

**江苏悦达投资股份有限公司**

**600805**

**2011 年年度报告**

# 目录

一、 重要提示 .....	3
二、 公司基本情况 .....	3
三、 会计数据和业务数据摘要 .....	4
四、 股本变动及股东情况 .....	6
五、 董事、监事和高级管理人员 .....	9
六、 公司治理结构 .....	12
七、 股东大会情况简介 .....	16
八、 董事会报告 .....	16
九、 监事会报告 .....	26
十、 重要事项 .....	26
十一、 财务会计报告 .....	29
十二、 备查文件目录 .....	117

## 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 本报告经公司第七届董事会第十七次会议审议通过，全体董事出席会议。

(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
公司的法定中文名称缩写	悦达投资
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	江苏省盐城市世纪大道东路2号	江苏省盐城市世纪大道东路2号
电话	0515-88202863	0515-88202867
传真	0515-88334601	0515-88334601
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	江苏省盐城市世纪大道东路 2 号
办公地址的邮政编码	224007
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	www.sse.com.cn
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	
最近一期变更	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	1,140,286,071.87
利润总额	1,146,478,325.19
归属于上市公司股东的净利润	944,063,077.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	946,346,623.51
经营活动产生的现金流量净额	412,970,679.59

(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	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-5,135,698.93	37,170,159.15	74,254,986.64
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	13,727,830.08	21,366,551.27	7,618,728.57
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-4,687,795.05	-10,743,143.43	-15,400,296.29
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,217,260.32	8,264,042.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-8,026,256.36	-3,529,491.47	1,270,592.23
少数股东权益影响额	-113,402.80	-931,840.95	-16,863.03
所得税影响额	734,516.34	451,033.77	-275,079.49
合计	-2,283,546.40	52,047,310.68	67,452,068.63

(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	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	2,431,716,615.57	2,126,873,157.18	14.33	1,529,415,869.44
营业利润	1,140,286,071.87	910,884,563.58	25.18	379,566,816.54
利润总额	1,146,478,325.19	930,205,945.55	23.25	462,640,480.33
归属于上市公司股东的净利润	944,063,077.11	717,267,205.75	31.62	324,029,517.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	946,346,623.51	665,219,895.07	42.26	256,577,448.70
经营活动产生的现金流量净额	412,970,679.59	184,875,668.29	123.38	318,804,532.88
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	8,116,653,950.20	8,670,455,614.04	-6.39	7,752,193,183.73
负债总额	4,506,071,945.73	5,890,089,665.65	-23.50	5,722,548,238.09
归属于上市公司股东的所有者权益	3,029,024,971.39	2,194,050,931.88	38.06	1,476,782,136.65
总股本	709,078,745.00	545,445,188.00	30.00	545,445,188.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
--------	--------	--------	-------------	--------

基本每股收益（元 / 股）	1.33	1.01 注	31.62	0.46 注
稀释每股收益（元 / 股）	1.33	1.01 注	31.62	0.46 注
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	1.33	0.94 注	42.26	0.36 注
加权平均净资产收益率（%）	35.41	39.08	-3.67	24.65
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	35.50	36.24	-0.74	19.52
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	0.58	0.26 注	123.38	0.45 注
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年 末增减（%）	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	4.27	3.09 注	38.06	2.08 注
资产负债率（%）	55.52	67.93	-12.41	73.82

注：按 2011 年每 10 股送 3 股后的总股本 709,078,745 摊薄计算。

#### 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	1,084,836	0.20		325,451			325,451	1,410,287	0.20
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	1,084,836	0.20		325,451			325,451	1,410,287	0.20
其中：境内非国有法人持股	1,084,836	0.20		325,451			325,451	1,410,287	0.20
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	544,360,352	99.80		163,308,106			163,308,106	707,668,458	99.80
1、人民币普通股	544,360,352	99.80		163,308,106			163,308,106	707,668,458	99.80
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	545,445,188	100		163,633,557			163,633,557	709,078,745	100

股份变动的批准情况

经公司 2010 年年度股东大会审议通过，2010 年度公司利润分配方案为：以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 545,445,188 股为基数，每 10 股送 3 股并派现金 2 元（含税）。

2、 限售股份变动情况

报告期内，由于实施每 10 股送 3 股的分配方案，本公司限售股总数由 1,084,836 增加至 1,410,287。

(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

经公司 2010 年年度股东大会审议通过，2010 年度公司利润分配方案为：以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 545,445,188 股为基数，每 10 股送 3 股并派现金 2 元（含税）。送股完成后总股本变为 709,078,745 股。

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

2011 年末股东总数		65,701 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		67,181 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 (注)	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	23.06	163,519,715	0		质押 70,084,675
盐城诚达投资有限责任公司	境内非国有法人	4.25	30,143,951	1,004,666		无
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.63	18,628,098	4,199,918		无
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.21	15,686,886	1,687,158		无
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.80	12,795,499	-3,832,154		无
中国建设银行股份有限公司—广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.42	10,035,945	-168,710		无

高华—汇丰— GOLDMAN, SACHS & CO.	境外法人	1.31	9,262,707	2,260,950		无
中国建设银行—博时主 题行业股票证券投资基 金	境内非国 有法人	1.25	8,892,890	2,574,956		无
中国银行股份有限公司 —银华领先策略股票型 证券投资基金	境内非国 有法人	0.97	6,911,321	-983,679		无
全国社保基金—零三组 合	其他	0.96	6,830,936	2,050,158		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		163,519,715		人民币普通股		
盐城诚达投资有限责任公司		30,143,951		人民币普通股		
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票 型证券投资基金		18,628,098		人民币普通股		
中国工商银行—南方绩优成长股票型证 券投资基金		15,686,886		人民币普通股		
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型 证券投资基金		12,795,499		人民币普通股		
中国建设银行股份有限公司—广发内需 增长灵活配置混合型证券投资基金		10,035,945		人民币普通股		
高华—汇丰—GOLDMAN, SACHS & CO.		9,262,707		人民币普通股		
中国建设银行—博时主题行业股票证 券投资基金		8,892,890		人民币普通股		
中国银行股份有限公司—银华领先策略 股票型证券投资基金		6,911,321		人民币普通股		
全国社保基金—零三组合		6,830,936		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		前十名股东中，江苏悦达集团有限公司与其他股东不存在关联关系，广发小盘成长股票型证券投资基金和广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金为同一基金公司产品，其他股东间未知是否存在关联关系。				

注：报告期增减以 2011 年 9 月末持股数为基础。

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	
1	盐城工行信托投资公司	851,760	2007年10月23日	注
2	东台市农业机械有限公司	127,764	2007年10月23日	注
3	淮阴市农业机械总公司	85,176	2007年10月23日	注
4	大丰县农机公司	85,176	2007年10月23日	注



5	盐城市城区新村阀门厂	46,847	2007年10月23日	注
6	江苏省东海县农业机械公司	42,588	2007年10月23日	注
7	江苏省大丰县铸钢厂	42,588	2007年10月23日	注
8	盐城市车辆厂	42,588	2007年10月23日	注
9	盐城大华有限公司	14,906	2007年10月23日	注
10	射阳荣华水产公司	6,388	2007年10月23日	注
上述股东关联关系或一致行动的说明			上述股东之间不存在关联关系。	

注：因未归还股改代垫股份，尚未解除限售。

## 2、控股股东及实际控制人情况

### (1) 控股股东情况

法人

单位：亿元 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	1991年5月16日
注册资本	10
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：对公路基础设施经营、煤炭开采业、汽车制造业、农用机械业、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

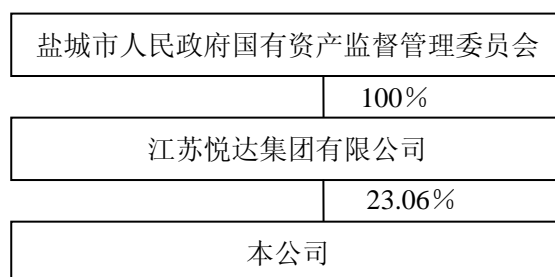
法人

名称	盐城市人民政府国有资产监督管理委员会
----	--------------------

### (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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 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）	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	60	2009年12月28日	2012年6月30日	0	0			否
杨玉晴	副董事长、总裁	男	47	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0		69.98	否
张二震	独立董事	男	59	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			否
陈冬华	独立董事	男	37	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			否
蔡柏良	独立董事	男	49	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			否
曹士新	独立董事	男	63	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			否
邵勇	董事	男	48	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			是
潘万渠	董事	男	56	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			是
祁广亚	董事	男	43	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			是
王晨澜	董事	女	42	2009年6月30日	2012年6月30日	0	3900	增持		是
王佩萍	董事、董秘、副总裁	女	41	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0		66.28	否
周亚来	董事、总会计师	男	49	2010年11月12日	2012年6月30日	0	0		66.28	否
陆向洋	监事会主席	女	56	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0		66.40	否
陈春华	监事	男	51	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			是
周崇华	监事	男	58	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0			是
刘亚	监事	男	51	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0		26.63	否
唐如军	监事	男	41	2009年6月30日	2012年6月30日	0	0		26.66	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，本公司副总裁（主持工作）。现任本公司副董事长、总裁。

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，南京大学商学院党委书记。现任南京大学国际经济研究所所长，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：曾任盐城市计经委生产经营科科长，江苏悦达集团有限公司副总裁。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，悦达地产有限公司董事长。

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，江苏悦达资产管理有限公司董事长。

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。

周亚来：曾任本公司证券部部长、财务部部长，副总会计师。现任本公司总会计师。

陆向洋：曾任本公司人力资源部部长。现任本公司监事会主席。

陈春华：曾任江苏悦达集团有限公司行政部部长，公共事务部部长。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，江苏悦达集团有限公司工会主席。

刘亚：曾任本公司监察室副主任。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。

## (二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任职起始期	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	2009 年 8 月	否
邵勇	江苏悦达集团有限公司	董事局副主席、总裁	2004 年 5 月	是
潘万渠	江苏悦达集团有限公司	常务副总裁	2009 年 7 月	是
祁广亚	江苏悦达集团有限公司	总会计师、副总裁	2006 年 3 月	是
王晨澜	江苏悦达集团有限公司	副总裁	2006 年 3 月	是
陈春华	江苏悦达集团有限公司	总经济师、副总裁	2004 年 5 月	是

## 在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任职起始期	是否领取报酬津贴
----	--------	-------	-------	----------

陈云华	悦达矿业控股有限公司	董事局主席	2009年9月	否
陈云华	江苏悦达摩比斯贸易有限公司	董事长	2009年9月	否
陈云华	东风悦达起亚汽车有限公司	董事长	2009年9月	否
陈云华	盐城国际妇女时装有限公司	副董事长	2009年9月	否
邵勇	江苏悦达环球物流有限公司	董事长	2005年4月	否
潘万渠	悦达地产有限公司	董事长	2011年5月	否
祁广亚	江苏悦达资产管理有限公司	董事长	2011年9月	否
王晨澜	山西悦达京大高速公路有限公司	董事长	2008年2月	否
王晨澜	山西汾平高速公路有限公司	董事长	2007年8月	否

(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、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	全体董、监事和高管报酬总和 322.23 万元。

(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
杨玉晴	总裁	聘任	工作变动
周亚来	总会计师	聘任	工作变动

(五) 公司员工情况

在职员工总数	3,686
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	312
财务	157
技术	147
销售	139
生产	2,931
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	32
本科	195
大专	658
中专及以下	2,801

## 六、 公司治理结构

### (一) 公司治理的情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会、上交所有关规定的要求，不断完善公司法人治理结构和治理制度。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会、经营层等各个机构能规范运作，严格执行各项管理制度，切实保障，公司和所有股东的合法权益，具体情况如下：。

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《公司章程》和《上市公司股东大会规则》的要求召集、召开股东大会，要求律师对股东大会作现场见证，出具法律意见书。

2、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。

3、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。

4、经营层：根据《公司章程》及相关规定，公司经营层的责权明确，能忠实履行职务，维护公司和全体股东的权益。

5、关于利益相关者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、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：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、内控管理方面：公司根据实际情况基本建立了内控制度体系。报告期内，根据证监会相关要求，对具体制度和流程进行了梳理细化，进一步完善公司内控管理制度。

### (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	现场出席次数	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	7	1	5	1	0	否
杨玉晴	否	7	2	5	0	0	否
张二震	是	7	2	5	0	0	否
陈冬华	是	7	2	5	0	0	否
蔡柏良	是	7	2	5	0	0	否
曹士新	是	7	2	5	0	0	否

邵勇	否	7	1	5	1	0	否
潘万渠	否	7	2	5	0	0	否
祁广亚	否	7	2	5	0	0	否
王晨澜	否	7	1	5	1	0	否
王佩萍	否	7	2	5	0	0	否
周亚来	否	7	1	5	1	0	否

未有董事连续两次未亲自参加会议。

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## 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

公司制订了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会薪酬委员会工作细则》和《董事会提名委员会工作细则》。独立董事依据相关法规和制度，积极发挥外部监督职能，维护全体股东利益。报告期内独立董事均勤勉尽职，积极了解、掌握公司经营、发展状况，出席公司董事会和专门委员会会议，利用自身专业知识对董事会的议案、投资决策等发表专业性的意见，并在公司重大经营管理、重大规章的制定、内部控制建设、薪酬体系等方面提出富有建设性的意见。对公司 2010 年年报中对外担保事项发表了独立意见，认为公司不存在对外违规担保事项。在公司年度报告编制期间，独立董事积极关注，认真学习年报相关文件，及时了解公司经营、管理和财务状况以及审计工作安排，切实发挥了独立董事在年报编制工作中的监督作用。

### (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
业务方面独立完整情况	是	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	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) 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。

#### (五) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司根据相关规定和自身实际情况建立了内部控制制度体系，该体系涵盖了公司经营决策管理的各个主要流程和环节，能够适应公司风险控制管理的要求，能够对经营业务活动的规范运行提供保证。公司内控制度建设总体上完整、合理，并能得到有效执行，不存在重大缺陷，近年来没有出现对公司经营产生重要影响的风险情况。公司内控规范工作的实施方案已提交董事会审议通过。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司目前已基本建立了一套完整的内控体系，报告期内针对各个控股公司进一步细化相应的控制制度和流程，公司将按照董事会批准的实施方案，进一步完善公司内控体系的建设。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司设立了董事会审计委员会和内部审计部门，制订了《审计委员会工作细则》和《内部审计制度》，负责内部控制的日常监督和检查工作。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	按照监管要求，从 2012 年起公司审计部每年会对公司的主要经营部门、控股子公司进行定期和不定期的专项内部审计，实施内部监督和自我评价。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》和上海证券交易所《上市公司内部控制指引》等法律法规和规范性文件的要求，通过下设的审计委员会对公司内部控制建立健全情况以及是否有效实施进行定期或不定期的检查及监督。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司按照企业会计准则、会计法、税法、经济法等国家有关法律法规的规定，建立了较为完善的财务管理制度和内部控制体系，具体包括较为完整的财务会计制度、预算管理制度和资金管理、付款报销审批、固定资产管理、财务信息化等方面的规范建设，明确了审批权限及签章等内部控制环节，在财务岗位上实行不相容职务分离，在财务流程上严格内部控制的执行。
内部控制存在的缺陷及整改情况	本公司内部控制在实施过程中，尚有以下方面有待加强和完善：一是随着公司主营不断拓展，需对内部控制体系按财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》(财会[2008]7 号文)的要求，进一步完善，加强对投资过程的风险控制，使之既符合合规化的要求，更符合企业通过内控来降低风险、提升经营管理能力的实际需要，以改善公司各项流程，进一步防范经营管理风险。二是要进一步强化“全面、全员、全程”的风险控制观念，通过加强内部审计，确保修订后的公司内控制度有效实施。

(六) 公司披露内部控制的相关报告:

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告: 否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告: 否
- 3、公司是否披露社会责任报告: 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

公司已制订《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。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

## 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
2010 年度股东大会	2011 年 4 月 22 日	《上海证券报》	2011 年 4 月 23 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
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 7 月 15 日	《上海证券报》	2011 年 7 月 16 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 12 月 14 日	《上海证券报》	2011 年 12 月 15 日

## 八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

2011 年，全球经济复苏缓慢，欧债危机蔓延，国内宏观经济形势偏紧，通胀压力较大，公司也受到很多不利因素的影响：比如汽车产品市场竞争加剧、整体市场增长下滑，公路收费政策变化，煤矿地方整合加快，纺织原材料价格大幅波动，制造企业的资金压力、用工压力不断增加等等。公司持之以恒抓经营发展、要素保障、团队建设、规范治理等各个重点环节，克服了市场和政策调控带来的困难和挑战，较好完成了全年总体目标。公司经营业绩再上新台阶，各项工作平稳推进。

各产业主要情况如下：

型 K5、K2 上市为契机，创新营销手段，加大市场开拓，超额完成了全年 43 万台的产销量，同比增长 30%，远高于行业 7.3% 的平均增幅；全年实现营业收入 459.63 亿元，同比增长 40.9%；实现净利润 31.22 亿元（25% 股权对应的投资收益为 7.8 亿元），同比增长 81.4%。汽车合资公司扩能投资项目的申请已在国家发改委备案，计划投资新增 30 万辆汽车和 20



万台发动机的产能。股东三方计划按股权比例增资，具体方案还需要进一步细化和确定。

(2) 公路。得益于经济发展带来的车流量增长以及道路保障措施的有效实施，公路收费总体平稳，为公司提供了稳定的现金流。主要经营情况如下：

①西铜公司：全年实现通行费 8.12 亿元，同比增长 9.6 %；实现净利润 3.01 亿元，同比减少 3.2 %，可分回现金 2.86 亿元。

②京沪公司：全年营业收入 33.89 亿元，同比增长 5.05%，实现净利润 16.63 亿元（21% 股权对应投资收益 3.49 亿元），可分回现金 2.1 亿元。

③徐州通达公司：全年收费 9400 万元，同比下降 9.6%；亏损 297 万元，可分回现金 2239 万元。亏损的原因是徐韩站外迁、分流、地方免收费政策影响等。

(3) 纺织。纺织集团全年实现销售收入 10.66 亿元，比上年同期增长 15.74%；亏损 1.18 亿元，上年同期为盈利 260.37 万元。与 2010 年相比，纺织公司亏损的主要原因是 2011 年特别是下半年，市场低迷造成订单不足、主营产品销量下降，原材料价格大幅波动造成产品成本增加。

(4) 拖拉机。2011 年，马恒达悦达拖拉机合资公司实现销售收入 8.84 亿元，同比增长 13.92%；实现净利润 519 万元，同比增长 68%。合资公司的柴油机合作项目得到进一步推进，已进入建设阶段。

(5) 煤矿。乌兰渠煤矿根据煤炭市场行情做好储煤售煤工作，提高煤炭生产、销售的专业化、规范化程度，超额完成了年度计划。全年公司销售煤炭 96 万吨（不含火区），实现营业收入 4.18 亿元，同比增长 47.18%；净利润 5822 万元，同比增长 36.86%。目前，乌兰渠煤炭公司主体资格在当地煤炭整合中暂未发生变动。

#### 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 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
制 造 业	736,404,880.81	765,164,654.44	-3.91	-0.72	11.33	-11.25
商品流通	371,425,196.12	360,955,984.37	2.82	45.67	45.70	-0.02
交 通 业	905,910,080.44	379,142,460.50	58.15	7.09	26.77	-6.50
煤炭采掘业	417,976,458.20	317,363,044.65	24.07	47.06	56.85	-4.74

商品流通营业收入增加主要原因是上海悦达纺织进出口有限公司的销售额增加。

煤炭采掘业营业收入增加主要原因是乌兰渠公司煤炭销售价格和销量均有增长。

#### 2、主要供应商、客户情况

单位：元 币种：人民币

主要供应商情况	采购额	占营业成本 (%)
中华棉花集团有限公司	117,594,050.77	6.45
江苏省电力公司盐城供电公司	95,069,188.20	5.22
江苏省棉麻(集团)有限公司	48,167,730.40	2.64
中国石化仪征化纤股份有限公司	45,987,415.75	2.52
愉悦家纺有限公司	42,772,770.74	2.35
合计	349,591,155.86	19.18

主要客户情况	销售额	占营业收入 (%)
常州旭荣针织印染有限公司	49,728,541.46	2.04
托县蒙宏公司	48,777,915.34	2.01
无锡市天然绿色纤维科技有限公司	32,661,488.59	1.34
乌海市正丰公司	30,397,654.61	1.25
诸城帝森面料有限公司	29,685,724.03	1.22
合计	191,251,324.03	7.86

### 3、报告期公司资产负债表主要财务数据同比发生重大变动的的原因

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年末	2010 年末	增减%
货币资金	1,122,432,543.47	1,756,969,490.59	-36.12
应收票据	77,077,302.25	26,725,897.23	188.40
预付款项	36,431,401.08	75,500,191.18	-51.75
应收股利	1,160,000.00	105,000,000.00	-98.90
其他应收款	576,249,456.61	387,398,071.35	48.75
长期待摊费用	77,246,072.28	177,087,915.03	-56.38
应付票据	79,900,000.00	781,900,000.00	-89.78
股本	709,078,745.00	545,445,188.00	30
归属于母公司所有者 权益合计	3,029,024,971.39	2,194,050,931.88	38.60

货币资金减少主要原因为其他货币资金中票据保证金大幅减少。

应收票据增加主要原因为江苏悦达纺织集团及其子公司与客户之间结算收取较多。

预付款项减少主要原因是工程项目完工结算使预付工程款减少。

应收股利减少主要原因是已收到被投资单位江苏京沪高速公路公司派发的股利。

其他应收款增加主要原因是控股子公司陕西西铜高速公路有限公司与陕西省高速公路建设集团公司往来款增加。

长期待摊费用减少主要原因是高速公路大修理费用摊入营业成本。

应付票据减少主要原因是应付票据到期。

股本增加原因是 2011 年度实施了每 10 股送 3 股的分配方案。

归属于母公司所有者权益合计增加主要原因是报告期内盈利增长。

### 4、报告期公司利润表主要财务数据同比发生重大变动的的原因

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年末	2010 年末	增减%
投资收益	1,106,862,194.57	751,201,034.26	47.35
营业外支出	20,651,109.27	5,169,218.99	299.50
归属于母公司所有者 的净利润	944,063,077.11	717,267,205.75	31.62

投资收益增加主要原因是参股的东风悦达起亚汽车公司和江苏京沪高速公路有限公司净利润增长。

营业外支出增加主要原因是非流动资产处置损失和柴油机项目补助支出。

归属于母公司所有者的净利润增加主要原因是报告期内投资收益增加。

5、报告期公司现金流量表主要财务数据同比发生重大变动的原因

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年末	2010 年末	增减%
支付其他与经营活动有关的现金	449,018,729.79	85,387,954.88	425.86
取得投资收益收到的现金	962,526,838.88	116,465,889.79	726.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	41,595,900.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	710,982,284.74	2,048,200,000.00	-65.29

支付其他与经营活动有关的现金增加主要原因是与陕西高速公路集团有限公司往来款增加以及经营费用和管理费用中付现费用增加。

取得投资收益收到的现金增加主要原因是报告期内收到东风悦达起亚汽车公司分红款 64,750 万元。

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额增加主要原因是报告期内出售江苏悦达(盐拖)楼王机械有限公司，出售价格 40,959,400.00 元。

收到其他与筹资活动有关的现金减少主要原因是报告期内减少了银行承兑汇票。

6、公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

单位：万元 币种：人民币

名称	注册资本	持股比例(%)	业务范围	总资产	净资产	净利润
陕西西铜高速公路有限公司	114,315.00	70	公路收费经营	223551.54	158260.79	30116.59
徐州通达(广通、运通)公路有限公司	26,000.00	55	公路收费经营	49080.11	25703.43	-296.57
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	196484.51	33574.18	-11753.94
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	38295.09	4671.14	-4812.86
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	20315.80	13620.57	5821.95
香港润德有限公司	100 万港币	90	进出口贸易	14382.80	843.17	-119.77
大丰悦港实业有限公司	5,000.00	90	物资供应和仓储业	13661.33	3032.98	-225.58
东风悦达起亚汽车公司	29,000 万美元	25	汽车制造	1959127.77	584078.60	312178.27
江苏京沪高速公路有限公司	361,497.50	21	公路收费经营	108084.99	611096.12	16625.21
江苏南纬悦达纤维科技有限公司	2,912 万美元	40	纺织纤维生产	18657.98	17452.07	-1756.64

7、来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10% 以上情况

单位：万元 币种：人民币

序号	名称	主营业务收入	主营业务成本	净利润
----	----	--------	--------	-----

1	陕西西铜高速公路有限公司	81,174.91	29,933.03	30,116.59
2	东风悦达起亚汽车公司	4,529,497.85	3,229,761.47	312,178.27
3	江苏京沪高速公路有限公司	336,017.85	88,780.80	16,625.21

#### 8、单个子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动情况

江苏悦达纺织集团有限公司 2011 年经营亏损较大。主要原因是 2011 年特别是下半年，市场低迷造成订单不足、主营产品销量下降，原材料价格大幅波动造成原料运作亏损、产品成本增加。

东风悦达起亚汽车公司报告期内因销量增加以及品种结构的改善，业绩增加较大。

#### 9、对未来发展的展望

2012 年，宏观经济形势比较复杂。国际方面，欧洲国家主权债务危机继续蔓延，美国经济复苏缓慢，新兴市场国家通胀压力加大，部分国家和地区政治、社会局势动荡。全球贸易保护主义更加明显，人民币升值压力犹存，世界经济复苏的过程具有不确定性。国内方面，通胀虽然有所减轻但调控不会放松（包括房地产的调控将继续），货币政策仍以稳健为主。GDP 增速调低到 7.5%，投资放缓，经济发展的不平衡、不可持续的矛盾仍然突出，国家对经济转型升级实现可持续发展的压力较大。

对企业而言，资金成本、人工成本、原材料成本继续攀升，产品、市场竞争加剧，行业政策和地方政策对公司相关产业的影响继续存在，企业运行面临的压力有增无减。

同时，我国工业化、城市化进程将继续推进，经济向前发展的长期趋势不变；今年国家实行积极的财政政策、刺激内需和保持经济平稳增长的决心不变；江苏沿海开发上升为国家战略和长三角经济一体化为盐城带来很多难得的发展机遇；悦达投资综合实力进一步增强，抗风险能力和市场竞争力得到提升。

##### （1）2012 年度总体经营目标和措施

2012 年，公司将按照董事会确定的工作思路，以公司价值最大化为导向，坚持发展不动摇，坚持规范不松懈，不断调整提高，不断创新突破，全面提升公司运行质量和综合实力。各产业目标是：汽车合资公司产销汽车 48 万台，实现营业收入 505 亿元；拖拉机合资公司产销拖拉机 3.05 万台，实现营业收入 10 亿元；纺织公司产销纱线 2.31 万吨、服装 503 万件、家纺坯布 1400 万米、家纺制品 200 万件，实现营业收入 11.65 亿元；悦达南纬纤维科技公司实现营业收入 9957 万元；乌兰渠煤矿产销煤炭 90 万吨，实现营业收入 2.46 亿元；京沪公司实现营业收入 35.2 亿元，西铜公司收费 7 亿元，徐州通达公司收费 9576 万元。

1) 东风悦达起亚汽车有限公司。2012 年的汽车市场竞争将会更加激烈，更具挑战性和艰巨性。公司将①按照消费者多样化的心理需求，努力提升现行生产体系的柔性化水平，在设计产能 43 万辆的基础上，实现生产 48 万辆，最大程度地满足市场需求。②以新车 K3 上市为契机，大力开拓市场，实现 K 系销售佳绩。同时，继续推行体育和社会公益营销，通过 2012 欧洲杯、伦敦奥运会等高品质体育赛事提高品牌影响力，提升全系列车型销售。③通过有效实施产品组合营销和差异化营销，达到各车型销量最大化。④继续加大网络开发力度，全年计划再新增 45 家 4S 专营店，在全国建成 485 家 4S 专营店，并着手构筑 70 万辆的销售网络体系，满足公司规模提升的需要。⑤启动汽车扩能建设前的准备工作。

2) 公路经营公司。三家公路公司的主要工作仍然是抓保畅，抓征费，抓服务，加大对现有路桥的维护，进一步强化内部管理，确保收费收入和盈利水平。①西铜公司将继续提升服务质量、管理水平、保畅能力，制定了“收费 7 个亿、安全无事故、道路无拥堵、无重大

投诉、无严重违纪”的经营指标。②京沪公司将加强道路养护监管，提高清障工作效率，提升无障碍通行能力。③徐州通达将加强征费治理，加强与当地各方沟通协调，改善收费环境。

3) 纺织集团公司。①2012年预计仍将亏损，要通过各种经营措施将亏损控制在一定范围内。②确保现有项目满负荷运转，满足市场需求。③加大差异化产品研发，提升产品附加值。④加强要素组织，合理控制原料运作，降低经营风险。⑤加快对外合作重组，促进产业升级。

4) 拖拉机公司。①合资公司将加大国际市场开拓，使产品出口有新突破。②加快推进现代农业装备产业园的建设，2012年上半年完成基建项目的验收工作，推动各入园企业投入生产运营。③推进合资公司柴油机项目，力争在2012年下半年进入试生产，2012年底一期工程基本建成投产。

5) 乌兰渠煤炭公司。2012年，煤炭公司将持之以恒抓好煤矿安全工作，加强产销计划和管理，提高产销能力。公司还将全力跟踪协调当地煤矿整合工作，妥善解决主体资格问题；同时寻求对外整合的机会。

(2) 公司有关产业可能面临的风险

①纺织公司。2012年，纺织市场仍处于低迷，纺织公司仍将面对用工紧张、人工成本上调、财务费用和折旧较高的困难。目前，纺织产业链尚未完全形成，市场竞争力不强，短期内难以实现业绩逆转。

②公路收费。由于分流、迁站及地方收费环境等因素，徐州通达处于亏损状态。西铜第二通道于2011年12月8日正式开通，目前已导致一些车辆分流，抵消了车流的部分自然增长。未来的影响有待观察。

③煤炭整合。鄂尔多斯煤炭企业的新一轮整合已进入关键期，公司还需付出很多努力。

10、公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
江苏南纬悦达纤维科技有限公司	丝光棉纱复合面料、针织面料金属纤维研发及生产	40%	2011年7月26日本公司出资7171.7336万元，取得40%股权

1、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、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。

3、非募集资金项目情况

币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
江苏南纬悦达纤维科技有限公司	7171.7336 万元	已投产	2011 年亏损 1756.64 万元

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果  
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(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
第七届董事会第十次会议	2011 年 3 月 25 日		《上海证券报》	2011 年 3 月 29 日
第七届董事会第十一次会议	2011 年 4 月 19 日	《2011 年第一季度报告》		
第七届董事会第十二次会议	2011 年 6 月 24 日		《上海证券报》	2011 年 6 月 28 日
第七届董事会第十三次会议	2011 年 8 月 18 日	《2011 年半年度报告》		
第七届董事会第十四次会议	2011 年 10 月 27 日	《2011 年第三季度报告》		
第七届董事会第十五次会议	2011 年 11 月 26 日		《上海证券报》	2011 年 11 月 29 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

经公司 2010 年年度股东大会审议通过，2010 年度公司利润分配方案为：以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 545,445,188 股为基数，每 10 股送 3 股并派现金 2 元（含税），共计分配利润 272,722,594 元。上述方案实施的股权登记日为 2011 年 5 月 19 日，新增无限售条件流通股上市流通日为 2011 年 5 月 23 日，现金红利发放日为 2011 年 5 月 26 日。

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

公司审计委员会由三名董事组成，其中独立董事两名，主任委员由独立董事担任。

公司制订有《董事会审计委员会工作细则》和《董事会审计委员会年度报告审议工作规程》，对审计委员会的构成、职责权限、议事规则以及审计委员会在年报编制和披露方面的作用和工作程序等进行了规范。

审计委员会按照规定完成了各项工作任务。在年度财务报告审计工作中，委员会就公司 2011 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 2011 年审计工作安排提交公司独立董事。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 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 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。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 2011 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；会计师事务所获取的审计证据是充分的、适当的，对公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011

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。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

报告期内,薪酬委员会根据公司现有薪酬制度及 2011 年度生产经营计划,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。根据公司 2011 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。对 2011 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。

#### 5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司第七届第六次董事会审议通过《外部信息使用人管理制度》。

#### 6、 董事会对于内部控制责任的声明

公司根据《企业内部控制基本规范》并结合公司自身的具体情况,制定了内部控制体系。本报告期内,在风险控制、业务控制、财务管理、人力资源管理、信息沟通与披露管理等方面不存在重大缺陷,实际执行中不存在重大偏差。公司内部控制整体上是有效的。

#### 7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

公司根据有关规定,已基本建立一套完整的内控体系。公司第七届董事会第十七次会议审议通过了《实施内部控制规范工作方案》,公司将按照工作方案建立健全内部控制体系。具体如下:

##### (一) 范围与流程

根据内部控制体系建设的重要性原则,本公司确定内控规范实施范围为母公司以及下属所有企业;具体流程包括组织架构、发展战略等应用指引和评价指引在内的所有重要一级业务流程以及相关的二、三级流程。

##### (二) 内部控制建设工作计划

1、 建立公司及控股公司内控领导小组和办公室,聘请内部控制建设咨询机构,组织公司员工及控股公司内控主要负责人培训,学习内控规范基本知识和要求。

完成时间: 2011 年 12 月底

2、 公司组织实施对制度和相关业务流程的梳理,通过将业务流程、现有政策、制度的执行情况与《基本规范》及其指引的比对工作,查找并列出现公司本部制度和各业务流程中存在的内控缺陷。

完成时间: 2012 年 3 月底

3、 组织实施对相关子公司的内控流程梳理及内控缺陷的查找工作。同时,各责任单位责任人配合咨询机构,根据内控缺陷汇总情况,完成公司内控现有风险清单的补充修订以及内控制度及流程的设计缺陷整改。

完成时间: 2012 年 4 月底

4、 完成内控缺陷整改方案制定工作,各责任单位责任人根据查找出的内控缺陷,按照

内控规范要求以及咨询机构的整改建议，结合工作实际，制定出各业务流程的内控缺陷整改方案。

完成时间：2012年5月底

5、各责任单位责任人完成缺陷整改落实工作，包括调整机构设置和流程、修订政策及制度、调配人员等。

完成时间：2012年6月底

6、相关责任人完成检查内控缺陷整改工作，形成工作报告。

完成时间：2012年7月底

7、相关责任人按要求披露内控实施工作情况。

(1) 内部控制规范实施方案经董事会审议通过后披露，实施方案报江苏证监局备案。

完成时间：2012年3月底

(2) 内部控制规范建设进展情况报告经内部控制规范领导小组审议后报江苏证监局。

完成时间：与2012年半年报同时披露

(三) 内控评价时间安排

1、审计部负责编制出自我评价工作计划，确定内部控制评价工作组的人员分工。

完成时间：2012年8月底

2、内部控制评价工作组完成内部控制缺陷评价标准的确定工作，包括定性标准和定量标准。缺陷分为一般缺陷、重要缺陷和重大缺陷。

完成时间：2012年9月底

3、内部控制评价工作组通过对被评价单位的现场测试，收集被评价单位内部控制设计和运行是否有效的证据，编制出内部控制评价工作底稿，完成自我评价的实施工作。

完成时间：2012年11月底

4、内部控制评价工作组根据现场测试获取的证据，研究分析查找出的内部控制缺陷，根据确定的评价标准，完成对发现缺陷的评价工作，编制出缺陷评价汇总表，同时提出整改建议，编制出整改任务单。

完成时间：2012年12月底

5、根据内部控制评价结果，结合内部控制评价工作底稿和风险清单、内部控制缺陷汇总表及整改方案等资料，完成内部控制自我评价报告的编制工作；

完成时间：2012年年报披露前

6、披露内部控制自我评价报告。

完成时间：与2012年年报同时披露

(四) 内部控制审计工作计划

内部控制审计工作由公司聘请会计师事务所完成。

1、公司2012年度拟聘请亚太中审会计师事务所为公司内控审计机构。

2、会计师事务所对公司以2012年12月31日为基准日的内部控制进行审计，发表审计意见，出具内部控制审计报告。

3、按照上市公司信息披露要求，在2012年报披露同时披露内部控制审计报告和内部控制自我评价报告。

## 8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2011年12月30日，公司第七届第十六次董事会审议通过《内幕信息知情人登记制度》，报告期内对几次定期报告相关的内幕信息知情人作了登记。



9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

#### (五) 现金分红政策的制定及执行情况

《公司章程》规定：“公司利润分配政策为：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报和有利于公司长远发展的原则，保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红。

公司最近三年未进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股，发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

公司年度实现盈利但未提出现金利润分配预案的，应在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，公司还应披露现金分红政策在本报告期的执行情况”。

#### (六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

拟以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 709,078,745 股为基数，每 10 股派现金 1.5 元（含税），共计分配 106,361,811.75 元。

#### (七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008	0		0		62,866,951.53	
2009	0		0		324,029,517.34	
2010	3	2	0	109,089,037.6	717,267,205.75	15.21

## 九、 监事会报告

### (一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
2011 年 3 月 25 日召开公司第七届监事会第八次会议	《2010 年监事会报告》、《2010 年年度报告》
2011 年 4 月 19 日召开公司第七届监事会第九次会议	《2011 年第一季度报告》
2011 年 8 月 18 日召开公司第七届监事会第十次会议	《2011 年半年度报告》
2011 年 10 月 26 日召开公司第七届监事会第十一次会议	《2011 年第三季度报告》

报告期内，监事会认真履行职责，召开了四次会议，列席了公司 2011 年现场召开的两次董事会和三次股东大会，对董事会执行股东大会决议、履行诚信义务进行了监督。

(二)监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会成员列席了 2011 年现场召开的两次董事会、三次股东大会，对公司各项重大决策的依据、实施过程进行了监督，认为报告期内公司在生产经营过程中能够遵守《公司法》、《公司章程》和公司内部管理制度的有关规定，逐步完善公司内部管理制度。公司董事及高级管理人员能够认真履行职责，规范管理，严格执行股东大会和董事会的有关决议，维护了公司全体股东的利益。

(三)监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对公司财务状况进行了检查，审查了董事会提交的年度财务报告。报告期内，公司季度报告、半年度报告、年度报告内容真实，符合监管部门的规定，客观反映了公司的财务状况。中审亚太会计师事务所有限公司对公司年度财务报告进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告，真实反映了公司的财务状况和经营成果，会计师对公司控股股东及其关联方占用资金情况出具了专项报告，独立董事对公司对外担保情况作了专项说明并发表独立意见。

(四)监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内公司没有从证券市场募集资金，前次募集资金已使用完毕，无募集资金延续到本报告期使用的情况。

(五)监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内公司没有从证券市场募集资金，前次募集资金已使用完毕，无募集资金延续到本报告期使用的情况。

**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) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

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)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
华泰财产保险股份有限公司	10,000,000	22,000,000	0.072	10,000,000	0		长期股权投资	发起设立
江苏银行股份有限公司	14,800,000	14,800,000	0.016	14,800,000	0		长期股权投资	发起设立

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、出售资产情况

单位:元 币种:人民币

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
江苏瑞桓建设有限公司	江苏悦达(盐拖)楼王机械有限公司	2011年12月31日	40,959,400.00	-8,539,992.01	-5,626,378.53	否	市场价格	是	是

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

(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

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)	
报告期内担保发生额合计	25,500.00
报告期末担保余额合计	38,353.84
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	9,500.00
报告期末对控股子公司担保余额合计	35,650.00
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)	

担保总额	74,003.84
担保总额占公司净资产的比例	24.43%
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	24,650.00
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	20,000
担保总额超过净资产的 50% 部分的金额	0

### 3、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，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

#### (八) 聘任、解聘会计师事务所情况

	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
境内会计师事务所报酬	65 万元
境内会计师事务所服务年限	10 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

报告期内，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。

董事、监事、高级管理人员、持股 5% 以上的股东涉嫌违规买卖公司股票且公司已披露将收回涉嫌违规所得收益的情况

报告期内无董事、监事、高级管理人员、持股 5% 以上的股东违规买卖公司股票。

#### (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》	2011 年 1 月 27 日	www.sse.com.cn
董事会决议公告	《上海证券报》	2011 年 3 月 29 日	www.sse.com.cn
对外提供担保的公告	《上海证券报》	2011 年 3 月 29 日	www.sse.com.cn
召开 2010 年度股东大会的通知	《上海证券报》	2011 年 3 月 29 日	www.sse.com.cn
监事会决议公告	《上海证券报》	2011 年 3 月 29 日	www.sse.com.cn
股东大会决议公告	《上海证券报》	2011 年 4 月 23 日	www.sse.com.cn

2010 年度利润分配实施公告	《上海证券报》	2011 年 5 月 14 日	www.sse.com.cn
变更经营场所的公告	《上海证券报》	2011 年 6 月 3 日	www.sse.com.cn
董事会决议公告	《上海证券报》	2011 年 6 月 28 日	www.sse.com.cn
对外提供担保的公告	《上海证券报》	2011 年 6 月 28 日	www.sse.com.cn
2011 年第一次临时股东大会决议公告	《上海证券报》	2011 年 7 月 16 日	www.sse.com.cn
董事会决议公告暨召开 2011 年第二次临时股东大会通知	《上海证券报》	2011 年 11 月 29 日	www.sse.com.cn
对外提供担保的公告	《上海证券报》	2011 年 11 月 29 日	www.sse.com.cn
2011 年第二次临时股东大会决议公告	《上海证券报》	2011 年 12 月 15 日	www.sse.com.cn
董事会决议公告	《上海证券报》	2011 年 12 月 30 日	www.sse.com.cn

## 十一、 财务会计报告

### (一) 审计报告

# 审 计 报 告

中审亚太审字（2012）010006 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“贵公司”）财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2011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

编制公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制合并财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使合并财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

### 二、 注册会计师的责任

我们的责任是在执行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，计划和执行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和公允列报相关的内部控制，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，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2011年12月31日的财务状况以及2011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：李敏

中国 北京

中国注册会计师：安平

二〇一二年三月二十七日

(二)会计报表

合并资产负债表

2011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		1,122,432,543.47	1,756,969,490.59
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		17,139,260.32	
应收票据		77,077,302.25	26,725,897.23
应收账款		48,744,138.81	36,426,167.81
预付款项		36,431,401.08	75,500,191.18
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		119,097.22	3,786,419.21
应收股利		1,160,000.00	105,000,000.00
其他应收款		576,249,456.61	387,398,071.35
买入返售金融资产			
存货		315,879,553.20	387,344,988.72
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,195,232,752.96	2,779,151,226.09
<b>非流动资产:</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		3,350,804,408.80	3,009,627,148.91
投资性房地产			
固定资产		1,241,047,639.92	1,295,464,800.05
在建工程		11,799,888.04	14,195,194.19
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		1,240,523,188.20	1,393,924,283.36
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		77,246,072.28	177,087,915.03
递延所得税资产			1,005,046.41
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,921,421,197.24	5,891,304,387.95
资产总计		8,116,653,950.20	8,670,455,614.04
<b>流动负债：</b>			
短期借款		2,059,050,000.00	2,247,750,000.00
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		79,900,000.00	781,900,000.00
应付账款		137,457,216.63	191,770,949.80
预收款项		26,153,577.10	24,526,923.14
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		40,994,129.74	44,617,749.64
应交税费		74,126,850.77	64,714,087.58
应付利息		8,737,885.11	8,674,582.95
应付股利			
其他应付款		287,573,670.67	300,359,678.92
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		426,000,899.70	317,073,459.10
其他流动负债			
流动负债合计		3,139,994,229.72	3,981,387,431.13
<b>非流动负债：</b>			



长期借款		1,339,843,772.84	1,876,230,311.35
应付债券			
长期应付款		25,497,693.17	31,688,173.17
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		736,250.00	783,750.00
非流动负债合计		1,366,077,716.01	1,908,702,234.52
负债合计		4,506,071,945.73	5,890,089,665.65
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		709,078,745	545,445,188.00
资本公积		275,410,433.37	275,410,433.37
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		380,418,452.08	276,804,860.69
一般风险准备			
未分配利润		1,664,117,340.94	1,096,390,449.82
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		3,029,024,971.39	2,194,050,931.88
少数股东权益		581,557,033.08	586,315,016.51
所有者权益合计		3,610,582,004.47	2,780,365,948.39
负债和所有者权益 总计		8,116,653,950.20	8,670,455,614.04

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

2011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		586,915,970.08	594,363,712.46
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			

预付款项			
应收利息		119,097.22	524,631.94
应收股利		1,160,000.00	105,000,000.00
其他应收款		1,727,089,109.86	1,308,646,335.49
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		2,315,284,177.16	2,008,534,679.89
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		4,837,886,313.00	4,540,965,715.41
投资性房地产			
固定资产		58,409,885.76	61,510,198.95
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		87,759,959.32	91,228,206.24
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		4,984,056,158.08	4,693,704,120.60
资产总计		7,299,340,335.24	6,702,238,800.49
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,672,250,000.00	1,743,250,000.00
交易性金融负债			
应付票据			50,000,000.00
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		11,064,263.77	6,921,949.43

应交税费		20,715,998.95	1,881,763.47
应付利息		5,547,278.00	5,732,974.11
应付股利			
其他应付款		1,228,546,708.28	1,285,282,903.58
一年内到期的非流动 负债		210,000,000.00	175,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		3,156,273,908.76	3,276,219,250.35
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		1,050,000,000.00	1,260,000,000.00
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		1,050,000,000.00	1,260,000,000.00
负债合计		4,206,273,908.76	4,536,219,250.35
<b>所有者权益（或股东权 益）：</b>			
实收资本（或股本）		709,078,745.00	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		353,655,396.12	250,041,804.73
一般风险准备			
未分配利润		1,754,088,995.18	1,094,289,267.23
所有者权益（或股东权益） 合计		3,093,066,426.48	2,166,019,550.14
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		7,299,340,335.24	6,702,238,800.49

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**  
2011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		2,431,716,615.57	2,126,873,157.18
其中：营业收入		2,431,716,615.57	2,126,873,157.18
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,398,292,738.27	1,967,189,627.86
其中：营业成本		1,822,626,143.96	1,436,450,590.19
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		47,302,525.98	41,836,808.16
销售费用		23,537,741.70	24,448,422.83
管理费用		191,825,090.78	168,210,959.93
财务费用		276,766,800.56	276,578,866.76
资产减值损失		36,234,435.29	19,663,979.99
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）		1,106,862,194.57	751,201,034.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,110,084,473.89	741,776,992.92
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,140,286,071.87	910,884,563.58
加：营业外收入		26,843,362.59	24,490,600.96
减：营业外支出		20,651,109.27	5,169,218.99
其中：非流动资产处置损失		8,385,680.84	506,398.54
四、利润总额（亏损总额以“－”号		1,146,478,325.19	930,205,945.55

填列)			
减：所得税费用		122,226,737.84	124,384,413.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,024,251,587.35	805,821,531.64
归属于母公司所有者的净利润		944,063,077.11	717,267,205.75
少数股东损益		80,188,510.24	88,554,325.89
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.33	1.32
（二）稀释每股收益		1.33	1.32
七、其他综合收益			1,589.48
八、综合收益总额		1,024,251,587.35	805,823,121.12
归属于母公司所有者的综合收益总额		944,063,077.11	717,268,795.23
归属于少数股东的综合收益总额		80,188,510.24	88,554,325.89

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**  
2011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		894,906.60	1,111,024.60
减：营业成本		47,877.50	61,661.87
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		51,642,181.97	34,615,399.02
财务费用		214,931,079.46	223,300,621.88
资产减值损失		11,768,905.95	9,562,582.45
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）		1,310,223,981.75	879,429,227.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,109,693,261.59	745,470,900.15
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,032,728,843.47	612,999,986.61
加：营业外收入		4,716,896.47	130,300.80
减：营业外支出		1,309,826.00	623,472.10
其中：非流动资产处置损失			188,771.89
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,036,135,913.94	612,506,815.31
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,036,135,913.94	612,506,815.31
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			
七、综合收益总额		1,036,135,913.94	612,506,815.31

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**  
2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	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	2,458,883,937.81	2,414,701,974.64
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	10,424,153.92	4,811,462.19
收到其他与经营活动有关的现金	225,375,422.32	96,718,794.39
经营活动现金流入小计	2,694,683,514.05	2,516,232,231.22
购买商品、接受劳务支付的现金	1,239,632,772.37	1,751,931,364.29
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	217,181,952.97	197,518,581.45
支付的各项税费	375,879,379.33	296,518,662.31
支付其他与经营活动有关的现金	449,018,729.79	85,387,954.88
经营活动现金流出小计	2,281,712,834.46	2,331,356,562.93
经营活动产生的现金流量净额	412,970,679.59	184,875,668.29
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金		197,459,121.10
取得投资收益收到的现金	962,526,838.88	116,465,889.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,044,417.00	120,178,540.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	41,595,900.00	

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,035,167,155.88	434,103,550.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,192,733.18	161,049,803.66
投资支付的现金	88,592,786.00	10,427,050.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金	17,771,299.06	
投资活动现金流出小计	132,556,818.24	171,476,853.66
投资活动产生的现金流量净额	902,610,337.64	262,626,697.23
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		1,502,270.68
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,502,270.68
取得借款收到的现金	2,645,300,000.00	3,366,400,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	710,982,284.74	2,048,200,000.00
筹资活动现金流入小计	3,356,282,284.74	5,416,102,270.68
偿还债务支付的现金	3,385,463,150.57	3,083,919,229.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	357,669,088.27	357,676,826.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	56,602,799.59	64,190,378.05
支付其他与筹资活动有关的现金	1,563,242,650.09	2,171,329,197.90
筹资活动现金流出小计	5,306,374,888.93	5,612,925,253.76
筹资活动产生的现金流量净额	-1,950,092,604.19	-196,822,983.08
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-25,360.16	-271,531.73
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-634,536,947.12	250,407,850.71
加：期初现金及现金等价物余额	1,756,969,490.59	1,506,561,639.88
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,122,432,543.47	1,756,969,490.59

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

2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	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		390,144.60
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12,236,862.62	18,742,413.21
经营活动现金流入小计	12,236,862.62	19,132,557.81
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	12,099,050.21	15,705,608.22
支付的各项税费	5,180,443.17	4,381,377.06
支付其他与经营活动有关的现金	25,698,296.44	25,521,325.87
经营活动现金流出小计	42,977,789.82	45,608,311.15
经营活动产生的现金流量净额	-30,740,927.20	-26,475,753.34
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	27,760,000.00	197,459,121.10
取得投资收益收到的现金	962,500,000.00	256,180,894.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		138,040.00
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	990,260,000.00	453,778,055.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	355,955.29	57,940.00
投资支付的现金	71,727,336.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	72,083,291.29	57,940.00
投资活动产生的现金流量净额	918,176,708.71	453,720,115.23
<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	1,982,250,000.00	2,223,250,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,453,422,885.39	3,424,860,364.53
筹资活动现金流入小计	3,435,672,885.39	5,648,110,364.53
偿还债务支付的现金	2,348,518,287.75	1,980,350,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	283,561,614.15	226,483,279.77
支付其他与筹资活动有关的现金	1,698,476,507.38	3,746,031,200.81
筹资活动现金流出小计	4,330,556,409.28	5,952,864,480.58
筹资活动产生的现金流量净额	-894,883,523.89	-304,754,116.05
<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>	-7,447,742.38	122,490,245.84
加：期初现金及现金等价物余额	594,363,712.46	471,873,466.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	586,915,970.08	594,363,712.46

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

合并所有者权益变动表

2011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	275,410,433.37			276,804,860.69		1,096,390,449.82		586,315,016.51	2,780,365,948.39
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	545,445,188.00	275,410,433.37			276,804,860.69		1,096,390,449.82		586,315,016.51	2,780,365,948.39
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	163,633,557.00				103,613,591.39		567,726,891.12		-4,757,983.43	830,216,056.08
(一) 净利润							944,063,077.11		80,188,510.24	1,024,251,587.35
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							944,063,077.11		80,188,510.24	1,024,251,587.35
(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	163,633,557.00				103,613,591.39		-376,336,185.99		-84,946,493.67	-194,035,531.27
1. 提取盈余公积					103,613,591.39		-103,613,591.39			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配	163,633,557.00						-272,722,594.60		-84,946,493.67	-194,035,531.27
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										
(七) 其他										
四、本期期末余额	709,078,745	275,410,433.37			380,418,452.08		1,664,117,340.94		581,557,033.08	3,610,582,004.47

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	275,408,843.89			215,554,179.16		440,373,925.60		552,862,808.99	2,029,644,945.64
加: 会计政策变更										
前期差错更正										

其他									
二、本年年初余额	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
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		1,589.48			61,250,681.53		656,016,524.22	33,452,207.52	750,721,002.75
（一）净利润							717,267,205.75	88,554,325.89	805,821,531.64
（二）其他综合收益		1,589.48							1,589.48
上述（一）和（二）小计		1,589.48					717,267,205.75	88,554,325.89	805,823,121.12
（三）所有者投入和减少资本								1,500,681.22	1,500,681.22
1. 所有者投入资本								1,500,681.22	1,500,681.22
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配					61,250,681.53		-61,250,681.53	-56,602,799.59	-56,602,799.59
1. 提取盈余公积					61,250,681.53		-61,250,681.53		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配								-56,602,799.59	-56,602,799.59
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									

(七) 其他										
四、本期期末余额	545,445,188	275,410,433.37			276,804,860.69		1,096,390,449.82		586,315,016.51	2,780,365,948.39

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

2011 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			250,041,804.73		1,094,289,267.23	2,166,019,550.14
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	545,445,188.00	276,243,290.18			250,041,804.73		1,094,289,267.23	2,166,019,550.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	163,633,557.00				103,613,591.39		659,799,727.95	927,046,876.34
（一）净利润							1,036,135,913.94	1,036,135,913.94
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,036,135,913.94	1,036,135,913.94
（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	163,633,557.00				103,613,591.39		-376,336,185.99	-109,089,037.60
1. 提取盈余公积					103,613,591.39		-103,613,591.39	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配	163,633,557.00						-272,722,594.60	-109,089,037.60
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								
(七) 其他								
四、本期期末余额	709,078,745.00	276,243,290.18			353,655,396.12		1,754,088,995.18	3,093,066,426.48

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	276,243,290.18			188,791,123.20		543,033,133.45	1,553,512,734.83
加: 会计政策变更								
前期差错更正								

其他								
二、本年年初余额	545,445,188.00	276,243,290.18			188,791,123.20		543,033,133.45	1,553,512,734.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					61,250,681.53		551,256,133.78	612,506,815.31
（一）净利润							612,506,815.31	612,506,815.31
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							612,506,815.31	612,506,815.31
（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					61,250,681.53		-61,250,681.53	
1. 提取盈余公积					61,250,681.53		-61,250,681.53	
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								
（七）其他								



四、本期期末余额	545,445,188.00	276,243,290.18			250,041,804.73		1,094,289,267.23	2,166,019,550.14
----------	----------------	----------------	--	--	----------------	--	------------------	------------------

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

### (三)财务报表附注

## 江苏悦达投资股份有限公司

### 2011 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”。

公司法定代表人：陈云华，营业执照号 320000000009171。组织机构代码：14014174-5。公司原注册资本为 545,445,188.00 元人民币，经公司 2010 年年度股东大会审议通过 2010 年度利润分配议案，以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 545,445,188 股为基数，向全体股东每 10 股送 3 股并派现金 2 元（含税），实施后使公司股本增加了 163,633,557 股，总股本为 709,078,745 股，注册资本变更为 709,078,745.00 元，此次公司增资已经由江苏仁禾会计师事务所 2011 年 8 月 15 日出具苏仁中会验[2011]第 043 号验资报告进行验证。

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。

#### 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，企业合并中发生的各项直接相关费用计入当期损益。通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本；

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。购买日之前所持被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本。

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（一般指从购入日起不超过 3 个月内到期）、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。

(2) 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、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	1000 万元及以上且有客观证据表明发生了减值的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；

### 2、按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	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
组合 2	有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	个别认定法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5	5
1-2 年	10	10

2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	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

## (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、长期股权投资的投资成本确定

（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，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本；

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。购买日之前所持被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本。

③本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

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、会计估计的变更及前期差错更正**

### **1、会计政策变更**

本公司 2011 年度未发生会计政策变更事项。

### **2、会计估计变更**

本公司 2011 年度未发生会计估计变更事项。

### **3、前期差错更正**

本公司 2011 年度未发生重大前期差错更正事项。

### 三、税项

#### (一) 增值税

本公司按销售商品或提供劳务的增值额计缴增值税，本公司按销售商品或提供劳务的增值额计缴增值税，主要商品的增值税税率销售拖拉机、原棉材料按 13%，其他销售业务按 17%。

#### (二) 营业税

本公司的公路收费业务按应税营业额的 3% 计缴营业税，租金及劳务收入按 5% 计缴营业税。

#### (三) 城市维护建设税

本公司按当期应纳流转税额的 7% 计缴城市维护建设税。

#### (四) 教育费附加

本公司按当期应纳流转税额计缴教育费附加。其中：中央教育费附加 3%，地方教育费附加 1%（从 2011 年 2 月起按地方规定变更为 2%）。

#### (五) 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，2011 年按应纳税所得额的 24% 缴纳企业所得税。

### 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

##### 1、通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
陕西西铜高速公路有限公司	控股子公司	陕西西安	交通业	114,315.00	西铜公路收费、维修、绿化、养护
徐州通达公路有限公司	控股子公司	江苏徐州	交通业	9,880.00	从事公路的经营与养护
徐州广通公路有限公司	控股子公	江苏徐	交通业	8,840.00	从事公路的经营与

	司	州			养护
徐州运通公路有限公司	控股子公司	江苏徐州	交通业	7,280.00	从事公路的经营与养护
江苏悦达纺织集团有限公司	全资子公司	江苏盐城	工业制造	50,000.00	棉、麻、毛、丝等织物、针织品、服装
江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司	全资子公司	江苏盐城	工业制造	19,600.00	中小型拖拉机及配件生产、销售
大丰悦港实业有限公司	控股子公司	江苏盐城	仓储物流	5,000.00	物资供应和仓储业
香港润德有限公司	全资子公司	香港	投资	100 万港币	机械、纺织、化工、建材等产品进出口

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
陕西西铜高速公路有限公司	80,020.00		70	70	是
徐州通达公路有限公司	5,434.00		80	80	是
徐州广通公路有限公司	4,862.00		80	80	是
徐州运通公路有限公司	4,004.00		80	80	是
江苏悦达纺织集团有限公司	50,596.00		100	100	是
江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司	21,361.27		100	100	是
大丰悦港实业有限公司	4,500.00		90	96.75	是
香港润德有限公司	90 万港币		100	100	是

## 2、同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
准格尔旗乌兰渠煤炭有限责任公司	全资子公司	内蒙准格尔旗	煤炭生产	2,000.00	煤炭生产销售

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
准格尔旗乌兰渠煤炭有限责任公司	2,393.36		100	100	是

## (二) 合并范围发生变更的说明

本公司的子公司江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司因调整资产结构，将其子公司江苏悦达（盐拖）楼王机械有限公司于 2011 年 9 月转让处置给与公司无关联的外部单位江苏瑞恒建设有限公司。转让的江苏悦达（盐拖）楼王机械有限公司期末净资产 33,021,774.23 元、本期净利润-8,539,992.01 元。

## 五、合并会计报表主要项目注释（期末系指 2011 年 12 月 31 日、期初系指 2010 年 12 月 31 日，本期系指 2011 年度、上期系指 2010 年度，金额单位：人民币元）

### （一）货币资金

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金			474,639.46			123,301.31
其中：人民币			474,639.46			123,178.31
				18.32	6.7139	123
银行存款			1,061,983,446.73			951,712,596.83
其中：人民币			1,061,213,123.55			948,595,164.18
美元	11,840.66	6.3009	74,606.82	358,379.56	6.6227	2,373,440.33
港币	858,167.46	0.8107	695,716.36	874,321.94	0.85093	743,986.77
欧元				0.63	8.8065	5.55
其他货币资金			59,974,457.28			805,133,592.45
合计			1,122,432,543.47			1,756,969,490.59

年末其他货币资金构成如下：银行汇票保证金存款 40,000,001.00 元，定期存款 14,900,000.00 元，信用证保证金 5,049,000.00 元，其他 25,456.28 元。

本报告期末货币资金较期初减少 36.12%，主要原因为其他货币资金中票据保证金大幅减少。

### （二）应收票据

#### 1、应收票据分类

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	77,077,302.25	26,725,897.23
商业承兑汇票		
合计	77,077,302.25	26,725,897.23

#### 2、期末公司已抵押的应收票据前五名情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
江苏悦达纺织集团有限公司	2011-9-26	2012-3-26	15,000,000.00	
柯林(福建)服饰有限公司	2011-9-19	2012-3-19	2,000,000.00	
苏州盛鑫源纺织纤维有限公司	2011-10-18	2012-4-18	1,000,000.00	
厦门富信达商贸有限公司	2011-7-28	2012-1-28	737,786.00	
江苏瓯堡纺织染整有限公司	2011-7-28	2012-4-27	711,689.00	
合计			19,449,475.00	

3、期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据 80,416,995.62 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(被背书人)
江苏悦达纺织集团有限公	2011-7-19	2012-1-18	20,000,000.00	中华棉花集团有限公司
江苏悦达纺织集团有限公	2011-10-13	2012-4-13	5,663,423.62	阿克苏振华棉业有限责任公
江苏悦达纺织集团有限公	2011-9-26	2012-3-26	4,250,000.00	上海市纺织原实公司
江苏悦达纺织集团有限公	2011-9-26	2012-3-26	4,250,000.00	阿克苏振华棉业有限责任公
青岛即发进出口有限公司	2011-11-18	2012-2-18	1,000,000.00	江苏坤风纺织品有限公司

4、截止 2011 年 12 月 31 日，本公司不存在出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

5、本报告期应收票据期末比期初比率增加 188.40%，主要原因是下属江苏悦达纺织集团及其子公司与客户之间结算收取较多票据所致。

### (三) 应收账款

#### 1、应收账款按种类披露

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大的应收账款				
按组合计提减值准备的应收账款				
组合 1：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账款	49,493,669.15	66.20	2,919,983.68	5.90
组合 2：有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收账款	25,273,483.54	33.80	23,103,030.20	91.41
组合小计	74,767,152.69	100.00	26,023,013.88	34.81
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款				
合计	74,767,152.69	100.00	26,023,013.88	34.81

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提减值准备的应收账款				
组合 1: 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账款	24,563,500.94	39.90	2,262,382.61	9.21
组合 2: 有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收账款	37,006,243.52	60.10	22,881,194.05	61.83
组合小计	61,569,744.46	100.00	25,143,576.65	40.84
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款				
合计	61,569,744.46	100.00	25,143,576.65	40.84

应收账款种类的说明:

应收款项金额大于 1000 万元（含）为单项金额重大。按组合计提减值准备的应收账款含单项金额重大、单独进行减值测试未发生减值的应收账款，以及包含在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试的应收账款。

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例%		金额	比例%	
1 年以内	48,229,500.40	97.45	2,411,475.02	19,693,611.10	80.17	984,680.55
1-2 年	625,951.31	1.26	62,595.13	2,334,409.70	9.50	233,440.97
2-3 年	203,395.35	0.41	61,018.61	2,093,407.30	8.52	628,022.19
3-4 年	99,854.35	0.20	49,927.18	4,863.10	0.02	2,431.55
4-5 年		-		117,012.00	0.48	93,609.60
5 年以上	334,967.74	0.68	334,967.74	320,197.74	1.30	320,197.74
合计	49,493,669.15	100.00	2,919,983.68	24,563,500.94	100.00	2,262,382.61

## 3、年末余额中前五名单位欠款金额合计 20,850,482.82 元，占应收账款总额的 27.89%。

单位名称	金额	欠款时间	未收回原因
无锡市天然绿色纤维科技有限公司	7,289,771.77	1 年以内	货款
汉佰（南京）纺织品有限公司	4,920,103.76	1 年以内	货款
上海题桥纺织染纱有限公司	3,791,842.24	1 年以内	货款
上海华廷纺织品有限公司	2,579,537.18	1 年以内	货款
大丰市隆鑫机械厂	2,269,227.87	1 年以内	货款



合计	20,850,482.82		
----	---------------	--	--

4、本报告期应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

5、本报告期应收账款期末净额较期初增加比率为 33.82%，主要是期末未结算销售款增加所致。

#### （四）预付账款

##### 1、按账龄列示

账龄	期 末 数		期 初 数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	35,476,787.10	97.38	64,356,739.35	85.24
1-2 年	803,552.39	2.21	10,997,061.98	14.57
2-3 年	59,868.35	0.16	146,389.85	0.19
3 年以上	91,193.24	0.25		
合计	36,431,401.08	100.00	75,500,191.18	100.00

##### 2、预付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
江苏悦达黄海手扶拖拉机有限公司	产品供应商	9,220,993.98	1 年以内	依据合同按期付款
江苏省电力公司盐城供电公司	电力供应商	5,128,204.80	1 年以内	预缴电费，跨年结算
中纺棉花进出口公司	原材料供应商	3,920,000.00	1 年以内	依据合同按期付款
中国丝绸工业总公司	原材料供应商	2,840,000.00	1 年以内	依据合同按期付款
上海昌江国际贸易有限公司	原材料供应商	2,832,500.00	1 年以内	依据合同按期付款
前五名合计		23,941,698.78		

预付账款前五名单位金额合计 23,941,698.78 元，占预付账款总额的 65.72%。

3、本报告期预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、本报告期预付账款期末余额较期初减少比率为 51.75%，主要原因是工程项目完工结算使预付工程款减少所致。

#### （五）应收股利

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利	105,000,000.00	1,160,000.00	105,000,000.00	1,160,000.00		否

本报告期应收股利较上期减少，原因为已收到被投资单位江苏京沪高速公路公司派发的

股利。

## （六）其他应收款

### 1、其他应收款按种类披露

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提减值准备的其他应收款				
组合 1: 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其他应收款	415,899,079.49	65.45	59,194,609.00	14.23
组合 2: 有确凿证据表明可收回性存在明显差异的其他应收款	219,544,986.12	34.55		
组合小计	635,444,065.61	100	59,194,609.00	9.32
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的其他应收款				
合计	635,444,065.61	100	59,194,609.00	9.32

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提减值准备的其他应收款				
组合 1: 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其他应收款	426,338,548.48	97.92	48,013,326.26	11.26
组合 2: 有确凿证据表明可收回性存在明显差异的其他应收款	9,072,849.13	2.08		
组合小计	435,411,397.61	100	48,013,326.26	11.03
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的其他应收款				
合计	435,411,397.61	100	48,013,326.26	11.03

其他应收款种类的说明：

其他应收款金额大于 1000 万元（含）为单项金额重大。按组合计提减值准备的其他应收款含单项金额重大、单独进行减值测试未发生减值的其他应收款，以及包含在具有类似信用风险特征的其他应收款组合中进行减值测试的其他应收款。

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例%		金额	比例%	
1 年以内	277,618,966.00	66.75	13,880,948.30	298,322,316.60	69.97	14,916,115.83
1-2 年	80,659,370.60	19.39	8,065,937.06	89,455,041.19	20.98	8,945,504.12
2-3 年	19,956,159.50	4.80	5,986,847.85	6,944,613.74	1.63	2,083,384.12
3-4 年	6,888,975.72	1.66	3,444,487.86	15,461,750.00	3.63	7,730,875.00
4-5 年	14,796,098.71	3.56	11,836,878.97	9,086,898.79	2.13	7,269,519.03
5 年以上	15,979,508.96	3.84	15,979,508.96	7,067,928.16	1.66	7,067,928.16
合计	415,899,079.49	100.00	59,194,609.00	426,338,548.48	100.00	48,013,326.26

3、本项目余额中前五名单位欠款金额合计 596,704,300.26 元，占其他应收款总额的 93.90%，其明细列示如下：

单位名称	与本公司关系	金额	欠款时间	占其他应收款总额的比例
陕西省高速公路建设集团公司	控股子公司股东之一	506,352,240.84	滚动发生	79.68
东风汽车公司	联营企业的股东之一	47,295,600.00	4-5 年和 5 年以上	7.44
准格尔旗沙圪堵经济开发区黄天 棉图地税署	子公司的行政及税务管 理部门	23,456,703.27	1 年以内	3.69
准格尔旗煤管总站	子公司的行政管理部门	10,626,479.54	1 年以内	1.67
上海纬群生物技术公司	客户	8,973,276.61	5 年以上	1.41
前五名合计		596,704,300.26		93.90

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、本报告期其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

本报告期其他应收款期末净额比期初增长比率为 48.75%，主要原因是控股子公司陕西西铜高速公路有限公司与陕西省高速公路建设集团公司往来款增加所致。

## （七）存货

### 1、存货分类

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资				39,005,766.84		39,005,766.84
原材料	149,360,271.10	14,490,464.16	134,869,806.94	202,345,821.96	410,179.19	201,935,642.77
在产品	33,425,609.67		33,425,609.67	28,658,493.53		28,658,493.53
库存商品	148,635,348.67	14,133,003.91	134,502,344.76	123,356,662.96	11,128,362.88	112,228,300.08
低值易耗品	803,441.36		803,441.36	457,188.89		457,188.89

委托加工物资	12,255,776.69		12,255,776.69	5,040,572.05		5,040,572.05
发出商品	22,573.78		22,573.78	19,024.56		19,024.56
合计	344,503,021.27	28,623,468.07	315,879,553.20	398,883,530.79	11,538,542.07	387,344,988.72

## 2、存货跌价准备

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
在途物资					
原材料	410,179.19	14,572,955.32		492,670.35	14,490,464.16
在产品					
库存商品	11,128,362.88	9,603,345.62		6,598,704.59	14,133,003.91
低值易耗品					
委托加工物资					
发出商品					
合计	11,538,542.07	24,176,300.94		7,091,374.94	28,623,468.07

## 3、存货跌价准备情况

原材料及库存商品计提存货跌价准备的依据：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、原料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。标准为在 2011 年底有同类市场价值的按市场公允价值，没有同类市场价值的参考公司近期出售产品价格扣减税费、运输及销售等费用后净值进行测算。

公司 2011 年根据对存货的减值测试结果，无转回存货跌价准备。

## （八）长期股权投资

### 1、分类

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)
华泰保险公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	0.7231
江苏银行	成本法	14,800,000.00	14,800,000.00		14,800,000.00	
射阳县农机公司	成本法	60,000.00	60,000.00		60,000.00	
江苏悦达专用车有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	
徐州工程机械有限公司	成本法	100,000.00	100,000.00		100,000.00	
黑龙江龙涤股份有限公司	成本法	937,293.66	937,293.66		937,293.66	
陕西高速电子收费有限公司	成本法	200,000.00		200,000.00	200,000.00	4

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)
东风悦达起亚汽车公司	权益法	640,879,630.27	1,304,624,200.20	132,945,663.88	1,437,569,864.08	25
江苏京沪高速公路有限公司	权益法	1,260,180,000.00	1,452,218,300.88	121,338,369.11	1,573,556,669.99	21
江苏艾文德悦达汽车内饰有限责任公司	权益法	26,665,551.71	17,225,125.72	-375,366.45	16,849,759.27	36
马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司	权益法	207,760,000.00	199,492,545.14	2,546,394.49	202,038,939.63	49
江苏南纬悦达服装有限公司	权益法	6,827,050.00	5,229,683.31	10,556,852.85	15,786,536.16	50
江苏悦达众翔针织印染有限公司	权益法	5,000,000.00		4,328,781.41	4,328,781.41	50
江苏南纬悦达纤维科技有限公司	权益法	71,717,336.00		69,636,564.60	69,636,564.60	40
合计		2,250,126,861.64	3,009,687,148.91	341,177,259.89	3,350,864,408.80	

被投资单位	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
华泰保险公司	1				
江苏银行					1,160,000.00
射阳县农机公司			60,000.00		
江苏悦达专用车有限公司					
徐州工程机械有限公司					
黑龙江龙涤股份有限公司					
陕西高速电子收费有限公司	4				
东风悦达起亚汽车公司	25				647,500,000.00
江苏京沪高速公路有限公司	21				210,000,000.00
江苏艾文德悦达汽车内饰有限责任公司	36				
马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司	49				
江苏南纬悦达服装有限公司	50				
江苏悦达众翔针织印染有限公司	50				
江苏南纬悦达纤维科技有限公司	40				
合计	/		60,000.00		858,660,000.00

本公司无向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。

#### （九）固定资产及累计折旧

## 1、固定资产及累计折旧本期增减变化情况如下：

项 目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>1,598,534,625.50</b>	<b>121,603,558.28</b>		<b>128,443,968.27</b>	<b>1,591,694,215.51</b>
其中：房屋、建筑物	698,423,530.07	31,753,497.89		42,852,104.02	687,324,923.94
机器设备	825,407,841.69	72,317,005.08		81,922,481.42	815,802,365.35
运输设备	20,604,470.21	5,045,749.30		1,461,214.70	24,189,004.81
办公设备	19,478,315.50	2,114,088.23		1,240,181.36	20,352,222.37
其他	34,620,468.03	10,373,217.78		967,986.77	44,025,699.04
		本期新增	本期计提		
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>302,047,497.03</b>	<b>47,963.94</b>	<b>81,147,071.45</b>	<b>33,300,540.39</b>	<b>302,047,497.03</b>
其中：房屋、建筑物	136,673,199.50		26,218,301.99	6,073,698.97	136,673,199.50
机器设备	136,892,717.59	47,963.94	45,203,229.24	25,052,872.39	136,892,717.59
运输设备	10,437,112.74		2,623,531.39	1,270,865.35	10,437,112.74
办公设备	6,696,647.27		1,244,321.96	728,769.02	6,696,647.27
其他	11,347,819.93		5,857,686.87	174,334.66	11,347,819.93
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>1,296,487,128.47</b>				<b>1,241,752,223.48</b>
其中：房屋、建筑物	561,750,330.57				530,507,121.42
机器设备	688,515,124.10				658,711,326.97
运输设备	10,167,357.47				12,399,226.03
办公设备	12,781,668.23				13,140,022.16
其他	23,272,648.10				26,994,526.90
<b>四、减值准备合计</b>	<b>1,022,328.42</b>			<b>317,744.86</b>	<b>704,583.56</b>
其中：房屋、建筑物	875,947.92			217,744.86	658,203.06
机器设备	136,812.85			90,432.35	46,380.50
运输设备					
办公设备	9,567.65			9,567.65	
其他					
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>1,295,464,800.05</b>				<b>1,241,047,639.92</b>
其中：房屋、建筑物	560,874,382.65				529,848,918.36

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
机器设备	688,378,311.25			658,664,946.47
运输设备	10,167,357.47			12,399,226.03
办公设备	12,772,100.58			13,140,022.16
其他	23,272,648.10			26,994,526.90

本期折旧额 81,147,071.45 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 55,364,076.13 元。

## 2、暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
房屋及建筑物					
机器设备	392,831.64	47,963.94		344,867.70	服装缝纫设备
运输工具					
合 计	392,831.64	47,963.94		344,867.70	

## (十) 在建工程

### 1、在建工程情况

项 目	期末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
徐州广通公路公司徐韩站工程				2,435,711.50		2,435,711.50
纺织集团土建工程及设备改造安装工程等	7,467,300.64		7,467,300.64	2,393,039.21		2,393,039.21
银港公司气流纺项目	390,000.00		390,000.00	2,812,317.21		2,812,317.21
乌兰渠 10KV 双回路工程				1,840,100.00		1,840,100.00
拖拉机大拖项目工程	3,641,887.40		3,641,887.40	4,417,326.27		4,417,326.27
股份公司土建项目	1,387,379.06	1,387,379.06		1,387,379.06	1,387,379.06	
动力机工程	296,700.00		296,700.00	296,700.00		296,700.00
西铜西安北站电网改造工程	4,000.00		4,000.00			
合 计	13,187,267.10	1,387,379.06	11,799,888.04	15,582,573.25	1,387,379.06	14,195,194.19

### 2、重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	年初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)
徐州广通公路公司徐韩站工程	2,550,000.00	2,435,711.50	339,727.49	2,775,438.99		
纺织集团污水处理项目	6,000,000.00	1,022,638.54	5,013,077.36			101
110KV 变电所	10,000,000.00	150,000.00	610,000.00			6.1
银港公司气流纺项目		2,812,317.21	1,844,258.73	4,266,575.94		
乌兰渠 10KV 双回路工程	5,368,921.60	1,840,100.00		1,840,100.00		100
拖拉机大拖项目工程	790,000,000.00	4,417,326.27	6,877,586.35	7,653,025.22		

项目名称	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末数
徐州广通公路公司徐韩站工程	完工				自筹	0.00
纺织集团污水处理项目	90%，土建已完工，设备尚未安装完毕				自筹	6,035,715.90
110KV 变电所	前期设计完成，尚未实施主体工程				自筹	760,000.00
银港公司气流纺项目	余少量附属工程未完工				自筹	390,000.00
乌兰渠 10KV 双回路工程	完工未决算				自筹	0.00
拖拉机大拖项目工程	完工未决算完毕				自筹	3,641,887.40

## 3、在建工程减值准备：

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数	计提原因
通榆北村职工宿舍楼	1,011,633.09			1,011,633.09	投入难以收回
拖拉机老厂区工程	375,745.97			375,745.97	投入难以收回
合计	1,387,379.06			1,387,379.06	

## (十一) 无形资产

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,788,409,460.55</b>	<b>3,555,316.38</b>	<b>59,381,167.34</b>	<b>1,732,583,609.59</b>
土地使用权	463,881,844.29	3,005,684.16	59,332,623.65	407,554,904.80
公路经营权	1,261,456,882.57			1,261,456,882.57
软件	1,501,758.70	496,732.22	48,543.69	1,949,947.23
采矿专营权	61,370,300.00			61,370,300.00
其他	198,674.99	52,900.00		251,574.99
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>394,485,177.19</b>	<b>102,984,512.60</b>	<b>5,409,268.40</b>	<b>492,060,421.39</b>
土地使用权	35,858,690.26	10,098,558.50	5,401,593.53	40,555,655.23



项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
公路经营权	352,439,600.00	88,109,900.00		440,549,500.00
软件	240,341.94	300,488.15	7,674.87	533,155.22
采矿专营权	5,851,365.85	4,451,640.98		10,303,006.83
其他	95,179.14	23,924.97		119,104.11
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>1,393,924,283.36</b>			<b>1,240,523,188.20</b>
土地使用权	428,023,154.03			366,999,249.57
公路经营权	909,017,282.57			820,907,382.57
软件	1,261,416.76			1,416,792.01
采矿专营权	55,518,934.15			51,067,293.17
其他	103,495.85			132,470.88
<b>四、减值准备合计</b>				
土地使用权				
公路经营权				
软件				
采矿专营权				
其他				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>1,393,924,283.36</b>			<b>1,240,523,188.20</b>
土地使用权	428,796,901.75			366,999,249.57
公路经营权	909,017,282.57			820,907,382.57
软件	487,669.04			1,416,792.01
采矿专营权	55,518,934.15			51,067,293.17
其他	103,495.85			132,470.88

本期摊销额 102,984,512.60 元。

#### (十二) 长期待摊费用

类 别	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
收费站建站费及路网监控	15,899,041.20	2,118,263.61	6,943,270.68		11,074,034.13	
公路大修费用	89,529,777.10	89,473,722.24	112,268,100.00	66,735,399.34		转入成本
临时征地拆迁补偿费	71,568,234.05	0	5,652,593.41		65,915,640.64	
其他	90,862.68	453,686.86	288,152.03		256,397.51	
合计	177,087,915.03	92,045,672.71	125,152,116.12	66,735,399.34	77,246,072.28	

收费站建站费及路网监控按五年进行摊销，剩余摊销年限 2 年，临时征地拆迁补偿费为乌兰渠煤炭有限公司的矿区征地补偿费，按实际开采煤炭量进行摊销。

本报告期内长期待摊费用期末比期初减少比率为 56.38%，主要为高速公路大修理费用摊入营业成本所致。

**(十三) 递延所得税资产**

项 目	期末数	年初数
递延所得税资产：		
应付工资		1,005,046.41
合 计		1,005,046.41

**(十四) 资产减值准备**

项目	期初账面 余额	本期计提	本期减少			期末账面 余额
			转回	转销	合计	
坏账准备	73,156,902.91	12,078,134.35		17,414.38	17,414.38	85,217,622.88
存货跌价准备	11,538,542.07	24,176,300.94		7,091,374.94	7,091,374.94	28,623,468.07
长期股权投资减值准备	60,000.00					60,000.00
固定资产减值准备	1,022,328.42	-20,000.00		297,744.86	297,744.86	704,583.56
在建工程减值准备	1,387,379.06					1,387,379.06
无形资产减值准备						
合 计	87,165,152.46	36,234,435.29		7,406,534.18	7,406,534.18	115,993,053.57

**(十五) 短期借款**

项目	期末数	期初数
信用借款	80,000,000.00	504,500,000.00
抵押借款	351,800,000.00	739,000,000.00
保证借款	1,419,750,000.00	1,004,250,000.00
质押借款	207,500,000.00	
合 计	2,059,050,000.00	2,247,750,000.00

说明：公司无已到期未偿还的短期借款情况。短期借款中抵押借款 351,800,000.00 元为抵押与保证双重条件借款。

资产负债表日后已偿还金额 485,000,000.00 元。

**(十六) 应付票据**

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票		
银行承兑汇票		781,900,000.00
合 计	79,900,000.00	781,900,000.00

下一会计期间将到期的金额为 79,900,000.00 元。

本报告期应付票据比期初大幅减少，主要是年末应付票据已结算。

### (十七) 应付账款

项 目	期末数	期初数
应付账款	137,457,216.63	191,770,949.80

本报告期应付账款中无应付持有公司持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位，应付关联方的款项见附注六、3。

期末账龄 1-2 年的大额应付账款有：陕西省高速公路建设集团公司 17,050,000.00 元，预付铜川工程款，因工程尚未决算年末未付（期后未付）。

### (十八) 预收账款

项 目	期末数	期初数
预收账款	26,153,577.10	24,526,923.14

本报告期预收款项中预收持有公司持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位，预收关联方的款项见附注六、3。

本项目余额中无一年以上大额预收款情况。

### (十九) 应付职工薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	30,607,917.37	201,362,685.33	198,373,095.29	33,597,507.41
职工福利费		16,153,170.97	16,153,170.97	
社会保险费	35,461.95	26,671,334.02	26,638,533.53	68,262.44
其中：1. 医疗保险费	8,960.71	6,822,346.60	6,815,449.48	15,857.83
2. 基本养老保险费	21,972.76	17,135,976.06	17,112,542.80	45,406.02
3. 年金缴费				
4. 失业保险费	2,319.92	1,773,464.66	1,771,646.79	4,137.79
5. 工伤保险费	1,077.45	500,932.65	500,729.30	1,280.80
6. 生育保险费	1,131.11	438,614.05	438,165.16	1,580.00
住房公积金	62,236.50	13,669,533.10	13,723,112.10	8,657.50
工会经费及教育经费	7,131,814.19	6,007,273.19	6,087,017.21	7,052,070.17
非货币性福利	87,485.24		87,485.24	
因解除劳动关系给予的补偿	6,433,766.24	111,200.00	6,544,966.24	
其他	259,068.15	69,457.28	60,893.21	267,632.22
合计	44,617,749.64	264,044,653.89	267,668,273.79	40,994,129.74

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

## （二十）应交税费

项 目	期初数	本年增加	本年减少	期末数
增值税	-84,938,478.99	221,161,127.53	215,098,953.17	-78,876,304.63
城市维护建设税	1,316,490.55	7,383,769.46	7,674,037.55	1,026,222.46
企业所得税	37,274,020.83	121,273,351.01	154,793,069.67	3,754,302.17
个人所得税	872,005.39	26,606,136.04	8,666,628.67	18,811,512.76
房产税	1,131,483.28	4,889,962.21	4,791,595.10	1,229,850.39
土地使用税	1,984,662.11	8,720,694.51	7,911,796.93	2,793,559.69
教育费附加	1,364,939.02	5,797,946.15	5,960,407.29	1,202,477.88
省级重点建设基金	76,307,491.75	24,601,727.99	3,869,220.12	97,039,999.62
市级水利基金	12,391,929.94	4,614,071.13	875,065.71	16,130,935.36
营业税	8,379,549.71	29,165,722.60	31,079,220.34	6,466,051.97
其他	8,629,993.99	37,800,416.83	41,882,167.72	4,548,243.10
合 计	64,714,087.58	492,014,925.46	482,602,162.27	74,126,850.77

## （二十一）其他应付款

项目	期末数	期初数
其他应付款	287,573,670.67	300,359,678.92

本报告期其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位名称	期末数	期初数
江苏悦达集团有限公司北京办事处	1,602,741.31	1,603,245.44

说明：本公司其他应付陕西高速公路集团公司 111,870,435.23 元，其中一年以上应付为 83,876,725.29 元，款项内容为陕西西铜高速公路有限公司对该公司的优先分配往来款。

## （二十二）一年内到期的非流动负债

### 1、分类

项 目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	426,000,899.70	317,073,459.10
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		

合 计	426,000,899.70	317,073,459.10
-----	----------------	----------------

## 2、一年内到期的长期借款

### (1) 一年内到期的长期借款分类

项 目	期末数	期初数
抵押借款	21,000,899.70	61,854,910.00
保证借款	195,000,000.00	80,218,549.10
质押借款	210,000,000.00	175,000,000.00
合 计	426,000,899.70	317,073,459.10

注：一年内到期的长期借款中抵押借款 21,000,899.70 元为抵押与保证双重条件借款。1 年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 65,000,000.00 元。

### (2) 一年内到期的长期借款前五名明细情况

贷款单位	借款起始日	借款终止日	期末数			
			利率	币种	外币金额	本币金额
盐城市工商银行	2002-12-03	2012-11-15	6.60	人民币		90,000,000.00
西安市中信银行	2009-9-30	2012-10-29	6.65	人民币		80,000,000.00
交通银行西五路支行	2010-03-30	2012-12-25	6.65	人民币		65,000,000.00
中信实业银行	2009-09-30	2012-09-30	7.18	人民币		60,000,000.00
苏州市民生银行	2006-11-16	2012-10-08	7.83	人民币		60,000,000.00
合 计	/	/	/	/		355,000,000.00

## (二十三) 长期借款

### 1、长期借款分类

项目	期末数	期初数
抵押借款	39,843,772.84	
保证借款	250,000,000.00	616,230,311.35
质押借款	1,050,000,000.00	1,260,000,000.00
合 计	1,339,843,772.84	1,876,230,311.35

长期借款中抵押借款 39,843,772.84 元为抵押与保证双重条件借款。

### 2、金额前五名的长期借款

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
苏州民生银行	2006-11-16	2018-10-8	人民币	7.83%		610,000,000.00		670,000,000.00
盐城市工行	2002-12-3	2016-11-15	人民币	6.60%		440,000,000.00		530,000,000.00
西安浙商银行	2010-4-22	2013-4-22	人民币	6.65%		100,000,000.00		150,000,000.00
西安交通银行	2010-3-31	2013-4-15	人民币	6.65%		100,000,000.00		100,000,000.00
铜川中国银行	2010-5-28	2013-5-28	人民币	6.65%		50,000,000.00		50,000,000.00
合计	/	/	/	/		1,300,000,000.00		1,500,000,000.00

说明：本报告期间内无因逾期借款获得展期形成的长期借款。

#### (二十四) 长期应付款

项目	期末数	期初数
徐州广弘交通建设发展有限公司	25,497,693.17	31,688,173.17
合计	25,497,693.17	31,688,173.17

期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。

#### (二十五) 股本

项目	期初数	本期变动增减（十、一）					期末数
	金额	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额
一、有限售条件股份							
其中：其他境内法人持有股份	1,084,836.00		325,451			325,451	1,410,287.00
有限售条件流通股份合计	1,084,836.00		325,451			325,451	1,410,287.00
二、无限售条件流通股份							
其中：人民币普通股	544,360,352.00		163,308,106			163,308,106	707,668,458.00
其他							
无限售条件流通股份合计	544,360,352.00		163,308,106			163,308,106	707,668,458.00
三、股份总数	545,445,188.00		163,633,557			163,633,557	709,078,745.00

公司在本报告期内股本增加了 163,633,557 股。

公司股东大会审议通过 2010 年度利润分配议案并进行了利润分配：以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 545,445,188 股为基数，向全体股东每 10 股送 3 股并派现金 2 元（含税），实施

后使公司股本增加了 163,633,557 股，总股本为 709,078,745 股，注册资本变更为 709,078,745.00 元，此次增资已经由江苏仁禾会计师事务所 2011 年 8 月 15 日出具苏仁中会验[2011]第 043 号验资报告进行验证。

本报告期末江苏悦达集团有限公司持有公司股份 163,519,715 股，占总股本的 23.06%。

### （二十六）资本公积

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	264,145,346.83			264,145,346.83
其他资本公积	11,265,086.54			11,265,086.54
合计	275,410,433.37			275,410,433.37

### （二十七）盈余公积

名称	期初数	增加	减少	期末数
法定盈余公积	221,186,770.98	103,613,591.39		324,800,362.37
任意盈余公积	55,618,089.71			55,618,089.71
合计	276,804,860.69	103,613,591.39		380,418,452.08

### （二十八）未分配利润

项目	2011 年	2010 年
调整前 期初未分配利润	1,096,390,449.82	440,373,925.60
调整 期初未分配利润追溯调整（调增+，调减-）		
调整后 期初未分配利润	1,096,390,449.82	440,373,925.60
加：本年归属于母公司所有者的净利润	944,063,077.11	717,267,205.75
减：提取法定盈余公积	103,613,591.39	61,250,681.53
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利	272,722,594.60	
期末未分配利润	1,664,117,340.94	1,096,390,449.82

### （二十九）营业收入、营业成本

#### 1、营业收入和营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	2,431,716,615.57	2,126,873,157.18

其中：主营业务收入	2,358,606,000.69	2,053,037,436.09
其他业务收入	73,110,614.88	73,835,721.09
营业成本	1,822,626,143.96	1,436,450,590.19
其中：主营业务成本	1,754,753,575.48	1,374,134,512.93
其他业务支出	67,872,568.48	62,316,077.26

## 2、分行业与上年对比

行 业	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
制 造 业	736,404,880.81	765,164,654.44	741,771,442.19	687,303,414.96
商品流通	371,425,196.12	360,955,984.37	254,978,184.00	247,743,477.36
交 通 业	905,910,080.44	379,142,460.50	845,898,713.52	299,070,789.99
煤炭采掘业	417,976,458.20	317,363,044.65	284,224,817.47	202,332,907.88
合 计	2,431,716,615.57	1,822,626,143.96	2,126,873,157.18	1,436,450,590.19

## 3、公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
常州旭荣针织印染有限公司	49,728,541.46	2.04
托县蒙宏公司	48,777,915.34	2.01
无锡市天然绿色纤维科技有限公司	32,661,488.59	1.34
乌海市正丰公司	30,397,654.61	1.25
诸城帝森面料有限公司	29,685,724.03	1.22
合 计	191,251,324.03	7.86

## (三十) 营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	29,076,021.53	27,478,873.76	3%
城市维护建设税	7,235,817.92	5,949,348.77	营业税 7%
教育费附加	5,505,491.64	3,796,792.95	营业税 4%、5%
其他	5,485,194.89	4,611,792.68	
合 计	47,302,525.98	41,836,808.16	

## (三十一) 销售费用、管理费用、财务费用

## 1、销售费用



本报告期发生额 23,537,741.70 元，其中大额支出项目：

项 目	本期发生额	上期发生额
工资	4,140,752.55	2,905,678.83
福利费	236,232.97	172,847.04
社会保险费	513,123.58	274,653.34
广告及业务宣传费	1,754,768.15	108,087.98
业务招待费	2,167,713.61	1,488,764.13
办公费	118,480.67	133,516.09
差旅费	2,211,912.60	2,854,300.73
运输费	6,238,315.27	8,785,881.79
其他项费用小计	6,156,442.30	7,724,692.90
合 计	23,537,741.70	24,448,422.83

## 2、管理费用

本报告期发生额 191,825,090.78 元，其中大额支出项目：

项 目	本期发生额	上期发生额
工资薪金	52,533,214.26	30,724,029.79
职工福利费	6,880,612.50	4,007,975.77
社会保险费	9,963,581.65	9,188,926.37
固定资产折旧	17,067,941.29	11,588,660.60
无形资产摊销	10,497,846.82	10,386,666.14
税金	11,845,890.41	10,122,175.32
办公费	1,532,364.64	1,543,530.06
差旅费	6,062,334.21	5,581,315.68
业务招待费	27,920,236.89	21,658,668.51
其他项费用小计	47,521,068.11	63,409,011.69
合 计	191,825,090.78	168,210,959.93

## 3、财务费用

本报告期发生额 276,766,800.56 元，其中：

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	307,602,902.75	293,189,980.23
减：利息收入	32,103,252.64	23,855,824.99
汇兑损益	-2,146,227.15	-2,227,636.18
金融机构手续费	3,413,377.60	9,472,347.70

合 计	276,766,800.56	276,578,866.76
-----	----------------	----------------

**(三十二) 资产减值损失**

项目	本期发生额	上期发生额
坏账准备	12,078,134.35	14,041,716.81
存货跌价准备	24,176,300.94	5,522,263.18
固定资产减值准备	-20,000.00	100,000.00
合 计	36,234,435.29	19,663,979.99

本报告期资产减值损失比上期增长比率为 84.27%，主要是下属江苏悦达纺织集团有限公司由于原材料棉花及产成品（主要是纱线）市场波动而使期末计提减值准备增加所致。

**(三十三) 投资收益**

## 1、投资收益明细情况：

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,186,838.88	1,249,873.98
权益法核算的长期股权投资收益	1,110,084,473.89	706,091,155.94
处置长期股权投资产生的投资收益	-5,626,378.53	35,685,836.98
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	1,217,260.33	8,174,167.36
其他		
合 计	1,106,862,194.57	751,201,034.26

## 2、按成本法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
江苏银行	1,186,838.88	1,249,873.98	
合 计	1,186,838.88	1,249,873.98	

## 3、按权益法核算的长期股权投资收益：（投资收益占利润总额比例最高的前 5 家投资单位）

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
东风悦达起亚汽车公司	780,445,663.88	430,260,740.07	被投资单位利润增长
江苏京沪高速公路有限公司	331,338,369.11	277,674,568.52	被投资单位利润增长
马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司	2,546,394.49	1,516,033.55	被投资单位利润增长
江苏南纬悦达服装有限公司	691,402.85		
江苏悦达众翔针织印染有限公司	-671,218.59		
合 计	1,114,350,611.74	709,451,342.14	

本公司不存在被投资单位投资收益汇回的重大限制。

#### (三十四) 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	8,922,304.22	1,990,720.71
其中：固定资产处置利得	5,691,490.17	1,990,720.71
无形资产处置利得	3,230,814.05	
接受捐赠	733,291.86	
政府补助	13,727,830.08	21,366,551.27
其他	3,459,936.43	1,133,328.98
合计	26,843,362.59	24,490,600.96

其中：政府补助明细

项 目	本期发生额	上期发生额	受助单位
税收返还	4,220,000.68	2,542,083.84	大丰悦港有限公司
省重点产业振兴和调整专项资金		5,600,000.00	江苏悦达纺织集团公司
银行借款贴息		4,255,319.00	江苏悦达纺织集团公司
外贸发展引导资金		200,000.00	江苏悦达纺织集团公司
技术改造项目专项补助资金	4,907,500.00	3,890,000.00	江苏悦达纺织集团公司、悦弘织造公司
工业结构调整资金	200,000.00	500,000.00	江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司
中央保持外贸增长资金款		393,800.00	江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司
高新技术企业专项补助款		50,000.00	江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司
南京农业机械化研究所课题协作拨款		90,000.00	江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司
省科技成果补贴		3,428,571.43	江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司
技改设备补助款	20,000.00	170,000.00	江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司
创建名牌产品专项引导资金	300,000.00		江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司
高层次人材项目资助资金	60,000.00		江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司
苏北人才引进专项资金	30,000.00		江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司
新疆棉出疆财政补贴	1,661,830.00		上海悦达纺织进出口公司、银山棉业
交通局广弘公司拨补助款	200,000.00		徐州通达公路有限公司
工业转型升级补贴	690,000.00		盐城悦弘织造有限公司
高新技术产品补贴	50,000.00		盐城悦弘织造有限公司
科技创新工业转型升级成效突出奖励	680,000.00		江苏悦达纺织集团公司
财政品牌奖励	400,000.00		江苏悦达纺织集团公司

科技项目	70,000.00		纺织集团公司、弘织造有限公司
其他	238,499.40	246,777.00	
合计	13,727,830.08	21,366,551.27	

### (三十五) 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	8,385,680.84	506,398.54
其中：固定资产处置损失	6,602,868.18	506,398.54
无形资产处置损失	1,782,812.66	
对外捐赠	1,230,000.00	109,989.00
盘亏损失	318,728.08	171,105.85
其他	10,716,700.35	4,381,725.6
合 计	20,651,109.27	5,169,218.99

本报告期营业外支出比上期比率增加 299.50%，，主要为资产处置损失、对外捐赠支出及土地搬迁补偿款。

### (三十六) 所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
按《企业所得税法》等规定的当期所得税	121,221,691.43	124,271,432.05
递延所得税调整	1,005,046.41	112,981.86
合 计	122,226,737.84	124,384,413.91

### (三十七) 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

项 目	序号	本期发生额	上期发生额
期初股份总数	a	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	b	163,633,557	
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	c		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	d	7	
报告期月份数	e	12	12
报告期因回购等减少股份数	f		

项 目	序号	本期发生额	上期发生额	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	g			
报告期缩股数	h			
发行在外的普通股加权平均数	$i=a+b+c \times d \div e-f \times g \div e-h$	709,078,745	545,445,188	
归属于公司普通股股东的净利润	j	944,063,077.11	717,267,205.75	
非经常性损益	k	-2,283,546.40	52,047,310.68	
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	l	946,346,623.51	665,219,895.07	
基本每股收益	按归属于公司普通股股东的净利润计算	m=j÷i	1.33	1.01(注)
	按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	n=l÷i	1.33	0.94(注)

注：公司在 2011 年度派发了股票股利，根据《企业会计准则第 34 号——每股收益》的相关规定，2010 年度基本每股收益按增加股份调整后的股数重新计算。

## 2、稀释每股收益的计算过程

公司不存在稀释性潜在普通股，稀释每股收益的计算过程和结果同基本每股收益。

## (三十八) 现金流量表项目注释

### 1、收到的其他与经营活动有关的现金：

2011 年度收到的其他与经营活动有关的现金 225,375,422.32 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	14,521,912.52
2	政府补助收入	13,727,830.08
3	收取工程质量保证金、押金	12,291,251.40
4	收马恒达公司往来款	55,528,568.03
5	收东风悦达起亚汽车公司往来款	8,708,800.00
6	收土地及拆迁补偿款	21,984,490.00

### 2、支付的其他与经营活动有关的现金：

2011 年度支付的其他与经营活动有关的现金 449,018,729.79 元，主要是经营费用及管理费用中付现费用支出，其中金额较大的项目列示如下：

序号	项目	金额
1	付现费用	103,355,747.80
2	银行手续费	3,413,377.60
3	捐赠支出	1,230,000.00
4	退还工程质量保证金、押金	15,429,204.09
5	陕西高速公路有限公司往来款	200,000,000.00
6	付马恒达公司往来款	49,310,932.60
7	付东风悦达起亚汽车公司往来款	5,268,969.20

### 3、收到的其他与筹资活动有关的现金：

2011 年度收到的其他与筹资活动有关的现金 710,982,284.74 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：

2011 年度支付的其他与筹资活动有关的现金 1,563,242,650.09 元，主要为支付到期银行承兑汇票。

## （三十九）现金流量表补充资料

### 1、现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,024,251,587.35	805,821,531.64
加：资产减值准备	36,197,690.96	19,663,979.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	81,147,071.45	76,727,271.32
无形资产摊销	102,984,512.60	102,967,505.45
长期待摊费用摊销	191,887,515.46	30,963,344.48
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）	-536,623.38	3,869,125.81
固定资产报废损失	379,552.80	
公允价值变动损失		
财务费用	287,900,695.64	293,486,448.26
投资损失	-1,106,862,194.57	-751,201,034.26

项 目	本期发生额	上期发生额
递延所得税资产减少	-1,005,046.41	-112,981.86
递延所得税负债增加		
存货的减少	54,380,509.52	-250,968,114.24
经营性应收项目的减少	-197,511,128.11	37,054,473.56
经营性应付项目的增加	-60,268,823.88	-183,667,413.59
其他	25,360.16	271,531.73
经营活动产生的现金流量净额	412,970,679.59	184,875,668.29
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	1,122,432,543.47	1,756,969,490.59
减：现金的期初余额	1,756,969,490.59	1,506,561,639.88
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-634,536,947.12	250,407,850.71

截止本报告期末库存现金 474,639.46 元，银行存款 1,061,983,446.73 元，其他货币资金 59,974,457.28 元（银行汇票保证金存款 40,000,001.00 元，定期存款 14,900,000.00 元，信用证保证金 5,049,000.00 元，其他 25,456.28 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、本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期发生额	上期发生额
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	99,687,336.00	
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	99,687,336.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	27,760,000.00	
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	71,927,336.00	
4. 取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		

非流动负债		
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	40,959,400.00	
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	41,595,900.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	41,595,900.00	
4. 处置子公司的净资产	33,021,774.23	
流动资产		
非流动资产	47,222,278.53	
流动负债	14,200,504.30	
非流动负债		

### 3、现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	年初数
一、现金		
其中：库存现金	474,639.46	123,301.31
可随时用于支付的银行存款	1,061,983,446.73	951,712,596.83
可随时用于支付的其他货币资金	59,974,457.28	805,133,592.45
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物	1,122,432,543.47	1,756,969,490.59
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,122,432,543.47	1,756,969,490.59

## 六、关联方及关联交易

### (一) 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
江苏悦达集团有限公司	控股股东	国有企业	江苏盐城	陈云华	综合类投资

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
江苏悦达集团有限公司	10 亿元	23.06	23.06	盐城市人民政府国有资产监督管理委员会	14013261-1

### (二) 本公司的子公司情况



子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表
陕西西铜高速公路有限公司	控股子公司	有限责任公司	陕西西安	王文武
徐州通达公路有限公司	控股子公司	中外合资（港资）	江苏徐州	吕少锋
徐州广通公路有限公司	控股子公司	中外合资（港资）	江苏徐州	吕少锋
徐州运通公路有限公司	控股子公司	中外合资（港资）	江苏徐州	吕少锋
江苏悦达纺织集团有限公司	全资子公司	有限责任公司	江苏盐	朱如华
江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司	全资子公司	有限责任公司	江苏盐城	杨坤
大丰悦港实业有限公司	控股子公司	有限责任公司	江苏盐城	郑潮亚
香港润德有限公司	全资子公司	有限责任公司	香港	周亚来
准格尔旗乌兰渠煤炭有限责任公司	全资子公司	有限责任公司	内蒙古准格尔旗	张正林

注册资本货币单位：除单独注明外为人民币万元

子公司全称	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
陕西西铜高速公路有限公司	公路服务	114,315.00	70	70	72737754-6
徐州通达公路有限公司	公路服务	9,880.00	80	80	71741863-1
徐州广通公路有限公司	公路服务	8,840.00	80	80	71741865-8
徐州运通公路有限公司	公路服务	7,280.00	80	80	71741864-x
江苏悦达纺织集团有限公司	制造业	50,000.00	100	100	75322479-7
江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司	制造业	19,600.00	100	100	73829253-x
大丰悦港实业有限公司	仓储物流	5,000.00	99	99	78209373-0
香港润德有限公司	投资	100 万港币	100	100	/
准格尔旗乌兰渠煤炭有限责任公司	煤炭生产	2,000.00	100	100	74790763-9

### （三）本公司的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
<b>一、合营企业</b>									
江苏南纬悦达服装有限公司	中外合资	盐城市	朱如华	制造业	200 万美元	50	50	本公司子公司的合营公司	55117887-6
江苏悦达众翔针织印染有限公司	有限责任公司	射阳县	丁振翔	制造业	2,000 万元（本年到位 1,000 万元）	50	50	本公司子公司的合营公司	56784803-7
<b>二、联营企业</b>									
东风悦达起亚汽车有限公司	中外合资	盐城市	陈云华	制造业	29,000 万美元	25	25	本公司的联营公司	60860662-5

江苏京沪高速公路有限公司	国有控股	南京市	陈祥辉	服务业	361,497.50 万元	21	21	本公司的联营公司	70404938-x
江苏艾文德悦达汽车内饰有限责任公司	中外合资	盐城市	朱如华	制造业	9,705.56 万元	36	36	本公司子公司的联营公司	77643657-3
马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司	中外合资	盐城市	陈云华	制造业	42,400 万元	49	49	本公司子公司的联营公司	68295466-0
江苏南纬悦达纤维科技有限公司	中外合资	盐城市	陈云华	制造业	2,912 万美元	40	40	本公司的联营公司	68493306-2

#### （四）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
江苏悦达大圣针织服装有限公司	母公司的控股子公司	134753366

#### （五）关联交易情况

##### 1、出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司	销售商品	市场价	19,203,659.50	70.49	51,799,638.15	95.00
江苏南纬悦达服装有限公司	代缴水电服务	市场价	929,586.87	5.05	495,895.30	1.36%
江苏艾文德悦达汽车内饰有限责任公司	代缴水电服务	市场价	270,116.08	1.46	109,005.86	0.30%

关联交易说明：销售商品交易内容为江苏悦达拖拉机制造有限公司下属公司江苏悦达盐拖机械楼王有限公司向马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司出售拖拉机零部件。

##### 2、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。

##### 3、关联方应收应付款项

###### 公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	1、江苏悦达国际大酒店有限公司			300,000.00	
	2、江苏艾文德悦达汽车内饰有限责任公司	19,556.44			
	3、马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司	1,246,892.86		1,246,892.86	
	小计	1,266,449.30		1,546,892.86	

## 公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
		账面余额	账面余额
应付账款	江苏悦达大圣针织服装有限公司	114,732.82	1,421,133.72
预收款项	江苏悦达大圣针织服装有限公司		1,925,526.58
其他应付款	1、江苏悦达集团有限公司北京办事处	1,602,741.31	1,603,245.44
	2、东风悦达起亚汽车有限公司	6,423,684.99	24,392,654.19
	3、马恒达悦达（盐城）拖拉机有限公司	12,380,745.07	9,584,587.06
	4、江苏南纬悦达服装有限公司	32,997.41	
	5、江苏悦达众翔针织印染有限公司	18,535.75	
	小 计	20,458,704.53	35,580,486.69

## 七、或有事项的说明（该项货币单位为人民币万元）

截止2011年12月31日，公司对外担保为38,353.84万元，占合并会计报表净资产的10.62%。

其中：

## （一）为控股股东及其子公司担保

截止2011年12月31日，公司为江苏悦达集团有限公司及其子公司提供担保24,650.00

万元（悦达集团及其子公司为本公司提供担保198,730.00万元）。

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏悦达投资股份有限公司	江苏悦达集团有限公司	2,150.00	2011-07-13	2012-07-12	否
		2,500.00	2011.08-02	2012-08-02	否
		18,000.00	2011-05-24	2012-05-24	否
江苏悦达投资股份有限公司	悦达物资贸易公司	2,000.00	2011-03-21	2012-03-20	否
合 计		24,650.00	/	/	/

## （二）为非控股子公司担保

截止2011年12月31日，公司为非控股子公司提供担保13,703.84万元。

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏悦达投资股份有	东风悦达起亚汽车有	2,079.30	2007-04-04	2012-02-08	否

限公司	限公司	10,774.54	2007-02-28	2012-02-08	否
江苏悦达纺织集团有限公司	江苏悦达悦达众翔针织印染有限公司	200.00	2011-7-26	2012-7-21	否
江苏悦达纺织集团有限公司	江苏悦达悦达众翔针织印染有限公司	400.00	2011-7-12	2012-7-21	否
江苏悦达纺织集团有限公司	江苏南纬悦达服装有限公司	250.00	2011-7-19	2012-1-13	否
合 计		13,703.84	/	/	/

说明：为东风悦达起亚提供 2,040 万美元的担保，按 2011 年 12 月 31 日人民币对美元汇率 6.3009 折算，为 12,853.84 万元人民币。

江苏悦达纺织集团有限公司对江苏南纬悦达服装有限公司 250 万人民币借款担保于 2012 年 1 月 13 日到期，该笔借款展期续借半年。

## 八、承诺事项

### 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% 由本公司与另一股东东风公司各承担 25%。因此公司对 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，因此公司对剩余的 50% 的 3,400 万美元贷款提供担保。第二阶段融资未实施，公司没有新增担保。截至 2011 年 12 月 31 日，第一阶段融资部分借款到期，悦达投资对其担保金额减至 2,040 万美元。

截至审计报告日，东风悦达起亚已全部清偿上述贷款，公司担保承诺事项到期免除。

## 九、资产负债表日后事项

2011 年度公司分红预案为：以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 709,078,745 股为基数，每 10 股派现金 1.5 元（含税），共计分配 106,361,811.75 元。本次分配后，公司结余可分配利润

1,647,727,183.43 元。本次分配方案将在股东大会审议通过后两个月内实施完成。

本公司 2011 年度财务报告无其他应披露的资产负债表日后事项。

## 十、其他重要事项

### 1、资产转让及其出售的说明

本公司下属子公司江苏悦达拖拉机制造有限公司将因其调整资产结构,将其长期亏损的子公司江苏悦达(盐拖)楼王机械有限公司转让给其他外部单位,转让金额40,959,400.00元,转让收益为-5,626,378.53元,该损失对本报告期内公司财务状况、经营成果的影响较小。

### 2、企业合并、分立等事项说明

为有效利用资源,2011 年度将子公司上海悦达金马贸易有限公司 90%的股权转让给合并范围内的江苏悦达纺织集团有限公司的控股子公司盐城悦弘织造有限公司。2011 年 5 月 17 日通过盐城市产权交易所成交确认转让。转让的交易价值 27,760,000.00 元,转让收益为 760,000.00 元,转让结果使子公司级次发生变化,没有合并范围的变化。

上海悦达金马贸易有限公司转让后更名为上海悦达翔韵家纺有限公司。

上海悦达翔韵家纺有限公司,注册资本:3,000 万元;注册地址:上海市杨浦区平凉路 1398 号 926 室;组织机构代码:63174081-4-9;经营范围:家用纺织品、服装、纺织面料、纺织原料(除棉花)、工艺品、纺织机械设备及配件的批发等;自营和代理各类商品和技术的进出口。经济性质或类型:有限责任公司;法定代表人:徐晓烨。

## 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

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 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账款	320,197.74	100.00	320,197.74	100.00
组合 2: 有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收账款				
组合小计	320,197.74	100.00	320,197.74	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	320,197.74	100.00	320,197.74	100.00

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 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账款	320,197.74	100.00	320,197.74	100.00
组合 2: 有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收账款				
组合小计	320,197.74	100.00	320,197.74	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	320,197.74	100.00	320,197.74	100.00

应收款项金额大于 1000 万元（含）为单项金额重大。按组合计提减值准备的应收账款含单项金额重大、单独进行减值测试未发生减值的应收账款，以及包含在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试的应收账款。

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上	320,197.74	100.00	320,197.74	320,197.74	100.00	320,197.74
合计	320,197.74	100.00	320,197.74	320,197.74	100.00	320,197.74

## 3、本报告期应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### （二）其他应收款

#### 1、其他应收款按种类披露：

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 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其他应收款	48,652,202.42	2.75	43,608,500.84	89.63

组合 2: 有确凿证据表明可收回性存在明显差异的其他应收款	1,722,045,408.28	97.25		
组合小计	1,770,697,610.70	100	43,608,500.84	2.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,770,697,610.70	100	43,608,500.84	2.46

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 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其他应收款	49,121,783.42	3.66	31,839,594.89	64.82
组合 2: 有确凿证据表明可收回性存在明显差异的其他应收款	1,291,364,146.96	96.34		
组合小计	1,340,485,930.38	100	31,839,594.89	2.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,340,485,930.38	100	31,839,594.89	2.38

其他应收款金额大于 1000 万元（含）为单项金额重大。按组合计提减值准备的其他应收款含单项金额重大、单独进行减值测试未发生减值的其他应收款，以及包含在具有类似信用风险特征的其他应收款组合中进行减值测试的其他应收款。

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	395,696.40	0.81	19,784.82	865,277.40	1.76	43,263.87
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年				23,338,950.00	47.51	11,669,475.00
4 至 5 年	23,338,950.00	47.97	18,671,160.00	23,953,500.00	48.76	19,162,800.00
5 年以上	24,917,556.02	51.22	24,917,556.02	964,056.02	1.96	964,056.02
合计	48,652,202.42	100.00	43,608,500.84	49,121,783.42	100.00	31,839,594.89

3、本报告期其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、其他应收款前五名单位欠款金额合计 1,663,478,463.37 元，占其他应收款总额的 93.94%。

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
江苏悦达纺织集团有限公司	公司全资子公司	665,055,332.09	滚动发生余额	37.56
盐城悦弘织造有限公司	公司控股孙公司	414,960,078.43	1年以内	23.44
江苏悦达盐城拖拉机制造公司	公司全资子公司	342,616,579.34	1年以内	19.35
香港润德有限公司	公司控股子公司	135,396,340.51	5年以上	7.65
大丰悦港实业有限公司	公司控股子公司	105,450,133.00	5年以上	5.96
前五名合计		1,663,478,463.37		93.94

### (三) 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)
江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司	成本法	213,612,708.39	213,612,708.39		213,612,708.39	100
江苏悦达纺织集团有限公司	成本法	505,960,000.00	505,960,000.00		505,960,000.00	100
大丰悦港实业有限公司	成本法	45,000,000.00	45,000,000.00		45,000,000.00	90
香港润德有限公司	成本法	916,920.00	916,920.00		916,920.00	100
陕西西铜高速公路有限公司	成本法	800,200,000.00	800,200,000.00		800,200,000.00	70
徐州通达公路有限公司	成本法	54,340,000.00	54,340,000.00		54,340,000.00	55
徐州广通公路有限公司	成本法	48,620,000.00	48,620,000.00		48,620,000.00	55
徐州运通公路有限公司	成本法	40,040,000.00	40,040,000.00		40,040,000.00	55
上海悦达金马贸易有限公司	成本法	27,000,000.00	27,000,000.00	-27,000,000.00	0.00	90
准格尔旗乌兰渠煤炭有限公司	成本法	23,933,585.94	23,933,585.94		23,933,585.94	100
华泰保险公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	0.7231
江苏银行	成本法	14,500,000.00	14,500,000.00		14,500,000.00	
东风悦达起亚汽车公司	权益法	582,413,861.45	1,304,624,200.20	132,945,663.88	1,437,569,864.08	25
江苏京沪高速公路有限公司	权益法	742,691,251.49	1,452,218,300.88	121,338,369.11	1,573,556,669.99	21
江苏南纬悦达纤维科技有限公司	权益法	71,727,336.00		69,636,564.60	69,636,564.60	40
合计		3,180,955,663.27	4,540,965,715.41	296,920,597.59	4,837,886,313.00	

被投资单位	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司	100				
江苏悦达纺织集团有限公司	100				
大丰悦港实业有限公司	96.75	子公司间接持 6.75%			



被投资单位	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
香港润德有限公司	100				
陕西西铜高速公路有限公司	70				
徐州通达公路有限公司	80	香港润德持 25%			
徐州广通公路有限公司	80	香港润德持 25%			
徐州运通公路有限公司	80	香港润德持 25%			
上海悦达金马贸易有限公司	80				
准格尔旗乌兰渠煤炭有限公司	100				
华泰保险公司	0.7231				
江苏银行					1,160,000.00
东风悦达起亚汽车公司	25				647,500,000.00
江苏京沪高速公路有限公司	21				210,000,000.00
江苏南纬悦达纤维科技有限公司	40				
合 计	/				858,660,000.00

本报告期长期股权投资增加主要是权益法核算的被投资单位利润增长所致。

#### (四) 营业收入及营业成本

种 类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
服务业	894,906.60	47,877.50	1,111,024.60	61,661.87
合 计	894,906.60	47,877.50	1,111,024.60	61,661.87

#### (五) 投资收益

##### 1、投资收益明细：

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	199,770,720.16	133,868,453.10
权益法核算的长期股权投资收益	1,109,693,261.59	709,785,063.17
处置长期股权投资产生的投资收益	760,000.00	35,685,836.98
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		89,873.98
合 计	1,310,223,981.75	879,429,227.23

##### 2、按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
-------	-------	-------	--------------

陕西西铜高速公路有限公司	195,955,969.58	128,515,776.31	被投资单位利润增长
徐州通达公路有限公司	694,092.20	2,153,986.50	被投资单位利润下降
徐州广通公路有限公司	1,156,030.52	1,667,554.18	被投资单位利润下降
徐州运通公路有限公司	804,627.86	371,136.11	被投资单位利润增长
江苏银行	1,160,000.00	1,160,000.00	
合 计	199,770,720.16	133,868,453.10	

## 3、按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
东风悦达起亚汽车公司	780,445,663.88	430,260,740.07	被投资单位利润增长
江苏京沪高速公路有限公司	331,338,369.11	277,674,568.52	被投资单位利润增长
江苏南纬悦达纤维科技有限公司	-2,090,771.40		
合 计	1,109,693,261.59	707,935,308.59	

## (六) 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,036,135,913.94	612,506,815.31
加：资产减值准备	11,768,905.95	9,562,582.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,122,977.42	4,078,296.21
无形资产摊销	2,303,231.08	2,405,575.08
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	-4,716,896.47	58,301.33
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	214,931,079.46	223,395,116.66
投资损失	-1,310,223,981.75	-879,429,227.23
递延所得税资产减少		
递延所得税负债增加		
存货的减少		
经营性应收项目的减少	52,232,422.26	956,521.82
经营性应付项目的增加	-37,294,579.09	-9,734.97

项目	本期发生额	上期发生额
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-30,740,927.20	-26,475,753.34
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	586,915,970.08	594,363,712.46
减：现金的期初余额	594,363,712.46	471,873,466.62
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-7,447,742.38	122,490,245.84

## 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	本期发生额	上期发生额
非流动性资产处置损益	-5,135,698.93	37,170,159.15
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）	13,727,830.08	21,366,551.27
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-4,687,795.05	-10,743,143.43
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,217,260.32	8,264,042.34
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-8,026,256.36	-3,529,491.47
非经常性损益合计	-2,904,659.94	52,528,117.86
非经常性损益对所得税的影响	-734,516.34	-451,033.77
非经常性损益对净利润的影响	-2,170,143.60	52,979,151.63
非经常性损益对归属于母公司净利润的影响	-2,283,546.40	52,047,310.68
非经常性损益对少数股东损益的影响	113,402.80	931,840.95

### （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
2011年 度	归属于公司普通股股东的净利润	35.41%	1.33	1.33
	扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	35.50%	1.33	1.33
2010年 度	归属于公司普通股股东的净利润	39.08%	1.01 (注)	1.01 (注)
	扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	36.24%	0.94 (注)	0.94 (注)

注：为同期可比，2010 年度数据是根据《企业会计准则第 34 号——每股收益》的相关规定，公司 2011 年度派发了股票股利，按增加股份调整后的股数重新计算得出。

### (三) 公司资产抵押担保情况

金额单位：人民币万元

类别	金额	抵/质押资产	抵/质押物价值
质押贷款	112,000.00	江苏京沪高速公路有限公司 21%的股权	201,932.00
	8,000.00	徐州三环路 80%收费权	12,000.00
	23,000.00	准格尔旗乌兰渠煤炭有限公司股权	60,908.85
	3,750.00	银行汇票	4,003.00
质押贷款小计	146,750.00		
抵押贷款	41,264.47	公司的房屋、机器设备及土地使用权	34,249.54
		控股股东悦达集团土地使用权、房屋	23,900.00
银行票据	7,990.00	公司保证	3,000.00
		公司的定期存单	990.00
		公司的保证金质押	4,000.00

### 十三、会计报表的批准

本年度会计报表已于 2012 年 3 月 27 日经公司董事会批准。

## 十二、备查文件目录

- 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、 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、 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  
二〇一二年三月二十七日