



**东睦新材料集团股份有限公司**  
**NBTM NEW MATERIALS GROUP Co., Ltd.**

**（证券代码：600114 证券简称：东睦股份）**

**2009 年度股东大会会议资料**

**（网络版）**



2010 年 4 月 23 日

中国·宁波

## 目 录

2009 年度股东大会议程 .....	3
2009 年度股东大会议案通过办法 .....	5

### 议案

No. 10-01-01 关于审议公司《2009 年度财务决算报告》的议案 .....	6
No. 10-01-02 关于审议公司《2010 年度财务预算报告》的议案 .....	6
No. 10-01-03 关于审议公司《2009 年度董事会工作报告》的议案 .....	7
No. 10-01-04 关于审议公司《2009 年度监事会工作报告暨监事会独立意见》的议案 .....	7
No. 10-01-05 关于审议公司《2009 年年度报告》及其摘要的议案 .....	8
No. 10-01-06 关于公司 2009 年度利润分配的预案 .....	8
No. 10-01-07 关于为公司控股子公司提供担保的预案 .....	9
No. 10-01-08 关于拟续聘天健会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构的预 案 .....	10

### 附件

附件 1 2009 年度财务决算报告 .....	11
附件 2 2010 年度财务预算报告 .....	20
附件 3 2009 年度董事会工作报告 .....	24
附件 4 2009 年度监事会工作报告暨监事会独立意见 .....	38

## 东睦新材料集团股份有限公司

### 2009 年度股东大会会议程

**会议时间：**2010 年 4 月 23 日（五）上午 9：30

**会议地点：**宁波市鄞州工业园区景江路 8 号 东睦新材料集团股份有限公司会议室

**出席人员：**

- 1、 2010 年 4 月 19 日下午 3 时登记在册的本公司股东及其委托代理人
- 2、 公司董事、监事、高级管理人员及聘任的律师

**会议议程：**

- 一、宣布大会开幕；
- 二、介绍与会嘉宾；
- 三、宣布董事会聘请上海市邦信阳律师事务所律师见证股东大会并出具法律意见书；
- 四、审议本次股东大会议案通过办法（以鼓掌形式通过）；
- 五、听取公司独立董事的述职报告；
- 六、宣读出席会议的股东或股东代理人的人数及其代表的股份总数；
- 七、逐项审议下列议案：
  - 1、2009 年度财务决算报告
  - 2、2010 年度财务预算报告
  - 3、2009 年度董事会工作报告
  - 4、2009 年度监事会工作报告暨监事会独立意见
  - 5、2009 年年度报告及其摘要
  - 6、关于公司 2009 年度利润分配的预案
  - 7、关于为公司控股子公司提供担保的预案：
    - （1）为东睦（天津）粉末冶金有限公司提供担保的最高额度（综合授信）为 18,000 万元；
    - （2）为山西东睦华晟粉末冶金有限公司提供担保的最高额度（综合授信）为 8,000 万元；
    - （3）为东睦（江门）粉末冶金有限公司提供担保的最高额度（综合授信）为 8,000 万元；
    - （4）为长春富奥东睦粉末冶金有限公司提供担保的最高额度（综合授信）为 3,000 万元；

(5) 为南京东睦粉末冶金有限公司提供担保的最高额度（综合授信）为 3,000 万元；

(6) 为公司控股子公司提供担保的最高额度（综合授信）合计 50,000 万元

8、关于拟续聘天健会计师事务所有限公司为公司 2010 年审计机构的预案

八、宣布大会的监票人和计票人的名单及其身份；

九、股东或股东代理人对议案进行表决；

十、监票人和计票人统计表决情况，同时安排股东或股东代理人发言；

十一、监票人宣读表决结果；

十二、董事长宣读本次股东大会决议；

十三、与会董事签署股东大会决议和会议记录；

十四、上海市邦信阳律师事务所见证律师宣读法律意见书；

十五、董事长宣布本次股东大会闭幕。

## 东睦新材料集团股份有限公司 2009 年度股东大会议案通过办法

### 一、 本次股东大会的表决方式：

本次股东大会的议案，除第 7 项议案之（6）外均属普通决议，根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，须经出席本次股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过；第 7 项议案之（6）属特别决议，根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，须经出席本次股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

二、 凡是 2010 年 4 月 19 日下午交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司登记在册，并于 2010 年 4 月 20~21 日到公司办理出席本次会议手续的全体股东均可出席本次会议。因故不能出席的股东可委托代理人出席。

三、 股东参加股东大会依法享有发言权、质询权、表决权。

四、 在股东大会召开过程中，大会安排股东发言；股东要求发言的应经大会主持人许可。每一股东发言原则上不得超过两次，每次发言不得超过三分钟。

五、 本次股东大会审议议案采用记名投票方式表决。出席大会的所持每一股份均有一份表决权。股东以其所持有的有表决权的股份数额行使表决权。股东在投票表决时，应在表决票中每项议案下设的“同意”、“反对”、“弃权”三项中任选一项，并以打“√”表示，其余两项打“×”；多选或不选均视为废票。

六、 本次股东大会监票人由一名公司监事和二名股东（或股东代理人）担任。

七、 本办法经 2009 年度股东大会通过后生效。

以上办法，若有异议，请即提出；若无异议，请鼓掌通过。

议案（No. 10-01-01）

### **关于审议公司《2009 年度财务决算报告》的议案**

（提请 2009 年度股东大会审议）

各位股东及股东代表：

根据《公司章程》的有关规定，经公司董事会三届十七次会议审议，决定向本次年度股东大会提交《2009 年度财务决算报告》，提请各位股东及股东代表审议。

附件 1：《2009 年度财务决算报告》

东睦新材料集团股份有限公司 董事会  
2010 年 4 月 23 日

议案（No. 10-01-02）

### **关于审议公司《2010 年度财务预算报告》的议案**

（提请 2009 年度股东大会审议）

各位股东及股东代表：

根据《公司章程》的有关规定，经公司董事会三届十七次会议审议，决定向本次年度股东大会提交《2010 年度财务预算报告》，提请各位股东及股东代表审议。

附件 2：《2010 年度财务预算报告》

东睦新材料集团股份有限公司 董事会  
2010 年 4 月 23 日

议案（No. 10-01-03）

### **关于审议公司《2009 年度董事会工作报告》的议案**

（提请 2009 年度股东大会审议）

各位股东及股东代表：

根据《公司章程》的有关规定，经公司董事会三届十七次会议审议，决定向本次年度股东大会提交《2009 年度董事会工作报告》，提请各位股东及股东代表审议。

附件 3：《2009 年度董事会工作报告》

东睦新材料集团股份有限公司 董事会

2010 年 4 月 23 日

议案（No. 10-01-04）

### **关于审议公司《2009 年度监事会工作报告暨监事会独立意见》的议案**

（提请 2009 年度股东大会审议）

各位股东及股东代表：

根据《公司章程》的有关规定，经公司监事会三届十次会议审议，决定向本次年度股东大会提交《2009 年度监事会工作报告暨监事会独立意见》，提请各位股东及股东代表审议。

附件 4：《2009 年度监事会工作报告暨监事会独立意见》

东睦新材料集团股份有限公司 监事会

2010 年 4 月 23 日

议案（No. 10-01-05）

## 关于审议公司《2009 年年度报告》及其摘要的议案

（提请 2009 年度股东大会审议）

各位股东及股东代表：

根据《公司章程》的有关规定，经公司董事会三届十七次会议审议，决定向本次年度股东大会提交《2009 年年度报告》及《2009 年度报告摘要》，提请各位股东及股东代表审议。

附件：《2009 年年度报告》（具体内容公布于上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>）及《2009 年年度报告摘要》（具体内容公布于上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>，并刊登在 2010 年 3 月 30 日《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》上）

东睦新材料集团股份有限公司 董事会

2010 年 4 月 23 日

议案（No. 10-01-06）

## 关于公司 2009 年度利润分配的预案

（提请 2009 年度股东大会审议）

各位股东及股东代表：

根据《公司章程》的有关规定，经公司董事会三届十七次会议审议，决定向本次股东大会提交《关于公司 2009 年度利润分配的预案》：

经天健会计师事务所有限公司审计，公司 2009 年度合并报表中归属母公司所有者的净利润-8,406,420.70 元，母公司净利润 2,877,495.96 元，按 10%提取法定公积金 287,749.60 元，加上上年度分配后留存的未分配利润 30,955,760.68 元，累计可供股东分配的利润为 33,545,507.04 元。公司 2009 年度利润分配的预案如下：

为保持公司对投资者投资回报的连续性，决定以公司总股本 195,500,000 股为基

数，每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），总计分配 5,865,000.00 元，尚未分配利润 27,680,507.04 元结转至下一年度。

以上议案，请各位股东及股东代表审议。

东睦新材料集团股份有限公司 董事会  
2010 年 4 月 23 日

议案（No. 10-01-07）

### 关于为公司控股子公司提供担保的预案

（提请 2009 年度股东大会审议）

各位股东及股东代表：

根据《公司章程》的有关规定，经公司董事会三届十七次会议审议，决定向本次股东大会提交《关于为公司控股子公司提供担保的预案》：

1、为下列公司控股子公司提供最高限额（综合授信）担保：

- （1）为东睦（天津）粉末冶金有限公司提供担保的最高额度（综合授信）为 18,000 万元；
- （2）为山西东睦华晟粉末冶金有限公司提供担保的最高额度（综合授信）为 8,000 万元；
- （3）为东睦（江门）粉末冶金有限公司提供担保的最高额度（综合授信）为 8,000 万元；
- （4）为长春富奥东睦粉末冶金有限公司提供担保的最高额度（综合授信）为 3,000 万元；
- （5）为南京东睦粉末冶金有限公司提供担保的最高额度（综合授信）为 3,000 万元；
- （6）为公司控股子公司提供担保的最高额度（综合授信）合计 50,000 万元。

2、提供担保的形式：信用保证、抵押或质押；

3、提供担保的期限：股东大会批准生效后三年；

4、批准权限：根据《公司章程》和中国证监会证监发〔2005〕120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的有关规定，经股东大会批准生效后，由公司董事长在股东大会批准权限内实施担保审批。

以上议案，请各位股东及股东代表审议。

东睦新材料集团股份有限公司 董事会

2010年4月23日

议案（No. 10-01-08）

### **关于拟续聘天健会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构的预案**

（提请 2009 年度股东大会审议）

各位股东及股东代表：

根据《公司章程》的有关规定，经公司董事会三届十七次会议审议，决定向本次股东大会提交《关于拟续聘天健会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构的预案》：

决定拟继续聘请天健会计师事务所有限公司为公司 2010 年度财务审计机构。

以上议案，请各位股东及股东代表审议。

东睦新材料集团股份有限公司 董事会

2010年4月23日

## 附件 1: 《2009 年度财务决算报告》

## 2009 年度财务决算报告

(提请 2009 年度股东大会审议)

各位股东:

现就公司 2009 年度财务决算情况报告如下, 请予以审议。

### 一、提示性说明

公司聘请的天健会计师事务所有限公司对公司 2009 年度的财务情况进行了审计, 并拟将出具标准无保留意见的审计报告。

2009 年度决算报表资产负债表、损益表、现金流量表、所有者权益变动表分别请见附件。

### 二、2009 年度公司主要财务指标情况

单位: 万元

项 目	报告期	上年同期	增减额	增减幅度
营业收入	66,475.93	66,832.69	-356.76	-0.53%
营业成本	57,110.10	54,060.24	3,049.86	5.64%
营业利润	-1,603.47	1,957.81	-3,561.28	-181.90%
利润总额	-701.89	2,076.46	-2,778.35	-133.80%
归属上市公司股东的净利润	-840.64	1,185.89	-2,026.53	-170.89%
扣除非经常性损益后净利润	-1,607.61	1,124.18	-2,731.79	-243.00%
经营活动净现金流量	5,112.84	11,059.23	-5,946.39	-53.77%
粉末冶金产品总销售量(万吨)	2.53	2.73	-0.20	-7.33%
每股收益(元/股)	-0.04	0.06	-0.10	-166.67%
每股净资产(元/股)	2.89	3.03	-0.14	-4.62%
扣除非经常性损益后每股收益(元/股)	-0.08	0.06	-0.14	-237.05%
加权平均净资产收益率	-1.49%	2.00%	减少 3.49 个百分点	
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	-2.85%	1.90%	减少 4.75 个百分点	
资产负债率	54.23%	49.87%	增加 4.36 个百分点	
流动比率	0.75	0.74	0.01	1.51%
每股经营活动产生现金流量净额(元)	0.26	0.57	-0.30	-53.77%

### 三、2009 年度公司财务状况及经营成果情况说明

#### (一) 发生较大幅度变化的财务状况和经营成果项目

单位: 元 币种: 人民币

公司财务状况	期末数	期初数	增减额	增减幅

				度
应收票据	64,387,454.40	32,548,475.21	31,838,979.19	97.82%
应收账款	164,273,188.11	104,891,655.34	59,381,532.77	56.61%
预付款项	6,240,950.63	12,095,553.08	-5,854,602.45	-48.40%
流动资产合计	497,789,149.09	448,768,146.09	49,021,003.00	10.92%
固定资产	814,059,051.48	731,791,462.24	82,267,589.24	11.24%
在建工程	41,060,571.41	130,563,589.93	-89,503,018.52	-68.55%
长期待摊费用	1,690,865.02	773,720.41	917,144.61	118.54%
递延所得税资产	3,275,921.40	1,524,543.40	1,751,378.00	114.88%
非流动资产合计	906,540,740.81	905,721,965.48	818,775.33	0.09%
资产总计	1,404,329,889.90	1,354,490,111.57	49,839,778.33	3.68%
应付票据	46,807,791.96	96,174,000.00	-49,366,208.04	-51.33%
应付账款	57,662,684.54	40,357,311.33	17,305,373.21	42.88%
预收款项	4,519,731.68	2,337,749.05	2,181,982.63	93.34%
应付职工薪酬	123,335.80	251,245.06	-127,909.26	-50.91%
应交税费	5,892,274.22	1,195,913.94	4,696,360.28	392.70%
其他应付款	11,679,878.28	18,073,547.53	-6,393,669.25	-35.38%
一年内到期的非流动负债	20,000,000.00	-	20,000,000.00	
流动负债合计	665,618,417.73	608,978,318.16	56,640,099.57	9.30%
长期借款	89,600,000.00	60,000,000.00	29,600,000.00	49.33%
其他非流动负债	195,974.86	470,262.25	-274,287.39	-58.33%
非流动负债合计	95,891,948.96	66,550,867.05	29,341,081.91	44.09%
负债合计	761,510,366.69	675,529,185.21	85,981,181.48	12.73%
股本	195,500,000.00	195,500,000.00	-	
资本公积	309,365,045.07	308,552,457.57	812,587.50	0.26%
盈余公积	36,998,786.48	36,711,036.88	287,749.60	0.78%
未分配利润	22,401,614.86	50,645,785.16	-28,244,170.30	-55.77%
归属于母公司所有者权益合计	564,265,446.41	591,409,279.61	-27,143,833.20	-4.59%
少数股东权益	78,554,076.80	87,551,646.75	-8,997,569.95	-10.28%
所有者权益合计	642,819,523.21	678,960,926.36	-36,141,403.15	-5.32%
负债和所有者权益总计	1,404,329,889.90	1,354,490,111.57	49,839,778.33	3.68%

经营成果	报告期	上年同期	增减额	增减幅度
营业收入	664,759,287.48	668,326,918.38	-3,567,630.90	-0.53%
营业成本	571,101,026.61	540,602,358.44	30,498,668.17	5.64%

管理费用	43,243,710.85	40,694,158.06	2,549,552.79	6.27%
财务费用	35,146,912.33	41,152,858.63	-6,005,946.30	-14.59%
资产减值损失	7,778,861.82	2,515,465.40	5,263,396.42	209.24%
营业利润	-16,034,715.93	19,578,111.96	-35,612,827.89	-181.90%
营业外收入	13,220,818.55	3,857,541.29	9,363,277.26	242.73%
营业外支出	4,204,970.59	2,671,100.12	1,533,870.47	57.42%
利润总额	-7,018,867.97	20,764,553.13	-27,783,421.10	-133.80%
所得税费用	1,399,805.18	5,231,777.88	-3,831,972.70	-73.24%
净利润	-8,418,673.15	15,532,775.25	-23,951,448.40	-154.20%
归属于母公司所有者的净利润	-8,406,420.70	11,858,933.44	-20,265,354.14	-170.89%
经营活动产生的现金流量净额	51,128,350.47	110,592,267.85	-59,463,917.38	-53.77%
投资活动产生的现金流量净额	-69,546,023.07	-215,775,522.99	146,229,499.92	-67.77%
筹资活动产生的现金流量净额	57,381,639.40	108,074,136.30	-50,692,496.90	-46.91%

## (二) 主营业务收入构成及变动情况

1、以产品用途划分的主营业务收入构成及变动情况，金额单位：万元。

产品类别	2009 年			2008 年			2007 年		
	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅
汽车配件	26,486.20	40.74%	24.03%	21,354.18	33.02%	19.95%	17,801.97	26.98%	64.51%
摩托车配件	8,452.31	13.00%	-14.33%	9,866.31	15.26%	2.72%	9,604.80	14.56%	2.45%
压缩机配件	25,198.75	38.76%	-8.42%	27,516.52	42.55%	-13.29%	31,734.01	48.08%	64.60%
其他配件	4,880.03	7.51%	-17.63%	5,924.34	9.16%	-13.50%	6,848.80	10.38%	-25.96%
合计	65,017.29	100.00%	0.55%	64,661.35	100.00%	-2.01%	65,989.58	100.00%	35.43%

## 2、以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	2009 年			2008 年			2007 年		
	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅
内销	58,268.30	89.62%	5.04%	55,471.87	85.79%	-5.55%	58,733.43	89.00%	36.44%
外销	6,748.99	10.38%	-26.56%	9,189.48	14.21%	26.64%	7,256.15	11.00%	27.74%
合计	65,017.29	100.00%	0.55%	64,661.35	100.00%	-2.01%	65,989.58	100.00%	35.43%

## 3、以分期统计主营业务收入同期比较情况

单位：万元

产品类别	2009 年金额			2008 年金额			同期变动 (%)		
	1-6 月	7-12 月	全年	1-6 月	7-12 月	全年	1-6 月	7-12 月	全年

汽车配件	10,477.26	16,008.94	26,486.20	12,260.00	9,094.18	21,354.18	-17.02%	76.04%	24.03%
摩托车配件	3,404.06	5,048.25	8,452.31	5,233.00	4,633.31	9,866.31	-53.73%	8.96%	-14.33%
压缩机配件	12,203.88	12,994.87	25,198.75	18,199.00	9,317.52	27,516.52	-49.12%	39.47%	-8.42%
其他配件	2,049.98	2,830.05	4,880.03	3,447.00	2,477.34	5,924.34	-68.15%	14.24%	-17.63%
合 计	28,135.18	36,882.11	65,017.29	39,139.00	25,522.35	64,661.35	-39.11%	44.51%	0.55%

#### 4、以销售量统计的同期比较情况

单位：吨

产品类别	2009 年销售量			2008 年销售量			同期变动 (%)		
	1-6 月	7-12 月	全年	1-6 月	7-12 月	全年	1-6 月	7-12 月	全年
汽车配件	3,300	4,779	8,079	3,711	2,723	6,434	-11.08%	31.96%	25.57%
摩托车配件	1,477	2,170	3,647	2,139	1,685	3,824	-30.95%	12.68%	-4.63%
压缩机配件	5,875	6,389	12,264	10,203	5,247	15,450	-42.42%	7.39%	-20.62%
其他配件	518	803	1,321	953	640	1,593	-45.65%	10.23%	-17.07%
合 计	11,170	14,141	25,311	17,006	10,295	27,301	-34.32%	14.09%	-7.29%

从以上数据显示分析，得出结论：

公司业务结构发生较大变化，汽车配件销售比重首次超过家电压缩机配件，且其比重呈逐年上升趋势；压缩机配件销售比重虽然有下降，但仍然占有较大的份额。

2009 年销售与同期相比，上、下半年呈 V 字型变化，而 2008 年呈倒 V 字型变化，但两年相比，2009 年上半年减少 39.11%，下半年增加 44.51%，销售呈现冰火两重天的现象。

2009 年度销售与去年同期相比，从金额来看有微略的增长，但销售量却 2.73 万吨下降到 2.53 万吨，下降 7.29%，这说明产品附加值得到提高，直接原因是汽车配件产品销售增加。

#### (三) 报告期末应收账款情况，金额单位：万元。

账龄	报告期期末数		上年同期期末数		同期变动	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%	账面余额变动	变动率%
1 年以内	17,116.88	98.55%	10,618.42	95.62%	6,498.46	61.20%
1-2 年	93.15	0.54%	410.93	3.70%	-317.78	-77.33%
2-3 年	108.36	0.62%	34.83	0.31%	73.53	211.12%
3-4 年	13.20	0.08%	14.91	0.13%	-1.71	-11.46%
4 年以上	36.37	0.21%	26.25	0.24%	10.12	38.55%
合 计	17,367.95	100.00%	11,105.33	100.00%	6,262.62	56.39%

从应收账款期末余额来看较上年有较大上升，上升 6,262.62 万元，上升 56.39%；从账龄结构分析来看，98.55% 的账款集中在 1 年以内，且大部份是因为第四季度销售快速上升所致，经过核对，我们认为账款总体风险是安全的。

#### (四) 对财务状况及经营成果变化的简要分析

### 1、资产负债表项目

(1) 应收票据项目期末数较期初数增长 97.82%，主要系随着经济形势的逐渐好转，公司下半年收入相应增长且处于产销的旺季，客户较多的采用票据结算所致。

(2) 应收账款项目期末数较期初数增长 56.61%，主要系公司 2008 年下半年受金融危机影响销售下降，相应期末应收账款金额较少，本期随着经济形势的逐渐好转销售逐渐变好，期末应收账款回复到正常水平。

(3) 预付款项项目期末数较期初数下降 48.40%，主要系公司本期工程已竣工决算，期末均系应付工程款。

(4) 固定资产项目期末数较期初数绝对额增加 8,226.76 万元，主要系公司 2008 年度固定资产投资较多，本期陆续完工转入所致。

(5) 在建工程项目期末数较期初数下降 68.55%，主要系公司本期陆续完工转入固定资产所致。

(6) 长期待摊费用变化主要是新厂区办公楼配套设施和新厂区绿化投入所致。

(7) 递延所得税资产变化主要是补提各种减值准备所致。

(8) 应付票据项目期末数较期初数下降 51.33%，主要系本期公司借款增加，流动资金周转压力减少所致。

(9) 应付账款项目期末数较期初数增长 42.88%，主要系本期公司新厂区工程竣工决算，应支付的工程款尚未支付所致。

(10) 预收款项项目期末数较期初数增长 93.34%，主要系本期公司将房屋租赁给宁波市江东飞越时空企业管理有限公司，预收部分租赁费所致。

(11) 应付职工薪酬变化主要是 12 月计提工会经费和职工教育经费金额挂本科目，并在下年支付所致。

(12) 应交税费项目期末数较期初数增加 3.93 倍，主要系随着本期销售情况的好转，期末应交增值税增加，而上年末预缴部分企业所得税款共同影响所致。

(13) 其他应付款项目期末数较期初数下降 35.38%，主要系公司及子公司明州东睦本期将以前年度收到的宁波鄞州区土地储备中心的拆迁补偿款转入损益。

(14) 长期借款项目期末数较期初数增长 49.33%，主要系公司本期增加长期借款所致。

(15) 其他非流动负债变化主要是支付应付股利所致。

(16) 一年内到期的非流动负债变化主要是将在 1 年内到期长期借款科目重分类所致。

(17) 资本公积变化主要是系明州东睦减资产生的外币折算差额所致。

(18) 盈余公积变化主要是本期母公司提取所致。

(19) 未分配利润项目期末数较期初数下降 55.77%，主要系本期分红 1,955.00 万元及本期亏损所致。

### 2、利润表项目

(1) 营业收入变化主要是本期其他业务收入减少所致。

(2) 营业成本变化主要是本期新厂区投入后折旧等固定费用增加所致。

(3) 管理费用变化主要是本期新厂区投入后折旧等固定费用增加所致

(4) 财务费用变化主要是利率下调所致。

(5) 资产减值损失项目本期数较上年同期数增加 2.09 倍，主要系期末应收款项金额的增加及计提的存货跌价准备所致。

(6) 营业外收入项目本期数较上年同期数增加 2.43 倍，主要系本期公司及子公

司明州东睦将收到的拆迁补偿费转入营业外收入所致。

(7) 营业外支出项目本期数较上年同期数增长 57.42%，主要系本期公司及各子公司将旧设备处置产生处置损失所致。

(8) 所得税费用项目本期数较上年同期数下降 73.24%，主要系本期公司利润总额较上年同期大幅下滑所致。

#### 四、2009 年度控股子公司情况

##### 1、报告期资产及经营成果状况

金额单位: 万元

公司名称	业务性质	注册资本	期末总资产	期末净资产	资产负债率	主营收入
宁波明州东睦	制造	470 万美元	4,752.06	4,752.68	-0.01%	2,705.13
宁波东睦贸易	商业	2000 万元人民币	1,999.17	1,999.17	0.00%	-
连云港东睦	制造	2,000 万元人民币	4,975.83	2,569.52	48.36%	4,424.34
天津东睦欧意	商业	250 万元人民币	222.32	90.08	59.48%	389.52
山西东睦华晟	制造	4,000 万元人民币	15,933.64	7,896.94	50.44%	7,911.73
东睦(天津)	制造	1,000 万美元	20,842.46	5,102.76	75.52%	7,747.36
东睦(江门)	制造	350 万美元	5,999.09	2,728.04	54.53%	5,159.26
长春富奥东睦	制造	2,800 万元人民币	2,266.10	259.06	88.57%	1,965.00
南京东睦	制造	589.16 万美元	4,475.41	-1,024.16	122.88%	3,666.71

##### 2、报告期子公司利润分配情况

2008 年度利润分配情况:

东睦江门分配 2008 年度利润 50 万元美元, 公司按 60% 比例将分得 30 万元美元;

山西东睦分配 2008 年度利润 320 万元, 公司按 60% 比例将分得 192 万元;

连云港东睦分配 2008 年度利润 100 万元, 公司按 60% 比例将分得 60 万元;

拟将对 2009 年度利润分配情况:

东睦江门拟将为分配 75 万元美元, 公司按 60% 比例将分得 45 万元美元;

山西东睦拟将为分配 320 万元, 公司按 60% 比例将分得 192 万元;

连云港东睦拟将为分配 100 万元, 公司按 60% 比例将分得 60 万元。

#### 五、2009 年度重大投资情况

##### (一) 股权投资情况

1、本期公司出资设立宁波东睦贸易有限公司, 于 2009 年 11 月 23 日办妥工商设立登记手续, 并取得注册号为 330200000063607 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 2,000 万元, 公司出资 2,000 万元, 占其注册资本的 100%, 拥有对其的实质控制权。

2、根据 2008 年 12 月 16 日公司董事会三届十一次会议决议, 拟于 2010 年 5 月 31 日以前, 逐步减少公司控股 75% 的子公司明州东睦的注册资本直至清算、注销, 完成将明州东睦主要生产和研发设备及人员合并入公司。明州东睦原注册资本 770 万美元, 本期根据该公司第二届董事会第十五次会议决议及修改后的章程, 并经宁波市鄞州区对外经济贸易合作局甬鄞外资(2009)014 号文件批复, 减少注册资本 300 万美元, 该减资事项业经宁波科信会计师事务所有限公司审验, 并于 2009 年 2 月 23 日出具了科信验报字[2009]第 014 号验资报告, 明州东睦已于 2009 年 2 月 27 日办

妥了与减资相关的工商变更登记手续。

3、根据本公司与阿法森工业有限公司、广东江粉磁材股份有限公司于 2008 年 5 月 5 日在江门市签署的《增加注册资本协议书》决定增加对子公司江门东睦的投资。根据协议三方共计增加投资总额 140 万美元，其中增加注册资本 100 万美元；本次增资完成后，江门东睦投资总额增至 640 万美元，注册资本增至 350 万美元已按协议于 2008 年 5 月 20 日支付了投资款 420 万元（即 60 万美元），广东江粉磁材股份有限公司已按协议折合人民币出资 105 万元（即 15 万美元），阿法森工业有限公司出资尚未完全到位。江门东睦仅在 2008 年 8 月 5 日办理了增加注册资本的工商变更手续，变更后注册资本为 350 万美元。江门东睦注册资本实收情况业经江门市英翔会计师事务所于 2009 年 4 月 17 日出具英翔会外验 [2009] 021 号《验资报告》，但未办理增加实收资本的工商变更手续，江门市英翔会计师事务所出具的验资报告已超过工商变更登记时效。

## （二）固定资产（含无形资产）投资情况

### 1、募集资金项目

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。募集资金已于 2008 年度全部使用完毕。

### 2、非募集资金项目

2009 年度公司购置固定资产（含无形资产）3,265.23 万元。抵消集团内设备资源优化，净投入：母公司 1,598.74 万元，东睦（天津）17.81 万元，山西东睦 1,300.15 万元，东睦（江门）139.53 万元，连云港东睦 130 万元，南京东睦 79 万元。

2009 年度公司支付固定资产（含无形资产）购置款 6,271.40 万元。抵消集团内设备资源优化，净支出：母公司 4,781.58 万元，东睦（天津）17.81 万元，东睦（江门）182.65 万元，山西东睦 1,096.25 万元，连云港东睦 130 万元，南京东睦 63.11 万元。

### 3、新厂区后续建设和存量资产的盘活情况

新厂区现场整理后续投入 262 万元，主要为通风设施、地面整理、燃气改造。报告期支付工程建设尾款 4,347 万元，除配电设置需要扩容外，新厂一期工程基本结束。

报告期对江东南路 147 号和明州老厂进行出租；对山西东睦老厂进行了处置；对闲置土地和未解决土地，同政府部门进行了多次沟通商谈。

## 六、2009 年度利润分配情况

公司董事会根据 2008 年度股东大会的有关决议，实施了公司 2008 年度利润分配方案：以公司 2008 年末总股本 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。现金红利发放日为 2009 年 4 月 14 日。

为保持公司对投资者投资回报的连续性，决定以公司总股本 195,500,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），总计分配 5,865,000.00 元，尚未分配利润 27,680,507.04 元结转至下一年度。上述利润分配预案尚待公司 2009 年度股东大会审议批准。

## 七、关联交易情况

### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### 明细情况

#### （1）采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
睦特殊金属工业株式会社	购买商品	材料	协议价	279,714.94	0.05		
小 计				279,714.94	0.05		

## (2) 销售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
睦香港有限公司	销售货物	轴套等	协议价	1,689,364.68	0.26	2,458,150.44	0.38%
小 计				1,689,364.68	0.26	2,458,150.44	0.38%

## 2、 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应收账款	睦香港有限公司		242,365.39
小 计			242,365.39
应付账款	睦特殊金属工业株式会社	279,714.94	
小 计		279,714.94	

## 八、担保情况

1、报告期内，公司为对集团外公司或个人作任何担保。

2、报告期内，公司为控制子公司借款提供担保 49,000 万元，实际发生 10,000 万元，期末担保余额 10,000 万元,详细情况如下：

(1) 为宁波明州东睦提供担保 6,000 万元，实际发生 0 万元，期末担保余额 0 万元；

(2) 为东睦天津提供担保 18,000 万元，实际发生 1,000 万元，期末担保余额 1,000 万元；

(3) 为山西东睦提供担保 7,000 万元，实际发生 5,500 万元，期末担保余额 5,500 万元；

(4) 为连云港东睦提供担保 5,000 万元，实际发生 1,500 万元，期末担保余额 1,500 万元；

(5) 为东睦江门提供担保 5,000 万元，实际发生 2,000 万元，期末担保余额 2,000 万元；

(6) 为长春东睦提供担保 3,000 万元，实际发生 0 万元，期末担保余额 0 万元；

(7) 为南京东睦提供担保 5,000 万元，实际发生 0 万元，期末担保余额 0 万元。

## 九、预算执行情况及分析

单位：万元

主要预算项目	2009 年实际	2009 年预计	完成率%
营业收入	66,475.93	72,870.53	91.22%

主营业务收入	65,017.29	70,397.63	92.36%
营业成本	57,110.10	59,422.53	96.11%
主营业务成本	56,118.45	57,927.53	96.88%
三项费用	10,101.62	9,977.21	101.25%
资产总额	140,432.99	132,000.00	106.39%
负债总额	76,151.04	67,000.00	113.66%
资产负债率	54.23%	50.76%	增加 3.47 个百分点
生产量（万吨）	2.53	2.97	85.12%

注：三项费用是指销售费用、管理费用、财务费用。

#### 预算执行情况分析：

1、报告期，公司没有完成年初董事会预期目标。

2、主要原因：

报告期内受金融危机蔓延影响，市场恢复缓慢，造成生产开工不足，严重影响公司优势及时发挥；

搬迁至新厂区及后续投入，造成固定成本费用增大，且不能短时间内迅速消化。

全供应链去库存化管理，波及下游零件企业，消化遗留高成本存货需要时间，这种大背景下，公司难以独善其身，延迟了效益提升。

单纯从表中的指标来看，公司没有达到年初财务预期目标，且反应为销售业务没有减少，利润却大幅度减少。主要原因是与去年同期相比，折旧和摊销增加 1,113 万元，弥补库存产品毛利 1,850 万元（年初 1.66 亿库存毛利率仅为 4.19%，正常毛利水平为 20 %左右，年末库存毛利率为 19%），增提减值准备 520 万元，新厂区现场整理后续投入 262 万元，新增交通车及补助等费用 330 万元，合计 4,075 万元。

东睦新材料集团股份有限公司 董事会

2010 年 4 月 23 日

附件 2:《2010 年度财务预算报告》

## 2010 年度财务预算报告

(提请 2009 年度股东大会审议)

各位股东:

现就公司 2010 年度财务预算情况报告如下, 请予以审议。

### 一、预算年度公司财务目标

2010 年全集团销售实现 8 亿元, 利润总额 5,200 万元, 归属母公司净利润 3,500 万元; 除长春东睦外, 全部子公司实现当年盈利。

### 二、公司基本情况

东睦新材料集团股份有限公司系经中华人民共和国对外经济贸易合作部外经贸资二函 [2001] 700 号《关于宁波东睦粉末冶金有限公司转制的批复》同意, 在原中外合资企业宁波东睦粉末冶金有限公司基础上, 整体变更设立的外商投资股份有限公司, 注册资本 195,50 万元, 公司股票已于 2004 年 5 月 11 日在上海证券交易所挂牌交易。本公司属粉末冶金行业, 经营范围为粉末冶金制品、专用设备、工装模具及原辅材料的生产销售和技术咨询服务; 自有房屋出租。主要产品为摩托车、空调压缩机、冰箱压缩机、电动工具和轿车粉末冶金零件。

截至上年度报告期末公司总资产 14 亿元, 在职职工 3,011 人, 年营业额 6.6 亿元。

### 三、年度预算编制基础及组织情况

#### (一) 年度预算编制基础:

1、年度财务预算的基本编制依据: 在充分分析公司内外部经营环境的基础上, 根据 2009 年公司实际经营情况及 2010 年公司的发展愿景作为基本的编制依据。

2、年度财务预算所选用的会计制度与政策: 最新企业会计准则和公司财务制度有关规定。

#### (二) 本年度预算工作组织情况:

本年度预算是在公司办公会议提出基本目标, 由财务部主要负责, 公司各部门共同参与下, 经过充分酝酿和论证编制而成, 并提请公司董事会审议。

### 四、主要财务预算指标及说明

#### (一) 主要财务预算指标单位:

单位: 万元

主要预算项目	本期预算	上期年实际	同比变动%
营业收入	81,684.00	66,475.93	22.88%
主营业务收入	80,000.00	65,017.29	23.04%
营业成本	65,362.00	57,110.10	14.45%
主营业务成本	64,085.00	56,118.45	14.20%
三项费用	10,922.00	10,101.62	8.12%
资产总额	140,400.00	140,432.99	-0.02%

负债总额	74,100.00	76,151.04	-2.69%
资产负债率	52.78%	54.23%	-2.67%
生产量（万吨）	3.11	2.53	23.04%

注：三项费用指销售费用、管理费用、财务费用。

## （二）主要财务预算指标说明

- 1、预算年度营业收入及成本增减变动是因为预计销售量扩大所致。
- 2、预算年度期间费用增减变动原因是运输费用和工资成本增加，并预计贷款利率和贴现率上调所致。
- 3、预算的利润、净利润和净资产收益率增减变动原因是预计生产和销售扩大，产品结构调整，商品库存合理，生产规模效益逐步体现出来所致。
- 4、预算年度企业资产和负债规模变动情况及原因：公司将不作大规模建设，利润和折旧费用产生现金流入所致。

## （三）影响预算目标实现的因素分析

1、宏观经济复杂多变，企稳基础不牢固，经济二次探底或国家经济刺激政策退出可能性存在，给公司市场带来一定不确定性风险。如果出现业务量不足，对于东睦股份这样高固定成本的企业来说，优势瞬间变为劣势，这也是预算目标是否得以实现的重要系统性风险。

2、主要原辅材料、劳动力费用和利率上涨预期增大，对成本控制和消化带来挑战。原辅材料、劳动力费用是公司两项重大开支，家电和摩托车产品对原辅料价格尤为敏感，公司消化成本上涨有时间滞期效应，这直接影响利润目标的是否实现。贷款和贴现利率看涨，面对公司 7 亿左右的借贷基数，对财务费用的影响非同一般，同时由于上年财务指标恶化，对公司的银行信用和资金安全构成一定威胁。

3、产品结构调整后，汽车等产品工序延长，外协配套面临瓶颈性挑战。

4、存量资产盘活，面临诸多不确定性因素。预算目标中，采取谨慎原则，虽没有过多考虑非经常性损益对利润的贡献，但公司沉淀的资产能否尽快盘活，对折旧、资产管理和年末财务状况影响巨大。

## （四）为实现预算目标，公司拟将采取的策略和措施

- 1、做好市场服务，贯彻对客户承诺：“选择东睦，就是选择放心”。
- 2、继续推进精益生产理念，提升内部管理，并通过不增加资产大投入而增加有效产出，来提高效益，走内涵式发展道路。
- 3、严把质量关，深化质量管理，进一步完善质量管理体系
- 4、继续做好现有产品的工艺、配料等的清理、改进，加快推进新品开发和批量生产，争取抓住上半年低成本、市场相对稳定的大好时机，超额完成全年进度目标。
- 5、加强同银行沟通，做好年度授信，严格控制大规模投资，同时争取尽快盘活老资产。
- 6、加强外协单位管理，给予选择性的扶持政策，加快产品流转。
- 7、继续加强产品存货和应收账款风险控制，提高资金利用效率。
- 8、抓好物质采购工作，防止成本大起大落。

## 五、预算年度内拟安排的重大固定资产投资项目

- 1、拟安排 2010 年度技术改造投资 5,257 万元，其中母公司 3,000 万元，控股子公司 2,257 万元；

2、拟安排支付固定资产款项 6,677 万元，其中支付上年度遗留款项 1,420 万元，支付 2010 年度新增投资 5,257 万元；

3、如果母公司土地能获得增加面积审批，则需要新增投入并支付款项 5,000 万元左右。

#### 六、预算年度内拟安排的重大资金计划

预算年度拟安排支付技术改造资金 6,677 万元，如果母公司土地能获得增加面积审批，则拟另需支付 5,000 万元左右，合计 11,677 万元，其中通过银行贷款 3,000 万元左右，剩余自筹资金解决。

#### 七、预算年度内拟安排的新增或保留的对外担保和抵押

(一) 预算期内公司不准备对外作任何担保。但为了筹集到相应资金，拟将：

继续将本公司位于宁波江东南路 147 号房屋及建筑物帐面原值 2,570.50 万元，帐面净值 1,409.47 万元，抵押给工行宁波江东支行，用于借款担保，最高额抵押担保金额为 7,206 万元；

继续将东睦（天津）粉末冶金有限公司房产抵押给工行宁波江东支行，最高额抵押担保金额为 9,800 万元。

两项共获得借款额度授信 17,006 万元。

(二) 为解决子公司资金，母公司拟将继续为控股子公司提供借款担保，担保总额为 50,000 万元，担保期为获得公司批准之日起三年，具体如下：

- 1、公司拟将为宁波东睦贸易提供 5,000 万元担保借款；
- 2、公司拟将为山西东睦提供 8,000 万元的担保借款；
- 3、公司拟将为东睦（天津）提供 18,000 万元的担保借款；
- 4、公司拟将为连云港东睦提供 5,000 万元的担保借款；
- 5、公司拟将为东睦（江门）提供 8,000 万元的担保借款；
- 6、公司拟将为长春东睦提供 3,000 万元的担保借款；
- 7、公司拟将为南京东睦提供 3,000 万元的担保借款。

#### 八、预算年度内拟安排的重大股权投资计划

预算期内，除延续前期遗留没有完成的东睦江门增资计划外，公司暂不计划对外执行股权投资。

按公司上期董事会决议，本期将执行对宁波明州东睦清算。

#### 九、预算年度内拟安排的利润分配计划

(一) 预算期内，母公司拟将不安排利润分配计划。

(二) 预算期内，子公司安排分配情况如下：

- 1、东睦（江门）拟将分配 75 万美元，公司按 60% 比例将分得 45 万美元；
- 2、山西东睦拟将分配 320 万元，公司按 60% 比例将分得 192 万元；
- 3、连云港东睦拟将分配 100 万元，公司按 60% 比例将分得 60 万元。

#### 十、预算年度财务重点工作展望

(一) 做好 2009 年度财务决算和 2010 年预算工作；

(二) 做好 2009 年度外部审计配合工作；按时、保质地做好年度报告披露工作。

(三) 做好库存、应收的监管。着重降低库存、增强透明度、避免重复采购、减少浪费。做好历史遗留产品的清理工作。

(四) 做好成本分析跟踪，应对材料价格的波动，提供产品调价信息。



- (五) 做好财务团队管理，并尝试建立财务绩效考核机制，加强财务外派人员管理。
- (六) 做好资金统筹，优化资金渠道，同时降低资金成本，提高资金效率。
- (七) 做好税务管理工作，跟进优惠财务政策。
- (八) 做好明州东睦搬迁的后续清理工作。

东睦新材料集团股份有限公司 董事会

2010 年 4 月 23 日

## 附件 3:《2009 年度董事会工作报告》

## 2009 年度董事会工作报告

(提请 2009 年度股东大会审议)

本公司属于中国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。

### 一、报告期内公司经营情况回顾

#### 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 66,475.93 万元,同比减少 0.53%,其中主营业务收入 65,017.29 万元,同比增加 0.55%,营业利润-1,603.47 万元,同比减少 181.90%,净利润-840.64 万元,同比减少 170.89%,粉末冶金制品的销量 2.53 万吨,同比减少 7.33%;根据中国机械通用零部件工业协会粉末冶金专业协会 2009 年度 24 家主要企业统计结果,公司的粉末冶金制品的销售收入占协会统计的 22.5%,粉末冶金制品销量占协会统计的 31.1%,分别领先其他厂家 8 个百分点和 18 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,在国际金融危机影响尚未消退的情况下,制冷压缩机行业和摩托车行业在国内“家电下乡”政策的刺激下,下半年开始月度销售同比超越上年度;在国内鼓励汽车消费政策的影响下,以及公司实施产品结构调整后,公司的粉末冶金汽车零件销售最先在 6 月份起超越上年度,并在本年度继续保持同比大幅度增长的趋势,汽车粉末冶金零件的销售增长也成为公司新的业务增长点。从年度来看,制冷压缩机零件和摩托车零件的销售,同比仍分别下降 8.42%和 14.33%,而汽车零件的销售同比增长 24.03%,汽车零件的销售收入占公司年度销售收入的比例,由 2008 年度的 33.02%增加至 2009 年度的 40.74%,汽车粉末冶金零件市场首次成为公司最大的销售市场,制冷压缩机零件和摩托车零件的销售占比则分别为 38.76%和 13.00%。

另外,尽管公司 2009 年度产量为 2.53 万吨,同比下降 7.33%,但主营业务收入则同比增长了 0.55%,表明公司的产品结构已经明显发生了变化。

2009 年公司在经营中遇到的问题和困难主要有:

(1) 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;

(2) 销售和生产的不稳定性,对子公司整合带来很大困难,亏损子公司盈利被推迟;

(3) 新厂区(一期)建成及公司搬迁对公司的库存管理、生产管理及财务成本影响很大;

(4) 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分析

公司主营业务为粉末冶金结构零件,主要应用于汽车(包括轿车)、家用制冷压缩机(空调和冰箱)、摩托车、电动工具、办公机械和工程机械等。

## (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
行业						
制造业	64,627.78	55,778.70	13.69	0.27	5.99	减少 4.66 个百分点
商业	389.52	339.75	12.78	88.81	121.47	减少 12.86 个百分点
产品						
粉末冶金制品	64,627.78	55,778.70	13.69	0.27	5.99	减少 4.66 个百分点
汽车配件	389.52	339.75	12.78	88.81	121.47	减少 12.86 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	2009 年			2008 年			2007 年		
	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅
汽车配件	26,486.20	40.74%	24.03%	21,354.18	33.02%	19.95%	17,801.97	26.98%	64.51%
摩托车配件	8,452.31	13.00%	-14.33%	9,866.31	15.26%	2.72%	9,604.80	14.56%	2.45%
压缩机配件	25,198.75	38.76%	-8.42%	27,516.52	42.55%	-13.29%	31,734.01	48.08%	64.60%
其他配件	4,880.03	7.51%	-17.63%	5,924.34	9.16%	-13.50%	6,848.80	10.38%	-25.96%
合计	65,017.29	100.00%	0.55%	64,661.35	100.00%	-2.01%	65,989.58	100.00%	35.43%

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 70%，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 60%，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(%)
国内	58,268.30	5.04
国外	6,748.99	-26.56
合计	65,017.29	0.55

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。出口外销的变化反映出国际金融危机对国际市场带来的直接影响，以及一部分国际采购方在国产化的驱动下，将部分采购零件改为国内生产组装。

## (4) 主要供应商、客户情况

公司前 5 名供应商均为原材料供应商。

公司前 5 名客户中，有 1 名来自汽车行业，3 名来自空调压缩机行业，1 名来自摩托车行业。

单位：万元 币种：人民币

	销售额	占年度销售总额(%)
前 5 名客户	13,400.80	20.15

## (5) 经营计划实现情况

公司年初董事会确定的经营计划的主要目标及完成情况：

单位：万元

主要预算项目	2009 年实际	2009 年预计	完成情况
营业收入	66,475.93	72,870.53	91.22%
主营业务收入	65,017.29	70,397.63	92.36%
营业成本	57,110.10	59,422.53	96.11%
主营业务成本	56,118.45	57,927.53	96.88%
三项费用	10,101.62	9,977.21	101.25%
资产总额	140,432.99	132,000.00	106.39%
负债总额	76,151.04	67,000.00	113.66%
资产负债率	54.23%	50.76%	增加 3.47 个百分点
生产量（万吨）	2.53	2.97	85.19%

注：三项费用是指销售费用、管理费用、财务费用。

预算执行情况分析：

报告期，公司没有完成年初董事会预期目标，主要原因：

1) 报告期内受全球金融危机的影响，市场恢复缓慢，造成公司生产设备利用率不高；

2) 搬迁至新厂区及后续投入，造成固定成本费用增大，且短时间内迅速消化难度大；

3、报告期内公司技术创新情况

技术创新和新产品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、技术创新和新产品开发推动公司的持续发展，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“一种气动或电动工具打击块的制造方法”、“粉末冶金支座的制造方法”和“一种粉末冶金凸轮的制造方法”等 5 项发明已经申请发明专利。

报告期内，公司的“铁素体不锈钢 ABS 齿圈”、“奥氏体不锈钢取付板”和“凸轮轴带轮”等六个产品荣获 2008 年度中国机械通用零部件工业协会粉末冶金行业自主创新优秀新产品特等奖和优秀奖。

报告期内，公司的万元产值能耗为 0.084 吨标煤/万元，比上年度增加 35%，这主要由于公司设备开工不足。

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

公司财务状况	期末数	期初数	增减额	增减幅度
应收票据	64,387,454.40	32,548,475.21	31,838,979.19	97.82%
应收账款	164,273,188.11	104,891,655.34	59,381,532.77	56.61%
预付款项	6,240,950.63	12,095,553.08	-5,854,602.45	-48.40%
流动资产合计	497,789,149.09	448,768,146.09	49,021,003.00	10.92%

固定资产	814,059,051.48	731,791,462.24	82,267,589.24	11.24%
在建工程	41,060,571.41	130,563,589.93	-89,503,018.52	-68.55%
长期待摊费用	1,690,865.02	773,720.41	917,144.61	118.54%
递延所得税资产	3,275,921.40	1,524,543.40	1,751,378.00	114.88%
非流动资产合计	906,540,740.81	905,721,965.48	818,775.33	0.09%
资产总计	1,404,329,889.90	1,354,490,111.57	49,839,778.33	3.68%
应付票据	46,807,791.96	96,174,000.00	-49,366,208.04	-51.33%
应付账款	57,662,684.54	40,357,311.33	17,305,373.21	42.88%
预收款项	4,519,731.68	2,337,749.05	2,181,982.63	93.34%
应付职工薪酬	123,335.80	251,245.06	-127,909.26	-50.91%
应交税费	5,892,274.22	1,195,913.94	4,696,360.28	392.70%
其他应付款	11,679,878.28	18,073,547.53	-6,393,669.25	-35.38%
一年内到期的非流动负债	20,000,000.00	-	20,000,000.00	
流动负债合计	665,618,417.73	608,978,318.16	56,640,099.57	9.30%
长期借款	89,600,000.00	60,000,000.00	29,600,000.00	49.33%
其他非流动负债	195,974.86	470,262.25	-274,287.39	-58.33%
非流动负债合计	95,891,948.96	66,550,867.05	29,341,081.91	44.09%
负债合计	761,510,366.69	675,529,185.21	85,981,181.48	12.73%
股本	195,500,000.00	195,500,000.00	-	
资本公积	309,365,045.07	308,552,457.57	812,587.50	0.26%
盈余公积	36,998,786.48	36,711,036.88	287,749.60	0.78%
未分配利润	22,401,614.86	50,645,785.16	-28,244,170.30	-55.77%
归属于母公司所有者权益合计	564,265,446.41	591,409,279.61	-27,143,833.20	-4.59%
少数股东权益	78,554,076.80	87,551,646.75	-8,997,569.95	-10.28%
所有者权益合计	642,819,523.21	678,960,926.36	-36,141,403.15	-5.32%
负债和所有者权益总计	1,404,329,889.90	1,354,490,111.57	49,839,778.33	3.68%
经营成果	报告期	上年同期	增减额	增减幅度
营业收入	664,759,287.48	668,326,918.38	-3,567,630.90	-0.53%
营业成本	571,101,026.61	540,602,358.44	30,498,668.17	5.64%
管理费用	43,243,710.85	40,694,158.06	2,549,552.79	6.27%
财务费用	35,146,912.33	41,152,858.63	-6,005,946.30	-14.59%
资产减值损失	7,778,861.82	2,515,465.40	5,263,396.42	209.24%
营业利润	-16,034,715.93	19,578,111.96	-35,612,827.89	-181.90%
营业外收入	13,220,818.55	3,857,541.29	9,363,277.26	242.73%
营业外支出	4,204,970.59	2,671,100.12	1,533,870.47	57.42%
利润总额	-7,018,867.97	20,764,553.13	-27,783,421.10	-133.80%

所得税费用	1,399,805.18	5,231,777.88	-3,831,972.70	-73.24%
净利润	-8,418,673.15	15,532,775.25	-23,951,448.40	-154.20%
归属于母公司所有者的净利润	-8,406,420.70	11,858,933.44	-20,265,354.14	-170.89%
经营活动产生的现金流量净额	51,128,350.47	110,592,267.85	-59,463,917.38	-53.77%
投资活动产生的现金流量净额	-69,546,023.07	-215,775,522.99	146,229,499.92	-67.77%
筹资活动产生的现金流量净额	57,381,639.40	108,074,136.30	-50,692,496.90	-46.91%

本报告期内，

#### 1. 资产负债表项目

(1) 应收票据项目期末数较期初数增长 97.82%，主要系随着经济形势的逐渐好转，公司下半年收入相应增长且处于产销的旺季，客户较多的采用票据结算所致。

(2) 应收账款项目期末数较期初数增长 56.61%，主要系公司 2008 年下半年受金融危机影响销售下降，相应期末应收账款金额较少，本期随着经济形势的逐渐好转销售逐渐变好，期末应收账款回复到正常水平。

(3) 预付款项项目期末数较期初数下降 48.40%，主要系公司本期工程已竣工决算，期末均系应付工程款。

(4) 固定资产项目期末数较期初数绝对额增加 8,226.76 万元，主要系公司 2008 年度固定资产投资较多，本期陆续完工转入所致。

(5) 在建工程项目期末数较期初数下降 68.55%，主要系公司本期陆续完工转入固定资产所致。

(6) 长期待摊费用变化主要是新厂区办公楼配套设施和新厂区绿化投入所致。

(7) 递延所得税资产变化主要是补提各种减值准备所致。

(8) 应付票据项目期末数较期初数下降 51.33%，主要系本期公司借款增加，流动资金周转压力减少所致。

(9) 应付账款项目期末数较期初数增长 42.88%，主要系本期公司新厂区工程竣工决算，应支付的工程款尚未支付所致。

(10) 预收款项项目期末数较期初数增长 93.34%，主要系本期公司将房屋租赁给宁波市江东飞越时空企业管理有限公司，预收部分租赁费所致。

(11) 应付职工薪酬变化主要是 12 月计提工会经费和职工教育经费金额挂本科目，并在下年支付所致。

(12) 应交税费项目期末数较期初数增加 3.93 倍，主要系随着本期销售情况的好转，期末应交增值税增加，而上年末预缴部分企业所得税款共同影响所致。

(13) 其他应付款项目期末数较期初数下降 35.38%，主要系公司及子公司明州东睦本期将以前年度收到的宁波鄞州区土地储备中心的拆迁补偿款转入损益。

(14) 长期借款项目期末数较期初数增长 49.33%，主要系公司本期增加长期借款所致。

(15) 其他非流动负债变化主要是支付应付股利所致。

(16) 一年内到期的非流动负债变化主要是将在 1 年内到期长期借款科目重分类所致。

(17) 资本公积变化主要是系明州东睦减资产生的外币折算差额所致。

(18) 盈余公积变化主要是本期母公司提取所致。

(19) 未分配利润项目期末数较期初数下降 55.77%，主要系本期分红 1,955.00 万元及本期亏损所致。

## 2、利润表项目

- (1) 营业收入变化主要是本期其他业务收入减少所致。
- (2) 营业成本变化主要是本期新厂区投入后折旧等固定费用增加所致。
- (3) 管理费用变化主要是本期新厂区投入后折旧等固定费用增加所致
- (4) 财务费用变化主要是利率下调所致。
- (5) 资产减值损失项目本期数较上年同期数增加 2.09 倍，主要系期末应收款项金额的增加及计提的存货跌价准备所致。
- (6) 营业外收入项目本期数较上年同期数增加 2.43 倍，主要系本期公司及子公司明州东睦将收到的拆迁补偿费转入营业外收入所致。
- (7) 营业外支出项目本期数较上年同期数增长 57.42%，主要系本期公司及各子公司将旧设备处置产生处置损失所致。
- (8) 所得税费用项目本期数较上年同期数下降 73.24%，主要系本期公司利润总额较上年同期大幅下滑所致。

## 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	期末总资产	期末净资产	主营收入
宁波明州东睦粉末冶金有限公司	制造	470 万美元	4,752.06	4,752.68	2,705.13
连云港东睦江河粉末冶金有限公司	制造	2,000 万元人民币	4,975.83	2,569.52	4,424.34
天津东睦欧意工贸有限公司	商业	250 万元人民币	222.32	90.08	389.52
山西东睦华晟粉末冶金有限公司	制造	4,000 万元人民币	15,933.64	7,896.94	7,911.73
东睦（天津）粉末冶金有限公司	制造	1,000 万美元	20,842.46	5,102.76	7,747.36
东睦（江门）粉末冶金有限公司	制造	350 万美元	5,999.09	2,728.04	5,159.26
长春富奥东睦粉末冶金有限公司	制造	2,800 万元人民币	2,266.10	259.06	1,965.00
南京东睦粉末冶金有限公司	制造	589.16 万美元	4,475.41	-1,024.16	3,666.71
宁波东睦贸易有限公司	商业	2,000 万元人民币	1,999.17	1,999.17	-

在公司控股的子公司中，2009 年度主营收入同比增长的包括连云港东睦江河粉末冶金有限公司、长春富奥东睦粉末冶金有限公司、南京东睦粉末冶金有限公司和天津东睦欧意工贸有限公司等 4 家，另外 4 家公司则同比下降。

另外，根据 2009 年 10 月 23 日召开的公司董事会三届十六次会议决定，在宁波设立全资子公司——宁波东睦贸易有限公司，注册资本为 2,000 万元人民币，专业从事粉末冶金产品的销售及服务贸易。宁波东睦贸易有限公司已于 2009 年 11 月 23 日获得了宁波市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。宁波东睦贸易有限公司设立的相关公告，已于 2009 年 10 月 24 日和 2009 年 11 月 28 日在上海证券交易所网站披露，同时刊登于当日的《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。

部分控股子公司的情况如下：

### (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。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，2008 年 12 月 16 日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。

2009 年 3 月 6 日该公司已获得宁波市工商行政管理局颁发的变更后的《企业法人营业执照》，其注册资本已经由 770 万美元减少至 470 万美元，公司主要研发、生产设备及人员已逐渐并入东睦集团总部。

#### （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。受全球金融危机等宏观因素影响，该公司 2009 年完成销售收入 7,747.36 万元，同比下降 17.54%，2009 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 2009 年受宏观经济影响完成销售收入为 7,911.73 万元，同比下降 6.80%的情况下，仍能保持盈利。

#### （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。2009 年度完成销售收入 4,424.34 万元，同比增长 2.90%。

#### （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。2009 年度完成销售收入 5,159.26 万元，同比下降 5.58%。

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。因东睦（江门）粉末冶金有限公司另外两个股东之一——英属维京群岛的阿法森工业有限公司（持有该公司 25% 的股权）的资金尚未到位，截止本报告日，该增资事项尚未完成。

#### （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。通过两年的整合和产品调整，2009 年度完成销售收入 3,666.71 万元，同比增长 21.33%。2009 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 2009 年度宏观经济形势的影响下，完成销售收入 1,965.00 万元，同比增长 13.90%，仍未能实现赢利。

## 二、对公司未来发展的展望

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，特别是汽车产业的快速发展，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的情况下，纷纷在中国设立生产基地。

后危机时代及“低碳经济”，对中国的产业发展提出了新的要求，发展模式的转变对现有产业结构的影响值得关注。

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

粉末冶金行业在经受了铜、镍、钼、铬及钢等原材料价格的大幅波动后，2008年下半年以来又经历了全球金融危机的严酷考验，特别是欧美等发达国家和地区，粉末冶金行业受相关产业，特别是汽车产业的影响，受到了很大的冲击。

根据相关粉末冶金协会的统计，2009年日本的粉末冶金产量和销售同比下降了33%。欧洲的粉末冶金产量2009年前三季度同比下降39%，美国的铁基粉末冶金产量2009年前三季度同比下降34%，与2008年同期相比更是下降了44%。

另一方面，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%。其原因是：作为工业发达国家，粉末冶金零件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，同时因能源价格因素，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。然而，近来丰田汽车在美国的质量问题，可能为北美的粉末冶金市场发生较大的变数。

此外，新能源汽车的发展也给未来的国际粉末冶金行业带来新的挑战。

#### (2) 国际粉末冶金行业技术发展方向

为了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，是国际粉末冶金机械零件生产行业技术发展的方向。目前实现这个目标的主要手段就是开发新的粉末冶金材料，以及通过电子、液压、机械技术的组合应用开发新的粉末成形设备和发展新的成形技术的发展来实现的；为应对价格的激烈竞争，不断开发高稳定性、高精度的制品，以及实现少或无切削加工的粉末冶金机械零件；为应对全球环境和资源问题，采用更优化的粉末冶金生产工艺、材料优化技术等。

2008年，日本粉末冶金工业会为应对粉末冶金技术发展需要和市场竞争，提出了题为“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综合竞争优势。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。针对国内中低端粉末冶金产品的生产厂家众多，价格竞争非常激烈的现状，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，以及专业化市场和提升服务质量来应对国内竞争；另一方面母公司通过加大技术研发力度和产品结构调整，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%；2009 年前三季度作为世界粉末冶金发达国家和地区的美国、日本及欧洲，与 2008 年前三季度相比均下降了 30% 以上。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）后危机时代转变发展方式对公司的影响

在中国政府扩大内需政策的推动下，中国率先走出了全球金融危机的“阴霾”。公司将积极为“家电下乡”产品服务，进一步扩大空调、冰箱和摩托车粉末冶金产品的市场份额，积极开发小排量轿车粉末冶金产品。

在 2009 年底召开的哥本哈根气候峰会上中国政府提出了更高的减排目标，使中国走入了后危机时代转变发展方式的新阶段。公司不仅要密切关注新能源汽车的发展，同时也要积极参与空调、冰箱的提高能效方面的技术提升和新产品开发，为倡导“低碳经济”作出贡献；同时，鉴于粉末冶金工艺与机械加工、铸造、锻造相比具有节能、节材的比较优势，通过开发新材料、新产品，积极粉末冶金机械零件的替代；此外，公司还将不断改进工艺技术，进一步降低粉末冶金产品的能耗和材料消耗，提升粉末冶金工艺在“低碳经济”时代优势，扩大粉末冶金机械零件的应用范围。

## 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，2009 年中国首次成为了全球最大的汽车生产国，同时也存在着汽车关键零部件国产化率不高的问题。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资，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以及压缩机产业的集中度的提高，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，有效提升竞争能力。

### （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、配套的东睦集团的粉末冶金专业配套服务网络，通过提供高品质的粉末冶金产品和服务，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) 以优质的粉末冶金产品和服务，提升公司顾客价值

通过向顾客提供优质的粉末冶金产品和服务，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，实现粉末冶金产品质量、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，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，扩展到包括产品质量和价格、交货速度和技术服务的整体综合竞争，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，建立起稳定的粉末冶金零件生产的产业价值供应链，以实现公司与顾客、供应商的战略共赢；同时，通过向顾客，进而为社会提供更好的产品和服务，促进社会发展和环境友好，营造良好的企业发展环境。

(3) 公司 2010 年度的经营计划

1) 根据公司 2010 年度财务预算，公司 2010 年度经营计划的主要目标为：

单位：万元

主要预算项目	2010 年预算	2009 年实际	同比变动
营业收入	81,684.00	66,475.93	22.88%
主营业务收入	80,000.00	65,017.29	23.04%
营业成本	65,362.00	57,110.10	14.45%
主营业务成本	64,085.00	56,118.45	14.20%
三项费用	10,922.00	10,101.62	8.12%
资产总额	140,400.00	140,432.99	-0.02%
负债总额	74,100.00	76,151.04	-2.69%
资产负债率	52.78%	54.23%	减少 1.45 个百分点
生产量（万吨）	3.11	2.53	23.04%

注：三项费用指销售费用、管理费用、财务费用。

为争取 2010 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，积极应对市场变化；  
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。

2) 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。

3) 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，国内经济形势基本驱稳，但是后危机时代和中国转变经济增长方式政策的影响，以及国际经济复苏状况将直接影响到公司的 2010 年度的经营情及经营目标的实现。

公司将针对宏观经济形势的变化，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

在宏观经济形势复杂性增大的情况下，业务增长将受到宏观需求变化的影响，公司经营成本及财务费用可能会明显变化，使公司面临一定的财务风险。

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。

### 三、公司投资情况

1、募集资金使用情况

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。募集资金已于 2008 年度全部使用完毕。

2、非募集资金项目情况

(1) 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。由于东睦（江门）粉末冶金有限公司另两名股东之一——英属维京群岛的阿法森工业有限公司（持有该公司 25% 的股权）的资金尚未到位，本次增资事项尚未完成。

(2) 宁波东睦贸易有限公司

根据公司董事会三届十六次会议决定，公司独资设立宁波东睦贸易有限公司，注册资本为 2,000 万元人民币。该公司已于 2009 年 11 月 23 日获得了宁波市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。

### 四、董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
董事会三届	2009 年 2 月 18 日	(1) 《2008 年度总经理工作报告》	《上海证券报》、	2009 年 2 月 21 日

十二次会议		(2)《2008 年度财务决算和 2009 年度财务预算的报告》 (3)《2008 年度审计部工作报告》 (4)《2008 年度独立董事述职报告》 (5)《2008 年度董事会工作报告》 (6)《2008 年年度报告》及其摘要 (7)关于公司 2008 年度利润分配的预案 (8)关于为公司控股子公司提供担保的预案 (9)关于公司 2009 年度工资总额的决议 (10)关于续聘浙江天健东方会计师事务所有限公司为公司 2009 年度审计机构的预案 (11)《敏感信息排查管理制度》 (12)关于更换公司证券事务代表的决议 (13)关于提请召开公司 2008 年度股东大会的决议	《中国证券报》、 《证券时报》	
董事会三届十三次会议	2009 年 4 月 22 日	《2009 年第一季度报告》		2009 年 4 月 24 日
董事会三届十四次会议	2009 年 7 月 2 日	(1)关于变更公司住所暨修改《公司章程》的议案 (2)《关于提请召开公司 2009 年第一次临时股东大会的议案》		2009 年 7 月 3 日
董事会三届十五次会议	2009 年 7 月 29 日	(1)《二〇〇九年半年度报告》及其摘要		2009 年 7 月 31 日
董事会三届十六次会议	2009 年 10 月 23 日	(1)《2009 年第三季度报告》 (2)关于在宁波设立全资子公司的议案		2009 年 10 月 24 日

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 公司董事会根据 2008 年度股东大会的有关决议，实施了公司 2008 年度利润分配方案：以公司 2008 年末总股本 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。现金红利发放日为 2009 年 4 月 14 日。

(2) 公司董事会根据 2009 年第一次临时股东大会分别通过的《公司章程》修正案，《公司章程》修正案报送国家外商投资管理机构审批后，于 2009 年 8 月 25 日获得批准，并获得了重新核准颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，并于 2009 年 9 月 2 日获得了宁波市工商行政管理局重新颁发的《企业法人营业执照》。公司注册地址正式变更为：宁波市鄞州工业园区（姜山）景江路 8 号。

(3) 根据 2009 年度经营目标，落实各项考核指标，并对各部门实施考核；根据 2009 年度技术改造投资计划，落实技术改造实施进度和效果评估。

## 3、董事会下设的审计委员会的履职情况

公司董事会审计委员会由 2 名独立董事和 1 名董事组成，其中主任委员由专业会计的独立董事担任。

### (1) 2009 年度日常工作

公司董事会审计委员根据《公司章程》和《董事会审计委员会实施细则》等赋予的职责和权限，本着对股东和董事会负责的精神，积极开展工作。在审核公司的定期报告，领导公司审计部门执行公司内部审计等方面做了大量工作。公司审计部会同财务部在审计委员会的指导下，对公司业务部的采购部门以及报价、合同订立、物料验

收、物资进出库管理的程序等进行了专项审计，对东睦（天津）粉末冶金有限公司等八个控股子公司进行了内部审计，审计委员会对公司审计部提交的内审报告给予审阅和批示。

#### （2）在公司 2009 年年度报告编制期间的履职情况

根据中国证监会的有关规定和要求，公司董事会审计委员会在公司 2009 年年度报告编制期间，在不干扰会计师事务所按照相关规定行使审计职权的情况下，全程参与了年度报告的审计工作。

在负责公司年度审计的天健会计师事务所有限公司（以下简称“天健会计师事务所”）正式进场前，审计委员会认真审阅了公司编制的财务会计初步报表后，与公司财务部门、审计部门，以及天健会计师事务所等就公司 2009 年审计工作进行了充分沟通，出具了书面审阅意见，同意将公司财务报表提交天健会计师事务所审计，并与天健会计师事务所协商确定了 2009 年度审计工作时间安排。在会计师进场后，审计委员会与天健会计师事务所的会计师就 2009 年度报告审计过程中的问题及审计委员会所关注的问题进行了充分、及时地沟通，并敦促天健会计师事务所按照时间计划推进审计工作。

在天健会计师事务所出具初步审核意见后，审计委员会在再一次审阅了公司 2009 年度财务报告后，发表意见认为：公司财务会计报告能够真实、准确、完整地反映公司 2009 年度财务状况和经营情况。

在天健会计师事务所出具了 2009 年度审计报告后，审计委员会召开会议，就公司 2009 年度财务报告以及 2010 年度公司财务审计机构的聘任等事项形成了决议，提交公司董事会审议。审计委员会在对天健会计师事务所提供的 2009 年度审计服务工作情况进行了总结后认为：天健会计师事务所在公司 2009 年度财务报告审计工作中，恪尽职守，遵循独立、客观及公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作，建议公司继续聘请天健会计师事务所为公司 2010 年度财务审计机构。

#### 4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会未设立薪酬委员会。

### 五、利润分配或资本公积金转增预案

经天健会计师事务所有限公司审计，公司 2009 年度合并报表中归属母公司所有者的净利润-8,406,420.70 元，母公司净利润 2,877,495.96 元，按 10%提取法定公积金 287,749.60 元，加上上年度分配后留存的未分配利润 30,955,760.68 元，累计可供股东分配的利润为 33,545,507.04 元。公司 2009 年度利润分配的预案如下：

为保持公司对投资者投资回报的连续性，决定以公司总股本 195,500,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），总计分配 5,865,000.00 元，尚未分配利润 27,680,507.04 元结转至下一年度。

上述利润分配预案尚待公司 2009 年度股东大会审议批准。

### 六、公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属上市公司股东的净利润	占合并报表中归属上市公司股东的净利润的比率(%)
2008 年度	19,550,000.00	11,858,933.44	164.85

2007 年度	19,550,000.00	20,249,560.00	96.55
2006 年度	19,550,000.00	1,691,929.53	1,155.49

## 七、公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司对依据法律和规定向外部报送的公司重要信息以及信息使用人进行了严格管理。为了进一步加强公司定期报告及重大事项在编制、审议、和披露期间公司外部信息报送和使用的管理，依据《公司法》、《证券法》，以及《公司章程》的相关规定，公司于 2010 年 3 月 27 日召开的董事会三届十七次会议审议通过了公司《外部信息使用人管理制度》，以及公司《内幕信息及知情人管理制度》，对外部信息使用人的管理以制度加以保证。

## 八、其他披露事项

公司选定《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》为公司信息披露报纸。

东睦新材料集团股份有限公司 董事会

2010 年 4 月 23 日

附件 4:《2009 年度监事会工作报告暨监事会独立意见》

## 2009 年度监事会工作报告暨监事会独立意见

(提请 2009 年度股东大会审议)

### 一、监事会的工作情况

监事会会议情况	监事会会议议题
监事会三届六次会议于 2009 年 2 月 18 日在公司会议室召开	(1)《2008 年度监事会工作报告暨监事会独立意见》 (2) 公司《2008 年年度报告》及其摘要
监事会三届七次会议于 2009 年 4 月 22 日在公司会议室召开	公司《2009 年第一季度报告》
监事会三届八次会议于 2009 年 7 月 29 日在公司会议室召开	公司《二〇〇九年半年度报告》
监事会三届九次会议于 2009 年 10 月 23 日在公司会议室召开	公司《2009 年第三季度报告》

### 二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会依照法律、法规和《公司章程》的有关规定,对公司 2009 年度股东大会、2009 年第一次临时股东大会以及公司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,以及公司管理制度的执行等进行了监督,并列席了各次公司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。

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;在受到全球金融危机的不利影响下,公司董事会和管理层积极采取应对措施,使公司在 2009 年下半年逐渐走出困境;在 2009 年度公司董事会和管理层认真履行了公司股东大会的有关决议,并在不断完善公司内部管理和内控建设方面作出了积极努力。

报告期内,公司董事及管理曾在履行职责时,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。

### 三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内,监事会本着对公司及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: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。天健会计师事务所有限公司在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 2009 年度的财务状况和经营成果。

### 四、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近一次募集资金项目的建设已于 2008 年度实施完毕,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，并在公司《2008 年年度报告》中发表了独立意见。

## 五、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公司资产流失的情况。

## 六、监事会对公司关联交易情况的独立意见

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，对本报告期内公司向大股东——睦特殊金属工业株式会社购买商品，以及公司的控股子公司——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——睦香港有限公司销售货物的关联交易事项，进行了认真监督和细致检查。

监事会认为：公司向睦特殊金属工业株式会社购买商品，以及东睦（江门）粉末冶金有限公司向睦香港有限公司销售货物的关联交易事项，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。

## 七、监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

无。

东睦新材料集团股份有限公司 监事会

2010 年 4 月 23 日