

海马投资集团股份有限公司 2009 年第三季度季度报告全文

§ 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、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。
- 1.3 公司董事长景柱、财务总监赵树华及财务部部长廖兵声明：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 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	2009.9.30		2008.12.31		增减幅度（%）
总资产（元）	7,343,836,798.42		6,301,680,393.51		16.54%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,908,461,253.25		2,407,291,320.18		20.82%
股本（股）	1,045,834,031.00		826,342,208.00		26.56%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.78		2.91		-4.47%
	2009年7-9月	比上年同期增减（%）	2009年1-9月	比上年同期增减（%）	
营业总收入（元）	1,485,839,169.15	27.86%	4,075,331,646.36	-15.44%	
归属于上市公司股东的净利润（元）	-89,379,328.46	-103.81%	-187,869,957.51	—	
经营活动产生的现金流量净额（元）	—	—	1,266,193,279.86	—	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	—	—	1.21	—	
基本每股收益（元/股）	-0.09	—	-0.19	—	
稀释每股收益（元/股）	-0.09	—	-0.19	—	
净资产收益率（%）	-3.07%	下降 1.08 个百分点	-6.46%	下降 6.58 个百分点	
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-3.12%	下降 0.27 个百分点	-6.67%	下降 5.92 个百分点	

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
非流动资产处置损益	386,873.12
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7,345,817.15
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,315,745.66
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-251,713.43
所得税影响额	4,216.06
少数股东权益影响额	-3,795,280.14
合计	6,005,658.42

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	96,778	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
海马投资集团有限公司	111,762,242	人民币普通股
中国建设银行－信达澳银领先增长股票型证券投资基金	23,730,900	人民币普通股
华夏银行股份有限公司－德盛精选股票证券投资基金	10,000,000	人民币普通股
海通－汇丰－MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	5,962,333	人民币普通股
裕阳证券投资基金	5,000,000	人民币普通股
毛道顺	3,324,760	人民币普通股
朱恩德	1,083,152	人民币普通股
刘伟雄	1,049,000	人民币普通股
钟坚龙	987,218	人民币普通股
顾五庆	904,300	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

项目	期末金额	年初余额	增减变动	主要原因
货币资金	2,090,039,196.85	1,103,676,970.58	89.37%	预收车款增加及票据贴现所致。
在建工程	700,803,824.24	212,923,779.83	229.13%	期末郑州 15 万辆轿车项目投资增加所致。
开发支出	5,118,935.79	15,208,413.80	-66.34%	期末已完成项目转入无形资产。
应付票据	1,002,612,620.49	496,480,184.27	101.94%	本期产量提高所致。
应付账款	1,322,744,939.59	764,226,143.67	73.08%	
预收款项	122,802,860.09	27,340,541.35	349.16%	预收车款增加。
应付利息	3,013,233.44	14,845,980.98	-79.70%	公司发行的可转债提前赎回，本期无需计提可转债利息。
其他应付款	246,336,845.46	173,288,131.51	42.15%	应付汽车销售财政补贴款及计提的销售费用增加所致。
流动负债合计	2,814,641,319.49	1,594,059,652.69	76.57%	期末应付款项增加所致。
应付债券	-	692,631,303.95	-100.00%	公司发行的可转债提前赎回所致。
非流动负债合计	95,150,943.04	788,057,259.16	-87.93%	
资本公积	1,416,427,510.94	946,879,443.36	49.59%	公司发行的可转债转股所致。
未分配利润	412,195,978.59	600,065,936.10	-31.31%	公司 1-9 月出现亏损。

项目	2009 年 7-9 月	2008 年 7-9 月	增减变动	主要原因
销售费用	10,538,053.28	2,789,728.75	277.74%	海马郑州产品上市，本期新增其销售费用。
管理费用	121,576,916.30	83,913,825.68	44.88%	本期公司研发费用增加。
财务费用	-7,261,357.89	4,975,973.27	—	公司发行的可转债提前赎回，本期无需计提可转债利息。

项目	2009 年 7-9 月	2008 年 7-9 月	增减变动	主要原因
资产减值损失	152,578,196.21	-155,816.00	—	本期公司为消化库存而调整经营策略，调整后部分库存发动机和整车经减值测试发生减值 1.5 亿元，故本期计提 1.5 亿元减值准备。
投资收益	8,989,855.41	6,009,190.45	49.60%	本期对海马销售的投资收益增加所致。
对联营企业和合营企业的投资收益	7,520,015.37	2,452,690.20	206.60%	
营业利润	-175,590,204.07	-77,158,262.95	—	剔除本期计提的 1.5 亿元存货跌价减值因素后，本期经营情况好于上年同期。其主要原因是本期装配自主动力的产品增加，整体毛利率有所提升。
利润总额	-176,042,949.96	-80,016,793.82	—	
净利润	-182,818,784.36	-76,272,970.44	—	
归属于母公司所有者的净利润	-89,379,328.46	-46,605,825.13	—	本期净利润减少所致。
少数股东损益	-93,439,455.90	-29,667,145.31	—	
基本每股收益	-0.09	-0.06	—	

项 目	2009 年 1-9 月	2008 年 1-9 月	增减变动	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	1,266,193,279.86	-1,371,048,932.50	—	本期预收车款增加及票据贴现所致。
投资活动产生的现金流量净额	-464,416,033.28	-206,990,660.99	—	本期郑州 15 万辆轿车项目投资增加。
筹资活动产生的现金流量净额	184,755,067.71	223,540,760.03	-17.35%	本期海马郑州新增注册资本 2 亿元，上期公司发行 8.2 亿元可转换公司债券及偿还一汽集团借款 5.69 亿元。
现金及现金等价物净增加额	2,090,039,196.85	1,476,141,517.26	41.59%	本期货币资金增加。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	
股份限售承诺	海南汽车有限公司承诺所持有 2.96 亿股自在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记之日起，即自 2006 年 12 月 4 日起 36 个月内不上市交易或转让。	报告期内，海南汽车有限公司严格履行了上述特别承诺。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	
重大资产重组时所作承诺	1、海南汽车有限公司承诺：在公司定向增发收购资产完成后，与公司做到业务、资产、人员、机构、财务“五分开”，确保公司在人员、资产、业务、财务和机构方面独立完整。2、报告期内，海南汽车有限公司与海马投资集团有限公司严格履行关于避免同业竞争与关联交易的承诺。	报告期内，海南汽车有限公司、海马投资集团有限公司严格履行了上述特别承诺。
发行时所作承诺		
其他承诺（包括追加承诺）	无	

3.4 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

3.5 报告期日常关联交易的执行情况

报告期内，公司控股子公司与公司持股 50% 的海南一汽海马汽车销售有限公司关联交易总金额为 346,088 万元。上述交易均执行市场公允价，结算方式均采用现金结算，不存在损害本公司利益的情况。

3.6 其他需说明的重大事项

3.6.1 证券投资情况

适用 不适用

单位：（人民币）元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额	持有数量(股)	期末账面值	占期末证券投资比例	报告期损益
1	上市公司 A 股	780888	中国国旅	47,120.00	4,000	47,120.00	27.77%	0
2	上市公司 A 股	300001	特锐德	23,800.00	1,000	23,800.00	14.02%	0
3	上市公司 A 股	300002	神州泰岳	29,000.00	500	29,000.00	17.09%	0
4	上市公司 A 股	300003	乐普医疗	14,500.00	500	14,500.00	8.54%	0
5	上市公司 A 股	300004	南风股份	22,890.00	1,000	22,890.00	13.49%	0
6	上市公司 A 股	300005	探路者	9,900.00	500	9,900.00	5.83%	0
7	上市公司 A 股	300007	汉威电子	13,500.00	500	13,500.00	7.95%	0
8	上市公司 A 股	300010	立思辰	9,000.00	500	9,000.00	5.30%	0
期末持有的其他证券投资								
报告期已出售证券投资损益								2,315,745.66
合计				169,710.00	8,500.00	169,710.00	100.00%	2,315,745.66

3.6.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

本报告期没有接待投资者实地调研、电话沟通和书面问询。

3.7 衍生品投资情况

适用 不适用

3.7.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：海马投资集团股份有限公司

2009 年 09 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	2,090,039,196.85	83,075,541.86	1,103,676,970.58	33,041,132.42
交易性金融资产	169,710.00	39,780.00	1,046,880.00	130,860.00
应收票据	673,856,940.00		843,124,492.00	
应收账款	30,258,603.14	487,241.98	16,589,328.87	507,934.15
预付款项	147,856,145.10		190,503,907.51	
其他应收款	25,782,190.66	9,170,875.57	29,425,998.57	75,763,387.31
买入返售金融资产				
存货	1,148,732,191.18	170,779,871.93	1,450,618,419.73	178,141,911.40
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	4,116,694,976.93	263,553,311.34	3,634,985,997.26	287,585,225.28
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	90,112,635.47	2,987,225,044.32	78,838,615.86	2,978,488,741.57
投资性房地产	59,960,644.58	59,960,644.58	61,535,884.95	61,535,884.95
固定资产	1,524,770,543.63	421,441.36	1,501,641,141.19	492,344.07
在建工程	700,803,824.24		212,923,779.83	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
无形资产	792,904,744.08	3,640.00	742,157,307.26	6,160.00
开发支出	5,118,935.79		15,208,413.80	
商誉				
长期待摊费用	1,804,414.82		1,379,019.95	
递延所得税资产	27,416,784.80	2,709,759.44	26,223,222.47	2,709,759.44
其他非流动资产	24,249,294.08		26,787,010.94	
非流动资产合计	3,227,141,821.49	3,050,320,529.70	2,666,694,396.25	3,043,232,890.03
资产总计	7,343,836,798.42	3,313,873,841.04	6,301,680,393.51	3,330,818,115.31
流动负债：				
短期借款		230,000,000.00		230,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	1,002,612,620.49		496,480,184.27	
应付账款	1,322,744,939.59	174,400.00	764,226,143.67	174,400.00

预收款项	122,802,860.09	643,776.24	27,340,541.35	629,878.15
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	9,936,008.14	474,699.24	11,713,283.28	481,049.24
应交税费	60,972,750.27	13,218.82	59,945,169.24	555,956.55
应付利息	3,013,233.44		14,845,980.98	11,832,747.54
应付股利	46,222,062.01	46,222,062.01	46,220,218.39	46,220,218.39
其他应付款	246,336,845.46	432,594,146.89	173,288,131.51	422,594,569.99
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	2,814,641,319.49	710,122,303.20	1,594,059,652.69	712,488,819.86
非流动负债：				
长期借款	60,000,000.00		60,000,000.00	
应付债券			692,631,303.95	692,631,303.95
长期应付款	14,427,204.52		14,427,204.52	
专项应付款	1,227,177.06		1,310,144.15	
递延收益	2,273,984.00		2,273,984.00	
预计负债				
递延所得税负债	17,222,577.46		17,414,622.54	
其他非流动负债				
非流动负债合计	95,150,943.04		788,057,259.16	692,631,303.95
负债合计	2,909,792,262.53	710,122,303.20	2,382,116,911.85	1,405,120,123.81
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,045,834,031.00	1,045,834,031.00	826,342,208.00	826,342,208.00
资本公积	1,416,427,510.94	1,389,538,059.37	946,879,443.36	919,989,991.79
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	34,003,732.72	34,003,732.72	34,003,732.72	34,003,732.72
一般风险准备				
未分配利润	412,195,978.59	134,375,714.75	600,065,936.10	145,362,058.99
归属于母公司所有者权益合计	2,908,461,253.25	2,603,751,537.84	2,407,291,320.18	1,925,697,991.50
少数股东权益	1,525,583,282.64		1,512,272,161.48	
所有者权益合计	4,434,044,535.89	2,603,751,537.84	3,919,563,481.66	1,925,697,991.50
负债和所有者权益总计	7,343,836,798.42	3,313,873,841.04	6,301,680,393.51	3,330,818,115.31

4.2 本报告期利润表

编制单位：海马投资集团股份有限公司

2009 年 7-9 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、营业总收入	1,485,839,169.15	2,194,481.32	1,162,060,840.70	2,101,278.84
其中：营业收入	1,485,839,169.15	2,194,481.32	1,162,060,840.70	2,101,278.84
二、营业总成本	1,670,419,228.63	4,394,414.36	1,245,228,294.10	13,318,687.66

其中：营业成本	1,328,975,653.51	1,065,854.32	1,101,300,776.44	507,788.32
利息支出				
营业税金及附加	64,011,767.22	358,847.44	52,403,805.96	334,998.79
销售费用	10,538,053.28		2,789,728.75	
管理费用	121,576,916.30	258,901.97	83,913,825.68	1,646,495.19
财务费用	-7,261,357.89	2,710,810.63	4,975,973.27	10,985,243.36
资产减值损失	152,578,196.21		-155,816.00	-155,838.00
加：公允价值变动收益				
投资收益（损失以“-”号填列）	8,989,855.41	7,432,790.65	6,009,190.45	2,050,757.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,520,015.37	7,495,644.04	2,452,690.20	2,452,690.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-175,590,204.07	5,232,857.61	-77,158,262.95	-9,166,651.04
加：营业外收入	985,826.32	30,000.00	1,429,389.01	234,100.00
减：营业外支出	1,438,572.21		4,287,919.88	4,241,368.00
其中：非流动资产处置损失			4,241,704.00	4,241,368.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-176,042,949.96	5,262,857.61	-80,016,793.82	-13,173,919.04
减：所得税费用	6,775,834.40		-3,743,823.38	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-182,818,784.36	5,262,857.61	-76,272,970.44	-13,173,919.04
归属于母公司所有者的净利润	-89,379,328.46	5,262,857.61	-46,605,825.13	-13,173,919.04
少数股东损益	-93,439,455.90		-29,667,145.31	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.0855		-0.0569	
（二）稀释每股收益	-0.0855		-0.0569	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-182,818,784.36	5,262,857.61	-76,272,970.44	-13,173,919.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	-89,379,328.46	5,262,857.61	-46,605,825.13	-13,173,919.04
归属于少数股东的综合收益总额	-93,439,455.90		-29,667,145.31	

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：海马投资集团股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	4,075,331,646.36	6,307,100.68	4,819,521,767.23	6,524,064.23
其中：营业收入	4,075,331,646.36	6,307,100.68	4,819,521,767.23	6,524,064.23
二、营业总成本	4,437,864,482.96	14,994,298.44	4,915,489,836.71	37,700,467.84
其中：营业成本	3,792,856,879.83	2,091,654.95	4,397,766,384.02	1,703,565.90
利息支出				
营业税金及附加	191,158,309.35	1,029,230.81	226,255,713.76	1,065,244.05
销售费用	23,780,926.29		6,212,256.02	
管理费用	301,475,540.84	4,640,721.77	267,144,169.01	5,199,754.91
财务费用	-24,152,042.05	8,524,171.24	17,640,521.06	30,124,445.14

资产减值损失	152,744,868.70	-1,291,480.33	470,792.84	-392,542.16
加：公允价值变动收益				
投资收益（损失以“-”号填列）	-851,329.63	-2,326,269.91	62,929,205.12	25,326,138.27
其中：对联营企业和合营企业投资收益	-629,358.43	-571,605.28	6,094,631.43	6,094,631.43
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-363,384,166.23	-11,013,467.67	-33,038,864.36	-5,850,265.34
加：营业外收入	9,321,706.78	30,000.00	44,926,513.09	2,495,304.86
减：营业外支出	1,840,729.94	2,876.57	4,864,912.50	4,241,368.00
其中：非流动资产处置损失	1,039.27		4,241,704.00	4,241,368.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-355,903,189.39	-10,986,344.24	7,022,736.23	-7,596,328.48
减：所得税费用	18,655,646.96		5,817,953.30	173,036.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-374,558,836.35	-10,986,344.24	1,204,782.93	-7,769,364.83
归属于母公司所有者的净利润	-187,869,957.51	-10,986,344.24	2,895,556.33	-7,769,364.83
少数股东损益	-186,688,878.84		-1,690,773.40	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.1949		0.00354	
（二）稀释每股收益	-0.1949		0.00354	
七、其他综合收益			-28,147,005.12	-28,147,005.12
八、综合收益总额	-374,558,836.35	-10,986,344.24	-26,942,222.19	-35,916,369.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	-187,869,957.51	-10,986,344.24	-25,251,448.79	-35,916,369.95
归属于少数股东的综合收益总额	-186,688,878.84		-1,690,773.40	

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：海马投资集团股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	5,176,273,944.95	6,126,914.90	4,844,508,950.97	8,381,673.84
收到的税费返还	4,634,270.58		7,616,968.19	
收到其他与经营活动有关的现金	255,404,069.36	356,296,584.81	268,882,737.75	512,340,917.55
经营活动现金流入小计	5,436,312,284.89	362,423,499.71	5,121,008,656.91	520,722,591.39
购买商品、接受劳务支付的现金	3,406,620,716.12		5,741,698,205.82	1,210,892.00
支付给职工以及为职工支付的现金	140,620,670.39	7,870.00	135,977,414.30	600.00
支付的各项税费	324,237,576.13	4,288,679.09	263,298,809.24	2,908,377.91
支付其他与经营活动有关的现金	298,640,042.39	279,930,451.12	351,083,160.05	89,929,926.23
经营活动现金流出小计	4,170,119,005.03	284,227,000.21	6,492,057,589.41	94,049,796.14
经营活动产生的现金流量净额	1,266,193,279.86	78,196,499.50	-1,371,048,932.50	426,672,795.25
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	7,130,385.66	2,419,012.23	164,553,365.55	28,506,328.70
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产	1,282,356.00		1,602,020.00	1,000,000.00

收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	8,412,741.66	2,419,012.23	166,155,385.55	29,506,328.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	463,891,304.94		246,445,226.54	
投资支付的现金	8,937,470.00	6,544,880.00	126,700,820.00	1,286,030,965.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	472,828,774.94	6,544,880.00	373,146,046.54	1,286,030,965.00
投资活动产生的现金流量净额	-464,416,033.28	-4,125,867.77	-206,990,660.99	-1,256,524,636.30
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	200,000,000.00			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	200,000,000.00			
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金			820,000,000.00	820,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	200,000,000.00		820,000,000.00	820,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,607,927.88	3,607,927.88	528,092,421.94	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,444,682.70	19,235,972.70	49,888,523.09	8,794,158.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	1,192,321.71	1,192,321.71	18,478,294.94	18,478,294.94
筹资活动现金流出小计	15,244,932.29	24,036,222.29	596,459,239.97	27,272,452.94
筹资活动产生的现金流量净额	184,755,067.71	-24,036,222.29	223,540,760.03	792,727,547.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-170,088.02		10,918,805.41	
五、现金及现金等价物净增加额	986,362,226.27	50,034,409.44	-1,343,580,028.05	-37,124,293.99
加：期初现金及现金等价物余额	1,103,676,970.58	33,041,132.42	2,819,721,545.31	72,351,053.75
六、期末现金及现金等价物余额	2,090,039,196.85	83,075,541.86	1,476,141,517.26	35,226,759.76

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

海马投资集团股份有限公司董事会

董事长：景柱

二〇〇九年十月二十七日