

东风汽车股份有限公司 2008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 公司全体董事出席了董事会会议。
1.3 公司第一季度财务报告未经审计。
1.4 公司负责人徐平、公司总经理朱福寿、主管会计工作负责人卢峰及会计机构负责人（会计主管人员）张志明声明：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 主要会计数据及财务指标

项目	币种：人民币	
	本报告期末	上年度期末
总资产(元)	13,159,614,399.13	12,113,017,957.15
所有者权益(或股东权益)(元)	5,368,703,434.40	5,235,925,254.91
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	2.6844	2.6186
经营活动产生的现金流量净额(元)	-27,281,471.10	-192,633.40
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.0136	-0.0006
归属于上市公司股东的净利润(元)	132,778,179.49	132,778,179.49
基本每股收益(元)	0.0064	0.0064
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.0038	0.0038
全面摊薄净资产收益率(%)	2.47	2.47
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	2.38	2.38
非经常性损益项目	年初至报告期末金额(元)	
非流动资产处置损益	-414,867.56	
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	533,000.00	
委托理财损益	677,777.78	
除上述各项之外的其他营业外收支净额	230,007.67	
所得税影响	-836,283.93	
归属于少数股东的非经常性损益	-92,887.50	
合计	510,744.45	

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股持股情况表

单位：股		
报告期末股东总数(户)	252,168	
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
中国银河证券股份有限公司	5,108,262	人民币普通股
中国建设银行-上证股票中国优势证券投资基金	4,910,000	人民币普通股
中国银河-上证股票中国优势证券投资基金	2,738,111	人民币普通股
中国银河-上证股票中国优势证券投资基金	3,999,961	人民币普通股
中国建设银行-博时裕隆证券投资基金	2,738,111	人民币普通股
王树东	1,944,228	人民币普通股
李彬	1,833,373	人民币普通股
张英	1,540,000	人民币普通股
中国银河-万家180指数证券投资基金	1,375,071	人民币普通股
曹志刚	1,217,300	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅变动的情况及原因

√适用 □不适用

资产负债表项目大幅变动原因说明：

项目	2008年3月31日	2007年12月31日	增减比例
应收账款	1,583,794,141.67	932,923,253.93	69.77%
其他应收款	125,916,622.47	85,299,370.02	47.69%
短期借款	1,033,988,328.35	651,873,577.76	58.48%

1. 应收账款大幅增加主要原因是应收处于正常结算的货款,其中:公司本部—工程车事业部增加应收账款 6380 万元; 公司孙公司—武汉东风汽车对外贸易有限公司主要采用信用证付款方式增加应收账款 1.65 亿元; 合营公司—东风康明斯发动机有限公司商用车公司采用预收账款增加 1.23 亿元; 子公司—郑州日产汽车有限公司增加应收账款 7100 万元, 子公司—东风襄樊商用车有限公司因应收账款账期政策增加收款 1.60 亿元;

2. 其他应收款大幅增加主要原因是孙公司—武汉东风汽车对外贸易有限公司增加出口退税款

2736 万元, 公司本部—工程车事业部增加三包索赔款 1063 万元;

3. 短期借款增加主要是子公司—郑州日产汽车有限公司、合营公司—东风康明斯发动机有限公司本期增加外币质押借款及进口原材料所致。

利润表项目大幅变动原因说明：

项目	2008年1-3月	2007年1-3月	增减额	增减比例
营业总收入	4,435,492,800.14	2,975,519,555.76	1,459,973,244.38	49.07%
营业总成本	4,235,392,167.63	2,619,952,799.56	1,615,439,368.07	62.24%
营业税金及附加	40,945,938.84	47,315,370.83	-6,369,431.99	-28.87%
期间费用	389,474,238.13	209,163,024.76	180,311,213.37	86.21%
资产减值损失	26,966,503.41	39,398,620.29	-12,432,116.88	-31.58%
公允价值变动损益	-16,306,301.27	-19,783,941.73	3,477,640.46	-17.58%
投资收益	-1,730,557.14	11,622,140.77	-13,352,697.90	-101.51%
营业外收支净额	5,361,936.94	3,267,542.67	2,094,394.27	64.10%
净利润	148,723,598.62	147,370,232.69	1,353,365.93	0.92%
归属于母公司所有者的净利润	132,778,179.49	131,398,627.18	1,379,552.31	1.05%

本公司持股 50%的合营公司—东风康明斯发动机有限公司在原确认并表范围未纳入, 根据财政部《企业会计准则讲解》以及实际情况, 本期仍采用比例合并法将其纳入并表范围。

2008 年 1-3 月公司累计实现营业收入 4,435,492.79 万元, 与去年同期同比增长, 较上年同期增加 20.00%, 实现净利润(归属于母公司)的净利润 132,778.22 万元, 比上年同期增长了 1.05%。

1. 与去年同期相比, 营业收入增加主要原因是: 本报告加大产品销售力度, 发动机产销同比增长 68.19%, 汽车销售同比增长 18.62%;

2. 与去年同期相比, 营业总成本增加主要是由于营业收入的同步增长;

3. 营业税金及附加增加主要是由于营业总收入的同步增长;

4. 与去年同期相比, 期间费用比上年同期增长 157.00%, 主要是本期广告费、经销商支持以及三包服务费用增加所致;

5. 投资收益减少主要是上年同期权益法核算合营公司—东风康明斯发动机有限公司实现投资收益 6,380.93 万元及本期无未确认股权投资收益;

6. 营业外收支净额增加主要原因是本报告期公司本期收到政府拨款—企业发展基金 653.5 万元。

3.2 重大资产重组情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

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

承诺事项:

1. 自重组方案实施之日起, 36 个月内不通过交易所上市交易其所持有的股份。

2. 公司股权分置改革完成后, 承诺将在东风汽车 2008 年度至 2009 年度分红比例议案在年度股东大会上提议并投票赞成(2006 年度至 2009 年度现金分红比例不低于当期实现可供分配利润的 60%)。

§4 董事会报告

4.1 董事会经营业绩综述

1. 本报告期末东风汽车股份有限公司未出售所持本公司的股票。

2. 按照股权激励计划, 公司按 2006 年末总股本 20 亿股为基数向全体股东 20 亿股派发现金股利 1.2 元(含税), 合计发放现金股利 2.4 亿元, 剩余未分配利润 1,388,412,994.22 元结转下年度。

3. 公司拟按 2007 年末总股本 20 亿股为基数向全体股东每股 1.50 元(含税), 合计发放现金股利 3.0 亿元, 不进行现金分红并转增股本。

4. 以上利润分配预案经股东大会审议通过。

4.2 报告期内重大资产重组事项

3.4 报告期内前一报告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

√适用 □不适用

序号	证券代码	证券简称	期末持有数量(股)	初始投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算科目
1	600136	ST宜通	169,886	1,739,608.80	1,515,010.56	1,515,010.56	交易性金融资产
2	600138	ST宜通	180,000	2,855,300.18	1,798,200.00	1,798,200.00	交易性金融资产
3	600232	金通股份	100,000	1,147,370.89	799,000.00	799,000.00	交易性金融资产
4	600090	青岛啤酒	70,000	1,274,039.70	940,100.00	940,100.00	交易性金融资产
5	600529	山东黄金	60,000	726,365.07	648,000.00	648,000.00	交易性金融资产
6	000826	鲁抗科技	220,000	4,469,611.63	3,256,380.00	4,064,750.00	交易性金融资产
7	601088	中国中铁	194,000	7,170,000.00	7,760,000.00	12,728,340.00	交易性金融资产
8	601011	中国太保	150,000	4,145,130.00	7,862,550.00	7,862,550.00	交易性金融资产
9	601390	中铁国际	445,000	2,156,000.00	3,150,000.00	3,133,000.00	交易性金融资产
10	601866	中钢国际	377,000	2,465,400.00	2,522,130.00	4,588,550.00	交易性金融资产
合计				29,246,646.27	26,533,159.56	35,842,250.56	

4.3 重大资产重组进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

公司筹划公开增发等事项已按有关规定在 2007 年 12 月 17 日停牌, 至本报告日相关程序正在进行中, 因此公司股票在报告期内继续停牌。

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

原非流通股股东在股权分置改革中做出的承诺事项及其履行情况

有限售条件股东名称	承诺事项	承诺履行情况
江西江联实业有限公司	根据江联实业的承诺, 江联实业所持股份在 2007 年 2 月 13 日之前上市交易或减持; 在 12 个月内不得转让其所持股份 5%, 在 24 个月内不得超过其所持股份的 10%, 并且在上述期间内转让交易的价格不得低于每股 4.16 元; 在限售期满后, 若 4.16 元和净资产增值率孰低者成为其减持价格, 则减持价格不得低于该价格(含该价格, 且不得低于 4.16 元); 减持价格发生变动时, 应及时履行信息披露义务, 并及时公告。	严格按照承诺履行, 且未发生违反承诺的事项

3.4 预测年初至一报告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 证券投资情况

√适用 □不适用

序号	证券代码	证券简称	期末持有数量(股)	期初投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算科目
1	600362	江西铜业	2,697	2,697	83,849.73	137,439.12	可供出售金融资产
2		华冠转债	100,000	100,000	101,500.00	-	可供出售金融资产
合计				102,697	186,449.73	238,939.12	-

§5 重要事项

5.1 公司治理

5.1.1 报告期内, 公司累计实现营业收入 3362.62 亿元, 比上年同期增加 2299.94 万元, 同比增长 21.57%; 净利润 118 万元, 比上年同期增加 422 万元, 同比增长 138.85%。主要原因是扩大产销量, 导致营业收入、营业成本、销售费用及净利润的增长。

5.1.2 报告期内, 长期借款增加 5.27 亿元, 主要是新增项目借款及央行多次调增贷款利率所致。

5.1.3 报告期内, 公司现金流量表项目大幅变动原因分析:

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减比例
经营活动现金流量	3,338.14	1,532.36	2,005.78	130.89%
投资活动现金流量	-562.54	-1,358.70	796.16	-58.60%
筹资活动现金流量	-880.84	6,714.71	-7,595.55	-113.12%

(1) 经营活动现金流量净流入比上年同期增加 2005.78 万元, 增长 130.90%, 主要是本年销售增长和货款回收增加所致。

(2) 投资活动现金流量净流出比上年同期减少 796.16 万元, 减少 58.60%, 主要是公司在上述经营开发区的投资基本已全部完成。

(3) 筹资活动现金流量净流入比上年同期减少 7595.55 万元, 减少 113.12%, 主要是上年同期新增项目贷款所致。

3.2 重大资产重组进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

公司筹划公开增发等事项已按有关规定在 2007 年 12 月 17 日停牌, 至本报告日相关程序正在进行中, 因此公司股票在报告期内继续停牌。

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

原非流通股股东在股权分置改革中做出的承诺事项及其履行情况

有限售条件股东名称	承诺事项	承诺履行情况
江西江联实业有限公司	根据江联实业的承诺, 江联实业所持股份在 2007 年 2 月 13 日之前上市交易或减持; 在 12 个月内不得转让其所持股份 5%, 在 24 个月内不得超过其所持股份的 10%, 并且在上述期间内转让交易的价格不得低于每股 4.16 元; 在限售期满后, 若 4.16 元和净资产增值率孰低者成为其减持价格, 则减持价格不得低于该价格(含该价格, 且不得低于 4.16 元); 减持价格发生变动时, 应及时履行信息披露义务, 并及时公告。	严格按照承诺履行, 且未发生违反承诺的事项

3.4 预测年初至一报告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 证券投资情况

√适用 □不适用

序号	证券代码	证券简称	期末持有数量(股)	期初投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算科目
1	600362	江西铜业	2,697	2,697	83,849.73	137,439.12	可供出售金融资产
2		华冠转债	100,000	100,000	101,500.00	-	可供出售金融资产
合计				102,697	186,449.73	238,939.12	-

§6 重要事项

6.1 公司治理

6.1.1 报告期内, 公司累计实现营业收入 3362.62 亿元, 比上年同期增加 2299.94 万元, 同比增长 21.57%; 净利润 118 万元, 比上年同期增加 422 万元, 同比增长 138.85%。主要原因是扩大产销量, 导致营业收入、营业成本、销售费用及净利润的增长。

6.1.2 报告期内, 长期借款增加 5.27 亿元, 主要是新增项目借款及央行多次调增贷款利率所致。

6.1.3 报告期内, 公司现金流量表项目大幅变动原因分析:

项目	2008年3月31日	2007年3月31日	增减额	增减比例
货币资金	5,910.73	14,279.21	-8,468.56	-58.99%
存货	39,826.92	25,996.82	13,830.10	53.20%
固定资产	31,697.90	22,664.38	9,033.52	43.66%
在建工程	1,784.99	16,152.89	-14,367.90	-88.95%
无形资产	11,724.18	922.12	10,802.06	1171.44%
应付账款	6,269.35	3,144.84	3,124.51	98.99%
预收账款	1,020.13	691.86	328.27	47.45%
长期借款	17,200.00	10,600.00	6,600.00	62.20%

(1) 报告期末, 货币资金比期初减少 8465.56 万元, 减少 58.99%; 主要是上年同期新增项目借款所致。

(2) 报告期末, 存货比期初增加 13810.10 万元, 增长 53.20%; 主要是本年销售增长及采购增加所致。

(3) 报告期末, 固定资产、在建工程比期初分别增加 9633.52 万元、减少 14367.90 万元, 增长 43.66%和减少 88.95%; 主要是上述经营开发区的项目建设基本完工所致。

(4) 报告期末, 无形资产比期初增加 10802.06 万元, 增加 1171.44%; 主要是上述经营开发区的项目用地全部取得所致。

(5) 报告期末, 应付账款比期初增加 3104.51 万元, 增加 98.99%; 主要是采购增加所致。

(6) 报告期末, 预收账款比期初增加 328.27 万元, 增加 47.45%; 主要是销售增长所致。

(7) 报告期末, 长期借款比期初增加 6600 万元, 增长 62.20%; 主要是新增项目贷款所致。

2. 报告期, 利润表项目大幅变动原因分析:

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减比例
营业收入	33,562.03	10,568.38	22,993.65	217.57%
营业成本	31,294.25	9,710.24	21,584.01	222.28%
销售费用	390.00	103.69	286.31	276.12%
财务费用	1,237.84	706.25	531.59	75.27%

(1) 营业收入增加, 主要是营业收入增加 22,993.65 万元, 增长 217.57%;

(2) 营业成本增加, 主要是营业成本增加 21,584.01 万元, 增长 222.28%;

(3) 销售费用增加, 主要是销售费用增加 286.31 万元, 增长 276.12%;

(4) 财务费用增加, 主要是财务费用增加 531.59 万元, 增长 75.27%。

3. 报告期, 现金流量表项目大幅变动原因分析:

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减比例
经营活动现金流量	3,338.14	1,532.36	2,005.78	130.89%
投资活动现金流量	-562.54	-1,358.70	796.16	-58.60%
筹资活动现金流量	-880.84	6,714.71	-7,595.55	-113.12%

(1) 经营活动现金流量净流入比上年同期增加 2005.78 万元, 增长 130.90%, 主要是本年销售增长和货款回收增加所致。

(2) 投资活动现金流量净流出比上年同期减少 796.16 万元, 减少 58.60%, 主要是公司在上述经营开发区的投资基本已全部完成。

(3) 筹资活动现金流量净流入比上年同期减少 7595.55 万元, 减少 113.12%, 主要是上年同期新增项目贷款所致。

3.2 重大资产重组进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

公司筹划公开增发等事项已按有关规定在 2007 年 12 月 17 日停牌, 至本报告日相关程序正在进行中, 因此公司股票在报告期内继续停牌。

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

原非流通股股东在股权分置改革中做出的承诺事项及其履行情况

有限售条件股东名称	承诺事项	承诺履行情况
江西江联实业有限公司	根据江联实业的承诺, 江联实业所持股份在 2007 年 2 月 13 日之前上市交易或减持; 在 12 个月内不得转让其所持股份 5%, 在 24 个月内不得超过其所持股份的 10%, 并且在上述期间内转让交易的价格不得低于每股 4.16 元; 在限售期满后, 若 4.16 元和净资产增值率孰低者成为其减持价格, 则减持价格不得低于该价格(含该价格, 且不得低于 4.16 元); 减持价格发生变动时, 应及时履行信息披露义务, 并及时公告。	严格按照承诺履行, 且未发生违反承诺的事项

3.4 预测年初至一报告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 证券投资情况

√适用 □不适用

序号	证券代码	证券简称	期末持有数量(股)	期初投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算科目
1	600362	江西铜业	2,697	2,697	83,849.73	137,439.12	可供出售金融资产
2		华冠转债	100,000	100,000	101,500.00	-	可供出售金融资产
合计				102,697	186,449.73	238,939.12	-

§7 重要事项

7.1 公司治理

7.1.1 报告期内, 公司累计实现营业收入 3362.62 亿元, 比上年同期增加 2299.94 万元, 同比增长 21.57%; 净利润 118 万元, 比上年同期增加 422 万元, 同比增长 138.85%。主要原因是扩大产销量, 导致营业收入、营业成本、销售费用及净利润的增长。

7.1.2 报告期内, 长期借款增加 5.27 亿元, 主要是新增项目借款及央行多次调增贷款利率所致。

7.1.3 报告期内, 公司现金流量表项目大幅变动原因分析:

项目	2008年3月31日	2007年3月31日	增减额	增减比例
货币资金	5,910.73	14,279.21	-8,468.56	-58.99%
存货	39,826.92	25,996.82	13,830.10	53.20%
固定资产	31,697.90	22,664.38	9,033.52	43.66%
在建工程	1,784.99	16,152.89	-14,367.90	-88.95%
无形资产	11,724.18	922.12	10,802.06	1171.44%
应付账款	6,269.35	3,144.84	3,124.51	98.99%
预收账款	1,020.13	691.86	328.27	47.45%
长期借款	17,200.00	10,600.00	6,600.00	62.20%

(1) 报告期末, 货币资金比期初减少 8465.56 万元, 减少 58.99%; 主要是上年同期新增项目借款所致。

(2) 报告期末, 存货比期初增加 13810.10 万元, 增长 53.20%; 主要是本年销售增长及采购增加所致。

(3) 报告期末, 固定资产、在建工程比期初分别增加 9633.52 万元、减少 14367.90 万元, 增长 43.66%和减少 88.95%; 主要是上述经营开发区的项目建设基本完工所致。

(4) 报告期末, 无形资产比期初增加 10802.06 万元, 增加 1171.44%; 主要是上述经营开发区的项目用地全部取得所致。

(5) 报告期末, 应付账款比期初增加 3104.51 万元, 增加 98.99%; 主要是采购增加所致。

(6) 报告期末, 预收账款比期初增加 328.27 万元, 增加 47.45%; 主要是销售增长所致。

(7) 报告期末, 长期借款比期初增加 6600 万元, 增长 62.20%; 主要是新增项目贷款所致。

2. 报告期, 利润表项目大幅变动原因分析:

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减比例
营业收入	33,562.03	10,568.38	22,993.65	217.57%
营业成本	31,294.25	9,710.24	21,584.01	222.28%
销售费用	390.00	103.69	286.31	276.12%
财务费用	1,237.84	706.25	531.59	75.27%

(1) 营业收入增加, 主要是营业收入增加 22,993.65 万元, 增长 217.57%;

(2) 营业成本增加, 主要是营业成本增加 21,584.01 万元, 增长 222.28%;

(3) 销售费用增加, 主要是销售费用增加 286.31 万元, 增长 276.12%;

(4) 财务费用增加, 主要是财务费用增加 531.59 万元, 增长 75.27%。

3. 报告期, 现金流量表项目大幅变动原因分析:

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减比例
经营活动现金流量	3,338.14	1,532.36	2,005.78	130.89%
投资活动现金流量	-562.54	-1,358.70	796.16	-58.60%
筹资活动现金流量	-880.84	6,714.71	-7,595.55	-113.12%

(1) 经营活动现金流量净流入比上年同期增加 2005.78 万元, 增长 130.90%, 主要是本年销售增长和货款回收增加所致。

(2) 投资活动现金流量净流出比上年同期减少 796.16 万元, 减少 58.60%, 主要是公司在上述经营开发区的投资基本已全部完成。

(3) 筹资活动现金流量净流入比上年同期减少 7595.55 万元, 减少 113.12%, 主要是上年同期新增项目贷款所致。

3.2 重大资产重组进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

公司筹划公开增发等事项已按有关规定在 2007 年 12 月 17 日停牌, 至本报告日相关程序正在进行中, 因此公司股票在报告期内继续停牌。

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

原非流通股股东在股权分置改革中做出的承诺事项及其履行情况

有限售条件股东名称	承诺事项	承诺履行情况
江西江联实业有限公司	根据江联实业的承诺, 江联实业所持股份在 2007 年 2 月 13 日之前上市交易或减持; 在 12 个月内不得转让其所持股份 5%, 在 24 个月内不得超过其所持股份的 10%, 并且在上述期间内转让交易的价格不得低于每股 4.16 元; 在限售期满后, 若 4.16 元和净资产增值率孰低者成为其减持价格, 则减持价格不得低于该价格(含该价格, 且不得低于 4.16 元); 减持价格发生变动时, 应及时履行信息披露义务, 并及时公告。	严格按照承诺履行, 且未发生违反承诺的事项