



南方汇通股份有限公司
SOUTH HUITON CO., LTD.

2006 年第一季度报告

报出日期：2006 年 4 月 20 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。无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。

1.2 黄效旦独立董事出差未能亲自出席董事会，委托孙德生独立董事出席并投票。

1.3 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。

1.4 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。

1.5 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) | 1,509,054,373.15 | 1,534,916,742.47 | -1.68 |
| 股东权益(不含少数股东权益)(元) | 724,603,799.15 | 743,533,000.90 | -2.55 |
| 每股净资产(元/股) | 1.72 | 1.76 | -2.55 |
| 调整后的每股净资产(元/股) | 1.71 | 1.75 | -2.49 |
| 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) | -31,289,037.40 | -31,289,037.40 | -464.51 |
| 净利润(元) | -21,129,201.75 | -21,129,201.75 | -70.57 |

| | | | |
|----------------------|-------|-------|--------------|
| 每股收益 (元/股) | -0.05 | -0.05 | -70.57 |
| 净资产收益率 (%) | -2.92 | -2.92 | 下降 1.55 个百分点 |
| 扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%) | -3.15 | -3.15 | 下降 1.79 个百分点 |

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) |
|----------|--------------|
| 营业外收入 | 11,461.34 |
| 营业外支出 | 375,487.04 |
| 补贴收入 | 2,342,834.19 |
| 所得税影响数 | 296,821.27 |
| 合计 | 1,681,987.22 |

2.2.2 利润表

利润表

2006 年 1-3 月

编制单位：南方汇通股份有限公司

单位：元

| 项目 | 2006 年度 1 季度 | | 2005 年度 1 季度 | |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 一、主营业务收入 | 246,453,002.10 | 200,873,133.70 | 240,253,757.48 | 201,333,134.41 |
| 减：主营业务成本 | 211,812,741.93 | 170,481,200.64 | 200,304,647.03 | 166,624,276.56 |
| 主营业务税金及附加 | 190,271.70 | 142,060.24 | 77,670.29 | 13,455.55 |
| 二、主营业务利润 | 34,449,988.47 | 30,249,872.82 | 39,871,440.16 | 34,695,402.30 |
| 加：其他业务利润 | -2,152,964.51 | -2,562,238.76 | 2,074,648.85 | 1,718,137.79 |
| 减：营业费用 | 10,719,474.54 | 7,616,243.75 | 5,358,971.86 | 3,211,955.06 |
| 管理费用 | 25,933,712.65 | 21,622,977.37 | 21,536,729.04 | 18,660,179.37 |
| 财务费用 | 5,587,710.13 | 4,450,317.68 | 4,968,989.89 | 3,987,459.60 |
| 三、营业利润 | -9,943,873.36 | -6,001,904.74 | 10,081,398.22 | 10,553,946.06 |
| 加：投资收益 | -14,931,377.89 | -17,124,902.62 | -21,421,314.49 | -21,321,827.37 |
| 补贴收入 | 2,342,834.19 | 2,000,000.00 | 1,232,717.95 | |
| 营业外收入 | 11,461.34 | | 150.83 | |
| 减：营业外支出 | 375,487.04 | 2,394.39 | 69,904.67 | 48,245.70 |
| 四、利润总额 | -22,896,442.76 | -21,129,201.75 | -10,176,952.16 | -10,816,127.01 |
| 减：所得税 | | | 1,778,409.48 | 1,571,021.94 |
| 少数股东收益 | -1,767,241.01 | | 431,787.31 | 0.00 |
| 五、净利润 | -21,129,201.75 | -21,129,201.75 | -12,387,148.95 | -12,387,148.95 |

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 | 34,561 | |
| 前十名流通股股东持股情况 (单位：股) | | |
| 股东名称或姓名 | 期末持有流通股的数量 | 种类 |
| 中国银行—易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金 | 1,348,000 | A 股 |
| 曹玉华 | 849,957 | A 股 |
| 深圳市汇柏投资有限公司 | 834,444 | A 股 |
| 柳英武 | 663,000 | A 股 |

| | | |
|-----|---------|-----|
| 张凤娣 | 649,000 | A 股 |
| 张艳萍 | 640,000 | A 股 |
| 毛锡红 | 609,936 | A 股 |
| 曾卫平 | 560,400 | A 股 |
| 王丽英 | 523,602 | A 股 |
| 裘灼珊 | 511,350 | 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 24,645 万元，比上年同期增长 3%。由于与上年同期相比，报告期的期间费用（主要是营业费用）大幅增加，营业利润为-994 万元。公司参股企业贵州南方汇通世华微硬盘有限公司报告期亏损，公司计入亏损金额 1,471 万元。由于上述主要因素的综合影响，公司报告期净利润为-2,113 万元。

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

| 主营业务分行业情况 | | | |
|-----------|------------|------------|--------|
| 行业 | 主营业务收入（万元） | 主营业务成本（万元） | 毛利率（%） |
| 铁路运输设备制造 | 18,407.03 | 15,400.76 | 16.33 |
| 电子元件 | 4,140.67 | 4,033.10 | 2.60 |
| 其中：关联交易 | 806.24 | 742.49 | 7.91 |
| 主营业务分产品情况 | | | |
| 产品 | 主营业务收入（万元） | 主营业务成本（万元） | 毛利率（%） |
| 新造货车 | 4,878.96 | 3,984.91 | 18.32 |
| 厂修货车 | 10,495.82 | 8,623.36 | 17.84 |
| 货车配件 | 3,032.25 | 2,792.49 | 7.91 |
| 锂电池 | 3,945.06 | 3,746.71 | 5.03 |
| 其中：关联交易 | 806.24 | 742.49 | 7.91 |

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 | 2006 年 1-3 月 (万元) | 占利润总额比例 (%) | 2005 年 (万元) | 占利润总额比例 (%) | 比例升降 (百分点) |
|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 主营业务利润 | 3,445.00 | 150.46 | 18,404.17 | 119.43 | 31.03 |
| 其他业务利润 | -215.30 | -9.40 | 422.53 | 2.74 | -12.14 |
| 期间费用 | 4,224.09 | 184.49 | 15,693.69 | 101.84 | 82.65 |
| 投资收益 | -1,493.14 | -65.21 | -16,040.27 | -104.09 | 38.88 |

| | | | | | |
|---------|-----------|-------|------------|--------|-------|
| 补贴收入 | 234.28 | 10.23 | 815.77 | 5.29 | 4.94 |
| 营业外收支净额 | -36.40 | -1.59 | -3,318.86 | -21.54 | 19.95 |
| 利润总额 | -2,289.64 | —— | -15,410.34 | —— | —— |

说明：

计算方法为有关利润表科目和指标除以当期利润总额的绝对值，比例的升降以报告期比例数据减前一报告期比例数据得到。

有关指标占利润总额比例的大幅变动主要是由于报告期利润总额绝对值与上年利润总额绝对值的季度平均水平相比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：

与前一报告期季度平均水平相比，报告期公司棕纤维产品的销售收入有一定程度下降，导致其在主营业务利润中所占比例下降至 10% 以下；货车配件的销售收入有一定程度上升，导致其在主营业务收入中所占比例上升至 10% 以上。

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 | 2006 年 1-3 月毛利率 (%) | 2005 年 1-12 月毛利率 (%) | 毛利率增减变动 (百分点) |
|------|---------------------|----------------------|---------------|
| 新造货车 | 18.32 | 14.09 | 4.23 |
| 厂修货车 | 17.84 | 21.54 | -3.70 |
| 货车配件 | 7.91 | 2.19 | 5.71 |
| 锂电池 | 5.03 | 7.12 | -2.09 |

说明：

由于产量小幅波动变化影响单位固定成本，新造货车毛利率小幅上升，厂修货车毛利率小幅下降；由于产销量提高和成本控制措施产生作用，货车配件毛利率有所上升；锂电池由于市场竞争激烈，毛利率小幅下降。

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 | 2006 年一季度金额 (万元) | 预计 2006 年总金额 (万元) |
|--------|----------|------------|------------------|-------------------|
| 采购原材料 | 铁路机车车辆配件 | 总计 | 69.33 | 不超过 3,000 |
| | | 其中：北京二七车辆厂 | 1.19 | |
| | | 石家庄车辆厂 | 12.10 | |
| | | 铜陵车辆厂 | 55.41 | |
| | | 眉山车辆厂 | 0.64 | |
| 销售产品 | 铁路机车车辆配件 | 总计 | 806.24 | 约 2,000 |
| | | 其中：北京二七车辆厂 | 316.41 | |
| | | 石家庄车辆厂 | 62.82 | |

| | | | | |
|------|---------|----------|--------|-------|
| | | 威墅堰机车车辆厂 | 24.23 | |
| | | 武汉江岸车辆厂 | 322.78 | |
| | | 武昌车辆厂 | 80.00 | |
| 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 | 不超过 2 |

关联人情况、定价依据、结算方式等情况见《南方汇通股份有限公司日常关联交易公告》（刊载于 2005 年 4 月 23 日《证券时报》A45 版，公告编号：2005-011）。

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《南方汇通股份有限公司 2006 年度日常关联交易公告》（与本报同日刊载于《证券时报》，公告编号：2006-004）预计的 2006 年日常关联交易情况不存在重大差异。

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

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

经公司财务人员初步估计，由于贵州南方汇通世华微硬盘有限公司的经营状况在 2006 年半年度之前发生根本性好转可能性较小，其财务状况和经营成果将继续对公司盈利能力产生消极影响，预计公司 1-6 月份累计净利润约为-4,000 万元。

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 2005 年度审计报告保留意见涉及事项的说明

公司 2005 年度财务报告被审计机构出具了保留意见的审计报告，报告指出：

“如会计报表附注注释五、10 所述，南方汇通 2005 年 12 月 31 日对贵州南方汇通世华微硬盘有限公司（以下简称世华微硬盘）长期股权投资账面价值为 7219 万元，占南方汇通资产总额比例为 4.63%。经审计，世华微硬盘应收控股子公司南方汇通微硬盘科技有限公司（以下简称微硬盘科技）40025 万元，经追查，微硬盘科技 2005 年 12 月 31 日净资产为-13063 万元，微硬盘科技应收威星科技发展有限公司（以下简称威星公司）16399 万元，预付威星公司 9984 万元。由于无法获得威星公司偿债能力和偿债保障的相关资料，我们无法判断该两项债权的可回收性对 2005 年 12 月 31 日微硬盘科技净资产及持续经营能力的影响，并导致我们无法判断世华微硬盘对微硬盘科技应收款项的可回收性及其对净资产的影响。我们无法实施满意的审计程序，以获取充分、适当的审计证据，确认南方汇通对世华微硬盘长期投资价值计量的合理性。”

报告期 2005 年度审计报告保留意见涉及事项的状况未发生重大变化。

报告期，贵州南方汇通世华微硬盘有限公司对公司净利润的影响数为-1,471 万元。报告期末，公司在该公司账面权益净额为 5,748 万元。

公司董事会将继续敦促贵州南方汇通世华微硬盘有限公司采取切实措施收回或减少对南方汇通微硬盘科技有限公司的应收款项,同时积极参与推进贵州南方汇通世华微硬盘有限公司的重组。

董事长: 黄纪湘
南方汇通股份有限公司
2006 年 4 月 20 日