



湖北沙隆达股份有限公司
二〇〇四年年度报告

目 录

内 容	页 码
重要提示	1
公司基本情况简介	1
会计数据和业务数据摘要	3
股本变动和股东情况	5
董事、监事、高级管理人员及员工情况	8
公司治理结构	10
股东大会情况简介	11
董事会报告	12
监事会报告	20
重要事项	21
财务报告	24
备查文件目录	24

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

独立董事谭力文先生因出差在外未能参加本次董事会，委托独立董事廖洪先生代为行使表决权。

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。

天华会计师事务所和香港何锡麟会计师行为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

第二节 公司基本情况简介

一、公司名称：

公司法定中文名称：湖北沙隆达股份有限公司

公司法定英文名称：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

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—8208632、8208232

传 真：0716—8208899

电子信箱：li_zhongxi@263.net 、 lakerhu@263.net

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

公司首次注册登记机构：湖北省工商行政管理局

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

公司聘请的境内会计师事务所：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
 公司聘请的境外会计师事务所：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）

项 目	金 额
利润总额	4,605,095.26
净利润	13,863,343.00
扣除非经常性损益后的净利润	11,706,513.54
主营业务利润	190,233,375.09
其他业务利润	5,978,425.38
营业利润	18,545,098.75
投资收益	-3,554,190.53
补贴收入	
营业外收支净额	-10,385,812.96
经营活动产生的现金流量净额	59,691,987.05
现金及现金等价物净增净额	27,014,970.61

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	-3,891,228.48
处置在建工程损益	
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	-1,476,514.31
以前年度已经计提各项减值准备转回	7,524,572.25
合 计	2,156,829.46

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：

	2004 年	2003 年
	人民币千元	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)	13,863	7,401
调整：		
短期国债投资收益	(2,064)	-
对应收款计提坏账准备	25,712	-
对闲置固定资产计提折旧	27,175	-
存货可变现值调整	-	(2,336)
对固定资产计提减值准备	6,156	-
转回递延税项资产		-
跨期销售		(5,189)

专项拨款摊销	160	160
对投资中未实现损益的调整	(2,351)	(997)
其它	(5,535)	9,443
按《国际财务报告准则》编制的会计报表之净利润	63,116	8,482

三、公司近三年主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

项 目	2004年1-12月	2003年1-12月		2002年1-12月	
		调整后	调整前	调整后	调整前
主营业务收入	1,134,082,437.68	863,893,843.72	863,893,843.72	612,317,323.18	612,317,323.18
净利润	13,863,343.00	7,400,592.33	7,400,592.33	-115,814,142.04	-110,791,408.81
总资产	1,553,848,827.18	1,585,523,983.60	1,585,523,983.60	1,597,551,413.57	1,599,615,266.57
股东权益 (不含少数股东权益)	879,072,281.39	867,580,790.94	867,580,790.94	860,165,557.79	866,510,142.76
每股收益 (摊薄)	0.0467	0.0249	0.0249	-0.39	-0.373
每股收益(加权)	0.0467	0.0249	0.0249	-0.39	-0.373
每股收益(扣除非经常性损益)	0.0394	-0.002	-0.002	-0.37	-0.3269
每股净资产	2.96	2.92	2.92	2.90	2.92
调整后的每股净资产	2.85	2.70	2.70	2.67	2.77
每股经营活动产生的现金流量净额	0.20	0.10	0.10	0.21	0.21
净资产收益率(摊薄)	1.58%	0.85%	0.85%	-13.46%	-12.79%
净资产收益率(加权)	1.59%	0.86%	0.86%	-13.46%	-12.06%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	1.33%	-0.07%	-0.07%	-12.92%	-11.20%

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(%)			
	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	21.640	15.730	21.753	15.798
营业利润	2.110	0.343	2.121	0.344
净利润	1.577	0.853	1.585	0.857
扣除非经常损益后净利润	1.332	-0.068	1.339	-0.069
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	0.6406	0.4596	0.6406	0.4596
营业利润	0.0624	0.0100	0.0624	0.0100
净利润	0.0467	0.0249	0.0467	0.0249
扣除非经常损益后净利润	0.0394	-0.0020	0.0394	-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(股)	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	566,777,855.35	57,285,245.67	17,823,386.34	-52,446,961.20	996,958.88	867,580,790.94
本期增加					13,863,343.00	2,350,585.14	11,512,757.86
本期减少		21,267.41					21,267.41
期末数	296,961,610.00	566,756,587.94	57,285,245.67	17,823,386.34	-38,583,618.20	3,347,544.02	879,072,281.39

变动原因：

1、未分配利润增加 1386 万元，为本年的净利润增加；

2、为确认的投资损失增加 235 万元，为公司控股子公司——湖北沙隆达荆州农药化工有限公司截至 2004 年 12 月 31 日累积亏损 31,825,764.59 元，净资产为 -3,825,764.59 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”3,347,544.02 元。

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2004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。

5、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、股东情况

(一)报告期末，本公司股东总数为41871户。其中，A股股东27883户，B股股东13988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)	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	57,020,000	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	0.55	已流通	未知	外资股
屈薇		1,228,015	0.41	已流通	未知	外资股
张胜		1,112,020	0.37	已流通	未知	外资股
SHEN YING		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
财经有限公司	0	864,550	0.29	已流通	未知	外资股
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

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。其中，质押股份为5577万股，冻结股份为125万股。

(2)根据公司掌握的情况，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

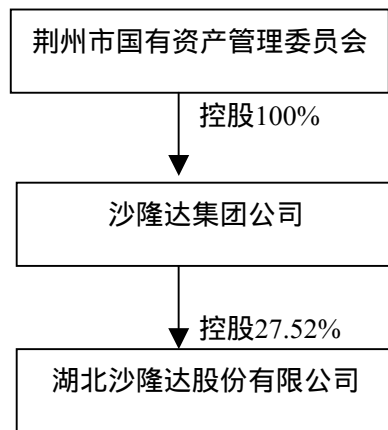
控股股东成立日期：1994年

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委员会，报告期内股份无变动。

公司与实际控制人产权及控制关系形式为：



(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

	股数	持股比例 (%)	种类
吴群娟	1,625,450	0.55	B股
屈薇	1,228,015	0.41	B股
张胜	1,112,020	0.37	B股
SHEN YING	1,020,800	0.34	B股
泰纪投资有限公司	1,000,000	0.33	B股
广奇投资有限公司	1,000,000	0.33	B股
财经有限公司	864,550	0.29	B股
湖北中联长江国土经济开发公司	835,000	0.28	A股
张炳武	653,100	0.21	B股
赵泉山	620,360	0.20	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	61	2003.6-2006.6	11,830	11,830	---
郑先海	副董事长、 总经理	男	53	2003.12-2006.6	0	0	---
李作荣	董事	男	55	2003.6-2006.6	3,000	3,000	---
刘兴平	董事	男	42	2003.6-2006.6	2,000	2,000	---
邓国斌	董事、副总	男	37	2003.6-2006.6	2,000	2,000	---
张建国	董事	男	52	2003.6-2006.6	2,000	2,000	---
何福春	董事、副总、 总工程师	男	40	2003.6-2006.6	2,000	2,000	---
谭力文	独立董事	男	57	2003.6-2006.6	0	0	---
廖洪	独立董事	男	61	2003.6-2006.6	0	0	---
喻景忠	独立董事	男	40	2004.6-2006.6	0	0	---
万哲明	监事会主席	男	56	2003.6-2006.6	7,098	7,098	---
陈昌顺	监事会副主席	男	57	2003.6-2006.6	9,230	9,230	---
桑茂雄	监事	男	54	2003.6-2006.6	0	0	---
刘军	监事	女	44	2003.6-2006.6	0	0	---
徐保建	监事	男	49	2003.6-2006.6	0	0	---
王学文	副总经理	男	38	2003.6-2006.6	0	0	---
何学松	总会计师	男	50	2003.6-2006.6	0	0	---
戴居清	总经济师	男	54	2003.6-2006.6	0	0	---
李忠禧	董事会秘书	男	35	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) 现任董事、监事和高级管理人员主要工作经历

张茂立先生，历任原沙市农药厂车间主任、科长、副厂长、公司副董事长、副总经理、党委书记。现任公司董事长、党委书记。

郑先海先生，历任原沙市农药厂车间主任、团委书记、经销科长、外经科长、公司副总经理、董事。现任公司副董事长、总经理。

李作荣先生，历任原沙市农药厂车间技术员、车间主任，技术科科长、设计室主任、公司工程部部长、副总经理、董事。现任公司董事。

刘兴平先生，历任原沙市农药厂技术员、公司电化厂厂长、董事、副总经理、副董事长、总经理。现任公司董事。

邓国斌先生，历任公司车间主任、农药一厂厂长、公司技术处副处长。现任公司董事、副总经理。

张建国先生，历任原沙市农药厂组干科干事、车间副书记、企管部副主任、公司办公室副主任、主任、董事会秘书。现任公司董事、党委副书记。

何福春先生，历任原沙市农药厂工段长、公司车间副主任、农药一厂厂长。现任公司董事、副总经理、总工程师。

谭力文先生，1982年毕业于华中理工大学电机设计与制造专业，1985-1988年在美国俄亥俄州立大学商学院进修硕士学位课程，武汉大学经济学博士。现任武汉大学商学院副院长，教授，博士生导师，商学院管理学科负责人，教育部工商管理类专业教学指导委员会委员，武汉大学战略管理研究院副院长，国家自然科学基金会、教育部社会科学基金会评审系统专家，公司第三届董事会独立董事。现任公司第四届董事会独立董事。

廖洪先生，现为武汉大学会计系教授、博士生导师，中国注册会计师。1966年毕业于湖南大学财经学院会计系，曾任湖北随州棉纺织厂会计和财务负责人；1982-1987年，在中南财经大学任教，曾任该校财务处副处长；1987年至今，在武汉大学会计系任教，历任会计系副主任、主任至1999年。还兼任中国会计学会理事、中国审计学会理事等职。公司第三届董事会独立董事。现任公司第四届董事会独立董事。

喻景忠先生，1981年考入中南财经大学会计系财务会计专业学习；1985年毕业留校任教；1991年下派黄石工商银行任行长助理；1992年借调到深圳市检察院；1993年回校任教至今。现任公司第四届董事会独立董事。

万哲明先生，历任原沙市农药厂工段长、车间支部副书记、组干科副科长、公司党办主任。现任公司纪委书记、监事会主席。

陈昌顺先生，历任原沙市农药厂团委副书记、车间支部副书记、工会副主席。现任公司工会主席、监事会副主席。

桑茂雄先生，历任原沙市农药厂厂办秘书、宣传科科长、公司党办副主任、公司办副主任。现任公司监事。

刘军女士，历任沙隆达蕲春公司总会计师、沙隆达荆州农化公司总会计师。现任公司监事、财务公司综合处处长。

徐保健先生，历任原沙市农药厂车间副主任、公司能源动力厂副厂长、工程部支部书记兼工会主席。现任沙隆达实业开发公司副经理、公司监事。

王学文先生，历任原沙市农药厂工段长、车间主任，公司农药一厂副厂长、农药二厂厂长。现任公司副总经理。

何学松先生，历任原沙市农药厂工段长、沙市燃化局财务科长，沙隆达集团公司财务部副部长、部长，公司副总会计师，现任公司总会计师兼任财务公司总经理。

戴居清先生，历任原沙市农药厂工段长、经销科副科长、科长，经销公司经理，公司副总经济师，现任公司总经济师。

李忠禧先生，历任公司办公室秘书，包装公司经理。现任董事会秘书，办公室主任。

（三）董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

公司对高管人员制定了薪酬方案及具体实施办法。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	70 万元
金额最高的前三名董事的报酬总额	18 万元
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	15 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 3 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
5 万元以上	3
3-5 万元	12
3 万元以下	3

(四) 报告期内董、监事及高管人员变动情况：

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。

报告期内，无董事、监事及高级管理人员离任情况。

二、公司员工情况：

报告期末，公司员工总数 3823 人。公司本部在册员工 2192 人，其中：生产人员 1732 人，销售人员 118 人，技术人员 160 人，财务人员 52 人，行政人员 130 人。公司拥有大中专及以上人员 768 人。公司需承担费用的离退休职工 614 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。不断加强投资者关系管理，及时解答公司股东提出的各种问题，切实维护公司股东特别是中小投资者的利益。

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。公司董事会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。公司第四届董事会第十次会议审议并通过了关于成立董事会专门委员会及专门委员会实施细则的议案，并建立了高管薪酬和激励制度。根据有关法律法规及监管条例的要求，及时对公司章程的相关条款进行修订，以不断完善公司治理结构。

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。

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，公司三位独立董事按照《公司章程》和《独立董事工作制度》认真履行职责，积极了解公司运作情况，对公司的关联交易以及经营决策发表了独立意见，对董事会的科学决策，对公司的发展起到了积极作用。作为公司独立董事，切实维护了公司和广大公众投资者的利益。

2、报告期内，公司共召开了八次董事会会议，一次年度股东大会、一次临时股东大会。三位独立董事均未对各次会议的各项议案提出异议和反对意见。三位独立董事参会情况如下：

独立董事	应参加会议次数	亲自参会次数	委托他人参会次数
谭力文	10	9	1
廖 洪	10	10	0

喻景忠	6	6	0
-----	---	---	---

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和核心技术人员均为专职人员，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。公司拥有独立于控股股东的采购、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：公司已经制定了高管人员的薪酬方案及具体实施办法，不断完善董事、监事及高级管理人员的绩效评价标准与激励约束机制。本公司高级管理人员全部由董事会聘任。董事会每年制定出公司的生产经营目标和年度预算，并根据经营目标的完成情况对高级管理人员进行考核，确定高管人员效益年薪的额度。

第七节 股东大会情况简介

一、报告期内，公司共召开了两次股东大会。两次股东大会的通知分别于 2004 年 5 月 18 日、2004 年 11 月 21 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和《大公报》上。两次股东大会均如期召开，会议召集人均为公司董事会。

二、2003 年度股东大会情况：

2004 年 5 月 18 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 2003 年度股东大会的通知。2004 年 6 月 18 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 2003 年度股东大会。出席会议的股东(包括股东代理人)共 11 人，代表公司股份 85038992 股，占公司总股份的 28.6%(其中 A 股股份 84771492 股，B 股 267500 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、公司 2003 年度董事会工作报告；
- 2、公司 2003 年度报告及其摘要；
- 3、公司 2003 年度财务决算报告；
- 4、公司 2003 年利润分配预案；
- 5、公司 2003 年度监事会工作报告；
- 6、关于聘任会计师事务所的议案；
- 7、公司董事、监事及高级管理人员薪酬方案；
- 8、关于修改公司章程部分条款的议案；

9、关于提名独立董事候选人的议案；

会议以同意票 85038992 股（其中 A 股 84771492 股，B 股 267500 股），占出席会议股东所持表决权股份总数的 100%；反对票 0 股，弃权票 0 股的表决结果，通过了《关于增选喻景忠先生公司第四届董事会独立董事的议案》。

上述股东大会决议公告及法律意见书已于 2004 年 6 月 19 日在《中国证券报》、《证券时报》和《大公报》上进行了披露。

三、报告期内，公司召开临时股东大会情况：

2004 年 11 月 21 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 2004 年第一次临时股东大会的通知。2004 年 12 月 24 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 2004 年第一次临时股东大会。出席会议的股东（包括股东代理人）共 7 人（其中，流通股股东 7 人，非流通股股东 1 人）代表公司股份 82028283 股，占公司表决权总股份的 27.6%（其中 A 股 81760783 股，B 股 267500 股。流通股 301658 股，非流通股 81726625 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。本次股东大会经北京大成律师事务所武汉分所律师见证。会议审议并通过了《关于转让公司持有的沙隆达蕪春有限公司 70%股权的议案》。

本次临时股东大会决议公告及法律意见书已于 2004 年 12 月 25 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。2004 年度，公司主营业务收入 113,408 万元，同比增长 31.28%；主营业务利润 19,023 万元，同比增长 39.39%。出口创汇 3650 万美元，同比增长 87%；公司生产农药（折百）31600 吨，同比增长 19%；烧碱（折百）77000 吨，同比增长 7%。

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	847,053,483.47	695,804,800.05	17.86%	55.98%	50.82%	2.81%
化工	258,563,978.44	223,387,378.09	13.60%	-8.72%	-4.64%	-3.69%
房地产	28,464,975.77	22,203,746.94	22.00%	-24.26%	-22.98%	-1.30%
合计	1,134,082,437.68	941,395,925.08	16.99%	31.28%	29.95%	0.85%

报告期内，公司主营收入、主营业务利润按地区列示如下： 单位：元

地区	主营业务收入	比例（%）	主营业务利润	比例（%）
总收入	1,134,082,437.68	100.00%	192,686,512.60	100.00%
国内	865,013,106.48	76.27%	134,625,063.92	69.87%
国外	269,069,331.20	23.73%	58,061,448.68	30.13%

2、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。2004 年，公司全年农药销售额为 84705

万元，占公司主营业务收入的 74.69%，利润占主营业务利润的 79.51%，销售毛利率为 17.86%。

(二) 公司主要控股子公司的经营情况及业绩

截止 2004 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	7,135	6,680	604	85.00%
荆州沙隆达房地产有限公司	房地产	房地产	1,000	1,786	2,846	319	90.00%
荆州沙隆达广告有限公司	广告	广告	120	212	134	12	60.00%
沙隆达郑州农药有限公司	生产企业	农药化工	4,000	24,113	16,837	289	70.00%
荆州市达利实业公司	生产企业	包装材料	283	605	482	-12	53.00%
沙隆达对外贸易有限公司	贸易	进出口农药	1,000	10,176	15,492	256	90.00%
沙隆达蕲春有限公司	生产企业	农药	8,000	-	2,036	-1,532	70.00%
沙隆达(荆州)农药化工有限公司	生产企业	农药	2,800	4,225	3,938	-269	87.50%
湖北丰源化工有限公司	生产企业	化肥	4,000	6,356	601	-1,631	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：

单位：万元

公司名称	总资产	净资产	业务性质	净利润
湖北沙隆达天门农化有限责任公司	7,135	2,293	农药产品生产及销售	604
荆州沙隆达房地产有限公司	1,786	1,510	房地产开发、销售	319
沙隆达对外贸易有限公司	10,176	1,643	进出口贸易	256

沙隆达郑州农药有限公司	24,113	4,642	农药化工产品生产及销售	289
-------------	--------	-------	-------------	-----

(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 7170 万元，占全年采购总额的 5.60%。向前五位客户销售产品的金额为 5008 万元，占全年销售总额的 6.82%。

(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：一是公司所需的化工原材料及蒸汽、电等能源价格大幅上涨，导致生产成本上升。二是受运力紧张及其他因素的影响，公司生产经营的组织难度加大，三项费用有所上升。针对上述不利条件，公司采取以下措施：一是突出抓好重点品种、重点市场的销售，公司农药替代产品的产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，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，为企业新的经济增长点的形成和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
草甘膦工程	1,200.00	70%	2005 年 4 月初
吡虫啉工程	965.00	100%	已投产
百草枯工程	2051	100%	已投产
三效蒸发工程	900.00	75%	2005 年 3 月

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：人民币万元

项 目	2004 年	比上年增减%
总资产	155,385	-2.00%
长期负债	9,736	1.71%
股东权益	87,907	1.32%
主营业务利润	19,023	39.39%
净利润	1,386	87.33%
现金及现金等价物净增加额	2,701	75.75%

增减原因：

1、总资产：年末总资产比年初减少 2%，主要原因为：

1) 公司根据第四届第十四次董事会决议及 2004 年第一次临时股东会决议，公司以沙隆达蕪春有限公司截至 2004 年 9 月 30 日审计后的净资产转让持有的全部沙隆达蕪春有限公司 70% 股权。期末不再合并该公司资产负债表，本期仅合并该公司 2004 年 1 - 9 月利润表和现金流量表。其对总资产的影响如下：

项 目	出售日金额(万元)	期初金额(万元)
总资产	8,177.66	9,329.25
其中：流动资产	3,080.31	3,955.10

长期投资	0.00	0.00
固定资产	4,101.50	4,358.81
无形资产	992.05	1,010.61
其他资产	3.79	4.73

2) 本公司与沙隆达集团公司(以下简称集团公司)于 2004 年 9 月 24 日在湖北省荆州市签署了《股权转让协议》。并经公司第四届第十二次董事会决议通过购买集团公司持有的荆州沙隆达财务咨询有限公司(以下简称财务咨询公司) 90% 股权, 收购日为 2004 年 8 月 31 日。公司本期投资 325 万元与自然人陈太平合资成立了荆州隆华石油化工有限公司(以下简称“隆华化工”), 公司占隆华化工注册资本的 65%。上述二公司纳入 2004 年度公司合并报表范围, 截至 2004 年 12 月 31 日, 两公司的资产分别为:

项 目	财务咨询公司(万元)	隆华公司(万元)
总资产	1,642.56	1,748.80
其中: 流动资产	579.62	1,229.28
长期投资	1,062.94	0.00
固定资产		481.44
无形资产		38.08
其他资产		0.00

2、股东权益: 股东权益比年初增加 1.15%, 其原因为: 1) 未分配利润增加 1386 万元, 为本年的净利润增加; 2) 未确认的投资损失增加 235 万元, 为公司控股子公司——湖北沙隆达荆州农药化工有限公司截至 2004 年 12 月 31 日累积亏损 31,825,764.59 元, 净资产为 - 3,825,764.59 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” 3,347,544.02 元。

3、长期负债; 长期负债年末为 9000 万元的长期借款, 专项应付款增加 40 万元。

4、主营业务利润; 主营业务利润比上期增长 39.39%, 其原因为: 本期销售收入比上期增长 31.28%, 毛利率比上期上升 0.85%, 为销售数量增加、销售价格上涨、成本节约所致。

5、净利润: 净利润比上期增长 87.33%, 其主要原因为: 本期比上期利润增加 67 万元, 所得税减少 162 万元, 少数股东权益减少 282 万元, 未确认的投资损失增加 135 万元。

6、现金及现金等价物净增加额: 现金及现金等价物净增加额比上期增长 75.75%, 其原因为: 1) 销售增加, 经营活动的现金流量净额增加 3133 万元; 2) 将短期投资变现, 投资活动的现金流量净额增加 3480 万元; 3) 减少银行借款, 积极偿还到期银行借款, 筹资活动的现金流量净额减少 5448 万元。

四、2005 年经营计划

2005 年是公司实施三年规划的起步年。公司制定的经营目标是: 主要经济指标同比要增长 20% 以上。今年公司将突出抓好以下几项工作: 一是继续深化企业改革, 不断增强企业活力。二是继续加快产品结构调整, 提高农药替代产品产销水平。三是继续加强企业管理, 努力增加企业效益。

五、董事会日常工作情况

(1) 报告期内, 公司董事会共召开了八次会议, 会议情况及决议内容如下:

(一) 公司第四届董事会第七次会议于 2004 年 3 月 23 日下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。监事会成员列席了会议。会议的召开及程序符合国家有关法律及公司章程的规定。会议审议通过了以下决议:

- 1、2003 年度董事会工作报告。
- 2、2003 年度总经理工作报告。
- 3、2003 年度财务决算报告。

4、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。

5、2003 年度报告及其摘要。

6、关于续聘会计师事务所的议案。

2004 年公司继续聘请天华会计师事务所为境内审计机构，聘请香港何锡麟会计师行为公司境外审计机构。

(二)公司第四届董事会第八次会议于 2004 年 4 月 14 日，在水上会议室召开。会议由张茂立董事长主持。应到董事九名，实到董事八名。独立董事谭力文先生因出差在外，未能出席本次会议。会议召开的程序及到会人数符合《公司法》和《公司章程》有关规定。公司监事会成员列席了本次会议。会议审议并通过了公司 2004 年第一季度报告。

(三)公司第四届董事会第九次会议于 2004 年 4 月 15 日在公司水上会议室举行。会议由公司董事长张茂立先生主持，应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议召开及程序符合《公司法》及公司章程之规定。会议审议通过了如下决议：

公司与北京英力精化技术发展有限公司共同投资 300 万元设立荆州市沙隆达爱福斯化工有限公司（最终名称以工商局核定为准），主要从事精细化学品的研究、开发、生产和销售。公司出资 153 万元，控股 51%。

(四)公司第四届董事会第十次会议于 2004 年 5 月 12 日下午 2:00 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。监事会成员列席了会议。会议的召开及程序符合国家有关法律及公司章程的规定。会议审议通过了以下决议：

- 1、关于成立董事会专门委员会的议案；
- 2、审议通过了公司董事、监事及高级管理人员薪酬方案；
- 3、关于修改公司章程的议案；
- 4、关于提名独立董事候选人的议案；
- 5、关于同意吴蒙先生因工作调动辞去公司证券事务代表的议案；
- 6、关于召开 2003 年年度股东大会的通知。

(五)公司第四届董事会第十一次会议于 2004 年 8 月 13 日上午在公司水上会议室召开。会议由张茂立董事长主持，应到董事十人，实到董事十人。监事会成员列席了会议。会议的召开及程序符合国家有关法律、法规及公司章程的规定。会议审议通过了公司 2004 年半年度报告及其摘要。

(六)公司第四届第十二次董事会于 2004 年 9 月 24 日下午在公司水上会议室举行。会议应到董事十人，实到董事十人，4 名关联董事回避表决，符合《公司法》和公司章程的规定。会议审议并通过了如下决议：同意以 669.6 万元的价格购买沙隆达集团公司所持有的荆州沙隆达财务咨询有限公司（注册资本 500 万元）90%的股权。

(七)公司第四届董事会第十三次会议于 2004 年 10 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，应到董事十人，实到董事九人。监事会成员列席了会议。会议的召开及程序符合国家有关法律、法规及公司章程的规定。会议审议通过了公司 2004 年第三季度报告。

(八)公司第四届董事会第十四次会议于 2004 年 11 月 21 日在公司水上会议室举行。会议由公司董事长张茂立先生主持，应到董事十人，实到董事十人。会议召开及程序符合《公司法》及公司章程之规定。会议审议通过了如下决议：

- 1、公司拟将持有的沙隆达蕪春有限公司 70%股权予以转让(具体事宜见 12 月 24 日本公司在指定的《中国

证券报》、《证券时报》、《大公报》上披露的《湖北沙隆达股份有限公司关于转让持有的沙隆达蕲春有限公司70%股权的公告》)。

2、关于召开2004年度第一次临时股东大会的通知。

公司董事会定于2004年12月24日召开2004年度第一次临时股东大会。

(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。

六、2004年度利润分配预案

按国内会计准则审计，本公司2004年实现净利润13,863,343.00元，弥补亏损后本年度可供股东分配的利润为-38,583,618.20元；按国际会计准则审计，净利润为63,131,000.00元，弥补亏损后本年度可供股东分配的利润为-68,415,000.00元。根据孰低原则，弥补亏损后本年度可供股东分配的利润为-68,415,000.00元，按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，公司董事会决定2004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2004年度股东大会审议。

七、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：

北京天华会计师事务所对本公司出具了天华审字(2005)第080—03号《关于湖北沙隆达股份有限公司控股股东及关联方占用资金情况的专项说明》。根据《关于上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》[证监发(2003)56号]的规定和要求，我们关注了贵公司截至2004年12月31日控股股东及其他关联方占用资金情况。现说明如下：

1、大股东及关联方经营性资金占用情况

(1) 经营性应收资金

单位：人民币元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
应收票据：				
沙隆达郑州农药有限公司	9,000,000.00	-	9,000,000.00	-
沙隆达天门农化公司	750,000.00	-	750,000.00	-
沙隆达蕲春有限公司	308,000.00	-	308,000.00	-
沙隆达荆州农化有限公司	1,350,000.00	-	1,350,000.00	-
小 计	11,408,000.00	-	11,408,000.00	-
应收账款	期初数	本期增加	本期减少	期末数
沙隆达郑州农药有限公司	7,838,807.83	-	7,838,807.83	-
荆州天氧汇宝精细化工厂	383,979.00	-	-	356,049.50
荆州市沙隆达维迅化工有限公司	3,780.50	-	3,780.50	-
荆州市江汉制药有限公司	365,803.00	131,887.09	-	497,690.09
沙隆达煤化工业公司	3,051,722.70	1,020,000.00	3,000,000.00	1,071,722.70
沙隆达荆州农化有限公司	-551,768.21	576,090.85	-	24,322.64
荆州福德食品厂	10,175.00	-	10,175.00	-
荆州市达利实业公司	28,258.75	221,500.00	-	249,758.75

博尔德化学股份有限公司	81,116.30	-	81,116.30	-
沙隆达进出口公司	35,488,744.70	264,374,430.36	224,450,660.40	75,412,514.66
沙隆达天门农化公司	24,630,365.32	-	24,630,365.32	-
小 计	71,330,984.89	266,323,908.30	260,014,905.35	77,612,058.34
预付账款				
荆州市石油化工厂	1,869,749.25	-	1,869,749.25	-
荆州福德食品总厂	2,712,386.63	12,446,556.30	10,275,104.74	4,883,838.19
湖北大田股份有限公司	-	3,901,250.00	972,390.50	2,928,859.50
荆州市隆华石油化工有限公司	-	13,371,081.25	11,264,181.25	2,106,900.00
小 计	4,582,135.88	16,347,806.30	13,117,244.49	7,812,697.69
债 权 合 计	87,321,120.77	282,671,714.60	284,540,149.84	85,424,756.03

2) 经营性应付资金

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
应付票据				
湖北丰源化工公司	4,814,014.10	5,000,000.00	9,814,014.10	-
小 计	4,814,014.10	5,000,000.00	9,814,014.10	-
应付账款				
荆州市四达化工厂	336,066.17	-	270,503.39	65,562.78
荆州市江汉制药有限公司	844,429.24	4,393,892.81	4,557,688.02	680,634.03
荆州市达利实业公司	11,805.51	158,972.78	-	170,778.29
荆州沙隆达广告有限公司	30,174.50	-	2,109.50	28,065.00
湖北荆州市石油化工总厂	123,884.80	-	123,884.80	-
荆州福德食品总厂	306,192.00	-	217,000.00	89,192.00
湖北大田股份有限公司	111,872.10	-	111,872.10	-
小 计	1,764,424.32	4,552,865.59	5,283,057.81	1,034,232.10
预收账款				
沙隆达荆州农化有限公司	966,304.75	-	966,304.75	-
沙隆达蕲春有限公司	408,186.05	-	408,186.05	-
沙隆达天门农化公司	909,972.79	-	909,972.79	-
小 计	2,284,463.59	-	2,284,463.59	-
债 务 合 计	8,862,902.01	9,552,865.59	17,381,535.50	1,034,232.10
汇 总				
控股股东-经营性占用	-	-	-	-
其他关联方-经营性占用	71,864,232.86	278,118,849.01	265,564,628.44	84,390,523.93
银行承兑汇票占用	6,593,985.90	-5,000,000.00	1,593,985.90	-

经营性占用合计	78,458,218.76	273,118,849.01	267,158,614.34	84,390,523.93
---------	---------------	----------------	----------------	---------------

截至 2004 年 12 月 31 日，扣除银行承兑汇票外，公司与控股股东沙隆达集团公司之间无经营性资金占用；其他关联方占用公司经营性资金 84,390,523.93 元。

(2)经营性资金占用原因、方式

公司的部分产品销售给关联方——沙隆达对外贸易有限公司、沙隆达郑州农药有限公司、湖北沙隆达天门农化有限责任公司等，并向湖北沙隆达天门农化有限责任公司提供加工劳务；同时，公司也向荆州福德食品总厂、荆州市达利实业公司、沙隆达郑州农药有限公司等关联方采购原材料及产成品，上述交易（请参见 2004 年报披露的关联交易）是经营性资金占用产生的原因。产品销售和原材料采购结算时差是经营性资金占用的方式。

2、大股东及关联方非经营性资金占用原因、方式和 2004 年度大股东及其他关联方偿还非经营性资金占用的情况、2004 年度新增非经营性资金占用情况

其他应收款	期初数	本期增加	本期减少	期末数
沙隆达荆州农化有限公司	12,007,364.80	2,617,329.02	2,768,754.75	11,855,939.07
沙隆达郑州农药有限公司	9,000,000.00	20,302,186.91	10,480,060.00	18,822,126.91
沙隆达维迅公司	178,840.05	-	-	178,840.05
沙隆达江汉制药厂	498,557.09	396.33	1,263.33	497,690.09
沙隆达广告公司	-53,615.72	175,804.94	87,152.05	35,037.17
沙隆达房地产公司	3,486,230.78	22,000,000.00	25,486,230.78	-
北京清华紫光英力公司	128,987.00	-	-	128,987.00
湖北丰源化工有限公司	7,153,014.10	30,000,000.00	309,881.60	36,843,132.50
荆州天氧汇宝精细化工厂	-	6,015,405.00	5,800,000.00	215,405.00
沙隆达天门农化公司	-	21,478,472.13	-	21,478,472.13
荆州沙隆达财务咨询有限公司	-	8,000,000.00	-	8,000,000.00
小 计	32,399,378.10	110,589,594.33	44,933,342.51	98,055,629.92
其他应付款				
沙隆达集团公司	23,529,543.45	-	23,529,543.45	-
小计	23,529,543.45	-	23,529,543.45	-
汇 总				
大股东--非经营性占用	-23,529,543.45	-	23,529,543.45	-
关联方--非经营性占用	32,399,378.10	110,589,594.33	44,933,342.51	98,055,629.92
非经营性占用合计	8,869,834.65	110,589,594.33	68,462,885.96	98,055,629.92

(三) 独立董事对公司累计和当期对外担保情况之独立意见：

截止 2004 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	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

	关系						和披露程序
沙隆达 郑州农 药有限 公司	子公司	2004.2.14	900	一般担 保	2004.02.27至2005.02.26	否	
		2004.6.30	700	一般担 保	2004.06.30至 2005.06.20	否	
		2004.6.30	1500	一般担 保	2004.6.30-2004.12.31	否	
		2004.12.22	500	一般担 保	2004.12.22-2004.12.31	否	
沙隆达 (荆州) 农药化 工有限 公司	子公司	2004.6.25	1127	一般担 保	2004.6.25-2005.6.23	否	
关联担保发生额合计			4727				
关联担保余额合计			4727				
担保余额合计			4727				

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 5.38%。

第九节 监事会报告

一、2004 年监事会会议情况

报告期内，公司监事会共召开了两次监事会，会议议题如下：

2004 年 3 月 23 日，监事会召开会议，审议通过了关于 2003 年度报告及摘要等项决议；

2004 年 8 月 15 日，监事会召开会议，审议并通过了 2004 年半年度报告及摘要等决议；

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 2004 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 2002 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。

2004 年 11 月 21 日召开的第四届董事会第十四次会议审议并通过了《关于转让持有的沙隆达蕲春有限公司 70%股权的议案》。本公司以经天华会计师事务所对该公司审计后的净资产的 70%，计 47 万元转让所持有的全部股权。

2004 年 9 月 24 日，公司第四届董事会第十二次董事会会议审议通过了《关于购买沙隆达集团公司所持有的荆州沙隆达财务咨询有限公司 90%股权》的决议。公司以湖北瑞达信会计师事务所有限公司对该公司评估后的每股净资产 1.86 元的 0.8 倍即 1.488 元为成交价格，交易总额为 669.6 万元。

此两宗出售、吸收资产交易价格合理，没有发现内幕交易，也没有损害部分股东的权益或造成公司资产流失。

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；

2004年9月24日，公司第四届董事会第十二次董事会审议并通过了《关于购买沙隆达集团公司所持有的荆州沙隆达财务咨询有限公司90%股权》的决议。公司以湖北瑞达信会计师事务所有限公司对该公司评估后的每股净资产1.86元的0.8倍即1.488元为成交价格，交易总额为669.6万元。该交易对公司现金流量影响不大，公司长期投资能不断获得较好的收益。

2004年11月21日，公司第四届董事会第十四次会议审议并通过《关于转让持有的沙隆达蕪春有限公司70%股权决议》。公司持有的沙隆达蕪春有限公司70%股权，在蕪春县机械化学工业国有资产经营公司放弃对该公司70%股权优先受让权条件下，以天华会计师事务所2004年9月30日对该公司审计后的净资产计67.3万元（天华审字（2004）第080-11号）的70%计47万元转让给倪亮先生。该交易将有利于公司提高资产质量，提高盈利水平和能力。

三、报告期内发生的重大关联事项：

1) 采购货物

企业名称	期末数	期初数
荆州福德食品总厂	8,089,074.14	10,578,674.64
荆州市石油化工厂	-	5,874,179.00
荆州市达利实业公司	4,478,903.66	3,787,132.52
湖北大田股份有限公司	823,369.66	4,775,989.82
荆州江汉制药有限公司	3,339,182.91	4,501,480.20
荆州市四达化工厂	2,616,332.48	4,983,894.97
合计	19,346,862.84	34,501,351.15

2) 销售货物

企业名称	期末数	期初数
荆州市江汉制药有限公司	27,013.79	92,835.38
荆州福德食品总厂	506,000.00	897,926.08
荆州市达利实业公司	360,523.08	459,282.00
沙隆达煤化工业公司		580,000.00
博尔德股份有限公司		530,670.00
合计	893,536.86	2,560,713.46

2004 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

2004 年 9 月 24 日，公司第四届第十二次董事会审议并通过了同意以 669.6 万元的价格购买公司控股股东沙隆达集团公司所持有的荆州沙隆达财务咨询有限公司（注册资本 500 万元）90%股权的决议。审议本项议案时，本公司四名关联董事回避表决，非关联董事表决一致同意通过了此项议案。公司三名独立董事对本次关联交易均发表了同意的独立意见。

经湖北瑞达信会计师事务所有限公司以 2004 年 8 月 31 日作为基准日，对荆州沙隆达财务咨询有限公司的资产和负债进行了评估，并出具了《荆州沙隆达财务咨询有限公司资产评估报告书》（鄂瑞会师评字（2004）第 060 号）。公司以评估后的每股净资产为 1.86 元的 0.8 倍即 1.488 元为成交价格，交易总额为 669.6 万元。该交易对公司现金流量影响不大，有利于公司长期投资能不断获得较好的收益。

2004 年 9 月 24 日，公司与沙隆达集团公司签署了《股权转让协议》。本公司拟购买集团公司持有的荆州沙隆达财务咨询有限公司（以下简称财务咨询公司）90%股权。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%，本次交易构成关联交易。

3、公司与关联方存在债权、债务往来及担保事项：

1) 关联方存在债权、债务往来

企业名称	期末数	期初数
1、其他应付款：		
沙隆达集团公司		23,545,631.45
2、应付账款：		
荆州市达利实业公司	170,778.29	11,805.51
荆州沙隆达广告有限公司	28,065.00	30,174.50
荆州福德食品总厂	89,192.00	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	452,678.36	844,429.24
荆州市四达化工厂	65,562.78	336,066.17
湖北省荆州市石油化工总厂		123,884.80
合计	806,276.43	1,764,424.32
3、其他应收款：		
湖北大田股份有限公司	10,359,467.84	
荆州市天氧汇宝精细化工公司	215,405.00	
沙隆达维讯公司	178,840.05	
合计	10,753,712.89	
4、预付账款		
荆州福德食品总厂	4,883,838.19	2,712,386.63

湖北大田股份有限公司	2,928,859.50	
荆州市石油化工厂		1,869,749.25
合计	7,812,697.69	4,582,135.88
5、应收账款		
沙隆达煤化工业公司	1,071,722.70	3,051,722.70
荆州市天氧汇宝精细化工公司	356,049.50	383,979.00
荆州市江汉制药有限公司	497,690.09	365,803.00
荆州市沙隆达维迅化工有限公司		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	249,758.75	28,258.75
合计	2,175,221.04	3,863,718.95

(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		
	沙隆达股份有限公司	沙隆达郑州农药有限公司	沙隆达荆州农药化工有限公司
沙隆达集团公司	143,000,000.00	15,950,000.00	-
沙隆达股份公司	-	36,000,000.00	11,700,000.00
沙隆达外贸公司	-	-	345,000.00
合 计	143,000,000.00	51,950,000.00	12,045,000.00

2) 长期借款

担 保 单 位	借 款 单 位
	沙隆达股份有限公司
沙隆达集团公司	40,000,000.00
合 计	40,000,000.00

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 2004 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十二年，聘请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，该所为本公司提供审计服务两年。

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

第十一节 财务报告

本公司 2004 年度财务报告经北京天华会计师事务所审计，并出具了标准无保留审计报告。

- 1、 审计报告(附后)。
- 2、 财务报告及附注(附后)。

第十二节 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，在中国证监会指定信息披露媒体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- (四)本公司 2004 年度报告正本。

董事长：

湖北沙隆达股份有限公司

2004 年 4 月 15 日

附：财务报告

一、审计报告

天华审字（2005）第 080-01 号

湖北沙隆达股份有限公司：

我们审计了后附的湖北沙隆达股份有限公司（以下简称贵公司）2004 年 12 月 31 日资产负债表及合并资产负债表、2004 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表及现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司的责任，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 2004 年 12 月 31 日的财务状况以及 2004 年度的经营成果和现金流量。

北京天华会计师事务所

中国注册会计师：王云成

中国 北京

复兴门外大街中化大厦 17 层

中国注册会计师：罗振邦

(一) 资产负债表(合并)

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	2004.12.31	2003.12.31	负债和股东权益	附注	2004.12.31	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	247,624,855.42	220,609,884.81	短期借款	(七)15	276,995,000.00	287,838,000.00
短期投资	(七)2	19,542,661.87	72,090,081.42	应付票据	(七)16	15,323,500.00	11,037,600.87
应收票据	(七)3	5,638,916.97	31,669,413.97	应付帐款	(七)17	127,417,612.41	128,006,653.47
应收股利		78,391.33	78,391.33	预收帐款	(七)18	73,250,289.56	62,666,884.40
应收利息				应付工资			325,893.62
应收帐款	(七)4	216,968,083.59	218,264,424.88	应付福利费		1,972,887.98	4,265,637.60
其他应收款	(七)5	74,472,539.21	36,977,125.89	应付股利			
预付帐款	(七)6	46,790,234.14	30,089,916.38	应交税金	(七)19	-18,128,326.10	-8,750,131.04
应收补贴款				其他应交款		392,210.10	469,577.29
存货	(七)7	256,204,336.11	257,652,799.77	其他应付款	(七)20	36,203,342.43	53,599,849.65
待摊费用	(七)8	654,632.92	888,148.62	预提费用	(七)21	5,066,143.37	7,863,427.35
一年内到期的长期股权投资				预计负债			
其他流动资产				一年内到期的长期负债	(七)22	30,067,923.56	37,252,923.56
流动资产合计		867,974,651.56	868,320,187.07	其他流动负债			
长期投资:				流动负债合计		548,560,583.31	584,576,316.77
长期股权投资	(七)9	37,384,477.19	19,647,017.05	长期负债:			
长期债权投资	(七)9			长期借款	(七)23	90,000,000.00	88,760,000.00
合并价差		1,617,384.80	-407,579.46	应付债券			
长期投资合计		39,001,861.99	19,239,437.59	长期应付款			
固定资产:				专项应付款	(七)24	7,356,900.00	6,956,900.00
固定资产原价	(七)10	893,830,929.06	914,522,522.68	其他长期负债			
减:累计折旧	(七)10	421,414,403.78	400,941,076.35	长期负债合计		97,356,900.00	95,716,900.00
固定资产净值	(七)10	472,416,525.28	513,581,446.33	递延税项:			
减:固定资产减值准备	(七)10	20,338,735.21	16,859,467.89	递延税款贷项			
固定资产净额	(七)10	452,077,790.07	496,721,978.44	负债合计		645,917,483.31	680,293,216.77
工程物资	(七)11	3,182,427.75	4,339,189.67	少数股东权益		28,859,062.48	37,649,975.89
在建工程	(七)12	25,170,993.63	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		480,431,211.45	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	166,060,268.85	180,388,717.37	资本公积	(七)26	566,756,587.94	566,777,855.35
长期待摊费用	(七)14	380,833.33	47,324.51	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		166,441,102.18	180,436,041.88	未分配利润	(七)28	-38,583,618.20	-52,446,961.20
递延税项:				未确认的投资损失		3,347,544.02	996,958.88
递延税款借项				股东权益合计		879,072,281.39	867,580,790.94
资产总计		1,553,848,827.18	1,585,523,983.60	负债及股东权益总计		1,553,848,827.18	1,585,523,983.60

企业负责人: 张茂立

主管财务工作负责人: 何学松

会计机构负责人: 何学松

(二) 利润及利润分配表(合并)

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	2003 年度
一、主营业务收入	(七) 29	1,134,082,437.68	863,893,843.72
减:主营业务成本	(七) 29	941,395,925.08	724,427,557.48
主营业务税金及附加		2,453,137.51	2,993,170.37
二、主营业务利润		190,233,375.09	136,473,115.87
加:其他业务利润	(七) 30	5,978,425.38	6,764,777.42
减:营业费用	(七) 31	61,894,013.65	43,317,719.76
管理费用	(七) 32	94,864,242.49	76,152,972.28
财务费用	(七) 33	20,908,445.58	20,792,284.42
三、营业利润		18,545,098.75	2,974,916.83
加:投资收益	(七) 34	-3,554,190.53	3,581,627.02
补贴收入			
营业外收入		613,955.79	1,383,418.10
减:营业外支出		10,999,768.75	4,001,220.39
四、利润总额		4,605,095.26	3,938,741.56
减:所得税		2,965,795.34	4,588,681.16
少数股东损益		-9,873,457.95	-7,053,573.05
未确认投资损失		2,350,585.13	996,958.88
五、净利润		13,863,343.00	7,400,592.33
加:年初未分配利润		-52,446,961.20	-59,233,854.37
其他转入			
六、可供分配的利润		-38,583,618.20	-51,833,262.04
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		-38,583,618.20	-51,833,262.04
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		-38,583,618.20	-52,446,961.20

企业负责人:张茂立

主管财务工作负责人:何学松

会计机构负责人:何学松

项 目	2004 年	2003 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) 资产负债表(母公司)

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. 12. 31	2003. 12. 31	负债和股东权益	附注	2004. 12. 31	2003. 12. 31
流动资产:				流动负债:			
货币资金		160,104,021.23	169,632,522.56	短期借款		199,000,000.00	158,000,000.00
短期投资		19,542,661.87	72,090,081.42	应付票据			6,313,715.82
应收票据		3,377,724.94	36,383,689.69	应付帐款		74,294,587.54	56,364,195.52
应收股利		78,391.33	1,148,222.53	预收帐款		18,112,190.25	34,603,560.11
应收利息				应付工资			18,000.00
应收帐款	(八)1	120,114,693.92	122,166,465.55	应付福利费		-1,510,053.16	98,764.12
其他应收款	(八)2	198,019,315.31	111,605,010.18	应付股利			
预付帐款		34,368,234.09	14,664,000.70	应交税金		-10,133,377.81	-3,691,631.52
应收补贴款				其他应交款		299,595.96	299,943.30
存货		137,584,300.44	103,286,482.73	其他应付款		4,632,653.62	27,493,785.03
待摊费用		642,074.36	654,491.83	预提费用		2,214.10	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		673,831,417.49	631,630,967.19	其他流动负债			
长期投资:				流动负债合计		284,697,810.50	280,953,719.81
长期股权投资	(八)3	124,341,437.95	120,640,580.11	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		124,341,437.95	120,640,580.11	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		627,854,465.24	586,234,436.17	其他长期负债			
减: 累计折旧		306,525,100.87	272,842,380.89	长期负债合计		90,000,000.00	50,080,000.00
固定资产净值		321,329,364.37	313,392,055.28	递延税项:			
减: 固定资产减值准备		1,090,718.63	3,961,199.89	递延税款贷项			
固定资产净额		320,238,645.74	309,430,855.39	负债合计		374,697,810.50	331,033,719.81
工程物资		3,182,427.75	3,446,540.75	少数股东权益			
在建工程		15,873,761.24	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		339,294,834.73	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		119,649,945.75	122,925,183.91	资本公积		566,756,587.94	566,756,587.94
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		119,649,945.75	122,925,183.91	未分配利润		-38,583,618.19	-52,446,961.19
递延税项:				股东权益合计		882,419,825.42	868,556,482.42
递延税款借项							
资产总计		1,257,117,635.92	1,199,590,202.23	负债及股东权益总计		1,257,117,635.92	1,199,590,202.23

企业负责人: 张茂立

主管财务工作负责人: 何学松

会计机构负责人: 何学松

(四) 利润及利润分配表(母公司)

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	2003 年度
一、主营业务收入	(八)4	731,579,031.16	524,295,467.90
减:主营业务成本	(八)4	610,844,136.20	449,901,190.75
主营业务税金及附加		270,199.15	510,480.51
二、主营业务利润		120,464,695.81	73,883,796.64
加:其他业务利润		1,809,411.46	4,796,121.17
减:营业费用	(八)6	37,106,111.29	21,965,479.61
管理费用	(八)7	50,381,050.02	34,446,194.79
财务费用	(八)8	9,007,922.79	8,661,464.83
三、营业利润		25,779,023.17	13,606,778.58
加:投资收益	(八)5	-10,823,180.77	-5,408,179.62
补贴收入			
营业外收入		279,011.95	292,145.78
减:营业外支出		1,371,511.35	1,703,851.56
四、利润总额		13,863,343.00	6,786,893.18
减:所得税			
少数股东本期损益			
五、净利润		13,863,343.00	6,786,893.18
加:年初未分配利润		-52,446,961.19	-59,233,854.37
其他转入			
六、可供分配的利润		-38,583,618.19	-52,446,961.19
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		-38,583,618.19	-52,446,961.19
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		-38,583,618.19	-52,446,961.19

企业负责人:张茂立

主管财务工作负责人:何学松

会计机构负责人:何学松

项 目	2004 年	2003 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		

资产减值准备明细表（合并）

2004 年

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	40,359,454.47	18,944,043.35	2,559,593.11	11,786,532.71	14,346,125.82	44,957,372.00
其中：应收帐款	32,207,910.96	17,853,887.63	1,564,341.73	11,010,469.79	12,574,811.52	37,486,987.07
其他应收款	8,151,543.51	1,090,155.72	995,251.38	776,062.92	1,771,314.30	7,470,384.93
二、短期投资跌价准备合计	3,202,388.87	2,340,590.99	0.00	3,202,388.87	3,202,388.87	2,340,590.99
其中：股票投资	0.00	2,340,590.99		0.00	0.00	2,340,590.99
债券投资	3,202,388.87			3,202,388.87	3,202,388.87	0.00
三、存货跌价准备合计	16,292,867.32	2,744,703.24	0.00	8,143,990.96	8,427,867.34	10,609,703.22
其中：产成品	14,685,155.40	2,674,315.12		7,926,574.07	7,926,574.07	9,432,896.45
原材料	977,030.33			217,416.89	217,416.89	759,613.44
包装物	630,681.59				283,876.38	346,805.21
在产品		70,388.12			0.00	70,388.12
四、长期投资减值准备合计	17,680,000.00	0.00	5,508,982.63	180,000.00	5,688,982.63	11,991,017.37
其中：长期股权投资	17,500,000.00		5,508,982.63		5,508,982.63	11,991,017.37
长期债权投资	180,000.00			180,000.00	180,000.00	0.00
五、固定资产减值准备合计	16,859,467.89	8,909,298.65	0.00	5,430,031.33	5,430,031.33	20,338,735.21
其中：通用设备	15,328,677.74	8,909,298.65		4,989,959.81	4,989,959.81	19,248,016.58
专用设备	0.00				0.00	0.00
运输设备	440,071.52			440,071.52	440,071.52	0.00
房屋建筑物	1,090,718.63				0.00	1,090,718.63
六、无形资产减值准备	8,672,093.53	0.00	0.00	0.00	0.00	8,672,093.53
其中：专利权	0.00					
商标权	0.00					
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			3,367,812.49	3,367,812.49	517,604.98
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	32,938,636.23	8,068,575.74	32,110,756.36	40,463,208.48	99,427,117.30

企业负责人：张茂立

主管财务工作负责人：何学松

会

计机构负责人：何学松

(五) 现金流量表

2004 年

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		1,295,983,714.19	727,809,622.62
收到的税金返还		15,471,929.69	
收到的其他与经营活动有关的现金		31,038,141.68	
现金流入小计		1,342,493,785.56	727,809,622.62
购买商品、接受劳务支付的现金		1,140,341,381.76	694,014,453.02
支付给职工以及为职工支付的现金		75,001,373.28	49,114,790.52
支付的各项税费		20,167,394.81	8,737,101.30
支付的其他与经营活动有关的现金	(七)35	47,291,648.66	24,220,863.39
现金流出小计		1,282,801,798.51	776,087,208.23
经营活动产生的现金流量净额		59,691,987.05	-48,277,585.61
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		176,657,652.08	176,657,652.08
取得投资收益所收到的现金		65,520.00	5,801,947.44
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		89,876.40	89,876.40
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		176,813,048.48	182,549,475.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		97,136,822.99	74,768,915.03
投资所支付的现金		128,521,404.10	133,521,404.10
支付的其他与投资活动有关的现金		1,176,959.45	
现金流出小计		226,835,186.54	208,290,319.13
投资活动产生的现金流量净额		-50,022,138.06	-25,740,843.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金		352,245,233.98	284,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		352,245,233.98	284,000,000.00
偿还债务所支付的现金		306,385,000.00	203,000,000.00
分配股利或利润和偿付利息所支付的现金		28,515,112.36	16,510,072.51
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		334,900,112.36	219,510,072.51
筹资活动产生的现金流量净额		17,345,121.62	64,489,927.49
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		27,014,970.61	-9,528,501.33

(五) 现金流量表(续)

2004年

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		13,863,343.00	13,863,343.00
加：少数股东权益		9,873,457.95	
未确认的投资损失		-2,350,585.13	
计提的资产减值准备		7,524,572.25	-7,277,369.49
固定资产折旧		62,627,995.08	39,479,097.23
无形资产摊销		10,106,054.07	3,390,238.16
长期待摊费用摊销		118,691.18	
待摊费用减少（减：增加）		233,515.70	12,417.47
预提费用增加（减：减少）		-2,797,283.98	-1,297,280.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-87,770.90	-89,876.40
固定资产报废损失		3,978,999.38	3,976,138.58
财务费用		20,908,445.58	9,007,922.79
投资损失（减：收益）		3,554,190.53	10,823,180.77
递延税款（减：借项）			
存货的减少（减：增加）		-9,876,331.00	-28,898,722.86
经营性应收项目的减少（减：增加）		-85,405,475.94	-60,164,231.10
经营性应付项目的增加（减：减少）		27,418,169.28	-31,102,443.66
其他		2,000.00	
经营活动产生的现金流量净额		59,691,987.05	-48,277,585.61
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		247,624,855.42	160,104,021.23
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		27,014,970.61	-9,528,501.33

企业负责人：张茂立

主管财务工作负责人：何学松

会计机构负责人：何学松

资产减值准备明细表 (母公司)

2004 年

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	23,576,238.75	11,226,855.09	590,467.95	2,944,543.12	3,535,011.07	31,268,082.77
其中：应收帐款	17,551,319.36	11,226,855.09	22,195.67	2,944,543.12	2,966,738.79	25,811,435.66
其他应收款	6,024,919.39		568,272.28		568,272.28	5,456,647.11
二、短期投资跌价准备合计	3,202,388.87	2,340,590.99		3,202,388.87	3,202,388.87	2,340,590.99
其中：股票投资		2,340,590.99				2,340,590.99
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	9,898,152.68	386,879.90		6,114,831.64	6,114,831.64	4,170,200.94
其中：产成品	9,898,152.68	386,879.90		6,114,831.64	6,114,831.64	4,170,200.94
原材料						
包装物						
四、长期投资减值准备合计	17,500,000.00		5,508,982.63		5,508,982.63	11,991,017.37
其中：长期股权投资	17,500,000.00		5,508,982.63		5,508,982.63	11,991,017.37
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计	3,961,199.89			2,870,481.26	2,870,481.26	1,090,718.63
其中：通用设备	2,430,409.74			2,430,409.74	2,430,409.74	
专用设备						
运输设备	440,071.52			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						
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	66,810,073.72	13,954,325.98	6,099,450.58	15,132,244.89	21,231,695.47	59,532,704.23

企业负责人：张茂立

主管财务工作负责人：何学松

会计机构负责人：

何学松

所有者权益（或股东权益）增减变动表

编制单位：湖北沙隆达股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	期末数	期初数
一、股本		
期初余额	296,961,610.00	296,961,610.00
本期增加数		
其中：资本公积转入		
盈余公积转入		
利润分配转入		
新增股本		
本期减少数		
期末余额	296,961,610.00	296,961,610.00
二、资本公积		
期初余额	566,756,587.94	565,152,556.49
本期增加数		1,604,031.45
其中：资本或（股本）溢价		
接受捐赠非现金资产准备		
接受现金捐赠		
股权投资准备		1,431,489.32
拨款转入		
外币报表折算差额		
其他资本公积		172,542.13
本期减少数		
其中：转增资本或（股本）		
期末余额	566,756,587.94	566,756,587.94
三、法定和任意盈余公积		
期初余额	39,461,859.33	39,461,859.33
本期增加数		
其中：从净利润中提取数		
其中：法定盈余公积		
任意盈余公积		
法定公益金转入数		
本期减少数		
其中：弥补亏损		
转增股本		
分派现金股利		
分派股票股利		
期末余额	39,461,859.33	39,461,859.33
其中：法定盈余公积	35,646,773.68	35,646,773.68
任意盈余公积	3,815,085.65	3,815,085.65
四、法定公益金		
期初余额	17,823,386.34	17,823,386.34
本期增加数		
其中：从净利润中提取数		
本期减少数		
其中：集体福利支出		
期末余额	17,823,386.34	17,823,386.34
五、未分配利润		

期初未分配利润	-52,446,961.20	-59,233,854.37
本期净利润（净亏损）	13,863,343.00	7,400,592.33
本期利润分配		613,699.16
期末未分配利润（净亏损）	-38,583,618.20	-52,446,961.20

企业负责人：张茂立

主管财务工作负责人：何学松

会计机构负责人：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，账龄 5 年以上或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、长期投资核算方法

1) 长期债权投资：

本公司长期债权投资以取得时的实际成本确定，其中：

A、以支付现金取得的，按实际支付的全部价款，减去已到付息期但尚未领取的债券利息后的余额确定；

B、债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的或以应收债权换入的，按应收债权的账面价值，加上应支付的相关税费确定；

C、以非货币性交易换入的，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费确定，涉及补价的按相关规定处理。

收益确认方法：债券投资按期计算应收利息，计算的债券投资利息收入，经调整债券投资溢价或折价摊销后的金额确认为当期投资收益，其他债权投资按期计算的应收利息，确认为当期投资收益。处置长期债权投资时，长期债权投资账面价值和实际取得价款的差额作为当期投资损益处理。

2) 长期股权投资：

A、股票投资

以货币资金购买股票的，按实际支付的金额计入成本。实际支付的款项中若含有已宣告发放的股利，则按实际支付的金额扣除已宣告发放的股利后的净额作为投资成本。公司以实物和无形资产折价入股的，按账面价值作为投资成本。

B、股权投资差额

对采用权益法核算的长期股权投资，若长期投资取得时的成本与在被投资单位所有者权益中所占的份额有差额以及对长期股权投资由成本法改为权益法时，投资成本与享有被投资单位所有者权益份额的差额，设置“股权投资差额”明细科目核算。初始投资成本大于投资时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，按10年摊销记入当期损益；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位所有者权益份额的差额，记入“资本公积——股权投资准备”。

C、其他股权投资

本公司长期股权投资以取得时的实际成本确定，其中：1) 以现金购入的，按实际支付的全部价款减去已宣告但尚未领取的现金股利后的余额确定；2) 债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的或以应收债权换入的，按应收债权的账面价值，加上应支付的相关税费确定；3) 以非货币性交易换入的，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费确定，涉及补价的按相关规定处理。

D、收益确认方法

采用成本法核算的，在被投资单位宣告发放现金股利时确认投资收益；采用权益法核算的，在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。

对于股票投资和其他股权投资，若母公司持有被投资单位有表决权资本总额20%以下或被投资单位有表决权资本总额20%或以上，但不具有重大影响的，按成本法核算；若母公司持有被投资单位有表决权资本总额20%或以上，或虽投资不足20%，但有重大影响的，按权益法核算。母公司持有被投资单位有表决权资本总额50%以上，或虽不超过50%但具有实质控制权的按权益法核算并合并会计报表；对共同控制的合营公司以持股比例计算应合并的资产、负债、

收入、费用和利润等份额计入合并会计报表。

(3) 长期投资减值准备

本公司长期投资减值准备采取逐项计提方法。本公司对由于市价持续下跌或被投资单位经营情况恶化等原因导致长期股权投资预计可回收金额低于其账面价值，并且这种降低的价值在可预见的未来期间内不可能恢复的，按长期股权投资可回收金额低于其账面价值的差额，计提长期股权投资减值准备。

11、固定资产计价及折旧方法、固定资产减值准备的计提方法

1) 标准：固定资产，指同时具有以下特征的有形资产：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；使用年限超过一年；单位价值较高。

2) 计价：

A、购入的固定资产，以实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金等计价；

B、自行建造的固定资产，按建造过程中实际发生的全部支出计价；

C、投资者投入的固定资产，按评估确认的原价入账；

D、在原有固定资产基础上进行改建、扩建的，按原有固定资产的价值，加上由于改建、扩建而发生的支出，减改建、扩建过程中发生的变价收入计价；

E、盘盈的固定资产，按重置完全价值计价；

F、接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭证计价；接受捐赠固定资产时发生的各项费用，计入固定资产价值。

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	4.00%	4%
专用设备	9 年	10.89%	2%
通用设备	18 年	5.33%	4%
运输设备	9 年	10.89%	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。

12、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。

13、无形资产计价及摊销政策

无形资产计价：对购入或按法律程序申请取得的无形资产，按实际支付金额入账；对接受投资转入的无形资产，按合同约定或评估确认的价值入账。

无形资产摊销：对合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，按照孰短的原则确定摊销年限；对合同没有规定使用年限，法律也没有规定有效年限的，按照 10 年平均摊销；对公司取得的土地使用权，按照实际支付的价款入账，在未开发或建造自用项目前作为无形资产核算，并按照可使用年限分期摊销；在已经转入开发或用于建造工程项目后转入固定资产核算。

无形资产减值准备：对被其他新技术替代且丧失使用价值和转让价值、超过法律保护期且不能带来经济利益、市价大幅下跌且在剩余摊销年限内预期不会恢复及其他足以证明已丧失使用价值和转让价值的无形资产，按无形资产预计可收回金额低于其账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

14、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。

15、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。

16、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。

17、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。

18、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、荆州市沙隆达爱福斯化工有限公司”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、荆州市沙隆达爱福斯化工有限公司”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。

19、合并报表范围的变更

公司本期合并报表范围发生如下变更：

1) 根据公司第四届第十四次董事会决议及 2004 年第一次临时股东会决议，公司以沙隆达蕪春有限公司截至 2004 年 9 月 30 日审计后的净资产转让持有的全部沙隆达蕪春有限公司 70% 股权。该交易在报告期内已经完成，本期仅合并沙隆达蕪春有限公司 1 至 9 月份损益表和现金流量表。

2) 本公司与沙隆达集团公司(以下简称集团公司)于 2004 年 9 月 24 日在湖北省荆州市签署了《股权转让协议》。并经公司第四届第十二次董事会决议通过购买集团公司持有的荆州沙隆达财务咨询有限公司(以下简称财务咨询公司)90% 股权。该交易基准日为 2004 年 8 月 31 日。本期合并了财务咨询公司截至 2004 年 12 月 31 日资产负债表及 2004 年 9 至 12 月份损益表和现金流量表。

3) 公司本期投资 325 万元与自然人陈太平合资成立了荆州隆华石油化工有限公司(以下简称“隆华化工”)，公司占隆华化工注册资本的 65%。本期合并其资产负债表及损益表和现金流量表。

(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) 根据财政部、海关总署、国家税务总局关于农药税收政策的通知(2003年9月23日 财税[2003]186号):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。

公司自2004年1月1日起,公司生产的农药产品按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、吡虫啉、哒螨灵、敌百虫、高效氯氰菊酯、乙酰甲胺磷等。

2) 公司将出口产品自2004年1月1日其改为代理出口,出口货物的增值税的核算改为“免、抵、退”办法,即“免”税,是指对生产企业出口的自产货物,免征本企业生产销售环节增值税;“抵”税,是指生产企业出口自产货物所耗用的原材料、零部件、燃料、动力等所含应予退还的进项税额,抵顶内销货物的应纳税额;“退”税,是指生产企业出口的自产货物在当月内应抵顶的进项税额大于应纳税额时,对未抵顶完的部分予以退税。

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

公司除原控股子公司沙隆达蕪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。

3) 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12月31日,公司控股子公司包括:

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%
荆州隆华石油化工有限公司	500.00	化工产品的生产与销售	325.00	65.00%
荆州沙隆达财务咨询公司	500.00	财务咨询、投资咨询及服务	669.60	90.00%
荆州市沙隆达爱福斯化工有限公司	300.00	研究、开发、生产和销售精细化工产品	153.00	51.00%

(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

本期无会计差错调整事项

(七)合并会计报表主要项目注释

下列所披露的会计报表数据，除特别注明之外，“期初”或“年初”系指2004年1月1日，“期末”或“年末”系指2004年12月31日，“本期”系指2004年1月1日至12月31日“上期”系指2003年12月31日。除特殊注明外金额单位为人民币元。

1、货币资金

截至2004年12月31日，公司货币资金余额为247,624,855.42元，明细列示如下：

(1) 货币资金分类

项目名称	期末数	期初数
现金	68,406.12	80,503.11
银行存款	232,232,949.30	220,042,584.69
其他货币资金	15,323,500.00	486,797.01
合计	247,624,855.42	220,609,884.81

(2) 货币资金—外币

外币币种	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
美元	797,129.34	8.2765	6,028,224.39	943,537.40	8.2628	7,796,243.30
合计	797,129.34		6,028,224.39	943,537.40		7,796,243.30

期末无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的款项

2、短期投资和短期投资跌价准备

截至2004年12月31日，公司短期投资账面价值为19,542,661.87元。

(1) 分类列示如下

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	账面余额	跌价准备			账面余额	跌价准备
股票	-	-	130,709,448.36	111,647,991.64	19,061,456.72	2,340,590.99
债券	75,292,470.29	3,202,388.87	-	75,292,470.29	-	-
其中：国债	75,292,470.29	3,202,388.87	-	75,292,470.29	-	-
基金	-	-	2,821,796.14	-	2,821,796.14	-
合计	75,292,470.29	3,202,388.87	133,531,244.50	186,940,461.93	21,883,252.86	2,340,590.99

公司短期投资，期末比期初减少 53,409,217.43 元，下降 70.94%；下降的原因为公司将持有的国债变现所致。

上期依据期末市价，计提短期投资跌价准备 3,202,388.87 元。本期该投资售出相应转出跌价准备。

期末根据投资品种 2004 年 12 月 31 日收盘价，计提跌价准备 2,340,590.99 元。

截至2004年12月31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 12 月 31 日，公司应收票据余额为 5,638,916.97 元，全部为银行承兑汇票。

关联企业往来余额见附注(九)。

本期末应收票据较期初减少26,030,497.00元，下降82.19%；下降的原因为公司一方面减少承兑汇票结算销货款，另一方面将持有的票据予以背书转让或到期收款。

4、应收账款

公司截至2004年12月31日应收账款余额为216,968,083.59元，具体账龄如下：

(1) 应收账款帐龄：

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	174,209,992.39	68.46%	8,553,574.90	150,923,756.19	60.26%	8,056,838.11
1 - 2年	18,967,341.64	7.45%	4,090,062.88	28,594,269.19	11.42%	1,082,768.71
2 - 3年	15,218,701.80	5.98%	3,064,380.92	21,578,713.19	8.62%	1,071,412.12
3 - 4年	10,783,287.60	4.24%	2,296,258.15	25,190,736.18	10.06%	2,200,120.17
4 - 5年	16,624,249.49	6.53%	831,212.48	4,162,548.18	1.66%	3,916,762.48
5年以上	18,651,497.74	7.34%	18,651,497.74	20,022,312.91	7.98%	15,880,009.37
合计	254,455,070.66	100.00%	37,486,987.07	250,472,335.84	100.00%	32,207,910.96

(2) 应收帐款坏帐准备变动情况

项目	期初余额	本期增加	转回数				期末余额
			转回数	转出数	转销数	合计	
坏帐准备	32,207,910.96	17,853,887.63	1,564,341.73	8,065,926.67	2,944,543.12	12,574,811.52	37,486,987.07

(3) 欠款金额前五名的应收账款明细如下：

单位名称	金额	欠款时间	欠款原因
德国拜尔	15,710,148.30	1年以内	贸易款
美国贝丝德公司	6,669,950.00	1年以内	贸易款
武汉友盛气体有限责任公司	5,108,959.05	1年以内	贸易款
台湾兴农公司	3,105,760.00	1年以内	贸易款
CHEMPACIFIC COMPANY LIMITED	3,021,177.60	1年以内	贸易款
合计	33,615,994.95		

截至2004年12月31日，公司欠款前五名的总额为33,615,994.95元，占期末应收账款余额的13.21%。

截至2004年12月31日，公司应收账款无应收持公司5%以上股份的股东单位的款项。

本报告期内由于债务单位已破产或正在诉讼过程中，公司实际冲销的应收账款及坏账准备2,944,543.12元。

本报告期公司超过50%比例计提坏账准备的应收账款为18,651,497.74元。

关联企业往来余额见附注(九)。

5、其他应收款

公司截至 2004 年 12 月 31 日其他应收款余额为 74,472,539.21 元。

(1) 其他应收款账龄：

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	48,895,385.94	59.67%	2,043,638.85	24,793,484.00	54.94%	795,853.57
1 - 2 年	22,953,943.27	28.01%	319,496.25	5,114,368.66	11.33%	271,350.49
2 - 3 年	3,327,902.69	4.06%	108,827.88	6,015,316.66	13.33%	284,225.49
3 - 4 年	1,753,834.05	2.14%	87,691.71	3,318,339.36	7.35%	912,953.24
4 - 5 年	106,450.47	0.13%	5,322.52	645,592.30	1.43%	645,592.30
5 年以上	4,905,407.72	5.99%	4,905,407.72	5,241,568.42	11.62%	5,241,568.42
合计	81,942,924.14	100.00%	7,470,384.93	45,128,669.40	100.00%	8,151,543.51

(2) 其他应收款坏账准备变动情况

项目	期初余额	本期增加	转回数				期末余额
			转回数	转出数	转销数	合计	
坏帐准备	8,151,543.51	1,090,155.72	995,251.38	776,062.92	-	1,771,314.30	7,470,384.93

(3) 欠款金额前五名的其他应收款明细如下：

单位名称	金额	欠款时间	欠款原因
沙隆达蕪春农药有限公司	10,389,342.70	1 年以内	借款
武汉海关调查局	10,000,000.00	1 年以内	税款押金
周爱国	6,707,879.31	1 年以内	工程预付款
应收出口退税	6,171,353.34	1 年以内	出口退税
汕头彼粤塑胶有限公司	3,570,000.00	5 年以上	往来款
合计	36,838,575.35		

截至 2004 年 12 月 31 日，公司欠款前五名的总额为 36,838,575.35 元，占期末应收账款余额的 44.38%。

公司其他应收款期末余额比年初增加了 37,823,814.14 元，增长了 83.81%，增加的原因是因为进出口公司增加 1000 万的关税抵押；原沙隆达蕪春公司因股权转让后，公司应收其 1039 万元由内部变为外部应收款项，不再合并抵消；沙隆达丰源公司应收湖北大田化工有限公司 725 万元。

截至 2004 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 4,905,407.72 元。

本报告期公司无实际冲销的应收款项。

关联企业往来余额见附注(九)。

6、预付账款

公司截至2004年12月31日预付账款余额46,790,234.14元。

(1) 预付账款账龄如下：

账龄	期末数		期初数	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	45,367,606.74	96.96%	27,717,467.00	92.12%
1 - 2 年	884,131.37	1.89%	2,359,770.38	7.84%
2 - 3 年	538,496.03	1.15%	12,679.00	0.04%
3 年以上			-	-
合 计	46,790,234.14	100.00%	30,089,916.38	100.00%

(2) 主要预付款前五名客户期末余额7,176,539.11元,占期末余额的15.34%。

单位名称	金 额	欠款时间	欠款原因
中华物产股份有限公司广州分公司	1,720,054.62	1 年以内	货款
江西南昌科瑞一体化整流电公司	1,485,000.00	1 年以内	货款
辽宁阜新电化责任有限公司	1,410,773.54	1 年以内	货款
贵州开阳磷城磷化工有限公司	1,406,920.00	1 年以内	货款
湖北武汉市常青化工有限责任公司	1,153,790.95	1 年以内	货款
合 计	7,176,539.11		

截至2004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(九)。

期末较期初增加 55.50%，主要原因是原材料市场货源紧张、价格波动较大，公司预购增加。

账龄超过一年的预付账款 1,422,627.40 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

(1) 存货的分类

项 目	期末数		期初数	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
库存商品	149,256,210.29	9,432,896.45	183,831,590.44	14,685,155.40
在产品	49,166,183.21	70,388.12	24,410,995.56	-
原材料	60,035,363.14	759,613.44	57,936,910.57	977,030.33
低值易耗品	2,209,833.05	-	688,857.82	-
包装物	6,146,449.64	346,805.21	6,854,691.39	630,681.59
其他	-	-	222,621.31	-
合计	266,814,039.33	10,609,703.22	273,945,667.09	16,292,867.32

(2) 存货跌价准备

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
库存商品	14,685,155.40	2,674,315.12	7,926,574.07	9,432,896.45
在产品	-	70,388.12	-	70,388.12
原材料	977,030.33	-	217,416.89	759,613.44
低值易耗品	-	-	-	-
包装物	630,681.59	-	283,876.38	346,805.21
合计	16,292,867.32	2,744,703.24	8,427,867.34	10,609,703.22

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。

8、待摊费用

类别	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
保险费	815,959.79	1,366,217.09	1,527,543.96	-	654,632.92
其他	72,188.83	896,753.89	968,942.72	-	-
合计	888,148.62	2,262,970.98	2,496,486.68	-	654,632.92

9、长期投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	帐面余额	减值准备			帐面余额	减值准备
股权投资						
1、成本法	36,268,444.51	17,500,000.00	10,629,412.00	-	46,897,856.51	11,991,017.37
1)股票投资	2,189,800.00	-	10,629,412.00		12,819,212.00	-
2)其他股权	34,078,644.51	17,500,000.00			34,078,644.51	11,991,017.37
2、权益法	878,572.55		1,599,065.50	-	2,477,638.05	
1)子公司投资	878,572.55		1,599,065.50	-	2,477,638.05	
2)合营投资						

3)联营投资						
股权投资差额						
合并价差	-407,579.47	-	1,974,600.00	-50,364.27	1,617,384.80	
债权投资						
1)国债投资						
2)其他债券投资						
其他长期投资						
合计	36,739,437.59	17,500,000.00	14,203,077.50	-50,364.27	50,992,879.36	11,991,017.37

(2) 长期股票投资

被投资公司名称	股份类别	股票数量	持股比例	初始投资额	期末数	减值准备
湖北省神电股份公司	法人股	300,000.00	0.60%	564,000.00	564,000.00	
湖北省双环科技股份公司	法人股	450,000.00	0.27%	495,000.00	495,000.00	
旺达实业股份公司	法人股	500,000.00	2.75%	550,000.00	550,000.00	
中鼎股票	法人股	528,000.00	1.41%	580,800.00	580,800.00	
华新水泥股份有限公司	法人股	4,100,000.00	1.20%	10,629,412.00	10,629,412.00	
合 计		5,878,000.00		12,819,212.00	12,819,212.00	

公司2004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) 成本法核算其他股权投资

被投资单位名称	期末数	比例	减值准备
沙隆达四达化工厂	658,475.00	50.00%	-
清华紫光英力公司	750,000.00	15.00%	-
湖北大厦	6,010,000.00	3.33%	-
荆州市商业银行	20,000,000.00	15.66%	11,991,017.37
沙隆达维讯公司	450,000.00	15.00%	-
沙隆达江汉制药有限公司	250,000.00	25.00%	-
沙隆达达利公司	1,788,169.51	53.00%	-
荆州天氧汇宝精细化工	1,440,000.00	48.00%	-
北京英力精化技术发展有限公司	2,700,000.00	33.75%	-
华飞化工	32,000.00	-	-
合 计	34,078,644.51		11,991,017.37

(4) 采用权益法核算的股权投资

被投资单位	初始投资额	追加投资额	占被投资公司资本	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%	69,065.50	227,638.05	947,638.05
荆州市沙隆达爱福斯化工有限公司	1,530,000.00	1,530,000.00	51.00%	1,530,000.00	-	1,530,000.00
合计	2,250,000.00	1,530,000.00		1,599,065.50	227,638.05	2,477,638.05

(5) 合并价差

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	本期摊销额	期末数
沙隆达郑州农药有限公司	-58,619.32	10年	-5,861.94	-23,447.72
沙隆达天门农化有限责任公司	-445,023.32	10年	-44,502.33	-333,767.48
荆州沙隆达财务咨询公司	1,974,600.00	10年	-	1,974,600.00
合计	1,470,957.36		-50,364.27	1,617,384.80

公司股权投资差额系1)沙隆达郑州农药有限公司：由于1999年度公司购得沙隆达郑州农药有限公司70%股权所产生的；2)沙隆达天门农化有限责任公司：2002年6月增持沙隆达天门农化有限公司28.75%股权所产生；3)荆州沙隆达财务咨询公司公司：本期公司取得荆州沙隆达财务咨询有限公司90%股权所产生。

(6) 长期投资减值准备

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数
荆州市商业银行	17,500,000.00	-	5,508,982.63	11,991,017.37
合计	17,500,000.00	-	5,508,982.63	11,991,017.37

公司2000年投资荆州市商业银行20,000,000元，占其股本的15.66%，2001年公司根据该公司报表及公司持有股权计提减值准备1,750万元，本报告期内由于荆州市商业银行投资价值回升，根据该公司报表及公司所持股权比例转回减值准备5,508,982.63元。

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

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计	914,522,522.68	72,314,567.64	93,006,161.26	893,830,929.06
通用设备	137,970,143.97	47,017,178.67	11,451,428.25	173,535,894.39
专用设备	462,041,391.56	7,369,934.19	48,422,409.29	420,988,916.46
运输设备	12,651,511.98	2,752,177.00	2,520,648.62	12,883,040.36
房屋建筑物	301,859,475.17	15,175,277.78	30,611,675.10	286,423,077.85
二、累计折旧合计	400,941,076.35	62,627,995.08	42,154,667.65	421,414,403.78
通用设备	58,499,282.90	10,072,624.88	4,395,526.80	64,176,380.98
专用设备	247,876,442.19	39,722,951.28	25,161,974.19	262,437,419.28
运输设备	6,735,109.63	1,441,675.66	1,506,694.05	6,670,091.24
房屋建筑物	87,830,241.63	11,390,743.26	11,090,472.61	88,130,512.28
三、固定资产净值合计	513,581,446.33	-	-	472,416,525.28
通用设备	79,470,861.07	-	-	109,359,513.41
专用设备	214,164,949.37	-	-	158,551,497.18
运输设备	5,916,402.35	-	-	6,212,949.12
房屋建筑物	214,029,233.54	-	-	198,292,565.57
四、减值准备合计	16,859,467.89	8,909,298.65	5,430,031.33	20,338,735.21
通用设备	15,328,677.74	8,909,298.65	4,989,959.81	19,248,016.58
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
五、固定资产净额合计	496,721,978.44	-	-	452,077,790.07
通用设备	64,142,183.33	-	-	90,111,496.83
专用设备	214,164,949.37	-	-	158,551,497.18
运输设备	5,476,330.83	-	-	6,212,949.12
房屋建筑物	212,938,514.91	-	-	197,201,846.94

公司本期固定资产中由在建工程转入51,357,444.99元；

本期公司无固定资产出售、置换情况；

截至2004年12月31日，公司用于抵押的固定资产628,890,000元。其中：通用设备89,870,000元，专用设备321,840,000元，房屋建筑物217,180,000元。

公司控股子公司——湖北沙隆达天门农化有限公司与中国银行签订最高额抵押合同，约定贷款本金不超过5,000,000元；抵押专用设备4,370,000元，通用设备6,950,000元，土地2,620,000元，房屋建筑2,460,000元，合计16,400,000元。截至2004年12月31日，该公司自中国银行天门支行借款14,000,000元。

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

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
杂类	245,243.56		245,243.56	-
设备	4,093,946.11	20,090,746.75	21,002,265.11	3,182,427.75
合计	4,339,189.67	20,090,746.75	21,247,508.67	3,182,427.75

期末余额较期初余额下降26.66%，主要是因为本期公司原子公司湖北沙隆达蕪春有限公司工程物资转出719,397元。

12、在建工程及在建工程减值准备

1) 在建工程明细表

项目名称	期初数	本期增加	本期减少		期末数	进度	资金来源
			转固	其他			
苯氧威	1,016,391.89	5,926,722.09	-	-	6,943,113.98		自筹
三效蒸发项目	-	4,341,904.90	-	-	4,341,904.90		自筹
一次盐水扩改	-	3,516,941.38	-	-	3,516,941.38		自筹
爱福斯工程	-	3,286,820.91	-	2,640.00	3,284,180.91		自筹
甲胺磷脱溶改造	-	2,174,763.20	-	84,332.00	2,090,431.20		自筹
三氟化氮扩建工程	-	2,001,053.85	-	-	2,001,053.85	50.00%	自筹
二氯连续化扩改	-	607,025.57	-	-	607,025.57		自筹
新克百威工程	517,604.98	-	-	-	517,604.98		自筹
新百草枯工程	1,274,903.40	20,508,165.61	21,266,636.03	-	516,432.98		自筹
乙酰甲胺磷工程	-	1,537,005.82	-	1,146,019.22	390,986.60		自筹
环保专项	-	251,358.80	-	-	251,358.80		自筹
盐井项目	-	247,953.76	-	-	247,953.76		自筹
焚烧炉改造	-	191,868.16	-	-	191,868.16		自筹
搬迁项目	-	184,883.60	-	-	184,883.60		自筹
草甘膦工程	-	130,439.00	-	-	130,439.00		自筹
科源脱溶	-	101,702.40	-	-	101,702.40		自筹
其他技改工程	2,138,161.06	4,823,987.47	5,774,010.84	1,095,925.77	92,211.92		自筹
离子膜项目	-	89,841.28	-	-	89,841.28		自筹
甲醇回收系统	-	86,963.40	-	-	86,963.40		自筹
灭多威	-	61,365.34	-	-	61,365.34		自筹
乳油包装线	-	20,567.90	-	-	20,567.90		自筹
粉剂技改	-	6,551.01	-	-	6,551.01		自筹
贮罐区胺水改造	-	5,163.00	-	-	5,163.00		自筹
溴本晴	-	1,780,000.00	-	1,775,000.00	5,000.00		自筹
异丙威技改	-	3,052.69	-	-	3,052.69		自筹
合成技改	-	-1,322.17	-1,322.17	-	-	100.00%	自筹

吡虫啉工程	9,137,617.47	534,862.52	9,672,479.99	-	-	100.00%	自筹
地亚农项目	3,123,675.19	-	-	3,123,675.19	-	100.00%	自筹
二氯化物	2,900,075.13	5,186,296.48	8,086,371.61	-	-	100.00%	自筹
土地平整	244,137.30	-	-	244,137.30	-	100.00%	自筹
变电站改造工程	-	1,532,203.85	1,532,203.85	-	-	100.00%	自筹
精制敌百虫工程	-	334,028.37	334,028.37	-	-	100.00%	自筹
工程利息	-	447,200.00	447,200.00	-	-	100.00%	自筹
主干道外线改造	-	129,585.15	129,585.15	-	-	100.00%	自筹
乳剂技改	-	46,639.79	46,639.79	-	-	100.00%	自筹
洁达仕消毒液	-	181,902.67	181,902.67	-	-	100.00%	自筹
二层营业房工程	-	250,683.41	-	250,683.41	-	100.00%	自筹
啶虫脒	-	380,000.00	-	380,000.00	-	100.00%	自筹
草净津	-	120,000.00	-	120,000.00	-	100.00%	自筹
二甲胺甲酰氯	-	1,848.25	1,848.25	-	-	100.00%	自筹
异丙胺甲酰氯	-	1,206.86	1,206.86	-	-	100.00%	自筹
硫基酯工程	-	3,497.51	3,497.51	-	-	100.00%	自筹
尾气回收技改	-	597.41	597.41	-	-	100.00%	自筹
国家贷款公用工程	-	379,639.74	-	379,639.74	-	100.00%	自筹
熔磷尾气治理	-	375,485.99	375,485.99	-	-	100.00%	自筹
三氯乙醛氯化塔	-	586,541.80	586,541.80	-	-	100.00%	自筹
一冷扩改	-	2,368,075.97	2,368,075.97	-	-	100.00%	自筹
水胺尾气处理	-	143,364.66	143,364.66	-	-	100.00%	自筹
农二南醛新增	-	106,249.83	106,249.83	-	-	100.00%	自筹
实验厂改造	-	193,744.04	193,744.04	-	-	100.00%	自筹
下水道改造	-	107,096.54	107,096.54	-	-	100.00%	自筹
合计	20,352,566.42	65,295,529.81	51,357,444.99	8,602,052.63	25,688,598.61		

2) 在建工程资本化利息

项目名称	期初数	本期增加	本期减少		期末数	资金来源
			转固	其他		
甲胺磷脱溶改造		285,448.11	11,068.98		274,379.13	自筹
三效蒸发项目		140,291.33	-		140,291.33	自筹
一次盐水扩改		113,635.92	-		113,635.92	自筹
爱福斯工程		106,115.20	85.23		106,029.97	自筹
新百草枯工程	762,381.68	2,060,742.07	2,756,193.13		66,930.62	自筹
乙酰甲胺磷工程		137,714.52	102,682.43		35,032.09	自筹
二氯连续化扩改		19,613.61	-		19,613.61	自筹
其他技改工程	-	474,468.63	474,468.63		-	自筹
吡虫啉工程	603,944.15		603,944.15		-	自筹
变电站改造工程		184,121.45	184,121.45		-	自筹
工程利息		447,200.00	447,200.00		-	自筹
一冷扩改		280,249.16	280,249.16		-	自筹
合计	1,366,325.83	4,249,600.00	4,860,013.16		755,912.67	

3) 在建工程减值准备明细表

工程名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
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	-	3,367,812.49	517,604.98

公司本期因出售湖北沙隆达蕲春有限公司股权期末未合并该公司，而减少了减值准备。

13、无形资产

种类	原始金额	期初数	本期增加	本期 转出	本期摊销	期末数	剩余摊 销年限	跌价准备
土地使用权	185,401,978.53	183,932,661.35		10,063,970.74	3,708,039.49	170,160,651.12	44-49	8,672,093.53
非专利技术	9,942,762.00	4,966,624.97	311,458.39	42,083.33	886,776.27	4,349,223.76	3.99	
技术转让费	928,700.00	161,524.58	115,000.00		54,037.08	222,487.50	4.51-8.58	
合计	196,273,440.53	189,060,810.90	426,458.39		4,648,852.84	174,732,362.38		8,672,093.53

公司与集团公司于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78,000,000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。

本期转出数为湖北沙隆达蕲春有限公司截至2004年9月30日余额。

14、长期待摊费用

种类	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	剩余期限
网络服务费	-	24,000.00	-	-	24,000.00	60 个月
水电气开通费	-	428,200.00	71,366.67	-	356,833.33	50 个月
一厂超微粉安装工程款	47,324.51	-	47,324.51	-	-	
合计	47,324.51	452,200.00	118,691.18	-	380,833.33	

期末比期初增加333,508.20 元。增加的主要原因为公司新投资的控股公司荆州市隆华石油化工有限公司的水电气开通费增加所致。

15、短期借款

公司2004年12月31日短期借款余额为276,995,000.00元，

(1) 分类列示如下

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	70,000,000.00	200,168,000.00
担保借款	206,995,000.00	85,420,000.00
信用借款	-	2,250,000.00
合计	276,995,000.00	287,838,000.00

(2) 担保情况如下

担保单位	借 款 单 位		
	沙隆达股份有限公司	沙隆达郑州农药有限公司	沙隆达荆州农药化工有限公司
沙隆达集团公司	143,000,000.00	15,950,000.00	-
沙隆达股份公司	-	36,000,000.00	11,700,000.00
沙隆达外贸公司	-	-	345,000.00
合计	143,000,000.00	51,950,000.00	12,045,000.00

(3)逾期借款情况

本报告期内公司无逾期短期借款。

16、应付票据

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	15,323,500.00	11,037,600.87
合计	15,323,500.00	11,037,600.87

1) 公司 2004 年 12 月 31 日应付票据余额为 15,323,500.00 元，均为 2005 年内到期的票据。期末比年初增加 4,285,899.05 元，上升了 38.83%，主要是公司增加票据支付原材料款项所致。

2) 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 12 月 31 日应付账款余额 127,417,612.41 元。

(1) 应付帐款帐龄：

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例	金 额	比例
1 年以内	115,950,260.08	91.00%	109,824,517.20	85.80%
1—2 年	7,796,706.39	6.12%	8,404,637.68	6.57%
2—3 年	1,289,716.25	1.01%	3,830,900.68	2.98%
3 年以上	2,380,929.69	1.87%	5,946,597.91	4.65%
合 计	127,417,612.41	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。

(2) 应付帐款前五名客户期末余额 12,675,133.27 元，占期末应付账款余额的 9.95%，明细如下：

单位名称	欠款金额	账龄	欠款原因
湖北钟祥电业有限公司	3,616,456.16	1 年以内	材料款
荆州市江汉精细化工公司	3,005,188.00	1 年以内	货款
天津长芦海晶集团有限公司	2,445,041.40	1 年以内	货款
湖北五峰亚泰化工有限公司	1,809,521.25	1 年以内	原料
安徽省安庆玻璃厂货款	1,798,926.46	1 年以内	货款
合计	12,675,133.27		

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（九）。

18、预收账款

公司 2004 年 12 月 31 日预收账款余额为 73,250,289.56 元，主要为预收农药的冬储款。其中，一年以上的预收账款 7,733,119.34 元，占期末预收账款余额的 10.56%。尚未结转主要是尚未结算的尾款；

(1) 预收账款帐龄：

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	65,517,170.22	89.44%	53,526,590.63	85.41%
1—2年	5,374,831.50	7.34%	5,449,569.22	8.70%
2—3年	629,579.07	0.86%	1,857,527.30	2.96%
3年以上	1,728,708.77	2.36%	1,833,197.25	2.93%
合计	73,250,289.56	100.00%	62,666,884.40	100.00%

(2) 预收账款前五名客户期末余额10,094,562.75元，占期末预收账款余额的13.78%，明细如下：

单位名称	欠款金额	账龄	欠款原因
河南郑州市德丰农化产品有限公司	2,825,689.52	1 - 2年	预收货款
山东省青岛润生农化有限公司	2,347,736.00	1年以内	预收货款
哈尔滨市黑土地农资经销有限公司	1,828,383.75	1年以内	预收货款
太康城郊供销社	1,584,393.38	1年以内	预收货款
齐市兴龙农资经销处	1,508,360.10	1年以内	预收货款
合计	10,094,562.75		

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；
关联方预收账款见附注（九）

19、应交税金

项目	期末数	期初数
增值税	-10,616,324.08	-5,569,028.79
营业税	52,340.96	-92,187.57
资源税	41,783.04	66,413.39
所得税	-8,348,049.10	-5,327,531.20
城市维护建设税	50,229.67	97,043.01
房产税	330,944.19	131,662.75
土地使用税	277,014.54	561,725.37
个人所得税	26,906.64	341,396.96
印花税	55,318.52	28,585.00
堤防费	695.42	340,239.83
地方教育发展费	717.99	588,551.34
其他	96.11	82,998.87
合计	-18,128,326.10	-8,750,131.04

期末比期初减少 9,378,195.06 元。主要原因为：1）公司自 2004 年 1 月 1 日起，将出口产品

其改为代理出口，增值税的核算改为免、抵、退。2) 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。

20、其他应付款

公司 2004 年 12 月 31 日其他应付款余额为 36,203,342.43 元。

(1) 其他应付款账龄：

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例	金 额	比例
1 年以内	17,474,761.09	48.27%	31,281,425.86	58.36%
1—2 年	7,074,911.50	19.54%	14,400,079.10	26.87%
2—3 年	2,224,614.51	6.14%	5,561,238.66	10.37%
3 年以上	9,429,055.33	26.05%	2,357,106.03	4.40%
合 计	36,203,342.43	100.00%	53,599,849.65	100.00%

(2) 主要其他应付款单位：

单位名称	欠款金额	账龄	欠款原因
销售人员风险金	3,700,000.00	1 年以内	未到期
范新丽	3,678,950.00	1 年以内	交存的保证金
武汉友盛有限公司	2,600,000.00	1-2 年	项目合作款
荆沙市沙市区岑河农场建筑工程公司	1,677,293.17	3-4 年	工程款
合 计	11,656,243.17		

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；其他关联方往来见附注（九）。

其他应付款3年以上的款项金额为9,429,055.33元，占期末余额的26.05%，主要是子公司应付工程款余额。

21、预提费用

类 别	期末数	期初数
水费	788,000.00	1,088,000.00
电费	-	212,572.91
利息	4,275,929.27	5,197,967.01
大修理基金	-	1,364,887.43
其他	2,214.10	-
合 计	5,066,143.37	7,863,427.35

公司预提费用年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

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	8,587,923.56	18,615,000.00
担保借款	21,480,000.00	18,637,923.56
信用借款	-	-
合 计	30,067,923.56	37,252,923.56

截至2004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8,587,923.56元；逾期担保借款9,880,000.00元；本报告期无逾期信用借款。公司正在与有关贷款银行办理展期手续。以上一年内到期的长期借款中沙隆达集团担保金额为21,480,000.00元。公司以土地使用权证、房产证用作抵押借款的抵押物。

一年内到期的长期负债同比减少7,185,000.00元，下降了19.29%。属于正常偿还借款所致。

23、长期借款

(1) 长期借款分类

借款单位	期末数	期初数	借款期限	年利率	借款条件
工商银行	50,000,000.00	50,080,000.00	2003.09.28-2009.09.26	5.76%	抵押
工商银行	40,000,000.00	-	2004.5.31-2009.9.26	5.76%	担保
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
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	-	20,000,000.00	2002.07.20-2005.07.20	5.7645%	担保
中行古城支行	-	10,000,000.00	2003.06.30-2005.06.30	5.49%	担保
合 计	90,000,000.00	88,760,000.00			

(2) 期末长期借款担保情况：

担保单位	借款单位
	沙隆达股份有限公司
沙隆达集团公司	40,000,000.00
合 计	40,000,000.00

集团公司为本公司担保借款，期限为2004年5月31日至2009年9月26日。

24、专项应付款

款项内容	期末数	期初数
苯氧威项目拨款	5,620,000.00	5,620,000.00
环保拨款	1,001,900.00	701,900.00
啉虫脒财政拨款	380,000.00	380,000.00
MES 开发与实施	150,000.00	150,000.00
蛾虫清财政拨款	100,000.00	100,000.00
科技攻关项目	105,000.00	5,000.00
合 计	7,356,900.00	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	期初数	本次变动增减（+，-）						期末数
		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	296,961,610.00							296,961,610.00

26、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
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	-	21,267.41	258,295.04
合 计	566,777,855.35	-	21,267.41	566,756,587.94

27、盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
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

项 目	本期数	上年数
年初未分配利润	-52,446,961.20	-59,233,854.37
加：本年净利润	13,863,343.00	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	-38,583,618.20	-52,446,961.20

29、主营业务收入、主营业务成本

(1) 主营业务分产品情况表

行业	本期数		上期数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
农药类	847,053,483.47	695,804,800.05	543,042,044.46	461,336,190.46
化工类	258,563,978.44	223,387,378.09	283,267,245.26	234,263,930.64
房地产	28,464,975.77	22,203,746.94	37,584,554.00	28,827,436.38
合计	1,134,082,437.68	941,395,925.08	863,893,843.72	724,427,557.48

(2) 分地区主营业务

地区	本期数		上期数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国内区	865,013,106.48	730,388,042.56	681,579,027.18	568,332,514.08
国外区	269,069,331.20	211,007,882.52	182,314,816.54	156,095,043.40
合计	1,134,082,437.68	941,395,925.08	863,893,843.72	724,427,557.48

(3) 前五名供应商及销售客户

供应商单位名称	金额	比重
湖北五峰亚泰化工有限公司	26,428,879.49	2.06%
湖北荆州江陵三元化工有限公司	13,319,734.87	1.04%
湖北荆州市同盛化工有限公司	12,978,053.50	1.01%
湖北荆州市诚信物资有限公司	10,322,320.82	0.81%
湖北鹤峰县绪平化工有限公司	8,652,286.32	0.68%
合计	71,701,275.00	5.60%

销售商单位名称	金额	比重
河南鹿邑农泰农药农膜有限公司	16,554,646.28	2.26%
广东广州市白云农业综合服务公司	10,210,567.26	1.39%
湖北荆州市张平农资有限公司	9,497,092.37	1.29%
湖北黄冈市黄州禾丰农化有限公司	6,952,217.70	0.95%
湖北维丰农化科技有限公司	6,867,403.45	0.94%
合计	50,081,927.06	6.82%

2004年度主营业务收入1,134,082,437.68元，主营业务成本941,395,925.08元。分别比2003年增长31.28%和29.95%。其原因主要是1)内销和外贸出口的需求比往年旺盛，销售数量同比增长26%；2)公司的产品结构调整初建成效，替代产品销售比上年增长90%；3)由于原材料、能源价格上涨，公司产品销售价格也随着上升。

30、其他业务利润

公司2004年度其他业务利润为5,978,425.38元，主要是出售材料和对外提供劳务产生的利润。2003年度其他业务利润为6,764,777.42元。

31、营业费用

公司2004年度营业费用61,894,013.65元，较2003年增加42.88%。增加的主要原因为：1)公司产品的销售量比上年增加近10%，产品运输量增加；国家加大危险品的运输管理，公司的运输费增加；2)为加大替代产品的销售，增加了广告宣传，广告费增加。3)出口产品增加，代理费增加。

32、管理费用

公司2004年度管理费用94,864,242.49元，较2003年增加25.46%。其主要原因是坏帐准备增加，折旧增加，工资增加造成。

33、财务费用

类 别	本期数	上期数
利息支出	25,234,727.44	28,514,278.80
减：利息收入	4,614,688.40	8,051,591.45
汇兑损失	449.59	6,195.07
减：汇兑收益	66,734.79	474.27
金融机构手续费	30,576.06	89,814.16
其他	324,115.68	234,062.11
合 计	20,908,445.58	20,792,284.42

34、投资收益

项目	本期数			上期数		
	短期投资	长期投资	合计	短期投资	长期投资	合计
股票收益				1,738,983.39		1,738,983.39
债权收益				4,220,494.36		4,220,494.36
联合营分利润						-
调整权益净额					1,327,843.87	1,327,843.87
投资差额摊销					50,364.27	50,364.27
股权转让收益						-
投资减值准备				-3,756,058.87		-3,756,058.87
合计				2,203,418.88	1,378,208.14	3,581,627.02

投资收益为负数，主要为公司将所持有的股票变现，卖出价低于购进价；期末持有的股票投资，按期末市价计提减值准备。

35、支付的其它与经营活动有关的现金

单位名称或项目明细	本期数
运输费	19,675,885.13
差旅费	5,091,571.53
业务招待费	3,740,356.98
办公费	4,738,271.41
广告宣传费	4,621,379.77
财产保险费	1,959,193.84
关联公司借款和清算	7,464,990.00
合计	47,291,648.66

(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 12 月 31 日应收账款余额为 145,926,129.58 元，具体账龄如下：

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	83,897,727.29	57.49%	4,099,718.96	63,856,093.70	45.70%	3,246,642.44
一至二年	15,350,772.63	10.52%	3,915,523.63	23,553,957.94	16.86%	830,753.15
二至三年	10,973,733.37	7.52%	2,858,492.50	14,506,585.72	10.38%	736,840.75
三至四年	8,870,750.22	6.08%	2,197,494.36	23,009,131.39	16.47%	1,523,060.52
四至五年	14,834,673.54	10.17%	741,733.68	3,887,652.21	2.78%	309,658.55
五年以上	11,998,472.53	8.22%	11,998,472.53	10,904,363.95	7.80%	10,904,363.95
合计	145,926,129.58	100.00%	25,811,435.66	139,717,784.91	100.00%	17,551,319.36

截至 2004 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。

本期末对账龄 5 年以上的应收款全额计提坏账准备 11,998,472.53 元。本期由于存在债务单位已破产，实际冲销应收账款 2,944,543.12 元。

(4) 应收帐款坏帐准备变动情况

项目	期初余额	本期增加	转回数				期末余额
			转回数	转出数	转销数	合计	
坏帐准备	17,551,319.36	11,226,855.09	22,195.67	-	2,944,543.12	2,966,738.79	25,811,435.66

(5) 欠款金额前五名的应收账款明细如下：

单位名称	金额	欠款时间	欠款原因
广西南宁市科尔达农化有限公司	2,969,503.30	2004 年	货款
广东湛江市三农总公司	2,435,632.95	2003 年	货款
四川成都市瑞德农化有限公司	2,387,093.69	2004 年	货款
重庆开县农化实业有限公司	2,354,750.63	2003 年	货款
河南鹿邑农泰农药农膜有限公司	2,371,332.28	2004 年	货款
合计	12,518,312.85		

截至 2004 年 12 月 31 日，公司欠款前五名总额为 12,518,312.85 元，占公司期末余额的 8.58%。

2、其他应收款

母公司 2004 年 12 月 31 日其他应收款余额为 203,475,962.42 元，具体账龄如下

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	177,824,734.77	87.39%	597,558.07	108,621,978.95	92.34%	347,238.36
一至二年	18,716,624.91	9.21%	104,496.34	1,660,436.80	1.41%	83,021.85
二至三年	1,044,685.92	0.51%	52,234.30	2,240,790.00	1.91%	487,935.36
三至四年	1,250,061.50	0.61%	62,503.08		0.00%	
四至五年	-	0.00%		379,739.90	0.32%	379,739.90
五年以上	4,639,855.32	2.28%	4,639,855.32	4,726,983.92	4.02%	4,726,983.92
合计	203,475,962.42	100.00%	5,456,647.11	117,629,929.57	100.00%	6,024,919.39

截至2004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。本期未对5年以上的其他应收款全额计提坏账准备4,639,855.32元。其款项性质主要是往来款。本期无实际冲销的其它应收款。

(2) 其他应收款坏账准备变动情况

(3)

项目	期初余额	本期增加	转回数				期末余额
			转回数	转出数	转销数	合计	
坏帐准备	6,024,919.39		568,272.28			568,272.28	5,456,647.11

(4) 欠款金额前五名的其他应收款明细如下：

单位名称	金额	欠款时间	欠款原因
沙隆达蕲春农药有限公司	10,389,342.70	1年以内	借款
周爱国	6,707,879.31	1年以内	工程预付款
汕头彼粤塑胶有限公司	3,570,000.00	5年以上	往来
沙市有机化工厂	1,020,855.32	5年以上	担保费
郁芳芳	745,834.78	1年以内	经销备用金
合计	22,433,912.11		

截至2004年12月31日，公司欠款前五名总额为22,433,912.11元，占公司期末余额的11.03%。

3、长期投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	帐面余额	减值准备			帐面余额	减值准备
股权投资						
1、成本法	36,268,444.51	17,500,000.00	-	-	36,268,444.51	11,991,017.37
1)股票投资	2,189,800.00	-	-	-	2,189,800.00	-
2)其他股权	34,078,644.51	17,500,000.00	-	-	34,078,644.51	11,991,017.37
2、权益法	101,872,135.60	-	6,372,902.64	8,181,027.44	100,064,010.80	
1)子公司投资	101,872,135.60	-	6,372,902.64	8,181,027.44	100,064,010.80	
2)合营投资						
3)联营投资			-	-	-	-
股权投资差额			-	-	-	
合并价差						
债权投资						
1)国债投资						
2)其他债券投资						
其他长期投资						
合计	138,140,580.11	17,500,000.00	6,372,902.64	8,181,027.44	136,332,455.31	11,991,017.37

(2) 长期股票投资

被投资公司名称	股份类别	股票数量	持股比例	初始投资额	期末数	减值准备
湖北省神电股份公司	法人股	300,000.00	0.60%	564,000.00	564,000.00	
湖北省双环科技股份有限公司	法人股	450,000.00	0.27%	495,000.00	495,000.00	
旺达实业股份公司	法人股	500,000.00	2.75%	550,000.00	550,000.00	
中鼎股票	法人股	528,000.00	1.41%	580,800.00	580,800.00	
合计		1,778,000.00	-	2,189,800.00	2,189,800.00	

公司2004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。

(3) 采用权益法核算的股权投资明细

被投资单位	投资成本	占被投资公司资本的	期初余额	本期追加投资额	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%	878,572.55		69,065.53	227,638.08	947,638.08
天门农化有限公司	7,245,023.32	85.00%	19,716,622.00		-556,763.22	7,245,133.29	19,159,858.78
沙隆达荆州农化公司	24,500,000.00	88.00%	-		-	-24,500,000.00	-
沙隆达蕲春有限公司	56,000,000.00	70.00%	11,125,117.83		-11,125,117.83	-56,000,000.00	-
沙隆达对外贸易公司	9,000,000.00	90.00%	12,485,017.93		2,301,656.17	5,786,674.10	14,786,674.10
沙隆达郑州有限公司	38,558,619.32	70.00%	30,260,384.11		2,031,413.94	-6,266,821.27	32,291,798.05
沙隆达房地产公司	9,000,000.00	90.00%	10,719,375.80		2,867,342.90	4,586,718.70	13,586,718.70
湖北丰源化工公司	22,000,000.00	55.00%	16,687,045.38		-8,970,755.73	-14,283,710.35	7,716,289.65
荆州隆华石油化工有限公司	3,250,000.00	65.00%		3,250,000.00	3,342,876.93	92,876.93	3,342,876.93
沙隆达财务咨询公司	4,721,400.00	90.00%		4,721,400.00	6,702,156.51	6,156.51	6,702,156.51
荆州市沙隆达爱福斯化工有限公司	1,530,000.00	51.00%	-	1,530,000.00	1,530,000.00		1,530,000.00
合计	176,525,042.64		101,872,135.60	9,501,400.00	-1,808,124.80	-83,105,334.01	100,064,010.80

(4) 成本法核算其他股权投资

被投资单位名称	期限	期末数	比例%	减值准备
沙隆达四达化工厂		658,475.00	50.00%	
清华紫光英力公司		750,000.00	15.00%	
湖北大厦		6,010,000.00	3.33%	
荆州市商业银行		20,000,000.00	15.66%	11,991,017.37
沙隆达维讯公司		450,000.00	15.00%	
沙隆达江汉制药有限公司		250,000.00	25.00%	
沙隆达达利公司		1,788,169.51	53.00%	
荆州天氧汇宝精细化工		1,440,000.00	48.00%	
北京英力精化技术发展有限公司		2,700,000.00	33.75%	
华飞化工		32,000.00	50.00%	
合计		34,078,644.51		11,991,017.37

(5) 股权投资差额

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	本期摊销额	期末数
沙隆达郑州农药有限公司	-58,619.32	10年	-5,861.94	-23,447.72
沙隆达天门农化有限责任公司	-445,023.32	10年	-44,502.33	-333,767.49
荆州沙隆达财务咨询公司	1,974,600.00	10年	-	1,974,600.00
合计	1,470,957.36		-50,364.27	1,619,389.22

公司股权投资差额系1) 由于1999年度公司购得沙隆达郑州农药有限公司70%股权所产生的；2) 2002年6月公司增持沙隆达天门农化有限公司28.75%股权所产生；3) 公司本期取得荆州

沙隆达财务咨询有限公司90%股权所产生。

(6)长期投资减值准备

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数
荆州市商业银行	17,500,000.00	-	5,508,982.63	11,991,017.37
合计	17,500,000.00	-	5,508,982.63	11,991,017.37

司2000年投资荆州市商业银行20,000,000元，占其股本的15.66%，2001年公司根据该公司报表及公司持有股权计提减值准备1,750万元，本报告期内由于荆州市商业银行投资价值回升，根据该公司报表及公司所持股权比例转回减值准备5,508,982.63元。

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

行 业	营业收入		营业成本	
	本期数	上期数	本期数	上期数
农药	555,407,366.93	413,920,995.50	459,667,332.20	349,999,277.28
化工	176,171,664.23	110,374,472.40	151,176,804.00	99,901,913.47
合 计	731,581,035.16	524,295,467.90	610,846,140.20	449,901,190.75

5、投资收益

项目	本期数			上期数		
	短期投资	长期投资	合计	短期投资	长期投资	合计
股票收益	-1,747,750.63		-1,747,750.63	1,738,983.39		1,738,983.39
债权收益	-237,663.47		-237,663.47	4,220,494.36		4,220,494.36
联/合营分利润	196,560.00		196,560.00			-
权益调整净额		-7,199,924.71	-7,199,924.71		-7,841,962.77	-7,841,962.77
投资差摊销		50,364.27	50,364.27		50,364.27	50,364.27
股权转让收益		71,863.09	71,863.09			-
投资减值准备	-7,465,611.95	5,508,982.63	-1,956,629.32	-3,576,058.87		-3,576,058.87
合 计	-9,254,466.05	-1,568,714.72	-10,823,180.77	2,383,418.88	-7,791,598.50	-5,408,179.62

1) 公司 2004 年度股票、债券投资收益-1,747,750.63 元，主要是出售债券造成；

2) 短期投资减值准备为 7,465,611.95 元；长期投资减值准备为 5,508,982.63 元。

3) 公司控股子公司——湖北荆州农化有限公司截至 2004 年 12 月 31 日累积亏损 31,825,764.59 元，净资产为 - 3,825,764.59 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 3,347,544.02 元未确

认投资损失，于合并会计报表时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、营业费用

公司2004年度经营费用本期发生额为37,106,111.29元，比上期增加15,140,631.68元，同比上涨68.93%，增加的主要原因为：1) 公司产品的销售量比上年增加近26%，产品运输量增加；国家加大危险品的运输管理，公司的运输费增加；2) 为加大替代产品的销售，增加了广告宣传，广告费增加。3) 出口产品增加，代理费增加。

7、管理费用

公司2004年度管理费用本期发生额为50,381,050.02元，比上期增加了15,934,855.23元，上涨了46.26%。其原因为坏帐准备增加，折旧增加，工资增加等造成。

8、财务费用

类 别	本期数	期初数
利息支出	12,328,839.50	15,543,228.86
减：利息收入	3,343,505.00	6,953,962.28
汇兑损失	449.59	
减：汇兑收益	-	
金融机构手续费	22,138.70	72,198.25
合 计	9,007,922.79	8,661,464.83

(九)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。

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
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
荆州沙隆达财务咨询公司	荆州市沙市区北京东路1号	财务咨询	子公司	有限责任	王静平
荆州隆华石油化工有限公司	荆州市北京东路95号	化工产品	子公司	有限责任	王学文
荆州市沙隆达爱福斯化工公司	荆州市北京东路93号	精细化学品	子公司	有限责任	郑先海

(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	期初数	本年增加数	本年减少数	期末数
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	1,000.00			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
荆州沙隆达财务咨询公司	-	800.00	-	800.00
荆州隆华石油化工有限公司	-	500.00	-	500.00
荆州市沙隆达爱福斯化工有限公司	-	300.00	-	300.00

(2) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	期初数		本年增加		本年增加		期末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
沙隆达集团公司	81,726,625.00	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	900,000.00	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
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
荆州沙隆达财务咨询公司	-	-	6,696,000.00	90.00			6,696,000.00	90.00
荆州隆华石油化工有限公司	-	-	3,250,000.00	65.00			3,250,000.00	65.00
荆州市沙隆达爱福斯化工有限公司	-	-	1,530,000.00	51.00			1,530,000.00	51.00

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
沙隆达维讯有限公司	参股企业
清华紫光英力有限公司	参股企业
荆州天氧汇宝精细化工公司	参股企业
荆州市江汉制药有限公司	参股企业

3、关联方交易事项

1)采购货物

企业名称	本期数	上期数
荆州福德食品总厂	8,089,074.14	10,578,674.64
荆州市石油化工厂	-	5,874,179.00
荆州市达利实业公司	4,478,903.66	3,787,132.52
湖北大田股份有限公司	823,369.66	4,775,989.82
荆州江汉制药有限公司	3,339,182.91	4,501,480.20
荆州市四达化工厂	2,616,332.48	4,983,894.97
合计	19,346,862.84	34,501,351.15

2)销售货物

企业名称	本期数	上期数
荆州市江汉制药有限公司	27,013.79	92,835.38
荆州福德食品总厂	506,000.00	897,926.08
荆州市达利实业公司	360,523.08	459,282.00
沙隆达煤化工业公司		580,000.00
博尔德股份有限公司		530,670.00
合计	893,536.86	2,560,713.46

3)关联方应收应付款项余额

企业名称	期末数	期初数
1、其他应付款：		
沙隆达集团公司		23,545,631.45
2、应付账款：		
荆州市达利实业公司	170,778.29	11,805.51
荆州沙隆达广告有限公司	28,065.00	30,174.50
荆州福德食品总厂	89,192.00	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	452,678.36	844,429.24
荆州市四达化工厂	65,562.78	336,066.17
湖北省荆州市石油化工总厂		123,884.80
合计	806,276.43	1,764,424.32
3、其他应收款：		
湖北大田股份有限公司	10,359,467.84	
荆州市天氧汇宝精细化工公司	215,405.00	

沙隆达维讯公司	178,840.05	
合计	10,753,712.89	
4、预付账款		
荆州福德食品总厂	4,883,838.19	2,712,386.63
湖北大田股份有限公司	2,928,859.50	
荆州市石油化工厂		1,869,749.25
合计	7,812,697.69	4,582,135.88
5、应收账款		
沙隆达煤化工业公司	1,071,722.70	3,051,722.70
荆州市天氧汇宝精细化工公司	356,049.50	383,979.00
荆州市江汉制药有限公司	497,690.09	365,803.00
荆州市沙隆达维讯化工有限公司		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	249,758.75	28,258.75
合计	2,175,221.04	3,863,718.95

4) 其他关联交易事项

本公司与集团公司于 2004 年 9 月 24 日在湖北省荆州市签署的《股权转让协议》，经公司第四届第十二次董事会决议通过购买集团公司持有的荆州沙隆达财务咨询有限公司 90% 股权。该交易基准日为 2004 年 8 月 31 日。交易价格以经湖北瑞达信会计师事务所有限公司出具的《荆州沙隆达财务咨询有限公司资产评估报告书》（鄂瑞会师评字（2004）第 060 号）评估结果，净资产 929.46 万元的 90% 的 0.8 倍，交易总额 669.6 万元。

(十)或有事项

截至 2004 年 12 月 31 日本公司无需要披露的重大或有事项。

(十一)承诺事项

截至 2004 年 12 月 31 日本公司无需要披露的重大承诺事项。

(十二)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。

(十三)债务重组事项

本报告期无债务重组情况。

(十四)其他重要事项

1、公司根据第四届第十四次董事会决议及 2004 年第一次临时股东会决议，以沙隆达蕲春有限公司截至 2004 年 9 月 30 日审计后的净资产转让持有的全部该公司 70% 股权。期末不再合并

该公司资产负债表，本期仅合并该公司 2004 年 1 - 9 月利润表和现金流量表。其对本报告的影响如下：

项 目	出售日金额	期初金额
流动资产	30,803,141.51	39,550,988.29
长期投资	0.00	0.00
固定资产	41,015,033.14	43,588,096.26
无形资产	9,920,546.52	10,106,054.07
其他资产	37,859.61	47,324.51
流动负债	81,103,157.33	77,369,055.63
长期负债	0.00	0.00
净资产	673,423.45	15,923,407.50

被出售子公司自本报告期初至出售日止，以及上年度的经营成果如下：

项 目	2004 年 1 - 9 月	2003 年 1 - 12 月
主营业务收入	20,355,756.93	38,981,885.28
主营业务利润	2,889,883.33	5,679,253.31
利润总额	-15,324,258.45	-7,884,743.21
所得税费用	0.00	0.00
净利润	-15,324,258.45	-7,884,743.21

2、本公司与集团公司于 2004 年 9 月 24 日在湖北省荆州市签署了《股权转让协议》，经公司第四届第十二次董事会决议通过购买集团公司持有的荆州沙隆达财务咨询有限公司 90% 股权，收购日为 2004 年 8 月 31 日。

1) 财务咨询公司购买日主要财务状况如下：

项 目	财务咨询公司股权购买日金额
流动资产	277,304.07
长期投资	10,629,412.00
固定资产	0.00
无形资产	0.00
其他资产	0.00
流动负债	5,660,716.07
长期负债	0.00
净资产	5,246,000.00

2) 财务咨询公司自购买日至报告期末的经营成果如下：

项 目	购买日（投资日）至期末
主营业务收入	0.00
主营业务利润	0.00
利润总额	6,840.57
所得税费用	0.00
净利润	6,840.57

3、2005年3月12日，荆州市国有资产监督管理委员会与中国明达化工矿业总公司签署了《关于沙隆达集团公司资产转让协议书》。根据协议，荆州市国有资产监督管理委员会将沙隆达集团公司国有资产有偿转让给中国明达化工矿业总公司。转让完成后，沙隆达集团公司成为中国明达化工矿业总公司的全资子公司，原独立法人地位、纳税关系、经营主业、债权债务不变。

中国明达化工矿业总公司是隶属于中国化工集团公司的一家大型国有独资公司，是中国化工集团公司的全资子公司，主要从事农药、化肥、精细化工及矿产品等投资开发和生产经营，是中国化工集团公司的十大骨干专业公司之一。中国化工集团公司是隶属于国务院国有资产监督管理委员会管理，2004年经国务院批准成立的国有特大型企业集团。

4、公司第一大股东集团公司，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12月31日，上述抵押尚未解除。

5、公司控股子公司——湖北沙隆达荆州农药化工有限公司截至2004年12月31日累积亏损31,825,764.59元，净资产为-3,825,764.59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”3,347,544.02元。

（十五）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	21.640	15.730	21.753	15.798
营业利润	2.110	0.343	2.121	0.344
净利润	1.577	0.853	1.585	0.857
扣除非经常损益后净利润	1.332	-0.068	1.339	-0.069

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	0.6406	0.4596	0.6406	0.4596
营业利润	0.0624	0.0100	0.0624	0.0100
净利润	0.0467	0.0249	0.0467	0.0249
扣除非经常损益后净利润	0.0394	-0.0020	0.0394	-0.0020

非经常性损益包括：

非经常性损益	本期金额	上期金额
处置固定资产损益	-3,891,228.48	-922,687.31
处置在建工程损益		-244,137.30
扣除规定计提的资产减值准备后的营业外收支	-1,476,514.31	1,124,096.88
以前年度已经计提各项减值准备转回	7,524,572.25	8,036,592.25
所得税影响数		
小计	2,156,829.46	7,993,864.52

二 五年四月九日