

国投资源发展股份有限公司2004年度报告摘要

§ 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、准确性和完整性负个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 所有董事均出席董事会。

1.3 大信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长文一波先生、总经理杨建宇先生、财务总监吴晓东先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	国投资源
股票代码	000826
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址和办公地址	注册地址：湖北省宜昌市沿江大道114号 办公地址：湖北省宜昌市东山大道95号清江大厦20层
邮政编码	注册地址的邮政编码：443000 办公地址的邮政编码：443000
公司国际互联网网址	-
电子信箱	sdicres@hotmail.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴晓东	张维娅
联系地址	湖北省宜昌市东山大道95号清江大厦2010	湖北省宜昌市东山大道95号清江大厦2010
电话	0717-6319012	0717-6319012
传真	0717-6319011	0717-6319011
电子信箱	sg000826@vip.chinaclear.cn	sg000826@vip.chinaclear.cn

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：(人民币)元

	2004年	2003年	本年比上年增减(%)	2002年
主营业务收入	83,880,952.32	26,232,245.15	219.76%	49,029,156.91
利润总额	29,547,783.07	30,011,330.64	-1.54%	-102,963,329.40
净利润	25,869,516.11	27,083,630.41	-4.48%	-102,963,329.40
扣除非经常性损益的净利润	25,875,966.53	3,748,479.21	590.31%	-61,773,563.25
经营活动产生的现金流量净额	22,926,599.84	169,998,894.37	-86.51%	-14,455,611.27
	2004年末	2003年末	本年末比上年末增减(%)	2002年末
总资产	405,001,771.95	376,618,510.32	7.54%	365,124,177.39
股东权益(不含少数股东权益)	265,785,702.78	239,916,186.67	10.78%	194,972,032.91

3.2 主要财务指标

单位：(人民币)元

	2004年	2003年	本年比上年增减(%)	2002年
每股收益	0.14	0.15	-6.67%	-0.57
每股收益(注)	0.14	-	-	-
净资产收益率	9.73%	11.29%	-1.56%	-51.73%
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率	9.73%	1.56%	8.17%	-31.03%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.13	0.94	-86.17%	-0.08
	2004年末	2003年末	本年末比上年末增减(%)	2002年末
每股净资产	1.46	1.32	10.61%	1.10
调整后的每股净资产	1.46	1.32	10.61%	1.10

注:如果报告期末至报告披露日公司股本已发生变化,按新股本计算的每股收益。

非经常性损益项目

适用 不适用

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
营业外收入	659.00
营业外支出	-10,037.84
企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	2,928.42
合计	-6,450.42

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前	本次变动增减(+,-)	本次变动后
		小计	
一、未上市流通股份			
1、发起人股份	109,993,000	0	109,993,000
其中：			
国家持有股份	0	0	0
境内法人持有股份	109,993,000	0	109,993,000
境外法人持有股份	0	0	0
其他	0	0	0
2、募集法人股份	6,500,000	0	6,500,000
3、内部职工股	0	0	0
4、优先股或其他	0	0	0
未上市流通股份合计	116,493,000	0	116,493,000
二、已上市流通股份			
1、人民币普通股	65,000,000	0	65,000,000
2、境内上市的外资股	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0
4、其他	0	0	0
已上市流通股份合计	65,000,000	0	65,000,000
三、股份总数	181,493,000	0	181,493,000

基金配售股份、柜台交易公司内部职工股份、战略投资者配售股份、一般法人配售股份，应分别披露其股份数额。

适用 不适用

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数						15,201
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	年度内 增减	年末持股数量	比例 (%)	股份类别 (已流通 或未流通)	质押或冻结的 股份数量	股东性质 (国有股东或 外资股东)
北京桑德环保集团有限公司	0	109,993,000	60.61%	未流通		国有股东
宜昌三峡金融科技有限责任 公司	0	6,500,000	3.58%	未流通		国有股东
徐毓春		499,300	0.28%	已流通		其他
淡发尺		409,620	0.23%	已流通		其他
向芙蓉		407,606	0.22%	已流通		其他
深圳市普维特资产管理有限 公司		353,385	0.19%	已流通		其他
陈悦庄		338,635	0.19%	已流通		其他
孙栋令		322,320	0.18%	已流通		其他
诸佩玉		255,000	0.14%	已流通		其他
胡晖		220,000	0.12%	已流通		其他
前十名流通股股东持股情况						
股东名称(全称)	年末持有流通股的数量		种类(A、B、H股或其它)			
徐毓春	499,300		A股			
淡发尺	409,620		A股			
向芙蓉	407,606		A股			
深圳市普维特资产管理有限 公司	353,385		A股			
陈悦庄	338,635		A股			
孙栋令	322,320		A股			
诸佩玉	255,000		A股			
胡晖	220,000		A股			
陈丹	210,900		A股			
詹向泰	203,100		A股			
上述股东关联关系或一致行动的 说明	公司前十名股东中,持有未流通股份的股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司未知持有流通股股份的股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

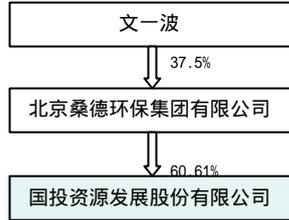
适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

名称：北京桑德环保集团有限公司 注册地：北京市海淀区北下关街道皂君庙甲7号 注册资本：8000万元 法定代表人：文一波
--

企业法人营业执照注册号：1101000003705729
 企业类型及经济性质：有限责任公司
 主营业务包括市政及生活污水处理、给水及纯水处理、工业给水与废水处理、城市垃圾处理等环境工程的技术开发、工程设计、工程施工；污染治理设施的托管运营；环境基础设施投融资；以及环保机械设备的研发、制造、销售等，是一家专业从事资源综合利用和环境服务领域系统集成的大型环保企业。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

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
文一波	董事长	男	40	2003年3月1日至 2006年3月1日	0	0	0-
王求真	董事	男	41	2003年3月1日至 2006年3月1日	0	0	0-
杨建宇	董事	男	34	2003年3月1日至 2006年3月1日	0	0	0-
周希安	董事	男	47	2003年3月1日至 2006年3月1日	0	0	0-
卞于贵	董事	男	53	2003年3月1日至 2006年3月1日	0	0	0-
樊行健	独立董事	男	61	2003年3月1日至 2006年3月1日	0	0	0-
刘延平	独立董事	男	43	2003年3月1日至 2006年3月1日	0	0	0-
吴晓东	财务总监	男	37	2003年3月1日至 2006年3月1日	0	0	0-
殷诗乐	监事	男	33	2003年3月1日至 2006年3月1日	0	0	0-
赵达	监事	男	39	2003年3月1日至 2006年3月1日	0	0	0-
胡泽林	监事	男	37	2003年3月1日至 2006年3月1日	0	0	0-

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

适用 不适用

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴 (是或否)
文一波	北京桑德环保集团有限公司	总裁	2000年4月18日 至今	是

王求真	北京桑德环保集团有限公司	副总裁	2000年4月18日至今	是
周希安	北京桑德环保集团有限公司	副总裁	2000年4月18日至今	是
胡泽林	北京桑德环保集团有限公司	部门经理	2000年4月18日至今	是

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位：(人民币)万元

年度报酬总额	21.20
金额最高的前三名董事的报酬总额	11.60
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	7.00
独立董事津贴	4.00 万元/人.年
独立董事其他待遇	公司独立董事执行公司公务的差旅费由公司支付。
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	董事：文一波先生、王求真先生、周希安先生、卞于贵先生； 监事：胡泽林先生
报酬区间	人数
1-5万元	6
5万元以上	0

§ 6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2004年是公司在2003年实施资产重组和产业转型后,在新的行业领域第一个完整的经营年度,在这一年中公司明确了以城市供水、污水处理设施投资运营为公司的生存基石,以城市垃圾、工业垃圾等固体废弃物处置及回收利用设施建设的技术、设备、工程服务为公司的发展核心,兼顾可持续经营能力和快速发展动力的企业发展战略,完成了基本的组织体系和人员架构的建设,相关行业的业务拓展工作也取得了良好的效果。

2004年,公司相继以BOT方式取得了内蒙古包头南郊污水处理厂及江西南昌象湖污水处理厂的投资建设和运营业务,公司在国内市政污水处理领域的业务得到进一步拓展,扩大了公司在相关行业内的市场占有率,但是由于国家紧缩银根、限制基本建设投资的宏观调控政策的影响,也给公司市场拓展和经营活动带来了一定的制约。

2004年,公司以技术为导向,克服产业转型带来的业务经验少、公司自身行业品牌价值不高等多种不利因素,逐步开拓国内固体废弃物处置设施设计、工程建设、设备系统集成、技术服务等方面的业务市场,取得了较好的经济效益,进一步增强了公司的可持续发展能力和市场竞争力。

2004年,公司主营业务收入和利润指标持续保持稳定。全年实现主营业务收入8388.10万元,同比增长219.76%,实现净利润2586.95万元,同比减少4.5%。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：(人民币)万元

主营业务分行业、分产品情况						
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
污水处理	1,361.54	509.51	62.58%	88.46%	150.00%	-12.83%
自来水的生产和供应业	1,567.63	734.91	53.12%	30.79%	23.15%	0.45%
技术咨询	1,522.75	366.28	75.95%	139.67%	45.36%	-9.19%
环保设备及工程收入	3,936.18	2,386.44	39.37%	0.00%	0.00%	0.00%
其中：关联交易	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
关联交易的定价原则	-					
关联交易必要性、持续性的说明	-					

其中：报告期内公司未发生向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易。

6.3 主营业务分地区情况

单位：(人民币)万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
华中地区	6,470.46	337.65%
华北及东北地区	1,917.63	812.52%

6.4 采购和销售客户情况

单位：(人民币)万元

前五名供应商采购金额合计	2,752.72	占采购总额比重	68.87%
前五名销售客户销售金额合计	5,229.79	占销售总额比重	62.94%

6.5 参股公司经营情况

适用 不适用

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

6.7 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

适用 不适用

6.10 完成盈利预测的情况

适用 不适用

6.11 完成经营计划情况

适用 不适用

6.12 募集资金使用情况

适用 不适用

单位：（人民币）万元

募集资金总额	20,020.00		本年度已使用募集资金总额		20,020.00	
			已累计使用募集资金总额		20,020.00	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
投资4000万元与远安化工总厂合资组建远安原宜化工有限责任公司	4,000.00	否	4,000.00	0.00	否	否
投资2800万元用于收购宜昌市峡亭工贸总公司所属黄磷厂	2,800.00	否	2,800.00	0.00	否	否
投资6212万元与德方合资组建新型墙体材料项目	6,212.00	否	6,212.00	0.00	否	否
投资4963万元用于磷精化工项目	4,963.00	是	3,000.00	0.00	否	否
投资4998万元用于1万吨/年高品质五硫化二磷项目	4,998.00	是	4,008.00	0.00	否	否

合计	22,973.00	-	20,020.00	0.00	-	-
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）	<p>上述、及项目均分别于1997年底至1998年上半年完成建设并投入运营。1999年5月经公司股东大会审议通过，并根据湖北省经贸委“鄂经贸函字[1998]216号文”批复，公司将原募集资金投入项目磷精细化工程项目变更为：公司出资3000万元，湖北楚星工贸集团有限公司出资2000万元共同组建宜都星原有限责任公司，以投资建设10万吨/年硫酸基磷钾复合肥项目，并于2000年投建成投入生产经营。</p> <p>2002年12月，公司为便于资产重组与产业转型，已将上述募集资金投入并建成项目的所属资产出售给湖北宜昌磷化工业集团公司。</p> <p>“1万吨/年五硫化二磷项目”由于产品市场原因，公司暂缓进行。</p>					
变更原因及变更程序说明（分具体项目）	<p>1998年初公司股票发行上市时，1万吨/年五硫化二磷项目尚属国家政策扶持行业，但1999年以来，全国一些城市已陆续建成同类产品生产线，考虑到该产品市场容量原因，决定暂缓投入该项目。</p> <p>2003年5月，公司与北京桑德环保集团有限公司实行了资产置换（详见公司2003-22号公告）后，公司的主营业务也进行了转型，由原来的磷化工业变更为环保类行业，原有的募集资金投入项目已不适应公司的经营发展所需，公司决定将1万吨/年五硫化二磷项目变更为与公司的控股股东北京桑德环保集团有限公司共同投资兴建江西省南昌市象湖污水处理厂，该项目的实施由北京桑德环保集团有限公司与本公司合资组建江西南昌象湖水务有限公司，由其具体负责污水处理厂的具体投资建设及运营。江西南昌象湖水务有限公司的注册资本为6000万元，其中公司出资5400万元（使用募集资金4008万元，自有资金1392万元），占该公司注册资本的90%，北京桑德环保集团有限公司出资600万元，占该公司注册资本的10%。</p>					

变更项目情况

适用 不适用

单位：（人民币）万元

变更投资项目的资金总额	4,008.00					
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
与公司的控股股东北京桑德环保集团有限公司共同投资兴建江西省南昌市象湖污水处理厂	1万吨/年高品质五硫化二磷	4,008.00	4,008.00	0.00	是	否
合计	-	4,008.00	4,008.00	0.00	-	-
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）	<p>公司于2004年8月17日召开第四届十四次董事会，审议通过关于公司将原有募集资金使用项目变更暨关联交易的议案，公司关联董事文一波先生、王求真先生、周希安先生在該次董事会会议上回避了表决。公司独立董事樊行健先生对本次变更募集资金投向暨关联交易发表了独立董事意见。</p> <p>公司于2004年9月18日召开2004年第一次临时股东大会，审议通过了公司拟将原有募集资金使用项目变更暨关联交易的议案。由于该项投资属于关联交易，因此关联方股东北京桑德环保集团有限公司在议案表决时进行回避，符合有关关联交易的决策审批程序规定。</p> <p>截止报告期末，江西南昌象湖水务有限公司在当地登记注册成立，尚未产生收益。</p>					

6.13 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位：(人民币)万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
(1) 公司与北京绿盟投资有限公司共同投资成立甘肃金创绿丰环境技术有限公司	200.00	合资公司已登记注册成立	0
(2) 公司与北京桑德环保集团有限公司共同投资成立湖北汇楚危险废物处置有限公司	200.00	合资公司已登记注册成立	0
(3) 公司与北京绿盟投资有限公司共同投资成立内蒙古包头市南郊污水处理厂	4,500.00	合资公司已登记注册成立	0
(4) 拟与公司控股子公司荆门夏家湾水务有限公司成立潜江水务有限公司	950.00	合资公司尚未登记注册成立	0
合计	5,850.00	-	-

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划

适用 不适用

<p>2005年,公司将坚持2004年制定的经营战略定位,依托2004年打下的坚实的业务基础,保持和利用公司的既有条件和优势,稳定、务实地拓展公司的各项业务,确保公司在健康发展的前提下,实现业务和经营效益的快速增长。</p> <p>1、进一步完善公司的法人治理结构,规范公司的运作,维护广大投资者的切身利益;加强公司的投资者关系管理,促进公司与公众投资者之间的沟通,使公司运作更加透明;</p> <p>2、确保现有各控股子公司的安全、有序、高效运行,确保公司年度内投资的江西南昌象湖污水厂项目及包头南郊污水厂项目的顺利建设;</p> <p>3、在固体废弃物处理领域寻求重点突破,以高起点、高标准进入该领域,迅速将公司塑造成国内固体废弃物综合处理领域主流技术的掌握者和技术输出者,奠定公司在国内该领域的技术领先优势,力争到2008年使公司成为国内危险废弃物处理设施建设领域规模最大、技术实力最强的工程建设和设备系统集成商。</p>
--

新年度盈利预测

适用 不适用

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

适用 不适用

公司本报告期盈利但未提出股利分配预案

适用 不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
公司本年利润用于弥补上年亏损。	公司2004年度实现净利润25,869,516.11元,加上上年结转的未分配-193,364,116.45元,本年度未可供股东分配的利润为-167,494,600.34元。出于公司长期发展战略考虑,公司拟将本年利润用于弥补上年亏损。

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
公司控股子公司江苏沐源自来水有限公司	2004年12月19日	4,000.00	为其固定资产贷款提供担保	五年期	是	是
报告期内担保发生额合计						4,000.00
报告期末担保余额合计						4,000.00
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						4,000.00
报告期末对控股子公司担保余额合计						4,000.00
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总额						4,000.00
担保总额占公司净资产的比例						15.05%
公司违规担保情况						
为控股股东及公司持股50%以下的其他关联方提供担保的金额						0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额						0.00
担保总额是否超过净资产的50%(是或否)						否
违规担保总额						0.00

7.4 重大关联交易

7.4.1 关联销售和采购

适用 不适用

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

2003年12月,北京桑德环保集团有限公司为完善本公司的产业结构,提出了拟将其控股子公司桑华公司和莱芙嘉合计所持有的北京桑德环境工程股份有限公司48.7917%的股权出售给本公司的意向性后续资产重组方案,以拓展本公司在环保领域的发展空间,有效的完善并增强本公司在水务行业的核心竞争力和公司自身的持续经营能力。(详见公司刊登于2004年1月2日《中国证券报》、《证券时报》的2003-55号公告)

2004年,随着国内水务行业市场化进程的逐步深入,本公司发现该项重组方案的实施已不符合本公司的客观情况和基本发展战略。首先,国内水务行业稳定的经营收益和现金流入等优势开始吸引大量社会资本的关注,行业竞争度迅速加剧,由于水务行业与其他行业不同,其较长时效的地域垄断性壁垒决定了其竞争方式更多地体现在不同地域水务项目的夺取上,因此为了在这种愈演愈烈的水务项目争夺态势中站稳脚跟,确保本公司持续经营能力的根本,本公司在2004年投入了大量资金用于国内各地的水务项目投资,难以再用巨额资金收购北京桑德环境工程股份有限公司48.7917%的股权,实施重组方案的资金可行性已不存在;其次,国务院国函(2003)128号文批复的《全国危险废物和医疗废物处置设施建设规划》等一系列国家政策的出台,显示目前政府正在制定各种政策,积极加大固体废物处理基础设施的投入,这将迅速激活国内固体废物处理基础设施建设市场,使之面临巨大的发展空间并有望成为国内环保行业又一新兴的朝阳产业。而北京桑德环保集团,在致力于中国的环保事业十余年间,开发出一整套具有国内领先水平的固体废物污染防治技术,在相关产业化建设、企业化运营方面也积累了极为丰富的经验,通过2004年内相关技术、人员向本公司的移植,使本公司自身在国内固体废物基础设施设计、建设上的实力得到了迅速提升,已开始逐步拓展国内固体废物基础设施设计、建设方面的市场机会,并有望形成本公司新的利润增长点,基于此,实施年初制定的意向性后续重组方案已不具备必要性;

最后,虽然同样是通过工程设计、建设业务提高本公司的业绩,但收购股权只能使本公司作为控股公司享受投资收益,在本公司自身业务收入、经营性现金流、税收等多项财务方面所得到的益处远不如由本公司直接从事相关业务,同时相比较而言,也不利于本公司利用自身的项目业绩在环保行业获得更大的发展,进一步增强竞争实力,不利于本公司从业务规模上树立良好的上市公司形象,从而也不符合监管机构和股东对上市公司重组的根本要求,为本公司进一步通过再融资做大做强带来了阻碍。

针对上述客观情况,经与北京桑德环保集团有限公司多次协商,本公司拟终止执行2003年拟定的意向性后续重组方案,使公司在经营好现有水务类资产的同时,集中人力、财力于固体废物处置设施建设和水务项目投资运营上,以从根本上提高公司的核心竞争力和持续盈利能力。

公司已于2005年年4月2日召开的第四届十七次董事会,正式审议通过“关于终止实施北京桑德环保集团有限公司拟对公司实施的后续资产重组意向性方案”的议案,该项议案将提交公司于2005年5月14日召开的2004年年度股东大会审议。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 独立董事履行职责的情况

独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
刘延平	7	6	1	0	委托樊行健出席
樊行健	7	7	0	0	

独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

§ 8 监事会报告

适用 不适用

报告期内，公司监事会根据《公司法》和《公司章程》赋予的职权，本着对股东负责的精神，对公司依法运行情况、公司财务状况、董事会、总经理及高级管理人员等情况进行监督，维护了公司和股东的合法权益。

(一) 报告期内监事会会议情况：
报告期内监事会共召开三次会议，主要内容如下：
1、公司第四届第三次监事会于2004年4月10日在公司会议室召开，会议审议通过了如下决议：
(1) 公司2003年年度报告及摘要；
(2) 公司2003年度监事会工作报告。
该次会议决议公告刊登于2004年4月13日的《中国证券报》、《证券时报》。
2、公司第四届第四次监事会于2004年8月8日以通讯方式召开，会议审议通过了公司2004年半年度报告及摘要。
该次会议决议刊登于2004年8月10日的《中国证券报》、《证券时报》。
3、公司第四届第五次监事会于2004年8月15日在北京通州区马驹桥国家环保产业园北京桑德环保集团办公楼主楼会议室召开，会议审议通过了关于公司变更募集资金使用项目暨关联交易的议案：公司拟将原有募集资金使用项目“1万吨/年高品质五硫化二磷项目”变更为与北京桑德环保集团有限公司共同投资成立江西南昌象湖水务有限公司，以投资建设江西省南昌市象湖污水处理厂项目。
该次会议决议公告刊登于2004年8月17日的《中国证券报》、《证券时报》。
根据《公司章程》的有关规定，公司监事会成员列席了报告期内公司召开的历次董事会会议，出席了公司召开的2003年年度股东大会、2004年第1次临时股东大会，对会议的召开进行合法、有效的监督，并对有关审议事项出具了监事会意见。

(二) 监事会对公司2004年度有关事项的独立意见
1、公司依法运作情况
报告期内，公司董事会切实履行了股东大会的各项决议，严格按照《公司法》及《公司章程》的有关规定运作，决策程序合法。公司本着审慎经营、有效防范、化解财产损失风险的原则，建立了企业内部控制制度。未发现公司董事、经理层等高级管理人员执行职务时违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务情况
公司监事会对公司的财务制度和财务状况进行了监督和检查，公司财务报告真实、公允地反映了公司财务状况和经营成果，大信会计师事务所出具的审计报告是客观公正的。

3、公司最近一次募集资金投入项目属变更募集资金投入项目，变更的程序合乎法律、法规的要求。
公司于2004年8月15日召开董事会审议通过将原有募集资金使用项目“1万吨/年高品质五硫化二磷项目”变更为与北京桑德环保集团有限公司共同投资成立江西南昌象湖水务有限公司，以投资建设江西省南昌市象湖污水处理厂项目。并于2004年9月18日召开的2004年第一次临时股东大会审议通过。
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、经理执行职务时无违反法律法规、公司章程或损害公司利益的行为。
公司募集资金实际投入情况与董事会公告一致。

公司董事会提出的关于变更部分募集资金投向的议案是合理的，充分考虑了公司及公司股东的利益。公司在公开、公平、公正、合理、互利的基础上与关联方进行关联交易。公司对于重大的关联交易决策程序符合法律、法规及公司章程的规定，未损害公司及非关联股东的利益。

3、公司收购、出售资产交易的情况：
报告期内，公司无收购、出售资产行为。

4、公司关联交易的情况：
报告期内，公司关联交易公平、价格合理，审议决策程序合法，未有内幕行为，未发现有害公司利益的行为，未造成公司资产流失。

5、报告期内，大信会计师事务所有限公司对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计意见：标准无保留审计意见

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

单位：（人民币）元

境内报表

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	35,142,093.87	1,636,597.76	146,880,214.25	91,727,156.44
短期投资				
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款	40,811,638.43	38,626,800.99	6,907,806.10	1,235,000.00
其他应收款	165,776.56	66,446,455.21	829,771.97	80,510,026.68
预付账款	63,567,312.61		249,351.35	
应收补贴款				
存货	588,709.79		474,408.92	
待摊费用	8,666.68			
一年内到期的长期				
债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	140,284,197.94	106,709,853.96	155,341,552.59	173,472,183.12
长期投资：				
长期股权投资	11,688,913.51	239,896,712.76	8,281,655.67	142,041,494.79

国投资源发展股份有限公司2004年度报告摘要

长期股权投资				
长期投资合计	11,688,913.51	239,896,712.76	8,281,655.67	142,041,494.79
合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	138,098,734.20		114,790,062.72	
减：累计折旧	10,676,535.92		4,391,270.58	
固定资产净值	127,422,198.28		110,398,792.14	
减：固定资产减值准备	223,297.76		223,297.76	
固定资产净额	127,198,900.52		110,175,494.38	
工程物资	150,000.00			
在建工程	122,895,768.59		100,333,553.02	
固定资产清理				
固定资产合计	250,244,669.11		210,509,047.40	
无形资产及其他资产：				
无形资产				
长期待摊费用	2,783,991.39		2,486,254.66	
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	2,783,991.39		2,486,254.66	
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	405,001,771.95	346,606,566.72	376,618,510.32	315,513,677.91
流动负债：				
短期借款	20,029,130.00	20,029,130.00	70,019,614.00	70,019,614.00
应付票据				
应付账款	25,686,298.92	15,619,789.79	7,384,684.06	4,529,588.99
预收账款				
应付工资	130,530.44	67,334.19	66,710.56	
应付福利费	357,863.83		116,508.64	
应付股利				
应交税金	3,513,692.24	-3,424,036.73	-795,563.34	-4,296,344.37
其他应付款	110,815.31	60,967.18	40,845.30	14,500.00
其他应付款	24,391,812.03	34,425,298.92	14,410,821.85	5,215,297.77
预提费用	42,380.59	42,380.59	211,700.74	114,834.85
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	74,262,523.36	66,820,863.94	91,455,321.81	75,597,491.24
长期负债：				
长期借款	43,400,000.00	14,000,000.00	30,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	43,400,000.00	14,000,000.00	30,000,000.00	
递延税项：				
递延税款贷项				

国投资源发展股份有限公司2004年度报告摘要

负债合计	117,662,523.36	80,820,863.94	121,455,321.81	75,597,491.24
少数股东权益	21,553,545.81		15,247,001.84	
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	181,493,000.00	181,493,000.00	181,493,000.00	181,493,000.00
减：已归还投资				
实收资本(或股本)净额	181,493,000.00	181,493,000.00	181,493,000.00	181,493,000.00
资本公积	184,733,505.99	184,733,505.99	184,733,505.99	184,733,505.99
盈余公积	67,053,797.13	67,053,797.13	67,053,797.13	67,053,797.13
其中：法定公益金	21,082,232.26	21,082,232.26	21,082,232.26	21,082,232.26
未分配利润	-167,494,600.34	-167,494,600.34	-193,364,116.45	-193,364,116.45
其中：现金股利				
未确认的投资损失				
外币报表折算差额				
所有者权益(或股东权益)合计	265,785,702.78	265,785,702.78	239,916,186.67	239,916,186.67
负债和所有者权益(或股东权益)合计	405,001,771.95	346,606,566.72	376,618,510.32	315,513,677.91

9.2.2 利润及利润分配表

单位：(人民币)元

境内报表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	83,880,952.32	51,089,260.10	26,232,245.15	6,467,960.36
减：主营业务成本	39,971,402.19	26,938,188.80	9,304,301.54	1,578,867.30
主营业务税金及附加	2,015,689.83	1,086,194.90	823,857.47	324,800.00
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	41,893,860.30	23,064,876.40	16,104,086.14	4,564,293.06
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	16,408.23		1,972,613.76	1,971,336.30
减：营业费用	1,000,326.20		690,302.45	157,472.04
管理费用	6,786,689.09	3,746,694.51	-10,766,253.12	-13,127,970.91
财务费用	3,973,349.17	2,223,845.95	4,237,589.04	3,191,076.82
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	30,149,904.07	17,094,335.94	23,915,061.53	16,315,051.41
加：投资收益(亏损以“-”号填列)	-592,742.16	8,775,217.97	-345,766.26	4,341,494.79
补贴收入			2,570,000.00	2,570,000.00
营业外收入	659.00		3,895,514.21	3,857,084.21
减：营业外支出	10,037.84	37.80	23,478.84	
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	29,547,783.07	25,869,516.11	30,011,330.64	27,083,630.41
减：所得税	3,291,722.99		2,680,098.39	
少数股东损益	386,543.97		247,601.84	

加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	25,869,516.11	25,869,516.11	27,083,630.41	27,083,630.41
加：年初未分配利润	-193,364,116.45	-193,364,116.45	-220,447,746.86	-220,447,746.86
其他转入				
六、可供分配的利润	-167,494,600.34	-167,494,600.34	-193,364,116.45	-193,364,116.45
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、可供投资者分配的利润	-167,494,600.34	-167,494,600.34	-193,364,116.45	-193,364,116.45
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	-167,494,600.34	-167,494,600.34	-193,364,116.45	-193,364,116.45
利润表（补充资料）				
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（或减少）利润总额				
4. 会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

9.2.3 现金流量表

单位：（人民币）元

境内报表

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	50,128,190.11	12,527,841.94
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	664,654.41	43,273,572.62
现金流入小计	50,792,844.52	55,801,414.56
购买商品、接受劳务支付的现金	19,033,624.74	15,920,442.26
支付给职工以及为职工支付的现金	4,024,527.68	735,736.70
支付的各项税费	2,805,559.04	1,002,930.39
支付的其他与经营活动有关的现金	2,002,533.22	938,533.94
现金流出小计	27,866,244.68	18,597,643.29

国投资源发展股份有限公司2004年度报告摘要

经营活动产生的现金流量净额	22,926,599.84	37,203,771.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
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		
收到的其他与投资活动有关的现金	5,920,000.00	
现金流入小计	5,920,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	96,020,887.05	
投资所支付的现金	4,000,000.00	89,080,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	100,020,887.05	89,080,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-94,100,887.05	-89,080,000.00
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	37,529,130.00	34,029,130.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	37,529,130.00	34,029,130.00
偿还债务所支付的现金	74,119,614.00	70,019,614.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,973,833.17	2,224,329.95
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	78,093,447.17	72,243,943.95
筹资活动产生的现金流量净额	-40,564,317.17	-38,214,813.95
四、汇率变动对现金的影响	484.00	484.00
五、现金及现金等价物净增加额	-111,738,120.38	-90,090,558.68
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	25,869,516.11	25,869,516.11
加：计提的资产减值准备	1,749,931.69	1,970,148.31
固定资产折旧	6,285,265.34	
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）	-8,666.68	
预提费用增加（减：减少）	-169,320.15	-72,454.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		
固定资产报废损失		
财务费用	3,973,349.17	2,223,845.95
投资损失（减：收益）	592,742.16	-8,775,217.97
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-114,300.87	
经营性应收项目的减少（减：增加）	-48,605,466.60	-25,298,377.83
经营性应付项目的增加（减：减少）	32,967,005.70	41,286,310.96
其他		
少数股东损益	386,543.97	
经营活动产生的现金流量净额	22,926,599.84	37,203,771.27

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	35,142,093.87	1,636,597.76
减：现金的期初余额	146,880,214.25	91,727,156.44
加：现金等价物期末余额		
减：现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-111,738,120.38	-90,090,558.68

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用