中国嘉陵工业股份有限公司（集团）

2013 年度报告摘要

证券代码：600877　　证券简称：中国嘉陵

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	中国嘉陵	股票代码	600877
股票上市交易所	上海证券交易所		

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	叶宇昕
电话	023-61954095
传真	023-61951111
电子信箱	zqc@jialing.com.cn

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

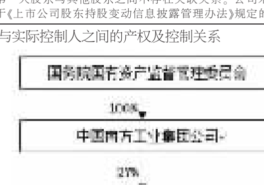
单位：元 币种：人民币

	2013年(末)	2012年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2011年(末)
总资产	2,691,430,819.23	2,929,361,371.66	-8.12	2,895,039,709.61
归属于上市公司股东的净资产	183,708,577.61	423,544,492.05	-56.63	419,853,080.54
经营活动产生的现金流量净额	-59,849,382.11	-55,986,973.71	不适用	-99,944,391.93
营业收入	1,575,203,100.26	1,896,683,981.27	-16.95	2,365,582,492.23
归属于上市公司股东的净利润	-240,103,596.59	14,746,211.49	-1,728.24	-252,870,486.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-239,082,712.36	-225,773,506.93	不适用	-346,200,725.60
加权平均净资产收益率(%)	-79.08	3.50	减少82.58个百分点	-46.63
基本每股收益(元/股)	-0.3494	0.0215	-1,725.12	-0.3679
稀释每股收益(元/股)	-0.3494	0.0215	-1,725.12	-0.3679

2.2 前10名股东持股情况表　　单位：股

报告期股东总数		70,028	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数		66,768
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
中国南方工业集团公司		27.000	185,566,173.00	0	无
上海金宏浦投资管理有限公司		0.950	6,500,000.00	0	未知
上海金临资产管理有限公司		0.530	3,670,000.00	0	未知
陈伟君		0.410	2,800,000.00	0	未知
林立		0.320	2,232,000.00	0	未知
张健		0.310	2,100,000.00	0	未知
喻荣虎		0.270	1,869,250.00	0	未知
蔡智灵		0.270	1,857,369.00	0	未知
闵湘		0.260	1,782,000.00	0	未知
田俊		0.250	1,705,000.00	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东与其他股东之间不存在关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

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

2013年，公司经营仍然面临着严峻的市场形势，摩托车行业进入成熟和稳定期，竞争加剧，产业升级技术更新呈现加速趋势。公司结合内外形势和资源禀赋，制定了符合公司发展的中长期战略发展规划和转型升级的方案，完成了整体搬迁，军民融合不断深入，管理基础持续夯实，"提质提值"初见成效，公司各项重点工作有序推进，产业定位更加清晰，整体经营质量和效益稳步回升，为实现公司全面健康可持续发展奠定了重要基础。

1、加大产业转型和产品结构调整力度。在进一步完善产品谱系和清理在研项目的基础上，加快产品研发和上市进度。摩托车整车方面，全新平台的街跑车"新街火223"和越野车"新翼侠"顺利上市；"悦悍"车型当年完成研发并顺利上市，中大排量摩托车销售比重持续上升，大排量及特种车产品销售取得新的突破，"军民融合"道路不断深化，单品盈利能力持续改善，公司实现可持续性经营利润同比减亏，公司转型升级已初见成效，整体经营质量正逐步改善。

2、强化市场营销。一是市场产品结构调整初见成效，通过加大推广力度，新品实现适度增量。二是稳网工作持续推进，大力推进终端网络规范化管理，持续推进网络拓展，有效拓展公务用车渠道。三是强化海外市场开拓和品牌宣传，与专业网站建立长效合作机制，向重点国外市场派驻营销代表，提升嘉陵海外影响力。

3、"提质提值"工作初见成效。一是推进公司质量管理体系重构。全面修订并重新发布《质量管理标准》，公司质量体系运行有效，运行效率持续提高。二是确立了未来品质管控思路，制定了分阶段实施的质量提升计划。三是狠抓质量问题整改。倡导"质量问题零容忍"，有效提振了渠道及消费者信心。四是大力推进配套体系调整优化，建立了多部门参与的供应商绩效评价机制，供应商体系水平持续提升。

4、企业管理基础不断夯实。全面导入和推行商品企划，使研发、生产、品质、成本、销售等各个环节统一意识，形成合力。人力资源结构持续优化，生产制造效率持续提升。通过推行"基于价值链的成本管理"工具运用，开展精益资金管理的各项工作，成本费用管控成效初显，不断提高公司价值创造能力。

5、完成整体搬迁和技术改造。公司顺利完成整体搬迁技术改造并实现复产，完成了产业重新布局，实现硬件升级换代，进行了系统的技术改造和流程再造，淘汰落后产能，全面优化工艺装备水平，构建了一个协调、高效、和谐的装备制造系统，建立一个快速适应市场需求、降低在制品、符合以经济生产批量为单元的多品种混流生产要求的现代化物流供应链体系，运用节能设计减少资源耗费，大幅提高了企业节能减排的水平。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表　　单位：元　币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	1,575,203,100.26	1,896,683,981.27	-16.95
营业成本	1,390,883,254.91	1,716,910,563.14	-18.99
销售费用	97,158,616.92	122,920,264.20	-20.96
管理费用	202,135,789.75	202,961,352.10	-0.41
财务费用	72,636,533.14	77,419,812.05	-6.18
经营活动产生的现金流量净额	-59,849,382.11	-55,986,973.71	
投资活动产生的现金流量净额	144,361,061.52	63,893,916.80	125.94
筹资活动产生的现金流量净额	-36,756,096.69	7,609,753.67	-583.01
研发支出	35,069,256.17	26,086,462.51	34.43
投资收益	34,478,381.54	107,624,475.88	-67.96
营业外收入	7,390,400.61	242,106,032.32	-96.95
营业外支出	35,830,492.46	25,072,676.81	42.91
利润总额	-244,163,163.74	13,470,851.89	-1,912.53
净利润	-244,546,965.01	13,512,750.10	-1,909.75

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2013年，受国内外经济环境及摩托车行业持续低迷影响，公司销量下滑，导致销售收入同比下降16.95%。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2013年，公司生产摩托车315,267辆，同比减少104,703辆；销售摩托车313,252辆，同比减少120,937辆；2013年12月31日，公司摩托车库存量8707辆同比减少11,484辆。

(3) 主要销售客户的情况

2013年，公司向前5名客户销售的总额为340,370,912.55元，占营业收入的21.6%。

3、 成本

(1) 成本分析表　　单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
交通运输设备制造	原材料	1,164,082,432.16	84.69	1,458,808,067.68	86.56	-20.20
	燃料及动力	15,576,853.91	1.13	14,087,155.58	0.84	10.57
	职工薪酬	62,687,969.17	4.56	64,599,492.26	3.83	-2.96
	制造费用	114,305,841.58	8.32	137,013,859.59	8.13	-16.57
	其他	16,011,101.98	1.16	8,209,601.33	0.49	95.03
光学仪器制造	原材料	134,475.39	0.01	305,999.57	0.02	-56.05
	燃料及动力	256,133.93	0.02	320,821.16	0.02	-20.16
	职工薪酬	193,026.59	0.01	200,194.48	0.01	-3.58
	制造费用	1,262,788.70	0.09	1,787,925.27	0.11	-29.37

分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
摩托车整车及零部件	原材料	1,164,082,432.16	84.69	1,458,808,067.68	86.56	-20.20
	燃料及动力	15,576,853.91	1.13	14,087,155.58	0.84	10.57
	职工薪酬	62,687,969.17	4.56	64,599,492.26	3.83	-2.96
	制造费用	114,305,841.58	8.32	137,013,859.59	8.13	-16.57
	其他	16,011,101.98	1.16	8,209,601.33	0.49	95.03
光电产品	原材料	134,475.39	0.01	305,999.57	0.02	-56.05
	燃料及动力	256,133.93	0.02	320,821.16	0.02	-20.16
	职工薪酬	193,026.59	0.01	200,194.48	0.01	-3.58
	制造费用	1,262,788.70	0.09	1,787,925.27	0.11	-29.37

(2) 主要供应商情况

2013年，公司向前5名供应商采购的总额为198,629,528.54元，占营业成本的10.88%.

4、 费用　　单位：元

利润表项目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动幅度%
销售费用	97,158,616.92	122,920,264.20	-25,761,647.28	-20.96%
所得税费用	383,801.27	-41,898.21	425,699.48	-1,016.03%

1、销售费用减少的主要原因是本年度销售量及销售收入下降，相应的销售费用下降。

2、所得税费用增加的主要原因是：本公司控股子公司本年度计提所得税增加。

5、 研发支出

(1) 研发支出情况表　　单位：元

本期费用化研发支出	17,849,663.41
本期资本化研发支出	17,219,592.76
研发支出合计	35,069,256.17
研发支出总额占净资产比例(%)	20.71
研发支出总额占营业收入比例(%)	2.23

6、 现金流

现金流	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动幅度%
收回投资收到的现金	0.00	8,310,000.00	-8,310,000.00	-100.00%
取得投资收益收到的现金	15,725,929.87	38,675,176.65	-22,949,246.78	-59.34%
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	5,725,237.99	-5,725,237.99	-100.00%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	58,988,075.68	148,593,378.99	-89,605,303.31	-60.30%
投资支付的现金	0.00	26,639,060.82	-26,639,060.82	-100.00%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,875,310.57	-2,441,994.53	-1,433,316.04	58.69%

1、收回投资收到的现金减少的主要原因是：上年度公司处置参股子公司股权收到现金，本年无此事项。

2、取得投资收益收到的现金减少的主要原因是：本年收到本公司持股30%的嘉陵本田发动机有限公司的投资收益比上年减少。

3、收到其他与投资活动有关的现金减少的主要原因是：本年无收到其他与投资活动有关现金的事项。

4、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少的主要原因是：璧山新厂区投入进入收尾阶段，同比支付大幅减少。

5、投资支付的现金减少的主要原因是：本年无权益性投资和债权性投资业务。

6、汇率变动对现金及现金等价物的影响减少的主要原因是：外币汇率波动所致。

7、 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

现金流	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动幅度%
投资收益	34,478,381.54	107,624,475.88	-73,146,094.34	-67.96
营业外收入	7,390,400.61	242,106,032.32	-234,715,631.71	-96.95
营业外支出	35,830,492.46	25,072,676.81	10,757,815.65	42.91
利润总额	-244,163,163.74	13,470,851.89	-257,634,015.63	-1,912.53

1、投资收益减少的主要原因是：上年度本公司持股30%的嘉陵本田发动机有限公司完成了土地处置确认收益24,079.38万元，本公司按30%确认投资收益7,223.81万元。

2、营业外收入减少的主要原因是：上年度子公司广东嘉陵处置资产取得非经常性收益17,980.90万元；上年度子公司嘉陵摩托（美洲）有限公司的债务担保人徐霖履行担保责任，偿还了嘉美公司应付外贸公司的债务人民币3,200万元，并自愿放弃向嘉美公司行使相关追偿的权利，嘉美公司确认营业外收入3,201.02万元（其中1.02万元为汇率折算差异）；上年度子公司上海嘉陵核销3年以上无往来业务的应付账款、与供应商签订债务重组协议共计减少应付账款981.83万元，确认为债务重组收益。

3、营业外支出增加的主要原因是：本年度因处置老厂区闲置资产等原因，导致非流动资产处置损失较上年度增加664.08万元。

4、利润总额减少的主要原因是：本年度投资收益、营业外收入较上年度减少所致。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

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	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(%)
交通运输设备制造	1,552,920,763.74	1,375,193,397.45	11.44	-16.64	-18.28	增加1.77个百分点
光学仪器制造及其他	2,321,496.26	1,846,424.62	20.46	92.72	-29.39	增加137.54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(%)
摩托车整车及零配件	1,552,920,763.74	1,375,193,397.45	11.44	-16.64	-18.28	增加1.77个百分点
光电及其他产品	2,321,496.26	1,846,424.62	20.46	92.72	-29.39	增加137.54个百分点

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(%)
国内	1,052,502,768.50	-15.94
国外	502,739,491.50	-17.86
合计	1,555,242,260.00	-16.57

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表　　单位:元

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变动比例(%)
应收票据	61,988,851.42	2.30	101,366,074.53	3.46	-33.44
预付款项	32,390,405.85	1.20	91,077,988.23	3.11	-61.29
应收股利	16,778,662.64	0.62	10,312,798.72	0.35	77.08
其他应收款	79,605,311.02	2.96	219,162,500.71	7.48	-60.47
长期应收款	4,392,485.48	0.16	2,435,805.82	0.08	96.27
投资性房地产	35,996,790.98	1.34	7,856,876.66	0.27	398.66
在建工程	14,678,581.14	0.55	50,341,004.97	1.72	-68.26
其他应付款	297,412,953.58	11.05	173,584,136.33	5.93	86.48

应收票据：减少的主要原因是本年公司为控制融资规模加大了应收票据的转让。

预付款项：减少的主要原因是本年公司新厂区迁建工程结算所致。

应收股利：增加原因是本公司持股30%的嘉陵本田发动机有限公司分配股利变动所致。

其他应收款：减少主要原因是由于本年公司已收到广东嘉陵资产处置款11,117.12万元。

长期应收款：增加原因是本年公司下属境外子公司分期收款增加所致。

投资性房地产：由于本公司子公司上海嘉陵车业有限公司土地及房屋建筑物对外出租，本年度将固定资产原值3362万元、无形资产948万元转入投资性房地产原价。

在建工程：减少的主要原因是本年公司整体搬迁建设项目转入固定资产。

其他应付款：增加的主要原因是本年公司收到重庆渝中国有资产经营管理有限公司支付的嘉陵大厦处置款6,000万元及应付渝富公司延期支付土地违约金2,701万元。

(四) 核心竞争力分析

2013年，公司经营仍然面临着严峻的市场形势。摩托车行业进入成熟和稳定期，一方面国内市场整体规模持续减小，竞争加剧，产业升级技术更新呈现加速趋势；另一方面，国际市场保持平稳快速增长。公司拥有的核心竞争力主要表现为：一是公司拥有良好的品牌形象、庞大的营销网络以及在消费者中有较高的品牌认知度等方面优势，支持了企业的可持续发展。

公司作为中国摩托车行业的开拓者，引导了摩托车行业的起步和发展，积累了良好的品牌形象和较高的品牌认知度。二是公司实施整体搬迁技术改造，生产布局得到优化，企业业务流程进行系统梳理、优化和再造，实现物流、资金流、信息流的"三流合一"，公司整体劳动生产率明显提升，提升公司产品的价格竞争力，同时，设备的更新和技术改造，改善产品生产工艺，提高摩托车产品的品质竞争力。三是公司拥有中国第一个摩托车国家级技术中心，具备了产品研发全过程的研发条件，为嘉陵可持续发展提供的技术和人才支撑。四是特种产品市场前景良好，公司现有特种产品实现批量生产，在研产品进展顺利，为公司转型升级奠定重要基础。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析　　单位：万元

报告期内投资额	31242.41
投资额增减变动数	1135.50
上年同期投资额	30106.91
投资额增减幅度(%)	3.77

(1) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
兵器装备集团财务有限责任公司	36,000,000	36,000,000	2.40	36,000,000	2,744,731.15	2,744,731.15	长期股权投资	资金购买
合计	36,000,000	36,000,000	/	36,000,000	2,744,731.15	2,744,731.15	/	/

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(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

3、 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。

4、 主要子公司、参股公司分析

公司名称	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
成都奥晶科技有限责任公司	光、电产品的开发、制造、销售及技术咨询服务	5000	5127	-12341	578	-663	-658
嘉陵集团对外贸易发展有限公司	进出口国际贸易	1000	45090	-1064	31618	-950	-948
嘉陵-本田发动机有限公司	生产销售汽油发动机、摩托车及零部件	3,570万美元	106051	74277	160071	13143	9660
重庆海源摩托车零部件制造有限公司	摩托车零部件制造、销售	1,778.94	872	-3305	12592	-239	-266
上海嘉陵车业有限公司	生产销售摩托车、助力车及摩托车零部件	3,000	3292	-455	3374	-358	-422
巴西亚马逊TRAXX摩托车股份有限公司	生产销售摩托车及零部件	700万美元	14718	3346	18142	-585	-376
重庆长江三峡综合市场有限公司	主营业务为经营生产资料、生活资料、生产要素	1,000	3718	-2065	24678	-1008	-1008
广东嘉陵摩托车有限公司	生产销售摩托车及零件	6,842.40	22613	20126	11535	64	-46
嘉陵摩托美洲有限公司	摩托车及零配件批发	40万美元	6	-21420	0	-3	-3

5、 非募集资金项目情况　　单位:元　币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额
嘉陵整体迁建及技改项目	43,687.49	100.00%	1,847.49	30,510.49
河南嘉陵新区建设项目	1,771.92	85.99%	1,523.65	1,523.65
嘉陵股份小型技措	728.32	70.64%	514.47	514.47
嘉陵新区电站项目	2,235.23	60.50%	747.25	1,352.24
合计	48,422.96	/	4,632.86	33,900.85

二、 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1、摩托车行业竞争格局无重大变化，国内市场处于成熟期，市场容量稳中趋降，仍维持较大的市场规模，国际市场保持整体稳步发展的态势，由于各国经济发展水平的不均衡性，市场需求呈现多元化发展趋势。

2、从消费结构来看，国内市场呈现两极分化趋势，一方面经济实用型用户对性价比提出了更高的要求，导致企业经济效益的大规模降低；另一方面，中大排量、高附加值、追求个性化产品的用户数量明显增加。

3、从排量来看，50-150cc排量仍是中国摩托车出口的黄金主流排量段，但200cc以上排量的需求预计在未来几年内将会逐渐增加。

4、从行业集中度来看，一线企业依靠研发、管理实力进一步发力，不断加大高端产品的开发或导入；二线企业以产品差异化的方式寻求突破；三线企业继续以其灵活的机制在产品上实施跟随策略。

(二) 公司发展战略

通过对国内外经济形势和产业行业发展态势研判分析，公司正处于改革发展的重要机遇期。未来两年，作为公司推进"131发展思路"、实现公司成功转型、实现"456奋斗目标"的关键阶段，公司将坚持"131发展思路"，加快推进转型升级、军民融合，不断夯实企业核心竞争能力；持续改善企业经营质量和效益，走精细化发展道路，全面促进民品产业健康。

(三) 经营计划

2014年，公司将以产业产品结构优化为主线，以两化融合为支撑，以管理提升为保障，以国际化经营为目标，推动转型升级，努力提高利用国际和国内两个市场、两种资源的能力和水平，实现摩托车产业恢复性增长，大排量和特种装备产品销售规模再上一个新台阶。2014年，公司计划实现营业收入182,897.44万元，计划成本155,520.04万元，计划费用39,620.27万元。为实现2014年的经营目标，公司将采取以下措施：

1、强化民品市场营销，盘活产能。以提高有价值的市场占有率为中心，实现公司产品、市场和管理三个层面的有效突破。一是巩固国内市场。通过重点产品推广，巩固核心市场、提升重点市场、突破潜力市场，围绕提升渠道运营能力和终端出货能力，有效管控一级平台，引导规范重点终端，实现市场的有效突破。二是做大国外市场。通过品牌价值重构、客户分级管理等措施，实现销量与价值双提升。强化产品推广，加大对平台基干型产品的持续推广和维护；强化商务政策组合和利用，实现新兴空白市场的网络覆盖。三是拓展发动机、零部件及通机市场。提高市场反应速度和效果，积极拓展新市场，扩大零部件销售范畴，重点做好通机上游部件和汽车零部件销售。

2、推进降本增效，强化成本控制。科学推进工艺优化降成本，确保目标成本受控，优化生产组织方式，切实降低物料耗用，精简机构严控费用支出，切实提升公司盈利能力。

3、强化产品管理职能，加强与营销、研发、制造各系统的沟通衔接，创新研发机制，充分利用现有资源，确保重点新品量产进度，提高市场急需新品保证能力，提升公司新产品研发的质量和效率，持续不断优化产品结构，改善公司产品盈利能力。

4、加强经济运营管控，进一步深化以价值创造为核心的全面预算管理，提高公司经济运行监控和纠偏能力，持续推进管理改善，建立与公司发展相适应的机构和机制，为公司转型升级奠定管理基础。

5、结合公司产业升级调整的中长期发展规划，调整对外投资管理模式，并加强对外投资子公司的制度建设，为投资子公司日常经营提供必要的管理支撑，提升长期投资收益水平。

6、结合公司转型升级发展要求，加快推进资产优化和非主业投资子公司清理，聚集资源支撑新兴和成长产业的发展。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司将根据当期经营所需资金情况，以中国人民银行发布的基准利率为基础，选择成本较低的银行借款，为公司筹措资金，预计2014年公司在各金融机构获得的授信额度为150,000万元，公司实际融资规模力争控制在130,361万元之内。

(五) 可能面对的风险

1、市场竞争格局对企业的影响。

经济环境：我国经济增速放缓的趋势仍将延续。外需放缓与经济增速回落将促使政府通过实施积极的财政政策和适当松动货币政策来扩大内需，推动社会民生与基础设施投资的增长，并促使消费保持稳定增长。2013年我国经济季度增速将呈现前低后高走势，2014年中国经济运行可能面临外部需求萎缩、短期资本流动的大幅波动等风险。

产业政策：清洁环保低能耗要求依然是政策导向。未来的发展方向是低能耗新能源和传统能源摩托车两个轮子同步发展，这是摩托车行业发展的必经之路，也是中国摩托车行业由大变强的必经之路。根据行业发展趋势来看，国家将会逐步推出国四排放标准。

对策和措施：以产品作支撑，国内市场创新营销模式，巩固传统市场，拓展新兴市场，加大营销资源投入力度，主动适应消费群体的转化，以提升品质去提高市场竞争力；海外市场提高市场响应速度，在保证资金安全前提下，灵活出口方式，积极拓展新兴市场。加大研发投入力度，提前谋划应对国家排放要求，做好技术储备、产品储备工作。

2、产业转型升级对企业的影响。

从国内市场发展来看，高技术、高附加值的产品发展趋势明显，由此带来整个产业的技术升级、管理升级，如何应对整个产业由"劳动密集型"、"规模效益型"向"质量效益型"转变是决定今后我国摩托车行业能否继续发展的重大课题。

对策和措施：提前谋划公司产业、产品发展规划，进一步强化对前端市场和用户需求的调查掌控，提升研发的针对性和有效性，形成对产品平台的有力支撑，以中大排量、特种产品核心技术和关键技术的突破拉动产业转型和产品升级，突出公司竞争发展优势。

三、 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

√ 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

四、 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(二) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

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(%)
2013年					-240,103,596.59	
2012年					14,746,211.49	
2011年					-252,870,486.38	

董事长：洪耕

中国嘉陵工业股份有限公司（集团）

2013年4月25日

证券代码：600877　　证券简称：中国嘉陵　　编号：临2014-017

中国嘉陵工业股份有限公司（集团）关于第九届董事会第十次会议决议公告

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。

中国嘉陵工业股份有限公司（集团）第九届董事会第十次会议于2014年4月25日在公司会议室召开，应到董事8名，实到董事7名，独立董事杨俊先生委托独立董事黎明先生出席会议并行使表决权，监事4人列席会议，监事刘利先生委托监事蔡韬先生出席会议，符合《公司法》和公司《章程》的有关规定。

会议由董事长洪耕先生主持，会议形成如下决议：

（一）审议通过了《2013年度董事会工作报告》

表决结果：赞成8票，弃权0票，反对0票。

（二）审议通过了《2013年度总经理工作报告》

表决结果：赞成8票，弃权0票，反对0票。

（三）审议通过了《2013年独立董事述职报告》

表决结果：赞成8票，弃权0票，反对0票。

（四）审议通过了《2013年度审计委员会履职情况报告》

表决结果：赞成8票，弃权0票，反对0票。

（五）审议通过了《2013年度财务决算报告》

表决结果：赞成8票，弃权0票，反对0票。

（六）审议通过了《2013年年度报告及年报摘要》

表决结果：赞成8票，弃权0票，反对0票。

（七）审议通过了《2013年度利润分配议案》

2013年，实现归属于母公司所有者的净利润为-240,103,596.59 元，由于公司以前年度亏损，期初累计可供分配利润为-968,505,118.87元，截止本年度末，可供分配利润为-1,208,608,715.46元。根据公司《章程》的相关规定，本年度不提取盈余公积金，不向股东分配利润，也不进行资本公积金转增股本。

表决结果：赞成8票，弃权0票，反对0票。

（八）审议通过了《2013年日常关联交易议案》

为提高资源的使用效率、避免重复投资、降低采购成本、严格控制产品质量，有效地满足公司生产经营的需要，公司拟与重庆科瑞实业有限公司等十家关联方进行采购摩托车零配件、销售材料等日常关联交易。公司选择上述关联方进行关联交易一是基于历史合作良好，二是受地域影响，上述公司与本公司住所较近，可节约采购和销售的运输成本，三是本公司对上述关联方的生产经营及管理情况和资信情况较为清楚。以上关联交易均是以市场价格为参照进行的公允交易，无损本公司利益，均有相关法律法规和政策作保障，不会影响本公司的独立性，公司主要业务不会因此类关联交易而形成对关联方的依赖。2014年度，本公司与关联方的日常关联交易继续按原相关协议约定的内容执行。

表决结果：赞成7票，弃权0票，反对0票。

该议案属于关联交易，关联董事已回避表决。

（九）审议通过了《关于为控股子公司提供担保的议案》

为支持控股子公司的发展，盘活存量资产，控制应收账款，加快存货、应收账款周转率，力争经营逐步实现盈利，同时，为扩大控股子公司出口规模，做大原材料集约化采购，降低成本，公司拟为控股子公司嘉陵集团对外贸易发展有限公司及重庆长江三峡综合市场有限公司的流动资金贷款提供最高额度共计8,000万元的担保，以补充其流动资金。

表决结果：赞成8票，弃权0票，反对0票。

（十）审议通过了《2014年资本性投资议案》

2014年，公司在整体搬迁技术改造全面完成并进入量产阶段后，将结合下一步转型升级发展要求，进一步优化投资结构，公司拟投入资本性支出项目计划5,485万元。

表决结果：赞成8票，弃权0票，反对0票。

（十一）审议通过了《2013年内部控制自我评价报告》

表决结果：赞成8票，弃权0票，反对0票。

（十二）审议通过了《关于修改公司〈章程〉的议案》

根据中国证监会发布的《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》(证监会公告【2013】43号)的相关要求，为明确公司对股东的合理投资回报，进一步细化《公司章程》中有关利润分配政策的条款，公司结合实际情况，拟对《公司章程》第一百五十四条进行修改。

表决结果：赞成8票，弃权0票，反对0票。

（十三）审议通过了《关于召开二O一三年年度股东大会的议案》。

公司将于2014年6月6日上午10时在重庆市璧山永嘉大道111号公司一号楼会议室召开二O一三年年度股东大会。

表决结果：赞成8票，弃权0票，反对0票。

（十四）审议通过了《2014年第一季度报告》

表决结果：赞成8票，弃权0票，反对0票。

以上议案中的第一、三、五、六、七、八、九、十、十二项将提交股东大会审议。

中国嘉陵工业股份有限公司（集团）董事会

二O一四年四月二十九日

证券代码：600877　　证券简称：中国嘉陵　　编号：临2014-021

中国嘉陵工业股份有限公司（集团）关于召开二O一三年年度股东大会的公告

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。

公司拟于2014年6月6日上午10时在重庆市璧山永嘉大道111号公司一号楼会议室召开二O一三年年度股东大会。

一、会议审议以下事项：

1、2013年度董事会工作报告；

2、2013年独立董事述职报告；

3、2013年度财务决算报告；

4、2013年度报告及年报摘要；

5、2013年度利润分配议案；

6、2014年度日常关联交易议案；

7、关于为控股子公司提供担保的议案；

8、2014年资本性投资议案；

9、关于修改公司《章程》的议案。

（二）出席会议对象

1、凡2014年5月30日下午3点上海证券交易所交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司股东及其委托代理人均有权出席股东大会。

2、公司董事、监事、高级管理人员、见证律师及有关工作人员可出席本次会议。

（三）会议登记方法

1、登记方法：凡出席会议的股东（个人股东凭本人身份证、股东帐户卡和持股凭证；委托代理他人出席会议的，应持本人身份证、授权委托书、授权人股东帐户卡及持股凭证；法人股东凭单位证明、法定代表人委托书、出席人身份证）请在公告时间内办理登记手续；异地股东可用传真或信函方式登记。

2、登记时间：2014年6月3日-4日上午9:00—12:00；下午14:00—17:00。

3、登记地点：重庆市璧山永嘉大道111号中国嘉陵工业股份有限公司（集团）证券办

联系人：郭云莉

联系电话：023-61954095　　传真：023-61951111

邮政编码：402760

（四）其他事项：

1、出席本次会议股东及股东代理人的费用自理。

2、其他有关事宜由董事会秘书负责办理。

特此通知

中国嘉陵工业股份有限公司（集团）董事会

二O一四年四月二十九日

附件：

授权委托书

兹全权委托　　　　　先生(女士)代表本人出席中国嘉陵工业股份有限公司(集团)二O一二年年度股东大会，并代为行使表决权。

委托人签名：　　　　身份证号码：

受托人签名：　　　　身份证号码：

委托人持有股数：　　　　委托人股东帐号：

委托日期：

证券代码：600877　　证券简称：中国嘉陵　　编号：临2014-022

中国嘉陵工业股份有限公司（集团）关于董事会审计委员会2013年度履职情况报告的公告

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。

中国嘉陵工业股份有限公司（集团）（以下简称"公司"）董事会审计委员会根据中国证监会、上海证券交易所《上市公司董事会审计委员会运作指引》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》、并按照公司《章程》和公司《审计委员会细则》等有关规定，在 2013 年度尽职尽责，积极开展工作，认真履行职责。现对审计委员会 2013 年度的履职情况汇报如下：

一、董事会审计委员会基本情况

公司董事会审计委员会由独立董事黎明先生、杨俊先生及董事叶宇昕先生组成，其中召集人黎明先生为会计专业人士。

二、董事会审计委员会会议召开情况

2013 年，公司董事会审计委员会共召开 6次会议：

1、2013 年 1 月 15 日，召开董事会审计委员会2013年第1次会议，审计委员会与审计会计师进行了沟通，审计委员会审阅了公司2012年度财务会计报表及2012年度审计工作计划。

2、2013年4月24日，召开董事会审计委员会2013年第2次会议，审议通过了《2012年年度报告及年报摘要》、《2013年第一季度报告》、《内控自评报告》、《2013年度日常关联交易议案》；

3、2013 年 8月 27日， 召开董事会审计委员会2013年第3次会议，审议通过了《公司2013年半年度报告》；

4、2013年10月30日，召开董事会审计委员会2013年第4次会议，审议通过了《2013年三季度报告》；

5、2013年11月19日，召开董事会审计委员会2013年第5次会议，审议通过了《关于续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2013年度审计机构的议案》、《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2013年度内部控制审计机构的议案》；

6、2013年12月20日，召开了审计委员会第6次会议，就《公司2013年度财务报告审计的工作安排》与事务所进场前沟通。

三、公司董事会审计委员会相关工作履职情况

1、监督及评估外部审计机构工作

公司委托了大信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称：大信）为公司提供财务报表审计并出具书面意见，大信在担任公司2012年度财务报表审计工作期间勤勉尽责、独立性强、专业水准和人员素质较高，按计划完成了对本公司的各项审计任务。出具的报告公正客观、真实准确地反映了公司报告期内的财务状况和经营成果，因此我们向公司董事会建议续聘大信会计师事务所作为公司2013年度的财务报表审计机构。

2、审阅上市公司的财务报告并对其发表意见

（下转B207版）

中国嘉陵工业股份有限公司（集团）

2014 第一季度报告

证券代码：600877　　证券简称：中国嘉陵

一、 重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3

公司负责人姓名	洪耕
主管会计工作负责人姓名	叶宇昕
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	周鸿彦

公司负责人洪耕、主管会计工作负责人叶宇昕及会计机构负责人（会计主管人员）周鸿彦保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 公司第一季度报告中的财务报表未经审计。

二、 公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	2,758,374,654.57	2,691,430,819.23	2.49
归属于上市公司股东的净资产	184,011,699.40	183,708,577.61	0.17
	年初至报告期末@(1-3月)	上年初至上年报告期末@(1-3月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	38,733,708.53	-76,661,656.91	不适用
自行添加时期数财务数据			不适用
自行添加时期数财务数据			不适用
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	380,533,802.26	418,525,149.36	-9.08
归属于上市公司股东的净利润	1,197,572.49	-68,429,091.92	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,700,158.87	-68,268,676.11	不适用
加权平均净资产收益率(%)	0.65	-17.36	不适用
基本每股收益(元/股)	0.0017	-0.0996	不适用
稀释每股收益(元/股)	0.0017	-0.0996	不适用
自行添加财务指标			不适用
自行添加财务指标			不适用

扣除非经常性损益项目和金额：

单位:元　币种:人民币

项目	本期金额（1-3月）	说明
非流动资产处置损益	15,248.24	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,862,651.09	计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费286.27 万元，为重庆渝中国有资产经营管理有限公司利息
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,832.03	
合计	2,897,731.36	

2.2 截至报告期末的股东总数、前十名股东、前十名无限售条件股东的持股情况表

单位:股

股东总数			65329		
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
中国兵器装备集团公司	国家	27.00	185,566,173		无
上海金宏浦投资管理有限公司	未知	0.95	6,500,000		未知
上海金临资产管理有限公司	未知	0.53	3,670,000		未知
高长青	未知	0.45	3,114,198		未知
林立	未知	0.32	2,232,000		未知
张健	未知	0.31	2,100,000		未知
东方证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	未知	0.30	2,045,300		未知
宝盈基金-光大银行-宝盈金股3号特定多客户资产管理计划	未知	0.29	2,000,000		未知
喻荣虎	未知	0.28	1,915,750		未知
蔡智灵	未知	0.27	1,857,369		未知

前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量
中国兵器装备集团公司	185,566,173	人民币普通股185,566,173
上海金宏浦投资管理有限公司	6,500,000	人民币普通股6,500,000
上海金临资产管理有限公司	3,670,000	人民币普通股3,670,000
高长青	3,114,198	人民币普通股3,114,198
林立	2,232,000	人民币普通股2,232,000
张健	2,100,000	人民币普通股2,100,000
东方证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	2,045,300	人民币普通股2,045,300
宝盈基金-光大银行-宝盈金股3号特定多客户资产管理计划	2,000,000	人民币普通股2,000,000
喻荣虎	1,915,750	人民币普通股1,915,750
蔡智灵	1,857,369	人民币普通股1,857,369

三、 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

利润表

报表项目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动幅度%	备注
管理费用	37,619,725.13	58,049,930.01	-20,430,204.88	-35.19	注1
财务费用	7,606,924.80	16,521,059.82	-8,914,135.02	-53.96	注2
投资收益	35,377,069.43	4,999,803.41	30,377,298.36	607.57	注3
利润总额	998,585.15	-68,153,578.17	69,152,163.32	101.46	注4

注1：管理费用减少的主要原因是：本期公司从业人员较上期减少%，工资总额下降及加强了对公司费用的管理。

注2：财务费用减少的主要原因是：贴现总额、借款规模减少，利息支出减少以及汇率波动影响形成汇兑收益。

注3：投资收益增加的主要原因是：本期公司出售所持兵器装备集团财务有限责任公司2.4%的股权，确认投资收益2941万元。

注4：利润总额增加的主要原因是：本季度管理费用、财务费用较上期减少，投资收益较上期增加所致。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 公司及持股5%以上的股东承诺事项履行情况

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	其他	中国南方工业集团公司	公司控股股东中国南方工业集团公司承诺：公司将在股改完成后，根据国家相关管理制度和办法实施管理层股权激励计划	无	否	否	本公司自2008年以来，经营业绩不稳定，2008年、2010年、2012年分别出现了较大亏损，不符合实施股权激励的上市公司应具备的"经营业绩稳健"的条件，因此，公司控股股东中国南方工业集团公司一直未履行关于实施管理层股权激励计划的承诺。	对承诺事项跟踪并完善
与重大资产重组相关的承诺	其他	中国南方工业集团公司	自本公司股票复牌之日（2013年3月5日）起6个月内不再商议、讨论重大资产重组事项。	复牌之日起6个月内	是	是		

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

中国嘉陵工业股份有限公司（集团）

法定代表人:洪耕

2014年4月25日