

沧州化学工业股份有限公司

600722

2005 年第三季度报告

目 录

§ 1 重要提示.....	3
§ 2 公司基本情况简介.....	3
§ 3 管理层讨论与分析.....	5
§ 4 附录.....	9

§ 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司独立董事周衡龙先生因外出未能出席本次董事会，其他董事全部出席。

1.3 公司本季度报告未经审计。

1.4 公司负责人周振德先生，主管会计工作负责人张建珍先生，会计机构负责人（会计主管人员）朱俊庆先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 公司基本信息

股票简称	沧州化工	变更前简称(如有)	
股票代码	600722		
	董事会秘书		证券事务代表
姓名	邢金生	刘国发	
联系地址	电话：0317-3030719	电话：0317-3030719	
电话	传真：0317-3042321	传真：0317-3042321	
传真	E-mail：xjs69@sohu.com	E-mail：lgf70@tom.com	
电子信箱	联系地址：河北省沧州市南环中路 18 号	联系地址：河北省沧州市南环中路 18 号	

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产(元)	3,978,833,671.50	3,883,084,720.89	2.47
股东权益(不含少数股东权益)(元)	1,041,066,664.73	1,037,447,414.87	0.35
每股净资产(元)	2.47	2.46	0.41
调整后的每股净资产(元)	2.44	2.46	-0.81
	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(元)	541,269.10	21,292,430.04	-99.27
每股收益(元)	-0.003	0.01	-110
净资产收益率(%)	-0.14	0.35	减少 1.53 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	-0.53	-0.24	减少 1.90 个百分点

非经常性损益项目	金额(元)
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	3,952,311.85
收取的资金占用费	2,172,148.97
合计	6,124,460.82

2.2.2 利润表

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)
一、主营业务收入	509,952,577.12	658,734,898.46	538,146,162.12	691,614,741.20
减:主营业务成本	474,425,143.95	576,803,669.75	505,058,601.44	632,839,163.54
主营业务税金及附加	2,758,914.69	3,075,401.68	2,758,914.69	3,075,401.68
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	32,768,518.48	78,855,827.03	30,328,645.99	55,700,175.98
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	1,012,414.27	231,200.07	1,012,414.27	223,647.07
减:营业费用	3,259,430.62	7,652,730.03	3,259,430.62	7,652,730.03
管理费用	10,543,137.72	20,476,009.30	4,737,981.10	14,830,183.66
财务费用	27,132,056.89	36,183,833.23	22,742,792.16	30,009,043.98
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-7,153,692.48	14,774,454.54	600,856.38	3,431,865.38
加:投资收益(损失以“-”号填列)			-9,564,449.81	6,115,980.01
补贴收入	1,224,973.49	1,418,297.37	1,224,973.49	1,418,297.37
营业外收入	3,462,916.00		3,462,916.00	
减:营业外支出	10,963.00	132,097.43		
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-2,476,765.99	16,060,654.48	-4,275,703.94	10,966,142.76
减:所得税		1,079,876.97		153,213.34
减:少数股东损益	-1,062,716.64	679,553.34		
加:未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	-1,414,049.35	14,301,224.17	-4,275,703.94	10,812,929.42

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)
一、主营业务收入	1,579,113,555.68	1,813,229,306.51	1,673,650,822.42	1,911,817,009.15
减:主营业务成本	1,458,866,418.99	1,581,665,333.62	1,576,474,730.91	1,735,800,492.93
主营业务税金及附加	3,582,244.88	5,536,802.39	3,582,244.88	5,536,802.39

二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	116,664,891.81	226,027,170.50	93,593,846.63	170,479,713.83
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	4,518,346.48	3,518,586.63	4,409,498.18	3,437,966.10
减：营业费用	15,075,236.35	15,791,921.25	15,075,236.35	15,791,921.25
管理费用	36,972,969.93	62,662,274.12	20,059,672.14	45,137,600.92
财务费用	75,058,610.19	95,822,322.68	60,021,950.01	83,287,648.14
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-5,923,578.18	55,269,239.08	2,846,486.31	29,700,509.62
加：投资收益（损失以“-”号填列）		14,815.61	-12,791,656.90	19,665,989.18
补贴收入	4,169,220.98	3,545,822.25	4,169,220.98	3,545,822.25
营业外收入	3,984,367.19		3,960,649.24	
减：营业外支出	32,055.34	183,848.22	15,820.77	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,197,954.65	58,646,028.72	-1,831,121.14	52,912,321.05
减：所得税		13,184,561.02		10,206,687.76
减：少数股东损益	-1,421,295.21	2,183,463.73		
五、净利润（亏损以“-”号填列）	3,619,249.86	43,278,003.97	-1,831,121.14	42,705,633.29

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表（非 G 股公司）

单位：股

报告期末股东总数（户）	58,070	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有流通股的数量	种类(A、B、H股或其它)
樊伟锡	1,000,000	A股
蔡利国	461,600	A股
晏福有	400,000	A股
钟声	297,000	A股
广州建城白蚁防治研究有限公司	294,900	A股
周初盛	287,800	A股
王朝	255,000	A股
汪雪飞	248,000	A股
彭灿	243,100	A股
徐震	234,000	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

报告期内，由于公司所处 PVC 化工行业产能扩张过快，加之下游行业 PVC 需求增长放缓，PVC 价格出现了大幅下降，报告期内，公司主要经济指标与上年同期相比均出现了较大幅度的下降。预计年初至下一报告期的累计净利润与去年同期相比将出现较大幅度的下降。

报告期内，公司实现主营业务收入 509,952,577.12 元，比去年同期减少 22.86%，实现主营业务利润 32,768,518.48 元，比去年同期减少 58.45%。实现净利润 -1,414,049.35 元，比去年同期减少 109.88%。

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

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
分行业			
化工行业	501,493,878.04	478,370,310.28	4.61
分产品			
聚氯乙烯树脂	467,311,817.52	446,752,178.56	4.40
其中:关联交易	26,498,116.45	25,332,317.33	4.40
关联交易的定价原则	按市场价格		

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	2005 年 7-9 月		2005 年 1-6 月	
	金额	占利润总额比例 (%)	金额	占利润总额比例 (%)
主营业务利润	32,768,518.48	-1323.04	83,896,373.33	1794.68
其他业务利润	1,012,414.27	-40.88	3,505,932.21	75.00

期间费用	40,934,625.23	-1652.74	86,172,191.24	1843.36
补贴收入	1,224,973.49	-49.46	2,944,247.49	62.98
营业外收支净额	3,952,311.85	-159.58	500,358.85	10.70
利润总额	-2,476,765.99	100	4,674,720.64	100

说明：由于公司所处 PVC 行业生产能力扩张过快，公司主导产品聚氯乙烯价格仍在低位运行，致使公司本报告期内主营业务利润出现下降，利润总额出现亏损。公司营业外收支净额大幅上升的主要原因是固定资产盘盈所致。

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

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

1、购买商品、接受劳务的重大关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式
沧化（集团）中捷盐场	购买原料盐	协议	3,927,850.87	100	按协议结算

2、销售商品、提供劳务的重大关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式
揭阳华南沧化实业有限公司	销售聚氯乙烯树脂	市场价格	26,498,116.45	5.67	按协议结算

因今年原盐价格上涨较快，公司与沧化（集团）中捷盐场发生的关联交易金额比年初预计金额有较大幅度提高；公司与揭阳华南沧化实业有限公司的关联交易金额与年初预计金额下降较多，原因是今年前三季度聚氯乙烯价格大幅下降及对方采购数量减少所致。

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

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

由于公司所处 PVC 行业生产能力扩张过快,公司主导产品聚氯乙烯价格较上年同期大幅下降,对公司经营业绩影响较大,预计年初至下一报告期的累计净利润与去年同期相比将出现较大幅度的下降.

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 公司原非流通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 (G 股公司)

适用 不适用

公司名称: 沧州化学工业股份有限公司

法定代表人: 周振德

日期: 2005 年 10 月 22 日

§ 4 附录

资产负债表 2005 年 9 月 30 日

编制单位: 沧州化学工业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	113,509,057.42	298,480,562.79	81,932,386.50	271,150,216.99
短期投资				
应收票据	568,835.00	22,661,568.64	568,835.00	21,522,075.40
应收股利				
应收利息				
应收账款	501,049,126.21	363,952,791.52	567,331,499.81	445,709,966.93
其他应收款	322,518,893.56	293,914,764.00	401,101,343.82	384,745,530.09
预付账款	117,178,516.83	134,737,846.69	117,178,516.83	134,674,529.68
应收补贴款				
存货	387,557,077.23	399,443,663.29	383,885,452.24	407,566,903.49
待摊费用	2,317,434.37	2,368,351.66	1,755,141.37	679,187.66
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,444,698,940.62	1,515,559,548.59	1,553,753,175.57	1,666,048,410.24
长期投资：				
长期股权投资	111,001,719.87	111,001,719.87	444,028,471.87	456,820,128.77
长期债权投资				
长期投资合计	111,001,719.87	111,001,719.87	444,028,471.87	456,820,128.77
其中：合并价差				
其中：股权投资差额				
固定资产：				
固定资产原价	2,149,017,923.33	2,141,889,531.17	1,232,614,520.74	1,227,343,957.32
减：累计折旧	642,823,296.03	560,373,274.35	415,679,647.05	365,397,967.92
固定资产净值	1,506,194,627.30	1,581,516,256.82	816,934,873.69	861,945,989.40
减：固定资产减值准备	67,662,609.13	67,662,609.13	67,662,609.13	67,662,609.13
固定资产净额	1,438,532,018.17	1,513,853,647.69	749,272,264.56	794,283,380.27
工程物资	39,875,393.72	2,761,339.91	2,600,644.75	2,434,112.80
在建工程	823,217,466.35	611,053,358.17	12,844,730.89	9,714,246.83
固定资产清理				
固定资产合计	2,301,624,878.24	2,127,668,345.77	764,717,640.20	806,431,739.90
无形资产及其他资产：				

无形资产	121,387,132.77	128,723,106.66	88,550,376.67	89,687,579.86
长期待摊费用	121,000.00	132,000.00	121,000.00	132,000.00
其他长期资产			284,175,483.00	284,175,483.00
无形资产及其他资产合计	121,508,132.77	128,855,106.66	372,846,859.67	373,995,062.86
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	3,978,833,671.50	3,883,084,720.89	3,135,346,147.31	3,303,295,341.77
流动负债：				
短期借款	1,215,000,000.00	1,095,000,000.00	987,000,000.00	865,000,000.00
应付票据	155,296,400.00	322,622,000.00	155,296,400.00	322,622,000.00
应付账款	360,357,252.75	407,536,790.78	259,973,328.15	402,003,297.26
预收账款	10,263,045.46	157,875,618.31	103,897,792.27	170,080,449.92
应付工资	280,290.59		280,290.59	
应付福利费	-4,706,593.59	-3,094,350.44	-3,823,571.50	-4,557,585.98
应付股利				
应交税金	41,626,572.39	35,240,475.83	29,399,161.82	32,404,529.79
其他应交款	1,106,428.54	173,139.40	1,106,428.54	173,139.40
其他应付款	29,861,697.10	19,317,966.20	20,204,496.03	26,349,891.63
预提费用	1,058,505.70	3,169,912.90	1,058,235.70	3,169,912.90
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	1,810,143,598.94	2,037,841,552.98	1,554,392,561.60	1,817,245,634.92
长期负债：				
长期借款	973,335,000.00	669,600,000.00	536,335,000.00	439,600,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	973,335,000.00	669,600,000.00	536,335,000.00	439,600,000.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	2,783,478,598.94	2,707,441,552.98	2,090,727,561.60	2,256,845,634.92
少数股东权益	154,288,407.83	138,195,753.04		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	421,420,000.00	421,420,000.00	421,420,000.00	421,420,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额				
资本公积	298,415,335.77	298,415,335.77	298,415,335.77	298,415,335.77
盈余公积	83,961,899.99	83,961,899.99	78,668,253.17	78,668,253.17
其中：法定公益	26,201,417.29	26,201,417.29	26,201,417.29	26,201,417.29

金				
未分配利润	237,269,428.97	233,650,179.11	246,114,996.77	247,946,117.91
拟分配现金股利				
外币报表折算差额				
减：未确认投资损失				
所有者权益（或股东权益）合计	1,041,066,664.73	1,037,447,414.87	1,044,618,585.71	1,046,449,706.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,978,833,671.50	3,883,084,720.89	3,135,346,147.31	3,303,295,341.77

公司法定代表人：周振德 主管会计工作负责人：张建珍 会计机构负责人：朱俊庆

利润表

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)
一、主营业务收入	509,952,577.12	658,734,898.46	538,146,162.12	691,614,741.20
减：主营业务成本	474,425,143.95	576,803,669.75	505,058,601.44	632,839,163.54
主营业务税金及附加	2,758,914.69	3,075,401.68	2,758,914.69	3,075,401.68
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	32,768,518.48	78,855,827.03	30,328,645.99	55,700,175.98
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	1,012,414.27	231,200.07	1,012,414.27	223,647.07
减：营业费用	3,259,430.62	7,652,730.03	3,259,430.62	7,652,730.03
管理费用	10,543,137.72	20,476,009.30	4,737,981.10	14,830,183.66
财务费用	27,132,056.89	36,183,833.23	22,742,792.16	30,009,043.98
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-7,153,692.48	14,774,454.54	600,856.38	3,431,865.38
加：投资收益（损失以“-”号填列）		-0.00	-9,564,449.81	6,115,980.01
补贴收入	1,224,973.49	1,418,297.37	1,224,973.49	1,418,297.37
营业外收入	3,462,916.00		3,462,916.00	
减：营业外支出	10,963.00	132,097.43		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,476,765.99	16,060,654.48	-4,275,703.94	10,966,142.76
减：所得税		1,079,876.97		153,213.34
减：少数股东损益	-1,062,716.64	679,553.34		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	-1,414,049.35	14,301,224.17	-4,275,703.94	10,812,929.42

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)
一、主营业务收入	1,579,113,555.68	1,813,229,306.51	1,673,650,822.42	1,911,817,009.15
减:主营业务成本	1,458,866,418.99	1,581,665,333.62	1,576,474,730.91	1,735,800,492.93
主营业务税金及附加	3,582,244.88	5,536,802.39	3,582,244.88	5,536,802.39
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	116,664,891.81	226,027,170.50	93,593,846.63	170,479,713.83
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	4,518,346.48	3,518,586.63	4,409,498.18	3,437,966.10
减:营业费用	15,075,236.35	15,791,921.25	15,075,236.35	15,791,921.25
管理费用	36,972,969.93	62,662,274.12	20,059,672.14	45,137,600.92
财务费用	75,058,610.19	95,822,322.68	60,021,950.01	83,287,648.14
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-5,923,578.18	55,269,239.08	2,846,486.31	29,700,509.62
加:投资收益(损失以“-”号填列)		14,815.61	-12,791,656.90	19,665,989.18
补贴收入	4,169,220.98	3,545,822.25	4,169,220.98	3,545,822.25
营业外收入	3,984,367.19		3,960,649.24	
减:营业外支出	32,055.34	183,848.22	15,820.77	
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	2,197,954.65	58,646,028.72	-1,831,121.14	52,912,321.05
减:所得税		13,184,561.02		10,206,687.76
减:少数股东损益	-1,421,295.21	2,183,463.73		
加:未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	3,619,249.86	43,278,003.97	-1,831,121.14	42,705,633.29

现金流量表

2005 年 1-9 月

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

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	2,254,567,184.02	2,254,567,184.02
收到的税费返还	3,825,558.57	3,825,558.57
收到的其他与经营活动有关的现金	4,195,779.38	719,697.66
现金流入小计	2,262,588,521.97	2,259,112,440.25
购买商品、接受劳务支付的现金	2,115,836,122.52	2,145,006,447.92
支付给职工以及为职工支付的现金	52,474,550.68	38,948,446.10
支付的各项税费	42,781,960.68	41,398,328.93
支付的其他与经营活动有关的现金	30,203,458.05	27,140,707.65
现金流出小计	2,241,296,091.93	2,252,493,930.60
经营活动产生的现金流量净额	21,292,430.04	6,618,509.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金		
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	213,016,762.54	3,018,311.26
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金	80,798,208.92	97,609,121.75
现金流出小计	293,814,971.46	100,627,433.01
投资活动产生的现金流量净额	-293,814,971.46	-100,627,433.01
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	1,427,515,603.44	1,031,515,603.44
收到的其他与筹资活动有关的现金	4,958,661.58	6,777,065.41
现金流入小计	1,432,474,265.02	1,038,292,668.85
偿还债务所支付的现金	1,003,780,603.44	812,780,603.44
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	91,527,657.01	80,133,155.54
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金	248,930,681.99	239,903,530.47
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
现金流出小计	1,344,238,942.44	1,132,817,289.45
筹资活动产生的现金流量净额	88,235,322.58	-94,524,620.60
四、汇率变动对现金的影响	-684,286.53	-684,286.53
五、现金及现金等价物净增加额	-184,971,505.37	-189,217,830.49

补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,619,249.86	-1,831,121.14
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	-1,421,295.21	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	78,655.07	-94,010.73
固定资产折旧	82,361,527.98	50,281,679.13
无形资产摊销	7,277,259.61	1,078,488.91
长期待摊费用摊销	11,000.00	11,000.00
待摊费用减少(减：增加)	50,917.29	-1,075,953.71
预提费用增加(减：减少)	125,585.62	125,315.62
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-3,960,649.24	-3,960,649.24
固定资产报废损失		
财务费用	72,522,505.59	55,609,207.80
投资损失(减：收益)		12,791,656.90
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	11,886,586.06	23,681,451.25
经营性应收项目的减少(减：增加)	65,325,584.67	178,960,481.95
经营性应付项目的增加(减：减少)	-216,584,497.26	-308,959,037.09
其他		
经营活动产生的现金流量净额	21,292,430.04	6,618,509.65
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	113,509,057.42	81,932,386.50
减：现金的期初余额	298,480,562.79	271,150,216.99
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	-184,971,505.37	-189,217,830.49