江苏悦达投资股份有限公司 2008年半年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于 http://www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 独立董事朱元午先生因公务未出席会议，委托独立董事陈冬华先生代为表决。

1.3 公司半年度财务报告未经审计。

1.4 本公司不存在大股东占用资金情况。

1.5 公司董事长胡友林先生、主管会计工作负责人杨玉晴先生、副总会计师兼会计机构负责人周亚来先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本情况简介

股票简称	悦达投资	
股票上市交易所	上海证券交易所	
	公司董事会秘书情况	公司证券事务代表情况
姓名	王毓萍	王浩
联系地址	江苏省盐城市开放大道78号	江苏省盐城市开放大道78号
电话	0515-88202863	0515-88202867
传真	0515-88227190	0515-88227190
电子信箱	yd600805@126.com	yd600805@126.com

2.2 主要财务数据和指标：

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	8,521,460,917.35	7,688,331,355.27	10.84
所有者权益（或股东权益）	1,670,958,081.58	1,671,882,303.76	-0.06
每股净资产(元)	3.06	3.07	-0.06
	报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业利润	99,268,750.55	86,163,623.72	15.21
利润总额	101,030,218.18	86,499,475.39	16.80
净利润	20,904,499.23	29,122,197.37	-28.22
扣除非经常性损益后的净利润	19,143,031.60	28,786,345.70	-33.50
基本每股收益(元)	0.038	0.053	-28.22
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.035	0.053	-33.50
稀释每股收益(元)	0.038	0.053	-28.22
净资产收益率(%)	1.25	1.74	减少0.49个百分点
经营活动产生的现金流量净额	263,535,214.53	188,332,460.63	39.93
每股经营活动产生的现金流量净额	0.48	0.35	37.14

2.2.2 非经常性损益项目和金额：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
减：营业外收入	3,216,533.24
加：营业外支出	1,455,065.61
合计	1,761,467.63

2.2.3 国内外会计准则差异：

□适用 √不适用

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）						本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计		数量	比例(%)
一、有限售条件股份										
1.国家持股										
2.国有法人持股	118,258,696	21.68							118,344,635	21.70
3.其他内资持股	27,718,967	5.08							27,273,431	5.00
其中：境内非国有法人持股										
境内自然人持股										
4.外资持股										
其中：境外法人持股										
境外自然人持股										
有限售条件股份合计	145,977,663	26.76							145,618,066	26.70
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	399,467,525	73.24							399,827,122	73.3
2.境内上市的外资股										
3.境外上市的外资股										
4.其他										
无限售条件流通股份合计	399,467,525	73.24							399,827,122	73.3
三、股份总数	545,445,188	100							545,445,188	100

3.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	100,700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
江苏悦达集团有限公司	国有法人	21.70	118,344,635	118,344,635	质押53,911,289
益城诚达投资有限责任公司	境内非国有法人	4.26	23,218,430	23,218,430	质押23,218,430
叶仁文	境内自然人	1.43	7,790,550	2,727,741	未知
国泰金牛创新成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.84	4,567,865		未知
方志琴	境内自然人	0.74	4,059,580		未知
深圳市博投科技有限公司	未知	0.37	2,000,000		未知
林志勇	境内自然人	0.34	1,838,000		未知
潘太军	境内自然人	0.31	1,684,800		未知
国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.27	1,451,800		未知
于晶	境内自然人	0.25	1,370,200		未知

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数量	股份种类
叶仁文	5,062,809	人民币普通股
中国农业银行-国泰金牛创新成长股票型证券投资基金	4,567,865	人民币普通股
方志琴	4,059,580	人民币普通股
深圳市博投科技有限公司	2,000,000	人民币普通股
林志勇	1,838,000	人民币普通股
潘太军	1,684,800	人民币普通股
中国建设银行-国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金	1,451,800	人民币普通股
于晶	1,370,200	人民币普通股
东莞市博鑫电子技术有限公司	1,300,000	人民币普通股
邓旭海	1,125,600	人民币普通股

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

§4 董事、监事和高级管理人员

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

□适用 √不适用

§5 董事会报告

5.1 主营业务分行业、分产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
制造业	757,621,588.82	684,847,817.45	9.61	44.39	52.21	减少4.64百分点
商品流通	8,848,818.83	7,735,117.57	12.59	291.63	392.69	减少17.93百分点
服务业	13,392,305.24	4,945,870.36	63.07	-16.55	18.77	减少10.98百分点
交通业	306,029,290.28	84,993,308.43	72.23	34.16	22.00	增加2.77百分点

5.2 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.3 主营业务盈利能力（毛利率）与上年度相比发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.4 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

□适用 √不适用

5.5 募集资金使用情况

5.5.1 募集资金运用

□适用 √不适用

5.5.2 资金变更项目情况

□适用 √不适用

5.6 董事会下半年的经营计划修改计划

□适用 √不适用

5.7 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

□适用 √不适用

5.8 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

5.9 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

□适用 √不适用

§6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购资产

□适用 √不适用

6.1.2 出售或置出资产

□适用 √不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响。

□适用 √不适用

6.2 担保情况

√适用□不适用

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计			36,550			
报告期末担保余额合计			77,020.94			
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计			50,000			
报告期末对控股子公司担保余额合计			89,800			
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额			166,820.94			
担保总额占公司净资产的比例%			99.78			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额			32,850			
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			20,850			
担保总额超过净资产的50%部分的金额			83,226.83			
上述三项担保金额合计			136,926.83			

6.3 非经营性关联债权债务往来

□适用 √不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.5.1 证券投资情况

□适用 √不适用

6.5.2 持有非上市金融企业股权情况

√适用□不适用

项目名称	最初投资成本	持股比例	期末账面值
华泰财产保险股份有限公司	1000万元	微小	1000万元
江苏银行	1480万元	微小	1480万元

6.5.3 公司持股5%以上股东2008年追加股份限售承诺的情况

□适用 √不适用

6.5.4 其他重大事项的说明

□适用 √不适用

§7 财务会计报告

7.1 审计意见

本报告期内财务报告未经审计。

7.2 财务报表

合并资产负债表

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司

单位：元 币种：人民币

报告截止日：2008年06月30日

资产	期末余额	期初余额	负债和所有者权益(或股东权益)	期末余额	期初余额
流动资产			流动负债		
货币资金	2,082,415,831.21	1,693,033,980.39	短期借款	1,423,250,000.00	1,363,150,000.00
交易性金融资产	-	-	交易性金融负债	-	
应收票据	18,738,876.52	4,217,948.56	应付票据	1,886,031,378.00	1,184,500,000.00
应收帐款	205,589,097.29	169,824,939.79	应付帐款	343,764,211.50	269,203,943.96
预付帐款	573,430,153.02	369,390,061.07	预收款项	57,691,257.05	24,464,116.11
应收利息	-		应付职工薪酬	23,672,258.49	18,341,589.19
应收股利	-	5,000,000.00	应交税费	-16,142,926.27	-27,664,989.03
其他应收款	301,905,642.05	266,732,878.34	应付利息	2,631,047.70	3,139,929.87
存货	299,925,826.02	319,678,775.23	应付股利	-	
一年内到期的非流动资产	-		其他应付款	136,707,224.71	247,235,531.75
其他流动资产	-		一年内到期的非流动负债	243,580,061.98	180,671,770.00
流动资产合计	3,482,005,426.11	2,827,878,583.38	其他流动负债	42,367,716.76	-
非流动资产			流动负债合计	4,143,552,229.92	3,263,041,891.85
可供出售金融资产	-	-	非流动负债		
持有至到期投资	-	-	长期借款	2,145,372,125.00	2,172,531,986.90
长期应收款	-		应付债券	-	
长期股权投资	2,135,545,348.89	2,104,152,388.37	长期应付款	44,069,133.17	47,164,373.17
投资性房地产	-	878,173,895.74	专项应付款	3,534,319.49	-
固定资产	911,728,327.15	101,096,990.88	预计负债	-	
在建工程	275,047,145.73		递延所得税负债	-	
工程物资	35,100.00	35,100.00	其他非流动负债	902,500.00	926,250.00
固定资产清理	-		非流动负债合计	2,193,878,077.66	2,220,622,610.07
生产性生物资产			负债合计	6,337,430,307.58	5,483,664,501.92
油气资产			所有者权益(或股东权益):	-	
无形资产	1,642,050,704.61	1,701,906,332.04	实收资本(股本)	545,445,188.00	545,445,188.00
开发支出	-		资本公积	839,571,050.46	839,571,050.46
商誉	-		减:库存股	-	
长期待摊费用	67,182,077.66	67,221,277.66	盈余公积	160,340,638.27	160,340,638.27
递延所得税资产	7,866,787.20	7,866,787.20	未分配利润	125,601,204.85	126,525,427.03
其他非流动资产	-		外币报表折算差额	-	
非流动资产合计	5,039,455,491.24	4,860,452,771.89	归属于母公司所有者权益	1,670,958,081.58	1,671,882,303.76
			少数股东权益	513,072,528.19	532,784,549.59
			所有者权益(或股东权益)合计	2,184,030,609.77	2,204,666,853.35
资产合计	8,521,460,917.35	7,688,331,355.27	负债和股东权益合计	8,521,460,917.35	7,688,331,355.27

母公司资产负债表

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司

单位：元 币种：人民币

报告截止日：2008年06月30日

资产	期末余额	期初余额	负债和所有者权益(或股东权益)	期末余额	期初余额
流动资产			流动负债		
货币资金	363,740,859.42	308,075,778.29	短期借款	883,250,000.00	883,250,000.00
交易性金融资产	-	-	交易性金融负债	-	
应收票据	-	-	应付票据	250,000,000.00	130,000,000.00
应收帐款	2,241,632.63	3,520,088.13	应付帐款	15,108,838.08	22,690,315.96
预付帐款	1,260,402.01	541,146.35	预收款项	1,209,340.06	1,043,077.83
应收利息	-		应付职工薪酬	676,227.05	1,234,549.58
应收股利	-	5,000,000.00	应交税费	-506,453.00	-1,910,267.96
其他应收款	858,027,350.84	683,373,612.43	应付利息	1,942,454.00	2,070,250.00
存货	4,028,734.02	4,041,961.43	应付股利	-	-
一年内到期的非流动资产	-		其他应付款	667,535,157.53	578,755,325.50
其他流动资产	-	-	一年内到期的非流动负债	160,000,000.00	180,000,000.00
流动资产合计	1,229,298,978.92	1,004,552,586.63	其他流动负债	543,690.68	
非流动资产	-		流动负债合计	1,979,759,254.40	1,797,133,250.91
可供出售金融资产	-		非流动负债	-	
持有至到期投资	-		长期借款	1,558,720,125.00	1,559,139,988.00
长期应收款	-		应付债券	-	
长期股权投资	3,624,721,251.26	3,596,908,054.79	长期应付款	-	-
投资性房地产	-		专项应付款	3,534,319.49	-
固定资产	191,573,019.16	197,868,571.56	预计负债	-	
在建工程	351,378.00	163,240.00	递延所得税负债	-	
工程物资	-	-	其他非流动负债	-	
固定资产清理	-	-	非流动负债合计	1,562,254,444.49	1,559,139,988.00
生产性生物资产	-		负债合计	3,542,013,698.89	3,356,273,238.91
油气资产	-		所有者权益(或股东权益):		
无形资产	138,904,693.34	140,543,247.32	实收资本(股本)	545,445,188.00	545,445,188.00
开发支出	-	-	资本公积	836,799,704.24	836,799,704.24
商誉	-	-	减:库存股	-	
长期待摊费用	-	-	盈余公积	133,577,582.31	133,577,582.31
递延所得税资产	-		未分配利润	127,013,147.24	67,939,986.84
其他非流动资产	-		外币报表折算差额	-	
非流动资产合计	3,955,550,341.76	3,935,483,113.67	归属于母公司所有者权益	1,642,835,621.79	1,583,762,461.39
			少数股东权益		
			所有者权益(或股东权益)合计	1,642,835,621.79	1,583,762,461.39
资产合计	5,184,849,320.68	4,940,035,700.30	负债和股东权益合计	5,184,849,320.68	4,940,035,700.30

合并利润表

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	1,085,892,003.17	796,842,239.14
减:营业成本	782,522,113.81	548,802,388.01
营业税金及附加	12,331,999.10	9,929,980.16
销售费用	42,253,903.00	31,733,614.48
管理费用	98,649,803.97	91,549,176.60
财务费用	168,266,574.52	121,429,042.31
其中:内部结息	-	-
资产减值损失	15,114,349.07	4,164,549.33
加:公允价值变动净收益(净损失以"-"号填列)	-	27,882.63
投资净收益(净损失以"-"号填列)	132,515,490.85	96,902,252.84
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)	99,268,750.55	86,163,623.72
加:营业外收入	3,216,533.24	1,627,174.77
减:营业外支出	1,455,065.61	1,291,323.10
其中:非流动资产处置净损失	-	-
三、利润总额(亏损以"-"号填列)	101,030,218.18	86,499,475.39
减:所得税	41,945,913.84	36,126,365.01
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	59,084,304.34	50,373,110.38
(一)归属于母公司所有者的净利润	20,904,499.23	29,122,197.37
(二)少数股东损益	38,179,805.11	21,250,913.01
五、每股收益		
基本每股收益	0.03833	0.05339
稀释每股收益	0.03833	0.05339

母公司利润表

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	17,576,246.05	19,985,661.89
减:营业成本	8,112,817.89	7,347,469.65
营业税金及附加	754,970.70	903,562.27
销售费用	4,766,144.62	4,213,991.04
管理费用	23,961,031.12	25,598,956.17
财务费用	132,949,864.31	95,997,665.64
其中:内部结息	-	-
资产减值损失	12,792,092.95	90,732.31
加:公允价值变动净收益(净损失以"-"号填列)	-	-
投资净收益(净损失以"-"号填列)	246,733,144.38	164,288,188.83
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)	80,972,468.84	50,121,473.64
加:营业外收入	-	-
减:营业外支出	70,587.03	174,095.57
其中:非流动资产处置净损失	-	-
三、利润总额(亏损以"-"号填列)	80,901,881.81	49,947,378.07
减:所得税	-	312.50
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	80,901,881.81	49,947,065.57

合并现金流量表

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
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	1,147,313,553.06	930,236,189.09
收到的税费返还	7,858,751.70	6,551,329.04
收到的其他与经营活动有关的现金	25,470,001.35	36,167,669.75
经营活动现金流入小计	1,180,642,306.11	972,955,187.88
购买商品、接受劳务支付的现金	731,919,699.41	624,533,803.61
支付给职工以及为职工支付的现金	78,007,363.49	61,945,274.64
支付的各项税费	88,941,996.90	70,208,113.60
支付的其他与经营活动有关的现金	18,238,031.78	27,935,535.40
经营活动现金流出小计	917,107,091.58	784,622,727.25
经营活动产生的现金流量净额	263,535,214.53	188,332,460.63
二、投资活动产生的现金流量:	-	-
收回投资所收到的现金	-	3,851,192.00
取得投资收益所收到的现金	105,350,000.00	739,792.63
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	1,740.00	60,300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	4,886,098.18
投资活动现金流入小计	105,351,740.00	9,537,382.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	309,958,585.62	51,328,797.71
投资所支付的现金	16,000,000.00	165,159,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	38,000.00
投资活动现金流出小计	325,958,585.62	216,525,797.71
投资活动产生的现金流量净额	-220,606,845.62	-206,988,414.90
三、筹资活动产生的现金流量:	-	-
吸收投资所收到的现金	-	34,728,471.50
取得借款所收到的现金	1,345,772,880.94	1,223,417,134.15
收到的其他与筹资活动有关的现金	700,972,926.73	290,756,954.21
筹资活动现金流入小计	2,046,745,807.67	1,548,902,559.86
偿还债务所支付的现金	1,273,217,078.60	1,003,076,720.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	318,269,781.82	187,366,290.72
支付的其他与筹资活动有关的现金	108,560,719.46	50,176,865.03
筹资活动现金流出小计	1,700,047,579.88	1,240,619,875.75
筹资活动产生的现金流量净额	346,698,227.79	308,282,684.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-244,745.88	-
五、现金及现金等价物净增加额	389,381,850.82	289,626,729.84
加:期初现金及现金等价物余额	1,693,033,980.39	1,309,695,260.83
六、期末现金及现金等价物余额	2,082,415,831.21	1,599,321,990.67

母公司现金流量表

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
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	16,622,748.17	16,362,121.98
收到的税费返还	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	10,077,790.62	32,399,177.44
经营活动现金流入小计	26,700,538.79	48,761,299.42
购买商品、接受劳务支付的现金	8,977,168.61	7,309,349.56
支付给职工以及为职工支付的现金	11,154,723.14	6,425,600.02
支付的各项税费	2,352,001.83	1,717,118.85
支付的其他与经营活动有关的现金	4,926,846.90	25,838,683.21
经营活动现金流出小计	27,410,740.48	41,290,751.64
经营活动产生的现金流量净额	-710,201.69	7,470,547.78
二、投资活动产生的现金流量:	-	-
收回投资所收到的现金	-	3,751,192.00
取得投资收益所收到的现金	105,350,000.00	600,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,200.00	3,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	886,098.18
投资活动现金流入小计	105,351,200.00	5,240,790.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,907,605.15	4,465,472.84
投资所支付的现金	-	139,959,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	3,907,605.15	144,424,472.84
投资活动产生的现金流量净额	101,443,594.85	-139,183,682.66
三、筹资活动产生的现金流量:	-	-
吸收投资所收到的现金	-	-
取得借款所收到的现金	862,650,000.00	803,820,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	207,612,424.05	50,875,775.24
筹资活动现金流入小计	1,070,262,424.05	854,695,775.24
偿还债务所支付的现金	989,298,810.00	746,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	125,283,947.54	89,607,550.42
支付的其他与筹资活动有关的现金	747,978.54	5,340.09
筹资活动现金流出小计	1,115,330,736.08	835,612,890.51
筹资活动产生的现金流量净额	-45,068,312.03	19,082,884.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	55,665,081.13	-112,630,250.15
加:期初现金及现金等价物余额	308,075,778.29	471,301,927.37
六、期末现金及现金等价物余额	363,740,859.42	358,671,677.22

合并所有者权益变动表

编制单位：江苏悦达投资股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额						
	归属于母公司所有者权益						
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	545,445,188.00	839,571,050.46		160,340,638.27	126,525,427.03	532,784,549.59	2,204,666,853.35
加:会计政策变更		-			-	-	-
前期差错更正							
二、本年年初余额	545,445,188.00	839,571,050.46		160,340,638.27	126,525,427.03	532,784,549.59	2,204,666,853.35
三、本年增减变动金额(减少以"-"号填列)		-			-		
(一)净利润					20,904,499.23	38,179,805.11	59,084,304.34
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		-				-57,891,826.51	-57,891,826.51
1.可供出售金融资产公允价值变动净额							-

(下转C56版)

股票代码：600805　股票简称：悦达投资　编号：临2008-019号

江苏悦达投资股份有限公司 董事会决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

江苏悦达投资股份有限公司（以下简称“公司”）2008年8月18日以书面形式通知各位董事召开第六届董事会第二十五次会议，会议时间：2008年8月28日，会议地点：上海，会议方式：现场召开。会议应到董事12人，实到董事11人，委托1人(独立董事朱元午先生因公务委托独立董事陈冬华先生代为表决)，列席监事5人，会议由董事长胡友林先生主持，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。经与会董事讨论，一致同意通过以下决议：

一、审议通过公司《2008年半年度报告》

二、审议通过公司《关于与江苏悦达集团有限公司进行关联交易的议案》

关联董事胡友林先生、邵勇先生、祁广亚先生、王晨澜女士在表决时予以回避。

详见《关联交易公告》。

三、审议通过公司《关于与江苏上电八菱集团有限公司签订互保协议的议案》

详见《对外提供担保的公告》。

四、审议通过公司《关于制订＜防范控股股东及关联方资金占用管理办法＞的议案》

详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

五、审议通过公司《关于召开公司二〇〇八年第四次临时股东大会的议案》

公司决定召开二〇〇八年第四次临时股东大会审议《关于与江苏悦达集团有限公司进行关联交易的议案》和《关于与江苏上电八菱集团有限公司签订互保协议的议案》。

公司董事会授权经营层决定本次临时股东大会召开的时间和登记办法，并发出召开通知。

其中第二、三项议案需提交公司2008年第四次临时股东大会审议。

特此公告。

江苏悦达投资股份有限公司

二〇〇八年八月二十八日

股票代码：600805　股票简称：悦达投资　编号：临2008-020号

江苏悦达投资股份有限公司 关联交易公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

重要内容提示：

1、交易内容

本公司与江苏悦达集团有限公司（以下简称“悦达集团”）拟签署协议，本公司拟收购悦达集团持有的准格尔旗乌兰渠煤炭有限责任公司（以下简称“乌兰渠煤炭公司”）100%股权，同时本公司将分公司悦达国际大酒店（以下简称“悦达酒店”）剔除货币资金和内部往来后的资产净额转让给悦达集团。本次转让后，悦达集团不再持有乌兰渠煤炭公司股权。由于悦达集团持有本公司21.70%股权，为本公司第一大股东，本次交易为关联交易。

2、关联董事回避事宜

关联董事胡友林先生、邵勇先生、祁广亚先生、王晨澜女士在审议此议案时予以了回避。

3、交易对上市公司持续经营能力、损益及资产状况的影响

通过本次交易，悦达集团将已经投产和产生效益的煤炭公司股权转让给本公司，同时悦达集团受让了近年持续亏损的酒店资产，很大程度上使本公司资产质量得到改善，盈利水平得到提高，有利于本公司持续健康发展。

一、关联交易概述

本公司与悦达集团拟签署协议，本公司拟收购悦达集团持有的准格尔旗乌兰渠煤炭有限责任公司（以下简称“乌兰渠煤炭公司”）100%股权，同时将分公司悦达酒店剔除货币资金和内部往来后的资产净额转让给悦达集团。由于悦达集团持有本公司21.70%股权，为本公司第一大股东，本次交易为关联交易。

本公司第六届董事会第二十五次会议于2008年8月28日召开，对公司上述关联交易进行了审议，关联方派出董事胡友林先生、邵勇先生、祁广亚先生、王晨澜女士予以了回避，与会董事一致审议通过本次交易，独立董事发表了独立意见，本项交易尚需提交公司临时股东大会审议。

二、关联方介绍

悦达集团成立于1991年5月16日，注册资本：32,693.0826万元人民币。法定代表人：胡友林。主要经营范围：对公路基础设施经营、煤炭开采业、汽车制造业、农用机械制造业、棉纺织及印染精加业、纺织服装制造业、针织品制造业、国内商业、房地产业、物流业、旅游业、餐饮业进行投资等。

悦达集团持有本公司118,344,635股，占总股本的21.70%，为本公司的第一大股东。

三、交易标的情况

（一）乌兰渠煤炭公司

1、公司基本情况

乌兰渠煤炭公司，成立于2003年3月25日，原注册资本50万元，2008年7月增资至2,000万元，法定代表人：张正林。经营范围：煤炭生产、销售。

2、矿业权情况介绍

1)乌兰渠煤炭公司煤矿主要位于东胜煤田准格尔召镇准格尔新庙详查区内，行政区划隶属准格尔旗准格尔召镇哈拉庆村管辖。公司已于2007年2月15日取得采矿许可证。

2）采矿权价款6,137.03万元，已交纳2,161.03万元，剩余3,976.00万元将由乌兰渠煤炭公司分4年交清（2012年交清）。

3）本次股权转让不涉及乌兰渠煤炭公司矿业权权属转移事宜。

4）2006年6月14日，内蒙古自治区国土资源厅于以“内国土资采划字[2006]0155号”文件划定乌兰渠煤炭公司的矿区范围，矿区面积约为8.5568平方公里。

2006年12月，内蒙古国土资源局以“内国土资字[2006]1271号”文件核实认定：乌兰渠煤矿煤炭保有资源储量为5542万吨，煤类为不粘煤。

5）目前，乌兰渠煤炭公司的矿业权不存在质押等权利限制或者诉讼等权利争议情况。

6）2008年1月3日，内蒙古自治区环境保护局以“内环字[2008]5号”文件批复乌兰渠煤矿生产能力为60万吨/年，露采服务年限22年，并采服务待露采结束后，需重新设计，根据设计能力确定服务年限。

2007年12月29日，煤矿全面接受了内蒙古自治区、鄂尔多斯市和准格尔旗煤炭、安全、国土、水利、水保、环保和林业等各级主管部门联合技改验收，并顺利获得通过。目前，乌兰渠煤炭公司已取得煤矿生产和煤炭销售必备的五证一照。

2、审计情况

经中审会计师事务所有限公司审计，截止2008年6月30日，乌兰渠煤炭公司经审计总资产为7,419.48万元，净资产为393.36万元。截止审计基准日2008年6月30日，公司注册资本尚未到位，2008年7月注册资本到位并增资至2,000.00万元。2008年上半年，乌兰渠煤炭公司实现销售收入3,292.28万元，实现净利润1,301.45万元。

3、评估情况

经北京亚超资产评估有限公司评估：截止评估基准日2008年6月30日，在持续经营前提下，按收益法评估，乌兰渠煤炭公司的股东权益（100%股权）的价值为人民币58,449.27万元。

目前，乌兰渠煤炭公司矿区的水、电、开发技术等生产配套设施已齐全，首采区于2008年2月2日正式出煤，预计今年年底可全部达产。根据北京亚超资产评估有限公司出具的评估报告，预计2008年7-12月可实现销售收入7,500.00万元，净利润3,622.00万元；2009年实现销售收入1.50亿元，净利润7,245.00万元。

本次乌兰渠煤炭公司股权转让价格，以公司委托的中介机构评估结果为定价依据。

4、其他

本公司拟请法律事务所对本次关联交易所涉及法律事项进行核实，并出具法律意见书，本公司将另行披露法律意见书的相关内容