

## 湘火炬投资股份有限公司2003年半年度报告摘要

### § 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 没有董事声明对半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 董事刘海南先生、余长江先生因公未出席会议，均委托聂新勇先生代为表决，独立董事钱晟女士因公未参加会议，委托独立董事林大为先生代为表决。

1.4 本公司的半年度报告未经审计。

1.5 公司负责人聂新勇先生、主管会计工作负责人王家谱先生及会计主管人员邓蓉小姐声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 上市公司基本情况

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	湘火炬 A	
股票代码	000549	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	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	0733-8450105	0733-8450105
传真	0733-8450019	0733-8450019
电子信箱	torchstock@163.net	torchstock@163.net

#### 2.2 主要财务数据和指标

##### 2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：(人民币)元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比年初数增减(%)
流动资产	6,573,107,844.42	3,760,875,314.00	74.78%

湘火炬投资股份有限公司 2003 年半年度报告摘要

流动负债	6,174,900,534.29	3,508,716,519.31	75.99%
总资产	8,801,024,651.79	5,471,103,909.79	60.86%
股东权益(不含少数股东权益)	1,181,955,290.84	1,050,517,746.69	12.51%
每股净资产	1.26	1.68	-24.99%
调整后的每股净资产	1.14	1.53	-25.61%
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
净利润	125,140,528.37	73,497,350.58	70.27%
扣除非经常性损益后的净利润	132,291,288.09	74,413,372.43	77.78%
每股收益	0.13	0.12	13.59%
每股收益(如果股本发生变化,按新股本计算)	0.13	—	—
净资产收益率	10.59%	7.23%	46.47%
经营活动产生的现金流量净额	-198,243,751.16	1,359,263.21	-14684.65%

2.2.2 非经常性损益项目

适用 不适用

单位:(人民币)元

非经常性损益项目	金额
补贴收入	1,465,511.00
营业外收入	642,259.56
营业外支出	9,258,530.28
合计	-7,150,759.72

2.2.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

单位:(人民币)万元

	国内会计准则	境外(国际)会计准则
净利润	12,514.05	12,406.95
差异说明	本公司的MAT AUTOMOTIVE. INC及MIDWEST AIR TECHNOLOGIES. INC两家子公司固定资产折旧采用双倍余额递减法,按照会计核算的谨慎性原则,本公司在编制合并财务报表时,未按母公司采用的直线法进行调整,此事项使本年合并报表中的净利润减少107.10万元;期末净资产减少936.46万元。	

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

适用 不适用

单位:股

湘火炬投资股份有限公司 2003 年半年度报告摘要

	本次变动前	本次变动增减(+,-)			本次变动后
		送股	公积金转股	小计	
一、未上市流通股份					
1、发起人股份	225,118,080	22,511,808	90,047,232	112,559,040	337,677,120
其中：国家持有股份	49,598,400	4,959,840	19,839,360	24,799,200	74,397,600
境内法人持有股份	175,519,680	17,551,968	70,207,872	87,759,840	263,279,520
境外法人持有股份				0	0
其他				0	0
2、募集法人股份				0	0
3、内部职工股				0	0
4、优先股或其他				0	0
未上市流通股合计	225,118,080	22,511,808	90,047,232	112,559,040	337,677,120
二、已上市流通股份					
1、人民币普通股	399,072,960	39,907,296	159,629,184	199,536,480	598,609,440
2、境内上市的外资股				0	0
3、境外上市的外资股				0	0
4、其他				0	0
已上市流通股合计	399,072,960	39,907,296	159,629,184	199,536,480	598,609,440
三、股份总数	624,191,040	62,419,104	249,676,416	312,095,520	936,286,560

3.2 前十名股东持股情况

单位：股

报告期末股东总数	9,753					
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	股份类别 已流通或未	质押或冻结的股份数量	股东性质 (国有股东或外资)

				流通)		股东)
新疆德隆(集团)有限责任公司	68,400,000	205,200,000	21.92	未流通	0	
株洲市国有资产管理局	24,799,200	74,397,600	7.95	未流通	0	国有股东
广州市创宝投资有限公司	12,000,000	36,000,000	3.84	未流通	36,000,000	
陕西众科源新技术发展有限公司	7,359,840	22,079,520	2.36	未流通	22,079,520	
孙良卓	未知	1,824,330	0.19	已流通	未知	
张清	未知	1,493,247	0.16	已流通	未知	
上海爱思考建筑装饰工程有限公司	未知	1,480,950	0.16	已流通	未知	
李明德	未知	1,461,245	0.16	已流通	未知	
向明武	未知	1,295,076	0.14	已流通	未知	
焦趁	未知	1,237,134	0.13	已流通	未知	
前十名股东关联关系的说明	根据公司所掌握的资料,前 10 名股东之间不存在关联关系					
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	股东名称		约定持股期限			

### 3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

## § 4 董事、监事和高级管理人员情况

### 4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	变动原因
刘海南	副董事长	56,909	85,364	实施 2002 年度利润分配方案,每 10 股送 1 股,转增 4 股
李大开	董事、副总裁	100	150	由于报告期内,被选为公司董事,因此所持股份冻结。同时因为实施 2002 年度利润分配方案,每 10 股送 1 股,转增 4 股,股份增加
张玉浦	副总裁	300	450	由于报告期内,被聘为公司副总裁,因此所持股份冻结。同时因为实施 2002 年度利润分配方案,每 10 股送 1 股,

				转增 4 股，股份增加
--	--	--	--	-------------

## § 5 管理层讨论与分析

### 5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位：(人民币) 万元

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
整车及关键总成	308,644.09	242,320.26	21.49	0.00	0.00	0.00
其他汽车零部件	88,055.78	77,061.72	12.49	-18.90	-1.08	-55.80
五金制品	77,069.10	58,155.81	24.54	12.44	12.38	0.18
其中：关联交易金额	0.00	0.00	--	0.00	0.00	0.00

分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
整车及关键总成	308,644.09	242,320.26	21.49	0.00	0.00	0.00
其他汽车零部件	88,055.78	77,061.72	12.49	-18.90	-1.08	-55.80
五金制品	77,069.10	58,155.81	24.54	12.44	12.38	0.18
其中：关联交易金额	0.00	0.00	--	0.00	0.00	0.00

关联交易的定价原则	<p>定价遵循市场公开价格，详细说明为：</p> <p>(一) 控股子公司与其关联方之间的关联交易</p> <p>报告期内，本公司的控股子公司 MAT AUTOMOTIVE, INC. 公司与其关联方 TIGER ACCESSORY, LLC 存在关联交易(本公司 2002 年年度报告中，由于工作人员与国外控股公司沟通的疏忽，误将该公司披露为 MIDWEST AIR TECHNOLOGIES, INC. 公司，特此更正，并向广大投资者致以歉意)。由于 MAT 公司的法人代表是 TIGER 公司的董事，因此两者存在关联关系。该两家公司存在着长期的业务往来，主要业务内容为购买和销售刹车盘、刹车毂等汽车零部件，产品按市场价格定价。报告期内，该两家公司发生的销售货物的关联交易总额为人民币 32,137,108.37 元。</p> <p>(二) 控股子公司与其第二大股东之间的关联交易</p> <p>1、本公司控股子公司陕西重型汽车有限公司与其第二大股东陕西汽车集团有限公司在报告期内发生关联交易，其中，向陕西汽车集团有限公司提供水电动力，销售材料等发生关联交易 10,538,571.07 元；从其采购隔离板等材料发生关联交易 3,625,454.89 元。</p> <p>2、本公司控股子公司陕西法士特齿轮有限责任公司与其第二大股东陕西齿轮总厂在报告期内发生关联交易，其中，向陕西齿轮总厂销售钢屑材料毛坯等发生关联交</p>
-----------	--

	<p>易 5,736,782.61 元；同时，向其采购总成配件，代垫设备款等发生关联交易 12,668,490.73 元。</p> <p>3、本公司控股子公司杭州鸿源机械制造有限公司、杭州鸿源体育用品有限公司、昆山鸿源机械制造有限公司与其第二大股东香港鸿源贸易有限公司在报告期内发生关联交易，业务内容是以上三家子公司向香港鸿源贸易有限公司销售产品，关联交易金额为人民币 20,849,968.38 元。</p> <p>3、关联交易对本公司的影响：由于本公司的上述控股子公司与上述关联企业之间的业务往来是正常的业务往来，是为了完成完整的生产循环而形成的，定价遵循了市场公开价格，因此关联交易不会影响公司的正常运营。</p>
--	--

## 5.2 主营业务分地区情况

单位：(人民币)万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减(%)
国外地区	105,693.23	-16.00
国内东部地区	203,842.00	0.00
国内西部地区	115,226.64	199.44
国内其他地区	49,007.09	282.38

## 5.3 对净利润产生重大影响的其他经营业务

适用 不适用

## 5.4 参股公司经营情况(适用投资收益占净利润 10%以上的情况)

适用 不适用

## 5.5 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

## 5.6 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

2002年12月至2003年1月，公司先后合资组建綦江齿轮传动有限公司、株洲齿轮有限责任公司和重庆红岩汽车有限责任公司，进一步做强做实了公司重型载货车和重型车关键零部件业务，突出并优化了主营业务；增加了高附加值和高成长性的产品比例，盈利能力持续增强。

## 5.7 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

主营业务利润增长102.5%，变化的主要原因是合并范围增加，业务增长；  
 其他业务利润增长998.5%，变化的主要原因是合并范围增加；  
 营业利润增长95.02%，变化的主要原因是合并范围增加，业务增长；  
 投资收益增长222.27%，变化的主要原因是股权处置收入的增加；  
 营业外收支净额减少813.52%，变化的主要原因是债务重组损失增加。  
 利润总额增长97.91%，变化的主要原因是合并范围增加，业务增长；  
 少数股东收益增长91.56%，变化的主要原因是合并范围增加；

净利润增长70.27%，变化的主要原因是合并范围增加，业务增长；

## 5.8 募集资金使用情况

### 5.8.1 募集资金运用

适用 不适用

单位：(人民币)万元

募集资金总额	55,980.34	本期已使用募集资金总额	315.07	已累计使用募集资金总额	55,980.34
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度和预计收益
天津鸿本机械制造有限公司增资项目	2,369.93	否	2,369.93		是
大连鸿源机械制造有限公司增资项目	5,949.10	否	4,350.00		是
火炬进出口营运资金扩大出口项目	16,000.00	否	16,000.00		是
MAT,MIDWEST 等公司股权收购余款项目	14,000.00	否	14,000.00		是
轿车火花塞国产化配套项目	1,804.00	否	1,636.00		是
活塞销技改项目	2,977.00	否	1,954.42		是
钢帘线设备制造项目	2,910.00	是	388.67		否
车灯、车镜技改项目	2,950.00	是	973.00		否
汽车制动片扩产项目	4,960.00	是			否
制动盘、制动毂扩产项目	4,850.00	是			否
合计	58,770.03	—	41,672.02		—
未达到计划进度和收益的说明(分具体项目)	由于对该四个项目进行变更募集资金投向的调整，因此未达到计划进度。				
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	1、汽车制动片扩产项目由于项目的技术含量高，而原技术支持方与本公司在合作上现存在重大的分歧，公司如继续实施本项目，该产品质量不稳定等因素造成的市场风险加大，因此放弃实施该项目。2、制动盘扩产项目由于本公司在建和已有分子公司通过挖潜改造，生产能力得到增强，而国外市场没有达到预期增长，因此放弃实施该项目。经公司2002年第一次临时股东大会批准，将两项目的资金9810万元投资组建陕西重型汽车有限公司。3、车灯、车镜技改项目和钢帘线				

	设备制造项目由于实施时间较长，本公司所掌握的市场没能得到如期扩展，生产规模相应缩小，若继续实施以上两个项目将不能获取预期的收益，导致资金使用效率低下。上述两项目已经公司2002年第一次临时股东大会批准，将两项目的剩余资金4498.3万元变更为投资组建陕西重型汽车有限公司。
--	--

5.8.2 变更项目情况

适用 不适用

单位：(人民币)万元

变更投资项目的资金总额	14,308.33				
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	产生收益金额	是否符合计划进度和预计收益
组建陕西重型汽车有限公司	车灯、车镜技改项目、钢帘线设备制造项目、汽车制动片扩产项目、制动盘扩产项目	14,308.33	14,308.33		是
合计	—	14,308.33	14,308.33		—
未达到计划进度和收益的说明(分具体项目)	已达到计划进度和预计收益				

5.9 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

5.10 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

5.11 公司管理层对会计师事务所本报告期“非标意见”的说明

适用 不适用

5.12 公司管理层对会计师事务所上年度“非标意见”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

§6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购或置入资产

适用 不适用

6.1.2 出售或置出资产

适用 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方及被出售或置出资产	出售日	交易价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）
交易对方为：上海创索投资管理有限公司；出售资产为温岭市隆江机械制造有限公司的30%的股权。	2003年05月12日	3,000.00	-308.07	426.57	否

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响。

适用 不适用

该事项已完成，完成后，出售产生的损益为 426.57 万元。

6.2 担保事项

适用 不适用

单位：（人民币）万元

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）
黑龙江华冠科技股份有限公司	2003年03月31日	5,000.00	连带责任担保	2003年3月31日--2006年4月1日	否	否
黑龙江华冠科技股份有限公司	2003年05月21日	10,000.00	连带责任担保	2003年5月22日--2006年5月23日	否	否
黑龙江华冠科技股份有限公司	2003年06月26日	4,000.00	连带责任担保	2003年6月26日	否	否

				--2006 年 6 月 27 日		
广州市广赢信实业 发展有限公司	2003 年 05 月 22 日	4,350.00	连带责任担 保	2003 年 5 月 22 日 --2006 年 5 月 22 日	否	否
上海生生投资有限 公司	2003 年 05 月 19 日	1,000.00	连带责任担 保	2003 年 5 月 19 日 --2006 年 5 月 19 日	否	否
担保发生额合计						24,350.00
担保余额合计						30,485.00
其中：关联担保余额合计						0.00

### 6.3 关联债权债务往来

适用 不适用

### 6.4 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

### 6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

(一) 报告期内,公司董事会通过决议,同意本公司向中国银行株洲分行申请人民币壹亿元的综合授信额度,贷款期限为一年,该笔贷款已获相关银行的申请。该笔综合授信是在2002年向该行申请同等金额综合授信额度上的续贷。

(二) 报告期内,公司董事会通过决议,同意本公司向中国民生银行广州分行申请流动资金贷款人民币伍仟万元,期限为一年。2003年2月2日,本公司与该行签定《借款合同》。

(三) 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。(具体内容见2003年4月22日的《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》)

(四) 报告期内,公司董事会通过决议,同意本公司向招商银行长沙分行申请流动资金贷款人民币贰亿元整,贷款期限为壹年,至2003年4月16日,该笔贷款申请已通过相关银行的审批。(具体内容见2003年4月22日的《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》)

(五) 报告期内,公司董事会通过决议,同意本公司向中国光大银行长沙市华顺支行申请综合授信额度人民币叁亿元整(其中,壹亿伍仟万元为流动资金贷款,壹亿伍仟万元为国内保理业务所需资金),贷款期限为壹年。至2003年4月29日,该笔贷款申请已通过相关银行的审批。(具体内容见2003年5月12日的《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》)

## § 7 财务报告

### 7.1 审计意见

湘火炬投资股份有限公司 2003 年半年度报告摘要

财务报告	未经审计	审计
审计意见	标准无保留意见	非标意见 未经审计
审计意见全文		
半年度报告未经审计		

7.2 比较式合并及母公司的利润表

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

境内报表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	4,737,689,632.97		1,771,171,366.90	13,724,555.15
减：主营业务成本	3,775,377,960.76		1,296,542,422.80	10,277,956.61
主营业务税金及附加	8,026,045.04		3,380,155.10	29,670.84
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	954,285,627.17		471,248,789.00	3,416,927.70
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	5,337,984.28		-594,106.02	
减：营业费用	246,457,528.95		151,362,224.79	1,443,834.05
管理费用	235,533,850.45	24,766,954.19	83,498,136.72	20,938,188.77
财务费用	87,600,257.69	41,976,571.12	35,799,292.38	25,974,363.92
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	390,031,974.36	-66,743,525.31	199,995,029.09	-44,939,459.04
加：投资收益(损失以“-”号填列)	4,247,919.14	212,422,101.82	-3,474,147.86	118,547,139.60
补贴收入	1,465,511.00		27,180.00	
营业外收入	642,259.56		462,939.06	
减：营业外支出	9,258,530.28	30,000.00	1,406,140.91	30,142.56
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	387,129,133.78	145,648,576.51	195,604,859.38	73,577,538.00
减：所得税	97,124,301.45		35,164,379.50	80,187.42
减：少数股东损益	166,545,996.03		86,943,129.30	
加：本年未确认的投资损失	1,681,692.07			
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	125,140,528.37	145,648,576.51	73,497,350.58	73,497,350.58
加：年初未分配利润	61,800,946.60	101,908,095.12	8,456,601.99	17,679,393.12
其他转入				
六、可供分配的利润	186,941,474.97	247,556,671.63	81,953,952.57	91,176,743.70
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	186,941,474.97	247,556,671.63	81,953,952.57	91,176,743.70
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作资本（或股本）的普通股股利	62,419,104.00	62,419,104.00		
八、未分配利润	124,522,370.97	185,137,567.63	81,953,952.57	91,176,743.70
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				
5.债务重组损失				
6.其他				

### 7.3 财务附注

7.3.1 与最近一期年度报告相比，本报告期会计政策、会计估计变更和会计差错更正均未发生。

7.3.2 与最近一期年度报告相比，本报告期合并范围发生变化的说明。

增加合并公司 (1) 株洲齿轮有限责任公司 本公司对其投资并直接拥有51%的股份  
 (2) 綦江齿轮传动有限公司 本公司对其投资并直接拥有51%的股份  
 (3) 重庆红岩汽车有限责任公司 本公司对其投资并直接拥有51%的股份  
 (4) 陕西汉德车轿有限公司 本公司对其投资并直接和间接拥有97.06%的股份  
 减少

合并公司 温岭市隆江机械制造有限公司 本公司本期已转让对其拥有的股权

7.3.3 如果被出具非标准无保留意见，列示涉及事项的有关附注。

适用 不适用