

山西杏花村汾酒厂股份有限公司

2010 年第三季度报告



2010 年 10 月 21 日



目录

§ 1 重要提示	2
§ 2 公司基本情况	2
§ 3 重要事项	3
§ 4 附录	5

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司第五届董事会第十一次会议于2010年10月20日上午以传真和传阅会签方式召开，10名董事全部表决同意。会议的召开、表决程序符合公司《章程》和《董事会议事规则》规定，合法有效。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司法定代表人李秋喜董事长、主管会计工作负责人韩建书总经理及会计机构负责人马世彪总会计师声明：保证本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：元 币种：人民币

	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(元)	2,898,500,078.18	2,508,603,109.17	15.54
所有者权益(或股东权益)(元)	1,969,098,588.03	1,648,588,673.08	19.44
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.55	3.81	19.42
	年初至报告期期末 (1-9月)		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	627,603,528.96		41.07
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.45		40.78
	报告期 (7-9月)	年初至报告期期末 (1-9月)	本报告期比上年同 期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	202,997,574.99	536,971,981.45	49.01
基本每股收益(元/股)	0.47	1.24	49.40
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.47	1.27	48.36
稀释每股收益(元/股)	0.47	1.24	49.40
加权平均净资产收益率(%)	10.87	29.69	减少8.04个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.87	30.25	减少8.04个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)
非流动资产处置损益	-2,794,914.76
债务重组损益	-210,382.82
捐赠支出	-5,224,400.00
赞助支出	-2,719,312.72
罚款支出	80,694.43
其他项目	-1,224,488.78
合计	-12,092,804.65

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

报告期末股东总数（户）	11,596	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	302,934,236	人民币普通股
全国社保基金一零四组合	7,000,000	人民币普通股
大成价值增长证券投资基金	5,538,150	人民币普通股
中国建设银行－信达澳银领先增长股票型证券投资基金	4,347,814	人民币普通股
中国农业银行－鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)	4,229,757	人民币普通股
中国农业银行－东吴价值成长双动力股票型证券投资基金	4,106,553	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司－东方精选混合型开放式证券投资基金	3,600,000	人民币普通股
山西杏花村国际贸易公司	3,030,085	人民币普通股
中国银行股份有限公司－泰达宏利行业精选证券投资基金	2,900,000	人民币普通股
中国工商银行－博时精选股票证券投资基金	2,899,913	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

项 目	2010年9月30日	2009年12月31日	增减变动%
应收账款	124,107,145.63	44,962,847.60	176.02
预付款项	21,311,263.66	42,411,718.20	-49.75
在建工程	62,505,943.36	8,527,183.05	633.02
应付股利	6,733,162.86	4,502,440.25	49.54
应付账款	37,368,690.70	64,145,796.65	-41.74
应付职工薪酬	91,554,260.37	65,376,930.03	40.04
项 目	2010年1-9月	2009年1-9月	增减变动%
营业收入	2,392,606,141.49	1,707,213,339.09	40.15
销售费用	399,647,273.20	231,719,688.42	72.47
管理费用	188,515,775.43	116,173,253.56	62.27
财务费用	-3,027,344.24	-1,686,365.06	-79.52
营业外支出	19,600,421.63	6,873,562.83	185.16
利润总额	856,101,698.53	632,430,211.66	35.37
归属于母公司所有者的净利润	536,971,981.45	366,696,822.39	46.43
购买商品、接受劳务支付的现金	627,722,602.15	324,581,444.48	93.39
经营活动产生的现金流量净额	627,603,528.96	444,888,520.47	41.07
筹资活动产生的现金流量净额	-329,907,991.81	-194,375,592.88	69.73
投资活动产生的现金流量净额	-65,570,261.38	-26,148,625.43	150.76

- 1、应收账款增加主要是销售收入增加使应收款项增加；
- 2、预付账款减少主要是本报告期原辅材料办理入库所致；
- 3、在建工程增加主要是本报告期新增酿酒车间工程、包装物料库工程；
- 4、应付股利增加主要是本报告期进行了分红，尚有未办理结算完毕的款项；
- 5、应付款项减少主要是因为本期支付前期未付原材料款项所致；

- 6、应付职工薪酬增加主要是因为本期职工工资、福利费、社会保险等相关费用增加所致；
- 7、营业收入增加主要是本报告期产品平均销售价格同比提高、销量增加所致；
- 8、销售费用增加主要是本报告期公司加大了市场宣传投入等；
- 9、管理费用同比增加主要系工资性费用项目及子公司销售公司费用增加所致；
- 10、财务费用同比减少系本年的利息收入增加所致；
- 11、营业外支出增加主要是本报告期因收入增加而计提的价格调控基金增加及捐赠赞助支出增加所致；
- 12、利润总额、归属于母公司所有者的净利润增加主要是销售收入增加所致；
- 13、购买商品、接受劳务支付的现金增加主要是本报告期现金支付的原材料款增加等；
- 14、经营活动产生的现金流量净额增加主要是销售商品收到的款项增加所致；
- 15、筹资活动产生的现金净流出增加主要是现金支付上年度利润分配所致；
- 16、投资活动产生的现金流量净额增加主要是本期在建工程项目增加所致。

3.2 重大事项进展情况及其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

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

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内，公司未进行现金分红。

山西杏花村汾酒厂股份有限公司

法定代表人：李秋喜

二〇一〇年十月二十一日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表

2010年9月30日

编制单位：山西杏花村汾酒厂股份有限公司

单位：人民币元 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	939,707,813.33	707,582,537.56
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	429,446,710.00	361,909,152.00
应收账款	124,107,145.63	44,962,847.60
预付款项	21,311,263.66	42,411,718.20
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	21,381,791.20	11,352,507.36
买入返售金融资产		
存货	796,917,708.11	808,165,703.66
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	2,332,872,431.93	1,976,384,466.38
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,774,083.83	4,774,083.83
投资性房地产		
固定资产	439,428,529.79	464,507,992.98
在建工程	62,505,943.36	8,527,183.05
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	28,705,281.74	29,659,646.77
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	29,356,154.53	23,892,083.16
其他非流动资产	857,653.00	857,653.00
非流动资产合计	565,627,646.25	532,218,642.79
资产总计	2,898,500,078.18	2,508,603,109.17
流动负债：		
短期借款		

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	53,650,000.00	64,800,000.00
应付账款	37,368,690.70	64,145,796.65
预收款项	240,387,823.18	235,560,807.51
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	91,554,260.37	65,376,930.03
应交税费	253,911,000.02	191,592,217.32
应付利息		
应付股利	6,733,162.86	4,502,440.25
其他应付款	111,287,615.99	90,471,090.70
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	794,892,553.12	716,449,282.46
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	794,892,553.12	716,449,282.46
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	432,924,133.00	432,924,133.00
资本公积	297,795,125.67	297,795,125.67
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	199,322,736.90	199,322,736.90
一般风险准备		
未分配利润	1,039,056,592.46	718,546,677.51
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	1,969,098,588.03	1,648,588,673.08
少数股东权益	134,508,937.03	143,565,153.63
所有者权益合计	2,103,607,525.06	1,792,153,826.71
负债和所有者权益总计	2,898,500,078.18	2,508,603,109.17

法定代表人：李秋喜

主管会计工作负责人：韩建书

会计机构负责人：马世彪

母公司资产负债表

2010年9月30日

编制单位：山西杏花村汾酒厂股份有限公司

单位：人民币元 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	395,695,995.37	304,417,710.00
交易性金融资产		
应收票据	326,446,710.00	319,909,152.00
应收账款	115,137,165.69	24,924,446.68
预付款项	21,308,054.46	8,758,988.91
应收利息		
应收股利		
其他应收款	10,727,376.78	7,281,044.78
存货	785,215,262.37	750,350,066.84
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,654,530,564.67	1,415,641,409.21
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,778,537.06	5,778,537.06
投资性房地产		
固定资产	433,952,312.79	461,117,217.90
在建工程	62,505,943.36	8,527,183.05
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	11,905,281.74	12,409,646.77
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	18,574,846.62	17,514,162.09
其他非流动资产	857,653.00	857,653.00
非流动资产合计	533,574,574.57	506,204,399.87
资产总计	2,188,105,139.24	1,921,845,809.08
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据	53,650,000.00	64,800,000.00
应付账款	28,110,974.33	58,845,571.64
预收款项	814,363.07	435,390.01
应付职工薪酬	66,442,827.60	47,423,034.95
应交税费	214,973,319.57	186,566,872.23
应付利息		
应付股利	6,733,162.86	4,502,440.25
其他应付款	9,873,881.62	20,991,255.06
一年内到期的非流动负债		

其他流动负债		
流动负债合计	380,598,529.05	383,564,564.14
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	380,598,529.05	383,564,564.14
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	432,924,133.00	432,924,133.00
资本公积	297,795,125.67	297,795,125.67
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	199,322,736.90	199,322,736.90
一般风险准备		
未分配利润	877,464,614.62	608,239,249.37
所有者权益（或股东权益）合计	1,807,506,610.19	1,538,281,244.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,188,105,139.24	1,921,845,809.08

法定代表人：李秋喜

主管会计工作负责人：韩建书

会计机构负责人：马世彪

4.2

合并利润表

编制单位：山西杏花村汾酒厂股份有限公司

单位：人民币元 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 末金额(1-9月)	上年年初至报告 期末金额(1-9 月)
一、营业总收入	783,398,546.51	612,379,727.27	2,392,606,141.49	1,707,376,581.49
其中：营业收入	783,398,546.51	612,379,727.27	2,392,606,141.49	1,707,376,581.49
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	450,187,031.19	375,566,903.12	1,519,113,676.13	1,068,731,204.80
其中：营业成本	170,351,748.91	155,770,064.28	560,131,932.40	446,145,867.17
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	103,717,952.42	89,972,911.65	361,759,137.94	274,132,389.69
销售费用	86,524,605.49	82,911,215.92	399,647,273.20	231,719,688.42
管理费用	79,045,351.75	47,355,196.80	188,515,775.43	116,173,253.56
财务费用	-1,309,494.01	-786,528.68	-3,027,344.24	-1,686,365.06
资产减值损失	11,856,866.63	344,043.15	12,086,901.40	2,246,371.02
加：公允价值变动收益				
投资收益	161,942.40	169,130.90	161,942.40	169,130.90
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益				
汇兑收益				
三、营业利润	333,373,457.72	236,981,955.05	873,654,407.76	638,814,507.59
加：营业外收入	409,873.95	95,273.50	2,047,712.40	489,266.90
减：营业外支出	4,310,547.38	2,852,736.55	19,600,421.63	6,873,562.83
其中：非流动资产处置 损失				
四、利润总额	329,472,784.29	234,224,492.00	856,101,698.53	632,430,211.66
减：所得税费用	72,892,403.41	58,181,097.12	208,185,933.68	163,945,145.70
五、净利润	256,580,380.88	176,043,394.88	647,915,764.85	468,485,065.96
归属于母公司所有者 的净利润	202,997,574.99	136,228,662.39	536,971,981.45	366,696,822.39
少数股东损益	53,582,805.89	39,814,732.49	110,943,783.40	101,788,243.57
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.47	0.3146	1.24	0.85
（二）稀释每股收益	0.47	0.3146	1.24	0.85
七、其他综合收益				
八、综合收益总额				
归属于母公司所有者 的综合收益总额				

归属于少数股东的综合收益总额				
----------------	--	--	--	--

法定代表人：李秋喜

主管会计工作负责人：韩建书

会计机构负责人：马世彪

母公司利润表

编制单位：山西杏花村汾酒厂股份有限公司

单位：人民币元 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期末 金额(1-9月)	上年年初至报告 期末金额(1-9月)
一、营业收入	397,600,671.48	347,804,678.52	1,426,421,146.16	1,097,374,911.98
减：营业成本	135,908,136.70	129,966,178.28	496,456,354.89	411,920,045.55
营业税金及附加	98,322,458.31	86,584,154.81	348,843,238.22	266,295,689.25
销售费用	392,159.93	6,664,249.24	13,730,312.17	20,528,539.98
管理费用	62,249,985.36	37,871,864.27	142,838,912.39	93,983,703.13
财务费用	-1,103,251.26	-553,358.05	-2,058,235.55	-713,805.67
资产减值损失	1,002,670.19	316,679.47	1,240,545.04	699,947.37
加：公允价值变动收益				
投资收益	161,942.40	169,130.90	180,161,942.40	120,169,130.90
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益				
二、营业利润	100,990,454.65	87,124,041.40	605,531,961.40	424,829,923.27
加：营业外收入	106,705.95		159,732.75	37,427.50
减：营业外支出	2,712,754.14	2,221,349.17	13,330,538.28	5,046,362.73
其中：非流动资产处置 损失				
三、利润总额	98,384,406.46	84,902,692.23	592,361,155.87	419,820,988.04
减：所得税费用	28,154,536.76	24,929,878.43	106,673,724.12	78,696,522.37
四、净利润	70,229,869.70	59,972,813.80	485,687,431.75	341,124,465.67
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.16		1.12	0.79
（二）稀释每股收益	0.16		1.12	0.79
六、其他综合收益				
七、综合收益总额				

法定代表人：李秋喜

主管会计工作负责人：韩建书

会计机构负责人：马世彪

4.3

合并现金流量表

2010年1—9月

编制单位：山西杏花村汾酒厂股份有限公司

单位：人民币元 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末 金额（1-9月）	上年年初至报告期 期末金额（1-9月）
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	2,713,117,958.24	1,865,806,801.18
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		
收到其他与经营活动有关的现金	33,730,830.53	30,791,970.99
经营活动现金流入小计	2,746,848,788.77	1,896,598,772.17
购买商品、接受劳务支付的现金	627,722,602.15	324,581,444.48
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	195,664,597.06	144,405,648.67
支付的各项税费	876,792,154.48	717,433,197.72
支付其他与经营活动有关的现金	419,065,906.12	265,289,960.83
经营活动现金流出小计	2,119,245,259.81	1,451,710,251.70
经营活动产生的现金流量净额	627,603,528.96	444,888,520.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	161,942.40	169,130.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	142,810.00	
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		
投资活动现金流入小计	304,752.40	169,130.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,605,013.78	25,717,756.33
投资支付的现金		600,000.00
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	270,000.00	
投资活动现金流出小计	65,875,013.78	26,317,756.33
投资活动产生的现金流量净额	-65,570,261.38	-26,148,625.43
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
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	329,907,991.81	194,375,592.88
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		
筹资活动现金流出小计	329,907,991.81	194,375,592.88
筹资活动产生的现金流量净额	-329,907,991.81	-194,375,592.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	232,125,275.77	224,364,302.16
加：期初现金及现金等价物余额	707,582,537.56	542,096,174.62
六、期末现金及现金等价物余额	939,707,813.33	766,460,476.78

法定代表人：李秋喜

主管会计工作负责人：韩建书

会计机构负责人：马世彪

母公司现金流量表

2010年1—9月

编制单位：山西杏花村汾酒厂股份有限公司

单位：人民币元 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期末 金额（1-9月）	上年年初至报告 期末金额（1-9月）
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	1,554,938,921.14	1,113,799,790.29
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	18,962,201.54	17,407,371.76
经营活动现金流入小计	1,573,901,122.68	1,131,207,162.05
购买商品、接受劳务支付的现金	507,234,493.91	275,822,082.49
支付给职工以及为职工支付的现金	171,080,401.40	128,219,977.65
支付的各项税费	623,219,570.58	519,538,361.34
支付其他与经营活动有关的现金	88,720,749.25	78,793,577.75
经营活动现金流出小计	1,390,255,215.14	1,002,373,999.23
经营活动产生的现金流量净额	183,645,907.54	128,833,162.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	180,161,942.40	120,169,130.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	142,810.00	
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		
投资活动现金流入小计	180,304,752.40	120,169,130.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62,494,382.76	25,063,440.28
投资支付的现金		
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	270,000.00	
投资活动现金流出小计	62,764,382.76	25,063,440.28
投资活动产生的现金流量净额	117,540,369.64	95,105,690.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计		
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	209,907,991.81	114,375,592.88
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	209,907,991.81	114,375,592.88
筹资活动产生的现金流量净额	-209,907,991.81	-114,375,592.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	91,278,285.37	109,563,260.56
加：期初现金及现金等价物余额	304,417,710.00	195,368,068.49
六、期末现金及现金等价物余额	395,695,995.37	304,931,329.05

法定代表人：李秋喜

主管会计工作负责人：韩建书

会计机构负责人：马世彪