



南方汇通股份有限公司
SOUTH HUITON CO., LTD.

2005 年第一季度报告

(正文)

报出日期：2005 年 4 月 21 日

§ 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 公司董事长兼总经理黄纪湘先生、总会计师兼财务部经理张英凯先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

1.3 公司本季度财务会计报告未经审计。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	南方汇通	股票代码	000920
董事会秘书			
姓名	高锡忠		
联系地址	贵州省贵阳市都拉营		
电话	0851-4470866		
传真	0851-4470866		
电子邮箱	msc@southhuiton.com		

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

项目	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)	1,885,880,970.24	3,473,369,499.66	-45.70
股东权益(不含少数股东权益)(元)	907,293,404.34	919,680,553.29	-1.35
每股净资产(元/股)	2.15	2.18	-1.35
调整后的每股净资产(元/股)	2.14	2.16	-1.08
项目	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)	8,583,861.10	8,583,861.10	113.39
净利润(元)	-12,387,148.95	-12,387,148.95	-358.17
每股收益(元/股)	-0.03	-0.03	-229.08
净资产收益率(%)	-1.37	-1.37	降低1.88个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	-1.36	-1.36	降低1.70个百分点

注：1、报告期末总股本为 42,200 万股，上年同期期末总股本为 21,100 万股。

2、由于 2004 年度公司合并报表子公司包括贵州南方汇通世华微硬盘有限公司，上年度期末总资产为 3,473,369,499.66 元。上年度期末如不合并该公司报表，按照权

益法核算，则总资产为 183,172.00 元，报告期末总资产与之相比未发生显著变化。
扣除的非经常性损益项目及金额

非经常性损益项目	金额（元）
营业外收支净额	-69,753.84
短期投资收益	-32,220.76
所得税影响数	15,296.19
合计	-86,678.41

2.2.2 利润表

利润表

2005 年 1-3 月

编制单位：南方汇通股份有限公司

单位：元

项目	2005 年 1-3 月		2004 年 1-3 月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	240,253,757.48	201,333,134.41	277,543,784.68	116,316,830.31
减：主营业务成本	200,304,647.03	166,624,276.56	219,409,408.42	95,285,496.50
主营业务税金及附加	77,670.29	13,455.55	266,651.40	14,364.38
二、主营业务利润	39,871,440.16	34,695,402.30	57,867,724.86	21,016,969.43
加：其他业务利润	2,074,648.85	1,718,137.79	991,091.24	414,846.30
减：营业费用	5,358,971.86	3,211,955.06	11,366,859.76	2,916,154.20
管理费用	21,536,729.04	18,660,179.37	31,361,886.74	15,184,734.61
财务费用	4,968,989.89	3,987,459.60	6,805,885.94	1,878,754.80
三、营业利润	10,081,398.22	10,553,946.06	9,324,183.66	1,452,172.12
加：投资收益	-21,421,314.49	-21,321,827.37	-172,238.53	3,441,980.66
补贴收入	1,232,717.95		1,785,649.10	
营业外收入	150.83		164,273.60	143,575.00
减：营业外支出	69,904.67	48,245.70	76,837.47	315.39
四、利润总额	-10,176,952.16	-10,816,127.01	11,025,030.36	5,037,412.39
减：所得税	1,778,409.48	1,571,021.94	1,487,975.92	239,314.76
少数股东收益	431,787.31		4,738,956.81	
五、净利润	-12,387,148.95	-12,387,148.95	4,798,097.63	4,798,097.63

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	34,048	
前十名流通股股东持股情况（单位：股）		
股东名称	期末持有流通股的数量	种类
中国银行 - 兴安证券投资基金	1,270,486	A 股
苏佳继	923,823	A 股
张菊弟	774,400	A 股
王小盾	773,754	A 股
周启增	700,000	A 股
唐山海港安泰船务有限公司	610,000	A 股
毛锡红	609,936	A 股

中国工商银行 - 融通深证 100 指数证券投资基金	561,726	A 股
金锐	530,163	A 股
上海东宝百货有限公司	520,000	A 股

§ 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

报告期公司实现主营业务收入 24,025 万元，上年同期按照相同合并报表范围、不含微硬盘业务的主营业务收入为 14,562 万元，同比增长 65%；营业利润 1,008 万元，比上年同期 246 万元（不含微硬盘）增长 762 万元；净利润-1,239 万元，比上年同期 480 万元减少 1,719 万元。公司第一季度亏损的原因主要是公司参股企业贵州南方汇通世华微硬盘有限公司亏损金额较大，公司按照权益法核算，计入的亏损金额为 2,118 万元。

报告期母公司实现主营业务收入 20,133 万元 比上年同期的 11,632 万元增长 73%；营业利润 1,055 万元，比上年同期的 145 万元增长 910 万元。虽然报告期公司主营业务有较大幅度增长，但由于主要原材料钢材价格继续上涨，公司营业利润仍处于较低水平。

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

分行业	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	毛利率(%)
铁路运输设备制造	176,185,276.44	145,725,943.62	17.29
棕制品	21,088,468.09	15,285,756.05	27.52
电子元件	26,240,919.31	25,902,396.72	1.29
其中：关联交易	1,766,008.54	1,520,135.66	13.92
分产品	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	毛利率(%)
新造货车	78,087,179.48	67,646,378.02	13.37
厂修货车	85,204,140.00	66,980,772.27	21.39
棕纤维产品	21,088,468.09	15,285,756.05	27.52

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 1-3 月		2004 年 1-12 月		在利润总额中所占比例变动(百分点)
	金额(元)	在利润总额中所占比例(%)	金额(元)	在利润总额中所占比例(%)	
主营业务利润	39,871,440.16	-391.78	247,589,051.12	-1,630.20	1,238.42
其他业务利润	2,074,648.85	-20.39	6,784,564.76	-44.67	24.29
期间费用	31,864,690.79	-313.11	260,167,778.18	-1,713.02	1,399.91

投资收益	-21,421,314.49	210.49	-20,502,671.51	135.00	75.49
补贴收入	1,232,717.95	-12.11	11,249,077.33	-74.07	61.95
营业外收支净额	-69,753.84	0.69	-139,921.24	0.92	-0.24
利润总额	-10,176,952.16	100.00	-15,187,677.72	100.00	0.00

说明：

报告期主营业务利润与期间费用的金额较上年的季度平均水平减少以及其占利润总额的比例较上年大幅变动，主要是报告期合并报表范围较上一定期报告发生变化（参见本报告 3.3 之说明）及报告期与上年利润总额绝对值较小使相关比例数值较大所致；
 报告期投资收益的绝对值较上年的季度平均水平大幅增加，主要是报告期不再合并贵州南方汇通世华微硬盘有限公司报表，改为按权益法核算，其盈亏情况通过投资收益科目反映，而报告期微硬盘公司发生亏损金额较大。
 其他指标占利润总额比例的大幅变动主要是报告期与上年利润总额绝对值较小使相关比例数值较大所致。

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

说明：

由于公司报告期较前一定定期报告会计报表合并范围减少贵州南方汇通世华微硬盘有限公司及其合并会计报表的子公司南方汇通微硬盘科技有限公司，对其改为按权益法核算，导致公司其他主要产品的销售收入和利润在公司合并报表主营业务收入和主营业务利润中的比例有较大的提高。

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

产品	2005 年 1-3 月毛利率(%)	2004 年 1-12 月毛利率(%)	毛利率增减变动(百分点)
新造货车	13.37	20.09	-6.72
厂修货车	21.39	16.13	5.26
棕纤维产品	27.52	28.55	-1.04

说明：

由于报告期钢材等原材料价格较上年平均水平有所上升，导致新造货车的毛利率下降近 7 个百分点；
 由于报告期厂修货车产量较大及加强管理，厂修货车毛利率上升超过 5 个百分点。

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

说明：

报告期公司日常关联交易情况如下表所示：

关联交易类别	产品或劳务	关联人	2005 年一季度金额(万元)	预计 2005 年总金额(万元)
采购原材料	铁路机车车辆配件	总计	454.87	2,000
		其中：北京二七车辆厂	204.80	
		北京昌平机械厂	130.97	

		铜陵车辆厂	16.50	
		资阳车辆厂	102.60	
销售产品	铁路机车车辆配件	总计	176.60	1,500 至 3,000
		其中：北京二七车辆厂	9.93	
		石家庄车辆厂	94.02	
		南京浦镇车辆厂	4.28	
		戚墅堰车辆研究所	15.89	
		武汉江岸车辆厂	52.48	
土地租赁	支付土地使用费	贵阳车辆厂	9.67	38.66
综合服务	收取水电费	贵阳车辆厂	0.04	200 至 400

关联人情况、定价依据、结算方式等情况参见《南方汇通股份有限公司日常关联交易公告》。上述日常关联交易在公司总采购金额和主营业务收入中所占比例较小，对公司利润不产生重大影响。报告期公司日常关联交易情况与前述公告预计的 2005 年日常关联交易情况不存在差异。

3.3 与前一定期报告相比，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

由于 2005 年 1 月 17 日，贵州南方汇通世华微硬盘有限公司各方股东在贵阳市签署《贵州南方汇通世华微硬盘公司股东就公司特别事项的协议书》，本公司已不具备合并贵州南方汇通世华微硬盘有限公司会计报表的条件，从 2005 年起将不再合并贵州南方汇通世华微硬盘有限公司的会计报表，改为按权益法核算。相关信息刊载于 2005 年 1 月 19 日《证券时报》第 5 版。

3.4 经审计且被出具“非标准意见”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

一季度母公司实现营业利润 1,055 万元，比上年同期 145 万元增长 910 万元，但由于贵州南方汇通世华微硬盘有限公司一季度发生亏损，本公司按照权益法核算，计入亏损 2,118 万元，导致本公司总体亏损。由于预计贵州南方汇通世华微硬盘有限公司二季度将继续亏损，经公司财务人员初步测算，本公司 2005 年半年度将发生亏损。

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 对 2004 年度审计报告保留意见涉及事项的说明

本公司 2004 年度审计机构利安达信隆会计师事务所对本公司出具了保留意见并带强调事项段的审计报告，指出：“如会计报表附注注释十二、1 所述，南方汇通公司纳入会计报表合并范围内之子公司南方汇通微硬盘科技有限公司 2004 年 12 月 31 日应收威星科技发展有限公司(以下简称威星公司)余额 16591 万元；预付威星公司余额 17157 万元。对于该两项债权，虽然我们已获得威星公司的确认回函，但该两项债权占南方汇

通公司总资产的 9.71%，由于无法获得威星公司偿债能力和偿债保障相关资料，我们无法判断该两项债权的可回收性。”

贵州南方汇通世华微硬盘有限公司（简称微硬盘公司）已与威星公司详细核对，确信相关款项均有对应的海外在加工物料和设备待返回。微硬盘公司正在抓紧于香港设立分支机构的申报工作。目前，该公司的产品出口已经开始使用信用保险。

本公司将继续采取相关措施，促使保留意见涉及事项及其影响得以尽快消除。

南方汇通股份有限公司

2005 年 4 月 21 日