

**天地源股份有限公司**  
**2004 年 1 季度报告**

**§ 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。
- 1.2 本季度报告经公司第四届董事会第三次会议审议通过。
- 1.3 公司董事长章东凡先生、总经理姜波先生、副总经理兼财务总监李炳茂先生、财务部副经理宋文轩先生声明：保证本报告中财务会计报告真实、完整。
- 1.4 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

	A 股	
股票简称	天地源	
变更前简称	沪昌特钢	
股票代码	600665	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨斌	王锐
联系地址	上海市张扬路 500 号华润时代广场 办公楼 10 层	上海市张扬路 500 号华润时代广场办 公楼 10 层
电话	021-58771776	021-58771776
传真	021-58367882	021-58367882
电子信箱	Yangbin@tunefulhome.com	Wangrui@tunefulhome.com

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位:元 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	2,048,684,000.25	1,775,887,901.15	15.36
股东权益(不含少数 股东权益)	1,313,408,749.14	1,307,052,355.61	0.49
每股净资产	1.824	1.815	0.49
调整后的每股净资产	1.819	1.811	0.44
	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	-2,273,851.84	-2,273,851.84	-0.61
每股收益	0.0088	0.0088	76
净资产收益率(%)	0.48	0.48	64.94
扣除非经常性损益后 的净资产收益率(%)	0.48	0.48	72.66
	非经常性损益项目	金额	

营业外收入	8,278.52
影响所得税	-1,241.78
合计	7,036.74

2.2.2 利润表

利润及利润分配表

单位:元 币种:人民币 未经审计

项目	2004年1季度		2003年1季度	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、主营业务收入</b>	107,391,881.00	107,391,881.00	199,150,219.57	196,910,527.44
减: 主营业务成本	84,663,268.88	84,663,268.88	193,092,227.01	192,397,301.77
主营业务税金及附加	5,930,794.81	5,930,794.81	187,868.66	144,824.25
<b>二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)</b>	16,797,817.31	16,797,817.31	5,870,123.90	4,368,401.42
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	-	-	2,902,628.33	2,902,628.33
减: 营业费用	4,222,955.01	4,222,955.01	19,180.10	4,149.26
管理费用	4,409,137.57	4,283,503.18	5,369,676.14	4,567,822.44
财务费用	410,149.63	519,416.74	-107,088.98	-96,385.41
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	7,755,575.10	7,771,942.38	3,490,984.97	2,795,443.46
加: 投资收益	-	-3,681.89	1,151,257.99	806,280.48
补贴收入	-	-	-	-
营业外收入	8,278.52	8,278.52	295,522.33	295,522.33
减: 营业外支出	-	-	57,500.00	42,000.00
<b>四、利润总额</b>	7,763,853.62	7,776,539.01	4,880,265.29	3,855,246.27
减: 所得税	1,420,145.48	1,420,145.48	1,298,031.48	1,291,033.84
减: 少数股东损益	-12,685.39	-	-63,223.23	-
<b>五、净利润</b>	6,356,393.53	6,356,393.53	3,645,457.04	2,564,212.43
加: 年初未分配利润	68,258,610.66	68,258,610.66	20,208,417.23	23,119,796.54
其他转入	-	-	-	-
<b>六、可供分配的利润</b>	74,615,004.19	74,615,004.19	23,853,874.27	25,684,008.97
减: 提取法定盈余公积	-	-	-	-
提取法定公益金	-	-	-	-
提取职工奖励及福利基金	-	-	-	-
提取储备基金	-	-	-	-
提取企业发展基金	-	-	-	-
利润归还投资	-	-	-	-
<b>七、可供投资者分配的利润</b>	-	-	-	-
减: 应付优先股股利	-	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-	-
转作资本的普通股股利	-	-	-	-
<b>八、未分配利润</b>	74,615,004.19	74,615,004.19	23,853,874.27	25,684,008.97
出售、处置部门或被投资单位所得收益	-	-	-	-
自然灾害发生的损失	-	-	-	-

会计政策变更增加（或减少）利润总额	-	-	-	-
会计估计变更增加（或减少）利润总额	-	-	-	-
债务重组损失	-	-	-	-
其它	-	-	-	-

2.3 报告期末股东总人数 63335 户

### §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

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司所属行业及经营范围与上年同期比较已发生变化，本季度公司实现的主营业务收入均为房地产业销售收入，而上年同期主要为钢铁业务收入，所以公司一季度的盈利能力较上年同期有大幅度增长。报告期实现的主营业务收入为 10739.19 万元，主营业务支出 8466.33 万元，主营业务利润 1679.78 万元，实现净利润 635.64 万元，比上年同期增长 74.36%。报告期销售毛利率达到 21.16%，销售净利率达 5.91%。

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:万元 币种:人民币 未经审计

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
房地产开发	107,391,881.00	84,663,268.88	21.16
其中:关联交易			

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

单位:元 币种:人民币 未经审计

项目	本报告期		前一报告期		增减比例(%)
	金额	占利润总额%	金额	占利润总额%	
主营业务利润	16,797,817.31	216.36	5,870,123.90	120.28	79.88
其它业务利润			2,902,628.33	59.48	-100.00
期间费用	9,042,242.21	116.46	5,281,767.26	108.23	7.60
投资收益			1,151,257.99	23.59	-100.00
补贴收入					
营业外收支净额	8,278.52	0.1	238,022.33	4.88	-97.95
利润总额	7,763,853.62	100.00	4,880,265.29	100.00	

- 1) 主营业务利润占利润总额的比例较前一报告期增长的原因是报告期内经营范围发生变化，由前一报告期的钢材收入转变为房地产销售收入，房地产开发毛利率较高。
- 2) 其他业务利润占利润总额的比例较前一报告期下降的原因是公司在去年 9 月份进行了重大资产重组，去年同期公司的租赁业务利润今年不复存在。

- 3) 投资收益占利润总额的比例较前一报告期下降的原因是公司在去年9月份进行了重大资产重组, 将原投资全部转让, 本期增加的投资尚未产生收益。
- 4) 营业外收支净额占利润总额的比例较前一报告期下降的原因是营业外收入减少所致。

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

公司主营业务与上年同期相比发生了重大变化, 一季度公司主营业务为房地产开发, 上年同期为钢铁产品生产, 变化的原因是因为公司在去年9月份进行了重大资产重组。

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

	2004年1季度	2003年1季度
毛利率	21.16%	2.29%

毛利率较去年同期提高824.01%的原因是公司经营范围的改变所致, 上年同期公司主营业务为钢铁产品生产, 毛利率较低, 而今年一季度主营业务为房地产开发, 房地产开发毛利率较高。

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

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原因说明

适用  不适用

公司预计第二季度末累计净利润与上年同期相比可能发生大幅度变动, 主要原因是公司主营业务由钢铁产品生产变为房地产开发, 房地产开发比钢铁产品生产有较高的获利能力。

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

4.0 附资产负债表、利润表和现金流量表

天地源股份有限公司董事会

董事长: 章东凡

二00四年四月二十三日