

股票简称：常山股份

股票代码：000158

石家庄常山纺织股份有限公司



配股说明书摘要

主承销商：国元证券有限责任公司

公司注册地址：河北省石家庄市和平东路 183 号

董事会声明

本配股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括配股说明书全文的各部分内容。配股说明书全文同时刊载于深交所网站 <http://www.sse.org.cn/>。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读配股说明书全文,并以此作为投资决定的依据。

投资者若对本配股说明书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

发行人董事会已批准配股说明书及其摘要,全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对配股说明书及其摘要真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见,均不表明其对发行人所发行股票的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

股票简称：常山股份

股票代码：000158

第一节 特别提示和特别风险提示

特别提示：

- 1、常山股份的控股股东常山集团认为常山股份在自身努力及各级政府、全体股东的支持下，将具有良好的发展前景。
- 2、公司 2000 年首次 A 股发行募集资金投向中用募集资金收购控股股东资产。
- 3、在本次配股中，本公司控股股东石家庄常山纺织集团有限责任公司全额放弃本次配股权，敬请广大投资者予以充分关注。

特别风险提示：

- 1、大股东控制风险：控股股东常山集团本次配股前后都是本公司唯一持股比例在 5%以上的股东。这种股权结构使其他股东可能面临控股股东操纵公司的风险。

2、财务结构风险：公司的资产负债率水平相对偏低，不利于发挥财务杠杆的作用，请投资者注意发行人资产负债率偏低的风险。

3、政策风险：公司受相关政策变化影响较大，本公司2000年、2001年、2003年中期享受了所得税征收33%返还18%或国产设备投资抵免税的优惠政策，占当期净利润的17.56%、34.33%、43.55%，根据国家规定，公司自2002年度起执行33%的所得税率，直接影响公司净利润和净资产收益率；另外，国家三年“压锭”计划以及国家对棉花流通体制的改革等也对公司发展产生了较大的影响。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	3,000万股，6.98%
发行价格	5.07元
市盈率（按2002年全年摊薄每股收益计算）	26.36
发行前和发行后每股净资产	发行前：3.08元/股 发行后：3.41元/股
市净率（发行价/发行后每股净资产）	1.49
发行方式	上网定价发行
发行对象	股权登记日登记在册的境内上市人民币普通股股东
本次发行股份的上市流通	本次配售股份上市日期将于本次配股结束、刊登《股份变动公告》后，由深圳证券交易所安排确定，届时将另行公告。
承销方式	由主承销商组织承销团实行余额包销
本次发行预计实收募股资金	15,210万元（含发行费用）
发行费用概算	919万元
股权登记日和除权日	股权登记日：2003年8月15日 除权日：2003年8月18日
承销期间的停牌、复牌及新股上市的时间安排	刊登配股书摘要当日停牌一小时，预计新股上市时间为2003年9月9日

第三节 发行人基本情况

一、 发行人基本资料

注册中、英文名称及缩写：石家庄常山纺织股份有限公司

SHI JIAZHUANG CHANGSHAN TEXTILE COMPANY LIMITED

法定代表人：韩希厚

成立（工商注册）日期：1998年12月29日

住所及其邮政编码：河北省石家庄市和平东路183号
050011

电话、传真号码：0311-6673856、0311-6673929

网址：<http://www.changshantex.com>

电子信箱：chshgf@heinfo.net

二、有关股本的情况

1、本次发行前后的股本结构

股份类型	本次配股前		本次配股后	
	股数	比例(%)	股数	比例(%)
一、尚未流通股份				
国家股	297,180,000	74.30	297,180,000	69.11
国有法人股	1,410,000	0.35	1,410,000	0.33
社会法人股	1,410,000	0.35	1,410,000	0.33
尚未流通股份合计	300,000,000	75.00	300,000,000	69.77
二、已流通股份				
境内上市人民币普通股	100,000,000	25.00	130,000,000	30.23
已流通股份合计	100,000,000	25.00	130,000,000	30.23
三、股份总数	400,000,000	100.00	430,000,000	100.00

2、除常山集团以外不存在持有公司5%以上股份的股东。发行人的控股股东和主要股东之间无关联关系。

三、业务与技术

1、发行人的主营业务：纯棉纱布、涤棉纱布和印染布的生产销售；自产产品

和技术的进出口业务；棉花收购加工、批发、零售等。

2、主要产品或服务及其主要用途：公司生产的产品主要有：6^S-100^S多种支数的普梳和精梳纱、线；幅宽为96.5厘米-297厘米的本色棉布、混纺交织布以及化纤布等中高档系列产品。其主要用于针织、机织织物的主要原料、印染加工以及制作服装和装饰面料。

3、产品销售方式和渠道：公司产品在国内主要销往印染企业、服装企业和外贸公司；同时公司通过自营出口的方式将产品销往国外。

4、主要原材料和能源供应：公司原材料主要为棉花和涤纶纤维，公司的能源消耗以电力和蒸汽为主。

5、行业竞争情况和发行人在行业中的竞争地位：纺织行业为完全竞争性的行业，市场竞争激烈。发行人为国家重点支持的国有控股大型支柱型企业，综合经济效益多年居于全国同行业前列，2001年列全国同行业经济效益第三位，规模优势明显（数据来源：中国纺织工业协会统计中心《纺织工业企业年报》）。由于我国加入WTO及亚洲和北美洲发展中国家纺织业的快速发展，加剧了纺织业的国际市场竞争。

四、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

1、土地使用权

发行人及其控股子公司目前使用的11宗国有土地使用权系向集团公司及其下属的实业公司租赁取得，其相关手续均已办理。

2、商标

发行人合法拥有“银花”、“翠柳”、“翠竹”、“腊梅花”、“同乐”、“三笑”、“玉兰”、“含笑”、“紫薇”、“争春”、“同乐”、“雁来红”、“松鼠”、“红鱼”等14项注册商标。

3、自营进出口权

发行人持有《中华人民共和国进出口企业资格证书》（[1999]外经贸政审函字第2256号），拥有自营进出口权。

4、棉花收购权

发行人持有《棉花收购资格认定书》，准许发行人开展棉花收购业务。

五、同业竞争和关联交易

1、同业竞争

集团公司子公司石家庄纺织厂及石家庄服装衬布总厂的经营范围与公司的部分经营范围相同。但是上述两家关联企业在生产设备、产品和销售市场方面均与本公司不同，因此与本公司不构成同业竞争。

发行人一印分公司与集团公司常印有限公司（常印公司）及国营石家庄第二印染厂（二印）同属印染行业，但发行人一印分公司在产品品种、销售领域等方面与二印不同，不构成同业竞争，并且，石家庄市政府已将二印列入退市进郊重点企业，其方案已经石家庄市计划委员会批准；常印公司已由民营企业石家庄新大东工贸有限公司承包经营，承包经营期限为 15 年。

发行人律师认为：发行人有关关联方已采取有效措施避免同业竞争；经合理查验，发行人在其为本次申请配股而在本律师工作报告出具日前制作的配股说明书中对避免同业竞争的措施已进行了充分披露，本所律师未发现发行人对同业竞争的披露存在重大遗漏或重大隐瞒的情形。

主承销商认为：发行人与关联方之间采取了避免同业竞争的有效措施，并能切实履行有关约定，目前与关联方之间不存在同业竞争。

2、关联交易

(1) 2000 年 8 月，公司向集团公司收购原棉五厂的存货共计 33,019,326.19 元，占当期总购货的 2.41%。

(2) 公司 2001 年、2002 年、2003 年均与集团公司第一实业公司签署租赁经营生产性固定资产协议，每年支付租赁费均为 1,200,000.00 元。

(3) 土地租赁

本公司和集团公司签订了 2 次《国有土地使用权租赁合同》，租赁期限均为 50 年，其中六宗土地，年租金数额共计 1,152,513 元，从第四个会计年度起，每年的租金标准按照上一个会计年度的租金标准加计国家统计局公布的当年物价指数变动幅度予以确定；四宗土地年租金为 593,005.27 元；另外，集团公司第三实业公司将面积为 180,056.40 平方米的土地租赁给本公司控股子公司棉三股份公司使用，年土地租赁费为 396,124.08 元。

(4) 《综合服务协议》

公司于 1999 年 7 月 10 日分别与集团公司全资子公司第一实业公司、第二实

业公司、第三实业公司、第四实业公司签订了《综合服务协议》，2001年及2002年，公司支付的综合服务费用分别为：878万元、794万元。

发行人律师、主承销商及独立董事认为公司关联交易定价公允，不存在因此而损害公司及其他中小股东利益的情形。

六、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况	持有公司股份的数量	与公司的其他利益关系
韩希厚	董事长	男	58	2002.6-2005.6	历任河北轻工业局、纺织工业局副局长、石家庄市纺织工业局局长等职	常山集团董事长	未在本公司领取	无	无
汤彰明	副董事长、总经理、	男	46	2002.6-2005.6	石家庄纺织工业局副局长等职	常山集团副董事长	21,484.20	无	无
徐纪芳	董事、总会计师	女	59	2002.6-2005.6	石家庄纺织工业局财务处副处长等职	常山集团董事	16,104.00	无	无
张殿文	董事	男	58	2002.6-2005.6	石家庄第一棉纺织厂厂长等职	无	15,153.60	无	无
刘运海	董事	男	53	2002.6-2005.6	石家庄棉二锦宏纺织有限公司中方董事、副总经理等职	无	22,842.00	无	无
李京朝	董事、董事会秘书	男	47	2002.6-2005.6	石家庄地区纺织工业公司办公室副主任、集团公司办公室主任等职	无	15,827.88	无	无
季国标	独立董事	男	71	2002.6-2005.6	纺织工业部副部长、中国工程院院士、国家经济贸易委员会技术专家	四川大学、天津工业大学兼职教授	36,000	无	无
李永进	独立董事	男	69	2002.6-2005.6	河北省高级人民法院院长兼省政法委副书记、河北省人大副主任等职	河北省立法研究会会长	36,000	无	无
张浩	独立董事	男	59	2002.6-2005.6	河北省财政厅综合处、外经处处长、河北省国有资产管理局副局长		36,000	无	无
刘玉章	监事会主席	男	59	2002.6-2005.6	石家庄棉二锦宏有限公司中方董事，副总经	无	17,732.64	无	无

					理等职				
邹晓珊	监事	女	48	2002.6-2005.6	石家庄常山纺织股份有限公司棉二分公司纪委书记等职	常山集团副董事长、	未在本公司领取	无	无
赵凯	监事	男	51	2002.6-2005.6	石家庄市纺织工业局人事处长等职	本公司工会主席	15,848.16	无	无
胡海清	副总经理	男	41	2002.6-2005.6	石家庄棉纺四厂党委副书记、纪委书记等职	无	14,782.20	无	无
马韵杰	副总经理	男	41	2002.6-2005.6	石家庄棉纺四厂副厂长等职	无	15,660.00	无	无
肖荣智	副总经理	男	34	2002.6-2005.6	石家庄常山纺织集团有限责任公司财务部副部长等职	无	13,182.24	无	无
薛建昌	总工程师	男	39	2002.6-2005.6		无	13,481.28	无	无

七、发行人的控股股东及其实际控制人的基本情况

常山纺织集团有限责任公司是本公司第一大股东，截至 2002 年 12 月 31 日，集团持有本公司国家股 29,718 万股，占总股本的 74.30%，为本公司具有实际控制权股东。集团公司是 1996 年 3 月经河北省政府批准，由石家庄常山纺织集团公司改组而成，集团公司为国家重点支持的 512 家国有企业和河北省 24 家大型支柱性企业集团之一。其经营范围包括针纺织品设计开发制造销售，纺织设备配件，配材加工、销售，轻化工产品、电子机械、普通机械、百货、金属材料（不含贵金属）批发零售。

八、财务会计信息

（一）最近三年一期简要财务报表(2003 年中期财务数据未经审计)

简要合并资产负债表

单位：人民币 元

资 产	2003 年 6 月 30 日	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日	2000 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	214,141,399.36	224,833,825.41	357,599,874.13	291,039,424.60
短期投资	563,120.00	1,950,480.00	2,252,780.00	100,865,435.00
应收票据	32,824,664.18	10,950,244.22	41,080,791.39	24,180,000.00
应收股利				
应收利息				
应收账款	131,057,127.22	116,783,495.18	147,780,872.94	129,670,494.64
其他应收款	19,724,975.45	15,129,407.22	115,388,852.15	109,546,519.56
预付账款	63,836,138.71	89,545,774.79	10,024,549.04	102,931,639.26
应收补贴款	1,081,927.21	2,741,851.57	5,240,584.95	2,144,024.34
存 货	592,622,730.66	576,284,025.66	455,344,036.84	462,438,947.30
待摊费用	302,367.39	1,452,204.87	1,670,041.27	811,408.14
一年内到期的长期债权投资				913,760.00
其他流动资产				
流动资产合计	1,056,154,450.18	1,039,671,308.92	1,136,382,382.71	1,224,541,652.84
长期投资：				
长期股权投资	61,691,252.83	63,307,237.87	62,109,054.78	41,010,770.40

长期债权投资				
长期投资合计	61,691,252.83	63,307,237.87	62,109,054.78	41,010,770.40
固定资产：				
固定资产原价	1,914,235,645.72	1,827,519,789.01	1,546,832,706.93	1,358,257,909.88
减：累计折旧	909,727,330.69	881,772,637.72	817,374,160.44	778,254,943.71
固定资产净值	1,004,508,315.03	945,747,151.29	729,458,546.49	580,002,966.17
减：固定资产减值准备	118,983.00	118,983.00	119,323.00	
固定资产净额	1,004,389,332.03	945,628,168.29	729,339,223.49	580,002,966.17
工程物资	10,998,037.52	16,113,607.58	21,488,662.03	1,045,212.36
在建工程	64,763,272.37	27,765,114.51	104,759,550.42	35,927,164.22
固定资产清理	97,274.01	258,954.19	253,946.90	537,415.00
固定资产合计	1,080,247,915.93	989,765,844.57	855,841,382.84	617,512,757.75
无形资产及其他资产：				
无形资产				
长期待摊费用				77,447.31
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计				77,447.31
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	2,198,093,618.94	2,092,744,391.36	2,054,332,820.33	1,883,142,628.30

负债和所有者权益	2003年6月30日	2002年12月31日	2001年12月31日	2000年12月31日
流动负债：				
短期借款	435,000,000.00	400,000,000.00	294,000,000.00	96,000,000.00
应付票据	17,310,000.00	94,960,000.00	5,800,000.00	
应付账款	66,585,646.30	68,097,800.83	48,181,637.27	68,626,023.46
预收账款	14,276,699.96	12,183,983.18	15,519,720.84	14,084,459.01
应付工资	31,339,112.38	34,930,991.38	39,558,486.18	73,816,607.29
应付福利费	32,673,688.97	25,012,220.43	77,520,268.08	104,576,499.28
应付股利	4,212,014.99	51,600,873.17	44,184,162.25	46,706,660.23
应交税金	6,977,254.04	-11,506,022.57	7,694,719.73	39,532,541.50
其他应付款	1,537,856.63	813,923.13	703,405.93	479,428.26
其他应付款	78,064,332.41	74,752,390.74	142,187,688.55	195,332,095.30
预提费用	3,887,289.99	2,120,434.94	551,666.92	5,193,129.83
预计负债				
一年内到期的长期负债			37,000,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	691,863,895.67	752,966,595.23	712,901,755.75	644,347,444.16
长期负债：				
长期借款	151,960,000.00	50,460,000.00	93,460,000.00	49,460,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	2,360,643.61	2,388,955.61	2,537,111.26	3,831,135.97
其他长期负债				
长期负债合计	154,320,643.61	52,848,955.61	95,997,111.26	53,291,135.97
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	846,184,539.28	805,815,550.84	808,898,867.01	697,638,580.13
少数股东权益：	56,897,948.16	54,312,390.06	56,831,359.42	49,368,294.09
股东权益：				
股本	400,000,000.00	400,000,000.00	400,000,000.00	400,000,000.00
资本公积	685,475,543.94	679,145,543.94	677,845,184.57	663,313,729.04
盈余公积	96,653,285.13	96,653,285.13	73,883,848.08	50,965,046.01
其中：法定公益金	36,335,322.11	36,335,322.11	27,367,825.84	18,801,922.14
未分配利润	112,882,302.43	56,817,621.39	36,873,561.25	21,856,979.04
股东权益合计	1,295,011,131.50	1,232,616,450.46	1,188,602,593.90	1,136,135,754.08
负债和股东权益总计	2,198,093,618.94	2,092,744,391.36	2,054,332,820.33	1,883,142,628.30

简要合并利润表

单位：人民币 元

项目	2003年1-6月	2002年度	2001年度	2000年度
一、主营业务收入	971,989,082.06	1,897,243,038.34	1,725,160,945.83	1,832,128,986.45
减：主营业务成本	824,648,057.60	1,588,910,451.91	1,525,790,815.69	1,483,884,204.55
主营业务税金及附加	4,519,076.92	12,963,062.65	10,864,807.00	14,342,828.51
二、主营业务利润	142,821,947.54	295,369,523.78	188,505,323.14	333,901,953.39
加：其他业务利润	2,413,215.43	2,766,219.23	4,230,206.30	3,488,118.37
减：营业费用	4,731,106.43	11,507,618.82	8,507,745.11	7,196,835.28
管理费用	77,644,330.23	135,502,981.35	89,348,078.69	175,931,281.26
财务费用	11,929,155.83	16,381,142.07	16,592,571.64	15,300,194.70
三、营业利润	50,930,570.48	134,744,000.77	78,287,134.00	138,961,760.52
加：投资收益	-1,167,319.80	-2,347,686.68	-756,716.37	-1,493,131.53
补贴收入				
营业外收入	1,332,991.86	2,913,648.70	3,144,953.56	12,798,668.78
减：营业外支出	192,576.64	737,547.48	3,396,800.48	18,659,248.58
四、利润总额	50,903,665.90	134,572,415.31	77,278,570.71	131,608,049.19
减：所得税	-7,746,573.24	45,309,085.71	-7,119,878.91	31,631,183.61
少数股东本期损益	2,585,558.10	6,549,832.41	6,463,065.33	8,383,062.34
五、净利润	56,064,681.04	82,713,497.19	77,935,384.29	91,593,803.24

合并现金流量表：

单位：人民币 元

项 目	2003年中期（未经审计）	2002年度
一、经营活动产生的现金流量净额	43,368,046.57	90,038,650.33
二、投资活动产生的现金流量净额	-125,812,697.83	-146,692,794.10
三、筹资活动产生的现金流量净额	71,752,225.21	-76,111,904.95
四、现金及现金等价物净增加额	-10,692,426.05	-132,766,048.72

(二) 发行人最近三年一期的主要财务指标

指标	年度			
	2003年中期 (未经审计数)	2002年	2001年	2000年
流动比率	1.53	1.38	1.59	1.90
速动比率	0.67	0.62	0.96	1.18
资产负债率(%) (母公司口径)	35.10	36.34	35.46	31.46

应收帐款周转率	7.84	14.34	12.44	13.39
存货周转率	1.41	3.08	3.32	4.04
每股经营活动的现金流量(元)	0.108	0.225	0.094	0.0015
每股净现金流(元)	-0.03	-0.33	0.17	0.38
每股收益(摊薄)(元)	0.14	0.21	0.19	0.23
每股收益(加权)(元)	0.14	0.21	0.19	0.27
扣除非经常性损益后每股收益(摊薄)(元)	0.14	0.21	0.20	0.25
扣除非经常性损益后每股收益(加权)(元)	0.14	0.21	0.20	0.29
净资产收益率%(摊薄)	4.33	6.71	6.56	8.06
净资产收益率%(加权)	4.43	6.72	6.56	11.83
扣除非经常性损益后的净资产收益率%(摊薄)	4.34	6.73	6.74	8.75
扣除非经常性损益后的净资产收益率%(加权)	4.44	6.75	6.75	12.85

(三) 管理层对公司近三年财务状况和经营成果的讨论与分析

1、财务状况分析：由于前次募集资金所投项目的实施，影响了本公司的短期偿债能力，但由于所投项目的实施，本公司的经营活动产生的现金流量净额每年均有较大的增长，并且公司也将采取各种措施来加强公司的短期偿债能力。截止2002年12月31日，资产负债率为36.34%(母公司口径)。本公司将采取多种方式融资，以充分发挥财务杠杆的作用。

2、主营业务毛利率分析：2000年、2001年及2002年公司营业毛利率分别为19.01%、11.56%和16.25%。2001年受国内和国际市场棉花价格倒挂的影响，导致纱布价格下跌，使得2001年主营业务毛利率下降。本公司三年毛利率均高于全国棉纺织行业水平，与同行业上市公司相比处于正常水平。

3、盈利水平的分析：由于2001年棉花价格受国际市场对国内市场的冲击，致使本公司该年度收益有所下降外，本公司的净资产收益率和每股收益基本稳定。

4、现金流量状况：公司2002年经营活动产生的现金流量净额比2001年有较大增长；因项目的实施，投资活动产生的现金流量净额为负；筹资活动产生的现金流量净额为负值，主要是由于公司偿还债务所致。

(四) 股利分配情况

1、发行人税后利润分配政策 根据《公司法》和本公司《公司章程》的规定，公司股利分配政策如下：弥补以前年度的亏损；提取法定公积金百分之十；提取法定公益金百分之五至百分之十；经股东大会决议，提取任意公积金；支付股东

股利。

2、公司近三年股利分配情况 2000年、2001年和2002年每年分别向全体股东每10股派发现金红利1元(含税)。在本次股票发行完成后,原滚存利润由新老股东按持股比例共同分享。

(五) 发行人控股子公司的基本情况

公司名称	注册地址	成立日期	法定代表人	注册资本 (人民币: 万元)	经营范围	本公司 持股比例	总资产 (万元) 截止 2002. 12.31	净资产 (万元) 截止 2002. 12.31	净利润 (万元) 截止 2002. 12.31
上海棉宏国际贸易有限公司	上海泰谷路169号	1995年6月21日	刘运海	200	国际贸易	90%	191	191	-2.95
上海冀源国际贸易有限公司	上海泰谷路169号	1995年3月2日	张佑斌	198	国际贸易	70%	1,726	255	5.01
石家庄棉三纺织股份有限公司	石家庄和平东路201号	1994年1月1日	张润平	13,839	各种纱、布、纺织机械等的加工销售	70.95%	30,687	18,361	1,977
石家庄常山房地产开发有限公司	石家庄和平东路183号	2002年8月1日	王绍元	1,000	房地产开发与经营等	90%	974	973	-11

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金运用情况：

(一) 本次募集资金运用情况

本次配股预计募集资金15,210万元人民币(含发行费用),所投资项目主要是：

投资项目	预计投资金额	预计投资进度		产生效益时间	投资回收期(年)
		第一年	第二年		
高档精梳无毛羽纱线技术改造项目	15,200万元	200万元	15,000万元	完工后半年	5.1
阔幅大提花装饰面料技术改造项目	2,998万元	2,998万元		完工后半年	5.91
优化产品结构增加高档无梭布出口技术改造项目	10,354万元	354万元	10,000万元	完工后半年	4.86
总计	28,552万元	3,552万元	25,000万元		

(二) 投资项目基本情况和项目前景分析

1、《高档精梳无毛羽纱线技术改造项目》，该项目已经国家经贸委(国经贸投资[2002]583号)文件批复立项,主要是生产国际市场上具有极强的竞争力的高

档棉纱，本项目具有较好的市场前景。

2、《优化产品结构增加高档无梭布出口技改项目》，该项目已经国家经贸委批准列入国家重点技术改造“双高一优”项目导向计划（国经贸投资[2001]1000号），此项技改主要为生产高档提花面料和高支高密防羽布，市场前景较好。

3、《阔幅大提花装饰面料技术改造项目》，该项目可行性研究报告已经河北省经贸委（冀经贸投资[2002]269号）文件批复，此项技改主要是提高高档提花织物和精面缎装饰面料的生产，市场前景较好。

二、前次募集资金运用

承诺投资项目	实际投资项目是否与承诺一致	承诺投资额	实际投资额	承诺与实际投资额差异	预计年增加利润	2002年度实现收益
提高产品档次增强出口创汇	一致	2,988	2,263	725	614	623
防紫外线高支高密府绸服装面料技改项目	一致	2,999	2,737	262	744	754
开发纯棉中粗厚高档织物	一致	2,900	2,553	347	700	736
更新无梭织机改造项目	一致	2,987	2,556	431	477	581
高档弹力织物技改项目	一致	2,993	2,508	485	525	599
新型多元组织面料项目	一致	2,993	2,328	665	659	717
高档织物改造工程项目	一致	2,998	2,492	506	594	595
利用环保原料生产高档纺织产品项目	一致	2,941	2,672	269	822	823
引进30台喷气织机项目	一致	1,752	1,912	-160	47	255
开发高档提花面料及高密府绸项目	一致	2,948	2,948	0	616	393
开发新型服装面料项目	一致	2,990	2,990	0	952	484
高档涤长丝织物项目	一致	2,961	2,961	0	660	333
增加出口印花布项目	变更为：纯棉免熨烫面料生产线项目自筹资金	2,988	2,988	0	注1	注1
高档非织造物技改项目	变更为：引进自动络筒机、喷气织机	2,983	2,983	0	1,032	469

收购原棉五生产经营性资产	一致	5,943	5,783	160	注1	注1
偿还银行借款	一致	6,000	6,000	0	注1	注1
补充流动资金	一致	7,450	11,140	-3,690	注1	注1
总计		59,814	59,814	0	8,869	7,363

注1：公司原计划投资“高档非织造物技改项目”变更为“引进自动络筒机、喷气织机项目”。变更原因是水刺法产品的加工必须依靠先进的装备水平和较合理的生产规模才有较强的竞争力，经中国纺织科学研究院专家组评估项目效益不佳，投资风险较大，将该项目变更为新建一条先进的高档弹力织物服装面料生产线。另外，公司计划投资的“增加出口印花布项目”变更为“纯棉免熨烫面料生产线”国债项目的自筹资金。其变更原因是我公司现有印花布生产能力已达年产2,800万米，而较高附加值的产品市场容量很小，再扩大印花生产规模会造成设备开工不足、能力闲置，而“纯棉免熨烫面料生产线”是公司的在建工程，具有较好的市场前景和效益。上述两个项目的变更均经过中国纺科院专家组的论证，并公司董事会一届十八次会议通过决议，公司2001年第一次临时股东大会批准。

公司募集资金投资项目承诺年增加利润8,869万元，2002年实际收益7,363万元，原因是按计划进度引进30台喷气织机、开发高档提花面料及高密府绸、开发新型服装面料、引进自动络筒机喷气织机等四个项目于2002年二季度完成投资，高档涤长丝织物项目于2002年7月完工，因此，以上5个项目只核算了2002年下半年的收益，若折算为全年收益，则前次募集资金投资项目的实际收益达到了招股说明书的预计水平。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、发行人特有风险

(一) 市场相对集中的风险 公司境内销售市场主要分布在华北、华南、华东等地区；境外市场主要为香港、韩国、东南亚、日本、美国、加拿大及中南美洲等国家和地区，对欧盟和北美的出口需要被动配额。公司的境内外市场相对集中，市场的变化将使公司的生产经营受到较大影响。

(二) 产品、业务结构单一的风险 本公司主要业务为纯棉纱线、涤棉纱线、纯棉坯布和涤棉坯布及印染布产品的开发、生产与销售，公司产品结构相对集中，主营业务收入在公司收入中占有很大比重。一旦主业生产和销售有波动，对公司的经

营会产生影响。

(三) 设备老化风险 公司所属各分(子)公司系在国家“一五”、“二五”计划期间建成的大型一类纺织企业,部分设备使用年限较长,公司面临设备老化的风险。

(四) 市场竞争风险 国内纺织业生产企业众多,我国周边地区新兴纺织国家巴基斯坦、印度等,利用劳动力和原料优势与我国争夺市场;欧美西方国家凭借技术、资本优势掌握着纺织产品的高端市场,公司产品面临激烈竞争的风险。

(五) 原材料供应风险 本公司生产所用的主要原材料为棉花、涤纶纤维等,原料成本占制造成本的60%左右,原材料的价格将直接影响产品的成本。

(六) 汇率风险 公司产品部分出口,同时部分先进设备需要进口,汇率的波动,将会直接影响公司产品进、出口。

(七) 加入世界贸易组织的风险 加入世贸后,国外同类产品尤其是技术含量较高的高档面料产品更加容易进入国内市场,对国内企业造成较大冲击,给公司产品销量及价格带来一定影响;加入世贸后,虽然西方发达国家大幅降低关税,取消配额限制,但同时也加强了技术标准、绿色环保标准等非关税壁垒,这些措施将对公司产品的出口带来负面的影响。

(九) 税收政策变化的风险 根据财政部“财税[2000]99号”和河北省财政厅“冀财企[2000]74号”文件精神,本公司所得税执行先征收33%再返还18%(实征15%)的政策,该政策执行到2001年12月31日止。从2002年1月1日起,公司不再享受所得税返还的优惠政策,而实际执行33%的所得税税率,这对公司的净利润带来一定影响。

二、其他事项

1、重大合同:公司正在履行的重要合同包括综合服务协议、国有土地使用权租赁合同、资产租赁协议、棉花采购合同、产品销售合同、总金额为48,630万元的借款合同。

2、公司无其他应披露而未披露的可能对投资者做出投资决策有重要影响的重大的诉讼或仲裁事项。

三、公司工资执行工效挂钩政策

1985年国务院制定了《国务院关于国营企业工资改革问题的通知》(国发[1985]2号)文件,公司原企业按照文件精神从当年就开始执行工效挂钩政策,

股份公司于 1998 年 12 月份成立后，一直延用了工效挂钩政策。

如果不执行工效挂钩政策，将会对公司报告期利润、净利润产生一定影响，2000 年将增加净利润 1,421.35 万元；2001 年减少净利润 2,568.39 万元；2002 年减少净利润 339.14 万元。

四、或有事项

截止 2003 年 6 月 30 日，发行人为本公司控股子公司棉三股份提供担保的短期借款余额为 6,000 万元。

五、控股股东关于不占用公司资金的承诺

公司控股股东常山集团于 2002 年 10 月 31 日出具承诺书，承诺如下：本公司将不利用本公司对股份公司的控股关系进行损害股份公司及股份公司中除本公司以外的其它股东利益的经营活动；本公司及本公司除股份公司以外的其它子公司将不再占用股份公司资金、资产。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行的相关机构

名称	住所	联系电话	传真	联系人姓名	
发行人	石家庄常山纺织股份有限公司	河北省石家庄市和平东路 183 号	0311-6673856	0311-6673929	李京朝 肖荣智
主承销商	国元证券有限责任公司	安徽省合肥市寿春路 179 号	0551-2634400	0551-2672806	葛天文 赵宏
律师事务所	北京市国方律师事务所	北京市朝阳区安定路长新大厦 1401 室	010-64416699	010-64419699	从培国 张利国
会计师事务所	河北华安会计师事务所有限公司	河北省石家庄师裕华西路 158 号燕山大酒店 22 层	0311-7030882	0311-7028803	王飞 刘军锋
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南中路 1093 号	0755-25938000	0755-25988122	戴文华
证券交易所	深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82084014	张育军

二、本次发行上市的重要日期

配股说明书刊登日	2003 年 8 月 9 日	股权登记日	2003 年 8 月 15 日
除权基准日	2003 年 8 月 18 日	缴款起始日	2003 年 8 月 18 日
缴款截止日	2003 年 8 月 29 日	预计上市日	2003 年 9 月 9 日

第七节 附录和备查文件

配股说明书全文、备查文件和附件的查阅方式

- 一、配股说明书全文、备查文件和附件可到发行人和主承销商处查阅。
- 二、查阅时间：8:00 - 12:00 14:00 - 18:00 (节假日除外)。
- 三、配股说明书全文可在深圳证券交易所网站 <http://www.sse.org.cn/> 查阅。

石家庄常山纺织股份有限公司

二 三年八月九日