华源凯马股份有限公司 2006年度报告摘要

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 http://www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 董事程正浩未出席董事会。委托李颜章董事出席会议并代为行使表决权

董事李寒松未出席董事会。委托傅伟民董事出席会议并代为行使表决权

独立董事张银杰未出席董事会。委托梅均独立董事出席会议并代为行使表决权

1.3 岳华会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人傅伟民先生，主管会计工作负责人王婉君女士，会计机构负责人（会计主管人员）陈瑶琴女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	凯马 B 股
股票代码	900953
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	上海市浦东新区商城路 660 号；上海市中山北路 1958 号华源世界广场 6 楼
邮政编码	200063
公司国际互联网网址	http://www.kama.com.cn
电子信箱	km@kama.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	童文军	周丽
联系地址	上海市中山北路 1958 号华源世界广场 6 楼	上海市中山北路 1958 号华源世界广场 6 楼
电话	021-62034925	021-62036446
传真	021-62030851	021-62030851
电子信箱	twj@kama.com.cn	zhouli@kama.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
主营业务收入	2,968,042,978.71	2,661,977,641.56	11.5	2,230,750,571.22
利润总额	-59,468,304.90	20,774,339.94		1,207,301.36
净利润	-61,087,530.20	8,716,367.62		-2,254,558.99
扣除非经常性损益的净利润	-49,598,792.08	-15,612,962.83		-44,050,559.56
经营活动产生的现金流量净额	53,295,795.97	201,979,047.01	-73.6	254,552,926.54
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	2,390,617,456.30	2,379,928,167.30	0.4	2,495,516,408.21
股东权益（不含少数股东权益）	757,973,049.40	819,633,701.54	-7.5	796,172,601.30

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益	-0.095	0.014		-0.004
最新每股收益				
净资产收益率(%)	-7.7	1.1		-0.003
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率(%)	-6.5	-1.9		-5.5
每股经营活动产生的现金流量净额	0.08	0.32	-75	0.40
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产	1.18	1.28	-7.8	1.24
调整后的每股净资产	1.11	1.21	-8.3	1.24

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
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	4,089,526.66
各种形式的政府补贴	26,625.30
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	-15,604,890.08
合计	-11,488,738.12

3.3 国内外会计准则差异

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	国内会计准则	境外会计准则
净利润	-61,087,530.2	-64,941,120.95
差异说明	购置或出售子公司及摊销股权投资差额等	

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）							本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计			数量	比例(%)
一、未上市流通股份											
1.发起人股份	400,000,000									400,000,000	62.5
其中：											
国家持有股份	176,557,777									176,557,777	27.59
境内法人持有股份	223,442,223									223,442,223	34.91
境外法人持有股份											
其他											
2.募集法人股份											
3.内部职工股											
4.优先股或其他											
未上市流通股份合计	400,000,000									400,000,000	62.5
二、已上市流通股份											
1.人民币普通股											
2.境内上市的外资股	240,000,000									240,000,000	37.5
3.境外上市的外资股											
4.其他											
已上市流通股份合计	240,000,000									240,000,000	37.5
三、股份总数	640,000,000									640,000,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	37,772

前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
上海华源投资发展（集团）有限公司	其他	19.5	124,800,000	124,800,000	质押 108,800,000
南昌市国有工业资产经营管理有限公司	其他	10.00	64,000,000	64,000,000	
中国华源集团有限公司	其他	7.24	46,371,741	46,371,741	
山东莱动内燃机有限公司	其他	5.76	36,861,602	36,861,602	
常柴股份有限公司	其他	5.49	35,117,105	35,117,105	
山东拖拉机厂	其他	4.97	31,818,112	31,818,112	冻结 31,818,112
山东潍坊拖拉机厂集团有限公司	其他	3.41	21,795,783	21,795,783	
寿光市资产经营公司	其他	3.39	21,705,332	21,705,332	
湖州金牛纺织印染实业有限公司	其他	0.56	3,569,104	3,569,104	
中国农业机械总公司（挂账帐户）	其他	0.55	3,519,152	3,519,152	

前十名流通股股东持股情况

股东名称	持有流通股股数量	股份种类
京华山一国际（香港）有限公司	865,452	境内上市外资股
HSBC FUND SERVICES A/C 006-113039-431	808,100	境内上市外资股
曾云	706,100	境内上市外资股
DEBORAH WANG LIN	662,000	境内上市外资股
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.	583,100	境内上市外资股
徐辉	570,000	境内上市外资股
杨怡方	550,000	境内上市外资股
秦永春	535,700	境内上市外资股
NAITO SECURITIE S CO., LTD.	485,800	境内上市外资股
曾云	468,300	境内上市外资股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	中国华源集团有限公司为上海华源投资发展（集团）有限公司的控股股东，持有其 57.91％的股份；山东莱动内燃机有限公司为中国华源集团有限公司的股东，持有股份 945 万股，占总股本的 1.042％。其余股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人的情况不详。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用√不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称：上海华源投资发展（集团）有限公司

法人代表：傅伟民

注册资本：120,629 万元

成立日期：1992 年 7 月 31 日

主要经营业务或管理活动：房地产开发经营，房地产相关的项目投资开发、金属材料及制品、机电产品、五金交电、建筑材料、装潢材料、房屋设备、房地产咨询、汽车配件、针纺织品、印染产品、通信设备及相关产品，计算机及配件，医用高分子类板，自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外（涉及许可经营的凭许可证经营）。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称：中国华源集团有限公司

法人代表：周玉成

注册资本：90,669.60 万元

成立日期：1992 年 7 月 18 日

主要经营业务或管理活动：国内贸易（除专项规定）；房地产开发经营、仓储、原油，对外经济合作业务；自营和代理除国家统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进出口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；对销贸易和转口贸易，医疗器械、汽车（含小轿车）（上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。

报告期内，中国华源集团有限公司股东变更为华源资产管理有限公司，持有其 100％股权，此次股权变更事项已获得商务部批准，正报中国证监会审核批准。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
傅伟民	董事长	男	51	2005年5月17日-2008年5月16日				21.20	是
李颜章	董事兼总经理	男	45	2005年5月17日-2008年5月16日				40.23	
舒新政	董事	男	60	2005年5月17日-2008年5月16日					是
程正浩	董事	男	57	2005年5月17日-2008年5月16日					是
李寒松	董事	男	45	2005年5月17日-2008年5月16日					是
王柏松	董事	男	57	2006年9月15日-2008年5月16日					是
张鸣	独立董事	男	49	2005年5月17日-2008年5月16日				5.41	
梅均	独立董事	男	67	2005年5月17日-2008年5月16日				5.41	
张银杰	独立董事	女	52	2005年5月17日-2008年5月16日				5.41	
陆鸣人	监事会主席	男	61	2005年5月17日-2008年5月16日				30.51	
王才富	监事	男	66	2005年5月17日-2008年5月16日					是
吴坤荣	监事	男	43	2006年9月15日-2008年5月16日					是
高程	监事	男	41	2005年5月17日-2008年5月16日				15.28	
董宜顺	副总经理	男	54	2005年5月17日-2008年5月16日				56.65	
王婉君	副总经理兼总会计师	女	54	2005年5月17日-2008年5月16日				33.61	
王忠	副总经理	男	46	2005年5月17日-2008年5月16日				35.99	
童文军	副总经理兼董事会秘书	女	38	2005年5月17日-2008年5月16日				25.49	
徐小技	总工程师	男	53	2005年5月17日-2008年5月16日				31.11	
王济海	总经济师	男	53	2005年5月17日-2008年5月16日				31.11	
合计	/	/	/				/	337.41	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（1）报告期内总体经营情况

2006 年是公司生存环境更加严峻的一年，公司控制人华源集团流动性资金危机加剧，华润集团对华源集团的重组正在推进之中，在此重大外部因素影响下，公司生产经营所处环境极其艰难复杂。面对十分不利的生存环境，公司经营管理团队在股东的大力支持下，在董事会的领导和监事会的指导下，带领公司全体干部员工克服重重困难，全力以赴保持了生产经营相对稳定的态势，主营业务收入、主营业务利润及其他业务利润较 2005 年有一定幅度的增长，为 2007 年的工作奠定了基础，但受到参股公司无锡生命科技发展股份有限公司巨额亏损以及历史投资项目资产减值准备等因素的影响，公司 2006 年度净利润出现了较大亏损。

2006 年，公司实现主营业务收入 296804.3 万元，比上年同期增长 11.5％；实现主营业务利润和其他业务利润 28331.9 万元，比上年同期增长 7.5％；净利润为 -6108.8 万元。资产负债率为 65％，比上年同期增加 2.3 个百分点。

（2）报告期内公司主营业务及其经营状况

① 主营业务经营状况

公司主要产品为载货汽车及内燃机、机床及矿山机械。报告期内，为聚焦主业，突出主营业务，公司挖潜整合，内部配套稳步推进，流程再造取得实效，提高了资产效能和盈利能力；推动管理创新，在子公司推行现场管理、物资采购管理、营销管理等三项基础管理制度，努力降低应收帐款和存货，提升了企业管理水平；抓技术创新，加大新品开发研制力度，完成新产品开发及老产品改进 30 项，增强了企业发展后劲；抓企业文化建设，企业的凝聚力及执行力进一步增强，为公司持续发展奠定了基础。

通过一年努力，公司克服原材料及配套件的价格波动及行业竞争日趋激烈等各种不利因素影响，主营业务保持了一定增长。报告期内公司生产销售各类柴油机 330876 台，生产销售载货汽车 40624 辆，生产销售机床 1414 台，生产销售矿山机械 227 台。公司也清醒地认识到，核心主业不突出、企业盈利能力弱仍是困扰公司发展的两大突出问题，急待在今后的工作中研究制定对策，提高盈利能力，提高资产质量。

② 主营业务分行业或分产品构成情况

单位：千元 币种：人民币

分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
载货汽车	1,329,897	1,226,289	7.6	-7.4	-5.7	增加 2.3 个百分点
内燃机	972,347	867,223	10.6	-7.2	-9.2	增加 0.1 个百分点
工程机械	195,864	145,866	25.2	2.6	1.8	增加 0.23 个百分点
贸易	576,705	571,434	0.9	14.4	16.2	下降 1.5 个百分点

③ 主营业务分地区情况

单位：千元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
山东	2,083,792	-13.2
黑龙江	21,901	-20.4
江苏	128,860	28.0
江西	268,813	-3.0
上海	656,704	40.5

④ 占主营业务收入及主营业务利润 10％以上的产品情况

单位：千元

产品名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利率％
载货汽车	`1329897	1226289	7.6
内燃机	972347	867223	10.6
工程机械	195864	145866	25.2
贸易	576705	571434	0.9

⑤ 生产经营的主要产品及市场占有率情况的说明

根据中国汽车工业信息网统计：公司轻型载货汽车在行业排名第 6 位，市场占有率 5.49％；中型载货汽车在行业排名 11 位，市场占有率 1.32 ％；车用柴油机在行业排名第 14 位，市场占有率 1.33％。

⑥ 公司主要供应商、客户情况

报告期内，本公司前五名供应商合计采购额为 26848 万元，占全年采购总额的 9％。报告期内，本公司前五名客户合计销售额 28536 万元，占全年销售总额的 9.6％。

(3) 报告期内公司 2006 年度财务状况

①2006 年末公司总资产规模为 239062 万元，与上年同期相比增加了 1069 万元。

截止 2006 年 12 月 31 日，公司的资产负债率为 65 ％，与上年同期相比增加 2.4 个百分点。

②2006 年末公司负债合计为 155523 万元，与上年同期相比增加了 6344 万元。

③2006 年末公司股东权益合计为 75797 万元，与上年同期相比减少了 6166 万元。

2006 年末公司股本为 64000 万元，与上年相比未发生变化。

2006 年末公司资本公积为 51850 万元，与上年同期相同。

2006 年末公司盈余公积为 5313 万元，与上年同期相同。

2006 年末公司未分配利润为 -45258 万元，与上年同期相比减少了 6109 万元。未分配利润的变动情况的原因为：本公司参股 25％的子公司无锡生命科技发展股份有限公司 2006 年度出现巨额亏损，以及历史投资项目资产减值准备等因素，导致公司本年度出现亏损。

（4）报告期内公司现金流量情况

①2006 年度公司经营活动产生的现金流入量为 222328 万元，经营活动产生的现金流出量为 216998 万元，经营活动产生的现金流量净额为 5330 万元。每股经营活动产生的现金流量净额为 0.08 元，比上年同期的 0.32 元减少 75 ％。

②2006 年度公司投资活动产生的现金流量净额为 -4090 万元，比上年同期 -8377 万元增加 51％。

③2006 年度筹资活动产生的现金流入量为 51564 万元，筹资活动产生的现金流出量为 54943 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 -3379 万元。比上年同期 -7050 万元增加 52％。

④2006 年度公司现金及现金等价物的净增加额为 -2139 万元，比上年同期 4770 万元减少 145％ 。

（5）公司主要控股公司的经营情况及业绩分析

①山东凯马汽车制造有限公司

注册资本 28900 万元，本公司持有其 99％的股权，主要从事载货汽车及配件的生产和销售，报告期末总资产为 56732 万元，报告期实现主营业务收入 128,259.7 万元，实现主营业务利润 9,736.50 万元，实现净利润 4,072.80 万元。轻型载货汽车销售增幅在行业内名列前茅。

②南昌凯马有限公司

注册资本 20000 万元，本公司终极持有其 85.86％的股权，主要从事机床和矿山机械的生产和销售，报告期末总资产为 48033 万元，报告期实现主营业务收入 19,570.60 万元，实现主营业务利润 4,885.50 万元，实现净利润 1,249.50 万元。

③山东华源莱动内燃机有限公司

注册资本 12500 万元，本公司持有其 90％的股权，主要从事内燃机及配件的生产和销售，报告期末总资产为 47358 万元，报告期实现主营业务收入 68899.70 万元，实现主营业务利润 7605.66 万元，实现净利润 -392.98 万元。

④南昌凯马柴油机有限公司

注册资本 15800 万元，本公司持有其 93.67％的股权，主要从事内燃机及配件的生产和销售，报告期末总资产为 33662 万元，报告期实现主营业务收入 6659.49 万元，主营业务利润 667.57 万元，实现净利润 -863 万元。

⑤无锡华源凯马发动机有限公司

注册资本 3500 万元，报告期末本公司持有其 90％的股权，主要从事内燃机及配套机械的生产和销售，报告期末总资产为 13344 万元。报告期实现主营业务收入 12885.99 万元，实现主营业务利润 1951.91 万元，实现净利润 530.19 万元。

对公司未来发展的展望

1、所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

“十一五”时期，中国进入新的战略机遇期，经济仍将保持高位运行。公司所处机械工业仍将呈现稳定增长趋势，按照我国“十一五”规划，机械工业总产值和增加值年均增长 12％左右，实现利润年均增长 10％左右，出口额年均增长 15％左右。随着建设社会主义新农村战略的实施和基础设施建设的加快，汽车业将成为中国拉动经济持续快速增长的主导产业之一，预计市场对载货汽车及配套内燃机和工程机械的需求将继续增长。因此公司所处的行业发展形势趋好。

同时，公司目前所处的行业又是市场充分发展并高度竞争的行业，面临着十分激烈的市场竞争格局。为此，在未来的发展中，公司将坚持产品差异化战略，提高细分市场的份额，以高质量的、有特色的服务满足客户的需求，以现代化的整合管理手段达到降本增效目标，加大自主创新的研发力度，增强公司的竞争力，应对激烈的市场竞争，使公司健康持续发展。

2、公司未来发展方向和目标

根据公司未来发展思路，“十一五”期间，公司将以载货汽车为主导，关联产品协同发展，坚持“专业化、差异化、细分化”的产品竞争战略，走“产业型、科技型、出口型”的发展道路，成为具有核心竞争力的机械制造实业集团。

公司将在以下方面重点加以推进：一是以载货汽车为主导产业，做强载货汽车板块，增强公司核心竞争力，通过与战略投资者的合作，提升汽车产业能级，提高自主研发能力，3-5 年内销售收入达到 20 亿元以上；二是对南昌板块现有企业进行重组整合，实现资源共享，提高经济效益，3-5 年内销售收入达到 9 亿元左右；三是对公司莱阳板块企业积极实施整合，推进改革改制，形成内燃机、铸件和机械装备为主导的产品格局，3-5 年内销售收入达到 16 亿元左右；四是进一步拓展国际市场，积极参与国际市场竞争，扩大自营业务出口，3-5 年内进出口规模达到 1 亿美元以上。

3、2007 年度工作计划

2007 年公司经营目标：实现营业收入 32 亿元。

新年度公司重点将做好以下几个方面的工作：

（1）突出集团化管理，加强内控制度建设，提高科学管理水平。2007 年要继续实施“全面预算、授权经营、绩效考核”三项制度，针对 2006 年的薄弱环节以及资产经营责任考核实施情况，重新修改和完善 2007 年考核项目，增加企业基础工作指标，推动企业管理水平再上新台阶；以新制订和修订的公司财务管理制度为切入点，建立健全以现金流量控制为重点的各项财务管理实施细则，建立财务风险预警系统，优化资本和财务结构，降低财务风险，强化内部审计工作。继续深化三项基础管理，推进信息化建设。

（2）突出资源整合，继续优化配置有限资源。加速南昌板块、莱阳板块企业的整合进程，切实推进资源共享，进一步做好上下游产品的内部对接配套，更好地发挥集团型企业的资源一体化优势，使有限资源产生集聚效应。

（3）突出产品研发和创新，切实提高企业持续发展能力。加快新产品、新项目达产见效步伐，借助外力、外脑等多种途径联合进行新品研发和技改项目，重视对知识产权和核心技术的保护，增强公司的发展后劲。

（4）突出全面质量管理，切实提高企业市场竞争能力。完善和重构凯马的质量体系，建立健全产品质量责任追究制度，重点围绕现场质量控制这一薄弱环节，坚持以 ISO9000、TS16949 质量保证体系规范企业日常经营活动，提高缺陷预防能力；完善产品定期评审、检查制度，对产品进行定期抽样、评审、整改和考核，确保出厂产品合格率，提升产品竞争能力；按照市场化原则筛选供应商，加大内、外部质量索赔力度，推行全额质量索赔制，有效降低三包费用。

（5）突出应收帐款和存货管理，坚持不懈地打好降本增效攻坚战。层层分解应收帐款和存货指标，将指标量化到每个部门、指标到人，任务到人，责任到人，提高资金的使用效率。

（6）加强市场创新功能建设，逐步探索品牌营销之路。要以是否有利于提高盈利能力作为销售工作的准则，建立健全有效的营销人员管理、考核和激励制度；创造条件逐步开展品牌营销，着手研究公司的品牌战略；优化市场结构，逐步实现传统市场与创新市场并重、国内外市场并重的格局。

4、公司资金需求和使用计划

为完成 2007 年度的经营计划和工作目标，预计公司 2007 年资金需求约 8 亿元人民币，资金的来源渠道主要是自有资金和银行贷款。资金主要用于进行企业的正常生产和经营。

5、公司面临的风险分析以及对策措施

（1）原材料价格不断波动带来的风险。为解决这一风险因素，公司将扩大内部产品配套比例，同时以全面预算管理为主要抓手，打好降低应收帐款和存货为主要内容的管理攻坚战，在难点和薄弱环节上寻求突破。

（2）市场竞争对手带来的经营风险。公司在行业内面临竞争对手的强有力挑战，缺少一批对利润起较大支撑作用的核心产品，整体盈利能力不强。为减少市场竞争风险，公司将从以下方面提高与其他企业的市场竞争力：

1）成本控制：逐步推进企业信息化建设，提高生产、财务、采购、营销等各流程的管理水平，挖潜降耗，提高劳动生产率，努力降低单位产品的成本。

2）销售服务：在产品宣传、市场营销、价格竞争、销售网络和售前售后服务等方面加大工作力度，提高产品知名度，提高产品应变能力和市场配套能力。

3）技术创新：致力于提高产品质量和科技含量，不断进行老产品的技术升级和新产品的研制推出，进一步提高产品的附加值。

4）规模生产：进一步扩大核心产品的市场份额，使公司主要产品的生产规模更合理。

（3）华润集团对华源集团的重组尚在进行之中，华源集团流动性资金危机远未解决，公司经营环境面临诸多不确定因素。本公司将紧紧围绕发展主题，练好内功，坚持“现金流为王”的经营理念，坚持产品经营，坚持控潜整合、力争全面完成各项经济指标，为建设和谐凯马而努力奋斗。

6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√适用□不适用

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会[2006]3 号文《关于印发 < 企业会计准则第一号 - 存货 > 等 38 项具体准则的通知》的规定，本公司自 2007 年 1 月 1 日起，执行新的企业会计准则。目前公司依据新会计准则规定已经可以辨别认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计政策与新准则的差异情况如下：

1、按照《企业会计准则第 2 号 - 长期股权投资》规定，对子公司的长期股权投资由原会计准则的权益法核算变更为成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。由于母公司以管理、控制为主，公司目前主要利润来源于子公司。此项政策变更，母公司预计当期报表将列示为亏损。但该事项对公司合并财务报表的净利润、股东权益没有影响。

2、按照《企业会计准则第 17 号 - 借款费用》规定，扩大了公司借款费用可予以资本化的范围，将由专门借款变更为专门借款或一般借款，表明了符合资本化条件的一般性借款费用也可以资本化。该项会计政策的变更将减少公司财务费用支出，增加当期利润和股东权益。

3、按照《企业会计准则第 33 号 - 合并财务报表》规定，公司按原会计准则在财务会计报表单独列示少数股东损益，少数股东权益。将改为少数股东损益在合并利润中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东权益在合并资产负债表中所有者权益项目以“少数股东权益”项目列示。公司当期的净利润将包含少数股东损益。所有者权益将包括少数股东权益。

4、按照《企业会计准则第 6 号 - 无形资产》规定，企业内部研究开发项目开发阶段支出，同时符合该准则规定条件的，可确认为无形资产。公司按原会计准则内部研究开发项目开发阶段支出直接计入当期损益，现将改为企业内部研究开发项目的研究阶段支出在发生时计入当期损益。开发阶段支出，同时满足该准则规定的，计入研发支出。此项变更将减少当期的成本和期间费用，增加利润和股东权益。

5、按照《企业会计准则第 38 号 - 首次执行企业会计准则》规定，属于同一控制下企业合并产生的长期股权投资，尚未分摊完毕的股权投资差额全额冲销，并调整留存收益，同一控制下的股权投资差额，公司按按 10 年予以摊销，现将改为尚未分摊完毕的股权投资差额全额冲销，同时调整留存收益，此项变更将减少公司经营成本，增加当期利润和股东权益。

6、按照《企业会计准则第 38 号 - 首次执行企业会计准则》规定，对于首次执行日存在的解除与职工的劳动关系计划，满足《企业会计准则第 9 号 - 职工薪酬》预计负债确认条件的，应当确认因解除与职工的劳动关系给予的补偿而产生的负债，并调整留存收益。原会计政策规定将此补偿支出计入当期成本、费用，现实施符合预计负债确认条件的辞退补偿列入预计负债，同时调整留存收益政策。此举将减少公司当期成本费用，增加利润和股东权益。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：千元 币种：人民币单位：千元 币种：人民币

分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
载货汽车	1,329,897	1,226,289	7.6	-7.4	-5.7	增加 2.3 个百分点
内燃机	972,347	867,223	10.6	-7.2	-9.2	增加 0.1 个百分点
工程机械	195,864	145,866	25.2	2.6	1.8	增加 0.23 个百分点
贸易	576,705	571,434	0.9	14.4	16.2	下降 1.5 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

山东	2,083,792	-13.2
黑龙江	21,901	-20.4
江苏	128,860	28.0
江西	268,813	-3.0
上海	656,704	40.5

6.4 募集资金使用情况

□适用√不适用

变更项目情况

（下转 28 版）

华源凯马股份有限公司 2007年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人傅伟民先生，主管会计工作负责人王婉君女士及会计机构负责人（会计主管人员）陈瑶琴女士声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

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)	2,566,692,227.06	2,388,899,466.36	7.44
股东权益(不含少数股东权益)(元)	743,117,783.32	738,069,494.28	0.68
每股净资产(元)	1.16	1.15	0.87
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-13,483,952.58		
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.02		
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
净利润(元)	5,142,445.39	5,142,445.39	19.96
基本每股收益(元)	0.008	0.008	14.29
稀释每股收益(元)	0.008	0.008	14.29
净资产收益率(%)	0.69	0.69	
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	0.64	0.64	

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额（元）
非流动资产处置损益	36,077.80
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	10,000.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	316,687.06
合计	362,764.86

2.2 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表(未完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数(户)	38,163	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有流通股的数量	种类
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.	1,405,400	境内上市外资股
HSBC FUND SERVICES A/C 006-113039-431	793,100	境内上市外资股
陈霞	742,400	境内上市外资股
曾云	706,902	境内上市外资股
京华山一国际（香港）有限公司	685,452	境内上市外资股
NAITO SECURITIE S CO., LTD.	663,200	境内上市外资股
DEBORAH WANG LIN	662,000	境内上市外资股
秦永春	541,500	境内上市外资股
杨怡方	530,000	境内上市外资股
ABN AMRO BANK NV	489,200	境内上市外资股

§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

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用□不适用

经公司第三届董事会第十六次会议审议通过，本公司拟将江西凯马百路佳有限公司股权作价 1,600 万元转让给南昌国资公司，本次转让已经中磊会计师事务所有限责任公司评估，并出具中磊评报字[2006]20 号评估报告。

经公司第三届董事会第十五次会议审议通过，本公司拟转让无锡华源凯马发动机有限公司 55％的股权，作价 1,925 万元转让给无锡市威迪尔机械有限公司等四家单位，本次转让已经江苏天衡会计师事务所有限公司评估，并出具天衡评报字（2007）11 号评估报告。

经公司第三届董事会第十六次会议审议通过，本公司拟将南昌凯马柴油机有限公司进行托管，托管给南昌扬动机械管理有限公司。

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

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 本次季报资产负债表中的 2007 年期初股东权益与“新旧会计准则股东权益差异调节表”中的 2007 年期初股东权益存在差异的原因说明：

√适用□不适用

新旧会计准则股东权益存在差异的主要原因：1、调减了同一控制下企业合并形成的股权投资差额；2、对符合条件的职工辞退补偿进行了预计负债的确认；3、对递延所得税资产及负债项目进行了确认；4、将少数股东权益记入股东权益。

华源凯马股份有限公司

法定代表人：傅伟民

2007 年 4 月 14 日

股票代码：900953　股票简称：凯马 B 股　编号：临 2007-09

华源凯马股份有限公司董事会决议公告

本公司及董事会成员、监事会成员、高级管理人员保证公告内容的真实、准确、完整和及时，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

华源凯马股份有限公司于二 OO 七年四月二日，以传真及电子邮件的方式发出召开第三届董事会第十六次会议的通知，于二 OO 七年四月十二日下午在上海华源世界广场 608 会议室召开会议。会议应到董事 9 名，6 名董事亲自出席了会议，程正浩董事委托李颜章董事出席会议并代为行使表决权，李寒松董事委托傅伟民董事出席会议并代为行使表决权，张银杰独立董事委托梅均独立董事出席会议并代为行使表决权。公司部分监事及高级管理人员列席了此次会议。会议的召开符合《公司法》等有关法律法规及《公司章程》的规定，所做的决议合法有效。

经审议，会议通过记名投票表决方式做出如下决议：

一、以全票审议通过了《2006 年度董事会工作报告的议案》。

二、以全票审议通过了《2006 年度总经理工作报告的议案》。

三、以 8 票同意、1 票弃权审议通过了《2006 年度报告及其摘要的议案》。

四、以全票审议通过了《2006 年度财务决算及 2007 年度财务预算报告的议案》。

五、以全票审议通过了《2006 年度利润分配预案的议案》。

本公司 2006 年初未分配利润 -391491638.69 元，加 2006 年度亏损 61087530.20 元，年末未分配利润 -452579168.89 元。根据国家现行法规和《公司章程》的有关规定，本年度公司不进行