湖南山河智能机械股份有限公司 2007 年度报告摘要

(上接 D50 版)

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	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薪酬
何清华	董事长	男	61	2007年04月10日	2010年04月09日	36,352,920	72,705,840	送转股	28.80	否
蒋冀	董事	男	47	2007年04月10日	2010年04月09日	0	0		0.00	是
彭孟武	董事、总经理	男	42	2007年04月10日	2010年04月09日	300,000	600,000	送转股	17.00	否
龚进	董事、副总经理	男	44	2007年04月10日	2010年04月09日	954,030	1,908,060	送转股	20.70	否
陈欠根	董事、董事会秘书	男	49	2007年04月10日	2010年04月09日	400,965	801,930	送转股	15.90	否
朱祥民	董事	男	45	2007年04月10日	2010年04月09日	0	0		0.00	是
陈春芳	董事	男	51	2007年04月10日	2010年04月09日	0	0		0.00	是
邓小洋	独立董事	男	43	2007年04月10日	2010年04月09日	0	0		3.00	否
王义高	独立董事	男	49	2007年08月10日	2010年04月09日	0	0		1.50	否
彭剑锋	独立董事	男	46	2007年08月10日	2010年04月09日	0	0		1.50	否
陶涛	独立董事	男	34	2007年11月09日	2010年04月09日	0	0		0.50	否
张钹	历任独立董事	男	72	2007年04月10日	2007年08月10日	0	0		1.50	否
柳思维	历任独立董事	男	61	2007年04月10日	2007年08月10日	0	0		1.50	否
张维	历任独立董事	男	39	2007年04月10日	2007年11月09日	0	0		2.50	否
朱建新	监事	男	42	2007年04月10日	2010年04月09日	1,224,405	2,448,810	送转股	15.90	否
林宏武	监事	男	45	2007年04月10日	2010年04月09日	0	0		8.00	否
唐新孝	监事	男	49	2007年04月10日	2010年04月09日	0	0		0.00	否
唐彪	副总经理	男	45	2007年07月24日	2010年04月09日	0	0		18.40	否
姚广山	历任副总经理	男	40	2007年04月10日	2008年02月19日	300,000	600,000	送转股	20.00	否
邓国旗	财务总监	男	50	2007年04月10日	2010年04月09日	150,000	300,000	送转股	13.50	否
合计	–	–	–	–	–	39,682,320	79,364,640	–	170.20	–

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
何清华	董事长	7	7	0	0	否
蒋冀	副董事长	7	6	1	0	否
彭孟武	董事、总经理	7	7	0	0	否
龚进	董事、副总经理	7	7	0	0	否
陈欠根	董事、董事会秘书	7	7	0	0	否
朱祥民	董事	7	7	0	0	否
陈春芳	董事	7	6	1	0	否
邓小洋	独立董事	7	7	0	0	否
王义高	独立董事	1	1	0	0	否
彭剑锋	独立董事	1	1	0	0	否
陶涛	独立董事	0	0	0	0	否
张钹	独立董事	6	5	1	0	否
柳思维	独立董事	6	6	0	0	否
张维	独立董事	7	7	0	0	否

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、公司经营情况的讨论与分析

1、行业发展分析

近年来，中国工程机械行业正处在发展的最佳时期。国内方面，20 世纪末期以来，国家采取积极稳健的财政政策，加大基础建设的投入。“十一五”计划的实施，为工程机械发展描绘了一道亮丽的风景。从中国现有的基础设施条件来看，建设高峰远远没有过去，工业化和城市化所引发的建设工程仍然会在相当长的一段时间内保持较高水平，工程机械的国内市场前景明朗。国际方面，随着西方发达国家大规模基础设施建设的基本结束，产品需求向小型化、多功能方向发展。在发展中国家，对大型、中型施工装备的需求量上升较快。同时，由于劳动力成本低廉等优势，中国正成为世界性的制造业基地，国产机电产品得到广泛的国际认同，国际工程机械市场凸现商机。

2、公司总体经营情况

报告期内，公司抓住良好的外部发展环境，以 IPO 上市为契机，以满足国内、外市场需求为目标，不断加强新产品的开发与老产品的完善，提升产能和管理水平，促进了企业经营规模持续高增长。

报告期内，经营业绩保持高速增长：全年实现销售收入 115,181.79 万元，比上年增长 80.57%；实现净利润 14,728.84 万元，比上年增长 80.76%；2007 年末，公司总资产 141,646.83 万元，较 2006 年末增长 42.73%；公司净资产 66,411.31 万元，较 2006 年末增长 27.29%。

二、公司未来发展战略

1、工程机械行业发展趋势

工程机械行业的发展主要取决于房地产和基建投资的增长。近期出现的国内货币紧缩、国外经济暂时放缓和国内各类生产成本上涨不会从根本上危及国内外房地产业及基建投资总体上稳步增长的趋势，因此国内工程机械行业的快速增长趋势在较长时期内不会改变。

出于国民经济快速增长、社会稳定发展的需要，国内不大可能出现信贷额大幅下降的情况，再加上工程机械企业一般对金融机构信贷的依赖程度不高，因此，本次货币紧缩对工程机械影响有限。

虽然全球经济将放缓，但预计国内工程机械出口的增速仍将维持在高位。首先，目前国内工程机械产品占全球除中国外的其他市场的市场份额还很小，由于性价比高等因素，份额预计会逐年提高，出口的潜力还很大。其次，权威机构分析，度过 2008 年低迷期，全球经济预计从 2009 年开始复苏，全球建筑支出将强劲回升。

工程机械的主要原材料是钢材。一般来说，企业的产销量越大，则可以通过规模效益来降低单台成本，从而部分或全部消化钢价的上涨。另外，人工成本以及其它成本也将持续上涨，企业的各类要素成本总和将持续上扬。这将迫使行业内产品附加值低、研发能力弱的企业退出市场，进而给其他企业带来扩大份额的机会。从长期来看，行业内的产品逐渐向高端转移，从而使整个行业实现升级。

2、公司发展战略

1）产品经营战略，以核心能力及核心主业为前提，产品实现“同心圆”式的多元化，并力求项目经营专业化。目前公司主营业务集中在桩工机械、小型工程机械、现代凿岩设备、中大型挖掘机四大领域。

2）资本经营战略，在推动成功上市的前提下，谋求多种融资渠道，解决资金“瓶颈”问题，为公司的技术优势和长远发展提供强力支撑。同时利用资本杠杆适当并购或合作，迅速将公司做强做大。

3）国际化经营战略，顺应并把握“中国成为世界制造业基地”的发展趋势，立足国内，逐步实现产品国际化、技术国际化、资本国际化、品牌国际化。

3、2008 年度公司的经营计划与目标

2008 年公司经营工作思路是：抓住有利的宏观环境以及正在发生的变化趋势，完善自身体系建设，加强制度化管理，增强执行力。本年度的核心任务是建设精品工程，它是各项工作的落脚点和着眼点，公司上下将在“三个创建”（创建和谐、务实、进取的企业文化，创建效益型企业，创建产品与企业品牌）与“四化”（产品精品化、市场国际化、员工职业化、管理函数化）和“四精”（精准设计、精益制造、精细管理、精心服务）的目标框架下进一步分解、细化，落实具体工作。

2008 年公司计划经营目标：计划销售收入 20.75 亿元，较 2007 年增长 80.15%；计划实现净利润 27,465 万元，较 2007 年增长 86.47%。计划完成新产品开发和老产品改进 68 项。第一产业园小型工程机械技改完成，第二产业园全面投产，第三产业园完成主体建设。

公司 2008 年采取主要措施：

1）创新营销，实现国内、国际市场新突破，提升品牌影响力；

2）创新技术，抓好项目开发与技术管理，强化自主创新能力；

3）创新制造，夯实基础与内部挖潜，提高精益制造能力；

4）创新管理，以服务为宗旨，增强公司整体管控能力；

4、可能遇到风险因素

1）国际宏观环境变化风险。由于美国次贷危机等原因，存在着人民币升值、国际增长明显放缓、外部需求减弱、国际金融市场风险加大、石油和原材料价格走高、贸易保护等风险因素，将直接或间接影响公司国际化经营。

2）国内宏观环境变化风险。国内经济由快变热乃至通货膨胀的预期，政府或将打破稳健的财政和货币政策；原材料、土地、物流、劳动力成本以及社会成本的进一步上升，将直接或间接影响产品市场开拓以及赢利能力。

3）企业内部经营的风险。在外部环境发生变化的前提下，公司内部必须采取有效的对策，化解或减少由此带来的影响或损失。

5、为实现计划所需资金需求

为实现发展战略，除维持公司正常生产经营所需资金外，2008 年项目投资预计需要资金 2.6 亿元以上，主要来自公开增发项目资金、产品销售资金回笼、负债融资以及其它渠道资金筹措，保证公司高速、健康、稳定发展。

三、报告期内公司重要会计政策和会计估计变更说明

报告期内，公司未发生重要会计政策和会计估计变更。

四、公司董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

（1）公司于 2007 年 1 月 13 日召开第二届董事会第十次会议，会议审议通过如下决议：

1）关于修改湖南山河智能机械股份有限公司章程部分条款的议案；

2）关于以募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案；

3）关于募集资金超出部分用于补充流动资金的议案；

4）湖南山河智能机械股份有限公司投资者关系管理制度；

5）湖南山河智能机械股份有限公司内部审计管理制度；

6）关于签订首次公开发行股票募集资金专户存储三方监管协议的议案。

（2）公司于 2007 年 3 月 18 日召开第二届董事会第十一次会议，会议审议通过如下决议：

1）2006 年度经营工作报告；

2）2006 年度董事会工作报告；

3）2006 年度财务决算报告；

4）2007 年度财务预算报告；

5）关于 2006 年度利润分配的预案；

6）2006 年度年报及年报摘要；

7）关于修改公司章程部分条款的议案；

8）关于聘请公司董事会秘书、证券事务代表的议案；

9）关于聘任公司董事会秘书、证券事务代表的议案；

10）关于执行新会计准则的议案；

11）关于聘请公司 2007 年度审计机构的议案；

12）关于第三届董事会成员推荐报告的议案；

13）关于向银行申请综合授信额度的议案；

14）公司信息披露管理办法；

15）公司内部信息保密制度；

16）公司重大信息内部报告制度；

17）累积投票实施细则；

18）关于召开公司 2006 年度股东大会的议案。

（3）公司于 2007 年 4 月 10 日召开第三届董事会第一次会议，会议审议通过如下决议：

1）选举何清华先生为公司第三届董事会董事长、蒋冀先生为副董事长；

2）聘任彭孟武先生为公司总经理；龚进先生、姚广山先生为公司副总经理；陈欠根先生为公司董事会秘书；邓国旗先生为公司财务总监。

（4）公司于 2007 年 4 月 19 日召开第三届董事会第二次会议，会议审议通过如下决议：

1）关于向中国进出口银行湖南省分行申请抵押贷款的议案；

2）2007 年第一季度报告。

（5）公司于 2007 年 6 月 5 日召开第三届董事会第三次会议，会议审议通过如下决议：

1）治理情况的自查报告和整改计划；

2）信息披露管理办法（修订版）。

（6）公司于 2007 年 7 月 24 日召开第三届董事会第四次会议，会议审议通过如下决议：

1）2007 年半年度报告及报告摘要；

2）2007 年半年度利润分配及资本公积金转增股本的议案；

3）关于修改公司章程部分条款的议案；

4）关于修改股东大会议事规则部分条款的议案；

5）关于更换独立董事的议案；

6）关于聘任唐彪先生为公司副总经理的议案；

7）关于收购无锡方展机械制造有限公司全部股权的议案；

8）关于收购意大利 HPM 公司 51%股权的议案；

9）关于前次募集资金使用情况的说明的议案；

10）关于符合申请公募增发人民币普通股（A 股）条件的议案；

11）关于申请公募增发人民币普通股（A 股）的议案；

12）关于公募增发人民币普通股（A 股）募集资金投资项目可行性的议案；

13）关于授权董事会全权办理本次公募增发人民币普通股（A 股）相关事宜的议案；

14）关于本次公募增发人民币普通股（A 股）前累积未分配利润享有安排的议案；

15）关于召开公司 2007 年度第一次临时股东大会的议案。

（7）公司于 2007 年 10 月 22 日召开第三届董事会第五次会议，会议审议通过如下决议：

1）2007 年第三季度报告；

2）公司治理整改报告；

3）关于修改公司章程部分条款的议案；

4）募集资金管理办法；

5）接待与推广制度；

6）独立董事工作制度；

7）对外投资管理办法；

8）关于设立董事会战略、提名、审计、薪酬与考核委员会及人员组成的议案；

9）董事会战略委员会实施细则；

10）董事会提名委员会实施细则；

11）董事会审计委员会实施细则；

12）董事会薪酬与考核委员会实施细则；

13）关于同意张维先生辞去公司独立董事的议案；

14）关于推荐陶涛先生为公司第三届董事会独立董事的议案；

15）关于召开 2007 年度第二次临时股东大会的议案；

2、董事会对股东大会的决议执行情况

报告期内，公司董事会忠实地执行了各次股东大会的决议，完成了 2007 年半年度利润分配和资本公积金转增股本方案、公开增发股票事宜等有关事项。

（1）2007 年半年度利润分配及资本公积金转增股本方案的执行情况

根据 2007 年 8 月 10 日公司召开的 2007 年度第一次临时股东大会决议，于 2007 年 8 月 14 日刊登了《2007 年半年度利润分配和资本公积金转增股本实施公告》：以截止目前的公司总股本 13,682,320 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股，派发现金红利 0.3 元（含税，按 10%的税率扣除利润送红股和派发现金红利的所得税后，个人股东和投资基金每 10 股实际派发现金 0.07 元；法人股东自行缴纳所得税，每 10 股实际派发现金 0.30 元），合计送股 2,651.5 万股；派发现金红利 397.725 万元（含税）；向全体股东每 10 股用资本公积金转增 8 股，共转增 10,606 万股。股权登记日为 2007 年 8 月 21 日，除权除息日为 2007 年 8 月 22 日。上述利润分配和资本公积金转增股本方案于 2007 年 8 月 22 日实施完毕。

（2）公司公开增发股票方案的执行情况

公司董事会根据 2007 年 8 月 10 日召开的 2007 年第一次临时股东大会决议，向中国证监会申请了公开增发股票事宜，该申请于 2007 年 12 月 28 日经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]509 号文审核批准。公司于 2008 年 1 月 9 日采用网上、网下定价发行的方式公开增发人民币普通股（A 股）915 万股，每股面值 1.00 元，发行价格 54.62 元 / 股，募集资金总额 499,773,000 元，扣除发行费用 17,812,340 万元，募集资金净额 481,960,660 万元，2008 年 1 月 15 日深圳南方民和会计师事务所有限责任公司验资确认并出具了深南验字（2008）第 YA1-002 号《验资报告》。经深圳证券交易所审核备案，以上股份于 2008 年 1 月 21 日上市。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（%）
工程机械	115,181.79	84,349.71	26.77%	80.57%	82.98%	-0.97%
主营业务分产品情况						
桩工机械	59,463.30	40,797.80	31.39%	57.25%	57.97%	-0.31%
小型工程机械	50,680.63	40,258.86	20.56%	123.04%	122.91%	0.05%
凿岩机械	3,359.91	2,110.32	37.19%	59.53%	49.01%	4.43%
配件	1,593.28	1,098.31	31.07%	49.83%	54.78%	-2.21%

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
国内市场	87,398.58	58.45%
国际市场	27,724.19	223.46%

6.4 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

募集资金总额	31,630.74	本年度投入募集资金总额	18,940.99
变更用途的募集资金总额	0.00	已累计投入募集资金总额	30,246.49
变更用途的募集资金比例	0.00%		

承诺投资项目	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末累计投入金额（1）	本年度投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额（3=（2）-（1））	截至期末投入进度（%）（4）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
小型工程机械重大技改项目	否	16,000.00	16,000.00	16,000.00	7,678.04	16,082.66	82.66	100.52%	2007年09月30日	3,506.95	是	否
蒸汽液压钻孔设备产业化项目	否	7,500.00	7,500.00	7,500.00	5,602.92	6,968.77	-531.23	92.92%	2008年09月30日	551.30	是	否
计算机集成制造系统（CIMS）项目	否	1,500.00	1,500.00	1,500.00	210.94	564.32	-935.68	37.62%	2008年12月31日	0.00	是	否
补充流动资金	否	6,630.74	6,630.74	6,630.74	5,449.09	6,630.74	0.00	100.00%	2007年06月30日	0.00	是	否
合计	–	31,630.74	31,630.74	31,630.74	18,940.99	30,246.49	-1,384.25	–	–	4,058.25	–	–
未达到计划进度原因（分具体项目）	无											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	募集资金到位前先期投入 6,879.72 万元，经天职孙信会计师事务所有限公司天职深专审字[2007]第 0003 号专项审计报告审核，保荐机构华泰证券有限责任公司核查确认，2007 年 1 月 13 日第二届董事会第十次会议审议通过募集资金 6,879.72 万元置换先期投入募投项目的自筹资金。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无											
募集资金其他使用情况	根据公司 2006 年第二次临时股东大会决议，募集资金超过募投项目的资金需求时，剩余资金用于补充公司流动资金和主营发展。2007 年 1 月 13 日召开的第二届董事会第十次会议，审议通过了《关于募集资金超出部分用于补充流动资金的议案》，将本次所募资金净额 31,630.74 万元超过募投项目资金 25,000.00 万元的部分，即 6,630.74 万元用于补充公司流动资金。											

变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.5 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
HPM Europe SpA	2,270.86	本次股权收购具体事宜正在进一步洽谈中	0
无锡方展机械制造有限公司	3,776.00	本次股权收购相关手续在办理中	0
合计	6,046.86	–	–

注：公司于 2007 年 9 月 11 日与 Lamport Ltd 签署了《股份收购之框架协议》，公司收购 HPM Europe SpA 51%的股权价格为 218.8 万欧元，按国家外汇管理局 2007 年 9 月 11 日欧元兑人民币汇率中间价 100 欧元兑换 1,037.87 元人民币折算，收购价格折合人民币 2,270.86 万元。

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司审计：本公司（指母公司）2007 年度实现净利润 146,974,322.70 元，按净利润的 10%提取法定盈余公积 14,697,432.27 元，加年初未分配利润 75,464,729.52 元，减去 2007 年度中期已分配现金股利 3,977,250 元，股票股利 26,515,000 元，2007 年本公司可用于股东分配的利润为 177,249,369.95 元。

公司正处于快速发展阶段，为把握良好发展机遇，保证公司可持续性发展，公司需要不断加大投入，扩大生产规模，满足市场需求，为股东创造更好的收益。为此，基于公司长远发展考虑，公司计划 2007 年度利润不进行派现，也不进行资本公积转增。公司未分配利润将用于补充流动资金。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

√ 适用 □ 不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
公司正处于快速发展阶段，为把握良好发展机遇，保证公司可持续性发展，公司需要不断加大投入，扩大生产规模，满足市场需求，为股东创造更好的收益。为此，基于公司长远发展考虑，公司计划 2007 年度利润不进行派现，也不进行资本公积转增。	公司未分配利润将用于补充流动资金。

§7 重要事项

7.1 收购资产

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	定价原则说明	所涉及的资产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
Lamport Ltd	HPM Europe SpA 51%的股权	2007年09月11日	2,270.86	0.00	0.00	否	协商定价	否	否
方展国际集团（香港）有限公司	无锡方展机械制造有限公司 100%股权	2007年09月27日	3,776.00	0.00	0.00	否	评估值协商定价	否	否

注：

1、公司于 2007 年 9 月 11 日与 Lamport Ltd 签署了《股份收购之框架协议》，公司收购 HPM Europe SpA 51%的股权价格为 218.8 万欧元，按国家外汇管理局 2007 年 9 月 11 日欧元兑人民币汇率中间价 100 欧元兑换 1,037.87 元人民币折算，收购价格折合人民币 2,270.86 万元。本次股权收购价格尚未支付，具体事宜正在进一步洽谈中。

2、公司于 2007 年 9 月 27 日与方展国际集团（香港）有限公司签署了《股份转让合同》，拟以 3,776 万元的价格收购该公司持有的无锡方展机械制造有限公司 100%股权。至 2007 年 12 月 31 日，公司已预付转让款及相关费用 3310 万元。本次股权收购事项的相关手续正中办理中。

7.2 出售资产

□ 适用 √ 不适用

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

公司收购资产事项对公司业务连续性、管理层稳定性没有造成影响。

7.3 重大担保

□ 适用 √ 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
长沙山河液压附件有限公司	0.00	0.00%	3,263.57	3.02%
合计	0.00	0.00%	3,263.57	3.02%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0.00 万元

7.4.2 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
湖南山河阀业有限公司	0.00	0.00	23.12	23.12
长沙山河液压附件有限公司	3.59	7.78	209.71	209.71
长沙和鑫机械有限责任公司	0.00	0.00	0.00	0.00
中南大学	0.00	60.00	0.00	0.00
合计	3.59	67.78	232.83	232.83

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 3.59 万元，余额 67.78 万元

7.4.3 2007 年非经营性资金占用及清欠进展情况

□ 适用 √ 不适用

7.5 委托理财

□ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

一、公司承诺事项

1、2006 年 3 月本公司与长沙市商业银行汇丰支行签订工程机械按揭贷款合作协议，长沙市商业银行为购买本公司工程机械产品的客户提供七成最长不超过三年银行按揭贷款业务的服务，公司承诺如下：

（1）公司在银行开设保证金账户，客户每办理一笔贷款业务按贷款金额的 10%存入保证金账户作为履约保证金。

（2）公司为客户按揭贷款承担不可撤销的连带保证责任，并承诺无条件回购因客户违约而处置的抵押设备。

（3）如果客户违反与银行签订的《借款合同》，逾期在当月月底未归还时，银行在公司保证金账户上进行扣划垫付；当客户逾期欠款累计超过三期后银行从公司保证金账户扣划客户所余下的全部按揭贷款余额，并把该客户按揭购买的设备的抵押权转让给公司，由公司代为起诉违约客户，银行积极协助公司。

2007 年 7 月本公司与长沙市商业银行汇丰支行签订工程机械按揭贷款合作协议，长沙市商业银行为购买本公司工程机械产品的客户提供七成最长不超过三年银行按揭贷款业务的服务，公司承诺如下：

（1）公司在银行开设保证金账户，客户每办理一笔贷款业务按贷款金额的 10%存入保证金账户作为履约保证金。

（2）公司为客户按揭贷款承担不可撤销的连带保证责任，并承诺无条件回购因客户违约而处置的抵押设备。

（3）如果客户违反与银行签订的《借款合同》，逾期在当月月底未归还时，银行在公司保证金账户上进行扣划垫付；当客户逾期欠款累计超过三期后银行从公司保证金账户扣划客户所余下的全部按揭贷款余额，并把该客户按揭购买的设备的抵押权转让给公司，由公司代为起诉违约客户，银行积极协助公司。

2、2006 年 7 月 5 日，公司与中国光大银行长沙分行（以下简称光大长沙分行）签订关于建立工程机械金融网的合作协议；2007 年 2 月 2 日，公司与光大银行长沙分行签订关于建立工程机械金融网的合作协议补充协议。光大长沙分行为购买本公司工程机械产品的客户提供不超过工程机械价款七成、最长期限为三年的按揭贷款。贷款担保方式为：借款人所购工程机械抵押 + 公司对按揭贷款方式所售工程机械回购担保 + 公司按贷款余额 10%的比例存入保证金。光大长沙分行为公司提供按揭工程机械回购担保授信额度为 8000 万元，期限为壹年。公司承诺如下：

（1）公司按为借款人提供的回购提保贷款余额的 10%存入人民币保证金，并于每月末与乙方核对贷款余额后按 10%补足保证金。

（2）公司为借款人提供工程机械回购担保，回购时间及回购金额以乙方出具的《工程机械回购通知书》为准。

（3）如因国家法律法规政策调整，光大长沙分行所在地公证部门无法为借款人办理强制执行公证和抵押手续的，如回购条件成立，不影响公司回购责任的履行，公司承担由此产生的经济损失。

3、2007 年 6 月 27 日公司与中国光大银行长沙分行签订综合授信协议，约定的最高授信额度为二亿一千万元整，其中工程机械按揭贷款全程回购额度为 1.8 亿元（500 万元为工程机械法人按揭回购担保额度）。

4、2007 年 6 月 12 日公司与交通银行股份有限公司长沙黄兴路支行签订《工程机械按揭贷款协议》，交通银行对符合条件的工程机械购买方提供按揭贷款。双方约定当借款人连续三期或累计六期（每一个月为一个还款期）拖欠银行贷款时，公司有回购义务。

二、持股 5%以上股东承诺事项

公司首次公司公开发行股票时，控股股东何清华先生承诺：其持有本公司股票自上市之日起三十六个月内不转让；天和时代企业管理有限公司、上海民晟投资有限公司承诺：其首次公开发行前 12 个月内，利润分配派送股份自工商变更登记之日起三年不转让。

以上承诺已切实履行。

7.7 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□ 适用 √ 不适用

§8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

2007年，公司监事会全体成员严格按照《公司法》、《监事会议事规则》、《公司章程》和有关法律法规的规定，对公司的重大决策事项、重要经济活动积极参与了审核，并提出意见和建议，对公司董事、经理层等执行公司职务的行为进行了有效监督，并不定期检查了公司经营和财务状况，从维护公司利益和广大股东特别是中小股东权益出发，切实履行了监事会职责，做了大量富有成效的工作。

一、监事会会议情况

报告期内，公司监事会共召开了 5 次会议，会议情况如下：

1、2007 年 3 月 18 日在公司三楼会议室召开第二届监事会第八次会议，审议通过了《公司 2006 年度监事会工作报告》、《公司第三届监事会成员推荐报告》、《公司 2006 年度财务决算报告》、《公司 2007 年度财务预算报告》、《关于 2006 年度利润分配的预案》、《公司 2006 年度年报及年报摘要》。

2、2007 年 4 月 10 日在公司一楼会议室召开第三届监事会第一次会议，会议审议并一致表决通过：选举朱建新先生为公司第三届监事会主席。

3、2007 年 4 月 19 日在公司一楼会议室召开第三届监事会第二次会议，会议审议通过《2007 年第一季度报告》。

4、2007 年 7 月 24 日在公司二楼会议室召开第三届监事会第三次会议，会议审议通过《2007 年半年度报告及报告摘要》、《关于 2007 年半年度利润分配及资本公积金转增股本议案》、《关于前次募集资金使用情况的说明的议案》。

5、2007 年 10 月 22 日在公司二楼会议室召开第三届监事会第四次会议，会议审议通过《2007 年第三季度报告》。

二、监事会履行职责情况

1、经营活动监督

监事会成员列席了公司董事会各次会议，并对公司董事会执行股东大会决议、经理层执行董事会决议，以及在生产经营计划、财务预算方案制定等重大决策方面进行了监督，同时积极提出意见和建议。

2、财务活动监督

财务活动监督是公司监事会工作的重点，除对财务管理制度和内控制度完善，财务活动现状进行监督外，还不定期对公司财务活动状况进行检查，促进公司财务管理水平的进一步提高。

3、遵纪守法监督

监事会对公司董事和经理层履行职务行为进行有效监督，同时加强法律法规宣讲，增强法律意识，提高遵纪守法自觉性，保证公司经营活动依法进行。

三、监事会发表独立意见

1、公司依法运作方面

报告期内，监事会成员通过列席公司董事会会议、股东大会会议参与了公司重大经营决策讨论，并对公司资产运作、经营管理、财务状况以及高级管理人员的履行职责等方面进行了全面监督。监事会认为 2007 年度公司的工作能严格按照《公司法》、《公司章程》及其他有关法规制度进行规范运作，经营决策科学合理。完善了内部管理和内部控制制度，建立了良好的内控机制。公司董事、高级管理人员在履行公司职务时，均能勤勉尽职，遵守国家法律、法规和公司章程、制度，维护公司利益，没有发现有违法、违规和损害公司利益的行为。

2、公司财务管理方面

公司的财务制度健全、内控制度完善，财务运作规范，财务状况、经营成果及现金流量情况良好；深圳南方民和会计师事务所有限责任公司出具的公司《2007 年度审计报告》真实、完整、准确的反映了公司的财务状况和经营成果。

3、募集资金及使用方面

公司首次公开发行股票所募集资金实际投入项目和承诺投入项目一致，实际投资项目没有变更，符合招股说明书披露的募投项目计划，无违规占用募集资金的行为。

4、公司购资产情况

公司收购资产价格公允，未发现内幕交易，未损害公司利益和广大中小股东权益；公司不存在控股股东及其它关联方非经营性占用公司资金的情况。

§9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见

审计报告正文

审 计 报 告

深南财审报字（2008）第 CA1-112 号

湖南山河智能机械股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南山河智能机械股份有限公司财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日公司及合并的资产负债表，2007 年度公司及合并的利润表和股东权益变动表、现金流量表、以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是湖南山河智能机械股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，湖南山河智能机械股份有限公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了湖南山河智能机械股份有限公司 2007 年 12 月 31 日公司及合并的财务状况以及 2007 年度公司及合并的经营成果和现金流量。

深圳南方民和会计师事所有限责任公司　　中国注册会计师 周红宇　中国注册会计师 刘剑锋

中国 深圳　　2008 年 4 月 23 日

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：湖南山河智能机械股份有限公司　　2007 年 12 月 31 日　