

广东榕泰实业股份有限公司

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、公司全体董事出席董事会会议。

1.3、公司负责人杨启昭，主管会计工作负责人李林楷，会计机构负责人（会计主管人员）罗海雄声明：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	G 榕泰
股票代码	600589
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	广东省揭阳市榕城区新兴东二路 1 号；广东省揭阳市榕城区新兴东二路 1 号
邮政编码	522000
公司国际互联网网址	HTTP://WWW.RONGTAI.COM.CN
电子信箱	rongtai@rongtai.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林岳金	徐罗旭
联系地址	广东省揭阳市榕城区新兴东二路 1 号	广东省揭阳市榕城区新兴东二路 1 号
电话	(0663)8676616	(0663)8676616
传真	(0663)8676899	(0663)8676899
电子信箱	rongtai@rongtai.com.cn	rongtai@rongtai.com.cn

§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	570,814,756.75	502,554,795.24	13.58	375,759,142.26
利润总额	66,815,709.44	64,067,039.01	4.29	60,300,886.78
净利润	58,161,737.32	54,448,037.16	6.82	53,062,784.48
扣除非经常性损益的净利润	47,446,088.96	51,717,835.59	-8.26	49,271,945.16
经营活动产生的现金流量净额	45,990,060.25	70,915,193.30	-35.15	88,351,798.98
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
总资产	1,114,217,961.26	1,072,077,752.37	3.93	830,924,769.35
股东权益（不含少数股东权益）	652,946,287.32	635,931,837.99	2.68	619,483,800.83

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	0.30	0.28	7.14	0.33
最新每股收益				
净资产收益率 (%)	8.91	8.56	增加 4.09 个百分点	8.57
扣除非经常性损益的净利润为基准计算的净资产收益率 (%)	7.27	8.13	减少 10.58 个百分点	7.95
每股经营活动产生的现金流量净额	0.24	0.37	-35.14	0.55
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减 (%)	2003 年末
每股净资产	3.40	3.31	2.72	3.87
调整后的每股净资产	3.40	3.31	2.72	3.87

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
各种形式的政府补贴	11,401,277.00
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	1,205,368.13
所得税影响数	-1,890,996.77
合计	10,715,648.36

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、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	3,392,000	1.77						3,392,000	1.77
3、其他内资持股	123,808,000	64.48						123,808,000	64.48
其中：境内法人持股	123,808,000	64.48						123,808,000	64.48
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	127,200,000	66.25						127,200,000	66.25
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	64,800,000	33.75						64,800,000	33.75
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	64,800,000	33.75						64,800,000	33.75
三、股份总数	192,000,000	100						192,000,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	23,422				
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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广东榕泰高级瓷具有限公司	其他	32.40	62,200,000	62,200,000	无
揭阳市兴盛化工原料有限公司	其他	22.80	43,778,000	43,778,000	无
广东榕泰制药有限公司	其他	6.25	12,000,000	12,000,000	质押 12,000,000
广东省科技创业投资公司	国有股东	1.77	3,392,000	3,392,000	无
揭阳市鸿凯贸易发展公司	其他	1.65	3,180,000	3,180,000	无
揭阳市益科电子器材公司	其他	1.38	2,650,000	2,650,000	无
张向明	其他	0.18	345,291		未知
杨传刚	其他	0.164	314,375		未知
陈献春	其他	0.161	310,000		未知
唐荣运	其他	0.114	219,083		未知
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		
张向明	345,291		人民币普通股		
杨传刚	314,375		人民币普通股		
陈献春	310,000		人民币普通股		
唐荣运	219,083		人民币普通股		
刘京	200,000		人民币普通股		
林小妮	178,821		人民币普通股		
黄旭新	178,488		人民币普通股		
丘凯	153,518		人民币普通股		
侯军	148,890		人民币普通股		
林敏	145,100		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	(1)、本公司持有有限售条件的股东中除广东榕泰高级瓷具有限公司、揭阳市兴盛化工原料有限公司存在关联关系外,其它持有有限售条件的股东之间不存在关联关系;(2)、持有本公司股份数第七至第十名的股东之间的关联关系不详.				

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：广东榕泰高级瓷具有限公司

法人代表：林盛泰

注册资本：1,000 万美元

成立日期：1988 年 7 月 18 日

主要经营业务或管理活动：主要从事日用塑料制品的生产经营

(2) 自然人实际控制人情况

实际控制人姓名：林素娟

国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：否

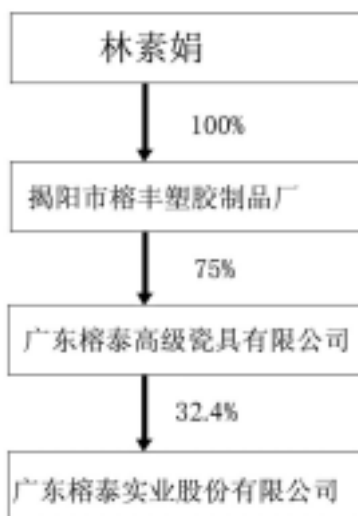
最近五年内职业：企业管理者

最近五年内职务：厂长

报告期内公司的第一大股东及实际控制人没有发生变化。

本公司的第一大股东除持有本公司股票外，没有持有其他上市公司 5%以上的股份。

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)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取
杨启昭	董事长	男	67	2003-12-27 ~ 2006-12-27				10	否
李林楷	副董事长、总经理	男	44	2003-12-27 ~ 2006-12-27				8	否
杨铁生	副董事	男	48	2003-12-27 ~ 2006-12-27				6	否

	长、副 经理								
李丹	董事	男	42	2003-12-27 ~ 2006-12-27				1.2	否
林岳金	董事、董 事会秘书	男	40	2003-12-27 ~ 2006-12-27				5	否
朱伟	董事	男	38	2003-12-27 ~ 2006-12-27					是
罗海雄	董事、财 务总监	男	49	2003-12-27 ~ 2006-12-27				6	否
吴光国	独立董事	男	60	2003-12-27 ~ 2006-12-27				1.2	是
吕中林	独立董事	男	44	2003-12-27 ~ 2006-12-27				1.2	是
张利国	独立董事	男	41	2003-12-27 ~ 2006-12-27				1.2	是
刘祥能	独立董事	男	35	2003-12-27 ~ 2006-12-27				1.2	是
林盛泰	监事会主 席	男	63	2003-12-27 ~ 2006-12-27					是
杨愈静	监事	女	42	2003-12-27 ~ 2006-12-27				3	否
羽信全	监事	男	44	2003-12-27 ~ 2006-12-27				2	否
合计	/	/	/	/			/	46.0	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

报告期内，由于国际石油价格居高不下，直接导致公司所需的大部分化工原材料价格持续上升，并且上涨幅度较大，直接增大公司主营产品的生产成本，使产品的毛利率下降，对公司主营业务净利润增长产生较大影响；另外，2005 年，各级政府及有关管理部门严格审批和核发有关安全生产许可证，公司上年度已经试产成功的年产 2 万吨苯酐项目及年产 5 万吨增塑剂项目由于安全生产许可证的核发时间远远超出公司的预期时间（直至 2006 年 3 月 2 日才正式发证），导致该两投资项目在报告期内无法按原计划投入生产，直接影响了报告期内业务收入的增长，同时随着国家对安全生产的高度重视、严格的行政管理措施以及不断完善、严格的安全生产监管法规、监管制度的进一步落实，大大增加公司生产、特别是苯酐和增塑剂等化学危险品生产的投入和管理成本，使公司 2005 年的主营业务收入增幅无法达到管理层年初拟订的目标；同时国家严格控制信贷风险的金融政策以及现阶段我国资本市场的现状，也直接限制了公司的融资能力和发展速度。

面对上述困难，公司发挥主导产品在国内外氨基复合材料行业中的技术优势和名牌效应，积极与客户及材料供应商沟通和配合，及时调整经营策略，同时加强公司内部管理，特别是加强了成本控制，并通过节能降耗、挖潜增效，最大限度降低原材料涨价对公司业绩的影响，保证了公司实现净利润比 2004 年度有所增长的经营目标。

展望新的一年，公司将以顺利完成股权分置改革为重要契机，充分利用国家和监管部门对完成股权分置改革上市公司的优惠政策，借助公司新增的苯酐及增塑剂项目已经取得安全生产许可证并投入生产的有利时机，坚持技术创新，积极拓展产品系列，开拓更广阔的市场，力争实现 2006 年公司主营业务收入和净利润的比 2005 年均有所提高的目标，给全体股东更好的回报。为能圆满完成该经营目标，公司将采取以下措施：

1) 着力加强与主要原材料供应商更紧密地合作，降低原材料价格波动的影响。

公司将发挥规模优势和品种优势，与公司主要原材料供应商更紧密地合作，以减少原材料价格波动对公司经营业绩的影响，并进一步强化原材料的采购和成本管理。

2) 加快苯酐、增塑剂产品投入正常生产和市场开拓。

2006 年 3 月公司的苯酐及增塑剂项目已获颁安全生产许可证，第二季度起即可投入正常生产，将逐步体现出该新产品在公司主营业务收入增长中的重要作用。因此，公司要采取一切措施筹集配套流动资金，尽快使该新产品达产，同时要尽快开拓市场，保证产销平衡。

3) 不断提升公司的管理水平。

2006 年，随着公司的生产和销售规模的增长，公司将根据实际需要，合理调整内部机构的设置并充实有关管理人员。一方面，公司要不断探索和逐步建立有效的管理机制和激励机制，另一方面要积极引进公司发展需要的各类人员、特别是管理人员，充实管理队伍，提升公司整体管理水平。在管理的过程中将安全生产管理放在公司管理的最重要位置，长抓不懈。

4) 积极引进人才，提高企业自主创新能力。

继续贯彻公司董事会制定的“科技兴企、人才强企”发展战略，加大科研经费的投入，积极引进适合公司发展需要的科研人才，坚持走自主创新之路，充分发挥公司现有的“博士后工作站”等科研载体作用，加强科研成果转化步伐、提高公司创新能力和企业产品核心竞争力。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位: 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						
产品						
氨基复合材料	380,608,209.48	304,309,952.32	20.05	3.11	3.52	减少 1.5 个百分点
仿瓷制品	89,923,097.55	72,126,190.34	19.79	11.67	14.79	减少 9.96 个百分点
甲醛	10,770,997.84	9,298,003.30	13.68	48.26	45.23	增加 15.25 个百分点
增塑剂	71,791,217.92	67,595,275.67	5.84	106.11	104.85	增加 10.82 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位: 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 (%)
境内广东省地区	195,542,143.61	85.69
境内广东省外地区	256,353,802.41	-13.2
境外	118,918,810.73	16.7
合计	570,814,756.75	13.58

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
年产 2 万吨苯酐项目	49,000,000.00	完成	17,667,900.62

年产 5 万吨增塑剂项目	29,840,000.00	完成	71,791,217.92
年产 1.5 万吨抗菌复合材料项目	46,800,000.00	完成	33,879,841.51
年产 7 万吨甲醛项目	44,550,000.00	完成	10,770,997.84
二期苯酐增塑剂项目	223,320,000.00	正在实施	0
合计	393,510,000.00	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

2005 年年度利润分配预案: 经广东正中珠江会计师事务所审计, 广东榕泰实业股份有限公司 2005 年度共实现净利润 58,161,737.32 元。根据《公司章程》规定, 提取法定盈余公积金 5,816,173.73 元、法定公益金 2,908,086.87 元, 加上年初未分配利润 47,179,770.27 元, 2005 年度实际可供股东分配利润 96,617,246.99 元。

公司拟以 2005 年 12 月 31 日总股本 19200 万股为基数, 向全体股东派发现金红利每 10 股 1.00 元(含税)。预计支付红利 19,200,000.00 元, 尚余 77,417,246.99 元结转下一年度分配。

上述分配预案须提交 2005 年年度股东大会审议

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

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: 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(%)
广东榕泰制药有限公司	208,974.36	0.04		
合计	208,974.36	0.04		

其中: 报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 元。

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

1、公司的第一大股东广东榕泰高级瓷具有限公司和第二大股东揭阳市兴盛化工原料有限公司在发起设立时，各自出具书面承诺：公司设立后，不再从事与公司同一或同类产品的生产经营，从而避免对公司的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争，不利用其对公司的控股或控制关系进行损害公司和公司其它股东利益的经营经营活动。

报告期内，广东榕泰高级瓷具有限公司和揭阳市兴盛化工原料有限公司严格履行了上述承诺。

2、公司在进行股权分置改革时，公司的非流通股股东分别作出以下书面承诺：

1) 全体非流通股股东承诺，其持有的非流通股股份自改革方案实施之日起，12 个月内不上市交易或者转让。

2) 持有公司 5%以上股份的非流通股股东广东榕泰高级瓷具有限公司、揭阳市兴盛化工原料有限公司、广东榕泰制药有限公司承诺，在上述承诺期满后，其通过上海证券交易所挂牌交易出售股份的数量占广东榕泰的股份总数比例在十二个月内不超过 5%，在二十四个月内不超过 10%。

3) 全体非流通股股东承诺：通过上海证券交易所挂牌交易出售的股份数量，每达到广东榕泰实业股份有限公司的股份总数 1%的，应当自该事实发生之日起两个工作日内做出公告，但公告期间无须停止出售股份。

报告期内，持有公司有限售条件股份股东严格遵守以上承诺。

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广东正中珠江会计师事务所有限公司注册会计师中国注册会计师：王韶华、中国注册会计师：陈昭审计，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: 广东榕泰实业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
资产：		
流动资产：		
货币资金	64,692,514.15	94,972,636.28
短期投资		
应收票据		
应收股利		
应收利息		
应收账款	118,021,704.03	117,429,308.48
其他应收款	11,239,547.62	8,353,746.86
预付账款	71,695,809.60	95,021,594.62
应收补贴款	1,485,735.40	370,638.88
存货	133,243,652.87	110,506,951.61
待摊费用		267,586.53
一年内到期的长期债权投资		
其他流动资产		
流动资产合计	400,378,963.67	426,922,463.26
长期投资：		
长期股权投资	5,432,156.10	5,559,715.01
长期债权投资		
长期投资合计	5,432,156.10	5,559,715.01
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	725,360,534.71	701,386,210.88
减：累计折旧	147,741,034.76	114,294,501.57
固定资产净值	577,619,499.95	587,091,709.31
减：固定资产减值准备		
固定资产净额	577,619,499.95	587,091,709.31
工程物资	10,917,701.67	16,710,171.99
在建工程	40,656,703.56	16,691,663.49
固定资产清理		
固定资产合计	629,193,905.18	620,493,544.79
无形资产及其他资产：		
无形资产	76,707,419.47	15,624,803.33
长期待摊费用	2,505,516.84	3,477,225.98
其他长期资产		
无形资产及其他资产合计	79,212,936.31	19,102,029.31
递延税项：		
递延税款借项		
资产总计	1,114,217,961.26	1,072,077,752.37
负债及股东权益：		
流动负债：		

短期借款	253,300,000.00	205,300,000.00
应付票据	69,547,900.00	77,640,640.60
应付账款	28,379,054.68	29,759,065.68
预收账款	8,242,486.96	15,273,103.30
应付工资		
应付福利费	939,689.42	866,755.07
应付股利		
应交税金	12,002,086.71	13,096,036.31
其他应交款	764,755.21	1,588,869.67
其他应付款	4,546,659.83	5,706,946.81
预提费用	1,953,357.10	1,359,170.95
预计负债		
一年内到期的长期负债	27,500,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	407,175,989.91	350,590,588.39
长期负债：		
长期借款	50,000,000.00	82,000,000.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	3,050,000.00	
其他长期负债	1,045,684.03	3,555,325.99
长期负债合计	54,095,684.03	85,555,325.99
递延税项：		
递延税款贷项		
负债合计	461,271,673.94	436,145,914.38
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）	192,000,000.00	192,000,000.00
减：已归还投资		
实收资本（或股本）净额		
资本公积	311,914,232.01	314,661,520.00
盈余公积	52,414,808.32	43,690,547.72
其中：法定公益金	17,471,602.77	14,563,515.90
未分配利润	77,417,246.99	47,179,770.27
拟分配现金股利	19,200,000.00	38,400,000.00
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	652,946,287.32	635,931,837.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,114,217,961.26	1,072,077,752.37

公司法定代表人：杨启昭 主管会计工作负责人：李林楷 会计机构负责人：罗海雄

利润及利润分配表
2005 年 1-12 月

编制单位: 广东榕泰实业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	570,814,756.75	502,554,795.24
减: 主营业务成本	471,716,952.67	405,927,165.76
主营业务税金及附加	2,431,035.93	2,149,846.44
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	96,666,768.15	94,477,783.04
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)		14,073.69
减: 营业费用	8,075,551.20	8,336,241.27
管理费用	14,557,127.76	13,669,490.81
财务费用	14,925,598.97	11,524,087.62
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	59,108,490.22	60,962,037.03
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	-127,558.91	-59,639.98
补贴收入	6,629,410.00	655,000.00
营业外收入	2,509,641.96	2,509,641.96
减: 营业外支出	1,304,273.83	
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	66,815,709.44	64,067,039.01
减: 所得税	8,653,972.12	9,619,001.85
减: 少数股东损益		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)		
五、净利润(亏损以“-”号填列)	58,161,737.32	54,448,037.16
加: 年初未分配利润	47,179,770.27	39,298,938.69
其他转入		
六、可供分配的利润	105,341,507.59	93,746,975.85
减: 提取法定盈余公积	5,816,173.73	5,444,803.72
提取法定公益金	2,908,086.87	2,722,401.86
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	96,617,246.99	85,579,770.27
减: 应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	19,200,000.00	38,400,000.00
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)	77,417,246.99	47,179,770.27
补充资料:		
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益		40,255.90
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: 杨启昭

主管会计工作负责人: 李林楷

会计机构负责人: 罗海雄

现金流量表
2005 年 1-12 月

编制单位: 广东榕泰实业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数
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	648,435,635.91
收到的税费返还	
收到的其他与经营活动有关的现金	7,878,349.90
经营活动现金流入小计	656,313,985.81
购买商品、接受劳务支付的现金	553,464,349.57
支付给职工以及为职工支付的现金	12,939,226.77
支付的各项税费	24,573,011.96
支付的其他与经营活动有关的现金	19,347,337.26
经营活动现金流出小计	610,323,925.56
经营活动现金流量净额	45,990,060.25
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	
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	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	69,114,789.82
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	69,114,789.82
投资活动产生的现金流量净额	-69,114,789.82
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	253,300,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	7,821,867.00
筹资活动现金流入小计	261,121,867.00
偿还债务所支付的现金	209,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	57,072,971.57
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	1,404,287.99
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	268,277,259.56
筹资活动产生的现金流量净额	-7,155,392.56
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	-30,280,122.13
补充材料	
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	58,161,737.32
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	547,034.39

固定资产折旧	36,151,636.06
无形资产摊销	1,308,343.86
长期待摊费用摊销	2,991,371.41
待摊费用减少(减:增加)	267,586.53
预提费用增加(减:减少)	594,186.15
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	
固定资产报废损失	789,410.46
财务费用	14,846,104.77
投资损失(减:收益)	127,558.91
递延税款贷项(减:借项)	
存货的减少(减:增加)	-22,736,701.26
经营性应收项目的减少(减:增加)	-12,770,943.56
经营性应付项目的增加(减:减少)	-34,287,264.79
其他(预计负债的增加)	
经营活动产生的现金流量净额	45,990,060.25
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	64,692,514.15
减:现金的期初余额	94,972,636.28
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	-30,280,122.13

公司法定代表人: 杨启昭 主管会计工作负责人: 李林楷 会计机构负责人: 罗海雄

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
与最近一期年度报告相比, 合并范围未发生变化。

董事长: 杨启昭
广东榕泰实业股份有限公司
2006年3月25日