

安徽华茂纺织股份有限公司

ANHUI HUAMAOTEXTILE COMPANY LIMITED



配股说明书摘要

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

本配股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括配股说明书全文的各部分内容。配股说明书全文同时刊载于巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 网站。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读配股说明书全文,并以其作为投资决定的依据。

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

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

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

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的价值或者投资人的收益做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。

第一节 特别提示和特别风险提示

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。

第二节 本次发行概况

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。
市盈率	36.31 倍。
配售前后的每股净资产	按照 2003 年 12 月 31 日经审计的净资产计算，配售前每股净资产为 1.81 元，配售后为 2.00 元。
市净率	2.61 倍。
发行方式	上网定价。
发行对象	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。

获配股票的上市	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。因本次配股国家股股东和法人股股东全部放弃，故不存在国家股和法人股认配部分暂不上市流通的问题。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。																
承销方式	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。																
募集资金总额	17,432.87 万元（未扣除发行费用）。																
发行费用	<p>本次发行费用总计约为 1200 万元，具体如下：</p> <table border="1" data-bbox="574 840 1276 1019"> <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														
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。																
配股缴款办法	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，可多次申报认购。每个申购人申请认购的配股总数不得超过其可配股数量。配股不足一股部分按深交所规定办理。若投资者在缴款期内办理了本公司股票的转托管，仍在原托管商处认购配股。社会公众股股东在股票托管券商处通过深圳证券交易所交易系统办理缴款手续。																
股权登记日	2004 年 7 月 29 日																
除权基准日	2004 年 7 月 30 日																

第三节 发行人基本情况

(一) 基本资料

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
股票简称	华茂股份
代码	000850
法定代表人	华冠雄
成立日期	1998 年 7 月 10 日
注册/办公地址	安徽省安庆市纺织南路 80 号
邮政编码	246018
联系电话	0556—5510810 转 234
传真	0556—5510166
互联网网址	http://www.huamao.com.cn
电子信箱	aqfz@mail.hf.ah.cn

(二) 股本情况

1、发行前后的股本结构

	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、尚未流通股份					
国有法人股	295,472,411	64.86		295,472,411	60.00
尚未流通股份合计	295,472,411	64.86		295,472,411	60.00
二、已流通股份					
境内上市人民币普通股	160,047,555	35.14	36,934,051	196,981,606	40.00
其中高管股	224,051	0.05	51,704	275,755	0.06
已流通股份合计	160,047,555	35.14	36,934,051	196,981,606	40.00
三、股份总数	455,519,966	100	36,934,051	492,454,017	100

2、控股股东和主要股东之间的关联关系。

本公司系由原安庆纺织厂（现更名为安徽华茂集团有限责任公司，以下简称“集团公司”）独家发起通过募集设立方式组建，本次配股前持有本公司 64.86% 的股份，除此之外本公司没有持股比例达到 5% 的主要股东。

(三) 业务情况

主营业务

本公司营业执照经营范围是棉、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档纱线、坯布的生产与销售。

本公司目前主要从事中高档纱线、坯布的生产与销售。

主要产品及用途

本公司目前的主要产品是各种规格的纱线和坯布。纱线主要用于生产坯布，而坯布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。

销售方式及渠道	<p>本公司产品主要面向国内知名品牌、著名企业、出口国外品牌服装生产商或贸易商等中高档用户销售，前五名客户都是国内针织、色织和印染行业的龙头企业。</p> <p>产品在国内主要销往江苏、浙江、广东、山东、上海、福建、天津、辽宁等地区；出口主要销往日本、香港、美国、欧洲等国家和地区。</p>
主要原材料	<p>本公司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，是最关键的原材料。</p> <p>目前本公司主要集中在新疆、安徽、江苏、山东等主要产地采购棉花。</p>
行业竞争情况	<p>棉纺织行业是我国传统产业，生产企业数量众多、工艺技术和装备相对落后、产品附加值低，20 世纪 90 年代曾陷入严重困境。1997 年国家通过“压锭”的方式对国有纺织工业进行结构调整并控制生产规模，取得了良好的效果。但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。</p>
发行人在行业中的竞争地位	<p>本公司拥有在产品质量和产品品种方面的核心竞争优势，所生产的纱线和坯布产品附加值高、质量稳定，主要面向中高档客户，因此相对避开了低档产品的激烈竞争。目前本公司产品价格一般比市场同类产品的价格高出 10-20%。</p>

（四）资产权属情况

商标权

本公司纱线产品使用“乘风”牌注册商标，坯布产品使用“银波”牌注册商标，上述两项注册商标均已于 1999 年无偿过户到本公司。

品牌化战略是本公司三大发展战略之一，产品品牌在市场上享有良好的声誉，荣获过多项殊荣。

土地使用权

本公司的土地均系向集团公司租赁使用，租赁面积合计 186,819.51 平方米。

（五）同业竞争和关联交易情况

1、同业竞争

报告期内本公司及控股子公司与集团公司及其下属法人企业不存在同业竞争的情况。为了避免潜在的同业竞争，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》，承诺一旦构成同业竞争将采取本公司收购集团公司持有的股权等方式解决同业竞争，避免损害本公司的利益。

2、关联交易

2003 年本公司与集团公司以及集团公司控股的安徽省丰华纺织有限公司（2003 年年末股份公司已受让集团公司持有的股权）、安徽华茂进出口有限责任公司、安庆万顺汽车运输有限责任公司、集团公司参股的安徽华鹏纺织有限公司存在着下述关联交易：

（1）商品采购和接受劳务的关联交易事项

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

(2) 商品销售的关联交易事项

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%

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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。

(6) 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。

(7) 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。

(8) 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。

(9) 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。

(10) 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。

(11) 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。

(12) 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。

上述关联交易均按照市场价格进行结算, 对公司财务状况和经营成果均不构成重大影响, 不存在生产经营严重依赖关联交易的情形。

中介机构对关联交易事项进行了核查, 发行人律师认为“上述关联交易是基于市场公平、公正的原则, 以协议、合同形式进行, 不存在损害发行人及其股东利益的情况, 关联交易决策程序合法”; 保荐机构认为“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且全面披露, 没有损害公司及公司股东利益的行为”。

本公司独立董事认为, 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。

(六) 董事、监事、高级管理人员情况

1、人员简介

姓名	职务	性别	年龄	简要经历	兼职情况
华冠雄	董事长 兼总经理	男	62	大学专科学历, 高级经济师。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。	集团公司董事长、安徽华鹏纺织有限公司董事长

姓名	职务	性别	年龄	简要经历	兼职情况
江龙明	副 董 事 长	男	62	中专学历，经济师。历任安庆纺织厂车间副书记、书记、车间主任、副厂长。	集团公司党委书记
詹灵芝	董事、副 总 经 理	女	48	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。	集团公司董事
王功著	董事、副 总 经 理、董 事 会 秘 书	男	48	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。	集团公司董事
江福生	董事	男	50	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。	
倪俊龙	董事	男	40	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，公司技术质量处处长。	
王曾敬	独 立 董 事	男	70	硕士学历。曾执教长春大学、哈尔滨工业大学和中国人民大学，任教授。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、国家纺织工业部副部长、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。	
张传明	独 立 董 事	男	49	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	43	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	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。	集团公司工会主席、监事会主席
关 辉	监事	女	40	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。	

姓名	职务	性别	年龄	简要经历	兼职情况
戴黄清	监事	男	39	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	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。	集团公司工会副主席
吴德庆	监事	男	38	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	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	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	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。	

2、薪酬和持股情况

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
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

姓名	任职期限	持股数量(股)	持股比例(%)	2003 年报酬(元)
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
合计		208047	0.0455	381885.00

(七) 实际控制人情况

安徽华茂集团有限公司持有本公司股份为 295,472,411 股，占总股本的 64.86%；其余股东为社会公众股股东。

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。

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，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）。

经核查，集团公司拥有自己的产业和经营实体，帐面不存在巨额负债或资不抵债情况；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；与股份公司之间不存在巨额资金往来。因此，集团公司的生存发展不存在依赖股份公司的情形。

(八) 财务会计信息

1、最近三年的简要财务报表和指标表

简要合并资产负债表

单位：元

	2003-12-31	2002-12-31	2001-12-31
流动资产	576,225,365.03	373,414,445.28	400,947,238.39

长期投资	219,804,862.33	255,778,281.67	244,593,083.88
固定资产	919,474,909.03	552,369,755.49	453,223,141.54
无形资产及其他资产	1,151,575.87	913,545.60	1,141,932.00
资产总计	1,716,656,712.26	1,182,476,028.04	1,099,905,395.81
流动负债合计	773,368,915.43	352,610,467.99	250,107,889.38
长期负债合计	105,130,441.37	10,231,294.91	47,520,204.91
负债合计	878,499,356.80	362,841,762.90	297,628,094.29
少数股东权益	13,508,071.25	1,354,913.38	1,292,204.46
股东权益合计	824,649,284.21	818,279,351.76	800,985,097.06
负债和股东权益总计	1,716,656,712.26	1,182,476,028.04	1,099,905,395.81

简要合并利润表

单位：元

	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

简要合并现金流量表

单位：元

项目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
经营活动产生的现金流量净额	-36,084,262.77	41,526,479.25	95,968,886.25
投资活动产生的现金流量净额	-347,484,321.52	-134,019,948.74	-186,457,091.00
筹资活动产生的现金流量净额	363,942,274.08	54,262,884.57	179,140,942.61
汇率变动对现金的影响	5,530.72	779,863.49	
现金及现金等价物净增加额	-19,620,779.49	-37,450,721.43	88,652,737.86

简要财务指标表

单位：元

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

2、管理层讨论与分析

本公司依靠严格、规范、科学的管理造就了在产品质量和产品品种两个方面的核心竞争优势，已经创造了连续二十八年盈利的优良业绩。

报告期内本公司排除行业整体下滑的因素后经营业绩较为稳定，净资产收益率和总资产收益率超过了同行业上市公司平均水平，名列行业前茅。

同时，本公司整体资产结构合理，资产质量较为优良，具有较强的流动性和扩张能力；资产负债率较低，不存在较大的偿债压力。

第四节 募集资金运用

（一）本次募集资金投资项目简介

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。

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具有强力高、纱的捻度小、光洁、织物的手感好、印染效果得到改进等优势，是今后纺纱业重要的发展方向。根据可行性研究报告，该项目建设期为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。

目前本公司正进行项目前期土建工程，截至2003年末，累计已投入自有资金32,414.24万元。

（二）前次募集资金使用情况

承诺投资项目	承诺投资金额	实际投资项目	实际投资金额	实际投资项目产生的效益
国产新型棉纺成套设备工业化实验基地技术改造	15,330.84	国产新型棉纺成套设备工业化实验基地技术改造	16,427.73	1,380.90

本公司在2000年配股书披露该项目预计新增利润2,795.32万元，主要由于投产首年设备处于磨合阶段的原因，以及2002年棉纱产品平均售价较2000年降低了25%以上的原因，使得实际效益低于预计数。

安徽华普会计师事务所为本公司前次募集资金运用出具了专项报告，认为公司董事会《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。

第五节 风险因素和其它重要事项

本公司在生产经营活动中面临着诸多风险。按照重要性原则或可能影响投资决策程度排序，其中棉花价格波动的风险、行业竞争加剧的风险以及产业升级的风险是较为突出且有可能对经营业绩造成重大影响的风险。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，在充分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。

关于潜在同业竞争的风险，本公司及控股股东将积极主动地予以化解，避免损害股份公司和投资者的利益。

在配股说明书中披露的各项对策，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。

投资者要了解各项风险及应对措施的具体情况，请阅读配股说明书全文。

第六节 各方当事人和时间安排

(一) 各方当事人情况

名称	住所	联系电话	传真	联系人姓名
安徽华茂纺织股份有限公司	安徽省安庆市纺织南路 80 号	0556-5516615	0556-5510166	王功著
联合证券有限责任公司	深圳市深南东路 5047 号发展银行大厦	0755-82492166	0755-82493496	沈伟、李迅冬、雷文龙
安徽承义律师事务所	安徽省合肥市阜南路 166 号润安大厦 6 层	0551-2834118	0551-2833758	唐民松、鲍金桥
安徽华普会计师事务所	合肥市荣事达大道 100 号	0551-2646135 转 8812	0551-2652879	李友菊、张婕
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82083859	
深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82083667	

(二) 本次发行上市的重要日期

配股说明书刊登日	2004 年 7 月 22 日
股权登记日	2004 年 7 月 29 日
除权基准日	2004 年 7 月 30 日
缴款期	2004 年 7 月 30 日至 2004 年 8 月 12 日期间券商营业日

第七节 附录和备查文件

(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：0755-82493496

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 和公司董
事会秘书室查阅本次配股说明书的全文。