

江苏澄星磷化工股份有限公司

2005 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1、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。

1.2、公司董事李兴先生和缪小平先生因出国办理商务事宜未能出席本次会议，分别委托陆宏伟董事和傅本度董事代为行使表决权。

1.3、江苏公证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、公司董事长周忠明先生、总经理傅本度先生、财务总监胡海峰先生声明：保证本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	澄星股份
股票代码	600078
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	江苏省江阴市花山路 208 号
邮政编码	214432
电子信箱	cx@phosphatechina.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈永勤	夏奕峰
联系地址	江苏省江阴市花山路 208 号	江苏省江阴市花山路 208 号
电话	0510-86281316-431	0510-86281316-432
传真	0510-86281884	0510-86281884
电子信箱	cyq-600078@163.com	cx@phosphatechina.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

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	1,619,317,479.28	1,357,288,914.29	19.31	1,043,047,150.77
利润总额	75,809,488.04	160,783,174.04	-52.85	150,086,921.37
净利润	51,402,008.35	100,074,515.17	-48.63	108,090,423.44
扣除非经常性损益的净利润	36,731,146.02	93,975,234.36	-60.91	86,760,348.84
经营活动产生的现金流量净额	70,963,604.68	208,054,745.74	-65.89	155,642,092.30
	2005 年末	2004 年末	本年末比上 年末增减(%)	2003 年末
总资产	2,882,824,113.00	1,779,853,847.93	61.97	1,531,721,527.55
股东权益(不含少数股东权益)	1,078,387,739.79	1,026,985,731.44	5.01	926,911,216.27

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
每股收益	0.13	0.25	-48.63	0.27
净资产收益率(%)	4.77	9.74	减少 4.97 个百分点	11.66
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率(%)	3.41	9.15	减少 5.74 个百分点	9.36
每股经营活动产生的现金流量净额	0.18	0.52	-65.38	0.39
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末
每股净资产	2.70	2.57	5.06	2.32
调整后的每股净资产	2.68	2.55	5.10	2.31

非经常性损益项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
补贴收入	21,553,000.00
加:资产减值准备冲回	287,724.58
加:各项营业外收入	108,175.65
减:处理固定资产支出	46,579.61
减:其它营业外支出	147,226.27
减:上述损益所得税影响数	7,084,232.02
合计	14,670,862.33

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	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份	204,165,600	51.06						204,165,600	51.06
其中:									
国家持有股份									
境内法人持有股份	204,165,600	51.06						204,165,600	51.06
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份	23,404,896	5.85						23,404,896	5.85
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	227,570,496	56.91						227,570,496	56.91
二、已上市流通股份									

1、人民币普通股	172,319,472	43.09						172,319,472	43.09
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	172,319,472	43.09						172,319,472	43.09
三、股份总数	399,889,968	100						399,889,968	100

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	19,606				
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	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
江阴澄星实业集团有限公司	其他	28.88	115,500,000	115,500,000	无
江苏红柳床单集团公司	其他	17.94	71,750,496	71,750,496	无
江阴市澄江镇投资有限公司	其他	8.64	34,560,000	34,560,000	无
上海国际信托投资公司	其他	2.68	10,713,472	0	无
通乾证券投资基金	其他	2.28	9,131,924	0	无
华富竞争力优选混合型证券投资基金	其他	1.36	5,442,826	0	无
融通行业景气证券投资基金	其他	0.98	3,907,504	0	无
国联安德盛小盘精选证券投资基金	其他	0.73	2,915,064	0	无
上海市上投房地产公司	其他	0.55	2,184,725	0	无
海富通精选证券投资基金	其他	0.50	2,000,053	0	无
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
上海国际信托投资公司	10,713,472		人民币普通股		
通乾证券投资基金	9,131,924		人民币普通股		
华富竞争力优选混合型证券投资基金	5,442,826		人民币普通股		
融通行业景气证券投资基金	3,907,504		人民币普通股		
国联安德盛小盘精选证券投资基金	2,915,064		人民币普通股		
上海市上投房地产公司	2,184,725		人民币普通股		
海富通精选证券投资基金	2,000,053		人民币普通股		
国联优质成长证券投资基金	1,747,861		人民币普通股		
天津泰达科技风险投资股份有限公司	1,725,564		人民币普通股		
杨焕忠	1,526,500		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	上述股东中，非流通股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；流通股股东之间未知其是否存在关联关系或一致行动人关系。				

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

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：江阴澄星实业集团有限公司(以下简称“澄星集团”)

法人代表：李兴

注册资本：82,000 万元

成立日期：1989-11-07

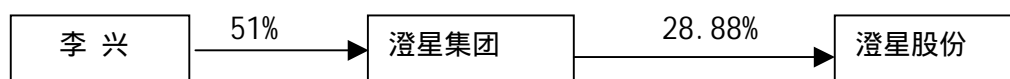
主要经营业务是贸易、实业投资和投资管理。

(2) 自然人实际控制人情况

实际控制人姓名：李兴

李兴先生 高级经济师，中国国籍，未取得其他国家或地区居留权。最近五年内的职业和职务情况：历任江苏澄星磷化工集团公司总经理，1998 年 12 月至今任本公司董事，其中 1998 年 12 月 - 2001 年 3 月兼任本公司总经理，1998 年 12 月 - 2001 年 9 月兼任本公司董事长；2001 年 3 月至今任澄星集团董事局主席兼总裁。

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及报酬情况

单位:股 币种:人民币

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	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
周忠明	董事长	男	38	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	6.30	否
傅本度	董事、总经理	男	45	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	6.30	否
李兴	董事	男	53	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	0	是
缪小平	董事	男	38	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	0	是
陆宏伟	董事	男	42	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	0	是
黄国平	董事	男	37	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	0	是
盛杰民	独立董事	男	65	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	2.00	是
寇丽华	独立董事	女	53	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	2.00	是
汪瑞敏	独立董事	男	46	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	2.00	是
蔡东光	监事	男	56	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	3.20	否
赵江	监事	男	43	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	3.20	否
刘伟东	监事	男	32	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	0	是
陈永勤	董事会秘书	男	37	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	3.20	否
黄晓鸣	副总经理	男	37	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	5.50	否
胡海峰	财务总监	男	30	2003-09-25 ~ 2006-09-25	0	0	/	3.20	否
合计	/	/	/	/			/	36.90	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

6.1.1 报告期总体经营状况

2005 年是中国磷化工市场大起大落的一年，国家对磷矿石资源管理政策收紧，磷矿石价格大幅上涨，黄磷价格起伏不定，煤炭、电力、运输等价格上涨，全行业开工率不足。面对发展中的不利因素，公司管理层通过强化内部管理，积极调整产品结构和市场结构，努力开拓市场，基本实现了产销平衡，继续保持了销售收入的增长和市场占有率的提升，但由于市场变化起伏加大，增本减利因素增多，致使公司经营业绩较 2004 年出现一定幅度的下滑。

报告期内公司实现主营业务收入 161931.75 万元、主营业务利润 16094.89 万元、净利润 5140.20 万元，分别比上年同期增长 19.31%、-27.33%、-48.63%。其主要原因为：

- (1) 报告期内受到云南、贵州等地限电政策影响，上游主要原料生产子公司开工率不足；
- (2) 主要原料黄磷价格波动剧烈，加大了原料采购成本控制的难度；
- (3) 主营产品之一的三聚磷酸钠主要是生产日用洗涤剂的原料，销售价格不能与原料黄磷价格上涨同步；
- (4) 磷矿石、电力、煤炭等原材料和运输价格上涨等因素造成产品成本增加；
- (5) 公司产销规模大，市场占有率高，“船大难掉头”，当市场发生急剧变化时，对原料采购、产品销售策略的及时调整有滞后效应。

2005 年度完成经营计划情况

2005 年度	实际发生额(万元)	经营计划(万元)	增减比例(%)
主营业务收入	161,931.75	165,000	-1.86
主营业务成本	145,294.86	138,000	+5.29
期间费用	12,277.73	10,000	+22.78

6.1.2 公司主营业务及其经营状况分析

(1) 主营业务分行业、分产品情况表

单位: 万元 币种: 人民币

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
磷酸	72,560.65	61,207.52	15.65	18.55	25.95	减少 3.77 个百分点
磷酸盐	77,759.59	75,337.04	3.12	22.32	30.16	减少 5.46 个百分点
黄磷	11,611.50	8,750.30	24.64	0.35	32.62	减少 17.96 个百分点

(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(%)
国际	78,578	25.35
国内	83,354	14.12

(3) 占主营业务收入或主营业务利润总额 10% 以上的主要产品销售收入、销售成本、毛利率

单位: 万元 币种: 人民币

产品	销售收入	销售成本	毛利率(%)
磷酸	72,560.65	61,207.52	15.65
磷酸盐	77,759.59	75,337.04	3.12

(4)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	84,155.29	占采购总额比重	55.18%
前五名销售客户销售金额合计	56,355.66	占销售总额比重	34.80%

6.1.3 报告期末公司资产构成同比发生重大变动的说明

项目	2005 年末 (元)		2004 年末 (元)		增减变动
	金额	占总资产比重(%)	金额	占总资产比重(%)	
应收款项	473,653,836.00	16.43	218,770,773.55	12.29	增加 4.14 个百分点
存货	385,159,778.99	13.36	313,044,421.98	17.59	减少 4.23 个百分点
长期股权投资	8,300,004.80	0.29	9,755,049.80	0.55	减少 0.26 个百分点
固定资产	789,316,805.59	27.38	579,663,267.30	32.57	减少 5.19 个百分点
在建工程	415,585,791.83	14.42	248,404,896.53	13.96	增加 0.46 个百分点
短期借款	933,500,000.00	32.37	361,700,000	20.33	增加 12.04 个百分点
长期借款	197,000,000.00	6.83	33,000,000	1.86	增加 4.97 个百分点

(1) 报告期末公司短期借款占总资产比重同比增加较大主要因为项目投资增加和经营规模扩大致使向银行借款增加所致。

(2) 报告期末公司长期借款占总资产比重同比增加较大主要因为项目投资增加导致固定资产借款增加所致。

6.1.4 报告期内公司营业费用、管理费用、财务费用同比发生重大变动的说明

项目	2005 年度 (元)	2004 年度 (元)	增减比例 (%)
营业费用	53,426,774.82	42,328,390.96	26.22
管理费用	39,740,583.75	27,254,963.12	45.81
财务费用	29,609,912.69	10,074,522.92	193.91

(1) 报告期内，公司的营业费用同比增加 26.22%，主要是因为报告期内销售量增加，运输价格上升导致运输费用增加所致。

(2) 报告期内，公司的管理费用同比增加 45.81%，主要是因为报告期内计提的存货跌价准备较上年大幅增加所致。

(3) 报告期内，公司的财务费用同比增加 193.91%，主要是因为银行借款大幅增加导致利息支出增加所致。

6.1.5 报告期公司现金流量构成情况的说明

项目	2005 年度 (元)	2004 年度 (元)	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	70,963,604.68	208,054,745.54	-65.89
投资活动产生的现金流量净额	-553,091,258.39	-286,695,540.48	92.92
筹资活动产生的现金流量净额	689,275,598.70	38,176,918.36	1705.48

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比下降主要是因为报告期利润下降和预付原料款增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比增加主要是因为公司项目建设投入同比增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比增加主要是因为报告期内公司银行借款同比大幅增加所致。

6.1.6、公司主要控股公司和参股公司的经营情况及业绩分析 (单位:万元)

子公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	2005 年末总资产	2005 年度净利润
江阴澄星日化有限公司	化工原料、日用化工生产、销售	磷酸盐类产品	12,140.31	46,862.54	-1696.13
东川澄星磷业有限公司	磷化工原料、产品生产、经营	黄磷	8,000	9,994.01	-85.67
云南弥勒县磷电化工有限责任公司	磷化工原料、产品生产、销售	黄磷	1,600	21,498.02	1760.77
云南宣威磷电有限责任公司	煤、电、磷化工产品生产、销售	黄磷	20,000	60,981.87	-286.47
江苏兴霞物流配送有限公司	化工原料、化学危险品经营	黄磷	2,000	25,529.22	188.94
江阴澄星国际贸易有限公司	化工产品、原料进出口贸易	磷酸、磷酸盐类产品	1,000	26,289.77	-205.08

6.2 公司对未来发展的展望

6.2.1 行业发展趋势及市场竞争格局

(1)公司所处的磷化工行业总体上发展缓慢,产能供给过剩,同时受到2003年以来西南地区限电导致黄磷短期获暴利的影响,黄磷等上游产品的产能在急剧扩大,整个磷化工行业产能仍在继续扩张。

(2)整个行业的平均固定成本较高,市场无序竞争情况严重。

(3)随着磷矿石等主要生产原料的供应紧张和价格上涨,黄磷生产的成本压力越来越大;由于出口受限、国内产量快速增加、下游消费增长有限等因素影响,未来国内黄磷市场将面临过度竞争的危险,这将严重影响中国的磷化工行业的健康发展。

(4)2006年将是黄磷生产周期性变化承上启下的关键年,也是磷化工企业重新洗牌的起始年。

(5)随着电子工业的高速发展以及生产基地向中国大陆的转移,电子用系列磷化工产品的开发应用和规模化生产将成为中国磷化工行业的发展方向。

6.2.2 发展规划及战略

公司的发展战略是:以磷为主、同心多圆、环状发展、向高向深、两头延伸。

公司是国内生产经营精细磷化工系列产品规模最大的企业,公司的发展规划是持续进行磷化工资源优化配置,大力推进行业整合,加快提高行业集中度,不断增强与国际磷化工竞争对手的抗衡能力;有效控制磷化工资源,实现产业链向上游的延伸;不断加大科技投入,提高产品的附加值和科技含量;以资源、成本、品种、质量和服务的优势参与国际竞争,实现全球化经营;最终形成磷化工从“矿山(磷矿、煤矿)-电力-黄磷-精细磷化工系列产品-磷化工产品物流配送”完整的产业链,成为科技含量高、经济和社会效益好、资源配置合理、拥有企业核心竞争力和可持续发展能力的绿色精细磷化工企业,并跻身“国际磷化工前四强”。

公司面临的发展机遇和优势:

(1)公司拥有了部份磷矿和煤矿资源,资源优势将不断增强。

(2)公司位于云南的矿、电、磷一体化原料基地即将建成,规模优势和成本优势将更为明显。

(3)公司拥有磷化工先进技术和管理的优秀人才队伍,在技术和管理上处于行业领先水平。

(4)2006年将是磷化工行业整合重组之年,公司拥有规模、技术、管理、资源等综合优势,将成为行业整合的推动者和受益者。

公司面临的挑战：

(1) 磷化工原料价格起伏不定，加大了公司成本控制和管理的难度。

(2) 上游原料市场价格的剧烈变化导致下游产品市场价格相应变化，致使磷化工行业无序竞争更加激烈，从而影响了公司市场策略的有效执行和及时调整。

(3) 近期电力供应状况和磷矿石的价格因素仍是影响公司产销平衡的关键。

6.2.3 新年度经营计划

2006 年公司主营业务收入、费用成本计划：主营业务收入力争达到 17.50 亿元，主营业务成本控制在 15.20 亿元以下，费用控制在 1.40 亿元以下，销售额提升 8%以上。

为实现 2006 年度经营计划，公司拟采取以下策略和措施：

(1) 在全公司范围内开展“向岗位要效益、向管理要效益、向科技要效益”的管理效益年活动。加强供应管理，严格比价采购管理；加快包装自动化，实现包装成本最优化；加强货运管理，向大物流方向上发展；加强废旧物资的回收利用，提高资源利用率；加强项目管理，严格项目的预概算制度。

(2) 加快原料基地建设，尽快形成完整的磷化工产业链，弥勒磷电公司年产 3 万吨黄磷技改扩能项目力争在 2006 年 6 月全部竣工投产，宣威磷电公司年产 6 万吨黄磷的矿、电、磷一体化项目力争在 2006 年年底全部竣工投产。

(3) 积极调整优化产品结构和市场结构，加快产品的升级换代，加强与国际大公司的长期合作，并为之建立稳定的战略合作伙伴关系，不断开拓新的市场，加快国际化经营步伐。

(4) 努力推进磷化工行业整合，联合国内同行，变竞争对手为合作联手，改善目前市场竞争的恶劣状态，提高行业的整体竞争力。

6.2.4、未来发展战略所需资金需求及使用计划

公司为完成 2006 年的发展计划，在项目和经营上所需的资金及使用计划如下：

(1) 宣威磷电矿、电、磷一体化项目，需投资约 50000 万元（包括流动资金）。

(2) 弥勒磷电黄磷技改扩能项目，需投资约 5000 万元（包括流动资金）。

(3) 东川澄星黄磷技改项目，需投资约 1200 万元。

(4) 公司本部特种磷酸盐及配套产品技术改选，需投资约 15000 万元。

以上投资项目资金来源为企业自有资金以及向银行借款。

6.2.5 风险及对策

(1) 原材料价格变动的风险

公司主要原料黄磷是一种高能耗产品，每吨黄磷平均耗电 14000 千瓦时以上，占黄磷总生产成本的六成以上。本公司使用的黄磷主要来自西南云贵川地区，当地黄磷生产主要依靠水电和自备火电厂供电。水力发电有丰水期和枯水期之分，自备电厂则主要通过燃煤发电，因此黄磷生产同时受季节性和煤炭市场价格的影响，价格波动较大，给公司的原料成本控制带来一定的压力。

对策：1、加快云南宣威磷电有限责任公司矿、电、磷一体化工程建设和云南弥勒县磷电化工有限责任公司年产 3 万吨黄磷的技改扩能，建立稳定的原料生产基地；2、在云贵川地区选择具有一定规模的黄磷生产厂家作为战略合作伙伴，签订长期战略型供货协议，以平抑黄磷价格的季节性波动，保证黄磷长期均衡供应；3、强化控股子公司黄磷生产的管理，节能降耗、挖潜改造增加自供产量。

(2) 环保风险

公司及主要控股子公司属于磷化工生产企业，磷化工产品中黄磷为剧毒易燃化学品，在生产过程中会产生一定的废水、废气，因此对环境保护要求较高。公司历来都非常重视环保问题，每年用于环境保护的投入也较大，随着国家环保政策要求的不断提高，公司在环保方面的投入成本可能会提高。

对策：1、大力发展循环经济、清洁生产，依靠科技进步，发展低废技术，提高资源循环利用水平。如磷酸生产过程中产生的余热可用于发电；黄磷生产过程中产生的废气可回收净化再利用，磷渣、煤渣可用于生产水泥等。2、进一步加大环保技术改造和环保管理力度，提高环境治理水平，构建环境友好型企业。

6.3 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.4 非募集资金项目情况

适用 不适用

(1) 云南宣威磷电有限责任公司磷化工一体化项目，以前年度投入 14692 万元，本报告期内投入 39815 万元，累计完成投资 54507 万元，项目正处于实施阶段，计划于 2006 年年底建成投产。本项目为公司申请发行可转债募集资金投资项目，在可转债未获核准发行前，公司和宣威磷电自筹资金进行先期投入。

(2) 云南弥勒县磷电化工有限责任公司年产 3 万吨黄磷技改项目，以前年度投入 2536 万元，本报告期内投入 8349 万元，累计完成投资 10885 万元，项目正处于实施阶段，其中一期工程二套黄磷炉已于 2005 年 6 月建成，其余工程计划在 2006 年 6 月全部建成投产。

(3) 年产 24 万吨特种磷酸项目，本报告期内已累计完成投资 11170 万，项目正处于实施阶段，其中一期工程（年产 12 万吨生产装置）已于 2005 年 6 月建成并试生产，其余工程计划于 2006 年一季度建成投产。

(4) 年产 5 万吨特种磷酸盐项目，报告期内受原料和资金供应偏紧的影响，项目暂未开工建设。

6.5 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.6 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

2005 年度公司实现净利润 51,402,008.35 元，提取 10%法定公积金 4,412,366.02 元（含子公司），5%的公益金 2,206,183.01 元（含子公司），加年初未分配利润 240,720,701.24 元，本次可供股东分配利润 285,504,160.56 元。鉴于 2006 年公司云南原料基地建设后续投入和江阴本部特种磷酸盐项目对资金的需求仍然较大，而 2005 年度未完成发行可转债募集资金，经公司董事会研究决定，2005 年度拟不进行利润分配，资本公积金不转增股本。

公司未分配利润的主要用途和使用计划：1、继续用于云南宣威磷电有限责任公司矿电磷一体项目的建设；2、公司本部特种磷酸盐项目的建设。

§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

2005 年 9 月 22 日，公司董事会同意将公司持有的遵义乌江澄星磷业有限公司 90% 股权出售给江苏石磷化学工业有限责任公司，本次交易以遵义乌江澄星磷业有限公司 2005 年 8 月 31 日经审计的净资产值为基础计算股权转让款，即股权转让款等于该审计的净资产值乘以 90%。经江苏公证会计师事务所有限公司出具的苏公 W[2005]A419 号《审计报告》审计确认，遵义乌江澄星磷业有限公司 2005 年 8 月 31 日净资产值为人民币 30,449,251.71 元，本次股权转让价款为人民币 27,404,326.54 元，股权出售手续已于 2005 年 9 月 30 日办理结束。

7.3 重大担保

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

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）
-	-	-	-	-	-	-
报告期内担保发生额合计					0	
报告期末担保余额合计					0	
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					5,500	
报告期末对控股子公司担保余额合计					5,500	
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额					5,500	
担保总额占公司净资产的比例(%)					5.10	
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	

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
江阴澄星实业集团有限公司热电厂(电力)			241.90	55.88
江阴澄星实业集团有限公司热电厂(蒸汽)			651.99	5.67
合计			893.89	7.49

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

报告期末资金被占用情况及清欠方案

适用 不适用

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题

是 否 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

报告期内公司或持有公司股份 5%以上的股东在报告期内无公开披露承诺事项。

公司计划于 2006 年 6 月底前进行股权分置改革。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

公司年度财务报告已经江苏公证会计师事务所有限公司注册会计师柏凌菁、赵焕琪审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2005 年 12 月 31 日

编制单位：江苏澄星磷化工股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	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	523,202,571.62	316,054,626.63	352,087,025.40	234,309,565.87
短期投资				
应收票据	72,867,214.81	12,574,285.95	2,235,000.00	7,374,285.95
应收股利				
应收利息				
应收账款	158,963,361.00	141,159,309.96	351,824,657.07	247,391,818.05
其他应收款	2,966,874.99	6,249,672.10	46,956.00	1,204,804.04
预付账款	293,525,834.98	71,370,731.48	464,199,993.76	465,605,234.11
应收补贴款	18,197,765.03			
存货	385,159,778.99	313,044,421.98	183,491,689.47	145,825,004.34
待摊费用	98,703.16	77,963.05		
一年内到期的长期债权投资				

其他流动资产				
流动资产合计	1,454,982,104.58	860,531,011.15	1,353,885,321.70	1,101,710,712.36
长期投资：				
长期股权投资	8,300,004.80	9,755,049.80	491,318,380.15	409,093,862.58
长期债权投资				
长期投资合计	8,300,004.80	9,755,049.80	491,318,380.15	409,093,862.58
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	1,051,675,407.05	810,928,905.75	558,140,652.26	422,606,640.23
减：累计折旧	262,058,601.46	230,965,638.19	124,916,673.50	92,410,957.55
固定资产净值	789,616,805.59	579,963,267.56	433,223,978.76	330,195,682.68
减：固定资产减值准备	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
固定资产净额	789,316,805.59	579,663,267.56	432,923,978.76	329,895,682.68
工程物资	136,660,242.63	769,162.21	13,583.50	133,493.50
在建工程	415,585,791.83	248,404,896.53	66,597,746.57	68,852,321.49
固定资产清理				
固定资产合计	1,341,562,840.05	828,837,326.30	499,535,308.83	398,881,497.67
无形资产及其他资产：				
无形资产	72,613,730.46	76,997,658.84	34,954,069.89	35,731,094.65
长期待摊费用	5,365,433.11	3,732,801.84		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	77,979,163.57	80,730,460.68	34,954,069.89	35,731,094.65
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	2,882,824,113.00	1,779,853,847.93	2,379,693,080.57	1,945,417,167.26
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款	933,500,000.00	361,700,000.00	851,500,000.00	361,700,000.00
应付票据	394,000,000.00	151,000,000.00	394,000,000.00	451,000,000.00
应付账款	159,016,455.21	99,024,538.12	37,653,613.20	26,984,249.77
预收账款	23,123,458.54	25,245,072.91	13,887,877.37	19,345,171.95
应付工资	2,317,246.48	2,480,810.91	844,311.20	442,998.00
应付福利费	128,802.41	713,785.89		476,031.02
应付股利				
应交税金	-13,170,934.79	-14,477,452.45	-10,213,273.48	-5,852,452.30
其他应付款	1,020,518.48	3,889,712.69	(342652.10)	2,466,074.70
其他应付款	11,129,885.06	4,894,442.09	1,738,780.81	2,084,850.31
预提费用	12,444,892.64	4,971,728.32	2,614,169.00	3,199,411.80
预计负债				
一年内到期的长期负债	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	1,553,510,324.03	669,442,638.48	1,321,682,826.00	891,846,335.25
长期负债：				
长期借款	197,000,000.00	33,000,000.00		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	197,000,000.00	33,000,000.00		30,000,000.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	1,750,510,324.03	702,442,638.48	1,321,682,826.00	921,846,335.25
少数股东权益(合并报表填列)	53,926,049.18	50,425,478.01		
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	399,889,968.00	399,889,968.00	399,889,968.00	399,889,968.00
减：已归还投资				
实收资本(或股本)净额	399,889,968.00	399,889,968.00	399,889,968.00	399,889,968.00
资本公积	262,647,468.33	262,647,468.33	262,647,468.33	262,647,468.33
盈余公积	133,139,140.85	123,727,593.87	103,951,822.58	98,785,909.19
其中：法定公益金	37,138,717.55	34,932,534.54	28,825,679.12	27,103,707.99
未分配利润	282,711,162.61	240,720,701.24	291,520,995.66	262,247,486.49
拟分配现金股利				
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	1,078,387,739.79	1,026,985,731.44	1,058,010,254.57	1,023,570,832.01
负债和所有者权益(或股东权益)总计	2,882,824,113.00	1,779,853,847.93	2,379,693,080.57	1,945,417,167.26

公司法定代表人：周忠明

主管会计工作负责人：胡海峰

会计机构负责人：胡海峰

利润及利润分配表
2005 年 1-12 月

编制单位：江苏澄星磷化工股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	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	1,619,317,479.28	1,357,288,914.29	1,146,574,720.28	1,058,712,188.68
减：主营业务成本	1,452,948,569.76	1,130,773,060.20	1,042,350,734.14	903,127,711.98
主营业务税金及附加	5,419,986.01	5,032,002.05	3,084,660.46	2,478,366.85
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	160,948,923.51	221,483,852.04	101,139,325.68	153,106,109.85
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	12,339,658.82	13,036,492.91	10,506,602.42	9,457,326.51
减：营业费用	53,426,774.82	42,328,390.96	14,947,080.52	15,356,328.41
管理费用	39,740,583.75	27,254,963.12	19,910,618.00	15,117,914.99
财务费用	29,609,912.69	10,074,522.92	25,660,349.29	9,181,681.71
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	50,511,311.07	154,862,467.95	51,127,880.29	122,907,511.25
加：投资收益(损失以“-”号填列)	-1,471,762.90	-1,455,045.00	-18,371,155.89	19,886,608.87
补贴收入	26,855,570.10	7,819,274.91	21,553,000.00	407,487.00
营业外收入	108,175.65	184,224.72	50,804.65	17,177.00
减：营业外支出	193,805.88	627,748.57	61,111.81	47,799.34

四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	75,809,488.04	160,783,174.01	54,299,417.24	143,170,984.78
减:所得税	17,878,701.25	46,737,736.64	19,859,994.68	41,179,747.04
减:少数股东损益	6,528,778.44	13,970,922.20		
加:未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	51,402,008.35	100,074,515.17	34,439,422.56	101,991,237.74
加:年初未分配利润	240,720,701.24	159,916,568.73	262,247,486.49	175,554,934.41
其他转入				
六、可供分配的利润	292,122,709.59	259,991,083.90	296,686,909.05	277,546,172.15
减:提取法定盈余公积	4,412,366.02	12,141,628.16	3,443,942.26	10,199,123.77
提取法定公益金	2,206,183.01	6,070,814.09	1,721,971.13	5,099,561.89
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	285,504,160.56	241,778,641.65	291,520,995.66	262,247,486.49
减:应付优先股股利				
提取任意盈余公积	2,792,997.95	1,057,940.41		
应付普通股股利				
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)	282,711,162.61	240,720,701.24	291,520,995.66	262,247,486.49
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: 周忠明

主管会计工作负责人: 胡海峰

会计机构负责人: 胡海峰

现金流量表
2005 年 1-12 月

编制单位: 江苏澄星磷化工股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数	
	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	1,942,100,126.36	1,236,812,514.06
收到的税费返还	93,283,889.03	16,474,838.30
收到的其他与经营活动有关的现金	28,924,755.41	27,412,732.08
经营活动现金流入小计	2,064,308,770.80	1,280,700,084.44
购买商品、接受劳务支付的现金	1,856,391,383.45	1,183,548,328.80
支付给职工以及为职工支付的现金	27,226,897.12	14,335,878.62

支付的各项税费	48,635,404.66	32,678,658.73
支付的其他与经营活动有关的现金	61,091,480.89	23,464,168.56
经营活动现金流出小计	1,993,345,166.12	1,254,027,034.71
经营活动现金流量净额	70,963,604.68	26,673,049.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	27,404,326.54	27,404,326.54
其中：出售子公司收到的现金		
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	27,404,326.54	27,404,326.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	579,616,696.21	130,006,827.11
投资所支付的现金		128,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	878,888.72	102,810,143.00
投资活动现金流出小计	580,495,584.93	360,816,970.11
投资活动产生的现金流量净额	-553,091,258.39	-333,412,643.57
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	1,348,705,640.00	1,026,605,640.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,348,705,640.00	1,026,605,640.00
偿还债务所支付的现金	612,905,640.00	566,805,640.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	46,524,401.30	35,282,946.63
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	659,430,041.30	602,088,586.63
筹资活动产生的现金流量净额	689,275,598.70	424,517,053.37
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	207,147,944.99	117,777,459.53
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	51,402,008.35	34,439,422.56
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	6,528,778.44	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	10,159,487.88	5,106,902.39
固定资产折旧	60,937,832.93	26,138,018.64
无形资产摊销	1,405,345.74	777,024.76
长期待摊费用摊销	1,514,818.32	
待摊费用减少(减：增加)	-20,740.11	
预提费用增加(减：减少)	7,473,164.32	-585,242.80
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	46,579.61	
固定资产报废损失		
财务费用	28,440,088.27	9,739,673.59
投资损失(减：收益)	1,471,762.90	18,371,155.89
递延税款贷项(减：借项)		

存货的减少(减:增加)	-81,435,357.01	-37,666,685.13
经营性应收项目的减少(减:增加)	-95,973,050.07	-108,699,902.00
经营性应付项目的增加(减:减少)	79,012,885.11	79,052,681.83
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	70,963,604.68	26,673,049.73
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	523,202,571.62	352,087,025.40
减:现金的期初余额	316,054,626.63	234,309,565.87
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	207,147,944.99	117,777,459.53

公司法定代表人: 周忠明 主管会计工作负责人: 胡海峰 会计机构负责人: 胡海峰

9.3 如果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,提供具体说明
与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响
本报告期无重大会计差错更正

9.5 如果与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化,提供具体说明

本报告期合并会计报表范围新增了控股子公司江阴澄星国际贸易有限公司,减少了遵义乌江澄星磷业有限公司(公司持的该公司90%股权已于本报告期内出售)。

董事长:周忠明
江苏澄星磷化工股份有限公司
2006年3月11日