



京东方科技集团股份有限公司
二 四年第三季度报告
(境内报告)

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：京东方 A

股票代码：000725

二 00 四年十月二十八日

§ 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 本公司本季度财务会计报告未经审计。

1.3 本公司董事长兼 CEO 王东升先生，总裁兼 COO 梁新清先生，财务总监王彦军先生，计划财务部负责人孙芸女士声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

1.4 本公司本季度报告以中国《企业会计制度》编制。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况

项目	A 股股票	B 股股票
股票简称	京东方 A	京东方 B
股票代码	000725	200725
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王彦军	仲慧峰
联系地址	北京市朝阳区酒仙桥路 10 号	北京市朝阳区酒仙桥路 10 号
电话	010-64366264 010-64318888 转	010-64366264 010-64318888 转
传真	010 - 64366264	010 - 64366264
电子邮箱	wangyanjun@boe.com.cn	hfzhong@boe.com.cn

2.2 主要财务数据与指标

表一

单位：人民币元

	2004 年 9 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	本报告期末比 上年度期末增减(%)
总资产	17,152,587,270.68	12,038,873,460.42	42.48
股东权益（不含少数股东权益）	5,213,867,307.20	2,570,868,810.00	102.81
每股净资产	3.56	3.90	-8.72
调整后的每股净资产	3.55	3.80	-6.66

注 1：调整后的每股净资产 = (报告期末股东权益 - 3 年以上应收帐款 - 待摊费用 - 待处理 <流动、固定> 资产净损失 - 开办费 - 长期待摊费用) / 报告期末普通股总数；

注 2：“每股净资产”和“调整后的每股净资产”计算中，上年度期末数以总股本 65,946.48 万股计算，本报告期末数以总股本 146,379.72 万股计算。

表二

单位：人民币元

	2004 年 7 月至 9 月	2004 年 1 月至 9 月	2004 年 7 月至 9 月比 上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-	346,642,035.73	-
每股收益	-0.04	0.32	-122.86
净资产收益率	-0.89%	9.11%	减少 4.9 个百分点
扣除非经常性损益后的 净资产收益率	-0.89%	9.11%	减少 5.17 个百分点

注：“每股收益”的计算中，上年同期数以总股本 65,946.48 万股计算，报告期数以总股本 146,379.72 万股计算。

表三

单位：人民币元

非经常性损益项目	金 额
处理下属部门、被投资单位股权损益	-3,134,837.70
各项营业外收入	-6,200,243.68
各项营业外支出	8,828,575.36
小 计	-506,506.02
应扣除所得税影响数	226,612.58
合 计	-279,893.44

2.3 利润表(附后)

2.4 报告期末，本公司股东总人数 66,492 户（其中 B 股股东 31,496 户），本公司前十名流通股股东情况：

	股 东 名 称	报告期末 持股数(股)	持股 比例	种类(A、B、H股或其它)
1	FIELDS PACIFIC LIMITED	90,000,000	6.15%	B 股
2	上海香港万国证券	33,162,981	2.27%	B 股
3	GUOTAI JUNAN SECURITIES HONG KONG LIMITED	25,455,169	1.74%	B 股
4	BANK OF CHINA GROUP SECURITIES LIMITED	23,813,945	1.63%	B 股
5	TOP RESPECT GROUP LIMITED	13,500,000	0.92%	B 股
6	中信资本证券有限公司	12,260,999	0.84%	B 股
7	KGI ASIA LIMITED	8,863,450	0.61%	B 股
8	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	8,441,914	0.577%	B 股
9	SUN HUNG KAI INVESTMENT SERVICES LTD-CUSTOMERS A/C	8,437,433	0.576%	B 股
10	国泰君安证券有限公司	4,913,025	0.34%	A 股

§3 管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营活动总体状况的简要分析

受 TFT-LCD 行业周期波动的影响，自 2004 年 7 月起 TFT-LCD 产品价格大幅度下降，因此本公司 TFT-LCD 业务在 2004 年 7 月至 9 月产生较大波动，本公司 2004 年 7 月至 9 月的利润与前两个季度相比大幅度下降。

2004 年 1 月至 9 月，本公司实现主营业务收入 9,310,845,738 元（较去年同期增长 21.7%），实现主营业务利润 1,210,526,810.08 元（较去年同期增长 1.68%），实现净利润 474,967,637.05 元（较去年同期增长 69.32%）。2004 年 1 月至 9 月净利润与 2004 年半年度报告相比减少 46,218,516.72 元，原因包括在 2004 年 7 月至 9 月比 2004 年 1 月至 6 月为 TFT-LCD 第五代生产线多发生研发费用 4,587 万元。

为扩大 TFT-LCD 生产规模，本公司积极推进 TFT-LCD 第五代生产线的建设。截至报告期末，本公司 TFT-LCD 第五代生产线厂房和洁净间建设已经完成，并已于 2004 年 9 月开始生产设备的安装，承担 TFT-LCD 第五代生产线运营的项目公司北京京东方光电科技有限公司的注册资本（50,000 万美元）缴纳和工商登记已按期完成。本公司将按照 TFT-LCD 第五代生产线原定计划完成建设并投产。

境内外报表净利润差异说明

单位：人民币千元

	净资产	净利润
按企业会计准则编制的合并会计报表余额	5,213,867	474,967
按国际财务报告准则所作的调整及其他调整		
商誉摊销期限不同导致的差异	-3,638	-655
政府补贴	1,194	
研发费用资本化	149,223	149,223
按国际会计准则调整后的余额	5,360,646	623,535

因本公司正在建设 TFT-LCD 第五代生产线，并由本公司下属全资韩国子公司 BOE-Hydis 负责相关技术研发，本公司管理层为使 TFT-LCD 第五代生产线更具有竞争力，根据稳健性的原则，在本报告期合并会计报表中，根据中国企业会计准则，

将相关研发费用计入当期损益；根据国际财务报告准则，本公司将研发费用资本化。因中国会计准则和国际财务报告准则的差异，导致境内报告比境外报告净利润减少14,891.7万元。同时，按照本公司 TFT-LCD 第五代生产线的建设计划，本公司的韩国子公司 BOE-Hydis 将继续开展相关技术的研发工作。

3.1.1 占主营业务收入或主营业务利润 10%以上的主营行业或产品情况。

适用 不适用

单位：人民币元

产品分类	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
显示器终端产品业务	3,165,374,571.41	2,999,696,040.85	5.23
薄膜晶体管液晶显示器件业务	3,749,354,728.63	3,019,554,141.30	19.46
小尺寸显示器件业务	1,935,915,941.40	1,726,539,955.59	10.82

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

TFT-LCD 存在周期性（俗称“液晶循环”）的特征，2003 年 2 月至 2004 年 6 月 TFT-LCD 市场维持景气期，因受 TFT-LCD 市场周期波动和全球 TFT-LCD 行业市场竞争加剧的影响，自 2004 年 7 月起，TFT-LCD 产品价格大幅度下降。

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、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的比例与上一期报告相比的重大变动及原因说明）

适用 不适用

3.1.4 主营业务及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

因受 TFT-LCD 行业周期波动影响，TFT-LCD 产品价格下降，与前一个报告期相比，本公司主营业务毛利率下降。

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“非标准意见”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

3.7 其他重大事项

适用 不适用

截至报告期末，本公司借款情况（含等额折算的外币） 单位：人民币元

	2004年9月30日 合并	2004年9月30日 母公司
短期借款	4,978,202,425.39	2,509,968,500.00
长期借款	1,876,455,130.15	---
合计	6,854,657,555.54	2,509,968,500.00

截至报告期末，本公司对外担保情况 单位：人民币元

被担保人	担保额	担保类型
北京市政交通一卡通有限公司	4,500,000.00	保证
绍兴通力机床有限公司	2,000,000.00	保证
合计	6,500,000.00	---

重大关联交易的进展情况

2003年4月，本公司与北京电子城有限责任公司（控股股东为北京电子控股有限公司）签订《股权转让合同》，本公司将所持北京京东方置业有限公司70%股权以3880万元转让给北京电子城有限责任公司。因北京电子城有限责任公司不能按《股权转让合同》规定支付股权转让价款，经协商，双方同意解除《股权转让合同》，相关手续尚在办理中。

§4 财务报表（附后）

京东方科技集团股份有限公司

董 事 会

二 00 四年十月二十八日

2004年09月30日资产负债表

金额单位：人民币元

资 产	2004年9月30日 合并	2003年12月31日 合并	2004年9月30日 母公司	2003年12月31日 母公司
流动资产				
货币资金	3,656,404,811.31	2,051,459,423.97	646,367,431.96	716,659,852.86
应收票据	172,552,766.40	154,184,395.87	10,151,255.35	24,097,706.12
应收股利	-	-	2,976,000.00	2,976,000.00
应收利息	3,089,731.38	-	4,666,879.67	4,666,879.00
应收账款	2,590,511,829.45	1,867,071,903.36	29,159,717.33	42,995,261.83
其他应收款	296,086,218.06	179,843,962.05	149,187,340.12	117,862,648.90
预付账款	434,291,175.42	26,977,680.58	414,707.81	3,097,650.31
存货	1,578,471,503.89	1,248,919,006.17	33,581,267.86	44,040,130.61
待摊费用	19,169,922.67	11,078,380.21	70,536.15	309,968.61
一年内到期的长期债权投资	-	-	77,882,806.00	77,882,806.00
其他流动资产	17,549,716.54	8,647,295.00	7,258,647.32	7,258,647.32
流动资产合计	8,768,127,675.12	5,548,182,047.21	961,716,589.57	1,041,847,551.56
长期投资				
长期股权投资	2,143,353,650.98	2,016,913,812.00	7,628,255,263.62	4,433,073,589.00
长期债权投资	245,281.31	172,922.00	-	-
长期投资合计	2,143,598,932.29	2,017,086,734.00	7,628,255,263.62	4,433,073,589.00
其中：合并价差	449,530,747.09	483,514,930.00	449,530,747.09	483,514,930.00
固定资产				
固定资产原价	5,182,867,495.10	4,804,640,818.00	379,141,547.91	435,435,084.28
减：累计折旧	1,448,197,716.97	938,320,605.00	106,892,561.35	104,271,682.16
固定资产净值	3,734,669,778.13	3,866,320,213.00	272,248,986.56	331,163,402.12
减：固定资产减值准备	20,043,884.63	18,160,960.36	17,489,683.36	17,489,683.00
固定资产净额	3,714,625,893.50	3,848,159,252.64	254,759,303.20	313,673,719.12
经营租入固定资产改良	33,981,473.70	27,473,166.00	-	-
工程物资	12,198,867.00	11,901,867.00	297,000.00	-
在建工程	2,225,106,397.60	324,067,499.57	26,940,833.41	27,062,161.37
固定资产清理	-	-	-	-
固定资产合计	5,985,912,631.80	4,211,601,785.21	281,997,136.61	340,735,880.49
无形资产及其他资产				
无形资产	167,273,762.20	161,857,706.00	50,553,974.01	51,461,723.13
长期待摊费用	99,171.88	613,629.00	-	-
其它长期资产	86,078,260.45	88,772,649.00	6,370,000.00	6,370,000.00
无形资产及其他资产合计	253,451,194.53	251,243,984.00	56,923,974.01	57,831,723.13
递延税项				
递延税款借项	1,496,836.94	10,758,910.00	-	-
资产总计	17,152,587,270.68	12,038,873,460.42	8,928,892,963.81	5,873,488,744.18

2004年09月30日资产负债表（续）

金额单位：人民币元

负 债 和 股 东 权 益	2004年9月30日 合并	2003年12月31日 合并	2004年9月30日 母公司	2003年12月31日 母公司
流动负债				
短期借款	4,978,202,425.39	4,129,697,516.61	2,509,968,500.00	3,002,821,500.00
应付票据	26,344,355.21	19,550,339.86	4,234,355.21	8,936,357.86
应付账款	2,183,991,217.92	1,803,653,589.93	35,004,176.78	67,453,593.04
预收账款	46,313,508.12	25,901,297.74	3,470,524.78	5,896,688.97
应付工资	24,337,206.77	16,092,012.65	118,625.00	118,625.00
应付福利费	21,756,601.71	20,971,853.50	5,425,803.32	4,664,791.04
应付股利	6,478,661.63	25,869,861.63	7,669,061.63	14,071,001.79
应交税金	-19,102,213.68	27,897,682.00	-2,775,408.03	-1,066,062.96
其他应交款	1,011,443.14	189,242.62	22,789.17	20,029.90
其他应付款	691,191,658.91	340,008,363.88	420,869,350.28	92,243,880.49
预提费用	145,676,764.11	142,612,223.00	5,191,047.61	14,442,412.26
预计负债	36,399,989.41	25,998,752.00	-	-
一年内到期的长期负债	116,950,979.39	119,785,203.00	-	-
其他流动负债	12,979,260.13	16,864,971.00	1,312,054.69	1,417,503.00
流动负债合计	8,272,531,858.16	6,715,092,909.42	2,990,510,880.44	3,211,020,320.39
长期负债				
长期借款	1,876,455,130.15	1,694,207,328.00		-
应付债券	50,483,300.09	51,637,490.00	-	-
长期应付款	1,127,958,831.56	440,638,825.00	800,000,000.00	70,000,000.00
专项应付款	8,903,727.88	14,961,533.00	8,264,727.88	10,501,533.82
其他长期负债	35,050,100.44	17,832,644.00		
长期负债合计	3,098,851,090.12	2,219,277,820.00	808,264,727.88	80,501,533.82
递延税项				
递延税款贷项	5,454,291.08	8,383,485.00		
负债合计	11,376,837,239.36	8,942,754,214.42	3,798,775,608.32	3,291,521,854.21
少数股东权益	561,882,724.12	525,250,436.00		
股东权益				
股本	1,463,797,200.00	659,464,800.00	1,463,797,200.00	659,464,800.00
资本公积	2,337,439,962.44	1,058,830,886.00	2,337,439,962.44	1,058,830,885.97
盈余公积	429,294,143.00	429,294,143.00	429,294,143.00	429,294,143.00
其中：法定公益金	61,229,199.55	61,229,199.55	61,229,199.55	61,229,199.55
未分配利润	899,586,050.05	434,377,061.00	899,586,050.05	434,377,061.00
外币报表折算差额	83,749,951.71	-11,098,080.00	-	-
股东权益合计	5,213,867,307.20	2,570,868,810.00	5,130,117,355.49	2,581,966,889.97
负债和股东权益总计	17,152,587,270.68	12,038,873,460.42	8,928,892,963.81	5,873,488,744.18

2004年1-9月利润表

金额单位：人民币元

项 目	2004年1-9月 合 并	2003年1-9月 合 并	2004年1-9月 母 公 司	2003年1-9月 母 公 司
一、主营业务收入	9,310,845,738.00	7,650,456,631.92	167,992,619.36	182,467,535.12
减：主营业务成本	8,095,466,503.56	6,456,890,472.28	141,476,047.78	154,029,939.90
主营业务税金及附加	4,852,424.36	2,981,773.40	1,976,965.06	1,188,189.55
二、主营业务利润	1,210,526,810.08	1,190,584,386.24	24,539,606.52	27,249,405.67
加：其他业务利润	16,681,179.17	3,790,799.93	14,653,572.19	460,716.28
减：营业费用	165,680,117.30	207,509,814.51	7,509,194.43	19,458,404.20
管理费用	660,987,814.64	490,308,910.43	103,137,929.33	89,175,647.28
财务费用	62,914,082.60	178,836,456.00	56,273,206.68	45,010,822.35
三、营业利润/(亏损)	337,625,974.71	317,720,005.23	-127,727,151.73	-125,934,751.88
加：投资收益	206,559,792.82	4,681,908.37	610,102,269.86	420,261,381.69
补贴收入	2,037,520.00	-	3,750.00	-
营业外收入	6,200,243.68	32,007,445.30	927,816.68	33,148.39
减：营业外支出	16,928,575.36	19,284,409.57	8,339,047.76	13,842,917.54
四、利润总额	535,494,955.85	335,124,949.33	474,967,637.05	280,516,860.66
减：所得税	29,983,279.28	20,002,809.03	-	-
少数股东损益	30,544,039.52	34,605,279.64	-	-
五、净利润	474,967,637.05	280,516,860.66	474,967,637.05	280,516,860.66

2004年7-9月利润表

金额单位：人民币元

项 目	2004年7-9月 合 并	2003年7-9月 合 并	2004年7-9月 母 公 司	2003年7-9月 母 公 司
一、主营业务收入	3,076,633,493.61	2,952,507,259.45	44,700,714.41	69,855,843.36
减：主营业务成本	2,931,073,367.00	2,528,376,473.25	36,846,223.25	58,004,827.85
主营业务税金及附加	1,730,205.02	1,131,672.07	1,070,442.48	441,838.90
二、主营业务利润	143,829,921.59	422,999,114.13	6,784,048.68	11,409,176.61
加：其他业务利润	5,941,723.24	1,328,317.48	4,718,743.11	134,159.38
减：营业费用	37,318,463.06	76,009,717.78	2,138,122.25	6,651,521.26
管理费用	167,562,064.00	186,270,222.15	25,580,629.08	29,893,674.52
财务费用	26,596,873.46	24,361,655.25	25,735,197.72	7,777,084.87
三、营业利润/(亏损)	-81,705,755.69	137,685,836.43	-41,951,157.26	-32,778,944.66
加：投资收益	41,379,881.29	-1,352,792.21	-4,532,314.07	160,512,674.95
补贴收入	320,287.50	-	-	-
营业外收入	3,438,486.01	7,483,030.70	368,068.01	20.00
减：营业外支出	3,218,446.25	12,701,768.57	103,113.40	12,387,647.17
四、利润总额	-39,785,547.14	131,114,306.35	-46,218,516.72	115,346,103.12
减：所得税	-1,149,581.22	8,707,196.08	-	-
少数股东损益	7,582,550.80	7,061,007.15	-	-
五、净利润	-46,218,516.72	115,346,103.12	-46,218,516.72	115,346,103.12

2004年1月至9月现金流量表

金额单位：人民币元

项 目	集 团	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	9,382,715,262.67	212,874,077.96
收到的税费返回	6,241,840.46	704,149.04
收到的其他与经营活动有关的现金	354,730,908.70	82,686,496.99
现金流入小计	9,743,688,011.83	296,264,723.99
购买商品、接受劳务支付的现金	8,395,613,612.11	142,167,606.83
支付给职工以及为职工支付的现金	364,546,880.92	36,995,652.58
支付的各项税费	172,776,090.96	8,108,571.32
支付的其他与经营活动有关的现金	464,109,392.11	145,743,079.52
现金流出小计	9,397,045,976.09	333,014,910.25
经营活动产生的现金流量净额	346,642,035.73	-36,750,186.26
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	76,697,560.32	68,402,871.13
取得投资收益所收到的现金	34,883,383.92	41,901,954.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	53,191,457.87	50,028,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金	40,190,902.58	447,620,331.50
现金流入小计	204,963,304.69	607,953,157.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,666,981,814.77	7,821,723.89
投资所支付的现金	22,373,185.98	2,734,695,691.99
支付的其他与投资活动有关的现金	23,150,899.87	344,390,672.00
现金流出小计	2,712,505,900.62	3,086,908,087.88
投资活动产生的现金流量净额	-2,507,542,595.93	-2,478,954,930.46
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	2,072,100,539.26	2,072,100,539.26
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	7,853,363,707.49	4,290,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	235,112,317.31	315,057,506.85
现金流入小计	10,160,576,564.06	6,677,158,046.11
偿还债务所支付的现金	6,124,783,203.13	4,023,246,680.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	137,993,911.77	83,311,113.52
其中：子公司支付少数股东股利	11,113,364.09	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	60,260,423.70	125,187,557.91
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	-	-
现金流出小计	6,323,037,538.60	4,231,745,351.43
筹资活动产生的现金流量净额	3,837,539,025.46	2,445,412,694.68
四、汇率变动对现金的影响	8,169,265.05	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,684,807,730.31	-70,292,422.04
补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	474,967,637.05	474,967,637.05
加：少数股东损益	30,544,039.52	-

计提的资产减值准备	10,702,334.97	-
固定资产折旧	514,992,427.41	13,938,252.56
无形资产摊销	12,821,123.47	907,749.12
长期待摊费用摊销	514,457.12	-
待摊费用的减少(减：增加)	-8,091,542.67	239,432.85
预提费用的增加(减：减少)	3,064,541.11	-9,251,364.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	107,956.36	134,734.36
固定资产报废损失(减：收益)	828,695.79	-
财务费用(减：收入)	62,914,082.60	56,273,206.68
投资损失(减：收益)	-206,559,792.82	-610,102,269.86
递延税款贷项(减：借项)	5,454,291.08	-
存货的减少(减：增加)	-329,552,496.89	10,458,863.14
经营性应收项目的减少(减：增加)	-1,149,121,790.27	30,464,939.51
经营性应付项目的增加(减：减少)	923,056,071.90	-4,781,367.28
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	346,642,035.73	-36,750,186.26
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/(减少)情况		
现金的期末余额	3,656,404,811.31	646,367,431.96
减：现金的期初余额	1,971,597,081.00	716,659,854.00
现金及现金等价物净增加额	1,684,807,730.31	-70,292,422.04