



## 烟台万华聚氨酯股份有限公司

### 2003年第三季度报告

#### §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 杨利董事因出国授权委托孙晓董事代为行使表决权。
- 1.3 报告期内财务报告未经审计。
- 1.4 公司董事长丁建生先生、财务总监寇光武先生、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)	无
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	0535-6837888-8282	0535-6837888-8537	
	0535-6837894	0535-6837894	
传真	0535-6837894		0535-6837894
电子邮箱	stock@ytptu.com		stock@ytptu.com

##### 2.2 财务资料

##### 2.2.1 主要会计数据及财务指标

金额单位：人民币元

	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	1,273,700,545.12	928,133,136.03	37.23
股东权益(不含少数股东权益)	918,556,647.08	731,858,820.50	25.51
每股净资产	2.3921	1.9059	25.51
调整后的每股净资产	2.3904	1.9046	25.51
	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	---	316,474,185.84	---
每股收益	0.1259	0.4860	54.37
净资产收益率	5.26%	20.32%	30.52
扣除非经常性损益后的净资产收益率(加权)	5.42%	22.68%	29.05
非经常性损益项目(1-9月份)	金额		
处置固定资产净损失	623,606.48		



其他营业外支出	151,290.00
营业外收入（罚没）	6,658.12
合计	768,238.36
影响所得税减少	253,518.66
影响利润减少	514,719.70

## 2.2.2 利润表（金额单位：人民币元）

### 合并利润表

项 目	2003年7-9月	2003年1-9月	2002年7-9月	2002年1-9月
一、主营业务收入	281,887,702.43	1,010,725,562.63	291,960,178.82	731,509,319.01
减：主营业务成本	169,597,738.55	621,831,935.81	200,108,846.02	487,704,935.55
主营业务税金及附加	2,817,350.76	7,705,082.33	1,832,412.77	4,255,415.29
二、主营业务利润	109,472,613.12	381,188,544.49	90,018,920.03	239,548,968.17
加：其他业务利润	11,123.60	105,490.25	119,430.32	233,567.64
减：营业费用	11,085,770.26	25,558,883.58	10,198,334.39	23,584,568.40
管理费用	30,241,011.86	85,502,720.16	32,111,919.63	59,399,179.42
财务费用	110,073.07	-492,931.82	-102,628.76	-2,556,415.54
三、营业利润	68,046,881.53	270,725,362.82	47,930,725.09	159,355,203.53
加：投资收益	-506,073.20	98,113.99	-102,610.00	225,245.90
补贴收入				
营业外收入	5,874.12	212,391.89	94,420.30	470,784.90
减：营业外支出	151,290.00	980,630.25	1,168,407.94	1,202,289.48
四、利润总额	67,395,392.45	270,055,238.45	46,754,127.45	158,848,944.85
减：所得税	19,039,227.09	83,415,879.28	15,428,862.06	34,483,818.92
减：少数股东损益				
五、净利润	48,356,165.36	186,639,359.17	31,325,265.39	124,365,125.93

### 母公司利润表

项 目	2003年7-9月	2003年1-9月	2002年7-9月	2002年1-9月
一、主营业务收入	281,887,702.43	1,010,725,562.63	291,960,178.82	731,509,319.01
减：主营业务成本	169,597,738.55	621,831,935.81	200,108,846.02	487,704,935.55
主营业务税金及附加	2,817,350.76	7,705,082.33	1,832,412.77	4,255,415.29
二、主营业务利润	109,472,613.12	381,188,544.49	90,018,920.03	239,548,968.17
加：其他业务利润	11,123.60	105,490.25	119,430.32	233,567.64
减：营业费用	11,085,770.26	25,558,883.58	10,198,334.39	23,584,568.40
管理费用	30,241,011.86	85,502,720.16	32,111,919.63	59,399,179.42
财务费用	110,073.07	-492,931.82	-102,628.76	-2,556,415.54
三、营业利润	68,046,881.53	270,725,362.82	47,930,725.09	159,355,203.53
加：投资收益	-506,073.20	98,113.99	-102,610.00	225,245.90
补贴收入				
营业外收入	5,874.12	212,391.89	94,420.30	470,784.90
减：营业外支出	151,290.00	980,630.25	1,168,407.94	1,202,289.48
四、利润总额	67,395,392.45	270,055,238.45	46,754,127.45	158,848,944.85
减：所得税	19,039,227.09	83,415,879.28	15,428,862.06	34,483,818.92
五、净利润	48,356,165.36	186,639,359.17	31,325,265.39	124,365,125.93

2.3 报告期末股东总人数为27101户，其中发起人5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

公司隶属化学原料及化学制品制造业。报告期内，公司产品市场供求仍然偏紧，产品价格平稳并略有上升；公司不断加强技术创新，在工艺研究不断突破的基础上，继续加大了工艺的完善和改造，使装置运行质量和产能不断提高，同时针对国内 TPU 产品市场迅猛增长现状，公司加快了对 TPU 产品的研发力度，并投资建设了一套 1500T/年产能规模的中试装置；报告期内，公司继续强化内部管理，进行业务流程优化重组；为尽快满足公司快速发展的需要，报告期内加强了对 2003 年新进大学生的培训。

今年 7-9 月份，公司实现销售收入 28188.77 万元，为去年同期的 96.55%，实现净利润 4835.62 万元，比去年同期增加 54.37%。主要是由于报告期内对新工艺、新路线磨合调整，生产装置的能力尚未充分发挥，对报告期的产量有一定影响（目前生产装置已经正常运行）；同时由于产品销售价格上升、产品销售毛利率上升，所以销售收入未大幅提高，但净利润大幅增长。

#### 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

金额单位：人民币元

1、分行业	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	281,887,702.43	169,597,738.55	39.83
2、分产品			
纯 MDI	124,522,014.53	67,508,607.69	45.79
聚合 MDI	125,318,503.40	83,098,427.29	33.69
其中：关联交易	12,098,017.51	6,456,317.80	46.63 <sup>#</sup>

注：关联交易毛利率偏高是由于关联交易中全部是获利较高的纯 MDI，并且由于不同时点市场价格不同，所以获利率不同所致。

#### 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）

金额单位：人民币元

适用 不适用

项 目	2003 年 7-9 月		2003 年 1-6 月	
	金额	占利润总额比	金额	占利润总额比
主营业务利润	109,472,613.12	162.43%	271,715,931.37	134.07%
其他业务利润	11,123.60	0.02%	94,366.65	0.05%
期间费用	41,436,855.19	61.48%	69,131,816.73	34.11%
投资收益	-506,073.20	-0.75%	604,187.19	0.30%
营业外收支净额	-145,415.88	-0.22%	-622,822.48	-0.31%
利润总额	67,395,392.45	100.00%	202,659,846.00	100.00%
1、报告期内主营业务利润占利润总额之比例较前一报告期增加的主要原因是主营业务利润增长幅度大于利润总额的增长幅度；				



2、报告期内期间费用占利润总额之比例较前一报告期增加的主要原因是报告期内工资及科研投入增加所致。

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

主营业务毛利率与前一报告期（2003 年上半年）相比，增长了 1.88 个百分点，主要原因是报告期内，产品销售价格平稳并略有上升。

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

报告期内，根据烟台市政府研究的意见，拟将本公司第一大股东的控股股东烟台万华合成革集团有限公司部分国有产权向海内外投资者转让。详细内容请参见 2003 年 8 月 28 日的《中国证券报》和《上海证券报》。

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

报告期内，公司出资 7650 万元与宁波电力开发公司、宁波大榭开发区控股有限公司合资成立“宁波大榭开发区万华工业园热电有限公司”，占被投资公司 51%的股份，另外公司出资 475 万元与烟台华力热电股份有限公司成立“北京科聚化工新材料有限公司”，占被投资公司 95%的股份，故公司从本报告期开始编报合并报表。

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

由于今年上半年的扩能检修，使得公司MDI综合产能得到了进一步提高；同时由于国内MDI市场价格回升，公司预计2003年累计实现净利润与上年同期相比将会增长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：丁建生

烟台万华聚氨酯股份有限公司董事会  
2003 年 10 月 21 日



### 资产负债表（一）

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

单位：人民币元

项 目	母公司		合并	
	年初数	2003年9月30日	年初数	2003年9月30日
资 产				
流动资产：				
货币资金	147,937,875.21	226,433,236.74	147,937,875.21	343,198,258.21
短期投资	8,783,840.59	12,531,673.08	8,783,840.59	12,531,673.08
应收票据	55,550,956.30	13,539,706.17	55,550,956.30	13,539,706.17
应收股利				
应收利息				
应收帐款	14,868,936.05	65,034,738.51	14,868,936.05	65,034,738.51
其他应收款	5,138,892.55	6,196,655.71	5,138,892.55	6,217,255.71
预付帐款	27,056,147.57	35,533,061.74	27,056,147.57	35,533,061.74
应收补贴款				
存货	89,124,838.51	66,364,741.06	89,124,838.51	66,364,741.06
待摊费用	240,000.00	60,000.00	240,000.00	60,000.00
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	348,701,486.78	425,693,813.01	348,701,486.78	542,479,434.48
长期投资：				
长期股权投资	20,000,000.00	101,250,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
长期债权投资				
长期投资合计	20,000,000.00	101,250,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
固定资产：				
固定资产原价	546,568,945.19	665,942,661.40	546,568,945.19	671,253,708.40
减：累计折旧	92,021,777.48	130,342,591.26	92,021,777.48	130,342,591.26
固定资产净值	454,547,167.71	535,600,070.14	454,547,167.71	540,911,117.14
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	454,547,167.71	535,600,070.14	454,547,167.71	540,911,117.14
工程物资				
在建工程	104,884,481.54	137,126,661.97	104,884,481.54	169,955,328.57
固定资产清理				
固定资产合计	559,431,649.25	672,726,732.11	559,431,649.25	710,866,445.71
无形资产及其他资产：				
无形资产				
长期待摊费用				354,664.93
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计				354,664.93
递延税项：				
递延税款借项				
资 产 总 计	928,133,136.03	1,199,670,545.12	928,133,136.03	1,273,700,545.12

法人代表：丁建生

财务总监：寇光武

会计主管：高迎弟



### 资产负债表（二）

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

单位：人民币元

项 目	母公司		合并	
	年初数	2003年9月30日	年初数	2003年9月30日
负债和股东权益				
流动负债：				
短期借款	12,000,000.00	13,681,558.50	12,000,000.00	13,681,558.50
应付票据				
应付帐款	21,565,833.36	24,644,503.28	21,565,833.36	24,644,503.28
预收帐款	12,111,386.09	6,683,654.42	12,111,386.09	6,683,654.42
应付工资	9,524,883.59	17,509,155.62	9,524,883.59	17,509,155.62
应付福利费	5,286,144.34	5,501,546.14	5,286,144.34	5,501,546.14
应付股利	76,800,000.00		76,800,000.00	
应交税金	-12,113,216.95	55,440,167.89	-12,113,216.95	55,440,167.89
其他应交款	489.32	526,968.84	489.32	526,968.84
其他应付款	4,093,161.15	12,518,049.78	4,093,161.15	12,798,049.78
预提费用	366,984.63	2,224,318.53	366,984.63	2,224,318.53
预计负债				
一年内到期的长期负债	7,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	136,635,665.53	145,729,923.00	136,635,665.53	146,009,923.00
长期负债：				
长期借款	53,000,000.00	117,000,000.00	53,000,000.00	117,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	6,638,650.00	18,383,975.04	6,638,650.00	18,383,975.04
其他长期负债				
长期负债合计	59,638,650.00	135,383,975.04	59,638,650.00	135,383,975.04
递延税项：				
递延税款贷项				
负 债 合 计	196,274,315.53	281,113,898.04	196,274,315.53	281,393,898.04
少数股东权益				73,750,000.00
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	222,544,462.45	222,602,929.86	222,544,462.45	222,602,929.86
盈余公积	81,470,601.02	81,470,601.02	81,470,601.02	81,470,601.02
其中：公益金	33,113,841.94	33,113,841.94	33,113,841.94	33,113,841.94
未分配利润	43,843,757.03	230,483,116.20	43,843,757.03	230,483,116.20
股东权益合计	731,858,820.50	918,556,647.08	731,858,820.50	918,556,647.08
负债和股东权益总计	928,133,136.03	1,199,670,545.12	928,133,136.03	1,273,700,545.12

法人代表：丁建生

财务总监：寇光武

会计主管：高迎弟



母公司利润表

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2003年7-9月	2003年1-9月	2002年7-9月	2002年1-9月
一、主营业务收入	281,887,702.43	1,010,725,562.63	291,960,178.82	731,509,319.01
减：主营业务成本	169,597,738.55	621,831,935.81	200,108,846.02	487,704,935.55
主营业务税金及附加	2,817,350.76	7,705,082.33	1,832,412.77	4,255,415.29
二、主营业务利润	109,472,613.12	381,188,544.49	90,018,920.03	239,548,968.17
加：其他业务利润	11,123.60	105,490.25	119,430.32	233,567.64
减：营业费用	11,085,770.26	25,558,883.58	10,198,334.39	23,584,568.40
管理费用	30,241,011.86	85,502,720.16	32,111,919.63	59,399,179.42
财务费用	110,073.07	-492,931.82	-102,628.76	-2,556,415.54
三、营业利润	68,046,881.53	270,725,362.82	47,930,725.09	159,355,203.53
加：投资收益	-506,073.20	98,113.99	-102,610.00	225,245.90
补贴收入				
营业外收入	5,874.12	212,391.89	94,420.30	470,784.90
减：营业外支出	151,290.00	980,630.25	1,168,407.94	1,202,289.48
四、利润总额	67,395,392.45	270,055,238.45	46,754,127.45	158,848,944.85
减：所得税	19,039,227.09	83,415,879.28	15,428,862.06	34,483,818.92
五、净利润	48,356,165.36	186,639,359.17	31,325,265.39	124,365,125.93

法人代表：丁建生

财务总监：寇光武

会计主管：高迎弟



### 合并利润表

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2003年7-9月	2003年1-9月	2002年7-9月	2002年1-9月
一、主营业务收入	281,887,702.43	1,010,725,562.63	291,960,178.82	731,509,319.01
减：主营业务成本	169,597,738.55	621,831,935.81	200,108,846.02	487,704,935.55
主营业务税金及附加	2,817,350.76	7,705,082.33	1,832,412.77	4,255,415.29
二、主营业务利润	109,472,613.12	381,188,544.49	90,018,920.03	239,548,968.17
加：其他业务利润	11,123.60	105,490.25	119,430.32	233,567.64
减：营业费用	11,085,770.26	25,558,883.58	10,198,334.39	23,584,568.40
管理费用	30,241,011.86	85,502,720.16	32,111,919.63	59,399,179.42
财务费用	110,073.07	-492,931.82	-102,628.76	-2,556,415.54
三、营业利润	68,046,881.53	270,725,362.82	47,930,725.09	159,355,203.53
加：投资收益	-506,073.20	98,113.99	-102,610.00	225,245.90
补贴收入				
营业外收入	5,874.12	212,391.89	94,420.30	470,784.90
减：营业外支出	151,290.00	980,630.25	1,168,407.94	1,202,289.48
四、利润总额	67,395,392.45	270,055,238.45	46,754,127.45	158,848,944.85
减：所得税	19,039,227.09	83,415,879.28	15,428,862.06	34,483,818.92
减：少数股东损益				
五、净利润	48,356,165.36	186,639,359.17	31,325,265.39	124,365,125.93

法人代表：丁建生

财务总监：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

2003年1-9月

单位：人民币元

	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	1,162,274,609.35	1,162,274,609.35
收到的税费返还	584,607.81	584,607.81
收到的其他与经营活动有关的现金	12,240,915.83	12,240,915.83
现金流入小计	1,175,100,132.99	1,175,100,132.99
购买商品、接受劳务支付的现金	664,902,342.58	664,902,342.58
支付给职工以及为职工支付的现金	56,659,404.61	56,659,404.61
支付的各种税费	115,720,163.56	115,720,163.56
支付的其他与经营活动有关的现金	21,344,036.40	21,344,036.40
现金流出小计	858,625,947.15	858,625,947.15
经营活动产生的现金流量净额	316,474,185.84	316,474,185.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	1,207,353.20	1,207,353.20
取得投资收益所收到的现金	336,734.07	336,734.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,577,725.60	1,577,725.60
收到的其他与投资活动有关的现金	74,069.00	74,069.00
现金流入小计	3,195,881.87	3,195,881.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	192,981,786.56	159,469,897.03
投资所支付的现金	5,267,874.77	81,794,785.77
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	198,249,661.33	241,264,682.80
投资活动产生的现金流量净额	-195,053,779.46	-238,068,800.93
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	73,750,000.00	
借款所收到的现金	65,681,558.50	65,681,558.50
收到的其他与筹资活动有关的现金	14,880,000.00	14,880,000.00
现金流入小计	154,311,558.50	80,561,558.50
偿还债务所支付的现金		
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	80,471,581.88	80,471,581.88
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	80,471,581.88	80,471,581.88
筹资活动产生的现金流量净额	73,839,976.62	89,976.62
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物增加净额	195,260,383.00	78,495,361.53

法人代表：丁建生

财务总监：寇光武

会计主管：高迎弟



### 现金流量表附注

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2003年1-9月

单位：人民币元

项 目	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	186,639,359.17	186,639,359.17
加：计提的资产减值准备	2,833,170.68	2,833,170.68
少数股东损益		
固定资产折旧	38,902,998.65	38,902,998.65
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）	180,000.00	180,000.00
预提费用增加（减：减少）	1,857,333.90	1,857,333.90
处置固定无形和其他长期资产的损失（减：收益）	623,606.48	623,606.48
固定资产报废损失		
财务费用	716,906.92	716,906.92
投资损失（减：收益）	-98,113.99	-98,113.99
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少（减：增加）	22,760,097.45	22,760,097.45
经营性应收项目的减少（减：增加）	-20,317,138.49	-20,296,538.49
经营性应付项目的增加（减：减少）	82,635,365.07	82,355,365.07
其他	-259,400.00	
经营活动产生的现金流量净额	316,474,185.84	316,474,185.84
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：		
货币资金的期末余额	343,198,258.21	226,433,236.74
减：现金的期初余额	147,937,875.21	147,937,875.21
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	195,260,383.00	78,495,361.53

法人代表：丁建生

财务总监：寇光武

会计主管：高迎弟