华源凯马股份有限公司 2007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 公司 8 名董事亲自出席董事会会议，董事张健行先生授权委托傅伟民先生出席会议并代为行使表决权。

1.3 立信会计师事务所有限公司为本公司出具了有强调事项的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已作详细说明，请投资者注意阅读。

1.4 公司董事长傅伟民先生、总经理李颜章先生、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 10 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 10 楼	上海市中山北路 1958 号华源世界广场 10 楼
电话	021-62034925	021-62036446
传真	021-62030851	021-62030851
电子信箱	tw|@kama.com.cn	zhouli@kama.com.cn

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
营业收入	3,470,512,789.44	3,192,894,034.11	8.7	2,768,224,555.96
利润总额	-173,544,383.02	-70,300,706.55		20,774,339.94
归属于上市公司股东的净利润	-180,440,112.23	-85,137,175.62		8,716,367.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-183,345,051.90	-73,648,437.50		-15,612,962.83
经营活动产生的现金流量净额	77,557,609.02	62,487,116.36	24.1	201,979,047.01
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	2,328,844,414.40	2,383,786,632.82	-2.3	2,379,928,167.30
所有者权益（或股东权益）	545,308,811.70	725,998,162.22	-24.9	819,633,701.54

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
基本每股收益	-0.2819	-0.133		0.014
稀释每股收益	-0.2819	-0.133		0.014
扣除非经常性损益后的基本每股收益	-0.2865	-0.1151		-0.024
全面摊薄净资产收益率	-33.09	-11.73		1.1
加权平均净资产收益率	-28.39	-10.96		1.1
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	-33.62	-10.14		-1.9
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-28.84	-9.48		-1.9
每股经营活动产生的现金流量净额	0.12	0.10	20	0.32
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
归属于上市公司股东的每股净资产	0.85	1.13	-25	1.28

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
非流动资产处置损益	528,417.19
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	2,181,252.56
债务重组损益	10,652.19
除上述各项之外的其他营业外收支净额	530,918.86
其他非经常性损益项目	-346,301.13
合计	2,904,939.67

采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					38,974
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	国有法人	16.98	108,647,810	108,647,810	质押 108,647,810
南昌市国有工业资产经营管理有限公司	国有法人	10.00	64,000,000	64,000,000	
中国华源集团有限公司	国有法人	7.24	46,371,741	46,371,741	冻结 46,371,741
山东莱动内燃机有限公司	国有法人	5.76	36,861,602	36,861,602	
常柴股份有限公司	国有法人	5.49	35,117,105	35,117,105	
山东拖拉机厂	国有法人	4.89	31,278,112	31,278,112	冻结 31,278,112
寿光市资产经营公司	国有法人	3.39	21,705,332	21,705,332	
李天虹	境内自然人	2.52	16,152,190	16,152,190	
北京华隆科创投资管理有限公司	境内非国有法人	2.35	15,005,783	15,005,783	质押 15,000,000
湖州金牛纺织印染实业有限公司	境内非国有法人	0.56	3,569,104	3,569,104	
前十名流通股股东持股情况					
股东名称			持有流通股数量	股份种类	
彭杏妮			3,024,468	境内上市外资股	
金轶			966,500	境内上市外资股	
姜丽萍			674,100	境内上市外资股	
JOANNECHAN			630,000	境内上市外资股	
秦永春			616,800	境内上市外资股	
LIM CHINA MASTER FUND SPC LIMITED-CHINA INDEX SEGREGATED PORTFOLIO			601,800	境内上市外资股	
严根才			555,130	境内上市外资股	
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.			509,000	境内上市外资股	
周向华			470,000	境内上市外资股	
杜平			426,100	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			报告期内，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；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

报告期内，控股股东及实际控制人未发生变更。

2008 年 4 月 1 日，中国恒天集团有限公司通过司法拍卖形式获得本公司 16.98％股权，目前正在办理过户手续，终极持有本公司 17.45％股权。产权过户后，上海华源投资发展（集团）有限公司不再持有本公司股权。

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：刘德君

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，医用高分子夹板，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：张杰

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）。

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

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	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
													可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
傅伟民	董事长	男	52	2005年5月17日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		50	0	0	0	0	否
李颜章	董事兼总经理	男	46	2005年5月17日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		515	0	0	0	0	否
张健行	董事	男	41	2007年5月8日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	是
葛彬林	董事	男	50	2007年11月6日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	是
王柏松	董事	男	58	2006年9月15日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	是
李寒松	董事	男	46	2005年5月17日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	否
张鸣	独立董事	男	50	2005年5月17日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		5	0	0	0	0	否
梅均	独立董事	男	68	2005年5月17日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		5	0	0	0	0	否
张振杰	独立董事	女	53	2005年5月17日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		5	0	0	0	0	否
程正浩	监事会主席	男	58	2007年5月8日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	是
滕海川	监事	男	35	2007年5月8日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	是
吴坤荣	监事	男	44	2006年9月15日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	否
高程	监事	男	42	2005年5月17日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		149	0	0	0	0	否
沈福明	监事	男	54	2007年5月8日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		149	0	0	0	0	否
董宜顺	副总经理	男	55	2005年5月17日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		569	0	0	0	0	否
王婉君	副总经理兼总会	女	55	2005年5月17日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		409	0	0	0	0	否
王忠	副总经理	男	47	2005年5月17日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		466	0	0	0	0	否
童文军	副总经理兼董秘	女	39	2005年5月17日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		334	0	0	0	0	否
徐小技	总工程师	男	54	2005年5月17日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		334	0	0	0	0	否
王济海	总经济师	男	54	2005年5月17日	2008年5月16日	0	0	0	0	0		334	0	0	0	0	否

§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

2007 年公司的生产经营活动深受华源集团债务危机的影响，流动性资金危机加剧，债务重组未有实质性进展，同时又面临着钢材等原材料价格大幅上涨的经营压力。面对上述极为不利的生存环境，公司全体干部和员工在董事会的领导和监事会的指导下，紧紧围绕年初部署的“五个突出、两个加强”的重点工作，在困境中坚定必胜信念，全力以赴地开展工作，在华源系企业纷纷关停并转、经营难以为继的情况下基本保证了各企业生产经营的正常进行，确保了公司的平稳和持续运营，为战略性重组赢得了时间和空间，为未来发展奠定了基础。但受到华源集团债务危机、参股公司无锡生命科技发展股份有限公司和控股股东以资抵债资产华源集团地毯有限公司等各种减利因素的影响，公司继 2006 年度出现亏损后 2007 年度仍出现大额亏损。2007 年，公司实现营业收入 347051 万元，比上年同期增长 8.69％；归属于母公司所有者的净利润为 -18044 万元，比上年同期增加亏损 9530 万元。

2、报告期内公司主营业务及其经营状况

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，公司进一步完善了集团化管理的长效机制，全面预算、授权经营、绩效考核制度不断完善；资源整合、优化配置工作取得实效，资产质量有所提高；积极开展产品研发和技术创新工作，促进产品结构调整；以产品质量为主线，开展全面质量管理活动；加强应收帐款和存货管理，提高企业经营质量；创新品牌营销策略，扩大市场份额；注重企业文化建设，凝聚力及执行力进一步增强，为公司的持续发展奠定了基础。

通过一年努力，公司主营业务保持了一定增长。报告期内公司生产销售载货汽车 54832 辆，比 2006 年同期增长 36％；生产销售各类柴油机 398835 台，比上年同期增长 22％；生产销售机床 1319 台，比 2006 年同期减少 8％；生产销售矿山机械 334 台，比上年同期增长 42％。

公司也清醒地认识到，所属企业在机械行业中分属各个细分行业，地位不高，竞争优势不明显，产品跨度大，叠加效应差。在今后的工作中要加快研究对策，提高盈利能力，提高资产质量。

3、生产经营的主要产品和市场占有率情况

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 4 位，市场占有率为 6.27％；中型载货汽车在行业排名第 14 位，市场占有率为 1.61 ％；车用柴油机在行业排名第 11 位，市场占有率为 2.14％。

4、主要供应商、客户情况

报告期内，公司前五名供应商合计采购额为 34805 万元，占全年采购总额的 11.4 ％。报告期内，公司前五名客户合计销售额 47723 万元，占全年销售总额的 14％。

5、2007 年度资产负债情况

（1）2007 年末公司总资产规模为 232884 万元，与 2006 年同期相比减少了 5494 万元。

截止 2007 年 12 月 31 日，公司的资产负债率为 74.08％，与 2006 年同期相比增加 7.74 个百分点。

应收票据年末数比年初数增加 179,429,956.59 元，增加比例为 286.72％，变动原因为：公司生产规模扩大，销售收入增加，从而使销售业务中收取的银行承兑汇票增加。

预付帐款年末数比年初数增加 20,014,159.42 元，增加比例为 41.49％，变动原因为：市场需求提高，产量加大，原材料价格上涨，预付原材料采购款增加。

（2）2007 年末公司负债合计为 172521 万元，与 2006 年同期相比增加了 14389 万元。

（3）2007 年末公司股东权益合计为 54531 万元，与 2006 年同期相比减少了 18069 万元。

2007 年末公司股本为 64000 万元，与 2006 年相比未发生变化。

2007 年末公司资本公积为 49015 万元，比 2006 年同期增加 3 万元。

2007 年末公司盈余公积为 0 元，比上年同期减少 3365 万元，变动原因为：公司将留存收益中的盈利公积 33,645,588.28 元用于弥补以前年度亏损。

2007 年末公司未分配利润为 -58349 万元，与 2006 年同期相比减少了 14679 万元。未分配利润的变动原因为：以盈余公积弥补亏损 3365 万元，以及公司年度发生亏损 18044 万元。

6、报告期内公司现金流量情况

（1）2007 年度公司经营活动产生的现金流入量为 241428 万元，经营活动产生的现金流出量为 233672 万元，经营活动产生的现金流量净额为 7756 万元。

经营活动产生的现金流量净额比 2006 年增加 24.1％，变动原因为：营业收入比 2006 年增长 8％。

（2）2007 年度公司投资活动产生的现金流量净额为 -7117 万元，比 2006 年同期 -7628 万元减少 511 万元。

（3）2007 年度筹资活动产生的现金流入量为 43639 万元，筹资活动产生的现金流出量为 45927 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 -2288 万元，比上年同期 -638 万元减少 1650 万元。

筹资活动产生的现金流量净额比 2006 年减少的主要原因为：归还进出口银行借款 2400 万元。

（4）2007 年度公司现金及现金等价物的净增加额为 -1650 万元，比上年同期 -2022 万元增加 372 万元。

（5）公司经营性现金流正常，但 2007 年亏损 1.8 亿元，主要原因为参股公司无锡生命科技发展股份有限公司巨额亏损及计提资产减值准备。

7、费用情况

（1）2007 年销售费用为 15012 万元，比 2006 年增加 40.93％，变动主要原因为：对销售后行驶了 3 万公里的车辆提供保养等服务增加 1234 万元。

（2）2007 年财务费用为 5920 万元，比 2006 年增长 51.1％，变动原因：货款利率调整和公司贷款逾期造成。

8、主要控股公司、对公司净利润产生重大影响的控参股公司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 83686 万元，所有者权益为 31666 万元，报告期实现营业收入 181389 万元，实现营业利润 5150 万元，归属于母公司所有者的净利润为 3415 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 84.86％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 48179 万元，所有者权益为 21821 万元，报告期实现营业收入 19234 万元，实现营业利润 -1330 万元，归属于母公司所有者的净利润为 -1043 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 43045 万元，所有者权益为 6420 万元，报告期实现营业收入 86419 万元，实现营业利润 -1713 万元，归属于母公司所有者的净利润为 -1834 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 22354 万元，所有者权益为 9151 万元，报告期实现营业收入 6427 万元，营业利润 -3519 万元，归属于母公司所有者的净利润为 -3518 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 35％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 13926 万元，所有者权益为 5514 万元，报告期实现营业收入 18703 万元，实现营业利润 1887 万元，归属于母公司所有者的净利润为 704 万元。

（6）华源集团地毯有限公司

注册资本 4000 万元，本公司持有其 73.53％的股权，主要从事地毯研发、生产和销售，报告期末总资产为 5361 万元，所有者权益为 628 万元，报告期实现营业收入 6789 万元，实现营业利润 -2376 万元，归属于母公司所有者的净利润为 -2365 万元。

业绩变动主要原因为：整体资产质量较差，存在不少历史遗留坏帐和陈旧库存。

（7）无锡生命科技发展股份有限公司

注册资本 40000 万元，本公司持有其 25％的股权，主要从事房地产开发和经营，报告期末总资产为 23713 万元，所有者权益为 11588 万元，报告期实现营业收入 22652 万元，实现营业利润 -21128 万元，归属于母公司所有者的净利润为 -28016 万元。

业绩变动主要原因为：计提资产减值准备、投资损失、毛利倒挂和处置资产损失。

9、技术创新情况

2007 年，公司继续加大技术创新工作力度，完成新产品开发及改进 130 项，新产品产值 104508 万元，新产品贡献率 32.2％；完成技改技措 48 项，企业发展后劲进一步增强。控股子公司山东华源莱动内燃机有限公司和无锡华源凯马发动机有限公司分别被评为山东省和江苏省的高新技术企业，山东凯马汽车制造有限公司全年研制开发微、轻、中、重四大系列 136 种新产品上市。

公司高度重视节能减排工作，稳步推进节能减排各项措施，2007 年万元产值能耗为 0.12 吨标准煤，比上年同期同比下降 20％。汽车产品全部达到国 II 排放标准，部分产品达到国 III 排放标准。

10、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，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，以有特色的服务满足客户的需求，以有效的整合管理手段达到降本增效目标，增强自主创新的研发力度，提升公司的竞争力，促使公司健康持续发展。

（2）公司未来发展方向和目标

2007 年公司立足于当时的资源和管理模式，确定了“十一五”规划目标。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。

2008 年 4 月 1 日，中国恒天集团有限公司通过司法拍卖持有本公司 16.98％股权，成为本公司控股股东。恒天集团是国务院国有资产监督管理委员会监管的国有独资大型企业集团，核心业务是纺织机械，在纺织机械领域拥有强大的制造和研发能力，是中国最大的纺织机械集团。恒天集团收购本公司后，意在将其现有的装备机械产业优势与本公司进行对接，提升本公司现有产品的档次，推动本公司向机械制造相关产业发展。随着中国资本市场纯 B 股上市公司股改和再融资破题趋势，及恒天集团实现装备机械产业整合的战略推进，将形成对本公司资产调整和优质资产注入有利的政策环境。鉴于本公司控股股东发生了重大变化，资源条件相应发生了重大变化，本公司将重新调整“十一五”发展战略。

（3）2008 年度工作计划

2008 年公司经营目标：实现营业收入 36 亿元，力争实现扭亏为盈。

新年度公司重点将做好以下几个方面的工作：

A、继续深化“全面预算，授权经营，绩效考核”，进一步提高集团控制力。

加强全面预算编制的科学化管理。把全面预算管理作为企业管理的中心环节，充分发挥全面预算的计划、协调、控制、考核职能，坚持以战略规划为导向，以成本核算为基础，以现金流量为核心，进一步提高全面预算工作质量。

突出重点，深化资产经营责任考核。遵循“业绩第一”的原则，在保持考核办法基本稳定的基础上，细化有关规定，完善业绩透明化、管理系统化的绩效考核体系。根据年度发展目标、中长期发展目标和当前存在的主要问题等方面，以利润总额、应收帐款、存货和经营性现金流等作为关键的考核指标。

加强全面预算过程控制和评价。继续加强对子公司投融资、担保、固定资产支出、大额资金往来、重大物资采购、工资福利政策等重大事项的集中管理与控制，切实把好对外担保、应收帐款、债务等风险管理关口，完善审计监督体制，有效开展对子公司的内部审计，加大对子公司经营者年度业绩审计、离任审计和专项审计的力度。

B、增强管理意识，优化基础管理，提高管理效益

公司将认真贯彻执行《企业会计准则》及《公司财务管理制度》，规范企业经营行为，规范、强化财务基础管理工作，加强成本核算，提高财会工作水平。积极开展价格监督管理，千方百计提高资金使用效率；加强非生产性、非计划内项目开支的管理，全力降低非生产经营性费用。切实提高公司及各子公司财会人员的业务素质，充分发挥财会工作在企业管理中的核心作用。

以现场管理、物资管理、营销管理等三项基础管理工作为主线，深化成本管理。加强生产过程控制，降低生产制造成本，加强物资管理，努力降低消耗；加强营销管理，降低应收账款；充分挖掘技术潜力，开展质量成本分析，千方百计降低产品成本。

突出质量重点，细化管理措施，完善《现场质量管理办法》，提高质量水平。

加强贸易和进出口业务管理，防范各类经营风险，实现质量、规模、效益协同发展。

加强安全生产，高度重视安全生产工作，做到组织到位、制度到位、资金到位、责任到位，确保企业财产和人身安全，保障企业平安运行。

C、加快产品创新和技术改造，进一步提高产品竞争力

2008 年公司的产品研发和技术改造面临着国家节能减排、节能降耗的新强制性法规的严峻考验，同时也为公司提升产品档次提供了契机。公司计划携手上、下游企业、客户、供应商、高校和科研单位，共同研发符合国家节能减排要求的产品。年内进行新产品开发及老产品改进计划 57 项，技术改造项目 7 项，技术措施项目 90 项。项目投资坚持“实用、先进”的原则，“投资、回报、考核”三挂钩。

D、加强价值创造型总部能力建设，提高资源协同效应

提高公司本部人员的业务素质，增强工作效能。通过继续教育、短期培训、岗位培养、行动学习、交流轮岗等措施不断提高公司干部和业务骨干的宏观分析能力、微观实践能力和综合业务素质，为企业提供增值服务。

加强对国家产业政策、行业发展动态的研究，加强对竞争伙伴、市场竞争格局的分析。加强对资本市场的研究，尤其是 B 股市场发展态势的研究。积极推进公司战略性重组和债务重组，在变革中研究公司总部价值创造的途径和方法，提高公司价值创造能力。

加强职能部门价值创造能力建设。结合公司总部功能定位、公司发展规划、行业标杆情况，对公司现状进行深度剖析，研究制定落实“十一.五”发展规划的中、短期工作计划，打通纵向、横向资源协同的通道。聚焦资源，发挥协同效应。推进各子公司流程再造，推进配套、制造、销售等资源共享工作。

加强非主营业务及资产的管理，逐步盘活和优化存量资源。

E、加强党建和企业文化建设，为完成 2008 年预算目标提供动力

加强领导班子建设，提高凝聚力和战斗力。加强品德修养，开展诚信经营。提高驾驭市场的能力、捕捉商机的洞察力和敏感力。提高学习的能力，适应不断变化的新形势，加强廉洁自律。

提升以“四通过”为主要内容的企业文化建设水平，即企业通过产品或服务为顾客提供价值，通过创造利润为股东提供价值，通过税收和就业为社会提供价值，通过工资和福利为员工提供价值。

（4）资金需求和使用计划

为完成 2008 年度的经营计划和工作目标，预计公司 2008 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。资金主要用于企业的正常生产和经营。

（5）2008 年实现经营目标存在的风险和对策

2008 年公司除面临着极其激烈的市场竞争风险外，还面临着汇率、税率、利率“三率”变化带来的风险、能源、原材料等价格持续上涨带来的风险和国家强力推行的节能减排政策带来的风险。

对此公司将以“优化、创新、求是、奋进”为指导思想，坚持“现金流为王”的经营理念，进一步完善规则机制，继续深化“全面预算、授权经营、绩效考核”制度，加快调整产品结构，深入开展“两压一增”活动，努力提高企业基础管理工作水平，提高产品质量和科技含量，提升产品的附加值，提升管理效率，实现公司经营稳定和持续发展，努力确保 2008 年经营目标的实现。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

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(%)
行业						
制造	3,019,251,233.84	2,763,237,678.79	8.5	20.9	23.4	
贸易	411,218,482.24	406,631,180.31	1.1	-37.4	-37.6	
产品						
载货汽车	1,759,119,173.86	1,640,548,508.88	6.7	32.3	33.8	
内燃机	912,019,442.27	821,137,577.40	10.0	-6.2	-5.3	
机床、工程机械	348,112,617.71	301,551,592.51	13.4	77.7	106.7	
贸易	411,218,482.24	406,631,180.31	1.1	-37.4	-37.6	

6.3 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
山东	2,695,944,062.53	25.3
江西	257,550,728.69	-5.9
黑龙江	21,231,990.37	-3.1
上海	472,688,641.23	-28.1
江苏	23,097,366.62	-82.1

公司将所持无锡华源凯马发动机有限公司 55％的股权于 2007 年 3 月转让，转让后其营业收入不再纳入合并范围。

6.4 募集资金使用情况

□适用 √不适用

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：元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
受让凯宁公司 33.3％股权	10,271,553.95	工商变更手续正在办理中	

6.6 华源凯马股份有限公司董事会关于 2007 年度报告非标审计意见的说明

立信会计师事务所有限公司对本公司 2007 年度财务报告进行审计，并出具了有强调事项无保留意见的审计报告。根据中国证券监督管理委员会关于发布《公开发行证券的公司信息露编报规则第 14 号—非标准无保留审计意见及其涉及事项的处理》的通知精神，公司董事会对有关事项作如下说明：

1、有强调事项无保留审计意见涉及事项的基本情况

2006 年 12 月，本公司与控股股东上海华源投资发展（集团）有限公司、上海华源企业发展股份有限公司分别签署了股权转让协议，以债权抵帐的方式分别以 1834.74 万元和 945.15 万元受让华源集团地毯有限公司（以下简称“华源地毯”）48.53％和 25％股权，合计持有华源地毯 73.53％股权，并于 2006 年 12 月完成产权交割。本公司在完成产权过户手续后，立即要求华源地毯到工商部门办理股东变更等手续，但因政策原因至今无法办理工商变更。

1997 年华源地毯向其控股股东中国华源集团有限公司购买了位于上海华源世界广场的房产，帐面原值为 23,590,995.83 元。当时由于房产过户需支付一定费用，华源地毯一直未将该房产过户到自己名下，房产的名义权利人仍为中国华源集团有限公司。2006 年 3 月和 2007 年 4 月，中国华源集团有限公司因经济纠纷，该房产分别被上海市公安局经济犯罪侦查总队和江苏省无锡市中级人民法院正式查封和轮候查封。

需特别说明的是，2007 年本公司被出具的非标审计意见涉及事项，不属于违反会计准则、制度及相关年度报告中财务会计报表信息披露规范规定的情形。

2、注册会计师对该事项的基本意见

立信会计师事务所认为，截止审计日，华源地毯尚未办理工商变更。并且，华源地毯固定资产中房屋建筑物账面原值为 23,590,995.83 元、账面净值为 17,693,247.08 元，由于尚未及时办理过户手续，该房屋建筑物的权利人仍为中国华源集团有限公司，且该房屋建筑物目前处于查封阶段。

立信认为华源地毯的这两个事项属于可能对财务报表产生重大影响的不确定事项，因此出具了强调事项无保留审计意见的报告。

3、公司管理层、董事会、监事会对该事项的意见

管理层对该事项的意见：审计报告涉及的事项，揭示了华源地毯存在的经营风险。我们将在华源集团债务重组和提高自身业绩的过程中，通过各种方式，努力解决华源地毯的工商变更和房产过户问题，以保持其持续经营能力。

董事会对该事项的意见：立信会计师事务所对公司出具的 2007 年度审计报告真实、准确、完整地反映了公司的资产现状，揭示了公司存在的风险，体现公开、公平、公正原则。希望管理层抓紧研究对策，尽快予以解决。

（下转 D142 版）

华源凯马股份有限公司 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 8 名董事亲自出席董事会会议，董事张健行先生授权委托董事傅伟民先生出席会议并代为行使表决权。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长傅伟民先生、总经理李颜章先生、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

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)	2,332,760,622.97	2,328,844,414.40	0.17
所有者权益（或股东权益）(元)	550,512,813.80	545,308,811.70	0.95
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	0.86	0.85	1.18
	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)	36,746,721.20		
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.06		
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	5,162,367.21	5,162,367.21	0.38
基本每股收益(元)	0.008	0.008	0
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.0007	0.0007	-90.00
稀释每股收益(元)	0.008	0.008	0
全面摊薄净资产收益率(%)	0.94	0.94	增加 0.25 个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	0.08	0.08	减少 0.56 个百分点
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		427,348.45	
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		2,182,775.68	
除上述各项之外的其他营业外收支净额		2,126,582.45	
合计		4,736,706.58	

2.2 报告期末股东总人数及前