

# 湘火炬汽车集团股份有限公司

## 2005 年第三季度报告

### § 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 没有董事对季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 董事邵群慧因公未参加会议，委托董事常运东代为表决。

1.4 未审计

1.5 公司负责人杨克勤先生、主管会计工作负责人王家谱先生及会计主管人员戴先树先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

### § 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、8450019	0733-8450105、8450019
传真	0733-8450108	0733-8450108
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)	8,675,263,000.24	8,973,612,104.10	-3.32
股东权益(不含少数股东权益)(元)	1,684,147,098.60	1,499,838,272.91	12.29
每股净资产(元/股)	1.7988	1.6019	12.29
调整后的每股净资产(元/股)	1.6522	1.4732	12.15
	报告期	年初至报告期末	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)	40,613,783.36	332,287,119.97	-79.69
每股收益(元)	-0.0109	0.2081	-109.97
每股收益 <sup>注1</sup> (元)	-0.0109	0.2081	-109.97
净资产收益率(%)	-0.61	11.57	-8.22
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	-0.76	6.58	-8.40
非经常性损益项目		2005年1-9月(元)	
财政补贴收入		202,000.00	
股权处置收入		81,143,279.91	
短期投资损益		415,535.15	
除按会计制度计提的资产减值后的营业外收支净额		3,180,291.19	
计提的各项减值准备本年转回数			
小计		84,941,106.25	
前述非经常性损益应扣除的所得税费用		-441,724.40	
前述非经常性损益应扣除的少数股东损益		-463,429.40	
合计		84,035,952.45	

注1：如果报告期末至报告披露日，公司股本发生变化的，按新股本计算。

2、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

2.2.2 利润表（未经审计）

见附录

2.3 报告期末股东总人数及前十名流通股股东持股表：

报告期内股东总人数		80859 户	
前十名流通股股东持股情况			
序号	股东名称(全称)	期末持有流通股数量 (股)	种类(A、B、H 或其他)
1	付国建	8502100	A股
2	国际金融 - 汇丰 - MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED	5400000	A股
3	中国建设银行 - 博时裕富证券投资基金	3516024	A股
4	佛山电器照明股份有限公司	2240394	A股
5	浙江万向精工有限公司	1991200	A股
6	胡海宁	1560000	A股
7	孙良卓	1547200	A股
8	王川	1355691	A股
9	向明武	1295076	A股
10	中国人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	1183343	A股
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知前 10 名流通股股东之间是否存在关联关系	

§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，由于国家宏观调控长期作用，重卡行业持续低迷，汽车用钢材等原材料及能源成本居高不下，汽车行业价格战惨烈等多种因素的影响，使国内市场呈现不景气的局面，行业发展进入了调整期，1 - 9月，国内重卡行业下滑30%以上。受到市场持续低迷的影响，同时由于调整产业结构，转让了几家控股子公司的股权，合并报表范围有所减少，公司1-9月主营业务收入较去年同期下降了35.76%；主营业务利润较去年同期下降了39.58%。但如扣除合并报表范围减少的影响，公司1 - 9月主营业务收入则仅比去年同期下

降6.22%，主营业务利润比去年同期下降24.13%。公司1-9月实现净利润19,480.79万元，较去年同期上升了3.41%。

面对以上状况，公司结合自己的实际情况，对经济环境和市场情况进行了认真分析，认为调整期既是挑战也是机遇。不仅要对不足之处进行完善和改进，同时要扎扎实实练好内功度过难关。因此，一方面，要求各子公司强化内部挖潜、改进管理水平，注重自主研发，保持不断创新，寻求新的利润支撑点。另一方面，充分利用产能，加强成本控制；加大市场开发力度，完善销售网点和服务；同时，积极开拓国际市场，扩大出口。

### 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

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
汽车制造业	4,852,033,392.36	3,820,021,211.32	21.27%
其他行业	920,114,443.35	797,378,528.65	13.34%
合计	5,772,147,835.71	4,617,399,739.97	20.01%
其中：关联交易	无		

分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
整车及关键总成	4,463,512,717.39	3,514,716,255.96	21.26%
其他汽车零部件	388,520,674.97	305,304,955.36	21.42%
五金制品及进出口业务	920,114,443.35	797,378,528.65	13.34%
合计	5,772,147,835.71	4,617,399,739.97	20.01%
其中：关联交易	无		

### 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	2005 年 7-9 月		2005 年 1-6 月	
	金额 (万元)	比例%	金额 (万元)	比例%
主营业务利润	22,775.00	1024.32%	90,644.91	205.88%
其他业务利润	226.89	10.20%	1,658.04	3.77%
期间费用	22,638.86	1018.19%	59,227.68	134.52%
投资收益	1,568.18	70.53%	10,342.83	23.49%
补贴收入	2.21	0.10%	581.86	1.32%
营业外收支净额	290.01	13.04%	28.02	0.06%
利润总额	2,223.44	100.00%	44,027.97	100.00%

注 1：报告期内，主营业务利润及期间费用占比变化较大的原因为本期业务较上一报告期大幅减少，期间费用没有同步下降，营业利润微薄，利润总额较上一报告期大幅减少，致主营业务利润及期间费用占利润总额比重较上一报告期高。

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，中国华融资产管理公司及本公司股东新疆德隆（集团）有限责任公司、广州市创宝投资有限公司、陕西众科源新技术发展有限公司与潍柴动力（潍坊）投资有限公司在北京签署了《股权转让合同》，同意以人民币 62229 万元的总价将华融公司受托管理的新疆德隆、广州创宝、陕西众科源所持有的本公司社会法人股 263,279,520 股股份转让给潍柴投资；同时，华融公司、本公司及潍柴投资签署了《债权转让合同》，同意将本公司

委托华融公司处置的对新疆德隆及其关联企业帐面金额 40,109.2 万元的债权以 40109 万元人民币的转让价格转让给潍柴投资。以上事项的具体内容见 2005 年 8 月 12 日的《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》。2005 年 10 月 26 日，该转让事项已通过中国证监会的审批，尚需在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理股权转让过户手续。

2、经国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2005]1026 号文《关于湘火炬汽车集团股份有限公司等三家公司国有股划转有关问题的批复》批准，同意将本公司第二大股东株洲市财政局持有的本公司国家股 7439.76 万股（以上股份在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记为原株洲市国有资产管理局持有）划转给株洲市国有资产投资经营有限公司持有。本事项具体内容见 2005 年 9 月 13 日的《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》。目前，本方案尚需在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理过户手续。

3、本公司控股子公司陕西重型汽车有限公司、陕西汽车集团有限责任公司与康明斯有限公司、康明斯（中国）投资有限公司于 2005 年 9 月 16 日在西安签署《陕西汽车集团有限责任公司与陕西重型汽车有限公司与康明斯有限公司与康明斯（中国）投资有限公司为建立西安康明斯发动机有限公司的合资经营合同》。合资各方共同投资 2400 万美元组建西安康明斯发动机有限公司。其中，陕重汽以现金出资 600 万美元，占注册资本的 25%。本事项的具体内容见 2005 年 9 月 21 日的《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》。

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

会计报表范围变更

增加合并的对象	增加合并的理由
陕西金鼎铸造有限公司	该公司为本公司控股子公司陕西重型汽车有限公司新成立的控股子公司

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 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

湘火炬汽车集团股份有限公司

董事长：杨克勤

二〇〇五年十月二十六日

附：财务报表

## 资产负债表

单位：（人民币）元

项目	期末数		上年度末数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	628,288,216.59	4,611,082.40	643,528,215.05	11,796,876.24
短期投资	107,945,475.00	50,000,000.00	78,736,325.00	50,000,000.00
应收票据	549,615,701.36		892,210,605.16	
应收股利	3,118,119.03	7,121,156.27	4,096,415.54	8,412,604.03
应收利息				
应收账款	1,872,107,089.60		1,706,964,630.58	
其他应收款	569,212,085.29	636,836,801.14	476,827,686.50	550,172,175.70
预付账款	291,036,548.20		544,303,398.48	
应收补贴款	525,582.98		4,919,757.14	
存货	1,427,686,072.50		1,668,217,789.40	
待摊费用	10,418,146.23		6,251,488.06	
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	5,459,953,036.78	698,569,039.81	6,026,056,310.91	620,381,655.97
长期投资：				
长期股权投资	492,629,931.08	2,655,715,013.70	626,202,256.38	2,675,651,803.71
长期债权投资				
长期投资合计	492,629,931.08	2,655,715,013.70	626,202,256.38	2,675,651,803.71
合并价差	384,326.78		448,259.79	
固定资产：				
固定资产原价	2,164,436,252.78	75,841,960.38	2,279,432,973.17	75,527,262.38
减：累计折旧	799,444,216.79	15,207,188.70	730,286,460.47	10,957,426.01
固定资产净值	1,364,992,035.99	60,634,771.68	1,549,146,512.70	64,569,836.37
减：固定资产减值准备	38,368,272.10	33,813.96	38,472,665.60	33,813.96
固定资产净额	1,326,623,763.89	60,600,957.72	1,510,673,847.10	64,536,022.41
工程物资	107,579,139.47		114,575,742.40	
在建工程	1,027,311,067.89	20,609,708.29	426,307,364.51	12,933,931.71
固定资产清理				
固定资产合计	2,461,513,971.25	81,210,666.01	2,051,556,954.01	77,469,954.12
无形资产及其他资产：				
无形资产	158,387,469.55	19,189,225.45	167,228,442.43	19,807,067.17
长期待摊费用	74,690,355.84		65,601,367.15	
其他长期资产			2,003,941.15	
无形资产及其他资产合计	233,077,825.39	19,189,225.45	234,833,750.73	19,807,067.17
递延税项：				
递延税款借项	28,088,235.74		34,962,832.07	
资产总计	8,675,263,000.24	3,454,683,944.97	8,973,612,104.10	3,393,310,480.97



流动负债：				
短期借款	2,329,628,038.00	1,283,800,000.00	2,516,172,324.35	1,402,620,000.00
应付票据	296,449,300.00		437,206,341.87	
应付账款	1,451,719,979.35		1,685,697,919.78	
预收账款	113,706,890.09		124,361,499.72	
应付工资	44,057,848.95		36,914,488.06	18,264.22
应付福利费	47,518,859.23	10,184,000.03	35,565,119.36	8,544,325.95
应付股利	9,562,514.57	2,720,619.34	7,898,407.00	2,225,945.70
应交税金	120,900,710.92	1,093,974.24	190,614,139.22	3,313,666.90
其他应交款	4,952,492.25	593,239.14	7,587,209.76	
其他应付款	340,152,028.72	458,700,765.75	314,921,188.46	469,949,729.16
预提费用	75,078,895.71		82,083,314.39	
预计负债	14,007,402.90		14,007,402.90	
一年内到期的长期负债	81,638,000.00		98,852,356.11	
其他流动负债				
流动负债合计	4,929,372,960.69	1,757,092,598.50	5,551,881,710.98	1,886,671,931.93
长期负债：				
长期借款	358,167,635.02		351,379,215.74	
应付债券			2,687,698.80	
长期应付款	54,478,593.28		62,180,214.49	
专项应付款	12,080,000.00		4,300,000.00	
其他长期负债				
长期负债合计	424,726,228.30		420,547,129.03	
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	5,354,099,188.99	1,757,092,598.50	5,972,428,840.01	1,886,671,931.93
少数股东权益	1,637,016,712.65		1,501,344,991.18	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	936,286,560.00	936,286,560.00	936,286,560.00	936,286,560.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	936,286,560.00	936,286,560.00	936,286,560.00	936,286,560.00
资本公积	92,744,338.38	100,390,088.38	78,053,356.33	85,699,106.33
盈余公积	312,405,486.48	122,174,729.11	312,405,486.48	122,174,729.11
其中：法定公益金	86,688,390.01	41,037,792.74	100,291,855.84	41,037,792.74
未分配利润	352,336,933.83	538,739,968.98	166,891,892.27	362,478,153.60
其中：现金股利				
未确认的投资损失	-6,393,872.22		-4,191,893.98	
外币报表折算差额	-3,232,347.87		10,392,871.81	
所有者权益（或股东权益）合计	1,684,147,098.60	1,697,591,346.47	1,499,838,272.91	1,506,638,549.04
负债和所有者权益（或股东权益）合计	8,675,263,000.24	3,454,683,944.97	8,973,612,104.10	3,393,310,480.97

## 本报告期利润及利润分配表

单位：（人民币）元

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	1,290,882,972.47		2,731,195,298.90	
减：主营业务成本	1,056,288,497.25		2,042,137,816.40	
主营业务税金及附加	6,844,427.29	1,320.00	9,018,527.25	
二、主营业务利润	227,750,047.93	-1,320.00	680,038,955.25	
加：其他业务利润	2,268,911.73	24,000.00	3,982,754.63	
减：营业费用	61,772,924.83		110,234,152.53	
管理费用	123,784,448.30	26,498,438.00	165,768,785.91	27,887,499.63
财务费用	40,831,255.02	17,169,706.18	42,618,696.91	24,366,055.36
三、营业利润	3,630,331.51	-43,645,464.18	365,400,074.53	-52,253,554.99
加：投资收益	15,681,799.01	32,951,581.47	-32,946,705.72	142,168,177.38
补贴收入	22,100.00		2,989,190.00	
营业外收入	4,290,391.85		1,873,620.83	
减：营业外支出	1,390,254.48	10,000.00	3,306,897.10	70,592.41
四、利润总额	22,234,367.89	-10,703,882.71	334,009,282.54	89,844,029.98
减：所得税	9,669,784.45		51,256,332.16	
少数股东损益	23,692,305.93		170,249,092.96	
加：未确认的投资损失本期发生额	925,943.54		-68,881.90	
五、净利润	-10,201,778.95	-10,703,882.71	112,434,975.52	89,844,029.98
加：年初未分配利润				
其他转入				
六、可供分配的利润	-10,201,778.95	-10,703,882.71	112,434,975.52	89,844,029.98
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	-10,201,778.95	-10,703,882.71	112,434,975.52	89,844,029.98
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				
八、未分配利润	-10,201,778.95	-10,703,882.71	112,434,975.52	89,844,029.98
利润表（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				

年初到报告期末利润及利润分配表

单位：(人民币)元

项目	年初到报告期末		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	5,772,147,835.71		8,984,636,734.42	
减：主营业务成本	4,617,399,739.97		7,080,552,325.05	
加：主营业务税金及附加	20,548,976.64	1,320.00	26,783,914.82	
二、主营业务利润	1,134,199,119.10	-1,320.00	1,877,300,494.55	
加：其他业务利润	18,849,302.46	24,000.00	15,095,210.54	
减：营业费用	288,052,653.63		520,783,076.44	
管理费用	401,854,177.46	69,139,656.41	519,016,756.68	51,975,946.70
财务费用	128,758,607.15	66,301,507.55	141,065,313.07	70,601,200.80
三、营业利润	334,382,983.32	-135,418,483.96	711,530,558.90	-122,577,147.50
加：投资收益	119,110,115.91	321,063,164.94	-44,873,766.44	288,521,743.23
补贴收入	5,840,711.41		6,174,574.00	
营业外收入	9,094,105.33		7,834,324.93	
减：营业外支出	5,913,814.14	20,000.00	18,788,319.78	100,592.41
四、利润总额	462,514,101.83	185,624,680.98	661,877,371.61	165,844,003.32
减：所得税	81,752,575.46		122,205,667.48	
少数股东损益	188,155,427.59		353,069,659.69	
加：未确认的投资损失本期发生额	2,201,808.38		1,784,002.88	
五、净利润	194,807,907.16	185,624,680.98	188,386,047.32	165,844,003.32
加：年初未分配利润	166,891,892.27	362,478,153.60	97,429,567.62	229,356,905.54
其他转入				
六、可供分配的利润	361,699,799.43	548,102,834.58	285,815,614.94	395,200,908.86
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	361,699,799.43	548,102,834.58	285,815,614.94	395,200,908.86
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	9,362,865.60	9,362,865.60		
转作资本（或股本） 的普通股股利				
八、未分配利润	352,336,933.83	538,739,968.98	285,815,614.94	395,200,908.86
利润表（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				

### 年初到报告期末现金流量表

单位：（人民币）元

项目	年初到报告期末	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	3,916,838,846.92	
收到的税费返还	53,254,119.18	
收到的其他与经营活动有关的现金	105,986,498.54	14,696,867.45
现金流入小计	4,076,079,464.64	14,696,867.45
购买商品、接受劳务支付的现金	2,457,280,465.48	
支付给职工以及为职工支付的现金	516,620,221.83	39,624,930.32
支付的各项税费	397,389,432.47	5,482,433.57
支付的其他与经营活动有关的现金	372,502,224.89	37,893,136.41
现金流出小计	3,743,792,344.67	83,000,500.30
经营活动产生的现金流量净额	332,287,119.97	-68,303,632.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	252,669,939.24	285,110,229.00
取得投资收益所收到的现金	1,349,936.86	6,000,000.00
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	2,302,058.90	
收到的其他与投资活动有关的现金	172,717.60	
现金流入小计	256,494,652.60	291,110,229.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支	687,000,635.42	7,171,407.58

付的现金		
投资所支付的现金	53,865,318.91	130,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	177,228.98	10,300,000.00
现金流出小计	741,043,183.31	147,471,407.58
投资活动产生的现金流量净额	-484,548,530.71	143,638,821.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	119,080,000.00	
借款所收到的现金	915,743,815.05	349,800,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	310,535,431.33	272,353,836.17
现金流入小计	1,345,359,246.38	622,153,836.17
偿还债务所支付的现金	998,074,000.00	468,620,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	127,889,222.66	70,374,032.63
支付的其他与筹资活动有关的现金	82,374,611.44	165,680,785.95
现金流出小计	1,208,337,834.10	704,674,818.58
筹资活动产生的现金流量净额	137,021,412.28	-82,520,982.41
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-15,239,998.46	-7,185,793.84
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	194,807,907.16	185,624,680.98
加：计提的资产减值准备	13,659,219.14	-1,290,658.35
固定资产折旧	166,403,273.50	4,249,762.69
无形资产摊销	15,741,471.99	617,841.72
长期待摊费用摊销	14,746,855.50	
待摊费用减少（减：增加）	-3,453,363.31	
预提费用增加（减：减少）	-4,515,106.89	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-4,039,056.72	
固定资产报废损失	134,274.70	
财务费用	121,700,738.77	66,312,843.95
投资损失（减：收益）	-119,110,115.91	-311,873,583.74
递延税款贷项（减：借项）	6,242,124.59	
存货的减少（减：增加）	-19,135,740.01	
经营性应收项目的减少（减：增加）	-276,941,828.73	11,985,692.45
经营性应付项目的增加（减：减少）	37,891,038.60	-23,930,212.55
其他		
少数股东损益	188,155,427.59	
经营活动产生的现金流量净额	332,287,119.97	-68,303,632.85
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	628,288,216.59	4,611,082.40
减：现金的期初余额	643,528,215.05	11,796,876.24
加：现金等价物期末余额		
减：现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-15,239,998.46	-7,185,793.84