

湘火炬汽车集团股份有限公司

2004 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、会计主管人员戴先树先生声明：保证季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	0733-8450105	0733-8450105
传真	0733-8450019	0733-8450019
电子邮箱	torchstock@tom.com	torchstock@tom.com

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)	10,867,233,237.74	10,156,677,954.54	7.00
股东权益(不含少数股东权益)(元)	1,358,094,896.36	1,304,463,623.42	4.11
每股净资产(元/股)	1.4505	1.3932	4.11
调整后的每股净资产(元/股)	1.3142	1.3361	-1.64
	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	63,827,576.18	63,827,576.18	-
每股收益	0.0505	0.0505	-54.63
每股收益 ^{注1}	0.0505	0.0505	-54.63
净资产收益率	3.48	3.48	-43.69
扣除非经常性损益后的净资产收益率	3.68	3.68	-42.41

非经常性损益项目	金额
营业外收支净额	-4,988,682.90
财政贴息	2,369,434.00
所得税影响数	33,610.78
合计	-2,652,859.68

注：

1、调整后的每股净资产按以下公式计算：

调整后的每股净资产= (期末股东权益-三年以上的应收款项-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) / 期末普通股股份总数

2、财政贴息是由于子公司新疆机械进出口公司因出口享受的财政贴息收入。

2.2.2 利润表(未经审计)

单位:(人民币)元

项 目	2004.3.31		2003.3.31	
	合并	母公司	合并	母公司
一.主营业务收入	2,507,765,757.17		1,979,383,385.65	
减:主营业务成本	2,059,192,079.46		1,550,139,398.73	
主营业务税金及附加	7,487,383.80		3,813,216.47	
二.主营业务利润	441,086,293.91		425,430,770.45	
加:其他业务利润	5,732,847.68		-9,823,090.89	
营业费用	160,072,718.92		100,414,249.30	
管理费用	153,727,255.98	3,873,740.48	108,917,863.93	14,655,524.97
财务费用	45,312,037.42	21,961,028.13	31,466,097.73	9,655,028.48
三.营业利润	87,707,129.27	-25,834,768.61	174,809,468.60	-24,310,553.45
加:投资收益	34,052,082.35	72,417,675.28	-20,204.21	93,798,989.67
补贴收入	2,369,434.00		-	
营业外收入	538,224.41		67,560.94	
减:营业外支出	5,526,907.31	30,000.00	2,423,419.33	30,000.00
四.利润总额	119,139,962.72	46,552,906.67	172,433,406.00	69,458,436.22

2.3 报告期末股东总人数：16048 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

报告期内，公司主要产品重型卡车面临的市场状况有利有弊。一方面，国内市场销售汽车 127.77 万辆，同比增长 29%；销售重卡 7.2 万辆，同比增长 17%；轿车和卡车的销售成为国内拉动需求增长的主要力量。但一季度内，市场竞争尤为激烈，并由于主要原材料价格均大幅上涨，钢材价格上涨幅度已经达到 40%，重卡行业平均盈利能力快速下降。面对严峻的市场形势，我们一方面全力在集团范围内构建联合采购、产品开发、市场信息、人才开发等资源共享平台，努力降低经营成本，同时向精益生产、管理提升要效益，以弥补降价所带来的损失。另一方面，继续积极建设营销网络开拓市场、加快“德龙 F2000”、“奥龙”、“大康”等新产品的投放速度和国产化进程，拓展新的利润增长点。一季度内，公司重型卡车销售收入完成了年计划的 25%，并较同期增长 27%。

另一方面，公司另一主要产品重型变速箱的市场份额已超过 85% ，用于 210-240 马力重型车的变速箱在市场上具有较强的产品优势。同时，公司去年实施的投资技术改造项目十万台重型齿轮箱技术改造、车桥改造、火花塞改造等项目相继竣工投产，将会对公司今年的业绩产生一定的贡献；公司还将加速推进气体项目、航天火炬的三菱发动机项目，预计将为公司提供新的利润增长点。

经过公司全体员工的努力，实现主营业务收入 250,777 万元，主营业务利润 44,109 万元；经营质量有较大改善，经营净现金流较去年显著增加，实现 6,383 万元。各项指标有不同程度的增加。

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
整车及关键总成	1,775,386,507.32	1,464,367,105.43	18%
其他汽车零部件	161,207,834.42	121,174,183.30	25%
五金制品	494,109,435.02	397,948,122.22	19%
进出口业务	77,061,980.41	75,702,668.51	2%
合 计	2,507,765,757.17	2,059,192,079.46	18%
其中：关联交易	无关联交易		

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	2004 年 1-3 月		2003 年度		增减比例 (%)
	金额 (万元)	比例%	金额 (万元)	比例%	
主营业务利润	44,108.63	370.23	199,044.18	270.72	36.76
其他业务利润	573.28	4.81	2,733.62	3.72	29.35
期间费用	35,911.2	301.4	135,252.76	183.96	63.85
投资收益	3,405.21	28.58	5,348.34	7.27	293.14
补贴收入	236.94	1.99	2,933.99	3.99	-50.16
营业外收支净额	-498.87	-4.19	-1,283.98	-1.75	139.27
利润总额	11,914	100.00	73,523.39	100	0

主营业务利润占比增加 36.76%，主要是由于部分控股子公司原有业务增长所致；

期间费用占比增加 63.85%，主要是由于市场竞争激烈，费用增加所致；

投资收益占比增加 293.14%，主要是由于本公司控股子公司中国航天火炬汽车有限公司去年只合并 4 个月的投资收益，而今年合并了整个季度的报表。

补贴收入减少 50.16%，主要是由于本公司控股子公司陕西重型汽车有限公司的军品退税的结算程序所致。

营业外收支净额增加 139.27%，主要是由于控股子公司销售过程中的让利性的债务重组所致。

利润总额：与上年同期相比降低了 5,329 万元，主要是由于主要原材料价格上涨 40%以上，市场竞争激烈，导致利润下降。

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，为了反映公司的实际情况及公司发展的需要，经公司 2004 年 2 月 10 日召开的湘火炬投资股份有限公司 2004 年第一次临时股东大会审议通过，公司名称变更为“湘火炬汽车集团股份有限公司”。该名称已于 2004 年 3 月 22 日起正式使用。

2、报告期内，经公司董事会审议通过，决定对本公司参股公司湖南盈德气体有限公司进行增资扩股。具体内容见 2004 年 3 月 20 日的《中国证券报》、《证券时报》。

3、报告期内，公司董事会通过预案，同意与广赢信(香港)投资有限公司、北京汇科盈高新技术有限公司、湖南盈德气体有限公司、广州市鼎隆通讯设备有限公司、上海生生投资有限公司共同投资组建安徽泰科斯克能源化工有限公司。由于本公司及控股子公司的合计投资金额已超过本公司股东大会对董事会的授权范围。因此本预案需经 2004 年 4 月 28 日召开的湘火炬汽车集团股份有限公司 2003 年年度股东大会审议。具体内容见 2004 年 3 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》。

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

新增合并的对象	增加及未合并的理由
西安法士特汽车传动有限公司	本公司间接持有其 100%的股权

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

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

湘火炬汽车集团股份有限公司

董事长： 聂新勇

二〇〇四年四月二十一日

资产负债表

编制单位：湘火炬汽车集团股份有限公司

2004 年 3 月 31 日

金额单位：元

资 产	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	966,961,563.05	35,394,750.21	1,112,878,036.99	31,797,139.77
短期投资	101,200,000.00		100,200,000.00	
应收票据	783,562,091.84		666,323,896.42	
应收股利		7,121,156.27		7,121,156.27
应收利息				
应收帐款	1,870,052,704.42		1,757,743,963.08	
其他应收款	663,501,244.23	567,853,723.96	365,728,846.81	463,371,146.12
预付帐款	451,186,565.72		265,230,860.81	
应收补贴款			1,749,834.12	
存货	2,878,676,747.81		2,874,852,457.47	
待摊费用	14,682,143.10		14,132,502.93	
一年内到期的长期债券投资				
其他流动资产	824,792.26		824,119.30	
流动资产合计	7,730,647,852.43	610,369,630.44	7,159,664,517.93	502,289,442.16
长期投资：				
长期股权投资	938,083,283.51	3,011,879,070.39	827,734,304.55	2,885,256,526.21
长期债权投资				
合并价差	1,669,565.94		1,705,840.17	
长期投资合计	939,752,849.45	3,011,879,070.39	829,440,144.72	2,885,256,526.21
固定资产：				
固定资产原价	2,131,104,340.60	39,214,511.63	2,103,877,733.50	38,785,943.47
减：累计折旧	669,846,253.02	7,376,339.89	615,249,908.89	6,499,433.93
固定资产净值	1,461,258,087.58	31,838,171.74	1,488,627,824.61	32,286,509.54
减：固定资产减值准备	38,003,686.87	33,813.96	38,100,843.61	33,813.96
固定资产净额	1,423,254,400.71	31,804,357.78	1,450,526,981.00	32,252,695.58
工程物资	161,628,690.42		125,831,859.42	
在建工程	260,407,461.21	27,901,381.75	230,858,256.86	23,522,241.10
固定资产清理				
固定资产合计	1,845,290,552.34	59,705,739.53	1,807,217,097.28	55,774,936.68
无形资产及其他资产：				
无形资产	249,451,053.80	20,424,908.89	246,188,183.12	20,630,856.13
长期待摊费用	66,295,724.93		81,182,909.76	
其他长期资产	23,846,414.41		21,036,311.35	
无形资产及其他资产合计	339,593,193.14	20,424,908.89	348,407,404.23	20,630,856.13
递延税项：				
递延税项借项	11,948,790.38		11,948,790.38	
资产总计	10,867,233,237.74	3,702,379,349.25	10,156,677,954.54	3,463,951,761.18

资产负债表（续）

编制单位：湘火炬汽车集团股份有限公司

2004 年 3 月 31 日

金额单位：元

负债与股东权益	期末数		年初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	3,240,083,959.96	1,467,400,000.00	2,999,585,773.84	1,371,700,000.00
应付票据	603,119,500.68	24,000,000.00	548,858,347.53	24,000,000.00
应付帐款	2,213,031,681.28		2,238,404,930.39	
预收帐款	284,158,781.14		189,194,351.31	
应付工资	38,726,968.55	1,614,734.25	28,347,092.75	559,850.59
应付福利费	28,767,651.46	4,182,902.19	24,332,968.88	3,511,966.97
应付股利	80,387,044.16	11,638,648.00	80,383,082.48	11,638,648.00
应交税金	70,136,509.05	3,500,717.10	9,544,817.66	4,312,249.52
其他应交款	8,644,227.70		8,184,183.08	
其他应付款	425,431,270.44	801,020,383.44	315,522,587.72	712,088,497.40
预提费用	77,173,012.31		39,819,069.56	
预计负债	8,477,408.70		8,477,408.70	
一年内到期的长期负债	144,988,000.00		177,325,857.48	
其他流动负债	-		-	
流动负债合计	7,223,126,015.43	2,313,357,384.98	6,667,980,471.38	2,127,811,212.48
长期负债：		-		-
长期借款	313,002,524.03	-	277,436,121.23	-
应付债券	3,178,950.60	-	3,278,150.60	-
长期应付款	75,235,039.44	-	72,609,669.64	-
专项应付款	513,565.00	-	513,565.00	-
其他长期负债	-	-	-	-
长期负债合计	391,930,079.07		353,837,506.47	
递延税项：	-	-	-	-
递延税项贷项	-	-	-	-
负债合计	7,615,056,094.50	2,313,357,384.98	7,021,817,977.85	2,127,811,212.48
少数股东权益	1,894,755,289.47		1,830,462,818.84	
减：累计未确认的投资损失	673,042.59		66,465.57	
股东权益：	-		-	
股本	936,286,560.00	936,286,560.00	936,286,560.00	936,286,560.00
减：已归还投资	-		-	
股本净额	936,286,560.00	936,286,560.00	936,286,560.00	936,286,560.00
资本公积	51,533,060.20	59,178,810.20	45,204,551.30	52,850,301.30
盈余公积	199,385,134.62	98,718,490.13	199,385,134.62	98,718,490.13
其中：法定公益金	63,608,100.96	33,219,046.41	63,608,100.96	33,219,046.41
未分配利润	150,184,678.17	276,112,372.74	102,881,914.13	229,559,466.07
应付现金股利	18,725,731.20	18,725,731.20	18,725,731.20	18,725,731.20
外币会计报表折算差额	1,979,732.17	-	1,979,732.17	
股东权益合计	1,358,094,896.36	1,389,021,964.27	1,304,463,623.42	1,336,140,548.70
负债与股东权益总计	10,867,233,237.74	3,702,379,349.25	10,156,677,954.54	3,463,951,761.18

合并利润及利润分配表

编制单位：湘火炬汽车集团股份有限公司

2004 年 3 月 31 日

金额单位：元

项 目	本年累计数		上年同期数	
	合并	母公司	合并	母公司
一. 主营业务收入	2,507,765,757.17		1,979,383,385.65	
减: 主营业务成本	2,059,192,079.46		1,550,139,398.73	
主营业务税金及附加	7,487,383.80		3,813,216.47	
二. 主营业务利润	441,086,293.91		425,430,770.45	
加: 其他业务利润	5,732,847.68		-9,823,090.89	
营业费用	160,072,718.92		100,414,249.30	
管理费用	153,727,255.98	3,873,740.48	108,917,863.93	14,655,524.97
财务费用	45,312,037.42	21,961,028.13	31,466,097.73	9,655,028.48
三. 营业利润	87,707,129.27	-25,834,768.61	174,809,468.60	-24,310,553.45
加: 投资收益	34,052,082.35	72,417,675.28	-20,204.21	93,798,989.67
补贴收入	2,369,434.00			
营业外收入	538,224.41		67,560.94	
减: 营业外支出	5,526,907.31	30,000.00	2,423,419.33	30,000.00
四. 利润总额	119,139,962.72	46,552,906.67	172,433,406.00	69,458,436.22
减: 所得税	14,808,809.63		28,191,065.60	
减: 少数股东收益	57,634,966.07		75,493,832.35	
加: 本年未确认的投资损失	606,577.02		709,928.17	
五. 净利润	47,302,764.04	46,552,906.67	69,458,436.22	69,458,436.22
加: 年初未分配利润	102,881,914.13	229,559,466.07	62,513,513.49	102,620,662.01
其他转入	-			
六. 可供分配的利润	150,184,678.17	276,112,372.74	131,971,949.71	172,079,098.23
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	-			

湘火炬汽车集团股份有限公司 2004 年第一季度报告

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	150,184,678.17	276,112,372.74	131,971,949.71	172,079,098.23
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	150,184,678.17	276,112,372.74	131,971,949.71	172,079,098.23

补充资料：

项 目	本年累计数	上年实际数
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		

公司法人代表：聂新勇

主管会计工作的企业负责人：王家谱

会计机构负责人：戴先树

现金流量表

编制单位：湘火炬汽车集团股份有限公司

2004 年 3 月 31 日

金额单位：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		2,827,989,442.68
收到的税费返还		74,094,135.74
收到的其他与经营活动有关的现金	8,183,472.09	
现金流入小计	8,183,472.09	2,902,083,578.42
购买商品、接受劳务支付的现金		2,406,451,692.51
支付给职工以及为职工支付的现金	9,113,700.72	172,698,873.16
支付各项税费	2,787,808.08	124,353,258.21
支付的其他与经营活动有关的现金	14,334,567.26	134,752,178.36
现金流出小计	26,236,076.06	2,838,256,002.24
经营活动产生的现金流量净额	-18,052,603.97	63,827,576.18
二．投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		
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		279,521.69
收到的其他与投资有关的现金		
现金流入小计		279,521.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,806,708.81	178,363,918.64
投资所支付的现金	47,876,360.00	87,525,444.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	52,683,068.81	265,889,362.64
投资活动产生的现金流量净额	-52,683,068.81	-265,609,840.95
三．筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	512,500,000.00	1,102,199,226.80
收到的其他与筹资活动有关的现金	711,968,067.35	80,929,101.64
现金流入小计	1,224,468,067.35	1,183,128,328.44
偿还债务所支付的现金	416,800,000.00	858,472,495.36
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	18,002,957.10	52,486,316.87
支付的其他与筹资活动有关的现金	715,331,827.03	216,303,725.38
现金流出小计	1,150,134,784.13	1,127,262,537.61
筹资活动产生的现金流量净额	74,333,283.22	55,865,790.83
四．汇率变动对现金的影响		
五．现金及现金等价物净增加额	3,597,610.44	-145,916,473.94

公司法人代表：聂新勇

主管会计工作的企业负责人：王家谱

会计机构负责人：戴先树

附件

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	46,552,906.67	47,302,764.04
加：计提的资产减值准备	438,938.76	5,105,966.09
固定资产折旧	876,905.96	56,416,323.09
无形资产摊销	205,947.24	4,774,298.45
长期待摊费用摊销		6,546,661.03
待摊费用减少（减：增加）		-549,640.17
预提费用增加（减：减少）		37,353,942.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-109,975.00
固定资产报废损失		1,531,820.23
财务费用	17,996,387.82	45,312,037.42
递延税款贷项（减：借项）		
投资损失（减：收益）	-72,417,675.28	-35,052,082.35
存货的减少（减：增加）		-3,824,290.34
经营性应收项目的减少（减：增加）	-21,703,154.09	-358,944,382.09
经营性应付项目的增加（减：减少）	9,997,138.95	199,722,589.94
其他		606,577.02
少数股东本期收益		57,634,966.07
经营活动中产生的现金流量净额	-18,052,603.97	63,827,576.18
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		0.00
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	35,394,750.21	966,961,563.05
减：现金的期初余额	31,797,139.77	1,112,878,036.99
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	3,597,610.44	-145,916,473.94