

南宁化工股份有限公司



2005 年度报告

(股票代码：600301)

2006 年 2 月 15 日

目录

一、重要提示 1

二、公司基本情况简介 2

三、会计数据和业务数据摘要 3

四、股本变动及股东情况 4

五、董事、监事和高级管理人员 7

六、公司治理结构 10

七、股东大会情况简介 11

八、董事会报告 11

九、监事会报告 17

十、重要事项 18

十一、财务会计报告 21

十二、备查文件目录 45

董事、高级管理人员对年度报告签署的确认书 46

一、重要提示

1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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。

2、公司全体董事出席董事会会议。

3、深圳市鹏城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。

4、公司负责人陈载华，主管会计工作负责人阮秀莹，会计机构负责人（会计主管人员）张海坚声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：南宁化工股份有限公司
公司法定中文名称缩写：南化股份
公司英文名称：Nanning Chemical Industry Co., Ltd
公司英文名称缩写：NNCI
- 2、公司法定代表人：陈载华先生
- 3、公司董事会秘书：高友志先生
联系地址：广西南宁市亭洪路 80 号
电话：0771-4835135
传真：0771-4835643
公司证券事务代表：戴素霞女士
联系地址：广西南宁市亭洪路 80 号
电话：0771-4821093
传真：0771-4821093
E-mail：nhzq@nnchem.com
- 4、公司注册地址：广西南宁市亭洪路 80 号
公司办公地址：广西南宁市亭洪路 80 号
邮政编码：530031
公司国际互联网网址：<http://www.nnchem.com/>
公司电子信箱：nhgf@nnchem.com
- 5、公司信息披露报纸名称：《上海证券报》
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn/>
公司年度报告备置地点：公司证券部
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：G 南化
公司 A 股代码：600301
- 7、其他有关资料
公司首次注册登记日期：1998 年 6 月 15 日
公司首次注册登记地点：广西南宁市亭洪路 80 号
公司法人营业执照注册号：4500001001111
公司税务登记号码：450101160032655127
公司聘请的境内会计师事务所名称：深圳市鹏城会计师事务所有限公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：深圳市东门南路 2006 号

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

项目	金额
利润总额	59,240,990.91
净利润	57,110,137.41
扣除非经常性损益后的净利润	57,352,844.31
主营业务利润	170,005,238.79
其他业务利润	4,086,664.44
营业利润	58,229,328.82
投资收益	1,271,963.19
补贴收入	0
营业外收支净额	-260,301.10
经营活动产生的现金流量净额	145,373,736.69
现金及现金等价物净增加额	-1,802,642.79

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-175,973.61
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	58,678.92
其他非经常性损益项目	-143,006.41
所得税影响数	17,594.20
合计	-242,706.90

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
主营业务收入	905,617,944.49	834,494,346.50	8.52	669,128,524.63
利润总额	59,240,990.91	106,567,792.96	-44.41	60,324,285.52
净利润	57,110,137.41	87,757,043.13	-34.92	50,053,509.05
扣除非经常性损益的净利润	57,352,844.31	87,485,021.11	-34.44	51,368,996.01
每股收益	0.309	0.474	-34.81	0.2703
最新每股收益				
净资产收益率(%)	9.82	14.91	减少 5.09 个百分点	8.95
扣除非经常性损益的净利润为基本计算的净资产收益率(%)	9.86	14.86	减少 5 个百分点	9.19
扣除非经常性损益后净利润为基本计算的加权平均净资产收益率(%)	9.84	15.00	减少 5.16 个百分点	9.07
经营活动产生的现金流量净额	145,373,736.69	148,800,161.00	-2.30	63,517,176.28
每股经营活动产生的现金流量净额	0.7852	0.8037	-2.30	0.3431

	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减 (%)	2003 年末
总资产	1,244,302,077.99	950,796,909.18	30.87	861,311,505.98
股东权益（不含少数股东权益）	581,497,473.06	588,692,147.45	-1.22	559,112,033.63
每股净资产	3.14	3.18	-1.26	3.02
调整后的每股净资产	3.08	3.12	-1.28	2.94

（四）报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位:元 币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	185,148,140.00	324,842,185.17	24,734,169.85	12,367,084.94	41,600,567.49	588,692,147.45
本期增加		4,200,000.00	5,711,013.74	1,647,038.53	57,110,137.41	68,668,189.68
本期减少					75,862,864.07	75,862,864.07
期末数	185,148,140.00	329,042,185.17	30,445,183.59	14,014,123.47	22,847,840.83	581,497,473.06

- （1）资本公积变动原因：专项拨款转入
- （2）盈余公积变动原因：利润分配
- （3）法定公益金变动原因：中期利润分配提取
- （4）未分配利润变动原因：实现利润及利润分配
- （5）股东权益变动原因：实现利润及利润分配

四、股本变动及股东情况

（一）股本变动情况

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	
	数量	比例 (%)	发行新 股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	82,536,068	44.58						82,536,068	44.58
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股	565,589	0.30						565,589	0.30
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	83,101,657	44.88						83,101,657	44.88
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	102,046,483	55.12						102,046,483	55.12
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件股份合计	102,046,483	55.12						102,046,483	55.12
三、股份总数	185,148,140	100						185,148,140	100

有限售条件股份可上市交易时间

单位:股

时 间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说 明
2006-10-21	17,111,006	65,990,651	119,157,489	
2007-10-21	9,257,407	56,733,244	128,414,896	
2008-10-21	56,733,244	0	185,148,140	

2、股票发行与上市情况

(1) 截止本报告期末至前三年, 公司未有增发新股、配售股份等股票发行与上市情况; 公司没有内部职工股份。

(2) 公司已于 2005 年 10 月 21 日实施了 10 送 4 的股权分置改革方案, 方案实施后公司总股本保持不变, 股本结构发生了变化。公司股权分置改革具体方案详见 2005 年 9 月 12 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》, 股本结构变化公告详见 2005 年 10 月 25 日《上海证券报》, 公告均同时在上海证券交易所网站: <http://www.sse.com.cn> 上公告。

(3) 公司股权分置改革方案实施后, 公司总股本未发生变化, 但股权结构发生了变化: 实施股改前公司非流通股份合计为 112,257,795 股、占总股本的 60.63%, 其中国有法人股 111,607,795 股、法人股 650,000 股, 实施股改后则为有限售条件的流通股份 83,101,657 股、占总股本的 44.88%, 其中国有法人股 82,536,068 股、法人股 565,589 股。无限售条件的流通股份为 102,046,483 股、占总股本的 55.12%。

(二) 股东情况

1、股东数量和持股情况

单位:股

单位:股

报告期末股东总数		35,647				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	年度内 增减	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 的股份数量
南宁化工集团有限公司	国有股东	40.64	75,248,058		75,248,058	冻结 3,500,000
南宁市高新技术开发投资公司	国有股东	3.60	6,662,477		6,662,477	
南宁统一综合服务有限责任公司	国有股东	0.26	481,179		481,179	
王炜	其他	0.24	438,565			
李建民	其他	0.19	356,180			
南宁荷花味精有限公司	其他	0.18	325,000		325,000	冻结 325,000
李启文	其他	0.16	287,000			
翁晖岚	其他	0.15	279,538			
邕宁县纸业有限公司	其他	0.13	240,589		240,589	
候菊香	其他	0.11	205,100			
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类		
王炜	438,565			人民币普通股		
李建民	356,180			人民币普通股		
李启文	287,000			人民币普通股		
翁晖岚	279,538			人民币普通股		
候菊香	205,100			人民币普通股		
高源	201,500			人民币普通股		

王炜	196,000	人民币普通股
王继文	184,246	人民币普通股
宋毅	167,800	人民币普通股
潘继红	160,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	本公司股东中,国有法人股股东南宁化工集团有限公司与其他股东不存在关联关系,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。其他股东之间是否存在关联关系及是否是一致行动人均未知。	

2、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
		可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
南宁化工集团有限公司	75,248,058	2006-10-21	9,257,407	股权分置改革方案实施之日起十二个月内不上市或转让。 在前项规定期满后通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五。 在二十四个月内不超过百分之十。
	65,990,651	2007-10-21	9,257,407	
	56,733,244	2008-10-21	56,733,244	
南宁市高新技术开发投资公司	6,662,477	2006-10-21	6,662,477	股权分置改革方案实施之日起十二个月内不上市交易。
南宁统一综合服务有限责任公司	481,179	2006-10-21	481,179	股权分置改革方案实施之日起十二个月内不上市交易。
邕宁县纸业有限公司	240,589	2006-10-21	240,589	股权分置改革方案实施之日起十二个月内不上市交易。
南宁荷花味精有限公司	325,000	2006-10-21	325,000	股权分置改革方案实施之日起十二个月内不上市交易。
广西民族经济发展资金管理局	144,354	2006-10-21	144,354	股权分置改革方案实施之日起十二个月内不上市交易。

3、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

公司名称：南宁化工集团有限公司

法人代表：陈载华

注册资本：11,984 万元

成立日期：1997 年 1 月 4 日

主要经营业务或管理活动：氯碱化学工业及其系列产品和木薯综合利用产品的开发。

(2) 法人实际控制人情况

公司名称：南宁市国有资产监督管理委员会

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)
陈载华	董事长	男	45	2004-04-19	2007-04-19	20.50
刘建国	董事、总裁	男	48	2004-04-19	2007-04-19	16.40
董亚彬	董事、副总裁	男	52	2004-04-19	2007-04-19	14.35
袁良毅	董事	男	40	2004-04-19	2007-04-19	-
高友志	董事、董事会秘书	男	37	2004-04-19	2007-04-19	14.35
彭华波	董事	男	55	2004-04-19	2007-04-19	-
张雄斌	独立董事	男	35	2004-04-19	2007-04-19	2
韦正元	独立董事	男	44	2004-04-19	2007-04-19	2
刘自力	独立董事	男	40	2004-04-19	2007-04-19	2
李秋凤	监事会主席	女	54	2004-04-19	2007-04-19	-
骆成志	监事	男	57	2004-04-19	2007-04-19	-
乔南湘	监事	女	45	2004-04-19	2007-04-19	8.35
余燕松	监事	男	39	2004-04-19	2007-04-19	7.06
梁纛纛	监事	女	37	2004-04-19	2007-04-19	4.12
覃文征	副总裁	男	36	2004-04-19	2007-04-19	14.35
覃卫国	副总裁	男	36	2004-04-19	2007-04-19	14.35
阮秀莹	财务负责人	女	58	2004-04-19	2007-04-19	14.35
合计	/	/	/	/	/	134.18

注：表中报酬总额均为税前数；报告期内，公司董事、监事、高级管理人员均未持有公司股份；董事袁良毅、彭华波，监事李秋凤、骆成志未在公司领取报酬。

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1)陈载华，大学本科，经济师。自 2001 年以来曾任蒲庙造纸厂厂长兼书记，南宁糖业股份有限公司第一副总经理，现任公司董事长，南化集团董事长、党委书记，贵州省安龙华虹化工有限责任公司董事长。

(2)刘建国，大专文化，经济师。自 2001 年以来一直担任公司董事、总裁，现任公司董事、总裁、贵州省安龙华虹化工有限责任公司董事。

(3)董亚彬，大专文化，工程师。自 2001 年以来一直担任公司董事、副总裁、南宁丰塔建材有限公司董事长、广西南南铝箔有限责任公司董事。

(4)袁良毅，研究生学历，高级工程师。自 2001 年以来曾任公司董事、副总裁，南化集团副董事长、总裁、党委副书记，现任公司董事、南化集团副董事长、总裁、党委副书记。

(5)高友志，研究生学历，高级工程师。自 2001 年以来一直担任公司董事、董事会秘书，现任公司董事、董事会秘书、南宁丰塔建材有限公司监事、贵州省安龙华虹化工有限责任公司董事。

(6)彭华波，大专文化，高级政工师。自 2001 年以来一直担任公司董事、南化集团工会主席。

(7)张雄斌，独立董事，研究生学历，中国注册会计师。自 2001 年以来曾任广西桂东电力股份有限公司董事、副总裁，广西斯壮股份有限公司副总裁、国海证券有限责任公司董事等职；现任广西南方控股股份有限公司副董事长、副总裁，柳州化工股份有限公司独立董事。

(8)韦正元，独立董事，大学本科。自 2001 年以来一直担任国宇律师事务所合伙人、主任。

(9)刘自力，独立董事，博士、教授、博导。自 2001 年以来曾任广西大学“211 工程”办公室主任，现任广州大学化学化工学院党委书记。

(10)李秋凤，大专文化，高级经济师。自 2001 年以来一直担任公司监事会主席，南化集团党委副书记、纪委书记。

(11)骆成志，大专文化，政工师。自 2001 年以来一直担任南化集团工会副主席，现任公司监事、南化集团工会副主席。

(12)乔南湘，大学本科，高级工程师。自 2001 年以来一直担任公司技术中心主任，现任公司监事，技术中心主任，广西南宁正新科技发展有限公司董事、副总经理。

(13)余燕松，大学本科，经济师。自 2001 年以来曾任公司企划部部长，人力资源部副部长，现任公司监事、办公室主任。

(14)梁缦纓，大专文化，会计师。自 2001 年以来曾任公司财务部会计、科长，现任公司监事、内审部内审员。

(15)覃文征，大学本科，高级工程师。自 2001 年以来曾任公司生产分厂厂长和党支部书记，现任公司副总裁。

(16)覃卫国，大学本科，高级工程师。自 2001 年以来曾任公司生产分厂厂长，现任公司副总裁兼总工程师，广西南宁正新科技发展有限公司董事长、总经理。

(17)阮秀莹，大专，会计师。自 2001 年以来一直担任公司财务负责人。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
陈载华	南宁化工集团有限公司	董事长、党委书记	2003-07	2007-08	否
袁良毅	南宁化工集团有限公司	副董事长、总裁、党委副书记	2002-04	2007-08	是
彭华波	南宁化工集团有限公司	工会主席	2004-11	2009-11	是
李秋凤	南宁化工集团有限公司	党委副书记、纪委书记	2002-08	2007-08	是
骆成志	南宁化工集团有限公司	工会副主席	2004-11	2009-11	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
陈载华	贵州省安龙华虹化工有限责任公司	董事长	2004.1	2007.1	否
刘建国	贵州省安龙华虹化工有限责任公司	董事	2004.1	2007.1	否
董亚彬	广西南南铝箔有限责任公司	董事	2001.11	到期尚未换届	否

高友志	贵州省安龙华虹化工有限责任公司	董事	2004.1	2007.1	否
覃卫国	广西南宁正新科技开发有限公司	董事长、总经理	2004.11	2007.11	否
乔南湖	广西南宁正新科技开发有限公司	董事、副总经理	2004.11	2007.11	否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：公司制定的《南宁化工股份有限公司高级管理人员薪酬方案》，已经公司二届十七次董事会通过，并经公司 2002 年度股东大会同意。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：根据公司 2002 年年度股东大会决议及《南宁化工股份有限公司高级管理人员薪酬方案》，每年由公司薪酬与考核委员会审核并由专门的考核组织机构批准。

3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
袁良毅	是
彭华波	是
李秋凤	是
骆成志	是

(四) 公司董事监事高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管离任。

(五) 公司员工情况

截止报告期末，公司在职工为 2534 人，需承担费用的离退休职工为 0 人，公司离退休人员均已进入社保体系，公司不再承担费用。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成的类别	专业构成的人数
生产人员	2166
销售人员	33
技术人员	157
财务人员	25
行政人员	153

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
研究生及本科生	192
大专	290
中专	222
高中、中技及以下人员	1829

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会《上市公司治理准则》等法律、法规的要求不断完善公司法人治理结构、规范公司运作。

报告期内，根据中国证监会《关于督促上市公司修改公司章程的通知》及《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》和上海证券交易所《关于修改公司章程的通知》等要求，修订了《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》和《公司独立董事工作制度》，进一步健全和完善了公司治理的各项管理制度。

新《公司法》、《证券法》出台后，公司及时组织公司董事、监事、高级管理人员及相关人员学习并参加各种培训班学习，认真领会新两法。

(二) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

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
张雄斌	5	5	0	0	
韦正元	5	5	0	0	
刘自力	5	5	0	0	

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

(1)业务方面：公司按照《公司法》和《公司章程》规定，自主开展业务经营活动，在氯碱化工产品生产和销售及其它业务活动中与大股东不存在同业竞争。

(2)人员方面：公司人员完全独立于控股股东，与控股股东在人员的管理和使用上完全分开，公司拥有完整的劳动、人事及工资管理体系。

(3)资产方面：公司拥有独立的生产体系、辅助生产系统和配套设施、工业产权、非专利技术等资产，以及独立的采购和销售系统，资产独立完整，产权清晰。

(4)机构方面：公司拥有独立的决策机构和完整的生产单位，控股股东的职能部门与公司职能部门各自独立运作，不存在上下级关系。

(5)财务方面：公司拥有独立的财务部门和财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控制人干预公司资金使用的情况。

(四) 高级管理人员的考评及激励情况

经公司二届十三次董事会、2002 年第一次临时股东大会审议通过，公司成立了董事会薪酬与考核委员会，负责对公司的高级管理人员实行绩效考核和评价，完善了激励考核机制。公司《高级管理人员薪酬方案》经二届十七次董事会、2002 年度股东大会审议通过，公司高级管理人员年薪由岗位工资、风险工资、重点目标奖三部分构成。每年由公司薪酬与考核委员会审核并由专门的考核组织机构批准，从德、能、勤、绩四个方面对高级管理人员完成的业绩和履行职务情况进行年度个人述职和民主评议，同时根据目标完成情况和政府有关文件实行奖惩。公司高级管理人员的考评和激励机制的建立，提高了高级管理人员的工作效率和创造性，对公司的发展和业绩的增长起到了较好的促进作用。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

公司于 2005 年 3 月 9 日召开 2004 年度股东大会，决议公告刊登在 2005 年 3 月 10 日的《上海证券报》。

(二) 临时股东大会情况

(1) 第 1 次临时股东大会情况：

公司于 2005 年 9 月 5 日召开 2005 年第一次临时股东大会，决议公告刊登在 2005 年 9 月 7 日的《上海证券报》。

(2) 第 2 次临时股东大会情况：

公司于 2005 年 10 月 14 日召开 2005 年相关股东会议，决议公告刊登在 2005 年 10 月 17 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

八、董事会报告

管理层讨论与分析

(一) 报告期经营情况回顾

1、公司报告期内总体经营情况

公司所处的行业是氯碱化工行业，公司主营业务为氯碱化学工业及其系列产品，农药、消毒剂等无机和有机化工产品的研究、开发、生产和销售。

报告期内，公司实现主营业务收入 90,561.79 万元、主营业务利润 17,000.52 万元、净利润 5,711.01 万元，与上年同期相比分别增长 8.52%、-25.11%、-34.92%，其中主导产品烧碱、聚氯乙烯销售收入与上年同期相比分别增长 35.75%、1.45%。2005 年度公司上交所得税为 213.09 万元，比 2004 年度减少 1,667.59 万元，主要原因：一是公司 2005 年度实现利润减少；二是技术改造国产设备投资抵免企业所得税 461 万元及坏帐损失抵免企业所得税 214 万元所致。

造成公司主营业务利润、净利润下降的主要原因是：报告期内，国内氯碱行业产能扩建的集中投产，氯碱产品供过于求的矛盾突出；电价格大幅的上扬，主要原材料、煤炭等价格不断攀升，导致企业运行成本不断升高，毛利率下降所致。

面对各种困难，报告期内，公司坚持内抓管理，开源节流、狠抓物能消耗及成本管理，持续增强自身成本优势，提升产品竞争能力；根据市场的变化，及时、合理的调整经营策略，最大限度地消除不利因素对公司生产经营的影响，确保了公司在整个行业低迷的情况下取得不易的成绩。具体做法有：

(1) 整合资源抓技改，为扩大产能、实现规模经济奠定基础。

2005 年完成 10 万吨/年烧碱一期(6 万吨/年离子膜烧碱)项目、6 万吨/年聚氯乙烯项目、配套 130 吨/时锅炉及自发电项目；至此公司主产品：烧碱产能达到 22 万吨/年（其中：隔膜烧碱 10 万吨/年，离子膜烧碱 12 万吨/年），聚氯乙烯产能达到 12 万吨/年，为参与市场竞争奠定了规模基础。

(2) 面对市场的变化，优化营销网络，规范采购管理。

公司坚持以市场为导向，及时调整产品结构，调整营销策略，整合营销资源，重点抓好市场的开拓和巩固，确保了公司产品产销平衡。针对美国及欧盟对强氯精消毒剂的反倾销，公司重点开发东南亚、中东、拉美、南美及大洋洲和加拿大市场，初步建立了全球的销售网络，有效地消除了反倾销对强氯精销售的影响。

规范物资采购管理，加强审核监督，重点抓好“双六”项目工程物资采购、基建项目及日常生产用原材料等的招标工作。全年共进行 293 次招标，标的总金额达 9776 万元，节约采购成本 937 万元。

受供电价格大幅上涨及公司主要大宗原材料原盐、电石、燃煤的价格一直在高价位波动的影响，公司采取全部进口澳盐，电石采购以贵州安龙基地为主；通过采取有奖有罚和退货处理等措施，严格

控制各类原材料质量指标，确保了原材料进货的质量，为公司降低生产成本奠定了基础。

(3) 强化内部管理，全面提升管理水平，有效节能降耗。

实施经济目标管理，根据公司生产经营的变化，及时调整考核策略，采取员工收入与公司利润指标挂钩考核的办法，充分体现员工收入与企业效益息息相关的原则，提高了员工市场经济意识。推进市场链模式的深入开展，增强了员工的工作责任心和市场竞争意识，提高了服务质量和工作效率。

加强生产管理和协调调度，抓好氯碱平衡生产，确保主要产品高产稳产。2005 年公司主要产品产量除盐酸略有下降外，其他产品产量均比上年有所增产。

加强设备管理和工艺技术管理，2005 年公司工艺控制指标合格率稳中有升，产品物能耗同比有所下降，在考核的 79 项物能耗指标中，共有 63 项下降，8 项上升，8 项持平，公司设备维护保养水平不断提高，设备故障停机率大幅降低，有效降低了产品生产成本。

财务管理方面，重点抓好财务预算控制及现金管理，杜绝费用无序开支。开展清查库工作，减少库存资金占用，提高资金运营质量。

公司继续开展 QC 小组活动，为企业节能降耗、提高经济效益作贡献。2005 年，《降低 30%隔膜碱蒸发汽耗》获全国优秀 QC 成果奖，《减少 6# 锅炉故障停炉次数》获广西壮族自治区优秀 QC 成果奖，《降低 TCCA 的 CA 耗》及《提高氰尿酸一等品率》获广西壮族自治区先进 QC 成果奖。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况表

单位:万元 币种:人民币						
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
行业						
氯碱行业	90,561.79	72,996.15	19.40	8.52	21.27	-8.47
产品						
液碱	26,852.16	15,459.33	42.43	35.75	26.40	4.26
聚氯乙烯	39,167.19	36,315.26	7.28	1.45	23.36	-16.47
盐酸	4,198.28	4,077.38	2.88	-28.42	-2.21	-26.03
液氯	7,310.03	4,758.41	34.91	-2.15	30.04	-16.11
强氯精	7,391.35	7,096.84	3.98	-1.30	1.68	-2.81
敌百虫	2,339.18	2,285.67	2.29	20.55	29.77	-6.94
其他化工产品	3,303.60	3,003.26	9.09	43.99	53.56	-5.67

说明：液碱主营业务收入同比增加 35.75%主要系产品售价提高及产量增加所致；烧碱、聚氯乙烯主营业务成本同比分别上升 21.27%、23.36%主要系电价上涨所致；聚氯乙烯主营业务利润率同比下降 16.47%主要系产品价格大幅度下降所致。

(2) 主营业务分地区情况表

单位:万元 币种:人民币		
地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
本省内	28,398.31	10.17
省 外	62,163.48	7.79

(3) 占主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的主要产品

单位:万元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
行业			
氯碱行业	90,561.79	72,996.15	19.40
产品			
液碱	26,852.16	15,459.33	42.43
聚氯乙烯	39,167.19	36,315.26	7.28

3、主要供应商、客户情况

单位:万元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	30,122	占采购总额比重 (%)	63.03
前五名销售客户销售金额合计	24,503	占销售总额比重 (%)	27.06

4、报告期末公司资产构成同比发生重大变动的说明

单位:万元 币种:人民币

资产项目名称	本报告期		上年度期末		同比变化情况	
	期末数	占资产的比重%	期末数	占资产的比重%	变动金额	增减%
固定资产净值	67,859.07	54.54	36,127.14	38.00	31,731.93	87.83
在建工程	16,108.98	12.95	20,670.98	21.74	-4,562.00	-22.07
长期借款	13,115.00	10.54	10,333.00	10.87	2,782.00	26.92

说明：由于公司进行“双六”工程建设，所以长期借款较上年同期增加 26.92%，而该工程已于年底预结转固定资产，因此在建工程较上年同期下降 22.07%，而固定资产则较上年同期增加 87.83%。

5、报告期公司主要财务数据同比发生重大变动的说明

单位:万元 币种:人民币

项目名称	2005 年度	2004 年度	增减金额	增减比例%
主营业务成本	72,996.15	60,194.68	12,801.47	21.27
主营业务利润	17,000.52	22,702.07	-5,701.55	-25.11
营业费用	3,212.11	3,357.81	-145.70	-4.34
管理费用	7,003.09	8,426.79	-1,423.71	-16.89
财务费用	1,371.06	876.31	494.75	56.46
净利润	5,711.10	8,775.70	-3,064.60	-34.92

说明：主营业务成本同比上升 21.27%主要系电价及原材料价格上涨所致；主营业务利润、净利润同比分别下降 25.11%、34.92%主要系聚氯乙烯产品价格大幅度下降及电价和部分原材料涨价所致；财务费用大幅上升 56.46%主要系公司新项目增加银行借款导致利息增加所致。

6、报告期公司现金流量构成情况说明

单位:万元 币种:人民币

项目	2005 年度	2004 年度
一、经营活动		
现金流入总额	108,696.88	89,450.52
现金流出总额	94,159.50	74,570.51
现金流量净额	14,537.37	14,880.02
二、投资活动		
现金流入总额	108.00	4,273.66
现金流出总额	32,122.24	22,507.01
现金流量净额	-32,014.24	-18,233.36
三、筹资活动		
现金流入总额	49,661.00	32,812.00
现金流出总额	32,364.39	32,280.39
现金流量净额	17,296.61	531.61

说明：(1)经营活动产生的现金流入增加是因为产量增加，销售收入增加所致。流出增加则是产量增加引起的原材料采购量的增加。

(2)投资活动产生的现金流入减少是因为上年有收回投资，流出增加是因为“双六”等工程投资增加所致。

(3)筹资活动产生的现金流入增加是因为“双六”工程建设增加借款所致。

7、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

公司控股子公司南宁丰塔建材有限公司，由于公司授权自然人股东负责该公司实际上的经营管理，并享有全部资产的使用权和经营管理权，因此公司采用成本法核算。

公司没有单个控股子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上公司的情况。

(二) 公司对未来发展的展望

1、行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

目前，国内氯碱行业的产能扩建加快，氯碱产品整体供大于求的矛盾逐步显现，产品需求增速减缓，市场竞争激烈；由于生产用电价格的调高，主要原材料、煤炭等价格攀升，造成氯碱企业运行成本升高，氯碱行业各产品毛利率下降；主导产品聚氯乙烯等价格大幅回落，导致氯碱行业整体盈利水平下降。预计上述影响至 2006 年仍将延续。

2、公司未来发展机遇和挑战，发展战略以及各项业务的发展情况

烧碱作为基础化工原料行业，与国民经济发展密切相关。广西地区有丰富的制糖蔗渣和铝土矿资源，铝业和糖业是广西支柱产业，蔗渣造纸是广西造纸业具有特色的优势产业之一，这些产业对烧碱的需求有力地促进了当地烧碱的发展。而邻近的广东省有较发达的轻工业、塑料加工业及冶炼工业，对烧碱和 PVC 的需求也较大，就广西地区来说，现有烧碱产能仍不能满足当地造纸业和铝加工业发展的需要，为公司的后续发展提供了较好的机遇。

未来几年公司将走循环经济道路，坚持主业专业化和投资谨慎多元化相结合的发展战略：(1) 通过采用先进技术改造传统工艺，优化资源配置，做大做强氯碱主业，大力开发一系列适应市场、符合国家产业政策的高附加值精细化工产品，进一步调整产品结构，提高公司盈利能力；(2) 根据广西稀土资源丰富且未进行开发的现状和公司生产酸、碱的优势，寻求与稀土行业具有比较优势的公司合作，涉足稀土新材料领域；(3) 依托公司生产氯的优势，计划与国内有实力的氯化石蜡生产、供应商合作，生产高纯氯化石蜡，不仅可消耗公司大量的氯气，提高公司氯平衡能力并减轻公司危险品长途

运输的风险及降低运输费用；（4）充分利用资本平台，通过收购兼并等多种方式对广西及周边地区氯碱产业进行整合，进一步加强公司区域性垄断地位，增强产品市场竞争力，提高经济效益，从而把南化股份做强做大。

3、新年度经营计划

2006 年公司计划：主营业务收入 11.5 亿元，烧碱商品量 21.4 万吨、聚氯乙烯 12.4 万吨，各项现金支出 13 亿元。

进入 2006 年，行业在近二年的产能扩张将全面释放，行业的竞争态势将更为严峻，保持清醒的头脑，抓住发展机遇，加快市场布局，持续提高企业核心竞争力，为企业“十一五”规划的开局奠定好的基础，实现可持续发展的长远目标，我们主要抓好以下几项工作：

（1）持续开展技术创新、技术改造和项目建设，围绕做大做强氯碱主业和不断开发新产品，确保经济持续增长。

（2）以创新理念、整合营销资源，完善市场布局，提高市场控制和应对能力，坚持诚信经营、依法经营，提升公司品牌形象。

（3）加大工艺设备管理力度，严肃工艺纪律管理，有效降低产品成本，维持产品质量稳定提高，实现安全、稳产、高产。

（4）加强基础管理，推进管理精细化，对公司内部各种资源进行优化整合，盘活存量，把每件事情做精、做细，提高管理工作效率，为企业创造效益。

（5）加强财务管理，严格执行各项财务管理制度，抓好财务预算控制和成本控制体系的管理以及信贷、费用开支管理，确保资金高效使用。

4、公司未来 1-2 年发展资金需求、使用计划及资金来源情况

单位:万元 币种:人民币

序号	项目名称	项目计划投资	已投入资金	尚需资金	资金来源
1	新建 10 万吨/年离子膜法烧碱之二 期 4 万吨/年工程及配套项目	11,202	5,081	6,121	自筹及借款
2	年产 5000 吨合成氨扩建项目	2,386	1,386	1,500	自筹及借款
3	新增 25MW 发电装置 (3#) 汽轮机组	3,620	620	3,000	自筹及借款
4	其他技改项目合计	5,800	2,000	3,800	自筹及借款
5	新建年产 3000 吨稀土项目	5,000	0	5,000	合作投资
6	新建氯化石蜡项目	500	0	500	合作投资
7	新建电石渣水泥项目	10,000	0	10,000	合作投资
	合 计	38,098	8,826	29,772	

5、对公司未来发展的风险及对策

（1）主要原材料采购和价格波动的风险

由于公司生产主要原材料原盐和电石的供应商在省外或国外，原材料供应是否稳定将直接影响到公司生产经营的正常进行。

拟采取的对策：

A、电石

①公司将继续完善和扩大电石基地。公司投资参股的贵州省安龙华虹化工有限责任公司作为公司主要的电石供应基地，为公司长期提供质优价廉的电石原料打下基础。

②公司将继续开拓西北、西南等其它电石供应市场，寻找和培育新的供应商，采取多渠道、多元化的供应方式，以避免主要原材料供货渠道单一的风险。

③公司将建立起科学完善的存货管理制度，日常保持合理的原材料储备量，以规避公司主要原材料缺货的风险。

B、原盐

公司将加大对国外盐的采购比重，并借鉴期货交易套期保值的原理合理设定合约条款，以规避国内原盐价格波动对公司经营和盈利的影响。

(2) 业务集中的风险

公司收入主要来源于主导产品烧碱、聚氯乙烯，2005 年烧碱和聚氯乙烯的销售收入合计为 66,019.35 万元，占公司主营业务收入的 72.90%，因而存在生产经营相对集中的风险，主导产品的收益直接影响到公司的盈利水平。

拟采取的对策：

从广西发展趋势看，氯碱行业将是一个和造纸及有色金属行业相配套的具有广阔发展前景的行业，烧碱和聚氯乙烯产品的市场需求发展空间巨大，因此公司大力发展烧碱和聚氯乙烯，将有利于公司的长远发展，有助于提升公司的盈利能力。另一方面将以产品创新为核心，逐步优化产品结构，开拓新产品，减少由于业务相对集中给公司整体经营业绩带来的不利影响。

采用新的生产工艺，在保证产品质量的同时，尽可能降低生产成本；在原材料采购方面，采取有效措施控制原材料采购成本，减少主导产品因价格的下调对公司收入的影响。

(3) 电力不足与电价波动的风险

电的成本占烧碱总成本的 60%，因而电力不足或价格波动均会对公司的经营业绩造成不利影响。

拟采取的对策：

公司作为国家重点氯碱化工企业和南宁市大型企业，在用电政策方面受到地方政府一贯的支持。公司将进一步争取在用电方面的政策支持，尽可能保证公司的生产用电。此外，公司还将针对广西水电资源丰富的特点和枯水期、丰水期不同时段的具体情况，根据电量变化合理安排不同盈利能力产品的生产负荷，从而减少电力紧张对公司生产经营造成的不利影响。

此外，公司将增加自发电能力。公司新建 130 吨/小时的循环流化床锅炉及热电联产项目已于 2005 年第四季度投入运行，年发电能力占公司总用电量的 20%左右。公司将在后续几年内，加大热电联产项目的投入，进一步扩大公司自发电能力，公司自发电能力的提高将在一定程度上缓解公司电力供应紧张的局面、降低公司综合电价水平。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

(1) 新建 10 万吨/年离子膜法烧碱之一期 6 万吨/年项目

公司出资 15,194 万元人民币投资该项目，2005 年底完工未结算。

(2) 锅炉技术改造项目

公司出资 6,604 万元人民币投资该项目，2005 年底完工未结算。

(3) 新建 6 万吨/年聚氯乙烯项目

公司出资 14,310 万元人民币投资该项目，2005 年底完工未结算。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

(1)公司于 2005 年 1 月 17 日召开三届五次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 1 月 19 日的《上海证券报》；

(2)公司于 2005 年 4 月 20 日召开三届六次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 4 月 22 日的《上海证券报》；

(3)公司于 2005 年 7 月 28 日召开三届七次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 7 月 30 日的《上海证券报》；

(4)公司于 2005 年 9 月 11 日召开三届八次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 9 月 12 日的《上海证券报》；

(5)公司于 2005 年 10 月 28 日召开三届九次董事会会议,审议通过《公司 2005 年第三季度报告》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

2005 年共召开了三次股东大会,董事会对各次股东大会的决议及时公开披露在公司指定的报刊上,对股东大会的决议具体落实如下:

(1) 根据 2004 年股东大会决议,董事会于 2005 年 4 月实施了 2004 年度利润分配,按每 10 股分配现金红利 2.20 元(含税)给全体股东。

(2) 根据 2005 年第一次临时股东大会决议,董事会于 2005 年 9 月实施了 2005 年半年度利润分配,按每 10 股分配现金红利 1.50 元(含税)给全体股东。

(3) 根据 2005 年相关股东会议决议,2005 年 10 月非流通股股东向流通股股东按股权分置改革方案实施了每 10 股送 4 股的对价。

(五) 利润分配或资本公积金转增预案

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计,2005 年度公司实现净利润 57,110,137.41 元,按 10% 比例计提法定盈余公积 5,711,013.74 元,加上年初未分配利润 41,600,567.49 元,减去 2005 年 4 月已分配股利 40,732,590.80 元和 2005 年 9 月已分配股利 27,772,221.00 元,本次可供股东分配的利润为 22,847,840.83 元,拟以 2005 年末总股本 185,148,140.00 股为基数,按每 10 股分配现金红利 1.10 元(含税)给全体股东,共计分配现金红利 20,366,295.40 元,剩余未分配利润结转下一会计年度。本次不实施资本公积金转增股本。

该利润分配方案须提交股东大会审议。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

1、三届三次监事会会议于 2005 年元月 17 日下午在南化大厦五楼会议室召开,会议审议通过以下事项:

- (1) 审议通过《公司 2004 年度报告》;
- (2) 审议通过《公司 2004 年财务决算报告及 2005 年财务预算报告》;
- (3) 审议通过《公司坏帐损失核销议案》;
- (4) 审议通过《公司 2004 年度利润分配预案》;
- (5) 审议通过《公司监事会 2004 年度报告》。

会议决议公告刊登在 2005 年元月 19 日的《上海证券报》。

2、三届四次监事会会议于 2005 年 7 月 28 日上午在南化大厦五楼会议室召开,会议审议通过以下事项:审议通过《公司 2005 年半年度报告》。

本报告期内,公司监事会履行了监督职能。

- (1) 对公司高管人员履行职务情况进行监督;
- (2) 对公司决策程序进行监督;
- (3) 对生产经营和财务进行监督;
- (4) 对关联交易情况进行监督。

监事会成员通过参加公司办公会、专题会、董事会会议等,了解跟踪公司决策程序、生产经营的大政方针的制订及执行情况。监事会组织内审部围绕公司经济工作及内控制度执行行为开展工作。一是对公司物资招标采购进行全程监督,二是对公司实施的一些重大项目进行内审,全年完成了“双六”工程规范化管理制度的执行情况、“双六”工程资金使用审批程序执行情况、销售计划与合同管理执行情况的审计。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司能按《公司法》和公司章程规范运作。公司重大事项决策程序合法。公司建立比较完善的内部控制制度，并有效执行。公司董事、总裁在执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会组织内审部对公司财务进行了专项检查，结果显示公司财务 2005 年对公司“双六”工程这一重大工程项目资金使用审批符合制度规定的程序；财务管理、控制制度执行情况良好。本年度公司坏账核销符合会计制度的规定，符合法定的程序。

2005 年度公司财务报告真实地反映了公司财务状况，监事会同意深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的财务审计报告。

公司年报编制和审议程序符合中国证监会及上海证券交易所的规定，符合公司内部管理制度的规定。

监事会未发现参与年报编制和审议人员违反保密规定行为。

(四) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

本年度公司与关联方南宁化工集团有限公司、贵州省安龙华虹化工有限责任公司交易价格公平、公开、公允，没有损害公司利益。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

(1)、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
南宁化工集团有限公司	采购另星货物	在同类货物市场价格的基础上协议确定		79.87	0.16	现金		无
贵州省安龙华虹化工有限责任公司	电石	在同类货物市场价格的基础上协议确定	0.2073	13,921.75	27.90	现金		无

(2)、销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
南宁化工集团有限公司	销售货物	按对外销售同类货物的市场价格确定按对外销售同类货物的市场价格确定		147.84	0.16	现金		无
南宁化工集团有限公司	其中:烧碱	按对外销售同类货物的市场价格确定按对外销售同类货物的市场价格确定	0.1957	9.54	0.10	现金	0.1965	无
南宁化工集团有限公司	其中:盐酸	按对外销售同类货物的市场价格确定按对外销售同类货物的市场价格确定	0.0488	82.13	1.96	现金	0.0488	无

南宁化工集团有限公司	其中： 敌百虫	按对外销售同类货物的市场价格确定按对外销售同类货物的市场价格确定	0.7787	46.73	2.00	现金	0.8399	无
南宁化工集团有限公司	运输及 保卫	依据公平交易的原则						无

(四) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(五) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(六) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

(七) 担保情况

单位:万元 币种:人民币

担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
南宁糖业股份有限公司	2004-02-24	3,000	连带责任担保	2004-02-24 ~2010-02-20	否	否
南宁糖业股份有限公司	2004-04-23	5,000	连带责任担保	2004-04-23 ~2010-02-20	否	否
南宁糖业股份有限公司	2005-10-31	2,000	连带责任担保	2005-10-31 ~2007-10-30	否	否
南宁糖业股份有限公司	2005-10-31	2,000	连带责任担保	2005-10-31 ~2008-06-28	否	否
南宁糖业股份有限公司	2005-10-31	2,000	连带责任担保	2005-10-31 ~2008-10-30	否	否
南宁糖业股份有限公司	2004-04-22	5,000	连带责任担保	2004-04-22 ~2005-10-30	是	否
报告期内担保发生额合计						11,000
报告期末担保余额合计						14,000
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						0
报告期末对控股子公司担保余额合计						0
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额						14,000
担保总额占公司净资产的比例(%)						24.08
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						0
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
担保总额超过净资产 50%部分的金额						0
上述三项担保金额合计						0

(1)、2004 年 2 月 24 日，南化股份为南宁糖业股份有限公司提供担保，担保金额为 3,000 万元人民币，担保期限为 2004 年 2 月 24 日至 2010 年 2 月 20 日，该担保存在反担保，

(2)、2004 年 4 月 23 日，南化股份为南宁糖业股份有限公司提供担保，担保金额为 5,000 万元人民币，担保期限为 2004 年 4 月 23 日至 2010 年 2 月 20 日，该担保存在反担保，

(3)、2005 年 10 月 31 日，南化股份为南宁糖业股份有限公司提供担保，担保金额为 2,000 万元人民币，担保期限为 2005 年 10 月 31 日至 2007 年 10 月 30 日，该担保存在反担保，

(4)、2005 年 10 月 31 日，南化股份为南宁糖业股份有限公司提供担保，担保金额为 2,000 万元人民币，担保期限为 2005 年 10 月 31 日至 2008 年 6 月 28 日，该担保存在反担保，

(5)、2005 年 10 月 31 日，南化股份为南宁糖业股份有限公司提供担保，担保金额为 2,000 万元人民币，担保期限为 2005 年 10 月 31 日至 2008 年 10 月 30 日，该担保存在反担保，

(6)、2004 年 4 月 22 日，南化股份为南宁糖业股份有限公司提供担保，担保金额为 5,000 万元人民币，担保期限为 2004 年 4 月 22 日至 2005 年 10 月 30 日，该担保存在反担保，已履行完毕，

截止 2005 年 12 月 31 日，本公司实际为南宁糖业股份有限公司担保金额为 14000 万元。

(八) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(九) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(十) 承诺事项履行情况

报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司现聘任深圳市鹏城会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，拟支付其年度审计工作的酬金共 35 万元人民币，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 5 年审计服务。

经 2005 年 3 月 9 日公司 2004 年度股东大会审议通过，公司续聘深圳市鹏城会计师事务所有限公司为公司审计机构。

(十二) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其它重大事项

报告期内公司无其他重大事项。

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司注册会计师桑涛、徐凌审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一）、审计报告

审计报告

深鹏所股审字[2006]003 号

南宁化工股份有限公司全体股东

我们接受委托，审计了后附的南宁化工股份有限公司（以下简称“贵公司”）2005 年 12 月 31 日公司及合并的资产负债表、2005 年公司及合并的利润及利润分配表和现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，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《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地反映了贵公司于 2005 年 12 月 31 日公司及合并的财务状况及 2005 年公司及合并的经营成果和现金流量。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司

中国注册会计师：桑涛、徐凌

中国 深圳

(二) 财务报表

资产负债表
2005 年 12 月 31 日

编制单位: 南宁化工股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合 并	母公 司	期末数	期初数	期末数	期初数
资产：						
流动资产：						
货币资金			38,433,500.63	40,236,143.42	38,433,500.63	40,236,143.42
短期投资						
应收票据			4,979,369.00	6,155,113.06	4,979,369.00	6,155,113.06
应收股利						
应收利息						
应收账款			56,148,041.42	51,418,559.05	56,148,041.42	51,418,559.05
其他应收款			2,718,901.19	2,463,457.18	2,718,901.19	2,463,457.18
预付账款			14,764,640.87	16,434,576.41	14,764,640.87	16,434,576.41
应收补贴款						
存货			87,529,372.08	69,018,057.84	87,529,372.08	69,018,057.84
待摊费用			1,056,889.02	716,111.51	1,056,889.02	716,111.51
一年内到期的长期债权投资						
其他流动资产						
流动资产合计			205,630,714.21	186,442,018.47	205,630,714.21	186,442,018.47
长期投资：						
长期股权投资			79,362,361.99	79,170,398.80	79,362,361.99	79,170,398.80
长期债权投资						
长期投资合计			79,362,361.99	79,170,398.80	79,362,361.99	79,170,398.80
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)						
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)						
固定资产：						
固定资产原价			960,074,939.75	598,436,102.19	960,074,939.75	598,436,102.19
减：累计折旧			281,484,220.04	237,164,684.17	281,484,220.04	237,164,684.17
固定资产净值			678,590,719.71	361,271,418.02	678,590,719.71	361,271,418.02
减：固定资产减值准备						
固定资产净额			678,590,719.71	361,271,418.02	678,590,719.71	361,271,418.02
工程物资			7,045,843.46	3,321,990.97	7,045,843.46	3,321,990.97
在建工程			161,089,804.25	206,709,836.41	161,089,804.25	206,709,836.41
固定资产清理						

固定资产合计			846,726,367.42	571,303,245.40	846,726,367.42	571,303,245.40
无形资产及其他资产：						
无形资产			112,582,634.37	113,881,246.51	112,582,634.37	113,881,246.51
长期待摊费用						
其他长期资产						
无形资产及其他资产合计			112,582,634.37	113,881,246.51	112,582,634.37	113,881,246.51
递延税项：						
递延税款借项						
资产总计			1,244,302,077.99	950,796,909.18	1,244,302,077.99	950,796,909.18
负债及股东权益：						
流动负债：						
短期借款			410,200,000.00	191,500,000.00	410,200,000.00	191,500,000.00
应付票据						
应付账款			71,311,474.83	32,267,229.17	71,311,474.83	32,267,229.17
预收账款			12,785,160.25	8,017,821.39	12,785,160.25	8,017,821.39
应付工资						
应付福利费			5,556,821.63	4,900,614.43	5,556,821.63	4,900,614.43
应付股利						
应交税金			3,445,247.76	10,106,461.98	3,445,247.76	10,106,461.98
其他应交款			250,604.12	236,030.10	250,604.12	236,030.10
其他应付款			8,826,543.34	7,131,389.75	8,826,543.34	7,131,389.75
预提费用			398,753.00	215,214.91	398,753.00	215,214.91
预计负债						
一年内到期的长期负债			17,370,000.00		17,370,000.00	
其他流动负债						
流动负债合计			530,144,604.93	254,374,761.73	530,144,604.93	254,374,761.73
长期负债：						
长期借款			131,150,000.00	103,330,000.00	131,150,000.00	103,330,000.00
应付债券						
长期应付款						
专项应付款			1,510,000.00	4,400,000.00	1,510,000.00	4,400,000.00
其他长期负债						
长期负债合计			132,660,000.00	107,730,000.00	132,660,000.00	107,730,000.00
递延税项：						
递延税款贷项						
负债合计			662,804,604.93	362,104,761.73	662,804,604.93	362,104,761.73
少数股东权益(合并报表填列)						
所有者权益(或股东权益)：						

实收资本（或股本）			185,148,140.00	185,148,140.00	185,148,140.00	185,148,140.00
减：已归还投资						
实收资本（或股本）净额			185,148,140.00	185,148,140.00	185,148,140.00	185,148,140.00
资本公积			329,042,185.17	324,842,185.17	329,042,185.17	324,842,185.17
盈余公积			44,459,307.06	37,101,254.79	44,459,307.06	37,101,254.79
其中：法定公益金			14,014,123.47	12,367,084.94	14,014,123.47	12,367,084.94
未分配利润			2,481,545.43	867,976.69	2,481,545.43	867,976.69
拟分配现金股利			20,366,295.40	40,732,590.80	20,366,295.40	40,732,590.80
外币报表折算差额(合并报表填列)						
减：未确认投资损失(合并报表填列)						
所有者权益（或股东权益）合计			581,497,473.06	588,692,147.45	581,497,473.06	588,692,147.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计			1,244,302,077.99	950,796,909.18	1,244,302,077.99	950,796,909.18

公司法定代表人：陈载华 主管会计工作负责人：阮秀莹 会计机构负责人：张海坚

利润及利润分配表
2005 年 1-12 月

编制单位：南宁化工股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合 并	母公 司	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入			905,617,944.49	834,494,346.50	905,617,944.49	834,249,968.59
减：主营业务成本			729,961,534.86	601,946,819.91	729,961,534.86	601,797,644.16
主营业务税金及附加			5,651,170.84	5,526,793.35	5,651,170.84	5,526,793.35
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）			170,005,238.79	227,020,733.24	170,005,238.79	226,927,690.07
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）			4,086,664.44	4,633,661.33	4,086,664.44	4,425,758.97
减：营业费用			32,121,076.12	33,578,061.65	32,121,076.12	33,548,559.14
管理费用			70,030,885.98	84,267,940.56	70,030,885.98	84,015,554.37
财务费用			13,710,612.31	8,763,099.87	13,710,612.31	8,768,085.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			58,229,328.82	105,045,292.49	58,229,328.82	105,021,250.50
加：投资收益（损失以“-”号填列）			1,271,963.19	1,683,109.67	1,271,963.19	1,689,101.57
补贴收入						
营业外收入			58,678.92	380,849.69	58,678.92	380,849.69
减：营业外支出			318,980.02	541,458.89	318,980.02	541,458.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			59,240,990.91	106,567,792.96	59,240,990.91	106,549,742.87

减：所得税			2,130,853.50	18,806,755.23	2,130,853.50	18,792,699.74
减：少数股东损益				3,994.60		
加：未确认投资损失(合并报表填列)						
五、净利润（亏损以“-”号填列）			57,110,137.41	87,757,043.13	57,110,137.41	87,757,043.13
加：年初未分配利润			41,600,567.49	26,254,485.63	41,600,567.49	26,254,485.63
其他转入						
六、可供分配的利润			98,710,704.90	114,011,528.76	98,710,704.90	114,011,528.76
减：提取法定盈余公积			5,711,013.74	8,775,704.31	5,711,013.74	8,775,704.31
提取法定公益金			1,647,038.53	4,387,852.16	1,647,038.53	4,387,852.16
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)						
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			91,352,652.63	100,847,972.29	91,352,652.63	100,847,972.29
减：应付优先股股利						
提取任意盈余公积						
应付普通股股利			68,504,811.80	59,247,404.80	68,504,811.80	59,247,404.80
转作股本的普通股股利						
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)			22,847,840.83	41,600,567.49	22,847,840.83	41,600,567.49
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						

公司法定代表人：陈载华 主管会计工作负责人：阮秀莹 会计机构负责人：张海坚

现金流量表
2005 年 1-12 月

编制单位:南宁化工股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注		本期数	
	合并	母公司	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			1,086,968,779.45	1,086,968,779.45
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金				
经营活动现金流入小计			1,086,968,779.45	1,086,968,779.45
购买商品、接受劳务支付的现金			727,185,836.84	727,185,836.84
支付给职工以及为职工支付的现金			74,141,787.83	74,141,787.83
支付的各项税费			71,770,357.17	71,770,357.17
支付的其他与经营活动有关的现金			68,497,060.92	68,497,060.92
经营活动现金流出小计			941,595,042.76	941,595,042.76
经营活动现金流量净额			145,373,736.69	145,373,736.69
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金				
其中：出售子公司收到的现金				
取得投资收益所收到的现金			1,080,000.00	1,080,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金				
收到的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计			1,080,000.00	1,080,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			321,222,435.39	321,222,435.39
投资所支付的现金				
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计			321,222,435.39	321,222,435.39
投资活动产生的现金流量净额			-320,142,435.39	-320,142,435.39
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金				
借款所收到的现金			495,300,000.00	495,300,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			1,310,000.00	1,310,000.00
筹资活动现金流入小计			496,610,000.00	496,610,000.00
偿还债务所支付的现金			231,410,000.00	231,410,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			92,233,944.09	92,233,944.09
其中：支付少数股东的股利				
支付的其他与筹资活动有关的现金				
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金				

筹资活动现金流出小计			323,643,944.09	323,643,944.09
筹资活动产生的现金流量净额			172,966,055.91	172,966,055.91
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额			-1,802,642.79	-1,802,642.79
补充材料				
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润			57,110,137.41	57,110,137.41
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)				
减：未确认的投资损失				
加：计提的资产减值准备				
固定资产折旧			47,883,670.44	47,883,670.44
无形资产摊销			3,105,112.14	3,105,112.14
长期待摊费用摊销				
待摊费用减少(减：增加)			-340,777.51	-340,777.51
预提费用增加(减：减少)			183,538.09	183,538.09
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)			175,973.61	175,973.61
固定资产报废损失				
财务费用			13,710,612.31	13,710,612.31
投资损失(减：收益)			-1,271,963.19	-1,271,963.19
递延税款贷项(减：借项)				
存货的减少(减：增加)			-18,511,314.24	-18,511,314.24
经营性应收项目的减少(减：增加)			-2,139,246.78	-2,139,246.78
经营性应付项目的增加(减：减少)			45,467,994.41	45,467,994.41
其他(预计负债的增加)				
经营活动产生的现金流量净额			145,373,736.69	145,373,736.69
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			38,433,500.63	38,433,500.63
减：现金的期初余额			40,236,143.42	40,236,143.42
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			-1,802,642.79	-1,802,642.79

公司法定代表人：陈载华 主管会计工作负责人：阮秀莹 会计机构负责人：张海坚

资产减值准备明细表
2005 年度

编制单位: 南宁化工股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	9,193,678.86	318,186.79	/	/	1,979,842.24	7,532,023.41
其中: 应收账款	2	9,036,436.91	301,881.86	/	/	1,979,842.24	7,358,476.53
其他应收款	3	157,241.95	16,304.93	/	/		173,546.88
二、短期投资跌价准备合计	4						
其中: 股票投资	5						
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7						
其中: 库存商品	8						
原材料	9						
四、长期投资减值准备合计	10	3,035,355.28					3,035,355.28
其中: 长期股权投资	11	3,035,355.28					3,035,355.28
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13						
其中: 房屋、建筑物	14						
机器设备	15						
六、无形资产减值准备合计	16						
其中: 专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21	12,229,034.14	318,186.79		1,979,842.24	1,979,842.24	10,567,378.69

公司法定代表人: 陈载华 主管会计工作负责人: 阮秀莹 会计机构负责人: 张海坚

按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	29.24	29.15	0.9182	0.9182
营业利润	10.01	9.99	0.3145	0.3145
净利润	9.82	9.79	0.3085	0.3085
扣除非经常性损益后的净利润	9.86	9.84	0.3098	0.3098

会计报表附注

2005 年

金额单位：人民币元

一、公司简介

本公司系经广西壮族自治区人民政府于 1998 年 6 月 8 日以桂政函[1998]57 号文批准，由南宁化工集团有限公司(以下简称“南化集团”)、广西赖氨酸厂、南宁市味精厂(现南宁荷花味精有限公司)、南宁统一糖业有限责任公司(现南宁统一综合服务有限责任公司)、邕宁县纸业有限公司共同发起，于 1998 年 6 月 15 日设立的股份有限公司。企业法人营业执照号为 4500001001111。

经中国证券监督管理委员会证监发字[1998]208 号文批准，本公司于 1998 年 8 月 3 日向社会发行 150,000,000.00 元可转换公司债券，并于 1998 年 9 月 2 日在上海证券交易所上市交易。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]75 号文批准，本公司向社会公开发行普通股股票 40,000,000 股，并于 2000 年 7 月 12 日在上海证券交易所上市交易。根据《关于“南化转债”债转股事宜的公告》及《可转换公司债券执行强制转股公告》之有关规定，在股票上市日至 2001 年 5 月 24 日，本公司可转换公司债券已全部转换为公司股票。

本公司主要经营范围为：氯碱化学工业及其系列产品、农药、消毒剂等无机和有机化工产品生产，工业用氧、工业用氮、溶解乙炔、液氯、液氨等压缩和液化气的生产；化工设计、科研、技术咨询，国内贸易（国家有专项规定的除外），经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

二、公司及附属子公司的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1. 会计制度

执行中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》、《企业会计制度》及其补充规定。

2. 会计年度

以 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3. 记账本位币

以人民币为记账本位币。

4. 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为记账基础，资产以历史成本为计价原则。其后如果发生减值，则按规定计提减值准备。

5. 外币业务核算方法

会计年度内涉及的外币经营性业务，按年初中国人民银行公布的汇率折合为人民币入账。期末货

币性项目中的非记账本位币余额按期末中国人民银行公布的汇率进行调整。由此产生的折算差额除筹建期间及固定资产购建期间有关借款发生的汇兑差额资本化外，作为汇兑损益记入当年度财务费用。

6. 现金等价物的确定标准

将持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资视为现金等价物。

7. 短期投资核算方法

短期投资在取得时以实际成本计价。持有期间所获得的现金股利或利息，除取得时已记入应收款项的现金股利或利息外，以实际收到时作为投资成本的回收，冲减短期投资的账面价值。期末按成本与市价孰低法计价，依投资类别对市价低于成本的差额提取短期投资跌价准备，并计入当年度损益类账项。出售投资的损益于出售日按投资账面值与收入的差额确认。

8. 坏账核算方法

坏账确认标准

- a. 债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；
- b. 债务人逾期未履行偿债义务超过三年而且有明显特征表明无法收回的应收款项。

坏账准备的计提方法和标准

对坏账核算采用备抵法。本公司于期末按照应收款项余额（包括应收账款和其他应收款）的 6% 提取一般性坏账准备；对有确凿证据表明不能收回或挂账时间太长的应收款项采用个别认定法计提特别坏账准备，计提的坏账准备计入当年度管理费用。

9. 存货核算方法

存货分为原材料（包括辅助材料）、包装物、在产品、产成品、低值易耗品等五大类。

存货盘存制度采用永续盘存法。购入、自制的各类存货以实际成本计价。原材料、包装物、低值易耗品日常核算采用计划成本，并按月结转材料成本差异，将计划成本调整为实际成本。产成品以实际成本入账，发出按加权平均法计价，低值易耗品和包装物领用时一次摊销。

产品成本核算采用平行结转分步法。按生产工序分步归集材料、人工及制造费用，并按规定比例扣除联产品成本；期末在产品成本按约当产量法计算。

期末，对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，预计其成本不可回收的部分，提取存货跌价准备，提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额确定。

10. 长期投资核算方法

长期股权投资

a. 长期股权投资的计价

长期股权投资的初始投资成本按投资时实际支付的价款或确定的价值计价。

b. 股权投资差额

采用权益法核算的长期股权投资，对长期投资取得时的初始投资成本与在被投资单位所有者权益中所占份额的差额，作为股权投资差额分别情况进行处理。若初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，则在期末时，对股权投资差额进行摊销。其中合同规定了投资期限的，按投资期限摊销，未规定投资期限的，按 10 年的期限平均摊销计入当期损益。若初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，则直接计入资本公积。

c. 收益确认方法

对占投资单位有表决权资本总额 20% 以下或虽占投资单位有表决权资本总额 20%（含 20%）以上，但不具有重大影响的长期投资采用成本法核算；对占投资单位有表决权资本总额 20%（含 20%）以上或虽占投资单位有表决权资本总额不足 20%，但具有重大影响的长期投资采用权益法核算。

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，但该投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的冲回冲减投资的账面价值；采用权益法核算的，以取得被投资单位股权后发生的净损益为基础，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。处置股权投资时，将投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资收益。

长期债权投资

a. 长期债权投资的计价

长期债权投资按取得时的实际成本计价。

b. 长期债权投资溢折价的摊销

长期债权投资的实际成本与债券票面价值的差额，作为溢价或折价，债券的溢价或折价在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时摊销。摊销方法采用直线法。

c. 长期债权投资收益确认方法

债券投资根据票面价值与票面利率按期计算确认利息收入，经调整债券投资溢价或折价摊销后的金额确认当期收益。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，按实际取得的价款与长期债权投资账面价值的差额，作为当期投资损益。

长期投资减值准备

期末对长期投资逐项进行检查，如果长期投资的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，则对可收回金额低于长期投资账面价值的部分计提长期投资减值准备，首先冲抵该项投资的资本公积准备项目，不足冲抵的差额部分确认为当期损失。对已确认损失的长期投资的价值又得以恢复的，则在原已确认的投资损失的数额内转回。

11. 固定资产计价及其折旧方法

固定资产指使用期限在一年以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等，以及不属于生产、经营主要设备的，单位价值在人民币 2000 元以上并且使用年限在两年以上的资产。

固定资产以实际成本或重估价值为原价入账。固定资产的折旧采用平均年限法计算，并按固定资产的类别、估计经济使用年限和预计残值（原值的 5%）确定其折旧率如下：

资产类别	使用年限	年折旧率
房屋建筑物	20-40 年	2.38%-4.75%
机器设备	10-12 年	7.92%-9.50%
运输工具	5-10 年	9.50%-19.00%
电子及其他设备	5-14 年	6.79%-19.00%

固定资产的后续支出

如果不可能使流入企业的经济利益超过原先的估计，则在发生时确认为费用。

如果使可能流入企业的经济利益超过了原先的估计，则计入固定资产账面价值，其增计后金额不应超过该固定资产的可收回金额。

a、固定资产改良支出，计入固定资产账面价值，增计后的金额不应超过该固定资产的可收回金额；增计后的金额超过该固定资产可收回金额的部分，直接计入当期营业外支出。

b、不能区分是固定资产修理还是固定资产改良，或固定资产修理和固定资产改良结合在一起，则按上述原则进行判断，其发生的后续支出，分别计入固定资产价值或计入当期费用。

c、固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在“固定资产”科目下单设“固定资产装修”明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。下次装修时，该项固定资产相关的“固定资产装修”明细科目的余额减去相关折旧后的差额，一次全部计入当期营业外支出。

d、融资租赁方式租入的固定资产发生的固定资产后续支出，比照上述原则处理。发生的固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在两次装修期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

e、经营租赁方式租入的固定资产发生的固定资产的改良支出，单设“经营租入固定资产改良”科目核算，并在剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

固定资产减值准备

期末固定资产按账面价值与可收回金额孰低计价，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。

12. 在建工程核算方法

在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及于兴建、安装及测试期间的有关借款利息支出及外汇汇兑损益。在建工程在达到预定可使用状态时，确认固定资产，并截止利息资本化。

在建工程减值准备

期末对在建工程进行全面检查，若在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工，所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性，或其他足以证明在建工程已经发生减值的，按可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。

13. 无形资产计价和摊销方法

无形资产按取得时的实际成本计价，并按其预计受益年限平均摊销。

无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在①某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；②某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；③某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；④其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况下，预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

14. 其他资产核算方法

其他资产按实际发生额入账。

a. 开办费：在公司开始生产经营当月一次计入开始生产经营当月损益；

b. 长期待摊费用：长期待摊费用按受益期限平均摊销。

不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

15. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认条件

借款费用包括借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

a. 资产支出已经发生；

b. 借款费用已经发生；

c. 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。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在发生当期确认费用。

(2) 资本化金额的确定

至当期止购建固定资产资本化利息的资本化金额，等于累计支出加权平均数乘以资本化率，资本化率按以下原则确定：

a. 为购建固定资产只借入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；

b. 为购建固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

(3) 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

(4) 停止资本化

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费用。

16. 预计负债的确认原则

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

a. 该义务是企业承担的现时义务；

b. 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

c. 该义务的金额能够可靠地计量。

确认负债的金额是清偿该负债所需支出的最佳估计数。如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则最佳估计数按如下方法确定：

- a.或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；
- b.或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

17. 收入确认原则

商品销售

已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入可以收到，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认收入实现。

提供劳务

在劳务已经提供，收入及相关的成本能够可靠地计量，经济利益能够流入时，确认收入的实现。

利息收入和使用费收入

在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入，按协议中约定的时间和计算方法确认使用费收入。

18. 所得税的会计处理方法

所得税会计处理采用应付税款法。

19. 合并会计报表的编制方法

合并会计报表原则

按照财政部财会字[1995]11号文《合并会计报表暂行规定》和财会二字[1996]2号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》等有关文件的要求编制。对持有被投资单位有表决权资本总额 50%以上，或虽不超过 50%但具有实际控制权的长期投资单位合并其会计报表，但符合财会二字(1996)2号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》中规定的可不予合并报表条件的控股子公司可以不纳入合并范围。

编制方法

以母公司及纳入合并范围的各子公司的会计报表为合并依据，合并时将母公司与各子公司相互间的重要投资、往来、资产购销和他重大交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益及少数股东损益。

根据财政部财会函字[1999]10号《关于资不抵债公司合并报表问题请示的复函》，投资企业确认的亏损分担额，一般以长期股权投资减记至零为限。其未确认的被投资单位的亏损分担额，在编制合并会计报表时，可以在合并会计报表的“未分配利润”项目上增设“未确认的投资损失”项目；同时，在利润表的“少数股东损益”项目下增设“未确认的投资损失”项目。这两个项目反映母公司未确认子公司的投资亏损额。

三、会计政策、会计估计变更或会计差错更正

本公司本期无重大会计政策、会计估计变更或会计差错更正事项。

四、税项

(1) 本公司主要适用的税种和税率

税 项	计 税 基 础	税 率
增值税	销售收入，加工及修理修配劳务收入以及进口货物金额	13%、17%
营业税	应税劳务收入、转让无形资产及销售不动产收入	5%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(2) 优惠税率及批文

根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策的通知》（财税〔2001〕202号）、《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发

〔2002〕47 号) 以及《自治区地方税务局关于企业所得税减免税审批权限问题的通知》(桂地税发〔2003〕167 号) 的有关规定, 南宁市地方税务局出具了南地税函〔2003〕700 号《关于南宁化工股份有限公司减征企业所得税问题的批复》, 同意本公司在 2003 年至 2010 年期间享受国家鼓励类企业所得税优惠政策减按 15% 的税率缴纳企业所得税, 但必须在年度终了后 2 个月内按程序报批。

五、控股子公司及合营企业、联营企业有关情况

1. 控股子公司及合营、联营企业情况：

公司名称	注册地	法人代表	注册资本	实际投资额	持股比例	主营业务	是否合并
交通银行南宁分行	南宁市	-	1,420,000 万元	142 万元	0.01%	存款, 贷款	否
深圳市汉德胜化工有限公司	深圳市	赖晓杨	3,000 万元	310 万元	10.33%	涂料产品精细化工产品的技术开发; 化工产品的购销	否
贵州省安龙华虹化工有限责任公司	贵州省安龙县	陈载华	10,800 万元	4,000 万元	37.04%	碳化钙及相关化工原料生产销售	否
南宁丰塔建材有限公司	南宁市	董亚彬	2,373 万元	1,765 万元	74.38%	水泥、建筑材料	否
联储(北京)保险经纪有限公司	北京市	王同田	3,000 万元	300 万元	10.00%	保险经纪	否
广西南南铝箔有限责任公司	南宁市	郑玉林	11,200 万元	500 万元	4.46%	铝箔、铝板、铝带加工生产销售	否
贵州省安龙金宏特种树脂有限责任公司	贵州省安龙县	崔虹	10,000 万元	1,200 万元	12.00%	生产、销售烧碱、聚氯乙烯、液氯、盐酸、氯化氢及其系列产品	否
广西南宁正新科技开发有限公司	南宁市	覃卫国	50 万元	10 万元	20.00%	保健食品, 食品添加剂, 食品, 双乙酸钠, 山梨酸乙酯及制剂的研制、开发和销售, 化工设计和技术咨询	否

本公司持有南宁丰塔建材有限公司 74.38% 的股份, 但由于南宁丰塔的总资产、销售收入、净利润三个指标占公司的比例未达到 10% 标准, 根据财政部财会二字(1996)2 号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》有关规定可以不纳入公司合并会计报表范围。同时由于南宁丰塔建材有限公司自然人股东在利用电石渣制造水泥方面具有专有技术并在经营方面有丰富经验, 本公司授权自然人股东徐立新先生负责该公司实际上的经营管理, 在 2003 年 4 月 19 日至 2013 年 4 月 19 日十年期间由该公司的三个自然人股东享有全部资产的使用权和经营管理权, 对该公司的安全生产负全责, 独立经营、自负盈亏。鉴于目前本公司对南宁丰塔建材有限公司不具有实质控制权, 未将该公司纳入合并报表范围。

2. 合并报表范围变动情况：

本公司原子公司广西南宁正新科技开发有限公司(以下简称“正新科技”)2004 年 10 月根据股东会决议进行减资, 减资后正新科技注册资本由 300 万元变更为 50 万元, 本公司对正新科技的投资额减为 10 万元, 持股比例变为 20%, 故本公司本期及上年末不再将正新科技会计报表纳入合并范围, 但在利润及利润分配表上年同期对比数中将其 1 至 9 月的损益纳入合并范围。

六、合并会计报表主要项目注释

1. 货币资金

项 目	币种	2005-12-31		2004-12-31	
		原 币	折合人民币	原 币	折合人民币
现 金	RMB	-	70,810.78	-	28,732.78
银行存款	RMB	-	38,362,689.85	-	40,207,410.64
合 计			<u>38,433,500.63</u>		<u>40,236,143.42</u>

2. 应收票据

项 目	2005-12-31	2004-12-31
银行承兑汇票	4,979,369.00	6,155,113.06

3. 应收账款

2005-12-31				
账 龄	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	47,309,746.42	74.50%	2,838,584.79	44,471,161.63
1-2 年	1,745,295.49	2.75%	104,717.73	1,640,577.76
2-3 年	397,233.23	0.63%	23,833.99	373,399.24
3 年以上	14,054,242.81	22.12%	4,391,340.02	9,662,902.79
合 计	63,506,517.95	100.00%	7,358,476.53	56,148,041.42

2004-12-31				
账 龄	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	43,622,803.07	72.16%	2,617,368.18	41,005,434.89
1-2 年	127,688.48	0.21%	7,661.31	120,027.17
2-3 年	441,043.08	0.73%	26,462.58	414,580.50
3 年以上	16,263,461.33	26.90%	6,384,944.84	9,878,516.49
合 计	60,454,995.96	100.00%	9,036,436.91	51,418,559.05

于 2005 年 12 月 31 日前五名欠款单位情况如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款内容
中铝国际贸易有限公司	5,820,108.90	1 年以内	货款
湛江三农服务总公司	3,774,558.99	3 年以上	货款
南宁丰塔建材有限公司	3,352,265.19	1 年以内	货款
广东中成化工有限公司	2,320,733.09	1 年以内	货款
南宁荷花味精有限公司	1,893,567.21	3 年以上	货款

应收账款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的欠款。

本公司于本期末累计计提的应收账款坏账准备比例较大的 (40%或以上) 主要明细如下：

单位名称	期末余额	期末计提金额	账龄	计提原因
湛江三农服务总公司	3,774,558.99	3,774,558.99	3 年以上	经营状况恶化

4. 其他应收款

2005-12-31				
账 龄	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	2,833,982.63	97.98%	170,038.95	2,663,943.68
1-2 年	58,465.44	2.02%	3,507.93	54,957.51
合 计	2,892,448.07	100.00%	173,546.88	2,718,901.19

2004-12-31				
账 龄	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	2,620,699.13	100.00%	157,241.95	2,463,457.18

于 2005 年 12 月 31 日前五名的欠款单位情况如下：

项目名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
公司证券部	400,000.00	1 年内	暂借款
水泥厂	390,162.60	1 年内	备用金
公司办公室	301,655.00	1 年内	备用金
机动部	245,293.50	1 年内	备用金
代垫运费	242,698.59	1 年内	代垫款

其他应收款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

5. 预付账款

账 龄	2005-12-31		2004-12-31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	14,764,640.87	100.00%	16,434,576.41	100.00%

预付账款期末余额无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

6. 存货及存货跌价准备

项 目	2005-12-31			2004-12-31		
	金 额	跌价准备	净 额	金 额	跌价准备	净 额
原材料	41,443,339.47	-	41,443,339.47	37,948,443.03	-	37,948,443.03
在产品	10,925,472.54	-	10,925,472.54	7,500,513.83	-	7,500,513.83
产成品	30,623,646.75	-	30,623,646.75	20,205,461.13	-	20,205,461.13
低值易耗品	3,416,933.24	-	3,416,933.24	2,502,416.90	-	2,502,416.90
包装物	1,119,980.08	-	1,119,980.08	861,222.95	-	861,222.95
合计	87,529,372.08	-	87,529,372.08	69,018,057.84	-	69,018,057.84

7. 待摊费用

类 别	2004-12-31	本期增加	本期摊销	2005-12-31
保险费	716,111.51	2,465,374.98	2,124,597.47	1,056,889.02

8. 长期投资

(1) 长期投资列示如下：

项 目	2004-12-31	本期增加	本期减少	2005-12-31
长期股权投资	82,205,754.08	191,963.19	-	82,397,717.27
减：减值准备	3,035,355.28	-	-	3,035,355.28
长期股权投资净额	79,170,398.80	191,963.19	-	79,362,361.99
长期债权投资	-	-	-	-
减：减值准备	-	-	-	-
长期债权投资净额	-	-	-	-
合 计	79,170,398.80	191,963.19	-	79,362,361.99

(2) 长期股权投资

被投资单位	投资期限	股权比例	初始投资额	2004-12-31	本期权益调整	本期增(减)	2005-12-30	减值准备
.权益法核算单位：								
贵州省安龙华虹化工有 限责任公司	2004.03.16	37.04%	40,000,000.00	40,000,000.00	191,963.19	-	40,191,963.19	-
成本法核算单位：								
广西南宁正新科技开发 有限公司	2000.02.13- - 2010.02.13	20.00%	100,000.00	100,000.00	-	-	100,000.00	-
交通银行	1992.06	0.01%	1,420,398.80	1,420,398.80	-	-	1,420,398.80	-
广西南南铝箔有限责任 公司	2001.11.20- -2031.11.20	4.46%	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-
深圳市汉德胜化工有限 公司	2000.11.16- -2018.01.13	10.33%	3,100,000.00	3,035,355.28	-	-	3,035,355.28	3,035,355.28
南宁丰塔建材有限公司	2003.04.19- -2013.04.19	74.38%	17,650,000.00	17,650,000.00	-	-	17,650,000.00	-
联储(北京)保险经纪 有限公司	2003.10.23- -2053.10.22	10.00%	3,000,000.00	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	-

贵州省安龙金宏特种树脂有限责任公司	2004.10.11	12.00%	12,000,000.00	12,000,000.00	-	-	12,000,000.00	-
合 计			82,270,398.80	82,205,754.08	191,963.19	-	82,397,717.27	3,035,355.28

本公司持有南宁丰塔建材有限公司 74.38%的股份，但由于本公司授权自然人股东徐立新先生负责该公司实际上的经营管理，在 2003 年 4 月 19 日至 2013 年 4 月 19 日十年期间由该公司的三个自然人股东享有全部资产的使用权和经营管理权，故采用成本法核算。

9. 固定资产及累计折旧

类 别	2004-12-31	本期增加	本期减少	2005-12-31
固定资产原值：				
房屋建筑物	110,145,621.17	55,711,995.48	202,886.12	165,654,730.53
机器设备	408,837,704.41	270,834,158.57	3,061,991.06	676,609,871.92
运输工具	9,243,369.71	934,800.00	79,291.00	10,098,878.71
电子及其他设备	70,209,406.90	37,897,991.69	395,940.00	107,711,458.59
合 计	598,436,102.19	365,378,945.74	3,740,108.18	960,074,939.75
累计折旧：				
房屋建筑物	53,146,986.88	5,736,924.69	125,150.15	58,758,761.42
机器设备	155,615,972.29	36,128,332.00	2,985,271.75	188,759,032.54
运输工具	3,546,085.28	767,237.92	75,326.45	4,237,996.75
电子及其他设备	24,855,639.72	5,251,175.83	378,386.22	29,728,429.33
合 计	237,164,684.17	47,883,670.44	3,564,134.57	281,484,220.04
净 值	361,271,418.02			678,590,719.71

本期固定资产中无抵押情况，其中从在建工程转入固定资产人民币 352,338,070.63 元。

固定资产期末余额比期初增加 83.95%，主要系本公司新建 10 万吨/年离子膜法烧碱之一期 6 万吨/年以及新建 6 万吨/年 PVC 项目建成投产结转固定资产影响所致。

10. 工程物资

类 别	2005-12-31			2004-12-31		
	原 值	减值准备	净 额	原 值	减值准备	净 额
工程材料	7,045,843.46	-	7,045,843.46	3,321,990.97	-	3,321,990.97

11. 在建工程

工程项目名称	预算数	实际支付			其他减少	2005.12.31	资金来源	项目进度
		2004.12.31	本期增加	本期转入固定资产				
		(其中:利息资本化金额)	(其中:利息资本化金额)	(其中:利息资本化金额)	(其中:利息资本化金额)	(其中:利息资本化金额)		
PVC 年产 5 万吨扩至 6 万吨		10,385,856.01	10,098,570.48	-	-	20,484,426.49	自筹	98%
精细厂 TCCA 厂技改项目		9,716,068.90	862,213.88	-	-	10,578,282.78	自筹	96%
新建 10 万吨/年离子膜法烧碱之一期 6 万吨/年	13854 万元	5,898,153.89	146,056,734.72 (2,878,616.65)	148,987,934.09 (2,878,616.65)	-	2,966,954.52	自筹	完工未结算
130T 锅炉改造项目	5308 万元	34,339,924.38 (253,596.80)	31,701,939.37 (1,615,942.40)	65,226,508.24 (1,869,539.20)	-	815,355.51	自筹	完工未结算
130T 锅炉改造配套工程		5,652,074.84	380,966.72	1,872,722.52	-	4,160,319.04	自筹	98%
新建 6 万吨/年 PVC 项目	14834 万元	110,777,591.05 (128,347.54)	32,320,449.99 (1,930,743.10)	134,940,962.10 (2,059,090.64)	-	8,157,078.94	自筹	完工未结算
新建 10 万吨/年离子膜法烧碱之二期 4 万吨	11201.5 万元	-	29,867.12	-	-	29,867.12	自筹	-

新建 10 万吨/年离子膜法烧碱之二期	-	50,777,294.77	-	-	50,777,294.77	自筹	30%
配套 PVC 项目							
其他技改工程	29,940,167.34	34,490,001.42	1,309,943.68		63,120,225.08	自筹	-
合 计	<u>206,709,836.41</u> (381,944.34)	<u>306,718,038.47</u> (6,425,302.15)	<u>352,338,070.63</u> (6,807,246.49)		<u>161,089,804.25</u> -		

年利息资本化率分别为 5.76%、6.426%及 6.1425%。

在建工程期末余额比期初减少 22.07%，主要系本公司新建 10 万吨/年离子膜法烧碱之一期 6 万吨/年以及新建 6 万吨/年 PVC 项目建成投产结转固定资产影响所致。

12. 无形资产

类 别	取得方式	原 值	2004-12-31	本期增加	本期摊销	累计摊销	2005-12-31	剩余 摊销年 限
土地使用权	购置	120,657,290.00	113,881,246.51	-	2,622,984.60	9,399,028.09	111,258,261.91	42.5 年
软件	购置	1,806,500.00	-	1,806,500.00	482,127.54	482,127.54	1,324,372.46	1.5 年
合计		<u>122,463,790.00</u>	<u>113,881,246.51</u>	<u>1,806,500.00</u>	<u>3,105,112.14</u>	<u>9,881,155.63</u>	<u>112,582,634.37</u>	

其中，账面价值 76,358,937.74 元、宗地号为 0507057 的土地 231,972.95 平方米已抵押建设银行南宁市江南支行，最高抵押额度为 7100 万元，现已取得长期借款 6230 万元。

13. 短期借款

借款类别	2005-12-31		2004-12-31	
	原 币	折合人民币	原 币	折合人民币
银行借款				
其中：担保	147,000,000.00	147,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
信用	263,200,000.00	263,200,000.00	186,500,000.00	186,500,000.00
合 计		<u>410,200,000.00</u>		<u>191,500,000.00</u>

短期借款期末余额比期初增长 114.20%，主要系本公司为扩大生产能力增加借款影响所致。

14. 应付账款

应付账款期末余额中无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

15. 预收账款

预收账款期末余额中欠持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项情况详见附注（三）。

16. 应交税金

税 种	2005-12-31	2004-12-31
营业税	6,157.50	250.00
增值税	3,730,895.08	4,109,491.32
企业所得税	-1,107,298.98	4,866,811.17
城市维护建设税	261,593.69	276,914.57
其他税项	553,900.47	852,994.92
合 计	<u>3,445,247.76</u>	<u>10,106,461.98</u>

17. 其他应付款

其他应付款期末余额中无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

18. 预提费用

项 目	2005-12-31	2004-12-31
预提水费	398,753.00	215,214.91

19. 一年内到期的长期借款

贷款单位	2005-12-31				2004-12-31
	金 额	期 限	年 利率	借 款 条 件	金 额
建设银行南宁江南支行	9,000,000.00	2004.11.24- 2006.11.26	6.1425%	抵押	-
建设银行南宁江南支行	8,370,000.00	2005.7.1-2006.7.1	6.1425%	担保	-
合 计	17,370,000.00				-

20. 长期借款

贷款单位	2005-12-31				2004-12-31
	金 额	期 限	年 利率	借 款 条 件	金 额
工商银行广西分行	-				38,610,000.00
工商银行广西分行	18,430,000.00	2004.11.8- 2007.5.26	5.76%	担保	18,430,000.00
工商银行广西分行	18,430,000.00	2004.11.8- 2007.10.26	5.76%	担保	18,430,000.00
建设银行南宁江南支行	10,000,000.00	2005.6.30- 2009.6.29	6.1425%	担保	-
建设银行南宁江南支行	14,000,000.00	2005.7.1- 2009.6.29	6.1425%	担保	-
建设银行南宁江南支行	16,990,000.00	2005.9.30- 2009.9.29	6.1425%	担保	-
建设银行南宁江南支行	34,440,000.00	2005.1.04- 2011.1.3	6.426%	抵押	-
建设银行南宁江南支行	18,860,000.00	2004.11.24- 2008.10.26	6.1425%	抵押	27,860,000.00
合 计	131,150,000.00				103,330,000.00

长期借款及一年内到期的长期借款期末余额合计比期初增长 43.73%，主要系本公司为扩大生产能力增加技改借款影响所致。

21. 专项应付款

项 目	2005-12-31	2004-12-31
政府拨入专项资金	1,510,000.00	4,400,000.00

专项应付款期末余额 1,510,000.00 元，其中南宁市政府有关部门拨付本公司专项用于污染治理工程项目的资金 400,000.00 元，用于专项技术改造和调研的资金 360,000.00 元，用于技术创新的资金 450,000.00 元，用于氯碱第二生产基地前期工作经费的资金 300,000.00 元。

22. 股本

	2004-12-31	本期增减变动	2005-12-31
一、未上市流通股份			
1. 发起人股份	112,257,795.00	-112,257,795.00	-
其中：			
境内法人持有股份	112,257,795.00	-112,257,795.00	-
未上市流通股份合计	112,257,795.00	-112,257,795.00	-
二、有限售条件股份			
1. 国有法人持有股份	-	83,101,657.00	83,101,657.00
有限售条件股份合计	-	83,101,657.00	83,101,657.00
三、无限售条件股份			
1. 人民币普通股	72,890,345.00	29,156,138.00	102,046,483.00
无限售条件股份合计	72,890,345.00	29,156,138.00	102,046,483.00
三、股份总数（股）	185,148,140.00	-	185,148,140.00

根据本公司 2005 年相关股东会议审议通过的《南宁化工股份有限公司股权分置改革方案》，本公司于 2005 年 10 月实施股权分置改革，流通股股东每持有 10 股流通股股票获得非流通股股东支付的 4 股股票对价。股权分置改革实施后，公司股份结构发生了相应变化。

23. 资本公积

项 目	2004-12-31	本期增减变动	2005-12-31
股本溢价	322,998,792.00	-	322,998,792.00
无法支付的应付款	1,139,082.14	-	1,139,082.14
新产品税收返还	197,500.00	-	197,500.00
专项拨款转入	400,000.00	4,200,000.00	4,600,000.00
股权投资准备	106,811.03	-	106,811.03
合 计	324,842,185.17	4,200,000.00	329,042,185.17

24. 盈余公积

项 目	2004-12-31	本期增减变动	2005-12-31
法定盈余公积	24,734,169.85	5,711,013.74	30,445,183.59
法定公益金	12,367,084.94	1,647,038.53	14,014,123.47
合 计	37,101,254.79	7,358,052.27	44,459,307.06

25. 未分配利润

项 目	2004-12-31	本期增加	本期减少	2005-12-31
未分配利润	41,600,567.49	57,110,137.41	75,862,864.07	22,847,840.83

2005 年 4 月本公司实施 2004 年度利润分配方案，按每 10 股分配现金红利 2.20 元（含税）给全体股东，共计分配现金红利 40,732,590.80 元。

根据本公司第 3 届 7 次董事会会议通过的 2005 年中期利润分配方案，本公司 2005 年 1 至 6 月实现的净利润，按 10%、5%比例分别计提法定盈余公积和法定公益金，其余可供股东分配的利润按每 10 股分配现金红利 1.50 元（含税）给全体股东，共计分配现金红利 27,772,221.00 元。该利润分配方案已于 2005 年 9 月实施。

根据本公司第 3 届 10 次董事会会议通过的 2005 年度利润分配预案，本公司实现的 2005 年度净利润，按 10%比例计提法定盈余公积，其余可供股东分配的利润按每 10 股分配现金红利 1.10 元（含税）给全体股东，共计分配现金红利 20,366,295.40 元。该利润分配方案尚待股东大会通过。

26. 主营业务收入及成本

行业	主营业务收入		主营业务成本		主营业务毛利	
	2005 年度	2004 年度	2005 年度	2004 年度	2005 年度	2004 年度
氯碱化工行业	905,617,944.49	834,494,346.50	729,961,534.86	601,946,819.91	175,656,409.63	232,547,526.59

其中，对前五名的客户实现的销售收入为 245,032,242.80 元，占总收入的比例为 27.06%。

27. 其他业务利润

类 别	2005 年度	2004 年度
其他业务收入	29,838,493.58	25,571,733.39
减：其他业务支出	25,751,829.14	20,938,072.06
其他业务利润	4,086,664.44	4,633,661.33

本公司其他业务利润主要为销售材料及联副产品形成的利润。

28. 财务费用

类 别	2005 年度	2004 年度
利息支出	18,862,200.26	11,526,481.67
减：利息收入	5,491,421.43	3,784,729.61
加：汇兑损失	-	83,161.83
减：汇兑收益	44,386.59	-
其他	384,220.07	938,185.98
合 计	13,710,612.31	8,763,099.87

本期财务费用比上年同期增长 56.46%，主要是本期借款增加使利息支出增加影响所致。

29. 投资收益

类 别	2005 年度	2004 年度
长期股权投资损益：		
成本法核算公司分配的利润	1,080,000.00	1,106,923.00
权益法核算公司所有者权益净增(减)	191,963.19	-
长期债权投资收益	-	576,186.67
投资减值准备	-	-
合 计	1,271,963.19	1,683,109.67

本公司投资收益的汇回无重大限制。

30. 营业外收入

项 目	2005 年度	2004 年度
处理固定资产净收益	-	310,396.36
罚款违约金收入	51,276.13	62,720.00
其他收入	7,402.79	7,733.33
合 计	58,678.92	380,849.69

31. 营业外支出

项 目	2005 年度	2004 年度
罚款支出	13,000.00	166,010.70
处理固定资产净损失	175,973.61	145,343.57
捐赠支出	130,000.00	120,100.00
其他	6.41	110,004.62
合 计	318,980.02	541,458.89

32. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2005 年度
运输费用	20,046,879.01
管理、营业费用	48,450,181.91
合 计	68,497,060.92

33. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2005 年度
政府拨入专项款	1,310,000.00

七、母公司会计报表主要项目注释

1. 应收账款

账 龄	2005-12-31			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	47,309,746.42	74.50%	2,838,584.79	44,471,161.63
1-2 年	1,745,295.49	2.75%	104,717.73	1,640,577.76
2-3 年	397,233.23	0.63%	23,833.99	373,399.24
3 年以上	14,054,242.81	22.12%	4,391,340.02	9,662,902.79
合 计	63,506,517.95	100.00%	7,358,476.53	56,148,041.42

账 龄	2004-12-31			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	43,622,803.07	72.16%	2,617,368.18	41,005,434.89
1-2 年	127,688.48	0.21%	7,661.31	120,027.17
2-3 年	441,043.08	0.73%	26,462.58	414,580.50
3 年以上	16,263,461.33	26.90%	6,384,944.84	9,878,516.49
合 计	60,454,995.96	100.00%	9,036,436.91	51,418,559.05

2. 长期投资

(1) 长期投资列示如下：

项 目	2004-12-31	本期增加	本期减少	2005-12-31
长期股权投资	82,205,754.08	191,963.19	-	82,397,717.27
减：减值准备	3,035,355.28	-	-	3,035,355.28
长期股权投资净额	79,170,398.80	191,963.19	-	79,362,361.99
长期债权投资	-	-	-	-
减：减值准备	-	-	-	-
长期债权投资净额	-	-	-	-
合 计	79,170,398.80	191,963.19	-	79,362,361.99

(2) 长期股权投资

被投资单位	投资期限	股权比例	初始投资额	2004-12-31	本期权益调整	本期增(减)	2005-12-30	减值准备
. 权益法核算单位：								
贵州省安龙华虹化工有 限公司	2004.03.16	37.04%	40,000,000.00	40,000,000.00	191,963.19	-	40,191,963.19	-
成本法核算单位：								
广西南宁正新科技开发有 限公司	2000.02.13 -- 2010.02.13	20.00%	100,000.00	100,000.00	-	-	100,000.00	-
交通银行	1992.06	0.01%	1,420,398.80	1,420,398.80	-	-	1,420,398.80	-
广西南南铝箔有限责任公 司	2001.11.20 -- 2031.11.20	4.46%	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-
深圳市汉德胜化工有限公 司	2000.11.16 -- 2018.01.13	10.33%	3,100,000.00	3,035,355.28	-	-	3,035,355.28	3,035,355.28
南宁丰塔建材有限公司	2003.04.19 -- 2013.04.19	74.38%	17,650,000.00	17,650,000.00	-	-	17,650,000.00	-
联储(北京)保险经纪有 限公司	2003.10.23 -- 2053.10.22	10.00%	3,000,000.00	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	-
贵州省安龙金宏特种树脂 有限责任公司	2004.10.11	12.00%	12,000,000.00	12,000,000.00	-	-	12,000,000.00	-
合 计			82,270,398.80	82,205,754.08	191,963.19	-	82,397,717.27	3,035,355.28

3. 主营业务收入及成本

行业	主营业务收入		主营业务成本		主营业务毛利	
	2005 年度	2004 年度	2005 年度	2004 年度	2005 年度	2004 年度
氯碱化工行业	905,617,944.49	834,494,346.50	729,961,534.86	601,946,819.91	175,656,409.63	232,547,526.59

4. 投资收益

类 别	2005 年度	2004 年度
长期股权投资损益：		
成本法核算公司分配的利润	1,080,000.00	1,106,923.00
权益法核算公司所有者权益净增(减)	191,963.19	5,991.90
长期债权投资收益	-	576,186.67
投资减值准备	-	-
合 计	1,271,963.19	1,689,101.57

八、关联方关系及交易

(一) 关联方概况

1. 与本公司存在关联关系的关联方，包括已于附注五.1 列示的存在控制关系的关联公司及下列存在控制关系的本公司股东和不存在控制关系的关联各方。

存在控制关系的本公司股东

企业名称	注册地址	注册资本	拥有本公司 股份比例	主 营 业 务	与本公司 关系	经济性质	法定代表人
南化集团	南宁市	11,984 万元	40.64%	氯碱化学工业及其系列产品	控股股东	国有独资	陈载华

存在控制关系的关联方的注册资本及其变化.

企业名称	2004-12-31	本期增加(减少)	2005-12-31
南化集团	119,840,000.00	-	119,840,000.00

存在控制关系的关联方所持股份及其变化.

企业名称	2004-12-31	比例	本期增加(减少)	2005-12-31	比例
南化集团	110,762,795.00	59.82%	-35,514,737.00	75,248,058.00	40.64%

2. 不存在控制关系但有交易往来的关联方

企 业 名 称	与本公司的关系
贵州省安龙华虹化工有限责任公司	本公司之联营公司
珠海经济特区海宁化工有限公司	本公司之控股公司之子公司
南宁丰塔建材有限公司	本公司之联营公司

(二) 关联方交易事项

1. 采购货物

本公司向关联方采购货物有关明细资料如下：

关联方名称	2005 年度		2004 年度	
	金 额	占年度购货比例	金 额	占年度购货比例
南化集团	798,746.81	0.16%	2,457,980.01	0.73%
贵州省安龙华虹化工有限责任公司	139,217,457.99	27.90%	115,208,203.41	34.34%

本公司向关联公司采购货物的价格在同类货物市场价格的基础上协议确定，不存在高于或低于市场价格的行为。

2. 销售货物

本公司向关联方销售货物有关明细资料如下：

关联方名称	2005 年度		2004 年度	
	金 额	占年度销货比例	金 额	占年度销货比例
南化集团	1,478,434.10	0.16%	7,777,254.75	0.93%

本公司向关联公司销售货物的价格按对外销售同类货物的市场价格确定，不存在高于或低于市场价格的行为。

3. 提供水电汽

本公司本期及上年向关联方提供水电汽有关明细资料如下：

关联方名称	2005 年度	2004 年度
南化集团	11,374,354.41	7,176,391.22
南宁丰塔建材有限公司	2,605,100.94	1,633,837.58

本公司向关联公司提供水电汽的价格按成本价确定。

4. 接受劳务

本公司接受关联方提供劳务有关明细资料如下：

关联方名称	2005 年度	2004 年度
南化集团	11,730,083.12	13,069,561.43

本公司接受关联方提供劳务的价格依据公平交易的原则在南宁市同行业收费标准的基础上协议确定。

5. 向关联方租赁土地及房屋

本公司向关联方租赁土地及房屋有关明细资料如下：

关联方名称	2005 年度	2004 年度
南化集团	1,441,188.00	1,170,204.63

2004年8月17日，本公司与南化集团签订《房产租赁协议》，南化集团将建筑面积共6,416.12平方米的房产以每月人民币36,836.63元的价格租赁给本公司，作为本公司办公用房。

2004年8月17日，本公司与南化集团签订《“双六”工程土地使用权租赁协议》，本公司以每年人民币1,103,933.60元的价格租赁南化集团71,684平方米的土地使用权作为工业生产用地，租赁有效期至2048年5月。

6. 担保

南化集团为本公司银行借款提供担保情况如下

贷款单位	2004-12-31	本期增加	本期减少	2005-12-31
光大银行南宁新民支行	5,000,000.00	15,000,000.00	-	20,000,000.00
交通银行南宁市分行	-	37,000,000.00	-	37,000,000.00
农业银行南宁江南支行	-	60,000,000.00	-	60,000,000.00
合计	5,000,000.00	112,000,000.00	-	117,000,000.00

(三) 关联方应收应付款项余额

关联方名称	金 额		占各项目款项余额比例	
	2005-12-31	2004-12-31	2005-12-31	2004-12-31
应收账款：				
南化集团	-	5,159,849.45	-	8.53%
珠海经济特区海宁化工有限公司	869,739.02	859,739.02	1.37%	1.42%
南宁丰塔建材有限公司	3,352,265.19	746,206.35	5.28%	1.23%
预付账款：				

贵州省安龙华虹化工有限责任公司	5,905,887.42	3,037,922.37	40.00%	18.48%
预收账款：				
南化集团	409,787.95	-	3.21%	-

九、或有事项

本公司与南宁糖业股份有限公司于 2003 年 4 月 23 日签订相互提供银行贷款担保的协议，约定双方相互提供银行贷款担保，担保累计最高额度为人民币壹亿伍仟万元整。截止 2005 年 12 月 31 日，本公司实际为南宁糖业股份有限公司担保金额为 14000 万元，其中 3000 万元担保期限为 2004 年 2 月 24 日至 2010 年 2 月 20 日、5000 万元担保期限为 2004 年 4 月 23 日至 2010 年 2 月 20 日、2000 万元担保期限为 2005 年 10 月 31 日至 2007 年 10 月 30 日、2000 万元担保期限为 2005 年 10 月 31 日至 2008 年 6 月 28 日、2000 万元担保期限为 2005 年 10 月 31 日至 2008 年 10 月 30 日。南宁糖业股份有限公司为本公司担保金额为 11622 万元，其中 1843 万元担保期限为 2004 年 11 月 8 日至 2007 年 5 月 26 日、另 1843 万元担保期限为 2004 年 11 月 8 日至 2007 年 10 月 26 日、1000 万元担保期限为 2005 年 6 月 30 日至 2009 年 6 月 29 日，837 万元担保期限为 2005 年 7 月 1 日至 2006 年 7 月 1 日，1400 万元担保期限为 2005 年 7 月 1 日至 2009 年 6 月 29 日，1699 万元担保期限为 2005 年 9 月 30 日至 2009 年 9 月 29 日，其余 3000 万元担保期限为 2005 年 6 月 22 日至 2006 年 6 月 22 日。

截止 2005 年 12 月 31 日，本公司未结清信用证余额为 5,905,470.00 美元，折合人民币 47,658,323.99 元。

十、承诺事项

本公司无需披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后非调整事项

本公司无需披露的重大资产负债表日后非调整事项。

十二、资产减值准备情况

详见资产减值准备表。

十三、相关指标及非经常性损益

1、相关指标详见相关指标计算表

2、非经常性损益列示如下（收益为正数）：

项 目	2005 年度
营业外收入	58,678.92
减：营业外支出	318,980.02
减：所得税影响数	-17,594.20
合 计	-242,706.90

上述合并会计报表和有关附注，系我们按照《企业会计准则》和《企业会计制度》及有关补充规定编制。

十二、备查文件目录

- （一）载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：陈载华
南宁化工股份有限公司

2006 年 2 月 15 日

南宁化工股份有限公司董事、高级管理人员 对《公司2005年度报告》的书面确认意见

根据《证券法》第68 条的规定和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号〈年度报告的内容与格式〉》（2005 年修订）的有关要求，公司董事和高级管理人员，在全面了解和审核了《公司2005年度报告》后，保证：《公司2005年度报告》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。

公司董事签名：

陈载华 刘建国 董亚彬 高友志 袁良毅 彭华波

张雄斌 韦正元 刘自力

公司高级管理人员签名：

覃文征 覃卫国 阮秀莹

2006 年 2 月 15 日