辽宁曙光汽车集团股份有限公司

【2007】年度报告摘要

§1 重要提示

1.1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于http://www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2、公司全体董事出席董事会会议。

1.3、信永中和会计师事务有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4、公司负责人李进巅，主管会计工作负责人于红及会计机构负责人(会计主管人员)王育建应当声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	曙光股份
股票代码	600303
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	辽宁省丹东市振安区曙光路50号
邮政编码	118001
公司国际互联网网址	www.sgautomotive.com
电子信箱	dongban@sgautomotive.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	那涛	于洪亮
联系地址	辽宁省丹东市振安区曙光路50号	辽宁省丹东市振安区曙光路50号
电话	0415-4146825	0415-4146825
传真	0415-4142821	0415-4142821
电子信箱	dongban@sgautomotive.com	dongban@sgautomotive.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
营业收入	4,111,457,752.71	3,605,129,640.49	14.04	2,644,782,825.17
利润总额	152,520,067.90	163,701,233.99	-6.83	124,231,507.10
归属于上市公司股东的净利润	105,700,822.54	104,908,252.10	0.76	87,011,620.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	95,180,108.95	104,803,242.69	-9.18	87,918,461.99
经营活动产生的现金流量净额	92,424,150.49	184,839,967.57	-50.00	183,458,773.09
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	4,257,345,229.51	3,227,385,132.38	31.91	2,509,609,418.61
所有者权益(或股东权益)	1,237,682,483.80	1,088,320,754.86	13.72	665,848,751.14

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
基本每股收益	0.48	0.65	-26.15	0.54
稀释每股收益				
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.43	0.65	-33.85	0.54
全面摊薄净资产收益率	8.54	9.64	减少1.10个百分点	13.07
加权平均净资产收益率	9.26	14.80	减少5.53个百分点	13.82
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	7.69	9.63	减少1.94个百分点	13.20
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	8.34	14.78	减少6.44个百分点	13.96
每股经营活动产生的现金流量净额	0.42	0.83	-49.4	1.13
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
归属于上市公司股东的每股净资产	5.58	4.90	13.87	4.11

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	7,184,683.55
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	3,613,200.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-1,380,551.46
以前年度计提福利费转回	1,348,180.52
合计	10,765,512.61
其中：归属于母公司股东	10,520,713.59

采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

3.3 国内外会计准则差异

□适用√不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

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										
1、国家持股										
2、国有法人持股										
3、其他内资持股	106,687,500	48.06				-60,000,000	-60,000,000		46,687,500	21.03
其中：										
境内法人持股	106,687,500	48.06				-60,000,000	-60,000,000		46,687,500	21.03
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										
有限售条件股份合计	106,687,500	48.06				-60,000,000	-60,000,000		46,687,500	21.03
二、无限售条件股份										
1、人民币普通股	115,312,500	51.94				60,000,000	60,000,000		175,312,500	78.97
2、境内上市的外资股										
3、境外上市的外资股										
4、其他										
无限售条件股份合计	115,312,500	51.94				60,000,000	60,000,000		175,312,500	78.97
三、股份总数	222,000,000	100				0	0		222,000,000	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
长江证券有限责任公司	10,000,000	10,000,000	0	0	公司以非公开发行方式向特定投资者定向发行股份，限售期为12个月。	2007年12月7日
湖南嘉宇实业有限公司	10,000,000	10,000,000	0	0	公司以非公开发行方式向特定投资者定向发行股份，限售期为12个月。	2007年12月7日
丹东海联投资有限公司	10,000,000	10,000,000	0	0	公司以非公开发行方式向特定投资者定向发行股份，限售期为12个月。	2007年12月7日
富通银行	8,000,000	8,000,000	0	0	公司以非公开发行方式向特定投资者定向发行股份，限售期为12个月。	2007年12月7日
华夏基金管理有限公司	7,000,000	7,000,000	0	0	公司以非公开发行方式向特定投资者定向发行股份，限售期为12个月。	2007年12月7日
四川星光宾馆	6,000,000	6,000,000	0	0	公司以非公开发行方式向特定投资者定向发行股份，限售期为12个月。	2007年12月7日
西安华明投资有限公司	3,000,000	3,000,000	0	0	公司以非公开发行方式向特定投资者定向发行股份，限售期为12个月。	2007年12月7日
武汉华虹科技投资管理有限公司	3,000,000	3,000,000	0	0	公司以非公开发行方式向特定投资者定向发行股份，限售期为12个月。	2007年12月7日
四川省乾盛投资有限公司	3,000,000	3,000,000	0	0	公司以非公开发行方式向特定投资者定向发行股份，限售期为12个月。	2007年12月7日
合计	60,000,000	60,000,000	0	0	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数			41,900		
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
辽宁曙光实业集团有限责任公司	境内非国有法人	21.03	46,687,500	46,687,500	质押22,000,000
湖南嘉宇实业有限公司	境内非国有法人	4.50	10,000,000	0	
四川星光宾馆	国有法人	1.94	4,300,000	0	
武汉华虹科技投资管理有限公司	境内非国有法人	1.35	3,000,000	0	
西安华明投资有限公司	境内非国有法人	1.35	3,000,000	0	
中国农业银行-华夏平稳增长混合型证券投资基金	其他	1.35	3,000,000	0	
四川省乾盛投资有限公司	境内非国有法人	1.35	3,000,000	0	
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金	其他	0.90	2,000,000	0	
中国农业银行-长城安心回报混合型证券投资基金	其他	0.78	1,739,731	0	
国际金融-中行-AIG GLOBAL INVESTMENT CORPORATION	其他	0.61	1,346,550	0	
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数量		股份种类	
湖南嘉宇实业有限公司		10,000,000		人民币普通股	
四川星光宾馆		4,300,000		人民币普通股	
四川省乾盛投资有限公司		3,000,000		人民币普通股	
中国农业银行-华夏平稳增长混合型证券投资基金		3,000,000		人民币普通股	
武汉华虹科技投资管理有限公司		3,000,000		人民币普通股	
西安华明投资有限公司		3,000,000		人民币普通股	
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金		2,000,000		人民币普通股	
中国农业银行-长城安心回报混合型证券投资基金		1,739,731		人民币普通股	
国际金融-中行-AIG GLOBAL INVESTMENT CORPORATION		1,346,550		人民币普通股	
国信证券有限责任公司		1,313,141		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明		辽宁曙光实业集团有限责任公司与其他9名股东之间不存在关联关系和一致行动情况，其他九名股东本公司未知其之间的关联关系和一致行动情况。			

4.3控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1控股股东及实际控制人变更情况

□适用√不适用

4.3.2控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

公司名称：辽宁曙光实业集团有限责任公司

法人代表：李海阳

注册资本：9,600万元人民币

成立日期：2002年7月5日

主要经营业务或管理活动：汽车底盘、汽车车桥及相关零部件制造。

(2)自然人实际控制人情况

实际控制人姓名：李进巅

国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：否

最近五年内职业：企业经营管理

最近五年内职务：曾任辽宁曙光汽车集团股份有限公司董事长兼总裁，现任辽宁曙光汽车集团股份有限公司董事长。

实际控制人姓名：李海阳

国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：否

最近五年内职业：企业经营管理

最近五年内职务：曾任丹东曙光汽车贸易有限责任公司总经理、辽宁曙光汽车集团股份有限公司副总裁，现任辽宁曙光汽车集团股份有限公司总裁。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

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	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(税后万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
李进巅	董事长	男	61	2006-02-15	2009-02-15	28,125	28,125	0		56	否
李海阳	董事兼总裁	男	36	2006-02-15	2009-02-15	56,250	56,250	0		48	否
于 红	董事、财务总监	女	40	2006-02-15	2009-02-15	0	0	0		24.1	否
李德武	董事	男	54	2006-02-15	2009-02-15	23,250	23,250	0		1	是
梁文利	董事	男	40	2006-02-15	2009-02-15	0	0	0		1	否
陈 平	独立董事	男	41	2006-02-15	2009-02-15	0	0	0		2	否
张书林	独立董事	男	67	2006-02-15	2009-02-15	0	0	0		2	否
杨月梅	独立董事	女	53	2006-02-15	2009-02-15	0	0	0		2	否
李兴来	监事会主席	男	54	2006-02-15	2009-02-15	0	0	0		11.6	否
曹安斌	监事	男	48	2006-02-15	2009-02-15	5,625	5,625	0		0.5	否
张冯军	监事	男	45	2006-02-15	2009-02-15	0	0	0		19.3	否
何志恒	战略规划总监	男	46	2006-02-15	2009-02-15	0	0	0		25	否
那 涛	董事会秘书	男	43	2006-02-15	2009-02-15	0	0	0		11.6	否
合计	/	/	/	/	/	113,250	113,250	0	/	204.1	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一)报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内总体经营情况

(1)总体经营情况

报告期内，公司所属行业及经营范围未发生变化，继续致力于客车、SUV车、皮卡车、特种车和汽车车桥及零部件的生产经营。

报告期内，公司积极贯彻 "加快结构调整，提升经营质量，完善体系建设。提高核心竞争力"的经营方针，不断加快优化产品结构和市场结构；不断完善财务管理体系、技术体系、质量体系、考核分配体系等体系建设，积极打造"黄海汽车"和"曙光车桥和零部件"两大品牌，通过提高管理水平，降低产品成本提升经营质量，不断提高公司的核心竞争力，实现可持续发展。

黄海客车借机奥运大大提升了知名度，已连续三年成为北京奥运车辆的主力军，并成为天津、青岛、上海等奥运分赛场城市公交的主要供应商。黄海客车在2007世界客车博览亚洲展览会上再次荣获"2007世界客车联盟(BAAV)年度最佳巴士制造商"大奖；在第六届北京国际商用车暨零部件博览会上一举拿下"年度最佳城市客车制造商"、"年度最佳城市客车"、"年度最佳城市客车底盘"、"年度最畅销城市客车"四项金奖，并在"TBC·CSI客车品牌忠诚度调查"中，被评为十大客车品牌"用户最忠诚"品牌。

黄海客车目前正处于产品结构升级和调整期，正在进行公交产品的升级和建立公交加旅游客运的研发体系。2007年黄海客车进行了BRT生产线建设和德国MAN技术的吸收和转化工作，并于年底正式投放市场，产品结构升级和调整虽然影响了当期经营，但提升了黄海客车产品的竞争力，促进了黄海客车持续发展。

黄海翱龙CUV不断提升品质，荣获中国登山队唯一指定用车，助力中国登山队登顶珠穆朗玛峰传递奥运圣火预演成功，并荣获"2007年度中国SUV市场用户满意十佳品牌"、"第五届中国汽车国际巡展最佳展出奖"。 在去年200辆翱龙CUV成为辽宁省基层公安警务用车之后，今年又有113辆成为辽宁省公安"边海防"的警务用车。黄海 "大柴神"皮卡已其俊美豪放的外观、经济节油、大动力、高性价比等特点受到市场的青睐，在此基础上公司又成功开发了"旗胜CUV"、"小柴神"皮卡，丰富了产品系列。

黄海特种车产品在巩固已有的军用市场的基础上，又进入了化工集团、油田等重点民用市场。

公司继续致力于发展悬架桥、模块化产品及高档驱动车桥产品，成功开发了国内先进水平的轻型驱动桥和模块化产品；国际业务进一步向一级供应商调整，公司获得了江淮"2007年度优秀供应商"称号，并再度捧得"伊顿首席供应商奖"。

公司李进巅董事长荣膺"2007年中国十大创业领袖"、"辽宁十大振兴人物"。

公司营业收入、营业利润、净利润的同比变动情况及分析

财务数据	2007年度金额(万元)	较去年同期增减(+-)%	原因
营业收入	411,145.78	14.04%	乘用车和车桥及零部件销售收入的增加
营业利润	14,665.21	-6.93%	客车业务本年销量减少影响利润的实现
净利润	10,570.08	0.76%	

(2)自主创新情况

①公司加快建立和完善以企业技术中心为主体的技术创新体系，大力开发具有自主知识产权的关键技术，形成企业的核心技术和专有技术，2007年技术中心共申报专利11项，获得了9个省市科技进步奖、优秀新产品奖，并被推荐参加辽宁省专利保护"双百工程"实施单位。

2007年，公司对德国MAN公司的城市客车技术进行消化吸收再创新，突破了困扰公司多年的技术瓶颈，采用全承载车身，利用现代设计方法及先进的工程分析和优化设计软件，对客车整体结构的强度、刚度等进行仿真分析，大幅度降低城市客车自重，节省材料，实现提高效率、节能环保的目的，全面提升黄海客车整体研发能力和技术水平，保证"黄海"品牌的自主性，建成了全面技术升级的产品平台。

公司自主开发的A1轿车前后悬架是一种全新的产品，通过改善结构来改善横梁的受力条件，通过焊接工艺参数的调整提高后轴总成的承受能力，从而实现使用国产材料达到和超过进口产品的使用性能，填补了使用国产材料设计制造复合式后轴的空白，为复合纵臂式后轴在国内的广泛应用提供了条件。

②公司特别重视节能减排工作，新建和改造了污水处理设施，减少了污染物的排放。公司还顺利通过了ISO14001环境管理体系及OHSA18001职业健康安全管理体系的认证，从而建立了环保安全体系。

(3)公司存在的主要优势和困难、经营和盈利能力的连续性和稳定性

主要优势：

①公司具有较高的行业地位和品牌优势。公司在中国机械500强排序中位居第93位，比去年上升了11位；在国家统计局"中国大企业集团竞争力500强"排名中位居第74位，比去年上升了64位；公司荣获"2007中国民营上市公司百强公司"；荣登第四届"全国百佳汽车零部件供应商"优秀底盘系统榜。公司旗下的"黄海"客车和"曙光"车桥两大品牌喜获"中国名牌"产品称号，黄海汽车被国家工商总局认定为中国驰名商标，并荣获中国汽车行业06-07年度十佳品牌称号，2007年度"最具潜力自主品牌大奖"。

②公司具有较强的技术优势。公司拥有国家级企业技术中心，具有较强的大中型公交车和底盘系统的研发能力。2007年公司又在美国设立了技术中心，通过聘请美国的汽车技术人才开展产品设计、技术攻关等研发活动，进一步提高公司产品水平和品牌知名度，拓展国际市场。

③公司拥有一支优秀的管理团队，总裁及高管人员均具有多年的汽车及汽车零部件行业管理经验和现代管理理念，2007年公司又聘请了咨询公司对公司的业务流程进行优化再造。公司管理团队的合作能力及对汽车及汽车零部件企业的管理能力和市场判断能力促进了公司的可持续发展。公司总裁李海阳入围"2007中国工业经济十大杰出青年"。

主要困难：

①产品的结构调整还需加强。客车产品结构单一，城市公交客车占主导地位，而且产品特殊要求不断增多，用户指定配套产品比例逐步提高，没有及时推出客运旅游产品。

措施：一是巩固现有公交车优势，提高订单质量，加快拓展客运旅游产品；二是推动产品平台化和模块化工作，提高产品通用性，降低后续成本。通过价值工程活动，不断的提高现有产品和新产品的功能价格比，实现设计成本持续降低，提高产品竞争力。

②在出口市场开发上力度不够，资源投入不足，致使信息转化成订单的速度慢，转化率低。

措施：一是成立专门的海外营销部门，加大人力、物力方面的投入，构建海外营销网络；二是针对性的分析海外市场，开发具有竞争力的产品。

我国汽车行业的发展潜力和公司在行业中的地位及在技术、管理、市场方面的优势保证了公司经营和盈利能力的连续性和稳定性。

(3)主要供应商、客户情况

单位：人民币元

前五名供应商采购金额合计	413,199,001.36	占采购总额比重	13.48%
前五名销售客户销售金额合计	789,640,535.40	占销售总额比重	19.21%

3、报告期公司资产构成变化情况分析

项目	本报告期		上一报告期		比上年增减%	原因
	金额	占总资产比例%	金额	占总资产比例%		
应收票据	61,453.34	14.43	32,392.75	10.04	89.71	质押票据较去年同期质押票据增加22,223万元
预付款项	20,181.70	4.74	10,182.65	3.16	98.20	预付钢材及进口材料款项增加
其他应收款	2,640.48	0.62	1,635.05	0.51	61.49	控股子公司黄海汽车公司应收北京军都旅游度假村有限责任公司1,000万元的影响
存货	83,184.31	19.54	54,455.95	16.87	52.76	客车发运计划变更导致多批车辆未交付给客户，及个别客户指定部件未及时到货而推迟报竣形成库存
可供出售金融资产	7,719.20	1.81	2,244.60	0.70	243.90	两年期末的公允价值差异
在建工程	2,240.64	0.53	780.54	0.24	187.06	为筹建乘用车生产基地购入的相关设备及安装费用
短期借款	36,281.01	8.52	13,570.00	4.20	167.36	06年年末资金充裕归还借款，07年公司经营运行增加的银行借款
应付票据	90,906.19	21.35	44,593.56	13.82	103.86	质押应收票据取得的银行承兑汇票较年初增加
预收款项	17,097.82	4.02	7,618.31	2.36	124.43	丹东黄海公司期末客车发运计划变更，导致预收客户客车款未按计划结算
应交税费	-3,701.09	-0.87	-1,001.69	-0.31	269.48	部分客车未在当期实现销售，导致增值税进项税额留抵金额增大

可供出售金融资产采用公允价值计量，取得方式为股价格。

4、报告期公司现金流量情况分析

按照《企业会计准则第31号—现金流量表》的规定，不能随时支取的款项不应作为现金，对2006年现金流量表进行了追溯调整，2007年调整不能随时支取款项25,126万元，2006年调整不能随时支取款项17,831万元。

序号	项目	本报告期数据	同比增减%	同比发生重大变动的原因
1	经营活动产生的现金净流量	9,242	-50	预付材料款项增加
2	投资活动产生的现金净流量	-13,147	31.59	去年同期购入专有技术和土地使用权影响
3	筹资活动产生的现金净流量	10,523	10	借款增加的原因

5、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

公司下设十二个控股子公司：丹东黄海汽车有限责任公司、丹东曙光专用车有限责任公司、诸城市曙光车桥有限责任公司、凤城市曙光汽车半轴有限责任公司、山东荣成曙光齿轮有限责任公司、丹东曙光汽车贸易有限责任公司、上海曙光曼哈顿投资有限公司、辽宁曙光汽车制动系统有限公司、丹东曙光重型车桥有限责任公司、丹东黄海汽车销售有限责任公司、丹东傲龙汽车销售有限责任公司、曙光(美国)技术中心。

丹东黄海汽车有限责任公司，注册资本47,389万元，我公司占77.25%的股权。黄海汽车公司的经营范围为制造销售汽车(不含小轿车)、汽车底盘及零部件，该公司2007年总资产188,349万元，实现净利润-1,129万元。

丹东曙光专用车有限责任公司，公司注册资本4533万元，我公司占97.8%股权，曙光专用车公司经营范围为生产、销售民用改装车，汽车底盘。2007年总资产19,610万元，实现净利润842万元。

诸城市曙光车桥有限责任公司，注册资本2400万元，我公司占90%的股权。诸城曙光车桥公司的经营范围为制造销售汽车、农用车车桥及配件。该公司2007年总资产10,919万元，实现净利润1,247万元。

凤城市曙光汽车半轴有限责任公司，注册资本5400万元，我公司占90%股权，凤城半轴公司的经营范围为汽车零部件制造。2007年该公司总资产26,519万元，实现净利润2,711万元。

山东荣成曙光齿轮有限责任公司，公司注册资本3460 万元，我公司占67%股权，荣成曙光齿轮公司的经营范围为制造销售齿轮、汽车零配件。2007年总资产6,772万元，实现净利润750万元。

丹东曙光汽车贸易有限责任公司，注册资本2280万元，我公司占100%的股权。曙光汽贸公司的经营范围为自营和代理各类商品和技术的进出口，批发、零售汽车(含小轿车)、汽车配件、五金交电、家用电器，化工产品，汽车出租，汽车租赁，旧机动车交易，普通货物运输。该公司2007年总资产9,211万元，实现净利润100万元。

上海曙光曼哈顿投资有限公司，注册资本5000万元，我公司占90%的股权。经营范围为投资管理、资产管理、投资咨询。该公司2007年总资产6,130万元，实现净利润469万元。

辽宁曙光汽车制动系统有限公司，注册资本6000万元，我公司占80%的股权，经营范围为生产悬架系统、制动器、制动钳、制动盘系统入相关零部件。该公司2007年总资产10,158万元，实现净利润39万元。

丹东曙光重型车桥有限责任公司，注册资本4950万元，我公司占90%的股权，经营范围为汽车车桥、汽车底盘及零部件。2007年总资产6,669万元，实现净利润172万元。

丹东黄海汽车销售有限责任公司，注册资本1000万元，我公司占100%的股权，经营范围为销售：汽车，汽车底盘及零部件；货物及技术进出口。2007年总资产13,336万元，实现净利润1,328万元。

丹东傲龙汽车销售有限责任公司，注册资本1000万元，我公司占100%的股权，经营范围为批发、零售汽车、汽车底盘及汽车零部件。2007年总资产14,498万元，实现净利润1629万元。

公司之参股子公司安徽安凯福田曙光车桥有限公司，注册资本6000万元，我公司占30%的股权；2007年实现净利润3,651万元，按持股比例公司应获得投资收益1,096万元，占公司净利润的10.36%。

(二)对公司未来发展的展望

1、分析所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局等相关变化趋势以及对公司可能的影响程度

从宏观经济环境和政策看，国民经济GDP稳定的增速和政府坚持扩大内需的方针，将促进汽车的稳定增长；从市场需求看，目前中国很多家庭还没拥有第一辆汽车，国内汽车市场还有很大的增长潜力。另外，随着中国汽车制造技术水平的提高，其优越的性价比优势逐步显现，中国自主品牌汽车对海外市场的吸引力会越来越强。

同时也必须清醒的认识到目前汽车市场的竞争已很激烈，随着2008年市场规模的进一步扩大，市场空白点缩小，中外汽车业的竞争也将趋于白热化。

面对这样的竞争格局，公司将加快产品结构的调整，加强自身技术创新能力，提升综合管理水平，加强成本控制，提高产品在市场上的适应能力及竞争能力，树立公司的品牌地位，以应对来自市场的竞争压力。

2、未来公司面临的挑战和机遇，发展战略等以及各项业务的发展规划

公司未来的发展既有挑战又有机遇，挑战是：①国际油价和钢材等材料呈现持续上涨的趋势，给公司的成本和盈利能力带来压力。②人民币升值和产品出口质量风险，使公司出口面临压力。③市场空白点逐渐缩小，中外汽车业的竞争日趋白热化，行业整合的步伐加快，使公司面临持续稳定发展的压力。机遇是：①中国国民经济持续增长、居民消费结构的升级，将成为拉动汽车行业快速稳定增长的动力。②汽车产业得到了空前的重视和全力推动，尤其是自主品牌的地位正逐步提升，对公司以配套自主品牌的零部件产品提供了发展的机遇。③"公交优先"是目前城市建设的根本策略之一，为了还路于无车族，这一策略得到了各级政府的高度重视，作为城市窗口的公交客车的档次得到很大提升，特别是BRT客车将成为超大型城市中心区域的主要交通工具。公共交通的大力发展给公司的公交客车带来了巨大的商机。

面对挑战和机遇，公司提出了"打造两大品牌，拓展两大市场，实现百亿收入"的战略目标。即打造"曙光车桥及零部件"和"黄海汽车"两大品牌，拓展国内、国外两大市场。

3、新年度经营计划

2008年工作总的指导方针是："夯实经营基础，打造续航能力。"实现营业收入50亿元，营业总成本48.5亿元(其中费用4.9亿元)，利润总额1.58亿元。为完成目标和任务，公司将重点采取以下措施：1)全面优化质量体系建设，使产品质量水平进一步提升。2)加快推进研发体系建设，使产品竞争能力得到新的突破。3)积极推进人才梯队建设，使人力资源效率和水平明显增强。

4、公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划，资金来源情况

为实现未来的发展战略目标，公司需要进行持续的资金投入，公司将根据项目的市场前景和盈利能力选择投入。一方面公司将继续与银行等金融机构保持良好的合作关系，稳定银行间接融资渠道；另一方面公司将严格控制成本，提高获利能力，保持稳定的现金流，增强偿债能力，保证公司长期稳定快速发展。

5、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素以及采取的对策和措施

①政策风险

我国快速稳定发展的宏观经济环境和坚持扩大内需政策、鼓励自主创新的汽车产业政策，都将促进公司所属的汽车及零部件行业的快速发展。如果中国汽车工业受到能源供应和环境压力影响，出台更加严格的环保、节能政策，则会增加公司的经营成本。

对策：公司将加强对宏观经济政策的研究，加强与政府部门的沟通，及时掌握国家有关政策的变化，加强新能源、新动力汽车的研发，大力推进节能减排工作，减少因国家产业政策调整对公司生产经营产生的不利影响。

②业务经营风险

随着世界汽车巨头参与国内汽车竞争的深入，行业竞争进步加剧，将对公司产品产生降价的压力；同时国内能源和原材料价格持续上涨，对公司的利润空间也构成影响。

对策：公司一方面将利用国外先进的技术资源加强自主研发能力，开发具有市场竞争优势的产品，在稳定既有市场的基础上，拓展国内其它市场和国际市场；另一方面通过提高管理水平、加强成本控制来保持较好的利润空间。

③技术风险

公司在悬架车桥、越野车桥和大中型公交车领域有先进和成熟的技术优势，但也面临着产品技术更新换代、产品结构调整、核心技术人员可能流失、核心技术可能失密等压力和风险。如果公司对新技术和新产品的研究及开发失败，或对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差，或技术人才流失、技术外泄，都将造成公司现有的技术优势和竞争能力下降，对公司的发展造成不利影响。

对策：充分利用国内外技术资源，加强对公司所处行业技术、市场发展趋势的研究，做好技术储备；同时坚持"以人为本"的发展理念，完善激励和约束机制，稳定技术人才队伍，保持公司竞争优势。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
行业						
汽车及汽车零部件	3,977,185,315.55	3,380,095,318.79	15.01	14.58	17.83	减少2.34个百分点
产品						
车桥	777,174,691.79	606,900,690.40	21.91	14.38	16.84	减少1.65个百分点
黄海商用车	1,507,345,642.42	1,381,938,414.49	8.32	-12.55	-7.49	减少5.01个百分点
黄海乘用车	1,146,653,508.65	907,717,040.61	20.84	64.57	74.16	减少4.36个百分点
汽车零部件	140,290,023.07	99,138,947.90	29.33	12.93	-2.46	增加11.14个百分点
经销其他汽车	370,704,338.83	361,729,585.79	2.42	71.97	72.76	减少0.44个百分点
汽车维修	10,782,306.94	8,373,928.57	22.34	16.65	17.27	减少0.41个百分点
差速器壳	24,234,803.85	14,296,711.03	41.01	9.67	-10.18	增加13.04个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：元币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
东北地区	1,213,912,221.29	25.69
华北地区	767,603,214.44	-21.36
华东地区	889,048,995.37	18.93
华南地区	333,190,436.90	33.73
华中地区	137,699,158.57	-11.37
西北地区	201,016,806.90	84.09
西南地区	160,456,888.60	103.99
出口	274,257,593.48	44.93

6.4 募集资金使用情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

募集资金总额		32,600	本年度已使用募集资金总额		4,421
			已累计使用募集资金总额		9,958
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度况	是否符合预计收益	产生收益情况
快速公交系统客车建设项目	是	8,415	5,493	是		-45
特种车专用车项目	是	5,100	4,465	是		286
投资常州黄海实施中高档客车、中巴车和BRT部件总成项目		19,085	0	是		0
合计	/	32,600	9,958	/	/	241
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)						
变更原因及变更程序说明(分具体项目)		公司原计划利用募集资金23,000万元实施年产BRT车300辆的快速公交系统客车建设项目和利用募集资金9,600万元实施3,000辆的特种专用车项目，为了充分利用常州丰富的配套资源，降低采购成本，提升中高档客车制造水平、占领南方市场，完善公司产品体系，实现公司南方建厂的战略举措，经公司五届八次董事会和2007年第一次临时股东大会审议通过，公司决定将BRT项目剩余的14,585万元和特种专用车项目剩余的4,500万元，两项共计19,085万元的募集资金变更为丹东黄海向常州黄海汽车有限公司（以下称常州黄海）单方增资，由常州黄海实施中高档客车、中巴客车和BRT部件总成项目。					
尚未使用的募集资金用途及去向		存放在募集资金账户				

变更项目情况

□适用 √不适用

单位：万元 币种：人民币

| 变更投资项目的资金总额 | | | | | | 19,085 |
|