

湘火炬投资股份有限公司

2003 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 董事长聂新勇先生、财务总监王家谱先生、会计机构负责人续安朝先生声明：保证年度报告中财务报告真实、完整。

1.3 本季度财务报告未经审计。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	湘火炬 A	
股票代码	000549	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张英姿	金卓钧
联系地址	湖南省株洲市红旗北路 3 号	湖南省株洲市红旗北路 3 号
电话	0733-8450019	0733-8450105
传真	0733-8450019	0733-8450019
电子邮箱	zyz@cntorch.com	torchstock@163.net

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	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产 (元)	7,519,156,715.94	5,471,103,909.79	37.43
股东权益 (不含少数股东权益) (元)	1,119,459,924.81	1,051,356,060.68	6.48
每股净资产 (元/股)	1.7935	1.6843	6.48
调整后的每股净资产 (元/股)	1.6312	1.5388	6.00
	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) ^注	-136,970,439.16	-136,970,439.16	-38.42
每股收益(元/股)	0.1056	0.1056	-1.47
每股收益 ^{注1} (元/股)	0.1056	0.1056	-1.47
净资产收益率(%)	5.89	5.89	30.31
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	6.10	6.10	33.53
非经常性损益项目	金额		
营业外收支净额	-2,355,858.39		
合计	-2,355,858.39		

注：报告期内由于新纳入合并报表范围的重庆红岩汽车有限责任公司刚成立，回款有一定周期，且正处于生产旺季，采购资金较大，因此，经营活动产生的现金流量净额变动较大。

2.2.2 利润表 (未经审计)

单位：（人民币）元

项 目	2003.3.31		2002.3.31	
	合并	母公司	合并	母公司
一. 主营业务收入	1,979,383,385.65		750,112,963.10	13,724,555.15
减: 主营业务成本	1,550,139,398.73		530,784,594.09	10,277,956.61
主营业务税金及附加	3,813,216.47		1,277,893.89	29,670.84
二. 主营业务利润	425,430,770.45		218,050,475.12	3,416,927.70
加: 其他业务利润	224,428.59		789,467.17	
营业费用	100,414,249.30		69,283,910.19	1,443,834.05
管理费用	108,917,863.93	14,655,524.97	30,339,292.34	6,674,267.15
财务费用	31,466,097.73	9,655,028.48	16,054,255.82	10,535,186.13
三. 营业利润	184,856,988.08	-24,310,553.45	103,162,483.94	-15,236,359.63
加: 投资收益	-3,584,512.20	90,234,681.68	-1,894,830.38	59,932,979.75
补贴收入	-			
营业外收入	67,560.94		31,298.17	
减: 营业外支出	2,423,419.33	30,000.00	505,324.55	30,000.00
四. 利润总额	178,916,617.49	65,894,128.23	100,793,627.18	44,666,620.12

2.3 报告期末股东总人数：8269 户

§ 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

公司主营业务为汽车及汽车零部件、机电产品的制造、销售；高新技术产业化、进出口贸易等。报告期内，一方面，通过投资组建重庆红岩汽车有限责任公司，进一步提高了公司在重型车行业的持续发展能力，夯实了整车发展平台；另一方面，继续进行对存量资产的整合工作，优化企业资源，加强企业竞争力的建设。公司经营状况持续保持良好的发展势头，共实现主营业务收入 197,938.34 万元，比上年同期增长 163.88%；主营业务利润 42543.08 万元，比上年同期增长 95%；净利润 6589.41 万元，比上年同期增长 47.79%。主营业务所涉及行业没有发生重大变化。

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

产品名称	销售收入	销售成本	毛利率
整车业务	985,263,198.79	870,308,026.40	11.67%
汽车零配件业务	659,375,691.98	425,237,358.27	35.51%
五金制品	237,560,162.41	179,418,678.31	24.47%
丝网栏杆	97,184,332.47	75,175,335.75	22.65%
合计	1,979,383,385.65	1,550,139,398.73	21.69%
其中：关联交易			
丝网栏杆	13,966,802.47	10,881,535.80	22.09%
整车业务	3,596,203.5	3,200,621.11	11%
关联交易情况说明： 1、本公司控股子公司 MAT AUTOMOTIVE.,INC (以下简称“MAT”)及 MIDWEST AIR TECHNOLOGIES,INC (以下简称“MIDWEST”)公司的法人代表为 TIGEREY ACCESSORIES,LLC(以下简称“TIGEREY”)公司的董事，因此，MAT 及 MIDWEST 公司与 TIGEREY 公司构成关联关系。MAT 及 MIDWEST 的产品通过该公司对外销售，销售的内容为丝网、栏杆等五金制品，价格遵循市场公开定价原则。报告期内，MAT 对其销售金额为人民币 10,196,361.01 元，MIDWEST 对其销售金额为人民币 3,770,441.46 元。 2、报告期内，本公司控股子公司陕西重型汽车有限公司从其第二大股东陕西汽车集团有限责任公司采购零配件，采购额为人民币 3,200,621.11 元。			

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

项目	2003 年 1-3 月		2002 年度		增减比例 (%)
	金额 (万元)	比例%	金额 (万元)	比例%	
主营业务利润	42543.08	237.78	98958.65	264.89	-10.23
其他业务利润	22.44	0.13	50.68	0.14	-7.14
期间费用	24079.82	134.59	59242.2	158.58	-15.13
投资收益	-358.45	-2	-812.45	-2.17	-7.83
补贴收入	0	0	236.2	0.63	100
营业外收支净额	-235.59	-1.32	-1832.2	-4.9	-73.06
利润总额	17,891.66	100	37358.69	100	

- 1、报告期内无补贴收入；
- 2、营业外收支净额减少是因为报告期内债务重组损失减少所致。

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、报告期内，公司经 2003 年度第一次临时股东大会审议，通过了与重庆重型汽车集团有限责任公司、德隆国际战略投资有限公司共同组建重庆红岩汽车有限责任公司的议案。该合资公司已于 2003 年 1 月成立，并投入正式运营，会对今后本公司的经营业绩有一定影响（具体内容见 2003 年 1 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》）。
- 2、报告期内，本公司与陕西重型汽车有限公司、陕西汽车集团有限责任公司签订《关于组建陕西汉德重型车桥有限公司合资合同》，三方共同组建陕西汉德重型车桥有限公司

（具体内容见 2003 年 3 月 12 日的《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》）。

3、报告期内，本公司与招商银行西安分行小寨支行签订《不可撤销担保合同》，为控股子公司陕西重型汽车有限公司向其申请流动资金授信额度人民币壹亿元提供担保（具体内容见 2003 年 3 月 19 日的《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》）。

4、报告期内，本公司与中国农业银行黑龙江分行直属支行签订总额为人民币伍仟万元的《保证合同》，为黑龙江华冠科技股份有限公司向该行申请流动贷款提供担保（具体内容见 2003 年 4 月 1 日的《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》）。

5、报告期内，公司董事会通过决议，同意本公司向中国进出口银行申请贷款人民币贰亿伍仟万元。其中，1.4 亿元是在本公司去年向该行申请 1.4 亿元人民币的出口卖方信贷基础上的续贷，其余 1.1 亿元是新增贷款。至 2003 年 4 月 1 日，本公司已与该行签订了 1.4 亿元人民币的《出口卖方信贷借款合同》，贷款期限为一年。

6、2003 年 3 月 23 日，本公司与中国建设银行永川支行签订《保证合同》。为控股子公司重庆红岩汽车有限责任公司向该行申请人民币壹亿元的流动资金贷款提供担保。贷款期限为壹年，担保期限为债务履行期限届满之日后两年。

7、2003 年 3 月 27 日，本公司与中国农业银行株洲市东区支行签订《最高额保证合同》，为控股子公司株洲齿轮有限责任公司向该行申请人民币捌仟万元的贷款授信额度提供担保。贷款期限为壹年，担保期限至 2005 年 3 月 27 日。截止至报告期内，本公司已为该控股子公司提供人民币壹亿肆仟万元的贷款担保。

8、2002 年 8 月 28 日，本公司在《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》上公告了为控股子公司新疆机械设备进出口有限公司提供 2003 年度总额为人民币贰亿伍佰万元贷款授信的董事会决议公告。报告期内，以上授信已全部获得相关银行的批准。

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

项目	新增（减）合并的对象	增加（减少）及未合并的理由
增加合并公司	1. 綦江齿轮传动有限公司 2. 株洲齿轮有限公司	本公司对其投资并直接拥有 51% 的股份 本公司对其投资并直接拥有 51% 的股份

3. 重庆红岩有限责任公司 减少合并公司	温岭市隆江机械制造有限公司	本公司对其投资并直接拥有 51% 的股份 股权结构发生变化, 本公司已无控制权
-------------------------	---------------	--

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

根据一季度实际经营情况, 公司 2003 年中期较去年中期经营业绩可能会有较大幅度的增长。

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

湘火炬投资股份有限公司

董事长: 聂新勇

二〇〇三年四月十八日

附录

资产负债表

编制单位：湘火炬投资股份有限公司

单位：（人民币）元

项 目	2003.3.31		2002.12.31	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,373,578,599.52	255,329,585.55	872,651,657.01	18,587,751.88
短期投资			48,812.00	
应收票据	235,109,988.26		186,903,470.42	
应收股利		7,121,156.27		7,121,156.27
应收利息			58,354.95	
应收帐款	1,225,427,639.17		863,100,665.95	
其他应收款	287,108,219.50	467,592,158.40	299,243,183.66	446,884,873.27
预付帐款	274,926,391.31		218,469,573.95	
应收补贴款	1,428,603.30		932,443.42	
存货	1,972,127,711.42		1,316,605,213.14	
待摊费用	10,196,345.56		2,861,939.70	
一年内到期的长期债券				
其他流动资产				
流动资产合计	5,379,903,498.04	730,042,900.22	3,760,875,314.20	472,593,781.42
长期投资：				
长期股权投资	489,711,639.65	2,143,048,675.25	556,474,356.20	1,790,087,750.46
长期债权投资				
合并价差	1,671,072.30		1,711,291.31	
长期投资合计	491,382,711.95	2,143,048,675.25	558,185,647.51	1,790,087,750.46
固定资产：				
固定资产原价	2,089,651,814.79	36,997,825.29	1,469,840,130.40	36,773,163.26
减：累计折旧	955,022,744.51	3,862,579.03	658,572,102.47	3,062,715.48
固定资产净值	1,134,629,070.28	33,135,246.26	811,268,027.93	33,710,447.78
减：固定资产减值准备	39,419,496.53	33,813.96	39,419,496.53	33,813.96
固定资产净额	1,095,209,573.75	33,101,432.30	771,848,531.40	33,676,633.82
工程物资	86,189,321.77		73,662,171.62	
在建工程	158,397,977.31	10,000.00	138,728,601.30	
固定资产清理	39,845.46			
固定资产合计	1,339,836,718.29	33,111,432.30	984,239,304.32	33,676,633.82
无形资产及其他资产：				
无形资产	250,178,312.19	21,248,697.85	108,120,189.47	21,454,645.09
长期待摊费用	44,293,710.04		44,024,312.28	
其他长期资产	6,868,712.00		8,965,926.85	
无形资产及其他资产合计	301,340,734.23	21,248,697.85	161,110,428.60	21,454,645.09
递延税项：				
递延税项借项	6,693,053.43		6,693,215.16	
资产总计	7,519,156,715.94	2,927,451,705.62	5,471,103,909.79	2,317,812,810.79

资产负债表（续）

编制单位：湘火炬投资股份有限公司

单位：（人民币）元

项 目	2003.3.31		2002.12.31	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	2,513,083,480.70	836,500,000.00	1,748,977,954.60	626,500,000.00
应付票据	432,510,555.17	-	318,350,000.00	-
应付帐款	1,148,294,322.78	-	754,553,173.38	-
预收帐款	198,497,272.92	-	124,706,259.82	-
应付工资	22,459,502.35	6,832.68	19,551,458.17	232,638.20
应付福利费	22,802,303.79	2,819,108.60	20,824,705.29	2,427,108.24
应付股利	36,669,224.23	22,857,329.00	75,869,224.23	22,857,329.00
应交税金	4,806,681.89	6,902,105.48	-61,710,582.03	7,561,421.63
其他应交款	3,861,972.07	-	1,847,602.72	-
其他应付款	416,725,199.48	797,940,205.72	284,507,137.94	465,878,560.92
预提费用	42,528,478.37	492,000.00	11,883,568.37	532,000.00
预计负债	-	-	-	-
一年内到期的长期负债	65,248,682.65	-	208,438,785.13	140,000,000.00
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	4,907,487,676.40	1,667,517,518.48	3,507,799,287.62	1,265,989,057.99
长期负债：				
长期借款	281,542,454.17	140,000,000.00	141,542,525.32	-
应付债券	3,425,805.60	-	-	-
长期应付款	108,357,705.59	-	78,639,917.53	-
专项应付款	513,565.00	-	513,565.00	-
其他长期负债	-	-	-	-
长期负债合计	393,839,530.36	140,000,000.00	220,696,007.85	-
递延税项：				
递延税项贷项	321,681.21	-	321,688.99	-
负债合计	5,301,648,887.97	1,807,517,581.48	3,728,816,984.46	1,265,989,057.99
少数股东权益	1,100,765,446.00	-	692,938,479.32	-
减：累计未确认的投资损失	2,717,542.84	-	2,007,614.67	-
股东权益：				
股本	624,191,040.00	624,191,040.00	624,191,040.00	624,191,040.00
减：已归还投资	-	-	-	-
股本净额	624,191,040.00	624,191,040.00	624,191,040.00	624,191,040.00
资本公积	265,230,445.98	265,230,445.98	263,014,202.87	263,014,202.87
盈余公积	101,647,093.19	61,997,847.92	101,647,093.19	61,997,847.92
其中：法定公益金	32,739,433.11	20,978,832.34	32,739,433.11	20,978,832.34
未分配利润	128,407,641.72	168,514,790.24	62,513,513.49	102,620,662.01
外币会计报表折算差额	-16,296.08	-	-9,788.87	-
股东权益合计	1,119,459,924.81	1,119,934,124.14	1,051,356,060.68	1,051,823,752.80
负债与股东权益总计	7,519,156,715.94	2,927,451,705.62	5,471,103,909.79	2,317,812,810.79

公司法人代表：聂新勇

主管会计工作负责人：王家谱

会计机构负责人：续安朝

利润及利润分配表

编制单位：湘火炬投资股份有限公司

单位：（人民币）元

项 目	2003.3.31		2002.3.31	
	合并	母公司	合并	母公司
一. 主营业务收入	1,979,383,385.65		750,112,963.10	13,724,555.15
减: 主营业务成本	1,550,139,398.73		530,784,594.09	10,277,956.61
主营业务税金及附加	3,813,216.47		1,277,893.89	29,670.84
二. 主营业务利润	425,430,770.45		218,050,475.12	3,416,927.70
加: 其他业务利润	224,428.59		789,467.17	
营业费用	100,414,249.30		69,283,910.19	1,443,834.05
管理费用	108,917,863.93	14,655,524.97	30,339,292.34	6,674,267.15
财务费用	31,466,097.73	9,655,028.48	16,054,255.82	10,535,186.13
三. 营业利润	184,856,988.08	-24,310,553.45	103,162,483.94	-15,236,359.63
加: 投资收益	-3,584,512.20	90,234,681.68	-1,894,830.38	59,932,979.75
补贴收入	-			
营业外收入	67,560.94		31,298.17	
减: 营业外支出	2,423,419.33	30,000.00	505,324.55	30,000.00
四. 利润总额	178,916,617.49	65,894,128.23	100,793,627.18	44,666,620.12
减: 所得税	38,238,585.08		21,986,684.80	80,187.42
减: 少数股东收益	75,493,832.35		34,220,509.68	
加: 本年未确认的投资损失	709,928.17			
五. 净利润	65,894,128.23	65,894,128.23	44,586,432.70	44,586,432.70
加: 年初未分配利润	62,513,513.49	102,620,662.01	8,975,077.54	18,197,868.67
其他转入	-		-348,971.13	
六. 可供分配的利润	128,407,641.72	168,514,790.24	53,212,539.11	62,784,301.37
减: 提取法定盈余公积	-			
提取法定公益金	-			
提取职工奖励及福利基金	-			
提取储备基金	-			
提取企业发展基金	-			
利润归还投资	-			
七. 可供投资者分配的利润	128,407,641.72	168,514,790.24	53,212,539.11	62,784,301.37
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(或股本)的普通股股利	-			
八. 未分配利润	128,407,641.72	168,514,790.24	53,212,539.11	62,784,301.37

公司法人代表：聂新勇

主管会计工作负责人：王家谱

会计机构负责人：续安朝

现金流量表

编制单位：湘火炬投资股份有限公司

单位：（人民币）元

	母公司	合并数
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		1,543,743,773.89
收到的税费返还		11,178,239.05
收到的其他与经营活动有关的现金		
现金流入小计		1,554,922,012.94
购买商品、接受劳务支付的现金		1,369,246,983.24
支付给职工以及为职工支付的现金	6,509,690.49	117,380,022.81
支付各项税费	1,356,349.33	65,379,271.44
支付的其他与经营活动有关的现金	5,696,205.76	139,886,174.61
现金流出小计	13,562,245.58	1,691,892,452.10
经营活动产生的现金流量净额	-13,562,245.58	-136,970,439.16
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		50,000.00
取得投资收益所收到的现金		
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		1,927,955.99
收到的其他与投资有关的现金		139.04
现金流入小计		1,978,095.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	209,327.00	96,680,527.64
投资所支付的现金	260,510,000.00	6,510,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	260,719,327.00	103,190,527.64
投资活动产生的现金流量净额	-260,719,327.00	-101,212,432.61
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金		127,770,000.00
借款所收到的现金	607,800,000.00	1,082,930,650.35
收到的其他与筹资活动有关的现金	451,685,568.00	268,200,211.47
现金流入小计	1,059,485,568.00	1,478,900,861.82
偿还债务所支付的现金	407,800,000.00	676,187,273.15
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	9,662,165.09	63,602,245.60
支付的其他与筹资活动有关的现金	130,999,996.66	
现金流出小计	548,462,161.75	739,789,518.75
筹资活动产生的现金流量净额	511,023,406.25	739,111,343.07
四、汇率变动对现金的影响		-1,528.79
五、现金及现金等价物净增加额	236,741,833.67	500,926,942.51

公司法人代表：聂新勇

主管会计工作负责人：王家谱

会计机构负责人：续安朝

现金流量表附表：

补充资料	母公司	合并数
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	65,894,128.23	65,894,128.23
加：计提的资产减值准备		
固定资产折旧	799,863.55	40,204,643.53
无形资产摊销	213,372.24	4,320,071.40
长期待摊费用摊销		828,575.43
待摊费用减少（减：增加）		2,812,970.88
预提费用增加（减：减少）	-40,000.00	43,441,505.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		294,820.57
固定资产报废损失		662.40
财务费用	9,662,165.09	28,683,168.07
递延税款贷项（减：借项）		
投资损失（减：收益）	-90,234,681.68	3,584,512.20
存货的减少（减：增加）		-655,522,498.28
经营性应收项目的减少（减：增加）	-6,793,598.91	-469,985,402.51
经营性应付项目的增加（减：减少）	6,669,839.99	699,569,857.22
其他	266,665.91	23,408,713.65
少数股东本期收益		75,493,832.35
经营活动中产生的现金流量净额	-13,562,245.58	-136,970,439.16
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情况：		
现金的期末余额	255,329,585.55	1,373,578,599.52
减：现金的期初余额	18,587,751.88	872,651,657.01
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	236,741,833.67	500,926,942.51

公司法人代表：聂新勇

主管会计工作负责人：王家谱

会计机构负责人：续安朝