

烟台万华聚氨酯股份有限公司

2002年半年度报告



2002年7月编制
烟台万华聚氨酯股份有限公司董事会

目 录

一、 重要提示	3
二、 公司基本情况简介	3
三、 主要财务数据和指标	4
四、 股本变动和主要股东持股情况	5
五、 董事、监事、高级管理人员情况	6
六、 管理层讨论与分析	6
七、 重要事项	10
八、 财务报告	13
九、 备查文件	29

重要提示

本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本报告期公司财务报告未经审计。

本次董事会曲进胜、刘立新董事因出国未能出席会议，已分别授权委托李建奎、郭兴田董事代为行使表决权。

第一章 公司基本情况简介

一、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.

二、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

三、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

公司英文办公地址：No7, Xingfu South Road, Yantai Shandong Province, P. R. China

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

四、公司法定代表人：丁建生

五、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；0535-6837894

传真：0535-6837894

电子信箱：stock@ytpu.com

六、公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报

登载公司年报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

七、其他有关资料：

公司变更注册登记日期：2002年6月21日

注册地点：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

公司聘请的会计师事务所名称：山东乾聚有限责任会计师事务所

办公地址：山东省烟台市芝罘区胜利路201-209号

第二章 主要财务数据和指标

一、公司主要财务指标

(金额单位：人民币元)

项 目	2002年6月30日	2001年6月30日
1、净利润	93,039,860.54	62,771,447.70
2、扣除非经常性损益后的净利润	92,810,396.89	64,518,590.12
3、净资产收益率(摊薄)	12.46%	9.46%
4、净资产收益率(加权)	13.29%	10.05%
5、每股收益(摊薄)	0.24	0.26
6、每股收益(加权)	0.24	0.26
7、每股经营活动产生的现金流量净额	0.0019	0.14

注：2001年中报披露加权每股收益0.39元，是根据公式“加权平均每股收益=当期净利润/(期初普通股股份总数+报告期增加股份数*增加股份下一月份起至报告期末的月份数/报告期月份数-当期减少股份数*减少股份下一月份起至报告期末的月份数/报告期月份数)*100%”计算所得，根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号的通知》中的公式“加权平均每股收益=当期净利润/(期初普通股股份总数+报告期因资本公积转增或股票股利分配增加股份数+报告期因发行新股或债转股等增加的股份数*增加股份下一月份起至报告期末的月份数/报告期月份数-报告期因回购或缩股减少股份数*减少股份下一月份起至报告期末的月份数/报告期月份数)*100%”计算结果为0.26元。

项 目	2002年6月30日	2001年12月31日
8、股东权益(不包含少数股东权益)	746,839,868.34	653,798,259.77
9、每股净资产	1.94	2.72
10、调整后的每股净资产	1.94	2.72

注：扣除的非经常性损益项目和涉及金额

(金额单位：人民币元)

2002年6月30日		2001年6月30日	
处理固定资产净收益	376,234.60	处理固定资产净收益	70,720.00
罚没收入	130.00	计提固定资产减值准备	1,717,708.60
盘亏	33,331.54	处理固定资产净损失	2,641.32
其他非经营损失	550.00	其他非经营损失	97,512.50

二、利润表附表：

(金额单位：人民币元)

报告期利润	净资产收益率 (摊薄)%	净资产收益率 (加权)%	每股收益 (摊薄)	每股收益 (加权)
主营业务利润	20.02%	21.35%	0.39	0.39
营业利润	14.92%	15.91%	0.29	0.29
净利润	12.46%	13.29%	0.24	0.24
扣除非经常性损益后的净利润	12.43%	13.25%	0.24	0.24

第三章 股本变动和主要股东持股情况

一、股本变动情况

1、公司股份变动情况表

数量单位：股

项目	本次变动前	本次变动增减（+，-）			本次变动后
		送股	公积金转增股	小计	
一、未上市流通股份					
1、发起人股份	160,000,000	16,000,000	80,000,000	96,000,000	256,000,000
其中：					
国家持有股份	156,000,000	15,600,000	78,000,000	93,600,000	249,600,000
境内法人持有股份	4,000,000	400,000	2,000,000	2,400,000	6,400,000
境外法人持有股份					
其他					
2、募集法人股份					
3、内部职工股份					
4、优先股或其他					
未上市流通股份合计	160,000,000	16,000,000	80,000,000	96,000,000	256,000,000
二、已上市流通股份					
1、人民币普通股	80,000,000	8,000,000	40,000,000	48,000,000	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	80,000,000	8,000,000	40,000,000	48,000,000	128,000,000
三、股份总数	240,000,000	24,000,000	120,000,000	144,000,000	384,000,000

报告期内，公司于2002年3月31日召开了2001年度股东大会，审议通过了2001年度利润分配方案：10送1转增5派2元现金（含税），此项方案已于2002年4月23日至30日分配完毕。公司股份总数由24,000万股增至38,400万股，公司股份结构未发生变化。

二、股东情况介绍

1、报告期末股东总数为33629户，其中发起人5户，社会公众股33624户。

2、持有本公司5%以上（含5%）股份的股东只有烟台万华合成革集团有限公司一家，年度内由于本公司实施每10股送1股转增5股的分配方案，其持有的国有法人股由14,920万股增加到期末的23872万股，所持股份无质押、冻结或托管情况。

公司报告期末前10名股东持股情况：

股东名称	持有股数（股）	占总股本的比例	股权性质
1、烟台万华合成革集团有限公司	238,720,000	62.167%	国有法人股
2、东方证券	9,387,595	2.445%	社会公众股
3、安顺基金	6,570,000	1.711%	社会公众股
4、烟台东方电子信息产业集团有限公司	6,400,000	1.667%	国有法人股
5、烟台冰轮股份有限公司	6,400,000	1.667%	法人股
6、安信基金	6,333,365	1.649%	社会公众股
7、华安创新	6,107,912	1.591%	社会公众股
8、烟台氨纶集团有限公司	3,200,000	0.833%	国有法人股
9、科瑞基金	2,182,235	0.568%	社会公众股
10、广发证券	1,516,144	0.395%	社会公众股

公司前10名股东中安顺基金、安信基金为华安基金管理有限公司旗下的封闭式基金，华安创新为华安基金管理有限公司旗下的开放式基金。

公司无战略投资者或一般法人因参与配售新股成为前10名股东。

3、本公司的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，已获得

财政部财企[2002]166号“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”，将其持有本公司的23,872万股国有法人股变更为烟台万华华信合成革有限公司持有，目前正在办理有关的过户手续。详细情况请参见2002年6月4日刊登在《中国证券报》和《上海证券报》的临2002-013号公告。

烟台万华华信合成革有限公司情况简介：

法定代表人：李建奎

成立日期：2001年10月29日

主要业务及产品：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，电气仪表设备安装调试，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。

注册资本：壹拾壹亿伍仟捌佰肆拾捌万陆仟贰佰元。

股权结构：烟台万华合成革集团有限公司占总股权的75.42%，中国华融资产管理公司占总股权的15.04%，中国信达管理咨询公司占总股权的9.54%。

截止报告期末烟台万华华信合成革有限公司净利润为-1,913,726.41元，净资产为1,086,290,850.94元。

第四章 董事、监事、高级管理人员情况

2 截止报告期末公司监事马德强先生持有本公司股票2000股，其他董事、监事及高管人员均未持有本公司股票。

二、报告期内公司无新聘或解聘董事、监事、高级管理人员情况。

第五章 管理层讨论与分析

一、公司总体情况：

1、报告期内，尽管产品价格与去年同期相比有所下降，但由于生产规模扩大，制造成本降低，销售数量增加，净利润较去年同期增长了48.22%；期间费用比去年同期增长6.32%，主要是销售费用的增加。

2、为了保证生产规模扩大的同时提高产品质量，报告期内加大了投资力度。报告期内，生产比较平稳，运转状况良好。

3、报告期内，进一步完善了公司营销管理制度，建立了新的销售考核体系，效果显现。公司主要产品在国内、国际市场占有率有了显著提高，由2001年的20%提高到目前的30%左右。

4、成本控制方面，公司实行了全面预算管理、低成本战略工程，成效显著，成本费用大幅度节约。同时公司加强了内部审计职能，成立了物流管理中心，加强了物流管理。

二、公司财务状况：

金额单位：人民币元

指标项目	2002年6月30日	2001年12月31日	同比增减
总资产	771,371,178.34	726,705,994.51	6.15%
应收账款	67,133,578.42	22,445,517.02	199.10%
存货	101,666,987.35	44,425,718.57	128.85%
长期投资	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00%
固定资产	451,803,766.32	414,138,790.77	9.09%
股东权益	746,839,868.34	653,798,259.77	14.23%

指标项目	2002年6月30日	2001年6月30日	同比增减
主营业务收入	439,549,140.19	290,164,514.67	51.48%
主营业务利润	149,530,048.14	112,208,241.08	33.26%
净利润	93,039,860.54	62,771,447.70	48.22%
现金及现金等价物净增加额	-95,858,171.74	-232,643,059.89	58.80%

变动原因:

总资产比年初增长6.15%，是由于报告期实现的净利润增加所致。

应收账款增长幅度较大，主要是经过2001年的扩产改造，报告期生产规模扩大，销售大幅增长，应收账款相应增加。

存货的增加主要是为保证下半年大修期间客户供货，按计划增加的库存储备。

长期投资2000万，是对红塔创新投资有限公司的投资，占其有表决权股份的5%。

固定资产的增加，主要是报告期MDI扩建项目工程投入的增加。

股东权益的增加，是由报告期生产经营实现的净利润所致。

与去年同期相比，主营产品销售价格有所下降，但由于主营产品销量比去年同期大幅度增长，主营业务收入增加51.48%。同时由于销量的提高，销售成本比去年同期增长63.39%，最终导致主营业务利润增加33.26%。

净利润增加，主要是主营业务利润增加及相应费用下降所致。

现金及现金等价物净增加额比去年同期增长58.80%，主要是去年同期公司实施改造项目投入大量资金所致。

另外：应付股利大幅度减少是由于2002年3月31日召开的2001年度股东大会审议通过了《关于〈2001年度利润分配预案及下一年度利润分配政策〉》，公司本期每10股送红股1股并派送现金红利2.00元(含税)，截止到报告期末已分配完毕。

根据2002年3月31日召开的2001年度股东大会形成的决议中《关于〈2001年度利润分配预案及下一年度利润分配政策〉》，公司本期每10股送红股1股、资本公积金转增5股并派送现金红利2.00元(含税)，股本由年初的240,000,000.00元增加到报告期末的384,000,000.00元，资本公积金由年初的342,010,338.91元减少了120,000,000.00元。

未分配利润比年初大幅度增加是由报告期实现的净利润所致。

三、公司主营业务的范围及其经营状况：

公司主要从事聚氨酯及其助剂、异氰酸酯（MDI）及衍生产品的开发、生产、销售。2002年上半年公司主营业务收入439,549,140.19元，比上年同期增长51.48%，主营业务利润149,530,048.14元，比上年同期增长33.26%。

1、主营业务收入按产品划分：

金额单位：人民币元

产品	2002年上半年业务收	占主营业务收入	2001年上半年业务	占主营业务收入比
----	-------------	---------	------------	----------

	入	比重	收入	重
纯MDI	201,640,405.00	45.88%	132,250,764.00	45.73%
外购纯MDI	39,731.00		479,962.00	
聚合MDI	198,852,772.00	45.24%	128,773,751.00	44.38%
液化MDI	17,824,753.00	4.06%	10,835,711.00	3.74%
MDA	9,618,878.00	2.19%	3,432,143.00	1.19%
其他	11,572,601.00	2.63%	14,392,184.00	4.96%
合计	439,549,140.00	100.00%	290,164,515.00	100.00%

2、主营业务收入按销售地区划分：

金额单位：人民币元

地区	2002年6月30日	占主营业务收入 比重	2001年6月30日	占主营业务收入 比重
山东、东北、华北区	168,320,744.00	38.29%	172,202,854.00	59.35%
华南区	151,112,453.00	34.38%	63,138,322.00	21.76%
华东区	74,686,597.00	16.99%	41,173,388.00	14.19%
西南区	8,309,280.00	1.89%	4,661,680.00	1.61%
西北区	9,894,846.00	2.25%	7,114,402.00	2.45%
国外	27,225,220.00	6.20%	1,873,869.00	0.64%
合计	439,549,140.00	100.00%	290,164,515.00	100.00%

3、从产品销售情况来看，报告期各产品在主营业务中所占比重变化不大，报告期占主营业务收入10%以上的产品主要是纯MDI和聚合MDI，其产品销售成本如下：

金额单位：人民币元

项 目	2002年6月30日	2001年6月30日
纯MDI	116,265,373.00	63,764,374.00
聚合MDI	149,290,231.00	92,321,142.00

目前公司主要产品在国内市场的占有率为30%左右。

四、公司投资情况

1、募集资金变更情况

2002年3月31日，公司2001年年度股东大会决议审议通过了《关于将公司前次募集资金部分投资项目的节余资金用于补充企业流动资金的议案》，决定将公司上市募集资金中已完工的项目《年产4万吨MDI高技术产业化示范工程及补充配套资金项目》的节余资金1380万元、《MDA生产装置技术改造项目》的节余资金885万元、《3000吨/年液化MDI装置技术改造项目》的节余资金1537万元，三个项目累计3802万元的节余资金变更用途用于补充企业流动资金。

2002年6月8日，公司2002年第一次临时股东大会决议审议通过了《关于变更年产4万吨MDI高技术产业化示范工程及配套资金项目的部分资金用于收购铁路专用运输储运系统的议案》，用2880万元收购为公司年产4万吨MDI高技术产业化示范工程项目配套的化工原料铁路专用线运输储运系统、仓储系统和产品化验检验分析系统；审议通过了《关于变更聚氨酯研究发展中心技术改造项目的实施地点和实施方式的议案》，决定在北京中关村科技园区昌平园直接购置现有房产实施聚氨酯研究发展中心技术改造项目的方案。上述事项公司已多次做过披露，详细情况见2001年5月25日、2001年6月13日、2002年4月25日、2002年6月11日在《中国证券报》和《上海证券报》刊登的公告。

2、募集资金使用情况

承诺募集资金投资项目	计划投资	实际投资情况	实际投资所占比例
苯胺装置技术改造项目	4190	250	6%
聚氨酯研究发展中心技术改造项目	2980	2505	84%

上述投资，苯胺装置技术改造项目进度未达到计划进度，主要原因是由于苯胺项目的建设主要取决于上游氯碱厂的副产品氢气，由于烟台氯碱厂氯碱扩能改造项目尚未竣工，导致本项目相应顺延，该项目将根据氯碱改造项目的进度安排组织实施。

上述募集资金投资项目尚未使用部分均以现金形式存入银行。

3、重大非募集资金投资情况

非募集资金项目	预算数	累计投入	所占比例
MDI继续扩建项目	19,074	8,480	44%

报告期内，公司在2001年扩产改造的基础上，继续加大工程投入，以提高产品产量与质量。

五、公司盈利预测差异情况

公司在2002年第一季度报告中披露预测本年度中期净利润比去年同期增长50%，报告期实际实现净利润比去年同期增长48.22%，基本完成盈利预测。

六、下半年经营计划

1、在上半年实现销售收入43,955万、净利润9,304万元的基础上争取全年实现销售收入8.55亿、净利润1.52亿的经营目标。

2、公司下半年开始实施在国内外建立销售、服务及信息反馈网络为主要内容的市场建设工程，并在国内外选择合作伙伴建立长期稳固伙伴关系，共同开拓市场，以适应公司规模不断扩大的需要。

3、继续实施全面预算管理、低成本战略，实施业务流程重组和信息化管理以降低成本费用。

4、继续加大研发力度，优化工艺，提高产品质量，提高产品市场竞争力。

5、北京万华研究院已正式运转，将对MDI后加工进行广泛深入应用研究，为客户提供广泛的技术支持。

第六章 重要事项

一、公司治理的实际状况与证监会有关文件要求的差异及整改情况

根据中国证券监督管理委员会济南证券监督管理办公室及山东省经济体制改革办公室《关于对现代企业制度检查中自查出的问题进行整改的通知》，公司组织有关人员重新审查了公司《关于建立现代企业制度的自查报告》，对自查中发现的问题及解决方案进行了认真讨论，对目前可以解决的事项立即进行了整改，对需要一定时日解决的事项也制定了切实可行的措施，在整改的时间、步骤、目标和责任人等方面都做了具体的安排。

(一)、自查中发现的问题

1、在公司治理方面，公司目前还没有按照《上市公司治理准则》的要求建立完善的对董事、监事、经理人员的绩效评价与激励约束机制；

2、在董事会专门委员会中还没有建立战略、审计和提名委员会；

- 3、公司董事11人，其中独立董事的人数2人，还没有达到规定的1/3的要求；
- 4、公司还没有建立募集资金管理制度；

(二)、整改的具体安排

1、公司争取在2002年12月31日以前由董事会下设的薪酬与考核委员会制定出切实可行的对董事、监事、经理人员的绩效评价与激励约束机制，建立一套公正透明的绩效评价标准和程序；

2、公司已于2002年7月31日经第二届董事会第六次会议审议，通过了成立战略、审计、提名等专门委员会的议案，并按照《上市公司治理准则》的要求重新规范了薪酬与考核委员会，为公司董事会决策的科学性提供了保证。

3、公司计划在2003年6月30日前再聘任一名法律方面的专家独立董事和一名精通国际经济、国际贸易的专家独立董事，以使独立董事的人数达到1/3以上的要求；

4、公司已于2002年7月31日经二届董事会第六次会议审议通过了《募集资金管理办法》，待报股东大会审议后实施。以使公司募集资金的使用在计划周密、精打细算、规范运作、公开透明的原则下进行；

5、公司整改工作的第一责任人是公司董事长丁建生先生，对整改效果负全责。

二、报告期内，公司于2002年3月31日召开了2001年度股东大会，审议通过了2001年度利润分配方案：10送1转增5派2元现金（含税），此项方案已于2002年4月23日至30日分配完毕。公司股份总数由24,000万股增至38,400万股，公司股份结构未发生变化。

三、报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

四、报告期内公司无收购兼并、资产重组事项。

五、重大关联交易事项，主要是购销商品、提供劳务发生的交易。

(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	烟台万华合成革集团有限公司
注册地址	烟台市幸福南路7号
主营业务	聚氨酯和聚氨树脂原料及产品、工业气体等产品制造和加工销售等。
与本公司关系	母公司
经济性质或类型	国有独资
法定代表人	李建奎

2、控制关系的关联方的注册资本及其变化

公司名称	期初数（万元）	本期增加数	本期减少数	期末数（万元）
烟台万华合成革集团公司	14,920	8,952		23,872

3、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
烟台万华超纤股份有限公司	同一母公司
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
烟台氯碱厂	同一母公司

(二) 关联方合同及交易事项

说明：报告期内，本公司的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，已获得财政部财企[2002]166号“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”，将其持有本公司的23,872万股国有法人股变更为烟台万华华信合成革有限公司持有，目前正在办理有关的过户手续，该过户手续办理完毕之后，烟台万华华信合成革有限公司将成为本公司第一大股东。据此，本公司经第二届董事会第六次会议审议，同意与烟台万华合成革集团有限公司就原签订的《综合服务协议》、《国有土地使用权租赁合同》等关联交易协议的相关内容予以变更，并与烟台万华华信合成革有限公司重新签署《综合服务协议》、《国有土地使用权租赁合同》及有关产品购销协议等关联交易协议。

1、关联方交易

(1) 销售货物

截止2002年6月30日公司向关联方销售货物资料如下：

关联方名称	销售金额（元）	占总销售额的比率
烟台万华华信合成革有限公司	2,750,535.98	0.63%
烟台华大化学工业有限公司	23,186,842.64	5.28%
烟台万华超纤股份有限公司	4,651,393.07	1.06%

(2) 采购货物

截止2002年6月30日公司向关联方采购货物明细如下：

关联方名称	金额（元）	占总额的比例（%）
烟台万华华信合成革有限公司	6,053,288.20	1.76%
烟台氯碱厂	26,809,733.87	7.77%
烟台华力热电股份有限公司	36,047,640.21	10.45%

2、定价原则

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。

(三) 关联方应收、应付款项余额

	2002年6月30日余额
应收账款：烟台万华超纤股份有限公司	702,269.40
应付账款：烟台万华华信合成革有限公司	221,437.45
烟台华力热电股份有限公司	160,494.69
烟台氯碱厂	31,873.74
预收账款：烟台华大化学股份有限公司	4,024.70

六、为鼓励公司加大研发力度，报告期内，科技部、山东省科委、烟台市科技局、烟台市财政局向公司预算拨款1150万，用于年产16万吨MDI制造技术、PMDI基粘合剂人造板制造技术和冰箱保温用聚合MDI项目的开发。

七、报告期内公司无托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产的事项。

八、报告期内公司无其他重大合同。报告期内公司无对外担保事项。

九、报告期内公司由于大股东实施债转股，公司国有法人股持有人变更获财政部批复的公告刊登在2002年6月4日的《中国证券报》和《上海证券报》及上海证券

交易所网站<http://www.sse.com.cn>的公司信息披露部分。

十、报告期内公司无更改名称及股票简称的情况。

十一、报告期内无发生《证券法》第六十二条、《股票条例》第六十条及《信息细则》第十七条所列举的重大事件，以及公司董事会判断为重大事件的事项。

第七章 财务报告（未经审计）

一、财务报表（单位：人民币元）

资 产 负 债 表

资 产	附注	2002年6月30日	2001年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	79,437,057.55	175,295,229.29
短期投资	2	9,807,835.36	13,192,007.01
应收票据	3	19,143,052.25	5,122,036.10
应收股利			
应收利息			
应收账款	4	67,133,578.42	22,445,517.02
其他应收款	5	5,214,554.56	3,158,825.23
预付账款	6	17,145,170.47	28,927,870.52
应收补贴款			
存货	7	101,666,987.35	44,425,718.57
待摊费用		19,176.06	
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计		299,567,412.02	292,567,203.74
长期投资：			
长期股权投资	8	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	9	419,656,045.32	414,117,346.32
减：累计折旧	9	127,448,687.74	112,440,658.34
固定资产净值		292,207,357.58	301,676,687.98
减：固定资产减值准备			
固定资产净额		292,207,357.58	301,676,687.98
工程物资			
在建工程	10	159,596,408.74	112,462,102.79
固定资产清理			
固定资产合计		451,803,766.32	414,138,790.77
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		771,371,178.34	726,705,994.51
负 债 和 股 东 权 益		2002年6月30日	2001年12月31日

流动负债：			
短期借款			
应付票据			
应付账款	11	10,163,819.41	10,369,072.91
预收账款	12	4,060,743.35	4,295,723.77
应付工资	13	3,361,150.75	5,411,186.20
应付福利费		3,542,103.48	2,997,262.64
应付股利	14		48,000,000.00
应交税金	15	-5,394,438.65	-2,591,667.61
其他应交款	16	362.59	116,223.01
其他应付款	17	3,876,376.06	3,640,374.00
预提费用	18	4,920,332.04	669,559.82
预计负债			
一年内到期的长期负债			
其他流动负债			
流 动 负 债 合 计		24,530,449.03	72,907,734.74
长期负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
其他长期负债			
长 期 负 债 合 计			
递延税项：			
递延税款贷项		860.97	
负 债 合 计		24,531,310.00	72,907,734.74
少数股东权益			
股东权益：			
股本	19	384,000,000.00	240,000,000.00
减：已归还投资			
股本净额		384,000,000.00	240,000,000.00
资本公积	20	222,012,086.94	342,010,338.91
盈余公积		42,888,991.72	42,888,991.72
其中：法定公益金		17,681,198.22	17,681,198.22
未分配利润	21	97,938,789.68	28,898,929.14
股东权益合计		746,839,868.34	653,798,259.77
负债和股东权益总计		771,371,178.34	726,705,994.51

利润表

项 目	附注	2002年6月30日	2001年6月30日
一、主营业务收入	22	439,549,140.19	290,164,514.67
减：主营业务成本	23	287,596,089.53	176,016,395.74
主营业务税金及附加	24	2,423,002.52	1,939,877.85
二、主营业务利润		149,530,048.14	112,208,241.08
加：其他业务利润		114,137.32	176,883.80
营业费用		13,386,234.01	9,768,978.15
管理费用		27,287,259.79	28,483,931.85
财务费用	25	-2,453,786.78	-2,304,346.42
三、营业利润		111,424,478.44	76,436,561.30
加：投资收益	26	327,855.90	500,000.00
补贴收入			
营业外收入		376,364.60	70,720.00
减：营业外支出		33,881.54	1,817,862.42
四、利润总额		112,094,817.40	75,189,418.88
减：所得税	27	19,054,956.86	12,417,971.18
五、净利润		93,039,860.54	62,771,447.70

利润分配表

项 目	附注	2002年6月30日	2001年6月30日
五、净利润		93,039,860.54	62,771,447.70
加：年初未分配利润		28,898,929.14	25,352,634.26
其他转入		-	-
六、可供分配的利润		121,938,789.68	88,124,081.96
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		121,938,789.68	88,124,081.96
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	24,000,000.00
八、未分配利润		97,938,789.68	64,124,081.96

现金流量表

		2002年6月30日
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		278,467,610.75
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	28	14,081,129.08

现金流入小计		292,548,739.83
购买商品、接受劳务支付的现金		224,040,001.56
支付给职工以及为职工支付的现金		12,611,824.32
支付的各种税费		42,773,996.88
支付的其他与经营活动有关的现金	29	12,395,160.04
现金流出小计		291,820,982.80
经营活动产生的现金流量净额		727,757.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		3,719,417.55
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		373,734.60
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计		4,093,152.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		49,917,300.07
投资所支付的现金		7,390.00
支付的其他与投资活动有关的现金	30	2,754,390.85
现金流出小计		52,679,080.92
投资活动产生的现金流量净额		-48,585,928.77
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		
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计		
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		48,000,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计		48,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-48,000,000.00
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物增加净额		-95,858,171.74

现金流量表附注

	2002年6月30日
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	

净利润	93,039,860.54
加：计提的资产减值准备	2,453,619.05
固定资产折旧	15,010,963.40
无形资产摊销	
长期待摊费用摊销	
待摊费用减少（减：增加）	-19,176.06
预提费用增加（减：减少）	4,250,772.22
处置固定无形和其他长期资产的损失（减：收益）	-376,234.60
固定资产报废损失	
财务费用	
投资损失（减：收益）	-327,855.90
递延税款贷项(减：借项)	860.97
存货的减少（减：增加）	-57,241,268.78
经营性应收项目的减少（减：增加）	-51,435,725.88
经营性应付项目的增加（减：减少）	-4,628,057.93
其他	
经营活动产生的现金流量净额	727,757.03
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：	
债务转为资本	
一年内到期的可转换公司债券	
融资租入固定资产	
3、现金及现金等价物净增加情况：	
货币资金的期末余额	79,437,057.55
减：现金的期初余额	175,295,229.29
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	-95,858,171.74

法定代表人：丁建生

财务负责人：寇光武

制表人：高迎弟

烟台万华聚氨酯股份有限公司 财务报表附注

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。MDI是附加值高、市场潜力大的高新技术产品，其所属行业为当今世界朝阳行业。公司的MDI及后续产品开发被列为山东省十大高技术产品研究开发工程之一，MDI扩建项目被列为山东省高新技术及产业发展计划。

公司于2002年3月31日经股东大会决议，以资本公积转增股本12000万元，以未分配利润转增股本2400万元，并于2002年6月办理了工商变更登记。

二、公司采用的主要会计政策、会计估计

1. 会计制度

公司执行《企业会计制度》及其有关补充规定。

2. 会计期间

公司会计年度采用公历制，即每年1月1日至12月31日。

3. 记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

4. 记账原则和计价基础

公司以权责发生制为记账原则，以历史成本为计价基础。

5. 外币业务核算方法

公司以人民币为记账本位币。会计年度内涉及外币的经济业务，按业务发生当日中国人民银行公布的外汇市场基准汇率折合为人民币记账。月末按中国人民银行公布的外汇市场基准汇率进行调整，调整后差额记入汇兑损益。

6. 现金等价物的确定标准

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确定为现金等价物。

7. 短期投资的核算方法

短期投资在取得时按照投资成本（包括税金、手续费等相关费用）计量。实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，不构成短期投资成本。

短期投资持有期间所收到的现金股利或利息冲减投资成本，处置短期投资时，实际取得的价款与短期投资账面价值之间的差额，作为当期投资损益。

短期投资期末按成本与市价孰低计量，对市价低于成本的差额，计提短期投资跌价准备。

8. 坏账及坏账准备的核算方法

(1) 坏账按以下原则进行确认：

因债务人破产，依照法律程序清偿后，确实无法收回的应收款项；

因债务人死亡，既无遗产可清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；

因债务人逾期三年未履行偿债义务且有明显特征表明无法收回的应收款项；

其他有证据足以证明不能收回的应收款项。

(2) 公司坏账采用备抵法核算。坏账准备的提取按期末应收款项的账龄进行分析后计提。根据本公司历年应收款项发生坏账的情况，确定坏账提取比例如下：

账龄	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%

9. 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、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) 低值易耗品采用一次摊销法核算。

(5) 存货跌价准备：期末存货按成本与可变现净值孰低计量，对可变现净值低于存货成本的差额，计提存货跌价准备。

10. 长期投资核算方法

(1) 长期股权投资：长期股权投资包括股票投资和其他股权投资。长期股权投资按投资时实际支付的价款计价。企业对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额20%以下，或对其他单位投资虽占被投资单位有表决权资本总额20%或20%以上，但不具有重大影响的，采用成本法核算；企业对其他单位的投资占被投资单位有表决权资本总额20%或20%以上，或虽投资不足20%但有重大影响的，采用权益法核算；企业对其他单位的投资占被投资单位有表决权资本总额50%以上的，采用权益法核算并合并会计报表。

股权投资差额的摊销期限，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10年摊销。

(2) 长期债权投资：长期债权投资按实际成本法核算，并按权责发生制原则计算应计利息，债券投资的溢价或折价采用直线法进行摊销。

(3) 期末长期投资按照其账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

11. 固定资产计价和折旧方法

(1) 划分固定资产的标准：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：固定资产按原始价值或重置完全价值计价。

(3) 固定资产折旧：采用平均年限法计提折旧，残值率4%，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

(4) 固定资产期末按照账面价值与可收回金额孰低计量，按可收回金额低于账面价值的差额，计提固定资产减值准备。

12. 在建工程

在建工程按实际成本核算，在建工程完工并交付使用时，按实际发生的全部支出转入固定资产。

在建工程发生的借款利息处理：属于在固定资产尚未交付使用之前发生的，计入固定资产的成本；固定资产交付使用以后发生的，计入当期损益。

期末对在建工程进行全面检查，当存在下列一项或若干情况时，应当计提在建工程减值准备：

(1) 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；

(2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

(3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

13. 借款费用的核算方法

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、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借款费用，于发生当期直接计入财务费用。

14. 收入确认原则

公司销售商品时，如同时符合下列条件，即确认为收入：(1) 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方；(2) 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也未对已售出的商品实施控制；(3) 与交易相关的经济利益能够流入公司；

(4) 相关的收入和成本能够可靠地计量。

公司提供劳务在劳务完成时确认收入。

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。

三、本年度会计政策、会计估计变更的影响

根据财政部财会字[2000]25号文《关于印发〈企业会计制度〉的通知》，财会字[2001]17号《关于印发贯彻实施〈企业会计制度〉有关政策衔接问题的规定的通知》等文件的规定，公司从2001年1月1日起至报告期末一直执行《企业会计制度》及其补充规定。本报告期末发生会计政策、会计估计变更，故未对财务报告产生影响。

四、税项

1. 企业所得税

公司所得税适用33%的税率，并按国家相关税收政策享受税收优惠，如国产设备投资抵免企业所得税、技术开发费抵税等政策。

2. 增值税

公司生产销售产品适用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。

五、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

项 目	期 初	期 末
现金	690.26	5,263.53
银行存款	174,689,847.58	75,141,556.23
其他货币资金	604,691.45	4,290,237.79
合 计	175,295,229.29	79,437,057.55

说明：期末货币资金较期初减少了54.68%，主要原因是：①本期生产经营规模扩大，相应的应收账款以及原材料、产成品资金占用大幅增加；②本期公司为MDI继续扩建项目投入资金所影响。

2. 短期投资

	期 初 数	期 末 数
--	-------	-------

股权投资	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	6,168,656.86	4,653,673.30	1,514,983.56	1,606,747.49	1,435,513.90	171,233.59
基金	8,539,440.87	8,637,493.04	1,107.16	8,372,321.46	8,966,153.85	
合计	14,708,097.73	13,291,166.34	1,516,090.72	9,979,068.95	10,401,667.75	171,233.59

说明：短期投资期末市价系依据证券交易所2002年6月28日公布的收盘价计算的，资料来源于天同证券网站及华安基金管理公司北京总部提供的“华安视野”，并据以按单项计提了短期投资跌价准备。

3. 应收票据

期初数	期末数
5,122,036.10	19,143,052.25

说明：（1）截止2002年6月30日公司应收票据余额19,143,052.25元，全部为银行承兑汇票，无用于抵押的应收票据。

（2）应收票据增幅较大的原因主要是公司生产规模扩大，票据结算业务配比增加。

4. 应收账款

账龄	期初数				期末数			
	金额	占总额(%)	计提比例	坏账准备	金额	占总额(%)	计提比例	坏账准备
1年以内	20,318,304.48	83.67	5%	1,015,915.22	67,396,817.45	94.50	5%	3,369,840.87
1—2年	2,839,826.26	11.69	10%	283,982.63	2,804,797.46	3.93	10%	280,479.75
2—3年	122,955.23	0.51	30%	36,886.57	122,955.23	0.17	30%	36,886.57
3年以上	1,002,430.94	4.13	50%	501,215.47	992,430.94	1.40	50%	496,215.47
合计	24,283,516.91	100		1,837,999.89	71,317,001.08	100		4,183,422.66

说明：（1）应收账款本期较上期增长193.68%，系本期生产规模扩大，销售大幅增长，赊销随之增加并且部分销售大户按合同滚动付款所致。

（2）应收账款中无持本公司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35,778,470.33元，占应收账款总额的50.17%，其中，由于出口销售客户付汇信用证尚未到期而形成的应收账款占应收账款总额的21.26%。

（4）公司对3年以上的应收账款，根据会计政策规定，并且结合其账龄较长，回收难度较大的实际情况，按50%的比例计提坏账准备。

5. 其他应收款

账龄	期初余额	计提比例	坏账准备	期末余额	计提比例	坏账准备
1年以内	3,325,079.19	5%	166,253.96	5,489,004.80	5%	274,450.24
合计	3,325,079.19		166,253.96	5,489,004.80		274,450.24

说明：（1）期末余额中欠款前五名金额合计为4,475,403.04元，占其他应收款总额的81.53%，主要是住房公积金和应收出口退税。

（2）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）其他应收款比期初增长65.08%，主要是产品出口退税增加所致。

6. 预付账款

账龄	期初余额	占总额(%)	期末余额	占总额(%)
1年以内	28,927,870.52	100	17,145,170.47	100
合计	28,927,870.52	100	17,145,170.47	100

说明：（1）预付账款中无持本公司5%（含5%）以上股份的股东欠款。

(2) 预付账款期末比期初减少40.73%，主要是报告期内客户付款后及时提货所致。

7. 存货

类别	期初余额		期末余额	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	33,587,717.90	254,182.30	58,683,851.15	254,182.30
产成品	1,274,664.49	211,123.69	39,538,390.72	211,123.69
在产品	10,028,642.17		3,910,051.47	
合计	44,891,024.56	465,305.99	102,132,293.34	465,305.99

说明：(1) 报告期内，为配比生产规模扩大，原料储备增加，同时为保证下半年大修停产期间向客户供货，按计划增加库存储备。

(2) 报告期末，已计提跌价准备的存货可变现净值没有回升，仍保留465,305.99元的跌价准备。

8. 长期股权投资

项目	期初数		期末数	
	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) 本期长期投资不存在减值情况，故未计提长期投资减值准备。

9. 固定资产原价及累计折旧

(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	48,198,933.59			48,198,933.59
机器设备	355,069,344.60	1,930,388.27		356,999,732.87
运输工具	6,770,552.75	3,146,618.73		9,917,171.48
电子设备及其他	4,078,515.38	477,992.00	16,300.00	4,540,207.38
合计	414,117,346.32	5,554,999.00	16,300.00	419,656,045.32

(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	7,660,957.48	756,570.87		8,417,528.35
机器设备	103,392,345.86	13,213,893.03		116,606,238.89
运输工具	359,061.20	596,677.01		955,738.21
电子设备及其他	1,028,293.80	443,822.49	2,934.00	1,469,182.29
合计	112,440,658.34	15,010,963.40	2,934.00	127,448,687.74

固定资产净值 301,676,687.98 292,207,357.58

说明：(1) 固定资产增加额中，有 1,343,850.00元从 在建工程转入。

(2) 本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) 本期不存在固定资产可收回金额低于其账面价值的情形，未提取固定资产减值准备。

10. 在建工程

工程名称	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	期末余额
MDA生产装置技术改造项目	14,461,953.32			14,461,953.32
3000吨/年液化装置技改项目	21,534,615.50			21,534,615.50

聚氨酯研究发展中心技术改造项目	21,142,481.58	3,906,256.19	1,343,850.00	23,704,887.77
MDI继续扩建项目	47,755,046.82	37,040,667.75		84,795,714.57
其他	7,568,005.57	7,531,232.01		15,099,237.58
合计	112,462,102.79	48,478,155.95	1,343,850.00	159,596,408.74

工程名称	预算数	资金来源	投入占预算的比例
MDA生产装置技术改造项目	2162	上市募集资金	100%
3000吨/年液化装置技改项目	3120	上市募集资金	100%
聚氨酯研究发展中心技术改造项目	2980	上市募集资金	84%
MDI继续扩建项目	19074	自筹资金	44%

说明：(1) 在建工程本期发生额中无利息资本化金额。

(2) 本期在建工程不存在减值情形，故未提取在建工程减值准备。

11. 应付账款

期初	期末
10,369,072.91	10,163,819.41

说明：(1) 应付账款中，欠烟台万华华信合成革有限公司221,437.45元。

(2) 应付账款期末比期初变化不大，并且都是生产经营临时欠款。

12. 预收账款

期初	期末
4,295,723.77	4,060,743.35

说明：(1) 无欠持本公司5%(含5%)以上股份的股东款项。

(2) 预收账款期末比期初变化不大，是由客户交款和提货的时间差异所致。

13. 应付工资

期初	期末
5,411,186.20	3,361,150.75

说明：报告期末应付工资属于工效挂钩部分。

14. 应付股利

说明：根据2002年3月31日召开的2001年度股东大会形成的《关于〈2001年度利润分配预案及下一年度利润分配政策〉》的决议，公司本期每10股送红股1股并派送现金股利2.00元（含税）。报告期将年初欠付的48,000,000.00元股利全部发放完毕。

15. 应交税金

税种	税率	期初余额	期末余额
增值税	17%	921,089.90	7,422,666.22
营业税	3%	7,203.53	12,086.22
所得税	33%	-4,633,612.14	-12,925,406.80
城建税	7%	271,187.02	846.04
个人所得税	超额累进税率	659,246.48	95,369.67
房产税	1.2%	183,217.60	
合计		-2,591,667.61	-5,394,438.65

16. 其他应交款

截止2002年6月30日其他应交款余额为362.59元，系应交教育费附加，计提标准为实缴流转税的3%。

17. 其他应付款

期初	期末
3,640,374.00	3,876,376.06

说明：无欠持本公司5%(含5%)以上股份的股东款项。

18. 预提费用

项 目	期初金额	期末余额
大修费		2,742,284.55
运费	636,089.55	1,808,107.49
苯胺用氢气		369,940.00
出口运、保费	33,470.27	
合计	669,559.82	4,920,332.04

19. 股本

项目	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		送股	转增	小计	
一、未上市流通股					
1、发起人股份	160,000,000	16,000,000	80,000,000	96,000,000	256,000,000
①国家持有股份	156,000,000	15,600,000	78,000,000	93,600,000	249,600,000
②境内法人持有股份	4,000,000	400,000	2,000,000	2,400,000	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	160,000,000	16,000,000	80,000,000	96,000,000	256,000,000
二、已上市流通股份					
1、人民币普通股	80,000,000	8,000,000	40,000,000	48,000,000	128,000,000
2、境内上市的外资股					
3、境外上市的外资股					
4、其他					
小计	80,000,000	8,000,000	40,000,000	48,000,000	128,000,000
三、股份总数	240,000,000	24,000,000	120,000,000	144,000,000	384,000,000

说明：（1）报告期内，本公司的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，已获得财政部财企[2002]166号“财政部关于变更烟台万华聚氨酯股份有限公司国有持股单位有关问题的批复”，将其持有本公司的23,872万股国有法人股变更为烟台万华华信合成革有限公司持有，目前正在办理有关的过户手续。

（2）根据《烟台万华聚氨酯股份有限公司第二届董事会第三次会议决议》，以2001年末总股本240,000,000股为基数，向全体股东每10股送1股转增5股，总计增加144,000,000股。由烟台乾聚会计师事务所以乾聚验字[2002]22号文出具股本变更的验资报告。

20. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	342,010,338.91		120,000,000	222,010,338.91
接受捐赠资产准备		1,748.03		1,748.03
合计	342,010,338.91	1,748.03	120,000,000	222,012,086.94

说明：（1）根据《烟台万华聚氨酯股份有限公司第二届董事会第三次会议决议》，以2001年末总股本240,000,000股为基数，用资本公积向全体股东每10股转增5股，总计转增120,000,000股。由烟台乾聚会计师事务所以乾聚验字[2002]22号文出具股本变更的验资报告。

（2）报告期接受英国一供应商捐赠价值2,609.00元的备件，资本公积增加1,748.03元，递延税款增加860.97元。

21、未分配利润

项 目	2001年12月31日	2002年6月30日
期初未分配利润	25,352,634.26	28,898,929.14
加:本年度净利润	100,728,393.18	93,039,860.54
减:本期提取法定盈余公积	10,072,839.32	
本期提取法定公益金	10,072,839.32	
本期提取任意盈余公积	5,036,419.66	
本年度拟分配现金股利	48,000,000.00	
减: 分配的股票股利	24,000,000.00	24,000,000.00
年末未分配利润	28,898,929.14	97,938,789.68

22. 主营业务收入

项 目	2002年6月30日	2001年6月30日
纯MDI	201,680,135.87	132,730,726.03
聚合MDI	198,852,771.67	128,773,750.52
其他	39,016,232.65	28,660,038.12
合 计	439,549,140.19	290,164,514.67

说明:公司本期前五名客户的销售收入总额为116,306,103.03元,占主营业务收入的26.46%。

分地区销售情况:

地区	2002年6月30日	2001年6月30日
山东、东北、华北区	168,320,744.69	172,202,853.95
华南区	151,112,453.18	63,138,322.22
华东区	74,686,596.57	41,173,388.13
西南区	8,309,279.94	4,661,679.47
西北区	9,894,846.19	7,114,401.71
国外	27,225,219.62	1,873,869.19
合计	439,549,140.19	290,164,514.67

23. 主营业务成本

项 目	2002年6月30日	2001年6月30日
纯MDI	116,265,373.43	63,764,374.43
聚合MDI	149,290,231.19	92,321,141.69
其他	22,040,484.91	19,930,879.62
合 计	287,596,089.53	176,016,395.74

分地区情况:

地区	2002年6月30日	2001年6月30日
山东、东北、华北区	110,131,913.67	104,459,794.90
华南区	98,872,564.27	38,300,272.25
华东区	48,867,285.02	24,976,146.33
西南区	5,436,744.61	2,827,816.56
西北区	6,474,177.31	4,315,659.85
国外	17,813,404.65	1,136,705.85
合计	287,596,089.53	176,016,395.74

24、主营业务税金及附加

项 目	计缴标准	2002年6月30日	2001年6月30日
城建税	7%	1,696,101.76	1,357,914.60
教育费附加	3%	726,900.76	581,963.25
合 计		2,423,002.52	1,939,877.85

25、财务费用

项 目	2002年6月30日	2001年6月30日
-----	------------	------------

利息支出	119,548.63	255,930.50
手续费	8,565.35	8,861.00
汇兑损失		3,830.26
减：利息收入	2,581,900.76	2,572,968.18
合 计	-2,453,786.78	-2,304,346.42

说明：本报告期的利息支出是经营活动中的票据贴现利息。

26. 投资收益

项 目	2002年6月30日	2001年6月30日
短期投资收益	-1,017,001.23	
长期股权投资收益		500,000.00
短期投资跌价准备	-1,344,857.13	
合 计	327,855.90	500,000.00

说明：本报告期由于处置短期投资以及股票市价回升冲回上年度计提的短期投资跌价准备1,344,857.13元，获投资收益327,855.90元。

27. 所得税

项 目	2002年6月30日	2001年6月30日
利润总额	112,094,817.40	75,189,418.88
应纳税所得额	112,094,817.40	72,024,155.09
所得税率	33%	33%
所得税额	36,991,289.74	23,767,971.18
减：所得税返还		11,350,000.00
抵免所得税	17,936,332.88	
所得税净额	19,054,956.86	12,417,971.18

说明：报告期所得税额按应纳税所得额计算应为36,991,289.74元，据烟地税征二[2001]21号《关于烟台万华聚氨酯股份有限公司技术改造国产设备投资抵免企业所得税的批复》，本报告期将已获得批复的44,840,832.19元国产设备应抵所得税17,936,332.88元全部抵减本期所得税。

28. 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14,081,129.08元，主要是：收到科学技术部、烟台市财政局向公司预算拨款共11,500,000.00元用于科研开发。

29. 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12,395,160.04元，其主要明细如下：

项 目	金 额
土地房屋租赁费	1,617,479.58
接待费	1,604,397.56
差旅费	1,519,313.42
财产保险费	998,622.40
咨询费	750,081.08
公共费用	738,200.00
广告费	600,364.50

30. 支付的其他与投资活动有关的现金

支付的其他与投资活动有关的现金为2,754,390.85元，全部是工程管理费。

六、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	烟台万华合成革集团有限公司
注册地址	烟台市幸福南路7号
主营业务	聚氨酯和聚氨酯树脂原料及产品、工业气体等产品制造和加工销售等
与本公司关系	母公司
经济性质或类型	国有独资
法定代表人	李建奎

2、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（万元）	本期增加数	本期减少数	期末数（万元）
烟台万华合成革集团公司	23440			23440

3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化

公司	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（%）
烟台万华合成革集团有限公司	14920 万元	62.17	8952 万元				23872 万元	62.17

4、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	母公司的控股单位

（二）关联方合同及交易事项

说明：报告期内，本公司的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，已获得财政部财企[2002]166号“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”，将其持有本公司的23,872万股国有法人股变更为烟台万华华信合成革有限公司持有，目前正在办理有关的过户手续。原本公司与烟台万华合成革集团有限公司签订的《综合服务协议》、《国有土地使用权租赁合同》自然过继与烟台万华华信合成革有限公司执行，合同内容不变。为了遵循充分披露的原则，报告期内与烟台万华华信合成革有限公司的业务往来在此部分予以披露。

1. 定价原则

根据公司2002年1月1日与各关联方签订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

公司本年度向关联方销售货物明细如下：

关联方名称	2002年6月30日		2001年6月30日	
	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	2,750,535.98	0.63%		
烟台万华合成革集团有限公司			4,166,825.08	1.43%
烟台华大化学工业有限公司	23,186,842.64	5.28%	29,413,626.06	10.13%
烟台万华超纤股份有限公司	4,651,393.07	1.06%		

（2）采购货物

公司2001年度向关联方采购货物明细如下：

	2002年6月30日	2001年6月30日

关联方名称	金额	占总额比例	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%		
烟台万华合成革集团有限公司			13,563,007.42	6.07%
烟台氯碱厂	26,809,733.87	7.77%	22,775,056.67	10.20%
烟台华力热电股份有限公司	36,047,640.21	10.45%	22,020,095.85	9.86%

(三) 关联方应收应付款项余额

	2002年6月30日余额
应收账款：烟台万华超纤股份有限公司	702,269.40
应付账款：烟台万华华信合成革有限公司	221,437.45
烟台华力热电股份有限公司	160,494.69
烟台氯碱厂	31,873.74
预收账款：烟台华大化学股份有限公司	4,024.70

七、或有事项

截止审计报告日，企业无应披露的或有事项。

八、承诺事项

截止审计报告日，企业无应披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

截止审计报告日，企业无应披露的重大资产负债表日后事项。

十、其他事项

债务重组事项：报告期内，公司受让莱山区染料厂一辆红旗轿车外加22,776.00元的银行存款以抵消欠本公司228,000.00元的债务；受让龙口惠特化学有限公司一辆别克轿车抵消债务350,000.00元；受让济南槐阴鑫丰机动车厂2辆摩托车抵消10,000.00元的债务；常州海华公司以3台电视机和7台冰柜抵消41,233.50元的债务。以上债务重组事项均未发生债务重组收益与损失。

第八章 备查文件

- 4 载有董事长签名的半年度报告文本；
 - 二、载有法定代表人、财务负责人、制表人签名并盖章的财务报告文本；
 - 三、报告期内在《中国证券报》和《上海证券报》披露过的所有文件文本；
 - 四、公司章程文本；
 - 五、其他有关资料。
- 备查文件放置在公司证券部。

董事长：丁建生

烟台万华聚氨酯股份有限公司董事会
二零零二年七月三十一日