

证券代码：000911

证券简称：南宁糖业

2005年 年度报告



南宁糖业股份有限公司
NANNING SUGAR INDUSTRY CO.,LTD

重 要 提 示

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。

公司全体董事均出席了本次董事会。

公司董事长熊可模先生、总会计师谢电邦先生及会计机构负责人罗柳女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介.....	4
第二节	会计数据和业务数据摘要.....	5
第三节	股本变动及股东情况.....	7
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	9
第五节	公司治理结构.....	13
第六节	股东大会情况简介.....	15
第七节	董事会报告.....	15
第八节	监事会报告.....	27
第九节	重要事项.....	28
第十节	财务报告.....	31
第十一节	备查文件目录.....	73

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：南宁糖业股份有限公司

公司英文名称：Nanning Sugar Manufacturing CO.,LTD.

公司中文名称缩写：南宁糖业

公司英文名称缩写：NNSUGAR

二、公司法定代表人：熊可模

三、公司董事会秘书：王国庆

公司证券事务代表：黄晓珊

联系地址：广西壮族自治区南宁市亭洪路 48 号

电话：(0771) 4914317

传真：(0771) 4910755

电子信箱：gnusic@public.nn.gx.cn

四、公司注册地址和办公地址：广西壮族自治区南宁市亭洪路 48 号

邮政编码：530031

公司国际互联网网址：<http://www.nnsugar.com>

公司电子信箱：nnty@nnsugar.com

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《上海证券报》

刊登公司年度报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：南宁糖业

股票代码：000911

七、公司首次注册登记日期：1999 年 5 月 14 日

资本变更注册登记日期：2005 年 1 月 6 日

经营范围变更登记日期：2004 年 10 月 14 日

注册登记地点：广西壮族自治区工商行政管理局

八、企业法人营业执照注册号：4500001001165

九、税务登记号码：450100198320391（国税）

450107160031465402（地税）

十、公司聘请的会计师事务所名称：上海东华会计师事务所有限公司

办公地址：上海市太原路 87 号甲

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、公司本年度的利润总额及其构成（单位：人民币元）

利润总额	28,970,517.51
净利润	35,189,536.57
扣除非经常性损益后的净利润	35,574,548.92
主营业务利润	293,746,630.54
其他业务利润	6,445,541.73
营业利润	34,675,889.08
投资收益	-1,816,594.81
补贴收入	2,847,222.33
营业外收支净额	-6,735,999.09
经营活动产生的现金流量净额	260,240,615.07
现金及现金等价物净增减额	129,111,647.34

注：扣除非经常性损益的项目和涉及金额：

非经常性损益项目	金额
营业外收支净额	-6,735,999.09
各种形式的政府补贴	6,147,222.33
调整以前年度转回坏账准备	364,806.76
扣除非经常性损益的所得税影响	161,042.35
合计	-385,012.35

二、截至报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标（单位：人民币元）

项 目	2005 年度	2004 年度		2003 年度	
		调整后	调整前	调整后	调整前
主营业务收入	1,675,756,463.89	1,727,738,774.07	1,727,738,774.07	1,500,777,220.42	1,500,777,220.42
净利润	35,189,536.57	149,088,703.06	119,529,136.57	110,202,522.87	111,982,522.87
总资产	2,948,757,848.54	2,533,899,501.61	2,536,100,524.57	1,679,502,116.25	1,679,502,116.25
股东权益 (不含少数股东权益)	939,997,036.75	997,472,475.22	973,137,550.12	734,343,113.37	742,633,133.37
每股收益(元/股) (摊薄)	0.13	0.57	0.46	0.46	0.47
每股收益(元/股) (加权)	0.13	0.61	0.49	0.46	0.47
每股净资产	3.58	3.80	3.71	3.05	3.08
调整后的 每股净资产	3.46	3.70	3.61	2.92	2.97
每股经营活动产生的 现金流量净额	0.99	0.41	0.41	0.63	0.63
净资产收益率(%) (摊薄)	3.74	14.95	12.28	15.01	15.08
净资产收益率(%) (加权)	3.70	20.29	15.46	15.23	15.45
扣除非经常性损益 后的每股收益(元/ 股)	0.14	0.52	0.41	0.46	0.47

注：2003、2004 年年度追溯调整内容详见本报告的会计报表附注三：会计政策、会计估计变更和会计差错更正的影响。

三、利润表附表（单位：人民币元）

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	31.25	30.85	1.12	1.12
营业利润	3.69	3.64	0.13	0.13
净利润	3.74	3.70	0.13	0.13
扣除非经常性损益后的净利润	3.78	3.74	0.14	0.14

四、报告期内股东权益变动情况及其原因（单位：人民币元）

项 目	股 本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	262,640,000	548,247,652.32	66,603,212.55	22,201,070.84	119,981,610.35	997,472,475.22
本期增加	0	7,767,133.04	5,790,690.51	1,930,230.17	35,189,536.57	48,747,360.12
本期减少	0	1,154,207.14			105,068,591.45	106,222,798.59
期末数	262,640,000	554,860,578.22	72,393,903.06	24,131,301.01	50,102,555.47	939,997,036.75
变动原因		长期股权投资准备增加	从净利润提取	从净利润提取	1、实现净利润增加；2、分配现金股利减少	

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况（截至2005年12月31日）

（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、未上市流通股份	168,000,000	63.97%						168,000,000	63.97%
1、发起人股份	168,000,000	63.97%						168,000,000	63.97%
其中：									
国家持有股份	168,000,000	63.97%						168,000,000	63.97%
二、已上市流通股份	94,640,000	36.03%						94,640,000	36.03%
1、人民币普通股	94,640,000	36.03%						94,640,000	36.03%
三、股份总数	262,640,000	100%						262,640,000	100%

（二）截至报告期末公司前3年股票发行与上市情况

经中国证监会证监发行字[2004]153号文核准，公司以2002年12月31日的总股本24,080万股为基数，于2004年10月19日至2004年11月1日按10:3的比例向全体股东配股，其中国有股股东放弃了配股权，配股价7.55元/股，此次配股新增的可流通人民币普通股2,184万股，已于2004年11月19日在深圳证券交易所上市流通，配股后公司总股本为26,264万股。

二、股东情况

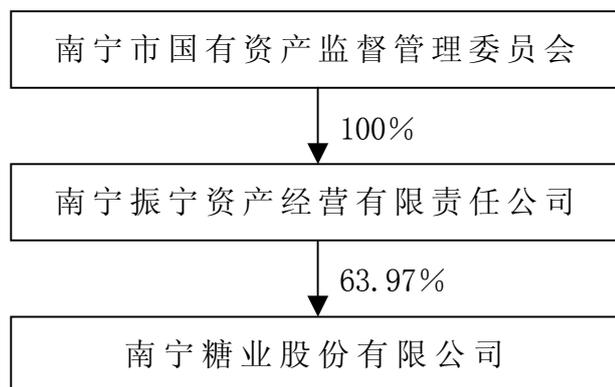
(一) 截止报告期末公司股东主要情况

股东总数	18, 187					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量	年度内股份变动情况
南宁振宁资产经营有限责任公司	国有股东	63.97%	168,000,000	168,000,000	0	0
上海浦东发展银行-广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	1.53%	4,005,940	0	未知	+4,005,940
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金	其他	1.24%	3,251,218	0	未知	+3,251,218
中国工商银行-广发聚富开放式证券投资基金	其他	1.01%	2,661,200	0	未知	-75,384
华夏-渣打银行-ING BANK N.V	其他	0.93%	2,441,490	0	未知	+2,441,490
申银万国-花旗-UBS LIMITED	其他	0.92%	2,412,800	0	未知	+2,412,800
中国农业银行-交银施罗德精选股票证券投资基金	其他	0.91%	2,399,593	0	未知	+2,399,593
中国建设银行-博时主题行业股票证券投资基金	其他	0.78%	2,036,657	0	未知	+2,036,657
中国银行-金鹰成份股优选证券投资基金	其他	0.74%	1,951,293	0	未知	+1,951,293
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	其他	0.69%	1,799,485	0	未知	+1,799,485
前 10 名流通股股东持股情况						
股东名称			持有流通股数量	股份种类		
上海浦东发展银行-广发小盘成长股票型证券投资基金			4,005,940	A 股		
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金			3,251,218	A 股		
中国工商银行-广发聚富开放式证券投资基金			2,661,200	A 股		
华夏-渣打银行-ING BANK N.V			2,441,490	A 股		
申银万国-花旗-UBS LIMITED			2,412,800	A 股		
中国农业银行-交银施罗德精选股票证券投资基金			2,399,593	A 股		
中国建设银行-博时主题行业股票证券投资基金			2,036,657	A 股		
中国银行-金鹰成份股优选证券投资基金			1,951,293	A 股		
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金			1,799,485	A 股		
国泰君安-建行-香港上海汇丰银行有限公司			1,767,839	A 股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 公司控股东南宁振宁资产经营有限责任公司与其他股东不存在关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。(2) 公司流通股股东中,上海浦东发展银行-广发小盘成长股票型证券投资基金、中国工商银行-广发聚富开放式证券投资基金、中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金的管理人均为广发基金管理有限公司。(3) 未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

(二) 公司控股股东情况

控股股东名称	法定代表人	成立日期	注册资本	主要经营业务
南宁振宁资产经营有限责任公司	韦秉振	1997年6月19日	人民币:壹拾捌亿元	国有资产投资控股, 房地产开发与经营, 物业管理, 租赁业务, 国内贸易, 咨询服务

(三) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系



第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任期起止日期	年初和年末持股数
熊可模	男	54	董事长	2005.05—2008.05	0
蒙广全	男	43	副董事长兼总经理	2005.05—2008.05	0
韦力清	女	41	副董事长	2005.05—2008.05	0
王国良	男	53	董事	2005.05—2008.05	0
陆天美	男	53	董事	2005.05—2008.05	0
林大南	男	53	董事	2005.05—2008.05	0
胡朝勇	男	42	董事	2005.05—2008.05	0
任丽华	女	44	独立董事	2005.05—2008.05	0
许春明	男	43	独立董事	2005.05—2008.05	0
陈湘桂	男	41	独立董事	2005.05—2008.05	0
孙卫东	男	43	独立董事	2005.05—2008.05	0
王国庆	男	48	董事会秘书	2005.05—2008.05	0
陆秀文	男	53	监事会主席	2005.05—2008.05	0
陆兆奎	男	50	监事	2005.05—2008.05	0
兰庆民	男	41	监事	2005.05—2008.05	0
岑跃	男	47	监事	2005.05—2008.05	0
杜大强	男	42	监事	2005.05—2008.05	0

李俊贵	男	39	常务副总经理	2005.05—2008.05	0
肖凌	男	37	副总经理	2005.05—2008.05	0
韦永上	男	57	副总经理	2005.05—2008.05	0
李绍德	男	49	副总经理	2005.05—2008.05	0
赖晓杨	男	44	副总经理	2005.05—2008.05	0
叶敬辉	男	53	副总经理	2005.05—2008.05	0
刘鸿安	男	46	副总经理	2005.05—2008.05	0
谢电邦	男	37	总会计师	2005.05—2008.05	0

二、董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历，及任职或兼职情况。

（一）董事情况

熊可模 男，54岁，本科，高级工程师，公司成立至今担任本公司董事长，2005年5月以前兼任公司总经理，目前兼任南宁统一综合服务有限责任公司董事长。

蒙广全 男，43岁，研究生，高级工程师。1998至2002年担任广西桂平糖厂厂长兼党委书记，2003年4月至2005年5月担任本公司董事兼副总经理，2005年5月起担任公司副董事长兼总经理。

韦力清 女，41岁，硕士，工程师，1996至2002年任侨凤卫生制品有限公司总经理，2003年4月至今担任公司副董事长，兼任广西舒雅护理用品有限公司董事长及南宁侨虹新材料有限责任公司董事长、总经理。

王国良 男，53岁，本科，高级工程师。1997年起至今在本公司控股股东南宁振宁资产经营有限责任公司担任董事及副总经理，1999年起至今为本公司董事。

陆天美 男，53岁，高中，政工师。1999年起至今担任本公司董事兼公司所属东江糖厂厂长兼党委书记。

林大南 男，53岁，大专，工程师。2000年起至今担任本公司董事兼公司所属制糖造纸厂厂长，2004年起兼任南宁美时纸业有限责任公司董事长。

胡朝勇 男，42岁，本科。1999年至2003年8月任公司所属制糖造纸厂副厂长，2003年8月至今任公司所属蒲庙造纸厂厂长、书记，现为公司董事兼任广西南蒲纸业有限公司董事长、南宁美恒安兴纸业有限公司董事长及邕宁县蒲庙八鲤水泥有限责任公司董事长。

任丽华 女，44岁，注册会计师、注册资产评估师、注册税务师、注册土地估价师。2000年起至今担任广西信达友邦资产评估有限责任公司总经理，2002年5月起为本公司独立董事。

许春明 男，43岁，研究生，一级法官。1999年至今任广西欣源律师事务所副主任，2002年5月起为本公司独立董事。

陈湘桂 男，41岁，副教授，2001年至今任广西经济管理干部学院培训部主任，同时兼任广西管理科学研究会副秘书长，2004年9月起为本公司独立董事。

孙卫东 男，43岁，教授，2000年澳大利亚新南威尔士大学任访问学者，2001年至今任广西大学轻工学院制糖系主任，2005年5月起为本公司独立董事。

王国庆 男，48岁，研究生，经济师。公司成立以来任公司董事会秘书，兼任广西舒雅护理用品有限公司监事会主席。

（二）监事情况

陆秀文 男，53岁，大专，高级政工师。自公司成立以来担任公司监事会主席、党委副书记、纪委书记。

陆兆奎 男，50岁，1999年起为本公司监事兼任公司所属东江糖厂工会主席。

兰庆民 男，41岁，曾任公司所属明阳糖厂会计、财务科长，现任明阳糖厂副厂长，1999年为本公司监事。

岑跃 男，47岁，任公司所属制糖造纸厂总工程师，2002年5月起为本公司监事。

1、杜大强 男，42岁，2000年至今为本公司内审部员工，2002年5月起为本公司监事。

（三）高级管理人员情况

李俊贵 男，39岁，本科，高级工程师。2001至2005年曾任公司所属明阳糖厂副厂长、厂长、党委书记，2002年5月至2005年5月任本公司董事，2005年5月至今任公司常务副总经理兼公司所属明阳糖厂党委书记。

肖凌 男，37岁，研究生，高级工程师。2000年至2002年曾任公司企管部经理，2002年5月至11月任公司总经理助理，2002年12月至今任公司副总经理。

韦永上 男，57岁，2000年12月至今任公司副总经理。

李绍德 男，49岁，1999年至今任公司副总经理。

赖晓杨 男，44岁，硕士，高级工程师。1999年至2003年任南宁化工股份有限公司董事长兼总经理，2003年至今任本公司副总经理。

叶敬辉 男，53岁，大专，政工师。1999年至今任公司副总经理。

刘鸿安 男，46岁，大专，助理政工师。2000年4月起任公司副总经理，目前兼任公司所属香山糖厂厂长、党委书记。

谢电邦 男，37岁，注册会计师，2000年4月起任公司总会计师。

三、年度报酬情况

董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序和确定依据：

公司根据自治区、市政府有关分配制度改革的规定，董事、监事和高级管理人员的报酬实行的是岗位职级工资制，公司高级管理人员年度有部分报酬在完成全年经营目标后，按市政府有关奖励办法获得。

公司现任董事、监事和高级管理人员共 25 人，在公司领取报酬、津贴的有 24 人。

单位：万元

姓名	职务	报告期内从公司 领取的报酬总额	是否在股东单位或其他关联 单位领取	备注
熊可模	董事长	82.37	否	1
蒙广全	副董事长兼总经理	35.04	否	
韦力清	副董事长	33.90	否	
王国良	董事	0.00	是	2
陆天美	董事	20.38	否	
林大南	董事	18.89	否	
胡朝勇	董事	20.39	否	
任丽华	独立董事	1.63	否	3
许春明	独立董事	1.63	否	3
陈湘桂	独立董事	1.63	否	3
孙卫东	独立董事	0.95	否	3
王国庆	董事会秘书	35.88	否	
陆秀文	监事会主席	34.07	否	
陆兆奎	监事	14.86	否	
兰庆民	监事	18.88	否	
岑跃	监事	13.64	否	
杜大强	监事	1.84	否	
李俊贵	常务副总经理	27.18	否	
肖凌	副总经理	14.84	否	
韦永上	副总经理	33.97	否	
李绍德	副总经理	34.57	否	
赖晓杨	副总经理	36.61	否	
叶敬辉	副总经理	34.55	否	
刘鸿安	副总经理	34.41	否	
谢电邦	总会计师	36.12	否	
合计		588.23		

注 1：董事长报酬总额中包含政府颁发的“中国名牌”及“销售收入 20 亿”奖励；

注 2：董事王国良先生在公司控股股东南宁振宁资产经营有限责任公司领取报酬及津贴；

注 3：独立董事每月在公司领取固定的独立董事津贴。

四、报告期内被选举或离任的董事、监事，及被聘任或解聘的高级管理人员情况

报告期内公司第二届董事会及监事会届满，公司进行了董事会、监事会的换届选举：选举熊可模先生为董事长，蒙广全先生、韦力清女士为副董事长，王国良先生、陆天美先生、林大南先生及胡朝勇先生为董事，任丽华女士、许春明先生、陈湘桂先生及孙卫东先生为独立董事；李文智先生不再担任副董事长，陈善光先生、方春生先生、蔡尚武先生及李俊贵先生不再担任董事，唐文琳先生、曾文强先生及黄文壮先生不再担任独立董事职务。在监事会换届选举中，公司第二届监事会全体成员继续留任。公司第三届董事会聘任蒙广全先生为总经理，李俊贵先生为常务副总经理，肖凌先生、韦永上先生、李绍德先生、赖晓杨先生、叶敬辉先生、刘鸿安先生为副总经理，谢电邦先生为总会计师，潘汉先生不再担任副总经理职务。第三届董事会聘任王国庆先生为董事会秘书。

五、员工情况

公司现有在职员工 5617 人，其中行政管理人员 241 人，专业技术人员 698 人，财务人员 87 人，销售人员 165 人，生产人员 4426 人；大专以上学历者占 18%，中专及高中学历者占 56%。离退休职工 1231 人。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司根据中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，已建立了一整套行之有效的上市公司治理体系，报告期内，公司修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》以及《董事会议事规则》，进一步健全、完善了公司治理机制，切实保护了广大投资者尤其是中小股东的权益。

二、独立董事履行职责情况

1、报告期内，公司独立董事认真、勤勉地履行了应尽的职责，积极参与公司的管理决策，对董事会提出的各项议案认真审议，审慎地发表独立意见，并提出建设性建议，切实地维护了公司和中小股东的利益。报告期内公司独立董事未对公司的董事会议案及其他事项提出异议。以下为本年度独立董事出席董事会的情况：

姓名	本年应参加董 事会次数	亲自出席 会议次数	委托出席 会议次数	缺席 次数	备注
唐文琳	5	1	3	1	已于 2005 年 5 月离任
曾文强	5	0	4	1	已于 2005 年 5 月离任
黄文壮	5	3	2	0	已于 2005 年 5 月离任
任丽华	11	10	1	0	
许春明	11	9	2	0	
陈湘桂	11	10	1	0	
孙卫东	6	6	0	0	于 2005 年 5 月起聘任

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面是完全分开和独立的，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立性

我公司控股股东南宁振宁资产经营有限责任公司是国有资产授权经营的投资主体，不从事具体生产经营。本公司拥有完整的生产、经营、管理及销售系统，自主决定原材料采购、生产安排和商品销售，公司业务完全独立于控股股东。

2、人员独立性

本公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均是公司专职人员，未在股东单位兼职或领取薪酬。

3、资产独立性

公司拥有独立于股东单位的完整的生产、销售系统及配套设施，资产独立、完整。公司对其所有资产有完全的控制支配权，不存在资产或资金被控股股东占用的情况。

4、机构独立性

公司的办公机构和生产经营场所与控股股东分开，不存在混合经营或机构重叠的情况。公司各职能部门独立履行其职能，不受控股股东或其他股东的干预。

5、财务独立性

公司和控股股东分别设立了独立的财务部门，配备了各自的财务人员、建立了各自独立的财务核算体系。公司财务负责人和财务人员均未在股东单位担任职务。公司独立开户，独立纳税，并根据自身的财务状况独立做出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用情况。

四、公司对高级管理人员的考评及激励机制

董事会按年度对公司高级管理人员的业绩和履职情况进行考评，同时根据年度考核指

标完成情况和政府的有关文件进行奖惩和激励。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了2次股东大会，其中年度股东大会1次，临时股东大会1次，主要情况如下：

1、2005年3月30日召开了公司2004年度股东大会，会议决议刊登在2005年3月31日的《证券时报》和《上海证券报》上。

2、2005年5月13日召开了公司2005年第一次临时股东大会，会议决议刊登在2005年5月14日的《证券时报》和《上海证券报》上。

第七节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况回顾

（一）总体经营情况

2005年是公司继续深化结构调整，完善“甘蔗-糖-浆-纸”产业链举足轻重的一年。在全体员工的共同努力下，公司完成了许多卓有成效的大事：

直属厂方面，伶俐糖厂日榨6000吨技改扩建工程顺利完工，并在05/06榨季中产出了优级白砂糖，创下新厂建设时间短、见效快的好成绩；蒲庙纸厂半化浆线改造项目顺利产出漂白浆，实现一次性投产成功。明阳糖厂生产的“明阳牌”白砂糖在全国质量评比中实现了三连冠，再次荣获“全国用户满意产品”称号，并和制糖造纸厂生产的“云鸥牌”白砂糖一同获得“广西名牌产品”称号；“云鸥牌”白砂糖在全国行业质量评比中取得了碳法一级糖第一名、优级糖第二名的优异成绩；“八鲤牌”酒精也在全国质量评比中获得了第一名。目前，公司的生产能力已达到日榨甘蔗3.02万吨，年产蔗渣浆11万吨、机制纸5万吨（母公司）、酒精3万吨。

控股子公司方面，南宁美时纸业有限责任公司（下简称“美时公司”）5.1万吨纸项目竣工投产，虽然遇到了不少曲折，最终还是克服困难，生产渐上轨道；南宁美恒安兴纸业有限责任公司（下简称“美恒公司”）1.5万吨纸项目投料试产一次成功，开始正常生产；南宁天然纸业有限公司（下简称“天然公司”）一期工程竣工投产，试机情况良好；南宁云鸥物流有限责任公司（下简称“云鸥物流”）揭牌成立，改变了公司内部物资运输长期依赖外援的局面；广西南蒲纸业有限公司（下简称“南蒲纸业”）在生产经营上同比取得了显著成效，利税合计比2004年翻了一番；南宁侨虹新材料有限责任公司（下简称“侨虹公司”）整体经营水平有所提高，与上年同比明显减亏。

另外，公司董事会于3月3日组织召开了管理层与投资者见面交流会。这是公司首次以这种形式与投资者进行沟通和交流，得到了与会投资者的肯定。5月，顺利完成了董事会、监事会的换届工作。11月，公司总部进行了公务用车制度改革，这次车改，是公司加强廉政建设工作、降低成本的一项重要举措。

公司在本报告期实际生产机制糖30.14万吨，与上年同比减少了40.3%，机制浆10.88万吨，同比增加了54.8%，机制纸5.04万吨（母公司），同比增加了7%，酒精2.66万吨，同比减少了17.1%。其中，机制糖大幅减产的主要原因是：

A、原料甘蔗减产

受连年干旱的影响，广西地区乃至全国糖料连续两年减产，本公司除了受干旱的影响外，还巧遇大面积蔗根蔗换种的情况，为了留种使很多甘蔗无法入榨，因而机制糖减产幅度高于全区平均水平。

B、开榨时间变动较大

由于对甘蔗产量预测不够准，公司04/05榨季开机较早，造成05年上半年机制糖减产，不足上年同期的一半。05/06榨季公司又推迟了开榨的时间，相应地又减少了05年下半年的机制糖产量。

为了克服甘蔗减产带来的困难，公司制订了以下主要应对措施：

A、生产中重点抓质量与回收

南宁糖业的糖一向以质优著称，在原料蔗质量下降的严峻生产条件下，公司各厂把追求最高日榨量放在其次，排除万难，重点抓产品质量和提高糖份回收。

B、积极开拓用糖高端市场 - 饮料市场

鉴于饮料用糖的价格比其他用糖高，公司05年在销售上以饮料糖市场作为主攻目标，不断摸索、完善亚法糖工艺，使其符合饮料生产的指标要求。05年公司亚法糖进入饮料市场的比例比上年增加了28%，在一定程度上减轻了甘蔗减产、制糖成本提高给公司带来的压力。

C、努力降低制浆成本，引进新工艺

由于甘蔗减产、蔗渣外购价格高、质量不稳定且采购困难，公司各糖厂在保证产糖率的同时，狠抓蔗渣回收，并将以往烧蔗渣的设备改造成烧煤，最大程度保证了蔗渣的供应。同时公司投入资金对半化浆生产线进行了技术改造，提高了蒲庙纸厂的供浆能力。7月起公司将生物酶作为生产辅料引入制浆生产，进一步降低了生产成本，提高了成品浆的质量。

（二）主营业务及其经营状况

2005年，公司实现主营业务收入1,675,756,463.89元，比上年同比下降3.0%，主营业务利润293,746,630.54元，同比下降25.5%，净利润35,189,536.57元，同比下降76.4%。公司业绩出现大幅下降的原因有：

A、在种植面积减少、天气干旱及甘蔗大面积留种的综合影响下，公司原料蔗在05年

大幅减产，造成公司主要产品机制糖的产量比上年大幅下降。但机制浆的产量比上年提高了近 40%，加上合并报表中的“美时公司”及“美恒公司”05 年才开始产生营业收入，另外本报告期内“云鸥物流”加入合并报表，因此公司主营业务收入变化不大。

B、公司利润大幅下降主要是由生产成本的大幅提高造成的。04/05 榨季原料蔗的基准收购价为 190 元/吨，比上榨季提高了 40 元/吨，05/06 榨季在此基础上又提高了 50 元/吨，达到 240 元/吨的高价。由于气候差、蔗根蔗多，吨糖耗蔗量增多了。在机器无法满负荷生产的条件下，吨糖的能源消耗和期间费用大幅增加。综合各方面的原因，成本上升的幅度远远大于糖价上升的幅度，加上减产严重的影响，公司在本报告期利润大幅下降。

C、机制浆方面，由于甘蔗提价导致蔗渣价格抬高，使制浆成本大幅上升，而蔗渣浆售价上涨不多，造成利润率的下降。

1、主营业务按行业、产品、地区的分布情况

单位：万元

项目 类别	分 类	主营业务收入	占主营业务收入 比例(%)	主营业务利 润	占主营业务利 润比例(%)
行业	制糖业	94,025.26	56.11%	24,338.87	82.86%
	纸浆制造业	11,398.74	6.80%	1,577.40	5.37%
	纸制品业	43,444.52	25.93%	1,675.40	5.70%
产品	机制糖	94,025.26	56.11%	24,338.87	82.86%
	蔗渣浆	11,398.74	6.80%	1,577.40	5.37%
	机制纸	38,043.45	22.70%	2,676.15	9.11%
地区	广西区内	71,112.99	42.44 %	17,088.75	58.18%
	广西区外	96,462.66	57.56 %	12,285.91	41.82%

由于机制糖产量下降使其占主营业务收入比例下降；本报告期公司控股子公司“美时公司”及“美恒公司”投产使机制纸产销量增加，提高了机制纸在主营业务中的比例。

2、占公司主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的行业的经营指标：

单位：万元

产品	制糖业	纸浆制造业	纸制品业
主营业务收入	94,025.26	11,398.74	43,444.52
主营业务成本	69,021.18	9,616.32	41,555.18
主营业务利润率	25.89%	13.84%	3.86%

3、占公司主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的主要产品的经营指标：

单位：万元

产品	机制糖	蔗渣浆	机制纸
主营业务收入	94,025.26	11,398.74	38,043.45
主营业务成本	69,021.18	9,616.32	35,153.35
主营业务利润率	25.89%	13.84%	7.03%
产量总额(万吨)	30.14	10.88	10.98
销量总额(万吨)	31.60	9.82	9.71
市场占有率	3.5%	-	-

注：以上为合并报表数据，其中机制纸产量及销量含母公司及控股子公司“南蒲纸业”、“美时公司”、“美恒公司”的数据。蔗渣浆及机制纸的市场占有率因为没有精确的全国统计数据而无法计算。

4、公司主要供应商及客户情况：

- (1) 公司向前 5 名供应商合计采购金额占公司年度采购总额的 20.89%。
- (2) 公司向前 5 名客户销售额合计占公司全年销售总额的 18.42%。

(三) 关于资产构成变动的分析

报告期内公司资产总额为 2,948,757,848.54 元，主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2005年12月31日	占总资产比例%	2004年12月31日	占总资产比例%	资产构成发生变动的的原因
应收账款	13,664.65	0.05	25,575.83	0.10	赊销减少
其他应收款	4,028.62	0.01	3,335.17	0.01	资产构成同比无重大变动
存货	17,502.88	0.06	14,156.46	0.06	资产构成同比无重大变动
长期股权投资	5,652.38	0.02	5,850.90	0.02	资产构成同比无重大变动
固定资产	194,468.89	0.66	147,118.02	0.58	工程完工投入使用 结转固定资产
在建工程	7,586.20	0.03	11,164.58	0.04	工程完工投入使用 结转固定资产
短期借款	110,522.00	0.37	78,439.00	0.31	流动资金借款增加
长期借款	28,346.00	0.10	22,620.00	0.09	改扩建项目贷款增加
资产总额	294,875.78		253,389.95		

(四) 关于营业费用、管理费用、财务费用和所得税变动的分析

单位：万元

项目	2005年度	2004年度	增减率(%)	变动原因
营业费用	3,042.54	2,802.28	8.57	由于控股子公司“美时公司”及“美恒公司”投产，使产品销量增加

管理费用	17,194.76	17,609.16	-2.35	04年度计提效益工资,本年不计提效益工资。
财务费用	6,314.33	1,038.00	508.32	05年度财务费用同比增加508.32%,原因是(1)04年取得财政贴息收入使当年财务费用偏低;(2)短期贷款增加。
所得税	2,050.46	3,694.64	-44.50	利润减少所致

(五) 关于现金流的分析

单位: 万元

项目	2005年度	2004年度	差异	变动原因
1、经营活动产生的现金流量净额	26,024.06	10,676.10	15,347.96	
销售商品、提供劳务收到的现金	214,763.18	193,425.39	21,337.79	1、由于控股子公司“美时公司”及“美恒公司”投产,使产品销量增加;2、赊销减少。
购买商品、接受劳务支付的现金	145,069.34	133,085.71	11,983.63	1、由于控股子公司“美时公司”及“美恒公司”投产,使购买材料支付的现金增加;2、原材料价格上涨
2、投资活动产生的现金流量净额	-41,001.46	-60,511.40	19,509.94	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	841.40	573.89	267.51	处置固定资产
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	41,849.47	50,037.87	-8,188.40	支付伶俐糖厂技改扩建项目款等
投资所支付的现金	-	6,621.37	-6,621.37	本报告期除投资控股子公司外,无其他重大对外投资
3、筹资活动产生的现金流量净额	27,888.87	58,795.18	-30,906.31	
吸收投资所收到的现金	5,482.62	18,418.81	-12,936.19	吸收其他股东投资
借款所收到的现金	169,258.00	131,559.00	37,699.00	短期借款
偿还债务所支付的现金	130,992.19	85,421.00	45,571.19	偿还借款
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	17,230.97	9,177.06	8,053.91	分配现金股利及支付利息

(六) 关于设备利用、产品销售、技术人员等与经营相关的情况

每年第5-10月为非榨季期,公司有关部门协助各厂针对生产设备进行检修、维护,严把检修质量关,实行三级验收工作,使设备能以良好状态投入榨季生产,确保生产安全。榨季期间,增加设备巡检频次,对关键设备和易发生故障设备实行24小时监控,一旦发现问题及时排除,使整个榨季能安全、均衡地生产。对于不再适用生产的设备,都经过董事会和监事会审议通过后,按有关规定进行了相应的处置。

在销售上,公司采取统一销售的策略,公司内所有产品由专职部门统一销售,加上公司长期与客户建立了稳定的合作关系,公司的销售费用比国内大多数制糖企业都低。每年

公司的机制糖都采取倾仓销售的策略，其他产品如机制浆和酒精也基本保持产销平衡。

公司设有科技中心分别针对甘蔗、制糖、造纸和环保治理进行专业研究。公司每年从全国各地招收新人才，对技术人员进行各种加强培训，并制订了一系列奖励措施，充分激发科技人员的积极性。和上年同期相比，公司的行政管理人员及财务人员减少了，专业技术人员和销售人员增加了。

（七）公司主要控股公司的经营情况及业绩分析

2005 年公司控股子公司“云鸥物流”新加入合并报表并实现微利，“南蒲纸业”实现利润比上年增加了一倍多。但公司其中三个控股子公司即“侨虹公司”，“美时公司”、以及广西舒雅护理用品有限公司（下简称“舒雅公司”）在 05 年都因各方面原因仍有亏损，相应地减少了公司合并报表后的利润。

单位：人民币万元

公司名称	注册 资本	公司持 股比例	主营业务	总资产	净利润	是否合 并报表
1、南宁侨虹新材料有限责任公司	2,460 万美元	50.1%	开发、生产新型超级吸水材料及其它相关产品。	25,259.07	-2,353.15	是
2、广西舒雅护理用品有限公司	5,994	67.85%	卫生巾、鞋垫、纸尿裤等护理型产品及其他卫生制品。	7,918.25	-1,029.65	是
3、广西南蒲纸业有限公司	965.89	49.84%	书写纸、双胶纸等纸制品	4,109.31	398.98	是
4、南宁美时纸业有限责任公司	18,750	51%	白卡纸、食品包装用纸	27,374.56	-2,716.33	是
5、南宁天然纸业有限公司	5,000	79%	生活用纸及纸制品的加工、生产和销售	8,996.81	试车阶段	是
6、南宁美恒安兴纸业有限公司	4,000	51%	静电复印纸等文化用紙的加工、生产和销售	6,672.54	-234.28	是
7、南宁云鸥物流有限责任公司	1,000	90%	公路运输	3,325.85	3.65	是

对公司净利润影响达到 10%以上的控股子公司的主要经营情况：

单位：万元

公司名称	主营业务收入	主营业务利润	净利润	净利润与上年同比变动 (%)
1、南宁侨虹新材料有限责任公司	5,888.71	-1000.75	-2,353.15	-18.96%
2、广西舒雅护理用品有限公司	3,325.12	433.04	-1,029.65	54.63%
3、南宁美时纸业有限责任公司	3,749.03	-1,578.24	-2,716.33	

1、“侨虹公司”

2005 年“侨虹公司”与上年同期相比减亏 550 万元，主要是其通过加强与国际大采购商的合作，进一步解决了产品分散、订量少、销售价格低的不利现象。产品已成为国内最大卫生用品生产厂家（恒安集团）的主力供应商。国际客户方面，已通过一家国际大型卫生用品公司的初审和复审认证，开始批量供货。公司将继续加快与国际接轨，引进国际大客户，争取实现保本微利。

2、“舒雅公司”

2005 年“舒雅公司”重点发展 OEM 业务，以减少市场资金投入。但是 OEM 业务的毛利较薄，且由于原材料及运输费用大幅上涨而产品售价未有变化，加上以往订单减少，使产能无法发挥作用。另外，因为海灵公司没有偿还欠款，造成流动资金不足，导致销售增量难度大。

3、“美时公司”

2005 年是包装用纸市场最为疲软的一年，白卡纸企业效益普遍大幅下降。项目建成第一年，设备磨合及市场开发都需要一定的时间，造成“美时公司”2005 年设计产能无法发挥。为此“美时公司”暂时放弃白卡纸生产，转投入到食品包装原纸的生产上。转产后产品的市场售价基本未变，但生产成本在一定程度上降低了，加上市场开发较好，下半年有一定幅度的减亏。公司 12 月的产量已达到了设计能力，第四季度能基本保证产销平衡。目前“美时公司”的主要产品食品包装用原纸属于国内新兴的产品，市场缺口大、需求增长速度极快。

二、对公司未来发展的展望

随着我国人民生活水平的提高，特别是农村收入的不断增加，国内食糖消费量逐年增长。其中食品工业，如饮料、乳品、罐头、方便食品的快速的发展，带动了工业消费食糖量每年以 10-20% 的速度飞跃。目前国内人均食糖消费量未到世界人均水平的一半，存在巨大的潜在需求空间。在纸类产品上，国内人均消费量也远远低于发达国家水平，只要技术和

成本控制得当，公司投资各类造纸公司的前景相当可观。

公司计划 2006 年生产机制糖 40 万吨，蔗渣浆 11 万吨，机制纸 5 万吨（母公司），酒精 3 万吨。

从 05/06 榨季起，公司的工作重点从结构调整转移到甘蔗发展和加强企业管理，实现技术进步上来。顺应国内外糖价不断攀升的趋势，可预见 06 年会有更多的农户加入到甘蔗种植上。为此公司计划投入上亿元狠抓甘蔗发展，在努力扩大种植面积的同时，以“吨糖田”为重点，采用先进技术提高单产。针对天气不稳定和水利设施不完善的问题，计划采用人工降雨的方式抗旱。另外公司下属制糖造纸厂预计在 05/06 榨季结束后退出制糖生产，公司糖厂将由 5 个减至 4 个，从此甘蔗能更集中地投入生产，更大地发挥规模效应。另外，公司在节能、降耗上也准备了详细的攻关计划。

在机制浆方面，针对可能出现的原料供应不足的问题，公司计划在 06 年试用竹子作为制浆生产辅料，以减轻甘蔗减产对制浆和造纸生产的压力。

在项目方面，公司计划 2006 年投入约 4000 万元对控股子公司“天然公司”进行二期技改扩建工程，计划新增年产 1 万吨的高级生活用纸。该项目预计于 2006 年 3 月开工。其次，公司拟投入 2500 万元对下属东江糖厂进行锅炉改造，截至报告期末该项目仍在进行前期规划。

另外，公司计划发行金额不超过 4 亿元的短期融资券，减少公司的财务费用，增加利润。

三、公司生产、经营存在的不确定的风险分析

1、原料供应的风险

制糖企业蔗区是政府行政划拨的，面积有限，对公司大规模生产扩张造成了很大的局限。另外，农民有自己选择种植品种的权利。近两年受到木薯、西瓜等经济农作物的冲击，很多农民已放弃甘蔗种植。如果不能及时挽回蔗农，公司在未来几年的原料供应会受到很大的限制。再者，制糖业是靠天吃饭的产业，气候及虫害都可能影响甘蔗的产量和质量。

2、机制糖价格不稳定

糖价基本是通过市场来调节的，波动幅度很大，容易影响公司经营业绩的稳定性。05/06 榨季开榨以来国际糖价的不断攀高，除了受石油涨价和机制糖减产的影响外，还存在一定的炒作因素。一旦国际原料供应局面有所变化，或者产糖大国巴西 3 月开始的新榨季公布甘蔗产量大幅提高，国际糖价有可能下跌从而带动国内糖价回落。同时国家也可能利用国储糖等手段来抑制国内糖价继续上升。蔗价与糖价在未来一年会有怎样的变动仍是未知数，对制糖企业会造成何种影响也难以判断。

3、个别糖厂生产不稳定

公司所属的几个糖厂分布在南宁市的不同区域，在地理环境、气候条件、产能、技术、

工艺、人员资质上参差不齐。其中武鸣县的香山糖厂在 2004 年末完成技改后设备调试出现了不少问题，在 04/05 榨季中造成了亏损，拉低了全公司的利润。为此公司在 05/06 榨季开榨前对香山糖厂的经理班子做了大调整，希望能在本榨季中扭亏为盈。另外，公司唯一生产碳法糖的制糖造纸厂在本榨季结束后将退出制糖生产，由伶俐糖厂继承其碳法糖工艺，如果伶俐糖厂在转生产的过程中出现问题，会很大程度上影响公司的整体效益。

4、多元化经营的风险

为了减轻公司对单一产品的依赖以及因此带来的风险，公司近年来积极拓展产业链，开发出浆、纸等新产品。但公司在这几个新领域的规模、技术、管理和市场开拓方面的经验还不足，利润不稳定。而且全部产品都依赖甘蔗这一基本原料，一旦原料减产或涨价，各种产品都会受到牵连。

5、环保攻关难

公司生产过程中会产生废水、废气和废渣，目前部分环保管理工作还不够成熟。随着环保标准的不断提高，相应地也提高了生产成本。

6、对外投资的风险

公司控股子公司“侨虹公司”和“舒雅公司”几年来一直未能扭亏，亏损幅度大且不稳定。本报告期新加入合并报表的“美时公司”开机第一年也遇到了不少问题，吃掉了公司上千万的利润。06 年这几个子公司可能盈利也可能继续亏损，从而影响公司的效益。另外，由于公司内部及各控股、参股子公司造纸能力的不断提高，对机制浆的需求也越来越大。05 年公司蔗渣浆的供应已开始吃力。

7、食糖替代品的威胁

近几年我国对糖精实行严格的限产限销制度，因此糖精对国内食糖市场未造成冲击。但如果糖价持续上涨，很难保证糖精或其他价格低廉的新兴甜味剂不会趁虚而入。

8、政策风险

公司蔗区范围及甘蔗收购价格历来由政府指定，一旦这一行政手段被取消，公司原料的收购量和价格将会因为行业竞争发生波动，进而影响公司的生产经营。在财务上，公司近年来一直享受减按 15% 缴纳所得税的税收优惠政策，为公司增加了不少利润。一旦政策改变，公司业绩将受到一定程度的影响。

四、报告期内公司投资情况

报告期内公司的投资额比上年减少 1,985,270.1 元，减幅为 3.39%。

1、报告期内本公司无募集资金项目

2、报告期内非募集资金重大项目的投资情况

(1) 自 04 年年末起，公司投入 2 亿元对下属伶俐糖厂进行日处理甘蔗能力由 3000 吨扩建至 6000 吨的技术改造，项目已于 2005 年 11 月建设完成并投入榨季生产，并于开榨

后三天就产出了优一级白砂糖，创造了全区、甚至全国糖厂技改的奇迹。此项目在 2005 年产生的效益为 650 万元。

(2) 上报告期公司出资 2040 万元与其他股东共同组建的中外合资“美恒公司”已于 2005 年 5 月建成试车，截至报告期末此公司尚未盈利。

(3) 报告期内公司出资 1400 万元与其他股东共同收购了仕家国际（香港）有限公司在“天然公司”的股权，因此“天然公司”由外资企业转变为内资企业，南宁糖业所占股权比例由 51%变更为 79%。“天然公司”已于 2005 年 8 月完成建设，目前仍处于试生产阶段。

(4) 报告期内公司与邕宁县银鲤工贸有限公司及明阳糖厂职工技术服务中心共同投资组建了“云鸥物流”。“云鸥物流”是经营陆路货物运输及仓储业务的公司，于 2005 年 11 月成立，截至报告期末已实现利润 3.65 万元。

(5) 报告期内公司投资约 850 万对下属明阳糖厂进行锅炉扩容改造，同时将原燃烧方式从以烧蔗渣为主改为烧煤为主。项目于新榨季投入试运行，除个别小问题外其他基本运行正常，达到了设计要求，截止至报告期末项目结算还未完成。

(6) 报告期内公司投资约 450 万元对下属蒲庙造纸厂半化浆生产线进行了技术改造，该项目已于报告期末完工并投入运行。

五、董事会对重要会计事项的分析与说明

(一) 会计师事务所未对公司本年度报告出具有强调事项、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告。

(二) 关于会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明：

1、报告期内公司无会计政策变更及会计估计变更事项。

2、会计差错更正的原因及影响分析

(1) 根据广西壮族自治区财政厅《关于取消除烟叶外的农业特产税有关问题的通知》（桂财农税[2004]20 号）精神，从 2004 年 1 月 1 日起取消除烟叶外的其他农业特产品的农业特产税。公司原适用的甘蔗农业特产税属于取消对象。但公司 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 5 月（下称 2004 年上半年）计提的甘蔗农业特产税未能在 2004 年处理（此事项在 2004 年年报中已披露）。

公司根据 2005 年与税务机关结算 2003/2004 年榨季甘蔗农业特产税，确认 2004 年上半年计提甘蔗农业特产税 35,588,831.58 元，不能抵扣的甘蔗农业特产税进项挂账金额 3,964,894.35 元。本报告期内进行调整。

(2) 公司 2005 年在税务自查过程中，发现应查补 2004 年前动用以前年度工资结余应补交的企业所得税 3,137,455.76 元，其中 2004 年应补交 323,700.83 元，2003 年以前应补交 2,813,754.93 元。公司在本报告期内如数缴纳上述税项。

(3) 公司 2005 年在税务检查过程中,发现 2004 年前支付的甘蔗收购杂费中不能抵扣增值税进项税的款项需补交的增值税和营业税金及附加 4,151,556.37 元,其中 2004 年应补交 1,740,669.91 元,2003 年前应补交 2,410,886.46 元,并如数缴纳。

公司据上述事项在本期采用追溯调整法调整了本期期初“利润分配—未分配利润”及相关资产负债项目的年初数、利润及利润分配表的上年同期数。上述事项的累积影响数为 24,334,925.10 元,其中调整增加 2005 年年初留存收益 24,334,925.10 元。利润及利润分配表上年同期数栏的“主营业务成本”调减了 29,966,156.35 元,“主营业务税金及附加”调增了 82,889.03 元,“所得税”调增了 323,700.83 元,“年初未分配利润”调减了 5,224,641.39 元,“提取法定盈余公积”调增了 2,681,481.37 元,“提取法定公益金”调增了 1,340,740.68 元;资产负债表年初余额栏的“预付账款”调减 1,389,694.60 元,“存货”调减 811,328.36 元,“应付账款”调增 819,880.43 元,“其他应付款”调增 943,990.96 元,应交税金调减 28,299,819.45 元,“盈余公积”调增了 4,022,222.05 元,“未分配利润”调增了 20,312,703.05 元。

2004 年年报披露的甘蔗农业特产税与本期调整的差异比较及原因:

项目内容	2005 年调整数(1)	2004 年披露数(2)	差异金额(1)-(2)	原因说明
农特税	35,588,831.58	35,264,082.43	324,749.15	按税务结算调整
进项挂账	3,964,894.35	4,584,330.72	-619,436.37	按税务结算调整
留存收益	31,623,937.23	30,679,751.71	944,185.52	

六、董事会日常工作情况

(一) 报告期内董事会共召开了十一次会议,主要情况如下:

1、2005 年 2 月 24 日召开了第二届董事会第十六次会议,会议决议刊登在 2005 年 2 月 25 日的《证券时报》和《上海证券报》上。

2、2005 年 3 月 30 日召开了第二届董事会第十七次会议,会议决议刊登在 2005 年 3 月 31 日的《证券时报》和《上海证券报》上。

3、2005 年 4 月 8 日召开了第二届董事会第十八次会议,会议决议刊登在 2005 年 4 月 9 日的《证券时报》和《上海证券报》上。

4、2005 年 4 月 20 日召开了第二届董事会第十九次会议,会议决议刊登在 2005 年 4 月 21 日的《证券时报》和《上海证券报》上。

5、2005 年 4 月 29 日召开了第二届董事会第二十次会议,会议决议刊登在 2005 年 4 月 30 日的《证券时报》和《上海证券报》上。

6、2005 年 5 月 13 日召开了第三届董事会第一次会议,会议决议刊登在 2005 年 5 月 14 日的《证券时报》和《上海证券报》上。

7、2005年7月27日召开了第三届董事会第二次会议，会议决议刊登在2005年7月28日的《证券时报》和《上海证券报》上。

8、2005年8月30日召开了第三届董事会第三次会议，会议决议刊登在2005年8月31日的《证券时报》和《上海证券报》上。

9、2005年10月27日召开了第三届董事会2005年第一次临时会议，会议决议刊登在2005年10月28日的《证券时报》和《上海证券报》上。

10、2005年11月18日召开了第三届董事会2005年第二次临时会议，会议决议刊登在2005年11月19日的《证券时报》和《上海证券报》上。

11、2005年12月20日召开了第三届董事会2005年第三次临时会议，会议决议刊登在2005年12月21日的《证券时报》和《上海证券报》上。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

1、经2004年年度股东大会审议通过，公司2004年度利润分配方案以2004年末总股本26,264万股为基数，每10股派现金3.78元（含税）。方案已于2005年4月19日执行。

2、董事会对股东大会通过的其它决议全部执行完毕。

七、2005年度利润分配预案

经上海东华会计师事务所有限公司审计，“南宁糖业”2005年全年实现净利润为人民币36,583,188.37元。计提10%的法定盈余公积3,658,318.84元和5%的法定公益金1,829,159.42元后，再加上年结转未分配利润120,093,655.38元（在期初未分配利润中农特税调增31,623,937.23元，补交以前年度税款调减7,289,012.13元，计提盈余公积调减4,022,222.05元），减去2005年4月已分配2004年度利润99,277,900.94元，累计2005年末可分配利润51,911,464.55元。

公司拟定的2005年末分配方案为：以2005年末总股本26,264万股为基数，每10股派现金1.90元（含税），共计派发股利49,901,600元。分配后剩余利润2,009,864.55元结转下一年度，资本公积金不转增股本。

以上利润分配预案须经公司2005年年度股东大会审议通过后实施。

八、其他事项

无。

第八节 监事会报告

一、监事会会议情况

报告期内监事会共召开五次会议。

1、2005年2月24日在南宁糖业股份有限公司总部会议室召开第二届监事会第十三次会议，会议审议并通过了如下议案：

- A、公司《2004年度报告》正文及摘要；
- B、公司2004年度利润分配预案；
- C、公司2004年度监事会工作报告；
- D、公司2004年度财务决算报告。

2、2005年4月8日在南宁糖业股份有限公司总部会议室召开第二届监事会第十四次会议，会议审议并通过了如下议案：

- A、关于提名公司第三届监事会监事候选人的议案。

3、2005年4月20日在南宁糖业股份有限公司总部会议室召开第二届监事会第十五次会议，会议审议并通过了如下决议：

- A、关于核销公司坏帐的议案。

4、2005年5月13日在南宁糖业股份有限公司总部会议室召开第三届监事会第一次会议，会议审议并通过了如下议案：

- A、关于选举公司第三届监事会主席的议案。

5、2005年7月27日在南宁糖业股份有限公司总部会议室召开第三届监事会第二次会议，会议审议并通过了如下议案：

- A、公司2005半年度报告及摘要；
- B、关于对公司生产经营活动进行部份调整的议案；
- C、关于开展白糖期货经营活动的议案；
- D、关于修改《监事会议事规则》的议案。

二、监事会的独立意见

监事会成员列席或出席了公司2005年度历次董事会会议和股东大会，参与了公司重大决策的讨论，对2005年有关事项发表以下独立意见：

1、依法运作情况：公司已经建立了较为完善的内部控制制度，公司治理结构较为良好，公司决策程序合法。公司董事、经理及其它高管人员履行职责勤勉诚信、遵纪守法、廉洁自律，没有发现违反国家法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、上海东华会计师事务所对本公司2005年度财务报告出具了标准无保留审计意见。该报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

3、公司收购、出售资产的事项中，没有发现内幕交易，没有损害中小股东的权益或造成公司资产流失。

4、公司关联交易按市场规律进行，定价公平，未发现损害本公司利益的情况。

监事会一致认为公司本报告期内在规范运作、结构调整、产品开发等方面取得较好成绩，对公司管理工作感到满意。

第九节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

2、关于控股子公司诉讼事项进展情况的说明：2001年广东妇健企业有限公司状告广西侨凤卫生制品有限公司（我公司的控股子公司广西舒雅护理用品有限公司的前身）“舒雅牌3+1经期全护理系列产品”侵权一案（详见公司《2002年年度报告》、《2003年年度报告》、《2004年年度报告》等定期报告），上年广东妇健公司再次向北京一中院上诉专利复审委员会，至报告期末该诉讼尚无结果。本诉讼事项对我公司的经营成果和财务状况不构成重大影响。

二、报告期内，公司收购、出售资产及吸收合并等事项

1、收购资产事项

报告期内，根据公司第二届董事会第二十次会议决议，由公司出资1400万元及另两家公司出资100万元收购“天然公司”原外方股东“仕家国际（香港）有限公司”的全部股权1500万元。股权受让后，“天然公司”由原来的中外合资企业变更为国内有限责任公司，公司对其持有的股权由原来的51%变更为79%。

2、出售资产事项

报告期内公司所属华侨投资区糖厂出售成套制糖设备、酒精设备合计金额732.9万元，出售产生的损益-420.18万元，公司所属伶俐糖厂出售制糖设备451.38万元，出售产生的损益403.58万元。

3、报告期内公司无吸收合并等事项。

三、重大关联交易事项

（一）与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司无购销商品、提供和接受劳务关联交易总额高于3000万元的重大关联交易，有关的关联交易详细情况请参见“会计附注十.关联方关系及其交易”。

（二）资产、股权转让发生的关联交易

无

（三）公司与关联方共同对外投资发生的关联交易

1、公司出资 1400 万元、南宁市云鸥纸制品公司及邕宁造纸厂各出资 50 万元，收购了仕家国际（香港）有限公司在“天然公司”的全部股权，将“天然公司”由外资企业转变为内资企业。由于我公司监事岑跃先生在南宁市云鸥纸制品公司任法定代表人，此次双方对“天然公司”的共同投资构成了关联交易。截至报告期末“天然公司”仍在试机阶段。

2、公司与邕宁县银鲤工贸有限公司及明阳糖厂职工技术服务中心共同投资组建了经营陆路货物运输及仓储业务的“云鸥物流”。由于我公司监事兰庆民先生为明阳糖厂职工技术服务中心法定代表人，此次投资构成了关联交易。“云鸥物流”于 2005 年 11 月成立，截至报告期末已实现利润 3.65 万元。

（四）公司与关联方的债权、债务往来、担保等事项

根据《中国注册会计师独立审计准则》、上市公司监管部《关于上报上市公司大股东及关联方资金占用和违规担保情况的通知》（上市部函[2003]13 号）和《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》（证监发[2003]56 号）要求，上海东华会计师事务所有限公司对我公司截止 2005 年 12 月 31 日关联方占用资金和对外担保的情况进行了审核，审核情况如下：

1、截止 2005 年 12 月 31 日，公司欠关联方公司资金余额 16,847,926.46 元；2005 年累计以现金形式支付 23,143,557.10 元，累计以现金形式支付其他往来 12,671,900.00 元，累计采购材料及接受劳务 26,526,482.84 元，累计以现金形式收到其他往来金额 8,200,000.00 元。

（1）公司欠与我公司同一母公司的南宁统一综合服务有限责任公司余额 12,049,144.37 元；2005 年累计以现金形式支付资产租赁费 8,781,788.18 元，累计以现金形式支付其他往来 12,671,900.00 元，2005 年累计接受资产租赁劳务 8,627,787.30 元，累计以现金形式收到其他往来 8,200,000.00 元。

（2）公司欠与我公司同一母公司的南宁统一蒲糖服务有限责任公司余额 0 元；2005 年累计以现金形式支付资产租赁费 159,400.00 元，2005 年累计接受资产租赁劳务 103,400.00 元。

（3）公司欠与我公司同一母公司的南宁统一南糖服务有限责任公司余额 1,619,269.88 元；2005 年累计以现金形式支付 2,253,860.09 元，2005 年累计接受运输、吊装等劳务 3,873,129.97 元。

（4）公司欠与我公司同一母公司的南宁统一东糖服务有限责任公司余额 1,283,894.28 元；2005 年累计以现金形式支付复合肥、材料款等 7,913,540.61 元，2005 年累计采购复合肥、材料等 8,032,800.60 元。

（5）公司欠与我公司同一母公司的南宁统一香糖服务有限责任公司余额

2,381,302.66 元；2005 年累计以现金形式支付复合肥、材料款等 544,880.32 元，2005 年累计采购复合肥、材料等 2,884,961.80 元。

(6) 我公司欠联营企业南宁邕宁县八鲤水泥有限责任公司余额-107,563.93 元；2005 年累计以现金形式支付材料等 534,328.80 元，2005 年累计采购材料等 426,764.87 元。

(7) 我公司欠联营企业广西侨旺纸模制品有限责任公司余额-378,120.80 元；2005 年累计以现金形式支付 2,955,759.10 元，2005 年累计采购纸浆等 2,577,638.30 元。

2、截止 2005 年 12 月 31 日，公司对非关联企业及持股 50%以上的控股子公司提供担保金额 395,990,000.00 元，占 2005 年度合并会计报表净资产的 42.13%。

(1) 公司对非关联企业南宁化工集团有限公司提供担保金额 110,150,000.00 元，对非关联企业南宁化工股份有限公司提供担保金额 116,220,000.00 元，合计对外提供担保金额 226,370,000.00 元，占 2005 年度合并会计报表净资产的 24.08%。

(2) 公司对持股 50%以上的控股子公司“侨虹公司”提供担保金额 68,300,000.00 元，对持股 50%以上的控股子公司“天然公司”提供担保金额 20,000,000.00 元，对持股 50%以上的控股子公司“舒雅公司”提供担保金额 25,320,000.00 元，对持股 50%以上的控股子公司“美时公司”提供担保金额 52,000,000.00 元，对持股 50%以上的控股子公司“美恒公司”提供担保金额 4,000,000.00 元，合计对持股 50%以上的控股子公司提供担保金额 169,620,000.00 元，占 2005 年度合并会计报表净资产的 18.04%。

(五) 其他重大关联交易

详见本报告会计报表附注十(4)：其他重大关联交易。

四、重大合同及履行情况

报告期内，公司的各项业务合同履行正常，无纠纷发生。

(一) 重大托管、承包、租赁

1、托管事项：原南宁统一糖业有限责任公司剥离出的非股份部分成立南宁统一综合服务有限公司，股权归南宁振宁资产经营有限责任公司持有，由振宁公司委托本公司代管。

2、报告期内公司无重大承包、租赁事项。

(二) 重大担保事项

本公司和南宁化工集团有限公司、南宁化工股份有限公司互为贷款担保，双方互相担保贷款的金额各以 1.5 亿元为限。截至 2005 年 12 月 31 日止，本公司为南宁化工集团有限公司贷款担保 11,015 万元；为南宁化工股份有限公司贷款担保 11,622 万元；为控股子公司“舒雅公司”贷款担保 2,532 万元；为控股子公司“侨虹公司”贷款担保 6,830 万元；为控股子公司“天然公司”贷款担保 2,000 万元；为控股子公司“美恒公司”贷款担保 400 万元；为控股子公司“美时公司”贷款担保 5,200 万元。南宁化工集团有限公司为本公司至截止日共担保 9,000 万元，南宁化工股份有限公司为本公司至截止日共担保 14,000 万元。

以上担保均为连带责任担保。根据本公司的《公司章程》，对外提供担保遵循以下审批决策程序：①被担保人向本公司提出书面申请；②公司财务部门对被担保人的资信资料进行调查；③经理班子审查公司财务部门呈送的意见、调查报告及其相关资料后，认为被担保人符合《公司章程》规定的资信标准且确有必要为其提供担保，可以提请董事会审议该笔对外担保事项；④董事会全体成员 2/3 以上审议同意，或者经股东大会批准，并对外公告。

公司无属于《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》中规定的违规担保行为。

(三) 公司无在报告期内和报告期内继续发生的委托理财事项。

五、公司或持股5%以上股东在报告期内或延续到报告期内无任何对公司可能产生重要影响的承诺事项。

六、会计师事务所情况

2005年3月30日，公司2004年度股东大会通过续聘上海东华会计师事务所有限公司为公司2005年度会计报表审计机构，报告期内公司应支付给上海东华会计师事务所有限公司的2005年度财务审计费60万元。上海东华会计师事务所有限公司已为本公司提供审计服务的连续年限为7年。

七、报告期内，公司、公司董事会及董事没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责。

八、其他重大事项

(一) 本公司预计将于2006年3月底前进行股权分置改革工作。

(二) 根据市场的发展和南宁市建设的规划，我公司拟对生产经营活动进行部分调整：公司下属制糖造纸厂在结束05/06榨季后，将停止榨蔗生产，所属原料蔗向公司内其他糖厂分流，但该厂原有造纸部分继续保留。

第十节 财务报告

(一) 审计报告

南宁糖业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的南宁糖业股份有限公司 2005 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2005 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表及现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表的编制是南宁糖业股份有限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。审计工作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南宁糖业股份有限公司 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2005 年度的经营成果和现金流量。

上海东华会计师事务所有限公司
中国·上海

中国注册会计师 郭益浩
中国注册会计师 廖元珍

二〇〇六年二月二十三日

（二）会计报表

资产负债表

编制单位：南宁糖业股份有限公司

二〇〇五年十二月三十一日

金额单位：人民币元

资产	附注 注释	期末数		年初数	
		合并	母公司	合并	母公司
货币资金	1	336,107,471.79	300,219,008.66	206,995,824.45	167,774,163.52
短期投资					
应收票据					
应收股利					
应收帐款	2	136,646,501.24	139,623,950.01	255,758,321.40	239,779,336.32
其他应收款	3	40,286,160.79	58,370,365.38	33,351,746.85	29,316,463.96

预付帐款	4	109,814,307.08	93,164,828.27	66,248,433.60	62,425,018.87
应收补贴款					
存货	5	175,028,836.33	103,822,752.65	141,564,589.82	107,101,828.10
待摊费用	6	1,754,796.63	819,117.10	1,391,358.69	954,722.93
一年内到期的长期债权投资					
流动资产合计		799,638,073.86	696,020,022.07	705,310,274.81	607,351,533.70
长期投资：					
长期债权投资					
长期股权投资	7	56,523,755.69	316,376,981.47	58,509,025.79	306,134,450.25
长期投资合计		56,523,755.69	316,376,981.47	58,509,025.79	306,134,450.25
其中：合并价差		3,656,958.80		4,145,741.48	
股权投资差额					
固定资产：					
固定资产原价	8	2,620,373,569.22	1,989,821,266.27	2,091,596,166.89	1,778,348,064.75
减：累计折旧		675,684,665.81	598,410,019.26	620,415,946.72	574,707,699.76
固定资产净值		1,944,688,903.41	1,391,411,247.01	1,471,180,220.17	1,203,640,364.99
减：固定资产减值准备					
固定资产净额		1,944,688,903.41	1,391,411,247.01	1,471,180,220.17	1,203,640,364.99
工程物资	9	34,033,858.84	1,844,156.28	159,144,230.86	4,866,461.18
在建工程	10	75,861,969.25	14,506,272.95	111,645,764.66	60,058,720.49
固定资产清理					
固定资产合计		2,054,584,731.50	1,407,761,676.24	1,741,970,215.69	1,268,565,546.66
无形资产及其他资产：					
无形资产	11	8,241,062.75	1,982,459.39	6,005,398.98	2,423,438.32
长期待摊费用	12	29,770,224.74	19,851,943.64	22,104,586.34	15,628,848.40
其他长期资产					
无形资产及其他资产合计		38,011,287.49	21,834,403.03	28,109,985.32	18,052,286.72
递延税项：					
递延税款借项					
资产总计		2,948,757,848.54	2,441,993,082.81	2,533,899,501.61	2,200,103,817.33

资产负债表（续）

编制单位：南宁糖业股份有限公司

二〇〇五年十二月三十一日

金额单位：人民币元

负债和股东权益	附注 注释	期末数		年初数	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债：					
短期借款	13	1,105,220,000.00	940,000,000.00	784,390,000.00	720,000,000.00
应付票据			0.00		0.00
应付帐款	14	201,448,509.88	137,274,305.17	157,809,759.05	139,048,325.62

预收帐款	15	40,998,010.05	27,535,100.07	21,995,680.66	21,495,934.66
应付工资	16	2,642,778.55	1,774,931.32	1,247,869.57	1,096,033.99
应付福利费		6,904,716.31	6,093,976.24	8,818,965.65	8,198,524.80
应付股利					
应交税金	17	55,177,858.68	59,175,639.15	55,875,852.32	57,931,570.56
其他应交款	18	2,319,012.13	2,265,686.89	1,955,141.54	1,913,963.78
其他应付款	19	75,801,860.93	45,316,601.21	67,921,189.88	42,625,565.95
预提费用	20	427,194.92		1,374,654.51	45,268.54
预计负债					
一年内到期的长期负债	21	27,740,000.00	19,800,000.00	26,700,000.00	
流动负债合计		1,518,679,941.45	1,239,236,240.05	1,128,089,113.18	992,355,187.90
长期负债：					
长期借款	22	283,460,000.00	260,000,000.00	226,200,000.00	209,800,000.00
应付债券					
长期应付款					
专项应付款	23	2,413,858.54	1,690,000.00	1,246,171.35	800,000.00
其他长期负债					
长期负债合计		285,873,858.54	261,690,000.00	227,446,171.35	210,600,000.00
递延税项：					
递延税款贷项					
负债合计		1,804,553,799.99	1,500,926,240.05	1,355,535,284.53	1,202,955,187.90
少数股东权益：					
少数股东权益		204,207,011.80		180,891,741.86	
股东权益：					
股本	24	262,640,000.00	262,640,000.00	262,640,000.00	262,640,000.00
资本公积	25	554,860,578.22	554,860,578.22	548,247,652.32	548,247,652.32
盈余公积	26	72,393,903.06	71,654,799.99	66,603,212.55	66,167,321.73
其中：法定公益金		24,131,301.01	23,884,933.33	22,201,070.84	22,055,773.91
未确认的投资损失					
未分配利润	27	50,102,555.47	51,911,464.55	119,981,610.35	120,093,655.38
其中：现金股利		49,901,600.00	49,901,600.00	99,277,920.00	99,277,920.00
外币报表折算差额					
股东权益合计		939,997,036.75	941,066,842.76	997,472,475.22	997,148,629.43
负债和股东权益总计		2,948,757,848.54	2,441,993,082.81	2,533,899,501.61	2,200,103,817.33

法定代表人：熊可模

总会计师：谢电邦

会计机构负责人：罗柳

利润及利润分配表

编制单位：南宁糖业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注 注释	2005 年度		2004 年度	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	28	1,675,756,463.89	1,528,703,664.74	1,727,738,774.07	1,648,470,250.62
减：主营业务成本	29	1,364,082,730.27	1,207,978,588.37	1,315,097,865.42	1,233,898,771.20
主营业务税金及附加	30	17,927,103.08	17,359,650.99	18,105,837.12	17,807,852.75
二、主营业务利润		293,746,630.54	303,365,425.38	394,535,071.53	396,763,626.67
加：其他业务利润	31	6,445,541.73	8,701,040.98	3,081,566.10	3,898,437.04
减：营业费用	32	30,425,363.90	20,537,192.69	28,022,832.51	21,657,468.12
管理费用	33	171,947,574.96	137,060,995.98	176,091,634.47	152,998,598.02
财务费用	34	63,143,344.33	58,702,728.88	10,380,001.43	9,091,665.37
三、营业利润		34,675,889.08	95,765,548.81	183,122,169.22	216,914,332.20
加：投资收益	35	-1,816,594.81	-34,524,573.09	-1,073,132.36	-22,694,849.15
补贴收入	36	2,847,222.33	1,624,814.00		
营业外收入	37	7,287,780.98	7,019,692.89	1,609,020.55	1,385,715.04
减：营业外支出	38	14,023,780.07	13,857,921.97	9,980,866.76	9,789,361.97
四、利润总额		28,970,517.51	56,027,560.64	173,677,190.65	185,815,836.12
减：所得税	39	20,504,599.23	19,444,372.27	36,946,367.72	37,014,823.84
少数股东损益		-26,723,618.29		-12,357,880.13	
五、净利润		35,189,536.57	36,583,188.37	149,088,703.06	148,801,012.28
加：年初未分配利润		119,981,610.35	120,093,655.38	43,505,273.09	43,769,080.21
盈余公积转入数					
六、可供分配的利润		155,171,146.92	156,676,843.75	192,593,976.15	192,570,092.49
减：提取法定盈余公积		3,860,460.34	3,658,318.84	14,696,245.08	14,605,625.95
提取法定公益金		1,930,230.17	1,829,159.42	7,348,122.53	7,302,812.97
已分配股利		99,277,900.94	99,277,900.94	50,567,998.19	50,567,998.19
七、可供股东分配的利润		50,102,555.47	51,911,464.55	119,981,610.35	120,093,655.38
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利					
转做股本的普通股股利					
八、未分配利润		50,102,555.47	51,911,464.55	119,981,610.35	120,093,655.38

补充资料

1、出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2、自然灾害发生的损失				
3、会计政策变更减少利润总额			1,888,554.28	1,888,554.28
4、会计估计变更减少利润总额			3,704,683.04	770,472.57
5、债务重组损失				
6、其他				

法定代表人：熊可模

总会计师：谢电邦

会计机构负责人：罗柳

利润及利润分配表附表

二00五年度

报告期利润	净资产收益率		每股收益（元/股）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	31.25%	30.85%	1.12	1.12
营业利润	3.69%	3.64%	0.13	0.13
净利润	3.74%	3.70%	0.13	0.13
扣除非经营性损益后的净利润	3.78%	3.74%	0.14	0.14

法定代表人：熊可模

总会计师：谢电邦

会计机构负责人：罗柳

现金流量表

编制单位：南宁糖业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注 注释	2005 年度		2004 年度	
		合并	母公司	合并	母公司
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		2,147,631,771.74	1,919,607,653.79	1,934,253,910.33	1,839,540,225.28
收到的税费返还		6,960,377.08	2,344,814.00	1,662,924.03	500,000.00
收到的其他与经营活动有关的 现金		50,803,445.10	48,017,377.22	12,127,440.76	8,658,671.92
现金流入小计		2,205,395,593.92	1,969,969,845.01	1,948,044,275.12	1,848,698,897.20
购买商品、接受劳务支付的现金		1,450,693,387.81	1,232,276,632.08	1,330,857,140.43	1,240,805,828.11
支付给职工以及为职工支付的 现金		215,393,247.94	186,712,134.11	232,859,800.45	218,191,033.45
支付的各项税费		191,953,000.47	181,355,806.98	193,137,445.63	187,674,431.86
支付的其他与经营活动有关的 现金	40	87,115,342.63	73,904,715.47	84,428,847.13	73,929,256.83
现金流出小计		1,945,154,978.85	1,674,249,288.64	1,841,283,233.64	1,720,600,550.25
经营活动产生的现金流量净额		260,240,615.07	295,720,556.37	106,761,041.48	128,098,346.95

二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资所收到的现金		0.00	0.00	0.00	0.00
取得投资收益所收到的现金		125,587.81	781,837.81	232,484.80	1,226,646.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		8,414,026.84	8,374,026.84	5,738,894.39	5,341,272.00
收到的其他与投资活动有关的现金		306,347.50	79,442.87	99,874.60	51,231.70
现金流入小计		8,845,962.15	9,235,307.52	6,071,253.79	6,619,150.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		418,494,669.01	277,900,638.12	500,378,718.18	432,355,031.02
投资所支付的现金		0.00	26,051,444.00	66,213,736.92	154,745,627.00
其中：购买子公司所支付的现金		0.00	0.00	65,213,736.92	115,437,327.00
支付的其他与投资活动有关的现金		365,912.39	119,803.75	44,592,791.82	306,961.48
现金流出小计		418,860,581.40	304,071,885.87	611,185,246.92	587,407,619.50
投资活动产生的现金流量净额		-410,014,619.25	-294,836,578.35	-605,113,993.13	-580,788,468.81
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资所收到的现金		54,826,225.39	0.00	184,188,083.79	154,682,477.39
其中：子公司吸收少数股东投资所收到现金		54,826,225.39	0.00	29,505,606.40	0.00
借款所收到的现金		1,692,580,000.00	1,474,000,000.00	1,315,590,000.00	1,234,800,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		13,730,005.28	3,150,000.00	43,287,966.33	37,405,700.00
现金流入小计		1,761,136,230.67	1,477,150,000.00	1,543,066,050.12	1,426,888,177.39
偿还债务所支付的现金		1,309,921,900.00	1,184,000,000.00	854,210,000.00	795,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		172,309,661.05	161,589,132.88	91,770,597.16	84,893,781.10
其中：子公司支付给少数股东的股利		779,349.94	0.00	1,105,213.00	0.00
支付的其它与筹资活动有关的现金		15,999.65	0.00	9,133,659.63	9,097,004.93
现金流出小计		1,482,247,560.70	1,345,589,132.88	955,114,256.79	888,990,786.03
筹资活动产生的现金流量净额		278,888,669.97	131,560,867.12	587,951,793.33	537,897,391.36
四、汇率变动对现金的影响额		-3,018.45	0.00	-1,346.10	0.00
五、现金及现金等价物净增加额		129,111,647.34	132,444,845.14	89,597,495.58	85,207,269.50

现金流量表

编制单位：南宁糖业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注 注释	2005 年度		2004 年度	
		合并	母公司	合并	母公司
补 充 资 料					
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：					
净利润		35,189,536.57	36,583,188.37	149,088,703.06	148,801,012.28

加：少数股东本期损益		-26,723,618.29	0.00	-12,357,880.13	0.00
计提的减值准备		6,242,617.35	-784,633.49	7,996,678.79	1,812,342.55
固定资产折旧		126,617,021.07	95,709,995.67	85,527,701.47	68,492,456.98
无形资产摊销		1,011,013.37	456,026.93	834,490.99	329,634.15
长期待摊费用摊销		12,463,632.23	6,670,660.53	6,035,563.75	2,829,032.82
待摊费用减少（减：增加）		-363,437.94	135,605.83	-715,189.27	-465,379.10
预提费用减少（减：减少）		-947,459.59	-45,268.54	839,594.23	-8,481.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失（减：收益）		3,776,556.71	3,816,556.71	-21,041.94	-87,396.41
固定资产报废损失		1,963,401.10	1,689,388.60	9,685,727.63	9,685,727.63
财务费用		71,042,469.34	61,750,499.49	14,749,284.38	9,286,856.62
投资损失（减：收益）		1,816,594.81	34,524,573.09	1,073,132.36	22,694,849.15
递延税款贷项（减：借项）		0.00	0.00	0.00	0.00
存货的减少（减：增加）		-50,285,302.95	3,279,075.45	-62,135,144.45	-45,353,834.21
经营性应收项目的减少（减：增加）		55,902,482.73	75,470,100.68	-106,872,737.73	-86,261,270.24
经营性应付项目的增加（减：减少）		19,504,229.09	-26,566,092.42	10,717,070.91	-4,276,516.96
其他		3,030,879.47	3,030,879.47	2,315,087.43	619,313.15
经营活动产生的现金流量净额		260,240,615.07	295,720,556.37	106,761,041.48	128,098,346.95
2、不涉及现金收支的投资活动和筹资活动					
债务转为资本					
一年内到期的可转换公司债券					
融资租入的固定资产					
其他					
3、现金及现金等价物净增加情况					
现金的期末余额		336,107,471.79	300,219,008.66	206,995,824.45	167,774,163.52
减：货币资金的期初余额		206,995,824.45	167,774,163.52	117,398,328.87	82,566,894.02
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		129,111,647.34	132,444,845.14	89,597,495.58	85,207,269.50

法定代表人：熊可模

总会计师：谢电邦

会计机构负责人：罗柳

资产减值准备明细表

编制单位：南宁糖业股份有限公司

2005 年度

单位：人民币元

项 目	年初余额	本年增加数	本年转回数	本年核销数	年末余额
一、坏帐准备合计	16,966,780.06	-364,806.76	-	5,486,459.31	11,115,513.99

其中：应收帐款	14,050,021.87	-875,310.89		3,986,037.86	9,188,673.12
其他应收款	2,916,758.19	510,504.13		1,500,421.45	1,926,840.87
二、短期投资跌价准备					
其中：股票投资					
债券投资					
三、存货跌价准备合计	2,758,061.15	6,607,424.11	-	-	9,365,485.26
其中：库存商品	2,758,061.15	6,607,424.11			9,365,485.26
原材料					-
四、长期投资减值准备					
其中：长期股权投资					
长期债权投资					
五、固定资产减值准备合计					
其中：房屋、建筑物					
机器设备					
六、无形资产减值准备					
其中：专利权					
商标权					
七、在建工程减值准备					
八、委托贷款减值准备					

法定代表人：熊可模

总会计师：谢电邦

会计机构负责人：罗柳

南宁糖业股份有限公司 2005 年度会计报表附注

一、公司简介

南宁糖业股份有限公司（以下简称公司）系根据广西壮族自治区人民政府桂政函[1998]10 号文《关于请求将南宁糖业股份有限公司（筹）列为 1997 年度广西公开发行股票并上市企业的函》，由南宁统一糖业有限责任公司作为发起人，采取募集方式组建的股份有限公司，根据中国证券监督管理委员会证监发[1999]33 号文批准，公司以上网定价方式发行社会公众股 5600 万股，发行后总股本 22400 万股。根据中国证券监督管理委员会 2001 年 9 月 13 日证券发行字（2001）77 号文批准，公司于 2001 年 11 月 29 日向社会公众股股东配售 1680 万股；根据中国证券管理委员会 2004 年 9 月 17 日证监发行字（2004）153 号文批准，公司向社会公众股股东配售 2184 万股普通股；两次配股发行后总股本 26264 万股。

南宁糖业股份有限公司是广西规模最大的糖业生产经营企业之一，生产能力为日榨原

料蔗 3.02 万吨，年产机制纸 5 万吨、酒精 3 万吨、蔗渣浆 11 万吨。

公司法定地址：广西南宁市亭洪路 48 号。

二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、会计年度

公司会计年度为公历一月一日至十二月三十一日。

2、记账本位币

公司选用人民币作为记账本位币。

3、会计制度

公司执行《企业会计准则》、《企业会计制度》及其有关规定。

4、记账基础和计价原则

公司的记账基础为权责发生制原则，资产的计价遵循历史成本原则。

5、外币业务核算方法

公司发生的外币经济业务，采用当月一日中国人民银行公布的市场汇价（中间价）折合为人民币记账。期末，对外币账户的外币余额按当日市场汇价调整，差额计入当期财务费用或在建工程。

6、外币会计报表的折算方法

本公司外币会计报表折算采用单一汇率法。

(1) 所有资产、负债类项目均按照合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币；

(2) 所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的市场汇率折算为母公司记账本位币；

(3) “未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的金额直接填列；

(4) 折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为报表折算差额在“未分配利润”项目下单列项目反映；

(5) 利润表所有项目和利润分配表中有关反映发生额的项目应当按照合并会计报表的会计期间的平均汇率折算为母公司的记账本位币。

7、合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司合并会计报表的编制主要是遵循母公司理论确定合并范围，具体的合并范围如下：

① 母公司拥有半数以上权益性资本的被投资企业，包括母公司直接拥有、间接拥有、直接和间接方式合计拥有半数以上权益性资本；

② 被母公司控制的其他被投资企业，包括：

A 通过与被投资企业的其他投资者之间的协议，持有被投资企业半数以上表决权；

- B 根据章程或协议，有权控制企业的财务和经营政策；
- C 有权任免公司董事会等类似权力机构的多数成员；
- D 在公司董事会或类似权力机构会议上有半数以上投票权。

(2) 合并采用的方法

当母公司与子公司执行的会计政策不一致时, 将子公司的会计政策调整为母公司的会计政策。

8、现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时将期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险小的投资也视同为现金。期限短一般是指从购买日起，三个月内到期。

9、坏账核算方法

(1) 坏账的确认标准：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的款项；因债务人逾期未履行偿债义务超过三年仍不能收回的款项。

(2) 坏账损失的核算：采用备抵法核算，以年末应收款项余额为依据，按账龄分析法计提坏账准备。具体计提比例如下：

账 龄	计提比例
一年以内（含一年）	2%
一至二年	3%
二至三年	10%
三至四年	50%
四至五年	80%
五年以上	100%

10、存货核算方法及存货跌价准备计提方法

(1) 存货分类为：原材料、包装物、产成品、在产品、低值易耗品和委托加工材料等；

(2) 原材料按取得时的实际成本计价。发出时除甘蔗按加权平均法核算外，其余采用计划成本计价，月末通过材料成本差异调整为实际成本。

(3) 产成品及在产品按实际成本核算，发出按加权平均法结转成本。

(4) 低值易耗品和包装物采用领用时一次摊销法。

(5) 成本核算方法采用品种法。

(6) 公司存货按年末存货成本与可变现净值孰低计价，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，预计的存货损失计入当期利润。

11、短期投资核算方法

(1) 短期投资的核算范围：

指能够随时变现并且持有时间不准备超过一年（含一年）的投资，包括股票、债券、基金等。

（2）短期投资计价方法

本公司采用实际成本法核算短期投资，如果实际支付的价款中包含有已宣告发放但尚未领取的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息则按应领取的现金股利、债券利息单独在应收股利或应收利息核算。

（3）投资收益的确认方法

①在出售股票、债券或到期收回债券时，按实际收到的金额与短期投资的实际成本的差额确认为投资收益；

②中期期末或年度终了时，按应计的短期投资利息确认为投资收益。

（4）短期投资跌价准备

公司对短期投资计价采用成本与市价孰低法，按市价低于短期投资账面价值的差额计提短期投资跌价准备，短期投资跌价准备按投资类别计算确定，预计的短期投资跌价损失计入当期利润。

12、长期投资核算方法

（1）长期债权投资。

长期债权投资按实际支付的价款包括税金、手续费等相关费用作为初始投资成本，实际支付的价款中包含的已到付款期但尚未领取利息作为应收项目单独核算，不构成债权投资的初始投资成本。购入价格与债券票面价值的差额，作为溢价或折价；债券的溢价或折价在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时摊销；摊销的方法采用直线法。

（2）长期股权投资。

①计价方法

公司对外股权投资，按投资时实际支付的全部价款或放弃非现金资产的账面价值加减补价，以及支付税金、手续费等相关费用记账。公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%但有重大影响，采用权益法核算；公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，但不具有重大影响，采用成本法核算。

②投资收益的确认方法

采用成本法核算的，被投资单位宣告发放现金股利，是来自投资后被投资单位盈余分配的确认为当期投资收益；采用权益法核算的，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。

③股权投资差额的摊销方法

采用权益法核算的对外投资，如果长期股权投资取得时的成本与其在被投资单位所有者权益中所占的份额有差额，分别情况进行处理：2003 年 2 月以前发生的对外投资，在本科目中设置“股权投资差额”单独核算，在年度终了时分期平均摊销，计入损益。股权投资差额的摊销期限，合同规定了投资期限的，按投资期限摊销；没有规定投资期限的，借

方差额按不超过 10 年的期限摊销，贷方差额按不低于 10 年的期限摊销；2003 年 3 月后发生的对外投资，长期股权投资取得时的成本与其在被投资单位所有者权益中所占的份额之间的差额，作为股权投资差额，分别情况进行会计处理：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，按上述规定进行处理；初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，作为“资本公积—股权投资准备”处理。

公司因追加投资等原因对长期股权投资的核算从成本法改为权益法，自改用权益法的年度终了，将投资成本与享有被投资单位所有者权益份额的差额，作为“股权投资差额”，并按上述规定进行处理。

（3）长期投资减值准备

年末时，公司对所投资单位由于市价下跌或经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于长期股权投资的账面价值所造成的暂时性减值或永久性减值，按可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额计提长期投资减值准备，长期投资减值准备按个别投资项目计算确定，预计的长期投资减值损失计入当期利润。

13、固定资产计价和折旧方法

（1）固定资产计价方法

固定资产按实际成本计价，本公司拥有的使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等作为固定资产。对于不属于生产、经营主要设备的物品，单位价值在 2000 元以上，并且使用期限超过两年的，也作为固定资产核算。对不同渠道形成的固定资产其计价方法如下：

①购入的固定资产，按实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金等记账；

②自行建造的固定资产，按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出记账；

③投资者投入的固定资产，按投资各方确认价值记账；

④融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者记账；

⑤在原有固定资产的基础上进行改建、扩建的，按原固定资产的账面价值，加上由于改建、扩建而使该项资产达到预定可使用状态前发生的支出，减改建、扩建过程中发生的变价收入记账；

⑥盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后余额记账；

⑦接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭据记账。接受捐赠固定资产时发生的各项费用，应当记入固定资产价值。

⑧接受债务人以非现金资产抵债方式取得的固定资产，或以应收债权换入固定资产的，按应收债权的账面价值加上应支付相关税费作为入账价值。如涉及补价的，按以下规定确

认固定资产的入账价值：

a 收到补价的，按应收债权的账面价值减去补价，加上应支付的相关税费作为入账价值；

b 支付补价的，按应收债权的账面价值加上支付的补价和应支付的相关税费，作为入账价值。

⑨以非货币性交易换入固定资产，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费作为入账价值：

a 收到补价的，按换出资产的账面价值加上应确认的收益和应支付的相关税费减去补价后的余额，作为入账价值；

b 支付补价的，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费和补价，作为入账价值。

⑩经批准无偿调入的固定资产，按调出单位的账面价值加上发生的运输费、安装费等相关费用，作为入账价值。

用借款购建的固定资产，其发生的借款费用，在固定资产达到预定使用状态前，按借款费用准则要求计入所购建固定资产的成本。如固定资产的购建发生非正常中断时间较长的，其中断期间发生的借款费用，计入当期损益不计入所购建固定资产的成本，直到购建重新开始。

(2) 固定资产折旧方法

固定资产采用直线法计提折旧，根据固定资产类别、使用年限、预计残值率确定其折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
1) 房屋建筑物	20—40	4	2.4~4.8
2) 通用设备	14—28	4	3.43~6.86
3) 专用设备	8—14	4	6.86~12
4) 运输工具	6—12	4	8~16
5) 其他	9—14	4	6.86~10.67

(3) 固定资产减值准备

年末时，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于账面价值部分，将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备。

固定资产减值准备按单项资产计提。

14、在建工程核算方法

(1) 公司为购建固定资产而发生的支出，在固定资产达到预定可使用状态前作为在建工程核算，在资产达到预定可使用状态时办理竣工决算，并转入固定资产；

(2) 公司为购建固定资产而发生的借款，在固定资产达到预定可使用状态前按至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数乘以资本化率计入工程成本，工程达到预定可使用

状态后所发生的借款利息支出计入当期损益。

购建固定资产，如发生非正常中断且中断时间较长的，其中断期间发生的借款费用不计入固定资产的成本，但如中断是使购建固定资产达到可使用状态所必需的程序，则计入固定资产的成本。

用外币借款进行的工程，因汇率变动而多付的人民币，在固定资产尚未交付使用前发生的，计入在建固定资产的成本。

(3) 在建工程减值准备

年末时，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致在建工程可收回金额低于账面价值部分，将可收回金额低于其账面价值的差额作为在建工程减值准备。

15、无形资产计价和摊销方法

(1) 无形资产的计价方法

①无形资产在取得时按实际成本计价。购入的无形资产，按实际支付的价款入账；股东投入的无形资产，按投资各方确认的价值入账；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费、聘请律师费等费用入账，开发过程中发生的费用，计入当期费用。

②接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按应收债权的账面价值加上应支付相关税费作为入账价值。如涉及补价的，按以下规定确认无形资产的入账价值：

a 收到补价的，按应收债权的账面价值减去补价，加上应支付的相关税费作为入账价值；

b 支付补价的，按应收债权的账面价值加上支付的补价和应支付的相关税费，作为入账价值。

③以非货币性交易换入的无形资产，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费作为入账价值：

a 收到补价的，按换出资产的账面价值加上应确认的收益和应支付的相关税费减去补价后的余额，作为入账价值；

b 支付补价的，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费和补价，作为入账价值。

④接受捐赠的无形资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭据记账。接受捐赠无形资产时发生的各项费用，应当计入固定资产价值。

(2) 无形资产的摊销方法

无形资产采用直线法摊销。无形资产的摊销期限，合同规定了受益年限但法律没有规定有效年限的，按不超过受益年限的期限摊销；合同没有规定受益年限而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的有效年限摊销；合同规定了受益年限，法律也规定有效年限，摊销期限不超过受益年限和有效年限两者中较短者；合同没有规定受益年限，且法律也没有规定有效年限的按不超过 10 年的期限摊销。

(3) 无形资产减值准备

年末时，对预计可收回金额低于其账面价值的，按低于部分计提减值准备。

无形资产减值准备按单项资产计提。

16、开办费、长期待摊费用摊销方法

(1) 开办费的摊销方法

开办费在开始生产经营的当月一次摊销。

(2) 长期待摊费用的摊销方法

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。本报告期内新增的、无偿补助蔗农新种良种甘蔗的机耕费、蔗种及化肥等，按甘蔗“一种三收”的规律，采用三年摊销的核算办法。

17、收入确认原则

以商品已经发出，公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，相关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

18、所得税的会计处理方法

本公司所得税采用应付税款法进行核算。

19、利润分配方法

(1) 公司缴纳所得税后的利润，应按以下顺序分配：

- ① 弥补上一年亏损；
- ② 提取法定公积金百分之十；
- ③ 提取法定公益金百分之五至百分之十；
- ④ 提取任意公积金；
- ⑤ 支付普通股股利。

(2) 盈余公积金：盈余公积金分为法定公积金和任意公积金：

① 公司分配当年税后利润时，提取利润的百分之十列入公司法定公积金，法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上时，可不再提取；

② 公司在从税后利润中提取法定公积金、公益金后，经股东大会决议，提取任意公积金。

三、会计政策、会计估计变更和会计差错更正的影响

(一) 会计政策变更

公司本期无会计政策变更事项。

(二) 会计估计变更

公司本期无会计估计变更事项。

(三) 会计差错更正

1、根据广西壮族自治区财政厅《关于取消烟叶外的农业特产税有关问题的通知》(桂财农税[2004]20号)精神,从2004年1月1日起取消烟叶外的其他农业特产品的农业特产税。公司原适用的甘蔗农业特产税属于取消对象。但公司2004年1月1日至2004年5月(下称2004年上半年)计提的甘蔗农业特产税未能在2004年处理(此事项在2004年年报中已披露)。

公司根据2005年与税务机关结算2003/2004年榨季甘蔗农业特产税,确认2004年上半年计提甘蔗农业特产税35,588,831.58元,不能抵扣的甘蔗农业特产税进项挂账金额3,964,894.35元。本报告期内进行调整。

2、公司2005年在税务自查过程中,发现应查补2004年前动用以前年度工资结余应补交的企业所得税3,137,455.76元,其中2004年应补交323,700.83元,2003年以前应补交2,813,754.93元。公司在本报告期内如数缴纳上述税项。

3、公司2005年在税务检查过程中,发现2004年前支付的甘蔗收购杂费中不能抵扣增值税进项税的款项需补交的增值税和营业税金及附加4,151,556.37元,其中2004年应补交1,740,669.91元,2003年前应补交2,410,886.46元,并如数缴纳。

公司据上述事项在本期采用追溯调整法调整了本期期初“利润分配—未分配利润”及相关资产负债项目的年初数、利润及利润分配表的上年同期数。上述事项的累积影响数为24,334,925.10元,其中调整增加2005年年初留存收益24,334,925.10元。利润及利润分配表上年同期数栏的“主营业务成本”调减了29,966,156.35元,“主营业务税金及附加”调增了82,889.03元,“所得税”调增了323,700.83元,“年初未分配利润”调减了5,224,641.39元,“提取法定盈余公积”调增了2,681,481.37元,“提取法定公益金”调增了1,340,740.68元;资产负债表年初余额栏的“预付账款”调减1,389,694.60元,“存货”调减811,328.36元,“应付账款”调增819,880.43元,“其他应付款”调增943,990.96元,应交税金调减28,299,819.45元,“盈余公积”调增了4,022,222.05元,“未分配利润”调增了20,312,703.05元。

2004年年报披露的甘蔗农业特产税与本期调整的差异比较及原因:

项目内容	2005年调整数(1)	2004年披露数(2)	差异金额 (1)-(2)	原因说明
农特税	35,588,831.58	35,264,082.43	324,749.15	按税务结算调整
进项挂账	3,964,894.35	4,584,330.72	-619,436.37	按税务结算调整
留存收益	31,623,937.23	30,679,751.71	944,185.52	

四、税项

(1) 流转税

税 种	税率	备 注
增值税	17%	当期销项税额—当期进项税额
营业税	5%或 3%	按营业额计缴
消费税	5%	按酒精销售额计缴
城市维护建设税	7%或 5%	按应缴增值税、消费税、营业税计缴
教育费附加	3%	按应缴增值税、消费税、营业税计缴
地方教育附加	1%	按应缴增值税、消费税、营业税计缴

(2) 企业所得税

依据南地税函[2004]183号《关于南宁市公共交通总公司等六十五户企业享受国家鼓励类企业所得税优惠政策的通知》：根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税[2001]202号）和《自治区地方税务局、国家税务局关于西部大开发企业所得税优惠政策若干问题的通知》（桂地税发[2002]179号）以及《自治区地方税务局关于企业所得税减免税审批权限问题的通知》（桂地税发[2003]167号），同意本公司自2004年起至2010年底以前，按照国家鼓励类企业所得税优惠政策减按15%的税率征收企业所得税。

本公司下属子公司广西舒雅护理用品有限公司、南宁云鸥物流有限责任公司、南宁天然纸业有限公司企业所得税税率为33%。

本公司下属子公司南宁侨虹新材料有限责任公司、南宁美恒安兴纸业有限公司、南宁美时纸业有限公司企业所得税税率执行“免二减三”政策。

本公司下属子公司广西南蒲纸业有限公司依据南地税函[2004]183号《关于南宁市公共交通总公司等六十五户企业享受国家鼓励类企业所得税优惠政策的通知》和邕地税函[2004]81号文批复，自2004年起至2010年底以前，按照国家鼓励类企业所得税优惠政策减按15%的税率征收企业所得税。

五、控股子公司及合营企业

截止2005年12月31日，本公司拥有七家控股子公司。

公司名称	注册地	法人代表	注册资本	实际投资额	持股比例%	主营业务
南宁侨虹新材料有限责任公司	南宁华侨投资区	韦力清	USD 2,460万元	人民币 10,208.09 万元	50.14	开发、生产新型超级吸水材料及其他相关产品
广西舒雅护理用品有限公司	广西南宁武鸣华侨农场	韦力清	人民币 5,994万元	人民币 4,067.62 万元	67.85	生产、销售纸、卫生巾、纸尿裤（裤）、卫生消毒液、痛经脐、止痒等护理型产品

广西南蒲纸业有限公司	广西南宁市邕宁县	胡朝勇	人民币 965.89万元	人民币 481.4048万元	49.84	生产销售机制纸、纸制品
南宁美时纸业有限责任公司	南宁市亭洪路48号	胡恩政	人民币 18,750万元	人民币 9,906.89万元	51	高档纸及纸板的生产销售
南宁美恒安兴纸业有限公司	南宁市邕宁县蒲庙镇	蒙广全	人民币 4,000万元	人民币 2,040万元	51	文化用纸及纸制品加工、生产和销售
南宁天然纸业有限公司	南宁华侨投资区	潘汉	人民币 5,000万元	人民币 3,950万元	79	生活用纸及纸制品的加工、生产和销售；卫生保健制品、文化纸的制造和销售
南宁云鸥物流有限责任公司	南宁市亭洪路48号	肖凌	人民币 1,000万元	人民币 900万元	90	道路货物运输、吊装搬运装卸；销售文化用纸、食糖、机械设备、仪器仪表、仓储等

1、本报告期内，出资新设控股的南宁云鸥物流有限责任公司。南宁美时纸业有限公司和南宁美恒安兴纸业有限公司已正式投产；南宁天然纸业有限公司进入试生产阶段。

2、上述七家控股子公司在本报告期内，均纳入公司合并会计报表范围。

六、合并会计报表主要项目注释（除特别注明时间外，期末数均为2005年12月31日的余额，未注明货币单位的均为人民币元）

1、货币资金

项 目	2005年12月31日	2004年12月31日
现 金	135,119.58	74,478.71
银行存款	331,173,512.45	195,967,062.90
其他货币资金	4,798,839.76	10,954,282.84
合 计	336,107,471.79	206,995,824.45

2、应收账款

(1) 账龄情况如下：

账龄	2005年12月31日			2004年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	136,989,321.41	93.93	2,739,735.70	257,849,956.93	95.57	5,156,999.13

1—2年	1,401,114.44	0.96	42,033.43	620,348.23	0.23	18,610.45
2—3年	271,330.55	0.19	27,133.06	909,805.58	0.34	90,980.56
3年以上	7,173,407.96	4.92	6,379,770.93	10,428,232.53	3.86	8,783,431.73
合计	145,835,174.36	100.00	9,188,673.12	269,808,343.27	100.00	14,050,021.87

(2) 本公司应收账款中无持有公司 5%以上股份的股东单位欠款。

(3) 应收账款金额前五名合计 111,422,708.57 元，占应收账款总额的 76.40%。

(4) 应收账款金额比上年减少 45.95%，原因在于加强了应收账款的收回及货物现金销售增加。

(5) 期末应收账款坏账准备中包括全额计提坏账准备金额合计 4,602,964.12 元，其中，常熟康康食品公司 522,387.00 元，海城贸易公司 199,102.28 元，合浦糖司蔡小敏 128,694.50 元，罗定中旅印刷物资有限公司 225,912.82 元，南宁中迅印刷物资公司 317,894.47 元，钟月清 168,742.04 元，钦州印刷器材纸张公司 121,299.41 元。欠款原因为购货单位经济状况不好或已停业，无还款能力，账龄均在三年以上，很可能无法收回。

3、其他应收款

(1) 账龄情况如下：

账龄	2005年12月31日			2004年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	38,012,454.66	90.05	754,740.95	31,072,098.15	85.68	621,441.96
1—2年	1,454,165.46	3.44	43,518.94	1,871,424.74	5.16	56,142.74
2—3年	1,274,793.46	3.02	127,479.35	940,345.36	2.59	94,034.54
3年以上	1,471,588.08	3.49	1,001,101.63	2,384,636.79	6.57	2,145,138.95
合计	42,213,001.66	100	1,926,840.87	36,268,505.04	100	2,916,758.19

(2) 本公司其他应收款中无持有公司 5%以上股份的股东单位欠款。

(3) 其他应收款金额前五名合计 18,926,889.20 元，占其他应收款总额的 44.84%。

(4) 期末其他应收款坏账准备中包括全额计提坏账准备金额 408,386.38 元，其中已确认无法收回个人款项金额为 106,806.98 元，供货单位零星挂账 301,579.40 元。

4、预付账款

(1) 账龄情况如下：

账龄	2005年12月31日			2004年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	107,878,602.16	98.24		65,907,792.65	99.50	
1—2年	1,460,905.23	1.33		263,876.82	0.39	
2—3年	201,739.27	0.18		441.45	0.00	

3年以上	273,060.42	0.25		76,322.68	0.11	
合计	109,814,307.08	100.00		66,248,433.60	100.00	

(2) 预付账款中无持有公司 5%以上股份的股东单位欠款。

(3) 预付账款金额比上年增长 65.76%，主要原因是应收蔗农化肥、蔗种款增加。

5、存货

项目	2005年12月31日		2004年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	124,722,228.80	-	110,119,194.05	-
包装物	3,027,251.09	-	4,055,736.94	-
低值易耗品	-	-	47,955.33	-
产成品	44,123,608.54	9,365,485.26	18,415,532.13	2,758,061.15
在产品	12,521,233.16	-	11,684,232.52	-
合计	184,394,321.59	9,365,485.26	144,322,650.97	2,758,061.15

6、待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
财产保险	818,730.74	2,468,656.36	2,336,772.45	950,614.65
其他	572,627.95	101,313,538.06	101,081,984.03	804,181.98
合计	1,391,358.69	103,782,194.42	103,418,756.48	1,754,796.63

7、长期投资

(1)

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	58,509,025.79		-729,898.95	4,912,329.95	56,523,755.69	
其中：合并价差	4,145,741.48				3,656,958.80	
长期债权投资						
合计	58,509,025.79		-729,898.95	4,912,329.95	56,523,755.69	

(2) 长期股权投资

被投资单位	投资日期	投资金额	占被投资单位注册资本比例	减值准备	备注

上海融汇中糖电子商务有限公司	2000年7月	600,000.00	2.00%		
湖北侨丰商贸投资有限公司	2002年2月	13,300,000.00	20.31%		
广西南南铝箔有限公司	2001年11月	11,000,000.00	9.82%		
广西力和糖业储备有限公司	2002年12月	350,000.00	11.67%		
广西侨旺纸模制品有限责任公司	2002年12月	3,831,226.77	41.67%		
广西科凯糖业科技有限公司	2003年4月	1,300,000.00	20.00%		
邕宁县蒲庙八鲤水泥有限责任公司	2003年7月	21,985,570.12	46.18%		
南宁化工股份有限公司	2000年7月	500,000.00	18.00%		
合并价差		3,656,958.80			
合计		56,523,755.69			

8、固定资产及累计折旧

原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
机械设备	163,642,042.33	35,128,546.03	3,302,446.69	195,468,141.67
动力设备	307,496,583.68	59,490,583.88	9,781,939.38	357,205,228.18
传导设备	41,557,555.40	13,981,861.22	490,642.30	55,048,774.32
专用设备	778,553,817.03	98,119,332.19	60,041,443.54	816,631,705.68
通用设备	107,413,284.45	36,553,501.07	7,010,075.95	136,956,709.57
生产用房	308,213,946.31	108,719,146.18	15,811,482.19	401,121,610.30
建筑物	196,722,937.27	45,650,398.33	5,024,275.39	237,349,060.21
运输工具	26,550,388.90	28,792,714.27	3,887,019.41	51,456,083.76
其他	161,445,611.52	209,063,741.60	1,373,097.59	369,136,255.53
合 计	2,091,596,166.89	635,499,824.77	106,722,422.44	2,620,373,569.22

累计折旧

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
机械设备	64,956,041.75	10,345,175.22	1,525,798.36	73,775,418.61
动力设备	138,724,955.10	18,965,332.60	5,703,104.86	151,987,182.84
传导设备	19,453,244.37	1,745,830.88	269,515.32	20,929,559.93
专用设备	210,991,958.64	57,056,855.48	45,240,284.67	222,808,529.45
通用设备	40,200,348.09	6,810,508.79	4,780,319.89	42,230,536.99
生产用房	80,704,080.54	4,886,228.06	8,260,344.64	77,329,963.96
建筑物	51,194,399.23	7,426,955.24	2,917,301.69	55,704,052.78

运输工具	11,280,166.13	3,813,814.57	2,260,154.57	12,833,826.13
其他	2,910,752.87	16,368,624.06	1,193,781.81	18,085,595.12
合计	620,415,946.72	127,419,324.90	72,150,605.81	675,684,665.81
净值	1,471,180,220.17			1,944,688,903.41

(1) 期末公司以固定资产作抵押向银行申请贷款余额 1.17 亿元。

(2) 固定资产—其他本期增加数主要为子公司南宁美时纸业有限公司在建工程完工暂估结转。

9、工程物资

类别	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
工程设备	32,185,017.41	19,187,434.79
工程材料	1,495,760.43	3,636,608.16
预付工程款	353,081.00	136,320,187.91
合计	34,033,858.84	159,144,230.86

工程物资比上年减少 78.61%，原因是子公司南宁美时纸业有限公司设备进行安装并完工投产结转固定资产。

10、在建工程

项目	预算数	期初(其中:利息资本化金额)	本期增加(其中:利息资本化金额)	本期转入固定资产(其中:利息资本化金额)	其他减少(其中:利息资本化金额)	期末数(其中:利息资本化金额)	资金来源	工程进度
蒲庙造纸厂 6.8 万吨/年		63,933.45	11,631,072.27	11,373,859.76		321,145.96	自筹	
美时纸业 5.1 万吨		29,810,014.12	53,208,251.66	83,018,265.78			自筹	100%
伶俐 6000 吨扩建		28,765,013.68	173,893,698.57	202,658,712.25			自筹	100%
新蔗渣堆场扩建		3,473,238.85	533,134.27	4,006,373.12		-	自筹	100%
新增 6MW 汽轮发电机		4,493,799.22	87,092.76	4,580,891.98		-	自筹	100%
舒雅 3+1 项目		496,910.00		496,910.00		-	自筹	100%
信息网络工程		2,170,643.00	605,698.00			2,776,341.00	自筹	
天然造纸		5,121,587.58	54,233,051.21			59,354,638.79	自筹	99%
半化浆线改造项目		-	4,401,261.86	-		4,401,261.86	自筹	
75 吨炉			5,135,352.56			5,135,352.56	自筹	
其他技改项目		37,250,624.76	60,058,935.79	91,941,920.62	1,494,410.85	3,873,229.08	自筹	
合计		111,645,764.66	363,787,548.95	398,076,933.51	1,494,410.85	75,861,969.25		

11、无形资产

类别	原始金额	期初数	本期增加	本期 转出	本期摊销	期末数	累计摊销	剩余摊销年限
土地使用权	3,065,886.68	1,967,277.53			306,588.60	1,660,688.93	1,405,197.75	5年又5个月
土地使用权	342,309.00	328,616.64			6,846.18	321,770.46	20,538.54	47年
土地使用权	3,221,177.14		3,221,177.14		60,566.90	3,160,610.24	60,566.90	45年10个月
商标使用权	4,756,300.00	3,487,948.00			475,632.00	3,012,316.00	1,743,984.00	6年又5个月
洗滤机技术	33,954.00	13,714.63			13,714.63	-	33,954.00	
计算机软件	237,529.52	207,842.18	25,500.00		147665.06	85,677.12	151,852.40	1-3年
合计	11,657,156.34	6,005,398.98	3,246,677.14	-	1,011,013.37	8,241,062.75	3,416,093.59	

无形资产比上年增加 37.23%，原因是子公司广西南蒲纸业有限公司土地使用权入账。

12、长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
大修支出	1,184,052.73	-	922,674.76	261,377.97
绿化工程款	551,437.49		140,865.58	410,571.91
收购锶糖款	14,268,000.00		2,378,000.00	11,890,000.00
丹麦专家技术培训费	1,584,742.91	1,014,336.29	539,796.52	2,059,282.68
天然纸业开办费	148,736.85	6,686,043.36		6,834,780.21
美时纸业开办费	3,396,186.69	1,336,838.48	4,733,025.17	-
低值易耗品	32,773.27		24,660.27	8,113.00
财产保险		117,013.09		117,013.09
报刊费		33,874.30		33,874.30
扶持蔗农种蔗无偿补贴		10,628,457.72	3,489,351.35	7,139,106.37
其他	938,656.40	312,707.39	235,258.58	1,016,105.21
合计	22,104,586.34	19,059,717.44	11,394,079.04	29,770,224.74

长期待摊费用比上年增加 34.68%，原因是无偿补助蔗农新种良种甘蔗的机耕费、蔗种及化肥等增加。

13、短期借款

借款类别	2005年12月31日	2004年12月31日	备注
担保借款	268,220,000.00	81,100,000.00	
信用借款	810,000,000.00	695,000,000.00	
抵押借款	27,000,000.00	8,290,000.00	
合计	1,105,220,000.00	784,390,000.00	

短期借款比上年增长 40.90%，主要原因为流动资金借款增加。

14、应付账款 期末数 201,448,509.88 元
无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

15、预收账款 期末数 40,998,010.05 元
无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

16、应付工资 期末数 2,642,778.55 元
无拖欠性质的工资。

17、应交税金

税种	2005年12月31	2004年12月31	备注
所得税	12,434,226.17	17,577,519.33	15%
农特税	0.00	-324,749.15	2005年停止征收
增值税	39,600,748.73	36,092,458.49	当期销项税额—当期进项税额
消费税	502,457.10	224,304.69	按酒精销售额计缴
城建税	2,435,315.67	2,260,137.70	按应缴增值税、消费税、营业税计缴
营业税	160,815.74	3,740.67	按营业额计缴
个人所得税	11,259.84	34,398.14	
印花税	33,035.43	8,042.45	
合计	55,177,858.68	55,875,852.32	

18、其他应交款

项目	2005年12月31日	2004年12月31日	备注
教育附加费	1,349,540.77	1,184,288.56	按应交流转税额的 3%
地方教育附加	435,978.23	359,926.89	按应交流转税额的 1%
防洪保安费	533,493.13	410,926.09	按上年度销售收入的 1%
合计	2,319,012.13	1,955,141.54	

19、其他应付款 期末数 75,801,860.93 元
无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

20、预提费用

项目	2005年12月31日	2004年12月31日	结余原因
厂房租金	96,899.00	539,898.50	期末应计未付
运输费		19,552.43	期末应计未付
预提设备保险费		10184.13	期末应计未付
预提借款利息	184,986.23	536,853.84	期末应计未付
电费	130,909.69	268,165.61	期末应计未付
保安费	14,400.00		期末应计未付
合计	427,194.92	1,374,654.51	

21、一年内到期的长期负债

借款单位	金额	年利率 (%)	借款日	到期日	借款条件
中国银行	6,600,000.00	5.49	2003.8.28	2006.8.28	担保
中国银行	340,000.00	5.58	2003.6.10	2006.6.10	担保
中国银行	500,000.00	5.58	2003.6.10	2006.4.20	担保
中国银行	500,000.00	5.58	2003.6.10	2006.5.20	担保
中国银行	19,800,000.00	5.85	2004.3.19	2006.3.19	信用
合计	27,740,000.00				

22、长期借款

借款单位	金额	年利率 (%)	借款日	到期日	借款条件
工商银行	30,000,000.00	5.76	2004.2.20	2010.2.19	担保
工商银行	50,000,000.00	5.76	2004.4.23	2010.2.20	担保
建设银行	18,000,000.00	4.65	2004.10.9	2008.10.08	抵押
建设银行	12,000,000.00	4.65	2004.11.30	2008.11.29	抵押
建设银行	60,000,000.00	5.765	2005.1.13	2008.1.12	抵押
建设银行	60,000,000.00	5.58	2005.10.31	2008.10.30	担保
中国银行	30,000,000.00	5.85	2004.12.23	2007.12.23	信用
中国银行	1,000,000.00	5.58	2003.6.10	2007.4.20	担保
中国银行	500,000.00	5.58	2003.6.10	2007.5.20	担保
中国银行	1,010,000.00	5.58	2003.6.10	2007.6.10	担保
中国银行	1,870,000.00	5.58	2003.6.10	2008.6.10	担保
中国银行	1,130,000.00	5.58	2003.6.10	2008.6.10	担保
中国银行	2,950,000.00	5.58	2003.6.10	2008.6.10	担保
商业银行武鸣支行	15,000,000.00	8.64	2005.9.6	2007.9.6	担保
合计	283,460,000.00				

23、专项应付款

项目	2005年12月31日	2004年12月31日
技改基金和补贴	220,000.00	
技术创新补助	203,858.54	800,000.00
无尘纸科技经费	50,000.00	146,171.35
信息化经费	150,000.00	100,000.00
市经贸项目经费拨款	100,000.00	150,000.00
除尘器及酒精排污系统治理工程拨款	1,600,000.00	50,000.00
信息自动化建设拨款	90,000.00	
合计	2,413,858.54	1,246,171.35

24、股本

公司股本变动情况

数量单位:股

	本次变动前	本次变动增减(+,-)						本次变动后
		配股	送股	公积金 转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股合计								
发起人股份	168,000,000							168,000,000
其中：国家持有股份	168,000,000							168,000,000
未上市流通股份合计	168,000,000							168,000,000
二、已上市流通股份								
人民币流通股	94,640,000							94,640,000
已上市流通股份合计	94,640,000							94,640,000
三、股份总计	262,640,000							262,640,000

25、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	507,161,546.40	-		507,161,546.40
资产评估增值准备	14,291,425.54		305,450.30	13,985,975.24
股权投资准备	1,431,292.05	7,429,814.61	70,140.33	8,790,966.33
国家拨款	23,196,000.00	224,000.00		23,420,000.00
其他资本公积	2,167,388.33	113,318.43	778,616.51	1,502,090.25
合计	548,247,652.32	7,767,133.04	1,154,207.14	554,860,578.22

26、盈余公积

本年实现净利润 35,189,536.57 元，计提 10%法定公积金 3,860,460.34 元，5%法定公益金 1,930,230.17 元。

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	44,402,141.71	3,860,460.34		48,262,602.05
公益金	22,201,070.84	1,930,230.17		24,131,301.01
任意盈余公积	-			0.00
合 计	66,603,212.55	5,790,690.51	0.00	72,393,903.06

详见附注三：会计政策、会计估计变更和会计差错更正的影响

27、未分配利润

本年实现净利润 35,189,536.57 元，计提 10%法定公积金 3,860,460.34 元，5%法定公益金 1,930,230.17 元。

项 目	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
期初数	119,981,610.35	43,505,273.09
加：其他调整因素		
加：本期净利润	35,189,536.57	149,088,703.06
减：（1）提取法定公积金与公益金	5,790,690.51	22,044,367.61
（2）分配未分配利润	99,277,900.94	50,567,998.19
期末未分配利润	50,102,555.47	119,981,610.35

（1）详见附注三：会计政策、会计估计变更和会计差错更正的影响

（2）根据 2006 年 2 月 23 日第三届董事会第四次会议通过的 2005 年利润分配预案，以 2005 年末总股本 26264 万股为基数，每 10 股派现金 1.90 元（含税），共计派发股利 49,901,600 元。上述预案尚须股东大会批准。

28、主营业务收入

（1）明细情况

项目	2005 年 1-12 月	2004 年 1-12 月
白砂糖	888,808,317.09	1,111,228,187.95
赤砂糖	51,444,254.43	68,147,575.00
酒精	104,735,702.34	87,439,078.13
书写纸	323,375,603.23	286,836,250.73
无尘纸	54,010,734.59	16,023,230.54
半化浆	68,937,480.05	11,871,127.81

蔗渣浆	45,049,886.59	77,550,621.17
卫生护理用品	33,201,801.16	23,267,025.09
复合肥	39,110,453.40	34,072,784.00
平板纸	22,003,153.32	
白卡原纸	35,055,723.99	
运输	1,258,612.77	
其他	8,764,740.93	11,302,893.65
合计	1,675,756,463.89	1,727,738,774.07

(2) 本期向前 5 名客户销售的收入总额为 308,605,332.19 元, 占全部主营业务收入的 18.42%。

29、主营业务成本

项目	2005 年 1-12 月	2004 年 1-12 月
白砂糖	649,955,542.54	779,392,025.30
赤砂糖	40,256,257.60	59,456,987.12
酒精	83,813,015.51	71,300,157.22
书写纸	279,922,055.70	250,755,914.70
无尘纸	64,018,256.99	35,112,422.32
半化浆	58,642,861.70	8,118,187.34
蔗渣浆	37,520,336.40	49,136,661.12
卫生护理用品	28,892,962.51	18,581,830.43
复合肥	36,715,135.42	31,430,591.26
平板纸	22,416,283.84	
白卡原纸	49,195,164.87	
运输	561,578.88	
其他	12,173,278.31	11,813,088.61
合计	1,364,082,730.27	1,315,097,865.42

30、主营业务税金及附加

项目	2005 年 1-12 月	2004 年 1-12 月	计缴标准
消费税	5,236,785.14	4,371,953.90	按酒精销售额计提
营业税	160,789.59	41,251.61	按营业额计缴
城建税	7,261,764.69	7,989,407.09	按应缴增值税、消费税、营业税计缴
教育费附加	4,335,018.43	4,478,364.16	按应缴增值税、消费税、营业税计缴

地方教育附加	932,745.23	1,224,860.36	按应缴增值税、消费税、营业税计缴
合计	17,927,103.08	18,105,837.12	

31、其他业务利润

项 目	2005年1-12月	2004年1-12月
罐车租赁	1,031,989.36	85,860.97
材料销售	1,559,583.26	1,702,896.10
滤泥销售	340,495.64	149,152.10
仓租费	79,892.49	122,318.78
废旧收入	2,258,097.20	1,054,417.28
其他	1,175,483.78	-33,079.13
合 计	6,445,541.73	3,081,566.10

其他业务利润本年发生数比上年增加 109.16%，原因为废旧收入增加。

32、营业费用

2005年1-12月	2004年1-12月
30,425,363.90	28,022,832.51

33、管理费用

2005年1-12月	2004年1-12月
171,947,574.96	176,091,634.47

34、财务费用

类 别	2005年1-12月	2004年1-12月
利息支出	71,540,825.27	33,105,303.30
减：利息收入	3,426,201.63	499,341.52
汇兑损失	78,395.38	41,933.45
减：汇兑收益	-	2,737.82
其 他	-5,049,674.69	-22,265,155.98
合 计	63,143,344.33	10,380,001.43

财务费用本年发生数比上年增加 508.32%，原因为借款利息支出增加，贴息收入减少。

35、投资收益

项 目	2005年1-12月	2004年1-12月
股权投资收益	-1,816,594.81	-1,073,132.36
合计	-1,816,594.81	-1,073,132.36

投资收益本年发生数比上年减少 69.28%，原因是对联营企业广西侨旺纸模制品有限责任公司、南宁邕宁县蒲庙八鲤水泥有限责任公司的投资亏损增加。

36、补贴收入

项 目	2005年1-12月	2004年1-12月
企业扶持金	1,544,814.00	
IFU 培训补贴	820,408.33	
创新项目补贴	300,000.00	
自发电补贴	102,000.00	
甘蔗深耕机械补贴	80,000.00	
合 计	2,847,222.33	

37、营业外收入

项 目	2005年1-12月	2004年1-12月
押金收入	1,000.00	33,724.60
固定资产清理净收益	6,170,524.31	509,092.64
罚款	36,162.35	424,609.66
保险赔款	44,240.17	30,774.61
其他	1,035,854.15	610,819.04
合 计	7,287,780.98	1,609,020.55

营业外收入本年发生数比上年增加 352.93%，主要原因为处置固定资产清理净收益增加。

38、营业外支出

项 目	2005年1-12月	2004年1-12月
固定资产清理净损失	11,807,552.48	9,317,922.78
罚款支出	36,985.14	531,362.74
捐赠支出	37,750.00	60,540.00
税收滞纳金	1,662,392.49	
其他	479,099.96	71,041.24
合 计	14,023,780.07	9,980,866.76

营业外支出本年发生数比上年度增加 40.51%，主要原因为处置固定资产清理净损失增加和支付税收滞纳金增加。

39、所得税

项 目	2005 年 1-12 月
利润总额	28,970,517.51
应纳税所得额	136,697,328.20
应交所得税（15%）	20,504,599.23
减：所得税实际返还	-
加：补交以前年度所得税	-
实际负担所得税	20,504,599.23

40、支付的其他与经营活动有关的现金共 87,115,342.63 元。其中金额较大项目如下：

项 目	2005 年 1-12 月	2004 年 1-12 月
排污费	4,977,555.54	5,537,098.51
运输装卸费	20,086,705.41	17,813,697.77
保险费	3,143,009.64	1,474,541.57
储备糖费用	520,693.08	1,308,801.29
零星修理费	2,840,224.52	3,623,737.59
业务招待费	3,791,748.12	1,942,155.78
材料费	3,917,141.19	3,997,457.62
办公费	1,768,120.80	1,680,939.32
投标保证金	16,691,500.00	
离退休人员费用	3,831,197.96	6,200,709.99
其他	18,941,378.54	19,007,478.54
合 计	80,509,274.80	62,586,617.98

41、报表中相同项目与年初数比较数字变动幅度达 30%（含）以上，且占公司报表日资产总额 5%（含）或报表期利润 10%以上的报表项目变动原因说明

项目	变动幅度%	变动原因
货币资金	62.37	经营性收现和借款增加
应收账款	-46.57	赊销减少
预付账款	65.76	预付蔗农款增加
工程物资	-78.61	在建工程领用

无形资产	37.23	子公司广西南蒲纸业有限公司土地使用权增加
长期待摊费用	34.68	扶持蔗农种良各甘蔗无偿补贴
短期借款	40.90	流动资金借款增加
应付账款	27.68	应付甘蔗款增加
预收账款	86.39	预收销货款
应付工资	111.78	计提的效益工资
预提费用	-68.92	本期支付
未分配利润	-58.24	本期蔗糖产销量减少，实现净利减少

42、非经常性损益项目

非经常性损益	2005年	2004年
营业外支出净额	-6,735,999.09	8,371,846.21
其中：罚没收入	36,162.35	
固定资产清理收入		509,092.64
扣蔗超吨		424,609.66
保险赔款	44,240.17	30,774.61
其他收入	649,459.80	644,543.64
固定资产清理净损失	5,637,028.17	9,317,922.78
捐赠支出	37,750.00	60,540.00
罚款支出	36,985.14	
滞纳金支出	1,662,392.49	
其他支出	479,099.96	602,403.98
各种形式的政府补贴	6,147,222.33	22,602,454.30
转回坏帐准备	364,806.76	
扣除非经常性损益所得税影响	161,042.35	2,134,591.21

七、母公司会计报表项目注释

1、应收账款

(1) 账龄情况如下：

账龄	2005年12月31日			2004年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	142,473,418.38	99.36	2,849,468.36	243,947,277.25	98.03	4,878,945.55
1—2年	0.00	0.00		57,555.70	0.02	1,726.67
2—3年	0.00	0.00				

3年以上	917,007.60	0.64	917,007.60	4,845,174.16	1.95	4,189,998.57
合计	143,390,425.98	100.00	3,766,475.97	248,850,007.11	100.00	9,070,670.79

(2) 本公司应收账款中无持有公司 5%以上股份的股东单位欠款。

(3) 应收账款金额前五名合计 111,422,708.57 元，占应收账款总额的 77.71%。

(4) 应收账款金额比上年减少 42.38%，原因在于加强了应收账款的收回及货物现金销售增加。。

(5) 期末应收账款坏账准备中包括全额计提坏账准备金额合计 917,007.60 元

2、其他应收款

(1) 账龄情况如下：

账龄	2005年12月31日			2004年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	58,616,337.41	98.07	1,172,326.75	28,240,353.30	89.13	564,807.07
1—2年	228,137.60	0.38	6,844.13	1,354,043.06	4.27	40,621.29
2—3年	744,898.98	1.25	74,489.90	184,040.94	0.58	18,404.09
3年以上	183,077.60	0.31	148,425.43	1,907,010.85	6.02	1,745,151.74
合计	59,772,451.59	100.00	1,402,086.21	31,685,448.15	100.00	2,368,984.19

(2) 本公司其他应收款中无持有公司 5%以上股份的股东单位欠款。

(3) 其他应收款金额前五名合计 18,926,889.20 元，占其他应收款总额的 31.66%。

(4) 其他应收款金额比上年增长 88.64%，原因是应收子公司南宁美时纸业有限公司材料款增加。

(5) 期末其他应收款坏账准备中包括全额计提坏账准备金额 44,773.26 元，为已确认无法收回个人款项。

3、长期投资

(1)

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	306,134,450.25		12,299,880.51	,057,349.29	16,376,981.47	
长期债权投资						
合计	306,134,450.25		12,299,880.51	2,057,349.29	16,376,981.47	

(2) 长期股权投资

被投资单位	投资日期	投资金额	占被投资单位注册 资本比例	减值 准备	备注
上海融汇中糖电子商务有限公司	2000年7月	600,000.00	2.00%		

湖北侨丰商贸投资有限公司	2002年2月	13,300,000.00	20.31%		
广西南南铝箔有限公司	2001年11月	11,000,000.00	9.82%		
广西力和糖业储备有限公司	2002年12月	350,000.00	11.67%		
广西侨旺纸模制品有限责任公司	2002年12月	3,831,226.77	41.67%		
广西南蒲纸业有 限公司	2000年10月	7,629,171.65	49.84%		
广西舒雅护理用品有限公司	2002年2月	27,944,209.89	67.85%		
广西科凯糖业科技有限公司	2003年4月	1,300,000.00	20.00%		
南宁侨虹新材料有限责任公司	2002年2月	75,786,281.50	50.14%		
南宁美恒安兴纸业有 限公司	2004年	19,205,150.61	51.00%		
南宁美时纸业有 限公司	2004年	84,871,413.85	51.00%		
南宁天然纸业有 限公司	2004年	39,541,080.00	79.00%		
云鸥物流有 限公司	2005年	9,032,877.08	90.00%		
邕宁县蒲庙八鲤水泥有 限公司	2003年7月	21,985,570.12	46.18%		
合计		316,376,981.47			

4、主营业务收入

(1) 明细情况

项目	2005年1-12月	2004年1-12月
白砂糖	888,808,317.09	1,111,228,187.95
赤砂糖	51,444,254.43	68,147,575.00
酒精	104,735,702.34	87,439,078.13
书写纸	202,123,605.85	188,074,743.49
半化浆	68,937,480.05	11,871,127.81
蔗渣浆	171,229,737.97	136,333,860.59
复合肥	39,110,453.40	34,072,784.00
其他	2,314,113.61	11,302,893.65
合计	1,528,703,664.74	1,648,470,250.62

本期向前5名客户销售的收入总额为308,605,332.19元，占全部主营业务收入的20.15%。

5、主营业务成本

项目	2005年1-12月	2004年1-12月
白砂糖	649,955,542.54	779,392,025.30
赤砂糖	40,256,257.60	59,456,987.12
酒精	83,813,015.51	71,300,157.22
书写纸	194,804,893.44	164,383,944.21
半化浆	58,642,861.70	8,118,187.34
蔗渣浆	140,284,729.58	107,919,900.54
复合肥	36,715,135.42	31,430,591.26

其他	3,506,152.58	11,896,978.21
合计	1,207,978,588.37	1,233,898,771.20

6、投资收益

项 目	2005年1-12月	2004年1-12月
股权投资收益	-34,524,573.09	-22,694,849.15
合计	-34,524,573.09	-22,694,849.15

投资收益比上年增亏，主要为对南宁侨虹新材料有限责任公司的投资亏损12,571,315.72元和南宁美时纸业有限公司的投资亏损13,853,306.28元。

7、报表中相同项目与年初数比较数字变动幅度达30%（含）以上，且占公司报表日资产总额5%（含）或报表期利润10%以上的报表项目变动原因说明

项目	变动幅度%	变动原因
货币资金	78.94	经营性收现和借款增加
应收账款	-41.77	赊销减少
其他应收款	99.10	应收子公司南宁美时纸业有限公司材料款增加
预付账款	49.24	预付蔗农款增加
工程物资	-62.10	在建工程领用
短期借款	30.56	流动资金借款增加
专项应付款	111.25	收到除尘器及酒精排污系统治理工程拨款
未分配利润	-56.77	本期蔗糖产销量减少，实现净利减少

八、分行业资料

本公司的经营主要涉及生产机制糖、造纸、酒精、蔗渣浆，报告期内，公司投资设立了持股90%的南宁云鸥物流有限责任公司，但基本是为内部关联公司提供的劳务，合并报表已作内部抵销处理，2005年其主营业务收入和主营业务成本分别为7,539,359.03元、6,842,325.14元，故不存在行业间营业收入和营业成本划分的问题。

九、本公司向控股股东及子公司销售产品或提供劳务情况

控股股东或子公司名称	2005年交易金额	2004年交易金额
南宁振宁资产经营有限责任公司		
南宁侨虹新材料有限责任公司		
广西舒雅护理用品有限公司		
广西南蒲纸业有限公司	86,560,550.82	77,106,287.21
南宁美时纸业有限公司	67,514,159.72	
南宁美恒安兴纸业有限公司	17,456,640.14	
南宁天然纸业有限公司	7,473,839.58	

南宁云鸥物流有限责任公司	253,628.33	
--------------	------------	--

十、关联方关系及其交易

(1) 关联方概况:

①存在控制关系的关联方:

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
南宁振宁资产经营有限责任公司	南宁市古城路10号	国有资产投资控股, 房地产开发与经营, 物业管理, 租赁业务, 国内贸易, 咨询服务	持有本公司63.97%股份的股东	有限责任公司	韦秉振
南宁侨虹新材料有限责任公司	南宁华侨投资区	开发、生产新型超级吸水材料及其他相关产品	子公司	中外合资公司	韦力清
广西舒雅护理用品有限公司	广西南宁武鸣华侨农场	生产、销售纸、卫生巾、纸尿裤(裤)、卫生消毒液、痛经剂、止痒等护理型产品	子公司	有限责任公司	韦力清
广西南蒲纸业有限公司	广西南宁市邕宁县	生产销售机制版、纸制品	子公司	有限责任公司	胡朝勇
南宁美时纸业有限责任公司	南宁市亭洪路48号	高档纸及纸板的生产销售	子公司	中外合资公司	胡恩政
南宁美恒安兴纸业有限公司	南宁市邕宁县蒲庙镇	文化用纸及纸制品加工、生产和销售	子公司	中外合资公司	胡朝勇
南宁天然纸业有限公司	南宁华侨投资区	生活用纸及纸制品的加工、生产和销售; 卫生保健制品、文化纸的制造和销售	子公司	有限责任公司	潘汉
南宁云鸥物流有限责任公司	南宁市亭洪路48号	道路货物运输、吊装搬运装卸; 销售文化用纸、食糖、机械设备、仪器仪表、仓储等	子公司	有限责任公司	肖凌

②存在控制关系的关联方的注册资本及其变化:

企业名称	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
南宁振宁资产经营有限责任公司	1,800,000,000.00			1,800,000,000.00
南宁侨虹新材料有限责任公司	165,538,011.71	38,071,900.00		203,609,911.71
广西舒雅护理用品有限公司	59,947,000.00			59,947,000.00
广西南蒲纸业有限公司	9,658,900.00			9,658,900.00
南宁美时纸业有限责任公司	187,500,000.00			187,500,000.00
南宁美恒安兴纸业有限公司	40,000,000.00			40,000,000.00
南宁天然纸业有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00
南宁云鸥物流有限责任公司		10,000,000.00		10,000,000.00

③存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	年初数		本年增加		本年减少		年末数	
	金额(元)	%	金额(元)	%	金额(元)	%	金额(元)	%
南宁振宁资产经营有限责任公司	168,000,000.00	69.77					168,000,000.00	63.97
南宁侨虹新材料有限责任公司	102,080,878.79	61.67				11.53	102,080,878.79	50.14
广西舒雅护理用品有限公司	40,676,200.00	67.85					40,676,200.00	67.85
广西南蒲纸业有限公司	4,814,048.00	49.84					4,814,048.00	49.84
南宁美时纸业有限责任公司	95,627,073.15	51					95,627,073.15	51
南宁美恒安兴纸业有限公司	16,320,000.00	51					16,320,000.00	51
南宁天然纸业有限公司	25,500,000.00	51	14,000,000.00	28			39,500,000.00	79

南宁云鸥物流有限责任公司		9,000,000.00	90		9,000,000.00	90
--------------	--	--------------	----	--	--------------	----

根据公司第二届董事会第二十次会议决议，由公司出资 1400 万元及另两家公司出资 100 万元收购南宁天然纸业有限公司原外方股东“仕家国际（香港）有限公司”的全部股权 1500 万元。股权受让后，南宁天然纸业有限公司由原来的中外合资企业变更为国内有限责任公司，公司对其持有的股权由原来的 51% 变更为 79%。

根据公司第二届董事会第二十次会议决议，同意南宁统一综合服务有限责任公司对南宁侨虹新材料有限责任公司投资 460 万美元等值的人民币现金增加该公司的注册资本，并持有该公司 18.69% 的股权。增资后，公司持有该公司的股权由原来的 61.67% 变更为 50.14%。本报告期内，该公司新增资本已经到位，但尚未办理工商变更登记手续。

④不存在控制关系的关联方的性质

企业名称	与本企业关系
南宁统一综合服务有限责任公司	同一母公司的子公司
南宁统一南糖服务有限责任公司	同一母公司的子公司
南宁统一蒲糖服务有限责任公司	同一母公司的子公司
南宁统一香糖服务有限责任公司	同一母公司的子公司
南宁统一东糖服务有限责任公司	同一母公司的子公司
南宁振宁工业投资管理有限责任公司	同一股东控股
南宁邕宁县八鲤水泥有限责任公司	联营公司
广西侨旺纸模制品有限责任公司	联营公司

(2) 关联交易

公司关联交易按照公平、公正的原则与各关联方签定了关联交易原则协议，并根据协议参照市场价格确定具体关联交易价格，具体关联交易情况如下：

① 本公司向关联方采购货物、接受劳务项目如下：

关联方名称	业务内容	2005 年 1-12 月	2004 年 1-12 月
南宁统一综合服务有限责任公司	资产租赁费	8,985,402.41	8,194,346.69
南宁统一综合服务有限责任公司	资产补偿费	49,801.17	
南宁统一综合服务有限责任公司	购买设备	188,198.07	182,101.81
南宁统一综合服务有限责任公司	服务费	60,000.00	610,660.00

南宁统一南糖服务有限责任公司	设备吊装费	51,950.00	436,100.00
南宁统一南糖服务有限责任公司	运费	2,412,202.90	
南宁统一蒲糖服务有限责任公司	资产租赁费	103,400.00	138,000.00
南宁统一香糖服务有限责任公司	复合肥	6,091,707.00	6,175,849.23
南宁统一东糖服务有限责任公司	设备使用费	350,909.23	629,957.06
南宁统一东糖服务有限责任公司	复合肥	5,742,849.04	8,046,136.25
南宁邕宁县八鲤水泥有限责任公司	白泥处理费	166,641.24	316,144.69
南宁邕宁县八鲤水泥有限责任公司	购材料	113,788.78	333,540.00
南宁邕宁县八鲤水泥有限责任公司	购设备	-	18,800.00
南宁华侨投资区糖厂(2004年1-10月)	甘蔗运费	-	39,621.07
南宁华侨投资区糖厂(2004年1-10月)	甘蔗加工费	-	1,890,785.00
南宁华侨投资区糖厂(2004年1-10月)	桔水、蔗渣	-	1,831,086.16
合计		24,316,849.84	28,843,127.96

② 向关联方销售货物、劳务:

关联方名称	业务内容	2005年1-12月	2004年1-12月
南宁统一综合服务有限责任公司	材料	83,228.36	193,288.35
南宁统一综合服务有限责任公司	回购固定资产	61,948.71	
南宁统一南糖服务有限责任公司	材料	53,134.69	178,422.99
南宁统一东糖服务有限责任公司	电	34,281.02	40,339.49
南宁统一东糖服务有限责任公司	滤泥、材料	104,177.29	66,969.93
南宁统一东糖服务有限责任公司	运输劳务	15,008.70	
南宁统一香糖服务有限责任公司	原煤	349,680.22	
南宁统一香糖服务有限责任公司	材料	146,617.66	89,041.51
南宁统一香糖服务有限责任公司	电	5,367.44	12,320.51
南宁统一香糖服务有限责任公司	钾肥	-	181,479.42
南宁统一香糖服务有限责任公司	滤泥	103,238.96	11,242.74
南宁统一香糖服务有限责任公司	运输劳务	2,593.50	
南宁邕宁县八鲤水泥有限责任公司	滤泥	-	173,728.21
南宁邕宁县八鲤水泥有限责任公司	电	139,613.08	
南宁邕宁县八鲤水泥有限责任公司	机加工费	2,290.60	
广西侨旺纸模制品有限责任公司	浆	1,141,180.94	713,407.95
广西侨旺纸模制品有限责任公司	加工费	-	935.00
合计		2,242,361.17	1,661,176.10

③ 关联方债权、债务事项如下:

关联方名称	项目	2005年12月31日	2004年12月31日
南宁统一综合服务有限责任公司	其他应收款	66,518.81	141,354.75
南宁统一香糖服务有限责任公司	其他应收款	158,905.46	-41,221.18
南宁邕宁县八鲤水泥有限责任公司	其他应收款	118,171.95	
南宁统一综合服务有限责任公司	其他应付款	12,115,663.18	16,816,400.00
南宁统一南糖服务有限责任公司	其他应付款	1,588,021.96	
南宁统一南糖服务有限责任公司	应付帐款	31,247.92	
南宁统一蒲糖服务有限责任公司	其他应付款	-	56,000.00
南宁统一东糖服务有限责任公司	其他应付款	1,169,016.65	1,164,634.29
南宁统一东糖服务有限责任公司	应付帐款	129,886.33	
南宁统一东糖服务有限责任公司	应收帐款	15,008.70	
南宁统一香糖服务有限责任公司	应收帐款	2,593.50	
南宁统一香糖服务有限责任公司	应付帐款	2,057,208.17	
南宁统一香糖服务有限责任公司	其他应付款	485,593.45	
南宁邕宁县八鲤水泥有限责任公司	应付帐款	10,608.00	
广西侨旺纸模制品有限责任公司	应收帐款	378,120.80	
合计		18,326,564.88	18,137,167.86

④ 公司向控股股东及子公司提供资金：本期公司无向控股股东及子公司提供资金的事项。

单位名称	2005年发生额	2005/12/31余额	2004年发生额	2004/12/31余额
南宁振宁资产经营有限责任公司	0.00	0.00	0.00	0.00
南宁侨虹新材料有限责任公司	0.00	0.00	0.00	0.00
广西南蒲纸业有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00
广西舒雅护理用品有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00
南宁美时纸业有限责任公司	0.00	0.00	0.00	0.00
南宁美恒安兴纸业有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00
南宁天然纸业有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00
南宁云鸥物流有限责任公司	0.00	0.00	0.00	0.00

(3) 本公司受托管理南宁统一综合服务有限公司，不收取托管费。

(4) 其他重大关联交易

2004年3月，本公司与同属南宁振宁资产经营有限责任公司控制的南宁振宁工业投资管理有限责任公司同时投资中外合资企业—南宁美恒安兴纸业有限公司。南宁美恒安兴纸业有限公司的注册资本为人民币4000万元，本公司认缴2040万元现金，占注册资本的51%；南宁振宁资产经营有限责任公司认缴760万元现金，占注册资本的19%；安兴纸业有限公司（外方）认缴1200万元人民币等值的港币现汇，占注册资本的30%。注册资本由各股东分三期于2005年1月5日之前缴足。本报告期末，本公司累计投入注册资本2040万元，南宁振宁工业投资管理有限责任公司累计投入注册资本760万元。

十一、承诺事项

截止二〇〇五年十二月三十一日，公司无对正常生产经营活动有重大影响需特别披露的合同和承诺事项。

十二、或有事项

2001年广东妇健企业有限公司状告广西侨凤卫生制品有限公司（本公司的控股子公司广西舒雅护理用品有限公司的前身）“舒雅牌3+1经期全护理系列产品”侵权一案（详见公司《2002年年度报告》、《2003年中期报告》、《2003年年度报告》、《2004年中期报告》等定期报告），由于北京高院撤消了国家知识产权专利复审委员会的专利无效宣告请求审查决定，2004年7月，专利复审委员会对该专利权重新进行审理后，再次宣告其无效。2004年广东妇健公司再次向北京一中院上诉专利复审委员会，至本报告期末该公司的上诉尚无结果。此次官司虽然一度影响了“舒雅公司”正常的生产和经营，但由于“舒雅公司”已根据市场实际情况开发了“亲密接触系列产品”的新品牌，现该品牌的产品销售份额正逐步扩大，因此本诉讼事项对本公司的经营成果和财务状况不构成重大影响。

十三、资产负债表日后事项

2006年1月23日，公司2006年第一次临时股东大会审议通过《关于公司发行短期融资债券的议案》，公司拟发行金额为人民币4亿元的短期融资债券，用于减少公司经营所需贷款，发行期为一年。此事项尚须获得相关部门批准后实施。

十四、其他重要事项

1、本公司和南宁化工集团有限公司、南宁化工股份有限公司互为贷款担保，双方互相担保贷款的金额各以1.5亿元为限。截至2005年12月31日止，本公司为南宁化工集团

有限公司贷款担保 11,015 万元；为南宁化工股份有限公司贷款担保 11,622 万元；为控股子公司广西舒雅护理用品有限公司贷款担保 2,532 万元；为控股子公司南宁侨虹新材料有限公司贷款担保 6,830 万元；为控股子公司南宁天然纸业股份有限公司贷款担保 2,000 万元；为控股子公司南宁美恒安兴纸业股份有限公司贷款担保 400 万元；为控股子公司南宁美时纸业有限责任公司贷款担保 5,200 万元。南宁化工集团有限公司为本公司至截止日共担保 9,000 万元，南宁化工股份有限公司为本公司至截止日共担保 14,000 万元。

第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、总会计师、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 二、载有会计师事务所盖章，注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在《证券时报》及《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：熊可模
南宁糖业股份有限公司
二〇〇六年二月二十三日