潍柴动力股份有限公司董事会与湘火炬汽车集团股份有限公司董事会关于潍柴动力股份有限公司换股吸收合并湘火炬汽车集团股份有限公司预案说明书

(上接 B15 版)

2、合并利润表

单位:元

项　　目	2006年1–6月	2005年度	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	3,516,263,534.06	5,282,838,632.49	6,187,995,313.32	3,574,129,863.75
减:主营业务成本	2,606,739,369.24	4,093,004,199.80	4,647,668,692.53	2,662,538,366.64
主营业务税金及附加	22,789,017.70	32,453,609.21	32,216,740.40	18,460,274.03
二、主营业务利润	886,735,147.12	1,157,380,823.48	1,508,109,880.39	893,131,223.08
加:其他业务利润	24,150,332.33	53,723,611.27	43,985,522.19	23,040,552.79
减:营业费用	237,150,341.68	386,259,737.84	362,442,489.18	172,244,396.00
管理费用	287,539,070.57	397,152,998.02	410,605,128.00	258,409,846.60
财务费用	16,094,718.72	20,596,678.89	34,567,430.45	28,082,473.17
三、营业利润	370,101,348.48	407,095,020.00	744,480,354.95	457,435,060.10
加:投资收益	3,493,147.51	–3,188,340.22	–	–
补贴收入	–	–	–	–
营业外收入	434,033.71	476,601.54	250,897.68	1,266,690.81
减:营业外支出	88,043.66	609,856.40	2,543,519.55	8,479,174.31
四、利润总额	373,940,486.04	403,773,424.92	742,187,733.08	450,222,576.60
减:所得税	72,413,907.55	95,744,638.57	205,318,170.62	176,285,777.95
少数股东本期损益	1,882,591.98	1,523,108.98	–	–
加:未确认的投资损失	–	–	–	–
五、净利润	299,643,986.51	306,505,677.37	536,869,562.46	273,936,798.65

3、母公司利润表

单位:元

项　　目	2006年1–6月	2005年度	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	3,363,733,474.68	5,327,630,288.90	6,187,995,313.32	3,574,129,863.75
减:主营业务成本	2,479,635,002.54	4,144,603,474.69	4,647,668,692.53	2,662,538,366.64
主营业务税金及附加	22,240,735.96	32,397,560.25	32,216,740.40	18,460,274.03
二、主营业务利润	861,857,736.18	1,150,629,253.96	1,508,109,880.39	893,131,223.08
加:其他业务利润	33,813,780.69	54,281,687.24	43,985,522.19	23,040,552.79
减:营业费用	232,529,312.23	385,648,998.73	362,442,489.18	172,244,396.00
管理费用	282,640,389.65	396,527,084.53	410,605,128.00	258,409,846.60
财务费用	16,550,158.49	20,641,790.62	34,567,430.45	28,082,473.17
三、营业利润	363,951,656.50	402,093,067.32	744,480,354.95	457,435,060.10
加:投资收益	4,255,017.54	–1,598,570.77	–	–
补贴收入	–	–	–	–
营业外收入	428,277.44	476,601.54	250,897.68	1,266,690.81
减:营业外支出	86,781.58	609,856.40	2,543,519.55	8,479,174.31
四、利润总额	368,548,169.90	400,361,241.69	742,187,733.08	450,222,576.60
减:所得税	68,712,763.78	94,044,334.09	205,318,170.62	176,285,777.95
少数股东本期损益	–	–	–	–
五、净利润	299,835,406.12	306,316,907.60	536,869,562.46	273,936,798.65

4、合并现金流量表

单位:元

项目	2006年1–6月	2005年度	2004年度	2003年度
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	4,488,025,814.68	6,423,337,646.13	8,012,410,161.08	4,224,453,616.19
收到的税费返还	–	8,151,290.20	–	–
收到的其他与经营活动有关的现金	229,740,285.81	49,001,211.10	36,798,485.17	2,938,970.11
现金流入小计:	4,717,766,100.49	6,480,490,147.43	8,049,208,646.25	4,227,392,586.30
购买商品、接受劳务支付的现金	3,254,210,625.47	5,281,981,578.12	5,778,488,774.48	2,553,344,489.63
支付给职工和为职工支付的现金	135,424,351.17	217,105,156.09	212,076,573.32	131,633,577.34
支付的各项税费	358,858,237.93	453,341,289.42	472,371,802.28	281,842,520.34
支付的其他与经营活动有关的现金	216,222,000.09	508,893,993.68	373,194,933.87	277,272,384.25
现金流出小计:	3,964,715,214.66	6,461,322,017.31	6,836,132,083.95	3,244,092,971.56
经营活动产生的现金流量净额:	753,050,885.83	19,168,130.12	1,213,076,562.30	983,299,614.74
二、投资产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	–	–	–	–
取得投资收益所收到的现金	–	–	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	102,299.41	570.00	11,163.80	5,197,026.51
收到的其他与投资活动有关的现金	–	–	–	–
现金流入小计:	102,299.41	570.00	11,163.80	5,197,026.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	420,101,954.56	679,749,271.66	832,713,273.82	358,427,547.88
投资所支付的现金	684,741,489.74	560,250,000.00	20,000,000.00	–
支付的其他与投资活动有关的现金	55,342,375.00	–	–	–
现金流出小计:	1,160,185,819.30	1,239,999,271.66	852,713,273.82	358,427,547.88
投资活动产生的现金净流量:	–1,160,083,519.89	–1,239,998,701.66	–852,702,110.02	–353,230,521.37
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金	–	60,900,000.00	1,222,964,472.05	–
借款所收到的现金	56,491,400.00	314,241,200.00	20,000,000.00	151,720,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
现金流入小计:	56,491,400.00	375,141,200.00	1,242,964,472.05	151,720,000.00
偿还债务所支付的现金	–	68,445,600.00	151,720,000.00	151,720,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	10,998,598.32	112,232,019.23	72,559,814.51	28,427,193.79
支付的其他与筹资活动有关的现金	–	–	1,206,201.65	7,847,832.00
现金流出小计:	10,998,598.32	180,677,619.23	225,486,016.16	187,995,025.79
筹资活动产生的现金流量小计:	45,492,801.68	194,463,580.77	1,017,478,455.89	–36,275,025.79
四、汇率变动对现金的影响额:	–67,991.83	–629,781.85	1,014,500.19	–
五、现金及现金等价物净增加额:	–361,607,824.21	–1,026,996,772.62	1,378,867,408.36	593,794,067.58

5、母公司现金流量表

单位:元

项目	2006年1–6月	2005年度	2004年度	2003年度
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	4,373,486,992.43	6,451,113,403.19	8,012,410,161.08	4,224,453,616.19
收到的税费返还	–	8,151,290.20	–	–
收到的其他与经营活动有关的现金	332,007,351.58	48,995,024.51	36,798,485.17	2,938,970.11
现金流入小计:	4,705,494,344.01	6,508,259,717.90	8,049,208,646.25	4,227,392,586.30
购买商品、接受劳务支付的现金	3,190,536,177.93	5,273,623,856.77	5,778,488,774.48	2,553,344,489.63
支付给职工和为职工支付的现金	132,127,012.09	216,756,372.30	212,076,573.32	131,633,577.34
支付的各项税费	351,424,844.30	453,135,468.38	472,371,802.28	281,842,520.34
支付的其他与经营活动有关的现金	209,273,616.07	500,321,925.42	373,194,933.87	277,272,384.25
现金流出小计:	3,883,361,650.39	6,443,837,622.87	6,836,132,083.95	3,244,092,971.56
经营活动产生的现金流量净额:	822,132,693.62	64,422,095.03	1,213,076,562.30	983,299,614.74
二、投资产生的现金流量:	–	–	–	–
收回投资所收到的现金	–	–	–	–
取得投资收益所收到的现金	–	–	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	173,334.00	6,879,271.52	11,163.80	5,197,026.51
收到的其他与投资活动有关的现金	–	–	–	–
现金流入小计:	173,334.00	6,879,271.52	11,163.80	5,197,026.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	419,963,759.27	679,539,793.47	832,713,273.82	358,427,547.88
投资所支付的现金	704,750,000.00	669,145,918.00	20,000,000.00	–
支付的其他与投资活动有关的现金	55,342,375.00	–	–	–
现金流出小计:	1,180,056,134.27	1,348,685,711.47	852,713,273.82	358,427,547.88
投资活动产生的现金净流量:	–1,179,882,800.27	–1,341,806,439.95	–852,702,110.02	–353,230,521.37
三、筹资活动产生的现金流量:	–	–	–	–
吸收投资所收到的现金	–	–	1,222,964,472.05	
借款所收到的现金	56,491,400.00	314,241,200.00	20,000,000.00	151,720,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
现金流入小计:	56,491,400.00	314,241,200.00	1,242,964,472.05	151,720,000.00
偿还债务所支付的现金	–	68,445,600.00	151,720,000.00	151,720,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	11,123,481.73	112,250,472.10	72,559,814.51	28,427,193.79
支付的其他与筹资活动有关的现金	–	–	1,206,201.65	7,847,832.00
现金流出小计:	11,123,481.73	180,696,072.10	225,486,016.16	187,995,025.79
筹资活动产生的现金流量小计:	45,367,918.27	133,545,127.90	1,017,478,455.89	–36,275,025.79
四、汇率变动对现金的影响额:	–67,991.83	–629,781.85	1,014,500.19	–
五、现金及现金等价物净增加额:	–312,450,180.21	–1,144,468,998.87	1,378,867,408.36	593,794,067.58

(一)会计报表的编制基础及合并财务报表范围及变化情况

1、会计报表的编制基础

潍柴动力的会计报表是以公司实际架构为会计主体而编制。

2、合并财务报表的范围

会计报表合并范围为占有表决权资本总额50%以上或者虽不到50%但实质上拥有控制权的所有被投资单位。

2006年6月30日纳入潍柴动力合并财务报表范围的控股子公司情况:

被投资企业全称	2006年6月30日注册资本	经营范围	2006年6月30日潍柴动力所占权益比例
潍柴动力(潍坊)备品资源有限公司	8979.5918万元	柴油机配件协作件、零部件及专用机油的销售	51%
潍柴动力(潍坊)油品有限公司	1000万元	分装销售润滑油、润滑油基础油及添加剂;销售防冻液、清洗剂、切削液及添加剂	52%
潍柴动力(潍坊)集约配送有限公司	2000万元	普通货运;仓储;配送;机械配件及动力总成简易组装;柴油机及配件包装;物流资产开发、物流咨询	52%
潍柴动力(上海)投资有限公司	5000万元	实业投资、企业资产重组、策划;投资管理、咨询;企业管理咨询、国内贸易	95%
潍柴动力(潍坊)投资有限公司	124500万元	以自有资产进行项目投资和管理、企业经济担保、投资咨询	100%
潍柴动力(潍坊)铸锻有限公司	2000万元	灰铁、球铁铸件制造、销售;铸件、冲压件制造、销售及热处理、清理	100%

(二)合并财务报表的范围的变动情况

年度	增加合并单位
2005年度	潍柴动力(潍坊)备品资源有限公司
2005年度	潍柴动力(潍坊)油品有限公司
2005年度	潍柴动力(潍坊)集约配送有限公司
2005年度	潍柴动力(上海)投资有限公司
2006年1–6月	潍柴动力(潍坊)投资有限公司
2006年1–6月	潍柴动力(潍坊)铸锻有限公司

(四)报告期内采用的主要会计政策和会计估计

1、会计制度

公司执行《企业会计准则》与《企业会计制度》。

2、会计年度

公司以公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

4、记账基础及计价原则

公司以权责发生制为记账基础,各项财产物资按取得时实际成本计价。如资产期末发生减值则计提减值准备。

5、外币业务折算方法

公司发生外币业务时采用当月一日汇率折算,月末对货币性项目的外币余额按国家外汇管理局公布的外汇牌价进行调整,其汇兑差额记入当期财务费用。

6、现金等价物的确定标准

现金等价物为公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。期限短一般是指从购买日起3个月内到期。

7、短期投资核算方法

(1)短期投资以取得时的投资成本入帐,实际收到的现金股利和利息冲减投资账面价值,已计入“应收股利”和“应收利息”的现金股利和利息除外。

(2)期末对短期投资按成本与市价孰低计量,对市价低于成本的差额,按单个投资项目提取短期投资跌价准备。

(3)发生短期投资时,按短期投资账面价值与实际取得价款的差额,计入当期投资收益。

(4)潍柴动力报告期内无短期投资项目。

8、坏账核算方法

(1)坏账的确认标准:因债务人破产或死亡,以其破产财产或遗产清偿后,又无义务承担人,仍然不能收回的;因债务人逾期未履行偿债义务,并有足够证据表明无法收回或收回可能性极小的。

(2)坏账损失采用备抵法核算。

(3)坏账准备的计提方法和计提比例:

①根据应收款项(包括应收账款和其它应收款)的期末余额,按账龄分析法计提坏账准备,确定计提比例如下:

账龄	计提比例
1年以内	5%
1—2年	15%
2—3年	30%
3—4年	50%
4—5年	80%
5年以上	100%

②针对个别应收款项,如有确凿证据表明不能收回,或收回的可能性较小,则加大坏账准备计提比例,直至全额计提。

9、存货核算方法

(1)存货分类为:原材料、物料用品、燃料、在产品、低值易耗品、产成品。

(2)原材料和库存商品按计划成本进行日常核算,期末分摊材料成本差异与产品成本差异,将产品生产及销售的计划成本调整为实际成本。

(3)低值易耗品按取得时的实际成本计价,发出领用时采用一次或分次摊销法摊销。

(4)潍柴动力期末存货计价采用成本与可变现净值孰低法,按单个存货项目提取存货跌价准备。

10、长期投资核算方法

(1)长期债券投资的计价及收益确认方法:公司购入长期债券按实际支付价款包括税金、手续费等相关费用确认为初始投资成本。初始投资成本减去已到付息期但尚未领取的债券利息、未到期债券利息和相关费用与债券面值的差额作为溢价或折价;债券的溢价或折价在债券的存续期内确认相关的债券利息收入时采用直线法摊销;按权责发生制原则计算应计利息。计算的债券投资利息收入,经调整债券投资溢价或折价摊销后的金额,确认为当期投资收益。

(2)长期股权投资的计价及收益确认方法:公司对外股权投资按投资时实际支付的价款或确定的价值记账。对公司持股比例在20%以下或虽持股比例在20%或20%以上,但不具有重大影响的企业,其投资按成本法核算;持股比例在20%以上或虽持股比例在20%或20%以下,但具有重大影响的企业,其投资按权益法核算。其中超过50%以上权益性资本或拥有实际管理控制权时,编制合并会计报表。被投资单位除净损益以外的所有者权益的其它变动,根据具体情况调整投资的账面价值。股权投资借方差额于期末分期平均摊销;其摊销年限,合同规定有投资期限的按投资期限平均摊销;合同未规定投资期限的按10年期摊销。股权投资贷方差额计入资本公积。

(3)期末潍柴动力对长期投资的账面价值逐项进行检查,当由于市价持续下跌或被投资单位经营状况变化等原因导致可收回金额低于投资账面价值的,按其差额计提长期投资减值准备。

11、固定资产计价及折旧方法

(1)固定资产标准:

(2)潍柴动力的固定资产是指公司拥有的使用年限在一年以上的房屋、建筑物、机器设备、器具等生产经营主要设备,以及单位价值在2000元以上,并且使用年限超过两年的不属于生产经营主要设备的物品。

(3)固定资产计价:固定资产计价采用历史成本法。

(4)固定资产折旧方法:固定资产计提折旧采用直线法。具体方法如下:

①未计提减值准备的固定资产计提折旧时,按固定资产类别、预计使用年限和预计残值率(原值的3%)确定折旧率;

②已计提减值准备的固定资产计提折旧时,按照该固定资产的账面价值以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额;

③已全额计提减值准备的固定资产,不再计提折旧;

④固定资产分类折旧率如下:

资产类别	折旧年限	2004年以前固定资产		2004年后新增固定资产	
		预计残值率(%)	年折旧率(%)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	3	4.85	5	4.75
机器设备	5–10	3	19.4–9.70	5	19–9.50
运输工具	5	3	19.40	5	19
电子设备	5	3	19.40	5	19

(5)期末按可收回金额低于固定资产账面价值的差额计提固定资产减值准备;对存在下列情况之一的固定资产,全额计提减值准备:

①长期闲置不用,在可预见的未来不会再使用,且已无转让价值的固定资产;

②由于技术进步等原因,已不可使用的固定资产;

③虽然固定资产尚可使用,但使用后产生大量不合格产品的固定资产;

④已遭损毁,以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产;

⑤其它实质上已不能再给企业带来经济利益的固定资产。

12、在建工程核算方法

(1)在建工程按实际发生的支出入账,并在完工交付使用时按实际支出结转固定资产;在建工程达到预定可使用状态前发生的专门借款利息计入工程成本,达到预定可使用状态后发生的计入当期财务费用。

(2)对在建工程进行全面检查,如存在下列一项或若干项情况的,计提在建工程减值准备:

①长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的在建工程;

②所建项目无论在性能上,还是在技术上已经落后,并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性;

③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

13、无形资产核算方法

(1)无形资产按取得时的实际成本计价,根据受益年限采用直线法摊销。

(2)期末检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力,当存在下列一项或若干项情况时,将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益:

①某项无形资产已被其它新技术等所代替,并且该项无形资产已无使用价值和转让价值;

②无形资产已超过法律保护期限,并且已不能为企业带来经济利益;

③其它足以证明某项无形资产已丧失了使用价值和转让价值的情形。

(3)当存在下列一项或若干项情况时,按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备:

①某项无形资产已被其它新技术等所代替,使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响;

②某项无形资产的市价在当期大幅度下跌,在剩余摊销期限内预期不会恢复;

③某项无形资产已超过法律保护期限,但仍然具有部分使用价值;

④其它足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

14、长期待摊费用核算方法

长期待摊费用按实际支出入账,按受益期限分期平均摊销。

15、借款费用核算方法

借款费用是指企业因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用,以及因外币借款而发生的汇兑差额。因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额,在符合《借款费用准则》规定的资本化条件的情况下,予以资本化,计入有关资产的成本;其它借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额,于发生当期确认为费用。

因专门借款而发生的辅助费用,属于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的,在发生时予以资本化;以后发生的辅助费用于发生当期确认为费用。如果辅助费用的金额较小,即于发生当期确认为费用。因安排其它借款而发生的辅助费用于发生当期确认为费用。

16、收入确认原则

(1)销售商品:公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方,不再对该商品继续实施管理权和实际控制权,与交易相关的经济利益能够流入企业,并且与销售商品相关的成本能够可靠地计量时,确认收入的实现。

(2)提供劳务:劳务总收入与总成本能够可靠计量,与交易相关的经济利益能够流入企业,并且劳务的完成程度能够可靠的确定时,确认收入的实现。

(3)让渡资产使用权:与交易相关的经济利益能够流入企业,并且金额能够可靠的计量时确认收入的实现。

17、所得税的会计处理方法

采用应付税款法。

(五)税项和税收优惠

1、潍柴动力适用的主要税种与税率:

税种	税率	计税基数
增值税	17%	增值税应税收入
营业税	5%	营业税应税收入
城建税	7%	增值税或营业税已缴税金
教育费附加	4%	增值税或营业税已缴税金
所得税	33%/15%	应纳税所得额

公司本部执行33%所得税率;公司新建厂区–潍柴动力工业园自2005年3月投产,因属高新技术开发区产业,所得税率减按15%执行。

重庆分公司所得税率减按15%执行。2004年1月5日,江津市国家税务局以江津国税发(2004)1号转发了重庆市国家税务局2003年12月25日颁发的“渝国税函[2003]815号”文件批准潍柴动力股份有限公司重庆分公司执行西部大开发优惠税率15%,优惠期间为2003年至2010年。

2、费用性税金:包括房产税、印花税、土地使用税等,按照国家规定上缴,计入当期费用。

(六)分部报表

1、主营业务收入

单位:元

项目	2006年1–6月	2005年度	2004年度	2003年度
WD615系列发动机	2,962,351,814.36	4,487,021,027.76	5,613,411,619.27	3,455,380,423.90
618系列发动机	66,658,850.15	112,755,897.53	58,397,699.73	18,735,709.37
配件	409,805,575.44	636,523,720.63	486,533,124.47	75,558,410.12
其他	77,447,294.11	46,537,986.57	29,652,869.85	24,455,320.36
合计	3,516,263,534.06	5,282,838,632.49	6,187,995,313.32	3,574,129,863.75

2、主营业务成本

单位:元

项目	2006年1–6月	2005年度	2004年度	2003年度
WD615系列发动机	2,130,721,806.24	3,489,536,061.95	4,221,299,591.12	2,558,279,870.08
618系列发动机	49,069,155.80	84,978,073.22	59,280,538.70	20,371,554.00
配件	354,114,521.87	466,118,079.58	335,675,618.52	62,931,359.72
其他	72,833,885.33	52,371,985.05	31,412,944.19	20,955,582.84
合计	2,606,739,369.24	4,093,004,199.80	4,647,668,692.53	2,662,538,366.64

3、主营业务利润

单位:元

项目	2006年1–6月	2005年度	2004年度	2003年度
WD615系列发动机	831,630,008.12	997,484,965.81	1,392,112,028.15	897,100,553.82
618系列发动机	17,589,694.35	27,777,824.31	–882,838.97	–1,635,844.63
配件	55,691,053.57	170,405,641.05	150,857,505.95	12,627,050.40
其他	4,613,408.78	–5,833,998.48	–1,760,074.34	3,499,737.52
合计	909,524,164.82	1,189,834,432.69	1,540,326,620.79	911,591,497.11

(七)非经常性损益情况

根据证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号–非经常性损益(2004年修订)》的规定,非经常性损益是指公司发生的与经营业务无直接关系,以及虽与经营业务相关,但由于其性质、金额或发生频率,影响了真实、公允地反映公司正常盈利能力的各项收入、支出。非经常性损益对潍柴动力合并净利润的影响如下表所示。

单位:元

项　　目	2006年1–6月	2005年	2004年	2003年
营业外收入	434,033.71	476,601.54	250,897.68	1,266,690.81
减:扣除计提的资产减值准备后的各项营业外支出	88,043.66	609,856.40	2,543,519.55	8,479,174.31
所得税影响额	114,176.72	–43,974.10	–756,565.22	–2,380,119.56
非经常性损益	231,813.33	–89,280.76	–1,536,056.65	–4,832,363.94

(八)应收和预付款项

1、应收票据

单位:元

项　目	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
银行承兑汇票	1,075,054,420.23	545,685,197.00	174,288,017.20	287,188,208.01
商业承兑汇票	–	20,770,000.00	–	107,020,000.00
合　计	1,075,054,420.23	566,455,197.00	174,288,017.20	394,208,208.01

2006年6月30日已质押未到期的银行承兑汇票42,042,100.00元。

2、应收帐款及坏帐准备

单位:元

项　目	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
应收账款	822,384,734.83	401,523,501.31	505,418,642.49	240,169,181.38
坏账准备	81,096,120.37	42,584,355.85	27,312,618.77	12,748,595.42
净　值	741,288,614.46	358,939,145.46	478,106,023.72	227,420,585.96

帐龄分析

单位:元

账龄	2006.6.30			2005.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	647,416,121.19	78.73	32,370,806.06	239,458,781.49	59.63	11,898,285.92
1–2年	143,929,012.63	17.50	21,589,351.89	3,215,243.20	0.80	482,286.48
2–3年	2,890,106.31	0.35	867,031.89	121,325.56	0.03	36,397.67
3–4年	2,880,350.74	0.35	1,440,175.37	2,228,778.72	0.56	1,114,389.36
4–5年	2,201,943.96	0.27	1,761,555.16	–	–	–
5年以上	–	–	–	–	–	–
其他	23,067,200.00	2.80	23,067,200.00	156,499,372.34	38.98	29,052,996.42
合计	822,384,734.83	100.00	81,096,120.37	401,523,501.31	100.00	42,584,355.85

单位:元

账龄	2004.12.31			2003.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	比例%	金额	比例%
1年以内	491,044,398.70	97.16	24,552,219.94	233,002,217.34	97.02	11,650,110.87
1–2年	10,345,828.74	2.05	1,551,874.31	7,010,697.74	2.92	1,051,604.66
2–3年	4,028,415.05	0.79	1,208,524.52	156,266.30	0.06	46,879.89
3–4年	–	–	–	–	–	–
4–5年	–	–	–	–	–	–
5年以上	–	–	–	–	–	–
其他	–	–	–	–	–	–
合计	505,418,642.49	100.00	27,312,618.77	240,169,181.38	100.00	12,748,595.42

注:①2006年6月30日应收帐款前五名合计442,940,802.25元,占应收帐款总额的53.86%;

②2005年12月31日应收帐款前五名合计279,606,655.53元,占应收帐款总额的69.64%;

③2004年12月31日应收帐款前五名合计336,249,927.75元,占应收账款总额的66.53%;

④2003年12月31日应收帐款前五名合计157,521,289.33元,占应收帐款总额的65.59%。

⑤截止2006年6月31日无持股5%以上的股东欠款。

3、预付帐款

帐龄分析

单位:元

账　龄	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
1年以内	82,095,052.15	59,072,103.23	97,721,507.17	21,254,461.34
1–2年	402,366.27	585,688.95	403,248.17	–
2–3年	20,767.91	–	–	–
3年以上	–	–	–	–
合　计	82,518,186.33	59,657,792.18	98,124,755.34	21,254,461.34

注:截止2006年6月30日,预付帐款中无持股5%以上的股东款项。

(九)存货

单位:元

项目	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
原材料	262,863,267.03	313,885,377.06	183,445,680.78	130,388,603.96
材料采购(在途材料)	14,343,737.91	17,839,917.02	9,821,356.78	–
产成品(库存商品)	187,644,142.70	232,811,844.47	209,706,919.14	114,583,258.24
在产品(自制半成品)	118,371,581.55	81,040,895.82	26,174,923.35	34,932,996.46
合计	583,222,729.19	645,578,034.37	429,148,880.05	279,904,858.66

截止2006年6月30日存货未计提存货跌价准备。

(十)长期投资

单位:元

项　目	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
一、长期股权投资	1,051,637,932.03	577,061,659.78	20,000,000.00	–
其中:对子公司投资	–	–	–	–
对联营企业投资	1,031,637,932.03	557,061,659.78	–	–
其它投资	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	–
二、长期债权投资	–	–	–	–
三、长期投资减值准备	–	–	–	–
合　计	1,051,637,932.03	577,061,659.78	20,000,000.00	–

长期股权投资:

1、按权益法核算的长期股权投资

单位:元

被投资公司名称	初始投资额	追加或减少投资	被投资单位权益增减额	分得的现金红利	累计增减额	期末余额
湘火炬汽车集团股份有限公司	445,212,534.27	–	44,593,409.63	2,632,795.20	45,890,023.58	491,102,557.85
合　计	445,212,534.27	–	44,593,409.63	2,632,795.20	45,890,023.58	491,102,557.85

注:潍柴动力子公司——潍柴动力(潍坊)投资有限公司于2005年11月8日收购湘火炬汽车集团股份有限公司263,279,520股,约占该公司已发行股份总额的28.12%。潍柴动力(潍坊)投资有限公司自2006年6月30日成为潍柴动力的全资子公司,上述初始投资额、被投资单位权益增减额、分得的现金红利、累计增减额系潍柴动力(潍坊)投资有限公司账面金额。

2、股权投资差额

单位:元

被投资公司名称	初始金额	摊销期限	本期增加	本期摊销	本期其他减少	期末余额
湘火炬汽车集团股份有限公司	579,145,043.75	10年	–	28,957,252.19	–	540,535,374.18
合　计	579,145,043.75	10年	–	28,957,252.19	–	540,535,374.18

3、其他投资

单位:元

被投资单位名称	投资期限	占被投资公司注册资本比例(%)	期末数
山东福田重工股份有限公司		5.71	20,000,000.00
合计			20,000,000.00

注:2004年9月1日,潍柴动力同河北欧力重工有限公司(原河北宣工福田重工有限公司)、潍坊市投资公司、青特集团有限公司、中信机电车桥有限公司共同投资发起设立山东福田重工股份有限公司,潍柴动力以现金投资2000万元,占该公司股本总额的5.71%。

(十一)固定资产及在建工程

1、固定资产

截止2006年6月30日潍柴动力固定资产情况如下表:

单位:元

固定资产类别	房屋建筑物	机械设备	电子设备和仪器仪表	运输工具	其他设备	合计
固定资产原值	353,708,653.75	931,398,582.19	56,369,678.17	71,854,452.88	243,787,413.63	1,657,118,780.62
累计折旧	27,621,811.74	152,921,256.70	17,954,570.99	19,392,326.52	50,194,770.33	268,084,736.28
固定资产净值	326,086,842.01	778,477,325.49	38,415,107.18	52,462,126.36	193,592,643.30	1,389,034,044.34

截止2006年6月30日固定资产不存在减值情况,故未计提减值准备。

2、在建工程

截止2006年6月30日潍柴动力在建工程情况如下表:

单位:元

工程名称	WD615\618生产线改造	WD615\618生产线扩建	铸锻厂改建	热处理	产试室改造	其它	合计
在建工程	70,566,752.44	167,767,261.07	242,085,389.00	102,264.88	24,086,069.00	28,277,438.93	532,885,175.32

上述在建工程中无资本化借款费用。

截止2006年6月30日在建项目不存在减值情况,故未计提减值准备。

(十二)无形资产

单位:元

项目	取得方式	原值	累计摊销	2006.06.30余额	剩余摊销年限
土地使用权	购买	14,003,865.00	863,571.68	13,140,293.32	47年1个月
专有技术	购买	222,962,963.00	160,740,105.52	62,222,857.48	1年
商标	购买	119,264,000.00	33,705,996.84	85,558,003.16	5.5年
PDM软件	购买	5,000,000.00	2,000,002.68	2,999,997.32	3年
土地出让金	购买	49,902,502.95	1,912,929.32	47,989,573.63	48年3个月
ORACLE软件	购买	3,061,616.00	969,511.67	2,092,104.33	3年5个月
模拟分析软件	购买	1,303,300.00	370,391.88	932,908.12	3.5年
流体分析软件	购买	1,453,140.00	145,314.00	1,307,826.00	4.5年
整车发动机匹	购买	758,160.00	75,816.00	682,344.00	4.5年
合计		417,709,546.95	200,783,639.59	216,925,907.36	

2003年6月,潍柴动力缴纳土地出让金14,003,865元取得潍坊柴油机厂区土地使用证,使用期限50年,按受益期限摊销,本期摊销6个月。2004年10月,潍柴动力缴纳土地出让金46,596,458.40元、国有土地契税及耕地占用税3,306,044.55元,合计49,902,502.95元,取得潍坊市高新技术产业开发区土地376,994平方米,使用期限50年(土地使用权证书号为潍国用(2004)第E093号,终止日期为2054年8月2日),按受益期限摊销,本期摊销6个月。

2003年11月,潍柴动力与潍坊柴油机厂签署了《柴油机制造系列技术转让合同》,转让价格依据青岛天和资产评估有限责任公司出具的青天评报字(2003)第128号《资产评估报告》,协议作价28000万元,自2003年1月1日起至2007年6月30日止,使用期限4.5年,分5年支付。上述柴油机系列技术自2003年1月1日至2003年11月30日已按合同支付使用费57,037,037元,余额222,962,963元作为无形资产入帐,本期摊销6个月,摊销金额31,111,428.84元。

2003年11月,潍柴动力与潍坊柴油机厂签署了《商标使用及转让协议》,转让价格依据青岛天和资产评估有限责任公司出具的青天评报字(2003)第128号《资产评估报告》,商标转让费14,000万元,自2003年1月1日起至2011年12月31日止,使用期限9年,分5年支付。根据协议及补充协议,在商标转让经国家商标局核准并公告之前,潍柴动力自2003年1月1日起每月支付使用费129.6万元人民币,至2004年4月30日合计支付商标使用费20,736,000元。潍柴动力于2004年5月取得中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局颁发的商标注册证,并将商标转让费余额119,264,000.00元作为无形资产入账,本期摊销6个月,摊销金额7,778,000.28元。

截止2006年6月30日无形资产不存在减值情况,故未计提减值准备。

(十三)主要债项

1、短期借款

单位:元

借款种类	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
信用借款	99,956,000.00	44,241,200.00	20,000,000.00	31,720,000.00
合计	99,956,000.00	44,241,200.00	20,000,000.00	31,720,000.00

注:截止2006年6月30日,短期借款余额中含美元借款10,000,000.00美元,折合人民币79,956,000.00元。

2、应付票据

单位:元

项　目	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
银行承兑汇票	581,316,193.40	551,480,061.62	700,803,664.94	915,306,955.90
合　计	581,316,193.40	551,480,061.62	700,803,664.94	915,306,955.90

3、应付账款

截止2006年6月30日,潍柴动力应付账款余额为1,667,720,846.87元,其中应付持股5%以上的股东—潍坊柴油机厂3,389,071.63元。

4、应付股利

单位:元

项　目	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
应付股利	120,450,000.00	–	–	22,575,000.00
合　计	120,450,000.00	–	–	22,575,000.00

潍柴动力2006年6月30日股东大会决议通过了2005年末分红派息方案:按每股人民币0.165元派付股息,合计应付股息54,450,000.00元。截止7月31日,上述股息已支付完毕。

潍柴动力2006年8月31日董事会决议通过了2006年中期分红派息方案:按每股人民币0.20元派付股息,合计应付股息66,000,000.00元。

5、应交税金

单位:元

项目	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
增值税	–29,785,602.46	–47,981,207.45	20,083,140.13	205,009.25
营业税	972,068.31	50,447.63	862.04	41,056.82
城建税	214,159.47	9,113,274.01	8,852,193.22	317,449.35
房产税	603,282.51	553,150.97	241,968.89	78,379.41
土地使用税	262,057.00	73,560.00	147,120.00	73,560.00
个人所得税	2,101,245.07	11,682,437.05	3,512,300.66	1,772,513.98
企业所得税	173,865,824.97	185,369,985.51	189,057,848.47	105,327,528.02
合　计	148,233,034.87	158,861,647.72	221,895,433.41	107,815,496.83

截止2006年6月30日,应交税金148,233,034.87元,为按主管税务机关规定当月计提次月上缴之结算时间差形成的欠交税款。

6、其它应付款

单位:元

2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
657,380,389.81	328,893,923.84	228,621,596.26	103,508,393.22

截止2006年6月30日其他应付帐款中无持有潍柴动力5%以上股份的股东单位款项。

7、长期借款

单位:元

借款种类	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
信用借款	290,000,000.00	290,000,000.00	–	120,000,000.00
合计	290,000,000.00	290,000,000.00	–	120,000,000.00

8、长期应付款

单位:元

单位名称	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
潍坊柴油机厂	233,126,361.17	134,817,600.00	202,226,400.00	174,224,000.00
合计	233,126,361.17	134,817,600.00	202,226,400.00	174,224,000.00

截止2006年6月30日长期应付款余额为购买柴油机制造系列技术及注册商标2007年7月–2008年之应付潍坊柴油机厂转让费100,594,800.00元,其他为需在一年后支付的材料采购款。

(十四)所有者权益

1、截止2006年6月30日,潍柴动力发行在外股份如下表:

项目	股数
一、未上市流通股份	
1、发起人股份	203,500,000.00
国家持有股份(国有法人)	101,450,000.00
境内法人持有股份	53,000,000.00
境外法人持有股份	34,250,000.00
其它(境内自然人股)	14,800,000.00
2、募集法人股份	
3、优先股或其他	
未上市流通股份合计	203,500,000.00
二、已上市流通股份	
1、人民币普通股	
2、境内上市的外资股	
3、境外上市的外资股	126,500,000.00
4、其他	
已上市流通股份合计	126,500,000.00
三、股份总数	330,000,000.00

上述股本分别经山东正源和信有限责任会计师事务所以鲁正信验字(2002)3209号及鲁正信验字(2004)3077号验资报告书予以验证。

2、所有者权益项目变动

单位:元

所有者权益项目	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
少数股东权益	64,303,740.18	62,421,148.19	–	–
实收资本	330,000,000.00	330,000,000.00	330,000,000.00	215,000,000.00
资本公积	1,106,441,091.87	1,106,029,042.09	1,105,958,140.88	3,530,896.66
盈余公积	198,441,154.13	168,177,842.71	121,991,547.04	41,461,112.68
未分配利润	904,071,734.53	755,141,059.44	598,771,677.74	191,932,549.64
所有者权益合计	2,538,953,980.53	2,359,347,944.24	2,156,721,365.66	451,924,558.98

(十五)或有事项

截止2006年6月30日,潍柴动力无需要披露的或有事项。

(十六)承诺事项

截止2006年6月30日,潍柴动力无需要披露的承诺事项。

(十七)资产负债表日后事项

1、潍柴动力2006年6月30日股东大会决议通过了2005年末分红派息方案:按每股人民币0.165元派付股息,合计应付股息54,450,000.00元。截止7月31日,上述股息已支付完毕。

2、2006年8月31日潍柴动力二届三次董事会决议通过2006年中期分配方案:按每股人民币0.20元合计分派股息66,000,000.00元。

3、2006年8月31日潍柴动力二届三次董事会决议采用换股方式吸收合并湘火炬汽车(集团)股份有限公司以解决湘火炬股权分置改革。

4、截止2006年9月20日,潍柴动力无其它需要披露的资产负债表日后事项。

(十八)其他重要事项

1、按企业会计制度及香港会计准则计算的报告期净资产和报告期净利润的比较说明

(1)2006年1–6月比较表

①净资产及净利润比较表

单位:千元

比较项目	按香港会计准则	按企业会计制度	比较差异
净资产	2,596,872	2,538,954	57,918
净利润	318,741	299,644	19,097

②净利润差异调节表

单位:千元

所依据的会计准则或会计制度	净资产	净利润
按香港会计准则	2,596,872	318,741
——债务重组及捐赠收入影响净利润		–39
——商标的本期摊销影响净利润	–23,334	–7,778
——潍柴动力(潍坊)投资有限公司投资差额摊销影响净利润	–17,160	–13031
——递延税项影响净利润	–3,913	–2,063
——湘火炬按会计准则调整影响净利润	372	–
——应付潍坊柴油机厂商标及专有技术欠款利息影响净利润	–13,813	4,659
——潍柴动力(上海)投资有限公司摊销开办费影响净利润	–	–775
——其他	–70	–70
按企业会计制度	2,538,954	299,644

A、本期净利润差异:本年度应付帐款中部分客户债务重组税后收入39千元,潍柴动力按企业会计制度规定记入“资本公积”项目,香港审计机构——德勤关黄陈方会计师行按香港会计准则调入“其他经营收入”项目,故净利润差异39千元;香港审计机构——德勤关黄陈方会计师行按香港会计准则将本期应付潍坊柴油机厂商标及专有技术欠款隐含利息4,659千元,计入“财务费用”,故影响净利润–4,659千元;潍柴动力商标按购买合同使用年限本期摊销7,778千元,按香港会计准则冲回本期商标摊销数,故影响净利润7,778千元;潍柴动力(潍坊)投资有限公司投资差额本期摊销额28,957千元,按香港会计准则商誉不摊销,故影响潍柴动力净利润13,031千元;潍柴动力(上海)投资有限公司按香港会计准则调整摊销开办费影响净利润775千元,其他事项按香港会计准则调整影响净利润70千元。

B、期末净资产差异:香港审计机构——德勤关黄陈方会计师行按香港会计准则,将应付潍坊柴油机厂商标及专有技术欠款隐含利息30,607千元调增股东权益;将本期应付潍柴柴油机厂商标及专有技术欠款隐含利息4,659千元,计入“财务费用”,影响净利润–4,659千元;将上期隐含利息12,447千元,计入“财务费用”,影响净资产–12,447千元,合计期末影响净资产13,813千元。上表中商标的本期摊销等影响净资产44,105千元,共计影响期末净资产57,918千元。

(2)2005年度比较表

①净资产及净利润比较表

单位:千元

比较项目	按香港会计准则	按企业会计制度	比较差异
净资产	2,392,711	2,359,348	33,363
净利润	315,400	306,506	8,894

②净利润差异调节表

单位:千元

所依据的会计准则或会计制度	净利润
按香港会计准则	315,400
——债务重组及捐赠收入影响净利润	–71
——商标的本期摊销影响净利润	–15,556
——潍柴动力(潍坊)投资有限公司投资差额摊销影响净利润	–4,343
——递延税项影响净利润	–1,850
——湘火炬按会计准则调整影响净利润	59
——应付潍坊柴油机厂商标及专有技术欠款利息影响净利润	12,092
——潍柴动力(上海)投资有限公司摊销开办费影响净利润	775
按企业会计制度	306,506

A、本期净利润差异:本年度应付帐款中部分客户债务重组税后收入71千元,潍柴动力按企业会计制度规定记入“资本公积”项目,香港审计机构——德勤关黄陈方会计师行按香港会计准则调入“其他经营收入”项目,故净利润差异71千元;香港审计机构——德勤关黄陈方会计师行按香港会计准则将本期应付潍坊柴油机厂商标及专有技术欠款隐含利息12,092千元,计入“财务费用”,故影响净利润–12,092千元;潍柴动力商标按购买合同使用年限本期摊销15,556千元,按香港会计准则冲回本期商标摊销数,故影响净利润15,556千元;潍柴动力(潍坊)投资有限公司投资差额本期摊销额9,652千元,按香港会计准则商誉不摊销,故影响潍柴动力净利润4,344千元;湘火炬汽车集团股份有限公司按香港会计准则调整影响净利润–59千元;潍柴动力(上海)投资有限公司按香港会计准则调整摊销开办费影响净利润–775千元。

B、期末净资产差异:香港审计机构——德勤关黄陈方会计师行按香港会计准则,将应付潍坊柴油机厂商标及专有技术欠款隐含利息30,607千元调增股东权益;将本期应付潍柴柴油机厂商标及专有技术欠款隐含利息12,092千元,计入“财务费用”,影响净利润–12,092千元;将上期隐含利息6,068千元,计入“财务费用”,影响净利润–6,068千元,合计期末影响净资产12,447千元。上表中商标的本期摊销等影响净资产20,916千元,共计影响期末净资产33,363千元。

(3)2004年度比较表

①净资产及净利润比较表

单位:千元

比较项目	按香港会计准则	按企业会计制度	比较差异
净资产	2,156,721	2,156,721	–
净利润	538,880	536,870	–2,010

②净利润差异调节表

单位:千元

所依据的会计准则或会计制度	净利润
按香港会计准则	538,880
——债务重组及捐赠收入影响净利润	–2,010
按企业会计制度	536,870

本年度应付账款中部分客户债务重组税后收入1,918千元及接受赞助收入92千元,合计2,010千元,潍柴动力按企业会计制度规定记入“资本公积”项目。香港审计机构——德勤会计师行按香港会计准则调入“其他经营收入”项目,故净利润差异2,010千元。

(4)2003年度比较表

①净资产及净利润比较表

单位:千元

比较项目	香港会计准则	企业会计制度	差异
净资产	451,925	451,925	–
净利润	277,468	273,937	3,531

②净利润差异调节表

单位:千元

所依据的会计准则或会计制度	净利润
按香港会计准则	277,468
——债务重组及捐赠收入影响净利润	–3,531
按企业会计制度	273,937

2003年1至12月,应付帐款中部分客户债务重组税后收入2,633千元,接受捐赠轿车税后收入898千元,合计3,531千元,按企业会计制度规定记入“资本公积”。香港审计机构——德勤·关黄陈方会计师行按香港会计准则调入“其他经营收入”项目,故净利润差异3,531千元。

2、资产收购情况

(1)2004年9月27日,潍柴动力与中国重型汽车集团有限公司(简称中国重汽)就收购杭州发动机厂(简称杭汽)的建议签订一份框架协议。根据框架协议中国重汽准许潍柴动力对杭汽进行审慎调查,并向潍柴动力授予一项可收购杭汽资产的不可撤销之独家权利,潍柴动力已按照框架协议的规定向中国重汽支付一笔可退回的定金8010万元,此权利有效日期于二零零五年十二月三十一日届满。

(2)2006年6月30日,潍柴动力经年度股东大会通过,潍柴动力收购潍柴动力(潍坊)投资有限公司其他股东55%股权,并与6月30日签订股权转让合同,已支付全部股权收购款68475万元,并已于2006年7月25日取得变更后的营业执照。

(3)潍柴动力(潍坊)投资有限公司于2005年8月11日与独立第三方签订协议收购湘火炬汽车集团股份有限公司有关股权及债权,总代价约人民币102300万元。于2005年10月26日取得中国证券监督管理委员会证监公司字【2005】106号“关于潍柴动力(潍坊)投资有限公司收购湘火炬汽车集团股份有限公司信息披露的意见”无异议函,于2005年11月8日,深圳证券交易所中国证券登记结算有限公司深圳分公司已办理并注册263,279,520股湘火炬汽车股份(占湘火炬汽车集团股份有限公司已发行股份总额约28.12%)的转让手续。

(十九)资产评估

潍柴动力发起设立时,潍坊柴油机厂以经营性净资产及人民币现汇投入改制后发起设立的股份公司,潍坊市投资公司、福建龙岩工程机械(集团)有限公司、深圳市创新投资集团有限公司、山东省企业托管经营股份有限公司、广西柳工集团有限公司及谭旭光、徐新玉等24名自然人以人民币现汇投入,培新控股有限公司、奥地利IVM技术咨询维也纳有限公司以外汇现汇投入。

北京中企华资产评估有限公司是潍柴动力发起设立时的评估机构。该评估机构于2002年8月18日出具了中企华评报字(2002)第116号《潍坊柴油机厂发起设立潍柴动力股份有限公司(筹)项目资产评估报告书》,该评估报告于2002年10月24日经山东省财政厅鲁财国资[2002]109号《关于对潍坊柴油机厂部分资产评估项目评估结果予以核准的通知》核准。

根据北京中企华资产评估有限公司出具的评估报告,评估基准日为2001年12月31日,评估方法主要采用了重置成本法,潍坊柴油机厂投入潍柴动力股份有限公司的经营性资产评估结果如下表所示

单位:万元

项目名称	帐面净值 A	调整后帐面值 B	评估值 C	增减值 D=C–B	增减率(%) E=D/B
流动资产	26.147.44	26,147.44	28,720.86	2,573.42	9.84
长期投资	–	–	–	0.00	–
固定资产	6,436.74	6,436.74	10,669.69	4,232.95	65.76
其中在建工程	12,98.74	12,98.74	870.48	–428.25	–32.97
房屋建筑物	2,254.45	2,254.45	4,006.18	1,751.73	77.70
机器设备	3,972.09	3,972.09	5,793.03	1,820.94	45.84
固定资产减值准备	1,088.54	1,088.54	0.00	–1,088.54	–100.00
无形资产	–	–	–	–	–
资产总计	32,584.18	32,584.18	39,390.55	6,806.37	20.89
负债合计	31,390.55	31,390.55	31,390.55	0.00	0.00
净资产	1,193.63	1,193.63	8,000.00	6,806.37	570.23

根据上表,评估前的潍坊柴油机厂拟投入潍柴动力股份有限公司(筹)经营性净资产账面值为1,193.63万元,评估值为8000万元,评估增值570.23%(增值率较大的原因主要为:评估时将公司按企业会计制度计提的减值准备评估为零)。

(二十)验资情况

2002年12月,潍坊柴油机厂聘请山东正源和信有限责任会计师事务所为潍坊柴油机厂等单位及自然人共同发起设立潍柴动力股份有限公司的审计验资机构。

2002年12月18日,山东正源和信出具了鲁正信验字(2002)第3209号《验资报告》。

根据该验资报告,截止2002年12月18日,公司已收到全体股东缴纳的注册资本21500万元,其中潍坊柴油机厂以经营性净资产出资8000万元,以人民币现金出资645万元,合计8645万元,占注册资本的40.21%;潍坊市投资公司、福建龙岩工程机械(集团)有限公司、深圳市创新投资集团有限公司、山东省企业托管经营股份有限公司及广西柳工集团有限公司合计出资人民币现金7950万元,分别占注册资本的10%、10%、10%、4.65%及2.33%;培新控股有限公司以港币现汇折合人民币出资2350万元,占注册资本的10.93%;奥地利IVM技术咨询维也纳有限公司以欧元现汇折合人民币出资1075万元,占注册资本的5%;谭旭光、徐新玉等24名自然人以货币资金出资1480万元,占注册资本的6.88%。。

一、合并方潍柴动力财务状况分析

(一)合并方资产、负债构成情况

根据山东正源和信有限责任会计师事务所出具的鲁正信审字(2006)3131号审计报告,潍柴动力的资产构成情况如下表所示(以合并报表数填列):

单位:万元

项目	2006.6.30.		2005.12.31		2004.12.31		2003.12.31	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
流动资产合计	334,004.05	51.15%	272,298.34	51.36%	329,672.37	67.08%	165,704.17	69.98%
长期投资合计	105,163.79	16.10%	57,706.17	10.88%	2,000.00	0.41%	–	0.00%
固定资产合计	192,191.92	29.43%	166,585.01	31.42%	118,257.81	24.06%	47,237.32	19.95%
无形资产及其他资产合计	21,692.59	3.32%	33,630.52	6.34%	41,500.68	8.44%	23,846.50	10.07%
流动负债合计	340,413.94	52.13%	245,561.36	46.31%	255,536.07	52.00%	162,173.14	68.49%
长期负债合计	52,312.64	8.01%	42,481.76	8.01%	20,222.64	4.12%	29,422.40	12.43%
少数股东权益	6,430.37	0.98%	6,242.11	1.18%	–	0.00%	–	0.00%
所有者权益合计	253,895.40	38.88%	235,934.79	44.50%	215,672.14	43.89%	45,192.46	19.09%
资产总计	653,052.35	100.00%	530,220.03	100.00%	491,430.85	100.00%	236,787.99	100.00%

从上表可以看出,潍柴动力的资产构成中,固定资产占总资产的比例在30%左右,这主要是因为潍柴动力主要从事生产及销售柴油机及相关零部件,是一家生产制造商,机械设备和房屋建筑物等固定资产是提供这些服务的资产保证。截至2006年6月底,流动资产占总资产的比例为54%,流动资产中现金加应收票据比例高达54%,其次为应收帐款约占22%,存货约占17%,显示出公司流动资产质量良好。截至2006年3月31日,潍柴动力母公司资产负债率为61.93%、合并报表资产负债率为60.14%,资本结构处于合理水平范围。

(二)主要资产减值准备计提情况

根据国家财政部颁布的《企业会计准则》和潍柴动力制订的有关财务会计制度,潍柴动力对应收账款、其他应收款、存货、长期投资、固定资产、在建工程、无形资产七项资产制定了相关的减值准备计提政策。

截止2006年6月30日,潍柴动力合并报表减值准备计提情况如下表所示:

单位:元

项目	期末余额(元)	减值准备金额(元)	减值计提比例
应收账款	822,384,734.83	81,096,120.37	9.86%
其他应收款	151,092,218.66	15,828,682.72	10.48%
存货	583,222,729.19	–	0.00%
长期投资	1,051,637,932.03	–	0.00%
固定资产	1,389,034,044.34	–	0.00%
在建工程	532,885,175.32	–	0.00%
无形资产	216,925,907.36	–	0.00%

潍柴动力管理层认为:“公司目前实行的资产减值准备计提政策符合公司行业特点,不存在因资产减值准备计提不足而可能对公司持续经营能力产生重大影响的情况。”

(三)偿债能力分析

潍柴动力偿债能力相关财务指标

项目	2006年1–6月	2005年	2004年	2003年
资产负债率(母公司)	61.93%	54.41%	56.11%	80.91%
资产负债率(合并)	60.14%	54.33%	56.11%	80.91%
流动比率	1.00	1.11	1.29	1.02
速动比率	0.83	0.85	1.12	0.85
利息保障倍数	57	136	50	36

截至2006年6月30日,潍柴动力母公司资产负债率为61.93%、合并报表资产负债率为60.14%,负债主要集中在流动负债中的应付帐款,占总负债的比例达到42%以上,其次为其他应付款占总负债的比例为17%。潍柴动力除应付款外的资产负债率处于相对较低的水平,保证了潍柴动力的长期偿债能力,同时也为潍柴动力今后的银行贷款等债务融资提供了较大的空间。

2005年底潍柴动力流动比率和速动比率分别为1.11、0.85,2006年6月30日公司的流动比率和速动比率略有下降,为1.00和0.83,但是仍然处于合理的水平范围。

潍柴动力2005年度的利息保障倍数为136倍,2006年1–6月为57倍,公司利息保障倍数较高的原因是公司的银行借款余额较低,每年需要支付的利息费用较少,说明潍柴动力具备很高的偿债能力,偿债风险很低。从2005年到2006年1–6月公司的利息保障倍数的降低,主要由于该期间公司新增加短期贷款所致。另外,潍柴动力经营性现金流状况非常良好,2006年1至6月的经营性现金流入净额为7.53亿元。这些都为公司的偿债能力提供了充分的保障。

二、合并方潍柴动力盈利能力分析

(一)潍柴动力主营业务收入构成分析

潍柴动力是我国大功率高速柴油机的主要制造商之一,主要向国内货车和工程机械主要制造商供应产品。公司的核心产品为WD615系列柴油机、WD618系列柴油机。其2003–2005年度及2006年上半年主营业务收入构成情况如下:

单位:元

项目	2006年1–6月		2005年		2004年		2003年	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
WD615系列	2,962,351,814.36	84.25%	4,487,021,027.76	84.94%	5,613,411,619.27	90.71%	3,455,380,423.90	96.68%
WD618系列	66,658,850.15	1.90%	112,755,897.53	2.13%	58,397,699.73	0.94%	18,735,709.37	0.52%
配件	409,805,575.44	11.65%	636,523,720.63	12.05%	486,533,124.47	7.86%	75,558,410.12	2.11%
其它	77,447,294.11	2.20%	46,537,986.57	0.88%	29,652,869.85	0.48%	24,455,320.36	0.68%
合计	3,516,263,534.06	100.00%	5,282,838,632.49	100.00%	6,187,995,313.32	100.00%	3,574,129,863.75	100.00%

WD615系列是潍柴动力主营业务收入及主营业务利润的最主要来源,从2003–2005年及2006年1–6月的实际情况来看,WD615系列收入占潍柴动力主营业务收入的比例一直保持在80%以上,WD615系列利润占潍柴动力主营业务利润也一直保持在80%以上。

除了生产及销售柴油机外,潍柴动力也从事柴油机配件的生产及销售业务。生产及销售柴油机零部件不仅为本集团的收入带来贡献,也确保集团提供零部件售后服务所带来的收入。从2003–2005年及2006年1–6月的实际情况来看,配件销售额占公司主营业务收入的比重从2003年的2.11%增长到2006年1–6月的11.65%。柴油机配件销售额上升,主要是过往年度的累计柴油机销售量上升所带动。

(二)潍柴动力经营成果变动情况及原因分析

潍柴动力近三年一期经营状况变动情况(合并报表)如下表所示:

单位:万元

项　　目	2006年1–6月		2005年度		2004年度		2003年度
	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)	
一、主营业务收入	351,626.35	8.49%	528,283.86	–14.63%	618,799.53	73.13%	357,412.99
减:主营业务成本	260,673.94	5.15%	409,300.42	–11.93%	464,766.87	74.56%	266,253.84
主营业务税金及附加	2,278.90	79.28%	3,245.36	0.74%	3,221.67	74.52%	1,846.03
二、主营业务利润	88,673.51	18.34%	115,738.08	–23.26%	150,810.99	68.86%	89,313.12
加:其他业务利润	2,415.03	–2.70%	5,372.36	22.14%	4,398.55	90.90%	2,304.06
减:营业费用	23,715.03	48.80%	38,625.97	6.57%	36,244.25	110.42%	17,224.44
管理费用	28,753.91	35.74%	39,715.30	–3.28%	41,060.51	58.90%	25,840.98
财务费用	1,609.47	338.38%	2,059.67	–40.42%	3,456.74	23.09%	2,808.25
三、营业利润	37,010.13	–7.30%	40,709.50	–45.32%	74,448.04	62.75%	45,743.51
加:投资收益	349.31	–	–318.83	–	–	–	–
补贴收入	–	–	–	–	–	–	–
营业外收入	43.40	146.19%	47.66	89.96%	25.09	–80.19%	126.67
减:营业外支出	8.80	–68.91%	60.99	–76.02%	254.35	–70.00%	847.92
四、利润总额	37,394.05	–6.32%	40,377.34	–45.60%	74,218.77	64.85%	45,022.26
减:所得税	7,241.39	–49.33%	9,574.46	–53.37%	20,531.82	16.47%	17,628.58
少数股东本期损益	188.26	–	152.31	–	–	–	–
加:未确认的投资损失	–	–	–	–	–	–	–
五、净利润	29,964.40	16.94%	30,650.57	–42.91%	53,686.96	95.98%	27,393.68

从上表可以看出,2004年和2005年,潍柴动力主营业务收入增长率分别为73.13%和–14.63%,主要是由于中国于2005年实施一系列宏观调控措施,造成基建投资降温,而全国打击货车超载的措施亦渐趋缓和,因而对重型卡车用柴油机的需求造成负面影响,导致营业额下跌。2006年1–6月公司的营业额由2005年上半年32.4亿元增至本期间约35亿元,增幅约为8%,主要是由于重型卡车和工程机械用柴油机的需求回升,带动相应的营业额上升。相应地,主营业务成本和主营业务利润也保持了同步增长。

潍柴动力营业费用2005年和2006年1–6月分别为约3.8亿元和2.3亿元,分别比上年同期增长6.57%和48.80%,营业费用增长的主要原因是由于保修期由2005年上半年的平均180天暂时延长至2005年下半年的一年,加上售后服务中心数目由2004年平均1,100间大幅增加至2005的1,540间,因而造成保修开支及售后服务费上升所致。

2004年度潍柴动力的管理费用增长了58.90%,主要是由于当年生产规模扩大、购入固定资产增加所引起的折旧费用增加。2006年1–6月份潍柴动力的管理费用比2005年同期增长了35.74%,主要是由于应收帐款增加导致的按照比例计提坏帐准备增加所致。

除2005年由于宏观经济调控造成的公司业绩下降外,潍柴动力的营业利润、利润总额和净利润均保持了快速增长的态势,2004和2006年1–6月公司净利润增长率达到约95%,显示出潍柴动力盈利能力处于快速增长阶段。

(三)发行人主营业务毛利率分析

发行人主营业务综合毛利率及分行业毛利率情况如下表所示:

(下转 B17 版)