	70,400.00	86,400.00	0.37	100%	86,400.00
合计	32,775,015.00	100		2,213,870.78	23,236,267.63	100.00		1,746,451.22

说明：

(1) 应收帐款帐面余额期末比期初增长了 41.05%，主要是由于出口销售国外客户付汇信用证尚未到期而增加的应收帐款。

(2) 应收帐款期末余额中烟台万华华信合成革有限公司欠公司货款 13,234.59 元。

(3) 期末余额中欠款前五名金额合计为 8,610,203.23 元，占应收帐款总额的 26.27%。

### 5、其他应收款

截止 2004 年 6 月 30 日其他应收款余额为 6,923,758.63 元，坏帐准备为 346,187.93 元，其他应收款净额为 6,577,570.70 元，帐龄如下：

帐龄	期末余额			期初余额		
	金额	计提比例	坏帐准备	金额	计提比例	坏帐准备
1 年以内	6,923,758.63	5%	346,187.93	5,602,939.79	5%	280,146.99
合计	6,923,758.63		346,187.93	5,602,939.79		280,146.99

说明：其他应收款期末余额中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东欠款。

### 6、预付帐款

截止 2004 年 6 月 30 日预付帐款余额为 41,297,110.20 元，帐龄如下：

帐龄	期末余额	占总额 (%)	期初余额	占总额 (%)
1 年以内	41,297,110.20	100	18,890,324.03	100
合计	41,297,110.20	100	18,890,324.03	100

说明：(1) 预付帐款期末余额中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东欠款。

(2) 预付帐款比期初增长 118.62%，全部为预付原材料款。

### 7、存货

截止 2004 年 6 月 30 日存货余额为 151,322,083.05 元，分类明细如下：

类别	期末余额		期初余额	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	58,656,778.63		54,323,646.78	
产成品	67,681,254.64		72,318,886.11	
在产品	24,984,049.78		8,321,446.81	
合计	151,322,083.05		134,963,979.70	

说明：

(1) 存货期末比期初增长了 12.12%，主要因为公司生产规模扩大后，原料储存、生产及物流中间环节所致。

(2) 公司存货周转速度较快，期末不存在成本低于可变现净值情况，故未计提存货跌价准备。

### 8、长期股权投资

截止 2004 年 6 月 30 日长期股权投资余额为 20,000,000.00 元，明细如下：

项目	期末余额		期初余额	
	金额	减值准备	金额	减值准备
其他股权投资	20,000,000.00		20,000,000.00	

说明：

(1) 系对红塔创新投资股份有限公司的投资，占被投资公司有表决权股份的 5%。

(2) 被投资单位正常生产经营，未发生亏损并且能够每年发放股利，故长期投资不存在减值情况。

### 9、固定资产原价及累计折旧

截止 2004 年 6 月 30 日固定资产原值为 645,641,831.19 元，累计折旧为 134,574,133.53 元，固定资产净值为 511,067,697.66 元，分类明细如下：

#### (1) 固定资产原值

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋建筑物	101,237,622.14	6,259,687.00	566,138.00	106,931,171.14
机器设备	575,026,349.82	40,137.00	59,733,730.46	515,332,756.36
运输工具	13,251,055.92	1,153,393.22	692,856.00	13,711,593.14
电子设备及其他	9,215,118.09	1,643,531.22	1,192,338.76	9,666,310.55
合计	698,730,145.97	9,096,748.44	62,185,063.22	645,641,831.19

#### (2) 累计折旧

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋建筑物	13,389,907.65	2,306,909.31	288,177.00	15,408,639.96
机器设备	124,931,667.25	23,797,920.85	36,522,340.36	112,207,247.74
运输工具	3,222,638.26	1,050,767.95	586,460.51	3,686,945.70
电子设备及其他	3,327,934.02	1,044,315.75	1,100,949.64	3,271,300.13
合计	144,872,147.18	28,199,913.86	38,497,927.51	134,574,133.53
固定资产净值	553,857,998.79			511,067,697.66

说明：

(1) 公司无融资租赁的固定资产和用于抵押及担保的固定资产。

(2) 经认真检查，期末不存在固定资产可收回金额低于其帐面价值的情形，故未提取固定资产减值准备。

(3) 固定资产减少的主要原因是根据《烟台万华聚氨酯股份有限公司第二届董事会第十四次会议决议》，对影响生产能力的瓶颈固定资产进行拆除报废。

### 10、在建工程

截止 2004 年 6 月 30 日在建工程余额为 711,595,799.20 元，明细如下：

工程名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加	本期转入固定 资产	期末余额	资金 来源	工程 进度
16 万吨 MDI 项目	230,080	227,058,805.79	242,320,113.52		469,378,919.31	自筹	30%
分离装置技术改造 项目	4,980	23,415,559.45	8,043,817.98		31,459,377.43	自筹	96%
热电厂热电项目	66,000	42,043,777.23	104,781,641.64		146,825,418.87	自筹	30%
其他		42,851,455.44	27,009,445.55	5,928,817.40	63,932,083.59	自筹	
合计		335,369,597.91	382,155,018.69	5,928,817.40	711,595,799.20		

说明：

(1) 在建工程期末余额中无利息资本化金额。

(2) 期末在建工程均属正常投入，在建项目不存在减值情形，故未提取在建工程减值准备。

### 11、长期待摊费用

截止 2004 年 6 月 30 日长期待摊费用余额 485,419.63 元，为公司的子公司宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司的开办费，该公司尚未生产经营。

### 12、短期借款

截止 2004 年 6 月 30 日短期借款余额为 100,000,000.00 元，分类明细如下：

类型	期末数	期初数
担保	100,000,000.00	7,000,000.00

质押		1,501,558.50
合计		8,501,558.50

说明:

- (1) 烟台万华华信合成革有限公司为本公司借款提供担保。
- (2) 期限为一年的流动资金贷款，债权人为中国民生银行济南经十路支行。

### 13、应付帐款

截止 2004 年 6 月 30 日应付帐款余额为 146,045,005.60 元。

期末余额	期初余额
146,045,005.60	144,287,181.92

说明:

(1) 应付帐款比期初增长 1.22%，期末余额主要是 16 万吨项目购买土地余款 9,260 万元尚未到合同付款期。

- (2) 期末余额中无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东款项。

### 14、预收帐款

截止 2004 年 6 月 30 日预收帐款余额为 60,068,164.19 元。

期末余额	期初余额
60,068,164.19	48,087,475.08

说明:

- (1) 预收帐款期末余额比期初增加 24.91%，主要是客户为了尽先提货，提前预付货款所致。

- (2) 期末余额中无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东款项。

### 15、应付工资

截止 2004 年 6 月 30 日应付工资余额为 63,809,070.45 元。

期末余额	期初余额
63,809,070.45	17,858,934.82

说明: 应付工资期末比期初增长 257.29%，主要原因为计提效益工资尚未全部发放和马上就要实施的人力资源计划需要所致。

### 16、应交税金

截止 2004 年 6 月 30 日应交税金余额为 117,420,469.54 元，明细分类如下:

税种	税率	期末余额	期初余额
增值税	17%	38,028,239.57	30,641,476.55
营业税	3%	21,024.13	-29,350.38
所得税	33%	67,228,288.93	-15,248,234.87
城建税	7%	754,425.72	709,903.38
个人所得税	超额累进税率	11,388,491.19	3,512,463.70
合计		117,420,469.54	19,586,258.38

说明:

应交税金期末余额比期初增长 499.50%，主要因为应交所得税增加所致。

### 17、其他应交款

截止 2004 年 6 月 30 日其他应交款余额为 323,325.31 元，系应交教育费附加。

期末余额	期初余额
323,325.31	304,244.30

### 18、其他应付款

截止 2004 年 6 月 30 日其他应付款余额为 7,222,127.59 元。

期末余额	期初余额
7,222,127.59	7,799,440.40

说明:

- (1) 其他应付款期末比期初减少了 7.40%，主要为将应付的销售佣金发放所致。
- (2) 期末余额中无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东款项。

### 19、预提费用

截止 2004 年 6 月 30 日预提费用余额为 1,531,324.92 元，明细如下：

项目	期末余额	期初余额
运费	999,748.79	6,178,839.97
苯胺触媒	300,000.00	
加工费	137,884.50	
出口佣金	93,691.63	
合计	1,531,324.92	6,178,839.97

说明：预提费用期末比期初减少 75.22%，主要因为运费发票制度改革完毕，运费以统一发票正常结算。

## 20、长期借款

截止 2004 年 6 月 30 日长期借款余额为 374,000,000.00 元，分类明细如下：

项目	类型	期末余额	期初余额
8 万吨 MDI 技术改造项目	担保借款	124,000,000.00	84,000,000.00
16 万吨 MDI 项目	担保借款	250,000,000.00	
合计		374,000,000.00	

说明：（1）烟台万华华信合成革有限公司为本公司借款提供担保。

（2）债权人为中国工商银行烟台市分行。

## 21、专项应付款

截止 2004 年 6 月 30 日专项应付款余额为 177,379,136.16 元，增减变动如下：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
16 万吨 MDI 工程项目		156,530,000.00	1,200,000.00	155,330,000.00
8 万吨 MDI 技术改造项目	16,804,215.04		1,924,215.04	14,880,000.00
4,4'-双二苯甲烷制造技术研究项目	6,669,136.16			6,669,136.16
16 万吨制造技术开发项目		500,000.00		500,000.00
合计	23,473,351.20	157,030,000.00	3,124,215.04	177,379,136.16

说明：

（1）根据发改投资[2003]2037 号《国家发展改革委关于下达装备国产化和产业升级专项部分项目中央预算内专项资金（国债）投资计划的通知》和甬榭财基[2004]37 号《关于下达中央国债专项贴息资金的通知》，我公司列入国债项目的年产 16 万吨 MDI 工程项目国债贴息资金 156,530,000.00 元已全部到位。公司 16 万吨 MDI 工程项目专项资金借款实际支付利息 1,200,000.00 元从专项应付款中列支。

（2）报告期内收到烟台市科技局《年产 16 万吨 MDI 制造技术开发》项目拨款 500,000.00 元。

## 22、股本

截止 2004 年 6 月 30 日股本余额为 652,800,000.00 元，明细如下：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、未上市流通股				
1、发起人股份	256,000,000.00	179,200,000.00		435,200,000.00
①国家持有股份	249,600,000.00	174,720,000.00		424,320,000.00
②境内法人持有股份	6,400,000.00	4,480,000.00		10,880,000.00
③境外法人持有股份				
④其他				
2、募集法人股份				
3、内部职工股份				
4、优先股或其他				
小计	256,000,000.00	179,200,000.00		435,200,000.00
二、已上市流通股				
1、人民币普通股	128,000,000.00	89,600,000.00		217,600,000.00
2、境内上市的外资股				

3、境外上市的外资股				
4、其他				
小 计	128,000,000.00	89,600,000.00		217,600,000.00
三、股份总数	384,000,000.00	268,800,000.00		652,800,000.00

### 23、资本公积

截止 2004 年 6 月 30 日资本公积余额为 30,563,804.32 元，发生变动如下：

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	222,010,338.91		192,000,000.00	30,010,338.91
其他资本公积	553,465.41			553,465.41
合 计	222,563,804.32			30,563,804.32

说明：经 2004 年 4 月 26 日召开的股东大会决议，以 2003 年年末股份总数 38,400 万股为基数，向全体股东每 10 股送 2 股转增 5 股，资本公积减少 192,000,000.00 元。

### 24、盈余公积

截止 2004 年 6 月 30 日盈余公积余额为 139,540,139.34 元，明细如下：

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	56,341,657.27			56,341,657.27
法定公益金	56,341,657.27			56,341,657.27
任意盈余公积	26,856,824.80			26,856,824.80
合 计	139,540,139.34			139,540,139.34

### 25、未分配利润

截止 2004 年 6 月 30 日未分配利润余额为 279,732,865.21 元，详细列示如下：

项 目	2004 年中期	2003 年中期
期初未分配利润	218,052,371.98	120,643,757.03
加：本年度净利润	215,280,493.23	138,283,193.81
减：本期提取法定盈余公积		
本期提取法定公益金		
本期提取任意盈余公积		
本年度分配现金股利	76,800,000.00	76,800,000.00
减：分配的股票股利	76,800,000.00	
期末未分配利润	279,732,865.21	182,126,950.84

说明：经 2004 年 4 月 26 日召开的股东大会决议，以 2003 年年末股份总数 38,400 万股为基数，向全体股东每 10 股送 2 股派发 2 元现金红利（含税），共计分配利润 153,600,000.00 元。

### 26、主营业务收入

项 目	2004 年中期	2003 年中期
纯 MDI	467,033,631.63	324,938,682.13
聚合 MDI	483,106,056.22	343,029,342.28
其他	103,915,587.29	60,869,835.79
合 计	1,054,055,275.14	728,837,860.20

分地区销售情况：

地 区	2004 年中期	2003 年中期
国内	990,421,169.03	648,278,780.20
国外	63,634,106.11	80,559,080.00
合 计	1,054,055,275.14	728,837,860.20

说明：

(1) 报告期主营业务收入比上期增长 44.62%，主要原因是近几年公司持续开发新技术投入支持技术改造使生产能力提高，产量增加、销售收入增长；另一方面，价格升高是销售收入增长的主要原因。

(2) 公司本期前五名客户的销售收入总额为 162,351,611.87 元，占主营业务收入的

15.40%。

### 27、主营业务成本

项 目	2004 年中期	2003 年中期
纯 MDI	225,351,351.45	180,291,529.34
聚合 MDI	281,037,620.50	234,882,244.78
其 他	66,094,942.72	37,060,423.14
合 计	572,483,914.67	452,234,197.26

分地区销售情况：

地 区	2004 年中期	2003 年中期
国内	537,922,632.13	402,248,359.71
国外	34,561,282.54	49,985,837.55
合 计	572,483,914.67	452,234,197.26

说明：报告期主营业务成本比上期增长 26.59%，主要原因是生产能力提高，产量增加使销售收入与成本相应增加。

### 28、主营业务税金及附加

项 目	计缴标准	2004 年中期	2003 年中期
城建税	7%	5,449,170.90	3,421,412.10
教育费附加	3%	2,335,359.00	1,466,319.47
合 计		7,784,529.90	4,887,731.57

### 29、财务费用

项 目	2004 年中期	2003 年中期
利息支出、贴现息	2,202,569.40	130,712.93
手续费、汇兑损益	816,854.14	430,820.90
减：利息收入	1,218,776.86	1,164,538.72
合 计	1,800,646.68	-603,004.89

### 30、投资收益

项 目	2004 年中期	2003 年中期
短期投资收益		102,243.50
长期股权投资收益	250,000.00	
短期投资跌价准备	-500,667.51	501,943.69
合 计	-250,667.51	604,187.19

### 31、营业外收入

项 目	2004 年中期	2003 年中期
罚 款	2,500.00	6,600.00
处置固定资产净收益	521,396.00	199,917.77
其他	32,600.00	
合 计	556,496.00	206,517.77

### 32、营业外支出

项 目	2004 年中期	2003 年中期
处置固定资产净损失	23,687,135.71	829,340.25
其他	1,010.00	
合 计	23,688,145.71	829,340.25

### 33、所得税

项 目	2004 年中期	2003 年中期
利润总额	321,671,552.96	202,659,846.00

应纳税所得额	322,402,832.48	195,080,764.21
所得税率	33%	33%
所得税额	106,392,934.72	64,376,652.19
减:抵免所得税		
所得税净额	106,392,934.72	64,376,652.19

### 34、收到的其他与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金为 1,718,776.86 元，主要为收到的烟台市科技局《年产 16 万吨 MDI 制造技术开发》项目拨款 500,000.00 元。

### 35、支付的其他与经营活动有关的现金

支付的其他与经营活动有关的现金为 26,779,958.52 元，其主要明细如下：

项 目	金 额
咨询费	9,473,316.11
土地租赁费	3,520,381.58
差旅费	1,905,378.44
接待费	1,687,277.69

## 七、母公司主要会计报表项目注释

### 1、应收帐款

截止 2004 年 6 月 30 日应收帐款余额为 34,290,541.70 元，坏帐准备为 2,289,647.12 元，应收帐款净额为 32,000,894.58 元，帐龄如下：

帐 龄	期末余额				期初余额			
	金额	占总额 (%)	计提比例	坏帐准备	金额	占总额 (%)	计提比例	坏帐准备
1 年以内	33,012,043.71	96.27	5%	1,650,602.19	21,856,293.64	94.06	5%	1,092,814.68
1—2 年	32,630.55	0.10	10%	3,263.05	142,996.55	0.62	10%	14,299.66
2—3 年	111,759.20	0.33	30%	33,527.76	111,759.20	0.48	30%	33,527.76
3—4 年	1,063,708.24	3.10	50%	531,854.12	1,038,818.24	4.47	50%	519,409.12
4 年以上	70,400.00	0.20	100%	70,400.00	86,400.00	0.37	100%	86,400.00
合 计	34,290,541.70	100		2,289,647.12	23,236,267.63	100.00		1,746,451.22

说明：

(1) 应收帐款帐面余额期末比期初增长了 47.57%，主要是由于出口销售国外客户付汇信用证尚未到期而增加的应收帐款。

(2) 应收帐款期末余额中烟台万华华信合成革有限公司欠公司货款 13,234.59 元。

(3) 期末余额中欠款前五名金额合计为 8,716,203.35 元，占应收帐款总额的 25.42%。

### 2、其他应收款

截止 2004 年 6 月 30 日其他应收款余额为 6,811,969.64 元，坏帐准备为 340,598.48 元，其他应收款净额为 6,471,371.16 元，帐龄如下：

帐 龄	期末数			期初数		
	金额	计提比例	坏帐准备	金额	计提比例	坏帐准备
1 年以内	6,811,969.64	5%	340,598.48	5,583,364.64	5%	279,168.23
合 计	6,811,969.64		340,598.48	5,583,364.64		279,168.23

说明：其他应收款余额中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东欠款。

### 3、长期股权投资

截止 2004 年 6 月 30 日长期股权投资余额为 101,065,427.47 元，明细如下：

被投资单位名称	投资期限	初始投资额	占被投资单位注册资本比例	追加投资额	被投资单位累计权益增减额	按权益法计算收益	期末金额



宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司	20年	76,500,000.00	51%				76,500,000.00
北京科聚化工新材料有限公司	20年	4,750,000.00	95%		-194,286.87	-184,572.53	4,565,427.47
红塔创新投资股份有限公司	长期	20,000,000.00	5%				20,000,000.00
合 计		101,250,000.00					101,065,427.47

说明：

- (1) 本期长期投资不存在减值情形，故未提取长期投资减值准备。
- (2) 公司与被投资单位无重大会计政策差异。
- (3) 不存在投资变现、投资收益汇回的重大限制。
- (4) 公司对红塔创新投资股份有限公司的投资采用成本法核算。

#### 4、主营业务收入

项 目	2004年中期	2003年中期
纯MDI	466,571,636.77	324,938,682.13
聚合MDI	483,106,056.22	343,029,342.28
其他	104,595,491.57	60,869,835.79
合 计	1,054,273,184.56	728,837,860.20

分地区销售情况：

地 区	2004年中期	2003年中期
国内	990,639,078.45	648,278,780.20
国外	63,634,106.11	80,559,080.00
合 计	1,054,273,184.56	728,837,860.20

说明：

(1) 报告期主营业务收入比上期增长 44.65%，主要原因是近几年公司扩产改造项目相继完工并投入使用，生产能力提高，产量增加使销售收入增长。

(2) 公司本期前五名客户的销售收入总额为 162,351,611.87 元，占主营业务收入的 15.40%。

#### 5、主营业务成本

项 目	2004年中期	2003年中期
纯MDI	225,290,088.53	180,291,529.34
聚合MDI	281,037,620.50	234,882,244.78
其 他	66,081,938.26	37,060,423.14
合 计	572,409,647.29	452,234,197.26

分地区销售情况：

地 区	2004年中期	2003年中期
国内	537,848,364.75	402,248,359.71
国外	34,561,282.54	49,985,837.55
合 计	572,409,647.29	452,234,197.26

说明：报告期主营业务成本比上期增长 26.57%。主要原因是生产能力提高，产量增加使销售收入与成本相应增加。

#### 6、投资收益

项 目	2004年中期	2003年中期
短期投资收益		102,243.50
长期股权投资收益	214,375.19	
短期投资跌价准备	-500,667.51	501,943.69

合 计	-286,292.32	604,187.19
-----	-------------	------------

## 八、关联关系及其交易

### (一) 关联方关系明细项目列示如下:

#### 1、存在控制关系的关联方

公司名称	注册地址	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
烟台万华华信合成革有限公司	烟台市芝罘区幸福南路7号	母公司	有限责任	李建奎
烟台万华合成革集团有限公司	烟台市芝罘区幸福南路7号	母公司之母公司	有限责任	李建奎

说明:烟台万华合成革集团有限公司持有烟台万华华信合成革有限公司75.42%的股权,间接控制本公司。

#### 2、存在直接控制关系的关联方的主营业务

聚氨酯和聚氨树脂原料及产品、工业气体、烧碱、氯产品的制造加工销售,水电暖供应、机电仪安装维修、防腐保温工程施工,轻化工设备、容器、机械的设计制造,电器仪表设备安装调试,技术转让服务,制鞋材料、钢材、木材、水泥、化工产品(不含危险品)、普通机械及配件、日用百货、糖酒茶、日用杂品(不含鞭炮)、五金交电、装饰材料、洗涤剂、电瓶用液的批发零售,场地、设备、设施租赁,仓储服务。

#### 3、存在直接控制关系的关联方的注册资本及其变化

公司名称	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
烟台万华华信合成革有限公司	1,158,486,200			1,158,486,200

#### 4、存在直接控制关系的关联方所持股份及其变化

公司名称	期初数		本期增加数		本期减少数		期末数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
烟台万华华信合成革有限公司	23872万元	62.17	16710.40万元				40582.40万元	62.17

#### 5、不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本公司的关系
烟台华力热电股份有限公司	同一母公司
烟台华大化学工业有限公司	同一母公司
烟台万华超纤股份有限公司	同一母公司
烟台氯碱厂	同一母公司

### (二) 关联方合同及交易事项

#### 1、定价原则

根据公司与各关联方签定的有关综合服务协议、产品购销合同及生产辅助购销合同等协议的规定,有国家定价的按国家定价,无国家定价的有同类可比市场价格的按市场价格定价,无市场价格的按协议价格定价。

#### 2、关联方交易

##### (1) 销售货物

公司向关联方销售货物明细如下:

关联方名称	2004年中期		2003年中期	
	销售金额	占总额比例	销售金额	占总额比例
烟台万华华信合成革有限公司	11,311.61	0.00%	711,152.96	0.10%

烟台华大化学工业有限公司	21,657,620.52	2.05%	28,059,515.16	3.85%
烟台万华超纤股份有限公司	8,875,684.78	0.84%	7,393,893.28	1.01%
烟台华力热电股份有限公司	279,461.20	0.03%		
烟台氯碱厂	484,664.10	0.05%		

报告期内，本公司向烟台华力热电股份有限公司提供铁路运输劳务 3,419,293.13 元。

(2) 采购货物

公司向关联方采购货物明细如下：

关联方名称	2004 年中期		2003 年中期	
	采购金额	占总额比例	采购金额	占总额比例
烟台氯碱厂	77,195,212.26	14.74%	39,149,228.80	9.28%
烟台华力热电股份有限公司	78,738,885.24	15.03%	42,208,032.19	10.00%
烟台华大化学工业有限公司	5,199,207.69	0.99%		

(3) 租赁

据双方签定的《国有土地使用权租赁合同》，报告期内公司支付给烟台万华华信合成革有限公司土地租赁费 3,520,381.58 元；根据《烟台万华华信合成革有限公司与烟台万华聚氨酯股份有限公司综合服务合同》，报告期内公司支付费用 1,661,706.00 元。

(4) 担保

烟台万华华信合成革有限公司为公司现有贷款 474,000,000.00 元提供信用担保。

(三) 关联方应收应付款项余额

	2004 年 6 月 30 日
应收帐款：	
烟台华大化学股份有限公司	2,348.45
烟台万华华信合成革有限公司	13,234.59
应付帐款：	
烟台华大化学股份有限公司	484,113.73
烟台华力热电股份有限公司	11,537.68
烟台氯碱厂	19.04

**九、或有事项**

截止 2004 年 6 月 30 日，公司无应披露的或有事项。

**十、承诺事项**

截止 2004 年 6 月 30 日，公司无应披露的承诺事项。

**十一、资产负债表日后事项**

根据《烟台万华聚氨酯股份有限公司 2004 年第一次临时董事会决议》，公司于 2004 年 7 月 1 日、7 月 19 日委托中国工商银行烟台市分行向公司控股的宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司发放贷款 90,000,000.00 元人民币。

**十二、其他事项**

截止 2004 年 6 月 30 日，公司无应披露的其他事项。