

中国嘉陵工业股份有限公司（集团）

600877

2006 年第三季度报告

目录

§ 1 重要提示.....	1
§ 2 公司基本情况.....	1
§ 3 管理层讨论与分析	3
§ 4 附录.....	7

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人靖波先生, 主管会计工作负责人赵承福先生, 会计机构负责人（会计主管人员）杨俐娟女士声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况**2.1 公司基本信息**

股票简称	中国嘉陵	变更前简称(如有)	G 嘉陵
股票代码	600877		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄经雨	唐丽丽	
联系地址	重庆市沙坪坝区双碑中国嘉陵工业股份有限公司（集团）	重庆市沙坪坝区双碑中国嘉陵工业股份有限公司（集团）	
电话	023-65194095	023-65194095	
传真	023-65196666	023-65196666	
电子信箱	zqc@jialing.com.cn	zqc@jialing.com.cn	

2.2 财务资料**2.2.1 主要会计数据及财务指标**

币种:人民币

	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)	3,379,046,388.72	3,733,405,036.04	-9.49
股东权益（不含少数股东权益）(元)	1,080,135,303.70	1,171,977,259.41	-7.84
每股净资产(元)	1.57	2.47	-36.44
调整后的每股净资产(元)	1.47	2.31	-36.36
	报告期(7-9月)	年初至报告期期末(1-9月)	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)	61,603,198.49	-104,810,477.67	9.60
每股收益(元)	-0.08	-0.12	-1,575.74
净资产收益率(%)	-5.35	-7.73	减少 5.57 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	-5.10	-8.86	减少 2.03 个百分点
非经常性损益项目		金额（单位：元）	
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益		-999,223.46	
各种形式的政府补贴		50,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		925.47	
扣除公司日常根据企业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		-2,102,856.63	
以前年度已经计提各项减值准备的转回		375,386.57	
合计		-2,675,768.05	

2.2.2 利润表

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数 (7-9 月)	上年同期数 (7-9 月)	本期数 (7-9 月)	上年同期数 (7-9 月)
一、主营业务收入	951,866,741.04	1,067,196,346.76	600,921,413.74	739,764,155.99
减：主营业务成本	909,675,021.58	974,380,159.39	566,133,843.51	673,056,813.90
主营业务税金及附加	9,182,004.36	29,983,215.98	8,338,300.84	28,596,601.30
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	33,009,715.10	62,832,971.39	26,449,269.39	38,110,740.79
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	1,734,023.66	3,752,723.98	1,169,834.98	3,169,448.77
减：营业费用	38,925,472.72	43,047,804.72	33,055,605.23	35,757,725.62
管理费用	40,544,146.29	48,155,009.39	31,689,072.80	30,025,334.53
财务费用	15,757,084.09	16,429,701.84	14,948,250.21	6,721,019.67
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-60,482,964.34	-41,046,820.58	-52,073,823.87	-31,223,890.26
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-756,728.09	39,044,404.39	-4,663,522.09	31,414,778.52
补贴收入	50,000.00	940,498.00	50,000.00	200,000.00
营业外收入	-999,223.46	5,176,263.50	-1,048,130.16	4,928,905.90
减：营业外支出	104,409.71	2,028,152.49	4,768.88	1,937,241.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-62,293,325.60	2,086,192.82	-57,740,245.00	3,382,552.75
减：所得税	-64,524.04	278,271.05		
减：少数股东损益	-1,234,176.72	221,529.74		
加：未确认投资损失（合并报表填列）	3,188,260.99	982,397.72		
五、净利润（亏损以“-”号填列）	-57,806,363.85	2,568,789.75	-57,740,245.00	3,382,552.75

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数 (1-9 月)	上年同期数 (1-9 月)	本期数 (1-9 月)	上年同期数 (1-9 月)
一、主营业务收入	2,756,272,909.35	2,622,914,030.58	1,985,442,658.97	1,939,991,796.96
减：主营业务成本	2,564,346,394.18	2,351,621,747.38	1,818,881,461.51	1,739,279,123.42
主营业务税金及附加	43,638,728.12	55,504,313.10	40,347,827.26	52,249,081.52
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	148,287,787.05	215,787,970.10	126,213,370.20	148,463,592.02
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	6,190,783.47	27,981,343.24	3,878,072.94	24,838,828.91
减：营业费用	111,784,065.06	116,670,802.71	93,324,397.32	90,382,739.17
管理费用	109,441,749.68	132,581,355.07	87,929,902.50	83,390,986.78
财务费用	34,871,487.89	33,306,098.40	32,085,770.09	22,171,170.63
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-101,618,732.11	-38,788,942.84	-83,248,626.77	-22,642,475.65
加：投资收益（损失以“-”号填列）	3,397,647.38	46,069,662.66	-8,875,710.91	26,437,352.40
补贴收入	2,550,000.00	4,451,771.00	2,550,000.00	3,650,000.00
营业外收入	1,201,695.80	6,203,087.81	873,391.08	5,716,157.81
减：营业外支出	295,267.17	2,506,622.20	40,758.88	2,278,237.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-94,764,656.10	15,428,956.43	-88,741,705.48	10,882,797.43
减：所得税	143,083.45	1,349,966.24		30,220.18
减：少数股东损益	-2,150,045.31	-921,863.47		
加：未确认投资损失（合并报表填列）	9,287,728.62	2,735,107.12		
五、净利润（亏损以“-”号填列）	-83,469,965.62	17,735,960.78	-88,741,705.48	10,852,577.25

2.3 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表(已完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数（户）	83,775	
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
哈尔滨哈里投资股份有限公司	16,263,403	人民币普通股
哈尔滨哈里慈善基金会	13,137,641	人民币普通股
李卓	4,472,708	人民币普通股
汤力群	2,460,633	人民币普通股
韩明昱	1,295,681	人民币普通股
李桂明	1,292,790	人民币普通股
欧杰斌	1,221,500	人民币普通股
李玉蓉	1,170,066	人民币普通股
曹文	1,151,862	人民币普通股
温雪榕	972,968	人民币普通股

§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

2006 年 1-9 月，在摩托车市场不规范竞争仍较突出，原材料价格居高不下，燃油价格持续上涨，特大高温干旱，摩托车国内市场持续低迷等诸多不利情况下，公司着眼于新一轮市场竞争，坚持“价值回归、品牌提升”经营思路，通过加强营销网络建设，加大品牌投入，进一步规范品牌管理，强化“蓝色风车”服务品牌建设对营销工作的支撑作用，加快 SP2 系列新产品量产进度，以“省油、动力性”技术优势强化市场竞争力，支撑公司“价值回归、品牌提升”差异化战略实施；同时，加快国外市场开拓，实施走出去战略，扩大自有品牌出口比例，提升品牌影响力，确保今年以来公司摩托车出口量持续增长，增幅明显高于国内市场，对公司做强做大摩托车产业贡献进一步加强。

公司为实施“价值回归、品牌提升”竞争策略，完成从价格向价值竞争的转变，实现可持续发展和增长，加大了品质提升、研发和品牌投入，但由于目前产品结构调整尚未完全到位，大排量等新产品对公司的经营增长还没有发挥应有贡献，同时由于原材料价格持续上涨、产品品质提升而引起成本上升，对公司当期经营效益构成较大影响。

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

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
分产品			
摩托车	1,664,274,342.91	1,483,798,910.13	10.84
零件配件	1,091,998,566.44	1,080,547,484.05	1.05
合计	2,756,272,909.35	2,564,346,394.18	6.96
其中:关联交易	501,577,296.51	473,974,678.18	5.50
关联交易的定价原则	公司关联交易均是以市场价格为参照进行的公允交易，无损本公司利益。		

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	金额		占利润总额比(%)	
	2006 年 7-9 月	2006 年 1-6 月	2006 年 7-9 月	2006 年 1-6 月
利润总额	-62,293,325.60	-32,471,330.50	100.00%	100.00%
主营业务利润	33,009,715.10	115,278,071.95	-52.99%	-355.01%
其他业务利润	1,734,023.66	4,456,759.81	-2.78%	-13.73%
期间费用	95,226,703.10	160,870,599.53	-152.87%	-495.42%
补贴收入	50,000.00	2,500,000.00	-0.08%	-7.70%
投资收益	-756,728.09	4,154,375.47	1.21%	-12.79%
营业外收支净额	-1,103,633.17	2,010,061.80	1.77%	-6.19%

1、主营业务利润变动主要是因为原材料价格持续上涨，销售毛利率下降所致；同时，由于价格确定的滞后影响，期后消化前期由于原材料涨价带来的涨价价差。

2、补贴收入变动主要是本报告期补贴收入减少。

3、营业外收支净额变动主要固定资产处置损益。

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

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

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

(1)购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)
重庆九方铸造有限责任公司	以市场价格为依据	6,930.22	2.70%
重庆科瑞实业有限公司	以市场价格为依据	3,874.46	1.51%
三木嘉益机电有限公司	以市场价格为依据	4,560.09	1.78%
重庆天凯机电有限责任公司	以市场价格为依据	35,215.73	13.73%
重庆宏翔运输有限责任公司	以市场价格为依据	3,941.81	1.54%

(2) 销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易额的比重 (%)
嘉陵工业有限公司	以市场价格为依据	2,875.68	1.04%
嘉陵摩托美洲有限公司	以市场价格为依据	17,541.95	6.36%
重庆九方铸造有限责任公司	以市场价格为依据	3,856.37	1.40%
重庆科瑞实业有限公司	以市场价格为依据	6,367.77	2.31%
重庆天凯机电有限责任公司	以市场价格为依据	26,906.82	9.76%

3.3 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说明

√适用 □不适用

公司预计 2006 年度业绩将会出现亏损。

亏损原因说明：摩托车市场不规范竞争仍较突出，同质化竞争短期之内仍是市场竞争的主流，同时由于原材料价格在经历前期持续上涨后高企不下，国内市场因电动车的替代效应以及“禁限摩”影响，加之农村消费能力低迷，公司在量和收益上不可避免受到影响。

公司已对经营环境的变化提前做了预判，一直以来着力打造基于“价值回归、品牌提升”经营策略的长效机制。在实施过程中，公司加大研发、品质、产能、物流、信息化等方面的补充和提升投入，以期通过产品切换、结构调整、品质提升、信息化改造等重点措施，深度推进贯彻“价值回归、品牌提升”策略，为公司“十一五”发展规划的完成打好基础。

由于市场形势短期内不会有较大的变化，本公司采取的深度推进措施更多的是着眼于长期，导致公司业绩与上年同期相比受到较大影响。

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 公司原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

√适用 □不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
中国南方工业集团公司	1、所持有中国嘉陵的非流通股在获得流通权后的 24 个月内不通过上海证券交易所挂牌交易出售持有的中国嘉陵有限售条件的流通股股份。承诺人如有违反承诺的卖出交易，卖出所获得资金划入上市公司账户归全体股东所有。 2、公司将在股改完成后，根据国家相关管理制度和办法实施管理层股权激励计划。	严格按照承诺履行

3.8 截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的股改工作时间安排说明

☐适用 ☒不适用

截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的相关说明

☐适用 ☒不适用

中国嘉陵工业股份有限公司（集团）
法定代表人：靖波
2006 年 10 月 18 日

§ 4 附录

资产负债表
2006 年 9 月 30 日

编制单位：中国嘉陵工业股份有限公司（集团）

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	710,332,156.22	1,027,891,788.95	673,160,332.22	952,799,913.25
短期投资		1,878,641.27		1,878,641.27
应收票据	42,069,678.15	128,744,362.43	38,958,738.15	117,517,882.43
应收股利	3,679,979.77	3,679,979.77	3,679,979.77	3,679,979.77
应收利息				
应收账款	617,106,966.71	465,747,549.79	560,087,987.14	449,404,674.50
其他应收款	30,868,244.52	40,206,306.42	237,063,939.45	237,790,937.91
预付账款	113,136,672.26	143,611,189.48	105,591,342.86	121,876,782.39
应收补贴款		10,132,108.82		
存货	296,856,319.65	287,198,026.53	224,015,478.02	218,780,578.59
待摊费用	1,711,841.28	218,571.26	1,578,447.62	152,418.05
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,815,761,858.56	2,109,308,524.72	1,844,136,245.23	2,103,881,808.16
长期投资：				
长期股权投资	232,456,975.81	230,374,830.40	297,286,212.79	298,242,515.41
长期债权投资				
长期投资合计	232,456,975.81	230,374,830.40	297,286,212.79	298,242,515.41
其中：合并价差	-589,501.32	-740,592.46		
其中：股权投资差额				
固定资产：				
固定资产原价	2,135,029,747.39	2,139,526,593.38	1,863,483,842.64	1,870,762,195.81
减：累计折旧	860,394,954.77	787,591,005.98	814,823,251.91	754,249,979.66
固定资产净值	1,274,634,792.62	1,351,935,587.40	1,048,660,590.73	1,116,512,216.15
减：固定资产减值准备	112,156,956.23	112,534,902.30	110,399,479.95	110,774,866.52
固定资产净额	1,162,477,836.39	1,239,400,685.10	938,261,110.78	1,005,737,349.63
工程物资				
在建工程	55,812,185.88	39,494,709.55	50,025,226.20	33,795,860.87
固定资产清理				
固定资产合计	1,218,290,022.27	1,278,895,394.65	988,286,336.98	1,039,533,210.50
无形资产及其他资产：				
无形资产	113,111,013.40	115,414,937.36	69,149,992.71	70,973,166.90
长期待摊费用	16,020.00	151,941.37		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	113,127,033.40	115,566,878.73	69,149,992.71	70,973,166.90
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	3,379,046,388.72	3,733,405,036.04	3,198,858,787.71	3,512,630,700.97

流动负债：				
短期借款	641,020,000.00	673,030,000.00	631,020,000.00	663,030,000.00
应付票据	706,733,602.00	854,694,090.40	670,133,602.00	812,094,090.40
应付账款	505,997,694.65	477,473,397.62	385,510,468.45	377,188,030.72
预收账款	57,172,639.51	103,041,416.24	38,799,709.66	45,075,680.07
应付工资	201,516.19	316,460.89	33,767.71	4,301.42
应付福利费	7,812,341.67	12,049,445.34	4,831,275.44	9,397,386.66
应付股利	11,402.35	11,402.35		
应交税金	101,716,282.35	152,139,774.09	95,560,486.87	143,459,899.89
其他应交款	3,818,100.00	4,056,140.66	3,612,837.97	3,909,138.07
其他应付款	70,445,993.84	85,551,348.17	68,077,006.31	75,608,023.93
预提费用	328,451.21	1,457,014.00	189,626.20	812,408.24
预计负债				
一年内到期的长期负债	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	2,115,258,023.77	2,383,820,489.76	1,917,768,780.61	2,150,578,959.40
长期负债：				
长期借款	180,000,000.00	174,000,000.00	180,000,000.00	174,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	1,536,536.97	86,110.55	1,500,000.00	
其他长期负债				
长期负债合计	181,536,536.97	174,086,110.55	181,500,000.00	174,000,000.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	2,296,794,560.74	2,557,906,600.31	2,099,268,780.61	2,324,578,959.40
少数股东权益	2,116,524.28	3,521,176.32		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	687,282,040.00	473,870,840.00	687,282,040.00	473,870,840.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	687,282,040.00	473,870,840.00	687,282,040.00	473,870,840.00
资本公积	93,109,059.79	306,240,288.78	93,109,059.79	306,240,288.78
盈余公积	588,530,736.70	588,530,736.70	585,620,202.71	585,620,202.71
其中：法定公益金	113,098,070.22	113,098,070.22	111,608,305.09	111,608,305.09
未分配利润	-264,484,980.28	-181,015,014.66	-266,421,295.40	-177,679,589.92
拟分配现金股利				
外币报表折算差额	1,150,157.44	514,389.92		
减：未确认投资损失	25,451,709.95	16,163,981.33		
所有者权益（或股东权益）合计	1,080,135,303.70	1,171,977,259.41	1,099,590,007.10	1,188,051,741.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,379,046,388.72	3,733,405,036.04	3,198,858,787.71	3,512,630,700.97

公司法定代表人：靖波

主管会计工作负责人：赵承福

会计机构负责人：杨俐娟

现金流量表
2006 年 1-9 月

编制单位：中国嘉陵工业股份有限公司（集团）

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并数	母公司数
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	2,020,274,680.30	1,552,018,757.61
收到的税费返还	17,960,144.10	395,655.87
收到的其他与经营活动有关的现金	138,630,357.66	140,350,636.84
现金流入小计	2,176,865,182.06	1,692,765,050.32
购买商品、接受劳务支付的现金	1,824,010,844.90	1,373,907,902.64
支付给职工以及为职工支付的现金	77,724,148.10	47,821,947.63
支付的各项税费	74,823,889.52	60,847,722.50
支付的其他与经营活动有关的现金	305,116,777.21	278,645,754.15
现金流出小计	2,281,675,659.73	1,761,223,326.92
经营活动产生的现金流量净额	-104,810,477.67	-68,458,276.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	38,000,000.00	38,000,000.00
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	2,039,203.99	2,039,203.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	1,803,552.57	1,721,365.97
收到的其他与投资活动有关的现金	3,617,391.50	3,173,691.66
现金流入小计	45,460,148.06	44,934,261.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	23,551,705.45	18,216,762.03
投资所支付的现金	36,000,000.00	46,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	2,964.95	511.95
现金流出小计	59,554,670.40	64,217,273.98
投资活动产生的现金流量净额	-14,094,522.34	-19,283,012.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	604,760,000.00	604,760,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	684,744,695.44	684,743,495.44
现金流入小计	1,289,504,695.44	1,289,503,495.44
偿还债务所支付的现金	630,770,000.00	630,770,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	54,234,458.08	53,838,126.87
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金	802,999,463.42	796,813,469.92
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
现金流出小计	1,488,003,921.50	1,481,421,596.79
筹资活动产生的现金流量净额	-198,499,226.06	-191,918,101.35
四、汇率变动对现金的影响	-155,406.66	19,809.28
五、现金及现金等价物净增加额	-317,559,632.73	-279,639,581.03

补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-83,469,965.62	-88,741,705.48
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	-2,150,045.31	
减：未确认的投资损失	9,287,728.62	
加：计提的资产减值准备	-6,121,796.59	-340,558.25
固定资产折旧	80,271,830.45	68,002,203.21
无形资产摊销	4,011,416.80	1,823,174.19
长期待摊费用摊销	135,921.37	
待摊费用减少（减：增加）	-1,252,631.52	-1,323,358.57
预提费用增加（减：减少）	-3,246,577.91	-726,081.96
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-465,063.81	-465,063.81
固定资产报废损失		
财务费用	51,755,109.44	51,204,255.81
投资损失（减：收益）	-3,397,647.38	8,875,710.91
递延税款贷项（减：借项）	-484,109.50	-484,109.50
存货的减少（减：增加）	-6,634,031.23	-597,815.54
经营性应收项目的减少(减：增加)	-228,173,401.33	-45,925,208.73
经营性应付项目的增加(减：减少)	101,840,747.32	-59,759,718.88
其他	1,857,495.77	
经营活动产生的现金流量净额	-104,810,477.67	-68,458,276.60
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	710,332,156.22	673,160,332.22
减：现金的期初余额	1,027,891,788.95	952,799,913.25
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-317,559,632.73	-279,639,581.03

公司法定代表人：靖波

主管会计工作负责人：赵承福

会计机构负责人：杨俐娟