

# 福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司

## 2005 年度报告摘要

### § 1 重要提示

1.1、本公司董事会、监事会及董事、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、董事赵朝清先生因故未能亲自出席第三届董事会第十九次会议，委托董事程汉川先生代为出席并行使表决权。

1.3、公司负责人李秉骥，财务总监兼财务部经理肖国锋声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 上市公司基本情况简介

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	惠泉啤酒
股票代码	600573
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	福建省惠安县螺城镇建设大街 157 号
邮政编码	362100
公司国际互联网网址	Http://www.huiquan-beer.com
电子信箱	ksbeer@public.qz.fj.cn

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何泽平	黄晓英
联系地址	福建省惠安县建设大街 157 号	福建省惠安县建设大街 157 号
电话	0595-87396105	0595-87396105
传真	0595-87384369	0595-87384369
电子信箱	ksbeer@public.qz.fj.cn	ksbeer@public.qz.fj.cn

### § 3 会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位: 元 币种: 人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增 减(%)	2003 年
主营业务收入	848,029,602.07	808,781,006.77	4.85	880,341,156.58
利润总额	45,867,842.76	23,420,888.25	95.84	28,289,613.21
净利润	27,044,286.22	14,558,572.99	85.76	11,523,529.96
扣除非经常性损益的净利润	23,405,930.80	14,108,815.93	65.90	12,846,330.82
经营活动产生的现金流量净额	159,303,792.74	82,882,852.88	92.20	70,603,912.67
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
总资产	1,207,283,771.53	1,147,354,928.63	5.22	1,344,634,515.35
股东权益(不含少数股东权益)	947,106,886.47	920,062,600.25	2.94	905,365,632.25

## 3.2 主要财务指标

单位: 元 币种: 人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减 (%)	2003 年
每股收益	0.108	0.058	86.21	0.046
最新每股收益				
净资产收益率 (%)	2.86	1.58	增加 1.28 个百分点	1.24
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率 (%)	2.47	1.53	增加 0.94 个百分点	1.38
每股经营活动产生的现金流量净额	0.64	0.33	93.94	0.28
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减 (%)	2003 年末
每股净资产	3.79	3.68	2.99	3.62
调整后的每股净资产	3.78	3.67	3.00	3.61

## 非经常性损益项目

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	金额
各种形式的政府补贴	5,580,000
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-93,977.51
其他非经常性损益项目	21,750.19
所得税影响数	-1,869,417.26
合计	3,638,355.42

## 3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

## § 4 股本变动及股东情况

## 4.1 股份变动情况表

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份									
其中:									
国家持有股份									
境内法人持有股份	148,493,000	59.40				35,561,000	35,561,000	184,054,000	73.62
境外法人持有股份	35,411,000	14.16				-35,411,000	-35,411,000	0	0
其他	3,096,000	1.24				-150,000	-150,000	2,946,000	1.18
2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	187,000,000	74.8				0	0	187,000,000	74.8

二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	63,000,000	25.2						63,000,000	25.2
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	63,000,000	25.2							
三、股份总数	250,000,000	100						63,000,000	25.2

## 4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	16,573				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
北京燕京啤酒股份有限公司	国有股东	52.37	130,931,000	130,931,000	
中国武夷实业股份有限公司	国有股东	11.58	28,950,000	28,950,000	质押 28,950,000
福建省青山纸业股份有限公司	其他	3.8	9,500,000	9,500,000	
中国工商银行 - 国联安德盛小盘精选证券投资基金	其他	3.31	8,276,268	0	
福建省惠安县华源实业有限公司	其他	2.45	6,120,000	6,120,000	
泰豪集团有限公司	其他	2.00	5,000,000	5,000,000	质押 5,000,000
全国社保基金一零二组合	其他	1.37	3,427,889	0	
中国工商银行 - 博时精选股票证券投资基金	其他	0.76	1,895,710	0	
裕阳证券投资基金	其他	0.67	1,670,930	0	
柯文良	其他	0.56	1,392,020	1,392,020	
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
中国工商银行 - 国联安德盛小盘精选证券投资基金	8,276,268		人民币普通股		
全国社保基金一零二组合	3,427,889		人民币普通股		
中国工商银行 - 博时精选股票证券投资基金	1,895,710		人民币普通股		
裕阳证券投资基金	1,670,930		人民币普通股		
黄艺森	1,340,500		人民币普通股		
国元证券有限责任公司	1,198,000		人民币普通股		
庄垂明	818,000		人民币普通股		
交通银行 - 科讯证券投资基金	515,755		人民币普通股		
黄永涛	386,099		人民币普通股		
吴汉兰	346,980		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	中国工商银行 - 博时精选股票证券投资基金与裕阳证券投资基金的基金管理人同为博时基金管理公司；其余股东未知其是否存在关联关系或一致行动人的情况。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

公司名称：北京燕京啤酒股份有限公司

法人代表：李福成

注册资本：7,667,424,500 元人民币

成立日期：1997 年 7 月 8 日

主要经营业务或管理活动：制造、销售啤酒、矿泉水、啤酒原料、饲料、酵母、塑料箱

(2) 法人实际控制人情况

公司名称：北京控股有限公司

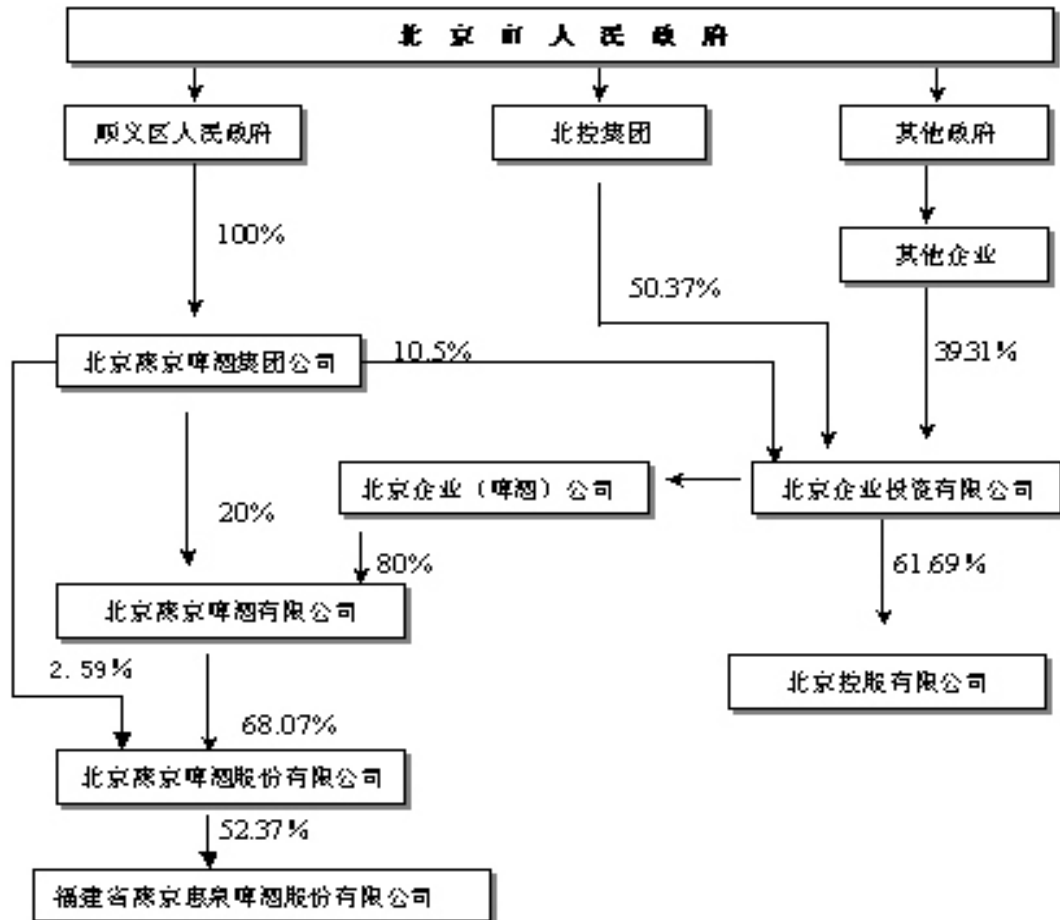
法人代表：衣锡群

注册资本：6,225 万港元

成立日期：1997 年 2 月 26 日

主要经营业务或管理活动：啤酒、饮料、零售、高速公路、自来水处理、酒店、经营百货大楼、旅游、物业建造及发展、电讯及资讯科技相关服务及产品、以及企业及其他

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系

## § 5 董事、监事和高级管理人员

### 5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(税后万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
李秉骥	董事长	男	58	2004-04-28 ~ 2006-05-28	0	0		3	是
程汉川	副董事长、总经理	男	52	2004-04-28 ~ 2006-05-28	100,000	100,000		15	否
赵鹏	副董事长	男	42	2004-04-28 ~ 2006-05-28	0	0		3	是
刘翔宇	董事	男	34	2004-04-28 ~ 2006-05-28	0	0		3	是
赵朝清	董事	男	39	2003-05-28 ~ 2006-05-28	0	0		3	否
张万启	董事、常务副总经理	男	52	2005-09-10 ~ 2006-05-28	0	0		10.5	否
陈建元	独立董事	男	67	2004-04-28 ~ 2006-05-28	0	0		4.56	否
赵述泽	独立董事	男	64	2004-04-28 ~ 2006-05-28	0	0		4.56	否
陈细辉	独立董事	男	42	2003-05-28 ~ 2006-05-28	0	0		4.56	否
毕贵索	监事会主席	男	49	2004-04-28 ~ 2006-05-28	0	0		3	是
黄植农	监事会副主席	男	55	2003-05-28 ~ 2006-05-28	50,000	50,000		7.5	否
周辉芳	监事	男	35	2003-05-28 ~ 2006-05-28	0	0		3	否
许玉妹	监事	女	40	2003-05-28 ~ 2006-05-28	0	0		5.79	否
付春锋	监事	男	30	2005-09-10 ~ 2006-05-28	0	0		1	是
肖国锋	副总经理、财务总监	男	37	2004-01-03 ~ 2006-05-28	0	0		10.5	否
罗来康	副总经理	男	42	2004-04-06 ~ 2006-05-28	0	0		12	否
许炎平	副总经理	男	46	2003-05-28 ~ 2006-05-28	50,000	50,000		9	否
陈新华	副总经理	男	43	2003-05-28 ~ 2006-05-28	50,000	50,000		9	否
涂伟忠	副总经理	男	35	2004-04-28 ~ 2006-05-28	0	0		9	否
何泽平	董事会秘书	男	28	2003-05-28 ~ 2006-05-28	0	0		7.5	否
陈济庭	总经理助理	男	32	2004-04-28 ~ 2006-05-28	0	0		7.5	否
程志强	总经理助理	男	36	2005-04-14 ~ 2006-05-28	0	0		5.25	否
汪建忠	总经理助理	男	40	2005-04-14 ~ 2006-05-28	0	0		5.25	否
郭鹏翼	总经理助理	男	37	2005-04-14 ~ 2006-05-28	0	0		5.25	否
合计	/	/	/	/	250,000	250,000	/	151.72	/

## § 6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司生产经营情况的回顾

##### (一) 报告期内公司总体经营情况

公司全年实现啤酒销量 44.01 万千升；同比增长 10.03%；实现主营业务收入 84802.96 万元，主营业务利润 16082.69 万元，分别同比增长 4.85%、21.85%；实现净利润 2704.43 万元，同比增长 85.76%。每股收益 0.108 元，同比增长 86.21%。报告期内，主营业务的毛利率为 30.86%，同比增加 3.13 个百分点。2005 年公司盈利能力有所提高，其主要原因是公司强化企业内部管理，成本控制措施有力，效果显著。

##### (二) 主营业务及经营状况

#### 1、主营业务分行业、分产品情况表

单位: 元 币种: 人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
啤酒	835,345,362.63	577,550,480.90	30.86	4.58	0.06	增加 3.13 个百分点
其他	126,116,689.69	111,623,034.48	11.49	-11.27	-12.50	增加 1.25 个百分点
分部间抵销	113,432,450.25	116,641,367.72	-	-	-	-
合计	848,029,602.07	572,532,147.66	32.49	4.85	-0.03	增加 3.3 个百分点

#### 2、主营业务分地区情况表

单位: 元 币种: 人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
福建省内	568,332,931.50	4.80
福建省外	279,696,670.57	4.33
合计	848,029,602.07	4.85

#### 3、占主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的主要产品

单位: 元 币种: 人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
啤酒	835,345,362.63	577,550,480.90	30.86
其他	126,116,689.69	111,623,034.48	11.49

#### 4、主要供应商、客户情况

单位: 元 币种: 人民币

前五名供应商采购金额合计	184,945,607.70	占采购总额比重	31.11
前五名销售客户销售金额合计	229,104,544.19	占销售总额比重	27.02

##### (三) 报告期公司财务状况说明

#### 1、报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

报告期末公司资产总额 120728.38 万元，比上年度增加 5992.89 万元，增幅为 5.22%；负债总额 24044.97 万元，比上年度增加 3263.02 万元，增幅 15.70%；股东权益总额 94710.69 万元，比上年度增加 2704.43 万元，增幅为 2.94%。

资产构成同比发生重大变动的项目主要是：

- (1) 货币资金：同比增加 36.98%，主要原因是：销量增加，使销售收入增加；
- (2) 应收票据：同比增加 142.15%，主要原因是：客户以银行承兑票据清偿债务。
- (3) 应收账款：同比减少 57.14%，主要原因是：加大催收力度，收回以前年度应收账款；
- (4) 其他应收款：同比减少 37.43%，主要原因是：收回一年以内的备用金；
- (5) 预付账款：同比减少 86.63%，主要原因是：抚州公司工程完工结转；
- (6) 待摊费用：同比增加 64.74%，主要原因是：预缴电话费及排污费；
- (7) 在建工程：同比减少 88.07%，主要原因是：抚州公司在建工程已完工，转入固定资产；
- (8) 无形资产：同比减少 42.37%，主要原因是：抚州公司土建项目已完工，故将购地款 1634.4 万元转入固定资产；
- (9) 长期待摊费用：同比减少 100%，主要原因是：抚州公司开办费在本报告期内摊销；
- (10) 应付票据：同比减少 38.21%，主要原因是：年末部分银行承兑汇票到期贴现，应付票据相应减少；
- (11) 应付账款：同比增加 43.33%，主要原因是：未支付设备货款的尾款；
- (12) 预收账款：同比增加 103.06%，主要原因是：未结算货款；
- (13) 应交税金：同比增加 101.43%，主要原因是：因销量增加致使税金相应增加所致；
- (14) 其他应交款：同比增加 33.02%，主要原因是：教育费附加增加所致；
- (15) 预提费用：同比减少 46.70%，主要原因是：按照合同计提但尚未结算电费。

## 2、报告期公司主要财务数据同比发生重大变化的说明

	2005 年	2004 年	增减金额	增减比例
主营业务利润	160,826,911.57	131,989,279.37	28,837,632.20	21.85%
营业费用	59,090,294.28	55,764,335.68	3,325,958.60	5.96%
管理费用	56,661,445.10	47,457,561.83	9,203,883.27	19.39%
财务费用	6,485,902.09	8,709,565.70	-2,223,663.61	-25.53%
补贴收入	5,580,000.00	0	5,580,000.00	
所得税	18,108,946.15	9,610,399.77	8,498,546.38	88.43%
净利润	27,044,286.22	14,558,572.99	12,485,713.23	85.76%

(1) 主营业务利润：同比增加 21.85%，主要原因是报告期内，啤酒销量增加，主营业务收入增加，同时成本控制有效，从而使主营业务利润增加；

(2) 营业费用：同比增加 5.96%，主要原因是：报告期内增加对广告宣传费用的投入；

(3) 管理费用：同比增加 19.39%，主要原因是：报告期内结转抚州公司开办费、劳动保险费退休统筹等费用；

(4) 财务费用：同比减少 25.53%，主要原因是：公司通过实施银行承兑汇票及将长期借款置换为短期借款，有效降低了财务费用；

(5) 补贴收入：因公司产品荣获中国名牌称号，中共惠安县委奖励 58 万元；此外，因为公司本年度销量达到 38 万吨（母公司），根据惠安县人民政府第 17 次常务会议纪要，县政府补助 500 万元，作为啤酒旺季前的市场拓展费用。

(6) 所得税：同比增加 88.73%，主要原因是：因利润总额增加致使税金相应增加；

## 3、报告期公司现金流量构成情况、同比发生重大变动情况、及与报告期净利润存在重大差异的原因说明

报告期内，公司经营活动产生的现金流入量为 1,021,394,252.38 元，主要是销售啤酒收到的货款及收到政府奖励补贴 558 万元；现金流出量为 862,090,459.64 元，是正常经营活动所必须的支出；公司经营活动产生的现金流量净额为 159,303,792.74 元，同比增长 92.20%，主要原因是销售收入增加，另一方面，成本控制措施有力而使成本降低，因而使经营活动产生的现金流量净额大幅增加；公司投资活动产生的现金流入量为 857,182.67 元，同比增长 42.86%，主要是收到利息收入

556,181.27 元；现金流出量为 145,786,659.80 元，同比增长 92.58%，主要原因是报告期内子公司燕京惠泉啤酒（抚州）有限公司进行工程建设所需；公司筹资活动产生的现金流入为 161,800,000.00 元，主要为短期借款；现金流出为 158,439,745.18 元，同比减少 52.33%，主要是到期偿还债务减少及利息支出减少所致；公司现金及现金等价物净增加额为 17,734,570.43 元，而 2004 年现金及现金等价物净增加额为 -178,534,826.76 元，主要是偿还债务大幅减少所致。报告期内，公司经营活动产生的现金流量与报告期净利润相比不存在重大差异。

#### （四）公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：人民币万元

公司名称	主要产品或服务	注册资本	出资比例	总资产	主营业务收入	净利润
泉州市金麦啤酒原料有限公司	麦芽、啤酒原料、食品饮料制造、加工；农产品加工	2,000	85%	3065.98	4251.70	-110.11
泉州市兴龙包装用品有限公司	生产加工纸箱	1,000	85%	2762.32	7091.54	371.40
福建惠泉啤酒福鼎有限公司	啤酒、饮料制造、销售	8,000	81%	12401.38	7813.65	187.89
惠安县中新再生资源回收有限公司	废品回收	50	90%	213.45	1268.42	49.15
燕京惠泉啤酒（抚州）有限公司	生产、销售啤酒	13,000	99%	19714.21	2033.34	-412.11
福建泉州市龙珠酿酒有限公司	制造、加工白酒、黄酒、果露酒	1,000	40%	1636.18	909.06	112.86

#### （五）在经营中出现的问题与困难及解决方案

2005 年度，公司面对啤酒市场竞争激烈，运输成本上升，主要原辅材料价格呈不同幅度上涨、气候反常等困难，积极采取各种应对措施：

##### 1、多管齐下，有效降低生产成本

（1）2005 年，公司进一步强化和深化经济责任制，狠抓生产管理，科学统筹安排，保证生产均衡稳定的同时提升生产现场管理水平，有效地降低生产成本，各生产单位节能降耗增效成效卓著。公司各主要原辅料、能源消耗同比去年均有明显的下降，其中千升啤酒耗标煤已处于国内行业领先水平。（2）公司通过对 3 个体系系统的整合、优化，建立了以技术标准为主体，包括管理标准和工作标准在内的企业标准体系，从而使公司逐步走上了标准化、程序化、规范化、科学化的管理轨道。

（3）通过北京燕京啤酒集团公司进行部分进口大麦采购，有效降低采购成本。

##### 2、强化品牌建设，努力提升品牌影响力

公司确定了以区域性强势品牌为发展目标的策略，开展了多种形式的品牌推广活动，经过多年对惠泉啤酒品牌建设累积和梳理，惠泉啤酒于 9 月份荣获“中国名牌产品”称号，这将为公司今后的发展带来新的契机和起点。2005 年经国家名牌事务所评估，“惠泉”品牌价值达 21.9 亿元。

##### 3、全力以赴做好市场营销工作

经过 2004 年全面的整合工作，公司营销管理构架、队伍建设、市场网络、监控体系及产品结构等均初步构建完成。2005 年公司主要从以下几个方面着手：一是全面铺开以“福见惠泉”为主题的换标大行动，并借此进行产品线整合和产品价格体系梳理，通过换标工程，现有产品结构优化初见成效；二是实施大泉州战略，推出“大泉州大纯生”活动，大力推广惠泉大纯生啤酒，着力整合大泉州网络、产品链及价格体系，以乡镇为主的扁平化核心网络建设已基本完成；三是加强基地市场的广度与深度建设，注重市场竞争力的积累，确保市场良性发展。通过一年的努力，公司在市场开拓、产品整合和队伍建设等方面均取得初步的成效。基地市场呈稳中有升的良好态势，特别是产品线的整合取得了明显进展，全年中高档酒比例同比去年均有不同幅度的提高，公司盈利水平有较明显的提高。

##### 4、全面推进绩效考核体系建设

2005 年，公司通过建立制度严密、职责明确、考核严格的业绩考评体系，奖优罚劣，严格兑

现，并以此为主线，通过目标管理和绩效辅导，不断提高员工的组织协作能力，带动企业的运营机制、思想观念、经营管理、服务理念的转变。与此同时，公司通过严格的考核管理，改进了职能部门现场管理工作，提高了员工的工作积极性。

#### 5、积极发挥财务预算管理作用

2005 年，公司将财务预算管理作为公司战略实施和经营目标层层分解、全面落实的重要工具，通过制定生产预算、成本预算、销售预算、费用预算和现金流量预算等措施，进一步强化对营销公司及下属各驻外机构促销资源的管理和监控，有效降低各种费用，提高了资金运营效率和效益。

## 二、对公司未来发展的展望

### 1、所处行业的发展趋势公司面临的市场竞争格局以及对公司可能的影响

公司所处的啤酒行业在“十五”期间发生了巨大变化。2002 年，我国在啤酒生产总量上已经超过了美国，跃居世界第一。2006 年啤酒行业市场竞争将更加激烈，竞争的方式将由过去依靠规模竞争力逐渐转化到主要依靠效率竞争力优势；竞争模式将由传统的竞争、产品竞争、服务竞争逐渐被更高层次的品牌竞争、战略竞争、资本竞争取代。

本公司产品具有良好的品牌形象和市场形象，公司具有较强的技术开发、产品开发能力，且生产设备先进，处于全国行业领先地位，公司将充分发挥自身优势，对内抓管理，对外拓展市场，进一步增强公司核心竞争力，积极应对行业竞争，并在竞争中做强做大。

### 2、未来公司发展机遇和挑战，发展战略等以及各项业务的发展规划

公司未来的发展机遇在于：宏观方面，消费需求保持平稳增长，预期 2006 年国内消费市场环境将较为有利，公司将具备更好的发展机会；随着人民生活水平和消费能力的提高，中国啤酒消费量仍具有一定增长空间；就啤酒市场而言，品牌间的相互并购，有望使啤酒行业的地区限制壁垒和地方保护主义的影响逐步减少，从而有利于公司开拓新市场。

挑战：啤酒行业竞争强度将继续加大，国内外啤酒品牌对公司现有的及目标市场份额所形成的竞争；此外啤酒行业仍面临原材料成本居高不下与产品价格竞争激烈的不利局面。

公司总体发展战略：以市场为导向，以经济效益为中心，以科技进步为依托，以创新为动力，以调整产品结构、市场结构为突破口，对内提高工艺技术装备水平、提高管理水平，对外整合市场网络、全面提升产品的品牌形象，借助大股东成为 2008 年奥运赞助商的有利契机，合理搞好奥运营销，推动市场发展，进一步提高企业核心竞争力，努力将“惠泉”打造成为东南区域的强势品牌。

2006 年公司经营方针：诚实守信、团队至胜、追求卓越、协作发展。公司将继续崇尚企业、员工、社会协调发展的价值观，以几十年积淀出的“艰苦创业，敢为人先”的求真务实精神，坚持“以情做人，以诚做事，以信经商”的理念，扎扎实实地开展工作。

### 3、新年度计划

在新的一年里，以 05 年市场战略为基础，全面提高产品质量，发挥自主创新能力，不断推出新产品，努力降低成本，有效地拓展新市场，发展和巩固三个基地市场的占有率；同时抓住江西抚州公司投产的契机，尽力发展江西新市场；继续开发闽东与浙江市场，促使福鼎公司满负荷生产；形成以燕京惠泉公司为龙头，福鼎、抚州两翼齐飞的发展格局。

### 4、资金需求和使用计划，以及资金来源情况

为完成 2006 年的经营计划和工作目标，预计公司 2006 年的资金需求约为 10 亿人民币。资金来源渠道主要有：

- (1) 自有资金（包括银行存款和 2006 年销售收入）
- (2) 募集资金；
- (3) 向国内商业银行贷款。

### 5、对公司未来的发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险以及已（拟）采取的对策和措施

#### (1) 市场竞争风险

现啤酒行业市场供大于求，生产能力相对过剩，市场竞争十分残酷，销售难度不断增大。

对此，本公司将立足于提高产品质量，以市场需求为基础，加大开发口味纯正，符合消费时尚新产品的力度；在市场营销方面，做好精细化营销；推进管理上新台阶，大力降低整体运作成本；调整产品结构，提高高附加值产品的销售比例。

## (2) 原材料供应风险

啤酒生产的主要原料为啤酒大麦、麦芽、大米、酒花等，大多数原辅材料由于受市场供求关系影响，价格可能发生波动，可能对公司的生产成本造成影响，进而影响公司的毛利率。

公司将加强对原材料价格走势信息的搜集和研究，以提高采购决策的准确性，减小因原材料价格变化对公司经营业绩的影响程度；同时，对采购物资进行比质比价和公开招投标原则，最大限度地降低原材料采购成本；充分利用燕京啤酒集团公司统一采购优势，减少进口大麦的采购成本；此外，深化经济责任制考核，提升现场管理水平，在确保产品质量的前提下，努力降低生产耗用。

## (3) 大股东控制的风险

北京燕京啤酒股份有限公司作为本公司的控股股东，持有本公司 13093.1 万股股份，占公司总股本的 52.37%，处于绝对控股地位。

2004 年至今，本公司业务结构完整，自主独立经营；控股股东不存在直接或间接干预公司经营运作的情形。燕京啤酒在进入本公司之前签署了《不竞争承诺函》，承诺将做出一系列的安排，避免与本公司产生同业竞争，与本公司变竞争为合作，保证本公司拥有独立的产、供、销体系，同时将燕京的一些好的管理方法、企业文化和经营理念带入本公司，保证本公司的稳定、健康发展，从而保证本公司及本公司中小股东的权益。

自 2004 年以来，公司致力于整合公司市场资源，公司原有的销售队伍及营销网络得到巩固和加强；同时，公司不断引进外部优秀人材，充实营销管理力量。

本公司将按《公司法》、《证券法》等有关法律、法规及公司章程的规定严格规范运作，进一步完善法人治理结构，提高决策透明度，并严格按上市规则等法规进行信息披露工作，形成合法、完善的经营管理体制。

## 6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

## 6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

## 6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

募集资金总额	45,257.46		本年度已使用募集资金总额		12,616.65	
			已累计使用募集资金总额		44,432.21	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
纯生啤酒生产线技改（偿还部分银行借款）	7,800	否	7,800	实现销售利润 1760.83 万元	是	否
新增年产 8 万吨啤酒生产线技改项目	13,976	是	4,391.56		否	否
控股兼并惠安自来水公司	5,004.75	否	0		否	否
建立企业资源计划管理系统技改项目	3,000	否	509.93		否	否
福鼎啤酒厂异地搬迁技改项目	5,100	否	5,100	152.19	是	否
金麦公司年新增 4 万吨麦芽技改工程项目	6,960	是	0		否	否
建立物流配送中心、完善销售网络建设	3,000	否	580.43		否	否
补充流动资金	416.71	否	416.71		是	是
合计	45,257.46	/	18,798.63		/	/

<p>未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)</p>	<p>(1) 纯生啤酒生产线技改(偿还部分银行借款) 2003年2月21日公司使用募集资金7,800万元偿还本项目使用的部分银行借款。2005年该项目完成纯生啤酒销量13,582.13千升,实现销售利润1,760.83万元。</p> <p>(2) 新增年产8万吨啤酒生产线技改项目 2003年本公司计划投入募集资金13,976万元用于新增年产8万吨啤酒生产线技改项目,至2004年6月底已投入4,391.56万元,剩余资金改投燕京惠泉啤酒(抚州)公司项目。</p> <p>(3) 控股式兼并惠安自来水公司项目 由于公司经营环境发生重大变化,为规避跨行业经营风险,维护广大投资者利益,该项目尚未实施。</p> <p>(4) 建立企业资源计划管理系统技改项目 2005年投入49.08万元,累计投入509.93万元,完成项目进度的17.00%,正在实施。</p> <p>(5) 福鼎啤酒厂异地搬迁技改项目 福建惠泉啤酒福鼎有限公司于2001年9月成立,法定代表人为赵鹏先生,注册资本8000万元,本公司出资占该公司总资本的81%。 本公司计划使用募集资金5,100万元对福建惠泉啤酒福鼎有限公司进行增资,现已执行100%。2005年,该公司生产啤酒52,389.98千升,实现主营业务收入7,813.65万元,分别比去年同期增长31%、32.5%;实现净利润为187.89万元。目前,该公司发展态势良好。</p> <p>(6) 建立物流配送中心、完善销售网络建设 该项目已投入580.43万元,完成项目进度的19.35%,目前该项目正在进行当中。</p> <p>(7) 补充流动资金 该项目已执行100%。 此外,用于暂时补充流动资金9165.98万元。2005年8月9日,公司第三届董事会第十六次会议审议通过《关于使用闲置募集资金补充流动资金的议案》,同意在确保不影响募集资金投向进度的前提下,将闲置募集资金10000万元用于补充流动资金,期限定为6个月。</p>
<p>变更原因及变更程序说明(分具体项目)</p>	<p>以上两个项目变更原因均是市场环境发生重大变化;变更投向的议案已经2004年第一次临时股东大会审议通过。</p>

变更项目情况  
适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目的资金总额		16,544.44				
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
燕京惠泉啤酒(抚州)有限公司	新增年产8万吨啤酒项目、金麦公司年新增4万吨麦芽技改工程项目	12,870	12,870	-407.99	是	是
补充流动资金	金麦公司年新增4万吨麦芽技改工程	3,674.44	3,597.60		是	是
合计	/	16,544.44	16,467.6		/	/
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)						

6.5 非募集资金项目情况  
适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
福建惠泉啤酒福鼎公司10万吨啤酒扩建工程	1,985	基本建成	使该公司的生产能力进一步提升,具备了年产10万吨啤酒的生产能力,满足了公司旺季生产和长远发展的需要,
合计	1,985	/	/

## 6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

## 6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经北京京都会计师事务所有限责任公司审计，公司 2005 年度实现净利润 27,044,286.22 元，年初未分配利润 74,257,150.03 元，可供分配利润为 101,301,436.25 元。根据公司章程有关规定，母公司分别按 2005 年当年税后利润的 10% 提取法定盈余公积金 2,704,428.62 元和法定公益金 2,704,428.62 元；计提子公司法定盈余公积金 359,925.55 元和法定公益金 202,081.65 元，本公司合并计提法定盈余公积金 3,064,354.17 元；提取法定公益金 2,906,510.27 元，年末未分配利润为 95,330,571.81 元。

结合公司生产经营情况，2005 年度拟作如下分配：以 2005 年末总股本 25000 万股为基数，每 10 股派发现金股利 0.6 元（含税），向全体股东分配股利计 15,000,000 元；其余未分配利润 80,330,571.81 元结转下一年度。

## 公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

## §7 重要事项

## 7.1 收购资产

适用 不适用

## 7.2 出售资产

适用 不适用

## 7.3 重大担保

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期 (协议签署 日)	担保 金额	担保类型	担保期	是否 履行 完毕	是否为关联 方担保 (是或否)
惠安县自来水公司	2000-07-15	250	连带责任担保	2000-11-20 ~ 2005-11-20	否	否
惠安县自来水公司	2000-07-15	600	连带责任担保	2000-11-20 ~ 2006-11-20	否	否
惠安县自来水公司	2000-11-20	400	连带责任担保	2000-11-20 ~ 2008-02-19	否	否
报告期内担保发生额合计						0
报告期末担保余额合计						1,250
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						6,332.47
报告期末对控股子公司担保余额合计						6,332.47
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额						7,582.47
担保总额占公司净资产的比例(%)						8.01
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额						0
担保总额超过净资产 50% 部分金额						0
上述三项担保金额合计						0

## 7.4 重大关联交易

## 7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
北京燕京啤酒集团公司	-	-	1,807.37	22.61
合计	-	-	1,807.37	22.61

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0 元。

## 7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

报告期末资金被占用情况及清欠方案

适用 不适用

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题

是 否 不适用

## 7.5 委托理财

适用 不适用

## 7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

经咨询公司相关股东，公司预计于 2006 年 5 月启动股改程序。

## 7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

## § 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

## § 9 财务报告

## 9.1 审计意见

公司年度财务报告已经北京京都会计师事务所有限责任公司注册会计师郑建彪、苏金其审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

## 9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

**资产负债表**  
2005 年 12 月 31 日

编制单位: 福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
<b>资产：</b>				
<b>流动资产：</b>				
货币资金	65,696,865.12	47,962,294.69	45,490,766.30	29,047,065.21
短期投资				
应收票据	5,811,570.00	2,400,000.00	3,620,000.00	1,400,000.00
应收股利				
应收利息				
应收账款	5,164,773.48	12,049,138.77	7,451,123.17	11,796,335.04
其他应收款	1,044,692.39	1,669,596.61	21,292,612.52	1,223,791.48
预付账款	5,606,515.30	41,920,345.50	4,356,975.12	4,806,338.32
应收补贴款				
存货	99,364,371.59	115,323,228.01	68,294,187.12	101,775,136.83
待摊费用	1,199,130.67	727,883.03	844,749.99	467,759.63
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	183,887,918.55	222,052,486.61	151,350,414.22	150,516,426.51
<b>长期投资：</b>				
长期股权投资	5,583,925.92	5,439,567.08	222,594,278.15	194,218,502.30
长期债权投资				
长期投资合计	5,583,925.92	5,439,567.08	222,594,278.15	194,218,502.30
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)				
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)				
<b>固定资产：</b>				
固定资产原价	1,547,215,507.48	1,317,857,746.36	1,173,181,248.59	1,149,337,131.68
减：累计折旧	527,311,208.00	441,374,288.05	465,079,083.23	404,136,210.42
固定资产净值	1,019,904,299.48	876,483,458.31	708,102,165.36	745,200,921.26
减：固定资产减值准备	23,474,204.50	23,474,204.50	23,474,204.50	23,474,204.50
固定资产净额	996,430,094.98	853,009,253.81	684,627,960.86	721,726,716.76
工程物资				
在建工程	4,392,522.40	36,822,790.23	3,929,104.00	24,929,802.00
固定资产清理				
固定资产合计	1,000,822,617.38	889,832,044.04	688,557,064.86	746,656,518.76
<b>无形资产及其他资产：</b>				
无形资产	16,989,309.68	29,478,034.76	13,162,128.01	13,478,726.65
长期待摊费用		552,796.14		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	16,989,309.68	30,030,830.90	13,162,128.01	13,478,726.65
<b>递延税项：</b>				
递延税款借项				
资产总计	1,207,283,771.53	1,147,354,928.63	1,075,663,885.24	1,104,870,174.22

<b>负债及股东权益：</b>				
<b>流动负债：</b>				
短期借款	129,800,000.00	119,000,000.00	70,000,000.00	85,000,000.00
应付票据	9,038,819.94	14,628,480.63		1,057,063.40
应付账款	44,981,830.35	31,382,830.10	14,030,054.94	20,905,113.94
预收账款	4,832,365.23	2,379,723.55	2,995,892.69	2,283,183.27
应付工资	310,000.00			
应付福利费	2,058,765.46	1,984,616.95	15,256.76	239,955.12
应付股利				
应交税金	10,716,917.65	5,320,341.19	9,053,911.47	2,602,228.38
其他应交款	371,924.63	279,599.59	276,574.48	242,724.64
其他应付款	37,731,585.55	31,704,093.48	31,618,641.76	71,725,425.22
预提费用	607,486.67	1,139,672.04	566,666.67	751,880.00
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	240,449,695.48	207,819,357.53	128,556,998.77	184,807,573.97
<b>长期负债：</b>				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计				
<b>递延税项：</b>				
递延税款贷项				
负债合计	240,449,695.48	207,819,357.53	128,556,998.77	184,807,573.97
少数股东权益(合并报表填列)	19,727,189.58	19,472,970.85		
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>				
实收资本(或股本)	250,000,000.00	250,000,000.00	250,000,000.00	250,000,000.00
减：已归还投资				
实收资本(或股本)净额	250,000,000.00	250,000,000.00	250,000,000.00	250,000,000.00
资本公积	508,316,471.43	508,316,471.43	508,316,471.43	508,316,471.43
盈余公积	93,459,843.23	87,488,978.79	89,565,683.02	84,156,825.78
其中：法定公益金	46,109,378.47	43,202,868.20	44,782,841.51	42,078,412.89
未分配利润	95,330,571.81	74,257,150.03	99,224,732.02	77,589,303.04
其中：拟分配现金股利	15,000,000.00		15,000,000.00	
外币报表折算差额(合并报表填列)				
减：未确认投资损失(合并报表填列)				
所有者权益(或股东权益)合计	947,106,886.47	920,062,600.25	947,106,886.47	920,062,600.25
负债和所有者权益(或股东权益)总计	1,207,283,771.53	1,147,354,928.63	1,075,663,885.24	1,104,870,174.22

公司法定代表人：李秉骥

主管会计工作负责人：肖国锋

编制人：王碧辉

利润及利润分配表  
2005 年 1-12 月

编制单位: 福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	848,029,602.07	808,781,006.77	736,875,401.15	740,784,290.39
减: 主营业务成本	572,532,147.66	572,704,882.40	512,022,732.62	532,932,010.20
主营业务税金及附加	114,670,542.84	104,086,845.00	98,409,308.46	93,162,600.10
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	160,826,911.57	131,989,279.37	126,443,360.07	114,689,680.09
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	1,389,879.95	3,169,300.22	2,487,456.25	1,002,920.43
减: 营业费用	59,090,294.28	55,764,335.68	52,951,909.36	53,544,808.61
管理费用	56,661,445.10	47,457,561.83	34,597,420.84	32,490,684.81
财务费用	6,485,902.09	8,709,565.70	4,386,306.97	6,685,049.56
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	39,979,150.05	23,227,116.38	36,995,179.15	22,972,057.54
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	402,670.22	319,053.16	484,492.32	-879,987.54
补贴收入	5,580,000.00		5,580,000.00	
营业外收入	87,650.80	60,700.00	82,567.89	60,700.00
减: 营业外支出	181,628.31	185,981.29	167,480.29	115,019.31
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	45,867,842.76	23,420,888.25	42,974,759.07	22,037,750.69
减: 所得税	18,108,946.15	9,610,399.77	15,930,472.85	7,479,177.70
减: 少数股东损益	714,610.39	-748,084.51		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	27,044,286.22	14,558,572.99	27,044,286.22	14,558,572.99
加: 年初未分配利润	74,257,150.03	63,119,219.54	77,589,303.04	65,942,444.65
其他转入				
六、可供分配的利润	101,301,436.25	77,677,792.53	104,633,589.26	80,501,017.64
减: 提取法定盈余公积	3,064,354.17	1,785,789.83	2,704,428.62	1,455,857.30
提取法定公益金	2,906,510.27	1,634,852.67	2,704,428.62	1,455,857.30
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	95,330,571.81	74,257,150.03	99,224,732.02	77,589,303.04
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				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	95,330,571.81	74,257,150.03	99,224,732.02	77,589,303.04
补充资料:				
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		3,206,151.79		3,196,701.83
5. 债务重组损失				
6. 其他				

公司法定代表人：李秉骥

主管会计工作负责人：肖国锋

编制人：王碧辉

现金流量表  
2005 年 1-12 月

编制单位：福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	
	合并数	母公司数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,005,202,734.93	880,876,845.07
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	16,191,517.45	13,251,520.01
经营活动现金流入小计	1,021,394,252.38	894,128,365.08
购买商品、接受劳务支付的现金	509,256,140.12	458,152,536.80
支付给职工以及为职工支付的现金	70,821,447.30	50,614,238.20
支付的各项税费	209,527,908.56	177,127,215.22
支付的其他与经营活动有关的现金	72,484,963.66	107,464,059.09
经营活动现金流出小计	862,090,459.64	793,358,049.31
经营活动现金流量净额	159,303,792.74	100,770,315.77
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金		
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	258,311.40	258,311.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	42,690.00	4,070,567.56
收到的其他与投资活动有关的现金	556,181.27	640,568.69
投资活动现金流入小计	857,182.67	4,969,447.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	145,786,659.80	18,358,619.23
投资所支付的现金		30,442,938.10
支付的其他与投资活动有关的现金		20,500,000.00
投资活动现金流出小计	145,786,659.80	69,301,557.33
投资活动产生的现金流量净额	-144,929,477.13	-64,332,109.68
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	161,800,000.00	90,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	161,800,000.00	90,000,000.00
偿还债务所支付的现金	151,000,000.00	105,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	7,439,745.18	4,994,505.00
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	158,439,745.18	109,994,505.00
筹资活动产生的现金流量净额	3,360,254.82	-19,994,505.00

四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	17,734,570.43	16,443,701.09
<b>补充材料</b>		
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	27,044,286.22	27,044,286.22
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	714,610.39	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	-21,750.19	-83,314.14
固定资产折旧	86,788,394.42	70,416,038.80
无形资产摊销	404,725.08	316,598.64
长期待摊费用摊销	965,295.82	
待摊费用减少(减：增加)	-471,247.64	-376,990.36
预提费用增加(减：减少)	-532,185.37	-185,213.33
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-25,783.23	-25,783.23
固定资产报废损失		
财务费用	6,423,172.23	4,353,936.31
投资损失(减：收益)	-402,670.22	-484,492.32
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	15,958,856.42	33,480,949.71
经营性应收项目的减少(减：增加)	15,198,369.56	4,724,774.94
经营性应付项目的增加(减：减少)	7,259,719.25	-38,410,475.47
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	159,303,792.74	100,770,315.77
<b>2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>		
现金的期末余额	65,696,865.12	45,490,766.30
减：现金的期初余额	47,962,294.69	29,047,065.21
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	17,734,570.43	16,443,701.09

公司法定代表人：李秉骥 主管会计工作负责人：肖国锋 编制人：王碧辉

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明  
与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响  
本报告期无重大会计差错更正。

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

报告期内，本公司报表合并范围增加惠安县中新再生资源回收有限公司。本公司持有其 90% 出资比例。

董事长：李秉骥  
福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司  
2006 年 2 月 26 日