中化国际贸易股份有限公司
季度报告
（二００三年第一季度）

二００三年四月二十八日公布

600500

中 化 国 际 贸 易 股 份 有 限 公 司
SINOCHEM INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
1.2 李强董事因公出差未能出席董事会会议审议本季度报告。
1.3 本季度财务会计报告未经审计。
1.4 本公司董事长施国梁先生、财务总监兼财务总部总经理李超先生保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	中化国际	变更前简称（如有）	
股票代码	600500		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王克明	刘翔	
联系地址	上海浦东金茂大厦 18 层	上海浦东金茂大厦 18 层	
电话	021－50470725	021－50498899－674	
传真	021－50470206	021－50470206	
电子邮箱	Intel@sinochem.com	Xiangliu@sinochem.com	

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

项目	2003年3月31日	2002年12月31日	本报告期比上年度期末增减（%）
总资产（元）	3,673,673,680.12	3,084,337,302.55	19.11%
股东权益（不含少数股东权益）（元）	1,628,410,346.27	1,563,180,205.89	4.17%
每股净资产（元）	2.91	2.80	4.17%
调整后的每股净资产（元）	2.83	2.72	4.26%
项目	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额（元）	-47,599,749.08	-47,599,749.08	
每股收益（元）	0.12	0.12	-13.65%
净资产收益率（%）	4.00%	4.00%	18.75%
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	3.79%	3.79%	10.00%

备注：报告期公司每股净利润0.12元为按照实施资本公积金转增股本方案（10转5）后的最新股本55897.5万股计算，若按照上年同期股本规模37265万股计算每股收益为0.18元，同比增长近30%。

非经常损益项目

非经常损益项目	金额（元）
营业外净支出	573,103.29
补贴收入	363,896.78
短期投资收益	3,734,174.45
上述非经常性损益调减的所得税	31,380.98
非经常性收益合计	3,556,348.92

2.2.2 利润表

利润表

2003年1-3月

编制单位:中化国际贸易股份有限公司 **单位：人民币元**

项目	本期数		上年同期数	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、主营业务收入	3,092,142,653.10	2,838,674,877.90	1,614,978,691.75	1,524,344,094.48
减：主营业务成本	2,846,153,688.18	2,638,521,297.47	1,478,881,586.04	1,427,738,695.24
主营业务税金及附加	2,280,743.86	842,940.89	2,148,718.81	440,037.02
二、主营业务利润	243,708,221.06	199,310,639.54	133,948,386.90	96,165,362.22
加：其他业务利润	4,504,014.88	4,353,446.44	2,444,743.52	2,290,704.21
减：营业费用	94,026,977.07	86,138,720.47	57,177,842.34	42,442,435.73
管理费用	55,645,087.76	48,161,328.98	17,762,599.87	12,283,928.83
财务费用	5,354,673.47	3,302,955.98	2,033,763.76	210,165.89
三、营业利润	93,185,497.64	66,061,080.55	59,418,924.45	43,519,535.98
加：投资收益	-5,286,626.80	14,325,871.40	4,976,014.23	14,786,530.53
补贴收入	363,896.78		15,000.00	
营业外收入	152,636.28	134,658.25	1,516,828.50	15,487.81
减：营业外支出	725,739.57	713,843.56	2,755,560.08	2,752,202.01
四、利润总额	87,689,664.33	79,807,766.64	63,171,207.10	55,569,352.31
减：所得税	13,609,436.86	11,471,846.48	7,129,495.59	5,220,524.69
少数股东损益	8,863,967.67		5,692,883.89	
五、净利润	65,216,259.80	68,335,920.16	50,348,827.62	50,348,827.62

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期原油价格剧烈波动，美国纽约原油价格2月27日冲破40美元/桶，创1991年海湾战争以来的最高价，3月份中旬美伊开战后油价回落。受此影响，公司部分主营化工品价格走势先升后降。此外，自2003年春节以来，市场投机资金拉高炒作国内橡胶期货，而同期国际天然橡胶现货报价涨幅有限，公司采取套期保值操作锁定了橡胶业务的市场风险，并取得了较好的收益。焦炭价格由于供给相对不足继续保持高位运行。

报告期公司主营业务继续呈现稳步增长态势，主营商品经营量继续保持全国领先地位。2003 年 1－3 月公司共实现销售收入 30.92 亿元，同比增长 91.47%，几乎等于公司 1999 年全年的经营收入，实现净利润 6521.63 万元（每股收益 0.12 元），同比增长 29.53%。在董事会的正确领导及全体员工的艰苦努力下，公司业绩取得了历史同期的最好水平。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

√ 适用 □不适用

主要大类商品	2003年1-3月			
	销售收入	销售成本	销售毛利	毛利率
塑料	41,794	39,934	1,860	4.45%
橡胶	40,828	35,784	5,044	12.35%
焦炭钢材等	76,472	71,906	4,566	5.97%
散化	109,882	102,667	7,215	6.57%

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

□适用 √不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

√适用 □不适用

项目	金额（元）		占利润总额的比例（%）	
	2003年1-3月	2002年度	2003年1-3月	2002年度
利润总额	87,689,664.33	330,592,389.25		
主营业务利润	243,708,221.06	601,439,271.72	277.92%	181.93%
其他业务利润	4,504,014.88	13,076,833.36	5.14%	3.96%
期间费用	155,026,738.30	310,689,233.58	176.79%	93.98%
投资收益	-5,286,626.80	23,260,565.32	-6.03%	7.04%
补贴收入	363,896.78	7,566,028.59	0.41%	2.29%
营业外收支净额	-573,103.29	-4,061,076.16	-0.65%	-1.23%

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

√适用 □不适用

1、期间费用比重上升是由于本季度销售收入增长导致营业费用增加，同时按照公司会计政策计提坏帐准备以及由于 3 月下旬散化、塑料市场价格开始下跌本季度计提存货跌价准备，两项共增加管理费用 2410 万元。 **2、投资收益为负是由于本季度公司天然胶期货套期保值业务进行实物交割体现为期货亏损（但现货盈利）。**

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

√适用 □不适用

与 2002 年度相比，橡胶业务毛利率有较大提高主要是由于一季度橡胶市场价格出现较大上涨所致，此外天然胶期货实物交割也导致现货销售毛利率有所提高。 **其他业务毛利率变化属正常范围。**

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

报告期公司第二届董事会第十八次会议批准公司与国内 8 家银行在贸易融资方面签署综合授信协议，总额为人民币 263,817 万元（合 31,862 万美元），具体情况参见 2003 年 3 月 4 日刊登于《中国证券报》和《上海证券报》的公司公告。

3.3会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

□适用 √不适用

3.4经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

□适用 √不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

√适用 □不适用

1、一方面美伊战争迅速结束将导致过度炒作的原油价格迅速回落，另一方面战争结束后美国对第二大产油国的实际控制将带动美国经济的复苏，因此公司主营商品的价格走势将不会再现一季度的大幅波动。 **2、近期爆发的非典型肺炎可能使我国经济增长放缓，而为避免非典型肺炎的传染公司与部分国内和海外客户之间的相互走访受到限制，视非典型肺炎的控制情况，公司未来的业务开展可能受到不同程度的影响。**

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

□适用 √不适用

资产负债表

2003年3月31日

编制单位:中化国际贸易股份有限公司 **金额单位: 人民币元**

	合并数	母公司数	合并数	母公司数
流动资产：				
货币资金	581,421,893.17	365,747,197.93	601,618,491.12	411,407,611.23
短期投资	56,421,300.00	56,421,300.00	70,596,269.00	70,596,269.00
应收票据	90,269,681.20	90,269,681.20	59,184,574.68	59,184,574.68
应收股利	5,181,459.15	95,435,374.24	5,181,459.15	3,842,233.54
应收利息				
应收帐款	311,594,412.26	244,086,256.35	257,620,072.96	226,029,226.56
其他应收款	164,205,331.00	59,618,730.31	132,748,931.57	25,574,333.39
预付帐款	490,016,246.65	454,740,705.06	386,530,634.30	373,929,485.73
应收补贴款	68,938,630.98	68,938,630.98	63,125,949.43	63,125,949.43
存货	836,648,666.92	822,470,053.67	463,126,922.00	461,705,234.19
待摊费用	6,165,531.08	2,043,218.33	3,226,491.67	895,500.00
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	2,610,863,152.41	2,259,771,148.07	2,042,959,795.88	1,696,290,417.75
长期投资：				
长期股权投资	304,765,268.92	895,599,172.99	299,215,301.46	961,794,737.97
长期债权投资				
长期投资合计	304,765,268.92	895,599,172.99	299,215,301.46	961,794,737.97
其中：合并价差	31,695,791.03		31,695,791.03	
固定资产：				
固定资产原价	891,076,095.31	31,096,292.49	888,600,150.37	30,763,482.49
减：累计折旧	327,540,329.51	10,368,901.80	314,493,269.49	9,395,083.47
固定资产净值	563,535,765.80	20,727,390.69	574,106,880.88	21,368,399.02
减：固定资产减值准备	986,873.26	986,873.26	987,413.26	987,413.26
固定资产净额	562,548,892.54	19,740,517.43	573,119,467.62	20,380,985.76
工程物资	22,398,634.84		15,287,863.69	
在建工程	126,725,761.79		104,945,474.18	
固定资产清理				
固定资产合计	711,673,289.17	19,740,517.43		

资产负债表（续）

2003年3月31日

编制单位:中化国际贸易股份有限公司　　金额单位: 人民币元

项目	期末数		期初数	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
流动负债：				
短期借款	260,991,793.00	35,134,000.00	262,258,559.00	21,397,000.00
应付票据	81,744,955.77	81,744,955.77	64,905,080.00	64,905,080.00
应付帐款	812,431,865.36	800,624,417.48	354,102,330.63	370,437,651.48
预收帐款	209,470,346.75	185,342,041.05	297,948,948.10	229,424,252.09
应付工资	303,539.01		119,029.02	
应付福利费	14,385,404.83	11,427,328.28	9,653,733.86	8,717,850.99
应付股利	170,762,927.85	139,743,750.00	151,718,943.27	139,743,750.00
应交税金	-18,982,370.11	-21,024,535.83	21,085,659.75	18,422,207.70
其他应交款	-130,606.27	13,089.01	403,830.77	536,214.48
其他应付款	191,609,381.66	304,168,729.21	66,824,563.37	258,351,945.08
预提费用	26,408,388.58	5,854,485.10	18,188,846.05	3,186,986.60
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
递延收益	2,507,924.42		2,729,153.90	
流动负债合计	1,751,503,550.85	1,543,028,260.07	1,249,938,677.72	1,115,122,938.42
长期负债：				
长期借款	60,000,000.00		30,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	46,902,678.91		41,902,678.91	
其他长期负债	765,210.43		765,210.43	
长期负债合计	107,667,889.34		72,667,889.34	
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	1,859,171,440.19	1,543,028,260.07	1,322,606,567.06	1,115,122,938.42
少数股东权益	186,092,115.37		198,549,958.00	
股东权益：				
股本	558,975,000.00	558,975,000.00	558,975,000.00	558,975,000.00
减：已归还投资				
股本净额	558,975,000.00	558,975,000.00	558,975,000.00	558,975,000.00
资本公积	758,608,342.71	758,608,342.71	758,594,462.13	758,594,462.13
盈余公积	128,416,388.50	128,416,388.50	128,416,388.50	128,416,388.50
其中：公益金	64,208,194.25	64,208,194.25	64,208,194.25	64,208,194.25
未分配利润	182,410,615.06	190,795,720.57	117,194,355.26	122,459,800.41
股东权益合计	1,628,410,346.27	1,636,795,451.78	1,563,180,205.89	1,568,445,651.04
外币报表折算差额	-221.71		571.60	
负债及股东权益总计	3,673,673,680.12	3,179,823,711.85	3,084,337,302.55	2,683,568,589.46

企业负责人：　　会计机构负责人：　　财务负责人：

利润及利润分配表

2003年1-3月

编制单位:中化国际贸易股份有限公司				单位：人民币元
项目	本期数		上期数	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、主营业务收入	3,092,142,653.10	2,838,674,877.90	1,614,978,691.75	1,524,344,094.48
减：主营业务成本	2,846,153,688.18	2,638,521,297.47	1,478,881,586.04	1,427,738,695.24
主营业务税金及附加	2,280,743.86	842,940.89	2,148,718.81	440,037.02
二、主营业务利润	243,708,221.06	199,310,639.54	133,948,386.90	96,165,362.22
加：其他业务利润	4,504,014.88	4,353,446.44	2,444,743.52	2,290,704.21
减：营业费用	94,026,977.07	86,138,720.47	57,177,842.34	42,442,435.73
管理费用	55,645,087.76	48,161,328.98	17,762,599.87	12,283,928.83
财务费用	5,354,673.47	3,302,955.98	2,033,763.76	210,165.89
三、营业利润	93,185,497.64	66,061,080.55	59,418,924.45	43,519,535.98
加：投资收益	-5,286,626.80	14,325,871.40	4,976,014.23	14,786,530.53
补贴收入	363,896.78		15,000.00	
营业外收入	152,636.28	134,658.25	1,516,828.50	15,487.81
减：营业外支出	725,739.57	713,843.56	2,755,560.08	2,752,202.01
四、利润总额	87,689,664.33	79,807,766.64	63,171,207.10	55,569,352.31
减：所得税	13,609,436.86	11,471,846.48	7,129,495.59	5,220,524.69
少数股东损益	8,863,967.67		5,692,883.89	
五、净利润	65,216,259.80	68,335,920.16	50,348,827.62	50,348,827.62
加：年初未分配利润	117,194,355.26	122,459,800.41	49,779,605.95	49,779,605.95
其他转入				
六、可供分配的利润	182,410,615.06	190,795,720.57	100,128,433.57	100,128,433.57
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	182,410,615.06	190,795,720.57	100,128,433.57	100,128,433.57
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	182,410,615.06	190,795,720.57	100,128,433.57	100,128,433.57
企业负责人：	会计机构负责人：		财务负责人：	

现金流量表

2003年1-3月

编制单位:中化国际贸易股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	金额	
	合并数	母公司数
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品提供劳务收到的现金	3,305,434,928.65	3,147,559,341.14
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	95,198,688.94	8,229,485.46
现金流入小计	3,400,633,617.59	3,155,788,826.60
购买商品、接受劳务所支付的现金	3,246,820,055.98	3,093,389,563.52
支付给职工及为职工支付的现金	38,647,267.33	33,470,014.79
支付的各项税费	43,621,386.48	37,171,624.09
支付的其他与经营活动有关的现金	119,144,656.88	68,270,227.50
现金流出小计	3,448,233,366.67	3,232,301,429.90
经营活动产生的现金流量净额	-47,599,749.08	-76,512,603.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	20,300,000.00	20,300,000.00
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	3,000.00	0.00
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	20,303,000.00	20,300,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	28,526,170.04	184,810.00
投资所支付的现金	3,000,000.00	3,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	356,433.47	0.00
现金流出小计	31,882,603.51	3,184,810.00
投资活动产生的现金流量净额	-11,579,603.51	17,115,190.00
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	43,737,000.00	13,737,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	11,069,807.70	0.00
现金流入小计	54,806,807.70	13,737,000.00
偿还债务所支付的现金	15,000,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	814,783.33	0.00
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	15,814,783.33	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	38,992,024.37	13,737,000.00
四．　汇率变动对现金的影响额	-9,269.73	
五、现金及现金等价物净增加额	-20,196,597.95	-45,660,413.30

企业负责人：　　会计机构负责人:　　财务负责人：

现金流量表（续）

2003年1－3月

编制单位:中化国际贸易股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	金额	
	合并数	母公司数
1.将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	65,216,259.80	68,335,920.16
加:少数股东损益	8,863,967.67	0.00
计提的资产减值准备	22,591,118.43	21,943,111.47
固定资产折旧	12,555,138.05	991,278.33
无形资产摊销	158,889.18	0.00
长期待摊费用摊销	1,234,018.59	389,574.62
待摊费用减少（减：增加）	-2,939,039.38	-1,147,718.33
预提费用增加（减：减少）	7,980,768.46	2,667,498.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	4,321.58	0.00
固定资产报废损失	7,120.43	0.00
财务费用	818,743.33	0.00
投资损失（减：收益）	5,286,626.80	-14,325,871.40
递延税款贷项（减：借项）	0.00	0.00
存货的减少（减：增加）	-389,930,964.01	-377,281,923.59
经营性应收项目的减少（减：增加）	-249,094,913.61	-194,756,557.19
经营性应付项目的增加（减：减少）	469,648,195.61	416,672,084.14
其他（减：递延收益）	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	-47,599,749.08	-76,512,603.30
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	581,421,893.17	365,747,197.93
减: 现金的期余额初	601,618,491.12	411,407,611.23
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	-20,196,597.95	-45,660,413.30

企业负责人：　　会计机构负责人:　　财务负责人：