

中化国际贸易股份有限公司 二〇〇四年第一季度报告



中 化 国 际 贸 易 股 份 有 限 公 司

SINOCHEN INTERNATIONAL COMPANY LIMITED



§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事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。

1.2 王引平董事因公出差未能出席董事会审议本报告。

1.3 本季度财务会计报告未经审计。

1.4 本公司董事长施国梁先生、财务总监李超先生和财务总部总经理袁智英女士保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

中化国际贸易股份有限公司

董事会



§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	中化国际	变更前简称（如有）	
股票代码	600500		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王克明	刘翔	
联系地址	上海浦东金茂大厦 18 层	上海浦东金茂大厦 18 层	
电话	021-50470725	021-50475048	
传真	021-50470206	021-50470206	
电子邮箱	Intel@sinochem.com	Ir@sinochem.com	

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

金额单位：人民币元

	2004 年 3 月 31 日	2003 年 12 月 31 日	本报告期末比上年 度期末增减 (%)
总资产	4,242,068,107.01	3,274,773,142.20	29.54%
股东权益（不含少数 股东权益）	1,953,206,640.76	1,826,581,239.73	6.93%
每股净资产	3.49	3.27	6.93%
调整后的每股净资产	3.42	3.18	7.33%
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同 期增减
经营活动产生的现金 流量净额	-381,724,464.87	-381,724,464.87	
每股收益	0.23	0.23	94.16%
每股收益*（注 1）	0.15	0.15	94.16%
净资产收益率	6.48%	6.48%	75.77%
扣除非经常性损益后 的净资产收益率	6.31%	6.31%	80.87%

*注1：根据公司2003年度利润分配和资本公积金转增股本每10股送2转3股方案，按2004年4月26日除权后最新总股本83,846.25万股计算摊薄每股收益为0.15元。

非经常损益项目

非经常性损益项目	金额
营业外净支出	-1,388,807.33
补贴收入	195,290.71
对非金融企业收取的资金占用费	617,476.96
短期投资收益	1,740,004.80
上述非经常性损益影响的所得税	605,140.47
合计	3,429,129.33



2.2.2 利润表

金额单位：人民币元

项目	2004年1-3月		2003年1-3月	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、主营业务收入	2,461,959,698.99	1,973,837,733.87	3,092,142,653.10	2,838,674,877.90
减：主营业务成本	2,199,967,839.59	1,771,452,004.90	2,846,153,688.18	2,638,521,297.47
主营业务税金及附加	6,073,655.92	4,065,035.06	2,280,743.86	842,940.89
二、主营业务利润	255,918,203.49	198,320,693.91	243,708,221.06	199,310,639.54
加：其他业务利润	3,586,666.36	2,821,121.15	4,504,014.88	4,353,446.44
减：营业费用	63,464,173.37	53,093,901.23	94,026,977.07	86,138,720.47
管理费用	42,266,185.11	28,743,417.68	55,645,087.76	48,161,328.98
财务费用	5,948,771.29	3,850,954.37	5,354,673.47	3,302,955.98
三、营业利润	147,825,740.09	115,453,541.78	93,185,497.64	66,061,080.55
加：投资收益	11,986,722.31	28,061,533.36	-5,286,626.80	14,325,871.40
补贴收入	195,290.71	195,290.71	363,896.78	
营业外收入	1,491,796.38	964,015.43	152,636.28	134,658.25
减：营业外支出	102,989.05	98,547.04	725,739.57	713,843.56
四、利润总额	161,396,560.43	144,575,834.24	87,689,664.33	79,807,766.64
减：所得税	20,763,809.36	17,908,852.33	13,609,436.86	11,471,846.48
少数股东损益	14,007,350.04		8,863,967.67	
五、净利润	126,625,401.03	126,666,981.91	65,216,259.80	68,335,920.16

2.3 报告期末股东总人数

报告期末公司股东总数为 20,869 名，其中法人股东 6 名，流通股东 20,863 名，流通股东人均持股 8628 股。



§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

(1) 市场环境：根据海关总署最新统计数字，2004年一季度我国对外贸易继续大幅增长，进出口总值达2398.5亿美元，比2003年同期增长38.2%，其中出口1157.1亿美元，进口1241.4亿美元，分别增长34.1%和42.3%，但贸易结构发生重大变化，一般贸易连续三个月出现逆差，增长主要来自于外商投资企业以及机电产品。

(2) 经营情况：报告期公司部分主营商品的经营效益出现快速增长，截至三月底公司实现销售收入 24.62 亿元，实现净利润 1.27 亿元。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用金额

金额单位：人民币千元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
橡胶及橡胶制品	558,622	525,360	5.95%
塑料原料	253,653	245,272	3.30%
散化商品	673,862	643,241	4.54%
焦炭等冶金产品	496,317	387,694	21.89%
农药及其他商品	220,623	195,062	11.59%
其中：关联交易	48,015	47,192	1.71%

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用



项目	2004 年一季度		2003 年度		增减比例 %
	金额	占利润总额%	金额	占利润总额%	
主营业务利润	255,918,203.49	158.56%	709,356,364.68	209.97%	-24.48%
其他业务利润	3,586,666.36	2.22%	15,506,617.79	4.59%	-51.63%
期间费用	111,679,129.77	69.20%	430,472,117.02	127.42%	-45.69%
投资收益	11,986,722.31	7.43%	27,708,373.62	8.20%	-9.39%
补贴收入	195,290.71	0.12%	17,878,577.87	5.29%	-97.73%
营业外净收支	1,388,807.33	0.86%	-2,138,200.23	-0.63%	236.51%
利润总额	161,396,560.43	100%	337,839,616.71	100%	0.00%

变动原因说明：

1、 报告期公司主营业务利润率由 03 年的 6.46% 提高到 10.39%，主要是由于公司贸易分销业务中的焦炭、铁矿砂等部分商品毛利率同比有较大上升；其次是由于报告期公司业务结构中贸易业务比重有所下降；而主营业务利润率较高的储罐业务和仓储运输业务比重由 03 年的 3.5% 上升到 8.3%。

2、 公司期间费用占利润比重下降，主要是由于报告期公司采取措施严格控制各项费用支出，同时主营业务利润率提高使得利润总额相对较高，导致费用占利润比重降低。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

适用 不适用

与上一年度相比，报告期公司焦炭等冶金能源类商品的毛利率由 8.12% 提高到 21.89%，主要是由于中国减少出口规模、国际市场价格上扬幅度较大所致。



3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

就投资者普遍关心的公司 2003 年审计报告中披露的与马来西亚国际航运公司关于汉金玫瑰轮航运单证欺诈的诉讼事件，现将截至报告期的进展报告如下：美国费城东区法院一审从程序上已驳回马来西亚国际航运公司对公司的起诉，并认为此事的最佳审理地点是中国广州海事法院。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

与上一报告期相比，公司新增合并报表单位 1 家——中化国际太仓兴诺实业有限责任公司，公司直接持股比例为 75%，通过全资子公司 SINOCHEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE., LTD 间接持股比例 25%。

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

在当前宏观经济形势下，公司业务有望稳步增长，同时由于去年同期公司受 SARS 影响基数较低，因此预计公司 2004 年度半年度净利润将较 2003 年同期有较大幅度增长。

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

中化国际贸易股份有限公司

董事会

二00四年四月二十三日



附录：会计报表

资产负债表

2004年3月31日

编制单位：中化国际贸易股份有限公司

金额单位：人民币元

资产类科目	合并报表		母公司报表	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	471,656,795.02	621,164,058.35	203,584,992.88	392,323,753.37
短期投资	29,168,982.10	31,056,225.70	29,168,982.10	31,056,225.70
应收票据	52,274,342.10	85,598,645.84	52,274,342.10	85,163,645.84
应收股利	7,296,816.59	7,296,816.59	3,842,233.54	3,842,233.54
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00
应收帐款	294,988,052.97	227,626,837.36	181,888,985.39	181,736,706.56
其他应收款	64,587,738.96	51,675,212.32	78,479,471.65	60,125,258.85
预付帐款	400,025,071.45	180,824,466.32	407,958,597.61	164,755,461.84
应收补贴款	88,782,271.60	71,604,030.32	88,782,271.60	71,604,030.32
存货	1,214,832,835.23	661,500,210.95	1,186,306,121.73	610,276,892.88
待摊费用	5,963,428.32	5,260,783.43	3,579,953.17	2,706,644.35
一年内到期的长期债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00
流动资产合计	2,629,576,334.34	1,943,607,287.18	2,235,865,951.77	1,603,590,853.25
长期投资：				
长期股权投资	452,752,810.65	325,601,067.30	1,270,172,552.57	1,059,329,434.01
长期债权投资	0.00		0.00	
长期投资合计	452,752,810.65	325,601,067.30	1,270,172,552.57	1,059,329,434.01
其中：合并价差	29,565,020.06	29,759,749.80		
固定资产：				0.00
固定资产原价	1,174,636,442.10	1,109,737,622.69	33,433,096.81	32,930,726.81
减：累计折旧	382,067,798.73	364,894,391.90	12,597,173.95	11,640,590.93
固定资产净值	792,568,643.37	744,843,230.79	20,835,922.86	21,290,135.88
减：固定资产减值准备	5,184,659.76	5,184,659.76	1,481,191.09	1,481,731.09
固定资产净额	787,383,983.61	739,658,571.03	19,354,731.77	19,808,404.79
工程物资	87,008,987.79	44,680,292.69		0.00
在建工程	148,148,412.27	77,613,369.17		0.00
固定资产清理	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产合计	1,022,541,383.67	861,952,232.89	19,354,731.77	19,808,404.79
无形资产及其他资产：				
无形资产	101,423,567.23	103,233,150.11	31,408,861.05	32,857,371.47
长期待摊费用	35,774,011.13	40,379,404.72	11,084,371.51	16,123,527.70
其他长期资产	0.00	0.00	0.00	0
无形资产及其他资产合计	137,197,578.36	143,612,554.83	42,493,232.56	48,980,899.17
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	4,242,068,107.01	3,274,773,142.20	3,567,886,468.67	2,731,709,591.22



资产负债表(续)

2004年3月31日

编制单位:中化国际贸易股份有限公司

金额单位:人民币元

负债及股东权益类科目	合并报表		母公司报表	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债:				
短期借款	615,815,751.24	130,210,693.76	513,591,566.03	66,864,444.43
应付票据	103,715,140.00	106,923,657.50	103,715,140.00	106,923,657.50
应付帐款	630,074,079.40	370,902,121.31	615,222,450.05	383,736,786.32
预收帐款	205,913,575.66	176,451,449.00	187,985,112.42	132,996,653.49
应付工资	220,884.26	139,012.64	0.00	19,983.63
应付福利费	15,075,557.61	14,121,739.58	13,873,688.51	12,279,334.42
应付股利	11,615,021.44	11,627,503.88	0.00	0.00
应交税金	-25,064,788.29	-17,737,205.36	-30,425,280.33	-21,651,324.28
其他应交款	66,050.06	-119,341.67	87,801.62	29,412.08
其他应付款	133,269,959.19	107,313,084.79	200,911,396.49	209,424,743.64
预提费用	25,059,558.42	20,897,418.09	3,562,419.43	8,390,707.45
预计负债	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的长期负债	12,699,400.00	12,550,900.00	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
递延收益	1,844,235.97	1,844,235.97	0.00	0.00
流动负债合计	1,730,304,424.95	935,125,269.49	1,608,524,294.22	899,014,398.68
长期负债:				
长期借款	253,520,449.55	203,313,157.03	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00	0.00	0.00
专项应付款	52,126,751.92	52,173,323.92	0.00	0.00
其他长期负债	765,210.43	765,210.43	0.00	0.00
长期负债合计	306,412,411.90	256,251,691.38	0.00	0.00
递延税项:	0.00	0.00	0.00	0.00
递延税款贷项	0.00	0.00	0.00	0.00
负债合计	2,036,716,836.85	1,191,376,960.87	1,608,524,294.22	899,014,398.68
少数股东权益	252,146,021.10	256,819,235.11		
股东权益:				
股本	558,975,000.00	558,975,000.00	558,975,000.00	558,975,000.00
减:已归还投资	0.00		0.00	0.00
股本净额	558,975,000.00	558,975,000.00	558,975,000.00	558,975,000.00
资本公积	760,062,103.96	760,062,103.96	760,062,103.96	760,062,103.96
盈余公积	180,972,768.44	180,972,768.44	180,972,768.44	180,972,768.44
其中:公益金	90,486,384.22	90,486,384.22	90,486,384.22	90,486,384.22
未分配利润	453,196,768.36	326,571,367.33	459,352,302.05	332,685,320.14
股东权益合计	1,953,206,640.76	1,826,581,239.73	1,959,362,174.45	1,832,695,192.54
外币报表折算差额	-1,391.70	-4,293.51	0.00	0.00
负债及股东权益总计	4,242,068,107.01	3,274,773,142.21	3,567,886,468.67	2,731,709,591.22



利润表

编制单位:中化国际贸易股份有限公司

金额单位:人民币元

项目	合并报表		母公司报表	
	2004年1-3月	2003年1-3月	2004年1-3月	2003年1-3月
一、主营业务收入	2,461,959,698.99	3,092,142,653.10	1,973,837,733.87	2,838,674,877.90
减:主营业务成本	2,199,967,839.59	2,846,153,688.18	1,771,452,004.90	2,638,521,297.47
主营业务税金及附加	6,073,655.92	2,280,743.86	4,065,035.06	842,940.89
二、主营业务利润	255,918,203.49	243,708,221.06	198,320,693.91	199,310,639.54
加:其他业务利润	3,586,666.36	4,504,014.88	2,821,121.15	4,353,446.44
减:营业费用	63,464,173.37	94,026,977.07	53,093,901.23	86,138,720.47
管理费用	42,266,185.11	55,645,087.76	28,743,417.68	48,161,328.98
财务费用	5,948,771.29	5,354,673.47	3,850,954.37	3,302,955.98
三、营业利润	147,825,740.09	93,185,497.64	115,453,541.78	66,061,080.55
加:投资收益	11,986,722.31	-5,286,626.80	28,061,533.36	14,325,871.40
补贴收入	195,290.71	363,896.78	195,290.71	
营业外收入	1,491,796.38	152,636.28	964,015.43	134,658.25
减:营业外支出	102,989.05	725,739.57	98,547.04	713,843.56
四、利润总额	161,396,560.43	87,689,664.33	144,575,834.24	79,807,766.64
减:所得税	20,763,809.36	13,609,436.86	17,908,852.33	11,471,846.48
少数股东损益	14,007,350.04	8,863,967.67	0.00	
五、净利润	126,625,401.03	65,216,259.80	126,666,981.91	68,335,920.16



现金流量表

2004年1-3月

编制单位:中化国际贸易股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	合并数	母公司数
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	2,734,251,294.04	2,288,706,394.55
收到的税费返还	1,149,277.98	1,149,277.98
收到的其他与经营活动有关的现金	25,607,213.20	1,296,914.18
现金流入小计	2,761,007,785.22	2,291,152,586.71
购买商品、接受劳务所支付的现金	3,023,250,957.01	2,632,715,786.07
支付给职工及为职工支付的现金	30,343,328.34	21,964,511.57
支付的各项税费	16,091,541.96	11,005,177.07
支付的其他与经营活动有关的现金	73,046,422.77	66,545,571.66
现金流出小计	3,142,732,250.08	2,732,231,046.37
经营活动产生的现金流量净额	-381,724,464.86	-441,078,459.65
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金	10,000,000.00	10,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	1,740,004.80	1,740,004.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金	91,050.00	91,050.00
现金流入小计	11,831,054.80	11,831,054.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	177,762,557.61	527,110.00
投资所支付的现金	122,298,686.40	192,725,396.40
支付的其他与投资活动有关的现金	12,137,622.00	12,091,050.00
现金流出小计	312,198,866.01	205,343,556.40
投资活动产生的现金流量净额	-300,367,811.21	-193,512,501.60
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	1,087,723,968.14	993,847,160.56
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	1,087,723,968.14	993,847,160.56
偿还债务所支付的现金	551,971,562.79	547,120,038.96
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,174,926.21	874,920.84
支付的其他与筹资活动有关的现金		0.00
现金流出小计	555,146,489.00	547,994,959.80
筹资活动产生的现金流量净额	532,577,479.14	445,852,200.76
四、汇率变动对现金的影响额	7,533.60	
五、现金及现金等价物净增加额	-149,507,263.33	-188,738,760.49



现金流量表(续)

2004年1-3月

编制单位:中化国际贸易股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	合并数	母公司数
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	126,625,401.03	126,666,981.91
加:少数股东损益	14,007,350.04	
计提的资产减值准备	1,161,595.73	1,161,595.73
固定资产折旧	17,173,406.83	956,583.02
无形资产摊销	1,809,582.88	1,448,510.42
长期待摊费用摊销	5,229,123.59	5,039,156.19
待摊费用减少(减:增加)	-1,326,374.89	-873,308.82
预提费用增加(减:减少)	4,162,140.33	-4,828,288.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)		
固定资产报废损失		
财务费用	3,174,926.21	874,920.84
投资损失(减:收益)	-11,986,722.31	-28,061,533.36
递延税款贷项(减:借项)		
存货的减少(减:增加)	-553,332,624.28	-576,029,228.85
经营性应收项目的减少(减:增加)	-46,756,603.13	38,940,384.03
经营性应付项目的增加(减:减少)	58,334,333.11	-6,374,232.74
其他(减:递延收益)		
经营活动产生的现金流量净额	-381,724,464.86	-441,078,459.65
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	471,656,795.02	203,584,992.88
减:现金的期余额初	621,164,058.35	392,323,753.37
加:现金等价物的期末余额		
减:现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-149,507,263.33	-188,738,760.49