

**江苏悦达投资股份有限公司**

**600805**

**2009 年年度报告**

## 目录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况.....	2
三、会计数据和业务数据摘要.....	3
四、股本变动及股东情况.....	4
五、董事、监事和高级管理人员.....	7
六、公司治理结构.....	9
七、股东大会情况简介.....	12
八、董事会报告.....	12
九、监事会报告.....	16
十、重要事项.....	16
十一、财务会计报告.....	20
十二、备查文件目录.....	81

**一、重要提示**

(一) 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。

(二) 本报告经公司第七届第六次会议审议通过，董事潘万渠委托董事祁广亚代为表决。

(三) 中审亚太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	陈云华
主管会计工作负责人姓名	杨玉晴
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	周亚来

公司负责人陈云华、主管会计工作负责人杨玉晴及会计机构负责人（会计主管人员）周亚来声明：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	江苏悦达投资股份有限公司
公司的法定英文名称	JIANGSU YUEDA INVESTMENT CO., LTD.
公司法定代表人	陈云华

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王佩萍	王浩
联系地址	江苏省盐城市开放大道 78 号	江苏省盐城市开放大道 78 号
电话	0515-88202863	0515-88202867
传真	0515-88227190	0515-88227190
电子信箱	jsyd@public.yc.js.cn	jsyd@public.yc.js.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	江苏省盐城市开放大道 78 号
注册地址的邮政编码	224002
办公地址	江苏省盐城市开放大道 78 号
办公地址的邮政编码	224002
公司国际互联网网址	http://www.yueda.com
电子信箱	yueda@public.yc.js.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	上海证券交易所
公司年度报告备置地点	公司证券部

(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
A 股	上海证券交易所	悦达投资	600805	

## (六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1993 年 4 月 12 日
公司首次注册登记地点		江苏省盐城市工商行政管理局
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 12 月 31 日
	公司变更注册登记地点	江苏省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	320000000009171
	税务登记号码	320901140141745
	组织机构代码	14014174-5
公司聘请的会计师事务所名称		中审亚太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		北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 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	379,566,816.54
利润总额	462,640,480.33
归属于上市公司股东的净利润	324,029,517.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	256,577,448.70
经营活动产生的现金流量净额	318,804,532.88

## (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	金额
非流动资产处置损益	74,254,986.65
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,618,728.57
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-15,400,296.29
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,270,592.23
所得税影响额	-275,079.49
少数股东权益影响额（税后）	-16,863.03
合计	67,452,068.64

## (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	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减(%)	2007 年
营业收入	1,529,415,869.44	2,015,002,656.29	-24.10	1,813,362,240.27
利润总额	462,640,480.33	227,858,282.80	103.04	165,653,762.85
归属于上市公司股东的净利润	324,029,517.34	62,866,951.53	415.42	37,510,901.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	256,577,448.70	2,752,254.08	9,222.45	28,874,785.73
经营活动产生的现金流	318,804,532.88	564,598,513.68	-43.53	202,371,195.96

量净额				
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年 同期末增减 (%)	2007 年末
总资产	7,752,193,183.73	7,823,909,392.65	-0.92	7,755,907,951.89
所有者权益（或股东权益）	1,476,782,136.65	1,152,752,619.31	28.11	1,671,882,303.76

主要财务指标	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减 (%)	2007 年
基本每股收益（元/股）	0.59	0.12	415.42	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.59	0.12	415.42	0.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.47	0.005	9,222.45	0.05
加权平均净资产收益率（%）	24.65	3.84	增加 20.81 个百分点	2.26
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	19.52	0.24	增加 19.27 个百分点	1.73
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.58	1.04	-43.53	0.37
	2009 年 末	2008 年 末	本期末比上年同期末增 减(%)	2007 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.71	2.11	28.11	3.07

#### 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	119,671,895	21.94				-118,442,915	-118,442,915	1,228,980	0.23
1、国家持股									
2、国有法人持股	118,344,635	21.70				-118,344,635	-118,344,635		
3、其他内资持股	1,327,260	0.24				-98,280	-98,280	1,228,980	0.23
其中：境内非国有法人持股	1,327,260	0.24				-98,280	-98,280	1,228,980	0.23
二、无限售条件流通股份	425,773,293	78.06				118,442,915	118,442,915	544,216,208	99.77
1、人民币普通股	425,773,293	78.06				118,442,915	118,442,915	544,216,208	99.77
三、股份总数	545,445,188	100						545,445,188	100

##### 2、限售股份变动情况

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
江苏悦达	118,370,417	118,370,417		0	股改	2009 年 11

集团有限公司						月 16 日
盐城市农业机械有限公司	72,498	72,498		0	股改	2009 年 11 月 16 日
合计	118,442,915	118,442,915		0	/	/

## (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

报告期末股东总数					51,977 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
江苏悦达集团有限公司	国有法人	21.70	118,370,417			质押 53,911,289
盐城诚达投资有限责任公司	境内非国有法人	4.26	23,218,430			无
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	2.58	14,084,633			无
中国工商银行—申万巴黎新经济混合型证券投资基金	其他	2.31	12,592,662			无
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	其他	2.02	10,999,848			无
中国工商银行—南方避险增值基金	其他	2.00	10,898,247			无
中国工商银行股份有限公司—南方恒元保本混合型证券投资基金	其他	1.10	6,027,030			无
中国建设银行—泰达荷银市值优选股票型证券投资基金	其他	1.10	5,999,918			无
中国银行—华夏回报证券投资基金	其他	1.01	5,514,916			无
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	其他	0.96	5,233,753			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			
江苏悦达集团有限公司	118,370,417		人民币普通股			

盐城诚达投资有限责任公司	23,218,430	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	14,084,633	人民币普通股
中国工商银行—申万巴黎新经济混合型证券投资基金	12,592,662	人民币普通股
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	10,999,848	人民币普通股
中国工商银行—南方避险增值基金	10,898,247	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司—南方恒元保本混合型证券投资基金	6,027,030	人民币普通股
中国建设银行—泰达荷银市值优选股票型证券投资基金	5,999,918	人民币普通股
中国银行—华夏回报证券投资基金	5,514,916	人民币普通股
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	5,233,753	人民币普通股

## 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	盐城工行信托投资公司	655,200	2007年10月23日		
2	东台市农业机械有限公司	98,280	2007年10月23日		
3	盐城动力机配件厂	95,004	2007年10月23日		
4	淮阴市农业机械总公司	65,520	2007年10月23日		
5	大丰县农机公司	65,520	2007年10月23日		
6	盐城市潘黄镇水产农机修配厂	49,140	2007年10月23日		
7	盐城市城区新村阀门厂	36,036	2007年10月23日		
8	江苏省东海县农业机械公司	32,760	2007年10月23日		
9	江苏省大丰县铸钢厂	32,760	2007年10月23日		
10	盐城市车辆厂	32,760	2007年10月23日		

## 2、控股股东及实际控制人情况

## (1) 控股股东情况

○ 法人

单位:万元 币种:人民币

名称	江苏悦达集团有限公司
单位负责人或法定代表人	陈云华
成立日期	1995年8月4日
注册资本	34,104.7826
主要经营业务或管理活动	许可经营项目:煤炭批发。一般经营项目:对公司基础设施经营、煤炭开采业、汽车制造业、农业机械业、棉纺织及印染精加工业、纺织服装制造业、针织品及制品制造业、国内商业、房地产业、物流业、餐饮业进行投资。

## (2) 实际控制人情况

○ 法人

经江苏省人民政府苏政复[1999]1 号文批复，授权江苏悦达集团有限公司为国有资产投资主体，江苏省人民政府为出资者，由盐城市代行出资者职能。



(3) 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。

3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

## 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)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
陈云华	董事长	男	58	2009年12月28日	2012年6月30日	0	0			否
杨玉晴	副董事长、副总裁	男	45	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0		42	否
张二震	独立董事	男	57	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			否
陈冬华	独立董事	男	35	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			否
蔡柏良	独立董事	男	47	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			否
曹士新	独立董事	男	61	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			否
邵勇	董事	男	46	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			是
潘万渠	董事	男	54	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			是
崔林	董事、副总裁	男	47	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0		42	否
祁广亚	董事	男	41	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			是
王晨澜	董事	女	40	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			是
王佩萍	董事、董秘、副总裁	女	38	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0		42	否
陆向洋	监事会	女	54	2009年6月	2012年6月	0	0		42	否

	主席			月 30 日	30 日					
陈春华	监事	男	49	2009 年 6 月 30 日	2012 年 6 月 30 日	0	0			是
周崇华	监事	男	56	2009 年 6 月 30 日	2012 年 6 月 30 日	0	0			是
刘亚	监事	男	49	2009 年 6 月 30 日	2012 年 6 月 30 日	0	0		15.6	否
唐如军	监事	男	39	2009 年 6 月 30 日	2012 年 6 月 30 日	0	0		15.6	否
周亚来	副总会 计师	男	47	2009 年 6 月 30 日	2012 年 6 月 30 日	0	0		42	否

陈云华：曾任盐城市委副秘书长、盐城市政府副秘书长，盐城经济开发区管委会副主任、主任、工委副书记、盐城市招商局局长，盐城市审计局局长、党组书记。现任盐城市政协副主席，江苏悦达集团有限公司董事局主席、党委书记，本公司董事长。

杨玉晴：曾任江苏悦达集团有限公司总裁助理。现任本公司副董事长、副总裁（主持工作）。

张二震：曾任南京大学经济系讲师，南京大学国际经贸系副教授、教授、副系主任、主任，南京大学中美文化研究中心聘任教授。现任南京大学商学院党委书记，西北大学、厦门大学兼职教授，新加坡国立大学客座教授，南京市人民政府咨询委员，从 1992 年起享受国务院颁发的政府津贴。

陈冬华：现任南京大学商学院会计学系教授、博士生导师，南京大学财务与会计研究院副院长。教育部新世纪优秀人才（2006 年），财政部首届会计学术领军人物，南京大学首届青年骨干教师，教育部重点人文社会科学研究基地——上海财经大学会计与财务研究院研究员，中国会计学会财务成本分会理事，国家自然科学基金委通讯评议专家

蔡柏良：曾任江苏省盐城商业学校教务科长、副校长，盐城师范学院商学院副院长。现任盐城师范学院商学院院长、盐城师范学院党委委员、盐城师范学院企业管理重点建设学科首席带头人。

曹士新：曾任盐城市工商局副局长、盐城市物价局党组书记、局长，盐城市审计局党组书记、局长。

邵勇：现任江苏悦达集团有限公司董事局副主席、总裁，江苏悦达环球物流有限公司董事长。

潘万渠：曾任上海悦达新实业有限公司副董事长、总裁。现任江苏悦达集团有限公司常务副总裁。

崔林：曾任本公司副总会计师、上海赛达生物药业股份有限公司董事长。现任本公司副总裁、总会计师。

祁广亚：曾任江苏悦达集团有限公司财务部副部长、部长、副总会计师。现任江苏悦达集团有限公司总会计师、副总裁。

王晨澜：曾任本公司总裁助理。现任江苏悦达集团有限公司副总裁，山西汾平高速公路有限公司董事长，悦达京大高速公路有限公司董事长。

王佩萍：曾任悦达控股有限公司副总经理、执行董事。现任本公司副总裁、董事会秘书、证券部部长。

陆向洋：现任本公司监事会主席、人力资源部部长。

陈春华：现任江苏悦达集团有限公司总经济师、副总裁。

周崇华：曾任盐城拖拉机制造有限公司厂长、董事长。现任江苏悦达集团有限公司工会主席。

刘亚：现任本公司监察室主任。

唐如军：曾任本公司财务部副部长。现任本公司审计部部长。

周亚来：曾任本公司证券部部长。现任本公司副总会计师兼财务部部长。

## （二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
陈云华	江苏悦达集团有限公司	董事局主席、党委书记	否
邵勇	江苏悦达集团有限公司	总裁	是
潘万渠	江苏悦达集团有限公司	常务副总裁	是
祁广亚	江苏悦达集团有限公司	副总裁、总会计师	是
王晨澜	江苏悦达集团有限公司	副总裁	是
陈春华	江苏悦达集团有限公司	副总裁、总经济师	是
周崇华	江苏悦达集团有限公司	工会主席	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	公司董事会薪酬与考核委员会根据考核结果，向公司董事会提交董事、高级管理人员的报酬建议。公司董事会决定高管人员的报酬，股东大会决定董事、监事的报酬。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司根据《董事、监事年薪实施办法》和《高级管理人员年薪实施办法》，对在公司担任职务并领取报酬的董事、监事和高级管理人员，进行业绩考评，确定年度报酬，并享受相应的福利待遇。
董事、监事、高级管理人员报酬	全体董、监事和高管报酬总和 241.2 万元（税前）

## (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
胡友林	董事长	离任	病逝
周崇华	董事	离任	任期届满
朱元午	独立董事	离任	任期届满
华桂宏	独立董事	离任	任期届满
徐奇云	独立董事	离任	任期届满
薛恬	监事	离任	任期届满
王怀喜	监事	离任	任期届满
陈云华	董事长	聘任	工作变动
周崇华	监事	聘任	换届选举
唐如军	监事	聘任	换届选举

## (五) 公司员工情况

在职员工总数	4,666
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	754
财务	195
技术	328
销售	203
生产	3,186
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	25
本科	299
大中专	1,419
高中及以下	2,923

## 六、公司治理结构

## (一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会《上市公司治理准则》的规定要求，不断完善公司法人治理结构，进一步规范公司运作，推进公司的治理工作。

1、关于股东与股东大会：公司能够确保全体股东享有法律、行政法规和《公司章程》规定的合法权利，特别是中小股东享有与大股东平等地位，保证全体股东能够充分行使自己的权利；公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，及时履行信息披露义务。公司的关联交易公平合理，聘请专业机构进行评估，履行董事会、股东会审批程序，并对定价依据予以充分披露；公司聘请具有证券从业资格的律师对股东大会作现场见证，出具法律意见书。

2、关于控股股东与上市公司的关系：公司具有独立的业务及自主经营能力，控股股东行为进一步规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为发生；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五独立”，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事与董事会：根据《公司章程》，董事会组成人员 12 人，其中独立董事 4 人，公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求。董事选举严格按照《公司章程》规定的选聘程序进行。董事会按照《公司章程》和《董事会议事规则》开展工作，各位董事以认真负责的态度出席董事会和股东大会，勤勉尽职，切实履行《公司法》、《公司章程》和股东大会赋予的权力，积极参加相关培训，学习有关法律、法规，明确作为董事的权利、义务和责任，正确行使权利。

4、关于监事和监事会：公司监事会组成人员的产生和人员构成符合法律、法规的要求；公司监事会按照《监事会议事规则》开展工作；公司监事能够认真履行职责，本着对股东和公司利益负责的态度，对公司财务以及公司董事、公司总裁和其他高级管理人员履行职责的情况进行监督。

5、关于利益相关者：公司能够充分尊重和维持银行及其他债权人、员工、客户、供应商等利益相关者的合法权利，共同推动公司持续、健康地发展。

6、关于信息披露与透明度：按照公司制定的《投资者关系管理制度》，公司董事会秘书全面负责对外信息披露工作以及接待股东、投资者的来访和咨询；公司能够按照《信息披露管理制度》和有关法律、法规的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息。

7、公司自开展公司治理专项活动以来，针对所存在的问题，结合公司实际，采取了一系列的整改措施，完成了上市公司治理专项活动的相关工作。

公司将一如既往地严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及《公司章程》等有关法律的要求规范运作，增强企业竞争力，提高公司的盈利水平，保证企业持续健康发展。

## (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
陈云华	否	1		1			否
杨玉晴	否	10	4	6			否
张二震	是	5	2	3			否
陈冬华	是	10	3	6	1		否
蔡柏良	是	5	2	3			否
曹士新	是	5	2	3			否
邵勇	否	10	4	6			否
潘万渠	否	5	1	3	1		否
崔林	否	10	4	6			否
祁广亚	否	10	3	6	1		否
王晨澜	否	10	3	6	1		否
王佩萍	否	10	3	6	1		否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	6

### 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

报告期内，独立董事发表了两次独立意见。（1）2009 年 3 月，在 2008 年年报中独立董事对公司对外担保事项发表了独立意见。（2）2009 年 12 月，在审议公司将持有的盐城国际妇女时装有限公司 25%股权转让给江苏悦达集团有限公司的关联交易时，独立董事发表了独立意见。

### （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	本公司具有独立完整的业务和面向市场自主经营的能力，拥有独立的生产系统、辅助生产系统、配套设施和业务渠道及工业产权、商标、非专利技术等无形资产，拥有独立的采购和销售系统。		
人员方面独立完整情况	是	公司在劳动、人事及工资管理等方面独立，拥有独立于控股股东的员工，公司高级管理人员均在本公司领取薪酬，公司在有关社会保障、工薪报酬等方面分帐独立管理。		
资产方面独立完整情况	是	公司与控股股东的资产产权界定明确，拥有与公司产品生产或劳务提供相关的专利技术和非专利技术，有独立的生产经营场所。		
机构方面独立完整情况	是	公司拥有健全的组织机构体系，股东大会、董事会、监事会独立运作，各司其职，控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在上下级关系，控股股东亦未有以任何形式干预本公司生产经营活动的情况发生。		
财务方面独立完整情况	是	本公司设有独立的财务会计部门，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，并根据上市公司有关会计制度的要求，独立进行财务决策。本公司拥有独立的银行帐户，不与控股股东或其他任何单位或人士共用银行帐户。公司依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。		

### （四）公司内部控制的建立健全情况

#### （1）公司的治理结构

公司按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定，建立了现代企业制度，形成了较为完善的法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会机构健全，职权明确，依法合规运行。

公司还按照规定建立了《独立董事工作制度》。公司经营层在董事会的领导下，按照法律法规和《公司章程》有关规定负责公司的日常经营管理活动，组织实施股东大会和董事会决议事项。

#### （2）公司的组织机构、职责划分

公司设立了健全的职能部门，制定了相应的岗位职责，各职能部门之间职责明确。同时，下属各子公司也分别根据需要设置了相应职能部门，公司制定了对子公司的管理制度，规定了投资、担保等方面的工作流程，基本建立起较完备的决策系统、执行系统和监督反馈系统。

#### （3）公司的内部控制机制

公司股东大会、董事会、监事会及经营层严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法规的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理办公会议制度》、《投资者关系管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《内部财务管理制度》、《对外投资及风险控制管理制度》、《信息披露管理制度》、《独立董事工作制度》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》等制度。

#### （4）董事会设立专门委员会

公司依据《上市公司治理准则》，在董事会下设立审计、提名、薪酬与考核委员会，并制订了各委员会相应的议事规则。专门委员会的设立将有助于进一步完善公司治理结构，强化董事会的决策功能。

#### (5) 内部审计工作开展情况

公司设有内部审计部门，开展财务收支、基建工程内部审计工作。每年对下属企业进行承包目标兑现审计。

管理层认为公司内部控制制度已基本建立，并得到有效执行，能够适应公司管理要求和发展需要，能够对编制真实、公允的会计报表提供合理的保证，能够对公司各项业务的合理运行及经营风险的控制提供保证。同时公司管理层正积极联系中介机构，根据上交所发布的《上市公司内部控制指引》和财政部发布的《企业内部控制基本规范》，对公司内部控制做进一步的完善。

#### (五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司对高级管理人员实行年薪制，按照年初与高级管理人员签订的岗位或目标责任书的规定，在年度结束后由薪酬与考核委员会对高级管理人员的实际经营业绩或岗位职责完成情况进行了考评，提出分配建议，公司董事会根据考评结果确定有关薪酬。

#### (六) 公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：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

经公司第七届董事会第六次会议审议通过《年报信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内未发生年报信息重大差错。

## 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
2008 年年度股东大会	2009 年 4 月 20 日	《上海证券报》	2009 年 4 月 21 日

### (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
2009 年第一次临时股东大会	2009 年 3 月 23 日	《上海证券报》	2009 年 3 月 23 日
2009 年第二次临时股东大会	2009 年 6 月 30 日	《上海证券报》	2009 年 7 月 1 日
2009 年第三次临时股东大会	2009 年 12 月 28 日	《上海证券报》	2009 年 12 月 29 日

## 八、董事会报告

### (一) 管理层讨论与分析

#### 1、报告期内公司经营情况的讨论和分析

(1) 2009 年，东风悦达起亚汽车公司共生产汽车 243630 台、销售汽车 243329 台，同比分别增长 75.69%和 73.84%。产销量屡创新高，月产销先后突破 2 万辆、3 万辆，市场占有率提升到 2.9%。

(2) 公司 2009 年公路项目整体经营依然稳健，为公司带来稳定现金流。京沪高速公司实现通行费收入 26.37 亿元，较上年同期 23.61 增长 11.69%；西铜高速克服了超载车辆大幅减少和道路施工对通行的影响，实现通行费收入 53483 万元，较上年同期 54754 万元减少 1271 万元，下降 2.32%；徐州三环路全年实现通行费收入 13999 万元，较上年同期 12842 万元增加 1157 万元，增长 9.01%。

(3) 2009 年，国家加大了农民购机补贴的力度，国内农机市场取得较大发展。但由于国际市场的低迷，外销订单下滑，拖累了拖拉机公司整体的销售增长。全年公司生产四轮拖拉机 24321 台、销售四轮拖拉机 23268 台，同比分别增长 5.29%和 2.1%。

(4) 2009 年是纺织公司成立以来运行发展最为困难的一年。经共同努力, 从 2009 年 10 月份开始, 生产经营形势逐步回升, 经济效益指标出现好转。全年实现销售收入 67699 万元, 同比增长 16.2%。销售纱线 23176 吨, 同比增长 23%。

(5) 2009 年, 乌兰渠公司由于采区拆迁补偿谈判、临时用地未能审批及火工品管制等原因, 下半年才开始生产。全年生产煤炭 55 万吨、销售煤炭 50.61 万吨, 同比分别增长 77.41%和 94.65%。全年实现销售收入 8490 万元, 较上年同期 4100 万元增长 107.07%。

## 2、公司主营业务及其经营状况

(1) 按行业分析报告期内公司主营业务收入、主营业务毛利的构成情况

单位: 元

项 目	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
制 造 业	698,496,041.77	658,292,845.47	5.76
商品流通	104,800,359.83	104,104,223.19	0.66
交 通 业	641,224,068.28	307,189,052.49	52.09
煤炭采掘业	84,895,399.56	42,716,200.11	49.68

交通运输业毛利率由 66.22%下降至 52.09%; 煤炭采掘业毛利率由 68.73%下降至 49.68%。

(2) 占主营业务收入 10%以上和主营业务利润 10%以上的业务经营活动及主要产品

单位: 元

项 目	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
拖拉机	265,229,961.33	252,327,056.49	4.86
纱线	492,228,178.71	467,735,070.83	4.98

## 3、报告期内公司资产构成和利润表项目变化情况

应收帐款减少、存货减少、其他应收款增加、长期投资增加皆系拖拉机制造公司业务整体投入非控股的合资公司马恒达悦达(盐城)拖拉机有限公司所致。

在建工程减少系悦弘织造项目建成投产。

营业收入减少主要系拖拉机制造公司业务整体投入非控股的合资公司马恒达悦达(盐城)拖拉机有限公司所致。

财务费用减少主要系银行贷款利率同比下降。

投资收益增加主要系东风悦达起亚汽车有限公司盈利大幅增加所致。

## 4、现金流量构成构成情况分析

单位: 元

项目	2009 年	2008 年
经营活动产生的现金流量净额	318,804,532.88	564,598,513.68
投资活动产生的现金流量净额	344,069,036.95	-564,768,061.94
筹资活动产生的现金流量净额	-788,573,590.88	-60,488,643.77

报告期内筹资活动产生的现金流量净额同比减少较大主要系报告期内归还到期票据。

## 5、主要供应商、客户情况:

公司向前五名供应商的采购金额为 91,142,399.52 元, 占公司全部成本的 8.19%。公司销售前五名客户收入总额 91,436,494.71 元, 占公司全部销售收入的 5.98%。

## 6、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：万元

序号	名称	注册资本	持股比例 (%)	业务范围	总资产	净利润
1	陕西西铜高速公路有限公司	114,315.00	70	公路收费经营	194309.50	20399.33
2	徐州通达(广通、运通)公路有限公司	26,000.00	55	公路收费经营	50786.35	736.43
3	江苏悦达纺织集团有限公司	50,000.00	100	棉、麻、毛、丝等织物、针织品、服装	189044.32	-5125.06
4	江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司	19,600.00	100	拖拉机制造和销售	83576.09	-2313.71
5	香港润德有限公司	100 万港币	90	进出口贸易	14623.99	146.74
6	大丰悦港实业有限公司	5,000.00	90	物资供应和仓储业	14194.23	-309.04
7	上海悦达金马贸易有限公司	3,000.00	90	拖拉机销售	24023.06	128.36
8	准格尔旗乌兰渠煤炭有限责任公司	2,000.00	100	煤炭生产销售	17604.08	986.51
9	东风悦达起亚汽车公司	27,000 万美元	25	汽车制造	1198165.96	72265.44
10	江苏京沪高速公路有限公司	361,497.50	21	公路收费经营	722268.03	137504.49
11	盐城国际妇女时装有限公司	1,500 万美元	25	妇女内衣制造	46226.70	4602.33

## 7、对公司未来发展的展望

## (1) 公司面临的风险

目前，包括盐城在内的江苏沿海开发已纳入长三角一体化发展，并上升为国家战略，这会对公司未来的发展起到很好的促进作用。同时，国家对汽车消费、农机的优惠政策在 2010 年还会持续，将给公司的汽车、拖拉机生产经营产生有利影响。但同时，国际金融危机的影响还未完全消除，国内经济不确定性增加，加之国内通胀预期，原材料价格上涨，会给公司的工业企业产生不利影响。

## (2) 2010 年度总体经营目标

①东风悦达起亚汽车有限公司力争全年产销 33 万台，比上年度增长 37%，市场份额提高到 3.5%，实现销售收入 300 亿元。一要加快投资进度，提升产能规模，2010 年 10 月份要完成二工厂二期 15 万辆的产能建设任务；二要立足市场，加快新品开发，年内继续推出新车型；三要拓宽销售网络，全力开拓市场，全年计划新增 60 家 4S 专营店；四要推动管理创新，细化成本管理。此外，要根据国家对新能源汽车和自主研发的政策导向，加强新能源汽车技术的研究和应用，并加大研发投入，逐步提高自主研发能力，进一步提高产品竞争力和品牌影响力。

②纺织集团将继续开展“技术创新年”活动，实现品种结构高优，组织开发省级新产品技术鉴定 10 个以上。同时多方寻求新的合作和重组，为服装、家纺、产业纺织品三条产业链建设打下良好的基础，推进产业链的建设与完善，充分发挥产业的整体效能。做好悦达纺织品牌市场建设与推广，提高品牌市场贡献率，做好预算管理和成本控制，全面提升各产品的毛利水平。

③拖拉机公司拟以合资公司的产品、技术为核心，广泛联合国内乃至国际具有一定综合实力的农机具、拖拉机零部件的供应商和生产企业，将新厂区及周边地区打造成苏北乃至华东地区一流的现代农业装备制造及零部件配套产业园区。同时继续推进与印度马恒达集团大柴项目的合作。

④随着二采区的全面投产，乌兰渠公司要紧紧围绕“安全、规范、务实、效益”原则，确保安全生产，加大营销力度，努力开拓市场，强化内部管理，加强成本控制，努力降低吨煤成本。全年确保产销煤炭 60 万吨。

⑤公路项目继续坚持以征费工作为中心，积极应对和化解各种困难和不利因素，妥善处理收费与路桥维修的矛盾，确保道路安全通畅，确保实现预期目标。

## (二) 公司投资情况

截止 2009 年 12 月 31 日，公司长期股权投资余额 2,608,285,812.33 元，长期投资减值准备 60,000.00 元，长期投资净额为 2,608,225,812.33 元。

### 1、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。

### 2、非募集资金项目情况

报告期内，公司投资 56,367,257.53 元用于悦弘织造项目的设备安装，目前悦弘织造项目已部分投产。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

## (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
第六届董事会第三十次会议	2009 年 3 月 5 日		《上海证券报》	2009 年 3 月 7 日
第六届董事会第三十一次会议	2009 年 3 月 26 日		《上海证券报》	2009 年 3 月 28 日
第六届董事会第三十二次会议	2009 年 4 月 7 日		《上海证券报》	2009 年 4 月 9 日
第六届董事会第三十三次会议	2009 年 4 月 27 日	审议公司 2009 年第一季度报告	《上海证券报》	2009 年 6 月 13 日
第六届董事会第三十四次会议	2009 年 6 月 12 日		《上海证券报》	2009 年 6 月 13 日
第七届董事会第一次会议	2009 年 6 月 30 日		《上海证券报》	2009 年 7 月 1 日
第七届董事会第二次会议	2009 年 8 月 24 日	审议公司 2009 年半年度报告	—	—
第七届董事会第三次会议	2009 年 10 月 28 日	审议公司 2009 年第三季度报告	—	—
第七届董事会第四次会议	2009 年 12 月 11 日		《上海证券报》	2009 年 12 月 12 日

### 2、董事会对股东大会决议的执行情况

公司 2008 年度股东大会审议通过 2008 年利润分配方案，不现金分红也不用资本公积金转增股本。

### 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

董事会审计委员会 2009 年度履职情况如下：

(1) 委员会就公司 2009 年审计工作的时间安排与会计师事务所进行了沟通，并将公司 2009 年审计工作安排提交公司独立董事。

(2) 委员会在会计师事务所进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为：公司编制的财务会计报表基本上公允反映了公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况及 2009 年度的经营成果和现金流量，同意在此财务会计报表的基础上进行审计工作。

(3) 委员会在会计师事务所出具初步审计意见后再一次审阅了公司财务会计报表, 认为: 公司编制的 2009 年度财务会计报表符合国家有关法规和证券监管部门的要求, 符合公司生产经营实际情况; 会计师事务所所获取的审计证据是充分的、适当的, 对公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量所提出的审计意见是客观的、公正的。

(4) 委员会在会计师事务所审计过程中与其保持沟通, 并督促会计师事务所在保证审计工作质量的前提下按照约定时限提交审计报告, 保证了公司年审各阶段工作的有序开展与及时完成。

#### 4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

董事会薪酬与考核委员会 2009 年度履职情况如下:

(1) 根据公司现有薪酬制度及 2009 年度生产经营计划, 公司对董事和高级管理人员实行年薪制, 年薪与公司经营业绩以及个人岗位职责完成情况挂钩, 每月发放一定的生活费, 年终根据考核结果进行结算。

(2) 根据公司 2009 年度主要财务指标和生产经营目标完成情况, 以及公司董事、高级管理人员分工情况及主要职责, 依照公司的目标责任书, 对董事、高级管理人员履职情况进行年度考核。

(3) 对 2009 年度公司董事、高级管理人员所披露的薪酬情况进行了审核并认为: 公司董事、高级管理人员年度薪酬的发放, 符合公司薪酬制度与绩效考核标准, 是公平、公正的。

#### (五) 公司 2009 年度利润分配方案:

根据公司目前经营发展的需要, 考虑到公司流动资金的情况, 为实现公司长期、持续的发展目标, 公司 2009 年度拟不分配、不转增, 未分配利润主要用于补充流动资金。

#### (六) 公司前三年分红情况:

单位: 元 币种: 人民币

分红年度	现金分红的数额 (含税)	分红年度归属于母公司的净利润	比率 (%)
2006 年		51, 526, 845. 49	
2007 年	21, 817, 807. 52	37, 510, 901. 53	58. 16
2008 年		62, 866, 951. 53	

#### (七) 公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司第七届董事会第六次会议审议通过《外部信息使用人管理制度》, 并正开展相关流程的培训工作。

## 九、监事会报告

### (一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	6
监事会会议情况	监事会会议议题
第六届监事会第十二次会议	《2008 年监事会报告》、《2008 年年度报告》
第六届监事会第十三次会议	《2009 年第一季度报告》
第六届监事会第十四次会议	《关于监事会换届选举的议案》
第七届监事会第一次会议	《关于选举第七届监事会主席的议案》
第七届监事会第二次会议	《2009 年半年度报告》
第七届监事会第三次会议	《2009 年第三季度报告》

## 十、重要事项

### (一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

### (二) 破产重整相关事项

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

## 1、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(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)	股份来源
华泰财产保险股份有限公司	10,000,000	10,000,000		10,000,000	600,000	发起设立
江苏银行股份有限公司	14,000,000	14,000,000		14,000,000	1,160,000	发起设立

## (四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产出售定价原则	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	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
盐城市国土资源局和盐都新区管委会	本公司全资子公司江苏悦达纺织集团有限公司位于盐都新区悦达纺织工业园内的部分工业用地(约352.4205亩)	2009年2月28日	12,652.34		4,880	否	本次交易价格以评估价值为基础	是		15.06	

## (五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、向控股股东悦达集团转让本公司所持有的盐城国际妇女时装有限公司(以下简称“YBF”)25%股权的事项。公司2009年12月11日召开第七届董事会第四次会议和2009年12月28日第三次临时股东大会,审议通过了本公司拟向控股股东悦达集团转让本公司所持有的盐城国际妇女时装有限公司(以下简称“YBF”)25%股权的事项。公司聘请了江苏华信资产评估有限公司对YBF进行资产评估,并由其出具了苏华评报字[2009]第106号评估报告,评估基准日2009年9月30日,评估方法为收益法,经评估,YBF25%股权的账面价值为11,138.34万元,评估值为14,174.00万元。

本次交易价格以评估价值为基础,双方协商确定的交易价格为14,174.00万元。截止2009年12月31日,相关交易事项尚在办理中。

## 2、关联方应收应付款项

项目	关联方	年末数	年初数
其他应付款	江苏悦达集团有限公司		55,358,796.46
应付账款	江苏悦达大圣针织服装有限公司	2,536,196.65	2,948,022.65
预收账款	江苏悦达大圣针织服装有限公司	5,525,526.58	11,651,404.14
其他应收款	上海悦达新实业有限公司	-16,710.00	445,797.16
其他应收款	江苏悦达国际大酒店有限公司	300,000.00	
其他应收款	江苏悦达集团有限公司	211,342.80	
其他应付款	上海赛达生物药业有限公司		150,000.00
其他应付款	上海悦达新实业有限公司		21,269,642.19

## (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

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额（万元）	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计				42,000		
报告期末担保余额合计				67,865.88		
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计				36,000		
报告期末对控股子公司担保余额合计				58,200		
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额				126,065.88		
担保总额占公司净资产的比例				62.11%		
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额				29,650		
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				58,700		
担保总额超过净资产的 50% 部分的金额				24,583.63		

## 3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

## 4、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，公司或持股 5% 以上股东没有承诺事项。

## (八) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	中审亚太会计师事务所有限公司
境内会计师事务所审计年限	2 年

## (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

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人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。

## (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
业绩预增公告	《上海证券报》	2009 年 1 月 22 日	www.sse.com.cn
董事会决议公告	《上海证券报》	2009 年 3 月 7 日	www.sse.com.cn
召开临时股东大会通知	《上海证券报》	2009 年 3 月 7 日	www.sse.com.cn
2009 年第一次临时股东大会决议公告	《上海证券报》	2009 年 3 月 24 日	www.sse.com.cn
董事会决议公告	《上海证券报》	2009 年 3 月 28 日	www.sse.com.cn
召开股东大会通知	《上海证券报》	2009 年 3 月 28 日	www.sse.com.cn
对外提供担保的公告	《上海证券报》	2009 年 3 月 28 日	www.sse.com.cn
董事会决议公告	《上海证券报》	2009 年 4 月 9 日	www.sse.com.cn
对外提供担保公告	《上海证券报》	2009 年 4 月 9 日	www.sse.com.cn
年报补充公告	《上海证券报》	2009 年 4 月 16 日	www.sse.com.cn
股东大会决议公告	《上海证券报》	2009 年 4 月 21 日	www.sse.com.cn
董事会决议公告	《上海证券报》	2009 年 6 月 13 日	www.sse.com.cn
监事会决议公告	《上海证券报》	2009 年 6 月 13 日	www.sse.com.cn
召开临时股东大会通知	《上海证券报》	2009 年 6 月 13 日	www.sse.com.cn
临时股东大会决议公告	《上海证券报》	2009 年 7 月 1 日	www.sse.com.cn
董事会决议公告	《上海证券报》	2009 年 7 月 1 日	www.sse.com.cn
监事会决议公告	《上海证券报》	2009 年 7 月 1 日	www.sse.com.cn
业绩预增公告	《上海证券报》	2009 年 7 月 21 日	www.sse.com.cn
关于股东减持股份公告	《上海证券报》	2009 年 7 月 24 日	www.sse.com.cn
公告	《上海证券报》	2009 年 8 月 29 日	www.sse.com.cn
限售股解禁上市公告	《上海证券报》	2009 年 11 月 10 日	www.sse.com.cn
董事会决议公告	《上海证券报》	2009 年 12 月 12 日	www.sse.com.cn
关联交易公告	《上海证券报》	2009 年 12 月 12 日	www.sse.com.cn
召开股东大会通知	《上海证券报》	2009 年 12 月 12 日	www.sse.com.cn
2009 年第三次临时股东大会决议公告	《上海证券报》	2009 年 12 月 29 日	www.sse.com.cn
第七届第四次董事会决议公告	《上海证券报》	2009 年 12 月 29 日	www.sse.com.cn

## 第十一节 财务报告

# 审计报告

中审亚太审字（2010）010132 号

江苏悦达投资股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏悦达投资股份有限公司（以下简称悦达投资）财务报表，包括2009年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2008年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者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

按照企业会计准则的规定编制财务报表是悦达投资管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）做出合理的会计估计。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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做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，悦达投资财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了悦达投资2009年12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果和现金流量。

中审亚太会计师事务所有限公司

中国注册会计师： 陈吉先

中国 北京

中国注册会计师： 牟胜学

2010年3月27日

---

# 江苏悦达投资股份有限公司

## 2009 年度财务报表附注

### 一、公司的基本情况

1988 年 3 月经盐城市计经委批准以盐城市拖拉机厂为基础成立江苏黄海股份有限公司（集团）。1992 年 12 月经江苏省人民政府批准，江苏黄海股份有限公司（集团）与江苏悦达集团有限公司（以下简称“悦达集团”）所属五家企业改组合并为江苏黄海股份有限公司（集团）。1993 年 2 月 25 日经江苏省体改委同意江苏黄海股份有限公司（集团）更名为江苏悦达股份有限公司。1993 年 11 月经江苏省人民政府、中国证监会批准，向社会公开发行股票，并于 1994 年 1 月 3 日在上海证券交易所挂牌交易，股票简称“江苏悦达”，证券代码：600805。2000 年 12 月，公司 2000 年度第一次临时股东大会通过决议，公司更名为江苏悦达投资股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），股票简称变更为“悦达投资”。

公司经营范围：实业投资、资产管理、财务顾问、社会经济咨询服务，机械设备、纺织品的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，国内贸易（国家禁止或限制经营的项目除外；国家有专项规定的，取得相应许可后经营。公司对外提供的主要产品和劳务是公路交通服务、纺织产品和农用拖拉机(自 2009 年 2 月，拖拉机制造主业已纳入非控股的合资公司)等。

公司注册资本为 545,445,188.00 元人民币，企业法人营业执照号 320000000009171。

### 二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

#### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础进行编制，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### （二）遵循企业会计准则的声明

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

#### （三）会计期间

本公司会计期间分为年度和中期。中期包括半年度、季度和月度。年度、半年度、季度、月度起止日期按公历日期确定。公司会计年度为每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### （四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### （五）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。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表，以被合并方有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵消；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的净利润及现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

## 2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

确定企业合并成本：企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接相关费用之和。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。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业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；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。企业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差额，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

#### （六）合并财务报表的编制方法

按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》的有关要求执行，即以合并期间本公司及纳入合并范围的各控股子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司进行编制。合并时将母、子公司之间的投资、重大交易和往来及未实现利润相抵销，逐项合并，并计算少数所有者权益（损益）。

合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策不一致，按本公司执行的会计政策对其进行调整后合并。

子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

本公司通过同一控制下的企业合并增加的子公司，自合并当期期初纳入本公司合并财务报表，并调整合并财务报表的年初数或上年数；通过非同一控制下企业合并增加的子公司，自购买日起纳入本公司合并财务报表。本公司报告期转让控制权的子公司，自丧失实际控制权之日起不再纳入合并范围。

#### （七）会计计量属性

##### 1、计量属性

本公司以权责发生制为记账基础，以历史成本计量为主。以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产和衍生金融工具等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额（公允价值与现值孰高）计量；盘盈资产等按重置成本计量。

##### 2、计量属性在本期发生变化的报表项目

本报告期各财务报表项目会计计量属性未发生变化。

#### （八）现金及现金等价物的确定标准

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短、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。

#### （九）外币业务

##### 1、发生外币交易时的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

## 2、在资产负债表日对外币货币性项目和外币非货币性项目的处理方法

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的股票、基金等外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

### （十）金融工具

#### 1、金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

#### 2、金融资产和金融负债的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

#### 3、金融资产和金融负债的计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

(3) 可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

(4) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(5) 其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

①与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

②不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

A.《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额。

B.初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

#### 4、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定：

①在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

②金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是

公允价值。

金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

#### 5、金融资产减值准备计提方法

##### (1) 持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时,将其账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值(折现利率采用原实际利率),减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。计提减值准备时,对单项金额重大的(金额 1,000 万元及以上)持有至到期投资单独进行减值测试;对单项金额不重大的持有至到期投资可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的组合中,按照信用组合进行减值测试;单独测试未发生减值的持有至到期投资,需要按照包括在具有类似信用风险特征的组合中,按照信用组合再进行测试;已单项确认减值损失的持有至到期投资,不再包括在具有类似信用风险特征的组合中,按照信用组合进行减值测试。

##### (2) 应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二(十一)。

##### (3) 可供出售金融资产

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,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。在确认减值损失时,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,计入减值损失。

##### (4) 其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生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。

#### 6、金融资产转移

金融资产转移,是指公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本公司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的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。

本公司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的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

7、如公司将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产，应说明持有意图或能力发生改变的依据

### （十一）应收款项

#### 1、坏账的确认标准

凡因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；债务人逾期三年未能履行偿债义务，经股东大会或董事会批准列作坏账的应收款项，以及其他发生减值的债权如果评估为不可收回，则对其终止确认。

#### 2、坏账损失核算方法

本公司采用备抵法核算坏账损失。

#### 3、坏账准备的计提方法及计提比例

对于单项金额重大（金额 1,000 万元及以上）且有客观证据表明发生了减值的应收款项，根据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；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例；对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。

坏账准备计提比例如下：

账 龄	坏账准备比率（%）
1年以内	5
1至2年	10
2至3年	30
3至4年	50
4至5年	80
5年以上	100

对应收票据和预付款项，本公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为资产损失，计提坏账准备。

### （十二）存货

#### 1、存货的分类

本公司存货主要包括在途物资、原材料、包装物、低值易耗品、在产品及自制半成品、委托加工物资、库存商品、发出商品等。

#### 2、发出存货的计价方法

存货（周转材料除外）的发出按加权平均法确定发出存货的成本，采用一次转销法对周转材料进行摊销。

### 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

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。

本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。个别纺织产品由于规格较多、单价较低，按照存货类别计提存货跌价准备。

可变现净值为在正常生产过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

### 4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时一次摊销法摊销；包装物于领用时一次摊销法摊销。

## （十三）长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者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权益性投资。

### 1、长期股权投资的初始计量

（1）本公司合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

本公司同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。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初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司非同一控制下的企业合并，在购买日按照下列规定确定其初始投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为本公司在购买日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。

②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。

③本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

④在合并合同或协议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，本公司将其计入合并成本。

(2) 除本公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②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初始投资成本。

③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作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号-债务重组》确定。

## 2、长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

(1) 本公司采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；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。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除购买时已宣告发放股利作投资成本收回外，其余确认为当期投资收益。

(2) 本公司采用权益法核算的长期股权投资包括对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资。长期股权投资的初始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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。若符合下列条件，本公司以被投资单位的账面净利润为基础，计算确认投资收益：

- ①本公司无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。
- ②投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。
- ③其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照规定对被投资单位的净损益进行调整的。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

### 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，与被投资单位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的，认定为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政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的，认定为重大影响。

## （十四）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

### 1、投资性房地产的确认

投资性房地产同时满足下列条件，才能确认：

- （1）与投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业。
- （2）该投资性房地产的成本能够可靠计量。

### 2、投资性房地产初始计量

- （1）外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造投资性房地产的成本, 由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 以其他方式取得的投资性房地产的成本, 按照相关会计准则的规定确定。

(4) 与投资性房地产有关的后续支出, 满足投资性房地产确认条件的, 计入投资性房地产成本; 不满足确认条件的在发生时计入当期损益。

### 3、投资性房地产的后续计量

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。根据《企业会计准则第 4 号-固定资产》和《企业会计准则第 6 号-无形资产》的有关规定, 对投资性房地产在预计可使用年限内按年限平均法摊销或计提折旧。

### 4、投资性房地产的转换

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变, 将投资性房地产转换为其他资产, 或将其他资产转换为投资性房地产, 将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

### 5、投资性房地产减值准备

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产, 其减值准备的确认标准和计提方法同固定资产。

## (十五) 固定资产

### 1、固定资产的确认标准

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产; 单位价值在 2,000 元以上, 并且使用寿命超过 2 年的非生产经营性设备、器具、工具等, 也作为固定资产核算。在同时满足下列条件时才能确认固定资产:

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

(1) 外购固定资产的成本, 包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

购买固定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, 固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额, 除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外, 在信用期间内计入当期损益。

(2) 自行建造固定资产的成本, 由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 投资者投入固定资产的成本, 按照投资合同或协议约定的价值确定, 但合同或协议约定价值不公允的除外。

(4) 非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本, 分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》、《企业会计准则第 21 号-租赁》的有关规定确定。

### 3、固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备等。

### 4、固定资产折旧

(1) 折旧方法及使用寿命和年折旧率的确定:

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下:

固定资产类别	折旧年限 (年)	年折旧率
房屋建筑物	6-40	16.33%-2.45%
机器设备	6-20	16.33%-4.90%
运输设备	6-15	16.33%-6.53%
办公设备	6-15	16.33%-6.53%
其他	6-15	16.33%-6.53%

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法: 已计提减值准备的固定资产, 按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命, 计提折旧。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产, 按照估计价值确定其成本, 并计提折旧; 待办理竣工决算后, 再按实际成本调整原来的暂估价值, 但不需要调整原已计提的折旧额。

(2) 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法的复核: 本公司至少于每年年度终了时, 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的, 调整固定资产使用寿命; 预计净残值的预计数与原先估计数有差异的, 调整预计净残值; 与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的, 改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

### 5、固定资产后续支出的处理

固定资产后续支出指固定资产在使用过程中发生的主要包括修理支出、更新改造支出、修理费用、装修支出等。其会计处理方法为: 固定资产的更新改造等后续支出, 满足固定资产确认条件的, 计入固定资产成本, 如有被替换的部分, 应扣除其账面价值; 不满足固定资产确认条件的固定资产修理费

用等，在发生时计入当期损益；固定资产装修费用，在满足固定资产确认条件时，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出予以资本化，作为长期待摊费用，合理进行摊销。

## **（十六）在建工程**

### **1、在建工程计价**

本公司的在建工程按工程项目分别核算，在建工程按实际成本计价。

### **2、在建工程结转为固定资产的时点**

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整。

## **（十七）借款费用**

### **1、借款费用资本化的确认原则**

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- （1）资产支出已经发生。
- （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。

### **2、借款费用资本化期间**

资本化期间，是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。

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，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是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必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

### **3、借款费用资本化金额的计算方法**

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司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。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，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之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；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之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## (十八) 无形资产

### 1、无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：

- (1) 符合无形资产的定义。
- (2) 与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司。
- (3) 该资产的成本能够可靠计量。

### 2、无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

(1) 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。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(2) 投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

- (3) 自行开发的无形资产

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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，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。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

(4) 非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 16 号-政府补助》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》的有关规定确定。

### 3、无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内(使用寿命按相关权证等合理确定)系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

#### (十九) 长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

#### (二十) 资产减值

1、除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

(1) 公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。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应当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）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(2) 存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

3、因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

4、资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当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）。

## （二十一）预计负债

## 1、预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务。
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业。
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

## 2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

- (1) 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定。
- (2) 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

## （二十五）股份支付及权益工具

股份支付是指本公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，包括以权益结算和以现金结算两种方式。

以权益结算的股份支付，是指本公司为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易；以现金结算的股份支付，是指本公司为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

1、本公司为换取职工提供的服务而提供的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。

(1) 授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；

(2) 完成可行权条件得到满足的期间（等待期）内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

(3) 在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。

(4) 本公司在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

2、本公司提供的以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

(1) 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；

(2) 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

(3) 在资产负债表日，后续信息表明本公司当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。

(4) 本公司在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

3、权益工具的公允价值按照以下方法确定：

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；

(2) 不存在活跃市场的，采用合理的估值技术确定，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。

4、根据最新取得可行权职工数变动等后续信息进行估计确定可行权权益工具最佳估计数。

## (二十二) 收入确认

1、销售商品的收入，在下列条件均能满足时确认：

(1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

(2) 企业既没有保留通常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控制；

(3) 收入的金额能够可靠的计量；

(4) 与交易相关的经济利益能够流入企业；

(5) 相关的收入和成本能够可靠地计量。

2、提供劳务的收入确认

(1) 在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。

(2) 如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入。

在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

①与合同相关的经济利益很可能流入企业；

②实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

③固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

(3) 合同完工进度的确认方法：本公司按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

### 3、让渡资产使用权收入确认

在满足相关的经济利益很可能流入企业和收入的金额能够可靠地计量等两个条件时，本公司分别以下情况确认收入：

(1) 利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### (二十三) 政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但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政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

只有在能够满足政府补助所附条件以及能够收到时，本公司才确认政府补助。本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

本公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，并在

相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益，则冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益时，直接将返还的金额计入当期损益。

#### （二十四）所得税

所得税包括以本公司应纳税所得额为基础计算的各种境内和境外税额。在取得资产、承担负债时，本公司按照国家税法规定确定相关资产、负债的计税基础。如果资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础，则将此差异作为应纳税暂时性差异；如果资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础，则将此差异作为可抵扣暂时性差异。

1、除下列交易中产生的递延所得税负债以外，结合重点性原则，本公司确认应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

（1）商誉的初始确认；

（2）同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

除非本公司能够控制与子公司、联营企业及合营企业的投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间以及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转

回，本公司将确认其产生的递延所得税负债。

2、本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，结合重点性原则，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但不确认同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

(1) 该项交易不是企业合并；

(2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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，本公司将确认以前期间未确认的递延所得税资产。若与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，本公司将确认与此差异相应的递延所得税资产。

3、资产负债表日，本公司按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产）；按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量递延所得税资产和递延所得税负债。

如果适用税率发生变化，本公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债将进行重新计量。除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，本公司将税率变化产生的影响数计入变化当期的所得税费用。

在每个资产负债表日，本公司将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，则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，减记的金额应当转回。

本公司将除企业合并及直接在所有者权益中确认的交易或者事项外的当期所得税和递延所得税作为计入利润表的所得税费用或收益。

## （二十五）租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

### 1、融资性租赁

(1)符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（75%（含）以上）；

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定经营租赁。

(2)融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

### 2、经营性租赁

作为承租人支付的租金，公司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。公司从事经营租赁业务发生的初始直接费用，直接计入当期损益。经营租赁协议涉及的或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二十六）持有待售资产

### 1、确认标准

同时满足下列条件的非流动资产应当划分为持有待售：

- (1) 公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- (2) 已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (3) 该项转让将在一年内完成。

## 2、会计处理

公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

(1) 该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

(2) 决定不再出售之日的再收回金额。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

## (二十七) 主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

本公司 2009 年度未发生会计政策变更事项。

### 2、会计估计变更

本公司 2009 年度未发生会计估计变更事项。

## (二十八) 前期差错更正

本公司 2009 年度未发生重大前期差错更正事项。

### 三、税项

#### (一) 流转税

本公司按销售商品或提供劳务的增值额计缴增值税，按营业额计缴营业税，主要税率如下表：

税种	税目	税率
增值税	销售拖拉机	13%
增值税	其他销售	17%
营业税	公路收费、租金及劳务收入	3%、5%

#### (二) 企业所得税

母公司按应纳税所得额的 25% 缴纳企业所得税；子公司按所在地的相关税收政策缴纳企业所得税。

徐州广通公路有限公司、徐州通达公路有限公司、徐州运通公路有限公司是外商投资（港资）企业，2009 年按应纳税所得额的 20% 缴纳企业所得税。

#### (三) 地方税及附加：

- 1、城市维护建设税：按应纳流转税税额的 7% 缴纳；
- 2、教育费附加：按应纳流转税税额的 4% 缴纳。

### 四、企业合并及合并财务报表（本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元）

#### (一) 子公司情况

子公司名称	注册资本 (万元)	主营业务	投资额 (万元)	所占权 益比例	是否 合并
陕西西铜高速公路有限公司（注 1）	114,315.00	公路收费、维修、绿化、养护	80,020.00	70.00%	是
徐州通达公路有限公司（注 2）	9,880.00	从事公路的经营与养护	5,434.00	55.00%	是
徐州广通公路有限公司（注 2）	8,840.00	从事公路的经营与养护	4,862.00	55.00%	是
徐州运通公路有限公司（注 2）	7,280.00	从事公路的经营与养护	4,004.00	55.00%	是
上海悦达金马贸易有限公司（注 3）	3,000.00	汽车配件、农业机械配件	2,700.00	90.00%	是
江苏悦达纺织集团有限公司（注 4）	50,000.00	棉、麻、毛、丝等织物、针织品、服装	50,596.00	100.00%	是
江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司（注 5）	19,600.00	中小型拖拉机及配件生产、销售	19,856.00	100.00%	是
大丰悦港实业有限公司（注 6）	5,000.00	物资供应和仓储业	4,500.00	90.00%	是
香港润德有限公司（注 7）	100 万港币	机械、纺织、化工、建材等产品进出口	90 万港币	90.00%	是
准格尔旗乌兰渠煤炭有限责任公司（注 8）	2,000.00	煤炭生产销售	2,000.00	100.00%	是

注 1：陕西西铜高速公路有限公司

注册资本：114,315 万元

注册地址：西安市经济技术开发区凤城二路 12 号云天大厦五楼

组织机构代码：72737754-6

经营范围：西铜公路收费、维修、绿化、养护

与本公司的关系：子公司（70%），表决权比例与持股比例相同；少数股东方为陕西高速公司集团公司（占 30% 股东）

经济性质或类型：有限责任公司

法定代表人：王文武

成立于 2001 年 6 月 27 日，根据陕西西铜高速公路有限公司的章程规定，公司占投资总额的 70%，其章程规定的各期利润分配比例为：前十年，公司（甲方）和陕西省高速公路建设集团公司（乙方）双方的分配比例为 8：2；后十年由甲方向乙方做等量补偿，补偿方法为：甲、乙双方分配比例恢复 7：3，第十一年甲方归还乙方第一年向其优惠分配的资金本息，利息按优惠分配当年同期银行贷款利率计算，以此类推，直至 20 年经营期满归还完结。

注 2：徐州通达公路有限公司、徐州广通公路有限公司、徐州运通公路有限公司

（1）徐州通达公路有限公司

注册资本：9,880 万元

注册地址：徐州市淮海西路 207 号

组织机构代码：71741863-1

经营范围：从事公路的经营与养护管理。

与本公司关系：子公司（55%），子公司香港润德有限公司持股比例为 25%，表决权比例与持股比例相同；少数股东方为徐州市广弘交通建设发展有限公司（占 20% 股权）

经济性质或类型：合作经营（港资）

法定代表人：徐剑

（2）徐州广通公路有限公司

注册资本：8,840 万元

注册地址：徐州市淮海西路 207 号

组织机构代码：71741865-8

经营范围：从事公路的经营与养护管理。

与本公司关系：子公司（55%），子公司香港润德有限公司持股比例为 25%，表决权比例与持股比例相同；少数股东方为徐州市广弘交通建设发展有限公司（占 20% 股权）

经济性质或类型：合作经营（港资）

法定代表人：徐剑

（3）徐州运通公路有限公司

注册资本：7,280 万元

注册地址：徐州市淮海西路 207 号

组织机构代码：71741864-x

经营范围：从事公路的经营与养护管理。

与本公司关系：子公司（55%），子公司香港润德有限公司持股比例为 25%，表决权比例与持股比例相同；少数股东方为徐州市广弘交通建设发展有限公司（占 20%股权）

经济性质或类型：合作经营（港资）

法定代表人：徐剑

徐州通达公路有限公司、徐州广通公路有限公司及徐州运通公路有限公司均为 1999 年 12 月设立的合作经营企业（港资），根据章程规定，公司占上述三家公司的股权比例均为 55%，各期利润分配比例为：在规定的出资条件满足之日后的前八年，在公司（乙方）和悦达实业集团（香港）有限公司（丙方）两方的投资足额到位后，徐州市广弘交通建设发展有限公司（甲方）、乙、丙三方按照 10%：85%：5%的比例对上述三家公司的净利润进行分配；第九年至第十七年，甲、乙、丙三方按照 20%：55%：25%的比例对上述三家公司的净利润进行分配；第十八年至第二十一年，甲、乙、丙三方按照 30%：25%：45%的比例对上述三家公司的净利润进行分配（上述丙方股权已于 2006 年 5 月 31 日转让至公司控股子公司香港润德有限公司）。

注 3：上海悦达金马贸易有限公司

注册资本：3,000 万元

注册地址：上海市杨浦区控江路 1063 号

组织机构代码：63174081-4

经营范围：汽车配件、农业机械及配件、柴油机及配件、金属材料的销售

与本公司的关系：子公司（90%），表决权比例与持股比例相同；少数股东方上海悦达新实业有限公司（占 10%股权）

经济性质或类型：有限责任公司

法定代表人：周崇华

注 4：江苏悦达纺织集团有限公司

注册资本：50,000 万元

注册地址：盐城市盐都新区悦达纺织工业园内

组织机构代码：75322479-7

经营范围：棉、麻、毛、丝和人造纤维的纯混纺线及其织物、针织品、服装等

与本公司关系：子公司（100%）

经济性质或类型：集团有限公司

法定代表人：陈云华

注 5：江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司

注册资本：19,600 万元

注册地址：盐城市文港南路 90 号

组织机构代码：73829253-x

经营范围：中、小拖拉机及配件的生产和销售，本企业自产产品及技术的出口等

与本公司的关系：子公司（100.00%）经济性质或类型：有限责任公司

法定代表人：周崇华

原由公司及其控股子公司—上海悦达金马贸易有限公司共同出资组建，2009 年公司收购了原子公司上海悦达金马贸易有限公司和拖拉机工会持股会持有的江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司股权。

注 6：大丰悦港实业有限公司

注册资本：5,000 万元

注册地址：大丰盐厂内

组织机构代码：78209373-0

经营范围：物资供应和仓储业

与本公司关系：子公司（90%），子公司上海悦达金马贸易有限公司持有 10%的股权

经济性质或类型：有限责任公司

法定代表人：郑潮亚

成立于 2005 年 11 月，由公司及其控股子公司—上海悦达金马贸易有限公司共同出资组建。

注 7：香港润德有限公司

注册资本：100 万港币

注册地址：香港湾仔谢菲道 393 号

经营范围：机械、纺织、化工、建材等产品进出口业务

与本公司关系：子公司（90%），上海悦达金马贸易有限公司持有 10%的股权

经济性质或类型：有限责任公司

法定代表人：崔林

2006 年由公司及其控股子公司—上海悦达金马贸易有限公司共同出资组建。

注 8：准格尔旗乌兰渠煤炭有限责任公司

注册资本：2,000 万元

注册地址：内蒙古准格尔旗准噶尔召乡哈拉庆村

组织机构代码：74790763-9

经营范围：煤炭生产销售

与本公司关系：子公司（100%）

经济性质或类型：有限责任公司

法定代表人：张正林

成立于 2003 年 3 月 25 日。2008 年 12 月 3 日，悦达投资从其第一大股东悦达集团购入该公司 100% 股权（属同一控制下的企业合并）。

## （二）合并范围发生变更的说明

本公司 2009 年度合并范围未发生变更。

## 五、合并会计报表主要项目注释（如无特别注明，以下货币单位均为人民币元）

### （一）货币资金

项目	年末数			年初数		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
现金	297,438.68		297,438.68	1,542,101.92		1,542,101.92
其中：人民币	297,438.68		297,438.68	1,542,101.92		1,542,101.92
银行存款			635,813,536.76			400,724,745.63
其中：人民币	627,363,692.49		627,363,692.49	399,558,927.51		399,558,927.51
美元	354,130.98	6.8282	2,418,077.16	52,738.41	6.8346	360,445.92
港币				913,234.30	0.88189	805,372.20
欧元	5,259.52	9.7971	51,528.04			
瑞士法郎	910,012.64	6.5716	5,980,239.07			
其他货币资金			870,450,664.44			1,230,230,314.07
合计			1,506,561,639.88			1,632,497,161.62

注：年末其他货币资金构成如下：银行汇票保证金存款 79,416.83 万元，银行贷款质押存款 3,045.54 万元，信用证保证金存款 4,352.70 万元，出国保证金 230.00 万元。

### （二）应收票据

#### 1、应收票据分类

票据种类	年末数	年初数
银行承兑汇票	49,075,636.57	14,494,331.30
商业承兑汇票		
合计	49,075,636.57	14,494,331.30

2、期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据 76,146,691.55 元，均为银行承兑汇票，金额最大的前五名如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
江苏瓯堡纺织染整有限公司	2009-8-27	2010-2-27	1,870,216.00	
浙江金奥实业有限公司	2009-8-24	2010-2-24	1,000,000.00	
黄山市黟县永豪铜业有限公司	2009-9-25	2010-3-25	1,000,000.00	
温州金潮人造革有限公司	2009-12-3	2010-6-3	800,000.00	
义乌市芬莉针织实业有限公司	2009-8-7	2010-2-7	600,000.00	

3、截止 2009 年 12 月 31 日，本公司不存在用于质押和出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

4、年末余额中无应收持公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位票据。

5、年末余额比年初余额增长较大原因主要是拖拉机制造公司对马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司的应收票据尚未结算所致。

### （三）应收账款

#### 1、按种类披露

种类	年末数			年初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
单项金额重大的应收账款						
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款						
其他不重大应收账款	72,021,254.05	100.00	23,446,829.52	141,394,050.62	100.00	23,282,538.87
合计	72,021,254.05	100.00	23,446,829.52	141,394,050.62	100.00	23,282,538.87

注：年末余额中没单项金额占总额比例 30%以上的应收账款。

#### 2、账龄分析

账龄	年末数			年初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	40,552,187.91	56.31	3,953,078.25	118,488,881.96	83.80	5,905,755.15
1-2年	8,799,467.15	12.22	879,946.72	5,295,386.31	3.75	529,538.63
2-3年	5,224,783.44	7.25	1,567,435.03	887,348.29	0.63	266,204.48
3-4年	865,077.61	1.20	519,046.57	272,921.31	0.19	136,460.66
4-5年	262,074.91	0.36	209,659.93	24,663.98	0.01	19,731.18
5年以上	16,317,663.03	22.66	16,317,663.03	16,424,848.77	11.62	16,424,848.77
合计	72,021,254.05	100.00	23,446,829.52	141,394,050.62	100.00	23,282,538.87

3、年末余额中前五名单位欠款金额合计 16,244,412.48 元，占应收账款总额的 22.56%。

单位名称	金额	欠款时间	未收回原因
无锡市天然纺织实业有限公司	6,953,722.31	1年以内	货款
上海题桥纺织染纱有限公司	3,475,452.47	1年以内	货款
南通福绿园纺织有限公司	2,257,525.06	1年以内	货款
上海气嘉精细化工有限公司	1,870,891.89	1年以内	货款
鲁泰纺织股份有限公司	1,686,820.75	1年以内	货款
前五名合计	16,244,412.48		

（4）年末余额中无应收持公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位款项。

（5）年末余额较年初余额下降较大的原因主要是拖拉机制造公司业务整体投入非控股的合资公司马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司所致。

### （四）预付账款

#### 1、账龄分析：

账龄	年 末 数		年 初 数	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	47,988,215.43	99.00	25,448,306.37	90.52
1-2年	316,217.93	0.65	2,251,897.80	8.01
2-3年	166,664.41	0.35	225,432.80	0.80
3年以上			188,234.18	0.67
合计	48,471,097.77	100.00	28,113,871.15	100.00

2、本余额中无预付持公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位款项。

3、本项目余额中前五名单位金额合计 18,023,123.40 元，占预付账款总额的 37.18%。

4、预付账款年末余额较年初增长较快的主要原因是纺织业务的增长所致。

#### （五）应收利息

项目	年 末 数		年 初 数	
	金额	比例%	金额	比例%
定期存款利息	666,789.98	100.00		
合计	666,789.98	100.00		

#### （六）其他应收款

##### 1、按种类披露

种类	年 末 数			年 初 数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
单项金额重大的其他应收款	390,587,696.13	83.58	27,174,819.72	204,506,442.70	61.43	
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款						
其他金额不重大的其他应收款	76,736,315.98	16.42	8,852,049.66	128,411,278.46	38.57	32,936,279.54
合计	467,324,012.11	100.00	36,026,869.38	332,917,721.16	100.00	32,936,279.54

##### 2、账龄分析：

账龄	年 末 数			年 初 数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	357,787,104.64	76.56	4,215,994.90	251,150,254.21	75.44	2,928,888.32
1-2年	58,989,999.09	12.62	5,898,999.91	24,582,590.56	7.38	2,458,259.06
2-3年	15,929,827.39	3.41	4,778,948.22	36,991,219.39	11.11	11,097,365.82
3-4年	26,947,730.43	5.77	13,473,865.22	4,186,322.56	1.26	2,093,161.28
4-5年	51,447.14	0.01	41,157.71	8,243,646.92	2.48	6,594,917.54
5年以上	7,617,903.42	1.63	7,617,903.42	7,763,687.52	2.33	7,763,687.52
合计	467,324,012.11	100.00	36,026,869.38	332,917,721.16	100.00	32,936,279.54

3、本项目余额中前五名单位欠款金额合计 396,548,496.13 元，占其他应收款总额的 84.86%，其明细列示如下：

单位名称	金额	欠款时间	性质及业务内容
陕西省高速公路建设集团公司	209,626,581.15	滚动发生	西铜高速公司资产摊销分配款
马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司	117,275,895.54	1 年以内	往来款
东风汽车公司	47,295,600.00	2-3 年和 3-4 年	垫付东风汽车公司对东风悦达起亚公司的增资款
上海纬群生物技术公司	16,389,619.44	3-4 年	往来款
中国江苏国际经济技术合作公司盐城悦弘织造项目部	5,960,800.00	1 年以内	往来款
前五名合计	396,548,496.13		

4、本报告期不存在实际核销重大的或关联方的其他应收款情况。

5、年末余额中无应收持公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位款项。

6、年末余额较年初增长较快的主要原因是拖拉机制造公司的经营性业务转入马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司后，原经营性应收款项尚未回收所致。

#### （七）存货

项目	年 末 数		年 初 数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
在途物资	25,313,859.39		3,204,230.40	
原材料	56,669,673.68	387,135.59	118,167,380.95	3,062,953.90
在产品	17,376,187.99		27,612,744.86	
库存商品	49,531,705.06	6,117,153.82	181,423,028.05	3,385,373.04
低值易耗品	276,734.30		945,865.78	53,928.70
委托加工物资	2,733,616.26	232,557.48	2,881,944.48	
发出商品	455,515.91		3,516,066.27	
合计	152,357,292.59	6,736,846.89	337,751,260.79	6,502,255.64

公司年末在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。公司 2009 年根据对存货的减值测试结果，共转回存货跌价准备 353,916.21 元

#### （八）可供出售金融资产

项目	年 末 数	年 初 数
可供出售权益工具	937,293.66	
合计	937,293.66	

#### （九）持有至到期投资

项目	年 末 数	年 初 数
银行浮动收益型理财产品	55,629,247.12	
合计	55,629,247.12	

### (十) 长期股权投资

#### 1、长期股权投资分类

项目	年 末 数		年 初 数	
	金 额	减 值 准 备	金 额	减 值 准 备
对联营企业投资	2,578,325,812.33		2,135,454,187.77	
对其他企业投资	29,960,000.00	60,000.00	30,960,000.00	1,060,000.00
合计	2,608,285,812.33	60,000.00	2,166,414,187.77	1,060,000.00

注：长期股权投资占年末净资产的 128.51%。

#### 2、对联营企业的投资

本部分见本附注六、（五）本公司的联营企业情况。

注：联营企业的重要会计政策、会计期间与公司的会计政策、会计期间不存在重大差异。

#### 3、按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资金额	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	减值准备	现金分红
华泰保险公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00		600,000.00
江苏银行	14,800,000.00	14,800,000.00			14,800,000.00		1,160,000.00
射阳县农机公司	60,000.00	60,000.00			60,000.00	60,000.00	
江苏悦达专用车有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		
徐州工程机械股份有限公司	100,000.00	100,000.00			100,000.00		
上海悦达经贸有限责任公司	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00			
合计	30,160,000.00	30,160,000.00		1,000,000.00	29,960,000.00	60,000.00	1,760,000.00

#### 4、按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资成本	年初数	本年增加		本年减少		年末数	减值准备
			投资成本增加	权益增加	投资成本减少	本年分回利润		
东风悦达起亚汽车公司	640,879,630.27	694,426,034.57		179,937,425.56			874,363,460.13	
江苏京沪高速公路有限公司	1,260,180,000.00	1,323,575,427.58		270,968,304.78		210,000,000.00	1,384,543,732.36	
盐城国际妇女时装有限公司	96,950,000.00	98,753,374.83		5,451,033.61			104,204,408.44	

江苏艾文德悦达汽车内饰有限责任公司	23,065,551.71	18,699,350.79		-1,461,650.98			17,237,699.81	
马恒达悦达(盐城)拖拉机有限公司	207,760,000.00		207,760,000.00	-9,783,488.41			197,976,511.59	
合计	2,228,835,181.98	2,135,454,187.77		445,111,624.56		210,000,000.00	2,578,325,812.33	

## (十一) 固定资产及累计折旧

1、固定资产及累计折旧本年增减变化情况如下:

固定资产原值	年初数	本年增加	本年减少	年末数
房屋、建筑物	765,728,075.97	152,441,967.16	217,705,539.64	700,464,503.49
机器设备	648,755,481.54	151,653,106.39	140,297,401.78	660,111,186.15
运输设备	17,912,180.34	2,677,984.76	2,252,878.67	18,337,286.43
办公设备	16,661,972.08	7,604,450.29	7,301,100.82	16,965,321.55
其他	15,643,441.30	12,237,420.96	2,530,653.00	25,350,209.26
固定资产原值合计	1,464,701,151.23	326,614,929.56	370,087,573.91	1,421,228,506.88
累计折旧				
房屋、建筑物	112,074,504.43	53,230,925.59	28,851,912.64	136,453,517.38
机器设备	100,846,555.50	8,407,494.51	37,205,909.51	72,048,140.50
运输设备	9,533,520.78	1,564,504.36	1,689,501.27	9,408,523.87
办公设备	6,481,475.81	1,299,006.20	2,779,351.40	5,001,130.61
其他	5,058,323.84	3,056,760.82	213,711.62	7,901,373.04
累计折旧合计	233,994,380.36	67,558,691.48	70,740,386.44	230,812,685.40
固定资产减值准备				
房屋、建筑物	875,947.92			875,947.92
机器设备	141,601.35		95,220.85	46,380.50
运输设备				
办公设备				
其他				
固定资产减值准备合计	1,017,549.27		95,220.85	922,328.42
净值				
房屋、建筑物	652,777,623.62			563,135,038.19
机器设备	547,767,324.69			588,016,665.15
运输设备	8,378,659.56			8,928,762.56

固定资产原值	年初数	本年增加	本年减少	年末数
办公设备	10,180,496.27			11,964,190.94
其他	10,585,117.46			17,448,836.22
净值合计	1,229,689,221.60			1,189,493,493.06

2、本年固定资产增加中，有在建工程转入 267,082,121.17 元，主要为纺织园用于织造项目的厂房和安装设备完工转入。

3、固定资产减值准备减少为处置固定资产所致。

4、公司年末无暂时闲置的固定资产情况和准备处置的固定资产。

5、经营租赁租出的固定资产

项目	账面价值
房屋及建筑物	53,139,238.29
机器设备	7,000,356.34
合计	60,139,594.63

## (十二) 在建工程

### 1、明细项目

项目	预算数	年初数	本年增加	本年减少	年末数	资金来源	工程进度
拖拉机技改工程		465,210.57		465,210.57		自筹	
纺织园厂房		86,123,466.46	1,065,819.59	87,189,286.05		自筹	
纺织园安装设备	200,000,000.00	140,117,600.45	56,367,257.53	138,110,815.16	58,374,042.82	自筹	90%
公路改扩建工程	5,500,000.00	944,412.82	4,234,294.86		5,178,707.68	自筹	95%
其他	13,256,000.00	22,185,967.46	22,272,948.36	41,316,809.39	3,142,106.43	自筹	
合计	19,556,000.00	249,836,657.76	83,940,320.34	267,082,121.17	66,694,856.93		

注：年末在建工程余额主要为悦弘织造项目工程的在安装设备工程。

本年减少的在建工程均已转入固定资产。

2009 年及 2008 年资本化的金额分别为 11,317,381.82 元、15,299,278.49 元，2009 年末余额中存在 2,647,810.57 元的利息资本化金额，其余的均已转入固定资产。

2、在建工程减值准备本年增减变化情况如下：

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数	计提原因
其他	1,387,379.06			1,387,379.06	投入难以收回
合计	1,387,379.06			1,387,379.06	

## (十三) 无形资产

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、原价合计	1,847,821,635.28	69,125,029.77	126,601,226.69	1,790,345,438.36
土地使用权	523,311,515.48	68,985,629.77	125,538,240.79	466,758,904.46
公路经营权	1,261,456,882.57			1,261,456,882.57
专有技术	552,316.28		552,316.28	0.00
软件	1,071,345.96		510,669.62	560,676.34
采矿专营权	61,370,300.00			61,370,300.00
其他	59,274.99	139,400.00		198,674.99
二、累计摊销额合计	197,947,754.30	100,501,418.82	4,385,317.81	294,063,855.31
土地使用权	21,080,061.44	10,729,048.15	4,287,675.45	27,521,434.14
公路经营权	176,219,800.00	88,109,900.00		264,329,700.00
专有技术				
软件	188,177.20		97,642.36	90,534.84
采矿专营权	445,037.02	1,603,250.13		2,048,287.15
其他	14,678.64	59,220.54		73,899.18
三、无形资产减值准备累计金额合计	552,316.28		552,316.28	
土地使用权				
公路经营权				
专有技术	552,316.28		552,316.28	
软件				
采矿专营权				
其他				
四、无形资产账面价值合计	1,649,321,564.70			1,496,281,583.05
土地使用权	502,231,454.04			439,237,470.32
公路经营权	1,085,237,082.57			997,127,182.57
专有技术				
软件	883,168.76			470,141.50
采矿专营权	60,925,262.98			59,322,012.85
其他	44,596.35			124,775.81

## (十四) 长期待摊费用

类别	原始金额	年初余额	本年增加	本年摊销	本年转出	年末余额	剩余摊销年限
公路大修费及收费站建站费	199,271,277.66	52,924,206.62	32,050,000.00	53,607,500.00		31,366,706.62	1年
临时征地拆迁补偿费	74,960,254.00	42,555,550.70	32,404,703.30	1,529,326.30		73,430,927.70	乌兰渠公司按采煤量摊销
其他	198,762.24	180,011.09		44,574.20		135,436.89	
合计	274,430,293.90	95,659,768.41	64,454,703.30	55,181,400.50		104,933,071.21	

注：临时征地拆迁补偿费为乌兰渠煤矿公司的矿区征地拆迁补偿费。

**(十五) 递延所得税资产****1、递延所得税资产明细情况**

项目	年末数	年初数
因资产的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产		6,290,332.45
因负债的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产	1,118,028.27	947,716.43
合计	1,118,028.27	7,238,048.88

**2、暂时性差异明细情况**

可抵扣暂时性差异项目	年末数	年初数
资产减值准备		25,161,329.81
应付工资	5,799,640.06	4,738,582.17
合计	5,799,640.06	29,899,911.98

**(十六) 资产减值准备**

项目	年初数	本年计提	本年减少			年末数
			转回	转销	合计	
坏账准备	58,218,818.41	9,816,065.65	6,708,289.99	1,852,895.17	8,561,185.16	59,473,698.90
存货跌价准备	6,502,255.64	1,321,265.31	353,916.21	732,757.85	1,086,674.06	6,736,846.89
长期股权投资减值准备	1,060,000.00			1,000,000.00	1,000,000.00	60,000.00
固定资产减值准备	1,017,549.27			95,220.85	95,220.85	922,328.42
在建工程减值准备	1,387,379.06			0	0	1,387,379.06
无形资产减值准备	552,316.28			552,316.28	552,316.28	
合计	68,738,318.66	11,137,330.96	7,062,206.20	4,233,190.15	11,295,396.35	68,580,253.27

**(十七) 短期借款**

项目	年末数	年初数
信用借款	166,000,000.00	90,000,000.00
抵押借款	618,250,000.00	295,000,000.00
保证借款	1,085,300,000.00	1,047,550,000.00
质押借款	26,600,000.00	40,000,000.00
合计	1,896,150,000.00	1,472,550,000.00

注：年末信用借款是西铜高速公路公司在工商银行的借款。年末无已到期未偿还的短期借款。

**(十八) 应付票据**

种类	年末数	年初数
商业承兑汇票	56,500,000.00	50,000,000.00
银行承兑汇票	848,529,197.90	1,452,210,023.28
合计	905,029,197.90	1,502,210,023.28

年末余额中有 5,650 万元为商业承兑汇票，其余为银行承兑汇票；年末金额均在下一会计期间到期。

本项目余额中无已到期尚未支付及应付持公司 5%以上（含 5%）股份股东单位的票据。

#### （十九）应付账款

项 目	年末数	年初数
1年以内	170,320,386.30	387,353,923.25
1-2年	63,361,263.01	
2-3年		
3年以上		
合 计	233,681,649.31	387,353,923.25

年末余额中无应付持公司 5%以上（含 5%）股份股东单位的款项。

年末账龄 1-2 年的大额应付账款有：（1）陕西省高速公路集团公司 27,367,698.80 元，因工程尚未决算年末未付（期后未付）；（2）江苏建兴建工集团公司 16,101,803.24 元，因工程尚未决算年末未付（期后未付）；（3）上海二纺机股份公司 4,982,530.75 元，因工程尚未决算年末未付（期后未付）。

年末余额比年初下降较大，主要是由于拖拉机制造公司经营业务整体转入非控股的合资公司所致。

#### （二十）预收账款

项 目	期末数	期初数
1年以内	46,257,701.25	37,618,147.26
1-2年	5,848,161.83	776.50
2-3年	776.5	38.41
3年以上	38.41	
合 计	52,106,677.99	37,618,962.17

年末额中无预收持公司 5%以上（含 5%）股份股东单位的款项。

年末账龄 1-2 年的大额预收账款有：预收江苏悦达大圣针织服装有限公司纱线款年末尚未结清，余额为 5,525,526.58 元。

年末余额较年初增加 38.51%，主是乌兰渠煤炭公司预收货款有所增加所致。

#### （二十一）应付职工薪酬

项目	年初数	本年增加额	本年支付额	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	15,474,450.21	133,759,560.93	121,119,599.35	28,114,411.79
职工福利费		10,947,462.74	10,947,462.74	
社会保险费	40,038.42	17,402,359.69	17,033,985.04	408,413.07
住房公积金	193,323.50	6,830,413.82	7,013,981.82	9,755.50
工会经费及教育经费	6,611,042.48	4,153,673.95	3,486,274.70	7,278,441.73

项目	年初数	本年增加额	本年支付额	年末数
非货币性福利		136,016.17	136,016.17	
因解除劳动关系给予的补偿		202,608.00	202,608.00	
其他		176,802.40	176,802.40	
合计	22,318,854.61	173,608,897.70	160,116,730.22	35,811,022.09

注：应付职工薪酬年末中的工资、奖金、津贴和补贴预计在年度考核后发出；年末应付职工薪酬余额中无属于拖欠性质的金额。

## （二十二）应交税费

项目	年末数	年初数
增值税	-75,851,011.89	-89,066,093.54
城市维护建设税	762,486.39	381,504.23
企业所得税	10,770,031.90	9,947,220.59
个人所得税	633,256.00	935,740.03
房产税	1,072,120.38	1,116,001.06
土地使用税	954,962.34	939,476.86
教育费附加	919,639.09	642,175.67
省级重点建设基金	50,460,427.65	24,142,477.25
市级水利基金	20,211,604.37	15,917,408.79
营业税	7,874,537.71	4,681,670.05
其他	5,418,748.84	253,591.44
合计	23,226,802.78	-30,108,827.57

## （二十三）其他应付款

项目	期末数		期初数	
	账面余额	所占比例	账面余额	所占比例
1年以内	191,515,445.20	77.49	347,790,304.97	92.07
1—2年	25,935,495.18	10.49	8,283,821.95	2.19
2—3年	8,283,821.95	3.36	7,376,993.16	1.95
3年以上	21,407,001.93	8.66	14,313,186.20	3.79
合计	247,141,764.26	100.00	377,764,306.28	100.00

本项目余额中无应付持公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位款项。

本项目余额中一年以上大额应付款情况：

单位名称	年末数	款项性质
陕西高速公路集团公司	44,315,212.28	西铜高速公路对公司的优先分配款

年末余额比年初下降较大主要是拖拉机制造公司经营业务整体转入非控股的合资公司所致。

**(二十四) 一年内到期的非流动负债****1、一年内到期的长期借款分类情况**

项目	期末数	期初数
抵押借款	46,379,195.30	35,000,000.00
保证借款	180,000,000.00	54,700,000.00
质押借款	260,000,000.00	130,000,000.00
合计	486,379,195.30	219,700,000.00

注：年末无已到期未偿还的长期借款。

**2、一年内到期的长期借款明细情况**

贷款单位	借款起始日	借款终止日	年末数			
			利率(%)	币种	外币金额	本币金额
交行西安分行	2008-11-28	2010-11-27	5.7834	人民币		70,000,000.00
交行西安分行	2008-11-28	2010-3-20	5.7834	人民币		30,000,000.00
民生银行	2007-11-13	2010-5-14	6.336	人民币		40,000,000.00
民生银行	2007-11-13	2010-11-14	6.336	人民币		40,000,000.00
中信嘉华	2009-7-28	2010-7-28	6.05	美元	1,666,500.00	11,379,195.30
农行	2007-1-12	2010-10-20	7.488	人民币		35,000,000.00
工行盐城市分行	2002.12.03	2010.05.15	7.83	人民币		30,000,000.00
工行盐城市分行	2002.12.03	2010.11.15	7.83	人民币		30,000,000.00
工行盐城市分行	2009.01.16	2010.03.20	5.76	人民币		10,000,000.00
工行盐城市分行	2009.01.16	2010.06.20	5.76	人民币		10,000,000.00
工行盐城市分行	2009.01.16	2010.09.20	5.76	人民币		10,000,000.00
工行盐城市分行	2009.01.16	2010.12.20	5.76	人民币		10,000,000.00
民生行苏州分行	2006.09.30	2010.10.08	7.83	人民币		60,000,000.00
华夏行南京城西行	2008.12.16	2010.12.14	7.1442	人民币		100,000,000.00
合计	/	/	/	/	1,666,500.00	486,379,195.30

**(二十五) 长期借款**

项目	年末数	年初数
抵押借款	156,043,804.70	170,000,000.00
保证借款	285,000,000.00	425,000,000.00
质押借款	1,335,000,000.00	1,485,000,000.00
合计	1,776,043,804.70	2,080,000,000.00

**(二十六) 长期应付款**

项目	年末数	年初数
徐州广弘交通建设发展有限公司	37,878,653.17	44,069,133.17
合计	37,878,653.17	44,069,133.17

年末余额为本公司控股子公司徐州通达公路有限公司、徐州广通公路有限公司、徐州运通公路有限公司的少数股权投资方出资额大于权益投资的部分。

### (二十七) 股本

项目	年初数		本年变动增减(十、一)					年末数	
	金额	比例%	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例%
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	118,344,635.00	21.70				-118,344,635.00	-118,344,635.00		
3、其他内资持股	1,327,260.00	0.24				-98,280.00	-98,280.00	1,228,980.00	0.23
其中：									
境内法人持股	1,327,260.00	0.24				-98,280.00	-98,280.00	1,228,980.00	0.23
境内自然人持股									
有限售条件股份合计	119,671,895.00	21.94				-118,442,915.00	-118,442,915.00	1,228,980.00	0.23
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	425,773,293.00	78.06				118,442,915.00	118,442,915.00	544,216,208.00	99.77
2、其他									
无限售条件流通股合计	425,773,293.00	78.06				118,442,915.00	118,442,915.00	544,216,208.00	99.77
三、股份总数	545,445,188.00	100.00						545,445,188.00	100.00

### (二十八) 资本公积

名称	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	264,145,346.83			264,145,346.83
股权投资准备	11,263,497.06			11,263,497.06
合计	275,408,843.89			275,408,843.89

### (二十九) 盈余公积

名称	年初数	增加	减少	年末数
法定盈余公积	120,992,615.92	38,943,473.53		159,936,089.45
任意盈余公积	55,618,089.71			55,618,089.71
合计	176,610,705.63	38,943,473.53		215,554,179.16

### (三十) 未分配利润

项目	2009 年	2008 年
一、调整前年初未分配利润	155,287,881.79	126,525,427.03
年初未分配利润追溯调整		
二、调整后年初未分配利润	155,287,881.79	126,525,427.03
三、本年净利润转入	324,029,517.34	62,866,951.53
其他调整因素（注）		3,994,292.00
四、可供分配的利润	479,317,399.13	193,386,670.56
减：提取法定盈余公积	38,943,473.53	16,270,067.36
五、可供股东分配的利润	440,373,925.60	177,116,603.20
减：应付普通股股利		21,828,721.41
六、年末未分配利润	440,373,925.60	155,287,881.79

### （三十一）营业收入、营业成本

#### 1、营业收入与上年对比列示：

项目	本年数	上年数
主营业务收入	1,376,329,181.26	1,905,816,557.27
其他业务收入	153,086,688.18	109,186,099.02
合计	1,529,415,869.44	2,015,002,656.29

#### 2、按行业与上年对比列示：

行业	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
制造业	698,496,041.77	1,312,817,355.51	658,292,845.47	1,241,101,557.17	40,203,196.30	71,715,798.34
商品流通	104,800,359.83	2,660,269.51	104,104,223.19	1,625,264.60	696,136.64	1,035,004.91
服务业		13,392,305.24		4,945,870.36		8,446,434.88
交通业	641,224,068.28	645,136,299.24	307,189,052.49	217,932,257.22	334,035,015.79	427,204,042.02
煤炭采掘业	84,895,399.56	40,996,426.79	42,716,200.11	12,820,515.60	42,179,199.45	28,175,911.19
合计	1,529,415,869.44	2,015,002,656.29	1,112,302,321.26	1,510,720,845.97	417,113,548.18	504,281,810.32

#### 3、公司销售前五名客户收入总额 91,436,494.71 元，占公司全部销售收入的 5.98%。

### （三十二）营业税金及附加

项目	本年数	上年数
消费税		14,359.66
营业税	21,654,931.82	22,752,015.07
城市维护建设税	4,084,877.24	2,634,421.15
教育费附加	2,297,209.76	1,389,640.49
其他	1,681,639.54	931,224.71
合计	29,718,658.36	27,721,661.08

### （三十三）资产减值损失

项目	本年数	上年数
坏账准备	3,293,911.56	9,885,181.81
存货跌价准备	781,213.20	4,675,873.42

项目	本年数	上年数
其他		-133,580.65
合计	4,075,124.76	14,427,474.58

**(三十四) 投资收益**

1、按被投资单位，其明细情况如下：

项目	本年数	上年数
东风悦达起亚汽车公司	179,937,425.56	34,152,056.89
江苏京沪高速公路有限公司	270,968,304.78	238,624,899.73
盐城国际妇女时装有限公司	5,451,033.61	6,903,459.36
江苏艾文德悦达汽车内饰有限责任公司	-1,432,403.85	-4,348,116.57
马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司	-9,783,488.42	
其他	1,760,000.00	646,920.40
合计	446,900,871.68	275,979,219.81

2、按类别，其明细情况如下：

项目	本年数	上年数
成本法核算的长期股权投资收益	1,760,000.00	600,000.00
权益法核算的长期股权投资收益 -	445,111,624.56	275,332,299.41
持有交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等期间取得的投资收益	29,247.12	
其他		46,920.40
合计	446,900,871.68	275,979,219.81

**(三十五) 营业外收入**

1、分类

项目	本年数	上年数
非流动资产处置利得合计	75,361,190.30	48,095,631.99
其中：固定资产处置利得	33,312,563.43	48,095,631.99
无形资产处置利得	42,048,626.87	
政府补助	7,769,189.44	12,644,099.50
其他	2,269,965.75	3,693,149.47
合计	85,400,345.49	64,432,880.96

## 2、政府补助

项目	本年数	上年数	说明
100/125 拖拉机自主研发及产业化	4,571,428.57	5,000,000.00	江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司
节能减排	900,000.00	900,000.00	江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司
税收返还	0	2,420,000.00	江苏悦达纺织集团公司
产业升级专项资金	0	950,000.00	江苏悦达纺织集团公司
中国名牌战略奖励	0	900,000.00	江苏悦达纺织集团公司
2008 年度纺织类技改项目贴息	457,000.00		江苏悦达纺织集团公司
出疆棉补贴	400,000.00		江苏悦达纺织集团公司
节能及循环经济专项资金	300,000.00		江苏悦达纺织集团公司
进口业务贴息补贴	160,000.00	300,000.00	江苏悦达纺织集团公司
其他	980,760.87	2,174,099.5	
合计	7,769,189.44	12,644,099.50	—

## (三十六) 营业外支出

非流动资产处置损失合计	1,163,019.22	102,790.04
其中：固定资产处置损失	1,163,019.22	102,790.04
对外捐赠	183,500.00	1,528,000.00
盘亏损失	127,900.99	
其他	852,261.49	3,142,694.79
合计	2,326,681.70	4,773,484.83

## (三十七) 所得税费用

项目	本年数	上年数
按《企业所得税法》等规定的当期所得税	75,982,499.85	83,274,600.43
递延所得税调整	6,120,020.61	628,738.32
合计	82,102,520.46	83,903,338.75

**(三十八) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程**

## 1、基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本年数	上年数
归属于公司普通股股东的净利润	1	324,029,517.34	62,866,951.53
非经常性损益	2	67,452,068.64	60,114,697.45
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	256,577,448.71	2,752,254.08
期初股份总数	4	545,445,188	545,445,188
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7		
报告期因回购等减少股份数	8		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9		
报告期缩股数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数	12	545,445,188	545,445,188
基本每股收益	13=1/12	0.59	0.12
扣除非经常损益基本每股收益	14=3/12	0.47	0.01

备注：12=4+5+6\*7/11-8\*9/11-10

## 2、稀释每股收益的计算过程

项 目	序号	本年数	上年数
归属于公司普通股股东的净利润（考虑稀释性潜在普通股对其影响）	1	324,029,517.34	62,866,951.53
非经常性损益	2	67,452,068.64	60,114,697.45
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润（考虑稀释性潜在普通股对其影响）	3=1-2	256,577,448.71	2,752,254.08
期初股份总数	4	545,445,188.00	545,445,188.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7		
报告期因回购等减少股份数	8		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9		
报告期缩股数	10		
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	11		
报告期月份数	12	12	12
发行在外的普通股加权平均数	13		

项 目	序号	本年数	上年数
		545,445,188.00	545,445,188.00
基本每股收益	14=1/13	0.59	0.12
扣除非经常损益基本每股收益	15=3/13	0.47	0.01

备注：13=4+5+6\*7/12-8\*9/12-10+11

### （三十九）现金流量表项目附注

1、收到的其他与经营活动有关的现金：2009 年度收到的其他与经营活动有关的现金 88,300,573.32 元，其中金额较大的项目列示如下：

序号	项目	金额
1	利息收入	55,100,497.47
2	收回东风悦达起亚汽车有限公司往来款	8,559,200.00
3	政府补助	7,618,728.57
4	收保山市飞龙有色金属有限责任公司往来款	6,000,000.00
5	收上海梅驰贸易公司往来款	5,000,000.00

2、支付的其他与经营活动有关的现金：2009 年度支付的其他与经营活动有关的现金 85,168,001.68 元，除支付一些营业费用和管理费用外，其中金额较大的项目列示如下：

序号	项目	金额
1	付现费用	35,268,705.67
2	付经济开发区储备中心款	15,925,555.56
3	银行手续费	6,348,884.94
4	付上海悦友投资管理有限公司往来款	5,000,000.00
5	付上海新实业公司	5,000,000.00

3、收到的其他与筹资活动有关的现金：2009 年度收到的其他与筹资活动有关的现金 1,675,468,841.79 元，主要为银行承兑汇票贴现收入。

4、支付的其他与筹资活动有关的现金：2009 年度支付的其他与筹资活动有关的现金 2,570,945,137.21 元，主要为支付到期银行承兑汇票。

### （四十）现金流量表补充资料

#### 1、现金流量表补充资料

补充资料	本年数	上年数
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	380,537,959.87	143,954,944.05
加：资产减值准备	4,075,124.76	14,427,474.58
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	67,418,035.15	73,000,342.13

补充资料	本年数	上年数
无形资产摊销	102,266,345.36	99,572,579.41
长期待摊费用摊销	56,051,190.62	35,039,198.09
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）	-74,866,776.00	-47,992,841.95
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-10,504.07	296,591.78
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	
财务费用（收益以“-”号填列）	300,671,365.68	387,503,804.97
投资损失（收益以“-”号填列）	-446,900,871.68	-275,979,219.81
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	7,017,138.51	671,743.10
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）	184,091,243.57	-16,150,226.78
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	102,255,278.32	149,400,738.13
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-159,525,941.26	2,486,725.48
其他	235,500.69	-1,633,339.50
经营活动产生的现金流量净额	318,804,532.88	564,598,513.68
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：	-	
现金的年末余额	1,506,561,639.88	1,632,497,161.62
减：现金的年初余额	1,632,497,161.62	1,694,788,693.15
加：现金等价物的年末余额	-	
减：现金等价物的年初余额	-	
现金及现金等价物净增加额	125,935,521.74	-62,291,531.53

截止本报告期末库存现金29.74万元，银行存款63,581.35万元，其他货币资金87,045.07万元（年末其他货币资金中银行汇票保证金存款79,416.83万元，银行贷款质押存款3,045.54万元，信用证保证金存款4,352.70万元，出国保证金230.00万元。经对上述保证金的构成进行分析，考虑到上述保证金期限较短，价值变动风险很小，因而将其在“现金及现金等价物”进行列示）。

## 2、当期取得或处置子公司及其他经营单位的有关信息：

项目	本年数	上年数
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		584,490,000.00
2.取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		430,454,267.85

项目	本年数	上年数
减:子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		2,996,439.83
3.取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		427,457,828.02
4.取得子公司的净资产		23,933,585.94
流动资产		32,733,844.31
非流动资产		61,460,990.18
流动负债		17,636,975.58
非流动负债		52,624,272.97
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		98,520,000.00
2.处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减:子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		2,859,830.79
3.处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-2,859,830.79

## 六、关联方关系及其交易

### (一) 本公司的母公司情况

企业名称：江苏悦达集团有限公司（以下简称悦达集团）

注册资本：34,104.78 万元（本年未发生变动）

注册地址：盐城市开放大道 78 号

组织机构代码：14013261-1

经营范围：国内商业、物资供销和仓储业，面包车、客货两用汽车、拖拉机的生产与销售，海洋货运、旅游服务、交通运输等

与本公司关系：控股股东（本公司的最终控制方为盐城市人民政府国有资产监督管理委员会）

经济性质或类型：国有企业

法定代表人：陈云华

持有公司股份比例为 21.68%（本年未发生变动），表决权比例与持股比例相同

### (二) 本公司的子公司情况

#### 1、子公司的注册资本及其变化

（单位：人民币万元）

公司名称	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
徐州通达公路有限公司	9,880.00			9,880.00
徐州运通公路有限公司	7,280.00			7,280.00
徐州广通公路有限公司	8,840.00			8,840.00
陕西西铜高速公路有限公司	114,315.00			114,315.00
上海悦达金马贸易有限公司	3,000.00			3,000.00
江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司	19,600.00			19,600.00

江苏悦达纺织集团有限公司	30,000.00	20,000.00		50,000.00
大丰悦港实业有限公司	5,000.00			5,000.00
香港润德有限公司	100 万港币			100 万港币
准格尔旗乌兰渠煤炭有限责任公司	2,000.00			2,000.00

## 2、公司本年对子公司所持股份比例增减变化

公司名称	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
徐州通达公路有限公司	55.00%			55.00%
徐州运通公路有限公司	55.00%			55.00%
徐州广通公路有限公司	55.00%			55.00%
陕西西铜高速公路有限公司	70.00%			70.00%
上海悦达金马贸易有限公司	90.00%			90.00%
江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司	91.84%	8.16%		100.00%
江苏悦达纺织集团有限公司	100.00%			100.00%
大丰悦港实业有限公司	90.00%			90.00%
香港润德有限公司	90.00%			90.00%
准格尔旗乌兰渠煤炭有限责任公司	100.00%			100.00%

## 3、子公司的其他情况见本附注四、（一）子公司情况。

## （三）本公司的联营企业情况

（单位：人民币万

元）

子公司名称	注册资本	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	所占权益比例
东风悦达起亚汽车公司（注1）	29,000 万美元	1,198,165.96	839,369.92	358,796.04	2,038,154.40	72,265.44	25.00%
江苏京沪高速公路有限公司（注2）	361,497.50	722,268.03	239,636.33	482,631.70	280,025.63	137,504.49	21.00%
盐城国际妇女时装有限公司（注3）	1,500 万美元	46,226.70	14,906.87	31,319.83	59,408.31	4,602.33	25.00%
江苏艾文德悦达汽车内饰有限责任公司（注4）	6,805.56	7,519.11	2,730.86	4,788.25	95.92	-845.28	36.00%
马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司（注5）	42,400.00	88,586.82	48,183.45	40,403.37	70,916.18	-1,996.63	49.00%

注 1：东风悦达起亚汽车公司

企业类型：外商合资公司

注册地址：盐城市开放大道 18 号

法定代表人：陈云华

业务性质：乘用车制造业

注册资本：29,000 万美元

本企业持股比例：25%，表决权比例与持股比例相同

经营范围：设计、开发、生产乘用车及其零部件，销售其自产产品并提供售后服务等

关联关系：本公司的联营公司

组织机构代码：60860662-5

注 2：江苏京沪高速公路有限公司

企业类型：国有控股公司

注册地址：南京市山西路 128 号 2901

法定代表人：陈祥辉

业务性质：高速公路收费服务业

注册资本：361,497.50 万元

本企业持股比例：21%，表决权比例与持股比例相同

经营范围：设计、开发、生产乘用车及其零部件，销售其自产产品并提供售后服务等

关联关系：本公司的联营公司

组织机构代码：70404938-x

注 3：盐城国际妇女时装有限公司

企业类型：外商合资公司

注册地址：盐城市青年东路 8 号

法定代表人：陈云华

业务性质：服装制造业

注册资本：1,500 万美元

本企业持股比例：25%，表决权比例与持股比例相同

经营范围：内衣，成衣，睡衣，泳装，休闲服，运动服及其它服装，服装辅助件制造；与本公司自产产品同类的商品的批发、零售、佣金代理（拍卖除外）

关联关系：本公司的联营公司

组织机构代码：60860701-1

注 4：江苏艾文德悦达汽车内饰有限责任公司

企业类型：外商合资公司（德资）

注册地址：盐城市开发大道 666 号

法定代表人：朱如华

业务性质：汽车内饰产品制造业

注册资本：6,805.56 万元

本企业持股比例：36%，表决权比例与持股比例相同

经营范围：汽车内饰用布、座椅套制造

关联关系：本公司的联营公司

组织机构代码：77646573

注 5：马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司

企业类型：外商合资公司

注册地址：盐城市经济开发区嫩江路 9 号

法定代表人：陈云华

业务性质：拖拉机制造业

注册资本：42,400 万元

本企业持股比例：49%，表决权比例与持股比例相同

经营范围：农用拖拉机制造销售等

关联关系：本公司的联营公司

组织机构代码：682954660

**（四）不存在控制关系的关联方**

企业名称	与本公司关系	组织机构代码
江苏悦达大圣针织服装有限公司	受同一企业控制	134753366

**（五）关联方交易事项披露如下**

1、购买商品、接受劳务（销售商品、提供劳务）的关联交易

公司 2009 年未发生关联方购买商品、接受劳务（销售商品、提供劳务）的关联交易。

2008 年公司全资子公司江苏悦达纺织集团有限公司与悦达集团子公司江苏大圣针织服装有限公司发生购销业务，江苏悦达纺织集团有限公司 2008 年度委托江苏大圣针织服装公司染布，支付加工费 4,074,334.05 元，染布加工费定价标准按正常市场价格确定。

2、与印度马恒达集团共同设立“马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司事项

相关事项详见本附注十（四）与印度马恒达集团共同设立“马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司事项。

3、关联担保情况

关联担保情况详见本附注七、或有事项的说明。

4、向控股股东悦达集团转让本公司所持有的盐城国际妇女时装有限公司（以下简称“YBF”）25%股权的事项

公司 2009 年 12 月 11 日召开第七届董事会第四次会议和 2009 年 12 月 28 日第三次临时股东大会，审议通过了本公司拟向控股股东悦达集团转让本公司所持有的盐城国际妇女时装有限公司（以下简称“YBF”）25%股权的事项。

公司聘请了江苏华信资产评估有限公司对 YBF 进行资产评估，并由其出具了苏华评报字[2009]第 106 号评估报告，评估基准日 2009 年 9 月 30 日，评估方法为收益法，经评估 YBF 25% 股权的账面价值为 11,138.34 万元，评估值为 14,174.00 万元。

本次交易价格以评估价值为基础，双方协商确定的交易价格为14,174.00万元。截止2009年12月31日，相关交易事项尚在办理中。

#### （六）关联方应收应付款项

项目	关联方	年末数	年初数
其他应付款	江苏悦达集团有限公司		55,358,796.46
应付账款	江苏悦达大圣针织服装有限公司	2,536,196.65	2,948,022.65
预收账款	江苏悦达大圣针织服装有限公司	5,525,526.58	11,651,404.14
其他应收款	上海悦达新实业有限公司	-16,710.00	445,797.16
其他应收款	江苏悦达国际大酒店有限公司	300,000.00	
其他应收款	江苏悦达集团有限公司	211,342.80	
其他应付款	上海赛达生物药业有限公司		150,000.00
其他应付款	上海悦达新实业有限公司		21,269,642.19
其他应收款	马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司 1、2、三十	117,275,895.54	

#### 七、或有事项的说明

截止 2009 年 12 月 31 日，公司担保总额 126,065.88 万元，扣除对控股子公司的担保，对外担保为 67,865.88 万元，占合并会计报表净资产的 33.44%。

##### （一）为控股股东及其子公司担保

截止 2009 年 12 月 31 日，公司为悦达集团及其子公司提供担保 29,650 万元（悦达集团及其子公司为公司提供担保 84,975 万元）。

##### （二）为非控股子公司担保

截止 2009 年 12 月 31 日，公司为非控股子公司东风悦达起亚提供 3,400 万美元的担保，按 2009 年 12 月 31 日人民币对美元汇率 6.8346 折算，为 23,215.88 万元人民币。

##### （三）为互保单位提供担保

截止 2009 年 12 月 31 日，公司为互保单位盐城市热电公司贷款提供担保 15,000 万元，双方签订的互保协议限额为 25,000 万元。

#### 八、承诺事项

##### 重大对外担保承诺事项

2007 年 12 月 8 日，公司董事会通过关于为公司参股子公司东风悦达起亚汽车有限公司（公司持有其 25% 股份，下称：东风悦达起亚）提供连带责任担保的议案：东风悦达起亚拟向银行融资 52,890 万美元，第一阶段拟融资 25,000 万美元，第二阶段拟融资 27,890 万美元。第一阶段融资由韩国起亚公司

担保 50% (12,500 万元)，其他 50%由悦达投资与另一股东东风公司各承担 25%。因此悦达投资对 25,000 万美元贷款的 25%计 6,250 万美元提供信用担保，待东风悦达起亚资产形成后置换为由固定资产担保。

第一阶段贷款总额 25,000 万美元已变更为 19,300 万美元，2008 年度东风悦达起亚向以花旗银行牵头的银团申请第一阶段贷款（期限 5 年）已全部到账，股东各方按持股比例提供担保，由于韩国起亚公司仍然承担担保 12,500 万元，因此悦达投资对剩余的 50%的 3,400 万美元贷款提供担保。

截至审计报告日，上述贷款仍为 19,300 万美元，没有进行第二阶段融资，悦达投资的担保金额没有变更。

## 九、资产负债表日后事项的说明

本公司 2009 年度财务报告无应披露的资产负债表日后事项。

## 十、其他重要事项

### （一）政府收回江苏悦达纺织集团有限公司部分土地使用权

公司2009年12月11日召开第七届董事会第四次会议和2009年12月28日第三次临时股东大会审议通过了《关于政府收回江苏悦达纺织集团有限公司部分土地使用权的议案》，根据盐城市盐都区新区管理委员会（以下简称“盐都新区管委会”）关于城市规划调整的方案，公司全资子公司江苏悦达纺织集团有限公司位于盐都新区悦达纺织工业园内的部分工业用地（约352.4205亩），将由工业用地调整为商业用地，并由政府予以收回。

本次交易价格以评估价值12,652.29万元为基础，双方协商确定的交易价格为12,652.34万元；涉及政府收回资产的账面价值7,956.80万元（2009年12月根据相关资产的决算文件对原暂估价进行了调整）。本次交易完成后，实现转让净收益约4,602.60万元。

### （二）转让盐城国际妇女时装有限公司股权事项

相关披露见本附注六、（五）3、向控股股东悦达集团转让本公司所持有的盐城国际妇女时装有限公司（以下简称“YBF”）25%股权的事项。

### （三）转让盐城市城东水厂实物资产事项

公司2009年6月12日召开的董事会第三十四次会议审议通过了《关于转让公司拥有的盐城市城东水厂实物资产的议案》。

本次交易价格以盐城市城东水厂实物资产评估价值7,664.68万元为基础，双方协商确定的交易价格为7,664.60万元；涉及资产的账面价值6,545.52万元。本次交易完成后，实现转让净收益约863.75万元。

### （四）与印度马恒达集团共同设立“马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司事项

公司所属的江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司与印度马恒达集团共出资2.65亿元设立的“马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司”于2009年2月1日正式运转，江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司占49%的股权。合资公司投入运营后，江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司原有的日常生产经营业务全部转入了合资公司（该事项对公司的有关资产、负债及利润表项目产生了较大的影响）。有关的交易金额如下：

转让资产类别	账面金额	转让金额	转让收益
固定资产	179,966,038.35	191,699,016.45	11,732,978.10
无形资产	62,294,132.80	72,467,733.55	10,173,600.75
存货	120,089,357.62	131,447,982.17	11,358,624.55

## 十一、母公司会计报表主要项目注释（如无特别注明，以下货币单位均为人民币元）

### （一）应收账款

#### 1、账龄分析：

账 龄	年末数			年初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
一年以内						
一至二年						
二至三年						
三至四年						
四至五年						
五年以上	320,197.74	100.00	320,197.74	320,197.00	100.00	320,197.00
合 计	320,197.74	100.00	320,197.74	320,197.00	100.00	320,197.00

2、本项目余额中无应收持公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位款项；

### （二）其他应收款

#### 1、账龄分析：

账 龄	年末数			年初数		
	金 额	比例（%）	坏账准备	金 额	比例（%）	坏账准备
一年以内	932,343,285.18	96.35	15,287,185.69	474,479,998.36	77.77	366,503.24
一至二年				110,235,093.89	18.07	11,023,509.39
二至三年	23,338,950.00	2.41	7,001,685.00	7,892,951.68	1.29	2,367,885.50
三至四年	5,891,514.21	0.61	2,945,757.11	135,898.01	0.02	67,949.01
四至五年				7,344,650.49	1.20	5,875,720.39
五年以上	6,058,958.45	0.63	6,058,958.45	10,015,501.25	1.65	10,015,501.25
合 计	967,632,707.84	100.00	31,293,586.25	610,104,093.68	100.00	29,717,068.78

2、项目余额中无应收持公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位款项。

3、本项目余额中前五名单位欠款金额合计 819,362,821.31 元，占其他应收款总额的 84.68%。

单位名称	金额	欠款时间	未收回原因
江苏悦达纺织集团有限公司	301,131,286.33	滚动发生余额	合并范围内单位往来

江苏悦达盐城拖拉机制造公司	204,642,639.52	1年以内	合并范围内单位往来
香港润德有限公司	137,530,578.27	3-4年	合并范围内单位往来
大丰悦港实业有限公司	104,600,133.00	4-5年	合并范围内单位往来
乌兰渠煤矿	71,458,184.19	1年以内	合并范围内单位往来
前五名合计	819,362,821.31		

**(三) 长期股权投资****1、长期股权投资分类**

项目	年末数		年初数	
	金 额	减值准备	金 额	减值准备
控股子公司	1,759,623,214.33		1,545,336,719.73	
对联营企业投资	2,363,111,600.93		2,116,754,836.98	
对其他企业投资	24,500,000.00		25,500,000.00	1,000,000.00
合计	4,147,234,815.26		3,687,591,556.71	1,000,000.00

**2、联营企业投资**

本部分见本附注六、(五)本公司的联营企业情况的相关内容。

注：联营企业的重要会计政策、会计期间与公司的会计政策、会计期间不存在重大差异。

**3、按成本法核算的长期股权投资**

被投资单位名称	投资金额	年初数	本年增加	本年减少	年末数	减值准备	现金分红
江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司	199,326,213.79	199,326,213.79	14286,494.60		213,612,708.39		
江苏悦达纺织集团有限公司	505,960,000.00	305,960,000.00	200,000,000.00		505,960,000.00		
大丰悦港实业有限公司	45,000,000.00	45,000,000.00			45,000,000.00		
香港润德有限公司	916,920.00	916,920.00			916,920.00		
陕西西铜高速公路有限公司	800,200,000.00	800,200,000.00			800,200,000.00		
徐州通达公路有限公司	54,340,000.00	54,340,000.00			54,340,000.00		
徐州广通公路有限公司	48,620,000.00	48,620,000.00			48,620,000.00		
徐州运通公路有限公司	40,040,000.00	40,040,000.00			40,040,000.00		
上海悦达金马贸易有限公司	27,000,000.00	27,000,000.00			27,000,000.00		
准格尔旗乌兰渠煤炭有限公司	584,490,000.00	23,933,585.94			23,933,585.94		

被投资单位名称	投资金额	年初数	本年增加	本年减少	年末数	减值准备	现金分红
上海悦达经贸有限责任公司	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	0		
华泰保险公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00		600,000.00
江苏银行	14,500,000.00	14,500,000.00			14,500,000.00		1,160,000.00
合计	2,331,393,133.79	1,570,836,719.73	214,286,494.60	1,000,000.00	1,784,123,214.33		1,760,000.00

## 4、按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资成本	年初数	本年增加		本年减少		年末数	减值准备
			投资成本增加	权益增加	投资成本减少	本年分回利润		
东风悦达起亚汽车公司	640,879,630.27	694,426,034.57		179,937,425.56			874,363,460.13	
江苏京沪高速公路有限公司	1,260,180,000.00	1,323,575,427.58		270,968,304.78		210,000,000.00	1,384,543,732.36	
盐城国际妇女时装有限公司	96,950,000.00	98,753,374.83		5,451,033.61			104,204,408.44	
合计	1,998,009,630.27	2,116,754,836.98		456,356,763.95		210,000,000.00	2,363,111,600.93	

## (四) 营业收入及营业成本

种类	本年数		上年数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品流通业			2,660,269.51	1,625,264.60
服务业	557,222.80	30,925.87	32,247,918.72	14,338,440.64
合计	557,222.80	30,925.87	34,908,188.23	15,963,705.24

注：营业收入和营业成本较上年同期大幅减少的原因为原下属分公司悦达国际大酒店的资产整体置换出本公司，本年发生的营业收入和营业成本为房产出租的收入成本。

## (五) 投资收益

1、按被投资单位，其明细情况如下：

项目	本年数	上年数
东风悦达起亚汽车公司	179,937,425.56	34,152,056.89
江苏京沪高速公路有限公司	270,968,304.78	238,624,899.73
盐城国际妇女时装有限公司	5,451,033.61	6,903,459.36
陕西西铜高速公路有限公司	148,414,814.77	102,370,718.66
徐州通达公路有限公司	272,443.00	3,154,852.50
徐州广通公路有限公司	1,131,526.89	6,956,536.86
徐州运通公路有限公司	202,109.46	1,321,626.10

江苏银行	1,160,000.00	
华泰保险公司	600,000.00	600,000.00
其他	29,247.12	
合计	608,166,905.19	394,084,150.10

## 2、按类别，其明细情况如下：

项 目	本年数	上年数
成本法核算的长期股权投资收益	151,780,894.12	113,803,734.12
权益法核算的长期股权投资收益	456,356,763.95	280,280,415.98
持有交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等期间取得的投资收益	29,247.12	
合计	608,166,905.19	394,084,150.10

## (六) 现金流量表补充资料

补充资料	本年数	上年数
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		143,954,944.05
净利润	389,434,735.29	162,700,673.62
加：资产减值准备	1,553,633.54	9,242,540.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,712,247.37	11,352,189.45
无形资产摊销	2,421,262.06	2,989,568.91
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）	-8,793,706.08	-49,749,865.81
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）	200,892,866.68	231,341,802.81
投资损失（收益以“-”号填列）	-608,166,905.19	-394,084,150.10
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）	-	70,486.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	59,038,785.51	14,659,756.66
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,348,920.70	24,513,664.05
其他	6,712,247.37	483,193.33
经营活动产生的现金流量净额	44,441,839.88	13,519,860.37

补充资料	本年数	上年数
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：	-	-
现金的年末余额	471,873,466.62	335,068,283.96
减：现金的年初余额	335,068,283.96	308,075,778.29
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	136,805,182.66	26,992,505.67

## 十二、补充资料

### （一）本年度非经常性损益列示如下（收益+、损失-）

项目	本年数	上年数
1、非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	74,254,986.64	47,992,841.95
2、各种形式的政府补贴	7,618,728.57	12,644,099.50
3、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		12,014,474.89
4、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-15,400,296.29	
5、处置交易性金融资产取得的投资收益		46,920.40
6、其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,270,592.23	-579,824.32
非经常性损益合计	67,744,011.15	72,118,512.42
非经常性损益对所得税的影响	275,079.49	-7,139.16
非经常性损益对净利润的影响	67,468,931.66	72,125,651.58
非经常性损益对归属于母公司净利润的影响	67,452,068.64	60,114,697.45
非经常性损益对少数股东损益的影响	16,863.03	12,010,954.13

**(二) 净资产收益率及每股收益**

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益(人民币元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2009年 度	归属于公司普通股股东的净利润	24.65%	0.59	0.59
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.52%	0.47	0.47
2008年 度	归属于公司普通股股东的净利润	3.84%	0.12	0.12
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.17%	0.01	0.01

**(三) 资产抵押担保情况:****(1) 贷款**

截止 2009 年 12 月 31 日, 公司质押贷款总额 162,160 万元, 其中: 江苏京沪高速公路有限公司 21% 的股权质押贷款 145,500 万元, 质押物价值 201,932 万元; 徐州三环路 80% 收费权质押贷款 8,000 万元, 质押物价值 12,000 万元人民币; 乌兰渠股权质押贷款 6,000 万元, 质押物价值 60,908.85 万元; 存单质押贷款 2,660 万(存单金额 3,000 万元)。

截止 2009 年 12 月 31 日, 公司抵押资产贷款总额为 82,067.30 万元, 其中公司资产抵押贷款 21,067.30 万元, 抵押资产为公司的房屋、机器设备及土地使用权; 控股股东悦达集团提供抵押贷款 61,000 万元。

**应在相关资产项下说明, 并说明抵押资产的价值****(2) 银票**

截止 2009 年 12 月 31 日, 公司应付票据总额 90,502.92 万元, 其中: 银行承兑汇票总额 84,853.92 万元, 其中保证金质押 79,416.83 万元, 其余均为资产抵押, 抵押资产为公司房屋、机器设备及土地使用权及悦达集团担保。

**十四、会计报表的批准**

本年度会计报表已于 2009 年 3 月 27 日经公司董事会批准。

**十二、备查文件目录**

- 1、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、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、3、报告期内在《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长: 陈云华  
江苏悦达投资股份有限公司  
二〇一〇年三月二十七日

**合并资产负债表**  
2009 年 12 月 31 日

编制单位:江苏悦达投资股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		1,506,561,639.88	1,632,497,161.62
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		49,075,636.57	14,494,331.30
应收账款		48,574,424.53	118,111,511.75
预付款项		48,471,097.77	28,113,871.15
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		666,789.98	
应收股利		0	3,750,000.00
其他应收款		431,297,142.73	299,981,441.62
买入返售金融资产			
存货		145,620,445.70	331,249,005.15
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,230,267,177.16	2,428,197,322.59
<b>非流动资产:</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产		937,293.66	
持有至到期投资		55,629,247.12	
长期应收款			
长期股权投资		2,608,225,812.33	2,165,354,187.77
投资性房地产			
固定资产		1,189,493,493.06	1,229,689,221.60
在建工程		65,307,477.87	248,449,278.70
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		1,496,281,583.05	1,649,321,564.70
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		104,933,071.21	95,659,768.41
递延所得税资产		1,118,028.27	7,238,048.88

其他非流动资产			
非流动资产合计		5,521,926,006.57	5,395,712,070.06
资产总计		7,752,193,183.73	7,823,909,392.65
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,896,150,000.00	1,472,550,000.00
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		905,029,197.90	1,502,210,023.28
应付账款		233,681,649.31	387,353,923.25
预收款项		52,106,677.99	37,618,962.17
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		35,811,022.09	22,318,854.61
应交税费		23,226,802.78	-30,108,827.57
应付利息		10,102,290.75	9,626,798.79
应付股利			
其他应付款		247,141,764.26	377,764,306.28
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		486,379,195.30	219,700,000.00
其他流动负债		18,165,929.84	
流动负债合计		3,907,794,530.22	3,999,034,040.81
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		1,776,043,804.70	2,080,000,000.00
应付债券			
长期应付款		37,878,653.17	44,069,133.17
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		831,250.00	878,750.00
非流动负债合计		1,814,753,707.87	2,124,947,883.17
负债合计		5,722,548,238.09	6,123,981,923.98
<b>所有者权益（或股东权 益）：</b>			
实收资本（或股本）		545,445,188.00	545,445,188.00
资本公积		275,408,843.89	275,408,843.89
减：库存股			

专项储备			
盈余公积		215,554,179.16	176,610,705.63
一般风险准备			
未分配利润		440,373,925.60	155,287,881.79
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		1,476,782,136.65	1,152,752,619.31
少数股东权益		552,862,808.99	547,174,849.36
所有者权益合计		2,029,644,945.64	1,699,927,468.67
负债和所有者权益 总计		7,752,193,183.73	7,823,909,392.65

法定代表人：陈云华 主管会计工作负责人：杨玉晴 会计机构负责人：周亚来

**母公司资产负债表**  
2009 年 12 月 31 日

编制单位:江苏悦达投资股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		471,873,466.62	335,068,283.96
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收利息		763,925.00	
应收股利			3,750,000.00
其他应收款		936,339,121.59	580,387,024.90
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,408,976,513.21	919,205,308.86
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		55,629,247.12	
长期应收款			
长期股权投资		4,147,234,815.26	3,686,591,556.71
投资性房地产			
固定资产		65,726,896.49	141,058,283.45
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		93,633,781.32	124,603,559.80
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		4,362,224,740.19	3,952,253,399.96
资产总计		5,771,201,253.40	4,871,458,708.82
<b>流动负债:</b>			
短期借款		1,240,350,000.00	748,750,000.00
交易性金融负债			
应付票据		145,000,000.00	230,000,000.00

应付账款		8,074,196.56	8,074,196.56
预收款项		75,463.20	75,463.20
应付职工薪酬		6,838,026.06	894,234.44
应交税费		1,672,366.29	-1,663,211.75
应付利息		5,192,763.68	5,722,881.87
应付股利			
其他应付款		1,115,485,702.78	1,060,527,144.96
一年内到期的非流动 负债		260,000,000.00	100,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,782,688,518.57	2,152,380,709.28
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		1,435,000,000.00	1,555,000,000.00
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		1,435,000,000.00	1,555,000,000.00
负债合计		4,217,688,518.57	3,707,380,709.28
<b>所有者权益（或股东权 益）：</b>			
实收资本（或股本）		545,445,188.00	545,445,188.00
资本公积		276,243,290.18	276,243,290.18
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		188,791,123.20	149,847,649.67
一般风险准备			
未分配利润		543,033,133.45	192,541,871.69
所有者权益（或股东权益） 合计		1,553,512,734.83	1,164,077,999.54
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		5,771,201,253.40	4,871,458,708.82

法定代表人：陈云华 主管会计工作负责人：杨玉晴 会计机构负责人：周亚来

**合并利润表**  
2009 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		1,529,415,869.44	2,015,002,656.29
其中:营业收入		1,529,415,869.44	2,015,002,656.29
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,596,749,924.58	2,122,782,989.43
其中:营业成本		1,112,302,321.26	1,510,720,845.97
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		29,718,658.36	27,721,661.08
销售费用		14,910,679.78	64,918,850.04
管理费用		186,021,564.15	168,637,226.19
财务费用		249,721,576.27	336,356,931.57
资产减值损失		4,075,124.76	14,427,474.58
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)		446,900,871.68	275,979,219.81
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		445,111,624.56	275,332,299.41
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		379,566,816.54	168,198,886.67
加:营业外收入		85,400,345.49	64,432,880.96
减:营业外支出		2,326,681.70	4,773,484.83
其中:非流动资产处置损失		1,163,019.22	102,790.04
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		462,640,480.33	227,858,282.80
减:所得税费用		82,102,520.46	83,903,338.75
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		380,537,959.87	143,954,944.05
归属于母公司所有者的净利润		324,029,517.34	62,866,951.53
少数股东损益		56,508,442.53	81,087,992.52
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.59	0.12

(二) 稀释每股收益		0.59	0.12
七、其他综合收益			-560,228,620.63
八、综合收益总额		380,537,959.87	-416,273,676.58
归属于母公司所有者的综合收益总额		324,029,517.34	-497,300,963.04
归属于少数股东的综合收益总额		56,508,442.53	81,027,286.46

法定代表人：陈云华 主管会计工作负责人：杨玉晴 会计机构负责人：周亚来

**母公司利润表**  
2009 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		557,222.80	34,908,188.23
减: 营业成本		30,925.87	15,963,705.24
营业税金及附加			1,461,496.74
销售费用			9,422,445.35
管理费用		55,098,228.31	48,044,335.49
财务费用		170,878,541.97	231,941,986.56
资产减值损失		1,553,633.54	9,241,738.60
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)		608,166,905.19	394,084,150.10
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		456,356,763.95	279,680,415.98
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		381,162,798.30	112,916,630.35
加: 营业外收入		9,149,475.71	49,794,637.22
减: 营业外支出		877,538.72	10,593.95
其中: 非流动资产处置损失		877,538.72	
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		389,434,735.29	162,700,673.62
减: 所得税费用			
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		389,434,735.29	162,700,673.62
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			-582,385,135.47
七、综合收益总额		389,434,735.29	-419,684,461.85

法定代表人: 陈云华 主管会计工作负责人: 杨玉晴 会计机构负责人: 周亚来

**合并现金流量表**  
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,813,862,722.08	2,461,916,866.77
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		14,746,143.12	21,411,799.39
收到其他与经营活动有关的现金		88,300,573.32	422,154,180.36
经营活动现金流入小计		1,916,909,438.52	2,905,482,846.52
购买商品、接受劳务支付的现金		1,168,944,904.12	1,646,829,782.01
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		158,811,943.37	163,662,896.42
支付的各项税费		185,180,056.47	184,056,457.29
支付其他与经营活动有关的现金		85,168,001.68	346,335,197.12
经营活动现金流出小计		1,598,104,905.64	2,340,884,332.84
经营活动产生的现金流量净额		318,804,532.88	564,598,513.68
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		215,510,000.00	215,646,920.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		394,680,911.26	663,463.87
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		610,190,911.26	216,310,384.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		179,925,379.71	349,888,211.63
投资支付的现金		86,196,494.60	530,966.73
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			427,457,828.02
支付其他与投资活动有关的现金			3,201,439.83
投资活动现金流出小计		266,121,874.31	781,078,446.21
投资活动产生的现金流量净额		344,069,036.95	-564,768,061.94
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		25,495,296.00	19,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		25,495,296.00	19,500,000.00
取得借款收到的现金		2,847,873,000.00	2,495,296,500.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金		1,675,468,841.79	1,948,715,529.28
筹资活动现金流入小计		4,548,837,137.79	4,463,512,029.28
偿还债务支付的现金		2,401,550,000.00	2,462,004,802.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		364,915,591.46	453,595,870.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		64,244,225.78	45,218,225.79
支付其他与筹资活动有关的现金		2,570,945,137.21	1,608,400,000.00
筹资活动现金流出小计		5,337,410,728.67	4,524,000,673.05
筹资活动产生的现金流量净额		-788,573,590.88	-60,488,643.77
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-235,500.69	-1,633,339.50
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-125,935,521.74	-62,291,531.53
加：期初现金及现金等价物余额		1,632,497,161.62	1,694,788,693.15
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,506,561,639.88	1,632,497,161.62

法定代表人：陈云华 主管会计工作负责人：杨玉晴 会计机构负责人：周亚来

**母公司现金流量表**  
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		557,222.80	16,622,748.17
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		169,078,326.29	220,521,777.37
经营活动现金流入小计		169,635,549.09	237,144,525.54
购买商品、接受劳务支付的现金			8,977,168.61
支付给职工以及为职工支付的现金		13,314,338.52	13,892,618.16
支付的各项税费		5,548,599.38	4,128,714.97
支付其他与经营活动有关的现金		106,330,771.31	196,626,163.43
经营活动现金流出小计		125,193,709.21	223,624,665.17
经营活动产生的现金流量净额		44,441,839.88	13,519,860.37
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		365,530,894.12	317,970,718.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		164,391,521.46	663,463.87
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		529,922,415.58	318,634,182.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,500.00	3,907,605.15
投资支付的现金		200,000,000.00	
取得子公司及其他营			427,457,828.02

业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			2,996,439.52
投资活动现金流出小计		200,006,500.00	434,361,872.69
投资活动产生的现金流量净额		329,915,915.58	-115,727,690.15
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,798,850,000.00	1,417,650,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,815,722,718.00	3,028,788,960.85
筹资活动现金流入小计		4,614,572,718.00	4,446,438,960.85
偿还债务支付的现金		1,267,250,000.00	1,668,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		210,122,161.55	228,779,314.26
支付其他与筹资活动有关的现金		3,374,753,129.25	2,420,309,311.14
筹资活动现金流出小计		4,852,125,290.80	4,317,238,625.40
筹资活动产生的现金流量净额		-237,552,572.80	129,200,335.45
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		136,805,182.66	26,992,505.67
加：期初现金及现金等价物余额		335,068,283.96	308,075,778.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		471,873,466.62	335,068,283.96

法定代表人：陈云华 主管会计工作负责人：杨玉晴 会计机构负责人：周亚来

合并所有者权益变动表

2009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	545,445,188.00	275,408,843.89			176,610,705.63		155,287,881.79		547,174,849.36	1,699,927,468.67
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	545,445,188.00	275,408,843.89			176,610,705.63		155,287,881.79		547,174,849.36	1,699,927,468.67
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					38,943,473.53		285,086,043.81		5,687,959.63	329,717,476.97
(一)净利润							324,029,517.34		56,508,442.53	380,537,959.87
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							324,029,517.34		56,508,442.53	380,537,959.87
(三)所有者投入和减少资本									13,369,895.15	13,369,895.15
1.所有者投入资本									25,495,296.00	25,495,296.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他									-12,125,400.85	-12,125,400.85
(四)利润分配					38,943,473.53		-38,943,473.53		-64,190,378.04	-64,190,378.04
1.提取盈余公积					38,943,473.53		-38,943,473.53			

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配									-64,190,378.04	-64,190,378.04
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										
四、本期期末余额	545,445,188.00	275,408,843.89			215,554,179.16		440,373,925.60		552,862,808.99	2,029,644,945.64

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	545,445,188.00	839,571,050.46			160,340,638.27		126,525,427.03		525,203,660.64	2,197,085,964.40
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	545,445,188.00	839,571,050.46			160,340,638.27		126,525,427.03		525,203,660.64	2,197,085,964.40

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-564,162,206.57			16,270,067.36		28,762,454.76		21,971,188.72	-497,158,495.73
（一）净利润							62,866,951.53		81,087,992.52	143,954,944.05
（二）其他综合收益		-560,228,620.63					60,706.06		-60,706.06	-560,228,620.63
上述（一）和（二）小计		-560,228,620.63					62,927,657.59		81,027,286.46	-416,273,676.58
（三）所有者投入和减少资本									1,152,410.04	1,152,410.04
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									1,152,410.04	1,152,410.04
（四）利润分配					16,270,067.36		-38,098,788.77		-60,208,507.78	-82,037,229.19
1. 提取盈余公积					16,270,067.36		-16,270,067.36			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-21,828,721.41		-60,208,507.78	-82,037,229.19
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转		-3,933,585.94					3,933,585.94			
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		-3,933,585.94					3,933,585.94			
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	545,445,188.00	275,408,843.89			176,610,705.63		155,287,881.79		547,174,849.36	1,699,927,468.67

法定代表人：陈云华 主管会计工作负责人：杨玉晴 会计机构负责人：周亚来

## 母公司所有者权益变动表

2009 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	545,445,188.00	276,243,290.18			149,847,649.67		192,541,871.69	1,164,077,999.54
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	545,445,188.00	276,243,290.18			149,847,649.67		192,541,871.69	1,164,077,999.54
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					38,943,473.53		350,491,261.76	389,434,735.29
(一)净利润							389,434,735.29	389,434,735.29
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							389,434,735.29	389,434,735.29
(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					38,943,473.53		-38,943,473.53	
1.提取盈余公积					38,943,473.53		-38,943,473.53	
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								
四、本期期末余额	545,445,188.00	276,243,290.18			188,791,123.20		543,033,133.45	1,553,512,734.83

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	545,445,188.00	836,799,704.24			133,577,582.31		67,939,986.84	1,583,762,461.39
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	545,445,188.00	836,799,704.24			133,577,582.31		67,939,986.84	1,583,762,461.39
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-560,556,414.06			16,270,067.36		124,601,884.85	-419,684,461.85
(一) 净利润							162,700,673.62	162,700,673.62
(二) 其他综合收益		-560,556,414.06					-21,828,721.41	-582,385,135.47
上述(一)和(二)小计		-560,556,414.06					140,871,952.21	-419,684,461.85
(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					16,270,067.36		-16,270,067.36	
1. 提取盈余公积					16,270,067.36		-16,270,067.36	
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								
四、本期期末余额	545,445,188.00	276,243,290.18			149,847,649.67		192,541,871.69	1,164,077,999.54

法定代表人：陈云华 主管会计工作负责人：杨玉晴 会计机构负责人：周亚来