



宜宾五粮液股份有限公司

2004 年第一季度报告

董事长 王国春（签名）

二 00 四年四月十五日



§ 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 徐可强、陈显煌董事因公务出差在外，未审议本季度报告。

1.3 本季度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长王国春先生、财务负责人陈林女士及财务部部长罗军先生声明：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 公司基本信息

股票简称	五粮液	
股票代码	000858	
	董事会秘书	证券事务代表
姓 名	彭智辅	肖祥发
联系地址	四川省宜宾市岷江西路 150 号	四川省宜宾市岷江西路 150 号
电 话	(0831) 3565878	(0831) 3566858
传 真	(0831) 3555958	(0831) 3555958
电子邮箱	000858-wly@sohu.com	000858-wly@sohu.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（元）	上年度期末（元）	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	9,031,214,448.76	8,262,779,664.53	9.30
股东权益（不含少数股东权益）	6,393,497,694.03	6,010,029,931.60	6.38
每股净资产	4.716	4.433	6.38
调整后的每股净资产	4.711	4.416	6.68



	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(元)	959,479,476.42	959,479,476.42	310.86
每股收益(元)	0.283	0.283	10.98
每股收益*(元)	0.141	0.141	(送转股后) -33.80
净资产收益率(%)	6.00	6.00	16.28
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	6.00	6.00	16.73

“每股收益”、“每股收益*”注释如下:

1、每股收益,本报告期比上年同期增长 10.98%,系以本报告期实际数 0.283 元与上年同期实际数 0.255 元相比较而得。本报告期末总股本为 1,355,702,400 股,上年同期总股本为 1,129,752,000 股。

2、每股收益*,截至 2004 年 3 月 31 日公司总股本为 1,355,702,400 股。2003 年度分配方案(每 10 股送红股 8 股、公积金转增 2 股、派现金 2 元〈含税〉)经股东大会审议通过后,于 2004 年 4 月 13 日实施完成,公司总股本增加为 2,711,404,800 股。以本次送转股本实施完成后的新股本 2,711,404,800 股计算所得的本报告期每股收益为 0.141 元。本报告期净利润为 383,467,762.43 元,上年同期净利润为 288,544,519.86 元,按现在公司最新总股本 2,711,404,800 股同股本计算,本报告期每股收益较上年同期增长 32.90%。

注:非经常性损益项目	金 额(元)
营业外收支净额	205,955.10
所得税影响数	-67,965.18
合 计	137,989.92

2.2.2 利润表



利 润 表

编制单位:宜宾五粮液股份有限公司 2004 年 3 月 31 日

单位:人民币元

项 目	2004 年 1-3 月累计数(合并)	2003 年 1-3 月累计数(合并)
一、主营业务收入	2,449,943,325.74	2,274,657,872.19
减: 主营业务成本	1,345,869,096.09	1,263,173,219.88
主营业务税金及附加	197,581,411.83	235,175,805.53
二、主营业务利润	906,492,817.82	776,308,846.78
加: 其他业务利润	1,020,002.94	1,609,885.89
减: 营业费用	207,267,783.87	177,334,630.08
管理费用	126,463,988.64	107,707,797.46
财务费用	-1,735,818.19	-2,445,731.69
三、营业利润	575,516,866.44	495,322,036.82
加: 投资收益	1,026,367.48	265,460.88
补贴收入		
营业外收入	205,955.10	1,338,486.51
减: 营业外支出		17,909.78
四、利润总额	576,749,189.02	496,908,074.43
减: 所得税	193,355,065.82	207,396,289.07
减: 少数股东损益	-73,639.23	967,265.50
五、净利润	383,467,762.43	288,544,519.86

2.3 本报告期末股东总人数为 124,297 户。

2.3.1 报告期末公司前 10 名股东的持股情况

序号	股 东 名 称	持股数量(股)	持股比例	股份类别
1	宜宾市国有资产经营有限公司	973,814,400	71.83%	国家股
2	丰和价值证券投资基金	8,460,714	0.62%	流通股
3	宏源证券股份有限公司	4,212,914	0.31%	流通股
4	中国工商银行-普丰证券投资基金	3,568,059	0.26%	流通股
5	泰和证券投资基金	3,243,424	0.24%	流通股
6	东方证券有限责任公司	2,938,690	0.22%	流通股
7	中国银行-华夏回报证券投资基金	2,671,214	0.20%	流通股
8	中国银行-嘉实成长收益型证券投资基金	2,367,274	0.17%	流通股
9	长盛成长价值证券投资基金	2,140,656	0.16%	流通股
10	中国建设银行-博时裕富证券投资基金	1,930,232	0.14%	流通股



§ 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

本报告期内，公司对产品结构进行了较大幅度调整，在销售总量中增加了高附加值产品的销售，降低了低附加值产品份额，产品销量较上年同期有所下降，但销售总量中高附加值的产品份额增大，同时由于主导产品“五粮液”酒价格上调等因素，致报告期系列酒的销售量较上年同期有所下降、销售收入增长、净利润大幅度增长。

2004 年第一季度，公司共销售五粮液系列酒产品 3.8 万吨，较上年同期下降 36.68%；实现主营业务收入 24.5 亿元，较上年同期增长 7.71%；实现净利润 3.83 亿元，较上年同期增长 32.9%。

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

分行业或分产品	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	毛利率(%)
1、高价位酒	1,626,454,899.92	688,315,713.65	57.68
2、中低价位酒	820,987,907.98	654,997,927.33	20.22
合 计	2,447,442,807.90	1,343,313,640.98	45.11
其中：关联交易	53,308,346.40	31,187,289.39	41.50

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

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

宜宾五粮液股份有限公司

2004 年 4 月 15 日

- 季度报告附录（附后）：
 - 1、资产负债表；
 - 2、利润表；
 - 3、现金流量表。



资 产 负 债 表

编制单位：宜宾五粮液股份有限公司 2004 年 3 月 31 日

金额单位：人民币元

资 产	2004 年 3 月 31 日		2003 年 12 月 31 日	
	母 公 司	合 并	母 公 司	合 并
流动资产：				
货币资金	7,835,667.28	1,899,142,830.73	40,832,608.49	1,005,084,907.16
短期投资		1,431,037.52		1,431,037.52
应收票据		391,663,000.00		550,460,821.35
应收股利				
应收利息				
应收帐款		10,392,876.48		2,709,674.42
其他应收款	999,777,167.47	25,097,801.03	1,018,898,999.92	22,812,470.93
预付帐款		1,401,151.11		201,151.11
应收补贴款				
存货		1,114,274,704.91		1,092,522,751.32
待摊费用				
待处理流动资产净损失				
一年内到期长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,007,612,834.75	3,443,403,401.78	1,059,731,608.41	2,675,222,813.81
长期投资：				
长期股权投资	4,872,579,145.57	3,426,600.00	4,872,579,145.57	3,426,600.00
长期债权投资				
长期投资合计	4,872,579,145.57	3,426,600.00	4,872,579,145.57	3,426,600.00
固定资产：				
固定资产原价	65,795,243.85	6,171,426,997.63	65,632,332.54	6,100,013,000.36
减：累计折旧	31,883,309.48	1,315,265,230.40	30,501,926.04	1,203,184,113.30
固定资产净值	33,911,934.37	4,856,161,767.23	35,130,406.50	4,896,828,887.06
减：固定资产减值准备		549,650.37		549,650.37
固定资产净额	33,911,934.37	4,855,612,116.86	35,130,406.50	4,896,279,236.69
工程物资				
在建工程	660,331,699.49	660,331,699.49	619,018,667.16	619,018,667.16
固定资产清理		4,818.46		
固定资产合计	694,243,633.86	5,515,948,634.81	654,149,073.66	5,515,297,903.85
无形资产及其他资产：				
无形资产	60,499,723.28	68,435,812.17	60,837,458.04	68,832,346.87
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	60,499,723.28	68,435,812.17	60,837,458.04	68,832,346.87
递延税项：				
递延税项借款				
资产总计	6,634,935,337.46	9,031,214,448.76	6,647,297,285.68	8,262,779,664.53

法定代表人：王国春

财务负责人：陈林

会计机构负责人：罗军



资 产 负 债 表 (续)

编制单位: 宜宾五粮液股份有限公司 2004 年 3 月 31 日

金额单位: 人民币元

负债和股东权益	2004 年 3 月 31 日		2003 年 12 月 31 日	
	母 公 司	合 并	母 公 司	合 并
流动负债:				
短期借款				
应付票据				
应付帐款		585,396,527.25		49,607,110.05
预收帐款		261,267,708.35		800,467,461.41
应付工资	21,126,577.79	87,660,162.43	21,126,577.79	87,660,162.43
应付福利费	55,548,424.09	138,788,590.60	55,508,675.60	128,496,677.07
应付股利				
应交税金	332,087,104.69	1,404,173,188.13	345,687,711.88	1,049,534,838.29
其他应付款	34,360,447.86	88,790,072.33	34,341,387.47	76,190,041.05
其他应付款	162,756,333.76	53,351,389.81	162,753,080.64	42,176,687.57
预提费用				254,000.00
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	605,878,888.19	2,619,427,638.90	619,417,433.38	2,234,386,977.87
长期负债:				
长期借款				
应付债券				
长期应付款		2,500,000.00		2,500,000.00
其他长期负债				
长期负债合计		2,500,000.00		2,500,000.00
递延税项:				
递延税款贷项				
负债合计	605,878,888.19	2,621,927,638.90	619,417,433.38	2,236,886,977.87
少数股东权益		15,789,115.83		15,862,755.06
股东权益:				
股本	1,355,702,400.00	1,355,702,400.00	1,355,702,400.00	1,355,702,400.00
减:已归还投资				
股本净额	1,355,702,400.00	1,355,702,400.00	1,355,702,400.00	1,355,702,400.00
资本公积	1,224,343,948.32	1,224,343,948.32	1,224,343,948.32	1,224,343,948.32
盈余公积	631,809,525.62	994,296,939.84	631,809,525.62	939,688,251.88
其中:法定公益金	210,603,175.20	331,432,313.28	210,603,175.20	313,229,417.30
未分配利润	2,817,200,575.33	2,819,154,405.87	2,816,023,978.36	2,490,295,331.40
其中:现金股利			271,140,480.00	271,140,480.00
股东权益合计	6,029,056,449.27	6,393,497,694.03	6,027,879,852.30	6,010,029,931.60
负债和股东权益总计	6,634,935,337.46	9,031,214,448.76	6,647,297,285.68	8,262,779,664.53

法定代表人: 王国春

财务负责人: 陈林

会计机构负责人: 罗军



利 润 表

编制单位:宜宾五粮液股份有限公司 2004 年 3 月 31 日

金额单位: 人民币元

项 目	2004 年 1-3 月累计数		2003 年 1-3 月累计数	
	母公司	合并	母公司	合并
一、主营业务收入		2,449,943,325.74		2,274,657,872.19
减: 主营业务成本		1,345,869,096.09		1,263,173,219.88
主营业务税金及附加		197,581,411.83		235,175,805.53
二、主营业务利润		906,492,817.82		776,308,846.78
加: 其他业务利润	5,679,934.60	1,020,002.94		1,609,885.89
减: 营业费用		207,267,783.87		177,334,630.08
管理费用	4,538,015.17	126,463,988.64	8,535,719.30	107,707,797.46
财务费用	-34,677.54	-1,735,818.19	-99,799.92	-2,445,731.69
三、营业利润	1,176,596.97	575,516,866.44	-8,435,919.38	495,322,036.82
加: 投资收益		1,026,367.48		265,460.88
补贴收入				
营业外收入		205,955.10		1,338,486.51
减: 营业外支出				17,909.78
四、利润总额	1,176,596.97	576,749,189.02	-8,435,919.38	496,908,074.43
减: 所得税		193,355,065.82		207,396,289.07
减: 少数股东损益		-73,639.23		967,265.50
五、净利润	1,176,596.97	383,467,762.43	-8,435,919.38	288,544,519.86

法定代表人: 王国春

财务负责人: 陈林

会计机构负责人: 罗军



现 金 流 量 表

编制单位:宜宾五粮液股份有限公司 2004 年 3 月 31 日

金额单位:人民币元

项 目	母公司	合并
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	7,843,213.23	2,556,165,698.06
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	34,718.54	1,927,215.29
现金流入小计	7,877,931.77	2,558,092,913.35
购买商品、接受劳务支付的现金	1,610.00	986,485,069.92
支付给职工以及为职工支付的现金	390,219.40	99,637,912.87
支付的各项税费	14,633,080.51	313,680,056.11
支付的其他与经营活动有关的现金	2,487,051.76	198,810,398.03
现金流出小计	17,511,961.67	1,598,613,436.93
经营活动产生的现金流量净额	-9,634,029.90	959,479,476.42
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		1,508,200.00
取得投资收益所收到的现金		1,026,367.48
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		21,398.00
收到的其他与投资活动有关的现金	40,000,000.00	
现金流入小计	40,000,000.00	2,555,965.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	63,362,911.31	66,469,318.33
投资所支付的现金		1,508,200.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	63,362,911.31	67,977,518.33
投资活动产生的现金流量净额	-23,362,911.31	-65,421,552.85
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金		
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		
借款所收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计		
偿还债券所支付的现金		
分配股利或利润或偿付利息所支付的现金		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
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	-32,996,941.21	894,057,923.57

法定代表人: 王国春

财务负责人: 陈林

会计机构负责人: 罗军



现 金 流 量 表 (续)

编制单位:宜宾五粮液股份有限公司 2004 年 3 月 31 日

金额单位:人民币元

补 充 资 料	母 公 司	合 并
1、将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润(亏损以“-”号填列)	1,176,596.97	383,467,762.43
加:少数股东损益(亏损以“-”号填列)		-73,639.23
加:计提的资产减值准备		
固定资产折旧	1,308,011.81	112,312,929.75
无形资产摊销	337,734.76	572,304.70
长期待摊费用摊销		
待摊费用的减少		
预提费用的增加		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)		-14,558.00
固定资产报废损失		
财务费用		
投资损失(减:收益)		-1,026,367.48
递延税款贷项(减:借项)		
存货的减少(减:增加)		-21,751,953.59
经营性应收项目的减少(减:增加)	1,082,171.75	147,629,289.19
经营性应付项目的增加(减:减少)	-13,538,545.19	338,363,708.65
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-9,634,029.90	959,479,476.42
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为股本		
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	7,835,667.28	1,899,142,830.73
减:现金的期初余额	40,832,608.49	1,005,084,907.16
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	-32,996,941.21	894,057,923.57

法定代表人:王国春

财务负责人:陈林

会计机构负责人:罗军