



烟台万华聚氨酯股份有限公司

2003 年第一季度季度报告

§ 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 王雷董事因出差授权委托郭兴田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 公司负责人董事长丁建生先生、财务总监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	0535-6837888-8282	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	1,072,573,906.82	928,133,136.03	15.56
股东权益（不含少数股东权益）	789,846,635.84	731,858,820.50	7.92
每股净资产	2.06	1.91	7.85
调整后的每股净资产	2.06	1.90	8.42
	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	34,925,382.18	34,925,382.18	---
每股收益	0.15	0.15	1.54
净资产收益率	7.34%	7.34%	41.70
扣除非经常性损益后的净资产收益率(加权)	7.60%	7.60%	42.86
非经常性损益项目	金额		
处理固定资产净损益	186,713.60		
合计	186,713.60		



影响所得税增加	61,615.49
影响利润增加	125,098.11

2.2.2 利润表

项 目	行次	本季度数	上年同期数
一、主营业务收入	1	365,414,554.82	219,102,788.52
减：主营业务成本	2	235,189,970.85	143,189,251.71
主营业务税金及附加	3	2,091,601.66	1,645,637.62
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	4	128,132,982.31	74,267,899.19
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	5	-948,115.05	102,651.17
营业费用	6	7,283,411.12	6,782,057.59
管理费用	7	34,325,551.97	16,644,550.83
财务费用	8	-213,084.64	-2,113,164.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	9	85,788,988.81	53,057,106.30
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	10	573,275.71	242,481.50
补贴收入	11		
营业外收入	12	186,713.60	7,773.00
减：营业外支出	13		33,531.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14	86,548,978.12	53,273,829.26
减：所得税	15	28,561,162.78	17,580,363.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	16	57,987,815.34	35,693,465.60

法人代表：丁建生

财务总监：寇光武

会计主管：高迎弟

2.3 报告期末股东总人数 32133 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：

1、报告期内主要经营情况：

公司属化学原料及化学制品制造业。主要从事聚氨酯及助剂、异氰酸酯(MDI)及衍生产品的开发、生产和销售。报告期内，公司生产经营状况良好，生产装置经过近几年的技术改造，尤其是经过2002年10月、11月的大修改造，生产能力比去年同期大幅度提高；一季度实现销售收入36541.46万元，较上年同期增长67%，实现主营业务利润12813.30万元，较上年同期增长73%，实现净利润5798.78万元，较上年同期增长62%。

报告期内，公司以“国际化标准、国际化运营、国际竞争实力”作为公司管理的目标，并且实行“制度创新”、“管理创新”、“技术创新”、“市场创新”、“企业文化创新”，鼓励员工创新工作。

报告期内，产品销售价格与国内化工原料市场价格走势相一致，有所回升。

2、经营成果分析：

(1)、主要利润指标在利润总额中所占比例与前一报告期相比较情况：

项目	2003年一季度		2002年度	
	金额(万元)	占利润总额的比例(%)	金额(万元)	占利润总额的比例(%)
利润总额	8654.90	100	18994.94	100
主营业务利润	12813.30	148.05	30043.01	158.16
期间费用	4139.59	47.83	10955.14	57.67
投资收益	57.33	0.66	-29.61	-0.16
营业外收支净额	18.67	0.22	-78.46	-0.41



与前一报告期相比，主要利润指标在利润总额中所占比例未发生重大变化。

(2)、报告期内无重大非经常性损益。

3、公司财务状况是：

(1)、应收帐款：报告期末，应收帐款净额为 5856.71 万元，占资产总额的 5.46%，比年初数增长了 4369.82 万元，主要是公司在赊欠控制时点上，一般将 6 月 30 日及 12 月 31 日两个时间确定为节点，这是造成应收帐款比年初增加的主要原因；与去年同期相比，应收帐款增加了 375.94 万元，是由于 2002 年扩产改造完成以后，装置的生产能力进一步得以提高，报告期内主要产品产量大幅度提高，与之相比，应收帐款比去年同期略有增加。

(2)、应收票据：报告期末，应收票据余额为 10234.56 万元，占资产总额的 9.54%，比年初增长了 4679.47 万元，主要原因同应收帐款。

(3)、存货：报告期末，存货余额为 10516.75 万元，占资产总额的 9.81%，比年初增长了 1604.27 万元，主要是装置的生产能力提高后，相应的存货储备配比增加所致。

(4)、固定资产：报告期末，固定资产比年初增加了 8911.17 万，主要是按《企业会计制度》相关规定，对 8 万吨技术改造项目投资中的 8158 万元按估计价值转入固定资产。

(5)、专项应付款：报告期末，专项应付款的余额为 2068.17 万元，比年初增加了 1404.30 万元，主要是我公司列入 2002 年第三批国债专项资金国家重点技术改造项目的 8 万吨 MDI 技术改造项目国债贴息地方补助 1488 万元于报告期到位。

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	365,414,554.82	235,189,970.85	35.64
产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
纯 MDI	162,999,969.30	92,659,932.04	43.15
聚合 MDI	169,053,770.32	122,561,027.94	27.50
其中：关联交易	8,751,504.27	5,033,486.77	42.48

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

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（2002 年度）相比，增长了近 1 个百分点，主要原因是 1、报告期内产品销售价格有所回升；2、生产能力提高，规模效益使单位产品分摊的制造费用减少。

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 ✓
- 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
2003年4月23日



附表:

资产负债表

编制单位: 烟台万华聚氨酯股份有限公司 2003年3月31日 单位: 人民币元

流动资产:	行次	年初数	报告期末数
货币资金	1	147,937,875.21	157,915,179.77
短期投资	2	8,783,840.59	9,357,116.30
应收票据	3	55,550,956.30	102,345,612.62
应收股利	4		
应收利息	5		
应收帐款	6	14,868,936.05	58,567,103.69
其他应收款	7	5,138,892.55	4,458,676.92
预付帐款	8	27,056,147.57	28,246,313.25
应收补贴款	9		
存货	10	89,124,838.51	105,167,541.09
待摊费用	11	240,000.00	180,000.00
一年内到期的长期债权投资	12		
其他流动资产	13		
流动资产合计	14	348,701,486.78	466,237,543.64
长期投资:	15		
长期股权投资	16	20,000,000.00	20,000,000.00
长期债权投资	17		
长期投资合计	18	20,000,000.00	20,000,000.00
固定资产:	19		
固定资产原价	20	546,568,945.19	635,680,663.07
减: 累计折旧	21	92,021,777.48	104,772,637.84
固定资产净值	22	454,547,167.71	530,908,025.23
减: 固定资产减值准备	23		
固定资产净额	24	454,547,167.71	530,908,025.23
工程物资	25		
在建工程	26	104,884,481.54	55,428,337.95
固定资产清理	27		
固定资产合计	28	559,431,649.25	586,336,363.18
无形资产及其他资产:	29		
无形资产	30		
长期待摊费用	31		
其他长期资产	32		
无形资产及其他资产合计	33		
递延税项:	34		
递延税款借项	35		
资产总计	36	928,133,136.03	1,072,573,906.82

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（续）

编制单位：烟台万华聚氨酯股份有限公司 2003年3月31日 单位：人民币元

流动负债：	行次	年初数	报告期末数
短期借款	37	12,000,000.00	12,480,000.00
应付票据	38		
应付帐款	39	21,565,833.36	35,781,662.71
预收帐款	40	12,111,386.09	15,345,519.49
应付工资	41	9,524,883.59	21,768,325.82
应付福利费	42	5,286,144.34	7,408,723.95
应付股利	43	76,800,000.00	76,800,000.00
应交税金	44	-12,113,216.95	17,433,681.27
其他应交款	45	489.32	92,678.45
其他应付款	46	4,093,161.15	5,904,639.58
预提费用	47	366,984.63	9,030,389.71
预计负债	48		
一年内到期的长期负债	49	7,000,000.00	7,000,000.00
其他流动负债	50		
流动负债合计	51	136,635,665.53	209,045,620.98
长期负债：	52		
长期借款	53	53,000,000.00	53,000,000.00
应付债券	54		
长期应付款	55		
专项应付款	56	6,638,650.00	20,681,650.00
其他长期负债	57		
长期负债合计	58	59,638,650.00	73,681,650.00
递延税项：	59		
递延税款贷项	60		
负 债 合 计	61	196,274,315.53	282,727,270.98
股东权益：	62		
股本	63	384,000,000.00	384,000,000.00
减：已归还投资	64		
股本净额	65	384,000,000.00	384,000,000.00
资本公积	66	222,544,462.45	222,544,462.45
盈余公积	67	81,470,601.02	81,470,601.02
其中：公益金	68	33,113,841.94	33,113,841.94
未分配利润	69	43,843,757.03	101,831,572.37
	70		
股东权益合计	71	731,858,820.50	789,846,635.84
负债和股东权益总计	72	928,133,136.03	1,072,573,906.82

法人代表：丁建生

财务总监：寇光武

会计主管：高迎弟



利 润 表

单位名称：烟台万华聚氨酯股份有限公司

2003 年第一季度

单位：人民币元

项 目	行次	本季度数	上年同期数
一、主营业务收入	1	365,414,554.82	219,102,788.52
减：主营业务成本	2	235,189,970.85	143,189,251.71
主营业务税金及附加	3	2,091,601.66	1,645,637.62
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	4	128,132,982.31	74,267,899.19
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	5	-948,115.05	102,651.17
营业费用	6	7,283,411.12	6,782,057.59
管理费用	7	34,325,551.97	16,644,550.83
财务费用	8	-213,084.64	-2,113,164.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	9	85,788,988.81	53,057,106.30
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	10	573,275.71	242,481.50
补贴收入	11		
营业外收入	12	186,713.60	7,773.00
减：营业外支出	13		33,531.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14	86,548,978.12	53,273,829.26
减：所得税	15	28,561,162.78	17,580,363.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	16	57,987,815.34	35,693,465.60

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

单位：人民币元

	2003年一季度
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	331,063,872.73
收到的税费返还	214,569.43
收到的其他与经营活动有关的现金	1,976,866.17
现金流入小计	333,255,308.33
购买商品、接受劳务支付的现金	259,376,355.59
支付给职工以及为职工支付的现金	10,223,227.13
支付的各种税费	23,806,864.51
支付的其他与经营活动有关的现金	4,923,478.92
现金流出小计	298,329,926.15
经营活动产生的现金流量净额	34,925,382.18
二、投资活动产生的现金流量：	
收回投资所收到的现金	
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收回的现金净额	186,713.60
收到的其他与投资活动有关的现金	
现金流入小计	186,713.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,655,574.29
投资所支付的现金	
支付的其他与投资活动有关的现金	
现金流出小计	39,655,574.29
投资活动产生的现金流量净额	-39,468,860.69
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	690,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	14,880,000.00
现金流入小计	15,570,000.00
偿还债务所支付的现金	210,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	839,216.93
支付的其他与筹资活动有关的现金	
现金流出小计	1,049,216.93
筹资活动产生的现金流量净额	14,520,783.07
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物增加净额	9,977,304.56

法人代表：丁建生

财务总监：寇光武

会计主管：高迎弟



项 目	金 额
附注:	
1、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	
2、将净利润调节为经营活动现金流量:	
净利润	57,987,815.34
加: 计提的资产减值准备	2,300,000.00
固定资产折旧	12,750,860.36
无形资产摊销	
长期待摊费用摊销	
待摊费用减少(减: 增加)	60,000.00
预提费用增加(减: 减少)	8,663,405.08
处置固定无形和其他长期资产的损失(减: 收益)	-186,713.60
固定资产报废损失	
财务费用	62,216.93
投资损失(减: 收益)	-573,275.71
递延税款贷项(减: 借项)	
存货的减少(减: 增加)	-16,042,702.58
经营性应收项目的减少(减: 增加)	-93,302,774.01
经营性应付项目的增加(减: 减少)	63,266,550.37
其他	-60,000.00
经营活动产生的现金流量净额	34,925,382.18
3、现金及现金等价物净增加情况:	
货币资金的期末余额	157,915,179.77
减: 现金的期初余额	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	9,977,304.56

法人代表: 丁建生

财务总监: 寇光武

会计主管: 高迎弟