

江苏悦达投资股份有限公司

2003 年半年度报告

二 00 三年八月十六日

目 录

	章 节	页码
一、	重要提示	3
二、	公司基本情况	4
三、	股本变动和主要股东持股情况	5
四、	董事、监事、高级管理人员情况	6
五、	管理层讨论与分析	6
六、	重要事项	7
七、	财务报告（未经审计）	8
八、	备查文件	9
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。

本半年度报告业经公司第五届董事会第二次会议审议通过，董事朱元午未出席本次会议，也未委托其他董事代为表决。

公司董事长胡友林先生、主管会计工作负责人郑潮亚先生、副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：江苏省盐城市通榆中路 36 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：江苏省盐城市通榆中路 36 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：江苏省盐城市通榆中路 36 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：江苏省盐城市通榆中路 36 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	2003年1-6月	2002年1-6月(调整后)
净利润(元)	16,528,466.21	5,020,306.67
扣除非经常性损益后的净利润(元)	14,951,072.39	2,458,498.10
每股收益(元/股)	0.03	0.009
净资产收益率(%)	1.09	0.29
经营活动产生现金流量净额(元)	143,326,032.45	250,231,211.27
项 目	2003年6月30日	2002年6月30日
流动资产(元)	1,674,964,492.65	1,048,857,832.58
流动负债(元)	2,384,721,917.14	2,600,455,998.81
总资产(元)	5,845,212,518.16	5,434,111,940.37
股东权益(不含少数股东权益)(元)	1,521,446,403.20	1,689,937,220.10
每股净资产(元/股)	2.79	3.10
调整后每股净资产(元/股)	2.78	3.08

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: 2,229,829.31 元
加:(2) 营业外支出: 652,435.49 元
扣除非经常性损益金额合计: 1,577,393.82 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、报告期末公司股东总数为 153,710 户。
- 3、本公司前十名股东持股情况:

股东名称	持有数量(股)	持股比例(%)	股份性质
江苏悦达集团有限公司	128,234,486	23.51	国有法人股
江苏宏图电子信息集团有限公司	72,144,000	13.23	国有法人股
盐城市国有资产经营公司	32,988,148	6.05	国家股
季静	4,034,117	0.74	流通股
苏州证券	3,547,106	0.65	流通股
深国投资	3,123,100	0.57	流通股
久嘉基金	2,408,600	0.44	流通股
潘太军	1,404,000	0.26	流通股
久富基金	1,223,692	0.22	流通股
裕隆基金	1,114,908	0.20	流通股

注:(1) 江苏悦达集团有限公司为公司国有法人股股东,2002年12月17日,悦达集团将持有的6,400万股国有法人股质押给国家开发银行南京分行,作贷款担保,质押期间:2002年12月17日至2003年12月16日。

(2) 经江苏省人民政府办公厅苏政办函[2003]14号《省政府办公厅关于划转江苏省国际信托投资有限责任公司持有的部分国有股股权的函》批准,同意将本公司原第

二大股东江苏省国际信托投资有限责任公司持有的本公司 7,214.4 万股（占总股本的 13.23%）国有法人股，划转给江苏宏图电子信息集团有限公司持有。划转后江苏省国际信托投资有限责任公司不再持有本公司股份。具体内容见 2003 年 4 月 4 日《上海证券报》。

（3）持股 5%以上的股东之间无关联关系，也不属于一致行动人；其它流通股股东未知是否有关联关系，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、公司第四届董事会、监事会任期至 2003 年 5 月结束，经公司 2002 年年度股东大会和 2003 年第 3 次临时股东大会审议通过选举胡友林、邵勇、郑潮亚、潘万渠、姚红、高一山、张群、童明生为第五届董事会董事，聘任杨盛福、朱元午、徐奇云、华桂宏为第五届董事会独立董事，选举王庆华、薛恬、张康荣为第五届监事会监事；经公司职工代表大会审议通过选举陈春华、刘亚为第五届监事会职工监事。
- 3、经公司第五届董事会第一次会议审议通过，选举胡友林先生为第五届董事会董事长，选举郑潮亚先生为副董事长，聘任董广勇先生为董事会秘书。聘任胡友林先生为公司首席执行官；聘任郑潮亚为常务副总裁；聘任潘万渠先生、刘必茂先生、姚红先生、高一山先生为副总裁；聘任崔林先生为副总会计师；聘任刘亚东先生为财务部部长。
- 4、经公司第五届监事会第一次会议审议通过选举王庆华先生为公司第五届监事会主席。

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，我国轿车行业累计销量比去年同期增长了 76.1%，延续了去年的高速增长。今年上半年，公司参股 25%的东风悦达起亚汽车有限公司，生产轿车 25,211 辆，销售 26,078 辆，分别比去年同期增长 259.64%和 241.56%，公司获得 8,279.61 万元投资收益。

2、报告期内，上海赛达生物药业有限公司与中国人民解放军第四军医大学生物技术中心等共同研制开发的新药“注射用重组改构人肿瘤坏死因子（rmhTNF）”获得国家新药证书，并于今年八月份投放市场。

（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，能源投资，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 10%以上的业务经营活动

项 目	业务收入（元）	业务成本（元）	毛利率(%)
制造业	264,705,951.80	234,888,811.02	11.26
交通业	124,695,332.68	48,379,703.92	61.20
商品流通	116,806,283.58	81,285,569.00	30.41

3、报告期内主营业务利润下降，投资收益增加，主要因为去年下半年公司向东风汽车公司转让了东风悦达起亚汽车有限公司(原江苏悦达起亚汽车有限公司)25%股权，转让后公司所占股份为25%，不再纳入合并报表范围。

4、报告期内公司参股25%股份的东风悦达起亚汽车有限公司实现净利润33,118.44万元。该公司从事轿车制造和销售，主要产品为“千里马”系列和“普莱特”系列轿车。

5、经营中的问题困难

公司实施产业结构调整，主要资金来源是银行融资，截止2003年6月30日，公司长期借款为135,286.63万元，短期借款为135,659.80万元，一年内到期的长期负债为14,480.4万元。报告期内财务费用为8,743.54万元，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

(1) 公司用原分公司 - 江苏悦达投资股份有限公司盐城拖拉机厂的厂房、设备、无形资产等(评估价格为6800万元)投资设立江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司，持有其85%的股权。

(2) 经公司2003年第一次临时股东大会审议通过，出资3250万元收购上海复旦悦达生物技术有限公司65%股权。

(四) 中审会计师事务所对公司2002年财务报告出具了有保留意见的审计报告。针对会计师提出保留意见的内容，报告期内公司进一步加强与成大公司的沟通，充分利用国内汽车市场的良好机遇以及东风悦达起亚汽车有限公司由5万台到10万台的技改扩能，进一步加大招商力度，保证开发的土地能按计划招商，并且按照《合作开发协议》的相关条款委派人员进行跟踪管理，力争年内全部收回投资。

第六节、重要事项

(一) 公司治理情况

报告期内公司按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》规范运作，并严格执行中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的规定，聘请杨盛福、朱元午、华桂宏、徐奇云为独立董事，符合证监会关于上市公司在2003年6月30日前董事会成员中应当至少包括三分之一独立董事的要求。

(二) 公司2002年度不分红，也不用资本公积金转增股本。公司2003年中期拟不分红，也不用资本公积金转增股本。

(三) 重大诉讼、仲裁事项

本报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

(四) 报告期内公司重大资产收购、出售或处置情况：

1、经公司2003年第一次临时股东大会审议通过，公司将持有的江苏天辰股份有限公司92.77%股权与江苏悦达集团有限公司持有的盐城市自来水公司城东水厂部分经营性资产进行置换。置换日为2003年1月1日。具体内容见刊登于2002年12月31日《上海证券报》的关联交易公告。报告期内资产置换手续基本完成，土地转让手续正在办理之中。

2、

2、经公司 2003 年第一次临时股东大会审议通过，收购江苏悦达集团有限公司持有的上海复旦悦达生物技术有限公司 65% 股权。

(五) 重大关联交易事项

(1) 关联方往来账项余额:

项 目	金 额	
	年 初 数	期 末 数
预付账款		
江苏悦达集团建湖机床厂	5,277,741.23	5,834,744.66

(2) 转让及受让股权:

二 00 二年十二月二十七日公司与控股股东—江苏悦达集团有限公司（以下简称“悦达集团”）签订协议，将公司持有的天辰公司 92.77% 股权与悦达集团持有的城东水厂资产以 2,125.42 万元价格进行置换。

二 00 二年十二月二十七日公司与控股股东—江苏悦达集团有限公司（以下简称“悦达集团”）签订协议，公司以 3,250 万元现金受让悦达集团持有的上海复旦悦达生物技术有限公司 65% 的股权。

上述事项具体内容详见 2002 年 12 月 31 日《上海证券报》。

(六) 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、担保

(1) 截止 2003 年 6 月 30 日，公司为控股股东及控股股东的子公司提供担保的融资借款计 25,730 万元人民币(控股股东为公司担保贷款金额 41,954 万元人民币)。

(2) 截止 2003 年 6 月 30 日，公司为非关联公司盐城市热电公司提供担保的融资借款计 39,460 万元人民币。

3、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。

(七) 承诺事项及履行情况

根据公司与中广有线信息网络有限公司签订的《关于合作组建“中广有线信息传媒服务有限公司”的协议》，公司与中广有线信息网络有限公司共同投资设立中广有线信息传媒服务有限公司，注册资本为 1 亿元人民币，其中公司占被投资企业注册资本的 49%，截止 2003 年 6 月 30 日公司已累计投入 1,500 万元人民币，尚有 3,400 万元未予投入。

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

(2003 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。

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”)。公司的经营范围:公路开发、经营,能源投资,铁路货运,农林牧渔机械、普通机械、汽车及零部件,服装制造、销售,国内贸易(国家有专项规定的,办理许可证后经营),汽车修理、出租,房地产经营,住宿、饮食服务、文化娱乐、理发、美容、浴洗服务、代售飞机票(以上均限分支机构经营)。

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:公司执行《企业会计准则》和《企业会计制度》。
- 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价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门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，其它单位按应收款项（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

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之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。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，借方差额按不超过 10 年的期限摊销，贷方差额按不低于 10 年的期限摊销。

(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%-4%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%-2.45%
专用设备	10-16	9.80%-6.13%
通用设备	6-15	16.33%-6.53%

(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。

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。

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、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销，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、交易予以抵销的基础上，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、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	其他销售	17%
营业税	公路收费、租金及劳务收入	5%

（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，2003 年度该公司享受减半征收的所得税优惠政策。

（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。

四、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
上海赛达生物药业有限公司	9,580.00	生物药品、生物治疗技术 开发等	4,037.01	42.14%	是
江苏悦达贸易股份有限公司	1,200.00	煤炭、焦炭、金属材料、 化工原料、木材、水泥等	1,080.00	90.00%	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
江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司(注 3)	8,000.00	拖拉机制造、销售	6,800.00	85.00%	是
上海复旦悦达生物技术有限公司(注 4)	3,500.00	生物技术与研究开发	3,500.00	65.00%	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 月份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 5 月公司以拖拉机厂部份固定资产、土地评估作价 6800 万元人民币,公司子公司---上海悦达金马贸易有限公司以现金出资 1200 万元人民币合资成立江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司,合作双方持股比例为 85%:15%。

(注4) 2002年12月27日公司与控股股东—江苏悦达集团有限公司(以下简称“悦达集团”)签订股权转让协议,公司以3,250万元现金受让悦达集团持有的上海复旦悦达生物技术有限公司65%的股权。

2、因受让股权增加会计报表合并范围:

公司名称	投资比例	2003年1月1日		转让 成立日
		资产总额(万元)	净资产(万元)	
上海复旦悦达生物技术有限公司	65%	52,791,045.46	49,340,080.99	2003年1月1日

3、因转让股权减少会计报表合并范围:

公司名称	投资比例	2002年12月31日		转让 成立日
		资产总额(万元)	净资产(万元)	
江苏天辰股份有限公司(注1)	92.77%	12,408.65	-3,473.90	2003-1-1
江苏悦达起亚汽车有限公司(注2)	25%	116,799.33	17,847.09	2002-8-1
合计		129,207.98	14,373.19	

(注1)第四届董事会第二十六次会议决议,为支持公司以基础设施为主的产业结构调整,公司2002年12月27日与江苏悦达集团有限公司(以下简称“悦达集团”)签订《资产置换协议》,悦达集团以2,125.42万元的城东水厂资产置换本公司持有的天辰公司92.77%股权;以6,734.68万元的城东水厂资产代天辰公司偿还本公司债务6,734.68万元。

(注2)2001年公司占江苏悦达起亚汽车有限公司50%的股权,但因对其有实质性控制权,因而将其纳入合并报表范围。2002年度江苏悦达起亚汽车有限公司进行重组:按股权比例由原股东将江苏悦达起亚汽车有限公司净资产增补至1500万美元,将注册资本由原1500万美元增加到7000万美元,然后公司于2002年7月31日将25%的股权以1050万美元的价格转让给东风汽车公司,同时江苏悦达起亚汽车有限公司更名为“东风悦达起亚汽车有限公司”。转让后公司所占股权为25%,已不占控股地位,所以自2002年8月1日起不再纳入合并范围。

五、合并会计报表主要项目注释

(如无特别注明,以下货币单位均为人民币元)

1、货币资金：截止 2003 年 6 月 30 日货币资金余额 831,558,602.30 元，其主要情况列示如下：

(1) 明细项目：

项目	币种	期初数	期末数		
			原币金额	汇率	人民币金额
现金	人民币	40,299.10	130,693.91		130,693.91
银行存款	人民币	578,042,798.75	691,902,790.14		691,902,790.14
银行存款	美元	807,934.73	77,217.26	8.27740	642,296.37
其他货币资金	人民币	117,749,804.44	138,623,130.00		138,623,130.00
其他货币资金	美元	139,110.37	16,806.25	8.27740	139,112.05
其他货币资金	日元	120,153.42	1,740,471.00	0.06928	120,579.83
合计		696,900,100.81			831,558,602.30

(2) 期末其他货币资金说明如下：

A、期末其他货币资金中银行承兑汇票抵押存款金额 93,030,000.00 元。

B、美元、日元存款 259,691.88 元。

2、 应收票据：截止 2003 年 6 月 30 日应收票据余额 109,497,306.00 元，均为银行承兑汇票。本账户余额中无抵押及应收持公司 5%以上(含 5%)股份的股东单位票据。

3、 应收帐款：截止 2003 年 6 月 30 日应收帐款帐面余额 108,672,382.38 元，坏账准备 20,004,506.60 元，应收帐款帐面价值 88,667,875.78 元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析：

帐龄	期初数			期末数		
	金额	比例%	坏帐准备	金额	比例%	坏帐准备
1 年以内	66,702,151.74	55.23	3,478,595.18	50,610,821.08	46.57	2,530,325.81
1-2 年	30,864,598.24	25.56	3,086,459.82	36,381,081.92	33.48	3,638,108.19
2-3 年	9,090,737.47	7.53	2,727,221.24	7,813,903.04	7.19	2,344,170.91
3-4 年	6,131,292.20	5.08	3,065,646.10	3,492,966.99	3.21	1,746,483.51
4-5 年	3,975,477.36	3.29	3,180,381.88	3,140,955.82	2.89	2,512,764.66

5年以上	4,006,518.49	3.31	4,006,518.49	7,232,653.53	6.66	7,232,653.53
合计	120,770,775.50	100.00	19,544,822.71	108,672,382.38	100.00	20,004,506.61

(2) 本账户余额中前五名单位欠款金额合计 24,891,579.56 元，占应收帐款总额的 22.91%。

(3) 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。

4、其他应收款：截止 2003 年 6 月 30 日其他应收款帐面余额 497,489,316.31 元，坏账准备 26,414,625.51 元，其他应收款帐面价值 471,074,690.80 元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析：

帐龄	期初数			期末数		
	金额	比例%	坏帐准备	金额	比例%	坏帐准备
1年以内	145,944,565.68	54.85	2,344,392.17	392,429,321.79	78.88	13,231,050.65
1-2年	108,148,432.25	40.65	1,136,721.43	100,142,872.94	20.13	10,014,287.29
2-3年	7,772,804.13	2.92	2,331,841.25	1,399,732.56	0.28	419,919.77
3-4年	2,477,347.91	0.93	1,238,673.95	1,245,088.54	0.25	622,544.27
4-5年	420,249.65	0.16	336,199.71	727,384.77	0.15	581,907.82
5年以上	1,304,796.19	0.49	1,304,796.19	1,544,915.71	0.31	1,544,915.71
合计	266,068,195.81	100.00	8,692,624.70	497,489,316.31	100.00	26,414,625.51

(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 362,803,637.89 元，占其他应收款总额的 72.93%。

5、预付账款：截止 2003 年 6 月 30 日预付账款余额 73,395,876.26 元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析：

帐龄	年初数		期末数	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	28,919,748.77	65.66	68,844,443.25	93.80
1-2年	13,986,393.95	31.75	4,523,631.40	6.20
2-3年	11,090.60	0.02	885.00	0.00
3年以上	1,130,144.28	2.57	26,916.61	0.00
合计	44,047,377.60	100.00	73,395,876.26	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
第四军医大学	13,000,000.00	1-2 年	预付购买技术款
广州泰禾生物药业有限公司	6,720,668.00	1-2 年	预付购买技术款

6、存货：截止 2003 年 6 月 30 日存货余额 100,090,344.97 元，存货跌价准备 2,278,137.92 元，存货净额 97,812,207.05 元，其主要情况列示如下：

(1) 其明细项目列示如下：

项 目	年 初 数		期 末 数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	32,246,313.30	2,564,881.20	28,914,333.13	1,729,408.14
低值易耗品	1,616,260.31		974,479.7	
物料用品	329,290.15			
燃料	194,003.16		12,575,743.01	
库存商品	44,557,196.49	427,513.88	32,234,979.92	548,729.78
在产品	27,125,991.45		25,390,809.21	
合 计	106,069,054.86	2,992,395.08	100,090,344.97	2,278,137.92

(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:在正常生产经营过程中，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作存货的可变现净值。

7、待摊费用：截止 2003 年 6 月 30 日待摊费用余额 2,432,289.64 元，其明细情况列示如下：

项 目	年初数	期末数	期末结存的原因
待摊运费	2,837,038.23	2,311,619.46	库存煤炭所应承担的进货费用
其他	301,375.00	120,670.18	
合计	3,138,413.23	2,432,289.64	

8、长期投资：截止 2003 年 6 月 30 日长期投资余额 2,025,435,991.66 元，长期投资减值准备 360,000.00 元，长期投资净额为 2,025,075,991.66 元，其主要情况列示如下：

(1) 本期增减变动情况：

项 目	年初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金 额	减值准备	(注 1)	(注 2)	金 额	减值准备
长期股权投资	1,729,245,513.00	60,000.00	97,238,099.35	34,276,382.09	1,792,207,230.26	60,000.00
长期债权投资	233,228,761.40	300,000.00			233,228,761.40	300,000.00
合 计	1,962,474,274.40	360,000.00	97,238,099.35	34,276,382.09	2,025,435,991.66	360,000.00

(注 1) 本期长期投资增加的主要原因：东风悦达起亚汽车有限公司、华能淮阴电厂、江苏京沪高速公路有限公司当年实现的利润按权益法核算增加的权益。

(注 2) 本期长期投资减少的主要原因：华能淮阴电厂、江苏京沪高速公路有限公司投资项目投资额大于注册资本形成的股权投资差额当年摊销及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现金分红。

(2) 长期股权投资：

A、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
华泰保险股份有限公司	法人股	10,000,000.00	0.75	10,000,000.00
盐城市商业银行	法人股	14,500,000.00	9.66	14,500,000.00
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				24,700,000.00

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	
				本期权益增减额	累计权益增减额
华能淮阴电厂	无	162,823,370.58	26.36	15,131,582.26	65,236,280.82
上海悦达房地产发展有限公司	1995.6-2015.6	1,000,000.00	10.00		
赛达生物技术研究中心(注 1)	2001.2-2031.2	6,895,404.32	45.00	-414,094.05	-1,284,595.68
东风悦达起亚汽车有限公司	2000.1-2012.9	230,938,956.21	25.00	82,796,097.19	28,991,136.27
合计		401,657,731.11		97,513,585.40	92,942,821.41

(注 1) 公司子公司—上海赛达生物药业有限公司与上海赛尔生物技术公司共同出资设立上海赛达生物技术研究中心有限公司，其中上海赛达生物药业有限公司出资 818 万元人民币，占上海赛达生物技术研究中心有限公司注册资本的 45%。

C、其他投资

被投资单位名称	投资金额	按权益法核算	
		本期权益增减额	累计权益增减额
中广信息网络公司(注1)	15,000,000.00		
江苏京沪高速公路有限公司(注2)	849,733,813.63	29,779,476.50	67,924,485.03
其他	7,864,923.42		402,480.49
合计	872,598,737.05	29,779,476.50	68,326,965.52

(注1)根据公司与中广有线信息网络有限公司签订的《关于合作组建“中广有线信息传媒服务有限公司”的协议》，公司与中广有线信息网络有限公司共同投资设立中广有线信息传媒服务有限公司，注册资本为1亿元人民币，其中公司占被投资企业注册资本的49%，截止2003年6月30日公司已累计投入1,500万元人民币，尚有3,400万元未予投入。

(注2)根据公司与江苏交通产业集团有限公司签订的《股权转让协议》及《补充协议》，公司以126,018万元人民币受让江苏交通产业集团有限公司所拥有的江苏京沪高速公路有限公司21%股权。截止2002年10月投资全部到位，其中投资成本为79,631.00万元，股权投资差额为46,387.00万元，股权投资差额按照投资剩余经营年限29年进行摊销。

D、股权投资差额：

被投资单位名称	初始金额	摊销年限	本期增加	本期摊销额	摊余价值	形成原因
华能淮阴电厂	59,412,910.24	10		2,970,645.54	35,647,746.34	注1
东风悦达起亚汽车有限公司	2,223,107.90	10	1,113,543.13	111,155.40	3,225,495.63	
江苏京沪高速公路有限公司	463,867,011.40	29		7,997,707.08	454,377,520.13	注2
合计	587,221,247.71		1,113,543.13	11,079,508.02	493,250,762.10	

(注1)根据公司与江苏省国际信托投资公司签订的“协议书”，公司1999年度以1.57亿元的价格受让江苏省国际信托投资公司所拥有的华能淮阴发电有限公司26.36%股权，受让价与公司占华能淮阴发电有限公司账面净资产份额之差额。

(注2)参见合并会计报表主要项目注释8(2)C。

(3) 长期债权投资—其他债权投资：

被投资单位名称	金额
盐城发电厂(注1)	300,000.00
盐城成大实业总公司(注2)	232,928,761.40
合计	233,228,761.40

(注1)按银行同期活期利率上浮5%计息，公司暂未计利息收入，已到期尚未

偿还。

(注2)公司于2002年4月向盐城成大实业总公司投资48,242.88万元,合作投资开发土地,用于汽车扩能及配套项目的工业用地。当年公司收回投资24,950万元,尚有23,292.88万元未收回。

9、固定资产及累计折旧:截止2003年6月30日固定资产原值728,290,751.97元,累计折旧155,023,085.25元,固定资产净值573,267,666.72元,固定资产减值准备22,512,840.41元,固定资产净额550,754,826.31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	增加	减少	本期转出数	期末
原 值					
房屋、建筑物	430,261,420.48	57,096,413.92	1,164,683.06	68,692,858.13	417,500,293.21
机器设备	173,998,100.66	29,205,771.96	4,973,588.98	37,113,191.32	161,117,092.32
通用设备	151,365,490.89	630,224.00	2,322,348.45		149,673,366.44
固定资产原值合计	755,625,012.03	86,932,409.88	8,460,620.49	105,806,049.45	728,290,751.97
累计折旧					
房屋、建筑物	68,132,290.55	10,870,594.03	289,400.72	12,501,567.71	66,211,916.15
机器设备	81,634,983.38	8,949,771.32	4,631,358.01	22,060,883.17	63,892,513.52
通用设备	24,940,645.28	2,102,878.50	2,124,868.20		24,918,655.58
累计折旧合计	174,707,919.21	21,923,243.85	7,045,626.93	34,562,450.88	155,023,085.25
净值	580,917,092.82	65,009,166.03	1,414,993.56	71,243,598.57	573,267,666.72

注A: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投资以固定资产投入。

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
专用设备	3,077,641.07
通用设备	148,000.00
合 计	3,225,641.07

C:本期固定资产增加的原因:公司第四届董事会第二十六次会议决议,为支持公司以基础设施为主的产业结构调整,悦达集团以2,125.42万元的盐城市城东水厂资产置换本公司持有的天辰公司92.77%股权;以6,734.68万元的盐城市城东水厂资产代天辰公司偿还本公司债务6,734.68万元。上述置入资产中:固定资产7,

155.00 万元，无形资产 1705.10 万元。

D :本期固定资产转出的原因是公司持有天辰公司 92.77%股权置换给悦达集团，合并报表范围发生变化所致。

(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	增加	减少	本期转出数	期末
房屋、建筑物	20,713,652.06				20,713,652.06
专用设备	1,799,188.35				1,799,188.35
减值准备合计	22,512,840.41				22,512,840.41

(3) 期末用于抵押借款的固定资产金额为 26,111.00 万元。

10、在建工程：截止 2003 年 6 月 30 日在建工程余额 55,695,251.24 元，在建工程减值准备 859,878.51 元，在建工程净额 54,835,372.73 元，其有关情况列示如下：

(1) 明细项目：

项目	期初	本期增加	本期减少		期末数	资金来源	工程进度
			转入固定资产	本期转出数			
填平补齐工程	1,615,689.90			1,615,689.90	0.00	其他	
车间净化厂房改造	1,009,230.55			773,058.42	236,172.13	其他	
赛达生物工程厂房		243,491.35	213,616.84		29,874.51		
其中：资本化利息金额	1,633,332.50				1,633,332.50	其他	
拖拉机技改项目	20,440,138.31	17,340,806.53	3,012,024.23	5,934,593.57	28,834,327.04	其他	98%
汽车厂征用土地	4,456,915.92				4,456,915.92	其他	
六合路工程	9,270,247.60				9,270,247.60	其他	96%
悦达工业园区	5,704,002.01	2,807,013.96			8,511,015.97	其他	96%
其他工程	4,030,763.97	325,934.10			4,356,698.07		
合计	46,526,988.26	20,717,245.94	3,225,641.07	8,323,341.89	55,695,251.24		

(2) 在建工程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	本期转出数	期末数	计提原因
拖拉机技改项目	850,378.51				850,378.51	已发生减值
其他	9,500.00				9,500.00	
合计	859,878.51				859,878.51	

11、无形资产：截止 2003 年 6 月 30 日无形资产余额 1,541,065,370.47 元，无形资产减值准备 1,952,316.28 元，无形资产净额 1,539,113,054.19 元，其有关情况列示如下：

(1) 明细情况：

项目	原始发生额	年初数	本期增加(注1)	本年减少(注2)	期末数
公路经营权	1,663,150,000.00	1,502,455,178.67		40,947,048.64	1,461,508,130.03
土地使用权	14,424,143.53	44,518,338.29	17,051,000.00	12,225,070.07	49,344,268.22
工业产权	669,795.00	647,203.90		94,887.62	552,316.28
生物医药技术	20,920,000.00	15,881,333.33	14,500,000.02	720,677.41	29,660,655.94
财务软件	14,600.00	12,653.36		12,653.36	
合计	1,699,178,538.53	1,563,514,707.55	31,551,000.02	54,000,337.10	1,541,065,370.47

(注1) 本期无形资产增加的原因：

A、公司第四届董事会第二十六次会议决议，为支持公司以基础设施为主的产业结构调整，悦达集团以 2,125.42 万元的盐城市城东水厂资产置换本公司持有的天辰公司 92.77% 股权；以 6,734.68 万元的盐城市城东水厂资产代天辰公司偿还本公司债务 6,734.68 万元，该项资产中包括悦达集团持有的城东水厂 98,219.75 平方米土地作价 1,705.10 万元。

B、根据公司四届董事会第二十六次会议决议，公司以 3,250.00 万元的价格受让江苏悦达集团有限公司持有的上海复旦悦达生物技术有限公司 65% 的股权，合并报表范围增加所至。上海复旦悦达生物技术有限公司由复旦大学、江苏悦达集团有限公司和自然人包志宏共同发起设立，三方持股比例分别为 30%、65% 和 5%。由复旦大学以无形资产（三项专利技术）出资，作价 1500 万元，持有复旦悦达 30% 的股权。三项专利技术分别为：(1) 一种新型免疫原性复合物制剂及制备方法，专利号：ZL93112409.3；(2) 抗原—抗体—重组 DNA 复合型疫苗，专利号：ZL97106291.9；(3) 一种新型 DNA 疫苗载体，申请号：01105250.3。上述专利技术经上海立信资产评估有限公司评估，评估价值为人民币 2,100 万元。

(注2) 本期无形资产减少的主要原因：一方面，公路经营权及土地使用权等无形资产按受益年限进行摊销；另一方面，公司将持有天辰公司 92.77% 的股权置换给悦达集团持有，会计报表合并范围变化所致。

(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
拖拉机专有技术	552,316.28			552,316.28
抗肿瘤基因技术	600,000.00			600,000.00
基因胰岛素生长因子技术	800,000.00			800,000.00
合 计	1,952,316.28			1,952,316.28

12、**长期待摊费用**：截止 2003 年 6 月 30 日长期待摊费用余额 468,780.62 元，其明细情况列示如下：

类别	原始金额	年初数	本期增加	本期摊销	本期转出	期末数	剩余摊销年限
购房款	1,246,951.50	593,475.75		124,695.13		468,780.62	2年

13、**短期借款**：截止 2003 年 6 月 30 日短期借款余额 1,356,598,000.00 元，其明细情况列示如下：

借款类别	期初数	期末数
担保借款	1,121,078,000.00	1,178,998,000.00
质押借款	1,500,000.00	127,600,000.00
信用借款	8,000,000.00	50,000,000.00
合计	1,130,578,000.00	1,356,598,000.00

(1) 短期借款较年初数增加19.99%，其主要原因为银行短期借款增加所致。

(2) 无已到期未偿还的短期借款。

14、**应付票据**：截止 2003 年 6 月 30 日应付票据余额 334,474,488.00 元，其中银行承兑汇票 294,474,488.00 元、商业承兑汇票 40,000,000.00 元。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%)股份的股东单位票据。

15、**应付账款**：截止 2003 年 6 月 30 日应付账款余额 108,890,412.91 元，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。

本账户余额中前五名单位欠款金额合计 11,546,280.79 元，占应付帐款总额的 8.81%。

16、**预收账款**：截止 2003 年 6 月 30 日预收账款余额 36,549,111.61 元，本账户余额中无预收持公司 5%以上(含 5%)股份的股东单位款项。

17、**应交税金**：截止 2003 年 6 月 30 日应交税金余额-23,716,785.55 元，其明细项目列示如下：

项目	期末数
企业所得税	-5,477.95
增值税	-41,520,491.88
城市维护建设税	1,208,956.82
营业税	14,070,584.03

土地使用税	95,590.55
契税	2,327,700.00
房产税	332,690.75
个人所得税	132,757.88
其他	-359,095.75
合计	-23,716,785.55

18、其他应交款：截止 2003 年 6 月 30 日其他应交款余额 15,546,568.31 元，其主要情况列示如下：

项目	期末数
教育费附加	966,627.03
水利基金	12,071,185.13
省级业务费	107,227.24
省级重点建设基金	2,119,187.77
个人所得税	-1,974.09
粮食风险基金	284,315.23
合计	15,546,568.31

19、其他应付款：截止 2003 年 6 月 30 日其他应付款余额 340,116,386.52 元。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。

20、预提费用：截止 2003 年 6 月 30 日预提费用余额 54,324,647.22 元，其明细项目列示如下：

项目	期初数	期末数
养护大修费	21,556,980.92	26,354,846.15
路政管理费	4,222,211.50	2,508,721.20
利息	2,972,957.43	1,3225,321.82
电费		1,270,575.18
运费	1,168,272.52	4,173,666.93
销售佣金	1,136,582.57	4,235,113.46
专用费用	1,543,546.59	768,550.59
其他	2,504,726.28	1,787,851.89
合计	35,105,277.81	54,324,647.22

预提费用较期初增加的原因：公司当年预提公路养护大修理费用增加及预提部分已销没有结算的煤炭运费和业务费。

21、一年内到期的长期负债：截止 2003 年 6 月 30 日一年内到期的长期负债余额 144,804,000.00 元，均为一年内到期的长期借款。

22、长期借款：截止 2003 年 6 月 30 日长期借款余额 1,352,866,317.65 元，其明细情况列示如下：

项目	年初数	期末数
保证借款	92,500,000.00	155,000,000.00
质押借款	1,195,000,000.00	1,195,000,000.00
借款利息	2,522,027.00	2,866,317.65
合计	1,290,022,027.00	1,352,866,317.65

23、长期应付款：截止 2003 年 6 月 30 日长期应付款余额 82,606,724.50 元，其主要单位列示如下：

项目	年初数	期末数
广弘公司（注 1）	62,641,062.83	59,548,501.91
悦达实业集团（香港）公司（注 1）	50,891,270.87	23,058,222.59
合计	113,532,333.70	82,606,724.50

注（1）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注册资本的部分。

24、专项应付款

项目	期初数	期末数
购置固定资产应付款	4,624,194.01	5,024,194.01
合计	4,624,194.01	5,024,194.01

25、股本：截止 2003 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	年初数	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	33,044,148.00	33,044,148.00
境内法人持有股份	200,322,486.00	200,322,486.00
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

26、资本公积：截止 2003 年 6 月 30 日资本公积余额 835,270,670.45 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	832,352,285.74			832,352,285.74
股权投资准备	38,785.24			38,785.24
关联交易差价	2,754,349.03			2,754,349.03
不需支付的应付款	125,250.44			125,250.44
合计	835,270,670.45			835,270,670.45

27、盈余公积：截止 2003 年 6 月 30 日盈余公积余额 142,446,850.28 元，本期增减变动情况列示如下：

名称	年初数	增加	减少	期末数
法定盈余公积	57,885,840.43			57,885,840.43
公益金	28,942,920.19			28,942,920.19
任意盈余公积	55,618,089.66			55,618,089.66
合计	142,446,850.28			142,446,850.28

28、未分配利润：截止 2003 年 6 月 30 日未分配利润为-1,716,305.53 元，其形成过程列示如下：

项 目	金 额
一、本年净利润	16,528,466.21
加：年初未分配利润	-18,244,771.74
盈余公积转入	
二、可供分配的利润	-1,716,305.53
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	-1,716,305.53
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	-1,716,305.53

29、主营业务收入、主营业务成本：2003年1-6月份主营业务收入为521,090,235.78元、主营业务成本372,427,718.80元，其主要情况列示如下：

(1) 按行业与上年同期对比列示：

行业	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本期累计数	上年同期数	本期累计数	上年同期数	本期累计数	上年同期数
制造业	264,705,951.80	625,459,015.83	234,888,811.02	539,564,959.64	29,817,140.78	85,894,056.19
商品流通	116,806,283.58	177,383,726.86	81,285,569.00	122,081,160.53	35,520,714.58	55,302,566.33
服务业	14,882,667.72	9,254,681.31	7,873,634.86	2,984,572.93	7,009,032.86	6,270,108.38
交通业	124,695,332.68	125,555,505.39	48,379,703.92	2,984,572.93	76,315,628.76	78,492,995.60
合计	521,090,235.78	937,652,929.39	372,427,718.80	711,693,202.89	148,662,516.98	225,959,726.50

(2) 公司销售前五名客户收入总额171,018,028.71元，占公司全部销售收入的32.82%。

30、主营业务税金及附加：2003年1-6月份主营业务税金及附加为7,368,997.04元，其主要情况列示如下：

项目	计缴标准	金额
教育费附加	4%	270,883.33
城建税	7%	490,113.12
营业税	5%	6,608,179.40
其他		-178.81
合计		7,368,997.04

主营业务税金及附加较上年同期下降155.67%，其主要原因为：转让东风悦达起亚汽车有限公司25%股权后会计报表合并时，对东风悦达起亚汽车有限公司的投资改为权益法核算，不列入合并报表范围所致。

31、其他业务利润：2003年1-6月份其他业务利润为1,606,438.39元，其明细与上年同期对比列示如下：

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、废旧物资	70,155,157.28	69,792,744.30	362,412.98	20,178,294.29	19,298,206.41	880,087.88
固定资产出租	1,199,025.41		1,199,025.41	3,036,750.00	696,541.44	2,340,208.56
其他	45,000.00		45,000.00	2,160,901.69	177,300.69	1,983,601.00
合计	71,399,182.69	69,792,744.30	1,606,438.39	25,375,945.98	20,172,048.54	5,203,897.44

32、**营业费用**：2003年1-6月份营业费用为47,953,968.61元，较上年同期下降47.82%，主要原因为合并会计报表范围变化所致。

33、**管理费用**：2003年1-6月份管理费用为99,751,195.88元，较上年同期增长22.20%，主要原因是公司计提坏帐准备增加所致。

34、**财务费用**：2003年1-6月财务费用为87,435,399.04元，其明细与上年同期数对比列示如下：

项 目	本年累计数	上年同期数
利息支出	90,233,942.16	75,890,327.29
减：利息收入	2,973,480.99	6,142,303.41
手续费	146,573.89	346,863.06
汇兑损益	28,363.98	22,288.77
合 计	87,435,399.04	70,117,175.71

财务费用较上年同期增长24.70%，其主要原因为：短期借款上升，相应借款利息增加。

35、**投资收益**：2003年1-6月投资收益为113,445,112.44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
期末调整的被投资公司所有者权益	127,328,231.28	25,663,611.47
股权投资差额摊销	-11,079,508.02	-12,294,942.35
转让股权收益	-3,436,359.16	
非控股公司分得的利润等	632,748.34	9,331,024.26
合 计	113,445,112.44	22,699,693.38

(1) 公司投资收益的汇回不存在重大限制。

(2) 投资收益较上年同期大幅上升的主要原因为：东风悦达起亚汽车有限公司今年1-6月份实现净利润331,184,388.75万元，本公司持有该公司25%的股权，按权益法核算应计收益82,796,097.19元，而同期本公司持有其50%股权，列入会计报表合并范围。

36、收到的其他与经营活动有关的现金：2003年1-6月份收到的其他与经营活动有关的现金126,386,623.94元，其中金额较大的项目列示如下：

序号	项目	金额
1	东风悦达起亚汽车有限公司还往来款	110,000,000.00
2	代收省厅资金、水利资金	16,150,455.49
	合计	126,150,455.49

37、支付的其他与经营活动有关的现金：2003年1-6月份支付的其他与经营活动有关的现金162,351,360.98元，其中金额较大的项目列示如下：

序号	项目	金额
1	付盐城市精煤公司往来款	36,000,000.00
2	徐州通达公司分配款	8,374,698.90
	合计	44,374,698.90

六、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、应收帐款：截止2003年6月30日应收帐款帐面余额94,967,155.10元，坏账准备15,706,018.14元，应收帐款帐面价值79,261,136.96元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析：

账龄	年初数			期末数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
一年以内	40,149,892.42	52.63	2,007,494.62	52,396,752.88	55.17	192,302.03
一至二年	18,718,267.99	24.54	1,871,826.80	22,455,791.06	23.65	2,245,579.10
二至三年	6,752,445.36	8.85	2,025,733.61	6,519,544.66	6.87	1,955,863.40
三至四年	3,962,575.71	5.19	1,981,287.86	3,330,808.67	3.51	1,665,404.34
四至五年	3,665,954.03	4.81	2,932,763.22	3,086,942.82	3.25	2,469,554.26
五年以上	3,034,834.29	3.98	3,034,834.28	7,177,315.01	7.55	7,177,315.01
合计	76,283,969.80	100.00	13,853,940.39	94,967,155.10	100.00	15,706,018.14

(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15,831,874.59元，占应收帐款总额16.67%。

2、其他应收款：截止2003年6月30日其他应收款帐面余额388,790,082.75元，坏账准备26,539,773.05元，其他应收款帐面价值362,250,309.70元，其主

要情况列示如下：

(1) 帐龄分析：

账龄	年初数			期末数		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
一年以内	440,979,173.96	97.59	1,413,640.64	290,032,730.20	74.60	14,458,886.52
一至二年	5,930,994.85	1.04	319,537.75	95,296,914.45	24.51	9,529,691.44
二至三年	5,987,385.66	1.05	1,796,215.70	586,857.79	0.15	176,057.34
三至四年	710,160.77	0.12	355,080.39	709,931.23	0.18	354,965.62
四至五年	152,217.64	0.03	121,774.10	717,384.77	0.18	573,907.82
五年以上	1,016,201.75	0.17	1,016,201.75	1,446,264.31	0.38	1,446,264.31
合计	454,776,134.63	100.00	5,022,450.33	388,790,082.75	100.00	26,539,773.05

(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) 本帐户余额中前五名单位欠款金额合计 346,289,947.98 元，占其他应收款总额的 89.07%。

3、长期投资：截止 2003 年 6 月 30 日长期投资余额 3,182,384,060.54 元，长期投资减值准备 360,000.00 元，长期投资净额为 3,182,024,060.54 元，其主要情况列示如下：

(1) 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
长期股权投资	2,762,948,097.57	60,000.00	205,494,074.99	19,286,873.42	2,949,155,299.14	60,000.00
长期债权投资	233,228,761.40	300,000.00			233,228,761.40	300,000.00
合计	2,996,176,858.97	360,000.00	205,494,074.99	19,286,873.42	3,182,384,060.54	360,000.00

(注1) 长期投资增加主要项目：

A、根据公司四届董事会第二十六次会议决议，公司以 3250 万元的价格受让江苏悦达集团有限公司持有的上海复旦悦达生物技术有限公司 65%的股权。

B、公司 2003 年 5 月以拖拉机厂土地及部分固定资产和在建工程评估作价 6800 万元与公司控股子公司上海悦达金马贸易有限公司合资成立江苏悦达盐城拖拉机

制造有限公司。

C、公司本期权益法核算增加长期股权投资。

(注2)长期股权投资减少主要原因为：公司第四届董事会第二十六次会议决议，公司将持有的天辰公司92.77%股权与悦达集团所持有的部分城东水厂资产进行了置换，以完成公司以基础设施为主的产业结构调整。

(2)长期股权投资：

A、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
华泰保险股份有限公司	法人股	10,000,000.00	0.75	10,000,000.00	
盐城市商业银行	法人股	14,500,000.00	9.66	14,500,000.00	
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				24,700,000.00	

B、对子公司投资：

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	
				本期权益增加额	累计权益增减额
陕西西铜高速公路有限公司	2001.6-2021.6	853,894,047.30	70%	14,441,865.84	53,694,047.30
徐州通达公路有限公司	2000.1-2024.12	57,867,552.45	55%	3,527,552.45	3,527,552.45
徐州广通公路有限公司	2000.1-2024.12	52,468,941.46	55%	3,848,941.46	3,848,941.46
徐州运通公路有限公司	2000.1-2024.12	43,021,978.82	55%	2,981,978.82	2,981,978.82
上海赛达生物药业有限公司	2000.6-2030.6	27,331,011.71	42.14%	-3,621,875.06	-14,512,599.66
上海悦达金马公司	2001.1-2010.4	27,796,777.90	90%	-798,549.61	796,777.90
江苏悦达贸易股份有限公司	2000.8-2004.8	8,463,080.85	90%	-2,783,539.22	-2,336,919.15
上海复旦悦达生物技术有限公司	2002.1-2052.1	30,447,134.34	65%	-2,052,865.66	-2,052,865.66
江苏悦达拖拉机制造有限公司	无	68,021,391.30	85%	21,391.30	21,391.30
合计		1,169,311,916.13		15,564,900.32	45,968,304.76

C、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	
				本期权益增加额	累计权益增减额
华能淮阴电厂	无	162,823,370.58	26.36%	15,131,582.26	65,236,280.82
上海悦达房地产发展有限公司	1995.6-2015.6	1,000,000.00	10%	-	-
东风悦达起亚汽车公司	2000.1-2012.9	230,938,956.21	25%	82,796,097.19	28,991,136.27
其他		1,896,480.49	10%	-	402,480.49
合计		396,658,807.28		97,927,679.45	94,629,897.58

D、其他投资

被投资单位名称	投资金额	按权益法核算	
		本期权益增加额	累计权益增减额
中广信息网络公司	15,000,000.00		
江苏京沪高速公路有限公司	849,733,813.63	29,779,476.50	67,924,485.03
盐城悦达开发区能源公司	0	-125,550.63	-400,000.00
上海大众盐城销售服务公司	500,000.00		
合 计	865,233,813.63	29,653,925.87	67,524,485.03

E、股权投资差额：

被投资单位名称	初始金额	摊销年限	本期增加	本期摊销额	摊余价值	形成原因
华能淮阴电厂	59,412,910.24	10		2,970,645.54	35,647,746.34	注 1
东风悦达起亚汽车有限公司	2,223,107.90	10	1,113,543.13	111,155.40	3,225,495.63	
京沪高速公路公司	463,867,011.40	29		7,997,707.08	454,377,520.13	注 2
合 计	587,221,247.71		1,113,543.13	11,079,508.02	493,250,762.10	

(注 1) 据公司与江苏省国际信托投资公司所签订的“协议书”，公司 1999 年度以 1.57 亿元的价格受让江苏省国际信托投资公司所拥有的华能淮阴发电有限公司 26.36% 股权，受让价与公司占华能淮阴发电有限公司账面净资产份额之差额。

(注 2) 参见合并会计报表主要项目注释 8(2)C。

(3) 长期债权投资—其他债权投资：

被投资单位名称	金额	备注
盐城发电厂	300,000.00	
盐城成大实业总公司	232,928,761.40	注
合计	233,228,761.40	

注：合并会计报表主要项目注释 8(3)。

4、投资收益：2003 年 1-6 月投资收益为 129,230,638.46 元，其明细与上年对比列示如下：

项 目	本期累计数	上年同期数
股权投资差额摊销	-11,079,508.02	-12,294,942.35
年末调整的被投资公司所有者权益增减	143,146,505.64	41,994,786.02
转让股权收益	-3,436,359.16	
股权投资收益	600,000.00	9,415,581.25
合 计	129,230,638.46	39,115,424.92

投资收益较上年同期上升 230.38%，其主要原因为：东风悦达起亚汽车有限公司今年 1-6 月份实现净利润 331,184,388.75 万元，公司持有该公司 25% 的股权，按权益法核算应计收益 82,796,097.19 元，而同期公司持有该公司 50% 股权，列

入报表合并范围。

5、主营业务收入及主营业务成本：2003年1-6月主营业务收入为221,808,220.60元，主营业务成本为194,336,853.76元，其主要情况列示如下：

(1) 按种类与上年同期对比列示：

种 类	本期累计数		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	210,413,359.57	189,919,216.76	138,614,265.29	99,110,408.77
酒店服务业	11,394,861.03	4,417,637.00	11,154,875.34	4,568,789.66
合 计	221,808,220.60	194,336,853.76	149,769,140.63	103,679,198.43

(2) 公司销售前五名客户收入总额126,714,988.24元，占公司全部销售收入的57.13%。

(3) 主营业务收入及主营业务成本较上年同期分别上升48.10%和87.44%，主要原因为今年分公司拖拉机厂小四轮拖拉机出口形势较好，本年度销售收入较去年同期上升幅度较大。

6、其他业务利润：2003年1-6月其他业务利润为1,707,086.45元，其明细项目列示如下：

项目	收入	成本	利润
销售材料、配件	64,503,897.27	63,995,836.23	508,061.04
固定资产出租	1,199,025.41		1,199,025.41
合计	65,702,922.68	63,995,836.23	1,707,086.45

七、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：盐城市通榆中路36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 23.50%

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：上海赛达生物药业有限公司

注册资本：9,580 万元

注册地址：上海浦东新区居里路 1 号

经营范围：生物药品、生物治疗技术、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：有限责任公司

法定代表人：姚红

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：江苏悦达贸易股份有限公司

注册资本：1,200 万元

注册地址：盐城市通榆南路 36 号

经营范围：煤炭、焦炭、金属材料、化工原料（危险品除外）、木材、水泥、针纺织品的销售

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：王雨和

8. 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

9. 企业名称：江苏悦达盐城拖拉机制造有限公司

注册资本：8000 万元

注册地址：盐城市文港南路 90 号

经营范围：拖拉机制造与销售

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

10. 企业名称：上海复旦悦达生物技术有限公司

注册资本：5000 万元

注册地址：上海浦东新区居里路 1 号

经营范围：生物技术与开发，生物制品及其中间体的生产与销售

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

（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
江苏悦达贸易股份有限公司	1,200.00	-	-	1,200.00
盐城悦达工业区能源发展公司	50.00	-	-	50.00
上海赛达生物药业有限公司	9,455.00	125.00	-	9,580.00
上海悦达金马贸易有限公司	3,000.00	-	-	3,000.00
陕西西铜高速公路有限公司	114,315.00	-	-	114,315.00

(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	期末数
江苏悦达集团有限公司	23.50%	-	-	23.50%
江苏天辰股份有限公司	92.77%	-	92.77%	-
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%
江苏悦达贸易股份有限公司	90.00%	-	-	90.00%
盐城悦达工业区能源发展公司	80.00%	-	-	80.00%
上海赛达生物药业有限公司	42.70%	-	0.56%	42.14%
上海悦达金马贸易有限公司	90.00%	-	-	90.00%
陕西西铜高速公路有限公司	70.00%	-	-	70.00%

(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

(五) 关联方交易事项披露如下:

(1) 关联方往来账项余额:

项目	金额	
	年初数	期末数
预付账款		
江苏悦达集团建湖机床厂	5,277,741.23	5,834,744.66

(2) 转让及受让股权:

二〇〇二年十二月二十七日公司与控股股东—江苏悦达集团有限公司(以下简称“悦达集团”)签订协议,将公司持有的天辰公司92.77%股权与悦达集团持有的城东水厂资产以2,125.42万元价格进行置换。

二〇〇二年十二月二十七日公司与控股股东—江苏悦达集团有限公司（以下简称“悦达集团”）签订协议，公司以3,250万元现金受让悦达集团持有的上海复旦悦达生物技术有限公司65%的股权。

上述事项具体内容详见2002年12月31日《上海证券报》。

八、或有事项

（1）截止2003年6月30日，公司为控股股东及控股股东的子公司提供担保的融资借款计25,730万元人民币（控股股东为公司担保贷款金额41,954万元人民币）。

（2）截止2003年6月30日，公司为非关联公司充当担保的融资借款计39,460万元人民币。

（3）截止2003年6月30日，公司用于抵押贷款的资产总额为36,791万元人民币；用于质押贷款的徐州三环路收费权抵押价值39,000万元人民币；用于质押贷款的江苏京沪高速公路有限公司21%的股权（抵押价值100,000万元）；银行承兑汇票保证金为6,000万元。

九、承诺事项

根据公司与中广有线信息网络有限公司签订的《关于合作组建“中广有线信息传媒服务有限公司”的协议》，公司与中广有线信息网络有限公司共同投资设立中广有线信息传媒服务有限公司，注册资本为1亿元人民币，其中公司占被投资企业注册资本的49%，截止2003年6月30日公司已累计投入1,500万元人民币，尚有3,400万元未予投入。

十、资产负债表日后事项

截止报告日公司无需要披露的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

十一、其他重大事项

截止报告日公司无需要披露的其他重大事项

八、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 三年八月十六日

资 产 负 债 表

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司

二〇〇三年六月三十日

金额单位：元

资 产	注 释	年 初 数		期 末 数	
		母 公 司	合 并 数	母 公 司	合 并 数
流动资产					
货币资金	1	613,421,219.80	696,900,100.81	704,884,048.86	831,558,602.30
短期投资		505,010.00	505,010.00	505,010.00	505,010.00
应收票据	2	12,177,300.00	13,778,300.00	85,658,088.00	109,497,306.00
应收股利		-	-	-	-
应收利息		-	-	-	-
应收帐款	3	62,430,029.41	101,225,952.79	79,261,136.96	88,667,875.78
其他应收款	4	449,753,684.30	257,375,571.11	514,016,969.28	471,074,690.80
预付帐款	5	12,896,316.77	44,047,377.60	20,621,292.12	73,395,876.26
应收补贴款		-	-	-	-
存货	6	66,141,101.16	103,076,659.78	4,317,667.91	97,812,207.05
待摊费用	7		3,138,413.23	-	2,432,289.64
一年内到期的长期债权投资		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	20,634.82
流动资产合计		1,217,324,661.44	1,220,047,385.32	1,409,264,213.13	1,674,964,492.65
长期投资					
长期股权投资	8	2,762,888,097.57	1,729,185,513.00	2,948,795,299.14	1,791,847,230.26
长期债权投资	8	232,928,761.40	232,928,761.40	233,228,761.40	233,228,761.40
长期投资合计		2,995,816,858.97	1,962,114,274.40	3,182,024,060.54	2,025,075,991.66
其中合并价差（贷差以“-”表示）					493,250,762.10
固定资产					
固定资产原价	9	387,137,200.87	755,625,012.03	391,219,624.21	728,290,751.97
减：累计折旧	9	110,553,207.52	174,707,919.21	103,216,763.80	155,023,085.25
固定资产净值	9	276,583,993.35	580,917,092.82	288,002,860.41	573,267,666.72
减：固定资产减值准备	9	22,512,840.41	22,512,840.41	22,512,840.41	22,512,840.41
固定资产净额		254,071,152.94	558,404,252.41	265,490,020.00	550,754,826.31
工程物资		-	-	-	-
在建工程	10	42,113,997.04	45,667,109.75	49,753,848.07	54,835,372.73
固定资产清理		-	-	-	-
固定资产合计		296,185,149.98	604,071,362.16	315,243,868.07	605,590,199.04
无形资产及其他资产					
无形资产	11	32,703,356.30	1,561,562,391.27	37,817,993.08	1,539,113,054.19
长期待摊费用	12		593,475.75	-	468,780.62
其他长期资产		-	-	-	-
无形资产及其他资产合计		32,703,356.30	1,562,155,867.02	37,817,993.08	1,539,581,834.81
递延税项					
递延税款借项		-	-	-	-
资产合计		4,542,030,026.69	5,348,388,888.90	4,944,350,134.82	5,845,212,518.16

单位负责人：

分管财务负责人：

副总会计师：

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

二〇〇三年六月三十日

金额单位：元

负债及股东权益	注 释	年 初 数		期 末 数	
		母 公 司	合 并 数	母 公 司	合 并 数
流动负债					
短期借款	13	997,598,000.00	1,130,578,000.00	1,079,098,000.00	1,356,598,000.00
应付票据	14	127,490,000.00	168,590,000.00	292,784,488.00	334,474,488.00
应付帐款	15	194,264,264.62	121,977,001.86	118,584,092.28	108,890,412.91
预收帐款	16	25,883,838.68	27,889,449.55	13,032,605.56	36,549,111.61
应付工资		2,800,000.00	10,322,937.71	2,786,404.88	6,675,260.57
应付福利费		7,314,214.24	8,598,719.35	7,369,349.27	7,779,500.49
应付股利			4,166,159.52	-	2,680,327.06
应交税金	17	-20,882,808.24	-16,384,773.90	-21,108,312.81	-23,716,785.55
其他应交款	18	1,241,765.38	16,843,583.08	1,236,960.23	15,546,568.31
其他应付款	19	246,421,218.58	186,244,431.21	448,646,263.36	340,116,386.52
预提费用	20	3,960,049.10	35,105,277.81	20,929,514.19	54,324,647.22
预计负债				-	-
一年内到期的长期负债	21	192,304,000.00	212,304,000.00	124,804,000.00	144,804,000.00
其他流动负债				-	-
流 动 负 债 合 计		1,778,394,542.36	1,906,234,786.19	2,088,163,364.96	2,384,721,917.14
长期负债					
长期借款	22	1,252,522,027.00	1,290,022,027.00	1,332,866,317.65	1,352,866,317.65
应付债券		-	-	-	-
长期应付款	23		113,532,333.70	-	82,606,724.50
专项应付款	24	8,945,665.34	8,945,665.34	4,624,194.01	5,024,194.01
其他长期负债			-	-	-
长 期 负 债 合 计		1,261,467,692.34	1,412,500,026.04	1,337,490,511.66	1,440,497,236.16
递延税项					
递延税款贷项		-	-	-	-
负 债 合 计		3,039,862,234.70	3,318,734,812.23	3,425,653,876.62	3,825,219,153.30
少数股东权益			524,736,139.68	-	498,546,961.66
股东权益					
股本	25	545,445,188.00	545,445,188.00	545,445,188.00	545,445,188.00
减：已归还投资		-	-	-	-
股本净额		545,445,188.00	545,445,188.00	545,445,188.00	545,445,188.00
资本公积	26	835,270,670.45	835,270,670.45	835,270,670.45	835,270,670.45
盈余公积	27	133,446,971.19	142,446,850.28	133,446,971.19	142,446,850.28
其中：法定公益金		25,942,960.51	28,942,920.19	25,942,960.51	27,742,961.59
未分配利润	28	-11,995,037.65	-18,244,771.74	4,533,428.56	-1,716,305.53
外币折算差额		-	-	-	-
股 东 权 益 合 计		1,502,167,791.99	1,504,917,936.99	1,518,696,258.20	1,521,446,403.20
负债和股东权益合计		4,542,030,026.69	5,348,388,888.90	4,944,350,134.82	5,845,212,518.16

单位负责人：

分管财务负责人：

副总会计师：

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	注释	2002年1-6月		2003年1-6月	
		母 公 司	合 并 数	母 公 司	合 并 数
一、主营业务收入	29	149,769,140.63	937,652,929.39	221,808,220.60	521,090,235.78
减：主营业务成本	29	103,679,198.43	711,693,202.89	194,336,853.76	372,427,718.80
二、主营业务差价		46,089,942.20	225,959,726.50	27,471,366.84	148,662,516.98
减：主营业务税金及附加	30	521,493.06	20,605,834.38	414,945.88	7,368,997.04
二、主营业务利润		45,568,449.14	205,353,892.12	27,056,420.96	141,293,519.94
加：其他业务利润	31	8,136,423.50	5,203,897.44	1,707,086.45	1,606,438.39
减：营业费用	32	12,418,831.32	91,913,900.87	14,149,653.61	47,953,968.61
管理费用	33	19,239,395.57	81,627,817.36	47,609,105.15	99,751,195.88
财务费用	34	56,375,907.54	70,117,175.71	81,431,400.46	87,435,399.04
三、营业利润		-34,329,261.79	-33,101,104.38	-114,426,651.81	-92,240,605.20
加：投资收益	35	39,115,424.92	22,699,693.38	129,230,638.46	113,445,112.44
补贴收入		-	3,918,459.27	-	-
营业外收入		385,253.16	397,822.39	2,069,237.76	2,229,829.31
减：营业外支出		149,523.01	836,013.82	344,758.20	652,435.49
四、利润总额		5,021,893.28	-6,921,143.16	16,528,466.21	22,781,901.06
减：所得税			1,287,199.19	-	4,685,005.64
减：少数股东权益		-	-13,228,649.02	-	1,568,429.21
五、净利润		5,021,893.28	5,020,306.67	16,528,466.21	16,528,466.21

单位负责人：

分管财务负责人：

副总会计师：

财务负责人：

现金流量表

2003年2季度

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2003年2季度	
		母公司	合并数
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		364,734,283.58	771,013,554.00
收到的税费返还		3,646,419.23	3,650,489.21
收到的其他与经营活动有关的现金	36	100,147,431.39	126,386,623.94
现金流入小计		468,528,134.20	901,050,667.15
购买商品、接受劳务支付的现金		304,040,843.54	543,022,895.69
支付给职工以及为职工支付的现金		8,714,690.73	29,245,696.53
支付的各项税费		7,909,684.14	23,104,681.50
支付的其他与经营活动有关的现金	37	124,466,183.67	162,351,360.98
现金流出小计		445,131,402.08	757,724,634.70
经营活动产生的现金流量净额		23,396,732.12	143,326,032.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		20,000,000.00	20,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		600,000.00	718,187.71
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		2,011,124.99	2,011,124.99
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		22,611,124.99	22,729,312.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		22,029,005.75	25,143,767.65
投资所支付的现金			15,060,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		-	162,616.00
现金流出小计		22,029,005.75	40,366,383.65
投资活动产生的现金流量净额		582,119.24	-17,637,070.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		-	13,250,000.00
借款所收到的现金		711,100,000.00	871,692,692.60
收到的其他与筹资活动有关的现金		85,564,952.00	2,376,523.17
现金流入小计		796,664,952.00	887,319,215.77
偿还债务所支付的现金		617,100,000.00	739,049,994.38
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		68,192,704.74	116,291,754.54
支付的其他与筹资活动有关的现金		43,888,269.56	23,007,926.86
现金流出小计		729,180,974.30	878,349,675.78
筹资活动产生的现金流量净额		67,483,977.70	8,969,539.99
四、汇率变动对现金的影响			
		-	-
五、现金及现金等价物净增加额			
		91,462,829.06	134,658,501.49

单位负责人：

分管财务负责人：

副总会计师：

财务负责人：

现金流量表（续）

2003年2季度

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2003年2季度	
		母公司	合并数
补充资料：			
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		16,528,466.21	16,528,466.21
加：计提的资产减值准备		21,274,093.12	23,074,648.21
少数股东损益			1,568,429.21
固定资产折旧		7,110,756.20	14,968,616.01
无形资产摊销		2,565,795.54	44,856,155.61
长期待摊费用摊销		287,540.52	796,707.21
待摊费用减少（减：增加）		-	706,123.59
预提费用增加（减：减少）		-13,915,899.45	-17,299,996.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-2,016,624.99	-2,015,239.83
固定资产报废损失		-	-
财务费用		81,390,061.38	85,870,806.91
投资损失（减：收益）		-129,230,638.46	-128,934,732.12
递延税款贷项（减：借项）		-	-
存货的减少（减：增加）		61,599,015.01	-9,227,742.67
经营性应收项目的减少（减：增加）		-4,626,350.79	48,424,368.98
经营性应付项目的增加（减：减少）		-17,569,482.17	73,976,294.91
其他			-9,966,873.09
经营活动产生的现金流量净额		23,396,732.12	143,326,032.45
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		-	-
其他		-	-
3、现金及现金等价物净增加情况：		-	-
现金的期末余额		704,884,048.86	831,558,602.30
减：现金的期初余额		613,421,219.80	696,900,100.81
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		91,462,829.06	134,658,501.49

利润表附表

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司 2003年2季度 单位：人民币元

项目	2003年6月30日	2002年6月30日
每股收益（摊薄）(元)	0.03	0.009
每股收益（加权）(元)	0.03	0.009
每股收益（扣除非经常性损益）(元)	0.027	0.005
净资产收益率（摊薄）	1.09%	0.29%
净资产收益率（加权平均）	1.09%	0.29%
扣除非经常性损益后加权净资产收益率	0.99%	0.15%

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

2003年2季度

单位：人民币元

项 目	期初余额	本期增加数	本期转回数	期末余额
一、坏账准备合计	28,237,447.41	20,78,679.81	2,096,995.11	46,419,132.11
其中：应收账款	19,544,822.71	459,683.89	-	20,004,506.60
其他应收款	8,692,624.70	19,818,995.92	2,096,995.11	26,414,625.51
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	2,992,395.08	103,202.34	817,459.50	2,278,137.92
其中：库存商品	938,675.40		511,161.52	427,513.88
原材料	1,626,205.80	103,202.34		1,729,408.14
发出商品	427,513.88		306,297.98	121,215.90
四、长期投资减值准备合计	360,000.00			360,000.00
其中：长期股权投资	60,000.00			60,000.00
长期债权投资	300,000.00			300,000.00
五、固定资产减值准备合计	22,512,840.41			22,512,840.41
其中：房屋、建筑物	20,713,652.06			20,713,652.06
机器设备	1,799,188.35			1,799,188.35
六、无形资产减值准备	1,952,316.28			1,952,316.28
其中：专利权	1,952,316.28			1,952,316.28
商标权				
七、在建工程减值准备	859,878.51			859,878.51
八、委托贷款减值准备				