

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	凯马股份	股票代码	900953
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人姓名及职务	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	范弘强	周前	
电话	021-62046619	021-62036446	
传真	021-62030851	021-62030851	
电子邮箱	zh@kama.com.cn	zh@kama.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

	2013年(元)	2012年(元)	本年比上年(%) 增减	2011年(元)
总资产	4,105,166,883.30	4,011,278,499.22	2.34	4,117,314,639.22
归属于上市公司股东的净资产	982,443,154.53	976,625,123.80	0.60	973,523,147.23
经营活动产生的现金流量净额	321,973,247.91	236,419,143.19	36.18	243,376,564.85
归属于上市公司股东的净利润	5,406,674,900.25	5,581,871,289.65	-3.14	5,838,983,608.03
归属于上市公司股东的每股收益	5.238,365.52	7.536,843.07	-28.66	23,553,583.82
归属于上市公司股东的每股净资产	-11,770,983.24	3,767,850.40	不适用	23,553,583.97
加权平均净资产收益率(%)	0.53	0.75	减少0.22个百分点	2.45
基本每股收益(元/股)	0.0082	0.0115	-28.70	0.0368
稀释每股收益(元/股)	0.0082	0.0115	-28.70	0.0368

2.2 前10名股东持股情况表

报告期股东总数	33,796	年度报告披露前十大流通股股东持股总数	33,619
前10名股东持股情况			
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量
中国航天凯马投资有限公司	国有法人	29.83	19,099,520.50
潍柴控股集团有限公司	国有法人	12.13	77,649,853
南昌凯马投资有限公司	国有法人	10	64,000,000
山东莱动内燃机有限公司	国有法人	5.76	36,861,662
青岛华鲁天成投资有限公司	国有法人	3.39	21,768,332
天津滨海新区南大滨海创业投资有限公司	境内非国有法人	0.55	3,519,152
上海凯帆进出口有限公司	国有法人	0.44	2,784,066
上海凯帆进出口有限公司	境内非国有法人	0.36	2,281,195
上海凯帆进出口有限公司	境内非国有法人	0.29	1,842,010
上海凯帆进出口有限公司	境内非国有法人	0.22	1,379,000
上海凯帆进出口有限公司	境内非国有法人	0.22	1,379,000

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013年,公司面临复杂严峻的外部经济环境,所处细分行业产能过剩、需求不旺、竞争加剧。面对困难局面,公司经营层认真落实董事会的各项决策,积极拓展市场,狠抓降本增效,推进管理提升,保持了运营质量的基本稳定。

2013年,公司实现营业收入54.07亿元,比2012年下降3.14%;实现利润总额4309.91万元,比2012年增长7.58%;归属于上市公司股东的净利润为523.84万元,比2012年减少28.60%。

2013年开展的主要工作:

着力推动市场拓展。面对严峻的市场形势,凯马汽车、无锡凯马等企业积极开拓市场,积极开拓非传统市场,有效缓解了传统市场竞争激烈带来的压力;凯马公司积极开拓非洲、印度等新兴经济体市场,新兴市场业务增长明显。

着力推动降本增效和“两压一增”。凯马汽车通过调整生产布局,强化采购管理,有效降低了各项成本,华源莱动通过合理安排库存,避峰用电和物流优化等措施,降本增效取得明显成效。公司继续坚持“两压一增”(压缩库存和应收账款,增加经营性现金流)作为重点工作来抓,在市场竞争日趋激烈的情况下,经营性现金流同比保持增长。

着力推动生产布局调整。凯马汽车多条生产线完成安装调试和试运行,厂区生产流程再造基本完成;华源莱动完成中拖发动机总装车间土建及安装调试;无锡凯马洛社厂区生产能力顺利调整搬迁到山阴厂区。公司生产资源进一步优化,布局更趋合理。

着力提升管理水平。公司2013年继续深入开展管理提升活动,突出预算过程控制,有效提高了对全面预算的动态管理;突出风险管控,进一步完善内部控制体系;公司信息化建设不断深入,信息技术与生产经营进一步渗透融合;安全生产保持稳定,凯马汽车、华源莱动通过“国家二级安全生产标准化企业”评审。

3.1.1 行业、产品及地区经营情况分析

(1) 主营业务分行业、分产品情况

分行业	主营业务分行业情况				
	营业收入	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)	比上年增减(%)
制造	4,174,383,536.35	3,759,213,864.18	1.94	-4.71	-5.77
贸易	1,135,671,941.01	1,116,757,125.50	9.67	7.46	7.32
合计	5,309,854,550.36	4,875,970,986.68	8.17	-2.34	-3.06

分产品	主营业务分产品情况				
	营业收入	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)	比上年增减(%)
载货汽车	2,382,151,627.98	2,203,334,575.07	7.51	-8.26	-8.96
工程机械	1,599,951,504.71	1,396,970,249.49	12.64	1.64	-0.50
工程机械	192,980,423.66	158,999,586.62	17.66	-8.33	-4.80
其他	1,135,671,941.01	1,116,757,125.50	14.67	7.46	7.32
合计	5,309,854,550.36	4,875,970,986.68	8.17	-2.34	-3.06

(2) 主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
山东	3,581,244,558.78	-5.51
上海	188,777,688.29	3.82
江苏	1,135,671,941.01	7.46
江西	167,165,049.99	-8.02
黑龙江	18,591,755.52	-20.98
其他	214,664,123.77	7.46
合计	5,309,854,550.36	-2.34

3.1.2 资产、负债情况分析

资产负债情况分析表

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末金额增减(%)
应收账款	272,516,465.68	6.64	167,293,134.46	4.17	62.90
预付款项	119,414,690.53	2.59	179,786,246.79	4.47	-33.53
其他应收款	458,313,591.99	1.12	65,745,699.88	1.64	-28.22
长期股权投资	227,655.02	0.01	-	-	-100.00
在建工程	14,493,786.45	0.35	174,688,270.02	4.35	-91.70
固定资产	7,392,682.05	0.18	3,413,656.23	0.09	134.56
应付账款	222,040,652.00	5.41	101,847,000.00	2.54	118.01
专项储备	874,532.39	0.02	416,822.00	0.01	109.81

应收账款:主要系本期客户账期结算比重较上期有所提高。
预付款项:主要系本期钢铁行情走低,钢铁类采购供应商的结算政策放宽所致。
其他应收款:主要系本期收回上期支付的购地保证金。

长期股权投资:本期转让参股公司南昌凯马投资有限公司股权。
在建工程:主要系本期汽车部件基地工程本期主体工程完工投产所致。
开发支出:主要系新型内燃机开发投入金额增长。

应付票据:主要系本期对供应商票据结算比重较上期有所提高。
专项储备:已计提的安全费用未使用安全生产费增加。

3.1.3 核心竞争力分析

(1) 机制及制度创新能力

目前公司的六家子公司已有五家实现了股权结构多元化,股权结构和法人治理结构得到优化和完善。通过制度创新,不断完善全面预算、授权经营、绩效考核、责任追究四位一体的管理体系,管控能力不断提升。

(2) 资源配置及获取能力。通过把握行业发展趋势,明确产品发展定位和发展方向,经多年产业结构和产品结构调整,实现了向载货汽车及配套设施等细分行业转型,使资源进一步向优势产业和产品聚焦。

(3) 成本费用控制能力。公司成本费用控制能力主要体现在:一是建立与市场价格浮动挂钩的采购成本控制机制,降低采购成本;二是通过加强业务整合、流程再造、精益化管理、集中生产,提高设备利用率等多种手段,提高生产效率,降低运营成本;三是严格压缩各项费用支出,保证每项成本费用始终处于有效可控状态。

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

3.2.1 行业竞争格局和发展趋势

(1) 载货车市场竞争格局和发展趋势
据中国汽车工业协会网站统计,2013年度,我国载货汽车(含非完整车辆和半挂车)共销售34.6万辆,同比增长8.53%。其中重卡共销售7.4万辆,同比增长21.71%;中卡共销售28.7万辆,同比减少1.18%;轻卡共销售190.8万辆,同比增长3.56%;微卡共销售62.7万辆,同比减少1.46%。高效节能、安全环保和轻量化将成为未来轻卡发展的方向。

(2) 发动机市场竞争格局和发展趋势
据中国汽车工业协会统计数据,2013年度车用柴油机全国累计销量为368.2万辆,同比增长5.49%。随着节能减排和环保法规的日趋严格化和节能、节电、减排以及新能源的使用将成我国柴油机研发方向,高性能、低噪音、维修便捷将成为发动机产品的竞争焦点。

(3) 工程机械市场竞争格局和发展趋势
矿山机械产品受钢铁、煤炭等市场需求减少的影响,市场竞争将日益激烈。

3.2.2 公司发展战略
以服务“三农”为宗旨,以载货汽车、配套设备等“三农”装备为主导,关联产业协同发展,坚持“专业化、差异化、精细化”的产品竞争策略,走“快速响应、低成本领先、差异化发展”的道路,成为具有核心竞争力的机械制造集团。

3.2.3 经营计划

2014年公司经营目标:实现营业收入稳定增长,保持与行业发展态势同步。
(1) 不断优化市场布局。采取多种举措,对市场进行精耕细作,巩固传统市场,开拓新市场,推动产品销量稳步提升。

(2) 持续完善产品结构。加快现有轻、微卡产品的改进升级,提升性价比;立足于服务“三农”研制绿色配套动力,持续改进,提高单机产品性能,重点发展非道路柴油机,优化发展车用柴油机,推动企业持续加强和完善质量管理体系,使质量管理更加深入、科学和深入。

(3) 深入开展降本增效。采取各种措施,控制各项成本,降低费用支出。深入开展“两压一增”活动,提高预判能力,合理储备库存,减少资金占用;采取各种办法,降低应收账款余额,加快资金周转。

(4) 推进管控体系建设。加大力度推进内部机制改革,深化完善全面预算过程动态管控体系,不断提升内部控制机制的运行效率,加强对企业技术进步、产品开发生的管理,完善

恒天凯马股份有限公司

2013 年度 报告 摘要

人

力资源管理体系。

3.2.4 可能面对的风险

2014年,公司面临众多机遇和风险挑战。国内经济运行存在下行压力,公司所处细分行业产能过剩问题严重。新型城镇化建设产生的物流需求,将对城郊、城乡物流业带来新的机遇。受国家环保政策影响,载货汽车市场需求将存在不确定性,并对发动机生产企业尤其是发动机机套企业生产保证能力、质量保证能力带来严峻考验。

公司将积极围绕行业政策的相关变化,加强对市场研究,及时作出科学合理的经营决策,加快新品开发,加速调整产品结构和市场结构,加大降本增效的力度,坚定不移推进“两压一增”,确保运营质量,规避各类风险。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 本报告期无会计政策、会计估计和核算方法的变更。
4.2 本报告期无前期会计差错更正。
4.3 与上年度财务报告相比,公司财务报表合并范围未发生变化。
4.4 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

董事长:傅伟民

恒天凯马股份有限公司

2014年3月29日

股票代码:900953

股票简称:凯马B

编号:临2014-008

恒天凯马股份有限公司第五届
董事会第十八次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

恒天凯马股份有限公司于二〇一四年三月十四日以专人送达、传真、电子邮件等方式发出了召开第五届董事会第十八次会议的通知,于二〇一四年三月二十七日下午在上海市中山北路1968号公司会议室召开。会议应出席董事9名,8名董事亲自出席了会议,葛彬林董事委托李顺章董事出席会议并行使表决权。公司监事及高级管理人员列席了会议。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》等有关法律法规及《恒天凯马股份有限公司章程》的规定,作出的决议合法有效。

会议通过记名投票表决方式作出如下决议:

一、以9票赞成审议通过了《关于2013年度董事会工作报告的议案》,本议案尚需2013年度股东大会审议通过。
二、以9票赞成审议通过了《关于2013年公司年度报告及摘要的议案》。
三、以9票赞成审议通过了《关于2013年度财务决算和2014年度财务预算报告的议案》,本议案尚需2013年度股东大会审议通过。

四、以9票赞成审议通过了《关于2013年度利润分配预案的议案》。
经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2013年度公司母公司净利润为13,408,543.36元,可供股东分配的利润为-320,197,513.03元。
根据《中华人民共和国公司法》和公司章程的有关规定,2013年度公司向不进行现金股利分配,也不实施资本公积转增股本。

公司独立董事蔡建民、吴楚武、郑绍发表了同意分配预案的独立意见。本议案尚需2013年度股东大会审议通过。
六、以9票赞成审议通过了《关于2013年度审计工作总结的议案》。
七、以9票赞成审议通过了《关于2014年度担保计划的议案》。
具体内容详见本公司临2014-010号公告。本议案尚需2013年度股东大会审议通过。

八、以9票赞成审议通过了《关于公司2013年度内部控制自我评价报告的议案》。
九、以9票赞成审议通过了《关于公司2013年度内部控制自我评价报告的议案》。
具体内容详见公司临2014-012号公告。

十、以9票赞成审议通过了《关于2013年度董事会审计委员会履职情况报告的议案》。
董事会审计委员会履职情况报告详见上海证券交易所网站。
十一、以6票赞成审议通过了《关于预计2014年度日常关联交易议案》,关联董事李顺章、邢国龙、尉佳丽回避表决。公司独立董事对关联交易事项发表了同意该议案的独立意见。具体内容详见本公司临2014-011号公告。其中上海凯帆进出口有限公司向中国纺织工业对外经济技术合作公司采购有色金属、山东东风凯马汽车有限公司向中国纺织工业对外经济技术合作公司采购有色金属、山东东风凯马汽车有限公司向中国纺织工业对外经济技术合作公司采购有色金属、山东东风凯马汽车有限公司向中国纺织工业对外经济技术合作公司采购有色金属的关联交易议案还需提交股东大会审议。

十二、以9票赞成审议通过了《关于续聘2014年度审计机构的议案》。
天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司2014年度财务审计机构,聘期一年。审计费用为人民币108万元。公司独立董事蔡建民、吴楚武、郑绍发表了同意续聘审计机构的独立意见。本议案尚需2013年度股东大会审议通过。

十三、以9票赞成审议通过了《关于续聘2014年度内控审计机构的议案》。
天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司2014年度内控审计机构,聘期一年。审计费用为人民币32万元。公司独立董事蔡建民、吴楚武、郑绍发表了同意续聘内控审计机构的独立意见。本议案尚需2013年度股东大会审议通过。

十四、以9票赞成审议通过了《关于公司采购银行理财产品的议案》。
公司独立董事蔡建民、吴楚武、郑绍发表了同意购买银行理财产品的独立意见。具体内容详见公司临2014-012号公告。

十五、以9票赞成审议通过了《关于拟增加上海凯帆国际贸易有限公司注册资本的议案》。
上海凯帆国际贸易有限公司(以下简称“上海凯帆”)系本公司2013年12月在上海市自贸区注册的全资子公司,工商注册资本为31041000026540,目前注册资本为人民币100万元,公司经营范围为从事货物及技术的进出口业务等。目前该公司已完成工商、税务、海关、商检等各项证照的办理,根据开展贸易业务的需要,提升融资能力,根据《中华人民共和国公司法》等有关法律法规及公司章程的规定,本公司拟以货币方式增加上海凯帆注册资本,新增注册资本人民币1900万元,增资后上海凯帆注册资本为100万元增加为2000万元。增资完成后,上海凯帆仍为本公司全资子公司,业务范围及法人治理结构未发生变化。董事会授权经理办理具体增资手续。

十六、以9票赞成审议通过了《关于召开2013年度股东大会的议案》。
具体内容详见公司临2014-013号公告。

恒天凯马股份有限公司

董事会

二〇一四年三月二十九日

股票代码:900953

股票简称:凯马B

编号:临2014-009

恒天凯马股份有限公司第五届
监事会第十三次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

恒天凯马股份有限公司于二〇一四年三月十四日以专人送达、传真、电子邮件的方式发出了召开第五届监事会第十三次会议的通知,于二〇一四年三月二十七日上午以通讯方式召开了第五届监事会第十三次会议。会议应出席监事5名,实际出席监事5名。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》等有关法律法规及《恒天凯马股份有限公司章程》的规定,作出的决议合法有效。

会议决议如下:
一、以5票赞成审议通过了《关于2013年度监事会工作报告的议案》。
二、以5票赞成审议通过了《关于2013年公司年度报告及摘要的议案》。
监事会对公司编制的2013年年度报告进行了审核,提出了如下审核意见:
(一)公司2013年年度报告的编制和审核程序符合法律、法规、《恒天凯马股份有限公司章程》和公司内部管理制度各项规定;
(二)2013年年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的相关规定,所包含的信息从各方面真实地反映出公司2013年度的经营管理和财务状况等事项;

(三)在监事会提出本意见前,未发现参与2013年年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。
三、以5票赞成审议通过了《关于2013年度财务决算和2014年度财务预算报告的议案》。
四、以5票赞成审议通过了《关于2013年度利润分配预案的议案》。
五、以5票赞成审议通过了《关于2013年度内部控制自我评价报告的议案》。
监事会认为,2013年度内部控制自我评价报告较为真实、客观的反映了公司内部控制的实际情况。同意董事会出具的2013年度内部控制自我评价报告。

六、以3票赞成审议通过了《关于预计2014年度日常关联交易的议案》。关联监事刘红、李卫东回避表决。
监事会依照有关法律法规及公司章程的规定,对关联交易事项进行了监督审核,监事会认为,关联交易事项定价公允,没有内幕交易,不存在损害公司利益及股东利益的行为。
七、以5票赞成审议通过了《关于公司及控股子公司拟购买理财产品的议案》。
八、以5票赞成审议通过了《关于调整监事会成员的议案》。李卫东监事回避表决。
因工作调整,李卫东先生不再担任公司监事,提名徐桂侠女士为公司监事候选人(简历见附件)。
该议案尚需提交公司股东大会进行审议表决。

九、根据有关法律法规的要求,监事会对公司董事2013年度履职情况进行了评价,出具了评价报告。

恒天凯马股份有限公司

监事会

二〇一四年三月二十九日

附件:

监事候选人简历

徐桂侠女士,1962年9月出生,大学本科学历,高级工程师。曾任中国航天集团有限公司资本运营部部长、运营管理部部长,现任恒天凯马股份有限公司董事、中物科技有限公司董事。

股票代码:900953

股票简称:凯马B

编号:临2014-010

恒天凯马股份有限公司关于
对控股子公司提供担保的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:
· 被担保单位名称:无锡华源凯马发动机有限公司、南昌凯马有限公司、上海凯帆进出口有限公司、上海凯帆国际贸易有限公司。
· 本次担保金额:人民币5.8亿元。
· 累计为被担保人提供担保的数量(不含本次担保):截止2013年12月31日,公司为控股子公司担保余额为4.68亿元。

· 反担保金额:无
· 对外担保逾期的累计数:无
· 担保情况概述
为满足企业生产经营的资金需求,促进企业健康平稳发展,2014年公司拟向控股子公司提供总计人民币5.8亿元额度的担保,担保期限为一年。具体情况如下:
(一)继续为控股子公司无锡华源凯马发动机有限公司提供不超过9000万元人民币的融资担保。

(二)继续为控股子公司南昌凯马有限公司提供金额不超过8000万元人民币的融资担保。
(三)继续为控股子公司上海凯帆进出口有限公司提供不超过29000万元人民币(或同等金额外币)的贸易综合授信担保。

(四)为全资子公司上海凯帆国际贸易有限公司提供不超过12000万元人民币(或同等

金额外币)的贸易综合授信担保。

二、被担保子公司基本情况

(一)无锡华源凯马发动机有限公司

无锡华源凯马发动机有限公司注册地为无锡市惠山区阳山镇丁庄路88号,经营范围:单缸风冷柴油机、小型通用汽油机、多缸柴油机、小型发电机组、水泵机组的装配;园林机械、普通机械配件的制造、加工等。注册资本3500万元,本公司持有表决权比例为62.5%。

截至2013年12月31日,无锡华源凯马发动机有限公司总资产41153万元,净资产9267万元。2013年度实现营业收入131999万元,净利润66万元。
(二)南昌凯马有限公司

南昌凯马有限公司注册地为南昌经济技术开发区工业园,经营范围:“重矿”(工程)机械、机床、工程机械、行走机械、机电产品生产、销售等。注册资本30000万元,本公司持股比例89.91%。

截至2013年12月31日,南昌凯马有限公司总资产48680万元,净资产201077万元。2013年度实现营业收入17124万元,净利润-1652万元。
(三)上海凯帆进出口有限公司

上海凯帆进出口有限公司注册地为上海市普陀区中山北路1968号10楼,经营范围:自营和代理各类商品及技术的进出口业务,机电产品、建材、百货、服装、金属材料的销售等。注册资本1342万元,本公司持股比例为74.52%。

截至2013年12月31日,上海凯帆进出口有限公司总资产17897万元,净资产1873万元。2013年度实现营业收入113932万元,净利润364万元。
(四)上海凯帆国际贸易有限公司

上海凯帆国际贸易有限公司注册地为中国(上海)自由贸易试验区西里路65号1442B室,2013年12月成立。经营范围:从事货物及技术的进出口业务等。公司注册资本100万元(经五届十八次董事会审议通过,注册资本将增加至2000万元),本公司持股比例100%。

上海凯帆国际贸易有限公司目前已完成工商、税务、海关、商检等各项证照办理,2014年该公司拟开展贸易等业务。

三、担保的主要内容

公司拟为上述子公司融资和贸易综合授信提供担保总额不超过5.8亿元,在该额度内提供