

江苏悦达投资股份有限公司

2005 年半年度报告

二 00 五年八月二十日

目 录

	章 节	页码
一、	重要提示	
二、	公司基本情况	
三、	股本变动和主要股东持股情况	
四、	董事、监事、高级管理人员情况	
五、	管理层讨论与分析	
六、	重要事项	
七、	财务报告（未经审计）	
八、	备查文件	
附件	会计报表	

第一节、重要提示

公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。公司半年度财务会计报告未经审计。

本半年度报告经公司第五届董事会第十一次会议审议通过。董事长胡友林先生委托副董事长郑潮亚先生、董事周崇华先生委托董事崔林先生代为表决。

公司董事长胡友林先生、主管会计工作负责人潘万渠先生、总会计师崔林先生及会计机构负责人刘亚东先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

江苏悦达投资股份有限公司董事会

第二节、公司基本情况

(一) 公司简介

- 1、公司的法定中、英文名称及缩写
法定中文名称：江苏悦达投资股份有限公司
法定英文名称：JIANGSU YUEDA INVESTMENT CO., LTD.
- 2、公司股票上市交易所：上海证券交易所
股票简称：悦达投资
股票代码：600805
- 3、公司注册及办公地址：江苏省盐城市开放大道 78 号
邮政编码：224002
国际互联网网址：<http://www.yueda.com>
电子信箱：yueda@public.yc.js.cn
- 4、公司法定代表人：胡友林
- 5、公司董事会秘书：董广勇
联系地址：江苏省盐城市开放大道 78 号
电话号码：(0515)8202863
传 真：(0515)8334601
电子信箱：jsyd@public.yc.js.cn
公司董事会证券事务代表：王浩
联系地址：江苏省盐城市开放大道 78 号
电话号码：(0515)8202867
传 真：(0515)8334601
电子信箱：jsyd@public.yc.js.cn
- 6、公司选定的证监会指定报纸：《上海证券报》
中国证监会指定的国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司半年度报告备置地点：江苏省盐城市开放大道 78 号二楼公司证券部
- 7、公司其他有关资料
首次注册登记日期：1993 年 4 月 12 日
公司注册登记地点：江苏省盐城市工商行政管理局
最近一期变更注册登记日期：2000 年 12 月 29 日
变更登记地点：江苏省工商行政管理局
企业法人营业执照注册号：3200001103224
税务登记号：320901140141745
未流通股托管机构：中国证券登记结算公司上海分公司
公司聘请的会计师事务所：中审会计师事务所有限公司
会计师事务所办公地址：北京市海淀区阜石路 67 号银都大厦六层
公司聘请的律师事务所：江苏世纪同仁律师事务所
律师事务所办公地址：南京市北京西路 26 号 4 - 5 楼

(二) 主要财务数据和指标

报告期内公司主要财务数据:

项 目	报告期末	上年度期末	报告期末比上年 度期末增减(%)
流动资产(元)	2,218,939,918.69	1,910,763,730.22	16.13
流动负债(元)	2,872,047,810.95	2,798,770,454.85	2.62
总资产(元)	6,312,886,564.10	6,187,198,234.43	2.03
股东权益(不含少数股东权益)(元)	1,582,148,169.12	1,561,316,045.37	1.33
每股净资产(元/股)	2.90	2.86	1.40
调整后每股净资产(元/股)	2.83	2.80	1.07
项 目	报告期(1-6月)	上年同期	报告期比上年同 期增减(%)
净利润(元)	20,832,123.75	17,540,769.02	18.76
扣除非经常性损益后的净利润(元)	-17,398,896.42	19,116,978.89	-
每股收益(元/股)	0.038	0.032	18.75
净资产收益率(%)	1.32	1.13	增加0.19百分点
经营活动产生现金流量净额(元)	-420,892,046.71	303,206,191.41	-

注：本期扣除的非经常性损益项目和涉及金额：

减：(1) 营业外收入：	259,351.02 元
(2) 股权投资转让投资收益	39,051,600.52 元
加：(3) 营业外支出：	1,079,931.37 元
扣除非经常性损益金额合计：	38,231,020.17 元

第三节、股本变动和主要股东持股情况

- 1、报告期内公司股本结构没有发生变动。
- 2、本公司前十名股东持股情况：

报告期末股东总数		139088 户				
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	股份类别(已流 通或未流通)	股份状 态(质押 或冻结)	股东性质(国有 股东或外资股 东)
江苏悦达集团有限公司	+32988148	161222578	29.56	未流通	质押	国有股东
江苏宏图高科技股份有限公司	0	72144000	13.23	未流通	质押	国有股东
季静	0	2882106	0.53	已流通	未知	自然人股东
潘太军	0	1404000	0.26	已流通	未知	自然人股东
招商银行股份有限公司 - 长城久泰中信标普 300 指数证券	+66803	817466	0.15	已流通	未知	法人股东
江苏悦达集团有限公司	0	753257	0.14	已流通	未知	国有股东
盐城工信	0	655200	0.12	未流通	未知	法人股东
江苏悦达集团有限公司	0	581964	0.11	已流通(其中 45864 股未流通)	未知	国有股东
新兴汽车	0	566748	0.10	未流通	未知	法人股东

何国炎	0	440000	0.08	已流通	未知	自然人股东
-----	---	--------	------	-----	----	-------

前十名流通股股东持股情况		
股东名称 (全称)	期末持有流通股的数量	种类 (A、B、H 股或其它)
季静	2882106	A 股
潘太军	1404000	A 股
招商银行股份有限公司 - 长城久泰中信标普 300 指数证券	817466	A 股
江苏悦达集团有限公司	753257	A 股
江苏悦达集团有限公司	536100	A 股
何国炎	440000	A 股
曹仁均	376000	A 股
陈发初	337501	A 股
汤利贤	253000	A 股
郭化凡	246000	A 股
前十名股东关联关系或一致行动的说明	前十名流通股股东除第四、五为同一公司外，其他未知其有否关联关系。	
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明		
股东名称	约定持股期限	

注：1、经国务院国有资产监督管理委员会（国资产权[2005]167号文）批准，同意将盐城市国有资产投资经营公司所持江苏悦达投资股份有限公司3298.8148万股国家股无偿划转给江苏悦达集团有限公司，股本性质由国家股变为国有法人股，转让后盐城市国有资产投资经营公司不再持有本公司股份，江苏悦达集团有限公司持有161222578股本公司股份，仍为第一大股东。上述股权划转手续于2005年3月24日办理完成。具体公告内容详见2005年3月22日《上海证券报》。

2、2004年12月2日，悦达集团将其持有的本公司26,700,000股国有法人股质押给国家开发银行江苏省分行，为其贷款提供担保，质押期限为2004年12月2日至2005年12月1日。2005年4月28日，悦达集团将持有的2670万股本公司国有法人股质押给浦东发展银行南京分行，质押期限一年。2005年5月25日，悦达集团将持有的16494074股本公司国有法人股质押给华夏银行南京分行，质押至2005年11月22日。

3、2005年3月2日，宏图高科在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股份质押手续，将持有的本公司1500万股股份质押给上海浦东发展银行南京分行。2005年4月28日，宏图高科在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股份质押手续，将所持21,429,714股本公司股份质押给中国光大银行南京白下支行，质押期一年。2005年5月25日，宏图高科在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股份质押手续，将所持1000万股本公司股份质押给中国农业银行南京市新街口支行，质押期至2005年12月6日。

4、持股5%以上的股东之间无关联关系或一致行动人关系，其中第一、六、八为同一公司，其他股东未知其关联关系或一致行动关系，也未知其是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

第四节、董事、监事、高级管理人员情况

- 1、报告期内董事、监事及高级管理人员持有公司股票未有变动。
- 2、经公司 2004 年年度股东大会审议通过，同意张群先生辞去公司董事职务，选举周崇华先生为公司董事。

第五节、管理层讨论与分析

（一）公司经营情况讨论

1、今年上半年，公司参股 25%的东风悦达起亚汽车有限公司生产汽车 45427 辆，销售 43757 辆，实现利润 379.81 万元。随着新车型“赛拉图”家用轿车 8 月 18 日上市，预计东风悦达起亚汽车有限公司下半年盈利情况会得到改善。

2、公司参股 21%的江苏京沪高速公路有限公司经营的沂淮江高速，今年上半年实现营业收入 106676 万元，比去年同期增长 6.67%，实现净利润 43599 万元，今年 7 月份本公司分回红利 9868.9 万元。

3、报告期内公司投资的纺织园项目在面临国家宏观调控、贷款规模适度从紧的情况下，多方面筹集资金，确保纺织园项目建设。今年 8 月下旬，纺织园项目第一个五万锭投产运营，今年 10 月中旬第二个五万锭投产运营。

（二）报告期内经营情况

1、公司主营业务范围是：公路开发、经营，农用机械、汽车制造和销售，国内贸易，酒店服务业。

2、占主营业务收入或主营业务利润 10%以上的业务经营活动

行 业	营业收入	营业成本	毛利率(%)
制 造 业	312,367,093.07	297,224,033.86	4.85
交 通 业	151,170,158.29	53,879,206.26	64.36
拖 拉 机	307,584,314.18	295,352,696.80	3.98

3、公司主要参股公司情况

报告期内公司参股 21%的江苏京沪高速公路有限公司实现净利润 43,599 万元。该公司从事京沪高速沂淮江段的经营管理。

4、经营中的问题困难

截止 2005 年 6 月 30 日，公司短期借款余额为 160,297 万元，长期借款余额为 120,604.45 万元，一年内到期的长期负债为 7,000 万元。报告期内财务费用为 8,680.9 万元，给公司经营带来一定压力。

（三）公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内没有募集资金，也没有募集资金使用。

2、报告期内非募集资金投资情况

报告期内无重大非募集资金投资情况。

第六节、重要事项

（一）公司治理情况

公司存在为大股东及其子公司提供担保以及大股东占用本公司资金等情况，公司将按照中国证监会和国资委联合下发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》要求，制订计划，逐步解决上述违规担保和大股东占用资金情况。

（二）公司 2004 年度不分红，也不用资本公积金转增股本。公司 2005 年中期不分红，也不用资本公积金转增股本。

（三）重大诉讼、仲裁事项

公司无重大诉讼、仲裁事项。

（四）报告期内公司重大资产收购、出售或处置情况：

报告期内，公司将所持华能淮阴发电有限公司一期工程 26.36% 股权转让给华能国际电力股份有限公司，转让价格 2.2 亿元人民币，本次转让公司获得 3789.63 万投资收益，股权转让已于 2005 年上半年完成。

（五）重大关联交易事项

1. 关联方非经营性资金往来情况：

截止 2005 年 6 月 30 日，公司控股股东悦达集团及其子公司占用公司资金净额（悦达集团及其子公司占用公司资金扣除公司及子公司占用悦达集团及其子公司资金）合计为 27,047.88 万元。其中：本年累计增加 69,540.85 万元，本年累计减少 65,121.97 万元。

2. 关联方经营性资金往来情况：

项 目	金 额			
	年 初 数	本期增加	本期减少	期 末 数
江苏悦达集团建湖机床厂	6,624,798.61	458,000.00		7,082,798.61

（六）公司对外担保情况说明

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	到期日	是否履行完毕	是否为关联方担保
上海赛达药业股份有限公司	2004.09.23	20,000,000.00	保证	2005.09.22	否	否
上海赛达药业股份有限公司	2005.04.06	15,000,000.00	保证	2006.02.20	否	否
上海赛达药业股份有限公司	2004.08.16	5,000,000.00	保证	2005.08.12	是	否
上海赛达药业股份有限公司	2004.09.23	20,000,000.00	保证	2005.09.22	否	否
上海赛达药业股份有限公司	2005.01.05	20,000,000.00	保证	2006.01.04	否	否
江苏悦达集团有限公司	2002.06.30	80,000,000.00	保证	2005.06.30	是	是
江苏悦达集团有限公司	2005.05.30	6,000,000.00	保证	2005.12.06	否	是
江苏悦达集团有限公司	2005.04.04	7,500,000.00	保证	2006.04.04	否	是
盐城悦达精煤贸易有限公司	2004.12.30	3,750,000.00	保证	2006.01.04	否	是
盐城悦达精煤贸易有限公司	2004.12.30	3,000,000.00	保证	2006.01.09	否	是
盐城悦达精煤贸易有限公司	2005.01.28	3,000,000.00	保证	2006.01.09	否	是
盐城悦达精煤贸易有限公司	2005.01.28	3,000,000.00	保证	2005.12.05	否	是
盐城悦达精煤贸易有限公司	2005.06.22	3,000,000.00	保证	2005.12.16	否	是
盐城悦达精煤贸易有限公司	2005.06.24	2,800,000.00	保证	2005.12.24	否	是
江苏悦达中石油化工有限公司	2005.06.22	3,000,000.00	保证	2006.02.17	否	是
江苏悦达中石油化工有限公司	2005.03.31	2,900,000.00	保证	2006.03.06	否	是
江苏悦达中石油化工有限公司	2005.05.27	2,000,000.00	保证	2006.05.17	否	是

江苏悦达投资股份有限公司

江苏悦达中石油化工有限公司	2005.04.26	1,400,000.00	保证	2005.10.26	否	是
江苏悦达中石油化工有限公司	2005.06.01	1,000,000.00	保证	2005.11.30	否	是
盐城悦达物资贸易有限公司	2004.09.07	3,000,000.00	保证	2005.09.06	否	是
盐城悦达物资贸易有限公司	2004.10.15	5,000,000.00	保证	2005.10.14	否	是
盐城悦达物资贸易有限公司	2005.01.18	2,000,000.00	保证	2006.01.17	否	是
盐城悦达物资贸易有限公司	2005.05.27	10,000,000.00	保证	2006.05.26	否	是
江苏悦达国际海运有限公司	2005.06.16	3500000美元 28,980,000.00	保证	2006.06.15	否	是
盐城市悦华物资公司	2005.05.27	6,000,000.00	保证	2006.05.18	否	是
盐城市悦华物资公司	2005.06.03	4,000,000.00	保证	2006.05.16	否	是
盐城市悦华物资公司	2005.06.03	2,000,000.00	保证	2006.04.03	否	是
盐城市悦华物资公司	2005.05.23	3,500,000.00	保证	2005.11.23	否	是
盐城市悦华物资公司	2005.02.23	1,500,000.00	保证	2005.08.23	否	是
江苏悦达南方控股有限公司	2005.01.20	26,000,000.00	保证	2006.01.19	否	是
江苏悦达南方控股有限公司	2005.03.28	24,000,000.00	保证	2005.12.28	否	是
江苏悦达南方控股有限公司	2004.07.30	15,000,000.00	保证	2005.07.29	是	是
江苏悦达南方控股有限公司	2004.07.30	15,000,000.00	保证	2005.07.29	是	是
江苏悦达南方控股有限公司	2004.11.30	15,000,000.00	保证	2005.11.30	否	是
江苏八菱集团有限公司	2005.05.20	9,600,000.00	保证	2006.05.19	否	否
江苏八菱集团有限公司	2005.03.11	12,000,000.00	保证	2006.03.10	否	否
江苏八菱集团有限公司	2005.03.23	12,000,000.00	保证	2006.03.22	否	否
盐城市热电公司	2005.01.23	3,500,000	保证	2005.08.03	是	否
盐城市热电公司	2005.01.23	5,000,000	保证	2005.08.04	是	否
盐城市热电公司	2005.03.04	29,000,000	保证	2005.10.15	否	否
盐城市热电公司	2004.07.14	5,000,000	保证	2005.07.10	是	否
盐城市热电公司	2005.06.15	5,000,000	保证	2006.06.15	否	否
盐城市热电公司	2004.09.16	5,000,000	保证	2005.09.10	否	否
盐城市热电公司	2004.08.16	5,000,000	保证	2005.08.10	是	否
盐城市热电公司	2005.03.28	4,000,000	保证	2005.09.25	否	否
盐城市热电公司	2005.01.21	2,000,000	保证	2005.10.21	否	否
盐城市热电公司	2005.05.08	4,000,000	保证	2005.11.08	否	否
盐城市热电公司	2005.04.04	20,000,000	保证	2006.03.03	否	否
盐城市热电公司	2005.04.06	20,000,000	保证	2006.04.05	否	否
盐城市热电公司	2004.05.31	10,000,000	保证	2005.07.20	是	否
盐城市热电公司	2004.06.28	4,900,000	保证	2005.08.14	是	否
盐城市公司热电	2004.06.30	3,000,000	保证	2005.08.23	否	否
盐城市热电公司	2004.07.19	7,000,000	保证	2005.09.06	否	否
盐城市热电公司	2004.07.22	3,800,000	保证	2005.09.14	否	否
盐城市热电公司	2004.07.26	4,000,000	保证	2005.11.15	否	否
盐城市热电公司	2004.07.26	4,000,000	保证	2005.11.04	否	否
盐城市热电公司	2005.04.14	5,000,000	保证	2005.11.23	否	否
盐城市热电公司	2005.03.25	15,000,000	保证	2006.03.24	否	否
盐城市热电公司	2005.04.28	10,000,000	保证	2006.04.27	否	否
盐城市热电公司	2005.04.28	10,000,000	保证	2006.04.27	否	否
盐城市热电公司	2005.04.28	10,000,000	保证	2006.04.27	否	否
盐城市热电公司	2005.04.28	10,000,000	保证	2006.04.27	否	否
盐城市热电公司	2005.03.28	10,000,000	保证	2006.03.27	否	否
盐城市热电公司	2005.03.28	10,000,000	保证	2006.03.27	否	否
报告期内担保发生额合计			38180 万元			
报告期内担保余额合计			62113 万元			
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			19135 万元			
报告期末对控股子公司担保余额合计			32935 万元			
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						

担保总额	95048 万元
担保总额占公司净资产的比例	60.08%
公司违规担保情况	
为控股股东及公司持股 50% 以下的其他关联方提供担保的金额	36333 万元
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	3360 万元
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	15940.59 万元
违规担保总额	55633.59 万元

(七) 重大合同及其履行情况

- 1、报告期内没有重大承包、托管和租赁业务。
- 2、报告期内没有发生也没有以前期间发生延续到报告期内的委托他人现金资产管理的行为。

第七节、财务会计报告（未经审计）

- 1、财务报表（附后）
- 2、会计报表附注

江苏悦达投资股份有限公司

会计报表附注

(2005 年半年度)

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”),股票简称变更为“悦达投资”。公司经营范围:公路开发、经营,能源投资,农林牧渔机械、普通机械、汽车及零部件,纺织及服装制造、销售,住宿、饮食服务、文化娱乐,生物制药等。

公司注册资本为 545,445,188.00 元人民币,企业法人营业执照号 3200001103224。

二、公司主要会计政策、会计估计及其变更和合并会计报表的编制方法

1、会计准则和会计制度:执行《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定。

2、会计年度:以公历一月一日起至十二月三十一日止为一个会计年度。

3、记账本位币:人民币。

4、记账基础和计价原则:以权责发生制为记账基础,以历史成本为计价原则。

5、外币业务核算方法:

对所发生的非记账本位币经济业务,均采用业务发生日的市场汇率折合为记账本位币记账,期末外币账户余额按当日中国人民银行公布的基准汇率进行调整,其中属于为购建固定资产而借入的专项外币借款产生的汇兑差额,按照借款费用资本化的原则进行处理,其余作为汇兑损益,计入当期损益。

6、现金等价物的确定标准:

指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、短期投资核算方法:

(1)短期投资核算公司购入的能随时变现并且持有时间不准备超过一年(含一年)的投资,包括各种股票、债券、基金等。

(2)短期投资在取得时,按取得时的投资成本入账。投资成本是指公司取得各种股票、债券、基金时实际支付的价款或者放弃非现金资产的账面价值等。如取得短期投资实际支付的价款中包含已宣告发放但尚未领取的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息,则单独核算,不构成投资成本。短期投资持有期间所收到的股利、利息等收益作为冲减投资成本处理。出售短期投资时,按所获得的价款减去短期投资的账面价值以及未收到的已计入应收项目的股利、利息等后的余额,作为投资收益或损失,计入当期损益。

(3)短期投资跌价准备的确认标准和计提方法:期末短期投资按成本与市价孰低计价,当市价低于成本时,按投资总体计提跌价准备。

8、坏账核算方法:

(1)坏账确认的标准为:

A、债务人破产或死亡,以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回;

B、债务人逾期未履行其偿债义务,并且具有明显特征表明无法收回。

(2)坏账损失的核算采用备抵法,除与母公司、控股子公司发生的往来以及公司投资控股的

基础设施类公路有限公司向股东方分配现金形成的往来不计提坏账准备，联营和合营企业按期末应收款项（包括应收账款和其他应收款）余额的 10%计提坏账准备外，其他单位按应收款项（包括应收账款和其他应收款）期末余额的账龄分析计提。坏账准备计提比例列示如下：

账 龄	坏账准备比率 (%)
一年以内	5
一至二年	10
二至三年	30
三至四年	50
四至五年	80
五年以上	100

对有确凿证据表明债务单位、债务人已经撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足，发生严重自然灾害导致停产而在短期内无法偿付债务，债务人死亡、失踪等，一律按其余额的 100% 计提坏账准备。

9、存货核算方法：

(1) 公司存货包括：原材料、在产品、产成品、库存商品、低值易耗品。

(2) 原材料按计划成本计价，实际成本与计划成本的差异记入材料成本差异，并于月末结转生产成本时分配材料成本差异，将发出材料的计划成本调整为实际成本；产成品及库存商品按实际成本计价，发出时采用加权平均法核算；低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。

(3) 存货跌价准备的确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低计价，按单个存货项目的成本与其可变现净值的差额计提存货跌价准备。

10、长期投资核算方法：

(1) 长期股权投资：在取得时，按取得时的实际成本作为初始投资成本入账。

公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，但不具有重大影响，采用成本法核算；

公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%，但有重大影响的，采用权益法核算；

公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 50%以上（不含 50%），或虽不足 50%，但具有实质控制权的，编制合并会计报表；

股权投资差额的摊销：采用权益法核算的长期股权投资，取得时的初始投资成本与其在被投资单位所有者权益中所占份额的差额，作为股权投资差额，调整初始投资成本。对长期投资由成本法改为权益法时，初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，将投资成本与享有被投资单位所有者权益份额的差额，计入“股权投资差额”科目核算，股权投资差额摊销时，合同规定了投资期限的按投资期限摊销；合同没有规定投资期限的，按不超过 10 年的期限摊销，初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，一次性计入“资本公积”科目。

(2) 长期债权投资：

债券投资：在取得时，按取得时的实际成本作为初始投资成本入账。公司购入的长期债券，初始投资成本减去相关费用及尚未到期的债券利息，与债券面值之间的差额，作为债券溢价或折价，在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时采用直线法摊销；债券投资按期计提利息，应计的债券投资利息收入，经摊销债券溢价或折价后，计入当期投资收益；

其他债权投资：取得时按实际成本作为初始投资成本入账；按期计算应计利息，计入当期投资收益。

(3) 长期投资减值准备的确认标准和计提方法：公司在期末对长期投资的账面价值逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价

值，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

11、固定资产及折旧：

(1) 固定资产标准为使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等；单位价值在 2000 元以上，并且使用年限超过 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。

(2) 固定资产计价和折旧方法：固定资产在取得时，按取得时的成本入账；通过非货币性交易换入固定资产，其入账价值按《企业会计准则—非货币性交易》的规定确定。

(3) 固定资产折旧方法：固定资产折旧采用平均年限法，按固定资产预计使用年限和预计 2%-10% 的净残值率确定其分类折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	年折旧率
房屋建筑物	6-40	16.33%-2.25%
专用设备	10-16	9.80%-5.63%
通用设备	6-15	16.33%-6.00%

(4) 固定资产减值准备的确认标准和计提方法：公司在期末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按单项资产可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备，如已计提减值准备的资产的价值以后又得以恢复，按恢复的数额（以补足以前计提的减值数额为限）冲销计提的固定资产减值准备。

12、在建工程核算方法：

(1) 公司在建工程核算基建工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等所发生的实际支出。公司以工程达到预定可使用状态作为确认固定资产的时点。

(2) 在建工程减值准备的确认标准和计提方法：公司期末对在建工程进行全面检查，如果出现在建工程长期停建并且预计未来 3 年内不会重新开工；或所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；或其他足以证明在建工程已经发生减值的情形时计提在建工程减值准备。

13、无形资产计价及摊销方法：

(1) 无形资产在取得时按实际成本计价。

(2) 无形资产自取得当月起按预计使用年限分期平均摊销，计入损益。

(3) 无形资产减值准备的确认标准和计提方法：公司期末对无形资产逐项进行检查，如果 (A) 该无形资产已被其他新技术所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；(B) 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余摊销年限内可能不会恢复；(C) 其他足以证明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情形。则对可收回金额低于无形资产账面价值的部分计提无形资产减值准备，提取时按单个无形资产项目的其可收回金额低于账面价值的差额确定。

14、长期待摊费用的摊销方法：长期待摊费用按其受益期平均摊销，开办费在开始营业时一次性计入费用。

15、借款费用的核算方法：

(1) 公司发生的借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。除购建固定资产的专门借款所发生的借款费用按以下原则资本化外，其他借款费用均于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化的原则：为购建固定资产的专门借款发生的辅助费用，属于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的，在发生时予以资本化，以后发生的辅助费用于发生当期确认为费用，如果辅助费用金额较小，也于发生当期确认为费用。当同时满足资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始等三个条件时，为购建固定资产的专门借款所发生的利息、折价或溢价的摊销、汇兑差额开始资本化，计入所购建固定资产的成本；每一会计期间资本化金额按截止期末购建固定资产累计支出的加权平均数和资本化率计算确定。如果购建资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过三个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。但

如果中断是使购建的固定资产达到预定可使用状态所必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用用于发生当期确认为损益。

16、应付债券的核算方法：公司的应付债券于发行时按实际收到的款项入账，按期计提债券利息。溢价或折价发行债券，其债券发行价格总额与债券面值总额的差额，在债券存续期间采用直线法摊销。

17、收入确认原则：

(1) 销售商品收入的确认：以公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施控制，与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认为营业收入的实现。

(2) 提供劳务收入的确认：以劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入公司，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

(3) 让渡资产使用权收入的确认：以与交易相关的经济利益能够流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

18、所得税的会计处理方法：采用应付税款法。

19、合并会计报表的编制依据、范围及方法：

公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 50%以上（不含 50%），且有控制权，或虽投资不足资本总额的 50%，但具有实质性控制权的，编制合并报表。公司合并会计报表系按照财政部财会字（1995）11 号《合并会计报表暂行规定》的要求，以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表为依据，在将母公司对子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中母公司所持有的份额相抵消，并对母公司与子公司、子公司相互之间的债权、债务和内部销售、交易予以抵消的基础上，合并资产、负债、所有者权益和损益类各项目的数额编制的。

三、会计政策、会计估计变更

(1) 会计政策、会计估计变更：

本期无会计政策、会计估计变更事项。

四、税项

(1) 流转税

税 种	税 目	税 率
增值税	销售煤炭和拖拉机	13%
增值税	药品	6%
增值税	其他销售	17%
营业税	公路收费、租金及劳务收入	5%

上海赛达生物药业股份有限公司产品是用微生物制成的生物产品，根据财政部、国家税务总局《关于调整农业产品增值税和若干项目免征增值税的通知》的规定，并经上海市浦东新区税务局批准，按销售收入的 6% 计算交纳增值税，并按缴纳流转税额的 0.5% 交纳河道管理费。

(2) 企业所得税：母公司按应纳税所得额的 33% 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。

经陕西省地方税务局陕地税函[2001]323 号文批复，同意陕西西铜高速公路有限公司按照在西部地区新办的交通运营企业享受减免税优惠政策，自开始获利年度起享受两免三减半的所得税优惠政策，2005 年是该公司第四个获利年度，享受减半征收所得税优惠政策。

经上海市浦东新区税务局沪税浦核一分局（2004）249 号文批复，上海赛达生物药业股份有限公司自 2004 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日，免征外资企业所得税，自 2006 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日，减半征收企业所得税。

(3) 地方税及附加：

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

五、控股子公司及合营企业

1、控股子公司及合营企业情况

子 公 司 名 称	注册 资 本 (万 元)	主 营 业 务	投 资 额 (万 元)	所 占 权 益 比 例	是 否 合 并
陕西西铜高速公路有限公司(注 1)	114,315.00	公路收费、维修、绿化、养护	80,020.00	70.00%	是
徐州通达公路有限公司(注 2)	9,880.00	从事公路的经营与养护	5,434.00	55.00%	是
徐州广通公路有限公司(注 2)	8,840.00	从事公路的经营与养护	4,862.00	55.00%	是
徐州运通公路有限公司(注 2)	7,280.00	从事公路的经营与养护	4,004.00	55.00%	是
上海赛达生物药业股份有限公司(注 3)	6,992.1491	生物药品、生物治疗技术开发等	2,946.49	42.14%	是
上海悦达金马贸易有限公司	3,000.00	汽车配件、农业机械配件	2,700.00	90.00%	是
盐城悦达工业区能源发展公司	50.00	输变电供应	40.00	80.00%	是
上海复旦悦达生物技术有限公司	5,000.00	生物技术研究开发与开发,生物制品生产	3,250.00	65.00%	是
江苏悦达纺织集团有限公司	30,000.00	棉、麻、毛、丝等织物、针织品、服装	27,000.00	90.00%	是
江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司(注 4)	8,000.00	中小型拖拉机及配件生产、销售	6,800.00	85.00%	是

(注 1) 成立于 2001 年 6 月 27 日, 根据陕西西铜高速公路有限公司的章程规定, 公司占投资总额的 70%, 其章程规定的各期利润分配比例为: 前十年, 公司(甲方)和陕西省高速公路建设集团公司(乙方)双方的分配比例为 8:2; 后十年由甲方向乙方做等量补偿, 补偿方法为: 甲、乙双方分配比例恢复 7:3, 第十一年甲方归还乙方第一年向其优惠分配的资金本息, 利息按优惠分配当年同期银行贷款利率计算, 以此类推, 直至 20 年经营期满归还完结。

(注 2) 均为 1999 年 12 月设立的合作经营企业(港资), 根据章程规定, 公司占上述三家公司的股权比例均为 55%, 各期利润分配比例为: 在规定的出资条件满足之日后的前八年, 在公司(乙方)和悦达实业集团(香港)有限公司(丙方)两方的投资足额到位后, 徐州市广弘交通建设发展有限公司(甲方)、乙、丙三方按照 10%:85%:5%的比例对上述三家公司的净利润进行分配; 第九年至第十七年, 甲、乙、丙三方按照 20%:55%:25%的比例对上述三家公司的净利润进行分配; 第十八年至第二十一年, 甲、乙、丙三方按照 30%:25%:45%的比例对上述三家公司的净利润进行分配。

(注 3) 2003 年 2 月, 上海赛达生物药业股份有限公司注册资本增至 9580 万元人民币, 增资后外方的投资比例上升为 25.03%, 经上海市人民政府批准, 企业类型由国内合资变更为中外合资。2003 年 8 月股东会通过关于整体变更为股份有限公司的决议, 并经国家工商局同意(商资二批[2003]432 号), 以 2003 年 3 月 20 日的净资产 69,921,491.00 元作为股份公司的注册资本, 整体变更为股份有限公司, 名称变更为上海赛达生物药业股份有限公司。公司持有股权比例为 42.14%, 董事会成员占多数, 具有实质控制权, 故纳入会计报表合并范围。

(注 4) 由公司及控股子公司 - 上海悦达金马贸易有限公司共同出资组建, 公司持有 85% 的股权, 上海悦达金马贸易有限公司持有 15% 的股权。

六、合并会计报表主要项目注释(如无特别注明, 以下货币单位均为人民币元)

1、货币资金: 截止 2005 年 6 月 30 日货币资金余额 921,920,874.70 元, 其主要情况列示如下:

(1) 明细项目:

项目	期初数	期末数
----	-----	-----

		原币金额	汇率	折合人民币
现金	117,853.40			458,196.82
其中：人民币	117,853.40			458,196.82
银行存款	250,968,782.46			395,730,844.41
其中：人民币	250,777,516.93			395,423,103.76
美元	191,265.53	37,187.979	8.28	307,740.65
港币	-			
其他货币资金	937,459,664.22			525,731,833.47
合计	1,188,546,300.08			921,920,874.70

(2) 期末其他货币资金说明如下：

期末其他货币资金中为办理承兑汇票抵押存款金额 51,910.50 万元、信用保证金存款 659.44 万元、外埠定期存款 3.24 万元。

2、**应收票据**：截止 2005 年 6 月 30 日应收票据余额 18,905,655.00 元，均为银行承兑汇票。本账户余额中无应收持公司 5%以上(含 5%)股份的股东单位票据。

3、**应收账款**：截止 2005 年 6 月 30 日应收账款账面余额 146,458,809.31 元，坏账准备 42,456,889.44 元，应收账款净值 104,001,919.87 元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析：

账龄	期初数			期末数		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	85,531,923.58	80.22	4,272,546.18	86,857,407.77	59.31	2,916,180.32
1-2 年	1,743,435.43	1.64	174,343.53	2,072,648.80	1.42	207,264.88
2-3 年	220,890.60	0.21	66,267.18	20,969,409.96	14.32	6,290,822.99
3-4 年	5,837,045.05	5.47	2,918,522.53	6,161,471.45	4.21	3,080,735.73
4-5 年	2,462,115.06	2.31	1,969,692.05	2,179,929.06	1.49	1,743,943.25
5 年以上	10,823,499.47	10.15	10,823,499.47	28,217,942.27	19.27	28,217,942.27
合计	106,618,909.19	100	20,224,870.93	146,458,809.31	100	42,456,889.44

(2) 本账户余额中前五名单位欠款金额合计 26,953,441.28 元，占应收账款总额的 18.40%。

(3) 余额中无应收持公司 5%以上(含 5%)股份的股东单位款项。

4、**其他应收款**：截止 2005 年 6 月 30 日其他应收款账面余额 956,074,681.05 元，坏账准备 49,774,937.13 元，其他应收款净值 906,299,743.92 元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析：

账龄	期初数			期末数		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	390,181,589.43	86.25	21,836,667.00	886,758,958.81	92.75	25,673,055.90
1-2 年	13,489,404.62	2.98	822,216.33	11,547,957.38	1.21	1,154,795.74
2-3 年	36,610,501.03	8.09	9,911,531.94	44,558,942.46	4.66	13,367,682.74
3-4 年	3,978,364.16	0.88	565,883.41	5,019,477.89	0.53	2,509,738.95
4-5 年	5,923,837.55	1.31	4,739,070.04	5,598,403.48	0.59	4,478,722.78
5 年以上	2,217,886.03	0.49	2,217,886.03	2,590,941.03	0.27	2,590,941.03
合计	452,401,582.82	100.00	40,093,254.75	956,074,681.05	100.00	49,774,937.13

(2) 本账户余额中应收持公司 5%以上(含 5%)股份的股东单位款项如下：

欠款单位	期末数	备注
悦达集团	345,875,852.00	控股股东

(3) 本账户余额中前五名单位欠款金额合计 788,234,203.59 元, 占其他应收款总额的 82.44%。

5、**预付账款**：截止 2005 年 6 月 30 日预付账款余额 131,474,017.10 元, 其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析：

账龄	期 初 数		期 末 数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	56,162,473.26	77.93	119,782,134.49	91.11
1-2 年	15,874,454.39	22.03	11,520,584.19	8.76
2-3 年	14,682.10	0.02	144,381.81	0.11
3 年以上	12,654.61	0.02	26,916.61	0.02
合 计	72,064,264.36	100	131,474,017.10	100.00

(2) 本账户余额中无预付持公司 5%以上(含 5%)股份的股东单位款项。

(3) 本账户余额中一年以上大额预付账款：

单位名称	金 额	欠款时间	未收回原因
江苏悦达集团建湖机床厂	7,082,798.61	1-2 年	购设备款
上海赛尔生物技术公司	9,500,000.00	2-3 年	购无形资产未办理过户

(4) 本账户余额较期初数增加 82.44%，主要是子公司江苏悦达纺织集团有限公司新增预付设备款所致。

6、**存货**：2005 年 6 月 30 日存货余额 136,434,890.15 元, 存货跌价准备 5,012,669.09 元, 存货净额 131,422,221.06 元, 其主要情况列示如下：

(1) 其明细项目列示如下：

项 目	期 初 数		期 末 数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	33,305,741.85	3,003,203.49	46,651,690.70	3,016,482.39
低值易耗品	1,804,951.30	-	1,963,077.99	-
物料用品	3,517,311.57	121,215.90		121,215.90
库存商品	19,650,130.14	1,520,012.16	32,749,893.53	1,520,012.16
在产品	59,570,224.78	354958.64	55,070,227.93	354958.64
合 计	117,848,359.64	4,999,390.19	136,434,890.15	5,012,669.09

(2) 存货跌价准备计提的依据为：按各期末账面实存的存货, 采用单项比较法对各期末存货的成本与可变现净值进行比较, 按可变现净值低于成本的差额计提。

可变现净值确定的依据为：在生产正常经营过程中, 以预计售价减去预计完工成本和销售所必需的预计税费后的净值。

(3) 存货较年初数上升 15.77%，主要原因是江苏悦达纺织集团有限公司及江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司期末库存增加造成。

7、**待摊费用**：截止 2005 年 6 月 30 日待摊费用余额 531,280.36 元, 其明细情况列示如下：

项 目	期初数	期末数	期末结存的原因
租赁费	272,200.00	90,400.00	按受益期摊销
设备大修理费用		141,831.50	按受益期摊销
模具支出		289,783.18	按受益期摊销
其他		9,265.68	按受益期摊销
合计	272,200.00	531,280.36	

8、长期投资：截止 2005 年 6 月 30 日长期投资余额 1,647,287,544.79 元，长期投资减值准备 1,060,000.00 元，长期投资净额为 1,646,227,544.79 元，其主要情况列示如下：

、 本期增减变动情况：

项 目	年初数		本期增加 (注 1)	本期减少 (注 2)	期末数	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
股票投资	200,000.00				200,000.00	
长期股权投资	1,850,275,226.06	1,060,000.00	92,507,280.66	295,994,961.93	1,646,787,544.79	1,060,000.00
长期债权投资	300,000.00	300,000.00			300,000.00	
合 计	1,850,775,226.06	1,360,000.00	92,507,280.66	295,994,961.93	1,647,287,544.79	1,060,000.00

(注 1) 长期投资增加是由于被投资单位权益增加造成。

(注 2) 长期投资减少的主要原因：

A：考虑到电力行业过快的投资增长、煤炭价格上升，为控制投资风险，根据公司五届董事会十次会议决议，公司按 22000 万元的转让价格，将持有江苏华能淮阴发电有限公司 26.36% 股权转让给华能国际电力股份有限公司。2005 年 6 月 29 日公司已收回全部股权转让款；

B：摊销股权投资差额 11,482,257.17 元；

C：分回江苏京沪高速公路有限公司的红利款 102,689,700.00 元。

、 股票投资

被投资单位名称	股份类别	股票数量	投资比例(%)	投资金额	减值准备
常柴股份有限公司	法人股	100,000.00	微小	100,000.00	
徐州工程机械股份有限公司	法人股	100,000.00	0.04	100,000.00	
合计				200,000.00	

、 长期股权投资

A、 联营投资

被投资单位名称	投资期限	投资金额	投资比例(%)	按权益法核算			减值准备
				本期权益增 减额	年度分红金 额	累计权益 增减额	
东风悦达起亚汽车公司	2000.1-2012.9	238,342,295.61	25	949,534.56		93,483,045.61	
江苏京沪高速公路有限公司	2000-2031	924,370,153.94	21	91,557,746.10	102,689,700.00	181,678,902.45	
盐城市金马钣焊厂		1,108,244.45	46			418,244.45	
其 他		1,500,000.00					
合计		1,165,320,694.00		92,507,280.66	102,689,700.00	275,580,192.51	

B、 其它投资

被投资单位名称	投资金额	本期损益		减值 准备
		本期应计损益	年度分红金额	
上海悦达经贸公司(注 1)	1,000,000.00			1,000,000.00
华泰保险公司	10,000,000.00			
盐城市商业银行	14,500,000.00			

江苏悦达投资股份有限公司

射阳县农机公司	60,000.00			60,000.00
盐城市悦诚物业公司	100,000.00			
合计	25,660,000.00			1,060,000.00

(注1): 上海悦达经贸公司是公司参股子公司, 持股比例为 10%, 其经营状况不佳, 估计不能为公司带来投资收益并难以收回, 公司为此全额计提了减值准备。

C、股权投资差额

被投资单位	原始金额	摊销年限	年初余额	本期增加数	本期转出数
东风悦达起亚汽车有限公司	1,500,864.53	10	1,056,242.93		
江苏京沪高速公路有限公司	515,942,701.29	29	463,757,327.08		
江苏华能淮阴发电有限公司	59,412,910.24	10	26,735,809.72		24,260,271.77
小计	576,856,476.06		491,549,379.73		24,260,271.77

(续上表)

被投资单位	本年摊销	累计摊销	年末余额	剩余摊销年限	形成原因
东风悦达起亚汽车有限公司	111,155.40	555,777.00	945,087.53	4.25 年	(注 1)
江苏京沪高速公路有限公司	8,895,563.82	61,080,938.03	454,861,763.26	25.5 年	(注 2)
江苏华能淮阴发电有限公司	2,475,537.95	35,152,638.47	0.00		(注 3)
小计	11,482,257.17	96,789,353.50	455,806,850.79	-	

(注 1) 2002 年度资产重组时公司以实物资产增加投资, 实物资产账面价值高于协议作价的部分。

(注 2) 2001 年投资京沪高速公路公司形成的股权投资差额。

(注 3) 公司将持有江苏华能淮阴发电有限公司 26.36%股权转让给华能国际电力股份有限公司, 股权投资差额作相应的帐务处理。

(4) 债券投资

债券种类	面值	初始投资成本	年末余额	减值准备
企业债券(盐城发电厂)	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
合计	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00

9、固定资产及累计折旧: 截止 2005 年 6 月 30 日固定资产原值 799,014,277.42 元, 累计折旧 232,469,375.04 元, 固定资产净值 566,544,902.38 元, 固定资产减值准备 22,403,986.72 元, 固定资产净额 544,140,915.66 元, 其有关情况列示如下:

(1) 固定资产及累计折旧本期增减变化情况如下:

项目	期初数	增加	减少	期末数
房屋、建筑物	403,550,820.09	32,164,290.39	11,660,775.28	424,054,335.20
机器设备	140,184,050.98	44,481,449.12	20,573,980.75	164,091,519.35
运输设备	11,641,370.61	2,698,644.12	2,038,209.12	12,301,805.61
办公设备	27,545,732.77	2,878,890.18	2,349,880.17	28,074,742.78
其他	170,491,874.48			170,491,874.48
固定资产原值合计	753,413,848.93	82,223,273.81	36,622,845.32	799,014,277.42
累计折旧				
房屋、建筑物	80,323,851.38	7,786,069.01	885,526.66	87,224,393.73

机器设备	57,676,451.81	24,638,622.50	11,416,380.31	70,898,694.00
运输设备	4,976,510.28	2,143,140.94	1,246,027.80	5,873,623.42
办公设备	18,854,020.35	2,286,962.60	1,191,725.66	19,949,257.29
其他	48,523,406.59			48,523,406.59
累计折旧合计	210,354,240.41	36,854,795.06	14,739,660.43	232,469,375.04
净值	543,059,608.52			566,544,902.38

A、年末固定资产原值中包括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徐州广弘公司投入的固定资产（估价入账，尚未办理产权过户手续）。

项 目	金 额
房屋及建筑物	127,000,000.00
通用设备	3,000,000.00
合 计	130,000,000.00

B、本期在建工程转入数：

项 目	金 额
房屋及建筑物	14,444,668.37
专用设备	10,383,195.21
通用设备	12,906,164.38
合 计	37,734,027.96

(2) 固定资产减值准备本期增减变化情况如下：

固定资产名称	期初数	增加	减少	本期转出数	期末
房屋、建筑物	20,713,652.06			87,274.81	20,626,377.25
专用设备	1,790,201.92			12,592.45	1,777,609.47
减值准备合计	22,503,853.98	-		99,867.26	22,403,986.72

10、在建工程：截止 2005 年 6 月 30 日在建工程余额 341,983,671.01 元，在建工程减值准备 2,237,757.57 元，在建工程净额 339,745,913.44 元，其有关情况列示如下：

(1) 明细项目：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	资金来源	工程进度
拖拉机技改工程	32,473,278.75	2,036,046.63	28,756,538.66	5,752,786.72	自筹	注 1
六合路工程	12,361,777.14			12,361,777.14	自筹	注 1
悦达工业园区	5,461,921.23			5,461,921.23	自筹	注 1
汽车厂征地	4,318,442.93			4,318,442.93	自筹	注 2
纺织园厂房	80,539,531.36	30,132,727.57	160,746.04	110,511,512.89	自筹	80%
纺织园设备安装	162,594,642.27	48,104,851.03	8,816,743.26	201,882,750.04	自筹	60%
其他	1,114,414.09	580,065.97		1,694,480.06	自筹	
合计	298,864,007.77	80,853,691.20	37,734,027.96	341,983,671.01		

注 1：已完工，于 2005 年 6 月转入固定资产。

注 2：发动机项目征地，估计不存在减值。

(2) 在建工程减值准备本期增减变化情况如下：

江苏悦达投资股份有限公司

项 目	数	加	少	末 数	原因
拉机技改项目	1,226,124.48			1,226,124.48	发生减值
其 他	1,011,633.09			1,011,633.09	难以收回
合 计	2,237,757.57			2,237,757.57	

(3)在建工程较年初增加 4,311.97 万元，主要是公司子公司—江苏悦达纺织集团有限公司在建工程增加所致。

11、无形资产：截止 2005 年 6 月 30 日无形资产余额 1,534,195,274.23 元，无形资产减值准备 1,952,316.28 元，无形资产净额 1,532,242,957.95 元，其有关情况列示如下：

(1) 明细情况：

类别	实际成本	年初余额	本年增加数	本年转出数	本年摊销数	年末余额
土地使用权	208,089,158.05	184,291,126.35	2,816,000.00	0.00	939,033.35	186,168,093.00
知识产权	74,102,473.71	62,184,213.02		10,156,678.71	2,471,921.46	49,555,612.85
公路经营权	1,663,150,000.00	1,338,629,024.03	-	-	40,959,702.00	1,297,669,322.03
专有技术	552,316.28	552,316.28	-	-	-	552,316.28
软件	143,220.00	136,575.00	53,160.00	59,805.00	17,599.98	112,330.02
其他	128,000.00	137,600.05			-	137,600.05
合计	1,946,165,168.04	1,585,930,854.73	2,869,160.00	10,216,483.71	44,388,256.79	1,534,195,274.23

(2) 无形资产减值准备本期增减变化情况如下：

项 目	年 初 数	本期增加	本期减少	期 末 数	计 提 原 因
专有技术	552,316.28			552,316.28	未来不能带来效益
知识产权	1,400,000.00			1,400,000.00	未来不能带来效益
合 计	1,952,316.28	-	-	1,952,316.28	

12、长期待摊费用：截止 2005 年 6 月 30 日长期待摊费用余额 31,589,313.57 元，其明细列示如下：

类 别	原始金额	年初余额	本年增加	本年摊销	本期转出	年末余额	剩余摊销年限
公路大修费	23,828,660.01	23,828,660.01	3,560,518.58	13,500.00		27,375,678.59	5 年
开办费	10,260,705.26	1,835,512.55	2,295,142.43	0.00		4,130,654.98	
为职工购房款	1,246,951.90	94,695.14	-	94,695.14		0.00	
其他			82,980.00			82,980.00	
合计	35,336,317.17	25,758,867.70	5,938,641.01	108,195.14	0.00	31,589,313.57	

注：公路大修费是子公司陕西西铜高速公路有限公司发生的公路大修费用，按公路大修预算，每 10 年对公路进行一次大修，每年按 1000 万元预提，已预提数扣除实际支出数后，余额 27,375,678.59 元按 5 年摊销。

13、短期借款：截止 2005 年 6 月 30 日短期借款余额 1,602,970,000.00 元，其明细列示如下：

项 目	期初数	期末数
担保借款	1,146,700,000.00	1,310,290,000.00
抵押借款	414,680,000.00	292,680,000.00
合计	1,561,380,000.00	1,602,970,000.00

公司及子公司无已到期未偿还的短期借款。

14、应付票据：截止 2005 年 6 月 30 日应付票据余额 574,167,244.00 元 均为银行承兑汇票 。本账户余额中无已到期尚未支付及应付持公司 5%以上(含 5%)股份股东单位的票据。

15、**应付账款**：截止 2005 年 6 月 30 日应付账款余额 173,415,079.57 元，本账户余额中无应付持公司 5%以上(含 5%)股份股东单位的款项。

本账户余额中前五名单位欠款金额合计 20363571.79 元，占应付账款总额的 11.74%。

16、**预收账款**：截止 2005 年 6 月 30 日预收账款余额 16,653,357.33 元，本账户余额中无预收持公司 5%以上(含 5%)股份股东单位的款项。

17、**应交税金**：截止 2005 年 6 月 30 日应交税金余额-47,615,566.10 元，其明细项目列示如下：

企业所得税	1,667,516.80
增值税	-50,434,947.23
营业税	910,866.87
房产税	134,374.54
城市维护建设税	-141,618.60
土地使用税	17,389.80
个人所得税	179,406.04
其他	51,445.68
合 计	-47,615,566.10

18、**其他应交款**：截止 2005 年 6 月 30 日其他应交款余额 12,027,054.25 元，其明细列示如下：

教育费附加	373,236.58
省重点建设基金	1,844,385.87
省业务费	93,150.79
水利建设基金	9,488,006.67
其他	228,274.34
合 计	12,027,054.25

19、**其他应付款**：截止 2005 年 6 月 30 日其他应付款余额 399,048,823.44 元，其主要情况列示如下：

(1)本账户余额中无应付持公司 5%以上(含 5%)股份的股东单位款项。

(2) 本账户余额中一年以上大额应付款情况：

单位名称	期末数	款项性质
盐城市悦华物资公司	21,300,000.00	往来款
江苏悦达贸易股份有限公司	4,827,000.00	往来款
悦达开发区管委会	2,500,000.00	土地费用

20、**预提费用**：截止 2005 年 6 月 30 日预提费用余额 50,883,736.47 元，其明细项目列示如下：

项目	期初余额	期末余额	预提原因
养护大修费	21,425,575.00	15,246,479.75	公路大修及养护费
利息	2,442,126.25	10,850,875.52	尚未支付的银行借款利息
电费		227,659.36	已发生没有支付的电费
运费		1,377,620.30	预提应支付的产品运输费用
销售佣金	13,755,819.84	13,755,819.84	预估的销售佣金
路政管理费		2,719,490.00	公路企业预提的路政管理费用
其他	4,129,575.06	6,705,791.70	
合计	41,753,096.15	50,883,736.47	

21、**一年内到期的长期负债**：截止 2005 年 6 月 30 日一年内到期的长期负债余额 70,000,000.00 元，均为长期银行借款。

22、**长期借款**：截止 2005 年 6 月 30 日长期借款余额 1,206,044,500.00 元，其明细列示如下：

项目	年初数	年末数
信用借款(注)	9,000,000.00	9,000,000.00
保证借款	30,000,000.00	140,250,250.00
抵押借款	1,025,000,000.00	1,055,000,000.00
借款利息	2,024,825.00	1,794,250.00
合计	1,066,024,825.00	1,206,044,500.00

注：是公司子公司上海复旦悦达生物技术有限公司从上海创业投资有限公司借入的无息委托贷款专项资金，用于公司申请的科教兴市重大产业科技攻关项目。

23、长期应付款：截止 2005 年 6 月 30 日长期应付款余额 20,670,197.72 元，其主要单位列示如下：

项目	年初数	年末数
广弘公司（注）	56,455,940.99	20,670,197.72
合计	56,455,940.99	20,670,197.72

注：公司子公司—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投资方出资额大于实收资本的部分。

24、专项应付款：截止 2005 年 6 月 30 日专项应付款余额 7,130,625.69 元，其主要情况列示如下：

项目	期初数	期末数
购置固定资产应付款	6,420,625.69	7,130,625.69
合计	6,420,625.69	7,130,625.69

25、股本：截止 2005 年 6 月 30 日股本总额 545,445,188.00 元，本期无增减变化，股本结构列示如下：

项目	期初数	期末数
一、尚未流通股份		
1. 发起人股份	233,366,634.00	233,366,634.00
其中：国家拥有的股份(注)	32,988,148.00	-
境内法人持有股份	200,378,486.00	233,366,634.00
2. 募集法人股	2,588,040.00	2,588,040.00
3. 内部职工股	-	-
尚未流通股份合计	235,954,674.00	235,954,674.00
二、已流通股份		
1、境内上市的人民币普通股	309,490,514.00	309,490,514.00
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
已流通股份合计	309,490,514.00	309,490,514.00
三、股份总数	545,445,188.00	545,445,188.00

注：经国务院国有资产监督管理委员会（国资产权[2005]167号）批准，同意将盐城市国有资产投资经营公司所持有公司 3,298.8148 万股无偿划转给江苏悦达集团有限公司，股本性质由国家股变为国有法人股，转让后盐城市国有资产投资经营公司不再持有本公司股份，江苏悦达集团有限公司持有 161,222,578 股本公司股份，仍为公司第一大股东。上述股权划转手续 2005 年 3 月 24 日办理完成。具体公告内容详见 2005 年 3 月 22 日《上海证券报》。

26、**资本公积**：截止 2005 年 6 月 30 日资本公积余额 837,060,870.72 元，本期增减变动情况列示如下：

名称	期初数	增加	减少	期末数
股本溢价	832,352,984.65			832,352,984.65
股权投资准备	1,193,549.59			1,193,549.59
关联交易差价	3,383,210.05			3,383,210.05
不需支付的应付款	131,126.43			131,126.43
合计	837,060,870.72		-	837,060,870.72

27、**盈余公积**：截止 2005 年 6 月 30 日盈余公积余额 153,304,933.27 元，本期增减变动情况列示如下：

名称	年初数	增加	减少	年末数
法定盈余公积	65,124,542.15			65,124,542.15
公益金	32,562,301.46			32,562,301.46
任意盈余公积	55,618,089.66			55,618,089.66
合计	153,304,933.27		-	153,304,933.27

28、**未分配利润**：截止 2005 年 6 月 30 日未分配利润为 46,337,177.13 元，其形成过程列示如下：

项 目	金 额
一、本年净利润	20,832,123.75
加：年初未分配利润	25,505,053.38
盈余公积转入	
其他调整因素	
二、可供分配的利润	
减：提取法定盈余公积	
提取法定公益金	
三、可供股东分配的利润	
减：应付优先股股利	
提取任意盈余公积	
应付普通股股利	
四、期末未分配利润	46,337,177.13

29、**主营业务收入、主营业务成本**：2005 年 1-6 月份主营业务收入 476,448,138.97 元、主营业务成本 356,187,333.54 元，其主要情况列示如下：

(1) 按行业与上年对比列示：

行 业	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年累计数	上年同期数	本年累计数	上年同期数	本年累计数	上年同期数
制 造 业	312,367,093.07	353,813,150.47	297,224,033.86	287,659,679.70	15,143,059.21	66,153,470.77
商品流通		6,289,803.98		5,904,283.07	0.00	385,520.91
服 务 业	12,910,887.61	14,475,727.76	5,084,093.42	5,040,661.20	7,826,794.19	9,435,066.56
交 通 业	151,170,158.29	122,165,793.08	53,879,206.26	51,735,411.82	97,290,952.03	70,430,381.26
合 计	476,448,138.97	496,744,475.29	356,187,333.54	350,340,035.79	120,260,805.43	146,404,439.50

(2)公司销售前五名客户收入总额 61,661,177.51 元, 占公司全部销售收入的 12.94%。

30、其他业务利润：2005 年 1-6 月份其他业务利润为 2,313,647.27 元，其明细与上年对比列示如下：

项 目	本年累计数			上年同期数		
	其他业务收入	其他业务支出	其他业务利润	其他业务收入	其他业务支出	其他业务利润
销售材料	45,222,408.29	42,972,670.66	2,249,737.63	44,433,431.12	44,508,913.84	-75,482.72
固定资产出租	1,677,000.00	1,613,090.36	63,909.64	2,958,517.00	2,112,759.41	845,757.59
合计	46,899,408.29	44,585,761.02	2,313,647.27	47,391,948.12	46,621,673.25	770,274.87

31、管理费用：2005 年 1-6 月份管理费用为 115,028,296.65 元，较上年同期上升了 30.09%，主要原因为：其它应收款坏账准备增加 1745.78 万元。

32、财务费用：2005 年 1-6 月份财务费用为 86,808,833.52 元，其明细与上年对比列示如下：

项 目	本年累计数	上年同期数
利息支出	92,441,568.12	86,753,679.83
减：利息收入	5,996,595.79	4,062,050.87
手续费	305,003.49	291,222.60
汇兑损失	58,857.73	64,636.63
汇兑损益	0.03	
合 计	86,808,833.52	83,047,488.19

33、投资收益：2005 年 1-6 月份投资收益为 120,855,176.65 元，其明细与上年对比列示如下：

、 明细情况

项 目	本年累计数	上年同期数
基金投资收益		48,116.42
债权投资收益		
联营企业分配的利润	500,000.00	600,000.00
期末调整的被投资公司所有者权益净增减	92,507,280.66	114,793,331.57
股权投资差额摊销	-11,503,704.53	-10,849,403.40
股权投资处置收益	39,051,600.52	
计提资产减值准备		-10,000,000.00
其他投资收益	300,000.00	
合计	120,855,176.65	94,592,044.59

公司投资收益的汇回不存在重大限制。

、投资收益较上年同期增加 2,626.31 万元，增长 27.76%，其主要原因为：转让公司持有江苏华能淮阴发电有限公司 26.36%股权溢价形成的。

34、收到的其他与经营活动有关的现金：2005 年 1-6 月份收到的其他与经营活动有关的现金 44,447,673.58 元，其中金额较大的项目列示如下：

序号	项目	金额
1	北方车辆公司汇入款	36,720,000.00
2	江苏悦达贸易股份有限公司汇入款	4,827,000.00
	合 计	41,547,000.00

七、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）

1、应收账款：截止 2005 年 6 月 30 日应收账款账面余额 30,157,017.19 元，坏账准备

15,966,655.14元，应收账款净值14,190,362.05元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析：

账龄	期 初 数			期 末 数		
	金 额	比 例(%)	坏账准备	金 额	比 例(%)	坏账准备
一年以内	2,122,771.58	9.75	106,138.58	10,487,957.73	9.75	524,397.89
一至二年	341,568.10	1.57	34,156.81	621,574.98	1.57	62,157.50
二至三年	220,890.60	1.01	66,267.18	246,213.70	1.01	73,864.11
三至四年	5,793,672.25	26.62	2,896,836.12	6,118,098.65	26.62	3,059,049.33
四至五年	2,462,115.06	11.31	1,969,692.05	2,179,929.06	11.31	1,743,943.25
五年以上	10,823,499.47	49.73	10,823,499.47	10,503,243.07	49.73	10,503,243.07
合 计	21,764,517.06	100	15,896,590.21	30,157,017.19	100	15,966,655.14

(2) 本账户余额中无应收持公司5%以上(含5%)股份的股东单位款项；

(3) 本账户余额中前五名单位欠款金额合计4,578,987.08元，占应收账款总额15.18%；

(4) 本账户余额较年初数增加38.56%，原分公司-江苏悦达投资股份有限公司拖拉机厂与江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司内部往来调整所致。

2、其他应收款：截止2005年6月30日其他应收款账面余额858,059,065.02元，坏账准备45,011,821.30元，其他应收款净值813,047,243.72元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析：

账龄	期 初 数			期 末 数		
	金 额	比 例(%)	坏账准备	金 额	比 例(%)	坏账准备
一年以内	505,779,235.84	91.93	20,276,038.85	801,738,454.08	93.44	24,420,024.67
一至二年	11,364,637.74	2.07	609,739.64	9,304,566.01	1.08	930,456.60
二至三年	21,247,101.55	3.86	5,302,512.08	34,108,369.99	3.98	10,232,511.00
三至四年	3,666,463.01	0.67	409,932.84	4,718,330.43	0.55	2,359,165.22
四至五年	5,923,837.55	1.08	4,739,070.04	5,598,403.48	0.65	4,478,722.78
五年以上	2,217,886.03	0.4	2,217,886.03	2,590,941.03	0.30	2,590,941.03
合 计	550,199,161.72	100.00	33,555,179.48	858,059,065.02	100.00	45,011,821.30

(2) 账户余额中应收持公司5%以上(含5%)股份的股东单位款项如下：

单位名称	期末余额	与本公司关系
悦达集团	345,875,852.00	控股股东

(3) 本账户余额中前五名单位欠款金额合计781,434,203.59元，占其他应收款总额的91.07%。

3、长期投资：截止2005年6月30日长期投资余额3,065,985,606.29元，长期投资减值准备1,000,000.00元，长期投资净额为3,064,985,606.29元，其主要情况列示如下：

a) 本期增减变动情况：

项 目	年初数		本期增加 (注1)	本期减少 (注2)	期末数	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
股票投资	200,000.00			200,000.00		

江苏悦达投资股份有限公司

长期股权投资	3,271,712,545.53	1,060,000.00	98,868,357.51	304,595,296.80	3,065,985,606.29	1,000,000.00
长期债权投资	300,000.00	300,000.00		300,000.00		
合 计	3,272,212,545.53	1,360,000.00	98,868,357.51	305,095,296.80	3,065,985,606.29	1,000,000.00

(注1): 长期投资增加原因是: 控股子公司和参股子公司所有者权益增加。

(注2): 长期投资减少的主要原因: 参见合并报表主要项目注释 8 注 2。

(2) 长期股权投资

A、对控股子公司投资

被投资单位名称	投资期限	投资金额	投资比例 (%)	按权益法核算			减值准备
				本期权益增减额	年度分红金额	累计权益增减额	
江苏悦达盐城拖拉机制造公司	2002.6-2012.6	60,804,257.12	85.00	-5,607,991.16		-7,195,742.88	
盐城悦达能源公司	2000.4-2009.10	-40,560.51	80.00	0.00		-440,560.51	
江苏悦达纺织集团有限公司	2003.9-2053.9	259,268,760.14	90.00	-3,126,180.55		-10,731,239.86	
陕西西铜高速公路有限公司	2001.6-2021.6	874,447,372.02	70.00	27,694,619.30		74,247,372.02	
徐州通达公路有限公司	2000.1-2024.12	54,558,362.44	55.00	218,362.44	4,157,485.42	218,362.44	
徐州广通公路有限公司	2000.1-2024.12	51,208,606.56	55.00	2,585,183.44	3,763,265.72	2,588,606.56	
徐州运通公路有限公司	2000.1-2024.12	40,623,691.40	55.00	587,114.52	625,733.78	583,691.40	
上海悦达金马贸易有限公司	2001.1-2010.4	28,726,317.32	90.00	-44,791.27		1,726,317.32	
上海复旦悦达生物技术有限公司	2002.9-2052.9	20,324,780.26	65.00	-505,420.64		-11,746,272.38	
上海赛达生物药业股份有限公司	2000.6-2030.6	31,701,561.28	42.14	-13,168,582.60		1,456,732.28	
合 计		1,421,623,148.03		8,632,313.48	8,546,484.92	50,707,266.39	

B: 联营投资

被投资单位名称	投资期限	投资金额	投资比例 (%)	按权益法核算			减值准备
				本期权益增减额	年度分红金额	累计权益增减额	
东风悦达起亚汽车公司	2000.1-2012.9	238,342,295.61	25	949,534.56		93,483,045.61	
江苏京沪高速公路有限公司	2000-2031	924,370,153.94	21	91,557,746.10	102,689,700.00	181,678,902.45	
江苏华能淮阴发电有限公司	无		26.36	-2,271,236.63			
合 计		1,162,712,449.55		90,236,044.03	102,689,700.00	275,161,948.06	

C、其它投资

被投资单位名称	投资金额	本期损益		减值准备
		本期应计损益	年度分红金额	
上海悦达经贸公司	1,000,000.00			1,000,000.00
华泰保险公司	10,000,000.00			
盐城市商业银行	14,500,000.00			
合 计	25,500,000.00			1,000,000.00

D、股权投资差额

被投资单位	原始金额	摊销年限	年初余额	本期增加数	本期转出数
东风悦达起亚汽车有限公司	1,500,864.53	10	1,056,242.93		

江苏悦达投资股份有限公司

上海复旦悦达生物技术有限公司	428,947.36	10	364,605.28	
江苏京沪高速公路有限公司	515,942,701.29	29	463,757,327.08	
江苏华能淮阴发电有限公司	59,412,910.24	10	26,735,809.72	24,260,271.77
合 计	577,285,423.42		491,913,985.01	24,260,271.77

(续上表)

被投资单位	本年摊销	累计摊销	年末余额	剩余摊销年限
东风悦达起亚汽车有限公司	111,155.40	555,777.00	945,087.53	4.25 年
上海复旦悦达生物技术有限公司	21,447.36	85,789.44	343,157.92	
江苏京沪高速公路有限公司	8,895,563.82	61,080,938.03	454,861,763.26	25.5 年
江苏华能淮阴发电有限公司	2,475,537.95	35,152,638.47	0.00	4.0 年
合 计	11,503,704.53	96,875,142.94	456,150,008.71	-

注：B、C、D 参见合并报表主要项目注释 8。

4、**主营业务收入及主营业务成本**：2005 年 1-6 月份主营业务收入为 12,910,887.61 元，主营业务成本为 5,084,093.42 元，其主要情况列示如下：

(1) 按种类与上年对比列示：

种 类	本年累计数		上年同期数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
制 造 业			9,000.00	
酒店服务业	12,910,887.61	5,084,093.42	14,475,727.76	5,040,661.20
合 计	12,910,887.61	5,084,093.42	14,484,727.76	5,040,661.20

(2) 主营业务收入较上年同期下降 10.86%，主要是由于分公司江苏悦达投资股份有限公司悦达国际大酒店主营业务收入较同期下降所致。

5、**其他业务利润**：2005 年 1-6 月份其他业务利润为 63,909.64 元，其明细项目列示如下：

项目	收入	成本	利润
租赁资产	1,677,000.00	1,613,090.36	63,909.64
合计	1,677,000.00	1,613,090.36	63,909.64

6、**投资收益**：2005 年 1-6 月份投资收益为 128,032,157.53 元，其明细与上年对比列示如下：

项 目	本年累计数	上年同期数
基金投资收益		48,116.42
联营企业分配的利润	500,000.00	600,000.00
期末调整的被投资公司所有者权益净增减	101,139,594.14	140,045,082.54
股权投资差额摊销	-11,503,704.53	-10,849,403.40
股权投资处置收益	37,896,267.92	
计提资产减值准备		-10,000,000.00
合 计	128,032,157.53	119,843,795.56

八、关联方关系及其交易

(一) 存在控制关系的关联方

1. 企业名称: 江苏悦达集团有限公司

注册资本: 14,154 万元

注册地址: 盐城市开放大道 78 号

经营范围:

- (1) 国内商业、物资供销和仓储业
 - (2) 面包车、客货两用汽车、拖拉机的生产与销售
 - (3) 海洋货运、旅游服务、交通运输等
- 与本公司关系: 控股股东
经济性质或类型: 国有企业
法定代表人: 胡友林
持有公司股份比例为 29.56%
2. 企业名称: 徐州通达公路有限公司
注册资本: 9,880 万元
注册地址: 徐州市淮海西路 207 号
经营范围: 从事公路的经营与养护管理。
与本公司关系: 子公司 (55%)
经济性质或类型: 合作经营 (港资)
法定代表人: 徐剑
3. 企业名称: 徐州广通公路有限公司
注册资本: 8,840 万元
注册地址: 徐州市淮海西路 207 号
经营范围: 从事公路的经营与养护管理。
与本公司关系: 子公司 (55%)
经济性质或类型: 合作经营 (港资)
法定代表人: 徐剑
4. 企业名称: 徐州运通公路有限公司
注册资本: 7,280 万元
注册地址: 徐州市淮海西路 207 号
经营范围: 从事公路的经营与养护管理。
与本公司关系: 子公司 (55%)
经济性质或类型: 合作经营 (港资)
法定代表人: 徐剑
5. 企业名称: 上海赛达生物药业股份有限公司
注册资本: 6,992.1491 万元
注册地址: 上海市浦东张江高科技园区居里路 1 号
经营范围: 生物药品及治疗技术、生物治疗材料设备的开发、研究、制造和销售
与本公司的关系: 子公司 (42.14%)
经济性质或类型: 股份有限公司
法定代表人: 蔡亚轩
6. 企业名称: 上海悦达金马贸易有限公司
注册资本: 3,000 万元
注册地址: 上海市杨浦区控江路 1063 号
经营范围: 汽车配件、农业机械及配件、柴油机及配件、金属材料的销售
与本公司的关系: 子公司 (90%)
经济性质或类型: 有限责任公司
法定代表人: 周崇华
7. 企业名称: 陕西西铜高速公路有限公司
注册资本: 114,315 万元

注册地址：西安市经济技术开发区凤城二路 12 号云天大厦五楼

经营范围：西铜公路收费、维修、绿化、养护

与本公司的关系：子公司（70%）

经济性质或类型：有限责任公司

法定代表人：王文武

8. 企业名称：江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司

注册资本：8,000 万元

注册地址：盐城市文港南路 90 号

经营范围：中、小拖拉机及配件的生产和销售，本企业自产产品及技术的出口等

与本公司的关系：子公司（85%）

经济性质或类型：有限责任公司

法定代表人：周崇华

9. 企业名称：上海复旦悦达生物技术有限公司

注册资本：5,000 万元

注册地址：上海市张江高科技园区居里路 1 号 3 楼北侧

经营范围：生物技术研究及开发，生物制品及医药中间体的生产、销售等

与本公司的关系：子公司（65%）

经济性质或类型：有限责任公司

法定代表人：胡友林

10. 企业名称：盐城悦达工业区能源发展公司

注册资本：50 万元

注册地址：盐城市通榆南路 75 号

经营范围：悦达工业区内电力供应服务

与本公司的关系：子公司(80%)

经济性质或类型：有限责任公司

法定代表人：巫振华

11、企业名称：江苏悦达纺织集团有限公司

注册资本：30,000 万元

注册地址：盐城市盐都新区悦达纺织工业园内

经营范围：棉、麻、毛、丝和人造纤维的纯混纺线及其织物、针织品、服装等

与本公司关系：子公司（90%）

经济性质或类型：集团有限公司

法定代表人：胡友林

(二) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

(单位:人民币万元)

公司名称	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
江苏悦达集团有限公司	14,154.00	-	-	14,154.00
徐州通达公路有限公司	9,880.00	-	-	9,880.00
徐州运通公路有限公司	7,280.00	-	-	7,280.00
徐州广通公路有限公司	8,840.00	-	-	8,840.00
陕西西铜高速公路有限公司	114,315.00	-	-	114,315.00
上海悦达金马贸易有限公司	3,000.00	-	-	3,000.00
上海赛达生物药业股份有限公司	6,992.1491	-	-	6,992.1491

江苏悦达投资股份有限公司

上海复旦悦达生物技术有限公司	5,000.00	-	-	5,000.00
江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司	8,000.00	-	-	8,000.00
江苏悦达纺织集团有限公司	30,000.00	-	-	30,000.00
盐城悦达工业区能源发展公司	50.00	-	-	50.00

(三) 存在控制关系的关联方本期所持股份比例增减变化

公司名称	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
江苏悦达集团有限公司	23.51%	6.05%	-	29.56%
徐州通达公路有限公司	55.00%	-	-	55.00%
徐州运通公路有限公司	55.00%	-	-	55.00%
徐州广通公路有限公司	55.00%	-	-	55.00%
陕西西铜高速公路有限公司	70.00%	-	-	70.00%
上海悦达金马贸易有限公司	90.00%	-	-	90.00%
上海赛达生物药业股份有限公司	42.14%	-	-	42.14%
上海复旦悦达生物技术有限公司	65.00%	-	-	65.00%
江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司	85.00%	-	-	85.00%
江苏悦达纺织集团有限公司	90.00%	-	-	90.00%
盐城悦达工业区能源发展公司	80.00%	-	-	80.00%

(四) 不存在控制关系的关联方

企业名称	与本公司关系
江苏悦达集团建湖机床厂	受同一企业控制
江苏悦达进出口公司	受同一企业控制
江苏悦达盐城精煤总公司	受同一企业控制
悦达集团驻北京办事处	受同一企业控制
盐城悦达物资贸易公司	受同一企业控制
盐城市海运公司	受同一企业控制
盐城悦达房地产有限公司	受同一企业控制
盐城悦华物资公司	受同一企业控制
上海悦达新实业有限公司	受同一企业控制
江苏悦达南方控股公司	受同一企业控制
悦达实业集团(香港)有限公司	受同一企业控制

(五) 关联方交易事项披露如下:

1. 关联方非经营性资金往来情况:

截止 2005 年 6 月 30 日, 公司控股股东悦达集团及其子公司占用公司资金净额(悦达集团及其子公司占用公司资金扣除公司及子公司占用悦达集团及其子公司资金)合计为 27,047.88 万元。其中: 本年累计增加 69,540.85 万元, 本年累计减少 65,121.97 万元, 全年平均占用额 32,585.71 万元。

2. 关联方经营性资金往来情况:

项 目	金 额			期 末 数
	年 初 数	本 期 增 加	本 期 减 少	
预付账款				
江苏悦达集团建湖机床厂	6,624,798.61	458,000.00		7,082,798.61

九、或有事项

截止 2005 年 6 月 30 日, 公司对外担保金额 62,113 万元, 占期末净资产的 39.26%, 具体如下:

(1) 截止 2005 年 6 月 30 日, 公司为控股股东及其子公司、公司持股比例低于 50% (含 50%) 的其他关联方提供担保 36,333 万元, 其中: 为悦达集团提供贷款担保 9,350.00 万元, 为悦达集团下属单位担保 18,983 万元, 为本公司持股比例低于 50% 的关联方担保 8,000.00 万元。

(2) 为互保单位提供担保 25,780.00 万元

截止 2005 年 6 月 30 日, 公司为互保单位提供担保合计 25,780.00 万元, 其中: 为江苏八菱集团有限公司贷款提供担保 3,360 万元 (资产负债率为 73.30%); 为盐城市热电公司贷款提供担保 22,420.00 万元 (2005 年 1-6 月会计报表反映该公司账面净资产为 25,355 万元, 资产负债率 69.00%)

十、资产负债表日后事项中的非调整事项

无

十一、其他重大事项

截止 2005 年 6 月 30 日, 公司用于质押贷款的股权质押价值总额 153,395 万元人民币, 其中: 江苏京沪高速公路有限公司 21% 的股权, 质押价值 100,000 万元; 徐州三环路 80% 收费权, 质押价值 39,000 万元人民币; 东风悦达起亚汽车公司 25% 的股权, 质押价值 11,035 万元; 上海赛达 42.14% 的股权, 质押价值 3,360 万元。

公司用于抵押贷款的资产抵押价值为 14,742 万元人民币, 全部为公司的房屋和设备。

第八节、备查文件目录

- 1、载有董事长亲笔签名的半年度报告文本
- 2、载有法定代表人、总会计师、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
- 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
- 4、公司章程

董事长: 胡友林

江苏悦达投资股份有限公司

二 五年八月二十日

资 产 负 债 表

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司

二〇〇五年六月三十日

金额单位：元

资 产	行次	年 初 数		期 末 数	
		母 公 司	合 并 数	母 公 司	合 并 数
流动资产	1				
货币资金	2	760,659,493.50	1,188,546,300.08	422,449,973.66	921,920,874.70
短期投资	3	620,000.00	620,000.00	620,000.00	620,000.00
应收票据	4	-	37,709,630.00	-	18,905,655.00
应收股利	5	-	-	-	-
应收利息	6	-	-	-	-
应收帐款	7	5,867,926.85	86,394,038.26	14,190,362.05	104,001,919.87
其他应收款	8	516,643,982.24	412,308,328.07	1,018,153,172.40	906,299,743.92
预付帐款	9	1,234,999.29	72,064,264.36	14,559,285.45	131,474,017.10
应收补贴款	10	-	-	-	3,764,206.68
存货	11	5,339,937.57	112,848,969.45	3,594,769.78	131,422,221.06
待摊费用	12	-	272,200.00	-	531,280.36
一年内到期的长期股权投资	13	-	-	-	-
其他流动资产	14	-	-	-	-
流动资产合计	15	1,290,366,339.45	1,910,763,730.22	1,473,567,563.34	2,218,939,918.69
长期投资	16				
长期股权投资	17	3,270,852,545.53	1,849,415,226.06	3,064,985,606.29	1,645,927,544.79
长期债权投资	18	-	-	-	300,000.00
长期投资合计	19	3,270,852,545.53	1,849,415,226.06	3,064,985,606.29	1,646,227,544.79
其中合并价差(贷差以“-”表示)	20		364,605.28		343,157.92
固定资产	21				
固定资产原价	22	414,035,512.72	753,413,848.93	378,039,395.85	799,014,277.42
减：累计折旧	23	136,955,796.39	210,354,240.41	130,835,574.62	232,469,375.04
固定资产净值	24	277,079,716.33	543,059,608.52	247,203,821.23	566,544,902.38
减：固定资产减值准备	25	22,055,996.98	22,403,986.72	21,976,195.27	22,403,986.72
固定资产净额	26	255,023,719.35	520,655,621.80	225,227,625.96	544,140,915.66
工程物资	27	-	-	-	-
在建工程	28	36,456,481.61	296,626,250.20	22,346,461.30	339,745,913.44
固定资产清理	29	-	-	-	-
固定资产合计	30	291,480,200.96	817,281,872.00	247,574,087.26	883,886,829.10
无形资产及其他资产	31				
无形资产	32	65,873,890.25	1,583,978,538.45	65,027,475.63	1,532,242,957.95
长期待摊费用	33	-	25,758,867.70	-	31,589,313.57
其他长期资产	34	-	-	-	-
无形资产及其他资产合计	35	65,873,890.25	1,609,737,406.15	65,027,475.63	1,563,832,271.52
递延税项	36				
递延税款借项	37	-	-	-	-
资产合计	38	4,918,572,976.19	6,187,198,234.43	4,851,154,732.52	6,312,886,564.10

单位负责人：

分管财务负责人：

总会计师：

财务负责人：

资 产 负 债 表 (续)

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司

二〇〇五年六月三十日

金额单位：元

负债及股东权益	行次	年 初 数		期 末 数	
		母 公 司	合 并 数	母 公 司	合 并 数
流动负债	39				
短期借款	40	1,154,180,000.00	1,561,380,000.00	1,218,620,000.00	1,602,970,000.00
应付票据	41	203,000,000.00	507,033,510.00	205,000,000.00	574,167,244.00
应付帐款	42	13,508,210.27	195,039,426.59	12,035,592.42	173,415,079.57
预收帐款	43	69,970,182.29	6,269,853.17	31,413,108.00	16,653,357.33
应付工资	44	-	6,534,158.12	-	10,055,354.68
应付福利费	45	7,952,926.74	10,226,331.95	2,852,994.72	10,442,727.31
应付股利	46	-	-	-	-
应交税金	47	-30,674,662.06	-44,204,017.14	-3,273,529.04	-47,615,566.10
其他应交款	48	615,975.65	18,468,413.47	339,734.42	12,027,054.25
其他应付款	49	773,237,355.94	366,269,682.54	661,692,480.75	399,048,823.44
预提费用	50	5,181,491.30	41,753,096.15	10,271,306.44	50,883,736.47
预计负债	51	-	-	-	-
一年内到期的长期负债	52	100,000,000.00	130,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
其他流动负债	53	-	-	-	-
流 动 负 债 合 计	54	2,296,971,480.13	2,798,770,454.85	2,208,951,687.71	2,872,047,810.95
长期负债	55				
长期借款	56	1,057,024,825.00	1,066,024,825.00	1,056,794,250.00	1,206,044,500.00
应付债券	57	-	-	-	-
长期应付款	58	-	56,455,940.99	-	20,670,197.72
专项应付款	59	3,260,625.69	6,420,625.69	3,260,625.69	7,130,625.69
其他长期负债	60	-	-	-	-
长 期 负 债 合 计	61	1,060,285,450.69	1,128,901,391.68	1,060,054,875.69	1,233,845,323.41
递延税项	62				
递延税款贷项	63	-	-	-	-
负 债 合 计	64	3,357,256,930.82	3,927,671,846.53	3,269,006,563.40	4,105,893,134.36
少数股东权益	65		698,210,342.53		624,845,260.62
股东权益	66				
股本	67	545,445,188.00	545,445,188.00	545,445,188.00	545,445,188.00
减：已归还投资	68				
股本净额	69	545,445,188.00	545,445,188.00	545,445,188.00	545,445,188.00
资本公积	70	837,060,870.72	837,060,870.72	837,060,870.72	837,060,870.72
盈余公积	71	133,446,971.19	153,304,933.27	133,446,971.19	153,304,933.27
其中：法定公益金	72	25,942,960.51	32,562,301.46	25,942,960.51	32,562,301.42
未分配利润	73	45,363,015.46	25,505,053.38	66,195,139.21	46,337,177.13
外币折算差额	74	-	-	-	-
股 东 权 益 合 计	75	1,561,316,045.37	1,561,316,045.37	1,582,148,169.12	1,582,148,169.12
负债和股东权益合计	76	4,918,572,976.19	6,187,198,234.43	4,851,154,732.52	6,312,886,564.10

单位负责人：

分管财务负责人：

总会计师：

财务负责人：

利润及利润分配表

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司

金额单位：元

项 目	行次	2005年1-6月份		2005年1-6月份	
		母 公 司	合 并 数	母 公 司	合 并 数
一、主营业务收入	1	14,484,727.76	496,744,475.29	12,910,887.61	476,448,138.97
减：主营业务成本	2	5,040,661.20	350,340,035.79	5,084,093.42	356,187,333.54
二、主营业务差价	3	9,444,066.56	146,404,439.50	7,826,794.19	120,260,805.43
减：主营业务税金及附加	4	690,466.85	7,249,798.74	597,407.86	8,348,264.68
二、主营业务利润	5	8,753,599.71	139,154,640.76	7,229,386.33	111,912,540.75
加：其他业务利润	6	749,740.59	770,274.87	63,909.64	2,313,647.27
减：营业费用	7	3,692,229.88	26,946,292.22	3,710,210.37	13,846,816.47
管理费用	8	30,892,678.86	88,420,716.02	30,478,684.79	115,028,296.65
财务费用	9	76,254,871.02	83,047,488.19	79,810,287.01	86,808,833.52
三、营业利润	10	-101,336,439.46	-58,489,580.80	-106,705,886.20	-101,457,758.62
加：投资收益	11	119,843,795.56	94,592,044.59	128,032,157.53	120,855,176.65
补贴收入	12	-	29,333.00	-	2,415,000.00
营业外收入	13	36,726.38	87,203.84	150,047.87	259,351.02
减：营业外支出	14	998,114.69	1,663,413.71	444,195.45	1,079,931.37
四、利润总额	15	17,545,967.79	34,555,586.92	21,032,123.75	20,991,837.68
减：所得税	16	5,198.77	4,523,294.96	200,000.00	8,748,946.06
减：少数股东权益	17	-	12,491,522.94	-	-8,589,232.13
五、净利润	18	17,540,769.02	17,540,769.02	20,832,123.75	20,832,123.75

单位负责人：

分管财务负责人：

总会计师：

财务负责人：

现金流量表
2005年1-6月份

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	2005年2季度	
		母公司	合并数
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	12,240,401.87	514,956,161.24
收到的税费返还	3	-	1,886,351.18
收到的其他与经营活动有关的现金	4	63,067,982.81	44,447,673.58
现金流入小计	5	75,308,384.68	561,290,186.00
购买商品、接受劳务支付的现金	6	6,174,143.00	397,665,004.93
支付给职工以及为职工支付的现金	7	6,637,098.90	37,647,827.47
支付的各项税费	8	721,854.00	17,612,991.72
支付的其他与经营活动有关的现金	9	526,255,060.80	529,256,408.59
现金流出小计	10	539,788,156.70	982,182,232.71
经营活动产生的现金流量净额	11	-464,479,772.02	-420,892,046.71
二、投资活动产生的现金流量：	12	-	-
收回投资所收到的现金	13	200,600,000.00	200,600,000.00
取得投资收益所收到的现金	14	19,900,000.00	19,900,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	15	108,800.00	108,800.00
收到的其他与投资活动有关的现金	16	-	160,746.04
现金流入小计	17	220,608,800.00	220,769,546.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	18	683,200.25	95,056,120.57
投资所支付的现金	19	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	20	-	1,896,953.30
现金流出小计	21	683,200.25	96,953,073.87
投资活动产生的现金流量净额	22	219,925,599.75	123,816,472.17
三、筹资活动产生的现金流量：	23	-	-
吸收投资所收到的现金	24	-	-
借款所收到的现金	25	669,668,000.00	1,159,268,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	26	384,865,186.30	117,848,707.12
现金流入小计	27	1,054,533,186.30	1,277,116,707.12
偿还债务所支付的现金	28	813,020,000.00	1,024,770,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	29	68,400,553.88	193,179,925.45
支付的其他与筹资活动有关的现金	30	266,767,979.99	28,716,632.51
现金流出小计	31	1,148,188,533.87	1,246,666,557.96
筹资活动产生的现金流量净额	32	-93,655,347.57	30,450,149.16
四、汇率变动对现金的影响	33	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	34	-338,209,519.84	-266,625,425.38

单位负责人：

分管财务负责人：

总会计师：

财务负责人：

现金流量表（续）

2005年1-6月份

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	2005年2季度	
		母公司	合并数
补充资料：	35		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	36	-	
净利润	37	20,832,123.75	20,832,123.75
加：少数股东损益	38	-	-8,589,232.13
计提的资产减值准备	39	11,539,985.65	32,968,888.95
固定资产折旧	40	6,923,388.95	18,578,487.43
无形资产摊销	41	786,609.62	44,394,901.79
长期待摊费用摊销	42	-	94,695.14
待摊费用减少（减：增加）	43	-	-259,080.36
预提费用增加（减：减少）	44	5,089,815.14	7,753,020.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	45	143,421.57	468,966.72
固定资产报废损失	46	-	-
财务费用	47	79,810,287.01	86,806,683.99
投资损失（减：收益）	48	-128,032,157.53	-120,855,176.65
递延税款贷项（减：借项）	49	-	-
存货的减少（减：增加）	50	1,731,888.89	-18,586,530.51
经营性应收项目的减少（减：增加）	51	-360,741,268.97	-262,702,511.95
经营性应付项目的增加（减：减少）	52	-102,563,866.10	-221,797,282.90
其他	53	-	-
经营活动产生的现金流量净额	54	-464,479,772.02	-420,892,046.71
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：	55	-	-
债务转为资本	56	-	-
一年内到期的可转换公司债券	57	-	-
融资租入固定资产	58	-	-
其他	59	-	-
3、现金及现金等价物净增加情况：	60	-	-
现金的期末余额	61	422,449,973.66	921,920,874.70
减：现金的期初余额	62	760,659,493.50	1,188,546,300.08
加：现金等价物的期末余额	63	-	-
减：现金等价物的期初余额	64	-	-
现金及现金等价物净增加额	65	-338,209,519.84	-266,625,425.38
	66	-	-
	67	-	-

单位负责人：

分管财务负责人：

总会计师：

财务负责人：

资产减值准备明细表

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司

2005年1-6月份

单位：人民币

项目	年初余额	本期增加数	本期转回数	年末余额
一、坏帐准备合计	60,318,125.69	31,913,700.88	-	92,231,826.57
其中：应收帐款	20,224,870.93	22,232,018.51	-	42,456,889.44
其他应收款	40,093,254.76	9,681,682.37	-	49,774,937.13
		-	-	-
	-	-	-	-
二、短期投资跌价准备合计	-	-	-	-
其中：股票投资	-	-	-	-
债券投资	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
三、存货跌价准备合计	4,999,390.19	13,278.90	-	5,012,669.09
其中：库存商品	1,520,012.16	-	-	1,520,012.16
原材料	3,003,203.49	13,278.90	-	3,016,482.39
在产品	354,958.64	-	-	354,958.64
物料用品	121,215.90	-	-	121,215.90
				-
四、长期投资减值准备合计	1,360,000.00	-	300,000.00	1,060,000.00
其中：长期股权投资	1,060,000.00	-	-	1,060,000.00
长期债券投资	300,000.00	-	300,000.00	-
	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	22,403,986.72	-	-	22,403,986.72
其中：房屋、建筑物	20,626,377.25	-	-	20,626,377.25
机器设备	1,777,609.47	-	-	1,777,609.47
	-	-	-	-
六、在建工程减值准备	2,237,757.57	-	-	2,237,757.57
	-	-	-	-
七、无形资产减值准备	1,952,316.28	-	-	1,952,316.28