

九阳股份有限公司

JOYOUNG COMPANY LIMITED

# 2008 年年度报告



证券代码: 002242

证券简称: 九阳股份

披露日期: 2009 年 3 月 25 日

## 重要提示

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

不存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法做出保证或存在异议的情况。

公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

浙江天健东方会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留的审计报告。

公司董事长王旭宁先生、主管会计工作负责人杨宁宁女士及会计机构负责人温涛女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 目 录

第一节	公司基本情况简介.....	3
第二节	会计数据和业务数据摘要 .....	5
第三节	股本变动及股东情况.....	9
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	14
第五节	公司治理结构.....	20
第六节	股东大会情况简介.....	29
第七节	董事会报告 .....	30
第八节	监事会报告 .....	64
第九节	重要事项 .....	66
第十节	财务报告 .....	71
第十一节	备查文件目录.....	135

## 第一节 公司基本情况简介

### 一、基本情况

1、中文名称：九阳股份有限公司

英文名称：Joyoung Co., Ltd

中文简称：九阳股份

英文简称：Joyoung

2、公司法定代表人：王旭宁

3、公司董事会秘书、证券事务代表

股票简称	九阳股份	
股票代码	002242	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜广勇	付 允
联系地址	浙江省杭州市下沙经济开发区 22 号大街 52 号	浙江省杭州市下沙经济开发区 22 号大街 52 号
电话	0571-81639093	0571-81639178
传真	0571-81639096	0571-81639096
电子信箱	<a href="mailto:jgy@joyoung.com.cn">jgy@joyoung.com.cn</a>	<a href="mailto:fuyun@joyoung.com.cn">fuyun@joyoung.com.cn</a>

4、公司注册地址：济南市槐荫区新沙北路 12 号

公司办公地址：济南市槐荫区新沙北路 12 号

邮政编码：250118

网 址：<http://www.joyoung.com.cn>

电子邮箱：[joyoung@joyoung.com.cn](mailto:joyoung@joyoung.com.cn)

5、公司指定信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》

公司指定信息披露网站：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：杭州经济技术开发区 22 号大街 52 号公司证券部

6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：九阳股份

股票代码：002242

7、其他有关资料

(1) 公司首次注册登记日期：2002 年 7 月 8 日

公司最近一次变更登记日期：2008 年 11 月 13 日

注册登记地点：山东省工商行政管理局

(2) 公司企业法人营业执照注册号：370000400004700

(3) 公司税务登记证号码：370104742442772

(4) 组织机构代码：74244277-2

(5) 公司聘请的会计师事务所：浙江天健东方会计师事务所有限公司

会计师事务所的办公地址：浙江省杭州市西溪路 128 号 9 楼

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、主要财务数据和指标（单位：人民币元）

项 目	金 额
营业利润	734,469,794.90
利润总额	733,579,870.40
归属于上市公司股东的净利润	538,051,801.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	536,954,843.55
经营活动产生的现金流量净额	953,289,406.25

### 注：非经常性损益项目（单位：人民币元）

非经常性损益项目	金 额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-181,662.27
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	5,150,000.00
委托他人投资或管理资产的损益	258,630.14
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,019,351.09
小计	2,207,616.78
减：所得税影响数	253,691.34
少数股东损益影响数	856,967.98
非经常性损益净额	1,096,957.46
扣除非经常性损益后的净利润	536,954,843.55

### 二、截止报告期末公司近三年的主要会计数据和财务指标

#### 1、主要会计数据（单位：人民币元）

	2008 年	2007 年		本年比上年 增减 (%)	2006 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	4,323,444,775.48	1,942,805,380.28	1,942,805,380.28	122.54%	933,814,768.40	933,814,768.40
利润总额	733,579,870.40	415,076,187.32	415,076,187.32	76.73%	43,339,516.79	43,339,516.79

归属于上市公司股东的净利润	538,051,801.01	269,101,330.64	313,355,370.96	71.71%	43,339,516.79	43,339,516.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	536,954,843.55	259,915,004.87	304,169,045.19	76.53%	43,056,520.02	43,056,520.02
经营活动产生的现金流量净额	953,289,406.25	424,585,863.76	424,585,863.76	124.52%	31,916,755.97	31,916,755.97
	<b>2008 年末</b>	<b>2007 年末</b>		<b>本年末比上年末增减(%)</b>	<b>2006 年末</b>	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	3,676,140,716.76	1,147,001,513.26	1,147,001,513.26	220.50%	637,145,313.76	637,145,313.76
所有者权益(或股东权益)	2,278,047,466.12	411,257,331.58	411,257,331.58	453.92%	211,185,109.92	211,185,109.92
股本	267,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	33.50%	13,500,000.00	13,500,000.00

备注：公司《招股说明书》披露的 2007 年度合并利润表列示“净利润”为 362,684,212.06 元，其中“归属于母公司股东的净利润”为 269,101,330.64 元，“少数股东损益”为 33,780,124.23 元，“被合并方在合并前实现的净利润”为 59,802,757.19 元。（详见《招股说明书》“第十节 财务会计信息”）上表中“归属于母公司股东的净利润”为 313,355,370.96 元，“少数股东损益”为 49,328,841.10 元。产生差异的原因为：

公司于 2007 年 6 月收购了同一控制下的杭州鸿阳小家电有限公司（现名为杭州九阳小家电有限公司）的股权并纳入合并财务报表范围。上述“被合并方在合并前实现的净利润”系该公司于 2007 年 1-6 月实现的净利润。公司在编制 2007 年度报告时，根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定，在编制报表时视同参加合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在，导致 2007 年度的净利润包含了杭州九阳小家电公司在购并前实现的 2007 年 1-6 月净利润。但在列示方法上，因《企业会计准则—合并财务报表》以及《企业会计准则讲解（2006）》都未明确规定并统一列示方法，因此 2007 年度报表将该公司实现的所有净利润均列入“被合并方在合并前实现的净利润”中，作为本期净利润的单独组成部分。

《企业会计准则讲解（2008）》颁布后，对“被合并方在合并前实现的净利润”列示方法作了明确的规定，要求将“被合并方在合并前实现的净利润”在母公司

所有者和少数股东损益间按购并后的股权比例进行分配，以保持“合并净利润=归属于母公司所有者的净利润+少数股东损益”的平衡关系。

本公司根据上述规定，在编制 2008 年度比较报表时，将 2007 年度报表中“同一控制下被合并方合并前净利润”59,802,757.19 元按其持股比例分别并入“归属于母公司股东的净利润”和“少数股东损益”科目下，其中“归属于母公司股东净利润”增加 44,254,040.32 元，“少数股东损益”增加 15,548,716.87 元。因此公司 2007 年度归属于母公司股东的净利润为 313,355,370.96 元，少数股东损益为 49,328,841.10 元。

## 2、主要财务指标（单位：人民币元）

	2008 年	2007 年	本年比上年 增减 (%)	2006 年
基本每股收益（注 1）	2.25	1.57	43.31%	3.21
稀释每股收益（注 2）	2.25	1.57	43.31%	3.21
扣除非经常性损益后的基本每股收益	2.25	1.52	48.03%	3.19
全面摊薄净资产收益率 (%)	23.62%	76.19%	-52.57%	20.52%
加权平均净资产收益率 (%)	37.53%	75.22%	-37.69%	45.37%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%)	23.57%	73.96%	-50.39%	20.39%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	37.45%	73.01%	-35.56%	45.08%
每股经营活动产生的现金流量净额	3.57	2.12	68.40%	2.36
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年 年末增减 (%)	2006 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	8.53	2.06	314.08%	15.64

## 三、报告期内股东权益变动情况（单位：人民币元）

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股 本	200,000,000.00	67,000,000.00		267,000,000.00
资本公积	5,673,194.33	1,391,738,333.53		1,397,411,527.86
盈余公积	32,536,463.54	45,717,910.73		78,254,374.27
未分配利润	173,047,673.71	538,051,801.01	175,717,910.73	535,381,563.99



股东权益	461,487,114.07	2,131,276,241.27	175,717,910.73	2,417,045,444.61
------	----------------	------------------	----------------	------------------

### 第三节 股本变动及股东情况

#### 一、股本变动情况（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	200,000,000	100						200,000,000	74.91
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	140,698,400	70.35						140,698,400	52.70
其中：									
境内法人持股	140,698,400	70.35						140,698,400	52.70
境内自然人持股									
4、外资持股	59,301,600	29.65						59,301,600	22.21
其中：									
境外法人持股	59,301,600	29.65						59,301,600	22.21
境外自然人持股									
二、无限售条件股份			67,000,000				67,000,000	67,000,000	25.09
1、人民币普通股			67,000,000				67,000,000	67,000,000	25.09
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	200,000,000	100	67,000,000				67,000,000	267,000,000	100.00

#### 限售股份变动情况表：

股东名称	年初 限售股数	本年解除 限售股数	本年增 加	年末 限售股数	限售 原因	解除限售日期
------	------------	--------------	----------	------------	----------	--------

			限售股 数			
上海力鸿新技术投资有限公司	132,726,800	0	0	132,726,800	上市承诺	2011 年 5 月 28 日
Bilting Developments Limited	45,587,400	0	0	45,587,400	上市承诺	2009 年 5 月 28 日
Dinghui Solar Energy (Hong Kong) Limited	13,714,200	0	0	13,714,200	上市承诺	2011 年 5 月 28 日
上海鼎亦投资有限公司	7,971,600	0	0	7,971,600	上市承诺	2011 年 5 月 28 日
首次公开发行网下配售部分	13,400,000	13,400,000	0	0	网下配售	2008 年 8 月 28 日
合计	213,400,000	13,400,000	0	200,000,000	-	-

## 二、股票发行和上市情况

### （一）新股发行情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]601号文件核准，公司采用网下向询价对象配售（以下简称“网下配售”）与网上资金申购定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，向社会公开发行人民币普通股（A股）6700万股，其中网下配售1340万股，每股面值1.00 元，发行价格22.54元/股。

### （二）新股上市情况

经深圳证券交易所《关于九阳股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2008]75号）同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“九阳股份”，股票代码“002242”；其中，本次公开发行中网上定价发行的5,360万股股票于2008年5月28日起上市交易，根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，网下配售的股票自网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易日即2008年5月28日起锁定3个月后方可上市流通，网下配售股份1340万股于2008年8月28日起上市交易。

### （三）公司无内部职工股。

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、股东数量和持股情况

股东总数（户）	5759
前 10 名股东持股情况（单位：股）	

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
上海力鸿新技术投资有限公司	境内非国有法人	49.71	132,726,800	132,726,800	0
BILTING DEVELOPMENTS LIMITED	境外法人	17.07	45,587,400	45,587,400	0
DINGHUI SOLAR ENERGY (HONG KONG) LIMITED	境外法人	5.14	13,714,2000	13,714,200	0
上海鼎亦投资有限公司	境内非国有法人	2.99	7,971,600	7,971,600	0
上海浦东发展银行—嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金	其他	1.81	4,837,503		
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	其他	1.80	4,800,000		
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	1.74	4,656,190		
中国工商银行—南方成份精选股票型证券投资基金	其他	1.51	4,035,388		
中国银行—嘉实成长收益型证券投资基金	其他	1.37	3,652,521		
中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金	其他	1.30	3,479,306		
<b>前 10 名无限售条件股东持股情况 (单位: 股)</b>					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
上海浦东发展银行—嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金	4,837,503		人民币普通股		
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	4,800,000		人民币普通股		
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金	4,656,190		人民币普通股		
中国工商银行—南方成份精选股票型证券投资基金	4,035,388		人民币普通股		
中国银行—嘉实成长收益型证券投资基金	3,652,521		人民币普通股		
中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金	3,479,306		人民币普通股		
中国工商银行—博时精选股票证券投资基金	3,191,890		人民币普通股		
中国建设银行—华夏优势增长	3,119,905		人民币普通股		

股票型证券投资基金		
中国工商银行－汇添富成长焦点股票型证券投资基金	1,803,381	人民币普通股
中国建设银行－工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	1,539,111	人民币普通股
<b>上述股东关联关系或一致行动的说明</b>	公司前四大限售股股东不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人；未知其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。 前十名无限售条件股东之间，未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。	

注：上述持有本公司 5%以上(含 5%)股份的股东年度内股份无增减变动情况。

## 2、公司控股股东情况

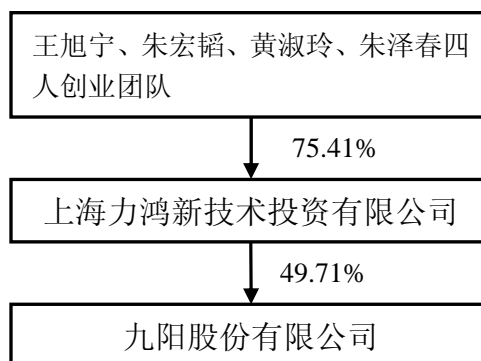
本公司控股股东为上海力鸿新技术投资有限公司（以下简称“上海力鸿”），持有本公司49.71%的股份。上海力鸿成立于2003年2月14日，法定住所为浦东新区上丰路55号11幢301A室，法定代表人为朱宏韬，注册资本为4,700万元，经营范围为实业投资，投资咨询，家用电器的销售，自有房屋租赁（以上涉及许可证经营的凭许可证经营）。

报告期内，本公司控股股东未发生变化。

## 3、公司实际控制人情况

公司实际控制人是王旭宁、朱宏韬、黄淑玲、朱泽春四人创业团队，合计持有上海力鸿 75.41%股权，间接持有公司 37.49%股权。

王旭宁先生、朱宏韬先生、朱泽春先生、黄淑玲女士简介详见“第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 一、董事、监事和高级管理人员的情况”。



#### 四、公司其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东情况

Bilting Developments Limited 持有本公司 17.07%的股份，为公司第二大股东。该公司于 2004 年 10 月 19 日在英属维尔京群岛注册成立，为一家国际业务公司，公司编号为 619851。根据英属维尔京群岛公司注册署于 2007 年 9 月 20 日出具的相关说明，Bilting Developments Limited 的股东及董事为新加坡籍自然人 Lee Puay Khng，其注册地址为 P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, BVI。

## 第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员的情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
王旭宁	董事长/总经理	男	40	2007年9月12日	2010年9月11日	0	0	
黄淑玲	副董事长	女	45	2007年9月12日	2010年9月11日	0	0	
朱泽春	董事/技术负责人	男	38	2007年9月12日	2010年9月11日	0	0	
姜广勇	董事/董事会秘书	男	39	2007年9月12日	2010年9月11日	0	0	
崔建华	董事/副总经理	男	43	2007年9月12日	2010年9月11日	0	0	
焦树阁	董事	男	43	2007年9月12日	2010年9月11日	0	0	
刘洪渭	独立董事	男	47	2007年9月12日	2010年9月11日	0	0	
张守文	独立董事	男	43	2007年9月12日	2010年9月11日	0	0	
Wu,Ying (吴鹰)	独立董事	男	50	2008年7月25日	2010年9月11日	0	0	
朱宏韬	监事会主席	男	39	2007年9月12日	2010年9月11日	0	0	
许发刚	监事	男	40	2007年9月12日	2010年9月11日	0	0	
金丽	监事	女	36	2007年9月12日	2010年9月11日	0	0	
杨宁宁	财务总监	女	30	2007年9月12日	2010年9月11日	0	0	

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历及在除股东单位外的其它单位的任职或兼职情况

#### 1、公司董事、监事及高级管理人员在股东单位的任职情况

姓 名	任职的股东单位	职务	任职期间
焦树阁	Dinghui Solar Energy (Hong Kong) Limited	董事	2006 年 4 月至今
朱宏韬	上海力鸿新技术投资有限公司	执行董事、总经理	2005 年 12 月至今

2、公司董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历及在除股东单位外的其它单位的任职或兼职情况

(1) 董事

王旭宁先生

生于 1969 年，中欧国际工商学院工商管理硕士学历，本科毕业于北方交通大学、高级工程师。曾任济南铁路成人中专学校教师，山东九阳小家电有限公司董事长，现任公司董事长、总经理，山东信得科技股份有限公司董事。

黄淑玲女士

生于 1964 年，长江商学院工商管理硕士学历，本科毕业于山东经济学院。曾任山东省轻工业学院教师，山东九阳小家电有限公司董事长，现任公司副董事长，山东九阳豆业发展有限公司董事长。

朱泽春先生

生于 1971 年，大学学历，毕业于北方交通大学；中欧国际工商学院 EMBA 在读。曾任济南铁路机械学校教师，山东九阳小家电有限公司董事，现任公司董事，上海富维投资有限公司监事。

姜广勇先生

生于 1970 年，大学学历，毕业于北方交通大学，浙江大学 EMBA 在读；工程师。曾任济南铁路成人中专学校教师，山东九阳小家电有限公司董事、董事会秘书，现任公司董事、董事会秘书，杭州九阳小家电有限公司董事长，杭州九阳欧南多小家电有限公司执行董事、总经理。

崔建华先生

生于 1966 年，中欧国际工商学院工商管理硕士学历，研究生学历，毕业于兰州大学。曾任山东九阳小家电有限公司营销副总经理、执行副总经理，现任公司董事、副总经理，苏州九阳小家电有限公司董事长。

焦树阁先生



生于 1966 年，硕士学历，毕业于航空航天工业部第二研究院，本科毕业于山东大学。曾任航天工业部第 710 研究所计算机研究员，中国国际金融有限公司副总经理。现任公司董事、Dinghui Solar Energy (Hong Kong) Limited 董事，CDH Investment Management (Hong Kong) Limited 总裁，内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司董事，河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司董事，China Yurun Food Group Company Limited (Bermuda) 董事，山东山水水泥集团有限公司董事，北京太洋药业有限公司董事，Superdata Software Holdings Limited (Cayman) 董事。

刘洪渭先生

生于 1962 年，博士学历，教授，中国注册会计师。现任山东大学 MBA 教育中心副主任，山东大学管理学院副院长，现任公司独立董事，东阿阿胶股份有限公司独立董事，东港安全印刷股份有限公司独立董事，同人华塑股份有限公司独立董事。

张守文先生

生于 1966 年，博士学历，毕业于北京大学，教授，曾担任东吴基金管理有限公司独立董事。现任北京大学法学院副院长、博士生导师，本公司独立董事。

Wu, Ying（吴鹰）先生

美国国籍，男，1959年7月出生，研究生。曾任UT斯达康（中国）有限公司董事长、首席执行官。现任公司独立董事，和利投资集团资深合伙人。

## （2）监事

朱宏韬先生

生于 1970 年，大专学历，毕业于青岛化工学院，工程师。曾任济南裕兴化工总厂设计室设计员，山东九阳小家电有限公司监事。现任公司监事会主席，上海力鸿新技术投资有限公司执行董事，杭州九阳小家电有限公司监事。

许发刚先生

生于 1969 年，长江商学院工商管理硕士学历，本科毕业于北方交通大学。曾任职济南机车车辆厂，曾任山东九阳小家电有限公司监事，现任公司监事，济南美丽湖科技开发中心执行董事、总经理，山东祥鼎投资有限公司董事长。

金丽女士

生于 1973 年，大专学历，毕业于山东经济学院财务管理专业。曾任中国水利水电第 13 工程局会计，山东九阳小家电有限公司会计，现任公司监事。

### （3）高级管理人员

王旭宁先生

见董事简历“王旭宁先生”部分。

崔建华先生

见董事简历“崔建华先生”部分。

姜广勇先生

见董事简历“姜广勇先生”部分。

杨宁宁女士

生于 1979 年，大学学历，毕业于山东经济学院，财务会计专业，中国注册会计师。曾任山东九阳小家电有限公司财务总监，现任公司财务总监。

### （三）董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、报酬的决策程序和报酬确定依据：2007 年 10 月 23 日，公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司董事薪酬的议案》、《关于公司监事薪酬的议案》、《关于公司独立董事津贴的议案》；2007 年 10 月 8 日，公司第一届董事会第二次会议审议通过《关于公司高级管理人员薪酬的议案》。根据上述情况，确定公司各位董事、监事和高级管理人员的薪酬情况。

2、公司股东大会审议通过公司独立董事年度津贴为每人 10 万元/年，公司负担独立董事为参加会议发生的差旅费、办公费等履职费用。

3、报告期内，董事、监事和高级管理人员从公司获得报酬情况

姓名	职务	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王旭宁	董事长/总经理	51.12	否
黄淑玲	副董事长	42.10	否
朱泽春	董事/技术负责人	30.49	否
姜广勇	董事/董事会秘书	25.50	否
崔建华	董事/副总经理	48.12	否

焦树阁	董事	未在公司领取薪酬	否
张守文	独立董事	12.11	否
刘洪渭	独立董事	12.11	否
张耀辉【注】	独立董事	7.06	否
Wu,Ying(吴鹰)	独立董事	8.08	否
朱宏韬	监事会主席	未在公司领取薪酬	是
许发刚	监事	13.62	否
金丽	监事	7.95	否
杨宁宁	财务总监	23.65	否
合 计		281.91	否

【注】张耀辉先生于 2008 年 6 月辞去公司独立董事职务。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员合计在公司领取报酬 281.91 万元，同比上年 163.92 万元增长了 71.98%。

4、董事、监事、高级管理人员报告期内无授予股权激励的情况。

#### （四）报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况

报告期内，公司独立董事张耀辉先生因个人原因辞去公司独立董事职务，公司董事会提名推荐 Wu,Ying（吴鹰）先生为公司第一届董事会独立董事候选人，经 2008 年 6 月 25 日召开的公司第一届董事会第六次会议审议通过，并提交 2008 年 7 月 25 日召开的公司 2008 年第二次临时股东大会审议通过。

除此之外，公司没有其他被选举或离任董事、监事的情形，也没有聘任或解聘高级管理人员的情形。

## 二、员工情况

截止 2008 年 12 月 31 日，公司在职员工人数为 3456 人，没有需承担费用的离退休职工。

分类类别	类别项目	人数（人）	占公司总人数比例（%）
专业构成	生产人员	1551	44.88%
	销售人员	681	19.70%
	技术人员	472	13.66%
	财务人员	90	2.60%

	管理人员	477	13.80%
	行政人员	185	5.35%
教育程度	研究生及以上	43	1.24%
	本科	1455	42.10%
	大专	496	14.35%
	中专及高中	1304	37.73%
	中专以下	158	4.57%

## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规等的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，以进一步规范公司运作，提高了公司治理水平。

截至报告期末，公司治理的实际状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

1、关于股东与股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《公司股东大会议事规则》等的规定和要求，召集、召开股东大会，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

2、关于公司与控股股东：公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

3、关于董事与董事会：公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事；公司目前有独立董事三名，占全体董事的三分之一，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》等工作，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。

4、关于监事与监事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的有关规定产生监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况、董事和经理的履职情况进行有效监督并发表独立意见。

5、关于绩效评价和激励约束机制：公司正逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、关于相关利益者：公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

7、关于信息披露与透明度：公司严格按照有关法律法规的规定和《公司信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并指定《证券时报》、《中国证券报》和巨潮网为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时、完整地披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。

## 二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

报告期内，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《中小企业板块上市公司董事行为指引》等法律、法规及规章制度等规定和要求，诚实守信，发挥各自的专业特长、技能和经验，积极地履行职责，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

公司董事长严格按照法律法规和《公司章程》等的要求，依法行使权力，履行职责：全力加强董事会建设，严格董事会集体决策机制，积极推动公司治理工作和内部控制建设，督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作，依法召集、主持董事会会议并督促董事亲自出席董事会会议。在其职责范围内行使权力，不以个人意见代替董事会决策，无超越其职权范围的行为。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报所有董事。同时，督促其他董事、高管人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识。

公司独立董事能够严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》等的规定，本着对公司、投资者负责的态度，勤勉尽责、忠实履行职务，积极出席相关会议，深入公司现场调查，了解生产经营状况和内部控制的建设及董事会决议执行情况，关注外部环境变化对公司造成的影响，为公司未来经营和发展提出合理化的意见和建议。对公司的关联交易、对外担保事项、选举独立董事、用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金及续聘审计机构等相关事项发表独立意见。

报告期内，董事出席董事会会议情况：

报告期内董事会会议召开次数	10
---------------	----

董事姓名	职 务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
王旭宁	董事长、总经理	10	0	0	否
黄淑玲	副董事长	10	0	0	否
朱泽春	董事、技术负责人	10	0	0	否
崔建华	董事、副总经理	10	0	0	否
姜广勇	董事、董事会秘书	10	0	0	否
焦树阁	董事	10	0	0	否
刘洪渭	独立董事	10	0	0	否
张守文	独立董事	10	0	0	否
Wu, Ying(吴鹰)	独立董事	5	0	0	否

报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

### 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务：公司业务独立于控股股东及其下属企业，拥有独立完整的供应、生产和销售系统，独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

2、人员：公司人员、劳动、人事及工资完全独立。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属企业担任职务和领取报酬。

3、资产：公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施、土地使用权、房屋所有权等资产，拥有独立的采购和销售系统。

4、机构：公司设立了健全的组织机构体系，独立运作，不存在与控股股东或其职能部门之间的从属关系。

5、财务：公司有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税。



#### 四、公司内部控制的建立和健全情况

为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制体系，并不断完善。实践证明，公司内部控制具备了完整性、合理性和有效性。

##### 1、公司董事会对内部控制的自我评价

董事会审计委员对公司内部控制进行了认真的自查和分析，认为：公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律法规和证券监管部门的要求。公司内部控制制度能得到一贯、有效的执行，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。公司内部控制是有效的。

《董事会关于 2008 年度内部控制的自我评价报告》刊登在 2009 年 3 月 25 日《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

##### 2、保荐机构的核查意见

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）对公司内部控制的完整性、合理性及有效性进行了核查，认为：2008 年度公司建立了较为完善、有效的与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度，并得到了有效的实施，公司对 2008 年度内部控制的自我评价是较为真实、客观的。

国泰君安对公司《内部控制自我评价报告》的独立意见刊登在 2009 年 3 月 25 日巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

#### 五、公司对高级管理人员的考评及激励机制

公司建立了完善的高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。董事会薪酬与考核委员会负责对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行年终考评，制定薪酬方案报公司董事会审批。

#### 六、公司内部审计制度的建立和执行情况



	是/否 不适用	备注/说明
<b>一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况</b>	—	—
1、内部审计制度建立	—	—
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2、机构设置	—	—
公司董事会是否设立审计委员会，公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门，内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3、人员安排	—	—
(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免	是	
<b>二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况</b>	—	—
1、审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料，对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2、本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容： (1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施；(2) 内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况（如适用）；(3) 改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施；(4) 上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况（如适用）；(5) 本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3、内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷	是	
4、本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
5、会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	否	
6、独立董事、监事会是否出具明确同意意见	是	
7、保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见	是	
<b>三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效</b>	相关说明	

1、审计委员会的主要工作内容与工作成效	—
(1) 说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况	<p>二季度：会议审议通过了《公司2008年第一季度财务会计报表》、《母公司邮寄费管理核算审计报告》。</p> <p>三季度：会议审议通过了《公司2008年半年度财务会计报表》、《公司2008年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于母公司车辆管理的审计报告》。</p> <p>四季度：会议审议通过了《公司2008年第三季度财务会计报表》、《公司2008年第三季度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《公司内部审计制度》、《关于杭州九阳小家电有限公司配件仓库管理的审计报告》。</p>
(2) 说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况	会议结束向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况，以及专项审计的结果。
(3) 审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否及时向董事会报告，并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露（如适用）	无
(4) 说明审计委员会所做的其他工作	无
2、内部审计部门的主要工作内容与工作成效	—
(1) 说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	审计部门能按照对内部审计的相关规定有效的开展工作。审计过程中，审计部门对内部控制制度建设、执行情况等进行重点关注。
(2) 说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况	定期出具《关于募集资金存放与使用的专项审计报告》，并提交审计委员会审议。
(3) 说明内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否向审计委员会报告（如适用）	无
(4) 说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告 and 信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性，并向审计委员会提交内部控制评价报告	是

(5) 说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	已提交 2008 年内部审计工作总结和 2009 年度审计工作计划。
(6) 说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	内审工作底稿和内部审计报告的编制和归档符合《内部审计制度》的规定。
(7) 说明内部审计部门所做的其他工作	参与重大招投标项目，对公司存货、固定资产进行监盘等。
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）	无

## 七、公司治理专项活动情况

报告期内，公司根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字【2007】28 号，以下简称“通知”）以及中国证监会上市部、中国证监会山东证监局有关文件的要求，公司本着实事求是的原则，以规范运作、提高公司治理水平为目标，严格对照《公司法》、《证券法》等有关法律法规和以及《公司章程》等规章制度，认真开展了上市公司治理专项活动，积极开展自查整改工作，使公司的规范运作和治理水平进一步得到提升。

报告期内，根据证监会和深交所的相关规定，公司在上市后及时修改和新制订了相关制度，不断完善公司的治理结构，加强公司的内部制度和内控建设。修订了《公司章程》、三会议事规则、《独立董事工作制度》、《募集资金使用管理办法》等制度，同时新制订了《公司累积投票制实施细则》、《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》、《控股股东、实际控制人行为规范》、《董事、监事和高管持股管理制度》、《独立董事年报工作制度》、《公司防范控股股东及关联方占用公司资金制度》、《公司内部审计制度》、《审计委员会年报工作规程》等制度，从而进一步完善了公司治理机构和内部控制制度建设，形成了较为完善的内部管理和内部控制制度体系，并在日常工作中强化执行和落实，以促进公司更加规范运作。

公司自上市以来，一直规范运作，没有出现大股东非经营性占款等重大风险。公司董事会认真按照相关通知的要求，积极进行自查自纠，切实解决实际问题，并将防止大股东及关联方占用公司资金的要求与公司内控机制和大股东行为规范结合起来，积极研究并逐步建立起防治大股东及关联方占用公司资金的长效机制。

自开展公司治理专项活动以来，公司经历了自查阶段、公众评议阶段、整改

提高等三个阶段，持续提升公司治理水平，不断提高公司整体质量，公司治理取得了较好的效果。

### （一）自查阶段工作的开展情况

根据中国证监会《关于2008年进一步深入推进公司治理专项活动的通知》（上市部函[2008]116号）的要求和山东证监局的统一部署，公司组织董事、监事、高级管理人员、经理层等相关人员进行认真学习和讨论，领会通知的精神，把公司的专项治理活动纳入日常工作计划，成立了以董事长为第一责任人的工作小组，制定了公司治理专项活动实施计划。结合公司的实际情况，公司专项工作小组本着实事求是的原则，严格对照《公司法》、《证券法》等有关法律、行政法规，以及《公司章程》、三会议事规则等内部规章制度，并逐条对照通知附件的要求，对公司的治理情况进行了认真的自查，对照要求逐项认真查找公司治理中存在的问题和不足，制定了切实可行的整改方案，形成《关于公司治理专项活动自查情况的说明》和《关于公司治理专项活动的自查报告和整改计划》，并于2008年7月28日召开的公司第一届董事会第八次会议审议通过，刊登在2008年7月29日《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

### （二）公众评议阶段工作的开展情况

根据证监会和深交所的相关规定，公司在上市后及时修改和新制订了相关制度，从而进一步完善了治理结构和内部控制制度，相关制度均披露在巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上，同时上传至公司网站<http://www.joyoung.com.cn>，供广大投资者查阅。为了使投资者和社会公众更好的参与公司治理专项活动的评议活动，公司还披露了专门电话、传真、电子邮箱及监管部门的电子邮箱、网站平台，接受投资者和社会公众的意见和建议，进一步提高公司治理水平。

### （三）整改提高阶段工作的开展情况

针对专项活动中发现的公司治理方面存在问题和山东监管局的意见和要求，公司及时组织董事、监事、高级管理人员和相关部门人员认真学习，制定整改措施切实加以整改，《关于加强上市公司治理专项活动的整改报告》刊登在2008年10月30日《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

通过整改，公司进一步规范了“三会”运作，不断提高对有关制度的学习和领悟能力，不断增强规范运作意识，确保相关制度执行的全面、准确、到位。

通过整改，公司董事会各专门委员会职能优势得到充分发挥，公司加强了董事会各委员的建设，充分发挥各专门委员会的职能作用，更多的发挥外部董事的专长优势，提高了董事会决策的科学性、有效性和前瞻性。

通过整改，公司进一步加强对公司董事、监事及高级管理人员的培训力度，积极督促董、监事和高管参加证监会、交易所和监管局组织的相关培训学习，深入学习各种法律、行政法规及公司内部各项制度，提高了对规范运作的认识和理解。

通过整改，公司投资者关系管理工作进一步加强，以多种形式主动加强与投资者联系和沟通，不断做好投资者关系工作，以更好的维护投资者利益。

公司以公司治理专项活动为契机，在工作中严格按照通知及相关法律、行政法规、规章制度的要求，进一步健全公司法人治理结构，进一步完善内部控制制度，提高规范运作水平，诚信经营，坚决杜绝资金占用行为的发生，从而提高公司的质量，建立公司治理的长效机制，提升公司的核心竞争力和盈利能力，塑造业绩优良、诚信运作上市公司，以更好地树立自律、规范、诚信的上市公司形象，使公司持续、健康、稳定地向前发展。

## 第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了 4 次股东大会：2007 年度股东大会、2008 年第一次临时股东大会、2008 年第二次临时股东大会和 2008 年第三次临时股东大会。会议的召集程序、召开程序、出席会议人员资格及表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

一、2008 年 3 月 12 日公司召开了 2008 年第一次临时股东大会，会议审议通过《关于公司 2007 年度利润分配的议案》和《关于调整公司经营范围及修改公司章程的议案》。

二、2008 年 4 月 22 日公司召开了 2007 年度股东大会，会议审议通过《公司 2007 年度监事会工作报告》、《公司 2007 年度财务决算报告》、《公司 2008 年度财务预算报告》。

三、2008 年 7 月 25 日公司召开了 2008 年第二次临时股东大会，该次会议决议刊登在 2008 年 7 月 26 日《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

四、2008 年 11 月 19 日公司召开了 2008 年第三次临时股东大会，该次会议决议刊登在 2008 年 11 月 20 日《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。



## 第七节 董事会报告

### 一、报告期内公司经营情况的回顾

#### （一）公司总体经营情况

报告期内，公司实现营业收入 432,344.48 万元、利润总额 73,357.99 万元、归属于母公司股东的净利润 53,805.18 万元，实现经营活动产生的现金流量净额 95,328.94 万元，分别比上年同期增长 122.54%、76.73%、71.71% 和 124.52%，取得了较好的经营业绩。

1、报告期内，公司营业收入保持持续快速增长，主要是因为：受益于国民收入的不断提高，健康产业发展迅速，小家电行业处于快速发展期，豆浆机行业经过公司十几年的深耕细作，进入行业的快速增长期，因此公司受宏观经济不利影响较小。同时，报告期内，公司抓住行业快速增长的机遇，果断加大营销、品牌和研发投入，从而最大程度分享了行业快速增长的成果，公司生产经营规模不断扩大，规模效益明显，细分产品市场占有率的不断提高。

2、2008 年 5 月，公司在 A 股资本市场成功首次公开发行人民币普通股 6700 万股并在深圳证券交易所挂牌上市，公司首次公开发行股票募集资金净额 145,873.83 万元，为公司进一步发展为国内厨房小家电行业的领先企业奠定了坚实基础，并进一步提升了公司的品牌知名度和影响力。

3、2008 年下半年以来，国际金融危机对国内实体经济的影响逐渐显露，并严重冲击对外出口。由于公司产品以国内市场为主要目标市场，加之采取了一系列有力措施促进销售、控制成本，有效应对宏观经济下行对公司经营状况的冲击，确保了公司经营业绩的持续、快速增长。

4、报告期内，公司进一步加强品牌建设，不断提升品牌竞争力、发挥品牌效应，加大了中央电视台的广告投入和宣传投入，取得较好的效果，公司的品牌优势日益明显，九阳成为豆浆机的代名词，九阳一直倡导的健康、生活的理念，日益深入人心，消费者对“九阳”品牌信赖感和品牌忠诚度显著增强，公司的品牌深度和品牌影响力显著提升。

5、报告期内，公司加大多层次的营销投入，进一步强化渠道建设，建立更加

强有力的营销渠道支撑公司的快速发展，不断进行渠道创新、深耕细作，公司加强了多层次的营销渠道、市场终端、售后服务和物流体系投入。公司营销渠道快速拓展，终端分销能力不断增强，营销网络和售后服务体系得到进一步优化，市场反应能力有了较大提升，细分产品的市场占有率不断提高。截至报告期末，公司共有销售终端近 20000 个，各类豆浆生活馆共计 1000 多家，售后服务网点 2000 多家，较期初均有大幅增长。公司覆盖城乡的多层次销售渠道网络进一步完善。

6、“强化自主创新，走品牌和精品之路”是公司的核心理念，为此，报告期内，公司进一步加大研发投入，积极进行新产品研发和技术创新，不断推出高附加值产品，丰富产品线，优化产品销售结构，强化了公司的研发优势和技术壁垒。公司研发成果详见本节“公司研发费用投入及成果分析”部分。截至 2008 年 12 月 31 日，公司共拥有专利技术 204 项，其中发明专利 11 项，实用新型 93 项，外观专利 100 项，公司拥有专利申请权 182 项。

7、此外，公司继续加强内部管理和成本控制，进一步完善 KPI 体系，借助 ERP、OA 梳理和固化流程，有效降低营运成本，提高了管理水平和运营效率，取得了较好的效果，公司的毛利率稳步提升，2008 年毛利率同比上升 1.75 个百分点。

8、为适应行业快速增长的需要，为公司的长远发展夯实管理基础，报告期内公司引进了大量高级专业、技术和管理人才，公司的管理效率和管理基础更加坚实。

以上措施提升了公司产品的市场竞争力和占有率，使公司整体实力进一步增强，行业地位更加巩固，品牌优势日益增强，提升了公司的综合竞争优势和抗风险能力，为公司的持续增长及长远发展打下坚实基础。

## （二）2008 年总体情况

1、公司营业收入顺利越过四十亿大关，实现营业收入 43.23 亿元，继续高速发展。

2、公司成功 IPO 上市，为公司提供了新的发展平台。

3、公司 ERP 成功上线，为公司提供了管理新平台。

4、豆浆机市场经过公司十几年的市场培育，以及公司对营销渠道的深耕细作，2008 年公司豆浆机销售继续高速增长，多年耕耘收获果实，其他小家电产品也快



速增长。

5、公司不断加大研发投入，切实抓好募集资金投资项目建设，继续沿着“打造一流的豆浆机和小家电研发中心”目标迈进。

6、发展战略聚焦于豆浆机和厨房小家电行业，提供好豆浆的完整解决方案，做最专业的豆浆提供者。为此报告期内，公司不断拓宽营销渠道建设；走品牌之路，品牌定位为好豆浆的完整提供者和健康生活方式的倡导者，加大央视广告和宣传投入；走精品之路，不断丰富公司产品线，推出健康好豆浆的专用配料“阳光豆坊”。

### （三）管理深化年

1、KPI 体系进一步完善，并统筹经营。

2、信息化不断推进，提升公司管理效率，适应公司快速增长的需要。

3、审计不断深入业务，快速发展的同时保持健康的机制。

4、专业能力继续增强，核心团队发挥核心领导作用。

5、适应公司快速增长的需要，人力资源系统迅速提升，不断完善公司人力资源框架，加大培训，提升核心骨干视野，提升员工的积极性，增强凝聚力。

### （四）营销渠道

1、战略市场进一步提升，经销商、零售商同步发展。

2、终端再造，进一步提升分销能力，加强县镇渠道的覆盖与社区推广，借助募投项目的实施，加强 5S 店的建设和路演车的推广。积极开拓新渠道，增强公司的渠道渗透力，进而提高公司销售收入。

2008 年公司荣获沃尔玛“飞跃成就奖”，家乐福全球 JBP 客户，沃尔玛、家乐福、苏宁、大润发、国美战略合作伙伴。

3、为适应公司规模扩大的需要，赢取更大的竞争优势，公司营销队伍不断加强，拼搏精神依旧，士气高昂。

4、终端继续活跃，坚持豆浆现场演示和豆浆派送。

5、不断加强售后服务和物流体系建设，售后服务网络成为九阳核心竞争力之一，建立了强大的售后平台。2008 年，公司荣获全国商品售后服务达标认证评审委员会、北京五洲天宇认证中心颁发的“五星级”售后服务认证证书，这是由国

家认监委批准的认证机构发出的我国第一张售后服务认证证书。2009 年被中国质量万里行促进会评为“产品售后服务质量优秀企业”。

6、九阳股份冠名的湖南卫视“挑战麦克风”节目强势推出，通过冠名“挑战麦克风”，公司致力于传统养生智慧和豆浆文化的推广。

7、获得中央电视台综艺联盟战略合作伙伴。

#### （五）其他事项

1、团队综合能力普遍提升。

2、豆浆机国家标准启动，九阳荣任《豆浆机国家标准》起草组组长。

为规范豆浆机行业健康发展，引导行业技术创新，增强整个行业的抗风险能力，保护消费者和整个行业的利益，2008 年 11 月底，《豆浆机国家标准》启动会在杭州召开。由于强大的品牌号召力和在豆浆机领域雄厚的技术研发实力，九阳被全国家用电器标准化技术委员会授权担任《豆浆机》国家标准起草工作组组长，负责组织标准起草工作组成员开展标准制订工作。

3、由于公司在豆浆机行业的地位和豆浆机行业的品牌知名度，市场上侵权行为日益增多，为维护消费者利益，使公司更好的发展，公司积极进行维权打假，取得丰硕成果。

4、公司获准成立了国家大豆改良中心豆浆营养品质合作实验室。

5、获得的荣誉

（1）公司被山东省消协、文明办、工商局、卫生局等 13 个部门评选为“山东省第七届消费者满意单位”荣誉称号。

公司控股子公司杭州九阳小家电有限公司被评为高新技术企业，荣获杭州经济开发区“工业销售产值十佳企业”，被评为“科技工作先进企业”称号。

（2）日本 Good Design Award（优良设计奖）、德国 iF 产品设计大奖和德国 RedDotAward 为世界最具权威的三大设计奖，被称为获设计界的“奥斯卡”，九阳米润豆浆机凭借经典的创意和优良的设计，于 2008 年获得德国“iF 产品设计大奖”、日本“优良设计奖”和台湾“优良设计奖”。

（3）在人民日报新闻战线杂志、品牌杂志、中国经济报刊协会、中国国际品牌学会、中国第一品牌研究中心等单位举办的“第五届（2008）中国品牌影响力高峰论坛年会”上，公司产品电磁炉被评为“中国电磁炉市场消费者首选品牌”。

(4) 中国家用电器研究院主办的“第五届影响家电技术与消费趋势的创新成果推介发布会”上，公司产品豆浆机被评为“影响家电技术与消费趋势的创新成果”。

(5) 在人民网举办的“2008 中国家电创新论坛”上，公司产品豆浆机被评为“年度十大创新产品大奖”。

#### (六) 积极承担社会责任

1、被中国社会调查所、中国发展战略学研究会企业战略专业委员会评为“中国最具责任感企业”。

2、作为企业公民，积极承担社会责任，公司全年共捐赠资金 515.61 万元。

(1) 为帮助灾区人民共渡难关、重建家园，汶川大地震后，公司第一时间做出反应，以实际行动支援灾区，积极捐款，公司员工也踊跃自发捐款，公司累计捐款捐物 400 余万元，是最早捐款的企业之一。

##### (2) 建立九阳慈善教育基金

为更好的回报社会，帮助困难家庭子女完成学业，体现企业公民责任，公司设立了九阳慈善教育基金，基金金额为人民币 2000 万元，专项救助困难家庭子女完成学业或捐建希望小学，每年将基金本金的利息捐赠给济南市槐荫区慈善总会。

(3) 九阳豆浆健康中国行，走进中西部贫困山区学校，给贫困地区的小学生捐款捐物。

(4) 积极参与公益事业，建立健康俱乐部，举办健康知识讲座，宣传豆浆文化、豆浆营养和健康知识，让豆浆成为真正健康中国的饮品，在提高国人身体健康方面贡献力量。

#### (七) 公司报告期主营业务及其经营状况

##### 1、公司经营范围

公司主营业务为豆浆机和厨房小家电产品的研发、生产和销售，主要产品包括豆浆机、电磁炉、料理机、榨汁机、电压力煲、开水煲、紫砂煲、豆料和商用豆浆机等。

##### 2、分行业经营情况（单位：人民币万元）

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	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 (%)
小家电	431,086.97	266,686.84	38.14%	121.89%	115.85%	上升 1.75 个百分点
豆料	1,257.50	735.89	41.48%	—	—	—
其中：关联交易	0					

## 3、分产品经营情况（单位：人民币万元）

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	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 (%)
豆浆机系列	304,119.68	171,085.41	43.74%	150.74%	145.82%	上升 1.42 个百分点
电磁炉	96,159.83	73,621.35	23.44%	66.07%	68.39%	下降 1.05 个百分点
其中：关联交易	0					

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 0 万元。

报告期内，公司主要产品豆浆机、电磁炉、营养煲收入持续快速增长的同时，利润水平也保持稳定。

## 4、分地区经营情况（单位：人民币万元）

地 区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内市场	431,416.94	123.04%
国际市场	927.54	8.76%

## 5、近三年主要财务指标变动情况（单位：人民币万元）

指标名称	2008 年	2007 年	本年比上年增减 (%)	2006 年
营业收入	432,344.48	194,280.54	122.54%	93,381.48
营业利润	73,446.98	40,559.96	81.08%	4,305.65
利润总额	73,357.99	41,507.62	76.73%	4,333.95
归属于上市公司股东的净利润	53,805.18	31,335.54	71.71%	4,333.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	53,695.48	30,416.90	76.53%	4,305.65
经营活动产生的现金流	95,328.94	42,458.59	124.52%	3,191.68

量净额				
指标名称	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减 (%)	2006 年末
总资产	367,614.07	114,700.15	220.50%	63,714.53
所有者权益 (或股东权益)	227,804.75	41,125.73	453.92%	21,118.51

#### (1) 营业收入和利润变化情况

报告期内，公司终端布局更趋完善，主要产品销售规模持续快速增长，实现营业收入 432,344.48 万元，较上年增长 122.54%。同期，公司营业利润和利润总额分别较上年增长 81.08% 和 76.73%。公司营业收入和利润的大幅增长主要是因为：主要是因为公司抓住厨房小家电市场爆发式增长的历史机遇，进一步发挥规模效应和品牌效应，加大研发投入，强化公司的研发优势和技术壁垒，不断推出高附加值产品，加强终端和渠道建设，增加了央视广告、品牌建设和终端渠道的投入，公司的品牌深度和品牌影响力显著提升，终端分销能力不断增强，细分产品的市场占有率不断提高，营业收入和净利润实现了快速增长。

6、报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

7、报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本构成未发生显著变化。

#### 8、销售毛利率变动情况

项 目	2008 年度	2007 年度	同比增减	2006 年度
销售毛利率 (%)	38.15%	36.40%	上升 1.75 个百分点	16.04%

报告期内，公司销售毛利率 38.15%，较上年上升 1.75 个百分点，主要原因为：本期营业成本增长率为 116%，低于营业收入增长率 122%，一方面随着生产规模的不断扩大，公司的规模效应效应明显，单位产品分摊的固定费用下降，导致成本有所下降；另一方面，从 2008 年下半年开始由于宏观经济有所回调，生产材料价格不断下降，公司原材料价格也有所降低，公司进一步加大招标力度也使得公司原材料成本有所降低；同时，报告期内，公司各产品线均推出了一系列新品，以及毛利率较高产品的销售占比提高所致。

#### 9、主要供应商、客户情况及其对公司的影响（单位：人民币万元）

供应商	2008 年度	2007 年度	同比增减 (%)	2006 年度
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例 (%)	24.19%	24.29%	-0.41%	29.05%
前五名供应商应付账款余额	19027.72	4341.62	338.26%	3361.68
前五名供应商应付账款余额占应付账款总余额的比例 (%)	19.02%	9.65%	97.05%	11.91%
客 户	2008 年度	2007 年度	同比增减 (%)	2006 年度
前五名客户销售合计占公司年度销售总额的比例 (%)	4.94%	8.50%	-41.88%	18.83%
前五名客户应收账款余额	1454.20	3,810.72	-61.84%	1872.52
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总余额的比例 (%)	29.18%	60.94%	-52.12%	48.67%

公司前五名供应商未发生重大变化，也没有单个供应商采购额超过采购总额达 30% 的情形。公司前五名客户未发生重大变化，也没有单个客户销售收入超过销售收入总额达 30% 的情形。

公司与前五名供应商、客户之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上股东、实际控制人和其他关联方没有在前述供应商、客户中直接或间接拥有权益等。

#### 10、政府补助（单位：人民币元）

项 目	2008.01.01	本期增加	本期摊销	2008.12.31
省级技术中心技术改造支出资金		1,000,000	1,000,000	1,000,000
中国名牌产品奖励款		1,000,000	1,000,000	1,000,000
先进单位经济发展引导资金		300,000	300,000	300,000
“低噪声电磁灶”项目的配套补助		80,000	80,000	80,000
固定资产投资补助		1,600,000	1,600,000	1,600,000

九阳商用豆浆机系列化开发配套补助		600,000	600,000	600,000
九阳商用豆浆机专利实施产业化项目补助经费		200,000	200,000	200,000
技术创新奖		50,000	50,000	50,000
规模贡献和纳税贡献奖励		300,000	300,000	300,000
杭州经济技术开发区管理委员会奖励费		1,000	1,000	1,000
杭州经济技术开发区管理委员会奖励费		10,000	10,000	10,000
杭州市残疾人联合会奖金		8,000	8,000	8,000
科技局工业设计大赛奖励		1,000	1,000	1,000
合 计		<b>5,150,000.00</b>	<b>5,150,000.00</b>	<b>5,150,000.00</b>

报告期内，公司积极进行产品研发和投入的同时，向政府有关部门申报各项研发项目，争取政府资金支持。

公司没有单项政府补助项目非经常性损益绝对值超过公司净利润 5% 的情形，也不存在绝对值达到净利润 10% 及以上的非经常性损益项目。

#### 11、期间费用及所得税费用分析（单位：人民币万元）

项 目	2008 年度	2007 年度	同比增减 (%)	2006 年度
销售费用	69,584.71	18,967.32	266.87%	8417.13
管理费用	24,052.05	10,743.13	123.88%	2376.58
财务费用	-2,380.82	-264.02	801.77%	-229.23
所得税费用	9,375.99	5,239.20	78.96%	0

（1）报告期内公司销售费用同比增长 266.87%，主要是因为：

1）一方面公司经营、销售规模的迅速增长，2008 年公司销售收入同比增加 122.54%，公司的销售费用也增加较多；

2）公司认为未来几年是豆浆机和小家电行业的黄金时期，为此报告期内，公司未雨绸缪、果断加大各方面投入，上述投入为公司的快速发展提供强有力的支撑，为未来的持续增长奠定坚实基础。报告期内在外部经营环境趋于不利的情况下，公司依然取得较好的业绩，投入产出效果较为理想。

3）为进一步加强品牌建设，报告期内公司加大了央视广告和宣传投入，广告



宣传费支出增长 378.52%，广告费占营业收入的比率提升了 1.91 个百分点。公司的广告投入取得显著的效果，公司的品牌知名度、美誉度进一步提高，品牌忠诚度显著增强，品牌影响力显著提升。

4) 为进一步夯实长期发展的基础，建立更加强有力的营销渠道支撑公司的快速发展，报告期内，公司对营销渠道进一步深耕细作，加强了多层次的营销渠道、市场终端、售后服务和物流体系投入，公司终端渠道费用大幅增长 303.65%，占营业收入的比率提升了 2.90 个百分点。以上，使得公司营销渠道快速拓展，终端分销能力不断增强，营销网络和售后服务体系不断优化，细分产品的市场占有率不断提高，提升了应对市场的反应能力，这也是报告期内公司在宏观经济较为不利的情况下，营业收入仍取得同比 122.54% 增长的重要原因。

(2) 报告期内公司管理费用同比增长 123.88%，主要是因为：

1) 一方面公司销售规模的迅速增长，2008 年公司销售收入同比增加 122.54%，公司的管理费用的增加与销售收入基本匹配。

2) 为强化公司的研发优势和技术壁垒，报告期内，公司进一步加大研发投入，积极进行技术创新，不断推出高附加值产品，公司的研发投入增长 129.54%，研发投入占营业收入的比例较去年同期上升。

3) 为储备公司长远发展所需人才，公司引进了大量专业、技术和管理人才，员工薪酬增加较多，人员投入占主营业务收入的比例较去年同期有所上升。

三项费用率变化情况：

项 目	2008 年度	2007 年度	同比增减	2006 年度
营业收入	100.00	100.00	-	100.00
销售费用率 (%)	16.09%	9.76%	64.86%	9.01%
管理费用率 (%)	5.56%	5.53%	0.54%	2.55%
财务费用率 (%)	-0.55%	-0.14%	292.86%	-0.25%
三项费用率 (%)	21.11%	15.16%	39.26%	11.31%
所得税费用占比 (%)	2.17%	2.70%	-19.63%	

## 12、核心资产分析

资产	金额 (万元)	地点	性质
厂房	17,322.66	济南、杭州、苏州	基本在 9 成新以上，满足经营需要，无减值迹象。



生产设备	2,824.46	济南、杭州、苏州、章丘	基本在 9 成新以上，性能良好，满足生产需要。
------	----------	-------------	-------------------------

公司主要房屋及设备不存在担保、诉讼、仲裁等情形。

公司核心资产的盈利能力未发生变动，也未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低情形。

公司核心资产年使用率较高，产能利用达到生产能力的 100%，且均为在用，核心设备多为国外引进的先进设备，资产成新率均在 90% 以上，不存在减值迹象。

### 13、主要存货分析（单位：人民币万元）

项 目	账面成本	跌价准备	账面价值
原材料	9,535.26	18.52	9,516.74
库存商品	20,689.61	139.60	20,550.01
委托加工物资	607.28	-	607.28
合计	30,832.15	158.12	30,674.03

14、截止报告期末，公司不存在较大金额的交易性金融资产、可供出售金融资产、委托理财等财务性投资或套期保值等业务。

15、截止报告期末，公司未持有外币金融资产的情形。

16、截止报告期末，公司没有对创业企业投资的情形。

### 17、主要债权债务分析（单位：人民币万元）

项 目	2008 年度	2007 年度	同比增减	2006 年度
短期借款	-	-	0	0
应付账款余额	100,066.27	44,992.22	122.41%	28,218.76
应收账款余额	4,727.76	6,253.45	-24.40%	3,848.64

报告期末，公司应付账款余额较上年同期增加 122.41%，与公司营业收入增长匹配，是由于公司生产规模不断扩大，业务增长较快，应付供应商货款增加所致。

### 18、偿债能力分析

项 目	2008 年度	2007 年度	同比增减	2006 年度
流动比率	2.55	1.40	82.14%	1.31
速动比率	2.30	1.18	94.92%	0.8
资产负债率（%）	34.26%	59.77%	-42.68%	61.10%

利息保障倍数	-29.80	-156.22	80.92%	-46.11
--------	--------	---------	--------	--------

公司 2008 年的流动比率、速动比率、利息保障倍数比 2007 年均有所提高，资产负债率逐年下降，公司 2008 年 5 月首次公开发行股票，募集资金到位。同时公司货款回笼良好，公司的偿债能力进一步增强。

#### 19、资产运营能力分析

项 目	2008 年度	2007 年度	同比增减	2006 年度
应收账款周转率	78.74	38.46	104.74%	30.69
存货周转率	11.62	6.98	66.47%	5.04
流动资产周转率	2.07	2.64	-21.59%	2.57
总资产周转率	1.79	2.18	-17.89%	2.17

公司 2008 年应收账款周转率、存货周转率周转速度加快，是因为本期公司营业收入较上年同期增长 122.54%，且货款回笼情况良好，反应了公司应收账款、存货管理水平的提高。

#### 20、公司财务数据和资产构成情况

资产构成 (占总资产的比重)	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	同比增减	2006 年 12 月 31 日
应收款项 (%)	1.29%	5.45%	-76.41%	6.04%
存货 (%)	8.34%	13.39%	-37.71%	31.46%
长期股权投资 (%)		-	0.00%	-
固定资产 (%)	5.95%	10.10%	-41.09%	14.00%
在建工程 (%)	2.42%	1.04%	133.87%	2.90%
短期借款 (%)		-	0.00%	-
长期借款 (%)		-	0.00%	-

2008 年公司应收款项、存货同比下降，主要是因为公司资产规模扩大以及公司不断加强管理，存货和应收款项的管理水平不断提高所致。

21、公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况（单位：人民币万元）

项 目	2008 年度	2007 年度	同比增减 (%)	2006 年度
一、经营活动产生的现金流量净额	95,328.94	42,458.59	124.52%	3,191.68
经营活动现金流入量	541,624.26	201,530.43	168.76%	108,114.05
经营活动现金流出量	446,295.32	159,071.85	180.56%	104,922.37

二、投资活动产生的现金流量净额	-27,440.61	-16,083.53	70.61%	-554.95
投资活动现金流入量	71.27	93.26	-23.58%	0.00
投资活动现金流出量	27,511.88	16,176.79	70.07%	554.95
三、筹资活动产生的现金流量净额	124,771.83	52.89	235808.17%	0.00
筹资活动现金流入量	145,873.83	12,072.89	1108.28%	0.00
筹资活动现金流出量	21,102.00	12,020.00	75.56%	0.00
四、现金及现金等价物净增加额	192,651.26	26,362.54	630.78%	2,807.90
现金流入总计	687,569.36	213696.58	221.75%	110,921.94
现金流出总计	494,909.20	187,268.64	164.28%	105,477.32

变动原因：

(1) 随着公司进一步经营规模的扩大，报告期内经营活动现金流入和流出相应增加。公司经营活动产生的现金流量净额高于净利润，反应公司货款回笼良好，净利润有较好的现金流匹配。

(2) 公司 2008 年 5 月募集资金到位，带来公司筹资活动现金流入增加，筹资活动产生的现金流量金额相应增加。

## 22、公司研发费用投入及成果分析（单位：人民币万元）

目前公司技术人员占九阳总人数的 13.66%。公司上市募集资金投资项目之一就是建设杭州研发中心项目，公司力争将研发中心打造成为全球领先的健康厨房小家电研发基地。

报告期内，公司获得第十届国家专利优秀奖，公司的“易清洗多功能豆浆机”被国家知识产权局和世界知识产权组织授予中国专利优秀奖，公司被评为中国专利山东明星企业、济南市专利试点企业，“易清洗多功能豆浆机”获得山东专利金奖。

在研发和技术方面，公司获得国家级奖项 19 项，省级奖项 12 项，市区级奖项 2 项，九阳被授牌为“山东省企业技术中心”。

项 目	2008 年度	2007 年度	同比增减	2006 年度
研发费用投入金额	8,853.18	3,856.89	129.54%	2,193.34
营业收入	432,344.48	194,280.54	122.54%	93,381.48
占营业收入比重（%）	2.05%	1.99%	提高 0.06 个百分点	2.35%

截至 2008 年 12 月 31 日，公司共拥有专利技术 204 项，其中发明专利 11 项，实用新型 93 项，外观专利 100 项，公司拥有专利申请权 182 项。

专利类型	数量
发明专利	11
实用新型	93
外观设计	100
合 计	204

已获授权的专利（部分）如下：

序号	专利名称	专利号	取得时间	专利类型	权利期限
1	智能型家用全自动豆浆机	99112253.4	011205	发明	20 年
2	一种过滤网罩	00248594.X	010623	实用新型	10 年
3	家用豆浆机杯体	00257155.2	011031	实用新型	10 年
4	豆浆机	00350722.X	010706	外观设计	10 年
5	家用全自动豆浆机	02311652.8	021218	外观设计	10 年
6	家用全自动豆浆机	02311649.8	021225	外观设计	10 年
7	家用全自动豆浆机	02311650.1	021204	外观设计	10 年
8	家用全自动豆浆机	02311651.X	021211	外观设计	10 年
9	高绝缘性智能豆浆机	01244275.5	020508	实用新型	10 年
10	豆浆机打浆刀片	01236674.9	020309	实用新型	10 年
11	家用全自动豆浆机	01359381.1	020703	外观设计	10 年
12	家用全自动豆浆机	01359382.X	020619	外观设计	10 年
13	豆浆制备方法及自动豆浆机	00110850.6	031231	发明	20 年
14	豆浆机过滤罩	03214837.2	040204	实用新型	10 年
15	豆浆加热方法和在豆浆机上的应用	02110332.1	040804	发明	20 年
16	多功能豆浆机	03350988.3	040310	外观设计	10 年
17	粉碎刀片	03253780.8	041229	实用新型	10 年
18	煮浆器	200320107124.7	041117	实用新型	10 年
19	多功能豆浆机	200320107125.10	041117	实用新型	10 年
20	豆浆机(9A 型)	200330110162.30	040721	外观设计	10 年
21	豆浆机(18 型)	200430030002.20	040825	外观设计	10 年
22	米糊机过滤网罩	200420039842.X	050525	实用新型	10 年
23	豆浆机过滤装置减压结构	200420039843.40	050525	实用新型	10 年
24	豆浆机（JYDZ-19 型）	200430089463.70	050810	外观设计	10 年
25	电磁加热装置和带有该装置的电磁灶、豆浆机、	200720021625.1	080521	实用新型	10 年

	电热锅				
26	电磁加热装置和带有该装置的电磁灶、电热锅、豆浆机	200710015462.0	080716	发明	20 年
27	电磁加热装置和带有该装置的电磁灶、电热锅、豆浆机	200720021846.9	080227	实用新型	10 年
28	豆浆机（20 型）	200530090673.20	051228	外观设计	10 年
29	豆浆机（22 型）	200530090674.70	051228	外观设计	10 年
30	豆浆机（23 型）	200530090675.10	060125	外观设计	10 年
31	豆浆机（60 型）	200530090676.60	051228	外观设计	10 年
32	易清洗多功能豆浆机	200410036418.40	060809	发明	20 年
33	料斗清洗装置	200520080348.20	060329	实用新型	10 年
34	电压力锅锅盖	200720026901.3	080716	实用新型	10 年
35	电压力锅溢流槽结构	200720026300.2	080716	实用新型	10 年
36	电压力锅放气结构	200720026299.3	080716	实用新型	10 年
37	豆浆机（60）	200530095201.60	070117	外观设计	10 年
38	豆浆机（20B）	200630090665.20	070207	外观设计	10 年
39	豆浆机（20C）	200630090664.80	070207	外观设计	10 年
40	家用全自动豆浆机	200620082025.10	070530	实用新型	10 年
41	豆浆机粉碎刀片	200620082027.00	070221	实用新型	10 年
42	家用全自动豆浆机	200630092850.50	070418	外观设计	10 年
43	展示柜带弯的	200630093888.40	070418	外观设计	10 年
44	豆浆机（JYDZ-6B ）	200630183821.X	071017	外观设计	10 年
45	豆浆机（JYDZ-22 ）	200630183820.50	071017	外观设计	10 年
46	叶片泵轴密封装置及其豆浆机	200620011951.X	071205	实用新型	10 年
47	豆浆机粉碎刀片	200620011949.20	071205	实用新型	10 年
48	家用豆浆机电机固定装置	200620011948.80	071205	实用新型	10 年
49	全自动豆浆机	200620011952.40	071205	实用新型	10 年
50	全自动豆浆机	200620011950.50	071205	实用新型	10 年
51	家用全自动豆浆机	200610043241.X	081015	发明	20 年
52	柱式测温装置	200720018064.X	080109	实用新型	10 年
53	豆浆机（102 型）	200730014035.1	080109	外观设计	10 年
54	豆浆机（103 型）	200730014034.7	080109	外观设计	10 年
55	豆浆机（25）	200730014398.5	080227	外观设计	10 年
56	豆浆机（27）	200730014399.X	080227	外观设计	10 年
57	家用豆浆机	200720142985.7	080227	实用新型	10 年
58	一种家用豆浆机	200720142986.1	080227	实用新型	10 年
59	多功能豆浆机	200720142987.6	080227	实用新型	10 年
60	豆浆机	200720143355.1	080227	实用新型	10 年

61	自动豆浆机	200720143357.0	080514	实用新型	10 年
62	一种多功能豆浆机	200720143359.X	080227	实用新型	10 年
63	豆浆米糊机	200720143360.2	080227	实用新型	10 年
64	豆浆机（28）	200730016713.8	080716	外观设计	10 年
65	豆浆机（29）	200730016714.2	080514	外观设计	10 年
66	实用，易清洗豆浆机	200720158961.0	081022	实用新型	10 年
67	易清洗家用豆浆机	200720158954.0	081217	实用新型	10 年
68	易清洗自动豆浆机	200720158955.5	081217	实用新型	10 年
69	易清洗家用自动豆浆机	200720158953.6	081217	实用新型	10 年
70	果菜榨汁机	00350723.8	010630	外观设计	10 年
71	榨汁机（JYZ-6D 型）	03312906.1	031008	外观设计	10 年
72	榨汁机（JYZ-8 型）	03312905.3	031008	外观设计	10 年
73	榨汁机（JYZ-5 型）	03312907.X	031001	外观设计	10 年
74	榨汁机（JYZ-9 型）	03312908.8	031105	外观设计	10 年
75	多功能榨汁机	03350989.1	040225	外观设计	10 年
76	料理机（JYK-390）	200630092114.x	071017	外观设计	10 年
77	料理机（JYK-380）	200630092115.4	070523	外观设计	10 年
78	实用，榨汁机刀盘	200720158957.4	081022	实用新型	10 年
79	料理机（380）	200730014929.00	080227	外观设计	10 年
80	电磁炉	02352388.3	030910	外观设计	10 年

## 23、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

### （1）主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

公司名称	主要产品	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
杭州九阳小家电有限公司	商用食品加工机、家用电器，线路板	1200 万美元	126,112.23	50,406.18	281,885.86	44,244.22	39,082.24
苏州九阳小家电有限公司	食品加工机、家用电器	400 万美元	5,313.23	3,176.76	6,525.20	92.34	70.02
杭州九阳欧南多小家电有限公司	商用食品加工机、家用电器、厨房用品	3.2 亿	35,551.09	31,805.94	2,202.46	-164.86	-170.91
山东九阳豆业发展有限公司	小家电产品、粮食的储藏及加工、豆类新品种的开发	5000 万	3,342.49	1,080.00	5,383.96	208.04	166.50
杭州九阳豆业有限公司	豆浆机，粮食的储藏与加工，豆类新品种的开发	500 万	499.56	499.31	0	-0.69	-0.69

（2）公司 2008 年 10 月收购了苏州九阳小家电有限公司持有的本公司控股子公司杭州九阳欧南多小家电有限公司（原杭州绿嘉实业有限公司，以下简称“杭



州欧南多”) 10%的股份, 收购价格为 1104.11 万元(占杭州欧南多经审计净资产的 10%), 本次收购完成后公司持有杭州欧南多的股份比例为 100%, 从而杭州欧南多成为公司的全资子公司。

24、公司无控制的特殊目的主体的情况。

## 二、对公司未来发展的展望

### (一) 外部环境对公司经营的影响

1、受全球金融危机向实体经济蔓延的影响, 2008 年下半年以来, 社会消费需求增幅减缓, 消费意愿降低。随着 2009 年失业等压力进一步加大, 整个宏观经济情况未见根本好转, 未来经济形势对居民消费的影响将进一步加深, 将对整个社会的消费水平产生不利影响, 从而有可能会对公司的产品销售产生影响, 进而影响公司的增长水平。

2、因小家电产品单价不高, 其消费受宏观经济的影响相对较小, 同时随着国务院审议通过“轻工业振兴规划”, 以及“家电下乡”政策不断扩大范围和加大实施力度, 对国内小家电企业构成实质性利好。随着国家内需拉动政策的陆续出台, 消费需求的逐步回升, 以及国内巨大的市场容量, 公司相信未来豆浆机和厨房小家电市场仍将保持稳定的增长, 市场潜力巨大。

3、随着人民生活水平的提高, 以及人们对食品安全和健康的重视, “健康、自制、方便快捷”小家电产品将受到更多青睐, 引发更多的市场需求。公司产品的主要市场在国内, 国际市场的收入占公司的营业总收入的比例很小, 因此出口对公司的影响较小。同时, 危机对于优势企业更是机遇, 拥有自主知识产权, 并具有品牌、渠道优势的小家电行业企业将快速发展壮大, 市场将不断向优势企业集中。在这种外部形势下, 公司的品牌、技术和营销渠道的优势将逐步凸显, 在较为不利的整体市场环境下, 公司认为仍可实现持续稳定增长。

### (二) 公司所处行业的发展趋势

#### 1、行业总体情况

随着经济的快速发展和市场的全球化, 国内外巨大的市场需求为小家电行业的快速发展提供了良好条件。根据发达国家的市场经验, 人均 GDP 突破 1000 美元后小家电消费将进入快速成长期, 目前中国小家电市场正步入这个阶段。中国

家庭平均拥有小家电数量不到 10 件，拥有量远低于欧美国家每户 20-30 件的水平。小家电的生命周期一般只有 3 年至 6 年，产品更新换代速度较传统家电快，消费者对小家电有持续的换购需求。人们生活水平的提高和对厨卫用品的日益重视为小家电行业提供了广阔的市场前景，以健康厨房小家电为代表的消费升级类产品也越来越多地为消费者所认同，其市场需求一直十分旺盛。豆浆机行业和小家电行业未来都处于较快的增长期，属于冉冉升起的朝阳行业，受宏观不利因素的影响相对小些。

## 2、豆浆机

目前全国各级市场的豆浆机品牌较多，公司以 80% 以上的市场占有率牢牢的确定了绝对的领导者地位，是豆浆机第一品牌。过去几年中，豆浆机市场保持快速增长，豆浆作为我国传统营养饮料已为国内消费者进一步认同。预计在今后若干年中，随着宏观经济健康发展和人民生活水平的不断提升，以及传统饮食习惯的回归，对健康自制产品的重视，豆浆这一传统饮食习惯必将得到越来越多人的喜爱。同时豆浆机的市场保有率较低，豆浆机产品的升级换代适应了广大消费者的消费需求，未来几年豆浆机市场将继续保持快速增长。

## 3、电磁炉

2003 年以来，我国电磁炉市场一直处于高速成长时期，2006 年以来增速有所放缓。2008 年，由于煤气价格上升，电对煤气产生比较优势，电对煤气产生替代作用，2008 年 1—3 季度电磁炉行业处于良好的发展势头，2008 年第四季度，由于煤气价格的下降，行业增幅放缓，甚至出现负增长（根据中怡康行业研究报告）。随着家电下乡等政策的实施以及经济形势的好转，预计未来电磁炉将保持稳定增长。

## 4、料理机、榨汁机

目前料理机在国内的普及率还不高，作为一种健康、时尚小家电的代表，料理机产品将向系列化、智能化、美观化方向发展，并趋于健康、快捷、安全。由于料理榨汁机目前逐渐被消费者认识，料理榨汁机行业将处于快速增长期，具有较大的发展空间。

## 5、紫砂煲

紫砂煲是国内自主研发的保健炊具，是我国传统工艺和现代高科技相结合的产物，是新一代绿色炊具、保健炊具的代表之作。与普通金属饭煲相比，紫砂内



胆耐高温、性质稳定、天然，不含对人体有害物质，加热时也不会与食物发生反应。由于紫砂煲产品投入市场的时间较短，消费者认知度还较低，市场有待进一步开发。但随着健康家电消费需求的不断增长，紫砂煲的市场规模不断扩大，紫砂电饭煲等新产品也逐步受到市场青睐，并呈现良好的发展态势。

#### 6、电压力煲

电压力煲是传统高压锅的替代品，电饭煲的升级品，具有安全、环保、节能、便捷、营养和多功能等特点，符合厨房小家电的发展趋势。近年随着进入该市场企业数量的增加，消费者对电压力煲的认知度不断提高，市场呈现欣欣向荣的局面。总体看来，电压力煲行业目前仍处于市场导入期，企业利润相对较高，市场潜力巨大。

#### 7、开水煲市场

在现代生活方式中，电开水煲越来越为消费者所接受。加热速度快，产品实用性高，更重要是符合中国人的传统饮水习惯，所以市场增速快。此类产品在家庭的普及率与发达国家相比还很低，市场发展空间巨大。

### （三）行业面临的市场竞争格局

由于我国的小家电行业正处于快速成长阶段，跨国小家电企业纷纷进入中国小家电市场，国内大家电企业也纷纷进军小家电领域，原有小家电企业不断扩大规模，行业竞争日趋激烈。

在国内外市场竞争的压力下，小家电企业唯有致力于树立自主品牌、加强技术创新、完善产品体系、健全营销渠道，才能在市场竞争中生存、发展和壮大。具备较好的产品开发和创新能力，强调专业化、产品精细化及具有规模优势的企业会获得较好的发展空间和盈利增长，产业升级与产业集中使领先企业的竞争力持续提高，行业利润逐渐向具有核心竞争力的公司集中。

近年以来，随着进入豆浆机行业的企业日益增多，行业竞争日趋激烈。竞争者的进入对市场的培育和消费的引导起到积极的作用，有利于把整个行业蛋糕迅速做大，公司以开放的态度看待竞争，踏踏实实做好自己的事。从豆浆机产品的市场占有率来看，公司仍保持高度稳定的市场占有率，拥有绝对领先的市场份额，九阳成为行业蛋糕做大的最大受益者。

#### （四）公司的竞争优势和劣势

与同行业相比，公司拥有自有品牌、自主研发、自有知识产权核心技术的综合优势，具体如下：

##### 1、品牌优势

公司是细分市场的领导者：九阳是豆浆机的发明人和行业创造者，具有先发优势。公司以一台豆浆机发展起来，创造一个行业并持续领跑，在豆浆机行业有绝对的领导地位。“九阳/Joyoung”牌豆浆机是豆浆机细分产品市场第一品牌。公司在做好豆浆机品牌的同时，大力发展其他厨房小家电产品，“九阳/Joyoung”牌其他厨房小家电产品在各自细分市场的知名度和市场份额也不断提升。

“九阳”商标被认定为中国驰名商标，“Joyoung 牌豆浆机”被评为中国名牌产品，公司的品牌优势非常明显。随着近年公司不断加强品牌建设，发挥品牌效应，加大央视广告和宣传投入，公司的品牌知名度、美誉度进一步提高，消费者对“九阳”品牌信赖感和品牌忠诚度显著增强，公司的品牌优势日益明显，公司的品牌深度和品牌影响力显著提升。

##### 2、细分产品的技术优势

公司的核心理念就是走品牌和精品之路。豆浆机是家电产品中少数由国人发明并拥有自主知识产权的产品之一。15 年间，九阳先后自主开发的文火慢熬、智能不粘、无网、拉法尔网、易清洗、五谷精磨器等一系列专利技术，攻克了制约豆浆机市场发展的诸多重大难题，为豆浆机市场的快速发展奠定了基础，九阳豆浆机经历 9 次技术革新，平均不到两年就有一次大的技术革新，每一次技术革新都引领豆浆机行业的发展方向，并使九阳在豆浆机市场上始终保持主导地位和技术领先优势。截至目前，公司共计拥有专利技术 204 项，其中发明专利 11 项，实用新型专利 93 项。

与此同时，公司准确地把握住了健康厨房小家电市场消费者的消费心理，即消费者更加看重健康厨房小家电产品功能的完备性和健康性特点。因此公司一贯注重在研发上的投入，近年研发投入不断上升，2008 年研发投入同比增长 129%。公司在不断推出豆浆机新品的同时，推出了电磁炉、料理机、榨汁机等健康厨房小家电产品，增强了公司产品线的完备性。

##### 3、营销与售后服务网络优势

公司在多年的市场营销实践中，逐步建立起了业内领先的营销体系。强势的

营销网络为公司快速增长提供支持。公司的营销网络由公司、一级经销商和销售终端三个层次组成。目前公司拥有 450 名一级经销商，在全国 270 多个地级城市、2000 个县级城市，建立起 20000 多个零售终端，各类豆浆生活馆 1000 多家，与家乐福、沃尔玛、大润发、麦德龙、国美、苏宁、五星、世纪联华、乐购等全国 9 大连锁零售机构建立了紧密合作关系。公司通过经销商的地区覆盖能力将销售网络拓展至城乡区域，极大地扩展了公司销售网络覆盖范围的广度和深度。

公司具有小家电行业领先的售后服务体系，拥有售后服务网点 2000 多家，售后服务网点的服务质量整体较好，服务满意率长期保持在 85% 以上，有力地促进了公司的销售和品牌建设。

#### 4、产品优势

本公司核心产品为豆浆机。豆浆极富营养和保健价值，为我国具有两千多年历史的传统饮品。公司家用豆浆机的诞生满足了人们对豆浆的日常需求，经过九阳十几年的市场推广，豆浆这种传统饮品正逐渐回归到人们的餐桌之上，重新成为人们所喜爱饮品，有利于公司继续扩大豆浆机的销售。

同时，公司致力于好豆浆的完整解决方案，做最专业的健康豆浆提供者，开发豆浆机的专用配料“阳光豆坊”，提倡好机+好豆=好豆浆，好的机器+好的豆料及配方，才能做出健康好豆浆。

九阳股份发明了一个产品（豆浆机），创造了一个全新的豆浆机行业，并一直引领这个行业持续发展，而且引领了一种生活方式，弘扬了我国的国粹级传统养生饮食产品——豆浆。九阳豆浆机不仅使消费者营养饮食轻松 DIY，还把中华传统的豆浆做法升级换代，制作五谷好豆浆，满足了消费者对健康饮食的追求，弘扬国粹并引领健康生活方式，不懈地传播健康生活的理念。

在保持核心产品优势的同时，公司大力开发其他健康厨房小家电产品，提高了公司产品线的完备性，有效利用了公司的研发、营销资源。

#### 5、专业化优势

公司的主要竞争对手均从事除厨房小家电产品以外的其它行业，在主要小家电企业中，只有九阳专注于开拓厨房小家电市场。专业化的经营模式使公司对厨房小家电这一细分市场有更深入的理解，能够提供专业化的服务、发展专业化的技术、布局专业化的营销网络，从而在小家电领域具备更强的竞争力。

除豆浆机产品的市场占有率保持高度稳定外，其他小家电产品市场占有率均

不断提升。根据北京中怡康时代市场研究有限公司的市场研究报告，2008 年 12 月，公司豆浆机市场占有率为 86%，稳居行业第一位，遥遥领先；料理机市场份额为 37.8%，处于行业第一位；榨汁机 31.7%，排名行业第一位；电磁炉的市场份额为 14.36%，处于行业第二位；开水煲市场占有率为 10.9%，位于行业第二位；电压力煲的市场占有率快速提升，目前以 6.75% 的市场占有率升至行业第三位。

#### 6、管理团队优势

公司的创业和管理团队多年从事厨房小家电的研发、生产和销售，对所处行业具有深刻的理解；中高级管理人员和研发、销售领域的骨干员工大多间接持有公司股权，保持了核心员工的稳定性和持久激励，有利于公司的长远发展。

同时，公司在以下方面也存在不足：

##### 1、规模和产能略不足

虽然公司的规模较大，销售收入和效益在国内小家电行业排名前列，但与国际知名小家电企业和国内大家电企业相比，公司的规模还较小，还需要尽快扩大规模，提升公司实力。

由于豆浆机行业和健康厨房小家电行业近年处于快速发展期，公司的现有产能已不足于满足市场，公司产品多次出现断货现象，2008 年公司产品的断货现象更为明显。随着公司加大项目建设，以及募投项目的实施，公司将会尽快提升产能，改善产能不足的情况，满足市场发展的需要。

##### 2、产品品类仍不够丰富

根据小家电行业的一般规律，丰富的产品种类能够形成产品间的协同效应，促进销售的增长。目前，公司生产并销售的产品包括家用豆浆机、电磁炉、料理机、榨汁机、电压力煲、开水煲、商用豆浆机等，产品种类已经较为丰富。但是，与部分主要竞争对手相比，在抵抗产品市场风险方面仍存在一定差距。

#### （五）公司面临的市场机遇

1、豆浆机行业处于快速增长期、小家电行业发展的黄金时期，公司同时受益于小家电和健康产业两个快速增长行业的拉动，抗经济周期的能力相对较强，受宏观经济不利因素的影响相对要小。

2、根据发达国家的市场经验，人均 GDP 突破 1000 美元后小家电消费将进

入快速成长期，作为提升生活品质的小家电行业将持续受益于中国经济的发展，巨大的市场潜力给优质企业的发展提供了巨大空间。随着国民收入的提高和人们生活质量的提升，小家电产品面临市场发展的绝好时机，建立在中国这一世界最大消费市场上的这些细分市场需求，未来将保持稳定增长。

3、受中国饮食习惯的影响，豆浆机将成为厨房小家电的主流产品，豆浆品质生活，豆浆健康中国。随着城市化、国民收入水平的提高，人们对健康、养生和食品安全的日益重视，满足消费者自制需求的健康小家电产品将具有巨大的市场空间，公司主导产品豆浆机既是传统饮食的重要组成部分，又符合自制产品的需求，豆浆机市场具有广阔的市场前景，豆浆机将和西方人的咖啡壶一样，会成为国人生活品质的象征。

4、小家电行业目前相对分散，竞争相对激烈，市场尚不规范，秩序还没有完全建立，加之世界金融危机对实体经济的蔓延和影响，在这种形势下，有利于行业排名靠前的企业发挥品牌效应，提高市场地位，在竞争中获胜。

#### （六）公司发展战略

公司发展战略：秉持“健康、快乐、生活”的理念，走品牌和精品之路，以研发为先导，以营销为基石，以系列豆浆机及其辅料为主打产品，提供好豆浆的完整解决方案，实现健康厨房小家电产品的多元化经营，将公司发展成为中国健康厨房小家电行业的领先企业。

#### （七）2009 年的经营计划和主要目标

2009 年，全球金融危机对各国实体经济的影响将进一步显现。对我国宏观经济，特别是出口导向型行业的发展会面临较大压力。然而对九阳而言，公司认为这将是机遇大于挑战的一年。一方面，原材料价格下降有助于降低公司生产成本，保持较高的盈利能力；另一方面，长期稳健发展积淀的领先优势将有助于公司的竞争优势在逆势中进一步凸显。公司将在坚定执行既定战略的基础上，进一步加大研发投入，完善营销网络，提升品牌形象，在继续保持企业持续稳健发展的基础上向成为中国厨房小家电行业领先企业的战略目标前行。

##### 1、品牌建设

九阳品牌豆浆机在豆浆机市场已经牢牢占据了第一品牌的位置，公司将以此



为契机，加大营销宣传力度，扩大九阳在料理机、榨汁机、电磁炉、营养煲类等其他厨房小家电细分行业的知名度与美誉度，全面提升九阳健康小家电的形象。

## 2、技术创新与产品开发计划

公司将继续发挥现有研发优势，继续加强对公司研发中心资金和人才投入，加大技术创新，通过对行业发展趋势和消费者需求的前瞻性把握，使公司的研发能够及时把握市场需求，引导消费趋势，不断提升产品功能开发，提升九阳系列产品的整体竞争优势，将公司研发中心打造为全球领先的健康厨房小家电研发基地。

## 3、营销网络建设计划

未来2—3年，公司将全面拓展营销网络，打造一支高效的营销队伍，销售人员达到800—1000人，对渠道和终端实行精细化管理。公司计划在未来2-3年加快建设销售终端，形成覆盖全国、深入基层、重点突出、层次分明的营销网络。同时，实现营销管理的规范化、标准化。

## 4、人力资源开发计划

结合公司既定的发展战略与目标，公司制订了未来三年的人力资源开发计划，包括公司管理层战略提升、高级人才引进与培养和生产员工供给保障等。

### （1）公司管理层战略提升

公司计划对各个管理层级的员工进行内部轮训和外部增值培训计划。鼓励和资助管理人员进修相关业务知识。

公司将配合中长期的业务发展战略，公司将积极进行人才梯队建设，加大培训，提高干部队伍素质，努力建设一支在同行中职业化水平、道德素质均出类拔萃的管理干部队伍。

### （2）高级人才引进与培养

未来三年，公司将进一步完善人才激励机制，充分利用公司作为上市公司所拥有的吸引力，引进优秀的技术、管理类高级人才，进一步充实公司的人才队伍。

## 5、信息发展计划

提升公司的全面信息化水平，提高管理效率，提升管理水平，为公司的长远发展提供强有力的支持。

## （八）资金需求及使用计划

公司发展前景较好，多年以来一直有着良好的现金流状况，资金相对充足，公司 2008 年上市募集资金使得比内部积累更快的获得公司发展所需资金，能够有效支撑公司未来 2-3 年内的发展规划。公司应收账款周转率、存货周转率均较快，偿债能力较强，同时公司有较强的证券市场融资能力，未来资金来源应有充足保证。

### （九）可能面临的风险因素

#### 1、快速的发展带来的人才风险

公司近年持续快速发展，随着公司成功登陆资本市场，公司的资产规模大大提升，公司对专业管理人才的需求亦快速上升。为保持企业的持续发展能力，巩固与保持在家用厨房小家电行业中的优势地位，公司需引进与储备大量人才。

公司已形成公平竞争的环境和良性氛围，并建立了让优秀人才脱颖而出的机制。公司将继续发挥在吸引人才方面的优势，引进、留住、培养和发展人才；积极为员工搭建事业平台，促进人才的迅速成长。完善公司的绩效考评和激励机制，不断提高员工收入水平和福利待遇。全面实施公司培训体系，加大培训力度。同时，公司上市后增强了对人才的吸引力，提高了公司的人才竞争优势。

#### 2、产品较为单一的风险

本公司主要从事厨房小家电的研发、生产和销售，主要产品为豆浆机及豆料、电磁炉、料理机、榨汁机、紫砂煲、开水煲、电压力煲和商用豆浆机等，产品略显单一。

目前，豆浆机产品的市场需求仍处于高速成长阶段，且公司在该细分市场拥有绝对的优势，同时，公司不断挖掘市场潜在需求和加大其他食品料理机械、电磁炉及家用煲类等其他厨房小家电产品的研发和营销，公司积极研发商用豆浆机，培育新的利润增长点。

#### 3、高速成长带来的管理风险

公司近年来业务发展较快，规模不断扩大，公司组织结构和管理体系趋于复杂化，公司的经营决策、风险控制的难度大为增加，对公司管理团队的管理水平及驾驭经营风险的能力带来一定程度的挑战。

公司将不断提升管理的制度化、规范化、程序化和科学化水平，积极进行机制创新，梳理和简化工作流程，促进公司各项工作的改进和提高。学习国内外先

进的管理知识和管理经验，提升管理层的视野和管理水平。同时引入 ERP 系统和 OA 系统等现代化信息管理平台，加强内部资源整合和团队建设，提高公司管理效率和协同能力。

#### 4、产品创新与技术进步的风险

由于厨房小家电行业的竞争主要围绕产品的品质改善、功能完善、结构优化和外形美化等设计和开发上，新产品的生命周期不断缩短，因此如果小家电企业不具有大规模、集中快速的设计和开发能力，尽可能缩短开发周期和尽可能多的开发新产品，将在市场竞争中落败。

公司自成立以来依靠不断的技术创新取得了在豆浆机领域的绝对技术优势以及相关厨房小家电行业的领先地位，公司的技术研发和产品升级换代及时把握消费者需求的变化趋势并紧跟市场发展的热点，公司的新产品设计和开发能力不断满足客户个性化、多元化的需求。

#### 5、受国民经济及居民生活水平影响的风险

公司主要产品受到居民可支配收入增速的影响，居民可支配收入大幅提高，为现代厨房小家电行业近年来的高速增长提供了强有力的支撑。但随着我国经济正日益融入世界经济体系并成为其中的重要组成部分，因而中国经济的发展不可避免地受到国内外多种因素的影响。如果国民经济增速减缓，影响到居民可支配收入的增加，像厨房小家电这类消费升级产品将受到一定程度的冲击。因此，公司所在行业存在受国民经济及居民生活水平波动影响的风险。

### 三、公司投资情况

#### （一）募集资金投资情况

##### 1、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会（证监许可[2008]601号）文核准，本公司向社会公众发行人民币普通股（A 股）6700万股，发行价格为每股22.54 元。本次募集资金净额为人民币145,874万元。上述资金到位情况经浙江天健会计师事务所有限公司验证，并出具浙天会验[2008]43号《验资报告》。

##### 2、募集资金的管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，本公司依照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》、《公



公司章程》等法律法规，结合公司实际情况，制定了《公司募集资金使用管理办法》（以下简称管理办法），并经公司 2008 年 6 月 25 日第一届董事会第六次会议审议通过。

### 3、募集资金管理及存放情况

根据《中小企业板上市公司募集资金管理细则》的要求，本公司对募集资金实行专户存储。本公司与保荐人国泰君安证券股份有限公司及招商银行股份有限公司济南经七路支行、中国民生银行股份有限公司济南分行、中信银行股份有限公司济南槐荫支行、上海浦东发展银行济南分行槐荫支行分别签定了《募集资金三方监管协议》；本公司全资子公司杭州欧南多小家电有限公司（原杭州绿嘉实业有限公司）与保荐人国泰君安证券股份有限公司及中信银行股份有限公司济南槐荫支行和招商银行济南经七路支行分别签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。

截至 2008 年 12 月 31 日，公司募集资金专户存储情况：

金额单位：人民币元

账户名称	金融机构名称	账号	存储余额
九阳股份有限公司	招商银行济南经七路支行	531903173210101	167,258,839.73
九阳股份有限公司	中信银行济南槐荫支行	7372310182700000102	170,289,642.23
九阳股份有限公司	上海浦东发展银行济南分行槐荫支行	741101553000000023	175,257,257.05
九阳股份有限公司	民生银行济南分行营业部	1601014210016892	415,870,385.43
杭州欧南多小家电有限公司	中信银行济南槐荫支行	7372310182600057743	34,999,564.19
杭州欧南多小家电有限公司	招商银行济南经七路支行	571905589510908	113,122,447.39
合 计			1,076,798,136.02

### 4、本年度募集资金的实际使用情况

募集资金总额			145873.83			本年度投入募集资金总额			17,120.70			
变更用途的募集资金总额			0			已累计投入募集资金总额			17,120.70			
变更用途的募集资金总额比例			0									
承诺投资项目	是否已	募集	调整	截至	本年	截至期	截至期	截至期	项目达	本年	是否	项目
	变更项	资金	后投	期末	度投	末累计	末投入	末投入	到预定	度实	达到	可行
	目（含	承诺	资总	承诺	入金	投入金	额与承	进度(%)	可使用	现的	预计	性是
	部分变	投资	额	投入	额	额(2)	诺投入金	(4)=	状态日	效益	效益	否发

	更)	总额		金 额 (1) 注 1			额的差额 (3) = (2) - (1)	(2) / (1)	期	(以 营业 收入 列 示)		生重 大 变 化
济南年产 800 万台豆浆机及 5 万吨豆料项目	否	41,200	41,200	6739	4969.99	4969.99	-1769.01	73.75%	2010 年 3 月	/	注 2	无
杭州厨房小家电生产建设项目	否	35,014	35,014	4661	9409.79	9409.79	4748.79	201.88%	2009 年 11 月	/	注 2	无
杭州年产 25 万台商用豆浆机建设项目	否	22,137	22,137	3201	30.36	30.36	-3170.64	0.95%	2010 年 11 月	/	注 3	无
杭州研发中心建设项目	否	4,823	4,823	1876	0	0	-1876	0.00%	2009 年 11 月	/	注 4	无
营销网络建设项目	否	20,000	20,000	4667	2710.56	2710.56	-1956.44	58.08%	2010 年 11 月	5670.30	是	无
合计		123,174	123,174	21144	17,120.70	17,120.70	-4023.30	80.97%	—		—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	<p>1、济南年产 800 万台豆浆机及 5 万吨豆料项目</p> <p>因该项目土地动拆迁工作推迟导致公司进场时间较计划推迟了 5 个月，造成该项目投入未达到计划进度。目前该地块在建的 5 万吨豆料项目的基建建设已基本完工。</p> <p>由于家用豆浆机市场快速增长，该地块目前看仅能满足豆料项目，无法满足家用豆浆机项目后续发展的需要。为了家用豆浆机项目和豆料项目的合理布局和后续发展，公司拟为济南年产 800 万台豆浆机项目尽快落实新的实施地点。</p> <p>2、杭州年产 25 万台商用豆浆机建设项目</p> <p>公司原把厨房小家电项目和商用机放在同一地块，2008 年公司的厨房小家电产品快速增长，超出了申报项目时公司的预测。杭州欧南多地块目前在建设厨房小家电项目，已没有足够土地用于商用豆浆机项目的实施，也无法满足项目后续增长的需要，为了厨房小家电项目和商用豆浆机的合理布局和后续发展，公司拟将现有地块专用作厨房小家电项目的生产基地，同时拟为商用豆浆机项目尽快落实新的实施地点。</p> <p>因取得新地块使用权及办理相关变更手续需要 1 年左右的时间，因此该项目达到预定可使用状态日期相应延后 1 年。</p> <p>3、杭州研发中心建设项目</p> <p>该项目募集资金投入金额为 0，但实际投入 2601 万元，占该项目投资总额的 53.93%，为公司上市前后控股子公司杭州九阳小家电有限公司以自有资金投入，因该项目投资主体与招股书披露的项目实施主体有差异，导致该自有资金投入无法用募集资金进行置换。公司后续将加快该项目投入。</p> <p>4、营销网络建设项目</p> <p>为充分发挥豆浆 5S 店产品销售、售后服务、展示陈列、体验、客户交流等多方面的功能，报告期内公司做了大量的前期考察和选址等准备工作，因此公司 2008 年度投入未达到计划进度，公司后续将加快该项目建设投入。</p>											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实	无											

施地点变更情况	
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	先期投入金额总计 6737.01 万元，其中济南年产 800 万台豆浆机及 5 万吨豆料项目投入 3525.10 万元，杭州厨房小家电生产建设项目 3181.55 万元，杭州年产 25 万台商用豆浆机建设项目投入 30.36 万元。截至 2008 年 6 月 30 日，上述项目已完成置换。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	无
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注 1：按照项目建设惯例，上表中济南年产 800 万台豆浆机及 5 万吨豆料项目、杭州厨房小家电生产建设项目、杭州年产 25 万台商用豆浆机建设项目“截至期末承诺投入金额”以扣除设备及安装费用、流动资金等后，按项目总体进度平均计算。

注 2：济南年产 800 万台豆浆机及 5 万吨豆料项目、杭州厨房小家电生产建设项目尚未达产。

注 3：杭州年产 25 万台商用豆浆机建设项目拟变更项目实施地点。

注 4：杭州研发中心建设项目不直接产生收益。

5、报告期内，本公司无变更募集资金投资项目。

6、募集资金投资项目对外转让或置换的情形

经公司第一届董事会第六次会议审议通过，公司以募集资金 6,737.01 万元置换募集资金到位前公司已以自筹资金预先投入募集资金投资项目的金额。

7、募集资金使用的其他情形

经公司第一届董事会第六次会议通过，将超出募集资金投资项目投资总额 123,174 万元的 22,700 万元用于补充公司生产经营所需的流动资金。公司保荐人国泰君安证券股份有限公司、独立董事、监事会均出具了明确同意的意见。

8、会计师事务所对募集资金年度存放和使用情况专项报告的鉴证意见

经审核，浙江天健东方会计师事务所出具了浙天会审字[2009]第 1019 号《年度募集资金存放与使用情况鉴证报告》，认为：九阳股份公司管理层编制的《关于年度募集资金存放与使用情况的专项报告》符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》及相关格式指引的规定，如实反映了九阳股份公司 2008 年度募集资金实际存放与使用情况。

(二) 报告期内，公司无非募集资金投资的重大项目。

#### 四、会计政策、会计估计变更或重大会计差错变更的原因及影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错变更。

#### 五、公司董事会日常工作情况

##### (一) 董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开 10 次董事会会议，各次会议的情况如下：

1、2008 年 1 月 24 日召开了公司第一届董事会第三次会议，审议通过《公司 2007 年度总经理工作报告》、《公司 2007 年度董事会工作报告》和《关于公司 2007 年度利润分配的预案》。

2、2008 年 2 月 25 日召开了公司第一届董事会第四次会议，审议通过《关于调整公司经营范围及修改公司章程的议案》和《关于召开公司 2008 年第一次临时股东大会的议案》。

3、2008 年 3 月 31 日召开了公司第一届董事会第五次会议，审议通过《公司 2007 年度财务决算报告》、《公司 2008 年度财务预算报告》、《公司 2008 年度核心经营层考核与激励方案》和《关于召开公司 2007 年度股东大会的议案》。

4、公司于 2008 年 6 月 25 日召开了第一届董事会第六次会议，该次会议决议公告刊登在 2008 年 6 月 26 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

5、公司于 2008 年 7 月 9 日召开了第一届董事会第七次会议，该次会议决议公告刊登在 2008 年 7 月 10 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

6、公司于 2008 年 7 月 28 日召开了第一届董事会第八次会议，该次会议决议公告刊登在 2008 年 7 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

7、公司于 2008 年 8 月 18 日召开了第一届董事会第九次会议，该次会议决议公告刊登在 2008 年 8 月 20 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网

<http://www.cninfo.com.cn>上。

8、公司于 2008 年 10 月 20 日召开了第一届董事会第十次会议，该次会议决议公告刊登在 2008 年 10 月 22 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

9、公司于 2008 年 10 月 29 日召开了第一届董事会第十一次会议，该次会议决议公告刊登在 2008 年 10 月 30 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

10、公司于 2008 年 12 月 3 日召开了第一届董事会第十二次会议，该次会议决议公告刊登在 2008 年 12 月 4 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

## （二）董事会对股东大会的执行情况

### 1、2007 年度利润分配方案的执行情况

根据公司 2007 年度股东大会决议，公司 2007 年度利润分配方案为：以 2007 年 12 月 31 日的公司总股本 200,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 6.5 元红利，共派发现金股利 130,000,000.00 元。该利润分配方案已执行完毕。

### 2、报告期内首次公开发行股票方案执行情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]601号文核准，公司首次公开发行人民币普通股股票6,700万股。本次发行采用网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中，网下配售1340万股，网上定价发行5,360万股，发行价格为22.54元/股。

经深圳证券交易所《关于九阳股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2008]75号）同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“九阳股份”，股票代码“002242”；其中，本次公开发行中网上定价发行的5,360万股股票将于2008年5月28日起上市交易，网下配售的1340万股于8月28日起上市交易。

## （三）董事会审计委员会的履职情况

2008 年，审计委员会共召开了四次会议，讨论审议公司内部审计部关于募集

资金存放与使用、公司与下属子公司内部管理和财务状况等的内部审计报告，对公司内部审计部工作进行指导。

在 2008 年年报审计工作中，审计委员会与审计机构协商确定年度财务报告审计工作时间安排，对公司财务报表进行审阅并形成书面意见；督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成。同时，对审计机构的年报审计工作进行总结和评价，并建议续聘，形成决议提交董事会。

#### （四）董事会薪酬与考核委员会的履职情况

##### 1、薪酬与考核委员会

2008 年，薪酬与考核委员会共召开了四次会议，会议根据薪酬考核制度对公司董事、监事及高级管理人员进行考核，确认其薪酬情况。

### 六、公司 2008 年度利润分配预案

经浙江天健东方会计师事务所有限公司审计，公司（母公司）2008 年度实现净利润 304,786,071.51 元，按 2008 年度母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积金 30,478,607.15 元，5%提取任意盈余公积 15,239,303.58 元后，加年初未分配利润 134,479,304.12 元，减去已分配 2007 年红利 130,000,000.00 元，截至 2008 年 12 月 31 日止，公司可供分配利润为 263,547,464.90 元。

公司本年度进行利润分配，以 2008 年 12 月 31 日的总股本 267,000,000 股为基数，拟按每 10 股派发现金股利人民币 8 元（含税），共计 213,600,000 元，剩余累计未分配利润 49,947,464.9 元暂不分配。同时以 2008 年 12 月 31 日的公司总股本 267,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 9 股，合计转增股本 240,300,000 股，转增股本后公司总股本变更为 507,300,000 股。

公司实行持续、稳定的股利分配政策。前三年现金分红情况如下：

项 目	2007 年度	2006 年度	2005 年度
现金分红（万元）	13000	4500	0
净利润（万元）	31335.54	4333.95	3813.11
前三年年平均净利润（万元）	13160.87		
现金分红与平均净利润的比率（%）	98.78	34.19	0



## 七、其它需要披露的事项

### （一）公司投资者关系管理

公司董事会秘书姜广勇先生为投资者关系管理负责人，公司证券部负责投资者关系管理的日常事务。

2008 年度，公司以业绩说明会、见面会等多种形式主动加强与投资者沟通和交流，多渠道、多层次地与投资者进行沟通，深化投资者对公司的了解和认同，反映公司投资价值。积极接待基金经理、研究员和分析师来访和调研，主动听取投资者的意见、建议，及时将投资者关注的问题及相关分析反馈给公司董事会和经营层，加强公司与投资者之间的信息沟通，形成良性互动，促进公司和投资者之间长期、稳定的良好关系，提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，实现公司价值最大化和股东利益最大化，维护公司良好的资本市场形象。

公司把投资者关系管理作为一项长期、持续的工作来开展，不断学习、不断创新，以更多的方式和途径，使广大投资者能够更多地接触和了解公司的生产经营、发展战略，参与公司的经营管理，维护与投资者的良好关系，树立公司良好的市场形象。

公司将继续认真做好信息披露工作，确保披露信息的真实、准确、及时、完整，以便于投资者及时、全面地了解公司的经营状况和各项重大事项的进展情况。

报告期内，公司接待调研和采访的情况：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
6 月 3 日	公司	2008 年第一季度业绩说明会	嘉实基金、汇添富基金、工银瑞信基金、华夏基金、富国基金、华宝兴业基金、泰信基金、南方基金、银华基金、交银施罗德基金、诺安基金、银华基金、华安基金、中海基金、兴业基金、长信基金、信诚基金、中投证券、中信证券、光大证券、天津信托	<b>谈 论 的 主 要 内 容：</b> 1、公司经营情况、发展战略； 2、行业现状及发展状况；参观生产车间及展厅。 <b>提供的资料：</b> 公司招股说明书等公开资料。
6 月 16 日	公司	实地调研	易方达基金	
6 月 17 日	公司	实地调研	泰达荷银基金	
6 月 20 日	公司	实地调研	汇添富基金	
7 月 2 日	公司	投资者沟通	友邦华泰基金、中信基金、华富基	

		会	金、光大保德信基金、大成基金、华宝兴业基金、海富通基金、农银汇理基金、金元比联基金、建信基金、马丁可利、尚雅投资、广发基金、广发证券、国金证券、涌金资产、齐鲁证券、招商证券、塔晶投资、中国平安资产、国信证券、东方证券、中银国际、中信证券、长江证券、万丰友方、国泰君安	
7 月 15 日	公司	实地调研	申银万国证券、华夏基金、兴业证券	
7 月 31 日	公司	实地调研	泰信基金、银华基金	
9 月 2 日	公司	实地调研	联合证券、中邮创业基金	
9 月 11 日	公司	2008 年半年度业绩说明会	博时基金、汇添富基金、长盛基金、友邦华泰基金、嘉实基金、天弘基金、华宝兴业基金、万家基金、银华基金、富国基金、华富基金、国联安基金、申万巴黎基金、中信基金、中投证券、中信证券、兴业证券、哥伦比亚大学 QFII 挚信资本、深圳新同方、中信金通证券、塔晶投资、长江证券、国信证券、海通证券、国泰君安、上海六合投资、安信证券、尚诚资产、新时代证券、申能资产、招商证券、上海尚雅投资、联合证券、中国人寿资产、重阳投资、SMC 中国基金	
9 月 18 日	公司	实地调研	信诚基金	

（二）报告期，公司指定信息披露报纸为《证券时报》和《中国证券报》，未发生变更。



## 第八节 监事会报告

### 一、监事会会议情况

2008 年，公司监事会共召开了 4 次会议，会议情况如下：

1、2008 年 3 月 31 日公司召开了第一届监事会第三次会议，会议审议通过《公司 2007 年度监事会工作报告》、《公司 2007 年度财务决算报告》和《公司 2008 年度财务预算报告》。

2、2008 年 6 月 25 日公司召开了第一届监事会第四次会议，会议审议通过《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》和《关于修订公司监事会议事规则的议案》，该次会议决议公告刊登在 2008 年 6 月 26 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

3、2008 年 8 月 18 日公司召开第一届监事会第五次会议，会议审议通过了《公司 2008 年半年度报告及摘要》，该次会议决议公告刊登在 2008 年 8 月 20 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

4、2008 年 10 月 20 日公司召开第一届监事会第六次会议，会议审议通过了《公司 2008 年第三季度季度报告》，相关公告刊登在 2008 年 10 月 22 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

### 二、监事会对有关事项的独立意见

报告期内，监事会按照《公司法》和《公司章程》等的有关规定，从切实保护公司和中小股东利益的角度出发，认真履行了监事会职责，及时了解和检查公司财务运行状况，列席公司董事会和股东大会会议，并对公司依法运作、经营管理情况、财务情况、关联交易情况等各方面进行了全面的监督和检查，发表意见如下：

#### 1、公司依法运作情况

公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》等的规定，认真履行职责，积极参加股东大会，列席董事会会议，对公司 2008 年依法运作进行监督，认为：公司正不断健全和完善内部控制制度；董事会运作规范、决策合理、程序合法，认

真执行股东大会的各项决议，忠实履行了诚信义务；公司董事、高级管理人员执行公司职务时不存在违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

## 2、检查公司财务的情况

对 2008 年度公司的财务状况和财务成果等进行了有效的监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、内控制度完善，财务运作规范、财务状况良好。财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、对董事会关于公司 2008 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

4、公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，实际投资项目没有出现变更的情况。

5、公司收购、出售资产交易价格合理，无内幕交易，无损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

6、对公司 2008 年度发生的关联交易行为进行了核查，认为：公司发生的关联交易的决策程序符合有关法律、法规及公司章程的规定，其公平性依据等价有偿、公允市价的原则定价，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

## 第九节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重整等相关事项。

三、报告期末，公司不存在持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等事项的情况，也不存在买卖其他上市公司股份的情况。

四、报告期内，公司收购及出售资产、企业合并事项。

### 1、公司全资子公司收购资产事项

公司全资子公司杭州九阳欧南多小家电有限公司(以下简称“杭州欧南多”)因经营需要,于 2008 年 11 月 15 日与浙江大学药业有限公司(以下简称“浙大药业”)签署《资产购买协议》,杭州欧南多拟收购浙大药业的土地使用权及该土地之上的房屋、在建工程及所有附属物等资产,交易金额以上述资产的评估价值为基础,交易双方协商确定收购价为 1 亿元人民币。该收购资产的事项经本公司第一届董事会第十一次会议审议通过,目前已办理完毕浙大药业土地使用权及该土地之上的房屋等资产过户到杭州欧南多名下手续。收购资产详细情况及后续进展情况详见 2008 年 10 月 30 日和 2008 年 12 月 4 日刊登在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 的相关公告。

此次公司全资子公司收购浙大药业的土地、房屋和在建工程等资产,对公司长远发展具有以下影响:

- (1) 可以节省公司建设时间,尽快形成生产能力并产生效益。
- (2) 可以缓解公司产能不足的状况,更好的适应公司 and 市场快速发展的需要。
- (3) 有利于公司实现规模与效益的同步扩张,优化公司资源配置,提高市场占有率,形成新的利润增长点。
- (4) 有利于提升公司的竞争优势,巩固并提高公司的行业地位、品牌知名度和影响力,实现公司的发展战略和长远目标。
- (5) 有利于公司持续、稳定和健康的向前发展,实现公司和股东价值的最大化。

## 五、公司股权激励计划的实施情况

报告期内，公司没有实施股权激励计划。

## 六、报告期内重大关联交易事项

- （一）报告期内，公司未发生与日常经营相关的重大关联交易事项。
- （二）报告期内，公司无资产收购、出售发生的关联交易事项。
- （三）报告期内，公司无与关联方共同对外投资发生的关联交易事项。
- （四）报告期内，公司不存在与关联方债权债务往来、担保事项。
- （五）报告期内无其他重大关联交易。
- （六）房屋租赁

### 1、租赁济南市槐荫美丽湖科技开发中心生产用地及房屋

公司济南生产用地及房屋系向济南市槐荫美丽湖科技开发中心所承租，房屋系公司正常生产经营用的生产车间、仓库和办公用房。依据公司与济南市槐荫美丽湖科技开发中心于 2007 年 12 月 29 日签署的《土地租赁协议》，美丽湖开发中心将其位于济南市槐荫区新沙北路 12 号的 8100.4 平方米土地的使用权及地上建筑物、构筑物、附着物等出租给公司使用，租赁期限为 5 年，租金每年 25 万元。报告期内，租金金额为 25 万元。

## 七、报告期内重大合同及其履行情况

- （一）报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。
- （二）报告期内，公司没有发生担保事项。
- （三）公司没有发生报告期内或报告期继续委托他人进行现金资产管理事项。
- （四）其它重大合同。

### 1、公司与杭州经济技术开发区管委会签署《投资框架协议书》

公司与杭州经济技术开发区管委会（以下简称“管委会”）于 2008 年 11 月 4 日签署《投资框架协议书》，该《投资框架协议书》经 2008 年 11 月 19 日召开的公司 2008 年第三次临时股东大会审议通过。

根据协议，公司在杭州经济技术开发区投资建设九阳工业园、出口加工区生

产基地项目、研发大楼项目等事宜，将按计划分期实施完成。股东大会授权董事会，在股东大会审议批准的上述各细分项目的投资额度内，办理各投资项目的具体事宜，包括但不限于签署土地出让合同、房屋买卖合同、投资协议等。

如上述协议能够实施，将扩大公司规模，提升生产能力，满足公司和行业快速增长的需求，进一步发挥规模效益和品牌效应，形成公司新的利润增长点。从而进一步增强公司的整体实力，巩固并提高公司的行业地位，全面提升公司的综合竞争优势和抗风险能力，使公司继续保持快速稳定的发展。

本协议属于投资框架协议，双方尚未签署正式投资协议，在协议条款、具体投资方案、协议落实、资源配置、项目报批和项目建设等方面均存在着不确定性，公司董事会将积极关注事项的进展情况，及时履行信息披露义务。

详见 2008 年 10 月 30 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 的《关于公司与杭州经济开发区管委会签署投资框架协议的公告》。

2、2008 年 6 月 20 日公司控股子公司杭州九阳欧南多小家电有限公司（原杭州绿嘉实业有限公司）与杭州建工集团有限责任公司签署了《施工总承包合同书》，由杭州建工集团有限责任公司对杭州绿嘉实业有限公司实行建造及安装工程的总承包，项目金额 7280 万元，目前合同在履行中。

#### 八、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

公司控股股东上海力鸿新技术投资有限公司、战略投资者 Dinghui Solar Energy (Hong Kong) Limited 及上海鼎亦投资有限公司承诺自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其在本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；股东 Bilting Developments Limited 承诺自公司首次公开发行上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其在本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

公司的控股股东上海力鸿新技术投资有限公司和实际控制人王旭宁、朱宏韬、朱泽春及黄淑玲四人管理团队就避免同业竞争分别向公司出具了承诺函，承诺不从事任何与公司经营范围相同或相近的业务。

持有本公司 5%以上股权的股东承诺：本公司将尽量避免与九阳股份有限公司进行关联交易，对于因九阳股份有限公司生产经营需要而发生的关联交易，本公

公司将严格按照《公司章程》等对关联交易的规定进行操作。

上述承诺在报告期内均严格履行。

## 九、公司聘任会计师事务所情况

报告期内，公司聘请浙江天健东方会计师事务所有限公司为公司财务审计机构。该所已连续 3 年为公司提供审计服务，现为公司 2008 年度提供审计服务的签字会计师为郑启华、傅芳芳。

本年度公司支付给该所的报酬为 78 万元。

十、报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十一、报告期内，公司未发生《证券法》第六十七条、《公开发行股票公司信息披露实施细则（试行）》第十七条所列的重大事件，以及公司董事会判断为重大事件的事项。

## 十二、其他重要事项

### （一）公司信息披露情况

披露日期	公告编号	主要内容	披露报纸
2008-06-11	2008-001	关于向地震灾区捐款的公告	证券时报、中国证券报
2008-06-13	2008-002	关于签署《募集资金三方监管协议》的公告	证券时报、中国证券报
2008-06-26	2008-003	关于开通投资者关系互动平台的公告	证券时报、中国证券报
	2008-004	独立董事辞职公告	证券时报、中国证券报
	2008-005	第一届董事会第六次会议决议公告	证券时报、中国证券报
	2008-006	第一届监事会第四次会议决议公告	证券时报、中国证券报
	2008-007	关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的公告	证券时报、中国证券报
	2008-008	关于超出募集资金投资项目投资总额的募集资金用于补充公司流动资金的公告	证券时报、中国证券报



2008-07-01	2008-009	业绩预增公告	证券时报、中国证券报
2008-07-05	2008-010	澄清公告	证券时报、中国证券报
2008-07-10	2008-011	第一届董事会第七次会议决议公告	证券时报、中国证券报
	2008-012	关于召开 2008 年第二次临时股东大会的通知	证券时报、中国证券报
2008-07-26	2008-013	2008 年第二次临时股东大会决议公告	证券时报、中国证券报
2008-07-29	2008-014	第一届董事会第八次会议决议公告	证券时报、中国证券报
2008-08-01	2008-015	关于公司治理专项活动的自查报告和整改计划	证券时报、中国证券报
2008-07-31	2008-016	关于更换保荐代表人的公告	证券时报、中国证券报
2008-08-01	2008-017	更正公告	证券时报、中国证券报
2008-08-20	2008-018	第一届董事会第九次会议决议公告	证券时报、中国证券报
	2008-019	第一届监事会第五次会议决议公告	证券时报、中国证券报
	2008-020	九阳股份有限公司 2008 年半年度报告摘要	证券时报、中国证券报
2008-08-25	2008-021	网下配售股票上市流通的提示性公告	证券时报、中国证券报
2008-10-22	2008-022	第一届董事会第十次会议决议公告	证券时报、中国证券报
2008-10-22	2008-023	九阳股份有限公司 2008 年第三季度报告	证券时报、中国证券报
2008-10-24	2008-024	控股子公司法定代表人及公司名称变更等公告	证券时报、中国证券报
2008-10-30	2008-025	第一届董事会第十一次会议决议公告	证券时报、中国证券报
	2008-026	关于加强上市公司治理专项活动的整改报告	证券时报、中国证券报
	2008-027	关于全资子公司收购资产的公告	证券时报、中国证券报
	2008-028	关于签署投资框架协议书的公告	证券时报、中国证券报
	2008-029	关于召开 2008 年第三次临时股东大会的通知	证券时报、中国证券报
2008-11-20	2008-030	2008 年第三次临时股东大会决议公告	证券时报、中国证券报
2008-12-04	2008-031	关于全资子公司签署《募集资金三方监管协议》的公告	证券时报、中国证券报
	2008-032	关于全资子公司收购资产的进展情况公告	证券时报、中国证券报
	2008-033	第一届董事会第十二次会议决议公告	证券时报、中国证券报
2008-12-09	2008-034	关于更换保荐代表人的公告	证券时报、中国证券报
2008-12-26	2008-035	关于会计师事务所名称变更的公告	证券时报、中国证券报

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

## 审 计 报 告

浙天会审〔2009〕1018 号

九阳股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的九阳股份有限公司（以下简称九阳股份公司）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2008 年度的利润表和合并利润表，2008 年度的现金流量表和合并现金流量表，2008 年度的股东权益变动表和合并股东权益变动表，以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是九阳股份公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及



评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，九阳股份公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了九阳股份公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

浙江天健东方会计师事务所有限公司      中国注册会计师      郑启华

中国·杭州      中国注册会计师      傅芳芳

报告日期：2009 年 3 月 23 日

## 二、会计报表

## 资产负债表

编制单位：九阳股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	2,376,812,997.27	1,621,364,229.68	450,300,348.37	244,970,104.71
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	442,511,559.97	435,017,485.55	248,384,198.32	85,765,626.64
应收账款	47,277,574.53	36,170,108.82	62,534,468.51	59,276,351.12
预付款项	29,137,157.43	20,699,351.54	33,285,225.95	24,420,768.57
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	4,990,606.16	3,552,682.21	11,109,636.63	2,912,011.45
买入返售金融资产				
存货	306,740,281.38	246,814,223.61	153,566,854.20	69,528,455.64
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	812,560.00			
流动资产合计	3,208,282,736.74	2,363,618,081.41	959,180,731.98	486,873,318.13
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资	10,258,630.14			
长期应收款				
长期股权投资		442,202,563.90		216,161,457.22
投资性房地产				
固定资产	218,807,974.09	31,806,449.10	115,798,312.64	5,353,346.62
在建工程	89,075,699.50	4,090,295.27	11,883,622.34	85,918.09
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	138,149,944.89	56,579,899.10	59,010,940.83	41,950,526.02

开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	11,565,731.40	9,157,423.35	1,127,905.47	789,134.37
其他非流动资产				
非流动资产合计	467,857,980.02	543,836,630.72	187,820,781.28	264,340,382.32
资产总计	3,676,140,716.76	2,907,454,712.13	1,147,001,513.26	751,213,700.45
流动负债：				
短期借款				
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	1,000,662,685.51	690,412,135.69	449,922,219.40	245,456,965.57
预收款项	75,087,599.52	73,567,974.19	63,657,235.64	63,657,235.64
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	61,088,929.94	42,877,069.86	17,154,451.34	16,462,021.09
应交税费	60,979,580.67	31,784,620.13	61,956,234.46	26,687,936.36
应付利息				
应付股利				
其他应付款	61,244,147.74	55,070,286.53	24,804,258.35	18,731,321.10
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负 债				
其他流动负债			68,020,000.00	
流动负债合计	1,259,062,943.38	893,712,086.40	685,514,399.19	370,995,479.76
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	32,328.77			
其他非流动负债				
非流动负债合计	32,328.77			
负债合计	1,259,095,272.15	893,712,086.40	685,514,399.19	370,995,479.76
所有者权益（或股东权益）：				

实收资本（或股本）	267,000,000.00	267,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
资本公积	1,397,411,527.86	1,412,262,380.59	5,673,194.33	20,524,047.06
减：库存股				
盈余公积	78,254,374.27	70,932,780.24	32,536,463.54	25,214,869.51
一般风险准备				
未分配利润	535,381,563.99	263,547,464.90	173,047,673.71	134,479,304.12
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,278,047,466.12	2,013,742,625.73	411,257,331.58	380,218,220.69
少数股东权益	138,997,978.49		50,229,782.49	
所有者权益合计	2,417,045,444.61	2,013,742,625.73	461,487,114.07	380,218,220.69
负债和所有者权益总计	3,676,140,716.76	2,907,454,712.13	1,147,001,513.26	751,213,700.45

企业负责人：王旭宁

主管会计工作负责人：杨宁宁

会计机构负责人：温涛

## 利润表

编制单位：九阳股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：人民币元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	4,323,444,775.48	4,283,643,110.93	1,942,805,380.28	1,908,348,276.93
其中：营业收入	4,323,444,775.48	4,283,643,110.93	1,942,805,380.28	1,908,348,276.93
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	3,589,233,610.72	3,975,342,144.70	1,537,205,761.32	1,721,846,890.10
其中：营业成本	2,674,227,267.21	3,289,674,823.77	1,235,544,296.72	1,508,057,669.02
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	2,627,887.89		1,033,905.85	
销售费用	695,847,054.13	643,970,655.33	189,673,210.11	168,253,194.46
管理费用	240,520,537.77	61,898,436.56	107,431,254.12	40,988,885.38
财务费用	-23,808,220.97	-19,912,425.55	-2,640,157.49	-885,227.18
资产减值损失	-180,915.31	-289,345.41	6,163,252.01	5,432,368.42
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	258,630.14	37,000,000.00		59,200,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	734,469,794.90	345,300,966.23	405,599,618.96	245,701,386.83
加：营业外收入	7,363,335.58	3,707,356.49	11,805,693.49	6,392,884.63
减：营业外支出	8,253,260.08	5,276,523.30	2,329,125.13	996,024.52
其中：非流动资产处置损失	209,948.27	82,972.63	151,921.56	149,126.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	733,579,870.40	343,731,799.42	415,076,187.32	251,098,246.94
减：所得税费用	93,759,873.39	38,945,727.91	52,391,975.26	23,115,443.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	639,819,997.01	304,786,071.51	362,684,212.06	227,982,803.29

号填列)				
归属于母公司所有者的净利润（注）	538,051,801.01		313,355,370.96	
少数股东损益	101,768,196.00		49,328,841.10	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	2.25	1.27	1.57	1.14
（二）稀释每股收益	2.25	1.27	1.57	1.14

企业负责人：王旭宁

主管会计工作负责人：杨宁宁

会计机构负责人：温涛

## 现金流量表

编制单位：九阳股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：人民币元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	5,384,110,967.48	4,694,912,065.17	1,938,669,170.27	2,156,628,701.52
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	32,131,645.45	24,492,364.05	76,635,155.04	8,266,037.48
经营活动现金流入小计	5,416,242,612.93	4,719,404,429.22	2,015,304,325.31	2,164,894,739.00
购买商品、接受劳务支付的现金	3,203,784,057.05	3,633,958,828.63	1,101,988,794.61	1,559,685,740.32
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				



支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	223,525,500.57	85,453,989.82	80,045,589.31	43,275,949.21
支付的各项税费	353,722,215.69	160,728,998.30	120,463,582.49	66,150,867.13
支付其他与经营活动有关的现金	681,921,433.37	557,545,554.95	288,220,495.14	187,988,720.05
经营活动现金流出小计	4,462,953,206.68	4,437,687,371.70	1,590,718,461.55	1,857,101,276.71
经营活动产生的现金流量净额	953,289,406.25	281,717,057.52	424,585,863.76	307,793,462.29
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金		37,000,000.00		59,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	712,687.00	182,120.00	932,602.00	928,501.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	712,687.00	37,182,120.00	932,602.00	60,128,501.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	265,118,776.00	45,112,059.19	91,190,406.63	45,801,639.24
投资支付的现金	10,000,000.00			
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		226,041,106.68	70,577,512.05	208,690,976.20
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	275,118,776.00	271,153,165.87	161,767,918.68	254,492,615.44
投资活动产生的现金流量净额	-274,406,089.00	-233,971,045.87	-160,835,316.68	-194,364,114.44
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	1,458,738,333.53	1,458,738,333.53	120,728,853.18	84,511,050.67
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			16,846,141.82	
取得借款收到的现金				

发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	1,458,738,333.53	1,458,738,333.53	120,728,853.18	84,511,050.67
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	211,020,000.00	130,000,000.00	120,200,000.00	45,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	81,020,000.00		75,200,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	211,020,000.00	130,000,000.00	120,200,000.00	45,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,247,718,333.53	1,328,738,333.53	528,853.18	39,511,050.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-89,001.88	-90,220.21	-654,016.52	-537,970.71
五、现金及现金等价物净增加额	1,926,512,648.90	1,376,394,124.97	263,625,383.74	152,402,427.81
加：期初现金及现金等价物余额	450,300,348.37	244,970,104.71	186,674,964.63	92,567,676.90
六、期末现金及现金等价物余额	2,376,812,997.27	1,621,364,229.68	450,300,348.37	244,970,104.71

企业负责人：王旭宁

主管会计工作负责人：杨宁宁

会计机构负责人：温涛

## 合并股东权益变动表

编制单位：九阳股份有限公司

2008 年度

单位：人民币元

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	200,000,000.00	5,673,194.33		32,536,463.54	173,047,673.71		50,229,782.49	461,487,114.07
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
二、本年年初余额	200,000,000.00	5,673,194.33	-	32,536,463.54	173,047,673.71		50,229,782.49	461,487,114.07
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	67,000,000.00	1,391,738,333.53	-	45,717,910.73	362,333,890.28		88,768,196.00	1,955,558,330.54
（一）净利润					538,051,801.01		101,768,196.00	639,819,997.01
（二）直接计入股东权益的利得和损失								
1.可供出售金融资产公允价值变动净额								
2.权益法下被投资单位其他股东权益变动影响								
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响								
4.其他								
上述（一）和（二）小计					538,051,801.01		101,768,196.00	639,819,997.01
（三）股东投入和减少资本	67,000,000.00	1,391,738,333.53			-		-	1,458,738,333.53
1.股东投入资本	67,000,000.00	1,391,738,333.53						1,458,738,333.53
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配				45,717,910.73	-175,717,910.73		-13,000,000.00	-143,000,000.00

1.提取盈余公积				45,717,910.73	-45,717,910.73			
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配					-130,000,000.00		-13,000,000.00	-143,000,000.00
4.其他								
(五) 股东权益的内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积补亏								
4.其他								
四、本年年末余额	267,000,000.00	1,397,411,527.86		78,254,374.27	535,381,563.99		138,997,978.49	2,417,045,444.61

企业负责人：王旭宁

主管会计工作负责人：杨宁宁

会计机构负责人：温涛

## 合并股东权益变动表

编制单位：九阳股份有限公司

2007 年度

单位：人民币元

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	13,500,000.00	45,573,725.73		22,398,453.71	129,712,930.48		36,683,999.57	247,869,109.49
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
二、本年年初余额	13,500,000.00	45,573,725.73		22,398,453.71	129,712,930.48		36,683,999.57	247,869,109.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	186,500,000.00	-39,900,531.40		10,138,009.83	43,334,743.23		13,545,782.92	213,618,004.58
（一）净利润					313,355,370.96		49,328,841.10	362,684,212.06
（二）直接计入股东权益的利得和损失		7,872,072.57						7,872,072.57
1.可供出售金融资产公允价值变动净额								
2.权益法下被投资单位其他股东权益变动影响								
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响								
4.其他		7,872,072.57						7,872,072.57
上述（一）和（二）小计		7,872,072.57			313,355,370.96		49,328,841.10	370,556,284.63
（三）股东投入和减少资本	714,801.00	39,970,770.03		-5,482,416.07	-99,959,236.67		16,846,141.82	-47,909,939.89
1.股东投入资本	714,801.00	83,796,249.67					16,846,141.82	101,357,192.49
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他		-43,825,479.64		-5,482,416.07	-99,959,236.67			-149,267,132.38
（四）利润分配				34,197,420.49	-90,596,560.65		-52,629,200.00	-109,028,340.16

1.提取盈余公积				34,197,420.49	-34,197,420.49			
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配					-45,000,000.00		-52,629,200.00	-97,629,200.00
4.其他					-11,399,140.16			-11,399,140.16
(五) 股东权益的内部结转	185,785,199.00	-87,743,374.00		-18,576,994.59	-79,464,830.41			
1.资本公积转增股本	72,892,521.27	-72,892,521.27						
2.盈余公积转增股本	25,898,588.62			-25,898,588.62				
3.盈余公积补亏								
4.其他	86,994,089.11	-14,850,852.73		7,321,594.03	-79,464,830.41			
四、本年年末余额	200,000,000.00	5,673,194.33		32,536,463.54	173,047,673.71		50,229,782.49	461,487,114.07

企业负责人：王旭宁

主管会计工作负责人：杨宁宁

会计机构负责人：温涛

## 母公司股东权益变动表

编制单位：九阳股份有限公司

2008 年度

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	200,000,000.00	20,524,047.06	-	25,214,869.51	134,479,304.12	380,218,220.69
加：会计政策变更						
前期差错更正						

二、本年年初余额	200,000,000.00	20,524,047.06		25,214,869.51	134,479,304.12	380,218,220.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	67,000,000.00	1,391,738,333.53		45,717,910.73	129,068,160.78	1,633,524,405.04
（一）净利润					304,786,071.51	304,786,071.51
（二）直接计入股东权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他股东权益变动影响						
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响						
4.其他						
上述（一）和（二）小计					304,786,071.51	304,786,071.51
（三）股东投入和减少资本	67,000,000.00	1,391,738,333.53				1,458,738,333.53
1.股东投入资本	67,000,000.00	1,391,738,333.53				1,458,738,333.53
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配				45,717,910.73	-175,717,910.73	-130,000,000.00
1.提取盈余公积				45,717,910.73	-45,717,910.73	-
2.对股东的分配					-130,000,000.00	-130,000,000.00
3.其他						
（五）股东权益的内部结转						
1.资本公积转增股本						
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积补亏						
4.其他						
四、本年年末余额	267,000,000.00	1,412,262,380.59		70,932,780.24	263,547,464.90	2,013,742,625.73



企业负责人：王旭宁

主管会计工作负责人：杨宁宁

会计机构负责人：温涛

## 母公司股东权益变动表

编制单位：九阳股份有限公司

2007 年度

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,500,000.00	1,748,246.09		16,916,037.64	84,087,150.59	116,251,434.32
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	13,500,000.00	1,748,246.09		16,916,037.64	84,087,150.59	116,251,434.32
三、本年增减变动金额（减少以“－”列示）	186,500,000.00	18,775,800.97		8,298,831.87	50,392,153.53	263,966,786.37
（一）净利润					227,982,803.29	227,982,803.29
（二）直接计入股东权益的利得和损失		7,872,072.57				7,872,072.57
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他股东权益变动影响						
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响						
4.其他		7,872,072.57				7,872,072.57
上述（一）和（二）小计		7,872,072.57			227,982,803.29	235,854,875.86
（三）股东投入和减少资本	714,801.00	83,796,249.67				84,511,050.67
1.股东投入资本	714,801.00	83,796,249.67				84,511,050.67
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配				34,197,420.49	-90,596,560.65	-56,399,140.16
1.提取盈余公积				34,197,420.49	-34,197,420.49	
2.对股东的分配					-45,000,000.00	-45,000,000.00
3.其他					-11,399,140.16	-11,399,140.16
（五）股东权益的内部结转	185,785,199.00	-72,892,521.27		-25,898,588.62	-86,994,089.11	

1.资本公积转增股本	72,892,521.27	-72,892,521.27				
2.盈余公积转增股本	25,898,588.62			-25,898,588.62		
3.盈余公积补亏						
4.其他	86,994,089.11				-86,994,089.11	
四、本年年末余额	200,000,000.00	20,524,047.06		25,214,869.51	134,479,304.12	380,218,220.69

企业负责人：王旭宁

主管会计工作负责人：杨宁宁

会计机构负责人：温涛

## 九阳股份有限公司

### 财务报表附注

2008 年度

金额单位：人民币元

#### 一、公司基本情况

九阳股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身为山东九阳小家电有限公司，原系由自然人王旭宁、朱泽春、许发刚和黄淑玲共同投资设立的有限责任公司，于 2002 年 7 月 8 日在山东省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 3700002802059 的《企业法人营业执照》，注册资本人民币 1,000.00 万元。

2005 年 3 月，经山东省济南市对外贸易经济合作局《关于“山东九阳小家电有限公司”合同章程的批复及颁发批准证书的通知》（济外经贸外资字[2005]061 号）批准，山东九阳小家电有限公司由内资企业变更为外商投资企业，经外商增资后注册资本由人民币 1,000.00 万元增加至 1,350.00 万元。山东九阳小家电有限公司于 2005 年 4 月 18 日在济南市工商行政管理局办妥变更登记手续，取得注册号为企合鲁济总字第 004172 号的《企业法人营业执照》。

2007 年 8 月，经中华人民共和国商务部《关于同意山东九阳小家电有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》（商资批[2007]1421 号）批准，山东九阳小家电有限公司以 2007 年 6 月 30 日为基准日，采用整体变更方式设立本公司。本公司于 2007 年 9 月 19 日在山东省工商行政管理局登记注册，取得注册号为企股鲁总字第 004286 号的《企业法人营业执照》，注册资本 20,000 万元，股份总数 20,000 万股（每股面值 1 元）。

根据公司 2007 年度第一次临时股东大会决议和修改后公司章程规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准九阳股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2008〕601 号）核准，本期公司通过深圳证券交易所交易系统向社会公开发行人民币普通股（A 股）6,700 万股，每股面值 1 元。公司于 2008 年 11 月 13 日在山东省工商行政管理局办理了变更登记手续，取得注册号为 370000400004700 的《企业法人营业执照》。公司现有注册资本人民币 26,700 万元，折 26,700 万股（每股面值 1 元），其中，有限售条件的流通股份为 20,000 万股，无限售条件的流通股份为 6,700 万股。公司股票已于 2008 年 5 月 28 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属家电行业。经营范围：小家电产品和厨房用具的研发、生产及技术咨询；粮食

的储藏及加工；销售本公司生产的产品(涉及许可证管理的项目凭许可证经营)。

## 二、财务报表的编制基准与方法

本公司执行财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》，即本报告所载财务信息按本财务报表附注三“公司采用的重要会计政策和会计估计”所列各项会计政策和会计估计编制。

## 三、公司采用的重要会计政策和会计估计

### (一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### (二) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### (三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### (五) 会计计量属性

财务报表项目以历史成本计量为主。以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产、衍生金融工具、投资性房地产及生物资产等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额（公允价值与现值孰高）计量；盘盈资产等按重置成本计量。

### (六) 现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、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。

### (七) 外币折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，发生的差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外

币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

外币财务报表的折算遵循下列原则：

1. 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；
2. 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；
3. 按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示；
4. 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

#### （八）金融工具的确认和计量

##### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

##### 2. 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定

为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### 4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

### 5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与

预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

#### （九）应收款项坏账准备的计提方法

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项（包括应收账款、其他应收款、预付款项和应收商业承兑汇票），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款、预付款项和应收商业承兑汇票），根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。确定具体提取比例为：账龄 1 年以内（含 1 年，以下类推）的，按其余额的 5% 计提；账龄 1-2 年的，按其余额的 10% 计提；账龄 2-3 年的，按其余额的 30% 计提；账龄 3-4 年的，按其余额的 50% 计提；账龄 4-5 年的，按其余额的 80% 计提；账龄 5 年以上的，按其余额的 100% 计提。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，单独进行减值测试，并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对于有客观证据表明发生了减值的其他应收款项（包括应收银行承兑汇票、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

#### （十）存货的确认和计量

1. 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 存货按照成本进行初始计量。

3. 存货发出的核算方法：

（1）发出存货采用加权平均法。

（2）包装物、低值易耗品采用一次转销法进行摊销，其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

4. 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现



净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

5. 存货的盘存制度为永续盘存制。

#### (十一) 长期股权投资的确认和计量

##### 1. 长期股权投资初始投资成本的确定：

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 对实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期投资股权减值准备；其他投资，当存在减值迹象时，按本财务报表附注三(十六)3 所述方法计提长期股权投资减值准备。

4. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据：按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些

政策的制定的，认定为重大影响。

#### (十二) 投资性房地产的确认和计量

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

3. 对成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

4. 以成本模式计量的投资性房地产，在资产负债表日有迹象表明投资性房地产发生减值的，按本财务报表附注三(十六)3 所述方法计提投资性房地产减值准备。

#### (十三) 固定资产的确认和计量

1. 固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1) 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2) 使用寿命超过一个会计年度。

2. 固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

3. 固定资产按照成本进行初始计量。

4. 固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	使用寿命（年）	预计净残值	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-35	原价的 10%	4.50-2.57
通用设备	3-12	原价的 3%-10%	32.33-7.50
专用设备	5-15	原价的 5%-10%	19.00-6.00
运输工具	4-8	原价的 5%-10%	23.75-11.25

5. 因开工不足、自然灾害等导致连续三个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

6. 资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本财务报表附注三(十六)3 所述方法计提固定资产减值准备。

#### (十四) 在建工程的确认和计量

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本财务报表附注三(十六)3 所述方法计提在建工程减值准备。

#### (十五) 无形资产的确认和计量

1. 无形资产按成本进行初始计量。

2. 根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

3. 对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7) 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

4. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

5. 资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本财务报表附注三(十六)3 所述方法计提无形资产减值准备。

6. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

开发阶段是已完成研究阶段的工作，具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

#### （十六）资产减值

1. 在资产负债表日判断资产（除存货、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产以外的资产）是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额。

2. 可收回金额根据单项资产的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3. 单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。

4. 上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### （十七）借款费用的确认和计量

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

##### 2. 借款费用资本化期间

（1）当同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

##### 3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的

利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

#### （十八）股份支付的确认和计量

1. 股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量。以现金结算的股份支付，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

3. 权益工具的公允价值按照以下方法确定：（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### （十九）收入确认原则

##### 1. 销售商品

销售商品在同时满足商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

##### 2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提



供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### 3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## （二十）企业所得税的确认和计量

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项

## （二十一）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## 四、税（费）项

### 1. 增值税

按 17%、13% 的税率计缴。出口货物实行“免、抵、退”税政策，2008 年 1-11 月退税率为 13%，12 月起为 14%。

### 2. 营业税

按 5% 的税率计缴。

### 3. 房产税

从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴。从租计征的按房租收入的 12% 计缴。

### 4. 地方教育附加

按应缴流转税额的 2%、1% 计缴。

### 5. 企业所得税

(1) 本公司及子公司杭州九阳小家电有限公司按 12.5% 的税率计缴。子公司苏州九阳小家电有限公司本期免缴企业所得税，子公司山东九阳豆业发展有限公司、杭州欧南多小家电有限公司和杭州九阳豆业有限公司按 25% 的税率计缴。

(2) 本期所得税税率的变化、税率优惠政策及税负减免。

1) 根据济南市槐荫国家税务局《关于对山东九阳小家电有限公司认定生产性企业的批复》(槐国税发[2005]40 号)批复和济南市槐荫国家税务局槐国税函[2007]12 号认定，本公司被认定为生产型中外合资企业，自 2005 年度起，企业所得税享受“两免三减半”优惠政策。根据《中华人民共和国企业所得税法》和国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发〔2007〕39 号)的相关规定，并经济南市槐荫国家税务局《济南市槐荫国家税务局关于九阳股份有限公司继续适用生产性企业定期减免问题的批复》(槐国税函[2009]4 号)批复，本公司继续享受“两免三减半”税收优惠政策，2008 年度按 12.5% 税率计缴。

2) 根据杭州市国家税务局开发区分局《关于确认杭州鸿阳家电有限公司享受外商投资企业定期减免税优惠资格的批复》(杭国税开发[2005]14 号文)和《关于杭州鸿阳家电有限公司享受外商投资企业定期减免税优惠的批复》(杭国税开发[2006]172 号)，子公司杭州九阳小家电有限公司被认定为生产型外商投资企业，自 2005 年度起，企业所得税享受“两免三减半”政策。根据《中华人民共和国企业所得税法》和国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发〔2007〕39 号)的相关规定，杭州九阳小家电有限公司继续享受“两免三减半”税收优惠政策。

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局于 2008 年 12 月 26 日联合发布的《关于认定杭州科澜信息技术有限公司等 349 家企业为 2008 年第三批高新技术企业的通知》(浙科发高[2008]336 号)，杭州九阳小家电有限公司被认定为高新技术企业，认定有效期 3 年(2008 年至 2010 年)，自 2008 年度起，可按 15% 的税率计缴企业所得税。



根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发〔2007〕39号）的规定，企业所得税过渡优惠政策与新税法及实施条例规定的优惠政策存在交叉的，由企业选择最优惠的政策执行，不得叠加享受。杭州九阳小家电有限公司2008年按12.5%的税率计缴。

3) 子公司苏州九阳小家电有限公司为中外合资经营企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》和国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发〔2007〕39号）的相关规定，自2008年度起，企业所得税享受“两免三减半”政策，2008年度免缴企业所得税。

## 五、企业合并及合并财务报表

### （一）控制的重要子公司

#### 1. 通过同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司全称	注册地	组织机构代码	业务性质	注册资本	经营范围
杭州九阳小家电有限公司[注]	浙江省杭州市	76820142-4	制造业	1,200 万美元	研发、生产：商用食品加工机，家用电器，线路板；销售：本公司生产的产品，提供技术咨询。
苏州九阳小家电有限公司[注]	江苏省苏州市	76827682-1	制造业	400 万美元	研发、装配食品加工机与家用电器，销售本公司所生产的产品并提供相关的售后服务（凡涉及国家专项规定的，取得专项许可手续后经营）。

续上表：

子公司全称	至本期末实际投资额	实质上构成对子公司的净投资余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	实际控制人
杭州九阳小家电有限公司	83,318,432.23	83,318,432.23	74	74	王旭宁、朱宏韬、黄淑玲、朱泽春组成的管理团队
苏州九阳小家电有限公司	23,843,024.99	23,843,024.99	75	75	王旭宁、朱宏韬、黄淑玲、朱泽春组成的管理团队

[注]：以下依次简称杭州九阳公司和苏州九阳公司。

#### 2. 通过其他方式取得的子公司

子公司	注册	组织机构	业务	注册	经营
-----	----	------	----	----	----

全称	地	代码	性质	资本	范围
杭州欧南多小家电有限公司[注 1]	浙江省杭州市	66523159-1	制造业	32,000 万元	生产(筹建)、研发、技术咨询: 商用食品加工机、家用电器、线路板。
山东九阳豆业发展有限公司[注 1]	山东省章丘市	66487460-8	制造业	5,000 万元	小家电产品的研发、生产技术咨询, 粮食的储藏及加工、豆类新品种的开发, 销售本公司生产的产品。
杭州九阳豆业有限公司[注 1]	浙江省杭州市	68290181-7	制造业	500 万元	豆浆配料的研发; 家用豆浆机、商用豆浆机的研发、生产、销售、租赁; 批发: 定型包装食品(不含冷冻和冷藏食品《卫生许可证》有效期至 2012 年 11 月 17 日)

续上表:

子公司全称	至本期末实际投资额	实质上构成对子公司的净投资余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
杭州欧南多小家电有限公司	320,041,106.68	320,041,106.68	100	100
山东九阳豆业发展有限公司[注 2]	10,000,000.00	10,000,000.00	100	100
杭州九阳豆业有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100	100

[注 1]: 以下依次简称欧南多公司、山东豆业公司和杭州豆业公司。欧南多公司原名杭州绿嘉实业有限公司, 2008 年 11 月 7 日办理更名手续。

[注 2]: 该公司注册资本为 5,000 万元, 由本公司分四期于 2009 年 10 月 17 日之前缴足, 截至 2008 年 12 月 31 日累计实收资本 1,000 万元, 均由本公司出资。

## (二) 报告期内合并财务报表范围发生变更的情况说明

公司本期投资组建全资子公司杭州豆业公司, 该公司注册资本 500 万元, 均由本公司以货币资金方式投入。注册资本实收情况业经杭州明德会计师事务所审验, 并由其出具杭明德会验字(2008)第 93 号《验资报告》。杭州豆业公司于 2008 年 11 月 18 日在杭州市工商行政管理局登记注册, 取得注册号为 330198000011244 的《企业法人营业执照》。本公司对其拥有实质控制权, 故自该公司成立之日起, 将其纳入合并财务报表范围。截至 2008 年 12 月 31 日, 杭州豆业公司的净资产为 4,993,106.31 元, 成立日至期末实现的净利润为-6,893.69 元。

## (三) 重要子公司少数股东权益

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于	从母公司所有者权益中冲
-------	--------	-----------	-------------

		冲减少数股东损益的 金额	减子公司少数股东分担的 本期亏损超过少数股东在 期初所有者权益中所享有 份额后的余额
杭州九阳公司	131,056,077.08		
苏州九阳公司	7,941,901.41		

## 六、利润分配

(一) 根据 2008 年 3 月 12 日公司 2008 年第一次临时股东大会通过的 2007 年度利润分配方案, 按 2007 年度实现净利润提取 10% 的储备基金, 5% 的企业发展基金, 5% 的职工奖励及福利基金, 向股东分配现金股利 130,000,000.00 元 (含税)。

(二) 根据 2009 年 3 月 23 日公司董事会一届十三次会议通过的 2008 年度利润分配预案, 按 2008 年度实现净利润提取 10% 的法定盈余公积金 30,478,607.15 元, 提取 5% 任意盈余公积 15,239,303.58 元, 每 10 股派发现金股利 8 元 (含税), 以 2008 年 12 月 31 日的公司总股本 267,000,000 股为基数, 每 10 股转增 9 股, 上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

## 七、合并财务报表项目注释

### (一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金 期末数 2,376,812,997.27

#### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	19,930.64	62,689.94
银行存款	2,376,793,066.63	450,237,658.43
合 计	<u>2,376,812,997.27</u>	<u>450,300,348.37</u>

#### (2) 货币资金——外币货币资金

项 目	期 末 数			期 初 数		
	原币及金额	汇率	折人民币金额	原币及金额	汇率	折人民币金额
美元	1,986.86	6.8346	13,579.39	12,519.15	7.3046	91,447.38
欧元				13,723.14	10.6669	146,383.36
小 计			<u>13,579.39</u>			<u>237,830.74</u>

#### (3) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占资产总额 5% 以上 (含 5%) 原因说明

期末数较期初数增长了 4.28 倍, 主要原因包括: 1) 公司本期向社会公众发行股票 6,700

万股，实际募集资金 145,873.83 万元，导致货币资金增加较多；2) 本期公司营业收入较上年同期增长 1.23 倍，且货款回笼情况良好，相应增加了货币资金。

## 2. 应收票据

期末数 442,511,559.97

### (1) 明细情况

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	442,511,559.97		442,511,559.97	248,384,198.32		248,384,198.32
合 计	<u>442,511,559.97</u>		<u>442,511,559.97</u>	<u>248,384,198.32</u>		<u>248,384,198.32</u>

(2) 无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款。

(3) 期末无应收关联方票据。

(4) 期末，未发现应收票据存在明显减值迹象，故未计提坏账准备。

(5) 变动幅度超过 30%（含 30%）或占资产总额 5%以上（含 5%）原因说明

期末数较期初数增长了 78.16%，主要原因系本期营业收入较上年同期增长 1.23 倍，同时考虑客户的实际需求，相应票据结算增加较多。

## 3. 应收账款

期末数 47,277,574.53

### (1) 明细情况

项 目	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大					26,489,229.19	40.20	1,324,461.46	25,164,767.73
单项金额不重大但信用风险	214,079.72	0.43	64,223.92	149,855.80	84,765.80	0.13	25,429.74	59,336.06
其他不重大	49,626,750.76	99.57	2,499,032.03	47,127,718.73	39,310,800.40	59.67	2,000,435.68	37,310,364.72
合 计	<u>49,840,830.48</u>	<u>100.00</u>	<u>2,563,255.95</u>	<u>47,277,574.53</u>	<u>65,884,795.39</u>	<u>100.00</u>	<u>3,350,326.88</u>	<u>62,534,468.51</u>

### (2) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	49,272,860.99	98.86	2,463,643.05	46,809,217.94	65,102,116.57	98.81	3,255,105.84	61,847,010.73
1-2 年	353,889.77	0.71	35,388.98	318,500.79	697,913.02	1.06	69,791.30	628,121.72
2-3 年	214,079.72	0.43	64,223.92	149,855.80	84,765.80	0.13	25,429.74	59,336.06
合 计	<u>49,840,830.48</u>	<u>100.00</u>	<u>2,563,255.95</u>	<u>47,277,574.53</u>	<u>65,884,795.39</u>	<u>100.00</u>	<u>3,350,326.88</u>	<u>62,534,468.51</u>

(3) 期末应收账款中欠款金额前 5 名的欠款金额总计为 14,542,048.16 元，占应收账款

账面余额的 29.18%，账龄均在 1 年以内。

(4) 无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东账款。

(5) 期末无应收关联方账款。

(6) 应收账款——外币应收账款

币 种	期 末 数			期 初 数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	252,025.21	6.8346	1,722,491.50	133,792.86	7.3046	977,303.33
小 计			<u>1,722,491.50</u>			<u>977,303.33</u>

(7) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的确定组合的依据说明

公司将账龄 2 年以上，公司与该客户业务往来很少或已经无业务往来的款项作为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的标准。

#### 4. 预付款项

期末数 29,137,157.43

(1) 账龄分析

账 龄	期 末 数				期 初 数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	30,610,628.88	99.79	1,530,531.45	29,080,097.43	34,982,079.95	99.79	1,749,104.00	33,232,975.95
1-2 年	63,400.00	0.21	6,340.00	57,060.00	500.00	0.00	50.00	450.00
2-3 年					74,000.00	0.21	22,200.00	51,800.00
合 计	<u>30,674,028.88</u>	<u>100.00</u>	<u>1,536,871.45</u>	<u>29,137,157.43</u>	<u>35,056,579.95</u>	<u>100.00</u>	<u>1,771,354.00</u>	<u>33,285,225.95</u>

(2) 无持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

(3) 金额较大的预付款项

单位名称	期末数	款项性质及内容
北京金脉房地产开发有限公司	10,757,153.00	预付商品房款
小 计	<u>10,757,153.00</u>	

(4) 期末无预付关联方款项。

(5) 预付款项坏账准备详见本财务报表附注九之说明。

#### 5. 其他应收款

期末数 4,990,606.16

(1) 明细情况

项 目	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大					6,000,000.00	51.23	300,000.00	5,700,000.00
单项金额不重大但信用风险较大	40,000.00	0.76	12,000.00	28,000.00	5,672.70	0.05	1,701.81	3,970.89
其他不重大	5,226,706.48	99.24	264,100.32	4,962,606.16	5,705,411.46	48.72	299,745.72	5,405,665.74
合 计	<u>5,266,706.48</u>	<u>100.00</u>	<u>276,100.32</u>	<u>4,990,606.16</u>	<u>11,711,084.16</u>	<u>100.00</u>	<u>601,447.53</u>	<u>11,109,636.63</u>

## (2) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	5,171,406.48	98.97	258,570.32	4,912,836.16	11,415,908.52	97.48	570,795.43	10,845,113.09
1-2 年	55,300.00	0.60	5,530.00	49,770.00	289,502.94	2.47	28,950.29	260,552.65
2-3 年	40,000.00	0.43	12,000.00	28,000.00	5,672.70	0.05	1,701.81	3,970.89
合 计	<u>5,266,706.48</u>	<u>100.00</u>	<u>276,100.32</u>	<u>4,990,606.16</u>	<u>11,711,084.16</u>	<u>100.00</u>	<u>601,447.53</u>	<u>11,109,636.63</u>

(3) 期末其他应收款中欠款金额前 5 名的欠款金额总计为 1,163,381.54 元, 占其他应收款账面余额的 22.09%, 账龄均在 1 年以内。

(4) 无持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项。

(5) 期末无应收关联方款项。

(6) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款的确定组合的依据说明

公司将账龄 2 年以上, 公司与该客户往来很少的款项作为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款的标准。

(7) 变动幅度超过 30%(含 30%)或占资产总额 5%以上(含 5%)原因说明

期末数较期初数减少了 55.03%, 主要系子公司欧南多公司期初支付的土地投标保证金 600 万元的本期充抵土地出让金所致。

## 6. 存货

期末数 306,740,281.38

## (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	95,352,638.75	185,217.77	95,167,420.98	52,604,090.40	206,886.57	52,397,203.83
库存商品	206,896,108.77	1,396,001.89	205,500,106.88	85,982,039.64	310,787.64	85,671,252.00
委托加工物资	6,072,753.52		6,072,753.52	18,321,838.66	2,823,440.29	15,498,398.37

合 计                    308,321,501.04    1,581,219.66    306,740,281.38    156,907,968.70    3,341,114.50    153,566,854.20

(2) 期末存货无用于担保情况。

(3) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	206,886.57	80,771.13		102,439.93	185,217.77
库存商品	310,787.64	1,085,214.25			1,396,001.89
委托加工物资	2,823,440.29			2,823,440.29	
小 计	<u>3,341,114.50</u>	<u>1,165,985.38</u>		<u>2,925,880.22</u>	<u>1,581,219.66</u>

2) 计提存货跌价准备的依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 变动幅度超过 30%（含 30%）或占资产总额 5%以上（含 5%）原因说明

期末数较期初数增长了 96.50%，主要系本期公司营业收入较上年同期增长 1.23 倍，产销规模迅速扩大，导致存货储备增加。

7. 其他流动资产

期末数 812,560.00

(1) 明细情况

项 目	期 末 数			期 初 数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
厂房租赁费	812,560.00		812,560.00			
合 计	<u>812,560.00</u>		<u>812,560.00</u>			

(2) 期末，未发现其他流动资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 变动幅度超过 30%（含 30%）或占资产总额 5%以上（含 5%）原因说明

本期期末数较期初数增加 100%，系子公司杭州九阳公司和山东豆业公司期末预付厂房租



赁费受益期在 2009 年度所致。

## 8. 持有至到期投资 期末数 10,258,630.14

### (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他投资[注]	10,258,630.14		10,258,630.14			
合 计	<u>10,258,630.14</u>		<u>10,258,630.14</u>			

[注]：子公司杭州九阳公司本期购买恒丰银行理财 T 计划 6 号产品 1,000 万元，合约期限为 2008 年 7 月 24 日至 2009 年 7 月 24 日，计划到期年收益率为 5.9%。公司将其列入“持有至到期投资”，并根据计划到期年收益率确认投资收益 258,630.14 元。

(2) 期末，未发现持有至到期投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 变动幅度超过 30%（含 30%）或占资产总额 5%以上（含 5%）原因说明

期末数较期初数增长 100.00%，原因系子公司杭州九阳公司本期购入恒丰银行理财产品所致。

## 9. 固定资产 期末数 218,807,974.09

### (1) 明细情况

原价

类 别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	101,206,593.39	83,654,207.27		184,860,800.66
通用设备	12,403,695.45	9,080,209.93	156,880.00	21,327,025.38
专用设备	6,000,201.30	8,714,857.05	38,541.90	14,676,516.45
运输工具	8,295,490.18	14,663,886.81	525,114.40	22,434,262.59
小 计	<u>127,905,980.32</u>	<u>116,113,161.06</u>	<u>720,536.30</u>	<u>243,298,605.08</u>

累计折旧

类 别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	6,340,784.77	5,293,417.71		11,634,202.48
通用设备	3,167,582.57	2,905,817.76	36,182.70	6,037,217.63
专用设备	571,446.98	1,152,880.08	2,587.39	1,721,739.67

运输工具	2,027,853.36	3,245,880.99	176,263.14	5,097,471.21
小 计	<u>12,107,667.68</u>	<u>12,597,996.54</u>	<u>215,033.23</u>	<u>24,490,630.99</u>
账面价值				
类 别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	94,865,808.62	83,654,207.27	5,293,417.71	173,226,598.18
通用设备	9,236,112.88	9,080,209.93	3,026,515.06	15,289,807.75
专用设备	5,428,754.32	8,714,857.05	1,188,834.59	12,954,776.78
运输工具	6,267,636.82	14,663,886.81	3,594,732.25	17,336,791.38
合 计	<u>115,798,312.64</u>	<u>116,113,161.06</u>	<u>13,103,499.61</u>	<u>218,807,974.09</u>

(2) 本期增加中包括从在建工程完工转入 58,580,332.76 元。

(3) 期末固定资产未用于担保。

(4) 期末，未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(5) 未办妥产权证书的固定资产的情况说明

期末原价为 37,908,327.54 元，账面价值为 35,438,930.36 元的房屋建筑物尚未办妥产权证。

(6) 变动幅度超过 30%（含 30%）或占资产总额 5%以上（含 5%）原因说明

期末数较期初数增长了 90.22%，主要系本期公司年产 800 万台豆浆机及 5 万吨豆料项目部分工程完工转入固定资产以及子公司欧南多公司购入厂房所致。

## 10. 在建工程

期末数 89,075,699.50

### (1) 明细情况

工程名称	期末数		期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备
济南年产 800 万台豆浆机及 5 万吨豆料项目	4,090,295.27		4,090,295.27	85,918.09	
苏州九阳厂房一期工程				8,073,777.19	
杭州九阳仓库工程				3,723,927.06	
杭州厨房小家电生产建设项目	55,519,074.27		55,519,074.27		
欧南多厂区建设项目	29,153,400.00		29,153,400.00		
物流中心与生产基地建设项目	664,812.40		664,812.40		
零星工程	312,929.96		312,929.96		

合 计	<u>89,075,699.50</u>	<u>89,075,699.50</u>	<u>11,883,622.34</u>	<u>11,883,622.34</u>
-----	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

## (2) 在建工程增减变动情况

工程名称	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期其他 减少	期末数	资金 来源	预算数	工程投入占 预算的比例
苏州九阳厂房一期工程	8,073,777.19	17,489,104.17	25,562,881.36			自筹	2,556 万	100%
杭州九阳仓库工程	3,723,927.06	5,364,411.50	9,088,338.56			自筹	909 万	100%
济南年产 800 万台豆浆机及 5 万吨 豆料项目	85,918.09	27,268,677.62	23,929,112.84	3,425,482.87		募集	32,200 万	18.88%
杭州厨房小家电生产建设项目		55,519,074.27		55,519,074.27		募集	21,919 万	39.38%
欧南多厂区建设项目		29,153,400.00		29,153,400.00		自筹	4,430 万	65.80%
物流中心与生产基地建设项目		664,812.40		664,812.40		自筹	16,675 万	0.40%
零星工程		312,929.96		312,929.96		自筹		
合 计	<u>11,883,622.34</u>	<u>135,772,409.92</u>	<u>58,580,332.76</u>	<u>89,075,699.50</u>				

(3) 期末,未发现在建工程存在明显减值迹象,故未计提减值准备。

(4) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占资产总额 5% 以上 (含 5%) 原因说明

期末数较期初数增长了 6.50 倍,主要系募集资金项目本期投入较多所致。

## 11. 无形资产

期末数 138,149,944.89

## (1) 明细情况

## 原价

种 类	期初数	本期增加	本期减少	期末数
土地使用权	37,687,377.55	78,329,553.97		116,016,931.52
办公及财务软件	365,430.00	6,654,463.85		7,019,893.85
专利权	23,500,000.00			23,500,000.00
小 计	<u>61,552,807.55</u>	<u>84,984,017.82</u>		<u>146,536,825.37</u>

## 累计摊销

种 类	期初数	本期增加	本期减少	期末数
土地使用权	1,110,903.03	1,874,903.30		2,985,806.33
办公及财务软件	58,765.98	513,547.18		572,313.16
专利权	1,372,197.71	3,456,563.28		4,828,760.99
小 计	<u>2,541,866.72</u>	<u>5,845,013.76</u>		<u>8,386,880.48</u>

## 账面价值

种 类	期初数	本期增加	本期减少	期末数
土地使用权	36,576,474.52	78,329,553.97	1,874,903.30	113,031,125.19
办公及财务软件	306,664.02	6,654,463.85	513,547.18	6,447,580.69
专利权	22,127,802.29		3,456,563.28	18,671,239.01
合 计	<u>59,010,940.83</u>	<u>84,984,017.82</u>	<u>5,845,013.76</u>	<u>138,149,944.89</u>

(2) 期末无形资产未用于担保。

(3) 未办妥产权证书的无形资产的情况说明

期末有原价为 30,789,279.00 元，账面价值为 30,173,493.42 元的土地使用权尚未办妥产权证书。

(4) 期末，未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(5) 变动幅度超过 30%（含 30%）或占资产总额 5%以上（含 5%）原因说明

期末数较期初数增长了 1.38 倍，主要系本期公司根据募集资金投资计划，受让建设用地较多所致。

12. 递延所得税资产 期末数 11,565,731.40

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
坏账准备	315,459.39	418,790.86
存货跌价准备	197,652.46	417,639.31
开办费	42,554.56	291,475.30
预提费用性质的负债	11,010,064.99	
合 计	<u>11,565,731.40</u>	<u>1,127,905.47</u>

(2) 引起暂时性差异的资产和负债项目对应的暂时性差异金额

项 目	暂时性差异金额
坏账准备	2,496,016.48
存货跌价准备	1,581,219.66
开办费	340,436.50
预提费用性质的负债	88,080,519.82
小 计	<u>92,498,192.46</u>

(3) 变动幅度超过 30%（含 30%）或占资产总额 5%以上（含 5%）原因说明

期末数较期初数增长了 9.25 倍,主要系本期预提费用性质的负债所导致的暂时性差异金额较上年增加较多所致。

13. 应付账款 期末数 1,000,662,685.51

(1) 无持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东账款。

(2) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占资产总额 5%以上 (含 5%) 原因说明

期末数较期初数增长 1.22 倍,主要原因系本期公司生产规模持续扩大,导致应付供应商货款增加较多所致。

14. 预收款项 期末数 75,087,599.52

(1) 无持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项。

(2) 预收款项——外币预收款项

币 种	期 末 数			期 初 数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
欧元	39,934.95	9.659	385,731.68			
港元	321,877.83	0.88189	283,860.84			
美元	352,629.18	6.8346	2,410,079.39	2,562,022.44	7.3046	18,714,549.12
小 计			<u>3,079,671.91</u>			<u>18,714,549.12</u>

15. 应付职工薪酬 期末数 61,088,929.94

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	121,250.00	210,452,020.14	167,259,581.39	43,313,688.75
职工福利[注]	15,472,674.22	9,895,108.39	15,666,801.32	9,700,981.29
社会保险费		25,671,362.79	23,662,623.68	2,008,739.11
住房公积金		8,932,584.86	8,907,258.28	25,326.58
工会经费	1,548,469.79	3,390,478.77	327,443.42	4,611,505.14
职工教育经费	12,057.33	4,982,372.55	3,565,740.81	1,428,689.07
因解除劳动关系给予的补偿		231,084.28	231,084.28	
合 计	<u>17,154,451.34</u>	<u>263,555,011.78</u>	<u>219,620,533.18</u>	<u>61,088,929.94</u>

[注]:期末余额均系公司历年根据章程和决议从税后利润中提取的职工奖励及福利基金,

专用于职工奖励及福利。

(2) 无拖欠性质的职工薪酬。

(3) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占资产总额 5% 以上 (含 5%) 原因说明

期末数较期初数增长了 2.56 倍, 主要系本期公司根据 2008 年度薪酬考核结果, 预提应付未付职工工资 4,331 万元所致。

16. 应交税费 期末数 60,979,580.67

种 类	期末数	期初数
增值税	25,543,177.52	27,851,803.54
营业税	15,116.57	111.64
城市维护建设税	29,943.12	
企业所得税	33,028,927.24	27,946,690.92
代扣代缴个人所得税	1,216,291.62	5,121,259.01
房产税	8,790.00	4,998.00
土地使用税	42,145.57	19,988.00
印花税	539,213.57	414,434.59
教育费附加	12,832.76	
地方教育附加	193,248.09	361,070.63
水利建设专项资金	349,894.61	235,878.13
合 计	<u>60,979,580.67</u>	<u>61,956,234.46</u>

17. 其他应付款 期末数 61,244,147.74

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	15,270,712.84	11,620,731.30
应付暂收款	44,112,048.77	10,495,000.00
其他	1,861,386.13	2,688,527.05
合 计	<u>61,244,147.74</u>	<u>24,804,258.35</u>

(2) 无持有本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东款项。

(3) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质及内容
济南市槐荫美里湖科技开发中心	1,250,000.00	应付房屋租赁费，详见本财务报表十(三)4(1)之说明
经销商激励费	39,521,839.10	应付经销商营销激励款
小计	<u>40,771,839.10</u>	

## (4) 账龄超过 1 年的大额其他应付款未偿还原因及期后偿还情况的说明

帐龄超过 1 年款项共计 7,896,581.30 元，主要系供应商缴纳的质量保证金，待无业务往来时退还供应商。

## (5) 变动幅度超过 30%（含 30%）或占资产总额 5%以上（含 5%）原因说明

期末数较期初数增长了 1.47 倍，主要系公司期末计提经销商营销激励费用所致。

18. 其他流动负债 期末数 0.00

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付股利		68,020,000.00
合 计		<u>68,020,000.00</u>

## (2) 变动幅度超过 30%（含 30%）或占资产总额 5%以上（含 5%）原因说明

期末数较期初数减少了 100%，主要系子公司杭州九阳公司本期支付了原老股东的现金股利款。

19. 递延所得税负债 期末数 32,328.77

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
持有至到期投资收益	32,328.77	
合 计	<u>32,328.77</u>	

## (2) 引起暂时性差异的资产和负债项目对应的暂时性差异金额

项 目	暂时性差异金额
持有至到期投资收益	258,630.14
小 计	<u>258,630.14</u>

## (3) 变动幅度超过 30%（含 30%）或占资产总额 5%以上（含 5%）原因说明

期末数较期初数增长了 100.00%，主要系本期确认了持有至到期投资收益 258,630.14 元，



相应产生应纳税暂时性差异所致。

## 20. 股本

期末数 267,000,000.00

### (1) 明细情况

项 目		期初数		本期增减变动 (+, -)					期末数	
				发行新股	送股	公积金转股	其他	小计		
		数量	比 例 (%)						数量	比 例 (%)
(一) 有 限 售 条 件 股 份	1. 国家持股									
	2. 国有法人持股									
	3. 其他内资持股	140,698,400.00	70.35						140,698,400.00	52.70
	其中:									
	境内法人持股	140,698,400.00	70.35						140,698,400.00	52.70
	境内自然人持股									
	4. 外资持股	59,301,600.00	29.65						59,301,600.00	22.21
	其中:									
	境外法人持股	59,301,600.00	29.65						59,301,600.00	22.21
	境外自然人持股									
	有限售条件股份合计	200,000,000.00	100.00						200,000,000.00	74.91
(二) 无 限 售 条 件 股 份	1. 人民币普通股			67,000,000.00				67,000,000.00	67,000,000.00	25.09
	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			67,000,000.00				67,000,000.00	67,000,000.00	25.09
(三) 股份总数		200,000,000.00	100.00	67,000,000.00				67,000,000.00	267,000,000.00	100.00

### (2) 公司前 10 名股东中原非流通股股东持有股份的限售条件的说明

根据股东上海力鸿新技术投资有限公司、Dinghui Solar Energy (Hong Kong) Limited 及上海鼎亦投资有限公司承诺: 自公司股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份, 也不由公司回购该部分股份; 股东 Bilting Developments Limited 承诺: 自公司股票上市之日起十二个月内, 不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份, 也不由公司回购该部分股份。截止 2008 年 12 月 31 日公司有限售条件股份情况如下:

有限售条件股东名称	持有股份数量	可上市交易时间
-----------	--------	---------

上海力鸿新技术投资有限公司	132,726,800.00	2011 年 5 月 28 日
Bilting Developments Limited	45,587,400.00	2009 年 5 月 28 日
Dinghui Solar Energy (Hong Kong) Limited	13,714,200.00	2011 年 5 月 28 日
上海鼎亦投资有限公司	7,971,600.00	2011 年 5 月 28 日
小 计	200,000,000.00	

(3) 股份变动的批准情况和股份总额、股份结构变动情况及执行验资的会计师事务所名称和验资报告文号的说明

根据公司 2007 年度第一次临时股东大会决议和修改后公司章程规定,并经中国证券监督管理委员会《关于核准九阳股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可〔2008〕601 号)核准,公司于 2008 年 5 月通过深圳证券交易所交易系统向社会公开发行人民币普通股(A 股) 67,000,000 股,每股发行价格为人民币 22.54 元,募集资金总额为 1,510,180,000.00 元,坐扣承销和保荐费用 43,800,000.00 元后的募集资金为 1,466,380,000.00 元,另外减除审计费、律师费、法定信息披露费及已预付的保荐费等其他发行费用 7,641,666.47 元后,公司本次募集资金净额为人民币 1,458,738,333.53 元,其中:记入股本 67,000,000.00 元、记入资本公积(股本溢价) 1,391,738,333.53 元。注册资本实收情况业经浙江天健会计师事务所有限公司审验,并由其出具浙天会验〔2008〕43 号《验资报告》。

21. 资本公积 期末数 1,397,411,527.86

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价		1,391,738,333.53		1,391,738,333.53
其他资本公积	5,673,194.33			5,673,194.33
合 计	<u>5,673,194.33</u>	<u>1,391,738,333.53</u>		<u>1,397,411,527.86</u>

(2) 资本公积本期增减原因及依据说明。

本期增加详见本财务报表附注七(一)20(3)之说明。

22. 盈余公积 期末数 78,254,374.27

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

储备基金	21,690,975.69		21,690,975.69
企业发展基金	10,845,487.85		10,845,487.85
法定盈余公积金		30,478,607.15	30,478,607.15
任意盈余公积金		15,239,303.58	15,239,303.58
合 计	<u>32,536,463.54</u>	<u>45,717,910.73</u>	<u>78,254,374.27</u>

(2) 盈余公积本期增减原因及依据说明。

本期增加详见本财务报表附注六(二)之说明。

23. 未分配利润 期末数 535,381,563.99

(1) 明细情况

期初数	173,047,673.71
本期增加	538,051,801.01
本期减少	175,717,910.73
期末数	<u>535,381,563.99</u>

(2) 其他说明

1) 本期增加均系本期实现的净利润转入。

2) 本期减少详见本财务报表附注六之说明。

3) 期末数中包含拟分配现金股利 213,600,000.00 元(含税)。根据 2009 年 3 月 23 日本公司董事会一届十三次会议通过的 2008 年度利润分配预案, 决定按 2008 年度实现的净利润分配现金股利 213,600,000.00 元(含税)。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本 本期数 4,323,444,775.48/2,674,227,267.21

(1) 明细情况

营业收入

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	4,320,749,654.20	1,940,077,960.36
其他业务收入	2,695,121.28	2,727,419.92
合 计	<u>4,323,444,775.48</u>	<u>1,942,805,380.28</u>

营业成本

项 目	本期数	上年同期数
主营业务成本	2,673,971,048.99	1,234,632,860.47
其他业务成本	256,218.22	911,436.25
合 计	<u>2,674,227,267.21</u>	<u>1,235,544,296.72</u>

## (2) 主营业务收入/主营业务成本

项 目	本期数			上年同期数		
	收 入	成 本	利 润	收 入	成 本	利 润
豆浆机系列	3,041,196,811.64	1,710,854,052.73	1,330,342,758.91	1,212,868,538.49	699,625,122.96	513,243,415.53
电磁炉	961,598,289.55	736,213,539.08	225,384,750.47	579,020,294.45	437,203,977.69	141,816,316.76
营养煲	286,596,884.67	206,163,868.42	80,433,016.25	134,755,748.02	88,737,381.83	46,018,366.19
豆料类	12,574,990.24	7,358,915.08	5,216,075.16			
其他类	18,782,678.10	13,380,673.68	5,402,004.42	13,433,379.40	9,066,377.99	4,367,001.41
小 计	<u>4,320,749,654.20</u>	<u>2,673,971,048.99</u>	<u>1,646,778,605.21</u>	<u>1,940,077,960.36</u>	<u>1,234,632,860.47</u>	<u>705,445,099.89</u>

## (3) 销售收入前五名情况

项 目	本期数	上年同期数
向前 5 名客户销售的收入总额	213,514,033.68	165,202,213.08
占当年营业收入比例 (%)	4.94	8.51

## (4) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占利润总额 10% (含 10%) 以上的原因说明

本期数较上年同期数增长 1.23 倍，主要系 2008 年度随着居民“自然、健康”的消费理念日益深入人心，本公司主导产品需求呈现爆发式增长的态势。公司抓住难得的历史机遇，进一步发挥规模效应和品牌效应，加大研发投入，强化公司的研发优势和技术壁垒，不断推出高附加值产品，加强终端和渠道建设，增加了广告宣传、品牌建设和终端渠道的投入，公司的品牌影响力显著提升，终端分销能力不断增强，细分产品的市场占有率不断提高，营业收入实现了快速增长。

本期营业成本发生额较上年同期增长 1.16 倍，主要原因包括：1) 随着公司销售规模的迅速增长，公司营业成本也迅速增加；2) 本期营业成本增长幅度略低于营业收入增长幅度，主要原因系销量上升后产品分摊的固定费用下降，导致成本有所下降。

## 2. 营业税金及附加

本期数 2,627,887.89

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

营业税	35,452.63	114.04
城市维护建设税	95,675.09	
教育费附加	70,431.74	
地方教育附加	2,426,328.43	1,033,791.81
合 计	<u>2,627,887.89</u>	<u>1,033,905.85</u>

(2) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占利润总额 10% (含 10%) 以上的原因说明

本期数较上年同期数增长 1.54 倍,主要原因系公司营业收入较上年同期增长了 1.23 倍,导致各项营业税金及附加的计税(费)基数大幅度增长所致。

3. 销售费用 本期数 695,847,054.13

变动幅度超过 30% (含 30%) 或占利润总额 10% (含 10%) 以上的原因说明

本期数较上年同期数增长 2.67 倍,主要原因包括:(1)公司处于快速发展扩张时期,为提升品牌形象,继续巩固和提高市场占有率,加大了广告宣传力度,特别是在主流媒体广告宣传的投入;2)随着公司主导产品需求呈现爆发式增长的态势,公司加大了终端营销渠道建设,在全国各地加大了专卖柜台以及 5S 店面的投入,渠道费用增加较多;3)公司完善了经销商管理和考核激励制度,经销商费用增加较多;4)公司本期产品销量大幅度增长,因此运输费用增加较多。

4. 管理费用 本期数 240,520,537.77

变动幅度超过 30% (含 30%) 或占利润总额 10% (含 10%) 以上的原因说明

本期数较上年同期数增长了 1.24 倍,主要原因系:1)2008 年度公司取得良好的经济效益,根据公司薪酬考核管理制度,职工薪酬增加较多。同时为长远规划,储备人才,本期新增大量员工,相应也导致了职工薪酬增长;2)为强化公司的研发优势和技术壁垒,同时为使产品秉承“健康、自然、环保”的理念,进一步节能降耗,公司本期加大了研发投入力度,研究开发费用大幅度增长;3)随着公司营业收入大幅度增长,其他管理成本也相应增加。

5. 财务费用 本期数-23,808,220.97

变动幅度超过 30% (含 30%) 或占利润总额 10% (含 10%) 以上的原因说明:

本期数较上年同期数下降了 8.02 倍,主要原因系本期公司公开发行股票募集资金到位以及营业收入大幅度增长,导致货币资金增加较多,相应地存款利息收入也大幅增加所致。

6. 资产减值损失 本期数-180,915.31

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-1,346,900.69	2,822,137.51
存货跌价损失	1,165,985.38	3,341,114.50
合 计	<u>-180,915.31</u>	<u>6,163,252.01</u>

(2) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占利润总额 10% (含 10%) 以上的原因说明

本期数较上年同期数下降了 1.03 倍, 主要原因系: 1) 公司加强对存货的管理力度, 公司存货破损情况减少, 相应提取存货跌价准备下降较多; 2) 本期公司加强了应收、预付款的管理控制, 并增加了票据结算, 导致应收款项期末余额大幅减少, 计提的坏账准备也相应减少。

7. 投资收益 本期数 258,630.14

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
持有至到期投资收益	258,630.14	
合 计	<u>258,630.14</u>	

(2) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(3) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占利润总额 10% (含 10%) 以上的原因说明

本期数较上年同期数增长了 100.00%, 主要原因系子公司杭州九阳公司购买恒丰银行金融理财产品所致, 详见本财务报表附注七(一)8(1)之说明。

8. 营业外收入 本期数 7,363,335.58

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
固定资产处置利得	28,286.00	3,427.20
政府补助	5,150,000.00	7,216,900.00
罚没收入	1,017,472.19	322,254.62
赔款收入	778,402.13	4,169,322.76

其他	389,175.26	93,788.91
合 计	<u>7,363,335.58</u>	<u>11,805,693.49</u>

(2) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占利润总额 10% (含 10%) 以上的原因说明

本期数较上年同期数下降了 37.63%，主要原因系：1) 本期公司收到的政府补助减少较多；  
2) 2007 年度收到专利侵权赔偿 300 万元，导致 07 年赔款收入较多。

9. 营业外支出 本期数 8,253,260.08

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
固定资产处置损失	209,948.27	151,921.56
捐赠支出	5,156,066.00	553,000.00
罚款支出	31,943.80	53,176.90
水利建设专项资金	2,838,911.14	1,083,003.04
其他	16,390.87	488,023.63
合 计	<u>8,253,260.08</u>	<u>2,329,125.13</u>

(2) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占利润总额 10% (含 10%) 以上的原因说明

本期数较上年同期数增长了 2.54 倍，主要原因系：1) 公司加大了公益性投入，特别是向四川地震灾区的捐赠，导致捐赠支出增加较多；2) 由于公司本期营业收入大幅增长，相应水利建设专项资金增加较多。

10. 所得税费用 本期数 93,759,873.39

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	104,165,370.55	53,519,880.73
递延所得税费用	-10,405,497.16	-1,127,905.47
合 计	<u>93,759,873.39</u>	<u>52,391,975.26</u>

(2) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占利润总额 10% (含 10%) 以上的原因说明

本期数较上年同期数增长了 78.96%，主要原因系本期公司营业收入大幅增长，利润总额增加较多，相应所得税费用增加。



## (三) 合并现金流量表项目注释

## 1. 收到的价值较大的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
存入保证金		4,642,468.37
利息收入	24,000,451.78	3,364,592.44
营业外收入	1,623,835.58	4,585,366.29
收回暂借款		56,000,000.00
政府补助	5,150,000.00	7,216,900.00
小 计	<u>30,774,287.36</u>	<u>75,809,327.10</u>

## 2. 支付的价值较大的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
期间费用	675,858,280.80	238,102,298.79
捐赠支出	5,116,000.00	553,000.00
罚款支出	31,943.80	526,020.52
支付暂借款		48,000,000.00
小 计	<u>681,006,224.60</u>	<u>287,181,319.31</u>

3. 现金流量表补充资料详见本财务报表附注十四（三）之说明。

## 八、母公司财务报表项目注释

## (一) 母公司资产负债表项目注释

## 1. 应收账款 期末数 36,170,108.82

## (1) 明细情况

项 目	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大					26,489,229.19	42.41	1,324,461.46	25,164,767.73
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的	214,079.72	0.56	64,223.92	149,855.80	84,765.80	0.14	25,429.74	59,336.06
其他不重大	37,934,681.59	99.44	1,914,428.57	36,020,253.02	35,881,203.14	57.45	1,828,955.81	34,052,247.33
合 计	<u>38,148,761.31</u>	<u>100.00</u>	<u>1,978,652.49</u>	<u>36,170,108.82</u>	<u>62,455,198.13</u>	<u>100.00</u>	<u>3,178,847.01</u>	<u>59,276,351.12</u>

## (2) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	37,580,791.82	98.51	1,879,039.59	35,701,752.23	61,672,519.31	98.75	3,083,625.97	58,588,893.34
1-2 年	353,889.77	0.93	35,388.98	318,500.79	697,913.02	1.12	69,791.30	628,121.72
2-3 年	214,079.72	0.56	64,223.92	149,855.80	84,765.80	0.13	25,429.74	59,336.06
合 计	<u>38,148,761.31</u>	<u>100.00</u>	<u>1,978,652.49</u>	<u>36,170,108.82</u>	<u>62,455,198.13</u>	<u>100.00</u>	<u>3,178,847.01</u>	<u>59,276,351.12</u>

(3) 期末应收账款中欠款金额前 5 名的欠款金额总计为 11,401,374.47 元, 占应收账款账面余额的 29.89%, 其账龄均在 1 年以内。

(4) 无持有本公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东账款。

(5) 期末无应收关联方账款。

(6) 应收账款——外币应收账款

币 种	期 末 数			期 初 数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	252,025.21	6.8346	1,722,491.50	133,792.86	7.3046	977,303.33
小 计			<u>1,722,491.50</u>			<u>977,303.33</u>

(7) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占资产总额 5%以上 (含 5%) 原因说明

期末数较期初数下降了 38.92%, 主要原因系本期公司为降低收款风险, 减少了信用赊销额度, 更多地采用银行承兑汇票结算方式。

(8) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的确定组合的依据说明

公司将账龄 2 年以上, 公司与该客户业务往来很少或已经无业务往来的款项作为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的标准。

## 2. 其他应收款

期末数 3,552,682.21

### (1) 明细情况

项 目	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大	510,000.00	13.61	25,500.00	484,500.00	1,000,000.00	32.46	50,000.00	950,000.00
单项金额不重大 但信用风险重大					5,517.70	0.18	1,655.31	3,862.39
其他不重大	3,229,823.38	86.39	161,641.17	3,068,182.21	2,075,446.53	67.36	117,297.47	1,922,149.06
合 计	<u>3,739,823.38</u>	<u>100.00</u>	<u>187,141.17</u>	<u>3,552,682.21</u>	<u>3,080,964.23</u>	<u>100.00</u>	<u>168,952.78</u>	<u>2,912,011.45</u>

### (2) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,736,823.38	99.07	186,841.17	3,549,982.21	2,804,943.59	91.04	140,247.18	2,664,696.41
1-2 年	3,000.00	0.93	300.00	2,700.00	270,502.94	8.78	27,050.29	243,452.65
2-3 年					5,517.70	0.18	1,655.31	3,862.39
合 计	<u>3,739,823.38</u>	<u>100.00</u>	<u>187,141.17</u>	<u>3,552,682.21</u>	<u>3,080,964.23</u>	<u>100.00</u>	<u>168,952.78</u>	<u>2,912,011.45</u>

(3) 期末其他应收款中欠款金额前 5 名的欠款金额总计为 1,010,030.00 元, 占其他应收款账面余额的 27.01%, 其账龄均为一年以内。

(4) 无持有本公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东款项。

(5) 期末无应收关联方款项。

(6) 其他说明

1) 单项金额重大的其他应收款坏账准备计提比例及理由的说明

期末单位金额重大的其他应收款系押金, 账龄在 1 年以内, 经单独测试未见减值迹象, 按照相同账龄应收款项组合, 确定其提取比例为 5%。

2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款的确定组合的依据说明

公司将账龄 2 年以上, 公司与该客户往来很少的款项作为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款的标准。

### 3. 长期股权投资

期末数 442,202,563.90

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	442,202,563.90		442,202,563.90	216,161,457.22		216,161,457.22
合 计	<u>442,202,563.90</u>		<u>442,202,563.90</u>	<u>216,161,457.22</u>		<u>216,161,457.22</u>

(2) 对子公司投资

被投资单位名称	持股比例	投资期限	初始金额	期初数	本期增加	本期减少	期末数
杭州九阳公司	74%	长期	83,318,432.23	83,318,432.23			83,318,432.23
苏州九阳公司	75%	长期	23,843,024.99	23,843,024.99			23,843,024.99
欧南多公司	100%	长期	320,041,106.68	99,000,000.00	221,041,106.68		320,041,106.68
山东豆业公司	100%	长期	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00

杭州豆业公司	100%	长期	5,000,000.00		5,000,000.00	5,000,000.00
小 计			<u>442,202,563.90</u>	<u>216,161,457.22</u>	<u>226,041,106.68</u>	<u>442,202,563.90</u>

(3) 期末,未发现长期股权投资存在明显减值迹象,故未计提减值准备。

(4) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占资产总额 5% 以上 (含 5%) 原因说明

期末数较期初数增长了 1.05 倍,主要原因系本期公司对欧南多公司增资以及投资组建杭州豆业公司所致。

## (二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本 本期数 4,283,643,110.93/3,289,674,823.77

### (1) 明细情况

#### 营业收入

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	4,283,466,180.94	1,906,936,455.03
其他业务收入	176,929.99	1,411,821.90
合 计	<u>4,283,643,110.93</u>	<u>1,908,348,276.93</u>

#### 营业成本

项 目	本期数	上年同期数
主营业务成本	3,289,673,682.54	1,507,201,252.71
其他业务成本	1,141.23	856,416.31
合 计	<u>3,289,674,823.77</u>	<u>1,508,057,669.02</u>

### (2) 主营业务收入/主营业务成本

项 目	本期数			上年同期数		
	收 入	成 本	利 润	收 入	成 本	利 润
豆浆机系列	3,018,501,670.19	2,224,195,541.05	794,306,129.14	1,194,773,629.78	901,777,983.28	292,995,646.50
电磁炉	958,935,460.12	831,593,035.87	127,342,424.25	574,015,291.88	502,367,218.30	71,648,073.58
营养煲	284,325,704.55	218,480,769.20	65,844,935.35	138,066,842.00	102,975,359.76	35,091,482.24
豆料类	12,574,990.24	8,317,100.96	4,257,889.28			
其他类	9,128,355.84	7,087,235.46	2,041,120.38	80,691.37	80,691.37	
小 计	<u>4,283,466,180.94</u>	<u>3,289,673,682.54</u>	<u>993,792,498.40</u>	<u>1,906,936,455.03</u>	<u>1,507,201,252.71</u>	<u>399,735,202.32</u>

### (3) 销售收入前五名情况

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

向前 5 名客户销售的收入总额	213,514,033.68	165,202,213.08
占当年营业收入比例 (%)	4.98	8.66

(4) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占利润总额 10% (含 10%) 以上的原因说明

营业收入本期数较上年同期数增加 1.24 倍, 营业成本本期数较上年同期数增长 1.18 倍, 原因详见本财务报表附注七(二)1(4)之说明。

2. 投资收益 本期数 37,000,000.00

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的被投资单位分配来的利润	37,000,000.00	59,200,000.00
合 计	<u>37,000,000.00</u>	<u>59,200,000.00</u>

(2) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(3) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占利润总额 10% (含 10%) 以上的原因说明

本期数较上年同期数下降了 37.50%, 原因系公司本期从杭州九阳公司分配来的股利减少。

## 九、资产减值准备

(一) 明细情况

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	5,723,128.41	-1,346,900.69			4,376,227.72
存货跌价准备	3,341,114.50	1,165,985.38		2,925,880.22	1,581,219.66
合 计	9,064,242.91	-180,915.31		2,925,880.22	5,957,447.38

(二) 计提原因和依据的说明

坏账准备计提依据详见本财务报表附注三(九)之说明。

存货跌价准备计提依据详见本财务报表附注三(十)之说明。

## 十、关联方关系及其交易

(一) 关联方认定标准说明

根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》，一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

根据《上市公司信息披露管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 40 号), 将特定情形的关联法人和关联自然人也认定为关联方。

## (二) 关联方关系

### 1. 母公司及最终控制方

公司名称	注册地	组织机构代码	业务性质	与本公司关系	注册资本	对本公司持股比例(%)	对本公司表决权比例(%)
上海力鸿新技术投资有限公司	上海市	74728001-2	投资管理	控股股东	4,700 万元	49.71%	49.71%
王旭宁、朱宏韬、黄淑玲、朱泽春组成的管理团队				最终控制人			

### 2. 子公司信息详见本财务报表附注五(一)之说明。

### 3. 其他关联方

关联方名称	组织机构代码	与本公司的关系
济南市槐荫美里湖科技开发中心	X1389459-2	受关键管理人员控制
上海力泽家电有限公司[注]	78059189-1	受关键管理人员控制
上海九阳小家电有限公司[注]	75759830-7	受关键管理人员控制
济南迪科软件有限公司[注]	72621362-X	受关键管理人员控制

[注]: 上海力泽家电有限公司已于 2007 年 11 月 27 日工商注销; 上海九阳小家电有限公司已于 2007 年 11 月 12 日工商注销; 济南迪科软件有限公司已于 2007 年 8 月 27 日工商注销。

## (三) 关联方交易情况

### 1. 采购货物

关联方	本期数			上年同期数		
名称	金额	占同类购货业务的比例	定价政策	金额	占同类购货业务的比例	定价政策
济南迪科软件有限公司				2,419,547.06	0.12%	协议价
小计				2,419,547.06	0.12%	

### 2. 销售货物

关联方	本期数			上年同期数		
名称	金额	占同类销货业务的比例	定价政策	金额	占同类销货业务的比例	定价政策
上海九阳小家电有限公司				230,393.81	0.01%	参照市价

上海力泽家电有限公司				22,615,235.90	1.16%	参照市价
小计				22,845,629.71	1.17%	

## 3. 关联方未结算项目金额

项目及关联方名称	2008.12.31		2007.12.31	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备
其他应付款				
济南槐荫美里湖科技开发中心	1,250,000.00		1,000,000.00	
王旭宁			9,495,000.00	
小 计	1,250,000.00		10,495,000.00	

## 4. 其他关联方交易

(1) 根据公司与济南市槐荫美里湖科技开发中心签订的《房屋租赁协议》约定，济南市槐荫美里湖科技开发中心将位于济南市美里湖开发区的房屋租赁给本公司，租赁期限自 2003 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日，年租金 25 万元，截至 2008 年 12 月 31 日，本公司已计未付的租金为 125.00 万元。

(2) 根据公司与子公司苏州九阳公司签订的《股权转让协议》，本公司作价 11,041,106.68 元受让苏州九阳公司持有欧南多公司 10% 股权，计 1,100.00 万元股。股权转让后，本公司持有欧南多公司 100% 股权。欧南多公司已于 2008 年 8 月 29 日办妥工商变更登记手续。

## (3) 关键管理人员薪酬

2008 年度公司共有关键管理人员 14 名，其中，在本公司领取报酬 12 人，报酬总额 281.91 万元。2007 年度公司共有关键管理人员 13 人，其中，在本公司领取报酬 11 人，报酬总额 163.92 万元。关键管理人员报酬方案如下：

关键管理人员姓名	职务	本期	上年同期
王旭宁	董事长/总经理	51.12 万	27.7 万
崔建华	董事/副总经理	48.12 万	21.2 万
黄淑玲	副董事长	42.10 万	23 万
朱泽春	董事	30.49 万	18.6 万
姜广勇	董事/董事会秘书	25.50 万	17.4 万
焦树阁	董事	未在本公司领取薪酬	
张守文	独立董事	12.11 万	10 万



刘洪渭	独立董事	12.11 万	10 万
张耀辉[注]	独立董事	7.06 万	10 万
Wu, Ying(吴鹰) [注]	独立董事	8.08 万	
朱宏韬	监事会主席	未在本公司领取薪酬	
许发刚	监事	13.62 万	9.65 万
金丽	监事	7.95 万	6 万
杨宁宁	财务总监	23.65 万	10.37 万

[注]：张耀辉于 2008 年 6 月辞去独立董事职务，公司改聘 Wu, Ying(吴鹰)为独立董事。

## 十一、或有事项

无。

## 十二、承诺事项

(一) 经2008年11月19日召开的2008年第三次临时股东大会批准，公司与杭州经济技术开发区管委会签署了《投资框架协议书》，约定公司在杭州经济技术开发区投资建设九阳工业园、出口加工区生产基地项目及研发大楼项目，按计划分期实施完成，主要投资项目情况如下：

1. 九阳工业园项目：共约400亩工业用地，1期计划在2009年1月出让约174亩，2期2009年出让。
2. 研发行政大楼项目：新城中心地带，以招拍挂方式取得，待公司方案确定后落实用地。
3. 出口加工区项目：约177亩用地，1期将在本年度出让约89亩。
4. 购买邻里中心：公司以3,300元/平方购买管委会下属杭州经济技术开发区资产经营集团有限公司邻里中心第13幢房屋，用于解决公司部分员工住宿问题。

5. 选址意向在临近九阳工业园区区域的合适地块，约四万方建筑面积建设员工公寓项目。

截至本财务报告批准日，公司尚未根据《投资框架协议书》约定的事项与杭州经济技术开发区管委会签署相关具体协议，并实施该等工程。

(二) 根据本公司 2007 年度第一次临时股东大会决议，公司将首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金投入以下项目：（1）济南家用豆浆机及豆料项目；（2）杭州商用豆浆机项目；（3）杭州厨房小家电项目；（4）济南豆浆机研发中心；（5）杭州厨房小家电研发

中心项目；（6）济南营销网络建设项目。

根据公司 2009 年 3 月 23 日董事会一届十三次会议批准，公司对部分募集资金项目的实施地点和实施主体进行了调整，具体情况如下：

项目名称	实施地点		实施方式	
	原地点	调整后地点	原实施主体	现实施主体
济南年产 800 万台豆浆机及 5 万吨豆料项目	公 司 所 在 地	杭州下沙九阳工业园	本公司	欧南多公司
杭州年产 25 万台商用豆浆机建设项目	欧南多公司所在地		未变化	

### 十三、资产负债表日后事项中的非调整事项

根据 2009 年 3 月 23 日本公司董事会一届十三次会议通过的 2008 年度利润分配预案，决定按 2008 年度实现的净利润向股东分配现金股利 213,600,000.00 元（含税），同时以 2008 年 12 月 31 日的公司总股本 267,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 9 股，合计转增股本 240,300,000 股，转增股本后公司总股本变更为 507,300,000 股。以上议案尚需经过股东大会审议批准。

### 十四、其他重要事项

#### （一）重大对外投资

##### 1. 对欧南多公司的投资

2008 年 8 月，本公司以货币方式向欧南多公司增资 11,000.00 万元，注册资本实收情况业经杭州明德会计师事务所审验，并由其出具杭明德会验字(2008)第 101 号《验资报告》，变更后该公司注册资本为 22,000 万元。欧南多公司已于 2008 年 10 月 14 日办妥工商变更登记手续。

2008 年 12 月，本公司以货币方式向欧南多公司增资 10,000 万元。注册资本实收情况业经杭州明德会计师事务所审验，并由其出具杭明德会验字(2008)第 138 号《验资报告》。变更后该公司注册资本为 32,000 万元，本公司持有其 100%股权。欧南多公司已于 2008 年 12 月 24 日办妥了工商变更登记手续。

##### 2. 投资组建杭州豆业公司事项详见本财务报表附注五(二)之说明。

##### 3. 欧南多公司购买厂房事项

经公司董事会一届十一次会议审议批准，欧南多公司与浙江大学药业有限公司签订《资产购买协议》，欧南多公司购买浙江大学药业有限公司位于杭州经济技术开发区 12 号大街

368 号的土地使用权及地上建筑物。合同总价款人民币 10,000 万元。截至 2008 年 12 月 31 日, 欧南多公司已支付转让款 8,485 万元。其中土地使用权及已完工房产计 5,569.66 万元已办妥过户手续, 剩余房产尚在建设中, 待其建设完毕后再办理移交和过户手续。

## (二) 专利权纠纷胜诉事项

2007 年 9 月, 慈溪市西贝乐电器有限公司不服国家知识产权局专利复审委员会作出的第 9815 号《无效宣告请求审查决定书》, 对国家知识产权局专利复审委员会提起上诉, 要求撤销国家知识产权局专利复审委员会作出的第 9815 号《无效宣告请求审查决定书》, 判决 99112253.4 号发明专利(智能型家用全自动豆浆机)无效, 本公司作为第三方参与该案件。本期, 经北京市第一中级人民法院(2007)一中行初字第 1107 号行政判决书和北京市高级人民法院(2008)高行终字第 288 号行政判决书判决, 维持国家知识产权局专利复审委员会作出的第 9815 号《无效宣告请求审查决定书》决定。本公司拥有的 99112253.4 号发明专利(智能型家用全自动豆浆机)有效。

## (三) 与现金流量表相关的信息

### 1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	639,819,997.01	362,684,212.06
加: 资产减值准备	-180,915.31	6,163,252.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,597,996.54	7,074,899.71
无形资产摊销	5,845,013.76	3,815,906.34
长期待摊费用摊销		553,022.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	181,662.27	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		151,921.56
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	89,001.88	654,016.52
投资损失(收益以“-”号填列)	-258,630.14	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-10,437,825.93	-1,127,905.47
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	32,328.77	
存货的减少(增加以“-”号填列)	-154,339,412.56	43,537,810.48

经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-169,334,626.12	-150,677,405.96
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	629,274,816.08	151,756,133.88
其他		
经营活动产生的现金流量净额	953,289,406.25	424,585,863.76
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	2,376,812,997.27	450,300,348.37
减: 现金的期初余额	450,300,348.37	186,674,964.63
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	1,926,512,648.90	263,625,383.74

## 2. 现金和现金等价物

项 目	本期数	上年同期数
(1) 现金	2,376,812,997.27	450,300,348.37
其中: 库存现金	19,930.64	62,689.94
可随时用于支付的银行存款	2,376,793,066.63	450,237,658.43
可随时用于支付的其他货币资金		
(2) 现金等价物:		
其中: 三个月内到期的债券投资		
(3) 期末现金及现金等价物余额	2,376,812,997.27	450,300,348.37
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## (四) 政府补助

单位	内容	来源	依据或批准文件	金额
本公司	省级技术中心技术改造支出资金	济南市财政局	鲁经贸技字[2007]390 号及《济南市建设创新型城市若干政策》	1,000,000.00
本公司	中国名牌产品奖励款	济南市财政局	《济南市建设创新型城市若干政策》	1,000,000.00

本公司	先进单位经济发展引导资金	济南市财政局	济南市人民政府关于表彰发展和服务工业经济先进单位和先进个人的决定	300,000.00
杭州九阳公司	“低噪声电磁灶”项目的配套补助	杭州市财政局和开发区财政局	杭科计[2008]123 号和杭财教[2008]628 号	80,000.00
杭州九阳公司	固定资产投资补助	开发区财政局	杭经开商[2008]295 号和杭经开财[2008]127 号	1,600,000.00
杭州九阳公司	九阳商用豆浆机系列化开发配套补助	开发区财政局	杭经开经[2008]324 号和杭经开财[2008]144 号	600,000.00
杭州九阳公司	九阳商用豆浆机专利实施产业化项目补助经费	杭州市财政局	杭科计[2008]251 号和杭财教[2008]1286 号	200,000.00
杭州九阳公司	规模贡献和纳税贡献奖励	开发区财政局	杭经开管发(2008)68 号	300,000.00
杭州九阳公司	技术创新奖	开发区财政局	杭经开管发(2008)69 号	50,000.00
杭州九阳公司	杭州经济技术开发区管理委员会奖励费	开发区财政局	开发区管理政策	1,000.00
杭州九阳公司	杭州经济技术开发区管理委员会奖励费	开发区财政局	《杭州经济开发区关于加强高层次人才队伍建设的暂行办法》	10,000.00
杭州九阳公司	杭州市残疾人联合会奖金	杭州残联	杭州残疾人联合会相关制度	8,000.00
欧南多公司	科技局工业设计大赛奖励	杭州市财政局	杭科知[2008]22 号	1,000.00
合 计				5,150,000.00

## 十五、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

1. 根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益(2008)》的规定,本公司非经常性损益发生额情况如下(收益为+,损失为-):

项 目	本期数
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-181,662.27
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	

计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	5,150,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	258,630.14
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,019,351.09
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小 计	2,207,616.78
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	253,691.34
少数股东所占份额	856,967.98
非经常性损益净额	1,096,957.46

## 2. 重大非经常性损益项目的内容说明

1) “计入当期损益的政府补助”的内容详见本财务报表附注十四(四)之说明。

2) “委托他人投资或管理资产的损益”本期发生数系子公司杭州九阳公司购买恒丰银行理财产品产生的收益,详见本财务报表附注七(一)8(1)之说明。

(二) 根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007 修订)的规定,本公司全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下:

### 1. 明细情况

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益

	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
归属于公司普通股股东的净利润	23.62%	76.19%	37.53%	75.22%	2.2505	1.5691	2.2505	1.5691
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.57%	73.96%	37.45%	73.01%	2.2459	1.5231	2.2459	1.5231

## 2. 每股收益的计算过程

	2008 年度	2007 年度
归属于公司普通股股东的净利润	538,051,801.01	313,355,370.96
非经常性损益净额	1,096,957.46	9,186,325.77
股本（实收资本）	267,000,000.00	200,000,000.00
平均股权数	239,083,333.33	199,702,166.00
基本每股收益	2.2505	1.5691
扣除非经常损益基本每股收益	2.2459	1.5231
稀释每股收益	2.2505	1.5691



## 第十一节 备查文件目录

- （一）载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- （四）载有董事长签名的 2008 年年度报告文本原件。
- （五）以上备查文件的备置地点：公司证券部。

九阳股份有限公司

董事长：王旭宁

二〇〇九年三月二十三日