

中化国际贸易股份有限公司  
季度报告  
(二〇〇二年第三季度)



中化国际贸易股份有限公司  
SINOCHEM INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

## 【重要提示】

本公司董事会及全体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。

本报告经公司第二届董事会第十四次会议审议通过，李强董事因公出差在外未出席本次董事会，但已全权委托施国梁董事长代为表决。

公司本季度财务会计报告未经审计。

中化国际贸易股份有限公司

董 事 会

## 一、公司基本情况

- 1、 股票上市交易所：上海证券交易所  
股票简称：中化国际  
股票代码：600500
- 2、 董事会秘书：王克明  
证券事务代表：刘翔  
联系地址：上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦3区18层  
联系电话：(021) 50498899, 50475048  
传 真：(021) 50470206, 50490909  
电子信箱：[intel@sinochem.com](mailto:intel@sinochem.com)  
[xiangliu@sinochem.com](mailto:xiangliu@sinochem.com)

### 3、 本季度主要财务数据与指标

项目	2002年1-9月
净利润(元)	178,854,597.31
扣除非经常性损益后的净利润(元)	181,196,182.17
全面摊薄每股收益 - 除权前/除权后(元/股)	0.48/0.319
全面摊薄净资产收益率(%)	11.03%

扣除非经常性损益的净利润调整项目为：

营业外净支出	2,208,701.83
短期投资跌价准备计提	1,519,103.88
补贴收入	973,000.00
上述非经常性损益减少的所得税	413,220.85
合 计	2,341,584.86

财务指标	2002年9月30日	2001年12月31日
股东权益(不包括少数股东权益)	1,621,359,775.99	1,442,515,579.27
每股净资产-除权前/除权后	4.35/2.90	3.87
调整后的每股净资产-除权前/除权后	4.29/2.86	3.79

## 二、股本变动及主要股东持股情况

### (一) 股本变动情况

报告期公司经2002年度第一次临时股东大会审议通过，于2002年9月16日实施每10股转增5股的资本公积金转增股本方案，公司股份总数由期初的372,650,000股增加至期末的558,975,000股。公司本次资本公积金转增股本方案实施公告刊登于2002年9月10日的《中国证券报》和《上海证券报》，股本变动具体情况见下表：

中化国际贸易股份有限公司股份变动情况表

数量单位：股

	本次变动前	本次变动增减(+,-)					小计	本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他		
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	252,650,000			126,325,000			126,325,000	378,975,000
其中：								
国家持有股份								
境内法人持有股份	252,650,000			126,325,000			126,325,000	378,975,000
境外法人持有股份								
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	252,650,000			126,325,000			126,325,000	378,975,000
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	120,000,000			60,000,000			60,000,000	180,000,000
2、境内上市的外资股								
1、境外上市的外资股								
2、其他								
已上市流通股份合计	120,000,000			60,000,000			60,000,000	180,000,000
三、股份总数	372,650,000			186,325,000			186,325,000	558,975,000

## (二) 股东总数

报告期末公司在册股东总数为22,230人。

## (三) 主要股东持股情况

报告期末公司前10名股东持股情况如下：

股东名称	持股数量(股)	占总股本比例%	股份性质
中国化工进出口总公司	360,000,000	64.40	国有法人股
安顺基金	12,260,785	2.19	流通股
金鑫基金	7,400,190	1.32	流通股
安信基金	6,537,862	1.17	流通股
金泰基金	3,828,726	0.69	流通股
中国粮油食品进出口(集团)有限公司	3,795,000	0.68	国有法人股
中国石化集团北京燕山石油化工有限公司	3,795,000	0.68	国有法人股
中国石油销售总公司	3,795,000	0.68	国有法人股
上海石油化工股份有限公司	3,795,000	0.68	法人股
浙江中大集团股份有限公司	3,795,000	0.68	法人股

说明：

(1) 公司前10名股东中安顺基金和安信基金存在关联关系，均为华安基金管理公司管理的基金；金鑫基金和金泰基金存在关联关系，均为国泰基金管理公司管理的基金。其他股东之间公司未知存在实质关联关系。

(2) 持股5%以上的股东情况

公司持股5%以上的股东为中国化工进出口总公司（在本报告中以下简称“中化公司”），其期初持有本公司240,000,000股的股权（占公司总股本的64.4%）属于未上市流通的发起人股份，在本报告期内因公司实施每10股转增5股的资本公积金转增股本方案，其所持股份增加至360,000,000股（占总股本比例未发生变化）。上述股份在报告期内无质押、冻结情况。

### 三、经营情况阐述与分析

#### （一）公司经营情况概述

##### 1、市场形势

报告期世界经济形势仍未见根本好转，但中国较高的GDP增长与较为薄弱的重化工基础，使得中国对化工原料及其产品的进口需求继续保持增长。世界贸易组织(WTO)10月10日表示，只要主要经济体持续复苏，今年的全球贸易量仍可能增长1.0%。在全球贸易形势不利的情况下，中国的对外贸易继续强劲增长。如果将欧盟作为一个贸易体，中国的商品进出口在全球的排名已超过加拿大，位列第四。

##### 2、行业动态

据国家统计局数据，2002年1-9月全国进出口总值达到4451亿美元，同比增长18.3%，其中出口总值2326亿美元，同比增长19.4%，进口总值2126亿美元，同比增长17.2%。

全球化工行业在继去年出现全行业亏损之后，今年以来随石油价格的波动出现恢复性增长。国际油价因美拟对伊动武的因素不断上升，布伦特原油价格7月至9月在26-29美元/桶的相对高位区间波动，一度突破29美元/桶，由此带动相关石化产品价格也继续在较高价位波动。公司主营产品价格指数较上季度有所上升，但受经济基本面影响，持续上涨缺乏后劲。

##### 3、公司经营管理概况

今年1-9月，公司主营业务呈现出稳步增长态势。报告期末公司共实现销售收入55.52亿元，同比增长20.91%，实现净利润17,885.46万元（即每股收益0.319元），同比增长127.66%。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。事实证明董事会去年做出的战略南移决策是非常正确的，并为新一届董事会实施年初制定的“123”战略开辟了良好的开端。

公司主营业务收入结构按经营方式划分：自营进口占49%，代理进口占8%，进口合计占57%；出口占15%，内贸占25%，仓储和运输占3%。公司净利润构成按照公司三大业务板块划分，化工品营销占72%，物流（含物流类投资项目）占23%，投资占5%。

报告期内，公司秉承“服务与承诺”理念，坚持以客户需求为中心，努力扩大并优化客户群，提高市场份额。在化工品营销、化工品物流和精细化工品投资三大领域，积极开发新商品、开拓新市场、创新经营模式、延展价值链条，与此同时不断强化内部管控，提高运营效率，并适时抓住市场有利时机，取得了健康、良好的经营业绩。

在营销战略方面，以化学品、橡胶、塑料、焦炭及出口5大事业总部、农化、地区2个事业部不断完善的模拟法人制度为基础，进一步明确了向客户提供优质的个性化服务、提高客户满意度的经营理念，严格控制存销比与敞口、闭口交易比

例，努力扩大服务内涵、降低依靠市场价格波动赚取差价的投机业务比例，提高营运资本的周转比率。藉助ERP技术平台，在改进交易流程、完善内控体系的基础上进一步扩大事业部的市场决策自主权，在控制经营风险的基础上促进分销业务发展，实现规模采购、网络分销、终端送达、配套服务的两个市场内外贸一体化的营销模式。前三季度大部分事业部已提前完成全年利润预算。

在物流战略方面，物流资产已初具规模，经营能力逐步提高，董事会已决定投资扩大公司船队规模，同时正在酝酿新的物流投资和并购项目。

在投资战略方面，PTMEG项目实施载体 - 中化国际余杭兴国实业有限公司以及配合项目 - 中化国际余杭高分子材料研发设计有限公司已正式成立，注册资金全部到位，正在进行开工前的环境保障评价等程序性准备工作。

## (二) 投资情况

1、报告期内，公司第二届董事会第十二次会议经审议，同意公司以现金方式出资6300万元与海南中化船务企业公司合资成立中化国际余杭兴国实业有限公司，该公司将作为公司PTMEG项目的实施载体；同意公司以现金方式出资1188万元与海南中化船务企业公司合资成立中化国际余杭高分子材料研发设计有限公司，上述投资资金来源为公司自筹。(详细情况参见刊登于2002年6月27日及2002年8月1日《中国证券报》、《上海证券报》的相关公司公告)

2、报告期内，公司第二届董事会第十三次会议经审议，同意公司使用全部剩余募集资金15896.12万元并自筹资金103.88万元共计16000万元对公司下属全资子公司—海南中化船务企业公司进行增资。本次变更募集资金投向事宜尚需提请公司2002年第二次临时股东大会审议。(详细情况参见刊登于2002年9月4日《中国证券报》和《上海证券报》的相关公司公告)

3、报告期公司利用短期资金头寸投资3500万元认购了2002年三峡建设企业债券，投资1000万元认购了富国动态平衡型开放式基金。

## (三) 经营成果及财务状况分析

### 1、公司经营成果

#### (1) 主要财务指标

单位：人民币千元

项目	2002年1-9月	上年同期	增减金额	增减幅度
主营业务收入	5,551,913	4,591,619	960,293	20.91%
主营业务利润	453,690	197,699	255,991	129.49%
净利润	178,855	78,561	100,293	127.66%

报告期内，公司主营产品呈现良好的成长性，经营规模和经营利润随分销业务的推进和市场份额的提高不断增长，同时去年公司在全球化工行业亏损局势下利润额较低，造成同比基数较低。

项目	金额 (千元)		占利润总额的比例	
	2002年1-9月	2002年1-6月	2002年1-9月	2002年1-6月
利润总额	225,118	134,147		
主营业务利润	453,690	272,526	201.53%	203.15%
其他业务利润	11,750	7,283	5.22%	5.43%
期间费用	261,613	161,463	-116.21%	-120.36%
投资收益	22,526	19,028	10.01%	14.18%
补贴收入	973	15	0.43%	0.01%
营业外收支净额	-2,209	-3,242	-0.98%	-2.42%

与 2002 年 1 - 6 月相比，公司利润总额的构成中，除投资收益所占比重有所下降外，其他项目无明显变化。

(2)重大季节性收入及支出：无。

(3)重大非经常性损益：无。

## 2、财务状况分析

### (1)资产项目变动情况分析

项目	金额 (千元)		占总资产的比例	
	期末数	年初数	期末数	年初数
总资产	2,871,364	2,528,235		
货币资金	560,179	613,664	19.51%	24.27%
应收票据	72,560	61,454	2.53%	2.43%
应收款项	245,852	396,430	8.56%	15.68%
存货	538,518	397,875	18.75%	15.74%
固定资产合计	493,192	453,313	17.18%	17.93%
长期投资合计	289,087	281,404	10.07%	11.13%
无形资产及其他资产	23,630	19,661	0.82%	0.78%

货币资金减少是由于投资活动的增加；

应收票据增加主要是由于公司采用银行承兑汇票结算增加；

应收款项减少主要是由于公司加快现金回款速度、减少应收款占用资金；

存货增加主要是由于主营业务规模增长；

固定资产增加主要是由于舟山兴源公司在建工程增加；

长期投资增加主要是以权益法核算投资项目收益的增加以及新增投资所致；

无形资产及其他资产增加主要是由于舟山兴中公司、中化余杭兴国公司、中化余杭高分子研发公司的长期待摊费用增加。

(2)重大委托理财、资金借贷行为：无。

(3)重大逾期债务：无。

### 3、或有事项与期后事项

(1)重大诉讼、仲裁事项：无。

(2)重大对外担保

公司第二届董事会第十三次会议经审议，同意为公司海外全资子公司—化进综合贸易有限责任公司提供2000万美元担保额度。具体公告刊登于2002年9月4日的《中国证券报》与《上海证券报》。

(3)重大资产负债表日后事项：无。

### (四)其他

1、生产经营环境、政策法规变化情况对公司的影响：

(1) 因公司相关业务占整体业务比例较小，因此美国西海岸港口短期关闭对公司业绩不会产生实质性不良影响。

(2) 如美国拟对伊拉克动武，国际石油价格短期内将有所上升，化工品价格可能因此产生关联波动，但长期影响尚无法确知，公司将密切跟踪关注局势发展，采取相应风险防范措施。

2、重大资产收购及出售、企业并购行为：无。

3、重大关联交易：无。

4、重大合同履行：无。

5、其他重大事项：无。

### (五) 公司经营计划

1、总体目标：在保证经营质量的前提下，坚持不懈继续努力，争取全面超额完成年度收入和利润预算指标，为全体股东创造更高价值。

2、在贸易分销方面，继续巩固扩大优势主营商品的分销规模，提高对分销渠道的控制和管理能力，继续提高经营创新水平，开拓新市场、新商品、新经营方式。市场方面，公司计划在国内的华南、东北、西北地区主要商品集散地，贴近市场恢复或新建一批营销网点，在海外收购或注册若干新的代表处和子公司。商品方面公司计划开展新增的粮油及其制品、化肥等农资、煤炭等商品的经营，争取培育孵化成公司新的优势主导商品，为公司提供新的利润增长点。经营方式方面，公司计划在开展内外贸业务基础上，尝试转口等国际贸易方式。在业务持续增长的同时，公司将进一步加强风险管控，避免发生经营风险。鉴于目前主要商品市场行情不稳，年内将逐步降低敞口库存规模，并对60天以上的库存和90天以上的挂帐往来进行清理，夯实资产质量。

3、在物流方面，完成若干条液体化学品船舶的购置，继续扩大现有船队的规模及经营实力，同时完成若干码头、储罐基地的建设或购并方案。

4、在实业投资方面，针对余杭精细化工生产及研发基地开工建设及舟山兴源项目等在建项目，公司将加强过程控制，保证施工进度与质量，努力节约建设成本，促成系列孵化项目的研发及生产建设方案的论证，推进山西寰达环保焦炭项目试验成功后的建设及技术完善，西安金珠R134A项目的营销推广及生产规模扩



大可研论证等。公司还将选择若干优势主营商品的上下游项目,进行调研论证,寻求新的投资并购机会,探索低成本扩张与跳跃式发展的资本运营途径。

- 5、滚动修订2003-05年战略规划,制定明年经营计划和财务预算,为全面推进公司化工品营销、化工品物流和精细化工品投资三大核心战略打好基础。

(六) 全年业绩预告

鉴于公司主营业务经营状况及发展态势良好,资产质量得到进一步夯实提高,除原有业务外,公司四季度内还将有一批增量业务及投资收益进账,预计年底全年实现净利润将同比(9052万元)增长100%以上。届时请以公司2002年度报告公告数据为准。

如出现突发或意外事件导致本业绩增长预告折减50%以上,公司董事会将在2002年报公告前提前预警,敬请投资者届时关注本公司临时公告。

## 四、财务会计报告

(一) 未经审计的简要财务报表(完整会计报表附后)

1、简要合并资产负债表

简要合并资产负债表

2002年9月30日

单位:人民币千元

项目	期末数	年初数	项目	期末数	年初数
流动资产	2,065,455	1,773,857	流动负债	954,633	830,413
长期投资	289,087	281,404	长期负债	92,847	78,221
固定资产合计	493,192	453,313	少数股东权益	202,525	177,086
无形及其他资产	23,630	19,661	股东权益	1,621,359	1,442,515
资产总计	2,871,364	2,528,235	负债及权益总计	2,871,364	2,528,235

2、简要合并利润表

简要合并利润表  
2002年1-9月

单位：人民币千元

项目	2002年7月 - 9月	2002年1月 - 9月
主营业务收入	2,100,602	5,551,913
主营业务利润	181,165	453,690
其他业务利润	4,467	11,750
期间费用	100,150	261,613
投资收益	3,499	22,526
营业外收支净额	1,033	-2,209
所得税	11,052	28,391
净利润	75,795	178,855

(二) 财务报表附注

- 1、与 2002 年度中期报告相比，本报告期内财务报表的合并范围增加了中化国际余杭兴国实业公司，中化国际余杭高分子材料研发设计有限公司，化进综合贸易有限责任公司。公司会计政策、会计估计未发生重大变化。公司季度财务报告所采用的会计政策与年度财务报告无重大差异。
- 2、报告期内无应纳入财务报表合并范围而未予合并的子公司。

中化国际贸易股份有限公司  
董事会  
二〇〇二年十月三十日

附录：主要会计报表

资产负债表(资产方)

2002年9月30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
流动资产：				
货币资金	560,178,543.57	335,273,739.20	613,663,768.61	448,625,642.58
短期投资	90,092,896.12	90,092,896.12	3,726,000.00	3,726,000.00
应收票据	72,560,416.13	72,560,416.13	61,454,207.86	61,454,207.86
应收股利	11,673,671.47	6,492,212.32	3,420,196.07	6,492,212.32
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00
应收帐款	158,621,028.41	158,882,356.25	280,626,414.34	265,051,158.23
其他应收款	87,230,862.80	84,019,181.44	115,803,154.11	23,108,334.33
预付帐款	500,883,500.98	470,102,620.86	232,419,161.65	232,070,530.22
应收补贴款	39,334,030.32	39,334,030.32	61,209,362.03	61,209,362.03
存货	538,518,165.87	536,174,011.32	397,875,488.55	390,431,390.42
待摊费用	6,362,089.75	2,817,019.42	3,659,559.14	3,089,632.68
一年内到期的长期债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产				
流动资产合计	2,065,455,205.42	1,795,748,483.38	1,773,857,312.36	1,495,258,470.67
长期投资：				
长期股权投资	289,087,101.11	780,927,501.76	281,403,647.43	653,242,411.17
长期债权投资				
长期投资合计	289,087,101.11	780,927,501.76	281,403,647.43	653,242,411.17
固定资产：				
固定资产原价	700,756,735.05	29,765,827.48	702,231,616.91	23,100,533.13
减：累计折旧	300,826,067.51	8,655,989.74	281,817,531.43	6,592,547.53
固定资产净值	399,930,667.54	21,109,837.74	420,414,085.48	16,507,985.60
减：固定资产减值准备	987,413.26	987,413.26	741,142.14	741,142.14
固定资产净额	398,943,254.28	20,122,424.48	419,672,943.34	15,766,843.46
工程物资	9,488,673.88	0.00	15,098,725.42	0.00
在建工程	84,644,310.05	0.00	18,541,527.77	0.00
固定资产清理	115,442.75	0.00	0.00	0.00
固定资产合计	493,191,680.96	20,122,424.48	453,313,196.53	15,766,843.46
无形资产及其他资产：				
无形资产	16,802,728.38	0.00	14,392,652.52	389,400.01
长期待摊费用	6,827,684.20	0.00	5,268,501.42	1,920,746.67
其他长期资产	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产及其他资产合计	23,630,412.58	0.00	19,661,153.94	2,310,146.68
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	2,871,364,400.07	2,596,798,409.62	2,528,235,310.26	2,166,577,871.98

企业负责人：

财务负责人：

制表人：

# 资产负债表(负债方)

2002年9月30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	0.00	0.00	10,000,000.00	0.00
应付票据	0.00	0.00	0.00	0.00
应付帐款	458,999,593.40	500,525,985.03	306,808,132.44	293,844,574.72
预收帐款	261,488,018.60	241,802,651.55	218,980,236.45	200,248,346.04
应付工资	422,008.91	0.00	431,857.70	13,800.00
应付福利费	7,581,817.90	7,439,123.40	8,996,882.96	6,806,928.36
应付股利	-406,283.47	0.00	101,651,658.67	93,162,500.00
应交税金	12,122,051.89	11,458,797.72	-13,621,164.91	-13,089,231.81
其他应交款	-75,143.93	20,331.35	-185,070.96	-3,958.51
其他应付款	167,008,308.88	209,457,404.95	96,550,728.95	139,362,366.89
预提费用	26,891,415.87	4,734,339.63	23,377,693.65	3,716,967.02
预计负债	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的长期负债	16,986,460.37	0.00	73,808,227.96	0.00
其他流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
递延收益	3,614,071.83	0.00	3,614,071.83	0.00
流动负债合计	954,632,320.25	975,438,633.63	830,413,254.74	724,062,292.71
		0.00		
长期负债：		0.00		
长期借款	50,000,000.00	0.00	50,000,000.00	0.00
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付款	179,212.50	0.00	0.00	0.00
专项应付款	41,902,678.91	0.00	27,475,122.55	0.00
其他长期负债	765,210.43	0.00	745,481.40	0.00
长期负债合计	92,847,101.84	0.00	78,220,603.95	0.00
		0.00		
递延税项：		0.00		
递延税款贷项		0.00		
		0.00		
负债合计	1,047,479,422.09	975,438,633.63	908,633,858.69	724,062,292.71
少数股东权益	202,524,751.99	0.00	177,085,872.30	
股东权益：		0.00		
股本	558,975,000.00	558,975,000.00	372,650,000.00	372,650,000.00
减：已归还投资		0.00		
股本净额	558,975,000.00	558,975,000.00	372,650,000.00	372,650,000.00
资本公积	758,500,038.44	758,500,038.44	944,775,570.94	944,775,570.94
盈余公积	75,310,402.38	75,310,402.38	75,310,402.38	75,310,402.38
其中：公益金	0.00	0.00	37,655,201.19	37,655,201.19
未分配利润	228,574,335.17	228,574,355.17	49,779,605.95	49,779,605.95
股东权益合计	1,621,359,775.99	1,621,359,775.99	1,442,515,579.27	1,442,515,579.27
负债及股东权益总计	2,871,363,950.07	2,596,798,409.62	2,528,235,310.26	2,166,577,871.98

企业负责人：

财务负责人：

制表人：

## 利润表

2002年1-9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	2002年7-9月		2002年1-9月	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、主营业务收入	2,100,601,539.08	2,024,014,041.77	5,551,912,818.01	5,349,357,628.15
减:主营业务成本	1,913,641,366.80	1,877,150,441.97	5,087,521,475.68	4,997,039,431.28
主营业务税金及附加	5,795,419.42	4,100,420.79	10,700,912.93	5,879,126.93
	0.00	0.00		
二、主营业务利润	181,164,752.86	142,763,179.01	453,690,429.40	346,439,069.94
加:其他业务利润	4,466,616.89	3,412,012.92	11,749,884.16	10,249,744.08
减:营业费用	73,486,182.76	61,759,567.69	188,378,892.89	151,023,615.33
管理费用	25,245,802.87	19,144,043.30	70,786,357.69	52,009,245.72
财务费用	1,417,994.04	577,046.90	2,447,519.36	-919,783.14
	0.00	0.00		
三、营业利润	85,481,390.08	64,694,534.04	203,827,543.62	154,575,736.11
加:投资收益	3,498,559.95	14,999,378.63	22,526,183.99	49,251,677.98
补贴收入	958,000.00	958,000.00	973,000.00	958,000.00
营业外收入	1,655,779.00	27,750.41	1,995,279.92	366,076.33
减:营业外支出	622,958.54	618,632.88	4,203,981.75	3,621,346.33
	0.00	0.00		
四、利润总额	90,970,770.48	80,061,030.20	225,118,025.78	201,530,144.09
减:所得税	11,051,755.23	9,308,140.31	28,390,708.05	22,675,546.78
少数股东损益	4,123,765.18	0.00	17,872,720.42	
五、净利润	75,795,250.07	70,752,889.89	178,854,597.31	178,854,597.31

企业负责人:

财务负责人:

制表人: