



河南新野纺织股份有限公司

HeNan XinYe Textile Co., Ltd.

(在河南省南阳市新野县注册)

首次公开发行股票

招股意向书摘要

发行人名称:



河南新野纺织股份有限公司

法定住所:

河南省新野县城关镇书院路 15 号

保荐机构(主承销商)名称:



北京证券有限责任公司

法定住所:

北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦

B 座 10-16 层



河南新野纺织股份有限公司 首次公开发行股票招股意向书摘要

发行股票类型	人民币普通股	发行股数	8000万股
每股面值	人民币1.00元	预计发行日期	2006年11月17日
发行后总股本	23438万股	拟上市证券交易所	深圳证券交易所
股份流通限制 及自愿锁定承诺	<p>发行人控股股东——河南省新野县财政局承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。</p> <p>发行人其他股东（包括内部职工股东）承诺：本次公开发行前，其共持有发行人4429.2万股，其中通过2006年资本公积金转增和利润分配增加1476.4万股。对于2006年资本公积金转增和利润分配前持有的股份（共计2952.8万股），按照《公司法》第142条规定，自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的该部分股份，也不由发行人收购该部分股份；对于通过2006年资本公积金转增和利润分配增加的股份（共计1476.4万股），自2006年6月23日工商变更登记之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的该部分股份，也不由发行人收购该部分股份。</p> <p>发行人的董事、监事、高级管理人员承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；所持发行人股份自发行人股票上市交易之日起一年内不转让；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份。</p> <p>承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。</p>		
保荐人（主承销商）：	北京证券有限责任公司		
招股意向书签署日期：	2006年10月27日		



声 明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）。投资者在作出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向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。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、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。

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意向书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。



目 录

释 义.....	1
第一节 重大事项提示.....	3
第二节 本次发行概况.....	4
第三节 发行人基本情况	5
第四节 募股资金运用.....	30
第五节 风险因素和其它重要事项	32
第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排.....	34
第七节 备查文件	35



释 义

在本招股意向书摘要中除非另有说明，下列简称具有如下意义：

- 发行人、本公司、新纺股份：** 指 河南新野纺织股份有限公司。
- 新野棉纺厂：** 指 河南省新野棉纺织厂，河南新野纺织股份有限公司前身。
- 汇丰公司：** 指 新野县汇丰有限责任公司。
- 我国、国内：** 指 中华人民共和国。
- 新股：** 指 河南新野纺织股份有限公司本次公开发行之每股面值为1.00元的8,000万股人民币普通股。
- 中国证监会：** 指 中国证券监督管理委员会。
- 董事会：** 指 河南新野纺织股份有限公司董事会。
- 保荐人、主承销商：** 指 北京证券有限责任公司。
- 承销团：** 指 以北京证券有限责任公司为保荐人（主承销商）组成的本次新股发行的承销团。
- 承销协议：** 指 河南新野纺织股份有限公司与北京证券有限责任公司签署的新股承销协议。
- 国家经贸委：** 指 原国家经济贸易委员会。
- 国家发改委：** 指 国家发展改革委员会。
- 上证所：** 指 上海证券交易所。
- 深交所：** 指 深圳证券交易所。
- 本次发行：** 指 河南新野纺织股份有限公司向中国境内投资者发售的将在深圳证券交易所上市交易的8,000万股社会公众股的行为。
- 上市：** 指 河南新野纺织股份有限公司股票获准在深圳证券交易所挂牌交易。
- A股：** 指 河南新野纺织股份有限公司本次发行的每股面值为人民币1.00元的人民币普通股。
- 《公司法》：** 指 《中华人民共和国公司法》。
- 《证券法》：** 指 《中华人民共和国证券法》。
- 《公司章程》：** 指 《河南新野纺织股份有限公司章程》（草案）。



WTO:	指 世界贸易组织。
配额:	指 一国政府在一定时期内, 对于某些商品的进出口数量或金额所规定的限制性指标。
元:	指 人民币元。
双高一优:	指 高新技术产业化、高新技术改造传统产业、优化重点产品和技术结构。
ATC:	指 《纺织品服装协定》。
TBT:	指 技术性贸易壁垒, 是一国以维护国家安全、保障人类健康、保护生态环境、防止欺诈行为、保证产品质量等为由, 采取的一些技术性措施, 这些措施成为其他国家商品自由进入该国市场的障碍。
棉纺:	指 将棉纤维或棉型中长型化纤加工纺制成纱线的过程。
ISO9001:	指 国际质量保证标准体系。
ISO14001:	指 国际环境管理体系。
无梭织机:	指 相对于传统木梭织机的一大类不用梭子织布的新型织布机械, 具有效率高、性能稳定、适应范围广等特点, 主要包括喷气织机、喷水织机、剑杆织机和片梭织机等。
乌斯特公报:	指 乌斯特统计值, 是由瑞士蔡尔维格·乌斯特公司对世界各地棉纱样品测试结果进行统计、分析后发布的经验值, 其为衡量产品质量(世界级水平)提供了依据, 是当今世界最完整的纱线质量统计标准。
四分制评分法	指 国际布匹常用的质量评定方法, 即无论布匹存在多少疵点, 对其进行的每直线码数(Linear yard)疵点评分均不得超过四分, 按照质量等级由高到低依次评为一分、二分、三分、四分。



第一节 重大事项提示

一、本公司所处的棉纺织行业是与国计民生息息相关的传统产业，近年来在国内外市场需求的拉动下，取得了快速发展，呈现出明显的国际比较优势。但是随着我国纺织工业融入全球化进程的不断加快，各种贸易壁垒明显增强，对本公司的生产经营构成一定的风险。

二、本公司目前主要从事中高档棉纺织品的生产与销售，主要产品包括纱线、坯布面料和色织面料等。棉花作为主要的原材料，其成本占总成本的70%左右，棉花价格的波动对本公司的产品成本和盈利水平产生较大影响。

三、本公司2006年1~6月、2005年度、2004年度和2003年度的毛利率分别为16.81%、16.67%、17.41%和15.46%，呈现一定的波动趋势。造成股份公司2003年毛利率相对较低的主要原因是主营产品销售价格和棉花等原材料价格的变动不同步所致。

四、本公司截至2006年6月末的净资产约为5.24亿元，预计本次发行后的净资产规模将大幅增加，而募股投入项目产生的效益却无法在发行当年及时体现，导致发行当年的净资产收益率将有一定程度的下降。

五、近几年来，本公司根据市场需求加大了对现有生产线的技术改造力度，但自有资金不足以完全满足生产经营和技术改造的需求，通过银行借款方式筹措企业发展资金，导致本公司2006年6月末、2005年末、2004年末和2003年末的资产负债率分别为63.31%、63.44%、63.12%和66.14%，存在资产负债率偏高带来的财务风险。

六、根据发行人2006年6月9日召开的2005年度股东大会决议，发行人以2005年度利润分配后剩余的未分配利润173,953,088.35元，以及自2006年1月1日起至本次发行股票前产生的滚存利润由本次发行后的新老股东共同享有。发行人在上市后将不会对上述新老股东共同享有的利润分配方案进行调整。

发行人特别提醒投资者注意本招股意向书中“风险因素”中的风险分析及财务资料部分相关内容。



第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	不超过8,000万股，占发行后总股本的34.13%
发行价格	根据向询价对象询价确定发行价格
市盈率	
发行前的每股净资产	3.39元（按2006年6月末经审计后数据全面摊薄计算）
发行后的每股净资产	
市净率	
发行方式	网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	<p>发行人控股股东——河南省新野县财政局承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。</p> <p>发行人其他股东（包括内部职工股东）承诺：本次公开发行人前，其共持有发行人4429.2万股，其中通过2006年资本公积金转增和利润分配增加1476.4万股。对于2006年资本公积金转增和利润分配前持有的股份（共计2952.8万股），按照《公司法》第142条规定，自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的该部分股份，也不由发行人收购该部分股份；对于通过2006年资本公积金转增和利润分配增加的股份（共计1476.4万股），自2006年6月23日工商变更登记之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的该部分股份，也不由发行人收购该部分股份。</p> <p>发行人的董事、监事、高级管理人员承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；所持发行人股份自发行人股票上市交易之日起一年内不转让；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份。</p> <p>承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。</p>
承销方式	余额包销
预计募集资金总额和净额	
发行费用概算	包括承销费用、保荐费用、审计费用、律师费用、审核费用、评估费用、发行手续费用等，预计发行费用总额为2500~2800万元。



第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册中、英文名称及缩写	中文名称：河南新野纺织股份有限公司 中文简称：新野纺织 英文名称：HENAN XINYE TEXTILE CO.,LTD. 英文简称：XINYE TEXTILE
法定代表人	魏学柱
成立日期	1994年4月24日
住所及其邮政编码	公司住所：河南省新野县城关镇书院路15号 邮政编码：473500
电话、传真号码	电话：0377-66221552 传真：0377-66221731
互联网网址	http://www.xinye-tex.com
电子信箱	xfzqb@vip.sina.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人设立方式

1994年3月29日，经河南省南阳地区体改委以宛改股字（1994）第24号文《关于对“组建河南新野纺织（集团）股份有限公司”申请的批复》批准，在对新野棉纺厂整体改制的基础上，以定向募集方式设立河南新野纺织（集团）股份有限公司。1996年12月，股份公司根据《公司法》进行规范，并经河南省体改委豫股批字（1996）89号文《关于河南新野纺织集团股份有限公司重新确认的批复》重新批准确认，在河南省工商行政管理局进行工商注册登记，同时更名为河南新野纺织集团股份有限公司。2001年11月，经河南省工商行政管理局核准，本公司更名为河南新野纺织股份有限公司。

（二）发起人及其投入资产的内容

经新野县国有资产管理局《资产评估结果确认书》（[1994]新国字第8号）和《关于对河南新野纺织（集团）股份有限公司国有股权的确认及委派国有股经营管理权代表的通知》（[1994]新国字第12号）批准，以河南省新野棉纺织厂经评估、确认的主要从事棉纺、棉织品及高档色织服装面料生产经营的经营性国有资产



3,669.6万元，按1:1的比例折为3,669.6万股，作为国家股入股；同时，向社会法人按每股1.00元的价格定向募集860万股社会法人股，向内部职工按每股1元的价格定向募集616.4万股内部职工股。2002年10月，河南省财政厅出具的《关于河南新野纺织股份有限公司国有股权设置有关问题的批复》（豫财企[2002]77号），对股份公司设立时国有股权的设置予以确认。

发行人成立后，原新野棉纺厂依法注销，其评估后作价入股所形成的国有股权由新野县国有资产管理局持有，后新野县国有资产管理局撤销，相关职能并入新野县财政局，其所持有的股权现转由新野县财政局持有。发行人设立时，各股东出资及持股情况如下表所示：

投资者名称	出资形式	出资金额（元）	持股数量（股）	持股比例
新野县国资局（新野棉纺织厂）	实物资产	3669.6	3669.6	71.31%
新野县供销社	债权转股权	310.0	310.0	6.02%
河南省新野县水泥厂	现金	50.0	50.0	0.97%
南阳市棉麻公司	债权转股权	50.0	50.0	0.97%
河南新野新龙纺织股份公司	债权转股权	150.0	150.0	2.91%
武汉市纱布工业经销公司	债权转股权	100.0	100.0	1.94%
湖北省襄樊第一针织厂	债权转股权	100.0	100.0	1.94%
湖北省襄樊市床单厂	债权转股权	100.0	100.0	1.94%
内部职工	现金	616.4	616.4	12.0%
合计		5146.0	5146.0	100.0%

三、有关公司股本的情况

（一）本次发行的股份及股份流通限制和锁定安排

本次发行前，本公司总股本为 15,438 万股。本次拟发行社会公众股不超过 8,000 万股，占发行后总股本的 34.13%。

发行人控股股东——河南省新野县财政局承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

发行人其他股东（包括内部职工股东）承诺：本次公开发行前，其共持有发行人4429.2万股，其中通过2006年资本公积金转增和利润分配增加1476.4万股。对于2006年资本公积金转增和利润分配前持有的股份（共计2952.8万股），按照



《公司法》第142条规定，自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的该部分股份，也不由发行人收购该部分股份；对于通过2006年资本公积金转增和利润分配增加的股份（共计1476.4万股），自2006年6月23日工商变更登记之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的该部分股份，也不由发行人收购该部分股份。

发行人的董事、监事、高级管理人员承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；所持发行人股份自发行人股票上市交易之日起一年内不转让；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

（二）有关股东持股情况

1、发行前后股东持股变动情况如下表所示：

股东名称	发行前		发行后	
	股数 (万股)	占总股本的 比例 (%)	股数 (万股)	占总股本的 比例 (%)
新野县财政局 (SS)	11,008.80	71.31	11,008.80	46.97
新野汇丰有限公司	1,615.20	10.46	1,615.20	6.89
新野县供销合作社联合社	930.00	6.02	930.00	3.97
南阳飞龙电力集团有限公司	750.00	4.86	750.00	3.20
新野县棉麻集团公司	600.00	3.89	600.00	2.56
河南光达新型材料股份有限公司	150.00	0.97	150.00	0.64
内部职工股	384.00	2.49	384.00	1.64
其他投资者	0.00	0.00	8,000.00	34.13
总股本	15,438.00	100.00	23,438.00	100.00

注：SS 是State-own Shareholder 的缩写，表示其为国家股股东。

2、前十名股东情况

本次发行前，本公司前十名股东名称及其持股数量和比例如下：

股东名称	持股股数 (万股)	持股比例 (%)
新野县财政局 (SS)	11,008.80	71.31
汇丰公司	1,615.20	10.46
新野县供销合作社联合社	930.00	6.02
南阳飞龙电力集团有限公司	750.00	4.86
新野县棉麻集团公司	600.00	3.89
河南光达新型材料股份有限公司	150.00	0.97



李宗林	4.4313	0.0287
郑建玲	2.3499	0.0152
张振先	1.3500	0.0087
王欣	1.0125	0.0066

3、前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

本次发行前,发行人前10名内部职工股持有人及其在发行人处任职情况如下:

股权证号	姓名	股数(万股)	所占比例(%)	在发行人处任职情况
1897	李宗林	4.4313	0.0287	董事、副总经理
1122	郑建玲	2.3499	0.0152	职工
7388	张振先	1.3500	0.0087	车间副主任
7194	王欣	1.0125	0.0066	职工
7193	陈炳录	0.9501	0.0062	职工
7192	闫秀敏	0.9375	0.0061	职工
7191	袁志萍	0.9249	0.0056	职工
2899	田风平	0.8499	0.0055	职工
1856	许勤芝	0.5688	0.0037	董事、总经理助理、财务部部长
7393	何育德	0.4125	0.0027	车间副主任

本次发行前,发行人股东中无战略投资者和外资股股东。

(三) 发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系。

本公司的国家股股东——新野县财政局持有汇丰公司的国有股1367.40万股,占其总股本的45.6%。除此之外,本公司其他主要股东之间无关联关系。

四、内部职工股清理情况

(一) 内部职工股的审批与发行

1994年3月,经河南省南阳地区体改委宛改股字(1994)24号文《关于对“组建河南新野纺织(集团)股份有限公司”申请的批复》批准,本公司向内部职工按每股1元的价格定向募集616.4万股内部职工股,占总股本的比例为11.98%。发行期从1994年3月5日起至1994年3月20日止,发行对象为公司内部职工。发行期满后,内部职工股股份如期募足,并经新野会计师事务所审验字(1994)字第01号《验资报告》验证。

1996年12月,本公司根据《公司法》进行了规范,河南省经济体制改革委员会豫股批字(1996)89号文《关于河南新野纺织集团股份有限公司重新确认的



批复》对此予以确认。

（二）内部职工股的转让

本公司设立时通过的《公司章程》规定：“公司股权证只能在公司内部职工之间转让。公司内部职工的股份（除离职和死亡者的股份外）可以转让、馈赠、抵押、继承，但在公司配售三年内不得转让。”

发行人内部职工股自始至终未参与任何形式的柜台转让和地方产权交易，不存在内部职工股流向社会和进行场外非法股票交易的情况。

本公司设立时，前 10 名内部职工股持有人的情况如下：

股权证号	姓名	持股数（万股）	所占比例（%）	工作单位
7404	魏学柱	0.50	0.0097	本公司
7403	魏合成	0.50	0.0097	本公司
2131	张富保	0.35	0.0068	本公司
7333	杨跃堂	0.33	0.0064	本公司
0257	赵印兰	0.30	0.0058	本公司
4656	王文亭	0.30	0.0058	本公司
7411	归来法	0.30	0.0058	本公司
7413	吕来党	0.30	0.0058	本公司
7407	王云政	0.30	0.0058	本公司
7408	马化仲	0.30	0.0058	本公司

截至 2006 年 6 月 30 日，本公司前 10 名内部职工股持有人及其在发行人单位任职情况见本节“三、有关公司股本的情况（二）有关股东持股情况”相关内容。

（三）内部职工股的清理

本公司 1994 年设立时，共发行内部职工股 616.4 万股，占本公司总股本的比例为 11.98%，存在超比例发行的情况。

依据 1999 年年度股东大会《关于清理内部职工股规范公司股权结构的议案》和二 000 年第二次临时股东大会《关于将职工个人持有的部分股份转让给新野汇丰有限责任公司的议案》的决议，本公司对内部职工股超比例部分予以清理。2001 年 3 月，经本公司全体内部职工股股东授权，股份公司工会与汇丰公司签订《内部职工股股权转让协议》，将其超出国家规定的 488.4 万股内部职工股（占总股本



的 9.49%) 同比例转让给汇丰公司。协议规定, 每股转让价格为 5.2 元, 自协议签署之日起五年内按每年支付 20%, 并就每年单独支付部分单独计算利息, 年利率为 2%。2002 年 11 月 13 日, 股份公司在河南省工商局变更登记。至此, 本公司内部职工股由占公司股本总额的 11.98% 降低至 2.49%。

2003 年 8 月 25 日, 经股份公司内部职工股全体股东授权, 本公司工会与汇丰公司签订《内部职工股股权转让协议的补充协议》, 约定汇丰公司在 2003 年 12 月 31 日前支付剩余的转让价款。

亚太(集团)会计师事务所有限公司对本公司清理内部职工股清理款项发放情况进行验证, 并出具了《河南新野纺织股份有限公司清理内部职工股清理款项发放情况审核报告》(亚会审字[2004]62 号)。截止 2004 年 2 月 16 日, 已全部清理完毕。

(四) 内部职工股的托管

本公司内部职工股定向募集完成后, 根据公司章程第三章第十五条之规定, 股份公司全部股权证委托河南省证券登记公司南阳分公司统一保管。在后来具体办理公司股权托管过程中, 由于河南省证券登记公司南阳分公司未能如期成立, 股份公司内部职工股没有进行托管。

1996 年 4 月, 股份公司内部职工股在南阳市证券管理委员会股权证登记托管中心托管。2002 年 9 月, 股份公司内部职工股权转托管至河南证券登记股份有限公司。2003 年 7 月, 公司股权由河南证券登记股份有限公司转托管至广发证券股份有限公司。2006 年 8 月 18 日, 广发证券股份有限公司就发行人全部股权托管的情况, 出具了《关于河南新野纺织股份有限公司股权托管情况的报告》, 确认未出现非法交易或流通的情况。

2002 年 11 月, 河南省人民政府出具《河南省人民政府关于河南新野纺织股份有限公司内部职工股批准发行托管和清理确认情况的函》(豫政函[2002]72 号) 对本公司内部职工股批准、发行、托管及清理情况进行了确认, 并认为: “经审查, 河南新野纺织股份有限公司内部职工股不存在潜在隐患。如果存在潜在隐患, 由



新野县人民政府承担责任”。

（五）内部职工股的转增

1、2003年6月，根据2002年度股东大会决议，并经河南省人民政府豫股批字（2003）20号文和河南省财政厅（2003）54号文批准，股份公司实施转增股本和送股方案。本公司以总股本5146万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增8股，以未分配利润向全体股东每10股送2股，内部职工股由128万股增加到256万股，占总股本的比例仍为2.49%。

2、2006年6月，根据2005年度股东大会决议，本公司以总股本10292万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增3股，以未分配利润向全体股东每10股送2股，总股本增至15,438万股，内部职工股由256万股增加到384万股，占总股本的比例仍为2.49%。

五、发行人的业务情况

（一）发行人的经营范围及主营业务

本公司的经营范围为：棉纺及棉织品，服装加工销售，自营本企业及本企业成员企业自产产品的出口业务及生产、科研所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，经营本企业的进料加工和三类一补贸易业务。

目前，发行人的主营业务是从事中高档棉纺织品的生产与销售，主要产品包括坯布面料系列产品、纱线系列产品和色织服装面料系列产品等。

（二）主要产品及其用途

目前发行人生产的主要产品分为坯布面料系列产品、纱线系列产品和色织服装面料系列产品等。具体划分情况如下：

（1）坯布面料系列产品：纯棉混纺竹节（幅宽为47”—63”）帆布系列，竹节包芯提花斜纹系列和纱卡系列，混纺交织提花（幅宽为47”—63”）府绸系列，混纺交织竹节功能性提花布系列。

（2）纱线系列产品：纯棉（10^s—100^s）精（普）梳纱，混纺纱（10^s—100^s）精（普）梳纱，纯棉（10^s—80^s）氨纶包芯纱，竹节纱，纯棉、混纺竹节气流纺纱



(5^s—32^s)。

(3) 色织服装面料系列产品：缎贡提花织物复合系列，斜纹提花组织系列，平纹、斜纹提花混合组织系列，120”特宽幅大小提花系列。

本公司生产的纱线（纯棉、混纺）系列产品是针织、机织、色织、牛仔、装饰等织物的主要原材料；坯布面料系列产品主要用于印染加工服装及居室装饰等；色织服装面料系列产品主要用于制作服装、装饰面料等。

（三）产品销售方式和销售渠道

发行人的内销以设立销售分公司和区域代理经销为主。具体运作如下：

(1) 建立销售分公司：在全国各纺织品集散地由公司派驻业务人员，成立销售分公司，负责当地的市场开发、产品销售、信息反馈等方面的业务。目前，本公司在全国10多个省市成立了20多个销售分公司，2005年完成的销售收入占本公司全年内销收入的87%。

(2) 区域代理经销方式：本公司与某一地区颇具影响力的大客户签约，确认其为本公司在当地的经销商，本公司先将产品出售给该经销商，后由其负责本公司产品在当地的具体市场销售，本公司对其可以在价格以及付款方式上给予一定程度的优惠。本公司已陆续在江苏、浙江、福建、广东等地发展了四家经销商，2005年以区域经销方式完成的销售收入约占全年内销收入的13%。

(3) 2005年外销收入全部为股份公司自营出口。股份公司设立专业的进出口部门，积极开拓发展境外客户，特别是重点客户的培育。出口业务资金回收采用现汇、信用证、银行本票结算，无赊销。

(4) 发行人的销售策略为：以渠道支持品牌，培育竞争优势，以销定产，依靠多品种、小批量、差别化的产品生产模式提高市场份额。

（四）产品所需主要原材料

本公司原材料主要有棉花和涤纶纤维，麻、粘、功能性纤维、差别化纤维等。原材料成本消耗占制造成本的70%左右。本公司每年所用原棉超过60,000吨，目前主要从国内采购，部分通过国外进口。本公司地处我国棉花主产区，棉花质优



价廉，国内其它产棉区（如新疆、河北、湖北等）棉花种植面积大产量也比较稳定。本公司每年所用涤纶及麻、粘、功能性纤维和差别化纤维约为12,000吨，主要从国内市场购买。

（五）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

1、行业竞争情况

就国际市场而言，由于发达国家棉纺织工业技术水平先进，在高档产品的优势比较明显，而发展中国家则由于劳动力成本低，在中高端棉纺织品的产量和价格上具有较强的竞争优势。具体就我国棉纺织企业而言，与国际发达国家同类企业相比，虽然在技术装备水平（清梳联、自动络筒、无梭织机分别占发达国家的1/2、1/3、1/4）、产品质量、档次、品种等方面存在明显差距，但与发达国家相比仍存在着劳动力成本较低的明显优势；与国外发展中国家棉纺织企业相比，国内棉纺织企业在产品生产能力、技术水平和员工队伍等方面有着明显的市场竞争优势。

就国内市场而言，棉纺织行业是我国的传统行业，由于受经济增长、社会需求和出口创汇等因素的影响，各地低水平重复性建设严重，导致全国棉纺织行业初加工生产能力急剧扩张，到20世纪90年代后期，出现纺纱能力过剩的局面。从1998年至2000年，国家通过“压锭改造”的政策，压缩和淘汰了940万锭落后的棉纺锭，有效抑制了低水平重复性建设，使棉纺织企业数量大幅减少，国有比重由压锭前的71%下降到40%左右，同时也使国有棉纺织企业的技术水平和盈利能力得到了较大提高。但随着棉纺织行业盈利水平的提高和中国加入WTO后纺织品出口配额的取消，非国有纺织企业发展势头迅猛，生产规模大幅增加，使棉纺织行业出现了新的竞争。尽管产量增长较快，但受国内外市场需求的拉动，供求关系依然处于平衡状态，行业内的竞争仍然是良性的竞争。棉纺织行业2005年末的利润总额为690亿元，比2000年末的利润总额增长133.4%，2005年行业平均产销率为98.30%。（资料来源：《2005/2006中国纺织工业发展报告》、中国纺织信息网(www.ctei.gov.cn)）



2、公司竞争地位

本公司设立后，经过多年的不懈努力，依靠不断的管理创新和市场开拓，已在激烈的市场竞争中占有重要地位。股份公司70%以上的生产设备都是从纺织技术最为发达的瑞士、德国、比利时、意大利、日本等国家引进的，这些具有国际领先水平的生产设备为企业发展提供了强大的技术支持和设备保障，使得本公司的经营规模和经济效益取得了长足的发展，综合实力明显提高。股份公司的产品定位于科技含量与附加值高的中高档棉纺织产品，内销国内广东、江苏、福建、山东、上海等20多个省市、外销香港、美国、俄罗斯、韩国等12个国家和地区。根据中国棉纺织行业统计，本公司连续十年名列中国棉纺织行业经济效益四项指标前50名“行业排头兵企业”，其中在2005年度全国棉纺织行业经济效益四项指标前50名排序中，销售收入列第13名，实现利税列第13名，出口创汇列第15名，人均利税列第29名。发行人2004年、2005年连续被中国纺织工业协会评选为“中国纺织行业竞争力前二十强”

此外，本公司所具有的技术优势、区位优势、产品优势、设备优势、管理优势、规模优势等优势也都为企业今后的长远发展奠定了坚实的基础。

六、发行人资产权属情况

（一）商标

1、本公司已注册的商标为“汉凤”、“漠凤”和“华珠”，具体情况如下表所示：

注册证编号	文字符号	有效期限	有无图形	注册地	核定使用范围(类)
512565	汉凤	2000.2.20~2010.2.19	有	中国	23类纺织用纱、用线
1605004	漠凤	2001.7.21~2011.7.20	有	中国	24纺织品毛巾、餐巾、浴巾、床单
3737132	华珠	2006.7.14~2016.7.13	有	中国	第24类纺织织物、布、粗斜纹布、凸纹条格细平布、棉织品、人造丝织品、白布、牛津布、帆布、沙绢

（二）土地使用权



本公司目前占用及使用的土地共 4 块，合计 256094.41 平方米，分别以作价入股和出让方式获得土地使用权。其中，以作价入股方式取得两块土地，面积分别为 158,824 平方米和 75,908.6 平方米；以出让方式取得两块土地的使用权，面积分别为 17,981.32 平方米和 3,380.49 平方米。

（三）房屋建筑物

本公司与生产相关的厂房等房屋建筑物共 88 处，均已取得新野县房产管理局核发的《房屋所有权证》，房屋产权证号依次为新房权证字第 140003 至 140058、09032001 号至 09032019 号、09032021 号至 09032030 号、09032032 号至 09032035 号，主要用于生产。

（四）重要特许经营权利

2000 年 9 月，经河南省工商行政管理局的批准，本公司获得《河南省棉花收购加工经营许可证》（许可证号为 00467）；2001 年 8 月 22 日，经河南省对外贸易经济合作厅（[2001]豫外经贸登字第 544 号）批准，本公司获企业自营进出口权资格。

七、同业竞争与关联交易

（一）同业竞争

1、同业竞争情况

本公司是由原河南新野棉纺织厂作为独家发起，采取定向募集方式设立的股份有限公司。设立时，河南新野棉纺织厂实施整体改制，已将原有的与纺纱、织布等相关的经营性资产全部投入本公司。本公司主要股东不生产与本公司相同的产品，也不经营与公司同类的业务，不存在同业竞争。本公司已与第二大股东——新野汇丰有限公司签订了《避免同业竞争协议书》，汇丰公司承诺在其持有股份公司股份的比例为 5% 以上期间（为股份公司股东期间），不在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于其单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益）直接或间接参与任何与股份公司构成竞争的业务或活动以及其高级管理人员不在股份公司的经理层任职。



2、发行人律师和主承销商意见

本公司律师认为，发行人控股股东河南省新野县财政局与发行人之间不存在同业竞争，持有股份公司5%以上的其他各股东均承诺在其为股份公司股东期间，不在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于其单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益）直接或间接参与任何与股份公司构成竞争的任何业务或活动。股份公司已采取了有效措施避免同业竞争。

本公司主承销商：本公司与控股股东及其控制的法人之间不存在同业竞争的情况，公司所采取的避免同业竞争的措施是有效、可行的。

（二）近三年又一期发生的关联交易

1、经常性关联交易

（1）2006年8月，本公司与汇丰公司签署了《产品购销和出口代理协议》，股份公司向汇丰公司购买毛巾、被单等产品，或代理汇丰公司产品出口；股份公司向汇丰公司出售棉纱。该等关联交易价格按照以下原则确定：如有国家定价的，按国家定价；如无国家定价则按行业可比当地市场价格；如无可比当地市场价格按约定价格；结算方式：各计各价，按季结算。棉纱是汇丰公司生产经营所需的主要原材料，且汇丰公司没有自营进出口权，该协议有效期五年，期满后需重新签署。

（2）2006年8月，本公司与汇丰公司签订为期两年的《综合服务协议》。协议规定：汇丰公司向股份公司提供纸管、编织袋、包布、铁丝、合线和印刷品等股份公司生产经营所需的部分辅助产品和服务；双方每年10月前确定下一年度提供服务的项目、数量、质量要求、价格和结算方式；价格按照以下原则确定：如有国家定价的，按国家定价；如无国家定价则按行业可比当地市场价格；如无可比当地市场价格按约定价格，但提供的服务价格不应高于汇丰公司向第三方提供同类服务的价格，该协议有效期两年。

（3）采购商品

近三年及一期，发行人在采购货物方面与其他关联方发生的关联交易情况如



下表所示（单位：元）。

关联方名称	2006年1~6月	2005年度	2004年度	2003年度
汇丰公司	0.00	1,160,893.46	3,263,846.87	10,696,645.70
报告期采购总额	508,941,722.50	1,061,268,191.52	959,954,961.76	804,711,763.67
关联交易占采购总额的比例	0.00%	0.11%	0.34%	1.33%
定价政策	采用市场定价			

（4）销售货物

近三年及一期，发行人在销售货物方面与其他关联方发生的关联交易情况如下

表所示（单位：元）。

关联方名称	2006年1~6月	2005年度	2004年度	2003年度
汇丰公司	185,400.00	1,129,102.28	9,110,519.78	10,466,331.00
报告期销售收入总额	611,773,072.36	1,273,594,465.77	1,157,836,117.79	934,114,983.20
关联交易占销售收入的比例	0.03%	0.09%	0.79%	1.12%
定价政策	采用市场价格			

（5）关联方应收应付款项

截至2006年6月30日，关联方应收应付款项余额列示如下（单位：元）。

关联方名称	应付账款	其他应收款
汇丰公司	743,480.00	—
合计	743,480.00	—

股份公司应付汇丰公司的款项系购入包装物等商品的未结算余款。

2、偶发性关联交易

发行人于2000年与汇丰公司进行了一次资产重组行为，发行人将其所属的从事针棉制品业务的巾被分厂、棉织分厂、织袜分厂等三个分厂的经营性资产及部分非主营业务资产（新纺大酒店和实业开发公司等）及相关负债出售给了汇丰公司，股份公司2000年4月召开的第二届董事会第五次会议和2000年5月召开的1999年度股东大会审议批准了有关本次资产重组的《资产重组方案》。关于此次重组的具体详见本招股说明“第五节 发行人基本情况、四、发行人设立以来重大资产重组情况”的相关内容。

3、近三年又一期关联交易对财务状况和经营成果的影响

在关联采购方面，本公司主要向关联方公司购买辅助材料用于生产产品；在



关联销售方面，本公司主要向关联公司销售初级产品；关联销售金额、关联采购金额占主营业务收入和主营业务成本中所占的比例均较小，对股份公司的财务状况和经营成果影响极小。

（三）发行人独立董事意见

发行人独立董事认为，发行人在进行关联交易决策时，已经履行了相应的批准程序，并采取必要措施对其他股东的利益予以保护，不存在损害其合法利益的情形。关联交易确属必要并按照市场原则进行，定价公允，内容合法有效。

八、董事、监事及高级管理人员的情况

姓名	职务	性别	年龄	任期 起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况 (2005年 度)	持有公司股份数量(万 股)
魏学柱	董事长	男	58	2006.6.9~ 2009.6.8	中国国籍，本科文化程度，中共党员，高级经济师，现任本公司董事长、党委书记，第十届全国人大代表。1968年7月参加工作，历任新野棉纺厂工人、供应科副科长、科长、经营厂长、厂长，公司董事长、党委书记、总经理。任职期间，先后被评为河南省劳动模范、河南省优秀专家及国务院颁发的政府特殊津贴专家等荣誉。	无	48000元	0.30
陶国定	副董事长 总经理	男	43	2006.6.9~ 2009.6.8	中国国籍，大学文化程度，中共党员，1982年1月参加工作，历任新野棉纺厂工人、工长、包布车间副主任、清花车间主任、分厂副厂长、厂长，公司总经理助理、副董事长、常务副总经理、总经理。任职期间，先后被评为全国纺织工业系统劳动模范、省纺织系统劳动模范(先进工作者)等荣誉。	无	36000元	0.09
李宗林	董事、 副 总 经 理	男	44	2006.6.9~ 2009.6.8	中国国籍，研究生学历，高级会计师，注册会计师，中共党员。历任新野县财政局工业股股长、公司总会计师。	无	36000元	4.425
许勤芝	董事、总 经 理 助 理、财 务 部 部 长	女	36	2006.6.9~ 2009.6.8	中国国籍，大学文化程度，注册会计师，中共党员。历任股份公司财务部部长助理、副部长、财务部部长兼会计处处长、总经理助理兼财务部部长。	无	36000元	0.569
吴聚强	董事	男	58	2006.6.9~ 2009.6.8	中国国籍，大学文化程度，中共党员。1969年11月参加工作。现任汇丰公司董事长、总经理	无	—	0.18
焦子光	董事	男	40	2006.6.9~ 2009.6.8	中国国籍，大学文化程度，中共党员。现任新野县供销社联合社主任。	无	—	0.00
李书勤	独 立 董 事	男	62	2006.6.9~ 2009.6.8	中国国籍，中共党员，高级工程师，本科文化程度，1987年8	无	18000	0.00



	事				师,本科文化程度。1967年8月参加工作,历任河南省纺织厅科长、副厅长。现任中国纺织工程学会常务理事,中国棉纺织协会副理事长。			
杨若玲	独立董事	女	67	2006.6.9~2009.6.8	中国国籍,1960年7月毕业于天津大学纺织系毛纺织专业。曾任中国纺织总会纺织产品开发中心主任、北京市人民政府第七届专家顾问团顾问,现任北京市纺织控股公司技术中心专家咨询委员会委员。	无	18000	0.00
郭松克	独立董事	男	48	2006.6.9~2009.6.8	中国国籍,1983年7月毕业于中南财经大学会计系。曾任河南财政税务高等专科学校投资经济管理系主任、教授。现任广州大学松田学院科研处处长兼管理学系主任,中国管理科学研究院特约研究员,中国会计学会会员。	无	18000	0.00
陈玉怀	监事会主席	男	43	2006.6.9~2009.6.8	中国国籍,本科文化程度,经济师,中共党员。1980年12月参加工作,历任新野棉纺厂档案信息科副科长、厂办副主任,本公司办公室副主任、主任、党委副书记、纪检书记、工会主席。	无	36000	0.09
韩喜兰	监事	女	37	2006.6.9~2009.6.8	中国国籍,大专文化程度,会计师,中共党员,1990年10月参加工作。历任股份公司财务部会计、企业管理审计部业务主管。现任本公司监事,股份公司企业管理审计部副部长。	无	18000	0.04
高柯	监事	男	40	2006.6.9~2009.6.8	中国国籍,大专文化程度,中共党员,1992年8月参加工作。历任股份公司南纺织分厂西后纺车间技术员兼团委书记、主任助理,北细纱车间副主任,北后纺车间副主任、主任,现任本公司董事、北细纱车间主任、党支部书记。	无	18000	0.03
马浙珍	职工监事	女	42	2006.6.9~2009.6.8	中国国籍,大专文化程度,中共党员。1982年1月参加工作,历任公司车间工长、党支部副书记、书记,人力资源部教育处处长,现任本公司党委办公室副主任、纪委副书记。	无	18000	0.04
王明琳	职工监事	女	39	2006.6.9~2009.6.8	中国国籍,本科文化程度,工程师,中共党员。1987年8月参加工作,历任公司技术员、技术处副处长、分厂技术处处长。	无	30000	0.12
吕来党	副总经理、总工程师	男	52	2006.6.9~2009.6.8	中国国籍,大学本科学历,高级工程师。历任新野棉纺厂工人、技术员,技术科副科长、科长,分厂副厂长,公司副总经理。	无	36000	0.12
归来法	副总经理	男	53	2006.6.9~2009.6.8	中国国籍,大专学历,中共党员。1969年4月至1990年10月,历任第二炮兵指挥学院工程系学员、队长、副主任、主任,教研室副主任;1990年11月至今,历任新野棉纺厂副厂长,公司副总经理。	无	36000	0.12



王峰	副总经理	男	39	2006.6.9~ 2009.6.8	中国国籍，研究生学历。1989年7月参加工作，历任新野棉纺厂企管科科长、副科长、科长，公司贸易部部长、总经理助理。	无	36000	0.04
韩振平	副总经理	男	38	2006.6.9~ 2009.6.8	中国国籍，大学本科学历，中共党员。1987年7月参加工作，历任新野棉纺厂计划科统计员、厂办副主任，公司企管部部长、南纺织分厂厂长，总经理助理。	无	36000	0.02
宋锐	副总经理	男	42	2006.6.9~ 2009.6.8	中国国籍，大专文化程度，中共党员。1985年3月参加工作，历任新野棉纺厂工人、车间副主任，设备科副科长、分厂厂长、进出口公司经理、总经理助理。	无	36000	0.02
吴勤霞	副总经理、核心技术人员	女	42	2006.6.9~ 2009.6.8	中国国籍，大学本科学历，工程师，现任股份公司总经理助理、技术部部长兼产品开发中心主任，长期负责企业技术改造。1998年，负责开发的全棉府绸（47JC）和弹力纱（JC32），被授予南阳市优秀新产品一等奖和二等奖；1999年，荣获河南省经济贸易委员会和河南省总工会共同颁发的“河南省工业新产品新技术开发项目优秀带头人”荣誉称号；2000年，被国家纺织工业局授予1998、1999年度全国纺织“中国建功标兵”光荣称号；2001年，撰写的《实现“两高一低”上浆途径的探讨》被中国棉纺织行业协会评为优秀论文。	无	36000	0.02
鲁西平	总经理助理	男	44	2006.6.9~ 2009.6.8	大专文化程度，中共党员。1981年12月参加工作，历任企管科干事，色织分厂副厂长、厂长，销售公司副经理，贸易部副部长。现任股份公司总经理助理，供应部部长。	无	36000	0.02
白普	总经理助理	女	42	2006.6.9~ 2009.6.8	中国国籍，大专文化程度，中共党员，工程师。1982年5月参加工作，历任纺部实验室主任，南纺织分厂副厂长、厂长等职。现任新纺公司总经理助理、气流纺分厂厂长兼党总支书记。	无	36000	0.03
张义	总经理助理	男	42	2006.6.9~ 2009.6.8	中国国籍，大专文化程度，中共党员，助理工程师。1981年4月参加工作，历任新野棉纺厂西布机车间工长，股份公司南纺织分厂东织造车间主任，东织分厂厂长，色织分厂副厂长、党总支书记，南纺织分厂副厂长、厂长等职。现任股份公司总经理助理、南纺织分厂厂长兼党总支书记。	无	36000	0.03
田胜	董事会秘书	男	39	2006.6.9~ 2009.6.8	中国国籍，大学本科学历，中共党员。1982年2月参加工作，曾任经济发展部副部长。现任证券部部长。	无	36000	0.02

注：1、本公司董事（外部董事除外）、监事、高级管理人员及核心技术人员



除上述年薪外未在公司关联企业以及与其职位相关的其他单位领取收入，未享受其他待遇和认股权。外部董事除从其所在单位领取薪酬外，未在公司以及公司其他关联企业领取收入，未享受公司的其他待遇和认股权。

2、董事、监事及高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

九、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况

本公司的控股股东及实际控制人为新野县财政局。本公司设立时国家股股东为河南省新野县国有资产管理局，2002年3月，根据中国共产党南阳市委员会《关于新野县机构改革方案的通知》（宛文[2002]13号）和中国共产党新野县委员会《新野县机构改革实施意见》（新发[2002]15号）的要求，不再保留新野县国有资产管理局，其职能并入新野县财政局。

新野县财政局持有本公司71.31%的股份，为本公司的控股股东、实际控制人。

十、简要财务会计信息

（一）简要财务报表

1、简要资产负债表（单位：元）

资 产	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动资产：				
货币资金	159,812,882.28	139,577,013.85	95,587,454.51	90,708,745.28
应收账款	109,616,558.16	110,948,702.29	101,194,775.80	83,627,119.95
其它应收款	41,627,271.56	26,279,500.42	23,138,953.96	23,810,881.69
预付账款	115,334,890.04	106,819,968.10	75,769,213.01	79,136,334.13
存货	247,976,247.91	239,054,820.07	218,454,174.55	200,062,547.08
流动资产合计	674,367,849.95	622,680,004.73	514,144,571.83	477,345,628.13
长期投资：				
长期股权投资	1,072,000.00	1,203,000.00	1,334,000.00	4,291,413.83
长期债权投资	—	—	—	—
长期投资合计	1,072,000.00	1,203,000.00	1,334,000.00	4,291,413.83
固定资产：				
固定资产原价	904,522,353.40	883,870,509.08	806,424,985.81	778,509,418.91
减：累计折旧	276,848,098.95	255,602,093.09	218,675,693.09	182,051,622.09
固定资产净值	627,674,254.45	628,268,415.99	587,749,292.72	596,457,796.82
减：固定资产减值准备	2,920,000.00	2,920,000.00	2,920,000.00	2,920,000.00
固定资产净额	624,754,254.45	625,348,415.99	584,829,292.72	593,537,796.82
在建工程	79,539,130.54	72,531,139.14	74,206,900.22	70,082,946.35
固定资产合计	704,293,384.99	697,879,555.13	659,036,192.94	663,620,743.17
无形资产及其它资产：				



无形资产	47,950,408.95	48,581,531.42	49,843,776.37	51,106,021.31
无形资产及其它资产合计:	47,950,408.95	48,581,531.42	49,843,776.37	51,106,021.31
资产总计	1,427,683,643.89	1,370,344,091.28	1,224,358,541.14	1,196,363,806.44

续简要资产负债表（单位：元）

负债及股东权益	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动负债:				
短期借款	458,250,792.77	433,500,000.00	314,100,000.00	339,085,198.15
应付票据	100,400,000.00	98,400,000.00	86,000,000.00	87,000,000.00
应付账款	47,902,380.83	55,593,733.89	46,916,926.51	42,888,254.95
预收账款	1,910,158.59	1,897,021.07	15,580,439.20	3,080,398.75
应付工资	5,126,856.02	5,158,637.52	6,961,735.43	5,337,346.17
应付福利费	11,965,869.90	13,147,040.40	10,274,104.51	7,287,317.85
应交税金	6,362,460.05	-4,564,917.59	-4,753,454.97	-3,496,199.96
其它应交款	-80,398.99	—	-5,272.04	347,845.43
其它应付款	21,452,269.24	13,267,081.44	12,255,591.34	14,303,442.54
预提费用	540,861.41	—	—	—
一年内到期的长期负债	77,800,000.00	25,000,000.00	37,700,000.00	18,000,000.00
流动负债合计	731,631,249.82	641,398,596.73	525,030,069.98	513,833,603.88
长期负债:				
长期借款	172,200,000.00	228,000,000.00	247,730,000.00	277,470,000.00
长期负债合计	172,200,000.00	228,000,000.00	247,730,000.00	277,470,000.00
负债合计	903,831,249.82	869,398,596.73	772,760,069.98	791,303,603.88
所有者权益:				
股本	154,380,000.00	102,920,000.00	102,920,000.00	102,920,000.00
减: 已归还投资	—	—	—	—
股本净额	154,380,000.00	102,920,000.00	102,920,000.00	102,920,000.00
资本公积	126,204,399.27	157,080,399.27	157,080,399.27	157,080,399.27
盈余公积	46,408,006.93	46,408,006.93	39,005,953.42	32,025,213.13
其中: 公益金	15,469,335.64	15,469,335.64	13,001,984.47	10,675,071.04
未分配利润	196,859,987.87	194,537,088.35	152,592,118.47	113,034,590.16
股东权益合计	523,852,394.07	500,945,494.55	451,598,471.16	405,060,202.56
负债及股东权益合计	1,427,683,643.89	1,370,344,091.28	1,224,358,541.14	1,196,363,806.44

2、简要利润及利润分配表（单位：元）

科目	2006年1~6月	2005年度	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	611,773,072.3€	1,273,594,465.77	1,157,836,117.7€	934,114,983.20
主营业务收入净额	611,773,072.3€	1,273,594,465.77	1,157,836,117.7€	934,114,983.20
减: 主营业务成本	508,941,722.50	1,061,268,191.52	956,223,698.37	789,711,763.67
主营业务税金及附加	638,936.02	2,400,000.00	2,385,184.82	2,137,598.94
二、主营业务利润	102,192,413.84	209,926,274.25	199,227,234.60	142,265,620.59
加: 其它业务利润	188,268.04	444,992.93	493,345.4€	491,436.91
减: 营业费用	20,007,057.3€	41,293,311.53	40,403,658.52	15,184,042.23
管理费用	20,892,748.03	40,117,933.3€	39,461,731.21	28,340,029.31
财务费用	27,607,773.3€	54,026,748.5€	50,206,429.94	44,968,144.8€
三、营业利润	33,873,103.0€	74,933,273.72	69,648,760.3€	54,264,841.07
加: 投资收益	-131,000.00	-131,000.00	-28,658.00	141,306.61



补贴收入	—	—	—	—
营业外收入	525,299.1€	—	—	1,270,542.1€
减：营业外支出	78,000.0€	1,150,000.0€	160,000.0€	401,618.8€
四、利润总额	34,189,402.27	73,652,273.72	69,460,102.3€	55,275,071.0€
减：所得税	11,282,502.7€	24,305,250.3€	22,921,833.7€	18,240,773.4€
五、净利润	22,906,899.52	49,347,023.3€	46,538,268.6€	37,034,297.6€
加：年初未分配利润	194,537,088.3€	152,592,118.47	113,034,590.1€	91,847,437.2€
六、可分配的利润	217,443,987.87	201,939,141.8€	159,572,858.7€	128,881,734.8€
减：提取法定盈余公积	—	4,934,702.34	4,653,826.8€	3,703,429.7€
提取法定公益金	—	2,467,351.17	2,326,913.4€	1,851,714.8€
七、可供股东分配的利润	217,443,987.87	194,537,088.3€	152,592,118.47	123,326,590.1€
减：转作股本的普通股股利	20,584,000.0€	—	—	10,292,000.0€
八、未分配利润	196,859,987.87	194,537,088.3€	152,592,118.47	113,034,590.1€

3、简要现金流量表（单位：元）

项 目	2006年1~6月	2005年度	2004年度	2003年度
一、经营活动产生的现金流量净额	5,175.27	8,681.61	12,314.99	7,398.78
二、投资活动产生的现金流量净额	-2,765.98	-7,576.98	-3,203.95	-10,114.47
三、筹资活动产生的现金流量净额	-1,685.70	94.33	-7,063.16	3,552.30
四、汇率变动对现金的影响	—	—	—	—
五、现金及现金等价物增加额	723.59	1,198.96	2,047.87	836.61

(二) 非经常性损益（单位：元）

发行人最近3年一期经审计的非经常性损益明细表如下表所示（单位：元）。

序号	明细项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
1	处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益				
2	越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免				
3	各种形式的政府补贴				
4	计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
5	短期投资损益				
6	委托投资损益				
7	扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出				
8	因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
9	以前年度已经计提各项减值准备的转回				2,717,226.24
10	债务重组损益				
11	资产置换损益				
12	交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
13	财务报表中会计政策变更对以前期间净利润的追溯调整数				



14	其他非经常性损益项目	447,299.18	-1,150,000.00	-160,000.00	868,923.37
15	合计	447,299.18	-1,150,000.00	-160,000.00	3,586,149.61

发行人独立董事经审查后认为，自 2003 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日，本公司非经常性损益占利润总额的比重未超过 20%，不会对本公司的持续经营能力构成影响。

（三）主要财务指标

指标名称	2006年1~6月	2005年度	2004年度	2003年度
流动比率（倍）	0.92	0.97	0.98	0.93
速动比率（倍）	0.58	0.60	0.56	0.54
应收账款周转率（次）	5.24	11.25	12.04	10.30
存货周转率（次）	2.09	4.64	4.56	4.32
资产负债率（%）	63.31	63.44	63.12	66.14
每股净资产（元）	3.39	4.87	4.39	3.94
调整后的每股净资产（元）	3.39	4.87	4.39	3.94
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.34	0.84	1.20	0.72
净资产收益率（%）	4.37	9.85	10.31	9.14
息税折旧摊销前利润（元）	86,653,082.67	170,818,755.88	159,525,948.04	136,452,587.99
利息保障倍数（倍）	2.12	2.25	2.33	2.19
每股净现金流量（元）	0.05	0.12	0.20	0.08
无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例（%）	0	0	0	0

（三）发行人管理层关于财务状况的简要讨论和分析

本公司管理层结合近三年及一期经审计后的财务会计资料作出如下分析：

1、关于财务状况的分析

本公司主营业务为中高档棉纺织产品的生产与销售，盈利能力处于同行业中上等水平，持续不断的技术升级改造和产品结构调整，使公司具备了较强的技术优势和产品优势；体现了纺织企业由劳动密集型向技术密集型转变的产业特征。

2、关于盈利能力的分析

本公司近三年又一期的主营业务收入的主要来源为棉纱、坯布面料、色织布的生产销售，在珠江三角洲、长江三角洲、福建以及香港和其他地区有着稳定的市场份额，因此本公司的经营规模、经营业绩得以稳步提升，本公司2006年上半



年、2005年、2004年、2003年的主营业务收入分别为61,177.31万元、127359.45万元、115783.61万元、93411.5万元，2006年上半年、2005年、2004年、2003年实现利润总额分别为3418.94万元、7365.23万元、6946.01万元、5527.51万元。

3、关于现金流量的分析

本公司 2003~2005 年的经营活动产生的现金流量净额均为正数，分别为 7398.78 万元、12314.99 万元、8681.61 万元，累计为 28395.37 万元，而 2003~2005 年的净利润累计为 13291.96 万元，经营活动产生的现金流量远高于净利润，说明本公司经营活动产生的现金流量充足。本公司 2006 年上半年的经营活动产生的现金流量净额 5,175.27 万元，实现的净利润为 2290.69 万元。

本公司成本发生与收入流回时间不一致，从而导致现金流量净额与净利润在某一时间段不台一致。目前，发行人稳定的盈利能力和收益水平为偿还银行借款提供了可靠的保障，资金的周转速度和回流速度较快，充沛的现金流量也在一定程度上增强了本公司的偿债能力，此外，本公司还在银行拥有较好的资信度，都为企业的偿债能力奠定了坚实基础。

4、对发行人财务状况和盈利能力有重要影响的主要因素分析

(1) 关于资产负债情况的分析

本公司所处的棉纺织行业，2005年平均负债率为63.23%，而本公司2006年6月末、2005年、2004年、2003年的资产负债率分别为63.31%、63.44%、63.12%、66.14%，基本上处于同行业平均水平。近几年来，由于行业发展的要求，纺织行业为适应国内外市场的需求，完成由大到强的转型，加大了技术改造和设备升级的结构调整，从传统的劳动密集型向资金技术密集型产业化发展。本公司为适应行业发展的要求，加快、加大了固定资产投资，通过银行贷款、第一、四、六期国债贴息贷款等融资手段，对原有设备进行技术改造，以致股份公司负债率偏高。本公司管理层认为，虽然相对于一般工业企业，资产负债率偏高，但结合公司目前所处的行业特点、经营规模和发展后劲的的自身条件来看，基本上还是相匹配的。随着投资项目的逐步投产，以及进一步加强流动资金管理，本公司负债率将



有所改善。如果本次发行成功，随着募集资金的到位，本公司的资产负债率水平将有大幅下降，与同行业上市公司基本持平。

此外，本公司近三年又一期的资产负债率水平基本保持稳定，亦未出现银行借款逾期未还现象，银行资信良好，在各家金融机构的信用等级为AA级或AA级以上，不会出现因资产负债率偏高导致的偿债风险。

(2) 关于毛利率波动的敏感性分析

由于发行人产品规格众多，价格和毛利率参差不齐，根据近几年平均水平来看，假设股份公司的综合毛利率稳定在 17%的情况下，测算棉花价格和产品平均价格对毛利率影响的敏感性分析。

发行人 2003 年~2005 年的主营业务收入合计为 336554.56 万元、主营业务成本合计为 280720.37 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 70%，则有：

$$\frac{336554.56 \times (1+X) - 280720.37 \times (1+Y \times 70\%)}{336554.56 \times (1+X)} = 17\%$$

$$\text{推导出： } X = \frac{196504.26Y + 1380.09}{279340.28}$$

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35.67%，即可保持发行人综合毛利率为17%。本公司2005年、2004年、2003年的毛利率分别为16.67%、17.41%、15.46%，由于近几年棉花等主要原材料的供应价格的大幅震荡，导致毛利率水平呈现一定范围的波动，但相对于同行业的情况，仍属于正常波动范围。

5、发行人对财务未来趋势的分析

(1) 主要原材料供应价格波动的影响

近三年及一期来，原棉成本占股份公司主营业务成本的比重大约为70%，所以，原棉等主要原材料供应价格的波动将会直接引起生产成本的升降，从而对本公司的财务状况和盈利水平构成较大影响。



对此，股份公司将在总结以往经验的基础上，继续采取以下措施：

1) 建立棉花采购管理机制，做好科学预测和决策。

本公司利用已建立的棉花采购管理机制，强化棉花采购的管理。成立以本公司总经理为组长，由主管副总和专业人才组成的原棉采购领导小组，强化棉花采购供应的信息管理，结合棉花市场的供求状况，合理安排库存结构和库存数量，保持原棉的稳定供应和低成本优势。

2) 有效利用国内外两个市场资源，拓展棉花供应渠道。

在国内，本公司将采取投资建厂、租赁建厂、委托采购等形式，稳定每年在新疆采购棉花的数量；在国外，将与两个以上信誉好、有实力的棉花供应商进行战略合作，建立起原棉的第二大供应渠道，争取使本公司每年棉花进口量达到2万吨以上。

3) 加大产品结构的优化提升，减少对单一棉纤维的依赖性。

本公司根据国内外纺织品市场的需求状况，及时调整产品结构，开发新的配棉技术，加大非棉纤维的使用比例和高支纱线的生产比重，减少单一棉纤维的使用量；增加功能性、差别化纤维等非棉纤维的使用比重，使棉花在纤维中的使用比重降低在70%以下，同时，加大40支以上高支精梳和高支混纺纱线的比重，提高产品附加值，以减弱棉花市场价格上涨带来的不利影响。

4) 发挥企业先进设备的优势，进一步加强市场开拓。

本公司将充分发挥整体装备水平已处于国内棉纺织行业领先地位的优势，积极开展定单生产业务，根据客户的实际需求和自身产品的定位，通过向高端客户和特殊市场提供个性化、差别化、特色化的服务取得差别化利润，建立灵活科学的价格管理机制，加大优势产品的生产比重，拓宽市场的比价销售。

(2) 资金实力和融资渠道

近几年来，股份公司根据国内外纺织品市场的变化，不断进行技术改造和调整产品结构，提高了股份公司的整体技术水平、产品档次和生产能力，但通过银行借款筹措建设资金的方式又使得股份公司的资产负债率保持较高的水平，较重



的财务费用支出直接影响了股份公司的效益水平。目前，本公司业务发展所需要资金基本上是通过自有资金和银行贷款解决。由于近几年不断加大技术改造投资的力度，致使自有资金量欠充裕，一定程度上限制了本公司的进一步发展，资金实力能否获得提高，直接影响到本公司业务规模的进一步扩大。

本公司与银行建立了融洽的合作关系，资信良好，具备畅通的银行融资渠道，今后还将积极尝试多样化的金融业务，这些都为股份公司的良好发展创造了条件。但是在棉纺织行业面临产业结构调整 and 较大技术改造压力的情况下，现有的融资渠道已经无法满足企业未来发展的需要。本次发行完成后，募集资金的到位将进一步增强资金实力和发展能力，随着募股资金投入技改项目的逐步完成和改扩建工程的竣工投产，股份公司的生产能力将会得到进一步提升，产品的科技附加值也将明显增加，产品结构更趋完善，并将进一步提高产品的市场竞争力和市场占有率，获得较好的经济效益。

（3）汇率变动的影 响

本公司的出口业务主要是以美元或港币等货币与境外业主结算，由于收入来源于境外，人民币汇率变动会直接影响本公司的进出口成本和收益。本公司将加强汇率变动趋势分析、风险管理机制及经营策略研究，使本公司进出口基本平衡，尽可能减少人民币汇率变动对经营活动的不利影响。

（4）国际经济发展的影 响

棉纺织行业是我国的传统行业，也是我国出口依存度较高的行业之一，加入WTO为我国棉纺织工业带来了大量机会，随着配额管理的取消，棉纺织国内外市场逐步接轨，但也存在面临新的非关税贸易壁垒加大的可能，如反倾销诉讼、特保指控等。

（五）股利分配政策及历年股利分配政策

1、本公司股利分配政策

本公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：（1）弥补以前年度的亏损；（2）按 10%提取法定盈余公积金；（3）按 5%提取公益金；（4）提取任意盈余公



积金（提取比例由股东大会决定）；（5）分配股利。

2、近三年及一期以来股利分配情况

近三年及一期，本公司进行过两次股利分配，具体情况如下：

（1）2003年6月，经股份公司2002年度股东大会表决通过，以2002年末总股本5146万股为基数，对全体股东所持股份实行每10股转增8股派送2股的分配方案，即以资本公积4,116,800.00元、未分配利润1,029,200.00元，合计5,146,000.00元用于转增股本，增资完成后，股份公司的股本由原来的5146万股增加到10292万股。

（2）2006年6月，根据2005年度股东大会决议，本公司以2005年末总股本10292万股为基数，对全体股东所持股份实行每10股转增3股派送2股的分配方案，即以资本公积30,876,000.00元、未分配利润20,584,000.00元，合计51,460,000.00元用于转增股本，增资完成后，股份公司的股本由原来的10292万股增加到15438万股。

以上股利分配行为，符合国家有关政策规定。

3、本次发行前，滚存利润的分配政策

根据发行人2006年6月9日召开的2005年度股东大会决议，发行人以2005年度利润分配后剩余的未分配利润173,953,088.35元，以及自2006年1月1日起至本次发行股票前产生的滚存利润由本次发行后的新老股东共同享有。发行人在上市后不会对上述新老股东共同享有的利润分配方案进行调整。

4、发行后的股利分配政策

根据发行人2006年6月9日召开的2005年度股东大会审议通过的《公司章程》，本次发行后，发行人的股利分配政策未发生变化。

5、本次股票发行后，第一个盈利年度派发股利计划

发行人预计上市后的首次股利分配时间在本次发行后次年的6月30日前，具体分配方案由发行人董事会提出，经股东大会审议后决定。



第四节 募股资金运用

一、本次募集资金运用情况

发行人本次发行每股面值人民币 1.00 元的人民币普通股 8,000 万股，采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的发行方式，所募股资金按照轻重缓急排序将依次用于以下项目：

（一）开发多元混纺功能性纱线产品技改项目

本项目开发的多元混纺功能性纱线产品将为企业生产功能性高档服装面料提供优质原纱，是企业发展功能性高档服装面料的重要前提。本项目总投资 17646 万元（含外汇 1193 万美元），其中固定资产投资 16932 万元，铺底流动资金 714 万元。

（二）功能性服装面料技术改造项目

本项目引进国外无梭织机等关键设备，配套购置染色、准浆、整理设备。新建部分厂房开发生产功能性纯混纺交织服装面料，扩大出口、顶替进口，这些产品制作高档休闲服装、高级童衣和 T 恤，以及高档床上用品、家居装饰品等。本项目总投资 19965 万元（含外汇 1648 万美元），其中固定资产投资 18715 万元，铺底流动资金 1250 万元。

（三）开发新型纺纱产品技改项目

本项目产品采用新型纺纱方法加工的花式纱，开发高档色织服装面料，符合未来纺织品市场的流行趋势和发展方向。本项目总投资 3327 万元，其中固定资产投资 2997 万元，铺底流动资金 330 万元。

（四）高档精梳纱生产线技改项目

本项目生产的产品为高档精梳无结纱，可以为高档服装面料的生产提供原料。项目总投资 3187 万元，其中固定资产投资 2980 万元，铺底流动资金 207 万元。项目改造完成后，可形成年产 80S 纯棉无结纱 1190 吨、40S 纯棉精梳无结纱 1490 吨。



（五）引进剑杆织机开发高档牛仔布技改项目

本项目开发生产的牛仔布具有清爽、挺阔、透气、吸湿性强等良好地服用特性，深受消费者青睐，市场前景看好。本项目总投资 2988.6 万元，全部为固定资产投资。项目建成后，可形成年产高档牛仔服装面料 1068 万米的生产能力。

（六）引进 48 台剑杆织机技改项目

本项目开发生产麦饭石精梳面料、抗皱免烫面料等功能性高档服装面料，随着经济的发达和生活水平的提高，高档功能性色织服装面料处于供不应求的状况。本项目总投资 2735 万元，其中固定资产投资 2530 万元，铺底流动资金 205 万元。项目实施后，可年产麦饭石精梳面料 166 万米，抗皱免烫面料 147 万米，合计生产功能性高档服装面料 313 万米。

若本次发行的募股资金不能满足拟投资项目的资金需求，本公司将通过银行贷款的方式解决；若本次发行募股资金超过拟投资项目的资金需求或由于项目实施中的阶段性投资，部分剩余资金或暂时闲置资金将用于补充股份公司的流动资金所需。

二、募股资金安排和计划

本公司本次发行募股资金投资项目的安排和计划如下（单位：万元）。

项目名称	本次募集资金投入(万元)		建设周期 (年)
	第一年	第二年	
开发多元混纺功能性纱线产品技改项目	17646	-	1
功能性服装面料技改项目	19965	-	1
开发新型纺纱产品技改项目	3327	-	0.5
高档精梳纱生产线技改项目	3187	-	0.5
引进剑杆织机开发高档牛仔布技改项目	2988.6		0.3
引进48台剑杆织机技改项目	2735	-	0.5
合 计	49848.6	-	-

三、实际募集资金超出募集资金投资项目需求或不足时的安排

若本次发行的募股资金不能满足拟投资项目的资金需求，本公司将通过银行贷款和企业积累的方式解决；若本次发行募股资金超过拟投资项目的资金需求或由于项目实施中的阶段性投资，部分剩余资金或暂时闲置资金将用于补充股份公司的流动资金所需。



第五节 风险因素和其它重要事项

一、除重大事项提示外，提请投资者注意公司存在的下列风险：

1、截至2006年6月末，发行人的净资产总额约为5.24亿元，预计本次发行后的净资产规模将大幅增加，导致短期内本公司净资产收益率将会明显下降，有可能存在净资产收益率降低导致的财务风险。

2、截至2006年6月30日，本公司的负债总额为903,831,249.82元，流动负债为731,631,249.82元，其中：短期借款为458,250,792.77元，短期借款占流动负债比例为62.63%，比例过高，因此存在债务结构不尽合理的风险。

3、截至2006年6月30日，本公司的存货余额为247,976,247.91元，其中原材料为119,470,597.89元，产成品为101,903,252.20元，在产品为26,602,397.82元，2006年上半年、2005年度的存货周转率分别为2.09次和4.64次。若原材料和产成品市场价格下跌将给本公司带来一定损失，存在存货跌价风险。

4、本公司2006年6月末、2005年末、2004年末、2003年末的应收账款净额分别为10,961.66万元、11,094.87万元、10,119.48万元、8,362.71万元，各期末的应收账款余额较大。经本公司董事会审议批准，按账龄分析法提取坏账准备，尽管本公司计提坏账准备是充分合理的，但并不排除因客户发生不可预测的重大变故而导致的股份公司应收账款发生坏账的风险。

5、近年来，国内棉纺织行业技术及新产品的开发速度加快，目前本公司70%以上的生产设备处于国际或国内先进水平，但与发达国家纺织企业先进的生产设备相比，仍有一定的差距。在今后发展中，若股份公司在技术及新产品开发应用方面跟不上市场发展的步伐，将会影响企业效益和持续发展力。

6、在项目投资建设过程中，可能存在一定的运作风险，募集资金投资项目的改造投产也需要一定的建设周期，若项目改造完成后的市场需求和产品价格出现较大变化，将会影响到项目的预期收益。

7、本公司属于国家支持发展的棉纺织行业，产品在行业的产业链中处于中上



游地位，产业政策和市场需求不会发生较大变化。随着全球纺织品配额的取消，整个行业正面临着一次全新的调整，传统的以量取胜的竞争模式将受到严重挑战。国家制定的纺织“十一五”规划中也将棉纺织行业的改造升级作为“十一五”期间国家投资的重点。如果今后国家对棉纺织行业的相关政策发生不利变化，将会对本公司生产经营活动产生新的挑战，从而带来一定的政策限制风险。

8、加入WTO后，随着市场配额的取消，国内纺织服装行业的投资热情将有所增加，从而导致急剧扩张的国内产能与相对稳定的国际市场容量之间的供求关系失衡，出口市场将可能出现量增价跌，引发无序竞争。另外，各国制定的“特别保障措施”、反倾销和技术壁垒等辅助手段也将会阻碍中国纺织品的出口，若本公司不能成功应对，将对公司的生产经营和产品出口带来不利影响。

二、其他重要事项

（一）重大合同

截止 2006 年 6 月底，本公司正在执行的重大合同包括：9 份商务合同、合同价款总额为 3025.78 万元；37 份人民币借款合同、借款金额为 62640 万元；3 份抵押合同；1 份互保合同，担保金额为 30,000 万元；2 份反担保协议；1 份医疗服务协议。

（二）重大诉讼或仲裁事项

目前，本公司、持有本公司 20%以上股份的股东均不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，亦不存在可预见的重大诉讼、仲裁案件或被行政处罚的情形。本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，亦不存在可预见的重大诉讼、仲裁案件或被行政处罚的情形。



第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人情况

名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人：河南新野纺织股份有限公司	新野县城关镇书院路 15 号	(0377) 66265092	(0377) 66265092	田胜
保荐人（主承销商）：北京证券有限责任公司	北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座 10 层	(010) 68431166	(010) 88018659	杨艳萍、申克非、李彦斌
律师事务所：北京市天银律师事务所	北京市三里河路 1 号西苑饭店 5 号楼 5517-5521 室	(010) 88381802	(010) 88381869	刘兰玉、张忱
会计师事务所：亚太（集团）会计师事务所有限公司	河南省郑州市农业路 22 号	(0371) 53366666	(0371) 5336363	尹超文、党惠如
资产评估复核机构：河南联华会计师事务所有限公司	河南省郑州市纬五路 27 号	(0371) 5959587	(0371) 5959587	任国广、张庆国
股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼	(0755) 25938000	(0755) 25988122	戴文华
收款银行：中国建设银行新野支行	河南省新野县汉城路 91 号	(0377) 66221667	(0377) 66221667	——
申请上市的证券交易所：深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	(0755) 82083333	(0755) 82083275	张育军

二、本次发行上市的重要日期

1、询价推介时间：	2006年11月10日~2006年11月14日
2、定价公告刊登日期：	2006年11月16日
3、申购日期：	网下为2006年11月16日至2006年11月17日，网上为2006年11月17日
4、预计股票上市日期	2006年12月4日



第七节 备查文件

一、招股意向书全文、备查文件和附录可到发行人和保荐机构（主承销商）法定住所查阅，查阅期间：每个工作日的上午 9:00-11:30，下午 1:30-4:30。

二、招股书说明书全文及附录可以登录深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）进行查阅。

河南新野纺织股份有限公司

2006 年 11 月 8 日