

证券代码：000549

证券简称：湘火炬A

公告编号：2006-06

湘火炬汽车集团股份有限公司2005年年度报告摘要

§ 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 董事未出席名单

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
张伏生	因公出差	谭旭光

1.4 湖南开元有限责任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 公司负责人谭旭光、主管会计工作负责人王家谱及会计主管人员戴先树声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	湘火炬A
股票代码	000549
上市交易所	深圳证券交易所

注册地址和办公地址	注册地址：湖南省株洲市河西黄河南路1号 办公地址：湖南省株洲市红旗北路3号
邮政编码	注册地址的邮政编码：412007 办公地址的邮政编码：412001
公司国际互联网网址	www.cntorch.com
电子信箱	torch@cntorch.com

2.2 联系人和联系方式

	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
电子信箱	zztorchdsh@vip.163.com	zztorchdsh@vip.163.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2005年	2004年 调整后	2004年 调整前	本年比上年 调整后 增减(%)	2003年 调整后	2003年 调整前
主营业务收入	7,487,387,558.14	11,540,417,162.49	11,540,417,162.49	-35.12%	10,313,987,005.65	10,313,987,005.65
利润总额	403,083,028.00	808,618,326.12	812,346,683.16	-50.15%	733,239,402.67	735,233,941.22
净利润	104,027,649.05	177,957,674.39	181,685,746.92	-41.54%	222,733,168.34	222,208,292.36
扣除非经常性 损益的净利润	-26,599,298.67	218,337,039.81	222,065,112.34	-112.18%	226,458,209.03	225,933,333.05
经营活动产生 的现金流量净额	517,044,724.15	769,018,983.82	769,018,983.82	-32.77%	177,261,372.61	177,261,372.61
	2005年末	2004年末 调整后	2004年末 调整前	本年末比 上年末调 整后增减 (%)	2003年末 调整后	2003年末 调整前
总资产	8,237,309,151.16	8,976,133,747.06	8,973,612,104.10	-8.23%	10,151,482,514.57	10,156,677,954.54
股东权益(不含 少数股东权益)	1,590,715,252.36	1,499,929,128.50	1,499,838,272.91	6.05%	1,306,234,122.41	1,304,463,623.42

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2005年	2004年	本年比上年增减(%)	2003年
每股收益	0.1111	0.1901	-41.56%	0.2379
每股收益(注)	0.1111	-	-	-
净资产收益率	6.54%	11.86%	-5.32%	17.05%
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率	-1.67%	14.56%	-16.23%	17.34%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.5522	0.8214	-32.77%	0.1893
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减(%)	2003年末
每股净资产	1.6990	1.6020	6.05%	1.3951
调整后的每股净资产	1.5494	1.4733	5.17%	1.2424

注:如果报告期末至报告披露日公司股本已发生变化,按新股本计算的每股收益。

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
处置长期股权投资产生的损益	81,631,397.66
各种形式的政府补贴收入	408,597.00
以前年度已经计提各项减值准备的转回	58,076,825.93
扣除公司日常根据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	-7,505,191.66
小计	132,611,628.93
前述非经常性损益应扣除的所得税费用	-98,038.79
前述非经常性损益应扣除的少数股东损益	2,082,720.00
合计	130,626,947.72

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(+,-) 小计	本次变动后	
	数量	比例		数量	比例
一、未上市流通股份	337,677,120	36.07%	0	337,677,120	36.07%
1、发起人股份	337,677,120	36.07%	0	337,677,120	36.07%

其中： 国家持有股份	74,397,600	7.95%	0	74,397,600	7.95%
境内法人持有股份	263,279,520	28.12%	0	263,279,520	28.12%
境外法人持有股份	0	0.00%	0	0	0.00%
其他	0	0.00%	0	0	0.00%
2、募集法人股份	0	0.00%	0	0	0.00%
3、内部职工股	0	0.00%	0	0	0.00%
4、优先股或其他	0	0.00%	0	0	0.00%
二、已上市流通股份	598,609,440	63.93%	0	598,609,440	63.93%
1、人民币普通股	598,609,440	63.93%	0	598,609,440	63.93%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0.00%
三、股份总数	936,286,560	100.00%	0	936,286,560	100.00%

4.2 前10名股东、前10名流通股股东持股表

单位：股

股东总数	81,388				
前10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
潍柴动力（潍坊）投资有限公司	法人股股东	28.12%	263,279,520	263,279,520	35,579,520
株洲市国有资产投资经营有限公司	国有股东	7.95%	74,397,600	74,397,600	0
付国建	其他	1.00%	9,320,400	0	0
中国建设银行－博时裕富证券投资基金	其他	0.38%	3,516,024	0	0
孙良卓	其他	0.15%	1,407,200	0	0
全国社保基金一零一组合	其他	0.15%	1,366,479	0	0
王川	其他	0.15%	1,355,691	0	0
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	其他	0.14%	1,323,343	0	0
向明武	其他	0.14%	1,295,076	0	0
欧阳俊东	其他	0.13%	1,174,900	0	0
前10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		
付国建	9,320,400		人民币普通股		
中国建设银行－博时裕富证券投资基金	3,516,024		人民币普通股		
孙良卓	1,407,200		人民币普通股		
全国社保基金一零一组合	1,366,479		人民币普通股		
王川	1,355,691		人民币普通股		
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	1,323,343		人民币普通股		
向明武	1,295,076		人民币普通股		
欧阳俊东	1,174,900		人民币普通股		
莫剑荣	1,160,000		人民币普通股		
深圳市华银通讯有限公司	1,154,500		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	根据公司所掌握的资料，未知该前10名流通股股东之间是否存在				

在关联关系

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

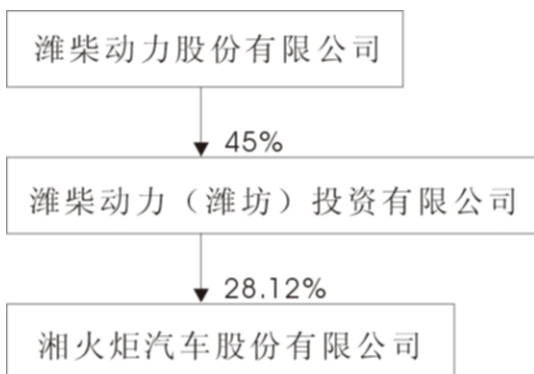
新控股股东名称	潍柴动力（潍坊）投资有限公司
新实际控制人名称	潍柴动力股份有限公司
变更日期	新控股股东变更日期：2005年11月8日 新实际控制人变更日期：2005年11月8日
控股股东变更情况刊登日期和报刊	2005年11月9日 《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》
实际控制人变更情况刊登日期和报刊	2005年11月9日 《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

控股股东名称：潍柴动力（潍坊）投资有限公司
 法定代表人：徐新玉
 成立日期：2005年8月2日
 注册资本：人民币壹拾贰亿肆仟伍佰万元
 公司类别：有限责任公司
 经营范围：以自有资产进行项目投资和管理；企业经济担保；投资咨询（以上范围需资质证书的凭资质证书开展经营，不含国家法律法规禁止或限制性项目）。

本公司实际控制人名称：潍柴动力股份有限公司
 法定代表人：谭旭光
 成立日期：2002年12月23日
 注册资本：人民币叁亿叁仟万元
 公司类别：股份有限公司
 经营范围：柴油机及配套产品的设计、开发、生产、销售及维修；资格证书内企业自营进出口业务。

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

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)	是否在股东单位或其他关联单位领取
谭旭光	董事长	男	45	2005年12月26日至2006年4月30日	0	0	无变动	0.00	是
聂新勇	董事、总裁	男	51	2003年4月11日至2006年4月30日	360,000	360,000	无变动	110.00	否
刘海南	董事	男	57	2003年4月11日至2006年4月30日	145,364	145,364	无变动	50.00	否
余长江	董事、副总裁	男	42	2003年4月11日至2006年4月30日	0	0	无变动	60.00	否
徐新玉	董事	男	42	2005年12月26日至2006年4月30日	0	0	无变动	0.00	是
张伏生	董事	女	48	2005年12月26日至2006年4月30日	0	0	无变动	0.00	是
林大为	独立董事	男	65	2003年4月11日至2006年4月30日	0	0	无变动	12.00	否
顾林生	独立董事	男	65	2004年4月28日至2006年4月30日	0	0	无变动	12.00	否
刘征	独立董事	男	58	2005年12月26日至2006年4月30日	0	0	无变动	2.00	否
李世豪	独立董事	男	65	2005年12月26日至2006年4月30日	0	0	无变动	2.00	否
张英姿	董事会秘书	女	37	2003年4月11日至2006年4月30日	0	0	无变动	22.00	否
黄学明	监事会主席	男	54	2003年4月11日至2006年4月30日	10,600	10,600	无变动	18.00	否
郑荣新	监事	男	43	2003年4月11日至2006年4月30日	0	0	无变动	6.00	否
李智	监事	男	48	2003年4月11日至2006年4月30日	20,000	20,000	无变动	30.00	否
赵项题	监事	男	47	2003年4月11日至2006年4月30日	10,000	10,000	无变动	18.00	否
龙玉琪	监事	男	43	2004年11月1日至2006年4月30日	100	100	无变动	22.00	否
孙承平	监事	男	58	2005年12月26日至2006年4月30日	0	0	无变动	0.00	是
张宝鼎	监事	男	56	2005年12月26日至2006年4月30日	0	0	无变动	0.00	是
王家谱	财务总监	男	40	2003年4月11日至2006年4月30日	10,000	10,000	无变动	38.00	否

孙少军	董事	男	40	2005年12月26日至 2006年4月30日	0	0	无变动	0.00	是
周志军	副总裁	男	37	2004年3月24日至 2006 年4月30日	0	0	无变动	38.00	否
张玉浦	副总裁	男	63	2003年4月11日至 2006 年4月30日	550	550	无变动	0.00	是
李大开	副总裁	男	53	2003年4月11日至 2006 年4月30日	250	250	无变动	0.00	是
蓝洪华	副总裁	男	63	2003年4月11日至 2006 年4月30日	0	0	无变动	20.00	否
李国仁	副总裁	男	55	2003年4月11日至 2006 年4月30日	10,000	10,000	无变动	0.00	是
叶磊	副总裁	男	41	2004年3月24日至 2006 年4月30日	20,000	20,000	无变动	38.00	否
钱诚	副总裁	男	43	2004年3月24日至 2006 年4月30日	0	0	无变动	70.00	否
周怀祖	副总裁	男	52	2004年3月24日至 2006 年4月30日	0	0	无变动	0.00	是
合计	-	-	-	-	586,864	586,864	-	568.00	-

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

<p>一、_董事会分析</p> <p>(一) 报告期内公司经营情况的回顾</p> <p>2005年，国内重型汽车市场出现了8年来的首次行业整体下滑，全年销量为236586辆左右，较2004年下滑了近36%。重型车行业受国家宏观经济政策调整、新的行业法规政策实施、超载超限治理、公路运输的不合理低价竞争、汽油价格飞涨等多重因素影响，加快加深了产品结构的调整，市场需求也从狂热购买回归到理性消费，重型车行业从前期的飞速增长期进入了平稳发展的调整期。重型车市场的快速降温不仅导致各主机厂销量下降，而且致使不少厂家展开价格战以消化前期大量技改形成的产能和销售渠道内积压的库存，价格战甚至波及到相关零部件企业。另外能源和原材料价格的持续上涨，也进一步压缩了重型卡车和相关零部件的盈利空间。面对严峻的市场形势，公司发挥了自身机制灵活、设备精良、产品质量稳定、信息化管理的优势，依靠稳定而优秀的管理团队和技术团队，充分调动员工的主观能动性积极应对各种困难，平稳度过调整期。</p> <p>2005年受重型车行业调整的影响，公司主要产品的销售均有不同程度的下降，但降幅小于同期行业水平。全年销售重型汽车14449辆（同比下降20%），变速箱146495台（同比下降28%），车桥41905根（同比下降5%），火花塞5005万只（同比上升22%）。全年实现主营业务收入为74.87亿元，同比下降35%；主营业务利润为14.04亿元，同比下降42.84%；利润总额为4.03亿元，同比下降50.15%；净利润为1.04亿元，同比下降41.54%。主营业务收入、主营业务利润和净利润的下降主要是公司转让了部分控股子公司的股权，主动调整了产业结构，公司经营业务范围有较大幅度的收缩，以及产品降价、材料成本上升等原因造成了成本提高影响。而如抛开转让控股子公司股权的影响，与去年同期相比，则公司主营业务收入、主营业务利润、利润总额分别比去年下降幅度为12.06%、30.71%及41.22%。另外，报告期内，公司及控股子公司还对部分坏帐及可能造成连带清偿责任的担保进行了计提，该部分资产减值准备对本公司的影响数为4626万元，直接影响了净利润。经过集团公司全体员工的艰辛努力，2005年集团公司入选了世界机械500强第413位，中国企业500强第209位，中国机械500强第15位，“中国汽车和摩托车及零部件制造业”列第10位，“中国</p>

汽车零部件100强”列第2位。

二、_对公司未来发展的展望

(一) 行业发展趋势及对公司影响

2006年, 国务院发展研究中心等机构预测我国宏观经济可能进入短期小幅调整, 季度GDP增速将降到8.8%左右, 固定资产投资比2005年增长20%左右。我们预计2006年15吨以上重型车市场销量比2005年将有所增长。2005年重型车市场所表现出的趋势和特点将继续深化: 即产品更贴近市场, 快速向大吨位大马力转化; 底盘成为研发和营销的重点; 企业间的竞争除了简单的价格战外, 还将深入到企业体系保障能力和服务领域的竞争, 配件价格战、创新服务战的作用将越来越明显, 竞争将更加残酷。但同时, 我们也面临着大发展的条件。从宏观环境讲, 未来几年国民经济还有很大的增长需要和潜力; 我国铁路、公路、能源、电网等基本建设投资规模仍然很大, 由此带动的重型车的需求仍然很强劲。目前的宏观经济和重型车行业自身的调整、各种新的行业法规的出台、治理超载超限的长期坚持执行, 是对重型车市场的规范和优化, 对重型车行业的长远健康发展具有重要意义; 从企业自身的优势来看, 陕重汽、法士特、汉德车桥、火花塞等公司通过几年大规模的技术改造投入, 都具备了大发展的物质条件。同时也是企业一次调整产品结构、提高核心竞争能力和管理水平的契机。

(二) 公司发展战略

2005年年底, 潍柴动力通过潍柴投资受让本公司28.12%的股权, 成为本公司实际控制人, 完成与本公司的战略重组。潍柴动力与本公司在发展过程中已各自形成了自身的独特优势, 通过战略重组, 实现互补, 又形成了本公司新的优势。

1、_品牌优势: 重组后, 聚集了众多行业和全国的品牌产品, 这些品牌的组合, 使企业形成了完整的产业链, 并实现了产业链的有效延伸, 在今后的市场竞争中构筑起明显的差异化优势。

2、_资本运营优势: 重组后, 为公司在国内和国际两个资本市场的发展提供了良好的基础, 为扩大企业国际合作、加快国际化步伐产生积极而深远的影响。

3、_团队文化优势: 湘火炬和潍柴动力都有着各自优秀的团队, 有着丰富的产业管理经验以及多年产业投资和市场运作方面的成功经验, 并具有国际视野。重组后, 两支团队优势互补, 将对今后的企业发展起着至关重要的作用。

结合以上优势, 公司制订的发展战略为: 最大限度地发挥企业相关业务之间的协同效应, 有效整合资源体系, 形成自主开发、低成本制造、营销网络等方面的核心竞争能力, 建立形成整车、汽车零部件、产业投资为重要组成部分的三大核心业务, 积极开展国际化经营, 利用集团优势建立国际销售网络, 进一步提高核心产品的出口比重。在子公司实施专一经营战略发挥产业经营优势的同时, 公司总部将充分发挥长期积累的资本运作优势, 择机适度拓宽产业领域, 不断寻求高回报的其它投资领域, 以获得稳定的收益补充, 降低汽车行业的周期性风险, 增强企业的盈利能力, 提升企业的竞争力, 实现公司的持续快速增长。

公司2006年15吨重型车及重型变速箱业务将随着全国同行业的增长而获得更好的发展机会, 公司主营业务将略有增长。2006年, 公司要扎实做好以下工作:

资源有效整合, 发挥整体效应。对有效资源进行系统整合, 最大限度地发挥优势资源之间的协同效应, 形成统一的竞争优势, 凭借强大的整体优势增进效益; 积极培植新的资源, 创造更大的效益。

增强自主创新能力, 提高核心竞争力。加大科技创新投入, 优先投入研发软件和设备, 严格控制基建投入; 通过主业与国际知名品牌的合作, 实现与国际先进技术水平的接轨; 同时掌握核心技术, 增强自主创新能力, 提升核心竞争力。

加大国际市场的开拓, 加快推进国际化战略的实施。通过已有的产品的知名度, 加大开发国际市场力度; 建立和健全完善的售后服务体系和营销网络; 积极开拓国际贸易和国际合作。

强化管理, 全面建立精益生产体系, 实现低成本制造。加强成本费用管理, 加强物流控制, 改革物流管理方式。继续完善ERP建设, 扩大规模优势, 实现低成本制造。

优化资本结构, 避免投资风险。建立健全企业规范化的投资管理机制, 着力分析长短期业务回报; 同时遵循行业发展规律, 根据行业变化及时调整投资方向, 架构起适度多元化业务互补的投融资模式, 构筑一个平稳盈利、发展向上的业务平台。

高度重视人才, 为企业持续发展提供智力支持。实施人才强企战略, 多层次、多平面优化人才队伍结构; 培养大批具有创新精神的优秀人才, 引进高层次人才, 建立鼓励人才创新创造的激励机制。

建立科学有效的激励机制。建立规范完善的激励机制, 充分调动每一位团队成员的积极性。

(四) _资金需求计划

__单位: 万元

序号_项目内容_资金需求_资金来源

一_陕汽新基地建设及技改项目_	42,146	_债务融资和利润滚投
二_法士特公司研发中心建设及锻造项目_	27,912	_利润滚投
三_陕西汉德车桥技术改造项目_	1,933	_利润滚投
四_东风越野车公司技改项目_	3,505	_
五_株洲齿轮公司技改项目_	2,148	_利润滚投
六_火花塞公司扩产项目_	2,498	_利润滚投
七_车灯具公司车灯车镜工业园项目_	885	_
八_上海和达公司大众、通用配套新产品开发项目_	1250	_利润滚投
九_母公司新开发项目和参股投资_	30,000	_债务融资和利润滚投
合计_	112,277	_

(四) 公司面临的风险及对策

近期国家制定的一系列治理超限超载的政策法规和新的行业标准在实际执行时间上比较集中，新规范的标准不断变化，各地方的相关部门对新规范的执法尺度、力度不一，造成了制造厂商和用户都一时间难以适应，制造厂商被迫打乱了原定的生产计划，用户则持币观望。虽然这些都给重型车市场带来了一时的混乱和调整。但长期来看随着这些政策的执行并且力度逐渐加大，其效应将会逐步显现，将进一步促进重型车市场良性发展。

人民币升值的压力对国际交易影响较大。一方面直接有利于国外重型车的进口，等同于进口车辆的降价销售从而给国内厂家带来降价压力；另一方面国产重型车在制造成本方面的竞争优势被削弱，降低了在国际市场的竞争力，进而使海外市场的开拓受到制约。

行业产能相对过剩、产品降价压力较大；行业加速整合不断影响着市场环境的稳定；市场持续低迷依旧影响着销售回升；原材料涨价的潜在危险仍然存在。

技术升级步伐加快，产品结构调整加快。企业的技术开发、新产品储备、国外先进技术的引进消化、自主研发创新能力的培育都对企业提出了更高的要求。同时集团公司下属子公司均地处中西部、东北老工业基地等地区，在吸引和留住优秀的技术人才上不具备地域优势。

对策：

- 1、把握市场形势，对重型车吨位结构变化的趋势进行针对性调整；加快进行产品结构调整，配套的技术改造工程要结合市场变化进行。
- 2、充分利用全球零部件模块采购体系，采用“改进型产品策略”，降低制造成本，减轻人民币升值压力；
- 3、加强自主创新，全面开展工艺创新、工艺改进活动；密切和研究机构的合作，加速新产品和新技术的研发；
- 4、加快开拓国际市场的步伐，建立和完善国际市场的销售和服务体系，完善公司的战略布局；
- 5、继续提升内部管理水平，推进信息化建设进程；严格成本控制，优化内部流程，健全营销网络。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
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(%)
汽车制造业	598,969.45	474,083.68	20.85%	-35.24%	-33.17%	-2.45%
其他行业	149,769.30	131,431.19	12.24%	-34.65%	-32.75%	-2.48%
主营业务分产品情况						
整车及关键总成	550,520.83	435,480.13	20.90%	-36.23%	-34.40%	-2.20%
其他汽车零部件	48,448.62	38,603.55	20.32%	-21.28%	-15.15%	-5.76%

件						
五金制品及进出口业务	149,769.30	131,431.19	12.24%	-34.65%	-32.75%	-2.48%

6.3 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增减（%）
国外	226,754.50	-4.95%
国内东部地区	196,203.81	-25.23%
国内西部地区	224,800.72	-50.84%
国内其他地区	100,979.73	-48.43%
合计	748,738.76	-35.12%

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位：（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
陕汽新基地建设及技改项目	124,232.00	已投资38321万元	在建，已并入合并报表
法士特公司新基地建设及技改项目	58,922.00	已投资11010万元	在建，已并入合并报表
陕西汉德车桥技改项目	4,986.00	已投资3053万元	在建，已并入合并报表
东风越野车公司技改项目	8,836.00	已投资1159万元	在建，已并入合并报表
株洲齿轮公司技改项目	4,584.00	已投资2368万元	在建，已并入合并报表
火花塞扩产项目	4,860.00	已投资1109万元	在建，已并入合并报表
合计	206,420.00	-	-

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

适用 不适用

湘火炬汽车集团股份有限公司2005年度财务经营状况经湖南开元有限责任会计师事务所审计确认，全年实现净利润104027649.05元，加上年初分配177821558.55元，可供分配的利润为281849207.6元。按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，母公司按净利润提取10%的法定公积金及5%的法定公益金，合并报表后提取法定盈余公积金、法定公益金共计49592312.98元，提取职工奖励及福利基金1275296.62元，提取储备

基金956472.47元，提取企业发展基金956472.47元，减去2005年年度内已分配的普通股股利9362865.60元，未分配利润为219705787.46元。本年度利润分配方案为：以2005年末总股本936286560股为基数，分配方案为：每10股送现金0.1元（含税）
 资本公积金转增股本方案为：本年累计资本公积为102279792.3元，其中，可供分配的资本公积为20412808.8元，不转增。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	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	定价原则说明	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
重庆重型汽车集团有限责任公司	重庆红岩汽车有限责任公司40.64%的股权	2005年1月10日	22,977.77	0.00	2,328.96	否	以该公司2003年底经湖南开元有限责任会计师事务所审计的财务数据为基础，结合截止至2004年10月31日该公司财务报表所反映的股东权益状况，确定转让价格。	是	是
重庆重型汽车集团有限责任公司	重庆卡福汽车制动转向系统有限公司51%的股权	2005年1月10日	3,739.32	1.50	468.72	否	以该公司2003年底经湖南开元有限责任会计师事务所审计的财务数据为基础，结合截止至2004年10月31日该公司财务报表所反映的股东权益状况，确定转让价格。	是	是
上海电气（集团）总公司	綦江齿轮传动有限公司51%的股权	2005年5月19日	20,541.00	727.99	5,181.05	否	经双方共同认可的中审会计师事务所有限公司审计后的2004年	是	是

							末帐面净资产为依据，加以一定的溢价确定		
上海电气(集团)总公司	綦江綦齿锻造有限公司24.48%的股权	2005年5月19日	691.00	12.50	184.41	否	经双方共同认可的中审会计师事务所有限公司审计后的2004年末帐面净资产为依据，加以一定的溢价确定	是	是

7.1、7.2所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

以上事项对公司业务连续性与管理层稳定性均不造成影响。

7.3 重大担保

适用 不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
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）
广州广赢信实业发展有限公司	2005年6月21日	2,500.00	连带责任担保	一年	否	否
广州广赢信实业发展有限公司	2005年5月23日	3,990.00	连带责任担保	一年	否	否
广州广赢信实业发展有限公司	2005年6月23日	2,000.00	连带责任担保	六个月	否	否
湖南盈德气体公司	2002年3月4日	5,800.00	连带责任担保	五年	否	是
珠海盈德气体公司	2003年6月26日	5,600.00	连带责任担保	三年	否	是
伊斯兰国际信托投资公司	2004年1月1日	6,107.00	抵押担保	两年	否	否
报告期内担保发生额合计						8,490.00
报告期末担保余额合计						26,167.00
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						105,857.00
报告期末对控股子公司担保余额合计						105,857.00
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额						160,015.00
担保总额占公司净资产的比例						100.59%
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额						10,705.00
担保总额超过净资产50%部分的金额						80,480.00
上述三项担保金额合计						80,480.00

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
潍柴动力股份有限公司	0.00	0.00%	9,531.00	1.57%
中国重汽集团有限公司及其子公司	6,951.00	0.93%	190.00	0.03%
陕西齿轮总厂	1,868.00	0.25%	8,354.00	1.38%
合计	8,819.00	1.18%	18,075.00	2.98%

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额6,951.00万元。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

资金占用情况及清欠方案

适用 不适用

清欠方案是否能确保在2006年底前彻底解决资金占用问题

是 否 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 股改时间表

经征询公司第一大股东潍柴动力（潍坊）投资有限公司意见，本公司预计于2006年6月30日前进入股权分置改革程序。

7.6.2 其他承诺

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

（一）_报告期内，公司诉新疆德隆（集团）有限责任公司欠款及诉德恒证券有限责任公司下属武汉营业部挪用国债理财款等诉讼事项现均已撤诉，本公司对以上两家公司的债权已转让给潍柴动力（潍坊）投资有限公司。

（二）_报告期内，银川市商业银行因本公司以持有的新世纪金融租赁有限责任公司5611.27万股股权为伊

斯兰信托投资公司提供质押担保而提出的诉讼事项正在追索中，同时计提100%资产减值准备，共计6107万元。

§ 8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计意见：标准无保留审计意见

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：湘火炬汽车集团股份有限公司

2005年12月31日

单位：人民币元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	728,728,963.97	78,002,029.42	643,528,215.05	11,796,876.24
短期投资			78,736,325.00	50,000,000.00
应收票据	494,640,796.18		892,210,605.16	
应收股利	11,680,000.00	13,874,756.27	4,096,415.54	8,412,604.03
应收利息				
应收账款	1,610,276,853.66		1,706,964,630.58	
其他应收款	239,978,474.38	296,292,378.17	476,827,686.50	550,172,175.70
预付账款	151,328,639.09		544,303,398.48	
应收补贴款	972,335.84		4,919,757.14	
存货	1,547,348,680.02		1,670,739,432.36	
待摊费用	3,975,221.25		6,251,488.06	
一年内到期的长期				
债权投资				
其他流动资产	6,312,082.72			
流动资产合计	4,795,242,047.11	388,169,163.86	6,028,577,953.87	620,381,655.97
长期投资：				
长期股权投资	433,469,745.74	2,636,288,956.09	626,202,256.38	2,677,236,231.18
长期债权投资				

长期投资合计	433,469,745.74	2,636,288,956.09	626,202,256.38	2,677,236,231.18
合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	2,482,533,826.67	101,495,935.17	2,279,432,973.17	75,527,262.38
减：累计折旧	857,324,316.38	16,822,687.96	730,286,460.47	10,957,426.01
固定资产净值	1,625,209,510.29	84,673,247.21	1,549,146,512.70	64,569,836.37
减：固定资产减值准备	38,317,813.46	33,813.96	38,472,665.60	33,813.96
固定资产净额	1,586,891,696.83	84,639,433.25	1,510,673,847.10	64,536,022.41
工程物资	97,143,593.45		114,575,742.40	
在建工程	1,071,063,953.22	9,000.00	426,307,364.51	12,933,931.71
固定资产清理				
固定资产合计	2,755,099,243.50	84,648,433.25	2,051,556,954.01	77,469,954.12
无形资产及其他资产：				
无形资产	146,178,293.53	13,156,054.21	167,228,442.43	19,807,067.17
长期待摊费用	76,240,717.81		65,601,367.15	
其他长期资产	2,383,643.06		2,003,941.15	
无形资产及其他资产合计	224,802,654.40	13,156,054.21	234,833,750.73	19,807,067.17
递延税项：				
递延税款借项	28,695,460.41		34,962,832.07	
资产总计	8,237,309,151.16	3,122,262,607.41	8,976,133,747.06	3,394,894,908.44
流动负债：				
短期借款	2,125,923,389.98	1,126,976,600.00	2,516,172,324.35	1,402,620,000.00
应付票据	236,389,093.75		437,206,341.87	
应付账款	1,376,002,005.09		1,685,697,919.78	
预收账款	135,113,497.91		124,361,499.72	
应付工资	38,070,457.40		36,914,488.06	18,264.22
应付福利费	48,366,706.62	11,873,504.35	35,565,119.36	8,544,325.95
应付股利	9,565,755.80	2,723,860.57	7,898,407.00	2,225,945.70
应交税金	130,774,651.04	1,754,424.85	191,215,717.16	3,313,666.90
其他应交款	5,843,307.04	588,689.64	7,587,209.76	
其他应付款	301,187,481.61	328,827,081.22	314,921,188.46	469,949,729.16
预提费用	40,199,195.69	135,167.94	82,083,314.39	
预计负债	62,126,764.95	43,245,000.00	14,007,402.90	
一年内到期的长期负债	290,432,855.74		98,852,356.11	
其他流动负债				
流动负债合计	4,799,995,162.62	1,516,124,328.57	5,552,483,288.92	1,886,671,931.93
长期负债：				
长期借款	150,969,808.14		351,379,215.74	
应付债券			2,687,698.80	
长期应付款	47,583,431.88		62,180,214.49	
专项应付款	12,680,000.00		4,300,000.00	
其他长期负债				
长期负债合计	211,233,240.02		420,547,129.03	
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	5,011,228,402.64	1,516,124,328.57	5,973,030,417.95	1,886,671,931.93

少数股东权益	1,635,365,496.16		1,503,174,200.61	
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	102,279,792.30	104,613,042.30	83,365,856.33	85,699,106.33
盈余公积	349,253,005.59	135,667,028.02	297,747,747.67	122,412,393.22
其中：法定公益金	111,936,713.90	45,535,225.71	95,405,942.91	41,117,014.11
未分配利润	219,705,787.46	429,571,648.52	177,821,558.55	363,824,916.96
其中：现金股利				
未确认的投资损失	-10,682,737.57		-5,685,465.86	
外币报表折算差额	-6,127,155.42		10,392,871.81	
所有者权益（或股东权益）合计	1,590,715,252.36	1,606,138,278.84	1,499,929,128.50	1,508,222,976.51
负债和所有者权益（或股东权益）合计	8,237,309,151.16	3,122,262,607.41	8,976,133,747.06	3,394,894,908.44

法定代表人：谭旭光 主管会计机构负责人：王家谱 会计机构负责人：戴先树

9.2.2 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

2005年1—12月

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	7,487,387,558.14		11,540,417,162.49	
减：主营业务成本	6,055,148,662.04		9,048,243,087.97	
主营业务税金及附加	28,543,228.35	1,356.00	36,537,974.19	
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	1,403,695,667.75	-1,356.00	2,455,636,100.33	
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	25,173,016.98	-296,497.28	37,254,487.32	
减：营业费用	390,292,842.98		684,790,406.55	
管理费用	624,325,357.73	166,303,884.13	668,072,745.26	77,942,929.81
财务费用	175,966,367.95	91,413,385.73	180,376,950.26	96,761,902.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	238,284,116.07	-258,015,123.14	959,650,485.58	-174,704,831.81
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	136,940,999.00	352,583,325.94	-175,053,694.26	330,445,627.17
补贴收入	36,109,996.55		43,028,872.57	
营业外收入	7,520,720.84		5,249,883.14	
减：营业外支出	15,772,804.46	6,203,970.84	24,257,220.91	300,855.91
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	403,083,028.00	88,364,231.96	808,618,326.12	155,439,939.45
减：所得税	102,141,660.93		151,597,232.72	
少数股东损益	201,910,989.73		484,658,737.62	
加：未确认的投资损失本期发生额	4,997,271.71		5,595,318.61	

五、净利润（亏损以“-”号填列）	104027649.05	88364231.96	177,957,674.39	155,439,939.45
加：年初未分配利润	177,821,558.55	363,824,916.96	128,067,025.75	250,426,699.62
其他转入				
六、可供分配的利润	281,849,207.60	452,189,148.92	306,024,700.14	405,866,639.07
减：提取法定盈余公积	33,061,541.99	8,836,423.20	69,685,954.46	15,543,993.94
提取法定公益金	16,530,770.99	4,418,211.60	34,842,977.23	7,771,996.97
提取职工奖励及福利基金	1,275,296.62		1,979,391.48	
提取储备基金	956,472.47		1,484,543.61	
提取企业发展基金	956,472.47		1,484,543.61	
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	229,068,653.06	438,934,514.12	196,547,289.75	382,550,648.16
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	18,725,731.20	18,725,731.20
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	219,705,787.46	429,571,648.52	177,821,558.55	363,824,916.96
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				

法定代表人：谭旭光 主管会计机构负责人：王家谱 会计机构负责人：戴先树

9.2.3 现金流量表

编制单位：湘火炬汽车集团股份有限公司

2005年1—12月

单位：人民币元

项目	本期	
	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	5,496,183,579.53	

收到的税费返还	79,840,787.57	
收到的其他与经营活动有关的现金	14,015,696.22	11,713,905.19
现金流入小计	5,590,040,063.32	11,713,905.19
购买商品、接受劳务支付的现金	3,526,636,945.45	
支付给职工以及为职工支付的现金	674,642,494.97	55,936,036.88
支付的各项税费	478,679,601.96	5,352,274.22
支付的其他与经营活动有关的现金	393,036,296.79	33,157,453.52
现金流出小计	5,072,995,339.17	94,445,764.62
经营活动产生的现金流量净额	517,044,724.15	-82,731,859.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	453,024,505.19	385,840,759.00
其中：出售子公司所收到的现金	260,055,405.19	285,840,759.00
取得投资收益所收到的现金	4,506,805.10	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	3,192,704.67	
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	460,724,014.96	391,840,759.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	815,309,648.85	8,191,642.08
投资所支付的现金	107,210,950.00	130,000,000.00
购买子公司所支付的现金		130,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	922,520,598.85	138,191,642.08
投资活动产生的现金流量净额	-461,796,583.89	253,649,116.92
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	125,180,000.00	
借款所收到的现金	1,658,787,649.00	825,700,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	309,835,789.07	338,385,315.73
现金流入小计	2,093,803,438.07	1,164,085,315.73
偿还债务所支付的现金	1,840,153,400.00	988,543,400.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	173,981,014.95	99,510,104.72
支付的其他与筹资活动有关的现金	39,718,650.82	180,743,555.32
现金流出小计	2,053,853,065.77	1,268,797,060.04
筹资活动产生的现金流量净额	39,950,372.30	-104,711,744.31
四、汇率变动对现金的影响	-9,997,763.64	-360.00
五、现金及现金等价物净增加额	85,200,748.92	66,205,153.18
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	104,027,649.05	88,364,231.96
加：计提的资产减值准备	13,915,245.97	-11,335,944.27
固定资产折旧	215,098,591.21	5,865,261.95
无形资产摊销	17,690,987.98	823,788.96
长期待摊费用摊销	35,940,628.52	
待摊费用减少（减：增加）	2,276,266.81	
预提费用增加（减：减少）	-38,085,342.12	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-4,828,403.60	
固定资产报废损失	-129,256.00	
财务费用	175,966,367.95	91,413,385.73

投资损失(减:收益)	-127,916,296.47	-329,422,383.62
递延税款贷项(减:借项)	6,267,371.66	
存货的减少(减:增加)	-148,599,649.09	
经营性应收项目的减少(减:增加)	408,746,604.52	4,997,901.80
经营性应付项目的增加(减:减少)	-383,484,760.26	23,316,898.06
其他	43,245,000.00	43,245,000.00
少数股东损益	201,910,989.73	
未确认的投资损失本期发生额	-4,997,271.71	
经营活动产生的现金流量净额	517,044,724.15	-82,731,859.43
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	728,728,963.97	78,002,029.42
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	85,200,748.92	66,205,153.18

法定代表人: 谭旭光 主管会计机构负责人: 王家谱 会计机构负责人: 戴先树

9.3 与最近一期年度报告相比, 会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比, 合并范围发生变化的具体说明。

适用 不适用

项目	新增(减少)合并的对象	增加(减少)及未合并的理由
新增合并公司	上海同岳汽车租赁有限公司	本公司间接拥有其85.37%的股份
	陕西金鼎铸造有限公司	本公司间接拥有其87.048%的股份
	株洲万德福齿轮有限责任公司	本公司间接拥有其90%的股份
	株洲万德精锻有限责任公司	本公司间接拥有其100%的股份
减少合并公司	重庆卡福汽车制动转向系统有限公司	本公司本期已转让对其拥有的股权
	綦江齿轮传动有限公司	本公司本期已转让对其拥有的股权
	綦江綦齿锻造有限公司	本公司本期已转让对其拥有的直接和间接股权
未合并公司	山东联合物流有限公司	该公司目前已停止经营