

康佳集团股份有限公司 2008 年第一季度季度报告全文

§1 重要提示

1.1 本公司董事局、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均已出席。

1.4 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.5 公司董事局主席侯松容先生、财务总监杨国彬先生及会计机构负责人阮仁宗先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：(人民币)元

	本报告期末	上年度期末	增减变动(%)
总资产	8,630,608,823.72	9,277,974,998.92	-6.98
所有者权益(或股东权益)	3,568,478,528.78	3,547,827,071.63	0.58
每股净资产	5.928	5.894	0.58
	本报告期	上年同期	增减变动(%)
净利润	47,065,384.53	26,258,875.51	79.24
经营活动产生的现金流量净额	-387,373,316.42	752,654,139.44	-151.47
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.64	1.25	-151.20
基本每股收益	0.0782	0.0436	79.36
稀释每股收益	0.0782	0.0436	79.36
净资产收益率	1.32%	0.77%	0.55
扣除非经常性损益后的净资产收益率	1.37%	0.77%	0.60

非经常性损益项目

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
营业外收入	812,974.34
营业外支出	-2,566,534.89
股权转让收益	30,221.98
合计	-1,723,338.57

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	84,591	
前 10 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
GAO-LING FUND, L. P.	28,724,813	境内上市外资股
SBCI FINANCE ASIA LTD A/C SBC HONG KONG	20,744,513	境内上市外资股
GUOTAI JUNAN SECURIES HONG KONG LIMITED	14,689,515	境内上市外资股

NOMURA SECURITIES CO.LTD	6,750,000	境内上市外资股
NAM NGAI	4,930,500	境内上市外资股
嘉铭投资有限公司	4,923,382	人民币普通股
GLHH FUND II, L.P.	4,502,181	境内上市外资股
LGT BANK IN LIECHTENSTEIN AKTIENGESELLSCHAFT	3,795,850	境内上市外资股
创力发展(香港)有限公司	2,568,800	境内上市外资股
夏锐	2,428,058	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

适用 不适用

1、一季度销售收入同比下降 9.52%，春节前夕的严重雪灾是公司一季度销售收入同比有所下降的原因。

春节前的彩电销售旺季是一年中最大最重要的旺季。通常占全年销量的 21-25%，占一季度销量的 80-85%，但今年春节前夕，全国部分地区发生五十年一遇的严重雪灾，致使公司产品不能运达受灾地区；对于康佳来说更为严重的是，公司内销产品的最主要生产基地安徽康佳电子有限公司又位处此次雪灾重灾区的安徽，产品难以运出，致使没有发生雪灾的地区，产品也难以运抵，从而给春节期间的销售带来了较大的不利影响。由此导致公司 2008 年一、二月份的销售额比去年同期下降了 26.03%。但雪灾后三月份公司的销售额快速上升，比去年同期增长了 60.07%。综合起来，公司一季度销售收入比去年同期下降了 9.52%。预计 2008 年上半年，雪灾对公司销售收入的影响可以得到消化。

2、一季度净利润同比增长 79.24%，主要是公司高毛利率产品销售比重有较大幅度上升。

报告期内，公司继续坚持和深化价值经营策略，以精品、质量和创新三大工程为基础，实行差异化经营策略，使公司盈利能力得到较大提升；同时，公司受雪灾影响在物流资源有限的情况下，优化物流资源配置，主要生产、销售和运输毛利率高的高端产品，高毛利率产品的销售比重有较大上升，公司盈利能力有较大提升。

3、应收账款较 2007 年底下降 9.44%，主要原因为公司提高了营运效率，加快应收账款的周转速度，公司前期应收未收内销大客户所欠货款在本期内收回。

4、存货在 2007 年底较 2006 年同期下降 17.38%的基础上，又较 2007 年底下降了 9.42%，主要原因是公司进一步加强库存管理力度，加快平板产品周转速度，有效降低产成品库存，周转效率得到有效提升。

5、经营性现金流量净额较去年同期有较大幅度下降，主要原因是销售回款中银行承兑汇票的比例有所上升，现款比例有所降低，而采购支出中现款比例却有所增加，银行承兑汇票的比例有所下降，两者综合导致经营性现金流量净额减少。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

在公司于 2006 年进行的股权分置改革中，公司股东有如下承诺：			
股东名称	特殊承诺事项	承诺履行情况	备注
华侨城集团公司	承诺先行代原非流通股股东安徽天大企业（集团）有限公司和 THOMSON INVESTMENTS GROUP LIMITED 垫付其需执行股权分置改革对价安排的 35%。	已先行代垫	
安徽天大企业（集团）有限公司 汤姆逊投资集团有限公司	承诺其所持有的本公司 A 股在申请上市流通前，须将华侨城集团公司在本次股改中代其垫付的股份全部归还华侨城集团公司。	尚未归还	
华侨城集团公司 安徽天大企业（集团）有限公司 汤姆逊投资集团有限公司	（1）保证所持有的康佳集团非流通股股份自获得在 A 股市场的上市流通权之日起，在二十四个月内不上市交易或者转让； （2）在上述承诺期届满后，每家非流通股股东通过证券交易所挂牌交易出售原康佳集团非流通股股份数量占康佳集团股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。	至今未有限售股份上市交易或转让	

除此之外，公司或股东不存在其他承诺事项。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者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

公司继续坚持和深化价值经营策略，高毛利率产品的销售比重将有较大幅度上升，公司盈利能力将会有较大提升，因此，预计年初至下一报告期期末的累计净利润可能比上年同期增长 50-100%。

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

3.5.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

1、截止 2008 年 3 月 31 日，公司申购新股占用的资金余额为 2,878.57 万元；除 ST 秋林和三联商社外，公司持有的其他上市公司股权的浮盈为 126.28 万元。

2、除公司持有的 ST 秋林和三联商社的股权来源于法人股外，公司买入的其他上市公司股权都来源于新股申购，公司没有进行除新股申购之外的任何买入其他上市公司股权的操作。

单位：（人民币）元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
601168	西部矿业	566,834.00	0.00%	566,834.00	0.00	-777,504.50
000002	万科	2,311,748.07	0.00%	2,311,748.07	0.00	-237,553.56
600030	中信证券	1,152,340.53	0.00%	1,152,340.53	0.00	-565,632.91
601169	北京银行	1,025,000.00	0.00%	1,025,000.00	0.00	-521,520.00
601939	建设银行	8,114,100.00	0.00%	8,114,100.00	0.00	-3,824,320.00
601808	中海油服	363,960.00	0.00%	363,960.00	0.00	-338,040.00

601088	中国神华	7,102,080.00	0.00%	7,102,080.00	0.00	-4,917,120.00
601857	中国石油	8,149,600.00	0.00%	8,149,600.00	0.00	-6,705,120.00
600898	三联商社	344,760.00	0.04%	344,760.00	0.00	0.00
600891	S*ST 秋林	9,000,000.00	3.84%	9,000,000.00	0.00	0.00
	合计	38,130,422.60	-	38,130,422.60	0.00	-17,886,810.97

尽管本报告期内公司持有的其他上市公司股权对公司所有者权益变动的影响为负值，但由于公司持有的其他上市公司股权都来源于新股申购，持股成本较低。截止 2008 年 3 月 31 日，公司持有的其他上市公司股权的市值与申购新股的成本相比，仍有浮盈。

3.5.3 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2008 年 02 月 26 日	公司会议室	实地调研	国信证券经济研究所	公司生产经营现状，产品结构及新产品研发情况
2008 年 03 月 03 日	公司会议室	实地调研	德意志银行	公司业务基本情况，公司的行业地位
2008 年 03 月 06 日	公司会议室	实地调研	中国建银投资证券有限责任公司	公司核心竞争力，发展战略，新产品市场前景及相关工作的进度情况
2008 年 03 月 12 日	公司会议室	实地调研	中国银河证券股份有限公司	彩电、手机行业发展趋势，公司的行业地位
2008 年 03 月 20 日	公司会议室	实地调研	上海申银万国证券研究所有限公司	行业相关政策法规，子公司情况，公司发展战略

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：康佳集团股份有限公司

2008 年 03 月 31 日

单位：(人民币)元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	468,400,177.07	260,206,632.74	752,558,414.47	556,082,988.52
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	2,699,293,661.87	2,593,855,554.60	2,652,439,759.85	2,531,404,015.11
应收账款	941,964,534.46	1,585,356,724.69	1,040,182,919.53	1,784,148,943.42
预付款项	166,862,284.41	51,431,688.84	151,396,359.00	47,409,754.29
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	97,403,084.38	85,164,372.34	132,318,283.67	117,507,972.15
买入返售金融资产				
存货	2,658,117,990.91	1,869,002,254.55	2,934,629,182.87	2,199,304,824.83
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
被套期项目	1,136,056.47	1,268,883.47	1,222,806.47	1,268,883.47
套期工具	8,293,387.77	6,945,398.81	8,293,387.77	6,945,398.81
应收股利				
流动资产合计	7,041,471,177.34	6,453,231,510.04	7,673,041,113.63	7,244,072,780.60
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	39,853,774.90	39,853,774.90	60,721,570.37	60,721,570.37
持有至到期投资				
长期应收款				

长期股权投资	26,472,430.31	873,530,315.57	51,645,230.53	898,703,115.79
投资性房地产				
固定资产	1,314,798,454.11	386,719,279.06	1,291,655,083.85	357,402,241.11
在建工程	70,228,220.38	64,630,479.03	61,936,696.44	56,331,802.81
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	42,885,403.28	3,714,429.83	47,773,502.60	3,843,152.97
开发支出				
商誉	3,943,671.53		3,943,671.53	
长期待摊费用	27,272,291.25	7,370,549.33	23,849,638.87	4,577,085.48
递延所得税资产	63,683,400.62	60,533,425.93	63,408,491.10	60,533,425.93
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,589,137,646.38	1,436,352,253.65	1,604,933,885.29	1,442,112,394.46
资产总计	8,630,608,823.72	7,889,583,763.69	9,277,974,998.92	8,686,185,175.06
流动负债：				
短期借款	172,000,000.00	150,000,000.00	22,000,000.00	
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	2,825,725,517.29	2,581,023,398.45	3,415,401,298.67	3,205,824,129.42
应付账款	894,110,461.65	730,489,572.97	995,897,141.52	1,058,762,163.66
预收款项	178,220,309.08	93,786,618.14	223,289,431.96	152,867,288.98
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	129,359,923.02	61,444,207.63	162,790,579.83	78,569,552.49
应交税费	20,358,366.54	50,536,777.07	9,047,560.13	35,495,215.00
应付利息				
应付股利	9,108,763.42		3,402,196.99	
其他应付款	569,637,310.19	443,218,365.40	626,548,059.95	421,386,925.01
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	4,798,520,651.19	4,110,498,939.66	5,458,376,269.05	4,952,905,274.56
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
递延收益	28,530,829.94	26,238,018.39	29,826,225.37	26,238,018.39
预计负债				
递延所得税负债	227,302.62	227,302.62	3,783,805.52	3,783,805.52
其他非流动负债				
非流动负债合计	28,758,132.56	26,465,321.01	33,610,030.89	30,021,823.91
负债合计	4,827,278,783.75	4,136,964,260.67	5,491,986,299.94	4,982,927,098.47
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	601,986,352.00	601,986,352.00	601,986,352.00	601,986,352.00
资本公积	1,868,697,603.52	1,860,100,830.53	1,884,899,450.09	1,876,302,677.10
减：库存股				
盈余公积	781,670,420.36	781,670,420.36	781,670,420.36	781,670,420.36
一般风险准备				
未分配利润	318,537,017.46	508,861,900.13	271,471,632.93	443,298,627.13

外币报表折算差额	-2,412,864.56		7,799,216.25	
归属于母公司所有者权益合计	3,568,478,528.78	3,752,619,503.02	3,547,827,071.63	3,703,258,076.59
少数股东权益	234,851,511.19		238,161,627.35	
所有者权益合计	3,803,330,039.97	3,752,619,503.02	3,785,988,698.98	3,703,258,076.59
负债和所有者权益总计	8,630,608,823.72	7,889,583,763.69	9,277,974,998.92	8,686,185,175.06

4.2 利润表

编制单位：康佳集团股份有限公司

2008 年 1-3 月

单位：(人民币)元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	3,077,167,212.95	2,577,779,919.45	3,400,940,519.22	2,712,370,599.61
其中：营业收入	3,077,167,212.95	2,577,779,919.45	3,400,940,519.22	2,712,370,599.61
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	3,012,786,557.91	2,499,648,765.11	3,372,356,662.53	2,669,006,602.14
其中：营业成本	2,532,855,151.60	2,119,365,397.45	2,855,481,628.23	2,284,011,589.95
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	195,727.01	20,245.65	436,227.84	7,952.35
销售费用	366,688,602.40	309,226,186.32	388,773,737.95	305,531,001.71
管理费用	106,469,084.66	73,024,942.88	121,117,107.49	75,004,356.61
财务费用	9,406,100.05	808,970.61	6,582,076.27	4,451,701.52
资产减值损失	-2,828,107.81	-2,796,977.80	-34,115.25	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	1,562,074.13	1,562,074.13		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	65,942,729.17	79,693,228.47	28,583,856.69	43,363,997.47
加：营业外收入	812,974.34	637,030.96	2,475,246.74	1,383,127.00
减：营业外支出	2,566,534.89	467,226.59	2,257,600.82	863,860.74
其中：非流动资产处置损失	1,843,266.05	94,252.05	175,419.68	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	64,189,168.62	79,863,032.84	28,801,502.61	43,883,263.73
减：所得税费用	15,935,133.79	14,299,759.84	3,310,246.28	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	48,254,034.83	65,563,273.00	25,491,256.33	43,883,263.73
归属于母公司所有者的净利润	47,065,384.53	65,563,273.00	26,258,875.51	43,883,263.73
少数股东损益	1,188,650.30		-767,619.18	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0782	0.1089	0.0436	0.0729
（二）稀释每股收益	0.0782	0.1089	0.0436	0.0729

4.3 现金流量表

编制单位：康佳集团股份有限公司

2008 年 1-3 月

单位：(人民币)元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	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	3,455,576,827.85	2,796,668,751.26	3,866,647,559.46	3,304,320,334.25
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	18,888,492.40	28,341.28	41,931,864.68	28,511,952.36
收到其他与经营活动有关的现金	38,943,463.46	7,201,134.50	22,350,065.03	5,548,997.75
经营活动现金流入小计	3,513,408,783.71	2,803,898,227.04	3,930,929,489.17	3,338,381,284.36
购买商品、接受劳务支付的现金	3,087,839,189.28	2,663,212,127.81	2,595,803,683.67	2,064,920,854.94
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	244,695,606.46	139,806,591.65	77,789,761.39	117,850,614.70
支付的各项税费	232,373,904.83	192,982,773.22	198,005,499.19	148,414,843.71
支付其他与经营活动有关的现金	335,873,399.56	242,478,793.06	306,676,405.48	166,601,671.46
经营活动现金流出小计	3,900,782,100.13	3,238,480,285.74	3,178,275,349.73	2,497,787,984.81
经营活动产生的现金流量净额	-387,373,316.42	-434,582,058.70	752,654,139.44	840,593,299.55
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,193,806.00	1,193,806.00		
取得投资收益收到的现金	1,531,852.15	1,531,852.15		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	105,937.67	118,566.88	64,737.20	19,037.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金			1,943.27	
投资活动现金流入小计	2,831,595.82	2,844,225.03	66,680.47	19,037.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,318,907.25	14,054,162.11	22,408,807.93	1,734,427.88
投资支付的现金	84,360.00	84,360.00	1,000,000.00	99,750,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	42,403,267.25	14,138,522.11	23,408,807.93	101,484,427.88
投资活动产生的现金流量净额	-39,571,671.43	-11,294,297.08	-23,342,127.46	-101,465,390.68
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	150,000,000.00	150,000,000.00		
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			2,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	150,000,000.00	150,000,000.00	2,000,000.00	
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,545,403.57		2,576,887.42	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				

支付其他与筹资活动有关的现金	1,550.97		98,661.76	
筹资活动现金流出小计	2,546,954.54		2,675,549.18	
筹资活动产生的现金流量净额	147,453,045.46	150,000,000.00	-675,549.18	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,666,295.01			
五、现金及现金等价物净增加额	-284,158,237.40	-295,876,355.78	728,636,462.80	739,127,908.87
加：期初现金及现金等价物余额	752,558,414.47	556,082,988.52	678,239,825.82	386,670,772.90
六、期末现金及现金等价物余额	468,400,177.07	260,206,632.74	1,406,876,288.62	1,125,798,681.77

4.4 审计报告

审计意见：未经审计

康佳集团股份有限公司

董 事 局

二 八 年 四 月 二 十 五 日