

烟台万华聚氨酯股份有限公司

2003 年半年度报告



2003 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。

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	5
第五节	管理层讨论与分析	6
第六节	重要事项	8
第七节	财务报告	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 Polyurethane 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.ytpu.com>
电子信箱：stock@ytpu.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 8282；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@ytpu.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：2002年6月21日
登记机关：山东省工商行政管理局
注册资本：叁亿捌仟肆佰万元人民币
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	425,520,941.28	348,701,486.78	22.03%
2、流动负债	124,076,861.47	136,635,665.53	-9.19%
3、总资产	1,067,044,970.82	928,133,136.03	14.97%
4、股东权益(不含少数股东权益)	870,142,014.31	731,858,820.50	18.89%
5、每股净资产	2.266	1.91	18.64%
6、调整后每股净资产	2.265	1.90	19.21%
	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	138,283,193.81	93,039,860.54	48.63%
8、扣除非经常性损益后的净利润	138,700,484.87	92,810,396.89	49.44%
9、每股收益	0.3601	0.2423	48.63%
10、每股收益 注1	0.3601	0.2423	48.63%
11、净资产收益率	15.89%	12.46%	27.53%
12、经营活动产生的现金流量净额	126,099,964.82	727,757.03	17227% 注2

注1：报告期末至报告披露日，公司股本发生变化的每股收益，报告期内公司股本未发生变化。

注2：报告期经营活动产生的现金流量净额比去年同期增加12537万元，主要原因是一方面净利润比去年同期增加4524万元，另一方面经营性应付项目比去年同期增加6846万元。

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199,917.77元，营业外收入中其他收益6600.00元；

2、营业外支出中处理固定资产净损失：829,340.25元；

以上因素影响税前利润减少622,822.48元，影响所得税减少205,531.42元，影响净利润减少417,291.06元。

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总数及股本结构未发生变化，公司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
		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							256,000,000
其中：								
国家持有股份	249,600,000							249,600,000
境内法人持有股份	6,400,000							6,400,000
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							256,000,000
二、已上市流通股								
1、人民币普通股	128,000,000							128,000,000
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						128,000,000
三、股份总数	384,000,000						384,000,000

二、报告期末股东总数 29902 户，其中发起人 5 户。

三、报告期末持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东及前 10 名股东的持股情况

序号	股东名称	报告期内增+、减-	报告期末持股数量	占总股本比例%	持股类别
1	烟台万华华信合成革有限公司	+238720000 注	238720000	62.167	非流通国有法人股
2	东方证券有限责任公司	-2747149	11739383	3.057	流通股
3	安信证券投资基金	+991087	7727497	2.012	流通股
4	安顺证券投资基金	+298230	7161920	1.865	流通股
5	烟台东方电子信息产业集团有限公司	0	6400000	1.667	非流通国有法人股
6	烟台冰轮股份有限公司	0	6400000	1.667	非流通法人股
7	华安创新证券投资基金	-220508	5780153	1.505	流通股
8	烟台氨纶集团有限公司	0	3200000	0.833	非流通国有法人股
9	通乾证券投资基金	+1145543	2543055	0.662	流通股
10	广发证券股份有限公司	+110578	2236195	0.582	流通股

注：参见本报告第三节第四项“公司控股股东报告期内变化情况”。

公司前 10 名股东没有质押、冻结或托管情况。

前 10 名股东中，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。

无战略投资者或一般法人因配售新股成为公司前 10 名股东的情况。

四、公司控股股东报告期内变化情况

报告期内公司原控股股东烟台万华合成革集团有限公司由于实施债转股，将其持有本公司的 238,720,000 股国有法人股无偿转让给公司现在的控股股东烟台万华华信合成革有限公司，有关股权转让的三方公告刊登在 2003 年 3 月 11 日的《中国证券报》和《上海证券报》，股份过户手续已于 2003 年 3 月 21 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕，详细内容请登陆上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 参见《公司 2002 年年度报告》第三节第五项“公司控股股东情况”。

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	2000	无
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
孙毅	副总经理（已辞职）	0	0	无
王雷	董事（已辞职）	0	0	无
吕洪杰	董事（已辞职）	0	0	无

监事马德强先生持有的本公司 2000 股股票已申请加锁。

二、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况。

2003 年 1 月 26 日召开的公司二届八次董事会审议通过了孙毅先生因工作原因辞去公司副总经理的职务，公司副总经理兼总工程师廖增太先生因工作原因辞去公司总工程师的职务；同时聘用杨万宏先生担任公司总工程师的职务，聘用任瑞周先生担任公司副总经理的职务。

2003 年 5 月 27 日召开的公司 2002 年度股东大会审议通过了张有安先生、吕洪杰先生、王雷先生因工作原因辞去公司董事职务，并选举孙晓先生为公司董事，选举张树忠先生、杨利女士为公司的独立董事。

第五节 管理层讨论与分析

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 13,828.32 万元，比去年同期增长 48.63%；实现主营业务收入 72,883.79 万元，比去年同期增长 65.82%；主营业务成本 45,223.42 万元，比去年同期增长 57.25%；期间费用 6,913.18 万元，比去年同期增长 80.88%，主要是公司为提高产品质量，并且进行新产品研发，报告期内增加了科研投入，其中由于科研开发费的增加引起期间费用比去年同期增长 38.23%。

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 (%)
化学原料及化学制品制造业	728,837,860.20	452,234,197.26	37.95	65.81	57.25	9.78
其中:关联交易	36,164,561.40	20,402,129.10	43.59 注 1	18.23	17.36	0.98
纯 MDI	324,938,682.13	180,291,529.34	44.52	61.12	55.07	5.12
聚合 MDI	343,029,342.28	234,882,244.78	31.53	72.50	57.33	26.52
其中:关联交易	31,154,753.43	17,117,264.40	45.05 注 2	22.07	14.03	9.40

注 1、注 2：关联交易毛利率偏高是由于关联交易中获利能力较高的纯 MDI 占的比重较大；并且由于不同时期，市场价格不同，所以获利率不同所致。

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。

主营业务收入分地区情况：

地 区	2003 年中期	主营业务收入比上年增减 (%)
山东、东北、华北区	253,966,487.13	50.88
华南区、华东区	369,890,594.60	63.81
西南区、西北区	24,421,698.47	34.15
国外	80,559,080.00	195.90
合 计	728,837,860.20	65.81

3、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。

4、报告期内没有对利润产生重大影响的其他经营业务活动。

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：（1）按照公司国际化战略目标的要求，公司目前的管理水平还存在差距；（2）公司目前的人才状况尚不能满足公司快速发展的需要。

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：

工程名称	预算数	累计投入	工程进度
年产 8 万吨 MDI 技术改造项目	19969 万元(固定资产投资 19074 万元)	18956 万元(其中:固定资产投资 18061 万元)	已完工
新建年产 16 万吨 MDI 项目	257973 万元	4484 万元	前期工作阶段
分离装置技术改造项目	4980 万元	2680 万元	54%

说明：年产 8 万吨 MDI 技术改造项目产生的效益已在本报告期的效益增长中有所体现。

三、公司管理层警示：由于上半年的扩能检修，使得公司 MDI 综合产能得到了进一步提高，同时由于国内 MDI 市场价格回升，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、公司治理的实际状况

报告期初，公司独立董事人数与证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求还存在差距。报告期内公司 2002 年度股东大会审议通过了王雷先生、张有安先生、吕洪杰先生辞去公司董事职务的请求；并选举孙晓先生为公司的董事，选举张树忠先生、杨利女士为公司的独立董事。目前公司董事会成员共 11 人，其中独立董事 4 名，符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》中的要求，在二零零三年六月三十日前，独立董事人数的比例达到了三分之一以上。

二、报告期内公司 2002 年度利润分配的执行情况

公司于 2003 年 5 月 27 日召开了 2002 年年度股东大会，审议通过了公司 2002 年度利润分配方案：每 10 股派送 2 元现金（含税）。此项分配方案确定股权登记日为 6 月 10 日，除息日为 6 月 11 日，具体现金红利分配已于 2003 年 6 月 19 日前实施完毕。

2003 年中期公司无利润分配及公积金转增股本预案。

三、重大诉讼、仲裁事项

未决诉讼：由本公司提出申请，中华人民共和国原对外贸易经济合作部决定自 2002 年 9 月 20 日对原产于日本和韩国的进口 MDI 产品进行反倾销立案调查，原国家经济贸易委员会对原产于上述国家的进口 MDI 产品是否对我国相关国内产业造成损害及损害程度进行调查。此次调查通常在一年之内结束，即于 2003 年 9 月 19 日之前结束，特殊情况可延续到 18 个月，即 2004 年 3 月 19 日之前结束。详细情况见 2002 年 9 月 24 日的《中国证券报》和《上海证券报》。反倾销立案，将对维护市场秩序和国内 MDI 市场健康、稳定、长期发展起到积极的促进作用。

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

（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	烟台万华华信合成革有限公司
注册地址	芝罘区幸福南路 7 号
与本公司关系	母公司
经济性质或类型	有限责任
法定代表人	李建奎

2、不存在控制关系的关联方

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) 交易内容：本公司向烟台万华华信合成革有限公司、烟台华大化学工业有限公司、烟台万华超纤股份有限公司销售纯 MDI、聚合 MDI、以及氧气、循环水、压缩空气、冷冻水等；本公司从烟台氯碱厂采购生产所需的氯气、烧碱等，从烟台华力热电股份有限公司采购电、蒸汽、原水、纯水、中水等等。

(2) 交易价格：公司对关联交易全部参照同类市场价格结算。

(3) 结算方式：支票或承兑汇票结算。

(4) 交易金额

①公司向关联方销售货物明细如下：

关联方名称	2003 年中期		2002 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	711,152.96	0.10%	2,750,535.98	0.63%
烟台华大化学工业有限公司	28,059,515.16	3.85%	23,186,842.64	5.28%
烟台万华超纤股份有限公司	7,393,893.28	1.01%	4,651,393.07	1.06%

说明：关联方的销售，增加公司销售毛利 15,762,432.30 元。

②公司向关联方采购货物明细如下：

关联方名称	2003 年中期		2002 年中期	
	采购金额	占总额比例	采购金额	占总额比例
烟台万华华信合成革有限公司			6,053,288.20	1.76%
烟台氯碱厂	39,149,228.80	9.28%	26,809,733.87	7.77%
烟台华力热电股份有限公司	42,208,032.19	10.00%	36,047,640.21	10.45%

③租赁

报告期内公司将与控股股东签署的三份《国有土地使用权租赁合同》在保证原条件不变的情况下进行合并，报告期内公司共支付给烟台万华华信合成革有限公司土地租赁费 2,987,741.58 元，详细内容请参见临 2003-10 号“烟台万华聚氨酯股份有限公司关联交易公告”，刊登在 2003 年 4 月 25 日的《中国证券报》第三十五版、《上海证券报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>；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协议》支付费用 1,661,706.00 元。

(三) 关联方债权债务往来

下列债权债务往来事项全部为公司生产经营中的购销业务。

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额

烟台氯碱厂（应付账款）			45,804,597.68	
烟台华力热电股份有限公司（应付账款）			48,951,573.50	110,641.08
烟台万华华信合成革有限公司（应收账款）	832,048.96			
烟台华大化学工业有限公司（应收账款）	32,829,632.74	3,696,829.02		
烟台万华超纤股份有限公司（应收账款）	8,650,855.10			

六、报告期内重大合同及其履行情况

- 1、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%)的股东在报告期内或以前期间无对公司经营成果、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，公司会计师事务所未发生变更。

九、报告期内，公司、公司董事会及董事没有受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况；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、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、报告期内公司获得 1100 万元科研拨款，用于 4,4'-双（仲丁基氨基）二苯甲烷等制造技术的研究开发经费。

2、报告期内公司重大事项临时公告索引

（1）公司公告临 2003-01 号“烟台万华聚氨酯股份有限公司关于技术改造国产设备投资抵免企业所得税的公告”，详细内容请参见 2003 年 1 月 22 日的《中国证券报》第五版、《上海证券报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

（2）报告期内，公司 8 万吨 MDI 技术改造项目国债贴息资金 2232 万元已全部到位，公司将按国家有关规定使用，详细内容请参见临 2003-02 号“烟台万华聚氨酯股份有限公司 8 万吨 MDI 技术改造项目国债贴息资金到位公告”，刊登于 2003 年 1 月 24 日的《中国证券报》第十七版、《上海证券报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

（3）公司公告临 2003-04 号“烟台万华聚氨酯股份有限公司股权转让公告”，详细内容请参见 2003 年 3 月 11 日的《中国证券报》第十三版、《上海证券报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

（4）报告期内，公司新建年产 16 万吨 MDI 项目获得批复，详细内容请参见临 2003-07 号“烟台万华聚氨酯股份有限公司新建年产 16 万吨 MDI 项目批复公告”，刊登于 2003 年 4 月 17 日的《中国证券报》第八版、《上海证券报》及上海证券

交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

(5) 报告期内，公司计划出资 7650 万元与宁波电力开发公司、宁波大榭开发区投资控股有限公司合资成立“宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司，并于 2003 年 6 月 10 日签署了合资合同书，详细内容请参见临 2003-09 号“烟台万华聚氨酯股份有限公司对外投资公告”，刊登于 2003 年 4 月 25 日的《中国证券报》第三十五版、《上海证券报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

(6) 报告期内，公司将与控股股东烟台万华华信合成革有限公司原来签署的三份《国有土地使用权租赁合同》进行了合并，详细内容请参见临 2003-10 号“烟台万华聚氨酯股份有限公司关联交易公告”，刊登于 2003 年 4 月 25 日的《中国证券报》第三十五版、《上海证券报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

(6) 报告期内，公司于 6 月 5 日开始停产检修，并进行粗MDI分离装置的技术改造，详细内容请参见临 2003-12 号“烟台万华聚氨酯股份有限公司停产检修改造公告”，刊登于 2003 年 5 月 31 日的《中国证券报》第三十六版、《上海证券报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

(7) 报告期内，公司 2002 年度利润分配方案已实施完毕，详细内容请参见临 2003-13 号“烟台万华聚氨酯股份有限公司 2002 年度分配实施公告”，刊登于 2003 年 6 月 5 日的《中国证券报》第十七版、《上海证券报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

第七节 财务报告（未经审计）

资产负债表（一）

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司 2003年6月30日 单位：人民币元

资 产	附注	2003年6月30日	2002年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	118,498,245.09	147,937,875.21
短期投资	2	13,311,815.28	8,783,840.59
应收票据	3	132,146,024.50	55,550,956.30
应收股利			
应收利息			
应收帐款	4	45,665,558.58	14,868,936.05
其他应收款	5	6,913,738.73	5,138,892.55
预付帐款	6	20,911,572.65	27,056,147.57
应收补贴款			
存货	7	87,953,986.45	89,124,838.51
待摊费用	8	120,000.00	240,000.00
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计		425,520,941.28	348,701,486.78
长期投资：			
长期股权投资	9	20,000,000.00	20,000,000.00
长期债权投资			
长期投资合计		20,000,000.00	20,000,000.00
固定资产：			
固定资产原价	10	660,510,058.09	546,568,945.19
减：累计折旧	10	117,534,411.34	92,021,777.48
固定资产净值		542,975,646.75	454,547,167.71
减：固定资产减值准备			
固定资产净额		542,975,646.75	454,547,167.71
工程物资			
在建工程	11	78,548,382.79	104,884,481.54
固定资产清理			
固定资产合计		621,524,029.54	559,431,649.25
无形资产及其他资产：			
无形资产			
长期待摊费用			
其他长期资产			
无形资产及其他资产合计			
递延税项：			
递延税款借项			
资 产 总 计		1,067,044,970.82	928,133,136.03

法定代表人：丁建生

财务总监：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 2003年6月30日 单位：人民币元

负债和股东权益	附注	2003年6月30日	2002年12月31日
流动负债：			
短期借款	12	12,480,000.00	12,000,000.00
应付票据			
应付帐款	13	27,301,669.98	21,565,833.36
预收帐款	14	5,887,226.19	12,111,386.09
应付工资	15	14,717,341.64	9,524,883.59
应付福利费		1,829,223.84	5,286,144.34
应付股利	16		76,800,000.00
应交税金	17	39,152,376.52	-12,113,216.95
其他应交款	18	410,495.58	489.32
其他应付款	19	15,003,580.91	4,093,161.15
预提费用	20	294,946.81	366,984.63
预计负债			
一年内到期的长期负债	21	7,000,000.00	7,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		124,076,861.47	136,635,665.53
长期负债：			
长期借款	22	53,000,000.00	53,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	23	19,826,095.04	6,638,650.00
其他长期负债			
长期负债合计		72,826,095.04	59,638,650.00
递延税项：			
递延税款贷项			
负 债 合 计		196,902,956.51	196,274,315.53
股东权益：			
股本	24	384,000,000.00	384,000,000.00
减：已归还投资			
股本净额		384,000,000.00	384,000,000.00
资本公积	25	222,544,462.45	222,544,462.45
盈余公积	26	81,470,601.02	81,470,601.02
其中：公益金		33,113,841.94	33,113,841.94
未分配利润	27	182,126,950.84	43,843,757.03
股东权益合计		870,142,014.31	731,858,820.50
负债和股东权益总计		1,067,044,970.82	928,133,136.03

法定代表人：丁建生

财务总监：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

2003 年中期

单位：人民币元

项 目	附注	2003 年中期	2002 年中期
一、主营业务收入	28	728,837,860.20	439,549,140.19
减：主营业务成本	29	452,234,197.26	287,596,089.53
主营业务税金及附加	30	4,887,731.57	2,423,002.52
二、主营业务利润		271,715,931.37	149,530,048.14
加：其他业务利润		94,366.65	114,137.32
减：营业费用		14,473,113.32	13,386,234.01
管理费用		55,261,708.30	27,287,259.79
财务费用	31	-603,004.89	-2,453,786.78
三、营业利润		202,678,481.29	111,424,478.44
加：投资收益	32	604,187.19	327,855.90
补贴收入			
营业外收入	33	206,517.77	376,364.60
减：营业外支出	34	829,340.25	33,881.54
四、利润总额		202,659,846.00	112,094,817.40
减：所得税	35	64,376,652.19	19,054,956.86
五、净利润		138,283,193.81	93,039,860.54

法定代表人：丁建生

财务总监：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

2003 年中期

单位：人民币元

项 目	附注	2003 年中期	2002 年中期
五、净利润		138,283,193.81	93,039,860.54
加：年初未分配利润		43,843,757.03	28,898,929.14
其他转入			-
六、可供分配的利润		182,126,950.84	121,938,789.68
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			-
七、可供投资者分配的利润		182,126,950.84	121,938,789.68
减：应付优先股股利			-
提取任意盈余公积			-
应付普通股股利			-
转作股本的普通股股利			24,000,000.00
八、未分配利润	27	182,126,950.84	97,938,789.68

法定代表人：丁建生

财务总监：寇光武

会计主管：高迎弟

现金流量表

	附注	2003 年中期
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		728,783,183.47
收到的税费返还		214,569.43
收到的其他与经营活动有关的现金	36	12,164,538.72
现金流入小计		741,162,291.62
购买商品、接受劳务支付的现金		496,900,542.49
支付给职工以及为职工支付的现金		27,789,433.45
支付的各种税费		73,454,871.38
支付的其他与经营活动有关的现金	37	16,917,479.48
现金流出小计		615,062,326.80
经营活动产生的现金流量净额		126,099,964.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		1,207,353.20
取得投资收益所收到的现金		136,734.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,571,909.60
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计		2,915,996.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		89,980,888.41
投资所支付的现金		5,267,874.77
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计		95,248,763.18
投资活动产生的现金流量净额		-92,332,766.31
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		480,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		14,880,000.00
现金流入小计		15,360,000.00
偿还债务所支付的现金		
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		78,503,267.89
支付的其他与筹资活动有关的现金		63,560.74
现金流出小计		78,566,828.63
筹资活动产生的现金流量净额		-63,206,828.63
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物增加净额		-29,439,630.12

法定代表人：丁建生

财务总监：寇光武

会计主管：高迎弟

现金流量表附注

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

单位：人民币元

1、将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	138,283,193.81
加：计提的资产减值准备	1,689,607.27
固定资产折旧	25,629,020.78
无形资产摊销	
长期待摊费用摊销	
待摊费用减少（减：增加）	120,000.00
预提费用增加（减：减少）	-72,037.82
处置固定无形和其他长期资产的损失（减：收益）	622,822.48
固定资产报废损失	
财务费用	130,712.93
投资损失（减：收益）	-604,187.19
递延税款贷项（减：借项）	
存货的减少（减：增加）	1,170,852.06
经营性应收项目的减少（减：增加）	-104,703,253.26
经营性应付项目的增加（减：减少）	63,833,233.76
其他	
经营活动产生的现金流量净额	126,099,964.82
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：	
货币资金的期末余额	118,498,245.09
减：现金的期初余额	147,937,875.21
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	-29,439,630.12

法定代表人：丁建生

财务总监：寇光武

会计主管：高迎弟

资产减值准备明细表

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2003年6月30日

单位：人民币元

项 目	年初余额	报告期增加数	报告期转回数	报告期末余额
一、坏帐准备合计	1,790,449.84	1,851,481.37	170,190.10	3,471,741.11
其中：应收帐款	1,519,981.81	1,758,068.41	170,190.10	3,107,860.12
其他应收款	270,468.03	93,412.96		363,880.99
二、短期投资跌价准备合计	1,195,228.36		1,003,581.48	191,646.88
其中：股票投资	1,195,228.36		1,003,581.48	191,646.88
债券投资				
三、存货跌价准备合计				
其中：库存商品				
原材料				
四、长期投资减值准备合计				
其中：长期股权投资				
长期债权投资				
五、固定资产减值准备合计				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
六、无形资产减值准备				
其中：专利权				
商标权				
七、在建工程减值准备				
八、委托贷款减值准备				

法定代表人：丁建生

财务总监：寇光武

会计主管：高迎弟

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	31.23%	33.92%	0.7076	0.7076
营业利润	23.29%	25.30%	0.5278	0.5278
净利润	15.89%	17.26%	0.3601	0.3601
扣除非正常性损益后的净利润	15.94%	17.32%	0.3612	0.3612

法定代表人：丁建生

财务总监：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，领取注册号为3700001802004的企业法人营业执照。

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，按业务发生时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，在合同规定的投资期限内摊销，无投资期限的，按借方差额不超过 10 年、贷方差额不低于 10 年的期限摊销。

(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（年）	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、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。

14、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。

15、所得税的会计处理方法

公司所得税采用应付税款法核算。

16、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。

17、合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围确定原则

凡能够为母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。

公司本期无符合以上合并范围的合并事项,因此无需编制合并报表。

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、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 2003 年 6 月 30 日货币资金余额为 118,498,245.09 元,明细如下:

项 目	期 末	期 初
现金	8,949.21	6,224.36
银行存款	118,236,453.83	143,732,780.44
其他货币资金	252,842.05	4,198,870.41
合 计	118,498,245.09	147,937,875.21

说明:货币资金期末比起初减少 19.90%,主要是由于报告期内已将 2002 年度按照分配预案计提欠付的 76,800,000.00 元股利全部发放完毕。

2、短期投资

截止 2003 年 6 月 30 日短期投资余额为 13,503,462.16 元,短期投资跌价准备为 191,646.88 元,短期投资净额为 13,311,815.28 元,分类明细如下:

股权投资	期 末 数			期 初 数		
	成本	市价	短期投资跌价准备	成本	市价	短期投资跌价准备
股票投资				1,606,747.49	1,045,595.90	561,151.59
基金	13,503,462.16	13,486,293.25	191,646.88	8,372,321.46	7,738,244.69	634,076.77
合 计				9,979,068.95	8,783,840.59	1,195,228.36

说明:短期投资期末帐面价值比期初增长 51.55%,主要原因为公司报告期增加部分短期投资所致。市价系依据证券交易所 2003 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。

3、应收票据

截止 2003 年 6 月 30 日应收票据余额为 132,146,024.50 元。

期末数	期初数
132,146,024.50	55,550,956.30

说明:

(1) 应收票据期末余额比期初增长 137.88%, 主要原因是公司生产规模扩大销售量增加后, 在尽量规避坏帐风险的同时, 在结算方式选择上, 加大了银行票据结算的比例。

(2) 应收票据全部为银行承兑汇票, 没有用于对外质押。

(3) 应收票据中无持本公司 5%(含 5%) 以上股份的股东欠款。

4、应收帐款

截止 2003 年 6 月 30 日应收帐款余额为 48,773,418.70 元, 坏帐准备为 3,107,860.12 元, 应收帐款净额为 45,665,558.58 元, 帐龄如下:

帐龄	期末数				期初数			
	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	46,373,760.91	95.08	5%	23,18,688.05	13,728,053.36	83.76	5%	686,402.67
1—2 年	468,022.53	0.96	10%	46,802.25	637,797.24	3.89	10%	63,779.72
2—3 年	1,688,801.34	3.46	30%	506,640.40	1,780,233.34	10.86	30%	534,070.00
3—4 年	14,209.00	0.03	50%	7,104.50	14,209.00	0.09	50%	7,104.50
4 年以上	228,624.92	0.47	100%	228,624.92	228,624.92	1.40	100%	228,624.92
合计	48,773,418.70	100		3,107,860.12	16,388,917.86	100		1,519,981.81

说明:

(1) 应收帐款帐面余额期末比期初增加 197.60%, 主要是报告期出口销售大幅度增加, 国外客户付汇信用证尚未到期而增加的应收帐款所致。

(2) 应收帐款中无持本公司 5%(含 5%) 以上股份的股东欠款。

(3) 期末余额中欠款前五名金额合计为 15,501,958.70 元, 占应收帐款总额的 31.78%。

5、其他应收款

截止 2003 年 6 月 30 日其他应收款余额为 7,277,619.72 元, 坏帐准备为 363,880.99 元, 其他应收款净额为 6,913,738.73 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	7,277,619.72	5%	363,880.99	5,409,360.58	5%	270,468.03
合计	7,277,619.72		363,880.99	5,409,360.58		270,468.03

说明:

(1) 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。

6、预付帐款

截止 2003 年 6 月 30 日预付帐款余额为 20,911,572.65 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	20,911,572.65	100	27,056,147.57	100
合计	20,911,572.65	100	27,056,147.57	100

说明: 预付帐款中无持本公司 5%(含 5%) 以上股份的股东欠款。

7、存货

截止 2003 年 6 月 30 日存货余额为 87,953,986.45 元, 分类明细如下:

类别	期末数		期初数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	64,753,880.17		42,262,638.38	
产成品	19,218,015.03		13,447,913.39	
在产品	3,982,091.25		33,414,286.74	

合 计	87,953,986.45		89,124,838.51	
-----	---------------	--	---------------	--

说明:

(1) 存货期末与期初相比变化不大。

(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、待摊费用

截止 2003 年 6 月 30 日待摊费用余额为 120,000.00 元,明细如下:

类 别	期末数	期初数
预付利息	120,000.00	240,000.00

说明:预付短期借款 2003 年度利息,已按 6 个月摊销 120,000.00 元。

9、长期股权投资

截止 2003 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	期末数		期初数	
	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) 此项投资是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。

10、固定资产原价及累计折旧

截止 2003 年 6 月 30 日固定资产原值为 660,510,058.09 元,累计折旧为 117,534,411.34 元,固定资产净值为 542,975,646.75 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	81,737,157.77		3,098,116.53	78,639,041.24
机器设备	449,661,823.45	115,920,554.43	170,000.00	565,412,377.88
运输工具	9,961,567.59			9,961,567.59
电子设备及其他	5,208,396.38	1,306,175.00	17,500.00	6,497,071.38
合 计	546,568,945.19	117,226,729.43	3,285,616.53	660,510,058.09

(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	10,158,626.26	1,523,472.24	99,139.75	11,582,958.75
机器设备	78,526,590.44	22,724,633.20	10,200.00	101,241,023.64
运输工具	1,526,777.38	750,566.40		2,277,343.78
电子设备及其他	1,809,783.40	630,348.94	7,047.17	2,433,085.17
合 计	92,021,777.48	25,629,020.78	116,386.92	117,534,411.34
固定资产净值	454,547,167.71			542,975,646.75

说明:

(1) 固定资产增加额中,有 108,661,415.27 元从在建工程转入。

(2) 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。

(3) 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。

11、在建工程

截止 2003 年 6 月 30 日在建工程余额为 78,548,382.79 元,明细如下:

工程名称	预算数	期初余额	本期增加	本期转入固定资	期末余额	资金来	工程
------	-----	------	------	---------	------	-----	----

				产		源	进度
8万吨MDI技术改造项目	199,690,000	81,580,593.72	27,080,821.55	108,661,415.27	0	借款、自筹资金	100%
新建年产16万吨MDI项目	2,579,730,000	17,414,922.22	27,424,475.80		44,839,398.02	借款、自筹资金	前期工作阶段
分离装置技术改造项目	49,800,000		26,802,483.98		26,802,483.98	自筹资金	54%
其他		5,888,965.60	1,017,535.19		6,906,500.79	自筹资金	
合计		104,884,481.54	82,325,316.52	108,661,415.27	78,548,382.79		

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。

12、短期借款

截止2003年6月30日短期借款余额为12,480,000.00元，分类明细如下：

类型	期末	期初
担保	12,000,000.00	12,000,000.00
出口退税质押	480,000.00	

说明：本期短期借款12,000,000.00元系山东省企业信用担保有限公司将自有的高新技术产业化专项资金委托中信实业银行济南市历山支行向本公司发放的贷款；480,000.00元系出口退税质押贷款。

13、应付帐款

截止2003年6月30日应付帐款余额为27,301,669.98元。

期末	期初
27,301,669.98	21,565,833.36

说明：

(1) 应付帐款期末余额比期初增长26.60%，主要原因是公司生产规模扩大，存货需求增加所致。

(2) 期末余额中无持本公司5%(含5%)以上股份的股东款项。

14、预收帐款

截止2003年6月30日预收帐款余额为5,887,226.19元。

期末	期初
5,887,226.19	12,111,386.09

说明：

(1) 预收帐款期末余额比期初减少51.39%，主要是公司6月份停产进行大修改造，客户及时提货所致。

(2) 无预收持本公司5%(含5%)以上股份的股东款项。

15、应付工资

截止2003年6月30日应付工资余额为14,717,341.64元。

期末	期初
14,717,341.64	9,524,883.59

说明：应付工资期末比期初增长54.51%，主要原因为计提工效挂钩效益工资尚未全部发放所致。

16、应付股利

期末	期初
0	76,800,000.00

说明:

(1)根据董事会 2002 年度利润分配预案,公司以总股本 38400 万股为基数,每 10 股派送现金股利 2.00 元(含税)。该议案已经 2003 年 5 月 27 日召开的 2002 年度股东大会通过。报告期已将 2002 年度按照分配预案计提欠付的 76,800,000.00 元股利全部发放完毕。

17、应交税金

截止 2003 年 6 月 30 日应交税金余额为 39,152,376.52 元,明细分类如下:

税种	税率	期末余额	期初余额
增值税	17%	22,067,582.23	6,301,391.45
营业税	3%	17,754.56	16,310.63
所得税	33%	10,912,818.94	-19,834,227.91
城建税	7%	957,823.04	1,141.74
个人所得税	超额累进税率	5,196,397.75	1,402,167.14
合计		39,152,376.52	-12,113,216.95

说明:应交税金主要是 6 月份实现的税款未到申报期所致。

18、其他应交款

截止 2003 年 6 月 30 日其他应交款余额为 410,495.58 元,系应交教育费附加。

19、其他应付款

截止 2003 年 6 月 30 日其他应付款余额为 15,003,580.91 元。

期 末	期 初
15,003,580.91	4,093,161.15

说明:(1)无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东款项。

(2)期末比期初增加的主要原因是收到科研拨款 11,000,000.00 元。

20、预提费用

截止 2003 年 6 月 30 日预提费用余额为 294,946.81 元,明细如下:

项目	期末余额	期初余额
运费	294,946.81	366,984.63
合计	294,946.81	366,984.63

21、一年内到期的长期负债

截止 2003 年 6 月 30 日一年内到期的长期负债余额为 7,000,000.00 元,全部为用于年产 8 万吨 MDI 技术改造项目的专项资金贷款。

22、长期借款

截止 2003 年 6 月 30 日长期借款余额为 53,000,000.00 元,分类明细如下:

类 型	期末余额	期初余额
担保借款	53,000,000.00	53,000,000.00

长期借款为用于年产 8 万吨 MDI 技术改造项目的专项资金贷款。

23、专项应付款

截止 2003 年 6 月 30 日专项应付款余额为 19,826,095.04 元,增减变动如下:

期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
6,638,650.00	14,880,000.00	1,692,554.96	19,826,095.04

说明:公司年产 8 万吨 MDI 技术改造项目被列入国家 2002 年第三批国债专项资

金国家重点技术改造项目资金计划。按原国家经济贸易委员会、原国家发展计划委员会、财政部国经审投资[2002]847号文件规定，2002年至2003年应获国债补助2232万元，截止到报告期公司已全部收到并列入专项应付款。2003年上半年公司8万吨MDI技术改造项目专项资金借款实际支付利息1,692,554.96元，已从专项应付款中列支。

24、股本

截止2003年6月30日股本余额为384,000,000.00元，明细如下：

项 目	
一、未上市流通股	
1、发起人股份	256,000,000
①国家持有股份	249,600,000
②境内法人持有股份	6,400,000
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
二、已上市流通股份	
1、人民币普通股	128,000,000
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
三、股份总数	384,000,000

说明：报告期股本未发生变动。

25、资本公积

截止2003年6月30日资本公积余额为222,544,462.45元，与年初相比，未发生变动，明细如下：

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	222,010,338.91			222,010,338.91
其他资本公积	534,123.54			534,123.54
合 计	222,544,462.45			222,544,462.45

26、盈余公积

截止2003年6月30日盈余公积余额为81,470,601.02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	33,113,841.94			33,113,841.94
法定公益金	33,113,841.94			33,113,841.94
任意盈余公积	15,242,917.14			15,242,917.14
合 计	81,470,601.02			81,470,601.02

27、未分配利润

截止2003年6月30日未分配利润余额为182,126,950.84元，详细列示如下：

项 目	2003年中期	2002年度
期初未分配利润	43,843,757.03	28,898,929.14

加:本年度净利润	138,283,193.81	154,326,437.19
减:本期提取法定盈余公积		15,432,643.72
本期提取法定公益金		15,432,643.72
本期提取任意盈余公积		7,716,321.86
本年度拟分配现金股利		76,800,000.00
减:分配的股票股利		24,000,000.00
年末未分配利润	182,126,950.84	43,843,757.03

28、主营业务收入

项 目	2003 年中期	2002 年中期
纯 MDI	324,938,682.13	201,680,135.87
聚合 MDI	343,029,342.28	198,852,771.67
其他	60,869,835.79	39,016,232.65
合 计	728,837,860.20	439,549,140.19

分地区销售情况:

地 区	2003 年中期	2002 年中期
山东、东北、华北区	253,966,487.13	168,320,744.69
华南区、华东区	369,890,594.60	225,799,049.75
西南区、西北区	24,421,698.47	18,204,126.13
国外	80,559,080.00	27,225,219.62
合 计	728,837,860.20	439,549,140.19

说明:

(1) 报告期主营业务收入比上期增长 65.82%，主要原因是在建工程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 139,163,806.64 元，占主营业务收入的 19.09%。

29、主营业务成本

项 目	2003 年中期	2002 年中期
纯 MDI	180,291,529.34	116,265,373.43
聚合 MDI	234,882,244.78	149,290,231.19
其 他	37,060,423.14	22,040,484.91
合 计	452,234,197.26	287,596,089.53

分地区情况

地 区	2003 年中期	2002 年中期
山东、东北、华北区	157,582,827.00	110,131,913.67
华南区、华东区	229,512,193.67	147,739,849.29
西南区、西北区	15,153,339.04	11,910,921.92
国外	49,985,837.55	17,813,404.65
合 计	452,234,197.26	287,596,089.53

说明: 报告期主营业务成本比上期增长 57.25%。主要原因是在建工程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与成本相应增加。

30、主营业务税金及附加

项 目	计缴标准	2003 年中期	2002 年中期
城建税	7%	3,421,412.10	1,696,101.76
教育费附加	3%	1,466,319.47	726,900.76
合 计		4,887,731.57	2,423,002.52

31、财务费用

项 目	2003 年中期	2002 年中期
利息支出	130,712.93	119,548.63
手续费、汇兑损益	430,820.90	8,565.35
减：利息收入	1,164,538.72	2,581,900.76
合 计	-603,004.89	-2,453,786.78

说明：本报告期的利息支出是出口退税质押贷款利息及高新技术产业化专项资金贷款按 6 个月已摊销的利息。

32、投资收益

项 目	2003 年中期	2002 年中期
短期投资收益	102,243.50	-1,017,001.23
长期股权投资收益		
短期投资跌价准备	501,943.69	1,344,857.13
合 计	604,187.19	327,855.90

33、营业外收入

项 目	2003 年中期	2002 年中期
罚 款	6,600.00	130.00
处置固定资产净收益	199,917.77	376,234.60
合 计	206,517.77	376,364.60

34、营业外支出

项 目	2003 年中期	2002 年中期
处置固定资产净损失	829,340.25	
其他		33,881.54
合 计	829,340.25	33,881.54

35、所得税

项 目	2003 年中期	2002 年中期
利润总额	202,659,846.00	112,094,817.40
应纳税所得额	195,080,764.21	112,094,817.40
所得税率	33%	33%
所得税额	64,376,652.19	36,991,289.74
减：所得税返还		
抵免所得税		17,936,332.88
所得税净额	64,376,652.19	19,054,956.86

36、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 12,164,538.72 元，主要是收到科研拨款 11,000,000.00 元。

37、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 16,917,479.48 元，其主要明细如下：

土地租赁费	2,987,741.58
咨询费	1,249,879.02
招待费	1,187,501.78
差旅费	1,096,091.27
广告费	1,079,618.00
会务费	865,985.21

五、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	烟台万华华信合成革有限公司
注册地址	芝罘区幸福南路7号
与本公司关系	母公司
经济性质或类型	有限责任
法定代表人	李建奎

2、存在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、机械设备的设计制造，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、存在控制关系的关联方所持股份及其变化 金额单位：万元

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	0	0	23872注	62.17			23872	62.17

注：公司原第一大股东烟台万华合成革集团有限公司由于实施债转股，将其持有本公司的全部股份无偿转让给烟台万华华信合成革有限公司持有，并将其与本公司的全部关联交易业务及关联交易协议转让给新控股股东烟台万华华信合成革有限公司执行。报告期内，烟台万华合成革集团有限公司与本公司没有发生关联交易。

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	2003 年中期		2002 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	711,152.96	0.10%	2,750,535.98	0.63%
烟台华大化学工业有限公司	28,059,515.16	3.85%	23,186,842.64	5.28%

烟台万华超纤股份有限公司	7,393,893.28	1.01%	4,651,393.07	1.06%
--------------	--------------	-------	--------------	-------

(2) 采购货物

公司向关联方采购货物明细如下：

关联方名称	2003 年中期		2002 年中期	
	采购金额	占总额比例	采购金额	占总额比例
烟台万华华信合成革有限公司			6,053,288.20	1.76%
烟台氯碱厂	39,149,228.80	9.28%	26,809,733.87	7.77%
烟台华力热电股份有限公司	42,208,032.19	10.00%	36,047,640.21	10.45%

(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 2,987,741.58 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》支付费用 1,661,706.00 元。

(三) 关联方应收应付款项余额

	2003 年 6 月 30 日
应收帐款：	
烟台华大化学股份有限公司	3,696,829.02
应付帐款：	
烟台华力热电股份有限公司	110,641.08

(四) 其他应披露事项

六、或有事项

截止 2003 年 6 月 30 日，企业无应披露的或有事项。

七、承诺事项

截止 2003 年 6 月 30 日，企业无应披露的承诺事项。

八、资产负债表日后事项

截止报告期末，企业无应披露的重大资产负债表日后事项。

九、其他事项

截止 2003 年 6 月 30 日，企业无应披露的其他事项。

董事长：丁建生

烟台万华聚氨酯股份有限公司董事会
2003 年 7 月 8 日