

福建浔兴拉链科技股份有限公司

(福建省晋江市深沪乌漏沟东工业区)



首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）：



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

上海市淮海中路 98 号

福建浔兴拉链科技股份有限公司

FUJIAN SBS ZIPPER SCIENCE&TECHNOLOGY CO., LTD

发行股票类型:	人民币普通股
预计发行量:	55,000,000 股
面值:	人民币 1.00 元
发行价格:	5.35 元
网下申购、缴款日期:	2006 年 12 月 7 日—2006 年 12 月 8 日
网上申购、缴款日期:	2006 年 12 月 8 日
本次发行后总股本:	155,000,000 股
股东所持股份的流通及自愿锁定的承诺:	股东浔兴集团、诚兴发展均承诺: 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。承诺期满, 上述股份可以上市流通和转让; 股东斯必思商贸、嘉鑫商贸、新五环商贸均承诺: 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发行人股份, 也不由发行人收购该部分股份。承诺期满, 上述股份可以上市流通和转让。
申请上市证券交易所:	深圳证券交易所
保荐人(主承销商):	海通证券股份有限公司
招股说明书签署日期:	2006 年 12 月 6 日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明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说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者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、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

1、本次发行前总股本 10,000 万股，本次拟发行 5,500 万股流通股，发行后总股本为 15,500 万股。上述 5,500 万股为流通股，其中：股东浔兴集团、诚兴发展均承诺：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。承诺期满，上述股份可以上市流通和转让；股东斯必思商贸、嘉鑫商贸、新五环商贸均承诺：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发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期满，上述股份可以上市流通和转让。

2、公司主要原材料包括锌合金、涤纶长丝、聚酯切片、金属铜丝、单丝等金属产品和化工产品，价格波动幅度较大。2005 年，上述原材料价格上涨较多，其中锌合金平均采购价格比上年上涨了 26.01%，涤纶长丝平均采购价格比上年上涨了 5.21%，聚酯切片平均采购价格比上年上涨了 5.36%，金属铜丝平均采购价格比上年上涨了 20.73%，单丝平均采购价格比上年上涨了 15.31%。2006 年 1—6 月上述原材料采购价格在 2005 年价格基础上又有较大幅度上涨，其中锌合金、金属铜丝平均采购价格分别比 2005 年平均采购价格上涨了 64.81%和 44.39%，且目前仍然维持在较高的价位。

3、国内拉链行业激烈竞争的格局，使业界对专业技术人才的争夺日趋激烈。虽然公司采取了措施稳定技术人员队伍，但是无法保证人才完全不流失，而人才的流失往往伴随着核心技术的失密，因此，本公司面临技术失密的风险。

4、本次股票发行前，福建浔兴集团有限公司持有本公司 5,700 万股，占总股本的 57%，是公司的控股股东，其实际控制人是以施能坑为代表的施氏家族；诚兴发展国际有限公司为本公司的第二大股东，持有本公司 40%的股份，其实际控制人为王珍篆。集团公司和诚兴发展可能通过行使表决权和管理权来影响公司生产经营和重大决策，从而损害中、小股东的利益。

5、截止 2006 年 6 月 30 日，公司债务总额为 46,408.05 万元，其中短期债务 37,875.86 万元，长期债务 8,532.19 万元；资产负债率为 62.40% (母公司)，流动比率为 0.87，速动比率为 0.51。公司的资产负债率较高，流动比率和速动比率偏

低，存在一定的偿债压力尤其是短期偿债压力。同时，在公司现有债项中，流动负债为 37,875.86 万元，占债务总额的 82%，债务结构不尽合理。

6、近三年来，公司主要产品约 30%-40%出口亚洲、欧洲、美洲等国家，主要结算货币为美元；若人民币持续升值，则可能影响公司出口产品的竞争力，从而对公司的出口销售产生较大影响。近三年及一期公司出口销售额分别为 14,180 万元、17,374 万元、15,725 万元和 8,020.46 万元，占当期总销售额的比例分别为 40.22%、40.85%、31.66%、28.46%，出口销售比例呈下降趋势。

7、2003 年、2004 年、2005 年和 2006 年上半年，公司全面摊薄净资产收益率分别为 16.86%、18.15%、16.52%和 11.52%。截至 2006 年 6 月 30 日，本公司的净资产为 19,241.62 万元。预计本次新股发行后，公司净资产将有较大增长，而本次募集资金新建项目产生效益需要一段时间，预计本次发行后，本公司净资产收益率（全面摊薄）与过去年度相比将出现较大幅度的下降。因此，本公司存在因净资产增长较快而引发的净资产收益率下降的相关风险。

请投资者对发行人的上述事项及风险予以特别关注，并仔细阅读本招股说明书中“风险因素”等有关章节。

目录

重大事项提示	3
释 义	9
第一节 概 览	11
一、发行人及主要发起人简介	11
二、主要财务数据	13
三、本次发行情况	14
四、募股资金主要用途	15
第二节 本次发行概况	16
一、本次发行的基本情况	16
二、本次发行有关当事人	17
三、发行人与中介机构关系的说明	19
四、本次发行主要时间表	19
第三节 风险因素	20
一、原材料价格波动风险	20
二、技术风险	20
三、家族控制风险	21
四、财务风险	21
五、市场竞争风险	23
六、管理风险	23
七、人力资源风险	24
八、募股资金投向风险	24
九、税收风险	25
十、反倾销风险	25
十一、股市风险	26
第四节 发行人基本情况	27
一、发行人简况	27
二、发行人改制重组	27
三、历次股本形成及其变化和重大资产重组情况	33
四、发行人历次验资情况	44
五、发起人和发行人组织结构	45
六、发行人控股子公司、参股子公司情况	49
七、发起人、持有 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况	53

八、发行人有关股本的情况.....	60
九、员工及其社会保障情况.....	62
十、主要股东及作为股东的董事、监事等的重要承诺及其履行情况.....	63
第五节 业务和技术	64
一、发行人的主营业务及其变化情况.....	64
二、行业基本情况.....	64
三、影响拉链行业发展的有利和不利因素.....	69
四、公司面临的主要竞争状况.....	71
五、公司主营业务情况.....	79
六、公司主要固定资产、无形资产.....	91
七、产品质量控制情况.....	96
八、公司核心技术情况.....	97
九、主导产品及拟投资项目的技术水平.....	100
十、研究开发情况.....	101
十一、技术创新机制.....	104
十二、公司及其产品取得的荣誉称号.....	104
十三、公司名称冠以“科技”字样的依据.....	105
第六节 同业竞争与关联交易	107
一、同业竞争.....	107
二、关联方及关联交易.....	108
第七节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	119
一、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介.....	119
二、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的特定协议安排.....	123
三、其他情况.....	125
第八节 公司治理结构	128
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....	128
二、公司近三年违法违规情况.....	136
三、公司近三年资金占用和对外担保的情况.....	136
四、公司管理层对内控制度的评价及注册会计师意见.....	137
第九节 财务会计信息	140
一、近三年经审计的合并财务报表主要数据.....	140
二、财务报表编制的基础、合并报表范围及变化情况.....	151
三、非经常性损益.....	155
四、主要资产情况.....	156

五、主要债项.....	158
六、股东权益情况.....	159
七、报告期内现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动及其影响.....	161
八、会计报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	162
九、近三年及一期的主要财务指标.....	163
十、盈利预测披露情况.....	165
十一、资产评估情况.....	165
十二、历次验资情况.....	166
第十节 管理层讨论与分析.....	167
一、公司财务状况分析.....	167
二、盈利能力分析.....	176
三、资本性支出.....	186
四、公司近三年现金流量分析.....	188
五、持续盈利能力和前景分析.....	189
第十一节 业务发展目标.....	192
一、发行人当年和未来两年的发展目标.....	192
二、拟定上述计划所依据的假设条件.....	196
三、实施上述计划所面临的困难.....	196
四、上述计划与现有业务的关系.....	196
第十二节 募集资金运用.....	198
一、预计本次发行募股资金用途.....	198
二、募集资金投入项目简介及投资估算.....	198
三、本次募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响.....	216
四、募股资金使用计划.....	220
第十三节 股利分配政策.....	221
一、公司最近三年股利分配政策和实际股利分配情况.....	221
二、发行后的股利分配政策.....	222
三、利润共享安排.....	222
第十四节 其他重要事项.....	223
一、信息披露和投资者关系相关情况.....	223
二、重要合同.....	223
三、对外担保.....	230
四、诉讼和仲裁.....	230
五、关联人的重大诉讼或仲裁.....	231

六、刑事起诉.....	231
第十五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	232
第十六节 备查文件	237
一、备查文件.....	237
二、文件查阅时间.....	237
三、文件查阅地址.....	237

释 义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

浔兴股份、本公司、发行人	指	福建浔兴拉链科技股份有限公司
公司	指	福建浔兴拉链科技股份有限公司或其前身晋江市浔兴精密模具有限公司
精密模具	指	本公司前身晋江市浔兴精密模具有限公司
金属压铸	指	晋江市浔兴金属压铸有限公司
上海浔兴、上海公司	指	本公司的控股子公司上海浔兴拉链制造有限公司
浔兴集团、集团公司	指	本公司的控股股东福建浔兴集团有限公司
诚兴发展	指	本公司第二大股东诚兴发展国际有限公司
香港协诚	指	香港协诚投资有限公司
香港浔兴	指	浔兴拉链（香港）有限公司
斯必思商贸	指	晋江市斯必思商贸有限公司，公司股东
嘉鑫商贸	指	晋江市嘉鑫商贸有限公司，公司股东
新五环商贸	指	晋江市新五环商贸有限公司，公司股东
思博箱包	指	晋江市思博箱包配件有限公司
协诚美丰	指	晋江市协诚美丰投资有限公司
篮球俱乐部	指	福建浔兴篮球俱乐部有限责任公司
浔兴房地产	指	福建浔兴房地产开发有限公司
标准厂房	指	晋江市浔兴标准厂房投资有限责任公司
中国拉链协会	指	中国五金制品协会拉链分会
YKK	指	日本吉田株式会社及其拉链品牌
股东大会	指	福建浔兴拉链科技股份有限公司股东大会
董事会	指	福建浔兴拉链科技股份有限公司董事会
监事会	指	福建浔兴拉链科技股份有限公司监事会
海通证券、主承销商、保荐人	指	海通证券股份有限公司
承销团	指	以海通证券股份有限公司为主承销商组成的承销团
发行人律师	指	北京市国枫律师事务所

发行人会计师	指	福建华兴有限责任会计师事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本次发行	指	本公司本次拟向社会公众公开发行 5,500 万股 A 股的行为
A 股	指	每股面值 1.00 元的人民币普通股。
元	指	人民币元。
拉链	指	由两条能互为啮合的柔性牙链带及可使其重复进行拉开、拉合的拉头等组成的连接件。
条装拉链	指	以条为计量单位进行包装、贮存、销售的拉链。
码装拉链	指	不含拉头的以长度为单位进行包装、贮存、销售的拉链。1 码=0.9144 米
金属拉链	指	链牙材质为金属材料（包括铝质、铜质等）的拉链。
塑钢拉链	指	链牙由聚甲醛通过注塑成型工艺固定在布带带筋上的拉链。
尼龙拉链	指	链牙由聚脂单丝通过成型工艺固定在布带边上的拉链。
隐形拉链	指	链牙由聚脂单丝围绕中芯线成型呈螺旋状，缝合在布带上将布带内摺外翻，经拉头拉合后，正面看不到链牙的拉链。
精密金属拉链	指	相对于传统的链牙为圆型的普通金属拉链而言，其链牙为方型的金属拉链。需使用“V”型铜丝制造链牙，其性能优于传统圆牙普通金属拉链，是后者的升级替代产品。
上止	指	固定于链带上，限止牙链拉合时拉头滑出牙链带的止动件。
下止	指	固定于链带上，限止牙链拉开时滑出牙链带，并使得两边牙链带不可完全分开的止动件。
拉头	指	使链牙啮合和拉开的运动部件。
近三年	指	2003 年、2004 年、2005 年

第一节 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人及主要发起人简介

(一) 发行人简介

福建浔兴拉链科技股份有限公司是经原中华人民共和国对外贸易经济合作部“外经贸资二函[2002]1459号”文批复，由晋江市浔兴精密模具有限公司整体变更设立的中外合资股份有限公司，于2003年4月17日在福建省工商行政管理局办理了变更注册登记。公司住所为福建省晋江市深沪乌漏沟东工业区；经营范围为生产拉链、模具、金属及塑料冲压铸件、拉链配件。

本次发行前公司注册资本为人民币10,000万元，股权结构如下表：

股 东	持有股份（万股）	持股比例
中 方：		
福建浔兴集团有限公司	5,700	57%
晋江市斯必思商贸有限公司	100	1%
晋江市嘉鑫商贸有限公司	100	1%
晋江市新五环商贸有限公司	100	1%
外 方：		
诚兴发展国际有限公司	4,000	40%
合 计	10,000	100%

本公司主营产品为SBS牌金属、尼龙、塑钢三大系列的各种码装和成品拉链、各种规格型号的拉头及拉链配件。目前公司是中国拉链行业的龙头企业，是中国拉链产品品种规格最齐全、规模最大的制造企业，多年来公司拉链产品产销量保持国内第一；近三年销售收入年均增长达18.68%；产品远销中东、非洲、东南亚、欧美等40多个国家、地区。公司（含子公司上海浔兴）现有员工超过4000人，总占地面积25.17万平方米，建筑面积14.90万平方米。

1998年2月，公司在国内拉链行业中首家同时通过了ISO9001质量保证体系和产品质量双重认证；2004年4月，通过了ISO14001环境保护认证。2001年1月，公司被福建省科学技术委员会认定为“高新技术企业”（证书号：

0135005B0330); 2004年5月,被国家科技部认定为国家火炬计划重点高新技术企业(证书号:Q20040135)。公司同时也是中国拉链国家标准及行业标准制定的组长单位以及中国拉链协会理事长单位。2002年2月,公司使用的SBS商标被国家工商行政管理总局评定为中国驰名商标(SBS商标是我国拉链行业首个被国家工商总局授予的中国驰名商标),2005年5月公司SBS品牌被中国五金制品协会评为“中国拉链十大知名品牌”之首。

本公司秉承“诚信、敬业、创新、价值”的经营理念,以满足客户需求为先导,以成为行业典范为己任,全面贯彻“细节成就品质”的品质方针,坚持品牌发展战略,不断提高产品品质和服务质量,使SBS成为世界知名品牌。

(二) 发起人、主要股东及实际控制人

本公司发起人共有5家,为福建浔兴集团有限公司、诚兴发展国际有限公司、晋江市斯必思商贸有限公司、晋江市嘉鑫商贸有限公司和晋江市新五环商贸有限公司。其中持股在5%以上的主要股东如下:

1、福建浔兴集团有限公司(原名福建浔兴集团公司)

- (1) 住所:晋江市深沪镇第一工业园区
- (2) 法定代表人:施能建
- (3) 注册资本:10,000万元
- (4) 成立日期:1996年3月21日
- (5) 企业类型:有限责任公司
- (6) 经营范围:房地产开发;物业管理;对体育产业、公用事业、基础设施的投资。(以上经营范围凡涉及国家专项专营规定的从其规定并在审批机关批准的有效期内经营)。

2、诚兴发展国际有限公司

- (1) 地址:FLAT/RM 1 6/F 9 CHONG YIP STREET KWUN TONG KL
- (2) 法定代表人:王珍篆
- (3) 注册资本:100万港币
- (4) 成立日期:2001年7月6日
- (5) 企业类型:有限责任公司

(6) 经营范围：实业投资

本公司的实际控制人是福建浔兴集团有限公司的股东即以施能坑为首的施氏家族。

二、主要财务数据

根据福建华兴有限责任会计师事务所出具的审计报告，本公司近三年及一期主要财务数据如下：

(一) 资产负债表主要数据（合并）

单位：元

项 目	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动资产	330,332,852.66	236,523,909.50	200,709,488.46	176,526,936.69
固定资产	322,247,504.98	318,241,517.69	275,207,108.38	164,227,656.13
无形资产及其他资产	24,702,983.79	21,906,250.95	18,096,506.81	5,789,974.86
资产总计	678,888,767.13	578,578,121.20	496,521,581.43	349,655,080.18
流动负债	378,758,628.64	299,124,756.43	274,277,182.62	157,751,274.11
长期负债	85,321,860.00	84,141,900.00	52,750,000.00	51,566,470.00
负债总计	464,080,488.64	383,266,656.43	327,027,182.62	209,317,744.11
少数股东权益	22,392,122.61	19,430,013.85	17,200,401.50	15,280,532.06
股东权益合计	192,416,155.88	175,881,450.92	152,293,997.31	125,056,804.01

(二) 利润及利润分配表主要数据（合并）

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
主营业务收入	281,778,131.92	496,663,498.80	425,305,906.41	352,595,112.02
主营业务利润	68,708,071.70	102,943,580.94	90,529,960.78	72,968,727.87
营业利润	32,518,425.19	40,273,459.86	37,916,092.59	31,574,060.15
利润总额	32,502,902.65	41,164,861.99	39,402,657.09	30,580,821.95

净利润	22,158,306.81	29,056,845.68	27,641,376.34	21,080,509.54
未分配利润	72,179,319.76	59,629,747.96	41,871,419.08	19,760,040.77

(三) 现金流量表主要数据 (合并)

单位：元

项 目	2006 年 1-6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
经营活动产生的现金流量净额	11,769,751.10	52,268,402.58	-10,519,254.35	50,222,204.12
投资活动产生的现金流量净额	-25,714,622.84	-74,918,405.37	-80,669,519.70	-63,078,981.83
筹资活动产生的现金流量净额	50,067,351.33	35,484,280.78	83,796,398.47	4,046,639.54
汇率变动对现金的影响	-371,116.64	-519,507.67	727.31	5,360.81
现金及现金等价物净增加额	35,751,362.95	12,314,770.32	-7,391,648.27	-8,804,777.36

三、本次发行情况

(一) 本次发行的一般情况

股票种类：人民币普通股（A 股）
每股面值：1.00 元
发行数量：5,500 万股
2005 年度每股收益：0.29 元/股
发行前每股净资产（截止 2006 年 6 月 30 日）：1.92 元/股

(二) 发行方式与发行对象

发行方式：采取网下向询价对象配售和网上资金申购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设 A 股股东帐户的中华人民共和国境内自然人和法人投资者（中华人民共和国法律或法规禁止购买者除外）。

（三） 承销方式

由海通证券作为主承销商牵头组成承销团，采取余额包销方式。

四、募股资金主要用途

本次发行所募集的资金，根据本公司的发展规划，拟投资于以下两个项目：

1、福建浔兴拉链科技股份有限公司拉链生产项目。该项目计划投资总额为 17,659.59 万元。项目预计建设时间为 1.5 年，达产后年新增营业收入 37,256 万元，年均利润总额为 6,487.74 万元，投资回收期（含建设期）约 5.78 年。

截止招股说明书签署日，该项目已投入自筹资金 1,519 万元，用于支付土地出让金及仓库、部分厂房的建设。

2、对上海浔兴拉链制造有限公司增资并建设拉链生产项目。该项目计划投资总额为 11,479.44 万元。项目预计建设时间为 1.5 年，达产后年度新增营业收入 20,348 万元，年均利润总额为 4,521.17 万元，投资回收期（含建设期）约 4.59 年。

截止招股说明书签署日，该项目尚未实施。

以上项目具体内容详见本招股说明书第十二节“募集资金运用”。

第二节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

(一) 本次发行的一般情况

股票种类:	人民币普通股 (A 股)
每股面值:	1.00 元
发行数量:	5,500 万股
发行股数占发行后总股本的比例:	35.48%
每股发行价格:	5.35 元
发行市净率 (全面摊薄):	3.04 倍
发行市盈率 (全面摊薄):	29.72 倍
发行前每股净资产 (截止 2006 年 6 月 30 日):	1.92 元/股
发行后每股净资产:	3.01 元/股 (扣除发行费用, 不包括审计基准日至发行日增加的净资产)

(二) 发行方式与发行对象

发行方式: 采取网下向询价对象配售和网上资金申购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设 A 股股东帐户的中华人民共和国境内自然人和法人投资者 (中华人民共和国法律或法规禁止购买者除外)。

(三) 承销方式

由海通证券作为主承销商牵头组成承销团, 采取余额包销方式。

(四) 本次发行预计实收募股资金和发行费用概算

单位：万元

费用名称	金额
1、承销费用	883
2、保荐费用	500
3、审计费用	135
4、律师费用	140
5、推介及信息披露费用	300
合计	1,958

预计本次发行完成，扣除发行费用后本公司可实收募股资金 27,467 万元。

二、本次发行有关当事人**(一) 发行人**

名称：福建浔兴拉链科技股份有限公司
法定代表人：施能坑
住所：晋江市深沪乌漏沟东工业区
邮政编码：362246
联系电话：0595-88283788
联系传真：0595-88290008
互联网址：www.sbszipper.com.cn
电子信箱：stock@sbszipper.com.cn
联系人：郑洪伟、凌锦明、吴征帆

(二) 保荐人（主承销商）

名称：海通证券股份有限公司
法定代表人：王开国

住所：上海市淮海中路 98 号
邮政编码：200021
联系电话：021-63411571，63411596
联系传真：021-63411627
保荐代表人：罗晓雷、林涌
项目主办人：肖磊
项目经办人：孙炜、王博

(三) 分销商

名称：东莞证券有限责任公司
法定代表人：周建辉
住所：东莞市莞城区可园南路一号
联系人：顾连书
联系电话：010-88091072
联系传真：010-88091072

(四) 发行人律师事务所及经办律师

名称：北京市国枫律师事务所
法定代表人：张利国
住所：北京市西城区阜成门北大街 6-9 号国际投资大厦 C 座 18 层
邮政编码：100034
联系电话：010-66090088
联系传真：010-66090016
经办律师：陈庚生 李童云

(五) 会计师事务所及经办注册会计师

名称：福建华兴有限责任会计师事务所

法定代表人：林宝明
住所：福州市湖东路中山大厦 B 座七楼
邮政编码：350003
联系电话：0591-87852464
联系传真：0591-87840354
经办注册会计师：刘延东 林文锋

(六) 股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
联系地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层
联系电话：0755-25938000
联系传真：0755-25988122

(七) 收款银行

名称：中国农业银行晋江市支行
法定代表人：张顺明
住所：晋江市青阳镇曾井金融小区农行大厦

三、发行人与中介机构关系的说明

本公司及全体董事与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行主要时间表

询价推介时间：	2006 年 12 月 1 日—2006 年 12 月 5 日
定价公告刊登日期：	2006 年 12 月 7 日
网下申购日期和缴款日期：	2006 年 12 月 7 日—2006 年 12 月 8 日
网上申购日期和缴款日期：	2006 年 12 月 8 日
预计股票上市日期：	2006 年 12 月 25 日

第三节 风险因素

投资者在评价发行人此次公开发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

一、原材料价格波动风险

公司主要原材料包括锌合金、涤纶长丝、聚酯切片、金属铜丝、单丝等金属产品和化工产品，价格波动幅度较大。2005年，上述产品价格上涨较多，其中锌合金平均采购价格比上年上涨了26.01%，涤纶长丝平均采购价格比上年上涨了5.21%，聚酯切片平均采购价格比上年上涨了5.36%，金属铜丝平均采购价格比上年上涨了20.73%，单丝平均采购价格比上年上涨了15.31%。2006年1—6月上述原材料采购价格在2005年价格基础上又有较大幅度上涨，其中锌合金、金属铜丝平均采购价格分别上涨了64.81%和44.39%，且目前仍然维持在较高的价位。公司原材料成本占产品成本的比重较大，近三年及一期公司原材料成本分别占产品成本的75.59%、79.70%、77.56%、78.91%。与此相应，2005年公司尼龙码装、塑钢码装、尼龙条装、金属条装、塑钢条装、拉头类产品平均销售价格分别比上年提高了4%、11.06%、19.01%、3.51%、20.32%和16.04%；2006年1—6月尼龙码装、尼龙条装、塑钢码装、金属码装、金属条装、拉头类产品平均销售价格分别比上年提高了9.93%、12.08%、11.34%、5.1%、20.46%和23.71%。如果上述原材料未来价格波动幅度增大，将对公司的经营造成较大影响。

二、技术风险

（一）技术失密风险：

在拉链行业的高端产品领域，追求技术进步并取得技术优势是赢得市场的利器，日本YKK公司因其独有的拉链制造技术及尖端拉链生产设备制造技术而占据了国际拉链市场的领袖地位，多年来，YKK公司利用各种手段严防其技术秘密外泄。

随着国内拉链行业的发展，部分竞争对手逐步向中、高端拉链市场开拓，对行业技术人才的争夺也将随之日趋激烈。虽然公司采取了措施稳定技术人员队伍，但是无法保证人才完全不流失，而人才的流失往往伴随着核心技术的失密，因此，本公司面临技术失密的风险。近年来，公司的核心技术人员保持稳定，技术队伍不断壮大，没有发生由于该类风险所造成的损失。

（二） 技术开发不足风险：

拉链制造的技术水平主要体现在专用拉链制造设备的研发上，作为国内拉链行业的龙头企业，公司目前的生产设备和技术均属于国内领先水平。在公司的主导产品中，尼龙拉链、塑钢拉链的技术水平已和国际上著名的拉链龙头企业——日本 YKK 公司接近。

在金属拉链等高端产品方面，本公司通过引进韩国设备生产金属拉链，并成功掌握了“精密金属拉链排咪优化技术”，自主研发改良了相关机器设备，具备生产精密金属拉链的能力，但是受企业规模及资金方面的限制，公司在产品质量、技术开发等方面仍然与 YKK 存在差距，因此公司存在着技术开发不足的风险。

三、 家族控制风险

本次股票发行前，福建浔兴集团有限公司持有本公司 5,700 万股股票，占总股本的 57%，是公司的控股股东，其实际控制人是以施能坑为代表的施氏家族；诚兴发展国际有限公司为本公司的第二大股东，持有本公司 40% 的股份，其实际控制人为王珍篆。集团公司和诚兴发展可能通过行使表决权等手段来影响公司生产经营和重大决策，从而损害中、小股东的利益。

四、 财务风险

（一） 偿债压力、债务结构不合理引致的风险

截止 2006 年 6 月 30 日，公司债务总额为 46,408.05 万元，其中短期债务 37,875.86 万元，长期债务 8,532.19 万元；资产负债率为 62.40% (母公司)，流动比率为 0.87，速动比率为 0.51。公司的资产负债率较高，流动比率和速动比率偏

低，存在一定的偿债压力尤其是短期偿债压力。同时，在公司现有债项中，流动负债为 37,875.86 万元，占债务总额的 82%，债务结构不尽合理。

（二） 汇率波动风险

公司产品出口销售占较大比重，未来募集资金投向中主要机器设备也拟采用进口设备，因此，汇率变动将对公司经营成果产生一定影响，若人民币升值，将对出口收入产生不利影响，但将降低设备进口成本；若人民币贬值，则产生相反的影响。以 2005 年经营数据为基础分析人民币汇率变动对经营成果（税前）的影响如下：

单位：万元

指 标	金 额	占当年 比例 (%)	人民币汇率变动对经营成果的影响	
			+1%	-1%
产品出口额	15,725	31.66%	-157	+157
原材料进口额	40	0.13%	+0.4	-0.4
进口设备折旧	753	46.83%	+8	-8
合 计	-	-	-148.6	+148.6

近年来人民币汇率持续上升，已对公司的出口销售及利润产生一定的影响。2003 年、2004 年、2005 年和 2006 年 1-6 月公司出口销售额分别为 14,180 万元、17,374 万元、15,725 万元和 8,020.46 万元，占当年总销售额的比例分别为 40.22%、40.85%、31.66%、28.46%，出口销售比例呈下降趋势；各期产生的汇兑损失分别为 14.64 万元、20.11 万元、60.27 万元、37.11 万元。

（三） 发行后净资产收益率下降引致的风险

2003 年、2004 年、2005 年和 2006 年上半年，公司全面摊薄净资产收益率分别为 16.86%、18.15%、16.52%和 11.52%。截至 2006 年 6 月 30 日，本公司的净资产为 19,241.62 万元。预计本次新股发行后，公司净资产将有较大增长，而本次募集资金新建项目产生效益需要一段时间，预计本次发行后，本公司净资产收益率（全面摊薄）与过去年度相比将出现较大幅度的下降。因此，本公司存在因净资产增长较大而引发的净资产收益率下降的相关风险。

五、市场竞争风险

拉链产品主要应用于服装、箱包、帐篷、体育用品等，近十年来伴随着上述行业的快速发展，拉链行业在我国也高速增长。目前全国具有一定规模的拉链生产企业有两千多家，主要集中在福建、广东、上海、浙江一带。

由于拉链产品工艺流程相对简单、行业进入门槛较低，造成近几年来拉链企业在中低档拉链产品的生产能力增长较快。根据中国拉链协会统计，年销售额不足亿元的中小型企业占全国拉链企业总数的 99%，且大部分企业无拉头生产能力，这些企业中绝大多数没有自己的品牌及技术研发部门，造成这些企业产品互相模仿，迅速同质化，从而形成恶性的价格竞争，产品利润率逐年下降，使得拉链产品低端市场呈现过度竞争和无序竞争的格局。公司目前产品主要是以中档为主，并生产部分以精密金属拉链为代表的高端产品。本次募集资金项目投产后，将巩固公司在中端产品市场的地位，并逐步扩大高端拉链产品的生产，未来主要定位在拉链中、高端市场。在中低端拉链市场的竞争中，本公司保持了较强的竞争力，从产品规模、品牌建设、定价能力而言是行业主导者及推动者之一，竞争优势明显。而在以精密金属拉链为代表的高端产品市场中行业主导者是以日本 YKK 为首的国外拉链品牌，在金属拉链领域 YKK 只生产精密金属拉链。与 YKK 相比，公司在高端市场的技术、研发水平以及产销规模方面存在较大差距，目前公司在高端市场所占的市场份额较小。本次发行募集资金投资项目实施后，公司在中、高端拉链市场的竞争力将得到很大的提升，并推动中国拉链制造水平的进一步提升，逐步实现中国由拉链制造大国向拉链制造强国的转变，这将有利于公司进一步规避中低端市场的过度竞争风险。

六、管理风险

本次发行后，公司净资产规模将出现大幅度增长。随着公司规模的迅速扩大，若公司缺乏明确的发展战略和产业布局，缺乏良好的经营能力和管理能力，将存在投资效果差、回报率低的风险。由于行业发展的需要及产业集中度的提高，本公司的组织管理结构也必须适应这种发展方向，如果不能适应将面临管理制约企业发展及决策失误的风险。

七、人力资源风险

（一） 引进管理人才、技术人才的风险

公司地处福建省晋江市深沪镇，由于服装制造及相关产业在当地相当密集，一般的管理、技术人员众多，不存在此类人力资源风险，但毕竟所处地理位置不是大中型城市，在吸引高层次管理、技术人才方面存在一定困难，公司上市后，对高素质技术人才和管理人才的需求将继续增加。此外，公司也面临市场竞争加剧引致的人力资源成本上升的问题，由此影响公司的管理绩效、研究开发能力和市场开拓能力，可能降低公司的市场竞争力。

（二） 生产工人不足的风险

公司属劳动密集型生产企业，近年来，随着公司生产规模的不断扩大，对生产工人的需求也不断增加，而本地工人供应不能满足生产需要，必须从其他地区招聘生产工人。本公司近三年来未出现生产工人不足的情况，但近年来因为国家“三农”政策的出台及内地经济的发展使得内地省份民工在沿海地区的打工人数呈下降趋势。随着公司的发展，对工人的需求将进一步增加，未来存在着生产工人不足、劳动力成本提高的风险。

八、募股资金投向风险

公司本次募集资金投向包括公司新建拉链生产线项目和对上海浔兴增资并建设拉链生产项目。上述项目已经经过充分的论证，项目的实施可以增强公司的竞争力，调整产品结构，提升产品档次、增强公司的盈利能力、保证公司的持续稳定发展。但是在项目建设中可能受到不确定因素的影响，实际建成后项目的经济效益、产品的市场接受程度、销售价格、生产成本等都有可能与公司的预测发生差异，有可能使实际的收益偏离估算值。另外，项目实施还存在着项目建设管理风险，如果建设周期延长，不能按时完工，可能造成项目建造成本较高，影响经济效益。

九、税收风险

目前外商投资企业在国内投资政策较内资企业优惠，可减免进口设备关税、增值税，同时享受所得税“两免三减半”的优惠政策。公司目前执行 27% 的所得税税率（含地方 3% 所得税）；公司子公司上海浔兴拉链制造有限公司自 2002 年起享受外商投资企业所得税“两免三减半”的优惠政策，2002 年、2003 年都处于免税期，2004 年至 2006 年执行 13.5% 的所得税税率。因此，存在所得税执行税率变化引致的净利润下降的风险。另外，公司产品执行出口退税政策，目前出口退税税率为 13%，2003 年、2004 年、2005 年、2006 年 1—6 月公司出口销售收入分别为 14,180 万元、17,374 万元、15,725 万元和 8,020 万元，如果出口退税税率下降，将对公司的净利润产生不利影响。

十、反倾销风险

公司主导产品拉链约有 30%—40% 出口，由于拉链属于劳动密集型产品，而国内劳动力成本较低，国内拉链企业具有一定的比较优势，我国也是世界上主要的拉链出口国。近年来中国经济发展迅速，出口不断增加，使得部分与中国具有相同竞争力产业的国家出于政治、经济利益考虑而对国内企业出口设置贸易壁垒，包括反倾销调查等。拉链作为我国的重要出口产品之一，也因此而存在着反倾销风险。由于欧盟对土耳其实行与欧盟同一关税，许多中国企业将土耳其视为顺利转口欧洲市场的通道，造成中国对土耳其长期巨额贸易顺差，在此背景下土耳其政府利用种种手段打压中国对其出口产品，2004 年土耳其外贸署就来自中国的拉链产品展开了反倾销调查。2005 年 3 月土耳其外贸署裁决对华拉链反倾销成立，对原产于中国的成品拉链征收每千克 3 美元的反倾销税，这将对公司未来在土耳其的出口产生不利影响。2005 年公司对其土耳其出口成品拉链 1,192 万元，比 2004 年的 2,254 万元减少了 1,062 万元，下降幅度达 47.12%，减少营业利润约 86 万元。由于公司产品在土耳其竞争力的提高和品牌形象的强化，同时通过出口产品结构的调整及公司加大市场开拓力度，2006 年 1—6 月公司对土耳其出口成品拉链有较大幅度回升，金额达 1,258 万元，已超过 2005 年全年的销售额。

十一、股市风险

股票市场瞬息万变，投资收益与风险共存。本次发行后，公司社会公众股将尽快在境内证券交易所上市交易。公司特别提醒投资者，必须正视股价波动及股市风险。

我国股票市场具有新兴场所具有的不完善、不成熟、股价波动剧烈的典型特征。因此，公司股价不仅取决于公司经营业绩和发展前景，而且受世界经济环境、国内政治形势、国内宏观经济政策、国民经济运行状况、证券市场供求、投资者心理预期等系统性风险因素的影响。

第四节 发行人基本情况

一、发行人简况

1、注册名称

中文名称：福建浔兴拉链科技股份有限公司

英文名称：FUJIAN SBS ZIPPER SCIENCE&TECHNOLOGY CO., LTD

2、法定代表人：施能坑

3、注册资本：10000 万元

4、变更设立日期：2003 年 4 月 17 日

5、住所：福建省晋江市深沪乌漏沟东工业区

6、邮政编码：362246

7、电 话：0595-88283788

8、传真：0595-88290008

9、互联网网址：www.sbszipper.com.cn

10、电子信箱：stock@sbszipper.com.cn

二、发行人改制重组

（一） 设立方式

本公司系经原中华人民共和国对外贸易经济合作部外经贸资二函[2002]1459 号文批准，由晋江市浔兴精密模具有限公司依法整体变更设立的外商投资股份有限公司，2003 年 4 月 17 日在福建省工商行政管理局领取了营业执照，注册号为企股闽总副字第 003958 号。

本公司主要从事拉链、模具、金属及塑料冲压铸件、拉链配件的生产。

（二） 发起人

序号	股东名称	股本额(万元)	占发行前总股本比例
1	福建浔兴集团有限公司	5,700	57%
2	诚兴发展国际有限公司	4,000	40%
3	晋江市斯必思商贸有限公司	100	1%
4	晋江市嘉鑫商贸有限公司	100	1%
5	晋江市新五环商贸有限公司	100	1%
	合 计	10,000	100%

上述发起人的具体情况可见本节之七“发起人、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”部分内容。

(三) 改制设立发行人之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

1、主要资产

本公司主要发起人为福建浔兴集团有限公司和诚兴发展国际有限公司，其所持有的股权均为本公司变更设立前受让持有。在 2003 年 4 月 17 日变更设立前，福建浔兴集团有限公司及诚兴发展国际有限公司主要资产状况如下：

(1) 福建浔兴集团有限公司

截止 2002 年 12 月 31 日，浔兴集团主要资产有流动资产 5,637 万元、长期投资 12,038 万元、房屋建筑物及办公设备 554 万元、无形资产和其他资产 132 万元。

(2) 诚兴发展国际有限公司

截止 2002 年 12 月 31 日，诚兴发展主要资产有流动资产 358 万元、长期投资 4,106 万元、固定资产 568 万元。

2、主要业务

福建浔兴集团有限公司的主要业务为体育用品、工艺美术品、纸制品、酒、副食品、建材、百货、五金交电、日杂用品批发；对外投资。除本公司外其控股子公司还包括：晋江市思博箱包配件有限公司、晋江市浔兴商贸有限公司。上述公司的主要业务详见本节“七（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业”。

诚兴发展国际有限公司的主要业务为实业投资。

(四) 发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

经原中华人民共和国对外贸易经济合作部外经贸资二函[2002]1459号文批准，晋江市浔兴精密模具有限公司整体变更设立福建浔兴拉链科技股份有限公司，原有限公司的全体股东为股份公司的发起人，以公司截止2002年6月30日经福建华兴有限责任会计师事务所审计的净资产10,000万元按1:1的比例折为股份有限公司之股本，各发起人按原出资比例持有股份公司相应股份。

1、主要资产

根据闽华兴所（2002）审字F-137号审计报告，发行人成立时拥有的主要资产如下：

资产类别	金额（万元）
流动资产	17,998.20
其中：存货	5,655.86
固定资产	12,687.30
其中：房屋建筑物	1,646.46
机器设备	10,245.24
无形资产及其他资产	509.31

2、主要业务

发行人的经营范围为：生产各种精密模具、金属、塑料冲压铸件、拉链、织带（出口不含配额许可证管理品种）。

(五) 在发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

1、主要资产

主要发起人的主要资产在发行人成立之后没有变化。

2、主要业务

主要发起人的主要业务在发行人成立之后没有变化。

(六) 改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

发行人业务流程是原企业业务流程的延续和完善。改制前原企业的业务流程与改制后发行人的业务流程没有本质变化，改制后根据企业的发展需要增加制订并完善了一系列的生产、销售制度，使得业务体系更加健全。具体的业务流程参见第五节“业务与技术”相关内容。

(七) 发行人成立以来在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人成立以来在生产经营方面与主要发起人及其实际控制人、控股子公司主要在商标转让、受让房产、生产经营、综合服务方面存在关联关系，其关联关系和演变情况如下：

1、受让商标

2003年8月20日本公司与福建浔兴集团有限公司签订《注册商标转让协议》，福建浔兴集团有限公司将其拥有的注册商标 SBS、VOE 商标所有权无偿转让给本公司所有，商标注册号分别为：638797、1580861、1580863、835558。

该交易完成后，不存在新的此类关联交易。

2、受让专利使用权

2003年8月20日本公司与福建浔兴集团有限公司签订《专利权转让协议》，福建浔兴集团有限公司将其拥有的拉链产品及其设备、方法专利使用权全部无偿转让给本公司所有。

该交易完成后，此类关联交易不会产生。

3、受让土地使用权和房产

2003年发行人成立后，发行人与主要发起人的控制人控制的关联企业晋江市思贝拉链制造有限公司、晋江市深沪光华五金制品厂签订了土地使用权及房产的受让协议，详细交易情况见第六节“同业竞争与关联交易”。

上述两家企业均于2003年10月注销，该关联关系终止。

4、销售产品、采购设备

发行人成立后于 2003 年度、2004 年度、2005 年度和 2006 年 1-6 月向关联企业晋江市思博箱包配件有限公司、浔兴拉链（香港）有限公司销售产品、采购产品和设备。销售价格均采用向非关联方销售的市场价格，其有关交易明细资料详见第六节“同业竞争与关联交易”。

在保证交易双方利益公平的前提下，经过合法的决策程序，该类交易将持续存在，但预计未来并不会对公司经营产生重大影响。

5、租赁

发行人 2004 年、2005 年、2006 年向福建浔兴集团有限公司收取办公楼租金每年 32,994.00 元；同期向福建浔兴集团有限公司支付员工宿舍租金每年 55,893.84 元。

6、担保

截止 2006 年 6 月 30 日，福建浔兴集团有限公司及施能坑等五位自然人为本公司贷款及开具银行承兑汇票 21,900 万元提供连带责任担保。（详细内容参见第十四节“其他重要事项”部分）

（八） 发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人为有限责任公司变更设立，原有限责任公司所属资产自然为发行人所有，并已经办理合法变更手续。2003 年 3 月 24 日，福建华兴有限责任会计师事务所出具了闽华兴所(2003)验字 F-002 号《验资报告》，对变更设立时的发起人出资情况进行了验证。股份公司于 2003 年 4 月 17 日在福建省工商行政管理局办理了注册登记，企业法人营业执照注册号为企股闽总副字第 003958 号，外商投资企业批准证书号为商外资资审 A 字[2002]0112 号。

（九） 发行人“五分开”情况及独立性

公司由有限责任公司整体变更设立，在业务、资产、人员、机构和财务方面独立完整。

1、业务独立：

本公司主营产品为 SBS 牌金属、尼龙、塑钢三大系列的各种码装和成品拉链，各种规格型号的拉头及拉链配件。公司具有完整的业务体系和直接面向市场

独立经营的能力。

(1) 公司主要业务产品独立，不依赖于股东及其关联方

本公司主营业务突出，有稳定的收入来源，已形成核心竞争力，控股股东及其他股东与本公司不存在任何同业竞争，也没有采取垄断业务渠道等方法干预公司业务经营。

(2) 公司研发独立，具有独立的研发能力，不依赖于股东及其关联方。

本公司一贯注重科技创新及研发投入，公司研发中心由博士后、高级工程师、专业技术人员等组成。

(3) 公司主要业务产品品牌独立，并拥有进出口业务经营权，不依赖于股东及其关联方。

公司的产品主要使用公司所拥有的 SBS 商标。本公司为中外合资股份有限公司，根据国家有关法律法规，拥有进出口经营权。

(4) 公司有独立的采购部门，有完整的采购管理程序规定。在供应方面不存在对任何公司股东及其他关联方的依赖。公司拥有生产所需的场地，有生产所需的全套设备和完整的生产管理制度。

2、资产完整：

公司资产完整，对其财产具有完整的所有权，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。现有资产不存在被控股股东、其他股东、公司高管人员及其关联人员占用的情况。

发起人投入公司的资产独立完整、权属清晰。其非货币性资产出资，已办理产权变更手续，资产范围界定明确。公司对该部分资产独立登记、建账、核算、管理。控股股东及其关联人未占用、支配该资产或干预公司对该资产的经营管理。

3、机构独立：

公司已经建立健全了内部经营管理机构，独立行使管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未有机构混同的情形。公司自主设置内部机构，不受控股股东及其他单位或个人的干预。控股公司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；本公司的生产经营活动不受任何其他企业、个人

的干预。

4、人员独立：

本公司的董事、监事和高管人员严格按照《中华人民共和国公司法》和公司章程的有关规定产生，公司的人事及工资管理与控股股东完全分离。本公司还制订了严格的人事管理制度，人员管理做到了制度化。公司的总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书和技术负责人均属专职，没有在股东单位或其他关联单位任除董事外的执行职务，且均在公司领薪，未在其他公司领取薪酬。本公司独立聘用员工和高级管理人员，公司在册员工均和公司签订了《劳动合同书》。

5、财务独立：

公司设有独立的财务部门、独立的财务核算体系和独立的财务管理制度。财务人员无兼职情况。

公司在农行深沪分理处独立开设银行基本账户，银行账号为13-531501040002078。公司依法在福建省晋江市国家税务局和晋江市地方税务局办理了税务登记，税务登记证分别为：国税泉晋字 350582611534757，地税晋江地税字 350582611534757，依法独立纳税。

发行人的资金使用由董事会或经营管理机构依董事会授权作出决策，各股东及其他关联方不存在违规占用发行人资金、资产和其他资源的情况。发行人不存在为各股东、实际控制人及其控股的公司、其他关联方提供担保，或将以发行人名义所取得的借款、授信额度转借予前述法人或个人使用的情形。

综上所述，公司具有独立的业务体系及面向市场自主经营的能力。

7、发行人律师的对公司独立运营情况的核查意见：

发行人律师认为：“发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，其资产完整，人员、财务、机构、业务独立，在独立性方面未有其他严重缺陷，具有中国法律、法规和规范性文件规定的申请首次公开发行内资股普通股股票并上市的独立性条件”。

三、历次股本形成及其变化和重大资产重组情况

1、1992年2月，有限公司设立：

本公司的前身为晋江县浔兴精密模具有限公司（因晋江县于1994年12月撤

县建市，公司名称变更为晋江市浔兴精密模具有限公司)。

晋江县浔兴精密模具有限公司成立于 1992 年 2 月 17 日，系经晋江县人民政府晋政(92)外字第 041 号文及福建省人民政府外经贸闽府字〔1992〕053 号批准证书批准而成立的合资企业，由晋江县深沪光华五金制品厂和台湾集宁模具有限公司共同投资设立，公司注册资本为 700 万元人民币。1992 年 10 月 9 日，福建省泉州市晋江会计师事务所出具晋会所外验字(92)第 123 号《验资报告》。股权结构如下：

股东名称	应出资额 (万元)	占总股本比 例	实际到位资金 (万元)	占总股本比 例
福建省晋江县深沪光华五金制品厂（因晋江县于 1994 年 12 月撤县建市，公司名称变更为福建省晋江市深沪光华五金制品厂）	210	30%	210	30%
台湾集宁模具有限公司	490	70%	450.11	64.30%
合 计	700	100%	660.11	94.30%

在本次验资中，外方台湾集宁模具有限公司出资未及时到位，尚欠出资款 398,913.55 元。

出资情况具体如下表：

出资方	出资方式	金额（元）	合计(元)
福建省晋江县深沪光华五金制品厂	机器设备	1,040,054.00	
	现金	1,033,703.63	
	垫付开办费	26,242.37	
	合计		2,100,000.00
台湾集宁模具有限公司	机器设备	2,296,232.00	
	机器设备订金	1,775,000.00	
	低值易耗品	412,712.21	
	原材料	17,142.24	
	合计：		4,501,086.45

出资双方所投入机器设备均为拉链及拉链配件生产用机器设备。

2、1997 年，增资至人民币 2,500 万元：

经晋江市对外经济贸易委员会于1997年11月签发的晋外经〔1997〕604号文批准，公司股东按原出资比例增资人民币1,800万元，变更后的注册资本为人民币2,500万元。1998年9月25日，晋江会计师事务所出具晋会所外验字[98]第2066号《验资报告》，验证公司的注册资本全部到位。增资后的股权结构如下表：

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
1	福建省晋江市深沪光华五金制品厂	750	30%
2	台湾集宁模具有限公司	1,750	70%
	合 计	2,500	100%

在本次验资中，外方台湾集宁模具有限公司补足了前次出资欠款。北京市国枫律师事务所认为：“精密模具设立时外方股东部分出资未按时足额到位问题，属于公司设立中的不规范行为，该未到位出资已经由精密模具外方股东台湾集宁于1998年增资时补足并经验资机构验证。自该行为得到纠正后，发行人已规范运营三年以上，对发行人此次发行不构成实质性障碍。”

此次增资出资情况具体如下表：

出资方	出资方式		金额（元）	合计（元）
福建省晋江市深沪光华五金制品厂	92年投入资产		2,100,000.00	
	本 次 出 资	厂房	3,384,507.00	
		土地使用权	2,024,310.00	
		其他应付款	-8,817.00	
	合计			7,500,000.00
台湾集宁模具有限公司	92年投入资产		4,501,086.45	
	本 次 出 资	机器设备	14,611,608.00	
		其他应付款	-1,612,694.45	
	合计			17,500,000.00

福建省晋江市深沪光华五金制品厂新增投入厂房为用于拉链及拉链配件生产厂房。台湾集宁模具有限公司新增投入机器设备均为拉链及拉链配件生产设备。

3、1998年，增资至人民币5,000万元：

经晋江市对外经济贸易委员会于 1998 年 12 月签发的晋外经[1998]430 号文批准,公司股东按原出资比例增资人民币 2,500 万元,变更后的注册资本为人民币 5,000 万元。本次增资存在未及时到位问题,属于公司存续过程中的不规范行为,该出资已于 2001 年 6 月足额缴付并经验资机构验证。2001 年 6 月 11 日,晋江德诚有限责任会计师事务所出具晋会所 NY 字[2001]第 212 号《验资报告》,验证了公司增资后的注册资本。增资后公司的股权结构如下:

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
1	福建省晋江市深沪光华五金制品厂	1,500	30%
2	台湾集宁模具有限公司	3,500	70%
	合 计	5,000	100%

此次增资情况具体如下表:

出资方	出资方式	金额(元)	合计(元)	
福建省晋江市深沪光华五金制品厂	92 年投入资产	2,100,000.00		
	97 年增资投入资产	5,400,000.00		
	本 次 出 资	机器设备	7,509,785.00	
		其他应付款	-9,785.00	
	合计		15,000,000.00	
台湾集宁模具有限公司	92 年投入资产	4,501,086.45		
	97 年增资投入资产	14,611,608.00		
	本 次 出 资	机器设备	15,909,887.20	
		其他应付款	-22,581.65	
	合计		35,000,000.00	

本次增资福建省晋江市深沪光华五金制品厂及台湾集宁模具有限公司增资出资的机器设备均为拉链及拉链配件制造用机器设备。

发行人律师认为:“精密模具第二次增资时出资存在未及时到位问题,属于公司存续过程中的不规范行为,该出资已于 2001 年 6 月足额缴付并经验资机构验证。自该行为得到纠正后,发行人已规范运营三年以上,对发行人此次发行上市不构成实质性障碍”。

综上所述,海通证券和发行人律师已对上述历次设立及增资出资进行核实。

海通证券认为：“根据发行人提供的材料及说明，并经合理查验，本公司认为截止 2001 年 6 月 11 日，发行人设立及 1997、1998 年两次增资各方出资真实、并已全部到位。”

发行人律师认为：“发行人前身的设立和历次增资，均经原审批机关及相关机构批准，办理了股本变更登记手续，历次增资均完成法定验资程序。虽然存在不规范的情形，但已经及时纠正，并履行了必要的法律手续。”

精密模具在设立、增资时出资未及时到位问题属于不规范行为；但自该等行为得到纠正后，发行人已规范运营三年以上。因此本所律师认为，对发行人此次发行上市不构成实质性障碍。”

4、2001 年，吸收合并晋江市浔兴金属压铸有限公司：

经晋江市对外经济贸易委员会 2001 年 10 月 29 日晋外经[2001]415 号文批准，晋江市浔兴精密模具有限公司依法吸收合并晋江市浔兴金属压铸有限公司，合并后公司名称、性质与经营范围均不变。吸收合并后的注册资本为人民币 8,800 万元。2001 年 12 月 25 日，泉州众和有限责任会计师事务所出具泉州众和验字[2001]第 510 号《验资报告》，验证公司的注册资本全部到位。泉州市工商行政管理局为公司换发了注册号为工商企合闽泉字第 00133 号的营业执照。合并后的公司股权结构如下：

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
1	福建省晋江市深沪光华五金制品厂	1,500	17.05%
2	台湾集宁模具有限公司	3,500	39.77%
3	福建省晋江市深沪华联拉链厂	1,710	19.43%
4	浔兴拉链(香港)有限公司	2,090	23.75%
	合 计	8,800	100%

晋江市浔兴精密模具有限公司的股东之一福建省晋江市深沪光华五金制品厂和晋江市浔兴金属压铸有限公司的股东之一福建省晋江市深沪华联拉链厂均为以施能坑为代表的施氏家族所控制企业；晋江市浔兴金属压铸有限公司的经营 范围是生产拉链、五金压铸件，与晋江市浔兴精密模具有限公司的主营业务相关。根据合并前的报表，晋江市浔兴金属压铸有限公司 2001 年 1-11 月的主营业务收入为销售拉链及配件 6,584 万元。

本次吸收合并避免了未来可能发生的同业竞争；由于两家公司在部分产品上

互为客户，本次合并也避免了未来可能发生的关联交易；通过本次合并，实现资源整合，有利于公司形成完整的拉链生产体系，有利于规模优势及资产效益的发挥，有利于公司在拉链行业做大做强。

根据双方签订的协议，精密模具以承担债务的形式承接原属于金属压铸的全部资产，主要包括机器设备 2,036.39 万元，现金 402.41 万元，土地厂房折价 1,361.2 万元。合并后公司名称、性质均不变，主营业务没有发生变化。经营范围仍然是：生产各种精密模具、金属及塑料冲压铸件、拉链、织带。

晋江市浔兴金属压铸有限公司历史沿革情况如下：

晋江市浔兴金属压铸有限公司成立于 1990 年 9 月，系经晋江县人民政府晋政(90)外字第 244 号文批准成立的合资企业，由晋江市深沪华联拉链厂和香港华兴贸易公司共同投资设立，公司注册资本为人民币 100 万元。1991 年 5 月 10 日，晋江县审计事务所出具（91）晋审所验字第 031 号《验证实收资本报告书》，具体情况如下：

股东名称	应出资额 (万元)	占总股本比例	实际到位资金 (万元)	占总股本比例
福建省晋江县深沪华联拉链厂	45	45%	48.01	48.01%
香港华兴贸易公司	55	55%	43.18	43.18%
合计	100	100%	91.19	91.19%

在本次验资中，外方香港华兴贸易公司出资未及时到位，尚欠出资款 118,173.70 元。

1991 年 4 月，经晋江县人民政府晋政（91）外字第 151 号文批准，注册资本增加到人民币 350 万元。1992 年 3 月 31 日，晋江县审计事务所出具（92）晋审所验字第 028 号《验证实收资本报告书》，验证公司的注册资本全部到位。增资后的金属压铸股权结构如下：

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
1	福建省晋江县深沪华联拉链厂	157.50	45%
2	香港华兴贸易公司	192.50	55%
	合计	350.00	100%

在本次验资中，外方香港华兴贸易公司补足了前次出资欠款。

1992年5月,经晋江县人民政府晋政〔1992〕外214号文批准,公司股东按原出资比例增资900万元人民币,变更后的注册资本为人民币1,250万元。1992年11月,晋江会计师事务所出具晋会所验字(92)第132号《验资报告书》,验证公司的注册资本全部到位。变更后金属压铸的股权结构如下:

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
1	福建省晋江县深沪华联拉链厂	562.50	45%
2	香港华兴贸易公司	687.50	55%
	合 计	1250.00	100%

1994年3月,经晋江市深沪镇人民政府晋深政〔1994〕外006号文批准,公司股东按原出资比例增资550万元人民币,变更后的注册资本为人民币1,800万元。1998年8月,晋江会计师事务所出具晋会所验字(98)第2064号《验资报告书》,验证公司的注册资本全部到位。增资后的金属压铸股权结构如下:

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
1	福建省晋江市深沪华联拉链厂(因晋江县于1994年12月撤县建市,公司名称变更为福建省晋江市深沪华联拉链厂)	810	45%
2	香港华兴贸易公司	990	55%
	合 计	1800	100%

1998年12月,经晋江市对外经济贸易委员会批准,香港华兴贸易公司将其持有的晋江市浔兴金属压铸有限公司55%股权全部转让给浔兴拉链(香港)有限公司。股权转让后的金属压铸股权结构如下:

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
1	福建省晋江市深沪华联拉链厂	810	45%
2	浔兴拉链(香港)有限公司	990	55%
	合 计	1800	100%

2000年8月,经晋江市对外经济贸易委员会批准,公司股东按原出资比例增资人民币2,000万元,变更后的注册资本为人民币3,800万元。2001年10月,晋江德诚有限责任会计师事务所出具了晋会所外Y字(2001)第350号《验资报告书》,验证公司注册资本全部到位。增资后的金属压铸股权结构如下:

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
----	------	---------	--------

1	福建省晋江市深沪华联拉链厂	1710	45%
2	浔兴拉链（香港）有限公司	2090	55%
	合 计	3800	100%

5、2001年11月，股权转让：

经晋江市对外经济贸易委员会2001年11月29日晋外经[2001]470号文批准，台湾集宁模具有限公司将其持有的39.77%的精密模具股权转让给诚兴发展国际有限公司；浔兴拉链（香港）有限公司将其持有的23.75%的精密模具股权分别转让给福建浔兴集团公司（23.52%）和诚兴发展国际有限公司（0.23%）；福建省晋江市深沪光华五金制品厂将其持有的17.05%的精密模具股权转让给福建浔兴集团公司；福建省晋江市深沪华联拉链厂将其持有的19.43%的精密模具股权分别转让给福建浔兴集团公司（16.43%）、晋江市斯必思商贸有限公司（1%）、晋江市嘉鑫商贸有限公司（1%）和晋江市新五环商贸有限公司（1%）。股权转让后福建省晋江市深沪光华五金制品厂、福建省晋江市深沪华联拉链厂、台湾集宁模具有限公司、浔兴拉链（香港）有限公司不再持有公司的股权。此次股权转让完成后，公司注册资本仍为人民币8,800万元，转让后的公司股权结构如下：

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
1	福建浔兴集团公司	5,015.76	57%
2	诚兴发展国际有限公司	3,520.24	40%
3	晋江市斯必思商贸有限公司	88	1%
4	晋江市嘉鑫商贸有限公司	88	1%
5	晋江市新五环商贸有限公司	88	1%
	合 计	8,800	100%

本次股权转让的主要原因是：公司原股东台湾集宁模具有限公司主营业务为模具的开发及制造，作为战略投资者持有本公司股权，因其在国内已另行投资开拓模具经营业务，与公司在经营上存在利益冲突。因此经股东协商，台湾集宁模具有限公司将持有的公司股权转让给诚兴发展国际有限公司。同时，为了避免同业竞争，福建省晋江市深沪光华五金制品厂、福建省晋江市深沪华联拉链厂（实际控制人均是施能坑为代表的施氏家族，福建浔兴集团公司的实际控制人也是施氏家族）将持有的公司股权分别转让给福建浔兴集团公司。转让完成后，福建省

晋江市深沪光华五金制品厂与福建省晋江市深沪华联拉链厂分别在 2003 年 10 月办理了企业注销手续。台湾集宁模具有限公司、浔兴拉链（香港）有限公司与福建浔兴集团公司及施氏家族无任何关联关系。

发行人原外方股东基本情况和经营业务情况如下：

台湾集宁模具有限公司成立于 1986 年，注册资本额 500 万新台币，注册地址为台湾桃园县梅镇新江路 179 巷 1 弄 36 号。经营范围：各种铸模、冲压模、拉链头、电子汽车零件产品制造加工买卖业务；各种拉链制造加工买卖业务；前项有关产品之进出口业务；前项有关产品之经营及投资。

浔兴拉链(香港)有限公司成立于 1998 年；注册资本为港币 100 万元；注册地址为 FLAT/RM1 6/F, NO9 CHONG YIP STREET, KWUN TONG KL, 中国香港；公司股权结构：王鹏程持有其 95%的权益，杨学红持有其 5%的权益，本公司第二大股东的实际控制人王珍篆与王鹏程为叔侄关系，因此香港浔兴与本公司为关联方；香港浔兴的业务性质为一般贸易，主营 SBS 品牌拉链在香港地区的销售。

福建省晋江市深沪光华五金制品厂的股东为施能坑、施能建、施能辉、施国伟、施加谋和施明取；福建省晋江市深沪华联拉链厂的股东为施能建、施能辉、施荣振、施加谋、郑景秋和施明取。上述两家公司的主营业务均为拉链及其配件的制造。晋江市深沪华联拉链厂与拉链生产相关的机器设备等资产在金属压铸的历次增资中逐步投入到金属压铸，剩余资产在注销时予以清算后为其原股东所有；晋江市深沪光华五金制品厂与拉链生产相关的机器设备等资产在精密模具历次增资中作为增资逐步投入，注销前其土地及厂房转让给了发行人，剩余资产在注销时予以清算后为其原股东所有。

本次股权转让使公司的原股东从 4 个变更为 5 个，满足《公司法》关于股份公司发起人设立的条件。同时根据公司的经营需要，对股东进行调整，有效避免了未来可能发生的同业竞争，使公司股权结构更加合理。本次股权转让后公司的主营业务、经营范围未发生变更；公司的管理层，包括总经理、副总经理、财务负责人及主要技术人员等中高级管理人员均未发生变更。本次转让前，公司的第一大股东为台湾集宁模具有限公司，持有公司 39.77%股份，但其身份为公司战略投资者，没有具体参与公司经营及管理。公司的具体经营管理始终由施氏家族

掌握，其间接持有公司的股份为 36.48%。股权转让后，台湾集宁模具有限公司退出公司，诚兴发展国际有限公司作为新的投资方持有公司 40% 的股份，没有具体参与公司经营及管理。公司实际控制人仍为施氏家族，其通过福建浔兴集团公司持有公司 57% 股份。

该次股权转让的各转让方与受让方根据公司的注册资本并考虑其他相关因素，决定以公司的注册资本和所转让股权比例为定价依据确定转让价格。具体转让金额分别为：

台湾集宁模具有限公司将其持有的 39.77% 股权转让给诚兴发展国际有限公司，转让款为 3500 万元人民币；

浔兴拉链（香港）有限公司将其持有的 23.52% 股权转让给福建浔兴集团公司，转让款为 2069.76 万元人民币；

浔兴拉链（香港）有限公司将其持有的 0.23% 股权转让给诚兴发展国际有限公司，转让款为 20.24 万元人民币；

福建省晋江市深沪光华五金制品厂将其持有的 17.05% 股权转让给福建浔兴集团公司，转让款为 1500 万元人民币；

福建省晋江市深沪华联拉链厂将其持有的 16.43% 股权转让给福建浔兴集团公司，转让款为 1446 万元人民币；

福建省晋江市深沪华联拉链厂将其持有的 1% 股权转让给晋江市斯必思商贸有限公司，转让款为 88 万元人民币；

福建省晋江市深沪华联拉链厂将其持有的 1% 股权转让给晋江市嘉鑫商贸有限公司，转让款为 88 万元人民币；

福建省晋江市深沪华联拉链厂将其持有的 1% 股权转让给晋江市新五环商贸有限公司，转让款为 88 万元人民币。

依据转让协议，上述新老股东已于协议生效之日起 90 天内各自支付完毕全部转让价款。

6、2003 年，变更设立股份有限公司：

经原中华人民共和国对外贸易经济合作部外经贸资二函[2002]1459 号文批准，晋江市浔兴精密模具有限公司整体变更设立福建浔兴拉链科技股份有限公司，原有限公司的全体股东为股份公司的发起人，以公司截止 2002 年 6 月 30 日经福建华兴有限责任会计师事务所审计的净资产 10,000 万元按 1:1 的比例折为股份

有限公司之股本，各发起人按原出资比例持有股份公司相应股份。

2003年3月24日，福建华兴有限责任会计师事务所出具了闽华兴所(2003)验字F-002号《验资报告》，对变更设立时的发起人出资情况进行了验证。股份公司于2003年4月17日在福建省工商行政管理局办理了注册登记，企业法人营业执照注册号为企股闽总副字第003958号，外商投资企业批准证书号为商外资资审A字[2002]0112号。股份公司设立后的股权结构如下：

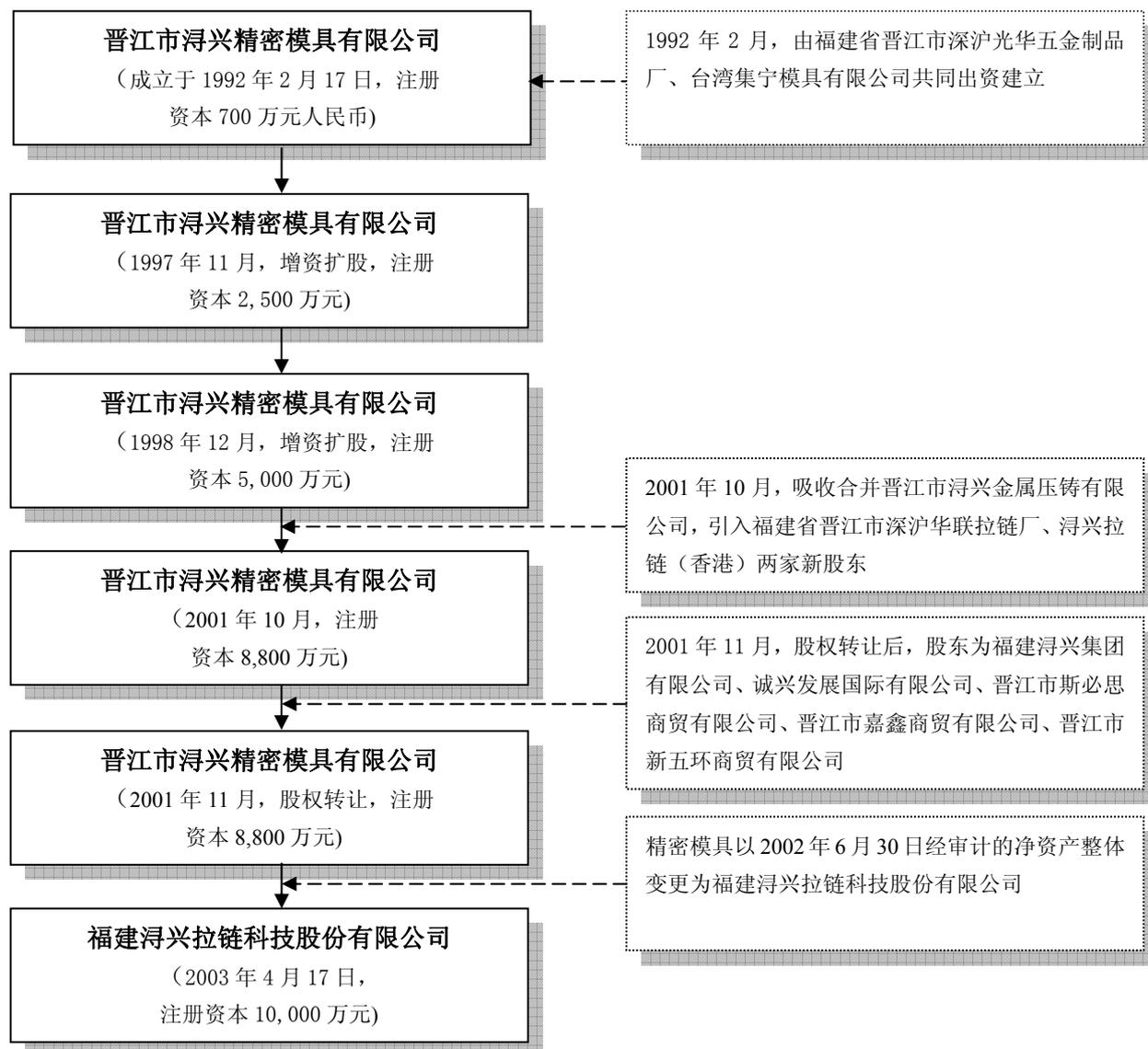
序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
1	福建浔兴集团有限公司	5,700	57%
2	诚兴发展国际有限公司	4,000	40%
3	晋江市斯必思商贸有限公司	100	1%
4	晋江市嘉鑫商贸有限公司	100	1%
5	晋江市新五环商贸有限公司	100	1%
	合计	10,000	100%

注：2003年1月16日，经晋江市工商局同意，福建浔兴集团公司更名为福建浔兴集团有限公司。

发行人自股份公司设立至本招股说明书签署日，注册资本和股本结构未发生任何变化。

发行人自股份公司设立至本招股说明书签署日，未发生重大资产重组行为。

公司历史沿革详情如下图所示：



四、发行人历次验资情况

发行人及其前身精密模具的历次验资情况如下:

(1) 1992年10月9日, 福建省泉州市晋江会计师事务所受晋江县浔兴精密模具有限公司委托出具晋会所外验字(92)第123号《验资报告》验证其实收资本情况。其中, 中方股东福建省晋江县深沪光华五金制品厂认缴注册资本210万元人民币全部到位; 外方股东台湾集宁模具有限公司实缴资本4,501,086.45元人民币。

(2) 1998年9月25日, 晋江会计师事务所受晋江市浔兴精密模具有限公司委托, 对合资经营双方福建省晋江市深沪光华五金制品厂及台湾集宁模具有限

公司缴付的实收资本 2,500 万元人民币进行验证并出具了晋会所外验字[98]第 2066 号《验资报告》。

(3) 2001 年 6 月 11 日, 晋江德诚有限责任会计师事务所受晋江市浔兴精密模具有限公司委托, 对合资经营双方福建省晋江市深沪光华五金制品厂及台湾集宁模具有限公司缴付的实收资本 5,000 万元人民币进行验证并出具了晋会所 NY 字(2001)第 212 号《验资报告》。

(4) 2001 年 12 月 25 日, 泉州众和有限责任会计师事务所对晋江市浔兴精密模具有限公司吸收合并晋江市浔兴金属压铸有限公司后的实收资本 8,800 万元人民币进行验证, 并出具泉州众和验字[2001]第 510 号《验资报告》。

(5) 2003 年 3 月 24 日, 福建华兴有限责任会计师事务所对福建浔兴拉链科技股份有限公司截止 2002 年 6 月 30 日止的注册资本实收情况进行了审验, 并出具了闽华兴所(2003)验字 F-002 号《验资报告》, 验证公司注册资本 10,000 万元全部到位。

五、发起人和发行人组织结构

(一) 发起人、持股 5% 以上股份的主要股东、实际控制人及其控制的企业组织结构情况

发起人、持股 5% 以上股份的主要股东、实际控制人及其控制的企业组织结构情况详见第六节“同业竞争与关联交易”之二图示。

(二) 发行人的企业组织结构情况

股东大会为本公司的权力机构, 董事会是股东大会的执行机构, 对股东大会负责。本公司实行董事会领导下的总裁负责制。本公司监事会为股东大会领导下的公司监督机构。本公司现有 1 家控股子公司。

本公司主要业务及职能部门包括:

1、生产系统:

模具、压铸、塑钢、尼龙、金属、成品及漂电本部等生产部门分别负责公司模具、拉头以及塑钢、尼龙、金属三类码装、条装产品的生产;

采购部负责公司生产经营物资的市场分析、预测、研究、采购和仓储管理，做好公司采购物资分类、采购计划及审批把关工作；

技术部门负责车间生产的日常技术改造及技术支持工作；

品管本部负责公司产品质量标准的制度完善，产品制造过程的品质监督及产品的最终检验，并负责 ISO9001 质量体系及 ISO14001 环保体系的持续有效运行；

生管部负责生产计划和组织协调工作。

2、营销系统：

销售部和国业部分别负责公司国内市场和国际市场的销售与服务业务；组织实施合同审核、客户管理、电子商务、客户来料及产成品的仓储管理、货物运输等工作，做好营销策略的研究与制订，加强营销队伍建设，完善营销网络，拓宽销售渠道，组织和实施贸易洽谈会、订货会、展销会；

市场部负责市场调研、市场开发、品牌宣传和推广工作。

3、研发中心：

负责公司新产品、新技术、新工艺、新材料的试验、研究。

设备部主要负责拉链生产设备的自主研发任务；

信息部负责公司信息技术的开发、引进和利用，以及公司计算机及其网络的管理和维护工作。

4、财务本部：

负责制定公司财务、会计及相关内控制度的建立与实施工作，做好资产、负债、收入、费用、利润的核算、管理与分析，编制公司年度财务计划和公司财务报告及相关财务报表，合理筹措和安排各项资金运作，处理好公司与银行、税务、会计师事务所等有关部门的业务联系，以及公司对外担保、财产的投保与索赔等业务工作。

5、人力行政系统：

下辖人力资源部、行政部和外事部。人力资源部负责公司人力资源的开发和利用，组织做好人事、劳资、福利、培训、定员、定岗、定编、人才的培养、招聘和考核等方面政策的制定与实施工作；行政部负责公司行政事务的管理与协调、公文管理、会务筹办、来宾接待和参观的组织安排、综合档案管理、协助党、

工、团等组织开展各项活动；外事部负责公司有关对外联络事务的处理，协调公司各方面公共关系，树立企业良好社会形象。

6、证券事务部：

负责公司资本运作的策划与研究、证券研究、投资者咨询服务、对外投资项目的可行性研究及相关分析论证、公司有偿证券的投资与管理、信息披露、分红配股方案的制定、股权变更和管理、股东大会的筹备和组织等工作。

7、法律事务部：

负责公司各类合同文本的规范和管理、公司知识产权的申报、注册、权利维护等日常工作以及处理公司各类纠纷、诉讼等事宜。

8、审计部：

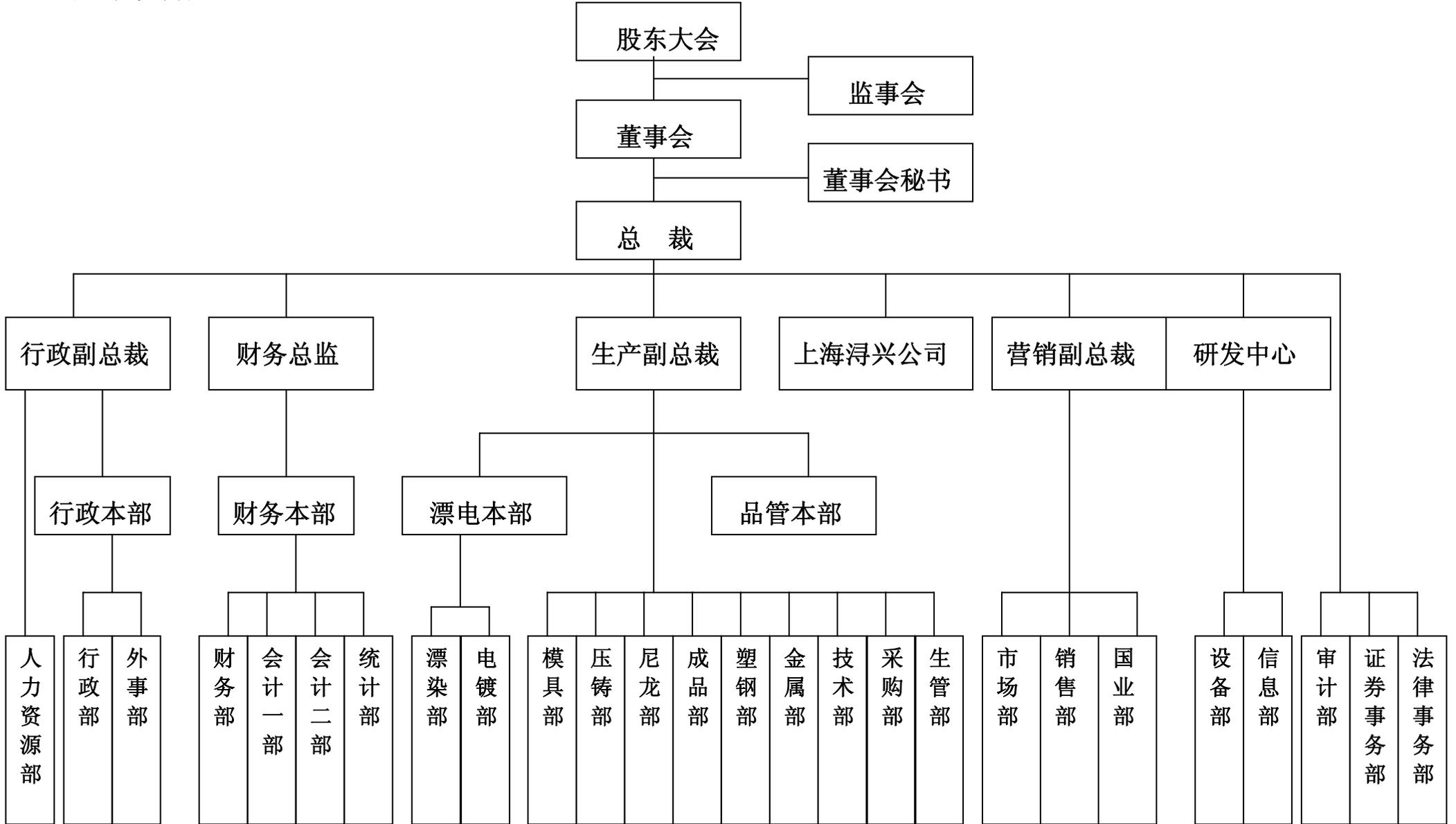
负责公司内部控制制度执行情况的审查，对公司财务状况经营成果及现金流量情况进行合理评价。

9、控股子公司：

上海浔兴拉链制造有限公司（基本情况详见本节“控股子公司情况”）

公司组织结构图如下：

公司组织机构图



六、发行人控股子公司、参股子公司情况

（一）控股子公司情况

上海浔兴拉链制造有限公司是由本公司绝对控股的中外合资有限责任公司，该公司的基本情况如下：

1、上海浔兴概况：

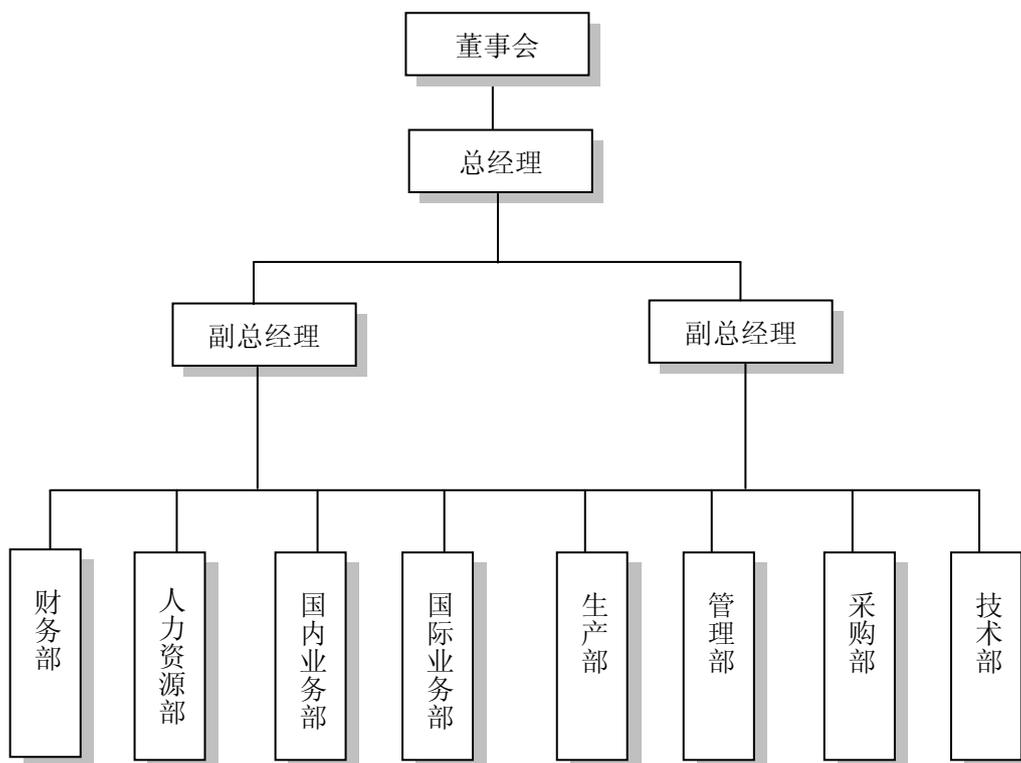
上海浔兴成立于 1999 年 2 月 10 日，系经上海市青浦县人民政府批复同意成立的中外合资有限责任公司。目前，该公司注册资本 6,000 万元人民币，法定代表人为施能辉，公司地址为上海青浦工业园区汇金路 1111 号。经营范围为生产各种拉链及系列产品、包装配件，销售公司自产产品。

本公司持有该公司 75%的股权，香港协诚持有该公司 25%股权。该公司无控股或参股其他企业。

该公司管理层为：施能辉任董事长，郑顺斌任总经理，许朝阳任财务负责人。

2、上海浔兴组织结构：

该公司的权力机构为董事会，内部组织结构如下图所示：



3、上海浔兴历史沿革情况：

上海浔兴成立于 1999 年 2 月 10 日，经青浦县人民政府青府贸（1999）23 号文批准，由福建浔兴集团公司、浔兴拉链（香港）有限公司共同出资创立的有限责任公司，原名上海青浦浔兴拉链有限公司。该公司注册资本 3,000 万元，其中浔兴集团出资 900 万元，占注册资本 30%；香港浔兴出资 2,100 万元，占注册资本 70%。

1999 年 6 月 3 日，上海长江会计师事务所有限公司出具沪长会字（99）第 475 号验资报告，验证合资经营双方已缴付第一期出资，其中福建浔兴集团出资 2,442,000 元，浔兴拉链（香港）有限公司出资 4,132,398.27 元。

1999 年 12 月 30 日，上海长江会计师事务所有限公司受上海青浦浔兴拉链有限公司委托出具沪长会师报字（99）第 718 号验资报告，验证合资经营双方已缴付第二期出资，其中福建浔兴集团出资 1,350,000 元，浔兴拉链（香港）有限公司出资 4,371,576 元。

2000 年 8 月 9 日，晋江德诚有限责任会计师事务所受上海青浦浔兴拉链有限公司委托出具晋会所外验字（2000）第 2048 号验资报告，验证合资经营双方已缴付第三期出资，其中福建浔兴集团出资 5,208,000 元，浔兴拉链（香港）有限公司出资 8,659,422.39 元。

2001 年 8 月 1 日，晋江德诚有限责任会计师事务所受上海青浦浔兴拉链有限公司委托出具晋会所外验字[2001]第 2041 号验资报告，验证浔兴拉链（香港）有限公司已缴付第四期出资 3,836,603.34 元。

截至 2001 年 8 月 1 日，该公司的股权结构为：

单位：万元

股东名称	出资额	权益比例
福建浔兴集团公司	900	30%
浔兴拉链（香港）有限公司	2,100	70%
合计：	3,000	100%

2001 年 12 月经上海市青浦区人民政府青府贸（2001）427 号文批准，晋江市浔兴精密模具有限公司收购浔兴集团、浔兴拉链（香港）有限公司持有的该公司 30%、21%，合计 51% 的股权。变更后，其股权结构为：

单位：万元

股东名称	出资额	权益比例
晋江市浔兴精密模具有限公司	1,530	51%
浔兴拉链（香港）有限公司	1,470	49%
合 计	3,000	100%

经上海市青浦区外经委以青外经委简批（2003）12 号文批复，上海青浦浔兴拉链有限公司更名为上海浔兴拉链制造有限公司，2003 年 11 月 20 日，该公司向上海市工商行政管理局领取了新的营业执照。

2003 年 12 月，经上海市青浦区人民政府青府贸[2003]535 号文《关于合资经营上海浔兴拉链制造有限公司股权转让和增资的批复》同意，浔兴拉链（香港）有限公司将其持有的上海浔兴 49%的股权转让给香港协诚，上海浔兴增资至人民币 6,000 万元。股权转让和增资后，该公司注册资本增加至 6,000 万元人民币；其中，本公司增加投资 2,970 万元人民币，所持股份变更为 75%，绝对控股该公司；香港协诚增加投资 30 万元人民币，所持股份变更为 25%。

2003 年 12 月 12 日，福建天联有限责任会计师事务所对上海浔兴拉链制造有限公司股权变更及新增注册资本第一期的实收情况进行了审验，并出具 CPA 天联验（2003）第 0137 号验资报告。其中，福建浔兴拉链科技股份有限公司缴付新增注册资本 2,970 万元人民币。

2004 年 2 月 18 日，上海永诚会计师事务所有限公司对上海浔兴拉链制造有限公司新增注册资本第二期的实收情况进行了审验，并出具永诚会验（2004）龙字第 031 号验资报告。其中，香港协诚受让浔兴拉链（香港）有限公司持有上海浔兴拉链制造有限公司 49%的权益，并缴付新增注册资本 30 万元人民币。

2004 年 2 月 25 日，该公司在上海市工商行政管理局办理了变更登记。该次增资及股权转让后，上海浔兴的股本及股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	权益比例
福建浔兴拉链科技股份有限公司	4,500	75%
香港协诚投资有限公司	1,500	25%
合 计	6,000	100%

4、上海浔兴资产权属情况：

(1) 房地产权

上海浔兴拥有位于上海市青浦工业园区汇金路 1111 号的土地和房产，土地面积 135,996 平方米，房屋建筑面积 47,642.01 平方米。已于 2005 年 6 月 16 日领取了上海市房屋及土地资源管理局核发的沪房地青字(2005)第 008756 号《房地产权证》，土地使用权类型为国有出让，用途为工业用地，使用期限至 2054 年 3 月 14 日。

(2) 商标

该公司自设立以来，没有注册商标。根据该公司与本公司于 2004 年 1 月 7 日签订的商标使用许可合同，并报国家工商行政管理局商标局和双方所在地的工商行政管理局备案。由本公司许可该公司在生产销售各种拉链及系列产品、包装配件中无偿使用“”和“”注册商标。

5、法人治理结构

该公司严格按照《公司法》、《中外合资经营企业法》及有关规定，设立董事会、总经理及有关经营管理机构，建立了健全的法人治理结构。根据《公司法》、《中外合资经营企业法》制定了《公司章程》，对董事会、总经理的权责作出了明确的规定，公司重大生产经营决策、投资决策及重要财务决策严格按照公司章程规定的程序与规则进行。

6、业务经营情况

该公司的主营业务是生产各种拉链及系列产品、包装配件，销售公司自产产品。其产品的生产能力、用途见本招股说明书第五节“业务与技术”。

7、财务状况

2003 年度、2004 年度、2005 年度和 2006 年 1-6 月，该公司分别实现主营业务收入 10,439 万元、15,800 万元、17,379 万元和 12,232 万元，分别实现净利润 558 万元、808 万元、939 万元和 1,247 万元。截至 2006 年 6 月 30 日，该公司总资产 26,672 万元，净资产 8,957 万元（上述财务数据已经福建华兴有限责任会计师事务所审计）。

（二）参股子公司

公司目前无参股子公司。

七、发起人、持有 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人

1、福建浔兴集团有限公司（持有本公司 57% 的股份）

（1）、简要情况

成立时间：1996 年 3 月 21 日

注册（实收）资本：10,000 万元

注册地址：晋江市深沪镇第一工业园区

主要经营地：福建省

法定代表人：施能建

主营业务：房地产开发；物业管理；对体育产业、公用事业、基础设施的投资。（以上经营范围凡涉及国家专项专营规定的从其规定并在审批机关批准的有效期内经营）。

主要管理层：施能建任董事长兼总经理；郑景秋任财务负责人兼副总经理。

截止招股说明书出具日浔兴集团目前股权结构如下：

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
1	施能建	2,250	22.5%
2	施能坑	4,500	45%
3	施能辉	250	2.5%
4	施加谋	1,250	12.5%
5	施明取	1,400	14%
6	郑景秋	350	3.5%
	合 计	10,000	100%

注：施能建、施能坑、施能辉、施加谋、施明取和郑景秋之妻为兄妹关系。

该公司在发行前持有本公司股份 5700 万股，占本公司发行前股本的 57%，为本公司第一大股东。

(2)、历史沿革

1996 年 3 月 21 日，经晋江市人民政府以晋政〔1995〕综 299 号文批准，福建浔兴集团公司设立并向晋江市工商行政管理局领取了企业法人营业执照；1996 年 1 月 16 日，晋江县审计事务所以（96）晋审事证字第 017 号验资证明对浔兴集团设立的出资情况进行了验证。设立后的浔兴集团股权结构如下：

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
1	晋江市深沪镇企业办	450	45%
2	福建省晋江市深沪华联拉链厂	50	5%
3	施荣振	500	50%
	合 计	1,000	100%

经晋江市人民政府晋政〔1997〕综 237 号文批准，浔兴集团增资至人民币 1 亿元，1998 年 6 月 17 日晋江会计师事务所以（98）晋会所证字第 3167-2 号验资报告对该次增资进行了验证。增资后的浔兴集团股权结构如下：

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
1	晋江市深沪镇企业办	4,500	45%
2	福建省晋江市深沪华联拉链厂	500	5%
3	施荣振	5,000	50%
	合 计	10,000	100%

经晋江市经济贸易局批准，“福建浔兴集团公司”按照原实际出资情况由集体所有制企业甄别为有限责任公司并更名为“福建浔兴集团有限公司”，晋江市工商局 2003 年 1 月 16 日颁发了更名后的企业法人营业执照（注册号 3505822805320）。该次甄别已于 2004 年 8 月经福建省人民政府以闽政函〔2004〕57 号文确认。甄别并更名后的浔兴集团股权结构如下：

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
1	施能建	5,000	50%
2	施能坑	1,000	10%
3	施能辉	1,000	10%
4	施加谋	1,000	10%

5	施明取	1,000	10%
6	郑景秋	1,000	10%
	合 计	10,000	100%

2003年6月8日，施能坑、施能建、施能辉、施加谋、施明取、郑景秋签署了《股权转让协议书》，施能建、施能辉将其分别持有的浔兴集团27.5%和7.5%之股权转让给施能坑，郑景秋将其持有的浔兴集团2.5%之股权转让给施加谋，郑景秋将其持有的浔兴集团4%之股权转让给施明取。该次转让已经浔兴集团2003年6月8日股东会决议通过。股权转让后的浔兴集团股权结构如下：

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例
1	施能建	2,250	22.5%
2	施能坑	4,500	45%
3	施能辉	250	2.5%
4	施加谋	1,250	12.5%
5	施明取	1,400	14%
6	郑景秋	350	3.5%
	合 计	10,000	100%

注：施能建、施能坑、施能辉、施加谋、施明取和郑景秋之妻为兄妹关系。

上述股权转让后至本招股说明书签署日，福建浔兴集团有限公司注册资本及股权结构未发生变化。

(3)、财务数据：

2005年12月31日，该公司总资产（母公司，下同）为29,354万元，净资产为13,603万元，2005年度实现净利润2,195万元。（上述财务数据已经中审会计师事务所有限公司审计）

2、诚兴发展国际有限公司

(1)、简要情况

成立时间：2001年7月6日

注册资本：100万港元

法定代表人：王珍篆

注册地址：FLAT/RM 1 6/F 9 CHONG YIP STREET KWUN TONG KL

主要经营地：香港

公司注册证书编号：762363，

主营业务：实业投资

公司股权结构：王珍篆持有其 95% 的权益，柯秀华持有其 5% 的权益。王珍篆与柯秀华为夫妻关系。

该公司在发行前持有本公司股份 4,000 万股，占本公司发行前股本的 40%，为本公司第二大股东。

根据香港范纪罗江律师事务所于 2005 年 6 月 14 日出具的《关于诚兴发展国际有限公司法律状况的法律意见》，诚兴发展的设立和存续符合香港特别行政区法律的规定；诚兴发展的股东持有公司股份的行为符合香港法律的规定；诚兴发展对发行人的投资和持有发行人股份的行为并没有违反香港法律的规定。

发行人律师认为：“各发起人具有法律、法规和规范性文件规定的担任发起人的资格。”

(2) 财务数据

2005 年 12 月 31 日，该公司总资产为 6,980 万元，净资产为 2,249 万元，2005 年度实现净利润 979 万元（以上数据未经审计）。

3、晋江市斯必思商贸有限公司

(1)、简要情况

成立时间：2001 年 10 月 15 日

注册（实收）资本：500 万元人民币

法定代表人：吴国良

注册地址：福建省晋江市深沪同心桥工业区

主要经营地：福建省晋江市

主营业务：家具批发

主要管理层：吴国良任董事长兼总经理；李金枝任财务负责人。

公司股权结构：自然人吴国良持有其 90% 股权，吴胜军持有其 10% 股权。

(2) 财务数据

2005 年 12 月 31 日，该公司总资产为 501 万元，净资产为 499 万元，2005 年度实现净利润-0.4 万元。（以上数据未经审计）

4、晋江市嘉鑫商贸有限公司

(1) 简要情况

成立时间：2001年10月15日

注册（实收）资本：200万元人民币

法定代表人：施维奖

注册地址：晋江市深沪镇商会大楼3楼

主要经营地：福建省晋江市

主营业务：销售日用电器

主要管理层：施维奖任董事长兼任总经理，许越凤任财务负责人。

公司股权结构：自然人施维奖持有其75%股权，张田持有其25%股权。

（2）财务数据

2005年12月31日，该公司总资产为198万元，净资产为198万元，2005年度实现净利润-0.1万元。（以上数据未经审计）

5、晋江市新五环商贸有限公司

（1）简要情况

成立时间：2001年10月15日

注册（实收）资本：300万元人民币

法定代表人：陈秋影

注册地址：晋江市深沪镇首峰工业区

主要经营地：福建省晋江市

主营业务：批发服装

主要管理层：陈秋影任董事长兼总经理，詹俊艺任财务负责人。

公司股权结构：自然人陈秋影持有其83.3%的权益；郑顺斌持有其16.7%的权益。

（2）财务数据

2005年12月31日，该公司总资产为297万元，净资产为297万元，2005年度实现净利润-1.2万元。（以上数据未经审计）

上述3、4、5公司各持有本公司股份100万股，分别占本公司发行前股份的1%。

（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业

1、基本情况

浔兴集团除对本公司投资外，还对以下公司进行投资：

（1）晋江市思博箱包配件有限公司

成立时间：2002年4月28日

注册（实收）资本：1,000万元人民币

法定代表人：施纯作

主营业务：生产各种箱包配件

主要管理层：施纯作任董事长；张钰任总经理；施风玲任副总经理兼财务负责人。

公司主要股东：浔兴集团持有其60%股权，香港浔兴持有其40%股权。

（2）福建浔兴篮球俱乐部有限责任公司

成立时间：2003年5月7日

注册（实收）资本：3,000万元人民币

法定代表人：施纯作

主营业务：篮球比赛与培训，大型赛事的经营、组织、筹办；主要经营鞋类、服装、体育用品、纪念品、运动器材、音响、电脑

主要管理层：施纯作任董事长；郑景秋任财务负责人；施国伟任总经理。

公司主要股东：浔兴集团持有其37%股权，福建浔兴房地产持有其50%的股权，施能坑持有其10%的股权。

（3）晋江市浔兴商贸有限公司

成立时间：2001年10月15日

注册（实收）资本：100万元人民币

法定代表人：曾国赞

主营业务：经营日用百货

主要管理层：曾国赞任执行董事；陈秋影任总经理兼财务负责人。

公司主要股东：浔兴集团持有其51%股权，自然人曾国赞持有其29%股权，陈秋影持有其20%股权。

（4）晋江市协诚美丰投资有限公司

成立时间：2003年12月26日

注册（实收）资本：10,000万元人民币

法定代表人：施能坑

主营业务：公用事业、基础设施、物业管理和房地产

主要管理层：施能坑任董事长；刘建军任总经理；柯英英任财务负责人。

公司主要股东：浔兴集团持有其45%股权，泉州联达物业投资管理有限公司持有其12%股权，自然人许连唾持有其15%股权，许书典持有其28%股权。

（5）福建浔兴房地产开发有限公司

成立时间：2005年10月19日

注册（实收）资本：6,280万元人民币

法定代表人：施能建

主营业务：房地产开发与经营

主要管理层：施能建任董事长兼总经理；施雅萍任财务负责人。

公司主要股东：浔兴集团持有其95.22%的股权。

（6）晋江市浔兴标准厂房投资有限责任公司

成立时间：2006年3月29日

注册（实收）资本：3,000万元人民币

法定代表人：施纯作

主营业务：对外投资（标准厂房的投资与经营）

主要管理层：施纯作任董事长兼总经理；施雅萍任财务负责人。

公司主要股东：浔兴集团持有其100%股权。

2、财务指标

浔兴集团其他控股子公司最近一年基本财务数据（未经审计）

企业名称	总资产（万元）	净资产（万元）	收入（万元）	净利润（万元）
	2005年12月31日	2005年12月31日	2005年	2005年
晋江市思博箱包配件有限公司	4,410.24	1,095.45	1,134.81	72.48
福建浔兴篮球俱乐部有限责任公司	2,387.27	2,329.82	263.89	-262.82
晋江市浔兴商贸有限公司	92.07	91.45	-	-1.30
晋江市协诚美丰投资有限公司	27,939.57	9,634.08	3,754.09	93.81
福建浔兴房地产开发有限公司	6,280.00	6,280.00	-	-

（三）实际控制人

本公司的实际控制人是以施能坑为代表的施氏家族，具体如下：

序号	名称	国籍	是否拥有永久 境外居留证	身份证号码	住所
1	施能建	中国	否	350582550829601	福建省晋江市深沪镇浔光村委会 5 组 35 号
2	施能坑	中国	否	350582531105601	福建省晋江市深沪镇浔光村委会 5 组 26 号
3	施能辉	中国	否	350582430218601	福建省晋江市深沪镇浔光村委会 5 组 26 号
4	施加谋	中国	否	350582195810146015	福建省晋江市深沪镇浔光村益阡 16 号
5	施明取	中国	否	35058219621025501x	福建省晋江市深沪镇浔光村益阡 13 号
6	郑景秋	中国	否	350582480725601	福建省晋江市深沪镇运伙村委会 15 号

说明：上述 1 至 5 为兄弟关系，6 为其姐妹夫。

（四）发行人股份质押或其他有争议的情况

截止本招股说明书签署日，控股股东持有的发行人股票未发生质押和存在其他有争议的情况。

八、发行人有关股本的情况

（一）发行人本次发行前后股本情况

本次发行前总股本为 10000 万股，本次发行股份 5500 万股，本次发行股份占发行后总股本 35.48%。

（二）前十名股东

本次发行前，发行人前 10 名股东及持股情况如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例
福建浔兴集团有限公司	5700	57%

诚兴发展国际有限公司	4000	40%
晋江市斯必思商贸有限公司	100	1%
晋江市嘉鑫商贸有限公司	100	1%
晋江市新五环商贸有限公司	100	1%

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

发行人股东全部为法人股股东，无自然人持股情况。

（四）发行人股份的性质及依据

本公司系经原中华人民共和国对外贸易经济合作部外经贸资二函[2002]1459号文批准，由晋江市精密模具有限公司依法整体变更设立的外商投资股份有限公司，外商投资企业批准证书号为商外资资审A字[2002]0112号。2003年4月17日在福建省工商行政管理局领取了营业执照，注册号为企股闽总副字第003958号。

根据上述相关文件，诚兴发展持有的4000万股界定为外资法人股。

（五）股东中的战略投资者持股及其简况

发行人股东中无战略投资者。

（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前各股东间不存在关联关系。

（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

股东浔兴集团（持股5700万股）及诚兴发展（持股4000万股）均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。

股东晋江市斯必思商贸有限公司、晋江市嘉鑫商贸有限公司、晋江市新五环商贸有限公司均承诺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发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

九、员工及其社会保障情况

1、员工人数及变化情况

公 司	05年12月31日	04年12月31日	03年12月31日
浔兴股份	2592	2467	2364
上海浔兴	1556	1231	1058

2、员工专业结构

公 司	专业	人数（人）	比例（%）
浔兴股份	生产人员	1966	75.8
	技术人员	402	15.6
	销售人员	92	3.5
	财务人员	38	1.5
	行政人员	94	3.6
	总计	2592	100.0
上海浔兴	生产人员	1186	76.2
	技术人员	231	14.9
	销售人员	49	3.1
	财务人员	32	2.1
	行政人员	58	3.7
	总计	1556	100.0

3、员工受教育程度

公 司	文化程度	人数（人）	比例（%）
浔兴股份	研究生	13	0.5
	本科	77	3.0
	大专、中专	1045	40.3
	高中及高中以下	1457	56.2
	总计	2592	100
上海浔兴	研究生	7	0.4
	本科	76	4.9
	大专、中专	658	42.3
	高中及高中以下	815	52.4
	总计	1556	100.0

4、员工年龄分布情况

公 司	年 龄	人 数 (人)	比 例 (%)
浔兴股份	30 岁以下	1642	63.4
	30 岁-40 岁	788	30.4
	40 岁-50 岁	140	5.4
	50 岁以上	22	0.8
	总计	2592	100
上海浔兴	30 岁以下	1236	79.4
	30 岁-40 岁	277	17.8
	40 岁-50 岁	43	2.8
	50 岁以上	0	0.0
	总计	1556	100.0

公司在册员工均和公司签定了《劳动合同书》。公司已按照国家及当地有关规定为员工办理社会保险手续，并按时缴纳社会保险费。

十、主要股东及作为股东的董事、监事等的重要承诺及其履行情况

2004 年 12 月 8 日，浔兴集团和诚兴发展分别向本公司出具承诺函，具体内容如下：“在作为贵公司股东期间，承诺并保证如下：（1）本公司以及本公司除贵公司以外的其他子公司不会从事与贵公司构成实质性竞争的业务，并保证不直接或间接从事、参与或进行与贵公司生产、经营相竞争的任何活动。（2）本公司将不利用对贵公司的持股关系进行损害贵公司及其他股东利益的经营行为。”

（3）本公司将赔偿贵公司因本公司违反本承诺函而遭受或产生的任何损失或开支。（4）本公司确认并向贵公司声明，本公司在签署本承诺函时，是代表本公司和控股下属企业签署的。”

除上述承诺外，公司各发起人股东还出具了“股东所持股份的流通及自愿锁定的承诺”。

截止本招股说明书出具之日，上述股东均严格遵守以上承诺。

本公司的董事、监事、高级管理人员均不是本公司的股东。

第五节 业务和技术

一、发行人的主营业务及其变化情况

公司主营业务为生产、加工和销售 SBS 牌系列拉链、各种精密模具、金属、塑料冲压铸件。公司主导产品为 SBS 牌各种型号规格的尼龙、金属、塑钢拉链及其配件。

公司产品的主要销售对象是服装、箱包、鞋帽、帐篷、体育用品厂商等企业，公司客户遍布国内绝大部分地区及海外 40 多个国家和地区。

本公司自设立以来，主营业务没有变化。

二、行业基本情况

（一）行业管理体制

拉链行业属“轻工业——五金制品行业”，原行业主管部门为轻工业部，目前主管部门为国家发展与改革委员会。其主要负责产业政策的制定及研究拟定行业发展规划等。

行业管理机构为中国五金制品协会。2000 年，中国五金制品协会拉链分会成立，是我国拉链行业的自律性组织。该会宗旨为：为企业和行业服务，发挥政府与企业之间的桥梁与纽带作用，协调同业关系，谋划产业的改革，发挥会员集体力量，促进行业技术水平的进步和企业的发展。该会主要职责为：做好行业基础调查工作，收集信息，统计数据，研究行业发展趋势；组织制订和贯彻行规行约，创造公平有序、竞争发展的氛围；组织专业技术委员会，开展行业技术交流和专业培训，协助制订行业标准；推荐行业名优产品；组织企业对外技术交流，建立协会信息网站等。本公司是中国拉链行业协会理事长单位，也是中国五金制品协会理事单位。

（二）全球拉链行业概况

拉链作为生活中的小商品，广泛地运用于纺织品服装、箱包、帐篷、鞋帽、体育用品甚至于医疗、军事等方面。在生活用品频繁开合处，使用拉链替代钮扣

或绑带能使操作更快捷、方便，生活用品更加美观、耐用。因使用方便，用途广泛，拉链曾被誉为 20 世纪十大发明之一。

拉链由美国人发明传入欧洲走向全球已有 100 多年发展历史。20 世纪 60 年代日本已经成为全球拉链制造大国，随后韩国、台湾等亚洲国家及地区也相继成为世界拉链制造的重要生产基地。从全球拉链生产情况看，主要集中在东亚、东南亚地区，如中国、日本、香港、泰国、越南、韩国、菲律宾、印尼等国家和地区；而欧、美等地区生产企业极少。虽然拉链行业得益于社会技术进步而发展，但总的来说，仍属于劳动密集型行业，由于欧、美、日、韩等发达国家和地区产业结构调整，随着服装、鞋帽、箱包等下游工业向成本更低的地区转移，拉链行业也向低成本国家转移。20 世纪 90 年代中国拉链业得到迅速发展。目前中国已成为全球最大的拉链生产国。

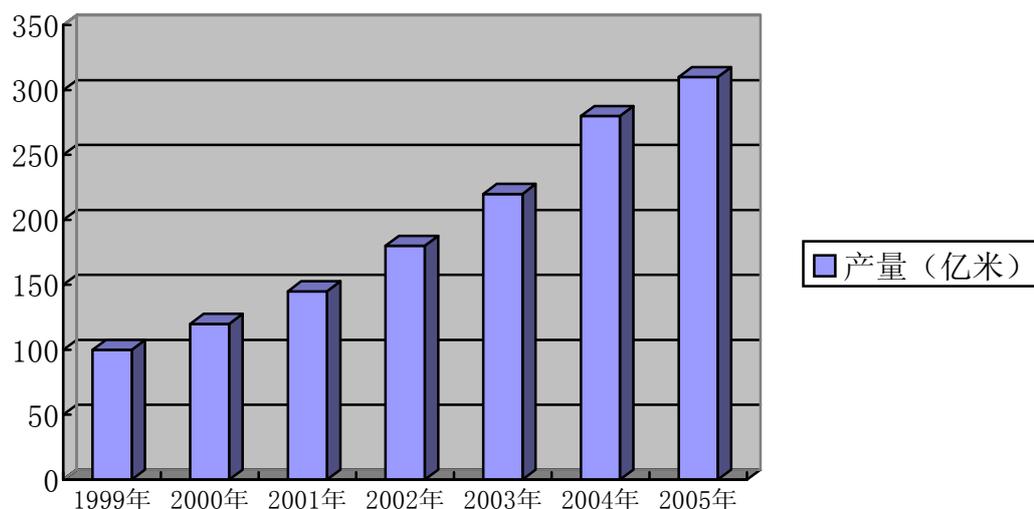
（三） 国内拉链行业概况

国内拉链产业兴起于 20 世纪 80 年代，从 20 世纪 90 年代至今一直保持迅速发展。我国改革开放后，政治稳定、经济高速增长，劳动力及原材料成本较低，使得属于劳动力密集型的拉链及其下游服装、箱包等产业不断向我国转移。

日本、韩国、台湾的拉链厂家纷纷将其生产基地转移至中国大陆。如日本 YKK 公司在上海、深圳、大连，韩国 YBS 公司在青岛、苏州、东莞，台湾中传在山东淄博均建立了生产企业。同时，因拉链行业进入门槛不高，市场范围广阔，国内企业也纷纷涉足拉链产业。在低端市场处于充分竞争的状态，高端市场仍然为少数厂家所掌握。

据中国拉链协会统计，截至 2005 年底，国内具有一定规模的拉链生产企业约 2000 多家，绝大部分为民营企业，其中：浙江 750 家，广东 500 多家，福建 240 多家，江苏 150 多家，上海 60 多家，山东 30 多家，国内其他地区 280 多家，产量主要集中在浙江、福建、广东等省区。1999 年~2005 年中国拉链产量年均增长约为 25.5%，详见图 5-1。由于相关产业的带动和我国经济保持连续增长，2005 年全国拉链从业人员超过百万，拉链的年产量已达 310 亿米，销售额超过 280 亿元（其中尼龙拉链约占 70%，金属拉链约占 15%，塑钢拉链约占 15%）。

图 5-1 1999 年-2005 年中国拉链产量图



资料来源：中国拉链协会《中国拉链行业发展状况报告》（《拉链》杂志 2005 年第 8 期），2005 年产量为公司统计数据。

中国入世后，纺织服装、箱包、旅游、体育用品的出口贸易持续增长。国内经济发展和人民生活水平不断提高，为拉链产品提供更为广阔的市场前景。

尽管中国是世界上的拉链生产大国，但中国拉链行业目前存在规模小、品牌知名度低、产品档次低等问题，使得中国拉链企业国际竞争能力不强。目前世界拉链高端市场主要为日本 YKK 等公司所占据，国内企业竞争集中在拉链产品中、低端市场，企业间产品同质化严重，产品开发创新能力不足，企业产品利润逐年下降，行业利润逐步向少数拥有高端产品的企业集中。

因此中国拉链行业要取得进一步的发展，不仅要成为拉链大国，更要成为拉链强国。需要中国拉链企业不断扩大生产规模，提高产品品质和档次，努力提高品牌形象，开拓世界高端拉链市场，这样才能保持中国拉链产业持续稳定发展。

（四） 拉链产品市场分析及与上下游之间的关联

拉链产业是一个劳动密集型的辅料生产行业，与下游的服装、箱包、鞋类、户外体育用品等日用消费品关联度极高。由于拉链行业属劳动密集型行业，发达国家和地区基本上放弃拉链制造业，或搬迁到劳动力低廉的国家和地区。因为政治、经济稳定，劳动力成本低，日用消费品市场潜力巨大，中国大陆地区已成为该行业转移的首选目标区域。随着我国加入 WTO，关税下降、出口限制及壁

垒减少，我国参与世界产业分工进程将逐渐加快，我国拉链产业的比较优势将进一步得以发挥，在国际市场上展现出良好的发展前景，目前中国已成为世界上最大的拉链生产国。

近几年全球经济发展良好。据世界银行统计，美国、日本及英国等发达国家经济持续复苏，发展中国家经济增长强劲。2004 年全球经济增长率平均达 3.8%，2005 年增长率为 3.2%，其中发展中国家更是高达 5.9%。经济的增长大大刺激了纺织品服装、箱包鞋帽等日用行业的消费信心，同时为拉链产业等辅助行业的发展提供了更多的机会。

2005 年，中国与拉链行业相关的服装、箱包、鞋帽、旅游及体育用品生产及出口情况如下：

- 纺织品服装业：据中国经济信息中心统计，2005 年我国纺织工业实现销售额 19800 亿元，与 2004 年相比增长 26%；服装出口金额 1175 亿美元，同比增长 20.7%。

- 箱包业：据中国轻工协会统计，2005 年中国箱包出口额 73.12 亿美元，2004 年出口额 62.38 亿美元，2003 年出口额 50.58 亿美元，同比各年分别增长 12.41%至 17.2%。据美国海关统计，加入 WTO 后，由于美国取消中国箱包的配额限制，从 2003 年起中国对美国箱包出口年增加 70%以上。

- 鞋业：2005 年中国生产各种鞋近百亿双，占全球鞋类生产总量的 60%以上，国内每年消费鞋类近 30 亿双，已超过美国的 20 亿双，居世界首位；据海关统计显示，2005 年我国鞋类出口超过 60 亿双，占世界鞋类贸易量的 60%，创汇约 190 亿美元。

- 体育用品：中国已成为世界体育强国和世界体育用品制造大国，“中国制造”体育用品已经占据世界市场份额的 65%；与拉链有关的帐篷、潜水、钓鱼、高山滑雪，网球、羽毛球等体育器材用品产业方兴未艾。北京申奥的成功及雅典奥运会上中国运动员出色的成绩极大地鼓舞整个行业的发展。

据中国拉链行业协会的统计，2005 年全球市场拉链销售额约 550 亿元，其中日本 YKK 公司约 160 亿元，中国大陆 280 亿元，韩国、东南亚、台湾等其它国家和地区 110 亿元；对比 2004 年全球市场拉链销售额的 500 亿元，其中日本 YKK 公司约 150 亿元，中国大陆 250 亿元，韩国、东南亚、台湾等其它国家和地区 100

亿元，可以预见，未来几年中国市场的拉链产销额增长仍将超越其他国家和地区，并保持 15%左右的发展速度。

另一方面，拉链企业的生存发展与其上游的原材料（包括锌合金、涤纶丝、铜丝、聚酯切片等）供应密切相关，市场主要拉链产品的原材料成本占拉链生产成本的比重较大，因此上游原材料价格的波动对拉链企业经济效益影响较大。

2004 年下半年至今，受全球原材料价格持续上涨影响，拉链行业发展受到制约，尤其是国内众多中小型拉链企业的发展受到较大影响，平均增长率有所放缓，只有部分具备稳定经营规模和营销渠道、具有良好的成本管理机制、合理的采购策略以及品牌信誉的企业表现出较好的抗风险能力。

（五） 技术水平

拉链成品主要包括尼龙拉链、塑钢拉链、金属拉链三大类，其中金属拉链一般属于拉链产品中的中高端产品，而精密金属拉链是金属拉链发展的方向。目前，国内的尼龙拉链、塑钢拉链整体技术水平已达到国际先进水平，但在金属拉链尤其是精密金属拉链产品的生产设备、工艺方面与国际拉链巨头——日本 YKK 公司仍存在一定的差距。

中国拉链企业的通用生产设备主要为国内生产，拉链专用设备主要从韩国、台湾采购。但与日本 YKK 公司相比，仍存在一定的差距，主要原因在于日本 YKK 公司的拉链生产专用设备全部由自己研发，其设备只供自己使用，并不对外销售。因此，国内的拉链生产企业要想在整体技术上赶超 YKK 公司，必须加大对拉链专用设备相关技术的自主研发投入。

（六） 国内拉链行业存在的问题分析

虽然目前中国已成为世界拉链产量最大的国家，并且随着全球经济一体化、纺织品配额的取消，作为服装、箱包、鞋类辅料的拉链产品将获得更多的发展机遇。但中国拉链行业也存在如下问题：

一是产能主要集中于中低端市场，高端产品产能不足，导致产品质量不稳定、产品结构不合理；

二是产品同质化问题严重、产品创新和研发能力差，产品竞争主要以价格竞

争为主；

三是国内拉链企业的品牌意识差、缺乏国际知名的拉链品牌，本公司的 SBS 商标是拉链行业中首个被国家工商总局授予的中国驰名商标。

（七） 国内拉链行业发展趋势

由于经济的发展及拉链应用领域的不断拓展，拉链市场需求量将逐年上升。随着世界第三产业的迅猛发展，将极大地带动服装业、箱包业和体育用品业、旅游用品业的发展。拉链作为服装、箱包、体育用品等的主要配套产品，需求量将迅速增加；此外，医用拉链、防水拉链等其它领域特殊拉链的研制成功，在拓宽了拉链的使用范围的同时也增加了对拉链的需求量。

其次，人们生活水平的提高，拉链市场需求结构的变化将继续深化。日本 YKK 拉链在高端拉链市场占有较大份额，引导着拉链的发展潮流。虽然 YKK 拉链的销售额在逐年增加，但高端市场的占有率逐年下降，其原因不是高档拉链市场需求减少，而是由于以本公司为首的国内拉链厂家产品品质的提升，具有很强的价格优势，产品性价比迅速提高；另外，随着国际知名服装、箱包等高端拉链用户纷纷向国内转移制造基地，这些厂商为降低采购成本并得到快速服务，逐步减少向 YKK 的采购量，相应增加向国内知名拉链品牌的采购量。同时随着国内经济的发展和人民生活水平的提高，国内涌现出一大批中高端服装、箱包等日用品品牌，使得国内中高端拉链的需求量不断增加，低档拉链市场份额逐渐降低，这表明拉链市场结构发生了深刻的变化。

根据拉链行业的环境分析，未来几年拉链行业仍将保持良好的增长势头，其中中高端拉链市场份额将进一步扩大。

三、影响拉链行业发展的有利和不利因素

（一） 产业政策

1、有利因素：

拉链属于辅料，其景气程度依赖于服装、箱包、体育用品、帐篷等行业的景气程度。由于服装、箱包等行业是国民经济的基础产业，也是我国具有比较优势

的劳动密集型行业和出口创汇行业，一直以来都得到国家政策的大力扶持。发展上述行业不仅有利于解决大量劳动力的就业问题，也有利于满足人们不断增长的生活需求，增加出口创汇的能力。因此可以合理预计，在未来相当长一段时间内上述行业都将得到国家产业政策的支持。

另外，入世后关税税率下降、出口限制及壁垒减少，我国参与世界产业分工进程将逐渐加快，我国拉链生产的比较优势将进一步得以发挥，我国的拉链产品在国际市场上将有更好的前景。

2、不利因素

除中国外，其他一些发展中国家也大力扶持服装、箱包等产业的发展，这些国家的产品在国际市场上对中国的上述产业造成了一定的冲击。随着我国加入WTO，国内服装行业也将面临更加严峻的国际产品的竞争，这也将对国内拉链行业的发展造成一定的不利影响。此外，部分国家为了扶持本国企业发展，可能会对从我国进口的拉链产品制造一定的壁垒。

(二) 技术替代

从目前的发展状况看，拉链产品的应用范围在不断的扩大，尚未有其他产品能替代拉链产品的应用。从拉链的生产技术来看，其未来技术发展方向主要体现在以下几个方面，一是生产工艺及设备制造技术的不断完善，以确保拉链产品品质的稳定性；二是拉头外观设计的不断创新，使拉链的装饰性能充分得以体现；三是通过新材料、新技术的应用来扩大拉链的应用范围，如医用拉链、防水拉链、阻燃拉链等特殊拉链的研制成功大大拓宽了拉链的使用范围。

从产品升级换代趋势来看，高端产品中金属拉链出现精密金属拉链替代普通金属拉链的趋势，目前金属拉链中约有 10%的产量（约 60%的产值）为精密金属拉链。国际领先企业 YKK 在金属拉链领域更是只生产精密金属拉链。

(三) 消费趋向和购买力

随着我国经济水平的不断提高，社会购买力将逐渐上升，对服装、箱包、帐篷、体育用品等的需求将不断增加，而且对其质量要求也将不断提高，而上述产品质量的一个重要方面就体现在所使用的拉链产品上。据日本吉田工业株

式会社（YKK）调查统计，服装产品的退货、索赔中大约有70%是由于拉链的质量原因产生的。因此，拉链是决定上述产品档次及质量的重要配件。此外，随着人们生活水平的提高，对拉链的装饰性能要求也越来越高。因此，中、高档拉链将是未来拉链行业发展的主导趋势。

（四） 进入本行业的主要障碍

拉链行业属于劳动密集型行业，进入门槛较低。也正因为此，经过短短十几年的发展，我国的拉链生产企业已超过两千家。而在这两千多家的生产企业中，绝大多数为中、小规模的企业。

随着经济的发展和人们生活水平的提高，人们对拉链产品的质量、款式、花色等要求也不断提高，市场竞争已由传统的价格竞争转向对产品品质、品牌及服务能力的竞争。而质量好、竞争力强的拉链产品一定是装备精良、管理严格的现代化企业生产的。创办上规模、现代化的企业并不容易，首先现代化的拉链企业要求现代化的机械设备；其次还要有一支技术熟练的职工队伍，最后还要有完备的营销网络。所有这些都将提高未来拉链行业的进入门槛。

另外，根据产业发展规律，在不久的将来，国内拉链行业必然会出现行业整合和集中的趋势，行业集中度将不断提高。那些拥有核心技术、产品质量好、规模大、实力强、品牌知名度高的拉链企业将进一步发展壮大，而那些产品质量差、综合实力弱的拉链企业将逐渐为市场所淘汰，这一趋势必将提高行业的进入门槛。

四、公司面临的主要竞争状况

（一） 公司的市场地位

本公司是中国拉链行业的龙头企业，是中国拉链行业中品种、规格最齐全、规模最大的专业拉链生产基地；公司是中国拉链国家标准及行业标准制定的组长单位；国家级技术中心——中国日用五金技术开发中心拉链分中心也设在本公司；公司还通过了 ISO9001 质量体系认证和产品质量认证、ISO14001 环境认证；公司产品商标 SBS 为中国拉链行业首个被国家工商总局授予的中国驰名商标。

公司先后获得福建省外商投资先进技术企业、福建省高新技术企业称号。2004年5月公司被国家科技部认定为国家火炬计划重点高新技术企业。2005年5月，公司SBS被中国五金制品协会评为“中国拉链十大知名品牌”之首。据中国拉链协会统计（不含YKK，下同），多年来公司拉链产品产销量及出口量稳居国内第一。

公司产品市场占有率情况如下表：

单位：万元

年 度	2005 年	2004 年	2003 年
国内拉链企业总销售收入	2,800,000	2,500,000	2,000,000
公司销售收入	49,666	42,531	35,260
市场份额	1.77%	1.70%	1.76%

资料来源：公司根据中国拉链协会统计数据整理。

中国拉链行业是一个产业集中度较低的行业，据中国拉链协会统计，中国拉链企业中固定资产在1亿元、年销售额在3亿元以上的大型企业约2—3家；固定资产在6000万元、年销售额在1亿元以上的中型企业约15家；而全国拉链行业中小型企业占将近99%。这些企业中绝大多数都没有自己的品牌及技术研发部门，产品互相模仿导致同质化，并且产品品质不高。

因此就国内拉链生产企业而言，公司在行业中具有明显的领先优势，虽然目前公司的市场份额仅1.77%，但就单个国内生产企业而言已经具备明显的竞争优势。除本公司外，同行业中销售额名列前茅的其他企业YCC（上海东龙拉链）、FFF（福建福兴拉链）2005年的销售额均在3亿元左右，目前国内上市公司中唯一有从事拉链生产的浙江伟星实业发展股份有限公司2005年的拉链产品销售额为10,226万元（资料来源：该公司2005年年报），均与本公司有一定的差距。产业集中度较低的现状为公司未来整合发展提供了巨大的空间。

（二） 公司的竞争优势

1、品牌优势：

经过十多年的发展，公司目前已成为国内规模最大、品种最全的拉链生产企业，主营业务为拉链及模具、拉链配件等产品系列，品种规格齐全，连续多年拉

链产销量名列中国拉链专业制造厂商榜首。

由于拉链行业进入门槛低，国内生产企业众多，自创建以来，公司就十分注重品牌建设。为此，公司坚持“Supply Better Sevice”的品牌精神，重点抓好了以下工作：

一是严谨细致的品质管理。公司坚持“细节成就品质”的质量方针，通过导入 ISO9001 质量管理体系，结合 TQM 全面质量管理，建立健全了品质管理体系。在生产各环节明确部门目标，并且注重过程管理、全员参与，及时对过程差异进行分析纠正；此外，公司还不断培养适应企业发展的专业技术人才，加大技术投入及改造，依靠自动化和专业化作为品质管理的后盾。

二是及时灵活的交期安排。由于公司设备产能较大，能够很好满足长期客户的大额预订需要，同时又控制适量半成品，随时供应用户的加急订单。公司还建立交期考核制度，强化技术改进力度，减少或避免了因产品缺陷给交货期带来的负面影响。

三是诚信完善的服务保证。公司把顾客的需求作为一切工作的基础和前提，顾客需求的满足程度是衡量一切工作的唯一标准，公司提出“顾客”的概念不仅包括市场上现有的顾客、还包括潜在顾客以及每个员工的下道工序。公司不但及时满足市场上现有的顾客提出的需求，同时还必须了解潜在顾客的需求，从而不断改善产品质量，达到市场拓展的目的。在公司内部，每个员工都树立起“下道工序即是顾客”的观念，为下道工序提供优质的服务。

四是加强品牌推广力度。公司聘请国内知名设计公司进行企业形象识别系统（CIS）设计，持续通过报刊、电视、互联网、户内外广告等形式宣传企业品牌及形象，长年定期参加国内外专业展览、交易会推广企业产品及品牌，使得公司产品品牌知名度及美誉度不断提升。

在公司孜孜不倦的努力下，公司产品品牌知名度获得了客户的广泛认同。公司先后荣获“中国第三届科技精品博览会金奖”、“埃及金字塔奖”、“第二届商品交易会产品质量金奖”、“福建市场质量、服务双十佳用户满意产品”，2002 年公司产品商标 SBS 又成为我国拉链行业首个被国家工商总局授予的中国驰名商标，产品也远销欧美、中东、非洲、东南亚、香港、台湾等 40 多个国家和地区，直接出口达到销售总额的 30%—40%，多年来一直雄居国内拉链行业出口第一，SBS

商标已在海外 40 多个国家和地区注册。SBS 已成为具有一定国际知名度的拉链品牌。

2、技术和研发优势：

公司一贯注重科技创新及研发投入。公司于 2001 年成立研发中心，由博士后、高级工程师等专业技术人员组成，拥有先进的拉链产品研发、检测设备，广泛运用计算机自动化等技术，持续进行新工艺、新材料及新设备的研发和改造，先后成功开发了巨型塑钢拉链等新产品，开发出拉链自动头装配机、隐形拉头装配机等拉链专用设备，研发出具有国际领先水平的拉链仿真设计系统、办公自动化系统、生产经营管理系统等，其中拉链计算机仿真系统被列入国家级火炬开发计划，利用先进的计算机三维仿真技术，可使普通拉链的开发周期从 1 个月缩短到一周。公司还在引进韩国设备基础上，成功开发了精密金属拉链排咪优化技术，成为极少数能生产高档精密金属拉链的国内厂家，改变了高档金属拉链市场长期被极少数海外行业巨头垄断的局面。

2001 年 12 月，公司成立了博士后工作站，先后有 3 位博士后进站工作，为研发中心的工作提供了有力的技术支持。

公司被授予省级企业技术中心等称号，近年来共获得实用新型、外观设计专利近 20 余项，正在申报和准备申报的各项专利近百项，发明及改进新工艺、新设备 100 多项，公司研发、技术能力在行业内保持领先地位，先后获得福建省外商投资先进技术企业，福建省高新技术企业，并被国家科技部认定为国家级高新技术企业。

3、人力资源优势：

公司十分重视人才的选拔、使用和培养。公司每年都要从各高校和广州、厦门、福州及上海等人才市场吸收大量管理、技术人才加盟。公司现有员工中，有约 20 名硕士、博士，多位高级工程师及数百名大专、本科以上学历的技术及经营人员。

在人才的使用上，公司坚持唯才是举、不分亲疏、不论资历的原则，真正做到“人尽其才，才尽其用”。公司常年邀请厦门大学、华侨大学及其他培训机构各相关专业的专家、教授对管理人员及技术人员乃至普通一线生产工人进行培训。近几年，公司大部分中、高级管理人员参加了北京大学、清华大学、上海交

通大学、厦门大学等高校组织的管理方面的培训和学习。通过上述措施，有力地提升了公司的经营管理能力及员工队伍的素质。

2001年起公司又与泉州华侨大学联合创办了“SBS 拉链学院”，开设了工业工程与生产管理、机械模具、营销与经营管理三个大专教育班，每年招收学员100多名，为公司培养高素质的后备人才。

公司不断完善人才竞争及激励机制，优化的绩效考核制度，提前预测和规划人才储备，培养复合型人才，进一步发挥人力资源的核心竞争优势。

4、管理优势：

公司是国内最早从事拉链制造的企业之一，有着十多年的拉链专业生产和管理经验。公司在1996年就引入ISO9001质量认证体系，于1998年2月公司在国内拉链行业中首家获得通过ISO9001质量保证体系和产品双重认证；于2004年4月成功通过ISO14001环保体系认证。

公司还十分重视信息技术的应用，率先把信息化建设引入企业的经营管理中。2002年公司成立了信息部，由多名博士、硕士等专业人员组成。近年来，先后开发了“模具生产过程管理信息系统”、“货运管理系统”、“质量体系文件管理系统”、“SBS OA系统”、“计量器具台帐信息系统”、“自动辩色系统”、“采购管理系统”、“模具仓库管理系统”、“人事管理信息系统”、“电脑远程控制系统”、“财务成本核算系统”等11套系统软件。这些系统软件的开发应用，大大提高了公司的管理水平。2003年公司获得福建省科技厅授予的“福建省制造业信息化应用示范企业”称号。

5、企业文化优势：

一直以来，公司十分重视企业文化的作用。公司以企业大家庭观念统率全体员工的思想意识。经过十多年大胆探索和实践，已逐步形成了一整套独特完整的企业文化：

企业使命：使SBS成为世界知名品牌

企业口号：紧密相连，共创未来

经营理念：诚信、敬业、创新、价值

品质方针：细节成就品质

公司从1996年起就开始导入CI系统，在2002年全面更新，为公司创造了

良好的整体形象，也大大提高了公司员工的团队精神。公司建有党支部、工会、艺术团等组织，利用会议、培训、广播等多种形式，大力宣扬公司文化，宣扬不畏艰难、顽强拼搏的创业精神和“致富思源、富而思进”的可贵品质，使乐观、进取、互助的精神充溢在公司的每个角落。公司通过“管理沙龙”、“每周例会”、“班前会”等形式加强干部和员工代表的思想沟通和业务培训，大大增强了员工的凝聚力。公司不断改善员工的生活环境，经常组织各种娱乐活动和集体活动丰富员工业余生活，增强公司团结奋斗精神；大力倡导乐于奉献，爱岗敬业的风尚，鼓励员工实现自我价值。

为配合公司科技发展战略的实施，公司专门成立了“科学技术协会”，完善了技术创新专项基金及技术提成等激励机制，对有突出贡献的技术人员给予重奖，极大地鼓舞了技术人员的科研积极性和工作热情。2001年，公司与华侨大学联合创办“SBS 拉链学院”，创造了“工厂+学校”的全新教育模式，使企业的内部培训和再学习形成固定的机制，把公司建设为一个“学习型企业”，每年在公司内部培养基层管理干部近百名，同时也圆了许多员工的“大学梦”。从1993年起，公司每年都颁发100多枚“浔兴金牌”奖励年度优秀员工及先进集体，范围涵盖管理人员、技术骨干和一线工人。公司还以创新为主线，以市场为导向，坚持企业需要和员工欢迎相结合的指导思想，广泛开展岗位练兵和技术比武活动。所有这些都形成了“争先创优”的热潮，极大的激发了全体职工学习和工作中创新的积极性、创造性。

公司的文化建设获得了政府充分肯定，多次荣获“全国双爱双评先进单位”、“福建省文明单位”、“爱职工先进单位”、“企业文化创新一等奖”等荣誉称号。

（三） 公司的竞争劣势

公司的竞争劣势主要表现在以下几个方面：

1、技术研发投入规模不足：

尽管本公司是国内技术投入最多、研发实力最强的拉链企业，但与日本 YKK 公司相比仍存在很大的差距，公司要想发展成为国际一流的拉链企业，就必须不断加大研发投入。

2、整体规模偏小，高端产品生产能力不足：

尽管公司为国内最大的拉链企业,但与 YKK 公司上百亿元的销售收入相比,整体规模和综合实力都相差甚远。本公司 2005 年、2006 年 1—6 月金属拉链的销售收入分别为 9,317 万元, 4,934 万元, 其中精密金属拉链的销售收入分别为 994 万元、713 万元, 与 2005 年全球金属拉链的销售额约 80 亿元、精密金属的销售额约 48 亿元相比较, 占有率严重不足。本次募集资金投资项目投产后, 将有利于公司调整产品结构、提升产品档次, 同时进一步扩大产能, 逐步缩小与 YKK 公司的差距。

3、融资渠道单一:

截止 2006 年 6 月 30 日, 公司合并总资产为 67,889 万元, 母公司资产负债率达 62.40%。由于公司目前融资渠道主要依靠贷款, 单一的融资渠道既限制了公司的迅速发展, 也增加了公司的财务风险。

(四) 公司与主要竞争对手的比较分析

1、国际竞争对手

公司在国际上的主要竞争对手为日本 YKK 公司, 该公司创立于 1934 年, 是目前世界拉链行业的龙头企业, 其拉链产品年产值约 160 亿元人民币, 在全球 40 多个国家和地区设有 90 多个工厂及销售机构, 从事拉链生产及销售。YKK 公司在 90 年代初进入中国, 目前在上海、大连和深圳设有生产企业, 并在国内多个城市设有销售机构。YKK 不仅生产规模及销量居世界首位, 同时拥有很强的技术实力与研发能力。YKK 拉链作为行业高端品牌, 占据世界拉链行业高端市场约 80%的份额, 在高端产品上处于垄断地位。本公司产品定位于中高端市场, 目前以中档市场为主, YKK 是本公司在高档拉链领域的主要竞争对手, 本次募集资金项目投产后, 本公司将打破以 YKK 为首的国外企业对该领域的垄断, 实现中国拉链制造业由大国向强国的转变。

从产品质量而言, 本公司的尼龙拉链、塑钢拉链与 YKK 产品较为接近; 在金属拉链方面, YKK 所有产品均为精密金属拉链, 而本公司目前主要产品仍为普通金属拉链。与普通金属拉链相比, 精密金属拉链具有造型美观, 表面精致, 用料节约, 性能稳定等诸多优势, 目前本公司已具备生产精密金属拉链的能力, 正逐步缩小与 YKK 公司金属拉链产品的质量差距。

从产品成本而言，本公司则具有较大优势。本公司原材料、人工及管理方面的成本均低于 YKK。在产品种类及规格方面，本公司不仅能提供标准化的各类拉链产品，同时能够根据客户的个性化需求定制产品，比 YKK 提供的种类及规格更齐全。

在产品售价上，因 YKK 产品的成本及品牌原因，其产品价格较高，主要产品售价约为本公司同类产品的 3-5 倍。

在产品交期方面，本公司从取得客户订单到交货约需 7-10 天，YKK 约为 15 天，本公司具有较好的服务优势。

在技术水平方面，YKK 在研发能力以及整体技术实力和生产自动化程度等方面强于本公司，特别是在金属拉链制造技术与设备方面，尼龙拉链与塑钢拉链生产则较为接近。

在销售方面，本公司在国内市场拥有较好的营销网络和客户基础；在国际市场方面，YKK 经营多年，拥有较为强大的销售能力、营销网络和客户基础。

综上所述，在拉链高端市场，日本 YKK 公司拥有品牌知名度高，销售能力强，产品质量稳定等优势；在中端市场，本公司在产品成本、销售价格、交货期以及客户个性化服务方面具有相对优势。

2、国内竞争对手

在国内，公司的主要竞争对手有：上海东龙 YCC 拉链、福建福兴 FFF 拉链、广东鸿新元 KEE 拉链、浙江伟海拉链、漳州三力拉链等。与这些公司相比，公司主要有以下优势：

一是品牌优势。SBS 是拉链行业内首个被国家工商总局授予的中国驰名商标，SBS 品牌被中国五金制品协会评为“中国拉链十大知名品牌”之首，品牌知名度较高；

二是规模和品种优势。公司是国内拉链行业规模最大、品种最全的企业，在销售规模、产品质量、产品品种等方面都比上述竞争对手高出较多。据中国拉链协会统计，中国拉链企业中固定资产在 1 亿元、年销售额在 3 亿元以上的大型企业约 2—3 家；固定资产在 6000 万元、年销售额在 1 亿元以上的大型企业约 15 家，本公司 2005 年的固定资产原值达 40375 万元、销售收入达 49666 万元；

三是技术和研发优势。公司是国内最早从事拉链制造的企业之一，拥有一批

拉链研发和生产的专业技术人才，公司拥有的专利在国内拉链企业中位居第一，是行业内唯一的国家级高新技术企业，是拉链产品国家和行业标准制定的组长单位。

本次募集资金投资项目完成后，将进一步确立本公司在国内拉链厂商中的竞争优势。

五、公司主营业务情况

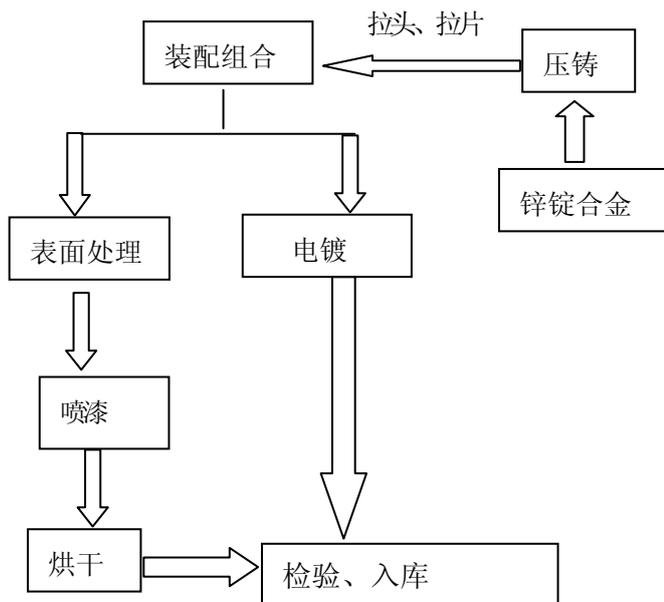
（一）产品用途

拉链广泛地运用于纺织服装、箱包、帐篷、鞋帽、体育用品等方面。在各种类型的拉链产品中，尼龙拉链成本较低，应用范围最广，需求数量也最大。塑钢拉链成本居中，主要用于运动服、羽绒服、箱包等。金属拉链成本较高，主要用于各种高档服装、箱包等。

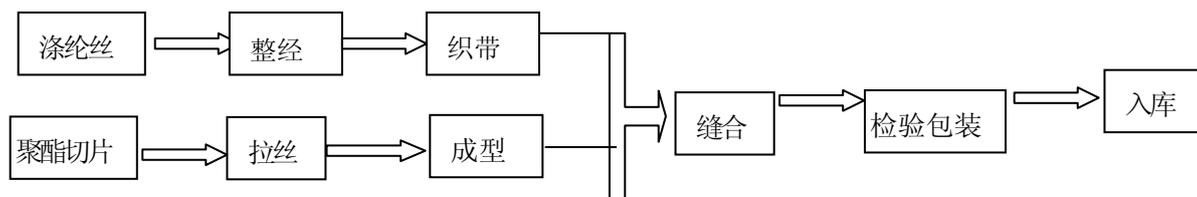
（二）产品工艺流程

在公司的产品中，各类条装拉链属于成品，而码装、拉头都是拉链半成品，既可用于本公司继续生产成品，又可直接对外销售。拉头、各类拉链码装及条装工艺流程如下：

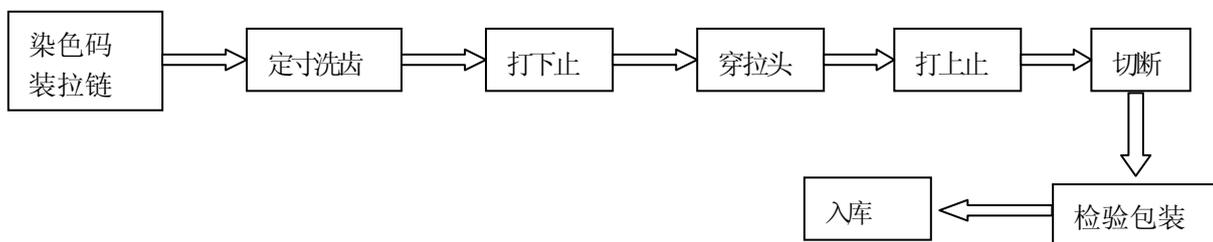
1、拉头生产工艺流程：



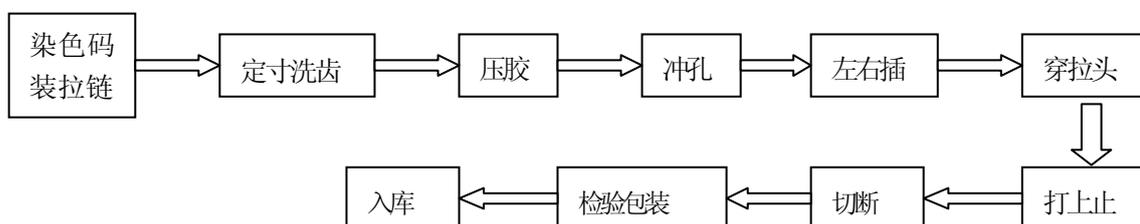
2、尼龙拉链码装生产工艺流程图：



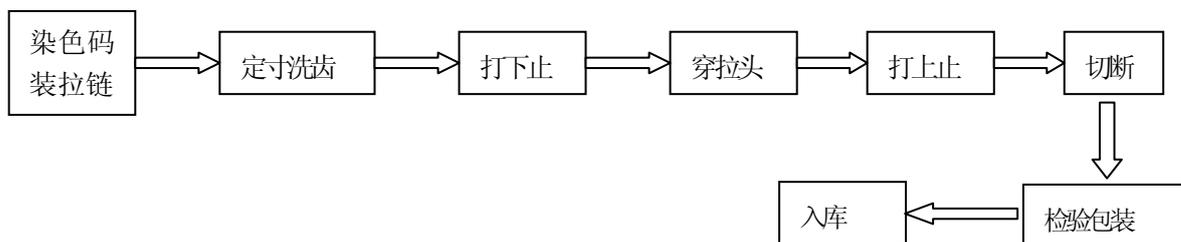
3、尼龙隐形条装拉链生产工艺流程图



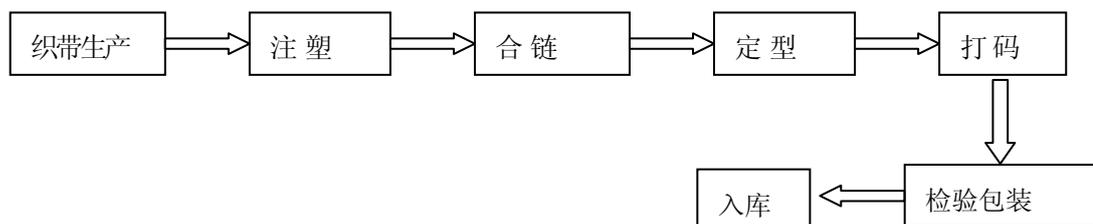
4、尼龙拉链开尾条装生产工艺流程图：



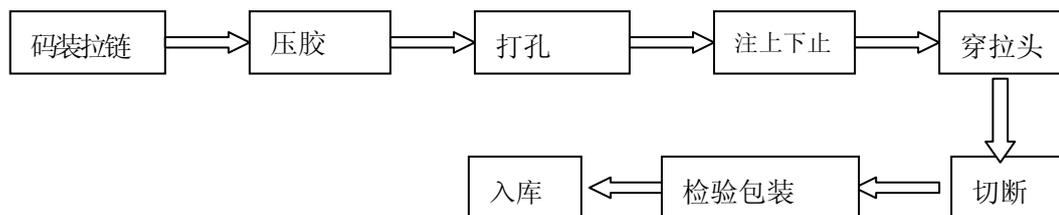
5、尼龙拉链闭尾条装生产工艺流程图：

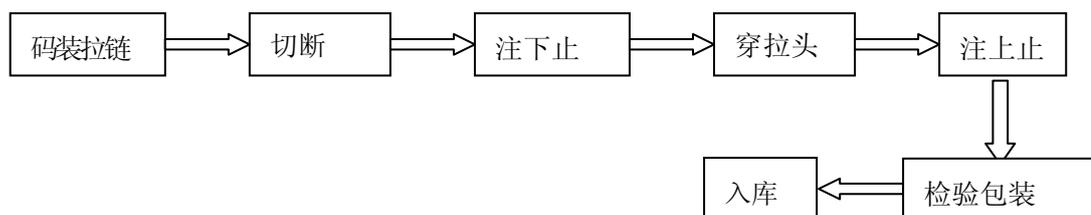
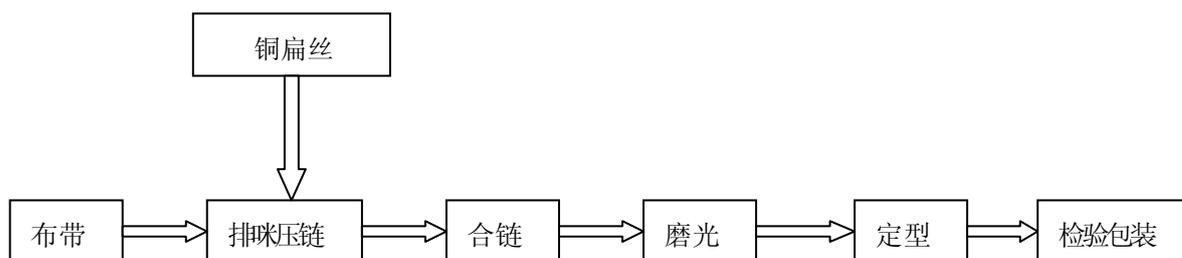
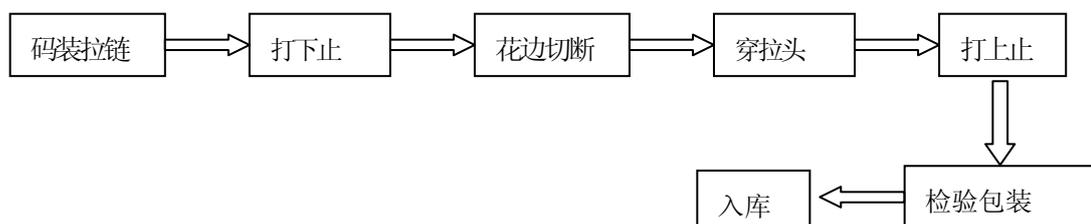
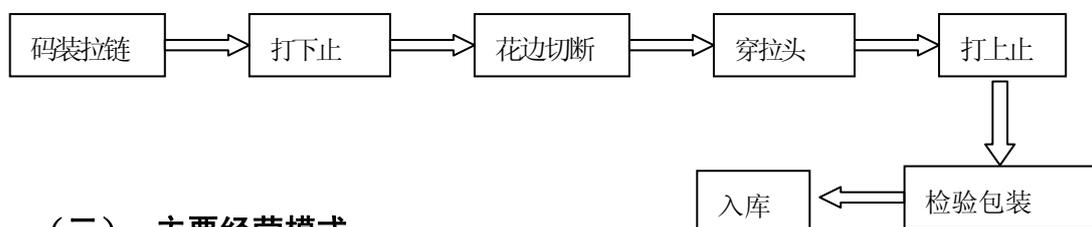


6、塑钢拉链码装生产工艺流程图：



7、塑钢拉链开尾条装生产工艺流程图：



8、塑钢拉链闭尾条装生产工艺流程图：**9、金属拉链码装生产工艺流程图：****10、金属拉链开尾条装生产工艺流程图：****11、金属拉链闭尾条装生产工艺流程图：****(三) 主要经营模式****1、采购模式**

公司设立采购部，负责公司原材料、设备、办公耗材的采购。由于公司原材料中金属及化工产品占较大的比重，而这些品种又受国内外相关大宗商品的市场行情影响极大，因此公司十分重视对大宗原材料的市场行情及其价格走势的分

析，建立了大宗原材料分析制度，分别由公司生产、销售、财务等部门负责人及采购部相关负责人组成分析小组，定期分析主要原材料价格变化趋势，密切关注国内外主要期货及现货市场，为公司的原材料采购决策提供强有力的支持。公司生产部门根据销售计划制定生产计划，并根据生产计划向采购部报送原材料需求量，采购部结合原材料库存量及生产部门所报送的原材料需求量制定采购计划，由专人向不同的供应商进行询价，经过综合比价后确定供应商并实施采购。公司为主要原材料建立了安全库存量，确保库存原材料足以保证生产需求。同时，公司还制定了原材料限额，避免因库存原材料积压而造成损失。为确保产品品质，公司技术部对所采购的主要原材料均进行检测，严把质量关，杜绝不良原材料投入生产。

2、生产模式

公司是国内拉链厂商中产品种类最为齐全、工艺最为完善的专业拉链生产企业，公司的产品生产均由福建、上海个制造基地完成。公司根据客户订单进行打样，经客户确认后安排生产。另外，公司也根据市场预测、生产能力和库存状况生产少量常规产品作为库存，以提高交货速度，并充分发挥生产能力，提高设备利用率。

3、销售模式

由于拥有优异的性价比、较高的品牌知名度和完善的售后服务体系，公司产品已得到国内外广大用户、客商的普遍认可和赞誉，经过多年发展，公司已建立完善的销售网络。

公司国际销售以采用经销商销售模式为主，即公司将产品销售给国外的经销商，再由经销商销售给终端客户。

在国内销售部分，公司主要采用直销模式，即直接将产品销售给服装、箱包、鞋帽、帐篷制造商等终端客户。

具体而言：

在国内销售部分，多数终端客户选择直接向公司订购产品，以减少商品流转环节，降低采购成本，并可得到公司周到的服务。客户向公司下订单后，如所订购的为通用产品并且公司有现货的，公司可直接安排发货，如为客户专用产品，

通常由客户提供样品或图样，由公司根据其要求组织生产。公司物流部门可按合同约定安排公司车辆或委托货运公司运输，也可由客户直接提货。货款按合同约定进行结算（现金、汇款、汇票等）。

在国外销售部分，为了便于销售管理，提高服务质量，加速货款回收，公司主要采用经销商模式。通常公司在重点国家或地区选择资信良好、熟悉当地终端厂商需求、服务能力强的客户作为公司产品的经销商，由其向公司下订单采购产品，再销售给终端客户。外销产品通常由公司办理运输手续，运输费用的负担方由合同进行约定。公司接到境外经销商订单后，通常按经销商的资信和订货数量预收一定比例的货款，比例一般为 30%，其余货款按合同约定支付（信用证、电汇）。公司出口销售收入的确认以产品装运出口，取得运输单证并向银行交单的时间为准。

（四） 原材料和能源供应

1、主要供应商

近三年前五名供应商：

单位：万元

序号	2005 年		2004 年		2003 年	
	公司名称	金额	公司名称	金额	公司名称	金额
1	水口山有色金属有限责任公司	4,774.00	水口山有色金属有限责任公司	4,251.35	水口山有色金属有限责任公司	3,529.08
2	厦门普利特化纤有限公司	4,524.00	厦门普利特化纤有限公司	3,259.20	福建省冶金工贸公司	1,638.58
3	杭州红山化纤有限公司	2,803.00	锦兴(福建)化纤纺织实业有限公司	2,813.48	晋江市电力公司深沪供电所	1,602.35
4	浙江恒逸化学纤维股份有限公司	2,158.00	福建省晋江市电力公司	2,092.01	福建化纤化工厂（锦兴）	1,490.64
5	福建省晋江市电力公司	1,973.00	晋江市锦福化纤聚合有限公司	1,935.72	厦门普利特化纤有限公司	1,403.32

2006 年 1-6 月前五大供应商：

公司名称	金额（万元）
水口山有色金属有限责任公司	4,837.93
锦兴(福建)化纤纺织实业有限公司	1,865.94
杭州红山化纤	1,781.25

厦门普利特化纤有限公司	1,518.45
福建百宏聚合纤维实业有限公司	1,269.98
合计	11,273.55

注：以上两表金额均含税。

2、主要原材料采购及成本构成

公司产品生产需要的主要原材料包括：涤纶长丝、聚酯切片、锌合金、金属铜丝等，近三年及一期采购情况如下表（金额不含增值税进项税额）：

材料名称	2006年1-6月		2005年		2004年		2003年	
	采购总量 (吨)	采购总额 (元)	采购总量 (吨)	采购总额 (元)	采购总量 (吨)	采购总额 (元)	采购总量 (吨)	采购总额 (元)
涤纶丝(含缝线)	4,237	45,445,660	8,314	90,391,908.45	8,132.40	84,033,534.92	4,818.40	37,266,869.55
锌合金	2,808	57,795,638	5,067	63,278,426.56	4,718.60	46,762,705.04	5,263.30	45,383,279.47
聚酯切片	2,287	22,152,656	4,444	42,302,891.75	2,849.10	25,739,984.61	2,284.10	16,733,644.78
铜扁丝	659	25,489,542	1,539	41,226,948.31	1,826.70	40,532,024.76	891.10	15,173,188.50
单丝	86	1,062,727	164	1,939,526.58	1,418.80	14,550,868.66	1,442.30	12,554,336.92

注：1) 公司 2005 年起由于新增单丝生产线投入使用，因此减少了单丝采购量，相应增加用于生产单丝的原材料聚酯切片的采购量。

2) 公司近三年及一期锌合金及铜丝采购量波动较大，主要是公司结合各原材料价格走势预测、计划使用量及资金计划等因素进行采购，并合理安排原材料库存量。2003 年公司预计锌合金价格将持续上涨，加大采购量并相应增加储备，2004 年因年初库存量较大而相应减少当年采购量。

近三年及一期锌合金及铜丝消耗量如下表：

年度	2006年1-6月	2005年	2004年	2003年
锌合金(吨)	2650	5420	5918	4610
铜丝(吨)	820	1478	1662	827

2005 年锌合金消耗量下降是因为子公司上海公司为加快向客户供货速度，就近向上海拉头厂商采购拉头而减少向母公司采购量所致。

2004 年铜丝消耗量增加是因为当年金属码装、金属条装销售量大幅提升同时公司加大库存量而增加产量所致，而 2005 年公司铜丝消耗量下降主要是因为金属码装、金属条装类产品年初库存量较大，公司相应减少产量所致。

公司所需主要能源为电力、煤炭，近三年及一期消耗情况如下表（表中金额

不含增值税进项税额):

能源名称	2006年1-6月		2005年		2004年		2003年	
	数量	金额(万元)	数量	金额(万元)	数量	金额(万元)	数量	金额(万元)
电力(万度)	2,622	1,453	5,190	2,703	4,060	2,314	3,372	1,881
煤炭(吨)	8,483	336	18,926	668	15,642	441	18,270	462
柴油(吨)	81	28	166	51	111	28	523	113
蒸汽(立方米)	1,625	42	3,023	78	9,148	140	-	-
水(吨)	145,320	26	224,020	43	204,655	39	134,281	12
合计		1,885	-	3,543	-	2,962	-	2,468

注1: 煤炭只用于漂染车间, 2004年比2003年下降的主要原因是2004年起上海浔兴改用蒸汽, 减少了煤炭的使用。2005年由于工业园区供汽不足而增加煤炭使用量同时减少蒸汽的使用量。

注2: 柴油用于公司备用发电机组。2004年柴油同比大幅减少的原因是公司2003以前由于输电线路限制, 外购电力未能满足公司生产经营需要, 公司启用自备发电机组而使柴油消耗量较大, 2004年, 公司进行了输电线路改造, 增加了供电能力, 减少了自备发电机组的使用, 从而降低柴油使用量。

公司产品生产成本构成如下:

成本项目	2006年1-6月	2005年	2004年	2003年
原材料	78.91%	77.56%	79.70%	75.59%
直接人工	8.39%	7.88%	6.44%	5.45%
辅助材料	1.55%	1.35%	1.41%	1.24%
能源及动力	7.41%	8.49%	7.34%	7.62%
其他	3.74%	4.72%	5.11%	10.10%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

(五) 产品销售情况

1、主要产品生产能力

公司主导产品为尼龙拉链、塑钢拉链、金属拉链及拉头配件等, 其近三年生产能力如下:

年份	2005年	2004年	2003年
尼龙码装(万码)	70,000	60,000	70,000
尼龙条装(万条)	40,000	38,000	24,800
塑钢码装(万码)	4,000	4,200	4,000
塑钢条装(万条)	7,000	7,200	5,500

金属码装（万码）	6,500	5,500	4,180
金属条装（万条）	16,000	13,060	6,480
拉 头（吨）	6,000	6,000	5,000

注：近年来公司部分设备由于使用期限较长，尤其是2004年尼龙设备老化，设备性能下降，为了保证产品质量，公司停用部分设备，并且调低设备转速，导致部分产品尤其是尼龙产品产能有所下降。为满足市场对公司产品的需求，公司加大了设备更新及改造力度，2004年至2005年公司新增设备5045万元，使公司2005产能又有所提高。

2、产品产销情况：

产品名称	2003年			
	产 量	销 量	主营业务收入（万元）	产销率（%）
尼龙码装（万码）	61,794	63,148	15,797	102.19%
金属码装（万码）	2,003	2,154	1,639	107.54%
塑钢码装（万码）	2,301	2,550	1,544	110.82%
尼龙条装（万条）	22,997	22,854	7,083	99.38%
金属条装（万条）	2,769	2,749	1,967	99.28%
塑钢条装（万条）	3,184	3,098	1,659	97.30%
拉 头（吨）	2,163	2,549	5,154	117.85%
模具及其他	--	--	417	
合 计	--	--	35,260	
产品名称	2004年			
	产 量	销 量	主营业务收入（万元）	产销率（%）
尼龙码装（万码）	43,234	40,222	11,757	93.03%
金属码装（万码）	1,581	1,287	1,264	81.40%
塑钢码装（万码）	2,066	1,690	1,106	81.80%
尼龙条装（万条）	32,132	31,805	10,288	98.98%
金属条装（万条）	12,540	11,825	6,421	94.30%
塑钢条装（万条）	6,855	6,612	3,326	96.46%
拉 头（吨）	3,397	3,386	8,065	99.68%
模具及其他			304	
合 计			42,531	
产品名称	2005年			
	产 量	销 量	主营业务收入（万元）	产销率（%）
尼龙码装（万码）	40,268	38,150	11,597	94.74%
金属码装（万码）	840	756	687	90.00%
塑钢码装（万码）	865	654	548	87.17%

尼龙条装（万条）	37,227	36,572	14,079	98.24%
金属条装（万条）	14,768	15,354	8,630	103.97%
塑钢条装（万条）	6,627	6,536	3,956	98.62%
拉头（吨）	3,666	3,581	9,898	97.68%
模具及其他			271	
合计			49,666	
产品名称	2006年1-6月			
	产量	销量	主营业务收入（万元）	产销率（%）
尼龙码装（万码）	22,569	20,525	6,859	90.94%
金属码装（万码）	364	296	283	81.32%
塑钢码装（万码）	198	156	146	78.79%
尼龙条装（万条）	22,346	18,569	8,013	83.10%
金属条装（万条）	7,960	6,870	4,652	86.31%
塑钢条装（万条）	3,386	2,901	1,617	85.68%
拉头（吨）	2,138	1,728	5,908	80.82%
模具及其他			701	
合计			28,178	

注1：以上拉头及码装类产量已扣除用于生产下游条装类产品的产量。公司近三年及一期码装及拉头类产品包括自用部分的产量如下表：

单位：万码、吨

产品名称	2006年 1-6月	其中： 自用	2005年	其中： 自用	2004年	其中： 自用	2003年	其中： 自用
尼龙码装	37,548	14,979	66,577	26,309	51,882	8,648	67,426	5,632
金属码装	3,717	3,353	6,240	5,400	5,169	3,588	3,927	1,924
塑钢码装	1,356	1,158	3,125	2,260	3,712	1,646	3,182	881
拉头	3,446	1,308	6,223	2,557	6,120	2,723	4,511	2,348

注2：2005年上半年公司尼龙条装、金属条装、塑钢条装产销率分别为98.24%、103.97%和98.62%，而2006年上半年上述条装产品的产销率分别为83.10%、86.31%和85.68%。条装产品的产销率有所下降，主要原因有：

(1) 2006年上半年由于锌合金、铜丝等原材料价格持续大幅上涨，为应对这一趋势，公司根据市场预测增加原材料采购量，同时为了均衡安排设备产能，

缩短产品交货期，公司有意识地增加常规产品产量，从而增加了常规条装成品的库存。

(2) 拉链行业主要客户为服装、箱包、帐篷等日用消费品，采用订单式生产，其销售具有一定的季节性，而下半年是销售旺季，通常上半年因春节放假（一般为 20 天左右）和季节影响销售额会低于下半年，公司为迎接下半年的销售旺季而提前储备库存。

3、主要客户：

项 目	2006 年 1-6 月		2005 年		2004 年		2003 年	
	销售额（万元）	占主营业务收入比重	销售额（万元）	占主营业务收入比重	销售额（万元）	占主营业务收入比重	销售额（万元）	占主营业务收入比重
前五名客户合计	4,376.53	15.53%	5,977.74	12.04%	7,547.71	17.75%	6,198.45	17.58%

公司近三年及一期前五大客户名单如下：

A、2003 年：

序号	客户名称	销售额（万元）
1	(土耳其)NCS TEKSTIL VE DIS TICARET A.S.	2,153.19
2	(俄罗斯) PINOLA,LTD.	1,830.96
3	(叙利亚) MAZEN SHALATA	922.47
4	(波兰) ALGIRDAS VALIUSKIS ENT,K.	687.48
5	(香港) SBS(HONGKONG) ZIPPER CO.,LTD	604.34

B、2004 年：

序号	客户名称	销售额（万元）
1	(土耳其) NCS TEKSTIL VE DIS TICARET A.S.	2,569.85
2	(韩国) MARITIME CO.,LTD, KOREA	1,917.77
3	厦门进雄企业有限公司	1,305.77
4	(叙利亚) MAZEN SHALATA	862.83
5	(巴西) NABIL CENTER S.R.L	891.49

C、2005 年：

序号	客户名称	销售额（万元）
1	(巴西) GOLF IMPORT & EXPORT CO.,LTD	1,794.13
2	(土耳其) NCS TEKSTIL VE DIS TICARET A.S	1,192.07
3	(瑞士) NEIHART & ABENZ CO.,LTD	1,046.65
4	(叙利亚) MAZEN SHALATA	994.97

5	(俄罗斯) TOP MARKET CO.,LTD	949.91
5	(巴西) NABIL CENTER S.R.L	891.49

D、2006年1-6月：

序号	客户名称	销售额 (万元)
1	(巴西) GOLF IMPORT & EXPORT CO., LTD	1,283.15
2	(土耳其) NCS TEKSTIL VE DIS TICARET A.S	1,257.75
3	(韩国) MARITIME CO., LTD, KOREA	693.11
4	(瑞士) NEIHART & ABENZ CO., LTD	633.27
5	(意大利) SKA ITALIA SRL CO., LTD	509.25

其中，2005年及2006年1-6月国内客户前五名如下：

序号	2005年		2006年1-6月	
	客户名称	销售额 (元)	客户名称	销售额 (元)
1	厦门进雄企业有限公司	6,821,404.53	厦门进雄企业有限公司	3,835,380.09
2	长泰万力商贸有限公司	6,169,849.15	长泰万力商贸有限公司	3,598,328.38
3	太仓雅鹿实业股份有限公司	4,602,582.38	泉州市芳源文体用品有限公司	2,729,353.65
4	泉州市芳源文体用品有限公司	4,394,060.04	万福阁家具(昆山)有限公司	2,643,100.00
5	美家悦日用品(佛山)有限公司	4,215,104.82	广州市文熙拉链服饰有限公司	2,636,006.47
	合计	26,203,000.92	合计	15,442,168.59

注：上述销售额均为不含税销售额。

在本公司前5大客户中，本公司及公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、关联方或持有本公司5%以上股份的股东未占有任何权益。

本公司不存在对单个客户的销售比例超过50%的情形。

4、主要销售市场和区域分布

公司近三年及一期主要销售市场和区域分布如下表：

单位：万元

地区	2006年1-6月	比例	2005年	比例	2004年	比例	2003年	比例	
华北	653.87	2.32%	1,398.26	2.82%	1,011.67	2.38%	539.26	1.53%	
东北	178.49	0.63%	252.2	0.51%	204.12	0.48%	104.25	0.30%	
华东	17,048.43	60.50%	28,376.86	57.13%	20,957.52	49.28%	18,736.31	53.14%	
华中	43.70	0.16%	131.15	0.26%	164.34	0.39%	238.95	0.68%	
华南	1,907.65	6.77%	3,775.55	7.60%	2,749.42	6.46%	1,419.90	4.03%	
西南	320.52	1.14%	7.44	0.01%	34.03	0.08%	40.98	0.12%	
西北	4.69	0.02%	-	0.00%	35.49	0.08%	-	0.00%	
国外	亚洲	3,278.16	11.63%	7,381.10	14.86%	8,994.35	21.15%	8,094.08	22.96%
	欧洲	2,543.08	9.03%	4,279.37	8.62%	4,617.63	10.86%	3,945.42	11.19%
	美洲	2,110.78	7.49%	3,877.26	7.81%	3,215.42	7.56%	1,436.79	4.07%
	非洲	86.98	0.31%	149.31	0.30%	539.08	1.27%	697.11	1.98%
	大洋洲	1.46	0.01%	37.85	0.08%	7.52	0.02%	6.46	0.02%
	小计	8,020.46	28.46%	15,724.89	31.66%	17,374.00	40.85%	14,179.86	40.22%
合计	28,177.81	100.00%	49,666.35	100.00%	42,530.59	100.00%	35,259.51	100.00%	

5、产品出口情况：

年份	2006年1-6月	2005年	2004年	2003年
出口销售收入（万元）	8,020	15,725	17,374	14,180
占主营业务收入比例（%）	28.46	31.66	40.85	40.22

亚洲是公司最大的出口市场，主要出口国为土耳其、叙利亚、韩国和菲律宾等。欧洲是公司第二大出口地区，主要包括俄罗斯、波兰、立陶宛等东欧国家，以及瑞士、葡萄牙、德国等中、西欧国家。美洲地区为我司第三大出口市场，主要为巴西、墨西哥、哥伦比亚、阿根廷和委内瑞拉等国。

拉链产业作为一个劳动密集型产业，中国因为人工成本较低而具有很强的竞争优势，中国是世界最大的拉链出口国。在亚洲地区，土耳其地跨欧亚大陆，服装纺织品生产是其国家的一个重要产业，国内存在不少的拉链企业，因劳动力成本较高，拉链产品与中国相比不具备竞争力，这是土耳其向中国拉链行业采取反倾销措施的关键因素。土耳其也是目前唯一向中国拉链行业采取反倾销措施的国家。而叙利亚、韩国和菲律宾等国因国内拉链企业较少，向中国拉链行业采取反倾销的可能性较小。在俄罗斯、波兰、立陶宛等东欧国家和西欧国家因劳动力成本较高而少有拉链企业，未来也不大可能向中国拉链行业采取贸易保护措施。在南北美及拉丁美洲地区，墨西哥是全球重要的纺织服装生产基地和拉链进口国，并且本国拥有一定数量的拉链企业，因此不排除未来因本国利益向中国拉链行业提出贸易保护措施的可能性。在美洲地区其他国家因本国拉链产业较小，也不大

可能对中国拉链采取贸易保护措施。

2005 年开始，全球纺织品贸易配额的取消，对中国纺织品出口有重要的促进作用，也给中国拉链行业的出口带来更多的机会。但配额的取消短期内可能造成出口竞争加剧而出现量增价跌的现象，美国、欧盟借机对中国纺织品采取“特保”措施。但公司认为，美国、欧盟因国内拉链生产企业极少，相关“特保”措施不会延伸至拉链行业。亚洲和欧洲其他拉链进口国，因其劳动力成本或拉链产业较小等因素，也不大可能对中国拉链行业提出贸易保护措施。

随着中国拉链行业的发展，针对可能出现的反倾销等贸易保护措施，公司将积极应对。公司还将积极提升品牌知名度，增加产品附加值，加大在海外直接投资生产的步伐，以应对未来可能出现的各种贸易保护壁垒，使公司产品在国际市场占有率稳步提高。

6、产品定价策略：

公司在确定产品价格时主要考虑成本因素和市场价格情况。当原材料价格上涨等因素使得公司生产成本提高时，公司将相应适当提高产品销售价格。公司坚持“优质优价”的定价策略，与国内其他主要竞争对手相比，公司的销售价格比行业平均水平高 15%左右。

六、公司主要固定资产、无形资产

(一) 主要生产设备

公司的主要生产设备包括：

截止 2006 年 6 月 30 日，公司主要设备明细如下：

名称	数量	产地	帐面原值 (万元)	重置成本 (万元)	剩余安全 使用时间	先进程度
织带机	498	台湾胜泰	2,268	3,020	9 年	国内先进
压铸机	132	台湾	1,520	1,544	9 年	国际先进
成型机	647	台湾东棱	1,630	1,760	8 年	国际先进
排牙机(全自动注塑机)	70	东莞虎门	1,059	826	6 年	国内先进
织带机(超高速)	124	台湾胜泰	690	736	6 年	国际先进
聚酯单丝制造机	5	台湾钜协	818	870	8 年	国际先进
缝合机	285	台湾星锐	572	629	11 年	国际先进
立式加工中心	2	德国	374	612	6 年	国际领先

高温高压染色机	97	无锡	458	654	9年	国内先进
编织机	20	德国	183	407	8年	国际先进
直立式射出成型机	12	台湾	383	384	12年	国际先进
拉链缝合机	168	台湾星锐	282	371	12年	国际先进
拉链丝机组	2	台湾钜协	164	324	13年	国际先进
上止机	86	台湾上富	243	519	9年	国际先进
排牙机	24	东莞虎门	228	283	11年	国内先进
拉链成型机	119	台湾东棱	345	283	13年	国内先进
蒸汽电烫机	24	东莞	192	302	10年	国内先进
染色机	47	无锡	304	346	13年	国内先进
缝合机(高速)	116	台湾星锐	177	256	11年	国际先进
雕刻机	5	英国	272	252	7年	国际先进
电镀生产线(滚镀新线)	1	番禺	219	219	11年	国内先进
金属植齿机	60	台湾毅昌	220	242	10年	国内先进
塑钢射出成型机	6	台湾	214	192	12年	国际先进
射出成型机	14	台湾	196	175	10年	国内先进
针织机-90条	1	台湾	170	170	8年	国内先进
电火花成型机-精密数控	5	台湾	136	165	10年	国内先进
针织机	5	台湾	149	162	9年	国内先进
5片式自动头自动装配机	10	展鸿五金厂	186	159	14年	国内先进
组合机	90	台湾	224	192	5年	国内先进
注塑机	18	台湾	109	132	10年	国内先进
金属半自动上止机	23	台湾上富	106	112	12年	国内先进
自动穿头机	25	台湾上富	110	110	10年	国内先进

(二) 固定资产

根据福建华兴有限责任会计师事务所闽华兴所(2006)审字F—078号审计报告及已审会计报表中的公司财务会计资料及本公司实际情况,2006年6月30日本公司合并会计报表中的主要固定资产情况如下:

单位:元

固定资产类别	固定资产原价	累计折旧	固定资产减值准备	固定资产账面净额	成新度
房屋建筑物	159,644,852.24	16,029,784.45	-	143,615,067.79	89.96%
机器设备	216,247,521.04	85,995,786.40	6,436,498.29	123,815,236.35	57.26%
器具与工具	7,625,422.83	4,309,636.74	-	3,315,786.09	43.48%
运输设备	7,673,687.29		26,703.38	4,933,002.68	64.28%

		2,713,981.23			
电子设备	4,299,315.71	1,715,957.64	-	2,583,358.07	60.09%
办公设备	8,257,479.16	5,062,806.55	-	3,194,672.61	38.69%

主要机器设备的成新度和先进程度参见本节“五（一）主要生产设备”有关内容。

（三） 无形资产

截止 2006 年 6 月 30 日，公司无形资产情况如下：

公司主要无形资产情况

单位：元

类别	账面原值	累计摊销	账面净值
深沪乌漏沟东工业区土地使用权	1,046,050.94	80,197.23	965,853.71
深沪同心桥东工业区土地使用权	4,381,380.74	336,005.89	4,045,374.85
上海青浦工业园区土地使用权	15,516,546.06	684,598.86	14,831,947.20
晋江深沪镇埭头国有防护林场	2,495,352.53	25,462.78	2,469,889.75
染色机电脑集成系统	123,900.00	123,900.00	-
用友软件 1	120,000.00	120,000.00	-
用友软件 2	61,665.00	17,469.42	44,195.58
用友软件 3	78,000.00	2,166.66	75,833.34
模具生产管理系统	100,000.00	5,555.54	94,444.46
人力资源软件	43,000.00	3,583.32	39,416.68

（四） 土地使用权

公司及上海子公司目前共拥有 5 块土地，面积共计 251,716.48 平方米，具体情况如下：

本公司目前拥有的土地是位于晋江市深沪镇同心桥东工业区的一宗土地，面积为 26,809 平方米，已于 2003 年 6 月 10 日领取了晋江市国土资源局晋国用

(2003)字第 00622 号《国有土地使用证》，使用权类型为国有出让，用途为工业用地，使用期限至 2052 年 9 月 3 日。

本公司拥有位于晋江市深沪镇乌漏沟东工业区一宗土地的使用权，面积为 5,914 平方米，已于 2003 年 6 月 10 日领取了晋江市国土资源局核发的晋国用(2003)字第 00621 号《国有土地使用证》，使用权类型为国有出让，用途为工业用地，使用期限至 2052 年 9 月 3 日。

本公司拥有位于晋江市深沪镇东海垵工业开发区第 7、8 小区一宗土地的使用权，面积为 22,913.48 平方米，已于 2003 年 11 月 6 日领取了晋江市人民政府核发的晋国用(2003)字第 01454 号《国有土地使用证》，使用权类型为国有出让，用途为工业用地，使用期限至 2047 年 1 月 30 日。

本公司拥有位于晋江市深沪镇埭头国有防护林场一宗土地的使用权，面积为 60,084 平方米，已于 2005 年 2 月 18 日领取了晋江市人民政府核发的晋国用(2005)字第 00577 号《国有土地使用证》，使用权类型为国有出让，用途为工业用地，使用期限至 2055 年 1 月 10 日。

本公司子公司上海浔兴拥有位于上海市青浦工业园区汇金路 1111 号的一宗土地使用权，面积为 135,996 平方米，已于 2005 年 6 月 16 日领取了上海市青浦区房屋及土地资源管理局核发的沪房地青字(2005)第 008756 号《房地产权证》，土地使用权类型为国有出让，用途为工业用地，使用期限至 2054 年 3 月 14 日。

(五) 经营性房产

本公司现经营使用的位于晋江市深沪镇同心桥东工业区的房屋共 5 栋，建筑面积合计 46,405.26 平方米，已领取晋江市人民政府核发的晋房权证深沪字第 05-200099 号《房屋所有权证》。

本公司经营使用的位于晋江市深沪镇东海垵工业开发区第 7、8 小区的生产厂房，建筑面积 21,414.69 平方米，已领取晋江市人民政府核发的晋房权证深沪字第 05-200113 号《房屋所有权证》。

本公司经营使用的位于晋江市深沪镇埭头国有防护林场的生产厂房，建筑面积 33,494.30 平方米，已领取晋江市人民政府核发的晋房权证深沪字第 05-200136 号《房屋所有权证》。

本公司子公司上海浔兴经营使用的位于上海市青浦工业园区汇金路 1111 号的房屋，建筑面积 47,642.01 平方米，已领取沪房地青字（2005）第 008756 号《房地产权证》。

（六） 注册商标及专利技术

目前公司正在使用的主要商标如下：

商标名称	图形	核定类别	使用范围	有效期	注册证号
SBS		26	拉链	2013 年	638797
SBS		26	拉链、手提袋拉链、鞋扣、衣扣、尼龙搭扣、背带钩扣、皮带扣	2011 年	1580861
5B5		26	拉链、手提袋拉链、鞋扣、衣扣、尼龙搭扣、背带钩扣、皮带扣	2011 年	1580863
VOE		26	拉链	2016 年	835558

本公司拥有的主要专利权如下表：

序号	专利名称	种类	专利号	有效期限
1	多色混色塑料拉链注射成型机	实用新型	ZL98 2 46220.4	2008 年 11 月
2	开口型拉链的改进结构	实用新型	ZL03 2 59586.7	2013 年 7 月
3	一种拉链成型机的链齿打头成型装置	实用新型	ZL02 2 63968.3	2012 年 8 月
4	拉链切断机构	实用新型	ZL03 2 19427.7	2013 年 1 月
5	一种压铸模具的冷却系统	实用新型	ZL02 2 63967.5	2012 年 8 月
6	一种巨型拉链	实用新型	ZL01 2 63483.2	2012 年 10 月
7	注塑拉链成型机构	实用新型	ZL01 2 37575.6	2011 年 4 月
8	拉链链齿排的电镀装置	实用新型	ZI2003 2 0123272.8	2013 年 12 月
9	包装盒（拉链）	外观设计	ZL01 3 41345.7	2011 年 10 月
10	拉链链牙（圆牙）	外观设计	ZL03 3 15951.3	2013 年 4 月
11	拉链链牙（三圆牙）	外观设计	ZL03 3 15952.1	2013 年 4 月

12	拉链链齿排的电镀装置	实用新型	ZL 2003 2 0123272.8	2013年12月
13	拉链缝合机齿距监测装置	实用新型	ZL 2004 2 0024394.6	2014年1月
14	一种双面拉链	实用新型	ZL 2004 2 0108859.6	2014年11月
15	防夹布拉链头	实用新型	ZL 2004 2 0080702.7	2014年10月
16	防水拉链	实用新型	ZL 2004 2 0054725.0	2004年12月
17	拉链链牙	外观设计	ZL 2005 3 0086728	2015年7月

七、产品质量控制情况

公司是中国拉链国家标准及行业标准制定的组长单位，于1998年通过ISO9001质量体系认证和产品认证，2004年4月通过了ISO14001环境体系认证。公司的产品质量控制体系始终处于有效运作及不断完善中，严格保证公司从原材料采购、产品设计、模具开发、生产制造到产品发货、售后服务全过程质量的有效监控和质量的持续改进。公司各个职能部门都有相应的管理制度和操作/作业指导书。

1、公司贯彻的质量控制标准：

本公司执行的质量标准

标准编号	标准类型	适用范围
GB/T18746-2002	国家标准	拉链术语
QB/T2171-2173--2001	行业标准	金属、注塑、尼龙拉链产品标准
GB250	国家标准	拉链颜色色差控制
GB251	国家标准	拉链颜色色牢度控制
GB2828	国家标准	拉链连续性生产过程品质控制的抽样
GB2829	国家标准	拉链周期性品质控制的抽样
JIS3015	日本标准	日本市场
BS3084	英国标准	英国市场
DIN3416	德国标准	德国市场
ASTM2061	美国标准	美国市场
Oeko-Tex Standard 100	国际标准	欧洲生态纺织品指标标准

公司设有专门的原材料检测实验室和成品检测室，相应采用的先进测试仪器主要有：磨擦色牢度仪、升华熨烫色牢度仪、分光光度仪、标准灯箱、色差仪、盐雾试验机、万分之一分析天平、原子吸收分光光度计、立式金相显微镜、连续

变倍体视显微镜、精密投影仪、布洛维硬度计、微机控制电子万能（拉力）试验机、负荷拉次仪、检针机等等。

2、本公司采取的质量控制措施

本公司通过了 ISO9001 质量体系及 ISO14001 环境体系认证；主要采取的质量控制措施如下：

质量控制措施名称	质量控制措施序号
顾客沟通管理程序	SBS-QP-7-03
供应商评估管理程序	SBS-QP-7-05
产品标识和可追溯性管理程序	SBS-QP-7-08
监视和测量设备管理控制程序	SBS-QP-7-13
产品的检验与试验管理程序	SBS-QP-8-03
不合格品管理控制程序	SBS-QP-8-04
纠正和预防措施控制程序	SBS-QP-8-08
客户投诉纠正作业规范	QS-ZS-004

3、产品质量纠纷情况

近三年内，公司未出现重大产品质量责任纠纷。

八、公司核心技术情况

公司的核心技术主要包括：

1、新型注塑拉链成型及连注技术

该技术由本公司自行研制，为国内首创，其中注塑拉链成型方法及其机构正在申请发明专利，注塑拉链成型机构获得了实用新型专利。该技术的特征是在成型方法中，预热、注塑、保压、冷却、出模等各工序在模具的各个功能区段同时进行，并且连续不断运转中的模具链牙型腔依次通过这些工序段，在成型过程中，除进入模具的塑料的熔体外，其余在流道中的塑料均不参与成型冷却过程，始终处于熔体状态，并可源源不断进入模具，不会产生“二次料”问题，从而大大提高了产品质量，节约了原材料，降低了功耗。通过应用该技术生产的新产品与普通产品的具体指标比较如下：

技术指标	普通产品（5#塑钢拉链）	本技术生产的新产品（5#塑钢拉链）
平均强力	≥350N	≥400N
单牙移位强力	≥60N	≥70N
轻滑度	≤7.0N	≤2.5N
负荷拉次（双次）	≥500 次	≥700 次
日电力消耗	120 千瓦/台	80 千瓦/台

日产能	5000 码/台	8000 码/台
-----	----------	----------

2、拉链计算机仿真设计系统

该系统由本公司和清华大学合作，在清华大学博士后主持下开发而成。该系统应用数值计算、机理分析、计算机图形学、人工智能、混沌理论等先进控制和优化技术进行建模，包括拉链链齿啮合过程力学模型、拉片和拉头之间的结合力与扭动力模型、拉链拉合过程与产品设计的三维仿真模型、拉片式样设计模型、拉头式样设计模型、链牙形状模型等。这些模型分别可以模拟拉链开合、显示其三维动态，根据设计参数来预测拉链的各项性能指标，并且可以自动找到更好的设计参数。该系统的应用可免去开发新产品必不可少的设计、制作模具、生产、性能测试等工序，减少大量的人力、物力和财力消耗，使新产品的开发周期由原来的一个月缩短到一周，而且计算机的应用会使产品外观质量和产品的性能都得到很好的改良。2003 年该项目被评为福建省重点科技项目，2004 年被评为国家火炬计划项目。

3、新型模具冷却系统

该系统通过在模具原有的水冷却系统的基础上，增设一加强冷却水通道，此冷却水通道沿模具的一侧、于模具进料口处呈环形分两路绕过进料口、通向模具的另一侧，且模具进料口在冷却水通道的环形部位处增设有铜套，由于铜套的良好导热性能，从而对模具中热量最集中、温度最高的进料口四周进行集中强制冷却，铜套同时保证了水流的畅通，使模具的中部与四周快速达到热平衡，缩短了模具等待脱模的时间，提高了生产效率。且由于模具中部经过集中强制冷却不致过热，故可提高工作原料的温度，这样模具四周的温度也就相应上升，提高了原料在压铸过程的流动性，提高了产品的表面质量。

该系统由本公司自行开发，已获得国家知识产权局的实用新型专利（专利号：ZL02 2 63967.5）。

4、防水拉链

防水拉链由本公司自行研发成功，布带涂覆有防水层，封闭口包注有防水层，拉链头将布带和拉链牙夹设于上、下船板之间，压板插设于布带和拉链牙之间，由于两侧布带的盖合部的宽度分别大于两侧拉链牙的宽度，拉合时，拉链牙在压板和下船板的作用下咬合，布带的盖合部在拉链头上船板的两侧限位板的作用下形成拱起的夹合部，起到防水的作用。当拉链头到达拉链牙的末端时，拉链头可

继续拉动，直至拉链头脱离拉链牙夹住拉合口下底部和上底部的封闭式弹性密封圈，拉链牙完全咬合且拉合口也完全密封，防水效果较好。

5、拉链缝合机齿距监测方法及装置

该技术由本公司自行研发成功，本技术主要是通过通过在拉链缝合机的罗拉上安装一编码器，当缝合拉链时罗拉转动，其上的编码器随即送出脉冲点给控制处理装置中的脉冲点数累计装置；在拉链缝合机上部安装针数计数装置，用以在缝合拉链时统计针数，并将该数据送至控制处理装置中的针数累计装置；针对某一型号的拉链，获得缝合该型号拉链每码的脉冲点数与针数，即标准链带单位长度的齿数为参数，通过命令输入装置设置于控制处理装置中；开始缝合时，可将获得的针数与预置标准针数进行比较，若超出预设标准针数的误差范围则提醒操作者调整带速调整装置，如此可将同一型号拉链的齿距控制在误差范围内。该装置能够大大改善拉链拉感及齿合性能。

6、隐型拉链

隐型拉链系列是春夏服装产品常用的配件，但原有国产拉链高、厚、易皱，难以适应服装轻薄、柔软、洒脱的要求。本公司技术部门针对这一情况，着手开发了超薄隐型拉链产品，通过对素牙、牙型、齿距、齿状、缝合工艺的攻关，开发出具有 EU 型链带组合轻顺、后开退拉轻松、无碰撞、折拉强力大的超薄型隐型拉链系列，填补了国内空白。1998 年该产品荣获国家科学技术部与埃及发展基金会组织评定的“金字塔”奖。

7、30# 塑钢拉链

30# 塑钢拉链是本公司自主开发的目前世界上最大的拉链。由于市场上一些大型帐篷、帆布所用的拉链因整体结合力不够，经常会出现布带撕裂和链齿爆开等情况。为填补市场空白，满足技术更新需求，本公司着手进行 30# 塑钢巨型拉链的技术开发。这种拉链的链牙宽度是普通 5# 拉链的六倍左右，其平拉强力约为 1500 牛顿，折拉强力约为 1000 牛顿，链牙轨道与拉链基座的结合力及抗拉强度都比普通拉链有了极大的提高，能抗拒普通拉链数倍强度的拉力，并特别增加了轨道台阶，避免了拉头与拉链基座的摩擦。

30# 塑钢拉链除了具有巨大结合力的优点，因其外观独具特色，同时满足了现代年轻人追求时尚追求个性化的需求，被广泛运用于箱包、上衣等产品上。

8、精密金属拉链排咪优化技术

本技术主要是通过对设备及模具的改造、优化，提高精密金属拉链产品的质量用以满足中、高端市场的需求。该项技术作为一种设备改良技术，在韩国采购的金属拉链排咪设备上，通过对设备传动、电气控制、主要零配件、模具等部分的改造及重新设计，提升了生产效率及稳定性，使产品质量得到明显提升，从而使公司具备了生产高档精密金属拉链的能力。

本公司已经将此专有技术运用于前期引进的韩国制造金属拉链排咪机设备，制造出高品质的 SBS 牌精密金属拉链，该试产产品投放市场试销后，赢得了客户的一致好评，2005 年该产品已实现销售收入约 994 万元，比 2004 年增长了近一倍。2006 年上半年销售收入达 713 万元。

九、主导产品及拟投资项目的技术水平

（一） 主导产品的技术水平

公司的主导产品包括尼龙拉链、塑钢拉链、金属拉链及拉链配件。尼龙拉链、塑钢拉链的技术水平为国际先进水平；在金属拉链方面，目前公司主要生产普通金属拉链，其技术水平为国内先进水平。

（二） 拟投资项目的技术水平

公司本次拟投资项目主要生产尼龙拉链、精密金属拉链及拉头。

尼龙拉链技术水平为国际先进水平。

精密金属拉链排咪优化技术主要是在韩国金属排咪机设备上进行传动、电气控制、主要零配件、模具等部分的改造及重新设计，确保生产出中、高端精密金属拉链，改变了高端金属拉链技术被日本 YKK 等少数国外企业垄断、其他厂商无法与之竞争的局面。

普通金属拉链由于采用金属板条经二次裁剪后咬合布带技术生产，存在表面粗糙、强度低、浪费材料、产品性能差的缺陷。而精密金属拉链产品采用方牙技术，较好地解决了原有问题。精密金属拉链采用先进的精密金属排咪机等设备制造，与普通金属拉链，其技术经济性能对比如下表：

普通金属拉链、精密金属拉链技术经济性能比较表

内容 \ 产品	普通金属拉链	精密金属拉链
材料利用率	75%	95%
外观	有刀痕、毛刺、磨光后仍感粗糙	无刀痕、无毛刺，表面平整
技术指标	平拉折曲引牙强度较低，拉感不佳	平拉折曲引牙强度高,拉感极佳
设计	所用排咪机及材料存在很多缺陷	采用“V”型材料配合专用排咪机,设计更科学
工艺要求	对材料规格模具精度要求不高	对人、机、料、配件、质量及作业方法均有很高要求

本次募集资金项目在生产过程采用世界先进的生产设备和工艺，其生产工艺、设备主要优势有：

- 压铸机热室系统用日本及德国先进液压组件，配有专门设计的自动控制系统，产品生产周期较短，设备操作方便、性能稳定、安全可靠；

- 拉头自动组装生产线改变了组装依靠人工完成的弱点，生产效率提高 10 倍以上；

- 通过加强与生产商的技术协作，对尼龙生产线上的磨头部位进行改进，提高产品质量的稳定性；

- 采用穿芯超音波等高档尼龙生产设备，改变原有上下止产生钩刺缺点，外形美观，款式新颖，使尼龙产品的质量有较大提高；

- 采用以本公司专有技术改良的精密金属拉链排咪机，使公司成为国内极少数能够生产高档方牙金属拉链的企业之一，改变了中高档金属拉链市场长期被国外行业巨头垄断的局面；

- 采用“V”型铜丝生产金属拉链，使拉链性能有很大改善；

- 利用公司开发的拉链计算机仿真系统技术（该技术为 2004 年度国家火炬计划项目），使普通拉链的开发周期从一个月缩短到一周。

十、研究开发情况

公司将技术合作、信息交流与技术、研发、制造、市场有机结合在一起，实现高技术的滚动开发。公司始终瞄准拉链前沿技术，不断调整、完善公司技术创

新研发体系，积极开展与高等院校和科研院所的合作，加大研究与开发的投入，培养了多层次技术人才和专业齐全的技术开发队伍，使公司的技术开发和创新能力得以大幅度提高。

（一） 研究开发模式

公司主要采取自主研发和合作研发相结合的方式。

（二） 研究开发机构和人员

本公司的技术与开发主要是由公司研发中心完成的。研发中心成立于2001年9月，下设设备部、信息及下属的检测中心等机构。

公司现有专职研究开发人员约100名，其中大专以上学历占80%以上。从年龄结构上看，30岁以下的30%、30~50岁50%、50岁以上20%。

公司与核心技术人员全部签署了保密协议。

（三） 研究开发流程

本公司研发流程如下：①相关人员提出研发方向；②经专人审核后，相关人员撰写立项报告书；③实施研发计划；④验收研发成果；⑤推广应用。

（四） 研究开发成果

1、拉链、拉配新产品及产品设计：

1993年，公司在国内拉链行业率先开发了90年代最新的“隐形拉链”，填补了国内空白，被列入“国家级星火计划”项目。1994年开发的高强度“双骨拉链”，被列入“福建省星火计划”项目。

近年来公司自行研发的主要产品有代表国内领先水平的荧光拉链、细牙塑钢拉链、珠光拉链、七彩拉链、六角牙金属拉链、防水拉链等拉链新产品；弹簧自动拉头系列、弹簧帽盖自动拉头系列、隐形拉头系列、布袋密码锁拉头等拉配新产品。

2001年开发了隐形拉链提花专有技术，并成功开发了目前世界上型号最大

的30#塑钢拉链；2002年成功开发了塑钢打孔模、方块插销紧迫模、尼龙定寸机模具等模具新产品；2003年成功开发了精密金属拉链。

2004年，公司与清华大学合作，由清华大学博士后主持开发的“拉链计算机仿真系统”获得成功，并成功开发出防水拉链及双面拉链。2005年开发成功微型拉链及防静电拉链。

2、拉链工艺：

改进锌合金压铸工艺，消除了产品外观水纹；改进烫平工艺，解决了尼龙拉链漂染变形问题；通过对镀镍配方及电流的控制，解决了海边环境下锌合金镀镍易起泡的难题；在国内拉链行业率先应用模具新氮化工艺，大大提高了模具质量的稳定性及模具的使用寿命；应用水基脱模工艺，大大降低了成本。

3、拉链专用设备：

近年来成功开发了10多套拉链设备，包括超音波切断机、5#尼龙塑钢开口链半自动切断机、双打头机、模具浇口套冷却机、金属拉链合链机、3#隐形拉头拉片三角环自动组合机、塑钢闭口拉链自动下止机、塑钢拉链自动穿头机、塑钢拉链上下止废料自动切除装置；并成功改良了精密金属拉链排咪机等。公司研发的“隐形拉头全自动机械”、“多色、混色塑钢拉链成型机”等拉链设备，为新产品开发奠定了良好的基础。

（五） 2003-2005年度公司研究开发费用情况

年 份	2005年	2004年	2003年
研发费用（万元）	635	536	405
研发费用占销售收入的比重（%）	1.28%	1.26%	1.23%

（六） 正在从事的研发项目

项目名称	用 途	开发方式	进展情况
潜水拉链	密封袋、潜水服等	与北京化工大学合作开发	样品试制阶段
拉链连续注塑机	塑钢拉链的生产	自主研发	样机生产阶段
冲压拉头生产线	金属冲压拉头	自主研发	样机生产阶段

纳米材料在拉链中的应用	尼龙拉链、塑钢拉链	与北京化工大学合作研发	样品试生产阶段
拉链产品数字制造技术	拉链产品制造	与清华大学合作研发	研制阶段
防火阻燃拉链	消防、军事等服装	自主研发	样品试制阶段
微型拉链（2# 拉链）	金属拉链	自主研发	样品试生产阶段
方牙铜型材生产技术	精密金属拉链用材料	自主研发	研制阶段
细牙金属拉链	高档皮具用	自主研发	研制阶段

十一、技术创新机制

公司自成立以来，十分重视技术创新和新产品开发，更把创新机制的建设作为公司发展中的重要环节，公司积极鼓励科技开发人员进行技术创新及新产品开发，对科技人员实行与业绩挂钩和产品开发销售提成等激励制度，积极吸引高级技术人才加盟和与国内著名的高等院校、科研院所合作开发科研项目。公司与清华大学、华侨大学、北京化工大学、福州机械工业研究所等高等院校和科研机构长期保持着良好的合作关系，使公司在高新技术的研究和应用方面更具实力。

1、公司建立了完善的“产学研联合一体化”的技术创新体系：

通过加强与科研院校的研究合作，促进科研成果的转化；同时提高企业自主开发和技术改造能力，加速产业化进程，形成了“研究一代、储备一代、生产一代”的技术创新和产品更新格局。

2、公司具备良好的技术激励机制，采取的措施有：

在公司范围内推行提案奖励制度，促进全员对技术改造及创新的热情；设立年度科技贡献专项基金，用于奖励作出重大贡献的科技人员；对技术开发人员实行特殊岗位津贴，按技术职务和岗位职务制定津贴标准；对技术开发项目实行招标制，通过公开招标，按方案择优确定项目主要承担人；奖励与开发成果、项目效益直接挂钩，以激发技术开发人员的积极性，充分体现科技是第一生产力。

十二、公司及其产品取得的荣誉称号

获得时间	荣誉称号	授予（评定）单位
2006年2月	全国企事业知识产权试点单位	国家知识产权局

2005年10月	全国外贸质量效益型先进企业	中国对外贸易经济合作企业协会
2005年5月	中国拉链十大知名品牌	中国五金制品协会
2005年5月	全国模范职工之家	中华全国总工会
2004年12月	技术与知识密集型企业	福建省科学技术厅
2004年6月	AAA信用等级	福建中诚信信用评级咨询有限公司
2004年4月	国家火炬计划重点高新技术企业	科学技术部火炬高技术产业开发中心
2004年4月	全国“双爱双评”先进企业	中华全国总工会、中华全国工商业联合会
2003年9月	高新技术企业	福建省科学技术厅
2003年7月	福建省制造业信息化应用示范企业	福建省科学技术厅
2003年	外商投资先进技术企业	福建省对外贸易经济合作厅
2002年	全国守信用、重合同单位	国家工商行政管理局
2002年2月	中国驰名商标（SBS）	国家工商行政管理总局商标局

十三、公司名称冠以“科技”字样的依据

1、公司一贯注重科技创新及研发投入。公司之研发中心由博士后、高级工程师、专业技术人员等近百人组成，其中专职研发人员约 100 人，80%以上具有大专以上学历。公司还成立了博士后工作站，先后有 3 名博士后进站工作。

公司拥有国际一流的拉链产品研发、检测设备，广泛运用计算机自动化等技术进行新工艺、新材料及新设备的研发和改造，先后成功开发出大量的新产品、新工艺，研发出具有国际领先水平的拉链仿真设计系统等。近年来共获得实用新型、外观设计专利近 20 余项，正在申报和准备申报的各项专利近百项，发明及改进新工艺、新设备 100 多项，一直以来公司研发、技术能力在行业内保持领先地位。

2、公司 2003 年获得福建省高新技术企业、外商投资先进技术企业和福建省制造业信息化应用示范企业等称号，2004 年公司获得科学技术部火炬产业开发中心授予的国家高新技术企业称号以及省科技厅授予的技术与知识双密集型企业称号。

3、公司是中国拉链行业中品种、规格最齐全、规模最大的专业拉链生产基地；是全国首家通过 ISO9001 质量体系认证和产品认证以及 ISO14001 环境认证

的拉链生产企业。

4、公司控股的上海浔兴拉链制造有限公司自成立之日就十分注重产品品质，产品通过了 ISO9001-2000 质量体系论证，并获国际纺织品生态研究检测协会的 Oeko-Tex Standard 100 环保认证，取得了进入欧美国家的市场准入证书及国际市场的通行证。

5、公司秉承“诚信、敬业、创新、价值”的经营理念，以满足客户需求为先导，以成为行业典范为己任，全面贯彻“细节成就品质”的质量理念，坚持以高科技改造传统企业，坚持引进行业领先的生产制造设备，不断提高产品品质和服务质量。

第六节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 本公司与实际控制人、主要股东及其控制的法人间不存在同业竞争

本公司主要股东为福建浔兴集团有限公司和诚兴发展国际有限公司，浔兴集团持有本公司 57%的股份，诚兴发展持有本公司 40%的股份。本公司的实际控制人为施能坑及其为代表的施氏家族。

浔兴集团除持有本公司股份外，还持有思博箱包 60%的股份、篮球俱乐部 84.61%的股份、浔兴商贸 51%的股份、协诚美丰 45%的股份、浔兴房地产 95.22%的股份、浔兴标准厂房 100%的股份。

本公司与实际控制人、主要股东及其子公司的经营范围均不同，相互之间不存在同业竞争。

本公司第二大股东诚兴发展的关联企业浔兴拉链（香港）有限公司主要从事 SBS 品牌拉链产品的销售，不制造生产拉链及其配件，也不销售其它品牌的拉链及相关配件，是本公司在香港的销售代理。因此该公司与本公司不存在同业竞争。

(二) 本公司与其他股东之间不存在同业竞争

除浔兴集团和诚兴发展外，本公司其他股东为斯必思商贸，嘉鑫商贸和新五环商贸，分别持有本公司 1%的股份。从本招股说明书第四节“发行人基本情况”的描述可见，本公司与上述三家股东的经营范围均不同，相互之间亦不存在同业竞争。

(三) 本公司避免同业竞争的措施

2004 年 12 月 8 日，浔兴集团和诚兴发展分别向本公司出具承诺函，具体内容如下：“在作为贵公司股东期间，承诺并保证如下：（1）本公司以及本公司除贵公司以外的其他子公司不会从事与贵公司构成实质性竞争的业务，并保证不直接或间接从事、参与或进行与贵公司生产、经营相竞争的任何活动。（2）本公司将不利用对贵公司的持股关系进行损害贵公司及其他股东利益的经营行为。”

(3) 本公司将赔偿贵公司因本公司违反本承诺函而遭受或产生的任何损失或开支。(4) 本公司确认并向贵公司声明, 本公司在签署本承诺函时, 是代表本公司和控股下属企业签署的。”

二、关联方及关联交易

根据《公司法》和企业会计准则的规定, 公司的关联方情况如下:

(一) 关联方

1、存在控制关系的关联方

福建浔兴集团有限公司持有本公司 57%的股权, 为本公司的控股股东。

上海浔兴拉链制造有限公司为本公司的控股子公司, 本公司持有其 75%的股份。

2、不存在控制关系的关联方

序号	企业名称	与本公司关系
1	晋江市思博箱包配件有限公司	同一控股股东
2	福建浔兴篮球俱乐部有限责任公司	同一控股股东
3	晋江市浔兴商贸有限公司	同一控股股东
4	福建浔兴房地产开发有限公司	同一控股股东
5	晋江市浔兴标准厂房投资有限责任公司	同一控股股东
6	晋江市协诚美丰投资有限公司	控股股东的参股公司
7	诚兴发展国际有限公司	第二大股东
8	香港协诚投资有限公司	该公司与本公司第二大股东的控股股东均为王珍篆
9	浔兴拉链(香港)有限公司	本公司第二大股东的实际控制人王珍篆与该公司控股股东王鹏程为叔侄关系
10	晋江市新五环商贸有限公司	本公司股东之一, 其出资人之一郑顺斌为本公司董事、上海浔兴总经理
11	晋江市斯必思商贸有限公司	本公司股东之一, 其出资人吴国良和吴胜军分别为本公司监事和核心技术人员
12	晋江市嘉鑫商贸有限公司	本公司股东之一, 其出资人之一张田为本公司董事和核心技术人员

3、关联自然人

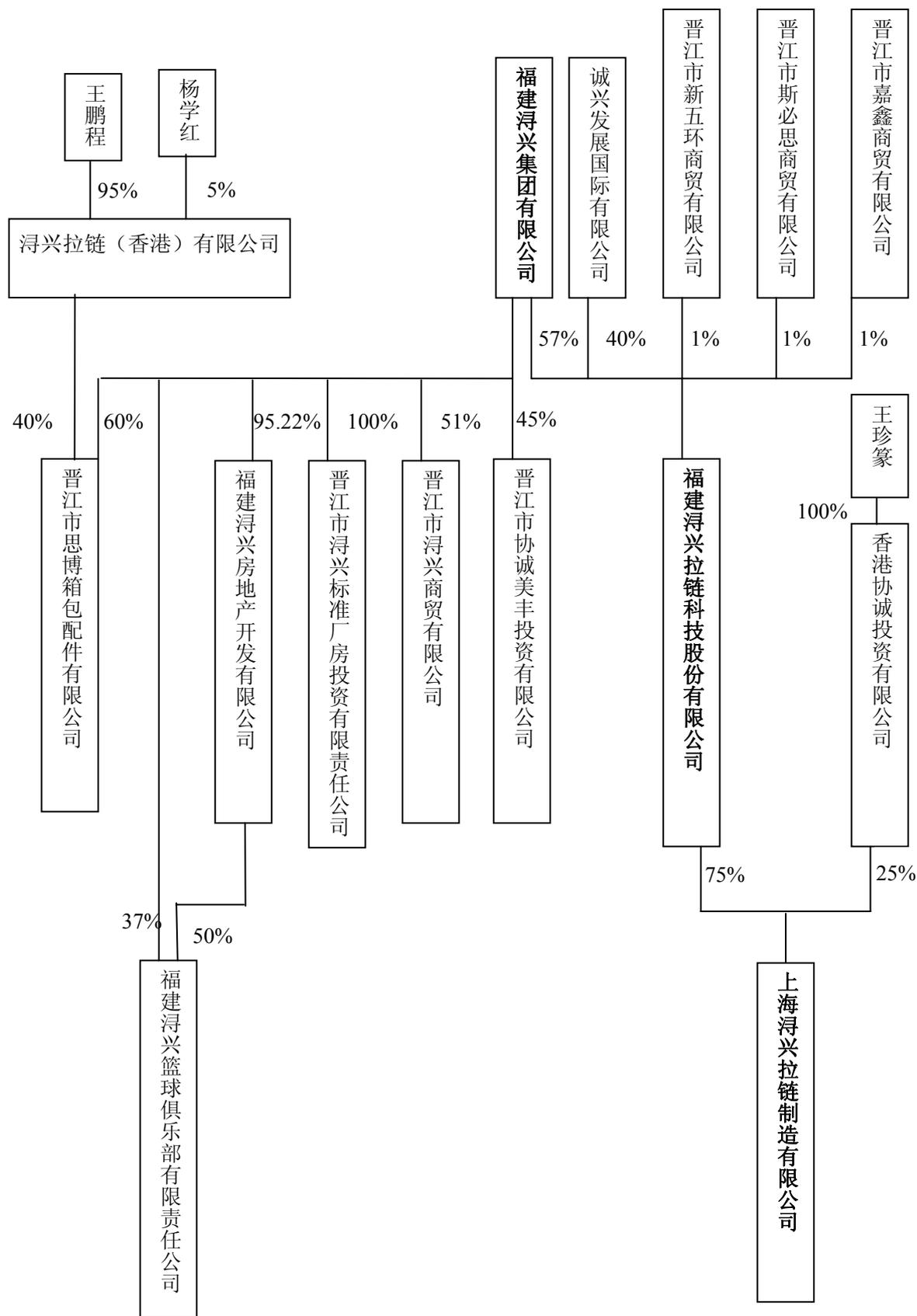
能对公司生产经营产生重大影响的关联自然人如下:

姓名	关联关系	持有公司发行前股份比例
----	------	-------------

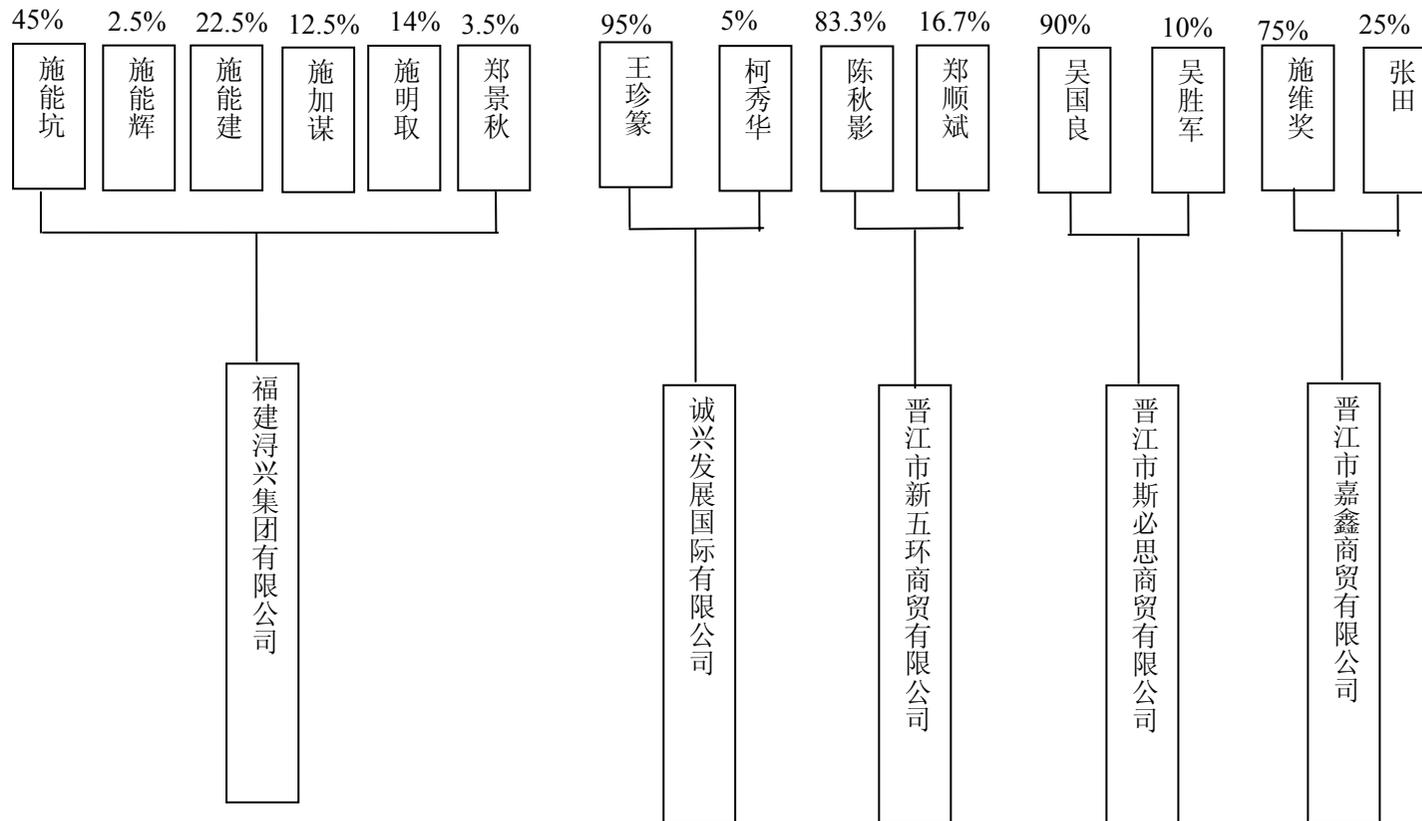
施能坑	公司董事长	间接持股 25.65%
施能辉	公司董事兼总裁	间接持股 1.425%
施明取	公司董事兼副总裁	间接持股 7.98%
施加谋	公司监事会主席	间接持股 7.125%
施能建	—	间接持股 12.825%
郑景秋	—	间接持股 1.995%
王珍篆	公司副董事长	间接持股 38%
郑顺斌	董事	间接持股 0.167%
张田	董事、研发中心主任	间接持股 0.25%
吴国良	监事	间接持股 0.9%
谢静波	监事、法律事务部经理	无
郑洪伟	副总裁兼董事会秘书	无
凌锦明	财务总监	无
陈鑫	副总裁	无
陈守斌	副总裁	无
吴胜军	技术部经理	间接持股 0.1%
朱金洪	检测中心主任	无

上述间接持有股份公司股份的人员中，施能坑、施能辉、施明取、施加谋、施能建和郑景秋之妻为兄妹关系。

关联关系图



本公司五个发起人之股权结构图



(二) 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在关联企业的兼职

本公司部分董事、监事在关联企业任职情况参见“第七节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

(三) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 向关联方销售产品

公司 2003 年度、2004 年度、2005 年度及 2006 年 1—6 月向关联方销售产品有关明细资料如下，其销售价格均采用向非关联方销售的市场价格：

单位：元

企业名称	2006 年 1-6 月		2005 年度		2004 年度		2003 年度	
	金额	或：占年度销货	金额	或：占年度销货	金额	或：占年度销货	金额	或：占年度销货
晋江市思博箱包配件有限公司	-		-		15,739.88	0.003%	739,791.93	0.21%
浔兴拉链(香港)有限公司	526,858.53	0.19%	8,134,108.31	1.64%	8,296,920.04	1.95%	6,043,369.18	1.71%

向晋江市思博箱包配件有限公司销售的主要是本公司按其要求制作的模具，为减少关联交易，目前该公司已经不向本公司采购模具。

为减少关联交易，本公司逐步改变在香港地区的销售模式，部分代理销售已改为直接销售，原来部分浔兴拉链(香港)有限公司的客户在 2006 年改为向本公司直接订货。因此 2006 年 1—6 月，浔兴拉链(香港)有限公司向本公司采购下降。

(2) 向关联方采购货物：

公司 2003 年度、2004 年度、2005 年度及 2006 年 1—6 月向关联方采购设备和原材料有关明细资料如下，其采购价格均采用向非关联方采购的市场价格：

单位：元

企业名称	交易内容	2006年1-6月		2005年度		2004年度		2003年度	
		金额	或：占年度采购	金额	或：占年度采购	金额	或：占年度采购	金额	或：占年度采购
晋江市思博箱包配件有限公司	采购材料	511,507.10	0.20%	1,520,498.44	0.42%	614,977.90	0.20%	328,188.71	0.13%
浔兴拉链(香港)有限公司	购买设备	-		-		-		303,766.57	1.34%
浔兴拉链(香港)有限公司	采购材料	-		-		-		3,506,077.66	1.39%

向晋江市思博箱包配件有限公司采购的主要是本公司控股子公司上海浔兴在出口业务中根据客户的需求配套出口的箱包配件。

(3) 其他关联交易

① 根据协议，本公司 2004 年、2005 年、2006 年向福建浔兴集团有限公司收取办公楼租金每年 32,994.00 元；同期向福建浔兴集团有限公司支付员工宿舍租金每年 55,893.84 元。上述交易之租金定价是依据市场价格协商而确定。

② 截止 2006 年 6 月 30 日，福建浔兴集团有限公司及施能坑等五位自然人为本公司及控股子公司贷款及开具银行承兑汇票 21,900 万元提供连带责任担保。

(详细内容参见第十四节“其他重要事项”部分“二（一）借款或抵押合同”)

2、偶发性关联交易

(1) 受让商标和专利使用权

① 2003 年 8 月 20 日本公司与福建浔兴集团有限公司签订《注册商标转让协议》，福建浔兴集团有限公司将其拥有的注册商标 SBS、VOE 商标所有权无偿转让给本公司所有，商标注册号分别为：638797、1580861、1580863、835558。

② 2003 年 8 月 20 日本公司与福建浔兴集团有限公司签订《专利权转让协议》，福建浔兴集团有限公司将其拥有的拉链产品及其设备、方法专利使用权全部无偿转让给本公司所有。

(2) 受让土地使用权和房产

① 2003 年 10 月 20 日本公司与晋江市思贝拉链制造有限公司签订《土地使用权转让协议》，本公司受让晋江市思贝拉链制造有限公司位于晋江市深沪镇东海垵工业区第 7、8 小区两宗土地使用权 18,685.61 平方米(其中:晋国用(99)字第 01468 号,土地面积 13,352.28 平方米;晋土国用(92)字第 002-013 号,土地面积 5,333.33 平方米),转让价格为 4,465,860.79 元。

② 2003年10月20日本公司与晋江市思贝拉链制造有限公司签订《房产转让协议》，本公司受让晋江市思贝拉链制造有限公司位于晋江市深沪镇东海垵工业区第7、8小区的房产(转让房产证分别为晋房权证深沪字第05-200055、05-200067、05-200058号及其加盖建筑物、附属构筑物)，转让价格为12,536,194.30元。

③ 2003年10月20日公司与晋江市深沪光华五金制品厂签订《土地使用权转让协议》，本公司受让晋江市深沪光华五金制品厂位于晋江市深沪镇东海垵工业区第8小区土地使用权4,227.87平方米(国有土地使用权证为晋土国用(92)字第002-014号)，转让价格为1,010,460.93元。

④ 2003年10月20日公司与晋江市深沪光华五金制品厂签订《房产转让协议》，本公司受让晋江市深沪光华五金制品厂位于晋江市深沪镇东海垵工业区第8小区房产证为晋房权证深沪字第05-200056号的房产及其加盖建筑物、附属构筑物，转让价格为3,015,463.92元。

上述房产和土地使用权的转让价格系参照北京中盛联盟资产评估有限公司2003年10月18日出具的中盛联盟(厦门)综评(2003)第0054号资产评估报告的评估结果协商确定。

注：晋江市思贝拉链制造有限公司股东为晋江市深沪华联拉链厂和香港浔兴，经泉州市工商行政管理局注销核准外字[2003]第3505004001573号企业注销核准通知书核准，该公司现已注销。晋江市深沪光华五金制品厂出资方为施能坑、施能建、施能辉、施国伟、施加谋和施明取，经晋江市工商行政管理局注销核准内字[2003]第3505821134609号企业注销核准通知书核准，该公司现已注销。

3、2003年、2004年、2005年、2006年上半年公司与关联方往来期末余额情况

单位：元

项目	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
应收账款：				-
浔兴拉链(香港)有限公司		-	2,067,355.75	645,598.20
晋江市思博箱包配件有限公司	342,006.58	342,006.58	360,421.79	342,006.58
应付账款：				-
晋江市思博箱包配件有限公司	171,640.52	138,099.33	166,526.49	181,853.10

预收账款:				
浔兴拉链(香港)有限公司	1,276,184.92	1,009,552.54		
其他应付款:				-
香港协诚投资公司		-	82,977.46	

4、近三年关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

2003年、2004年、2005年及2006年上半年，公司在购销方面的日常关联交易比重较小，具体见下表：

关联交易内容	2006年1-6月	2005年	2004年	2003年
关联采购总金额(元)	511,507.10	1,520,498.44	614,977.90	3,834,266.37
占年度采购的比重	0.20%	0.42%	0.20%	1.52%
关联销售总金额(元)	526,858.53	8,134,108.31	8,312,659.92	6,783,161.11
占年度销货的比重	0.19%	1.64%	1.95%	1.93%

注：上述关联采购、销售中均不含增值税。关联采购仅指采购的原材料，不包括于2003年向关联方采购设备（303,766.57元）。

从上表可以看出，公司与关联方在日常购销方面的关联交易比重不大，对公司的财务状况和经营成果影响较小。该类交易在有利交易双方的原则下，按照市场价格定价，并经过公司董事会、股东大会同意等合法程序同意后未来仍然可能持续交易。

5、本次募集资金运用涉及的关联交易

本次募集资金投向中的一个项目是对上海浔兴增资并建设拉链生产项目。上海浔兴系本公司控股子公司，本公司持有75%的股权，香港协诚投资有限公司持有25%的股权。由于香港协诚的控股股东王珍篆同时为本公司第二大股东诚兴发展的实际控制人，因此本次增资构成关联交易。

按照公司章程和独立董事制度，该项关联交易为重大关联交易，独立董事马宝东、陈汉文、林志扬对该关联交易事项认可后提交董事会讨论。2005年3月15日，公司召开一届七次董事会会议，在关联董事王珍篆回避的情况下，其他非关联董事审议通过了此项关联交易的议案。2005年4月17日，公司召开2005年年度股东大会，在关联方股东回避的情况下，其他非关联方股东审议通过了此

项关联交易的议案。

(四) 发行人关联交易决策程序

为严格执行中国证监会有关规范关联交易行为的规定,保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则,根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》等有关法律、法规,发行人于2006年6月10日召开股东大会对《公司章程》进行了修改,对关联交易决策权利与程序作出了规定。

1、发行人在《公司章程》中规定了关联交易的回避制度

《公司章程》规定:股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东(包括股东代理人)应主动向股东大会申明此种关联关系。关联股东(包括股东代理人)可以出席股东大会,并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点,但在投票表决时必须回避。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,公司可以按照正常程序,即按本章程规定进行表决,并在股东大会决议中作出详细说明。

股东大会审议关联交易事项时,应当遵守国家有关法律、法规的规定。

公司关联方的认定及关联交易的审批权限按照《公司法》、《企业会计准则》、公司上市后的证券交易所的《股票上市规则》规定的标准执行。

2、发行人在《公司章程》中规定了独立董事对关联交易审核的职责

《公司章程》规定:公司的重大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。独立董事应当对公司的股东、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等重大事项发表独立意见。

3、发行人在《关联交易决策制度》中规定了独立董事对关联交易的决策程序

《关联交易决策制度》:关联交易决策权限:

股东大会:公司拟与关联人达成的关联交易总额高于3000万元(不含3000

万元)或高于公司最近一期经审计净资产值的 5%以上的,此关联交易必须经公司股东大会批准后方可实施;

董事会:公司拟与关联人达成的关联交易总额在 3000 万元(含 3000 万元)以下或占公司最近一期经审计净资产值的 5%以下的,由公司董事会做出决议批准;

独立董事:公司拟与关联自然人达成超过 30 万元的交易或与关联法人达成的总额高于 300 万元且高于公司最近经审计净资产值的 0.5%,应由独立董事认可后提交董事会讨论。独立董事做出判断前,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。

4、发行人在《关联交易决策制度》中规定了关联交易的原则

《关联交易决策制度》规定:公司关联交易应当遵循以下基本原则:

诚实信用原则;

平等、自愿、等价、有偿的原则;

公正、公平、公开的原则。关联交易的价格或取费原则上应不偏离市场独立第三方的标准,对于难以比较市场价格或订价受到限制的关联交易,应通过合同明确有关成本和利润的标准;公司应对关联交易的定价依据予以充分披露;

与关联人有任何利害关系的董事、股东及当事人就该事项进行表决时,应采取回避原则;公司董事会应当根据客观标准判断关联交易是否对公司有利,必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问发表意见。

5、发行人最近三年关联交易的执行情况

发行人最近三年发生的关联交易均严格履行了公司章程规定的程序,独立董事对关联交易履行的审议程序合法性及交易价格的公允性发表了无保留的意见。

独立董事认为:“公司自成立以来通过建立健全各项制度,完善法人治理实现规范运作,关联交易严格按照《公司章程》及有关规定履行了法定的批准程序。公司的关联交易遵循了诚实信用的商业交易原则,交易价格的定价是公允的,内容合法有效,不存在因此而损害公司其他股东利益的情形。”

(五) 发行人减少关联交易的措施

本公司与关联方发生在购销业务方面经常性的关联交易较少,对公司财务状况没有大的影响,且不影响公司的独立经营。未来公司将进一步完善购销体系,

逐步减少该类关联交易所占的比例。

第七节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

(一) 董事会成员

本公司董事会由九人组成。

1、施能坑，董事长，男，中国籍，1953年生，高中学历，曾先后获福建省“五一”劳动奖章、福建省突出贡献企业家等荣誉。曾任福建浔兴集团公司董事长。现任福建浔兴集团有限公司董事、上海浔兴拉链制造有限公司董事、协诚美丰董事长、福建省第十届人大代表、泉州市第九届政协委员、晋江市十三届人大常委、晋江市总商会会长、中国拉链中心主任等职务。

2、王珍篆，副董事长，男，香港居民，中国籍，1950年生，高中学历，在香港经商多年，曾从事印刷等多种行业，曾任晋江市浔兴精密模具有限公司董事。现任诚兴发展国际有限公司董事、香港协诚投资有限公司董事。

3、马宝东，独立董事，男，中国籍，1950年生，大专学历，高级工程师。曾任沈阳轻工设计所书记、沈阳轻工研究设计院副院长。现任沈阳轻工研究设计院院长兼党委书记，中国日用五金技术开发中心主任。

4、陈汉文，独立董事，男，中国籍，1967年生，博士学历，教授，博士生导师，福建省高级审计师，高级会计师。现任厦门大学会计系主任，兼任厦华电子、夏新电子、福建水泥等上市公司独立董事。

5、林志扬，独立董事，男，中国籍，1956年生，博士学历，教授，博士生导师。现任厦门大学管理学院副院长，兼任中国企业管理研究会副理事长，福建省企业管理协会常务理事，厦门市企业管理学会副会长。

6、施能辉，董事兼总裁，男，中国籍，1943年生，中专学历。曾任福建浔兴集团公司总经理、晋江市浔兴精密模具有限公司常务副总经理。现任福建浔兴集团有限公司董事、上海浔兴拉链制造有限公司董事长、中国五金制品协会拉链分会理事长、中国拉链中心副主任、福建省拉链同业公会会长、福建省箱包原辅材料协会会长，泉州市纺织服装商会副会长、晋江市九届政协委员等社会职务。

2004 年和 2005 年连续两年被评为福建省十大经济人物。

7、施明取，董事兼副总裁，男，中国籍，1962 年生，大专学历。曾任福建浔兴集团公司副总经理、晋江市浔兴精密模具有限公司董事、副总经理。现任福建浔兴集团董事。

8、郑顺斌，董事，男，中国籍，1969 年生，大学本科学历。曾任厦门灿坤实业股份有限公司总经理室主管、福建浔兴集团公司董事长助理、副总经理，晋江市浔兴精密模具有限公司董事、副总经理、总经理助理等职务。2001 年当选为泉州市第十三届人大代表。曾荣获“晋江市优秀外来职工”、“晋江市十佳青年”、“晋江市新长征突击手”、“泉州市十大杰出青年”等荣誉。现任上海浔兴拉链制造有限公司总经理。

9、张田，董事，男，中国籍，1970 年生，大学本科学历。曾任浔兴精密模具有限公司经理、董事等职务。现任福建浔兴拉链科技股份有限公司董事、研发中心主任。曾荣获“晋江市优秀外来职工”、“晋江市爱企业优秀职工”、“晋江市拔尖管理技术人才”等荣誉，曾组织并参与开发隐性拉链拉头模具、30#拉链头模具、塑钢拉链系列模具、艺术拉片模具、拉链头自动装配机、精密金属拉链排咪机等设备及产品。

（二） 监事会成员

公司监事会由 3 人组成，其中施加谋由公司股东福建浔兴集团有限公司推选担任，吴国良由公司股东晋江市斯必思商贸有限公司推选担任，谢静波由公司职工代表推选担任。

1、施加谋，监事会主席，男，中国籍，1958 年生，高中学历。曾任福建浔兴集团公司营销副总监。现任福建浔兴集团有限公司副董事长兼副总经理。

2、吴国良，男，中国籍，1952 年生，高中学历。曾任晋江市埭头林场工区主任，现任晋江市斯必思商贸有限公司董事长。

3、谢静波，女，中国籍，1969 年生，硕士学历，曾任晋江市浔兴精密模具有限公司法务部经理，现任本公司法律事务部经理。

（三） 其他高级管理人员

公司其他高级管理人员共 4 人，全部专职在公司领取薪酬。

1、郑洪伟，副总裁、董事会秘书，男，中国籍，1966 年生，硕士学历，曾任厦门银城股份有限公司董事、投资发展部经理、厦门银城信息技术发展有限公司董事、总经理、香港惠元控股集团有限公司投资总监。

2、凌锦明，财务总监，男，中国籍，1974 年生，大学本科学历，曾任厦门冠华针纺有限公司财务部副经理、厦门中润集团粮油事业部财务总监。

3、陈鑫，副总裁，男，中国籍，1965 年生，硕士学历，曾任重庆望江兴华摩托公司营销副总经理；山东奥宇集团常务副总经理。

4、陈守斌，副总裁，男，中国籍，1963 年生，大学本科学历，曾任厦门银城股份有限公司副总经理；福建金德啤酒有限公司董事总经理。

（四） 核心技术人员

公司核心技术人员共 3 人，全部专职在公司领取薪酬。

1、朱金洪，男，中国籍，1944 年生，大学本科学历，高级工程师。曾荣获江西省大中型企业优秀知识分子奖，曾参与研制开发：“K-III 轧后余热处理螺纹钢筋”获江西省优秀新产品个人成果奖、“钢棉钢丝”获江西省新产品奖、“3C 船用钢板”通过国家船检局技术认证。在技术革新、工艺改进方面主要改进了拉链模热处理工艺、解决模具变形问题，组织建立“钢材无损监测实验室”和“拉链理化实验室”，独立编制了“常用模具钢金相图谱”。现任公司检测中心主任。

2、吴胜军，男，中国籍，1968 年生，大学本科学历。曾荣获 2001 年泉州市经济技术创新能手称号、2002 年泉州市劳动模范称号。主要技术成果为：参与开发隐性拉链及模具（该项目被列入国家星火计划项目）、参与开发双骨拉链（该项目获福建省星火计划成果博览会优秀项目奖）、开发拉头拉片一次注塑成型模具、组织开发 30# 塑钢拉链（获泉州市科技创新奖）、组织开发超音波切断机（已获得实用新型专利）、组织开发纳米二氧化硅生产工艺、组织开发电镀拉链工艺及生产设备并申请专利。现任公司技术部经理。

3、张田，见董事简历部分。

（五） 上述人员的相互关系

在上述人员中，施能坑（董事长）、施能辉（董事、总裁）、施明取（董事、副总裁）、施加谋（监事会主席）为兄弟关系。

除以上关系外，上述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。

（六） 发行人董事、监事、高级管理人员的提名和选聘情况

1、现任董事提名和选聘情况

2006年2月20日召开的2006年度第一次临时股东大会审议通过施能坑、王珍篆、施能辉、施明取、郑顺斌、张田为股份公司第二届董事会成员，林志扬、马宝东、陈汉文为公司独立董事。

2006年2月20日第二届第一次董事会议审议通过施能坑先生为公司董事长，王珍篆为公司副董事长。

2、现任监事提名和选聘情况

2006年2月20日召开的2006年度第一次临时股东大会审议通过施加谋、吴国良为公司第二届监事会成员，股份公司第二届职工代表大会一次会议选举谢静波为公司监事。

2006年2月20日召开的第二届第一次监事会，选举施加谋为监事会主席。

3、高管提名和选聘情况

2003年3月28日股份公司第一届一次董事会选聘施能坑先生为股份公司总裁，选聘郑洪伟为公司董事会秘书。

2003年4月24日股份公司第一届二次董事会选聘郑顺斌先生为股份公司副总裁。

2003年9月25日股份公司第一届三次董事会同意因工作变动免去施能坑先生股份公司总裁职务，选聘施能辉先生为股份公司总裁、凌锦明先生为公司财务总监。

2005年3月15日股份公司第一届七次董事会同意因工作变动免去郑顺斌股份公司副总裁职务，选聘施明取为股份公司副总裁。

2005年9月8日股份公司第一届八次董事会选聘郑洪伟先生为股份公司副

总裁。

2006年2月20日股份公司第二届一次董事会选聘陈鑫、陈守斌先生为股份公司副总裁、郑洪伟为公司董事会秘书。

2006年9月18日股份公司第二届四次董事会续聘施能辉先生为股份公司总裁，凌锦明先生为公司财务总监。

(七) 发行人董事、监事及高级管理人员变动情况

2003年3月28日股份公司创立大会暨第一次股东大会选举施能坑、王珍篆、施能辉、施明取、郑景秋、郑顺斌、张田为公司第一届董事会成员；施能坑为公司董事长，王珍篆为公司副董事长。

2004年12月2日召开的2004年度第一次临时股东大会审议通过林志扬、马宝东、陈汉文为公司独立董事，同意郑景秋先生因工作变动辞去公司董事职务。

2003年3月28日股份公司创立大会暨第一次股东大会选举施加谋、吴国良、为公司第一届监事会成员，股份公司第一届职工代表大会一次会议选举谢静波为公司监事，施加谋为监事会主席。

2003年3月28日股份公司第一届一次董事会选聘施能坑先生为股份公司总裁。

2003年4月24日股份公司第一届二次董事会选聘郑顺斌先生为股份公司副总裁。

2003年9月25日股份公司第一届三次董事会同意因工作变动免去施能坑先生股份公司总裁职务，选聘施能辉先生为股份公司总裁。

2005年3月15日股份公司第一届七次董事会同意因工作变动免去郑顺斌股份公司副总裁职务，选聘施明取为股份公司副总裁。

二、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的特定协议安排

(一) 公司与上述人员的借款、担保安排

2004年1月8日施能坑、施能辉、施明取、施加谋与中国农业银行晋江市支行签订了：（晋深）农银高保字（2004）第006号最高额抵押合同，对股份公

公司向该行借款提供最高限额 12000 万元的担保。截至 2006 年 6 月 30 日，已经为公司向中国农业银行晋江市支行借款 6200 万元提供了连带责任保证；

2006 年 1 月 23 日，施能坑与兴业银行晋江支行签订编号为 20060123A 的《个人担保声明书》，为公司与该行自 2006 年 1 月 23 日至 2007 年 1 月 22 日最高额度为人民币 4000 万提供担保，截止 2006 年 7 月 31 日实际借款金额为 2000 万元。

截至 2006 年 7 月 31 日，施能坑为公司向中信实业银行泉州支行 6000 万元借款额度[借款合同号：QZ2004031 号]提供了连带责任保证。

除上述担保事项外，公司与上述人员无其他借款、担保事项，亦未有以公司所取得的借款、授信额度转借予上述人员使用的情形。

(二) 上述人员在最近一个会计年度在本公司、本公司关联企业、同上述人员职位相关的其他单位领取的收入情况

姓名	本公司任职	收入领取单位	年薪（元）
施能坑	董事长	本公司	144,000
施能辉	董事兼总裁	本公司	120,000
施明取	董事兼副总裁	本公司	84,000
郑顺斌	董事	上海浔兴	120,000
张田	董事、研发中心主任	本公司	84,000
施加谋	监事会主席	未在本公司领薪	
吴国良	监事	未在本公司领薪	
谢静波	监事、法律事务部经理	本公司	72,000
郑洪伟	副总裁兼董事会秘书	本公司	84,000
凌锦明	财务总监	本公司	84,000
陈鑫	副总裁	本公司	84,000
陈守斌	副总裁	本公司	84,000
吴胜军	技术部经理	本公司	72,000
朱金洪	检测中心主任	本公司	52,800

公司独立董事马宝东、陈汉文、林志扬不在公司领取薪酬，由公司发给独立

董事津贴，每人每年津贴为 3 万元人民币（税后）。

（三） 公司高级管理人员和核心技术人员的聘用合同和保密协议

公司按照国家规定与高级管理人员和核心技术人员签订了《劳动合同书》，并与其签订了《保密协议》，约定了双方的权利和义务和相应的违约责任。

三、其他情况

（一） 以上人员在发行前直接持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署之日，上述人员未直接持有本公司股份。

（二） 以上人员在发行前间接持有发行人股份的情况

1、通过浔兴集团持有本公司股权的情况

施能坑、施能辉、施明取、施加谋分别持有浔兴集团 45%、2.5%、14%、12.5% 的股份，间接持有本公司 25.65%、1.425%、7.98%、7.125% 的股份。

作为施能坑、施能辉、施明取、施加谋的兄弟，施能建持有浔兴集团 22.5% 的股权，间接持有本公司 12.825% 的股权。

作为施能辉的妹夫，郑景秋持有浔兴集团 3.5% 的股权，间接持有本公司 1.995% 的股权。

2、通过诚兴发展持有本公司股权的情况

王珍篆持有诚兴发展 95% 的股权，其配偶柯秀华持有诚兴发展 5% 的股权，因此王珍篆通过其自身及配偶间接持有本公司 40% 的股权。

3、通过其他三家发起人持有本公司股权的情况

吴国良持有晋江市斯必思商贸有限公司 90% 的股份，间接持有本公司 0.9% 的股份。

吴胜军持有晋江市斯必思商贸有限公司 10% 的股份，间接持有本公司 0.1% 的股份。

张田持有晋江市嘉鑫商贸有限公司 25% 的股份，间接持有本公司 0.25% 的股份。

郑顺斌持有晋江市新五环商贸有限公司 16.7%的股份，间接持有本公司 0.167%的股份。

除此以外，上述人员的父母、配偶或子女未间接持有本公司股份，上述人员亦未通过其近亲属能够直接或间接控制的法人持有本公司股份。

（三） 上述人员在发行前持有发行人关联企业股份情况

姓名	关联企业名称	出资额	持股比例
施能坑	浔兴集团	4500 万元	45%
	篮球俱乐部	300 万元	10%
施能辉	浔兴集团	250 万元	2.5%
	篮球俱乐部	60 万元	2%
施明取	浔兴集团	1400 万元	14%
施加谋	浔兴集团	1250 万元	12.5%
王珍篆	诚兴发展	95 万元	95%
张田	嘉鑫商贸	50 万元	25%
郑顺斌	新五环商贸	50 万元	16.7%
吴国良	斯必思商贸	450 万元	90%
吴胜军	斯必思商贸	50 万元	10%

（四） 上述人员在公司股东、股东控制的单位、本公司控制的单位、同行业其他公司任职情况及任职资格

姓名	在本公司任职情况	在其他公司任职情况
施能坑	董事长	上海浔兴董事，浔兴集团董事，协诚美丰董事长
王珍篆	副董事长	诚兴发展董事、上海浔兴董事、香港协诚投资有限公司董事
施能辉	董事兼总裁	上海浔兴董事长、浔兴集团董事
施明取	董事兼副总裁	浔兴集团董事
施加谋	监事会主席	浔兴集团副董事长、副总经理
郑顺斌	董事	上海浔兴总经理
吴国良	监事	斯必思商贸董事长

除以上人员外，公司其他高级管理人员、核心技术人员不在公司股东、股东控制的单位、本公司控制的单位、同行业其他单位任职。公司高级管理人员及核心技术人员专职在公司工作并领取薪酬。

公司董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。

第八节 公司治理结构

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

(一) 股东大会制度的建立健全及运行情况

发行人制定了健全的《股东大会议事规则》，且股东大会规范运行。根据《公司法》及有关规定，发行人于2003年3月创立大会、2004年第一次临时股东大会、2006年第二次临时股东大会分别对公司章程进行了审议修改，股东大会的运行情况如下：

1、股东权利和义务

发行人公司章程规定，公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

发行人公司章程规定，公司股东承担下列义务：（一）遵守法律、行政法规和本章程；（二）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（三）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（四）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。（五）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职权

发行人公司章程规定,股东大会是公司的权力机构,依法行使下列职权:(一)决定公司的经营方针和投资计划;(二)选举和更换非由职工代表担任的董事、监事,决定有关董事、监事的报酬事项;(三)审议批准董事会的报告;(四)审议批准监事会报告;(五)审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案;(六)审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案;(七)对公司增加或者减少注册资本作出决议;(八)对发行公司债券作出决议;(九)对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议;(十)修改本章程;(十一)对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议;(十二)审议批准第四十条规定的担保事项;(十三)审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项;(十四)审议批准变更募集资金用途事项;(十五)审议股权激励计划;(十六)审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

3、股东大会的议事规则

(1) 会议的召开和举行

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开1次,并应于上一个会计年度完结之后的6个月之内举行。公司召开股东大会,召集人将在年度股东大会召开20日前以书面方式通知各股东,临时股东大会将于会议召开15日前以书面方式通知各股东。

股东大会召开的会议通知发出后,除有不可抗力或者其他意外事件等原因,董事会不得变更股东大会召开的时间;确需变更股东大会召开时间的,不应因此而变更股权登记日。

(2) 提案的提交与表决

单独或者合并持有公司有表决权股份总数10%以上的股东、监事会提议召开临时股东大会时,应以书面形式向董事会提出会议议题和内容完整的提案。董事会收到监事会的书面提议后应当在15日内发出召开临时股东大会的通知,召开程序应符合本章程的规定。提议股东可在收到通知之日起15日内决定放弃召开临时股东大会,或者自行发出召开临时股东大会的通知。股东大会提案由董事会向股东大会提出。单独或合并持有公司有表决权股份总数5%以上的股东或监事会

应将提案提交董事会审核。股东大会会议通知发出后，董事会不得再提出会议通知中未列出事项的新提案，对原有提案的修改应当在股东大会召开的15天以前公告。否则，会议召开日期应当顺延，保证至少有15天的间隔期。召开年度股东大会，单独持有或者合并持有公司有表决权总数5%以上的股东或者监事会可以提出临时提案。提出提案的股东或监事会对董事会不将其提案列入股东大会会议议程的决定持有异议的，可以按照本章程的规定程序要求召集临时股东大会。年度股东大会和应股东或监事会的提议召开的股东大会不得采取通讯表决方式；临时股东大会审议下列事项时，不得采取通讯表决方式：（1）公司增加或者减少注册资本；（2）发行债券及其他金融工具；（3）公司的分立、合并、解散和清算；（4）公司章程的修改；（5）利润分配方案和弥补亏损方案；（6）董事会和监事会成员的任免；（7）变更募集资金投向；（8）需股东大会审议的关联交易；（9）需股东大会审议的收购或出售资产事项；（10）变更会计师事务所。股东大会对所有列入议事日程的提案应当进行逐项表决，不得以任何理由搁置或不予表决。年度股东大会对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，对事项作出决议。临时股东大会不得对召开股东大会的通知中未列明的事项进行表决。股东大会审议有关关联交易事项时，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，公司在征得有关部门的同意后，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。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

（3）股东出席的方式

股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证和持股凭证；受托代理他人出席会议的，应出示本人身份证、代理委托书和持股凭证。法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明和持股凭证；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的代理委托书和持股凭证。

（4）大会决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。下列事项由股东大会以普通决议通过：（1）董事会和监事会的工作报告；（2）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；（3）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；（4）公司年度财务预算方案、决算方案；（5）公司年度报告；（6）除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。下列事项由股东大会以特别决议通过：（1）公司增加或者减少注册资本；（2）公司发行债券及其他金融工具；（3）公司的分立、合并、解散和清算；（4）公司章程的修改；（5）公司回购本公司股票；（6）本章程规定和股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。非经股东大会以特别决议批准，公司不得与董事、总经理和其他高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同。股东大会对所有列入议事日程的议案应当逐项表决。年度股东大会对同一事项有不同提案的，应当以提案提出的时间顺序进行表决，对事项作出决议。

（二） 董事会制度的建立健全及运行情况

发行人制定了《董事会议事规则》，董事会规范运行。发行董事严格按照公司章程和董事会议事规则的规定行使自己的权利。

1、董事会构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由九名董事组成，其中独立董事三名。设董事长一人，副董事长一人。

2、董事会职权

公司章程规定，董事会行使下列职权：

（一）负责召集股东大会，并向大会报告工作；（二）执行股东大会的决议；（三）决定公司的经营计划和投资方案；（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（七）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（八）在股

东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（九）决定公司内部管理机构的设置；（十）聘任或者解聘公司总裁、董事会秘书；根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（十一）制订公司的基本管理制度；（十二）制订本章程的修改方案；（十三）管理公司信息披露事项；（十四）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（十五）听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；（十六）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

董事会行使上述职权的方式是通过召开董事会会议审议决定，形成董事会会议决议后方可实施。超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

3、董事会议事规则

董事会每年召开两次定期会议，每半年召开一次，由董事长召集，于会议召开10日以前书面通知全体董事。临时董事会会议由董事长召集，于会议召开5日以前以书面通知全体董事。在保障董事充分表达意见的前提下，董事会临时会议可以以通讯方式进行并作出决议，并由参会董事签字。董事会应按规定的时间事先通知所有董事，并提供足够的资料，包括但不限于前条会议通知中所列的相关背景材料及有助于董事理解公司业务进展的其他信息和数据。当2名或2名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名以书面形式向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应予以采纳并在10个工作日内作出决定。董事会会议应当由1/2以上的董事本人出席方可举行。每一董事享有一票表决权。董事会作出的决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事代为出席。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。董事会决议表决方式为举手表决。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、法规或者本章程，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。

（三） 监事会制度的建立健全及运行情况

发行人制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。发行监事严格按照公司章程和监事会议事规则的规定行使自己的权利。发行人公司章程中监事会构成与议事规则如下：

1、监事会构成

公司设监事会。监事会由3名监事组成，设监事会主席一名。监事会主席行使监事会召集人职权。监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

2、监事会职权

公司章程规定，监事会行使下列职权：（一）检查公司的财务；（二）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（三）当董事、总裁和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正；（四）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（五）向股东大会提出提案；（六）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（七）审议对公司财务状况和经营成果有重大影响的关联交易；（八）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。（九）本章程规定或股东大会授予的其他职权。

3、监事会的召开和表决

监事会每年召开 2 次定期会议，每半年 1 次，并根据需要及时召开临时会议。定期会议通知应当在会议召开 10 日以前，临时会议通知应当在会议召开 5 日以前书面送达全体监事。监事会会议由监事会主席主持。监事会以举手方式表

决，每一监事享有一票表决权。监事会作出决议，必须经全体监事的 1/2 以上通过。

（四） 独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事情况

公司设立独立董事。独立董事是指不在公司担任除董事外其他职务，并与公司及公司主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系的董事。发行人于 2004 年 12 月聘请了三名独立董事、建立了独立董事工作制度。

2、独立董事发挥作用的制度安排

（1） 公司章程与独立董事工作制度

发行人公司章程规定了独立董事的权利与义务。董事会制订了《独立董事工作制度》，保障独立董事履行职责。公司章程规定，独立董事除遵守《公司法》和本章程其他规定董事的义务外，还保证：（一）按照相关法律法规、和本章程的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益不受损害；（二）独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人、或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响；最多在 5 家公司兼任独立董事，并确保有足够的时间和精力有效地履行独立董事的职责。

独立董事除了具有《公司法》和本章程其他规定赋予董事的职权外，还享有以下特别职权：（一）公司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；（二）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（三）向董事会提请召开临时股东大会；（四）提议召开董事会；（五）经全体独立董事同意，可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担；（六）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；

独立董事行使上述除第（五）项职权外，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。

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：提名、任免

董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；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；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；本章程规定的其他事项。

3、独立董事实际发挥作用的情况

公司独立董事按照《公司章程》、《独立董事工作制度》等工作要求，履行独立董事的职责。

（五） 董事会秘书制度的建立健全及运行情况

董事会秘书对公司和董事会负责，履行如下职责：

1、负责公司和相关当事人与交易所及其他证券监管机构之间的沟通和联络。

2、负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按照规定向交易所办理定期报告和临时报告的披露工作。

3、协调公司与投资者之间的关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司信息披露资料。

4、按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交有关会议文件和资料。

5、参加董事会会议，制作会议记录。

6、负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使董事、监事和其他高级管理人员以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施，同时向交易所报告。

7、负责保管公司股东名册、董事和监事及高级管理人员名册、控股股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料，以及股东大会、董事会会议文件和会议记录等。

8、协助董事、监事和其他高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、上市规则、交易所其他规定和公司章程，以及上市协议中关于其法律

责任的内容。

9、促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、上市规则、交易所其他规定或者公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录，同时向交易所报告。

10、《公司法》和交易所要求履行的其他职责。

（六） 专门委员会的设置情况

董事会根据董事会决议，设立战略委员会、提名委员会。专门委员会成员全部由董事组成，其中提名委员会独立董事占多数并担任召集人。

战略委员会的主要职责是对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

提名委员会的主要职责是：研究董事、经理人员的选择标准和程序并提出建议；广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议。

各专门委员会可以聘请中介机构提供专业意见，有关费用由公司承担。各专门委员会对董事会负责，各专门委员会的提案应提交董事会审查决定。

二、公司近三年违法违规行为情况

发行人已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，自成立至今，发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

三、公司近三年资金占用和对外担保的情况

发行人有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

发行人的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

四、公司管理层对内控制度的评价及注册会计师意见

（一）公司管理层对内控制度的自我评价

本公司已对内部会计控制制度设计和执行的有效性进行自我评估，现对公司主要内部会计控制制度的执行情况和存在的问题一并说明如下：

1. 公司确立了明确的企业宗旨，并坚持以拉链研发和生产为主业，形成企业的核心竞争能力。公司制订了较为完善的员工岗位职责，并注重对各级员工的培训，向全体员工传达公司经营理念。公司建立了较为合理且符合公司实际的组织结构，控制环境对企业自身发展和人员素质提高较为有利。

公司已建立了股东大会、董事会和监事会制度及其议事规则。在公司生产经营决策中上述机构较好地按权限履行了职责，对公司重大经济事项进行决策和监督，决策程序和权限设置均遵守《公司章程》及相关议事规则的规定。公司法人治理结构等比较完善，为建立现代企业制度和规范运作奠定了较好的基础。

2. 公司已对货币资金的收支和保管业务建立了较严格的授权批准程序，办理货币资金业务的不相容岗位已作分离，相关机构和人员存在相互制约关系。公司已按国务院《现金管理暂行条例》和财政部《内部会计控制规范——货币资金（试行）》，明确了现金的使用范围及办理现金收支业务时应遵守的规定。已按中国人民银行《支付结算办法》及有关规定制定了银行存款的结算程序。公司没有影响货币资金安全的重大不适当之处。

3. 公司已初步形成了筹资业务的管理制度，能较合理地确定筹资规模和筹资结构，选择恰当的筹资方式，较严格地控制财务风险，以降低资金成本。但目前公司筹资渠道过于单一，未能进一步降低资金成本。公司尚未建立《募集资金使用管理办法》以规范募集资金的专户管理、使用及绩效评价。

4. 公司已较合理地规划和设立了采购与付款业务的机构和岗位。明确了存货的请购、审批、采购、验收程序。应付账款和预付账款的支付必须在相关手续齐备后才能办理。公司在采购与付款的控制方面没有重大漏洞。

5. 公司已建立了实物资产管理的岗位责任制度，能对实物资产的验收入库、领用发出、保管及处置等关键环节进行控制，采取了职责分工、实物定期盘点、财产记录、账实核对等措施，能够较有效地防止各种实物资产的被盗、毁损和重

大流失。

6. 公司已建立了成本费用控制系统及全面的预算体系，明确了费用的开支标准，能做好成本费用管理和预算管理的各项基础工作并能及时对比实际业务和计划目标。但目前公司对预算的执行情况尚未建立完善的考核制度。

7. 公司已制定了比较可行的销售政策，已对定价原则、信用标准和条件、收款方式以及涉及销售业务的机构和人员的职责权限等相关内容作了明确规定，实行催款回笼责任制，对账款回收的管理力度较强，将收款责任落实到销售部门，并将销售货款回收率列作主要考核指标之一，有力地加强了账款回收力度，提高应收账款周转率。

8. 公司已建立了较科学的固定资产管理程序及工程项目决策程序。固定资产及工程项目的款项必须在相关资产已经落实，手续齐备下才能支付。工程项目中不存在造价管理失控和重大舞弊行为。

9. 为严格控制投资风险，公司建立了较科学的对外投资决策程序，实行重大投资决策的责任制度，相应对对外投资的权限集中于公司董事会，非权力机构不得擅自决定对外投资。对外投资项目的立项、评估、决策、实施、管理、收益、投资处置等环节的管理较强。公司没有严重偏离公司投资政策和程序的行为。

10. 公司能够较严格地控制对外抵押或担保行为，建立了对外担保决策制度，以防范潜在的风险，避免和减少可能发生的损失。截止目前，公司尚未发生对外抵押或担保事项。

11. 在内部审计控制方面，公司根据《审计法》和《审计署关于内部审计工作规定》，结合公司具体情况制定了内部审计制度，对内部审计的机构及人员，内部审计的基本任务及权限，内部审计的内容，内部审计的工作程序等作了明确规定。

12. 公司能较严格地按照关联交易决策程序来控制关联交易行为。与关联方之间发生的交易均能签订合同或协议，并按权限审批制度来进行审批。但公司仍需通过细化完善关联交易决策制度来进行更有力地制约，决策过程应做到及时，有效。

公司现有内部会计控制制度基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国

家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

（二） 注册会计师对公司内控制度及其执行情况的评价意见

福建华兴有限责任会计师事务所就本公司内部控制之有效性进行了审核，出具了闽华兴所（2006）审字 F-079 号《内部控制鉴证报告》，认为公司：“于 2006 年 6 月 30 日在所有重大方面有效地保持了按照财政部颁发的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》及其有关具体规范标准与会计报表相关的内部控制。”

第九节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司近三年又一期经审计的财务状况。

福建华兴有限责任会计师事务所对本公司2003-2006年6月的财务报表出具了标准无保留意见的审计报告闽华兴所(2006)审字F-078号《审计报告》。

一、近三年经审计的合并财务报表主要数据

以下数据摘自福建华兴有限责任会计师事务所审计的本公司财务报表：

(一) 合并资产负债表**合并资产负债表**

编制单位：福建浔兴拉链科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	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	57,848,323.90	22,096,960.95	9,782,190.63	17,173,838.90
短期投资				
应收票据	3,914,463.06	2,770,000.00	2,076,890.53	2,605,664.91
应收股利				
应收利息				
应收账款	111,454,282.41	81,951,120.33	78,908,231.86	61,641,335.19
其他应收款	847,752.66	822,506.52	1,143,855.50	8,982,665.86
预付账款	17,775,292.79	16,974,903.85	6,029,046.48	28,731,133.91
应收补贴款			484,884.89	959.11
存货	135,991,184.47	108,183,626.60	96,757,203.96	56,542,273.67
待摊费用	2,501,553.37	3,724,791.25	5,527,184.61	849,065.14
一年内到期的长期债权				
其他流动资产				
流动资产合计	330,332,852.66	236,523,909.50	200,709,488.46	176,526,936.69
长期投资：				
长期股权投资	1,605,425.70	1,906,443.06	2,508,477.78	3,110,512.50
其中：合并价差	1,605,425.70	1,906,443.06	2,508,477.78	3,110,512.50
长期债权投资				
长期投资合计	1,605,425.70	1,906,443.06	2,508,477.78	3,110,512.50
固定资产：				
固定资产原价	403,748,278.27	393,246,830.24	345,967,692.45	203,313,515.37
减：累计折旧	115,827,953.01	103,159,943.41	78,755,008.86	59,499,567.93
固定资产净值	287,920,325.26	290,086,886.83	267,212,683.59	143,813,947.44
减：固定资产减值准备	6,463,201.67	646,3201.67	6,463,201.67	6,463,201.67
固定资产净额	281,457,123.59	283,623,685.16	260,749,481.92	137,350,745.77
工程物资				
在建工程	40,790,381.39	34,617,832.53	14,457,626.46	26,876,910.36
固定资产清理				
固定资产合计	322,247,504.98	318,241,517.69	275,207,108.38	164,227,656.13
无形资产及其他资产：				
无形资产	22,566,955.57	20,160,250.95	17,321,380.81	5,499,974.86
长期待摊费用	2,136,028.22	1,746,000.00	775,126.00	290,000.00
其他长期资产				
无形及其他资产合计	24,702,983.79	21,906,250.95	18,096,506.81	5,789,974.86
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	678,888,767.13	578,578,121.20	496,521,581.43	349,655,080.18

合并资产负债表（续）

编制单位：福建浔兴拉链科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	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	274,000,000.00	214,000,000.00	155,000,000.00	94,300,000.00
应付票据	8,000,000.00	7,000,000.00		
应付账款	35,769,811.86	27,850,635.99	35,346,587.32	25,767,916.67
预收账款	23,347,263.69	14,645,223.31	12,756,510.50	8,109,562.77
应付工资	5,874,102.47	5,763,156.47	5,151,079.67	3,620,501.00
应付福利费	893,266.77	402,368.36	276,835.58	203,925.37
应付股利	5,000,000.00		687,772.49	687,772.49
应交税金	6,270,783.38	5,465,315.42	4,741,989.33	5,112,736.94
其他应交款	29,488.42	82,246.10	51,760.81	73,855.38
其他应付款	4,827,101.19	3,329,882.98	2,988,861.54	18,900,345.09
预提费用	1,642,526.86	2,104,563.80	2,201,675.38	974,658.40
预计负债				
一年内到期的长期负债	13,104,284.00	18,481,364.00	55,074,110.00	
其他流动负债				
流动负债合计	378,758,628.64	299,124,756.43	274,277,182.62	157,751,274.11
长期负债：				
长期借款	84,121,860.00	84,141,900.00	29,000,000.00	49,016,470.00
应付债券				
长期应付款			22,350,000.00	
专项应付款	1,200,000.00		1,400,000.00	2,550,000.00
其他长期负债				
长期负债合计	85,321,860.00	84,141,900.00	52,750,000.00	51,566,470.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负 债 合 计	464,080,488.64	383,266,656.43	327,027,182.62	209,317,744.11
少数股东权益	22,392,122.61	19,430,013.85	17,200,401.50	15,280,532.06
股东权益：				
股 本	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
减：已归还投资		-	-	-
股本净额	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	1,749,561.54	1,749,561.54	1,749,561.54	1,749,561.54
盈余公积	18,487,274.58	14,502,141.42	8,673,016.69	3,547,201.70
其中：法定公益金		3,901,412.64	2,427,763.14	1,123,341.18
未分配利润	72,179,319.76	59,629,747.96	41,871,419.08	19,760,040.77
其中：拟分配的现金股利		5,000,000.00	5,000,000.00	
股 东 权 益 合 计	192,416,155.88	175,881,450.92	152,293,997.31	125,056,804.01
负债及股东权益总计	678,888,767.13	578,578,121.20	496,521,581.43	349,655,080.18

(二) 合并利润表及利润分配表

合并利润及利润分配表

编制单位：福建浔兴拉链科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
一.主营业务收入	281,778,131.92	496,663,498.80	425,305,906.41	352,595,112.02
减：主营业务成本	212,870,645.30	393,309,166.95	334,412,532.62	279,305,004.40
主营业务税金及附加	199,414.92	410,750.91	363,413.01	321,379.75
二.主营业务利润	68,708,071.70	102,943,580.94	90,529,960.78	72,968,727.87
加：其他业务利润	556,989.97	1,503,534.39	907,285.84	532,964.59
减：营业费用	9,707,033.43	18,519,452.78	18,692,962.87	16,897,733.17
管理费用	16,831,424.92	27,933,839.62	23,692,625.77	17,004,686.61
财务费用	10,208,178.13	17,720,363.07	11,135,565.39	8,025,212.53
三.营业利润	32,518,425.19	40,273,459.86	37,916,092.59	31,574,060.15
加：投资收益	-301,017.36	-602,034.72	-602,034.72	-654,000.92
补贴收入	297,103.00	1,495,402.00	2,415,914.46	585,282.24
营业外收入	11,078.62	116,084.34	96,543.88	114,781.54
减：营业外支出	22,686.80	118,049.49	423,859.12	1,039,301.06
四.利润总额	32,502,902.65	41,164,861.99	39,402,657.09	30,580,821.95
减：所得税	7,382,487.08	9,878,403.96	9,841,411.31	6,876,687.00
减：少数股东本期收益	2,962,108.76	2,229,612.35	1,919,869.44	2,623,625.41
五. 净利润	22,158,306.81	29,056,845.68	27,641,376.34	21,080,509.54
加：年初未分配利润	59,629,747.96	41,871,419.08	19,760,040.77	11,898,977.26
其他转入			-	-
六.可供分配的利润	81,788,054.77	70,928,264.76	47,401,417.11	32,979,486.80
减：提取法定盈余公积	2,114,327.62	2,947,299.01	2,608,843.91	2,066,465.75
提取法定公益金		1,473,649.50	1,304,421.96	1,033,232.87
提取职工奖励及福利基金	623,601.85	469,392.07	404,183.04	59,059.38
提取储备基金	935,402.77	704,088.11	606,274.56	88,589.07
提取企业发展基金	935,402.77	704,088.11	606,274.56	88,589.07
利润归还投资			-	
七.可供股东分配的利润	77,179,319.76	64,629,747.96	41,871,419.08	29,643,550.66
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	5,000,000.00	5,000,000.00		
改制转作股本				9,883,509.89
八.未分配利润	72,179,319.76	59,629,747.96	41,871,419.08	19,760,040.77

(三) 合并现金流量表**合并现金流量表**

编制单位：福建浔兴拉链科技股份有限公司

单位：人民币元

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：				
销售商品、提供劳务收到的现金	300,498,034.20	579,311,528.09	474,836,503.16	356,886,038.01
收到的税费返还	2,846,019.10	2,896,622.10	1,335,500.53	1,375,330.04
收到的其他与经营活动有关的现金	2,308,938.98	2,321,048.02	2,938,980.41	13,358,666.86
现金流入小计	305,652,992.28	584,529,198.21	479,110,984.10	371,620,034.91
购买商品、接受劳务支付的现金	237,622,281.55	433,714,860.73	402,578,678.60	251,388,642.50
支付给职工以及为职工支付的现金	33,445,361.52	57,736,418.40	48,454,336.04	35,223,383.39
支付的各种税费	12,534,665.79	18,301,134.18	16,878,883.77	13,341,511.36
支付的其他与经营活动有关的现金	10,280,932.32	22,508,382.32	21,718,340.04	21,444,293.54
现金流出小计	293,883,241.18	532,260,795.63	489,630,238.45	321,397,830.79
经营活动产生的现金流量净额	11,769,751.10	52,268,402.58	-10,519,254.35	50,222,204.12
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金				
取得投资收益所收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	108,000.00	115,000.00	97,300.00	30,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计	108,000.00	115,000.00	97,300.00	30,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	25,822,622.84	75,033,405.37	80,766,819.70	63,108,981.83
投资所支付的现金				
购买子公司所支付的现金				
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	25,822,622.84	75,033,405.37	80,766,819.70	63,108,981.83
投资活动产生的现金流量净额	-25,714,622.84	-74,918,405.37	-80,669,519.70	-63,078,981.83
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				
借款所收到的现金	162,000,000.00	377,000,000.00	204,000,000.00	160,300,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计	162,000,000.00	377,000,000.00	204,000,000.00	160,300,000.00
偿还债务所支付的现金	103,281,280.00	318,000,000.00	108,300,000.00	147,290,000.00
分配股利或利润或偿付利息所支付的现金	8,538,716.91	22,591,075.87	11,165,252.64	7,897,263.57
支付的其他与筹资活动有关的现金	112,651.76	924,643.35	738,348.89	1,066,096.89
现金流出小计	111,932,648.67	341,515,719.22	120,203,601.53	156,253,360.46
筹资活动产生的现金流量净额	50,067,351.33	35,484,280.78	83,796,398.47	4,046,639.54
四、汇率变动对现金的影响	-371,116.64	-519,507.67	727.31	5,360.81
五、现金及现金等价物净增加额	35,751,362.95	12,314,770.32	-7,391,648.27	-8,804,777.36

合并现金流量表补充资料

编制单位：福建浔兴拉链科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
1.将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润	22,158,306.81	29,056,845.68	27,641,376.34	21,080,509.54
加：少数股东收益	2,962,108.76	2,229,612.35	1,919,869.44	2,623,625.41
加：计提的资产减值准备	2,879,794.69	173,863.57	1,193,664.24	1,760,134.60
固定资产折旧	12,793,146.42	24,733,934.43	20,021,056.69	16,282,088.97
无形资产摊销	309,647.91	599,819.95	438,115.02	219,138.94
长期待摊费用摊销	60,000.00	100,000.00		
待摊费用减少(减:增加)	1,223,237.88	1,802,393.36	-4,689,455.47	365,840.79
预提费用增加(减:减少)	-510,761.80	-223,217.47	1,100,008.98	-1,119,007.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	-9,907.62	-63,230.54	28,862.50	-12,082.99
固定资产报废损失			3,137.98	
财务费用	10,332,450.17	17,833,350.29	11,275,531.34	7,974,469.65
投资损失(减:收益)	301,017.36	602,034.72	602,034.72	654,000.92
递延税款贷项(减:借项)				
存货的减少(减:增加)	-27,807,557.87	-11,426,422.64	-40,310,769.74	23,851,875.74
经营性应收项目的减少(减:增加)	-33,093,799.39	16,910,878.53	-28,977,675.93	6,251,874.96
经营性应付项目的增加(减:减少)	20,622,096.00	-29,698,585.65	-581,884.46	-30,420,265.07
其他	-450,028.22	-362,874.00	-183,126.00	710,000.00
经营活动产生的现金流量净额	11,769,751.10	52,268,402.58	-10,519,254.35	50,222,204.12
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3.现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额	57,848,323.90	22,096,960.95	9,782,190.63	17,173,838.90
减：现金的期初余额	22,096,960.95	9,782,190.63	17,173,838.90	25,978,616.26
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	35,751,362.95	12,314,770.32	-7,391,648.27	-8,804,777.36

(四) 母公司资产负债表**资产负债表**

编制单位：福建浔兴拉链科技股份有限公司（母公司）

单位：人民币元

项目	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	37,681,196.90	15,362,792.64	5,435,878.03	10,475,252.85
短期投资				
应收票据	2,394,703.05		1,826,890.53	1,327,261.36
应收股利				
应收利息				
应收账款	72,187,278.54	52,752,694.11	69,943,665.73	42,088,311.56
其他应收款	16,110,531.16	16,108,517.15	11,990,188.78	43,497.00
预付账款	10,223,708.42	7,661,780.70	2,375,873.87	13,477,659.64
应收补贴款			484,884.89	959.11
存货	95,800,853.48	72,848,752.72	72,158,351.25	35,917,652.81
待摊费用	2,023,449.96	2,900,312.96	5,002,240.68	797,689.08
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	236,421,721.51	167,634,850.28	169,217,973.76	104,128,283.41
长期投资：				
长期股权投资	68,781,793.53	60,196,484.60	54,109,682.30	48,952,108.70
其中：合并价差				
长期债权投资				
长期投资合计	68,781,793.53	60,196,484.60	54,109,682.30	48,952,108.70
固定资产：				
固定资产原价	238,982,651.16	231,618,713.66	204,312,496.76	153,787,711.28
减：累计折旧	86,738,215.52	78,560,919.62	62,639,872.36	48,904,003.77
固定资产净值	152,244,435.64	153,057,794.04	141,672,624.40	104,883,707.51
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	152,244,435.64	153,057,794.04	141,672,624.40	104,883,707.51
工程物资				
在建工程	40,479,800.62	34,485,352.53	13,541,272.40	5,599,070.00
固定资产清理				
固定资产合计	192,724,236.26	187,543,146.57	155,213,896.80	110,482,777.51
无形资产及其他资产：				
无形资产	7,690,812.79	5,122,486.17	5,363,952.61	5,499,974.86
长期待摊费用	2,136,028.22	1,746,000.00	775,126.00	290,000.00
其他长期资产				
无形及其他资产合计	9,826,841.01	6,868,486.17	6,139,078.61	5,789,974.86
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	507,754,592.31	422,242,967.62	384,680,631.47	269,353,144.48

资产负债表（续）

编制单位：福建浔兴拉链科技股份有限公司（母公司）

单位：人民币元

项目	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	212,000,000.00	162,000,000.00	134,000,000.00	87,300,000.00
应付票据		-		
应付账款	23,087,622.28	17,108,183.55	24,181,053.34	19,515,012.16
预收账款	21,294,141.71	13,695,089.10	10,535,890.28	5,827,309.43
应付工资	3,110,000.00	3,385,350.00	3,361,666.00	2,378,405.00
应付福利费		-	144,865.99	144,865.99
应付股利	5,000,000.00	-	687,772.49	687,772.49
应交税金	4,087,263.95	5,139,248.03	3,540,484.73	5,725,597.77
其他应交款	29,488.42	82,246.10	51,760.81	73,855.38
其他应付款	2,623,892.14	1,731,522.39	1,271,195.32	917,470.87
预提费用	337,733.03	253,113.89	127,008.00	
预计负债				
一年内到期的长期负债		-	55,074,110.00	
其他流动负债				
流动负债合计	271,570,141.53	203,394,753.06	232,975,806.96	122,570,289.09
长期负债：				
长期借款	44,063,360.00	44,070,400.00		20,016,470.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	1,200,000.00	-	1,400,000.00	2,550,000.00
其他长期负债				
长期负债合计	45,263,360.00	44,070,400.00	1,400,000.00	22,566,470.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	316,833,501.53	247,465,153.06	234,375,806.96	145,136,759.09
少数股东权益				
股东权益：				
股本	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
减：已归还投资		-		-
股本净额	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	1,749,561.54	1,749,561.54	1,749,561.54	1,749,561.54
盈余公积	13,818,565.56	11,704,237.94	7,283,289.43	3,370,023.56
其中：法定公益金		3,901,412.64	2,427,763.14	1,123,341.18
未分配利润	75,352,963.68	61,324,015.08	41,271,973.54	19,096,800.29
其中：拟分配的现金股		5,000,000.00	5,000,000.00	
股东权益合计	190,921,090.78	174,777,814.56	150,304,824.51	124,216,385.39
负债及股东权益总计	507,754,592.31	422,242,967.62	384,680,631.47	269,353,144.48

(五) 母公司利润及利润分配表**利润及利润分配表**

编制单位：福建浔兴拉链科技股份有限公司（母公司）

单位：人民币元

项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
一.主营业务收入	183,955,620.09	353,205,143.37	314,467,191.60	265,411,623.45
减：主营业务成本	144,041,548.99	281,414,211.24	250,635,668.90	213,092,374.52
主营业务税金及附加	188,704.72	394,161.59	238,445.23	207,944.79
二.主营业务利润	39,725,366.38	71,396,770.54	63,593,077.47	52,111,304.14
加：其他业务利润	670,709.84	1,705,135.90	2,093,752.55	532,964.59
减：营业费用	5,804,077.71	11,581,006.97	11,984,995.48	12,204,390.51
管理费用	9,927,268.51	17,200,175.29	16,158,707.29	8,599,988.37
财务费用	7,232,689.00	13,786,797.27	9,047,674.40	5,881,411.28
三.营业利润	17,432,041.00	30,533,926.91	28,495,452.85	25,958,478.57
加：投资收益	8,585,308.93	6,086,802.30	5,157,573.60	2,242,983.45
补贴收入	249,103.00	1,395,402.00	1,324,156.00	340,529.00
营业外收入		-	13,443.88	-
减：营业外支出		108,000.00	306,862.85	1,000,646.49
四.利润总额	26,266,452.93	37,908,131.21	34,683,763.48	27,541,344.53
减：所得税	5,123,176.71	8,435,141.16	8,595,324.36	6,876,687.00
减：少数股东本期收益			-	-
五. 净利润	21,143,276.22	29,472,990.05	26,088,439.12	20,664,657.53
加：年初未分配利润	61,324,015.08	41,271,973.54	19,096,800.29	11,415,351.27
其他转入				-
六.可供分配的利润	82,467,291.30	70,744,963.59	45,185,239.41	32,080,008.80
减：提取法定盈余公积	2,114,327.62	2,947,299.01	2,608,843.91	2,066,465.75
提取法定公益金		1,473,649.50	1,304,421.96	1,033,232.87
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七.可供股东分配的利润	80,352,963.68	66,324,015.08	41,271,973.54	28,980,310.18
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	5,000,000.00	5,000,000.00		
改制转作股本				9,883,509.89
八.未分配利润	75,352,963.68	61,324,015.08	41,271,973.54	19,096,800.29

(六) 母公司现金流量表**现金流量表**

编制单位：福建浔兴拉链科技股份有限公司（母公司）

单位：人民币元

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：				
销售商品、提供劳务收到的现金	196,602,284.32	421,382,734.85	317,751,051.60	267,517,871.42
收到的税费返还	1,905,118.85	2,337,541.44	959.11	1,130,576.80
收到的其他与经营活动有关的现金	2,034,343.62	2,164,788.93	1,701,340.68	5,150,368.56
现金流入小计	200,541,746.79	425,885,065.22	319,453,351.39	273,798,816.78
购买商品、接受劳务支付的现金	170,322,806.71	300,062,589.58	283,059,603.32	187,231,369.69
支付给职工以及为职工支付的现金	19,031,139.06	35,074,311.22	31,443,890.18	23,733,403.97
支付的各种税费	9,268,565.62	13,735,448.87	13,728,070.03	11,709,298.14
支付的其他与经营活动有关的现金	6,561,282.27	18,117,598.30	14,336,646.70	12,295,241.71
现金流出小计	205,183,793.66	366,989,947.97	342,568,210.23	234,969,313.51
经营活动产生的现金流量净额	-4,642,046.87	58,895,117.25	-23,114,858.84	38,829,503.27
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金				
取得投资收益所收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			97,300.00	
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计			97,300.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	15,763,304.11	45,798,446.84	54,479,604.90	15,207,301.39
投资所支付的现金				29,700,000.00
购买子公司所支付的现金				
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	15,763,304.11	45,798,446.84	54,479,604.90	44,907,301.39
投资活动产生的现金流量净额	-15,763,304.11	-45,798,446.84	-54,382,304.90	-44,907,301.39
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				
借款所收到的现金	132,000,000.00	275,000,000.00	179,000,000.00	131,300,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计	132,000,000.00	275,000,000.00	179,000,000.00	131,300,000.00
偿还债务所支付的现金	83,281,280.00	258,000,000.00	97,300,000.00	114,290,000.00
分配股利或利润或偿付利息所支付的现金	5,798,136.52	18,904,788.92	8,504,589.50	5,688,917.08
支付的其他与筹资活动有关的现金	57,824.02	861,891.61	738,348.89	1,000,000.00
现金流出小计	89,137,240.54	277,766,680.53	106,542,938.39	120,978,917.08
筹资活动产生的现金流量净额	42,862,759.46	-2,766,680.53	72,457,061.61	10,321,082.92
四、汇率变动对现金的影响	-139,004.22	-403,075.27	727.31	5,360.81
五、现金及现金等价物净增加额	22,318,404.26	9,926,914.61	-5,039,374.82	4,248,645.61

现金流量表补充资料

编制单位：福建浔兴拉链科技股份有限公司（母公司）

单位：人民币元

项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
1.将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润	21,143,276.22	29,472,990.05	26,088,439.12	20,664,657.53
加：少数股东收益				
加：计提的资产减值准备	1,293,584.53	-580,065.34	2,101,481.92	-1,052,184.10
固定资产折旧	8,177,295.90	15,921,047.26	14,494,122.33	13,158,993.41
无形资产摊销	148,025.91	241,466.44	256,022.25	219,138.94
长期待摊费用摊销	60,000.00	100,000.00	-	
待摊费用减少(减:增加)	876,863.00	2,101,927.72	-4,204,551.60	417,216.85
预提费用增加(减:减少)	35,894.28	-	-	-1,413,890.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)			-13,049.59	
固定资产报废损失				
财务费用	7,317,929.62	13,896,379.20	9,124,859.08	5,700,026.27
投资损失(减:收益)	-8,585,308.93	-6,086,802.30	-5,157,573.60	-2,242,983.45
递延税款贷项(减:借项)				
存货的减少(减:增加)	-22,952,100.76	-690,401.47	-36,240,698.44	27,785,567.25
经营性应收项目的减少(减:增加)	-15,301,183.41	19,147,366.83	-38,345,240.97	10,963,047.21
经营性应付项目的增加(减:减少)	3,593,704.99	-14,265,917.14	8,964,456.66	-36,080,086.01
其他	-450,028.22	-362,874.00	-183,126.00	710,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-4,642,046.87	58,895,117.25	-23,114,858.84	38,829,503.27
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3.现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额	37,681,196.90	15,362,792.64	5,435,878.03	10,475,252.85
减：现金的期初余额	15,362,792.64	5,435,878.03	10,475,252.85	6,226,607.24
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	22,318,404.26	9,926,914.61	-5,039,374.82	4,248,645.61

二、财务报表编制的基础、合并报表范围及变化情况

(一) 财务报表的编制基础

本公司执行中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》、《企业会计制度》及其补充规定。

(二) 合并报表范围及其变化

控股子公司名称	经营范围	注册资本 (人民币:万元)	投资额 (人民币:万元)	持股比例
上海浔兴拉链制造有限公司	生产及销售各种拉链及系列产品、包装配件	6,000.00	4,500.00	75%

说明：报告期内纳入合并报表范围的子公司未发生变化。

(三) 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

1、收入确认和计量的具体方法：

(1)商品销售收入确认原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，公司不再对该商品实施继续管理权和控制权，与交易相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认收入实现。

(2)提供劳务收入确认原则

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。

劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在劳务总收入和总成本能够可靠地计量；与交易相关的经济利益能够流入企业；劳务的完成程度能够可靠地确定时，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

(3)让渡资产使用权收入确认原则

让渡资产的使用权而形成的使用费收入,按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定,在满足以下条件时确认收入：

- ①与交易相关的经济利益能够流入公司；
- ②收入的金额能够可靠地计量。

2、存货核算方法：

(1)公司存货分为：

原材料、包装物、低值易耗品、委托加工物资、自制半成品、在产品、产成品等。

(2)取得时的计价方法：按实际成本计价。

(3)发出的计价方法：原材料、自制半成品、产成品发出或领用时采用加权平均法。

(4)包装物、低值易耗品发出或领用时采用一次性摊销法。

(5)存货的盘点制度：永续盘存制。

(6)存货跌价准备的确认标准、计提方法：期末存货采用成本与可变现净值孰低计价，存货可变现净值低于成本时，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

3、长期股权投资的核算：

长期股权投资取得时，按实际支付的全部价款计价，包括税金、手续费等相关费用。对拥有 20%以上（含 20%）股权的长期股权投资采用权益法核算，对拥有 50%以上（不含 50%）股权的长期股权投资期末合并会计报表（公司对其经营和决策不构成控制的除外）。

4、固定资产的核算：

(1) 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、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等。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也作为固定资产。

(2) 固定资产按取得时的实际成本计价。

(3) 固定资产折旧采用直线法，按预计使用年限平均计提折旧。

(4) 固定资产分类及折旧：

固定资产折旧按各类固定资产原值和估计经济使用年限扣除残值后，采用直线法平均计提。固定资产的分类、残值率及折旧年限变更为下表所列示：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-30	10	9-3
机器设备	5-15	10	18-6

器具及工具	3-10	10	30-9
运输设备	5-10	10	18-9
电子设备	3-10	10	30-9

(5) 已计提减值准备的固定资产计提折旧时,按照该项固定资产的账面价值以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。已全额计提减值准备的固定资产,不再计提折旧。如果已计提减值准备的固定资产又得以恢复,该项固定资产的折旧率和折旧额按照恢复后的账面价值以及尚可使用年限重新计算确定。

5、无形资产的核算:

(1) 无形资产按取得时的实际成本计价。

(2) 无形资产的摊销方法:无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销。

土地使用权按 50 年平均摊销。

如果预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限的,按相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限两者之中较短的年限分期平均摊销。

如果合同和法律没有明确规定有效使用年限的,按不超过 10 年的期限摊销。

6、主要资产减值准备的确定方法

(1) 坏账损失的核算方法及计提比例:

公司采用备抵法核算坏账损失,期末根据应收款项(包括应收账款和其他应收款)的余额按账龄分析法并结合个别分析法计提坏账准备,并记入当期损益。

坏账准备计提比例列示如下:

应收款项账龄	计提比例
1 年以内 (含 1 年)	5%
1—2 年	10%
2—3 年	30%
3—4 年	50%
4-5 年	80%
5 年以上	100%

对个别有明显证据表明无法收回的应收款项,则采用个别认定法对难以收回部分的金额计提坏账准备。

(2)长期投资减值准备

公司在期末对长期投资的账面价值逐项进行检查,对长期投资由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可回收金额低于账面价值,并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复,按单项投资可收回金额低于长期投资账面价值的差额计算并确定长期投资减值准备。

(3)固定资产减值准备

期末按账面价值与可收回金额孰低计量,对可收回金额低于账面价值的差额按单项项目计提固定资产减值准备。

(4)在建工程减值准备

期末对在建工程进行全面检查,若在建工程长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工,所建项目在性能上、技术上已经落后并且所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已经发生减值的,按可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。

7、借款费用的依据及方法

(1)借款费用资本化的依据

因购建固定资产借入专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额,在符合资本化期间和资本化金额的条件下,予以资本化,计入该项资产的成本;其他借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额,在发生当期确认为费用。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,在发生时予以资本化;其他辅助费用于发生当期确认为费用。若辅助费用的金额较小,在发生当期确认为费用。

(2)资本化期间的计算方法

①开始资本化:当以下三个条件同时具备时,因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化:1)资产支出已经发生;2)借款费用已经发生;3)为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

②暂停资本化:若固定资产的购建活动发生非正常中断,并且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化,将其确认为当期费用,直至资产的购建活

动重新开始。

③停止资本化：当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用资本化。

(3) 资本化率的确定

为购建固定资产只借入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；为购建固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

在应予资本化的每一会计期间，利息的资本化金额为至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数与资本化率的乘积。

8、报告期内会计政策、会计估计的变更

(1) 根据《企业会计制度》的有关规定，公司变更利润分配方式，原来分别按税后利润的 5%、10%、10%提取职工奖励及福利基金、企业发展基金和储备基金；2004 年度变更为按税后利润的 10%、5%提取法定盈余公积和法定公益金，并追溯调整 2002 年度和 2003 年度会计报表的相关科目，其中：调减 2002 年应付福利费 524,296.58 元，盈余公积 524,296.59 元，调增 2002 年末未分配利润 1,048,593.17 元；调减 2003 年应付福利费 1,092,758.25 元，盈余公积 1,092,758.25 元，调增 2003 年末未分配利润 2,185,516.50 元。

(2) 根据财政部财企[2006]67 号文和公司 2006 年 6 月修订后的公司章程，公司从 2006 年度开始按税后利润的 10%提取法定盈余公积金，不再计提公益金，并将 2005 年 12 月 31 日的公益金余额 3,901,412.64 元转为法定盈余公积金。

三、非经常性损益

单位：人民币元

非经常性损益项目	2006 年 1-6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
1、政府补贴	285,103.00	1,470,402.00	2,415,914.46	585,282.24
2、营业外收入	878.25	39,640.35	83,100.00	102,698.55
3、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支出	-17,015.10	-115,537.12	-381,552.74	-1,039,301.06
4、以前年度已经计提各项减值准备的转回		622,231.06		
5、处置固定资产损益	7,430.72	47,422.91	13,049.51	12,082.99
6、债务重组损失			-41,912.09	

合 计	276,396.87	2,064,159.20	2,088,599.14	-339,237.28
所得税影响数	73,239.53	370,011.74	490,735.27	-178,057.17
税后净利润影响数	203,157.34	1,694,147.46	1,597,863.87	-161,180.11
上述影响数占当年净利润比例	0.92%	5.83%	5.78%	-0.76%
净利润	22,158,306.81	29,056,845.68	27,641,376.34	21,080,509.54
扣除非经常性损益后的净利润	21,955,149.47	27,362,698.22	26,043,512.47	21,241,689.65

公司近三年的主要非经常性损益为政府补贴，如政府扶持资金、出口创汇贴息、财政奖励等，2003年、2004年、2005年、2006年1-6月非经常性损益净额分别为-16万元、160万元、169万元和20万元，占当年净利润的比例分别为-0.76%、5.78%、5.83%和0.92%。由于上述非经常性损益项目金额及其所占净利润的比例均较小，不会对公司的经营成果产生重大影响。

四、主要资产情况

(一) 固定资产

截至2006年6月30日，固定资产明细情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原价	累计折旧	固定资产减值准备	固定资产账面净额
房屋建筑物	159,644,852.24	16,029,784.45		143,615,067.79
机器设备	216,247,521.04	85,995,786.40	6,436,498.29	123,815,236.354
器具与工具	7,625,422.83	4,309,636.74		3,315,786.09
运输设备	7,673,687.29	2,713,981.23	26,703.38	4,933,002.68
电子设备	4,299,315.71	1,715,957.64		2,583,358.07
办公设备	8,257,479.16	5,062,806.55		3,194,672.61
合 计	403,748,278.27	115,827,953.01	6,463,201.67	281,457,123.59

公司固定资产折旧采用年限平均法。按固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定年折旧率，具体如下表：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-30	10	9-3
机器设备	5-15	10	18-6
器具及工具	3-10	10	30-9

运输设备	5-10	10	18-9
电子设备	3-10	10	30-9

(二) 对外投资

截至2006年6月30日本公司已纳入合并报表范围的控股子公司情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	投资期限	初始投资额	期末投资额	期末所占权益	持股比例	核算方法
上海浔兴	7年	4,500	6,878	6,717	75%	权益法

(三) 无形资产

截至2006年6月30日，公司无形资产的帐面价值为2,256.70万元，具体情况如下：

单位：万元

类别	取得方式	初始金额	摊销年限	2006年6月30日	剩余摊销期限
深沪乌漏沟东工业区土地使用权	出让	104.60	50年	96.59	554个月
深沪同心桥东工业区土地使用权	出让	438.14	50年	404.54	554个月
晋江深沪镇垵头国有防护林场土地使用权	出让	249.54	50年	246.99	582个月
上海青浦工业园区土地使用权	出让	1,551.65	50年	1,483.19	572个月
染色机电脑集成系统	外购	12.39	3年		
用友软件1	外购	12.00	3年		
用友软件2	外购	6.16	5年	4.41	42个月
用友软件3	外购	7.80	3年	7.58	35个月
模具生产管理系统	外购	10.00	3年	9.44	34个月
人力资源软件	外购	4.30	3年	3.94	33个月
合计		2,396.59		2,256.70	

无形资产摊销依据：本公司无形资产在其受益期和有效期之较短者内按直线法摊销，无明确受益期和有效期的按不超过10年摊销。

五、主要债项

(一) 短期借款

单位：万元

贷款人名称	借款期限	借款条件	借款金额	年利率
中国农业银行晋江市支行	2005.8.9-2006.8.8	保证	2,000	5.58%
中国农业银行晋江市支行	2005.8.31-2006.8.30	保证	1,000	5.58%
中国农业银行晋江市支行	2006.2.27-2007.2.26	保证	1,200	5.58%
中国农业银行晋江市支行	2006.2.27-2007.2.26	信用	800	5.58%
中国农业银行晋江市支行	2006.6.20-2007.6.19	保证	1,200	5.85%
中国银行晋江市支行	2005.8.23-2006.8.23	保证	1,000	6.026%
中国银行晋江市支行	2005.11.29-2006.11.29	抵押	1,000	5.859%
中国银行晋江市支行	2006.2.10-2007.2.10	抵押	300	5.859%
中国银行晋江市支行	2006.2.10-2007.2.10	保证	700	5.859%
中国银行晋江市支行	2006.4.24-2007.4.24	保证	1,000	5.859%
中国银行晋江市支行	2006.4.29-2007.4.29	保证	1,000	6.1425%
兴业银行晋江市支行	2005.8.25-2006.8.24	保证	1,000	5.58%
兴业银行晋江市支行	2006.1.23-2007.1.22	保证	1,000	5.58%
兴业银行晋江市支行	2006.1.30-2007.3.29	保证	1,000	5.58%
兴业银行晋江市支行	2006.6.12-2007.6.11	保证	1,000	5.85%
中信银行泉州支行	2005.12.16-2006.12.16	保证	2,000	5.58%
中信银行泉州支行	2006.1.4-2006.12.4	保证	2,000	5.58%
中信银行泉州支行	2006.1.4-2006.11.4	保证	2,000	5.58%
建设银行上海青浦支行	2005.9.22-2006.9.21	抵押	1,000	5.58%
建设银行上海青浦支行	2005.8.26-2006.8.23	抵押	1,000	5.58%
建设银行上海青浦支行	2005.7.25-2006.7.11	抵押	1,200	5.58%
建设银行上海青浦支行	2006.2.27-2007.2.8	抵押	1,000	5.58%
交通银行上海青浦支行	2006.3.27-2006.9.26	担保	1,000	5.22%
建设银行上海青浦支行	2006.4.25-2006.10.25	担保	1,000	5.22%

注：短期借款期末余额中无逾期借款。

(二) 应付票据

单位：万元

出票银行	出票日期	到期日期	汇票金额	担保单位
交通银行上海青浦支行	2006年4月7日	2006年7月6日	600	浔兴集团
交通银行上海青浦支行	2006年6月28日	2006年9月27日	200	浔兴集团
合计			800	

(三)长期借款

单位：万元

借款银行	借款条件	借款金额	借款期限	借款利率
农行晋江支行	担保借款	900	2005.8.31-2007.8-13	5.76%
农行晋江支行	抵押借款	1,000	2005.9.02-2007.8.12	5.76%
农行晋江支行	抵押借款	1,000	2005.9.16-2008.9.03	5.76%
农行晋江支行	抵押借款	1,500	2005.9.14-2008.9.03	5.76%
上海农村信用社	抵押借款	4,000	2005.9.22-2010.9.21	5.85%
合 计		8,400		

注：长期借款期末余额中无逾期借款，报告期末公司已预提长期借款利息 12 万元。

(四)或有债项

1、公司以自有土地及房产为本公司向银行借款提供抵押，抵押资产帐面净值为 13,705 万元。

2、应收江西共青鸭鸭（集团）有限公司等 49 家客户货款余额 4,699,735.53 元已进入诉讼程序，公司已计提坏账准备 2,769,253.11 元。

3、截止 2006 年 6 月 30 日，公司未发生对外担保事项。

(五)主要合同承诺的债务

一年内到期的长期负债期末余额人民币 13,104,284.00 元，系应付上海青浦工业园区建设有限公司工程款。上海青浦工业园区建设有限公司 2004 年以包工包料方式承建上海浔兴公司一期厂房，工程总造价为人民币 63,917,724.00 元。截止 2006 年 6 月 30 日，该厂房已完工并投入使用，公司已累计支付工程款 50,813,440.00 元，双方约定剩余工程款 13,104,284.00 元于 2006 年度付清。

六、股东权益情况

公司股东权益情况如下：

单位：万元

类 别	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
-----	------------	------------	------------	------------

股 本	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
资本公积	174.96	174.96	174.96	174.96
盈余公积	1,848.73	1,450.21	867.30	354.72
其中：法定公益金		390.14	242.78	112.33
未分配利润	7,217.93	5,962.98	4,187.14	1,976.00
其中：拟分配现金股利		500.00	500.00	
股 东 权 益 合 计	19,241.62	17,588.15	15,229.40	12,505.68

1、股本

公司以截止2002年6月30日经审计确认的净资产10,000万元按1:1的比例折为等额股份10,000万股，各发起人按原出资比例持有股份公司相应股份。2003年3月24日，福建华兴有限责任会计师事务所出具了闽华兴所(2003)验字F-002号《验资报告》，验证上述变更事项。至本次发行前公司股本总额未发生其他变化。

2、资本公积

(1)公司资本公积项目历年变动情况

单位：万元

项目	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
期初数	174.96	174.96	174.96	87.48
加:本期增加数		-	-	87.48
减:改制折成股本数		-	-	-
合 计	174.96	174.96	174.96	174.96

(2)根据财政部2001年12月21日发布的《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》，公司2002年和2003年无偿使用关联方所有的东海垵房产构成关联交易，将原应由公司承担的折旧费用转入资本公积174.96元。

3、盈余公积

公司盈余公积项目历年变动情况：

单位：万元

项目	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
期初数	1450.21	867.30	354.72	238.68
加:当期计提数	398.52	582.91	512.58	327.69
减:改制折为股本数		-	-	211.65
合计	1848.73	1,450.21	867.30	354.72

3、未分配利润

单位：万元

项目	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
报告期初未分配利润	5,962.97	4,187.14	1,976.00	1,189.90
加：报告期净利润	2,215.83	2,905.68	2,764.14	2,108.05
减：提取法定盈余公积金	211.32	294.73	260.88	206.65
提取法定公益金		147.36	130.44	103.32
提取职工奖励及福利基金	62.36	46.94	40.42	5.91
提取储备基金	93.54	70.41	60.63	8.86
提取企业发展基金	93.54	70.41	60.63	8.86
提取任意盈余公积金				
应付普通股股利	500.00	500.00		
改制折股本数				988.35
报告期末未分配利润	7,217.93	5,962.97	4,187.14	1,976.00

七、报告期内现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动及其影响

公司近三年现金流量的基本情况如下：

单位：万元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
销售商品、提供劳务收到的现金	30,049.80	57,931.15	47,483.65	35,688.60
购买商品、接受劳务支付的现金	23,762.23	43,371.49	40,257.87	25,138.86
经营活动产生的现金流量净额	1,176.98	5,226.84	-1,051.93	5,022.22
投资活动产生的现金流量净额	-2,571.46	-7,491.84	-8,066.95	-6,307.90
筹资活动产生的现金流量净额	5,006.74	3,548.43	8,379.64	404.66
现金及现金等价物净增加额	3,575.13	1,231.48	-739.16	-880.48

2004年公司经营性现金流量为负数，主要是由于当年存货比上年大幅增加，导致公司支付大量现金。2005年，公司经营性现金流量净额为5,227万元，主要原因在于公司已对存货进行更为有效地管理，增强各类产品库存量的计划性，同时提高企业对原材料、产成品的市场价格的预测能力，科学安排原材料采购量和产品生产量。近三年又一期的公司经营性现金流量累计金额达10,374万元，大于当期实现净利润总额，总体而言，公司经营性现金流量较充沛，可以满足公司日常经营的需要。

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，是因为公司目前仍处

于快速发展时期，公司为扩大经营规模每年均进行较大规模的固定资产投资。

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额均为正数，主要是报告期内公司生产经营规模扩大，流动资产及固定资产均有较大幅度增加，相应增加资金需求而增加银行借款所致。

报告期内不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

八、会计报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、或有事项

(1) 截至 2006 年 6 月 30 日止，公司为本公司银行贷款提供资产抵押情况如下：

单位：万元

借款银行	借款金额	抵押资产	产权证号	账面净值	评估值
中国银行 晋江支行	1,300	晋江深沪东海安工业综合开发区第 7、8 小区房地产	房屋所有证号:晋房产证深沪字第 05-200113 号	1,862	2,722.80
			土地使用证号:晋国用(2003)第 01454 号		
中国农业 银行晋江市支行	2,500	晋江深沪同心桥东工业区房地产	房屋所有证号:晋房产证深沪字第 05-200099 号	1,250	5,507.90
			土地使用证号:晋国用(2003)第 00622 号	405	
中国农业 银行晋江市支行	1,900	晋江市深沪镇垵头国有防护林场房地产	房屋所有证号:晋房权证深沪字第 05-200136 号	2,193	4,168.60
			土地使用证号:晋国用(2005)第 00577 号	247	
建行青浦支行	4,200	上海青浦工业园区汇金路 1111 号房地产	房地产权证号:沪房地青字(2005)第 008756 号	7,749	13,312.00
上海青浦徐泾信用社	4,000				
合计	13,900			13,705	25,711.30

(2) 应收江西共青鸭鸭(集团)有限公司等 49 家客户货款余额 4,699,735.53 元已进入诉讼程序，公司已计提坏账准备 2,769,253.11 元。

(3) 截止 2006 年 6 月 30 日,公司未发生对外担保事项。

2、期后事项:

公司无应披露的资产负债表日后事项。

3、其他重要事项:

公司为扩大经营规模,拟投资扩建晋江市深沪镇浔兴科技工业园。该扩建项目位于晋江深沪镇华海村,申请用地面积 226666 平方米。截止 2006 年 6 月 30 日,公司已与晋江市深沪镇华海村民委员会签订征地协议,并支付征地补偿金和青苗补偿费 33,960,000.00 元。

九、近三年及一期的主要财务指标

(一) 主要财务指标

财务指标	2006.6.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动比率	0.87	0.79	0.73	1.12
速动比率	0.51	0.43	0.38	0.76
资产负债率(母公司)	62.40%	58.61%	60.93%	53.88%
应收账款周转率(次/年)	5.83	6.18	6.05	5.57
存货周转率(次/年)	3.49	3.84	4.36	3.77
息税折旧摊销前利润(万元)	5,550.42	8,361.92	7,055.95	5,488.81
利息保障倍数	5.64	4.71	6.34	6.84
每股经营活动现金净流量(元/股)	0.12	0.52	-0.11	0.50
每股净现金流量(元/股)	0.36	0.12	-0.07	-0.09
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例	0.13%	0.06%	0.12%	0.17%

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=总负债/总资产×100%

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

息税折旧摊销前利润=利润总额+财务费用+折旧摊销

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息费用

每股经营活动的现金流量=经营活动的现金流量净额/期末普通股份总数

无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比重=
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）/净资产

每股经营活动现金流量=经营活动净现金流量/期末普通股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股份总数

（二）近三年净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则(第9号)》要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

2006年1-6月					
项 目	报告期利 润(万元)	净资产收益率		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	6,870.81	35.71%	36.91%	0.69	0.69
营业利润	3,251.84	16.90%	17.47%	0.33	0.33
净利润	2,215.83	11.52%	11.90%	0.22	0.22
扣除非经常性损益后的净利润	2,195.51	11.41%	11.80%	0.22	0.22

2005年度					
项 目	报告期利 润(万元)	净资产收益率		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	10,294.36	58.53%	62.97%	1.03	1.03
营业利润	4,027.35	22.90%	24.63%	0.40	0.40
净利润	2,905.68	16.52%	17.77%	0.29	0.29
扣除非经常性损益后的净利润	2,736.27	15.56%	16.74%	0.27	0.27

2004年度					
项 目	报告期利 润(万元)	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	9,053.00	59.44%	65.19%	0.91	0.91
营业利润	3,791.61	24.90%	27.30%	0.38	0.38

净利润	2,764.14	18.15%	19.90%	0.28	0.28
扣除非经常性损益后的净利润	2,604.35	17.10%	18.75%	0.26	0.26

2003 年度					
项 目	报告期利润(万元)	净资产收益率		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	7,296.87	57.00%	62.69%	0.71	0.71
营业利润	3,157.41	25.25%	27.77%	0.32	0.32
净利润	2,108.05	16.86%	18.54%	0.21	0.21
扣除非经常性损益后的净利润	2,124.17	16.99%	18.68%	0.21	0.21

具体计算公式如下：

全面摊薄净资产收益率 = 报告期利润 / 期末净资产

全面摊薄每股收益 = 报告期利润 / 期末股份总数

加权平均净资产收益率 = 报告期利润 / (期初净资产 + 报告期净利润 / 2 - 报告期分配股利 × 分配股利下一月份起至期末月份数 / 12)

加权平均每股收益 = 报告期利润 / (期初股份总数 + 期末股份总数) / 2

非经常性损益是指公司发生的与经营业务无直接关系，以及虽与经营业务相关，但由于其性质、金额或发生频率，影响了真实、公允地反映公司正常盈利能力的各项收入、支出。

十、盈利预测披露情况

本公司未制作盈利预测报告

十一、资产评估情况

2002 年，厦门联盟资产评估事务所有限公司根据国家有关资产评估的规定，对晋江市浔兴精密模具有限公司拟进行股份改制所涉及的资产、负债及所有者权益进行了评估，并于 2002 年 10 月 26 日出具了厦联盟评报字(2002)第 079 号《资产评估报告书》。评估基准日为 2002 年 6 月 30 日，精密模具有限公司总资产 271,069,275.32 元，总负债 160,418,730.25 元，净资产 110,650,545.07 元，净资产评估增值 10,650,545.07 元，增值幅度为 10.65%。上述评估报告仅供精密模具变

更设立股份公司参考，公司未根据评估结果调整账务。

十二、历次验资情况

公司自成立至今历次验资情况如下：

日期	验资目的及金额	到位情况	验资机构	验资报告号
1992年10月9日	验证出资， 660.11万元	差额 39.89 万元	福建省泉州市晋江 会计师事务所	晋会所验字（92） 第123号
1998年9月25日	增资，2500 万元	全额到位	晋江会计师事务所	晋会所外验字[98] 第2066号
2001年6月11日	增资，5000 万元	全额到位	晋江德诚有限责任 会计师事务所	晋会所 NY 字 （2001）第212号
2001年12月25日	增资，8800 万元	全额到位	泉州众和有限责任 会计师事务所	泉州众和验字 [2001]第510号
2003年3月24日	增资，10000 万元	全额到位	福建华兴有限责任 会计师事务所	闽华兴所(2003)验 字 F-002 号《验资 报告》

第十节 管理层讨论与分析

一、公司财务状况分析

(一) 资产的主要构成及减值准备

1、资产的构成及其变化

报告期内公司各类资产金额及占总资产的比例如下：

项目	2006年6月30日		2005年12月31日		2004年12月31日		2003年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	330,332,852.66	48.66%	236,523,909.50	40.88%	200,709,488.46	40.42%	176,526,936.69	50.48%
长期投资	1,605,425.70	0.24%	1,906,443.06	0.33%	2,508,477.78	0.51%	3,110,512.50	0.89%
固定资产	322,247,504.98	47.47%	318,241,517.69	55.00%	275,207,108.38	55.43%	164,227,656.13	46.97%
无形资产及其他资产	24,702,983.79	3.64%	21,906,250.95	3.79%	18,096,506.81	3.64%	5,789,974.86	1.66%
资产总计	678,888,767.13	100%	578,578,121.20	100%	496,521,581.43	100%	349,655,080.18	100%

在2006年6月30日的资产构成中，流动资产占48.66%，固定资产占47.47%，无形资产和其他资产占3.64%。

在公司的资产构成中，固定资产所占的比重较大，2003年12月31日、2004年12月31日、2005年12月31日、2006年6月30日公司固定资产占资产总额的比例分别为46.97%、55.43%、55%、47.47%，公司是典型的制造型企业，作为中国拉链行业的龙头企业，是生产工艺最为完善、研发能力最强、设备最为齐全的企业。为保证产品质量，提高服务水平并降低产品成本，公司的工艺逐步向上游延伸，公司拥有从模具设计制造、拉头压铸、装配、单丝、中芯线、成型、缝合、注塑、排咪到电镀、漂染及后整理等十分完整的工艺流程，这些流程均需相当规模的固定资产投资，而上游工序通常不能直接产生销售收入。此外，公司为了长远的发展也建设了部分公共设施和员工宿舍、食堂等生活设施等，这些也形成公司的固定资产，因此公司的固定资产金额相对较大。

截止2006年6月30日固定资产综合成新率约为67%。本公司已建立了系统完整的固定资产维护体系，该类资产维护和运行状况良好。

流动资产主要是应收账款和存货，总体质量良好，未发生大规模跌价损失的情况。截至2003年12月31日、2004年12月31日、2005年12月31日、2006

年 6 月 30 日公司流动资产分别为 17,653 万元、20,071 万元、23,652 万元、33,033 万元。主要包括了货币资金、应收帐款、其他应收款和存货等，具体如下：

单位：元

类别	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
货币资金	57,848,323.90	22,096,960.95	9,782,190.63	17,173,838.90
应收票据	3,914,463.06	2,770,000.00	2,076,890.53	2,605,664.91
应收账款	111,454,282.41	81,951,120.33	78,908,231.86	61,641,335.19
其他应收款	847,752.66	822,506.52	1,143,855.50	8,982,665.86
预付账款	17,775,292.79	16,974,903.85	6,029,046.48	28,731,133.91
应收补贴款			484,884.89	959.11
存货	135,991,184.47	108,183,626.60	96,757,203.96	56,542,273.67
待摊费用	2,501,553.37	3,724,791.25	5,527,184.61	849,065.14
流动资产合计	330,332,852.66	236,523,909.50	200,709,488.46	176,526,936.69

(1) 截至 2003 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日、2006 年 6 月 30 日，公司货币资金占当期流动资产的比例分别为 9.70%、4.87%、9.34%、17.51%。公司货币资金绝对额较少，主要原因是公司经营稳健，信誉良好，和银行建立了密切的合作关系，随时可以向银行获得借款。为了节省财务费用，提高资金利用率，公司通常保持较低货币资金额。

(2) 截至 2003 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日、2006 年 6 月 30 日，公司应收款占当期流动资产的比例分别为 40.01%、39.88%、35%、34%。公司采用备抵法核算坏账。截至 2006 年 6 月 30 日，帐龄 1 年以内的应收帐款占应收帐款总额的 91.66%，3 年以上的应收帐款总额为 34 万元，金额很小。

公司 2006 年 6 月 30 日应收帐款余额为 11,145 万元，比 2005 年末的 8,195 万元增加了 2,950.32 万元，增幅约 36%，主要原因有：

①2006 年上半年公司主营业务收入达 28,178 万元，比上年同期增加了 30.77%，应收帐款余额因主营业务收入增加而相应增加；

②公司的应收帐款回收有一定的季节性，通常年末回收应收帐款较多；

③公司拥有一批采购量大、资信良好的重点客户，公司通常给予重点客户较宽松的付款期限，2006 年上半年公司向这些客户的销售额显著提高，从而增加了应收帐款余额。

2006 年 1-6 月与 2005 年度销售前两名客户应收帐款和销售额对比如下表：

客户名称	应收帐款		销售额	
	2006年6月30日	2005年12月31日	2006年1-6月	2005年
GOLF IMPORT & EXPORT CO., LTD	796.12	567.73	1,283.15	1,794.13
NCS TEKSTIL VE DIS TICARET A.S	727.30	408.67	1,257.75	1,192.07
合计	1,523.42	976.40	2,540.90	2,986.20

从上表可以看出，2006年上半年仅销售前两名的客户由于销售收入增加而增加的应收帐款就达547.02万元，这是公司近年来加大重点客户的服务，致力于客户结构调整的结果。

(3) 公司存货主要为原材料和产成品。截至2003年12月31日、2004年12月31日、2005年12月31日、2006年6月30日，公司存货分别为5,654万元、9,676万元、10,818万元、13,599万元，占当期流动资产的比例分别为32.03%、48.21%、45.74%、41.17%。

近三年及一期存货构成及环比变动情况如下表：

单位：万元

存货类别	2006年6月30日	环比 增减%	2005年12月31日	环比 增减%	2004年12月31日	环比 增减%	2003年12月31日
原材料	4,354.39	2.32	4,255.78	24.79	3,410.27	0.51	3,392.90
包装物	117.15	-39.89	194.59	44.24	134.91	157.51	52.39
低值易耗品	402.59	24.55	323.24	35.34	238.84	119.64	108.74
产成品	7,404.57	47.92	5,005.92	-1.88	5,101.92	205.77	1,668.53
在产品	1,234.21	23.58	998.73	29.12	773.46	88.75	409.78
委托加工物资	86.21	114.99	40.10	145.71	16.32	-25.45	21.89
合计	13,599.12	25.70	10,818.36	11.81	9,675.72	71.12	5,654.23

从主要存货类别近三年变化来看，本公司2003年末存货余额较其后经营年度低，也较2002年低，主要是该年产成品余额偏低；2005年末存货较2004年末上升主要是原材料环比增加了24.79%；2006年6月30日存货较2005年末环比上升了25.7%，主要是产成品环比上升了47.92%。

①2002年本公司年末存货为8039万元，其中产成品为2610万元，从本公司正常年份的存货周转率来看，2003年末公司存货余额是偏低的，主要是该年末产成品库存偏低，而2004年末存货余额在上年同期的基础上有较大幅度的增长。

首先，2003年末距离春节假期时间较短，而公司的产成品周转周期通常为40天左右，春节当月由于假期较长，供货量约为正常月份的一半，为此公司适

当降低产品库存，减少资金占用。另外，2003年12月份公司产品销售量较大，比正常月份销售额高出近1000万元，这也是当年年底产成品下降幅度较大的重要原因；

其次，随着公司产能的增加，尤其是子公司上海公司迁入新厂区后，生产能力得到较快地提升，同时2004年公司主营业务收入比上年增加了20.62%，因规模增加公司适当提高了产量，从而增加产成品库存量；

第三、2004年原材料采购成本提高导致产成品单价提高，进而增加产成品余额。据公司测算，2004年因原材料价格提高而增加产成品余额约918万元。

②2005年末原材料较2004年末增加了24.79%主要是由于原材料价格持续上涨，公司相应增加原材料所致；

③2006年6月30日较2005年末存货余额增加了25.70%，主要是由于产成品余额增加了47.92%。具体分析如下：

A、行业经营需要导致本公司产成品存货上升

由于近年各项原材料价格出现较为明显的上涨，且短期波动增大，拉链等辅料行业的下游行业如服装业、箱包业、体育用品业的厂商纷纷改变订货策略，订货呈现出批量小、批次多的趋势，并要求辅料提供商加快供货速度，以减少其存货并规避价格波动风险。且上述厂商出于自身竞争的需要采购的花色品种也日益多样化。

由于码装拉链及拉头产品既可直接对外销售，也可用于公司下游产品条装拉链的生产，为了进一步加快交货期，提高服务水平，拉链厂家作为辅料生产企业普遍增加通用产品尤其是码装拉链及拉头产品的库存量。

本公司与类似上市公司浙江伟星实业发展股份有限公司（主营纽扣、拉链等）的存货比较如下：

单位：万元

项目 \ 公司	福建浔兴拉链科技股份有限公司			浙江伟星实业发展股份有限公司		
	2006年6月30日	环比增减(%)	2005年12月31日	2006年6月30日	环比增减(%)	2005年12月31日
存货	13,599	25.70	10,818	12,893	34.40	9,593

其中：原材料	4,354	2.32	4,256	3,443	-9.85	3,819
产成品	7,405	47.92	5,006	8,507	70.69	4,984

由上表可以看出，2006年6月30日，行业类似上市公司的存货增加状况反映了这种行业趋势。

B、产品结构调整及销售量增加导致本公司产成品存货上升

公司近三年及一期产成品构成如下表：

单位：万元

产品类别	2006年6月30日	环比增加	2005年12月31日	环比增加	2004年12月31日	环比增加	2003年12月31日
尼龙码装	2,176.87	18.06%	1,843.86	11.24%	1,657.57	212.14%	531.03
金属码装	422.89	7.68%	392.74	-30.82%	567.68	507.60%	93.43
塑钢码装	511.54	1.19%	505.51	82.94%	276.33	207.82%	89.77
尼龙条装	1,434.63	73.01%	829.22	84.71%	448.93	22.73%	365.8
金属条装	556.86	281.72%	145.88	-68.90%	469.14	613.52%	65.75
塑钢条装	423.63	60.87%	263.33	47.39%	178.66	101.31%	88.75
拉头	1,754.71	121.12%	793.57	-24.13%	1,045.92	185.45%	366.41
其他	123.44	-46.75%	231.82	-49.35%	457.68	577.14%	67.59
合计	7,404.57	47.92%	5,005.92	-1.88%	5,101.92	205.77%	1,668.53

从上表可以看出，2006年6月30日产成品增加主要是由于尼龙码装、尼龙条装、金属条装、拉头产品的增加。

2006年上半年公司产品结构发生变化，条装类产品销售额占拉链销售额（除拉头外）的比例达66.22%，比上年同期的50.98%提高了15.24个百分点，由于条装产品销售量增加，为缩短条装产品的交货期，公司相应增加用于生产条装产品的码装拉链及拉头的库存量，因此公司尼龙码装和拉头的库存量显著增加。

由于公司条装产品（除通用类条装拉链外）多为定单生产，造成码装拉链、拉头在生产完成后并不能立即确定是用于条装拉链的生产还是直接用于销售，因此公司存货中产成品包括了部分用于生产条装拉链的码装拉链和拉头。对最终销售的条装拉链而言，部分码装产品、拉头可以视同于半成品。在原材料价格上升明显需要大量储备原材料的情况下，加大码装产品、拉头的储备对最终的条装产品而言等同于增加了原材料储备。

由于定单生产的原因，如果完全按照定单下达后再组织生产，必然造成生产能力发挥的不均匀，定单较少时开工不足，定单较多时生产能力不够。为了均衡产能，公司将原材料生产转换为码装产品、拉头，以减少生产工序。同时，由于

竞争的需要，也能够获得条装拉链订单时，快速响应，缩短交货期。

2006年1-6月公司主营业务收入较上年同期增加了30.77%，因销售规模提高而相应增加产成品储备。且销售收入的增加主要来源于尼龙码装、尼龙条装、金属条装、拉头的销售增加。尤其是占拉链销售额比例最高的尼龙条装销售额达8013万元，比上年同期增加了71.97%，因此尼龙条装拉链的产成品存货增长较多。

C、材料价值增加导致存货价值增加

随着石油及有色金属等基础材料类产品涨价，公司的主要原材料也随之大幅度上涨，如锌合金、铜丝2006年1-6月的采购价格分别比2005年平均采购价格上涨了64.81%和44.39%，存货价值也随着材料价格上涨而增加。据公司测算，2006年6月30日因原材料价格上涨因素增加产成品价值约1098万元。

公司产成品价格主要是结合原材料市场价格，产品生产成本及各产品当期市场价格等因素进行定价的。各年期末的产成品依其种类不同分别在次年实现销售或继续投入生产，具体是：公司码装及拉头类产品除部分用于生产条装产品外，其余均在次年实现销售，而条装产品存货余额相对较小，为客户订制或公司生产的常规产品。

2、主要资产减值准备提取情况

单位：元

项 目	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
坏账准备	10,159,657.26	7,603,781.90	7,429,918.33	6,236,254.09
其中：应收账款	10,085,866.20	7,530,617.91	7,368,609.51	5,630,417.17
其他应收款	73,791.06	73,163.99	61,308.82	605,836.92
存货跌价准备	-	-	-	-
其中：原材料	-	-	-	-
固定资产减值准备	6,463,201.67	6,463,201.67	6,463,201.67	6,463,201.67
合计	16,622,858.93	14,066,983.57	13,893,120.00	12,699,455.76

公司坏账准备计提比例如下：1年以内5%，1—2年10%，2—3年30%，3—4年50%，4-5年80%，5年以上100%；公司还根据具体情况对部分应收账款采取个别认定办法计提坏账准备。对于已进入诉讼程序的应收账款，公司根据诉讼进展情况采取了个别认定的方法计提坏帐准备。公司存货以期末市场价为依据确定可变现净值，按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额提取存货跌价准备。

公司管理层认为，公司制定了稳健的会计估计政策，主要资产的减值准备充分、合理，公司未来不会因为资产突发减值而导致财务风险。

（二）偿债能力分析

1、负债结构分析

报告期公司负债构成如下表：

单位：元

年 度	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	274,000,000.00	214,000,000.00	155,000,000.00	94,300,000.00
应付票据	8,000,000.00	7,000,000.00		
应付账款	35,769,811.86	27,850,635.99	35,346,587.32	25,767,916.67
预收账款	23,347,263.69	14,645,223.31	12,756,510.50	8,109,562.77
应付工资	5,874,102.47	5,763,156.47	5,151,079.67	3,620,501.00
应付福利费	893,266.77	402,368.36	276,835.58	203,925.37
应付股利	5,000,000.00		687,772.49	687,772.49
应交税金	6,270,783.38	5,465,315.42	4,741,989.33	5,112,736.94
其他应交款	29,488.42	82,246.10	51,760.81	73,855.38
其他应付款	4,827,101.19	3,329,882.98	2,988,861.54	18,900,345.09
预提费用	1,642,526.86	2,104,563.80	2,201,675.38	974,658.40
一年内到期的长期负债	13,104,284.00	18,481,364.00	55,074,110.00	
流动负债合计	378,758,628.64	299,124,756.43	274,277,182.62	157,751,274.11
长期负债：				
长期借款	84,121,860.00	84,141,900.00	29,000,000.00	49,016,470.00
长期应付款			22,350,000.00	
专项应付款	1,200,000.00	-	1,400,000.00	2,550,000.00
长期负债合计	85,321,860.00	84,141,900.00	52,750,000.00	51,566,470.00
负 债 合 计	464,080,488.64	383,266,656.43	327,027,182.62	209,317,744.11

从负债结构看，公司短期负债的比例较大，近三年及一期公司短期负债占负债总额的比例分别为 75.36%、83.87%、78.05%和 81.61%，流动负债占公司总负债的比例较高，造成公司的流动比率指标较低，主要原因有：一是公司流动资产逐年增加而相应增加了资金需求，近三年及一期流动资产余额分别为 17,653 万元、20,071 万元、23,652 万元和 33,033 万元，年均增加约 6,150 万元；二是近年来随着公司经营规模的扩大，公司均投入大量资金用于厂房建设、设备更新或添置等资本性支出，公司固定资产也逐年增加，近三年及一期固定资产合计分别

为 16,423 万元、27,521 万元、31,824 万元和 32,225 万元，年均增加约 6,320 万元，相应的投资活动所产生的现金支出分别为 6,311 万元、8,077 万元、7,503 万元和 2,582 万元，而银行贷款中，长期借款受到较多限制，公司新增的长期负债和自身积累不足以支付上述资本性支出，因此，存在部分短期借款用于公司的长期资产购置，这样造成了短期负债比例较高，流动比率指标偏低，但由于公司资信良好，有较高的银行授信额度，资金周转较为理想，公司多年来一直保持良好的偿债信用记录，从未产生不良贷款。

2002 年末、近三年及一期短期借款余额较大，分别为 13,029 万元、9,430 万元、15,500 万元、21,400 万元和 27,400 万元，年均增加约 4,100 万元，主要是近年来公司生产经营规模逐年扩大，公司流动资金需求和资本性支出相应增加，从而增加流动资金借款。

2、资产负债结构分析

2003 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日、2006 年 6 月 30 日公司资产负债率（母公司）分别为 53.88%、60.93%、58.61%、62.40%。近年来拉链行业保持较快的发展速度，公司的经营规模持续扩大，企业发展需要资金的支持，为了在竞争中保持优势，公司近几年投入了较多的资金用以扩大企业规模。随着生产销售规模不断扩大以及为了更好地服务客户，公司近年来加大了存货储备以缩短交货期，此外公司应收帐款也随着销售收入的增加而相应增加，因此公司的流动资金需求量也随之增加。同时近年来公司固定资产投资金额较大，也需要较多的资金。公司自身的积累相对有限，目前为止公司的融资渠道单一，为了满足逐年增加的资金需求，公司相应增加负债规模，这样导致公司资产负债率偏高。虽然公司资产负债率总体偏高，但尚在合理范围之内。公司此次发行上市后，将大大增加公司的净资产，降低公司资产负债率，并大大提高公司的偿债能力。

3、偿债能力分析

财务指标	2005.6.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动比率	0.87	0.79	0.73	1.12
速动比率	0.51	0.43	0.38	0.76
资产负债率（母公司）	62.40%	58.61%	60.93%	53.88%

息税折旧摊销前利润（万元）	5,550.42	8,359.53	7,058.18	5,499.58
利息保障倍数	5.64	4.89	6.58	6.95

2003、2004、2005 年末及 2006 年 6 月 30 日公司流动比率分别为 1.12、0.73、0.79、0.87，速动比率分别为 0.76、0.38、0.43、0.51，公司短期偿债能力 2004 年有一定下降，但 2005 年及 2006 年 6 月 30 日有所上升。长期以来，公司与农业银行晋江支行、中国银行晋江支行、中信实业银行晋江支行等银行保持着良好的合作关系，连续多年被中国农业银行泉州分行评为信用 AAA 企业、被福建中诚信信用评级咨询有限公司评为信用 AAA 级企业，能有效满足公司日常周转资金的需求，增强公司短期偿债能力。公司管理层认为，尽管公司负债率较一般企业略高，但与公司的业务特点和经营模式相匹配，利息保障倍数较高；此外，公司近三年及一期累计实现经营性现金流量为 10,374 万元，比同期累计净利润 9,994 高出 380 万元，这表明公司总体现金流量较理想，且公司具有良好的银行资信和有效的融资渠道，不存在较大的偿债风险。

（三）资产周转能力分析

2003 年、2004 年、2005 年公司应收帐款周转率分别为 5.57 次、6.05 次、6.18 次，呈逐年上升趋势，产生这种趋势的原因主要有，一是公司继续保持国内拉链行业的龙头地位，近年来主营业务收入呈稳定增长的态势，而应收帐款余额没有同比例增加；二是公司一直重视对资信良好、偿债能力强、在市场享有良好声誉的重点客户的开发，成立了对重点客户的专业服务部门，配备专业服务人员，持续加强客户关系管理，取得了良好的效果；三是公司加强营销部门对货款回收指标的考核力度，提高销售人员的风险意识，加强了应收帐款跟踪管理，有效降低了坏帐风险。

公司 2003 年、2004 年、2005 年的存货周转率分别为 3.77 次、4.36 次、3.84 次，而三年存货余额分别为 5,654、9,676、10,818 万元。近年来在原材料价格持续上涨的情况下存货余额有所增加，但公司及时把握市场变化趋势，合理安排库存原材料及产成品，优化了存货结构，加快了实物流转速度，使公司保持稳定的存货周转率指标。公司管理层认为，公司存货管理能力较好。

二、盈利能力分析

本公司 2003 年、2004 年 2005 年及 2006 年 1-6 月的净利润分别为 2,108 万元、2,764 万元、2,906 万元和 2,216 万元。其中 2004 年度、2005 年度分别较上年增长 31.12%、5.14%，2006 年上半年公司盈利能力显著增强。

(一) 主营业务收入变动趋势及其原因：

1、主营业务收入构成：

公司合并主营业务收入构成情况表

产品类别	2006 年 1-6 月		2005 年度		2004 年度		2003 年度	
	金额(元)	比例 (%)						
尼龙码装	68,587,337.26	24.34	115,969,862.28	23.35	117,571,959.59	27.64	157,974,337.51	44.80
金属码装	2,826,863.51	1.00	6,867,563.16	1.38	12,635,364.15	2.97	16,388,148.16	4.65
塑钢码装	1,455,259.76	0.52	5,478,818.00	1.10	11,057,923.41	2.60	15,444,741.57	4.38
尼龙条装	80,125,605.31	28.44	140,793,293.35	28.35	102,878,799.98	24.19	70,831,899.72	20.09
金属条装	46,516,315.05	16.51	86,302,908.52	17.38	64,208,637.31	15.10	19,666,921.42	5.58
塑钢条装	16,168,605.33	5.74	39,556,367.28	7.96	33,256,554.31	7.82	16,586,219.45	4.70
拉头	59,084,676.79	20.97	98,984,582.61	19.93	80,653,130.66	18.96	51,539,110.62	14.62
模具	104,300.01	0.04	714,602.84	0.14	304,796.86	0.07	1,417,787.85	0.40
其他	6,909,168.90	2.45	1,995,500.76	0.40	2,738,740.14	0.64	2,745,945.72	0.78
合计	281,778,131.92	100.00	496,663,498.80	100.00	425,305,906.41	100.00	352,595,112.02	100.00

从上表中可以看出，报告期内公司主营业务收入主要来源于主导产品尼龙拉链、塑钢拉链、金属拉链及拉头的销售。在产品结构中，码装产品的比重在下降，而条装产品的比重在不断增加。尤其是金属条装的销售增长较快，近三年平均增长率达 109%，占总销售收入的比重也由 2003 年的 5.58% 上升到 2005 年的 17.38%；尼龙条装年均增长率达到 41%，占总销售收入的比重也由 2003 年的 20.09% 上升到 28.35%；塑钢条装年均增长率也达到了 54.43%，占总销售收入的比重也由 2003 年的 4.70% 上升到 7.96%。上述变化主要是公司调整了经营策略，

不断加强对服装行业的市场开拓，加大毛利率较高的成品条装拉链的推广。这一策略在 2006 年上半年取得了显著成效。

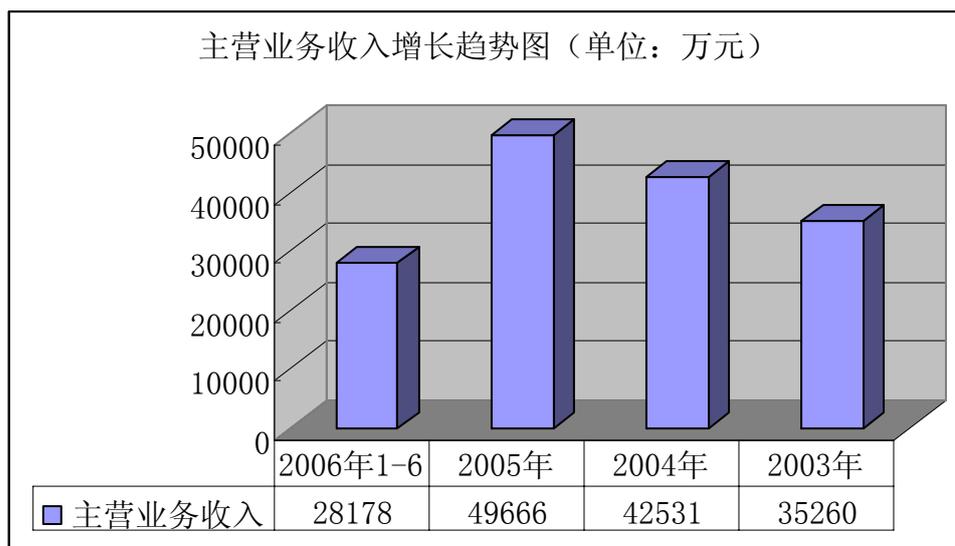
2003 年至 2006 年 1—6 月年主营业务收入按地区划分如下：

单位：万元

地区	2006年1-6月	比例	2005年	比例	2004年	比例	2003年	比例	
华北	653.87	2.32%	1,398.26	2.82%	1,011.67	2.38%	539.26	1.53%	
东北	178.49	0.63%	252.2	0.51%	204.12	0.48%	104.25	0.30%	
华东	17,048.43	60.50%	28,376.86	57.13%	20,957.52	49.28%	18,736.31	53.14%	
华中	43.70	0.16%	131.15	0.26%	164.34	0.39%	238.95	0.68%	
华南	1,907.65	6.77%	3,775.55	7.60%	2,749.42	6.46%	1,419.90	4.03%	
西南	320.52	1.14%	7.44	0.01%	34.03	0.08%	40.98	0.12%	
西北	4.69	0.02%	-	0.00%	35.49	0.08%	-	0.00%	
国外	亚洲	3,278.16	11.63%	7,381.10	14.86%	8,994.35	21.15%	8,094.08	22.96%
	欧洲	2,543.08	9.03%	4,279.37	8.62%	4,617.63	10.86%	3,945.42	11.19%
	美洲	2,110.78	7.49%	3,877.26	7.81%	3,215.42	7.56%	1,436.79	4.07%
	非洲	86.98	0.31%	149.31	0.30%	539.08	1.27%	697.11	1.98%
	大洋洲	1.46	0.01%	37.85	0.08%	7.52	0.02%	6.46	0.02%
	小计	8,020.46	28.46%	15,724.89	31.66%	17,374.00	40.85%	14,179.86	40.22%
合计	28,177.81	100.00%	49,666.35	100.00%	42,530.59	100.00%	35,259.51	100.00%	

公司产品销售在国内主要是以福建、上海、浙江、江苏等省市为主的华东地区和以广东为主的华南地区；在国际市场上，以亚洲、美洲、欧洲为主。这表明公司的销售区域主要集中在服装、箱包等下游制造业较为发达的区域。上述区域也是公司重点开拓的目标市场。2005 年由于受人民币升值及土耳其对我国成品拉链征收反倾销税的影响，公司出口销售额为 15,724.89 万元，比上年的 17,374.00 万元下降了 1,649.11 万元，出口销售额占总销售额的比例也由 2004 年的 40.85% 下降到 31.66%，2006 年 1-6 月为 28.48%。

2、主营业务收入变动趋势及其原因



从上述数据可以看出，报告期内公司保持了一个稳定发展的态势。2004 年主营业务收入比 2003 年增长了 20.62%，2005 年主营业务收入比 2004 年增长了 16.78%，2006 年 1-6 月又比上年同期有较大幅度的增长。公司主营业务收入保持平稳增长的主要原因是近年来伴随着国内箱包、服装及体育用品行业的发展，对拉链的需求不断增加。而公司产品荣获国内拉链行业首个中国驰名商标，产品一直处于供不应求的状况，近年来随着公司产能的不断扩大，产品产量和销量也随之增加。

（二） 主营业务成本

公司的主营业务成本主要为原材料成本。2003 年、2004 年、2005 年及 2006 年 1-6 月主营业务成本分别为 27,931 万元、33,441 万元、39,331 万元和 21,287 万元。

报告期内各类产品的主营业务成本如下表：

单位：元

产品 \ 年度	2006 年 1-6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
尼龙码装	55,843,157.84	98,301,943.61	93,978,417.08	128,868,718.91
金属码装	2,167,448.15	5,556,088.45	10,064,028.29	13,105,196.94
塑钢码装	1,135,864.57	4,279,722.95	8,317,272.66	12,477,287.17
尼龙条装	59,602,751.42	109,969,868.61	80,268,537.95	55,668,432.24
金属条装	31,287,032.25	66,385,179.07	51,472,987.98	15,347,809.27
塑钢条装	13,077,477.12	30,841,343.04	25,939,499.48	13,486,514.25
拉头	44,467,040.10	76,001,014.21	63,004,452.57	38,984,342.53

模具	67,663.04	469,552.72	185,349.55	1,046,984.08
其他	5,222,210.81	1,504,454.29	1,181,987.06	319,719.01
合计	212,870,645.30	393,309,166.95	334,412,532.62	279,305,004.40

2003 年度、2004 年度和 2005 年度公司主营业务成本分别同比增长 44.20%、19.73%和 17.61%，主要原因系随着公司销售增长，主营业务成本相应增加所致。

公司在加强产品品质管理的同时，历来十分重视生产成本的控制，通过不断加大技术改造力度，降低原材料消耗，如公司开发的高档精密金属拉链生产线既大大提高了产品档次，又极大地减少主要原材料（铜丝）的消耗（约 30%）；同时，公司通过持续增加研发投入，积极探索新材料、新工艺的应用，并根据市场价格的变化适时调整原材料结构，降低了原材料成本，取得了明显的成效；另外，公司通过加强对原材料市场趋势的分析，组建了大宗原材料分析小组，建立原材料分析周例会制度，及时预测和分析原材料价格走势，合理安排库存量，精确把握采购时机，这一制度有效地抵消了部分原材料价格上涨所带来的成本压力。

成本项目	2006 年 1-6 月	2005 年	2004 年	2003 年
原材料	78.91%	77.56%	79.70%	75.59%
直接人工	8.39%	7.88%	6.44%	5.45%
辅助材料	1.55%	1.35%	1.41%	1.24%
能源及动力	7.41%	8.49%	7.34%	7.62%
其他	3.74%	4.72%	5.11%	10.10%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

上表表明，公司在近年来原材料市场价格涨幅较大的情况下，原料成本占总生产成本的比例仍保持稳定。

（三） 主营业务利润的变动趋势及其原因

2003 年、2004 年、2005 年、2006 年 1-6 月综合毛利率分别为 20.79%、21.37%、20.81%和 24.45%，综合毛利率总体保持稳定，2006 年上半年有所提高。在原材料大幅涨价的情况下综合毛利率还保持相对稳定并有所提高，一方面是公司根据原材料上涨情况及时调整产品销售价格，另一方面是公司加大了毛利率相对较高的条装拉链产品销售比重。

1、公司产品毛利率变动趋势分析

报告期内公司各类主要产品毛利率如下：

产品类别	2006 年 1-6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
尼龙码装	18.58%	15.23%	20.07%	18.42%

塑钢码装	21.95%	21.89%	24.78%	19.21%
金属码装	23.33%	19.10%	20.35%	20.03%
尼龙条装	25.61%	21.89%	21.98%	21.41%
塑钢条装	19.12%	22.03%	22.00%	18.69%
金属条装	32.74%	23.08%	19.83%	21.96%
拉头	24.74%	23.22%	21.88%	24.36%

说明：毛利 = 主营业务收入 - 主营业务成本，毛利率 = 毛利 / 主营业务收入。

从上表可以看出，2005 年公司码装类产品毛利率呈下降趋势，主要原因是原材料价格持续上涨而该产品价格调整不同步所致。近年来公司逐步加大条装拉链生产和销售比例，码装产品直接对外销售的金额及比例均呈下降趋势，而条装产品的销售额及比例在大幅提高。这表明近年来公司对产品结构的调整已取得显著成效，极大的提升了公司在本行业的市场地位，提高了公司产品的盈利能力，使公司产品在原材料采购价格大幅提高的情况下仍保持较稳定的总毛利率，增强了公司抵御市场风险的能力。尤其是金属条装拉链在 2006 年上半年销售量增长较快，已逐步显现规模效应，该产品毛利率有较大幅度提高。

2006 年上半年，国际基本金属及石油价格大幅上涨导致我司的主要原材料如锌合金、铜丝、涤纶丝等价格随之剧烈波动，公司及时掌握原材料市场的变化趋势，在原材料采购、产品定价方面采取相应的对策，如建立原材料分析制度，公司每天跟踪国际、国内主要原材料期货及现货市场相关产品的价格走势，每周编制主要供应商原材料报价供经营班子决策，并根据价格预测灵活制定各项原材料的库存量，在低点采购原材料；定期（通常每周）调整产品价格，使产品销售价格与市场原材料价格相匹配，并利用库存低价原材料的成本优势，使公司 2006 年 1—6 月毛利率有明显提升。而毛利率的提升也表明公司近年来产品结构调整策略、客户优化策略和不断加强的技术投入已取得显著成效。

2、公司产品销售价格分析

公司 2003 年至 2006 年 6 月主要产品平均销售单价如下表：

产品名称	平均单价（元）			
	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年 1-6 月
尼龙码装（码）	0.2502	0.2923	0.3040	0.3342
金属码装（码）	0.7609	0.9821	0.9087	0.9550
塑钢码装（码）	0.6055	0.6544	0.8379	0.9329
尼龙条装（条）	0.3099	0.3235	0.3850	0.4315

金属条装（条）	0.7155	0.5430	0.5621	0.6771
塑钢条装（条）	0.5355	0.5030	0.6053	0.5573
拉头（公斤）	20.220	23.819	27.640	34.193

3、公司产品成本因素分析

公司 2003 年至 2006 年 6 月主要原材料平均采购单价如下表：

材料名称	平均采购价格（元）			
	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年 1-6 月
涤纶丝（吨）	7734.28	10333.18	10872.25	10726.92
锌合金（吨）	8414.96	9910.29	12488.34	20585.42
聚酯切片（吨）	7326.14	9034.43	9519.10	9686.76
铜扁丝（吨）	17027.48	22188.66	26788.14	38696.74
单丝（吨）	8704.39	10255.76	11826.38	12300.08

公司所采购的大宗原材料占主要产品直接材料成本的比例如下表：

产品名称	主要原材料成本构成						
	涤纶丝	锌合金	塑料米	切片	铜丝	其他	合计
尼龙码装	43.00%			38.50%		18.50%	100%
金属码装	29.70%				53.50%	16.80%	100%
塑钢码装	36.40%		34.62%			28.98%	100%
尼龙条装	32.76%	24.29%		28.65%		14.30%	100%
金属条装	23.60%	22.46%			35.72%	18.22%	100%
塑钢条装	26.69%	25.62%	23.74%			23.95%	100%
拉头		82.36%				17.64%	100%

注：公司以上产品的原材料构成比例依产品规格不同而有所差异。

公司主要原材料价格变动对产品成本的影响如下表：

产品名称	主要原材料价格变动（1%）对产品成本的影响					
	涤纶丝	锌合金	塑料米	切片	铜丝	其他
尼龙码装	0.35%			0.32%		0.15%
金属码装	0.25%				0.45%	0.14%
塑钢码装	0.31%		0.30%			0.25%
尼龙条装	0.25%	0.18%		0.21%		0.11%
金属条装	0.18%	0.18%			0.28%	0.14%
塑钢条装	0.21%	0.20%	0.19%			0.19%
拉头		0.66%				0.14%

注：由于公司产品规格较多，原材料构成将会随产品规格的变化而变化，从而原材料价格对产品成本的影响也相应有所变化。

4、公司主营产品中尼龙码装、尼龙条装、金属条装、拉头的销售比例较高，且 2006 年 1-6 月毛利率均显著提高，具体分析如下：

1) 金属条装:

首先, 由于需求旺盛, 2006 年上半年公司金属拉链平均销售价格较 2005 年平均提高了 20.46%。自 2005 年下半年以来, 公司加大了国际金属拉链市场的开拓力度, 成功开发了订单量大且稳定的海外客户, 如巴西经销商 GOLF IMPORT & EXPORT CO., LTD、意大利经销商 SKA ITALIA SRL. CO., LTD 在 2006 年 1-6 月分别向公司采购金属条装拉链 1155 万元和 416 万元, 这些客户对产品品质要求较高, 但采购价格也相应较高。

其次, 在市场原材料价格上涨的情况下, 公司采取各种措施控制生产成本并取得明显成效, 2006 年 1-6 月金属条装产品平均成本为 0.4554 元/条, 而 2005 年平均成本为 0.4324 元/条, 平均成本提高了 5.32%, 低于公司产品销售价格增幅。具体措施是公司准确预计了 2006 年上半年有色金属如铜及锌合金价格的上涨趋势, 合理把握采购时机, 科学安排原材料库存量, 有效缓解了原材料大幅上涨造成的成本压力; 另外, 海外客户订单量较大且稳定的产品需求有利于公司生产排单从而降低生产成本。

第三, 2006 年 1-6 月销售的金属拉链中精密金属拉链的比例达到 14.8%, 比 2005 年的 11.5%增加了约 3.3 个百分点。由于精密金属拉链材料消耗量较低, 产品价格较高, 该类产品比例的提升也是公司金属产品毛利率增加的原因之一。

2) 拉头:

首先, 由于拉头生产技术含量较高、工艺较为复杂, 国内拉链厂商中能独立生产拉头的企业较少, 相对本公司的其他产品而言, 拉头产品面临的竞争较少。本公司作为国内拉链行业的龙头企业, 拥有一批从模具设计、材料处理到压铸工序、装配工序、表面处理等优秀的技术人才和工人队伍, 有较强的研发能力和成熟的生产工艺, 产品种类齐全, 能满足市场日益多样化和个性化的需求, 市场竞争能力较强, 因此该类产品毛利率相对较高。

其次, 2006 年上半年用于生产拉头的主要原材料锌合金价格持续上涨, 公司相应加大了该原材料的采购量, 增加产品库存, 公司拉头产品的销售价格根据原材料市场价格的波动及时调整, 而所销售产品消耗的原材料成本通常是 1-3 月前的采购价格, 导致毛利率有所提高。

3) 尼龙码装、尼龙条装:

首先，2006年1-6月，尼龙码装、尼龙条装的平均销售价格分别为0.3342元/码和0.4315元/条，分别比2005年平均单价提高了9.93%和12.08%。

其次，2005年底至2006年初公司准确预计涤纶丝价格走势，在低位购进该项原材料，使公司2006年涤纶丝采购价格比上年平均下降了1.33%，使产品的该项直接材料成本相应下降。

第三，2006年1-6月尼龙码装、尼龙条装销售量分别比上年同期增加了7.45%和53.44%，由于销售量增加而产生规模经济效益。

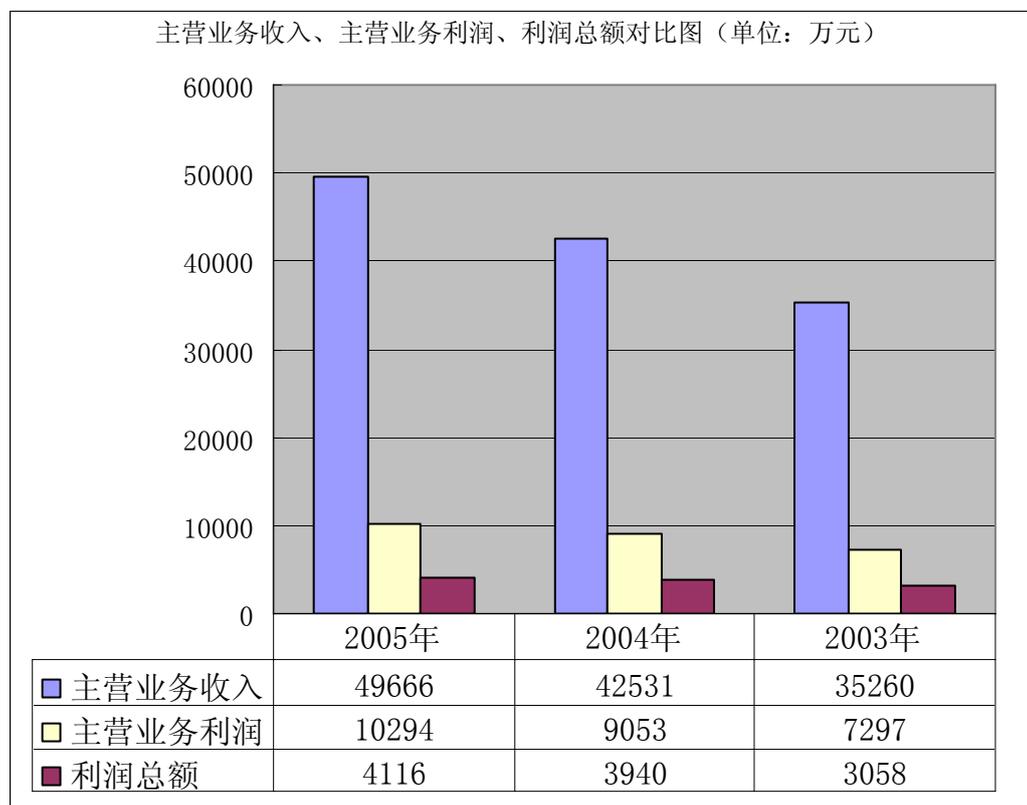
（四）经营成果的变化趋势及其原因

公司2003年、2004年和2005年主营业务收入分别为35,260万元、42,531万元和49,666万元，年均增长幅度为18.68%。

公司2003年、2004年和2005年主营业务利润分别为7,297万元、9,053万元和10,294万元，年均增长幅度为18.77%。

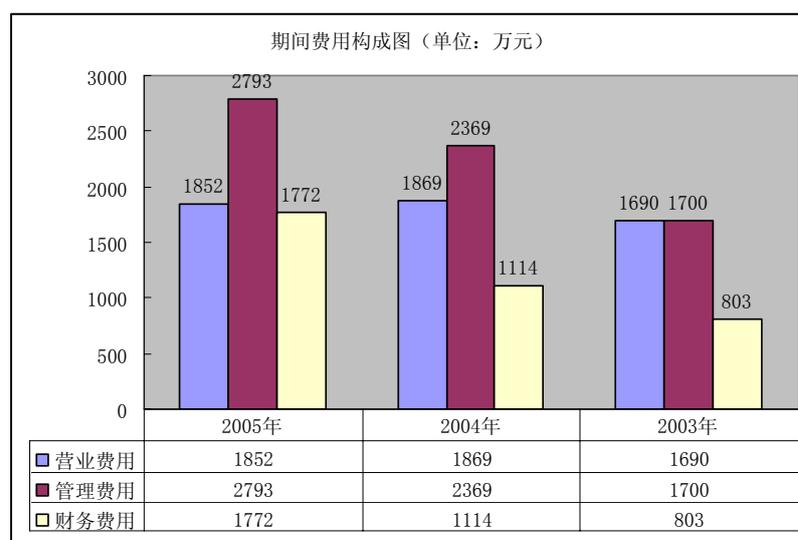
公司2003年、2004年及2005年的利润总额分别为3,058万元、3,940万元和4,116万元，年均增长幅度为16.02%。

公司报告期内主营业务收入、主营业务利润及利润总额变化趋势如下图：



2003年至2005年公司主营业务利润增幅与主营业务收入增幅基本相当，主要原因是报告期内公司毛利率保持基本稳定。而利润总额增幅略低于主营业务收入增幅，主要原因是报告期内期间费用增幅高于主营业务收入增幅所致。

公司期间费用包括营业费用、管理费用、财务费用。2003年度、2004年度、2005年，公司期间费用分别为4,193万元、5,352万元、6,417万元，占当期主营业务收入的比例分别为11.89%、12.58%和12.92%，总体比例较稳定，具体情况如下表：



从上图可以看出，报告期内营业费用年均增幅为 4.68%，低于主营业务收入增幅，体现了公司的规模经济效应，营业费用总体控制良好。

报告期内管理费用年均增幅为 28.18%，高于主营业务收入增幅，主要原因有：一是随着公司经营规模的扩大，管理人员相应增加及公司提高员工待遇和福利水平，2005 年仅管理员工资、福利费、工会经费及职工教育经费支出就达 1,001 万元，报告期内年均增幅达 24.19%；二是由于办公用固定资产增加而相应增加折旧费用，2005 年该项费用为 380 万元、报告期内年均增加 85.02%；三是印花税等相关税金增加，2005 年为 164 万元，报告期内年均增加 136.22%；四是保险费用增加，2005 年为 116 万元，报告期内年均增加 61.30%。

报告期内财务费用年均增幅达 48.55%，主要原因是近年来公司经营规模持续扩大而增加银行借款，导致利息支出大幅增加。公司增加银行借款除用于补充流动资金外，还用于固定资产等长期资产的更新及添置，近三年公司用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别达 6,311 万元、8,077 万元

和 7,503 万元。而公司的借款利息绝大多数未进行资本化；同时由于在报告期内央行调高了贷款基准利率，也是利息支出增加的因素之一。近三年公司利息支出分别为 791 万元、1,072 万元和 1,710 万元。利息支出的大幅增加是公司期间费用增加的主要原因，也是利润总额增幅小于主营业务收入增幅的主要原因。

（五） 报告期非经常性损益分析

单位：元

非经常性损益项目	2006 年 1-6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
1、政府补贴	285,103.00	1,470,402.00	2,415,914.46	585,282.24
2、营业外收入	878.25	39,640.35	83,100.00	102,698.55
3、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支出	-17,015.10	-115,537.12	-381,552.74	-1,039,301.06
4、以前年度已经计提各项减值准备的转回		622,231.06		
5、处置固定资产损益	7,430.72	47,422.91	13,049.51	12,082.99
6、债务重组损失			-41,912.09	
合 计	276,396.87	2,064,159.20	2,088,599.14	-339,237.28
所得税影响数	73,239.53	370,011.74	490,735.27	-178,057.17
税后净利润影响数	203,157.34	1,694,147.46	1,597,863.87	-161,180.11
上述影响数占当年净利润比例	0.92%	5.83%	5.78%	-0.76%
净利润	22,158,306.81	29,056,845.68	27,641,376.34	21,080,509.54
扣除非经常性损益后的净利润	21,955,149.47	27,362,698.22	26,043,512.47	21,241,689.65

上表政府补贴中，上海浔兴于2004年度收到上海市对外经济贸易委员会支付的2002年度出口业务一般贸易项下征退税税率差额901,552.46元。该政府补贴系青浦区政府为了鼓励企业增加出口业务而实施的鼓励政策。该项政府补贴没有相应的法规依据，有被依法追回的风险存在。浔兴集团已出具承诺，如果该项政府补贴收入被追回，浔兴集团将承担该项损失，等额补偿发行人该项收入。

公司近三年的主要非经常性损益为政府补贴，如政府扶持资金、出口创汇贴息、财政奖励等，2003年、2004年、2005年、2006年1-6月非经常性损益净额分别为-16万元、160万元和169万元、20万元，占当期净利润的比例分别为-0.76%、5.78%、5.83%、0.92%。由于上述非经常性损益项目金额及其所占净利润的比例均较小，不会对公司的经营成果产生重大影响。

三、资本性支出

(一) 报告期重大资本性支出

报告期内公司为进一步巩固和提高产品市场占有率,增强公司研发和生产能力,持续加大了固定资产投资力度,2003年、2004年、2005年、2006年1-6月公司用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别达6,311万元、8,077万元、7,503万元和2,582万元,主要资本性支出有:

1、子公司上海浔兴为扩大生产经营规模,改善生产和工作环境,在上海市青浦工业园区购置土地并兴建新厂区,于2003年1月5日与上海青浦工业园区建设有限公司签订了《建设工程施工承包合同》。依该合同约定,上海浔兴委托上海青浦工业园区建设有限公司为上海青浦浔兴拉链有限公司第一期工程提供施工建设服务,合同总价款为5,105万元,截止目前,该工程已经完工并投入使用。

2、公司与福建省惠五建设工程有限公司于2003年10月7日签订了《建设工程施工合同协议条款》。依该协议约定,委托福建省惠五建设工程有限公司为本公司生产车间工程提供施工建设服务,合同总价款为766.8万元,截止目前,该工程已经完工交付使用,提高了公司生产能力,改善了生产环境。

3、2005年10月3日,公司为进一步扩大生产经营规模,扩充生产能力,在福建省晋江市深沪镇购置约340亩土地,截止2006年6月30日,公司已支付补偿款等3,396万元。

有关土地批准手续及受让过程如下:

晋江市国土资源局于2004年6月14日下发《关于福建浔兴拉链科技股份有限公司建设项目用地的预审意见》(晋国土资[2004]267号),同意发行人新增建设用地22.6666公顷,其中建设用地0.4930公顷、旱地6.5020公顷、园地0.6065公顷、林地15.0651公顷,权属属晋江市深沪镇华海村集体所有。该局拟以单独选址的方式上报省政府转用和征收,并以有偿出让的方式提供给发行人作为厂房及配套设施的建设。

2005年9月12日,晋江市建设与房产管理局下发《建设项目选址意见书》(晋建规字第1073063号),同意发行人上述22.6666公顷建设用地选址位置。

经发行人第一届董事会第九次会议决议批准，发行人与晋江市深沪镇华海村民委员会（以下简称“村委会”）于2005年10月3日签订了《补偿协议》。依该协议的约定，晋江市拟向村委会征收约340亩土地（即上述22.6666公顷土地）并出让给发行人，发行人代晋江市向村委会垫付3080万元的征地补偿金。根据晋江市国土资源局出具《关于发行人建设项目涉及农用地转用及征收相关补偿费的说明》，晋江市国土资源局同意由发行人向村委会代为垫付征地补偿金；待该宗地正式出让给发行人时，该等垫付资金将等额抵扣发行人应缴纳的土地出让金。如该宗地出让给发行人事宜没有被有权政府部门批准，村委会将全额退还垫付资金。

2006年9月24日，福建省人民政府下发《福建省人民政府关于晋江市2006年度第八批次村镇建设农用地转用和土地征收的批复》（闽政文[2006]440号），同意上述22.6666公顷农用地转用和土地征收，并用于工业项目建设；建设项目农用地转用、土地征收及供地的具体手续，由晋江市人民政府依法办理。

2006年9月24日，晋江市人民政府根据闽政文[2006]440号发布了《关于征收深沪镇华海村部分土地的公告》（晋政地告[2006]304号）。

2006年10月19日晋江市国土资源局根据闽政文[2006]440号发布并公示了《晋江市国土资源局补偿安置方案公告》（晋国土资告[2006]302号）。

2006年11月10日，晋江市国土资源局签章确认《关于办理晋江市深沪镇华海村340亩建设用地的证明》，证明：该宗土地的供地手续正在办理之中，签订土地出让合同和办理国有土地使用权证不存在法律障碍。

目前，公司已代付该项土地补偿款等共计3,396万元。由于土地出让合同尚未签署，公司根据本地区相似地块的出让成本估算，还需支出的土地出让金约为每亩2—3万元，最终的取得成本约为每亩12-13万元左右，总成本约4,100万元至4,420万元。

该宗土地将用于公司未来拉链生产基地的扩建及配套设施需要。建设所需资金来源包括公司自有资金、银行借款及上市后可能的再融资款。

发行人律师经过核查，于2006年11月16日出具了《关于福建浔兴拉链科技股份有限公司首次公开发行股票并上市的补充法律意见书之三》，对公司该项土地的取得发表法律意见如下：“截止本补充法律意见书之三的签署日，就发行人新增的22.6666公顷工业用地，发行人尚未取得土地使用权证。发行人取得该宗

土地合法使用权的手续正在办理过程之中，已经依法取得了省级人民政府关于转用和征收的批复及晋江市相关部门的批准，尚待办理土地出让手续并领取土地使用权证书。前述相关手续的办理符合《土地管理法》第四十五条及相关法律法规的规定。综上并根据晋江市国土资源局出具的证明，发行人就该宗土地取得国有土地使用权证不存在法律障碍。”

4、近年来公司十分重视生产设备的更新和改造，2003年至2006年6月30日，共增加生产性设备约8373万元。

5、受让土地使用权和房产：2003年公司分别与晋江市思贝拉链制造有限公司和晋江市深沪光华五金制品厂签订土地使用权及房产转让协议，共受让土地及房产2103万元（详见招股说明书“第六节 同业竞争与关联交易 二、关联方及关联交易（三）关联交易”）。

6、公司2003-2004年新建员工宿舍楼，共支付570万元。

7、公司本部土地使用权支出393万元。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

在未来两到三年，公司重大资本性支出主要为本次发行股票募集资金拟投资的两个项目，项目总投资金额为29,139万元。在募集资金到位后，公司将按拟定的投资计划进行投资，具体情况详见本招股说明书第十二节之四“募股资金使用计划”。

四、公司近三年现金流量分析

公司近三年及2006年1-6月的现金流量情况如下：

单位：人民币元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
销售商品、提供劳务收到的现金	300,498,034.20	579,311,528.09	474,836,503.16	356,886,038.01
收到的税费返还	2,846,019.10	2,896,622.10	1,335,500.53	1,375,330.04
收到的其他与经营活动有关的现金	2,308,938.98	2,321,048.02	2,938,980.41	13,358,666.86
购买商品、接受劳务支付的现金	237,622,281.55	433,714,860.73	402,578,678.60	251,388,642.50
支付给职工以及为职工支付的现金	33,445,361.52	57,736,418.40	48,454,336.04	35,223,383.39
支付的各种税费	12,534,665.79	18,301,134.18	16,878,883.77	13,341,511.36
支付的其他与经营活动有关的现金	10,280,932.32	22,508,382.32	21,718,340.04	21,444,293.54

1、经营活动产生的现金流量净额	11,769,751.10	52,268,402.58	-10,519,254.35	50,222,204.12
2、投资活动产生的现金流量净额	-25,714,622.84	-74,918,405.37	-80,669,519.70	-63,078,981.83
3、筹资活动产生的现金流量净额	50,067,351.33	35,484,280.78	83,796,398.47	4,046,639.54
4、汇率变动对现金的影响	-371,116.64	-519,507.67	727.31	5,360.81
5、现金及现金等价物净增加额	35,751,362.95	12,314,770.32	-7,391,648.27	-8,804,777.36

1、2004 年公司经营性现金流量为负数，主要是由于当年存货比上年大幅增加，导致公司支付大量现金，当年购买商品、劳务支出的现金达 40,258 万元，而上年的同类支出为 25,139 万元，增加了 15,119 万元，增幅达 60%；另一方面，当年销售商品、提供劳务收到的现金为 47,484 万元，而上年同类收入为 35,689 万元，增幅为 33%。从以上数据可以看出，当年销售商品取得的收入与销售增长是基本匹配的，而购买商品支出的现金增幅较大，这是造成公司 2004 年经营性现金流量较不理想的主要原因。

2005年，公司已对存货进行更为有效地管理，增强各类产品库存量的计划性，同时提高企业对原材料、产成品的市场价格的预测能力，科学安排原材料采购量和产品生产量。同时公司还十分重视应帐款管理，使应收帐款周转率有所提高。通过以上措施，公司2005年经营性现金流量显著增加，达到5,227万元，每股经营活动现金净流量为0.52元。

2、经营性现金净流量与净利润差额的分析

公司各期经营活动产生的现金流量净额与净利润比较表如下：

单位：万元

项 目	2006年1-6月	2005 年	2004 年	2003 年
经营活动产生的现金净流量	1,177	5,227	-1,052	5,022
净利润	2,216	2,906	2,764	2,108
差额	-1,039	2,321	-3,816	2,914

从上表可以看出，公司报告期累计实现经营性现金流量为10,374万元，比同期累计净利润9,994高出380万元，这表明公司总体现金流量较理想。

五、持续盈利能力和前景分析

近几年和未来几年影响公司财务状况和盈利能力的因素主要有如下几个方面，各方面因素对公司未来财务状况和盈利能力的影响如下：

（一）行业发展状况的影响

公司在报告期内的主要利润来源是各类拉链及拉头等拉链配件的销售，公司产品属服装、箱包等产品的辅料。未来公司将进一步在这一主业中做强做大。近年来拉链及其下游产业均呈稳定增长的态势，但公司的持续盈利能力仍会受上游原材料价格波动及下游服装、箱包等产业发展状况的影响。

1、上游原材料价格波动的影响

公司的主要原材料为锌合金、涤纶丝、切片、铜丝、塑料米等，这些原材料分别属金属产品和化工产品，而上述两类产品受国际基本金属市场及石油市场的影响很大，近年来该两类产品价格均随国际市场的变化而呈较快速上涨的趋势，目前其价格仍处于历史高位。公司原材料成本约占产品生产成本的75%-80%，因此，原材料价格的波动对公司产品成本有十分直接的影响。如果未来基础金属或石油价格下调将会有效降低原材料采购成本，从而降低产品生产成本并增加公司利润；反之可能会使公司利润下降。

2、下游服装、箱包等产业发展状况的影响

近年来，我国服装、箱包、体育用品的行业发展态势平稳，这对公司产品的销售十分有利，尤其是随着全球经济一体化进程的逐步推进及国际贸易环境的改善，我国这些产业的竞争优势将更为突出，从而增加对拉链产品的需求。但由于市场变化十分迅速，下游产业也可能出现波动，这将对公司产品的销售产生间接的影响，从而使公司的盈利能力产生波动。

（二）人民币汇率波动的影响

由于公司产品出口比例相对较大，2003年至2005年出口销售额分别为14,180万元、17,374万元、15,725万元，分别占当年总销售额的40.22%、40.85%和31.66%。而2006年上半年公司出口销售收入占总销售额的比例进一步下降为28.46%，因此人民币汇率的波动将影响到公司产品在国际市场的竞争力。未来如果人民币持续升值将不利于公司产品出口，但可降低公司进口原料的采购成本；若人民币汇率下降，将促进公司产品出口销售额增加，但会提高公司原材料的进口成本。

（三）募集资金的影响

1、公司公开发行募集资金到位后，将进一步增加公司的资产规模，改善资

产负债结构，提高公司的综合竞争实力和抗风险能力。

2、本次募集资金投资项目建成投产后，将有效解决公司生产能力不能满足市场需求的矛盾，产品档次和质量提升将使公司产品价格有一定幅度上涨，销量增长和售价提高，将使公司抵御原材料价格波动的能力进一步提高，公司毛利率预计将会保持近三年平均水平甚至有所提高。

3、固定资产投资增加将增加公司折旧费用，如果投资项目未能实现预期收益，公司收入下降或增长较小，折旧费将对公司盈利带来较大压力。

4、公司的发行上市不仅为企业提供宝贵的发展资金，而且还有利于改善公司的法人治理结构和管理水平，提高公司知名度和影响力，从而进一步促进公司产品质量的改善和销量的增加，有利于提高公司的盈利能力和盈利水平。

（四）新产品开发的影响

公司近年来不断加大研发投入的力度，如果新产品、新工艺的研究取得突破，将有助于公司大幅提升市场干竞争能力，并增强盈利能力；如果上述新产品研发失败，将增加公司负担，从而降低公司利润。

第十一节 业务发展目标

一、发行人当年和未来两年的发展目标

本公司为充分利用本次发行新股上市的良好机遇，提高募集资金运营效率，最大程度保障投资者利益，制定了切实可行的发展战略与规划。

（一）公司整体发展战略

公司将实施四大发展战略，即品牌战略、科技与人才战略、资本扩张战略和国际市场拓展战略。

品牌战略：二十一世纪的市场竞争不仅是产品竞争，更是品牌竞争，经营品牌已成为企业利润新的增长点。“使 SBS 成为世界知名品牌”是公司的企业使命。在未来若干年内，公司将大力培育和推广 SBS 在全球的品牌知名度和美誉度。

科技与人才战略：公司将坚持“科技兴企”的方针，继续加大科研投入；加大对各类人才的培养，引进国内外技术人才；加大对公司研发中心的投入，以新产品开发、工艺技术改造和设备研发为重点，不断巩固和加强公司在国内拉链行业中的领先地位，将公司建设成为具有世界领先水平的拉链研发、制造企业。

资本扩张战略：目前国内的拉链企业为数众多，但绝大多数是中小型企业，产品结构不甚合理，难以形成有竞争力的规模经济优势，同时，发达国家的拉链制造企业拥有良好的技术、品牌及销售网络，但因生产成本过高导致企业发展停滞，但这种状况也为全球拉链行业内的兼并和重组提供了机会。本公司上市后，将充分利用资本运营经验和融资便利的优势，通过收购、兼并、参股、控股、合资、合作等多种方式和手段，实现资本迅速扩张、壮大企业规模。

国际市场拓展战略：一方面，公司将继续巩固和发展现有的中东、东欧、亚洲及南美市场，加大现有产品的出口量；另一方面，公司将积极开拓北美及西欧等其他海外市场，不断扩大公司产品在世界高档拉链市场占有率，提高 SBS 品牌全球知名度。

（二）整体经营目标和主要业务经营目标

随着我国加入世界贸易组织，公司面临更加广阔、更富挑战性的全球市场，拉链行业的竞争也将会更加激烈。公司将充分利用自身的品牌优势、营销网络优

势及技术优势，以稳健发展为前提，通过实施四大战略，实现公司持续快速发展。公司还将努力扩大生产规模、降低产品成本、加强技术开发和投入，调整产品结构，提高高档拉链生产比重，使公司规模及效益水平不断增长，SBS 品牌形象不断提升。

目前，公司将集中精力准备募集资金投资项目的建设，确保其尽快投产，形成规模化生产，扩大公司在高端拉链市场的占有率。

公司未来三年主营业务收入目标如下表：

单位：亿元

年度	2006 年	2007 年	2008 年
销售额	6.5	8	12

注：2006 年 1-9 月已实现主营业务收入 46,059 万元（未经审计），其中 2006 年上半年为 28,178 万元，第三季度为 17,881 万元。由于公司产品销售具有一定的季节性特征，根据以前年度的经验数据，第四季度的主营业务收入通常较高。

（三）产品开发计划

公司计划在继续加大对主导产品的投入、提高生产能力的同时，将以技术进步为核心，充分利用公司内外的研究开发力量，根据市场需求加强高档产品的研发，不断丰富拉链产品的品种、规格，提升产品档次。

具体的产品开发目标包括：高档冲压金属拉链、高档精密金属拉链、潜水拉链、纳米拉链、高端箱包五金配件产品等。

（四）人力资源发展计划

人才是公司实现发展战略的第一要素，公司将坚持“以人为本”的经营思路，始终把人才管理与人才开发作为公司战略规划的重要组成部分。

公司将继续利用中国拉链中心及博士后工作站等平台，从国内外科研机构或院校引进高层次的技术、管理人才。公司将继续办好与华侨大学合办的“SBS 拉链学院”，对公司中、基层干部和员工进行持续教育及培训，提高员工素质。公司还将实行高层人才培养计划，将高层人才派至北大、清华、厦大等高校及机构接受教育及培训，同时聘请专业培训及顾问机构进行公司人才培养发展工作，造

就一批适应公司未来发展需要的经理人及其他专业人才队伍。

公司还将充分利用国内外的人力资源市场,通过院校招聘、社会招聘等办法,积极引进所需要各类人才,包括国内外优秀的拉链技术、经营人才,改善公司现有的人才结构、优化人员配置,并逐步完善公司激励与约束机制,以确保公司发展规划的顺利实施。

(五) 技术开发和创新计划

公司将按照已经制订的技改计划实施技术改造和设备更新。对公司主导产品将从加快自动化生产的程度、扩大生产规模、提高产品质量和档次等方面进行技术改造。近期将重点实施计算机辅助设计制造、高档金属拉链、自动组合机改造等的技改项目。通过一系列的技术改造和设备更新计划的实施,将会使公司现有的主导产品在规模、质量、档次和效益等方面得到进一步提高。

公司将与国内外研究所、高等院校、拉链设备及原材料厂商合作,共同进行冲压金属拉头设备、高档金属拉链原材料制造工艺设备研发,改善提高金属拉链品质、开发高端产品。争取到2008年,使公司在拉链及配件的工艺、生产技术方面成为国际一流的研发基地。

(六) 市场开发和营销网络开发计划

第一,充分利用现有市场网络资源,推广新产品。十多年来,公司在拉链的生产经营方面已积累了丰富的市场网络资源,为充分利用已有的客户资源和市场网络资源,公司计划增加拉链及配件新品种,实现市场的低成本开发。

第二,提高服务意识,进一步扩大市场营销优势。公司在注重提供优质的产品和合理的价格的同时,将充分发挥全球化的营销网络优势,注重服务的行为和态度,为客户提供“一站式”的便捷服务,满足客户需求。

第三,推进市场开发与营销网络的国际化。公司将充分利用现有海外客户群体,快速建立起全球化的营销网络,直销、代理相结合,实现网络营销。公司拟在境外主要市场地区建立并扩大代理及市场机构,一方面将公司产品源源不断地销往世界各地,另一方面将国际市场信息以最快速度反馈公司,以更好地把握市场的流行趋势,开发有针对性的、富有特性的、适应区域市场特点的产品。

（七）国际化经营计划

本公司是中外合资企业，是最早与国外进行合资、合作的拉链企业之一。随着全球经济一体化进程的不断深入，公司将充分利用现有的各种资源优势，加强对外经济合作，增强对国际市场即时信息的收集处理能力，提高公司在国际市场的应变能力和竞争力，逐步走上国际化品牌经营之路。

（1）在技术开发与创新方面，公司拟在子公司上海浔兴拉链制造有限公司创建上海 SBS 技术开发中心，利用上海优越的地理环境和人才优势，吸引一批国内、国际行业专家和技术研发人才到该中心工作，将公司研发中心及上海技术中心办成国内、国际领先的拉链产品及技术研发基地。

（2）在产品开发方面，公司将筹划与国际著名的服装、箱包等设计公司合作，进一步提高公司的产品设计水平和层次，使产品品质达国际一流水平，并借以提升产品的核心竞争优势，是 SBS 品牌能更快的成为世界知名品牌。

（3）在市场开发以营销网络方面，公司将设立海外分支机构，增加新的经销商和代理商，快速建立起全球化的营销网络，使直销与代理紧密结合，实现网络化营销。同时公司通过互联网建立完善电子商务系统，促进公司营销及客户服务。另外，公司将加强对国际拉链市场发展及变化趋势研究，加强与国际拉链同行及上游企业的合作，寻找适当机会采用合资、合作等方式在国外建立生产、经营企业，促进公司国际化经营的发展。

（4）在人才的储备方面，公司将进一步招聘、培养国际化的产品设计、技术开发、营销及管理类人才，定期进行相关知识与能力培训，提高整体业务水平和综合素质，以适应国际化经营的需要。

（八）收购兼并计划

公司将根据自身的发展需求、发展战略以及区域性布局的要求，适时地收购、兼并一些在本行业或者相关行业中具有一定优势的企业。利用公司的品牌、技术和资本优势，加快公司在拉链及相关行业的拓展步伐。

（九）再融资计划

本次发行后，随着募股资金投资项目的陆续建成，公司规模将会迅速扩大经济效益也将大幅上升。公司将会根据自身发展的需要和市场需求的变化，在积极

推出新产品应对市场的同时，还将继续实施一些前景好、效益佳的技改项目。因此公司将会在符合国家有关法律法规的前提下，根据发展需要采取适当形式，通过资本市场上的再融资，继续为公司的发展提供资金保障。

二、拟定上述计划所依据的假设条件

本次股票发行能够在 2006 年完成，募集资金在 2006 年能够到位。募股资金投入项目能按计划组织实施并如期完工。

本公司所属拉链行业处于正常发展状态，没有出现重大的市场突变情形。

与拉链行业密切相关的国家法律法规、宏观经济环境、行业发展政策没有重大变化，本公司所在地区与业务活动所涉及地区的社会经济环境处于正常发展状态，且没有对公司发展产生重大影响的不可抗力现象发生。

三、实施上述计划所面临的困难

在较大规模资金运用和公司业务较大扩展的情况下，本次募集资金到位后公司净资产规模增长幅度很大，公司在战略规划、资源配置、运营管理特别是资金管理和内部控制等方面都将面临更大挑战。

另外，公司实施上述计划的主要困难是人才问题，特别是在国际化经营、高新技术研发方面缺乏足够人才。能否尽快引进、培养这方面人才将对新项目的顺利实施和公司未来发展产生重大影响。

四、上述计划与现有业务的关系

现有业务所取得的成就对实现未来发展目标提供了坚实的基础和支持，上述发展计划是按照公司的发展战略要求，对现有业务的进一步发展。未来两年公司业务发展计划是对现有同一主营业务的延伸、拓展与提高，在科技创新开发、生产经营和销售、人力资源扩充、国际化经营等方面均会比目前有较大的提高。以现有主营业务为基础，进一步扩大生产规模、提升拉链产品的技术含量，提高高端拉链市场占有率和公司的核心竞争能力。

本次募集资金投资项目属于扩建项目，主要用于扩大生产规模，提高技术水平，提升产品技术含量，扩大公司产品在国际高端拉链市场占有率。这些是公司

未来发展计划中的主要内容。如果投资项目顺利完成，将为完成上述计划准备条件，进一步巩固公司在国内拉链行业的龙头地位，提升公司竞争能力和持续发展能力。

第十二节 募集资金运用

一、预计本次发行募股资金用途

根据业务发展需要，公司本次募股资金拟投资于以下两个项目：

序号	项目名称	投入资金
1	福建浔兴拉链科技股份有限公司拉链生产项目	17,660 万元
2	对上海浔兴增资并兴建拉链生产项目	11,479 万元
合计		29,139 万元

以上项目均已进行详细的可行性研究，项目投资计划是对拟投资项目的大体安排，实施过程中可能将根据实际情况作适当调整。

上述投资项目已分别获得由泉州市发展计划委员会以泉计[2005]91 号文和上海市发改委沪发改产（2005）012 号文批复立项。

本次募集资金投资项目已经公司 2005 年 1 月 30 日召开的第一届董事会第六次会议审议通过，2005 年 3 月 12 日召开的公司 2005 年第一次临时股东大会审议通过了本次募股资金投资项目。

2006 年 5 月 8 日第二届董事会三次会议审议通过了新修订的募股资金投资项目议案，并已报 2006 年 6 月 10 日召开的 2006 年度第二次临时股东大会审议通过。

二、募集资金投入项目简介及投资估算

说明：由于拉链产品规格型号较多，为方便估算投资效益及与竞争厂商产品价格进行对比分析，本节所指项目之产能及产品，码装产品均折算为 4 号国标码装拉链，条装产品均折算为 4 号国标条装拉链（长度为 30CM）。

（一）福建浔兴拉链科技股份有限公司拉链生产项目

该项目通过开发引进高档金属拉链生产线，促进企业产品结构的更新，有利于提升企业在高端金属拉链产品领域的竞争力；扩大尼龙拉链成品生产规模，进一步提高同类产品的市场占有率，增强企业赢利能力。

1、项目立项审批情况

本项目已经泉州市发展计划委员会泉计[2005]91 号文批复立项。

2、项目背景

(1) 促进中国拉链行业的发展

自上世纪 80 年代中期开始，随着世界拉链制造产业的转移，中国拉链行业获得了快速的发展。但中国拉链行业也存在如下问题：产品主要集中于中低端市场，产品质量不稳、结构不合理、同质化严重，创新和研发能力差，企业缺乏品牌意识，以价格竞争为主，严重制约了中国拉链行业的进一步发展。

因此，公司通过投资本项目，建设精密金属拉链生产线及先进的拉头和尼龙拉链生产线，利用先进的拉链排咪技术、计算机仿真系统等先进技术，生产高档金属、尼龙拉链及配件，将有助于本公司实现产品档次提升及规模的扩大，有助于 SBS 品牌形象的提升；同时也将促进中国拉链产品升级换代、质量提升和民族拉链品牌的树立，从而促进中国拉链行业的发展。

(2) 有利于企业调整产品结构，提升产品品质和竞争力

拉链中金属拉链历史最为悠久，但由于材质昂贵而主要应用于中高档皮衣、夹克、牛仔、休闲服和箱包的配饰，从全球范围看其市场份额虽然只占三大类产品的 15%左右，但利润却一直居三大拉链之首。金属拉链按其生产工艺可分为普通金属拉链和精密金属拉链，但后者由于制造技术复杂，长期以来被日本 YKK 及韩国等少数拉链企业垄断。普通金属拉链由于采用金属板条经二次裁剪后咬合布带技术生产，存在表面粗糙、强度低、浪费材料、产品性能差的缺陷。而精密金属拉链产品采用方牙技术，较好地解决了原有问题。精密金属拉链价格及利润也高于普通金属拉链，其技术经济性能对比详见第五节“九（二）拟投资项目的技术水平”。

本公司近年来不断累积的人才优势和技术实力，在解决了大量技术难题后，已经具备了生产精密金属拉链的能力。目前本公司普通金属拉链的销售额稳定增长，已经建立起稳定的金属拉链市场客户网络。由于公司的目标客户多为国内外知名的服装箱包企业，对拉链品质要求高，对精密金属拉链需求日益增大。因此，本项目的建设将有利于公司开拓国内外高档客户市场，有利于产品结构调整和品质提高，提高公司产品竞争能力。

(3) 有利于企业扩大生产规模，降低生产成本，提高产品赢利能力

尼龙拉链作为用途最为广泛的产品，占据全部拉链市场 70%的份额。本公司

在尼龙拉链的技术研发方面有较强的优势，在国内率先开发了尼龙隐形拉链。同时，公司在尼龙拉链的生产方面具有完善的工艺设备，能够生产所有型号规格的产品，拥有国内外广泛的客户群体。随着公司品牌战略的推行，公司逐渐将尼龙拉链产品生产从码装转向条装，更好地满足终端客户市场的需求。本项目建设的先进尼龙生产线，实现单丝、织带、成型、缝合、切断等工序一条龙自动化生产，使公司条装产品生产能力获得提高，有利于尼龙产品品质提升，规模扩大及产品结构调整，进而提高公司赢利能力。

拉链拉头是条装产品重要组成部分，绝大部分由各种金属及合金制模压铸而成。本项目的建设将提高公司拉头生产能力和质量水平，满足公司精密金属拉链及尼龙成品拉链的增长需要，有利于企业生产规模的扩大和赢利能力的提高。

3、投资估算

本项目总投资 17,659.59 万元，其中建设投资 14,203.03 万元，铺底流动资金 3,456.56 万元。具体投资如下：

单位：万元

序号	项目	建筑 工程费	设备及工器具	安装 工程费	其他 费用	合计
			购置费			
一	建设投资					14,203.03
(一)	工程费用	3,792.11	7,906.25	2.45		11,700.81
1	主要生产车间与库房	3,380.76				3,380.76
1.1	尼龙生产车间	1,282.50				1,282.50
1.2	尼龙成品车间	674.50				674.50
1.3	金属车间	781.00				781.00
1.4	压铸车间	156.28				156.28
1.5	1号仓库	174.48				174.48
1.6	2号仓库	312.00				312.00
2	生产设备		7,602.95			7,602.95
3	公用工程	411.35	303.30	2.45		717.10
3.1	变配电工程	12.00	97.50	1.25		110.75
3.1	电缆沟	12.00				12.00
3.2	给水工程	27.00				27.00
3.3	污水工程	21.00				21.00
3.4	道路工程	120.00				120.00
3.5	广场	100.00				100.00
3.6	新厂区维护栏	55.15				55.15
3.7	车间货梯		193.80	1.20		195.00
3.8	新厂区天桥	19.20				19.20

3.9	环保设施	45.00	12.00		57.00
3.9.1	生产废水处理设施	45.00			45.00
3.9.2	有机废气处理设施		8.00		8.00
3.9.3	噪音防护设施		3.00		3.00
3.9.4	垃圾容器		1.00		1.00
(二)	工程其他费用			1,450.14	1,450.14
1	土地征用及补偿费			992.35	992.35
2	建设单位管理费			126.61	126.61
3	勘察设计费			94.80	94.80
4	工程监理费			58.82	58.82
5	项目前期工作费			58.50	58.50
6	联合试运行费			79.06	79.06
7	职工培训费			10.00	10.00
8	办公及生活家具购置费			30.00	30.00
(三)	预备费用				1,052.08
1	涨价预备费				
2	基本预备费				1,052.08
(四)	建设期利息				
二	铺底流动资金				3,456.56
三	项目总投资				17,659.59

4、投资项目的产品及产品质量标准

(1) 投资项目的产品

根据公司近几年生产销售情况及市场需求，本项目达产后，将年产金属拉链码装 1,925 万码、拉头 320 吨、金属拉链条装 10,500 万条、尼龙拉链码装 10,663 万码、尼龙拉链条装 24,000 万条（上述码装及拉头产品均已扣除用于生产条装拉链的产量）。

(2) 产品质量标准

本项目生产的产品质量在国内市场采用中华人民共和国轻工行业标准，QB/T2171~2173-2001 及 QB/T18746-2002，国外市场或香港、台湾地区采用不同国家、地区标准以适应该地市场需求，如英国拉链标准 BS3084-1992、日本拉链标准 JIS3015-1993 等。

5、投资项目的技术含量及工艺流程

(1) 本项目大量采用世界先进的生产设备，其先进性主要表现在：

采用韩国制造的金属拉链排咪机，成为国内极少生产精密金属拉链的企业之一；压铸机热室系统采用日本及德国先进液压组件，配有专门设计的自动控制系统。

统，缩短了生产周期，操作方便、性能稳定；拉头自动组装生产线改变了组装依靠人工完成的弱点，生产效率提高 10 倍以上；采用穿芯超音波等高档尼龙生产设备，改变原有上下止产生钩刺缺点，外形美观，款式新颖，使尼龙产品的质量有较大提高；

（2）生产工艺技术及原材料方面

本公司利用自行开发的精密金属拉链排咪优化技术，对本项目采用的韩国金属拉链排咪机进行改造升级，使其产出的精密金属拉链能够符合公司之质量标准；通过加强与设备生产商的技术协作，对尼龙生产线上的磨头部位进行改进，提高质量的稳定性；利用公司开发的拉链计算机仿真系统技术，使普通拉链的开发周期从一个月缩短到一周，强化了产品的市场适应度；采用进口的“V”型铜丝为原材料，使精密金属拉链性能有很大改善。

（3）工艺流程

本项目主要生产工序有：拉头压铸或冲压、组装、链带生产（包括链牙排咪或成型、染色、电镀）、后道成品加工等。其中，染色和电镀依托公司位于晋江工业集控区的漂染、电镀部完成。

拉头产品、尼龙拉链和金属拉链之制造工艺流程详见本招股说明书之第五节“业务和技术”。

6、土建工程

本项目新建尼龙生产车间 1 幢，建筑面积 13,500M²；尼龙成品车间 1 幢，建筑面积 1,4200M²；压铸车间 1 幢，建筑面积 1,488.4M²；仓库 2 幢（1#仓库，建筑面积 2,181M²；2#仓库，建筑面积 3,900M²）；1#仓库、2#仓库与尼龙成品车间、金属车间连接的 4 座天桥建筑面积 120M²；配电房 1 幢，建筑面积 100M²；污水处理装置建筑面积 100M²；本项目总建筑面积 35,589.4M²

7、主要生产设备

根据生产规模和工艺流程要求，本项目设备选型在满足生产工艺要求的基础上，同时考虑设备的技术先进性、经济性、适用性，生产所需的大部分设备从国外或台湾地区引进，部分国内配套。设备总体性能达到国际先进水平。

本项目新增主要生产设备 1156 台，其中模具和压铸车间 129 台，金属车间 183 台、尼龙车间 644 台，尼龙成品车间 200 台，各车间主要设备配置及来源见

下表:

模具及压铸车间拉头生产设备一览表

	设备名称	型号	产地	数量 (台)	总金额 (万元)
拉头 拉片 生产 线	精密数控电火花成型机	SE2	台湾	3	132
	雕刻机	SH-3D	台湾	5	252.5
	立式加工中心	DMG63V	德国	1	306.06
	磨床(宇青)	YSG-614380	台湾	2	96
	打碎机		自制	18	5.04
	压铸机	力劲 127	台湾	40	520
	组合机		台湾	60	192
	辅助设备		国内		152.92
	小计			129	1656.52

注: 辅助设备包括电子泵、台钻、电焊机、帽盖机、冲片机、喷漆机、其它工具等。

金属车间主要生产设备一览表

	设备名称	设备型号	产地	台数	总金额 (万元)
金属 拉链 码装 生产 线	金属拉链排咪机	WH3622	韩国	25	1,445.5
	抛光机	JX 金鑫	台湾	15	7.9
	打码机	JX 金鑫	台湾	3	1.8
	金属烘干机	TEX	台湾	2	17.3
	磨床	MT7166	台湾	3	14.1
	辅助设备		国内		92.8
金属 拉链 条装 生产 线	超声波贴布机	5#660	台湾	10	54.6
	切断机	5F-640M	国内	30	78
	上止机	5F-630	国内	25	58.5
	下止机	YFM-102MA	国内	25	96.8
	定寸洗齿机	5#890	台湾	15	69.5
	左右插机	735M	国内	10	10
	自动穿头机	940M	台湾	20	56.5
	小计			183	2003.3

注: 辅助设备包括真空泵、真空负压计、热风干燥机、滚洗机等。

尼龙生产车间主要生产设备一览表

	机台名称	型号	产地	台数	总金额 (万元)
尼龙 生产 线	编织机	S-40	德国	8	162.67
	高精密针织机	KE-3 超薄	台湾	5	161.92
	针织整经机	DS21/30	台湾圣霖	2	8.28
	整经机	ST-WP2/160	台湾胜泰	8	59.17

超高速织带机	ST-EN6/22	台湾胜泰	150	890
络筒机	泰和机械	国内	4	10.4
捻线机	303 型	国内	1	8.6
单丝机	80M/M	台湾	2	324
结晶干燥机	KS/150	台湾	2	13.24
熔体过滤器	PF2-1.8	台湾	1	4.33
收卷机	泉州	国内	1	1.74
拉链强力机	YB026DL50	台湾	1	3.87
高速缝合机	HR-3000	台湾星锐	200	441.6
烫平机	HY-11Y	台湾鸿羽	4	33.12
极速成型机	TLZ-1199	台湾东棱	220	523.53
定寸洗齿机	3#美育	台湾	10	56.66
超声波贴布机		台湾	4	21.86
自动打孔机	SF-770	台湾上富	3	6.9
方块插销机		国内	3	3.63
自动穿头机		台湾	15	65.82
辅助设备		国内		250
小计			644	3,051.34

注：辅助设备包括自动捆扎机、放链机、花边机、旋涡泵、方块固定机、封口机、打码机、电动冲床、电子泵等。

尼龙成品车间主要生产设备一览表

设备名称	设备型号	产地	台数	功率(KW)	总金额(万元)
定寸洗齿机	3#美育	台湾	40	1.07	226.66
自动穿头机	3#美育	台湾	40	0.47	175.52
自动上止机	3#美育	国内	40	0.47	154.8
自动切断机	3#美育	台湾	40	1.2	99.35
自动下止机	3#美育	国内	40	0.35	185.46
辅助设备		国内		0.55	50
小计			200		891.79

注：辅助设备包括自动捆扎机、花边机、方块固定机等。

8、主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

(1) 主要原辅材料消耗及供应

本项目生产所需原材料、辅助材料主要由国内市场采购供应，制造精密金属拉链用 V 型黄铜丝由韩国进口，公司已建立了完善的供货渠道，材料供应有保障。本项目原辅料消耗的年需求量及来源情况见下表：

主要原辅材料消耗定额表

序号	名称	主要原料单耗(吨/吨)	产量(吨/年)	年需求量(吨/年)	种类	来源
----	----	-------------	---------	-----------	----	----

1	拉头		2,000			
1.1	锌合金块	1.040		2,080		湖南水口山等
1.2	油漆	0.0135		27		国内采购
2	金属拉链		2,250			
2.1	涤纶丝	0.2538		571	300D/网络、低弹丝 150D/网络、低弹丝 450D/网络丝 600D/网络丝	仪征化纤 晋江锦兴、 厦门翔鹭等
2.2	黄铜丝	0.7422		1,670		韩国
3	尼龙拉链		4,750			
3.1	涤纶丝	0.6396		3,038		翔鹭化纤 锦兴化纤 福建百宏等
3.2	聚酯切片	1.0185		1,662.5	半消光大光高粘	翔鹭化纤 锦兴化纤 厦门利恒等
3.3	缝纫线	0.0420		199.5		晋江

注：染色和电镀依托公司位于晋江工业集控区的漂染、电镀部完成。

(2) 燃料及其它

本项目用电引自厂内配电所，新增一台 4000KVA 等级变压器；考虑到本地区气候条件（常因台风而停电），厂内设置一台 1000kW 柴油发电机作为自备电源，机器设备日常运转维护和柴油机发电等，本项目所需柴油、机油等可由当地石油公司供应；本项目用水均直接引自厂区内的市政环状给水管网。

9、投资项目的产品营销形势分析

(1) 产品目标市场分析

① 拓展精密金属拉链市场

精密金属拉链属拉链高端产品，由于精密金属拉链制造技术复杂、设备及工艺过程独特，产品市场基本为日本 YKK 及韩国等少数厂家占领。据中国拉链协会统计，2005 全球金属拉链产品销售额超过 80 亿元，其中精密金属拉链销售额已约占 60%，达到 48 亿元。

② 尼龙拉链市场

根据中国拉链协会公布的《2004 年中国拉链行业发展状况报告》，全球拉链行业销售额仍将以 20%左右的年增长率发展，而尼龙拉链占拉链销售额的 70%，因此仍然具有相当的市场空间。

③ 拉头生产主要满足本项目成品拉链制造需要

因精密金属拉链及尼龙成品拉链的生产能力的扩大，公司年需配套生产拉头

1,680 吨。本项目拉头生产线年产能力 2,000 吨，除能够满足新增拉链产品的配套需要外，部分可外销服务周边客户。

(2) 产品的市场价格优势

① 精密金属拉链价格对比

目前精密金属拉链市场主要供应商为日本吉田株式会社 (YKK)，韩国 YBS 公司，瑞士 RIRI 公司，精密金属拉链条装和码装产品市场平均价格分析如下表：

国外三大品牌金属拉链价格分析表

品牌 \ 产品	金属码装 (元/码)	金属条装 (元/条)
日本 YKK	12.6	6.3
瑞士 RIRI	11	5.6
韩国 YBS	6.3	3.5

注：上述价格根据 2005 年度各厂家市场报价，由本公司整理所得

根据本公司的产品品牌定位，预计 SBS 精密金属码装拉链销售价格为 3.15 元/码左右，金属条装拉链价格为 1.65 元/条，该价格将有利于公司在国内外市场的销售，具备较强的市场竞争力。

② 中、高档尼龙拉链价格对比

目前高中档尼龙拉链市场主要供应商为日本吉田株式会社 (YKK)、本公司、韩国 YBS 公司、上海东龙拉链制造有限公司、福建福兴拉链集团公司等。因拉链产品种类及规格型号繁多，主要产品市场平均价格情况如下表：

主要品牌尼龙拉链产品价格表

品牌 \ 价格	SBS	日本 YKK	韩国 YBS	上海 东龙	福建 福兴
码装 (元/码)	0.29	0.90	0.30	0.27	0.27
条装 (元/条)	0.40	1.6	0.42	0.38	0.36

注：上述价格根据 2005 年度各厂家市场报价，由本公司整理所得

由于本公司在品牌、质量及客户认同度等方面相对于其他制造商 (YKK 除外) 的优势，公司产品在尼龙拉链市场仍具有强大的竞争力；相比 YKK 公司而言，SBS 牌尼龙拉链的价格优势十分明显。

公司将充分发挥、提高现有营销网络的效用，并将在国内重要城市开设办事处及专卖店以提高本地化服务水平，成立大客户开发服务部以加强对国内外重要知名品牌客户的重点销售服务，建设商务电子系统进行销售及售后服务，通过各种手段提高营

销能力，为本项目的产品销售提供保障。

10、可能存在的环保问题及采取的措施

(1) 环境保护标准

废气：采用《大气污染物综合排放标准》(GB16292-1996)

废水：采用《污水综合排放标准》(GB8978-88)

噪声：采用《城市区域噪声标准》(GB3096-93)、《工业企业厂界噪声标准》(GB12348-90)。

(2) 存在的环境问题及保护措施

生产废水：项目生产废水拟混合后进行处理，项目采用“中和反应+溶气气浮+过滤吸附”为主工艺进行处理。

有机废气：采用集气罩、排气扇、排气筒、面罩等用具处理；

噪声：采用减振垫、隔声装置、耳罩等用具进行处理；

固体废物：厂区内设置垃圾容器，对固体废物分类收集处理。

11、项目选址及土地情况

本项目位于福建省东南开放前沿的泉州晋江市深沪浔兴工业园，距晋江机场约 40 公里，距晋江围头港约 5 公里，交通十分便利。区内民营及外资企业众多，产业配套全面，为区内从事制造业的企业在原料采购、配件、生产和销售等方面提供了极大的方便，而且大大降低生产成本，并提供了庞大的客户群体。

本项目建设用地为原有厂区向北到正在建设的沿海大通道，该地块原为一块海滩地，地块形状基本呈矩形，主体南北宽约 175M，东西长约 274M，为公司以出让方式取得，国有土地使用证号为晋国用（2005）字第 00577 号。其中，本项目建设用地面积 46,667M²。

12、项目效益分析

项目达产后新增销售收入 37,256 万元，具体如下表：

产品名称	单位	数量	单价(元)	预计销售收入(万元)
金属码装	万码	1,925	31,562	6,075
金属条装	万条	10,500	16,500	17,325
拉头	吨	320	35,000	1,120
尼龙码装	万码	10,663	2,941	3,136
尼龙条装	万条	24,000	4,000	9,600
合计				37,256

项目计算期为 12 年，其中项目建设期 1.5 年，投产期 0.5 年，达产期 10 年。投产

期的产量为达产年的 40%。本项目达产后年增利润总额 6,487.74 万元；本项目盈亏平衡点（第 10 年）为设计生产能力的 37.60%，有较强的承受风险的能力。主要指标如下：

税后财务内部收益率（%）	24.55
税后财务净现值（I=10%）（万元）	16,989.75
年平均投资利润率（%）	24.79
年平均投资利税率（%）	30.71
税后投资回收期（含建设期）（年）	5.78

12、项目的实施进展情况

目前，项目已完成选址，设备选型基本确定，待本次股票发行募集资金到位后即可开工建设。项目建设总周期为 2 年，其中土建设计、施工、监理招投标、初步设计、施工图设计等前期工作时间为 6 个月，项目建设期为 18 个月。

截止招股说明书签署日，该项目已投入资金 1,519 万元，用于支付土地出让金及仓库、部分厂房的建设。

（二）对上海浔兴增资并兴建拉链生产项目

本公司计划以本次募集资金及自有资金 11,500 万元增资上海浔兴，香港协诚同比例向上海浔兴增资。上海浔兴增资所得资金将用于投资兴建拉链生产项目及补充流动资金。

上海浔兴拉链制造有限公司拉链生产项目计划投资总额 11,479.44 万元，拟由本公司及香港协诚投资有限公司对上海浔兴增资予以解决。

该项目通过建设模具、压铸、单丝生产线，为上海浔兴建立配套生产拉头及单丝产品能力，从而完善上海浔兴的生产工艺；同时，引进高档金属拉链生产线，拓展精密金属拉链市场，改善上海浔兴产品结构，增强企业盈利能力。

1、项目立项审批情况

对上海浔兴增资并兴建拉链生产项目已经公司 2005 年第一次临时股东大会审议通过。

上海浔兴拉链制造有限公司拉链生产项目已经上海市发改委沪发改产（2005）012 号文批复立项。

2、上海浔兴拉链制造有限公司

上海浔兴系本公司的控股子公司，成立于 1999 年 2 月 10 日，是一家中外合资企业，目前注册资本人民币 6,000 万元，本公司持有 75%的股权，香港协诚持有 25%的

股权。上海浔兴情况详见本招股说明书第四节“发行人基本情况”之五“发起人及发行人组织结构”部分。

3、项目背景

(1) 扩大公司在上海及江、浙区域市场之供应能力

上海是国内、也是国际著名的时尚之都，已成为世界服装信息和世界名牌服装的集中地。上海及其周边的江、浙地区的服装企业达 5,700 多家，2003 年江、浙、沪规模以上纺织工业企业总产值、出口交货值分别达到 6,568.775 亿元、2,132.29 亿元，占全国纺织工业企业总产值、出口交货值的 51.01%、50.94%，中国服装百强企业中江、浙、沪有 68 家。

上海及江、浙也是我国服装、箱包、鞋业知名度和商标的聚集地，涌现了如“杉杉”、“雅戈尔”、“培罗蒙”、“波司登”、“森达”、“奥康”等大量的优秀品牌，品牌公司的数量增加和规模成长，使得市场对中高档拉链的需求日益扩大。使得本项目的产品结构规划具有坚实的市场需求基础。

(2) 有利于上海浔兴完善其生产工艺，扩充产业链，降低生产成本，从而提高其产品之市场竞争力

上海浔兴拉链制造有限公司自 1999 年成立以来，以长三角地区及部分国际市场为目标市场，经过几年发展已经形成尼龙、金属、塑钢为主的三大类产品，其主要客户包括雅戈尔、杉杉、波司登、美特斯邦威等在内的知名服装、箱包品牌，取得了稳定的市场份额。

但长期以来，因为没有配套模具、拉头及单丝生产线，造成拉头及单丝向本公司采购。由于运输原因，拉头及单丝采购周期长，采购成本高，从而影响上海浔兴后续产品交期及价格。随着上海浔兴业务的进一步扩大及市场竞争加剧，拉头及单丝的供应问题愈加严重。本项目通过建设拉头及单丝生产线，能够解决拉头和单丝的供应配套问题，有利于企业完善生产工艺，降低生产成本，提高交期速度，也有利于产品质量控制和管理，为上海浔兴下一步发展创造重要条件。

(3) 有利于企业产品结构调整及品质的提高，提升企业盈利能力

目前上海浔兴普通金属拉链的销售额稳定增长，已经建立起金属拉链市场稳定的客户网络。由于长三角地区的目标客户多为拥有知名品牌的服装、箱包企业，对拉链品质要求高，对精密金属拉链需求日益增大。因此本项目的建设将有利于上海浔兴开拓长三角地区高档客户市场，有利于产品结构调整和品质提高，提升

公司赢利能力和抗风险能力。

因此，本项目运用先进的技术、设备、良好的人力资源、配套环境、品牌优势等条件，建设一个拥有先进生产水平和科学管理水平的高档拉链生产基地，是必要的。

4、投资估算

上海浔兴本拉链生产项目的总投资为 11,479.44 万元，其中建设投资为 9,308.83 万元，铺底流动资金为 2,170.61 元。项目投资估算如下：

单位：万元

序号	项目	建筑工程费	设备及工器具购置费	安装工程费	其他费用	合计
一	建设投资					9,308.83
(一)	工程费用	2,764.87	4,988.24			7,753.11
1	主要生产车间与库房	2,718.37				2,718.37
1.1	单丝车间、金属车间、仓库	1,880.47				1,880.47
1.2	模具及压铸车间	837.90				837.90
2	生产设备		4,974.24			4,974.24
3	环保设施	46.50	14.00			60.50
3.1	生产废水处理设施	46.50				46.50
3.2	有机废气处理设施		10.00			10.00
3.3	噪音防护设施		3.00			3.00
3.4	垃圾容器		1.00			1.00
(二)	工程其他费用				910.62	910.62
1	土地征用及补偿费				600.00	600.00
2	建设单位管理费				85.47	85.47
3	勘察设计费				67.96	67.96
4	工程监理费				40.54	40.54
5	项目前期工作费				38.77	38.77
6	联合试运行费				49.88	49.88
7	职工培训费				12.00	12.00
8	办公及生活家具购置费				16.00	16.00
(三)	预备费用					645.10
1	涨价预备费					
2	基本预备费					645.10
(四)	建设期利息					
二	铺底流动资金					2,170.61
三	项目总投资					11,479.44

5、投资项目的产品及产品质量标准

(1) 投资项目的产品

根据上海浔兴最近几年生产销售情况及市场需求,本项目建设完成后可以年产拉头 2000 吨(其中自用 1000 吨、对外销售 1000 吨),金属拉链码装 1422 万码(已扣除用于生产条装拉链的产量)、金属拉链条装 7560 万条,单丝 1500 吨。

(2) 产品质量标准

与公司本部拉链生产项目产品质量标准相同。

6、投资项目的技术含量及工艺流程

(1) 本项目采用的主要生产设备具有世界先进水平

模具及压铸车间拥有德国德码吉加工设备和佐拉电脑雕刻机,可加工各种复杂曲面浮雕,比同类国产设备效率高出 3 倍;成型磨床砂轮修整采用英国光学成型磨具设备,操作简单使用而效率高;热处理工序软氮化及淬火设备齐全、工艺成熟,而同行业中的热处理工件大都外协加工,没有配备此道工艺;压铸机热室系统采用日本及德国先进液压组件,配有专门设计的自动控制系统;单丝生产线在总功率不变的状态下,采用了精度较高的 PID 系统,增加多个搭取位置,降低了生产成本,增加产量;采用韩国制造的金属拉链排咪机升级后可制造出高品质的精密金属拉链。

(2) 工艺技术及工艺流程

采用公司自行开发的精密优化技术,对本项目采用的韩国金属拉链排咪机进行升级;利用公司开发的拉链计算机仿真系统技术,使普通拉链的开发周期从一个月缩短到一周,强化了产品的市场适应度;采用进口的“V”型铜丝为原材料,确保了精密金属拉链的质量与性能。

主要生产工序有:模具设计、制造、拉头压铸或冲压、组装、链带生产(包括牙链排咪或成型)、后道成品加工等,染色和电镀工序委托外协。所生产拉头产品、单丝产品和金属拉链工艺流程详见本招股说明书第五节“业务和技术”。

7、土建工程

本项目新建模具及压铸车间 1 幢,建筑面积 7,980M²;主厂房扩建部分,建筑面积 17,095.2M²。本项目总建筑面积 25,075.2M²。

8、主要生产设备

根据生产规模和工艺流程要求,本项目设备选型在满足生产工艺要求的基础上,同时考虑设备的技术先进性、经济性、适用性,生产所需的大部分设备从国

外或台湾地区引进，部分国内配套。设备总体性能达到国际先进水平。

本项目新增主要生产设备 342 台，其中金属车间 114 台，单丝车间 12 台、模具及压铸车间 216 台，各车间主要设备配置及来源见下表：

模具及压铸车间拉头生产设备配置表

	设备名称	型号	产地	数量 (台)	总金额 (万元)
拉头 拉片 生产 线	精密数控电火花成型机	SE2	台湾	7	231
	雕刻机	SH-3D	台湾	9	454.43
	甘氏氮化电阻炉	RN-30-6	上海	4	26.29
	预抽真空氮化炉	RN-30-6	国内	1	12.99
	工业气动标记机	DY3	国内	1	1.96
	立式加工中心	DMG63V	德国	2	612.12
	磨床（宇青）	YSG-614380	台湾	9	432
	空压机系统	HEM-120	国内	3	7.2
	亚历山大磨刀机	2CG	英国	2	11.62
	牛头刨床	B6050H	国内	1	3.16
	线切割机	DK2725E	国内	3	21.6
	数控锯床	GB422550L	台湾	1	1.22
	投影机	立式 V12B	德国	2	25.16
	高效立式铣床	炮塔 3 号	国内	3	17.85
	产品打碎机		国内	28	5.67
	压铸机	JF-DC-H15	台湾正峰	50	585
	组合机		台湾	90	288
辅助设备		国内		161.73	
	小计			216	2,899

注：辅助设备包括电子泵、台钻、电焊机、帽盖机、冲片机、喷漆机、其它工具等。

单丝车间主要生产设备表

	名称	型号	产地	数量（台数）	金额（万元）
单 丝 生 产 线	单丝机	80M/M	台湾	3	486
	电动葫芦	CD2T	国内	2	1.32
	结晶干燥机	KS/150	台湾	4	26.49
	收卷机		泉州	1	1.74
	熔体过滤器	PF2-1.8	台湾	1	4.33
	拉链强力机	YB026DL	台湾	1	3.87
	辅助设备		国内		54.25
	小计			12	578

注：辅助设备包括砂轮机、调压器、液压车、喷丝板等。

金属车间主要生产设备表

类别	序号	设备名称	型号	产地	台数	总金额 (万元)
码装线	1	金属拉链排咪机	WH3622	韩国	20	1,156.4
	2	抛光机	JX 金鑫	台湾	10	5.25
	3	打码机	JX 金鑫	台湾	2	1.16
	4	金属烘干机	TEX	台湾	1	8.66
	5	磨床	MT7166	台湾	2	9.41
	6	辅助设备		国内		69.00
条装线	7	超声波贴布机	5#662	台湾	6	32.79
	8	切断机	5F640M	国内	16	41.6
	9	上止机	5F630	国内	15	35.1
	10	下止机	YFM102MA	国内	15	58.05
	11	定寸洗齿机	5#890	台湾	9	41.72
	12	左右插机	735M	国内	7	7
	13	自动穿头机	940M	台湾	11	31.1
		小计			114	1,497.24

注：辅助设备包括真空泵、真空负压机、热风干燥机、滚洗机等。

9、主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

(1) 主要原辅材料消耗及供应

本项目原辅料原料消耗、年需求量如下表：

主要原辅材料消耗定额表

序号	名称	主要原料单耗 (吨/吨)	产量 (吨/年)	年需求量 (吨/年)	种类	来源
1	单丝		1,500			
1.1	聚酯切片	1.0185		1,527.78	半消光 大有光 高粘	仪征化纤、浙江红山化纤、上海石化等
2	拉头		2,000			
2.1	锌合金块	1.040		2,080		湖南水口山等
2.3	油漆	0.0135		27	环氧树脂等	国内采购
3	金属拉链		1,620			
3.1	涤纶丝			412	300D/网络、低弹丝 150D/网络、低弹丝、 450D/网络丝、 600D/网络丝	仪征化纤、浙江红山化纤、上海石化等
3.2	黄铜丝			1,202.4		韩国

注：电镀及染色由外协加工完成

(2) 燃料及其它

本项目用电引自厂内配电所；本项目所需柴油、机油等可由当地石油公司供

应；本项目用水由工业区市政给水。

10、投资项目的产品营销形势分析

(1) 产品目标市场分析

① 精密金属拉链市场

近年来，上海浔兴金属拉链产品的主要客户为雅戈尔、杉杉、波司登、李宁、新秀丽等服装、箱包、体育用品、鞋帽知名品牌客户。但是由于长三角地区客户的产品定位以高中档为主，其中精密金属拉链产品占较大的需求份额。

上海浔兴通过本项目建设精密金属拉链生产线，利用原有的市场渠道和客户网络关系开拓高档产品市场，达产后年新增销售额预计在 1.7 亿元左右，占据当地目标市场的 15% 左右，其中部分产品还可利用现有出口渠道供应国际市场。

② 单丝及拉头产品主要用于上海浔兴生产成品拉链，部分拉头直接外销

单丝是尼龙拉链生产的重要原材料，目前上海浔兴的采购很大部分来自本公司，由于运输原因，供应周期较长，运输成本高，影响上海浔兴产品交货期及价格。随着上海浔兴尼龙拉链产品销售的扩大，未来对单丝的需求将不断增加，因运输原因造成的交期长、成本高的问题将影响公司产品的竞争力。所以本项目计划通过增设 3 条尼龙单丝生产线，年生产单丝 1500 吨以上，满足未来上海浔兴的生产需要。

拉头是条装拉链产品的重要组成部分，目前上海浔兴的拉头大部分来自母公司，由于该公司经营规模逐年扩大，其对拉头的需求量也相应增加，而母公司产能有限，同时该公司为了提高对客户的服务质量，加快交货期，近年来上海浔兴除向母公司采购拉头外还增加了向当地拉头供应商进行就地采购。

近三年及一期上海浔兴的拉头采购渠道如下表：

采购渠道	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年 1-6 月
向母公司采购数量（吨）	1,266	1,380	859	684
向母公司采购金额（万元）	2,358	2,847	2,101	2,107
向第三方采购数量（吨）	196	408	756	467
向第三方采购金额（万元）	397	892	1,979	1,590

采购数量合计（吨）	1,462	1,788	1,615	1,151
采购金额合计（万元）	2,755	3,739	4,080	3,697

11、可能存在的环保问题及采取的措施

本项目主要是拉链加工，对周围环境影响较小，一些轻微的污染主要来源于：喷漆工序中产生的有机废气；生产设备运行时产生的机械噪声；模具及压铸车间的喷漆工序和拉头表面处理时产生的生产废水。

对于可能的废气污染，项目设计在模具及压铸车间的喷漆工序拟安装管道换气系统，有机废气经收集后通过排气筒高空排放，排放浓度符合《大气污染物排放标准》中的二级标准。对于噪音，项目主要车间砖墙墙体能有效隔音，主要设备安装有减振垫，打碎工序安装隔音装置，避免夜间高噪声设备的运行。项目生产废水采用“中和反应+溶气气浮+过滤吸附”工艺进行处理，经处理后可达标排放，项目每天的生产污水量为 55m³/d，污水处理设施可 70m³/d 处理规模设计，略留有余量以适应于废水排出量的波动。

12、项目选址及土地情况

本项目拟建地址位于上海市青浦工业园区东部上海浔兴厂区内，位于同三国道与新科路、汇金路及四号河合围的区域内，距沪宁高速公路 10 公里，离沪杭高速公路 12 公里，与 318 国道相隔不足 1 公里、交通运输条件十分便利。项目所在地上海青浦工业区内有台商工业园、中纺科技城、出口加工区、高科技成果转化基地等。其中中纺科技城作为国内唯一的以纺织产业为特色的国家级高新技术开发区，将成为国家现代纺织新材料产业基地、高级面料和服装研发基地、现代纺织机械制造基地和与之配套的信息中心、物流中心和研发培训中心。这些将为上海浔兴产品研发、创新及市场开拓提供有利条件。

上海浔兴厂区地形为长方形，东西长约 437M，南北宽约 314M，厂区东贴汇金路（宽为 40M），西邻同三国道、间有同三国道辅道，南侧依次为绿化带及四号河，北靠 24M 宽新科路。该地块由上海浔兴以出让方式取得，并领取了沪房地青字（2004）第 009045 号房地产权证，宗地面积 135,996M²。

13、项目效益分析

本项目达产后，将新增销售收入 20,348 万元，具体如下表：

产品名称	单位	数量	单价（元）	预计销售收入（万元）
------	----	----	-------	------------

金属码装	万码	1,422	30,760	4,374
金属条装	万条	7,560	16,500	12,474
拉头	吨	1,000	35,000	3,500
合计				20,348

项目计算期为 12 年，其中项目建设期 1.5 年，投产期 0.5 年，达产期 10 年。投产期的产量为达产年的 40%。本项目达产后，年增利润总额 4,521.17 万元；年平均利税总额 5,022.97 万元；本项目盈亏平衡点为设计生产能力的 33.44%，有较强的承受风险的能力。主要指标如下：

税后财务内部收益率（%）	26.77
税后财务净现值（I=10%）（万元）	12,436
年平均投资利润率（%）	27.33
年平均投资利税率（%）	30.36
税后投资回收期（含建设期）（年）	4.59

14、项目的实施进展情况

目前，该项目已完成选址，设备选型基本确定，待公司本次募集资金到位且对上海浔兴增资完成后即可开工建设。项目建设总周期 2 年，其中土建设计、施工、监理招投标、初步设计、施工图设计等前期工作时间为 6 个月，项目建设期为 18 个月。

截止招股说明书签署日，该项目尚未实施。

三、本次募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

本次募股资金投资项目实施后，将扩大公司本部之产能、丰富产品品种、增加产品技术含量、提高产品附加值，扩大产品的市场占有率。因此，公司具备较好的盈利前景。

1、对净资产的影响

募集资金到位后，将使公司货币资金和股东权益增加，净资产总额与每股净资产都将大幅提高。

2、对盈利能力和净资产收益率的影响

由于发行后公司净资产将大幅度增长，所投项目须经历建设期和收回投资期，建设期间内对公司盈利不能产生较大贡献，因此净资产收益率在盈利能力未提高前将受较大影响；项目投产后，公司盈利能力将有较大提高，净资产收益率也将随之提高。

3、对资产负债率的影响

发行完成后，公司股东权益大幅增加，总资产相应大幅度增长；在未进行大规模举债的情况下，公司资产负债率将比发行前降低。

4、对资产结构及资本结构的影响

公司发行完成后，货币资金将大规模增加；随着投资项目的建设，货币资金将按照进度转化为在建工程和固定资产。

发行募集资金到位后，公司投资项目所需资金基本得到解决，负债规模在一定时期内不会有较大增长，因此，公司的资本结构将在一定时期内以自有资金为主，借贷资金为辅；负债率较高、长期资金来源不足等资本结构方面的压力将会相应大大缓解。

由于本次募股系溢价发行，资本公积将有较大幅度增长，其增长幅度超过股本的增长。

5、产能增加对公司销售的影响

公司募集资金除部分用于完善现有工艺外，主要投向市场增长速度快、需求比重较大的金属拉链和尼龙拉链两大类产品的生产。近三年及一期上述两类产品销售额如下表：

单位：万元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
尼龙拉链	14,871	25,676	22,045	22,880
金属拉链	4,934	9,317	7,685	3,606
其中：精密金属拉链	713	994	495	102

从上表可以看出，近三年来公司上述产品的销售额均呈较快增长态势。由于尼龙拉链占全部拉链市场的比例达70%左右，未来还将继续占据拉链市场的主导地位，近年来公司现有尼龙拉链设备有所老化，产能十分紧张，已不能满足客户对公司尼龙拉链日益增长的需求，很大程度上制约了公司经营规模的继续扩大，由于产能限制导致2004年公司尼龙拉链销售收入有所下降，2005年公司通过增加部分设备及技术改造，该产品生产能力有所提高，但仍不能满足公司迅速发展的需要。基于此，公司拟加大对尼龙拉链项目的投入，以进一步发挥公司的规模效应。

近年来，金属拉链越来越受到市场的青睐，尤其是精密金属拉链以其优异的

性能，已成为众多知名厂商的首选。公司准确判断市场发展趋势，不断加大对金属拉链产品的投入，加强技术研发及产品开发速度，近三年该产品销售收入年均增长率高达 61%，呈现高速发展的趋势，这为公司进一步扩大该产品的销售积累了丰富的客户资源。由于精密金属拉链生产难度大，其技术目前仅为极少数厂家所掌握，基本垄断了该产品绝大多数的市场份额，因此，其利润十分可观。本公司近年来不断累积的人才优势和技术实力，在解决了大量技术难题后，已经具备了生产精密金属拉链的能力。因此，公司拟投资精密金属拉链项目，以进一步提高公司盈利能力。随着公司经营管理能力、研发能力、营销能力的不断提高，产品品牌效应的逐步强化，公司产品的市场份额也逐年提高，并且将继续保持这一趋势。目前国内拉链厂商众多，绝大多数规模偏小，这为公司进一步提升市场份额、实现快速发展提供了良好的契机。另外，近年来拉链市场需求量的持续、稳定增长也为公司规模为进一步扩展奠定了坚实的基础。

6、本次募集资金投资项目预计盈利能力分析

本次募集资金投资项目预计盈利能力高于公司目前盈利水平，以下为相关指标对比：

单位：万元

指 标	本部项目	上海项目	2005 年实际
销售收入	37,256	20,348	49,666
销售成本	28,124	13,660	39,331
毛利率	24.51%	32.87%	20.81%

从上表可以看出，新增项目盈利能力比现有项目有较大幅度的提高，其原因主要有：

1) 产品结构变化引起平均销售价格提高。本次募集资金投向中，以生产毛利率较高的条装拉链为主，增强了公司的整体盈利能力。

各产品近三年及 2006 年 1-6 月毛利率详见下表：

产品类别	2006 年 1-6 月	2005 年	2004 年度	2003 年度
尼龙码装	18.58%	15.23%	20.07%	18.42%
金属码装	23.33%	19.10%	20.35%	20.03%
塑钢码装	21.95%	21.89%	24.78%	19.21%
尼龙条装	25.61%	21.89%	21.98%	21.41%
金属条装	32.74%	23.08%	19.83%	21.96%
塑钢条装	19.12%	22.03%	22.00%	18.69%
拉头	24.74%	23.22%	21.88%	24.36%

上表说明，公司各类产品中，条装拉链毛利率均普遍高于码装拉链毛利率。

2)新增项目中精密金属拉链销售额占总销售额的比例大幅度提高，而精密金属拉链是目前拉链市场所有产品中技术含量最高、盈利能力最强的品种。公司已把精密金属拉链作为重点研发的产品，目前已在技术上取得实质性突破，已具备生产该产品的能力。通过近年来的市场推广，该产品已显示了较强的盈利能力。

普通金属拉链与精密金属拉链对比（以 2006 年上半年数据为例）：

指标 \ 类别	码 装		条 装	
	普通金属拉链	精密金属拉链	普通金属拉链	精密金属拉链
销售额（元）	2,592,704.91	234,158.60	39,624,060.16	6,892,254.89
毛利率	23.14%	25.38%	31.98%	37.11%

上表显示，精密金属拉链毛利率较高，是由于其具备良好的性能，且供货厂商很少，因此有较强的盈利能力，具有较高的附加值。如果公司新项目顺利投产，随着精密金属拉链生产规模的大幅扩大，其规模效应将进一步得以体现，该类产品的盈利能力将进一步提高。

3) 规模经济效应。随着生产规模的扩大，公司将更充分地发挥资产效率，新增项目可充分利用现有的部分公用厂房、仓库、设备。列入新增项目内的固定成本及费用不会随产能同比例增加。

4) 上海公司项目中，部分投资将用于完善现有的工艺流程，如拉头、单丝等工艺主要用于满足该公司现有产品的原料需求，该部分产品并未直接用于对外销售，但可新增营业利润。

四、募股资金使用计划

本次募集资金投资项目共需资金 29,139.03 万元，募集资金净额与项目所需资金量之间的缺口部分由公司通过银行贷款解决。项目按照轻重缓急排序列示于如下表：

单位：万元

项目名称	拟投入募集资金	募集资金投入进度		税后投资回收期 (年)
		第一年	第二年	
福建浔兴拉链科技股份有限公司拉链生产项目	17,659.59	8,521.82	9,137.77	5.78
对上海浔兴增资并兴建拉链生产项目	11,479.44	7,116.18	4,363.26	4.59
合计	29,139.03	15,638.00	13,501.03	

注：投资回收期均含建设期 1.5 年。

本次发行新股募集资金到位后，将根据拟投资项目的实施进度计划分批投入，资金不足部分由公司自筹解决。阶段性闲置资金将暂存银行，或根据监管机构的规定管理使用募集资金。

第十三节 股利分配政策

一、公司最近三年股利分配政策和实际股利分配情况

(一) 公司股利分配的一般政策

本公司股票全部为普通股，股利分配将遵循“同股同利”的原则，按股东持有的股份数额，以现金股利、股票或其他合法的方式进行分配。

在每个会计年度结束后的六个月内，由本公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的发展规划提出股利分配政策，经股东大会批准后执行。

(二) 利润分配的顺序

公司将本着对投资者负责的态度，实现股东价值，回报投资者。公司将在可分配利润方式的选择范围内，充分考虑到投资者的需要，并根据有关法律法规和公司章程，以公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金百分之十；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付股东股利。

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时，可不再提取法定公积金。是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

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。

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派发。

(三) 公司历年实际股利分配

本公司 2003 年 4 月成立，2003 年度未进行股利分配。

根据 2004 年公司年度股东大会决议，2004 年公司每股派现 0.05 元，共分配现金股利 500 万元。

根据 2005 年公司年度股东大会决议，2005 年公司每股派现 0.05 元，共分配

现金股利 500 万元。

公司已于 2006 年 9 月 11 日完成上述利润分配。

二、发行后的股利分配政策

根据公司 2006 年 6 月 10 日召开的 2006 年第二次临时股东大会决议，本公司计划上市后的第一个盈利年度派发一次股利，预计采用现金股利或股票股利的派发形式，派发对象为本公司全体股东，按照同股同利的原则进行分配。详细的股利派发计划将由董事会制定，并报请当年年度股东大会批准。预计本公司本次公开发行股票后第一次派发股利的时间在 * * * *，具体时间和分配方案需经本公司董事会提出由股东大会审议通过后执行。

三、利润共享安排

根据公司 2006 年 6 月 10 日召开的 2006 年第二次临时股东大会决议，发行前公司的未分配利润由新老股东依其所持股份共同享有。

第十四节 其他重要事项

一、信息披露和投资者关系相关情况

为保护投资者的合法权利，加强公司信息披露工作的管理，规范公司信息披露行为，公司制订了《信息披露管理制度》，并设立董事会秘书办公室作为公司信息披露和投资者关系的负责部门，该部门的负责人为公司董事会秘书郑洪伟先生，对外咨询电话：0595-88291818。

二、重要合同

本节重要合同指截止到 2006 年 7 月 31 日，公司正在履行的交易金额超过 500 万元的合同，或者交易金额虽未超过 500 万元，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

（一） 发行人正在执行的借款和抵押合同

经合理查验，发行人及其所属控股子公司正在执行的借款抵押合同、保证合同有：

1、借款合同：

（1）与中国农业银行晋江市支行的（晋深）农银借字(2005)第 035 号《借款合同》，借款金额为 900 万元，借款年利率 5.76%，借款时间为 2005 年 8 月 31 日，还款时间为 2007 年 8 月 13 日。本借款合同由编号为(晋深)农银高抵字(2005)第 010 号《最高额抵押合同》提供抵押担保，同时由施家五兄弟提供连带责任担保，保证合同编号为 (晋深)农银高保字(2004) 第 006 号。

（2）与中国农业银行晋江市支行的（晋深）农银借字 (2005)第 037 号《借款合同》，借款金额为 1000 万元，借款年利率 5.76%，借款时间为 2005 年 9 月 2 日，还款时间为 2007 年 8 月 12 日。本借款合同由编号为(晋深)农银高抵字(2005)第 010 号《最高额抵押合同》提供抵押担保，同时由施家五兄弟提供连带责任担保，保证合同编号为 (晋深)农银高保字(2004) 第 006 号。

（3）与中国农业银行晋江市支行的（晋深）农银借字(2005)第 039 号《借款合同》，借款金额为 1500 万元，借款年利率 5.76%，借款时间为 2005 年 9 月 14 日，还款时间为 2008 年 9 月 3 日。本借款合同由编号为(晋深)农银高抵字(2005)

第 012 号《最高额抵押合同》提供抵押担保，同时由施家五兄弟提供连带责任担保，保证合同编号为 (晋深)农银高保字(2004) 第 006 号。

(4) 与中国农业银行晋江市支行的 (晋深) 农银借字(2005) 第 041 号《借款合同》，借款金额为 1000 万元，借款年利率为 5.76%，借款时间为 2005 年 9 月 16 日，还款时间为 2008 年 9 月 3 日。本借款合同由编号为 (晋深) 农银高抵字 (2003) 第 115 号《最高额抵押合同》提供抵押担保。本借款合同由编号为 (晋深) 农银高抵字 (2005) 第 012 号《最高额抵押合同》提供抵押担保，同时由施家五兄弟提供连带责任担保，保证合同编号为 (晋深)农银高保字(2004) 第 006 号。

(5) 与中国农业银行晋江市支行的合同编号为 35101200600006081 的《借款合同》，借款金额为 1200 万元，借款年利率 5.85%，借款时间为 2006 年 6 月 20 日，还款时间为 2007 年 6 月 19 日。本借款合同由施家五兄弟提供连带责任担保，保证合同编号为 (晋深)农银高保字(2004) 第 006 号。

(6) 与中国农业银行晋江市支行的 (晋深) 农银借字 (2005)第 036 号《借款合同》，借款金额为 1000 万元，借款年利率 5.58%，借款时间为 2005 年 8 月 31 日，还款时间为 2006 年 8 月 30 日。本借款合同由浔兴集团和施家五兄弟提供连带责任担保，保证合同编号分别为(晋深)农银保字(2005) 第 018 号、(晋深)农银高保字(2004) 第 006 号。

(7) 与中国农业银行晋江市支行的合同编号为 35101200600001710 号《借款合同》，借款金额为 800 万元，借款年利率 5.58%，借款时间为 2006 年 2 月 27 日，还款时间为 2007 年 2 月 26 日。本借款合同由施家五兄弟提供连带责任担保，保证合同编号为 (晋深)农银高保字(2004) 第 006 号。

(8) 与中国农业银行晋江市支行的合同编号为 35101200600001708 号《借款合同》，借款金额为 1200 万元，借款年利率 5.58%，借款时间为 2006 年 2 月 27 日，还款时间为 2007 年 2 月 26 日。本借款合同由浔兴集团提供担保，《保证合同》编号为 35901200600002884 号。

(9) 与中国农业银行晋江市支行的合同编号为 35101200600007181 号《借款合同》，借款金额为 2000 万元，借款年利率 5.85%，借款时间为 2006 年 7 月 20 日，还款时间为 2007 年 7 月 19 日。本借款合同的担保方式为信用担保。

(10) 与中国银行股份有限公司晋江支行的 2005 年借字第 200508024 号

《人民币借款合同（短期）》，借款金额为 1000 万元，借款年利率为 6.026%，借款时间为 2005 年 8 月 23 日，还款时间为 2006 年 8 月 23 日。本借款合同由浔兴集团提供连带责任还款保证，保证合同编号为 2005 年保字 200508024 号。

(11) 与中国银行股份有限公司晋江支行的 2005 年借字第 200511029 号《人民币借款合同（短期）》，最高借款金额为 1000 万元，借款年利率为 5.859%，借款时间为 2005 年 11 月 29 日，还款时间为 2006 年 11 月 29 日。本借款合同由编号为 200411006 号《最高额抵押合同》提供抵押担保。

(12) 与中国银行股份有限公司晋江支行的合同编号为 2006 年借字 200602003 号《借款合同》，借款金额为 300 万元，借款年利率 5.859%，借款时间为 2006 年 2 月 10 日，还款时间为 2007 年 2 月 10 日。本借款合同由编号为 200411006 号《最高额抵押合同》提供抵押担保。

(13) 与中国银行股份有限公司晋江支行的合同编号为 2006 年借字 200602004 号《借款合同》，借款金额为 700 万元，借款年利率 5.859%，借款时间为 2006 年 2 月 10 日，还款时间为 2007 年 2 月 10 日。本借款合同由浔兴集团提供担保，《保证合同》编号为 2006 年保字 200602004 号。

(14) 与中国银行股份有限公司晋江支行的合同编号为 2006 年借字 200604028 号《借款合同》，借款金额为 1000 万元，借款年利率 5.859%，借款时间为 2006 年 4 月 24 日，还款时间为 2007 年 4 月 24 日。本借款合同由浔兴集团提供担保，《保证合同》编号为 2006 年保字 200604028 号《保证合同》。

(15) 与中国银行股份有限公司晋江支行的合同编号为 2006 年借字 200604037 号《借款合同》，借款金额为 1000 万元，借款年利率 6.1425%，借款时间为 2006 年 4 月 29 日，还款时间为 2007 年 4 月 29 日。本借款合同由浔兴集团提供担保，《保证合同》编号为 2006 年保字 200604037 号。

(16) 与兴业银行晋江支行的 1345810021-2005-3 号《短期借款合同》，借款金额为 1000 万元，借款年利率 5.58%，借款时间为 2005 年 8 月 25 日，还款时间为 2006 年 8 月 24 日。本借款合同由浔兴集团提供连带责任担保，《最高额保证合同》编号为 1345810021-2005-保 1。

(17) 与兴业银行晋江支行的合同编号为 1345810021-2006-1 号《借款合同》，借款金额为 1000 万元，借款年利率 5.58%，借款时间为 2006 年 1 月 23 日，还款时间为 2007 年 1 月 22 日。本借款合同由浔兴集团、施能坑、施能建提供担

保，合同分别为：1345810021-2006-保1号《兴业银行最高额保证合同》；20060123A号、20060123B号《个人担保声明书》。

(18) 与兴业银行晋江支行的合同编号为1345810021-2006-2号《借款合同》，借款金额为1000万元，借款年利率5.58%，借款时间为2006年3月30日，还款时间为2007年3月29日。本借款合同由浔兴集团、施能坑、施能建提供担保，合同分别为：1345810021-2006-保1号《兴业银行最高额保证合同》；20060123A号、20060123B号《个人担保声明书》。

(19) 与兴业银行晋江支行的合同编号为1345810021-2006-3号《借款合同》，借款金额为1000万元，借款年利率5.85%，借款时间为2006年6月12日，还款时间为2007年6月11日。本借款合同由浔兴集团、施能坑、施能建提供担保，合同分别为：1345810021-2006-保1号《兴业银行最高额保证合同》；20060123A号、20060123B号《个人担保声明书》。

(20) 与中信实业银行泉州分行的编号为额度QZ2005125号《授信额度协议书》，综合授信额度为6000万元，使用期限一年从2005年9月16日至2006年9月16日。发行人于2005年12月16日借款2000万元，还款时间为2006年12月16日，借款年利率为5.58%。发行人于2006年1月4日借款2000万元，还款时间为2005年11月4日，借款年利率为5.58%。发行人于2006年1月4日借款2000万元，还款时间为2006年12月4日，借款年利率为5.58%。此项授信及其项下借款由浔兴集团和施能坑提供连带责任保证担保，《授信额度保证合同》编号分别为额度保QZ200503101、QZ2005125002。

(21) 与中国民生银行股份有限公司泉州分行的编号为(2006)年(泉综授)字(017)号《综合授信合同》，综合授信额度为3000万元，使用期限一年从2006年7月20日至2007年7月20日。发行人于2006年7月20日借款2000万元，约定还款时间为2007年7月20日，借款年利率为5.85%。此项授信及其项下借款由浔兴集团和施家五兄弟提供连带责任保证担保，《最高额保证合同》编号分别为额度保(2006)年(泉最高保)字(017A)号、(2006)年(泉最高保)字(017B)号。

2、抵押合同：

(22) 与中国农业银行晋江市支行的(晋深)农银高抵字(2005)第010号《最高额抵押合同》，为发行人从2005年8月15日至2007年8月14日在该

支行的各类业务形成最高额为 2100 万元的债务提供担保。抵押物为发行人位于深沪垵头国有防护林场土地与房屋，土地使用权证号为晋国用字(2005)第 00577 号，房屋所有权证号为晋房产证深沪字第 05-200136 号。本抵押合同所担保的贷款累计金额为 1900 万元，借款合同号分别为(晋深)农银借字(2005)第 035、037 号。

(23) 与中国农业银行晋江市支行的(晋深)农银高抵字(2005)第 012 号《最高额抵押合同》，为发行人从 2005 年 9 月 5 日至 2008 年 9 月 4 日在该支行的各类业务形成最高额为 3230 万元的债务提供担保。抵押物为发行人位于深沪同心桥东工业区土地与房屋，土地使用权证号为晋国用字(2003)第 00622 号，房屋所有权证号为晋房产证深沪字第 05-200099 号。本抵押合同所担保的贷款累计金额为 2500 万元，借款合同号分别为(晋深)农银借字(2005)第 039、041 号。

(24) 与中国银行晋江支行的编号为 200411006 号的《最高额抵押合同》，为发行人从 2004 年 11 月 16 日至 2006 年 11 月 16 日各类业务形成最高额为 1000 万元的债务提供担保。抵押物为发行人位于深沪东海垵综合开发区第 7、8 小区土地及房屋，土地使用权证号为晋国用(2003)字第 01454 号，房屋所有权证号为晋房权证深沪字第 05-200113 号。本抵押合同所担保的贷款累计金额为 1300 万元，借款合同号为 2005 年借字第 200511029 号、2006 年借字 200602003 号。

(25) 上海浔兴与中国建设银行上海青浦支行编号为 93812302005176 号《最高额抵押合同》，为发行人子公司上海浔兴从 2005 年 7 月 25 至 2007 年 7 月 13 日各类业务形成最高额为 9300 万元的债务提供担保。抵押物为位于青浦区工业园区汇金路 1111 号，建筑面积为 47642.01 平方米上海浔兴公司办公楼及厂房，建筑面积为 47642.01 平方米，房地产权证号为沪房地青字(2005)第 008756 号。本抵押合同所担保的贷款累计金额为 4200 万元，借款合同号分别为 93812302005176 号《借款合同》，借款金额为 1200 万元；编号 93812302006035 号《借款合同》，借款金额为 1000 万元；编号 93812302005216 号《借款合同》；借款金额为 1000 万元；编号 93812302005194 号《借款合同》，借款金额为 1000 万元。

(26) 上海浔兴与上海市青浦区徐泾农村信用合作社的编号为 09102051080071 号《抵押合同》为发行人子公司上海浔兴从 2005 年 9 月 22 日至 2010 年 9 月 21 日各类业务形成最高额为 4000 万元的债务提供担保。抵押物

为 3 号厂房。本抵押合同所担保的贷款累计金额为 4000 万元，借款合同号为 09102051010070 号《人民币借款合同（长期）》。

3、发行人子公司的借款合同：

(27) 与交通银行股份有限公司上海青浦支行的合同编号为 3101402006M100001500 号《借款合同》，借款金额为 1000 万元，借款年利率 5.22%，借款时间为 2006 年 3 月 27 日，还款时间为 2006 年 9 月 26 日。本借款合同由浔兴集团提供担保，保证合同编号为 3101402006A100001500 号。

(28) 与交通银行股份有限公司上海青浦支行的合同编号为 3101402006M100002100 号《借款合同》，借款金额为 1000 万元，借款年利率 5.22%，借款时间为 2006 年 4 月 25 日，还款时间为 2006 年 10 月 25 日。本借款合同由浔兴集团提供担保，保证合同编号为 3101402006A100002100 号。

(29) 与上海市青浦区徐泾农村信用合作社合同编号为 09102051010070 号《借款合同》，借款金额为 4000 万元，借款年利率 5.85%，借款时间为 2005 年 9 月 22 日，还款时间为 2010 年 9 月 21 日。本借款合同由编号为 09102051080071 号《抵押合同》提供抵押担保。

(30) 与中国建设银行股份有限公司上海青浦支行的合同编号 93812302005194 号《借款合同》，借款金额为 1000 万元，借款月利率 4.65‰，借款时间为 2005 年 8 月 26 日，还款时间为 2006 年 8 月 23 日。本借款合同由合同编号 93812302005176 号《最高额抵押合同》提供抵押担保。

(31) 与中国建设银行股份有限公司上海青浦支行的合同编号 93812302005216 号《借款合同》，借款金额为 1000 万元，借款月利率 4.65‰，借款时间为 2005 年 9 月 22 日，还款时间为 2006 年 9 月 21 日。本借款合同由合同编号 93812302005176 号《最高额抵押合同》提供抵押担保。

(32) 与中国建设银行股份有限公司上海青浦支行的合同编号 93812302006035 号《借款合同》，借款金额为 1000 万元，借款月利率 4.65‰，借款时间为 2006 年 2 月 27 日，还款时间为 2007 年 2 月 8 日。本借款合同由合同编号 93812302005176 号《最高额抵押合同》提供抵押担保。

(33) 与交通银行股份有限公司上海青浦支行的合同号为 3101402006L400000000 《开立银行承兑汇票额度合同》，上海浔兴向交通银行申请承兑汇票额度，额度金额为 1000 万元，授信期限自 2006 年 4 月 6 日至 2007

年 3 月 22 日。本合同由浔兴集团提供最高额度保证,《最高额保证合同》编号为 310402006B500000001。

(二) 购销合同

1、年度总销售合同

公司与部分客户年初签订当年总销售合同,具体销售产品种类、数量、单价暂不确定,待客户实际订货时根据当时的市场情况由双方友好协商确定。客户向本公司采购拉链及拉链配件等单笔采购金额一般不超过 100 万元。该类合同主要通用条款如下:

(1) 产品的名称、型式、型号、数量、价格及产品的交提货时间按需方的订购单及供方回签的交货期为准。

(2) 产品质量标准执行国标《拉链标准》QB/T2171-2173-2001。

(3) 产品的结算方式及结算期限:需方按供方提供的帐号办理电汇。

2、年度总采购合同

公司与部分供应商年初签订当年总采购合同,具体采购产品种类、数量、单价暂不确定,待公司实际订货时根据当时的市场情况由双方友好协商确定。该类合同主要通用条款如下:

(1) 产品的名称、型式、型号、数量、价格及产品的交提货时间按每次订单确认为准。

(2) 质量要求技术标准执行该产品的国家标准或行业标准。

(3) 产品的结算方式及结算期限:电汇、现金等方式。

3、单笔交易金额在 100 万元以上的采购合同

(1) 公司于 2006 年 4 月 2 日与福建百宏聚合纤维实业有限公司签订 DTY 涤纶丝采购合同,合同编号: BHJQL060402,合同金额 235.01 万元,结算方式为银行汇票或电汇结算。

(2) 公司于 2006 年 5 月 22 日与厦门普利特化纤有限公司签订聚酯切片(专用料、大有光)采购合同,合同编号: SBS366,合同金额 163.75 万元,结算方式为电汇。

4、重大产品销售合同

公司于 2006 年 5 月 26 日与叙利亚 SHALATI&DOUBA TRADING 签订拉链及其配件销售合同,合同编号: JC2006001,总金额为 207,800.72 美元。结算

方式为电汇。

（三）其他

1、征地补偿协议

经发行人第一届董事会第九次会议决议批准，发行人与晋江市深沪镇华海村民委员会（以下简称“村委会”）于 2005 年 10 月 3 日签订了《补偿协议》，深沪镇人民政府为协议见证人。依该协议的约定，晋江市拟向村委会征收约 340 亩土地并出让给发行人，发行人代晋江市向村委会垫付 3,080 万元的征地补偿金。根据晋江市国土资源局出具《关于发行人建设项目涉及农用地转用及征收相关补偿费的说明》，晋江市国土资源局同意由发行人代行垫付给村委会征地补偿金；待该宗地正式出让给发行人时，该等垫付资金将等额抵扣发行人应缴纳的土地出让金。如该宗地出让给发行人事宜没有被有权政府部门批准，村委会将全额退还垫付资金。该项土地征用已经福建省人民政府闽政文[2006]440 号文批复。

2、建筑工程施工合同

上海浔兴与上海青浦工业园区建设有限公司于 2003 年 1 月 5 日签订了《建设工程施工承包合同》。依该合同约定，上海浔兴委托上海青浦工业园区建设有限公司为上海青浦浔兴拉链有限公司第一期工程提供施工建设服务，合同总价款为 5,105 万元。

三、对外担保

截至招股说明书签署日，发行人不存在对外担保事项。

四、诉讼和仲裁

截至本招股说明书签署日，发行人下属控股公司作为原告涉及到一桩诉讼，有关情况如下：

（一）案件受理情况和基本案情

- 1、受理该诉讼的法院的名称：江西省九江中级人民法院
- 2、提起诉讼的日期：2002 年
- 3、诉讼的当事人：上海浔兴拉链制造有限公司
- 4、提起诉讼的原因：江西共青鸭鸭（集团）有限公司拖欠上海青浦浔兴拉

链有限公司货款人民币 126.37 万元。

（二）诉讼请求

上海浔兴请求江西省九江中级人民法院判令江西共青鸭鸭（集团）有限公司偿还上海青浦浔兴拉链有限公司货款人民币 126.37 万元。

（三）判决结果及执行情况

2002 年 12 月 23 日江西省九江中级人民法院（2002）九经一初字第 77 号判决书，判令：江西共青鸭鸭（集团）有限公司偿还上海青浦浔兴拉链有限公司货款人民币 126.37 万元。但是江西共青鸭鸭（集团）有限公司未履行判决。2003 年 3 月上海青浦浔兴拉链有限公司向江西省九江中级人民法院申请强制执行。目前，已经收回货款 72 万元，并在江西省九江中级人民法院的主持下与江西共青鸭鸭（集团）有限公司达成分期还款的协议。对该笔欠款上海浔兴拉链有限公司按照欠款总额的 80%计提了坏账准备。

除此外，福建浔兴拉链科技股份有限公司及其控股子公司上海浔兴拉链制造有限公司再无重大诉讼和仲裁。

2004 年土耳其外贸署就对自中国的拉链产品展开了反倾销调查。2005 年 3 月土耳其外贸署裁决对华拉链反倾销成立，对原产于中国的成品拉链征收每千克 3 美元的反倾销税，这将对公司未来在土耳其的出口产生不利影响。

五、关联人的重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，没有发生发行人的控股股东或实际控制人、控股子公司以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

六、刑事起诉

截至目前，公司董事、监事、其他高级管理人员和核心技术人员没有受到刑事起诉的情况。

第十五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明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。

全体董事签名：

施能坑 王珍篆 施能辉

施明取 郑顺斌 张田

林志扬 陈汉文 马宝东

监事：

施加谋 吴国良 谢静波

高级管理人员：

郑洪伟 陈守斌 陈鑫

凌锦明

福建浔兴拉链科技股份有限公司

2006年12月6日

二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招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相应的法律责任。

项目主办人：肖 磊

法定代表人：王开国

保荐代表人：罗晓雷 林涌

海通证券股份有限公司

2006年12月6日

三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、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相应的法律责任。

经办律师：

陈庚生 李童云

律师事务所负责人：

张利国

北京市国枫律师事务所

2006 年12 月6日

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、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相应的法律责任。

经办会计师签字：刘延东

林文锋

会计师事务所负责人签字：林宝明

福建华兴有限责任会计师事务所
2006年12月6日

五、验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、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相应的法律责任。

经办会计师签字：

郑丽蕙

戴秋斌

会计师事务所负责人签字：

林宝明

福建华兴有限责任会计师事务所
2006 年12月6日

第十六节 备查文件

一、备查文件

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：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅时间

工作日上午9：00～11：30；下午1：30～5：30

三、文件查阅地址

1、发行人：福建浔兴拉链科技股份有限公司

地 址：福建省晋江市深沪镇

联系人：郑洪伟 凌锦明 吴征帆

电 话：0595-88293788

2、保荐人（主承销商）：海通证券股份有限公司

联系地址：上海市广东路689号海通证券大厦1201室

联 系 人：肖磊 孙炜

电 话：021-63411571，63411596