



湖北沙隆达股份有限公司

二〇〇三年年度报告

目 录

内 容	页 码
一、重要提示	1
二、公司基本情况简介	1
三、会计数据和业务数据摘要	2
四、股本变动及股东情况	5
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况	7
六、公司治理结构	9
七、股东大会情况简介	10
八、董事会报告	10
九、监事会报告	18
十、重要事项	18
十一、财务报告	22
十二、备查文件目录	65

第一节 重要提示

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。

没有董事声明对年度报告内容真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

公司董事长张茂立先生、总经理郑先海先生、财务负责人何学松先生声明：保证年度报告中财务会计报告的真实、完整。

本报告分别以中、英文编制，在对中外文本的理解上发生歧义时，以中文文本为准。本报告中文文本的会计数据引自中国审计师报告；英文文本的会计数据引自国际审计师报告。

第二节 公司基本情况简介

一、公司名称：

公司法定名称：湖北沙隆达股份有限公司

公司英文名称：HUBEI SANONDA CO., LTD

二、公司法定代表人：张茂立

三、公司董事会秘书：李忠禧

联系电话：0716—8208632

联系地址：湖北省荆州市北京东路 93 号

传 真：0716—8208899

证券事务代表：胡浩松

联系地址：湖北省荆州市北京东路 93 号

电话：0716—8208232

传真：0716—8208899

电子信箱：sanonda@sanonda.com.cn

四、公司注册地址：湖北省荆州市北京东路 93 号

公司办公地址：湖北省荆州市北京东路 93 号

邮政编码：434001

公司网址：<http://www.sanonda.com.cn>

公司电子信箱：sanonda@sanonda.com.cn

五、公司选定的信息披露报纸名称：

《中国证券报》、《证券时报》、《大公报》

登载公司年报的中国证监会指定网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：沙隆达 A 、沙隆达 B

股票代码：000553 、200553

七、其他有关资料：

公司首次注册登记日期：1993 年 11 月 30 日

地址：湖北省荆州市北京东路 93 号

公司法人营业执照注册号：企股鄂总字第 002523 号

税务登记号码：421001706962287

公司聘请的国内会计师事务所：天华会计师事务所

办公地址：北京市西城区复兴门外大街中化大厦 17 层

公司聘请的国际会计师事务所：香港何锡麟会计师行

办公地址：香港皇后大道西 - 12 号联发商业中心

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、本年度主要利润指标情况（单位：人民币元）

单位：人民币元

项 目	金 额
利润总额	3,938,741.56
净利润	7,400,592.33
扣除非经常性损益后的净利润	-593,272.19
主营业务利润	136,473,115.87
其他业务利润	6,764,777.42
营业利润	2,974,916.83
投资收益	3,581,627.02
补贴收入	0.00
营业外收支净额	-2,617,802.29
经营活动产生的现金流量净额	28,365,130.66
现金及现金等价物净增净额	15,371,734.98

注：扣除非经常性损益的项目、涉及金额

单位：人民币元

项 目	金 额
处置固定资产损益	-922,687.31
处置在建工程损益	-244,137.30
扣除按规定计提的资产减值准备后的其他各项 营业外收支	1,124,096.88
以前年度已经计提各项减值准备转回	8,036,592.25
合 计	7,993,864.52

二、按境内外两种会计准则审计之净利润差异说明

除会计报表中某些项目的分类不同及下述的会计帐目处理差异外，本公司根据中国会计准则及制度和《国际财务报告准则》编制的会计报表无重大差异。就中国会计准则及制度和《国际财务报告准则》之重大差异对净利润的影响分析如下：

	2003 年 人民币千元	2002 年 人民币千元
按中国会计准则及制度编制的会计报表的净利润(亏损)	7,401	(115,815)
调整：		
短期国债投资收益	-	2,064
对应收款计提坏账准备	-	(24,671)
对闲置固定资产计提折旧	-	(4,187)
存货可变现值调整	(2,336)	5,934
对固定资产计提减值准备	-	(9,902)
转回递延税项资产	-	(11,796)
跨期销售	(5,189)	4,914
专项拨款摊销	160	-
对投资中未实现损益的调整	(997)	-
其它	9,443	(3,150)
按《国际财务报告准则》编制的会计报表之净利润	<u>8,482</u>	<u>(156,609)</u>

三、截止报告期末，前三年主要会计数据和财务指标（单位：人民币元）

单位：人民币元

项 目	2003 年 1-12 月	2002 年 1-12 月		2001 年 1-12 月	
		调整后	调整前	调整后	调整前
主营业务收入	863,893,843.72	612,317,323.18	612,317,323.18	963,788,396.61	963,788,396.61
净利润	7,400,592.33	-115,814,142.04	-110,791,408.81	9,174,903.34	10,496,755.08
总资产	1,585,523,983.60	1,597,551,413.57	1,599,615,266.57	1,641,455,902.44	1,642,777,754.18
股东权益 (不含少数 股东权益)	867,580,790.94	860,165,557.79	866,510,142.76	972,378,337.38	973,700,189.12
每股收益 (摊薄)	0.0249	-0.39	-0.373	0.031	0.035
每股收益 (加权)	0.0249	-0.39	-0.373	0.031	0.035
每股收益 (扣除非经 常性损益)	0.0047	-0.37	-0.3269	0.033	0.033
每股净资产	2.92	2.90	2.92	3.27	3.28
调整后的 每股净资产	2.70	2.67	2.77	3.10	3.10

产					
每股经营活动产生的现金流量净额	0.10	0.21	0.21	0.38	0.38
净资产收益率(摊薄)	0.85	-13.46	-12.79	0.94	1.08
净资产收益率(加权)	0.85	-13.46	-12.06	0.94	1.08
净资产收益率(扣除非经常性损益)	-0.07	-12.92	-11.20	1.01	1.00

四、根据《公开发行证券公司信息披露编报规则》第9号规定，编制利润表附表如下：

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	15.712%	15.798%	0.4596	0.4596
营业利润	0.343%	0.344%	0.0100	0.0100
净利润	0.852%	0.857%	0.0249	0.0249
扣除非经常性损益后的净利润	-0.068%	-0.069%	-0.0020	-0.0020

五、报告期内股东权益变动情况：(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	未确认投资损失	股东权益
期初数	296,961,610.00	565,152,556.49	57,285,245.67	17,823,386.34	-59,233,854.37		860,165,557.79
本期增加		1,625,298.86			7,400,592.33	996,958.88	8,028,932.31
本期减少					613,699.16		613,699.16
期末数	296,961,610.00	566,777,855.35	57,285,245.67	17,823,386.34	-52,446,961.20	996,958.88	867,580,790.94

变动原因：

1、资本公积增加是因为：为对沙隆达天门农化有限责任公司的技术改造拨款形成的资本公积按持股比例提取的股权投资准备；

2、未分配利润增加是因为净利润转入所致。

第四节 股本变动和主要股东持股情况

一、股本变动情况

(一) 股本变动情况表

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	其他	小计	
一、未上市流通股份							
1、发起人股份							
其中：							
国家持有股份	84,729,334						84,729,334
境内法人持有股份							
外资法人持有股份							
其他							
2、募集法人股份							
3、内部职工股							
4、优先股或其他							
未上市流通股份合计	84,729,334						84,729,334
二、已流通股份							
1、人民币普通股	97,232,276						97,232,276
2、境内上市的外资股	115,000,000						115,000,000
3、境外上市的外资股							
4、其他							
已流通股份合计	212,232,276						212,232,276
三、股份总数	296,961,610						296,961,610

(二) 股票发行与上市情况

1、公司于1993年10月至11月30日发行人民币普通股3,000万股，1993年12月3日，公司股票在深圳证券交易所挂牌上市。

2、经国务院证券委“证发(1997)年23号”文批准，公司于1997年4月29日至5月5日发行每股面值人民币1元的境内上市外资股(B股)10,000万股，股票于同年5月15日在深圳证券交易所挂牌上市，并于同年5月15日至5月21日行使了1,500万股的超额配售权。

3、经深交所安排，公司国家转配股5423701股于2000年7月6日在深圳证券交易所上市流通。

4、截止2000年12月31日，公司董事、监事及高级管理人员持有本公司39158股。根据有关规定托管于深圳证券登记有限公司。

二、股东情况

(一)报告期末，本公司股东总数为39183户。其中，A股股东25087户，B股股东14096户。

(二)报告期末，本公司前十名股东持股情况如下：

股东名称（全称）	年度内增减	年末持股数量(股)	比例（%）	股份类别（已流通或未流通）	质押或冻结的股份数量（股）	股东性质（国有股东或外资股东）
沙隆达集团公司	0	81,726,625	27.52	未流通	81,726,625	国有法人股
蕲春县国有资产管理局	0	3,002,709	1.01	未流通	0	国有股
张胜	+1,588,600	1,588,600	0.53	已流通	未知	外资股
泰纪投资有限公司	0	1,000,000	0.33	已流通	未知	外资股
广奇投资有限公司	0	1,000,000	0.33	已流通	未知	外资股
安徽瑰都供暖工程有限责任公司	+131,512	919,012	0.30	已流通	未知	流通股
湖北中联长江国土经济开发公司	0	835,000	0.28	已流通	未知	流通股
周文琴	0	698,220	0.23	已流通	未知	流通股
屈薇	+662,815	662,815	0.22	已流通	未知	外资股
邓兰琴	+653,700	653,700	0.22	已流通	未知	流通股

注：（1）沙隆达集团公司为本公司控股股东，代表国家持有本公司股份；

（2）公司前十名股东中控股股东沙隆达集团公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；

（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《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

(三)公司控股股东情况

控股股东名称：沙隆达集团公司（持股：8,172.6625万股；占总股本：27.52%）

控股股东法定代表人：张茂立

控股股东成立日期：1994年

控股股东注册资本：31110.1万元

控股股东主要经营范围：农用化学品、化工产品、医药产品、机械设备及配件、进出口产品和所需原辅助材料等。

控股股东沙隆达集团公司为国有股持股股东，其实际控制人为荆州市国有资产管理办公室，报告期内股份无变动。

控股股东沙隆达集团公司持有本公司8172.6625万股，全部质押和冻结。其中，质押股份为5577万股，冻结股份为2595.6625万股（该事项公司已在指定的《中国证券报》、《证券时报》、《大公报》上已作历次披露）。

（四）公司没有其他持股在10%的法人股东。

（五）前十名流通股股东持股表

股东名称	年末持有流通股数量(股)	种类
张胜	1,588,600	B股
泰纪投资有限公司	1,000,000	B股
广奇投资有限公司	1,000,000	B股
安徽瑰都供暖工程有限责任公司	919,012	A股

湖北中联长江国土经济开发公司	835,000	A股
周文琴	698,220	A股
屈薇	662,815	B股
邓兰琴	653,700	A股
赵泉山	629,710	A股
物华实业有限公司	600,000	A股

注：公司未知前十名流通股股东是否存在关联关系，也未知流通股股东是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

第五节 公司董事、监事、高管人员和员工情况

一、董事、监事及高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
张茂立	董事长	男	60	2003.6-2006.6	11,830	11,830	---
郑先海	副董事长、 总经理	男	52	2003.12-2006.6	0	0	---
李作荣	董事	男	54	2003.6-2006.6	3,000	3,000	---
刘兴平	董事	男	41	2003.6-2006.6	2,000	2,000	---
邓国斌	董事、副总	男	36	2003.6-2006.6	2,000	2,000	---
张建国	董事	男	51	2003.6-2006.6	2,000	2,000	---
何福春	董事、副总、 总工程师	男	39	2003.6-2006.6	2,000	2,000	---
谭力文	独立董事	男	56	2003.6-2006.6	0	0	---
廖洪	独立董事	男	60	2003.6-2006.6	0	0	---
万哲明	监事会主席	男	55	2003.6-2006.6	7,098	7,098	---
陈昌顺	监事会副主席	男	56	2003.6-2006.6	9,230	9,230	---
桑茂雄	监事	男	53	2003.6-2006.6	0	0	---
刘军	监事	女	43	2003.6-2006.6	0	0	---
徐保健	监事	男	48	2003.6-2006.6	0	0	---
王学文	副总经理	男	37	2003.6-2006.6	0	0	---
何学松	总会计师	男	49	2003.6-2006.6	0	0	---
戴居清	总经济师	男	53	2003.6-2006.6	0	0	---
李忠禧	董事会秘书	男	34	2003.6-2006.6	0	0	---

董事、监事在股东单位任职的情况

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间
张茂立	沙隆达集团公司	董事长	2000年至今
李作荣	沙隆达集团公司	副董事长、总经理	2000年至今
郑先海	沙隆达集团公司	董事	2000年至今

刘兴平	沙隆达集团公司	董事、副总经理	2000 年至今
-----	---------	---------	----------

(二) 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

本公司对高管人员采取年度报酬与经营业绩挂钩的考评制度。年初根据公司总体发展战略和年度经营目标确定各高管人员年度经营业绩考核指标或管理职责，年末根据高管人员述职及经营业绩，由公司董事会进行考评。

年度报酬总额	50 万元
金额最高的前三名董事的报酬总额	10 万元
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	10 万元
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	无
独立董事津贴及其他待遇情况	独立董事的津贴为 2 万元/年。另出席董事会、股东大会以及按公司章程行使职权所需费用，公司据实报销
报酬数额区间	人 数
4 万元以上	3
3-4 万元	5
3 万元以下	8

(三) 报告期内董、监事及高管人员变动情况：

2003 年 6 月 22 日召开的公司 2002 年度股东大会上，选举产生了公司第四届董事会和第四届监事会。第四届董事会由张茂立先生、刘兴平先生、李作荣先生、郑先海先生、邓国斌先生、张建国先生、何福春先生及独立董事谭力文先生、廖洪先生等九名董事组成。第四届监事会由万哲明先生、陈昌顺先生、桑茂雄先生、刘军女士、徐保健先生等五名监事组成。

2003 年 6 月 22 日召开的第四届董事会第一次会议选举张茂立先生为第四届董事会董事长、选举刘兴平先生为副董事长。根据董事长提名，聘任刘兴平先生为公司总经理。根据总经理提名，聘任邓国斌先生、何福春先生、王学文先生为公司副总经理；聘任戴居清先生为公司总经济师，何学松先生为公司总会计师，何福春先生兼任公司总工程师。根据董事长提名，聘任李忠禧先生为公司董事会秘书，同时委任吴蒙先生、胡浩松先生为公司证券事务代表。

2003 年 6 月 22 日召开的第四届监事会第一次会议选举万哲明先生为公司监事会主席，职工监事陈昌顺先生为监事会副主席。

2003 年 12 月 30 日召开的第四届董事会第六次会议审议并通过了关于高管人员聘任的议案。

由于工作需要，刘兴平先生提出辞去公司副董事长、总经理的请求。公司董事会经过协商，同意刘兴平先生辞去公司副董事长、总经理职务，选举公司董事郑先海先生为公司副董事长。经董事长提名，聘任郑先海先生为公司总经理。

二、公司员工情况：

报告期末，公司员工总数 3633 人。公司本部在册员工 1911 人，其中：生产人员 1452 人，销售人员 93 人，技术人员 142 人，财务人员 42 人，行政人员 135 人。公司拥有大中专及以上人员 758 人。公司退休职工 582 人。

第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和有关法律、法规的要求，不断完善公司治理结构，结合本公司的实际情况，建立了各项议事规则和制度，以确保股东大会、董事会、监事会、经理层依法行使职权、履行义务。

公司根据《公司章程》规定的程序选聘董事，董事会人数及任职资格符合有关法律法规及公司章程之规定。公司董事根据公司章程所赋予的职责，按照《董事会议事规则》谨慎决策。

公司根据《公司章程》规定的程度选聘监事，监事会人数及任职资格符合有关法律法规及公司章程之规定。公司监事根据公司章程所赋予的职责，按照《监事会议事规则》对公司财务及董事、高管人员进行监督。

公司及时学习有关公司治理的法律、法规和各种规范性文件，按照要求进行自查。遵守信息披露法规，履行信息披露义务，积极改善信息披露质量，切实保护投资者利益。

对照《上市公司治理准则》要求，公司治理情况基本符合有关规定，但按照《独立董事指导意见》要求，公司独立董事比例暂不足董事会人数的三分之一。

二、 独立董事履行职责情况

1、报告期内，公司独立董事按照《公司章程》和《独立董事工作制度》认真履行职责，认真参与公司重大事项的决策，维护了公司和全体股东的利益。

2、报告期内，独立董事就《关于购买沙隆达集团公司两宗土地使用权的议案》、《关于高管人员聘任的议案》等事项发表了独立意见。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

（一）公司业务独立情况：公司拥有独立的核心业务，公司与控股股东不存在同业竞争的问题，相互之间的关联交易依法、透明、公允地进行，定价合理。

（二）公司人员独立情况：公司建立了独立的劳动、人事及工资制度。控股股东的高级管理人员兼任公司董事的程序合法，公司总经理及其它高管人员没有在股东单位担任董事以外的职务，公司总经理及其它高管人员和核心技术人员均专职在公司工作并领取薪酬。

（三）公司资产独立情况：公司资产独立，权属清晰，拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施。公司拥有自己的采购、生产工具和销售系统。

（四）公司机构独立情况：公司具有独立的生产经营场所及办公机构。

（五）公司财务独立情况：公司设立有独立的财务会计部门，制定了规范独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的银行帐户，独立纳税。

四、关于绩效评价标准与激励约束机制：公司正在着手建立董事、监事及高级管理人员的绩效评价标准与激励约束机制。根据公司发展战略和年度经营目标，确定公司高级管理人员的年度经营业绩综合指标和管理职责，建立经营业绩考评制度和奖励制度。

第七节 股东大会情况简介

一、报告期内，公司没有召开临时股东大会。

二、2002 年度股东大会情况：

2003 年 5 月 22 日，公司董事会在《中国证券报》、《证券时报》和《大公报》上刊登了关于召开 2002 年度股东大会的通知。2003 年 6 月 22 日（星期日）上午 9：00，在湖北省荆州市北京东路 93 号本公司会议室召开了 2002 年度股东大会。出席会议的股东（包括股东代理人）共 8 人，代表公司股份 81765783 股，占公司总股份的 27.53%（其中 A 股股份 81765783 股，B 股 0 股）。大会由公司董事长张茂立先生主持，公司董事、监事及高级管理人员参加了会议，符合《公司法》和公司章程有关规定。湖北天元兄弟律师事务所律师到会见证。会议审议并通过了如下议案：

- 1、2002 年度董事会工作报告；
- 2、2002 年度报告及其摘要；
- 3、2002 年度财务决算报告；
- 4、2002 年利润分配预案。
- 5、2002 年度监事会工作报告；
- 6、关于聘请会计师事务所的议案；
- 7、关于董事会换届选举的议案；

选举产生了公司第四届董事会。第四届董事会由张茂立先生、刘兴平先生、李作荣先生、郑先海先生、邓国斌先生、张建国先生、何福春先生及独立董事谭力文先生、廖洪先生等九名董事组成。

- 8、审议并通过了关于监事会换届选举的议案；

选举产生了公司第四届监事会。第四届监事会由万哲明先生、陈昌顺先生、桑茂雄先生、刘军女士、徐保建先生等五名监事组成。

- 9、审议并通过了关于修改公司章程的议案；

上述股东大会决议公告及法律意见书已于 2003 年 6 月 24 日在《中国证券报》、《证券时报》和《大公报》上进行了披露。

第八节 董事会报告

一、报告期内的经营情况

（一）主营业务的范围及经营状况

公司经营范围为农药与化工产品的生产和销售。2003 年度，公司主营业务收入 86389 万元，同比增长 41%；主营业务利润 13647 万元，同比增长 95%。出口创汇 1950 万美元，同比增长 20%；公司生产农药（折百）26500 吨，同比下降 6%；烧碱（折百）72000 吨，同比增长 13%。

1、报告期内，公司主营收入、主营业务利润按产品列示如下： 单位：元

按产品构成	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）

农药	539,995,352.67	425,617,888.23	21.18%	25.44%	16.77%	5.85%
化工	140,709,230.99	133,758,575.96	4.94%	-22.62%	-24.57%	1.65%
其他	183,189,260.06	165,051,093.29	9.90%			
合计	863,893,843.72	724,427,557.48	16.14%	41.09%	33.86%	4.39%

2、报告期内，公司主营收入、主营业务利润按地区列示如下： 人民币：万元

地区	主营业务收入（元）	比例（%）	主营业务利润（元）	比例（%）
总收入	863,893,843.72	100.00%	136,473,115.87	100.00%
国内	681,579,027.18	78.90%	127,092,066.72	93.13%
国外	182,314,816.54	21.10%	9,381,049.15	6.87%

3、主要产品及其市场占有率情况

公司所生产的农药占公司主营业务收入及主营业务利润 10%以上。2003 年，公司全年农药销售额为 539,995,352.67 元，占公司主营业务收入的 62.51%，利润占主营业务利润的 81.37%，销售毛利率为 21.18%。

（二）公司主要控股子公司的经营情况及业绩

截止 2003 年 12 月 31 日，公司控股子公司包括： 单位：万元

公司名称	业务性质	主营业务	注册资本	总资产	主营业务收入	净利润	持股比例
湖北沙隆达天门农化有限责任公司	生产企业	农药	800	7,885	6,624	794	85.00%
荆州沙隆达房地产有限公司	房地产	房地产	1,000	3,598	3,758	182	90.00%
荆州沙隆达广告有限公司	广告	广告	120	189	134	16	60.00%
沙隆达郑州农药有限公司	生产企业	农药化工	4,000	21,436	12,738	1	70.00%
荆州市达利实业公司	生产企业	包装材料	283	340	363	1	53.00%
沙隆达对外贸易有限公司	贸易	进出口农药	1,000	6,710	18,231	-3	90.00%
沙隆达蕲春有限公司	生产企业	农药	8,000	9,329	3,898	-788	70.00%
沙隆达（荆州）农药化工	生产企业	农药	2,800	4,671	3,552	-879	87.50%

有限公司							
湖北丰源 化工有限 公司	生产企业	化肥	4,000	8,734	3,220	-966	55.00%

其中，投资收益占公司净利润 10%以上公司的基本情况为：

公司名称	总资产（万元）	净资产（万元）	业务性质	净利润（万元）
荆州沙隆达房地产有限公司	3598	1191	房地产开发、销售	182
沙隆达天门农化有限公司	7885	2364	农药产品生产及销售	794

（三）主要供应商和客户情况

公司向前五位供应商合计的采购金额为 8682 万元，占全年采购总额的 11.98%。向前五位客户销售产品的金额为 7835 元，占全年销售总额的 9.07%。

（四）在经营中出现的问题与困难及解决方案

报告期内，公司生产经营遇到了较大的困难和压力：一是化工原材料及蒸汽电等能源价格大幅上涨，导致生产成本上升。二是受“非典”的影响，人员出行困难，货物运输受阻，冲击了公司的生产销售工作。三是农资市场无序竞争依然存在。针对上述不利条件，公司采取以下措施：一是加强营销协调，突出抓好重点品种、重点市场的销售，国内市场的销量有了较大幅度的增长，外贸出口创汇额及出口数量均创历史最好水平；二是精心组织生产，提高生产负荷，提高产品质量，降低生产成本；三是加强内部各项管理，控制费用，降低融资成本，严格实行比价采购和招标采购，努力消化原材料价格上涨因素；四是抓好重点技改工程项目建设，为企业的持续发展奠定了基础。

二、报告期内公司投资情况

1、本报告期内公司未募集资金。前次募集资金已经于 2002 年使用完毕；

2、非募集资金投资情况：

(1)项目投资情况

单位：人民币（万元）

项目名称	投资情况	项目进度	预计完成时间
乙酰甲胺磷	476	100.00%	2003 年上半年
多功能装置工程	958	100.00%	2003 年内
盐井项目	920	100.00%	2003 年上半年
NPK(复合肥)项目	1,466	100.00%	2003 年上半年

(2)2003 年 4 月公司出资 440 万元，与清华紫光英力化工技术有限责任公司、河北新兴化工有限责任公司等合资组建北京英力精化技术发展有限公司，该公司注册资本 800 万元，本公司占 55%，该公司主要从事研究、开发、销售自产产品（不含危险化学品和易致毒化学品）等。2003 年 12 月，公司出让所持有的 440 万元股权中的 170 万元给北京英力精化技术发展有限公司的经营团体，转让后，公司持有北京英力精化技术发展有限公司 270 万元的股权，占注册资本的 33.75%。

三、公司财务状况和经营成果

1、报告期内公司财务状况和经营成果分析：

单位：人民币元

项 目	2003 年度	2002 年度	同比 (+/-)
总资产	1,585,523,983.60	1,597,551,413.57	-0.8%
股东权益	867,580,790.94	860,165,557.79	0.9%
主营业务利润	136,473,115.87	69,974,865.52	95.0%
净利润	7,400,592.33	-115,814,142.04	
现金及现金等价物 净增加额	15,371,734.98	-118,978,538.50	
货币资金	220,609,884.81	205,238,149.83	7.5%
应收票据	31,669,413.97	1,000,000.00	3066.9%
应收帐款	218,264,424.88	176,931,536.95	23.4%
其他应收款	36,977,125.89	52,482,763.37	-29.5%
预付帐款	30,089,916.38	119,444,718.23	-74.8%
存货	257,652,799.77	308,725,232.50	-16.5%
在建工程	16,467,148.95	51,191,961.57	-67.8%
无形资产	180,388,717.37	154,841,621.66	16.5%
短期借款	287,838,000.00	197,663,000.00	45.6%
长期借款	88,760,000.00	46,280,000.00	91.8%

增减原因：

- (1) 主营业务利润增加主要由于主要产品销量上升，成本下降所致；
- (2) 净利润增加主要由于主营业务利润增加所致；
- (3) 现金及现金等价物净增加额主要由于筹资活动现金流量净额增加所致；
- (4) 货币资金增加主要由于借款增加所致；
- (5) 应收票据增加是由于公司在销售大幅增长的形势下，为了减少经营风险，增加货款的可收回性，降低融资成本，采用承兑汇票方式结算所致；
- (6) 应收帐款增加主要由于销量增加所致；
- (7) 其他应收款减少是公司加强清收各项备用金及单位间临时借款的结果；
- (8) 预付帐款减少主要由于 a、本年竣工结算了 2002 年投资的丰源公司氮磷钾工程预付款；b、公司原材料采购计划性增强，原材料储备适当；
- (9) 存货的减少主要是公司加强销售和库存管理，增加销售、减少库存所致；
- (10) 在建工程的减少主要是工程完工结转所致；
- (11) 无形资产增加主要是公司于本期与沙隆达集团有限公司签订了《土地使用权转让协议》，本公司购买集团公司位于湖北省荆州市北京东路，面积为 135,715.54 平方米，【土地使用证号为：(荆州国用(2003)字第 1510057 号、荆州国用(2003)字第 1510053 号)】两宗此前由公司无偿使用的土地使用权，该宗土地资产总价格为 2,933.68 万元人民币所致；
- (12) 短期借款增加系公司本期生产量增加较大，所需营运资金增加所致；

(13) 长期借款增加主要由于公司本期国债项目改造贷款所致。

2、会计差错说明

(1) 根据湖北省地方税务局稽查局税务处理决定书（鄂地税处字（2003）225号），公司应补缴2002以前年度地方税费1,321,851.74元，应补缴2002年度地方税费2,183,599.75元，滞纳金775,280.48元。本期分别予以追溯调整。

(2) 根据中国证监会武汉证券监管办公室限期整改通知书巡查字[2003]14号要求，将公司2002年度短期国债投资收到的利息2,063,853元，计入了2002年投资收益，不符合《企业会计制度》的规定。于本期予以追溯调整。

上述追溯调整共计影响2002年期初未分配利润1,321,851.74元，影响2002年度净利润-5,022,733.23元。调整后2002年度净利润由调整前的-110,791,408.81元，调整为-115,814,142.04元。公司2002年12月31日净资产由调整前的866,510,142.76元，调整为860,165,557.79元。累积影响净资产-6,344,584.97元。

四、生产经营环境以及宏观政策、法规发生变化对公司的影响

根据财政部、海关总署、国家税务总局财税[2003]186号文《关于农药税收政策的通知》精神，自2004年1月1日起，公司生产的主要农药产品恢复征收生产环节的增值税，《财政部、国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策通知》（财税[2001]113号）第一条第3项关于对国产农药免征生产环节增值税的政策停止执行。2004年预计公司将多交增值税几百万元。

五、2004年经营计划

2004年是公司改革、调整年。经营目标：销售收入10亿元以上，出口创汇2000万美元以上。公司经营工作总体要求是：转变思想观念，深化企业改革；加快结构调整，增强竞争能力；加大管理力度，提高经济效益，确保实现全年生产经营目标。主要是抓好以下几项工作：一是抓好企业改革。以强化责任、提高效率、加强考核为目标进行干部制度改革，以提高企业整体素质和竞争力为目标进行用工制度改革，以引入市场机制，调动干部员工积极性，发挥人的潜能为目标进行分配制度改革。二是加快结构调整。公司产品结构调整将围绕三方面进行：杀虫剂向高效低毒的品种调整，提高除草剂在农药品种中所占的比例，实行原药乳剂生产与新剂型加工并重发展。三是强化企业管理。继续以质量、环境两大管理体系为主线，以财务管理为中心，大力推行“5S”管理活动，积极开展职业安全健康管理体系认证工作，以严格规范的管理带动生产水平和经济运行质量的提高，加大对子公司的管理和改革力度，提高盈利水平，减少亏损额度，确保年度生产经营目标的实现。

六、董事会日常工作情况

【1】报告期内，公司董事会共召开了九次会议，会议情况及决议内容如下：

（一）公司董事会于2003年4月15日上午9:00在公司水上会议室召开董事会，会议由张茂立董事长主持，应到董事八人，实到董事八人，五名监事列席了会议。会议审议并通过了如下决议：

- 1、公司2002年度总经理工作报告；
- 2、公司2002年度董事会工作报告；
- 3、公司2002年年度报告正文及摘要；
- 4、公司2002年度财务决算报告；

5、公司 2002 年度利润分配预案；

按国内会计准则审计，公司 2002 年度税后利润-11079.14 万元；按国际会计准则审计，税后利润为-15365.26 万元。根据孰低原则和公司章程有关规定，可供股东分配利润为-15365.26 万元，加上上年未分配利润 5790.21 万元，实际可供股东分配利润为-9575.05 万元。由于公司 2002 年度经营亏损，因此公司董事会决定 2002 年度不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本。

6、关于聘请会计师事务所的议案；

公司继续聘请天华会计师事务所为公司 2002 年度境内财务审计机构，年度审计报酬为 28 万元；改聘普华永道会计师事务所为公司 2002 年度境外财务审计机构，年度审计报酬为 60 万港币。

7、关于 2002 年度股东大会召开事宜另行通知。

(二)公司董事会会议于 2003 年 4 月 24 日上午 10:30 在本公司水上会议室召开，会议由张茂立董事长主持，应到董事八人，实到董事五人，监事会成员列席会议。本次会议符合《公司法》及本公司《章程》的有关规定。独立董事谭力文、独立董事廖洪进行了通信表决，张建国董事因出差在外，委托何福春董事表决。会议审议并通过公司 2003 年第一季度报告。

(三)公司董事会于 2003 年 5 月 21 日下午 2:00 在公司水上会议室召开董事会，会议由张茂立董事长主持，应到董事八人，实到董事六人，监事会成员列席了会议，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议并通过了如下决议：

- 1、关于公司董事会换届选举的议案。
- 2、关于修改公司章程部分条款的议案。
- 3、关于召开 2002 年度股东大会的议案。

(四)公司第四届董事会第一次会议于 2003 年 6 月 22 日在公司水上会议室召开会议。会议由张茂立先生主持，应到董事九人，实到董事九人，监事会成员列席了会议，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议并通过了如下决议：

- 1、选举张茂立先生为第四届董事会董事长、选举刘兴平先生为副董事长。
- 2、根据董事长提名，聘任刘兴平先生为公司总经理。
- 3、根据总经理提名，聘任邓国斌先生、何福春先生、王学文先生为公司副总经理；聘任戴居清先生为公司总经济师，何学松先生为公司总会计师，何福春先生兼任公司总工程师。
- 4、根据董事长提名，聘任李忠禧先生为公司董事会秘书，同时委任吴蒙先生、胡浩松先生为公司证券事务代表。

(五)公司第四届董事会第二次会议于 2003 年 8 月 11 日上午 9:30 在公司武汉办事处召开。会议由董事长张茂立先生主持，应到董事 9 人，实到董事 9 人。公司监事会成员和部分高管人员列席了会议，符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议通过了公司 2003 年半年度报告正文及摘要。

(六)公司第四届董事会第三次会议于 2003 年 9 月 30 日上午在公司本部水上会议室召开。会议由公司董事长张茂立先生主持。会议应到董事九人，实到董事九人。公司监事会成员及部分高管人员列席了会议。会议的召开符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

会议审议通过了：

- 1、《湖北沙隆达股份有限公司关于中国证监会武汉证管办巡检问题的整改报告》。

2、同意向中国工商银行沙市区支行申请项目贷款 9000 万元，期限六年；并同意以公司 16860 万元机器设备作为 9000 万元项目贷款的抵押，抵押期限六年。

（七）公司第四届董事会第四次会议于 2003 年 10 月 19 日上午 9:30 在公司本部水上会议室召开，会议由董事长张茂立先生主持，应到董事 9 人，实到 8 人，独立董事谭力文先生因公出差在外，委托独立董事廖洪先生参加会议，并代其行使表决权，监事会成员列席了会议。符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议通过了如下决议：

- 1、公司 2003 年第三季度报告。
- 2、关于修改公司章程的议案。
- 3、关于聘请公司 2003 年度会计师事务所的议案。继续聘请北京天华会计师事务所为公司 2003 年度境内审计机构。改聘何锡麟会计师行为公司 2003 年度境外审计机构。

（八）公司第四届董事会第五次会议于 2003 年 12 月 18 日上午在公司水上会议室召开。会议由张茂立董事长主持，应到董事九人，实到董事九人。会议的召开及程序符合国家有关法律及公司章程的规定。会议审议并通过了如下议案：

- 1、关于购买沙隆达集团公司两宗土地使用权的议案。
- 2、关于与陈太平等人共同投资 500 万元成立荆州隆华化工有限公司的议案。

（九）公司第四届董事会第六次会议于 2003 年 12 月 30 日上午在公司水上会议室召开。会议由张茂立董事长主持，应到董事九人，实到董事九人。会议的召开及程序符合国家有关法律及公司章程的规定。会议审议并通过了关于高管人员聘任的议案。

由于工作需要，刘兴平先生提出辞去公司副董事长、总经理请求。公司董事会经过协商，同意刘兴平先生辞去公司副董事长、总经理职务，选举公司董事郑先海先生为公司副董事长。经董事长提名，聘任郑先海先生为公司总经理。

【2】董事会对股东大会决议执行情况：

报告期内，公司董事会根据股东大会授权，认真执行股东大会的各项决议，并接受监事会的监督。

七、2003 年度利润分配预案

按国内会计准则审计，本公司 2003 年实现净利润 7,400,592.33 元，追溯调整 2002 年度未分配利润 -6,344,584.97 元，故本年度可供股东分配的利润为 -52,446,961.20 元；按国际会计准则审计，税后利润为 8,482,000.00 元，可供股东分配的利润为 -131,546,000.00 元。根据孰低原则，可供股东分配的利润为 -131,546,000.00 元。因此公司董事会决定 2003 年度不进行利润分配亦不进行资本公积金转增股本。本预案尚须提交 2003 年度股东大会审议。

八、其他事项

（一）报告期内，公司选定信息披露报刊为《中国证券报》、《证券时报》、《大公报》。

（二）天华会计师事务所关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明：

天华会计师事务所对本公司出具了天华审字（2004）第 080—02 号《关于湖北沙隆达股份有限公司控股股东及关联方资金占用情况的专项说明》：

根据中国证券监督管理委员会及国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方及上市公司违规对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号文）的要求，如实编报和对外披露控股股东及关联方

资金占用情况并确保其真实、合法、完整是贵公司的责任。我们对贵公司年报所载控股股东及关联方资金占用情况与我所审计贵公司 2003 年度财务报告时所复核的会计资料和经审计的财务报告的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致之处。

1、大股东及关联方经营性资金占用情况

项 目	2002.12.31	本期增加	本期减少	2003.12 月.31
控股股东--经营性占用(扣除 银行承兑汇票)	0.00	0.00	0.00	0.00
其他关联方--经营性占用(扣 除银行承兑汇票)	53,975,478.04	127,800,373.04	110,035,503.02	71,740,348.06
银行承兑汇票占用	700,000.00	11,339,150.90	5,445,165.00	6,593,985.90
经营性占用合计	54,675,478.04	139,139,523.94	115,480,668.02	78,334,333.96

2、大股东及关联方非经营性资金占用情况

项 目	2002.12.31	本期增加	本期减少	2003.12 月.31
大股东--非经营性占用	-12,411,016.51	-51,079,657.31	-39,961,130.37	-23,529,543.45
关联方--非经营性占用	18,996,266.58	73,074,953.10	49,671,841.58	42,399,378.10
非经营性占用合计	6,585,250.07	21,995,295.79	9,710,711.21	18,869,834.65

截至 2003 年 12 月 31 日，公司占用控股股东沙隆达集团公司非经营性资金 23,529,543.45 元，主要是本期购买沙隆达集团公司土地资金未予偿还；其他关联方占用公司非经营性资金 42,399,378.10 元。

(三) 独立董事对公司累计和当期对外担保情况之独立意见：

根据中国证监会(2003)56 号文件要求，为将财务风险控制在更小范围内，公司将《公司章程》有关担保条款进行修订，并形成有关议案，准备提交 2003 年度股东大会审议。

截止 2003 年 12 月 31 日，公司对外担保情况为：

单位：人民币万元

担保对象名称	与公司的 关联 关系	发生日期	担保金额	担保类型	担保期	是否 履行 完毕	担保决策 程序和披 露程序
沙隆达郑州农药有限公司	子公司	2002.8.14	1000	一般担保	03.01.24-04.01.23	否	
		2003.1.24	1000	一般担保	03.06.27-04.06.27	否	
沙隆达(荆州)农药化工有限公司	子公司	2002.6.28	1127	一般担保	03.06.28-04.06.27	否	
湖北丰源化工有限公司	子公司	2002.8.12	2000	一般担保	02.07.22-05.07.21	否	
关联担保发生额合计			5127				

关联担保余额合计	5127
担保余额合计	5127

独立董事认为，公司对外担保均为对控股 50%以上的子公司所提供的担保，不存在为控股股东及其他关联方提供担保的情形。公司全部对外担保金额占公司净资产比例为 5.91%。

第九节 监事会报告

一、2003 年监事会会议情况

报告期内，公司监事会共召开了六次监事会，会议议题如下：

2003 年 4 月 15 日，监事会召开会议，审议通过了关于 2002 年度报告及摘要等项决议；

2003 年 4 月 24 日，监事会召开会议，审议并通过了 2003 年第一季度报告；

2003 年 5 月 21 日，监事会召开会议，审议并通过了监事会换届等决议；

2003 年 6 月 22 日，监事会召开会议，审议并通过了选举监事会主席、副主席等决议；

2003 年 8 月 7 日，监事会召开会议，审议并通过了 2003 年半年度报告及摘要等决议；

2003 年 10 月 19 日，监事会召开会议，审议并通过了 2002 年第三季度报告等决议；

二、独立工作报告

1、公司依法运作情况。公司监事会成员列席了各次董事会会议，对公司决策运作进行了监督，监事会认为，公司决策程序合法，内部控制制度完善，公司董事、总经理及高级管理人员在日常工作中没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为，也没有滥用职权，损害股东及职工利益的行为。

2、检查公司财务情况。本年度监事会检查了公司业务和财务情况，认为天华会计师事务所和何锡麟会计师行为本公司出具的无保留意见的 2003 年度审计报告是客观、真实的，反映了公司的财务状况和经营成果。

3、公司最近一次募集资金使用情况。至 2000 年底，公司 B 股募集资金已经使用完毕。B 股募集资金投资项目变更由 1999 年 1 月 8 日临时股东大会审议通过，变更程序合法，投入项目和变更项目一致；

4、公司收购、出售资产情况。2003 年 12 月 18 日召开的第四届董事会第五次会议审议并通过了《关于购买沙隆达集团公司两宗土地使用权的议案》。本公司出资 2933.68 万元，购买集团公司拥有的 135715.54 平方米两宗土地使用权。公司收购资产交易价格合理。

5、关于关联交易。关联交易公平、公允，没有损害公司利益。

第十节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项；

二、报告期内，公司重大收购及出售资产、吸收合并等事项；

2003 年 12 月 18 日召开的第四届董事会第五次会议审议并通过了《关于购买沙隆达集团公司两宗土地使用权的议案》。本公司出资 2933.68 万元，购买集团公司拥有的 135715.54 平方米两宗土地使用权。购买沙隆达集团公司两宗土地使用权，是为理顺产权关系，解决公司与沙隆达集团在资产及资金分离方面的历史遗留问题，加强公司的规范化运作，也有助于减少公司未来可能存在的关联交易和经营风险。

三、报告期内发生的重大关联事项：

1、购销商品发生的关联交易：

采购货物

单位：人民币元

企业名称	2003 年度	2002 年度
荆州福德食品总厂	10,578,674.64	15,491,886.20
荆州市石油化工厂	5,874,179.00	5,501,466.85
荆州市达利实业公司	3,787,132.52	7,028,074.96
湖北大田股份有限公司	4,775,989.82	1,083,989.70
荆州江汉制药有限公司	4,501,480.20	928,720.00
荆州江汉制药有限公司	4,501,480.20	4,501,480.20
荆州市四达化工厂	4,983,894.97	4,756,390.00

销售货物

单位：人民币元

企业名称	2003 年度	2002 年度
荆州市江汉制药有限公司	92,835.38	369,665.39
荆州福德食品总厂	897,926.084	16,731.64
荆州市达利实业公司	459,282.00	1,247,538.47
沙隆达煤化工业公司	580,000.00	2,991,760.30
博尔德股份有限公司	530,670.00	393,929.17

2003 年度，公司发生的关联交易中，关联交易销售和关联采购属公司的正常生产经营活动，本着持续、互惠互利的原则进行，关联交易价格由市场定价作为定价基础，依法、透明、公允地进行，关联债权、债务均在正常合理范围内，独立董事发表了独立意见。

2、资产、股权转让发生的关联交易

(1) 关联交易概述

湖北沙隆达股份有限公司(以下简称公司或本公司)与沙隆达集团公司(以下简称集团公司)于 2003 年 12 月 16 日在湖北省荆州市签署了《土地使用权转让协议》。本公司拟购买集团公司拥有的面积为 135715.54 平方米的两宗土地使用权。因集团公司是本公司的第一大股东，持股数量 81726625 股，占本公司股份的 27.52%，故集团公司与本公司构成关联方，本次交易构成关联交易。

(2) 关联方介绍

沙隆达集团公司

注册地址：湖北省荆州市北京东路 93 号

注册资本：31110.1 万元

经济性质：联营(紧密型)

法定代表人：张茂立

经营范围：农药化学品、化工产品、医药产品、煤气，进出口本公司产品和所需原辅材料及机械设备、配

件，副食品，汽车货物运输。

(3)关联交易合同的主要内容和定价政策

交易双方：湖北沙隆达股份有限公司与沙隆达集团公司。

交易内容：本公司拟出资 2933.68 万元购买集团公司拥有的 135715.54 平方米两宗土地使用权。

协议签署日期：2003 年 12 月 16 日。

交易的定价方法和交易价格：以 2003 年 11 月 18 日为基准日，以评估机构评估的土地资产总价格为购买土地使用权的交易价格。交易方式是：本公司用自有资金于土地使用权依法过户至本公司名下之日(即本公司取得转让土地使用权书)起 10 个工作日内(含取得土地使用权证之日)支付给集团公司。

3、公司与关联方存在债权、债务往来及担保事项：

(1)债权、债务往来

企业名称	2003. 12. 31	2002. 12. 31
1、其他应付款：		
沙隆达集团公司	23,545,631.45	11,464,529.07
2、应付帐款：		
荆州市达利实业公司	11,805.51	1,333,895.41
荆州沙隆达广告有限公司	30,174.50	65,855.00
荆州福德食品总厂	306,192.00	191,192.00
湖北大田股份有限公司	111,872.10	5,535.00
荆州市江汉制药有限公司	844,429.24	1,242,319.46
荆州市四达化工厂	336,066.17	933,501.47
湖北省荆州市石油化工总厂	123,884.80	179,489.73
沙隆达集团公司		2,194,767.94
3、其他应收款：		
荆州沙隆达广告有限公司		28,269.30
郑州德丰农化产品有限公司		11,242,734.64
新天地农化有限公司		4,326,097.94
沙隆达伟新农药有限公司		160,963.74
沙隆达维讯公司		479,403.95
4、预付帐款		
荆州市达利实业公司		61,476.00
荆州福德食品总厂	2,712,386.63	211,570.13
湖北大田股份有限公司		4,967,979.50
荆州市石油化工厂	1,869,749.25	2,221,818.25
5、应收帐款		
沙隆达煤化工工业公司	3,051,722.70	3,028,260.30
天氧公司	383,979.00	
江汉制药	365,803.00	26,415.53
维讯公司	3,780.50	
北京办事处	20,000.00	
福德食品	10,175.00	
达利公司	28,258.75	

(2)担保事项

报告期内，公司无对外重大担保事项；

四、重大合同及其履行情况：

1、 报告期内，公司未发生托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项；

2、 重大担保

1) 短期借款

担保单位	借 款 单 位					
	沙隆达丰源 化工公司	沙隆达股份 有限公司	沙隆达郑州 农药公司	沙隆达荆州 农化	沙隆达薪春 农化公司	荆州沙隆达 房地产公司
一、短期借款						
沙隆达集团公司	5,000,000.00	2,000,000.00	40,000,000.00	990,000.00	810,000.00	5,000,000.00
沙隆达股份公司			20,000,000.00	11,270,000.00		
沙隆达外贸公司				350,000.00		
合 计	5,000,000.00	2,000,000.00	60,000,000.00	12,610,000.00	810,000.00	5,000,000.00

2) 长期借款

担保单位	借 款 单 位	
	沙隆达丰源化工公司	沙隆达郑州农药公司
沙隆达集团公司	10,000,000.00	8,680,000.00
沙隆达股份有限公司	20,000,000.00	
合 计	30,000,000.00	8,680,000.00

公司为控股子公司的担保事项，根据公司章程及银行有关部门的要求，严格履行有关程序，主要用于流动资金贷款担保，到期基本能够偿还，对公司不会造成不利影响。

3、 报告期内，公司未委托他人进行现金资产管理、无委托贷款事项；

五、 报告期内，公司或持有公司 5%以上的股东在报告期内或持续到报告期内没有应当披露的承诺事项。

六、 报告期内，本公司继续聘请天华会计师事务所为境内审计机构，并初步拟定 2003 年度报告审计费用 30 万元（不含工作人员食宿费和差旅费）。该所及前身中信会计师事务所和中天信会计师事务所已为公司提供审计服务十一年，改聘香港何锡麟会计师行为公司境外审计机构，并按双方签署的协议，支付其年度审计报酬为 50 万港币，差旅费用由本公司承担，该所 2003 年度第一年为本公司提供审计服务。（该事项公司已于 2003 年 10 月 19 日在指定的报刊上进行了披露，还须公司 2003 年度股东大会审议通过）。

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、深圳证券交易所公开谴责的情形。

中国证监会武汉证管办于 2003 年 7 月 28 日至 8 月 1 日对本公司进行了巡回检查，对本公司的规范运作、信息披露、募集资金使用和财务方面的情况进行了现场检查，并于 9 月 3 日下达了《限期整改通知书》（武证监巡字（2003）14 号，以下简称《通知》）。接到《通知》后，公司董事、监事及高管人员对《通知》进行了认真学习和研究，对《通知》所列的问题逐条进行了分析，制定了相应的整改措施。2003 年 9 月 30 日，公

司第四届董事会第三次会议审议通过《湖北沙隆达股份有限公司关于中国证监会武汉证管办巡检问题的整改报告》（该项董事会决议，公司已于 2003 年 9 月 30 日在指定的报刊上进行了披露）。

第十一节 财务报告

一、审计报告

天华审字（2004）第 080-01 号

湖北沙隆达股份有限公司：

我们审计了贵公司 2003 年 12 月 31 日的资产负债表、2003 年度的利润及利润分配表以及现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照《中国注册会计师独立审计准则》计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计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贵公司 2003 年 12 月 31 日的财务状况、2003 年度的经营成果以及现金流量。

北京天华会计师事务所
中国·北京

中国注册会计师：王云成
中国注册会计师：罗振邦

二 四年三月十九日

二、财务报告

1、财务报表

(一) 合并资产负债表

编制单位：湖北沙隆达股份有限公司

金额单位：人民币元

资 产	附注	2003.12.31	2002.12.31	负债和股东权益	附注	2003.12.31	2002.12.31
		金额	金额			金额	金额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	(七) 1	220,609,884.81	205,238,149.83	短期借款	(七) 15	287,838,000.00	197,663,000.00
短期投资	(七) 2	72,090,081.42	67,189,280.04	应付票据	(七) 16	11,037,600.87	54,864,147.95
应收票据	(七) 3	31,669,413.97	1,000,000.00	应付帐款	(七) 17	128,006,653.47	159,488,665.99
应收股利		78,391.33		预收帐款	(七) 18	62,666,884.40	106,552,378.15
应收利息				应付工资		325,893.62	454,957.60
应收帐款	(七) 4	218,264,424.88	176,931,536.95	应付福利费		4,265,637.60	5,011,806.75
其他应收款	(七) 5	36,977,125.89	52,482,763.37	应付股利			
预付帐款	(七) 6	30,089,916.38	119,444,718.23	应交税金	(七) 19	-8,750,131.04	-19,601,178.46
应收补贴款				其他应交款		469,577.29	1,303,882.40
存货	(七) 7	257,652,799.77	308,725,232.50	其他应付款	(七) 20	53,599,849.65	51,139,678.01
待摊费用	(七) 8	888,148.62	1,158,416.60	预提费用	(七) 21	7,863,427.35	8,946,314.89
一年内到期的长期债权投资				预计负债			
其他流动资产				一年内到期的长期负债	(七) 22	37,252,923.56	76,732,923.56
流动资产合计		868,320,187.07	932,170,097.52	其他流动负债			
长期投资：				流动负债合计		584,576,316.77	642,556,576.84
长期股权投资	(七) 9	19,647,017.05	16,722,944.47	长期负债：			
长期债权投资	(七) 9		180,000.00	长期借款	(七) 23	88,760,000.00	46,280,000.00
长期投资合计		19,647,017.05	16,902,944.47	应付债券			
其中：合并价差		-407,579.46	-457,943.73	长期应付款			
固定资产：				专项应付款	(七) 24	6,956,900.00	3,845,730.00
固定资产原价	(七) 10	914,522,522.68	807,227,902.74	其他长期负债			
减：累计折旧	(七) 10	400,941,076.35	356,237,227.55	长期负债合计		95,716,900.00	50,125,730.00
固定资产净值	(七) 10	513,581,446.33	450,990,675.19	递延税项：			
减：固定资产减值准备	(七) 10	16,859,467.89	15,525,437.04	递延税款贷项			
固定资产净额	(七) 10	496,721,978.44	435,465,238.15	负债合计		680,293,216.77	692,682,306.84
工程物资	(七) 11	4,339,189.67	7,325,730.63	少数股东权益		37,649,975.89	44,703,548.94
在建工程	(七) 12	16,467,148.95	51,191,961.57	股东权益：			
固定资产清理				股本	(七) 25	296,961,610.00	296,961,610.00
固定资产合计		517,528,317.06	493,982,930.35	减：已归还投资			
无形资产及其他资产：				股本净额		296,961,610.00	296,961,610.00
无形资产	(七) 13	180,388,717.37	154,841,621.66	资本公积	(七) 26	566,777,855.35	565,152,556.49
长期待摊费用	(七) 14	47,324.51	111,763.30	盈余公积	(七) 27	57,285,245.67	57,285,245.67
其他长期资产				其中：公益金		17,823,386.34	17,823,386.34
无形资产及其他资产合计		180,436,041.88	154,953,384.96	未分配利润	(七) 28	-52,446,961.20	-59,233,854.37
递延税项：				未确认的投资损失		996,958.88	
递延税款借项				股东权益合计		867,580,790.94	860,165,557.79
资产总计		1,585,523,983.60	1,597,551,413.57	负债及股东权益总计		1,585,523,983.60	1,597,551,413.56

企业负责人：张茂立

主管财务工作负责人：何学松

财务负责人：何学松

(二) 合并利润及利润分配表

编制单位:湖北沙隆达股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2003 年度	2002 年度
一、主营业务收入	(七) 29	863,893,843.72	612,317,323.18
减:主营业务成本	(七) 29	724,427,557.48	540,450,589.84
主营业务税金及附加		2,993,170.37	1,891,867.82
二、主营业务利润		136,473,115.87	69,974,865.52
加:其他业务利润	(七) 31	6,764,777.42	4,602,594.37
减:营业费用	(七) 30	43,317,719.76	66,589,465.07
管理费用		76,152,972.28	84,147,551.20
财务费用	(七) 32	20,792,284.42	24,223,769.12
三、营业利润		2,974,916.83	-100,383,325.50
加:投资收益	(七) 33	3,581,627.02	47,799.19
补贴收入			
营业外收入		1,383,418.10	825,465.98
减:营业外支出		4,001,220.39	16,346,500.67
四、利润总额		3,938,741.56	-115,856,561.00
减:所得税		4,588,681.16	2,811,860.45
少数股东本期损益		-7,053,573.05	-2,854,279.41
加:未确认的本期投资损失		996,958.88	
五、净利润		7,400,592.33	-115,814,142.04
加:年初未分配利润		-59,233,854.37	56,580,287.67
其他转入			
六、可供分配的利润		-51,833,262.04	-59,233,854.37
减:提取法定盈余公积			
提取法定公益金			
提取职工奖励及福利基金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
七、可供股东分配的利润		-51,833,262.04	-59,233,854.37
减:应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利		613,699.16	
转作股本的普通股股利			
八、未分配利润		-52,446,961.20	-59,233,854.37

企业负责人:张茂立

主管财务工作负责人:何学松

财务负责人:何学松

项 目	2002 年	2001 年
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、会计政策变更增加利润总额(减少以“-”表示)		
4、会计估计变更增加利润总额(减少以“-”表示)		
5、债务重组损失		
6、其他		

(三) 母公司资产负债表

编制单位: 湖北沙隆达股份有限公司

单位: 人民币元

资 产	附注	2003.12.31	2002.12.31	负债和股东权益	附注	2003.12.31	2002.12.31
流动资产:				流动负债:			
货币资金		169,632,522.56	155,476,715.81	短期借款		158,000,000.00	98,600,000.00
短期投资		72,090,081.42	67,189,280.04	应付票据		6,313,715.82	20,000,000.00
应收票据		36,383,689.69	1,700,000.00	应付帐款		56,364,195.52	91,136,143.81
应收股利		1,148,222.53		预收帐款		34,603,560.11	64,067,446.22
应收利息				应付工资		18,000.00	188,131.22
应收帐款	(八)A	122,166,465.55	136,747,516.42	应付福利费		98,764.12	1,084,366.69
其他应收款	(八)B	111,605,010.18	71,979,732.55	应付股利			
预付帐款		14,664,000.70	36,095,081.03	应交税金		-3,691,631.52	-8,461,034.59
应收补贴款				其他应交款		299,943.30	1,193,251.86
存货		103,286,482.73	145,832,479.85	其他应付款		27,493,785.03	25,739,270.99
待摊费用		654,491.83	917,480.37	预提费用		1,453,387.43	5,752,649.15
一年内到期的长期债权投资				预计负债			
其他流动资产				一年内到期的长期负债			36,000,000.00
流动资产合计		631,630,967.19	615,938,286.07	其他流动负债			
长期投资:				流动负债合计		280,953,719.81	335,300,225.35
长期股权投资	(八)C	120,640,580.11	134,782,300.29	长期负债:			
长期债权投资	(八)D			长期借款		50,080,000.00	
长期投资合计		120,640,580.11	134,782,300.29	应付债券			
其中: 合并价差				长期应付款			
固定资产:				专项应付款			
固定资产原价		586,234,436.17	559,354,213.38	其他长期负债			
减: 累计折旧		272,842,380.89	243,866,182.21	长期负债合计		50,080,000.00	
固定资产净值		313,392,055.28	315,488,031.17	递延税项:			
减: 固定资产减值准备		3,961,199.89	3,961,199.89	递延税款贷项			
固定资产净额		309,430,855.39	311,526,831.28	负债合计		331,033,719.81	335,300,225.35
工程物资		3,446,540.75	3,683,173.54	少数股东权益			
在建工程		11,516,074.88	33,498,353.08	股东权益:			
固定资产清理				股本		296,961,610.00	296,961,610.00
固定资产合计		324,393,471.02	348,708,357.90	减: 已归还投资			
无形资产及其他资产:				股本净额		296,961,610.00	296,961,610.00
无形资产		122,925,183.91	96,036,838.88	资本公积		566,756,587.94	565,152,556.49
长期待摊费用				盈余公积		57,285,245.67	57,285,245.67
其他长期资产				其中: 公益金		17,823,386.34	17,823,386.34
无形资产及其他资产合计		122,925,183.91	96,036,838.88	未分配利润		-52,446,961.19	-59,233,854.37
递延税项:				股东权益合计		868,556,482.42	860,165,557.79
递延税款借项							
资产总计		1,199,590,202.23	1,195,465,783.14	负债及股东权益总计		1,199,590,202.23	1,195,465,783.14

财务主管: 何学

企业负责人: 张茂立

主管财务负责人: 何学松

松

(四) 母公司利润及利润分配表

编制单位:湖北沙隆达股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2003 年度	2002 年度
一、主营业务收入	(八) 4	524,295,467.90	356,552,559.03
减: 主营业务成本	(八) 4	449,901,190.75	345,300,839.13
主营业务税金及附加		510,480.51	1,693,897.54
二、主营业务利润		73,883,796.64	9,557,822.36
加: 其他业务利润		4,796,121.17	1,756,730.35
减: 营业费用		21,965,479.61	48,273,077.58
管理费用	(八) 6	34,446,194.79	50,467,293.04
财务费用	(八) 7	8,661,464.83	13,829,892.41
三、营业利润		13,606,778.58	-101,255,710.32
加: 投资收益	(八) 5	-5,408,179.62	-3,538,818.91
补贴收入			
营业外收入		292,145.78	400,510.39
减: 营业外支出		1,703,851.56	11,420,123.20
四、利润总额		6,786,893.18	-115,814,142.04
减: 所得税			
少数股东本期损益			
五、净利润		6,786,893.18	-115,814,142.04
加: 年初未分配利润		-59,233,854.37	56,580,287.67
其他转入			
六、可供分配的利润		-52,446,961.19	-59,233,854.37
减: 提取法定盈余公积			
提取法定公益金			
提取职工奖励及福利基金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
七、可供股东分配的利润		-52,446,961.19	-59,233,854.37
减: 应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
八、未分配利润		-52,446,961.19	-59,233,854.37

企业负责人: 张茂立 主管财务工作负责人: 何学松 财务负责人: 何学松

项 目	2003 年	2002 年
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、会计政策变更增加利润总额(减少以“-”表示)		
4、会计估计变更增加利润总额(减少以“-”表示)		
5、债务重组损失		
6、其他		

(五) 现金流量表
2003 年度

编制单位：湖北沙隆达股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	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		1,013,052,709.46	560,063,641.98
收到的税金返还		12,174,143.39	
收到的其他与经营活动有关的现金		760,881.28	
现金流入小计		1,025,987,734.13	560,063,641.98
购买商品、接受劳务支付的现金		877,175,720.62	466,872,837.95
支付给职工以及为职工支付的现金		72,007,729.58	43,577,120.05
支付的各项税费		20,193,263.12	11,917,957.24
支付的其他与经营活动有关的现金	(七)B2	28,245,890.15	22,201,577.53
现金流出小计		997,622,603.47	544,569,492.77
经营活动产生的现金流量净额		28,365,130.66	15,494,149.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		72,547,456.98	72,547,456.98
取得投资收益所收到的现金		6,277,379.01	6,277,379.01
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		157,947.82	95,907.85
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		78,982,783.81	78,920,743.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		84,349,824.14	61,012,266.68
投资所支付的现金		79,413,470.29	79,413,470.29
支付的其他与投资活动有关的现金		37,637.00	
现金流出小计		163,800,931.43	140,425,736.97
投资活动产生的现金流量净额		-84,818,147.62	-61,504,993.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		2,600,000.00	
借款所收到的现金		475,272,900.00	323,580,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		477,872,900.00	323,580,000.00
偿还债务所支付的现金		374,684,673.00	250,100,000.00
分配股利或利润和偿付利息所支付的现金		31,363,475.06	13,313,349.33
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		406,048,148.06	263,413,349.33
筹资活动产生的现金流量净额		71,824,751.94	60,166,650.67
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		15,371,734.98	14,155,806.75

(五) 现金流量表(续)

2003 年度

编制单位：湖北沙隆达股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释	合 并	母 公 司
补充资料			
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		7,400,592.33	6,786,893.18
加：少数股东权益		-7,053,573.05	
未确认的投资损失		-996,958.88	
计提的资产减值准备		1,897,696.08	-5,466,039.43
固定资产折旧		59,559,002.23	42,174,665.45
无形资产摊销		4,249,702.97	2,728,454.97
长期待摊费用摊销		67,922.67	
待摊费用减少（减：增加）		270,267.98	262,988.54
预提费用增加（减：减少）		-1,082,887.54	-4,299,261.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		800,997.82	797,491.98
固定资产报废损失		407,821.56	407,821.56
财务费用		20,792,284.42	8,661,464.83
投资损失（减：收益）		-3,581,627.02	5,408,179.62
递延税款（减：借项）			
存货的减少（减：增加）		55,743,148.03	49,630,160.53
经营性应收项目的减少（减：增加）		-53,263,981.77	-43,140,719.39
经营性应付项目的增加（减：减少）		-56,845,277.17	-48,457,950.91
其他			
经营活动产生的现金流量净额		28,365,130.66	15,494,149.21
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		220,609,884.81	169,632,522.56
减：现金的期初余额		205,238,149.83	155,476,715.81
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额		15,371,734.98	14,155,806.75
现金及现金等价物净增加额		15,371,734.98	14,155,806.75
		0.00	0.00

企业负责人：张茂立

主管财务工作负责人：何学松

财务负责人：何学松

母公司资产减值准备明细表

2003 年度

编制单位：湖北沙隆达股份有限公司

单位：人民币元

资 产	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
			因资产价值回升 转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏帐准备合计	23,077,179.70	499,059.05				23,576,238.75
其中：应收帐款	17,536,995.39	14,323.97				17,551,319.36
其他应收款	5,540,184.31	484,735.08				6,024,919.39
二、短期投资跌价准备合计	2,083,323.94	3,202,388.87		2,083,323.94	2,083,323.94	3,202,388.87
其中：股票投资	2,083,323.94			2,083,323.94	2,083,323.94	
债券投资		3,202,388.87				3,202,388.87
三、存货跌价准备合计	16,982,316.09		7,084,163.41		7,084,163.41	9,898,152.68
其中：产成品	16,982,316.09		7,084,163.41		7,084,163.41	9,898,152.68
原材料						
包装物						
四、长期投资减值准备合计	17,500,000.00					17,500,000.00
其中：长期股权投资	17,500,000.00					17,500,000.00
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计	3,961,199.89					3,961,199.89
其中：通用设备	3,521,128.37					3,521,128.37
专用设备						
运输设备	440,071.52					440,071.52
房屋建筑物						
六、无形资产减值准备	8,672,093.53					8,672,093.53
其中：专利权						
商标权						
土地使用权	8,672,093.53					8,672,093.53
七、在建工程减值准备						
八、委托贷款减值准备						
其中：长期贷款						
短期贷款						
减值准备总计	72,276,113.15	3,701,447.92	7,084,163.41	2,083,323.94	9,167,487.35	66,810,073.72

企业负责人：张茂立

主管财务工作负责人：何学松

财务负责人：何

学松

合并资产减值准备明细表

2003 年度

编制单位：湖北沙隆达股份有限公司

单位：人民币元

资 产	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
			因资产价值回升 转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏帐准备合计	36,668,276.17	6,033,732.20	2,342,553.90		2,342,553.90	40,359,454.47
其中：应收帐款	26,174,178.76	6,033,732.20				32,207,910.96
其他应收款	10,494,097.41		2,342,553.90		2,342,553.90	8,151,543.51
二、短期投资跌价准备合计	2,083,323.94	3,202,388.87		2,083,323.94	2,083,323.94	3,202,388.87
其中：股票投资	2,083,323.94			2,083,323.94	2,083,323.94	
债券投资		3,202,388.87				3,202,388.87
三、存货跌价准备合计	20,963,582.62	1,023,323.05	5,694,038.35		5,694,038.35	16,292,867.32
其中：产成品	20,379,193.75		5,694,038.35		5,694,038.35	14,685,155.40
原材料	314,191.29	662,839.04				977,030.33
包装物	270,197.58	360,484.01				630,681.59
四、长期投资减值准备合计	17,500,000.00	180,000.00				17,680,000.00
其中：长期股权投资	17,500,000.00					17,500,000.00
长期债权投资		180,000.00				180,000.00
五、固定资产减值准备合计	15,525,437.04	1,334,030.85				16,859,467.89
其中：通用设备	13,994,646.89	1,334,030.85				15,328,677.74
专用设备						
运输设备	440,071.52					440,071.52
房屋建筑物	1,090,718.63					1,090,718.63
六、无形资产减值准备	8,672,093.53					8,672,093.53
其中：专利权						
商标权						
土地使用权	8,672,093.53					8,672,093.53
七、在建工程减值准备	3,641,280.17	244,137.30				3,885,417.47
八、委托贷款减值准备						
其中：长期贷款						
短期贷款						
减值准备总计	105,053,993.47	12,017,612.27	8,036,592.25	2,083,323.94	10,119,916.19	106,951,689.55

企业负责人：张茂立

主管财务工作负责人：何学松

财务负责人：何学松

二、会计报表附注

(一) 公司简介

湖北沙隆达股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)前身为国营湖北省沙市农药厂,始建于1958年。1992年8月,湖北省体改委等部门批准原企业改组为湖北沙隆达股份有限公司,成为湖北省首家进行股份制试点的大型国营工业企业。1992年9月8日,在原企业改组的基础上,公司正式成立。经湖北省人民政府批准,中国证监会复审通过,公司于1993年10月至11月30日发行人民币普通股3,000万股。1993年12月3日,公司股票在深圳证券交易所挂牌上市。经国务院证券委“证发(1997)年23号”文批准,公司于1997年4月29日至5月5日发行每股面值人民币1元的境内上市外资股(B股)10,000万股,股票于当年5月15日在深圳证券交易所挂牌上市,并于当年5月15日至5月21日行使了1,500万股的超额配售权。

公司主要的农药产品有敌百虫、增效水胺硫磷、氯氰菊脂、毒死婢、三唑磷、精蛙禾灵、百草枯等;主要的化工产品有液氯、盐酸、液碱、固碱、精胺等。公司具有自营进出口权;通过了ISO9002质量体系认证和ISO14001环境管理体系。

(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、会计制度

公司执行《企业会计准则》和《企业会计制度》及有关补充规定。

2、会计期间

公司以公历1月1日至12月31日作为一个会计年度。

3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计价原则

采用借贷记账法,按权责发生制核算,以历史成本为计价基础。各项资产除按规定进行资产评估的以评估值计价外,其余均按取得时的实际成本计价。

5、外币业务核算方法

本公司会计年度涉及外币的经济业务,按业务发生时外汇市场汇价折合为本位币入账,期末按外汇市场汇价将货币性外币账户余额折合为本位币,调整后的本位币余额与原账面余额的差额,除由于购建固定资产而于建设期内资本化外,一般均作为汇兑损益计入财务费用。

6、现金等价物的确定标准

现金等价物的标准：指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

本公司现金及现金等价物包括：现金、银行存款、其他货币资金和持有期限不超过三个月的短期投资。

7、短期投资核算方法

公司购入的能随时变现的并且持有时间不准备超过一年（含一年）的股票、债券，按实际支付的价款扣除已宣告发放、但尚未领取的现金股利或利息后的余额作为实际成本。

短期投资持有期间所收到的股利、利息等收益，不确认投资收益，作为冲减投资成本处理；公司出售股票、债券或到期收回债券时，按实际收到的金额扣除其实际成本和未领取的现金股利、利息后的余额作为投资收益。

公司期末短期投资按成本与市价孰低法计价，并按投资总体以期末市价低于账面成本的金
额计提短期投资减值准备。

8、坏账核算方法

公司坏账损失确认标准为：1)债务人破产或者死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍无法收回的应收款项；2)债务人逾期未履行其偿债义务，且具有明显特征表明无法收回。

坏账的核算采用备抵法，对正常应收款项（包括应收账款和其他应收款）按其期末余额的5%计提坏账准备，逾期3年以上确有证据证明不能收回或收回可能性不大的应收款项按其期末余额的100%计提坏账准备。

9、存货核算方法和计提存货跌价准备的方法

公司存货主要包括原料、材料、低值易耗品、包装物和委托加工材料等。存货中原料、材料、低值易耗品及委托加工材料取得时按实际成本计价，领用或发出时按全月一次加权平均法核算；低值易耗品于领用时一次摊销。

期末公司存货按品种比较其成本与可变现净值，以可变现净值低于历史成本的差额计提存货跌价准备。可变现净值，是指公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

10、长期股权投资及其减值准备的核算方法

公司长期股权投资包括股票投资和其他股权投资，在取得时，按初始投资成本记价。确认投资收益时，当公司对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，采用成本法核算；当公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，采用权益法核算。

公司长期股权投资采用权益法核算时，投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额的差额，作为股权投资差额处理。股权投资差额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按 10 年摊销分别计入当期投资收益。

公司期末长期投资由于市价持续下跌或被投资单位经营状况变化等原因导致其可收回金额低于账面价值时，确认应计提长期投资减值准备，并按可收回金额低于账面价值的差额逐项计提长期投资减值准备。

11、长期债权投资的核算方法

公司长期债权投资按取得时的实际成本作为初始投资成本，按票面价值与票面利率按期计算确认利息收入。初始投资成本减去已到付息期但尚未领取的债券利息、未到期债券利息和计入初始投资成本的相关税费，与债券面值之间的差额，作为债券溢价或折价，并在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时摊销，摊销方法采取直线法。债权投资收益按当期应计利息和应分摊的溢价或折价计算。

12、固定资产计价、折旧政策及固定资产减值准备的计提方法

公司拥有的使用期限在一年以上的房屋、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核算；不属于生产经营主要设备的物品，单位价值 2,000 元以上且使用期限超过两年的，也作为固定资产核算。

固定资产在取得时，按取得时的实际成本入账。

固定资产采用平均年限法、按分类折旧率计提折旧。除已全额计提减值准备的固定资产或经有关部门批准外，各类固定资产的使用年限及折旧率分别如下：

资产名称	折旧年限	年折旧率	预计残值率
房屋及建筑物	24 年	4.02%	4%
专用设备	9 年	10.85%	2%
通用设备	18 年	5.35%	4%
运输设备	9 年	10.85%	2%

公司生产性固定资产金额大，所处生产环境具有一定的化学腐蚀性，故残值较小。

公司在期末时，按照固定资产的账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，计提固定资产减值准备。对存在下列情况之一的固定资产，全额计提减值准备：1) 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，而已无转让价值的；

2) 由于技术进步等原因，已不可使用的；3) 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格产品的；4) 已遭毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的；5) 其实质上已经不能

再给公司带来经济利益的固定资产。

13、在建工程核算方法

公司在建工程按工程实际发生的支出确认工程成本，按工程项目分类进行核算，并在工程达到预定可使用状态时，根据工程预算、造价或工程实际成本等估价转入固定资产，待办理竣工决算后，按工程决算价格调整固定资产账面值。

公司在期末时，对存在下列一项或若干项情况的在建工程，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备：1) 长期停建并且预计在 3 年内不会重建的在建工程；2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形时。

14、无形资产计价及摊销政策

公司参股股东投入的无形资产，按投资各方确认的价值作为入账价值；购入的无形资产按实际支付的价款作为入账价值；自行开发依法申请取得的，按依法取得时的注册费、律师费的费用确定为入账价值；通过非货币性交易、债务重组、接受捐赠取得的，按相关会计准则的规定执行。

无形资产在受益于公司时，按照无形资产的预计使用年限分期平均摊销，计入损益。其中，土地使用权按 50 年平均摊销，技术转让费按受益期限平均摊销。公司于期末对无形资产的可收回金额进行估计，并按单项无形资产将其账面价值超过可收回金额的部分确认为减值准备。

15、长期待摊费用摊销政策

公司长期待摊费用按实际支出入账，在项目的受益期内分期平均摊销。所有筹建期间发生的费用，除购建固定资产的以外，自公司开始生产经营当月起一次计入损益；固定资产大修理支出，除改良固定资产和单笔支出在五万元的以外，在大修理间隔期内平均摊销；租入固定资产改良支出，在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销；其他待摊费用在受益期内平均摊销。

16、借款费用的会计处理方法

购建固定资产的专门借款所发生的辅助费用，如属于购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的金额较大的部分，在发生时予以资本化；以后发生的辅助费用于发生当期确认为费用。其他借款而发生的辅助费用于发生当期确认为费用。

购建固定资产的专门借款所发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在同时符合以下三个条件时，开始资本化。1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。对于不符合上述条件的专门借款费用及其他借款费用确认为当期费用。

当固定资产的购建活动发生非正常中断连续超过三个月，暂停借款费用资本化并将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为当期费用。

17、收入确认方法

公司销售商品，在同时符合以下 4 个条件时确认为收入：1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方；2) 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；3) 与交易相关的经济利益能够流入企业；4) 相关的收入和成本能够可靠地计量。

公司提供劳务，如劳务在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供、收到价款或取得收取款项的证据时确认劳务收入；如劳务的开始和完成分属不同会计年度，则在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按照完工百分比法确认营业收入的实现。

公司让渡资产使用权，如让渡现金，则按让渡现金使用权的时间和适用利率计算确定利息收入；如让渡非现金资产使用权，则按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定使用费收入。上述收入的确定应同时满足：1) 与交易相关的经济利益能够流入公司；2) 收入的金额能够可靠地计量。

18、所得税的会计处理方法

公司所得税采用应付税款法进行会计处理。

19、合并会计报表的编制方法

1) 合并会计报表以母公司和纳入合并范围的子公司的会计报表和其他有关资料为依据，按照《合并会计报表暂行规定》编制而成。合并时，公司的重大内部交易和资金往来均已进行了抵消。

2) 公司合并会计报表的编制范围：除“荆州市达利实业公司、荆州沙隆达广告公司、沙隆达四达化工厂”外，公司以直接和间接方式拥有其半数以上（不包括半数）权益性资本的被投

资企业；

根据财政部《关于合并会计报表合并范围请示的复函》(财会二字(96)2号)的文件，因“荆州市达利实业公司、荆州沙隆达广告公司、沙隆达四达化工厂”资产总额以及利润总额分别占公司资产和利润总额的0.8%以下，根据重要性原则未纳入合并会计报表的范围。

3)公司纳入合并会计报表范围的子公司所执行的会计政策与公司不一致之处时，已在合并会计报表时予以必要调整。

20、合并报表范围的变更

公司本期合并报表范围没有变更。

(三)税项

1、企业所得税

公司及其子公司的所得税执行33%企业所得税率。

2、增值税

1)自2001年8月起公司执行财政部、国家税务总局财税[2001]113号“关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知。

自2001年8月起公司生产的“阿维菌素、吡虫啉、啶螨灵、敌百虫、高效氯氰菊酯、乙酰甲胺磷以及生产销售的除尿素以外的氮肥、除磷酸二铵以外的磷肥、钾肥以及免税化肥为主要原料的复混肥(企业生产复混肥产品所用的免税化肥成本占原料中全部化肥成本的比重高于70%)等产品免征增值税；

2)公司部分农药产品历年按13%税率计算增值税销项税额，该产品主要包括：甲胺磷、95%草甘磷原粉、20%粉锈宁等。

3)公司化工产品按17%税率计算增值税销项税额，该产品主要包括：液氯、盐酸、液碱、固碱、精胺等。

3、城市维护建设税

公司除控股子公司沙隆达蕲春有限公司按流转税应纳税额的5%计缴城市维护建设税外，其余均按7%计缴城市维护建设税。

4、教育费附加

公司按增值税应纳税额的3%计缴教育费附加。

5、其他税项

1) 房产税依照房产原值扣除 10% - 30% 的余值，按 1.2% 税率计算缴纳，有房屋租金收入的房产税按房产租金收入的 12% 计算缴纳。

2) 印花税根据应纳税凭证的性质，分别按比例税率或者按件定额计算应纳税额。

3) 车船牌照使用税根据有关计税标准按年征收，分期缴纳。

4) 其他税项按国家有关税项的具体规定计算缴纳。

(四) 控股子公司

截至 2003 年 12 月 31 日，公司控股子公司包括：

单位：人民币万元

被投资企业名称	注册资本	主营业务范围	原始投资额	权益比例
沙隆达蕪春有限公司	8000.00	农药及中间体生产，包装制品	5,600.00	70.00%
沙隆达郑州农药有限公司	4000.00	氧乐果、烧碱等农药、化工产品生产	3,850.00	70.00%
沙隆达（荆州）农药化工有限公司	2800.00	农药及中间体生产	2,450.00	87.50%
湖北丰源化工有限公司	4000.00	精细化工	2200.00	55.00%
湖北沙隆达对外贸易有限公司	1000.00	进口、出口农药及中间体等	900.00	90.00%
荆州沙隆达房地产公司	1000.00	房地产开发、销售，建材销售	900.00	90.00%
湖北沙隆达天门农化有限责任公司	800.00	农药生产、销售	680.00	85.00%
荆州市达利实业公司	280.00	包装材料	148.40	53.00%
荆州沙隆达广告公司	120.00	广告制作、发布	72.00	60.00%

(五) 会计政策、会计估计变更

本期无会计政策、会计估计变更事项

(六) 会计差错调整

1、根据湖北省地方税务局稽查局税务处理决定书（鄂地税处字（2003）225 号），公司应补缴 2002 以前年度地方税费 1,321,851.74 元，应补缴 2002 年度地方税费 2,183,599.75 元，滞纳金 775,280.48。公司于本期分别予以追溯调整。

2、根据中国证监会武汉证券监管办公室限期整改通知书巡查字[2003]14 号要求，公司将 2002 年度短期国债投资收到的利息 2,063,853 元，计入了 2002 年投资收益，不符合《企业会计制度》的规定。于本期予以追溯调整。

上述追溯调整共计影响 2002 年年初未分配利润 - 1,321,851.74 元，影响 2002 年度净利润 - 5,022,733.23 元。调整后 2002 年度净利润由调整前的 - 110,791,408.81 元，调整为 -115,814,142.04 元。公司 2002 年 12 月 31 日净资产由调整前的 866,510,142.76 元，调整为 860,165,557.79 元。累积影响净资产 - 6,344,584.97 元。

(七)合并会计报表主要项目注释

1、货币资金

截至2003年12月31日，公司货币资金余额为220,609,884.81元，明细列示如下：

单位：人民币元

项目名称	2003.12.31		2002.12.31	
	外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
现金		80,503.11		372,019.27
银行存款		220,042,584.69		203,914,247.91
其中：美元	943,537.40	7,796,243.30	151,697.62	1,255,646.71
汇率	8.2628		8.2773	
其他货币资金		486,797.01		951,882.65
合 计	943,537.40	220,609,884.81	151,697.62	205,238,149.83

2、短期投资和短期投资跌价准备

截至2003年12月31日，公司短期投资账面价值为75,292,470.29元，明细列示如下：

单位：人民币元

项目	2003. 12. 31		2002. 12. 31	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
股票投资			7,477,997.44	2,083,323.94
债券投资	75,292,470.29	3,202,388.87	61,794,606.54	
合计	75,292,470.29	3,202,388.87	69,272,603.98	2,083,323.94

公司短期股票投资，上期依据期末市价，计提凯乐科技减值准备1,568,389.82元，ST天颐股份减值准备514,934.12元。本期该投资售出相应转出跌价准备。本期根据国债投资品种2003年12月31日收盘价，计提跌价准备3,202,388.87元。

截至2003年12月31日，本公司全部短期投资不存在变现限制

本期对2002年会计差错进行了调整，减少期初短期投资 - 债券投资2,063,853元。【详见附注（六）、2】。

3、应收票据

截至 2003 年 12 月 31 日，公司应收票据余额为 31,669,413.97 元，全部为银行承兑汇票。公司期末无已质押、抵押和已贴现的商业承兑汇票。

关联企业往来余额见附注(十)。

本期末应收票据较期初增加3067万元，其原因是公司在销售大幅增长的形势下，为了增加货款的可收回性，增加融资能力，尽量采用承兑汇票方式结算

4、应收账款

1) 公司截至2003年12月31日应收账款余额为250,472,335.84元，具体账龄如下：

单位：人民币元

账龄	2003.12.31			2002.12.31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	150,923,756.19	60%	8,056,838.10	85,483,370.05	42.09%	4,842,591.31
一至二年	28,594,269.19	11%	1,082,768.72	55,492,360.55	27.32%	2,766,067.02
二至三年	21,578,713.19	9%	1,071,412.12	18,957,898.60	9.33%	945,753.68
三年以上	49,375,597.27	20%	21,996,892.02	43,172,086.51	21.26%	17,619,766.75
合计	250,472,335.84	100.00%	32,207,910.96	203,105,715.71	100.00%	26,174,178.76

2) 欠款金额前五名的应收账款明细如下：

单位：人民币元

单位名称	金额	欠款时间	欠款原因
广东湛江市三农总公司	2,717,355.61	1-2年	销货款
重庆开县农化实业有限公司	2,362,253.63	1-2年	销货款
广东潮阳市三明达农化有限公司	2,335,888.19	1年以内	销货款
广东广州市白云农业综合服务公司	2,134,436.30	1年以内	销货款
江西景德镇市湘赣农药公司	2,095,486.55	3年以上	销货款

截至2003年12月31日，公司应收账款中无应收持公司5%以上股份的股东单位的款项。

本报告期内无实际冲销的应收账款。

本报告期公司超过50%比例计提坏账准备的应收账款为20,022,312.91元。

关联企业往来余额见附注(十)。

5、其他应收款

1) 公司截至2003年12月31日其他应收款余额为45,128,669.40元，具体账龄如下：

单位：人民币元

账龄	2003.12.31	2002.12.31
----	------------	------------

	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
一年以内	24,793,484.00	54.94%	795,853.55	23,378,260.75	37.12%	3,891,308.44
一至二年	5,114,368.66	11.33%	271,350.50	8,679,687.66	13.78%	505,575.15
二至三年	6,015,316.66	13.33%	284,225.49	8,657,035.83	13.75%	177,384.86
三年以上	9,205,500.08	20.40%	6,800,113.97	22,261,876.54	35.35%	5,919,828.96
合 计	45,128,669.40	100.00%	8,151,543.51	62,976,860.78	100.00%	10,494,097.41

公司其他应收款期末余额比年初减少1550万元，下降了29.5%，是公司加强清收各项备用金、单位间临时借款的结果。

截至2003年12月31日，公司其他应收款中无应收持公司5%以上股份（含50%）股东单位的款项。

本报告期公司超过50%比例计提坏账准备的其他应收款为6,320,574.11元，其款项性质主要是往来款。

本报告期公司无实际冲销的应收账款。

关联企业往来余额见附注(十)。

2) 欠款金额前五名的其他应收款明细如下：

单位：人民币元

单位名称	金 额	欠款时间	欠款原因
应收出口退税	5,299,276.28	1年以内	退税款
汕头彼粤塑胶有限公司	3,660,000.00	3年以上	往来款
荆州市隆华石油化工有限公司	3,250,000.00	1年以内	往来款
湖北大田化工股份有限公司	3,116,559.58	1-2年	往来款
蕲春机械化工国有资产经营公司	2,883,720.00	2-3年	往来款

6、预付账款

公司截至2003年12月31日预付账款余额30,089,916.38元。预付账款账龄如下：

账 龄	2003.12.31		2002.12.31	
	金 额	%	金 额	%
1年以内	27,717,467.00	92.12	90,528,659.43	76.00
1—2年	2,359,770.38	7.84	25,506,737.28	21.00
2—3年	12,679.00	0.04	2,084,044.02	2.00
3年以上		0.00	1,325,277.50	1.00
合 计	30,089,916.38	100.00	119,444,718.23	100.00

主要预付款前五名客户期末余额11,112,440.09占期末预付账款余额的36.93%。

单位：人民币元

单位名称	金 额	欠款时间	欠款原因
湖北荆州江陵三元化工有限公司	4,468,309.84	1年以内	购货款

湖北荆州诚信物资有限公司	1,932,388.71	1年以内	购货款
长江国际货物运输代理公司	1,779,732.24	1年以内	购货款
北京中化物产股份有限公司	1,656,990.00	1年以内	购货款
河南省许昌东方化学工业公司	1,275,019.30	1年以内	购货款
合 计	11,112,440.09		

截至2003年12月31日，公司预付账款中无预付持公司5%以上股份的股东单位的款项。关联企业往来余额见附注(十)。

本期期末余额较期初余额下降75%。主要原因是公司原材料采购计划性增强，事前储备适当原材料所致。

账龄超过一年的预付账款2,372,449.30元，为公司与客户结算尾款，本公司正在积极清理之中。

7、存货

单位：人民币元

项 目	2003.12.31		2002.12.31	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	57,936,910.57	977,030.33	43,488,089.88	314,191.29
产成品	130,541,303.29	14,685,155.40	228,939,649.36	20,379,193.75
在产品	21,630,750.25		45,962,613.69	
包装物	11,727,529.45	630,681.59	10,737,375.83	270,197.58
低值易耗品	52,109,173.53		561,086.36	
合计	273,945,667.09	16,292,867.32	329,688,815.12	20,963,582.62

公司存货分品种按可变现净值低于成本的差额计提存货跌价准备。

公司存货的可变现净值系根据各类存货的全年平均售价、并综合考虑市场供求关系及宏观经济环境等各方面因素确定。

公司存货同比减少5107万元，下降了16.54%。主要是公司加强销售和库存管理，抓住市场旺销机遇的结果。

8、待摊费用

单位：人民币元

类别	2002.12.31.	本期增加	本期摊销	其他减少	2003.12.31.
保险费	711,570.96	1,732,043.67	1,627,654.84		815,959.79
其他	446,845.64	263,302.43	637,959.24		72,188.83
合计	1,158,416.60	1,995,346.10	2,265,614.08		888,148.62

9、长期投资

(1) 长期股权投资分类

单位：人民币元

项 目	2002.12.31		本期增加	本期减少	2003.12.31	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
对子公司投资	864,499.96		14,072.60		878,572.54	
其他股权投资	31,168,644.51	17,500,000.00	2,910,000.00		34,078,644.51	17,500,000.00
合并价差	-457,943.73			-50,364.27	-407,579.46	
合 计	31,575,200.74	17,500,000.00	2,924,072.59	-50,364.27	34,549,637.59	17,500,000.00

1) 采用权益法核算的股权投资明细

单位：人民币元

被投资单位	初始投资额	追加投资额	占被投资公司资本的比例	被投资单位权益增减额	累计增减额	期末余额
沙隆达广告公司	720,000.00		60%	14,072.59	158,572.55	878,572.55

2) 其他股权投资

单位：人民币元

被投资单位名称	期限	2003. 12. 31	比例%	减值准备
荆州市商业银行		20,000,000.00	15.66	17,500,000.00
湖北大厦		6,010,000.00	3.33	
沙隆达达利公司	10 年	1,788,169.51	53.00	
荆州天氧汇宝精细化工公司	3 年	1,440,000.00	48.00	
北京清华紫光英力化工技术有限公司	10 年	750,000.00	15.00	
沙隆达四达化工厂	10 年	658,475.00	50.00	
沙隆达江汉制药有限公司		250,000.00	25.00	
华飞化工股份有限公司		32,000.00	0.01	
沙隆达维讯化工有限公司		450,000.00	15.00	
北京英力精化技术发展有限公司		2,700,000.00	33.75	
合 计		34,078,644.51		17,500,000.00

公司2000年投资荆州市商业银行2000万元，占其股本的15.66%，2001年商业银行出现亏损，公司于当期计提减值准备1,750万元。本报告期内荆州市商业银行尚未出现根本性改变投资减值的现象。

3) 股权投资差额

单位：人民币元

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	本期摊销额	2003.12.31
沙隆达郑州农药有限公司	-58,619.32	10 年	-5,861.94	-29,309.64
沙隆达天门农化有限责任公司	-445,023.32	10 年	-44,502.33	-378,269.82
合 计	-503,642.64		-50,364.27	-407,579.46

公司股权投资差额系1) 由于1999年度公司以3,850万元购得沙隆达郑州农药有限公司全部所有者权益55,083,741.89元中的70%所产生的，从1999年1月起分10年平均摊销；2) 2002年6月以230万元增持沙隆达天门农化有限公司28.75%股权所产生。

(2) 股票投资

单位：人民币元

被投资公司名称	股份	股票数量	持股	初始投资额	2003. 12. 31	减值准备
	类别		比例			
湖北三环碱业股份有限公司	法人股	450,000.00	0.27%	495,000.00	495,000.00	
旺达实业股份有限公司	法人股	500,000.00	2.75%	550,000.00	550,000.00	
神电汽车电机股份有限公司	法人股	300,000.00	0.60%	564,000.00	564,000.00	
中鼎股份有限公司	法人股	528,000.00	1.41%	580,800.00	580,800.00	
合 计				2,189,800.00	2,189,800.00	

公司2003年12月31日其他股权投资均为法人股，因未上市流通故无市值，成本较低，故未计提长期投资减值准备。

(3) 长期债权投资

单位：人民币元

项 目	面 值	初 始 投 资 成 本	到 期 日	期 末 余 额	计 提 减 值 准 备 金 额	增 减 变 动 情 况
地方债券	180,000.00	180,000.00	2002.6.30	180,000.00	180,000.00	180,000.00
合 计	180,000.00	180,000.00		180,000.00	180,000.00	180,000.00

公司2003年12月31日的债券投资为地方电力债券，由于超期不能兑现，已全额计提长期投资减值准备。

公司长期投资变现及投资收益汇回无重大限制。

10、固定资产及累计折旧、固定资产减值准备

单位：人民币元

固定资产原值	2002. 12. 31	本年增加	本年减少	2003. 12. 31
通用设备	138,638,490.58	1,206,390.64	1,874,737.25	137,970,143.97
专用设备	400,728,660.82	74,057,372.05	12,744,641.31	462,041,391.56
运输设备	13,615,612.27	1,390,430.68	2,354,530.97	12,651,511.98
房屋建筑物	254,245,139.07	47,945,672.11	331,336.01	301,859,475.17
合 计	807,227,902.74	124,599,865.48	17,305,245.54	914,522,522.68
累计折旧	2002. 12. 31	本年增加	本年减少	2003. 12. 31
通用设备	52,430,494.28	6,950,607.93	881,819.31	58,499,282.90
专用设备	216,301,007.82	43,480,499.54	11,905,065.17	247,876,442.19
运输设备	7,348,245.21	1,040,517.96	1,653,653.54	6,735,109.63
房屋建筑物	80,157,480.24	8,087,377.56	414,616.17	87,830,241.63
合 计	356,237,227.55	59,559,002.99	14,855,154.19	400,941,076.35
固定资产净值	450,990,675.19		513,581,446.33	
减值准备	2002. 12. 31	本年增加	本年减少	2003. 12. 31
通用设备	13,994,646.89	1,334,030.85		15,328,677.74

专用设备			
运输设备	440,071.52		440,071.52
房屋建筑物	1,090,718.63		1,090,718.63
合 计	15,525,437.04	1,334,030.85	16,859,467.89
账面价值	435,465,238.15		496,721,978.44

公司本期固定资产中由在建工程转入46,522,488.74元；

本期公司无固定资产出售、置换情况；

截至2003年12月31日，公司有原值10,115万元用于抵押的通用设备，6,765万元用于抵押的专用设备，2,092万元用于抵押的房屋建筑物；

公司期末对长期停用设备计提减值准备；

期末公司无融资租入固定资产，无经营性租出固定资产情况。

11、工程物资

单位：人民币元

类 别	2003. 12. 31	2002. 12. 31
材 料	245,243.56	1,618,707.89
设 备	4,093,946.11	5,707,022.74
合 计	4,339,189.67	7,325,730.63

期末余额较期初余额下降41%的主要是新投资的丰源公司的工程设备安装使用。

12、在建工程及在建工程减值准备

1) 在建工程明细表

工程项目名称	2002. 12. 31.		本期增加		本期转固		本期其他减少		2003. 12. 31.		来源	进度
	金额	利息资 本化金额	金额	利息资 本化金额	金额	利息资 本化金额	金额	利息资 本化金 额	金额	利息资 本化金额		
NPK 项目	14,662,523.92				14,662,523.9				0.00			
吡虫啉工程	5,262,278.89	603,944.15	3,875,338.58						9,137,617.47	603,944.15	自筹	99%
地亚农项目	3,123,675.19								3,123,675.19		自筹	
二氯化物			2,900,075.13						2,900,075.13		自筹	90%
其他技改工程	5,739,782.47	289,727.73	5,976,880.54		9,012,284.70	289,727.73	566,217.25		2,138,161.06		自筹	
新百草枯工程	283,663.40	10,381.68	991,240.00	752,000.00					1,274,903.40	762,381.68	自筹	5%
苯氧威	422,721.00		593,670.89						1,016,391.89		自筹	80%
新克百威工程	517,604.98								517,604.98		自筹	
土地平整	244,137.30								244,137.30		自筹	
盐井项目	1,784,134.37	41,526.71	-409,512.45		1,374,621.92	41,526.71			0.00		自筹	100%
多功能装置工程	9,576,184.60	446,211.95	1,386,731.56		10,962,916.16	446,211.95			0.00		自筹	100%
乙酰甲胺磷工程	4,764,855.81		973,070.35		5,737,926.16				0.00		自筹	100%
邻对苯二酚工程	3,862,235.17						3,862,235.17		0.00		募集	
清污分流二期工程	3,232,526.87	263,144.66	172,789.24		3,405,316.11	263,144.66			0.00		自筹	100%
金草克工程	1,356,917.77	42,207.13	9,982.00		1,366,899.77	42,207.13			0.00		自筹	100%

2) 在建工程减值准备明细表

单位：人民币元

工程名称	2002.12.31	本期增加	本期减少	2003.12.31
地亚农项目	3,123,675.19			3,123,675.19
新克百威工程	517,604.98			517,604.98
土地平整		244,137.30		244,137.30
合 计	3,641,280.17	244,137.30		3,885,417.47

在建工程同比下降63%的原因是本期新增工程较少，完工结转固定资产较多。

公司本期对长期停滞的土地平整工程全额计提减值准备。

13、无形资产

单位：人民币元

种 类	原始金额	2002. 12. 31	本期增加	本期	2003. 12. 31	剩余摊	跌价准备
				转出		销年限	
土地使用权	65,169,551.18	157,839,961.12	29,336,800.00		183,932,661.35	45-49	8,672,093.53
非专利技术	9,942,762.00	5,419,359.49	460,000.00		4,966,624.97	4.99	
技术转让费	928,700.00	254,394.58	0.00		161,524.58	5.51-9.58	
合 计	76,041,013.18	163,513,715.19	29,796,800.00	4,206,458.29	189,060,810.90		8,672,093.53

公司于本期与湖北沙隆达集团有限公司签订了《土地使用权转让协议》，公司购买湖北沙隆达集团有限公司位于湖北省荆州市北京东路，面积为135,715.54平方米，【土地使用证号为：(荆州国用(2003)字第1510057号、荆州国用(2003)字第1510053号)】两宗此前由公司无偿使用的土地使用权，该宗土地资产总价格为2,933.68万元人民币。

公司与湖北沙隆达集团有限公司于2002年12月31日签订的偿还债务的补充协议而取得的土地使用权，由于政府政策的调整及公司暂无开发该土地的具体计划等原因，确认该土地2002年12月31日的价值为7800万元，据此计提的跌价准备8,672,093.53元。目前公司尚无开发计划。

14、长期待摊费用

单位：人民币元

种 类	2002. 12. 31.	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2003. 12. 31
超微粉安装工程	53,305.53	3,483.88	9,464.90		47,324.51
城建集资水泥路	58,457.77		58,457.77		
合 计	111,763.30	3,483.88	67,922.67		47,324.51

15、短期借款

公司2003年12月31日短期借款余额为287,838,000.00元，分类列示如下

单位：人民币元

借款类别	2003.12.31	2002.12.31
抵押借款	200,168,000.00	122,768,000.00
担保借款	85,420,000.00	72,345,000.00
信用借款	2,250,000.00	2,550,000.00
合 计	287,838,000.00	197,663,000.00

公司短期借款同比增加9,017.5万元，上升了45.6%，系公司本期生产量增加较大，所需营运资金增加所致。担保情况如下

单位：人民币元

担保单位	借 款 单 位					
	沙隆达丰源 化工公司	沙隆达股份 有限公司	沙隆达郑州 农药公司	沙隆达荆州 农化	沙隆达蕲春 农化公司	荆州沙隆达 房地产公司
沙隆达集团公司	5,000,000.00	2,000,000.00	40,000,000.00	990,000.00	810,000.00	5,000,000.00
沙隆达股份公司			20,000,000.00	11,270,000.00		
沙隆达外贸公司				350,000.00		
合 计	5,000,000.00	2,000,000.00	60,000,000.00	12,610,000.00	810,000.00	5,000,000.00

16、应付票据

公司2003年12月31日应付票据余额为11,037,600.95元，均为2004年内到期的票据。期末比年初减少4,382.6万元，下降80%，主要是公司本期承兑到期汇票较多，以及加大现款支付所致。期末无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位票据。

17、应付账款

公司截至2003年12月31日应付账款余额128,006,653.47元。主要明细如下：

账 龄	2003.12.31		2002.12.31	
	金 额	%	金 额	%
1年以内	109,824,517.20	85.80	111,573,674.00	69.96
1—2年	8,404,637.68	6.57	34,702,576.28	21.76
2—3年	3,830,900.68	2.99	5,409,158.07	3.39
3年以上	5,946,597.91	4.65	7,803,257.64	4.89
合 计	128,006,653.47	100.00	159,488,665.99	100.00

应付账款账龄3年以上的款项主要是合同尾款，公司正在加强清理。

期末无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项

关联方应付账款见附注（十）。

主要应付款前五名客户期末余额14,113,826.21元 占期末预付账款余额的11%，明细如下：

单位名称	金额	欠款原因
湖北沙市热电厂	6,366,150.55	购货款
湖北荆州市同盛化工有限公司	2,619,762.38	购货款
天津长芦海晶集团有限公司	1,940,387.19	购货款
湖北荆州事高玻璃制品有限公司	1,650,087.03	购货款
湖北荆玻股份公司	1,537,439.06	购货款
合 计	14,113,826.21	

18、预收账款

公司2003年12月31日预收账款余额为62,666,884.40元，主要为预收农药的冬储款。其中，一年以上的预收账款6,836,244.18元，占期末预收账款余额的11%。尚未结转主要是尚未结算的尾款；

年末余额比年初余额减少41.19%，主要是公司改变了销售结算方式，减少收取客户冬储资金；

期末无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项；

关联方应付账款见附注（十）

主要单位明细如下：

单位名称	金额	款项性质
浙江嘉兴金禾农资公司	2,922,009.80	货款
河南郑州市德丰农化产品有限公司	2,437,119.40	货款
福建三明市农垦开发有限公司	1,845,111.27	货款
云南昆明市农资公司	1,119,684.54	货款
河南郑州市赛维农化有限责任公司	1,110,000.00	货款
合 计	9,433,925.01	

19、应交税金

单位：人民币元

项 目	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.
所得税	-5,327,531.20	-2,831,536.73
增值税	-5,569,028.79	-15,737,748.94
个人所得税	341,396.96	253,008.22
城建税	97,043.01	-140,949.93
营业税	-92,187.57	-1,474,038.26
项 目	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.
车船使用税	720.00	1,250.00
印花税	28,585.00	115,171.26
房产税	131,662.75	235,182.64
土地使用税	561,725.37	-74,552.45
其他	1,077,483.43	53,035.73
合 计	-8,750,131.04	-19,601,178.46

公司所得税实行按年计算，分月或分季预缴，年终汇算清缴方法，应交所得税出现负数的原因是公司预缴的所得税金额大于实际计算的金额。

根据湖北省地方税务局稽查局税务处理决定书（鄂地税处字（2003）225号），公司应补缴2002以前年度地方税费1,321,851.74元，应补缴2002年度地方税费2,183,599.75元，滞纳金775,280.48本期分别予以追溯调整。上述调整事项追溯调整前后2002年12月31日应缴税金如下：

项 目	2002. 12. 31 原报金额	追溯调整 2002. 12. 31	累积影响数
所得税	-2,831,536.73	-2,831,536.73	
增值税	-16,800,807.68	-15,737,748.94	1,063,058.74
个人所得税	-86,710.45	253,008.22	339,718.67
城建税	-140,949.93	-140,949.93	
营业税	-1,990,880.00	-1,474,038.26	516,841.74
车船使用税	1,250.00	1,250.00	
印花税	15,272.38	115,171.26	99,898.88
房产税	32,251.64	235,182.64	202,931.00
土地使用税	-74,552.45	-74,552.45	
其他	1,583.73	53,035.73	51,452.00
合 计	-21,875,079.49	-19,601,178.46	2,273,901.03

20、其他应付款

公司2003年12月31日其他应付款余额为53,599,849.65元。

期末有应付持公司5%以上股份股东单位款为应付控股股东湖北沙隆达集团有限公司的款项，金额为23,583,159.17元。

其他关联方往来见附注（十）。

其他应付款3年以上的款项金额为2,357,106.03元，占期末余额的1%，主要是子公司挂账的应付利息。

主要前五名欠款单位明细如下：

单位名称	金 额	款项性质
沙隆达集团公司	23,583,159.17	土地款
中国石油公司荆州新区勘探研究所	497,008.10	往来款
蕲春县国有资产管理局	300,270.90	往来款
江苏东方石油技术公司	240,000.00	往来款
湖北省环境保护局	200,000.00	环保资金
广州市化学工业研究所	160,000.00	科研经费

21、预提费用

单位：人民币元

类 别	2003.12.31.	2002.12.31
大修费	1,364,887.43	5,614,649.15
利息	5,197,967.01	3,017,847.25
电费	212,572.91	174,010.49
其他		139,808.00
水费	1,088,000	
合 计	7,863,427.35	8,946,314.89

公司预提费用年末结存余额的主要原因是公司2003年度预提的各项费用年末尚未支付完毕。

22、一年内到期的长期负债

单位：人民币元

借款类别	2003.12.31.	2002.12.31.
抵押借款	18,615,000.00	61,665,000.00
担保借款	18,637,923.56	8,487,923.56
信用借款		3,080,000.00
合 计	37,252,923.56	73,232,923.56

截至2003年12月31日公司一年内到期的长期借款中有逾期抵押借款18,615,000.00元，逾期担保借款9,037,923.56元，无逾期信用借款。公司正在与有关贷款银行办理展期手续。

一年内到期的长期负债同比减少3,948万元，下降了51.45%。属于正常偿还借款所致。

23、长期借款

单位：人民币元

借款单位	2003.12.31.	借款期限	年利率	借款条件
工商银行	50,080,000.00	2003.09.28.-2009.09.26.	6%	抵押
工商银行二里岗支行	7,880,000.00	1999.12.22-2005.11.22	免息挂账	担保
中行古城支行	10,000,000.00	2003.6.30-2005.6.30	5.49%	担保
交通银行商城路支行	800,000.00	1998.12.14-2005.12.13	免息挂账	担保
华夏银行武汉支行洪山支行	20,000,000.00	2002.07.20-2005.07.20	5.7645%	担保
合 计	88,760,000.00			

长期借款担保情况：

担 保 单 位	借 款 单 位	
	沙隆达丰源化工公司	沙隆达郑州农药公司
沙隆达集团公司	10,000,000.00	8,680,000.00
沙隆达股份有限公司	20,000,000.00	
合 计	30,000,000.00	8,680,000.00

沙隆达集团公司为沙隆达郑州农药有限公司担保，金额为8,680,000.00元，其中7,880,000.00元宽限期至2005年11月30日，另800,000.00元期限至2005年12月13日；沙隆达股份为湖北丰源化工有限公司担保借款金额为20,000,000.00元，期限为2002年7月22日至2005年7月22日，沙隆达集团为湖北丰源化工有限公司担保借款金额为10,000,000.00元，期限为2003年6月30日至2005年6月30日。

24、专项应付款

单位：人民币元

款项内容	2003.12.31	2002.12.31
苯氧威项目拨款	5,620,000.00	2,000,000.00
环保拨款	701,900.00	240,730.00
啶虫脒财政拨款	380,000.00	280,000.00
MES 开发与实施	150,000.00	
蛾虫清财政拨款	100,000.00	100,000.00

科技攻关项目	5,000.00	5,000.00
科技三项费		1,220,000.00
合 计	6,956,900.00	3,845,730.00

25、股本

公司股份变动情况详见下表：

单位：股

股本类型	2002. 12. 31	本次变动增减（+，-）					2003. 12. 31
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	
一、未上市流通股份							
1. 发起人股份	84,729,334.00						84,729,334.00
其中：国家持有股份	84,729,334.00						84,729,334.00
境内法人持有股份							
境外法人持有股份							
2. 募集法人股份							
3. 内部职工股份							
4. 优先股或其他							
未上市流通股份合计	84,729,334.00						84,729,334.00
二、已上市流通股份							
1. 人民币普通股	97,232,276.00						97,232,276.00
2. 境内上市的外资股	115,000,000.00						115,000,000.00
3. 境外上市的外资股							
已上市流通股份合计	212,232,276.00						212,232,276.00
三、股份总数	296,961,611.00						296,961,611.00

26、资本公积

单位：人民币元

项 目	2002.12.31	本期增加	本期减少	2003.12.31
股本溢价	561,157,454.61			561,157,454.61
股权投资准备	393,739.43	1,625,298.86		2,019,038.29
拨款转入	3,321,800.00			3,321,800.00
其他资本公积	279,562.45			279,562.45
合 计	565,152,556.49	1,625,298.86		566,777,855.35

本期资本公积增加的原因为对沙隆达天门农化有限责任公司的技术改造拨款形成的资本公积按持股比例计算。

27、盈余公积

单位：人民币元

项 目	2002. 12. 31	本期增加	本期减少	2003. 12. 31
法定盈余公积	35,646,773.68			35,646,773.68
公益金	17,823,386.34			17,823,386.34
任意盈余公积	3,815,085.65			3,815,085.65
合 计	57,285,245.67			57,285,245.67

28、未分配利润

单位：人民币元

项 目	2003 年度	2002 年度
年初未分配利润	-59,233,854.37	56,580,287.67
加：本年净利润	7,400,592.33	-115,814,142.04
减：提取法定公积金		
提取法定公益金		
提取任意盈余公积		
分配普通股股利	613,699.16	
期末未分配利润	-52,446,961.20	-59,233,854.37

本期会计差错追溯调整2002年“年初未分配利润” - 1,321,851.74 元，调整2002年度净利润 - 5,022,733.23 元。累积影响2002年末“未分配利润” - 6,344,584.97元。

29、主营业务收入、主营业务成本

2003 年度主营业务收入 863,893,843.72，主营业务成本 72,427,557.48 元。分别比 2002 年增长 41%和 34%。其原因主要是一、公司加强销售管理力度；二、市场需求比往年旺盛。三、产品销售价格上升。四、一些规模相对较小的企业生产量下降，公司市场份额相应增加，产品销量上升；五、由于公司原材料采购量大，供应商的对公司的销售价格予以优惠。

30、营业费用

公司2003年度营业费用43,317,719.76元，较2002年减少34.7%。其主要原因是促销费用下降，

仓储费用下降。

31、其他业务利润

公司2003年度其他业务利润为6,764,777.42元，主要是出售材料和对外提供劳务产生的利润。2002年度其他业务利润为4,602,594.37元。

32、财务费用

单位：人民币元		
类 别	2003 年度	2002 年度
利息支出	28,514,278.80	30,053,461.64
减：利息收入	8,051,591.45	6,701,478.91
汇兑损失	6,195.07	211,787.21
减：汇兑收益	474.27	
其他	323,876.27	659,999.18
合 计	20,792,284.42	24,223,769.12

33、投资收益

单位：人民币元	
类 别	2003 年度
股票投资收益	1,738,983.39
国债投资收益	4,220,494.36
投资减值准备	-3,756,058.87
股权投资差额摊销	50,364.27
股权投资收益	1,327,843.87
合 计	3,581,627.02

公司 2003 年度股票投资收益 1,738,983.39 元，主要是短期股票投资收入；投资减值准备 -3,576,058.87 为短期投资减值准备。

34、支付的其它与经营活动有关的现金

单位：人民币元	
单位名称或项目明细	2003 年度
运输费	13,479,854.07
差旅费	3,916,060.75
业务招待费	2,832,285.38
办公费	3,920,046.71

广告宣传费	1,923,592.93
财产保险费	2,174,050.31
合计	28,245,890.15

(八) 母公司会计报表主要项目注释

1、应收账款

1) 母公司2003年12月31日应收账款余额为139,717,784.91元，具体账龄如下：

单位：人民币元

账 龄	2003. 12. 31.			2002. 12. 31.		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
一年以内	63,856,093.70	45.70%	3,246,642.44	66,507,035.02	43.12%	2,322,877.56
一至二年	23,553,957.94	16.86%	830,753.15	45,725,605.16	29.62%	2,291,312.08
二至三年	14,506,585.72	10.38%	736,840.75	7,221,132.83	4.68%	358,915.39
三年以上	37,801,147.55	27.06%	12,737,083.02	34,830,738.80	22.58%	12,563,890.36
合 计	139,717,784.91	100.00%	17,551,319.36	154,284,511.81	100.00%	17,536,995.39

截至2003年12月31日，公司其他应收款中无应收持公司5%以上股份的股东单位的款项。本期末对预期3年以上的其他应收款全额计提坏账准备10,904,363.95元。本期无实际冲销的应收账款。

2) 欠款金额前五名的应收账款明细如下：

单位：人民币元

单位名称	金额	欠款时间	欠款原因
广东湛江市三农总公司	2,717,355.61	1-2年	销货款
重庆开县农化实业有限公司	2,362,253.63	1-2年	销货款
广东潮阳市三明达农化有限公司	2,335,888.19	1年以内	销货款
广东广州市白云农业综合服务公司	2,134,436.30	1年以内	销货款
江西景德镇市湘赣农药公司	2,095,486.55	3年以上	销货款

2、其他应收款

母公司2003年12月31日其他应收款余额为117,629,929.57元，具体账龄如下

账 龄	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.
-----	---------------	---------------

	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
一年以内	108,621,978.95	92.34%	347,238.36	46,200,105.53	59.60%	172,141.08
一至二年	1,660,436.80	1.41%	83,021.85	21,967,226.82	28.34%	250,493.91
二至三年	2,240,790.00	1.90%	112,039.50	3,034,324.79	3.91%	31,985.30
三年以上	5,106,723.82	4.34%	5,482,619.68	6,318,259.72	8.15%	5,085,564.02
合 计	117,629,929.57	100.00%	6,024,919.39	77,519,916.86	100.00%	5,540,184.31

截至2003年12月31日，公司其他应收款中无应收持公司5%以上股份的股东单位的款项。本期末对预期3年以上的其他应收款全额计提坏账准备5,012,879.79元。其款项性质主要是往来款。无实际冲销的应收账款

3、长期投资

(1) 长期股权投资分类

单位：人民币元

项 目	2002.12.31		本期增加	本期减少	2003.12.31	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
对子公司投资	118,923,855.78		-8,968,300.80	8,083,419.38	101,872,135.60	
其他股权投资	31,168,644.51	17,500,000.00	2,910,000.00		34,078,644.51	17,500,000.00
合 计	150,092,500.29	17,500,000.00	-6,058,300.80	8,083,419.38	135,950,780.11	17,500,000.00

1) 采用权益法核算的股权投资明细

单位：人民币元

被投资单位	初始投资额	追加投资额	占被投资公司资本的比例	被投资单位权益增减额	累计增减额	期末余额
沙隆达广告公司	720,000.00		60.00%	14,072.59	158,572.55	878,572.55
天门农化有限公司	7,245,023.32		85.00%	6,846,722.32	12,471,598.68	19,716,622.00
沙隆达江陵农药厂	24,500,000.00		87.50%	-6,696,432.15	-24,500,000.00	0.00
沙隆达蕲春有限公司	56,000,000.00		70.00%	-5,519,320.25	-44,874,882.17	11,125,117.83
沙隆达对外贸易公司	9,000,000.00		90.00%	-8,113,741.36	3,485,017.93	12,485,017.93
沙隆达郑州有限公司	38,500,000.00		70.00%	10,001.93	-8,239,615.89	30,260,384.11
沙隆达房地产公司	9,000,000.00		90.00%	1,719,375.80	1,719,375.80	10,719,375.80
湖北丰源化工有限公司	22,000,000.00		55.00%	-5,312,399.06	-5,312,954.62	16,687,045.38
合计						

2) 其他股权投资

单位：人民币元

被投资单位名称	期限	2003. 12. 31	比例%	减值准备
荆州市商业银行		20,000,000.00	15.66	17,500,000.00
湖北大厦		6,010,000.00	3.33	
荆州市达利公司	10 年	1,788,169.51	53.00	
荆州天氧汇宝精细化工公司	3 年	1,440,000.00	48.00	
北京清华紫光英力化工技术有限公司	10 年	750,000.00	15.00	
荆州市四达化工厂	10 年	658,475.00	50.00	
沙隆达江汉制药有限公司		250,000.00	25.00	
华飞化工股份有限公司		32,000.00	0.01	
沙隆达维讯化工有限公司		450,000.00	15.00	
北京英力精化技术发展有限公司		2,700,000.00	33.75	
合 计		34,078,644.51		1,750,000.00

公司2000年投资荆州市商业银行2000万元，占其股本的15.66%，2001年公司计提减值准备1,750万元。本报告期内荆州市商业银行尚未出现根本性改变投资减值的现象。

3) 股权投资差额

单位：人民币元

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	本期摊销额	2003.12.31
沙隆达郑州农药有限公司	-58,619.32	10 年	-5,861.94	-29,309.64
沙隆达天门农化有限责任公司	-445,023.32	10 年	-44,502.33	-378,269.82
合 计	-503,642.64		-50,364.27	-407,579.46

公司股权投资差额系 1) 由于 1999 年度公司以 3,850 万元购得沙隆达郑州农药有限公司全部所有者权益 55,083,741.89 元中的 70%所产生的，从 1999 年 1 月起分 10 年平均摊销；2) 2002 年 6 月以 230 万元增持沙隆达天门农化有限公司 28.75% 股权所产生。

(2) 股票投资

单位：人民币元

被投资公司名称	股份	股票数量	持股	初始投资额	2003. 12. 31	减值准备
	类别		比例			
湖北三环碱业股份有限公司	法人股	450,000.00	0.27%	495,000.00	495,000.00	
旺达实业股份有限公司	法人股	500,000.00	2.75%	550,000.00	550,000.00	
神电汽车电机股份有限公司	法人股	300,000.00	0.60%	564,000.00	564,000.00	
中鼎股份有限公司	法人股	528,000.00	1.41%	580,800.00	580,800.00	
合计				2,189,800.00	2,189,800.00	

公司2003年12月31日其他股权投资均为法人股，因未上市流通故无市值，成本较低，故未计提长期投资减值准备。

公司长期投资变现及投资收益汇回无重大限制。

4、主营业务收入及主营业务成本

单位：人民币元

行 业	营业收入		营业成本	
	2003 年度	2002 年度	2003 年度	2002 年度
农药	413,920,995.50	270,158,130.74	349,999,277.28	260,246,085.37
化工	110,374,472.40	86,394,428.29	99,901,913.47	84,957,743.02
合 计	524,295,467.90	356,552,559.03	449,901,190.75	345,203,828.39

5、投资收益

单位：人民币元

类 别	2003 年度	2002 年度
股票投资收益	1,738,983.39	1,893,489.35
股权投资收益	1,235,379.95	-3,508,226.77
股权投资差额摊销	50,364.27	28,113.11
债权投资收益	4,220,494.36	
投资减值准备	-3,576,058.87	-1,952,194.60
期末权益调整	-9,077,342.72	
合 计	-5,408,179.62	-3,538,818.91

1) 公司 2003 年度股票、债券投资收益 1,738,983.39 元，主要是短期股票、债券投资收入；

2) 短期投资减值准备为-3,576,058.87。

3) 公司控股子公司——湖北荆州农化有限公司截至 2003 年 12 月 31 日累积亏损 29,139,381.58 元，净资产为 -1,139,381.58 元。公司初始投资 2450 万元，本期末确认投资净亏损 5,712,658.87 元后，本公司对该公司投资账面价值已经减记至零。尚有 996,958.88 元未确认的本期投资损失，于合并会计报表按本公司所持股权比例确认“未确认的投资损失”及“未确认的本期投资损失”。

4) 根据中国证监会武汉证券监管办公室限期整改通知书巡查字[2003]14 号要求，将公司 2002 年度短期国债投资收到的利息 2,063,853 元，计入了 2002 年投资收益，不符合《企

业会计制度》的规定。于本期予以追溯调整

6、管理费用

公司2003年度管理费用本期发生额为34,446,194.79元比上期减少了1600万元。下降了32%。其原因为产成品价值回升,转回存货跌价,节约办公费用、项目开发费用等原因。

7、营业费用

公司2003年度经营费用本期发生额为21,965,479.61元比上期减少2,630万元,同比下降54.5%,主要原因为消减销售机构,子库管理费用降低,降低返利率。

8、财务费用

类 别	2003 年度	2002 年度
利息支出	15,543,228.86	18,834,410.46
减：利息收入	6,953,962.28	5,213,309.93
汇兑损失		208,791.88
减：汇兑收益		
其他	72,198.25	659,999.18
合 计	8,661,464.83	13,829,892.41

(九)分行业资料

单位：人民币元

行 业	营业收入		营业成本	
	2003 年度	2002 年度	2003 年度	2002 年度
农药	539,995,352.67	430,470,281.69	425,617,888.23	364,480,146.70
化工	140,709,230.99	181,847,041.49	133,758,575.96	175,873,432.40
医药				
其他	183,189,260.06		165,051,093.29	
合 计	863,893,843.72	612,317,323.18	724,427,557.48	540,450,589.84

(十)关联方关系及其交易

公司与相关单位之间往来均按市场之规律进行，销售及采购价格均与市场一致，关联单位之间的资金占用参照同期金融市场利率水平收付利息。

1、 存在控制关系的关联方情况

(1) 存在控制关系的关联方

企业（个人）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
沙隆达集团公司	荆州市北京东路1号	农药化工	母公司	全民联营	张茂立
沙隆达郑州农药有限公司	郑州市城东南路五十七号	农药化工	子公司	有限责任	张茂立
沙隆达（荆州）农药化工有限公司	荆州区西环路10号	农药	子公司	有限责任	田学庆
沙隆达蕲春有限公司	蕲春县蕲春镇	农药	子公司	有限责任	张建国
沙隆达对外贸易有限公司	荆州市北京东路1号	进出口农药	子公司	有限责任	郑先海
荆州市达利实业公司	荆州市沙市北京路1号东段	包装材料	子公司	集体所有制	裴光欣
湖北沙隆达天门农化有限责任公司	天门市皂市古都大道179号	农药	子公司	有限责任	郑先海
荆州沙隆达房地产有限公司	沙市区便河东路	房地产	子公司	有限责任	李作荣
荆州沙隆达广告有限公司	沙市区北京东路	广告	子公司	有限责任	刘维垠
湖北丰源化工有限公司	沙市区临江路特1号	化肥	子公司	有限责任	刘兴平

(2)存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

单位：人民币万元

企业名称	2002. 12. 31	本年增加数	本年减少数	2003. 12. 31
沙隆达集团公司	31,110.10			31,110.10
沙隆达郑州农药有限公司	4,000.00			4,000.00
沙隆达（荆州）农药化工有限公司	2,800.00			2,800.00
沙隆达蕲春有限公司	8,000.00			8,000.00
沙隆达对外贸易有限公司	1,000.00			1,000.00
荆州市达利实业公司	283.00			283.00
湖北沙隆达天门农化有限责任公司	800.00			800.00

荆州沙隆达房地产有限公司	1000.00	1,000.00
荆州沙隆达广告有限公司	120.00	120.00
湖北丰源化工有限公司	4,000.00	4,000.00

(3) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

单位：人民币元

企业名称	2002.12.31.		本年增加		本年增加		2003.12.31.	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
沙隆达集团公司	81,726,625	27.52					81,726,625.00	27.52
沙隆达对外贸易有限公司	9,000,000	90.00					9,000,000	90.00
荆州沙隆达房地产开发有限公司	9,000,000	90.00					900,000.00	90.00
沙隆达(荆州)农药化工有限公司	24,500,000	87.50					24,500,000	87.50
沙隆达郑州农药有限公司	28,000,000	70.00					28,000,000	70.00
沙隆达蕲春有限公司	56,000,000	70.00					56,000,000	70.00
荆州沙隆达广告有限公司	1,200,000.00	60.00					1,200,000.00	60.00
湖北沙隆达天门农化有限责任公司	6,800,000.00	85.00					6,800,000.00	85.00
荆州市达利实业公司	1,409,471.00	53.00					1,409,471.00	53.00

2、不存在控制关系的关联方

企业名称	与本公司关系
沙隆达煤化工业公司	同属沙隆达集团公司的子公司
沙隆达实业开发总公司	同属沙隆达集团公司的子公司
荆州福德食品总厂	同属沙隆达集团公司的子公司
荆州市石油化工厂	同属沙隆达集团公司的子公司
湖北大田股份有限公司	同属沙隆达集团公司的子公司
武汉沙隆达物贸发展有限公司	同属沙隆达集团公司的子公司
博尔德股份有限公司	同属沙隆达集团公司的子公司
荆州市四达化工厂	联营企业
昌达房地产开发公司	参股企业
清华紫光英力有限公司	参股企业
荆州市江汉制药有限公司	参股企业
荆州天氧汇宝精细化工公司	参股企业
沙隆达维讯化工有限公司	参股企业

3、关联方交易事项

1) 采购货物

单位：人民币元

企业名称	2003 年度	2002 年度
荆州福德食品总厂	10,578,674.64	15,491,886.20
荆州市石油化工厂	5,874,179.00	5,501,466.85
荆州市达利实业公司	3,787,132.52	7,028,074.96
湖北大田股份有限公司	4,775,989.82	1,083,989.70
荆州江汉制药有限公司	4,501,480.20	928,720.00
荆州江汉制药有限公司	4,501,480.20	4,501,480.20
荆州市四达化工厂	4,983,894.97	4,756,390.00

2) 销售货物

单位：人民币元

企业名称	2003 年度	2002 年度
荆州市江汉制药有限公司	92,835.38	369,665.39
荆州福德食品总厂	897,926.084	16,731.64
荆州市达利实业公司	459,282.00	1,247,538.47
沙隆达煤化工业公司	580,000.00	2,991,760.30
博尔德股份有限公司	530,670.00	393,929.17

3) 关联方应收应付款项余额

单位：人民币元

企业名称	2003. 12. 31	2002. 12. 31
1、其他应付款：		
沙隆达集团公司	23,545,631.45	11,464,529.07
2、应付账款：		
荆州市达利实业公司	11,805.51	1,333,895.41
荆州沙隆达广告有限公司	30,174.50	65,855.00
荆州福德食品总厂	306,192.00	191,192.00
湖北大田股份有限公司	111,872.10	5,535.00
荆州市江汉制药有限公司	844,429.24	1,242,319.46
荆州市四达化工厂	336,066.17	933,501.47
湖北省荆州市石油化工总厂	123,884.80	179,489.73
沙隆达集团公司		2,194,767.94
3、其他应收款：		
荆州沙隆达广告有限公司		28,269.30
郑州德丰农化产品有限公司		11,242,734.64
新天地农化有限公司		4,326,097.94
沙隆达伟新农药有限公司		160,963.74
沙隆达维讯公司		479,403.95
4、预付账款		

荆州市达利实业公司		61,476.00
荆州福德食品总厂	2,712,386.63	211,570.13
湖北大田股份有限公司		4,967,979.50
荆州市石油化工厂	1,869,749.25	2,221,818.25

5、应收账款

沙隆达煤化工业公司	3,051,722.70	3,028,260.30
天氧公司	383,979.00	
江汉制药	365,803.00	26,415.53
维迅公司	3,780.50	
北京办事处	20,000.00	
福德食品	10,175.00	
达利公司	28,258.75	

4)无其他关联交易事项

(十一)或有事项

截至报告日本公司无需要披露的重大或有事项。

(十二)承诺事项

截至报告日本公司无需要披露的重大承诺事项。

(十三)资产负债表日后事项中的非调整事项

截至报告日本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

(十四)债务重组事项

本期无债务重组情况

(十五)其他重要事项

1、公司第一大股东沙隆达集团公司,于2000年8月11日以其持有的本公司的股份5577万股(占总股本18.78%)抵押予中国工商银行荆州市分行取得贷款130,000,000.00元。截至2003年12月31日,上述抵押尚未解除。

2、湖北沙隆达股份有限公司第四届董事会第五次会议于2003年12月18日作出决议:为解决公司与沙隆达集团在资产分离方面的历史遗留问题,理顺产权关系,进一步完善股份公司资产的完整性,减少今后可能发生的关联交易和存在的经营风险,公司以自有资金购买了沙隆达集团公司的两宗土地使用权。该两宗土地总面积为135715.54平方米,目前系公司精细化工厂和农药三厂生产经营用地。公司于2003年12月16日与沙隆达集团公司签定了《土地使用权转让协议》,双方同意以湖北荆州方天评估咨询有限公司2003年11月18日出具的《土地评价报告》确定的土地价值为购买价格,购买总价格为2933.68万元。上述交易已经于本期完成。

3、据中国证监会武汉证券监管办公室限期整改通知书巡查字[2003]14号要求,将公司

2002年度短期国债投资收到的利息2,063,853元，计入了2002年投资收益，不符合《企业会计制度》的规定。于本期予以追溯调整。

4、公司控股子公司——湖北荆州农化有限公司截至2003年12月31日累积亏损29,139,381.58元，净资产为-1,139,381.58元。本期合并会计报表按本公司所持股权比例确认“未确认的投资损失”及“未确认的本期投资损失”996,958.88元。

(十六) 合并会计报表附表

报告期利润	净资产收益率(%)			
	全面摊薄		加权平均	
	本期指标	上期指标	本期指标	上期指标
主营业务利润	15.712%	8.135%	15.798%	7.652%
营业利润	0.343%	-11.670%	0.344%	-10.977%
净利润	0.852%	-13.464%	0.857%	-12.665%
扣除非经常损益后净利润	-0.068%	-12.922%	-0.069%	-12.155%

报告期利润	每股收益			
	全面摊薄		加权平均	
	本期指标	上期指标	本期指标	上期指标
主营业务利润	0.4596	0.2356	0.4596	0.2356
营业利润	0.0100	-0.3380	0.0100	-0.3380
净利润	0.0249	-0.3900	0.0249	-0.3900
扣除非经常损益后净利润	-0.0020	-0.3743	-0.0020	-0.3743

非经常性损益包括：

项 目	金 额
处置固定资产损益	-922,687.31
处置在建工程损益	-244,137.30
扣除按规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收支	1,124,096.88
以前年度已经计提各项减值准备转回	8,036,592.25
合 计	7,993,864.52

十二、备查文件目录

- (一)载有法定代表人、会计主管人员亲笔签字并盖章的财务报表；
- (二)载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签字并盖章的审计报告正本；
- (三)报告期内，在《中国证券报》、《证券时报》和《大公报》上披露过的所有公告；
- (四)公司章程。

董事长：张茂立

湖北沙隆达股份有限公司

2004年3月23日