

宁波东睦新材料集团股份有限公司

2005 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2、除稻叶义幸董事因工作原因未出席董事会外，其他董事均出席了董事会会议。

1.3、浙江天健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。

1.4、公司董事长兼总经理芦德宝，主管会计工作负责人兼会计机构负责人（会计主管人员）朱志荣声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	宁波东睦 G 东睦（2006 年 2 月 22 日起）
股票代码	600114
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	浙江省宁波市江东南路 147 号
邮政编码	315041
公司国际互联网网址	http://www.pm-china.com
电子信箱	nbtm@pm-china.com / tongmuo@pm-china.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曹阳	
联系地址	浙江省宁波市江东南路 147 号	
电话	0574-87841061	
传真	0574-87831133	
电子信箱	caoyang@pm-china.com	

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增 减(%)	2003 年
主营业务收入	444,771,920.97	348,841,369.19	27.50	255,149,888.68
利润总额	49,832,661.57	108,362,617.29	-54.01	70,873,693.84
净利润	44,188,160.44	86,801,777.24	-49.09	50,177,385.95
扣除非经常性损益的净利润	40,714,136.35	37,328,284.98	9.07	24,291,990.53
经营活动产生的现金流量净额	62,899,837.74	-37,259,204.34	268.82	80,235,361.97
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
总资产	1,091,777,334.25	1,073,857,652.91	16.69	494,538,192.66
股东权益（不含少数股东权益）	625,083,299.79	609,445,139.35	2.57	160,603,997.80

3.2 主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
每股收益	0.23	0.75	-69.33	0.72
最新每股收益	0.23			
净资产收益率(%)	7.07	14.24	减少 7.17 个百分点	31.24
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率 (%)	6.51	6.12	增加 0.39 个百分点	15.13
每股经营活动产生的现金流量 净额	0.32	-0.32	200.00	1.15
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减 (%)	2003 年末
每股净资产	3.20	5.30	-39.62	2.29
调整后的每股净资产	3.19	5.28	-39.58	2.28

非经常性损益项目

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
各种形式的政府补贴	3,304,534.50
中国证监会认定的其他非经常性 损益项目	169,489.59
合计	3,474,024.09

3.3 国内外会计准则差异

 适用 不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 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、未上市流通股份									
1、发起人股份	70,000,000	60.87			49,000,000		49,000,000	119,000,000	60.87
其中：									
国家持有股份									
境内法人持有股份	28,000,000	24.35			19,600,000		19,600,000	47,600,000	24.35
境外法人持有股份	42,000,000	36.52			29,400,000		29,400,000	71,400,000	36.52
其他									
2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	70,000,000	60.87			49,000,000		49,000,000	119,000,000	60.87
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	45,000,000	39.13			31,500,000		31,500,000	76,500,000	39.13
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	45,000,000	39.13			31,500,000		31,500,000	76,500,000	39.13
三、股份总数	115,000,000	100			80,500,000		80,500,000	195,500,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	16,597				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
睦特殊金属工业株式会社	外资股东	36.52	71,400,000	71,400,000	托管 71,400,000
宁波保税区金广投资股份有限公司	其他	18.26	35,700,000	35,700,000	托管 35,700,000
宁波友利投资有限公司	其他	5.48	10,710,000	10,710,000	托管 10,710,000
中国工商银行—银河银泰理财分红证券投资基金	其他	2.28	4,452,986	4,452,986	未知
中国银行—工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	其他	2.18	4,256,996	4,256,996	未知
中国银行—湘财荷银行业精选证券投资基金	其他	2.08	4,062,628	4,062,628	未知
银丰证券投资基金	其他	1.54	3,005,089	3,005,089	未知
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	1.03	2,006,906	2,006,906	未知
交通银行—湘财合丰价值优化型成长类行业基金	其他	0.59	1,156,802	1,156,802	未知
胡茂华	其他	0.34	667,351	667,351	未知
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
中国工商银行—银河银泰理财分红证券投资基金	4,452,986		人民币普通股		
中国银行—工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	4,256,996		人民币普通股		
中国银行—湘财荷银行业精选证券投资基金	4,062,628		人民币普通股		
银丰证券投资基金	3,005,089		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	2,006,906		人民币普通股		
交通银行—湘财合丰价值优化型成长类行业基金	1,156,802		人民币普通股		
胡茂华	667,351		人民币普通股		
景阳证券投资基金	643,624		人民币普通股		
中国工商银行—东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金	617,144		人民币普通股		
中国农业银行—银河稳健证券投资基金	600,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	在前十名流通股股东中，银河银泰理财分红证券投资基金、银丰证券投资基金和银河稳健证券投资基金同属于银河基金管理公司，湘财荷银行业精选证券投资基金和湘财合丰价值优化型成长类行业基金同属于湘财荷银基金管理公司，其他股东之间未知存在关联关系。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

 适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：睦特殊金属工业株式会社

法人代表：池田修二

注册资本：45,200,000 日元

成立日期：1976 年 11 月 13 日

主要经营业务或管理活动：各种金属粉末的烧结合金制造、销售及其相关业务。

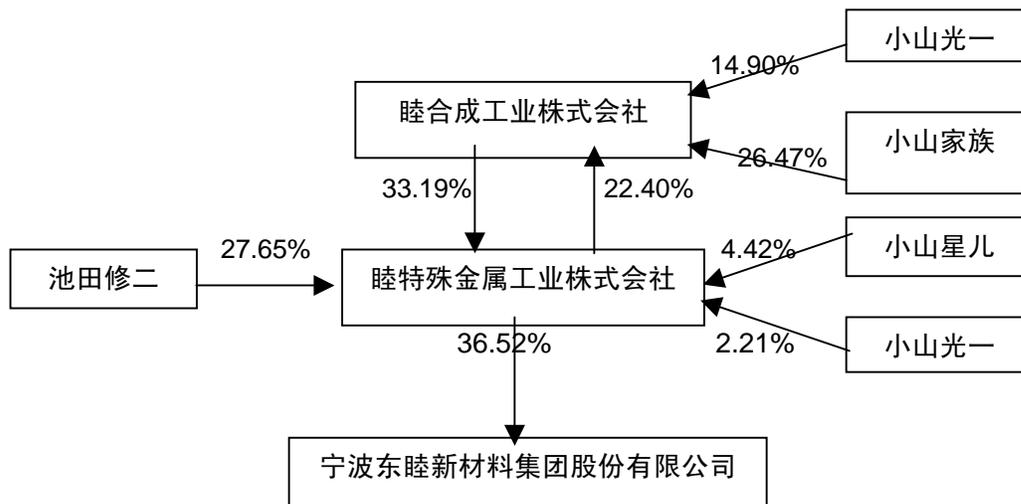
持有本公司股份 30%以上的股东为控股股东。公司的控股股东为睦特殊金属工业株式会社，持有公司 36.52%的股份。本报告期内公司控股股东持股情况没有发生变化。

睦特殊金属工业株式会社成立于 1976 年 11 月 13 日，注册资本为 4,520 万日元，法定代表人为池田修二，公司住所为日本国东京都町田市鹤间 1523 番地。主营业务为各种金属粉末的烧结合金制造、销售及其相关业务。

除持有公司 7,140 万股股份外，1992 年 12 月，睦特殊金属工业株式会社在中国香港独资设立睦香港有限公司，该公司资本金为 10 万港元，主营业务为产品购买和销售业务，董事长为及川洋史；1995 年 1 月，睦香港有限公司出资 900 万港元，独资设立睦星塑胶（深圳）有限公司，住所为广东省深圳市沙井镇马安山工业区，经营范围为：生产各类塑胶制品、塑胶配件，销售自制产品。此外，睦特殊金属工业株式会社在日本国内持有睦合成工业株式会社 22.40%的股份。

鉴于睦特殊金属工业株式会社持有睦合成工业株式会社股份的同时，睦合成工业株式会社持有睦特殊金属工业株式会社 33.19%的股份，存在交叉持股情况，以及池田修二和小山星儿在睦特殊金属工业株式会社所持股份分别为 27.65%和 4.42%，故公司无单一实质控制人。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	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
芦德宝	董事长、总经理	男	61	2004-08-06~2007-08-05	0	0		61	否
池田修二	副董事长	男	53	2004-08-06~2007-08-05	0	0		2	是
小山星儿	董事	男	101	2004-08-06~2007-08-05	0	0		2	是
顾瑾	董事	女	48	2004-08-06~2007-08-05	0	0		2	是
多田昌弘	董事、副总经理	男	43	2004-08-06~2007-08-05	0	0		28	否
稻叶义幸	董事	男	45	2004-08-06~2007-08-05	0	0		2	否
陈越	独立董事	女	64	2004-08-06~2007-08-05	0	0		2	否
韩凤麟	独立董事	男	78	2004-08-06~2007-08-05	0	0		2	否
刘昌伦	独立董事	男	67	2004-08-06~2007-08-05	0	0		2	否
陈伊珍	监事会召集人、工会主席	女	52	2004-08-06~2007-08-05	23,000	39,100	资本公积金转增	17	否
石黑泰斗	监事	男	33	2004-08-06~2007-08-05	0	0		1	是
应伟国	监事	男	39	2004-08-06~2007-08-05	0	0		11	否
金光明	监事	男	35	2004-08-06~2007-08-05	0	0		1	是
宋培龙	监事	男	46	2004-08-06~2007-08-05	0	0		9	否
舒正平	常务副总经理	男	61	2004-08-06~2007-08-05	0	0		42	否
朱志荣	副总经理、财务总监	男	41	2004-08-06~2007-08-05	0	0		28	否
周海扬	副总经理	男	58	2004-08-06~2007-08-05	0	0		32	否
曹阳	董事会秘书、副总经理	男	43	2004-08-06~2007-08-05	0	0		28	否
黄永平	总经理助理	男	49	2004-08-06~2007-08-05	0	0		20	否
合计	/	/	/	/	23,000	39,100	/	292	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况

(1) 公司主营业务经营情况的说明

本公司属于机械通用零部件行业中的粉末冶金行业，是国内生产规模最大、综合技术能力最强的粉末冶金机械零件制造企业之一，是国家科技部火炬中心认定的“国家重点高新技术企业”。公司的产品广泛配套于汽车、摩托车、空调、冰箱、电动工具、工程机械、办公机械等。

报告期内，公司实现主营业务收入 44,477 万元，比上年增长 27.50%；主营业务利润 10,482 万元，比上年增长 4.84%；实现净利润为 4,418 万元，较上年下降 49.09%，扣除非经常性损益后的净利润 4,071 万元，比上年增长 9.07%；公司的粉末冶金制品总销量达 21,550 吨，比上年增长 29.59%。

报告期内，公司再次获得国家科技部颁发的“国家火炬计划高新技术企业”、浙江省科技厅颁发的“高新技术企业认定证书”和宁波市科学技术局颁发的“高新技术企业认定证书”；公司在宁波市外商投资企业协会评定的宁波市外商投资企业优势榜“宁波市外商投资十强企业·先进技术”榜上有名；公司的“NBTM 牌粉末冶金异型结构件”被浙江名牌产品认定委员会认定为浙江名牌产品。此外，公司还被沈阳航天三菱汽车发动机制造有限公司评为“二零零五年度 A 级供应商”，被苏州三星电子有限公司评为“2005 年合格配套供应商”，公司还获得“2005 年度常州英格索兰优秀供应商”，受邀参加“2005 年百得（亚洲）供应商大会”。

根据中国机械通用零部件协会粉末冶金专业协会 2005 年 1-11 月的统计数据：在参加该协会统计的全部 48 家粉末冶金零件专业生产企业中，本公司的销售收入占协会统计的 22.7%，生产产量占协会统计的 31.2%，继续在这两个指标上领先于国内同行业的其他企业。

2005 年，公司生产经营也面临三个重大课题：控股子公司的整合、主要原材料的涨价及电力供应紧张。公司从强化内部管理，降低内部损耗，降低生产成本，提高产品质量，优化产品结构，积极推动新产品开发和国内、国际两个市场的开发，取得了明显的效果。但由于 2005 年公司多家控股子公司处于建设和试生产阶段，牵制公司较多的人力、物力和财力，从而影响公司整体效益的提高。

(2) 以产品用途划分的主营业务收入构成及变动情况：

单位：万元

产品类别	2005 年			2004 年			2003 年		
	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅
汽车配件	6,107.94	13.73%	55.99%	3,915.67	11.22%	37.09%	2,856.35	11.19%	7.40%
摩托车配件	9,542.52	21.45%	1.30%	9,420.26	27.00%	18.79%	7,930.16	31.08%	2.90%
压缩机配件	18,272.62	41.08%	38.14%	13,227.97	37.92%	67.97%	7,875.31	30.87%	39.73%
电动工具配件	6,590.85	14.82%	0.60%	6,551.28	18.78%	75.36%	3,736.00	14.64%	6.57%
其他配件	3,963.26	8.91%	124.04%	1,768.96	5.07%	-43.25%	3,117.17	12.22%	10.43%
合计	44,477.19	100.00%	27.50%	34,884.14	100.00%	36.72%	25,514.99	100.00%	14.26%

(3) 产品销售市场划分的主营业务收入构成及变动情况：

单位：万元

市场类别	2005 年			2004 年			2003 年		
	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅
内销	36,530.56	82.13%	25.39%	29,133.59	83.52%	29.22%	22,546.48	88.37%	8.24%
外销	7,946.63	17.87%	38.19%	5,750.55	16.48%	93.72%	2,968.51	11.63%	97.75%
合计	44,477.19	100%	27.50%	34,884.14	100%	36.72%	25,514.99	100%	14.26%

注：出口销往的国家、地区包括：美国、欧洲地区、日本、韩国、中国台湾地区等。

报告期内，公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易总金额 0 元。

(4) 占主营业务收入或主营业务利润总额 10% 以上的主要产品

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
粉末冶金制品	444,771,920.97	339,569,937.12	23.65%

(5) 主要供应商、客户情况

单位：万元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	105,72.86	占采购总额比重	64.44%
前五名销售客户销售金额合计	10,774.33	占销售总额比重	24.22%

(6) 在经营中出现的问题与困难及解决方案

2005 年度公司在经营中遇到的问题和困难主要有：①原材料涨价：全球范围内的钢铁等原材料的涨价，使得公司主要供应商的生产成本提高，因此，主要原材料价格的上涨给公司的生产和经营带来了很大的压力；②电力紧张：连续第三年的电力紧张问题，虽然没有像 2004 年影响那么大，但限电使得生产设备的开工不足，以及自备发电设备运行的成本提高，都使得公司的生产成本提高。③子公司的整合：2005 年公司多家控股子公司处于建设和试生产阶段，牵制公司较多的人力、物力和财力，从而影响公司整体效益的提高。

另外，市场需求增长较快，公司的生产规模的扩大，使得在管理、技术等方面受到较大的压力。

针对上述问题和困难，公司主要采取了以下措施：

①在报告期内，加大了市场开发力度，产量的提高将降低生产成本；进一步加强质量管理，降低内部质量损耗。

②在报告期内，加大了对外投资的力度，通过提高控股子公司的生产能力，减少公司订单压力，以及通过在子公司生产来降低部分产品的生产成本，提高竞争力。

③利用子公司的优势，实现就近配套，可以进一步降低运输成本，以及缩短生产、供货周期。

④利用公司的技术优势，加快原材料国产化进程，进一步完善产品生产工艺，以降低生产成本。

⑤原材料统一采购，进一步降低各子公司的原材料成本，同时也使本公司在采购原材料时享受更大的折扣。

⑥积极开拓国际市场，扩大产品的出口。

2、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
宁波明州东睦粉末冶金有限公司	制造	粉末冶金	770 万美元	16,965.85	503.48
连云港东睦江河粉末冶金有限公司	制造	粉末冶金	1,200 万元人民币	3,208.01	206.29
天津东睦欧意工贸有限公司	贸易、物流	贸易、物流	500 万元人民币	546.44	-8.03
山东西睦华晟粉末冶金有限公司	制造	粉末冶金	3,000 万元人民币	8,124.75	815.02
东睦（天津）粉末冶金有限公司	制造	粉末冶金	600 万美元	15,930.87	-741.66
东睦（江门）粉末冶金有限公司	制造	粉末冶金	250 万美元	4,953.92	100.63
长春富奥东睦粉末冶金有限公司	制造	粉末冶金	2,800 万元人民币	3,224.74	-425.23

(2) 投资收益对公司净利润影响达 10% 以上的主要控股子公司情况说明：

① 山西东睦华晟粉末冶金有限公司

该公司主营铁基粉末冶金制品，主要产品有空调压缩机零件和汽车零件，该公司基础良好，运行成本较低，竞争能力强，2005 年共完成主营业务收入 5,184 万元，主营业务利润 1,551 万元，净利润 815 万元。目前，该公司已基本完成新厂区主厂房的建设，将是公司重点投资的控股子公司。

② 东睦（天津）粉末冶金有限公司

该公司是公司规模最大、设备最先进、起点最高的控股子公司，主营中高端空调、冰箱压缩机零件和汽车零件，该公司将是集大规模生产和研发于一体的粉末冶金专业企业。由于开业不久，2005 年仅完成主营业务收入 379 万元，主营业务利润-294 万元，净利润-742 万元。公司仍将持续投入，使之成为东睦集团重要的生产研发基地和营销窗口。

3、公司投资情况

报告期内，公司实施固定资产投资（含无形资产）24,713 万元，其中募集资金项目投资 6,435.90 万元，非募集资金项目投资 1,960 万元。

（1）报告期内募集资金项目投资情况

公司于 2004 年 4 月 19 日通过首次发行募集资金 43,200 万元人民币，已累计使用 22,429.19 万元人民币，其中本年度已使用 6,435.90 万元人民币，尚未使用 20,771 万元募集资金，其中 19,000 万元人民币用于补充流动资金，其余的资金暂存于银行。

报告期内公司继续对 4 项募集资金项目进行了投资，具体实施和进展情况如下：

单位：万元 币种：人民币						
序号	承诺投资项目	承诺投资金额	实际投资项目	报告期投资金额	累计投资金额	投资进度
1	汽车、摩托车零件项目	22,930	不变	3,585.51	11,963.37	52.17%
2	制冷压缩机项目	4,990	不变	1,807.95	2,587.67	51.86%
3	工程技术中心项目	4,960	不变	289.52	634.77	12.80%
4	模具制造中心项目	4,990	不变	752.92	1,913.38	38.34%
5	补充流动资金项目	5,330	不变		5,330.00	100.00%
	合计	43,200		6,435.90	22,429.19	51.92%

（2）报告期内非募集资金项目固定资产投资情况

报告期内，公司非募集资金项目固定资产（含无形资产）投资共计 18,277.10 万元，包括公司及控股子公司的固定资产（含无形资产）投资。

（3）报告期内非募集资金项目股权投资情况

报告期内，公司非募集资金项目股权投资共计 1,960 万元，投资长春富奥东睦粉末冶金有限公司。报告期内，该公司完成主营业务收入 273.31 万元，利润总额-425.23 万元，净利润-425.23 万元。目前，该公司已完成了新设备调试和新产品的试生产阶段，但部分新产品尚须得到客户的认可后才能销售。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

请见前述 6.1

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

请见前述 6.1

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

根据公司 2005 年度财务决算情况及浙江天健会计师事务所有限公司的审计结果，2005 年度公司实现净利润（母公司）43,787,278.12 元，根据公司章程的规定，提取 10%法定盈余公积金，计 4,378,727.81 元，加上一年度分配后留存的未分配利润 45,621,510.98 元，累计可供股东分配的利润为 85,030,121.29 元。根据公司股权分置改革方案中的相关承诺，经公司第二届董事会第八次会议讨

论决定，2005 年度利润分配预案为：按 2005 年末总股本 195,500,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），共计分配 29,325,000.00 元。尚未分配利润 55,705,121.29 元结转至下一年度。

本年度无资本公积转增股本预案。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

单位: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）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
				~		
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计						
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						178,000,000
报告期末对控股子公司担保余额合计						194,000,000
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额						194,000,000
担保总额占公司净资产的比例(%)						31.04
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						0
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						0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额						0
上述三项担保金额合计						0

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

报告期末资金被占用情况及清欠方案

适用 不适用

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题

是 否 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

1、2004 年 6 月 25 日，在公司 2004 年第一次临时股东大会上睦特殊金属工业株式会社、宁波保税区金广投资有限公司、宁波友利投资有限公司、宁波水表股份有限公司和宁波东方机械设备进出口有限公司等 5 家发起人分别向本公司作出承诺。其中，睦特殊金属工业株式会社的承诺为：“本公司分得的股利全部存于贵公司，由贵公司无偿使用，在本承诺书出具之日起两年后贵公司再予支付，但本公司与贵公司共同在中国境内投资需动用该项资金的除外”；宁波保税区金广投资有限公司、宁波友利投资有限公司、宁波水表股份有限公司和宁波东方机械设备进出口有限公司的承诺为：“本公司分得的股利全部存于贵公司，由贵公司无偿使用，在本承诺书出具之日起两年后贵公司再予支付”。

截止到报告期末，睦特殊金属工业株式会社为了与本公司共同出资设立东睦（天津）粉末冶金有限公司，已动用了 150 万美元（相当的人民币）用于出资，尚有 23,284,950.00 元暂存于公司，由公司无偿使用或与本公司共同在中国境内投资。

2、为推进公司股权分置改革，经非流通股股东与广大流通股股东沟通，2005 年 12 月 26 日及 2006 年 1 月 8 日，公司全体非流通股股东分别签署了《宁波东睦新材料集团股份有限公司非流通股股东一致同意参加股权分置改革的协议》和《宁波东睦新材料集团股份有限公司非流通股股东一致同意参加股权分置改革的协议之补充协议》，承诺依照有关法律法规及文件之规定进行股权分置改革；除法定最低承诺外，作为公司第一大股东--睦特殊金属工业株式会社（持有公司 36.52%的非流通股）和第二大股东--宁波保税区金广投资股份有限公司（持有公司 18.26%的非流通股）还作出了以下特别承诺：

（1）睦特殊金属工业株式会社、宁波保税区金广投资股份有限公司承诺持有的宁波东睦非流通股股份自取得流通权之日起，在 5 年内不上市交易；

（2）在上述禁售期满后，若当时政策仍不允许睦特殊金属工业株式会社增持宁波东睦股票，则上述两方禁售期继续延长最多至 10 年；

（3）睦特殊金属工业株式会社承诺 10 年内持有宁波东睦股份占总股本比例不低于 25%；

（4）睦特殊金属工业株式会社、宁波保税区金广投资股份有限公司承诺在股权分置改革实施后的 36 个月内，有限售条件的股份不参与宁波东睦股本性融资股东大会的表决；

（5）若本次股权分置改革方案获准实施，则睦特殊金属工业株式会社、宁波保税区金广投资股份有限公司将在公司 2005 年及 2006 年年度股东大会提出现金分红方案并投赞成票，保证每年现金分红不低于当年实现可分配利润的 50%。

公司股权分置改革相关事项的进展情况详见本章（八）其他重大事项 3、的内容。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.7.1、重大诉讼仲裁事项的说明

2005 年 4 月 27 日，浙江省台州市中级人民法院对玉环县冰箱压缩机厂欠本公司货款一案作出判决（[2005]台民二初字第 35 号《民事判决书》），玉环县冰箱压缩机厂应支付本公司货款 3,339,163.63 元及诉讼费 44,850.00 元。截至 2005 年 12 月 31 日，玉环县冰箱压缩机厂尚未按判决向本公司支付款项。

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

公司年度财务报告已经浙江天健会计师事务所有限公司注册会计师朱大为、吕瑛群审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2005 年 12 月 31 日

编制单位：宁波东睦新材料集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
资产：				
流动资产：				
货币资金	104,434,056.98	329,962,965.70	79,770,983.29	297,801,880.89
短期投资				
应收票据	54,726,537.64	69,144,935.32	43,484,748.74	66,307,435.32
应收股利				
应收利息				
应收账款	104,888,373.96	85,833,784.93	74,190,030.55	68,590,185.78
其他应收款	2,342,406.82	8,879,857.42	1,442,599.81	1,697,382.51
预付账款	8,066,114.80	10,907,768.79	6,716,815.17	5,249,597.55
应收补贴款				
存货	136,805,541.34	92,248,518.73	72,427,420.68	57,190,463.36
待摊费用	552,646.86	472,035.69	390,594.01	308,201.24
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	411,815,678.40	597,449,866.58	278,423,192.25	497,145,146.65
长期投资：				
长期股权投资	801,720.31	943,468.03	156,333,510.38	140,090,768.12
长期债权投资				
长期投资合计	801,720.31	943,468.03	156,333,510.38	140,090,768.12
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	801,720.31	1,886,936.06		
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)			801,720.31	943,468.03
固定资产：				
固定资产原价	776,152,458.69	472,752,179.68	365,450,264.61	286,876,877.87
减：累计折旧	185,617,832.28	143,002,713.08	129,214,903.81	109,915,447.20
固定资产净值	590,534,626.41	329,749,466.60	236,235,360.80	176,961,430.67
减：固定资产减值准备	7,863,129.21	7,865,525.10	6,779,002.23	6,779,867.13
固定资产净额	582,671,497.20	321,883,941.50	229,456,358.57	170,181,563.54
工程物资	4,791,251.00	38,375,663.50	4,331,251.00	4,331,251.00
在建工程	89,634,837.82	112,313,192.37	50,646,126.61	70,252,810.35
固定资产清理				
固定资产合计	677,097,586.02	472,572,797.37	284,433,736.18	244,765,624.89
无形资产及其他资产：				
无形资产	1,841,395.65	1,855,308.37	344,323.20	296,178.42
长期待摊费用	220,953.87	1,036,212.56	175,109.83	260,269.87
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	2,062,349.52	2,891,520.93	519,433.03	556,448.29

递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	1,091,777,334.25	1,073,857,652.91	719,709,871.84	882,557,987.95
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款	178,000,000.00	240,000,000.00		170,000,000.00
应付票据	19,894,485.00	23,100,000.00	14,900,000.00	15,700,000.00
应付账款	80,221,792.39	36,171,930.30	11,274,425.14	10,200,794.45
预收账款	1,241,482.90	635,093.30	995,905.69	529,679.82
应付工资	200,000.00			
应付福利费	169,044.46	31,455.31		
应付股利	47,084,950.00	47,084,950.00	47,084,950.00	47,084,950.00
应交税金	1,865,662.14	2,185,243.63	1,982,917.26	1,722,665.72
其他应交款	16,196.26	137,108.47		115,681.28
其他应付款	42,298,695.36	23,318,974.59	11,046,757.92	18,826,016.31
预提费用	299,542.50	371,570.83		221,850.00
预计负债				
一年内到期的长期负债	5,000,000.00			
其他流动负债				
流动负债合计	376,291,851.01	373,036,326.43	87,284,956.01	264,401,637.58
长期负债：				
长期借款	11,000,000.00	20,000,000.00		
应付债券				
长期应付款				
专项应付款		200,000.00		200,000.00
其他长期负债				
长期负债合计	11,000,000.00	20,200,000.00		200,000.00
递延税项：				
递延税款贷项	7,769,648.34	8,538,361.00	7,769,648.34	8,538,361.00
负债合计	395,061,499.35	401,774,687.43	95,054,604.35	273,139,998.58
少数股东权益(合并报表填列)	71,632,535.11	62,637,826.13		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	195,500,000.00	115,000,000.00	195,500,000.00	115,000,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	195,500,000.00	115,000,000.00	195,500,000.00	115,000,000.00
资本公积	311,180,847.02	391,480,847.02	311,180,847.02	391,480,847.02
盈余公积	32,944,299.18	28,565,571.37	32,944,299.18	28,565,571.37
其中：法定公益金	9,521,857.13	9,521,857.13	9,521,857.13	9,521,857.13
未分配利润	85,458,153.59	74,398,720.96	85,030,121.29	74,371,570.98
拟分配现金股利	29,325,000.00	28,750,000.00	29,325,000.00	28,750,000.00
外币报表折算差额(合并报表填列)				
减：未确认投资损失(合并报表填列)				
所有者权益（或股东权益）合计	625,083,299.79	609,445,139.35	624,655,267.49	609,417,989.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,091,777,334.25	1,073,857,652.91	719,709,871.84	882,557,987.95

公司法定代表人：芦德宝

主管会计工作负责人：朱志荣

会计机构负责人：朱志荣

利润及利润分配表

2005 年 1-12 月

编制单位：宁波东睦新材料集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	444,771,920.97	348,841,369.19	353,733,295.15	297,458,519.50
减：主营业务成本	339,569,937.12	248,339,473.85	286,947,156.63	231,733,577.37
主营业务税金及附加	380,242.52	516,131.75	81,962.70	195,503.69
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	104,821,741.33	99,985,763.59	66,704,175.82	65,529,438.44
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	4,402,422.22	2,213,982.81	6,485,496.80	4,596,416.80
减：营业费用	11,282,553.10	10,411,576.71	7,946,621.55	8,045,595.16
管理费用	48,719,888.80	33,644,021.94	25,582,032.12	23,581,747.33
财务费用	214,557.17	3,727,540.26	-3,566,991.06	1,341,186.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	49,007,164.48	54,416,607.49	43,228,010.01	37,157,326.45
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-141,747.72	-139,366.28	2,149,582.01	10,766,358.15
补贴收入	770,000.00	709,391.95		194,713.30
营业外收入	702,273.36	54,517,278.57	263,507.32	54,513,032.11
减：营业外支出	505,028.55	1,141,294.44	124,474.32	971,641.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	49,832,661.57	108,362,617.29	45,516,625.02	101,659,788.34
减：所得税	2,974,178.90	16,119,747.31	1,729,346.90	14,885,161.08
减：少数股东损益	2,670,322.23	5,441,092.74		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	44,188,160.44	86,801,777.24	43,787,278.12	86,774,627.26
加：年初未分配利润	74,398,720.96	70,613,137.81	74,371,570.98	70,613,137.81
其他转入				
六、可供分配的利润	118,586,881.40	157,414,915.05	118,158,849.10	157,387,765.07
减：提取法定盈余公积	4,378,727.81	8,677,462.72	4,378,727.81	8,677,462.72
提取法定公益金		4,338,731.37		4,338,731.37
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	114,208,153.59	144,398,720.96	113,780,121.29	144,371,570.98
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	28,750,000.00	70,000,000.00	28,750,000.00	70,000,000.00
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	85,458,153.59	74,398,720.96	85,030,121.29	74,371,570.98
补充资料：				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5.债务重组损失				
6.其他				

公司法定代表人：芦德宝

主管会计工作负责人：朱志荣

会计机构负责人：朱志荣

现金流量表

2005 年 1-12 月

编制单位：宁波东睦新材料集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	
	合并数	母公司数
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	552,660,980.71	462,132,003.51
收到的税费返还	906,182.16	
收到的其他与经营活动有关的现金	9,126,249.13	5,599,983.07
经营活动现金流入小计	562,693,412.00	467,731,986.58
购买商品、接受劳务支付的现金	379,393,571.50	341,265,568.71
支付给职工以及为职工支付的现金	70,417,795.49	40,485,576.36
支付的各项税费	23,052,389.92	10,445,863.82
支付的其他与经营活动有关的现金	26,930,817.35	14,328,885.91
经营活动现金流出小计	499,794,574.26	406,525,894.80
经营活动现金流量净额	62,898,837.74	61,206,091.78
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		51,100,000.00
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		5,506,839.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	1,814,151.05	755,779.25
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,814,151.05	57,362,619.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	191,763,120.29	65,983,021.81
投资所支付的现金		70,700,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	10,000,000.00
投资活动现金流出小计	201,763,120.29	146,683,021.81
投资活动产生的现金流量净额	-199,948,969.24	-89,320,402.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	243,500,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	243,500,000.00	
偿还债务所支付的现金	305,890,678.14	170,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	40,546,914.07	30,290,276.27
其中：支付少数股东的股利	2,075,613.25	
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	346,437,592.21	200,290,276.27
筹资活动产生的现金流量净额	-102,937,592.21	-200,290,276.27
四、汇率变动对现金的影响	4,458,814.99	373,689.70
五、现金及现金等价物净增加额	-235,528,908.72	-228,030,897.60

补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	44,188,160.44	43,787,278.12
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	2,670,322.23	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	2,851,010.11	514,588.08
固定资产折旧	48,129,755.14	24,463,531.64
无形资产摊销	259,232.72	147,855.22
长期待摊费用摊销	815,258.69	85,160.04
待摊费用减少（减：增加）	-80,611.17	-82,392.77
预提费用增加（减：减少）		
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	-543,943.14	-227,132.77
固定资产报废损失		
财务费用	4,464,902.50	944,736.57
投资损失（减：收益）	141,747.72	-2,149,582.01
递延税款贷项（减：借项）	-768,712.66	-768,712.66
存货的减少（减：增加）	-44,767,666.51	-15,236,957.32
经营性应收项目的减少(减：增加)	5,480,668.07	15,895,818.81
经营性应付项目的增加(减：减少)	58,713.60	-6,168,099.17
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	62,898,837.74	61,206,091.78
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	94,434,056.98	69,770,983.29
减：现金的期初余额	329,962,965.70	297,801,880.89
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	-235,528,908.72	-228,030,897.60

公司法定代表人：芦德宝

主管会计工作负责人：朱志荣

会计机构负责人：朱志荣

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明

本公司 2004 年度对当年取得的搬迁处置固定资产净收益 54,471,202.53 元，采用应付税款法，计提所得税 8,987,748.42 元，列“应交税金”项目。根据宁波市江东区国家税务局甬国税东〔2005〕77 号《关于宁波东睦新材料集团股份有限公司搬迁补偿费收入税务问题的复函》，本公司对该项搬迁处置固定资产净收益分 20 年，每年在所得税汇算清缴中调增应纳税所得额，对该收益的所得税改用纳税影响会计法，在编制本期会计报表时已对相关项目期初数进行了调整，将该项搬迁处置固定资产净收益以后年度应缴所得税 8,538,361.00 元从“应交税金”项目调整至“递延税款”项目。

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

根据江苏省连云港市国家税务局〔2005〕001 号《技术改造国产设备投资抵免企业所得税核准通知单》，并经连云港市国家税务局第六税务分局核准，本公司控股子公司连云港东睦可享受抵免企业所得税 1,565,091.86 元，其中抵免 2004 年度企业所得税 1,156,436.53 元；连云港开发区财政局本年度收回 2004 年度下拨连云港东睦的科技发展基金 365,000.00 元。公司在编制本期比较会计报表时已对上述事项作为会计差错进行了更正，由于该会计差错更正，调增了期初留存收益 474,861.92 元，其中：未分配利润调增了 403,632.63 元，盈余公积调增了 71,229.29 元；母公司期初长期股权投资调增了 474,861.92 元，合并期初应交税金调减了 1,156,436.53 元，期初其他应付款调增了 365,000.00 元，期初少数股东权益调增了 316,574.61 元；利润及利润分配表上年同期数的净利润调增了 474,861.92 元；母公司投资收益调增了 474,861.92 元；合并所得税调减了 1,156,436.53 元，补贴收入调减了 365,000.00 元，少数股东损益调增了 316,574.61 元。

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

本期本公司因投资新组建控股子公司而增加合并会计报表范围：本公司与富奥汽车零部件有限公司共同投资组建长春东睦，本公司出资 1,960 万元，占该公司注册资本总额的 70%。该公司于 2005 年 3 月 9 日成立，本公司自该公司成立起将其纳入合并会计报表范围。

董事长：芦德宝
宁波东睦新材料集团股份有限公司
2006 年 2 月 22 日