恒天凯马股份有限公司 2011 年度报告

一、重要提示

(一) 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
葛彬林	董事	工作原因	李颜章
尉佳	董事	工作原因	傅伟民

(三) 天职国际会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	傅伟民
主管会计工作负责人姓名	郭云飞
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	胡亚萍

公司负责人傅伟民、主管会计工作负责人郭云飞及会计机构负责人（会计主管人员）胡亚萍声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、 公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	恒天凯马股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	凯马股份
公司的法定英文名称	KAMA CO.,LTD.
公司的法定英文名称缩写	KAMA
公司法定代表人	傅伟民

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	范弘斐	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	021-52046619	021-62036446
传真	021-62030851	021-62030851
电子信箱	fhf@kama.com.cn	zhouli@kama.com.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市浦东新区商城路 660 号
注册地址的邮政编码	200120
办公地址	上海市中山北路 1958 号华源世界广场 6 楼
办公地址的邮政编码	200063
公司国际互联网网址	http://www.kama.com.cn
电子信箱	km@kama.com.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司总经理办公室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
B 股	上海证券交易所	凯马 B 股	900953	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1998 年 6 月 19 日
公司首次注册登记地点		上海市浦东新区张杨路 655 号
首次变更	公司变更注册登记日期	2004 年 7 月 19 日
	公司变更注册登记地点	上海市浦东新区商城路 660 号
	企业法人营业执照注册号	310000400196548（市局）
	税务登记号码	310115607393031
	组织机构代码	60739303-1
公司聘请的会计师事务所名称		天职国际会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		上海市浦东新区陆家嘴东路 161 号招商局大厦 35 层

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	94,476,124.85
利润总额	98,926,239.80
归属于上市公司股东的净利润	23,553,583.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	23,058,333.97
经营活动产生的现金流量净额	243,376,504.85

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-15,238,667.73	9,185,482.23	-8,072,281.01
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	15,049,796.28	14,244,049.79	3,141,221.96
债务重组损益		5,673,791.60	30,716,799.79
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			-24,765,634.19
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		1,923,199.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-132,938.32	-552,424.35	-2,488,819.47
少数股东权益影响额	399,799.89	-2,444,805.65	2,611,752.44
所得税影响额	417,259.73	-1,586,350.74	849,565.08
合计	495,249.85	26,442,941.88	1,992,604.6

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
营业总收入	5,838,983,408.03	6,170,234,486.79	-5.37	5,527,064,154.05
营业利润	94,476,124.85	292,138,626.46	-67.66	174,118,680.56
利润总额	98,926,239.80	308,703,591.71	-67.95	197,409,486.79
归属于上市公司股东的净利润	23,553,583.82	173,078,527.27	-86.39	130,757,546.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,058,333.97	146,635,585.39	-84.28	128,764,941.61
经营活动产生的现金流量净额	243,376,504.85	257,635,621.47	-5.53	350,818,366.12
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额	4,117,314,659.22	3,902,607,735.01	5.50	3,050,474,068.06
负债总额	2,650,511,615.79	2,604,240,973.68	1.78	2,099,529,206.13
归属于上市公司股东的所有者权益	973,523,147.23	948,186,125.70	2.67	733,526,800.28
总股本	640,000,000.00	640,000,000.00	0.00	640,000,000.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元 / 股）	0.0368	0.2704	-86.39	0.2043
稀释每股收益（元 / 股）	0.0368	0.2704	-86.39	0.2043
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.0368	0.2704	-86.39	0.2043
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.0360	0.2291	-84.29	0.2012
加权平均净资产收益率（%）	2.45	20.91	减少 18.46 个百分点	20.20
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.40	18.01	减少 15.61 个百分点	19.90
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	0.38	0.40	-5.00	0.55
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	1.52	1.48	2.70	1.15
资产负债率（%）	64.37	66.73	减少 2.36 个百分点	68.83

四、 股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

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、有限售条件股份	400,000,000	62.5						400,000,000	62.5
1、国家持股									
2、国有法人持股	322,350,147	50.37						322,350,147	50.37
3、其他内资持股	77,649,853	12.13						77,649,853	12.13
其中： 境内非国有法人持股	77,649,853	12.13						77,649,853	12.13
境内自然人持股									
４、外资持股									
其中： 境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	240,000,000	37.5						240,000,000	37.5
1、人民币普通股									
2、境内上市的外资股	240,000,000	37.5						240,000,000	37.5
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	640,000,000	100						640,000,000	100

2、 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数			36,365 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		36,275 户
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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国恒天集团有限公司	国有法人	29.83	190,926,520	0	190,926,520	无
南昌工业控股集团有限公司	国有法人	10	64,000,000	0	64,000,000	无
上海全冠投资管理有限公司	境内非国有法人	7.24	46,371,741	0	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	0	36,861,602	无
山东浩信机械有限公司	境内非国有法人	4.89	31,278,112	0	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	0	21,705,332	无
天津港保税区润佳国际贸易有限公司	境内非国有法人	0.55	3,519,152	0	3,519,152	无
中国纺织科学技术开发总公司	国有法人	0.44	2,784,066	0	2,784,066	无
上海内燃机研究所	国有法人	0.36	2,281,195	0	2,281,195	无
严根才	境内自然人	0.29	1,842,010	192,210	0	无

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
严根才	1,842,010	境内上市外资股	1,842,010
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.	1,403,800	境内上市外资股	1,403,800
朱旭东	1,117,600	境内上市外资股	1,117,600
陈秀国	805,800	境内上市外资股	805,800
邢福荣	781,664	境内上市外资股	781,664
秦永春	594,200	境内上市外资股	594,200
曹群	562,000	境内上市外资股	562,000
廖凤梅	513,200	境内上市外资股	513,200
HWANG.RUN HUA	470,000	境内上市外资股	470,000
张文刚	466,600	境内上市外资股	466,600
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国恒天集团有限公司	190,926,520			
2	南昌工业控股集团有限公司	64,000,000			
3	上海全冠投资管理有限公司	46,371,741			
4	山东莱动内燃机有限公司	36,861,602			
5	山东浩信机械有限公司	31,278,112			
6	寿光市资产经营公司	21,705,332			
7	天津港保税区润佳国际贸易有限公司	3,519,152			
8	中国纺织科学技术开发总公司	2,784,066			
9	上海内燃机研究所	2,281,195			
10	上海市针织科学技术研究所有限公司	272,280			
上述股东关联关系或一致行动的说明			前十名有限售条件股东中，第一大股东中国恒天集团有限公司是中国纺织科学技术开发总公司的实际控制人，除此之外，本公司未知其它股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。		

2、 控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

中国恒天集团有限公司（以下简称"中国恒天"）是本公司的控股股东。中国恒天由原国家纺织工业部所属中国纺织机械（集团）有限公司、中国纺织工业对外经济技术合作公司、中国纺织机械和技术进出口有限公司、中国化纤总公司、中国丝绸工业总公司、中恒科学技术发展中心等六家单位组建而成，现为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。2006 年 12 月，中国恒天成为国务院国资委董事会试点企业。目前中国恒天业务范围包括纺织机械、载货汽车、纺织贸易、新型纤维材料、地产和投资等六大业务单元，现有员工 5 万余人，直属子公司和控股子公司 16 家，所属企业分布在国内 20 多个省、市、自治区及境外近 20 个国家和地区。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	中国恒天集团有限公司
单位负责人或法定代表人	刘海涛
成立日期	1988 年 9 月 9 日
注册资本	2,679,876,000
主要经营业务或管理活动	纺织机械成套设备和零配件、其他机械设备和电子设备开发、生产、销售；纺织品、纺织原辅材料、化工材料、木材、服装、建筑材料、汽车配件的销售；进出口业务；承办国内展览和展销会等。

(3) 实际控制人情况

○ 法人

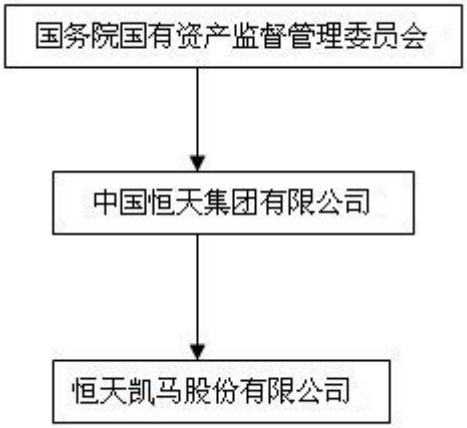
单位：元 币种：人民币

名称	中国恒天集团有限公司
单位负责人或法定代表人	刘海涛
成立日期	1988 年 9 月 9 日
注册资本	2,679,876,000
主要经营业务或管理活动	纺织机械成套设备和零配件、其他机械设备和电子设备开发、生产、销售；纺织品、纺织原辅材料、化工材料、木材、服装、建筑材料、汽车配件的销售；进出口业务；承办国内展览和展销会等。

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、 其他持股在百分之十以上的法人股东

单位:元 币种:人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
南昌工业控股集团有限公司	葛彬林	2002 年 11 月 14 日	国内贸易、资产经营管理；房地产开发、建筑工程（凭资质证经营），经济技术开发及咨询；技术转让（以上项目国家有专项规定的除外）。	438,000,000

五、 董事、监事和高级管理人员

(一) 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	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报酬、津贴
傅伟民	董事长	男	56	2011 年 8 月 31 日	2014 年 8 月 30 日	0	0		78.6	否
李颜章	董事兼总经理	男	50	2011 年 8 月 31 日	2014 年 8 月 30 日	0	0		78.6	否
李晓红	董事	男	46	2011 年 8 月 31 日	2014 年 8 月 30 日	0	0		0	是
葛彬林	董事	男	55	2011 年 8 月 31 日	2014 年 8 月 30 日	0	0		0	是
邢国龙	董事	男	48	2011 年 8 月 31 日	2014 年 8 月 30 日	0	0		0	是
尉　佳	董事	男	51	2011 年 8 月 31 日	2014 年 8 月 30 日	0	0		0	是
蔡建民	独立董事	男	68	2011 年 8 月 31 日	2014 年 8 月 30 日	0	0		7	否
吴楚武	独立董事	男	63	2011 年 8 月 31 日	2014 年 8 月 30 日	0	0		7	否
郑　韶	独立董事	男	65	2011 年 8 月 31 日	2014 年 8 月 30 日	0	0		7	否
陆云良	监事会主席	男	62	2011 年 8 月 31 日	2014 年 8 月 30 日	0	0		78.6	否
杜谦益	监事	男	47	2011 年 8 月 31 日	2014 年 8 月 30 日	0	0		0	是
吴坤荣	监事	男	48	2011 年 8 月 31 日	2014 年 8 月 30 日	0	0		0	是
高　程	监事	男	46	2011 年 8 月 31 日	2014 年 8 月 30 日	0	0		25	否
沈福明	监事	男	58	2011 年 8 月 31 日	2014 年 8 月 30 日	0	0		26	否
董宜顺	副总经理	男	59	2010 年 3 月 24 日	2013 年 3 月 23 日	0	0		125	否
童文军	副总经理	女	43	2010 年 3 月 24 日	2013 年 3 月 23 日	0	0		59	否
王　忠	副总经理	男	51	2010 年 3 月 24 日	2013 年 3 月 23 日	0	0		59	否
郭云飞	总会计师	女	40	2011 年 8 月 12 日	2013 年 3 月 23 日	0	0		6	否

方智刚	副总经理	男	50	2011 年 8 月 12 日	2013 年 3 月 23 日	0	0		28	否
范弘斐	董事会秘书	男	39	2010 年 3 月 24 日	2013 年 3 月 23 日	0	0		50	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	634.8	/

傅伟民：现任恒天凯马股份有限公司董事长。

李颜章：现任恒天凯马股份有限公司董事、总经理、党委书记。

李晓红：现任中国恒天集团有限公司副总裁。

葛彬林：现任南昌工业控股集团有限公司董事长、党委书记。

邢国龙：现任中国恒天集团有限公司重工事业部副总经理。

尉佳：现任山东莱动内燃机有限公司董事长、党委书记。

蔡建民：现为上海开创国际海洋资源股份有限公司独立董事、上海大众公用事业（集团）股份有限公司独立董事、上海第一医药股份有限公司独立董事、交大昂立股份有限公司独立董事。

吴楚武：现任上海松江大学园区管委会常务副主任。

郑韶：现任上海市政协常委、市政协提案委员会副主任、民盟上海市委副秘书长、市发展改革研究院研究员、学术委员会副主任。

陆云良：现任恒天凯马股份有限公司监事会主席。

杜谦益：现任中国恒天集团有限公司财务部部长。

吴坤荣：现任南昌市国资委外派南昌工业控股集团有限公司监事会主席。

高程：现任恒天凯马股份有限公司职工监事、人力资源部部长、党群工作部部长、法律事务部部长。

沈福明：现任恒天凯马股份有限公司职工监事、运营管理部部长。

董宜顺：现任恒天凯马股份有限公司副总经理，兼山东凯马汽车制造有限公司总经理。

童文军：现任恒天凯马股份有限公司副总经理、党委副书记。

王忠：现任恒天凯马股份有限公司副总经理。

郭云飞：现任恒天凯马股份有限公司总会计师。

方智刚：现任恒天凯马股份有限公司副总经理。

范弘斐：现任恒天凯马股份有限公司董事会秘书。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李晓红	中国恒天集团有限公司	副总裁	2008 年 9 月 1 日		是
葛彬林	南昌工业控股集团有限公司	董事长、党委书记	2011 年 5 月 11 日		是
邢国龙	中国恒天集团有限公司	重工事业部副总经理	2009 年 12 月 1 日		是
尉　佳	山东莱动内燃机有限公司	董事长、党委书记	2010 年 11 月 1 日		是
杜谦益	中国恒天集团有限公司	财务部部长	2005 年 12 月 1 日		是
吴坤荣	南昌工业控股集团有限公司	监事会主席	2008 年 6 月 3 日		是

在其他单位任职情况

截止本报告期末公司无董事、监事、高管在其他单位任职。

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司 2010 年度股东大会和第四届董事会第二十次会议审议通过原则方案，授权董事会薪酬与考核委员会制定具体方案并在审议通过后执行。独立董事的津贴标准经 2010 年第一次临时股东大会通过，独立董事固定津贴为 7 万元/年/人（税后）。不在本公司领取报酬的董事和监事，在其任职单位领取报酬。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据年度经营责任考核相关管理办法，按照年度经营业绩完成情况和履职情况确定相关人员的绩效报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	本年度在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员的报酬合计：634.8 万元。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
尉　佳	董事	聘任	董事会换届
郭云飞	总会计师	聘任	董事会聘任
方智刚	副总经理	聘任	董事会聘任
王柏松	董事	离任	董事会换届
王婉君	副总经理、总会计师	离任	工作变动
徐小技	总工程师	离任	年龄原因

公司董事会、监事会换届情况说明

公司第四届董事会、监事会已任期届满。2011 年8月31日，公司召开2011年第一次临时股东大会，以累积投票制选举李晓红、邢国龙、傅伟民、李颜章、葛彬林、尉佳为第五届董事会董事，选举蔡建民、吴楚武、郑韶为第五届董事会独立董事，任期三年；选举陆云良、杜谦益、吴坤荣为第五届监事会监事，任期三年；2011年8月11日，经公司工会会员代表会议民主选举，高程、沈福明当选为职工代表监事。2011年8月31日，五届一次董事会会议选举傅伟民为公司董事长，五届一次监事会会议选举陆云良为公司监事会主席。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	8,779
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
行政管理人员	688
工程技术人员	446
财务人员	109
销售人员	763
生产人员	5,746
其它人员	1,027
教育程度	

教育程度类别	数量（人）
硕士研究生	14
大学本科	366
大学专科	956
中技及以下	7,443

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定及其他相关要求，结合公司实际情况，不断完善法人治理结构，规范公司运作。公司董事、监事、独立董事工作勤勉尽责，公司经理层严格按照董事会授权，认真履行职责。公司法人治理结构的实际状况符合《上市公司治理准则》的要求。

(1）关于股东与股东大会：

报告期内，公司严格按照法律法规和公司章程的有关规定召集、召开股东大会。股东大会的会议筹备、提案程序、审议程序、会议表决、决议的执行和信息披露等方面均严格遵守相关法律法规和股东大会议事规则的要求，充分保证了公司股东大会依法行使职权，确保所有股东能够充分地行使自已的权利。报告期内公司未发生内幕交易等损害股东利益的事项。

(2）关于董事和董事会

报告期内，公司第四届董事会任期届满。根据有关法律法规和公司章程的有关规定，经股东大会选举产生了第五届董事会董事。第五届董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。公司董事、独立董事、专业委员会委员的提名、选举和聘用程序严格按照有关法律法规和公司制度的规定进行，董事会的人数及人员构成符合相关法律、法规的要求。报告期内董事能够认真履行职责，公司董事会的召集召开程序、提案审议程序、决策程序均符合相关规定。董事会下设审计、薪酬与考核两个专门委员会，各委员会职责明确，确保董事会高效运作和科学决策。公司独立董事对关联交易、对外担保等有关事项均按规定发表了独立意见。

(3）关于监事和监事会

报告期内，公司第四届监事会任期届满。根据有关法律法规和公司章程的有关规定，经股东大会选举产生了第五届监事会监事。第五届监事会由 5 名监事组成，其中职工监事 2 名。公司监事、职工监事提名、选举和聘用程序严格按照有关法律法规和公司制度的规定进行，监事会的人数及人员构成符合相关法律、法规的要求。公司监事能根据《公司章程》及《监事会议事规则》规定，认真履行自己的职责，对公司的依法运作、关联交易、财务状况、高级管理人员履行职责等情况进行有效的监督和审核。

（4）关于控股股东与上市公司

公司与控股股东之间实现了业务、人员、资产、机构、财务五个方面的分开及独立，公司董事会、监事会均保持独立运作，保证了公司重大决策的独立性。

(5）关于绩效评价和激励约束机制

公司已建立绩效评价考核及约束机制，从鼓励企业持续增长和减少预算偏离度的价值导向出发不断完善经营责任考核管理办法，推行 360 度动态考核，保证公司战略目标的实现。

(6）关于利益相关者

公司能够充分尊重和维护金融机构及其它债权人、员工、用户等其它利益相关者的合法权益，重视社会责任，关注社会公益,并与各利益相关者展开积极合作,共同推动公司健康、持续发展。

(7）信息披露与透明度

报告期内，公司严格按照中国证监会和上海证券交易所的信息披露规则及公司信息披露管理的规定，在指定报纸和网站进行信息披露，公告的格式、内容上严格遵循相关规定，确保信息披露的真实、准确、及时、完整。公司认真开展投资者沟通交流,确保所有股东和其他利益相关者能够平等获得公司信息。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
傅伟民	否	6	3	3	0	0	否
李颜章	否	6	2	3	1	0	否
李晓红	否	6	2	3	1	0	否
葛彬林	否	6	1	3	2	0	否
邢国龙	否	6	3	3	0	0	否
尉佳	否	2	1	1	0	0	否
蔡建民	是	6	3	3	0	0	否
吴楚武	是	6	3	3	0	0	否
郑韶	是	6	3	3	0	0	否

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	1

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

（1）独立董事相关工作制度的建立健全情况：公司已制定了《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》等制度。

（2）独立董事相关工作制度的主要内容：《独立董事工作制度》主要从独立董事的任职条件、独立董事的职责和权利等方面对独立董事相关工作做了明确规定；《独立董事年报工作制度》主要对独立董事在年报编制和披露过程中了解公司经营以及与年审注册会计师保持沟通、监督检查等方面进行了要求。

（3）独立董事履职情况：报告期内，公司独立董事按照上述相关工作制度的具体要求，行使公司赋予的权利，诚信勤勉履行职责，亲自出席董事会和股东大会会议，在年度股东大会向股东述职，对公司运营情况进行有效监督，并提出合理建议，对公司重要事项发表独立意见，并通过各专门委员会发挥各专项职能，积极维护公司股东尤其是中小股东的合法权益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司独立经营，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，生产经营活动均由公司自主决策、独立展开。与控股股东及其关联企业之间不存在依赖关系。		
人员方面独立完整情况	是	公司在人员、劳动工资、社保等方面独立于控股股东。		
资产方面独立完整情况	是	公司作为独立法人，建立了完整的资产管理体系，对其所有的资产具有完整独立的支配权。公司不存在被控股股东占用资产、资金而损害公司利益的情况。		
机构方面独立完整情况	是	公司拥有独立完整的决策体系和健全的内部组织结构。公司建立了规范的法人治理结构，在机构设置上与控股股东完全分开。		
财务方面独立完整情况	是	公司拥有独立完整的决策体系和健全的内部组织结构。公司建立了规范的法人治理结构，在机构设置上与控股股东完全分开。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司根据《企业内部控制基本规范》等有关法律和法规的要求，已经建立了比较完备的内部控制制度体系，涵盖了公司生产、经营、管理的各个环节，对于子公司的管理及风险防范也有相应的管控制度。公司不断根据法律法规的修订，结合企业发展的实际情况对内控制度进行完善和修改，对已有制度进行全面的梳理，使公司的内控制度得到了进一步的完善。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司根据公司法、证券法、《企业内部控制基本规范》等法律法规和规范性文件的要求，认真开展相关规章制度的内控审核工作并提出内控修改建议，充分考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五项基本要素，确保内控要求融入公司各种规章制度之中，以提升对经营管理活动的过程监督能力和风险控制力。报告期内，公司新制定了董事会秘书工作制度等管理制度。
内部控制检查监督部门的设置情况	审计委员会是公司内部控制的监督机构，负责对公司建立与实施内部控制的情况进行监督检查。审计部门作为内部控制检查监督的具体职能部门，根据公司内部控制检查工作的相关规定，采用事前控制和事后审计相结合的内审工作方式，充分发挥了内审的检查监督职能。公司监事会负责对董事及公司高级管理人员的履职情况及公司依法运作情况进行监督。

内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司在内部控制体系范围内，制定相关的实施细则，定期检查自身内控状况，努力完善内控措施。公司监事会、董事会审计委员会等依职能对公司内控制度实施情况进行审查，以进一步完善内控体系，确保内控制度得到有效执行。
董事会对内部控制有关工作的安排	报告期内，公司董事会审计委员会和审计部根据相关要求，定期对公司内部控制制度的执行情况进行监督和检查，形成评估报告，确保内部控制制度得到有效实施，规避公司经营风险，强化内部流程管理。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司按照《公司法》、《会计法》和《企业会计准则》等法律法规的规定建立了涉及公司会计核算和财务管理等方面的内部控制制度，保证了财务信息的真实可靠，明确了各岗位的职责权限，严格执行关于公司资产管理控制、全面预算管理控制等相关业务及流程，为公司编制真实、完整、公允的财务报表提供合理保证。
内部控制存在的缺陷及整改情况	截止报告期末，本公司未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司根据高管人员勤勉尽职情况和工作绩效进行全年绩效考评和薪酬发放。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：否

2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否

3、公司是否披露社会责任报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

报告期内，公司严格按照 2010 年制定的《年报信息披露重大差错责任追究制度》等年报的相关工作制度的要求，加强定期报告披露事务的管理，落实年报信息披露重大差错责任追究制度，确保披露信息的真实性、准确性和完整性。截止报告期内，公司未出现定期报告信息披露重大差错。

1、报告期内无重大会计差错更正情况

2、报告期内无重大遗漏信息补充情况

3、报告期内无业绩预告修正情况

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011 年 4 月 14 日	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》	2011 年 4 月 15 日

公司 2010 年度股东大会审议并通过了《关于 2010 年度董事会工作报告的议案》、《关于 2010 年度监事会工作报告的议案》、《关于 2010 年度财务决算及 2011 年度财务预算报告的议案》、《关于 2010 年度利润分配预案的议案》、《关于 2010 年度独立董事述职报告的议案》、《关于拟为无锡华源凯马发动机有限公司提供担保的议案》、《关于拟为凯宁进出口有限公司提供担保的议案》、《关于 2011 年技术改造投资计划的议案》、《关于签订关联交易协议的议案》、《关于 2011 年度公司高管人员绩效薪酬考核分配原则方案的议案》。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 8 月 31 日	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》	2011 年 9 月 1 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 11 月 11 日	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》	2011 年 11 月 12 日

1、公司 2011 年第一次临时股东大会审议并通过了《关于签订关联交易协议的议案》、《关于选举公司第五届董事会非独立董事的议案》、《关于选举公司第五届董事会独立董事的议案》、《关于选举公司第五届监事会监事的议案》。

2、公司第二次临时股东大会审议并通过了《关于聘请 2011 年度审计机构的议案》。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况

2011 年公司外部发展环境发生很大变化，受国家汽车下乡等政策退出及国家执行新燃油公告等一系列措施出台的影响，公司所处的商用车行业增长乏力，公司主导产品载货汽车销量出现了明显下降；同时受通胀影响，原材料和劳动力成本不断上升，公司主营业务毛利率下滑，削弱了盈利能力。2011 年度公司实现营业收入 58.39 亿元，比上年减少 5.37%；公司实现利润总额 0.989 亿元，比上年下降 67.95%；实现净利润 0.655 亿元，比上年减少 73.43%；归属母公司的净利润 0.236 亿元，比上年减少 86.39%。在众多困难面前，公司紧紧围绕"激情、创新、超越"的年度工作主线，聚力抓调整、蓄力谋发展，攻坚克难，生产经营保持了基本稳定，为持续发展奠定了基础。

2、公司主营业务及经营状况

载货汽车业务。由于市场环境变化和前两年需求透支的影响，公司主导产品载货汽车销量明显下滑。2011 年，公司销售载货汽车 7.4 万辆，比 2010 年减少 24.63%。

发动机业务。由于国家不断加大农机购机补贴力度，农机市场持续向好，山东华源莱动内燃机有限公司的产品虽然受到了汽车行业低迷影响，但在农机市场得到了增长；无锡华源凯马发动机有限公司保持稳定增长。2011 年公司销售各类柴油机 66.6 万台，比 2010 年增长 1.9%，其中销售小型汽、柴油机及机组 28.9 万台,比 2010 年增长 4.3%。

进出口业务。2011 年公司进出口业务创历史新高，上海凯宁进出口有限公司实现营业收入突破 10 亿元人民币；无锡华源凯马发动机有限公司、黑龙江富锦凯马车轮制造有限公司的产品出口业务同比均明显增长。

(1)主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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（%）
制造	4,669,491,568.28	4,225,443,685.88	9.51	-13.74	-10.23	减少 3.54 个百分点
贸易	1,008,686,083.82	1,000,635,235.29	0.80	73.87	74.71	减少 0.48 个百分点
合计	5,678,177,652.10	5,226,078,921.17	7.96	-5.26	-1.01	减少 3.95 个百分点
主营业务分产品情况						
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（%）
载货汽车	2,526,244,813.55	2,369,381,807.03	6.21	-23.95	-18.19	减少 6.60 个百分点
内燃机	1,920,604,526.69	1,671,106,753.50	12.99	2.13	2.85	减少 0.61 个百分点
贸易	1,008,686,083.82	1,000,635,235.29	0.80	73.87	74.71	减少 0.48 个百分点
工程机械	222,642,228.04	184,955,125.35	16.93	5.68	-0.34	增加 5.02 个百分点
合计	5,678,177,652.10	5,226,078,921.17	7.96	-5.26	-1.01	减少 3.95 个百分点

公司所属子公司上海凯宁进出口有限公司本期采取进出口并举，内外贸易结合等措施，积极开拓新市场，公司贸易额大幅上升。

(2) 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	3,914,796,742.53	-15.97
江苏	352,884,554.36	-3.50
上海	1,008,686,083.82	73.87
江西	186,584,694.81	-20.38
黑龙江	28,649,098.52	-22.81
境外	186,576,478.06	59.38
合计	5,678,177,652.10	-5.26

公司所属子公司上海凯宁进出口有限公司本期进出口贸易额较去年同期有较大幅度上升。

(3) 受国家扶持汽车产业政策退出的影响，公司主导产品所处的商用车行业受到严重冲击，载货汽车销售下降幅度较大，营业收入同比下降 23.95%，加上原材料价格上涨、劳动力成

本上升等因素，该类产品盈利能力明显下降，产品毛利率较去年同期下降 6.60%，实现利润同比减少 23150 万元，降幅 75.54%。

3、报告期内重点工作

（1）战略合作进展顺利。经过前期筹备，2011 年 10 月底，东风汽车股份有限公司与山东凯马汽车有限公司共同合资的山东东风凯马车辆有限公司揭牌成立并开始生产。

（2）项目建设稳步推进。二十万辆载货汽车生产基地（一期工程）扩建项目完成厂房建设和设备安装调试，进入投产试运行阶段，二期工程项目正在推进；山东华源莱动内燃机有限公司国Ⅲ/国Ⅳ高速柴油机改造（一期工程）项目进入投产试运行阶段。

（3）技术创新取得成果。公司 2011 年完成新产品开发及改进项目 16 项。凯马汽车完成开发并投放市场的新产品 80 多种；华源莱动、无锡凯马着力开发新型环保柴油机；南昌凯马通过煤矿机械产品开发、试制和渠道开拓，已实现了小批量生产和销售。

（4）降本增效常抓不懈。面对成本上升和市场需求下降的困难，各企业采取各种措施降本增效。凯马汽车加大比价采购力度，及时调整产品价格；华源莱动积极改进试车工艺，降低生产成本；无锡凯马通过调整产品结构，全年综合毛利率与上年持平；南昌凯马减亏取得成效。2011 年度公司安全生产、节能减排工作平稳有序，2011 年公司综合能源消耗量比上年同期下降。

（5）管理体系不断完善。2011 年度公司不断深化执行全面预算、授权经营、绩效考核、责任追究制度；强化信息化建设，启动领导决策辅助系统试点，无锡凯马 ERP 一期建设顺利验收；强化风险管控，完善了总法律顾问工作制度等相关规章制度。

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 83685 万元，占全年采购总额的 16.01%，前五名客户合计销售收入 66051 万元，占全年销售收入的 11.31%

5、报告期内公司资产负债表、利润表、现金流量表变动情况分析

资产负债表					
项目	期末金额(元)	期初金额(元)	增减额(元)	增减率（%）	原因
应收票据	309,659,011.52	523,996,396.61	-214,337,385.09	-40.9	银行承兑汇票结算减少所致
应收账款	475,135,967.88	351,576,366.11	123,559,601.77	35.14	销售政策调整，增加应收账款结算
其他应收款	39,053,348.68	73,498,846.31	-34,445,497.63	-46.87	收回上期处置子公司股权转让款及收回被处置单位的欠款等
其他流动资产	53,368,004.37	32,550,075.00	20,817,929.37	63.96	待抵扣的进项增值税增加
固定资产	1,191,756,632.66	801,671,374.43	390,085,258.23	48.66	技改项目达到可使用状态转入固定资产
在建工程	199,746,936.90	336,756,610.46	-137,009,673.56	-40.69	技改项目部分竣工转入固定资产
应付票据	120,170,000.00	75,860,000.00	44,310,000.00	58.41	增加银行承兑汇票使用

应付职工薪酬	97,866,899.08	142,424,600.75	-44,557,701.67	-31.29	主要系上期末的工资绩效在本期支付
应交税费	13,659,675.62	22,895,923.86	-9,236,248.24	-40.34	支付了上期应交税费中的未交增值税
应付利息	1,980,791.10	514,033.00	1,466,758.10	285.34	期末计提应付银行借款利息增加
应付股利		1,718,576.18	-1,718,576.18	-100	前期应付山东潍坊华源拖拉机有限公司的股利在本期支付
长期借款		120,300,000.00	-120,300,000.00	-100	主要系本期提前偿还工商银行的长期借款
利润表					
项目	本期(元)	上年同期(元)	增减额(元)	增减率（%）	原因
营业税金及附加	7,979,761.20	12,822,589.83	-4,842,828.63	-37.77	本期应纳流转税额同比减少，相应的营业税金及附加减少
财务费用	14,200,478.77	26,832,289.71	-12,631,810.94	-47.08	主要系本期取得的现金折扣增加，以及借款利息中符合条件的已资本化。
资产减值损失	9,960,417.66	7,624,785.22	2,335,632.44	30.63	本期计提坏账损失较上期增加
投资收益	-4,812,440.05	11,547,035.70	-16,359,475.75	-141.68	上期处置子公司获得收益，本期处置子公司形成损失
营业利润	94,476,124.85	292,138,626.46	-197,662,501.61	-67.66	收入下降，原材料及人工成本上升致营业利润下降
营业外支出	18,591,093.51	7,490,465.59	11,100,627.92	148.2	子公司因市政拆迁，处置原厂区资产发生的损失
利润总额	98,926,239.80	308,703,591.71	-209,777,351.91	-67.95	营业利润减少，利润总额减少
所得税费用	33,446,308.65	62,222,351.85	-28,776,043.20	-46.25	利润总额减少，相应所得税费用减少
净利润	65,479,931.15	246,481,239.86	-181,001,308.71	-73.43	利润总额减少，净利润减少
现金流量表					
项目	本期(元)	上年同期(元)	增减额(元)	增减率（%）	原因
投资活动产生的现金流量净额	-229,577,489.34	-489,434,831.56	259,857,342.22		固定资产投资支出减少

筹资活动产生的现金流量净额	-36,999,115.20	271,199,190.76	-308,198,305.96	-113.64	上年度因银行借款增加致筹资活动现金流入增加

6、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 38000 万元，本公司持有其 75.29%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 191399 万元，所有者权益为 90379 万元，实现营业收入 266379 万元、利润总额 7497 万元。

（2）山东华源莱动内燃机有限公司

注册资本 19300 万元，本公司持有其 66.68%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 89063 万元，所有者权益为 18221 万元，实现营业收入 144588 万元、利润总额 2544 万元。

（3）无锡华源凯马发动机有限公司

注册资本 3500 万元，本公司持有其 35%的股权，主要从事小型内燃机及配套机械的生产和销售。报告期末总资产为 52347 万元，所有者权益为 10708 万元，实现营业收入 50346 万元、利润总额 4013 万元。

（4）南昌凯马有限公司

注册资本 30000 万元，本公司持有其 89.91%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 44078 万元，所有者权益为 21408 万元，实现营业收入 19102 万元、利润总额-1389 万元。

7、对公司未来发展的展望

（1）公司面临的形势

2012 年宏观经济形势及行业形势，既有发展机遇，也有潜在的风险挑战。根据中央经济工作会议精神，2012 年我国仍将实施积极的财政政策和稳健的货币政策，"三农"、节能减排、交通运输等基础设施建设仍是国家重点投资领域，矿机市场面临重大发展机遇。同时，农机行业政策效应呈递减趋势，市场竞争日益白热化。面对这些错综复杂的形势，必须准确、客观地分析和预判，把握机遇，在不确定性中寻找确定性，提高驾驭能力，推进公司的持续发展。

（2）2012 年度工作计划

2012 年公司经营目标：实现营业收入 66 亿元。

2012 年总体工作思路：全面贯彻落实党的十七届六中全会精神，以"创新驱动、品质提升、文化聚力、效益递增"为工作主线，加快机制创新和产品结构调整步伐，全面提升公司的运营质量，坚持"协同、求是、奋进"的企业精神，转变增长方式，提高盈利能力，积蓄增长动能，实现凯马经营规模和经济效益长期平稳较快增长。

(a)深化制度改革，高质量构建长效机制。进一步完善全面预算制度；从鼓励企业持续增长和减少预算偏离度的价值导向出发，调整完善公司业绩考核制度；完善内控体系，加强财务管控，推进信息化系统建设。

(b)创新营销方式，高效率推进市场拓展。全面加强凯马汽车与东风股份的战略合作；积极拓展传统客户，布局新兴市场；加快新产品市场推广，积极拓展海外市场。

(c)加快新品开发，高起点推动结构调整。以市场为导向，加大研发投入力度，推进新品商品化进程；以节能、环保、可靠、安全等技术为突破重点，满足日趋严格的节能减排和

环保法规要求；以产学研联合开发为手段，加快研发队伍的培养和建设，提升创新能力；加快重点技改技措项目实施与推进，密切关注已完工项目的运行情况，确保达产达效。

(d)优化资源配置，高标准提升运营质量。进一步完善生产组织调整，加强成本控制；高度重视经营风险，确保资金安全、有效运转；坚持安全发展，降低能源消耗。

(e)加强文化建设，高层次构筑人才梯队。制定人力资源发展规划，完善选人用人机制，培育良好的人才发展环境。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	14,060.62
投资额增减变动数	11,573.78
上年同期投资额	11,507.97
投资额增减幅度(%)	22.18

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
南昌市凯盛工业有限公司	铸、锻件加工	5.30	
上海凯宁进出口有限公司	进出口贸易	74.52	
山东东风凯马车辆有限公司	汽车零部件	51	

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
二十万辆载货汽车生产基地（一期工程）扩建项目	49,775	基本完成	年新增5万辆载货汽车生产能力。
二十万辆载货汽车生产基地扩建（二期工程）项目	19,330	在建	
国Ⅲ/国Ⅳ高速柴油机改造（一期工程）项目	7,790	完成	年新增国Ⅲ/国Ⅳ高速柴油机2.4万台的生产能力。
内燃机综合测试系统改造项目	1,000	完成	

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
四届二十次	2011 年 3 月 22 日	审议通过了《关于 2010 年度董事会工作报告的议案》、《关于 2010 年度总经理工作报告的议案》、《关于 2010 年公司年度报告及摘要的议案》、《关于 2010 年度财务决算及 2011 年度财务预算报告的议案》、《关于 2010 年度利润分配预案的议案》、《关于 2010 年度独立董事述职报告的议案》、《关于 2010 年度审计工作总结的议案》、《关于拟为控股子公司提供担保的议案》、《关于 2011 年技术改造投资计划的议案》、《关于签署关联交易协议的议案》、《关于日常关联交易的议案》、《关于 2011 年度公司高管人员绩效薪酬考核分配原则方案的议案》、《关于召开 2010 年度股东大会的议案》。	《上海证券报》、《中国证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 3 月 23 日
四届二十一次	2011 年 4 月 25 日	审议通过了《关于 2011 年第一季度报告的议案》。	《上海证券报》、《中国证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 4 月 26 日
四届二十二次	2011 年 5 月 6 日	审议通过了《关于制订恒天凯马股份有限公司董事会秘书工作制度的议案》。	《上海证券报》、《中国证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 5 月 7 日
四届二十三次	2011 年 8 月 10 日	审议通过了《关于 2011 年半年度报告及摘要的议案》、《关于签订关联交易协议的议案》、《关于增设公司法律事务部的议案》、《关于调整部分高级管理人员的议案》、《关于公司董事会换届选举的议案》、《召开 2011 年度第一次临时股东大会的议案》。	《上海证券报》、《中国证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 8 月 11 日
五届一次	2011 年 8 月 31 日	审议通过了《关于选举公司董事长的议案》、《关于选举董事会审计委员会委员及主任委员的议案》、《关于选举董事会薪酬与考核委员会委员及主任委员的议案》。	《上海证券报》、《中国证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 9 月 1 日
五届二次	2011 年 10 月 20 日	审议通过了《关于 2011 年第三季度报告的议案》、《关于聘请 2011 年度审计机构的议案》、《关于召开 2011 年度第二次临时股东大会的议案》。	《上海证券报》、《中国证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 10 月 21 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，董事会按照国家法律、法规和公司章程的规定，严格执行股东大会的各项决议，及时完成了股东大会交办的各项事务。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

（1）公司董事会已制定《董事会审计委员会议事规则》、《董事会审计委员会年报工作

规程》。公司《董事会审计委员会议事规则》主要从人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等方面对董事会审计委员会的相关工作予以规定；《董事会审计委员会年报工作规程》主要对审计委员会在年报编制和披露过程中与年审会计师保持沟通、督促检查、选聘年审机构等方面进行了要求。

（2）审计委员会履职情况：报告期内，公司董事会审计委员会依据《公司董事会审计委员会工作细则》展开工作，在 2011 年分别召开两次会议，对公司财务信息披露、定期报告、续聘会计师事务所等进行了审议。审计委员会与会计师事务所协商确定了公司 2011 年度审计工作的时间安排。注册会计师进场后，审计委员会与会计师进行了充分沟通，并督促其在约定的时间内提交审计报告。在会计师出具初步意见后，审计委员会对公司财务报表进行了第二次审阅，认为公司财务会计报表能够真实、准确、完整地反映公司的整体情况，并于 2012 年 3 月 21 日召开会议，表决形成决议，审计委员会同意将审计后的年度财务报告提交五届董事会三次会议审议。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会根据《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等规定，按照年度股东大会和四届二十次董事会会议决议的授权召开会议，审议并通过了公司高管人员绩效考核分配方案。董事会薪酬与考核委员会审议认为：公司 2011 年度报告所披露的公司董事、监事、高管人员的薪酬情况，确定依据合理、考核程序合规。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司第四届董事会第十三次会议审议通过了《外部信息使用人管理制度》，对外部信息使用管理做了详尽的规定。报告期内，公司严格按照上述制度规范外部信息使用人使用公司内部信息，并作为内幕信息知情人进行登记管理。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会认为，公司按照相关法律法规的要求规范运作，通过建立有效的内部控制制度，保证了公司资产安全、财务报告及所披露信息真实、准确、完整。

7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为贯彻财政部、证监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引的相关要求，为在本公司 2012 年全面实施内部控制基本规范，建立健全内部控制体系，提高公司风险防范能力和规范运作水平，促进公司持续、健康、稳定发展，公司制订了内控规范实施工作方案，内部控制规范实施工作方案详见上海证券交易所网站。

8、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司已制定了《内幕信息知情人登记管理制度》。按照规定，公司在年度报告、半年报及重大事项进行前后均进行了内幕信息知情人登记，经公司自查，内幕信息知情人不存在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

按照《公司法》和中国证监会有关规范性文件的规定，公司已在《公司章程》中明确制定利润分配政策及现金分红的有关规定。报告期内，经天职国际会计师事务所有限公司审计，本年度母公司实现净利润为 51,527,484.80 元，年末母公司可供股东分配的净利润为-392,073,828.01 元。根据《中华人民共和国公司法》和公司章程的有关规定，本年度仍不能向股东实施现金分红。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经天职国际会计师事务所有限公司审计,本年度母公司实现净利润为 51,527,484.80 元,年末母公司可供股东分配的净利润为-392,073,828.01 元。根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，董事会决定公司不向股东分配利润，亦不进行资本公积转增股本。

(七) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
经天职国际会计师事务所有限公司审计,本年度母公司实现净利润为 51,527,484.80 元,年末母公司可供股东分配的净利润为-392,073,828.01 元。根据公司章程第一百四十二条规定，公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。因此 2011 年度公司不进行现金利润分配。	弥补以前年度亏损

(八)公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2010 年	0	0	0	0	173,078,527.27	0
2009 年	0	0	0	0	130,757,546.21	0
2008 年	0	0	0	0	36,603,271.49	0

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	5
监事会会议情况	监事会会议议题
公司于 2011 年 3 月 22 日，召开第四届监事会第十三次会议。	审议通过了《关于 2010 年度监事会工作报告的议案》、《关于 2010 年公司年度报告及摘要的议案》、

	《关于 2010 年度财务决算及 2011 年度财务预算报告的议案》、《关于 2010 年度利润分配预案的议案》、《关于签署关联交易协议的议案》、《关于日常关联交易的议案》、对 2010 年度董事履职情况进行考评。
公司于 2011 年 4 月 15 日，召开第四届监事会第十四次会议。	审议通过了《关于 2011 年第一季度报告的议案》
公司于 2011 年 8 月 10 日，召开第四届监事会第十五次会议。	审议通过了《关于 2011 年半年度报告及摘要的议案》、《关于签订关联交易协议的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》。
公司于 2011 年 8 月 31 日，召开第五届监事会第一次会议。	审议通过了《关于选举监事会主席的议案》。
公司于 2011 年 10 月 20 日，召开第五届监事会第二次会议。	审议通过了《关于 2011 年第三季度报告的议案》。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会认为：2011 年度公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司章程》等规定要求规范地进行董事会、监事会的换届工作，各项决策程序合法；公司对股东大会、董事会决议能够得到很好的落实。公司根据上证所等有关部门的要求对内部控制制度、运作机制和管理机构等方面进一步健全和完善；公司董事、高级管理人员在 2011 年的工作中积极实施公司发展规划和年度工作计划,努力为公司的发展尽职尽责，忠于职守，严格遵守国家有关的法律、法规及公司的各项规章制度，董事、高级管理人员在执行职务时没有违反法律、法规、《公司章程》或损害本公司股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会通过审议公司 2011 年度历次报告、审查董事会准备提交股东大会审议的公司各项财务报告等有关资料，对公司财务运作情况进行检查、监督。监事会认为：公司 2011 年度财务报告已经天职国际会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为该报告符合《公司会计准则》的有关规定，客观、公正、真实地反映了公司 2011 年度的财务状况和经营业绩。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内公司无募集资金事项。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购出售资产交易价格合理，不存在内幕交易，不存在损害股东的权益或造成公司资产流失的情形。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司发生关联交易业务时，遵守相关规定，履行合法程序，定价原则公平合理，严格执行相关协议价格，并按有关规定进行披露，无损害公司利益和股东利益的行为。

十、 重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

单位:万元 币种:人民币

起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
建设银行兖州支行	山东华源山拖有限公司	恒天凯马股份有限公司	一般合同纠纷	承担担保责任	2,150	审结，强制执行。	相关单位承诺解除公司担保责任	尚有本金 995 万元及欠息未偿还
山东潍坊华源拖拉机有限公司	恒天凯马股份有限公司、山东凯马汽车制造有限公司	无	公司纠纷	要求撤销山东凯马汽车有限公司 2009 年临时股东大会决议	0	终审结，原告提出再审，法院已驳回。	终审不支持原告诉求	无
山东潍坊华源拖拉机有限公司	恒天凯马股份有限公司、山东凯马汽车制造有限公司、上海立信长江会计师事务所、上海立信资产评估有限公司、上海宏华会计师事务所有限公司	无	公司纠纷	要求重新确认 2005 年山东凯马汽车有限公司增资事项	3,000	一审结。原告提出上诉，二审中。	一审法院驳回原告所有请求。	二审未判决

（1）本公司在 2010 年年度报告中披露了建行兖州支行诉山东华源山拖有限公司借款纠纷涉及本公司担保一案（（2005）济民二初字第 49 号）。由于山东华源山拖公司经营不善，山东省济宁市中级人民法院于 2007 年 5 月 31 日宣告华源山拖公司进入破产还债程序。本公司已经向华源山拖公司破产清算组申报优先抵押债权，目前华源山拖公司破产程序尚未结束，本报告期内本案无进展。公司正在与相关方面磋商解除双方的担保及反担保事宜。

（2）2010 年 3 月，山东潍坊华源拖拉机有限公司将本公司与山东凯马汽车制造有限公司诉至山东省潍坊市中级人民法院，要求确认 2009 年山东凯马汽车制造有限公司临时股东会决议无效。本公司与山东凯马汽车制造有限公司对管辖权提出异议，经山东省高级人民法院裁定，本案移送山东省寿光市人民法院管辖。寿光市人民法院经审理作出一审判决（（2010）寿商初字第 993 号）），驳回了原告的诉讼请求。原告不服一审判决，上诉至潍坊市中级人民法院。2011 年 7 月，公司收到山东潍坊市中级人民法院（2011）潍商终字第 267 号判决书，驳回上诉，维持原判。山东潍坊华源拖拉机有限公司不服终审判决，向山东省高级人民法院提起再审申请，山东高院经审查，驳回了山东潍坊华源拖拉机有限公司的再审申请。

（3）2010 年 10 月山东潍坊华源拖拉机有限公司将本公司与山东凯马汽车制造有限公司等诉至山东省潍坊市中级人民法院（（2010）潍商初字第 86 号），请求法院查明 2005 年凯马汽车增资事项，确认其股权比例，并要求各相关被告赔偿。2011 年 10 月 18 日，潍坊市中院作出一审判决，驳回原告所有诉讼请求。山东潍坊华源拖拉机有限公司不服一审判决，上诉至山东省高级人民法院，山东高院于 2012 年 3 月 8 日进行了开庭审理，截至报告日，山东高院尚未作出判决。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 资产交易事项

1、 收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润（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）	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
南昌凯马柴油机有限公司	上海凯宁进出口有限公司1%股权	2011年2月21日	12.86	1		否	评估价	是	是		

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、 与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
中国恒天集团有限公司	母公司	购买商品	贸易采购	市场价格		269,452,761.59	5.16	现金		
山东莱动内燃机有限公司	参股股东	其它流出	租赁机器设备	市场价格		1,911,846.27		现金		

山东华源莱动内燃机有限公司因生产经营所需，向关联方租用设备和房屋建筑物；上海凯宁进出口有限公司因贸易经营所需向关联方采购商品。

2、 关联债权债务往来

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中国恒天集团有限公司	母公司	31,866.50		33,946.48	978.27
南昌凯马有限公司	控股子公司	4,006.52	8,581.93	1,682.25	
黑龙江富锦凯马车轮制造有限公司	控股子公司	3,982.16	1,755.45	3,612.16	
山东华源莱动内燃机有限公司	控股子公司		300.54		
上海凯宁进出口有限公司	控股子公司	0.65		725.16	5.38
山东凯马汽车制造有限公司	控股子公司	1,301.01		1,301.01	
无锡华源凯马发动机有限公司	控股子公司	2,576.64		2,576.64	
山东莱动内燃机有限公司	参股股东	177.39		191.18	3,018.91

合计	43,910.87	10,637.92	44,034.88	4,002.56
关联债权债务形成原因	经营性往来			
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响	无			

(六) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
恒天凯马股份有限公司	公司本部	山东华源山拖有限公司	9,950,000.00	2003年12月29日	2003年12月29日	2004年12月28日	连带责任担保	否	是	9,950,000	是	否	
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													9,950,000.00
公司对控股子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													338,437,500.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）													288,437,500.00
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）													
担保总额（A+B）													298,387,500.00
担保总额占公司净资产的比例(%)													20.34
其中：													
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）													258,387,500.00
上述三项担保金额合计（C+D+E）													258,387,500.00

3、 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、 本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	天职国际会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	100
境内会计师事务所审计年限	3

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

报告期内公司股东南昌工业控股集团有限公司、山东莱动内燃机有限公司、寿光市资产经营公司、天津港保税区润佳国际贸易有限公司、中国纺织科学技术开发总公司、上海内燃机研究所、上海市针织科学技术研究所有限公司均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责，除此之外，公司未知其他股东是否受到处罚及整改。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 2 月 23 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 3 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司监事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 3 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司关于签署关联交易协议的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 3 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司关于日常关联交易的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 3 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司关于召开 2010 年度股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 3 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 4 月 7 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司 2010 年度股东	《中国证券报》、《上海证券	2011 年 4 月 15 日	上海证券交易所网站

大会决议公告	报》、香港《文汇报》。		www.sse.com.cn
公司 2011 年第一季报报告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 4 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 5 月 6 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司澄清公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 6 月 14 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司 2011 年中期业绩预告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 7 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司诉讼进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 7 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 8 月 12 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司监事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 8 月 12 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司关于召开 2011 年度第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 8 月 12 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 8 月 12 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 9 月 1 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司第五届董事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 9 月 1 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司第五届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 9 月 1 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司第五届董事会第二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 10 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 10 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 11 月 12 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司诉讼进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 11 月 23 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司关于中国恒天控股有限公司增持本公司股份的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 12 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司关于办公地址变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。	2011 年 12 月 31 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经天职国际会计师事务所有限公司注册会计师王传邦、王兴华审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

天职沪 SJ[2012]251 号

恒天凯马股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的恒天凯马股份有限公司（以下简称“凯马股份”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2011 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表和股东权益变动表及合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是凯马股份管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，凯马股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了凯马股份 2011 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量及合并经营成果和合并现金流量。

中国·北京

二〇一二年三月二十七日

中国注册会计师：王传邦

中国注册会计师：王兴华

财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:恒天凯马股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		421,112,487.12	408,452,120.04
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		309,659,011.52	523,996,396.61
应收账款		475,135,967.88	351,576,366.11
预付款项		139,091,080.38	174,247,192.13
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		39,053,348.68	73,498,846.31
买入返售金融资产			
存货		873,035,340.30	782,660,825.21
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		53,368,004.37	32,550,075.00
流动资产合计		2,310,455,240.25	2,346,981,821.41
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		227,655.02	
投资性房地产			
固定资产		1,191,756,632.66	801,671,374.43
在建工程		199,746,936.90	336,756,610.46
工程物资			

固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		410,975,103.05	412,920,174.45
开发支出		1,501,542.22	531,369.55
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,651,549.12	3,705,869.38
其他非流动资产			40,515.33
非流动资产合计		1,806,859,418.97	1,555,625,913.60
资产总计		4,117,314,659.22	3,902,607,735.01
流动负债：			
短期借款		598,448,409.70	558,658,989.37
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		120,170,000.00	75,860,000.00
应付账款		1,201,616,356.32	1,127,224,087.13
预收款项		233,231,179.28	214,262,703.93
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		97,866,899.08	142,424,600.75
应交税费		13,659,675.62	22,895,923.86
应付利息		1,980,791.10	514,033.00
应付股利			1,718,576.18
其他应付款		270,158,579.46	248,898,004.95
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		20,000,000.00	
其他流动负债		2,045,406.62	1,843,956.22
流动负债合计		2,559,177,297.18	2,394,300,875.39
非流动负债：			

长期借款			120,300,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		91,334,318.61	89,640,098.29
非流动负债合计		91,334,318.61	209,940,098.29
负债合计		2,650,511,615.79	2,604,240,973.68
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		640,000,000	640,000,000.00
资本公积		553,017,013.04	552,486,406.99
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润		-219,493,865.81	-243,047,449.63
外币报表折算差额			-1,252,831.66
归属于母公司所有者权益合计		973,523,147.23	948,186,125.70
少数股东权益		493,279,896.20	350,180,635.63
所有者权益合计		1,466,803,043.43	1,298,366,761.33
负债和所有者权益总计		4,117,314,659.22	3,902,607,735.01

法定代表人：傅伟民　　主管会计工作负责人：郭云飞　　会计机构负责人：胡亚萍

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:恒天凯马股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		76,074,688.49	79,133,092.28
交易性金融资产			
应收票据			67,000,000.00
应收账款			
预付款项			980,810.00
应收利息			
应收股利			1,048,287.33
其他应收款		106,121,751.36	119,536,190.52
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		390,738.42	240,986.89
流动资产合计		182,587,178.27	267,939,367.02
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		729,266,310.85	738,893,768.02
投资性房地产			
固定资产		35,138,153.56	23,190,652.92
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		764,404,464.41	762,084,420.94

资产总计		946,991,642.68	1,030,023,787.96
流动负债：			
短期借款		160,000,000.00	178,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		635,445.00	
预收款项			
应付职工薪酬		17,536,835.40	27,317,210.42
应交税费		87,127.05	263,165.68
应付利息		398,000.00	514,033.00
应付股利			
其他应付款		7,873,340.70	14,695,969.13
一年内到期的非流动负债		20,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		206,530,748.15	220,790,378.23
非流动负债：			
长期借款			120,300,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			120,300,000.00
负债合计		206,530,748.15	341,090,378.23
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		640,000,000.00	640,000,000.00
资本公积		492,534,722.54	492,534,722.54
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润		-392,073,828.01	-443,601,312.81
所有者权益（或股东权益）合计		740,460,894.53	688,933,409.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计		946,991,642.68	1,030,023,787.96

法定代表人：傅伟民　　主管会计工作负责人：郭云飞　　会计机构负责人：胡亚萍

合并利润表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		5,838,983,408.03	6,170,234,486.79
其中：营业收入		5,838,983,408.03	6,170,234,486.79
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,739,694,843.13	5,889,642,896.03
其中：营业成本		5,339,555,356.05	5,406,991,252.81
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		7,979,761.20	12,822,589.83
销售费用		178,593,731.26	206,229,843.06
管理费用		189,405,098.19	229,142,135.40
财务费用		14,200,478.77	26,832,289.71
资产减值损失		9,960,417.66	7,624,785.22
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		-4,812,440.05	11,547,035.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		94,476,124.85	292,138,626.46
加：营业外收入		23,041,208.46	24,055,430.84
减：营业外支出		18,591,093.51	7,490,465.59
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		98,926,239.80	308,703,591.71
减：所得税费用		33,446,308.65	62,222,351.85
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		65,479,931.15	246,481,239.86

归属于母公司所有者的净利润		23,553,583.82	173,078,527.27
少数股东损益		41,926,347.33	73,402,712.59
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.0368	0.2704
（二）稀释每股收益		0.0368	0.2704
七、其他综合收益		1,252,831.66	30,338.04
八、综合收益总额		66,732,762.81	246,511,577.90
归属于母公司所有者的综合收益总额		24,806,415.48	173,108,865.31
归属于少数股东的综合收益总额		41,926,347.33	73,402,712.59

法定代表人：傅伟民　　主管会计工作负责人：郭云飞　　会计机构负责人：胡亚萍

母公司利润表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入			14,407,165.03
减：营业成本			14,191,057.14
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		17,405,105.93	29,328,928.09
财务费用		10,388,700.03	9,864,120.91
资产减值损失		198,491.25	3,454,466.87
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		79,430,555.58	-11,477,392.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		51,438,258.37	-53,908,800.27
加：营业外收入		169,671.59	5,673,876.60
减：营业外支出		80,445.16	3,484,090.00
其中：非流动资产处置损失		80,445.16	3,434,090.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		51,527,484.80	-51,719,013.67
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		51,527,484.80	-51,719,013.67
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		51,527,484.80	-51,719,013.67

法定代表人：傅伟民　　主管会计工作负责人：郭云飞　　会计机构负责人：胡亚萍

合并现金流量表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,797,274,190.85	6,715,054,908.98
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		98,809,931.13	74,129,515.07
收到其他与经营活动有关的现金		43,865,412.41	55,846,544.44
经营活动现金流入小计		6,939,949,534.39	6,845,030,968.49
购买商品、接受劳务支付的现金		6,086,890,206.97	5,931,763,408.52
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		398,307,529.32	360,675,260.40
支付的各项税费		113,493,546.88	163,389,095.52
支付其他与经营活动有关的现金		97,881,746.37	131,567,582.58
经营活动现金流出小计		6,696,573,029.54	6,587,395,347.02
经营活动产生的现金流量净额		243,376,504.85	257,635,621.47
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,958,600.00	420,765.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,094,693.52	14,904,213.95
处置子公司及其他营业单位收到的		454,835.73	

现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		15,298,487.00	82,633,811.00
投资活动现金流入小计		30,806,616.25	97,958,789.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		260,255,505.59	572,713,774.85
投资支付的现金		128,600.00	3,385,560.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			11,294,286.66
投资活动现金流出小计		260,384,105.59	587,393,621.51
投资活动产生的现金流量净额		-229,577,489.34	-489,434,831.56
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		139,161,800.00	126,670,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		139,161,800.00	126,670,000.00
取得借款收到的现金		666,448,409.70	618,558,989.37
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		805,610,209.70	745,228,989.37
偿还债务支付的现金		726,958,989.37	407,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		79,759,610.90	59,003,030.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		39,048,256.89	20,171,837.83
支付其他与筹资活动有关的现金		35,890,724.63	7,226,768.30
筹资活动现金流出小计		842,609,324.90	474,029,798.61
筹资活动产生的现金流量净额		-36,999,115.20	271,199,190.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-30,257.86	-361,840.47
五、现金及现金等价物净增加额		-23,230,357.55	39,038,140.20
加：期初现金及现金等价物余额		366,020,246.18	326,982,105.98
六、期末现金及现金等价物余额		342,789,888.63	366,020,246.18

法定代表人：傅伟民　　主管会计工作负责人：郭云飞　　会计机构负责人：胡亚萍

母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			16,856,383.20
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		101,087,741.70	105,019,104.32
经营活动现金流入小计		101,087,741.70	121,875,487.52
购买商品、接受劳务支付的现金			16,753,469.90
支付给职工以及为职工支付的现金		20,707,005.34	20,045,020.94
支付的各项税费		296,809.88	296,809.88
支付其他与经营活动有关的现金		33,513,157.22	37,810,353.49
经营活动现金流出小计		54,516,972.44	74,905,654.21
经营活动产生的现金流量净额		46,570,769.26	46,969,833.31
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,965,830.00	34,300,000.00
取得投资收益收到的现金		83,045,478.95	56,279,627.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		91,000.00	10,974,230.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		94,102,308.95	101,553,857.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,082,664.94	1,228,786.94
投资支付的现金		128,600.00	100,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		12,211,264.94	101,228,786.94
投资活动产生的现金流量净额		81,891,044.01	325,070.36
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		160,000,000.00	198,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		160,000,000.00	198,000,000.00
偿还债务支付的现金		278,300,000.00	209,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,220,217.06	18,090,664.44
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		291,520,217.06	227,990,664.44
筹资活动产生的现金流量净额		-131,520,217.06	-29,990,664.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-3,058,403.79	17,304,239.23
加：期初现金及现金等价物余额		79,133,092.28	61,828,853.05
六、期末现金及现金等价物余额		76,074,688.49	79,133,092.28

法定代表人：傅伟民　　主管会计工作负责人：郭云飞　　会计机构负责人：胡亚萍

合并所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	640,000,000.00	552,486,406.99					-243,047,449.63	-1,252,831.66	350,180,635.63	1,298,366,761.33
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	640,000,000.00	552,486,406.99					-243,047,449.63	-1,252,831.66	350,180,635.63	1,298,366,761.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		530,606.05					23,553,583.82	1,252,831.66	143,099,260.57	168,436,282.10
（一）净利润							23,553,583.82		41,926,347.33	65,479,931.15
（二）其他综合收益								1,252,831.66		1,252,831.66
上述（一）和（二）小计							23,553,583.82	1,252,831.66	41,926,347.33	66,732,762.81
（三）所有者投入和减少资本		530,606.05							138,502,593.95	139,033,200.00
1．所有者投入资本									139,033,200.00	139,033,200.00
2．股份支付计入所有者权益的金额										
3．其他		530,606.05							-530,606.05	
（四）利润分配									-37,329,680.71	-37,329,680.71
1．提取盈余公积										
2．提取一般风险准备										
3．对所有者（或股东）的分配									-37,329,680.71	-37,329,680.71
4．其他										
（五）所有者权益内部结转										
1．资本公积转增资本（或股本）										
2．盈余公积转增资本（或股本）										
3．盈余公积弥补亏损										
4．其他										
（六）专项储备										
1．本期提取										
2．本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	640,000,000	553,017,013.04					-219,493,865.81		493,279,896.20	1,466,803,043.43

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	640,000,000	510,935,946.88					-416,125,976.90	-1,283,169.70	217,418,061.65	950,944,861.93
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	640,000,000.00	510,935,946.88					-416,125,976.90	-1,283,169.70	217,418,061.65	950,944,861.93
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		41,550,460.11					173,078,527.27	30,338.04	132,762,573.98	347,421,899.40
（一）净利润							173,078,527.27		73,402,712.59	246,481,239.86
（二）其他综合收益								30,338.04		30,338.04
上述（一）和（二）小计							173,078,527.27	30,338.04	73,402,712.59	246,511,577.90
（三)所有者投入和减少资本		41,550,460.11							80,631,699.22	122,182,159.33
1．所有者投入资本									121,560,000.00	121,560,000.00
2．股份支付计入所有者权益的金额										
3．其他		41,550,460.11							-40,928,300.78	622,159.33
（四）利润分配									-21,271,837.83	-21,271,837.83
1．提取盈余公积										
2．提取一般风险准备										
3．对所有者（或股东）的分配									-21,271,837.83	-21,271,837.83
4．其他										
（五）所有者权益内部结转										
1．资本公积转增资本（或股本）										
2．盈余公积转增资本（或股本）										
3．盈余公积弥补亏损										
4．其他										
（六）专项储备										
1．本期提取										
2．本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	640,000,000	552,486,406.99					-243,047,449.63	-1,252,831.66	350,180,635.63	1,298,366,761.33

法定代表人：傅伟民　　主管会计工作负责人：郭云飞　　会计机构负责人：胡亚萍

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	640,000,000.00	492,534,722.54					-443,601,312.81	688,933,409.73
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	640,000,000.00	492,534,722.54					-443,601,312.81	688,933,409.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							51,527,484.80	51,527,484.80
（一）净利润							51,527,484.80	51,527,484.80
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							51,527,484.80	51,527,484.80
（三）所有者投入和减少资本								
1．所有者投入资本								
2．股份支付计入所有者权益的金额								
3．其他								
（四）利润分配								
1．提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东）的分配								
4．其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3．盈余公积弥补亏损								
4．其他								
（六）专项储备								
1．本期提取								
2．本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	640,000,000.00	492,534,722.54					-392,073,828.01	740,460,894.53

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	640,000,000.00	492,534,722.54					-391,882,299.14	740,652,423.40
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	640,000,000.00	492,534,722.54					-391,882,299.14	740,652,423.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-51,719,013.67	-51,719,013.67
（一）净利润							-51,719,013.67	-51,719,013.67
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-51,719,013.67	-51,719,013.67
（三)所有者投入和减少资本								
1．所有者投入资本								
2．股份支付计入所有者权益的金额								
3．其他								
（四）利润分配								
1．提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东）的分配								
4．其他								
（五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3．盈余公积弥补亏损								
4．其他								
（六）专项储备								
1．本期提取								
2．本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	640,000,000.00	492,534,722.54					-443,601,312.81	688,933,409.73

法定代表人：傅伟民　　主管会计工作负责人：郭云飞　　会计机构负责人：胡亚萍

(二) 公司概况

恒天凯马股份有限公司（以下简称"公司"或"本公司"）经上海市浦东新区管理委员会沪浦管（1998）14 号文批准成立于 1998 年 6 月 19 日。经中国证券监督管理委员会以证监国字（1998）8 号文批准同意发行境内上市外资股，于 1998 年 6 月 24 日在上海证券交易所上市，股票代码 900953。公司持有上海市工商行政管理局颁发的注册号为 310000400196548（市局）企业法人营业执照，法定代表人：傅伟民，注册地址：上海市浦东新区商城路 660 号，注册资本 64,000 万元，公司类型：股份有限公司（中外合资、上市）。本公司的母公司为中国恒天集团有限公司，即为公司的最终控制方。

历史沿革：

本公司前身华源凯马机械股份有限公司("华源凯马机械")，1998 年经上海市浦东新区管委会以沪浦管 [1998]14 号文批准，由中国华源集团有限公司("华源集团")、江苏行星机械集团公司("行星机械")、山东莱动内燃机有限公司("山东莱动")、山东光明机器厂("光明机器")、山东寿光聚宝农用车辆总厂("寿光聚宝") 、山东潍坊拖拉机集团总公司("山东潍拖")、山东拖拉机厂("山东拖拉机")、中国纺织科学技术开发总公司("中纺科技")、中国农业机械总公司("中农机械")、机械工业部上海内燃机研究所和机械工业部第四设计研究院作为发起人，并经中国证券监督管理委员会证监国字[1998]8 号批文和上海市证券期货监督管理办公室沪证发[1998]025 号批文批准，向境外发行境内上市外资股（B 股）2.4 亿股，设立华源凯马机械。注册资本人民币 640,000,000 元，其中：华源集团以其控股的 6 家机械企业的全部资产和负债折股出资，持股比例 36.74%；其他股东持股比例 63.26%。

2002 年 7 月 9 日，华源集团与中泰信用担保有限公司（"中泰信保"）签订股权转让协议和股权托管协议，出让其所持本公司 29.50%股权予中泰信保，2003 年 1 月 23 日，财政部以财[2003]46 号文批准此次股权转让，2003 年 4 月 1 日办理完成过户手续，公司变更工商登记名称为"中泰凯马股份有限公司"。

2003 年 11 月 18 日，中泰信保与上海华源投资发展（集团）有限公司（"华源投发"）签订股权转让协议，出让其所持本公司 21.50%股权予华源投发，2004 年 1 月 29 日，《上海华源投资发展（集团）有限公司收购中泰凯马股份有限公司之收购报告书》经中国证监会审核通过，2004 年 2 月 23 日股权过户手续办理完毕，公司变更工商登记名称为"华源凯马股份有限公司"；2003 年 11 月 25 日，中泰信保与南昌市国有工业资产经营管理有限公司（"南昌国资公司"）签订股权转让协议，出让其所持本公司 8%股权予南昌国资公司，本次股权转让事宜已获南昌市政府有关主管部门的批准，2004 年 3 月 30 日股权过户手续办理完毕；2005 年华源投发出让其所持有本公司 2%股份予南昌国资公司；2007 年，华源投发出让其所持有本公司 2.52%股份予自然人李天虹。

2008 年 4 月 1 日，中国恒天集团有限公司（"恒天集团"）竞买了华源投发持有的本公司全部股份 108,647,810 股（占总股本的 16.98%），公司变更工商登记名称为"恒天凯马股份有限公司"。

2009 年 5 月 17 日、5 月 18 日，恒天集团与李天虹、北京华隆科创投资管理有限公司等 18 家公司签订了股权转让协议，受让对方所持有的本公司 37,947,973 股股份（占总股本的 5.9294%），并于 2009 年 5 月 22 日完成过户手续；2009 年 5 月 27 日，恒天集团与湖州金牛纺织印染实业有限公司、深圳市泉来实业有限公司、兖州德民冶金耐火材料有限公司签订了股权转让协议，受让对方持有的凯马股份 5,809,104 股股份（占总股本的 0.9077%），并于 2009 年 6 月 4 日完成过户手续；2009 年 5 月 27 日，恒天集团与常柴股份有限公司签订了股权转让权协议，受让对方持有的凯马股份 35,117,105 股（占总股本的 5.4870%），并于 2009 年 6 月 26 日完成过户手续。2009 年 12 月 30 日，恒天集团（作为划入方）与机械工业第四设计研究院（作为划出方）签订了《机械工业第四设计研究院与中国恒天集团有限公司之关

于恒天凯马股份有限公司国有法人股划转协议书》,无偿划拨 0.53%，经相关部门批准后于 2010 年 9 月 20 日完成过户。

截止 2011 年末，恒天集团直接持有本公司股权比例为 29.83%。此外，恒天集团通过其子公司中国纺织科学技术开发总公司、中国恒天控股有限公司分别持有本公司表决权比例为 0.44%、0.02%，合计持有本公司表决权比例 30.29%。

所属行业：生产制造业。公司经营范围：内燃机、农用运输车、拖拉机整机及其零部件的研究开发、生产、技术咨询、销售自产产品及下属子公司的产品，并提供售后服务；投资举办符合国家产业政策的项目（具体项目另行报批）（涉及许可证经营的凭许可证经营）。公司主要产品为载货汽车、内燃机、工程机械与机床。

(三) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

1、 财务报表的编制基础：

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制

2、 遵循企业会计准则的声明：

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

3、 会计期间：

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币：

本公司采用人民币为记账本位币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具的公允价值；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当与发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或者债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值

与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益；在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

6、 合并财务报表的编制方法：

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。本公司将取得或失去对子公司控制权的日期作为购买日和处置日。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的期初数和对比数。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照公司统一规定的会计政策和会计期间确定。

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以"少数股东权益"项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以"少数股东损益"项目列示。在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

7、 现金及现金等价物的确定标准：

现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款；

现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算：

（1）外币交易

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。

资产负债表日，外币账户的外币余额按基准汇率折算成人民币入账，由此产生的汇兑差额，除属于与构建或生产符合资本化条件相关的存货及固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理外，均计入当期损益。

（2）外币财务报表折算方法

资产负债表中所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算为人民币；所有者权益类项目除"未分配利润"外，均按发生时的即期汇率折算为人民币；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；"年初未分配利润"项目按上年折算后的"年末未分配利润"数额填列；"未分配利润"项目按折算后的利润分配各项目计算填列；折算后资产类项目总计与负债类项目及股东权益类项目合计的差额作为"外币报表折算差额"在"未分配利润"项目后单独列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9、 金融工具：

（1）金融资产和金融负债的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融资产和金融负债的确认和计量方法

① 公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

③可供出售金融资产

取得时，按该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

④其他金融负债

取得时，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续

计量。

（3）金融资产的终止确认

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③金融资产已转移，既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的。

金融资产转移，是指企业（转让方）将金融资产让与或交付该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

（4）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已解除时，才能终止确认该金融负债或其一部分。

企业对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，应当终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

（6）金融资产的减值准备

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外，公司在资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

① 供出售金融资产减值

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。如果该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

②以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

10、 应收款项：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项单项金额重大的标准为期末金额500万元以上（含500万元）的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，按照其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
对单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄特征划分为若干组合	根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。按组合计提坏账准备应收款项采用账龄分析法计提。
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
按组合计提坏账准备应收款项	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	0.30%	0.30%
1－2 年	10%	10%
2－3 年	20%	20%
3 年以上	50%	50%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	如果某项单项金额不重大应收款项的的可收回性与其他应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项按照与其他应收款项同样的方法计提坏账准备，将无法真实反映其可收回金额的，该应收款项采取个别认定法计提坏账准备
坏账准备的计提方法	采取个别认定法计提坏账准备

11、 存货：

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、低值易耗品。

(2) 发出存货的计价方法

存货计价：材料采用计划成本核算，实际成本与计划成本的差额计入材料成本差异，月末按分类材料成本差异率计算发出材料分摊的差异，将发出材料的计划成本调整为实际成本；产成品采用实际成本核算，按月一次加权平均结转销售成本；周转材料领用时按一次性摊销法摊销。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工

时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

2) 包装物

一次摊销法

12、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

① 业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或者债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交

换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的投资成本；投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不得转回。

13、 固定资产：

(1) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	5	4.75-2.38
机器设备	10-15	5	9.50-6.33
电子设备	10	5	9.50
运输设备	5-30	5	19.00-3.17

(2) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每年末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

长期非金融资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。

14、 在建工程：

（1）在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

15、 借款费用:

（1）借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，借款费用暂停资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停

止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

16、 无形资产：

（1）无形资产的计价方法

按成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）无形资产使用寿命及摊销

无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

类别	预计使用寿命（年）
土地使用权	可使用年限
软件	5
专利及非专利技术等	5-10

用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

（3）内部研究开发项目支出的会计处理：

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

17、 长期待摊费用：

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

18、 预计负债：

公司将因过去的交易或事项而形成的某些现时义务，该义务的履行很可能（指可能性超过 50%但小于或等于 95%）会导致经济利益的流出，并且其相关金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

若销售合同中有保修条款，于资产负债表日仍需承担的售后服务、产品保修或更换义务所产生的预计负债，依据以前年度同类产品售后服务、保修及更换的经验按最佳估计金额予以确认。

待执行合同变成亏损合同时，有合同标的资产的，先对标的资产进行减值测试并按规定确认减值损失，如预计亏损超过该减值损失，将超过部分确认为预计负债；无合同标的资产的，亏损合同相关义务满足预计负债确认条件时，确认为预计负债。

预计重组成本于形成详细的、正式的重组方案，且该方案已对外公告时予以确认。

在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整

19、 收入：

（1）销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本

乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

20、 政府补助：

政府补助是指从政府无偿取得的货币性或非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的补助和与收益相关的补助。政府补助在满足政府补助所附条件并且企业能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分摊，计入当期收益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间内计入当期损益。

21、 递延所得税资产/递延所得税负债：

（1）递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

③资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

（2）递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

22、 经营租赁、融资租赁：

（1）经营租赁

公司承租发生的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司经营出租按资产的性质，将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直

接费用，计入当期损益；经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁

按租赁资产在租赁开始日的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租赁过程中发生的初始直接费用计入租入资产价值。租入资产的入账价值与以后年度最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，以后年度最低租赁付款额扣除未确认融资费用后计入长期应付款。

融资租入的固定资产按本公司固定资产的折旧政策计提折旧，未确认融资费用在融资租赁期限内按实际利率法摊销。

融资租出的资产，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期间各个期间采用实际利率法进行确认。

23、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

24、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

(四) 税项：

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按销项税额扣除当年允许抵扣的进项税额后的差额	13%与 17%
营业税	营业额	5%
城市维护建设税	应纳营业税额、增值税额和消费税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、24%与 25%
房产税	按房产原值减除 30%后的余额	1.20%
土地使用税	按土地使用面积扣除免征部分	各公司当地规定税率
教育费附加	应纳营业税额、增值税额和消费税额	3%
防洪基金	营业收入	0.10%
地方教育费附加	应纳营业税额、增值税额和消费税额	2%

2、 税收优惠及批文

（1）公司注册地在上海浦东新区，依据国发[2007]39 号文，本期执行 24％所得税率；子公司无锡华源凯马发动机有限公司取得编号为 GF201132001041 的《高新技术企业证书》，2011 至 2013 年执行 15%所得税率；子公司山东凯马汽车制造有限公司取得编号为 GR200937000081 的《高新技术企业证书》，2009 至 2011 年执行 15%所得税率；子公司南昌凯马有限公司为外商投资企业，根据国发[2007]39 号文，2011 年执行 24%所得税率；除上述单位执行特殊税率外，其他子公司均执行 25%的所得税税率。

（2）本公司按照《中华人民共和国增值税暂行条例》缴纳增值税，其中农机及农机配件的销项税率为 13%，其他产品为 17%。

(五) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
山东东风凯马车辆有限公司	控股子公司的控股子公司	山东寿光	制造业	27,500.00	汽车零部件	14,025		51.00	51.00	是	13,446.00		

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
山东凯马汽车制造有限公司	控股子公司	山东寿光	制造业	38,000.00	载货汽车	27,964.00		75.29	75.29	是	19,010.07		
山东华源莱动内燃机有限公司	控股子公司	山东莱阳	制造业	19,300.00	内燃机	12,870.00		66.68	66.68	是	6,721.14		
南昌凯马有限公司	控股子公司	江西南昌	制造业	30,000.00	工程机械	26,445.00		89.91	89.91	是	2,192.49		
上海凯宁进出口有限公司	控股子公司	上海	贸易型	1,342.00	进出口贸易	1,111.00		74.52	74.52	是	427.73		

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
黑龙江富锦凯马车轮制造有限公司	控股子公司	黑龙江富锦	制造业	3,880.00	钢圈生产	3,240.00		83.51	82.54	是	570.15		
无锡华源凯马发动机有限公司	控股子公司	江苏无锡	制造业	3,500.00	发动机	1,296.00		35.00	75.00	是	6,960.41		

2、 特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	与公司主要业务往来	在合并报表内确认的资产、负债期末余额
	本公司持有无锡华源凯马发动机有限公司（简称“无锡凯马”）股权比例 35%，本公司与无锡市威迪尔机械有限公司、富锦市三江食品添加剂有限公司签订的《一致行动人协议》约定，本公司分别代二位股东行使其持有的 32.5%、7.5%股东表决权、经营管理权，协议期限分别至 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，本期公司合计持有表决权比例为 75%。本公司能够决定无锡凯马的财务和经营政策，并能据以从无锡凯马的经营活动中获取利益，因此本公司对其能够实际控制，将其纳入合并范围。	

3、 合并范围发生变更的说明

（1）本公司设立于墨西哥的子公司 WORLDBEST KAMA MACHINERY MEXICO,S.A.DE C.V.多年没有经营业务，2011 年 8 月 23 日办理完成清算注销手续。

（2）子公司山东凯马汽车制造有限公司投资设立山东东风凯马车辆有限公司，于 2011 年 9 月 29 日成立，持股比例 51%。

4、 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
山东东风凯马车辆有限公司	274,408,201.83	-591,798.17

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
WORLDBEST KAMA MACHINERY MEXICO,S.A.DE C.V.	10,730,821.13	962,634.31

(六) 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/	132,553.49	/	/	109,098.42
人民币	/	/	132,553.49	/	/	101,617.48
美元				1,129.59	6.6227	7,480.94
银行存款：	/	/	342,594,084.77	/	/	365,878,280.22
人民币	/	/	340,028,924.86	/	/	364,373,402.24
美元	407,109.41	6.3009	2,565,155.67	227,229.59	6.6227	1,504,873.40
欧元	0.52	8.1625	4.24	0.52	8.8065	4.58
其他货币资金：	/	/	78,385,848.86	/	/	42,464,741.40
人民币	/	/	78,385,848.86	/	/	42,464,741.40
合计	/	/	421,112,487.12	/	/	408,452,120.04

期末其他货币资金中 78,322,598.49 元，因开具银行承兑汇票及支付信用证、银行保函保证金而受限。

期末无存放在境外的款项。

期末无存在潜在回收风险的款项。

2、 应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	309,659,011.52	523,996,396.61
合计	309,659,011.52	523,996,396.61

(2) 期末公司已质押的应收票据情况：

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
第一位	2011 年 12 月 20 日	2012 年 6 月 20 日	4,200,000.00	
第二位	2011 年 8 月 18 日	2012 年 2 月 18 日	3,000,000.00	
第三位	2011 年 9 月 16 日	2012 年 3 月 15 日	2,000,000.00	
第四位	2011 年 8 月 18 日	2012 年 2 月 17 日	2,000,000.00	
第五位	2011 年 11 月 21 日	2012 年 5 月 21 日	1,000,000.00	
合计	/	/	12,200,000.00	/

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
第一位	2011 年 7 月 27 日	2012 年 1 月 27 日	5,000,000.00	
第二位	2011 年 11 月 7 日	2012 年 5 月 7 日	5,000,000.00	
第三位	2011 年 10 月 14 日	2012 年 4 月 14 日	4,000,000.00	
第四位	2011 年 12 月 8 日	2012 年 6 月 8 日	4,000,000.00	
第五位	2011 年 12 月 23 日	2012 年 6 月 23 日	3,500,000.00	
合计	/	/	21,500,000.00	/

期末已贴现尚未到期的应收票据金额为 16,468,409.70 元。

期末已质押的应收票据金额为 50,343,369.45 元。

3、 应收账款:

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	479,649,225.53	95.90	4,513,257.65	0.94	356,396,492.25	96.54	4,820,126.14	1.35
组合小计	479,649,225.53	95.90	4,513,257.65	0.94	356,396,492.25	96.54	4,820,126.14	1.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	20,505,238.02	4.10	20,505,238.02	100.00	12,776,124.63	3.46	12,776,124.63	100.00
合计	500,154,463.55	/	25,018,495.67	/	369,172,616.88	/	17,596,250.77	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内（含 1 年）	451,917,011.54	94.22	1,355,751.05	330,654,195.58	92.78	991,962.58
1 年以内小计	451,917,011.54	94.22	1,355,751.05	330,654,195.58	92.78	991,962.58
1 至 2 年	23,907,361.97	4.98	2,390,736.20	16,677,057.08	4.68	1,667,705.71
2 至 3 年	3,818,852.02	0.80	763,770.40	7,907,206.50	2.22	1,581,441.30

3 年以上	6,000.00		3,000.00	1,158,033.09	0.32	579,016.55
合计	479,649,225.53	100	4,513,257.65	356,396,492.25	100	4,820,126.14

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
第一位	3,427,086.08	3,427,086.08	100	预计可收回性很小
第二位	910,000.00	910,000.00	100	预计可收回性很小
第三位	782,133.27	782,133.27	100	预计可收回性很小
第四位	633,895.00	633,895.00	100	预计可收回性很小
第五位	624,270.00	624,270.00	100	预计可收回性很小
其他多家单位	14,127,853.67	14,127,853.67	100	预计可收回性很小
合计	20,505,238.02	20,505,238.02	/	/

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

本期无实际核销的应收账款情况。

(3) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
中国恒天集团有限公司			9,370,100.00	281,103.00
合计			9,370,100.00	281,103.00

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）
第一位	非关联方	23,305,595.00	1 年以内	4.66
第二位	非关联方	19,406,612.78	1 年以内	3.88
第三位	非关联方	18,202,593.40	1 年以内	3.64
第四位	非关联方	17,109,518.35	1 年以内	3.42
第五位	非关联方	10,542,970.00	1 年以内	2.11
合计	/	88,567,289.53	/	17.71

4、 其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	32,002,077.60	67.56	5,549,765.00	17.34	35,428,006.69	39.86	12,439,765.00	35.11
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	7,422,443.84	15.67	218,318.60	2.94	46,369,051.63	52.17	701,628.33	1.51
组合小计	7,422,443.84	15.67	218,318.60	2.94	46,369,051.63	52.17	701,628.33	1.51
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	7,944,157.34	16.77	2,547,246.50	32.06	7,080,337.19	7.97	2,237,155.87	31.60
合计	47,368,678.78	/	8,315,330.10	/	88,877,395.51	/	15,378,549.20	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
应收出口退税	20,864,312.60			预计可收回
寿光市国土资源管理局	5,588,000.00			保证金,预计可收回
山东华源拖拉机有限公司	5,549,765.00	5,549,765.00	100.00	债务人处于破产阶段
合计	32,002,077.60	5,549,765.00	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内（含 1 年）	6,003,632.57	80.88	18,010.90	42,986,509.15	92.71	128,959.52
1 年以内小计	6,003,632.57	80.88	18,010.90	42,986,509.15	92.71	128,959.52
1 至 2 年	1,143,406.66	15.41	114,340.66	2,207,903.38	4.76	220,790.34
2 至 3 年	172,450.85	2.32	34,490.16	784,803.62	1.69	156,960.72
3 年以上	102,953.76	1.39	51,476.88	389,835.48	0.84	194,917.75
合计	7,422,443.84	100	218,318.60	46,369,051.63	100	701,628.33

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
备用金及保证金	5,396,910.84			预计可收回
其他长期单位借款	2,271,037.52	2,271,037.52	100.00	长期未收回
其他长期个人借款	276,208.98	276,208.98	100.00	长期未收回
合计	7,944,157.34	2,547,246.50	/	/

(2) 本报告期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款情况。

(3) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
中国恒天集团有限公司			1,646,973.48	4,940.92
合计			1,646,973.48	4,940.92

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
第一位	非关联方	20,864,312.60	1 年以内	44.05
第二位	非关联方	5,588,000.00	1 年以内	11.80
第三位	非关联方	1,000,350.81	2-3 年	2.11
第四位	非关联方	797,912.34	1 年以内	1.68
第五位	非关联方	750,000.00	1 年以内	1.58
合计	/	29,000,575.75	/	61.22

5、 预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	121,021,191.07	87.01	153,028,445.94	87.82
1 至 2 年	17,085,215.86	12.28	21,218,746.19	12.18
2 至 3 年	984,673.45	0.71		
合计	139,091,080.38	100	174,247,192.13	100

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
第一位	非关联方	13,162,960.71	1 年以内	预付采购款
第二位	非关联方	10,000,000.00	1 至 2 年	购置尚未全部完成
第三位	非关联方	6,035,986.46	1 年以内	预付采购款
第四位	非关联方	3,901,442.43	1 年以内	预付采购款
第五位	非关联方	3,808,527.23	1 年以内	预付采购款
合计	/	36,908,916.83	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 预付款项的说明：

期末无预付关联方款项情况。

6、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	321,234,443.64	2,191,182.54	319,043,261.10	299,986,058.28	2,133,400.39	297,852,657.89
在产品	205,639,801.89	5,102,121.26	200,537,680.63	183,593,075.77	4,080,631.51	179,512,444.26
库存商品	362,661,357.97	9,785,356.71	352,876,001.26	312,499,590.04	8,257,999.02	304,241,591.02
低值易耗品	963,838.55	385,441.24	578,397.31	1,439,573.28	385,441.24	1,054,132.04
合计	890,499,442.05	17,464,101.75	873,035,340.30	797,518,297.37	14,857,472.16	782,660,825.21

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	2,133,400.39	57,782.15			2,191,182.54
在产品	4,080,631.51	1,021,489.75			5,102,121.26
库存商品	8,257,999.02	1,631,348.84		103,991.15	9,785,356.71
低值易耗品	385,441.24				385,441.24
合计	14,857,472.16	2,710,620.74		103,991.15	17,464,101.75

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例（%）
原材料	账面价值高于可变现净值的差额		
在产品	账面价值高于可变现净值的差额		
库存商品	账面价值高于可变现净值的差额		
低值易耗品	账面价值高于可变现净值的差额		

7、 其他流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1.待抵扣增值税进项税	52,374,517.68	32,268,016.20
2.预交的企业所得税	993,486.69	282,058.80
合计	53,368,004.37	32,550,075.00

期末将待抵扣的进项增值税、预交的企业所得税重分类至其他流动资产，并对期初数进行了重述。

8、 长期股权投资:

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例（%）	在被投资单位表决权比例（%）	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
中国重汽集团泰安五岳专用汽车有限公司	12,494,455.00	12,494,455.00		12,494,455.00	12,494,455.00	5.92	5.12	股东会决议
上海交大顶峰经营管理有限公司	5,451,198.00	5,451,198.00		5,451,198.00	5,451,198.00	18.44	18.44	
南昌市凯盛工业有限公司	227,655.02		227,655.02	227,655.02		5.30	5.30	

9、 固定资产:

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	1,331,596,608.79	471,883,577.47		43,917,542.76	1,759,562,643.50
其中：房屋及建筑物	571,950,073.61	184,657,643.94		13,384,971.65	743,222,745.90
机器设备	714,178,705.84	270,030,125.43		27,612,690.80	956,596,140.47
运输工具	27,177,230.07	8,262,850.34		2,241,907.43	33,198,172.98
其他设备	18,290,599.27	8,932,957.76		677,972.88	26,545,584.15
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	529,571,006.85		67,038,881.36	29,158,104.88	567,451,783.33
其中：房屋及建筑物	130,164,406.64		14,547,090.74	5,958,815.96	138,752,681.42
机器设备	378,012,054.61		47,066,894.46	21,088,545.47	403,990,403.60
运输工具	11,388,243.59		3,046,666.90	1,469,365.76	12,965,544.73
其他设备	10,006,302.01		2,378,229.26	641,377.69	11,743,153.58
三、固定资产账面净值合计	802,025,601.94	/		/	1,192,110,860.17
其中：房屋及建筑物	441,785,666.97	/		/	604,470,064.48
机器设备	336,166,651.23	/		/	552,605,736.87

运输工具	15,788,986.48	/	/	20,232,628.25
其他设备	8,284,297.26	/	/	14,802,430.57
四、减值准备合计	354,227.51	/	/	354,227.51
其中：房屋及建筑物		/	/	
机器设备	354,227.51	/	/	354,227.51
运输工具		/	/	
其他设备		/	/	
五、固定资产账面价值合计	801,671,374.43	/	/	1,191,756,632.66
其中：房屋及建筑物	441,785,666.97	/	/	604,470,064.48
机器设备	335,812,423.72	/	/	552,251,509.36
运输工具	15,788,986.48	/	/	20,232,628.25
其他设备	8,284,297.26	/	/	14,802,430.57

本期折旧额：67,038,881.36 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：453,287,181.78 元。

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值
机器设备	6,666,497.84

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
南昌凯马工业园区房产	相关产权正在办理中	
黑龙江钢圈生产新厂区房产	尚未全部竣工决算	
山东汽车零部件基地新厂区房产	尚未全部竣工决算	

所有权受到限制的资产	期初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
用于担保的固定资产				
房屋建筑物	137,872,776.16	10,199,152.65	33,598,257.68	114,473,671.13
机器设备	40,920,830.78		40,920,830.78	

10、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	199,746,936.90		199,746,936.90	336,756,610.46		336,756,610.46

(2) 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	工程投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源	期末数
汽车零部件基地（新厂区）	691,050,000.00	303,832,375.02	216,987,893.12	378,888,702.10	75.37	80%	15,126,810.22	12,353,482.44	6.12	金融机构专门借款	141,931,566.04
国III项目设备	77,900,000.00	16,889,698.30	41,645,768.91	16,172,089.04	75.14	80%				自筹	42,363,378.17
机械加工车间项目	10,500,000.00		8,248,378.00		78.56	80%				自筹	8,248,378.00
冲压模具	38,800,000.00	4,569,310.25	6,155,000.00	6,700,310.25	83.24	80%				自筹	4,024,000.00
车间设备改造工程	21,840,000.00	2,137,907.08	1,636,143.82	3,160,539.71	28.81	30%				自筹	613,511.19
单缸总装线整合项目	1,500,000.00		1,491,606.81	1,036,974.36	99.44	95%				自筹	454,632.45
汽车城（现厂区）	24,600,000.00	3,692,687.89	291,124.84	3,983,812.73	95.05	100%				自筹	
多缸产能提升项目	2,900,000.00	1,700,870.25	140,555.15	1,841,425.40	105.71	100%				自筹	
L 系列主轴承盖改造项目	1,130,000.00	270,653.02	57,735.45	328,388.47	100.83	100%				自筹	
轻、微卡 6 万辆面漆生产线	19,170,000.00	263,000.00	138,367.46	401,367.46	101.52	100%				自筹	
钢圈生产新厂区	20,000,000.00		20,263,921.29	20,263,921.29	101.32	100%				自筹	
发动机、园艺机新厂区	18,000,000.00		17,514,595.11	17,514,595.11	97.30	100%				自筹	
零星工程		3,400,108.65	1,706,418.26	2,995,055.86						自筹	2,111,471.05
合计		336,756,610.46	316,277,508.22	453,287,181.78	/	/	15,126,810.22	12,353,482.44	/	/	199,746,936.90

期末在建工程较期初减少 13,700.97 万元，减少 40.69%，主要系本期改扩建工程部分竣工转入固定资产所致。

11、 无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	461,023,580.84	20,345,568.80	2,342,600.00	479,026,549.64
1、土地使用权	402,775,437.66		2,342,600.00	400,432,837.66
2、软件	1,344,900.00	1,131,713.70		2,476,613.70
3、专利及非专利技术等	56,903,243.18	19,213,855.10		76,117,098.28
二、累计摊销合计	48,103,406.39	20,422,568.87	474,528.67	68,051,446.59
1、土地使用权	29,129,604.74	8,228,380.99	474,528.67	36,883,457.06
2、软件	1,092,850.91	405,045.91		1,497,896.82
3、专利及非专利技术等	17,880,950.74	11,789,141.97		29,670,092.71
三、无形资产账面净值合计	412,920,174.45	-77,000.07	1,868,071.33	410,975,103.05

1、土地使用权	373,645,832.92	-8,228,380.99	1,868,071.33	363,549,380.60
2、软件	252,049.09	726,667.79		978,716.88
3、专利及非专利技术等	39,022,292.44	7,424,713.13		46,447,005.57
四、减值准备合计				
1、土地使用权				
2、软件				
3、专利及非专利技术等				
五、无形资产账面价值合计	412,920,174.45	-77,000.07	1,868,071.33	410,975,103.05
1、土地使用权	373,645,832.92	-8,228,380.99	1,868,071.33	363,549,380.60
2、软件	252,049.09	726,667.79	0.00	978,716.88
3、专利及非专利技术等	39,022,292.44	7,424,713.13	0.00	46,447,005.57

本期摊销额：20,422,568.87 元。

截止期末，本公司的南昌凯马工业园区土地尚未取得土地权证，相关手续正在办理过程中；该项资产期末账面净值 78,945,322.31 元。

所有权受到限制的资产	期初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
用于担保的无形资产	67,446,403.88	126,408,722.06	154,831.80	193,700,294.14
土地使用权				

(2) 公司开发项目支出：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
研究支出		8,821,918.73	8,821,918.73		
开发支出	531,369.55	21,322,301.83	1,638,274.06	18,713,855.10	1,501,542.22
合计	531,369.55	30,144,220.56	10,460,192.79	18,713,855.10	1,501,542.22

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例：70.73％。

通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例：4.55％。

12、 递延所得税资产/递延所得税负债：

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
预提费用	2,651,549.12	3,705,869.38
小计	2,651,549.12	3,705,869.38

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣亏损	359,141,016.73	296,537,929.38
资产减值损失	69,097,808.03	66,132,152.64
合计	428,238,824.76	362,670,082.02

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末数	期初数	备注
2012	68,558,883.52	69,227,145.15	
2013	23,256,944.24	23,256,944.24	
2014	42,594,734.19	42,594,734.19	
2015	161,459,105.80	161,459,105.80	
2016	63,271,348.98		
合计	359,141,016.73	296,537,929.38	/

13、 资产减值准备明细:

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	32,974,799.97	7,249,796.92		6,890,771.12	33,333,825.77
二、存货跌价准备	14,857,472.16	2,710,620.74		103,991.15	17,464,101.75
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	17,945,653.00				17,945,653.00
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	354,227.51				354,227.51
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	66,132,152.64	9,960,417.66		6,994,762.27	69,097,808.03

14、 其他非流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
合并价差摊销		40,515.33
合计		40,515.33

2004 年本公司购入无锡华源凯马发动机有限公司股权时，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额与支付合并对价之间的差额为借方差额，由于无法将该余额分摊至被购买方各项可辨认资产、负债，故列为其他非流动资产科目继续按原制度摊销，本期摊销完毕。

15、 短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	14,000,000.00	3,619,514.10
抵押借款	302,980,000.00	192,980,000.00
保证借款	215,000,000.00	228,000,000.00
信用借款	50,000,000.00	30,000,000.00
贴现票据未到期	16,468,409.70	104,059,475.27
合计	598,448,409.70	558,658,989.37

借款类型	本金	担保人	抵押物类型	抵押物价值
保证借款	50,000,000.00	中国恒天集团有限公司		
保证借款	50,000,000.00	中国恒天集团有限公司		
保证借款	60,000,000.00	中国恒天集团有限公司		
保证借款	38,000,000.00	恒天凯马股份有限公司		
保证借款	17,000,000.00	恒天凯马股份有限公司		
小计	215,000,000.00			
抵押借款	162,500,000.00		房屋及土地	169,959,758.60
抵押借款	104,980,000.00		房屋及土地	80,506,030.95
抵押借款	35,500,000.00		房屋及土地	57,708,175.72
小计	302,980,000.00			
质押借款	14,000,000.00		应收账款	18,366,914.00
合计	531,980,000.00			

期末无已到期未偿还的短期借款。

16、 应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票		5,000,000.00
银行承兑汇票	120,170,000.00	70,860,000.00
合计	120,170,000.00	75,860,000.00

下一会计期间将到期的金额 120,170,000.00 元。

17、 应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	1,147,152,637.31	1,081,604,299.16
1 年至 2 年（含 2 年）	19,208,609.94	10,835,773.38
2 年至 3 年（含 3 年）	4,098,455.21	2,664,145.71
3 年以上	31,156,653.86	32,119,868.88
合计	1,201,616,356.32	1,127,224,087.13

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位： 元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
中国恒天集团有限公司	9,782,725.48	
山东莱动内燃机有限公司		704,871.38
合计	9,782,725.48	704,871.38

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

单位名称	期末账面余额	未偿还原因	期后是否偿还
第一位	18,428,856.84	暂未结算完毕	否
第二位	3,079,000.00	暂未结算完毕	否
第三位	584,000.00	暂未结算完毕	否
第四位	491,903.11	暂未结算完毕	否
第五位	381,266.63	暂未结算完毕	否
合计	22,965,026.58		

18、 预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	226,020,502.46	203,824,269.05
1 年至 2 年（含 2 年）	4,587,154.76	5,333,155.64
2 年至 3 年（含 3 年）	1,074,876.92	3,764,116.20
3 年以上	1,548,645.14	1,341,163.04
合计	233,231,179.28	214,262,703.93

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明

项目	期末账面余额	未偿还原因	期后是否偿还
第一位	555,572.67	尚未结算完毕	否
第二位	394,806.02	尚未结算完毕	否
第三位	246,683.52	尚未结算完毕	否
第四位	204,000.00	尚未结算完毕	否
合计	1,401,062.21		

19、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	73,242,398.43	256,641,375.38	290,332,972.14	39,550,801.67
二、职工福利费		13,855,630.09	13,855,630.09	
三、社会保险费	21,988,712.97	53,955,971.39	63,202,677.36	12,742,007.00
其中：1．医疗保险费	3,314,872.37	14,007,109.88	17,190,189.74	131,792.51
2．基本养老保险费	16,709,576.15	33,635,530.18	37,794,600.36	12,550,505.97
3．失业保险费	1,081,627.35	2,482,204.64	3,533,404.19	30,427.80
4．工伤保险费	452,037.94	2,790,706.91	3,225,287.18	17,457.67
5．生育保险费	430,599.16	1,040,419.78	1,459,195.89	11,823.05
四、住房公积金	3,539,023.89	12,139,555.44	9,357,398.98	6,321,180.35
五、辞退福利	21,592,937.98	1,230,000.00	4,277,807.44	18,545,130.54
六、其他	2,873,636.87	12,210,376.57	13,161,926.56	1,922,086.88
七、工会经费和职工教育经费	19,187,890.61	8,309,768.04	8,711,966.01	18,785,692.64
合计	142,424,600.75	358,342,676.91	402,900,378.58	97,866,899.08

工会经费和职工教育经费金额 18,785,692.64 元，因解除劳动关系给予补偿 18,545,130.54 元。

20、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	1,097,852.44	11,468,031.90
营业税	76,135.42	323,984.49
企业所得税	7,022,488.56	4,377,075.35
个人所得税	403,170.03	967,340.00
城市维护建设税	196,858.38	762,897.87
土地使用税	1,241,347.76	1,390,240.17

房产税	1,612,905.65	604,936.94
教育费附加	107,897.76	334,963.90
其他	1,901,019.62	2,666,453.24
合计	13,659,675.62	22,895,923.86

期末应交税费较期初减少 923.62 万元，减少 40.34%，主要系系公司支付了上期应交税费中的未交增值税。期末将待抵扣的进项增值税、预交的企业所得税重分类至其他流动资产，并对期初数进行了适当重述。

21、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息		514,033.00
短期借款应付利息	1,980,791.10	
合计	1,980,791.10	514,033.00

期末应付利息较期初增加了 146.68 万元，主要系本期有到期一次还本付息的短期借款计提的利息。

22、 应付股利：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
山东潍坊华源拖拉机有限公司		1,718,576.18	
合计		1,718,576.18	/

前期应付山东潍坊华源拖拉机有限公司的股利在本期支付。

23、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	81,582,691.84	130,611,041.68
1 年至 2 年（含 2 年）	93,231,507.92	47,887,012.57
2 年至 3 年（含 3 年）	41,128,372.52	9,884,853.66
3 年以上	54,216,007.18	60,515,097.04
合计	270,158,579.46	248,898,004.95

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
山东莱动内燃机有限公司	30,189,070.73	29,346,337.11
合计	30,189,070.73	29,346,337.11

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

项目	期末账面余额	未偿还原因
供应商保证金	98,225,000.00	偿还期限未到
山东莱动内燃机有限公司	28,277,224.46	关联方款项，未结算
三包站押金	22,189,426.22	偿还期限未到
合计	148,691,650.68	

(4) 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

单位名称	性质或内容	金额
第一位	往来款	30,189,070.73
第二位	保证金	5,000,000.00
第三位	代收运费	4,697,063.70
第四位	质保金	4,000,000.00
第五位	质保金	3,000,000.00
合计		46,886,134.43

24、 1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
保证借款	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	

2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期末数
					本币金额
工商银行上海市分行	2009 年 4 月 17 日	2012 年 4 月 16 日	人民币	6.40	20,000,000.00
合计	/	/	/	/	20,000,000.00

一年内到期的非流动负债增加，系本期提前归还部分长期借款后，剩余的长期借款在下一会计年度到期，重分类至一年内到期的非流动负债。

25、 其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
一年内到期的递延收益	2,045,406.62	1,843,956.22
合计	2,045,406.62	1,843,956.22

递延收益明细

种类	金额	收益期间	相关文件
汽车零部件基地土地	1,242,849.30	2012/1/1-2012/12/31	寿政函[2010]41 号
凯马车轮厂区搬迁专项款	290,507.58	2012/1/1-2012/12/31	征地拆迁专项补偿款
凯马汽车老厂区土地三期	191,280.00	2012/1/1-2012/12/31	征地拆迁补偿
200 万只钢圈扩产技术改造	164,000.00	2012/1/1-2012/12/31	黑发改产业[2011]876 号
无锡凯马阳山镇土地	156,769.74	2012/1/1-2012/12/31	土地补偿说明
合计	2,045,406.62		

26、 长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
保证借款		120,300,000.00
合计		120,300,000.00

(2) 金额前五名的长期借款：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期初数
					本币金额
工商银行上海市分行	2009 年 4 月 17 日	2012 年 4 月 16 日	人民币	5.40	120,300,000.00
合计	/	/	/	/	120,300,000.00

期末较期初减少 12,030.00 万元,主要系本期提前偿还工商银行的长期借款。

27、 其他非流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益	91,334,318.61	89,640,098.29
合计	91,334,318.61	89,640,098.29

递延收益明细

种类	期末金额	本期转入利润金额	收益期间	相关文件
与资产相关的政府补助				
凯马老厂区土地三期	8,846,700.00	191,280.00	2013/1/1-2059/2/28	征地拆迁补偿
汽车零部件基地土地	59,346,054.40	1,242,849.30	2013/1/1-2060/8/26	寿政函[2010]41 号

种类	期末金额	本期转入利润金额	收益期间	相关文件
凯马车轮厂区搬迁专项款	13,334,283.36	469,148.95	2013/1/1-2060/9/13	富锦市人民政府拆迁协议
无锡凯马阳山镇土地	7,524,947.52	156,769.74	2013/1/1-2061/1/5	征地补偿
200 万只钢圈扩产技术改造	**2,282,333.33**	**13,666.68**	**2013/1/1-2027/12/31**	**黑发改产业[2011]876 号**
小　　计	91,334,318.61	2,073,714.67		
与收益相关的政府补助				
凯马车轮厂区搬迁补偿款		11,329,101.61	2011 年度	富锦市人民政府拆迁协议
小　　计		11,329,101.61		
合　　计	91,334,318.61	11,558,860.06		

28、 股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	640,000,000						640,000,000

29、 资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	469,609,080.17		28,016.00	469,581,064.17
其他资本公积	82,877,326.82	558,622.05		83,435,948.87
合计	552,486,406.99	558,622.05	28,016.00	553,017,013.04

1.股本溢价减少系本期购买子公司上海凯宁进出口有限公司少数股权新增长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有的可辨认净资产份额间的差额 28,016.00 元，调整减少合并财务报表资本公积。

2.其他资本公积增加，系本期子公司上海凯宁进出口有限公司新增股东单方面增资产生资本溢价，本公司按照持股比例享有相应权益增加合并财务报表资本公积 558,622.05 元。

30、 未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	-243,047,449.63	/
调整后 年初未分配利润	-243,047,449.63	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	23,553,583.82	/
期末未分配利润	-219,493,865.81	/

31、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	5,678,177,652.10	5,993,226,320.33
其他业务收入	160,805,755.93	177,008,166.46
营业成本	5,339,555,356.05	5,406,991,252.81

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
制造	4,669,491,568.28	4,225,443,685.88	5,413,075,221.12	4,706,738,036.09
贸易	1,008,686,083.82	1,000,635,235.29	580,151,099.21	572,739,716.64
合计	5,678,177,652.10	5,226,078,921.17	5,993,226,320.33	5,279,477,752.73

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
载货汽车	2,526,244,813.55	2,369,381,807.03	3,321,796,714.88	2,896,333,093.36
内燃机	1,920,604,526.69	1,671,106,753.50	1,880,593,370.09	1,624,814,417.61
贸易	1,008,686,083.82	1,000,635,235.29	580,151,099.21	572,739,716.64
工程机械	222,642,228.04	184,955,125.35	210,685,136.15	185,590,525.12
合计	5,678,177,652.10	5,226,078,921.17	5,993,226,320.33	5,279,477,752.73

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
山东	3,914,796,742.53	3,604,731,636.13	4,658,875,198.56	4,070,750,225.82
江苏	352,884,554.36	295,884,976.76	365,682,206.29	293,930,810.31
上海	1,008,686,083.82	1,000,635,235.29	580,151,099.21	572,739,716.64
江西	186,584,694.81	151,765,271.69	234,340,300.22	210,256,062.28
黑龙江	28,649,098.52	27,039,619.94	37,116,875.89	35,233,782.37
境外	186,576,478.06	146,022,181.36	117,060,640.16	96,567,155.31
合计	5,678,177,652.10	5,226,078,921.17	5,993,226,320.33	5,279,477,752.73

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
第一位	215,926,412.21	3.70
第二位	193,332,930.10	3.31
第三位	117,800,731.18	2.02
第四位	68,986,916.91	1.18

第五位	64,463,436.17	1.10
合计	660,510,426.57	11.31

32、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	796,831.72	854,399.71	营业额
城市维护建设税	4,017,460.28	7,578,460.94	应纳营业税额、增值税额和消费税额
教育费附加	2,176,339.26	3,467,171.68	应纳营业税额、增值税额和消费税额
其他	989,129.94	922,557.50	
合计	7,979,761.20	12,822,589.83	/

本期营业税金及附加较上期减少了 484.28 万元，减少 37.77%，主要系本期应纳流转税额同比减少，相应的营业税金及附加减少。

33、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
装卸运输费	58,817,447.09	67,321,236.56
职工薪酬	44,968,675.88	45,088,163.63
销售服务费	22,828,372.06	40,732,081.77
业务费	13,304,471.98	11,009,596.67
差旅费	11,197,931.76	11,472,455.66
广告费	7,975,556.35	13,256,634.81
促销费	7,587,406.59	8,272,217.53
修理费	4,951,695.51	3,176,567.43
办公费	3,051,685.66	2,058,641.89
折旧费用	121,665.43	171,548.34
其他	3,788,822.95	3,670,698.77
合计	178,593,731.26	206,229,843.06

34、 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	80,576,034.51	101,739,792.59
无形资产摊销	20,422,568.87	17,625,862.91
折旧费	11,699,634.51	13,366,128.25
税金	11,020,377.83	10,484,891.70
修理费	10,792,677.39	21,983,570.04
办公费	10,574,159.49	11,163,635.71
研究费用	10,460,192.79	11,255,590.77

水电费	6,163,285.41	7,133,920.33
业务招待费	5,841,672.21	6,064,147.71
差旅费	5,252,267.20	4,912,353.48
咨询费	1,977,113.00	1,432,874.48
机物料消耗	1,585,617.32	1,807,791.88
中介机构费	1,420,150.00	2,557,175.00
运输费	1,147,848.17	2,369,201.06
保险费	994,900.59	517,132.64
租赁费	834,818.89	1,087,737.94
检验费	517,767.08	896,605.48
劳动保护费	506,894.25	1,263,100.75
会务费	506,195.00	505,712.54
诉讼费	413,235.00	1,319,059.00
董事会费	277,274.7	207,266.00
其他	6,420,413.98	9,448,585.14
合计	189,405,098.19	229,142,135.40

35、 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	29,824,629.67	34,527,170.20
利息收入	-2,492,617.45	-1,920,200.94
汇兑损失	483,815.79	818,703.78
汇兑收入	-681,737.17	-1,078,537.39
手续费	1,403,938.29	1,248,323.24
现金折扣	-15,567,550.36	-7,301,456.31
未确认融资费用摊销	1,230,000.00	538,287.13
合计	14,200,478.77	26,832,289.71

36、 投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-4,771,924.72	11,985,934.02
其他	-40,515.33	-438,898.32
合计	-4,812,440.05	11,547,035.70

37、 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	7,249,796.92	3,567,999.93
二、存货跌价损失	2,710,620.74	976,236.15

三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		3,080,549.14
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	9,960,417.66	7,624,785.22

38、 营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	2,978,043.81	2,238,651.20	2,978,043.81
其中：固定资产处置利得	2,978,043.81	2,238,651.20	2,978,043.81
债务重组利得		5,673,791.60	
政府补助	15,049,796.28	14,244,049.79	15,049,796.28
盘盈利得		21,592.48	
违约赔偿收入	609,256.85		609,256.85
其他	4,404,111.52	1,877,345.77	4,404,111.52
合计	23,041,208.46	24,055,430.84	23,041,208.46

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
搬迁补偿款转入	11,329,101.61		富锦市财政局，富锦市人民政府拆迁协议
递延收益	2,073,714.67	713,756.49	与资产相关的政府补助形成递延收益
专项支出补助	600,000.00	100,000.00	莱阳市财政局，莱财建指[2011]2 号
技术改造补贴	500,000.00	1,300,000.00	南昌市财政局
出口奖励	212,000.00		惠山区财政局
财政补助	130,680.00	1,760,000.00	莱阳市财政局
技术工程研发奖励	83,300.00		惠山区财政局
产业培训补贴	51,000.00		南昌市财政局
对俄出口奖励	48,000.00		佳木斯财政局
财政引进人才补贴	12,000.00		南昌市财政局，洪财社[2010]139 号

纳税奖励	10,000.00	21,388.30	上海长寿路街道
新产品研发补助		7,899,000.00	寿光市科技局
先进环保单位给予奖励款		1,000,000.00	富锦市人民政府，富政函[2010]64 号
中小企业技改资金		400,000.00	富锦市财政局，黑发改工业[2009]1324 号
招商引资政策款		287,505.00	富锦市财政局
技术创新专项资金		200,000.00	寿光市财政局，寿财预指[2010]1157 号
节能奖励资金		200,000.00	寿光市财政局，寿财预指字[2009]408 号
外贸区域发展促进资金		200,000.00	佳木斯市财政局
信息化建设补助		100,000.00	莱阳市财政局，莱财建指[2010]65 号
出口增长奖励资金		52,400.00	寿光市财政局，寿财预指字[2010]303 号
政府奖励款		10,000.00	南昌市政府对于管理层奖励款
合计	15,049,796.28	14,244,049.79	/

其他项目主要系清算不需要支付的款项以及质量罚款、罚没收入。

39、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	13,444,786.82	5,039,102.99	13,444,786.82
其中：固定资产处置损失	11,576,715.49	5,039,102.99	11,576,715.49
无形资产处置损失	1,868,071.33		1,868,071.33
对外捐赠	72,000.00	64,466.00	72,000.00
赔偿、违约金及罚款	965,356.74		965,356.74
其他	4,108,949.95	2,386,896.60	4,108,949.95
合计	18,591,093.51	7,490,465.59	18,591,093.51

其他项目主要系河道管理费 242 万元。

40、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	32,391,988.39	64,355,212.52
递延所得税调整	1,054,320.26	-2,132,860.67
合计	33,446,308.65	62,222,351.85

41、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

（1）基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的净利润	23,553,583.82	173,078,527.27
其中：归属于母公司普通股股东的非经常性损益	495,249.85	26,442,941.88
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23,058,333.97	146,635,585.39
发行在外普通股的加权平均数	640,000,000.00	640,000,000.00
基本每股收益	0.0368	0.2704
扣除非经常性损益后的每股收益	0.0360	0.2291

（2）稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的母公司发行在外普通股的加权平均数计算。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无具有稀释性的潜在普通股。

计算过程：

① 本每股收益=P0÷S

S=S0＋S1＋Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

②稀释每股收益=P1/(S0＋S1＋Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

42、 其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1．可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3．现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		

前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4．外币财务报表折算差额	22,306.94	30,338.04
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	22,306.94	30,338.04
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-1,230,524.72	
小计	1,230,524.72	
合计	1,252,831.66	30,338.04

43、 现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收到的往来款	37,974,063.85
政府补助	1,646,980.00
利息收入	2,492,617.45
其他	1,751,751.11
合计	43,865,412.41

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
与销售活动有关的现金支出	41,319,764.03
与管理活动有关的现金支出	54,289,544.80
与财务活动有关的现金支出	1,403,938.29
其他	868,499.25
合计	97,881,746.37

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收到与资产相关的政府补助	15,298,487.00
合计	15,298,487.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
信用证、保函等保证金净增加额	35,890,724.63
合计	35,890,724.63

44、 现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	65,479,931.15	246,481,239.86
加：资产减值准备	9,960,417.66	7,624,785.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	67,038,881.36	64,231,624.43
无形资产摊销	20,422,568.87	17,625,862.91
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	10,466,743.01	2,800,451.79
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	29,854,887.53	34,889,010.67
投资损失（收益以“－”号填列）	4,812,440.05	-11,547,035.70
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,054,320.26	-2,132,860.67
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-93,312,790.85	-80,059,914.39
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	71,631,121.32	-386,089,795.83
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	55,967,984.49	363,812,253.18
其他		
经营活动产生的现金流量净额	243,376,504.85	257,635,621.47
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3．现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	342,789,888.63	366,020,246.18
减：现金的期初余额	366,020,246.18	326,982,105.98
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-23,230,357.55	39,038,140.20

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1．取得子公司及其他营业单位的价格		
2．取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		

减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3．取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4．取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1．处置子公司及其他营业单位的价格	507,230.00	29,000,000.00
2．处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	507,230.00	14,500,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	52,394.27	25,794,286.66
3．处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	454,835.73	-11,294,286.66
4．处置子公司的净资产	10,730,821.13	16,728,432.96
流动资产	10,730,821.13	118,896,041.49
非流动资产		109,448,888.07
流动负债		181,846,496.60
非流动负债		29,770,000.00

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	342,789,888.63	366,020,246.18
其中：库存现金	132,553.49	109,098.42
可随时用于支付的银行存款	342,594,084.77	365,878,280.22
可随时用于支付的其他货币资金	63,250.37	32,867.54
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	342,789,888.63	366,020,246.18

(七) 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

单位:万元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
中国恒天集团有限公司	有限责任公司	北京市	刘海涛	纺织机械成套设备开发、生产、销售等	295,822.87	29.83	30.29	中国恒天集团有限公司	10000888-6

中国恒天集团有限公司直接持有本公司表决权比例为 29.83%，通过其子公司中国纺织科学技术开发总公司、中国恒天控股有限公司分别持有本公司表决权比例为 0.44%、0.02%，合计持有本公司表决权比例 30.29%。

2、 本企业的子公司情况

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
山东凯马汽车制造有限公司	有限责任公司	山东省寿光市	李颜章	载货汽车	38,000.00	75.29	75.29	16571877-4
山东华源莱动内燃机有限公司	有限责任公司	山东省莱阳市	李颜章	内燃机	19,300.00	66.68	66.68	16980070-8
南昌凯马有限公司	有限责任公司	江西省南昌市	王 忠	工程机械	30,000.00	89.91	89.91	74609259-7
上海凯宁进出口有限公司	有限责任公司	上海市	王济海	进出口贸易	1,342.00	74.52	74.52	74725922-1
黑龙江富锦凯马车轮制造有限公司	有限责任公司	黑龙江省富锦市	王 忠	钢圈	3,880.00	83.51	82.54	73365954-X
无锡华源凯马发动机有限公司	有限责任公司	江苏省无锡市	李颜章	发动机	3,500.00	35.00	75.00	76653801-5
山东东风凯马车辆有限公司	有限责任公司	山东省寿光市	董宜顺	汽车零部件	27,500.00	51.00	51.00	58308733-8

3、 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
山东莱动内燃机有限公司	参股股东	16977151-3

4、 关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
中国恒天集团有限公司	采购	贸易采购	269,452,761.59	5.16	110,998,885.32	2.05

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
中国恒天集团有限公司	销售				8,774,373.49	0.15

(2) 关联租赁情况

公司承租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费
山东莱动内燃机有限公司	山东华源莱动内燃机有限公司	房屋建筑物、机器设备	2011 年 1 月 1 日	2011 年 12 月 31 日	1,911,846.27

(3) 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
恒天凯马股份有限公司	南昌凯马有限公司	40,000,000.00	2011 年 8 月 10 日～2012 年 8 月 9 日	否
恒天凯马股份有限公司	上海凯宁进出口有限公司	40,937,500.00	2011 年 5 月 27 日～2012 年 5 月 27 日	否
恒天凯马股份有限公司	上海凯宁进出口有限公司	55,000,000.00	2011 年 8 月 22 日～2012 年 8 月 18 日	否
恒天凯马股份有限公司	上海凯宁进出口有限公司	62,500,000.00	2011 年 6 月 22 日～2012 年 5 月 17 日	否
恒天凯马股份有限公司	上海凯宁进出口有限公司	40,000,000.00	2011 年 7 月 6 日～2012 年 6 月 1 日	否
恒天凯马股份有限公司	无锡华源凯马发动机有限公司	2,000,000.00	2011 年 8 月 2 日～2012 年 2 月 2 日	否
恒天凯马股份有限公司	无锡华源凯马发动机有限公司	3,000,000.00	2011 年 9 月 22 日～2012 年 3 月 22 日	否
恒天凯马股份有限公司	无锡华源凯马发动机有限公司	20,000,000.00	2011 年 4 月 19 日～2012 年 4 月 19 日	否
恒天凯马股份有限公司	无锡华源凯马发动机有限公司	5,000,000.00	2011 年 10 月 27 日～2012 年 4 月 27 日	否
恒天凯马股份有限公司	无锡华源凯马发动机有限公司	20,000,000.00	2011 年 11 月 15 日～2012 年 3 月 31 日	否
中国恒天集团有限公司	恒天凯马股份有限公司	50,000,000.00	2010 年 10 月 31 日～2013 年 2 月 15 日	否
中国恒天集团	恒天凯马股份有	50,000,000.00	2010 年 9 月 7 日～	否

有限公司	限公司		2013 年 2 月 20 日	
中国恒天集团有限公司	恒天凯马股份有限公司	65,000,000.00	2011 年 11 月 8 日～2012 年 8 月 18 日	否
中国恒天集团有限公司	恒天凯马股份有限公司	138,800,000.00	2009 年 4 月 17 日～2012 年 4 月 16 日	否

5、 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中国恒天集团有限公司			9,370,100.00	281,103.00
其他应收款	中国恒天集团有限公司			1,646,973.48	4,940.92
	合计			11,017,073.48	286,043.92

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	山东莱动内燃机有限公司		704,871.38
其他应付款	山东莱动内燃机有限公司	30,189,070.73	29,346,337.11
应付账款	中国恒天集团有限公司	9,782,725.48	
	合计	39,971,796.21	30,051,208.49

(八) 股份支付：

无

(九) 或有事项：

1、 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响：

（1）本公司于 2003 年 12 月为山东华源山拖有限公司（以下简称"华源山拖"）期限一年的 2150 万元借款提供担保，该公司以厂房、设备提供反抵押给本公司。由于华源山拖未能按时偿还上述借款，中国建设银行股份有限公司兖州支行于 2005 年 7 月起诉至山东省济宁市中级人民法院，该院于 2005 年下达"（2005）济民二初字第 49 号"《民事判决书》，判决华源山拖偿还贷款本金 2150 万元及相关利息，本公司承担连带赔偿责任。由于华源山拖经营不善，山东省济宁市中级人民法院于 2007 年 5 月 31 日宣告华源山拖进入破产程序。本公司已经向华源山拖破产清算组申请优先抵押债权 17,136,949.79 元。目前华源山拖破产程序尚未结束，本报告期内该诉讼无进展，公司正在与相关方面磋商解除双方的担保及反担保事宜。截至本报告期末，华源山拖尚有未偿还的借款本金 995 万元。

（2）2010 年 3 月山东潍坊华源拖拉机有限公司将本公司与山东凯马汽车制造有限公司诉至山东省寿光市人民法院，要求确认 2009 年凯马汽车临时股东会决议无效。2010 年 12 月，寿光法院作出一审判决（（2010）寿商初字第 993 号），驳回了原告的诉讼请求。原告不服一审判决，上诉至潍坊市中级人民法院。2011 年 6 月 15 日，潍坊市中院作出判决（（2011）潍商终字第 267 号），驳回原告上诉，维持原判。山东潍坊华源拖拉机有限公司不服终审判决，向山东省高级人民法院山东省高院提起申诉，2012 年 2 月 29 日山东省高院以（（2011）鲁民申字第 1157 号）民事裁定书驳回山东潍坊华源拖拉机有限公司再审申请。

（3）2010 年 10 月山东潍坊华源拖拉机有限公司将本公司与山东凯马汽车制造有限公司等诉至山东省潍坊市中级人民法院（（2010）潍商初字第 86 号），请求法院查明 2005 年凯马汽车增资事项，确认其股权比例，并要求各相关被告赔偿。2011 年 10 月 18 日，潍坊市中院作出一审判决，驳回原告所有诉讼请求。2011 年 11 月 22 日，山东潍坊华源拖拉机有限公司不服一审判决，上诉至山东省高级人民法院，山东高院于 2012 年 3 月 8 日进行了开庭审理，但未当庭作出判决，截至审计报告日，山东高院尚未作出判决。

2、 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响：

被担保单位	担保金额（元）	债务到期日	对本公司的财务影响
山东华源山拖有限公司	9,950,000.00	2004/12/28	存在反担保，预期无影响

(十) 承诺事项：

无

(十一) 其他重要事项：

1、 租赁

经营租赁出租人租出资产情况

资产类别	期末账面价值	期初账面价值
机器设备	6,666,497.84	4,108,629.91
合　　计	6,666,497.84	4,108,629.91

(十二) 母公司财务报表主要项目注释

(1) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

2、 其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	5,549,765.00	4.94	5,549,765.00	100.00	5,549,765.00	4.42	5,549,765.00	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄组合	106,441,074.58	94.82	319,323.22	0.30	119,921,621.49	95.58	385,430.97	0.32
组合小计	106,441,074.58	94.82	319,323.22	0.30	119,921,621.49	95.58	385,430.97	0.32
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	264,599.00	0.24	264,599.00	100.00				
合计	112,255,438.58	/	6,133,687.22	/	125,471,386.49	/	5,935,195.97	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
山东华源山拖有限公司	5,549,765.00	5,549,765.00	100	债务人已进入破产程序，且款项账龄长，预计可收回的可能性小

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
	106,441,074.58	100	319,323.22	119,657,022.49	99.78	358,971.07
1 年以内小计	106,441,074.58	100	319,323.22	119,657,022.49	99.78	358,971.07
1 至 2 年				264,599.00	0.22	26,459.90
合计	106,441,074.58	100	319,323.22	119,921,621.49	100	385,430.97

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
其他长期单位欠款	264,599.00	264,599.00	100	预计收回可能性小
合计	264,599.00	264,599.00	/	/

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
第一位	子公司	85,819,277.58	1 年以内	76.45
第二位	子公司	17,554,540.00	1 年以内	15.64
第三位	非关联方	5,549,765.00	5 年以上	4.94
第四位	子公司	3,005,401.00	1 年以内	2.68
第五位	非关联方	264,599.00	2-3 年	0.24
合计	/	112,193,582.58	/	99.95

(4) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
南昌凯马有限公司	子公司	85,819,277.58	76.45
黑龙江富锦凯马车轮制造有限公司	子公司	17,554,540.00	15.64
山东华源莱动内燃机有限公司	子公司	3,005,401.00	2.68
合计	/	106,379,218.58	94.77

3、 长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例（%）	在被投资单位表决权比例（%）	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
山东华源莱动内燃机有限公司	128,700,000.00	128,700,000.00		128,700,000.00			66.68	66.68	
山东凯马汽车制造有限公司	279,639,844.69	279,639,844.69		279,639,844.69			75.29	75.29	
黑龙江富锦凯马车轮制造有限公司	32,400,000.00	32,400,000.00		32,400,000.00			83.51	82.54	股东会决议
WORLDBEST KAMA MACHINERY MEXICO,S.A.DE C.V.		24,868,350.00	-24,868,350.00						

南昌凯马有限公司	264,453,753.86	264,453,753.86		264,453,753.86			89.91	89.91	
无锡华源凯马发动机有限公司	12,959,135.66	12,999,650.99	-40,515.33	12,959,135.66			35.00	75.00	一致行动人协议
上海凯宁进出口有限公司	11,113,576.64	10,984,976.64	128,600.00	11,113,576.64			74.52	74.52	
中国重汽集团泰安五岳专用汽车有限公司	12,494,455.00	12,494,455.00		12,494,455.00	12,494,455.00		5.92	5.12	股东会决议
上海交大顶峰经营管理有限公司	5,451,198.00	5,451,198.00		5,451,198.00	5,451,198.00		18.44	18.44	

4、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入		14,407,165.03
营业成本		14,191,057.14

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
贸易			14,407,165.03	14,191,057.14
合计			14,407,165.03	14,191,057.14

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
钢材贸易			14,407,165.03	14,191,057.14
合计			14,407,165.03	14,191,057.14

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
上海			14,407,165.03	14,191,057.14
合计			14,407,165.03	14,191,057.14

5、 投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	81,997,191.62	105,327,914.63
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,526,120.71	-116,366,408.60
其它	-40,515.33	-438,898.32
合计	79,430,555.58	-11,477,392.29

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
山东凯马汽车制造有限公司	75,292,000.00	98,897,979.92	股利分配减少
无锡华源凯马发动机有限公司	6,705,191.62	5,381,647.38	股利分配增加
上海凯宁进出口有限公司		1,048,287.33	本期未实施股利分配
合计	81,997,191.62	105,327,914.63	/

6、 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	51,527,484.80	-51,719,013.67
加：资产减值准备	198,491.25	3,454,466.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,516,405.73	3,012,632.40
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-1,666.82	3,434,090.00
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	13,104,184.06	16,559,969.94
投资损失（收益以“－”号填列）	-79,430,555.58	11,477,392.29
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	65,616,196.38	99,676,748.10
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-5,959,770.56	-38,926,452.62
其他		
经营活动产生的现金流量净额	46,570,769.26	46,969,833.31
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		

融资租入固定资产		
3．现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	76,074,688.49	79,133,092.28
减：现金的期初余额	79,133,092.28	61,828,853.05
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-3,058,403.79	17,304,239.23

(十三) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-15,238,667.73	9,185,482.23	-8,072,281.01
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	15,049,796.28	14,244,049.79	3,141,221.96
债务重组损益		5,673,791.60	30,716,799.79
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			-24,765,634.19
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		1,923,199.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-132,938.32	-552,424.35	-2,488,819.47
少数股东权益影响额	399,799.89	-2,444,805.65	2,611,752.44
所得税影响额	417,259.73	-1,586,350.74	849,565.08
合计	495,249.85	26,442,941.88	1,992,604.6

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.45	0.0368	0.0368
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.40	0.0360	0.0360

3、 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

资产负债表					
项目	期末金额(元)	期初金额(元)	增减额(元)	增减率（%）	原因
应收票据	309,659,011.52	523,996,396.61	-214,337,385.09	-40.9	银行承兑汇票结算减少所致
应收账款	475,135,967.88	351,576,366.11	123,559,601.77	35.14	销售政策调整，增加应收账款结算
其他应收款	39,053,348.68	73,498,846.31	-34,445,497.63	-46.87	收回上期处置子公司股权转让款及收回被处置单位的欠款等
其他流动资产	53,368,004.37	32,550,075.00	20,817,929.37	63.96	待抵扣的进项增值税增加
固定资产	1,191,756,632.66	801,671,374.43	390,085,258.23	48.66	技改项目达到可使用状态转入固定资产
在建工程	199,746,936.90	336,756,610.46	-137,009,673.56	-40.69	技改项目部分竣工转入固定资产
应付票据	120,170,000.00	75,860,000.00	44,310,000.00	58.41	增加银行承兑汇票使用
应付职工薪酬	97,866,899.08	142,424,600.75	-44,557,701.67	-31.29	主要系上期末的工资绩效在本期支付
应交税费	13,659,675.62	22,895,923.86	-9,236,248.24	-40.34	支付了上期应交税费中的未交增值税
应付利息	1,980,791.10	514,033.00	1,466,758.10	285.34	期末计提应付银行借款利息增加
应付股利		1,718,576.18	-1,718,576.18	-100	前期应付山东潍坊华源拖拉机有限公司的股利在本期支付
长期借款		120,300,000.00	-120,300,000.00	-100	主要系本期提前偿还工商银行的长期借款
利润表					
项目	本期(元)	上年同期(元)	增减额(元)	增减率（%）	原因
营业税金及附加	7,979,761.20	12,822,589.83	-4,842,828.63	-37.77	本期应纳流转税额同比减少，相应的营业税金及附加减少

财务费用	14,200,478.77	26,832,289.71	-12,631,810.94	-47.08	主要系本期取得的现金折扣增加，以及借款利息中符合条件的已资本化。
资产减值损失	9,960,417.66	7,624,785.22	2,335,632.44	30.63	本期计提坏账损失较上期增加
投资收益	-4,812,440.05	11,547,035.70	-16,359,475.75	-141.68	上期处置子公司获得收益，本期处置子公司形成损失
营业利润	94,476,124.85	292,138,626.46	-197,662,501.61	-67.66	收入下降，原材料及人工成本上升致营业利润下降
营业外支出	18,591,093.51	7,490,465.59	11,100,627.92	148.2	子公司因市政拆迁，处置原厂区资产发生的损失
利润总额	98,926,239.80	308,703,591.71	-209,777,351.91	-67.95	营业利润减少，利润总额减少
所得税费用	33,446,308.65	62,222,351.85	-28,776,043.20	-46.25	利润总额减少，相应所得税费用减少
净利润	65,479,931.15	246,481,239.86	-181,001,308.71	-73.43	利润总额减少，净利润减少
现金流量表					
项目	本期(元)	上年同期(元)	增减额(元)	增减率（%）	原因
投资活动产生的现金流量净额	-229,577,489.34	-489,434,831.56	259,857,342.22		固定资产投资支出减少
筹资活动产生的现金流量净额	-36,999,115.20	271,199,190.76	-308,198,305.96	-113.64	上年度因银行借款增加致筹资活动现金流入增加

十二、 备查文件目录

1、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；

2、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

3、 注册会计师关于资金占用的专项说明。

董事长：傅伟民

恒天凯马股份有限公司

2012 年 3 月 29 日