证券代码:600565　　证券简称:迪马股份　　编号　临2012-13号

重庆市迪马实业股份有限公司2011年度股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要内容提示:

●本次会议没有否决提案的情况

●经控股股东重庆东银实业（集团）有限公司提议新增临时提案《关于公司为全资子公司西藏东和贸易有限公司向金融机构融资提供担保额度的议案》及《关于公司为控股子公司重庆东原房地产开发有限公司之全资子公司重庆绿泰园林装饰工程有限公司向金融机构融资提供担保额度的议案》提交本次股东大会表决,公司于3月8日在上海证券交易所网站上披露关于《增加公司2011年度股东大会审议的临时提案的公告》

重庆市迪马实业股份有限公司（"本公司"）董事会于2012年3月6日通过《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》刊登第四届董事会第二十八次会议决议公告暨召开2011年度股东大会的通知（公告编号2012-03）。本公司2011年度股东大会于2012年3月28日（星期三）下午1点30分在重庆市南岸区南城大道199号正联大厦会议室召开。本次会议采用现场投票表决方式。

出席本次股东大会股东及股东授权代表共计2人，代表股份266,787,638股,占公司有表决权股份总数的37.05%。会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的规定。

会议由公司董事会召集,由控股股东重庆东银实业（集团）有限公司股东代表潘川先生主持会议,公司2名董事、1名监事、2名高级管理人员及重庆志平律师事务所的律师代表出席了本次会议。会议以现场计名投票表决的方式逐项审议如下决议:

一、审议并通过了《2011年度董事会工作报告》

有效表决票股266,787,638股;赞成票266,787,638股,占有效表决股份的100%,反对票0股,弃权票0股。

表决结果:通过

二、审议并通过了《2011年度监事会工作报告》

有效表决票股266,787,638股;赞成票266,787,638股,占有效表决股份的100%,反对票0股,弃权票0股。

表决结果:通过

三、审议并通过了《2011年财务决算报告》

有效表决票股266,787,638股;赞成票266,787,638股,占有效表决股份的100%,反对票0股,弃权票0股。

表决结果:通过

四、审议并通过了《2011年利润分配方案》

经中审国际会计师事务所有限责任公司审计，公司母公司2011度实现的净利润19,642,954.48元,根据公司章程规定,提取10%的法定盈余公积金计1,964,295.45元。加上年初未分配利润202,741,492.89元,减2010年度利润已分配的7,200,000.00元,本次可供分配的利润为213,220,151.92元。公司拟以2011年末总股本720,000,000股为基数，向全体股东按每10股派送现金红利0.1元（含税）进行分配,共分配利润7,200,000元,结余部分至下年度分配。

有效表决票股266,787,638股;赞成票266,787,638股,占有效表决股份的100%,反对票0股,弃权票0股。

表决结果:通过

五、审议并通过了《关于聘请会计师事务所的议案》

同意继续聘请中审国际会计师事务所有限责任公司为本公司2011年度审计机构,年度审计费用90万元。

有效表决票股266,787,638股;赞成票266,787,638股,占有效表决股份的100%,反对票0股,弃权票0股。

表决结果:通过

六、审议并通过了《关于授权公司及控股子公司经营层增加土地储备的议案》

同意授权公司及控股子公司经营层在未来一年内，根据市场情况择机增加土地储备,土地总价款在人民币20亿元内。

有效表决票股266,787,638股;赞成票266,787,638股,占有效表决股份的100%,反对票0股,弃权票0股。

表决结果:通过

七、审议并通过了《关于公司2011年度董事、监事及高管薪酬的议案》

同意公司根据2011年度工作目标及年度绩效考核情况确定公司除独立董事外的在公司领取报酬的董事、监事、高管人员的年度报酬总额共计430万元（含税);独立董事年度薪酬共计10万元（税后）。

有效表决票股266,787,638股;赞成票266,787,638股,占有效表决股份的100%,反对票0股,弃权票0股。

表决结果:通过

八、审议并通过了《关于公司向控股股东拆借资金的议案》

同意公司在资金使用费用不高于银行同期贷款利率的情况下，向控股股东重庆东银实业（集团）有限公司及其关联方拆借不超过50,000万元的资金。

本议案涉及关联交易事宜,关联股东在该项事宜上已回避表决。

有效表决票股274,860股;赞成票274,860股,占有效表决股份的100%,反对票0股,弃权票0股,回避票266,512,778股。

表决结果:通过

九、审计并通过了《关于公司为全资子公司西藏东和贸易有限公司向金融机构融资提供担保额度的议案》

同意公司以连带责任保证方式为全资子公司西藏东和贸易有限公司向金融机构融资提供担保,担保额度不超过10,000万元,担保期限为5年。

有效表决票股266,787,638股;赞成票266,787,638股,占有效表决股份的100%,反对票0股,弃权票0股。

表决结果:通过

十、审议并通过了《关于公司为控股子公司重庆东原房地产开发有限公司之全资子公司重庆绿泰园林装饰工程有限公司向金融机构融资提供担保额度的议案》

同意公司以连带责任保证方式为控股子公司重庆东原房地产开发有限公司之全资子公司重庆绿泰园林装饰工程有限公司向金融机构融资提供担保,担保额度不超过5,000万元,担保期限为5年。

有效表决票股266,787,638股;赞成票266,787,638股,占有效表决股份的100%,反对票0股,弃权票 股。

表决结果:通过

重庆志平律师事务所律师邓勇、张巍出席了本次股东大会,认为本次股东大会的召集、召开程序符合《公司法》及公司章程的有关规定;出席本次股东大会人员的资格合法有效;本次股东大会的表决程序符合《公司法》及公司章程的有关规定,会议所通过的决议合法有效。

特此公告。

重庆市迪马实业股份有限公司
二零一二年三月二十八日

证券代码:600250　　证券简称:南纺股份　　编号:临2012-07号

南京纺织品进出口股份有限公司关于本公司向关联方借款的关联交易公告

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:

●交易内容:本公司向关联方南京南泰集团有限公司借款人民币3,000万元,借款期限三个月,借款利率为人民银行贷款基准利率,即年利率6.10%。

●交易对上市公司的影响：本次关联交易将缓解公司短期内资金需求压力,符合公司正常经营发展的需要。

●本次交易为关联交易。

●过去24个月,公司与南京南泰集团有限公司存在关联交易事项。

一、关联交易概述

南京纺织品进出口股份有限公司（以下简称"公司"或"南纺股份"）向关联方南京南泰集团有限公司（以下简称"南泰集团"）借款人民币3,000万元,借款期限三个月,年利率6.10%。本次借款为2011年9月27日签订的六个月期借款的续借。

根据上海证券交易所《股票上市规则》的规定,本次借款事项构成关联交易。

二、关联方介绍

1、南泰集团成立于2002年9月。公司注册地:鼓楼区云南北路77号;注册资本7000万元人民币;法定代表人夏淑萍;公司经营范围为:对授权的股份有限公司、有限责任公司的国有股权和国有企业的国有资产实行管理和经营;会务、展览;自营和代理各类商品和技术的进出口（但国家限定公司经营或禁止进出口商品和技术除外);百货、五金交电、电子产品、化工产品、金属材料、建筑材料销售等。

2、关联关系

南泰集团为我公司控股股东南京国资商贸有限公司的全资子公司，我公司董事长同时兼任南泰集团董事长。按照上海证券交易所《股票上市规则》的规定,南泰集团属于我公司关联法人,公司与南泰集团及其控股子公司的交易构成关联交易。

根据2011年5月1日起执行的《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》第五十六条:"关联人向上市公司提供财务资助,财务资助的利率水平不高于中国人民银行规定的同期贷款基准利率，且上市公司对该项财务资助无相应抵押或担保的，上市公司可以向本所申请豁免按照关联交易的方式进行审议和披露。"

3、南泰集团主要财务数据

截至2010年12月31日,南泰集团经审计总资产1,123,823,042.92元,归属于母公司的净资产380,406,329.47元,负债合计707,303,154.64元,公司资产负债率62.94%。

2010年,南泰集团实现营业收入115,592,477.91元,归属于母公司的净利润132,024,070.10元。

三、关联交易的基本情况

借款人:南京纺织品进出口股份有限公司

贷款人:南京南泰集团有限公司

2012年3月27日,本公司与南泰集团签订《借款合同》,合同规定公司向南泰集团借款人民币3,000万元。本次借款期限三个月,从2012年3月27日至2012年6月27日,借款利率为人民银行公布的同期人民币贷款基准利率,即年利率6.10%,无其他附加条件。

四、交易的定价政策及定价依据

合同约定,借款利率为人民银行公布的同期人民币贷款基准利率,即年利率6.10%。贷款计息方式为:贷款偿还时一次性计息。利息从借款人实际借款日起算,按实际借款额和用款天数计算,日利率计算基数为一年360天。

五、关联交易的目的及对本公司的影响

由于国内经济过热、通胀预期持续走强,人民银行连续密集上调银行存款准备金率和人民币贷款基准利率,许多银行出现了"信贷额度紧张"现象,且相继上浮贷款利率,企业融资难度大增,融资成本大幅上涨。

本次借款用途为补充公司流动资金,将缓解公司短期内资金需求压力,符合公司正常经营发展的需要。

六、历史关联交易情况

过去24个月内,除本次公告的关联交易外,公司与南泰集团存在如下关联交易:

（1）与日常经营相关的关联交易（2012年度）

关联交易方	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
南京南泰集团有限公司	购买商品	纺织服装、机电产品、日用百货、化工原料及金属材料等	公平、公正、公开的原则	单笔业务由交易双方独立签约、单票定价核算	1481.85万元

（2）公司及控股子公司为南泰集团提供担保情况（单位:万元）

担保方	被担保方	担保金额	贷款期限	担保期限	担保是否已经履行完毕
南纺股份	南泰集团	9000	2008年12月至2018年12月	主合同到期满两年	是
南纺股份	南泰集团	5000	2009年4月至2010年10月	主合同到期满两年	是
南京南泰国际展览中心有限公司	南泰集团	12000	2010年9月至2012年3月	主合同到期满两年	是
南纺股份及南京南泰国际展览中心有限公司	南泰集团	7000	2011年6月至2012年6月	主合同到期满两年	是

其中,南京南泰国际展览中心有限公司为我公司全资子公司。截至公告发布日,公司及其控股子公司为南泰集团累计提供担保余额为零,上述关联担保事项详见公司临时公告。

（3）南泰集团为公司提供担保情况（单位:万元）

担保单位	被担保单位	债务银行	担保债务金额	债务期限
南泰集团	南纺股份	中国银行	24000	2010-4-2至2013-4-1
南泰集团	南纺股份	光大银行	35000	2010-4-2至2013-4-1
南泰集团	南纺股份	华夏银行	4000	2010-4-2至2013-4-1
南泰集团	南纺股份	招商银行	15000	2010-4-2至2013-4-1
南泰集团	南纺股份	浦发银行	8000	2010-4-2至2013-4-1
南泰集团	南纺股份	广发银行	21000	2010-4-2至2013-4-1
南泰集团	南纺股份	建设银行	25000	2010-4-2至2013-4-1
南泰集团	南纺股份	紫金农商行	3000	2011-10-19至2012-10-28
南泰集团	南纺股份	南京银行	14000	2011-8-2至2012-8-2

截至公告发布日,南泰集团为我公司累计提供担保149,000万元 。

（4）2011年7月14日,我公司向南泰集团借款3000万（2011年第31号临时公告),该笔借款已于2011年8月18日归还完毕。2011年9月27日,我公司向南泰集团借款3000万元（2011年第35号临时公告），本次借款为2011年9月27日签订的六个月期借款的续借。

七、备查文件

1、公司与南京南泰集团有限公司签订的《借款合同》。

特此公告

南京纺织品进出口股份有限公司董事会
2012年3月28日

恒天凯马股份有限公司

2011 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

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 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

1.3 公司年度财务报告已经天职国际会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 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。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	凯马B股
股票代码	900953
上市交易所	上海证券交易所

2.2 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

§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

	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

3.2 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

3.3 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	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

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

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10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
中国恒天集团有限公司	国有法人	29.83	190,926,520	190,926,520	无
南昌工业控股集团有限公司	国有法人	10	64,000,000	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	46,371,741	冻结46,371,741
山东莱动内燃机有限公司	国有法人	5.76	36,861,602	36,861,602	无
山东浩信机械有限公司	境内非国有法人	4.89	31,278,112	31,278,112	冻结31,278,112
寿光市资产经营公司	国有法人	3.39	21,705,332	21,705,332	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	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	2,784,066	无
上海内燃机研究所	国有法人	0.36	2,281,195	2,281,195	无
严根才	境内自然人	0.29	1,842,010	0	无
前10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	
严根才		1,842,010		境内上市外资股	
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.		1,403,800		境内上市外资股	
朱旭东		1,117,600		境内上市外资股	
陈秀国		805,800		境内上市外资股	
邢福荣		781,664		境内上市外资股	
秦永春		594,200		境内上市外资股	
曹群		562,000		境内上市外资股	
廖凤梅		513,200		境内上市外资股	
HWANG.RUN HUA		470,000		境内上市外资股	
张文刚		466,600		境内上市外资股	
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。			

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

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。

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。

②2012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。

④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。

⑤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。

⑥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。

⑦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。

⑧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。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

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	毛利率(%)	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(%)
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	毛利率(%)	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(%)
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

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

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%。

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

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%。

股票代码:900953　　股票简称:凯马B　　编号:临2012—03

恒天凯马股份有限公司第五届董事会第三次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容的真实、准确、完整和及时,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

恒天凯马股份有限公司于二〇一二年三月十五日以专人送达、传真及电子邮件方式发出召开第五届董事会第三次会议的通知,于二〇一二年三月二十七日下午在上海市中山北路1958号公司会议室召开了第五届董事会第三次会议。会议应到董事9名,7名董事亲自出席了会议,尉佳董事委托傅伟民董事、葛彬林董事委托李颜章董事出席会议并代为行使表决权,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,所做的决议合法有效。经审议,会议通过记名投票表决方式做出如下决议:

一、以9票赞成审议通过了《关于2011年度董事会工作报告的议案》。

本议案尚需2011年度股东大会审议通过。

二、以9票赞成审议通过了《关于2011年度总经理工作报告的议案》。

三、以9票赞成审议通过了《关于2011年公司年度报告及摘要的议案》。

四、以9票赞成审议通过了《关于2011年度独立董事述职报告的议案》。

本议案尚需2011年度股东大会审议通过。

五、以9票赞成审议通过了《关于2011年度财务决算和2012年度财务预算报告的议案》。

本议案尚需2011年度股东大会审议通过。

六、以9票赞成审议通过了《关于2011年度利润分配预案的议案》。

经天职国际会计师事务所有限公司审计,2011年度母公司净利润为51,527,484.80元,可供股东分配的利润为-392,073,828.01元。根据《公司法》和公司章程的有关规定,2011年度公司不进行现金股利分配,也不实施资本公积转增股本。

本议案尚需2011年度股东大会审议通过。

七、以9票赞成审议通过了《关于2011年度审计工作总结的议案》。

八、以9票赞成审议通过了《关于2012年度担保计划的议案》。

为满足企业生产经营的资金需求,促进企业健康平稳发展,2012年公司拟向控股子公司提供总计人民币4.8亿元额度的担保,担保期限为壹年。

1、为南昌凯马有限公司提供累计约人民币6000 万元额度的担保。经审计,截止2011年12月31日南昌凯马有限公司资产负债率为51.43%，总资产为44078万元，净资产为21408万元,2011年实现营业收入19102万元,净利润-1389万元。

2、为无锡华源凯马发动机有限公司提供累计约人民币6000万元额度的担保。经审计,截止2011年12月31日,无锡华源凯马发动机有限公司资产负债率为79.54%,总资产为52347万元,净资产为10708万元,2011年实现营业收入50346万元,净利润3278万元。

3、为上海凯宁进出口有限公司提供累计人民币约2.6亿元额度（或等额外币额度)的担保。经审计,截止2011年12 月31日上海凯宁进出口有限公司资产负债率为89.88%,总资产为16584万元,净资产为1679万元,2011年实现营业收入101452万元,净利润219万元。

4、为山东凯马汽车制造有限公司提供累计人民币1亿元额度的担保。经审计,截止2011年12月31日山东凯马汽车制造有限公司资产负债率为52.78%,总资产为191399万元,净资产为90379万元,2011年