

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
2004 年度第三季度报告

二〇〇四年十月二十五日

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 本公司第三季度财务会计报告未经审计。

1.3 本公司董事长孙利强先生、总经理周洪江先生和会计机构负责人姜建勋先生保证第三季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	张裕 A、张裕 B	
股票代码	000869、200869	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曲为民	李廷国
联系地址	山东省烟台市大马路 56 号	山东省烟台市大马路 56 号
电话	0086-535-6633658	0086-535-6633656
传真	0086-535-6633658	0086-535-6633639
电子信箱	quwm@changyu.com.cn	stock@changyu.com.cn

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产	2,103,492,279	1,950,996,786	7.82%
股东权益(不含少数股东权益)	1,672,206,381	1,567,272,474	6.70%
每股净资产	4.12	5.02	-17.93%
调整后的每股净资产	4.12	5.02	-17.93%
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同 期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-	244,095,775	-
每股收益	0.107	0.336	23.31%
净资产收益率(%)	2.59%	8.14%	增加 0.29 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产 收益率(%)	2.75%	8.46%	增加 0.34 个百分点
非经常性损益项目		金 额	
营业外收入			338,903
营业外支出			(6,426,290)
所得税影响			691,409
合 计			(5,395,978)

2.2.2 利润表(见附录)

2.3 报告期末股东总人数

报告期末股东总数	报告期末,本公司股东总人数为25,340户,其中,A股股东15,764户;B股股东9,576户。	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称	期末持有流通股的数量	种 类
GUOTAI JUNAN SECURITIES HONG KONG LIMITED	6,369,869	B股
乔晓辉	4,924,499	B股
HSBC CHINA MOMENTUM FUND	3,899,852	B股
NBP/FRUCTILUX SICAV	3,670,020	B股
SKANDIA GLOBAL FUNDS VENTURES LTD	3,331,696	B股
GT PRC FUND	3,249,978	B股
NBP PARIBAS LUX S/A PARVEST	3,181,000	B股
DEUTSCHE BANK AG LONDON	3,000,745	B股
FIRST ASIA INVESTMENTS VENTURES LTD.	2,767,261	B股
嘉实增长开放式证券投资基金	2,546,372	A股

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

3.1.1 占主营业务或主营业务利润总额10%以上的主营行业或产品情况

适用 ? 不适用

单位:人民币元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
葡萄酒	623,993,256	238,731,714	61.74%
白兰地	209,259,856	96,841,709	53.72%
合 计	833,253,112	335,573,423	-
其中:关联交易	无	无	无

3.1.2 公司经营的季节性或周期特征

适用 ? 不适用

因受春节、中秋等节日集中消费和天气变化之影响，本公司生产经营具有一定的季节性特征，每一会计年度的第一季度和第四季度属于公司产品的生产经营旺季，第二季度和第三季度属于生产经营淡季。据统计显示：2003 年度第一季度至第四季度的销售收入占全年主营业务收入比例依次分别为 30.50%、14.81%、21.06%和 33.63%。2004 年度第一季度、第二季度和第三季度主营业务收入分别为 42,393 万元、22,793 万元和 30,139 万元。

3.1.3 报告期利润构成情况

适用 ? 不适用

项 目	金额单位:人民币元		占利润总额的比例(%)	
	2004年7-9月	2004年1-6月	2004年7-9月	2004年1-6月
利润总额	65,933,006	146,970,973	100.00%	100.00%
主营业务利润	170,856,949	357,587,100	259.14%	243.30%
其他业务利润	308,368	1,036,931	0.47%	0.71%
期间费用	105,382,357	205,025,625	159.83%	139.50%
投资收益	1,580,000	-1,970,000	2.39%	-1.34%
营业外收支净额	-1,429,954	-4,657,433	-2.17%	-3.17%

报告期内,主营业务利润占利润总额的比例增加主要是报告期内主营业务收入增长 26.35%,导致主营业务利润同比较大增长所致;期间费用占利润总额的比例增长主要是本公司加大了促销力度,导致营业费用增加所致;投资收益占利润总额的比例出现较大波动主要是由于报告期内对外投资获利增加所致。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

? 适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力(毛利率)与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

? 适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

?适用 不适用

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化及重大会计差错的情况及原因说明

?适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

?适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

?适用 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的流动调整情况

?适用 不适用

§ 4 附 录

4.1 资产负债表

单位：人民币元

资产	2004 年 9 月 30 日 合并 (未经审计)	2003 年 12 月 31 日 合并	2004 年 9 月 30 日 母公司 (未经审计)	2003 年 12 月 31 日 母公司
流动资产				
货币资金	1,011,652,307	892,624,619	964,775,644	867,357,206
短期投资	66,580,000	20,000,000	66,580,000	20,000,000
应收票据	6,899,919	10,022,617	-	2,367,750
应收账款	72,030,859	95,303,112	82,632	1,458,345
其他应收款	46,979,635	60,074,660	61,767,476	52,615,116
预付账款	7,117,332	2,706,254	5,031,255	2,015,407
存货	350,889,987	340,925,447	125,853,862	231,124,131
待摊费用	786,533	560,611	554,077	153,275
一年内到期的长期 债权投资	15,000,000	15,000,000	15,000,000	15,000,000
流动资产合计	1,577,936,572	1,437,217,320	1,239,644,946	1,192,091,230
长期股权投资	2,000,000	2,000,000	465,861,329	320,482,774
固定资产				
固定资产原价	690,056,407	687,948,988	549,590,967	560,291,246
减：累计折旧	(229,227,876)	(211,526,804)	(215,022,274)	(201,869,374)
固定资产净额	460,828,531	476,422,184	334,568,693	358,421,872
在建工程	36,700,294	9,232,903	13,656,134	9,232,903
固定资产合计	497,528,825	485,655,087	348,224,827	367,654,775
无形资产及其他资产				
无形资产	6,026,882	6,124,379	6,026,882	6,124,379
其他长期资产	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
无形资产及其他资产合计	26,026,882	26,124,379	26,026,882	26,124,379
资产总计	2,103,492,279	1,950,996,786	2,079,757,984	1,906,353,158

单位：人民币元

负债和股东权益	2004年 9月30日 合并 (未经审计)	2003年 12月31日 合并	2004年 9月30日 母公司 (未经审计)	2003年 12月31日 母公司
流动负债				
短期借款	-	2,652,000	-	2,652,000
应付账款	82,124,018	109,612,733	71,129,167	89,188,110
预收账款	48,307,457	41,421,456	-	-
应付工资	78,115,749	71,717,512	78,070,096	71,559,376
应付福利费	14,189,848	15,208,713	13,775,757	14,781,466
应交税金	67,115,814	56,381,694	12,648,884	11,277,212
其他应交款	516,591	401,190	424,646	337,209
其他应付款	102,878,281	58,317,375	231,359,479	149,105,325
预提费用	1,733,074	317,311	143,574	179,986
流动负债合计	394,980,832	356,029,984	407,551,603	339,080,684
负债合计	394,980,832	356,029,984	407,551,603	339,080,684
少数股东权益	36,305,066	27,694,328	-	-
股东权益				
股本	405,600,000	312,000,000	405,600,000	312,000,000
资本公积	678,902,454	772,502,454	678,902,454	772,502,454
盈余公积	148,256,829	148,256,829	148,256,829	148,256,829
其中：法定公益金	74,128,415	74,128,415	74,128,415	74,128,415
未分配利润	439,447,098	334,513,191	439,447,098	334,513,191
其中：现金股利	-	31,200,000	-	31,200,000
股东权益合计	1,672,206,381	1,567,272,474	1,672,206,381	1,567,272,474
负债和股东权益总计	2,103,492,279	1,950,996,786	2,079,757,984	1,906,353,158

4.2 利润表

单位：人民币元

项目	2004年7月1日 至9月30日 合并	2003年7月1日 至9月30日 合并	2004年7月1日 至9月30日 母公司	2003年7月1日 至9月30日 母公司
	(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)
一、主营业务收入	301,390,989	238,532,539	178,548,943	117,592,032
减：主营业务成本	(108,272,442)	(101,382,860)	(126,268,256)	(85,759,723)
主营业务税金及附加	(22,261,598)	(18,534,416)	(18,181,379)	(15,072,063)
二、主营业务利润	170,856,949	118,615,263	34,099,308	16,760,246
加：其他业务利润(亏损)	308,368	747,420	323,020	(45,709)
减：营业费用	(76,274,157)	(46,000,324)	-	(1,473,693)
管理费用	(31,444,422)	(22,355,219)	(31,797,850)	(20,910,144)
财务收入 - 净额	2,336,222	5,375,086	5,791,146	7,701,033
三、营业利润	65,782,960	56,382,226	8,415,624	2,031,733
加：投资收益(损失)	1,580,000	(643,408)	36,468,494	38,415,654
营业外收入	225,387	30,856	193,985	98,511
减：营业外支出	(1,655,341)	(9,007,731)	(1,662,014)	(7,515,170)
四、利润总额	65,933,006	46,761,943	43,416,089	33,030,728
减：所得税	(22,638,224)	(11,652,783)	(121,307)	2,078,432
五、净利润	43,294,782	35,109,160	43,294,782	35,109,160

单位：人民币元

项目	2004年1月1日	2003年1月1日	2004年1月1日	2003年1月1日
	至9月30日 合并 (未经审计)	至9月30日 合并 (未经审计)	至9月30日 母公司 (未经审计)	至9月30日 母公司 (未经审计)
一、主营业务收入	953,253,027	751,704,210	510,425,289	364,930,087
减：主营业务成本	(349,215,331)	(317,443,541)	(376,769,429)	(271,883,117)
主营业务税金及附加	(75,593,647)	(52,060,880)	(62,499,127)	(44,063,006)
二、主营业务利润	528,444,049	382,199,789	71,156,733	48,983,964
加：其他业务利润	1,345,299	1,273,671	1,149,569	304,637
减：营业费用	(234,213,593)	(153,172,607)	(643,148)	(1,473,693)
管理费用	(83,825,141)	(65,106,212)	(78,154,729)	(55,103,387)
财务收入 - 净额	7,630,752	7,060,164	11,887,123	14,192,407
三、营业利润	219,381,366	172,254,805	5,395,548	6,903,928
加：投资收益(损失)	(390,000)	(643,408)	140,346,660	113,334,843
营业外收入	338,903	339,596	303,789	339,596
减：营业外支出	(6,426,290)	(9,081,518)	(5,881,243)	(7,515,170)
四、利润总额	212,903,979	162,869,475	140,164,754	113,063,197
减：所得税	(76,770,072)	(49,796,995)	(4,030,847)	9,283
五、净利润	136,133,907	113,072,480	136,133,907	113,072,480

4.3 现金流量表

单位：人民币元

项目	2004年1月1日至9月30日	
	合并	母公司
	(未经审计)	(未经审计)
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	1,183,865,186	609,212,676
收到的税费返回	2,472,122	2,472,122
收到的其他与经营活动有关的现金	338,903	73,382,016
现金流入小计	1,186,676,211	685,066,814
购买商品、接受劳务支付的现金	(408,863,968)	(279,531,465)
支付给职工以及为职工支付的现金	(109,463,186)	(62,254,566)
支付的各项税费	(257,959,236)	(108,115,803)
支付的其他与经营活动有关的现金	(166,294,046)	(35,036,129)
现金流出小计	(942,580,436)	(484,937,963)
经营活动产生的现金流量净额	244,095,775	200,128,851
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	30,000,000	30,000,000
取得投资收益所收到的现金	3,030,000	3,030,000
处置固定资产所收回的现金净额	887,589	859,389
收到的其他与投资活动有关的现金	6,784,620	6,784,620
现金流入小计	40,702,209	40,674,009
购建固定资产所支付的现金净额	(56,218,121)	(24,714,291)
投资所支付的现金	(80,000,000)	(84,641,896)
支付的其他与投资活动有关的现金	(237,354,645)	(237,354,645)
现金流出小计	(373,572,766)	(346,710,832)
投资活动产生的现金流量净额	(332,870,557)	(306,036,823)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	4,476,060	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资	4,476,060	-
偿还债务所支付的现金	(2,652,000)	(2,652,000)
分配股利所支付的现金	(31,200,000)	(31,200,000)
现金流出小计	(33,852,000)	(33,852,000)
筹资活动产生的现金流量净额	(29,375,940)	(33,852,000)
四、汇率变动对现金的影响	-	-
五、现金净减少额	(118,150,722)	(139,759,972)

单位：人民币元

补充资料	2004年1月1日至9月30日	
	合并 (未经审计)	母公司 (未经审计)
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	136,133,907	136,133,907
加：计提的短期投资跌价减值准备	3,420,000	3,420,000
转回的坏帐准备	(231,023)	-
固定资产折旧	29,039,349	24,357,960
无形资产摊销	97,497	97,497
待摊费用的减少(减：增加)	(225,922)	(400,802)
预提费用的增加(减：减少)	1,415,763	(36,412)
处置固定资产的损失(减：收益)	3,992,209	3,965,954
财务费用(减：收入)	(7,896,262)	(7,896,262)
投资损失(减：收益)	(3,030,000)	(143,766,659)
存货的减少(减：增加)	(9,964,540)	105,270,269
经营性应收项目的减少(减：增加)	47,718,642	194,906,507
经营性应付项目的增加(减：减少)	43,626,155	(115,923,108)
经营活动产生的现金流量净额	244,095,775	200,128,851
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动	-	-
3. 现金净减少情况：		
现金的期末余额	296,281,247	249,404,584
减：现金的期初余额	(414,431,969)	(389,164,556)
现金净减少额	(118,150,722)	(139,759,972)

会计报表附注：

一、与 2003 年度报告相比，本集团执行的会计政策、采用的会计估计以及会计报表合并范围无重大变化。

二、本季度会计报表采用的主要会计政策与 2003 年度报告无重大差异。

三、本季度合并会计报表编制方法和范围与 2003 年度报告一致，未发生重大变化。

四、根据中国会计准则及国际会计准则分别确定的净利润及股东权益之差异调节表：

会计报表差异调节表	2004 年 9 月 30 日	截至 2004 年 9 月 30 日 止 9 个月期间
	净资产 (未经审计)	净利润 (未经审计)
按企业会计制度编制的本集团报表金额	1,672,206,381	136,133,907
按国际会计准则所作的调整		
1、工资及职工福利费按实际发放计提	20,856,800	-
2、固定资产评估增值记入重估价盈余	7,312,832	-
3、按公允价值计提固定资产折旧	(626,314)	-
4、按公允价值计提短期投资收益	-	(844,000)
5、递延税项	10,920,980	1,630,358
按国际会计准则调整后的金额	<u>1,710,670,679</u>	<u>136,920,265</u>

五、非经常性（损失）收益包括：

	截至 2004 年 9 月 30 日 止 9 个月期间 (未经审计)
营业外收入	338,903
营业外支出	(6,426,290)
所得税影响	691,409
	<u>(5,395,978)</u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
董事会

二零零四年十月二十五日