

# 安徽华茂纺织股份有限公司

ANHUI HUAMAO TEXTILE COMPANY LIMITED



## 配股说明书

(申报稿)

上市证券交易所 深圳证券交易所  
股票简称 华茂股份  
股票代码 000850  
注册地址 安徽省安庆市纺织南路 80 号  
保荐机构 联合证券有限责任公司  
主承销商 联合证券有限责任公司  
副主承销商 兴安证券有限责任公司  
分销商 广州证券有限责任公司  
分销商 东海证券有限责任公司  
分销商 中关村证券股份有限公司  
分销商 上海证券有限责任公司  
分销商 红塔证券股份有限公司

---

公告日期：2004 年 7 月 22 日

## 董事会声明

本公司董事会已批准本招股说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、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招股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，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。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招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。

## 特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列投资风险：

1、2003 年以来由于国内棉花减产而需求量上升造成价格大幅攀升，导致包括本公司在内的大多数棉纺织企业业绩下滑。预计在 2004 年四季度新棉上市以前棉价高企的严峻形势难以得到根本扭转。因此，投资者应特别关注本公司在行业陷入短期低谷时盈利水平的波动幅度，并参考现时股票价格的变化趋势，以作出审慎的投资决策。

2、截至报告期末本公司对国内三家证券公司和一家投资管理公司的长期投资余额共计 17094 万元。本公司因所持股份比例较小没有实质性参与上述公司的经营管理，如果该等公司出现不可预测的经营风险或者效益持续下滑，这部分按照成本法核算的长期投资将会面临计提大额减值准备或者难以变现的风险。

另外，上市初期本公司在实施上述对外投资时曾出现过决策程序不合规、信息披露不规范等问题，虽然经过整改已大为改善，但由于治理标准日益提高，本公司仍然存在因为疏漏等非主观原因造成在规范运作及信息披露方面未达到要求的风险。

3、为了储备棉花并及时投资建设新项目，本公司 2003 年因新增贷款使得资

产负债率较上年提高了近 16 个百分点达到 51%左右。如果不能继续保持目前良好的现金流量，本公司将面临较大的债务压力。

## 特别提示

本次配股募集资金投资的“紧密纺技术改造”项目，对于进一步提升本公司的综合竞争实力将起到至关重要的作用。由于 2002 年国内证券市场持续低迷等因素影响了配股融资进度，因此本公司已经依靠自有资金和贷款对该项目实施了大部分投入，预计投资者认购配售股份后可以提前享受到投资回报。

发行人中文名称	安徽华茂纺织股份有限公司
英文名称	ANHUI HUAMAOTEXTILE COMPANY LIMITED
注册地址	安徽省安庆市纺织南路 80 号
股票简称	华茂股份
股票代码	000850
配股类型	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
配售比例	以 2002 年 12 月 31 日总股本 350,399,974 股为基数,每 10 股配售 3 股;按照 2003 年 4 月 23 日实施转增后的总股本 455,519,966 股计算,实际配售比例为每 10 股配售 2.307693 股。
配股数量	可配售 105,119,992 股,实际配售 36,934,051 股
配股价格	4.72 元/股
募集资金	17,432.87 万元
发行对象	股权登记日所有登记在册的公司股东
发行日期	2004 年 7 月 30 日至 2004 年 8 月 12 日
上市证券交易所	深圳证券交易所
承销团成员	联合证券有限责任公司(保荐机构、主承销商) 兴安证券有限责任公司(副主承销商) 广州证券有限责任公司(分销商) 东海证券有限责任公司(分销商) 中关村证券股份有限公司(分销商) 上海证券有限责任公司(分销商) 红塔证券股份有限公司(分销商)
发行人律师事务所	安徽承义律师事务所
发行人会计师事务所	安徽华普会计师事务所
签署日期	2004 年 5 月 24 日
配股说明书公告日期	2004 年 7 月 22 日

# 目 录

释 义 .....	1
第一节 概 览 .....	2
第二节 本次发行概况 .....	5
第三节 风险因素 .....	9
第四节 发行人基本情况 .....	24
第五节 业务和技术 .....	30
第六节 同业竞争与关联交易 .....	49
第七节 董事、监事、高级管理人员 .....	56
第八节 公司治理结构 .....	60
第九节 财务会计信息 .....	70
第十节 管理层讨论与分析 .....	103
第十一节 业务发展目标 .....	122
第十二节 本次募集资金运用 .....	127
第十三节 前次募集资金运用 .....	137
第十四节 股利分配政策 .....	140
第十五节 其他重要事项 .....	142
第十六节 董事及有关中介机构声明 .....	148
第十七节 备查文件 .....	152

## 释 义

---

<b>本公司、公司、发行人、股份公司</b>	指安徽华茂纺织股份有限公司。
<b>集团公司、华茂集团</b>	指安徽华茂集团有限公司，本公司第一大股东、实质控制人。
<b>丰华纺织</b>	指安徽省丰华纺织有限公司，2003 年 10 月集团公司将所持有的 75%的股份转让给本公司，使该公司成为本公司的控股子公司。
<b>保荐机构(主承销商)</b>	指联合证券有限责任公司。
<b>本次配股</b>	指本次按 10 配 3 的比例向全体股东配售面值为人民币 1 元的普通股股票。
<b>核心竞争优势</b>	指本公司在产品质量和产品品种方面所拥有的较为突出的竞争优势。
<b>紧密纺</b>	指近几年来国际上开发的一种新型纺纱工艺，与普通环锭纱相比具有强力高、光洁、手感好等优势，是今后纺纱业重要的发展方向。
<b>WTO</b>	指世界贸易组织。
<b>ISO9001</b>	指国际质量保证标准体系。
<b>ISO14001</b>	指国际环境管理体系。
<b>绿色壁垒</b>	指发达国家采取的意在限制进口的一种以环境保护为名的贸易保护措施。
<b>压锭</b>	指 1997 年以来国家对国有纺织工业进行的淘汰落后纱锭等结构调整。
<b>乌斯特公报</b>	指乌斯特统计值，是由瑞士蔡尔维格·乌斯特公司将世界各地棉纱测试结果进行统计、分析、发布，为衡量产品质量水平（世界级水平）提供了依据。

---

## 第一节 概 览

本概览仅对配股说明书全文作扼要提示。投资者做出投资决策前，应认真阅读配股说明书全文。

### 一、基本情况

公司 设立 及 发 行 上 市	<p>本公司是经安徽省人民政府皖政秘 [ 1998 ] 83 号文件批准，由原安徽省安庆纺织厂作为独家发起人，经重组生产经营性资产及相关债项通过募集方式设立的股份有限公司。经中国证监会证监发字 [ 1998 ] 169 号、证监发字 [ 1998 ] 170 号文批准，本公司于 1998 年 6 月 22 日向社会公开发行人民币普通股 5000 万股（含公司职工股 500 万股），并于 1998 年 7 月 10 日在安徽省工商行政管理局注册登记，注册资本为 17000 万元。经深圳证券交易所深证发 [ 1998 ] 251 号文审核同意，“华茂股份”股票于 1998 年 10 月 7 日在深圳证券交易所挂牌交易。</p>
股 本 变 化	<p>2001 年 2 月 27 日至 3 月 12 日，本公司向社会公众股股东按 10:3 的比例配售 1500 万股，每股配股价 11.50 元；2001 年 4 月 11 日，本公司向全体股东每 10 股转增 1.837837 股；2002 年 4 月 19 日，本公司向全体股东每 10 股送 1 股且每 10 股转增 5 股；2003 年 4 月 23 日，本公司向全体股东每 10 股转增 3 股。</p> <p>截至本招股说明书签署日，本公司股本总额为 455,519,966 股，其中安徽华茂集团有限公司持有国有法人股为 295,472,411 股，占全部股份的 64.86%；社会公众股为 160,047,555 股，占全部股份的 35.14%。</p>
经 营 范 围	<p>本公司营业执照核定的经营范围是：棉、毛、麻、丝和人造纤维的纯、混纺纱线及其织物、针织品、服装、印染加工；纺织设备及配件、家用纺织品销售；棉花收购。</p> <p>目前本公司主要从事天然纤维（棉、毛、麻、丝）和人造纤维的纯、混纺纱线及其织物的生产和销售。</p>

## 二、主要财务数据

		单位：万元		
		2003-12-31	2002-12-31	2001-12-31
资产负债表及权益状况	流动资产	57,622.54	37,341.44	40,094.72
	长期投资	21,980.49	25,365.44	24,459.31
	固定资产	91,947.49	55,236.98	45,322.31
	无形资产及其他资产	115.16	91.35	114.19
	资产总计	171,665.67	118,035.21	109,990.54
	流动负债	77,336.89	35,261.05	25,010.79
	长期负债	10,513.04	1,023.13	4,752.02
	负债总额	87,849.94	36,284.18	29,762.81
	少数股东权益	1,350.81	135.49	129.22
	股东权益	82,464.93	81,827.94	80,098.51
注：2002 年、2001 年年末净资产已经按照《企业会计准则 - 资产负债表日后事项》进行了追溯调整				

		单位：万元		
		2003 年度	2002 年度	2001 年度
经营业绩	主营业务收入	79,899.18	66,711.15	60,742.71
	主营业务利润	13,840.25	14,031.60	11,836.71
	营业利润	8,550.27	8,521.14	7,134.39
	利润总额	9,085.31	10,145.64	10,493.11
	净利润	5,892.78	7,192.81	9,540.94

		单位：元			
		2003 年	2002 年	2001 年	
财务指标	每股收益	A	0.13	0.21	0.44
	每股收益	B	0.13	0.21	0.44
	每股收益	C	0.11	0.19	0.40
	每股收益	D	0.11	0.19	0.41
	每股净资产		1.81	2.18	2.19
	每股经营活动现金流量		-0.08	0.12	0.44
	净资产收益率%	A	7.15	8.79	12.79
	净资产收益率%	B	7.25	8.98	13.60
	净资产收益率%	C	6.04	8.04	11.72
	净资产收益率%	D	6.13	8.24	12.46
	A--摊薄 B—加权平均 C--扣除非经常性损益后摊薄				
	D--扣除非经常性损益后加权平均				

### 三、本次发行概况

<b>配售股票类型</b>	人民币普通股
<b>每股面值</b>	人民币 1.00 元
<b>配股比例</b>	以 2002 年 12 月 31 日总股本 350,399,974 股为基数, 每 10 股配售 3 股; 按照 2003 年 4 月 23 日实施转增后的总股本 455,519,966 股计算, 实际配售比例为每 10 股配售 2.307693 股。
<b>配售数量</b>	可配售股份总数为 105,119,992 股, 因国有法人股股东已承诺放弃认购可配股份, 故实际配售数量为 36,934,051 股。
<b>配股价格</b>	每股人民币 4.72 元
<b>配股承销方式</b>	余额包销
<b>配售缴款时间</b>	2004 年 7 月 30 日至 2004 年 8 月 12 日期间的券商营业日
<b>募集资金总额</b>	17,432.87 万元 (未扣除发行费用)
<b>股权登记日</b>	2004 年 7 月 29 日
<b>除权基准日</b>	2004 年 7 月 30 日

### 四、本次募集资金运用

本次配股预计可募集资金 17,432.87 万元 (未扣除发行费用), 投向“紧密纺技术改造项目”, 该项目已经国家经贸委投资[2002]780 号文批复同意立项。

项目 名称	投资情况 (万元)			项目简要介绍
	固定资产	流动资金	总投资	
紧密纺 技术改 造	49029.55	1200.00	50228.55	建设期为 1 年, 正常年销售收入为 34947.47 万元, 平均净利润为 3378.88 万元, 内部收益率为 10.05%, 平均投资利润率为 8.20%, 投资回收期 (税后) 为 8.28 年。

详细情况请参见本配股说明书第十二节“本次募集资金运用”。

## 第二节 本次发行概况

### 一、配股说明书的编写依据及有关核准情况

本配股说明书系根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、中国证券监督管理委员会令第 1 号《上市公司新股发行管理办法》、中国证券监督管理委员会证监发[2001]43 号《关于做好上市公司新股发行工作的通知》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 11 号—上市公司发行新股招股说明书》(2003 年修订)等国家相关法律、法规和文件的要求编写。

经本公司 2003 年 3 月 20 日第二届董事会第十次会议及 2003 年 4 月 7 日召开的 2002 年度股东大会审议表决通过, 公司股东大会依法定程序作出批准本次配股发行上市的决议, 并经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2004]110 号文核准。根据安徽省财政厅财企[2004]84 号《关于安徽华茂纺织股份有限公司国有法人股配股有关问题的批复》, 本公司第一大股东安徽华茂集团有限公司不参与本次配股。

### 二、本次发行的有关当事人

发 行 人	名称	安徽华茂纺织股份有限公司
	法定代表人	华冠雄
	注册地址	安徽省安庆市纺织南路 80 号
	联系电话	0556-5516615
	传真	0556-5510166
	联系人	王功著 张建良 罗朝晖
	电子信箱	aqfz@mail.hf.ah.cn
保 荐 机 构	名称	联合证券有限责任公司
	法定代表人	马国强
	注册地址	深圳市深南东路 5047 号发展银行大厦
	联系电话	0755-82492166 82492286
	传真	0755-82493903
	联系人	沈伟(保荐代表人) 李迅冬(保荐代表人) 雷文龙
	电子信箱	shenwei@lhzq.com lixd@lhzq.com leiwl@lhzq.com

副主承销商	名称	兴安证券有限责任公司
	法定代表人	贺朝贤
	注册地址	黑龙江省哈尔滨市道里区通江街 188 号
	联系电话	010-82625128
	传真	010-82625097
	联系人	李必争
分销商	名称	广州证券有限责任公司
	法定代表人	吴张
	注册地址	广州市先烈中路 69 号东山广场主楼五楼
	联系电话	020-87322395
	传真	020-87325041
	联系人	连珏班
分销商	名称	东海证券有限责任公司
	法定代表人	顾森贤
	注册地址	江苏省常州市延陵西路 59 号常信大厦 18 楼
	联系电话	021-50586660-815
	联系人	徐菲
分销商	名称	中关村证券股份有限公司
	法定代表人	段永基
	注册地址	北京市海淀区中关村南大街 32 号
	联系电话	010-82029888-1657
	联系人	许冰梅
分销商	名称	上海证券有限责任公司
	法定代表人	蒋元真
	注册地址	上海市九江路 111 号
	联系电话	021-54043389
	联系人	王峥峥
分销商	名称	红塔证券股份有限公司
	法定代表人	管自和
	注册地址	云南省昆明市北京路 155 号附 1 号红塔大厦 9 楼
	联系电话	0871-3577983
	联系人	陈杰
律师事务所	名称	安徽承义律师事务所
	法定代表人	鲍金桥
	注册地址	安徽省合肥市阜南路 166 号润安大厦 6 层
	联系电话	0551-2834118
	传真	0551-2833758
	联系人	唐民松 鲍金桥

审 计 机 构	名称	安徽华普会计师事务所
	法定代表人	肖厚发
	注册地址	合肥市荣事达大道 100 号
	联系电话	0551-2646135 转 8812
	传真	0551-2652879
	联系人	李友菊 张婕
股 份 登 记 机 构	名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
	负责人	戴文华
	注册地址	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层
	联系电话	0755-25938000
	传真	0755-25988122

### 三、本次发行的基本情况

配售股票类型	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
配售数量	可配售股份总数为 105,119,992 股,因国有法人股股东已承诺放弃认购可配股份,故实际配售数量为 36,934,051 股。
配股比例	以 2002 年 12 月 31 日总股本 350,399,974 股为基数,每 10 股配售 3 股;按照 2003 年 4 月 23 日实施转增后的总股本 455,519,966 股计算,实际配售比例为每 10 股配售 2.307693 股。
配股价格	配股价格按照本次配股说明书刊登之日前 20 个交易日公司股票收盘价算术平均值的 75%与前一个交易日收盘价的 75%孰低确定,即每股人民币 4.72 元。
国家股股东认股情况	国有法人股股东可配股份 68,185,941 股,经安徽省财政厅财企[2004]84 号《关于安徽华茂纺织股份有限公司国有法人股配股有关问题的批复》同意,全额放弃认购本次可配股份。
配售缴款时间	2004 年 7 月 30 日至 2004 年 8 月 12 日期间的券商营业日,逾期未缴款者视为自动放弃认购权。
募集资金总额	17,432.87 万元(未扣除发行费用)

<b>配股缴款办法</b>	本次配股简称“华茂 A1 配”，代码“080850”。在缴款期内，配股权持有者可直接通过深圳证券交易所交易系统在各托管券商处申报认购配股。配股不足一股部分按深交所规定办理。
<b>股权登记日</b>	2004 年 7 月 29 日
<b>除权基准日</b>	2004 年 7 月 30 日
<b>发行对象</b>	因国家股和法人股股东已承诺放弃认购可配股份，故本次发行仅向截止本次配股股权登记日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的全体社会公众股股东配售。
<b>获配股票的上 市</b>	本次社会公众股配股可流通部分的上市交易日期，将于配股缴款实施完毕，刊登股份变动公告、验资报告并与深圳证券交易所协商后，再另行公告。本次配股认购后产生的零股的处理办法，按深圳证券交易所有关规定办理。

#### 四、本次承销的有关情况

<b>承销方式</b>	本次发行由联合证券组织的承销团以余额包销的方式承销。																
<b>承销及起止时间</b>	承销期 10 个工作日，2004 年 7 月 30 日至 2004 年 8 月 12 日。																
<b>发行费用</b>	本次发行费用约为 1200 万元，具体如下： <table border="1" data-bbox="574 1299 1356 1478"> <tr> <td>承销保荐费用</td> <td>1000</td> <td>审核费用</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>审计验资费用</td> <td>30</td> <td>登记费</td> <td>11</td> </tr> <tr> <td>法律顾问费用</td> <td>18</td> <td>发行手续费</td> <td>61</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>印刷差旅材料制作费</td> <td>60</td> </tr> </table>	承销保荐费用	1000	审核费用	20	审计验资费用	30	登记费	11	法律顾问费用	18	发行手续费	61			印刷差旅材料制作费	60
承销保荐费用	1000	审核费用	20														
审计验资费用	30	登记费	11														
法律顾问费用	18	发行手续费	61														
		印刷差旅材料制作费	60														
<b>实际募集资金额</b>	扣除发行费用后实际募集资金约为 16,232.87 万元。																
<b>重要日期</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、2004 年 7 月 22 日刊登《配股说明书》；</li> <li>2、2004 年 7 月 29 日为股权登记日；</li> <li>3、2004 年 7 月 30 日为除权基准日；</li> <li>4、2004 年 7 月 30 日至 8 月 12 日止为配股缴款日；</li> </ol> 发行完成后将尽快安排获配可流通股份上市。																

### 第三节 风险因素

投资者在评价本公司本次发行的股票时,除本招股说明书提供的其他各项资料外,应特别认真地考虑下述各项风险因素。在各项风险因素之后所描述的对策,均系本公司力所能及或已经实施的举措。投资者如需对各项对策做深入了解,敬请参阅“管理层讨论与分析”中的相关内容。

除下述各项风险外,本公司还将受自然灾害、政治经济社会环境变化等不可抗因素的影响,并且在财务状况变动趋势、业务发展目标以及产品市场分割方面存在一定的不确定性。但由于该等风险无法准确预期,且对本公司的生产经营活动未曾造成过重大影响,因此本招股说明书未作描述。本公司郑重承诺,一旦出现新的或本招股说明书未曾披露的风险,公司将及时、准确、完整地履行信息披露义务,以最大限度地维护投资人的合法权益。

按照重要性原则或可能影响投资决策的程度排序,本公司存在如下风险:

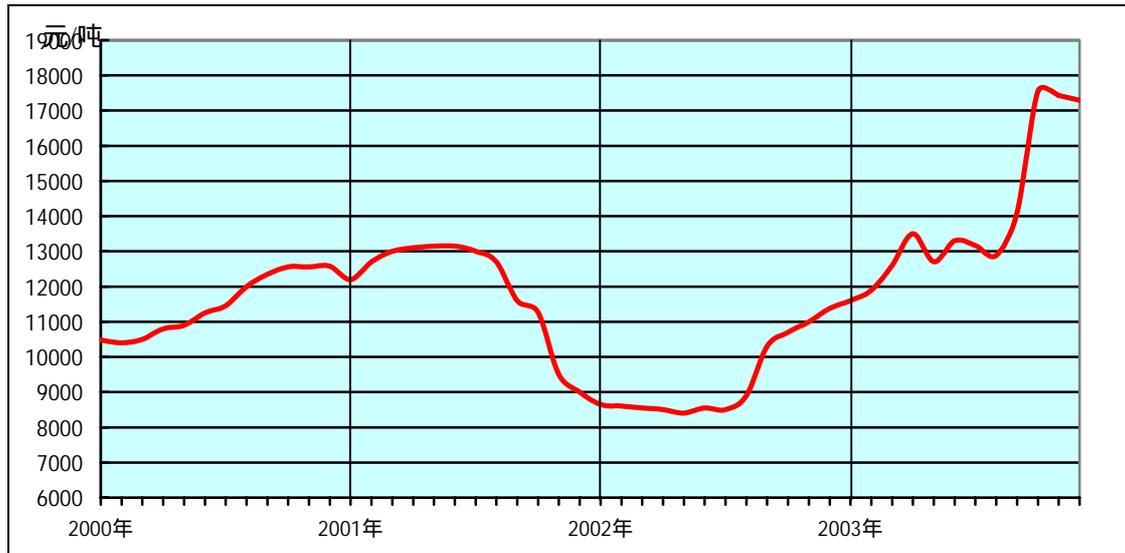
#### 一、原材料价格波动的风险

风险说明:棉花是棉纺织企业最主要的原材料,其价格波动会对产品成本构成直接而显著的影响。1999 年国家开始对棉花流通体制进行改革,目前国际国内棉花价格已经基本接轨,逐步呈现出市场化的良性态势。但是,由于棉花价格受气候环境、供求关系和政治经济等因素的影响较大,近年来波动一直较为剧烈。

特别是 2003 年以来由于国内棉花减产导致价格飙升,较上年末上涨约 50%,极大地增加了产品成本,给棉纺织企业尤其是上游的纱线坯布生产企业带来了前所未有的经营压力。而且,受产能逐年扩大、美国欧盟对我国纺织品设限等多种因素的影响,纱线坯布产品价格的上涨幅度远远低于棉花价格上涨的幅度,因此国内部分棉纺织企业已经出现了限停产的状况,使得整个行业陷入了一个暂时性的低谷。

本公司 2001 年至 2003 年本公司棉花耗用单价分别为 11,977.95 元/吨、8,353.60 元/吨和 11,803.00 元/吨,年度主营业务利润分别为 11,836.71 万元、14,031.60 万元和 13,840.25 万元(详见“管理层讨论与分析”),较明显地反映出棉花价格对经营业绩的重大影响。

附图：2000 年 1 月至 2003 年 12 月国内 328 棉花价格走势



情况分析：但是，棉花价格的上涨对我国纺织工业健康稳定的发展势头并未造成根本性的影响。大部分棉纺织企业包括本公司 2003 年效益下滑的主要原因并非缺乏市场需求，而是棉花价格走势和产品价格走势脱节。2003 年全国棉纺织品及棉制服装出口较上年仍有 20%左右的增幅，除了小部分实力较弱的企业和地区出现生产难以为继的情况外，行业整体生产及销售继续保持了双增的态势，并且产销率始终保持在 98%左右（摘自中国棉纺织行业协会理事长在全国棉纺形势座谈会上的讲话）。

尽管本公司 2003 年主营业务利润较上年略有降低，但产品销售收入依然保持了一定幅度增长，而且主营业务现金流量也相当充足，因此棉花价格的上涨对本公司的生产经营和可持续发展并未造成重大影响。同时还应该看到，加入 WTO 以来我国棉纺织工业出现的投资热潮在局部低端产品市场形成了一定的重复建设而导致竞争加剧，通过本次棉花价格的考验之后将会得到有效的缓和与调整。因此，在渡过当前的困难之后，我国棉纺织工业将会迎来一个健康有序、稳定繁荣的发展机遇。

对策：目前棉花价格高企的状况已不仅仅是生产领域中采购环节的一个局部性问题，而是关系到企业生存和可持续性发展的头等大事。为此，本公司由内致外制定了一整套完善的应对措施和计划，其中，内指苦练内功、狠抓管理，外指精于采购、延伸产业。

### （一）苦练内功、狠抓管理，提高风险抵抗能力

1、牢牢把握现金流指标。在目前的困难形势下，部分企业由于资金链断裂、职工工资难以发放而最终导致运转停顿，因此，维持良好的现金流量是赖以生存和渡过难关的关键因素。2003 年本公司主营业务收入 79,899.18 万元，而销售商品提供劳务收到的现金为 84,296.95 万元，这为稳定生产、积蓄动能打下了良好的基础。

2、千方百计将低成本、节约开支。本公司长期以来坚持严格、科学、精细的成本管理，对生产过程中每一个环节以及每一个品种的耗棉量都有精确的计算和统计，避免了大多数企业仅能简单考核月用棉量的粗放型管理所造成的浪费。除此之外，本公司还大力压缩了一切不必要的开支，在增收的同时注重节支，期间费用基本与上年持平，一定程度上缓解了原材料成本上升的压力。

3、提高劳动生产率、降低材料成本在产品成本中的比重。根据行业协会统计，2003 年全国棉纺织品制造成本中棉花成本占大约 70%以上的比重，因此棉花价格成为产品成本最为敏感的因素。本公司针对上述情况推行了从减员增效、调整班次到务实技改、降低单产用工等一系列改革，把棉花成本控制在 60%以内，降低了对棉花价格波动的敏感性。

4、调整产品结构、强化质量管理，用精品占领市场。在降低棉耗的同时提高产品附加值、坚持严格的质量管理是本公司长期以来的经营策略。本公司认识到这次棉花价格波动必将成为一次市场大调整并且重新洗牌的过程，因此必须继续强化质量管理、走精品化路线才能最终立于不败，避免陷入低水平白热化竞争的漩涡，保持充足的后劲和活力以迎接日后更高层次的挑战。2003 年本公司开发了一些技术含量和附加值高、用棉少的新品种如 200 支、240 支高档纯棉纱线等，进一步提升了公司品质档次，降低了对棉花的依赖。

### （二）精于采购、延伸产业，降低棉价波动影响

1、提前准备。鉴于棉花采购的重要性，本公司提前于每年第二、三季度集中精力对全国棉花的播种和成熟情况作广泛深入的调研和取样分析，由分管副总经理根据调研分析结果组织编制当年的采购预案和内控技术指标，然后由公司领导亲赴种植基地验证分析结果后，再综合交通运输、结算方式等因素后确定最终的采购方案。

2、维护客户关系。本公司棉花采购主要集中在国内，多年以来建立了许多稳定良好的客户关系。对于长期合作的客户，本公司从下种、田间管理、棉花采摘、轧花等流程进行跟踪和技术指导，延长了质量控制链；其次，良好的客户关系可以确保棉花采购入库及时，特别在运输拥挤供应紧张的时候，力争以最低的价格和最快的速度实施采购不延误生产。

3、库存管理。充分利用本公司的资金优势，选择合理的时机实施采购，保证各品种棉花库存不低于至少一个季度的用量，不仅可以平抑棉花价格短期波动的影响，而且可以保证成本的稳定性。

4、积极向上游产业延伸。本公司目前正在与多家棉花供应商接洽，拟在适当时购买或合作经营棉花种植、加工基地。2003年8月本公司在江苏省大丰市与江苏银都集团有限公司共同出资设立了大丰市华达棉业有限公司（注册资本580万元，本公司持有60%的权益，主要经营棉花收购和加工业务），除此之外本公司在安庆及池州、铜陵等周边地区设立了七个委托收购加工企业。这些措施首先能够提供本公司全年生产所需近1/3的原料总量，其次是能够从源头上控制原棉的质量，从而保证了产品质量的长期稳定，对原棉成本的控制起到了积极作用。

## 二、行业竞争加剧的风险

纺织行业是我国传统支柱产业，也是我国最主要的出口创汇行业之一，在国民经济中占有重要的地位。近年以来由于国家加大调控力度，低水平生产能力过剩的问题得到一定程度的缓解；但在纺织行业景气状况逐步回暖的情况下，社会资本投资纺织业的热情不断升高，部分产品生产能力快速增长，行业竞争又重新出现加剧的趋势，而且这种趋势也是导致2003年国内棉花供应缺口加大而价格大幅攀升的主要因素之一。

另外，财政部、国家税务总局关于调整出口货物退税率的通知（财税[2003]222号）于2004年实施之后，棉纺织产品出口退税率由17%或15%统一下调至13%。虽然本公司产品直接出口较少，但销往国内下游企业后大部分都实现了间接出口，而且国内棉纺织产业基本属于出口导向型，如果退税率下调导致产品回流国内的话，将会进一步加剧行业竞争。

情况分析：

本公司所面临的行业竞争加剧的风险并不代表行业经济过热，因为1998年

实施的“压锭改造、总量控制”政策在当时有效遏制了低水平重复建设的势头，但在加入 WTO 后市场环境发生了巨大变化。由于国内纺织工业具备明显的比价优势，使得这一领域逐渐成为一个新的投资热点。从统计数据分析，仅比较内需增长，2002 年全社会棉纱需求量已达到 801 万吨，比压锭前的 1997 年 503 万吨提高约 60%；而且即使在 2003 年相对严峻的形势下，国内棉纺织企业总体产销率也超过了 95%，证明供求关系依然处于平衡状态，行业内的竞争依然是良性的、有利于行业健康发展的。

对策：

本公司是率先打破国有企业计划经营模式的骨干企业之一，二十多年来始终坚持品牌化战略和市场化战略，将产品质量和用户满意作为企业管理的主线，在生产规模上不贪大求洋、盲目扩张，力求务实技改、优化品种结构，一定程度上已避开了行业内的低水平竞争，创出了一条精品化道路，在业内具有较强的示范效应和典型意义。

同时应该看到，2003 年以来国内棉花价格大幅度上涨虽然给棉纺织行业带来一定的困难，但也从一方面有效遏制了局部细分市场的产品产能盲目扩大、重复建设的势头。因此，目前暂时的困难其正面效应在于供求风险的提前释放，对国内棉纺织工业长期健康稳定的发展有很重要的意义。只要本公司始终保持领先的盈利能力和行业地位，就有能力在激烈竞争中保持不败，在暂时的困难中积蓄动能以谋求更大的发展。另外，按照财税[2003]222 号的规定如果今后财政部门能够及时支付退税款而不再拖欠，退税率的下调不会对行业的出口竞争力造成实质性的影响。

为了规避行业竞争加剧的风险，本公司拟采用下列对策予以应对：

1、巩固核心竞争优势。本公司将进一步提升企业管理水平，以促进、强化和巩固核心竞争优势，保持产品在质量和品种方面的差别化，确保行业地位。

2、做好产品定位。本公司将继续贯彻为中高端客户提供高效优质服务的经营理念，保持高品质高售价的销售策略，确保超额利润，避开低水平竞争。

3、建立稳定的高端客户群，开辟独有的产品市场；同时大力强化品牌优势，做好国际化准备，提升在新一轮行业竞争中的起点。

4、选准投资项目、控制生产规模，在重点发展主业的同时积极做好产业延

伸和拓展的准备，保持充分的弹性和应变能力。

除了上述若干对策之外，本配股说明书关于原材料价格波动风险中的对策也是解决行业竞争加剧风险的行之有效的举措。敬请投资者对于此二者给予综合的权衡与分析。

### 三、产业升级的风险

传统棉纺织行业属于劳动密集型行业，其特点是设备投资量大而技术和工艺相对简单，进入壁垒较低。近年来国际纺机的技术进步明显加快，如果没有把握好科技进步的节奏，本公司及国内其他的棉纺织企业都将面临产业升级而整体装备水平落后的风险。

对策：

1、作为一个有着四十多年经营历史从传统国企转型的上市公司，本公司目前正处于设备和技术不断更新改造的阶段。公司非常重视自身装备水平同国际先进水平的差距，认为技术更新重于盲目扩大规模，在“压锭”政策的指引下淘汰了70年代产1万锭“A512型”棉纺细纱机，而且近年来实施了多项措施对设备进行升级，总投资近8亿元，跟上了产业升级的节奏。

2、通过实施前次募集资金投资项目“建立国产新型棉纺成套设备工业化试验基地”，本公司基本掌握了对新设备全流程技术中心应用项目的研究成果，把握了提高棉纺技术水平的主动权，建立了先进的纱线测试中心，同时也为中国纺机顶替进口、扩大出口积累了丰富的经验。

3、本次募集资金所投资的“紧密纺技术改造”项目，也是紧跟了国际技术进步潮流，积极引进代表了未来一段时间棉纺技术发展趋势的紧密纺生产线，以最有效的方式迅速提高整体装配水平的举措。

4、革新观念，挑战传统思维，将企业由劳动密集型向技术密集型引导，建立起一套独特的包括技术考核指标在内的ISO9001:2000质量管理认证体系，做到以质量管理促技术进步，从根本上化解产业升级的风险。

### 四、募集资金投资项目的风险

本次配股募集资金所投资的“紧密纺技术改造”项目，是基于我国棉纺织行业整体装备水平落后、产品质量和品种不能完全适应市场需要的行业背景，经过

充分研究而选定的项目。该项目的实施将使本公司步入以产业升级来提升综合竞争力的新阶段。但是,在项目实施过程中外部内部环境和各种因素会不断发生变化,客观上存在着不能如期完成或不能实现预期收益等风险,如果出现这些情况,将会对本公司的生产经营造成较大的影响。

对策:

1、本项目与前次募集资金项目“建立国产新型棉纺成套设备工业化试验基地”以及“替代进口高档服装面料生产线技术改造”项目同属于本公司中长期发展规划中相互依赖相互配套的战略步骤(详见“管理层讨论与分析”),其可行性已经过了严密的论证和分析,具有工艺较为成熟,配套性强的特点,能够有效地保证项目收益的可实现性。

2、本公司经过几年来的技术改造已经积累了丰富的项目管理经验,尤其是前次募集资金投资项目的顺利实施对掌握成套使用棉纺新设备起到了重要作用,在技术上保证了项目的顺利实施。

3、本公司已经建立了一支纪律严明、踏实勤奋的职工队伍和一个精干务实、指挥有力的领导班子,为项目实施作了充分的人员储备。

4、本项目投资金额较大,预计本次募集资金量只能达到总投资额的一半左右。本公司多年盈利所积累的资金实力和良好的信用记录为多渠道解决本项目资金不足部分奠定了坚实的基础。截至 2003 年 12 月 31 日,本公司已投入 32,414.24 万元,项目进展顺利。

## 五、主营产品结构相对单一的风险

本公司全部主营业务和绝大部分收益来自于各种品种规格的纱线和坯布的生产销售,如果出现上述棉花价格波动和行业竞争加剧等风险,本公司将会显现出产品结构相对单一的弱点。

对策:

本公司已经创造了连续二十九年盈利的良好业绩,对发展主业有坚定的信心和决心,将采取以下策略来应对主营产品结构相对单一的风险:

1、强化主业优势、巩固公司在行业中的地位,努力实现“做强、做优、做大”的目标。在此基础之上充分运用公司独特的管理优势及经验,适时向上下游或其他领域延伸和发展。报告期内本公司已经在证券等领域作了一些有益的探索

和尝试,并且始终将风险控制和保证资产流动性作为首要原则,不仅维护了股东利益,也为日后的产业拓展积累了丰富的经验。

2、坚持市场化战略和品牌化战略,发扬勤奋务实的优良传统,在有限的产品结构中推陈出新,根据客户需要适时调整品种结构,依靠快速灵活的设备翻改来贯彻市场化的经营策略。本公司多年以来始终以用户满意为宗旨,坚持贯彻“小批量、多品种、快翻改、高质量”的方针,近两年来累计生产纱、布品种 900 多个,不仅丰富了主营产品品种适应了市场,也为适时调整产品结构积累了经验。

## 六、净资产收益率下降的风险

本公司受下面若干因素的影响可能会出现净资产收益率下降的风险:

1、棉花价格在 2004 年新棉上市以前可能继续上升或者维持目前的高位,而产品价格变化始终滞后,使得主营业务毛利率下降;

2、由于募集资金不能按计划时间到位而本公司需要大量储备棉花和开工项目使得借款增加负债率上升,从而增加了财务费用;

3、投资收益具有较大的波动性;

4、本次配股完成后净资产大幅度上升而新项目无法在当年达到预期的收益水平;

5、其他影响力相对较弱的因素如出口退税率下调、各项资产发生非预期减值、难以获得税收优惠等也会直接或间接导致净利润的减少。

因此,综合考虑上述因素本公司在配股完成当年由于净资产大幅上升而使得净资产收益率可能出现一定程度下降的风险。

对策:

本公司历年来净资产收益率一般高于行业平均 40%左右(详见“管理层讨论与分析”中关于财务状况分析的相关内容),尽管发行当年可能会出现净资产收益率降低的情况,但通过实施风险因素中的若干行之有效的对策可以最大限度地确保收益水平。

此外,基于市场需求和战略计划的考虑,本公司在募集资金到位之前对紧密纺项目已经实施了大部分投入,截至配股说明书刊登日已有近 8 万锭转固投产,因此缩短了预期收益的实现时间,从而也在一定程度上缓解了净资产收益率下降的压力。

对此，本公司将切实做好财务计划，统筹安排货币的收支，有针对性的制定产品方针，并且强化项目管理和内部控制，尽量使项目早投产早完工，尽早达到项目预期的收益水平。

## 七、主要供应商和客户相对集中的风险

本公司多年以来凭借实力和信誉建立了大量稳定良好的供销合作关系，报告期内向前五名供应商采购及向前五名客户销售情况如下：

	2003 年	2002 年度	2001 年度
前五名供应商采购金额合计	22,388.14	19,266.45	16,643.57
占当期采购总额的比例	41.70%	47.32%	35.58%
前五名客户销售金额合计	31,136.71	24,464.76	28,019.14
占当期销售总额的比例	38.97%	36.67%	46.13%

由于本公司向前五名供应商采购的金额和向前五名客户销售的金额分别在总金额占有较高比例，因此存在主要供应商和客户相对集中的风险。

对策：

在维护和稳定已有合作关系的基础上，本公司将积极拓展新的供应和销售渠道，降低对个别供应商和销售客户的依赖：

2003 年受气候影响国内棉花产量减少导致价格大幅上升，本公司已将采购渠道扩展至国际市场，不仅增加了供应商数量，也有效保障了生产经营的连续性，增强了在不利环境中的生存能力；

本次配股募集资金投资项目完成之后，本公司不仅产能将扩大 50%以上，而且产品质量和档次也将得到进一步提高，届时将会大大扩展产品销售区域和销售对象；

继续坚持市场化战略和品牌化战略，保持行业领先地位，在合作关系中争取主动、稳定高端客户群，就能够有效降低主要供应商和客户相对集中的风险。

## 八、多元化投资的风险

本公司上市初期由于恰逢国家出台压锭政策，主业发展受到限制，因此通过股东大会决议变更了募集资金投向 1 亿元，改为参股设立国泰君安股份有限公司，并于当时制定了“多元化”发展战略。截至报告期末本公司对证券公司的长期投资余额共计 17094 万元，分别持有国泰君安股份有限公司 2.15%的权益、国

泰君安投资管理有限公司 2.15% 的权益、广发证券股份有限公司 2.5% 的权益和宏源证券股份有限公司 5.39% 的权益。由于 2001 年至 2003 年证券公司的业绩持续下滑，上述投资可能会出现一定的回收或计提减值准备的风险，可能会对本公司的经营业绩带来影响。

另外，本公司在实施上述多元化投资时由于缺乏规范运作经验曾经出现过决策程序不合规、信息披露不规范等问题，因此在资金运用方面存在一定的风险。

对策：

鉴于目前棉纺织行业的波动式回暖和加入 WTO 所面临的机遇，本公司将及时调整发展战略，集中精力发展主业。本次募集资金投资项目尚有一定的资金缺口，本公司将在合适的时机以合适的价格逐步减持所持有的证券公司的权益，力争避免风险、增加投资收益、补充营运资金。

2000 年经过中国证监会合肥特派办的巡检整改后，本公司已经充分认识到规范运作、持续信息披露的重要性和严肃性，建立健全了以《公司章程》、《公司股东大会会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司监事会议事规则》、《公司独立董事制度》、《关联交易决策制度》、《总经理工作细则》和《公司信息披露制度》为核心的管理制度，逐步完善了法人治理结构和各项内部控制制度，达到了上市公司应有的治理水平。

本公司已建立了较为规范的资金内部管理制度，在存放、使用、报告和监督等方面符合财务会计准则制度和上市公司规范运作的要求。目前本公司在资金使用和对外投资方面的内部控制制度科学合理，并得到了有效的执行，为防范投资管理风险提供了保障。

本公司已将所持有的国泰君安证券股份有限公司 19854152 股转让给上海国有资产经营有限公司，2001 年 7 月 3 日收到上海国有资产经营有限公司支付的扣除相关税费后的股权收购款 2,586.57 万元。该转让事宜已获中国证券监督管理委员会“机构部部函[2003]117 号文”批准同意。

## 九、大股东绝对控股的风险

本公司系由原安徽省安庆纺织厂（后改制为安徽华茂集团有限公司）作为独家发起人通过剥离重组以募集设立方式组建的股份有限公司。截至本招股说明书签署日，集团公司持有本公司的股份比例为 64.86%，预计本次配股完成后持有

股份比例仍将达到 60.00%，处于绝对控股地位；其次，本公司非整体改制，与控股股东之间存在如土地租赁、综合服务等相关交易；另外，本公司董事长兼总经理华冠雄先生兼任控股股东董事长。

解释和对策：

1、本公司于 1998 年由国有企业改制为上市公司，公司架构和治理模式符合当时的法律法规和上市标准。改制后控股股东的经营范围以企业法人财产的投资管理为主，拥有自己的产业和经营实体，客观上其生存发展不存在依赖股份公司的情形。理由如下：

经审计集团公司 2003 年 12 月 31 日资产负债率为 32.10%，实现净利润 24,132,328.67 元，帐面不存在巨额负债或资不抵债情况；

控股股东从未将所持股份进行过质押，也未对集团以外的任何企业提供过担保；

集团公司与股份公司之间不存在巨额资金往来，除 2000 年集团公司因正常业务往来延迟结算向股份公司支付过 144 万元资金占用费外，2001 年到 2003 年未再发生资金占用事件；

集团公司及其下属企业与股份公司之间的关联交易均为客观公允且必须发生的经济业务，集团公司未通过关联交易或其他方式损害过股份公司和其他股东的合法权益。

2、本公司董事会郑重承诺，将尽力健全并完善公司架构和治理模式，维护全体股东利益，尽量避免可能出现的风险和损失。

3、股份公司独立完整，与控股股东在业务、人员、资产、财务、机构上已完全分开，并且集团公司从未直接或间接干预公司的决策及依法开展的生产经营活动，符合《上市公司治理准则》的规定。

4、华冠雄先生自 1984 年起任安庆纺织厂厂长，领导企业创造了良好的经营业绩，其兼任情况事实上未出现不利于股份公司经营决策的问题，其行为和权限符合《公司章程》及其他约束性条例的规定。

5、股份公司通过与控股股东签订协议的方式，保障各项关联交易的公允性和消除潜在的同业竞争，并且 2002 年年度股东大会通过了《安徽华茂纺织股份有限公司关联交易决策制度》，最大限度地解决了非整体改制的遗留问题。

6、经 2002 年年度股东大会批准，本公司增选了一名独立董事，使独立董事人数符合了《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的规定，并且通过了《安徽华茂纺织股份有限公司独立董事制度》，进一步完善了公司的治理结构。

7、本公司将切实加强信息披露的及时、准确、完整性，诚恳接受监管部门和投资者的检查和监督。根据深圳证券交易所信息披露工作考评结果的通报，本公司 2002 年度信息披露工作被评为良好。

## 十、大股东不参与配股所导致的风险

集团公司是本公司唯一非流通股股东，持有股份比例为 64.86%，性质为国有法人股。经安徽省财政厅财企[2003]134 号《关于安徽华茂纺织股份有限公司国有法人股配股有关问题的批复》（因该文规定有效期为半年，故 2004 年安徽省财政厅以财企[2004]84 号《关于安徽华茂纺织股份有限公司国有法人股配股有关问题的批复》的文件再次批复），集团公司不参与本次配股，因此对流通股股东和股份公司而言，存在如下风险：

1、在审议配股议案的股东大会决议中，集团公司凭借绝对控股的地位占据了主导作用，而自身却不参与配股，是权利与义务的不对等；

2、本次配股预计筹资 2.5 亿元，但如果证券市场持续不景气，可能存在达不到预期筹资量的风险。

解释和对策：

1、本次募集资金投资项目对股份公司的发展壮大至关重要，不是恶性圈钱行为。

2、本公司已保持了连续二十九年盈利的良好业绩，多项经济技术指标均处于行业领先的地位（详见“管理层讨论与分析”），被誉为“纺织业的邯钢”。因此，集团公司作为控股股东对本公司的发展前景非常乐观，有信心在现有的基础上把本公司进一步做强做大。2002 年 12 月 31 日集团公司货币资金余额 1670 万元，如果全额参与配股所需资金大约为 4.6 亿元，而集团在改制后优质资产已经注入股份公司，目前已经不具备现金配股的能力，这是集团公司不参与本次配股的主要原因。

3、集团公司曾经为股份公司的发展和壮大做出了重要贡献（无偿转让商标、提供担保、消化吸收非经营性资产），在剥离改制后集团公司合理运作股份公司

之外的资产和业务，不仅具备独立生存能力，而且为有效解决同业竞争问题将下属盈利能力较强的安徽省丰华纺织有限公司以重置成本价格转让给股份公司，对股份公司给予了较大的支持。

4、本次配股后尽管集团公司每股净资产得到了提升，但集团公司基于对股份公司发展主业的信心，不存在以转让股权等方式获取短期利益的动机和计划。

5、集团公司及其下属企业从来没有以任何形式侵吞或占用过股份公司资金，所有关联交易都是必须发生且客观公允的，不存在恶性圈钱后挪作他用的动机。

6、通过本次配股间接减少集团公司持股比例，也在一定程度上起到了优化股权结构的作用。

7、如果筹资量不足，集团公司将继续以提供担保、联建项目等合理合法的形式和途径给予股份公司以最大帮助。

## 十一、加入 WTO 的风险

加入 WTO 为我国棉纺织行业带来机遇，也提出挑战。我国作为纺织业大国的比较优势在于劳动力成本低，亚洲金融危机后，东南亚国家的工资成本优势更突出，我国的棉纺织产品出口面临严峻挑战。中国加入 WTO 以后，外国会强力推行新保护主义措施来限制棉纺织产品的出口。进口关税的降低、非关税措施的逐步取消后国内投资领域的开放将导致国外的产品和资本更多地进入中国市场，影响国内纺织工业的技术进步；由于入世后的比较优势，将会极大地刺激投资热情，可能出现产能不断扩大、供需失衡导致产业政策变化等风险。

对策：

1、本公司将准确把握在行业中的定位，树立全球竞争观念，发挥自身产品档次高、质量好的竞争优势，主动参与国际竞争，扩大产品的出口比例，积极打造国际品牌，提升企业核心竞争力。

2、继续深化企业制度和经营方式的改革，充分发挥自身市场化精细管理的优势，坚持走质量成本、效益型发展道路，不断推进管理创新，实现集约化经营。

3、继续增强企业开发研究能力，扩大对设备更新和产品开发的投入，加快技术创新和品种创新速度，使公司在未来市场竞争中保持主动。

4、积极利用先进技术不断对传统生产进行改造，减少环境污染，实现清洁生产，避免受到各国技术壁垒限制，实现可持续发展。

5、坚持提高企业整体素质，积极实施人才培养战略，做好技术和人才的储备，进一步增强应对挑战的能力。

## 十二、环保标准提高及安全生产的风险

纱线生产对环境的影响主要是生产过程中产生的粉尘和噪音。如果国家提高了环保标准，本公司将会面临增加环保设施投入或支付更多环保费用的风险。另外，本公司生产所用的原材料棉花和棉纺织产品均属易燃品，如发生失火情况将可能造成较大的经济损失，给公司经营带来一定风险。

对策：

本公司将严格执行国家有关环保和安全生产的法律、法规，强化员工的环保和安全意识，将在生产经营的各个环节控制上述风险。根据 2003 年 2 月 28 日安徽省环境保护局环控函[2003]49 号《关于对安徽华茂纺织股份有限公司环保工作情况的核查意见》，本公司管理科学规范、认真执行国家各项环保政策，报告期内没有发生违反国家环保法律、法规的行为，没有发生重大环境污染事故，并于 2002 年被安庆市人民政府评为环保先进集体企业。

另外，本公司长期以来高度重视安全生产，制定了严格周密的安全防护制度，报告期内未发生重大的安全事故。

关于环保和安全方面的具体措施详见“业务和技术”中的相关介绍。

## 十三、股市波动的风险

股票市场投资收益与投资风险并存，投资者在选择投资本公司股票时，应充分考虑涉及到股票市场的各种风险。股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受投资者的心理预期、股票供求关系、国家宏观经济状况及政治、经济、金融政策等因素的影响。公司股票市场价格可能因出现上述风险因素而背离其投资价值，直接或间接地给投资者造成损失，投资者对此应有充分的认识。

股票市场中价格的波动难以避免，本公司在提醒投资者购买股票时要正视股市中可能涉及的风险的同时，将严格按照上市公司和现代企业制度的要求，规范运作，努力提高经营能力，降低营运成本，保持利润的稳定增长，给投资者以稳定、丰厚的回报。本公司还将严格按国家有关规定及时、准确、完整地披露有关信息，杜绝内幕交易，树立良好形象。

## 风险综述

在上述按照重要性原则或可能影响投资决策程度排序的风险中,前三项风险是近年来特别是“压锭”后国内棉纺织企业所普遍面临的风险。受此影响,报告期内本公司主营业务利润出现了波动;但也应该看到,相比于全行业平均水平以及同行业上市公司平均水平,本公司不仅波幅较小,而且经营业绩仍然处于行业前茅。近年来国家已采取了大量的调控手段并颁布法规政策对上述风险进行防范,目前已初见成效。因此,在制定各项对策的基础之上,基于对国家产业政策以及入世效应的良好预期,本公司有能力对上述风险进行有效化解或控制。

关于应对各项风险的若干对策,均是围绕公司长远发展战略的有力举措,能够起到从生产、经营、管理等各方面进一步提升整体实力、强化核心竞争优势的作用。自上市以来本公司在主业领域的各项重大投资和决策,都在一定程度上增强了抵抗风险的能力。因此,本次募集资金项目的顺利实施,不仅使本公司从产业、规模、效益、技术等方面得以飞跃,而且也是化解各项风险最根本最有效的办法和保障。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、基本情况

中文名称	安徽华茂纺织股份有限公司		
英文名称	ANHUI HUAMAO TEXTILE COMPANY LIMITED		
注册\办公地址	安徽省安庆市纺织南路 80 号	邮政编码	246018
成立时间	1998 年 7 月 10 日	法定代表人	华冠雄
联系电话	0556—5510810 转 234	传真	0556—5510166
股票上市地	深圳证券交易所		
股票简称	华茂股份	股票代码	000850
互联网址	http://www.huamao.com.cn	电子信箱	aqfz@mail.hf.ah.cn

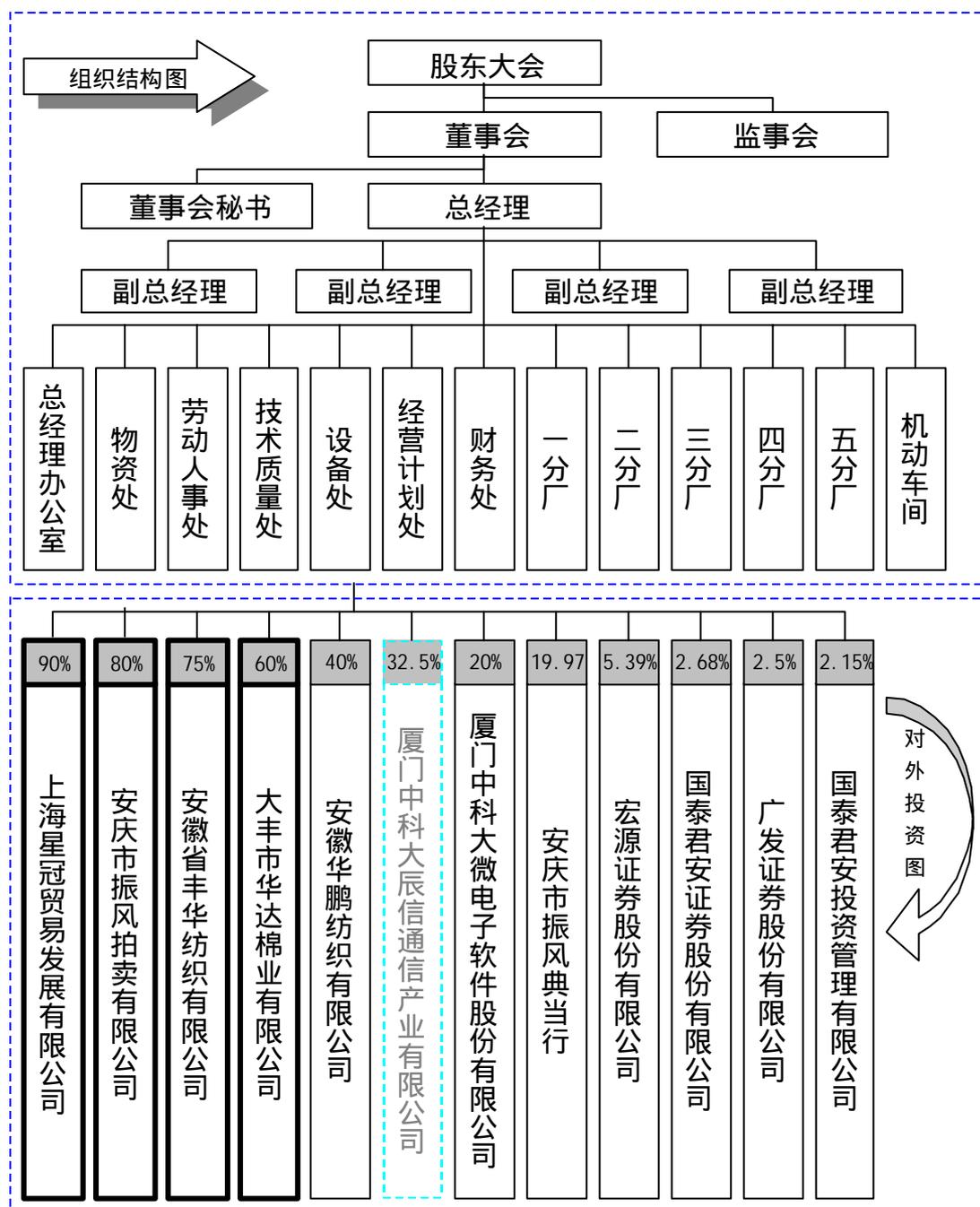
### 二、设立及股份变动情况

本公司是经安徽省人民政府皖政秘[1998]83号文件批准，由原安徽省安庆纺织厂作为独家发起人，对其生产经营性资产及其相关债项进行重组，并通过募集方式组建设立的股份有限公司。经中国证监会证监发字[1998]169号、证监发字[1998]170号文批准，本公司于1998年6月22日向社会公开发行人民币普通股5000万股（含公司职工股500万股），并于同年10月7日在深圳证券交易所上市，上市时公司总股本为17000万股，其中流通股5,000万股。

上市后本公司公开发行股票及股本变化情况如下：

除权时间	变化前总股本	变化原因	变化后总股本
2003-04-23	350399974 股	以 350399974 股为基数，每 10 股转增 3 股。	455519966 股
2002-04-19	218999984 股	以 218999984 股为基数，每 10 送 1 股、转增 5 股。	350399974 股
2001-04-11	185000000 股	以 185000000 股为基数，每 10 转增 1.837837 股。	218999984 股
2001-03-12	170000000 股	以 170000000 股为基数，每 10 配 3 股，国有法人股 120000000 股弃配。	185000000 股
1998-06-22	120000000 股	发行人民币普通股 5000 万股（含公司职工股 500 万股）。	170000000 股

### 三、组织结构和对外投资情况



注：2004 年 3 月本公司已将持有的厦门中科大辰信通信产业有限公司的权益全部转让给安庆市纺润实业总公司。

### 四、主要股东的基本情况

#### (一) 前十名股东持股情况

本公司的控股股东为安徽华茂集团有限公司，截止 2003 年 12 月 31 日，本公司股东总数 6352 户，其中前十名股东及前十名社会公众股股东持股情况如下：

序号	持股者单位或姓名	持股数 (股)	所占比例 (%)	股份性质
1	安徽华茂集团有限公司	295472411	64.86	国有法人股
2	安徽省农垦集团有限公司	1068684	0.23	社会公众股
3	中国科学技术大学科技实业总公司	661398	0.15	
4	望江县电力实业公司	526991	0.12	
5	罗书琴	509148	0.11	
6	池州市贵池区许桥银矿	498532	0.11	
7	黄本石	455010	0.10	
8	池州市金鑫建筑安装工程有限公司	419150	0.09	
9	广东省创典文化实业公司	360900	0.08	
10	李天明	320840	0.07	
11	国泰君安证券股份有限公司	188735	0.04	
	合计	300481799	65.96	

## (二) 主要股东的基本情况

目前持有本公司 5%以上(含 5%)股份的股东仅安徽华茂集团有限公司, 2003 年 12 月 31 日其所持股份为 295,472,411 股, 占总股本的 64.86%, 其余股东均为社会公众股股东。

集团公司是安徽省安庆市人民政府实行国有资产授权经营的国有独资公司, 出资人为安庆市政府, 前身系安徽省安庆纺织厂, 成立于 1958 年 11 月。股份公司设立后安庆纺织厂于 1999 年 12 月 7 日改制更名, 并在安徽省安庆市工商局进行了变更登记。集团公司法定代表人为华冠雄, 注册资本为 11293 万元, 经营范围是企业法人财产的投资管理。

集团公司除持有本公司 64.86%股权外, 主要还持有下列股权:

公司名称	注册资本	目前主要业务	持股比例
安徽华茂进出口有限责任公司	2000 万元	自营和代理进出口业务	100%
安庆市纺润实业总公司	80 万元	建筑材料、化工产品等	100%
华茂房地产开发公司	800 万元	房地产开发	97%
安庆市振风典当有限责任公司	1000 万元	质押典当业务	60%
安徽华鹏纺织有限公司	5000 万元	生产高档烧毛、丝光纱线	10%
安庆申冠针织有限公司	300 万美元	生产自制的针织布、针织品	50%
安庆市商业银行股份有限公司	10601.7 万元	吸收公众存款, 发放贷款等	4.7%
中纺联合进出口股份有限公司	5779 万元	进出口业务	10.5%
安庆市万顺汽车运输有限责任公司*	139.33 万元	客、货车运输等	100%

\*为安庆市纺润实业总公司的全资子公司, 集团公司间接持有 100%的股权\*

截止 2003 年 12 月 31 日, 集团公司资产总额 910,003,166.04 元, 负债总额

292,114,138.99 元，所有者权益 617,889,027.05 元，当年实现净利润 24,132,328.67 元（母公司口径，上述财务数据经安庆德信会计师事务所审计）。

### （三）公司实际控制人

集团公司为本公司实际控制人，本次配股前持有 64.86% 的股份，配股后持有 60.00% 的股份，处于绝对控股地位。

## 五、控股或参股企业情况

### （一）控股企业

安徽省丰华纺织有限公司	注册资本	500 万美元	法定代表人	华冠雄
	是否合并	是	本公司持股比例	75%
	经营范围	生产、销售宽幅、防静电的高档面料。		
	财务数据	截至 2003 年 12 月 31 日，该公司资产总额 7,514.55 万元、负债合计 3,594.62 万元、股东权益 3,919.93 万元；主营业务收入 6,580.17 万元、实现净利润 127.56 万元。		
上海皇冠贸易发展有限公司	注册资本	1000 万元	法定代表人	詹灵芝
	是否合并	是	本公司持股比例	90%
	经营范围	机电产品、化工原料（不含危险品）、汽车配件建筑装潢材料、针纺织品、五金交电、文教用品、一般劳防用品、橡塑制品的销售。		
	财务数据	截止 2003 年 12 月 31 日，该公司资产总额 1,367.97 万元，所有者权益 1,387.43 万元，主营业务收入 2,042.99 万元，实现净利润 32.51 万元。		
大丰市华达棉业有限公司	注册资本	580 万元	法定代表人	王功著
	是否合并	是	本公司持股比例	60%
	经营范围	棉花收购、加工、经营。		
	财务数据	截止 2003 年 12 月 31 日，该公司资产总额 2,267.27 万元，负债总额 1,687.06 万元，所有者权益 580.20 万元，主营业务收入 28.35 万元，净利润 0.20 万元。		
安庆振风拍卖有限公司	注册资本	100 万元	法定代表人	於甘林
	是否合并	未合并，权益法核算，2003 年取得收益 56,268.77 元。	本公司持股比例	80%
	经营范围	拍卖、变卖、寄售、旧货调剂等。		
	财务数据	截止 2003 年 12 月 31 日，该公司资产总额 451.36 万元，所有者权益 108.56 万元，主营业务收入 74.22 万元，净利润 10.09 万元。上述财务数据摘自安庆信德会计师事务所庆会审字(2004)028 号。		

## (二) 参股企业

厦门 中科 大辰 信通 信产 业有 限公 司	注册资本	4,000 万元	法定代表人	陈宗海
	核算方法	权益法,2003 年长期投资减少 494.73 万元。	本公司参股比例	32.5%
	经营范围	电子产品、通讯产品、智能仪器、计算机软硬件、微波及红外器件的研究、开发、生产和销售；技术鉴定、人员培训；出口木企业生产加工的产品和进口木企业生产所需的生产技术、设备、原辅材料及备品备件；加工贸易业务等。		
注：2004 年 3 月本公司已将持有的权益全部转让给安庆市纺润实业总公司。				
厦门 中科 大微 电子 软件 股份 有限 公司	注册资本	1,000 万元	法定代表人	成促进
	核算方法	权益法,2003 年长期投资减少 8.95 万元。	本公司参股比例	20%
	经营范围	微电子软件设计、开发、销售及其他有关电子产品的开发、生产与销售；自营代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口除外的其他商品及技术的的进出口业务；加工贸易、对销贸易、转口贸易业务。		
安徽 华鹏 纺织 有限 公司	注册资本	5,000 万元	法定代表人	华冠雄
	核算方法	权益法,2003 年长期投资增加 46.94 万元。	本公司参股比例	40%
	经营范围	纱线的生产、漂白、印染加工、销售；纺织面料、服装生产、加工、销售。		
安庆 振风 典当 有限 责任 公司	注册资本	1,000 万元	法定代表人	於甘林
	核算方法	成本法	本公司参股比例	19.97%
	经营范围	质押典当业务、房地产质押典当业务、限额内决当物品的变卖、鉴定、评估及咨询服务、国家经贸委依法批准的其他业务。		
宏源 证券 股份 有限 公司	注册资本	51,874.52 万元	法定代表人	田国立
	核算方法	成本法	本公司参股比例	5.39%
	经营范围	证券的代理买卖；代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券的自营买卖；证券的承销和上市推荐；证券投资咨询；资产管理；发起设立证券投资基金和基金管理公司；代理买卖外币有价证券；资估调查、咨询、见证业务等。		

广发 证券 股份 有限 公司	注册资本	200,000 万元	法定代表人	陈云贤
	核算方法	成本法	本公司参股比例	2.5%
	经营范围	证券的代理买卖；代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券的自营买卖；证券的承销和上市推荐；证券投资咨询和财务顾问业务；资产管理；发起设立证券投资基金和基金管理公司等。		
国泰 君安 证券 股份 有限 公司	注册资本	370,000 万元	法定代表人	金建栋
	核算方法	成本法	本公司参股比例	2.15%
	经营范围	证券的代理买卖；代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券的自营买卖；证券的承销和上市推荐；证券投资咨询；资产管理；发起设立证券投资基金和基金管理公司中国证监会批准的其他业务等。		
国泰 君安 投资 管理 有限 公司	注册资本	37,583 万元	法定代表人	王晓同
	核算方法	成本法	本公司参股比例	2.15%
	经营范围	资产管理、企业投资、企业咨询等。		

## 六、对外投资及风险管理的制度

本公司对外投资及风险管理制度有关情况参见本配股说明书第八节“公司治理机构”中“公司重大经营决策程序与规则”。

## 七、本次发行前后股本结构的变化情况

本次发行前后，公司股本结构的变化情况如下表所示：

单位：股

	本次配股前		本次配股 增加	本次配股后	
	股数	比例%		股数	比例%
一、国有法人股	295,472,411	64.86		295,472,411	60.00
二、社会公众股	160,047,555	35.14	36,934,051	196,981,606	40.00
<b>股份总数</b>	<b>455,519,966</b>	<b>100</b>	<b>36,934,051</b>	<b>492,454,017</b>	<b>100</b>

## 第五节 业务和技术

### 一、棉纺织行业概况

#### (一) 行业基本情况

#### 行业管理体制

我国棉纺织行业的行政主管部门是原国家经济贸易委员会和各地经贸委，其主要职能是制定产业政策并监督、检查执行情况；研究制定行业发展规划，指导行业结构调整，实施行业管理，参与行业体制改革、技术进步和技术改造、质量管理等工作。行业的内部管理机构是中国棉纺织行业协会和各地方协会，主要负责产业及市场研究；开展协作和咨询服务，推动行业发展，提高行业开发新产品、开拓市场能力；进行行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议及意见等。目前，政府部门和行业协会对行业的管理仅限于宏观管理，企业根据国家产业政策的指导，按照市场经济的规则参与竞争。

#### 行业竞争状况

棉纺织行业是我国国民经济传统产业，行业壁垒较低，生产企业数量众多，工艺技术和装备相对落后，初、粗加工生产能力过剩。20 世纪 90 年代，由于国内棉纺生产能力连续多年的快速增长，棉花流通体制改革滞后导致国内价格的比较优势逐渐丧失，整个行业因此陷入了严重困境。1997 年国家决定将国有纺织工业作为国有企业改革脱困“突破口”，通过以“压锭、调整、减员、增效”为主要内容的结构调整，棉纺织企业数目大幅度减少，80 年代以前的生产设备基本淘汰，国有比重由压锭前的 71% 下降到目前的 40% 左右。而入世前后由于压锭提高了行业的盈利能力和盈利水平，使得社会投资热情重新积聚，民营棉纺织企业发展势头迅猛，生产规模又大幅度增加，加上棉花价格的剧烈波动，行业竞争出现了加剧的趋势。

从另外一方面看，棉纺织工业区域发展不平衡的特征越来越明显，不论是规模还是效益，东部沿海经济发达地区都明显处于优势地位。据统计，东部五省市（江苏、浙江、山东、广东、上海）销售收入占全国 74.61%，利润占 84.5%，出口额占 78%，而中西部地区则发展缓慢，局部地区已经处于萎缩状态。

## 行业发展趋势

“十五”期间，我国将进一步加大纺织行业结构调整力度，加快用高新技术、先进适用技术改造传统产业，建立起以企业为主体的技术创新体系，使经济增长的质量和效益明显改善，使纺织工业劳动生产率和整体素质有较大提高，全面实现产业升级。同时，纺织工业技术进步的重点是，以市场为导向，围绕品种、质量、效益和替代进口、扩大出口，加快现有企业技术进步，提高企业产品生产和技术创新能力，使纺织企业市场竞争力有明显提高。这期间，我国棉纺织行业将呈现如下发展趋势：产品供大于求的矛盾将明显缓解，盈利能力将有所增强；价格竞争的空间缩小，质量与品牌竞争激烈，将会出现一批有竞争力的优势企业和企业集团；产品结构将向注重创新和强调品牌的集约型、高附加值方向转变。

## （二）影响棉纺织行业发展的相关因素

### 1、有利因素

## 产业政策

纺织行业是我国国民经济传统产业，得到了国家产业政策的重点扶持。根据国务院国发[1998]2号文件精神，国家决定从1998年起，用大约3年的时间压缩淘汰落后棉纺锭1000万锭。“十五”期间，国家在对棉纺行业的生产能力实行总量控制的同时，将加快对纺织行业的结构调整，积极引导纺织行业加大技术投入，提高企业的产品开发和技术创新能力，把传统的劳动密集型产业改造成为资金密集、技术密集型产业；以市场为导向，围绕品种、质量、效益和替代进口，扩大出口，加快纺织企业的战略性改组步伐，形成高集约度、高效率的生产管理方式。我国棉纺织工业将围绕产品结构调整和提高国际竞争能力，进一步加快用高新技术改造传统纺织产业步伐，实现由纺织大国向纺织强国的转化。

## 入世后对棉纺织行业的积极影响

加入 WTO，使我国纺织业融入全球竞争体系，有利于纺织企业全面转换经营机制，引进国外先进技术，优化产业结构，提高国际竞争力。第一，逐步降低关税和逐步取消非关税措施，为我国棉纺织工业加速技术进步、调整产品结构赢得了宝贵的时间；第二，加入 WTO 对我国意味着贸易制度的转轨，对外贸易将从原来的双边贸易体系转向多边贸易体系，贸易争端解决将会有较大改善；第三，由于在谈判协议中纺织品进口关税的下调，降低了生产成本，提高了国内棉纺织企业的出口竞争力；第四，纺织企业可以充分利用两个原料市场的采购来降低成本，大力拓展国内外两个市场，发挥我国纺织工业较强的国际比较优势，扩大纺织品的出口。

## 产品特性消费需求消费趋向

棉纺织品是人们生活中必不可少的消费品，棉纺行业与人民生活息息相关，人们对棉纺产品消费需求的需求层次不断提高，构成行业不断发展的动力。随着全球经济的稳步发展，世界纺织品的消费已呈现出市场多元化、品种多元化、面料多元化、式样多元化、花色多元化及崇尚自然的新趋势。同时，由于经济的持续增长也使消费者可支配收入不断增加，购买力不断加强，因此对纺织产品的需求也逐步由低档次产品向具有舒适美观特点的中高档次产品转变。我国棉纺织行业也将逐步适应国际主流消费趋势，由生产低档次产品向高品质、高档次及高附加值的产品转变。另外，我国加入 WTO 使纺织品配额逐步取消，市场将更加广阔。

根据 2002/2003 年《中国纺织工业发展报告》预测，今后 5—10 年全球纤维消费量和人均纤维消费量将仍以 2% 以上的平均速度增长。通过对 2002 年国内外市场走势及 2003 年消费需求的预测，棉纱、棉布的产量仍会有较大增长，幅度为 8% 左右。资料表明，当人均 GDP 达到 1000 美元时，纺织纤维消费会出现较快增长。根据纺织工业“十五”发展规划，2000 年我国人均纤维消费 5.5 公斤，2003 年大约 6.6 公斤，到 2005 年可达到 7.4 公斤左右，年平均增长率达 6.1%。因此，“十五”期间特别是我国加入 WTO 以后，纺织工业将面临更为有利的发展机遇和空间。

## 2、不利因素

技术  
及管理  
水平

中国棉纺织企业数量多，整体技术水平不高，重复建设仍在进行，只有少数企业真正实行了现代企业制度，大多数企业管理水平欠佳，缺少资金投入技术改造，短时间难以形成强大的国际竞争力。

原料  
供应

棉纺织企业的主要原料是棉花，棉花成本一般占生产成本的 60-70%左右。多年来国内国际市场棉价巨幅波动，成为影响棉纺织行业盈利水平的重要因素。2003 年以来由于棉价的大幅上扬，纱线及坯布市场价格反应滞后，对纺织行业，特别是在行业内处于上游地位的棉纺织企业构成不利影响。因此，棉花采购成本和质量已成为决定棉纺织企业经营效果的关键因素，如何避免棉花价格波动带来的经营风险是摆在整个棉纺织行业面前的重要课题。

### （三）行业进入壁垒

经过几十年的发展，棉纺织行业已经形成了较大的产业规模。目前，进入本行业的主要障碍来自以下几个方面：

- 1、产业政策的限制。“十五”期间，国家在对棉纺行业的生产能力实行总量控制，防止出现低水平重复建设的情况；
- 2、资金、技术及研发能力的限制。国内纺织企业要面对来自国内、国际市场的激烈竞争，只有具备一定资金、技术实力和较强科研开发能力的企业才可能生存和发展；
- 3、管理经验的限制。管理经验需长期积累，对行业新进入者形成一定障碍；
- 4、产品特色和品牌的限制。在行业形成一定产品特色及企业品牌对行业新进入者构成一定障碍；
- 5、原料采购渠道和产品销售渠道也构成了一定的进入障碍。

### （四）公司独特的竞争优势

我国棉纺织工业是各种历史负担最为突出的传统行业，人员过多、供需矛盾、结构失衡等问题导致整个行业从 1993 年开始出现了连续六年的亏损。本公司前身为安庆纺织厂，凭着务实求新的拼搏精神，取得了自 1975 年以来连续 29 年盈利的良好业绩，综合经济效益多年稳居全国同行业前茅，多次受到安徽省及国家的表彰，被国务院确定为 520 户国家重点企业之一。

目前本公司的经营业绩稳定而突出,正处于产业周期中的成熟阶段,其核心竞争优势主要表现在产品质量和产品品种方面(详见“管理层讨论与分析”),具有如下显著的特征:

坚持市场导向,创造企业品牌优势

实施“大营销”战略,以“一切满足用户要求”为经营理念,积极拓展市场空间。公司根据市场和客户的要求,提出“以用户的要求为标准”的市场化质量理念,放弃了简单地按国家和行业质量标准组织生产的传统做法,先后多次修订和加严质量考核指标,使之动态地满足不同客户和不同市场的需求,实现了质量指标的市场化;

本公司根据市场环境的变化,以客户需求为导向,不断调整经营方针,以“小批量、多品种、快翻改、高质量”的科学经营思路,不仅稳定并巩固了市场份额、创造了良好的经济效益,而且在不断提供客户满意产品的过程中逐渐创造出综合的品牌优势。公司的“乘风”牌纱线获得“安徽省名牌产品”和“全国用户满意产品”称号及出口免检的殊荣,不仅使得市场竞争力稳固增强,而且同类产品的销售价格一般超出竞争对手 10-20%,获得品牌优势所带来的超额利润;

促进技术进步,优化品种结构。本公司围绕市场需求,大力开拓技术难度大、档次高、附加值高的纱线、布等新产品 240 多种,不仅满足了客户的需求,而且拓展了市场空间,赢得比一般品种更多的超额利润;

适应市场的要求,提高营销队伍素质。本公司坚持组织营销人员学习国家方针政策,及时掌握行业信息,并加强业务培训,提高业务技能,建立了优胜劣汰的考核机制并不断加大考核力度,为提高公司的竞争力打下坚实的基础。

内部管理优势

公司坚持以管理求稳定,向管理要效益的企业作风,建立起包括各工序工种操作规程、消耗定额、技术测定、生产记录在内的系统的岗位责任制,对安全、质量、用工、销售、设备、能源、物资采购、财务等一系列工作建章建制,探索出以“安全、质量、劳动、组织”为核心的企业内部管理制度,为降低生产成本、提高效益奠定了基础。

## 产品质量优势

本公司坚持把产品高质量作为企业发展的根本,执行以质量为中心的经营战略,通过严格的质量管理,建立了从原材料、半成品、成品、包装以及售后服务一整套严格的质量管理体系,企业内控质量标准高于国家规定的质量标准,产品质量水平始终保持稳步提高的态势,成为本公司参与市场竞争的核心竞争优势。本公司高效质量管理工作主要表现在:突出质量管理工作的优先地位。在资金投入、人员安排、物资保障、服务配套等方面优先保证质量管理工作的需要;强化质量责任,实行一把手负责的质量责任制,质量管理层次分明,目标明确,有工作程序和措施保证,各级管理层次的负责人能够及时协调和处理问题;以生产为结合点,向前、向后延长质量控制链。一方面向原料供应方延伸,从棉农下种、田间管理、棉花采摘、收购轧花进行跟踪和技术指导,并在棉花采购中坚持取样检验,保证原料的质量;另一方面向用户延伸,强化用户的综合售后服务;在延长质量控制链的基础上,坚持一抓不断提高质量内控标准;二抓实物质量,确保出厂产品质量一流;三抓高质量长期稳定;四抓包装运输质量,减小包装运输环节对产品质量的影响;五抓售后服务质量,最大限度地确保用户满意;实行严格的制度化、程序化管理,确保产品质量长期稳定。制定了《质量考核暂行规定》,坚持实施质量否决的分配制度,建立了公司和分厂二级质量攻关组织和例会制度,率先在同行业建立起 ISO9001:2000 质量管理认证体系,并确保质量管理体系的有效运行;坚持工艺改进和适时技术改造,提高产品质量。公司在坚持反复改进生产工艺,不断加强设备的基础管理,力求达到生产最佳状态的同时,遵循“量力而行、注重实效、稳步推进”的技术改造思路,分批、分期稳健地进行改造,1998 年上市以来,在技术改造方面的投入累计 6 亿多人民币,集中资金更新关键工序设备,使产生的效益随投入规模的扩大而稳步提高。

## 稳健决策优势

董事会坚持量力而行、稳健决策的原则,从实际出发,不贪大求洋,每一个重要决策都要经过严格、科学的决策程序,在广泛调研、反复论证的基础上确定方案,绝不搞项目的低水平重复建设,不巨额负债,使公司保持与现有生产规模相适应的较为稳健的财务结构。

## 制度创新优势

按照有利于生产效率提高和调动员工积极性的原则,公司不断进行制度创新工作: 在分配方面,以调动员工积极性为中心,实行质量、产量、精神文明建设直接挂钩考核的分配方式,强化激励机制,充分发挥经济杠杆的调节作用; 在用工方面,通过推行全员劳动合同制,在公司内部建立起市场化、法制化的用工机制,实现劳酬双方的高效结合,不仅减少用工成本,提高了生产效率,而且将竞争上岗的观念深入人心,形成良好的用工氛围; 在人事制度上,坚持“不唯文凭讲水平、不唯身份讲能力、不唯资历讲业绩”的原则,对各类管理岗位所需人员一律实行公开竞聘,择优上岗,层层聘任。每年对中层以上干部进行民主评议和组织考核结果,依据决定奖惩。

## 总述

综上所述,凭着先进的市场化经营理念,严格的质量控制意识、系统严密的内部管理以及持续制度创新措施,公司产品质量长期在同行业保持领先,产品价格高于同类产品的平均水平,在同行业中具有品牌优势,形成差别化的市场竞争力,盈利能力强,2001年、2002年公司产品销售毛利率分别为20.25和21.77,高于行业平均水平。近两年棉纺织行业上市公司毛利率比较表:

	常山股份	庆丰股份	维科精华	华纺股份	平均毛利率	华茂股份
2001年	11.56	15.52	14.31	9.55	12.74	20.25
2002年	16.25	14.15	14.17	6.13	12.68	21.77
2003年1-9月	12.73	12.44	15.21	7.00	11.85	18.58

## (五) 公司的竞争劣势

本公司目前主要面向中高档纱线及坯布市场,尽管上市以来经过多次技术改造,装备水平有了明显提高,但与主要参与高端产品市场竞争的战略相比,目前装备水平还有待提高,一定程度上制约了产品的竞争力。随着本次配股项目实施,本公司主要设备的先进程度率将超过50%以上,为进一步优化产品结构,提升品种档次,扩大销售规模,创造更好的经济效益,实现股东价值最大化奠定基础。

## 二、主营业务情况

## (一) 经营范围和主营业务

本公司经营范围是棉、毛、麻、丝和人造纤维的纯、混纺纱线及其织物、针织品、服装、印染加工;纺织设备及配件、家用纺织品销售;棉花收购。目前本

公司主要从事为中高端纱线、坯布的生产和销售。

## (二) 公司主要业务的构成

单位：万元

项目	2003 年		2002 年		2001 年	
	销售收入	所占比例	销售收入	所占比例	销售收入	所占比例
<b>纱线</b>	<b>50518.35</b>	<b>63.22</b>	<b>44467.83</b>	<b>66.66</b>	<b>33863.90</b>	<b>55.75</b>
普梳纱	14400.22	18.02	15080.81	22.61	9882.64	16.27
精梳纱	34819.24	43.58	23996.98	35.97	15319.02	25.22
普梳线	434.72	0.54	722.30	1.08	5672.35	9.34
精梳线	864.17	1.08	4667.74	7.00	2989.89	4.92
<b>坯布</b>	<b>29352.48</b>	<b>36.74</b>	<b>22243.32</b>	<b>33.34</b>	<b>26878.82</b>	<b>44.25</b>
府绸	4828.22	6.04	7036.39	10.55	10444.57	17.19
卡其	4557.12	5.70	5466.17	8.19	8822.48	14.52
直贡	6483.15	8.12	1332.05	2.00	790.93	1.30
斜纹	3854.19	4.82	1861.98	2.79	2117.30	3.49
帆布	783.10	0.98	1328.07	1.99	928.79	1.53
细平布	1366.61	1.71	163.86	0.25	468.85	0.77
羽绒布	89.65	0.11	315.43	0.47	350.26	0.58
灯芯绒	7390.44	9.26	4739.36	7.10	2955.64	4.87
<b>棉籽销售</b>	<b>28.35</b>	<b>0.04</b>				
<b>合计</b>	<b>79899.18</b>	<b>100</b>	<b>66711.15</b>	<b>100</b>	<b>60742.72</b>	<b>100</b>

纱线及坯布产品是公司的主要业务和利润来源，主营业务非常突出。2002 年以来由于采取了稳定提高产品质量、提升和优化品种档次、开发新品种及全面开展“保质超产”竞赛等措施，再加上四万锭项目已投入生产和产品销售等原因，使得公司的纱线销售收入有较大提高。

## (三) 前三年的主要产品产量及设计生产能力

项目	2003 年		2002 年		2001 年	
	产量	设计产能	产量	设计产能	产量	设计产能
纱线(万吨)	3.0149	3.3	2.977	2.8	2.5599	2.8
坯布(万米)	3433	5470	3732	4900	4207	4900

本公司现有棉纺纱锭总量为 24 万枚左右。

安徽省政府在 2000 年本公司以配股募集资金投向四万锭国产新型棉纺成套设备工业化实验基地技改项目时，出具了皖经贸技[2000]118 号文件，要求在本省实行总量控制，同步淘汰落后纺锭。本公司也压缩淘汰了 70 年代产 1 万锭 A512

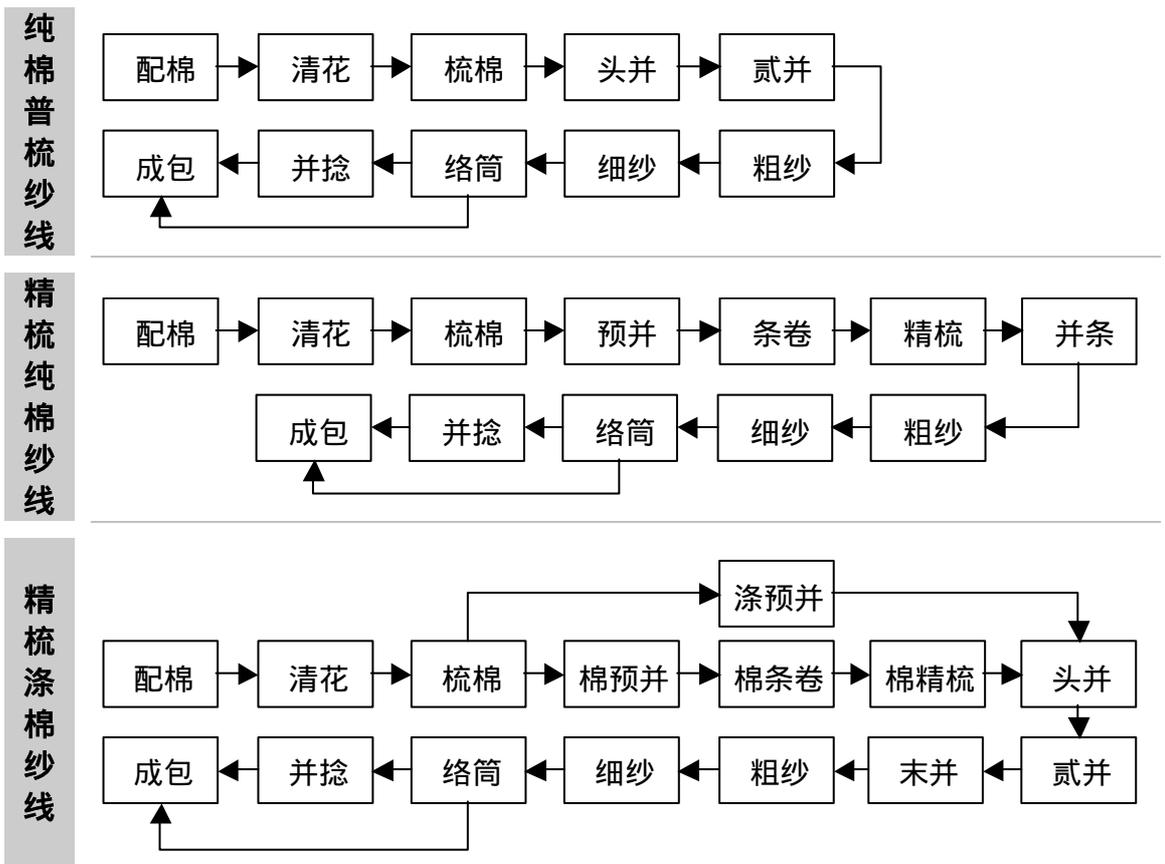
型”棉纺细纱机，但压锭未对本公司产能和效益产生影响，本公司压锭后也未享受政府补贴。

(四) 主要产品主要用途

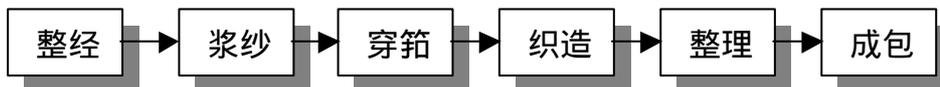
纱线系列产品主要用于生产坯布；而坯布系列产品，主要为纺织行业下游企业提供面料，用于生产高档服装、装饰用布和床上用品等需要。

(五) 本公司主要产品生产工艺流程

1、 纱线的生产工艺流程图



2、 织布生产工艺流程图



(六) 主要产品关键设备情况

截至 2003 年 12 月 31 日，本公司主要设备情况如下表所示：

设备名称	数量 (台)	原值(元)	重置价(元)	先进性	尚能安全运行时间(年)
精梳机	152	36,237,126.00	24,680,009.44	国际国内先进	5
络筒机	87	101,182,745.72	74,814,151.73	国际国内先进	11
气纺机	19	10,406,995.36	1,841,469.90	一般	3

设备名称	数量 (台)	原值(元)	重置价(元)	先进性	尚能安全运行时间(年)
细纱机	364	182,122,300.55	53,024,889.66	国内先进	5
有梭织机	998	11,728,435.83	5,248,580.94	一般	3
无梭织机	201	115,040,199.33	96,423,016.68	国际先进	14
清花设备	334	16,868,476.49	18,369,094.89	一般	5
并条机	265	27,214,339.95	18,273,923.66	国内先进	6
粗纱机	81	31,870,611.44	19,817,874.96	国内先进	5
捻线机	14	981,120.00	329,899.28	一般	3
浆纱机	5	16,135,118.23	13,578,425.90	国际先进	13
合计	2520	549,787,468.90	326,401,337.03		

本公司目前正处于设备和技术不断更新改造的阶段,非常重视自身装备水平同国际先进水平的差距,近年来实施了多项措施对设备进行升级,总投资接近8亿元,基本跟上了产业升级的节奏。尽管设备的价格低于账面原值,但主要设备由于经常更新改造,实际成新度较高,具备继续安全高效生产的能力。报告期内设备基本处在满负荷生产状态,最大限度地发挥了设备效率。

#### (七) 主要产品的原材料和能源供应及成本构成情况

本公司纱线及坯布产品生产所需的主要原材料包括棉花、涤纶等,其中棉花成本和质量对生产成本和产品质量影响较大,是成本控制和利润贡献的关键。公司坚持制度化、科学化的棉花采购决策程序,在每个棉花采购年度开始前,通过广泛收集政策信息,结合国内国际经济形势、棉花价格走势以及棉花种植区当地实际调研情况,在分管副总经理的牵头下,经各部门论证,制定棉花采购方案,采购部门根据方案在棉花采购年度选择适当的时机和地区,在技术检测部门的配合下,实施棉花采购计划,保证采购质量和速度满足公司生产经营的需要。目前公司主要集中在新疆、安徽、江苏、山东等棉花主要产地采购棉花,为调剂棉花采购缺口,公司还可通过从国外进口,满足对棉花质和量上的需求。所需能源主要是电力、煤等。电力由安庆市供电局提供,煤主要从淮南等地采购。本公司在能源方面不存在受限或其他导致降低效益的情况。

2002年及2003年公司主要产品成本构成(制造成本)如下表所示:

成本构成	2003年		2002年		2003年直接材料在产品成本中比例上升是由于棉花大幅度涨价的原因
	纱线	坯布	纱线	坯布	
直接材料(%)	80.94	85.17	74.32	81.54	
直接人工(%)	6.92	6.29	8.47	8.58	
制造费用(%)	12.14	8.54	17.21	9.88	

### （八）环保事项

纱线生产对环境的影响主要源于生产过程中产生的含粉尘气体和噪音。本公司严格执行国家有关环保的法律、法规。根据 2003 年 2 月 28 日安徽省环境保护局环控函[2003]49 号《关于对安徽华茂纺织股份有限公司环保工作情况的核查意见》，本公司管理科学规范、认真执行国家各项环保政策，报告期内没有发生违反国家环保法律、法规的行为，没有发生重大环境污染事故。

报告期内，本公司先后在国产新型棉纺成套设备工业化实验基地技术改造项目、高档织物生产线改造项目、替代进口高档服装面料生产线技术改造项目中，投入环保资金 416.2 万元、264 万元、391 万元，共计 1071.2 万元，分别占总投资的 2.61%、4.36%、2.3%。上述环保投资主要用于清花、梳棉除尘设备的改造，将老式 LUWA 除尘改为仿 LTG 内吸式滤尘机组；锅炉除尘设施由原旋风除尘改为麻石水膜除尘；车间采用先进的工业空调设备，降低噪声排放；在各排污口设置自动监测流量装置，确保排放污水不超标。募集资金投资的紧密纺技术改造项目预计环保投资 1704 万元，占总投资 3.4%，主要用于选用先进的车间生产设备及除尘设备、厂房噪声的防降和废水清污分流工作，以及厂区绿化工作。目前本公司绿化面积为 3.16 万平方米，紧密纺技术改造项目完成后将增加绿化面积 2.2 万平方米，共计约 5.36 万平方米。本公司于 1998 年度通过安庆市环保局污染物排放达标验收，2002 年被安庆市评为环保先进集体，目前正在接受国家有关单位对 ISO14001 环境管理体系的审核，预计年底通过认证。

### （九）安全事项

本公司多年来十分注意安全生产工作，一直坚持“安全第一，预防为主”的方针，将安全工作纳入 ISO9000 质量管理体系，使安全工作由传统管理转变为科学管理、法治管理，生产安全始终处于受控状态。

在安全管理手段上，本公司采取人防与技防相结合的办法：

#### 1、人防方面：

本公司共设有安全工程专业技术人员 30 人，成立了专业消防队（18 人）；建立健全了各项安全生产管理规章制度，员工上岗安全教育率达 100%；安全生产岗位责任制落实率达 100%；每天及每年节假日都有专、兼职安全员、消防员及各级管理人员进行安全交叉检查，消除各种安全隐患。

## 2、技防方面：

本公司历年来不断加大资金投入，采用最新科学技术加强对生产安全的防范工作。本公司逐年投资 70 余万元，配备专业消防汽车一辆、各类灭火器 2700 多只、防火栓 412 只、消防桶 500 余只。

2000 年公司委托中国科技大学立安公司装备火灾自动报警及电视监控系统，投资达 100 万元，对原棉库，生产车间及办公大楼等要害设施实施 24 小时全天候监控。

2001 年公司在国产新型棉纺成套设备工业化实验基地技术改造项目中，又投资 80 万元，在生产车间安装事故排烟和火灾自动报警系统。

2003 年公司在紧密纺技术改造项目中投资 303 万元继续委托科大立安公司建设消防监控中心，对生产车间、仓库区（含露天仓库）厂区要害部门联网 24 小时监控；投资 230 万元，对生产车间装置防排烟自动控制系统；成立消防二队并购置一部新消防汽车及相关配套工具及灭火器材，费用 40 余万元。新项目将采用钢架结构厂房，钢架结构全部涂刷防火涂料，此项费用约为 410 万元。

### （十）主要产品销售情况

本公司在市场定位方面坚持“小批量、多品种、快翻改、高质量”的方针，走质优价高的道路，纱线及坯布产品主要面向中高档用户，主要为国内知名品牌、著名企业、出口国外品牌服装生产商或贸易商，销售前五名的客户都是国内针织、色织和印染行业的排头兵如山东鲁泰、宁波申州、七海染织、上海司麦脱等，产品在国内主要销往江苏、浙江、广东、山东、上海、福建、天津、辽宁等，出口主要销往日本、香港、美国、欧洲等国家和地区。2003 年本公司纱线系列产品销售 50518.35 万元，坯布系列产品销售 29352.48 万元，报告期内产销率均在 100%左右（其中 2000 年 106.39%、2001 年 93.96%、2002 年 99.95%）。

本公司成立专门的产品定价委员会，主要根据市场的需求和竞争的变化情况以及公司自身的竞争能力和综合品牌优势，采用成本加目标利润的方法，原则上每月对各种产品进行定价，当原材料及产品市场波动剧烈时，采取适时、灵活的方式调整产品的竞争价格。

目前本公司已形成较强的品牌优势，产品价格一般比市场同类产品高出 10-20%，其中纱线高出 2000-3000 元/吨左右，坯布高出 0.2-0.8 元/米左右。

### 三、主要固定资产和无形资产

#### (一) 固定资产

截止 2003 年 12 月 31 日，本公司固定资产情况如下（金额单位：元）：

类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新度
房屋及建筑物	180,681,018.73	59,801,371.47	120,879,647.26	66.90%
通用设备	118,268,719.90	39,511,394.88	78,757,325.02	66.59%
专用设备	683,174,994.09	160,874,558.54	522,300,435.55	76.45%
合计	982,124,732.72	260,187,324.89	721,937,407.83	73.51%

本公司主要固定资产目前尚没有报废的可能。本公司将根据生产需要，对主要固定资产进行技术改造或更新。

#### (二) 商标和软件

商标品牌	注册证号	注册日期	使用期限	使用产品
“乘风”牌	248041	1986 年 4 月 15 日	2006 年 4 月 14 日	纱线
“银波”牌	253313	1986 年 9 月 30 日	2006 年 9 月 29 日	坯布



“乘风”（连同汉语拼音“ChengFeng”及图形）牌注册商标和“银波”（连同汉语拼音“YinBo”及图形）牌注册商标由发起人安庆纺织厂在中华人民共和国和日本国申请注册。本公司设立时，根据 1998 年 4 月 15 日《注册商标使用许可协议》，安庆纺织厂许可本公司无偿使用上述注册商标，

商  
标

并无偿转让给本公司。1999 年 3 月 28 日，“乘风”牌和“银波”牌注册商标均已无偿过户到本公司，由本公司享有上述注册商标的所有权。“乘风”牌和“银波”注册商标已分别于 2000 年 10 月 30 日、2001 年 4 月 20 日在日本无偿过户到本公司，由本公司享有上述日本注册商标的所有权。



1994 年“乘风”牌纯棉及涤棉纱线被中国质量管理协会用户委员会评为“全国用户满意产品”，1995 年“乘风”牌纱线被安徽省人民政府认定为“安徽名牌”产品，“银波”牌纯棉及涤棉坯布分别被安徽省技术监督局认定为“安徽省质量免检产品”和“安徽省质量信得过产品”，1997 年、2001 年“乘风”被安徽省工商局认定为“安徽省著名商标”。

## 软件

本公司所购买的计算机网络系统管理软件原值 1,624,432.00 元,截止 2003 年 12 月 31 日,累计摊销 472,856.13 元,摊余价值为 1,151,575.87 元,剩余摊销年限为 4 年。

## (三) 房产和土地使用权

## 房产

(1) 安庆市房地产管理局核发的 2015350 号、2015351 号、2015352 号、2015353 号、2015354 号、2015355 号、2015356 号《房屋所有权证》项下位于安庆市纺织南路 80 号,面积为 113062.54 平方米的房产;

(2) 安庆市房地产管理局核发的第 2015349 号《房屋所有权证》项下位于十魏路中段,面积为 19298.01 平方米的房产;

(3) 安庆市房地产管理局核发的第 2065706 号《房屋所有权证》项下位于安庆市开发区十同路,面积位 25986.45 平方米的房产。

## 土地使用权

(1) 本公司 1998 年 4 月 15 日与集团公司的前身安庆纺织厂签订了《土地使用权租赁协议》,获得位于安庆市纺织南路 80 号 68795 平方米的土地使用权;

(2) 本公司 1998 年 12 月 10 日与集团公司的前身安庆纺织厂签订了《土地使用权租赁协议》,获得位于安庆市郊区十魏路中段原绿波纺织厂内的 24784.51 平方米的土地使用权;

(3) 本公司 2003 年 4 月 21 日与集团公司签订了《国有土地使用权租赁合同》,租赁安庆市郊区十魏路中段 93240 平方米的土地使用权。

## 四、产品质量控制情况

本公司始终坚持以质量为中心的经营战略,通过严格的质量管理,建立了从原材料、半成品、成品、包装以及售后服务一整套严格的质量管理体系,企业内控质量标准高于国家规定的质量标准,产品质量水平始终保持稳步提高的态势,成为本公司参与市场竞争的重要优势。根据安庆市质量技术监督局 2003 年 2 月出具的证明,公司产品符合有关产品质量和技术监督标准,报告期内没有因违反有关产品质量和技术监督方面的法律、法规而受到处罚的情况。

2002 年度本公司生产的纱线品种条干 CV%对照 2001 年乌斯特公报水平达到

20%，处于国际先进水平：

品 种	普梳纯棉	精梳纯棉	普梳涤棉	普梳涤棉	纯涤纶	混合
对照水平	15%	25%	10%	8%	5%	20%

本公司近年来产品质量的控制情况如下：

	2003 年	2002 年	2001 年	2000 年
纱一等品率%	99.95	99.94	99.93	99.95
布入库一等品率%	99.19	99.36	99.09	98.04

## 五、主要客户及供应商

本公司向前五名供应商采购及向前五名客户销售情况表：

	2003 年	2002 年度	2001 年度	2000 年度
前五名供应商采购金额合计	22,388.14	19,266.45	16,643.57	13,923.67
占当期采购总额的比例	41.70%	47.32%	35.58%	41.55%
前五名客户销售金额合计	31,136.71	24,464.76	28,019.14	22,298.26
占当期销售总额的比例	38.97%	36.67%	46.13%	37.81%

2003 年度前五名原材料供应商分别是东至县大渡口轧花厂、新疆沙湾棉麻公司、仪征安徽康祺公司、新疆兵团供销银花公司、安庆市华泽棉花公司。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述前五名供应商、前五名销售客户中未占有任何权益。

## 六、技术情况

### （一）基本情况

棉纺织行业虽属传统工业，但要生产高质量的产品，必须控制好影响产品质量的各种因素，使生产始终处于最佳状态。多年来，本公司通过积累纺织生产经验，不断深化工艺技术管理，主要工艺技术情况简要如下：

（1）把好原棉质量关，努力做到合理、精细配棉。在严格执行国家棉花标准的基础上，制定出企业内部的《原棉采购标准》，使影响产品质量的马克隆值、短绒率、长度整齐度等 10 多项指标处于受控状态，在具体配棉时，根据不同要求精心选配，即做到优棉优用，又保证最终成品质量稳定。

（2）更新改造设备，提高装备水平。本公司设备关键部位都根据质量要求，结合自身积累的经验进行了改造；近年来，又先后投入了大量资金有计划地进行关键工序了设备的更新改造，每项改造都向纺机厂提出有利于产品质量的各种改

进要求，既提高了装备水平，也促进了纺机质量的进步。

(3) 开展工艺研究，确保工艺上车。工艺是核心，工艺的合理与否将对产品质量产生很大的影响。多年来，本公司结合自身的设备，原料条件，不断开展工艺测试、研究，摸索出生产高品质产品的“边缘工艺”，使工艺处于最佳状态。

(4) 改进操作方法，加强操作管理。通过各种形式的培训、比赛，不断提高挡车工的操作水平。同时，为改善产品质量摸索出各种操作方法。

(5) 努力开发新品种，增强市场竞争能力。在传统棉纺织设备上，通过自身技术攻关，使之能生产各种纯纺、混纺纱、花色纱（如竹节纱）、复合纱（如氨纶包芯纱）、高支高密织物等。

多年来的不断积累是本公司核心技术的主要来源，公司以国家标准为基础，不断跟踪国际先进的质量技术，并在生产过程中研究、运用、提高，以最终符合用户满意为标准，形成了独具特色的产品质量管理技术，在国内外同行业始终处于领先水平。

## （二）拟投资项目的技术水平

本公司拟投资项目为紧密纺技术改造项目，其工艺技术的先进性主要体现在与普通传统环锭纺纱工艺技术的对比上。

环锭纺细纱机普遍用于生产诸如衬衫类终端产品的纱线，而紧密纺纱工艺则是进一步提高纱线质量所必须的重要步骤，其特点是更好地利用纤维的强力并减少纱线毛羽的产生，特别是清除对后道加工各方面影响的长毛羽。紧密纺纱产生了新型的纱线结构，其特点是强力高、毛羽少，通过清除纺纱三角区使纱线的结构得到改善。

在传统的环锭纺纱的牵伸系统中，粗纱被牵伸到所需的纱线支数，主牵伸区中的须条宽度是所纺纱线直径的几倍，离开牵伸区以后的纤维须条宽度与纱线直径的差异是形成纺纱三角区的主要原因。纺纱三角区使边缘纤维不能完全抱合在一起。因此，不是所有的纤维都能承担纱线的强力，此外，边缘纤维受到的张力也更大。

而在紧密纺纱机上，须条经常规的牵伸后通过气流引导离开牵伸系统的钳口线，通过负压作用积聚在一起，从而使加捻后的须条宽度得到了明显减少，几乎消除了纺纱三角区。

实验表明，紧密纺纱与传统环锭纺相比具有下列优势：

1) 纱线 3mm 以上的毛羽减少 15—40%；

2) 强力提高 5—15%；

3) 条干 CV%可改善 10%；

4) 为后道工序带来了更多的好处，如：改善整经、织造工序的加工性能，改善针织物的手感柔软性，增强机织物的光泽和色彩对比度等。

目前，紧密纺环锭细纱机在欧美等发达国家很受欢迎，专家估计，传统环锭纺在未来若干年将陆续被紧密纺取代。

### (三) 研究开发情况

#### 1、研究开发机构及人员构成

为进一步发挥技术创新的作用，实现新产品迅速产业化、商业化，提高企业的市场竞争力和经济效益，本公司于 1999 年 7 月份经安徽省经贸委批准成立技术中心。技术中心由公司总经理担任主任，分管技术、设备副总经理和分管经营、人事副总经理分别担任副主任，具体负责中心的日常管理和协调工作，技术中心下设市场部调研部、产品开发部、技术装备部、有关生产单位(试验工场)具体承担开发和研制工作。

技术中心现有各类研究人员 41 人，其中高级职称 3 人，中级职称 22 人，初级职称 16 人；大专以上学历的 32 名，中专 9 名。

#### 2、正在从事的研发项目

目前正在从事研究的项目主要有差别化、功能性纤维的应用和产品的开发，进一步开发高支纱、高密织物等新品种，提供国内、国际一流的纺织面料。

(1) 精梳 120 以上纱线系列、68 英寸直贡坯布系列、精梳纯棉及细旦涤纶交织布系列已通过省级新产品鉴定；

(2) 新型晴纶纤维已试纺成功。天然纤维、大豆纤维、粘胶纤维、天丝纤维等品种已开始批量生产，并成为 2002 年营销亮点；在高密度织物优势基础上开发的提花类坯布已成为市场新宠；

(3) 在生产中采用环保浆料，试用 CP 浆料替代 PVA，已取得明显效果，为扩大坯布产品出口欧美市场作技术上的准备；

(4) 应客户要求，积极开发各类与国内外知名品牌服装配套的高档面料，

在条件成熟时形成大规模的批量生产。

#### （四）技术创新机制及企业文化建设

##### 1、技术创新安排

为进一步加强技术创新能力，不断开发出高科技含量和高附加值的产品，公司已进行了如下安排：

（1）公司已建立技术中心，充分发挥技术中心的作用，不断加大对科研开发的投入，及时了解国内外最新纺织技术的信息，为技术创新提供依据，努力开发新产品。

（2）确定了“一把手负责制”，从组织上保证技术创新工作落到实处。即公司每半个月召开一次由总经理主持、各分厂和处室主要负责人参加的技术攻关会（质量分析会），总结经验、协调工作、布置任务、确定目标。

（3）用户满意为标准，以国家标准为起点，高标准制定本公司的质量考核细则，加大考核力度，实行质量否决权；同时，严格技术管理，不断完善 ISO9001:2000 质量管理认证体系，以规范的制度来推动创新工作的开展。

（4）引进技术与自主创新并重，加大技术改造力度。引进关键设备，消化、吸收国际先进的纺织技术，不断推进自主创新，增强技术创新后劲。

（5）以企业 MIS 信息系统为支持，全面进行技术数据的分析、处理，优化生产工艺设计，进一步提高产品质量，把技术创新切实转化为技术成果。

（6）建立和完善技术创新培训和激励机制。坚持定期组织技术人员举办培训班和专题讲座，认真做好知识更新工作，努力提高专业人员的整体素质。与此同时，在利益分配上向技术倾斜，制定了内部考评奖惩制度，进而调动技术人员的积极性。

##### 2、企业文化建设

本公司在近 20 年的生产经营实践活动中，经由最高管理者倡导、整个管理层推动、全员积极参与，逐步形成了以“严、齐、勤、谦”的四字司（厂）风和“安全、质量、劳动、组织”四大纪律为核心的企业文化。

华茂的经营理念：用户至上，实现双赢。

华茂的企业精神：精益求精，追求卓越。

#### （五）公司产品对照 2001 年乌斯特公报水平

纱线条干 CV%是衡量纱线质量水平的主要指标,2002 年度本公司生产的纱线品种条干 CV%对照 2001 年乌斯特公报水平如下:

品 种	普梳纯棉	精梳纯棉	普梳涤棉	普梳涤棉	纯涤纶	混合
对照水平	15%	25%	10%	8%	5%	20%

纱线条干 CV%混合达到 2001 公报 20%水平,处于国际先进水平。

本公司生产的纱线经织造成坯布具有下列特点:布身光洁,吸色鲜艳,平纹府绸织物质地紧密颗粒突出,布面平整、丰满;斜纹织物质地紧密、挺括,纹路清晰;缎纹类织物布面平滑匀整,富有绸感,极具光泽。产品主要用于国内外高档床上用品及高档品牌服装相配套。

## 第六节 同业竞争与关联交易

### 一、关于同业竞争

(一)公司与控股股东及其控制的关联企业从事业务的情况

集团公司持有本公司 295,472,411 股,占 64.86%的权益,主要经营范围为企业法人财产投资管理,其对外持股情况详见第四节“发行人基本情况”中的持股情况表。

自上市以来至 2003 年 10 月,集团公司及其下属公司能够与本公司从事相同或相似业务的只有丰华纺织,2003 年 10 月集团公司已将所持有的 75%的股份转让给了本公司),该公司系中外合资企业,本公司在改制时未能将其纳入重组范围,但自改制以来本公司与该公司在产品品种和销售对象方面没有相近或相类似以至于产生同业竞争的情况发生。

因此,本公司与集团公司及其下属公司之间不存在同业竞争。

(二)受让丰华纺织以避免潜在的同业竞争

丰华纺织主要生产设备为日本进口的无梭喷气织机,其织机宽幅为 190cm,目前生产品种主要为 60 英寸(152cm)以上细支高密床上用品及各种弹力面料,产品主要出口日本、韩国等。截至 2003 年 12 月 31 日,该公司资产总额 7,514.55 万元、负债合计 3,594.62 万元、股东权益 3,919.93 万元;主营业务收入 6,580.17 万元、实现净利润 127.56 万元。

本公司投资 17283 万元的“替代进口高档服装面料生产线技改项目”主要设备为 201 台喷气织机,与丰华纺织的主要生产设备相同或相近,可以生产同样的产品。为了避免潜在的同业竞争,本公司 2003 年 8 月 13 日第二届第十三次董事会审议通过了与集团公司签订的《股权转让协议》,并于 2003 年 9 月 17 日经 2003 年度第一次临时股东大会审议通过了《关于受让安徽华茂集团有限公司持有的安徽省丰华纺织有限公司 75%股权》的议案。

根据安徽国信资产评估有限公司皖国信评报字[2003]第 135 号《安徽省丰华纺织有限公司资产评估报告书》,以 2003 年 5 月 31 日为基准日,集团公司持有的丰华纺织 75%股权所对应的评估值为 3,136.17 万元,经交易双方协商,确定

交易总金额为 3,136.17 万元。

2003 年 9 月 11 日，安徽省财政厅以财企[2003]711 号文对评估结果予以确认；2003 年 10 月 10 日，经安庆市国有资产管理委员会办公室、财政局安国资办企[2003]30 号文批准同意集团公司向本公司转让所持有的丰华纺织 75%的股权，并办理了国有资产产权变动登记手续。本公司于 2003 年 10 月 28 日在安庆市外经贸局和安庆市工商局办理了股权转让变更登记手续。

### (三)有关避免潜在同业竞争的条款

为了避免日后的同业竞争，集团公司与本公司于 2003 年 3 月 10 日签订了《避免同业竞争协议》，向本公司承诺：

在协议持续期内，“华茂集团不会而且将促使其附属公司不会单独或连同、代表任何人士、商号或公司(企业、单位)，发展、经营或协助经营、参与、从事导致或可能导致与本协议规定的股份公司主营业务直接或间接产生竞争的业务。”

《公司章程》第五章第一百零二条第四款规定公司董事“不得有自营或者为他人经营与公司同类的营业或者从事损害本公司利益的活动；”

### (四)发行人律师对同业竞争发表的意见

发行人律师安徽省承义律师事务所在《律师工作报告》和《法律意见书》中已明确发表意见，认为发行人与控股股东集团公司及其控制的下属企业之间不存在同业竞争。

### (五)保荐机构对同业竞争发表的意见

本次发行保荐机构联合证券有限责任公司在《尽职调查报告》中发表意见“经本公司审慎调查和发行人律师安徽承义律师事务所核查：发行人与控股股东华茂集团及其控制的关联企业之间目前业务上不存在同业竞争。与华茂集团签订的《避免同业竞争协议》能有效解决未来潜在的同业竞争，保护发行人的利益不受损害。”

## 二、关于关联交易

### (一) 关联法人

关联法人名称	交易内容	实际从事的主营业务	备注
安徽华茂集团有限公司	土地租赁、综合服务等	企业法人财产的投资管理	实质控制人
安徽华茂进出口有限责任公司	纺织品购销、代理进口	自营和代理进出口业务	同受集团公司控制
安庆万顺汽车运输有限责任公司	货物运输	客、汽车运输	
安庆市纺润实业总公司		建筑材料、化工产品等	
华茂房地产开发公司		房地产开发	
安庆市振风典当有限责任公司		质押典当业务	
安庆申冠针织有限公司		针织布、针织品等	
安徽华鹏纺织有限公司	纺织品购销	烧毛、丝光纱线的生产销售	
安徽省丰华纺织有限公司	纺织品购销	细支高密床上用品及弹力面料	控股子公司
上海皇冠贸易发展有限公司		机电产品、化工原料等。	
安庆振风拍卖有限公司		拍卖变卖寄售旧货调剂等。	
大丰市华达棉业有限公司		棉花收购、加工、经营。	

其中安徽华茂进出口有限责任公司、丰华纺织（2003年10月以前丰华纺织系集团公司控股子公司，因此该公司与本公司之间的关联交易属于披露范围）和安徽华鹏纺织有限公司2002年简要财务状况如下：

<b>华茂进出口</b>	截至2003年12月31日，该公司资产总计50,702,253.68元、股东权益24,575,300.65元；主营业务收入168,595,685.53元、实现净利润2,415,299.12元（经安庆信德会计师事务所庆会审计）。
<b>华鹏纺织</b>	截至2002年12月31日，该公司资产总计57,967,446.69元、股东权益49,559,623.92元，主营业务收入32,294,319.47元、实现净利润-440,376.08元（安庆信德会计师事务所庆会审字(2003)052号）。
<b>丰华纺织</b>	截至2003年12月31日，该公司资产总计75,145,506.46元、负债合计35,946,184.34元、股东权益39,199,322.12元；主营业务收入65,801,664.85元、实现净利润1,275,571.59元（经安徽华普会计师事务所审计）。

(二)报告期内 (2001 年至 2003 ) 的关联交易事项

1、购销商品和提供劳务

2001年	接受劳务	关联交易方	交易内容	定价原则	交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	结算方式	对公司利润的影响
		安庆万顺汽车运输有限责任公司	运输	市场价	718.52	100%	开票结算	无重大影响
	商品销售	关联交易方	交易内容	定价原则	交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	结算方式	占利润总额的比例
安徽省丰华纺织有限公司		纱线	市场价	3624.74	10.70%	开票结算	5.97%	
安徽华茂进出口有限责任公司		布、纱线	市场价	4891.58	8.05%	开票结算	8.05%	
2002年	商品采购和接受劳务	关联交易方	交易内容	定价原则	交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	结算方式	对公司利润的影响
		安徽省丰华纺织有限公司	布	市场价	1095.15	2.69%	开票结算	无重大影响
		安徽华鹏纺织有限公司	线	市场价	2058.61	5.06%	开票结算	无重大影响
	安庆万顺汽车运输有限责任公司	运输	市场价	1235.92	100%	开票结算	无重大影响	
商品销售	关联交易方	交易内容	定价原则	交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	结算方式	占利润总额的比例	
	安徽省丰华纺织有限公司	纱线	市场价	3336.71	5.00%	开票结算	3.75%	
	安徽华鹏纺织有限公司	纱线	市场价	2602.18	3.90%	开票结算	2.89%	
	安徽华茂进出口有限责任公司	布、纱线	市场价	5271.87	7.90%	开票结算	5.71%	
2003年	商品采购和接受劳务	关联交易方	交易内容	定价原则	交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	结算方式	对公司利润的影响
		安徽省丰华纺织有限公司	布	市场价	1977.75	3.52%	开票结算	无重大影响
		安徽华鹏纺织有限公司	线	市场价	1923.49	3.42%	开票结算	无重大影响
		安庆市纺润包装有限公司	辅料	市场价	433.62	0.77%	开票结算	无重大影响
安庆万顺汽车运输有限责任公司	运输	市场价	788.42	100%	开票结算	无重大影响		

商品销售	关联交易方	交易内容	定价原则	交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	结算方式	占利润总额的比例
	安徽省丰华纺织有限公司	布、纱线	市场价	3876.52	4.92%	开票结算	4.41%
	安徽华鹏纺织有限公司	纱线	市场价	8629.00	10.95%	开票结算	9.81%
	安徽华茂进出口有限责任公司	布、纱线	市场价	1236.51	1.57%	开票结算	1.41%
	安庆申冠针织有限公司	纱线	市场价	220.32	0.28%	开票结算	0.25%

## 2、资产和股权转让

(1) 为消除与集团公司潜在的同业竞争并减少关联交易, 2003 年集团公司将所持有的安徽省丰华纺织有限公司(以下简称“丰华纺织”)75%的股权转让给本公司。根据安徽国信资产评估有限公司皖国信评报字[2003]第 135 号《安徽省丰华纺织有限公司资产评估报告书》, 以 2003 年 5 月 31 日为基准日, 丰华纺织 75%股权的评估值为 3,136.17 万元。经双方协商, 确定交易总金额为 3,136.17 万元。公司已于 2003 年 12 月末向集团公司支付现金 3,136.17 万元。

(2) 2003 年度本公司出售一批固定资产给安徽华鹏纺织有限公司, 该批资产原值为 1,194,139.26 元, 净值为 1,140,198.58 元, 售价为 1,194,139.26 元。

## 3、其他关联交易事项

(1) 根据本公司与安徽华茂进出口有限责任公司签定的协议, 本公司进出口业务以安徽华茂进出口有限责任公司的名义办理, 并无偿使用其相关配额, 本公司进出口业务所发生的所有费用由本公司承担。

本公司 2002 年度委托安徽华茂进出口有限责任公司进口一批设备, 价值为 91,607,662.07 元, 支付委托代理费 61,259.31 元; 委托出口 21,921,071.37 元。2003 年委托进口一批设备, 支付委托代理费 897,231.91 元。

(2) 根据本公司与集团公司签订的《土地使用权租赁协议》, 本公司租赁集团公司土地面积为 68,795.00 平方米, 2001 年至 2003 年分别支付租金 22 万元。

(3) 根据本公司与集团有限签订的《综合服务协议》, 本公司使用集团公司职工医院、食堂、幼儿园等综合服务设施, 2001 年度支付 6,530,625.90 元、2002 年度支付 6,521,281.88 元、2003 年支付 6,938,682.48 元。

(4) 截止 2003 年 12 月 31 日, 集团公司为本公司短期借款提供担保人民币 4,000 万元, 日元 52,778 万元(按期末汇率折合人民币为 40,777,866.14 元),

瑞士法郎 1,300 万法郎（按期末汇率折合人民币为 86,680,750.00 元）；集团公司为丰华纺织短期借款提供担保人民币 3,000 万元。

（5）2003 年度支付给关键管理人员的报酬（包括采用货币、实物形式和其他形式的工资、福利、奖金、特殊待遇及有价证券等）总额为 292,487.69 元；2002 年度支付给关键管理人员的报酬总额为 266,966.67 元；2001 年度支付 243,942.98 元。

（6）2000 年年度收取集团公司资金占用费 1,439,407.50 元，2001 年年度、2002 年年度未发生类似情况。

（7）2000 年 10 月，集团公司在日本注册的“乘风”牌商标无偿转让给本公司。

（8）截止 2001 年 12 月 31 日，安庆市纺润实业总公司为本公司长期贷款提供担保 4,000 万元。

#### 4、2003 年关联交易事项所产生的账面余额

应 收 款	应收账款：安徽华茂进出口有限责任公司 22,273,879.63 元，安徽华鹏纺织有限公司 8,614,047.76 元；
	其他应收款：安庆市纺润包装有限公司 789.33 元；
	预付账款：安徽华茂进出口有限责任公司 6,230,809.17 元。
应 付 款	应付账款：安庆市纺润包装有限公司 1,316,742.60 元；
	其他应付款：安庆申冠针织有限公司 6,000,000.00 元。

根据以上资料表明，关联交易对本公司的财务状况和经营成果未产生重大影响；本公司不存在对关联交易严重依赖的问题。

#### （三）本公司章程关于关联交易决策程序的规定

《公司章程》规定了关联回避制度，第 80 条规定：股东大会审议有关关联交易提案时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

第 117 条规定：独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（四）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额在

300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 0.5%的借款或其他资金往来,以及是否采取有效措施回收欠款。

#### (四) 发行人及相关中介机构对关联交易的意见

1、本公司董事会认为:公司与关联方存在的上述关联交易,均属正常业务往来所形成,没有损害公司和股东利益,对公司生产经营未产生不利影响。

2、本公司监事会认为:公司的关联交易公平、合法,没有损害上市公司的利益。

3、发行人律师、独立董事和保荐机构关于关联交易的意见:

##### (1) 发行人律师意见

经本律师核查,华茂股份上述关联交易均采用了书面合同的形式,合同内容遵循了诚实信用、平等自愿、公平合理的原则,独立董事和监事会予以审查确认并发表了独立意见,会计处理和信息披露合乎有关规范性文件的规定,因此,本律师认为,华茂股份上述关联交易合法、合规、真实、有效。

##### (2) 独立董事意见

上述关联交易定价遵循了客观、公正原则,不存在明显偏离市场上第三方公允价格的情况,不存在损害公司及股东利益的情形,并且均履行了法定批准程序。

##### (3) 保荐机构意见

经核查,公司不存在大量的关联交易,关联交易对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响;公司的经营独立完整,不存在对关联交易严重依赖。关联交易平等自愿,交易价格客观公允并已全面披露,没有损害公司及公司股东利益的行为。

#### (五) 发行人与关联方资金往来及对外担保情况

根据华普审字[2004]第 0157 号《关于安徽华茂纺织股份有限公司与关联方资金往来及对外担保情况的专项说明》以及发行人律师的《专项法律意见书》,公司不存在为控股股东及其他关联方垫支工资福利等期间费用及相互代为承担成本、拆借资金、委托贷款、委托投资、开具没有真实交易背景的商业承兑汇票、代为还债等行为,并且没有为控股股东及公司持股 50%以下的其他关联方、其他非法人单位、个人提供担保的情况。

## 第七节 董事、监事、高级管理人员

### 一、人员简介

公司现有董事 9 名，其中独立董事 3 名；监事 5 名；高级管理人员 6 名，其中非董事高级管理人员 3 名。具体情况如下：

<b>华冠雄</b>	董事长兼总经理	男，62 岁，大学专科学历，高级经济师。1958 年参加工作，历任安庆纺织厂技术员、生技科副科长、科长、副厂长、厂长。曾任安庆市纺织工业局副局长、安庆市副市长、中纺企协副会长、企业家委员会会长。现任集团公司董事长、安徽华鹏纺织有限公司董事长。
<b>江龙明</b>	副董事长	男，62 岁，中专学历，经济师。1958 年参加工作，历任安庆纺织厂车间副书记、书记、车间主任、副厂长。现任集团公司党委书记。
<b>詹灵芝</b>	董事兼、副总经理	女，48 岁，大学专科学历，工程师。1975 年参加工作，历任安庆纺织厂车间团总支副书记、生技科实验室负责人、生产科党支部书记、副厂长。
<b>王功著</b>	董事、副总经理、董事会秘书	男，48 岁，大学专科学历，经济师。1976 年参加工作，历任安庆纺织厂教育科教师、厂工会机关分会主席、厂办公室副主任、主任、副厂长。
<b>江福生</b>	董事	男，50 岁，大学学历，助理经济师。1970 年参加工作，历任安庆纺织厂组干科副科长、人事科副科长、劳动人事处副处长、处长。
<b>倪俊龙</b>	董事	男，40 岁，大学学历，工程师。1989 年参加工作，历任安徽省丰华纺织股份有限公司副总经理、安庆纺织厂技术处副处长，本公司技术质量处处长。
<b>王曾敬</b>	独立董事	男，70 岁，硕士学历。曾执教于长春大学、哈尔滨工业大学和中国人民大学，任职教授。后任北京轻工业局副局长、国家经济委员会局长、国家计划委员会司长、中国新技术投资总公司总经理、国家纺织工业部副部长、中国纺织工业集团总公司筹备组组长、第八届全国人民代表大会财经委员会委员、中国华源集团总公司监事长，现任中国纺织工业协会、中国中小企业国际合作协会、中国包装技术协会等社会团体领导工作。
<b>张传明</b>	独立董事	男，49 岁，教授。安徽财贸学院会计学系副主任，硕士研究生导师。1982 年毕业于安徽财贸学院会计系，并留校任教至今。

陈保春	独立董事	男，42岁，汉族，大学本科学历，法学学士学位，中共党员。1983年8月毕业于北京大学法律系，先后任职于安徽省司法厅研究员、蚌埠市律师事务所副主任、蚌埠未名律师事务所负责人，现为安徽南山松律师事务所执行合伙人，并担任安徽省蚌埠市人民政府首席法律顾问、蚌埠市国有商贸资产运营公司法律顾问等职。
宋霄林	监事会主席	男，56岁，大学学历，高级政工师。1968年参加工作，历任安庆纺织厂教育科副科长、宣传科副科长、党办副主任、主任、政治处处长。现任集团公司纪委书记、工会主席。
关辉	监事	女，40岁，大学学历，工程师。1985年参加工作，历任安庆纺织厂生技科织布试验室主任、准备车间副主任、二分厂副厂长、厂技术质量处副处长、本公司技术质量处副处长。
戴黄清	监事	男，39岁，大学学历，工程师。1988年参加工作，历任安庆纺织厂经营计划处销售员、经营计划处处长助理。现任经营计划处副处长。
叶静	监事	女，54岁，大学学历，高级政工师。1968年参加工作，历任安庆纺织厂宣教科干事、团委副书记、组干科副科长、机关总支副书记兼机关分会工会主席、厂工会副主席。
吴德庆	监事	男，38岁，大学学历，工程师。1989年参加工作，历任安庆纺织厂机动车间技术员、副主任。现任机动车间副主任。
查显洲	副总经理	男，58岁，高中学历，工程师。1964年参加工作，历任安庆纺织厂车间技术员、副主任、设备科科长、副厂长。
王卫国	副总经理	女，51岁，中专学历，助理经济师。1968年参加工作，历任安庆纺织厂车间检查员、副主任、主任兼党总支书记、分厂厂长兼党总支书记、副厂长。
左志鹏	财务总监	男，35岁，大学学历，高级会计师。中国注册会计师协会非执业会员。1989年参加工作，历任安庆纺织厂财务科科员、财务处处长助理。

## 二、持股和报酬情况

### (一) 公司董事、监事和高级管理人员持股比例以及 2003 年薪酬情况

姓名	任职期限	持股数量(股)	持股比例(%)	2003年报酬(元)
华冠雄	1998.7-2004.7	32009	0.007	32484.00
江龙明	1998.7-2004.7	16003	0.0035	28437.00
詹灵芝	1998.7-2004.7	16003	0.0035	27031.00
王功著	1998.7-2004.7	16003	0.0035	23024.00

姓名	任职期限	持股数量(股)	持股比例(%)	2003年报酬(元)
江福生	1998.7-2004.7	16004	0.0035	15940.00
倪俊龙	1998.7-2004.7	16004	0.0035	16549.00
左志鹏	1998.7-2004.7	16004	0.0035	15029.00
王曾敬	2002.4-2004.7	-	-	30000.00
张传明	2002.4-2004.7	-	-	30000.00
陈保春	2003.4-2004.7	-	-	30000.00
宋霄林	1998.7-2004.7	16004	0.0035	17258.00
叶静	1998.7-2004.7	8002	0.00175	16083.00
关辉	1998.7-2004.7	8002	0.00175	15837.00
吴德庆	1998.7-2004.7	8001	0.00175	20477.00
戴黄清	1998.7-2004.7	8002	0.00175	16471.00
查显洲	1998.7-2004.7	16003	0.0035	24664.00
王卫国	1998.7-2004.7	16003	0.0035	22601.00
<b>合计</b>		<b>208047</b>	<b>0.0455</b>	<b>381885.00</b>

本公司董事、监事在股东单位集团公司任职情况：

姓名	在本公司担任职务	在股东单位担任职务	任职期间
华冠雄	董事长、总经理	董事长	1999年12月至今
江龙明	副董事长	党委书记、副董事长	1997年7月至今
詹灵芝	董事、副总经理	董事	1999年12月至今
王功著	董事、副总经理、董秘	董事	1999年12月至今
宋霄林	监事会主席	工会主席、监事会主席	1999年4月至今
叶静	监事	工会副主席	1999年4月至今

其他董事、监事在股东单位集团公司无兼职情况。

(二)所持股份的锁定、质押或冻结情况

上述人员所持股份均为社会公众股,已全部按照规定由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司锁定,无质押或冻结情况。

### 三、人员变动情况

#### (一) 报告期内本公司董事会、监事会成员的变动情况

经 2002 年 4 月 22 日召开的公司 2001 年度股东大会审议通过,增选王曾敬、张传明先生为公司第二届董事会独立董事。

经 2003 年 4 月 7 日召开的公司 2002 年度股东大会审议通过,同意左志鹏先生因工作岗位变动辞去董事职务。

经 2003 年 4 月 7 日召开的公司 2002 年度股东大会审议通过,增选陈保春先生为公司第二届董事会独立董事。

其余董事、监事会成员未发生变更。

#### (二) 报告期内本公司高级管理人员的变动情况

经 2002 年 3 月 5 日召开的公司第二届十一次董事会审议通过,同意原公司财务总监袁琥先生因已到退休年龄,不再担任财务总监职务。经总经理华冠雄先生提名,聘任左志鹏先生为公司财务总监。

公司其余高级管理人员未发生变更。

## 第八节 公司治理结构

### 一、五分开情况

公司已经在业务、资产、人员、机构及财务等方面与控股股东集团公司完全分开，公司自身已拥有一整套完整的经营体系。具体情况如下：

<b>业务独立</b>	本公司已建立健全包括产、供、销在内的一整套完整独立的业务经营体系，与控股股东的主营业务相互独立。
<b>资产独立</b>	本公司拥有独立的生产系统和相关的生产辅助系统，拥有独立的采购和销售系统。商标由本公司独立拥有。
<b>人员独立</b>	本公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，除公司董事长兼总经理华冠雄先生兼任集团公司董事长外，其他高管人员未在持有本公司 5%以上股权的股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务；上述人选均通过合法程序推荐，未发生控股股东集团公司超越本公司董事会和股东大会作出的人事任免决定的情况；本公司拥有独立于股东单位或其他关联方的员工，并在有关工薪报酬、房改费用等方面独立管理。
<b>机构独立</b>	本公司设立了独立于控股股东的组织管理机构（参见附表一“本公司组织管理结构图”），生产经营和办公机构与控股股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形；未发生控股股东及其他任何单位或个人干预本公司机构设置的情况；控股股东及其职能部门与本公司及其职能部门之间不存在上下级关系，控股股东未以任何形式干预本公司的生产经营活动。
<b>财务独立</b>	本公司设有完全独立的财务部门，独立的会计人员，独立的会计核算体系和财务管理制度，独立的银行帐户，未与控股股东共用银行帐户。公司独立依法纳税。

综上所述，公司与控股股东集团在业务、资产、人员、机构、财务等方面已分开，具有独立完整的生产经营能力。

## 二、独立董事

经 2002 年 4 月 22 日召开的本公司 2001 年度股东大会、2003 年 4 月 7 日召开的 2002 年度股东大会审议通过，本公司建立了独立董事制度。

### （一）独立董事的人数

本公司目前设有三名独立董事。

### （二）独立董事发挥作用的制度安排

本公司《公司章程》和《独立董事制度》规定：

1、独立董事除应当具有公司法、本公司章程和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别职权：

（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 0.5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（3）向董事会提请召开临时股东大会；

（4）提议召开董事会；

（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；

（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

2、独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

（1）提名、任免董事；

（2）聘任或解聘高级管理人员；

（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；

（4）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 0.5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

（5）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；

(6) 公司章程规定的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。如有关事项属于需要披露的事项，公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，董事会应将各独立董事的意见分别披露。

3、为了保证独立董事能有效行使职权，公司应当为独立董事提供下述必要条件：

(1) 公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡须经董事会决策的事项，公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。当二名或二名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应予以采纳。公司向独立董事提供的资料，公司及独立董事本人应当至少保存五年。

(2) 公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件。公司董事会秘书应积极为独立董事履行职责提供协助。独立董事发表的独立意见、提案及书面说明应当公告的，董事会秘书应及时到证券交易所办理公告事宜。

(3) 独立董事行使职权时，公司有关人员应当积极配合，不得拒绝、阻碍或隐瞒，不得干预其独立行使职权。

(4) 独立董事聘请中介机构的费用及其他行使职权时所需费用由公司承担；

(5) 公司给予独立董事适当的津贴。津贴的标准应当由董事会制订预案，股东大会审议通过，并在公司年报中进行披露。

(6) 除上述津贴外，独立董事不应从该公司及其主要股东或有利害关系的机构和人员取得额外的利益。

(三) 独立董事实际发挥作用的情况

本公司认为独立董事的任职条件和产生程序符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的规定，独立董事也按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的规定独立行使职权，独立董事实际发挥作用的情况良好。

### 三、重大经营决策程序与规则

(一) 本公司按照《中华人民共和国公司法》及其他有关法律、法规的要求，

建立了健全的法人治理结构和激励约束机制，建立了以《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司监事会议事规则》、《公司独立董事制度》、《关联交易决策制度》、《总经理工作细则》和《公司信息披露制度》为核心的管理制度。

(二) 本公司建立了较完善的资金管理和投资管理制度，资金使用的内部控制制度和管理制度按《安徽华茂纺织股份有限公司财务制度》等执行。公司的各项投资必须按《公司章程》及相关制度办理，各项投资必须严格遵守国家的政策、法规，且符合公司的发展战略。

(三) 本公司章程规定：

1、股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划、审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案、增加或者减少注册资本、发行公司债券、回购本公司股票、董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案等。

股东大会审议有关关联交易事项时，涉及关联交易的股东，应当回避表决，上述股东所持表决权不应计入出席股东会有表决权的股份总数。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

2、公司董事会对股东大会负责。董事会制定董事会议事规则，以确保董事会的工作效率和科学决策。董事会应当确定其运用公司资产所作出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。每名董事有一票表决权。董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。董事会决议违反法律、法规或者章程，致使公司遭受损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任。

董事会决定运用公司资产进行风险投资限于公司最近一期经审计的净资产的 10% 以下(含 10%)，如有超过，需由股东大会决定。风险投资的范围主要包括纺织业及相关产业的企业收购、兼并、重组与项目投资，纺织以外的项目投资，以及金融投资等。董事会应建立严格的审查和决策程序，重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行论证、评审，权限范围之外的重大投资，需报股东大会

批准。

3、经理对董事会负责，负责组织实施董事会决议、公司年度计划和投资方案；经理应当根据董事会或者监事会的要求，向董事会或者监事会报告公司重大合同的签订、执行情况、资金运用情况和盈亏情况。经理必须保证该报告的真实性和。

《总经理工作规则》规定：总经理根据董事会的授权，在充分调研和具备可行性的前提下，可使用公司自有资金进行风险投资，但一次投资权限不超过 3000 万元（含 3000 万元），在一个完整的会计年度内使用公司自有资金进行投资，累计总额不得超过最近一期经审计的净资产的 10%。总经理应在下一次董事会会议上报告前次投资情况。

4、《公司章程》、《关联交易决策制度》规定：公司与关联人达成的关联交易总额在 300 万元至 3000 万元之间的，公司应当在签定协议后两个工作日内按照规定内容进行公告，并在下次定期报告中披露有关交易的详细资料。

公司与关联人达成的关联交易总额高于 3000 万元的，公司董事会必须在做出决议后两个工作日内报送深圳证券交易所并公告。公告内容应当符合第十六条的规定。关联交易在获得公司股东大会批准后实施，任何与该关联交易有利害关系的关联人应当在股东大会上放弃对该方案的投票权。公司应当在有关关联交易的公告中特别载明：“此项交易需经股东大会批准，与该关联交易有利害关系的关联人放弃在股东大会上对该议案的投票权”。

公司与关联人就同一标的或者公司与同一关联人在连续 12 个月达成的关联交易累计金额达到 3000 万元，公司应当按前述规定予以披露。

（四）本公司投资新项目须由总经理办公会议讨论后，经董事会审议通过，重大投资项目还需经股东大会批准。

（五）本公司各项支出实行总经理或分管副总和财务负责人联签制度：由使用部门先提出报告，经总经理和分管副经理按分管权限审查并批准。

（六）本公司重大经营项目的经济合同（协议）签定，由总经理办公会议审议通过，向董事会和监事会报告。

（七）公司通过委派会计主管人员、制定财务管理制度等措施对分厂和驻外机构的财务进行有效管理和控制。

(八)为保证本公司所做出的重大经营决策的科学性和合理性,充分利用外部决策咨询资源,本公司与安徽华普会计师事务所、安徽承义律师事务所和联合证券有限责任公司建立了广泛的会计、法律咨询、财务顾问服务关系,从而为公司的经营决策提供了有力支持。

(九)高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制如下

本公司基于业务开拓和长远发展的需要,已经和将要制定的高级管理人员选择、考评、激励和约束机制如下:

(1)选择机制:公司对中层管理人员实行公开招聘、竞争上岗。根据公司发展的需要,由董事会决定公司高级管理人员的聘任(副总经理由总经理提名),任期为三年。

(2)考评机制:公司对高级管理人员实行以质量、成本和精神文明建设三个方面的工作成果为内容的分配考核制度,每月根据考核得分的不同确定高级管理人员奖金的高低。公司还建立了职工代表民主评议高级管理人员的制度,并将考评结果作为奖惩的依据之一。

(3)激励机制:公司实行岗位工资制,目前职工收入中与个人贡献挂钩部分所占比例为已达到 50%;公司董事、监事和高管人员的报酬由两部分组成:基本工资及补贴部分,按劳动部门有关文件执行;奖金及津贴部分,根据个人岗位职责和分管工作实行考核分配。

(4)约束机制:公司通过《公司章程》、签订《劳动合同》以及财务人事管理等内部管理制度,对高级管理人员的履职行为、权限、职责等作了相应的约束。

## 四、完善公司治理结构的相关措施

除配备独立董事和制定各项制度以外,公司将根据发展状况逐步设立战略委员会、薪酬委员会、审计委员会及提名委员会等董事会专门委员会,进一步完善法人治理结构。

## 五、整改情况

根据中国证监会《上市公司检查制度实施办法》的规定,中国证监会合肥特派办于 2000 年 9 月 6 日至 11 日对本公司进行了检查,并以“皖证监函字[2000]52 号”文下发了《限期整改通知书》,提出了 6 点整改要求。公司组织全体董事、

监事及高管人员对照《限期整改通知书》进行了认真自查，并及时向合肥特派办提交了《关于请求对巡检整改方案进行审查的报告》，在规定期限内根据整改意见进行了整改：

（一）关于变更募集资金投向后，公司剩余募集资金 1744 万元补充流动资金没有经过股东大会的问题

问题说明

本公司 1999 年 7 月 15 日召开的一届六次董事会和 1999 年 8 月 18 日召开的 1999 年度第一次临时股东大会分别审议通过了“鉴于当时的市场、效益、政策、环保等方面原因，公司变更募集资金投向，取消原定的针织改造、印染后整理、剑杆色织和引进喷气纺四个项目的议案”。上述项目投资金额为 11744 万元，改为投资 1 亿元参股设立国泰君安股份公司，且经过了中国证监会的核准确认，剩余的 1744 万元募集资金直接转为了流动资金。

整改情况

公司组织全体董事、监事及高管人员认真学习并深刻领会《公司法》、《证券法》以及《公司章程》等相关法律法规，了解了在实际工作中落实法律法规的基本要求，通过学习增强了规范运作的意识。结合整改要求，认真加以总结和反思，坚决杜绝类似问题的出现。同时，制订了相关制度，严格募集资金使用的管理。

（二）关于几项重大投资批准程序不规范问题

问题说明

1、公司在参股广发证券前作了认真细致的调研，由于时间关系，在公司董事会作出投资广发证券 5000 万元的决议 10 天左右时间，恰逢中国证监会批准了广发证券公司的设立，此时，若召开股东大会，时间上不容许也不合适，故未经股东大会讨论。

2、公司为参股国泰君安 1 亿元，十分慎重，在这之前曾组织有关人员进行反复论证。而国泰君安当时的增资扩股，按照有关部门对他们的要求，对所有新入股东的资金，6 月底以前要以预付款形式汇入指定帐户，并承诺如国泰君安公司董事会、股东会或中国证监会未能批准，将即时退回预付款。故此公司在召开董事会以前，即在 1999 年 6 月 29 日与其他公司一样汇出了预付款。

3、公司于 2000 年 6 月出资申购“通海高科”向法人配售的 A 股，金额为 3376 万元，超过了当时公司董事会 3000 万元的对外投资权限。

## 整改情况

对广发证券的投资，公司在 1999 年度股东大会上追认了该事项，对申购“通海高科”向法人配售的 A 股事项，2000 年 6 月 27 日召开的一届十次董事会上，作出了专门决议。公司在针对上述几项重大投资批准手续不规范的问题，已陆续制定了相关制度，对公司重大投资决策程序进一步作了明确规定，确保公司能够注意防范投资风险，科学决策投资，提升规范运作水平。对于目前还未有明确规定的事项，公司将以维护投资者利益为根本出发点，充分履行对外投资的决策和批准程序。切实注意防止不规范的投资行为发生。

### （三）关于公司一些投资事项的信息披露问题

## 情况说明

公司用自有资金委托深圳安鹏投资发展有限公司、深圳南证实业公司、大连普惠公司进行资产管理，未进行充分的信息披露。

## 整改情况

公司针对信息披露中存在的不够完整问题，进行了认真的反思，在以后的信息披露中切实以广大投资者特别是中小投资者的利益为出发点和落脚点，严格遵循信息披露及时、完善、准确的原则和相关规定。积极充分地履行信息披露义务。2002 年度深圳证券交易所对华茂股份信息披露工作考评结果为良好。

### （四）关于集团公司财务报表人员签章于股份公司相同的问题

## 情况说明

自本公司设立以来，在资金、财务上与集团公司都是分开的，对于在巡检中发现的集团公司对外财务报表人员签章与股份公司财务报表人员签章相同的问题，主要是在集团公司财务负责人出差的情况下，本公司工作人员误将集团公司财务报表当作股份公司报表，属于盖章失误所致。

## 整改情况

公司以此失误为教训，加强了内部财务制度的管理，除对当事人进行处理外，进一步加大了日常财务管理工作的检查和考核力度，从根本上消除此类工作失误，以确保公司与集团在资产、人员和财务等方面的独立与公开。经过整改，本公司财务处备有专职财务人员 9 名，集团公司财务处专职财务人员 8 名。本公司财务处办公场所独立，财务人员与集团公司财务人员不存在双重任职的情形。另外，本公司建立了较完善的财务制度，在财务人员岗位工作管理方面制定了《财务处岗位职责》、《财务处各岗位考核办法》

等制度，对公司财务处出纳、制证、产品销售、固定资产核算、财务档案管理、材料核算、税收核算、在建工程核算管理、稽核、工资核算、成本核算、报表编制及综合管理各岗位实行明确分工、专人负责、考核制度化。相关制度的建立与完善，有效保证了本公司财务处独立、高效地管理好本公司财务工作，杜绝类似失误的再次发生。

#### （五）关于从组织和程序上保证监事会对公司的知情权和建议权问题

情况说明

本公司自设立以来，认真履行《公司法》和《公司章程》赋予监事会的知情权和建议权。坚持公司及控股公司的经营状况定期向监事会通报制度；坚持公司重大事项经监事会表决制度。与此同时，公司监事会自觉履行自己的义务，切实发挥了监事会的监督职能，不断提高监事会的运作水平。

整改情况

公司进一步加强了制度建设，认真履行《公司法》和《公司章程》以及相关法律法规，赋予监事会的知情权和建议权，坚持公司及控股公司的经营成员列席董事会会议制度，坚持重大事项经监事会审议制度。与此同时，监事会加强自身决策程度建议，完善了《监事会议事规则》。从而在制度上把监事会的知情权和建议权落到实处，充分发挥监事会的监督职能。

问题

#### （六）关于公司副总经理兼任集团公司控股公司华茂进出口公司总经理的问题

情况说明

2000年5月25日前本公司副总经理王卫国兼任集团公司控股子公司总经理职位。

整改情况

经华茂进出口公司2000年5月25日一届三次董事会研究决定，本公司副总经理已不再担任该公司的总经理职务。

#### （七）关于回访报告

中国证监会合肥特派办在检查中提出的上述问题引起公司董事、监事和高管人员的高度重视。本公司在整改的基础上不断加强证券法律法规和公司章程的学习，不断提高规范化运作的水平和意识，完善各项管理制度，努力提高公司规范化、程序化运作水平，确保公司持续稳定的发展。2001年12月21日，中国证监会合肥特派办出具了皖证监发字[2001]130号《关于对安徽华茂股份有限公司

整改情况回访的报告》，认为“安徽华茂纺织股份有限公司认真接受了整改意见，制订了较为详细的整改方案，较好地完成了整改工作”。

## 六、内部控制制度

### （一）公司的自我评估意见

本公司董事会认为：“公司内部控制制度的制订和运行，确实保证了公司自成立以来的正常、有效的运行，促进了公司的内部管理，使公司经营业绩成效显著。我们认为本公司的内部控制是合理的、完整的，经运行检验是可行和有效的。随着公司的发展壮大，公司将根据企业的实际，进一步完善内部管理控制制度，使其更好的发挥在生产经营中的促进、监督、制约和保障作用。”

### （二）注册会计师的结论性意见

安徽华普会计师事务所出具的华普审字[2003]第 0156 号《内部控制审核报告》对发行人内部控制制度的有效性进行了审核，结论意见为：“公司按照控制标准于 2002 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效性的内部控制”。

## 第九节 财务会计信息

报告期内安徽华普会计师事务所为本公司出具的审计报告均为标准无保留意见,本节中前三年比较合并财务报表和最近一年合并财务会计报表附注内容摘自安徽华普会计师事务所华普审字[2004]第 0156 号、华普审字[2003]第 0158 号、华普审字[2002]第 0118 号审计报告。

## 一、前三年比较合并财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

	2003-12-31	2002-12-31	2001-12-31
<b>流动资产</b>			
货币资金	75,510,821.62	95,131,601.11	132,582,322.54
短期投资	20,314,408.00	18,679,289.95	20,028,510.00
应收票据	8,528,737.50	17,349,088.35	6,316,566.63
应收股利		600,000.00	
应收利息			
应收帐款	61,128,346.57	48,874,495.43	51,772,932.99
其他应收款	767,105.74	504,823.23	1,105,776.52
预付帐款	234,242,078.85	91,586,764.30	52,171,559.85
应收补贴款			
存货	175,416,603.94	100,198,064.94	136,522,486.04
待摊费用	317,262.81	490,317.97	447,083.82
一年内到期的长期投资			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>576,225,365.03</b>	<b>373,414,445.28</b>	<b>400,947,238.39</b>
<b>长期投资</b>			
长期股权投资	219,804,862.33	255,778,281.67	244,593,083.88
长期债权投资			
<b>长期投资合计</b>	<b>219,804,862.33</b>	<b>255,778,281.67</b>	<b>244,593,083.88</b>
<b>固定资产</b>			
固定资产原价	982,124,732.72	640,204,887.16	621,791,745.55
减：累计折旧	260,187,324.89	198,971,123.89	171,856,362.36
固定资产净值	721,937,407.83	441,233,763.27	449,935,383.19
减：固定资产减值准备	4,314,475.77	4,158,004.76	3,955,434.63
固定资产净额	717,622,932.06	437,075,758.51	445,979,948.56
工程物资	114,894,108.10	16,021,030.55	4,367,400.00
在建工程	86,957,868.87	99,272,966.43	2,875,792.98
固定资产清理			
<b>固定资产合计</b>	<b>919,474,909.03</b>	<b>552,369,755.49</b>	<b>453,223,141.54</b>
<b>无形资产及其他资产</b>			
无形资产	1,151,575.87	913,545.60	1,141,932.00
长期待摊费用			
其他长期资产			
<b>无形资产及其他资产合计</b>	<b>1,151,575.87</b>	<b>913,545.60</b>	<b>1,141,932.00</b>
递延税项			
递延税款借项			
<b>资产总计</b>	<b>1,716,656,712.26</b>	<b>1,182,476,028.04</b>	<b>1,099,905,395.81</b>

---合并资产负债表续---

	2003-12-31	2002-12-31	2001-12-31
<b>流动负债</b>			
短期借款	642,458,616.14	282,536,600.00	129,110,000.00
应付票据	60,302,072.64	14,581,000.00	12,300,000.00
应付帐款	14,650,656.64	9,028,102.02	67,696,320.93
预收帐款	6,359,962.96	3,579,759.82	3,076,461.84
应付工资	5,948,523.67	7,596,999.17	9,028,814.77
应付福利费	30,779,553.78	28,292,355.82	25,538,425.88
应付股利			
应交税金	-2,397,602.62	-1,336,947.02	-1,326,368.08
其他应付款			300,400.88
其他应付款	8,211,409.68	1,041,804.90	2,063,490.99
预提费用	7,055,722.54	6,096,861.33	2,320,342.17
预计负债			
一年内到期的长期负债		1,193,931.95	
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>773,368,915.43</b>	<b>352,610,467.99</b>	<b>250,107,889.38</b>
<b>长期负债</b>			
长期借款	104,157,033.07		43,555,315.20
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	973,408.30	8,909,664.98	
其他长期负债		1,321,629.93	3,964,889.71
<b>长期负债合计</b>	<b>105,130,441.37</b>	<b>10,231,294.91</b>	<b>47,520,204.91</b>
递延税项			
递延税项贷项			
<b>负债合计</b>	<b>878,499,356.80</b>	<b>362,841,762.90</b>	<b>297,628,094.29</b>
少数股东权益	13,508,071.25	1,354,913.38	1,292,204.46
<b>股东权益</b>			
股本	455,519,966.00	350,399,974.00	218,999,984.00
减：已退还投资			
股本净额	455,519,966.00	350,399,974.00	218,999,984.00
资本公积	125,123,467.53	230,241,294.32	339,625,101.84
盈余公积	66,974,255.48	56,547,341.61	45,673,474.64
其中：公益金	21,810,142.90	18,849,113.87	15,224,491.55
未分配利润	177,031,595.20	128,530,745.73	141,936,540.58
现金股利		52,559,996.10	54,749,996.00
<b>股东权益合计</b>	<b>824,649,284.21</b>	<b>818,279,351.76</b>	<b>800,985,097.06</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>1,716,656,712.26</b>	<b>1,182,476,028.04</b>	<b>1,099,905,395.81</b>

## (二) 合并利润及利润分配表

单位：元

利润表			
	2003 年度	2002 年度	2001 年度
一、主营业务收入	798,991,794.98	667,111,535.37	607,427,148.11
减：主营业务成本	656,789,719.41	521,849,490.62	484,417,018.34
主营业务税金及附加	3,799,543.43	4,946,055.04	4,643,017.92
二、主营业务利润	138,402,532.14	140,315,989.71	118,367,111.85
加：其他业务利润	150,590.25	31,701.64	48,768.33
减：营业费用	9,693,387.21	13,834,174.72	8,168,832.69
管理费用	33,816,147.44	30,753,239.01	32,073,017.27
财务费用	9,540,913.47	10,548,854.89	6,830,102.42
三、营业利润	85,502,674.27	85,211,422.73	71,343,927.80
加：投资收益	5,267,391.87	15,061,898.80	31,290,251.96
营业外收入	2,001,678.55	2,731,757.52	2,643,383.52
减：营业外支出	1,918,635.98	1,548,710.70	346,472.66
四、利润总额	90,853,108.71	101,456,368.35	104,931,090.62
减：所得税	31,892,018.03	29,465,593.21	9,472,991.21
减：少数股东损益	33,327.34	62,708.92	48,745.75
五、净利润	58,927,763.34	71,928,066.22	95,409,353.66
利润分配表			
	2003 年度	2002 年度	2001 年度
一、净利润	58,927,763.34	71,928,066.22	95,409,353.66
加：年初未分配利润	126,986,918.94	141,936,540.58	115,654,372.35
其他转入			20.38
二、可供分配利润	185,914,682.28	213,864,606.80	211,063,746.39
减：提取法定盈余公积	5,922,058.05	7,249,244.65	9,584,806.54
提取职工奖金及福利基金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
提取法定公益金	2,961,029.03	3,624,622.32	4,792,403.27
三、可供股东分配的利润	177,031,595.20	202,990,739.83	196,686,536.58
减：应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利		52,559,996.10	54,749,996.00
转作股本的普通股股利		21,899,998.00	
四、未分配利润	177,031,595.20	128,530,745.73	141,936,540.58

## (三) 最近三个会计年度的现金流量表

单位：元

项目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品提供劳务收到的现金	842,969,514.33	698,918,626.16	601,706,720.53
收到的税费返还		2,870,543.64	18,917,065.47
收到的其他与经营活动有关的现金	282,922.00	57,798.71	768,045.62
现金流入小计	843,252,436.33	701,846,968.51	621,391,831.62
购买商品接受劳务支付的现金	709,872,316.48	477,633,936.11	337,443,845.39
支付给职工以及为职工支付的现金	85,672,521.59	82,930,139.78	81,720,478.53
支付的各项税费	73,912,773.30	89,103,433.25	91,879,960.65
支付的其他与经营活动有关的现金	9,879,087.73	10,652,980.12	14,378,660.80
现金流出小计	879,336,699.10	660,320,489.26	525,422,945.37
经营活动产生的现金流量净额	<b>-36,084,262.77</b>	<b>41,526,479.25</b>	<b>95,968,886.25</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资所收到的现金	31,011,948.71	108,120,630.77	149,150,750.00
取得投资收益所收到的现金	11,310,352.86	10,793,893.45	31,416,677.25
处置固定资产无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	5,083,039.78	144,246.96	418,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金	359,304.56	298,016.85	
现金流入小计	47,764,645.91	119,356,788.03	180,985,427.25
购建固定资产无形资产和其他长期资产所支付的现金	385,130,598.20	150,896,576.77	209,199,322.05
投资所支付的现金	10,118,369.23	102,480,160.00	158,243,196.20
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	395,248,967.43	253,376,736.77	367,442,518.25
投资活动产生的现金流量净额	<b>-347,484,321.52</b>	<b>-134,019,948.74</b>	<b>-186,457,091.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资所收到的现金	5,800,000.00		168,493,117.77
借款所收到的现金	865,813,989.37	513,253,164.42	149,110,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	7,250,000.00	14,500,000.00	9,600,000.00
现金流入小计	878,863,989.37	527,753,164.42	327,203,117.77
偿还债务所支付的现金	446,889,755.92	407,372,159.28	107,375,727.31
分配股利利润或偿付利息所支付的现金	67,031,959.37	66,118,120.57	40,274,147.85
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00		412,300.00
现金流出小计	514,921,715.29	473,490,279.85	148,062,175.16
筹资活动产生的现金流量净额	<b>363,942,274.08</b>	<b>54,262,884.57</b>	<b>179,140,942.61</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>5,530.72</b>	<b>779,863.49</b>	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-19,620,779.49</b>	<b>-37,450,721.43</b>	<b>88,652,737.86</b>

## 二、最近一期合并财务会计报表附注

### 一、公司概况

安徽华茂纺织股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经安徽省人民政府皖政秘[1998]83号文件批准，由原安徽省安庆纺织厂作为独家发起人，对其生产经营性资产及其相关债项进行重组，并通过募集方式组建设立。经中国证监会证监发字[1998]169号、证监发字[1998]170号文批准，本公司已于1998年6月22日向社会公开发行人民币普通股5000万股（含公司职工股500万股），1998年7月5日召开了创立大会，并于1998年7月10日在安徽省工商行政管理局注册登记，注册资本为17000万元。经深圳证券交易所深证发[1998]251号文审核同意，本公司股票于1998年10月7日在深圳证券交易所挂牌交易。2001年2月27日至3月12日，本公司实施了2000年度配股方案，即向社会公众股股东按10:3的比例配售1500万股，每股面值1元，每股配股价11.50元，股本增至18500万股。2001年4月11日，本公司实施了2000年度资本公积转增股本方案，即向全体股东按每10股转增1.837837股，股本增至218999984股。2002年4月19日，本公司实施了2001年度利润分配方案，即向全体股东以资本公积按每10股转增5股，以未分配利润按每10股送1股，股本增至350399974股。2003年4月23日，本公司实施了2002年度资本公积转增股本方案，即向全体股东按每10股转增3股，至此，股本总额增至455519966股，其中安徽华茂集团有限公司持有的国有法人股为295472411股，占全部股份的64.86%，社会公众股为160047555股，占全部股份的35.14%。

本公司主营业务范围为：棉、毛、麻、丝和人造纤维的纯、混纺纱线及其织物、针织品、服装等纺织品的生产经营和印染加工；纺织设备及配件、家用纺织品销售；棉花收购。

### 二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

#### 1、执行的会计准则和会计制度

本公司及控股子公司均执行《企业会计准则》及《企业会计制度》。

#### 2、会计年度

自公历1月1日起至12月31日止。

#### 3、记账本位币

以人民币为记账本位币。

#### 4、记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

#### 5、外币业务核算方法

对发生的外币经济业务，按发生时市场汇率折合人民币记账，期末各外币账户的余额按期末市场汇率进行调整。调整的差额，属于生产经营期间的，计入当期损益；属于筹建期间的，计入长期待摊费用；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

#### 6、现金等价物的确定标准

本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确认为现金等价物。

#### 7、短期投资核算方法和短期投资跌价准备的确认标准及计提方法

短期投资按取得时实际支付的全部价款（包括税金和手续费等相关费用）扣除已宣告但尚未领取的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息后的余额计入投资成本。持有期间所获得的股利或利息冲减短期投资账面价值，处置时，按所收到的处置收入与短期投资账面价值的差额确认为当期投资收益。

期末短期投资按成本与市价孰低计价，短期投资跌价准备按投资类别计提，即按短期投

资的类别总成本与相同类别总市价孰低计算提取跌价准备。如果某项短期投资比较重大,即占整个短期投资 10%及以上,则按单项投资为基础计算并确定计提的跌价准备。已确认跌价损失的短期投资的价值又得以恢复后,在原先已确认的投资损失金额内转回。

#### 8、坏账核算方法

(1) 坏账的确认标准:因债务人破产或者死亡,以其破产财产或遗产清偿后,仍然不能收回的应收款项;因债务人逾期未履行偿债义务,且具有明显特征表明无法收回的应收款项确认为坏账。

(2) 坏账损失的核算方法:采用备抵法。

(3) 坏账准备的计提方法和计提比例:应收款项(包括应收账款和其他应收款)按账龄分析法计提坏账准备。根据以往的经验、债务单位的财务状况、现金流量等情况,确定计提比例如下:

账龄	计提比例
1 年以内	6%
1-2 年	10%
2-3 年	15%
3-5 年	50%
5 年以上	100%

#### 9、存货核算方法和存货跌价准备的确认标准及计提方法

存货分为原材料、低值易耗品、库存商品、在产品等。

原材料采用计划成本核算,发出材料按月结转应负担的材料成本差异,将计划成本调整为实际成本;库存商品按实际成本进行核算,其发出采用先进先出法计价;低值易耗品领用时采用一次摊销法摊销。

产品成本计算采用平行结转分步法,生产成本在完工产品和在产品之间分配,在产品成本按其所耗用的原材料费用计算,所耗用的工、费成本全部计入完工产品成本。

存货实行永续盘存制,期末存货按成本与可变现净值孰低计量。

在确定存货的可变现净值时,以取得的可靠证据为基础,并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。用于生产而持有的材料等,如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本,则该材料按成本计量;如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本,则该材料按可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,以合同价格作为其可变现净值的计量基础;如果持有存货的数量多于销售合同订购数量,超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等,以市场价格作为其可变现净值的计量基础。存货跌价准备按单个存货项目计提;对于数量繁多、单价较低的存货,按存货类别计提。

#### 10、长期股权投资核算方法和长期投资减值准备的确认标准及计提方法

##### (1) 初始投资成本的确定

公司以现金购入的长期股权投资,按实际支付的全部价款(包括税金和手续费等相关费用)作为初始投资成本;实际支付的价款中若包括已宣告但尚未领取的现金股利,则按实际支付的价款减去已宣告但尚未领取的现金股利后的差额作为初始投资成本。

公司接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的长期股权投资,或以应收债权换入长期股权投资的,按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费,作为初始投资成本;涉及补价的,则根据收到或支付的补价,分别按减去或加上补价后的金额作为初始投资成本。

以非货币性交易换入的长期股权投资(包括以股权投资换股权投资),按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费作为初始投资成本。涉及补价的,收到补价时按换出资产的账面价值加上应确认的收益和应支付的相关税费减去补价后的余额,作为初始投资成本;支付

补价时按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费和补价，作为初始投资成本。

通过行政划拨方式取得的长期股权投资，按划出单位的账面价值作为初始投资成本。

## (2) 股权投资差额

长期股权投资采用权益法核算时，投资最初以初始投资成本计价。根据财政部财会[2003]10号关于印发《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答（二）》的通知，在该通知发布之前的对外投资，初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额确认为股权投资差额，按一定期限平均摊销，计入损益；在该通知发布之后新增对外投资，初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，按一定期限平均摊销，计入损益，初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，计入资本公积。

股权投资差额的摊销期限，初始投资成本超过应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，按不超过 10 年的期限平均摊销；初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，按不低于 10 年的期限摊销。

## (3) 长期股权投资在处置时，按处置收入与账面价值的差额确认为投资收益。

对于股票投资或其他股权投资，若持有被投资单位有表决权资本总额 20%以下，或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，但不具有重大影响，采用成本法核算；公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%但有重大影响，采用权益法核算；公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 50%（不含 50%）以上或被本公司所控制的被投资单位，采用权益法核算并编制合并会计报表。

(4) 长期投资计提减值准备，长期投资减值准备按个别投资项目计算确定，对被投资单位由于市价持续下跌或经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额计提减值准备。

## 11、固定资产计价、折旧方法和固定资产减值准备的确认标准及计提方法

(1) 固定资产在取得时，按取得时的成本（包括买价、进口关税、运输和保险费等相关费用和为使固定资产达到预定可使用状态前所必要的支出以及为取得固定资产而缴纳的契税、耕地占用税、车辆购置税等相关税金）入账。固定资产的标准为：使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具和其他与生产经营有关的设备、器具、工具等；以及不属于生产经营主要设备，单位价值在 2,000 元以上，并且使用期限超过两年的物品。

(2) 固定资产折旧采用平均年限法。各类固定资产预计净残值率、预计使用年限及年折旧率如下：

类别	使用年限	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
机械设备	10-14	3	9.70-6.93
动力设备	11-18	3	8.82-5.39
运输设备	6-12	3	16.17-8.08
仪器仪表	8-12	3	12.13-8.08
非生产用设备	18-22	3	5.39-4.41
专用设备	8-14	3	12.13-6.93
生产用房	30-40	3	3.23-2.43
非生产用房	35-45	3	2.77-2.16
建筑物	15-25	3	6.47-3.88

(3) 期末对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，则计算固定资产的可收回金额，以确定固定资产是否计提减值准备：

a、固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；

b、企业所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发

生或在近期发生重大变化，并对企业产生负面影响；

c、同期市场利率等大幅度提高，进而很可能影响企业计算固定资产可收回金额的折现率，并导致固定资产可收回金额大幅度降低；

d、固定资产陈旧过时或发生实体损坏等；

e、固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；

f、其他有可能表明资产已发生减值的情况。

如果固定资产的可收回金额低于其账面价值，按可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备，并计入当期损益。固定资产减值准备按单项资产计提。

#### 12、在建工程核算方法和在建工程减值准备的确认标准及计提方法

(1) 在建工程按实际成本计价，在工程达到预定可使用状态时转为固定资产。用借款进行的工程发生的借款利息，在固定资产达到预定可使用状态前按规定应予以资本化的，计入在建工程；固定资产达到预定可使用状态后所发生的借款利息以及按规定不能予以资本化的借款利息，计入当期财务费用。

(2) 如果在建工程长期停建并且预计未来 3 年不会重新开工，或所建项目在性能上、技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性，或其他足以证明在建工程发生减值的情形的，将其可收回金额低于账面价值的差额作为在建工程减值准备。在建工程减值准备按单项工程计提。

#### 13、借款费用资本化的确认原则、资本化期间及资本化金额的计算方法

(1) 因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在以下条件同时具备的情况下，开始资本化，计入该项资产的成本：

资产支出已经发生；

借款费用已经发生；

为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 因安排专门借款而发生的辅助费用，属于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的，予以资本化；以后发生的于发生当期确认为费用。对于金额较小的辅助费用，于发生当期直接确认为费用。

(3) 当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(4) 因专门借款而发生的利息资本化金额，根据至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数乘以资本化率确定。

#### 14、无形资产计价及摊销方法和无形资产减值准备的确认标准及计提方法

(1) 无形资产按取得时的实际成本计价，在有效使用期限内平均摊销。不能确定受益期的按 10 年摊销。

(2) 期末对无形资产的账面价值进行检查，如发现下列情况，则对无形资产的可收回金额进行估计，并将该无形资产的账面价值超过可收回金额的部分确认为减值准备：

a、某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

b、某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余使用年限内预期不会恢复；

c、其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的。

(3) 无形资产减值准备按单项资产计提。

#### 15、收入确认原则

(1) 销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

a、企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

b、企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；

c、与交易相关的经济利益能够流入企业；

d、相关的收入和成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

a、在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；

b、劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

(3) 让渡资产使用权，在下列条件均能满足时予以确认：

a、与交易相关的经济利益能够流入企业；

b、收入的金额能够可靠地计量。

16、所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用应付税款法。

17、合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50% (不含 50%) 以上，或虽不足 50% 但有实际控制权的，纳入合并范围。

(2) 合并报表所采用的会计方法

合并会计报表系根据财政部财会字[1995]11 号文《合并会计报表暂行规定》以及财政部财会二字[1996]2 号函的有关规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的会计报表及其他有关资料为依据，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。

### 三、税项

#### 1、增值税

(1) 根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，本公司执行 17% 的增值税税率。

(2) 出口产品增值税实行“免、抵、退”的出口退税政策。

#### 2、城建税及教育费附加

分别按应纳增值税额的 7% 和 3% 计缴。

#### 3、所得税

本公司所得税执行 33% 税率。

本公司的控股子公司上海皇冠贸易发展有限公司注册地为上海浦东新区，所得税执行 15% 税率，其他控股子公司所得税均执行 33% 税率（安徽省丰华纺织有限公司含税率为 3% 的地方所得税）。

#### 4、其他税项

按国家和地方有关规定计算缴纳。

### 四、控股子公司及合营企业

#### 控股子公司概况

公司名称	经营范围	注册资本	实际投资比例	原始投资额	备注
安徽省丰华纺织有限公司	各种纱线和布匹（出口限非许可证的范围）的生产和销售	500 万美元	75%	31,361,700.00	*1
上海皇冠贸易发展有限公司	机电产品、化工原料、针纺织品等销售	10,000,000.00	90%	9,000,000.00	
大丰市华达棉业有限公司	棉花收购、加工等	5,800,000.00	60%	3,480,000.00	

安庆市振风拍卖有限公司	拍卖	1,000,000.00	80%	800,000.00	*2
-------------	----	--------------	-----	------------	----

\*1 本公司已于 2003 年 12 月末支付收购该公司股权的全部价款，且该公司已办理工商变更登记，因此本公司在 2003 年 12 月 31 日仅合并其资产负债表。

\*2 安庆市振风拍卖有限公司于 1999 年 11 月 18 日成立，本公司对其投资采用权益法核算。截止 2003 年 12 月 31 日，其资产总额为 4,513,586.60 元，净资产为 1,085,577.38 元；2003 年度销售收入为 742,279.63 元，利润总额为 176,858.87 元。因其资产、收入、利润占公司资产、收入、利润的比例均低于 10%，根据重要性原则，未合并其会计报表。

2、合营企业概况

公司名称	经营范围	注册资本	投资比例	原始投资额
国泰君安证券股份有限公司	证券代理买卖、自营买卖、证券承销和上市推荐等业务	3,700,000,000.00	2.15%	79,416,611.00
广发证券股份有限公司	证券代理买卖、自营买卖、证券承销和上市推荐等业务	2,000,000,000.00	2.50%	50,000,000.00
安庆振风典当有限责任公司	质押贷款	10,000,000.00	20.00%	2,000,000.00
厦门中科大微电子软件股份有限公司	微电子软件及相关产品设计、开发、销售	10,000,000.00	20.00%	2,260,000.00
厦门中科大辰信通讯产业有限公司	电子产品、通讯产品、智能仪器、技术咨询、人才培养	40,000,000.00	32.50%	20,800,000.00
宏源证券股份有限公司	证券代理买卖、自营买卖、证券承销和上市推荐等业务、证券投资咨询、资产管理等	608,745,150.00	4.59%	36,503,296.20
安徽华鹏纺织有限公司	纱线的生产、漂白、印染加工、销售；纺织面料、服装生产、加工、销售	50,000,000.00	40.00%	19,288,603.16
国泰君安投资管理股份有限公司	资产管理、企业投资、企业咨询	375,830,000.00	2.15%	8,066,796.00

五、合并会计报表主要项目注释（如无特别说明，以下货币单位均为人民币元）

1、货币资金

项目	2003.12.31			2002.12.31		
	外币金额	折算汇率	人民币金额	外币金额	折算汇率	人民币金额
现金	—	—	11,302.56	—	—	1,643.26
银行存款	—	—	75,041,660.49	—	—	94,885,526.98
其中：外币（瑞士法郎）	4,583.20	6.66775	30,559.63	1,027,693.33	5.9669	6,132,143.33
其他货币资金	—	—	457,858.57	—	—	244,430.87
合计			75,510,821.62	1,027,693.33		95,131,601.11

2、短期投资

(1) 短期投资

项目	2003.12.31		
	短期投资金额	短期投资跌价准备	短期投资净额
股票投资	314,408.00	—	314,408.00
基金投资	20,000,000.00	—	20,000,000.00
合计	20,314,408.00	—	20,314,408.00
项目	2002.12.31		

	短期投资金额	短期投资跌价准备	短期投资净额
股票投资	189,900.00	54,450.00	135,450.00
基金投资	20,000,000.00	1,456,160.05	18,543,839.95
合 计	20,189,900.00	1,510,610.05	18,679,289.95

(2) 股票基金投资明细如下：

名 称	数 量	期末市价	资料来源
中国石化	45,000 股	4.95	上海证券交易所
旭光股份	1,000 股	9.40	上海证券交易所
皖通高速	1,000 股	5.67	上海证券交易所
白云机场	2,000 股	8.91	上海证券交易所
双良股份	1,000 股	8.95	上海证券交易所
南方航空	5,400 股	4.95	上海证券交易所
华夏银行	4,000 股	7.64	上海证券交易所
风神股份	1,000 股	8.48	上海证券交易所
长江电力	15,000 股	8.68	上海证券交易所
南方稳健成长基金	21,060,014.24 份	1.1015	深圳证券交易所

(3) 短期投资跌价准备

项 目	2003.01.01	本期增加	本期转回	2003.12.31
股票投资	54,450.00	—	54,450.00	—
基金投资	1,456,160.05	—	1,456,160.05	—
合 计	1,510,610.05	—	1,510,610.05	—

(4) 2003 年 12 月 31 日股票市价合计为 460,560.00 元，基金市价为 23,197,605.69 元，期末市价均大于投资成本，故未计提短期投资跌价准备。

(5) 本公司投资变现及投资收益汇回无重大限制。

### 3、应收票据

种 类	2003.12.31	2002.12.31
银行承兑汇票	8,528,737.50	17,349,088.35

(1) 应收票据 2003 年末比 2002 年末减少 50.84%，主要原因是本年以票据支付设备及材料款较多所致。

(2) 应收票据期末余额中无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的票据。

### 4、应收股利

项 目	2003.12.31	2002.12.31
应收股利	—	600,000.00

应收股利 2002 年年末余额为 600,000.00 元，已于本年全部收回。

### 5、应收账款

(1) 账龄分析

账 龄	2003.12.31			
	应收账款金额	比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
1 年以内	60,626,436.53	91.05	3,637,586.19	56,988,850.34
1—2 年	610,644.79	0.92	61,064.48	549,580.31
2—3 年	2,625,766.85	3.94	393,865.03	2,231,901.82
3—5 年	2,716,028.20	4.08	1,358,014.10	1,358,014.10

5 年以上	3,977.20	0.01	3,977.20	—
合 计	66,582,853.57	100.00	5,454,507.00	61,128,346.57
账 龄	2002.12.31			
	应收账款金额	比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
1 年以内	48,478,662.08	92.23	2,908,719.73	45,569,942.35
1—2 年	1,289,545.81	2.45	128,954.58	1,160,591.23
2—3 年	2,140,250.08	4.07	321,037.51	1,819,212.57
3—5 年	649,498.57	1.24	324,749.29	324,749.28
5 年以上	3,977.20	0.01	3,977.20	—
合 计	52,561,933.74	100.00	3,687,438.31	48,874,495.43

(2) 应收账款期末余额中，欠款前五名金额合计为 42,807,889.02 元，占应收账款总额的 64.29%。

(3) 应收账款期末余额中无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

6、其他应收款

(1) 账龄分析

账 龄	2003.12.31			
	其他应收款金额	比例 (%)	坏账准备	其他应收款净额
1 年以内	809,410.36	98.85	48,564.62	760,845.74
1—2 年	400.00	0.05	40.00	360.00
2—3 年	4,000.00	0.49	600.00	3,400.00
3—5 年	5,000.00	0.61	2,500.00	2,500.00
5 年以上	—	—	—	—
合 计	818,810.36	100.00	51,704.62	767,105.74
账 龄	2002.12.31			
	其他应收款金额	比例 (%)	坏账准备	其他应收款净额
1 年以内	525,663.01	97.66	31,539.78	494,123.23
1—2 年	4,000.00	0.74	400.00	3,600.00
2—3 年	8,000.00	1.49	1,200.00	6,800.00
3—5 年	600.00	0.11	300.00	300.00
5 年以上	—	—	—	—
合 计	538,263.01	100.00	33,439.78	504,823.23

(2) 金额较大的其他应收款明细如下：

单位名称	金 额	款项内容
大丰市棉花行业协会	200,000.00	棉花收购保证金
王海燕	122,655.39	备用金

(3) 其他应收款期末余额中，欠款前五名金额合计为 515,700.52 元，占其他应收款总额的 62.98%。

(4) 其他应收款 2003 年末比 2002 年末增加 52.12%，主要原因是新增合并子公司报表导致其他应收款增加。

(5) 其他应收款期末余额中无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

7、预付账款

## (1) 账龄分析

账 龄	2003. 12. 31		2002. 12. 31	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	233,334,372.84	99.42	90,353,650.25	98.65
1—2 年	361,671.56	0.15	1,214,130.77	1.33
2—3 年	533,601.65	0.43	14,708.82	0.02
3—5 年	8,196.84	—	38.50	—
5 年以上	4,235.96	—	4,235.96	—
合 计	234,242,078.85	100.00	91,586,764.30	100.00

(2) 预付账款期末余额中账龄超过一年的款项为 907,706.01 元,主要是本公司为稳定供货渠道,预付给供货单位的原棉款。

(3) 预付账款 2003 年末比 2002 年末增加 155.76%,主要原因是本年原棉市场供不应求,原棉价格持续上涨,本公司为在合理价位采购原棉,增加原棉库存,预付原棉款相应大幅增加。

(4) 预付账款期末余额中无预付给持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

## 8、存货

## (1) 存货

项 目	2003. 12. 31		
	存货金额	存货跌价准备	存货净额
原材料	101,492,992.91	22,059.89	101,470,933.02
库存商品	55,210,415.43	276,939.83	54,933,475.60
在产品	19,012,195.32	—	19,012,195.32
合 计	175,715,603.66	298,999.72	175,416,603.94
项 目	2003. 12. 31		
	存货金额	存货跌价准备	存货净额
原材料	55,965,580.17	13,623.32	55,951,956.85
库存商品	34,793,451.54	290,040.68	34,503,410.86
在产品	9,742,697.23	—	9,742,697.23
合 计	100,501,728.94	303,664.00	100,198,064.94

## (2) 存货跌价准备

项 目	2003. 01. 01	本期增加	本期转回	2003. 12. 31
原材料	13,623.32	8,436.57	—	22,059.89
库存商品	290,040.68	78,441.52	91,542.37	276,939.83
合 计	303,664.00	86,878.09	91,542.37	298,999.72

(3) 存货 2003 年末比 2002 年末增加 74.84%,主要原因是本年原棉价格持续上涨,本公司为防止原棉价格进一步上涨,增加原棉库存以及新增合并子公司报表导致存货增加。

(4) 存货可变现净值系按存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税金后的金额确定。

## 9、待摊费用

项 目	2003. 12. 31	2002. 12. 31	结存原因
保险费	317,262.81	490,317.97	未到期

## 10、长期股权投资

(1) 股权投资类别

项 目	2003. 01. 01		本期增加	本期减少	2003. 12. 31	
	金额	减值准备			金额	减值准备
对子公司投资	876, 193. 13	—	2, 018, 477. 18	80, 351. 74	2, 814, 318. 57	—
对联营企业投资	42, 501, 190. 82	—	398, 292. 74	4, 965, 662. 74	37, 933, 820. 82	—
长期股票投资	20, 639, 369. 23	1, 031, 983. 23	—	11, 127, 904. 71	9, 511, 464. 52	—
其他股权投资	192, 793, 511. 72	—	—	19, 854, 152. 00	172, 939, 359. 72	3, 394, 101. 30
合 计	256, 810, 264. 90	1, 031, 983. 23	2, 416, 769. 92	36, 028, 071. 19	223, 198, 963. 63	3, 394, 101. 30

(2) 长期投资减值准备

被投资单位名称	2003. 01. 01	本期增加	本期转回	2003. 12. 31	计提原因
吉电股份	1, 031, 983. 23	—	1, 031, 983. 23	—	*
国泰君安投资管理股份有限公司	—	3, 394, 101. 30	—	3, 394, 101. 30	公司出现亏损
合 计	1, 031, 983. 23	3, 394, 101. 30	1, 031, 983. 23	3, 394, 101. 30	

\*2003 年末吉电股份结存股票数量为 2141200 股，投资成本 9, 511, 464. 52 元，2003 年 12 月 31 日收盘价为每股 5. 87 元（资料来源：深圳证券交易所），2003 年 12 月 31 日市价为 12, 568, 844. 00 元，投资成本小于期末市价，故全额冲回上年计提的长期投资减值准备。

(3) 长期股票投资

被投资单位名称	2003. 01. 01		本期增加	本期减少	2003. 12. 31		股份类别
	金额	减值准备			金额	减值准备	
吉电股份	20, 639, 369. 23	1, 031, 983. 23	—	11, 127, 904. 71	9, 511, 464. 52	—	流通股

吉电股份本期减少 11, 127, 904. 71 元，系本公司出售部分股票相应结转的成本。

(4) 成本法核算的其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	初始投资成本	2003. 01. 01	本期增加	本期减少	2003. 12. 31	占注册资本比例	备注
国泰君安证券股份有限公司	未明确	79, 416, 611. 00	99, 270, 763. 00	—	19, 854, 152. 00	79, 416, 611. 00	2. 15%	*1
广发证券股份有限公司		50, 000, 000. 00	48, 350, 206. 52	—	—	48, 350, 206. 52	2. 50%	
安庆市振风典当行		2, 000, 000. 00	2, 000, 000. 00			2, 000, 000. 00	20. 00%	*2
宏源证券股份有限公司		36, 503, 296. 20	35, 105, 746. 20			35, 105, 746. 20	5. 39%	
国泰君安投资管理股份有限公司		8, 066, 796. 00	8, 066, 796. 00			8, 066, 796. 00	2. 15%	
合 计		175, 986, 703. 20	192, 793, 511. 72		19, 854, 152. 00	172, 939, 359. 72		

\*1 国泰君安证券股份有限公司本期减少 19, 854, 152. 00 元，系根据本公司与上海国有资产经营有限公司签定的《股权转让协议》以及《股权转让协议 之补充协议》，本公司将所持有的国泰君安证券股份有限公司的发起人股份中的 19854152 股转让给上海国有资产经营有限公司。

\*2 安庆市振风典当行注册资本为 1, 000 万元，实收资本为 1, 001. 55 万元，本公司对安庆市振风典当行投资额为 200 万元，占其注册资本的 20%，占实收资本的 19. 97%。实际投资比例与注册资本比例不一致的原因系安庆市振风典当行原为安庆市人民银行创办，由于政策的原因，保留了个人的持股部分，而其他股东均为法人股，注册时没有考虑到实收资本比注册资本多出 15500 股，造成实收资本与注册资本不一致。由于本公司出资额仅占安庆市振风典当行实收资本的 19. 97%，本公司按成本法核算该项长期投资。

(5) 权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资额	累计追加投资额	本期被投资单位权益增减额	累计分得的现金红利额	累计权益增减额
安庆市振风拍卖有限公司	800,000.00	—	56,268.77	160,000.00	68,461.90
厦门中科大微电子软件股份有限公司	2,260,000.00	—	-89,510.41	—	-114,794.92
厦门中科大辰信通讯产业有限公司	20,800,000.00	—	-4,947,292.01	1,625,000.00	-4,652,552.48
安徽华鹏纺织有限公司	19,288,603.16	—	469,432.42	—	352,565.06
合计	43,148,603.16	—	-4,511,101.23	1,785,000.00	-4,346,320.44

(6) 股权投资差额明细列示如下

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	2003.01.01	本期增加	本年摊销	2003.12.31	形成原因
安徽省丰华纺织有限公司	1,962,208.41	10年	—	1,962,208.41	16,351.74	1,945,856.67	购买价高于净资产
厦门中科大微电子软件股份有限公司	236,573.45	10年	189,258.76	—	23,657.33	165,601.43	购买价高于净资产
厦门中科大辰信通讯产业有限公司	2,575,300.00	10年	2,103,161.67	—	257,530.00	1,845,631.67	购买价高于净资产
安徽华鹏纺织有限公司	-711,396.84	10年	-652,113.77	—	-71,139.68	-580,974.09	购买价低于净资产
合计	4,062,685.02		1,640,306.66	1,962,208.41	226,399.39	3,376,115.68	

(7) 本公司投资变现及投资收益汇回无重大限制。

11、固定资产及累计折旧

固定资产原价：

类别	2003.01.01	本期增加	本期减少	2003.12.31
通用设备				
机械设备	6,728,208.45	15,828,994.48	1,352,840.14	21,204,362.79
动力设备	58,977,196.46	10,305,500.44	2,041,980.50	67,240,716.40
运输设备	5,532,689.84	1,592,622.82	23,000.00	7,102,312.66
仪器仪表	15,904,528.31	6,527,886.14	486,159.26	21,946,255.19
非生产用设备	772,346.86	2,726.00	—	775,072.86
专用设备	388,945,656.60	313,443,464.16	19,214,126.67	683,174,994.09
房屋及建筑物				
生产用房	151,696,421.54	15,449,974.00	282,692.20	166,863,703.34
生产用建筑物	11,647,839.10	2,169,476.29	—	13,817,315.39
合计	640,204,887.16	365,320,644.33	23,400,798.77	982,124,732.72

累计折旧：

通用设备	2003.01.01	本期增加	本期减少	2003.12.31
机械设备	3,357,641.35	2,785,254.45	80,747.10	6,062,148.70
动力设备	19,157,289.02	3,972,704.75	1,007,906.93	22,122,086.84
运输设备	1,499,246.60	1,300,492.45	1,393.54	2,798,345.51
仪器仪表	6,064,914.03	2,511,239.82	123,945.50	8,452,208.35
非生产用设备	42,352.98	34,252.50	—	76,605.48
专用设备	115,713,950.93	59,156,963.68	13,996,356.07	160,874,558.54

房屋及建筑物				
生产用房	49,923,250.51	6,292,617.86	83,540.41	56,132,327.96
生产用建筑物	3,212,478.47	456,565.04	—	3,669,043.51
合 计	198,971,123.89	76,510,090.55	15,293,889.55	260,187,324.89
固定资产净值	441,233,763.27			721,937,407.83
固定资产减值准备：				
类 别	2003.01.01	本期增加	本期转回	2003.12.31
通用设备				
机械设备	63,969.67	—	—	63,969.67
动力设备	526,045.09	9,766.02	29,695.49	506,115.62
运输设备	—	115,055.31	—	115,055.31
仪器仪表	1,032,304.04	147,258.49	17,535.49	1,162,027.04
非生产用设备	—	—	—	—
专用设备	657,120.71	—	101,178.69	555,942.02
房屋及建筑物				
生产用房	1,800,710.81	180,854.20	148,053.34	1,833,511.67
生产用建筑物	77,854.44	—	—	77,854.44
合 计	4,158,004.76	452,934.02	296,463.01	4,314,475.77
固定资产净额	437,075,758.51			717,622,932.06

(1) 固定资产本年增加数中，由在建工程转入 279,407,497.96 元。

(2) 本公司固定资产无置换、抵押、担保情况。

(3) 固定资产 2003 年末比 2002 年末增加 53.41%，主要是本年“替代进口高档服装面料生产线”项目已全部完工转入固定资产，“紧密纺技术改造项目”预转固定资产 110,000,000.00 元，以及新增合并子公司报表导致固定资产增加。

(4) 因固定资产市价下跌、陈旧过时或发生实体损坏等原因，导致部分固定资产可收回金额低于其账面价值，本公司按可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。

12、工程物资

项 目	2003.12.31	2002.12.31
预付大型设备款	114,894,108.10	16,021,030.55

工程物资 2003 年末比 2002 年末增加 617.15%，主要原因是本公司“紧密纺技术改造项目”购买大型设备预付款增加。

13、在建工程

工程名称	预算数	2003.01.01	本期增加	本期转入固定资产	其他减少	2003.12.31	资金来源	进度
替代进口高档服装面料生产线项目	1.69 亿元	92,312,766.38	57,520,433.80	149,833,200.18	—	—	借款及自筹	100%
紧密纺技术改造项目	5.02 亿元	—	192,031,502.45	110,000,000.00	7,419,097.72	74,612,404.73	借款及自筹	37%
其他零星技改项目	—	6,960,200.05	24,959,561.87	19,574,297.78	—	12,345,464.14	自筹	
合 计		99,272,966.43	274,511,498.12	279,407,497.96	7,419,097.72	86,957,868.87		

在建工程中利息资本化情况：

工程名称	2003.01.01	本期增加	本期转入固	其他减少数	2003.12.31
------	------------	------	-------	-------	------------

			定资产		
紧密纺技术改造项目	—	2,913,256.07	—	—	2,913,256.07

(1)“紧密纺技术改造项目”资本化率 6-8 月为 4.941%，9 月为 4.933%，10-12 月为 4.915%。“替代进口高档服装面料生产线”项目专项借款系贴息借款，其借款费用按规定已计入专项应付款。

(2)本报告期内在建工程没有发生减值的情形，故未计提在建工程减值准备。

14、无形资产

项目	取得方式	原始金额	2003.01.01	本期增加	本期摊销	累计摊销	2003.12.31	剩余摊销年限
计算机网络系统(一)	购买	1,141,932.00	913,545.60	—	228,386.40	456,772.80	685,159.20	3 年
计算机网络系统(二)	购买	482,500.00	—	482,500.00	16,083.33	16,083.33	466,416.67	4 年 10 个月
合计		1,624,432.00	913,545.60	482,500.00	244,469.73	472,856.13	1,151,575.87	

本报告期内无形资产没有发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

15、短期借款

种类	2003.12.31	2002.12.31
信用借款	445,000,000.00	190,000,000.00
保证借款	197,458,616.14	92,536,600.00
合计	642,458,616.14	282,536,600.00

(1)短期借款 2003 年末比 2002 年末增加 127.39%，主要原因是“紧密纺技术改造项目”投入资金较多，增加专项借款以及采购原棉投入资金很大，为弥补流动资金不足相应增加流动资金借款所致。

(2)保证借款期末余额全部系安徽华茂集团有限公司提供担保。

16、应付票据

种类	2003.12.31	2002.12.31
银行承兑汇票	60,302,072.64	14,581,000.00

(1)应付票据 2003 年末比 2002 年末增加 313.57%，主要原因是本公司利用自身良好的信誉，较多的采用票据方式结算设备及材料款，以降低财务费用。

(2)应付票据期末余额中无应付持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的票据。

17、应付账款

项目	2003.12.31	2002.12.31
应付账款	14,650,656.64	9,028,102.02

(1)应付账款期末余额中无账龄超过三年的大额应付款项。

(2)应付账款 2003 年末比 2002 年末增加 62.28%，主要原因是本公司较多的采取应付账款方式采购原料，以降低财务费用。

(3)应付账款期末余额中无应付持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

18、预收账款

项目	2003.12.31	2002.12.31
预收账款	6,359,962.96	3,579,759.82

(1)预收账款期末余额中账龄超过一年的款项为 793,892.10 元，主要是预收的货款尾款。

(2)预收账款 2003 年末比 2002 年末增加 77.66%，主要原因是随着销售收入的增加，

本公司预收货款相应增加以及新增合并子公司报表导致预收账款增加。

(3) 预收账款期末余额中无预收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

19、应付工资

项目	2003. 12. 31	2002. 12. 31
应付工资	5, 948, 523. 67	7, 596, 999. 17

应付工资中无属于拖欠性质或工效挂钩的部分。

20、应付福利费

项目	2003. 12. 31	2002. 12. 31
福利费	30, 385, 212. 62	28, 292, 355. 82
职工福利及奖励基金	394, 341. 16	—
合计	30, 779, 553. 78	28, 292, 355. 82

21、应交税金

税种	2003. 12. 31	2002. 12. 31	税率
增值税*	-9, 917, 291. 73	-5, 036, 966. 61	营业收入的 17%
个人所得税	41, 356. 00	53, 632. 24	—
企业所得税	7, 476, 603. 06	3, 646, 387. 35	应纳税所得额的 33%
印花税	1, 730. 05	—	
合计	-2, 397, 602. 62	-1, 336, 947. 02	

\*增值税 2003 年末余额为-9, 917, 291. 73 元, 主要原因是下半年原棉采购增加, 尚有未抵扣的增值税进项税额。

22、其他应付款

项目	2003. 12. 31	2002. 12. 31
其他应付款	8, 211, 409. 68	1, 041, 804. 90

(1) 金额较大的其他应付款明细如下:

单位名称	金额	款项内容
安庆申冠针织有限公司	6, 000, 000. 00	资金往来
代扣个人医疗统筹金	1, 012, 986. 10	医疗统筹金
工会经费	432, 256. 43	工会经费

(2) 其他应付款期末余额中无账龄超过三年的大额应付款项。

(3) 其他应付款 2003 年末比 2002 年末增加 688. 19%, 主要原因是新增合并子公司报表导致其他应付款增加。

(4) 其他应付款期末余额中无应付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位。

23、预提费用

项目	2003. 12. 31	2002. 12. 31	结存原因
水电费	6, 347, 410. 75	5, 783, 847. 68	未结算
利息	708, 311. 79	313, 013. 65	未支付
合计	7, 055, 722. 54	6, 096, 861. 33	

24、一年内到期的长期负债

借款类别	2003. 12. 31	2002. 12. 31
担保借款	—	1, 193, 931. 95

一年内到期的长期负债 2002 年年末余额为 1, 193, 931. 95 元, 已于本期全部归还。

25、长期借款

借款类别	币种	2003. 12. 31	2002. 12. 31
信用借款	人民币	104, 157, 033. 07	—

长期借款 2003 年末比 2002 年末增加 104, 157, 033. 07 元，主要原因是“紧密纺技术改造项目”本期投入很大，本公司相应增加固定资产借款。

26、专项应付款

项 目	2003. 12. 31	2002. 12. 31	用 途
技术改造项目贴息	973, 408. 30	8, 909, 664. 98	补贴技改项目借款费用

根据国家经济贸易委员会、国家发展计划委员会、财政部联合下发的国经贸投资[2002]847 号《关于下达 2002 年第三批国债专项资金国家重点技术改造项目资金计划的通知》的规定，本报告期公司收到安庆市财政局拨入的专项用于补贴“替代进口高档服装面料生产线”技术改造项目借款费用的拨款 7, 250, 000. 00 元。本报告期该项目发生借款费用 15, 186, 256. 68 元。

27、其他长期负债

项 目	2003. 12. 31	2002. 12. 31
无效申购资金利息	—	1, 321, 629. 93

其他长期负债系待转无效申购资金利息收入，按 5 年期限平均转销，已于本期转销完毕。

28、股本

股份变动情况表

数量单位：股

项 目	本次变动前	本次变动增减 (+, -)						本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1. 发起人股份								
其中：国家持有股份	227286470			68185941				295472411
境内法人持有股份								
境外法人持有股份								
其他								
2. 募集法人股份								
3. 内部职工股								
4. 优先股或其他								
其中：转配股								
未上市流通股份合计	227286470			68185941				295472411
二、已上市流通股份								
1. 人民币普通股	123113504			36934051				160047555
2. 境内上市的外资股								
3. 境外上市的外资股								
4. 其他								
已上市流通股份合计	123113504			36934051				160047555
三、股份总数	350399974			105119992				455519966

股本本期增加 105, 119, 992. 00 元，系根据本公司 2003 年 4 月 7 日召开的 2002 年度股东大会审议通过的利润分配方案，以 2002 年末公司股本 350399974 股为基数，向全体股东以资本公积按每 10 股转增 3 股的比例，共计增加股本 105119992 股，其中：安徽华茂集团有限公司持有的国有法人股增加 68185941 股，社会公众股增加 36934051 股，至此股本增至 455519966 股。本次增资业经安徽华普会计师事务所华普验字[2003]0433 号验资报告确认。

## 29、资本公积

项 目	2003.01.01	本期增加	本期减少	2003.12.31
股本溢价	220,497,429.92	—	105,119,992.00	115,377,437.92
拨款转入	9,600,000.00	—	—	9,600,000.00
接受现金捐赠	6,184.48	—	—	6,184.48
其他资本公积	137,679.92	2,165.21	—	139,845.13
合 计	230,241,294.32	2,165.21	105,119,992.00	125,123,467.53

(1) 资本公积本期增加数系转入无法支付的应付款项。

(2) 资本公积本期减少数系根据本公司 2003 年 4 月 7 日召开的 2002 年度股东大会审议通过的利润分配方案，以 2002 年末公司股本 350399974 股为基数，向全体股东以资本公积按每 10 股转增 3 股相应减少资本公积所致。

## 30、盈余公积

项 目	2003.01.01	本期增加	本期减少	2003.12.31
法定盈余公积	37,698,227.74	5,922,058.05	—	43,620,285.79
公益金	18,849,113.87	2,961,029.03	—	21,810,142.90
储备基金	—	1,128,577.16	—	1,128,577.16
企业发展基金	—	415,249.63	—	415,249.63
合 计	56,547,341.61	10,426,913.87	—	66,974,255.48

## 31、未分配利润

项 目	金 额
期初数	126,986,918.94
本期增加：	
本年实现净利润	58,927,763.34
本期减少：	
提取法定盈余公积	5,922,058.05
提取法定公益金	2,961,029.03
应付普通股股利	—
转作股本普通股股利	—
期末数	177,031,595.20

未分配利润期初数比 2002 年末数减少 1,543,826.79 元，原因是 2003 年新增合并子公司报表，补提子公司盈余公积本公司享有部分导致期初未分配利润减少。

## 32、应付现金股利

股东单位	2003.12.31	2002.12.31
安徽华茂集团有限公司	—	34,092,970.50
社会公众股股东	—	18,467,025.60
合 计	—	52,559,996.10

应付现金股利 2002 年年末余额为 52,559,996.10 元，已于本期全部支付。

## 33、主营业务收入

## (1) 各年度主营业务收入

项 目	2003 年度	2002 年度
纱 线	505,183,488.51	444,678,322.75
布	293,524,808.24	222,433,212.62
棉 籽	283,498.23	—

合 计	798,991,794.98	667,111,535.37
-----	----------------	----------------

## (2) 前五名客户销售收入情况

项 目	2003 年度	2002 年度
前五名客户销售收入总额	311,362,785.66	244,647,599.26
占本公司主营业务收入的比 例	38.97%	36.67%

(3) 主营业务收入本期比上年同期增加 19.77%，主要原因是“替代进口高档服装面料生产线”技术改造项目投产以及四万锭项目全面投产，导致本期产量和销量均相应增加。

## 34、主营业务成本

项 目	2003 年度	2002 年度
纱 线	414,446,115.18	347,180,500.30
布	242,299,357.73	174,668,990.32
棉 籽	44,246.50	—
合 计	656,789,719.41	521,849,490.62

主营业务成本本期比上年同期增加 25.86%，主要原因是随着收入增长成本相应增加以及原棉价格上涨的幅度超过成品上涨的幅度。

## 35、主营业务税金及附加

税 种	2003 年度	2002 年度
城建税	2,659,680.39	3,462,238.54
教育费附加	1,139,863.04	1,483,816.50
合 计	3,799,543.43	4,946,055.04

## 36、其他业务利润

项 目	2003 年度	2002 年度
废品	9,115.90	92,456.41
材料	141,474.35	-60,754.77
合 计	150,590.25	31,701.64

## 37、营业费用

项 目	2003 年度	2002 年度
营业费用	9,693,387.21	13,834,174.72

营业费用 2003 年度比 2002 年度减少 29.93%，主要原因是运输费用单位价格下降以及同比运输路程有所缩短所致。

## 38、财务费用

项 目	2003 年度	2002 年度
利息支出	10,260,795.07	10,815,339.34
减：利息收入	359,304.56	298,016.85
汇兑损失	—	427.12
减：汇兑收益	606,381.53	—
其 他	245,804.49	31,105.28
合 计	9,540,913.47	10,548,854.89

## 39、投资收益

项 目	2003 年度	2002 年度
股票投资收益	3,459,169.27	5,201,833.53
联营或合营公司分配来的利润	1,175,624.58	9,837,559.00

期末调整的被投资公司所有者权益净增减的金额	-4,301,053.57	654,553.91
委托理财投资收益	—	1,971,059.92
股权投资差额摊销	-226,399.40	-221,904.28
计提的长期投资减值准备	-2,362,118.07	-1,031,983.23
冲回的短期投资跌价准备	1,510,610.05	-1,349,220.05
股权转让收益	6,011,559.01	—
合 计	5,267,391.87	15,061,898.80

(1) 本公司投资收益汇回无重大限制。

(2) 投资收益本期比上年同期减少 65.03%，主要原因是本公司投资的按权益法核算的厦门中科大辰信通讯产业有限公司本期出现大额亏损、按成本法核算的国泰君安投资管理股份有限公司计提大额长期投资减值准备以及投资证券公司分回的红利大幅下降。

#### 40、营业外收入

项 目	2003 年度	2002 年度
处置固定资产净收益	411,452.40	66,922.00
无效申购资金利息收入	1,321,629.93	2,643,259.78
其 他	268,596.22	21,575.74
合 计	2,001,678.55	2,731,757.52

#### 41、营业外支出

项 目	2003 年度	2002 年度
公益救济性捐赠	1,000,000.00	—
计提的固定资产减值准备	—	285,274.00
处理固定资产净损失	889,572.60	387,720.48
滞纳金及罚款	13,794.03	871,716.22
其他	15,269.35	4,000.00
合 计	1,918,635.98	1,548,710.70

#### 42、收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2003 年度
咨询费	271,800.00
其他	11,122.00
合 计	282,922.00

#### 43、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2003 年度
修理费	1,784,524.20
差旅费	1,422,002.41
保险费	1,987,936.74
办公费	946,848.56
业务招待费	913,726.07
租赁费	220,000.00
其 他	2,604,049.75
合 计	9,879,087.73

#### 44、收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2003 年度

利息收入	359,304.56
新增合并子公司收购日货币资金余额	18,877,730.77
合 计	19,237,035.33

45、收到的其他与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金 7,250,000.00 元，系收到的“替代进口高档服装面料生产线”技术改造项目的中央贴息资金。

46、支付的其他与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金 1,000,000.00 元，系防治非典型性肺炎专项捐款。

**六、母公司会计报表主要项目注释**

1、应收账款

(1) 账龄分析

账 龄	2003.12.31			
	应收账款金额	比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
1 年以内	46,310,659.94	92.07	2,778,639.60	43,532,020.34
1—2 年	540,889.40	1.08	54,088.94	486,800.46
2—3 年	751,892.37	1.49	112,783.86	639,108.51
3—5 年	2,690,974.44	5.35	1,345,487.22	1,345,487.22
5 年以上	3,977.20	0.01	3,977.20	—
合 计	50,298,393.35	100.00	4,294,976.82	46,003,416.53
账 龄	2002.12.31			
	应收账款金额	比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
1 年以内	46,272,772.66	91.98	2,770,818.53	43,501,954.13
1—2 年	1,239,973.81	2.47	123,997.38	1,115,976.43
2—3 年	2,139,392.07	4.25	320,908.81	1,818,483.26
3—5 年	649,498.57	1.29	324,749.29	324,749.28
5 年以上	3,977.20	0.01	3,977.20	—
合 计	50,305,614.31	100.00	3,544,451.21	46,761,163.10

(2) 应收账款期末余额中，欠款前五名金额合计为 32,571,910.72 元，占应收账款总额的 64.76%。

(3) 应收账款期末余额中无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

2、其他应收款

(1) 账龄分析

账 龄	2003.12.31			
	其他应收款金额	比例 (%)	坏账准备	其他应收款净额
1 年以内	336,129.45	97.28	20,167.77	315,961.68
1—2 年	400.00	0.11	40.00	360.00
2—3 年	4,000.00	1.16	600.00	3,400.00
3—5 年	5,000.00	1.45	2,500.00	2,500.00
5 年以上	—	—	—	—
合 计	345,529.45	100.00	23,307.77	322,221.68
账 龄	2002.12.31			
	其他应收款金额	比例 (%)	坏账准备	其他应收款净额

1 年以内	572,298.17	97.85	31,294.74	541,003.43
1—2 年	4,000.00	0.68	400.00	3,600.00
2—3 年	8,000.00	1.37	1,200.00	6,800.00
3—5 年	600.00	0.10	300.00	300.00
5 年以上	—	—	—	—
合 计	584,898.17	100.00	33,194.74	551,703.43

(2) 金额较大的其他应收款明细如下：

单位名称	金 额	款项内容
章家海	50,000.00	备用金
房列银	49,359.60	备用金
黄文启	47,500.00	备用金

(3) 其他应收款期末余额中，欠款前五名金额合计为 284,347.67 元，占其他应收款总额的 82.29%。

(4) 其他应收款 2003 年末比 2002 年末减少 40.92%，主要原因是本公司进一步加大力度清欠职工备用金。

(5) 其他应收款期末余额中无应收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

### 3、长期股权投资

(1) 股权投资类别

项 目	2003.01.01		本期增加	本期减少	2003.12.31	
	金额	减值准备			金额	减值准备
对子公司投资	13,070,413.57	—	35,191,798.59	80,351.74	48,181,860.42	—
对联营企业投资	42,501,190.82	—	398,292.74	4,965,662.74	37,933,820.82	—
长期股票投资	20,639,369.23	1,031,983.23	—	11,127,904.71	9,511,464.52	—
其他股权投资	192,793,511.72	—	—	19,854,152.00	172,939,359.72	3,394,101.30
合 计	269,004,485.34	1,031,983.23	35,590,091.33	36,028,071.19	268,566,505.48	3,394,101.30

(2) 长期投资减值准备

被投资单位名称	2003.01.01	本期增加	本期转回	2003.12.31	计提原因
吉电股份	1,031,983.23	—	1,031,983.23	—	*
国泰君安投资管理股份有限公司	—	3,394,101.30	—	3,394,101.30	公司出现亏损
合 计	1,031,983.23	3,394,101.30	1,031,983.23	3,394,101.30	

(3) 长期股票投资

被投资单位名称	2003.01.01		本期增加	本期减少	2003.12.31		股份类别
	金额	减值准备			金额	减值准备	
吉电股份	20,639,369.23	1,031,983.23	—	11,127,904.71	9,511,464.52	—	流通股

(4) 成本法核算的其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	初始投资成本	2003.01.01	本期增加	本期减少	2003.12.31	占注册资本比例
国泰君安证券股份有限公司	未明确	79,416,611.00	99,270,763.00	—	19,854,152.00	79,416,611.00	2.15%
广发证券股份	未明确	50,000,000.00	48,350,206.52	—	—	48,350,206.52	2.50%

有限公司							
安庆市振风典当行	未明确	2,000,000.00	2,000,000.00	—	—	2,000,000.00	20.00%
宏源证券股份有限公司	未明确	36,503,296.20	35,105,746.20	—	—	35,105,746.20	5.39%
国泰君安投资管理股份有限公司	未明确	8,066,796.00	8,066,796.00	—	—	8,066,796.00	2.15%
合计		175,986,703.20	192,793,511.72	—	19,854,152.00	172,939,359.72	

(5) 权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资额	累计追加投资额	本期被投资单位权益增减额	累计分得的现金红利额	累计权益增减额
安徽省丰华纺织有限公司	31,361,700.00	—	-16,351.74	—	-16,351.74
大丰市华达棉业有限公司	3,480,000.00	—	1,223.25	—	1,223.25
上海皇冠贸易发展有限公司	9,000,000.00	—	292,606.57	—	3,486,827.01
安庆市振风拍卖有限公司	800,000.00	—	56,268.77	160,000.00	68,461.90
厦门中科大微电子软件股份有限公司	2,260,000.00	—	-89,510.41	—	-114,794.92
厦门中科大辰信通讯产业有限公司	20,800,000.00	—	-4,947,292.01	1,625,000.00	-4,652,552.48
安徽华鹏纺织有限公司	19,288,603.16	—	469,432.42	—	352,565.06
合计	86,990,303.16	—	-4,233,623.15	1,785,000.00	-874,621.92

(6) 股权投资差额明细列示如下

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	2003.01.01	本期增加	本年摊销	2003.12.31	形成原因
安徽省丰华纺织有限公司	1,962,208.41	10年	—	1,962,208.41	16,351.74	1,945,856.67	购买价高于净资产
厦门中科大微电子软件股份有限公司	236,573.45	10年	189,258.76	—	23,657.33	165,601.43	购买价高于净资产
厦门中科大辰信通讯产业有限公司	2,575,300.00	10年	2,103,161.67	—	257,530.00	1,845,631.67	购买价高于净资产
安徽华鹏纺织有限公司	-711,396.84	10年	-652,113.77	—	-71,139.68	-580,974.09	购买价低于净资产
合计	4,062,685.02		1,640,306.66	1,962,208.41	226,399.39	3,376,115.68	

(7) 本公司投资变现及投资收益汇回无重大限制。

4、主营业务收入

(1) 各年主营业务收入

项目	2003年度	2002年度
纱线	502,479,785.74	444,396,702.44

布	285,390,887.22	221,679,842.03
合计	787,870,672.96	666,076,544.47

## (2) 前五名客户销售收入情况

项目	2003 年度	2002 年度
前五名客户销售收入总额	311,362,785.66	244,647,599.26
占本公司主营业务收入的比 例	39.52%	36.73%

(3) 主营业务收入本期比上年同期增加 18.29%，主要原因是“替代进口高档服装面料生产线”技术改造项目投产以及四万锭项目全面投产，导致本期产量和销量均相应增加。

## 5、主营业务成本

项目	2003 年度	2002 年度
纱线	411,882,038.18	346,932,621.35
布	234,695,011.46	174,529,976.38
合计	646,577,049.64	521,462,597.73

主营业务成本本期比上年同期增加 23.99%，主要原因是随着收入增长成本相应增加以及原棉价格上涨的幅度超过成品上涨的幅度。

## 6、投资收益

项目	2003 年度	2002 年度
股票投资收益	3,459,169.27	5,201,833.53
联营或合营公司分配来的利润	1,175,624.58	9,837,559.00
期末调整的被投资公司所有者权益净增减的金额	-4,007,223.75	1,218,934.21
委托理财投资收益	—	1,971,059.92
股权投资差额摊销	-226,399.40	-221,904.28
计提的长期投资减值准备	-2,362,118.07	-1,031,983.23
冲回的短期投资跌价准备	1,510,610.05	-1,349,220.05
股权转让收益	6,011,559.01	—
合计	5,561,221.69	15,626,279.10

(1) 本公司投资收益汇回无重大限制。

(2) 投资收益本期比上年同期减少 64.41%，主要原因是本公司投资的按权益法核算的厦门中科大辰信通讯产业有限公司本期出现大额亏损、按成本法核算的国泰君安投资管理股份有限公司计提大额长期投资减值准备以及投资证券公司分回的红利大幅下降。

## 七、关联方关系及其交易

## (一) 关联方关系

## 1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济类型	法定代表人
安徽华茂集团有限公司	安庆市纺织南路80号	企业法人财产管理	母公司	有限责任公司	华冠雄
安徽省丰华纺织有限公司	安庆市纺织南路80号	各种纱线和布匹(出口限非许可证的范围)的生产和销售	子公司	中外合资有限责任公司	华冠雄
上海皇冠贸易发展有限公司	上海浦东归昌路258号	机电产品、化工原料、针纺织品等销售	子公司	有限责任公司	王卫国
大丰市华达棉业	大丰市三龙镇工	棉花收购、加工等	子公司	有限责任公司	王功著

有限公司	业园区				
安庆市振风拍卖有限公司	安庆市人民路 232 号	拍卖	子公司	有限责任公司	於甘林

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	2003.01.01	本期增加	本期减少	2003.12.31
安徽华茂集团有限公司	112,930,000.00	—	—	112,930,000.00
安徽省丰华纺织有限公司	5,000,000.00 美元	—	—	5,000,000.00 美元
上海皇冠贸易发展有限公司	10,000,000.00	—	—	10,000,000.00
大丰市华达棉业有限公司	—	5,800,000.00	—	5,800,000.00
安庆市振风拍卖有限公司	1,000,000.00	—	—	1,000,000.00

存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	2003.01.01		本期增加		本期减少		2003.12.31	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
安徽华茂集团有限公司	227,286,470.00	64.86	68,185,941.00	—	—	—	295,472,411.00	64.86
安徽省丰华纺织有限公司	—	—	3,750,000.00 美元	75.00	—	—	3,750,000.00 美元	75.00
上海皇冠贸易发展有限公司	9,000,000.00	90.00	—	—	—	—	9,000,000.00	90.00
大丰市华达棉业有限公司	—	—	3,480,000.00	60.00	—	—	3,480,000.00	60.00
安庆市振风拍卖有限公司	800,000.00	80.00	—	—	—	—	800,000.00	80.00

4、不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本企业关系
安徽华茂进出口有限责任公司	同受安徽华茂集团有限公司控制
安庆市纺润包装有限公司	同受安徽华茂集团有限公司控制
安庆市万顺汽车运输有限责任公司	同受安徽华茂集团有限公司控制
安徽华鹏纺织有限公司	联营企业
安庆申冠针织有限公司	与本公司同一董事长

(二) 关联方交易

1、采购货物

(1) 定价政策：采用市场统一价格。

(2) 采购货物明细表

企业名称	购货品种	2003 年度		2002 年度	
		金额	占本期购货百分比 (%)	金额	占本年购货百分比 (%)
安徽省丰华纺织有限公司	布	19,777,506.94	3.52	10,951,501.88	2.69
安徽华鹏纺织有限公司	线	19,234,944.47	3.42	20,586,107.69	5.06
安庆市纺润包装有限公司	辅料	4,336,225.44	0.77	—	—
合计		43,348,676.85	7.71	31,537,609.57	7.75

2、销售货物

(1) 定价政策：采用市场统一价格。

## (2) 销售货物明细表

企业名称	销售品种	2003 年度		2002 年度	
		金 额	占本期销货百分比 (%)	金 额	占本年销货百分比 (%)
安徽华茂进出口有限责任公司	纱、线	1,995,573.90	0.25	12,188,727.64	1.83
	布	10,369,537.31	1.32	40,529,978.85	6.07
	小计	12,365,111.21	1.57	52,718,706.49	7.90
安徽省丰华纺织有限公司	纱、线	38,524,883.99	4.89	33,367,074.25	5.00
	布	240,316.60	0.03	—	—
	小计	38,765,200.59	4.92	33,367,074.25	5.00
安徽华鹏纺织有限公司	纱、线	86,289,998.53	10.95	26,021,756.18	3.90
安庆申冠针织有限公司	纱、线	2,203,182.90	0.28	—	—
合 计		139,623,493.23	17.72	112,107,536.92	16.80

## 3、关联方应收应付款项余额

项 目	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日
应收账款：		
安徽华茂进出口有限责任公司	22,273,879.63	6,701,448.81
安徽华鹏纺织有限公司	8,614,047.76	5,422,286.68
其他应收款：		
安徽华茂进出口有限责任公司	—	40.95
安庆市纺润包装有限公司	789.33	—
预付账款：		
安徽华茂进出口有限责任公司	6,230,809.17	—
应付账款：		
安庆市纺润包装有限公司	1,316,742.60	—
其他应付款：		
安庆申冠针织有限公司	6,000,000.00	—
安徽华茂集团有限公司	—	632,543.76

## 4、其他关联交易事项

(1) 为消除本公司与安徽华茂集团有限公司(以下简称“华茂集团”)潜在的同业竞争,减少关联交易,本公司与华茂集团签定了《股权转让协议》,华茂集团将所持有的安徽省丰华纺织有限公司(以下简称“丰华公司”)75%的股权转让给本公司。根据安徽国信资产评估有限公司皖国信评报字[2003]第135号《安徽省丰华纺织有限公司资产评估报告书》,以2003年5月31日为基准日,经评估华茂集团拥有的丰华公司75%股权所对应的评估值为3,136.17万元,经交易双方协商,确定交易总金额为3,136.17万元。公司已于2003年12月末向华茂集团支付现金3,136.17万元。

(2) 根据本公司与安徽华茂进出口有限责任公司签定的协议,本公司进出口业务以安徽华茂进出口有限责任公司的名义办理,并无偿使用其相关配额,本公司进出口业务所发生的所有费用由本公司承担。

(3) 根据本公司与安徽华茂进出口有限责任公司签定的代理进口协议书,本公司2003年度委托安徽华茂进出口有限责任公司进口一批设备,支付委托代理费897,231.91元,2002年度支付委托代理费61,259.31。

(4) 根据本公司与安徽华茂集团有限公司签订的《土地使用权租赁协议》,本公司租赁

安徽华茂集团有限公司土地面积为 68,759.00 平方米, 2003 年度支付租金 220,000.00 元, 2002 年度支付租金 220,000.00 元。

(5) 根据本公司与安徽华茂集团有限公司签订的《综合服务协议》, 本公司使用安徽华茂集团有限公司职工医院、食堂、幼儿园等综合服务设施, 2003 年度支付该项费用 6,938,682.48 元, 2002 年度支付该项费用 6,521,281.88 元。

(6) 根据本公司与安庆市万顺汽车运输有限责任公司签定的运输协议, 本公司销售业务全部委托安庆市万顺汽车运输有限责任公司运输, 2003 年度支付运输费 7,884,186.96 元, 2002 年度支付运输费 12,359,213.00 元。

(7) 截止 2003 年 12 月 31 日, 安徽华茂集团有限公司为本公司短期借款提供担保人民币 4,000 万元, 日元 52,778 万元(按期末汇率折合人民币为 40,777,866.14 元), 瑞士法郎 1,300 万法郎(按期末汇率折合人民币为 86,680,750.00 元); 安徽华茂集团有限公司为安徽省丰华纺织有限公司短期借款提供担保人民币 3,000 万元。

(8) 2003 年度支付给关键管理人员的报酬(包括采用货币、实物形式和其他形式的工资、福利、奖金、特殊待遇及有价证券等)总额为 292,487.69 元; 2002 年度支付给关键管理人员的报酬总额为 266,966.67 元。

(9) 2003 年度本公司出售一批固定资产给安徽华鹏纺织有限公司, 该批资产原值为 1,194,139.26 元, 净值为 1,140,198.58 元, 售价为 1,194,139.26 元。

#### **八、或有事项**

本公司参股的宏源证券股份有限公司于 2001 年 12 月 18 日召开临时股东大会, 审议通过《关于实施公司非证券类资产及负债剥离处置方案的补充协议》。根据该协议, 为保证宏源证券股份有限公司非证券类资产及负债剥离处置方案的顺利实施, 对已剥离给中国信达资产管理公司的 520,455,717.68 元非证券类资产处置可能出现的最终损失, 由法人股股东按股份比例承担。截止 2003 年 12 月 31 日, 宏源证券股份有限公司总股本为 60874.5 万股, 法人股为 36628.5 万股, 本公司持有法人股 2795.1 万股, 占法人股总额的 7.63%。目前, 宏源证券股份有限公司尚未确定可能出现的最终损失, 本公司亦无法预计可能出现的最终损失, 因此未计提长期投资减值准备。

截至 2003 年 12 月 31 日止, 除上述事项外, 本公司无需要披露的其他重大或有事项。

#### **九、承诺事项**

截至 2003 年 12 月 31 日止, 本公司无需要披露的重大承诺事项。

#### **十、资产负债表日后事项**

本公司于 2004 年 2 月 5 日召开的第二届第十三次董事会审议通过的 2003 年度利润分配方案为: 不进行利润分配, 也不进行资本公积转增股本。

截至 2004 年 2 月 5 日止, 除上述事项外, 本公司无需要披露的其他资产负债表日后事项中的非调整事项。

#### **十一、其他重要事项**

本公司于 2003 年 4 月 7 日召开的 2002 年度股东大会审议通过了公司 2003 年配股资格的议案和配股发行方案的议案以及公司关于本次配股募集资金运用可行性分析报告的议案。根据上述议案, 本公司拟以 2002 年 12 月 31 日总股本 350399974 股为基数, 向全体股东按每 10 股配 3 股的比例配售, 国有股股东安徽华茂集团有限公司决定全额放弃配股。本次配股募集资金投向“紧密纺技术改造项目”, 项目总投资 50,228.55 万元, 其中固定资产投资 49,028.55 万元, 所需流动资金 1,200.00 万元, 募集资金与项目总投资的差额, 由公司自筹解决。上述议案尚需报中国证监会核准后实施。

除上述事项外, 本公司无其他需要披露的重大事项。

### 三、财务指标数据

项 目		2003 年	2002 年	2001 年	
流动比率		0.75	0.92	1.32	
速动比率		0.52	0.67	0.87	
资产负债率(%)		50.56	35.19	32.04	
应收账款周转率		14.53	12.37	16.01	
存货周转率		4.77	4.39	3.92	
每股 收 益 元	主营业务利润	(摊薄)	0.30	0.40	0.54
		(加权)	0.30	0.40	0.55
	营业利润	(摊薄)	0.19	0.24	0.33
		(加权)	0.19	0.24	0.33
	净利润	(摊薄)	0.13	0.21	0.44
		(加权)	0.13	0.21	0.44
扣除非经常性损益后的每股 收益(元)		(摊薄)	0.11	0.19	0.40
		(加权)	0.11	0.19	0.41
净 资 产 收 益 率	主营业务利润(%)	(摊薄)	16.78	18.32	15.86
		(加权)	17.03	17.94	16.87
	营业利润(%)	(摊薄)	10.37	11.13	9.56
		(加权)	10.52	10.89	10.17
	净利润(%)	(摊薄)	7.15	8.79	12.79
		(加权)	7.25	8.98	13.60
扣除非经常性损益后的净 资产收益率(%)		(摊薄)	6.04	8.04	11.72
		(加权)	6.13	8.24	12.46
每股净资产(元)		1.81	2.33	3.41	
调整后的每股净资产(元)		1.77	2.30	3.40	
每股经营活动产生的现金流量净额(元)		-0.08	0.12	0.44	

说明：

以上指标涉及股份总数时，2003 年摊薄按 455519966 股、加权按《公开发行证券公司信息编报规则》第 9 号通知计算，2002 年摊薄按 350399974 股、加权按《公开发行证券公司信息编报规则》第 9 号通知计算，2001 年摊薄按 218999984 股计算、加权按《公开发行证券公司信息编报规则》第 9 号通知计算。

2003 年非经常性损益按照《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号—非经常性损益》(2004 年 1 月 15 日修订稿)的要求确定计算，其余年度按照修改前的规定计算。

其余指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=负债总额/总资产 (母公司口径)

应收帐款周转率=主营业务收入/应收帐款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

备查比较指标表

为了客观、公允地反映公司各项财务指标，下列备查指标表中各会计年度非经常性损益均按照《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号—非经常性损益》(2004 年 1 月 15 日修订稿)的要求进行计算，并且各会计年度年末净资产按照 2003 年 4 月 14 日财政部印发的《企业会计准则 - 资产负债表日后事项》中的要求进行了追溯调整。

项 目			2003 年	2002 年	2001 年
流动比率			0.75	1.06	1.60
速动比率			0.52	0.77	1.06
资产负债率(%)			50.56	30.74	27.18
应收账款周转率			14.53	12.37	16.01
存货周转率			4.77	4.39	3.92
每股 收 益 元	主营业务利润	(摊薄)	0.30	0.40	0.54
		(加权)	0.30	0.40	0.55
	营业利润	(摊薄)	0.19	0.24	0.33
		(加权)	0.19	0.24	0.33
	净利润	(摊薄)	0.13	0.21	0.44
		(加权)	0.13	0.21	0.44
扣除非经常性损益后的每股 收益(元)		(摊薄)	0.11	0.19	0.39
		(加权)	0.11	0.19	0.39
净 资 产 收 益 率	主营业务利润(%)	(摊薄)	16.78	17.15	14.78
		(加权)	17.03	17.53	16.60
	营业利润(%)	(摊薄)	10.37	10.41	8.91
		(加权)	10.52	10.65	10.01
	净利润(%)	(摊薄)	7.15	8.79	11.91
		(加权)	7.25	8.99	13.38
扣除非经常性损益后的净 资产收益率(%)		(摊薄)	6.04	8.04	10.55
		(加权)	6.13	8.22	11.85
每股净资产(元)			1.81	2.34	3.66
调整后的每股净资产(元)			1.77	2.30	3.40
每股经营活动产生的现金流量净额(元)			-0.08	0.12	0.44

## 四、关于资产减值准备计提政策的意见

### （一）独立董事对资产减值准备计提政策的意见

本公司全体独立董事认为“本报告期内本公司资产减值准备计提政策稳健，已足额计提了各项资产减值准备。”

### （二）会计师对资产减值准备计提政策的意见

安徽华普会计师事务所认为“贵公司上述资产减值准备计提政策符合《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，遵循了稳健性和公允性原则，没有发现未足额计提各项资产减值准备的情形，亦未发现该事项对贵公司持续经营能力造成重大影响。”

### （三）保荐机构对资产减值准备计提政策的意见

联合证券有限责任公司认为“发行人的资产减值准备政策较为稳健公允，并已足额计提了各项资产减值准备，资产减值准备的计提方法和计提比例符合《企业会计制度》的规定，与发行人的资产质量状况相符，有利于发行人稳健经营运作与持续发展。”

## 第十节 管理层讨论与分析

### 一、核心竞争优势分析

从上个世纪七十年代至九十年代末期,中国棉纺织行业基本处于低水平重复建设严重的状态,竞争异常激烈而一度陷入困境。1997 年国家决定将国有纺织工业作为国有企业改革脱困“突破口”,通过以“压锭、调整、减员、增效”为主要内容的结构调整,使棉纺织企业数目大幅度减少,盈利能力和盈利水平得到提高。由于棉花流通体制改革滞后,从 1999 年国际棉花价格大幅度波动开始,国内棉纺织行业整体效益出现了回落。经过两三年对棉花流通体制的改革和调整,目前国际国内棉花价格基本接轨,但由于国企压锭后民间资本投资热情高涨,全行业生产能力又逐渐扩大,导致了 2003 年下半年棉花价格大幅飙升的情况,棉纺织企业不仅经济效益又重新面临了很大的压力,甚至生存能力也受到了严峻的考验。

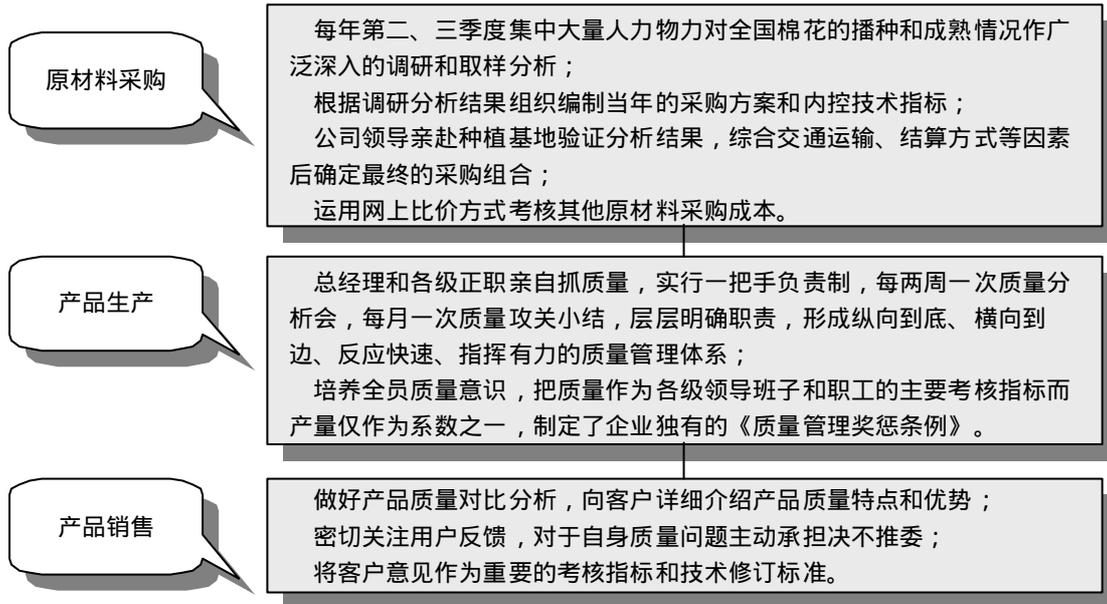
在这样一个起伏动荡的行业大背景之下,本公司却保持了连续二十九年盈利的良好业绩。虽然本公司在生产销售规模上排不上全国龙头,但其他各项经济指标均处于行业领先的地位(详见本节“财务指标对比分析”),被誉为“纺织业的邯钢”。客观地讲,从创建开始本公司并没有得到机遇的特别垂青,也没有享受过特殊的政策扶持,之所以取得这份业绩,与本公司励精图治奋发图强的精神息息相关。经过二十多年来的潜心锤炼,这种精神已经升华为一种屹立不倒的核心竞争优势。

公司管理层经过认真分析与总结,认为核心竞争优势体现在差别化竞争和市场化导向上,主要表现在产品质量和产品品种两方面。

#### (一) 产品质量

本公司产品最显著的特征就是质量上乘、长期稳定,这是得到了行业公认的客观事实。关于本公司产品质量的技术请参阅“业务和技术”中的相关内容。

本公司始终坚持以质量为中心的经营战略,通过严格的质量管理,建立了从原材料采购到售后服务一整套严格的质量管理体系,企业内控质量标准远高于国家规定的质量标准,报告期内主营产品的一等品率均保持在 99%以上。



质量作为最主要的考核指标并与分配紧密挂钩是本公司质量管理的一大特色，也是保障产品质量最务实最有效的办法。正因为本公司对质量近于苛刻的要求，才使得中高端客户频频回头，而且产品价格平均高于市场价格的 10%—20%。

质量是企业的主线，这个认识凝聚了本公司几十年来的智慧和经验。尽管棉纺织行业的竞争从未有过缓和与喘息，但本公司凭借上乘的质量已经脱离了低档产品的竞争地带，始终拥有一批稳定的高端客户。这是本公司最核心的竞争优势之一，惟其如此才能创造出连续二十九年盈利的良好业绩。

(二) 产品品种

本公司是全行业率先打破计划经营模式实行以销定产的企业，市场化的品种结构是本公司另一大显著特征。

一般棉纺织企业对于设备的翻改和调试往往不是力不从心就是不胜其烦。而本公司恰恰是由市场入手，面对客户细致独特的要求不断调整机台翻改设备，只要力所能及绝不因品种高难而推诿。公司相关处室与各分厂通力配合协作，经过长期的锤炼积累了丰富的经验和深厚的功底（正因为如此，向国外展示国产成套设备的窗口项目、前次募集资金投向“国产新型棉纺成套设备试验基地”项目才会落户本公司）。只要是客户的要求就尽可能地满足，真正做到了不厌其烦、驾轻就熟。

除此之外，本公司凭借扎实的技术功底在 2003 年成功开发出 200 支和 240

支的纱线品种，不仅提高了产品附加值降低了原材料价格影响，而且填补了国内空白，得到了国际国内客户的高度重视。

在这种完全市场化的指导思想下，“客户满意”的宗旨造就了良好的声誉，良好的声誉促进了订单的增加。即使在棉纺织产品长期供大于求的状况下，本公司依靠做高难度品种的功底始终牢牢掌握了一块高端市场。

客观地讲这个核心竞争优势的理论并不深奥，其精髓在于敢于淘汰敢于创新，并且知难而进。品种不断推陈出新在一定程度上避免了产品结构单一的风险，也意味着技术的不断进步，为本公司迎接下一轮竞争注入了无穷的活力。

## 二、行业定位与发展战略分析

### （一）行业定位

中国纺织工业若干年来的发展主要靠量的增长，而不是盈利水平的提高。2000年到2002年纺织工业固定资产投资增长幅度都在35%左右，但2002年衣着类产品居民消费价格下降接近3%，纺织品服装出口平均单价下降接近6%，产品销售毛利率9%左右与上年基本持平，盈利水平并未增强（国家经贸委公布数据）。

身处于这样一个行业发展的氛围中，本公司走出了一条独特的发展道路，即本公司始终以市场需求为导向，发挥产品品种多、质量高且长期稳定的差别化竞争优势，主要产品定位于行业内中高档客户，避开行业内低水平竞争，在行业高端市场上获得相对高而稳定的收益，并根据市场需求的变化，相机抉择实施规模扩张，保持并扩大市场占有份额。

在这个理念的指引下，目前本公司务实技改、磨练内功，利税总额、净资产收益率、销售毛利率等等若干指标基本名列行业前茅，并创造了过去连续二十九年盈利的辉煌。

面临着加入WTO带来的为期不远的更为激烈更为广阔的竞争，站在历史性的高度看待本公司若干年以来的发展战略，无疑具有前瞻性和科学性。机遇总是垂青有准备的人，往日的谨慎磨练了扎实的功底，一旦厚积薄发，必将势不可挡。

### （二）三大战略

在做行业龙头企业的理念指引下，本公司提出了三大战略，即品牌化、市场化、多元化战略。客观地讲前两大战略的实施已卓有成效，而多元化战略刚刚起步，主要是基于上市初期国家出台压锭政策进行结构调整的背景，而采取的一种

过渡性的资金安排。

品 牌 化	将品牌作为本公司核心竞争优势的标志,提高产品质量、优化品种结构、推进技术进步,形成良性循环。
市 场 化	学习国际国内先进的管理模式和运行机制,勇于打破一切阻碍提高劳动生产率和经济效益的观念,实施以销定产,确保合理的生产规模。
多 元 化	顺应时代发展趋势,适时投入金融证券或高科技领域,为规避系统风险、增加利润增长点做有益的尝试。报告期内特别是在 2001 年纺织行业处于低潮时一定程度上支撑了公司业绩。但本公司始终把风险控制和资产流动性放在对外投资的首位,而且一旦发展主业需要,本公司将及时对投资结构进行调整,确保主业突出、效益稳定。

### 三、经营业绩分析

本公司已保持了二十九年连续盈利,已发展到企业生命周期中的成熟阶段,正是实现股东财富最大化的黄金时期。总体来看,报告期内排除行业整体效益的波动因素后本公司经营业绩较为稳定,具有较强的抗风险能力。

#### (一) 主营业务分析

报告期内本公司的主营业务是纱线和坯布的生产销售,主营业务收入全部由纱线和坯布的销售收入构成。

##### 1、主营业务收入各年度纵向比较

年度	产品品种	主营业务收入			主营业务利润		
		销售收入 (万元)	同比增长 (%)	所占比例 (%)	主营业务利 润(万元)	同比增长 (%)	毛利率 (%)
2003	纱线	50,518.35	13.61	63.23	9,073.74	-3.68	17.96
	坯布	29,352.48	31.96	36.73	5,122.55	11.08	17.45
	棉籽	28.35	—	0.04	23.93	—	84.39
	合计	79,899.18	19.77	100	14,220.21	1.34	17.80
2002	纱线	44,467.83	31.31	66.66	9,420.09	35.17	21.93
	坯布	22,243.32	-17.25	33.34	4,611.51	-5.26	21.47
	合计	66,711.15	9.83	100.00	14,031.60	18.54	21.77
2001	纱线	33,863.89	8.38	55.75	6,968.92	-19.77	21.34
	坯布	26,878.82	-3.05	44.25	4,867.79	-26.26	18.87
	合计	60,742.71	3.00	100.00	11,836.71	-22.57	20.25

说明：

2003 年	2002 年	2001 年
<p>主营业务收入本期比上年同期增加 19.77%，主要原因是“替代进口高档服装面料生产线”技术改造项目投产以及四万锭项目全面投产，导致本期产量和销量均相应增加。</p> <p>主营业务利润与 2002 年持平的主要原因是原棉价格上涨的幅度超过成品上涨的幅度。</p>	<p>主营业务收入 2002 年度比 2001 年度增加 9.83%，主要原因是四万锭项目正式投产，使产量和销量均相应增加。</p>	<p>由于世界经济增长放缓特别是美国 9.11 事件，使国内外市场趋淡，国内棉价剧烈波动，棉纺织行业出现了产品内销不畅、外销受阻、价格下降、竞争加剧的困难局面，主营业务利润较 2000 年出现较大回落。</p>

综上所述，2003 年毛利率降低的主要原因是棉花价格大幅飙升（平均上涨 125%）而产品价格滞后（平均上涨 30%），但公司通过扩大产能保持了主营业务收入稳步增长的趋势，取得了主营业务利润与上年持平的良好业绩。

## 2、主营业务毛利率行业内横向比较

	2001 年度	2000 年度	1999 年度
棉纺行业平均毛利率	10.87%	13.14%	12.12%
华茂股份毛利率	20.25%	26.74%	18.00%

---2002 年行业统计数据尚未取得，资料来源《中国纺织工业发展报告》---

本公司毛利率远远高于行业平均的主要原因：

### 价格优势

本公司从棉花采购开始就严把质量关，并凭借科学严格的管理对后续生产和加工的每一道工序都进行质量跟踪和监控，使得产品质量始终保持稳定。经过几十年坚持不懈的努力，“华茂”品牌的产品以高品质和稳定性在行业内树立了良好的形象。公司客户大部分是出口型企业，对产品质量有很高的要求，经过长期合作逐渐形成了对本公司产品的一种依赖。因此，公司产品大部分是针对客户需求生产的，其技术指标通常高于市场同类产品而且是其余企业难以生产的品种，所以售价通常高于市场同类产品的 10%—20% 左右。

### 成本优势

本公司现金流比较充沛，能够做好大量的低价棉花储备，特别在 2003 年棉花价格异常上涨的时候显现出较为突出的优势。此外，本公司改制较为彻底，历史包袱较轻，而且经过近几年来首次发行和配股融资进行技改，资产状况已较为优良，再加上成本费用控制严格，因此产品成本也具有一定的优势。

受市场竞争和原材料价格影响，2000 年—2003 年行业平均毛利率和本公司毛利率均出现一定程度的下降。但从实质分析，2000 年因为诸多利好因素的共同促进且压锭效应的显现使得当年行业景气度处于历史顶峰，某种意义上讲是偏离了正常值。2001 年以来棉花价格和产品价格市场化成分逐步增多，压锭政策也基本停止实施，国内生产规模总量重新出现上升趋势。在此情况之下，本公司主营业务毛利率稳定在 18%—22%之间，充分显现出较强的竞争优势和抗拒各种风险的能力。客观地说本公司已经步入产业周期中的成熟期，因此，如果未来行业基本面和国家宏观调控政策不发生巨大变化，且棉花价格经过调整回到正常值，本公司基本能保持 20%左右的主营业务毛利率。

### 3、生产成本比较

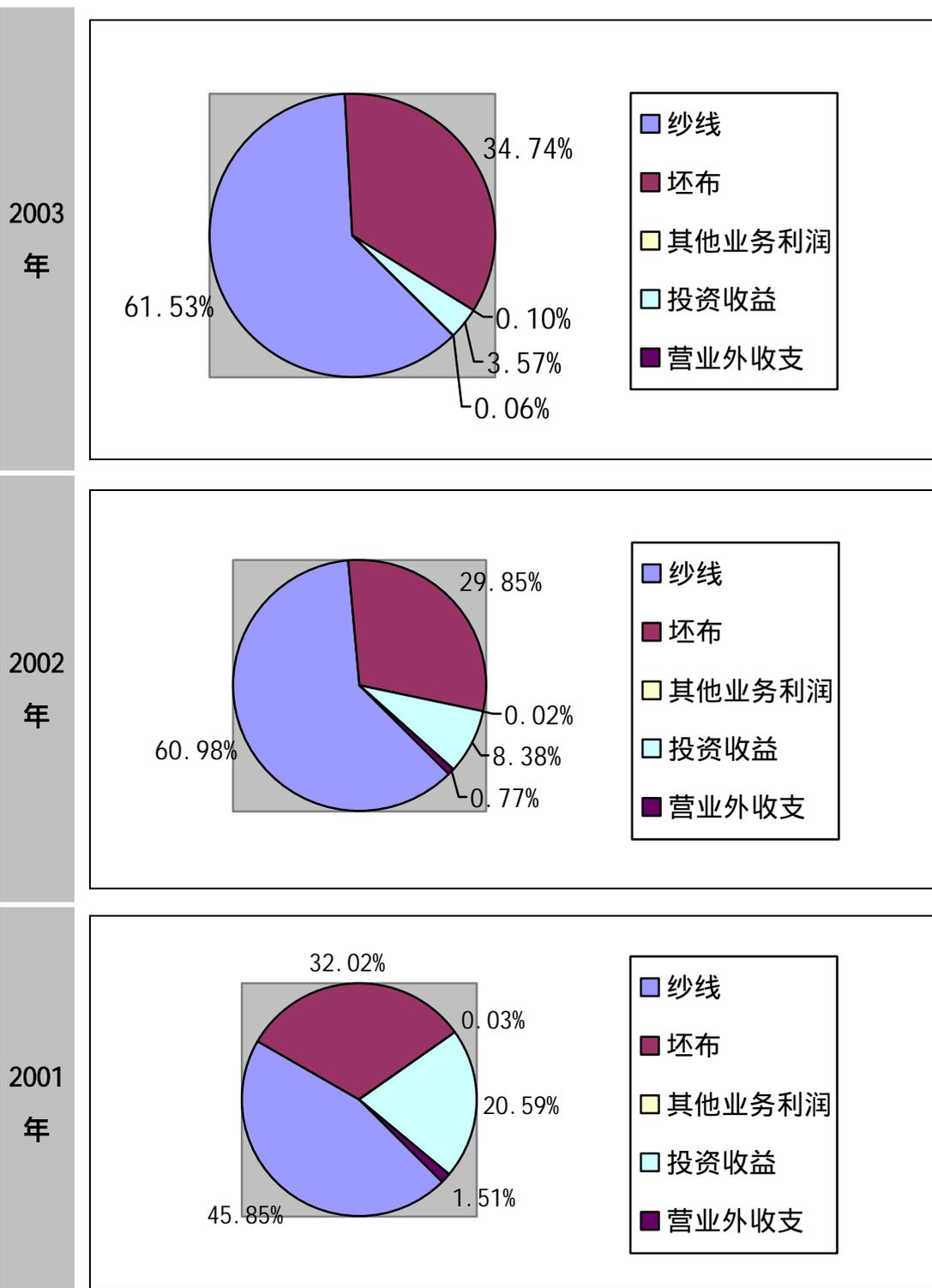
本公司主营成本（纱线和坯布）中棉花大约占据 55%左右的比例，耗棉量低于行业平均水平（65%左右），因此，尽管棉花价格在报告期内出现过较大的波动，但对本公司主营成本的影响小于行业一般水平。

	项 目	2003 年	2002 年	2001 年	2000 年
棉花耗用	耗用总量（吨）	29,129.22	28,284.69	23,178.57	22,810.17
	耗用总金额（万元）	34,381.22	23,627.88	27,763.17	23,790.48
	平均单价（元/吨）	11,803.00	8,353.60	11,977.95	10,429.77
比例	当年产成品成本（万元）	61,966.71	46,834.31	48,600.61	44,163.59
	棉花耗用所占比例	55.48%	50.45%	57.13%	53.87%

本公司非常重视棉花储备，库存余额通常保持一个季度到半年的生产用量。由于本公司原材料通常是跨年度成本，所以生产成本变动趋势与棉花价格变动趋势基本一致，但通常滞后半年左右，因此 2003 年下半年棉花价格大幅飙升尚未在本年度棉花成本中完全显现。另外，棉花流通体制改革后国内棉价逐步已和国际接轨，其可预测性有所增强，且公司有将耗棉量控制在主营业务成本的 55%—65%之间，因此棉花价格波动的幅度对主营业务成本的影响可以控制在合理的幅度之内。

### 4、利润构成

本公司税前利润主要由纱线和坯布的主营业务利润、投资收益、营业外收支以及其他业务利润构成。2000 年至 2002 年利润构成饼状图如下：



### 5、主营产品结构比较

本公司的主营产品中纱线的毛利率略高于坯布的毛利率，因此报告期内本公司改善了产品结构，使二者销售收入比由 1:1 调整到 2:1 左右，起到了提高经济效益的作用。

### 6、库存商品余额比较

棉纺织企业的生产和销售没有明显的季节性,但由于国内市场近年来一直供大于求,所以行业平均库存商品占总资产的比例较高。

		2002 年	2001 年	2000 年	1999 年
库存商品占资产总额的比例	华茂股份	2.92%	4.98%	6.75%	6.06%
	行业平均	-	9.54%	8.13%	7.95%

---资料来源:国家统计局《统计快报》---

但本公司库存商品占资产总额的比例低于行业平均,且 2002 年库存商品余额较上年下降了 40%,说明销售情况良好。

### 7、关于毛利率的敏感性分析

对棉纺织企业毛利率影响重大的因素主要是原材料(棉花)成本和产品售价。由于本公司产品规格众多、价格和毛利率参差不齐,因此假设综合毛利率稳定在 20%(报告期平均为 22%)的情况下,对棉花价格和产品平均价格作敏感性分析:

2000 年——2002 年主营业务收入合计为 186,424.51 万元、主营业务成本合计为 145,268.64 万元,假设平均售价变动幅度为 x、棉花价格变动幅度为 y、棉花占主营业务成本的 55%,则由

$$\frac{186424.51 \times (1+x) - 145268.64 \times (1+y \times 55\%)}{186424.51 \times (1+x)} = 20\%$$

推导出  $x = \frac{79897.75y - 3870.97}{149139.61}$ , 即,如果棉花价格上涨 50%,只要产品平均售

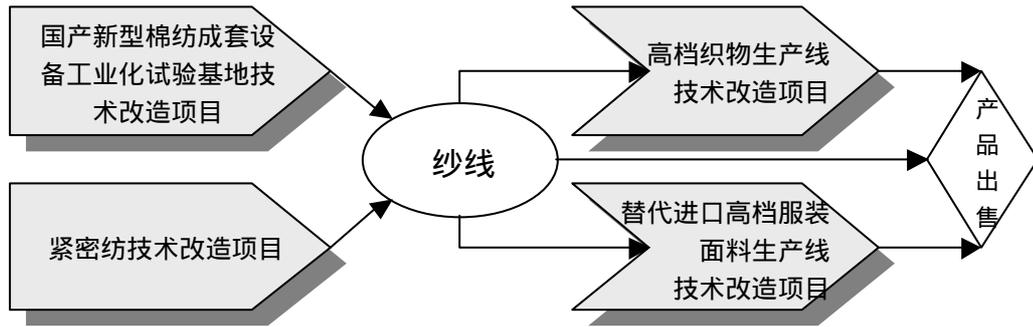
价(或主营业务收入)上涨 24.19%则可保持综合毛利率为 20%。

棉花价格变幅	-30%	-10%	0	10%	30%	50%	80%	120%
产品均价变幅	-18.67%	-7.95%	-2.60%	2.76%	13.48%	24.19%	40.26%	61.69%

## (二) 重大投资项目分析

### 1、主营业务领域的重大投资项目

报告期内本公司在主营业务领域主要投资了三个项目,其中“国产新型棉纺成套设备工业化实验基地技术改造项目”系利用前次配股资金投入,“高档织物生产线技术改造项目”系利用国债及企业自有资金投入,“替代进口高档服装面料生产线技改项目”系利用自有资金投入。上述三个项目及本次募集资金投资的“紧密纺技术改造项目”同属于本公司中长期发展规划中相互依赖相互配套的项目,其相互关系如下:



项目顺利实施完毕后，除了生产规模得以扩大外，产品档次和设备的先进性也会得到很大提升，将大大强化本公司在主营业务领域的竞争力。

<p><b>国产新型棉纺成套设备工业化试验基地技术改造项目</b></p>	<p>根据安徽华普会计师事务所会事专审字（2001）第 038 号专项报告，该项目固定资产投资 16427.73 万元，超过原计划 1096.89 万元，剩余的 387.38 万元用于补充项目所需流动资金。2001 年 10 月初该项目初步完工并进入试生产阶段，2001 年底该项目生产趋于正常，并正式通过竣工验收。2001 年该项目实现产品主营业务收入 1994.35 万元，主营业务利润 104.47 万元；2002 年该项目实现产品主营业务收入 10,782.91 万元，主营业务利润 2,123.42 万元。</p>
<p><b>高档织物生产线技术改造项目</b></p>	<p>根据安徽华普会计师事务所会事专审字（2001）第 037 号专项报告，该项目实际投资额为 5986.66 万元，比原计划减少 67.34 万元。主要原因一是通过比价招标购置设备降低了采购成本，二是由本公司技术人员承担设备安装节约了部分安装费用。该项目于 2001 年底已全面投入生产并正式通过竣工验收。由于该项目系采用先进的清钢并粗纺纱及前织设备和计算机监控系统对现有生产纱线的关键设备进行单机改造，同时淘汰相关落后设备提升产品档次和生产效率，且投产时间很短，其效益隐含于主营业务利润中无法单独统计。</p>
<p><b>替代进口高档服装面料生产线技改项目</b></p>	<p>根据公司 2001 年度第一次临时股东大会决议，公司于 2002 年初开始实施“替代进口高档服装面料生产线技改项目”。该项目总投资 17283 万元，采用先进的无梭织机及相关配套设备，改造现有生产线，项目产品主要为高档服装面料。该项目于 2003 年 8 月项目竣工，9 月份正式投产。从目前的市场分析，达产后可年产高档服装面料 1500 万</p>

米，实现销售收入 16800 万元，利润总额 1700 万元。

## 2、其他领域的重大投资项目

本公司于 1998 年 6 月 22 日向社会公开发行人民币普通股 5000 万股，其间正逢国务院出台国发[1998]2 号文件要求压缩淘汰落后棉纺纱锭，对全国棉纺织行业进行结构调整并限制新上项目。在当时的背景下，公司决策层提出了多元化的战略思想，在金融证券及高科技领域实施了一系列重大投资。这些投资为本公司带来了一定的回报，尤其在 2001 年纺织行业处于低潮时支撑了公司业绩。由于国内证券市场自 2002 年以来景气程度有所回落，且目前发展主业有较大的资金需求，本公司将对投资结构进行调整，确保主业突出、效益稳定。

具体投资项目如下：

**配售新股** 2001 年和 2003 年在一级市场配售流通股分别为 18.99 万元和 31.44 万元。

**委托理财** 本公司自上市以来委托理财明细列表如下：

时间	委托公司	委托金额	收回金额	投资收益
1998 年	安徽省信托公司	5000	5000	609.48
	深圳南证实业公司	10000	8750	
	深圳安鹏投资发展公司	10000	9000	
1999 年	广发证券大连业务部	1000	1000	377.45
	安徽省证券公司	4000	4000	
	深圳南证实业公司	2900	4150	
	深圳安鹏投资发展公司	6000	5268	
2000 年	深圳安鹏投资发展公司	2000	3732	768.00
2001 年	上海安申投资管理有限公司	2500	2500	957.11
	国泰君安证券股份有限公司	8000	8000	
	大连普惠投资管理公司	3000	3000	
2002 年	国泰君安证券股份有限公司	9500	9500	197.11
合计		63900	63900	2909.15

**认购基金** 2001 年认购南方稳健成长证券投资基金 2000 万元。

**投资证券公司** 1999 年 8 月本公司出资 1 亿元参与发起国泰君安证券股份有限公司，持有该公司 1 亿股，占该公司总股本的 2.68%。2001 年本公司与上海国有资产经营有限公司签订了《股份转让协议》，将持有的 2000 万股股份以每股 1.3 元的价格进行转让。2001 年 7 月 3 日本公司收到上海国有资产经营有限公司支付的扣除相关税费后的股权收购款 2,586.57 万元，获得收益 601.16 万元。该转让事宜已获中国证券监督管理委员会“机构部部函[2003]117 号文”批准同意。

1999 年 9 月投资广发证券有限责任公司 5000 万元，占该公司注册资本的 2.5%。

2000 年受让中国宝安集团股份有限公司所持有的宏源证券法人股 2795.1 万股，投资总额为 3633 万元；2001 年追加投资 305 万元。

**设立高科技公司** 2000 年参股设立厦门中科大辰信通信产业有限公司和厦门中科大微电子软件股份有限公司，投资金额分别为 2080 万元和 226 万元。其中从厦门中科大辰信通信产业有限公司取得投资收益 162.5 万元

\*注：2003 年对国泰君安投资管理股份有限公司计提了 339.41 万元长期投资减值准备。

	2003 年	2002 年度	2001 年度
投资收益（元）	526.74	1,293.80	3,129.03
利润总额（元）	9,085.31	10,145.64	10,493.11
投资收益占利润总额的比例	5.80%	12.75%	29.82%

本公司已经保持了连续二十九年的盈利，资金运用政策基本合理，控股股东、董事以及高管人员对于企业发展也有着比较清晰的思路和统一的理念，对发展主业有坚定的信心。客观的说公司提出多元化发展战略也是符合市场规律的合理行为，并且也在行业陷入困境时比较显著地支撑了经营业绩。尽管报告期内主营业务收入增长较慢，但主要原因是产品价格持续下降，而实际上本公司报告期内的产出和销量始终保持了稳步增长。

### （三）期间费用和税收分析

#### 1、期间费用

报告期内本公司期间费用中管理费用发生较为均衡,财务费用由于借款的增加出现上升趋势,2002 年营业费用较上年增加的主要原因是运输部门限制超载,运输费用大幅度增长。

	2003 年	2002 年度	2001 年度	2000 年度
营业费用	9,693,387.21	13,834,174.72	8,168,832.69	8,111,436.45
管理费用	33,816,147.44	30,753,239.01	32,073,017.27	30,586,267.66
财务费用	9,540,913.47	10,548,854.89	6,830,102.42	2,390,988.86
合计	53,050,448.12	55,138,270.62	47,073,953.38	41,090,692.97

#### 2、所得税

报告期内 2000 年度和 2001 年度本公司实际执行 15%的税率,2002 年 1 月 1 日起开始执行 33%的税率。

2001 年根据财政部国家税务总局财税字[1999]290 号文件的通知,凡符合国家产业政策的技术改造项目,企业购买国产设备投资的 40%可抵免购置当年比前一年新增的企业所得税。本公司的“国产新型棉纺成套设备工业化实验基地技术改造项目”和利用国债及自筹资金投资的“高档织物生产线技术改造项目”均符合上述抵免企业所得税的条件,当年获得抵免所得税 1203.81 万元。可用抵减额的计算过程如下:

项 目	年度	国产设备投资额	比例	可用抵减额
高档织物生产线	1999	12,553,050.10	40%	5,021,220.04
	2000	12,716,291.62		5,086,651.64
国产新型棉纺成套设备工业化实验基地	2000	4,825,469.23		1,930,187.69
合计				12,038,059.37

2001 年已经足额抵免,没有未予抵免的余额。

#### 3、增值税

本公司出口增值税实行“免、抵、退”政策主要依据财政部和国家税务总局联合下发的财税【2002】7 号《财政部 国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》,2001 年无免抵退情况,2002 年免抵退 368.62 万元,2003 年免抵退 1137.45 万元。

## （四）现金流量分析

### 1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内本公司销售回款情况良好,经营活动产生的现金流量中销售商品提供劳务收到的现金较为充足(万元)。

	2003 年	2002 年度	2001 年度	2000 年度
销售商品提供劳务收到的现金	84,296.95	69,891.86	60,170.67	64,939.47
主营业务收入	79,899.18	66,711.15	60,742.71	58,970.65

### 2、投资活动产生的现金流量

报告期内本公司进行了大量的技改和对外投资,并且募集资金投资项目也在 2003 年度进展较快,因此投资活动产生的净现金流量为负,2000 年至 2003 年分别为 -142,253,396.78 元, -186,457,091.00 元、 -134,019,948.74 元和 -347,484,321.52 元。

### 3、筹资活动产生的现金流量

报告期内本公司筹资活动产生的现金流量净额始终为正,原因是随着技改项目借款的增加负债总额也逐步增加。但负债总额的增加与净资产规模的扩大保持了合理匹配,不存在偿付风险(万元)。

	2003 年	2002 年度	2001 年度	2000 年度
筹资活动产生的现金流量净额	36,394.23	5,426.29	17,914.09	4,384.02
负债合计	87,849.94	41,540.18	35,237.81	24,983.76

## （五）经营业绩的连续性和稳定性分析

### 1、连续性和稳定性

从外部环境来看,衣食住行是人类社会生存和发展的基础,本公司所处行业在产业链中处于较上游的地位,产业政策和市场需求不会出现日趋恶化的情况;从内部环境来看,本公司通过严格、规范、科学的管理创造了强大的核心竞争优势,已经保持了连续二十九年盈利的良好业绩。因此,只要不发生本配股说明书所披露的各项重大风险,或者风险虽然发生但本公司得以及时顺利地实施对策,在可预见的若干年以内本公司将会保持经营业绩的连续性和稳定性。

另外,本公司固定成本主要包括固定资产折旧以及各项刚性费用,2003 年固定成本总额最稳健的估计约为 1 亿元左右。只要本公司保持 20%左右的毛利率,则盈亏平衡点为 4 亿元,远小于本公司报告期内各年度的销售收入。

### 2、报告期内年度经营业绩比较

虽然财务报表显示本公司净利润在报告期内逐年下降,但由于影响净利润的因素很多,在扣除所有重大影响之后,本公司的实际经营成果基本保持了稳定,同时超过了行业平均水平。

2001 年由于产品成本较高而售价降低等原因行业形势较 2000 年出现回落,行业亏损面又重新扩大,受此影响本公司的主营业务利润也出现下降,为最近三年的最低点。但当年本公司的投资收益较为理想,且获得了购买国产设备抵减所得税的优惠(1203.81 万元),所以净利润未出现大幅下滑的状况。

2002 年纺织行业整体情况好于上年,本公司主营业务的情况也有所好转,但由于所得税开始执行 33%的税率,且投资收益受证券市场低迷的影响为三年来最低,所以净利润实现数略低于上年。

2003 年下半年以来棉花价格大幅飙升而产品价格上涨滞后导致毛利率下降,在主营业务收入上升近 20%的情况下主营业务利润略有下滑,加上投资收益减少以及未获得税收优惠的情况下实现净利润较 2002 年下降约 18%。

摘自损益表>>>>>>>>	2003 年度	2002 年度	2001 年度
一、主营业务收入	798,991,794.98	667,111,535.37	607,427,148.11
.....			
二、主营业务利润	138,402,532.14	140,315,989.71	118,367,111.85
.....			
三、营业利润	85,502,674.27	85,211,422.73	71,343,927.80
加:投资收益	5,267,391.87	15,061,898.80	31,290,251.96
.....			
四、利润总额	90,853,108.71	101,456,368.35	104,931,090.62
减:所得税	31,892,018.03	29,465,593.21	9,472,991.21
减:少数股东损益	33,327.34	62,708.92	48,745.75
五、净利润	58,927,763.34	71,928,066.22	95,409,353.66

同时应该看到,本公司主营业务收入稳步上升,表明了报告期内技改项目的实施对保持经营业绩的连续性和稳定性起到了重要作用。

### (五) 影响经营业绩的主要因素

对本公司经营业绩带来较大影响的主要因素是税收优惠和投资收益。本公司所享受的税收优惠政策是棉纺织企业普遍享受的优惠政策,报告期内各种税收抵免优惠金额大约为 2869 万元左右(所得税按 33%统一口径),而投资收益累计金额为 5162 万元,较大地支撑了本公司的经营业绩。

		2003 年	2002 年	2001 年
税收优惠	所得税			2500
	增值税	1137	369	
	合计		369	2500
投资收益		527	1506	3129
税收优惠及投资收益合计		<b>1664</b>	<b>1875</b>	<b>5629</b>
利润总额		9085	10146	10493
占利润总额的比例		<b>18.32%</b>	<b>18.48%</b>	<b>53.65</b>

本公司自 2001 年以来（消除“压锭”政策影响后）主营业务逐渐突出，税收优惠和投资收益对利润总额的影响逐年降低，因此不存在对税收优惠和投资收益较大依赖的状况。

## （六）棉花价格上涨对 2003 年经营业绩的影响

2003 年与 2002 年相比，主营产品坯布和纱线平均价格上涨幅度为 13.66%，具体数据如下：

品种		2003 年		2002 年		涨幅
		平均价格	销售比例	平均价格	销售比例	
坯布	元/百米	509.65	36.73%	444.37	33.34%	14.69%
纱线	元/吨	22,358.37	63.24%	19,773.24	66.66%	13.07%
合计		-	99.97%	-	100%	<b>13.66%</b>

而 2003 年棉花价格上涨造成制造成本上升幅度为 41.29%，具体数据如下：

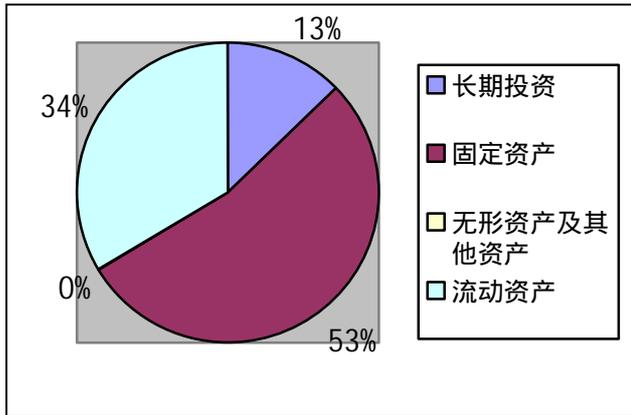
品种	2003 年		2002 年		涨幅
	单位耗用	所占比例	单位耗用	所占比例	
棉花	11,803.00	55.48%	8,353.60	50.45%	<b>41.29%</b>

由于产品价格的上涨幅度 13.66% 低于产品制造成本的上涨幅度 22.91%（=41.29%\*55.48%），因此 2003 年毛利率较 2002 年有所下降。2004 年一季度在棉花价格基本稳定的情况下产品价格继续回升，主营业务毛利率将会逐步回复到正常水平。

## 四、财务状况分析

### （一）资产结构与状况分析

截至 2003 年 12 月 31 日，本公司资产总额 1,716,656,712.26 元，构成如下：



流动资产 576,225,365.03 元,占资产总额的 33.57%。其中:货币资金 75,510,821.62 元,占流动资产的 13.10%,最近三年连续下降,是由于募集资金投资项目已经开工需要耗用大量资金以及应付 2003 年以来棉花价格大幅上涨而提前采购等原因,不存在

在闲置的状况;应收账款净额为 61,128,346.57 元,其中 91.05%属一年以内,无重大回收风险,比上年增长的原因主要是销售收入的增加;预付账款较大的原因主要是年末为了及时采购棉花预付给供货单位的原棉款,目前已逐步入库。

长期投资 219,804,862.33 元,占资产总额的 12.80%,比上年末降低 6 个百分点。其中金融证券领域的股票投资和股权投资占长期投资的 79%,这部分投资已经计提了足额的减值准备,无重大变现或贬值风险,流动性较强。此外,本公司已制定了逐步减持长期投资的计划,以集中资源发展主业。

固定资产 919,474,909.03 元,占资产总额的 53.56%,报告期内随着技改项目和募集资金投资项目的实施呈逐年上升的趋势。尽管本公司经营历史已达到 46 年,但近年来设备更新较快,固定资产运行状况良好,无重大报废或减值的风险。另外,本公司固定资产无置换、抵押、担保情况。

无形资产 1,151,575.87 元,占资产总额的 0.07%,系购买计算机网络系统管理软件。本公司土地使用权系全部向集团公司租用,帐面无土地使用权。

本公司整体资产情况良好,结构合理,而且保持了较强的流动性和扩张性。

## (二) 偿债能力分析

报告期内本公司负债总额以及资产负债率逐年上升,主要是技改借款的增加以及为了应对棉花涨价而增加的借款,但资产负债结构基本合理,在本公司良好的经营现金流的支撑下不存在重大的偿债压力。

截至 2003 年 12 月 31 日,本公司短期借款余额 642,458,616.14 元,全部由集团公司提供担保;长期借款余额为 105,130,441.37,主要是募集资金项目开工相应增加固定资产借款。

### (三) 财务指标对比分析

下列表格中的“行业平均”指同行业上市公司的平均水平，数据来源于公开披露信息（2003 年统计数据尚未取得）。

#### 1、销售、存货周转及经营活动现金流分析

项 目	2002 年		2001 年		2000 年	
	华茂股份	行业平均	华茂股份	行业平均	华茂股份	行业平均
应收账款周转率	12.37	14.89	16.01	14.98	17.49	17.17
存货周转率	4.39	5.66	3.92	5.05	4.80	5.99
每股经营活动现金流量	0.12	0.10	0.44	0.35	0.48	-0.01

本公司销售及回款情况较好，库存商品没有积压现象，指标接近于行业平均；每股经营活动现金流量优于行业平均水平，表明现金流情况良好。本公司 2003 年 3 月 5 日董事会对坏账准备计提标准进行了调整，更加符合稳健性原则。

#### 2、资产流动性和偿债能力分析

项 目	2002 年		2001 年		2000 年	
	华茂股份	行业平均	华茂股份	行业平均	华茂股份	行业平均
流动比率	1.06	1.14	1.60	1.28	1.86	1.23
速动比率	0.77	0.73	1.06	0.83	1.34	0.74
资产负债率（%）	30.74	47.26	27.18	45.14	28.41	50.63

本公司资产流动性指标与行业平均接近，资产流动性较强；资产负债率较低，且有息负债仅占负债总额的 68%，在本公司良好的经营现金流的支撑下不存在重大的偿债压力。

#### 3、收益能力分析

项 目	2002 年		2001 年		2000 年	
	华茂股份	行业平均	华茂股份	行业平均	华茂股份	行业平均
净资产收益率（%）	9.39	6.45	12.79	9.95	19.16	13.51
总资产收益率（%）	6.08	2.47	8.67	4.50	12.98	5.51

注：为统一比较口径，华茂股份净资产收益率按照实施《企业会计准则 - 资产负债表日后事项》前将应付现金股利放在负债中予以计算。

由于产品质量过硬和市场化的品种结构，本公司产品售价高于市场平均价格的 10%—20%左右，主营业务毛利率高于上市公司平均水平 50%左右，因此净资产收益率和总资产收益率也相应高于平均水平的 40%—50%左右。本公司总资产的收益能力较为突出，表明资产质量较为优良。

#### （四）关于专项借款

根据国家经济贸易委员会、国家发展计划委员会、财政部联合下发的国经贸投资[2001]1271号《关于下达2001年第四批国债专项资金国家重点技术改造项目资金计划的通知》，本公司“替代进口高档服装面料生产线”项目由财政部门给予贴息。根据安庆市财政局财建[2002]449号《关于拨付技术改造项目地方贴息资金的通知》，本公司于2002年度收到安庆市财政局拨付的贴息资金1450万元，该资金专项用于补贴“替代进口高档服装面料生产线”技术改造项目借款费用。本公司共发生六笔专项借款：

金额	年利率	借款日	到期日
100万元	5.31%	2002年5月24日	2003年5月24日
100万元	5.31%	2002年7月12日	2003年7月12日
100万元	5.31%	2002年9月13日	2003年9月13日
600万元	5.31%	2002年9月16日	2003年9月16日
534,058.40 瑞士法郎	1.5%	2002年9月23日	2003年3月23日
13,465,941.60 瑞士法郎	1.5%	2002年9月30日	2003年3月23日

根据国家经济贸易委员会、国家发展计划委员会、财政部联合下发的国经贸投资[2002]847号《关于下达2002年第三批国债专项资金国家重点技术改造项目资金计划的通知》的规定，本公司2003年收到安庆市财政局拨入的专项用于补贴“替代进口高档服装面料生产线”技术改造项目借款费用的拨款7,250,000.00元。

#### （五）财务状况综述

本公司整体资产结构合理，资产质量较为优良，具备超过行业平均水平的资产盈利能力。2001年到2003年本公司固定资产占总资产的比例从41%上升至54%左右，预计本次募集资金项目完工后该比例将达到65%左右，充分显现了由劳动密集向资金技术密集的产业升级过程。

本公司资产具有较强的流动性和扩张性，能够根据市场和环境的变化作出各种相应的调整和转化以确保收益或抗拒风险。如：纺织行业陷入低迷时进行证券领域的投资、原材料价格上涨时加大库存和购买量、技术和设备升级时进行适时技改，而在证券行业陷入低迷时收缩对外投资等。

报告期内本公司每股经营活动现金流量、净资产收益率等指标超过同行业上

市公司平均水平，在行业效益整体下滑的时候仍然能独树一帜，取得了较好的经营业绩。

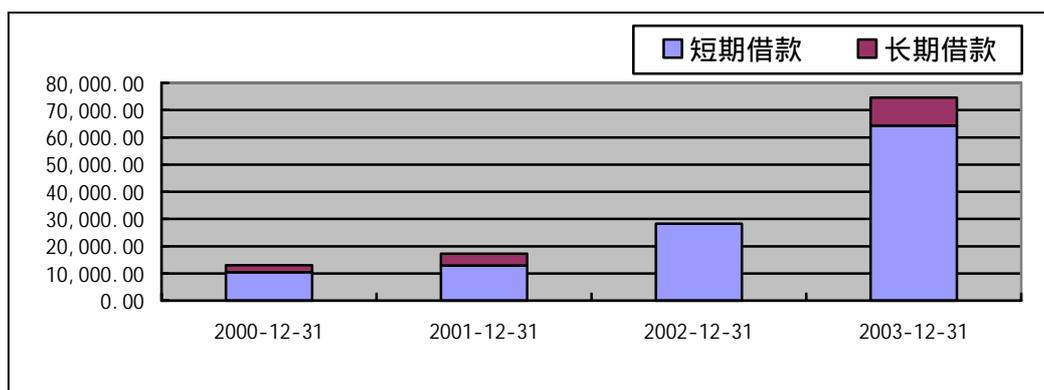
针对本次紧密纺技改项目本公司制定了较为合理的财务计划，即配合使用股权融资和债权融资方式，既能有效防范投资风险，又起到了进一步改善资产负债结构的作用。

## 五、选择配股方式融资的合理性

随着近年来技改项目的不断实施和本次募集资金投资项目的投入，本公司资产负债率变化以及银行负债变化情况如下：

	2003-12-31	2002-12-31	2001-12-31	2000-12-31
资产负债率	50.56%	30.74%	27.18%	26.83%

银行负债变化图：



截至 2003 年 12 月 31 日，本公司资产负债率为 50.56%，较以前年度有较大提高，其主要原因是募集资金投资项目的提前投入和避免棉花价格风险而增加采购储备量。因此，本次融资选择配股方式的理由是：

1、棉纺织行业竞争激烈，尤其近年来棉花价格的大幅波动和生产总量的逐步扩大，使得股权融资方式比债务融资方式能减少经营风险。

2、本公司负债逐年增加，而且募集资金项目实施完毕后预期银行负债也会大幅度增加，因此长期来看目前选择配股融资方式有助于优化财务结构。

3、报告期内本公司较为充足的账面现金余额主要是用于保障棉花采购，这是生产经营得以顺利进行和低成本的必要条件。本公司没有资金闲置的情况，在充分保障流动资金的前提下通过配股筹集项目资金是合理的选择。

## 第十一节 业务发展目标

### 一、未来两年的发展计划

#### (一) 发展战略

中国加入 WTO 以后，国际国内纺织市场形势发生了深刻变化，市场竞争更趋激烈，机遇与挑战共存。面对新形势，我国棉纺织工业开始步入以技术进步和产业升级来提高竞争力的新阶段，这是我国传统产业参与国际竞争的需要，也是早日把我国建成纺织强国的战略选择。在这样的背景下，为加快发展、迎接入世挑战，本公司确立了以“稳步发展纺织业，积极进行证券业投资，大力拓展高科技投入”的三大发展战略（详见“管理层讨论与分析”），实现做强、做优、做大。

#### (二) 整体经营目标及主要业务的经营目标

本公司整体经营目标是：以发展为主题，以市场为导向，以质量为中心，充分发挥核心竞争优势，围绕经济效益和提高劳动生产率，不断加快技术创新和技术改造步伐，大力培育新的经济增长点，以质量、创新和品牌，稳定地保持企业在中高档产品市场上的竞争力和市场份额。

主要业务的经营目标如下表：

	2003 年度	2004 年度	2005 年度
纱线产量（吨）	25,000	34,000	36,000
坯布产量（万米）	5,500	6,000	6,000

为实现公司经营目标，自 2004 年起的两年内：

1、深化管理，紧紧抓住现金流，千方百计壮大企业资金链。由于原料涨价给成本控制带来巨大压力，因此公司要充分发挥已经形成的、有着较强竞争力的管理、质量及机制优势，强化成本管理，做好节支降耗工作。抓住最佳切入点，争取以较低的价格、较好的质量，采购到符合企业要求的原料；细化成本指标，实行目标利润考核；加快信息化建设，不断运用电子商务手段，管理销售与采购工作；各类物资采购坚持招投标、比质比价和网上比价采购等多种制度，降低采购费用；由于电价上涨，公司将制定科学的用电作业计划，严格检查和考核；严格日常各种开支的审批和控制，加强资金和资产管理。通过各项工作的落实，变困难时期为抓管理的最佳机遇，变困难时期为磨练管理队伍意志的课堂与战场。

2、进一步提升质量管理平台，不断拓展高档产品空间。面对强手如林的市场竞争，惟有进一步提高产品质量，以优良的品质赢得客户，才能在激烈的市场竞争中取胜。公司将以用户的“诉求点”作为质量工作的重点，精益求精，抓攻关、抓考核、抓提高。积极探索在现有原棉条件下的各种工艺参数，保持并不断提高产品质量。

3、进一步抓好品种结构的调整，奋力拓展精品市场。面对波澜起伏的纺织市场，公司将快速调整品种结构，进一步加大高档产品的开发力度，多开一些技术含量和附加值高、用棉少的新品种。200支、240支高档纯棉纱线的试纺成功，进一步提升了公司品质档次，随着人们对生活品质不断提高的要求，产品的性能、花色、结构正在不断变化，公司将积极延伸产品开发空间，满足市场对多种纤维的混纺纱线及其交织织物的需求。以高档精品满足市场，开拓市场，占领市场，这正是我们的竞争优势。

4、进一步创新内部管理机制，提高企业效益。公司将一切从创新出发，进一步细化和完善内部各项管理制度，使企业在新竞争环境中，始终充满生机与活力。在劳动用工上，将继续加大减员增效工作力度；在分配机制上将继续加大加严考核力度，使贡献与报酬真正达到互动协调，最大限度的调动职工积极性；坚持以人为本，不断提高职工素质，加强各类岗位培训、学历教育的管理与考核，创新并完善有利于培养、吸引、留住和用好人才的科学机制，为企业保持强劲的生命力和竞争力，提供最大的人力支持；继续加强信息化建设，充分利用和发挥现有信息资源的效能，加大应用考核，发挥资源效应，进一步提高工作效率和工作质量；深入细致做好ISO14001环境管理体系认证工作。

5、继续加快“紧密纺技改项目”的后期工程建设。该项目采用目前国内、国际最先进的棉纺成套设备，竣工投产后有利于提升公司整体装备水平和抗风险能力，使公司能生产出更高档次、更高附加值的产品；有利于进一步扩大产品的高档市场份额，产生更好的效益，不断壮大公司规模保持公司在同行业中领先水平；有利于公司的长期、健康发展。

### （三）产品开发计划

针对纺织市场多变的特点，本公司将增强对市场的判断力和应变力，快速调整品种结构，在“精、特、新”上下功夫。“精”就是要发展优质精梳产品，“特”

就是要发展有自己特色的高质、高档、高难度的产品，“新”就是及时开发适销对路的新品种，使产品结构呈现既有天然纤维，又有差别化、功能性等新型纤维组成的多样化格局，不断提高产品技术含量和附加值。

#### （四）人员扩充及使用计划

随着机电一体化在棉纺制造业的广泛应用，棉纺业的发展方向将是超越传统意义上的劳动密集型产业，而逐渐转变为技术密集型和信息化的新型工业。这对员工素质提出了更高要求。本公司将继续坚持提高企业整体素质，认真落实年度员工培训计划，把所有员工都纳入培训范围，进行学历教育、岗位培训、技能提高等多层次、多岗位的培训，为企业持续发展奠定基础。

在从劳动密集型向技术密集型转化的过程中，本公司将坚持精干高效，减员增效，以保证生产效率和劳动生产率得到同步提高；严格用工制度管理，完善竞争上岗、公开竞聘、末位淘汰机制，建立能上能下，能进能出的用人制度，缩小本公司用工水平与国际水平的差距。

#### （五）技术开发与创新计划

本着适销对路和满足用户要求的原则，本公司将继续坚持“小批量、多品种、快翻改”的经营方针，以“高质量、高附加值、高效益”作为品质的坐标和定位，充分发挥企业人才和技术开发中心的优势，根据市场需求的变化，积极采用新技术、新工艺，实施新产品开发。本公司每年纱、布新产品开发将保持在 50 个以上，重点开发高档精梳产品，高密织物面料，使产品结构呈现既有天然纤维，又有差别化功能性纤维组成的多样化格局，提高产品的技术含量和附加值。

#### （六）市场开发与营销网络建设计划

面对激烈竞争和需求多变的市场状况，本公司将继续实施以“一切满足用户要求”为经营理念的“大营销”战略，建立快速反应机制，加强市场分析和调研，做好市场细分，充分利用华茂的品牌效应和服务质量，抢占中高档产品市场，做到人无我有，人有我优，体现品质优良、诚信服务的经营特点；本公司将充分运用信息手段，大力推进电子商务，巩固老客户，开发新市场，争取市场份额；本公司将继续完善内部营销管理机制，加大营销工作考核力度，充分调动营销人员积极性，进一步拓展市场。

#### （七）再融资计划

在稳健经营方针的指导下,本公司再融资计划将建立在对募集资金的承诺投入项目的充分消化吸收基础上。按照发展规划,本次配股后本公司近期将主要通过银行贷款等方式进行融资。

#### (八) 收购兼并及对外扩充计划

本公司将继续坚持可持续发展的经营理念,稳定并打牢牢主业效益的基础,优选投资项目,审慎决策对外收购和投资计划,同时,抓好投资管理,发挥股东单位的作用,实施投资监督,确保投资效益。

#### (九) 深化改革和组织结构调整的规划

本公司将按国家有关规定完善公司的法人治理结构,进一步完善独立董事制度,强化公司监事会的监管力度,建立和完善现代企业制度。为此,公司将本着精简高效的原则,不断完善市场化的内部运行机制,在管理、分配、用工和人事等方面,不断深化改革,优化现有的组织机构,加强组织建设,完善各部门的岗位责任制和奖惩考核制,严格实施有效管理监督,做到权利制衡,进一步完善企业激励和约束机制,以现代企业制度的要求规范公司治理和运作。

#### (十) 国际化经营的规划

加入 WTO 以后,我国棉纺织行业具有一定的比较优势和竞争优势。如资源、劳动力以及整体优势等,这对本公司的国际化经营带来机遇。本公司将利用长期从事进出口贸易的经验。继续瞄准国际市场动向,加快用新技术改造现有生产线,紧密生产与市场的有效链接,努力用产品质量,品牌优势,加强与国际同行业的交流与合作,扩大国际市场份额,加强对绿色壁垒的研究,扩大国际市场空间,实现公司主业的稳定发展。

## 二、假设条件和实施困难

#### (一) 实现上述计划依据的假设条件

上述发展计划是依托本公司现有条件,以目前的生产经营现状、财务状况、核心竞争优势及本次募集资金投资项目等为基础,结合国家宏观经济情况、产业发展政策、公司业务所处产业的发展前景、市场竞争趋势等外部因素综合制订的。本次配股的顺利实施和主业结构调整对上述计划的实现至关重要。另外,上述计划的顺利实施也依赖于公司所处经济环境不会恶化,没有产生不可抗力的自然灾害和战争等因素,国家产业政策也不发生重大变化。

## （二）实现上述计划面临的困难

随着经济一体化趋势的加剧，世界纺织行业的竞争日益激烈。发达国家逐步取消配额后，随之而来是设置的“绿色壁垒”、“技术壁垒”等贸易保护措施。周边发展中国家依托资源优势，正加速发展纺织工业与我国展开竞争。近年来国内外资、民营纺织蓬勃兴起，且在不断扩大市场份额，加上原料价格大幅波动，这些不利因素将使本公司面临较大的竞争压力和严峻挑战。

## （三）实现上述业务目标的主要经营理念

面对激烈的市场竞争，本公司将继续推行科学决策、市场导向的经营理念，贯彻“小批量、多品种、快翻改”的经营方针。坚持以质量为中心，以品牌为优势，不断满足用户的需求，以稳定的优质的中高档产品占领市场，赢得效益。

## （四）业务发展规划与现有业务的关系

现有业务是业务发展规划的基础和根本，业务发展规划是现有业务的深化和拓展。

## 三、本次募集资金对实现上述业务目标的作用

本次配股成功并顺利实施承诺投资项目，是上述业务发展规划得以实现的有力保障，不仅能够进一步巩固主营业务、促进科研成果产业化，而且能使公司顺利实施既定发展战略、增强综合竞争力、提高盈利能力，以实现股东价值最大化的目标。

## 第十二节 本次募集资金运用

### 一、预计募股资金总量及其依据

本次发行以公司 2002 年末总股本 350,399,974 股为基数,向全体股东按 10:3 的比例配售的 105,119,992 股人民币普通股股票。其中:国有股股东可配股份 68,185,941 股,社会公众股可配股份 36,934,051 股。国有股股东已承诺全额放弃配股,故本次配股实际配售总额为向社会公众股配股共计 36,934,051 股。配股价格按照本次配股说明书刊登之日前 20 个交易日公司股票收盘价算术平均值和前一个交易日收盘价的 75%孰低确定,预计募集资金总量为 16,232.87 万元。

### 二、董事会对本次募股资金投向项目的主要意见

公司 2003 年 2 月 20 日第二届董事会第十次会议和 2003 年 4 月 7 日 2002 年度股东大会审议通过了本次配股募集资金的数额和用途以及投资项目实施的可行性分析。本公司董事会认为:本次配股募集资金投向项目,是根据公司目前经营状况、整体实力和未来发展战略,通过对市场的全面细致分析、审慎调查和选择基础上,经可行性研究而制定的,符合公司全体股东的利益。

### 三、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

#### (一) 本次配股对公司财务状况的影响(单纯考虑募集资金因素)

本次配股发行完成后,按照预计募集 16,232.87 万元计算,将使本公司的净资产由 2003 年 12 月 31 日的 82,464.93 万元扩大到发行后 98,697.80 万元左右,增加 19.68%,每股净资产由 2003 年 12 月 31 日的 1.81 元增加到 2.00 元,增加 10.50%;同时,本次配股募集资金到位后,将大大增加公司的现金流和资产量,使公司的资产负债率降低,公司的资产负债率将从 2003 年 12 月 31 日的 50.56% 下降到 46.75%左右,财务费用将可能减少,资产流动性增强,短期偿债能力得到进一步改善,财务结构更加稳健。

#### (二) 本次配股对公司经营成果的影响

由于募集资金投资项目的实施需要一定时间,在项目全部建成投产后才能达

到预期的收益水平，因此，短期内本公司净资产收益率将下降，如按 2003 年度实现的净利润计算，净资产收益率将由 2002 年度的 7.15%降为发行后的 5.97%左右，下降幅度为 19.77%。但随着投资项目完工并产生效益，将提高本公司的盈利能力，成为公司新的利润增长点，提高净资产收益率。在募集资金投资项目顺利实施并达到预期效益后，公司的产品结构将趋于优化合理，资产盈利能力会有较大提高，公司每股收益及净资产收益的增长水平将与公司股本及净资产的扩张相适应，财务状况将会进一步优化，为公司实现战略目标提供较好的保障。

根据公司目前的经营状况及发展趋势，预计 2004 年度配股完成后当年的净资产收益率不会低于同期银行存款利率水平。

#### 四、立项审批情况、实际募股资金量不足的安排

本次配股募集资金投向“紧密纺技术改造项目”，该项目已经国家经贸委投资[2002]780 号文批复同意立项。根据可行性研究报告，项目总投资 50228.55 万元，其中固定资产投资 49029.55 万元，所需流动资金 1200 万元。本次配股募集资金与项目总投资之间的差额由公司自筹解决。

#### 五、本次募集资金投向项目情况简介

##### （一）项目提出的背景

当前国有纺织企业扭亏解困工作已经取得阶段性重大进展，尽管棉纺装备水平比压锭前有了明显提高，但与国际水平相比还有相当大的距离。公司拟投产的第四批国债“替代进口高档服装面料生产线技术改造”项目（依据安徽省经贸委经贸投资函（2001）510 号文）年产高档坯布 1460 万米，主要为高档服装面料印染和后整理提供主要原料。目前本公司纺纱能力有限，产品供不应求，不能满足该项目的需求，因此建设紧密纺项目，生产高质量的纱与该项目配套，满足替代进口高档服装面料印染和后整理所需原料的需求是公司产品结构调整的需要。

紧密纺是近几年来国际上开发的新型纺纱工艺，紧密纺纱与普通环锭纱相比强力高、纱的捻度小、光洁，织物的手感好，印染效果得到改进，是今后纺纱业重要的发展方向。紧密纺与普通环锭纺相比有如下优点：

质量明显提高，紧密纺纱比普通环锭纺纱的毛羽减少 80%，尤其 3mm 及以上长度的毛羽；单纱强力可提高 5-10%；蓬松度约低 1/3 等，为下游工序的加工

创造了良好的条件，是织造高档织物的原纱。

紧密纺纱与普通环锭纺纱断裂强力比较：

纱支（英支）	40s		50s		60s		80s	
	紧密纺	普通纺	紧密纺	普通纺	紧密纺	普通纺	紧密纺	普通纺
断裂强力	100	110	100	105	100	108	100	110
断裂伸长%	100	115	100	110	100	108	100	100
强力不匀率%	100	96	100	90	100	93	100	94

紧密纺比普通环锭纺细纱断头降低 30%；可减少精梳落棉 6-12%；生产区飞花减少 85%等，不仅提高了生产效率，降低成本，而且可改善劳动环境。

为了更好地消化吸收国际先进的纺织工艺和设备，使纱线质量达到国际先进水平，满足高档服装面料用纱，实施紧密纺技术改造项目势在必行。

## （二）项目实施的必要性和意义

### 1、优化资源配置，发挥综合优势的需要

纺织行业作为国有企业三年脱困的突破口，通过压锭改组、改造，已逐步走出困境。压锭的目的是提高企业的综合竞争力，通过压锭促进企业的结构调整，促使企业稳定高效的发展。通过该项目，本公司将扩大纱线产品生产规模，充分发挥公司第四批国债“替代进口高档服装面料生产线”技改项目的优势，并利用技术、管理和装备等各方面优势，使企业做壮、做强、做大，提高规模效益，更加有效地参与国际市场竞争。

### 2、企业技术创新发展的需要

伴随我国加入世贸组织，棉纺织行业的竞争更加激烈，中国作为世界最大的纺织品服装出口国，有着资源和规模的优势。因此，作为劳动密集型产品的纺织品，出口存在很强的竞争优势，也同时面临着严峻的挑战。目前国际纺织品市场对品种和品质的要求越来越高，其中 100%无接头纱成了进入国际市场的基本条件，所以发展高支、高质的精梳无接头纱线是我们满足国内国际两个市场需求的必由之路。

本公司多年来实施技术创新工程，已经建立了技术中心，开发出适应市场需要的新产品，实现了经济效益的稳步增长。为使纱线质量向高档优质方向发展，达到国际先进水平，为生产替代进口面料提供优质原料，全面提高高档织物和印染后整理的产品质量，提高装备水平，通过技术创新增强企业的竞争力。

### 3、提高产品科技含量，增强产品竞争力的需要

选用国产最先进的棉纺设备并引进国际上先进的紧密纺设备生产紧密纺纱，可提高产品在国内外市场的竞争力和占有率。紧密纺纱与普通环锭纱相比具有纱线强力高、毛羽少、捻度小、光洁度高、织物手感好、印染效果好等特点。随着我国经济不断发展，人们的消费品位也随之提高，棉纤维织物经整理、改性处理后具有免烫、洗可穿优点，市场有较大的需求量；天然纤维在保持原有性能的基础上，通过印染整理，可以实现手感柔软、防缩防皱，达到舒适、抗菌、抗紫外线、防霉、防蛀效果，成为织物发展的一大趋势。选用不同性能的差别化纤维，进行混纺、交织、交捻，可以使产品呈现仿麻、仿毛、仿真丝，具有悬垂、挺括、清爽的特点。因此在适应国际纺织面料的流行趋势的同时，加强新型纤维和功能纤维的纺纱应用，是满足消费者需求不可缺少的内容。本公司通过引进国际上先进的紧密纺技术和设备，开发新型纤维纺纱工艺，生产质量一流的产品，市场竞争离进一步增强。

#### 4、充分利用地区原料资源优势

安庆地区位于长江中游，为优质棉产区，原棉成熟度好，染色均匀，非常适合纱线生产，尤其是适合针织用纱的生产。挖掘、利用这一区域资源，将积极带动区域经济的发展。该项目实施后，可新增生产人员 800 人，有利于安排就业，对相关产业的发展也可起到促进作用。

#### （三）项目建设规模、投资概算及项目效益

本次配股募集资金投向“紧密纺技术改造项目”，拟建紧密纺和新型纤维纺 10 万纱锭。本项目已经国家经贸委投资[2002]780 号文批复同意立项。根据项目可行性研究报告，该项目总投资 50228.55 万元，其中固定资产投资 49029.55 万元，所需流动资金 1200 万元，项目建设期为 1 年，投产当年生产负荷达到生产能力的 80%，投产第二年达到设计能力的 100%。正常年销售收入为 34947.47 万元，平均净利润为 3378.88 万元，项目内部收益率（税后）为 10.05%，平均投资利润率为 8.20%，投资回收期（税后）为 8.28 年。

项目投产后，产品外销主要销往日本、香港、韩国、东南亚及欧洲地区；内销主要销往上海、广东、江苏、浙江、福建、山东、辽宁等沿海地区。

#### （四）项目资金缺口的来源

本次配股预计募集资金约 16,232.87 万元，根据项目可行性研究报告，该项

目总投资 50228.55 万元，募集资金与项目总投资之间的差额主要通过向银行借款等方式筹集。

截止 2003 年 12 月 31 日，本公司资产负债率为 50.56%，且长期负债比例小，本次配股募集资金到位后，负债率将进一步下降，项目资金的通过负债方式筹集，财务风险仍能得到有效控制。

本公司长期与有关银行保持良好的业务合作关系，且具备良好的信誉，为项目资金按时到位提供有力的保障。根据本公司与工商银行安庆分行于 2002 年 9 月 24 日签署的《银企合作协议》，该行为本公司提供总额为 40,000 万元的授信额度。

### （五）项目技术分析

#### 1、质量标准及质量控制措施

本次募集资金项目主要运用紧密纺工艺生产纱线产品，产品质量力争达到 USTER' 2001 公报 5-25% 国际先进水平，并坚持以市场为导向，按照用户要求组织生产，满足用户质量要求。为达到上述质量要求，本公司将采取以下控制措施：

严格执行 ISO9001：2000 质量认证体系的规定，不断产品完善质量保证体系，对产品质量实施有效的全过程控制；

发挥长期积累的技术工艺优势，进一步优化生产工艺，努力使棉结、毛羽、成品纱强力等关键指标保持行业领先水平，满足用户对产品质量的需要；

加强设备管理与维护，确保设备始终处于良好的工作状态；加强对各道工序产品的检测，保证产品质量处于被控制状态；

细化质量指标，加大考核力度，充分运用经济杠杆的作用，继续强化全员质量意识，以考核促进产品质量的长期稳定和逐步提高。

#### 2、产品方案

根据市场品种变化的需求，设备生产能力的平衡计算，选择具有代表性的高、中、低支纱品种，以生产超细旦与棉混纺、氨纶包芯纱、Modal 纤维与棉混纺的精梳纱为代表品种进行工艺配台计算和经济效益评价。确定平均号数 17.1tex(34.1s)。

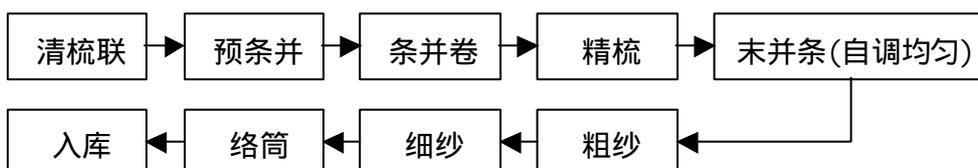
产品方案及产量如下：

	品 种	年产量吨)	占总产量 (%)	锭数
1	JC4.9tex (120s) 精梳纱	192	1.65	10080

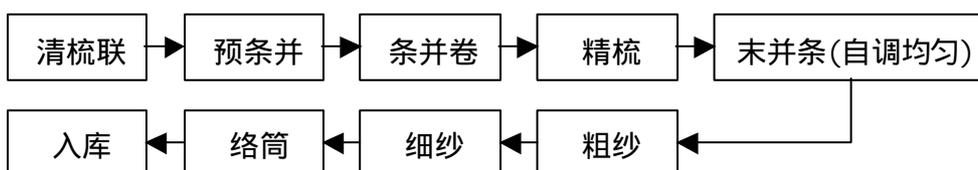
	品 种	年产量吨)	占总产量 (%)	锭数
2	JC9.7tex(60s) compact yarn	1107	9.49	20160
3	J29tex(20s)精梳纱	5691	48.77	20160
4	JC/Md14.8tex(40s)精梳混纺纱	2027	17.37	19680
5	JC14.8tex(40s)+40D 氨纶包芯纱	1083	9.28	10080
6	T/JC13tex(45s)精梳涤棉纱	1569	13.45	19680
合计	11669 吨/年			

### 3、产品工艺流程

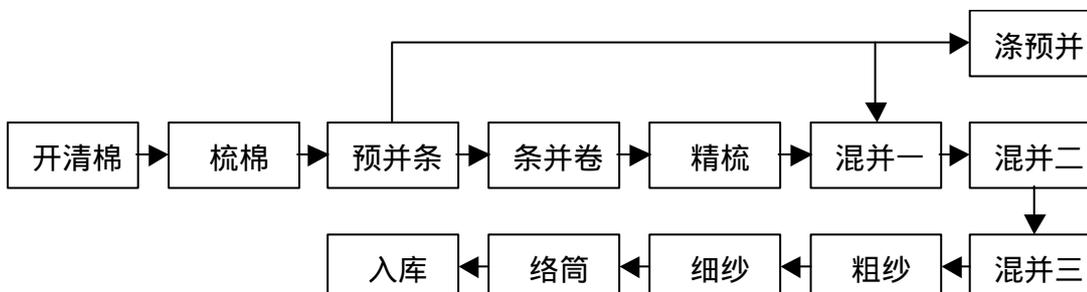
(1) JC4.9tex(120s)精梳纱、JC14.8tex(40s)+40D 氨纶包芯纱



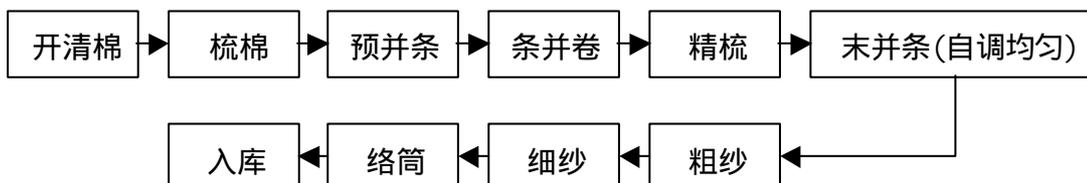
(2) JC9.7tex(60s) compact yarn



(3) T/C13tex(45s)涤棉精梳纱、JC/Md14.8tex(40s)混纺精梳纱



(4) J29tex(20s)精梳纱



### 4、主要设备的技术水平

为了满足产品质量要求，全套引进二万锭紧密纺纱设备和八万锭国产 FA 系

列新型棉纺成套设备。

(1) 进口二万锭紧密纺纱设备

紧密纺设备的制造商主要有瑞士立达、德国绪森、青泽、日本丰田等，由于紧密纺增加了对从前罗拉钳口到加捻点的纺纱三角区纤维的控制，成功地解决了普通环锭纺棉纱毛羽多的质量问题，使紧密纺纱线外观、结构及物理性质都得到很大的提高与改善，为高档织物及服装的生产提供了优质的原纱。本公司为掌握国际最先进技术，生产高质量产品本项目，拟全套引进二万锭紧密纺纱设备。

(2) 国产八万锭纺纱设备

主要采用国产 FA 系列新型棉纺成套设备：

清梳联设备

FA009 系列清梳联设备是在消化吸收国外最先进的清梳联技术的基础上发展起来的，基本达到了国际九十年代先进水平。已成为我国纺织企业的主导设备。FA009 系列清梳联与传统的成卷工艺相比缩短了流程，实现了连续化生产，使原棉在开清棉流程中“精细抓棉、充分混合、早落少碎、以梳代打”，确保了除杂效率、条干均匀度和成纱品质的提高，并在提高产量的同时，降低用工成本。本项目在清花生产线中配置除异纤装置。

FA203A（或 FA221B）梳棉机，机电一体化水平高，采用 PLC 程序控制，机内双滤尘箱连续吸，盖板倒转，增强分梳，改善棉网质量。设有混合环长短片段自调匀整装置，并配有优质针布，生条棉结、杂质减少、条干均匀度水平有保证。出条速度可达 250 米/分。

精梳机

F1268 精梳机传动机构采用油浴润滑、齿轮传动，生产速度能达 350 钳次/分，低噪音、无振动采用整体锯齿锡林、自我清洁之顶梳，结构轻，强度高。

牵伸机构采用四上五下气动式牵伸装置，倾斜式牵伸机构，减少了与圈条器的距离，防止意外牵伸，提高精梳条均匀度。罗拉均采用气动加压、可调压力，并配有自动换筒装置。

并条机

FA326 并条机牵伸型式为五上四下压力棒，牵伸传动齿轮油浴在齿轮箱中，喂入型式采用高架式沟槽罗拉积极顺向导条，可减少条子意外伸长，并配有光电

和机械双重自停装置，摇架弹簧加压，压力稳定可靠，采用变速电机电容制动，起动平衡，制动迅速，带自调匀整装置，自动换筒。设计速度可达 400 米/分。

#### 粗纱机

FA491 型粗纱机是在悬锭粗纱机基础上发展的新型粗纱机，具有速度高、卷装大，取消了原有的上、下锥轮，锥轮皮带自动复位采用三只 CCD 实现张力自动微调，提高控制精度，采用多电机分部传动，由计算机实现同步控制。牵伸装置采用四罗拉、双短皮圈摇架加压牵伸及上下积极清洁装置，并附有下吸风装置，该机设计有满管自动控制装置，光电自停装置，防细节装置等，设计速度可达 1400 转/分。

#### 细纱机

采用 FA506-480 细纱机，配进口摇加，气动加压，锭子传动采用单张力盘结构，结构简单，全机齿轮统一采用两个模数的钢齿轮，齿轮传动精度高，有利提高纺纱质量，装有锭速、前罗拉转数、牵伸倍数、计长、定长等参数的显现装置。

#### 自动络筒机

采用青岛纺机与意大利 Savi o 公司合作生产自动络筒 ESPERRO-M ( 64 )，自动络筒机性能优越、设有综合监控系统，实行纱线全程控制、纱疵进行分类。电子清纱器可靠地控制接头质量。采用双张力盘的纱线张力器保证纱线对槽筒的包缠角度小，不增加毛羽。

#### (六) 主要原材料及能源供应

本项目的主要原料包括棉花、超细旦涤短纤氨纶 40D 长丝、Modal 纤维等其他纤维，其中棉花：13179 吨/年（其中长绒棉 571 吨/年），其它纤维：2256 吨/年。上述主要原料均可依靠原有物资采购系统供应，供货来源充裕、可靠。目前公司主要集中在新疆、安徽、江苏、山东等棉花主要产地采购棉花，为调剂棉花采购缺口，公司还通过国外进口，满足对棉花质和量上的需求。

所需能源主要是电力，电力由安庆市供电局提供。

#### (七) 项目的产出及市场情况分析

据世界银行的预测，到 2010 年全球纺织品和成衣市场需求量将增加 1 / 3，每年增幅 2.8%，纺织品贸易总额将达到 500 亿美元以上。世界纤维需求的增加有两个方面原因，一是世界人口的自然增长，二是人均纤维消费量的增加。2000

年世界人均纤维消耗量为 8.7kg,我国人口 13 亿左右,如果人均纤维消费量达到 5.0kg 时(发达国家人均纤维消费量均在 20kg 以上),则国内的纤维需求量将达到 650 万吨,若我国在 2005 年人均纤维消费量能达到 2000 年的世界平均水平的话,则纤维的需求量将达到 1000 万吨以上。

随着我国经济不断发展,人民生活水平逐步提高,人们的消费品位也随之提高,棉纤维织物经整理、改性处理后所具有免烫、洗可穿优点,激发了人们对棉织品的喜好,例如高支高密防羽绒织物、特宽幅的装饰织物均为国内外畅销品种;50s 以上的细纺府绸、高支纯棉精梳纱,用于生产针织高档面料的低捻、低毛羽针织纱,由于其产品清爽,手感柔和,市场有较大的需求量。

本公司多年来一直实行严格的质量管理,以质量求生存,赢得了较高的声誉,出口产品纱线、坯布主要销往日本、香港、韩国、东南亚及欧洲地区。在国内市场,产品主要销往上海、广东、江苏、浙江、福建、山东、辽宁等沿海地区。从市场需求量看,以高品质的原料,生产高档名牌内衣和面料,对高质量的精梳纱线需求将增加。目前本公司纱线的订货量超过坯布的订货量,由于生产量不足,目前只能满足客户订购量的 50%,年出口仍有 2000 吨缺口另外,同时随着本公司“替代进口高档服装面料生产线”项目的实施,自用纱量增加,尚有 5 万纱锭的用纱缺口。

本项目建成达产后每年可生产纱线 11669 万吨,正常年销售收入为 34947.47 万元,经济效益可观。

#### (八) 项目拟占用土地情况

本项目位于安庆西北部经济开发区内,本公司第五分厂西侧,总用地面积约 130000 平方米,距市江边货运码头 5 公里,距市中心约为 4 公里,采用向集团公司租赁的方式取得该项土地使用权。经安徽承义律师事务所核查认为,集团公司取得该宗土地使用权证不存在法律障碍。

本公司于 2003 年 4 月 21 日与集团公司签订《国有土地使用权租赁合同》并报安庆市国土资源局备案,向集团公司租赁其中的 93240 平方米的土地使用权进行“紧密纺技术改造”项目一期工程建设。

#### (九) 项目可能存在的环保问题及措施

棉纺厂不产生对环境有污染的废水。生产厂房附房内空调室用水以及冷冻站

内冷却水和冷冻水均循环使用。本项目利用原有锅炉房，其废气排放经过处理并经当地环保局检测合格后排放。

清棉和梳棉设备在生产过程中产生的含粉尘气体，根据工艺生产特点，采取处理措施，配备二级除尘系统，其除尘设备选用国产内先进的除尘机组，确保车间空气含尘浓度达到环保要求，不超过 1 毫克 / 立方米；细纱断头吸棉排风、络筒集中落棉排风及各车间地面回风均设有国外先进的瑞士罗瓦公司生产的转笼过滤器。制冷机组使用的制冷剂无毒无害，对大气臭氧层无任何破坏作用。

本项目主机设备系国内外先进设备，设备在运转时磨擦振动而产生的噪音较低。设备安装要保证其精度并加隔振垫等措施，确保其噪声声值不超过“工业企业噪声卫生标准”中允许的噪声标准值，保证工人有一个舒适的工作环境。

本项目在建设的同时，加强绿化。在生产厂房四周选择吸附和阻挡灰尘能力较强、枝叶茂盛的乔木或灌木。在厂区四周设置阔叶乔木和低矮灌木两条林带，形成立体消音屏障。厂前区内种植花木和草皮，形成优美宁静的环境。

根据安徽省环保局 2003 年 3 月 19 日关于本公司建设项目环境影响报告表的审批意见，原则同意本公司紧密防技术改造项目环境影响报告表结论，同意该项目建设。

根据 2003 年 2 月 28 日安徽省环境保护局环控函[2003]49 号《关于对安徽华茂纺织股份有限公司环保工作情况的核查意见》，本公司管理科学规范、认真执行国家各项环保政策，报告期内没有发生违反国家环保法律、法规的行为，没有发生重大环境污染事故。2002 年被安庆市人民政府评为环保先进集体企业。

#### (十) 项目进展情况

本公司利用自有资金已经开始项目建设，截至 2003 年 12 月已累计投入自有资金 32,414.24 万元。

## 六、本次配股募集资金使用计划时间表

本次配股募集资金使用计划如下：

单位：万元

项目	项目总投资	建设期	配股资金投入	公司自筹	产生效益的时间	投资回收期
紧密纺技术改造项目	50228.55	1 年	16232.87(预计)	33995.68(预计)	第二年	8.28 年

## 第十三节 前次募集资金运用

### 一、资金内部管理制度

为规范募集资金的管理和使用，最大限度地保障投资者的利益，根据《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》等有关法律、法规的规定和要求，本公司对募集资金的管理、使用、报告、监督等做出明确规定，并严格执行。主要内容如下：

1、管理：采取在银行设立专用帐户存储募集资金的方式对募集资金实行集中存放，并与开户银行签订募集资金专用帐户管理协议。

2、使用：在进行项目投资时，资金支出必须严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续。凡涉及每一笔募集资金的支出均须由有关部门提出资金使用计划，在董事会授权范围内，经主管经理签字后报财务部，由财务部审核后，逐级由项目负责人、财务负责人及总经理签字后予以付款；凡超过董事会授权范围的，应报董事会审批。

投资项目应按公司董事会承诺的计划进度实施，技改部门要细化具体工作进度，保证各项工作能按计划进度完成，并定期向财务部提供具体工作进度计划。确因不可预见的客观要素影响，项目不能按承诺的预期计划（进度）完成时，必须对实际情况公开披露，并详细说明原因。

3、报告：总经理应当至少每季度召开一次办公会议，检查募集资金使用情况。总经理应当于每季度末以书面形式向董事会专项报告募集资金使用情况。上述专项报告应当同时抄报监事会。

4、监督：独立董事有权对募集资金使用情况进行检查。独立董事根据公司章程规定，可以聘请会计师事务所对募集资金使用情况进行专项审计。监事会有权对募集资金使用情况进行监督。

### 二、前次募集资金的筹资方式、数额、到位时间及验资情况

经中国证券监督管理委员会证监公司字[2001]14号文核准，本公司于2001年2月27日至3月12日向社会公众股股东按10:3比例实施了配股，总计配售1,500万股，配股价为每股11.50元，募集资金总额17,250.00万元，扣除发行

费用 434.89 万元后实际募集资金 16,815.11 万元，并于 2001 年 3 月 16 日全部到位。安徽华普会计师事务所会事验字（2001）第 209 号验资报告予以了确认。

### 三、前次募集资金的承诺用途与实际运用情况的说明

#### （一）配股说明书承诺的募集资金使用计划

项目名称	预计固定资产投资额	预计投资时间
国产新型棉纺成套设备工业化实验基地技术改造	15,330.84 万元	一年

#### （二）前次募集资金实际使用情况

项目名称	实际投资额	备注
国产新型棉纺成套设备工业化实验基地技术改造	16,427.73 万元	已完工

国产新型棉纺成套设备工业化实验基地技术改造项目（以下简称“该项目”）实际投资 16,427.73 万元，其中设备购置 10,817.21 元，土建费用 2,415.67 万元，辅助设施投资 1,693.03 万元，厂区工程 661.95 万元，其他 839.87 万元，超过预计投资额 1,096.89 万元，占固定资产计划投资额的 7.15%，配股资金剩余 387.38 万元用于补充该项目所需流动资金。截至 2001 年 12 月 31 日止，本公司前次募集资金已按配股说明书公布的募集资金投向及投入时间使用完毕。

### 四、前次募集资金变更情况

本公司前次募集资金投资项目未发生变更。

### 五、前次募集资金使用效益情况

本公司在 2000 年配股书披露该项目建设期为 1 年，主要产品为优质高档棉纱线，达产后可生产各类棉纱线 5420.5 吨，预计新增销售收入 17,189.88 万元，新增利润 2,795.32 万元。

国产新型棉纺成套设备工业化实验基地技术改造项目于 2001 年 10 月份初步完工并进入试生产阶段，2001 年 10-12 月新增主营业务利润 104.47 万元；2002 年新增销售收入 1.07 亿元，新增主营业务利润 2,123.42 万元，扣除按收入比例应分摊的期间费用后的利润总额为 1,380.90 万元。该项目实际效益低于预计效益的主要原因有：

（1）2002 年系该项目投产首年，设备处于磨合阶段，整个生产线尚需经过

反复调试,对设备先进性、稳定性要求很高的高附加值的精梳高支棉纱还不能大批量安排生产,影响了当年的效益。

(2)前次配股说明书中披露的该项目效益情况是基于 2000 年国内棉纺市场顶峰状况作出的预测,而 2002 年市场情况较 2000 年发生了较大变化,棉纱产品平均售价较 2000 年降低了 20%左右,较大地影响了当年效益。

2002 年		2001 年		2000 年	
综合单价	降幅	综合单价	降幅	综合单价	基期
1.98 万元	19%	2.12 万元	11%	2.35 万元	-

注:由于本公司纱线产品品种繁多,不同品种之间价格差异悬殊,因此对报告期内纱线产品单价下滑幅度仅做综合比较。

## 六、前次募集资金运用专项报告结论

安徽华普会计师事务所以华普审字(2003)第 0159 号为本公司前次募集资金运用出具了专项报告(全文刊登在 2003 年 3 月 7 日的《证券时报》和《中国证券报》),其审核意见结论如下:

“经审核,我们认为,贵公司董事会《关于安徽华茂纺织股份有限公司前次募集资金使用情况的说明》及有关信息披露文件与前次募集资金实际使用情况相符”。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、税后利润的分配政策

根据本公司章程，本公司的股利分配政策如下（报告期内无变化）：

- （一）本公司股票均为人民币普通股，全部股票同股同利。
- （二）本公司税后利润按下列顺序分配：
  - 1、弥补以前年度亏损；
  - 2、提取 10%的法定盈余公积金；
  - 3、提取 10%的法定公益金；
  - 4、提取任意盈余公积金；
  - 5、支付股东股利。

以上具体方案由董事会依照国家有关法律、行政法规及公司经营状况和发展需要拟定，由股东大会审议通过。

（三）公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

（四）股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的百分之二十五。

（五）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（六）公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（七）公司向股东分配股利时，应当按照中国税法的规定，根据分配的金额代扣并代缴个人股东股利收入的应纳税金。

### 二、近三年股利分配政策以及实际分配情况

本公司最近三年的股利分配政策与第一条所列示的情况相同，符合有关法规的规定，各年实际股利派发情况如下（2003 年年度股东大会尚未召开）：

2001年 根据 2001 年年度股东大会决议，公司于 2002 年 4 月 19 日实施了 2001 年度利润分配及资本公积金转增股本方案，即以 2001 年末总股本 218999984 股为基数，按 10 股派发现金红利 2.50 元（含税），共计派发现金 54749996.00 元；按每 10 股送 1 股的比例实施送股共计 21,899,998.00 元；以 2001 年末总股本 218999984 股为基数按每 10 股转增 5 股的比例实施转增股本 109499992 股。

2002年 根据 2002 年年度股东大会决议，公司于 2003 年 4 月 23 日实施了 2002 年度派息及资本公积金转增股本方案，即以 2002 年度末公司总股本 350399974 股为基数，按每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税）向全体股东实施分配，共计派发现金 52559996.10 元；以 2002 年度末公司总股本 350399974 股为基数，按每 10 股转增 3 股的比例，每股面值 1 元，实施转增股本，共计转增股本 105119992 元。

2003年 经董事会讨论，为进一步壮大公司规模，加快企业发展，2003 年度不进行利润分配和资本公积金转增股本。

该议案尚需报请股东大会审议。

### 三、本次股票发行当年的股利分配计划

公司董事会预计本次股票发行当年（2004 年度）的利润分配政策为：

- （一）公司拟在 2004 年分配利润一次；
- （二）公司 2003 年度实现净利润用于股利分配的比例不低于的 10%；
- （三）2003 年度未分配利润用于 2004 年股利分配的比例不低于 10%；
- （四）分配主要采用派发现金的形式；

公司董事会将根据公司实际情况对上述 2003 年度利润分配政策进行适当调整，具体实施时，由董事会依据公司实际盈利情况提出分配预案，提交公司 2003 年度股东大会审议通过后实施。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露制度及为投资者服务计划

#### (一) 责任机构及相关人员

本公司本着对投资者负责的原则，历来重视信息披露工作，严格按照相关法律法规进行信息披露。根据深圳证券交易所信息披露工作考评结果的通报，本公司 2002 年度信息披露工作被评为良好。

公司负责信息披露和投资者关系的部门是公司董事会秘书室，主管负责人为董事会秘书王功著，证券事务代表为左志鹏，对外咨询电话为(0556)5516615。

董事会秘书，履行下列职责：

- 1、董事会秘书为公司与深交所的指定联络人，负责准备和提交深交所要求的文件，组织完成监管机构布置的任务；
- 2、准备和提交董事会和股东大会的报告和文件；
- 3、按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，列席董事会会议并作记录，并应当在会议纪要上签字，保证其准确性；
- 4、协调和组织公司信息披露事项，包括建立信息披露的制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料，促使公司及时、合法、真实和完整地进行信息披露；
- 5、列席涉及信息披露的有关会议，公司有关部门应当向董事会秘书提供信息披露所需要的资料和信息。公司做出重大决定之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见；
- 6、负责信息的保密工作，制订保密措施。内幕信息泄露时，及时采取补救措施加以解释和澄清，并报告深交所和中国证监会；
- 7、负责保管公司股东名册资料、董事名册、大股东及董事持股资料和董事会印章，保管公司董事会和股东大会的会议文件和记录；
- 8、帮助公司董事、监事、高级管理人员了解法律法规、公司章程、本规则及股票上市协议对其设定的责任；
- 9、协助董事会依法行使职权，在董事会违反法律法规、公司章程及深交所

有关规定做出决议时，及时提出异议，如董事会坚持做出上述决议，应当把情况记载在会议纪要上，并将该会议纪要马上提交公司全体董事和监事；

10、为公司重大决策提供咨询和建议；

11、深交所要求履行的其他职责。

## (二)信息披露制度

本公司按照《公司法》、《证券法》及中国证监会、深交所《上市规则》有关信息披露方面的法律、法规，建立了严格的信息披露制度，其主要内容如下：

### 1、信息披露的基本要求

(1)信息披露应及时；信息披露应内容真实、准确、完整而没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏。

(2)公司董事会全体成员必须保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担连带赔偿责任。公司应当将以上内容作为重要提示在公告中陈述。

(3)公司应当公开披露的信息包括定期报告和临时报告。年度报告和中期报告为定期报告，其他报告为临时报告。

(4)公司公开披露的信息必须在第一时间报送深交所。

(5)公司公告出现任何错误、遗漏或误导应当根据深交所的要求做出说明并补充公告。

(6)公司应当将公司承诺事项和股东承诺事项单独摘出送深交所备案，并在定期报告中专项披露上述承诺事项的履行情况。

(7)公司董事会及董事在公司的信息公开披露前应当将该信息的知情者控制在最小范围内。

(8)公司公开披露的信息应当在规定的报纸(定期报告还应当在指定网站)上公告，在其他公共传媒披露信息不得先于指定报纸和指定网站。公司不得以新闻发布会或答记者问等形式代替公司的正式公告。

(9)公司发生的事项达不到本规则披露要求的，可以免于披露。但深交所认为必要的，公司应当比照规定进行披露。

### 2、股票上市的信息披露

(1)配股或增发新股上市，经深交所审查同意后，公司应当在配股或增发新

股的可流通股份上市前三个工作日内在指定报纸刊登股份变动公告或上市公告书，并公布配股或增发新股的可流通股份上市日。

(2) 派发股份股利与公积金转增股本，经深交所审查后，公司应当于派发股份股利、公积金转增股本的股权登记日前三至五个工作日在指定报纸刊登派发股份股利、公积金转增股本公告书。

(3) 向证券投资基金、法人、战略投资者配售的股份上市，经深交所批准后，公司应当在配售的股份上市前三个工作日内在指定报纸上刊登上市提示公告。

### 3、定期报告

(1) 公司应当在每个会计年度结束之日起四个月内编制完成年度报告并在指定报纸披露年度报告摘要。公司应当在年度报告经董事会批准后两个工作日内向深交所报送年度报告，经深交所登记后，在规定的报纸刊登年度报告摘要，同时，在指定网站上披露年度报告。

(2) 公司应当于每个会计年度的上半年结束之日起两个月内编制完成中期报告并公告。

### 4、临时报告

#### (1) 董事会的信息披露

公司召开董事会会议，应当在会议结束后两个工作日内将董事会决议和会议纪要报送深交所备案。公司董事会决议涉及需要经股东大会表决的事项和收购、出售资产关联交易、其他重大事件的，必须公告；其他事项，深交所认为有必要的，也应当公告。

#### (2) 监事会的信息披露

公司召开监事会会议，应当在会议结束后两个工作日内将监事会决议和会议纪要报送深交所备案，经深交所审核后，在指定报纸上公布。

#### (3) 股东大会的信息披露

公司应当在股东大会结束后当日将股东大会决议公告文稿、会议记录和全套会议文件报送深交所，经深交所审核后在指定报纸刊登决议公告。股东大会因故延期或取消，应当在原定股东大会召开日的五个工作日之前发布通知，通知中应当说明延期或取消的具体原因。如属延期，应当公布延期后的召开日期。股东大会对董事会预案做出修改，或对董事会预案以外的事项做出决议，或会议期间因

突发事件致使会议不能正常召开的，公司应当向深交所说明原因并公告。股东大会决议公告应当写明出席会议的股东人数、所持股份及占公司表决权总股本的比例，以及每项议案的表决方式及表决统计结果。对股东提案做出决议的，应当列明提案股东的名称或姓名、持股比例和提案内容。股东大会以会议文件等形式向股东通报的重要内容，如未公开披露的，应当在股东大会决议公告中披露。

#### 5、停牌、复牌

(1)公司于交易日公布临时报告的，应当向深交所申请停牌。

(2)公司在重大收购、出售资产或股权、债务重组过程中，股价出现异常波动或董事会预计将会导致股价出现异常波动的，如果出现下列情形且无法按照《上市规则》4.8条规定进行多阶段披露的，董事会应当向深交所提出停牌申请：A、重大收购、出售资产或股权、债务重组行为不能确定结果；B、相关信息在市场上已有传播但仍需报请政府批准；C、董事会预计相关信息无法保密的。公司应当在停牌申请获准后的次一个工作日公告停牌的信息。

(3)在停牌期间，公司应当至少每两周披露一次重大收购、出售、债务重组事项的进展情况。停牌期间，相关事项的不确定性已经消除的，公司应当在二个个工作日内向深交所申请复牌并公告；停牌期满，该等事项的不确定性没有消除的，公司应当提前二个工作日向深交所申请延长停牌时间，经深交所同意或报经证监会批准后，公司应当及时予以公告。

(4)强制复牌期间，相关事项的不确定性已经消除的，公司应在二个个工作日内向深交所申请恢复停牌前的交易方式并公告。

#### (三) 本公司为投资者服务的详细计划

1、公司董事会秘书室是代表公司具体负责为广大投资者服务的机构。

公司董事会秘书室联系人、联系电话、传真和地址请参见本配股说明书第二章“本次发行概况”。

2、公司董事会秘书室备有各种公开披露的资料，随时供广大投资者查阅。

3、董事会秘书室每周一至周五，每天上午8-12时、下午2-6时，随时接待公司股东和其他投资者的来访、电话咨询等，公司保证热情接待，在不违背信息披露有关规定的原则下，尽量满足要求。

4、公司要及时、真实、完整和准确的进行信息披露，以便投资者及时了解

公司情况。

5、公司将通过年度股东大会和临时股东大会，向股东和投资者汇报工作，听取意见，提请股东审议各项重大事项，充分尊重和维护每个股东的权利。

6、公司将根据经营业绩和发展情况，在按法定程序审议通过后，采用派发现金、送红股、资本金转增股本等分配方式，回报股东。

## 二、重大合同

截止报告期末，公司目前已经生效、将要履行和正在履行的重大合同包括：

### (一)借款合同

1、2003年6月12日——2004年1月15日，公司与工商银行安庆市分行签订了12笔借款合同，总金额20,900万元；

2、2003年9月15日——2004年1月12日，公司与中国银行安庆市分行签订了11笔借款合同，总金额21,500万元；

3、2003年10月17日——2003年12月31日，公司与交通银行安庆市分行签订了8笔借款合同，总金额8,500万元；

4、2003年10月28日——2003年11月17日，公司与安庆市商业银行签订了3笔借款合同，总金额4,000万元；

5、2003年12月9日与交通银行合肥分行签订了半年的借款合同，金额为5,000万元；

6、2003年12月24日与光大银行合肥分行签订了半年的借款合同，金额为4,000万元。

由于本公司通过招标、比价方式进行借款，因此贷款利率均在国家政策规定的范围下限，即比基准利率下降了10%。

### (二)重大经营合同

公司正在执行的大额购销合同情况如下：

2003年8月26日，与新疆兵团供销银花有限责任公司签订棉花购买协议，标的金额2600万元；

2003年12月1日，与新疆兵团供销银花有限责任公司签订棉花购买协议，标的金额2590万元；

2003年10月27日，与新疆兵团供销银花有限责任公司签订棉花购买协议，

标的金额 1830 万元；

2003 年 12 月 16 日，与新疆兵团供销银花有限责任公司签订棉花购买协议，标的金额 3855 万元；

2003 年 12 月 27 日，与宏达纺织有限公司签订全棉灯心绒等产品的销售协议，标的金额 963 万元；

2003 年 12 月 27 日，与鲁泰纺织股份有限公司签订棉纱产品的销售协议，标的金额 1818.60 万元。

### （三）担保合同

2002 年 5 月 24 日，安徽华茂集团有限公司与中国银行安庆分行签订《最高额保证合同》，为本公司与中国银行安庆分行签订贷款合同提供保证担保，担保的最高本金金额为 12,098 万，担保期限为 2002 年 5 月 24 日至 2007 年 5 月 24 日。截至 2002 年 12 月 31 日，安徽华茂集团有限公司为本公司的 900 万元人民币、1,400 万瑞士法郎借款提供连带责任担保。

## 三、重大诉讼和仲裁事项

截止本配股说明书签署日，公司没有将会对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项，也没有作为一方当事人的尚未判决的重大诉讼或仲裁事项。

截止本配股说明书签署日，持有公司 20%以上股份的股东集团公司和公司的控股子公司均没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截止本配股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，也没有受到刑事诉讼的情况。

## 第十六节 董事及有关中介机构声明

### 一、发行人全体董事声明

“本公司全体董事承诺本配股说明书全文不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。”

董事签字：

安徽华茂纺织股份有限公司

## 二、保荐机构声明

本公司已对配股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

法定代表人签名：

保荐代表人签名：

项目主办人签名：

联合证券有限责任公司

### 三、发行人律师声明

本所及经办律师保证由本所同意发行人在配股说明书及摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅，确认本配股说明书及其摘要引用的法律意见真实、准确，并对此承担相应的法律责任。

经办律师：

律师事务所负责人：

安徽承义律师事务所

#### 四、会计师事务所声明

本所及经办会计师保证由本所同意发行人配股说明书及其摘要中引用的财务报告已经本所审计，确认本配股说明书及其摘要不致因为上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

会计师事务所负责人：

安徽华普会计师事务所

## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件目录

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- 1、公司章程正本及其它有关公司内部制度；
- 2、中国证监会核准本次发行的文件；
- 3、本公司 2002 年度报告正本；
- 4、本次配股的承销协议书；
- 5、本公司最近三年及最近一期的财务报告及审计报告原件；
- 6、安徽华普会计师事务所对本公司前次募集资金使用情况出具的专项报告；
- 7、本公司就中国证监会派出机构巡检所提出问题的整改报告；
- 8、安徽华普会计师事务所关于本公司内部控制制度的评价报告；
- 9、发行人律师为本次配股出具的法律意见书和工作报告；
- 10、国家经贸委对本公司募集资金投资项目的立项批复文件；
- 11、安徽省财政厅批准本公司国家股股东全额放弃本次配股的文件；
- 12、关于本次配股发行事宜的董事会及股东大会决议；
- 13、与本次配股发行有关的重大合同；
- 14、历次股利分配的决议及记录；
- 15、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅地点、电话、联系人和时间

- 1、安徽华茂纺织股份有限公司

地址：安徽省安庆市纺织南路 80 号

电话：(0556)5516615

传真：(0556)5510166

联系人：王功著

- 2、联合证券有限责任公司

联系地址：深圳市深南东路 5047 号

电话：0755-82492166

传真：0755-82493903

联系人：沈伟（保荐代表人）、李迅冬（保荐代表人）、雷文龙

### 3、查阅时间

发行期间工作日上午 9：30 至 11：30，下午 1：00 至 3：30。

投资者可在中国证监会指定国际互联网网址：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn) 和公司董事会秘书室查阅本次配股说明书的全文。

(此页为配股说明书签字盖章页)

