

中化国际（控股）股份有限公司

二 00 五年年度报告



中化国际（控股）股份有限公司
SINOCHEN INTERNATIONAL CORPORATION

目 录

一、重要提示	1
二、公司基本情况简介	2
三、会计数据和业务数据摘要.....	3
四、股本变动及股东情况.....	4
五、董事、监事和高级管理人员	8
六、公司治理结构.....	12
七、股东大会情况简介	14
八、董事会报告	14
九、监事会报告	31
十、重要事项	32
十一、财务会计报告.....	38
十二、备查文件目录.....	82
公司董事和高级管理人员对年报的书面确认意见	83

第一节 重要提示

1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、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。

2、公司9名董事出席董事会会议并审议本报告（其中李昕董事全权委托罗东江董事长出席并表决，付波董事请假）。

3、本公司2005年度财务会计报告已经德勤华永会计师事务所有限公司审计并出具标准无保留意见的审计报告。

4、本公司董事长罗东江、总经理徐卫晖及财务总监覃衡德声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

中化国际（控股）股份有限公司

第二节 公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：中化国际（控股）股份有限公司
公司法定中文名称缩写：中化国际
公司英文名称：SINOCHEM INTERNATIONAL CORPORATION
- 2、公司法定代表人：罗东江 先生
- 3、公司董事会秘书：毛嘉农
公司证券事务代表：刘翔
联系地址：上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 3 区 18 层
电话：(021) 61048666, 50495988, 50475048
传真：(021) 50470206, 50490909
E-mail: ir@sinochem.com,intel@sinochem.com
投资者免费服务热线电话：8009881806
E-mail: ir@sinochem.com, intel@sinochem.com
- 4、公司注册地址：上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦三区 18 层
公司办公地址：上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦三区 18 层
邮政编码：200121
公司国际互联网网址：<http://www.sinochemintl.com>
公司电子信箱：Ir@sinochem.com, intel@sinochem.com
- 5、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：上海浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 18 层公司董事会办公室
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：G 中化
公司 A 股代码：600500
- 7、其他有关资料
公司首次注册登记日期：1998 年 12 月 14 日
公司首次注册登记地点：国家工商行政管理局
公司变更注册登记日期：2004 年 12 月 29 日
公司变更注册登记地点：上海市工商行政管理局
公司法人营业执照注册号：3100001006949
公司税务登记号码：310115710923539
公司聘请的境内会计师事务所名称：德勤华永会计师事务所有限公司
会计师事务所办公地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、本报告期主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项 目	金 额
利润总额	845,481,138.80
净利润	711,506,916.85
扣除非经常性损益后的净利润	657,289,679.55
主营业务利润	1,280,778,296.13
其他业务利润	32,389,598.10
营业利润	673,930,536.81
投资收益	119,353,246.35
补贴收入	42,943,907.03
营业外收支净额	9,253,448.61
经营活动产生的现金流量净额	765,230,053.46
现金及现金等价物净增加额	268,955,943.52

扣除的非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金 额
加：	
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的收益	712,934.51
政府补贴	42,943,907.03
短期投资损益	4,741,124.21
其他应扣除的营业外收入	13,718,702.59
以前年度已经计提各项减值准备的转回	6,050,572.80
减：	
其他应扣除的营业外支出	4,465,253.98
非经常性损益的所得税影响数	8,927,511.35
非经常性损益的少数股东损益影响数	557,238.51
合计	54,217,237.30

二、报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2005 年	2004 年	2003 年
主营业务收入	15,911,394,215.92	13,006,183,395.22	10,980,997,759.03
利润总额	845,481,138.80	1,013,528,686.74	337,839,616.71
净利润	711,506,916.85	797,701,143.48	261,933,392.01
扣除非经常性损益的净利润	657,289,679.55	792,174,380.25	234,102,654.91
按当期总股本计算每股收益*	0.57	0.95	0.47
按最新总股本折算每股收益**	0.57	0.63	0.21
净资产收益率(%)	23.01	30.81	14.34

扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率 (%)	21.26	30.60	12.82
扣除非经常性损益后净利润为基础计算的加权平均净资产收益率 (%)	23.43	36.36	13.63
经营活动产生的现金流量净额	765,230,053.46	874,809,145.18	335,836,552.85
每股经营活动产生的现金流量净额	0.61	1.04	0.60
	2005 年末	2004 年末	2003 年末
总资产	6,342,313,287.13	5,331,723,298.49	3,274,773,142.20
股东权益 (不含少数股东权益)	3,092,257,968.06	2,589,150,395.38	1,826,581,239.73
每股净资产	2.46	3.09	3.27
调整后的每股净资产	2.45	3.06	3.18

备注：每股收益口径：

*按当期总股本计算每股收益=当年净利润总额÷当年年末公司总股本，未按最新股本摊薄；

**按最新总股本折算每股收益=各年净利润总额÷2005 年末公司最新股本，已摊薄。

三、报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	法定盈余公积	法定公益金	未分配利润	其他	股东权益合计
期初数	838,462,500.00	627,118,116.64	169,945,103.29	169,945,103.29	783,688,197.67	-8,625.51	2,589,150,395.38
本期增加	419,231,250.00	4,450,391.79	71,348,415.19	71,348,415.19	711,506,916.85		1,277,885,389.02
本期减少		251,538,750.00			520,004,955.38	3,234,110.96	774,777,816.34
期末数	1,257,693,750.00	380,029,758.43	241,293,518.48	241,293,518.48	975,190,159.14	-3,242,736.47	3,092,257,968.06

报告期内股东权益变动原因：

- (1) 本期股本的增加、资本公积的减少均为按照 2004 年度利润分配方案实施送股及资本公积转增股本所致；
- (2) 本期资本公积的增加主要是子公司中化兴中石油转运(舟山)有限公司因接受港建费专项资金增加资本公积所致；
- (3) 本期法定盈余公积、公益金增加为本年度按照净利润的 10% 提取增加所致；
- (4) 本期未分配利润的增加为本期净利润增加所致，减少为按照 2004 年度利润分配方案实施现金分红、送股以及报告期提取法定盈余公积及公益金所致；
- (5) 其他为外币报表折算差额。

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	766,160,730	60.92				66,632,828		832,793,558	66.22
3、其他内资持股	15,658,020	1.24						15,658,020	1.24
其中：境内法人持股	15,658,020	1.24						15,658,020	1.24
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	781,818,750	62.16				66,632,828		848,451,578	67.46
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	475,875,000	37.84				-66,632,828		409,242,172	32.54
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件股份合计	475,875,000	37.84				-66,632,828		409,242,172	32.54
三、股份总数	1,257,693,750	100.00						1,257,693,750	100.00

有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时 间	限售期满新增可上市 交易股份数量	有限售条件股份 数量余额	无限售条件股份 数量余额	说 明
2006-04-13	66,632,828	781,818,750	475,875,000	中化集团增持部分锁定期满
2006-08-12	39,145,050	742,673,700	515,020,050	5家发起人法人股承诺锁定期满
2007-12-31	742,673,700	0	1,257,693,750	中化集团剩余持股锁定期满

（二）股票发行与上市情况

1、前三年历次股票发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有增发新股、配售股份等股票发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

（1）报告期公司根据股东大会决议实施2004年度利润分配及资本公积金转增股本方案，即以2004年末股本总数为基数向全体股东每10股送2股并以资本公积金转增3股。该方案于2005年5月26日实施，公司股本总数总计增加至125,769.375万股，实施后公司股东持股比例未发生变化。

（2）报告期公司根据股东大会决议实施股权分置改革方案，即社会公众股东获得10送1.75股和5.58元现金的对价方案，方案实施后非限售流通股数增加70,875,000股。此后，控股股东—中国中化集团有限公司在股权分置改革方案实施后增持了66,632,828股流通股，从而非限售流通股数变更为409,242,172股。至此，中国中化集团有限公司持股比例由64.4%变为64.35%。

3、现存的内部职工股情况：本报告期末公司无内部职工股。

二、股东情况

（一）股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	47,585					
前十名股东持股情况						
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
中国中化集团公司	国有股东	64.35	809,306,528	269,306,528	809,306,528	无
上证50交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.96	12,100,297	12,100,297	0	无
金鑫证券投资基金	其他	0.84	10,606,502	5,681,220	0	无
中国粮油食品（集团）有限公司	国有股东	0.62	7,829,010	2,136,510	7,829,010	无
浙江中大集团股份有限公司	其他	0.62	7,829,010	2,136,510	7,829,010	无
中国石油销售有限责任公司	国有股东	0.62	7,829,010	2,136,510	7,829,010	无
中国石化集团北京燕山石油化工有限公司	国有股东	0.62	7,829,010	2,136,510	7,829,010	无
中国石化上海石油化工股份有限公司	其他	0.62	7,829,010	2,136,510	7,829,010	无
申万巴黎盛利精选证券投资基金	其他	0.48	6,099,753	6,099,753	0	无

同盛证券投资基金	其他	0.36	4,500,002	652,647	0	无
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量				股份种类	
上证 50ETF	12,100,297				人民币普通股	
金鑫基金	10,606,502				人民币普通股	
盛利精选基金	6,099,753				人民币普通股	
同盛基金	4,500,002				人民币普通股	
普丰基金	3,333,000				人民币普通股	
德意志银行	2,578,368				人民币普通股	
博时裕富基金	2,400,266				人民币普通股	
社保基金	2,202,414				人民币普通股	
中海信托	2,183,751				人民币普通股	
国泰金马基金	1,800,567				人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	<p>公司前 10 名股东中上海石油化工股份有限公司与中国石化集团北京燕山石油化工有限公司存在关联关系，同为中国石油化工有限公司直接或间接控股的子公司。</p> <p>金鑫基金和国泰金马基金同为国泰基金管理有限公司管理的证券投资基金，除此之外公司未知前 10 名流通股股东之间以及前 10 名流通股股东与前 10 名股东之间存在其他关联关系。</p>					

（二）前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
		可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
中国中化集团公司	742,673,700	2007-12-31	742,673,700	承诺在 2007 年 12 月 31 日前不出售
中国中化集团公司	66,632,828	2006-04-13	66,632,828	承诺在 2006 年 4 月 13 日前不出售
中国粮油食品（集团）有限公司	7,829,010	2006-08-12	7,829,010	承诺在 2006 年 8 月 12 日前不出售
浙江中大集团股份有限公司	7,829,010	2006-08-12	7,829,010	承诺在 2006 年 8 月 12 日前不出售
中国石油销售有限责任公司	7,829,010	2006-08-12	7,829,010	承诺在 2006 年 8 月 12 日前不出售
中国石化集团北京燕山石油化工有限公司	7,829,010	2006-08-12	7,829,010	承诺在 2006 年 8 月 12 日前不出售
中国石化上海石油化工股份有限公司	7,829,010	2006-08-12	7,829,010	承诺在 2006 年 8 月 12 日前不出售

（三）控股股东及实际控制人简介

1、法人控股股东情况

控股股东名称：中国中化集团公司

法人代表：刘德树 先生

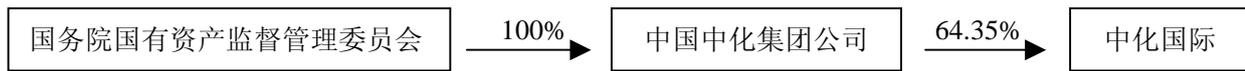
注册资本：33.88 亿元人民币

公司控股股东中国中化集团公司（简称“中化公司”，前身为中国化工进出口总公司）成立于 1950 年，是中国国家重要骨干企业。中化公司在石油、化肥、化工三大核心领域实施上中下游一体化运作，为中国四大国家石油公司之一，是中国最大的化肥进口商和磷复肥生产商，也是中国重要的化工产品营销服务商。“中化”（SINOCEM）品牌为中国驰名商标，并在全球业界享有良好声誉。中化公司是中国最早进入《财富》全球 500 强排行榜的企业集团之一，2004 年以 203.81 亿美元的销售收入第 15 次入围全球企业 500 强并名列第 287 位。

2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(四) 其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、报告期末公司在职董事、监事和高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	持股数(股)		年度内 增减 变动量	变动 原因	报告期内从公司 领取的税前报酬 总额(万元)
					年初	年末			
罗东江	董事长	男	51	2004.12—2007.12	0	0	0		0
陈国钢	董事	男	46	2004.12—2007.12	0	0	0		0
李 昕	董事	男	35	2004.12—2007.12	0	0	0		0
冼 明	董事、 常务副总	男	42	2004.12—2007.12	0	0	0		101.83
李征宇	董事、 常务副总	男	38	2004.12—2007.12	0	0	0		101.83
王 巍	独立董事	男	47	2004.12—2007.12	0	23500	23500	市场自 行购入	25.00
李若山	独立董事	男	56	2004.12—2007.12	0	0	0		25.00
史建三	独立董事	男	50	2004.12—2007.12	0	14100	14100	市场自 行购入	15.00
蔡重直	独立董事	男	52	2004.12—2007.12	0	0	0		15.00
付 波	董事	男	46	2004.12—2007.12	0	0	0		92.00
姜爱萍	监事会主席	男	52	2004.12—2007.12	0	0	0		0
刘志涛	监事	男	45	2004.12—2007.12	0	0	0		0
郝桂玲	监事 (职工代表)	女	51	2004.12—2007.12	0	6000	6000	市场自 行购入	35.42
徐卫晖	总经理	男	35	2005.12—2007.12	0	0	0		0
潘跃新	副总经理	男	47	2004.12—2007.12	0	0	0		87.17
牟向峰	副总经理	男	49	2004.12—2007.12	0	0	0		88.38
李宏伟	副总经理	男	39	2004.12—2007.12	0	0	0		163.00
李 超	副总经理	男	41	2004.12—2007.12	0	0	0		85.08
覃衡德	财务总监	男	35	2005.11—2007.12	0	0	0		40.35
毛嘉农	董事会秘书	男	42	2005.02—2007.12	0	0	0		28.19
合 计	/	/	/	/	0	43600	43600	/	903.25

备注说明:

1、独立董事报酬说明:公司2004年度股东大会审议通过《2004年度独立董事奖励提案》、《2005年度独立董事津贴调整方案》。根据股东大会决议,公司独立董事年度津贴调整为15万元,而鉴于王巍独立董事、李若山独立董事2004年的突出贡献,另行给予每人奖励10万元人民币奖励。

2、在公司任职人员2005年报酬说明:所有在公司任职人员(兼任董事、监事的人员均未因其兼任的董事、监事职务获得报酬)2005年实际获得报酬由两部分构成:(1)递延发放的2004年度奖励或奖金;(2)在任期间的2005年年薪。2005年度奖励或奖金由董事会批准后在2006年度发放和披露。

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历:

1、董事长、董事会战略委员会主席—罗东江

2000年—2000年7月,任中国化工进出口总公司副总经理、党委委员兼本公司总经理;2000年7月—2001年2月,任本公司总经理;2001年7月—2004年1月,任中国化工进出口总公司党组成员、副总经理;2004年1月—2004年12月,任中国中化集团公司党组成员、副总经理兼集团公司总法律顾问;2004年12月至报告期末,任中国中化集团公司党组成员、纪检组组长、直属党委副书记、集团公司总法律顾问。

2、董事—**陈国钢**

2000年1月—2000年12月，任中国化工进出口总公司财务部总经理；2001年1月至报告期末，任中国中化集团公司总会计师。

3、董事—**李昕**

2000年—2003年8月，任中国化工进出口总公司人力资源部副总经理；2003年8月—2004年9月，任本公司人力资源部总经理；2004年9月至报告期末，任中国中化集团公司人力资源部总经理。

4、董事、常务副总—**洗明**

2000年—2001年2月，任中化辽宁进出口公司副总经理；2001年2月—2003年12月，任本公司风险管理部副总经理、储运公司副总经理、总经办/企业管理部总经理、出口事业总部总经理、中化国际新加坡公司董事总经理；2003年12月至报告期末，任本公司董事、常务副总经理。

5、董事、常务副总—**李征宇**

2000年—2001年12月，任GE医疗大中华区核磁产品业务部总经理；2001年12月—2003年12月，任GE与深石化合资的深圳通用精细有机硅有限公司总经理、GE有机硅亚太地区核心业务部总经理；2003年12月至报告期末，任本公司董事、常务副总经理。

6、独立董事、董事会提名与公司治理委员会主席—**王巍**

2000年至报告期末，任万盟投资管理有限公司董事长。

7、独立董事、董事会审计与风险委员会主席—**李若山**

2000年至报告期末，任复旦大学管理学院财务与金融系主任。

8、独立董事、董事会薪酬与考核委员会主席—**史建三**

2000年—2004年3月，任锦天城律师事务所合伙人；2004年3月至报告期末，任上海社会科学院法学研究所副研究员。

9、独立董事—**蔡重直**

2000年—2001年，任香港嘉华银行总裁兼CEO；2001年至报告期末，任中信集团董事。

10、董事—**付波**

2000年—2002年2月，任GE中国市场和业务发展总经理；2002年2月—2003年12月，任GE运输系统中国区总经理；2003年12月—2004年12月，任本公司执行董事；2004年12月—2005年12月，任本公司董事、总经理；2005年12月至报告期末，任本公司董事。

11、监事会主席—**姜爱萍**

2000年至报告期末，任中国中化集团公司审计稽核部总经理。

12、监事—**刘志涛**

2000年—2003年4月，任中国化工进出口总公司审计稽核部副总经理；2003年4月—2004年9月，任飞秒光电科技（西安）有限公司副总经理兼财务部经理；2004年9月至报告期末，任中国中化集团公司投资部副总经理。

13、职工代表监事—**郝桂玲**

2000年—2003年9月，任中化香港化工国际有限公司总经理；2003年9月至报告期末，任本公司党委副书记、纪委书记兼工会主席。

14、总经理—徐卫晖

2000年—2001年11月，任中国化工进出口总公司财务部副总经理；2001年11月—2002年5月，任本公司副总经理；2002年5月—2003年1月，任本公司董事、副总经理兼财务总监；2003年1月至2005年12月，任中化河北进出口公司总经理；2005年12月至报告期末，任本公司总经理。

14、副总经理—潘跃新

2000年—2003年8月，任君合律师事务所合伙人；2003年8月至报告期末，任本公司副总经理。

15、副总经理—牟向峰

2000年—2002年7月，任深圳石化精细化工集团总经理；2002年7月—2004年4月，任深圳通用精细有机硅有限公司副总经理、中方代表、总经理；2004年4月至报告期末，任本公司副总经理。

16、副总经理—李宏伟

2000年—2004年9月，历任本公司焦炭部总经理、冶金能源事业总部总经理；2004年9月至报告期末，任本公司副总经理兼冶金能源事业总部总经理。

17、副总经理—李超

2000年9月—2003年4月，历任本公司财会部经理、财务总部总经理；2003年4月—2004年9月，任本公司财务总监；2004年11月至报告期末，任本公司副总经理兼物流事业总部总经理。

18、财务总监—覃衡德

2000年—2002年8月，任国投资源股份有限公司总会计师；2002年9月—2004年7月，任德隆国际战略投资有限公司投资管理部副总经理；2004年7月—2005年11月，任本公司业务发展部总经理；2005年11月至报告期末，任本公司财务总监兼业务发展部总经理。

20、董事会秘书—毛嘉农

2000年—2000年9月，任本公司医药发展部总经理；2001年1月—2002年1月，任本公司投资事业部副总经理（主持工作）；2002年2月—2003年11月，任北京怡生园国际会议中心副总经理；2003年12月—2005年2月，任北京王府井饭店管理有限公司常务副总经理；2005年2月至报告期末任本公司董事会秘书。

(二) 董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位任职情况
在股东单位任职情况：

姓名	股东单位名称	担任职务	任职期间	是否领取报酬津贴
罗东江	中国中化集团公司	党组成员、纪检组组长、直属党委书记、集团公司总法律顾问	根据国资委及中化集团任命	是
	中远房地产开发有限公司	董事长	2004.12—	否
	中国金茂（集团）股份有限公司	董事	2005.04—	否
	北京凯晨置业有限公司	董事长	2002.08—	否
	金山联贸	副董事长	2002.05—	否
	中化日本有限公司	董事长	2002.02—	否
	中改公司	董事	2002.04—	否
陈国钢	中国中化集团公司	总会计师	根据国资委及中化集团任命	是
	中化香港控股有限公司	董事	2005.08—	
	中宏人寿保险有限公司	董事	2005.02—	否
	大连西太平洋石油化工有限公司	董事	2000.12—	否
	中国金茂（集团）股份有限公司	董事	2005.04—	否
	中化汇富投资有限公司	董事	2004.04—	否
	中化石油勘探开发有限公司	董事	2002.05—	否
	江泰保险经纪有限公司	董事	2003.06—	否
	诺安基金管理有限公司	监事	2003.09—	否
李 昕	中国中化集团公司	人力资源部总经理	根据中化集团任命	是
	中化石油勘探开发有限公司	董事	2004.11—	否
	中化宁波（集团）有限公司	董事	2004.11—	否
姜爱萍	中国中化集团公司	审计部总经理	根据中化集团任命	是
	中国新技术发展贸易有限责任公司	监事	1997.07—	否
	中化国际招标有限责任公司	监事	2000.06—	否
	中化贸易发展有限公司	监事	2002.01—	否
	中国对外经济贸易信托投资有限公司	监事	2002.05—	否
	青海盐湖钾肥股份有限公司	监事	2005.05—	否
刘志涛	中国中化集团公司	投资部副总经理	根据中化集团任命	是

在其他单位的任职情况：

姓名	其他单位名称	担任职务
王 巍	上海市医药股份有限公司	独立董事
	中体产业集团股份有限公司	独立董事
李若山	上海证券交易所上市公司专家委员会	委员
	财政部会计准则委员会	咨询专家
	福耀玻璃工业集团股份有限公司	独立董事
	上海金丰投资股份有限公司	独立董事
	上海浦东路桥建设股份有限公司	独立董事
	浙江万丰奥特股份有限公司	独立董事
史建三	上海市人大常委会	立法咨询专家
	上海市律师协会	理事
	中国国际经济贸易仲裁委员会	仲裁员
	上海仲裁委员会	仲裁员
	上海龙头（集团）股份有限公司	独立董事
蔡重直	中国金融理财标准委员会	秘书长
潘跃新	江铃汽车股份有限公司	独立董事

（三）年度报酬情况

1、董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序：董事、监事薪酬和奖惩由董事会薪酬与考核委员会提案，经董事会批准后提交股东大会表决决定；高级管理人员报酬和奖惩由董事会薪酬与考核委员会提案，报董事会审议批准。

2、董事、监事和高级管理人员报酬的依据：

报告期经公司董事会薪酬与考核委员会提议，公司第三届董事会第六次会议审议通过了《2004年高管考核及奖励方案及2005年高管薪酬核定提案》并提请公司2004年度股东大会审议通过了《2004年度独立董事奖励提案》、《2005年度独立董事津贴调整方案》，根据上述董事会和股东大会审议通过的决议确定董事、监事和高级管理人员报酬。

3、不在公司领取报酬津贴的董事、监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
罗东江	是
陈国钢	是
李 昕	是
姜爱萍	是
刘志涛	是

（四）报告期内公司董事、监事、高级管理人员的聘任及离任情况

姓 名	担任的职务	离任原因
曹洪权	副总经理	工作变动
王克明	董事会秘书	工作变动
饶中亮	财务总监	个人原因
付 波	总经理	工作变动

1、2005年1月24日，公司第三届董事会第三次会议经审议，同意曹洪权先生因工作变动原因辞去公司副总经理职务的请求。

2、2005年2月19日，公司第三届董事会第五次会议经审议，同意王克明先生因工作变动原因提出的辞去公司董事会秘书职务的请求；同意聘任毛嘉农先生为公司第三届董事会董事会秘书。

3、2005年11月2日，公司第三届董事会第十七次会议经审议，同意饶中亮先生因个人原因提出的辞去公司财务总监职务的请求；同意聘任覃衡德先生为公司财务总监。

4、2005年12月29日，公司第三届董事会第十九次会议经审议，同意付波先生因工作变动原因辞去公司总经理职务的请求；同意聘任徐卫晖先生为公司总经理。

二、公司员工情况

截至报告期末，公司员工总数（含主要控股子公司）为 2322 人，退休职工为3人。

1、专业构成情况

专业构成的类别	人数
业务人员	344
生产人员	1388
技术人员	50
财务人员	114
中高层管理人员	128
行政等职能人员	298

2、教育程度情况	
教育程度的类别	人数
博士学历	2
研究生学历	41
大学本科学历	426
大学专科学历	392
中专、高中及以下学历	1461

第六节 公司治理结构

一、公司治理实际状况

1、公司治理理念深入人心，公司治理结构日益完善

在公司董事会的大力倡导下，公司坚持向国外优秀上市公司学习，不断完善公司法人治理架构，公司治理水平得到进一步提升。公司已建立较为完善的治理结构与内部控制体系，股东大会、董事会、监事会、董事会专业委员会、管理层之间权责明确、运作规范高效，保证了公司有效运营和科学决策，切实保障了投资者和利益相关者的合法权益。

2、董事会各专业委员会独立运作，在董事会议事和决策过程中发挥重要作用（详见本报告第八节董事会工作报告）。

3、公司治理评级结果提升（详见本报告第八节董事会工作报告）。

4、顺利完成股权分置改革（详见本报告第八节董事会工作报告）。

5、及时修订公司治理制度。

《公司法》、《证券法》修订案出台后，董事会及时组织公司董事、监事、高级管理人员及相关人员学习讨论，认真领会新两法，而后又根据中国证监会和上海证监局有关文件精神，学习贯彻两法以及《关于提高上市公司质量的意见》，并认真做好自查工作。

6、建立公司社会责任教育及培育制度。

二、独立董事履行职责情况

（一）认真参加各次董事会会议，对公司重大事项进行审查并发表独立意见

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》，报告期内公司需要独立董事发表专门意见的重大事项均全部经过了独立董事的审查，公司有关方面能够保证独立董事享有与其他董事相同的知情权。（详见本报告第八节“董事会报告”第八条“独立董事尽职报告”）

1、公司独立董事出席董事会情况记录如下：

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席	委托出席	缺席	备注
王 巍	17 次	17 次	—	—	
李若山	17 次	17 次	—	—	
史建三	17 次	17 次	—	—	
蔡重直	17 次	17 次	—	—	

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况：

报告期内，公司独立董事均未对公司本年度董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

（二）根据中国证监会《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》，公司独立董事审查了2005年底公司与关联方的资金往来情况及对外担保情况，并对有关事项发表了独立意见。（详见本报告第八节“董事会报告”第八条“独立董事尽职报告”）

(三) 报告期内独立董事分别担任董事会重要专业委员会的主席并积极参与所在董事会专业委员会的工作, 规范了公司各种重大事项的决策程序, 在董事会审议过程中提出了许多有价值的建议, 对董事会科学决策和公司的健康发展起到了积极作用。

三、公司独立性

公司在业务、人员、资产、机构、财务五方面与控股股东完全分开, 具有独立完整的业务和自主经营能力。

1、业务方面: 公司拥有独立的采购、销售系统和渠道, 商品采购和销售均由公司自行完成, 不依赖于控股股东。控股股东没有超越股东大会和董事会直接或间接干预公司的经营。

2、人员方面: 公司经理、其他高级管理人员和主要员工均专职在本公司工作并领取报酬, 未在控股股东处担任任何行政职务和获取报酬。公司设有人力资源部, 独立对公司的人事、劳资实施管理, 根据董事会和经理层的决策进行定岗定编、绩效考核和工资分配。公司在人员的选拔、任免和任用上与控股股东完全分开。

3、资产方面: 公司股东投入公司的资产独立完整, 公司账面各项资产的产权明晰。公司拥有独立的生产经营系统和相关配套设施, 独立对所有资产进行登记、建帐、核算和管理。

4、机构方面: 公司董事会、监事会及其他内部机构均独立运作, 控股股东及其职能部门与本公司及其职能部门之间无上下级关系。控股股东及其下属机构未以任何形式影响公司在机构设置和管理上的独立性。公司建立了完全独立于控股股东的组织结构, 拥有独立的职能管理部门, 设有董事会办公室、总经理办公室、业务发展部、人力资源部、财务总部、商务部、信息技术部、审计稽核部、法律部、工会等职能部门, 各部门之间分工明确, 各司其职, 相互配合, 形成了一个有机的组织整体, 保证公司正常运作。

5、财务方面: 公司设有独立的财务部门, 建立了独立的会计核算体系和财务管理制度, 配备有足够数量的专职人员进行财务工作。公司拥有独立的银行账户, 单独进行税务登记, 依法独立纳税。

四、公司高管人员的考评及激励机制

报告期经公司董事会薪酬与考核委员会提议, 根据董事会对公司经理层2004年度绩效的评价报告, 经公司第三届董事会第六次会议审议通过, 决定全额发放公司高级管理人员2004年度效益工资, 并根据2005年度的经营预算确定了公司高级管理人员2005年度的报酬总额。2005年效益奖金由董事会根据2005年经营结果和绩效评价结果, 确定是否发放和具体发放金额。

公司第三届董事会第二十次会议已同意授权董事会薪酬与考核委员会就股权激励方案招标选聘中介服务机构, 目前股权激励实施方案处于拟定过程中。

第七节 股东大会情况简介

一、报告期内, 公司共召开了 1 次年度股东大会和 1 次临时股东大会

(一) 公司2004年度股东大会

经公司第三届董事会第六次会议提请, 公司2004年度股东大会于2005年4月15日在北京怡生园国际会议中心召开。

本次股东大会决议公告刊登于2005年4月16日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站(网址: <http://www.sse.com.cn>)。

(二) 公司2005年第一次临时股东大会

经公司第三届董事会第十次会议提请, 公司2005年第一次临时股东大会于2005年8月5日在上海国际会议中心召开。

本次股东大会决议公告刊登于2005年8月8日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站(网址: <http://www.sse.com.cn>)。

第八节 董事会报告

一、董事会工作报告

2005年，在市场跌宕起伏、以焦炭为代表的部分主营商品周期性快速回落的经营环境中，新一届董事会领导公司加速在物流和橡胶等重点领域的战略推进，保持了公司当期经营业绩的基本稳定；同时，在全体董事的共同参与和努力下，取得了股权分置改革的圆满成功，为公司未来发展战略的推进在资本市场中奠定了良好的基础。在董事会的日常运作中，充分发挥了各专业委员会的协同运作，对公司多项重大举措进行了审慎讨论和科学决策，在不断反思、总结和调研的基础上明晰了公司未来发展的战略脉络，适时优化了经营团队的人力资源配置，为今后几年战略推进的展开奠定了基础。

（一）董事会各专业委员会各司其职，有效运作，提高了董事会的议事效率和决策科学性，独立董事的积极作用得到进一步发挥，公司治理的内涵得到充实和提升。

1、以罗东江董事长为主席的董事会战略委员会2005年召开了四次正式会议，审议战略性议题共十七项，涵盖物流业务现有资源的整合和发展、太仓实业项目的论证分析和策略调整、股权分置改革方案的设计和实施、橡胶业务产业链资源整合等方面内容；另外在研究资本市场环境变化并与投资者有效沟通的基础上，董事会以战略委员会为主导，对公司未来五年战略规划实施滚动修订，进一步梳理了公司核心业务的战略定位、产业趋势和发展方向，明确了阶段性的战略任务和工作重点。

2、提名与公司治理委员会在王巍主席（独立董事）的带领下全年召开了六次会议，主要工作内容包括：组织标准普尔对本公司的公司治理情况第二次评级、积极推动公司股权分置改革的实施、严格履行公司高管变更和候补独立董事的审查和提名职责、组织对各项治理制度的修正和补充、积极倡导和推动企业建立社会责任意识等。

3、2005年李若山主席（独立董事）领导审计与风险委员会召开了三次会议。在独立跟踪德勤华永会计师事务所出具的外审报告和公司审计部出具的内审调查结果基础上，委员会对公司在战略规划推进和年度经营计划实施过程中存在的各种风险隐患进行了全面的评估和提示，并有针对性地提出了风险管理的具体建议，督促公司经营层从制度、流程、组织架构等方面不断优化企业风险管控体系。

4、2005年，以史建三独立董事为主席的薪酬与考核委员会举行五次会议。委员会评估并核准了公司经营层拟订的公司年度薪酬方案，制定了公司高管人员的考核标准并进行考核，审查了公司董事及高管人员的薪酬政策与方案；同时，结合国家相关激励政策的变化，在2004年实施了企业年金、储蓄计划、股票信托计划等中长期激励措施的基础上，积极研究和制定期限配比更为合理、结构更加多元化的激励体系，以引导经营层和员工追求长期利益，以满足公司战略发展的需要。

（二）顺利完成股权分置改革

2005年6月，经过董事会慎重研究和积极推动，公司被中国证监会批准成为第二批（央企第一批）股权分置改革试点企业之一。经公司2005年8月第一次临时股东大会审议通过，公司圆满完成股权分置改革。此项工作完成后，公司全体股东的利益趋于一致，为公司治理建立了共同的利益基础，有利于公司治理进一步规范运作。同时，为公司未来发展战略的推进在资本市场中奠定了良好的基础。

（三）公司治理外部评级结果得到提升

2005年，为了检验公司治理的改善程度，公司董事会再度聘请美国著名评级机构——标准普尔进行公司治理评级，而这一次公司获得的治理评分上升为6，在全部80个评分环节上，公司获得了61项正面评价，15项负面评价和4项中性评价，反映了“董事会在其力所能及的范围内采取了一系列措施提高了公司的总体治理水平”，“用全球企业的统一标准来衡量，中化国际的总体治理水平中等偏上”。公司2004年的评分为5.9分，是基于标准普尔最初的小数点基准评分法。在新的2005年评分基准下，中化国际2004年的评分折算为5+。

此次标准普尔公司治理评分的调整反映了过去两年中在董事会的倡导下，公司的治理结构和治理方法发生了显著变化。

2006年，董事会将把工作重点落实在两个层面：

（一）在企业发展层面

董事会将全力推动发挥资本市场价值杠杆在企业发展中的作用效能，运用各种手段筹集并合理配置资源，以保障实现发展战略目标，推动企业发展创新业务和整合现有业务，确保主营业务通过打造产业价值链做大做强，加速业务模式、业务格局转型。坚定不移地推进市场化的人才战略（精兵战略），塑造并弘扬“同心同德、艰苦创业、创造价值、追求卓越”的企业文化。

（二）在企业治理层面

董事会将进一步发挥各专业委员会的职能作用：

战略委员会将重点进行资本运作、创新业务发展以及部分传统业务转型的研究；

提名与公司治理委员会在进一步推动提升公司治理水平的同时将重点推进市场化人才战略，并强化企业社会责任意识，使之与企业发展战略相匹配；

审计与风险委员会将以“公平、公开、公正”为原则，重点进行企业规范运作的督导，建立能杜绝违规、违纪“丑闻”现象的措施；

薪酬与考核委员会将研究制定对员工的短中长期激励措施和完善绩效考核实施方案。

董事会将重点研究、把握和关注企业发展方向以及对推进企业发展方向着力点的实施，通过专业委员会在各自职责范围和重点目标方向的有效运作，在2006年进一步提升公司治理内涵效能，不懈的努力于全面提升企业素质，通过正确把握企业发展过程中面对的社会利益、股东利益和员工利益诉求，实现股东利益最大化。

二、管理层讨论与分析

（一）公司主营业务范围

公司主营业务范围为石化产品的专业物流以及橡胶、冶金能源产品、化工原料、精细化工等产品。经营领域包括研发、生产、物流和贸易分销，经营方式包括进口、出口、内贸、转口、各种贸易代理以及加工制造；物流业务包括近洋、近海、内河、沿江船舶运输与码头储罐服务，陆路运输与仓储服务等。

公司营业执照核准经营范围请参见本报告第十节财务报告之会计报表附注。

（二）报告期外部环境分析

报告期我国GDP增长率为9.4%，经济增长率指标已连续三年保持在9%以上，对外贸易继续增长，全年进口6601亿美元，同比增长17.6%，出口7620亿美元，同比增长28.4%，其中化学品出口358亿美元，同比增长35.7%，进口777.4亿美元，同比增长18.7%（数据来源：海关统计）。

2005年随着国内数家大型合资化工项目的逐步投产，国内液体化工运输需求呈现出快速增长趋势。同时，随着国家前所未有地提高了对安全、环保的重视程度，液体化工品运输行业的安全环保门槛正在逐步抬高，为具备专业物流服务能力 and 综合竞争实力的化工物流服务企业创造了良好的竞争和发展环境；

近年来随着国内轮胎工业的快速发展，汽车行业、轮胎业、建筑业发展使橡胶消耗量每年有10%的增速，国内天然橡胶市场需求持续增长，中国已成为世界最大的橡胶消费国。2005年国内、国际主要产胶区受海啸、台风等灾害影响产量下降，促使天然胶价格保持稳步上升势头，天然胶进口均价较2004年上涨10.5%（数据来源：海关统计）；

国际市场油价在2005年不断刷新历史纪录，同时振荡加剧，这种大幅震荡直接导致下游石化产品价格的波动更加频繁并且难以准确预测，给公司的大宗石化产品经营带来较大影响；

焦炭行业受国内市场严重供过于求和国际钢铁业需求降温的影响，出口价格逐步走低，全年均价较2004年下跌近40%，尤其是2005年下半年价格急剧下跌，至年底已回落至2003年初的水平（数据来源：公司统计）；

国家宏观调控、行业周期变化、人民币汇率体制改革以及美元利率连续上调等因素给公司经营带来了诸多复杂的影响。

（三）经营成果分析

1、综述

报告期公司经营层坚定执行董事会制定的转型战略，继续巩固和发挥公司在液体化工品物流、橡胶、冶金能源、化工等细分领域的优势地位，带领全体员工努力开拓经营、提高经营质量、降低经营成本，特别是化工物流、橡胶等业务部门取得了业绩的快速稳定增长，推动公司整体超额完成了董事会确定的全年预算目标：公司全年实现销售收入159.11亿元，同比增长22%，经营规模再上一个台阶；其中液体化工品船运占国内中高端市场份额的21%，天然橡胶营销占国内市场份额的9%，焦炭出口占全国焦炭出口总量的11%，主要化工经营产品如农药、PVC等继续保持并稳定提升国内市场的领先份额；在努力提升市场占有率的同时，公司致力于提高核心业务的经营内涵和核心竞争力，并在液体化工品一体化物流服务、天然橡胶上游资源整合等方面取得了实质性的战略推进，大部分核心业务的稳定盈利能力得到持续提升，报告期公司在占利润比重较大的焦炭出口价格大幅回落的不利情况下，仍然较好地实现了业绩目标：公司全年实现净利润71,150.69万元，同比下降10.81%；全年实现经营性现金流入76,523.01万元。

2、经营数据分析

报告期公司主要经营商品的收入、利润构成情况请见下表：

金额单位：万元

分行业或分产品	2005年				2004年			
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率(%)	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率(%)
橡胶及橡胶制品	350,632	330,605	20,027	5.71	268,261	255,620	12,641	4.71
化工产品	776,596	752,897	23,699	3.05	553,315	528,877	24,438	4.42
冶金能源产品	399,145	337,717	61,428	15.39	428,580	303,683	124,897	29.14
物流业务	64,766	40,224	24,542	37.89	50,462	35,762	14,700	29.13
合计	1,591,139	1,461,443	129,696	8.15	1,300,618	1,123,942	176,676	13.58

报告期公司主营业务收入和利润构成情况如下（按经营方式分）

金额单位：万元

业务类型	2005年度			2004年度			同比增减	
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入	毛利率
贸易营销	1,458,948	1,357,535	6.95%	1,238,964	1,078,334	12.96%	17.76%	-6.01%
化工物流	64,766	40,224	37.89%	50,462	35,762	29.13%	28.35%	8.76%
实业	67,425	63,684	5.55%	11,192	9,846	12.02%	502.44%	-6.47%
合计	1,591,139	1,461,443	8.15%	1,300,618	1,123,942	13.58%	22.34%	-5.43%

3、经营回顾

由于焦炭出口市场周期性价格波动带来的超值利润，公司的盈利规模在2004年跃上高位，并在2005年上半年继续保持较高水平。但是在过去两年公司获得较大盈利的同时，公司董事会始终清醒地对公司的持续盈利能力给予重点关注，并根据公司的发展愿景制定了以提升经营内涵和核心竞争力为根本目标的转型战略。报告期公司经营层继续坚定不移地执行核心业务的转型战略，充分利用营销、产业、技术等要素的组合，推动橡胶、化工、冶金能源业务从单纯的贸易服务商向产业综合服务商转型、物流业务从单一的液体化工品水运向液体化工一体化综合物流服务商转型。公司过去几年在以焦炭出口为主的冶金能源业务以外的其它核心业务领域取得了实质性的快速发展：

2003年-2005年主要核心业务的发展情况见下表

金额单位：万元

分行业或分产品	2003年			2004年				2005年			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利同比增长	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利同比增长
化工物流业务	37,867	26,901	10,966	50,462	35,762	14,700	34%	64,766	40,224	24,542	67%
橡胶及橡胶制品	250,869	233,539	17,330	268,261	255,620	12,642	-27%	350,632	330,605	20,027	58%
冶金能源业务	232,733	213,828	18,905	428,580	303,683	124,897	561%	399,145	337,717	61,428	-51%
化工原料及农药	576,631	551,092	25,539	553,315	528,877	24,438	-4%	776,596	752,897	23,699	-3%
合计	1,098,100	1,025,360	72,740	1,300,619	1,123,942	176,677	143%	1,591,139	1,461,443	129,696	-27%

在化工物流业务领域，以对市场需求的全面分析和准确判断为基础，公司继续快速推进内贸水运中高端市场战略，在航线销售、管理提升和运力准备等方面进一步巩固和扩大优势，公司下属船运公司的经营规模和服务能力在2005年度有大幅度提高。05年船运业务实际承运量达154万吨，比04年的105万吨（全部为外贸运量）增长近50%，其中来自于内贸中高端客户的运量已达41万吨，通过长约等方式承接了上海赛科、中海壳牌以及南京扬巴等高端客户的大部分水运订单，市场占有率不断提高，占内贸水运中高端市场份额21%以上。船队建设方面，报告期公司新增内贸运输船舶6艘，至报告期末所控制的船舶数量已达到19艘，运力达到10.26万吨，稳居国内液体化工品运输行业第一，船队管理水平持续提高，竞争优势已经初步形成。以集装罐运输服务为主的陆上运输已初具规模，仓储服务方面公司控股的中化兴中、兴源储罐项目经营稳定，其它码头储罐的布局正在展开。通过上述几方面的努力，报告期公司物流业务完成主营业务收入64,766万元人民币，同比增长28.35%，实现主营业务毛利24,542万元人民币，同比增长66.95%；

在橡胶业务领域，在原料价格攀高、需求增加、资源竞争加剧的情况下，公司在巩固和提升固有的贸易营销领先地位的同时，加大了向上游资源延伸的整合力度。天然胶领域，公司在实现与海南、云南两大农垦集团战略合作的同时，通过并购成立的海南中化安联、云南版纳中化安联等项目在国内民营胶资源整合方面形成了初步的战略布局，在与两大农垦集团合作的基础上实现产品和技术的错位发展，强化了公司在国内天然胶资源获取和产品技术服务等方面的竞争优势；合成胶领域，公司继续巩固和扩大了与日本JSR、荷兰DSM、美国EXXONMOBIL、泰国THAIRUBBER等核心供应商的战略合作，并利用稳定的上游资源和高效的营销渠道提升营销和技术服务能力；公司在橡胶业务领域通过营销、产业、技术和品牌的要素组合，大大提升了对核心客户的服务内涵，成功融入了如米其林、普利司通、固特异等跨国轮胎集团以及国内上轮、贵轮等优秀轮胎企业的供应商体系；同时，公司注重利用套期保值手段规避价格波动风险，积极拓展新商权及新产品的开发，全年橡胶业务实现主营业务收入350,632万元，同比增长30.71%，实现主营业务毛利20,027万元，同比增长58.43%。

在冶金能源业务领域，在焦炭价格大幅下滑的市场环境下，公司充分利用在焦炭出口领域的市场领先优势以及与欧美日韩等国大型钢铁企业的战略合作伙伴关系，加强与国内核心供应商和物流服务商的合作，一方面上半年在行情较高时尽量扩大出口，并在供应链管理上不断创新，特别是通过物流等环节的节流使利润尽可能最大化，取得了较好的实际效果；另一方面积极开拓包括印度、巴西在内的海外新市场和新客户，并努力围绕国内外的核心高端客户开发铁矿砂、钢材和煤炭产品的组合式经营，在一定程度上弥补了行业下滑对公司盈利产生的不利影响。全年冶金能源板块为公司贡献主营业务收入399,145万元，主营业务毛利61,428万元。

在化工业务领域，由于05年主要化工品价格起伏动荡，一度为传统经营模式下的稳定经营带来了一定的困难。针对这种情况，公司按照“追求细分领域领先”的战略思路着手进行对传统的化工业务经营模式进行梳理和改造，逐步退出部分低价值的行情贸易，确定了以农化、特殊化工品出口、PVC以及一些化工细分产品为核心，通过技术、产业和营销等要素的组合形成具有丰富内涵的经营模式。如公司农化业务在买断美国孟山都公司中国大陆地区禾耐斯、马歇特、拉索、新马歇特四个产品品牌的长期独家经营权之后，围绕品牌进行差异化经营，在价值链中正逐步由传统的进口代理商向拥有自主品牌、直接面对最终用户提供技术服务的营销服务商转变；化工出口方面的色素业务、石蜡、特殊化学品、稀有金属等继续保持和稳定提升出口市场份额。在化工的上游延伸实业投资方面，公司调整了实施方向和节奏，将后继资金需求较多并且受高油价影响较大的PTMEG和ABS项目的控股权转让给公司控股股东，同时加紧内蒙PVC合资项目的建设进度，通过建设高效的营销渠道做好产品的预销售，为在PVC行业成为产业营销服务领先者奠定了基础。总体上化工板块全年实现主营业务收入776,596万元，实现主营业务毛利23,699万元。

报告期内公司充分利用在营销、品牌、资金和管理方面的优势，努力通过并购整合、合资合作、品牌买断等创新手段来实现在上述业务领域的快速发展。在并购整合方面，公司通过在海南、云南两地的并购和整合，较好地实现了在天然胶上游资源领域的延伸，在获得稳定投资回报的同时，更好地推动了天然胶营销服务业务的快速发展；在合资合作方面，公司实现了在液体化工物流领域与知名跨国运输服务商Stolt Nielsen的合资合作，较大地提高了液体化工物流管理水平和市场份额，为未来液体化工物流业务的快速发展奠定了坚实的基础；公司通过与资源丰富地区优秀企业的合资建设大型PVC项目，将有效地推动公司的塑料分销服务业务，并获得较好的投资回报；同时，公司通过广泛的商权战略合作，以及品牌买断经营等方式来实现核心业务的转型与发展，这些创新手段已经或正在推动农药、特种合成橡胶和化工分销等业务实现快速、健康的发展。

4、主要供应商、客户情况

公司向前五名供应商合计的采购金额为 165,133.83 万元，占公司年度采购总额的 11.50%；公司向前五名客户合计的销售金额为 137,904.47 万元，占公司销售总额的 8.67%。

5、财务报表讨论与分析

(1) 资产负债表主要变动项目

金额单位：人民币元

项目	2005年度	2004年度	增减额	增减幅度
总资产	6,342,313,287.13	5,331,723,298.49	1,010,589,988.64	18.95%
长期负债	169,531,211.19	499,886,129.18	-330,354,917.99	-66.09%
股东权益	3,092,257,968.06	2,589,150,395.38	503,107,572.68	19.43%

变动说明：

- (1) 总资产的增加主要是流动资产、固定资产增加所致；
- (2) 长期负债的减少主要是由于报告期公司转让太仓兴国、太仓兴凯公司股权导致报表合并范围变化所致；
- (3) 股东权益的增加为报告期实现净利润并扣除分派04年度现金股利后所致。

(2) 利润及利润分配表主要变动项目

项目	2005年度	2004年度	增减额	增减幅度
主营业务收入	15,911,394,215.92	13,006,183,395.22	2,905,210,820.70	22.34%
主营业务利润	1,280,778,296.13	1,728,569,468.00	-447,791,171.87	-25.91%
净利润	711,506,916.85	797,701,143.48	-86,194,226.63	-10.81%
投资收益	119,353,246.35	86,156,657.61	33,196,588.74	38.53%
补贴收入	42,943,907.03	16,806,232.88	26,137,674.15	155.52%

变动说明：

- (1) 主营业务收入的增加主要是橡胶、化工品贸易分销规模增长，以及物流业务营运规模扩大所致；
- (2) 主营业务利润及净利润下降的原因主要是焦炭业务毛利率下降所致；
- (3) 投资收益增加的主要是由于报告期从公司参股的上海北海船务有限公司、中化近代环保化工(西安)有限公司获得投资收益同比分别增加1,486万元、1,662万元所致；
- (4) 补贴收入的增加主要是由于报告期收到的租赁省部楼宇新办企业的财政专项补贴增加所致。

(3) 现金流量表主要变动项目

项目	2005年	2004年	增减额
经营活动产生的现金流量净额	765,230,053.46	874,809,145.18	-109,579,091.72
投资活动产生的现金流量净额	-809,842,223.84	-1,028,364,692.22	218,522,468.38
筹资活动产生的现金流量净额	316,802,224.86	171,979,064.39	144,823,160.47

变动说明：

- 1) 经营活动产生的现金流量流入减少主要是收到的税费返还减少以及支付的付现费用增加所致；
- 2) 投资活动产生的现金流量流出同比减少主要是投资及购置固定资产支出减少所致；
- 3) 筹资活动产生的现金流量流入增加主要是借款收到的现金增加所致。

6、主要控股子公司及参股公司的经营情况及业绩

A、海外子公司

(1) 中化国际新加坡有限公司

该公司成立于2003年6月，注册资本600万美元，公司占100%的股权。其经营范围是：化工、橡胶、冶金等产品的贸易。报告期末该公司资产总额为99,180.50万元，净资产42,864.60万元，报告期实现收入673,849.97万元，实现净利润29,491.58万元。

(2) 化进综合贸易有限责任公司 (Sinochem International FZE)

该公司成立于 2002 年 5 月, 注册资本 81.66 万美元, 公司占 100% 的股权, 主要从事船舶运输以及化工、橡胶、冶金产品的进出口贸易。报告期末该公司资产总额为 52,335.55 万元, 净资产 6,224.29 万元, 报告期实现收入 14,543.84 万元, 实现净利润 4,907.07 万元。

B、化工物流投资项目

(1) 海南中化船务有限责任公司 (以下简称“中化船务”)

该公司成立于 1994 年 1 月, 注册资本 24,400 万元, 公司占 95% 的股权, 主要从事国际航线(以近洋国际航线为主)及国内沿海航线的液体化工品运输。报告期末该公司资产总额为 80,800.23 万元, 净资产 41,307.47 万元, 报告期实现收入 18,091.38 万元, 实现净利润 4,467.59 万元。此外, 船运业务部分利润反映在公司全资的海外公司——化进综合贸易有限公司项下。

(2) 上海北海船务股份有限公司

该公司成立于 1994 年 3 月, 注册资本 2,550 万美元, 公司占 25% 的股权, 主要从事货物和油品运输业务。报告期末该公司资产总额为 83,988.59 万元, 净资产 75,811.73 万元。公司按权益法核算获得投资收益 8,428.24 万元。

(3) 中化国际仓储运输有限公司

该公司成立于 1999 年 6 月, 注册资本 2,350 万元, 公司占 93.62% 的股权, 主营进出口货物的运输及代理业务。报告期末该公司资产总额为 7,913.45 万元, 净资产 3,650.61 万元, 报告期实现收入 12,815.60 万元, 实现净利润 468.74 万元。

(4) 中化兴中石油转运(舟山)有限公司

该公司成立于 1990 年 4 月, 注册资本 3,256.40 万美元, 公司占 44.8% 的股权。其经营范围是: 经营自建码头、储罐为用户提供石油和石化产品及非直接食用植物油的装卸、储存、中转、分运服务。报告期末该公司资产总额为 46,029.07 万元, 净资产 37,309.65 万元, 报告期实现收入 15,413.77 万元, 实现净利润 6,223.73 万元, 公司获得 2,788.23 万元的投资收益。

(5) 中化兴源石油储运(舟山)有限公司

该公司成立于 2001 年 5 月, 注册资本: 837.05 万美元, 公司占 44.8% 的股权。其经营范围是: 为用户提供石油和石化产品及非直接食用植物油的装卸、储存、中转、分运服务。报告期末该公司资产总额为 15,518.70 万元, 净资产 11,462.53 万元, 报告期实现收入 5,675.06 万元, 实现净利润 3,272.76 万元, 公司获得 1,466.19 万元的投资收益。

(6) 上海思尔博化工物流有限公司

公司成立于 2005 年 12 月, 注册资本: 2,700 万, 为公司控股子公司。其主要经营范围是: 道路货物运输(国际集装箱)、货运代理等。报告期末该公司资产总额为 2,700 万元, 净资产 2,700 万元, 报告期末该公司尚处在开办期。

(7) 上海中化思多而特船务有限公司

该公司成立于 2005 年 10 月, 注册资本: 2,000 万美元, 公司通过控股子公司海南中化船务有限责任公司占有其 51% 的股份。其主要经营范围是: 国内沿海、长江中下游及珠江三角洲化学品船运输业务。报告期末该公司资产总额为 8,093.42 万元, 净资产 8,093.21 万元, 报告期末该公司尚处在开办期。

C、实业投资项目

(1) 海南中化安联橡胶有限公司

该公司成立于 2004 年 12 月, 注册资本为 3000 万元, 公司通过海外全资子公司中化国际新加坡有限公司占 98.33% 的股份。其经营范围是: 农业种植及农产品生产、加工、销售等。报告期末该公司资产总额为 9,115.57 万元, 净资产 3,342.72 万元; 报告期生产子午胎胶约 25,000 吨, 约占全国子午胎较总需求量的 4.5%, 较好地支持了公司的子午胎胶分销业务发展。

(2) 西双版纳中化安联橡胶有限公司

该公司成立于 2005 年 9 月, 注册资本为 3000 万元, 公司占 90% 的股份。其主要经营范围是: 橡胶的生产加工、销售及农作物的种植、管理等。报告期末该公司资产总额为 4,294.11 万元, 净资产 2,961.34 万元, 报告期实现收入 9,262.70 万元。由于尚处于开办期, 实际经营期间只有 3 个月, 报告期公司合计生产天然胶约 7,000 吨, 在支持公司天然胶分销业务发展的同时, 与海南中化安联公司的技术、品牌和原料协同整合效应初步显现。

(3) 山西中化寰达实业有限责任公司

该公司成立于 2001 年 8 月, 主要生产经营焦炭、余热发电和硅铁。公司投资 8,347.00 万元, 占总股份的 59.37%。报告期末该公司资产总额为 41,473.4 万元, 净资产 12,809.81 万元, 实现收入 39,991.35 万元; 报告期公司通过技改释放产能、调整产品结构、节约成本费用和充分发挥焦炭与热电、硅铁产品的协同效应, 将焦炭产品价格下跌的损失降至最低, 在焦炭市场持续低迷的情况下, 当期亏损 602.02 万元。

(4) 中化三联塑胶(内蒙古)有限责任公司

该公司成立于 2005 年 6 月, 主要进行 PVC、三氯乙烯相关产品的开发、制造、销售。公司投资 7,575.00 万元, 占总股份的 50.50%。报告期末该公司资产总额为 31,470.68 万元, 净资产 15,000.00 万元。报告期该公司尚处在建设期。

(四) 报告期公司投资情况

报告期公司对外投资支出 25,551.59 万元(全部为非募集资金投资), 同比减少 4,604.97 万元, 减少幅度为 15.27%。

1、募集资金投资及收益情况

公司前次股票发行实际募集资金 94,139 万元, 截至 2002 年 12 月 31 日已全部使用完毕, 本报告期内公司未进行募集资金投资。公司前次募集资金投资项目在本报告期的经营情况如下:

- (1) 公司投资 15,000 万元募集资金购买的交通银行 1 亿股股权, 报告期内公司未取得交通银行利润分红。
- (2) 公司投资 12,598.88 万元募集资金持股 44.8% 的中化兴中石油转运(舟山)有限公司报告期实现净利润 6,223.73 万元, 公司合并财务报表获得收益 2,710.34 万元。
- (3) 公司投资 3,105 万元募集资金持股 44.8% 的中化兴源石油储运(舟山)有限公司报告期实现净利润 3,272.76 万元, 公司合并财务报表获得收益 1,466.19 万元。
- (4) 公司投资 6900 万元募集资金购买的液体化工品运输船由公司控股 95% 的中化船务负责运营, 另外公司 2002 年底使用募集资金对中化船务增资 15896.12 万元。报告期内中化船务及其管理的海外方便旗船舶共实现营业收入 32,173.37 万元, 实现净利润 9,374.67 万元。
- (5) 公司投资 2000 万元募集资金持有中化近代环保化工(西安)有限公司 25% 的股权, 该项目主要从事 R-134a 环保制冷剂的生产, 报告期公司按股比计算享有投资收益 1,801.98 万元。
- (6) 其余 38,639 万元募集资金用于补充公司贸易流动资金, 报告期内随公司贸易业务周转产生收益。

2、报告期非募集资金投资情况

报告期公司非募集资金投资项目的详细情况请参见第十节财务报告之财务报表附注 57。

（四）未来展望

1、外部环境

根据国际有关组织预测，2006年世界经济仍将可能保持4%左右的发展水平，世界贸易也将继续较快增长，国际金融市场有望保持基本稳定，国际产业转移继续加快。全球石油价格预计仍可能高位运行，将增加石油下游相关业务经营的不确定性和风险。

从国内情况看，2006年的宏观经济层面也将面临一系列变化。人民币汇率机制改革之后，今年人民币仍将面临继续升值的压力，美元利率也有持续上调的可能，对国内企业的业务、资产和融资成本都可能产生影响，但公司业务因为进出口基本平衡，受影响的程度不会很大。2006年是我国加入世贸组织之后过渡期的最后一年，市场化改革的步伐将进一步加快，政策层面也将发生相应调整，国外企业对中国国内资源与市场争夺的力度会更大。

随着国内数家大型合资化工园区在今后几年的陆续投产、达产，国内液体化工运输需求在未来几年将出现跳跃式增长；而伴随全球石化产品的生产逐步向中东及亚洲地区转移，消费逐步向以中国和印度为主的亚洲地区集中，中东与亚洲地区之间的化工产品交换亦将出现高速发展，因此国内、国际的化工品物流运输市场空间巨大。根据上海航交所的统计数据，2006至2009年间，国内新增项目的年累积运输量将增长300万吨以上，其中主要是高端的跨国公司石化合资项目的物流增量，因此中高端液体化工品物流服务将有较大的发展机遇。

汽车行业、轮胎业、建筑业发展使橡胶消耗量每年有10%的增速，中国作为世界最大的橡胶消费国，预计橡胶消耗量将从2003年360万吨增到2009年576万吨，占到世界份额约20%。中国目前2/3以上天然胶、70%以上特种合成胶依赖进口，而国内目前主要的橡胶用户—轮胎制造企业中的跨国公司所占比重日益增加，其对橡胶分销服务的需求日益提高和复杂，需要由专业营销服务商提供具有丰富内涵的增值服务，为橡胶营销服务业务的快速发展提供了广阔的舞台。

中国的焦炭出口量占世界贸易量60%以上，铁矿砂进口量占世界贸易量28%，中国市场需求占全球需求总量的60%，总体可以概括为“世界钢铁行业需要中国的焦炭，而中国钢铁行业需要国际的铁矿砂”，因此国内焦炭出口和铁矿砂进口仍将保持较大的市场空间。但焦炭产品由于国内严重供过于求和下游需求降温而出现了价格大幅下滑，2006年预计将继续维持低位。

化工贸易是世界贸易中仅次于汽车贸易的第二大贸易领域，目前世界化工贸易额仍以每年约4%的趋势增长。中国作为世界第三大化工品消费国，是最大的化工品净进口国，化工品进口一直呈现高速增长的趋势，1999—2005年期间，我国化工品进口年平均增长率达到23.6%。虽然随着国内下游需求增速放缓、贸易摩擦加剧、关税下调、国内产能快速增长以及人民币汇率变动等因素将给化工贸易带来诸多不利影响。同时国内的化工品分销模式尚处于起步阶段，特别是具有较高技术服务内涵的化工品分销服务将具有广阔的市场空间。

2、公司战略以及行业发展趋势

公司的四大核心业务虽分处不同行业，但共属石化、能源、农产品等资源性领域，公司董事会经过长时间的思考和分析后，认为只有树立“在细分领域成为领先者”的共同价值观，才能使公司在具体的四个主营业务领域分别形成经营特色和核心竞争力，才能通过退出市场跟随性和低增长的业务领域、进入某些可能成为领先者的业务领域来实现长期的价值增长。在此基础上，经过董事会战略委员会的数次研讨、董事会正式会议的两次审议，确定未来五年公司的战略愿景是：成为在有限多元领域内拥有核心竞争能力的控股型上市公司。具体战略目标是在高端物流、橡胶、化工、冶金能源等领域内展开营销、技术、生产等关键要素的专业化组织，在若干细分领域成为领先者。

在化工物流领域，公司经过前期的发展和积累，已拥有中国目前最大的液体化学品运输船队，12艘新建高标准液体化学品专用船舶也将在今后三年陆续建成并投入运营。同时在质量和安全环保标准方面，公司主要船舶均经过国际化工分销协会CDI认证和主要石油公司的年度质量检验，符合高端市场用户的严格资质要求。面对市场机遇，公司将从船运业务入手，与知名跨国运输服务商Stolt Nielsen合作，充分发挥多年国际航线的运营管理经验，为中高端客户提供最优秀的液体化工物流服务，成为行业标准的重要影响者，建立高端物流服务的优秀品牌；同时积极整合相关物流资源，投资拓展安全环保的集装罐陆上配送业务，在长江、珠江三角洲以及环渤海湾地区等化工品主要集散地布局码头仓储业务，形成一体化的物流服务能力，打造完整的物流增值服务链条。并以此为基础，

寻找时机进入中东以及海外液体化学品运输市场。

在橡胶领域，作为中国最早天然橡胶进口商，多年橡胶行业从业积累使得公司具备了在商誉、品牌、国内营销网络、国际贸易渠道、客户服务经验以及专业人才等方面的综合竞争优势，同时在合成胶方面具有NBR(丁腈胶，日本JSR中国区总代理)，EPDM(三元乙丙胶，荷兰DSM公司在中国最大的分销商)，卤化丁基胶(美国EXXONMOBIL公司中国区总代理供货)，丁基胶，顺丁胶，丁苯胶，SBS(热塑性丁苯橡胶)，氯丁胶等核心商品，形成了产品组合优势。未来公司将继续有计划、有选择地向橡胶上游的加工和种植领域延伸，逐步整合国内天然胶资源，并向东南亚稳健拓展，专注服务于国际、国内中高端轮胎制造商，打造国内领先的天然胶种植/加工、营销一体化服务商；而在合成橡胶领域，将通过广泛的稳定商权建立高效的营销网络、提升营销服务能力，成为国内优秀的特种合成胶分销商，择机进入特种技术合成胶生产领域。

在冶金能源领域，公司经营涉及的焦炭、铁矿砂等资源性产品具有国内外互补性的特点。同时国内焦炭行业的集中度低，参与者多，资源分散，竞争激烈，但凭借诚信的经营理念、强大的物流整合能力、周到细致的客户服务和专业化的营销团队，公司从90年代中期才起步的焦炭出口业务近几年成长迅速，赢得了广大供应商和客户尤其是国际采购者的信任，国内主要的焦炭生产商均与公司建立了长期友好的合作关系，而公司的海外客户则遍及欧盟、印度、日本、韩国、南非、美洲等地，世界著名钢铁集团卢森堡阿赛洛公司(Arcelor)、德国最大的钢铁集团蒂森克虏伯公司(TKS)等都是公司的重要客户。近两年公司焦炭业务的出口规模均在150万吨左右，已成为国内最大的焦炭出口商之一，并抓住了产业周期性波动带来的国际市场价格暴涨的机会，在2004年和2005年为公司创造了远超正常水平的利润回报。虽然未来几年随着国内产能的大量过剩以及国际产能短期内恢复替代，焦炭行业在一轮非正常的牛市后将进入整合期，利润将回归到较低水平，但从资源产品的长期经营角度出发，公司仍将继续强化焦炭营销地位，坚持将焦炭出口业务做精做强，利用合作伙伴的技术优势继续寻找适合未来经营的具有较高技术含量的特种炭材产品等细分领域，并致力于取得特种炭材产品出口的突破，抓住焦炭行业第二次产业转移的巨大机遇；同时利用焦炭业务的固有优势，在冶金能源领域以铁矿砂、钢材、煤炭等系列相关产品为目标、围绕核心客户资源进行“链式”营销，在保持稳定营销能力的基础上，择机寻求控制资源，实现二次创业。

在化工领域，公司在化工业务方面具有经营历史长、渠道丰富、合作伙伴关系良好等传统优势，公司上市以来也逐步完成了由传统贸易代理商向综合营销服务商的市场化转变，但近几年化工品价格在油价影响下的频繁波动，也造成公司化工业务的经营时有起落。为了获取稳定的经营资源，打造可持续发展的盈利模式，公司在上下游延伸和经营模式创新方面进行了不断尝试，2004年农化业务买断美国孟山都四个农药品牌在中国大陆的独家销售权并获得经营成功，标志着公司在新业务模式探索方面的突破，而过去两年公司在PTMEG、ABS和PVC等实业项目上的投资实践，则为公司在化工领域进行产业链重组和战略转型积累了经验，锻炼了队伍。未来公司将继续夯实农化和现有出口业务的实力，尝试建立化工产品的分销服务体系，不断优化经营模式，稳定化工贸易的利润和现金流，稳健投入、逐步培育化工技术研发能力，并通过上下游延伸逐步成为农药等精细化工细分领域以及PVC行业拥有研发/生产、自主品牌和较强营销服务能力的领先企业。

综上所述，经过认真的梳理和培育，公司要在化工物流、橡胶、冶金能源和化工等四个核心领域形成产业链关键环节(资源)的控制，通过技术、营销和产业要素组织，成为具有特色的产业综合服务商。虽然目前公司的不同业务尚处于不同的发展阶段，但公司管理层相信只要坚持“细分领域领先”的发展方向感，确定不同阶段的进步目标并扎实有效地推进和提升，营运系统根据业务的不同阶段形成不同的资源配置政策，公司战略内涵将不断迈上新的台阶。

3、2006年经营计划

2006年公司将继续坚持细分领先的思路，以开拓进取、创新发展的精神在橡胶、物流、冶金能源、化工等四个行业的若干细分领域，继续加大战略推进力度，不断提升经营内涵和核心竞争力，持续提升细分领域的领先市场份额。

在化工物流领域，公司将紧紧围绕液体化工品物流服务这个细分领域，强化营运系统和流程建设，落实安全环保的经营责任和社会责任，深入研究跨国石化企业、国内大石化企业液体化工品的

流入流出特点，继续做好运力准备、船舶管理和航线销售工作，在中高端领域保持绝对领先的市场地位，并将经营优势转化为实际的利润增长；同时大力推进陆上集装罐运输业务的拓展和码头储罐项目的投资规划，充分共享企业内外的相关优势资源，加快在全国重点化工品集散地的物流服务能力布局，形成液体化工品的一体化物流综合服务能力。公司将通过重点的资源投入和提升综合管理能力来拓展市场份额，实现物流业务稳定增长的利润贡献。

在橡胶业务领域，2006年的工作中公司将进一步细分产品、服务和市场，针对九个系列品种持续提升对核心大客户服务内涵，巩固重点商权以及就加强战略供应商的维护，完善营销网络，优化营运流程，不断提高营销服务能力；在强化与同行进行战略合作联盟、实施错位发展的同时，重点对天然胶业务资源进行一体化整合，确保实现国内天然胶资源的整合目标，并逐步探索技术、产业、营销一体化运作的经验，力争使业务规模和利润水平再上一个新台阶。

在冶金能源领域，面对国内焦炭行业产能严重过剩、国外产能恢复替代、出口利润正常回归的大局面，公司一方面将发挥在综合营销服务和国际市场开拓方面的优势，确保在经营规模、市场份额、利润率等方面保持同行业领先地位，力争把业务周期性波动对公司的影响降到最低；另一方面将把营销资源、实业项目的生产和技术资源配置到高附加值的细分产品上，增强我们产品的差异化程度和附加值，同时围绕大客户资源开展矿砂、煤炭、钢材等相关系列产品的链式经营和协同运作，实现业务资源的充分利用，稳定冶金能源业务的利润贡献。

在化工业务领域，公司将努力确保农化、化工出口业务的发展和稳定盈利，农药业务继续保持孟山都品牌的销售优势地位，探索东南亚的大区域分销和引进种子的品牌分销；出口方面继续保持色素、石蜡、特殊化学品、稀有金属等优势地位；实业领域围绕中化三联PVC项目的建成和逐步达产，顺利实现营销整合，确保实现PVC营销数量和盈利目标；对于传统的高风险行情业务模式则将进一步梳理和摒弃，并寻找适合公司长期经营的化工细分品种，通过各种资源要素的组合致力于成为这些细分领域的领先者。化工领域将逐步形成以农化、出口、PVC以及其他细分产品营销服务为核心的业务模式，持续提升经营内涵，以期实现持续稳定的利润增长。

公司在提升上述核心业务经营内涵和夯实管理的同时，还将始终追求在相关领域的创新增长机会。过去两年公司在创新发展方面已经作出了有益的尝试，这些有益的尝试锻炼了队伍、积累了经验、培育了信心，并在较大程度上推动了公司的战略转型和业务发展。未来公司将继续通过专门的组织和团队，持续对相关领域内的各种创新发展机会进行深入地研究，利用公司在全球营销、品牌、资金和管理等方面的优势，并充分运用资本运作等创新手段，通过并购整合、合资合作等方式来进一步推动和实现公司的快速发展。

在管理方面，公司将致力于建立高效的矩阵管理构架，并持续进行运营系统优化，具体措施包括：明确管理团队分工，控制管理幅度，形成充分授权、各司其责、矩阵管理、民主集中的决策和运行机制；加强各业务领域的事业部建设，细化管理流程，强化问责制度，塑造良好的精细化管理氛围；优化现有管控流程，对公司现有管控流程进行梳理，根据各业务特性和发展阶段进行调整和优化；坚持管理前移，在对业务部门充分授权的基础上，人力资源、财务、商务、EHS等职能部门切实履行职责、敢于管理，夯实矩阵管理的基础和内涵；充分发挥总部职能作用，质量控制、内部审计和安全环保部门将根据不同职责对公司管控流程进行动态监控。

在企业文化建设方面，公司将致力于建设鲜明的创业文化。公司核心管理团队要充分理解公司的战略发展方向、意图及阶段性重点任务，坚定不移地推进人才市场化战略，提高公司的整体战略执行力，鼓励和带领广大员工以饱满的热情和激情学习创新、开拓进取，努力实现核心业务和公司的成功转型和快速发展；公司将从管理层做起，在企业内部真正树立“谦虚而无畏、平和而执着”的创业文化，建设一支作风优良、学习创新、有凝聚力和创造力的人才队伍。

4、风险揭示及对策

根据公司董事会审计与风险委员会对公司行业定位、发展战略、业务运作模式、管控模式以及现有资源的谨慎分析，公司 2006 年面临的主要风险因素及应对措施分析如下：

(1) 行业风险

行业周期性的波动会给行业内企业带来整体的系统性风险。公司四大核心业务受所处行业的周期性波动较大，将对公司盈利造成一定波动，比如 2006 年焦炭行业的过剩将导致公司在冶金能源业务上的超额利润回归正常，从而对公司的整体盈利造成重大影响。而完全规避行业周期性风险对于行业内已形成规模的企业而言是不现实的。对此，公司一方面将通过有限多元化的业务布局降低公司整体受相同行业周期影响的程度，促使各业务板块协调、平衡发展；另一方面将在经营中迎难而上，视挑战为机遇，变被动为主动，坚定执行提升经营内涵的长期经营方针，特别是处于行业低潮的业务要抓管理、练内功、谋发展，为不断提升行业竞争地位打下基础。

(2) 市场风险

本公司部分主营收入来自于化工产品（包括散化、塑料等）的进口、分销，此类产品的价格对全球产能和产量变化、地区和全球经济环境的变化、替代产品的价格和供应状况及消费者需求等因素的变化十分敏感。随着我国加入世界贸易组织，关税和其他进口限制的逐步降低和取消，许多化工产品受地区和全球市场的影响将越来越明显。对此公司一方面将通过丰富营销服务增值手段降低单纯对行情价格的依赖，比如开展对国内客户的加工贸易服务以应对国内、国际市场价格倒挂，通过与供应商的战略联盟（比如农药业务买断销售权）拓宽价值链条，通过国内分销网络的扩张和物流增值服务强化市场控制力等；另一方面通过投资和并购方式有选择地向产业上下游延伸，以营销、技术、产业等多要素组合的经营方式来降低纯贸易模式可能产生的风险，力争将产品价格波动给公司部分经营所带来的不确定性降至最低。

(3) 管控风险

在管理方面，由于公司四大业务领域全面发展，公司的年销售规模已经高达 150 亿元，每年的采购和销售合同超过 3 万个，这对于管理资源、管理能力和管理质量的要求不断提高，而在战略转型的推进过程中，又经常面临前所未遇的新课题、新挑战。面对不断扩大和日益复杂的管理局面，公司一方面主动追求并形成了规范透明的公司治理体系，通过与企业内部控制系统的全面对接，促进管控信息的有效沟通，确保决策和执行上的统一，消除各个管控层面的信息不对称；另一方面不断应用先进的管理技术和管理资源，建立了矩阵式的组织架构和管控体系，实施了企业 ERP 系统以便对业务环节进行全程动态监控，促进公司的系统化和流程化管理；公司同时聘请国际四大会计师事务所之一的德勤进行独立外部审计和提供管理建议，并全面采用 ISO 质量管理标准来规范和优化公司的业务流程。通过上至公司董事会下至业务一线的普遍重视和共同参与，公司风险管控的能力正在得到有效加强。

(4) 财务风险

2005 年我国人民币汇率机制改革之后，人民币仍面临着继续升值的压力，而汇率的波动将对进出口业务成本、利润产生直接影响，因此对于公司而言，目前最大的财务风险来源于汇率风险。对此，公司和各结算银行密切合作，采用出口押汇、远期结汇、福费庭和进口押汇等金融工具，滚动操作，有效控制了进出口业务中人民币汇率波动风险。

公司目前财务结构合理，资产负债率较低，资产流动性强，经营现金流健康，财务较为稳健。

(5) 安全环保风险

化工产品在其技术试验、生产制造、运输储存、装卸配送过程中，存在着一系列跑冒滴漏、环保超标、安全隐患，一旦出现重大事故，不单是对股东利益的直接损害，更有可能对人民生命财产和生存环境造成威胁。基于公司的经营特点，公司深刻认识并深切感受到肩负责任的重大。在生产经营过程中必须确保安全、环保、健康，这是公司必须承担的最重要的社会责任，已得到公司上下的一致认同。为此，公司专门成立了安全环保部门，引进了跨国公司专业人才，建立了一整套适用于公司各种业务的操作流程和质量标准，并严格检查执行情况，在公司经营活动的每一环节中，确保将环保、健康和安全隐患置于优先地位，把安全运营作为主要考核指标之一。公司管理层有信心向社会郑重承诺：坚持将环境污染和安全问题最小化的原则，以改善共同的生存环境，提高职业安全与健康水平为己任，真正承担起社会责任，将中化国际建设成为国内同行业最具环保安全意识和

社会责任感的上市公司之一。公司在环保、健康和安全管理方面的责任履行情况将定期予以公布，以接受来自社会各界的广泛监督。

综上所述，公司在战略转型过程中，已逐渐形成了一套较为合理的治理结构与内控体系，也建立起了较为完善的现代企业管理模式，2006年公司将是在董事会的领导下，进一步优化风险管控系统，以保障公司未来战略发展的安全有序。

三、董事会日常工作情况

（一）报告期董事会会议情况及决议内容

报告期公司董事会共召开17次会议，各次会议的会议情况及决议内容如下：

- 1、公司第三届董事会第三次会议于2005年1月24日~27日召开，会议决议公告刊登于1月28日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站（网址：<http://www.sse.com.cn>）。
- 2、公司第三届董事会第四次会议于2005年2月1日召开，会议决议公告刊登于2月4日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站（网址：<http://www.sse.com.cn>）。
- 3、公司第三届董事会第五次会议于2005年2月19日~21日召开，会议决议公告刊登于2月23日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站（网址：<http://www.sse.com.cn>）。
- 4、公司第三届董事会第六次会议于2005年3月7日召开，会议决议公告刊登于3月10日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站（网址：<http://www.sse.com.cn>）。
- 5、公司第三届董事会第七次会议于2005年4月15日~18日召开，会议决议公告刊登于4月19日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站（网址：<http://www.sse.com.cn>）。
- 6、公司第三届董事会第八次会议于2005年5月30日~31日召开，会议审议通过以下决议：
 - （1）同意《关于增加库存预算的提案》。
- 7、公司第三届董事会第九次会议于2005年6月13日~15日召开。会议审议通过以下决议：
 - （1）同意公司控股的中化兴中石油转运（舟山）有限公司、中化兴源石油储运（舟山）有限公司分别提出的《兴中公司扩建30万吨级油码头项目》及《兴源二期建设7台6万立方米和4台12.5万立方米油罐工程项目》的方案。
 - （2）同意余杭研发中心改迁入太仓园区并将已购土地按照原受让价格退还给苏州工业园区。
- 8、公司第三届董事会第十次会议于2005年7月1日召开，会议决议公告刊登于7月4日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站（网址：<http://www.sse.com.cn>）。
- 9、公司第三届董事会第十一次会议于2005年7月20日召开，会议决议公告刊登于7月21日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站（网址：<http://www.sse.com.cn>）。
- 10、公司第三届董事会第十二次会议于2005年7月21日~23日召开。会议审议通过以下决议：
 - （1）同意西双版纳中化安联橡胶项目；
 - （2）同意向海南中化安联橡胶有限公司增资的提案。

11、公司第三届董事会第十三次会议于2005年8月8日召开，会议决议公告刊登于8月10日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站（网址：<http://www.sse.com.cn>）。

12、公司第三届董事会第十四次会议于2005年8月19日召开。会议审议通过以下决议：

- （1）同意为海南船务光租船舶提供担保；
- （2）同意公司控股子公司—海南中化船务有限责任公司购船方案；
- （3）同意设立中化国际（控股）股份有限公司天津分公司。

13、公司第三届董事会第十五次会议于2005年9月27日召开，会议决议公告刊登于9月30日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站（网址：<http://www.sse.com.cn>）。

14、公司第三届董事会第十六次会议于2005年10月24日在上海召开，会议审议通过《公司2005年第三季度报告》。《公司2005年第三季度报告》刊登于10月25日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站（网址：<http://www.sse.com.cn>）。

15、公司第三届董事会第十七次会议于2005年11月2日～3日召开，会议决议公告刊登于11月4日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站（网址：<http://www.sse.com.cn>）。

16、公司第三届董事会第十八次会议于2005年12月13日召开，会议决议公告刊登于12月15日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站（网址：<http://www.sse.com.cn>）。

17、公司第三届董事会第十九次会议于2005年12月29日召开。会议决议公告刊登于12月30日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站及上海证券交易所网站（网址：<http://www.sse.com.cn>）。

四、董事会对股东大会决议的执行情况

1、报告期内，公司根据2004年度股东大会决议执行了公司2004年度利润分配方案，具体情况如下：

根据德勤华永会计师事务所审计报告，公司2004年度可供股东分配的利润为 783,688,197.67 元，经公司2004年度股东大会表决通过，公司2004年度利润分配及资本公积金转增股本方案为：以2004年末总股本838,462,500股为基数，每10股送2股并以资本公积金转增3股，同时每10股派现2.5元（含税），分配后剩余未分配利润为406,380,072.67元。

公司已于2005年4月26日刊登《2004年度利润分配及资本公积金转增股本实施公告》，本次利润分配及资本公积金转增股本的股权登记日为2005年4月29日，除权（息）日为2005年5月9日，新增可流通股份上市日为2005年5月10日，现金红利发放日为2005年5月13日，详细情况见2005年4月26日《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》的相关公告。

2、报告期内，公司根据2004年度股东大会决议续聘德勤华永会计师事务所有限公司为公司独立审计机构。

3、报告期内，公司根据2005年第一次临时股东大会决议，执行了公司的股权分置改革方案，具体情况如下：

公司已于2005年8月9日刊登《股权分置改革方案实施公告》，本次方案实施的股权登记日为2005年8月10日，对价股票上市流通日为2005年8月12日，现金发放日为2005年8月16日。8月12日公司股票复牌，股票简称由“中化国际”变更为“G中化”。详细情况见2005年8月9日《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》的相关公告。

五、公司2005年度利润分配预案

经德勤华永会计师事务所审计，公司2005年共实现净利润711,506,916.85元，根据公司章程规定，提取10%法定盈余公积金71,348,415.19元，提取10%法定公益金71,348,415.19元，加上年初未分配利润406,380,072.67元，本年可供股东分配的利润为975,190,159.14元。

董事会提请以2005年末公司总股本1,257,693,750股为基数，向全体股东每10股派现3.5元（含税），总计分配利润金额440,192,812.50元，剩余未分配利润534,997,346.64元结转下年度。

以上利润分配预案尚须公司2005年度股东大会表决通过。

六、其他报告事项

- 1、《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》为本公司指定信息披露报刊。
- 2、公司总机电话变更为：(021) 61048666。

七、德勤华永会计师事务所有限公司专项说明

根据中国证监会〈证监发字（2003）56号〉文件的要求，德勤华永会计师事务所有限公司出具了德师报（审）字（06）第00003号《关于中化国际（控股）股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》。德勤华永会计师事务所有限公司认为：截止2005年12月31日，未发现公司同控股股东及其他关联方之间存在违规占用资金情况。

八、公司独立董事尽职报告

根据国家有关法律法规的要求和《公司章程》以及《独立董事制度》的规定，2005年度公司独立董事继续致力于维护全体股东尤其是中小股东的利益，认真参加公司董事会和股东大会，慎重审议董事会和董事会专业委员会的各项提案，积极为公司发展出谋划策，对公司部分董事及高管人员变更、董事和高管人员薪酬等重大事项发表了独立审核意见，核查了公司关联方资金占用情况和对外担保情况。公司全体独立董事勤勉尽责，切实履行了独立董事的责任与义务。

（一）根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》，本年度公司需要独立董事发表专门意见的重大事项均全部经过了独立董事的审查，公司有关方面能够保证独立董事享有与其他董事相同的知情权。

1、董事任免：

本年度公司无董事变更情况。

2、公司下列高管任免的提名及表决程序合法，被提名人符合中国证监会、上海证券交易所及《公司章程》关于上市公司高管的任职要求，独立董事均已分别发表独立意见：

（1）公司第三届董事会第三次会议同意曹洪权先生辞去公司副总经理职务；

（2）公司第三届董事会第五次会议经审议，同意王克明先生辞去公司董事会秘书职务；同意聘任毛嘉农先生为公司第三届董事会董事会秘书；

（3）公司第三届董事会第十七次会议经审议，同意饶中亮先生辞去公司财务总监职务；同意聘任覃衡德先生为公司财务总监；

（4）公司第三届董事会第十九次会议经审议，同意付波先生辞去公司总经理职务；同意聘任徐卫晖先生为公司总经理。

3、公司下列关于董事和高管人员薪酬及福利待遇的董事会决议符合公司实际经营情况，薪酬调整的依据充分，薪酬标准是客观公正的，独立董事均已发表独立意见表示同意：

（1）公司第三届董事会第六次会议审议通过的《公司高管人员2004年度奖励方案及2005年度公司高管人员薪酬提案》

（2）公司第三届董事会第六次会议审议通过的《2004年度公司董事奖励提案及2005年度公司董事薪酬提案》；

4、公司 2005 年的关联交易事项价格公允，董事会审议程序符合有关法律、法规的规定，关联交易没有损害中小股东的利益，公司独立董事表示同意：

(1)经常性关联交易：公司遵守了经股东大会审议通过的《中化国际与中化集团及其他关联方关于经常性关联交易的框架协议》约定内容。关联采购、关联销售及其他关联服务交易的金额未超过年初公开披露的关联交易预估范围，具体内容请参见审计报告的相关部分。

(2)重大非经常性关联交易：报告期公司调整了实施方向和节奏，将后继资金需求较多并且受高油价影响较大的太仓兴国 PTMEG 项目等五个石化行业生产项目的控股权转让给关联方，后又根据其中三个项目发展的需要，与关联方同比例进行增资。全体独立董事审核相关交易后认为：上述关联交易能够有效解决相关子公司战略发展的资金瓶颈，股权整体转让价格经过了严格的审计和评估程序，作价公平合理，未损害公司和全体股东的利益。

(二)根据中国证监会《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》，公司独立董事审查了 2005 年底公司与关联方的资金往来情况及对外担保情况，并对有关事项发表独立意见如下：

1、本年度公司没有为控股股东垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也没有代为承担成本和其他支出；公司未将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用。

2、公司已按照规定向德勤华永会计师事务所有限公司如实提供了公司全部对外担保的详细情况：

3、公司对外担保总额未超过最近一个会计年度合并会计报表净资产的 50%，公司未违反有关规定向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、资产负债率超过 70% 的担保对象提供担保。

4、德勤华永会计师事务所有限公司已就公司控股股东及其他关联方占用资金情况及公司对外担保情况出具了专项说明报告，公司独立董事认为该报告客观公正地反映了公司的真实情况。

(三)对公司规范运作的审核意见

公司独立董事按照有关法律、法规和公司章程的有关规定，对本年度公司经营管理的各方面进行了监督，认为：

1、公司在管理运作方面遵照公司法和公司章程进行，严格遵守国家各项法律法规，进一步完善了各项管理制度，保证了公司依法运作。

2、公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职务时均无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益以及侵犯股东权益的行为。

3、公司已建立了较完善的内部控制制度，有关资产减值准备金的计提和核销的程序合法、依据充分。

4、公司财务结构合理，财务状况良好，公司 2005 年度财务会计报告真实反映了公司的财务状况和经营成果，德勤华永会计师事务所有限公司已出具了无保留意见的审计报告。

5、公司自成立以来已连续七年向全体股东进行现金形式的利润分配，完全符合中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》的相关要求。

中化国际（控股）股份有限公司

独立董事： 王 巍
李若山
史建三
蔡重直

第九节 监事会报告

2005年公司监事会本着维护股东利益和员工利益的原则，依照《公司法》、《公司章程》及公司《监事会议事规则》有关规定，认真履行了股东大会赋予的各项职责：及时了解公司的生产经营情况，检查董事会提交股东大会审议的财务报告和相关资料，监督公司财务及资金运作等情况，检查公司董事及高级管理人员执行职务行为，保证了董事会决策和公司运营的规范化。

一、监事会正式会议情况

本年度公司监事会共召开了3次会议，此外监事会成员还参加了公司全年2次股东大会，列席了实地召开的10次董事会会议。

1、公司第三届监事会第二次会议于2005年3月7日召开，会议应到监事3名，实到3名。会议审议通过以下决议：

- (1) 同意《公司2004年度报告及摘要》
- (2) 同意《监事会2004年度工作报告》
- (3) 同意《公司2004年度财务决算报告》
- (4) 同意《公司2004年度利润分配方案》
- (5) 同意《关于2004年董事会基金及公司绩效奖金计提的议案》

2、公司第三届监事会第三次会议于2005年11月11日召开，会议应到监事3名，实到3名。会议议题如下：

- (1) 董事会、监事会工作回顾；
- (2) 讨论对董事会以及董事的工作评估与考核标准；
- (3) 听取新《公司法》关于监事责任的相关条款介绍。

3、公司第三届监事会第四次会议于2005年12月20日召开，会议应到监事3名，实到3名。会议议题如下：

- (1) 学习和讨论新《公司法》、《证券法》；
- (2) 讨论监事会在2006年度如何充分发挥作用；
- (3) 制定监事会2006年度工作重点。

二、报告期监事会对下列事项进行了监查并发表独立意见

(一) 公司依法运作的情况

本年度公司监事会根据国家法律、法规和《上市公司治理准则》等要求，对公司股东大会、董事会的召开和决策程序，对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员的执行职务情况及公司内部控制系统等进行监督。监事会认为：公司董事会的决策程序合法，公司已建立起完善的内部控制制度；公司董事和公司高级管理人员能认真落实股东大会决议，各项经营决策科学、合理，为公司2005年取得良好的经营业绩和寻求未来更大的发展作出了不懈的努力，在执行公司职务时无违反法律、法规、《公司章程》及损害公司和投资者利益的行为发生。

(二) 公司财务情况

监事会对公司本年度的财务制度执行情况和财务状况进行了认真细致的检查。监事会认为：德勤华永会计师事务所有限公司对本公司出具的标准无保留意见的财务审计报告是客观公正的，真实反映了公司的财务状况和经营成果。

(三) 公司前次募集资金使用情况

公司前次募集资金在2002年度已全部使用完毕，经监事会核查，本年度公司各募集资金投资项目经营情况正常，公司前次募集资金投资安全，回报良好。

(四) 公司资产收购、出售情况

监事会认为本年度公司收购或出售资产行为的价格合理，交易公平，未发生内幕交易行为，没有损害部分股东的权益或造成公司资产流失。

(五) 公司关联交易情况

本年度公司的经常性关联交易遵守了《中化国际与中化集团及其他关联方关于经常性关联交易的框架协议》的约定内容；监事会认为公司的关联交易行为遵循公平、公正、公开的原则，定价采用市场公允价格，公司及股东利益没有因此等关联交易而受损害。

第十节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

就 2003 年公司与马来西亚国际航运公司的诉讼事件（公司 2004 年年度报告曾披露），广东省高院于 2005 年 11 月 22 日做出终审判决：马来西亚国际航运公司赔偿中化国际 16,719,633.34 元及相关利息。截至目前为止，对方已依判决支付了全部金额。

二、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内经公司第三届董事会第十三次会议审议批准，2005 年 9 月 16 日公司及其子公司 SINOCEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE, LTD（中化国际新加坡）、海南中化船务有限责任公司与关联公司中国新技术发展贸易有限责任公司及中化欧洲资本公司签订了股权转让协议。根据协议公司将持有的中化国际太仓兴国实业有限公司（“太仓兴国”）、中化国际太仓兴凯实业有限公司（“太仓兴凯”）、中化国际太仓兴诺实业有限公司（“太仓兴诺”）及中化国际(苏州工业园区)新材料研发有限公司（“苏州研发”）各 56% 的股份以及中化国际余杭高分子材料研发设计有限公司（“余杭研发”）71% 的股份转让中国新技术发展贸易有限责任公司；公司全资子公司 SINOCEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE, LTD（中化国际新加坡）将其所持有的太仓兴国、太仓兴凯、太仓兴诺及苏州研发各 25% 的股份转让中化欧洲资本公司；公司子公司海南中化船务有限责任公司将其持有的余杭研发 10% 的股份转让中国新技术发展贸易有限责任公司。公司已于 2005 年 9 月 20 日（“股权转让日”）完成上述股权转让，转让后公司持有太仓兴国、太仓兴凯、太仓兴诺、余杭研发及苏州研发各 19% 的股份。该项股权转让价格为 9,434.18 万元，股权转让损失为 178.71 万元，占利润总额的 0.21%。

三、报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

公司向关联方销售及采购货物有关明细资料如下：

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
销 售		
中化近代环保化工(西安)有限公司	5,075,547.09	8,152,877.78
其他中化集团下属公司	172,546,301.93	211,028,974.37
合计	177,621,849.02	219,181,852.15
占销售总额的比例：	1.12%	1.69%
采 购		
其他中化集团下属公司	50,843,604.95	126,682,665.24
合计	50,843,604.95	126,682,665.24
占采购总额的比例：	0.35%	0.90%
获得的其他业务收入		
-管理费—舟山中威石油储运有限公司	687,337.70	695,248.40
支付租赁费		
-中国金茂(集团)股份有限公司	18,795,425.12	14,337,165.99
-CHEMTRANS SHIPPING	5,881,055.77	17,496,597.89
合计	24,676,480.89	31,833,763.88
支付利息		
-中国对外经济贸易信托投资公司	612,310.68	2,313,049.50

日常关联交易说明：

公司上市以来经营规模不断扩大，主营业务收入由 1999 年的 30 亿元上升至 2005 年的 159 亿元，但受管理成本和经营效率所限且由于海外设点审批程序复杂，公司无法象控股股东中化集团一样在全国和全球范围均设有密集的营销网点，加之化工类产品品种繁多，市场对各品种的需求时有变化，因此常发生公司现有营销网络满足不了特别客户、特别需求的情况，如中化公司恰在当地有营销网点，公司从成本和风险角度出发将首选关联方进行合作。此类关联交易是公司经营活动必要和有益的补充，有利于提高经营效率，相当便捷和安全。另外在上海选择中化公司控股的金茂大厦作为主要办公场所，则是出于提升企业形象的考虑，以便客户了解公司的实力。

上述公司向关联方采购及销售的交易行为均严格遵守公司与中化公司签订的《关联交易框架协议》，价格随行就市，不会损害公司利益，对公司本期以及未来的财务状况和经营成果无不利影响；同时由于关联交易金额占公司采购和销售的比例均非常低且呈逐年下降趋势，公司主营业务不会因此对关联人形成依赖，公司独立性不会因此受到影响。

2、与资产、股权转让相关的关联交易

(1) 资产、股权转让的重大关联交易

关联方名称	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	定价原则	转让价格	转让资产获得的收益
中国新技术发展贸易有限责任公司、中化欧洲资本公司	控股股东及下属子公司	股权转让	转让太仓兴国、太仓兴诺、太仓兴凯、苏州研发和余杭研发等共五家子公司的 81% 股权	按照中联资产评估有限公司资产评估结果	9,434 万元	-178 万元

说明：鉴于上述五家子公司在较长时期需要较多后续资金投入，而资本市场融资条件发生较大变化，为确保上述五家子公司的未来发展，公司第三届董事会第十三次会议经慎重研究，同意就上述五家子公司引进战略投资人：向公司控股股东-中国中化集团及其下属海外公司转让公司持有的五家公司股权，而鉴于拟转让的五家子公司相互间关联度极高，董事会同意以中联资产评估有限公司对上述五家子公司 2005 年 6 月 30 日的资产评估净值为作价依据将上述五家子公司 81% 的股权整体转让。实际交易日期为 2005 年 9 月 20 日，转让价格为 9,434 万元。截至报告期末交易程序已全部完成。

(2) 关联债权债务往来

单位：人民币元

关联方	关联关系	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
舟山港海通轮驳有限责任公司	联营公司	350,628.26	350,628.26		
太仓兴业石化开发建设有限公司	同一母公司			29,900,000.00	29,900,000.00
其他中化集团下属公司	同一母公司			4,011,297.67	3,961,448.59
合计		350,628.26	350,628.26	33,911,297.67	33,861,448.59

(3) 共同对外投资的重大关联交易

关联方名称	关联关系	关联交易金额	定价原则	被投资企业的名称
中国新技术发展贸易有限责任公司和中化欧洲资本公司	控股股东的下属子公司	8,550 万元	共同按投资比例增资	太仓兴国、太仓兴凯和余杭研发

说明：鉴于上述三家项目公司仍处于发展期，为满足其资金需求，公司第三届董事会第十五次会议经认真研究，决定与其他股东方进行同比例增资。其中对太仓兴国增资4,750万元人民币，对太仓兴凯增资950万元人民币，对余杭研发增资2,850万元人民币，总计8,550万元人民币。

四、托管、承包、租赁情况

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

五、担保情况

公司报告期末为控股子公司山西中化寰达实业有限责任公司借款担保余额为 9,000 万元，为海南中化船务有限责任公司提供保函担保金额为 7,981 万元。

单位:万元 币种:人民币

担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
报告期内担保发生额合计						0
报告期末担保余额合计						0
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						7,981
报告期末对控股子公司担保余额合计						16,981
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额						16,981
担保总额占公司净资产的比例(%)						5.8
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						16,981
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额						0
担保总额超过净资产 50%部分的金额						0
上述三项担保金额合计						16,981

六、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

七、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

八、承诺事项及履行情况

报告期内，公司唯一持股超过 5% 的股东—中化公司在公司的股权分置改革过程中的承诺事项及其履行情况如下：

1、所持有的本公司 74,267.370 万股股份自取得流通权之日起，在 12 个月内不上市交易或者转让；在前述承诺期期满后，截至 2007 年 12 月 31 日之前，除 2,000 万股用于本公司经营团队股权激励计划外，所余股份均不上市交易（不包括中化集团实施股份增持计划购入的本公司股票）；自取得流通权之日起 36 个月内，通过证券交易所挂牌交易出售的股票数量不超过本公司总股本的 10%。通过上交所挂牌出售的股份数量达到公司总股本的 1% 的，应当在该事实发生之日起 2 个工作日内做出公告，但公告期间无需停止出售股份。	履行中
2、将从向流通股股东支付对价后所余股票中划出 2,000 万股作为公司管理层股权激励计划的股票来源，并根据具体情况分阶段实施。（管理层期权的认购价格为每份 0.5 元，行权价格为 5.00 元，行权成本为每股 5.5 元）	因国资委有关办法尚未出台，尚不能开始履行
3、在公司股权分置改革方案实施后的两个月内，为了稳定市场，中化集团将根据中化国际国际股票价格波动情况，择机通过上海证券交易所集中竞价的交易方式增持公司社会公众股份，投入资金不超过 8 亿元，增持规模不超过 1.2 亿股。	已履行
4、中化集团增持过程中，增持本公司股份占总股本的比例每增加 5%，中化集团将在该事实发生后的两日内予以公告，在公告前，将不再购买本公司股票。	已履行
5、中化集团在增持本公司股份计划完成后的六个月内不出售增持的股份，并履行相关的信息披露义务。	履行中

九、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司 2004 年度股东大会决议继续聘任德勤华永会计师事务所有限公司为公司外部审计机构，该所已连续为公司服务 2 年。2005 年度，公司聘请该所进行年报审计的费用为人民币 180 万元（不含营业税和差旅费）。

十、公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事未受处罚。

十一、其他重大事项

2005 年 6 月 19 日，公司被中国证监会确定为第二批股权分置改革试点公司。《公司股权分置改革方案》经 2005 年 7 月 1 日召开的公司第三届董事会第十次会议审议通过并经 2005 年 7 月 20 日召开的公司第三届董事会第十一次会议修订，于 8 月 5 日召开的公司 2005 年第一次临时股东大会上获得通过。公司股权分置改革方案于 2005 年 8 月 12 日实施完毕。

十二、报告期公司公开披露信息索引

以下公开披露信息登载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站（网址：<http://www.sinochemintl.com>）及上海证券交易所网站（网址：<http://www.sse.com.cn>）。

披露时间	公告名称	主要内容
2005.1.27	《第三届董事会第三次会议决议公告》	同意曹洪权先生因工作变动原因辞去公司副总经理职务的请求
2005.2.3	《第三届董事会第四次会议决议公告》、《第三届监事会第二次会议决议公告》	同意《公司2004年度报告及摘要》、《董事会2004年度工作报告》、《总经理2004年度经营报告》、《公司2004年度财务决算报告》、《公司2004年度利润分配方案》
2005.2.22	《第三届董事会第五次会议决议公告》	同意王克明先生因工作变动原因辞去公司董事会秘书职务的请求；同意聘任毛嘉农先生为公司第三届董事会董事会秘书。
2005.3.8	《第三届董事会第六次会议决议公告暨召开2004年度股东大会的通知》	同意《2004年度独立董事奖励提案及2005年度独立董事津贴调整方案》、《2004年度审计事务所报酬及2005年续聘方案》、《关于预估2005年度日常关联交易的提案》、《关于提请召开2004年度股东大会的议案》、《经营层高管2004年度绩效评价报告》
2005.3.8	《2005年度日常关联交易公告》	预估2005年全年日常关联交易的基本情况
2005.4.15	《2004年度股东大会决议公告》	同意《公司2004年度财务决算方案》、《公司2004年度利润分配方案》、《公司2004年董事会报告》、《公司2004年监事会报告》、《2004年度独立董事奖励提案》、《2005年度独立董事津贴调整方案》、《2004年度审计事务所报酬及2005年续聘方案》、《关于预估2005年度日常关联交易的提案》
2005.4.26	《2004 年度利润分配及资本公积金转增股本实施公告》	每10股送2股转3股并派现2.5元（含税），股权登记日4月29日，除权日5月9日
2005.6.19	《中化国际（控股）股份有限公司关于股权分置改革试点的重大事项公告》	公司被中国证监会确定为股权分置改革试点公司
2005.6.20	《关于股权分置投资者服务热线的公告》	公布股权分置投资者服务热线电话、传真、电子邮件和网站专栏
2005.7.1	《第三届董事会第十次会议决议公告暨召开 2005 年第一次临时股东大会的通知》	审议通过《中化国际（控股）股份有限公司股权分置改革方案》；审议通过《关于召开二〇〇五年第一次临时股东大会的议案》
2005.7.18	《关于召开 2005 年第一次临时股东大会的第一次催告通知》	2005 年第一次临时股东大会第一次催告通知。
2005.7.18	《关于举行股权分置改革投资者网上交流会的公告》	公司举行投资者网上交流会的通知
2005.7.18	《独立董事关于公开征集公司 2005 年第一次临时股东大会投票权的第一次催告通知》	公司独立董事关于公开征集公司2005年第一次临时股东大会投票权的第一次催告通知

2005.7.20	《第三届董事会第十一次会议决议公告暨修改 2005 年第一次临时股东大会提案的公告》	同意修订公司股权分置改革方案
2005.7.21	《2005 年上半年业绩快报》	公司 2005 年上半年业绩快报
2005.7.25	《关于召开 2005 年第一次临时股东大会的第二次催告通知》	公司 2005 年第一次临时股东大会的第二次催告通知
2005.7.25	《独立董事关于公开征集公司 2005 年第一次临时股东大会投票权的第二次催告通知》	公司独立董事关于公开征集公司 2005 年第一次临时股东大会投票权的第二次催告通知
2005.7.29	《关于召开 2005 年第一次临时股东大会的第三次催告通知》	公司 2005 年第一次临时股东大会的第三次催告通知
2005.7.29	《独立董事关于公开征集公司 2005 年第一次临时股东大会投票权的第三次催告通知》	公司独立董事关于公开征集公司 2005 年第一次临时股东大会投票权的第三次催告通知
2005.7.29	《关于股权分置改革方案获得国务院国有资产监督管理委员会批准的公告》	公司股权分置改革方案获国务院国有资产监督管理委员会正式批准
2005.8.5	《2005 年第一次临时股东大会决议公告》	同意《中化国际（控股）股份有限公司股权分置改革方案》
2005.8.9	《股权分置改革方案实施公告》	流通股股东每持有 10 股流通股股票将获得非流通股股东支付的 1.75 股股票和 5.58 元现金对价。
2005.8.9	《股票简称变更公告》	公司股权分置改革方案实施完毕后，公司股票将于 2005 年 8 月 12 日恢复交易，从 2005 年 8 月 12 日起公司股票简称由“中化国际”变更为“G 中化”，公司股票代码“600500”不变。
2005.8.10	《第三届董事会第十三次会议决议公告》	同意公司 2005 年半年度报告及半年报摘要。同意接受中联资产评估有限公司对中化国际兴国公司、兴诺公司、兴凯公司、苏州研发以及余杭研发五家子公司截至 2005 年 6 月 30 日的资产评估结果；同意就上述五家子公司引进战略投资人。
2005.8.12	《股份结构变动公告》	根据《公司股权分置改革方案》，公司股权分置改革方案实施后，公司股份结构发生变化
2005.9.17	《关联交易公告》	公司向关联方整体转让下属兴国公司、兴诺公司、兴凯公司、苏州研发以及余杭研发共五家子公司的主要股权
2005.9.22	《关于控股股东-中国中化集团公司增持本公司股份的公告》	根据本公司股权分置改革方案，本公司控股股东中化集团于 2005 年 8 月 12 日起通过上海证券交易所交易系统连续买入本公司股票，截至 2005 年 9 月 22 日收盘，中化集团所增持的本公司股票数额已达到 6441.43 万股，占本公司总股本的 5.12%。
2005.9.29	《第三届董事会第十五次会议决议公告》	为满足有关项目公司战略发展的资金需求，同意与关联方按照各自的股权比例对兴国公司、兴凯公司、余杭研发增资
2005.9.30	《关联交易公告》	交易主要内容：本公司将与关联方按照各自的股权比例对兴国公司、兴凯公司、余杭研发进行增资

2005.10.12	《关于中国中化集团公司增持本公司股份实施情况的公告》	中国中化集团公司增持本公司股份实施情况
2005.11.3	《第三届董事会第十七次会议决议公告》	同意饶中亮因个人原因提出的辞去公司财务总监职务的请求；同意聘任覃衡德为公司财务总监。同意转让太仓中化国际兴业石化开发建设有限公司股权
2005.12.14	《对外担保公告》	同意为公司控股子公司—海南中化船务有限责任公司提供短期信用担保
2005.12.30	《第三届董事会第十九次会议决议公告》	同意付波因工作调动原因辞去公司总经理职务的请求；同意聘任徐卫晖为公司总经理。

第十一节 财务会计报告

(一)、审计报告

审计报告

德师报(审)(06)第[P0149]号

中化国际(控股)股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的中化国际(控股)股份有限公司(以下简称“贵公司”)2005年12月31日的公司及合并资产负债表及该年度的公司及合并利润表和现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作,以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据,评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计,以及评价会计报表的整体反映。我们相信,我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为,上述载于第2页至[50]页的会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定,在所有重大方面公允反映了贵公司2005年12月31日的公司及合并财务状况及该年度公司及合并经营成果和现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司
中国·上海

中国注册会计师

周 华

沈简文

2006年3月10日

(二) 财务报表

资产负债表
2005年12月31日

编制单位：中化国际（控股）股份有限公司

单位金额：人民币元

资产	附注	合并年末数	合并年初数	公司年末数	公司年初数
流动资产					
货币资金	6	943,039,187.22	639,583,243.70	578,330,403.73	372,500,422.23
短期投资	7、51(1)	-	7,097,716.00	-	7,097,716.00
应收票据	8	51,901,946.11	85,397,477.08	32,408,454.30	85,277,477.08
应收股利	9	2,278,193.35	6,154,813.87	8,070,200.00	74,488,500.00
应收账款	10、51(2)	826,397,111.03	425,236,228.30	390,753,824.91	211,555,155.90
其他应收款	11、51(3)	100,916,126.77	42,058,486.02	451,775,543.57	209,589,425.12
预付账款	13	593,971,862.40	717,152,169.68	678,840,060.15	731,072,842.10
应收补贴款	14	39,739,963.63	4,654,409.37	39,739,963.63	4,654,409.37
存货	15	963,891,479.03	1,078,788,769.02	876,705,100.19	812,456,047.32
待摊费用	16	4,532,077.36	4,745,308.71	1,057,901.00	1,696,143.67
流动资产合计		3,526,667,946.90	3,010,868,621.75	3,057,681,451.48	2,510,388,138.79
长期投资					
长期股权投资	17、51(5)	730,447,709.17	561,353,063.91	2,003,940,048.42	1,387,272,253.00
固定资产					
固定资产原价	18	1,906,542,775.55	1,794,259,166.48	54,046,563.35	33,890,109.92
减：累计折旧	18	524,706,224.05	443,025,304.14	17,072,074.53	13,279,959.24
固定资产净值	18	1,381,836,551.50	1,351,233,862.34	36,974,488.82	20,610,150.68
减：固定资产减值准备	18	1,481,191.09	12,030,628.14	1,481,191.09	1,481,191.09
固定资产净额		1,380,355,360.41	1,339,203,234.20	35,493,297.73	19,128,959.59
工程物资	19	15,109,367.09	17,357,383.90	-	-
在建工程	20	635,310,327.36	254,747,356.99	-	-
固定资产合计		2,030,775,054.86	1,611,307,975.09	35,493,297.73	19,128,959.59
无形资产及其他资产					
无形资产	21	48,123,896.69	128,190,916.86	16,899,288.15	22,693,329.81
长期待摊费用	22	6,298,679.51	20,002,720.88	1,744,689.18	3,962,157.69
无形资产及其他资产合计		54,422,576.20	148,193,637.74	18,643,977.33	26,655,487.50
资产总计		6,342,313,287.13	5,331,723,298.49	5,115,758,774.96	3,943,444,838.88

企业负责人：罗东江

总经理：徐卫晖

财务总监：覃衡德

资产负债表(续)
2005年12月31日

编制单位：中化国际（控股）股份有限公司

单位金额：人民币元

负债及所有者权益	附注	合并年末数	合并年初数	公司年末数	公司年初数
流动负债					
短期借款	23	364,114,143.51	87,044,297.22	281,321,743.47	-
应付票据	24	495,359,899.45	378,436,400.28	476,599,199.45	374,495,381.28
应付账款	25	837,089,628.56	858,754,375.71	670,097,098.27	590,819,552.67
预收账款	26	460,019,440.68	196,536,999.86	471,975,668.03	161,620,061.78
应付工资		43,628,128.44	57,750,847.14	40,005,644.33	35,000,000.00
应付福利费		26,786,631.23	32,597,809.67	19,207,440.04	24,449,968.20
应付股利	27	1,504,911.59	17,176,767.84	-	-
应交税金	28	10,477,952.43	42,631,381.53	-22,020,786.77	20,668,470.40
其他应交款	29	183,436.35	1,514,570.21	29,244.91	1,424,825.00
其他应付款	30	244,608,334.60	143,296,768.46	61,342,043.33	102,562,949.40
预提费用	31	36,076,412.05	40,857,222.24	16,723,540.35	18,244,609.26
预计负债	32	-	22,000,000.00	-	22,000,000.00
递延收益	33	639,545.37	959,318.06	-	-
一年内到期的长期借款	34	94,126,537.06	62,594,675.00	-	-
流动负债合计		2,614,615,001.32	1,942,151,433.22	2,015,280,835.41	1,351,285,817.99
长期负债					
长期借款	35	125,858,844.38	456,364,556.43	-	-
长期应付款		765,210.43	765,210.43	-	-
专项应付款	36	42,907,156.38	42,756,362.32	-	-
长期负债合计		169,531,211.19	499,886,129.18	-	-
负债合计		2,784,146,212.51	2,442,037,562.40	2,015,280,835.41	1,351,285,817.99
少数股东权益		465,909,106.56	300,535,340.71	-	-
股东权益					
股本	37	1,257,693,750.00	838,462,500.00	1,257,693,750.00	838,462,500.00
资本公积	38	380,029,758.43	627,118,116.64	380,029,758.43	627,118,116.64
盈余公积	39	482,587,036.96	339,890,206.58	482,587,036.96	339,890,206.58
其中：公益金		241,293,518.48	169,945,103.29	241,293,518.48	169,945,103.29
拟分配现金股利	40	440,192,812.50	209,615,625.00	440,192,812.50	209,615,625.00
未分配利润	41	534,997,346.64	574,072,572.67	539,974,581.66	577,072,572.67
外币报表折算差额		-3,242,736.47	-8,625.51	-	-
股东权益合计		3,092,257,968.06	2,589,150,395.38	3,100,477,939.55	2,592,159,020.89
负债及股东权益总计		6,342,313,287.13	5,331,723,298.49	5,115,758,774.96	3,943,444,838.88

企业负责人：罗东江

总经理：徐卫晖

财务总监：覃衡德

利润及利润分配表 2005 年度

编制单位：中化国际（控股）股份有限公司

单位金额：人民币元

项目	附注	合并本年累计数	合并上年累计数	公司本年累计数	公司上年累计数
主营业务收入	42、51(7)	15,911,394,215.92	13,006,183,395.22	9,938,563,148.08	9,457,633,717.03
减：主营业务成本	42、51(7)	14,614,434,301.07	11,239,420,835.73	9,328,478,338.46	8,252,577,483.82
主营业务税金及附加	43	16,181,618.72	38,193,091.49	1,803,183.17	28,230,766.59
主营业务利润		1,280,778,296.13	1,728,569,468.00	608,281,626.45	1,176,825,466.62
加：其他业务利润		32,389,598.10	12,085,277.26	29,129,593.04	15,417,041.19
减：营业费用		371,790,427.83	413,395,923.07	270,160,495.46	358,112,594.25
管理费用		231,029,256.86	375,377,379.29	158,571,130.45	233,230,039.46
财务费用	44	36,417,672.73	13,917,328.04	11,096,241.29	2,829,580.74
营业利润		673,930,536.81	937,964,114.86	197,583,352.29	598,070,293.36
加：投资收益	45、51(6)	119,353,246.35	86,156,657.61	499,350,299.69	343,867,489.62
补贴收入	46	42,943,907.03	16,806,232.88	38,860,783.27	16,806,232.88
营业外收入		13,718,702.59	11,149,475.99	10,467,662.04	7,512,682.78
减：营业外支出		4,465,253.98	38,547,794.60	53,976.77	30,657,950.36
利润总额		845,481,138.80	1,013,528,686.74	746,208,120.52	935,598,748.28
减：所得税	47	81,451,987.48	173,558,050.80	32,723,968.65	141,011,557.61
少数股东损益		52,522,234.47	42,269,492.46	-	-
净利润		711,506,916.85	797,701,143.48	713,484,151.87	794,587,190.67
加：年初未分配利润		574,072,572.67	256,699,492.33	577,072,572.67	262,813,445.14
可供分配的利润		1,285,579,489.52	1,054,400,635.81	1,290,531,724.54	1,057,400,635.81
减：提取法定盈余公积		71,348,415.19	79,458,719.07	71,348,415.19	79,458,719.07
提取法定公益金		71,348,415.19	79,458,719.07	71,348,415.19	79,458,719.07
可供股东分配的利润		1,142,882,659.14	895,483,197.67	1,147,859,894.16	898,483,197.67
减：分配股票股利		167,692,500.00	111,795,000.00	167,692,500.00	111,795,000.00
减：分配现金股利					
减：拟分配现金股利		440,192,812.50	209,615,625.00	440,192,812.50	209,615,625.00
未分配利润		534,997,346.64	574,072,572.67	539,974,581.66	577,072,572.67
补充资料					
项目		本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
处置被投资单位损失		1,787,059.99	-	4,451,963.24	-

企业负责人：罗东江

总经理：徐卫晖

财务总监：覃衡德

现金流量表

2005年度

编制单位：中化国际（控股）股份有限公司

单位金额：人民币元

项目	附注	合并本年累计数	合并上年累计数	公司本年累计数	公司上年累计数
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		17,182,648,587.11	14,131,253,406.85	11,349,516,011.09	10,720,386,255.98
收到的税费返还		71,965,105.54	133,879,009.27	71,965,105.54	133,879,009.27
收到的其他与经营活动有关的现金		340,736,049.25	79,671,874.68	81,119,674.96	12,707,798.83
现金流入小计		17,595,349,741.90	14,344,804,290.80	11,502,600,791.59	10,866,973,064.08
购买商品、接受劳务支付的现金		16,000,316,709.95	12,746,081,975.46	10,609,787,843.38	9,793,961,787.14
支付给职工以及为职工支付的现金		186,807,619.67	201,677,425.03	115,057,168.23	143,189,882.40
支付的各项税费		216,974,173.11	244,191,642.50	127,000,693.32	202,657,096.37
支付的其他与经营活动有关的现金		426,021,185.71	278,044,102.63	620,514,663.03	596,088,181.48
现金流出小计		16,830,119,688.44	13,469,995,145.62	11,472,360,367.96	10,735,896,947.39
经营活动产生的现金流量净额		765,230,053.46	874,809,145.18	30,240,423.63	131,076,116.69
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资所收到的现金		52,126,939.71	117,348,382.23	64,133,412.24	116,927,297.23
其中：出售子公司所收到的现金	49	42,888,460.23	-	-	-
取得投资收益所收到的现金		63,945,128.07	4,406,762.87	140,996,871.60	179,652,514.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		3,921,290.01	11,904,253.86	1,640,765.28	7,289,498.09
收到的其他与投资活动有关的现金		29,900,000.00	-	29,900,000.00	-
现金流入小计		149,893,357.79	133,659,398.96	236,671,049.12	303,869,309.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		857,199,661.42	940,777,347.82	22,864,107.09	8,544,365.91
投资所支付的现金		102,535,920.21	221,246,743.36	255,515,920.21	301,565,633.36
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-	-	-
现金流出小计		959,735,581.63	1,162,024,091.18	278,380,027.30	310,109,999.27
投资活动产生的现金流量净额		-809,842,223.84	-1,028,364,692.22	-41,708,978.18	-6,240,689.39
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资所收到的现金		52,476,718.75	12,992,500.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性质投资所收到的现金		52,476,718.75	12,992,500.00	-	-
取得借款所收到的现金		3,278,259,312.68	2,412,753,500.25	2,004,454,943.47	1,916,820,831.57
收到的其他与筹资活动有关的现金		164,056,700.54	-	164,056,700.54	-
现金流入小计		3,494,792,731.97	2,425,746,000.25	2,168,511,644.01	1,916,820,831.57
偿还债务所支付的现金		2,888,235,356.27	2,153,418,722.39	1,723,133,200.00	1,983,685,276.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		289,755,150.84	100,348,213.47	228,079,907.96	77,794,314.01
其中：子公司支付少数股东的股利		34,443,432.26	6,703,510.89	-	-
现金流出小计		3,177,990,507.11	2,253,766,935.86	1,951,213,107.96	2,061,479,590.01
筹资活动产生的现金流量净额		316,802,224.86	171,979,064.39	217,298,536.05	-144,658,758.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
		-3,234,110.96	-4,332.00	-	-
五、现金及现金等价物净增加(减少)额	51	268,955,943.52	18,419,185.35	205,829,981.50	-19,823,331.14

企业负责人：罗东江

总经理：徐卫晖

财务总监：覃衡德

现金流量表(续)
2005年度

编制单位：中化国际（控股）股份有限公司

单位金额：人民币元

补充资料					
项目	附注	合并本年累计数	合并上年累计数	公司本年累计数	公司上年累计数
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：					
净利润		711,506,916.85	797,701,143.48	713,484,151.87	794,587,190.67
加：少数股东损益		52,522,234.47	42,269,492.46	-	-
计提的资产减值准备		590,875.37	33,392,075.43	728,820.65	13,847,555.22
固定资产折旧		125,706,089.16	88,127,096.58	5,045,887.91	4,887,479.49
无形资产摊销		11,790,912.76	10,110,693.94	5,794,041.66	5,794,041.66
长期待摊费用摊销		3,015,842.17	62,427,159.87	2,217,468.51	12,161,370.01
待摊费用减少(或增加)		-211,366.82	515,474.72	638,242.67	1,010,500.68
预提费用增加(或减少)		-137,226.15	19,807,121.65	-1,521,068.91	9,701,219.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)		2,023,550.73	-5,289,052.88	-186,884.24	-2,953,166.47
财务费用		37,098,830.81	19,325,070.63	18,462,911.18	8,075,121.51
投资损失(减收益)		-117,564,786.87	-86,156,657.61	-497,561,840.21	-343,867,489.62
存货的减少(减增加)		-26,127,354.02	-439,334,919.80	-60,912,609.05	-212,135,113.93
经营性应收项目的减少(减增加)		-384,968,542.94	-658,847,535.49	-346,186,340.73	-679,834,553.77
经营性应付项目的增加(减减少)		349,984,077.94	990,761,982.20	190,237,642.32	519,801,961.93
经营活动产生的现金流量净额		765,230,053.46	874,809,145.18	30,240,423.63	131,076,116.69
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：					
少数股东以非现金资产出资	50	74,250,000.00	-	-	-
3、现金及现金等价物净增加(减少)情况：					
现金的期末余额	51	908,539,187.22	639,583,243.70	578,330,403.73	372,500,422.23
减：现金的期初余额	51	639,583,243.70	621,164,058.35	372,500,422.23	392,323,753.37
现金及现金等价物净增加(减少)额		268,955,943.52	18,419,185.35	205,829,981.50	-19,823,331.14

企业负责人：罗东江

总经理：徐卫晖

财务总监：覃衡德

(三) 合并会计报表附注:

1. 概况

中化国际(控股)股份有限公司(原名为中化国际贸易股份有限公司,以下简称“公司”)是由中国中化集团公司(原名为中国化工进出口总公司,以下简称“中化集团”)作为主要发起人,并联合中国粮油食品进出口(集团)有限公司、北京燕山石油化工集团有限公司、中国石油销售总公司、上海石油化工股份有限公司、浙江中大集团股份有限公司五家公司,以发起方式设立。公司于1998年12月14日在国家工商局注册登记,领取企业法人营业执照,股本:人民币25,265万元。公司经中国证券监督管理委员会证监发行字(1999)155号文批准,1999年12月21日通过上海证券交易所向社会公众发行人民币普通股12,000万股。公司于1999年12月28日领取变更后的企业法人营业执照,股本为人民币37,265万元。公司股票于2000年3月1日在上海证券交易所挂牌交易。2001年7月公司迁至上海浦东新区,2002年9月公司发布公告,用公司的资本公积金每10股转增5股股本,股本增加到人民币55,897.5万元。2004年4月26日公司发布公告,实施以2003年度未分配利润及资本公积金转增股本,每10股送2股并转增3股,变更后的股本为人民币83,846.25万元。2005年4月26日公司发布公告,实施以2004年度未分配利润及资本公积金转增股本,每10股送2股并转增3股,变更后的股本为人民币125,769.375万元。2005年6月19日公司由中国证监会确定为第二批股权分置改革试点公司。《公司股权分置改革方案》经2005年7月20日召开的公司第三届董事会第十一次会议修订,于8月5日召开的公司2005年第一次临时股东大会上获得通过。2005年8月10日(方案实施股权登记日)登记在册的流通股股东每持有10股流通股将获得非流通股股东支付的1.75股股份和5.58元对价。公司股权分置改革方案于2005年8月12日实施完毕。

公司主要从事化工原料、精细化工、农用化工、塑料、橡胶制品等的进出口、内销贸易及仓储运输和货运代理业务等。业务经营范围:自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务;进料加工和“三来一补”业务;对销贸易和转口贸易;饲料、棉、麻、土畜产品、纺织品、服装、日用百货、纸浆、纸制品、五金交电、家用电器、化工、化工材料、矿产品、石油制品(成品油除外)、润滑脂、煤炭、建筑材料、黑色金属材料、机械、电子设备、汽车(小轿车除外)、摩托车及零配件的销售;仓储运输服务;项目投资;粮油及其制品的批发;化肥、农膜、农药等农资产产品的经营,以及与上述业务相关的咨询服务、技术交流、技术开发。子公司主要从事国际航线货物运输及油运;国内沿海化学品船运输;石油、石化等的储存、转运服务;进出口货物的海、陆、空运输代理;焦炭生产、焦炉设计、建材销售;天然橡胶加工,销售;聚氯乙烯、三氯乙烯相关产品的生产销售;等等。

2. 重要会计政策和会计估计

会计制度及准则

公司执行企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

记账基础和计价原则

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

会计年度

会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

外币业务核算

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

现金等价物

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

坏账核算

1. 坏账的确认标准

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

2. 坏账损失的核算方法

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

<u>账 龄</u>	<u>计提比例</u>
1年以内未逾期	0
1年以内逾期	5%
1-2年	10%
2-3年	20%
3-4年	40%
4-5年	80%
5年以上	100%

应收票据及应收账款转让/贴现

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

存货

存货按取得时的实际成本计价，实际成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。存货主要分为原材料、在产品及库存商品等。

存货发出时，按照实际成本进行核算，并采用加权平均法确定其实际成本。

低值易耗品在领用时一次摊销。

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

存货跌价准备

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

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

短期投资

短期投资在取得时按初始投资成本计价。初始投资成本，是指取得投资时实际支付的全部价款，包括税金、手续费等相关费用。但实际支付的价款中包含的已宣告而尚未领取的现金股利，或已到付息期而尚未领取的债券利息，作为应收项目单独核算。

短期投资的现金股利或利息于实际收到时，冲减投资的账面价值，但收到的已记入应收项目的现金股利或利息除外。

短期投资期末以成本与市价孰低计量，短期投资跌价准备按单项投资的成本高于其市价的差额计提。

处置短期投资时，按账面价值与实际取得价款的差额确认当期投资损益。

可收回金额的确定

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

长期投资

(1) 长期股权投资核算方法：

长期股权投资在取得时按初始投资成本计价。

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

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

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

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

(2) 长期投资减值准备

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

固定资产及折旧

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法提取折旧。估计残值为原值的 3%-5%。各类固定资产的折旧年限和年折旧率如下：

资产类别	估计残值率	折旧年限	年折旧率
房屋及建筑物	3%-5%	25-30	3.17~3.88%
专用设备	3%-5%	8-10	9.50~12.13%
通用设备	3%-5%	8	11.87~12.12%
储罐设备	3%-5%	15	6.33~6.47%
运输设备	3%-5%	8-15	6.33~12.13%
办公设备	3%-5%	5	19.00~19.40%

运输设备中公司购入的二手船舶根据其尚可使用年限估计其折旧年限。

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

固定资产减值准备

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

在建工程

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

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

无形资产

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

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

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

无形资产减值准备

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

长期待摊费用

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

其他长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：(一)该义务是企业承担的现时义务；(二)该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；(三)该义务的金额能够可靠地计量。

如果确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，且补偿金额基本确定能收到时，才作为资产单独确认，且确认的补偿金额不能超过所确认负债的账面价值。

借款费用

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

收入确认

销售商品收入

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

提供劳务收入

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

利息收入

按让渡现金使用权的时间和适用利率计算确定。

补贴收入

补贴收入于实际收到时确认为本期间损益。

租赁

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

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法确认为费用。

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

所得税

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

3. 合并会计报表的编制方法

合并会计报表的编制方法

1. 合并范围确定原则

合并会计报表合并了每年12月31日止公司及其所有子公司的年度会计报表。子公司是指公司通过直接或间接拥有其50%以上权益性资本的被投资企业；或是公司通过其他方法对其经营活动能够实施控制的被投资企业。

2. 合并所采用的会计方法

子公司采用的主要会计政策按照公司统一规定的会计政策厘定。

公司将出售股权所有权相关的风险和报酬实质上发生转移的时间确认为出售日。子公司在出售日前的经营成果及现金流量已适当地包括在合并利润表及合并现金流量表中。

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

外币会计报表折算

合并过程中，外币会计报表采用下列办法换算成人民币会计报表：

所有资产、负债类项目按2005年12月31日的市场汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益按发生时的市场汇率折算；利润表所有项目及反映利润分配发生额的项目按2005年12月31日的市场汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为“外币报表折算差额”在资产负债表中单独列示。

现金流量按平均汇率折算为人民币。汇率变动对现金的影响，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年会计报表折算后的数额列示。

4. 税项

增值税

应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税按根据相关税收规定计算的销售额及适用的税率计算。

出口销售免征出口环节销项税。根据财政部国家税务总局关于停止焦炭和炼焦煤出口退税的紧急通知(财税明电[2004]3号)，从2004年5月24日起，出口焦炭和炼焦煤停止增值税出口退税，一律按规定征收增值税。

子公司满洲里中化国际贸易有限责任公司原实行进口环节增值税减半交纳全额抵扣政策。根据国税函[2004]830号文，从2004年6月21日起，此优惠政策取消。

营业税

代理收入、服务收入以及仓储收入等按照5%税率计算缴纳。

国际货运收入、转运收入等按照3%税率计算缴纳。

所得税

4.1 公司所得税

公司注册于上海浦东新区，所得税税率为 15%。

4.2 子公司所得税

子公司海南中化船务有限责任公司注册于海南省，享受海南省税率优惠政策，本期执行 15% 所得税税率。

根据舟山市国税局舟国税外(1996)42 号文有关规定，子公司中化兴中石油转运(舟山)有限公司享受五免五减半外商投资企业所得税优惠政策，并享受 16.5% 优惠税率。2004 年度属于减半征收期，实际按 8.25% 征收，从 2005 年开始，公司所得税税率为 16.5%。

根据浙江省国家税务局浙国税外[2002]114 号文及浙江省舟山市国家税务局浙国税〔2002〕12 号文批复，子公司中化兴源石油储运(舟山)有限公司自开始获利年度起，享受五免五减半的外商投资企业所得税优惠政策。该公司目前处于免税期。

SINOCHEM INTERNATIONAL FZE 为公司在阿拉伯联合酋长国迪拜 JEBEL ALI FREE ZONE 设立的全资子公司，根据当地的规定在当地享受免征企业所得税的优惠政策。

SINOCHEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE., LTD. 为公司在新加坡设立的全资子公司，因新加坡工商部批准其根据 Global Trader Programme, 自 2004 年 10 月 1 日起之五年享受税收优惠，减按 10% 征收企业所得税。

子公司海南中化安联橡胶有限公司为注册于海南省的生产型外商投资企业，享受二免三减半外商投资企业所得税优惠政策，并享受 15% 优惠税率。公司目前处于免税期。

其余已进入生产经营期的子公司均按 33% 计算缴纳所得税。

5. 本年度合并会计报表范围及主要子公司情况

公司于本年末拥有主要子公司的基本情况如下：

合并子公司的全称	业务性质	注册资本	经营范围	投资额	占权益比例	备注
海南中化船务有限责任公司	运输	24400 万元	国际航线货物运输及油运等	23180 万元	95%	
中化国际仓储运输有限公司	仓储、运输	2350 万元	进出口货物的海、陆、空运代理	2200 万元	93.62%	
满洲里中化国际贸易有限责任公司	贸易	50 万元	谷物、棉、麻、化工品贸易等	49.84 万元	99.68%	1
中化兴中石油转运(舟山)有限公司	储罐、转运	3256.4 万美元	码头、储罐的储存、转运服务等	12599 万元	44.8%	2
中化兴源石油储运(舟山)有限公司	储罐、转运	837.05 万美元	石油、石化等的储存、转运服务等	3104 万元	44.8%	2
山西中化寰达实业有限责任公司	工业	14500 万元	焦炭生产、焦炉设计、建材销售等	8347 万元	59.37%	3
SINOCHEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE., LTD.	贸易	600 万美元	进出口贸易	600 万美元	100%	
上海傲兴国际船舶管理有限公司	运输	22 万美元	船舶买卖，租赁服务等	15.3 万美元	48.45%	4
中化东方实业有限公司	贸易	500 万元	经营化工原料及产成品等	490 万元	91.75%	5
上海思尔博化工物流有限公司	运输	2700 万元	道路货物运输、货运代理	2700 万元	99.5%	6
海南中化安联橡胶有限公司	加工	3000 万元	天然橡胶加工	2950 万元	98.33%	7
西双版纳中化安联橡胶有限公司	加工	3000 万元	天然橡胶加工	2700 万元	90%	
中化三联塑胶(内蒙古)有限责任公司	工业	15000 万元	聚氯乙烯、三氯乙烯相关产品的销售	7575 万元	50.5%	
上海中化思多而特船务有限公司	运输	1000 万美元	国内沿海化学品船运输	510 万美元	48.45%	8
SINOCHEM INTERNATIONAL FZE	贸易、运输	81.66 万美元	塑料、橡胶、石油焦、纺织品等	81.66 万美元	100%	

5. 本年度合并会计报表范围及主要子公司情况 - 续

1. 公司直接持有满洲里中化国际贸易有限责任公司95%股权，通过子公司中化国际仓储运输有限公司持有5%股权。
2. 公司根据与其他投资方的协议，在子公司中化兴中石油转运(舟山)有限公司和中化兴源石油储运(舟山)有限公司的董事会有半数以上的投票权，故将其纳入合并范围。
3. 公司直接持有山西中化寰达实业有限责任公司54.37%股权，通过子公司SINOCHEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE., LTD. 持有5%股权。
4. 公司通过子公司海南中化船务有限责任公司持有上海傲兴国际船舶管理有限公司51%的股权。
5. 公司通过子公司中化国际仓储运输有限公司持有中化东方实业有限公司98%股权。
6. 公司直接持有上海思尔博化工物流有限公司90%股权，通过子公司海南中化船务有限责任公司持有10%股权。
7. 公司通过子公司SINOCHEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE., LTD. 持有海南中化安联橡胶有限公司98.33%股权。
8. 公司通过子公司海南中化船务有限责任公司持有上海中化思多而特船务有限公司51%股权。

上述控股子公司中除中化东方实业有限公司因待清算未纳入合并报表范围外,其余均已纳入本年会计报表的合并范围。

经公司三届十三次董事会审议批准，2005年9月16日，公司及其子公司SINOCHEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE., LTD.、海南中化船务有限责任公司与关联公司中国新技术发展贸易有限责任公司及中化欧洲资本公司签订了股权转让协议，公司将持有的中化国际太仓兴国实业有限公司(“太仓兴国”)、中化国际太仓兴凯实业有限公司(“太仓兴凯”)、中化国际太仓兴诺实业有限公司(“太仓兴诺”)及中化国际(苏州工业园区)新材料研发有限公司(“苏州研发”)各56%的股份以及中化国际余杭高分子材料研发设计有限公司(“余杭研发”)71%的股份转让给中国新技术发展贸易有限责任公司；公司全资子公司SINOCHEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE., LTD.将其所持有的太仓兴国、太仓兴凯、太仓兴诺及苏州研发各25%的股份转让给中化欧洲资本公司；公司子公司海南中化船务有限责任公司将其持有的余杭研发10%的股份转让给中国新技术发展贸易有限责任公司。

公司已于2005年9月20日(“股权转让日”)完成上述股权转让，转让后公司持有太仓兴国、太仓兴凯、太仓兴诺、余杭研发及苏州研发各19%的股份，因此未将上述5家公司纳入2005年12月31日合并资产负债表的合并范围内，但该上述五家公司在股权转让日前的经营成果和现金流量已分别在2005年度合并利润表和合并现金流量表中反映。上述五家公司于股权转让日和2004年12月31日的财务状况以及2005年1月1日至股权转让日止期间和2004年度经营成果见附注49。

除附注57外，以下均为合并会计报表附注。

6. 货币资金

	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币元	外币金额	折算率	人民币元
现金			219,774.84			56,795.48
银行存款			906,137,160.04			626,880,382.61
其中：美元	25,918,555.15	8.0702	209,167,923.77	23,337,157.63	8.2765	193,149,985.12
欧元	0.50	9.5797	4.79	128.30	11.2627	1,445.00
日元	12,249.00	0.0687	841.70	12,249.00	0.0797	976.26
英镑	1,093,207.57	13.9122	15,208,922.36	3,789,750.81	15.9311	60,374,520.15
其他货币资金(注)			36,682,252.34			12,646,065.61
合计			943,039,187.22			639,583,243.70

注：其他货币资金主要包括：因开立银行承兑汇票而质押的保证金人民币 34,500,000.00 元（上年数：人民币 0 元）。信用证保证金存款人民币 2,159,587.38 元（上年数：人民币 12,488,533.21 元）。

7. 短期投资

	年末数			年初数		
	金 额	跌价准备	账面价值	金 额	跌价准备	账面价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
基金投资	-	-	-	8,886,175.48	(1,788,459.48)	7,097,716.00

公司年末未持有有市价的短期投资。年初基金投资中有市价的基金总额为人民币 8,886,175.48 元，按上年末（2004 年 12 月 31 日）市价计算其市价总额为人民币 7,097,716.00 元，市价来源于 2004 年 12 月 31 日证券市场收盘价。

短期投资跌价准备变动如下：

	人民币元
年初数	1,788,459.48
本年其他转出数	<u>(1,788,459.48)</u>
年末数	<u>-</u>

8. 应收票据

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
银行承兑汇票	<u>51,901,946.11</u>	<u>85,397,477.08</u>

截止 2005 年 12 月 31 日，已贴现未到期的应收票据余额为人民币 9,352 万元，本年的累计发生数为人民币 36,819 万元。

9. 应收股利

项 目

舟山中威石油储运有限公司

年末数
人民币元

年初数
人民币元

2,278,193.35

6,154,813.87

10. 应收账款

应收账款账龄分析如下：

账龄	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	826,201,788.77	96.20	1,689,297.30	824,512,491.47	427,028,780.02	93.36	5,233,294.22	421,795,485.80
1至2年	5,860,694.36	0.68	4,098,197.16	1,762,497.20	3,376,127.26	0.74	25,952.96	3,350,174.30
2至3年	152,652.95	0.02	30,530.59	122,122.36	299,564.40	0.06	247,933.72	51,630.68
3至4年	-	-	-	-	1,218,292.84	0.27	1,204,249.32	14,043.52
4至5年	1,204,249.32	0.14	1,204,249.32	-	7,761,598.76	1.70	7,736,704.76	24,894.00
5年以上	25,456,815.50	2.96	25,456,815.50	-	17,720,110.74	3.87	17,720,110.74	-
合计	858,876,200.90	100.00	32,479,089.87	826,397,111.03	457,404,474.02	100.00	32,168,245.72	425,236,228.30

欠款金额最大的前五名情况如下：

前五名欠款总额

人民币元

259,198,762.87

占应收账款总额比例

30.18%

应收账款余额中无持公司5%以上股份的股东欠款。

11. 其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

账龄	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	103,715,221.92	88.43	6,530,795.03	97,184,426.89	18,431,290.24	34.76	679,346.50	17,751,943.74
1至2年	2,968,981.50	2.53	252,822.22	2,716,159.28	15,549,951.17	29.33	62,034.23	15,487,916.94
2至3年	931,727.88	0.79	52,499.10	879,228.78	6,618,202.31	12.48	215,488.94	6,402,713.37
3至4年	107,934.75	0.09	14,893.90	93,040.85	2,934,082.19	5.53	522,932.37	2,411,149.82
4至5年	79,754.85	0.07	36,483.88	43,270.97	23,810.75	0.04	19,048.60	4,762.15
5年以上	9,481,697.44	8.09	9,481,697.44	-	9,465,406.41	17.86	9,465,406.41	-
合计	117,285,318.34	100.00	16,369,191.57	100,916,126.77	53,022,743.07	100.00	10,964,257.05	42,058,486.02

其他应收款中包括期货保证金人民币 14,526,163.29 元(上年数为人民币 3,490,243.08 元)。

欠款金额最大的前五名情况如下：

前五名欠款总额

人民币元

46,532,494.14

占其他应收款总额比例

39.67%

其他应收款余额中无持公司5%以上股份的股东欠款。

12. 坏账准备

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年计提数</u> 人民币元	<u>本年转回数</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
坏账准备：				
应收账款	32,168,245.72	697,611.71	386,767.56	32,479,089.87
其他应收款	10,964,257.05	5,943,836.46	538,901.94	16,369,191.57
合计	<u>43,132,502.77</u>	<u>6,641,448.17</u>	<u>925,669.50</u>	<u>48,848,281.44</u>

13. 预付账款

预付账款账龄分析如下：

	<u>年末数</u>		<u>年初数</u>	
	人民币元	%	人民币元	%
1 年以内	590,257,680.66	99.38	711,486,776.56	99.21
1 至 2 年	699,122.98	0.12	3,797,498.92	0.53
2 至 3 年	2,517,417.14	0.42	1,867,894.20	0.26
3 年以上	497,641.62	0.08	-	-
合计	<u>593,971,862.40</u>	<u>100.00</u>	<u>717,152,169.68</u>	<u>100.00</u>

预付账款余额中无持公司 5% 以上股份的股东欠款。

一年以上的预付账款主要是公司支付予长期供应商的货物定金。

14. 应收补贴款

<u>项 目</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
应收出口退税	<u>39,739,963.63</u>	<u>4,654,409.37</u>

15. 存货及存货跌价准备

	<u>年末数</u>			<u>年初数</u>		
	<u>金 额</u> 人民币元	<u>跌价准备</u> 人民币元	<u>账面价值</u> 人民币元	<u>金 额</u> 人民币元	<u>跌价准备</u> 人民币元	<u>账面价值</u> 人民币元
商品采购	114,257,726.69	-	114,257,726.69	168,702,219.40	-	168,702,219.40
原材料	35,153,185.53	-	35,153,185.53	82,528,342.19	-	82,528,342.19
在产品	4,187,772.97	-	4,187,772.97	2,223,875.62	-	2,223,875.62
库存商品	823,623,346.19	13,711,837.71	809,911,508.48	854,264,066.12	29,138,683.77	825,125,382.35
低值易耗品	381,285.36	-	381,285.36	208,949.46	-	208,949.46
	<u>977,603,316.74</u>	<u>13,711,837.71</u>	<u>963,891,479.03</u>	<u>1,107,927,452.79</u>	<u>29,138,683.77</u>	<u>1,078,788,769.02</u>

15. 存货及存货跌价准备 - 续

存货跌价准备变动如下:

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年转回数</u> 人民币元	<u>本年其他转出数</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
存货跌价准备	<u>29,138,683.77</u>	<u>3,336,443.82</u>	<u>12,090,402.24</u>	<u>13,711,837.71</u>

子公司山西中化寰达实业有限责任公司用于短期借款的抵押的年初存货(账面价值为人民币6,128万元), 由于本年借款已归还, 已解除抵押, 见附注 23。

16. 待摊费用

<u>类别</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元	<u>结存原因</u>
租赁费	106,135.00	94,535.00	尚处受益期内
财产保险	2,048,109.33	2,706,215.09	尚处受益期内
其他	<u>2,377,833.03</u>	<u>1,944,558.62</u>	尚处受益期内
	<u>4,532,077.36</u>	<u>4,745,308.71</u>	

17. 长期股权投资

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
股票投资	29,062,400.00	27,562,405.50
未合并子公司(附注 17(2))	669,194.44	669,194.44
对联营企业投资(附注 17(2))	412,022,174.19	351,971,401.80
其他股权投资(附注 17(3))	264,044,291.76	155,995,548.04
长期股权投资差额/合并价差(附注 17(4))	27,318,843.22	27,823,708.57
长期股权投资减值准备	<u>(2,669,194.44)</u>	<u>(2,669,194.44)</u>
长期股权投资净额	<u>730,447,709.17</u>	<u>561,353,063.91</u>

长期股权投资减值准备变动如下:

	<u>人民币元</u>
年初及年末数	<u>2,669,194.44</u>

(1)股票投资详细情况如下:

被投资公司名称	股份性质	股票数量	占被投资公司		投资金额 人民币元	减值准备 人民币元	初始	
			注册	资本的比例			年末账面价值 人民币元	投资成本 人民币元
浙江新安化工集团股份有限公司	法人股	4,760,000	2.09%		5,062,400.00	-	5,062,400.00	5,062,400.00
云南天然橡胶产业股份有限公司	法人股	13,181,201	1.588%		20,000,000.00	-	20,000,000.00	20,000,000.00
海南天然橡胶产业集团股份有限公司	法人股	4,000,000	0.1272%		4,000,000.00	-	4,000,000.00	4,000,000.00
合计					29,062,400.00	-	29,062,400.00	29,062,400.00

(2)对未合并子公司和联营企业投资的详细情况如下:

被投资公司名称	初始投资额 人民币元	追加投资额 人民币元	被投资单位本年				减值准备 人民币元	占被投资公司注册	
			权益增减额 人民币元	分得的现金红利 人民币元	累计增减额 人民币元	年末账面价值 人民币元		资本的比例	
未合并子公司									
中化东方实业有限公司	4,900,000.00	-	-	-	(4,230,805.56)	669,194.44	-	-	91.75%
联营公司									
中化物流管理(太仓)有限公司	29,000,000.00	-	(2,096,013.45)	-	(2,096,013.45)	-	26,903,986.55	48.33%	
上海北海船务股份有限公司(注 1)	53,398,537.50	-	84,282,424.07	(50,000,000.00)	136,130,795.63	-	189,529,333.13	25%	
中化近代环保化工(西安)有限公司(注 2)	2,532,932.06	-	18,019,761.90	-	52,994,947.57	-	55,527,879.63	25%	
中化国际太仓万荣氨纶有限公司	12,500,000.00	-	-	-	-	-	12,500,000.00	25%	
江阴索阳氨纶有限公司	3,719,025.00	-	-	-	-	-	3,719,025.00	25%	
太仓中化国际兴业石化开发建设 有限公司(注 3)	50,000,000.00	-	-	-	-	-	50,000,000.00	50%	
舟山中威石油储运有限公司	17,664,163.88	-	5,271,350.98	-	10,152,627.69	-	27,816,791.57	25%	
舟山海通轮驳有限公司	20,000,000.00	-	4,573,248.89	-	5,333,908.31	-	25,333,908.31	40%	
中化镇江焦化有限公司	20,691,250.00	-	-	-	-	-	20,691,250.00	25%	
	209,505,908.44	-	110,050,772.39	(50,000,000.00)	202,516,265.75	-	412,022,174.19		

与上述长期股权投资相关的股权投资差额见附注 17(4)。

注 1: 上海北海船务股份有限公司系上海北海船务有限公司股份制改制后更名。

注 2: 中化近代环保化工(西安)有限公司原名西安金珠近代化工公司。

注 3: 经公司董事会批准,公司拟将持有的太仓中化国际兴业石化开发建设有限公司全部股权转让给在英属维尔京群岛注册的基创投资公司,并已通过上海市产权交易所办理股权转让手续,目前相关手续尚未最终完成。

(3)其他股权投资的详细情况如下:

被投资公司名称	投资期限	占被投资公司		投资金额 人民币元	减值准备 人民币元	年末账面价值 人民币元
		注册	资本的比例			
中化浦东贸易有限公司(注 1)	-	8.00%		2,000,000.00	2,000,000.00	-
天津北方包装有限公司	15	15.73%		1,878,686.12	-	1,878,686.12
交通银行(注 2)	-	0.224%		145,849,896.92	-	145,849,896.92
天津北海实业公司	15	13.33%		5,084,415.00	-	5,084,415.00
青岛港兴包装有限公司	10	13.52%		682,550.00	-	682,550.00
中化国际太仓兴诺实业有限公司	50	19.00%		18,859,704.00	-	18,859,704.00
中化国际太仓兴国实业有限公司	50	19.00%		52,275,471.04	-	52,275,471.04
中化国际太仓兴凯实业有限公司	50	19.00%		14,906,541.53	-	14,906,541.53
中化国际余杭高分子材料研发设计有限公司	50	19.00%		19,490,758.35	-	19,490,758.35
中化国际(苏州工业园区)新材料研发有限公司	50	19.00%		2,516,268.80	-	2,516,268.80
期货会员资格投资	-	-		500,000.00	-	500,000.00
				264,044,291.76	2,000,000.00	262,044,291.76

注 1: 中化浦东贸易有限公司净资产已减至负值,公司前期已全额计提减值准备。

注 2: 由于交通银行在香港发行 H 股,公司持股比例降至 0.224%(上年为 0.65%)。

(4)长期股权投资差额/合并价差

被投资公司名称	初始金额 人民币元	摊销期限	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年摊销额 人民币元	年末余额 人民币元	形成原因
合并价差							
中化兴中石油转运(舟山)有限公司	14,799,460.47	19 年	12,204,222.31	-	(778,918.97)	11,425,303.34	投资
山西中化寰达实业有限责任公司	1,602,546.30	25 年	1,395,550.75	1,431,843.61	(64,101.85)	2,763,292.51	投资、增资
合计	16,402,006.77		13,599,773.06	1,431,843.61	(843,020.82)	14,188,595.85	
长期股权投资差额							
舟山中威石油储运有限公司	51,911.04	26 年	31,945.25	-	(1,996.58)	29,948.67	投资
中化近代环保化工(西安)有限公司	17,467,064.94	16 年	14,191,990.26	-	(1,091,691.56)	13,100,298.70	投资
合计	17,518,975.98		14,223,935.51	-	(1,093,688.14)	13,130,247.37	

18. 固定资产及累计折旧

	房屋建筑物 人民币元	办公设备 人民币元	专用设备 人民币元	通用设备 人民币元	储罐设备 人民币元	运输设备 人民币元	合 计 人民币元
原值							
年初数	248,297,008.30	42,828,085.52	481,134,938.08	6,026,348.02	507,397,447.55	508,575,339.01	1,794,259,166.48
因出售子公司而减少	(81,120,709.18)	(3,333,242.92)	(296,628,471.98)	(5,397,653.31)	-	(7,678,323.63)	(394,158,401.02)
本年增加	18,788,402.40	8,084,061.35	29,951,356.97	633,871.30	12,395,200.00	89,458,285.36	159,311,177.38
本年在建工程转入	37,937,560.49	1,853,991.75	132,859,530.29	-	1,858,500.00	202,680,560.63	377,190,143.16
本年减少额	(2,254,638.34)	(3,201,644.49)	(19,247,799.05)	-	-	(5,355,228.57)	(30,059,310.45)
年末数	221,647,623.67	46,231,251.21	328,069,554.31	1,262,566.01	521,651,147.55	787,680,632.80	1,906,542,775.55
累计折旧							
年初数	61,937,200.67	26,986,872.89	51,030,055.92	1,669,185.50	223,123,490.38	78,278,498.78	443,025,304.14
因出售子公司而减少	(3,830,289.35)	(982,198.74)	(22,727,422.30)	(1,780,825.76)	-	(1,544,295.29)	(30,865,031.44)
本年计提额	9,389,826.45	4,770,513.29	36,005,008.03	919,016.42	32,091,059.82	42,530,665.15	125,706,089.16
本年减少额	(1,123,887.75)	(2,119,906.87)	(6,190,043.02)	-	-	(3,726,300.17)	(13,160,137.81)
年末数	66,372,850.02	28,655,280.57	58,117,598.63	807,376.16	255,214,550.20	115,538,568.47	524,706,224.05
减值准备							
年初数	-	1,481,191.09	10,549,437.05	-	-	-	12,030,628.14
本年增加	-	-	-	-	-	-	-
本年其他转出额	-	-	(10,549,437.05)	-	-	-	(10,549,437.05)
年末数	-	1,481,191.09	-	-	-	-	1,481,191.09
净额							
年初数	186,359,807.63	14,360,021.54	419,555,445.11	4,357,162.52	284,273,957.17	430,296,840.23	1,339,203,234.20
年末数	155,274,773.65	16,094,779.55	269,951,955.68	455,189.85	266,436,597.35	672,142,064.33	1,380,355,360.41

运输设备中，公司全资子公司 SINOCHEM INTERNATIONAL FZE 拥有的船舶“CHEMBULK FORTITUDE”轮、“CHEMBULK SINGAPORE”轮、“中化 7 号”轮及“中化 9 号”轮已用于贷款抵押，截止 2005 年 12 月 31 日，该四条船舶的账面净值为人民币 19,043 万元，见附注 35。房屋建筑物中，公司子公司海南中化安联橡胶有限公司拥有的房屋建筑物用于贷款抵押，截止 2005 年 12 月 31 日用于贷款抵押的房屋建筑物账面净值人民币 538 万元，见附注 23。专用设备中，公司子公司海南中化安联橡胶有限公司拥有的专用设备用于贷款抵押，截止 2005 年 12 月 31 日用于贷款抵押的专用设备账面净值人民币 1,195 万元，见附注 23。同时，公司有账面净值为人民币 22,531 万元的运输工具用于出租。另外，子公司西双版纳中化安联橡胶有限公司、山西中化寰达实业有限责任公司尚有净值人民币 1,098 万元和 3,597 万元的房屋的产权证明尚在办理中。

19. 工程物资

类别	年末数 人民币元	年初数 人民币元
工程建设物资	15,109,367.09	17,357,383.90

20. 在建工程

工程名称	年初数 人民币元	因出售 子公司而减少 人民币元	本年增加额 人民币元	转至固定资产 人民币元	年末数 人民币元	资金来源	预算款 人民币万元	工程投入占 总预算的比例
购船及改造费用	150,014,790.28	-	382,389,015.12	201,411,293.22	330,992,512.18	自筹	65,414	51%
油罐改造	5,037,249.00	-	31,676,224.87	1,858,500.00	34,854,973.87	自筹	31,588	11%
ABS生产项目	6,765,298.41	15,511,220.66	10,247,445.15	1,501,522.90	-	自筹	-	-
综合办公楼	9,148,409.45	21,973,966.23	12,825,556.78	-	-	自筹/借款	-	-
焦炉改造项目	77,101,301.15	-	81,143,746.79	157,118,176.56	1,126,871.38	自筹/借款	625	18%
泊位工程	4,759,752.36	-	7,138,455.34	9,797,864.80	2,100,342.90	自筹	11,112	2%
基地综合楼工程	-	-	6,805,471.07	3,111,964.47	3,693,506.60	自筹	618	60%
烧碱和PVC工程	-	-	260,733,183.34	-	260,733,183.34	自筹	50,000	52%
PTMEG项目	-	9,245,321.43	9,245,321.43	-	-	自筹	-	-
其他	1,920,556.34	2,708,614.34	4,987,816.30	2,390,821.21	1,808,937.09	自筹	383	47%
合计	254,747,356.99	49,439,122.66	807,192,236.19	377,190,143.16	635,310,327.36			
其中：利息资本化金额	861,002.33	662,065.51	8,257,536.36	8,456,473.18	-			

本年用于确定借款费用资本化金额的资本化率为 4.94—6.34%。

21. 无形资产

	土地使用权 人民币元	专有技术 人民币元	特许经营权 人民币元	其他 人民币元	合计 人民币元
成本					
年初数	81,490,398.80	34,000,239.53	28,970,208.28	786,612.69	145,247,459.30
因出售公司而减少	(52,022,713.50)	(34,000,239.53)	-	(788,980.00)	(86,811,933.03)
本年增加	6,979,184.00	335,900.00	-	1,593,850.00	8,908,934.00
年末数	36,446,869.30	335,900.00	28,970,208.28	1,591,482.69	67,344,460.27
累计摊销					
年初数	7,259,565.58	3,285,936.64	6,276,878.47	234,161.75	17,056,542.44
本年计提额	1,645,148.16	4,145,195.46	5,794,041.66	206,527.48	11,790,912.76
因出售公司而减少	(2,165,491.37)	(7,363,952.10)	-	(97,448.15)	(9,626,891.62)
年末数	6,739,222.37	67,180.00	12,070,920.13	343,241.08	19,220,563.58
净值					
年初数	74,230,833.22	30,714,302.89	22,693,329.81	552,450.94	128,190,916.86
年末数	29,707,646.93	268,720.00	16,899,288.15	1,248,241.61	48,123,896.69
取得方式	购入	购入	购入	购入	
剩余摊销年限	17年11个月-48年8个月	4年	2年11个月	1年3个月-9年8个月	

注：土地使用权中，子公司海南中化安联橡胶有限公司之土地使用权已用于贷款质押，截止 2005 年 12 月 31 日，该质押的土地使用权的账面净值为人民币 258 万元，见附注 23。另外，截止 2005 年 12 月 31 日，子公司西双版纳中化安联橡胶有限公司尚有人民币 332 万元之土地使用权证还在办理之中。

22. 长期待摊费用

种 类	原始发生额 人民币元	年 初 数 人民币元	因出售公司而减少 人民币元	本年增加 人民币元	本年摊销 人民币元	年 末 数 人民币元	剩余摊销年限
子公司开办费	3,765,685.99	14,896,571.19	(23,135,923.78)	12,005,038.58	(692,669.39)	3,073,016.60	子公司尚未开始营业
储罐周转费	14,860,000.00	1,512,441.47	-	-	(1,512,441.47)	-	已摊销完毕
堆厂改造费	3,950,000.00	2,449,716.22	-	-	(705,027.04)	1,744,689.18	2年
场地租赁费	442,686.00	-	-	442,686.00	(55,704.27)	386,981.73	1年6个月至47年
预付站台经营费	1,616,897.13	1,143,992.00	-	-	(50,000.00)	1,093,992.00	20年7个月
合计		<u>20,002,720.88</u>	<u>(23,135,923.78)</u>	<u>12,447,724.58</u>	<u>(3,015,842.17)</u>	<u>6,298,679.51</u>	

23. 短期借款

借款类别	年 末 数 人民币元	年 初 数 人民币元
信用借款(注 1)	320,114,143.51	57,044,297.22
抵押借款(注 2)	9,000,000.00	30,000,000.00
担保借款(注 3)	35,000,000.00	-
合计	<u>364,114,143.51</u>	<u>87,044,297.22</u>

注 1: 年末余额中包括子公司海南中化安联橡胶有限公司持有的公司开出的商业承兑汇票贴现形成的借款, 余额为人民币 1,519 万元。

注 2: 年末抵押借款系子公司海南中化安联橡胶有限公司以其房屋建筑物、专用设备、土地使用权作为抵押借入的款项, 见附注 18 及 21。年初抵押借款系子公司山西中化寰达实业有限责任公司以其存货作为抵押向关联公司中国对外经济贸易信托投资公司借入的款项, 见附注 15 及 58(5)c。

注 3: 该借款系子公司中化兴源石油储运(舟山)有限公司由关联公司舟山中威石油储运有限公司担保借入的款项, 见附注 58(5)b。

24. 应付票据

	年 末 数 人民币元	年 初 数 人民币元
银行承兑汇票	<u>495,359,899.45</u>	<u>378,436,400.28</u>

应付票据余额中无欠持公司5%以上股份的股东的款项。

25. 应付账款

应付账款余额中无欠持公司5%以上股份的股东的款项。

26. 预收账款

预收账款余额中无欠持公司5%以上股份的股东的款项。

27. 应付股利

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元	<u>欠付原因</u>
子公司应付股利：			
浙江省石油公司	900,000.00	900,000.00	尚未支取
香港立丰实业有限公司	592,429.15	16,264,285.40	尚未支取
中化宁波进出口公司	12,482.44	12,482.44	尚未支取
合计	<u>1,504,911.59</u>	<u>17,176,767.84</u>	

28. 应交税金

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
增值税	(39,470,111.08)	(49,331,843.36)
营业税	1,812,808.21	24,956,657.10
企业所得税	46,561,844.62	62,470,583.28
其他税金	1,573,410.68	4,535,984.51
合计	<u>10,477,952.43</u>	<u>42,631,381.53</u>

29. 其他应交款

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
教育费附加	178,493.14	1,511,845.01
其他	4,943.21	2,725.20
合计	<u>183,436.35</u>	<u>1,514,570.21</u>

30. 其他应付款

其他应付款余额中无欠持公司5%以上股份的股东的款项。

31. 预提费用

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元	<u>年末结存余额原因</u>
运杂费	14,974,151.92	11,698,694.35	尚待支付
预提滞期费	2,951,261.33	6,947,131.16	尚待支付
服务费	7,470,000.00	9,883,069.00	尚待支付
借款利息	45,531.09	385,257.50	尚待支付
其他	10,635,467.71	11,943,070.23	尚待支付
合计	<u>36,076,412.05</u>	<u>40,857,222.24</u>	

32. 预计负债

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
未决诉讼、仲裁	-	22,000,000.00

年初预计负债系预计之可能的合同纠纷损失，本年该合同纠纷已经合约各方达成和解协议并履行完毕。

33. 递延收益

<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
639,545.37	959,318.06

年末余额为中化兴中石油转运(舟山)有限公司(系中外合资企业)执行《企业会计制度》以前投资产生的递延收益转入。

34. 一年内到期的长期负债

<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
<u>94,126,537.06</u>	<u>62,594,675.00</u>

35. 长期借款

<u>借款类别</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元	<u>借款期限</u>	<u>年利率</u>
信用借款	90,000,000.00	413,000,000.00	02.6.28-07.11.18	4.941%-6.336%
抵押借款(注1)	129,985,381.44	92,814,331.43	03.8.5-13.6.30	LIBOR+0.75%~1.04%
担保借款(注2)	-	13,144,900.00	-	5.94%
合计	<u>219,985,381.44</u>	<u>518,959,231.43</u>		
减：一年内到期的长期借款	<u>94,126,537.06</u>	<u>62,594,675.00</u>		

其中：信用借款	60,000,000.00	30,000,000.00
抵押借款(注1)	34,126,537.06	19,449,775.00
担保借款(注2)	-	13,144,900.00
一年后到期的长期借款	<u>125,858,844.38</u>	<u>456,364,556.43</u>

注1：该借款系以子公司 SINOCHEM INTERNATIONAL FZE拥有的船舶“CHEMBULK FORTITUDE”轮、“CHEMBULK SINGAPORE”轮、“中化7号”轮及“中化9号”轮作为抵押借入，见附注18。同时上述抵押借款以公司全资子公司 SINOCHEM INTERNATIONAL FZE持有的全资单船公司SEA WEALTH SHIPPING CO., LTD.、GLOBAL BRIGHT CO., LTD.、TOP GLORY ENTERPRISE CORPORATION和POLE STAR SHIPPING CORPORATION LIMITED之股权质押。根据借款合同，该借款中包含一年内到期的金额为人民币3,413万元。

注2：年初数为子公司山西中化寰达实业有限责任公司的借款，借款本金为人民币1,000万元，年利率为5.94%，其中：人民币500万元由山西燎原经贸焦化实业有限公司提供担保，人民币500万元由山西省经贸资产经营有限公司提供担保。

36. 专项应付款

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
其他来源的款项：		
货港费返还	24,252,960.09	19,252,960.09
港建费返还	<u>18,654,196.29</u>	<u>23,503,402.23</u>
合计	<u>42,907,156.38</u>	<u>42,756,362.32</u>

年末余额为中化兴中转运(舟山)有限公司收到的当地港务局交与的货物港务费和港口建设费，以代为维修当地码头建筑。

37. 股本

2005年1月1日至12月31日，公司股份变动情况如下：

	年初数	本年变动增减					年末数
		资本公积转增	送股	股权分置	其他	小计	
一、有限售条件股份							
国有法人持有股份	568,462,500.00	170,538,750.00	113,692,500.00	(70,875,000.00)	66,632,828.00	279,989,078.00	848,451,578.00
二、无限售条件股份							
人民币普通股	270,000,000.00	81,000,000.00	54,000,000.00	70,875,000.00	(66,632,828.00)	139,242,172.00	409,242,172.00
三、股份总数	838,462,500.00	251,538,750.00	167,692,500.00	-	-	419,231,250.00	1,257,693,750.00

上述股份每股面值为人民币1元。

2005年4月26日公司实施2004年度利润分配及资本公积金转增股本方案，按2004年年末公司的总股本83,846.25万股为基数，每10股送2股转增3股，并发放现金股利2.50元(含税)。方案实施后，股本增加到人民币125,769.375万股。

根据国务院《关于推进资本市场改革和稳定发展的若干意见》及中国证监会《上市公司股权分置改革管理办法的规定》：2005年6月19日公司被中国证监会确定为第二批股权分置改革试点公司。《公司股权分置改革方案》经2005年7月20日召开的公司第三届董事会第十一次会议

修订，于8月5日召开的公司2005年第一次临时股东大会上获得通过。2005年8月10日(方案实施股权登记日)登记在册的流通股股东每持有10股流通股将获得非流通股股东支付的1.75股股份和5.58元对价。公司股权分置改革方案于2005年8月12日业已实施完毕。有限售条件股份的其他增加系中化集团根据股权分置改革承诺购入的流通股，该部分股份需至2006年4月13日，限售期满后后方可上市交易。

2004年1月1日至12月31日，公司股份变动情况如下：

	年初数	本年变动增减			年末数
		资本公积转增	送股	小计	
一、尚未流通股份					
1.发起人股份	378,975,000.00	113,692,500.00	75,795,000.00	189,487,500.00	568,462,500.00
境内法人持有股份	378,975,000.00	113,692,500.00	75,795,000.00	189,487,500.00	568,462,500.00
尚未流通股份合计	378,975,000.00	113,692,500.00	75,795,000.00	189,487,500.00	568,462,500.00
二、已流通股份					
1.境内上市的人民币普通股	180,000,000.00	54,000,000.00	36,000,000.00	90,000,000.00	270,000,000.00
已流通股份合计	180,000,000.00	54,000,000.00	36,000,000.00	90,000,000.00	270,000,000.00
三、股份合计	558,975,000.00	167,692,500.00	111,795,000.00	279,487,500.00	838,462,500.00

38. 资本公积

2005	年初数 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末数 人民币元
资本溢价(注 1)	573,217,494.17	-	(251,538,750.00)	321,678,744.17
股权投资准备(注 2)	36,517,895.11	4,450,391.79	-	40,968,286.90
其他资本公积	82,402.06	-	-	82,402.06
关联交易差价	17,300,325.30	-	-	17,300,325.30
	627,118,116.64	4,450,391.79	(251,538,750.00)	380,029,758.43

注1：本年减少数为按照2004年度利润分配及资本公积金转增股本方案转出。

注2：本年增加数主要是子公司中化兴中石油转运(舟山)有限公司以港建费专项资金建造固定资产从而形成资本公积，公司按相应的股权比例进行权益法调整而产生。

2004	年初数 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末数 人民币元
资本溢价(注 1)	740,909,994.17	-	(167,692,500.00)	573,217,494.17
股权投资准备(注 2)	1,769,382.43	34,748,512.68	-	36,517,895.11
其他资本公积	82,402.06	-	-	82,402.06
关联交易差价	17,300,325.30	-	-	17,300,325.30
	760,062,103.96	34,748,512.68	(167,692,500.00)	627,118,116.64

注1：减少数为按照2003年度利润分配及资本公积金转增股本方案转出，见附注37。

注2: 增加数主要是被投资联营公司中化近代环保化工(西安)有限公司因享受环保扶持政策, 接受世界银行的固定资产捐赠, 从而形成资本公积, 公司按相应的股权比例进行权益法调整而产生。

39. 盈余公积

<u>2005</u>	<u>法定盈余公积</u> 人民币元	<u>法定公益金</u> 人民币元	<u>合 计</u> 人民币元
年初余额	169,945,103.29	169,945,103.29	339,890,206.58
本年计提	<u>71,348,415.19</u>	<u>71,348,415.19</u>	<u>142,696,830.38</u>
年末余额	<u>241,293,518.48</u>	<u>241,293,518.48</u>	<u>482,587,036.96</u>
<u>2004</u>	<u>法定盈余公积</u> 人民币元	<u>法定公益金</u> 人民币元	<u>合 计</u> 人民币元
年初余额	90,486,384.22	90,486,384.22	180,972,768.44
本年计提	<u>79,458,719.07</u>	<u>79,458,719.07</u>	<u>158,917,438.14</u>
年末余额	<u>169,945,103.29</u>	<u>169,945,103.29</u>	<u>339,890,206.58</u>

法定盈余公积可用于弥补公司的亏损, 扩大公司生产经营或转为增加公司资本。法定公益金可用于公司职工的集体福利。

40. 拟分配现金股利

	<u>金 额</u> 人民币元
年初拟分配现金股利	209,615,625.00
减: 本年分配现金股利(注1)	209,615,625.00
加: 本年计提(注2)	<u>440,192,812.50</u>
年末拟分配现金股利	<u>440,192,812.50</u>

注1: 为按照2004年度利润分配及资本公积金转增股本方案发放的现金股利, 见附注37。

注2: 见附注41注4。

41. 未分配利润

	本年 人民币元	上年 人民币元
年初未分配利润	574,072,572.67	256,699,492.33
加：本年净利润	711,506,916.85	797,701,143.48
减：分配股票股利(注1)	167,692,500.00	111,795,000.00
提取法定盈余公积(注2)	71,348,415.19	79,458,719.07
提取法定公益金(注3)	71,348,415.19	79,458,719.07
应付普通股股利(注4)	440,192,812.50	209,615,625.00
年末未分配利润	534,997,346.64	574,072,572.67

注1：本年数为按照2004年度利润分配及资本公积金转增股本方案转入股本，见附注37。

注2：提取法定盈余公积

根据公司法第 177 条及公司章程规定，经公司董事会提议，本年度法定盈余公积按净利润之 10%提取。上述提议有待股东大会批准。

公司法定盈余公积金累计额为公司注册资本百分之五十以上的，可不再提取。

注3：提取法定公益金

根据公司法第177条及公司章程规定，经公司董事会提议，本年度法定公益金拟按净利润之10%提取。上述提议有待股东大会批准。

注4：应付普通股股利

本年数为根据公司董事会提议，以2005年度末总股本1,257,693,750股为基数，拟向全体股东每10股派现金3.5元（含税）。上述股利分配方案有待股东大会批准。

42. 主营业务收入/成本

项 目	本年累计数		上年累计数	
	主营业务收入 人民币元	主营业务成本 人民币元	主营业务收入 人民币元	主营业务成本 人民币元
进口贸易	5,544,862,364.33	5,303,774,771.70	2,924,596,012.77	2,630,885,758.21
国内贸易	4,129,267,562.30	3,971,141,193.75	3,318,133,412.65	3,207,029,119.12
出口贸易	3,800,123,512.22	3,198,908,138.39	5,425,359,964.04	4,235,875,526.10
转口贸易	1,115,232,781.74	1,101,525,560.74	720,438,630.33	708,717,672.52
其他销售	674,249,605.80	636,842,643.36	113,034,492.93	99,293,140.02
货运代理	120,580,958.73	108,686,411.41	106,763,582.59	95,325,374.99
船舶营运	316,189,115.52	212,104,843.22	203,826,733.17	170,559,544.95
中转租罐	210,888,315.28	81,450,738.50	194,030,566.74	91,734,699.82
合计	15,911,394,215.92	14,614,434,301.07	13,006,183,395.22	11,239,420,835.73

42. 主营业务收入/成本 - 续

向前五名客户销售情况如下：

<u>前五名客户销售总额</u> 人民币元	<u>占销售收入总额比例</u>
1,379,044,665.01	8.67%

43. 主营业务税金及附加

<u>税 种</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
营业税	14,257,097.97	24,931,716.95
城市建设维护税	1,273,579.05	9,478,606.90
其他税费	650,941.70	3,782,767.64
	<u>16,181,618.72</u>	<u>38,193,091.49</u>

44. 财务费用

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
利息支出	37,098,830.81	19,325,070.63
减：利息收入	5,621,694.15	5,031,420.28
汇兑损益	(5,286,684.01)	(4,227,217.77)
其他	10,227,220.08	3,850,895.46
	<u>36,417,672.73</u>	<u>13,917,328.04</u>

45. 投资收益

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
短期投资收益		
股票投资收益	-	596,974.07
基金投资收益	(1,647,696.00)	1,627,158.72
转回/(计提)短期投资跌价损失	1,788,459.48	(1,788,459.48)
	<u>140,763.48</u>	<u>435,673.31</u>
期货收益(注 1)	<u>6,388,820.21</u>	<u>7,885,395.73</u>

45 投资收益 - 续

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
长期投资收益		
按成本法核算的被投资公司分派利润	3,679,687.34	986,566.80
按权益法确认收益	110,047,977.08	77,762,021.87
股权投资差额/合并价差摊销	(1,936,708.96)	(1,936,041.23)
递延收益摊销	319,772.69	884,917.91
处置长期股权投资收益	712,934.51	138,123.22
	<u>112,823,662.66</u>	<u>77,835,588.57</u>
合计	<u>119,353,246.35</u>	<u>86,156,657.61</u>

注1： 期货收益中未包含尚未平仓的合约损益，截止2005年12月31日，持仓合约的浮动亏损为人民币1,840,804.67元。

46. 补贴收入

<u>项 目</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元	<u>来源及依据</u>
税收财政补贴	1,529,783.27	5,888,232.88	注1
楼宇财政专项补贴	37,331,000.00	10,918,000.00	注2
其他补贴	4,083,123.76	-	注3
	<u>42,943,907.03</u>	<u>16,806,232.88</u>	

注1： 系根据商务部及财政部商计财发[2003]12号《关于做好2003年出口信用保险扶持发展资金工作有关问题的通知》，公司收到的上海浦东新区经贸局拨付的出口保险扶持资金。

注2： 系根据浦东新区财政局浦财经第3720305293号文，公司收到的租赁省部楼宇新办企业的财政专项补贴。

注3： 系根据满洲里市人民政府满政纪字[2005]28号文，子公司满洲里中化国际贸易有限责任公司收到的外经贸企业扶持资金。

47. 所得税

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
公司应计所得税	32,723,968.65	141,011,557.61
子公司应计所得税	48,728,018.83	32,546,493.19
合计	<u>81,451,987.48</u>	<u>173,558,050.80</u>

48. 扣除非经常性损益后的净利润

	本年累计数	上年累计数
	人民币元	人民币元
净利润	711,506,916.85	797,701,143.48
加、减：非经常性损益项目		
—处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	(712,934.51)	(138,123.22)
—政府补贴	(42,943,907.03)	(16,806,232.88)
—短期投资损益	(4,741,124.21)	(10,109,528.52)
—其他应扣除的营业外收入	(13,718,702.59)	(11,149,475.99)
—其他应扣除的营业外支出	4,465,253.98	31,701,286.22
—以前年度已经计提各项减值准备的转回	(6,050,572.80)	-
非经常性损益的所得税影响数	8,927,511.35	975,311.16
非经常性损益的少数股东损益影响数	557,238.51	-
扣除非经常性损益后的净利润	<u>657,289,679.55</u>	<u>792,174,380.25</u>

49. 子公司股权转让

经公司三届十三次董事会审议批准，2005年9月16日公司及其子公司 SINOCEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE., LTD.、海南中化船务有限责任公司与关联公司中国新技术发展贸易有限责任公司及中化欧洲资本公司签订了股权转让协议，公司将持有的中化国际太仓兴国实业有限公司(“太仓兴国”)、中化国际太仓兴凯实业有限公司(“太仓兴凯”)、中化国际太仓兴诺实业有限公司(“太仓兴诺”)及中化国际(苏州工业园区)新材料研发有限公司(“苏州研发”)各56%的股份以及中化国际余杭高分子材料研发设计有限公司(“余杭研发”)71%的股份转让给中国新技术发展贸易有限责任公司；公司全资子公司 SINOCEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE., LTD. 将其所持有的太仓兴国、太仓兴凯、太仓兴诺及苏州研发各25%的股份转让给中化欧洲资本公司；公司子公司海南中化船务有限责任公司将其持有的余杭研发10%的股份转让给中国新技术发展贸易有限责任公司。公司已于2005年9月20日(“股权转让日”)完成上述股权转让，转让后公司持有太仓兴国、太仓兴凯、太仓兴诺、余杭研发及苏州研发各19%的股份。

被出让股权之子公司于股权转让日及2004年末的财务状况：

	2005年9月20日	2004年12月31日
	人民币元	人民币元
流动资产	248,106,775.51	179,921,428.29
固定资产	457,822,694.07	414,724,906.35
无形资产及其他资产	100,320,965.19	96,630,625.91
资产合计	<u>806,250,434.77</u>	<u>691,276,960.55</u>
流动负债	482,572,836.22	288,361,313.94
长期负债	205,000,000.00	243,000,000.00
负债合计	<u>687,572,836.22</u>	<u>531,361,313.94</u>
净资产	<u>118,677,598.55</u>	<u>159,915,646.61</u>
减：转入联营企业的长期投资	22,548,743.72	
出售子公司收到的对价	<u>94,341,794.84</u>	

出售子公司损失 1,787,059.99

2005年9月20日
人民币元

出售子公司的对价：

现金 94,341,794.84

出售子公司股权产生的净现金流入：

以现金偿付的对价 94,341,794.84

减：被出售子公司的银行存款和现金 51,453,334.61

42,888,460.23

被出售子公司自年初至股权转让日以及 2004 年度的经营成果：

2005年1月1日至
2005年9月20日
人民币元

2004年度
人民币元

主营业务收入	511,581.07	14,034.19
主营业务利润	54,973.37	6,808.41
利润总额	(41,238,048.06)	(95,744,693.72)
所得税	-	-
净利润	<u>(41,238,048.06)</u>	<u>(95,744,693.72)</u>

50. 收到的其他与经营活动有关的现金

本年累计数 上年累计数
人民币元 人民币元

处置太仓板块子公司收回代垫款项	300,924,952.58	-
收到的其他款项	39,811,096.67	79,671,874.68
合计	<u>340,736,049.25</u>	<u>79,671,874.68</u>

51. 支付的其他与经营活动有关的现金

本年累计数 上年累计数
人民币元 人民币元

支付的经营费用及管理费用	283,377,965.76	259,671,128.33
处置太仓板块子公司归还代垫款项	48,876,857.35	-
支付的其他款项	93,766,362.60	18,372,974.30
合计	<u>426,021,185.71</u>	<u>278,044,102.63</u>

52. 收到的其他与投资活动有关的现金

本年发生数为收到出售太仓中化国际兴业石化开发建设有限公司股权相关的款项。

53. 收到的其他与筹资活动有关的现金

本年发生数为收到其他贸易业务下的融资款。

54. 少数股东以非现金资产出资

该项系子公司中化三联塑胶(内蒙古)有限责任公司收到少数股东投入的非现金资产。

55. 现金及现金等价物分析

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
银行存款及现金余额	943,039,187.22	639,583,243.70
减: 开立应付票据的保证金	34,500,000.00	-
现金余额	908,539,187.22	639,583,243.70

56. 分部资料

按业务分部

项目	贸易业务		物流业务		实业务		分部间相互抵减		未分配项目		合计	
	本年数 人民币元	上年数 人民币元	本年数 人民币元	上年数 人民币元	本年数 人民币元	上年数 人民币元	本年数 人民币元	上年数 人民币元	本年数 人民币元	上年数 人民币元	本年数 人民币元	上年数 人民币元
一、营业收入：												
对外营业收入	14,894,610,319.68	12,492,025,108.13	657,124,283.67	418,580,570.76	403,659,675.90	113,363,106.39	-	-	-	-	15,955,394,279.25	13,023,968,785.28
分部间营业收入	65,122,882.57	-	9,767,452.12	55,494,257.55	399,056,671.05	985,203.63	(473,947,005.74)	(56,479,461.18)	-	-	-	-
营业收入合计	14,959,733,202.25	12,492,025,108.13	666,891,735.79	474,074,828.31	802,716,346.95	114,348,310.02	(473,947,005.74)	(56,479,461.18)	-	-	15,955,394,279.25	13,023,968,785.28
二、销售成本：												
对外销售成本	13,873,306,048.21	10,898,248,859.57	410,326,685.53	286,564,443.73	358,593,651.29	98,500,736.72	-	-	-	-	14,642,226,385.03	11,283,314,040.02
分部间销售成本	64,676,089.77	-	10,594,265.24	55,398,049.80	396,318,836.94	983,495.63	(471,589,191.95)	(56,381,545.43)	-	-	-	-
销售成本合计	13,937,982,137.98	10,898,248,859.57	420,920,950.77	341,962,493.53	754,912,488.23	99,484,232.35	(471,589,191.95)	(56,381,545.43)	-	-	14,642,226,385.03	11,283,314,040.02
三、期间费用合计	504,441,746.52	658,869,080.73	43,812,482.41	40,742,085.62	90,983,128.48	103,079,464.06	-	-	-	-	639,237,357.41	802,690,630.41
四、营业利润合计	517,309,317.75	934,907,167.83	202,158,302.61	91,370,249.16	(43,179,269.76)	(88,215,386.39)	(2,357,813.79)	(97,915.75)	-	-	673,930,536.81	937,964,114.85
五、资产总额	3,203,812,736.74	3,171,477,754.16	2,034,303,916.43	1,060,615,522.28	1,104,196,633.96	1,099,630,022.05	-	-	-	-	6,342,313,287.13	5,331,723,298.49
六、负债总额	2,206,399,770.84	1,709,840,402.57	298,672,327.63	185,312,792.01	279,074,114.04	546,884,367.82	-	-	-	-	2,784,146,212.51	2,442,037,562.40

57. 公司报表主要项目注释

(1) 短期投资

	年末数			年初数		
	金 额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元	金 额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元
基金投资	-	-	-	8,886,175.48	(1,788,459.48)	7,097,716.00

公司年末未持有有市价的短期投资。年初基金投资中有市价的基金总额为人民币8,886,175.48元，按上年末(2004年12月31日)市价计算其市价总额为人民币7,097,716.00元，市价来源于2004年12月31日证券市场收盘价。

短期投资跌价准备变动如下：

	人民币元
年初数	1,788,459.48
本年其他转出数	(1,788,459.48)
年末数	-

(2) 应收账款

应收账款账龄分析如下：

账龄	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	386,366,332.87	91.42	1,092,134.52	385,274,198.35	213,022,177.74	87.52	4,911,171.64	208,111,006.10
1至2年	6,215,855.88	1.47	4,095,959.86	2,119,896.02	3,376,127.26	1.39	22,545.66	3,353,581.60
2至3年	3,303,323.61	0.78	30,530.59	3,272,793.02	299,564.40	0.12	247,933.72	51,630.68
3至4年	48,000.00	0.01	-	48,000.00	1,218,292.84	0.50	1,204,249.32	14,043.52
4年5年	1,218,292.84	0.29	1,204,249.32	14,043.52	7,761,598.76	3.19	7,736,704.76	24,894.00
5年以上	25,481,709.50	6.03	25,456,815.50	24,894.00	17,720,110.74	7.28	17,720,110.74	-
合计	422,633,514.70	100.00	31,879,689.79	390,753,824.91	243,397,871.74	100.00	31,842,715.84	211,555,155.90

欠款金额最大的前五名情况如下：

前五名欠款总额 人民币元	占应收账款总额比例
174,785,995.43	41.36%

应收账款余额中无持公司5%以上股份的股东欠款。

57. 公司报表主要项目注释 - 续

(3)其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

账龄	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	445,830,598.31	95.26	6,510,795.03	439,319,803.28	190,239,469.28	86.48	140,444.56	190,099,024.72
1至2年	4,865,051.78	1.04	221,716.19	4,643,335.59	10,783,495.40	4.90	62,034.23	10,721,461.17
2至3年	7,741,271.13	1.65	2,278.99	7,738,992.14	6,576,002.31	2.99	195,488.94	6,380,513.37
3至4年	44,880.02	0.01	5,617.46	39,262.56	2,906,596.08	1.32	522,932.37	2,383,663.71
4至5年	34,150.00	0.01	-	34,150.00	23,810.75	0.01	19,048.60	4,762.15
5年以上	9,481,697.44	2.03	9,481,697.44	-	9,465,406.41	4.30	9,465,406.41	-
合计	<u>467,997,648.68</u>	<u>100.00</u>	<u>16,222,105.11</u>	<u>451,775,543.57</u>	<u>219,994,780.23</u>	<u>100.00</u>	<u>10,405,355.11</u>	<u>209,589,425.12</u>

其他应收款中包括期货保证金人民币 14,526,163.29 元(上年数为人民币 3,490,243.08 元)。

欠款金额最大的前五名情况如下：

前五名欠款总额 人民币元	占其他应收款总额比例
435,938,132.26	93.15%

其他应收款余额中无持公司5%以上股份的股东欠款。

(4)坏账准备

	年初数 人民币元	本年计提数 人民币元	本年转回数 人民币元	年末数 人民币元
坏账准备：				
应收账款	31,842,715.84	95,000.00	58,026.05	31,879,689.79
其他应收款	10,405,355.11	5,816,750.00	-	16,222,105.11
合计	<u>42,248,070.95</u>	<u>5,911,750.00</u>	<u>58,026.05</u>	<u>48,101,794.90</u>

(5)长期股权投资

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
股票投资	29,062,400.00	27,562,405.50
对子公司投资(附注 57(5.2))	1,353,291,052.23	895,032,899.35
对联营企业投资(附注 57(5.2))	338,180,224.31	287,974,051.79
其他股权投资(附注 57(5.3))	258,959,876.76	150,911,133.04
长期股权投资差额(附注 57(5.4))	26,446,495.12	27,791,763.32

长期股权投资减值准备	(2,000,000.00)	(2,000,000.00)
长期股权投资净额	2,003,940,048.42	1,387,272,253.00

57. 公司报表主要项目注释 - 续

长期股权投资减值准备变动如下：

人民币元

年初及年末数

2,000,000.00

(5.1) 股票投资详细情况如下：

被投资公司名称 本	股份性质	股票数量	占被投资公司 注册资本的比例	投资金额	减值准备	年末账面价值	初始投资成
				人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
浙江新安化工集团股份有限公司	法人股	4,760,000	2.09%	5,062,400.00	-	5,062,400.00	5,062,400.00
云南天然橡胶产业股份有限公司	法人股	13,181,201	1.588%	20,000,000.00	-	20,000,000.00	20,000,000.00
海南天然橡胶产业集团股份有限公司	法人股	4,000,000	0.1272%	4,000,000.00	-	4,000,000.00	4,000,000.00
				29,062,400.00	-	29,062,400.00	29,062,400.00

(5.2) 对子公司和联营企业投资的详细情况如下：

被投资公司名称:	初始投资额	追加/减少投资额	权益增减额	分得的现金红利	累计增减额	减值准备	年末账面价值	占被投资公司 注册资本的比例
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
子公司								
海南中化船务有限责任公司	231,800,000.00	-	42,442,126.71	-	160,620,991.54	-	392,420,991.54	95%
中化国际仓储运输有限公司	22,000,000.00	-	4,388,326.67	-	12,179,570.74	-	34,179,570.74	93.62%
满洲里中化国际贸易有限责任公司	475,000.00	-	(938,580.77)	-	16,722,391.16	-	17,197,391.16	95%
中化兴中石油转运(舟山)有限公司	105,586,705.97	-	32,271,744.36	(14,924,033.60)	61,560,520.18	-	167,147,226.15	44.8%
中化兴源石油储运(舟山)有限公司	31,038,483.27	-	14,661,947.47	-	20,314,022.19	-	51,352,505.46	44.8%
山西中化寰达实业有限责任公司(注)	49,134,953.70	27,340,555.82	(3,006,114.32)	-	(6,834,298.86)	-	69,641,210.66	54.37%
SINOCHEM INTERNATIONAL FZE	6,759,079.86	-	49,070,744.41	-	55,821,010.14	-	62,580,090.00	100%
SINOCHEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE. LTD.	49,664,400.00	-	294,915,820.27	-	382,405,562.28	-	432,069,962.28	100%
中化国际太仓兴凯实业有限公司	73,310,762.89	(73,310,762.89)	36,121,964.41	-	-	-	-	-
中化国际太仓兴凯实业有限公司	31,038,750.00	(31,038,750.00)	6,310,451.29	-	-	-	-	-
中化国际余杭高分子材料研发设计 有限公司	11,880,000.00	(11,880,000.00)	43,493,248.81	-	-	-	-	-
中化国际太仓兴凯实业有限公司	74,430,000.00	(74,430,000.00)	-	-	-	-	-	-
中化国际(苏州工业园区) 新材料研发有限公司	9,932,640.00	(9,932,640.00)	-	-	-	-	-	-
上海思尔博化工物流有限公司	-	24,300,000.00	-	-	-	-	24,300,000.00	90%
中化三联塑胶(内蒙古)有限责任公司	-	75,750,000.00	-	-	-	-	75,750,000.00	50.5%
西双版纳中化安联橡胶有限公司	-	27,000,000.00	(347,895.76)	-	(347,895.76)	-	26,652,104.24	90%
合计	697,050,775.69	(46,201,597.07)	519,383,783.55	(14,924,033.60)	702,441,873.61	-	1,353,291,052.23	
联营公司								
中化物流管理(太仓)有限公司	29,000,000.00	-	(2,096,013.45)	-	(2,096,013.45)	-	26,903,986.55	48.33%
上海北海船务股份有限公司	53,398,537.50	-	84,282,424.07	(50,000,000.00)	136,130,795.63	-	189,529,333.13	25%
太仓中化国际兴石化开发建设有限公司	50,000,000.00	-	-	-	-	-	50,000,000.00	50%
中化近代环保化工(西安)有限公司	2,532,932.06	-	18,019,761.90	-	52,994,947.57	-	55,527,879.63	25%
中化国际太仓万荣氨纶有限公司	12,500,000.00	-	-	-	-	-	12,500,000.00	25%
江阴桑阳氨纶有限公司	3,719,025.00	-	-	-	-	-	3,719,025.00	25%
合计	151,150,494.56	-	100,206,172.52	(50,000,000.00)	187,029,729.75	-	338,180,224.31	

(5.3)其他股权投资的详细情况如下:

被投资公司名称	投资期限	占被投资公司 注册资本的比例	投资金额	减值准备	年末账面价值
			人民币元	人民币元	人民币元
中化浦东贸易有限公司	-	8.00%	2,000,000.00	2,000,000.00	-
天津北方包装有限公司	15	15.73%	1,878,686.12	-	1,878,686.12
交通银行	-	0.224%	145,849,896.92	-	145,849,896.92
青岛港兴包装有限公司	10	13.52%	682,550.00	-	682,550.00
中化国际太仓兴诺实业有限公司	50	19.00%	18,859,704.00	-	18,859,704.00
中化国际太仓兴凯实业有限公司	50	19.00%	52,275,471.04	-	52,275,471.04
中化国际太仓兴凯实业有限公司	50	19.00%	14,906,541.53	-	14,906,541.53
中化国际余杭高分子材料研发设计有限公司	50	19.00%	19,490,758.35	-	19,490,758.35
中化国际(苏州工业园区)新材料研发有限公司	50	19.00%	2,516,268.80	-	2,516,268.80
期货会员资格投资	-	-	500,000.00	-	500,000.00
合计			<u>258,959,876.76</u>	<u>2,000,000.00</u>	<u>256,959,876.76</u>

(5)长期股权投资 - 续

(5.4)长期股权投资差额

被投资公司名称	初始金额	摊销年限	年初余额	本年增加额	本年摊销额	年末余额	形成原因
	人民币元		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
中化兴中石油转运(舟山)有限公司	14,799,460.47	19	12,204,222.31	-	(778,918.97)	11,425,303.34	投资
山西中化寰达实业有限责任公司	1,602,546.30	25	1,395,550.75	589,444.18	(64,101.85)	1,920,893.08	投资、增资
中化近代环保化工(西安)有限公司	17,467,064.94	16	14,191,990.26	-	(1,091,691.56)	13,100,298.70	投资
合计	<u>33,869,071.71</u>		<u>27,791,763.32</u>	<u>589,444.18</u>	<u>(1,934,712.38)</u>	<u>26,446,495.12</u>	

(6)投资收益

	本年累计数	上年累计数
	人民币元	人民币元
短期投资收益		
股票投资收益	-	596,974.07
基金投资收益	(1,647,696.00)	1,627,158.72
短期投资跌价准备	1,788,459.48	(1,788,459.48)
小计	<u>140,763.48</u>	<u>435,673.31</u>
期货投资收益	<u>6,388,820.21</u>	<u>7,885,395.73</u>
长期投资收益		
按权益法确认收益	496,441,679.33	337,006,342.01
按成本法核算的被投资公司分派利润	3,265,717.79	336,000.00
长期股权投资差额摊销	(1,934,712.38)	(1,934,044.65)
处置长期股权投资收益/(损失)	(4,951,968.74)	138,123.22
小计	<u>492,820,716.00</u>	<u>335,546,420.58</u>
合计	<u>499,350,299.69</u>	<u>343,867,489.62</u>

57. 公司报表主要项目注释 - 续

(7) 主营业务收入和主营业务成本

项 目	本年累计数		上年累计数	
	主营业务收入 人民币元	主营业务成本 人民币元	主营业务收入 人民币元	主营业务成本 人民币元
进口贸易	2,836,726,495.02	2,688,766,146.42	2,986,692,365.77	2,736,290,279.93
国内贸易	4,686,931,549.38	4,533,438,141.52	3,318,133,412.65	3,207,029,119.12
出口贸易	2,387,327,068.36	2,084,331,013.24	3,146,822,368.45	2,307,659,154.31
转口贸易	27,578,035.32	21,943,037.28	4,868,713.07	784,070.99
其他销售	-	-	1,116,857.09	814,859.47
合计	<u>9,938,563,148.08</u>	<u>9,328,478,338.46</u>	<u>9,457,633,717.03</u>	<u>8,252,577,483.82</u>

58. 关联方关系及其交易

(1) 除附注5中子公司外，存在控制关系的关联方

企业名称	注册地点	主营业务	与公司关系	经济性质	法定代表人
中化集团	北京市西城区复兴门外大街 A2号中化大厦	原油、成品油、化工产品、橡胶 制品和批准的一、二、三类商品 和高税率商品的进出口	母公司	国有	刘德树

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化(单位：万元)

关联方名称	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
中化集团	334,509.61	-	-	334,509.61

(3) 存在控制关系的关联方所持股份及其变化(单位：万元)

关联方名称	年初数 %	年初数 人民币	本年增加 人民币	本年减少 人民币	年末数 %	年末数 人民币
中化集团	64.40	54,000.00	33,663.2828	6,732.63	64.35	80,930.6528

58. 关联方关系及其交易 - 续

(4)不存在控制关系的关联方关系的性质

<u>关联方名称</u>	<u>与公司的关系</u>
中国对外经济贸易信托投资公司	同一母公司
中化国际化肥贸易公司	同一母公司
中国金茂(集团)股份有限公司	同一母公司
中化国际招标有限公司	同一母公司
香港立丰实业有限公司	同一母公司
柏迪信有限公司	同一母公司
中化宁波(集团)有限公司	同一母公司
中化美国公司	同一母公司
中化新加坡(私人)贸易有限公司	同一母公司
CHEMTRANS SHIPPING	同一母公司
中国新技术发展贸易有限责任公司	同一母公司
中化欧洲资本公司	同一母公司
舟山中威石油储运有限公司	联营公司
舟山港海通轮驳有限责任公司	联营公司
中化近代环保化工(西安)有限公司	联营公司
中化物流管理(太仓)有限公司	联营公司
太仓中化国际兴业石化开发建设有限公司	联营公司
其他中化集团下属公司	同一母公司

(5)公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易：

(a)销售及采购

公司向关联方销售及采购货物有关明细资料如下：

	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
	人民币元	人民币元
销 售		
中化近代环保化工(西安)有限公司	5,075,547.09	8,152,877.78
其他中化集团下属公司	172,546,301.93	211,028,974.37
合计	<u>177,621,849.02</u>	<u>219,181,852.15</u>
采 购		
其他中化集团下属公司	<u>50,843,604.95</u>	<u>126,682,665.24</u>

本公司向关联方销售及采购货物的价格为协议或双方约定价格。

58. 关联方关系及其交易 - 续

(5)公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易： - 续

(b)其他

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
获得的其他业务收入		
-管理费—舟山中威石油储运有限公司	687,337.70	695,248.40
支付租赁费		
-中国金茂(集团)股份有限公司	18,795,425.12	14,337,165.99
-CHEMTRANS SHIPPING	5,881,055.77	17,496,597.89
合计	24,676,480.89	31,833,763.88
支付利息		
-中国对外经济贸易信托投资公司	612,310.68	2,313,049.50
股权转让予：		
-中化国际化肥贸易公司	-	421,085.00
-中国新技术发展贸易有限责任公司(注)	54,894,932.76	-
-中化欧洲资本公司(注)	39,446,862.08	-
合计	94,341,794.84	421,085.00
注：见附注 49。		
股权收购自：		
-中化宁波(集团)有限公司	2,000,000.00	-
公司之子公司海南中化船务有限责任公司及中化国际仓储运输有限公司分别以人民币 50 万元和人民币 150 万元购入中化宁波(集团)有限公司持有的宁波中化国际仓储运输有限公司 10%和 30%的股权。收购完成后，海南中化船务有限责任公司和中化国际仓储运输有限公司分别持有宁波中化国际仓储运输有限公司 10%和 90%的股权。		
接受担保		
-舟山中威石油储运有限公司(注)	35,000,000.00	-

注：见附注 23 注 3。

本公司向关联方发生的其他交易的价格为协议或双方约定价格。

(5)公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易： - 续

(c)债权债务往来情形

科目	关联方名称	年末数 人民币元	年初数 人民币元
应收账款	中化近代环保化工(西安)有限公司	-	839,917.10
	其他中化集团下属公司	28,753,004.99	29,424,967.31
合计		28,753,004.99	30,264,884.41
其他应收款	中化近代环保化工(西安)有限公司	-	8,000,000.00
	中国金茂(集团)股份有限公司	4,276,109.79	3,316,783.85
	舟山港海通轮驳有限责任公司	350,628.26	244,927.58
合计		4,626,738.05	11,561,711.43
应付账款	其他中化集团下属公司	564,051.02	784,922.86
其他应付款	太仓中化国际兴业石化开发建设有限公司	29,900,000.00	-
	其他中化集团下属公司	3,961,448.59	606,600.89
合计		33,861,448.59	606,600.89
预收账款	中化近代环保化工(西安)有限公司	132,651.40	-
	其他中化集团下属公司	5,944,293.05	1,613,890.84
合计		6,076,944.45	1,613,890.84
预付账款	其他中化集团下属公司	43,150.00	3,086,509.61
应收股利	舟山中威石油储运有限公司	2,278,193.35	6,154,813.87
应付股利	香港立丰实业有限公司	592,429.15	16,264,285.40
	中化宁波(集团)有限公司	12,482.44	12,482.44
合计		604,911.59	16,276,767.84
应付票据	中化国际化肥贸易公司	-	26,758,000.00
短期借款	中国对外经济贸易信托投资公司	-	30,000,000.00

与关联公司的往来中除短期借款外，无固定偿还期限，无利息承担，无抵押无担保。

(5)公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易： - 续

(d)商标使用权

根据公司与原中国化工进出口总公司(已更名为中国中化集团公司)签订的《商标使用许可合同》及其《补充协议》，公司无偿使用中化集团的“SINOCEM”商标(服务商标)和“中化SINOCEM”商标(商品商标和服务商标)，该商标注册证号为875907号。

(e)关键管理人员报酬

	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
	人民币元	人民币元
关键管理人员报酬	<u>903.25</u>	<u>456.57</u>

59. 承诺事项

(1) 资本承诺

	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
	人民币千元	人民币千元
已签约但尚未于会计报表中确认的		
- 购建资产承诺	<u>629,665</u>	<u>622,278</u>

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，公司对外签订的不可撤消的经营租赁合同情况如下：

	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
	人民币千元	人民币千元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	32,614	24,615
资产负债表日后第 2 年	12,661	14,108
资产负债表日后第 3 年	2,413	5,542
以后年度	<u>20,421</u>	<u>20,935</u>
合计	<u>68,109</u>	<u>65,200</u>

60. 其他重要事项

截止2005年12月31日，公司提供的对外担保包括：为子公司山西中化寰达实业有限责任公司人民币9,000万元银行借款提供担保；为子公司海南中化船务有限责任公司人民币7,981万元保函提供担保。

61. 会计报表之批准

本公司的公司及合并会计报表于2006年3月10日已经本公司董事会批准。

* * *会计报表结束* * *

十二、备查文件目录

- 一、有董事长亲笔签名的年度报告文本；
 - 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
 - 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签名并盖章的审计报告原件；
 - 四、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- 文件存放地：公司董事会办公室。

中化国际（控股）股份有限公司
2006年3月10日

中化国际（控股）股份有限公司董事和高级管理人员

对公司 2005 年年度报告的书面确认意见

根据《证券法》68 条的规定和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2005 年修订）的有关要求，作为公司董事和高级管理人员，我们在全面了解和审核公司 2005 年年度报告后，认为：

- 一、公司 2005 年年度报告真实反映了公司本年度财务状况和经营成果；
- 二、经德勤华永会计师事务所有限公司审计的公司 2005 年年度报告是客观公正的。

我们保证公司 2005 年年度报告所披露的信息真实、准确、完整，承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

董事长签名：罗东江

独立董事签名：王巍、李若山、史建三、蔡重直

其他董事签名：陈国钢、洗明、李征宇

高级管理人员签名：徐卫晖、潘跃新、李宏伟、李超、覃衡德、毛嘉农

二〇〇六年三月十日