



湖北沙隆达股份有限公司
二 00 四年半年度报告

目 录

内 容	页 码
第一节 重要提示	2
第二节 公司基本情况简介	2
第三节 股本变动和主要股东持股情况	4
第四节 董事、监事、高级管理人员情况	5
第五节 管理层讨论与分析	5
第六节 重要事项	7
第七节 财务报告	10
第八节 备查文件	43

第一节 重要提示

本公司董事会及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。

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2004年半年度报告中财务会计报告的真实、完整。

公司2004年半年度财务报告未经审计。

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 曹谨

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

八、主要财务数据和指标

单位：人民币元

项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减(%)
流动资产	933,721,534.44	868,320,187.07	7.53%
流动负债	613,400,816.88	584,576,316.77	4.93%
总资产	1,652,069,174.38	1,585,523,983.60	4.20%
股东权益 (不含少数股东权益)	870,935,010.04	867,580,790.94	0.39%
每股净资产	2.93	2.92	0.34%
调整后每股净资产	2.74	2.69	1.86%
项目	报告期	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
净利润	5,096,709.57	3,121,384.42	63.28%
扣除非经常性损益的净利润	9,385,819.74	3,964,098.03	136.77%
每股收益	0.0172	0.0105	63.81%
净资产收益率	0.59%	0.36%	0.23%
经营活动产生的现金流量净额	-38,706,366.41	-22,502,025.63	
非经常性损益项目		金额	
短期投资损益		-7,371,606.36	
营业外收支(扣除资产减值准备后)		-444,517.72	
以前年度已经计提各项减值准备转回		3,527,013.91	
合计		-4,289,110.17	

九、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			
	全面摊薄		加权平均		全面摊薄		加权平均	
	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
主营业务利润	10.09%	8.02%	10.09%	8.03%	0.2959	0.2347	0.2959	0.2347
营业利润	1.36%	0.53%	1.36%	0.53%	0.0399	0.0156	0.0399	0.0156
净利润	0.59%	0.36%	0.59%	0.36%	0.0172	0.0105	0.0172	0.0105
扣除非经常损益后净利润	1.08%	0.46%	1.08%	0.46%	0.0316	0.0133	0.0316	0.0133

注：按境内外两种会计准则审计之净利润差异说明：

报告期内，本公司按照境内、境外会计准则编制的财务报告之净利润无差异，均为 5,096,709.57 元。

第三节 股本变动和主要股东持股情况

一、报告期内，公司无因送股、转增股本、增发新股、可转换公司债券转股或其他原因引起股份总数及结构变动的情况。

二、报告期末，本公司股东总数为 40824 户。其中，A 股股东 27117 户，B 股股东 13707 户。

三、报告期末，本公司前十名股东持股情况如下：

股东名称（全称）	报告期内 增减	期末持股数量 （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	70,060,000	国有法人股
蕲春县国有资产管理局	0	3,002,709	1.01	未流通	未知	国有股
吴群娟	+1,625,450	1,625,450	0.55	已流通	未知	外资股
张胜	0	1,588,600	0.53	已流通	未知	外资股
屈薇	+565,200	1,228,015	0.41	已流通	未知	外资股
刘燎原	+1,098,780	1,098,780	0.37	已流通	未知	外资股
SHEN YING	+1,020,800	1,020,800	0.34	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
赵泉山	+966,660	966,660	0.33	已流通	未知	流通股

前十名流通股股东持股情况：

股东名称	持股数量（股）	种 类
吴群娟	1,625,450	B
张胜	1,588,600	B
屈薇	1,228,015	B
刘燎原	1,098,780	B
SHEN YING	1,020,800	B
泰纪投资有限公司	1,000,000	B
广奇投资有限公司	1,000,000	B
赵泉山	966,660	A
邱素文	907,897	B
财经有限公司	864,550	B

公司未知前十名股东之间、前十名流通股股东之间是否存在关联关系，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。

沙隆达集团公司持股数量占本公司总股本的27.52%，为公司国有股持股股东。沙隆达集团公司持有本公司8172.6625万股。其中，质押股份为5577万股，冻结股份为1429万股。

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、报告期内，公司董事、监事及高级管理人员持有本公司股票情况没有变化。

二、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员新聘和解聘情况。

2004年5月18日，公司第四届董事会第十次会议审议通过了《关于提名独立董事候选人的议案》，提名喻景忠先生为公司第四届董事会独立董事候选人。

2004年6月18日公司召开了2003年度股东大会，增选喻景忠先生为公司第四届董事会独立董事。

上述董事会决议及股东大会决议，公司已分别于2004年5月19日、6月19日在指定的《中国证券报》、《证券时报》、《大公报》上进行了公告。

第五节 管理层讨论与分析

一、报告期经营成果

报告期内，公司围绕“改革、调整”工作主线，加大市场开发力度，加快结构调整步伐，提高生产负荷，提高管理水平，降低生产成本，公司生产经营形势总体上呈现产销两旺的良好态势。上半年，公司实现主营业务收入52,964万元，同比增长9.65%；出口创汇1,575万美元，同比增长76%；实现净利润510万元，同比增长

63.28%。上半年，公司生产化学农药 17,396 吨，同比增长 20%；烧碱 39,649 吨，同比增长 7%。

二、报告期内经营情况

(一)公司主要业务范围

公司经营范围主要为农药与化工产品的生产和销售。

(二)主要业务经营状况

1、报告期内，公司主营业务按产品列示如下：

单位：人民币万元

产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年同期增减(%)	主营业务成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
农药	38666	31740	17.91	1.1	-2.39	20
化工	11296	9869	12.63	72.55	70.72	8
其他	3002	2382	20.65	-14.47	-15.53	5
合计	52964	43991	16.94	9.65	6.99	14

2、报告期内，公司主营业务按地区分布列示如下：

单位：人民币万元

地区	主营业务收入		主营业务成本		主营业务收入比上年同期增减(%)
	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月	
国内	40,230.42	41,373.02	34,706.17	34,922.94	-2.76
国外	12,733.86	6,929.45	9,285.74	6,194.99	83.76
总收入	52,964.27	48,302.46	43,991.91	41,117.94	9.65

3、变动较大项目情况说明：

项目	变动比例(%)	变动原因
短期投资	-343	主要是售出上年国债投资 7229 万元所致
其他应收款	34	主要是应收武汉海关税款 1000 万元所致
在建工程	63	主要是百草枯工程项目增加 1498 万元
应付票据	-60	主要是票据到期承兑
专项应付款	-64	主要是部分拨款项目完工结转
未确认的投资损失	167	主要是本期未确认的投资损失为 1,664,396.51 元
投资收益	-370	主要是计提短期股票投资跌价准备 567 万元

(四) 报告期无对利润产生重大影响的其他经营业务活动。

(五) 投资收益对公司净利润影响达到 10%以上控股公司基本情况为：

公司名称	总资产 (万元)	净资产 (万元)	业务性质	净利润 (万元)
沙隆达天门农化有限公司	8,222	2,665	农药产品生产及销售	301
沙隆达对外贸易有限公司	7,575	1,591	出口贸易及服务	204
荆州沙隆达房地产有限公司	2,477	1,391	房地产开发销售	200

(六) 经营中的问题与困难及解决方案

报告期内，公司生产所需主要原材料黄磷、甲醇、乙醇、甲苯、二甲苯、硫磺等价格不断上扬，水、电、汽等能源价格持续上涨，给公司生产成本和营业费用的控制带来了很大的难度，从而影响了公司的效益。针对上述困难和不利条件，公司采取以下措施：一是通过深化内部改革，转变思想观念，拉开分配档次，调动干部员工工作的积极性和创造性；二是加快结构调整步伐，加大替代产品的销售力度，促进替代产品产销量大幅增长；三是实施原材料市场动态跟踪调查和分析及根据市场变化及时调整产品销售价格，利用各种有效措施降低原材料采购成本，提高产品盈利能力；四是精心组织生产，发挥装置潜力，提高生产负荷，同时加强各项管理，控制费用，最大限度地降低产品生产成本。

三、报告期投资情况

(一) 募集资金使用情况。

报告期内，公司没有募集资金，也没有募集资金的使用情况。

(二) 报告期内，公司非募集资金使用情况：

- 1、投资 2000 万元建设百草枯工程。该项目已于 2004 年五月完工投入生产；
- 2、公司与自然人陈太平共同投资成立荆州市隆华石油化工有限公司。该公司注册资本 500 万元，公司投资 325 万元，占注册资本的 65%。该公司主要经营化工产品的生产与销售。

四、三季度是公司生产经营的高峰期，公司预计一至三季度会继续保持盈利。

第六节 重要事项

一、公司治理情况

报告期内，公司按照中国证监会有关文件和法律、法规的要求，结合本公司的实际情况，不断完善公司治理结构。按照中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求，增补了一名独立董事。按照《上市公司治理准则》的要求，董事会设立了战略、提名、审计、薪酬等专门委员会，并制定了专门委员会实施细

则。不断完善公司对高管人员的激励约束机制，制定了公司董事、监事及高管人员的薪酬方案。

二、利润分配执行情况

根据公司 2003 年度股东大会决议，公司 2003 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。2004 年半年度，公司不分配利润，也不进行资本公积金转增股本。

三、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

四、报告期内，公司无重大收购及出售资产、吸收合并等事项。

五、报告期内重大关联事项：

1) 采购货物

单位：人民币元

企业名称	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
荆州福德食品总厂	5,718,100.74	6,541,438.80
荆州市石油化工总厂		3,635,719.93
荆州市达利实业公司	2,722,293.10	2,436,284.00
湖北大田化工股份有限公司	337,250.00	382,490.00
荆州江汉制药有限公司	2,784,237.00	2,347,813.00
荆州市四达化工厂	2,952,749.00	4,600,905.00

2) 销售货物

单位：人民币元

企业名称	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
荆州市江汉制药有限公司		24,450.00
荆州福德食品总厂		4,533.34
荆州市达利实业公司		826,666.67
湖北博尔德股份有限公司		139,759.08

3) 关联方应收应付款项余额

单位：人民币元

企业名称	2004.6.30	2003.12.31
1、应付账款：		
荆州市达利实业公司	503,724.65	11,805.51
荆州沙隆达广告有限公司	114,472.00	30,174.50
荆州福德食品总厂	19,155.00	306,192.00
湖北大田股份有限公司		111,872.10
荆州市江汉制药有限公司	798,793.05	844,429.24
荆州市四达化工厂	356,935.98	336,066.17
荆州市石油化工总厂		123,884.80
2、其他应收款：		

沙隆达集团公司	2,014,088.60	
荆州沙隆达广告有限公司	69,078.11	
湖北大田化工股份有限公司	9,771,727.69	3,116,559.58
荆州市天氧汇宝化工有限公司	2,800,000.00	
3、预付账款		
荆州福德食品总厂	2,897,373.99	2,712,386.63
湖北大田股份有限公司	2,928,859.50	
荆州市石油化工总厂		1,869,749.25
4、应收账款		
沙隆达煤化工工业公司	38,608.50	3,051,722.70
荆州市天氧汇宝化工有限公司	490,467.50	383,979.00
荆州市江汉制药有限公司		365,803.00
荆州市沙隆达维迅化工有限公司	165,050.52	3,780.50
沙隆达北京办事处		20,000.00
荆州福德食品总厂		10,175.00
荆州市达利实业公司		28,258.75

2004 年半年度，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。

4)无其他关联交易事项

六、重大合同及其履行情况：

(一) 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；

(二) 担保情况

单位：人民币万元

担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
沙隆达郑州农药有限公司	2004 年 06 月 30 日	700.00	一般担保	2004 年 6 月 30 日 -- 2005 年 6 月 20 日	否	是
沙隆达郑州农药有限公司	2004 年 02 月 27 日	900.00	一般担保	2004 年 2 月 27 日 -- 2005 年 2 月 26 日	否	是
湖北丰源化工有限公司	2002 年 07 月 22 日	2,000.00	一般担保	2002 年 7 月 22 日 -- 2005 年 7 月 21 日	否	是
沙隆达（荆州）农化有限公司	2003 年 06 月 28 日	1,071.00	一般担保	2003 年 6 月 28 日 -- 2004 年 6 月 27 日	否	是
担保发生额合计				4,671.00		
担保余额合计				4,671.00		
其中：关联担保余额合计				4,671.00		
违规担保总额				0.00		
担保总额占公司净资产的比例				5.3%		
上市公司对控股子公司担保发生额合计				4,671.00		

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。

七、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。

八、公司中期报告未经审计。

九、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。

十、其他重要信息索引

报告期内，公司披露的重要信息，均在中国证券报、证券时报、大公报和巨潮资讯网上(www.cninfo.com.cn)进行了披露。具体如下：

公告时间	公告号	公告名称	公告主要内容
2004-3-26	2004-003	董事会决议	2003 年度报告
2004-4-01	2004-004	董事会决议	控股股东中止股权转让协议
2004-4-15	2004-005	董事会决议	公司 2004 年第一季度报告
2004-5-19	2004-006	董事会决议	关于提名独立董事候选人等六项决议
2004-6-19	2004-007	2003 年股东大会决议	关于修改公司章程等九项议案

第七节 财务报告(未经审计)

一、财务报表。(附后)

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、敌敌畏、三唑磷、甲胺磷、乙酰甲胺磷、吡虫啉、高效氯氰聚酯、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年以上且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

公司本期投资荆州市隆华石油化工有限公司，占该公司注册资本的65%，本期列于合并报表范围。

(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)根据财税[2003]186号《财政部、海关总署、国家税务总局关于农药税收政策的通知》，自2004年1月1日起，《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。

自2004年1月1日起，公司农药产品按13%税率计算增值税销项税额，该类产品主要包括：甲胺磷、95%草甘磷原粉、阿维菌素、吡虫啉、哒螨灵、敌百虫、高效氯氰菊酯、乙酰甲胺磷、百草枯等。

2)公司化工产品按17%税率计算增值税销项税额，该类产品主要包括：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2004年6月30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
沙隆达蕲春有限公司	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	化肥	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%
荆州市隆华石油化工有限公司	500.00	化工产品中间体	325.00	65.00%

(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

本期无会计政策、会计估计变更事项。

(七)合并会计报表主要项目注释

1、货币资金

截至2004年6月30日, 公司货币资金余额为231,169,570.95元, 明细列示如下:

单位: 人民币元

项目名称	2004.6.30		2003.12.31	
	外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
现金		105,030.18		80,503.11
银行存款		231,064,540.77		220,042,584.69
其中:美元	196,496.58		943,537.40	7,796,243.30
汇率	8.2734		8.2628	
其他货币资金				486,797.01
合 计	196,496.58	231,169,570.95	943,537.40	220,609,884.81

2、短期投资和短期投资跌价准备

截至2004年6月30日，公司短期投资账面价值为16,285,750.99元，明细列示如下：

单位：人民币元

项目	2004.6.30		2003.12.31	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
股票投资	21,453,932.14	5,168,181.15		
债券投资			75,292,470.29	3,202,388.87
合计	21,453,932.14	5,168,181.15	75,292,470.29	3,202,388.87

本期持有的短期投资为从二级市场购买的股票，按照6月30日收盘价提取了5,168,181.15元的跌价准备。

公司短期投资中的国债投资，上期依据期末市价计提跌价准备3,202,388.87元，本期该投资售出相应转出跌价准备。本期短期股票投资，根据2004年6月30日收盘价，计提跌价准备5,168,181.15元。

截至2004年6月30日，本公司全部短期投资不存在变现限制。

3、应收票据

截至2004年6月30日，公司应收票据余额为24,808,244.80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。

本期末应收票据较期初减少686万元，主要原因是部分应收票据到期结算。

4、应收账款

1) 公司截至2004年6月30日应收账款余额为296,714,248.42元，具体账龄如下：

单位：人民币元

账 龄	2004.6.30			2003.12.31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	191,539,899.35	65%	9,576,994.97	150,923,756.19	60%	8,056,838.10
一至二年	31,478,314.61	11%	1,573,915.73	28,594,269.19	11%	1,082,768.72
二至三年	19,616,473.46	6%	1,362,765.81	21,578,713.19	9%	1,071,412.12
三年以上	54,079,561.00	18%	22,061,603.85	49,375,597.27	20%	21,996,892.02
合 计	296,714,248.42	100.00%	34,575,280.36	250,472,335.84	100.00%	32,207,910.96

2) 欠款金额前五名的应收账款明细如下：

单位：人民币元

位名称	金额	欠款时间	欠款原因
安徽省兴农土产日杂有限公司	3,831,163.00	1 年以内	销货款
广东广州市白云农业综合服务公司	3,782,148.30	1 年以内	销货款
广西贵港市五丰农业有限公司	2,971,110.91	1 年以内	销货款
广西南宁市科尔达农化有限公司	2,969,503.30	1 年以内	销货款
河南农泰农药农膜有限公司	2,896,294.98	1 年以内	销货款

截至 2004 年 6 月 30 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。

5、其他应收款

1) 公司截至 2004 年 6 月 30 日其他应收款余额为 63,843,611.05 元，具体账龄如下：

单位：人民币元

账 龄	2004.6.30			2003.12.31		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
一年以内	41,193,084.20	64.52%	2,059,654.21	24,793,484.00	54.94%	795,853.55
一至二年	6,481,001.61	10.15%	324,050.08	5,114,368.66	11.33%	271,350.50
二至三年	7,756,595.79	12.15%	387,829.79	6,015,316.66	13.33%	284,225.49
三年以上	8,412,929.45	13.18%	4,993,817.45	9,205,500.08	20.40%	6,800,113.97
合 计	63,843,611.05	100.00%	7,765,351.53	45,128,669.40	100.00%	8,151,543.51

公司其他应收款余额比年初增加1870万元，增长41%，主要是增加应收武汉海关1000万元。

截至 2004 年 6 月 30 日，公司其他应收款中有应收持公司 5% 以上股份股东单位的款项—应收沙隆达集团公司 2,014,088.69 元。

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。

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
武汉海关	10,000,000.00	1 年以内	税款
湖北大田化工股份有限公司	9,771,727.69	1 年以内	代垫款
汕头彼粤塑胶有限公司	3,660,000.00	3 年以上	往来款
蕲春机械化工国有资产经营公司	2,908,720.00	2 - 3 年	往来款
荆州天氧汇宝精细有限公司	2,800,000.00	1 年以内	往来款

6、预付账款

公司截至2004年6月30日预付账款余额38,859,769.64元。预付账款账龄如下：

账 龄	2004.6.30		2003.12.31	
	金 额	%	金 额	%
1 年以内	35,085,387.32	90.29%	27,717,467.00	92.12
1—2 年	3,611,660.20	9.29%	2,359,770.38	7.84
2—3 年	162,722.12	0.42%	12,679.00	0.04
3 年以上	0.00	0.00%		0.00
合 计	38,859,769.64	100.00%	30,089,916.38	100.00

主要预付款前五名客户期末余额8,692,081.49占期末预付账款余额的22.37%。

单位：人民币元

单位名称	金 额	欠款时间	欠款原因
湖北大田化工股份有限公司	2,928,859.50	1 年以内	购货款
荆州沙隆达福德食品总厂	2,897,373.99	1 年以内	购货款
湖北当阳华强化工有限公司	1,799,680.00	1 年以内	购货款
中国石化集团九江石油化工有限公司	556,168.00	1 年以内	购货款
浙江常山化工有限责任公司	510,000.00	1 年以内	购货款
合 计	8,692,081.49		

截至2004年6月30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。

本期期末余额较期初余额上升 29%。是由于 1) 公司预付工程款增加；2 由于主要原材料黄磷、甲苯、二甲苯等供应紧张，预付款增加所致。

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	2004.6.30		2003.12.31	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	52,160,054.86	852,629.05	57,936,910.57	977,030.33
产成品	230,999,543.89	9,649,298.87	184,054,211.75	14,685,155.40
在产品	18,519,020.25	343,443.66	19,538,157.50	
包装物	4,427,045.76	630,681.59	5,823,899.34	630,681.59
低值易耗品	7,690,273.76		6,592,487.93	
合计	313,795,938.52	11,476,053.17	273,945,667.09	16,292,867.32

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。公司存货比期初增加4000万元，增长15%。主要是公司产成品增加的结果。

8、待摊费用

单位：人民币元

类别	2003.12.31.	本期增加	本期摊销	其他减少	2004.6.30.
保险费	815,959.79	1,240,355.23	715,936.45		1,337,378.57
其他	72,188.83	1,236,430.75	666,304.35		645,315.23
合计	888,148.62	2,476,785.98	1,382,240.80		1,982,693.80

9、长期投资

(1) 长期股权投资分类

单位：人民币元

项 目	2003.12.31		本期增加	本期减少	2004.6.30	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
对子公司投资	878,572.54				878,572.54	
其他股权投资	34,078,644.51	17,500,000.00			34,078,644.51	17,500,000.00
合并价差	-407,579.46				-407,579.46	
合 计	34,549,637.59	17,500,000.00			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
荆州市沙隆达广告公司	720,000.00		60%		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	2004.6.30	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	
荆州市达利实业公司	10 年	1,788,169.51	53.00	
荆州市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	
荆州市江汉制药有限公司		250,000.00	25.00	
华飞化工股份有限公司		32,000.00	0.01	
荆州市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。

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	2004.6.30
沙隆达郑州农药有限公司	-58,619.32	10 年		-29,309.64
沙隆达天门农化有限责任公司	-445,023.32	10 年		-378,269.82
合 计	-503,642.64			-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	股份类别	股票数量	持股比例	初始投资额	2004.6.30	减值准备
湖北双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2004年6月30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	
合 计	180,000.00	180,000.00		180,000.00	180,000.00	

公司2004年6月30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	2003.12.31	本年增加	本年减少	2004.6.30
通用设备	137,970,143.97	6,448,540.00	78,433.10	144,340,250.87
专用设备	462,041,391.56	4,859,264.92	8,151,788.63	458,748,867.85
运输设备	12,651,511.98	1,837,914.00	530,000.00	13,959,425.98
房屋建筑物	301,859,475.17	1,025,987.49	116,951.30	302,768,511.36
合 计	914,522,522.68	14,171,706.41	8,877,173.03	919,817,056.06
累计折旧	2003.12.31	本年增加	本年减少	2004.6.30
通用设备	58,499,282.90	6,340,375.30	27,783.10	64,811,875.10
专用设备	247,876,442.19	19,915,344.49	2,749,984.33	265,041,802.35
运输设备	6,735,109.63	720,023.98	397,870.20	7,057,263.41
房屋建筑物	87,830,241.63	5,950,214.03	-	93,780,455.66
合 计	400,941,076.35	32,925,957.80	3,175,637.63	430,691,396.52
固定资产净值	513,581,446.33			489,125,659.54
减值准备	2003.12.31	本年增加	本年减少	2004.6.30
通用设备	15,328,677.74			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	16,859,467.89			16,859,467.89
账面价值	496,721,978.44			472,266,191.65

公司本期固定资产中由在建工程转入378,227.54元；

本期公司无固定资产出售、置换情况；

截至2004年6月30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；有原值398万元用于出租的房屋建筑物，178万元用于出租的专用设备。

11、工程物资

单位：人民币元

类 别	2004.6.30	2003.12.31
材 料	270,243.56	245,243.56
设 备	3,946,906.74	4,093,946.11
合 计	4,217,150.30	4,339,189.67

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	2003.12.31.		本期增加		本期转固		本期其他减少		2004.6.30		资金	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	来源	
新百草枯工程	1,274,903.40	762,381.68	14,982,017.95	1,518,400.00					16,256,921.35	2,280,781.68	自筹	99%
吡虫啉工程	9,137,617.47	603,944.15	408,402.52						9,546,019.99	603,944.15	自筹	99%
一冷扩改			1,747,730.91						1,747,730.91	0.00	自筹	90%
变电站改造工程			1,259,230.40						1,259,230.40	0.00	自筹	90%
乙酰甲胺磷扩改			749,689.91						749,689.91	0.00	自筹	70%
精制敌百虫改造			317,008.07						317,008.07	0.00	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	
地亚农项目	3,123,675.19								3,123,675.19		自筹	
苯氧威	1,016,391.89		3,717,603.83						4,733,995.72		自筹	85%
二氯化物	2,900,075.13								2,900,075.13		自筹	90%
其他技改工程	2,138,161.06	0.00	4,762,812.03	0.00	378,227.54				6,522,745.55	0.00	自筹	
合计	20,352,566.42	1,366,325.83	27,944,495.62	1,518,400.00	378,227.54				47,918,834.50	2,884,725.83		

2) 在建工程减值准备明细表

单位：人民币元

工程名称	2003.12.31	本期增加	本期减少	2004.6.30
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	3,885,417.47			3,885,417.47

13、无形资产

单位：人民币元

种 类	原始金额	2003.12.31	本期增加	本期 转出	本期摊销	2004.6.30	剩余摊 销年限	跌价准备
土地使用权	65,169,551.18	183,932,661.35			1,784,843.41	182,147,817.9	44.5-48.5	8,672,093.53
非专利技术	10,370,962.00	4,966,624.97	428,200.00		443,388.12	4,951,436.85	4.49	
技术转让费	928,700.00	161,524.58			35,102.08	126,422.5	5.01-9.08	
合 计	76,469,213.18	189,060,810.90	428,200.00		2,263,333.61	187,225,677.3		8,672,093.53

公司与沙隆达集团公司于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	2003.12.31	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2004.6.30
超微粉安装工程	47,324.51		9,464.90		37,859.61
合 计	47,324.51		9,464.90		37,859.61

15、短期借款

公司2004年6月30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	2004.6.30	2003.12.31
抵押借款	126,168,000.00	200,168,000.00
担保借款	170,774,000.00	85,420,000.00
信用借款	14,950,000.00	2,250,000.00
合 计	311,892,000.00	287,838,000.00

公司短期借款比期初增加2,405.4万元,上升了8.36%,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：人民币万元

担 保 单 位	借款单位				合计
	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	
沙隆达集团公司	10,200.00	4,000.00	99.00	72.90	14,371.90
湖北沙隆达股份有 限公司		1,600.00	1,071.00		2,671.00
湖北沙隆达外贸有 限公司			34.50		34.50
合 计	10,200.00	5,600.00	1,204.50	72.90	17,077.40

16、应付票据

公司2004年6月30日应付票据余额为4,445,873.25元，均为2004年内到期的票据。本期期末比年初减少660万元，下降60%，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2004年6月30日应付账款余额164,261,503.16元。主要明细如下：

账 龄	2004.6.30		2003.12.31	
	金 额	%	金 额	%
1 年以内	132,059,651.61	80.40	109,824,517.20	85.80
1—2 年	22,265,504.23	13.55	8,404,637.68	6.57
2—3 年	3,069,132.77	1.87	3,830,900.68	2.99
3 年以上	6,867,214.55	4.18	5,946,597.91	4.65
合 计	164,261,503.16	100.00	128,006,653.47	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

主要应付款前五名客户期末余额17,919,618.17元 占期末预付账款余额的10.91%，明细如下：

单 位 名 称	金 额	欠款原因
湖北沙市热电厂	7,866,150.67	购货款
湖北五峰亚泰化工有限公司	2,788,260.29	购货款
湖北荆州市郑化实业有限公司	2,651,942.05	购货款
湖北荆玻股份公司	2,312,196.19	购货款
湖北阳新晨天南贸有限公司	2,301,068.97	购货款
合 计	17,919,618.17	

18、预收账款

公司2004年6月30日预收账款余额为61,078,420.48元，主要为预收农药的冬储款。其中，一年以上的预收账款51,730,043.49元，占期末预收账款余额的85%。尚未结转主要是尚未结算的尾款；

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；

主要单位明细如下：

单位名称	金 额	款项性质
中国农资集团广州分公司	1,086,666.43	货款
山东济南市绿霸化学品有限公司	885,810.80	货款
河南太康县农资公司	631,981.48	货款
湖北荆州市英慧纸业助剂有限公司	533,770.99	货款
福建三明市农垦开发有限公司	441,536.60	货款
合 计	3,579,766.30	

19、应交税金

		单位：人民币元	
项 目	2004.6.30	2003.12.31.	
所得税	-6,675,837.95	-5,327,531.20	
增值税	-16,582,973.07	-5,569,028.79	
个人所得税	8,710.39	341,396.96	
城建税	170,262.52	97,043.01	
营业税	-92,187.57	-92,187.57	
车船使用税	3,520.00	720.00	
印花税	-26,394.53	28,585.00	
房产税	248,947.27	131,662.75	
土地使用税	684,820.43	561,725.37	
其他	1,089,155.88	1,077,483.43	
合 计	-21,171,976.63	-8,750,131.04	

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。

增值税负数较大为进项税大于销项税，留待下期抵扣。

20、其他应付款

公司2004年6月30日其他应付款余额为36,217,717.50元。

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；

其他应付款3年以上的款项金额为2,183,952.19元，占期末余额的6%，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
蕲春县国有资产管理局	300,270.90	往来款
湖南常德沃尔牛化工有限公司	248,300.00	往来款
湖北省环境保护局治理资金	200,000.00	往来款
中国石油公司荆州新区勘探研究所	197,068.10	往来款
广州市化学工业研究所	160,000.00	环保资金

21、预提费用

单位：人民币元

类 别	2004.6.30.	2003.12.31.
大修费	4,464,355.68	1,364,887.43
利息	11,239,716.13	5,197,967.01
电费		212,572.91
水费	362,110.87	1,088,000
出口代理	1,506,280.94	
绿化费	1,613,148.16	
技术提成	1,102,180.16	
其他	251,904.06	
合 计	20,539,696.00	7,863,427.35

公司预提费用本期末结存余额的主要原因是公司2004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	2004.6.30.	2003.12.31.
抵押借款	18,615,000.00	18,615,000.00
担保借款	14,637,923.56	18,637,923.56
合 计	33,252,923.56	37,252,923.56

截至2004年6月30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400万元，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	2004.6.30	借款期限	年利率	借款条件
工商银行	90,000,000.00	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
华夏银行武汉支行洪山支行	20,000,000.00	2002.07.22-2005.07.22	5.7645%	担保
合 计	127,880,000.00			

长期借款担保情况：

担 保 单 位	借 款 单 位	
	湖北丰源化工有限公司	沙隆达郑州农药公司
沙隆达集团公司	10,000,000.00	7,880,000.00
湖北沙隆达股份有限公司	20,000,000.00	
合 计	30,000,000.00	7,880,000.00

24、专项应付款

单位：人民币元

款项内容	2004.6.30	2003.12.31
苯氧威项目拨款	2,495,898.06	5,620,000.00
环保拨款		701,900.00
啉虫脒财政拨款		380,000.00
MES 开发与实施		150,000.00
蛾虫清财政拨款		100,000.00
科技攻关项目	5,000.00	5,000.00
合 计	2,500,898.06	6,956,900.00

25、股本

公司股份变动情况详见下表：

单位：股

股本类型	2003.12.31	本次变动增减（+，-）						2004.6.30
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
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	296,961,61.00	296,961,610.00
--------	---------------	----------------

26、资本公积

单位：人民币元

项 目	2003.12.31	本期增加	本期减少	2004.6.30
股本溢价	561,157,454.61			561,157,454.61
股权投资准备	2,019,038.29			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	566,777,855.35			566,777,855.35

27、盈余公积

单位：人民币元

项 目	2003.12.31	本期增加	本期减少	2004.6.30
法定盈余公积	35,646,773.68			35,646,773.68
公益金	17,823,386.34		78,093.96	17,745,292.38
任意盈余公积	3,815,085.65			3,815,085.65
合 计	57,285,245.67		78,093.96	57,207,151.71

28、未分配利润

单位：人民币元

项 目	2004 年 1-6 月	2003 年度
年初未分配利润	-52,446,961.20	-59,233,854.37
加：本年净利润	5,096,709.57	7,400,592.33
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	-47,350,251.63	-52,446,961.20

29、主营业务收入、主营业务成本

2004 年 1-6 月份主营业务收入 529,642,746.87 元，主营业务成本 439,919,088.50 元。同比分别增长 9.65%和 6.99%。其原因主要是加快结构调整步伐，加大替代产品的销售力度，促进替代产品销量大幅增长；实施原材料市场动态跟踪调查和分析及根据市场变化及时调整产品销售价格，利用各种有效措施降低原材料采购成本，提高产品盈利能力；精心组织生产，发挥装置潜力，提高生产负荷；加强各项管理，控制费用，最大限度地降低产品生产成本。

30、营业费用

公司2004年1-6月份营业费用26,752,128.91元，同比上升23.68%。其主要原因是运输费增加。

31、其他业务利润

公司2004年1-6月份其他业务利润为2,513,128.91元，主要是出售材料和对外提供劳务产生的利润。

32、财务费用

单位：人民币元		
类 别	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
利息支出	12,181,463.39	13,940,602.89
减：利息收入	1,105,889.82	5,494,264.44
汇兑损失	71,699.71	38,850.61
减：汇兑收益	186.62	474.05
其他	-1,369,939.01	392,206.32
合 计	9,777,147.65	8,876,921.33

33、投资收益

单位：人民币元		
类 别	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
股票投资收益	-1,530,692.85	2,140,304.17
国债投资收益	-237,663.47	
投资减值准备	-5,668,770.04	-431,843.26
股权投资收益		835,843.40
其他	65,520.00	186,861.26
合 计	-7,371,606.36	2,731,165.57

公司 2004 年 1-6 月股票投资损失 1,530,692.85 元，国债投资损失 237,663.47，投资减值准备 5,668,770.04 为短期股票投资跌价准备。

34、支付的其它与经营活动有关的现金

单位：人民币元

项目明细	2004 年 1-6 月
运输费	8,575,171.36
差旅费	1,869,925.03
业务招待费	2,075,294.09
办公费	1,698,257.58
广告宣传费	2,397,147.91
财产保险费	767,833.73
合计	17,383,629.70

(八)母公司会计报表主要项目注释

1、应收账款

1) 母公司2004年6月30日应收账款余额为177,057,789.53元，具体账龄如下：

单位：人民币元

账 龄	2004.6.30.			2003.12.31.		
	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备
一年以内	102,650,568.70	57.98%	5,132,528.44	63,856,093.70	45.70%	3,246,642.44
一至二年	21,143,215.43	11.94%	1,057,160.77	23,553,957.94	16.86%	830,753.15
二至三年	14,166,033.25	8.00%	708,301.66	14,506,585.72	10.38%	736,840.75
三年以上	39,097,972.15	22.08%	11,824,395.19	37,801,147.55	27.06%	12,737,083.02
合 计	177,057,789.53	100.00%	18,722,386.06	139,717,784.91	100.00%	17,551,319.36

截至2004年6月30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。本期实际冲销的应收账款2,254,729.64元。

3) 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
安徽省兴农土产日杂有限公司	3,831,163.00	1 年以内	销货款
广东广州市白云农业综合服务公司	3,782,148.30	1 年以内	销货款
广西贵港市五丰农业有限公司	2,971,110.91	1 年以内	销货款
广西南宁市科尔达农化有限公司	2,969,503.30	1 年以内	销货款
河南农泰农药农膜有限公司	2,896,294.98	1 年以内	销货款

2、其他应收款

母公司 2004 年 6 月 30 日其他应收款余额为 153,901,084.71 元，具体账龄如下：

账 龄	2004.6.30.			2003.12.31.		
	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备
一年以内	142,089,357.52	92.32%	34,393.10	108,621,978.95	92.34%	347,238.36
一至二年	1,978,862.90	1.29%	87,669.36	1,660,436.80	1.41%	83,021.85
二至三年	3,524,060.97	2.29%	119,369.49	2,240,790.00	1.90%	112,039.50
三年以上	6,308,803.32	4.10%	5,264,946.14	5,106,723.82	4.34%	5,482,619.68
合 计	153,901,084.71	100.00%	5,506,378.09	117,629,929.57	100.00%	6,024,919.39

截至 2004 年 6 月 30 日，公司其他应收款中有应收持公司 5% 以上股份股东单位的款项—应收沙隆达集团公司 2,014,088.69 元。

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	2003.12.31		本期增加	本期减少	2004.6.30	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
对子公司投资	101,893,403.01		4,612,442.91		106,505,845.92	
其他股权投资	34,078,644.51	17,500,000.00			34,078,644.51	17,500,000.00
合 计	135,972,047.52	17,500,000.00	4,612,442.91		140,584,490.43	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	2004.6.30
荆州沙隆达广告公司	720,000.00		60%	-	158,572.55	878,572.55
湖北沙隆达天门农化有限责任公 司	7,245,023.32		85%	2,561,126.93	15,032,725.61	22,277,748.93
沙隆达（荆州）农药化工有限公司	24,500,000.00		88%	-	-24,500,000.00	-
沙隆达蕲春有限公司	56,000,000.00		70%	-3,580,584.92	-48,434,199.68	7,565,800.32
沙隆达对外贸易公司	9,000,000.00		90%	1,833,086.57	5,318,104.50	14,318,104.50
沙隆达郑州有限公司	38,500,000.00		70%	359,418.25	-7,880,197.64	30,619,802.36

荆州沙隆达房地产公司	9,000,000.00	90%	1,798,957.11	3,518,332.91	12,518,332.91
湖北丰源化工有限公司	22,000,000.00	55%	-1,705,858.50	-7,018,813.12	14,981,186.88
荆州市隆华石油化工有限公司	3,250,000.00	65%	96,297.47	96,297.47	3,346,297.47
合计	170,215,023.32		1,362,442.91	-63,709,177.40	106,505,845.92

公司本期与自然人陈太平合资成立荆州市隆华石油化工有限公司，该公司注册资本500万元，公司投资325万元，占注册资本的65%。该公司主要经营化工产品的生产与销售。

2) 其他股权投资

单位：人民币元

被投资单位名称	期限	2004.6.30	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	
荆州市达利实业公司	10 年	1,788,169.51	53.00	
荆州市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	
荆州市江汉制药有限公司		250,000.00	25.00	
华飞化工股份有限公司		32,000.00	0.01	
荆州市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	2004.6.30
沙隆达郑州农药有限公司	-58,619.32	10 年		-29,309.64
沙隆达天门农化有限责任公司	-445,023.32	10 年		-378,269.82
合 计	-503,642.64			-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	股份类别	股票数量	持股比例	初始投资额	2004.6.30 减值准备
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				2,189,800.0	2,189,800.00

公司2004年6月30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	
	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
农药	246,322,361.93	217,626,587.70	205,650,336.42	194,027,861.41
化工	77,583,038.97	43,832,017.85	66,334,198.68	36,916,184.25
其他	2,759,485.37	2,080,207.43	2,168,326.06	1,587,623.16
合 计	326,664,886.27	263,538,812.98	274,152,861.16	232,531,668.82

5、投资收益

单位：人民币元

类 别	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
股票投资收益	-1,530,692.85	4,598,822.16
国债投资收益	-237,663.47	
投资减值准备	-5,668,770.04	-431,843.26
股权投资收益	1,363,849.91	2,140,304.17
其他	65,520.00	186,861.26
合 计	-6,007,756.45	6,494,144.33

1) 公司本期股票投资损失 153,692.85 元，国债投资损失 237,663.47 元；

2) 短期投资跌价准备为 -5,168,181.15 元；

3) 公司控股子公司——湖北荆州农化有限公司截至 2004 年 6 月 30 日累积亏损 -31,041,549.02 元，净资产为 -3,041,549.02 元。

公司初始投资 2450 万元，2003 年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 元未确认的投资损失。本期未确认的投资损失为 1,664,396.51 元，累计未确认的投资损失 2,661,355.39

元，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”。

6、管理费用

公司2004年1-6月份管理费用本期发生额为23,077,027.05元，同比上升9%，其原因为提取坏账准备。

7、营业费用

公司2004年1-6月份营业费用本期发生额为15,085,446.15元，同比增加5,430,000元，增长56.22%，主要原因为运输费及代理费增加。

8、财务费用

单位：人民币元

类 别	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
利息支出	5,579,642.24	8,017,615.50
减：利息收入	746,742.78	4,948,711.95
汇兑损失		-
减：汇兑收益		-
手续费		58,055.00
其他	-1,422,762.05	208,830.00
合 计	3,410,137.41	3,335,788.55

(九)分行业资料

单位：人民币元

行 业	营业收入		营业成本	
	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
农药	386,661,677.09	382,460,351.79	317,402,653.41	325,164,175.02
化工	112,961,836.19	65,464,355.18	98,692,778.29	57,810,943.63
其他	30,019,233.59	35,099,904.43	23,823,656.80	28,204,232.02
合 计	529,642,746.87	483,024,611.40	439,919,088.50	411,179,350.67

(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

a) 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 93 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 57 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 93 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	荆州市沙市北京路东段	包装材料	子公司	集体所有制	裴广欣
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	沙市区北京中路	房地产	子公司	有限责任	李作荣
荆州沙隆达广告有限公司	沙市区便河东路	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
荆州市隆华石油化工有限公司	沙市区北京东路	化工	子公司	有限责任	王学文

(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	2003.12.31.	本年增加数	本年减少数	2004.6.30.
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
荆州市隆华石油化工有限公司		500.00		500.00

(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	2003.12.31.		本年增加		本年减少		2004.6.30.	
	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
荆州市隆华石油化工有限公司			5,000,000	65.00	5,000,000			65.00

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
湖北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
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
荆州市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	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
荆州福德食品总厂	5,718,100.74	6,541,438.80
荆州市石油化工厂		3,635,719.93
荆州市达利实业公司	2,722,293.10	2,436,284.00
湖北大田股份有限公司	337,250.00	382,490.00
荆州江汉制药有限公司	2,784,237.00	2,347,813.00
荆州市四达化工厂	2,952,749.00	4,600,905.00

2) 销售货物

单位：人民币元

企业名称	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
荆州市江汉制药有限公司		24,450.00
荆州福德食品总厂		4,533.34
荆州市达利实业公司		826,666.67
湖北博尔德股份有限公司		139,759.08

3) 关联方应收应付款项余额

单位：人民币元

企业名称	2004.6.30	2003.12.31
1、应付账款：		
荆州市达利实业公司	503,724.65	11,805.51
荆州沙隆达广告有限公司	114,472.00	30,174.50
荆州福德食品总厂	19,155.00	306,192.00
湖北大田股份有限公司		111,872.10
荆州市江汉制药有限公司	798,793.05	844,429.24
荆州市四达化工厂	356,935.98	336,066.17
荆州市石油化工总厂		123,884.80
2、其他应收款：		
沙隆达集团公司	2,014,088.60	
荆州沙隆达广告有限公司	69,078.11	
湖北大田化工股份有限公司	9,771,727.69	3,116,559.58
荆州市天氧汇宝精细化工有限公司	2,800,000.00	
3、预付账款		
荆州福德食品总厂	2,897,373.99	2,712,386.63
湖北大田股份有限公司	2,928,859.50	
荆州市石油化工总厂		1,869,749.25
4、应收账款		
沙隆达煤化工工业公司	38,608.50	3,051,722.70
荆州市天氧汇宝化工有限公司	490,467.50	383,979.00
荆州市江汉制药有限公司		365,803.00
荆州市沙隆达维迅有限公司	165,050.52	3,780.50
沙隆达北京办事处		20,000.00
荆州福德食品总厂		10,175.00
荆州市达利实业公司		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2004年6月30日，上述抵押尚未解除。

2、公司控股子公司——湖北荆州农化有限公司截至2004年6月30日值已经减记至零，尚有996,958.88元未确认的投资损失。本期未确认的投资损失为1,664,396.51元，累计未确认的投资损失2,661,355.39元，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”。

3、公司本期与自然人陈太平合资成立荆州市隆华石油化工有限公司，该公司注册资本500万元，公司投资325万元，占注册资本的65%。该公司主要经营化工产品的生产与销售。

(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	
	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
主营业务利润	10.09%	8.02%	10.09%	8.03%
营业利润	1.35%	0.53%	1.35%	0.53%
净利润	0.59%	0.36%	0.59%	0.36%
扣除非经常损益后净利润	1.08%	0.46%	1.08%	0.46%

报告期利润	每股收益(元)			
	全面摊薄		加权平均	
	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
主营业务利润	0.2959	0.2347	0.2959	0.2347
营业利润	0.0397	0.0156	0.0397	0.0156
净利润	0.0172	0.0105	0.0172	0.0105
扣除非经常损益后净利润	0.0316	0.0133	0.0316	0.0133

非经常性损益项目	金额
短期投资损益	-7,371,606.36
营业外收支(扣除资产减值准备后)	-444,517.72
以前年度已经计提各项减值准备转回	3,527,013.91
合 计	-4,289,110.17

第八节 备查资料目录

- 一、载有董事长签名的半年度报告文本。
- 二、载有法定代表人、会计主管人员签字并盖章的财务报表；
- 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。
- 五、其他有关资料。

董事长：张茂立
湖北沙隆达股份有限公司
2004 年 8 月 13 日

附:会计报表

(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	2004.6.30	2003.12.31	负债和股东权益	附注	2004.6.30	2003.12.31
		金额	金额			金额	金额
流动资产:				流动负债:			
货币资金	(七) 1	231,169,570.95	220,609,884.81	短期借款	(七) 15	311,892,000.00	287,838,000.00
短期投资	(七) 2	16,285,750.99	72,090,081.42	应付票据	(七) 16	4,445,873.25	11,037,600.87
应收票据	(七) 3	24,808,244.80	31,669,413.97	应付账款	(七) 17	164,261,503.16	128,006,653.47
应收股利		78,391.33	78,391.33	预收账款	(七) 18	61,078,420.48	62,666,884.40
应收利息				应付工资		-32,921.78	325,893.62
应收账款	(七) 4	262,138,968.06	218,264,424.88	应付福利费		2,714,045.58	4,265,637.60
其他应收款	(七) 5	56,078,259.52	36,977,125.89	应付股利			
预付账款	(七) 6	38,859,769.64	30,089,916.38	应交税金	(七) 19	-21,171,976.63	-8,750,131.04
应收补贴款				其他应交款		203,535.76	469,577.29
存货	(七) 7	302,319,885.35	257,652,799.77	其他应付款	(七) 20	36,217,717.50	53,599,849.65
待摊费用	(七) 8	1,982,693.80	888,148.62	预提费用	(七) 21	20,539,696.00	7,863,427.35
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			
流动资产合计		933,721,534.44	868,320,187.07	负债	(七) 22	33,252,923.56	37,252,923.56
				其他流动负债			
长期投资:				流动负债合计		613,400,816.88	584,576,316.77
长期股权投资	(七) 9	19,647,017.05	19,647,017.05	长期负债:			
长期债权投资	(七) 9			长期借款	(七) 23	127,880,000.00	88,760,000.00
长期投资合计		19,647,017.05	19,647,017.05	应付债券			
其中: 合并价差		-407,579.46	-407,579.46	长期应付款			
固定资产:				专项应付款	(七) 24	2,500,598.06	6,956,900.00
固定资产原价	(七) 10	919,817,056.06	914,522,522.68	其他长期负债			
减: 累计折旧	(七) 10	430,691,396.52	400,941,076.35	长期负债合计		130,380,598.06	95,716,900.00
固定资产净值	(七) 10	489,125,659.54	513,581,446.33	递延税项:			
减: 固定资产减值准备	(七) 10	16,859,467.89	16,859,467.89	递延税款贷项			
固定资产净额	(七) 10	472,266,191.65	496,721,978.44	负债合计		743,781,414.94	680,293,216.77
工程物资	(七) 11	4,217,150.30	4,339,189.67	少数股东权益		37,352,749.40	37,649,975.89
在建工程	(七) 12	44,033,417.03	16,467,148.95	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		520,516,758.98	517,528,317.06	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	178,553,583.76	180,388,717.37	资本公积	(七) 26	566,777,855.35	566,777,855.35
长期待摊费用	(七) 14	37,859.61	47,324.51	盈余公积	(七) 27	57,207,151.71	57,285,245.67
其他长期资产				其中: 公益金		17,745,292.38	17,823,386.34
无形资产及其他资产合计		178,591,443.37	180,436,041.88	未分配利润	(七) 28	-47,350,251.63	-52,446,961.20
递延税项:				未确认的投资损失		2,661,355.39	996,958.88
递延税款借项				股东权益合计		870,935,010.04	867,580,790.94
资产总计		1,652,069,174.38	1,585,523,983.60	负债及股东权益总计		1,652,069,174.38	1,585,523,983.60
企业负责人: 张茂立				主管财务负责人: 何学松			
				财务主管: 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	2004 年度 1--6 月	2003 年度 1--6 月
一、主营业务收入	(七) 29	529,642,746.87	483,024,611.40
减: 主营业务成本	(七) 29	439,919,088.50	411,179,350.67
主营业务税金及附加		1,857,902.73	2,133,946.41
二、主营业务利润		87,865,755.64	69,711,314.32
加: 其他业务利润	(七) 31	2,513,128.91	2,440,632.46
减: 营业费用	(七) 30	26,752,548.21	21,631,142.67
管理费用		41,985,889.47	37,022,761.07
财务费用	(七) 32	9,777,147.65	8,876,921.33
三、营业利润		11,863,299.22	4,621,121.71
加: 投资收益	(七) 33	-7,371,606.36	2,731,165.57
补贴收入			
营业外收入		101,601.21	144,032.93
减: 营业外支出		546,118.93	986,746.54
四、利润总额		4,047,175.14	6,509,573.67
减: 所得税		2,721,458.96	3,635,432.43
少数股东本期损益		-2,106,596.88	-247,243.18
未确认的本期投资损失		1,664,396.51	
五、净利润		5,096,709.57	3,121,384.42
加: 年初未分配利润		-52,446,961.20	-52,889,269.40
其他转入			
六、可供分配的利润		-47,350,251.63	-49,767,884.98
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		-47,350,251.63	-49,767,884.98
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		-47,350,251.63	-49,767,884.98

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

补充资料:

项 目	本年累计数	上年实际数
1、出售、处置部门或投资单位所得收益		
2、自然灾害发生的损失		
3、会计政策变更增加(或减少)利润总额		
4、会计估计变更增加(或减少)利润总额		
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	2004.6.30	2003.12.31	负债和股东权益	附注	2004.6.30	2003.12.31
流动资产：				流动负债：			
货币资金		168,734,337.16	169,632,522.56	短期借款		198,000,000.00	158,000,000.00
短期投资		16,285,750.99	72,090,081.42	应付票据		175,000.00	6,313,715.82
应收票据		20,404,074.30	36,383,689.69	应付账款		89,479,892.07	56,364,195.52
应收股利		1,148,222.53	1,148,222.53	预收账款		17,064,795.92	34,603,560.11
应收利息				应付工资			18,000.00
应收账款	(八) 1	158,335,403.47	122,166,465.55	应付福利费		-991,561.11	98,764.12
其他应收款	(八) 2	148,394,706.62	111,605,010.18	应付股利			
预付账款		30,023,136.47	14,664,000.70	应交税金		-12,880,329.23	-3,691,631.51
应收补贴款				其他应交款		-352,794.62	299,943.30
存货		137,120,947.80	103,286,482.73	其他应付款		3,538,764.35	27,493,785.03
待摊费用		1,324,606.75	654,491.83	预提费用		1,998,767.78	1,453,387.43
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			
流动资产合计		681,771,186.09	631,630,967.19	其他流动负债			
长期投资：				流动负债合计		296,032,535.16	280,953,719.82
长期股权投资		125,274,290.43	120,661,847.52	长期负债：			
长期债权投资	(八) 3			长期借款		90,000,000.00	50,080,000.00
长期投资合计	(八) 3	125,274,290.43	120,661,847.52	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		591,123,724.25	586,234,436.17	其他长期负债			
减：累计折旧		293,762,428.17	272,842,380.89	长期负债合计		90,000,000.00	50,080,000.00
固定资产净值		297,361,296.08	313,392,055.28	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		293,400,096.19	309,430,855.39	负债合计		386,032,535.16	331,033,719.82
工程物资		3,337,200.88	3,446,540.75	少数股东权益			
在建工程		34,612,812.17	11,516,074.88	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		331,350,109.24	324,393,471.02	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		121,233,314.83	122,925,183.91	资本公积		566,777,855.35	566,777,855.35
长期待摊费用				盈余公积		57,207,151.71	57,285,245.67
其他长期资产				其中：公益金		17,745,292.38	17,823,386.34
无形资产及其他资产合计		121,233,314.83	122,925,183.91	未分配利润		-47,350,251.63	-52,446,961.20
递延税项：				股东权益合计		873,596,365.43	868,577,749.82
递延税款借项							
资产总计		1,259,628,900.59	1,199,611,469.64	负债及股东权益总计		1,259,628,900.59	1,199,611,469.64

企业负责人：张茂立

主管财务负责人：

何学松

财务主管：

何学松

(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	2004 年度 1--6 月	2003 年度 1--6 月
一、主营业务收入	(八) 4	326,664,886.27	263,538,812.98
减:主营业务成本	(八) 4	274,152,861.16	232,531,668.82
主营业务税金及附加		263,466.83	170,871.30
二、主营业务利润		52,248,558.28	30,836,272.86
加:其他业务利润		484,251.80	409,058.27
减:营业费用	(八) 6	15,085,446.15	9,656,430.51
管理费用	(八) 7	23,077,027.05	21,150,683.76
财务费用	(八) 8	3,410,137.41	3,335,788.55
三、营业利润		11,160,199.47	-2,897,571.69
加:投资收益	(八) 5	-6,009,163.45	6,494,144.33
补贴收入			
营业外收入		78,486.30	116,759.46
减:营业外支出		132,812.75	907,956.83
四、利润总额		5,096,709.57	2,805,375.27
减:所得税			-316,009.15
少数股东本期损益			
五、净利润		5,096,709.57	3,121,384.42
加:年初未分配利润		-52,446,961.20	-52,889,269.40
其他转入			
六、可供分配的利润		-47,350,251.63	-49,767,884.98
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		-47,350,251.63	-49,767,884.98
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		-47,350,251.63	-49,767,884.98

企业负责人: 主管财务工作负责人: 财务负责人:

补充资料:

项 目	本年累计数	上年实际数
1、出售、处置部门或投资单位所得收益		
2、自然灾害发生的损失		
3、会计政策变更增加(或减少)利润总额		
4、会计估计变更增加(或减少)利润总额		
5、债务重组损失		
6、其他		

(五) 现金流量表

2004 年度 1-6 月

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	合并金额	母公司金额
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		548,880,406.66	324,308,536.70
收到的税金返还		4,386,901.49	0.00
收到的其他与经营活动有关的现金		0.00	0.00
现金流入小计		553,267,308.15	324,308,536.70
购买商品、接受劳务支付的现金		530,985,857.60	358,429,386.67
支付给职工以及为职工支付的现金		34,883,508.04	25,734,970.80
支付的各项税费		8,720,679.22	5,024,605.23
支付的其他与经营活动有关的现金	(七) 34	17,383,629.70	11,500,907.66
现金流出小计		591,973,674.56	400,689,870.36
经营活动产生的现金流量净额		-38,706,366.41	-76,381,333.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		125,135,577.20	125,135,577.20
取得投资收益所收到的现金		65,520.00	65,520.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		0.00	0.00
收到的其他与投资活动有关的现金			0.00
现金流入小计		125,201,097.20	125,201,097.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		53,848,745.00	47,410,912.84
投资所支付的现金		76,742,873.72	76,742,873.72
支付的其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
现金流出小计		130,591,618.72	124,153,786.56
投资活动产生的现金流量净额		-5,390,521.52	1,047,310.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		0.00	0.00
借款所收到的现金		210,729,000.00	176,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
现金流入小计		210,729,000.00	176,000,000.00
偿还债务所支付的现金		146,475,000.00	96,000,000.00
分配股利或利润和偿付利息所支付的现金		9,597,425.93	5,564,162.38
支付的其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
现金流出小计		156,072,425.93	101,564,162.38
筹资活动产生的现金流量净额		54,656,574.07	74,435,837.62
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
		10,559,686.14	-898,185.40

(五) 现金流量表(续)

2004 年度 1-6 月

单位：人民币
元

编制单位：湖北沙隆达股份有限公司

项 目	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	5,096,709.57	5,096,709.57
加：少数股东权益	-2,106,596.88	0.00
未确认的投资损失	1,664,396.51	0.00
计提的资产减值准备	10,452,826.95	9,098,761.34
固定资产折旧	32,925,957.80	21,018,782.08
无形资产摊销	2,263,333.61	1,691,869.08
长期待摊费用摊销	9,464.90	0.00
待摊费用减少（减：增加）	-1,094,545.18	-670,114.92
预提费用增加（减：减少）	12,676,268.65	545,380.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	68,199.80	68,499.80
固定资产报废损失	0.00	0.00
财务费用	9,777,147.65	3,410,137.41
投资损失（减：收益）	-7,371,606.36	-6,009,163.45
递延税款（减：借项）	0.00	0.00
存货的减少（减：增加）	-44,667,085.58	-33,834,465.07
经营性应收项目的减少（减：增加）	-45,783,227.27	-51,331,164.84
经营性应付项目的增加（减：减少）	-12,617,610.58	-25,466,565.01
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	-38,706,366.41	-76,381,333.66
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	231,169,570.95	168,734,337.16
减：现金的期初余额	220,609,884.81	169,632,522.56
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	10,559,686.14	-898,185.40

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

2004 年度 1-6 月

单位：人民币
元

编制单位：湖北沙隆达股份有限公司

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、坏账准备合计	40,359,454.47	4,756,056.91	0.00	2,774,879.49	2,774,879.49	42,340,631.89
其中：应收账款	32,207,910.96	4,622,109.04		2,254,739.64	2,254,739.64	34,575,280.36
其他应收款	8,151,543.51	133,947.87		520,139.85	520,139.85	7,765,351.53
二、短期投资跌价准备合计	3,202,388.87	5,668,770.04		3,702,977.76	3,702,977.76	5,168,181.15
其中：股票投资		5,668,770.04		500,588.89	500,588.89	5,168,181.15
债券投资	3,202,388.87			3,202,388.87	3,202,388.87	
三、存货跌价准备合计	16,292,867.32	28,000.00	3,527,013.91	1,317,800.24	4,844,814.15	11,476,053.17
其中：产成品	14,685,155.40	28,000.00	3,527,013.91	1,193,398.96	4,720,412.87	9,992,742.53
原材料	977,030.33			124,401.28	124,401.28	852,629.05
包装物	630,681.59					630,681.59
四、长期投资减值准备合计	17,680,000.00					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	16,859,467.89					16,859,467.89
其中：通用设备	15,328,677.74					15,328,677.74
专用设备						0.00
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	3,885,417.47					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	106,951,689.55	10,452,826.95	3,527,013.91	7,795,657.49	11,322,671.40	102,196,427.63

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