

天津渤海化工集团股份有限公司

1999年年度报告

年度报告正文（境内）

重要提示：本公司董事会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。

普华大华会计师事务所和香港罗兵咸永道会计师事务所为公司出具了无法表示意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。

-- -----

(一) 公司简介

1. 公司法定中文名称:天津渤海化工(集团)股份有限公司

公司法定英文名称:Tianjin Bohai Chemical

Industry(Group) Company Limited

公司法定英文名称缩写:TBCIG

2. 公司法定代表人:王宝弟

3. 公司董事会秘书:陈元祯、叶沛森

联系地址:天津市和平区大理道30号

邮政编码:300050

联系电话:86-22-23135112 86-22-23393621

传 真:86-22-23135107 86-22-23314025

电子信箱:tbcig@public.tpt.tj.cn

公司授权代表:王欣、陈元祯

联系电话:86-22-23393621 86-22-23135112

传 真:86-22-23314025 86-22-23135107

4. 公司注册地址:天津市和平区湖北路10号

办公地址:天津市和平区湖北路10号

邮政编码:300040

公司电子信箱:tbcig@public.tpt.tj.cn

5. 公司选定的信息披露报纸的名称:《上海证券报》、香港《文汇报》和《虎报》;

登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址为:

<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点:天津市和平区大理道30号公司股份办

6. 公司股票上市资料:

A股上市地点:上海证券交易所 股票简称:ST渤化

股票代码 600874

H股上市地点:香港联合交易所有限公司

股票简称:天津渤海 股票代码 1065

(二) 会计数据与业务数据摘要

1. 本年度主要利润指标完成情况

(1) 按照国内会计准则和制度核算, 公司本年度亏损总额373,494,753元。其中:

主营业务利润	238,524,259元
营业亏损	339,894,983元
扣除非经常性损益后的净亏损	375,019,113元
其中：扣除项目	金额
天化水泥免税	839,614元
其他业务亏损	7,514,352元
投资损失	12,935,446元
补贴收入	839,614元
营业外收支净额亏损	21,503,938元
经营活动产生的现金流量净额	299,464,853元
现金及现金等价物净减少额	15,391,610元

(2)本年度公司按国内会计准则和制度计算的合并净亏损为374,179,499元。

按香港一般采用之会计准则计算的合并净亏损为364,373千元

主要差异为：

冲回无形资产摊销5,103千元

其他投资增值1,917千元

确认豁免贷款为收入2,786千元

2. 截至报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标：

(1)按照中国会计准则编制截止12月31日止年度

指标项目	1999年	1998年	1997年
主营业务收入(人民币千元)	2,844,099	2,541,814	2,798,226
净(亏损)/利润(人民币千元)	(374,179)	(616,858)	26,882
总资产(人民币千元)	6,964,042	7,144,959	6,936,562
股东权益(人民币千元)	1,226,452	1,597,845	2,209,267
每股(亏损)/收益(摊薄)(元)	(0.28)	(0.46)	0.02
每股(亏损)/收益(加权)(元)	(0.28)	(0.46)	0.02
每股(亏损)/收益(扣除非经常性损益后的每股(亏损)/收益)	(0.28)	(0.46)	0.02
每股净资产(元)	0.92	1.20	1.66
调整后的每股净资产(元)	0.79	1.07	1.52
净资产(亏损)/收益率(%) (摊薄)	(30.51)	(38.61)	1.22
(加权)	(26.50)	(32.41)	1.22

(2)按照香港一般采用会计准则编制截止12月31日止年度

指标项目	1999年	1998年	1997年
主营业务收入(千元)	2,844,099	2,541,814	2,798,226
净(亏损)/利润(千元)	(364,373)	(608,057)	27,145
总资产(千元)	6,938,993	7,114,128	6,902,167
股东权益(千元)	1,194,646	1,559,019	2,167,067
每股(亏损)/收益(元)	(0.27)	(0.46)	0.02
每股净资产(元)	0.90	1.17	1.63

调整后的每股净资产(元)	0.77	1.04	1.49
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.23	0.07	0.06
净资产(亏损)/收益率(%)	(30.50)	(39)	1.25

注:因年度内公司股份数额未发生变化,加权平均计算的每股收益与全面摊薄计算的相同。

(3)主要财务指标的计算方法:

每股收益 = 净利润/年度末普通股股份总数

每股净资产 = 年度末股东权益/年度末普通股股份总数

调整后的每股净资产 = (年度末股东权益 - 三年以上的应收款项净额 - 待摊费用 - 待处理<流动、固定>资产净损失 - 开办费 - 长期待摊费用 - 住房周转金负数余额)/年度末普通股股份总数

每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额/年度末普通股股份总数

净资产收益率 = 净利润/年度末股东权益 × 100%

加权平均后的计算方法:

加权平均净资产收益率 = 净利润/[(年末净资产+年初净资产)/2]

3. 报告期内股东权益变动情况

单位:人民币千元

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	1,330,000	678,541	51,016	55,452	(517,164)	1,597,845
本期增加	--	2,786	--	--	--	2,786
本期减少	--	--	--	--	(374,179)	(374,179)
期末数	1,330,000	681,327	51,016	55,452	(891,343)	1,226,452

说明:资本公积金增加278,6万元系获政府补贴环保性款项捐赠所致。

未分配利润减少数系本年亏损所致。

(三)股本变动及股东情况

1. 股本变动情况:

(1)公司股份变动情况表:

数量单位:股

股本变动前	本次变动增减(+, -)					股本变动后
	配股	送股	公积金转股	其他	小计	

一、尚未流通股份

1. 发起人股份

其中：

国家拥有股份	839,020,000	839,020,000
境内法人持有股份		
外资法人持有股份		
其他		
2. 募集法人股	38,485,000	38,485,000
3. 内部职工股		
4. 优先股或其他		
其中：转配股		
尚未流通股份合计	877,505,000	877,505,000

二、已流通股份

1. 境内上市的人民币普通股	112,495,000	112,495,000
2. 境内上市的外资股		
3. 境外上市的外资股	340,000,000	340,000,000
4. 其他		
已流通股份合计	452,495,000	452,495,000

三、股份总数	1,330,000,000	1,330,000,000
--------	---------------	---------------

(2) 股票发行与上市情况：

1994年5月3日，公司在香港成功发行H股股票34,000万股。每股面值人民币1元，发行价格为1.36元(折港元1.20元)，并于同年5月17日在香港联交所成功上市，净筹资金4.24亿元(以港币折合人民币)。

1995年6月17日通过上海证券交易所全国联网系统成功发行A股股票6,898万股，每股面值1元，发行价格2.50元。此种股票于6月30日在上海证券交易所上市，净筹资金1.6045亿元。

本公司于1992年采取定向募集方式发行的8,200万股内部股票中含有4,351.5万股内部职工股，根据中国证监会"证监(1994)4号"文件批准的上市额度，并经上海证券交易所安排，于1996年1月22日在上海交易所上市交易。

2. 股东情况介绍

(1) 报告期末股东总数。截至1999年12月31日本公司股东总数为32,440户。其中：国有股东1户，法人股东108户，社会公众股东31,762户(其中高级管理人员13户)、外资股东569户。

(2) 本公司前10名最大股东持股情况：(截至1999年12月31日)

名次	股东名称	类别	年末持股数(万股)	占总股本(%)
1.	天津渤海化工集团公司 (国家持股单位)	A	83,902	63.09

2. 香港中央结算代理人公司

(外资股东)	H	31,783	23.90
3. 沈阳铁路局(法人股)	A	350	0.26
4. 吴金枝(普通股)	A	275.77	0.21
5. 南方证券南京分公司(法人股)	A	272.5	0.20
6. 珠海市三灶凌宇新型建筑 材料实验研究所(法人股)	A	225	0.17
7. 深圳万科企业股份有限公司 (法人股)	A	160	0.12
8. 中国东方信托投资公司 南昌营业部(法人股)	A	150	0.11
9. 王琨(普通股)	A	135	0.10
10. 富通公司(普通股)	A	130	0.098

注：根据香港中央结算(代理人)公司(HKSCC NOMINEES)与香港汇丰银行(The HongKong and Shanghai Banking Corporation Limited)之声明，其持有之H股股份乃代表多个客户所持有，并无任何个别客户持有本公司已发行H股股本10%或以上之权益。

天津渤海化工集团公司持有本公司国有股83,902万股，占总股本的63.09%，为本公司的第一大(控股)股东，其法定代表人为王宝弟先生，主营业务为化工产品的生产及销售。报告期内，其所持股票没有质押或冻结的情况。

报告期内控股股东无变更。

说明：前10名股东之间不存在关联关系。

(四)股东大会简介

报告期内，召开了一次股东大会，即公司第七次股东大会暨1998年度股东年会。

1. 股东大会的通知、召集、召开情况：

本公司第七次股东大会暨1998年度股东年会，公司董事会于1999年5月15日公告通知，1999年6月29日上午9时，在天津市南开区水上公园路46号会宾园饭店会议厅召开。会议由副董事长李国平先生主持。

这次股东大会共有65名股东出席，代表有表决权的股数115,279.6万股，占公司总股本133,000万股的86.68%。

2. 股东大会通过的决议内容。

这次股东大会主要通过了以下决议：

- (1) 审议通过了《一九九八年度董事会工作报告》；
- (2) 审议通过了《一九九八年度监事会工作报告》；
- (3) 审议通过了《关于批准经境内外会计师事务所审计的1998年度财务报告的决议》；
- (4) 审议通过了《关于聘请为公司提供审计服务的会计师事务所的建议》；
- (5) 审议通过了《1998年年度报告》；
- (6) 审议通过了《关于1998年利润分配方案的报告》；
- (7) 审议通过了《关于公司董事会换届选举工作的建议》；
- (8) 审议通过了《关于公司监事会换届选举工作的建议》；

3. 选举、更换公司董事、监事情况：

(1) 免去了戴成文、邵蔚然、赵淑贞、张仲元的公司董事职务；选举王士忠、王晓同、刘汉涛为公司董事。同时将任期届满的龚锁柱、李鸿翔、曹柏林、宁培海、董玉华、季崇威、管维立、郭钧等8名现任董事，经本次股东会以投票方式连选连任。

(2) 免去姜玉华的公司监事职务，选举李忠汉为公司监事，同时将任期届满的刘福存、黄富贵、么锦强等三位现任监事，经

本次股东会以投票方式连选连任。

本次股东大会经天津市公证处公证。本次股东大会的决议公告，刊登在1999年6月30日的《上海证券报》及香港《文汇报》、《虎报》上。

(五) 董事会报告

1. 公司经营情况

(1) 行业总体情况和公司在行业中所处的地位。

化学工业是我国国民经济支柱产业之一。本公司以生产基本化工原料为主，是化学工业的基础行业，属于国家产业政策重点支持发展的基础原材料工业。公司三大主导产品为纯碱、烧碱和聚氯乙烯树脂。

纯碱为最重要的化工原料之一，其市场主要分布在化工、建材、玻璃制造、轻工、冶金、医药等行业。1999年全国纯碱产量为736.39万吨，比上年增长0.1%。本公司纯碱产量为66.59万吨，比上年同期增长1.66%，居全国第五位，占国内市场的9.04%。

烧碱是一种碱性极强的化工产品，主要用于化工、纺织、印染、冶金、造纸、医药等行业。1999年全国烧碱生产量为556.67万吨，比上年增长9.53%。本公司烧碱产量为34.57万吨，比上年同期增长7.55%，居全国第二位，占国内市场的6.21%。

聚氯乙烯树脂是塑料制品生产的基本原料之一，应用范围极为广泛，除传统的薄膜、鞋类和电缆等制造业外，越来越多地为建筑、装饰、包装、电子、汽车等行业所采用，以代替木材和钢材作为原料，其市场潜力很大，发展前景十分广阔。1999年全国总产量为190.68万吨，比上年同期增长23.36%，本公司聚氯乙烯产量为22.27万吨，比上年同期增长27.77%，居全国第二位，占国内市场的11.68%。

（资料来源：《化工统计与信息》2000年第一期）

(2) 公司主营业务及其经营状况

公司主要从事化工产品制造和非银行金融业务，具体构成见下表：

	主营业务收入		主营业务利润/(亏损)	
	金额	%	金额	%
化工制造业	2,838,127	99.79	249,252	97.66
纯碱	507,011	17.83	19,837	7.77
烧碱	417,068	14.66	(39,213)	(15.36)
PVC	1,062,143	37.35	75,489	29.58
其他化工产品	851,905	29.95	193,139	75.67
金融业	5,972	0.21	5,972	2.34
财务公司	5,972	0.21	5,972	2.34
总计	2,844,099	100	255,224	100

(3)公司主要全资附属企业及控股子公司的经营情况及业绩:

本公司所属主要成员企业产权关系如下:

本公司			
100%	100%	100%	100%
天碱	天化	大沽化	供销公司
17%	17%	17%	49%

财务公司

A、渤海化工(集团)股份有限公司天津碱厂(天碱)

天碱位于天津市塘沽区,主要生产纯碱及氯化氨、小苏打、氯化钙、苛化法烧碱等产品。1999年主营业务收入为65,454万元,营业利润为1,794万元。

B、渤海化工(集团)股份有限公司天津化工厂(天化)

天化位于天津市汉沽区,主要生产烧碱、聚氯乙烯等二十多种产品。1999年主营业务收入为100,271万元,营业利润为6,137万元。

C、渤海化工(集团)股份有限公司天津大沽化工厂(大沽化)

大沽化位于天津市塘沽区。主要生产烧碱和聚氯乙烯等二十多种产品。1999年主营业务收入为118,758万元,营业利润为14,254万元。

D、天津渤海化工(集团)供销公司(供销公司)

供销公司成立于1992年,主要在国内向客户销售化工产品及其化工原料。1999年营业收入为246万元,营业利润为11万元。

E、天津渤海集团财务公司(财务公司)

财务公司成立于1992年,为国家批准设立的非银行金融机构,主要为集团成员企业提供融资及其他财务服务,包括接受存款、放款及委托信贷等业务。1999年营业收入为1,160万元,营业利润为1,079万元。

控股子公司的营业收入均已进入投资收益。

(4)在生产经营中出现的问题与困难及解决方案:

由于受亚洲金融危机及国内通货紧缩的影响,1998年度公司曾出现了严重亏损。进入1999年以来,公司经营环境仍没有好转,化工市场竞争日趋激烈。公司生产的纯碱、烧碱、一氯化苯及聚氯乙烯糊树脂等主导产品的市场价格持续走低。面对极度困难的经营形势,公司通过采取深化内部挖潜,强化企业管理和财务管理等一系列强有力的措施,不但有效地遏制了效益下滑的态势,还实现了全年效益比上一年度减亏24,268万元的较好业绩。

针对生产经营遇到的困难所采取的主要措施:

一是精心组织生产,增加主要产品产量。充分发挥生产规模较大的优势,强化生产调度,并以内涵挖潜的方式,在原有工艺、

设备的基础上进行扩产改造，使主导产品产量均有不同幅度的增长。其中聚氯乙烯树脂较上年增长27.77%；烧碱增长7.55%；纯碱增长1.66%；发电量增长3.6%。相对降低了产品的制造成本。

二是坚持以市场为导向，以经济效益为中心，强化经济运行调控和产销衔接，在巩固国内市场的同时，还积极拓展国际市场，扩大出口，使营销工作在化工市场极度低迷的形势下，仍维持了较好的水平。

三是以财务管理为中心，带动了各项管理工作上水平。公司所属各企业，从供、产、销、储、运各环节入手，健全制度，严格管理。使管理费用比上年度减少14,616万元。

(5)公司在报告期内没有对实现利润进行预测。

2、公司财务状况：

(1) 分析公司财务状况

项 目	1999年(千元)	1998年(千元)	增减变动%
(1)总资产	6,964,042	7,144,959	-2.53
(2)长期负债	3,026,093	2,750,458	10.02
(3)股东权益	1,226,452	1,597,846	-23.24
(4)主营业务利润	238,524	126,893	87.97
(5)净利润(亏损)	(374,179)	(616,858)	-39.34

财务状况变动的主要原因：

总资产1999年减少180,917千元，主要是公司1999年度仍出现较大亏损所致。

长期负债1999年增加275,635千元，主要是由于部分流动负债和一年内到期的长期负债经与银行办理展期协议后转入长期负债所致。

股东权益1999年比1998年减少371,394千元，主要是公司1999年度亏损所致。

主营业务利润1999年比1998年增加111,631千元，主要是公司1999年度主营业务收入增加，成本降低所致。

净利润(亏损)1999年比1998年减少亏损242,679千元，主要是1999年公司主营业务利润增加，期间费用降低所致。

(2)本公司1999年度财务会计报告经普华大华会计师事务所和香港罗兵咸会计师事务所审计，出具了无法表示意见的审计报告，鉴于公司面临的实际情况，对此我们表示理解，公司董事会就其所涉及事项说明如下：

公司董事会确信，本公司依据《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》等有关规定编制的公司1999年度会计报表中，不存在虚假的记载。在所有重大方面公允地反映了本公司1999年12月31日的财务状况与1999年的经营成果和资金变动情况。

审计报告中提及的有应收第三方之应收款共人民币25,271.5万元。其中截至1999年4月29日，短期投资4,212.6万元已全部收回，其余贷款逾期尚未收回。本公司与一九九九年六月与该第三方重新达成一项还款计划，并且于1999年6月取得一项与天津、正在施工中的楼宇项目的一部分作为该笔贷款的抵押物。该抵押物经一家在中国具备房地产价格评估资格的评估事务所，以1999年4月10日为基准日，对该抵押物作出评估，评估值为人民币639,250,000元。因此，本公司认为无需对该第三方贷款提取准备。

关于本公司的银团贷款可能提前追索问题。公司董事会认为：截至1999年12月31日，公司与银团4,000万美元的贷款合约中原承诺的有关财务条款没有达到，但公司已于2000年1月19日按合约全数归还了已到期的贷款本金1,500万美元和相关利息，根据本公司财务状况，2000年度内归还到期的本息不存在任何问题。公司正在与银团贷款相关银行洽谈如何采取补救措施，以取得银团贷款人的理解。

关于公司拟进行资产重组问题。为了尽快使公司走出困境，公司一直就资产重组的可能性进行积极的探索。拟与天津市政工程局的路桥和污水处理厂等资产进行资产重组，对此公司董事会已于1999年12月23日、24日在境内外及时发布了警示性公告。但是该项重组由于操作程序复杂、难度较大，一直处在调研、论证和洽谈的过程，目前资产重组操作方案正在论证之中，一旦取得实质进展，公司董事会将及时履行信息披露义务。

关于审计报告提出的公司持续经营问题，我们认为从公司实际情况来看，在持续经营上不存在任何问题。特别是进入2000年以来，随着化工市场的好转，公司生产经营形势明显好转，聚氯乙烯价格大幅度回升，烧碱价格也在上扬，回款及效益逐月增加。目前我公司还继续得到主要银行对我公司持续经营所需资金的支持。因此董事会确信公司2000年的经营、财务状况会明显好于1999年。

3、公司投资情况：

1999年，公司技术改造项目共有7项，其中上年结转项目5项，新开工项目2项。全年完成投资额18,234万元。

天津碱厂合成氨节能技术改造项目，总投资19,042万元，1999年完成投资额6444万元。该项目已全部竣工投产，全年实现利润1,400万元。

天津碱厂蒸吸氨节能技术改造项目，总投资11,795万元，1999年完成投资额1,182万元。该项目一期工程已建成投产，二期工程已完成安装调试，全年实现利润1,100万元。

天津碱厂优质重灰技术改造项目，1999年完成扫尾工作，全年实现利润1,200万元。

天津化工厂氯碱技术改造项目，总投资额为100,504万元，1999年完成投资9,010万元。8.5万吨/年离子膜烧碱系统已全面竣工，环氧氯丙烷单项工程10月份已投料试车，全年产出环氧氯丙烷1000吨。

天津化工厂10万吨/年隔膜烧碱蒸发节能改造项目，总投资2,681万元。该项目于1999年11月份完成初步设计批复，并列入1999年新开工项目计划，年内已完成施工图设计、设备订货及土建施工准备等工作。1999年共完成投资5万元。

天津大沽化工厂环氧丙烷增产项目，总投资901万元。该项目为1999年新开工项目，现已完成土建和设备安装工作，年内共完成投资800万元。

天津碱厂1万吨/年食用二氧化碳项目，总投资为993万元，1999年完成投资793万元。该项目已完成主体设备的安装。

4、本年度公司的生产经营环境以及宏观政策、法规没有发生重大变化。

5、2000年的业务发展计划

2000年公司面临的经营形势仍很严峻，但整体向好的态势已经确立。这些在1999年第四季度已有所体现。亚洲金融危机正在恢复，我国加入WTO以后，必将改善我国经济发展的国际环境，为化工产品出口带来较大的市场空间。另外，国家坚持稳定汇率，并通过积极的财政政策，全力扩大内需，这也为企业的发展创造了较为宽松的政策环境。公司将抓住进入新世纪所面临的机遇，勇于创新，乘势而上，为彻底扭转公司的亏损局面而努力。

具体措施如下：

强化生产经营，大力开拓国际、国内两个市场，提高市场占有率和市场份额，处理好生产、销售和效益三者的关系，

努力提高经济运行质量；继续抓好清欠压库，提高货款回收率。

强化企业管理，建立完善的模拟市场价格体系，重点加强企业现金流量管理，狠抓产销率和回款率，使向管理要效益落到实处。

积极开拓国际市场，接受加入世贸组织的挑战，以自身产品的质量优势和价格优势，提高在国际市场的竞争能力。

以市场为导向，加快产品结构调整的步伐，培育新的经济增长点。为此，全年计划建设项目3项，其中结转2项，计划新开工1项。

天津化工厂年产10万吨隔膜法烧碱蒸发节能改造项目，计划投资2681万元，该项目预计四季度建成投产。

天津大沽化工厂环氧丙烷增产项目，今年计划投资101万元，该项目将于6月底建成投产。

天津大沽化工厂环氧丙烷氯化醇化系统改造项目，总投资925万元，2000年按计划投资925万元，预计6月底前建成投产。

充分利用集团公司技术中心的优势，立足企业产品的发展方向，搞好新产品、新工艺开发；同时加强与科研院所的合作，拓宽企业的技术来源。

强化企业内部改革，继续扩大减员增效成果。

6、董事会日常工作情况

(1) 报告期内董事会会议情况及决议内容

公司董事会在报告期内召开了三次会议，会议的召开及主要决议情况如下：

1999年5月14日，召开了公司第二届董事会第九次会议。会议主要通过了以下决议：

《关于1998年生产经营完成情况和1999年生产经营目标及措施的决议》；

《公司董事会1998年度工作报告的决议》；

《关于1998年度利润分配预案建议的决议》；

《关于批准经审计的公司1998年度财务报告的决议》；

《关于经境内外会计师事务所出具"无法表示意见"的审计报告的说明》；

《关于1998年度财务决算和1999年度财务预算报告的决议》；

《关于调整和委任公司董事会秘书的决议》；

《关于调整和委任公司授权代表的决议》；

《关于在境内外分别公布1998年年度报告及报告摘要的决议》；

《关于聘请为公司提供审计服务的会计师事务所的决议》；

《关于不再聘任公司名誉顾问的决议》；

《关于授权董事长签署限额借款合同文件有效的决议》；

《关于股票交易实行特别处理的公告》；

《关于公司董事换届选举工作的决议》；

《关于在境内外分别公布召开第七次股东大会的决议》。

1999年6月15日，召开了公司第二届董事会临时会议，会议审议通过了以下决议：

《关于免去戴成文先生公司董事长职务的决议》；

《关于选举王宝弟先生为公司董事长的决议》；

《关于选举李国平先生为公司副董事长的决议》；

《关于不再聘任戴成文先生为公司总经理的决议》；

《关于聘任王宝弟先生为公司总经理的决议》；

《关于调整第七次股东大会部分议案的建议》。

1999年8月25日，召开了公司第二届董事会第十次会议。会议审议通过以下决议：

《关于1999年上半年生产经营完成情况和1999年生产经营目标及措施的决议》；

《关于批准境内会计师事务所审计的1999年中期财务报告的决议》；

《关于1999年度中期报告的决议》；

《关于1999年中期不进行利润分配及资本公积金转增股本的决议》；

(2) 董事会对股东大会决议的执行情况。

报告期内公司未进行利润分配及公积金转增股本。要股东大会授权，公司董事长已与境内外审计会计师事务所（核数师）签订了聘用合同，并确定了其服务报酬。

7、公司管理层及员工情况

(1) 公司董事、监事、高级管理人员名单、任期起止日期、年度报酬总额、持股及变动情况

职务	姓名	性别	年龄	任期	薪金(元)	年初持股数	年末持股数
董事长	王宝弟	男	47	1997.6.24-2000.6.24	0		
副董事长	李国平	男	58	1997.6.24-2000.6.24	0		
董事	龚锁柱	男	54	1999.6.29-2002.6.29	30,000	2000	2000
董事	张培雨	男	59	1997.6.24-2000.6.24	0		

董 事	李鸿翔	男	57	1999.6.29-2002.6.29	30,000	5000	5000
董 事	曹柏林	男	58	1999.6.29-2002.6.29	30,000	1200	1200
董 事	宁培海	男	59	1999.6.29-2002.6.29	27,000	5200	5200
董 事	董玉华	男	55	1999.6.29-2002.6.29	26,000	2000	2000
董 事	王士忠	男	59	1999.6.29-2002.6.29	22,000		
董 事	王 欣	男	43	1998.6.26-2001.6.26	0		
董 事	张东民	男	48	1998.6.26-2001.6.26	23,000		
董 事	赖振国	男	42	1998.6.26-2001.6.26	21,000		
董 事	季崇威	男	78	1999.6.29-2002.6.29	4,000(袍金)		
董 事	管维立	男	57	1999.6.29-2002.6.29	4,000(袍金)		
董 事	冯树培	男	67	1997.6.24-2000.6.24	4,000(袍金)		
董 事	郭 钧	男	34	1999.6.29-2002.6.29	4,000(袍金)		
董 事	王晓同	男	37	1999.6.29-2002.6.29	2,000(袍金)		
董 事	刘汉涛	男	55	1999.6.29-2002.6.29	2,000(袍金)		

监事会主席	李忠汉	男	46	1999.6.29-2002.6.29	0		
监事会副主席	刘福存	男	61	1999.6.29-2002.6.29	27,000	1800	1800
监事会副主席	邱文通	男	57	1998.6.26-2001.6.26	19,000	600	600
监事会副主席	黄富贵	男	55	1999.6.29-2002.6.29	21,000	700	700
监 事	王国胜	男	35	1998.6.26-2001.6.26	0		
监 事	么锦强	男	53	1999.6.29-2002.6.29	22,000	500	500
监 事	陈介福	男	60	1999.6.29-2002.6.29	23,000	1500	1500
监 事	王义民	男	57	1999.6.29-2002.6.29	19,000	500	500
监 事	吴 伟	女	54	1998.6.26-2001.6.26	21,000	100	100
监 事	张洪涛	男	37	1999.6.29-2002.6.29	18,000		
监 事	吴建中	男	49	1999.6.29-2002.6.29	17,000	1000	1000
董事会秘书	陈元祯	男	52		0		

说明：在本公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员1999年度报酬总额为39.95万元，其报酬在17000-25000元区间的11人；在26000-31000元区间的6人。王宝弟、李国平、张培雨、王欣等4名董事；李忠汉、王国胜等2名监事和陈元祯董事会秘书均不在本公司领取报酬。

报告期内离任的董事有戴成文、邵蔚然、赵淑贞和张仲元；离任的监事有姜玉华。

戴成文先生、邵蔚然先生、张仲元先生和赵淑贞女士均已任期届满，且到退休年龄，不再担任公司董事职务；姜玉华先生因任期届满，且到退休年龄，不再担任公司监事职务。

戴成文先生因到退休年龄，不再聘任公司总经理，聘任王宝弟先生为公司总经理。

殷观慧女士因到退休年龄，不再聘任公司董事会秘书，聘任陈元祯先生为公司董事会秘书。

(2) 公司员工数量和专业构成。

截止1999年12月31日，本公司共有员工19412人，比上年减少1071人。其中，生产人员13146人，销售人员522人，工程技术人员975人，财务人员244人，行政管理人员1765人，退休职工人数为10334人，退休职工比上年增加263人。

公司注重职工的素质教育，1999年通过职工岗位技术培训，高级工培训，特殊工种培训，一专多能复合工种培训及全面质量管理培训，在公司内部逐渐形成了高技能，专业化的经营群体。

8. 本次利润分配预案。

由于报告期内公司发生重大亏损，所以本公司1999年度利润分配预案为：按中国会计准则和制度，本公司一九九九年度净亏损为人民币374,179,499元。加年初未分配利润人民币-517,163,524元，累计亏损为人民币891,343,023元。根据中国有关法规和本公司章程，本公司在本年度不提取法定公积金、公益金。建议不派发一九九九年度末期股利。1999年度所发生的亏损，由以后年度盈利弥补。本利润分配预案需提交股东大会审议通过。

9. 其他报告事项

报告期内本公司选定的信息披露报刊没有变化。香港为《文汇报》、《虎报》；境内为《上海证券报》。

(六) 监事会报告

1、 监事会1999年主要工作

(1) 召开了三次监事会会议

1999年5月12日，召开了公司第二届监事会第八次会议，会议审议并通过了提交第七次股东大会的"公司监事会九八年度工作报告"、"监事会换届选举工作建议"等。

1999年6月29日召开了公司第二届监事会第九次会议，审议通过了"关于选举李忠汉先生为监事会主席的决议"，此信息披露于1999年6月30日《上海证券报》。

1999年8月24日召开了公司监事会第二届第十次会议，审议通过了"公司监事会一九九九年上半年工作报告"等。听取审议了注册会计师出具的中期审计报告，"监事会同意董事会对会计师事务所出具无法表示意见的审计报告所涉及事项做出的说明"。此信息披露于1999年8月26日《上海证券报》。

(2) 监事会全体监事列席了公司第二届董事会第九次会议、第二届董事会临时会议和第二届董事会第十次会议，实施了监督职能。

(3) 参加了第七次股东大会，履行监事会的职责，并协助董事会完成了此次大会董事、监事选举的监票工作。

(4) 加强基础工作建设，开展了相关信息、政策、法规的搜集整理工作等。

2、 对会计师事务所出具的无法表示意见审计报告的说明

1999年度，普华大华会计师事务所、罗兵咸永道会计师事务所出具了无法表示意见的审计报告，董事会就有关事项做出了具体说明，并就一些具体问题提出了解决的办法，监事会对此表示同意，同时监督"说明"的执行情况。

(七) 重要事项

1. 报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

2. 报告期内，公司董事及高级管理人员无受监管部门处罚的情况。

3. 报告期内公司控股股东没有发生变更，公司无董事会换届情况，因戴成文、邵蔚然、赵淑贞、张仲元等董事，因任期届满，已到退休年龄，不再担任公司董事，经1999年6月29日第七次股东大会选举，选举王士忠、王晓同、刘汉涛为公司董事；任期届满的龚锁柱、李鸿翔、曹柏林、宁培海、董玉华、季崇威、管维立、郭钧等8名董事连选连任。1999年6月15日，董事会决定：因戴成文先生已到退休年龄，不再担任公司总经理，聘任王宝弟先生为公司总经理。1999年5月14日，董事会决定：因殷观慧女士到退休年龄，不再担任公司董事会秘书；聘任陈元祯先生为董事会秘书

4. 报告期内，本公司无收购及出售资产、吸收合并事项。但是本公司拟与天津市政工程局的路桥及污水处理厂等资产，进行资产重组，目前资产重组操作方案正处在论证之中。

5. 报告期内，本公司与渤海化工集团公司发生的重大关联交易，是根据1997年12月26日本公司1997年度临时股东大会《关于天津渤海化工集团公司企业重组后与天津渤海化工(集团)股份有限公司有关关联交易问题的决议》进行的。详细内容请见财务报告附注。

6. 天津渤海化工集团公司是国家股的管理单位，本公司

与其在人员上有兼职，但是，本公司在资产和财务上都是独立的。

7. 报告期内，本公司无托管、承包、租赁公司资产，亦无其他公司托管、承包、租赁本公司资产等事项。

8. 本年度公司继续聘任普华大华会计师事务所、香港罗兵咸永道会计师事务所为审计中介机构。

9. 报告期内，公司无重大合同（含担保等）事项。

10. 报告期内，本公司无更改名称，但是由于普华大华会计师事务所出具了“无法表示意见”的审计报告，因此本公司A股股票自1999年5月17日实行了特别处理，股票简称改为“ST渤化”。

11. 本公司于1999年6月29日召开了1998年度股东大会，通过了天津渤化工(集团)股份有限公司1998年度利润分配方案，即：不派发1998年末期股利。

12. 近期经济形势。

进入2000年以来，国内化工市场产品供大于求的矛盾仍很突出。但随着国家加快西部大开发步伐，加大基础设施投入，扩大内需和实行积极的财政政策，以及国际市场原油大幅提价，带动聚氯乙烯树脂等化工产品价格上涨。因此，预计公司2000年的经营形势将有望得到改观。

13. 所得税问题。

国家税务总局1994年4月30日以国税函发(1994)068号文批准本公司自1993年11月1日起按15%的所得税税率交纳所得税，该项政策至今并未改变。另外，本公司不存在地方自定税收先征后返的问题，因此国务院发出的《关于纠正地方自定税收先征后返政策的通知》，对本公司没有影响。

14. 出售职工住房问题。

根据本公司于1994年H股在香港上市时进行重组而与天津渤海化工集团公司签订的《资产重组协议》和《综合服务合同》，在本公司上市之前已将企业原有全部职工住房之产权，连同职工住房的经营管理部门，一并划归集团公司所有，从此

以后，此住房的一切业务均由集团公司经营与核算，其盈亏与上市公司无关。在按政府规定的住房改革政策向居住人出售产权或部分产权时，应由居住人缴纳的购房款均由居住该房的职工个人负担；应由出售方承担的折让，由集团公司承担。因此，此等售房对本公司经营业绩并无影响。

15. 银行存款逾期未能收回问题。

本公司从1994年8月份开始，陆续将公司资金7,500万元分别存于国内多家银行机构，做为定期存款，存款年利率为10.98%，并取得了对方银行的正式存单。现该等存款逾期未能如数收回。对此本公司采取了多种催收方法，包括经法律诉讼途径追讨。截至1999年12月底已经收回人民币3,245万元（其中1999年收回1500万元），根据法院判决胜诉在执行回收程序的存款共人民币2,300万元，其中1999年法院判决胜诉在执行回收程序的存款1000万元。其余的人民币1,955万元存款正在诉讼之中。

有关存款均为一年期之定期存款，详细资料如下：

存款机构	存款余额(万元)	存款期限	存款利率
华夏银行月坛北街办事处	955	1995.7.12--1996.7.12	10.98%
中国农业银行沈阳市于洪支行陵西办事处	1,000	1995.7.18--1996.7.18	10.98%

上述逾期存款1,955万元只占本集团于1999年12月31日之净资产的百分之一点六。

上述逾期之存款在总体上对本公司的财务状况及现金流动状况不构成重大影响。

16. 2000年电脑问题。

根据国家经济贸易委员会和香港联合交易所的有关要求，本公司按照解决2000年电脑问题工作实施方案。通过采取多种积极措施，本公司应用于工业生产的计算机控制系统及嵌入式装置，已在一九九九年九月三十一日之前，全部整改完毕。至此，本集团计算机2000年问题已全部解决。

17. 买卖或赎回本公司之股份。

报告期内，本公司或其任何附属公司概无购买、出售及赎回任何本公司的股份。

18. 最佳应用守则。

本公司董事会尚未按照上市规则附录十四之《最佳应用守则》（最佳应用守则）之十四段，成立一个旨在检讨及监察本公司的财务汇报程序及内部控制的审核委员会（审核委员会）。但本公司的组织架构内设立一个职能与之相若的监事会，所不同的是本公司的监事会成员由十三人组成（其中三分之一以上的成员须为本公司员工），并于股东大会及职工大会选出及罢免及向股东大会负责而非向董事会负责，而一个审核委员会的成员则为一家公司的非执行董事。除此之外，董事概无知晓任何有合理迹象显示本公司在现时或在本期间任何时间内未有遵守最佳应用守则的资料。

(八) 财务 会 计 报 告（详见审计报告及会计报表附注部分）

(九) 公司的其他有关资料

1. 公司首次注册登记日期、地点

首次注册登记日期为1993年6月8日，
注册地点为中华人民共和国天津市。

2. 变更登记

时间：1998年8月26日 变更事项：变更注册地址

3. 企业法人营业执照注册号为0027429

4. 税务登记号码为120105520112004

5. 公司聘请的会计师事务所名称、办公地点

(1) 罗兵咸永道会计师事务所，办公地点：香港中环太子大厦二十一楼

(2) 普华大华会计师事务所，办公地点：上海市淮海中路333号瑞安广场十二楼

(十) 备查文件

- 1、 载有公司董事长亲笔签名的1999年度报告正本。
- 2、 载有公司法定代表人、财务负责人、会计经办人员签名并盖章的财务会计报告。
- 3、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名的审计报告正本。
- 4、 报告期内在《上海证券报》、香港《文汇报》、《虎报》披露的文件正本及公告原件。

承董事会命

董事长 王宝弟

2000年4月20日

（本报告经董事长签字后生效）

审计报告及会计报表附注（境内）

1.

审计报告

普华审字(2000)830号

天津渤海化工(集团)股份有限公司全体股东:

我们接受委托,审计了贵公司及贵集团(贵公司及其子公司)1999年12月31日的资产负债表、1999年度利润表及利润分配表和现金流量表。这些会计报表由贵公司负责,我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据《中国注册会计师独立审计准则》进行的。在审计过程中,我们结合贵公司及贵集团的实际情况,实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

如上述贵公司及贵集团会计报表附注7所述,贵公司与贵集团于1999年12月31日之流动资产项内包括应收一第三方之贷款共人民币252,715,000元。此等贷款已逾期多时。由于缺乏足够关于该第三方及其还贷能力财务资料,同时缺乏足够关于该贷款抵押物业可变现价值的资料,因此我们认为有必要就此等贷款提取损失准备。

如上述贵公司及贵集团会计报表附注2所述,贵公司及贵集团会计报表均按持续经营的假设编制。然而该持续经营假设成立与否取决于贵集团与往来银行间就继续予以支持和提供额外融资所进行的磋商能否取得成果。由于缺乏足够的书面证明,我们无法确信持续经营假设的恰当性。

此外,我们从贵公司于1999年12月23日和24日分别在上海和香港报章刊登的公告中得知,贵集团或会实施一重大重组,此项重组可能会对贵公司及贵集团的业务产生重大的影响,可能亦会影响贵公司及贵集团会计报表中所列示的净资产价值。据我们了解,鉴于此项重组计划能否实施存有诸多不确定性,贵公司尚未能在会计报表中对可能发生的重组作出任何披露。

我们认为一个由贵公司就此项重组倘若执行时可能产生的影响所作出的分析,对评价贵公司及贵集团能否持续经营至为重要。我们认为贵公司应对此作出相应的披露。

鉴于以上有关持续经营所述事项的严重性,我们无法对上述贵公司及贵集团会计报表在整体上是否符合《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定,以及是否在所有重大方面公允地反映了贵公司及贵集团1999年12月31日的财务状况、1999年度经营成果和现金流量情况发表审计意见。

普华大华会计师事务所

中国 上海

注册会计师 注册会计师

周忠惠 江智斌

2000年4月20日

2. 会计报表:

- (1) 资产负债表(附后)
- (2) 利润及利润分配表(附后)
- (3) 现金流量表(附后)

3. 会计报表附注

(1) 公司概况:

天津渤海化工(集团)股份有限公司(本公司)是于一九九三年六月八日在中华人民共和国(中国)成立的一间股份有限公司,本公司是由国有企业天津渤海化工集团公司(即本公司最终控股公司)的生产部门及其他单位组建而成。

本公司主要业务是投资控股,主要子公司的详情及主要业务列示于报表附注(12)(d)。

(2) 会计报表编制基准。本会计报表乃依据《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》等有关规定,并以持续经营为基础编制。

本集团已连续第二年发生重大亏损并且持续未能遵守涉及于年末时余额为30,000,000美元的银团贷款合约中对若干财务指标的承诺。其中20,000,000美元(约为人民币166,000,000元)的贷款被列为长期负债。而且银团贷款人有权于2000年7月18日行使要求本公司提前还款的选择权(附注22)。本集团同时亦无法确保能及时收回提供给本集团之最控股公司及其除本集团以外其他子公司总计人民币123,465,000元的长期贷款以及应收最终控股公司总计人民币64,652,000元的往来款项(详见附注9和附注1

7)。截止1999年12月31日,本集团的累计亏损达人民币891,343,000元,流动负债超逾流动资产达人民币697,634,000元。因此,本集团能否持续经营将取决于未来经营业绩能否得以改善以及本集团能否获得现有贷款银行的持续支持和额外的融资。

本公司董事深信经营环境在2000年将会得以改善。同时本集团也现正与银团贷款人磋商以期获得银团贷款人同意豁免本集团未能遵守有关财务指标事宜并且不行使立即还款的选择权,以及与其他往来银行磋商延续现有的贷款并获得额外的贷款。

本公司董事确信上述磋商将会取得成果。本集团将能获得银团贷款人的支持,同意不要求本集团立即偿还尚欠的贷款余额,亦可从其他往来银行维持现有的并获得额外的贷款。此外再加上逐渐改善的经营环境将使得本集团在可预见的未来能持续经营并且能应付营运资金和融资的需求。基于以上所述,本公司董事认为采用持续经营的假设编制会计报表是恰当的。

(3)主要会计政策:

本会计报表采用之主要会计政策如下:

[1]会计年度:会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

[2]记帐原则和计价基础:本公司记帐原则是权责发生制,计价基础为实际成本。

[3]合并会计报表原则:

合并报表包括本公司及其子公司的1999年度会计报表。本合并报表是根据财政部财会字(1995)11号《关于印发 合并会计报表暂行规定 的通知》的规定编制。

[4]子公司:子公司是指本公司持有其权益资本超过百分之五十以上,作长期投资或在管理委员会上拥有多数表决权的公司。已包括在合并报表的子公司投资在本公司帐上乃按权益法核算。

[5]联营公司:

联营公司为子公司以外,本集团持有其20%至50%股权作长期投资,并对其管理具有重大影响力之公司。合并利润表包括本集团所应占联营公司的税后利润,而合并资产负债表则包括本集团所应占联营公司之净资产值。

[6]固定资产资本化:

固定资产资本化乃指对购置或兴建中的厂房和机器设备,按实际发生的直接和间接成本入帐,其中包括借款利息支出,以及在正式营业日前的经营净损益。有关工程项目只要能持续制造出一定数量可销售的产品即可确认为固定资产,而不须顾及政府机关签发有关许可证上的延误。

[7]固定资产和折旧:

固定资产为使用年限在一年以上且单位价值超过人民币2,000元的资产。固定资产按原值或重估值减去累计折旧记帐。

固定资产折旧乃根据资产的预计可使用年限以直线法并按其原值或重估值减去估计残值后计提。各类固定资产的预计可使用年限如下:

房屋及建筑物	10至50年
厂房及机器设备	5至25年
运输车辆及其他	8至22年

在建工程不计提折旧。

[8]无形资产:

无形资产包括土地使用权及经独立评估师评估其商业价值的商标。土地使用权根据土地使用年限以直线法摊销,商标是根据其预计可使用年限以直线法在10年内摊销其估值。

[9]短期和长期投资:

长期投资中除子公司及联营公司以权益法核算外,其他长期投资均以成本值减董事会认为需要的永久减值准备列帐。短期投资按成本及可变现净值二者中较低者计价。

[10]坏帐准备:

因债务人破产或者死亡,以其破产财产或者遗产清偿后,仍然不能收回的应收款项,或者因债务人逾期未履行偿债义务超

过三年仍然不能收回的应收款项确认为坏帐。应收款项坏帐准备乃按帐龄分析法及具体个别不可回收的可能性计提。

[11] 存货:

除零部件和低值易耗品之外, 存货在年末按成本及可变现净值二者中较低者计价。发出的存货成本按加权平均法计算, 并包括原材料、直接人工及制造费用的适当部分。可变现净值乃根据产品于资产负债表日后在日常业务过程中出售所得的款项或管理层根据当时市场情况作出的估计而确定。存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。零部件和低值易耗品是按成本减陈旧库存准备列示。

[12] 维修及保养费用:

维修及保养费用按其实际发生额计入利润表。

[13] 研究及开发费用:

研究及开发费用按其实际发生额计入利润表。

[14] 退休福利:

本集团参与天津市政府退休统筹基金计划, 该计划规定本集团每年按现有雇员薪金的20% (1998年:20%) 提拨作为供款。根据该计划本集团现有在职与退休雇员的退休福利由该统筹基金承担。本集团的供款于发生时计入利润表。

[15] 递延税项:

递延税项依据负债法, 对为税务申报计算的利润与会计报表列示的利润因确认时间不同引起的差异, 倘预期可在将来会支付该负债或收取资产, 则按当期税率计算。

[16] 经营租赁:

所有收益和风险都由出租方承担的租赁为经营租赁。租赁支出在租赁期间以直线法计入当期利润表。

[17] 外币交易:

本公司以人民币为计帐本位币, 外币交易按交易日中国人民银行公布的汇率换算。会计报表结算日以外币为单位的货币性资产及负债按当日中国人民银行公布的汇率换算。

[18] 收入确认原则:

销售商品的收入在已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方, 并不再对该商品实施继续管理和控制, 有关收入已收到或取得收款证明, 与该商品销售相应的成本已可靠计量时确认为营业收入。利息收入是按权责发生制计提。长期投资所得的股息在收取股息之权利确立时入帐。

[19] 在建工程:

在建工程包括施工前期准备, 正在施工中和虽已完工但未交付使用的工程项目, 工程在建中发生的材料费、工资、施工费以及所分摊的管理费计入工程成本; 为在建工程项目筹借资金所支付的利息, 在工程完工之前也计入在建工程成本。工程交付前试运转发生的支出计入工程成本, 试运转中形成的营业收入扣除税金后冲减工程成本。

[20] 税项: 本公司产品的增值税率为17% (价外税), 根据国家财政部及国家税务总局颁发的有关文件, 本公司及子公司的所得税率为15%。

[21] 现金及现金等价物:

现金是指企业的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短于三个月, 流动性强, 易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。但扣除须于垫支之日起三个月内偿还的银行及金融机构贷款。

[22] 利润分配方法:

公司章程规定税后利润按以下顺序分配。 弥补亏损; 提取10%法定盈余公积金; 提取5-10%法定公益金; 经股东大会决议提取任意盈余公积金; 分红由董事会按法律规定和公司经营状况决定并经股东大会通过。

[23] 关联方:

关联方指最终控股公司及其属下非上市企业。

(4) 货币资金:

项 目	-----合并-----		---公司---	
	1999年 人民币千元	1998年 人民币千元	1999年 人民币千元	1998年 人民币千元
现 金	98	71	24	-
银行存款	197,458	274,979	3,847	18,678
于金融机构之存款	2,564	25,461	1,761	1,715
	-----	-----	-----	-----
合 计	200,120	300,511	5,632	20,393
	=====	=====	=====	=====

1999年末的银行存款中包括133,000美元(1998年:502,000美元)以汇率人民币8.2793元兑一美元折合为人民币1,105,000元及港币778,000元(1998年:港币15,681,000元)以汇率人民币1.0651元兑一港元折合为人民币828,000元。

(5)短期投资:

项 目	-----合并-----	
	1999年 人民币千元	1998年 人民币千元
债券投资	9,948	9,948
	=====	=====

该债券投资于1999年12月31日的市价总额为人民币11,865,000元(1998年:人民币11,665,000元)。

(6)应收帐款:

	-----合并-----			
	1999年(人民币千元)	百分比	1998年(人民币千元)	百分比
1年以内	419,808	55	462,370	60
1-2年	118,742	16	112,362	15
2-3年	58,041	7	27,921	4
3年以上	165,760	22	160,063	21
	-----	---	-----	---
小计	762,351	100	762,716	100
		=====		=====
减:坏帐损失准备 (171,973)			(168,671)	
	-----		-----	
应收帐款净值	590,378		594,045	
	=====		=====	

以上应收帐款中包括应收最终控股公司属下非上市企业按一般贸易条件下进行交易的应收款人民币172,644,000元(1998年:人民币139,634,000元)。

以上应收帐款中,欠款金额前五名的单位列示如下:

单位名称	金额	原因
天津渤海化工联合进出口公司	123,468	货款
北京平板玻璃工业公司	41,966	货款
山西光华玻璃有限公司	16,645	货款

天津远洋玻璃工业有限公司	15,948	贷款
山西春泉化学工业有限公司	15,135	贷款

(7)短期贷款:

1999年末短期贷款中包括向一家第三者公司提供的贷款共计人民币252,715,000元(1998年:人民币257,344,000元)。这些贷款在以前年度是无抵押,按国内一般市场利率计提利息及已逾期。

本公司于1999年6月与该第三者重新达成一项还款计划,该第三者确认将从1999年7月15日至2000年11月30日止期间分期偿还贷款。本公司并已于1999年6月取得一项位于天津、正在施工属该第三者投资的楼宇项目的一部分作为该笔贷款的抵押物。然而,截至1999年12月31日止,该第三者并未能按重新达成的还款计划偿还前两期应付款项。

鉴于抵押物已取得,新的还款协议已达成,本公司董事认为该等款项可以全额收回,无需在1999年度会计报表中对该第三者贷款提取准备。按谨慎性原则,截至1999年12月31日止,该等贷款的利息收入未在利润表中计提。

其他短期贷款是无抵押及按国内一般市场利率计提利息。

(8)预付帐款:

---合并---

	1999年(人民币千元)百分比		1998年(人民币千元)百分比	
预付帐款帐龄分析如下				
1年以内	107,453	68	96,349	93
1-2年	45,395	28	1,842	2
2-3年	1,528	1	422	0
3年以上	5,125	3	4,731	5
	-----	---	-----	---
合计	159,501	100	103,344	100
	=====	===	=====	=====

以上预付帐款中,欠款金额前五名的单位列示如下:

单位名称	金额	原因
天津联合化学有限公司	13,137	贷款
鞍钢供销公司	6,344	贷款
天津第一石油公司	5,856	贷款
天津深石化化学有限公司	5,778	贷款
平定县电石厂	5,633	贷款

(9)其他应收款:

---合并---

	1999年(人民币千元)百分比		1998年(人民币千元)百分比	
其他应收款帐龄分析如下				
1年以内	222,367	62	188,904	71
1-2年	56,017	16	32,224	12
2-3年	31,735	9	5,545	2
3年以上	45,267	13	39,719	15
	-----	---	-----	---
合计	355,386	100	266,392	100
	=====	===	=====	=====

减: 坏帐损失准备	(47,794)	(34,680)
	-----	-----
其他应收款净值	307,792	231,712
	=====	=====

1999年末其他应收款中有总数为人民币64,652,000元(1998年:人民币72,540,000元)应收最终控股公司款。该等应收款无抵押、不计息,且无具体还款限期。

以上其他应收款中,欠款金额前五名的单位列示如下:

单位名称	金额	原因
塑料制品有限公司	16,016	代垫款
永利供热公司	15,927	代垫款
银星化工公司	4,953	代垫款
秦皇岛迪海物资经销公司	3,163	代垫款
亚洲开发银行	2,740	项目保证金

(10)待摊费用:

---合并---

	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)
年初增值税进项未抵扣数	-	11,566
冬煤津贴	319	305
大修理费	2,898	829
其他	2,966	1,581
	-----	-----
合计	6,183	14,281
	=====	=====

(11)存货:

---合并---

1999年	1999年	1998年	1998年		
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	
	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	
原材料	116,537	-	108,851	-	
在制半成品	27,604	-	42,627	-	
产成品	141,904	(13,285)	171,418	(22,503)	
零部件和低值易耗品	71,097	-	83,947	-	
	----	-----	-----	-----	
合计	357,142	(13,285)	406,843	(22,503)	
	====	=====	=====	=====	

(12)长期投资:

-----合并-----

-----公司-----

1999年	1998年	1999年	1998年
		(人民币千元)	(人民币千元)
		(人民币千元)	(人民币千元)

股权投资(注释a)	139,252	139,610	47,700	66,718
债券投资(注释b)	1,393	1,287	-	-
联营投资(注释c)	36,812	37,680	-	-
子公司投资(注释d)	-	-	1,361,473	1,797,238
	-----	-----	-----	-----
小计	177,457	178,577	1,409,173	1,863,956
减:长期投资减值准备 (注释e)	(26,052)	(11,352)	(11,340)	(5,340)
	-----	-----	-----	-----
净值	151,405	167,225	1,397,833	1,858,616
	=====	=====	=====	=====

(a) 股权投资:

被投资单位名称	-----合并-----		公司
	所占权益	股权成本	股权成本
		(人民币千元) (人民币千元)	
博华国际发展有限公司	40%	11,795	11,795
乐金大沽化学有限公司	15%	35,550	-
联合证券有限责任公司	2%	20,000	20,000
天津三金塑料有限公司	48%	15,360	15,360
天津北方国际信托投资公司	1.16%	3,410	-
天津金兴纸业有限公司	18.6%	4,205	-
天津罗素-优克福农药有限公司	25%	6,314	-
天津怡和塑料有限公司	29%	9,739	-
天津信成化工有限公司	30%	2,480	-
华利贸易有限公司	17%	926	-
天津海德比埃姆精细化工有限公司	47%	761	-
交通银行天津分行	0.6%	1,200	-
浩天典当行	9%	495	495
天津天龙液体化工储运有限公司	7.5%	1,867	-
天津渤海联合化工进出口公司	33%	1,000	-
其他		24,150	50
		-----	-----
小 计		139,252	47,700
减:长期股权投资减值准备		(26,052)	(11,340)
		-----	-----
净 值		113,200	36,360
		=====	=====

本集团之股权投资是指在若干企业的股本权益, 此等企业主要从事与本集团业务相关的制造或贸易业务, 以及从事上市证券买卖。由于本集团对合资企业的投资按权益法核算的影响并不重大, 故以成本扣除必要的减值准备后列示。

(b) 债券投资:

-----合并-----

债券种类	面值 (人民币千元)	年利率	投资金额 (人民币千元)	到期年份
国家重点债券	49	7.2%	49	1994
国家重点债券	144	7.2%	144	1995
电力建设债券	600	-	600	1998
电力建设债券	600	-	600	2002
合计	1,393		1,393	

(c) 联营投资:

-----合并-----			
被投资单位名称	期限	所占权益	所占净资产(人民币千元)
天津永利电力联合公司	25年	50%	36,812
合计			36,812

天津永利电力联合公司的主要经营范围为生产经营电力、电力工程建设管理、电力工程安装维修及提供技术咨询服务。

(d) 子公司投资:

-----公司-----			
	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)	
应占资产净值	452,895	778,785	
子公司欠款	908,578	1,018,453	
合计	1,361,473	1,797,238	

以下为本公司主要子公司的资料:

公司名称	所占权益			主要业务	注册及 经营地	类型
	注册资本 人民币千元	直接 百分比	间接 百分比			
天津渤海化工(集团)股份有限公司天津碱厂	234,280	100	-	化工产品之制造	中国	股份制
天津渤海化工(集团)股份有限公司天津化工厂	401,520	100	-	化工产品之制造	中国	股份制
天津渤海化工(集团)股份有限公司大沽化工厂	203,220	100	-	化工产品之制造	中国	股份制
天津渤海化工集团供销公司	500	100	-	分销化工产品	中国	股份制
天津渤海化工集团财务公司	100,000	49	51	财务管理	中国	股份制

(e) 长期投资减值准备:

	-----合并-----		-----公司-----	
	1999年 (人民币千元)	1998年 (人民币千元)	1999年 (人民币千元)	1998年 (人民币千元)
天津三金塑料制品有限公司	5,340	5,340	5,340	5,340

天津怡和塑料有限公司	9,739	3,000	-	-
天津信成化工有限公司	2,480	2,000	-	-
蚌埠大沽化联营公司	500	500	-	-
博华国际发展有限公司	6,000	-	6,000	-
天津金兴纸业有限公司	800	-	-	-
华利贸易有限公司	586	-	-	-
天津海德比埃姆精细化工有限公司	457	-	-	-
其他	150	512	-	-
	-----	-----	-----	-----
合计	26,052	11,352	11,340	5,340
	=====	=====	=====	=====

(13) 固定资产:

-----合并-----

原值或估值:

项目	期初价值 (人民币千元)	重分类 (人民币千元)	本期增加 (人民币千元)	在建工程完工转入 (人民币千元)	转入长期投资 (人民币千元)	本期减少 (人民币千元)	期末价值 (人民币千元)
房屋及建筑物	1,277,624	(4,805)	473	67,038	(6,066)	(956)	1,333,308
厂房及机器设备	3,008,205	9,065	10,893	335,583	(2,138)	(34,225)	3,327,383
运输车辆及其它	181,443	(4,260)	5,375	948	(8,856)	(5,219)	169,431
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
合计	4,467,272	-	16,741	403,569	(17,060)	(40,400)	4,830,122
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

累计折旧:

项目	期初价值 (人民币千元)	重分类 (人民币千元)	本期折旧 (人民币千元)	转入长期投资 (人民币千元)	清理报废冲回 (人民币千元)	期末价值 (人民币千元)
房屋及建筑物	228,688	(35)	40,314	(72)	(772)	268,123
厂房及机器设备	949,718	2,646	237,391	(25)	(29,377)	1,160,353
运输车辆及其它	43,867	(2,611)	15,705	(104)	(3,923)	52,934
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
合计	1,222,273	-	293,410	(201)	(34,072)	1,481,410
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

净值:

项目	期末价值 (人民币千元)	期初价值 (人民币千元)
房屋及建筑物	1,065,185	1,048,936
厂房及机器设备	2,167,030	2,058,487
运输车辆及其它	116,497	137,576

合 计	3,348,712	3,244,999
-----	-----------	-----------

-----公司-----

原值或估值:

项 目	期初价值 (人民币千元)	本期增加 (人民币千元)	本期减少 (人民币千元)	期末价值 (人民币千元)
房屋及建筑物	39,854	460	-	40,314
运输车辆及其它	4,122	48	-	4,170
合 计	43,976	508	-	44,484

累计折旧:

项 目	期初价值 (人民币千元)	本期增加 (人民币千元)	本期减少 (人民币千元)	期末价值 (人民币千元)
房屋及建筑物	1,598	1,603	-	3,201
运输车辆及其它	1,711	558	-	2,269
合 计	3,309	2,161	-	5,470

净值:

项 目	期末价值 (千元)	期初价值 (千元)
房屋及建筑物	37,113	38,256
运输车辆及其他	1,901	2,411
合 计	39,014	40,667

本集团所有的房屋及厂房均位于中国境内。

(14)工程物资:

-----合并-----

	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)
工程器材	65,001	255,379

(15)在建工程:

-----合并-----

工程名称	预算数	期初数	本年增加	本年减少	期末数	资金来源	工程进度
	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)

大沽化工厂聚合釜配套

系统改造工程	40,000	32,757	5,705	(32,757)	5,705	自筹资金	未完工
大沽化工厂环氧丙烷扩产改造工程	40,000		34,975	(32,733)	2,242	自筹资金	未完工
天津化工厂氯碱技术改造						自筹资金及	
改造工程	995,050	761,849	209,187	(249,693)	721,343	金融机构贷款	未完工
天津碱厂亚行工业节能项目工程	550,000	114,381	255,725	-	370,106	自筹资金及	金融机构贷款
天津碱厂尿素工程	28,903	4,946	-	-	4,946	金融机构贷款	未完工
其他		127,707			98,178		

合计					1,202,520		
					=====		

在建工程利息资本化:

工程项目	年初数 (人民币千元)	本年增加 (人民币千元)	本年减少 (人民币千元)	年末数 (人民币千元)
氯碱技术改造	69,181	43,400	(36,831)	75,750
亚行工业节能项目	23,409	21,317	-	44,726
	-----	-----	-----	-----
合计	92,590	64,717	(36,831)	120,476
	=====	=====	=====	=====

(16)无形资产:

-----合并-----		
	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)
土地使用权	44,479	44,479
商标,评估值	29,499	29,499
	-----	-----
小计	73,978	73,978
减:累计摊销	(18,484)	(13,614)
	-----	-----
净值	55,494	60,364
	=====	=====

(17)长期贷款

长期贷款是指由本集团财务公司在日常业务中提供予最终控股公司属下非上市企业的贷款。这些贷款是按国内市场利率计息的,并由最终控股公司提供担保。

按照有关协议,于1999年中,有余额人民币242,000,000元的若干长期贷款已与应付最终控股公司属下非上市企业的款项抵销(详见附注24)。

(18)短期借款:

-----合并-----		
	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)

银行借款：		
其中：人民币借款	116,155	552,600
美元借款	16,606	82,994
其他金融机构借款：		
其中：人民币借款	73,354	109,738
美元借款	8,227	-
	-----	-----
合 计	214,342	745,332
	=====	=====

以上短期借款均为无抵押，利息按年利率5.58%至7.92%(1998年：6.73%至11.1%)计算。其中由最终控股公司提供担保之借款为人民币78,227,000元。(1998年：人民币311,400,000元)

(19)应付帐款：

应付帐款包括应付最终控股公司附属非上市之企业人民币164,657,000元(1998年：人民币26,218,000)，此乃按一般贸易条件进行贸易之余额。

(20)应交税金：

	-----合并-----		-----公司-----	
	1999年	1998年	1999年	1998年
	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)
增值税	53,766	48,782	-	-
所得税	6,422	6,453	5,861	5,861
城市维护建设税及				
教育费附加	589	2,983	-	4
其 他	5,502	3,907	1	64
	-----	-----	-----	-----
合 计	66,279	62,125	5,862	5,929
	=====	=====	=====	=====

根据国家财政部及国家税务局颁发的有关文件，本公司及子公司的所得税率为15%(1998年：15%)。

(21)其他应付款：

1999年末其他应付款中有总数为人民币145,993,000元(1998年：人民币145,725,000元)的款项乃按本公司应付于最终控股公司。该笔款项均无抵押，不计息且无具体还款期限。

(22)一年内到期的长期负债：

	-----合并-----	
	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)
长期借款(附注23)	773,011	536,941
长期应付款(附注24)	23,790	23,788
	-----	-----
合 计	796,801	560,729
	=====	=====

(23)长期借款：

-----合并-----

	1999年(人民币千元)	1997年(人民币千元)
银行借款	2,981,976	2,559,486
需在五年内偿还 的其他借款	519,705	182,833
	-----	-----
小 计	3,501,681	2,742,319
纳入流动负债须于未来 一年内偿还之数	(773,011)	(536,941)
	-----	-----
合 计	2,728,670	2,205,378
	=====	=====

本集团银行借款及其他借款的到期日如下:

	1999年 银行借款 (人民币千元)	1998年 银行借款 (人民币千元)	1999年 其它借款 (人民币千元)	1998年 其它借款 (人民币千元)
未来1年以内	492,030	527,091	280,981	9,850
第2年内	1,275,295	619,561	138,353	172,983
第3年至第5年内	481,737	566,669	100,371	-
5年以上	732,914	846,165	-	-
	-----	-----	-----	-----
合 计	2,981,976	2,559,486	519,705	182,833
	=====	=====	=====	=====

银行及其他借款中有金额为人民币833,261,000元(1998年:人民币772,924,000元)是以固定资产为抵押。银行借款及其他借款的年利率为3.6%至11.088%(1998年:6.38%至14.4%)。有数额约为人民币2,411,993,000元(1998年:人民币1,946,093,000元)和人民币248,282,000元的借款分别由最终控股公司和天津市人民政府提供担保,其中有人民币732,914,000元(1998年:人民币698,487,000元)同时以固定资产为抵押。

1999年末长期借款中包含136,191,000美元(折合人民币1,128,195,000元)借款。

无抵押的银行借款中包括一笔30,000,000美元(原贷款额为40,000,000美元)的银团贷款,折合为人民币248,379,000元。该笔银团贷款于1997年7月18日借,需自1999年1月起,每隔半年一次,共分八次均等偿还。本公司未能遵守银团贷款合约中的若干财务指标的承诺。因此,银团贷款人有权要求本公司即时偿还该银团贷款之全数金额,而该笔贷款在技术上来说亦应全额计入流动负债。本公司目前正在与银团贷款人进行磋商,以期取得豁免遵守该等财务约束指标之事宜。董事认为与银团贷款人之磋商将会取得成果,本公司将会按原来约定时间还款。因此,该等银团贷款在以上汇总中,仍按原来约定还款时间列示。

(24) 长期应付款:

1999年末长期应付款包括为购买设备而应付供应商的美元货款,以汇率人民币8.2793兑1美元折合为人民币158,998,000元(1998年末:人民币182,771,000元)。该笔应付款年利率6.45%,以1998年4月1日为首期支付日,每半年一期,共分20期支付。长期应付款须于一年内偿还的部分计人民币23,790,000元(1998年末:人民币23,788,000元)已纳入流动负债。

1999年末长期应付款中还包括计人民币120,937,000元(1998年末:人民币120,309,000元)的国家贷款。该贷款不计息且无固定还款期限。

1998年末其余长期应付款计人民币242,000,000元是应付最终控股公司属下非上市企业购买原料的账款,按照有关协议,该等贷款已于1999年中与本集团应收最终控股公司属下非上市企业的长期贷款相抵销(详见附注17)。

(25) 股本:

注册资本 每股面值为人民币1元之	-----合并-----	
	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)
A股(990,000,000股)	990,000	990,000
H股(340,000,000股)	340,000	340,000
	-----	-----
合 计	1,330,000	1,330,000
	=====	=====
已发行及缴足股本		
每股面值为人民币1元之A股		
尚未流通股份		
国家股(839,020,000股)	839,020	839,020
境内法人股(38,485,000股)	38,485	38,485
	-----	-----
已流通股份		
社会公众股A股(112,495,000股)	112,495	112,495
	-----	-----
小 计	990,000	990,000
每股面值为人民币1元之H股	340,000	340,000
	-----	-----
(340,000,000股)		
合 计	1,330,000	1,330,000
	=====	=====

所有A股及H股在各方面均享有同等权益。

(26) 资本公积金、法定公积金及法定公益金:

	资本公积金(注a)	法定公积金(注b)	法定公益金(注c)
	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)
合并			
1999年1月1日余额	678,541	51,016	55,452
子公司所获政府津贴	2,630	-	-
接受捐赠	156	-	-
	-----	-----	-----
1999年12月31日余额	681,327	51,016	55,452
	=====	=====	=====
公司			
1999年1月1日余额	678,541	51,016	55,452
应占子公司的资本公积金	2,786	-	-
由利润分配转入	-	-	-

1999年12月31日余额	681,327	51,016	55,452
	=====	=====	=====

(a) 资本公积金

资本公积金截止1999年12月31日之余额由以下部分构成:

-----合并-----

	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)
股本溢价	225,870	225,870
资产评估增值	455,947	455,974
未分类的资本公积金	(490)	(3,276)
	-----	-----
合计	681,327	678,541
	=====	=====

(b) 法定公积金:

根据本公司章程,应按中国会计制度计算的净利润的10%计提法定公积金,直至此项公积累达注册资本的50%为止。该项公积累额须在派发股息之前计提。

法定公积金限于下列各项用途:

弥补亏损;

扩充本公司生产设备;或

转为股本。

如经本公司股东在股东大会通过决议将法定公积金转为股本,所留存的该项法定公积金数额须不低于25%的注册资本。

(c) 法定公益金:

根据本公司章程,应按中国会计制度计算的净利润的5-10%计提法定公益金。该项公益金须在派发股息之前计提。法定公益金只可用于公司职工的集体福利,且属于股东权益的一部分,在清算前不作分配。

由于本公司1999年度有净亏损,故没有提取法定公益金。

(27) 主营业务收入:

-----合并-----

	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)
生产及贸易	2,838,127	2,529,265
财务管理	5,972	12,549
	-----	-----
合计	2,844,099	2,541,814
	=====	=====

主营业务收入指扣除增值税及商业折扣之销售产品发票总额和财务管理业务的利息、佣金及其他收入

(28) 其它业务(亏损)/利润:

-----合并-----

-----公司-----

	1999年 (人民币千元)	1998年 (人民币千元)	1999年 (人民币千元)	1998年 (人民币千元)
房屋出租	937	3,268	937	3,268
原材料销售	(5,886)	(1,012)	-	-

槽车租金	(1,162)	(6,954)	-	-
铁路及内部运输	(1,146)	(1,282)	-	-
其他	(257)	71	-	-
	-----	-----	-----	-----
合计	(7,514)	(5,909)	937	3,268
	=====	=====	=====	=====

(29) 财务(费用)收入:

	-----合并-----		-----公司-----	
	1999年 (人民币千元)	1998年 (人民币千元)	1999年 (人民币千元)	1998年 (人民币千元)
利息收入	24,666	37,568	11,819	19,079
减: 利息支出	(293,903)	(341,517)	(23,594)	(31,588)
	-----	-----	-----	-----
利息净(支出)/收入	(269,237)	(303,949)	(11,775)	(12,509)
	-----	-----	-----	-----
加: 汇兑收益	-	254	-	-
减: 汇兑损失	(636)	(343)	(161)	(314)
	-----	-----	-----	-----
汇兑净损失	(636)	(89)	(161)	(314)
	-----	-----	-----	-----
其它	(1,203)	(112)	(1,137)	(40)
	-----	-----	-----	-----
	(271,076)	(304,150)	(13,073)	(12,863)
减: 资本化利息	64,718	98,469	-	-
	-----	-----	-----	-----
	(206,358)	(205,681)	(13,073)	(12,863)
	=====	=====	=====	=====

(30) 投资收益:

	-----合并-----		-----公司-----	
	1999年 (人民币千元)	1998年 (人民币千元)	1999年 (人民币千元)	1998年 (人民币千元)
按成本法				
股票投资收益	285	191	-	-
债券投资收益	936	970	-	-
其他投资收益	1,412	2,394	654	367
按权益法				
占联营公司净利润	(868)	6,461	-	-
占子公司净(亏损)/利润	-	-	(329,745)	(560,789)
投资跌价准备	(14,700)	(9,348)	(6,000)	(3,348)
	-----	-----	-----	-----

合 计	(12,935)	668	(335,091)	(563,770)
	=====	=====	=====	=====
(31) 营业外收入:				
	-----合并-----		-----公司-----	
	1999年	1998年	1999年	1998年
	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)
固定资产及存货清理收入	2,720	-	-	-
硫磺装卸费	-	2,031	-	-
租赁收入	108	90	-	-
环保拨款收入	1,956	800	-	-
码头使用费	-	500	-	-
保险公司赔款	-	1,151	-	-
其 他	1,015	738	-	-
	----	----	----	----
合 计	5,799	5,310	-	-
	=====	=====	=====	=====

(32) 营业外支出:

	-----合并-----		-----公司-----	
	1999年	1998年	1999年	1998年
	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)
固定资产清理费用	3,020	4,083	-	-
停工损失	4,749	3,051	-	-
职防费	4	877	-	-
防汛工程支出	1,405	745	-	-
技校经费	991	1,100	-	-
海防路修建工程资助	-	1,300	-	-
医药费	3,830	3,656	-	-
离退休人员费用	7,992	7,689	-	-
其 他	5,312	4,048		109
	----	----	----	----
合 计	27,303	26,549	-	109
	=====	=====	=====	=====

(33) 所得税:

	-----合并-----	
	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)
本年度	685	1,902
	=====	=====

根据国家财政部及国家税务局颁发的有关文件,本公司及子公司的所得税率为15%(1998年:15%)。联营公司享有"两免三减半"的所得税优惠政策,其所适用的所得税率为33%,1996年为其第一个获利年度。

(34) 承担

(a) 资本承担

	-----合并-----		-----公司-----	
	1999年 (人民币千元)	1998年 (人民币千元)	1999年 (人民币千元)	1998年 (人民币千元)
已签约但未准备	9,274	116,852	-	-
已批准但未签约	302,493	463,087	-	-
	-----	-----	-----	-----
	311,767	579,939	-	-
	=====	=====	=====	=====

(b) 经营租赁承担

本集团主要的房屋及厂房均座落于被最终控股公司授权使用以工业生产为目的土地上。该等土地的使用证有效期自签发日起50年。本公司已和最终控股公司签订经营租赁合同，可以从1994年3月1日至2044年1月7日止使用该等土地及配套设施。于1999年12月31日，本集团根据该经营租赁合同须在未来一年内缴付的租金承担额为人民币3,636,000元（1998年末：人民币3,636,000元）。

(35) 或有负债

	-----合并-----		-----公司-----	
	1999年 (人民币千元)	1998年 (人民币千元)	1999年 (人民币千元)	1998年 (人民币千元)
担保下列公司取得信贷款：				
子公司	-	-	75,527	41,462
长期股权投资的企业	68,750	25,307	-	-
最终控股公司及附属				
非上市企业	36,860	6,360	-	-
非关联企业	65,680	3,400	-	-
以银行定期存款为非关联企业				
作贷款抵押担保	-	40,000	-	-
	-----	-----	-----	-----
合 计	171,290	75,067	75,527	41,462
	=====	=====	=====	=====

(36) 关联公司：

(a) 存在控制关系的关联公司：

企业名称	注册地点	法定代表人	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型
天津渤海化工集团公司	中国天津市	王宝弟	碱产品制造、投资控股、资产经营、房地产开发及经营	最终控股公司	全民所有制
天津渤海化工	中国天津市	宁培海	纯碱、化肥	子公司	股份制

(集团)股份有限公司天津碱厂			及其他化工产品制造		
天津渤海化工(集团)股份有限公司天津化工厂	中国天津市	张东民	氯碱、塑料及其他化工产品制造	子公司	股份制
天津渤海化工(集团)股份有限公司天津大沽化工厂	中国天津市	龚锁柱	氯碱、塑料及其他化工产品制造	子公司	股份制
天津渤海集团财务公司	中国天津市	郝景昭	非银行金融业务	子公司	股份制
天津渤海化工集团供销公司	中国天津市	田兴稼	化工轻工材料、金属、建材的批发及零售	子公司	股份制

(b)存在控制关系的关联公司的投入资本及其变化:

企业名称	年初数 (人民币千元)	本年增加数 (人民币千元)	年末数 (人民币千元)
天津渤海化工集团公司	2,973,100	-	2,973,100
天津渤海化工(集团)股份有限公司天津碱厂	234,280	-	234,280
天津渤海化工(集团)股份有限公司天津化工厂	401,520	-	401,520
天津渤海化工	203,220	-	203,220

(集团)股份有
限公司天津大
沽化工厂

天津渤海集团 财务公司	100,000	-	100,000
----------------	---------	---	---------

天津渤海化工 集团供销公司	500	-	500
------------------	-----	---	-----

(c)能控制本公司的关联公司持有本公司之股份或权益及其变化:

企业名称	年初数 (人民币千元)	%	本年增加数 (人民币千元)	年末数 (人民币千元)	%
天津渤海化工集团公司	839,020	63.09	-	839,020	63.09

(d)本公司直接或间接持有受其控制的关联公司之股份或权益及其变化:

企业名称	年初数 (人民币千元)	%	本年增加数 (人民币千元)	%	年末数 (人民币千元)	%
天津渤海化工 有限公司天津 碱厂	234,280	100	-	-	234,280	100
天津渤海化工 (集团)股份有 限公司天津化 工厂	401,520	100	-	-	401,520	100
天津渤海化工 有限公司天津大 沽化工厂	203,220	100	-	-	203,220	100
天津渤海集团 财务公司	100,000	100	-	-	100,000	100
天津渤海化工 (集团)供销公司	500	100	-	-	500	100

(e)不存在控制关系的关联公司:

企业名称	与本公司的关系
天津永利电力联合公司	本公司对其具有重大影响
天津渤海化工联合进出口公司	最终控股公司属下非上市企业
天津长芦海晶集团有限公司	最终控股公司属下非上市企业
天津长芦汉沽盐场有限公司	最终控股公司属下非上市企业
大沽塑料制品有限公司	最终控股公司属下非上市企业
天化天达工贸公司	最终控股公司属下非上市企业
天鸿达化工发展公司	最终控股公司属下非上市企业
海口天化贸易公司	最终控股公司属下非上市企业
厦门天鹭化工有限公司	最终控股公司属下非上市企业
天碱食用碱包装加工厂	最终控股公司属下非上市企业
天华塑料厂	最终控股公司属下非上市企业
天化实业公司	最终控股公司属下非上市企业
天津红三晶国际工贸公司	最终控股公司属下非上市企业
天华贸易公司	最终控股公司属下非上市企业
汉沽天兴塑化公司	最终控股公司属下非上市企业
天华材料公司	最终控股公司属下非上市企业
建安公司	最终控股公司属下非上市企业
天津红三晶包装制品厂	最终控股公司属下非上市企业
塘沽联营包装制品厂	最终控股公司属下非上市企业
天孚公司	最终控股公司属下非上市企业
天碱劳动服务公司塑料厂	最终控股公司属下非上市企业
塘沽永利工程有限公司	最终控股公司属下非上市企业

(37) 关联交易:

本公司独立董事确认以下交易是按一般市场条款进行的。

产成品销售收入:

	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)
天津渤海化工联合进出口公司	(244,002)	(228,627)
天津长芦海晶集团有限公司	(13,411)	(39,322)
大沽塑料制品有限公司	(15,378)	(9,247)
天化天达工贸公司	(4,351)	(2,327)
天鸿达化工发展公司	(9,181)	(3,038)
海口天化贸易公司	(2,323)	(3,522)
厦门天鹭化工有限公司	(878)	(2,519)
天碱食用碱包装加工厂	(2,111)	(4,094)
天华塑料厂	(444)	(244)
天化实业公司	(5,811)	(845)
天津红三晶国际工贸公司	(2,411)	(2,126)
天华贸易公司	-	(19)
汉沽天兴塑化公司	(91)	(4,469)

蚌埠化轻大沽联营公司	(1,303)	(2,543)
常州化轻大沽联营公司	-	(2,878)
宁波晶兴化工有限公司	(13,480)	(18,197)
大沽化工厂晶青商场	(13,540)	(7,721)
华士化工有限公司	(10,562)	(7,664)
华升化工有限公司	(4,392)	(6,230)
天津汉沽盐场	(967)	(8,315)
天津有机合成厂	(88)	(4,114)
天津农药厂	(1,421)	(2,139)
天津华北氧气厂	-	2,439)
有机化工一厂	(1,736)	(1,340)
近代化学厂	(4,712)	(1,312)
天津化工供销总公司	(2,101)	(1,485)
东方红化工厂	(25)	(1,685)
汉沽化工厂	(2,064)	(1,293)
其他	(13,454)	(11,483)
	-----	-----
合计	(370,237)	(381,237)
	=====	=====

(b) 支付加工费

	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)
建安公司	14,536	13,390
最终控股公司附属经营单位	40,377	81,983
	-----	-----
合 计	54,913	95,373
	=====	=====

(c) 原材料及备件购入

	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)
天津渤海化工联合进出口公司	186,995	22,459
天津红三晶包装制品厂	19,234	18,958
天孚公司	5,326	12,489
天碱劳动服务公司塑料厂	10,151	9,718
塘沽永利工程有限公司	-	4,307
天碱劳动服务公司	1,903	1,157
天化劳动服务公司	4,212	3,002
天津长芦海晶集团有限公司	127,348	137,813
天津化工供销总公司	3,217	1,493
天津长芦汉沽盐场有限公司	85,166	71,563
天津合成材料研究所	1,002	1,067
天化实业公司	11,815	12,129

其他	4,989	1,564
	-----	-----
合计	461,308	297,719
	=====	=====

(d) 固定资产购入

	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)
	18,960	45,484
	=====	=====

(e) 其他与最终控股公司附属经营单位之关联交易:

	1999年(人民币千元)	1998年(人民币千元)
--	--------------	--------------

收入:

原材料及备件销售	(491)	(1,591)
加工费收入	(8,228)	(12,613)
贷款利息收入	(18,148)	(21,851)
管理费收入	(2,457)	(3,400)

支出:

职工福利费用	36,117	47,320
维修保养费用	2,600	2,860
其他支援服务费用	7,401	16,070
土地及配套设施的租赁费用	3,636	3,636

(38) 董事酬金:

1999年中本公司及子公司向本公司董事支付酬金人民币229,000元和替董事支付退休福利费人民币42,000元,共计人民币278,000元(1998年:人民币420,000元)。

(39) 报表核准:

本会计报表由本公司董事会于2000年4月20日核准。

(九) 公司的其他有关资料

1. 公司首次注册登记日期、地点

首次注册登记日期为1993年6月8日,
注册地点为中华人民共和国天津市。

2. 变更登记

时间:1998年8月26日 变更事项:变更注册地址

3. 企业法人营业执照注册号为0027429

4. 税务登记号码为120105520112004

5. 公司聘请的会计师事务所名称、办公地点

(1) 罗兵咸永道会计师事务所, 办公地点: 香港中环太子大厦二十一楼

(2) 普华大华会计师事务所, 办公地点: 上海市淮海中路333号瑞安广场十二楼

(十) 备查文件

- 1、载有公司董事长亲笔签名的1999年度报告正本。
- 2、载有公司法定代表人、财务负责人、会计经办人员签名并盖章的财务会计报告。
- 3、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名的审计报告正本。

4、报告期内在《上海证券报》、香港《文汇报》、《虎报》披露的文件正本及公告原件。

承董事会命
董事长 王宝弟

2000年4月20日

(本报告经董事长签字后生效)

审计报告、会计报表及会计报表附注（境外）

（一）按香港會計準則編製

審計報告

天津渤海化工（集團）股份有限公司全體股東：

本核數師已完成審核貴公司截至一九九九年十二月三十一日止之賬目，除下文所載述者外，該等賬目乃按照香港普遍採納之會計原則編制。

董事及核數師各自之責任

編製真實兼公平之賬目乃貴公司董事之責任。在編製該等真實兼公平之賬目時，董事必須採用適當之會計政策，並且貫徹應用該等會計政策。

本核數師之責任是根據審核之結果，對該等賬目作出獨立意見，並向股東報告。

意見之基礎：

本核師已按照香港會計師公會所頒布之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與賬目所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評審董事於編製賬目時所作之重大估計和判斷，所採用之會計政策是否適合貴公司與貴集團之具體情況，及有否貫徹應用並足夠披露該等會計政策。

本核數師在策劃和進行審核工作時，均以取得所有本核數師認為必需之資料及解釋為目標，以便獲得充分憑證，就該等賬目是否存在有重大錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，本核數師亦已評估該等賬目所載之資料在整體是否足夠。本核數師相信我們之審核工作已為下列意見提供合理之基礎。

保留意見

會計處理方式上意見分歧

如賬目附註18詳述，貴公司與貴集團於一九九九年十二月三十一日之流动资产項內包括应收第三方之貸款共計人民幣二億五千二百七十一萬五千元。此等貸款已逾期多時。由於缺乏足夠關於該第三方及其還款能力的財務資料、同時缺乏足夠關於該貸款抵押物業可變現價值的資料，因此本核數師認為有必要就此等貸款提取損失準備。

賬目披露上意見分歧及无法對賬目發表意見

如董事在賬目附註1所述，貴公司及貴集團賬目均按持續經營的假設編制。然而該持續經營假設的有效性取決於貴集團與往來銀行就繼續予以支持和提供融資的磋商能否成果。由於缺乏足夠的書面證明，本核數師無法確定持續經營的假設是否恰當。

此外，本核數師從貴公司於一九九九年十二月二十三和二十四日分別在上海和香港報章刊登的公佈中得知，貴集團或許會進行

一項重大重組，此項重組可能會對貴集團的業務產生重大影响，可能亦會影響貴集團賬目中所示淨資產的價值。據本核數師了解，鑒於此項重組計劃能否實施存有諸多不確定性，貴公司董事尚未能在賬目中對可能發生的重組作出任何披露。

本核數師認為一個貴公司董事就此項重組倘若发生时可能产生的影响所作出的分析，對評價貴公司及貴集團能否持續經營至為重要。本核數師認為貴公司董事應對此作出相應的披露。

基於上文所述事項之嚴重性，本核數師無法對該等賬目是否真實兼公平地顯示貴公司與貴集團於一九九九年十二月三十一日結算時之財務狀況，及貴集團截至該日止年度之虧損及現金流量發表意見。本核數師認為，該等賬目在各重大方面已按照香港公司條例之披露規定妥為編制。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零零零年四月二十日

(二) 綜合損益表

附註	一九九九 人民幣千元	一九九八 人民幣千元
營業額	2,844,099	2,541,814
銷貨存貨成本	(2,593,099)	(2,413,335)
主營業務利潤	251,000	128,479
其他業務收入	3 100,969	105,788
銷售費用	(50,643)	(37,569)
管理費用	(323,342)	(471,084)
其他業務支出	(111,619)	(95,182)
經營虧損	(133,635)	(369,568)
財務費用	(229,185)	(243,048)
應佔聯營公司(虧損)/溢利	(868)	7,430
除稅前虧損	(363,688)	(605,186)
稅項	6 (685)	(2,871)
股東應佔虧損	7及23 (364,373)	(608,057)
撥入儲備	23 (2,786)	(5,275)
	(367,159)	(613,332)

		人民幣元	人民幣元
每股虧損	9	(0.27)	(0.46)

天津渤海化工(集团)股份有限公司

截止于一九九九年十二月三十一日

综合资产负债表

(根据香港普遍采纳之会计准则编制)

	附注	1999 人民币千元	1998 人民币千元
固定资产	11	4,651,312	4,576,864
联营公司	13	33,900	38,501
其他长期投资	14	103,642	118,595
应收长期贷款	15	123,465	327,277
流动资产			
库存	16	343,857	384,340
应收帐款	17	590,378	594,045
应收贷款	18	340,021	359,211
应收最终控股公司款项	19	64,652	72,540
其他应收款		475,781	332,295
其他投资	20	11,865	9,948
现金及银行结余		200,120	300,512
		-----	-----
		2,026,674	2,052,891
		-----	-----
流动负债			
应付帐款	21	925,524	695,294

其他应付款		775,164	796,843
一年内到期之长期负债	24	796,801	560,729
应付税项		6,422	6,453
银行及其他贷款		214,342	745,332
		-----	-----
		2,718,253	2,804,651
		-----	-----
净流动负债		(691,579)	(751,760)
		-----	-----
		4,220,740	4,309,477
		-----	-----
资金来源：			
股本	22	1,330,000	1,330,000
储备	23	(135,354)	229,019
		-----	-----
股东权益		1,194,646	1,559,019
长期负债	24	3,026,094	2,750,458
		-----	-----
		4,220,740	4,309,477
		-----	-----

.....

王宝弟 王欣
董事 董事

附註：

1. 會計報表編製基準

本集團已連續兩個年度發生重大虧損並未能遵守涉及餘額為三千萬美元的銀團貸款合約中的若干財務指標的承諾。其中二千萬美元（約為人民幣一億六千六百萬）的貸款被列為長期負債。而且銀團貸款人有權於二零零零年七月十八日行使要求本公司提前還款的選擇權（附註二十四(a)）。本集團同時亦無法確保能及時收回提供給本集團之最終控股公司及其除本集團以外其他子同屬公司總計人民幣一億二千三百四十六萬五千元的長期貸款以及應收最終控股公司總計人民幣六千四百六十五萬二千元的往來款項。詳見附註十五和附註十九。截至一九九九年十二月三十一日，本集團的累計虧損達人民幣九億零四百五十七萬七千元，流動負債超逾流動資產達人民幣六億九千一百五十七萬九千元。因此，本集團持續經營的假設將取決於未來經營業績得以改善以及本集團能獲得現有貸款銀行的持續資助和額外的融資。

本公司董事深信經營環境在二零零零年將會得以改善。同時本集團也正和銀團貸款人磋商以期銀團貸款人豁免本集團未遵守有關財務指標事宜並且不行使立即還款的選擇權，以及和其他貸款人磋商將現有的貸款展期並獲得額外的貸款。

本公司董事確信上述磋商將會成功。本集團將通過獲得銀團貸款人同意不要求本集團立即償還尚欠的貸款餘額而取得銀團貸款人的持續資助，維持現有的貸款規模並從本集團的其他銀行貸款人獲得額外的貸款。此外再加上改善的經營環境將使得本集團在可預見的未來能持續經營並且能滿足營運資金和融資的要求。基於以上所述，董事認為採用持續經營的假設編制賬目是恰當的。

2. 營業額指扣除增值稅和商業折扣之銷售產品發票總額及財務管理業務的收入。

3. 稅項

由於本集團在香港並無應課稅溢利，故並未作出香港利得稅準備（一九九八年：無）。中國稅項按應課稅溢利之百分之十五於（一九九八年：百分之十五）計算。聯營公司享有「兩免三減半」的所得稅優惠政策，可豁免按中國所得稅率百分之三十三繳納稅項，一九九六年為其第一個獲利年度。

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
中國所得稅		
本公司及附屬公司	685	1,902
應佔聯營公司稅項	-	969
	685	2,871

本公司及本集團在本年度根據估計之稅務虧損而未作撥備之延遞稅項為人民幣四千九百九十五萬五千元（一九九八年：人民幣七千三百八十五萬七千元）及於資產負債表結算日為人民幣一億二千三百八十一萬二千元（一九九八年：人民幣七千三百八十五萬七千元）。

4. 撥入儲備

(a) 根據本公司章程，應按中國會計規則計算的淨利潤的百分之十計提法定公積金，直至此項公積金金額達註冊資本的百分之五為止。該項公積金金額須在派發股息之前計提。

法定公積金用途限於彌補虧損、擴充本公司生產設備及轉為股本。如經本公司股東在股東大會通過決議將法定公積轉為股本，可按股東原有股份比例派發新股或增加每股面值。所留存的該項法定公積金金額以不少於註冊資本的百分之二十五為限。

由於按照中國會計規則編製之賬目本公司錄得淨虧損，故此，於一九九九年並未有計提此法定公積金。

(b) 根據本公司章程，應按中國會計規則計算的淨利潤的百分之五至百分之十計提法定公益金。該項公益金須在派發股息之前計提。法定公益金只可用於公司職工的集體福利。

由於按照中國會計規則編製之賬目本公司錄得淨虧損，故此，一九九九年並未有計提此法定公益金。

5. 股息

董事會並無宣佈派發截至一九九九年十二月三十一日止年度之末期股息（一九九八年：無）。

6. 每股虧損

每股虧損乃根據股東應佔虧損人民幣三億六千四百三十七萬三千元（一九九八年：人民幣六億八千零五萬七千元）及年內發行股份的加權平均數十三億三千萬股（一九九八年：十三億三千萬股）計算。

7. 短期貸款

一九九九年未短期貸款中除下述向一家第三者提供的貸款外，其餘均無抵押及按國內銀行一般貸款利率計提利息，其中向一家第三者公司提供的貸款共計人民幣二億五千二百七十一萬五千元（一九九八年：人民幣二億五千七百三十四萬四千元）。這些貸款已逾期。依穩健的原則，一九九九年應收這些貸款的利息並沒有在本公司帳上計提。

本公司於一九九九年六月與該第三者重新達成一項還款計劃，該第三者確認將從一九九九年七月十五日至二零零零年十一月三十日止期間分期償還貸款。本公司並已於一九九九年六月取得一項位於天津、正在施工屆該第三者投資的樓宇項目的一部分作為該筆貸款的抵押物。然而，截至一九九九年十二月三十一日止，該第三者並未能按重新達成的還款計劃償還前兩期應付款項。

監於抵押已取得，新的還款協議已達成，本公司董事認為該等款項可以全額收回，無需在一九九九年度會計報表中對該第三者貸款提取準備。按謹慎性原則，截至一九九九年十二月三十一日止，該等貸款的利息收入未在利潤表中計提。

资产负债表

单位：（人民币）元

资 产	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	200,119,944.00	5,632,478.00	300,511,554.00	20,393,106.00
短期投资	9,948,000.00		9,948,000.00	
减：短期投资跌价准备				
短期投资净额	9,948,000.00		9,948,000.00	
应收票据	56,263,341.00		45,518,969.00	
应收股利			3,500,000.00	
应收利息				
应收帐款	1,134,769,355.00	279,709,243.00	1,144,895,095.00	28,100,401.00
其他应收款	355,386,661.00	42,622,655.00	266,391,433.00	61,382,729.00
减：坏帐准备	252,163,952.00	10,875,000.00	226,318,947.00	9,299,000.00
应收款项净额	1,237,992,064.00	311,456,898.00	1,184,967,581.00	80,184,130.00
预付帐款	159,500,791.00	3,433,252.00	103,343,795.00	3,180,752.00
应收补贴款				
存货	357,141,526.00		406,842,997.00	
减：存货跌价准备	13,284,739.00		22,502,532.00	
存货净额	343,856,787.00		384,340,465.00	
待摊费用	6,182,511.00	247,000.00	14,280,617.00	247,000.00
待处理流动资产净损失				
一年内到期的长期债券投资				
其他流动资产				
流动资产合计	2,013,863,438.00	320,769,628.00	2,046,410,981.00	104,004,988.00

资产负债表

单位：（人民币）元

资 产	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
长期投资：				
长期股权投资	177,456,841.00	1,409,173,107.00	178,564,970.00	1,863,956,242.00
长期债权投资				
长期投资合计	177,456,841.00	1,409,173,107.00	178,564,970.00	1,863,956,242.00
其中：合并价差				
减：长期投资减值准备	26,052,274.00	11,339,643.00	11,339,643.00	5,339,643.00
长期投资净额	151,404,567.00	1,397,833,464.00	167,225,327.00	1,858,616,599.00
固定资产：				
固定资产原价	4,830,122,659.00	44,484,276.00	4,467,272,415.00	43,975,628.00
减：累计折旧	1,481,410,740.00	5,469,949.00	1,222,274,036.00	3,308,924.00
固定资产净值	3,348,711,919.00	39,014,327.00	3,244,998,379.00	40,666,704.00
工程物资	65,001,002.00		255,380,402.00	
在建工程	1,202,519,970.00		1,041,638,826.00	
固定资产清理				
待处理固定资产净损失				
固定资产合计	4,616,232,891.00	39,014,327.00	4,542,017,607.00	40,666,704.00
无形资产及其他资产：				
无形资产	55,494,461.00	34,127,139.00	60,364,460.00	34,845,604.00
开办费				
长期待摊费用				
其他长期资产	123,464,983.00		327,277,190.00	257,344,000.00
无形资产及其他资产合计	178,959,444.00	34,127,139.00	387,641,650.00	292,189,604.00
递延税项：				
递延税款借项	3,581,724.00		1,662,724.00	
资产总计	6,964,042,064.00	1,791,744,558.00	7,144,958,289.00	2,295,477,895.00

资产负债表

单位：（人民币）元

负债及股东权益	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	214,341,585.00	46,761,186.00	745,331,817.00	82,994,000.00
应付票据	10,200,000.00			
应付帐款	925,523,689.00		695,293,999.00	
预收帐款	42,704,342.00		30,418,803.00	
代销商品款				
应付工资	37,567.00	-30,615.00	49,981.00	
应付福利费	14,189,052.00	57,920.00	14,181,900.00	147,497.00
应付股利		16,824,300.00		
应交税金	66,278,775.00	5,861,738.00	62,124,842.00	5,929,129.00
其他应交款	34,754,077.00	26.00	52,282,604.00	2,546.00
其他应付款	580,844,360.00	159,026,919.00	618,541,755.00	185,052,513.00
预提费用	25,822,434.00	10,742,850.00	17,699,693.00	7,895,752.00
一年内到期的长期负债	796,800,603.00	82,793,000.00	560,729,544.00	87,670,247.00
其他流动负债				
流动负债合计	2,711,496,484.00	322,037,324.00	2,796,654,938.00	369,691,684.00
长期负债：				
长期借款	2,728,670,232.00	166,185,500.00	2,205,377,791.00	248,812,500.00
应付债券				
长期应付款	297,423,307.00		545,080,018.00	
住房周转金				
其他长期负债				
长期负债合计	3,026,093,539.00	166,185,500.00	2,750,457,809.00	248,812,500.00

资产负债表

单位：（人民币）元

负债及股东权益	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	5,737,590,023.00	488,222,824.00	5,547,112,747.00	618,504,184.00
少数股东权益				
股东权益：				
股本	1,330,000,000.00	1,330,000,000.00	1,330,000,000.00	1,330,000,000.00
资本公积	681,326,705.00	681,326,706.00	678,540,706.00	678,540,707.00
盈余公积	106,468,359.00	106,468,011.00	106,468,360.00	106,468,011.00
其中：公益金	55,452,221.00	55,452,049.00	55,452,222.00	55,452,049.00
未分配利润	-891,343,023.00	-814,272,983.00	-517,163,524.00	-438,035,007.00
外币报表折算差额				
股东权益合计	1,226,452,041.00	1,303,521,734.00	1,597,845,542.00	1,676,973,711.00
负债和股东权益总计	6,964,042,064.00	1,791,744,558.00	7,144,958,289.00	2,295,477,895.00

备 注：

利润及利润分配表

单位：（人民币）元

项 目	本期		上期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	2,844,099,374.00		2,541,814,268.00	
减：折扣与折让				
主营业务收入净额	2,844,099,374.00		2,541,814,268.00	
减：主营业务成本	2,588,875,256.00		2,401,083,000.00	
主营业务税金及附加	16,699,859.00		13,837,560.00	6,576.00
二、主营业务利润	238,524,259.00		126,893,708.00	-6,576.00
加：其他业务利润	-7,514,352.00	936,668.00	-5,909,005.00	3,267,789.00
减：存货跌价损失	4,223,733.00		21,050,000.00	
营业费用	33,943,426.00		23,731,280.00	
管理费用	326,379,809.00	29,010,684.00	465,812,350.00	37,306,955.00
财务费用	206,357,922.00	13,073,043.00	205,680,658.00	12,863,477.00
三、营业利润	-339,894,983.00	-41,147,059.00	-595,289,585.00	-46,909,219.00
加：投资收益	-12,935,446.00	-335,090,918.00	667,794.00	-563,769,500.00
补贴收入	839,614.00		905,243.00	
营业外收入	5,799,176.00		5,309,691.00	
减：营业外支出	27,303,114.00		26,548,990.00	108,902.00
四、利润总额	-373,494,753.00	-376,237,977.00	-614,955,847.00	-610,787,621.00
减：所得税	684,746.00		1,902,085.00	170,913.00
减：少数股东损益				
五、净利润	-374,179,499.00	-376,237,977.00	-616,857,932.00	-610,958,534.00
加：年初未分配利润	-517,163,524.00	-438,035,006.00	99,694,408.00	172,923,527.00
盈余公积转入				

利润及利润分配表

单位：（人民币）元

项 目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
六、可供分配的利润	-891,343,023.00	-814,272,983.00	-517,163,524.00	-438,035,007.00
减：提取法定盈余公积金				
减：提取法定公益金				
七、可供股东分配的利润	-891,343,023.00	-814,272,983.00	-517,163,524.00	-438,035,007.00
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	-891,343,023.00	-814,272,983.00	-517,163,524.00	-438,035,007.00

备 注：

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合 并	母 公 司
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,395,870,621.00	
收取的租金	1,100,170.00	
收到的增值税销项税和退回的增值税款		
收到的除增值税以外的其他税费返还	839,614.00	
收到的其他与经营活动有关的现金	101,366,478.00	70,230,374.00
经营活动现金流入小计	3,499,176,883.00	70,230,374.00
购买商品、接收劳务所支付的现金	2,385,058,907.00	
经营租赁所支付的现金	600,000.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	428,520,036.00	8,870,656.00
支付的增值税款	147,431,672.00	
支付的所得税款	715,842.00	
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	25,658,012.00	1,085,950.00
支付的其他与经营活动有关的现金	211,727,561.00	45,019,840.00
经营活动现金流出小计	3,199,712,030.00	54,976,446.00
经营活动产生的现金流量净额	299,464,853.00	15,253,928.00
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	17,112,000.00	5,017,600.00
分得股利或利润所收到的现金	4,413,445.00	653,900.00
取得债券利息收入所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	9,116,315.00	
收到的其他与投资活动有关的现金	12,136,434.00	98,082,819.00
投资活动现金流入小计	42,778,194.00	103,754,319.00

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合 并	母 公 司
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	260,894,373.00	508,648.00
权益性投资所支付的现金		
债权性投资所支付的现金		
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	260,894,373.00	508,648.00
投资活动产生的现金流量净额	-218,116,179.00	103,245,671.00
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收权益性投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
发行债券所收到的现金		
借款所收到的现金	730,833,229.00	39,503,420.00
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	730,833,229.00	39,503,420.00
偿还债务所支付的现金	645,778,810.00	153,600,481.00
发生筹资费用所支付的现金		
分配股利或利润所支付的现金		
其中：子公司支付少数股东的股利		
偿付利息所支付的现金	181,158,673.00	19,163,166.00
融资租赁所支付的现金		
减少注册资本所支付的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	826,937,483.00	172,763,647.00
筹资活动产生的现金流量净额	-96,104,254.00	-133,260,227.00

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合并	母公司
四、汇率变动对现金流量的影响		
汇率变动对现金的影响额	-636,030.00	
	-636,030.00	
五、现金及现金等价物净增加额		
现金及现金等价物净增加额	-15,391,610.00	-14,760,628.00
六、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
以固定资产偿还债务		
以投资偿还债务		
以固定资产进行长期投资		
以存货偿还债务		
融资租赁固定资产		
七、将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	-374,179,499.00	-376,237,977.00
加：少数股东损益		
计提的坏帐准备或转销的坏帐	24,611,125.00	1,576,000.00
固定资产折旧	293,410,150.00	2,161,025.00
无形资产摊销	4,870,000.00	718,465.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	300,144.00	
固定资产报废损失		
财务费用	205,155,067.00	23,593,673.00
投资损失（减：收益）	12,935,446.00	335,090,918.00
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	40,483,678.00	
经营性应收项目的减少（减：增加）	-122,332,420.00	25,818,732.00
经营性应付项目的增加（减：减少）	214,211,162.00	2,533,092.00
增值税增加净额（减：减少）		
其他		
经营活动产生的现金流量净额	299,464,853.00	15,253,928.00

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合 并	母 公 司
八、现金及现金等价物净增加情况：		
货币资金的期末余额	197,555,944.00	5,632,478.00
减：货币资金的期初余额	235,050,554.00	20,393,106.00
现金等价物的期末余额	2,564,000.00	
减：现金等价物的期初余额	-19,539,000.00	
现金及现金等价物净增加额	-15,391,610.00	-14,760,628.00

备注：