

中化国际（控股）股份有限公司
季度报告
（二 00 六年第一季度）



中化国际（控股）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 本季度财务会计报告未经审计。

1.3 陈国钢董事因公出差未能出席董事会会议，但全权委托罗东江董事长出席并代为表决。

1.4 本公司董事长罗东江先生，董事、总经理徐卫晖先生、财务总监覃衡德先生保证本季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



§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	G 中化	变更前简称 (如有)	中化国际
股票代码	600500		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	毛嘉农	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	021-50495988	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

	2006 年 3 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	本报告期末比上年 度期末增减 (%)
总资产	6,169,530,527.91	6,342,313,287.13	-2.72
股东权益 (不含少数 股东权益)	3,193,997,287.26	3,092,257,968.06	3.29
每股净资产	2.54	2.46	3.29
调整后的每股净资产	2.53	2.45	3.27
	报告期 (2006 年 1-3 月)	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	64,749,777.02	64,749,777.02	
每股收益	0.08	0.08	-63.13
净资产收益率	3.20	3.20	-3.36
扣除非经常性损益后 的净资产收益率	2.71	2.71	-3.80

*备注：若按公司 2005 年第一季度同口径计算（即按公司实施 10 送 2 转增 3 的利润分配方案前总股本 83,846.25 万股计算），公司每股收益为 0.122 元，同比下降 43.84%。

扣除非经常性损益的净利润调整项目为：

非经常性损益项目	金额
营业外收入	15,028,177.18
补贴收入	3,498,233.46
营业外支出	68,404.05
上述非经常性损益影响的所得税	2,768,700.99
合计	15,689,305.60
扣除非经常性损益后的净利润	86,399,698.19

注：上表中营业外收入中包括收到的钢材业务客户合同履约保证金 1,477 万元，该部分钢材业务的亏损 1,012 万元则相应扣减了冶金能源业务贡献毛利（详见表格 3.1.1）。



2.2.2

利润表(2006年1-3月)

编制单位:中化国际(控股)股份有限公司

金额单位:人民币元

项目	本期数(2006年1-3月)		上期数(2005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	3,228,648,533.59	2,087,165,895.14	3,581,860,601.16	2,359,082,743.84
减:主营业务成本	3,025,218,510.07	1,990,763,868.27	3,249,333,394.54	2,174,341,370.46
主营业务税金及附加	5,183,913.55	128,265.59	3,183,766.66	33,034.24
二、主营业务利润	198,246,103.97	96,273,761.28	329,343,439.96	184,708,339.14
加:其他业务利润	2,699,633.49	1,753,486.13	7,892,691.80	6,573,004.38
减:营业费用	78,607,799.36	58,796,299.30	78,464,752.41	57,389,995.58
管理费用	24,859,921.45	11,471,009.85	47,367,337.97	22,462,632.27
财务费用	4,556,585.24	1,426,476.35	8,378,348.71	1,586,111.67
三、营业利润	92,921,431.41	26,333,461.91	203,025,692.67	109,842,604.00
加:投资收益	20,504,101.40	66,694,838.43	20,125,213.68	88,699,152.89
补贴收入	3,498,233.46		104,476.69	104,476.69
营业外收入	15,028,177.18	14,801,526.88	1,746,014.39	460,072.32
减:营业外支出	68,404.05	518.30	107,530.21	45,378.40
四、利润总额	131,883,539.40	107,829,308.92	224,893,867.22	199,060,927.50
减:所得税	15,220,082.71	5,740,305.13	28,484,678.55	17,293,700.16
少数股东损益	14,574,452.90		14,641,961.33	
五、净利润	102,089,003.79	102,089,003.79	181,767,227.34	181,767,227.34

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	50496名	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称	期末持有无限售条件流通股的数量	持股种类
东海证券有限责任公司	7,595,356	人民币普通股(A股)
上证50交易型开放式指数证券投资基金	5,670,597	人民币普通股(A股)
同盛证券投资基金	4,500,002	人民币普通股(A股)
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	2,238,368	人民币普通股(A股)
全国社保基金零零二组合	2,220,014	人民币普通股(A股)
中海信托投资有限责任公司	2,183,751	人民币普通股(A股)
阮群兵	2,175,251	人民币普通股(A股)
申万巴黎盛利精选证券投资基金	2,076,332	人民币普通股(A股)
博时裕富证券投资基金	1,962,378	人民币普通股(A股)
上海潞安投资有限公司	1,889,105	人民币普通股(A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：

报告期国内液体化工品运输市场保持稳定增长趋势，由于市场需求增长和运力供应的不匹配而呈现运力紧张的局面；

报告期国内橡胶制品行业仍然保持较快增长，对橡胶原料和服务需求与日俱增。以轮胎行业为例，随着跨国和国内轮胎企业产能的迅速扩张，中国轮胎行业对国内汽车行业的配套能力迅速增强，并逐渐形成国际轮胎的产业基地，因此天然胶和相关合成橡胶产品的供应服务商面临较大的机遇；报告期国际、国内天胶价格巨幅震荡，合成橡胶的价格维持高位盘整；

随着国际产能替代和国内的产能过剩，中国焦炭出口的强势议价能力一去不返。报告期焦炭一季度市场价格维持在110-130美元的低位间波动，未有明显变化，其中3月焦炭的采购价格有所上涨，但外销价格涨幅不大；铁矿石的价格谈判前景及价格走势仍不明朗，矿砂价格一季度未见明显波动；

报告期国内的跨国石化企业产能进一步提高，形成部分进口替代，但是市场对化工产品的需求继续增长，化工产品的进出口规模持续成长；在油价高企的情况下，下游企业对产品成本的控制压力很大，这对化工生产和分销服务企业丰富服务内涵、提高综合服务能力提出了更大的挑战。

(2) 经营情况：

报告期内公司主营业务之一的焦炭出口价格同比下降近 50%，由于毛利贡献占比很大而对公司总体盈利造成重大影响。但公司的各主要核心业务经营战略在报告期均得到顺利推进，经营内涵得到实质性的提高，市场份额和盈利能力稳定持续提升。1-3 月累计实现销售收入 32.29 亿元，同比下降 9.85%；在报告期焦炭出口贡献毛利较上年同期下降 90%以上的情况下，其它核心业务均实现了不同程度的较大增长，1-3 月累计实现净利润 1.02 亿元，净利润同比下降 43.84%。

在冶金能源业务领域，公司在焦炭出口价格持续低迷的情况下，一方面充分发挥市场领先优势，通过与国外核心客户签订国际长约稳定现有业务经营，同时正在积极推进海外区域市场分销及物流前移等措施进一步夯实焦炭出口盈利；另一方面通过加大中化镇江的合作投入，确立了高技术含量特种炭材出口的拓展方向，同时正积极推进中化寰达铸造焦的国内分销。随着焦炭业务的逐步见底回升，铁矿砂、钢材及煤炭业务也正按照组合经营策略积极推进，预计冶金能源业务的毛利贡献水平在二季度将会得到稳定并逐步回升；

在物流业务领域，随着液体化工物流战略的推进以及战略合作的进一步深入，公司在化工内贸船运业务的市场份额进一步扩大，报告期承运量占目标客户的市场份额为 64%，其中 COA 已占到承运量的 50%以上并有继续扩大的趋势，同时外贸运量稳步增长；集装罐业务已基本提前实现了全年的运力投入目标，且全部实现正常运营；化工码头储罐的全国性布局工作也正在得到顺利推进；预计化工物流业务的贡献毛利将在二季度保持持续增长；

在橡胶业务领域，公司在天然橡胶的子午胎胶及特种技术合成胶等细分领域的市场份额继续领先，特别是对跨国及国内优秀轮胎企业的橡胶营销服务能力得到进一步提升；报告期顺利完成了对海南第二大民营胶厂的并购，随着天然橡胶开割期的到来，公司在海南、云南两地天然胶加工领域的三大并购企业在上游资源支持方面的能力将逐步显现；预计橡胶业务的贡献毛利在二季度将保持较大的增长趋势；

在化工业务领域，公司在报告期基本完成了业务调整和重组，坚决摒弃行情博弈型的贸易模式并推动向化工分销转型；随着传统化工业务重组的初步完成，化工业务在报告期内的利润贡献初见成效，并形成了较为稳定的预期；其中农药领域的品牌分销业务在主要区域市场的份额迅速增长，已基本提前完成全年预算；随着内蒙中化三联一期 PVC 的顺利投产和二期建设的顺利进展，公司在 PVC 领域的投入将会逐步实现回报；预计化工业务的贡献毛利在二季度将会继续保持稳定增长的趋势；

在创新发展及资本运作方面，公司管理层在董事会专业委员会的指导下，报告期完成了对海南第二大民营胶加工企业的并购，公司在成为国内最大民营胶加工企业的同时正积极推进下一步的战略目标；同时公司专业的业务发展和资本运作团队，正积极开展对创新业务领域的研究并取得了阶段性的成果，如成功实施将会给公司带来较大的发展机会。



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

金额单位：人民币万元

注：1、为了强化各主营业务的核心竞争力，建立清晰的绩效考核体系，同时有利于投资者准确理解各主营

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本 及税金附加	直接经 营费用	贡献毛利	同比增减
橡胶及橡胶制品业务	82,946	78,383	1,591	2,972	26.65%
化工原料及农药业务	148,151	140,081	4,463	3,607	17.12%
冶金能源业务	72,684	72,203	1,396	-915	-106.32%
化工物流业务	19,084	12,373	120	6,591	27.48%
其中：关联交易	2,505	2,442		63	
关联交易定价原则	公司向关联方销售及采购货物的价格为比照第三方、按市场公开价格，经双方协议或双方约定后定价。				

业务的市值价值，公司本年度采用了贡献毛利指标，同时将并表范围的子、分公司合并收益按照行业特性并入各主营业务，因此各主营业务的贡献毛利包括了实业、研发及营销等环节的贡献毛利之和。

2、贡献毛利是指主营业务收入—主营业务成本—主营业务税金及附加—直接归属于业务的经营费用，而上年报表中的毛利口径则是指主营业务收入—主营业务成本。

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

报告期营业外收支净额占利润总额 11.34%，较去年同期增加 10.61 个百分点，主要是由于公司收到合同违约保证金增加营业外收入所致。确认营业外收入时，因合同方没有履行合同造成的经济损失都已全部反映在主营业务利润中。



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

报告期公司主营业务利润率为 6.14%较去年同期下降 3.05 个百分点，主要是由于公司焦炭出口业务毛利率同比下降幅度较大所致。

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

报告期公司与控股股东-中国中化集团公司及其下属企业共计发生 4,383.29 万元的日常关联交易，交易内容主要为采购和销售货物，其中关联采购 1,878.14 万元，占公司一季度采购总额的 0.89%，关联销售 2,505.15 万元，占一季度销售总额的 0.78%，交易价格为比照第三方、按市场公开价格，经双方协议或双方约定后定价。上述日常关联交易为公司正常经营的有益补充，对公司利润无不利影响。

2006 年第一季度期末资金被占用情况及清欠进展情况

金额单位：人民币元

大股东、关联方及其附属企业名称	非经营性占用资金余额		清欠方式	清欠金额	清欠时间	备注
	期初	期末				
舟山港海通轮驳有限责任公司	350,628.26	377,053.43	货币资金偿还		按期滚动清欠	代垫款项
中化近代环保化工（西安）有限公司		8,000,000.00				同比借予被投资企业款

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

报告期财务报表合并范围与最近一期年度报告相比增加了海南中化成信橡胶有限公司，该公司在报告期内已办妥工商注册登记手续。



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

报告期公司实现主营业务收入 32.29 亿元，净利润 1.02 亿元，每股收益 0.08 元，净资产收益率 3.20%，公司的战略推进和基本面均保持良好；公司二季度整体业绩预计不低于一季度水平，并预期有所增长。但是由于去年上半年焦炭业务利润仍占较大比重，而本年度上半年焦炭业务利润已回归到市场正常水平，预计公司年初至下一报告期期末的累计净利润同比下降 50%左右。

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

3.7 原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
全体非流通股股东	所持有的本公司非流通股份自获得上市流通权之日起，十二个月内不上市交易或者转让	履行中
全体非流通股股东	通过上证所挂牌交易出售的本公司股份数量，达到本公司的股份总数 1%的，应当自该事实发生之日起两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
中国中化集团公司	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%。	履行中，其中股权激励计划因国资委办法尚未出台，尚不能开始履行
中国中化集团公司	中化集团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
中国中化集团公司	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。	已履行

中化国际（控股）股份有限公司
董事会

二〇〇六年四月十九日



资产负债表(资产方)

2006年3月31日

编制单位:中化国际(控股)股份有限公司

金额单位:人民币元

项目	期末数		期初数	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
流动资产:				
货币资金	753,173,084.34	406,387,421.62	943,039,187.22	578,330,403.73
短期投资	50,000,000.00			
应收票据	98,012,811.45	57,983,057.69	51,901,946.11	32,408,454.30
应收股利	2,278,193.35		2,278,193.35	8,070,200.00
应收利息				
应收帐款	834,581,312.86	466,285,253.62	826,397,111.03	390,753,824.91
其他应收款	102,913,991.16	561,050,000.66	100,916,126.77	451,775,543.57
预付帐款	321,477,861.18	382,544,704.82	593,971,862.40	678,840,060.15
应收补贴款	14,938,324.59	14,938,324.59	39,739,963.63	39,739,963.63
存货	981,264,593.75	827,305,408.46	963,891,479.03	876,705,100.19
待摊费用	10,107,042.61	3,979,551.56	4,532,077.36	1,057,901.00
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	3,168,747,215.29	2,720,473,723.02	3,526,667,946.90	3,057,681,451.48
长期投资:				
长期股权投资	774,309,327.32	2,096,134,886.85	730,447,709.17	2,003,940,048.42
长期债权投资				
长期投资合计	774,309,327.32	2,096,134,886.85	730,447,709.17	2,003,940,048.42
其中:合并价差				
固定资产:				
固定资产原价	2,202,670,251.26	43,455,182.00	1,906,542,775.55	54,046,563.35
减:累计折旧	550,687,309.12	18,320,390.82	524,706,224.05	17,072,074.53
固定资产净值	1,651,982,942.14	25,134,791.18	1,381,836,551.50	36,974,488.82
减:固定资产减值准备	1,481,191.09	1,481,191.09	1,481,191.09	1,481,191.09
固定资产净额	1,650,501,751.05	23,653,600.09	1,380,355,360.41	35,493,297.73
工程物资	13,915,809.22		15,109,367.09	
在建工程	503,884,849.83		635,310,327.36	
固定资产清理				
固定资产合计	2,168,302,410.10	23,653,600.09	2,030,775,054.86	35,493,297.73
无形资产及其他资产:				
无形资产	53,971,263.95	15,450,777.73	48,123,896.69	16,899,288.15
长期待摊费用	4,200,311.25	1,547,189.20	6,298,679.51	1,744,689.18
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	58,171,575.20	16,997,966.93	54,422,576.20	18,643,977.33
递延税项:				
递延税款借项				
资产总计	6,169,530,527.91	4,857,260,176.89	6,342,313,287.13	5,115,758,774.96

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(负债方)

2006年3月31日

编制单位:中化国际(控股)股份有限公司

金额单位:人民币元

项目	期末数		期初数	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
流动负债:				
短期借款	340,418,205.50	279,206,853.55	364,114,143.51	281,321,743.47
应付票据	339,641,039.81	339,641,039.81	495,359,899.45	476,599,199.45
应付帐款	815,370,273.93	558,476,346.56	837,089,628.56	670,097,098.27
预收帐款	339,058,731.34	296,560,867.55	460,019,440.68	471,975,668.03
应付工资	19,987,692.51	17,241,749.52	43,628,128.44	40,005,644.33
应付福利费	20,225,933.11	13,542,137.65	26,786,631.23	19,207,440.04
应付股利	1,504,911.59		1,504,911.59	
应交税金	24,941,665.31	-4,976,778.28	10,477,952.43	-22,020,786.77
其他应交款	-199,160.84	9,965.42	183,436.35	29,244.91
其他应付款	255,186,224.14	139,228,016.47	244,608,334.60	61,342,043.33
预提费用	39,197,893.90	15,763,035.30	36,076,412.05	16,723,540.35
预计负债				
一年内到期的长期负债	88,084,767.60		94,126,537.06	
其他流动负债				
递延收益	639,545.37		639,545.37	
流动负债合计	2,284,057,723.27	1,654,693,233.55	2,614,615,001.32	2,015,280,835.41
长期负债:				
长期借款	122,375,293.96		125,858,844.38	
应付债券				
长期应付款	765,210.43		765,210.43	
专项应付款	42,729,496.38		42,907,156.38	
其他长期负债				
长期负债合计	165,870,000.77		169,531,211.19	
递延税项:				
递延税款贷项				
负债合计	2,449,927,724.04	1,654,693,233.55	2,784,146,212.51	2,015,280,835.41
少数股东权益	525,605,516.61		465,909,106.56	
股东权益:				
股本	1,257,693,750.00	1,257,693,750.00	1,257,693,750.00	1,257,693,750.00
减:已归还投资				
股本净额	1,257,693,750.00	1,257,693,750.00	1,257,693,750.00	1,257,693,750.00
资本公积	380,029,758.43	380,029,758.43	380,029,758.43	380,029,758.43
盈余公积	482,587,036.96	482,587,036.96	482,587,036.96	482,587,036.96
其中:公益金	241,293,518.48	241,293,518.48	241,293,518.48	241,293,518.48
未分配利润	1,077,279,162.93	1,082,256,397.95	975,190,159.14	980,167,394.16
外币报表折算差额	-3,592,421.06		-3,242,736.47	
股东权益合计	3,193,997,287.26	3,202,566,943.34	3,092,257,968.06	3,100,477,939.55
负债及股东权益总计	6,169,530,527.91	4,857,260,176.89	6,342,313,287.13	5,115,758,774.96

企业负责人:罗东江

总经理:徐卫晖

财务总监:覃衡德



利润表

2006年1-3月

编制单位：中化国际（控股）股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期数		上期数	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、主营业务收入	3,228,648,533.59	2,087,165,895.14	3,581,860,601.16	2,359,082,743.84
减：主营业务成本	3,025,218,516.07	1,990,763,868.27	3,249,333,394.54	2,174,341,370.46
主营业务税金及附加	5,183,913.55	128,265.59	3,183,766.66	33,034.24
二、主营业务利润	198,246,103.97	96,273,761.28	329,343,439.96	184,708,339.14
加：其他业务利润	2,699,633.49	1,753,486.13	7,892,691.80	6,573,004.38
减：营业费用	78,607,799.36	58,796,299.30	78,464,752.41	57,389,995.58
管理费用	24,859,921.45	11,471,009.85	47,367,337.97	22,462,632.27
财务费用	4,556,585.24	1,426,476.35	8,378,348.71	1,586,111.67
三、营业利润	92,921,431.41	26,333,461.91	203,025,692.67	109,842,604.00
加：投资收益	20,504,101.40	66,694,838.43	20,125,213.68	88,699,152.89
补贴收入	3,498,233.46		104,476.69	104,476.69
营业外收入	15,028,177.18	14,801,526.88	1,746,014.39	460,072.32
减：营业外支出	68,404.05	518.30	107,530.21	45,378.40
四、利润总额	131,883,539.40	107,829,308.92	224,893,867.22	199,060,927.50
减：所得税	15,220,082.71	5,740,305.13	28,484,678.55	17,293,700.16
少数股东损益	14,574,452.90		14,641,961.33	
五、净利润	102,089,003.79	102,089,003.79	181,767,227.34	181,767,227.34

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

2006年1-3月

编制单位：中化国际（控股）股份有限公司

单位：人民币元

项 目	金 额	
	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	3,362,081,964.79	2,093,904,167.92
收到的税费返还	43,600,087.76	43,600,087.76
收到的其他与经营活动有关的现金	33,851,466.16	17,685,483.58
现金流入小计	3,439,533,518.71	2,155,189,739.26
购买商品、接受劳务所支付的现金	3,214,636,842.37	2,163,260,391.39
支付给职工及为职工支付的现金	59,427,024.05	45,185,319.45
支付的各项税费	25,505,545.50	15,886,279.29
支付的其他与经营活动有关的现金	75,214,329.77	91,732,229.58
现金流出小计	3,374,783,741.69	2,316,064,219.71
经营活动产生的现金流量净额	64,749,777.02	(160,874,480.45)
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		8,070,200.00
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	136,215.67	11,208,063.67
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	136,215.67	19,278,263.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	181,914,981.88	678,318.65
投资所支付的现金	70,641,276.79	25,500,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	252,556,258.67	26,178,318.65
投资活动产生的现金流量净额	(252,420,043.00)	(6,900,054.98)
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	574,676,984.04	189,698,759.04
收到的其他与筹资活动有关的现金	43,891,180.39	
现金流入小计	618,568,164.43	189,698,759.04
偿还债务所支付的现金	607,898,241.93	191,813,648.96
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	12,516,074.78	2,053,556.76
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	620,414,316.71	193,867,205.72
筹资活动产生的现金流量净额	(1,846,152.28)	(4,168,446.68)
四、汇率变动对现金的影响额	(349,684.62)	
五、现金及现金等价物净增加额	(189,866,102.88)	(171,942,982.11)

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

2006年1-3月

编制单位：中化国际（控股）股份有限公司

单位：人民币元

项 目	金 额	
	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	102,089,003.79	102,089,003.79
加：少数股东损益	14,574,452.90	
计提的资产减值准备	(13,035,761.08)	(13,041,443.71)
固定资产折旧	31,349,860.72	1,310,552.62
无形资产摊销	2,594,296.08	1,448,510.42
长期待摊费用摊销	2,427,048.07	197,499.98
待摊费用减少（减：增加）	(5,574,965.25)	(2,921,650.56)
预提费用增加（减：减少）	3,167,012.94	(960,505.05)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	55,184.09	(600.00)
固定资产报废损失	-	-
财务费用	4,793,008.44	2,053,556.76
投资损失（减：收益）	(20,504,101.40)	(66,694,838.43)
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	(4,331,671.01)	62,441,135.44
经营性应收项目的减少（减：增加）	248,691,405.81	110,716,505.18
经营性应付项目的增加（减：减少）	(301,544,997.08)	(357,512,206.89)
其他（减：递延收益）		
经营活动产生的现金流量净额	64,749,777.02	(160,874,480.45)
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	753,173,084.34	406,387,421.62
减：现金的期初余额	943,039,187.22	578,330,403.73
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	(189,866,102.88)	(171,942,982.11)

企业负责人：罗东江

总经理：徐卫晖

财务总监：覃衡德



中化国际（控股）股份有限公司董事和高级管理人员 对公司 2006 年第一季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编报规则第 13 号〈季度报告内容与格式特别规定〉》（2003 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 2006 年第一季度报告后，认为：

公司 2006 年第一季度报告真实反映了公司本季度财务状况和经营成果，我们保证公司 2006 年第一季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、刘萍

其他董事签名：陈国钢、徐卫晖、李昕、冼明、李征宇

高级管理人员签名：潘跃新、李宏伟、李超、覃衡德、毛嘉农

二〇〇六年四月十九日



中化国际（控股）股份有限公司监事会 对公司2006年第一季度报告的书面审核意见

根据《证券法》第 68 条的要求，公司监事会对公司 2006 年第一季度报告的内容和编制审议程序进行了全面审核，意见如下：

一、公司 2006 年第一季度报告的编制和审议程序规范合法，符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定。

二、公司 2006 年第一季度报告的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，所包含的信息真实客观反映了公司本年度财务状况和经营成果。

三、参与 2006 年第一季度报告编制和审议的人员严格遵守保密规定，无损害公司和投资者利益的行为发生。

四、公司监事会和监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。

监事会主席签名：姜爱萍

监事签名：刘志涛、郝桂玲

二〇〇六年四月十九日