股票简称:博汇纸业　股票代码:600966　发行人注册地址:山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首

山东博汇纸业股份有限公司A股增发招股意向书摘要

保荐机构(主承销商):广发证券股份有限公司

声　明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证招股意向书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定,均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定,证券依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股意向书全文,并以其作为投资决定的依据。招股意向书全文同时刊载于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

第一节　本次发行概况

一、发行人基本情况

公司名称:	山东博汇纸业股份有限公司
英文名称:	SHANDONG BOHUI PAPER INDUSTRY CO.,LTD
公司注册地址:	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
股票简称:	博汇纸业
股票代码:	600966
上市证券交易所:	上海证券交易所

二、本次发行的基本情况

本次发行核准文件:	本次发行经2006年10月19日公司第五届董事会第四次会议形成决议,并经2006年11月8日召开的2006年第二次临时股东大会表决通过,董事会决议和股东大会决议分别于2006年10月20日、2006年11月9日在《中国证券报》和《上海证券报》上予以公告。本次发行已经中国证监会证监发行字[2007]344号文核准。
证券类型:	人民币普通股(A股)
发行数量:	不超过8,000万股,最终发行数量由公司与主承销商根据网上和网下的申购情况及发行人的筹资需求协商确定,并在申购结束后通过发行结果公告披露。
证券面值:	每股面值人民币1.00元
定价方式:	本次发行价格为19.46元/股,为招股意向书刊登日前二十个交易日公司股票均价。
预计募集资金量(含发行费用):	67,258万元
预计募集资金净额:	65,798万元
募集资金专项存储的帐户:	中国工商银行股份有限公司桓台支行 账号:1603007129200008021

三、发行方式与发行对象

(一)发行方式

本次发行采取网上、网下定价发行的方式进行。公司原股东可以按照其股权登记日收市后登记在册的持股数量以10:0.7的比例行使优先认购权。如果本次发行股票的总数为8,000万股,则公司第一大股东——博汇集团承诺将以现金认购其中的不低于1,000万股的股票;如果本次发行股票的总数不足8,000万股,则公司第一大股东——博汇集团承诺将以现金认购发行总数的12.5%。

(二)发行对象

本次发行对象为本次发行股票股权登记日收市后登记在册的本公司A股股东、以及在上海证券交易所开立A股股票账户的境内自然人、法人和证券投资基金以及符合中国证监会规定的其他投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。

四、承销方式及承销期

(一)承销方式

本次发行由主承销商广发证券组织的承销团以余额包销的方式承销。

(二)承销期

本次发行的承销期为2007年10月12日至2007年10月22日(期内券商营业日),逾期视为自动放弃认购。

五、发行费用

根据预计募集资金量,本次发行费用约为1,460万元。其中:

承销费用:	1,050万元
保荐费用:	100万元
审计及专项报告费用:	60万元
律师费用:	50万元
公告及推介费用:	200万元

六、承销期间的停牌、复牌的时间安排

交易日	日期	发行安排	停牌安排
T-2	2007年10月12日	刊登招股意向书摘要、网上和网下发行公告	上午9:30-10:30停牌,其后正常交易
T-1	2007年10月15日	网上路演、股权登记日	正常交易
T	2007年10月16日	网上、网下申购日,网下申购定金缴款日(申购定金到账截止时间为当日下午17:00时)	全天停牌
T+1	2007年10月17日	网下申购定金验资	全天停牌
T+2	2007年10月18日	网上申购资金验资、确定网上、网下发行股数、计算配售比例/中签率	全天停牌
T+3	2007年10月19日	刊登网下发行结果及网上中签率公告,退还未获配售的网下申购定金,网下申购投资者根据配售结果补缴余款(到账截止时间为T+3日下午17:00时),网上摇号抽签	全天停牌
T+4	2007年10月22日	刊登网上中签结果公告 网上申购款解冻,网下申购款验资	正常交易

以上日期均为工作日。如遇重大突发事件影响发行,保荐机构(主承销商)将及时公告,修改发行日程。

七、本次发行证券上市的时间安排及申请上市证券交易所

本次股票发行结束后,本公司将申请尽快在上海证券交易所挂牌交易。

八、本次发行证券的上市流通

本次发行的股票不设持有期限制,网下和网上发售的部分同时上市流通,具体上市时间将另行公告。

九、本次发行的有关机构

(一)发行人:山东博汇纸业股份有限公司

法定代表人:杨延钱

注册地址:山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首

办公地址:山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首

公司电话:0533-8538020

传真号码:0533-8538020

联系人:杨国栋

(二)保荐机构(主承销商):广发证券股份有限公司

法定代表人:王志伟

注册地址:广东省珠海市吉大海滨南路光大国际贸易中心26楼

办公地址:广东省广州市天河北路183号大都会广场38楼

电　话:020-87555888转383

传　真:020-87555850

保荐代表人:刘乔　周延硕

项目主办人:詹先磊

项目组成员:周　巍　陈凤华　陈植　吴显鹰

(三)发行人律师:北京市君致律师事务所

负 责 人:刘小英

办公地址:北京市朝阳区朝阳门北大街乙12号天辰大厦9层

电　话:010-65518580/65518581/65518582

传　真:010-65518687

联 系 人:王海涛　郑文胜

(四)审计机构:中瑞华恒信会计师事务所有限公司

法定代表人:王万明

办公地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座八层

电　话:010-88091188转

传　真:010-88091199

联 系 人:何　峰　罗　军

(五)申请上市的证券交易所:　上海证券交易所

法定代表人:朱从玖

办公地址:上海市浦东南路528号

电　话:021-68808888

传　真:021-68807177

(六)股票登记结算机构:

名　称:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

负 责 人:王迪彬

地　址:上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼

联系电话:021-58708888

传　真:021-58754185

(七)收款银行:中国工商银行股份有限公司桓台支行

法定代表人:段　军

办公地址:山东省淄博市桓台县张北路7号

电　话:0533-8210257

传　真:0533-8212875

联 系 人:韩兴远

第二节　主要股东情况

一、发行人股本结构

股份类型	数量(股)	比例
一、有限售条件股份		
1.国家持股		
2.国有法人持股		
3.其他内资持股	103,342,908.00	36.80%
其中:境内法人持股	103,342,908.00	36.80%
境内自然人持股		
4.外资持股		
其中:境外法人持股		
境外自然人持股		
有限售条件股份合计	103,342,908.00	36.80%
二、无限售条件股份		
1.人民币普通股	177,457,092.00	63.20%
2.境内上市的外资股		
3.境外上市的外资股		
4.其他		
无限售条件流通股份合计	177,457,092.00	63.20%
三、股份总数	280,800,000.00	100%

二、发行人前十名股东持股情况

截至2007年6月30日,公司前十名股东持股情况如下表:　单位:股

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	年度内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
山东博汇集团有限公司	有限售条件境内法人	36.39	102,178,581	0	98,450,181	质押4,760万股
青岛海光生物工程技术有限公司	有限售条件境内法人	5.81	16,302,927	-2,629,800	4,892,727	未知
上海财盟投资管理有限公司	无限售条件境内法人	0.90	2,530,000	-8,806,918	0	未知
邹延茂	未知	0.32	885,600	885,600	0	未知
陈跃	未知	0.14	395,000	395,000	0	未知
北京昊展经贸有限公司	未知	0.14	389,000	389,000	0	未知
吕国新	未知	0.14	380,000	-45,900	0	未知
李洁	未知	0.11	320,000	320,000	0	未知
上海新竹汽车用品有限公司	未知	0.11	312,000	312,000	0	未知
叶淑彤	未知	0.11	307,601	307,601	0	未知

注:博汇集团持有的本公司股权的质押情况

2006年6月27日,公司在《中国证券报》、《上海证券报》上刊登了《山东博汇纸业股份有限公司控股股东股份质押公告》,博汇集团将持有的公司2,310万股股份(占公司总股本的8.23%)质押给华夏银行青岛经济技术开发区支行,用于海力化工的融资质押担保,其中的1,850万股用于海力化工流动资金借款的质押担保,期限为一年,自2006年6月23日起计算;其余460万股用于银行承兑汇票质押担保,期限为六个月,自2006年6月26日起计算,该等股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了证券质押登记手续。上述460万股股份质押到期后,博汇集团决定继续将该等股份用于海力化工银行承兑汇票质押担保,期限为六个月,自2006年12月29日至2007年6月29日,该等股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了证券质押登记手续;2007年1月5日,公司在《中国证券报》、《上海证券报》上刊登了《山东博汇纸业股份有限公司关于公司股东股份质押事项的公告》。

2006年7月11日,公司在《中国证券报》、《上海证券报》上刊登了《山东博汇纸业股份有限公司控股股东股份质押公告》,博汇集团将持有的公司2,450万股股份(占公司总股本的8.73%)质押给上海浦东发展银行济南分行,用于海力化工的流动资金借款质押担保,期限为一年,自2006年6月30日起计算。该等股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了证券质押登记手续。

截至本招股意向书签署之日,博汇集团已将上述股权质押担保在到期后办理了股权质押解除手续。本公司分别于2007年7月24日和2007年8月1日在《中国证券报》和《上海证券报》上予以公告。

第三节　财务会计信息及管理层讨论与分析

北京天怡会计师事务所对本公司2004年度的财务报告进行了审计并出具了标准无保留意见的审计报告。中瑞华恒信会计师事务所有限公司对本公司2005年度—2006年度的财务报告进行了审计并出具了标准无保留意见的审计报告。本公司2007年半年报未经审计。

一、最近三个会计年度合并财务报表

(一)合并资产负债表

单位:人民币元

资　产	2006/12/31	2005/12/31	2004/12/31
流动资产:			
货币资金	160,063,637.82	47,163,140.52	54,921,704.32
短期投资	—	—	—
应收票据	54,472,842.34	14,896,069.66	503,537.66
应收股利	—	—	—
应收利息	—	—	—
应收账款	379,495,812.95	327,933,886.82	271,805,004.23
其他应收款	7,127,682.26	4,606,520.25	16,597,784.56
预付账款	31,219,001.08	31,915,805.82	53,227,145.98
应收补贴款	—	—	—
存货	468,297,408.73	499,670,656.66	395,766,686.50
待摊费用	—	673,931.90	380,504.66
一年内到期的长期债权投资	—	—	—
其他流动资产	—	—	—
流动资产合计	1,100,676,385.18	926,860,011.83	793,202,367.91
长期投资:			
长期股权投资	—	—	—
长期投资合计	—	—	—
固定资产:			
固定资产原价	2,297,287,259.50	2,284,064,367.32	1,991,715,905.12
减:累计折旧	463,246,690.06	327,939,795.65	206,655,051.37
固定资产净值	1,834,040,569.44	1,956,124,571.67	1,785,060,853.75
减:固定资产减值准备	123,081.08	149,788.78	287,424.19
固定资产净额	1,833,917,488.36	1,955,974,782.89	1,784,773,429.56
工程物资	120,534,236.96	—	54,206,024.35
在建工程	250,527,952.54	936,736.06	79,393,465.22
固定资产清理	—	—	—
固定资产合计	2,204,979,677.86	1,956,911,518.95	1,918,372,919.13
无形资产及其他资产:			
无形资产	108,209,235.96	33,722,650.14	33,531,550.40
长期待摊费用	2,182,481.25	2,546,228.13	2,909,975.01
其他长期资产	—	—	—
无形资产及其他资产合计	110,391,717.21	36,268,878.27	36,441,525.41
递延税项:			
资产总计	3,416,047,780.25	2,920,040,409.05	2,748,016,812.45

合并资产负债表(续表)

单位:人民币元

负债及股东权益	2006/12/31	2005/12/31	2004/12/31
流动负债:			
短期借款	460,869,600.00	377,820,400.00	297,250,547.35
应付票据	95,000,000.00	—	—
应付账款	160,531,100.06	229,996,475.50	300,168,669.78
预收账款	23,593,109.83	22,593,665.90	21,043,433.93
应付工资	—	—	—
应付福利费	19,879,799.35	15,611,805.27	15,207,089.18
应付股利	—	—	—
应交税金	7,144,912.65	15,044,167.19	11,621,231.65
其他应交款	251,902.74	178,124.99	1,048,940.38
其他应付款	8,850,872.92	10,040,879.69	25,470,453.60
预提费用	3,310,903.07	2,928,868.98	2,636,559.02
预计负债	—	—	—
一年内到期的长期负债	284,700,000.00	143,340,000.00	61,000,000.00
其他流动负债	—	—	—
流动负债合计	1,064,132,200.62	817,554,387.52	735,446,924.89
长期负债:			
长期借款	892,000,000.00	791,700,000.00	814,040,000.00
应付债券	—	—	—
长期应付款	—	—	—
专项应付款	—	—	—
其他长期负债	—	—	—
长期负债合计	892,000,000.00	791,700,000.00	814,040,000.00
递延税款:			
递延税款贷项	—	—	—
负债合计	1,956,132,200.62	1,609,254,387.52	1,549,486,924.89
少数股东权益	44,731,727.82	41,978,749.60	39,654,507.71
股东权益:			
股本	280,800,000.00	216,000,000.00	180,000,000.00
资本公积	605,106,145.78	669,906,145.78	705,246,145.78
盈余公积	111,210,240.31	88,658,281.59	62,647,582.64
其中:法定公益金	—	22,164,570.40	15,661,895.66
未分配利润	418,067,465.72	294,242,844.56	210,981,651.43
股东权益合计	1,415,183,851.81	1,268,807,271.93	1,158,875,379.85
负债和股东权益总计	3,416,047,780.25	2,920,040,409.05	2,748,016,812.45

(二)合并利润及利润分配表

单位:人民币元

项　目	2006年度	2005年度	2004年度
一、主营业务收入	2,630,323,845.96	2,480,089,841.30	1,494,847,556.58
减:主营业务成本	2,137,629,570.98	2,044,292,782.49	1,212,248,050.05
主营业务税金及附加	10,550,554.08	7,546,051.67	4,353,581.63
二、主营业务利润	482,143,720.90	428,251,007.14	278,245,924.90
加:其它业务利润	2,690,169.25	2,856,426.44	1,281,811.52
减:营业费用	109,196,010.38	96,426,224.40	83,978,202.87
管理费用	64,774,367.47	49,742,847.02	45,713,856.88
财务费用	86,994,993.11	87,382,183.68	39,205,174.67
三、营业利润	223,868,519.19	197,556,178.48	110,630,502.00
加:投资收益	—	—	—
补贴收入	—	—	—
营业外收入	803,188.40	538,267.79	87,645.31
减:营业外支出	402,935.40	3,313,453.20	847,127.90
四、利润总额	224,268,772.19	194,780,993.07	109,871,019.41
减:所得税	75,139,214.09	65,234,372.12	36,867,000.83
减:少数股东损益	2,752,978.22	2,324,241.89	2,433,645.13
五、净利润	146,376,579.88	127,222,379.06	70,570,373.45
加:年初未分配利润	294,242,844.56	210,981,651.43	155,252,388.02
六、可供分配的利润	440,619,424.44	338,204,030.49	225,822,761.47
减:提取法定盈余公积	15,034,639.15	13,005,349.47	7,420,555.02
提取法定公益金	—	6,502,674.74	3,710,277.51
七、可供股东分配的利润	425,584,785.29	318,696,006.28	214,691,928.94
减:应付优先股股利	—	—	—
提取任意盈余公积	7,517,319.57	6,502,674.74	3,710,277.51
应付普通股股利	—	17,950,486.98	—
转作股本的普通股股利	—	—	—
八、未分配利润	418,067,465.72	294,242,844.56	210,981,651.43

(三)合并现金流量表

单位:人民币元

项目	2006年度	2005年度	2004年度
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	2,967,547,074.86	2,869,615,054.75	1,760,556,647.37
收到的税费返还	—	—	—
收到的其它与经营活动有关的现金	3,259,999.95	14,181,753.11	10,329,584.74
现金流入小计	2,970,807,074.75	2,883,796,807.86	1,770,886,232.11
购买商品、接受劳务支付的现金	2,319,546,315.19	2,377,948,006.30	1,387,252,121.33
支付给职工以及为职工支付的现金	79,972,875.13	111,454,333.94	77,229,282.67
支付的各项税费	214,203,702.17	157,640,966.82	123,149,863.51
支付的其它与经营活动有关的现金	112,459,230.67	69,423,234.38	36,500,011.83
现金流出小计	2,726,182,123.16	2,716,466,541.44	1,624,131,279.34
经营活动产生的现金流量净额	244,624,951.59	167,330,266.42	146,754,952.77
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所产生的现金	—	—	—
取得投资收益所收到的现金	—	—	—
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额	1,063,395.11	2,603,455.05	—
收到的其它与投资活动有关的现金	—	—	1,709,691.00
现金流入小计	1,063,395.11	2,603,455.05	1,709,691.00
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金	363,646,631.06	210,917,403.52	1,035,821,694.58
投资所支付的现金	—	—	—
支付其它与投资活动有关的现金	—	—	—
现金流出小计	363,646,631.06	210,917,403.52	1,035,821,694.58
投资活动产生的现金流量净额	-362,583,235.95	-208,313,948.47	-1,034,112,003.58
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收权益所收到的现金	—	—	757,736,000.00
借款所收到的现金	1,311,927,661.90	922,518,233.76	699,650,547.35
收到的其它与筹资活动有关的现金	—	—	3,247,998
现金流入小计	1,311,927,661.90	922,518,233.76	1,460,634,516.33
偿还债务所支付的现金	987,338,061.90	781,950,985.76	575,080,000.00
分配股利或利润或偿付利息所支付的现金	93,641,279.05	109,495,721.15	39,598,848.23
支付的其它与筹资活动有关的现金	—	—	634,049.62
现金流出小计	1,080,979,340.95	891,446,706.91	615,312,897.85
筹资活动产生的现金流量净额	230,948,320.95	31,071,526.85	845,321,618.48
四、汇率变动对现金的影响	-89,539.29	2,153,591.40	—
五、现金及现金等价物净增加额	112,900,497.30	-7,758,563.80	-42,035,432.33

现金流量表——补充资料

单位:人民币元

项目	2006年度	2005年度	2004年度
1.将净利润调节为经营活动的现金流量:			
净利润	146,376,579.88	127,222,379.06	70,570,373.45
少数股东本期收益	2,752,978.22	2,324,241.89	2,433,645.13
加:计提的资产减值准备	2,255,658.54	1,412,351.62	4,201,230.61
固定资产折旧	135,818,339.96	130,026,002.13	64,375,795.79
无形资产摊销	1,169,486.18	1,046,900.26	837,251.11
长期待摊费用摊销	363,746.88	363,746.88	557,992.28
待摊费用减少(减:增加)	673,931.90	-293,427.24	-26,255.58
预提费用增加(减:减少)	—	—	1,001,638.76
处置固定资产、无形资产和其它长期资产的损失(减:收益)	-114,168.30	2,441,522.51	695,313.04
损失(减:收益)			
固定资产报废损失	—	—	—
财务费用	94,112,852.43	89,936,458.56	39,205,174.67
投资损失(减:收益)	—	—	—
递延税款贷项(减:借项)	—	—	—
存货的减少(减:增加)	31,373,247.93	-104,190,870.16	-194,602,292.42
经营性应收项目的减少(减:增加)	-99,754,900.59	-33,670,738.03	-165,351,512.16
经营性应付项目的增加(减:减少)	-70,402,801.38	-49,247,442.31	322,856,598.09
其它	—	-40,858.75	—
经营活动产生的现金流量净额	244,624,951.59	167,330,266.42	146,754,952.77
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	160,063,637.82	47,163,140.52	54,921,704.32
减:现金的期初余额	47,163,140.52	54,921,704.32	96,957,136.65
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	112,900,497.30	-7,758,563.80	-42,035,432.33

(四)所有者权益变动表

单位:人民币元

项目	2006年度	2005年度	2004年度
一、实收资本(或股本)			
年初余额	216,000,000.00	180,000,000.00	110,000,000.00
本年增加数	64,800,000.00	36,000,000.00	70,000,000.00
其中:资本公积转入	64,800,000.00	36,000,000.00	—
新增资本(或股本)	—	—	70,000,000.00
本年减少数	—	—	—
年末余额	280,800,000.00	216,000,000.00	180,000,000.00
二、资本公积			
年初余额	669,906,145.78	705,246,145.78	20,890,145.78
本年增加数	—	660,000.00	684,356,000.00
其中:资本(股本)溢价	—	—	684,106,000.00
其他资本公积	—	660,000.00	250,000.00
本年减少数	64,800,000.00	36,000,000.00	—
其中:转增资本(或股本)	64,800,000.00	36,000,000.00	—
年末余额	605,106,145.78	669,906,145.78	705,246,145.78
三、法定和任意盈余公积			
年初余额	66,493,711.19	46,985,686.98	35,854,854.45
本年增加数	44,716,529.12	19,508,024.21	11,130,832.53
其中:从净利润中提取数	22,551,958.72	19,508,024.21	11,130,832.53
其中:法定盈余公积	15,034,639.15	13,005,349.47	7,420,555.02
任意盈余公积	7,517,319.57	6,502,674.74	3,710,277.51
法定公益金转入数	22,164,570.40	—	—
本年减少数	—	—	—
年末余额	111,210,240.31	66,493,711.19	46,985,686.98
其中:法定盈余公积	81,528,350.35	44,329,140.80	31,323,791.33
四、法定公益金			
年初余额	22,164,570.40	15,661,895.66	11,951,618.15
本年增加数	—	6,502,674.74	3,710,277.51
其中:从净利润中提取数	—	6,502,674.74	3,710,277.51
本年减少数	22,164,570.40	—	—
年末余额	—	22,164,570.40	15,661,895.66
五、未分配利润			
年初未分配利润	294,242,844.56	210,981,651.43	155,252,388.02
本年净利润(净亏损以"-"号填列)	146,376,579.88	127,222,379.06	70,570,373.45
年末可供分配利润	22,551,958.72	43,961,185.93	14,841,110.04
年末未分配利润	418,067,465.72	294,242,844.56	210,981,651.43

(未弥补亏损以"-"号填列)

二、最近三个会计年度母公司财务报表

(一)资产负债表

单位:人民币元

资　产	2006/12/31	2005/12/31	2004/12/31
流动资产:			
货币资金	153,528,898.24	35,972,298.10	37,305,435.99
短期投资	—	—	—
应收票据	15,441,674.56	222,133.90	—
应收股利	—	—	—
应收利息	—	—	—
应收账款	324,032,870.44	260,418,962.28	197,150,213.43
其他应收款	5,969,991.95	3,156,310.28	12,513,092.72
预付账款	30,472,956.68	30,455,386.99	49,168,456.35
应收补贴款	—	—	—
存货	401,919,877.51	451,312,127.65	354,327,677.44
待摊费用	—	481,868.12	225,357.40
一年内到期的长期债权投资	—	—	—
其他流动资产	—	—	—
流动资产合计	931,366,269.38	782,019,087.32	650,690,233.33
长期投资:			
长期股权投资	67,097,591.74	62,968,124.40	59,481,761.56
长期投资合计	67,097,591.74	62,968,124.40	59,481,761.56
固定资产:			
固定资产原价	2,045,625,189.59	2,033,846,021.56	1,745,944,687.64
减:累计折旧	394,526,039.36	275,569,091.21	170,374,825.74
固定资产净值	1,651,099,150.29	1,758,276,930.35	1,575,569,861.90
减:固定资产减值准备	123,081.08	149,788.78	287,424.19
固定资产净额	1,650,976,069.21	1,758,127,141.57	1,575,282,437.71
工程物资	120,534,236.96	—	54,206,024.35
在建工程	250,527,952.54	936,736.06	79,393,465.22
固定资产清理	—	—	—
固定资产合计	2,022,038,258.71	1,759,063,877.63	1,708,881,927.28
无形资产及其他资产:			
无形资产	108,209,235.96	33,722,650.14	33,531,550.40
长期待摊费用	2,182,481.25	2,546,228.13	2,909,975.01
其他长期资产	—	—	—
无形资产及其他资产合计	110,391,717.21	36,268,878.27	36,441,525.41
递延税项:			
资产总计	3,130,893,837.04	2,640,319,967.62	2,455,495,447.58

资产负债表续表

单位:人民币元

负债及股东权益	2006/12/31	2005/12/31	2004/12/31
流动负债:			
短期借款	335,069,600.00	318,860,400.00	266,290,547.35
应付票据	95,000,000.00	—	—
应付账款	109,974,532.98	189,287,912.28	259,835,231.34
预收账款	22,104,044.54	21,175,964.13	16,955,389.49
应付工资	—	—	—
应付福利费	17,783,575.86	14,244,597.71	13,450,224.28
应付股利	—	—	—
应交税金	5,814,736.47	9,677,399.95	8,563,558.08
其他应交款	209,434.76	144,810.64	859,436.40
其他应付款	35,683,057.54	30,351,739.14	22,261,640.00
预提费用	2,885,906.07	2,425,118.98	2,403,798.79
预计负债	—	—	—
一年内到期的长期负债	220,000,000.00	111,000,000.00	30,000,000.00
其他流动负债	—	—	—
流动负债合计	844,524,888.16	697,167,942.83	620,620,067.73
长期负债:			
长期借款	872,000,000.00	675,000,000.00	676,000,000.00
应付债券	—	—	—
长期应付款	—	—	—
专项应付款	—	—	—
其他长期负债	—	—	—
长期负债合计	872,000,000.00	675,000,000.00	676,000,000.00
递延税款:			
递延税款贷项	—	—	—
负债合计	1,716,524,888.16	1,372,167,942.83	1,296,620,067.73
股东权益:			
股本	280,800,000.00	216,000,000.00	180,000,000.00
资本公积	605,106,145.78	669,906,145.78	705,246,145.78
盈余公积	108,713,609.04	86,781,070.43	61,467,644.04
其中:法定公益金	—	21,695,267.61	15,366,911.01
未分配利润	419,749,194.06	295,464,808.58	212,161,590.03
股东权益合计	1,414,368,948.88	1,268,152,024.79	1,158,875,379.85
负债和股东权益总计	3,130,893,837.04	2,640,319,967.62	2,455,495,447.58

(二)利润表

单位:人民币元

项　目	2006年度	2005年度	2004年度
一、主营业务收入	2,198,366,536.47	2,027,100,934.63	1,065,057,972.91
减:主营业务成本	1,757,692,507.49	1,646,327,875.08	838,770,613.90
主营业务税金及附加	9,287,371.45	6,151,496.62	3,152,260.60
二、主营业务利润	431,386,657.53	374,621,562.93	223,135,098.41
加:其它业务利润	2,614,106.75	2,861,576.44	1,328,031.02
减:营业费用	85,045,010.78	69,960,307.89	55,684,687.51
管理费用	63,350,576.46	48,502,143.70	43,246,316.98
财务费用	72,417,804.35	70,916,598.08	24,273,335.38
三、营业利润	213,187,372.69	188,104,089.70	101,258,790.23
加:投资收益	4,129,467.34	3,486,362.84	3,650,467.69
补贴收入	—	—	—
营业外收入	789,912.48	247,177.19	29,000.00
减:营业外支出	283,482.80	3,215,017.03	797,401.60
四、利润总额	217,823,269.71	188,622,612.70	104,140,856.32
减:所得税	71,606,345.62	62,055,480.78	33,585,773.65
五、净利润	146,216,924.09	126,567,131.92	70,555,082.67
加:年初未分配利润	295,464,808.58	212,161,590.03	155,717,523.89
六、可供分配的利润	441,681,732.67	338,728,721.95	226,272,606.56
减:提取法定盈余公积	14,621,692.41	12,656,713.19	7,055,508.27
提取法定公益金	—	6,328,356.60	3,527,754.13
七、可供股东分配的利润	427,060,040.26	319,743,652.16	215,689,344.16
减:应付优先股股利	—	—	—
提取任意盈余公积	7,310,846.20	6,328,356.60	3,527,754.13
应付普通股股利	—	17,950,486.98	—
转作股本的普通股股利	—	—	—
八、未分配利润	419,749,194.06	295,464,808.58	212,161,590.03

(三)现金流量表

单位:人民币元

项目	2006年度	2005年度	2004年度
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	2,477,391,152.53	2,359,424,695.61	1,278,123,320.34
收到的税费返还	—	—	—
收到的其它与经营活动有关的现金	8,347,902.83	14,408,290.92	7,031,311.76
现金流入小计	2,485,739,055.36	2,373,832,986.53	1,285,154,632.10
购买商品、接受劳务支付的现金	1,899,958,975.72	1,947,066,619.23	981,482,875.17
支付给职工以及为职工支付的现金	74,004,642.13	101,893,324.18	70,041,337.41
支付的各项税费	190,964,102.68	139,293,588.12	99,955,726.82
支付的其它与经营活动有关的现金	86,541,255.65	25,588,188.07	31,147,503.37
现金流出小计	2,251,468,976.18	2,213,841,719.60	1,182,627,442.77
经营活动产生的现金流量净额	234,270,079.18	159,991,266.93	102,527,189.33
二、投资活动产生的