

# 海马投资集团股份有限公司 2010 年第一季度季度报告全文

## § 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 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人景柱、主管会计工作负责人赵树华及会计机构负责人(会计主管人员)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：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产（元）	8,667,116,356.96	7,966,600,808.68	8.79%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,914,188,406.76	2,845,057,761.47	2.43%
股本（股）	1,045,834,031.00	1,045,834,031.00	—
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.79	2.72	2.57%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	2,481,045,143.25	865,565,394.66	186.64%
归属于上市公司股东的净利润（元）	69,130,645.29	-23,525,833.99	—
经营活动产生的现金流量净额（元）	665,909,093.85	1,327,604,346.75	-49.84%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.64	1.50	-57.33%
基本每股收益（元/股）	0.0661	-0.028	—
稀释每股收益（元/股）	0.0661	-0.028	—
加权平均净资产收益率（%）	2.37%	-0.91%	—
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.73%	-0.87%	—

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
非流动资产处置损益	-1,048,810.85
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	24,779,685.98
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	148,610.61
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,072,225.66
所得税影响额	-6,029,890.08
少数股东权益影响额	-313,184.07
合计	18,608,637.25

对重要非经常性损益项目的说明

报告期内，海马商务汽车有限公司取得 2400 万元政府扶持资金。

**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）	109,636	
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
海南汽车有限公司	473,600,000	人民币普通股
海马投资集团有限公司	104,666,313	人民币普通股
信达证券股份有限公司	3,893,556	人民币普通股
金陵药业股份有限公司	2,400,099	人民币普通股
海通—中行—富通银行	2,000,000	人民币普通股
张勇	1,903,910	人民币普通股
北京国电瑞智能源科技开发有限公司	1,876,500	人民币普通股
融和新中（北京）能源科技开发有限公司	1,860,000	人民币普通股
中国工商银行—广发中证 500 指数证券投资基金(LOF)	1,838,716	人民币普通股
吴维敏	1,783,149	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	期末余额	年初余额	增减变动	主要原因
应收账款	57,239,629.67	28,778,706.17	98.90%	主要是应收供应商代购钢板款增加所致。
其他应收款	167,030,802.11	97,323,992.98	71.62%	主要是新增海马（郑州）汽车有限公司购地定金 7300 万元所致。
应付票据	1,067,071,294.43	788,285,811.38	35.37%	主要是本期汽车产销量同比大幅增加所致。
应交税费	192,320,832.66	126,722,657.04	51.77%	
长期借款	36,000,000.00	60,000,000.00	-40.00%	主要是本期归还 2400 万元借款所致。

项 目	本报告期	上年同期	增减变动	主要原因
营业收入	2,481,045,143.25	865,565,394.66	186.64%	主要是新车型推出后，汽车销量同比大幅增长所致。
营业成本	2,204,638,498.44	826,324,710.90	166.80%	主要是营业收入增加，成本及税金等相应增加。
营业税金及附加	108,423,667.27	40,749,306.77	166.07%	
销售费用	7,601,526.30	2,028,293.80	274.77%	主要是郑州基地销量增加，销售费用相应增加。

投资收益	270,281.11	6,801,209.19	-96.03%	主要是对联营公司投资收益减少所致。
营业利润	79,273,034.22	-71,923,002.75	-210.22%	主要是新车型推出后，汽车销量、收入同比大幅增长以及毛利率上升所致。
营业外收入	25,930,069.04	780,220.28	3223.43%	主要是本期海马商务汽车有限公司取得政府扶持资金 2400 万元。
利润总额	104,079,235.01	-72,586,179.05	-243.39%	主要是新车型推出后，汽车销量、收入同比大幅增长以及毛利率上升所致。
净利润	95,464,157.86	-73,658,360.68	-229.60%	

项 目	本报告期	上年同期	增减变动	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	665,909,093.85	1,327,604,346.75	-49.84%	与上年同期相比，本期应收票据未贴现所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-50,000.00	58,364,799.55	-100.09%	主要是上年同期海马（郑州）汽车有限公司收到增资款 7000 万元所致。

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

#### 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
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		

### 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

经公司初步测算，预计 2010 年 1~6 月归属上市公司股东的净利润与上年同期相比将扭亏为盈。具体盈利情况待上半年结束后，公司将根据实际情况发布预盈公告。

### 3.5 其他需说明的重大事项

#### 3.5.1 证券投资情况

适用  不适用

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	期末持有数量(股)	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	148,610.61
合计				0.00	-	0.00	100%	148,610.61

证券投资情况说明

无

### 3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010年1月28日	公司	实地调研	中国华融资产管理公司海口办事处王恩启、华融证券股份有限公司何子慧	介绍公司非公开发行预案
2010年2月1日	公司	实地调研	中信证券许英博、高嵩，富国基金肖志刚，江苏瑞华投资发展有限公司张明明，易方达基金万之坚，东方证券刘晶晶，盈融达投资王崢，尚雅投资成佩剑，中邮基金魏训平，天弘基金刘杰，安邦保险钱怡	以公司对外披露信息为限，介绍汽车行业的发展状况、公司的生产经营情况及发展战略。公司非公开发行预案及本次募投项目情况。
2010年3月15日	公司	实地调研	宏源证券陈盛军	以公司对外披露信息为限，介绍汽车行业的发展状况、公司的生产经营情况及发展战略。公司非公开发行预案及本次募投项目情况。
2010年3月31日	公司	实地调研	First State investments 雷学士、刘国杰，瑞士信贷（香港）有限公司黄浩雲	以公司对外披露信息为限，介绍汽车行业的发展状况、公司的生产经营情况及发展战略。公司非公开发行预案及本次募投项目情况。

### 3.5.3 其他重大事项的说明

适用  不适用

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 189,313.54 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。

### 3.5.4 期后事项

适用  不适用

1、2010年4月13日，海马商务汽车有限公司取得政府扶持资金 2400 万元。  
 2、根据《关于支持海马（郑州）汽车有限公司加快发展的意见》，2009年海马（郑州）汽车有限公司在郑州地区每销售一辆福仕达产品，由市财政按实际销售价格的 5% 给予用户补贴；在除郑州地区以外每销售一辆福仕达产品，由市财政按每辆 1,850 元标准给予奖励。2010年继续执行该政策。2010年4月1日，海马（郑州）汽车有限公司收到 1422.88 万元奖励资金。  
 3、2010年4月9日，委托人郑州经济技术开发区建设投资有限公司委托兴业银行股份有限公司郑州分行向海马（郑州）汽车有限公司贷款 7500 万元，贷款期限 24 个月。贷款利率为 5%，于借款到期日一次性支付所有借款利息。

### 3.6 衍生品投资情况

适用  不适用

3.6.1 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

2010 年 03 月 31 日

单位：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	2,637,746,552.05	121,819,726.42	2,163,853,730.00	267,826,653.60
交易性金融资产			293,735.00	89,185.00
应收票据	1,277,642,340.20		1,352,986,370.20	
应收账款	57,239,629.67	435,665.25	28,778,706.17	435,665.25
预付款项	189,722,225.14		157,484,645.59	
应收利息	199,693.67		661,165.51	
应收股利				
其他应收款	167,030,802.11	77,838,867.92	97,323,992.98	89,047,925.72
存货	856,409,548.92	45,206,328.32	758,477,466.34	45,423,745.04
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
流动资产合计	5,191,990,791.76	251,300,587.91	4,565,859,811.79	408,823,174.61
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	2,158,137.21		2,522,177.81	
长期股权投资	87,357,194.52	2,713,217,555.31	80,389,618.40	2,976,656,121.63
投资性房地产	77,438,338.12	77,438,338.12	77,997,329.11	77,997,329.11
固定资产	1,582,811,453.32	398,096.53	1,617,233,976.73	409,742.71
在建工程	866,596,356.75		760,748,547.05	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	785,600,685.93	1,960.00	790,575,404.98	2,800.00
开发支出	13,940,646.95		5,448,730.66	
商誉				
长期待摊费用	1,438,011.18		1,621,212.90	
递延所得税资产	35,227,258.38		40,800,610.79	
其他非流动资产	22,557,482.84		23,403,388.46	
非流动资产合计	3,475,125,565.20	2,791,055,949.96	3,400,740,996.89	3,055,065,993.45

资产总计	8,667,116,356.96	3,042,356,537.87	7,966,600,808.68	3,463,889,168.06
流动负债：				
短期借款				230,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	1,067,071,294.43		788,285,811.38	
应付账款	2,213,123,187.39	174,400.00	1,933,944,808.65	174,400.00
预收款项	132,565,190.13	643,776.24	150,671,897.61	643,776.24
应付职工薪酬	11,891,079.03	474,699.24	13,717,955.37	474,699.24
应交税费	192,320,832.66	15,131.69	126,722,657.04	23,626.94
应付利息	3,013,233.44		3,013,233.44	
应付股利	46,222,062.01	46,222,062.01	46,222,062.01	46,222,062.01
其他应付款	240,572,317.09	338,461,268.04	215,349,380.26	576,628,308.13
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	3,906,779,196.18	385,991,337.22	3,277,927,805.76	854,166,872.56
非流动负债：				
长期借款	36,000,000.00		60,000,000.00	
应付债券				
长期应付款	14,427,204.52		14,427,204.52	
专项应付款	1,227,177.06		1,227,177.06	
预计负债				
递延所得税负债	17,030,532.38		17,030,532.38	
其他非流动负债	85,273,984.00		85,073,984.00	
非流动负债合计	153,958,897.96		177,758,897.96	
负债合计	4,060,738,094.14	385,991,337.22	3,455,686,703.72	854,166,872.56
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	1,045,834,031.00	1,045,834,031.00
资本公积	1,413,181,669.88	1,403,989,641.65	1,413,181,669.88	1,403,989,641.65
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	2,300,000.00		2,300,000.00	
未分配利润	418,868,973.16	172,537,795.28	349,738,327.87	125,894,890.13
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,914,188,406.76	2,656,365,200.65	2,845,057,761.47	2,609,722,295.50
少数股东权益	1,692,189,856.06		1,665,856,343.49	
所有者权益合计	4,606,378,262.82	2,656,365,200.65	4,510,914,104.96	2,609,722,295.50
负债和所有者权益总计	8,667,116,356.96	3,042,356,537.87	7,966,600,808.68	3,463,889,168.06

4.2 利润表

编制单位：海马投资集团股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：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	2,481,045,143.25	2,719,209.00	865,565,394.66	1,860,440.11
其中：营业收入	2,481,045,143.25	2,719,209.00	865,565,394.66	1,860,440.11
二、营业总成本	2,402,042,390.14	3,612,852.90	944,289,606.60	9,279,244.41
其中：营业成本	2,204,638,498.44	776,407.71	826,324,710.90	492,504.36
营业税金及附加	108,423,667.27	386,065.65	40,749,306.77	300,475.61
销售费用	7,601,526.30	0.00	2,028,293.80	0.00
管理费用	91,388,611.76	2,189,589.81	86,369,974.04	3,368,709.80
财务费用	-10,009,913.63	260,789.73	-11,182,678.91	5,117,554.64
资产减值损失				
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	270,281.11	47,520,885.97	6,801,209.19	6,886,382.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	967,576.12	967,576.12	7,647,114.81	7,732,287.72
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	79,273,034.22	46,627,242.07	-71,923,002.75	-532,422.20
加：营业外收入	25,930,069.04	30,000.00	780,220.28	
减：营业外支出	1,123,868.25	14,336.92	1,443,396.58	
其中：非流动资产处置损失	1,064,630.83			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	104,079,235.01	46,642,905.15	-72,586,179.05	-532,422.20
减：所得税费用	8,615,077.15		1,072,181.63	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	95,464,157.86	46,642,905.15	-73,658,360.68	-532,422.20
归属于母公司所有者的净利润	69,130,645.29	46,642,905.15	-23,525,833.99	-532,422.20
少数股东损益	26,333,512.57		-50,132,526.69	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0661		-0.028	
（二）稀释每股收益	0.0661		-0.028	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	95,464,157.86	46,642,905.15	-73,658,360.68	-532,422.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	69,130,645.29	46,642,905.15	-23,525,833.99	-532,422.20
归属于少数股东的综合收益总额	26,333,512.57		-50,132,526.69	

4.3 现金流量表

编制单位：海马投资集团股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：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	2,789,691,708.05	2,111,658.34	2,533,067,259.37	11,876,850.71
收到的税费返还			4,572,737.43	
收到其他与经营活动有关的现金	46,317,937.04	24,282,642.53	19,273,237.22	5,721,757.87
经营活动现金流入小计	2,836,009,645.09	26,394,300.87	2,556,913,234.02	17,598,608.58
购买商品、接受劳务支付的现金	1,748,049,225.99		1,054,871,392.12	
支付给职工以及为职工支付的现金	78,751,179.36		52,931,304.72	6,350.00
支付的各项税费	269,781,963.26	818,426.22	82,572,243.55	2,980,395.04
支付其他与经营活动有关的现金	73,518,182.63	2,115,689.12	38,933,946.88	2,911,471.04
经营活动现金流出小计	2,170,100,551.24	2,934,115.34	1,229,308,887.27	5,898,216.08
经营活动产生的现金流量净额	665,909,093.85	23,460,185.53	1,327,604,346.75	11,700,392.50
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,197,165.61	408,094.56		
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收回的现金净额	90,000.00		1,224,270.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		80,502,261.65		
收到其他与投资活动有关的现金	364,040.60			
投资活动现金流入小计	1,651,206.21	80,910,356.21	1,224,270.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	186,720,231.27		187,294,043.98	
投资支付的现金	6,754,820.00	6,264,910.00		
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		13,596,808.92		
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	193,475,051.27	19,861,718.92	187,294,043.98	
投资活动产生的现金流量净额	-191,823,845.06	61,048,637.29	-186,069,773.98	
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			70,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			70,000,000.00	
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计			70,000,000.00	
偿还债务支付的现金		230,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		465,750.00	10,444,682.70	13,332,332.70
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	50,000.00	50,000.00	1,190,517.75	1,190,517.75
筹资活动现金流出小计	50,000.00	230,515,750.00	11,635,200.45	14,522,850.45



筹资活动产生的现金流量净额	-50,000.00	-230,515,750.00	58,364,799.55	-14,522,850.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-142,426.74		-67,494.48	
五、现金及现金等价物净增加额	473,892,822.05	-146,006,927.18	1,199,831,877.84	-2,822,457.95
加：期初现金及现金等价物余额	2,163,853,730.00	267,826,653.60	1,103,676,970.58	33,041,132.42
六、期末现金及现金等价物余额	2,637,746,552.05	121,819,726.42	2,303,508,848.42	30,218,674.47

#### 4.4 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

二〇一〇年四月十四日