四川全兴股份有限公司 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。本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

1.2、没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3、公司全体董事出席董事会会议。

1.4、武汉众环会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5、公司负责人董事长杨肇基先生,主管会计工作负责人总经理黄建勇先生,会计机构负责人(会计主管人员)杜培明先生声明: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	全兴股份
股票代码	600779
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	四川省成都市金牛区全兴路 9 号
邮政编码	610036
公司国际互联网网址	http://www.quanxing.com.cn/
电子信箱	qxdsb@quanxing.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张宗俊	王成兵
联系地址	成都市人民中路二段 68 号公司董事办	成都市人民中路二段 68 号公司董事办
电话	(028)86252847	(028)86252847
传真	(028)86695460	(028)86695460
电子信箱	qxdsb@quanxing.com.cn	qxdsb@quanxing.com.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	604,044,940.44	793,718,067.96	-23.90	918,703,164.69
利润总额	167,414,032.84	129,109,336.20	29.67	-161,773,967.54
净利润	77,807,051.75	70,434,425.22	10.47	-176,876,384.90
扣除非经常性损益的净利润	70,739,890.24	71,154,310.94	-0.58	-142,053,291.00
经营活动产生的现金流量净额	86,984,270.56	149,570,827.13	-41.84	170,429,381.49
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减(%)	2003年末
总资产	1,722,242,493.79	1,586,785,112.75	8.54	2,305,333,440.37
股东权益(不含少数股东权益)	1,125,200,546.16	1,096,518,040.27	2.62	1,013,720,647.88

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	0.16	0.14	14.29	-0.36
最新每股收益				
净资产收益率(%)	6.91	6.42	增加 0.49 个百分点	-17.45
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率(%)	6.29	6.49	减少 0.2 个百分点	-14.01
每股经营活动产生的现金流量净额	0.18	0.31	-41.94	0.35
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减(%)	2003年末
每股净资产	2.30	2.24	2.68	2.07
调整后的每股净资产	2.29	2.24	2.23	2.03

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
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	713,600.07
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	266,198.59
各种形式的政府补贴	950.00
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	3,343,753.18
以前年度已经计提各项减值准备的转回	3,427,305.14
债务重组损益	-2,859,089.98
其他非经常性损益项目	2,174,444.51
合计	7,067,161.51

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	236,644,818	48.44						236,644,818	48.44
其中:									
国家持有股份	236,644,818	48.44				-236,644,818	-236,644,818		
境内法人持有股份						236,644,818	236,644,818	236,644,818	48.44
境外法人持有股份									
其他									
2.募集法人股份	60,588,000	12.40						60,588,000	12.40
3.内部职工股									
4.优先股或其他									
未上市流通股份合计	297,232,818	60.84						297,232,818	60.84
二、已上市流通股份									
1.人民币普通股	191,312,880	39.16						191,312,880	39.16
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	191,312,880	39.16						191,312,880	39.16
三、股份总数	488,545,698	100						488,545,698	100

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	63,609				
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
四川成都全兴集团有限公司	其他	48.44	236,644,818	236,644,818	无
成都金博利贸易有限公司	其他	2.70	13,167,000	13,167,000	未知
成都鑫同盛实业发展有限公司	其他	1.87	9,130,000	9,130,000	未知
成都菊乐企业(集团)股份有限公司	其他	0.45	2,221,560	2,221,560	未知
成都市金堂淀粉厂	其他	0.41	2,019,600	2,019,600	未知
山西省大同第二制药厂	其他	0.41	2,019,600	2,019,600	未知
成都淀粉厂	其他	0.41	2,019,600	2,019,600	未知
成都市金禾粮油食品连锁公司	其他	0.41	2,019,600	2,019,600	未知
广州天心药业股份有限公司	其他	0.41	2,019,600	2,019,600	未知
深圳市汇特丰发展有限公司	其他	0.39	1,907,840	1,907,840	未知
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	
国泰君安证券股份有限公司		1,500,465		人民币普通股	
景业证券投资基金		1,000,000		人民币普通股	
陆晨辉		803,000		人民币普通股	
上海创业投资有限公司		800,000		人民币普通股	
全国社保基金一一二组合		800,000		人民币普通股	
海宁市盈通工贸有限公司		737,000		人民币普通股	
张群		685,800		人民币普通股	
成都博坤投资有限公司		608,080		人民币普通股	
浙江缤丽纺织有限公司		596,000		人民币普通股	
赵红莲		497,200		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司第一大股东四川成都全兴集团有限公司与上述其余股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人;公司未知上述其余股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

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

全兴集团的战略性改组,于 2002 年上半年酝酿、审核、制定方案,2002 年第三季度具体实施。成都市人民政府于 2002 年 9 月 23 日成府函(2002)164 号文批准后,成都市财政局受成都市人民政府委托与盈盛投资、全兴工会和深圳市矢量投资发展有限公司(以下简称:矢量投资)于 2002 年 9 月 24 日正式签署《关于转让四川成都全兴集团有限公司国有股权的协议书》。在受让三方按协议约定期限一次性足额付清股权转让价款后,成都市财政局、成都市人民政府已按规定的申报要求和程序,报经四川省财政厅、四川省经贸委、四川省人民政府审核同意后,转报国家财政部审批。四川省人民政府亦以川府函[2003]102 号文《关于同意四川成都全兴集团有限公司实施改组转让国有股权的批复》,同意由成都市政府负责组织实施。四川省财政厅以川财企[2003]19 号文《转报成都市财政局关于四川全兴集团有限公司所持四川全兴股份有限公司国有股性质变更的请示》和全套申报材料上报国家财政部审核,后因国务院机构改革,成立国有资产管理委员会并移交相关职能,送审文件及申报材料移交国资委审核,国务院国有资产监督管理委员会已于 2005 年 11 月 28 日以国资产权[2005]1456 号《关于四川全兴股份有限公司国有股性质变更有关问题的批复》核准全兴集团所持有的本公司 236644818 股(占公司总股本的 48.44%)股份变更为非国有股。

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

控股股东名称:四川成都全兴集团有限公司

法人代表:杨肇基

注册资本:47,188 万元人民币

成立日期:1997 年 9 月 29 日

主要经营业务或管理活动:项目投资、实业投资(不含期货、金融、证券业务)。生产、加工、销售酒(含名酒、洋酒)、保健饮料、定型包装食品、化工产品(不含化学危险品)、普通机械、电器机械、建筑材料、包装材料、木材及制品,出口本企业生产的酒、饮料、医药原料和产品,进口本企业生产科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件,房屋装饰,经营体育、文化事业,装璜包装设计制作、科技咨询、信息服务,计算机软硬件开发、仓储中转、货运、国内商品贸易(除国家禁止流通物品外)

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称:成都盈盛投资控股有限公司

法人代表:杨肇基

注册资本:5,780 万元人民币

成立日期:2002 年 11 月 6 日

主要经营业务或管理活动:项目投资、实业投资。

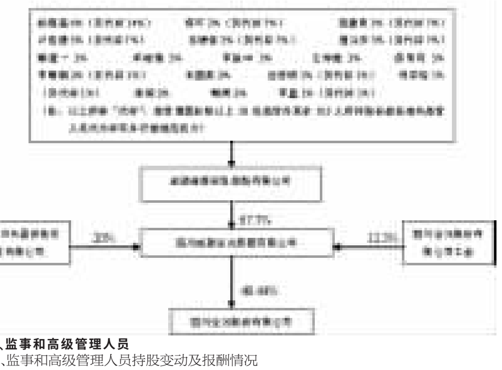
根据成都市国有资产重组及股份制工作领导小组成国重股领(2002)22 号《会议纪要》,成都市人民政府已决定对全兴集团进行国有资本有序退出的改制重组,其所属国有净资产由集团经营管理层、内部职工、战略投资者共同收购,鼓励经营管理层持大股,将全兴集团由国有独资公司改制为股权多元化的有限责任公司(详见 2003 年 2 月 15 日《中国证券报》、《上海证券报》)。

根据成都市人民政府 2002 年 9 月 23 日成府函(2002)164 号文及四川省人民政府川府函(2003)102 号文所批准的《国有资本有序退出、实施战略性改组方案》,由杨肇基、陈可、黄建勇等 18 名自然人,代表全兴集团母子公司管理团队 123 名自愿参加民事信托的成员(中层助理以上员工),自筹资金设立成都盈盛投资控股有限公司,作为受让国有股权的法人组织载体和信托财产的管理主体;由四川全兴股份有限公司工会(工会法人),组织全兴集团母子公司自愿参加民事信托的全体员工,依照《信托法》有关规定设立民事信托,作为受让国有股权的法人组织载体和信托财产的管理主体;由经成都市国有资产重组及股份制工作领导小组审查认可的外部投资者深圳市矢量投资发展有限公司以其企业自有资金出资,作为参与国企改制重组的法人主体。成都市人民政府授权成都市国有资产管理部门——成都市财政局与上述三方 2002 年 9 月 24 日签署了《股权转让协议》,将成都市财政局代表成都市人民政府持有的全兴集团有限公司全部股权分别转让给成都盈盛投资控股有限公司 67.7%、四川全兴股份有限公司工会委员会 12.3%、深圳市矢量投资发展有限公司 20%。本次转让以 2002 年 6 月 30 日为基准日,按成都市国有资产管理部门对本次国企改制重组作出的资产处置决定[成财企(2002)155 号],划转部分国有资产后,全兴集团公司经国资管理部门组织评估、审核、确认的净资产 60,946.63 万元 1:1 作价转让,股权转让价款须在协议签署后 120 个工作日内全部以现金一次性付清。受让各方已按协议约定付清全部价款,其中成都盈盛投资控股有限公司已付 41,260.8685 万元(依照《信托法》有关规定通过衡平信托投资有限责任公司面向社会发行信托产品,募集、办理信托贷款 2.7 亿元,团队 123 人自筹资金 1.4 亿元,共筹集资金 41,260.8685 万元);四川全兴股份有限公司工会已付 7,496.4355 万元(国企职工改制安置费用 4430 万元和员工自愿筹集的资金 3066 万元,共计 7,496.4355 万元);深圳市矢量投资发展有限公司已付 12,189.326 万元(企业自筹资金)。改制重组后的全兴集团及其子公司除依法办理企业性质、公司章程变更外,原债权、债务关系不变,对外投资、合作关系不变,公司法定名称不变,全兴集团仍作为以投资控股为主要功能的集团母公司办理工商登记。成都市财政局代表该项国有股权转让方承诺,自股权转让协议签定后,依照国家有关规定及时办理相关手续,按规定的审批程序报经核准,将全兴集团所持有的全兴股份 48.44%的国有股权,变更为全兴集团所持有的法人股。该协议签署生效后自 2002 年 6 月 30 日起,在转制重组后全兴集团所持全兴股份国有股权性质变更手续办理完毕之前,全兴集团持有的全兴股份国有股权应享权益,归转制重组后的全兴集团公司法人享有。

根据工商登记资料显示,四川成都全兴集团有限公司已于 2002 年 12 月 31 日由国有独资公司变更为一般有限责任公司,其控股股东为成都盈盛投资控股有限公司;成都盈盛投资控股有限公司的股东为 18 名自然人,其控股股东和法人代表均为自然人杨肇基先生,公司注册资本 5,780 万元,经营范围为项目投资、实业投资。

成都盈盛投资控股有限公司,是在按成都市人民政府决定对全兴集团实施国有资本有序退出的战略性改组中,由本次国有股权转让的特定受让方之一——全兴管理团队成员个人筹集资金,专为本次收购而依法注册成立的公司,以此作为法人持股主体和信托财产管理主体。自愿参加信托持股计划的全兴集团管理团队成员以独立承担民事责任的自然人身份,共同签署实施民事信托计划的《一致行动集体协议》和《授权委托书》、《民事信托合同》,按照报经成都市人民政府核准备案的《全兴集团经营管理团队信托持股实施办法》,依法设立民事信托,以盈盛投资为机构受托人,以自行筹集的资金和依法办理的信托贷款通过盈盛投资认购和持有全兴集团股权;全体受益人风险共担,按份共享信托利益,选派授权代表共 23 人成立受益人管理委员会负责办理民事信托的具体事务,并在其中选举产生 18 名理事(即杨肇基、黄建勇、陈可等 18 名自然人),依照《信托法》和《公司法》组织管理;盈盛投资由此成为转制后全兴集团的第一大股东,以法人股东身份依法履行股东权利和义务,同时以公司机构受托人的名义,为全体受益人的利益管理、运用和处分信托财产,按《民事信托合同》的有关约定承担信托财产的管理和信托利益的再分配等义务责任。

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



§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(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取
杨肇基	董事长	男	57	2003-07-28~2006-07-28	7,854	107,054	购买流通股	6.2409	否
陈可	常务副董事长	男	56	2003-07-28~2006-07-28	5,236	59,836	购买流通股	4.9399	否
黄建勇	董事、总经理	男	40	2003-07-28~2006-07-28	5,236	84,436	购买流通股	5.6237	否
多增强	董事、总经济师	男	51	2003-07-28~2006-07-28	5,236	59,436	购买流通股	4.9399	否
游贞义	独立董事	女	61	2003-07-28~2006-07-28	3,000	3,000		2.4	否
盛毅	独立董事	男	49	2003-07-28~2006-07-28	0	0		2.4	否
李贤福	独立董事	男	66	2003-07-28~2006-07-28	0	0		2.4	否
邓禄银	监事会召集人	男	58	2003-07-28~2006-07-28	5,236	59,436	购买流通股	4.9399	否
朱国英	监事	女	52	2003-07-28~2006-07-28	5,236	59,436	购买流通股	4.9399	否
李直	监事	男	34	2003-07-28~2006-07-28	0	44,300	购买流通股	3.4153	否
赖登燡	副总经理	男	57	2003-07-28~2006-07-28	5,236	59,836	购买流通股	4.9399	否
李溢中	副总经理	男	60	2003-07-28~2006-07-28	5,588	59,788	购买流通股	4.9399	否
薛常有	副总经理	男	57	2003-07-28~2006-07-28	5,236	59,836	购买流通股	4.9399	否
王仲滋	副总经理	男	50	2003-07-28~2006-07-28	5,236	59,536	购买流通股	4.9399	否
杜培明	财务总监	男	49	2003-07-28~2006-07-28	5,720	59,920	购买流通股	6.152	否
徐斌	总经理助理	女	38	2003-07-28~2006-07-28	0	44,300	购买流通股	4.1422	否
鲍雨	总经理助理	男	39	2003-07-28~2006-07-28	0	44,300	购买流通股	4.1422	否
许勇	总经理助理	男	42	2003-07-28~2006-07-28	0	44,300	购买流通股	4.1422	否
张宗俊	董秘	男	35	2003-07-28~2006-07-28	0	44,900	购买流通股	4.1422	否
合计	/	/	/	/	64,050	953,650	/	84.7199	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、报告期内经营情况的回顾

1. 公司报告期内总体经营情况:

本公司属饮料制造业·饮用酒制造业,主营酒类产品的生产和销售。目前,公司生产的白酒类产品形成了以"水井坊"、"天号陈"、"全兴"品牌的高、中档产品为主,以"成都大曲"、全兴系列产品为辅的产品结构模式。

报告期内,公司按照"资源整合、品牌创新、抓好市场、加强管理"的工作方针,创新观念,创新思路,精心组织生产,积极开拓市场,加大了产品结构的调整力度,通过营销网络资源的整合和营销体系的创新,拓展了全国性和区域性相结合的市场网络体系,形成了较好的品牌知名度和美誉度,进一步巩固和提升了酒业品牌的整体影响力和公司的经济效益。

2005 年,公司实现主营业务收入 60,404 万元,实现主营业务利润 36,229 万元,实现净利润 7,781 万元,分别较 2004 年下降 23.90%、1.05%,净利润较 2004 年增长 10.47%。扣除合并范围减少四川制药有限公司及成都九兴包装印刷有限公司的影响因素,实际公司酒业主营业务收入比上年增长 9.2%,主营业务利润比上年增长 10.04%。

报告期内,公司在生产经营管理、技术创新、品牌形象建设、市场销售等方面取得了较好的成绩,为未来的发展奠定了坚实的基础。

(1)2005 年,公司按照市政府东郊工业区经济结构调整的要求,妥善做好了牛王庙老厂区的搬迁工作,保质保量完成了富集优质酿酒菌群宝贵窖泥的异地置入、培育和优化工作。

(2)公司不断追求技术创新,确保酿酒技术的先进性,以市场消费需求为导向,在保持产品独特风格的基础上有序展开了对水井坊、全兴等酒品品质的优化、提升工作。

(3)严格细化生产各个环节质量管理措施,将质量责任具体落实到各车间、部门,确保产品质量零缺陷。

(4)继续抓好企业内部挖潜、降耗、增效工作,使企业运行成本得到有效控制。

(5)在销售管理方面,加强了销售与生产、质检、包装各个环节的沟通与衔接,生产有计划、销售有目标,对市场的信息反馈及时予以处理。

(6)公司进一步加大了市场网络结构调整和创新的力度,建立、健全各级分销网络,强化了终端市场建设,通过不断细分市场,有效巩固了目标消费群体,从而使产品销售面得以扩大、销量得到增长。

(7)成功借助"中国白酒第一坊"这个消费价值支撑点,把个性化的营销和传播策略,包括"文化营销"、"事件营销"、"广告营销",以及成功人士所追求的高品位消费氛围,包括"高品位的"、"体现身份价值的"等元素进行有机组合,进而触动掩藏在消费者内心深处的"消费激情"。例如,公司 2005 年的"带一瓶酒去法兰西"活动、"月上风雅——水井坊礼颂"活动、"水井坊——情迷法兰西爱乐"新年音乐会活动、"冠名新疆自治区成立 50 周年大庆系列报道"活动、参与"千秋蜀汉风,武侯海峡诗歌楹联会"活动等都取得了不俗的成绩。

水井坊女子乐队及酒道表演也受到了终端酒店客户的广泛欢迎,既传播了水井坊源远流长的酒文化,丰富了产品的文化内涵,搏得了目标消费群的喜爱,又拉近了和终端的客情关系,为公司产品的销售创造了良好的氛围。

(8)针对酒类行业高档白酒的发展趋势,结合公司实际适时推出了差异化、个性化的产品。例如,水井坊典藏系列、礼品装系列一上市即以其卓越的品质、典雅的包装受到了消费者的欢迎。

(9)针对目标市场需求,紧密围绕"承接历史与现代、沟通传统与时尚"这一品牌内涵,完成了水井坊品牌于各区域内的活动策划、媒介投放工作,同时结合"见证文明与传统、演绎现代与时尚"的传播方式,为水井坊走进高端消费者奠定了坚实的基础。

(10)全兴品牌围绕"集中资源、突出重点、以点带面、稳步扩张"的工作思路,从产品定型、产品线梳理、经销商选择以及市场布局、细分、净化等方面入手,加快了全兴品牌在新模式下的整合力度。2005 年,全兴大曲系列产品市场价格体系相对稳固并有所提升,市场放量迹象明显。

2. 主要供应商、客户情况:

单位:万元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	11069.24	占采购总额比重	57.42%
前五名销售客户销售金额合计	43944.31	占销售总额比重	72.75%

3. 报告期内公司财务状况经营成果分析:

(1)公司资产和利润构成变动情况

单位:元

资产负债表项目	期末数	期初数	变动比率
资产总计	1,722,242,493.79	1,586,785,112.75	8.54%
其他应收款	176,643,505.47	94,586,757.82	86.75%
存货	650,096,949.30	498,524,951.06	30.40%
长期股权投资	73,293,953.04	66,620,998.75	10.02%
固定资产净额	183,550,846.74	209,283,722.75	-12.30%
无形资产	61,401,206.16	178,672,064.11	-65.63%

①资产增加的主要原因系其他应收款、存货及净利润的增加。

②其他应收款增加的主要原因系公司本期与郫县土地储备中心签订了两份土地开发整理合作协议,根据协议公司分别与郫县土地储备中心和郫县交通局合作开发整理约 255 亩建设用地,截至 2005 年末郫县土地储备中心公司尚欠付本公司 8,570 万元的土地整理项目投资款及应分得的土地整理收益。

③存货增加主要原因是 2005 年公司牛王庙老厂区土地用于房地产开发,所以将牛王庙土地使用权的摊余价值 113,245,737.25 元从无形资产转入存货所致。

④长期股权投资增加的主要原因系本期公司以 360 万元收购成都永发印务有限公司 20%股权,并于 2005 年增资 600 万元所致,增资后持股比例不变。

⑤固定资产减少的主要原因系公司 2005 年开始对原牛王庙老厂区土地进行房地产开发,所以将牛王庙地面房屋及构筑物等资产转入开发成本所致。

⑥无形资产减少的原因主要系公司 2005 年将牛王庙老厂区的土地用于房地产开发,本期转出的土地使用权 113,245,737.25 元系将摊余的牛王庙老厂区的土地使用权金额转入存货。

利润表项目	2005年度	2004年度	变动比率
主营业务收入	604,044,940.44	793,718,067.96	-23.90%
主营业务利润	362,290,460.68	366,150,002.98	-1.05%
管理费用	75,696,608.79	100,313,572.63	-24.54%
投资收益	17,570,424.80	-7,481,464.05	334.85%
净利润	77,807,051.75	70,434,425.22	10.47%

①主营业务收入、主营业务利润、管理费用下降的主要原因均系本年合并范围减少了四川制药股份有限公司及成都九兴印刷有限公司所致。

②投资收益增加的主要原因系公司本期根据土地开发整理合作协议确认了与郫县土地储备中心合作开发整理土地应分得的收益所致。

③净利润增加的主要原因系本期公司酒业销售收入增加所致。

(2)公司现金流量情况分析

现金流量表项目	2005年度	2004年度	变动比率
经营活动产生的现金流量净额	86,984,270.56	149,570,827.13	-41.84%
投资活动产生的现金流量净额	-70,774,749.73	5,279,193.38	-1440.64%
筹资活动产生的现金流量净额	12,451,516.48	-152,907,104.36	108.14%
现金及现金等价物净增加额	28,661,037.31	1,940,601.21	1376.92%

① 经营活动产生的现金流量净额减少主要原因系本年合并范围减少了四川制药股份有限公司及成都九兴印刷有限公司所致,上期两家公司经营活动产生的现金流量净额为 4,946 万元。

②投资活动产生的现金流量净额减少的原因主要系上年公司出售所持四川制药股份有限公司及成都九兴印刷有限公司股权取得出售股权现金流入 13,680 万元所致。

③筹资活动产生的现金流量净额增加的原因主要系本年合并范围减少了四川制药股份有限公司及成都九兴印刷有限公司所致,上期两家公司偿还债务支付的现金为 14,159 万元。

④现金及现金等价物净增加额增加主要是由于上述合并范围减少导致的各项明细项目的变动所致。

4. 主要控股和参股公司的经营情况及业绩分析:

单位:元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
成都全兴销售公司	销售本公司主导产品"全兴大曲"及"全兴"品牌系列酒	"全兴大曲"及"全兴"品牌系列酒	10,000,000.00	405,003,891.86	-155,124.82
成都水井坊有限公司	主营"水井坊"高档精品酒及其系列酒的生产	"水井坊"酒及其系列酒	12,000,000.00	24,015,136.54	3,539,671.54
成都水井坊营销有限公司	主营"水井坊"高档精品酒及其系列酒的销售	"水井坊"酒及其系列酒	10,000,000.00	590,980,131.04	68,649,449.82
成都太合生物材料有限公司	主营可吸收医用手术缝合线的生产和销售	可吸收医用手术缝合线	5,000,000.00	14,127,080.19	842,345.35
四川天号陈酒业有限公司	主营"天号陈"酒类产品生产	"天号陈"酒	2,000,000.00	3,144,220.93	-7,638.25
成都馨千代饮料酒有限公司	主营果酒生产、加工;销售本厂产品	果酒	15,000,000.00	16,052,651.83	-22,449.57
成都梅岭销售有限公司	酒类的销售	果酒	2,800,000.00	2,520,284.15	-151,879.21
成都聚锦商贸有限公司	销售酒、日用百货	"水井坊"酒及其系列酒	5,000,000.00	144,340,479.78	24,508,183.79

二、对公司未来发展的展望

1. 所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局:

(1)公司所处白酒行业的发展趋势:

中国白酒有着几千年的发展历史,但是直到上世纪 90 年代才真正发挥出其产品的市场效能,白酒总量也在此时达到顶峰。其后随着消费者消费习惯的变化以及啤酒、葡萄酒等替代产品的冲击,市场总量持续下滑,行业整体盈利能力大幅滑坡。但中国白酒是蕴涵着浓厚中国文化的产品,在人们日常消费中具有不可替代的功能。近年来特别是随着居民收入水平不断提高、社会经济活动更加活跃,中高档白酒的份额不断增长,行业总体销售收入稳中有升,行业整体盈利能力也有所增强,并预计在未来几年内保持稳定增长势头。从近三年的高档白酒消费量来看,全国高档白酒的市场容量估计为 2~3 万吨左右,尚未达到白酒总消费量约 400 万吨左右的 1%(资料来源:《全国酿酒行业信息》)。在"小康"政策的指引下,随着人们消费水平的提高和生活方式的改变,高档白酒市场还有较大的上升空间,超高端市场有较大的发掘潜力,国际市场的逐步开放也为中国白酒的代表性产品提供了良好的发展机遇。

随着人们健康消费意识的逐渐形成和消费水平的提升,白酒消费更趋理性,向着讲究健康、品质和品位方面发展,具有知名度、美誉度和品质度的名优白酒渐成消费者的首选。

(2)公司面临的市场竞争格局:

一是白酒市场仍然明显地受到其它酒种对市场挤压和瓜分的威胁。啤酒、葡萄酒、洋酒在国内市场增长势头较猛,对传统白酒市场构成了很大的威胁。特别是国外烈性酒品牌,随着关税逐步降低,在国内市场的竞争能力不断增强,近年来一直处于高速发展阶段。

二是白酒行业由于进入门槛较低,业内企业数量庞大,行业内企业间的竞争不断加剧,特别是围绕终端的争夺更是进入白热化阶段,市场费用因之逐年增长。

三是白酒行业的发展已经开始呈现出品牌化经营的趋势,名优酒企业因其产品品质和品牌优势而继续增长,行业集中度进一步提高,行业领先集团和其他企业的距离加大,高端市场的竞争也必将更加激烈。

四是区域品牌白酒由于受地方保护主义的影响,并在渠道、价格、消费习惯及感情因素等方面拥有一定的优势,使其仍然表现出强大的生命力。

2. 公司未来发展机遇和挑战、发展战略和新年度的经营计划:

(1)公司未来发展的优势与机遇:

公司具有诸多独有的优势,存在着较大的发展机遇,未来发展前景广阔,主要表现在:

①白酒税收政策的调整,将会使白酒业迎来新的发展机遇;国家对白酒市场专项整治力度的加大和《酒类流通管理办法》的出台,将给名优白酒企业整体竞争力的提升带来积极作用。

②由于我国经济的高速发展,消费者逐渐摒弃了弱国心态,对外来酒品不再盲目迷恋;并随着物质文化生活水平的大幅提高,商务交往的日益频繁,有足够经济能力用高档酒款待客人和亲朋好友的人士逐渐增多。因此,有着丰富品牌内涵的水井坊高档白酒,其市场空间越来越大。

③根据国家"国有资本有序退出一般竞争性行业"的原则,目前部分名酒企业的国有资本已经开始逐步退出,而对于已完成国有资本退出的全兴股份,其市场竞争力将大大加强。

④公司独有的元末明初水井坊遗址是公司重要的生产资源和品牌基础。水井坊遗址是 1999 年"中国 10 大考古发现之一",被国家文物局认定为"中国白酒第一坊",经国务院批准列为全国重点文物保护单位,当选为上海大世界基尼斯之最一"最古老的酿酒作坊",是不可复制的、极为珍贵的历史文化遗产和极高利用价值的"活文物"。

⑤经国家质检总局批准和国际认证的、受国际法保护的水井坊产品原产地域是公司独享的重要生产资源。限定的保护区域内生产资源极其珍贵,对中国传统民族工业代表性产品的保护和发展具有十分重要的意义,为"中国白酒第一坊"历史文化资源的开发利用奠定了坚实的基础、开拓了远大的前景,十分有利于水井坊高档精品酒在法律保护下的限制性、持续性地生产与发展,也是对国内外高端消费者消费权利的切实保障;对享誉世界的民族精品品牌和公司现在与未来的经济效益有着直接的、极大的支撑作用。

⑥公司拥有酿酒世家历代传承的固态发酵蒸馏白酒酿造的独特工艺和现代微生物技术等独立的知识产权,在酿酒生物发酵菌方面获得多项重大成果。近几年,随着人们健康消费意识的形成和消费水平的提升,白酒消费正逐渐回归理性,向着讲究健康、品质和品位方面发展,低度酒将成为未来发展的趋势之一,而我公司在低度白酒酿制方面有着很强的技术优势。

⑦公司在产品创新战略中培育的"水井坊"品牌已由导入期成功的进入了成长期,得到了消费者的广泛认同。近期,作为中国白酒的代表性产品,入选了"国际顶级私人物品展",并当选了"21 世纪奢华品牌榜中国顶级品牌"(唯一白酒品牌)。

⑧公司所产"全兴大曲"多次荣获国家质量金奖和中国名酒称号,2000 年被国家工商行政管理局认定为"中国驰名商标"。根据国家酒类税收政策调整的新情况,公司在全面提升"全兴大曲"品质的基础上,成功地推出了"全兴大曲虹彩装"、"全兴大曲祥云装"两款优质产品,上市后受到广大消费者的喜爱,有望迅速扩大规模,形成新的利润增长点。

⑨公司拥有适应市场竞争环境和现代流通配送体系的、以国内市场为主的营销网络和市场维护体系;拥有国内一流的科技队伍、经营管理和营销人才;拥有良好的资信、商誉和社会声誉,多年以来坚持质量第一、诚信为本,服务于社会大众,热诚赞助社会公益、尽力支持足球、网球、乒乓球等项体育事业和音乐、舞蹈、报刊等项文化事业的发展,社会公共关系和大众口碑良好。

⑩公司的存量土地资源增值潜力巨大。在中国名酒企业中,唯有全兴股份地处省会都市,得天独厚的区域优势和地租级差效应为其资产的大幅增值提供了可靠保障。位于成都市中心区域东大街旁的牛王庙街 35 号全兴酒厂老厂厂区 60 余亩的土地,其增值效应和开发价值巨大,目前已进入房地产项目的开发建设阶段。

(2)公司未来发展面临的困难与挑战:

面对目前白酒市场的竞争格局,尽管公司有许多竞争优势,但也面临一定的挑战,主要表现在以下几个方面:白酒市场竞争日趋激烈,公司与行业龙头企业在经营实力、品牌竞争力等方面仍有一定差距;地方保护主义与地区封锁依然严重,各地区自产白酒仍然在渠道、价格、消费习惯及感情等方面在当地市场上拥有一定的优势,其在各自主营区域的市场竞争能力仍然是公司深化拓展市场的较大障碍;白酒关税下调,进口酒对中国白酒市场将会造成一定冲击;行业准入门槛较低、伪劣以及假冒产品的屡禁不止,将可能会给公司产品造成一定的负面影响。

(3)公司未来的发展战略:

公司将集中主要优势资源和资金,做实、做大、做强白酒产业;以水井坊酒为高端标志性产品,使其成长为享誉全球的白酒顶级品牌。

(4)公司 2006 年度的经营计划及拟采取的保障措施:

公司 2006 年将全面贯彻"总量控制、结构调整、稳中求进"的经营方针,稳步发展公司酒业,适当兼顾其他业务,力争实现主营业务收入增长 10%以上,净利润增长不低于 20%。

为完成上述经营目标,公司拟采取以下措施:

①以科学发展观总揽全局,继续深化各项创新举措;

②进一步加强内部管理,提高经营效率;

③加强市场营销建设,继续完善市场服务体系;

④继续深化水井坊品牌的文化内涵,塑造其感性、个性鲜明和具有独特差异性的特点;

⑤进一步做好"水井坊"品牌延伸工作,培育形成新的增长点。

⑥大力开展节能降耗工作,加强能耗物耗管理,降低资源消耗水平。

3. 资金需求和使用计划、资金来源:

为实现 2006 年经营目标,公司资金需求也将增大。为此,公司将通过以下三方面来保障资金的来源:

(1)通过进一步搞好水井坊、天号陈、全兴及其系列产品的销售,努力增加主营业务收入;

(2)通过加大应收帐款的回收力度,加强流动资金的管理,提高资金的使用效率;

(3)将可能通过自筹、适度贷款或其它方式来解决。

4. 公司未来发展面临的风险因素及所采取的措施:

(1)国家酒类消费税政策从 2001 年 5 月 1 日起进行了重大调整,对全行业产销总量、经济效益和市场竞争情况形成重大影响,这种调整带来的影响至今还在持续和深化。公司按规定纳税后酒类中档产品经营基本无利,低档产品亏损。目前酒类税收政策虽已进行了微调,但与预期差距较大,而酒类企业的经营业绩又对税负水平的变化较为敏感,政策的不确定性将带来一定的业绩波动风险。

(2)在实际市场竞争中,由于地方税负不均,各地小酒厂对市场价格的冲击力很大,新消费税政策的影响使酒类市场出现了更为复杂的局面,依法纳税的大型酒厂中低档产品经营受到很大冲击。

(3)各大名酒厂纷纷推出高档品种,使本公司"水井坊"等高档产品处于日益严峻的市场竞争态势之下,广告宣传、渠道建设等市场投入加大,经营成本大幅增加。加之按国家现行规定酒类企业广告费支出须计征 33%所得税,故公司在品牌创新、培育市场的过程中负担较重。

(4)白酒行业的竞争十分激烈,营销费用支出较大,而按照现行税法,大部分费用不能从应纳所得税额中扣除。某一时期集中投入的营销费用和相关所得税的增长可能影响到公司的经营业绩出现波动。

(5)"水井坊"、"天号陈"、"全兴"品牌在国内外市场已有较高的知名度,但目前由于白酒行业的无序竞争,市场经营秩序比较混乱,尤其是假冒伪劣产品的冲击较为严重,加重了公司市场维护和打假防伪的费用负担。

(6)尽管公司目前利用存量土地资源进行房地产开发,开发经营成本较低,但目前国家的房地产政策正处于调整期。因此,公司的房地产经营业务存在着一定的不确定性。

(7)公司针对国家酒类税收政策的调整和市场竞争态势的变化,对产品结构实施主动、有序的调整,优化了产品结构。产品结构的及时调整使公司的市场竞争能力和盈利能力将进一步增强。

(8)在加快产品结构调整的同时,公司进一步降低生产成本、提高运营效率。

(9)公司进一步抓好名酒投资项目,对适应政策变化、加快结构调整、培育效益增长点将起到重要的作用。

(10)公司积极致力于维护正当竞争和市场秩序,配合国家有关部门打击假冒伪劣产品,维护商标权益和品牌形象。

6.2 主营业务分行业、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(%)
行业						
酒业	596,335,547.46	140,339,714.73	60.24	9.20	8.99	增加 0.45 个百分点
产品						
高档酒	578,625,898.49	129,344,865.51	60.93	11.64	13.68	减少 0.2 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

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(%)
省内	94,439,723.66	-76.50
省外	508,247,037.18	28.93
出口	1,358,179.60	-94.65

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	391,686,732.30 元人民币		本年度已使用募集资金总额		21,955,611.04 元人民币	
			已累计使用募集资金总额		330,007,935.25 元人民币	
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
可吸收医用手术缝线技改项目	3,986	是	480		否	否
生物活性羟基磷灰石人工骨技改项目	3,771	是			否	否
深圳清华源兴生物医药科技开发项目	7,700	是	3,700		否	否
固体制剂车间GMP 认证技改项目	4,051	否	4,051		是	是
盐酸四环素扩大出口产量及 GMP 认证技改项目	3,634	否	3,634		是	是
药业污水治理技改项目	1,757	否	1,757		是	是
开发"水井坊"高档精品酒投资项目	2,090	否	2,090		是	是
精品勾贮车间技改项目	6,932	否	6,932		是	是
新品包装车间技改项目	3,565.20	否	3,565.20		是	是
名酒科研技术中心(省级)技改项目	2,085	否	578		是	是
合计	39,571.20	/	26,787.20		/	/
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)	余额已调整投向					
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	详见 2002 年 10 月 11 日、2002 年 11 月 12 日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》的公司公告					

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						
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
开发水井坊高档精品酒投资项目二期——水井坊研发中心技改项目		5,199.47	538.43		是	是
全兴生态酿酒基地技改项目		4,550	4,550		是	是
全兴股份馨千代饮料酒项目		1,125	1,125		是	是
合计	/	10,874.47	6,213.43		/	/
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)						

(下转 B78 版)

四川全兴股份有限公司

2006年第一季度报告

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人董事长杨肇基先生,主管会计工作负责人黄建勇,会计机构负责人杜培明声明:保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 公司基本信息

股票简称	G全兴	变更前简称(如有)	全兴股份
股票代码	600779		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张宗俊	王成兵	
联系地址	成都市人民中路二段 68 号公司董事办	成都市人民中路二段 68 号公司董事办	
电话	(028)86252847	(028)86252847	
传真	(028)86695460	(028)86695460	
电子信箱	qxdsb@quanxing.com.cn	qxdsb@quanxing.com.cn	

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末数	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	1,888,642,884.86	1,722,242,493.79	9.66
股东权益(不含少数股东权益)(元)	1,155,117,195.46	1,125,200,546.16	2.66
每股净资产(元)	2.36	2.30	2.61
调整后的每股净资产(元)	2.35	2.29	2.62
	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)	-28,723,040.30	-28,723,040.30	-267.69
每股收益(元)	0.07	0.07	25.00
净资产收益率(%)	2.98	2.98	增加 0.53 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	2.98	2.98	增加 0.56 个百分点

非经常性损益项目	金额(单位:元)
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	147,866.88
其他非经常性损益项目	-197,200.53
合计	-49,333.65

2.2.2 利润表

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

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	182,007,372.99	175,129,714.37	100,688,387.89	65,034,109.88
减:主营业务成本	31,921,322.42	36,745,286.77	49,830,622.77	36,663,536.30
主营业务税金及附加	28,787,620.59	20,861,612.86	27,010,672.48	18,729,314.65
二、主营业务利润(亏损以"-"号填列)	121,298,429.98	117,522,814.74	23,847,092.64	9,641,258.93
加:其他业务利润(亏损以"-"号填列)	10,138.99	74,663.73	10,138.99	74,663.73
减:营业费用	44,896,284.23	30,154,322.06	172,277.00	178,128.01
管理费用	20,093,037.84	27,151,668.84	13,970,493.80	10,638,903.49
财务费用	4,680,540.09	4,239,098.95	4,544,017.97	1,563,891.01
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	51,638,706.81	56,052,388.62	5,170,442.86	-2,664,999.85
加:投资收益(损失以"-"号填列)	-380,038.81	145,627.51	19,810,241.56	28,807,922.99
补贴收入				
营业外收入	147,966.88	476,102.92	7,000.00	8,652.92
减:营业外支出	100.00	-43,905.96	100.00	-43,905.96
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	51,406,534.88	56,718,025.01	24,987,584.42	26,195,482.02
减:所得税	17,296,468.47	29,063,574.77		
减:少数股东损益	-293,432.26	89,482.60		
加:未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以"-"号填列)	34,403,498.67	27,564,967.64	24,987,584.42	26,195,482.02

2.3 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表(已完成股权分置改革)

单位:股

报告期末股东总数(户)	62,542	
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
中原证券股份有限公司	6,974,691	人民币普通股
国际金融-汇丰-BILL & MELINDA GATES FOUNDATION	1,999,877	人民币普通股
交通银行-湘财合丰价值优化型稳定类行业基金	1,699,920	人民币普通股
吴丽雅	1,072,149	人民币普通股
陈国	1,000,814	人民币普通股
上海申能生物技术有限公司	1,000,762	人民币普通股
中国建设银行-华富竞争力优选混合型证券投资基金	989,919	人民币普通股
赵恩明	795,168	人民币普通股
陆晨辉	760,000	人民币普通股
张群	650,000	人民币普通股

§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

报告期内,公司一方面结合全兴品牌的发展战略,加强渠道创新和市场净化工作,重新梳理和丰富了全兴产品线,使全兴产品的档次进一步提升,各级经销商获利水平和经营积极性得以提高;另一方面,继续加大水井坊品牌的延伸工作,加快新品的开发进度,着力实施个性化营销和传播策略,为水井坊酒牢固占领白酒高端消费市场奠定了坚实的基础。公司一季度实现主营业务收入 18201 万元、主营业务利润 12130 万元、净利润 3440 万元,分别比去年同期增长 3.93%、3.22%、24.82%。

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

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
分行业			
酒业	179,826,649.30	30,661,901.01	82.95
分产品			
高档酒	177,247,299.57	26,305,234.18	85.16
其中:关联交易	282,594.00	112,007.18	60.36

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

√适用□不适用

公司主营业务中酒业季节性特征较明显,每年年末、年初为市场销售旺季,其余时间为市场销售淡季。

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

1. 本公司第一大股东四川成都全兴集团有限公司于 2005 年 12 月 5 日提出股权分置改革动议,2006 年 1 月 9 日公司股权分置改革方案经相关股东会议表决通过,并于 2006 年 1 月 18 日实施。

股权分置改革的顺利完成,不仅为公司的良性发展注入了新的动力,也大大增强了公司在未来发展中的核心竞争力。

2.公司于 2006 年 3 月 16 日与成都全兴房地产开发有限公司签订了《股权转让协议》,以自有资金人民币壹仟叁佰捌拾肆万元收购其持有的成都兴千业房地产开发有限公司(以下简称"兴千业公司")70%股权;兴千业公司 2005 年 12 月 31 日经审计的净资产为 19,771,821.78 元,此次交易价格按该公司 70%股权对应的净资产值 1,384 万元 1:1 作价确定。上述交易对上市公司持续经营能力及资产状况不构成较大影响,将对上市公司经营成果带来积极影响。详见 2006 年 3 月 18 日《中国证券报》B19 版、《上海证券报》C29 版、《证券时报》A18 版。

2006 年第一季度期末资金被占用情况及清欠进展情况

√适用□不适用

单位:元

	期初数	期末数
大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的余额	88,460,000.00	88,460,000.00

清欠进展情况

公司非经营性资金占用的清欠工作尚未完成,董事会制定的清欠方案能够按计划实施,并确保 2006 年底前彻底解决资金占用问题。

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

本报告期内公司出资 13,840,275.00 元收购了成都全兴房地产开发有限公司所持成都兴千业房地产开发有限公司 70%的股份,因此本期合并报表范围增加了成都兴千业房地产有限公司。由于本公司与成都全兴房地产开发有限公司同属四川成都全兴集团有限公司的控股子公司,故该收购事项构成关联交易,公司已按相关规定进行了披露,

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

3.7 公司原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

√适用□不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
四川成都全兴集团有限公司	在股改方案实施后的 10 年内的任意时点,不通过减持使其对本公司的持股比例低于 30%。如全兴集团违背该项承诺,在该项持股比例以下出售股票的全部收入直接划归全兴股份所有。	认真履行承诺,无违反相关事项的情况。
	在股权分置改革实施完成后的三年内,在年度股东大会上提议并投赞成票,提议全兴股份每年现金分红比例不低于当年实现的可供投资者分配利润的 90%。	
	对于因故未取得联系或因质押、冻结及其他权利限制不能支付对价或因不同意本次股改方案而不愿支付对价的非流通股股东,同意以其所持股份先代其支付对价,被垫付的非流通股东在办理其所持有的非流通股份上市流通时,应先征得代其支付对价的非流通股股东的同意,并由上市公司董事会向证券交易所提出该等股份的上市流通申请。	
	截止本说明书签署日,全兴集团购买本公司所持有的四川制药股权应支付的股权价款,尚有尾款 8840.97 万元未付完,全兴集团书面承诺在 2006 年 12 月 31 日前用现金全部结清。如果届时尚未付完,则全兴集团在 2007 年 1 月 10 日前发布关于追加送股的股权登记日公告,并在登记日之后的 5 个交易日内,由全兴集团向股权登记日登记在册的除全兴集团以外的股东实施追加送股,追加送股的股份总数为 9565644 股(相当于按照股权分置改革前流通股 191312880 股每 10 股追送 0.5 股,如期间公司总股本由于公司送股、资本公积金转增股本等原因发生变化,则所追送的股份数量进行相应调整)。自本次股权分置改革方案实施日起,用于追送的 9565644 股股份由证券登记公司实行临时保管,届时,如果全兴集团违反其承诺,将委托中国证券登记结算公司上海分公司无偿划转过户该部分股份。若以上追送股份实施,全兴集团应付清 8840.97 万元尾款的责任并不因此而解除。	
	本公司第一大股东全兴集团与本公司签署相关协议,向本公司无偿转让 6 项专利、3 大品牌系列商标、"水井街酒坊遗址"核心区域的土地使用权,同时将该遗址重点文物的管理权和保护性开发利用权移交给本公司。 全兴集团承诺及时办理作为本次股改对价以外的专利、商标、"水井街酒坊遗址"核心区域的土地使用权等无形资产的产权变更手续及重点文物管理权和保护性开发利用权的移交在国家文物管理局的备案手续,并承诺在未办妥以上事项的法定手续前不转让所持有的股份。 在全兴股份公司股改通过后,全兴集团已立即将相关协议报告和资料提交给了政府相关部门,有关手续尚在办理中。	

四川全兴股份有限公司
法定代表人:杨肇基
2006 年 4 月 27 日