

# 烟台万华聚氨酯股份有限公司

## 2004 年第一季度报告

### § 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、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 1.2 曲进胜董事、于文祥董事因出差授权委托李建奎董事代为行使表决权，尹仪民董事、张树忠董事因出差授权委托姜培维董事代为行使表决权。
- 1.3 报告期内公司财务报告未经审计。
- 1.4 公司法定代表人丁建生先生、主管会计工作负责人寇光武先生及会计主管高迎弟女士声明：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 公司基本信息

股票简称	烟台万华	变更前简称（如有）	
股票代码	600309		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	郭兴田	张道辉	
联系地址	烟台市幸福南路 7 号		烟台市幸福南路 7 号
电话	0535-6837888-8537	0535-6837888-8537	
	0535-6837894	0535-6837894	
传真	0535-6837894	0535-6837894	
电子邮箱	stock@ytpu.com		stock@ytpu.com

#### 2.2 财务资料

##### 2.2.1 主要会计数据及财务指标

	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	1,645,447,639.72	1,438,870,375.85	14.36
股东权益（不含少数股东权益）	1,061,442,254.95	964,156,315.64	10.09
每股净资产	2.76	2.51	10.09
调整后的每股净资产	2.76	2.51	10.09
	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	80,152,588.60	80,152,588.60	129.50

现金流量净额			
每股收益	0.25	0.25	67.77
净资产收益率	9.17%	9.17%	36.98
扣除非经常性损益后的净资产收益率	9.57%	9.57%	38.48
非经常性损益项目	金额		
短期投资准备转回			48,919.87
处理固定资产净收益			521,396.00
罚没收入			18,500.00
其他非经常性收益			13,600.00
其他非经常性支出			450.00
合计			601,965.87
影响所得税			198,648.74
影响净利润增加			403,317.13

### 2.2.2 利润表

项 目	期末数		上年同期
	合并	母公司	母公司
一、主营业务收入	500,646,460.10	500,645,998.56	365,414,554.82
减：主营业务成本	290,169,041.21	290,169,041.21	235,189,970.85
主营业务税金及附加	3,340,067.99	3,340,061.86	2,091,601.66
二、主营业务利润	207,137,350.90	207,136,895.49	128,132,982.31
加：其他业务利润	1,090,500.45	1,090,500.45	-948,115.05
减：营业费用	16,478,870.10	16,478,870.10	7,283,411.12
管理费用	47,077,206.84	46,922,831.65	34,325,551.97
财务费用	78,491.08	79,504.83	-213,084.64
三、营业利润	144,593,283.33	144,746,189.36	85,788,988.81
加：投资收益	48,919.87	-96,340.86	573,275.71
补贴收入			
营业外收入	553,496.00	553,496.00	186,713.60
减：营业外支出	450.00	450.00	
四、利润总额	145,195,249.20	145,202,894.50	86,548,978.12
减：所得税	47,916,955.19	47,916,955.19	28,561,162.78
少数股东本期收益	-7,645.30		
五、净利润	97,285,939.31	97,285,939.31	57,987,815.34

### 2.3 报告期末股东总人数 22040 户

### § 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:

进入 2004 年以来,由于中国乃至世界 MDI 市场需求激增,而近两年来全球的 MDI 产能未能相应扩张,无法满足高速增长的市场需要,特别是在亚太地区,供需矛盾异常突出,直接导致了我国 MDI 市场供需关系异常紧张、价格大幅度上涨。公司作为国内唯一的 MDI 生产供应商,有责任维护下游行业的持续、稳定、健康发展,为最大程度的满足国内市场需求,公司主要采取了如下措施:

1、对生产过程精心组织,严格管理,以保证装置的满负荷运行,在确保装置安全运行和产品质量的前提下,努力增加装置的安全运行时间,以最大限度地满足客户的需求。

2、在市场价格方面,公司的价格策略是尽力维护产品价格的合理性和稳定性;在目前特殊市场情况下,公司本着对行业的高度负责的态度,尽量牵制着市场价格的过度反应,而不是引导着市场的价格上涨,以尽力维护下游市场的生存发展环境。

3、在市场销售方面,公司顶住了市场高度紧张而带来的各方面的压力,严格将货物供应限定在现有合同范围内,全部按照合同合理供货,坚决杜绝一切不公正、非正常的贸易方式,尽可能将货源投放给最终用户,例如我们对纯 MDI 主要采取直销方式,同时加强了对分销渠道的管理,监督其销售行为,尽我们最大的努力使得公司的价格优惠能够传导到最终客户手中,使我们对下游客户负责的承诺能够最大限度地实现。

4、在扩大产能方面,为了早日缓解市场紧张局面,满足市场供应,公司正在集中力量加紧宁波新项目建设,在确保项目质量的前提下,保证项目能够按计划投产,为股东、为市场做出自己的努力。

随着国外同行的定期检修和扩产计划的完成,公司认为市场供求矛盾将逐步得以缓解,市场价格将逐渐趋于正常。

##### 3.1.1 占主营收入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

行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
化学原料及化学制品制造业	500,646,460.10	290,169,041.21	42.04%
产品	主营业务收入	主营业务成本	
纯 MDI	232,031,879.90	118,037,102.32	49.13%
聚合 MDI	214,666,864.05	139,222,798.22	35.14%
其中：关联交易	15,008,460.68	7,615,198.92	49.26%

关联交易中，毛利率偏高，主要是由于关联交易中全部为获利率较高的纯 MDI，并且多数交易发生在产品涨价之后。

### 3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

### 3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

项目	本报告期		前一报告期		增减比例 (%)
	金额	占利润总额%	金额	占利润总额%	
主营业务利润	207,137,350.90	142.66	472,214,494.12	156.31	-13.65
其它业务利润	1,090,500.45	0.75	-524,334.60	-0.17	0.92
期间费用	63,634,568.02	43.83	169,829,682.23	56.22	-12.39
投资收益	48,919.87	0.04	946,914.20	0.31	-0.27
补贴收入					
营业外收支净额	553,046.00	0.38	-709,893.22	-0.23	0.61
利润总额	145,195,249.20	100.00	302,097,498.27	100.00	0

主营业务利润及期间费用在利润总额中所占比例与前一报告期相比都有所下降，主要是由于二者增长幅度低于利润总额增长幅度。

### 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

主营业务毛利率与前一报告期（2003 年度）相比，增长了 6.15 个百分点，主要原因是报告期内产品市场紧俏，供不应求，销售价格逐渐上升所致。

### 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、合并范围变化以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

由于产品市场紧俏，供不应求，市场价格同比上升，预计今年上半年的净利润比去年同期增长50%以上。
---

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用√

董事长：

烟台万华聚氨酯股份有限公司董事会

2004年4月26日

## 资 产 负 债 表

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2004年3月31日

单位：人民币元

资 产	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	260,233,614.96	255,106,314.29	145,751,400.83	147,631,358.88
短期投资	53,527,843.68	53,382,873.29	53,527,843.68	53,382,873.29
应收票据	98,271,380.08	40,001,259.00	98,271,380.08	40,001,259.00
应收股利				
应收利息				
应收帐款	52,412,063.03	21,489,816.41	52,759,063.03	21,489,816.41
其他应收款	5,139,980.86	5,322,792.80	5,111,959.62	5,304,196.41
预付帐款	30,165,951.68	18,890,324.03	26,281,633.68	18,890,324.03
应收补贴款				
存货	128,228,127.72	134,963,979.70	128,228,127.72	134,963,979.70
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	627,978,962.01	529,157,359.52	509,931,408.64	421,663,807.72
长期投资：				
长期股权投资	20,000,000.00	20,000,000.00	100,955,791.55	101,101,052.28
长期债权投资				
长期投资合计	20,000,000.00	20,000,000.00	100,955,791.55	101,101,052.28
其中：合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	707,111,678.41	698,730,145.97	700,891,268.87	692,535,686.43
减：累计折旧	159,357,866.56	144,872,147.18	158,524,799.36	144,228,716.76
固定资产净值	547,753,811.85	553,857,998.79	542,366,469.51	548,306,969.67
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	547,753,811.85	553,857,998.79	542,366,469.51	548,306,969.67
工程物资	74,485.20		74,485.20	
在建工程	449,154,961.03	335,369,597.91	363,896,849.88	293,325,820.68
固定资产清理				
固定资产合计	996,983,258.08	889,227,596.70	906,337,804.59	841,632,790.35
无形资产及其他资产：				
无形资产				
长期待摊费用	485,419.63	485,419.63		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	485,419.63	485,419.63		
递延税项：				
递延税款借项				
资 产 总 计	1,645,447,639.72	1,438,870,375.85	1,517,225,004.78	1,364,397,650.35

公司法定代表人：丁建生

主管会计工作负责人：寇光武

会计主管：高迎弟

## 资 产 负 债 表 (续)

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2004年3月31日

单位：人民币元

负 债 和 股 东 权 益	合 并		母 公 司	
	期 末 数	期 初 数	期 末 数	期 初 数
流动负债：				
短期借款	57,000,000.00	8,501,558.50	7,000,000.00	8,501,558.50
应付票据				
应付帐款	146,100,995.12	144,287,181.92	142,100,995.12	144,287,181.92
预收帐款	30,193,448.80	48,087,475.08	30,193,448.80	48,087,475.08
应付工资	49,524,821.90	17,858,934.82	49,524,821.90	17,858,934.82
应付福利费	13,570,860.87	7,894,614.99	13,479,788.74	7,837,677.90
应付股利				
应交税金	53,470,496.62	19,586,258.38	53,466,815.20	19,571,907.88
其他应交款	337,686.21	304,244.30	337,686.21	304,244.30
其他应付款	9,235,457.04	7,799,440.40	8,821,093.59	7,119,165.73
预提费用	11,443,511.66	6,178,839.97	11,443,511.66	6,178,839.97
预计负债				
一年内到期的长期负债	33,000,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00
其他流动负债				
流 动 负 债 合 计	403,877,278.22	293,498,548.36	349,368,161.22	292,746,986.10
长期负债：				
长期借款	84,000,000.00	84,000,000.00	84,000,000.00	84,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	22,393,591.20	23,473,351.20	22,393,591.20	23,473,351.20
其他长期负债				
长 期 负 债 合 计	106,393,591.20	107,473,351.20	106,393,591.20	107,473,351.20
递延税项：				
递延税款贷项				
负 债 合 计	510,270,869.42	400,971,899.56	455,761,752.42	400,220,337.30
少数股东权益	73,734,515.35	73,742,160.65		
股东权益：				
股本	384,000,000.00	384,000,000.00	384,000,000.00	384,000,000.00
减：已归还投资				
股本净额	384,000,000.00	384,000,000.00	384,000,000.00	384,000,000.00
资本公积	222,563,804.32	222,563,804.32	222,584,801.73	222,584,801.73
盈余公积	139,540,139.34	139,540,139.34	139,540,139.34	139,540,139.34
其中：法定公益金	56,341,657.27	56,341,657.27	56,341,657.27	56,341,657.27
未分配利润	315,338,311.29	218,052,371.98	315,338,311.29	218,052,371.98
其中：现金股利	76,800,000.00	76,800,000.00	76,800,000.00	76,800,000.00
股东权益合计	1,061,442,254.95	964,156,315.64	1,061,463,252.36	964,177,313.05
负债和股东权益总计	1,645,447,639.72	1,438,870,375.85	1,517,225,004.78	1,364,397,650.35

公司法定代表人：丁建生

主管会计工作负责人：寇光武

会计主管：高迎弟

## 利 润 表

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2004 年第一季度

单位：人民币元

项 目	合 并	母 公 司	
	本季度	本季度	上年同期
一、主营业务收入	500,646,460.10	500,645,998.56	365,414,554.82
减：主营业务成本	290,169,041.21	290,169,041.21	235,189,970.85
主营业务税金及附加	3,340,067.99	3,340,061.86	2,091,601.66
二、主营业务利润	207,137,350.90	207,136,895.49	128,132,982.31
加：其他业务利润	1,090,500.45	1,090,500.45	-948,115.05
减：营业费用	16,478,870.10	16,478,870.10	7,283,411.12
管理费用	47,077,206.84	46,922,831.65	34,325,551.97
财务费用	78,491.08	79,504.83	-213,084.64
三、营业利润	144,593,283.33	144,746,189.36	85,788,988.81
加：投资收益	48,919.87	-96,340.86	573,275.71
补贴收入			
营业外收入	553,496.00	553,496.00	186,713.60
减：营业外支出	450.00	450.00	
四、利润总额	145,195,249.20	145,202,894.50	86,548,978.12
减：所得税	47,916,955.19	47,916,955.19	28,561,162.78
少数股东本期收益	-7,645.30		
五、净利润	97,285,939.31	97,285,939.31	57,987,815.34

### 补充资料

项 目	合 并	母 公 司	
	本季度	本季度	上年同期
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：丁建生

主管会计工作负责人：寇光武

会计主管：高迎弟



## 利 润 分 配 表

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2004 年第一季度

单位：人民币元

项 目	合并	母公司	
	本季度	本季度	上年同期
一、净利润	97,285,939.31	97,285,939.31	57,987,815.34
加：年初未分配利润	218,052,371.98	218,052,371.98	120,643,757.03
其他转入			
二、可供分配的利润	315,338,311.29	315,338,311.29	178,631,572.37
减：提取法定盈余公积			
提取法定公益金			
提取职工奖励及福利基金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
三、可供股东分配的利润	315,338,311.29	315,338,311.29	178,631,572.37
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			
四、未分配利润	315,338,311.29	315,338,311.29	178,631,572.37

公司法定代表人：丁建生

主管会计工作负责人：寇光武

会计主管：高迎弟

## 现金流量表

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2004 年一季度

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	474,478,292.09	474,477,752.09
收到的税费返还	1,076,890.51	1,076,890.51
收到的其他与经营活动有关的现金	834,671.34	833,657.59
现金流入小计	476,389,853.94	476,388,300.19
购买商品、接受劳务支付的现金	307,699,727.27	308,148,135.51
支付给职工以及为职工支付的现金	17,635,352.49	17,635,352.49
支付的各项税费	52,650,651.54	52,650,651.54
支付的其他与经营活动有关的现金	18,251,534.04	18,251,534.04
现金流出小计	396,237,265.34	396,685,673.58
经营活动产生的现金流量净额	80,152,588.60	79,702,626.61
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	1,903,949.48	1,903,949.48
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到的现金净额	521,396.00	521,396.00
收到的其他与投资活动有关的现金	429,585.03	
现金流入小计	2,854,930.51	2,425,345.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	121,970,849.94	78,926,611.64
投资所支付的现金	2,000,000.00	2,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	828,050.00	
现金流出小计	124,798,899.94	80,926,611.64
投资活动产生的现金流量净额	-121,943,969.43	-78,501,266.16
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	50,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	50,000,000.00	
偿还债务所支付的现金	1,501,558.50	1,501,558.50
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,579,760.00	1,579,760.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	3,081,318.50	3,081,318.50
筹资活动产生的现金流量净额	46,918,681.50	-3,081,318.50
四、汇率变动对现金的影响额		
五、现金及现金等价物净增加额	5,127,300.67	-1,879,958.05

公司法定代表人：丁建生

主管会计工作负责人：寇光武

会计主管：高迎弟

补 充 资 料	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	97,285,939.31	97,285,939.31
加：少数股东收益	-7,645.30	
计提的资产减值准备	1,511,003.03	1,511,003.03
固定资产折旧	14,268,373.33	14,127,959.55
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少(减：增加)		
预提费用增加(减：减少)	5,264,671.69	5,264,671.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-521,396.00	-521,396.00
固定资产报废损失		
财务费用		
投资损失（减：收益）	-48,919.87	96,340.86
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	6,735,851.98	6,735,851.98
经营性应收项目的减少（减：增加）	-101,786,761.59	-98,249,443.59
经营性应付项目的增加（减：减少）	57,451,472.02	53,451,699.78
其他		
经营活动产生的现金流量净额	80,152,588.60	79,702,626.61
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	260,233,614.96	145,751,400.83
减：现金的期初余额	255,106,314.29	147,631,358.88
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	5,127,300.67	-1,879,958.05

公司法定代表人：丁建生

主管会计工作负责人：寇光武

会计主管：高迎弟