

## 东睦新材料集团股份有限公司 2008 年年度报告摘要

### § 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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 浙江天健东方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 公司负责人芦德宝、主管会计工作负责人朱志荣及会计机构负责人（会计主管人员）朱志荣声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况简介

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	东睦股份
股票代码	600114
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和 办公地址	浙江省宁波市江东南路 147 号 浙江省宁波市鄞州工业园区（姜山）景江路 8 号
邮政编码	315191
公司国际互联网网址	www.pm-china.com
电子信箱	nbtm@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	黄永平
联系地址	浙江省宁波市鄞州工业园区（姜山） 景江路 8 号	浙江省宁波市鄞州工业园区（姜山） 景江路 8 号
电话	0574-87841061	0574-88234307
传真	0574-87831133	0574-87831133
电子信箱	caoyang@pm-china.com	huangyp@pm-china.com

### § 3 会计数据和业务数据摘要：

#### 3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2008 年	2007 年	本年比上年增 减（%）	2006 年
营业收入	668,326,918.38	686,702,400.25	-2.68	514,189,907.13
利润总额	20,764,553.13	28,384,987.92	-26.85	-2,642,900.79
归属于上市公司股东的净利润	11,858,933.44	20,249,560.00	-41.44	4,050,679.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,241,835.39	18,856,000.79	-40.38	2,142,729.18
经营活动产生的现金流量净额	110,592,267.85	75,411,420.54	46.65	25,504,479.65

	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增 减 (%)	2006 年末
总资产	1,354,490,111.57	1,169,585,922.57	15.81	1,134,948,285.11
所有者权益(或股 东权益)	591,409,279.61	599,100,346.17	-1.28	598,400,786.17

### 3.2 主要财务指标

	2008 年	2007 年	本年比上年增减 (%)	2006 年
基本每股收益(元/股)	0.06	0.10	-40.00	0.02
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.10	-40.00	0.02
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.06	0.10	-40.00	0.01
全面摊薄净资产收益率(%)	2.01	3.38	减少 1.37 个百分点	0.68
加权平均净资产收益率(%)	2.00	3.41	减少 1.41 个百分点	0.67
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	1.90	3.15	减少 1.25 个百分点	0.36
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.90	3.18	减少 1.28 个百分点	0.35
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.5657	0.3857	46.67	0.13
	2008 年 末	2007 年 末	本年末比上年末 增减 (%)	2006 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.03	3.06	-0.98	3.06

#### 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
非流动资产处置损益	-657,844.11
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	2,992,400.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-786,014.99
少数股东权益影响额	-157,440.59
所得税影响额	-774,002.26
合 计	617,098.05

### 3.3 境内外会计准则差异：

□适用 √不适用

#### § 4 股本变动及股东情况

##### 4.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

##### 限售股份变动情况表

□适用 √不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
睦特殊金属工业株式会社	65,180,000	0	0	65,180,000	股权分置改革承诺	2011年2月22日
宁波保税区金广投资股份有限公司	22,642,000	0	0	22,642,000	股权分置改革承诺	2011年2月22日
合计	87,822,000	0	0	87,822,000	/	/

## 4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				22,064 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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
睦特殊金属工业株式会社	境外法人	33.34	65,180,000	65,180,000	托管 65,180,000
宁波保税区金广投资股份有限公司	境内非国有法人	12.90	25,218,674	22,642,000	托管 22,642,000
宁波友利投资有限公司	境内非国有法人	3.80	7,430,000	0	
黄泽聪	未知	1.11	2,171,216	0	
黄林藩	未知	0.35	680,000	0	
黄舜芳	未知	0.31	615,149	0	
贾全剑	未知	0.28	555,000	0	
宁波友利物业管理有限公司	境内非国有法人	0.26	500,000	0	
陈奎涛	未知	0.24	466,138	0	
黄碧兰	未知	0.21	413,900	0	
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		
宁波友利投资有限公司	7,430,000		人民币普通股		
宁波保税区金广投资股份有限公司	2,576,674		人民币普通股		
黄泽聪	2,171,216		人民币普通股		
黄林藩	680,000		人民币普通股		
黄舜芳	615,149		人民币普通股		
贾全剑	555,000		人民币普通股		
宁波友利物业管理有限公司	500,000		人民币普通股		
陈奎涛	466,138		人民币普通股		
黄碧兰	413,900		人民币普通股		
柳新媛	398,729		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中，公司已知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、宁波友利投资有限公司之间，及上述法人股东与其他自然人股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；其他自然人股东之间公司未知是否存在关联关系。				

### 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

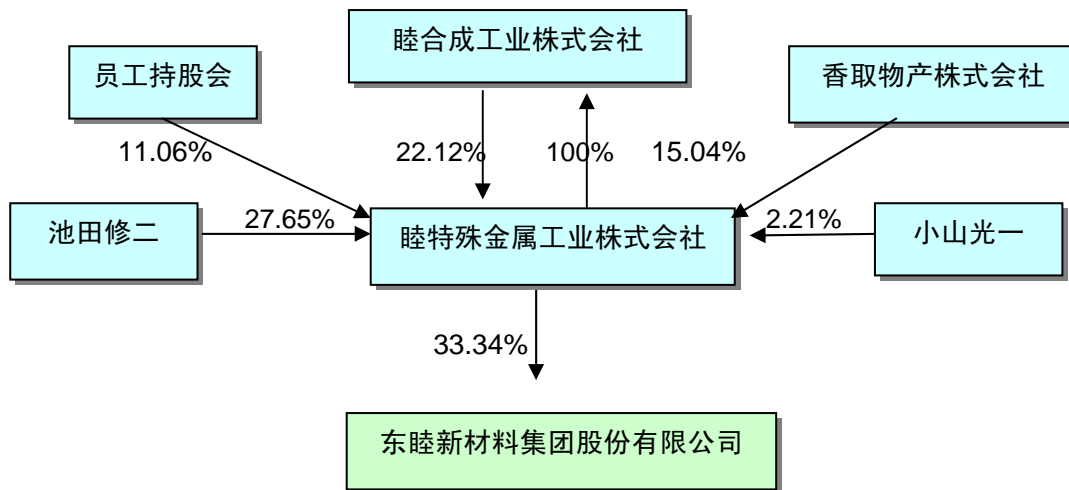
#### 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

##### 4.3.2.1 法人控股股东情况

单位：万元 币种：日元

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
睦特殊金属工业株式会社	池田修二	4,520	1976 年 11 月 13 日	各种金属粉末的烧结合金制造、销售及其相关业务。

##### 4.3.2.2 公司与实际控制人之间的产权及控股关系的方框图



## § 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

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)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量
									可行权股数	已行权数量	行权价(元)	期末股票市价(元)			
芦德宝	董事长	男	64	2007年8月6日~2010年8月6日	0	0		59					否	0	0
池田修二	副董事长	男	56	2007年8月6日~2010年8月6日	0	0		2					是	0	0

顾瑾	董事	女	51	2007年 8月6 日~ 2010年 8月6日	0	0	2						是	0	0
多田昌弘	董事、 副经理	男	46	2007年 8月6 日~ 2010年 8月6日	0	0	33						否	0	0
曹阳	董事、 董事会 秘书、 副经理	男	46	2007年 8月6 日~ 2010年 8月6日	0	0	36						否	0	0
稻叶义幸	董事	男	48	2007年 8月6 日~ 2010年 8月6日	0	0	2						是	0	0
郭洪光	独立 董事	男	44	2007年 8月6 日~ 2010年 8月6日	0	0	2						否	0	0
汪永斌	独立 董事	男	52	2007年 8月6 日~ 2010年 8月6日	0	0	2						否	0	0
乐俊安	独立 董事	女	62	2007年 8月6 日~ 2010年 8月6日	0	0	2						否	0	0
陈伊珍	监事会 主席	女	55	2007年 8月6 日~ 2010年 8月6日	37,548	37,548	19						否	0	0
藤井郭行	监事	男	51	2007年 8月6 日~ 2010年 8月6日	0	0	1						是	0	0
应伟国	监事	男	42	2007年 8月6 日~	0	0	13						否	0	0

				2010年 8月6日											
金光明	监事	男	38	2007年 8月6日~ 2010年 8月6日	0	0	1						是	0	0
宋培龙	监事	男	49	2007年 8月6日~ 2010年 8月6日	0	0	9						否	0	0
朱志荣	总经理、 财务总监	男	44	2007年 8月6日~ 2010年 8月6日	0	0	43						否	0	0
舒正平	常务副 总经理	男	64	2007年 8月6日~ 2010年 8月6日	0	0	43						否	0	0
周海扬	副总 经理	男	61	2007年 8月6日~ 2010年 8月6日	0	0	34						否	0	0
史小迪	副总 经理	男	55	2007年 8月6日~ 2010年 8月6日	0	0	33						否	0	0
黄永平	总经 理助 理	男	52	2007年 8月6日~ 2010年 8月6日	0	0	23						否	0	0
何灵敏	总经 理助 理	男	39	2008年 3月25 日~ 2011年 3月25 日	0	0	18						否	0	0

## § 6 董事会报告

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”。公司的生产的粉末冶金制品广泛用于汽车、摩托车、空调、冰箱、电动工具、工程机械、办公机械等。

### 6.1 管理层讨论与分析

#### 1、公司报告期内总体经营情况概述

报告期内公司营业收入 66,832.69 万元，同比减少 2.68%，其中主营业务收入 64,661.35 万元，同比减少 2.01%，营业利润 1,957.81 万元，同比减少 24.68%，实现净利润 1,185.89 万元，同比减少 41.44%，粉末冶金制品销量为 27,301 吨，同比减少 10.85%。

根据中国机械通用零部件工业协会粉末冶金专业协会 1~9 月的统计结果，公司的粉末冶金制品的销售收入占协会统计的 21.5%，粉末冶金制品销量占协会统计的 30.5%，分别继续领先其他厂家 6.4 个百分点和 22.4 个百分点以上，继续排名中国粉末冶金行业前列。

从粉末冶金制品销售的各市场看，因制冷压缩机行业经上一制冷年度低迷后，在新制冷年度全面恢复，公司实施产品结构调整后粉末冶金汽车零件大幅度增加，以及粉末冶金摩托车高端零件基本保持稳定水平，年初公司产品价格调整等，使得公司上半年的销售收入同比增加了 16.60%，净利润同比增加 124.90%。但随着美国金融危机在全球的蔓延，并直接影响到了实体经济后，从六月份起制冷压缩机的市场需求明显减少，粉末冶金汽车零件也从十月份起开始减少，使得公司从第三季度起粉末冶金制品的销售收入较大幅下降，其中汽车粉末冶金零件销售同比下降 3.8%，制冷压缩机粉末冶金销售同比下降 39.8%，下半年整体销售同比下降 21.7%。

2008 年公司在经营中遇到的问题和困难主要有：

- (1) 原辅材料、能源等价格大幅波动，给公司销售和经营带来较大的困难，原辅材料采购和产品销售价格具有很大的不确定性；
- (2) 在全球金融危机影响下，市场变化巨大，对公司销售和生产管理带来很大影响；
- (3) 销售和生产的的不稳定性，对子公司整合带来很大困难，亏损子公司盈利被推迟；
- (4) 新厂区（一期）建成及搬迁公司对公司的库存管理、生产管理及财务成本影响很大；
- (5) 人力成本的大幅提高，使得公司在中低端产品的竞争中获利空间越来越小。

## 2、公司主营业务及其经营状况

### (1) 主营业务分行业、产品情况

单位：万元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	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
分行业						
粉末冶金行业	64,661.35	52,780.74	18.37	-2.01	-3.58	增加 1.32 个百分点
分产品						
粉末冶金制品	64,661.35	52,780.74	18.37	-2.01	-3.58	增加 1.32 个百分点

### (2) 按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	2008 年			2007 年			2006 年		
	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅
汽车配件	21,354.18	33.02%	19.95%	17,801.97	26.98%	64.51%	10,821.47	22.21%	77.17%
摩托车配件	9,866.31	15.26%	2.72%	9,604.80	14.56%	2.45%	9,375.20	19.24%	-1.75%
压缩机配件	27,516.52	42.55%	-13.29%	31,734.01	48.08%	64.60%	19,279.88	39.57%	5.51%
其他配件	5,924.34	9.16%	-13.50%	6,848.80	10.38%	-25.96%	9,250.04	18.98%	-12.36%
合计	64,661.35	100.00%	-2.01%	65,989.58	100.00%	35.43%	48,726.59	100.00%	9.55%

根据公司业务部门的市场调查情况，公司生产的粉末冶金空调压缩机零件在国内同类零件市场份额达 80%，粉末冶金家用冰箱压缩机零件在国内同类零件市场份额达 43%，粉末冶金摩托车零件在国内同类零件市场（中高端）份额达 80%；粉末冶金汽车零件的市场份额也在不断提高。



## (3) 主营业务分地区情况

单位：万元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
内销	55,533.80	-5.45
外销	9,127.55	25.79
合计	64,661.35	-2.01

国内销售占公司总销售的 85.88%，比上年度减少 3.12 个百分点，国内市场依然是公司的主要市场；公司外销主要国家、地区包括：美国、欧洲地区、日本、韩国、中国台湾地区等。

## (4) 主要客户情况

单位：万元 币种：人民币

前 5 名客户	销售额	占年度销售总额 (%)
	12,559.46	18.79%

公司前 5 名客户中，有 4 名来自空调压缩机行业，1 名来自摩托车行业。

## 3、报告期内公司技术创新情况

技术创新和自主研发是公司持续发展的动力，公司通过不断推进技术改造，提升公司的自主研发能力和创新能力，强化了公司的核心竞争力，以技术开发和技术创新推动公司持续发展，使公司多年来在中国粉末冶金行业保持技术领先。

报告期内，公司的研发投入占公司销售的 4% 左右。

报告期内，公司的“一种具有信号块的汽车发动机正时带轮制造方法”等 4 项发明已经申请发明专利。

报告期内，公司的“BMW、AUDI 汽车新型油泵内外转子和滑套”和“凸轮轴皮带轮”荣获“2007 年中国机械通用零部件工业协会粉末冶金行业优秀新产品特等奖”，“SGM400 发动机进、排气凸轮轴带轮、曲轴带轮”荣获“2007 年中国机械通用零部件工业协会粉末冶金行业优秀新产品优秀奖”。

报告期内，公司通过了国家新的高新技术企业评审标准的审查，被认定为“高新技术企业”。公司所属的宁波粉末冶金省级高新技术研究开发中心在宁波市的评审中，被评为良好。

报告期内，公司的万元产值能耗为 0.062 吨标煤/万元，比上年度下降 3.1%。

报告期内，公司配合新厂区（一期）的建设，生活污水处理投资 17 万元，除尘系统投资 14 万元，水循环利用系统投资 56 万元。

## 4、报告期内公司财务状况及经营成果分析

单位：元 币种：人民币

(1) 公司财务状况：				
项目名称	期末数	期初数	增减额	增减幅度 (%)
货币资金	58,577,937.48	31,448,138.50	27,129,798.98	86.27%
应收票据	32,548,475.21	17,880,164.60	14,668,310.61	82.04%
应收账款	104,891,655.34	155,498,737.73	-50,607,082.39	-32.55%
预付账款	12,095,553.08	6,060,238.29	6,035,314.79	99.59%
其他应收款	6,499,187.08	4,497,134.31	2,002,052.77	44.52%
存货	234,155,337.90	196,126,023.59	38,029,314.31	19.39%
流动资产合计	448,768,146.09	411,510,437.02	37,257,709.07	9.05%
固定资产	731,791,462.24	635,245,357.98	96,546,104.26	15.20%
在建工程	130,563,589.93	79,838,042.68	50,725,547.25	63.54%
长期待摊费用	773,720.41	52,923.08	720,797.33	1,361.97%
递延所得税资产	1,524,543.40	2,041,894.41	-517,351.01	-25.34%
非流动资产合计	905,721,965.48	758,075,485.55	147,646,479.93	19.48%
资产总计	1,354,490,111.57	1,169,585,922.57	184,904,189.00	15.81%
短期借款	449,500,000.00	358,500,000.00	91,000,000.00	25.38%



应付票据	96,174,000.00	19,016,840.00	77,157,160.00	405.73%
应付账款	40,357,311.33	57,868,920.23	-17,511,608.90	-30.26%
应交税费	1,195,913.94	3,656,269.15	-2,460,355.21	-67.29%
应付利息	1,088,551.25	663,003.89	425,547.36	64.18%
其他应付款	18,073,547.53	36,152,196.15	-18,078,648.62	-50.01%
流动负债合计	608,978,318.16	478,199,743.00	130,778,575.16	27.35%
长期借款	60,000,000.00	-	60,000,000.00	
其他非流动负债	470,262.25	3,750,000.00	-3,279,737.75	-87.46%
非流动负债合计	66,550,867.05	10,024,288.46	56,526,578.59	563.90%
负债合计	675,529,185.21	488,224,031.46	187,305,153.75	38.36%
少数股东权益	87,479,841.36	82,261,544.94	5,218,296.42	6.34%
股本	195,500,000.00	195,500,000.00	-	-
资本公积	308,552,457.57	308,552,457.57	-	-
盈余公积	36,711,036.88	35,055,454.86	1,655,582.02	4.72%
未分配利润	50,645,785.16	59,992,433.74	-9,346,648.58	-15.58%
股东权益合计	591,409,279.61	599,100,346.17	-7,691,066.56	-1.28%
负债和股东权益总计	1,354,490,111.57	1,169,585,922.57	184,904,189.00	15.81%

## (2) 经营成果分析:

项目名称	报告期	上年同期	增减额	增减幅度 (%)
营业收入	668,326,918.38	686,702,400.25	-18,375,481.87	-2.68%
营业成本	540,602,358.44	561,115,324.98	-20,512,966.54	-3.66%
销售费用	22,838,850.20	22,674,398.91	164,451.29	0.73%
管理费用	40,694,158.06	42,449,346.76	-1,755,188.70	-4.13%
财务费用	41,152,858.63	27,729,288.85	13,423,569.78	48.41%
营业利润	19,578,111.96	25,994,794.88	-6,416,682.92	-24.68%
营业外收入	3,857,541.29	4,130,007.29	-272,466.00	-6.60%
营业外支出	2,671,100.12	1,739,814.25	931,285.87	53.53%
利润总额	20,764,553.13	28,384,987.92	-7,620,434.79	-26.85%
所得税费用	5,231,777.88	3,915,445.44	1,316,332.44	33.62%
归属母公司净利润	11,858,933.44	20,249,560.00	-8,390,626.56	-41.44%
经营活动产生的现金流量净额	110,592,267.85	75,411,420.54	35,180,847.31	46.65%
投资活动产生的现金流量净额	-215,775,522.99	-128,780,294.20	-86,995,228.79	67.55%
筹资活动产生的现金流量净额	108,074,136.30	57,293,145.38	50,780,990.92	88.63%

本报告期内，公司财务状况及经营成果变化的简要分析：

(1) 货币资金变化的主要原因系公司采购付款更多采用票据方式，相应用于票据的保证金增加所致。

(2) 应收票据变化的主要原因系公司本期加强货款的回笼，客户更多以银行承兑汇票结算货款所致。

(3) 应收账款变化的主要原因是公司加强了应收款回笼所致。

(4) 存货变化主要原因是为厂区搬迁做适当储备，以及受金融危机下半年销售下滑影响所致。

(5) 固定资产变化的主要系公司新建姜山工业园区新厂区本期投入使用所致。

(6) 在建工程及工程物资变化的主要系公司本期公司制冷压缩机粉末冶金制品项目、工程技术中心项目本期新购入设备尚未安装完成所致。

(7) 长期待摊费用变化主要系公司本期搬入新办公楼相应增加了较多的配套设施所致。

(8) 递延所得税资产变化主要是应收款减少，坏账准备转回所致。

(9) 短期借款变化的主要系公司因新厂房建设，相应资金需求增加所致。

(10) 应付票据变化的主要系本期采购付款更多采用票据方式所致。

(11) 应付账款变化的主要原因系本期更多采用票据结算货款所致。

(12) 应交税费主要原因系公司应缴增值税减少，以及公司预缴所得税所致。

(13) 应付利息系因期末借款余额增加，相应应付未付利息增加所致。

(14) 其他应付款变化的主要系因本期子公司山西东睦归还山西华晟·戴维斯粉末冶金有限公司借款和南京东睦归还江苏省国际信托有限责任公司借款所致。

(15) 长期借款主要系公司因增加固定资产投资，相应资金需求增加所致。

(16) 其他非流动负债系在公司 2006 年度实施的股权分置改革中，为保持日本国睦特殊金属工业株式会社（以下简称睦金属）的持股比例，由宁波保税区金广投资股份有限公司代其支付了部分对价，日本国睦特殊金属工业株式会社将未收取的股利留于公司转付宁波保税区金广投资股份有限公司作为补偿。变动原因系因本期公司向宁波保税区金广投资股份有限公司支付补偿。

(17) 营业收入变化的主要原因是受国际金融危机影响，消费疲软，主要原因系本期公司受全球金融危机的影响，下半年营业收入下降较多所致。

(18) 营业成本变化的主要原因是销售量减少，成本相应减少所致。

(19) 营业利润变化的主要原因是主要原因系本期公司受全球金融危机的影响，下半年营业收入下降较多，同时财务费用增加所致。

(20) 财务费用变化的主要原因主要系公司本期借款增加，利率大幅度上涨，相应利息增加所致。

(21) 营业外支出变化主要系固定资产处置损失增加所致。

(22) 所得税费用变化主要系公司本期公司递延所得税费用增加所致。

(23) 经营活动产生的现金流量净额变化的主要原因加速了货款回笼速度所致。

(24) 投资活动产生的现金流量净额变化的主要原因母公司新厂区建设启动所致。

(25) 筹资活动产生的现金流量净额变化的主要原因银行借款增加所致。

#### 5、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

公司名称	业务性质	注册资本	年末总资产	净资产	主营收入
宁波明州东睦粉末冶金有限公司	制造	770 万美元	15,364.92	7,483.21	10,834.98
连云港东睦江河粉末冶金有限公司	制造	2,000 万元人民币	4,151.25	2,641.97	4,299.83
天津东睦欧意工贸有限公司	贸易、物流	250 万元人民币	170.63	95.67	206.30
山西东睦华晟粉末冶金有限公司	制造	4,000 万元人民币	14,400.61	7,880.23	8,488.62
东睦（天津）粉末冶金有限公司	制造	1,000 万美元	22,541.61	5,685.25	9,394.77
东睦（江门）粉末冶金有限公司	制造	350 万美元	5,121.10	2,519.44	5,464.39
长春富奥东睦粉末冶金有限公司	制造	2,800 万元人民币	2,681.64	719.72	1,725.20
南京东睦粉末冶金有限公司	制造	589.16 万美元	4,017.14	-838.31	3,022.16

##### (1) 宁波明州东睦粉末冶金有限公司

该公司是东睦股份最早设立、生产能力最大的控股子公司，公司持有其 75% 的股权，主营中高端汽车零件和空调压缩机零件，是集大规模生产和研发于一体的粉末冶金专业企业。由于该公司拥有多台东睦股份最先进也是我国最先进的 CNC 加工设备，承担了东睦股份最重要的新产品开发项目，同时，根据东睦股份的战略规划，将大量成熟产品转移至异地子公司生产。2008 年度粉末冶金汽车零件的销售占其销售总额的比例提升至 60%。

2008 年 12 月 16 日，根据东睦集团发展战略，整合东睦集团在宁波的资源，提升集团总部核心竞争力，公司董事会三届十一次会议决议，至 2010 年 5 月 31 日前，逐步减少宁波明州东睦粉末冶金有限公司注册资本直至清算、注销，具体减资计划和安排由该公司董事会决定将宁波明州东睦粉末冶金有限公司的主要研发、生产设备及人员并入东睦集团总部，使总部的研发及高端产品生产能力进一步加强，通过资源的有效配置，提升集团的核心竞争力。

##### (2) 东睦（天津）粉末冶金有限公司

该公司是东睦股份规模最大、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、摩托车零件，是集大规模生产和研发于一体的粉末冶金专业企业和东睦股份重要的生产、研发基地和营销窗口。通过技术支持和整合，该公司 2008 年上半年生产销售超过 5500 万元，并已经开始盈利；下半年由于受宏观经济景气的影响，生产和销售有所减少，导致 2008 年度仍未能实现盈利。

### (3) 山西东睦华晟粉末冶金有限公司

该公司主营粉末冶金空调压缩机零件和汽车零件，是东睦股份在中西部地区重要的生产、研发基地和营销窗口。该公司具有良好的基础，运行成本较低，竞争能力强，在 2008 年下半年宏观经济不景气、销售较大幅度下降的情况下，仍能实现盈利。

### (4) 连云港东睦江河粉末冶金有限公司

该公司主营粉末冶金摩托车和冰箱压缩机零件，是东睦股份重要的低成本生产基地，具有生产效率高，运行成本较低，产品质量稳定和竞争能力强的特点。

根据公司第三届董事会第二次会议，连云港东睦江河粉末冶金有限公司的注册资本由 1,200 万元增加至 2,000 万元，并于 2008 年 5 月 27 日获得连云港工商行政管理局经济技术开发区分局颁发的变更后的《企业法人营业执照》。

### (5) 东睦（江门）粉末冶金有限公司

该公司主营粉末冶金空调压缩机零件和小型铜基零件，是东睦股份在“珠三角”地区的生产基地和重要的营销窗口。该公司通过专业化生产和就近配套，销售收入连续大幅增加。2008 年度销售收入同比增加 60%。

公司董事会三届五次会议于 2008 年 3 月 25 日决定，将东睦（江门）粉末冶金有限公司的注册资本由美元 250 万元增加至美元 350 万元。本公司已出资到位，但其他股东出资尚未完全到位，增资事项尚未完成。

### (6) 南京东睦粉末冶金有限公司

该公司主营粉末冶金汽车零件和压缩机零件，是东睦股份在江苏地区的生产基地和营销窗口。通过 2008 年的整合和产品调整，2008 年上半年经营已接近盈亏平衡，生产效率明显提高；由于受受宏观经济景气的影响，下半年销售下降，2008 年度仍未能实现赢利。

### (7) 长春富奥东睦粉末冶金有限公司

该公司主营粉末冶金空调压缩机零件和汽车零件，是东睦股份在东北地区的生产基地和营销窗口。该公司基础差，负担重，目前效率低，运行成本高，竞争能力弱。在 2008 年度宏观经济形势的影响下，该公司仍未能实现赢利。

随着粉末冶金技术的不断提高，粉末冶金制品的应用领域在不断扩大，中国基础产业的快速发展，特别是汽车产业的发展，在为中国粉末冶金产业带来了更多机遇的同时，国际粉末冶金行业的知名厂家也看好中国粉末冶金未来市场，纷纷在中国设立生产基地。

作为中国粉末冶金行业的龙头企业，公司即迎来了难得的发展机遇，同时也面临严峻的考验。

#### (1) 粉末冶金行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

##### 1) 国际粉末冶金行业发展的趋势

在过去的两年中，粉末冶金行业使用的原料的铜、镍、钼、铬及钢等的价格大幅波动，给粉末冶金的原料及零件的生产带来了很大的市场冲击，但从单个汽车中的粉末冶金零件的采用量还在逐步增加。

2008 年 6 月在美国华盛顿召开的国际粉末冶金会议的资料显示，截止 2007 年，日本、欧洲的粉末冶金工业仍保持增长态势，2007 年日本的粉末冶金产量达 11.9 万吨，连续六年递增，同比增长 4.1%，欧洲的粉末冶金用铁粉量连续三年增加，2007 年达 19.9 万吨，同比增长 11.4%；而 2007 年美国粉末冶金产量连续第三年小幅下降，2007 年的产量为 32.8 万吨，同比下降 3.3%。其原因：作为发达市

场，粉末冶金零件的主要是为汽车工业配套，粉末冶金技术的发展扩大了在汽车领域的应用，同时能源的原因，在北美市场日本等国的小型车较以前取得了更多的市场份额。

## 2) 国际粉末冶金行业技术发展方向

通过对材料的研究、成形技术等提升，适应粉末冶金市场发展的需要，实现高强度、高复杂形状、多性能的要求；为应对价格的激烈竞争，开发高稳定性、高精度的制品；为实现全球对环境、资源的要求，采用更优化的粉末冶金生产工艺、材料优化技术等。最近日本粉末冶金工业会提出了“革新的下一代粉末冶金技术——新性能、超高性能零件的先进的粉末冶金技术”的关于粉末冶金技术发展路线图，从粉末复合化、成形高精度化、烧结高热效率化和后加工的其他技术的融合等四个方面，分别提出了粉末冶金技术的革新项目。

## 3) 公司面临的市场竞争格局

从总体看，公司在国内粉末冶金技术及市场方面仍保持着较大的竞争优势，多年来公司的粉末冶金产量和销量一直名列国内粉末冶金行业前茅。但国内中低端粉末冶金产品的生产厂家很多，价格竞争非常激烈，公司通过整合集团资源，将中低端产品主要转移至控股子公司生产来应对国内竞争，另一方面母公司将专著于开拓国内中高端市场及发达国家市场。

## 4) 全球金融危机情况下粉末冶金行业的情况

全球金融危机蔓延到实体经济后，美国的三大汽车制造巨头面临严峻的威胁，与此同时，汽车零部件占比 70% 以上的美国粉末冶金行业受到严重影响，2008 年前三个季度铁粉的产量分别较上年度同比下降 8.5%、14.2% 和 23.7%；日本 2008 年 10 月份铁粉的消耗量同比下降 16.7%，粉末冶金机械零件的销售额下降 12.2%，11 月份铁粉的消耗量同比下降 34.3%，粉末冶金机械零件的销售额下降 23.9%。全球主要工业国家的粉末冶金行业面临着前所未有的压力。

## 5) 中国政府扩大内需政策对公司的影响

中国政府扩大内需政策之一就是“家电下乡”政策，从公布的两批“家电下乡”产品的目录来看，公司主要产品的下游市场的冰箱、空调和摩托车等均列其中。公司在国产冰箱压缩机粉末冶金零件的市场占有率为 43%，空调压缩机粉末冶金零件的市场占有率约 80%，摩托车离合器粉末冶金零件的市场（中高端）占有率约为 80%，随着国家“家电下乡”政策的实施，国内市场对公司的制冷压缩机零件和摩托车离合器零件的需求将会逐渐恢复直至增加。另外，国家鼓励发展小排量轿车的政策对公司粉末冶金汽车零件销售市场的影响也开始显现。

## (2) 未来公司发展机遇和挑战、公司发展战略

### 1) 发展机遇和挑战

①汽车工业作为中国的支柱产业，在中国得到了政府的大力支持和快速发展。作为中国粉末冶金行业的龙头企业，公司在面对很大的发展机遇的同时，由于发达国家粉末冶金零部件企业不断扩大在中国的投資，也给公司带来了竞争的压力和挑战。

②中国的空调和冰箱的产业链具有强大的国际竞争力，制冷压缩机产业经过行业整合后，生产能力的进一步扩大对公司粉末冶金零件配套更为有利，公司通过专业化生产和提供更好的服务，展现出更强的竞争优势。

③价格竞争的挑战在一些中低端产品的供应上呈现出进一步激烈化的趋势，公司应通过对集团资源的整合，通过发挥集团的规模优势、专业化生产优势和整体技术优势，构建新的竞争壁垒，有效进行竞争。

### 2) 公司的发展战略

立足粉末冶金主业，构建以公司本部为中高端粉末冶金零件生产基地、出口产品生产基地，以及市场、质量管理中心和技术、服务中心，以各子公司为支点的专业化生产、配套的东睦粉末冶金专业



配套服务网络，通过提供高品质的产品和服务不断提升顾客价值，通过整合内部资源，以专业化的专精发展构建东睦的持续竞争优势，注重建立与顾客、供应商的良性互动，通过技术创新提升产业链价值，为社会及利益相关者创造更大的价值。

①以优质的产品和服务提升公司顾客价值

通过向顾客提供优质的产品和服务，满足市场不断增长的需求，实现顾客价值的提升，打造东睦的粉末冶金专业配套体系，构建新的粉末冶金零件配套价值体系。

②通过资源整合，实现产品质量、成本和服务的差异化竞争

通过整合集团资源，提升各控股子公司技术和管理水平，在集团范围内以专业化生产和就近配套为原则，在集团范围内的专业分工和协作基础上，最大限度地实现各生产单位的专业化生产和就近配套服务，在保证产品质量和供货能力的前提下，有效降低生产成本，缩短顾客服务半径，提高产品供应质量和技术服务水平，将竞争内涵由单纯价格竞争，扩展到产品质量和价格、交货速度和技术服务的竞争，实现差异化竞争。

③实现良性的市场互动，营造良好企业发展环境

通过建立与顾客和供应商的良好合作互动，建立起稳定的价值供应链，以实现公司与顾客、供应商的战略共赢，营造良好的企业发展环境。

3) 公司 2009 年度的经营计划

根据 2009 年度财务预算，公司 2009 年度经营计划的主要目标为：

单位：万元

主要预算项目	2009 年预计	同比变动%
营业收入	72,870.53	9.03%
主营业务收入	70,397.63	8.87%
营业成本	59,422.53	9.92%
主营业务成本	57,927.53	9.75%
三项费用	9,977.21	-4.69%
资产总额	132,000.00	-2.55%
负债总额	67,000.00	-0.82%
资产负债率	50.76%	1.78%
生产量（万吨）	2.97	8.87%

为争取 2009 年度经营计划的实现，公司将采取以下措施：

- (1) 狠抓市场销售工作；
- (2) 加快新产品开发进度，提高技术服务水平，增加公司比较优势，从而提高产品附加值；
- (3) 加强生产管理，改善产品质量。搬入新厂区后，整体硬件设施得到改善，通过生产自动化改造、实施精益生产，加强管理的持续改进，挖掘内部潜力，提高生产效率，提高公司效益；
- (4) 加强存货库存管理；
- (5) 加强各子公司的协同；
- (6) 提高劳动效率，优化劳动组合。

公司为实现未来发展战略，短期所需的资金均由公司自由资金解决。

公司不编制并披露新年度的盈利预测。

4) 对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

①宏观经济形势及市场风险

在全球金融危机的大环境下，宏观经济形势自 2008 年下半年起发生了巨大的变化，在国家出台多项拉动内需、促进经济稳定政策的刺激之下，国内宏观经济的变化将直接影响到公司的经营情况，对公司 2009 年度乃至今后经营目标的实现，都有着直接的影响。

公司将针对国家刺激经济、扩大内需的各项政策，特别是针对“家电下乡”政策，积极组织公司的经营和生产，减少因宏观经济形势和市场变化对公司经营带来的不利影响。

### ②财务风险

公司的新厂区（一期）建设及募集资金项目建设在 2008 年第三季度完成，在宏观经济形势发生变化的情况下，业务增长受到了宏观需求变化的影响，公司经营成本及财务费用明显增加，使公司财务风险增大。

公司在积极促进销售的同时，将通过积极的财务管理和多渠道筹措资金，以应对可能的财务风险，减少因财务风险给公司造成的不利影响。

### ③技术风险

受全球经济景气的影响，市场需求可能大幅变动，可能会影响公司对技术发展变化的把握和前期研发资金的投入，会对公司技术开发及新产品产业化进程带来一定影响，应对市场变化的技术难度加大。

公司将在对基本市场和技术发展趋势的分析基础上，集中主要技术力量以满足市场发展的需要，从实现顾客价值提升角度开发新产品。

## 6.2 募集资金使用情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额
汽车、摩托车项目	否	22,930.00	24,453.61
制冷压缩机项目	否	4,990.00	6,149.17
工程技术中心项目	否	4,960.00	5,566.42
模具制造中心项目	否	4,990.00	4,995.24
补充流动资金项目		5,330.00	5,330.00
合计	/	43,200.00	46,494.44

(1) 因公司的各募集资金项目具有关联性，不能单独简单评估项目的收益情况。公司通过募集资金项目的实施，使得公司核心竞争力提升，整体竞争优势加强。

(2) 由于受国家宏观土地政策的影响，公司实施部分募集资金项目的新厂区建设于 2007 年 10 月才启动，影响了部分募集资金项目建设的进度，但公司通过控股子公司的投资和整合，并没有因募集资金项目建设进度部分推迟影响市场增长的需求。

变更项目情况

适用 不适用

## 6.3 非募集资金项目情况

适用 不适用

### (1) 连云港东睦江河粉末冶金有限公司增资情况

根据公司董事会三届二次会议决议，决定将连云港东睦江河粉末冶金有限公司的注册资本由 1,200 万元人民币增加至 2,000 万元人民币，增加注册资本 800 万元人民币用于补充流动资金；新增的 800 万元人民币注册资本由其股东按本次增资前持股比例认购，其中本公司现金出资 480 万元人民

币；2008 年 5 月 27 日连云港东睦江河粉末冶金有限公司已获得连云港工商行政管理局经济技术开发区分局颁发的变更后的《企业法人营业执照》。

(2) 东睦（江门）粉末冶金有限公司增资情况

根据公司董事会三届五次会议决议，决定将东睦（江门）粉末冶金有限公司的注册资本由 250 万美元增加至 350 万美元，增加注册资本 100 万美元用于补充流动资金；新增的 100 万美元注册资本由各股东按本次增资前持股比例认购，其中本公司现金出资 60 万美元；本公司已出资到位，但其他股东出资尚未完全到位，本次增资事项尚未完成。

6.4 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

6.5 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

2008 年度公司（母公司）共实现净利润 16,555,820.22 元，按 10%提取法定公积金 1,655,582.02 元，加上上一年度分配后留存的未分配利润 35,605,522.48 元，累计可供股东分配的利润为 50,505,760.68 元。公司 2008 年度利润分配的预案如下：

以公司总股本 195,500,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），总计分配 19,550,000.00 元，尚未分配利润 30,955,760.68 元结转至下一年度。

上述利润分配预案尚待公司 2008 年度股东大会审议批准。

公司本报告期内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：万元 币种：人民币

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	18,500
报告期末对子公司担保余额合计	9,950
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	9,950
担保总额占公司净资产的比例（%）	16.89
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	2,300
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	2,300



## 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

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
睦香港有限公司	其他	销售商品		协议价		2,458,150.44	0.38			

### 7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

### 7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止 2008 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

## 7.5 委托理财

□适用 √不适用

## 7.6 承诺事项履行情况

### 7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	(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%。	公司股改承诺股东均严格履行承诺，其中，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股改承诺期已于 2007 年 2 月 22 日届满；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仍在继续严格履行股改承诺。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明：

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7.9 公司是否披露履行社会责任的报告：否

## § 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。

### 8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会依照法律、法规和《公司章程》的有关规定，对公司 2008 年度股东大会、董事会会议的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度的执行等进行了监督，并列席了各次股东大会和董事会会议，代表列席了公司经营层定期召开的公司办公会议。

公司监事会认为：公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所上市规则》等有关法律、法规以及《公司章程》的有关规定，决策程序合法，并在决策过程中注重听取独立董事和监事会的建议和意见，保持公司决策的科学性；公司董事会和管理层认真履行股东大会的有关决议，经营决策科学合理，工作认真负责，并在工作中不断完善公司内部管理和内部控制制度。报告期内，公司董事及高级管理人员在履行公司职务时，未发现有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司及公司股东利益的行为。

### 8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会本着对全体股东负责的精神，对公司的财务制度和财务状况进行了监督和检查，认真审核了公司的会计报表，及时了解公司的财务信息。

监事会认为：2007 年度起公司开始采用新会计准则进行会计核算，公司财务制度健全，管理规范，财务运作正常，公司财务结构合理、财务状况良好。浙江天健东方会计师事务所有限公司审计公司财务会计报告后所出具的标准无保留意见审计报告，以及对有关事项作出的评价是客观、公正的，真实反映了公司 2008 年度的财务状况和经营成果。

### 8.3 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

公司监事会依据《公司章程》和公司《募集资金使用管理办法》，对公司首次公开发行股票募集资金的使用情况进行了认真监督和细致检查。

监事会认为：在本报告期内，公司对此次募集资金使用情况是符合中国证监会的有关规定，募集资金项目的实际投资建设也符合公司《招股说明书》的承诺，鉴于受国家宏观土地政策影响，公司新厂区建设推迟至 2007 年 10 月开始建设，致使部分募集资金项目的投资和建设未能达到公司《招股说明书》承诺的进度要求。公司新厂区（一期）于 2008 年 9 月 21 日落成，此次募集资金项目的投资已于 2008 年 10 月 9 日前完成。

### 8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司未发生任何资产收购、出售资产的情况，也未发现内幕交易、损害公司股东权益和造成资产流失的情况。

### 8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司无重大关联交易事项。

监事会依据《公司章程》和公司《关联交易公允决策制度》的有关规定，对本报告期内公司控股子公司——东睦（江门）粉末冶金有限公司，向公司大股东——睦特殊金属工业株式会社全资子公司——睦香港有限公司出售自制粉末冶金产品的关联交易事项，进行了认真监督和细致检查。

监事会认为：东睦（江门）粉末冶金有限公司向睦香港有限公司出售自制粉末冶金产品的关联交易事项，关联交易价格公允，符合《公司法》、《证券法》等相关法律、法规的规定，符合诚实、信用、公平、公正的原则，不存在内幕交易和损害公司及其他投资者利益的情况。

### 8.6 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

无

### 8.7 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

无



## 9.2 财务报表

## 合并资产负债表

2008 年 12 月 31 日

编制单位：东睦新材料集团股份有限公司

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		58,577,937.48	31,448,138.50
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		32,548,475.21	17,880,164.60
应收账款		104,891,655.34	155,498,737.73
预付款项		12,095,553.08	6,060,238.29
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		6,499,187.08	4,497,134.31
买入返售金融资产			
存货		234,155,337.90	196,126,023.59
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		448,768,146.09	411,510,437.02
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
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			
投资性房地产			
固定资产		731,791,462.24	635,245,357.98
在建工程		130,563,589.93	79,838,042.68
工程物资		4,331,251.00	4,331,251.00
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		36,737,398.50	36,566,016.40
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		773,720.41	52,923.08
递延所得税资产		1,524,543.40	2,041,894.41
其他非流动资产			
非流动资产合计		905,721,965.48	758,075,485.55
资产总计		1,354,490,111.57	1,169,585,922.57
<b>流动负债：</b>			
短期借款		449,500,000.00	358,500,000.00
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		96,174,000.00	19,016,840.00
应付账款		40,357,311.33	57,868,920.23
预收款项		2,337,749.05	2,113,437.08
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		251,245.06	229,076.50
应交税费		1,195,913.94	3,656,269.15
应付利息		1,088,551.25	663,003.89
应付股利			
其他应付款		18,073,547.53	36,152,196.15
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			
其他流动负债			
流动负债合计		608,978,318.16	478,199,743.00
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		60,000,000.00	
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		6,080,604.80	6,274,288.46
其他非流动负债		470,262.25	3,750,000.00
非流动负债合计		66,550,867.05	10,024,288.46
负债合计		675,529,185.21	488,224,031.46
<b>股东权益:</b>			
股本		195,500,000.00	195,500,000.00
资本公积		308,552,457.57	308,552,457.57
减: 库存股			
盈余公积		36,711,036.88	35,055,454.86
一般风险准备			
未分配利润		50,645,785.16	59,992,433.74
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		591,409,279.61	599,100,346.17
少数股东权益		87,551,646.75	82,261,544.94
股东权益合计		678,960,926.36	681,361,891.11
负债和股东权益合计		1,354,490,111.57	1,169,585,922.57

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

**母公司资产负债表**

2008 年 12 月 31 日

编制单位：东睦新材料集团股份有限公司

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		48,248,939.64	7,053,984.52
交易性金融资产			
应收票据		18,585,348.82	2,282,170.00
应收账款		61,616,012.85	100,695,451.25
预付款项		15,440,115.24	11,721,563.40
应收利息			
应收股利			
其他应收款		227,854,656.75	14,945,378.95
存货		121,822,350.40	97,726,188.30
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		493,567,423.70	234,424,736.42
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			127,742,802.77
长期应收款			
长期股权投资		168,069,122.20	163,269,122.20
投资性房地产			
固定资产		309,010,731.05	193,959,524.25
在建工程		117,580,816.37	64,202,264.15
工程物资		4,331,251.00	4,331,251.00
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		10,670,100.06	10,998,581.19
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		745,067.81	18,540.00
递延所得税资产		586,551.24	1,271,154.18
其他非流动资产			
非流动资产合计		610,993,639.73	565,793,239.74
资产总计		1,104,561,063.43	800,217,976.16
<b>流动负债：</b>			
短期借款		340,000,000.00	161,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据		87,180,000.00	
应付账款		11,092,078.38	22,255,491.74
预收款项		985,374.25	1,377,492.93
应付职工薪酬		49,652.14	56,921.81
应交税费		-594,315.73	1,754,004.02
应付利息		853,520.00	281,873.75
应付股利		470,262.25	3,750,000.00
其他应付款		9,457,108.48	10,903,222.38



一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		449,493,679.77	201,879,006.63
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		60,000,000.00	
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		5,996,882.37	6,274,288.46
其他非流动负债			
非流动负债合计		65,996,882.37	6,274,288.46
负债合计		515,490,562.14	208,153,295.09
<b>股东权益：</b>			
股本		195,500,000.00	195,500,000.00
资本公积		306,353,703.73	306,353,703.73
减：库存股			
盈余公积		36,711,036.88	35,055,454.86
未分配利润		50,505,760.68	55,155,522.48
外币报表折算差额			
股东权益合计		589,070,501.29	592,064,681.07
负债和股东权益合计		1,104,561,063.43	800,217,976.16

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

### 合并利润表

2008 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		668,326,918.38	686,702,400.25
其中：营业收入		668,326,918.38	686,702,400.25
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		648,748,806.42	660,707,605.37
其中：营业成本		540,602,358.44	561,115,324.98
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		945,115.69	858,923.45
销售费用		22,838,850.20	22,674,398.91
管理费用		40,694,158.06	42,449,346.76
财务费用		41,152,858.63	27,729,288.85
资产减值损失		2,515,465.40	5,880,322.42
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		19,578,111.96	25,994,794.88
加：营业外收入		3,857,541.29	4,130,007.29
减：营业外支出		2,671,100.12	1,739,814.25
其中：非流动资产处置净损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		20,764,553.13	28,384,987.92
减：所得税费用		5,231,777.88	3,915,445.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,532,775.25	24,469,542.48
归属于母公司所有者的净利润		11,858,933.44	20,249,560.00
少数股东损益		3,673,841.81	4,219,982.48
六、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.06	0.10
（二）稀释每股收益(元/股)		0.06	0.10

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

**母公司利润表**  
2008 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		516,084,017.77	542,640,615.54
减：营业成本		465,182,100.66	485,202,430.92
营业税金及附加		534,239.39	441,722.69
销售费用		11,331,635.08	11,530,055.37
管理费用		18,061,863.40	17,385,053.06
财务费用		13,942,501.03	9,780,870.43
资产减值损失		-1,198,239.95	2,613,364.66
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）		7,605,620.25	5,925,749.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		15,835,538.41	21,612,868.36
加：营业外收入		3,961,367.34	2,183,709.68
减：营业外支出		1,724,543.91	1,139,438.99
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		18,072,361.84	22,657,139.05
减：所得税费用		1,516,541.62	1,568,866.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		16,555,820.22	21,088,273.03

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

**合并现金流量表**

2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		737,903,433.00	825,315,331.43
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		576,622.78	3,884.95
收到其他与经营活动有关的现金		13,050,519.77	13,292,840.39
经营活动现金流入小计		751,530,575.55	838,612,056.77
购买商品、接受劳务支付的现金		408,999,313.30	569,145,754.50
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		113,168,600.26	99,671,323.59
支付的各项税费		39,978,434.12	42,759,070.62
支付其他与经营活动有关的现金		78,791,960.02	51,624,487.52
经营活动现金流出小计		640,938,307.70	763,200,636.23
经营活动产生的现金流量净额		110,592,267.85	75,411,420.54
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		674,511.47	763,795.05
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		100,928.22	
投资活动现金流入小计		775,439.69	763,795.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		216,550,962.68	129,544,089.25
投资支付的现金			
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			
投资活动现金流出小计		216,550,962.68	129,544,089.25
投资活动产生的现金流量净额		-215,775,522.99	-128,780,294.20
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		3,200,000.00	4,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,200,000.00	4,000,000.00
取得借款收到的现金		692,000,000.00	376,200,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金		28,111,536.54	12,105,661.24
筹资活动现金流入小计		723,311,536.54	392,305,661.24
偿还债务支付的现金		541,500,000.00	272,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		56,047,400.24	41,644,556.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,583,740.00	240,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		17,690,000.00	21,167,958.90
筹资活动现金流出小计		615,237,400.24	335,012,515.86
筹资活动产生的现金流量净额		108,074,136.30	57,293,145.38
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-2,168,235.91	-718,291.53
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		722,645.25	3,205,980.19
加：期初现金及现金等价物余额		23,170,492.23	19,964,512.04
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		23,893,137.48	23,170,492.23

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

**母公司现金流量表**

2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		608,293,242.66	630,795,460.08
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,425,172.06	7,880,164.05
经营活动现金流入小计		612,718,414.72	638,675,624.13
购买商品、接受劳务支付的现金		429,511,690.89	512,273,405.80
支付给职工以及为职工支付的现金		50,358,658.52	44,774,867.58
支付的各项税费		9,345,218.38	15,719,987.63
支付其他与经营活动有关的现金		58,644,948.74	16,939,905.16
经营活动现金流出小计		547,860,516.53	589,708,166.17
经营活动产生的现金流量净额		64,857,898.19	48,967,457.96
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		127,000,000.00	53,500,000.00
取得投资收益收到的现金		7,605,620.25	5,710,912.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,946,305.18	4,641,719.49
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		1,222,295.84	
投资活动现金流入小计		140,774,221.27	63,852,631.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		190,293,536.76	36,580,605.41
投资支付的现金			168,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		4,800,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		195,230,000.00	9,900,000.00
投资活动现金流出小计		390,323,536.76	214,980,605.41
投资活动产生的现金流量净额		-249,549,315.49	-151,127,973.74
<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		492,000,000.00	169,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		492,000,000.00	169,000,000.00
偿还债务支付的现金		253,500,000.00	39,500,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		42,460,253.56	27,844,035.40
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		295,960,253.56	67,344,035.40
筹资活动产生的现金流量净额		196,039,746.44	101,655,964.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,202,063.75	-707,466.62
五、现金及现金等价物净增加额		10,146,265.39	-1,212,017.80
加：期初现金及现金等价物余额		6,383,074.25	7,595,092.05
六、期末现金及现金等价物余额		16,529,339.64	6,383,074.25

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

### 合并所有者权益变动表

2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	195,500,000.00	308,552,457.57		35,168,018.00		61,005,501.98		82,261,544.94	682,487,522.49
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整									
加：会计政策变更									
前期差错更正				-112,563.14		-1,013,068.24			-1,125,631.38
其他									
二、本年年初余额	195,500,000.00	308,552,457.57		35,055,454.86		59,992,433.74		82,261,544.94	681,361,891.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,655,582.02		-9,346,648.58		5,290,101.81	-2,400,964.75
（一）净利润						11,858,933.44		3,673,841.81	15,532,775.25
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
1、可供出售金融资产公允价值变动净额									



2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的的影响								
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4、其他								
上述（一）和（二）小计					11,858,933.44		3,673,841.81	15,532,775.25
（三）所有者投入和减少资本							3,200,000.00	3,200,000.00
1、所有者投入资本							3,200,000.00	3,200,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配			1,655,582.02		-21,205,582.02		-1,583,740.00	-21,133,740.00
1、提取盈余公积			1,655,582.02		-1,655,582.02			
2、提取一般风险准备								
3、对所有者（或股东）的分配					-19,550,000.00		-1,583,740.00	-21,133,740.00
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								
四、本期末余额	195,500,000.00	308,552,457.57	36,711,036.88		50,645,785.16		87,551,646.75	678,960,926.36



单位：元 币种：人民币

项目	上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	195,500,000.00	308,552,457.57		32,946,627.56		61,401,701.04		75,281,562.46	673,682,348.63
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整									
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	195,500,000.00	308,552,457.57		32,946,627.56		61,401,701.04		75,281,562.46	673,682,348.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				2,108,827.30		-1,409,267.30		6,979,982.48	7,679,542.48
（一）净利润						20,249,560.00		4,219,982.48	24,469,542.48
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
1、可供出售金融资产公允价值变动净额									
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4、其他									
上述（一）和（二）小计						20,249,560.00		4,219,982.48	24,469,542.48
（三）所有者投入和减少资本								3,000,000.00	3,000,000.00





1、所有者投入资本							3,000,000.00	3,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
(四) 利润分配			2,108,827.30		-21,658,827.30		-240,000.00	-19,790,000.00
1、提取盈余公积			2,108,827.30		-2,108,827.30			
2、提取一般风险准备								
3、对所有者(或股东)的分配					-19,550,000.00		-240,000.00	-19,790,000.00
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								
四、本期末余额	195,500,000.00	308,552,457.57	35,055,454.86		59,992,433.74		82,261,544.94	681,361,891.11

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

母公司所有者权益变动表  
2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本年金额					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	195,500,000.00	306,353,703.73		35,168,018.00	56,168,590.72	593,190,312.45
加：会计政策变更						
前期差错更正				-112,563.14	-1,013,068.24	-1,125,631.38
其他						
二、本年初余额	195,500,000.00	306,353,703.73		35,055,454.86	55,155,522.48	592,064,681.07
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)				1,655,582.02	-4,649,761.80	-2,994,179.78
(一) 净利润					16,555,820.22	16,555,820.22
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						



3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计					16,555,820.22	16,555,820.22
（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				1,655,582.02	-21,205,582.02	-19,550,000.00
1、提取盈余公积				1,655,582.02	-1,655,582.02	
2、对所有者（或股东）的分配					-19,550,000.00	-19,550,000.00
3、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						
四、本期末余额	195,500,000.00	306,353,703.73		36,711,036.88	50,505,760.68	589,070,501.29

单位：元 币种：人民币

项目	上年金额					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	195,500,000.00	306,353,703.73		32,946,627.56	55,726,076.75	590,526,408.04
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	195,500,000.00	306,353,703.73		32,946,627.56	55,726,076.75	590,526,408.04
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				2,108,827.30	-570,554.27	1,538,273.03
（一）净利润					21,088,273.03	21,088,273.03
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计					21,088,273.03	21,088,273.03
（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				2,108,827.30	-21,658,827.30	-19,550,000.00
1、提取盈余公积				2,108,827.30	-2,108,827.30	
2、对所有者（或股东）的分配					-19,550,000.00	-19,550,000.00
3、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						
四、本期期末余额	195,500,000.00	306,353,703.73		35,055,454.86	55,155,522.48	592,064,681.07

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 本报告期无会计政策、会计估计和核算方法变更。

#### 9.4 会计差错更正

报告期内，公司重大会计差错更正的原因及影响：

根据甬国税函〔2005〕259号《宁波市国家税务局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处理问题的批复》和宁波市江东区国家税务局2005年7月22日下发甬国税东〔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处理问题的复函》，本公司2004年度取得的搬迁处置固定资产净收益54,471,202.53元按20年平均作为收益，每年在所得税汇算清缴中调增应纳税所得额。

在考虑到公司新厂区一期建成后，公司拟于2008年搬迁至其它税务管辖地经营，公司拟将递延部分所得税全部在2007年度进行清算。但在进行2007年度所得税汇算清缴工作时，主管税务部门针对这一问题再次进行研究后，于2008年4月16日确定继续执行原税务处理方法。

2008年采用追溯重述法对该项差错进行了更正，调增2007年末递延所得税负债6,274,288.46元，调减2007年末应交税费5,148,657.08元，调减2007年末盈余公积112,563.14元，调减2007年末未分配利润1,013,068.24元，调增2007年度所得税费用1,125,631.38元，调减2007年度归属于母公司股东的净利润1,125,631.38元。

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

董事长：芦德宝

东睦新材料集团股份有限公司  
2009年2月18日