



**浙江宏达经编股份有限公司**

**ZHEJIANG HONGDA WARP KNITTING CO.,LTD.**

**浙江省海宁市许村镇建设路 118 号**

**首次公开发行股票**

**招股意向书摘要**

保荐人（主承销商）：



**山西证券有限责任公司**

**SHANXI SECURITIES CO., LTD.**

住所：太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

## 浙江宏达经编股份有限公司

### 首次公开发行股票招股意向书摘要

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	2,700万股
每股面值	1.00元
每股发行价格	
预计发行日期	2007年7月23日
拟上市证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	10,733.88万股
股份限制流通及自愿锁定承诺	<p>本公司控股股东和实际控制人沈国甫先生承诺：自本公司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本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。</p> <p>股东海宁宏源经济发展投资有限责任公司、天通控股股份有限公司、浙江钱江生物化学股份有限公司和其他11名自然人股东承诺：自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。</p> <p>担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份。</p> <p>承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。</p>
保荐人（主承销商）	山西证券有限责任公司
签署日期	2007年6月25日

## 发行人声明

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

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

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

### 第一节 重大事项提示

一、本次发行前公司总股份 8,033.88 万股，本次拟发行 2,700 万股，发行后总股本为 10,733.88 万股。上述股份全部为流通股。其中：本公司控股股东和实际控制人沈国甫先生承诺：自本公司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本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

股东海宁宏源经济发展投资有限责任公司、天通控股股份有限公司、浙江钱江生物化学股份有限公司和其他 11 名自然人股东承诺：自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的发

行人股份。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

二、根据 2007 年 1 月 10 日召开的本公司 2007 年第一次临时股东大会决议，如果公司 2007 年公开发行股票成功，本次发行前的滚存未分配利润在公开发行股票后由新老股东按持股比例共享。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（一）公司汽车内饰面料产品客户集中的风险

一般汽车制造商与配套供应商建立稳定合作关系需要较长的磨合期，但双方建立起合作关系之后，就会相对稳定。汽车制造行业的经营特征，决定了汽车配套供应商与汽车制造商之间相互依存、长期合作的关系，即每一家汽车制造商都有相对稳定的一级、二级配套供应商。为了保证质量和控制成本，目前汽车制造商在选择具体车型某类内饰产品的配套供应商时，一般选定一家配套企业供货，只有在配套产品出现重大质量问题时才会更换配套供应商，因此汽车配套供应商的客户都体现出相对集中的特点。

目前公司汽车内饰面料产品的直接客户（即汽车制造商的一级配套供应商）和最终客户（即汽车制造商）均比较集中。2006 年，本公司汽车内饰面料销售额按直接客户划分，其中上海吉翔汽车车顶饰件有限责任公司占 39.73%，无锡吉兴汽车内饰件有限公司占 26.80%。目前，公司汽车内饰面料产品的最终用户主要是上海通用、上海大众、一汽轿车、奇瑞、东风日产、上海华普等汽车制造商。2006 年，本公司汽车内饰面料销售额按最终客户划分，其中上海通用占 49.17%，上海大众占 35.77%。

如果本公司的最终客户汽车制造商的汽车产销量减少从而向其一级配套供应商采购量减少，本公司的汽车内饰面料销售收入将相应减少。因此，短期内公司面临最终用户集中的风险。

（二）汽车内饰面料产品销售价格和毛利率下降的风险

由于整车降价的压力由汽车制造商部分转嫁到汽车零部件供应商，从而影响到汽车内饰面料销售价格的变化，近三年公司汽车内饰面料的平均销售价格呈逐年小幅下降趋势。

2006 年、2005 年、2004 年公司汽车内饰面料产品的毛利率分别为 41.34%、44.55%、51.26%，呈现小幅下降趋势，但截至 2006 年末，仍然保持在 40% 以上的较高水平。

但随着市场竞争的加剧以及国内汽车工业毛利率水平的下降，公司汽车内饰面料

产品的毛利率也面临下降的可能。由于目前汽车内饰面料产品已成为公司的主导产品之一，2006 年汽车内饰面料的毛利占公司毛利总额的 41.54%。因此产品毛利率水平的下降将影响公司的利润增长率。

### （三）非经常性损益占公司净利润的比例较高的风险

公司是国家火炬计划重点高新技术企业，建有高性能经编材料省级高新技术研究开发中心，每年都有多项技术成果和新产品开发的研究项目。浙江省为全面实施科教兴省、加快高新技术产业发展的战略，对高新技术企业及新产品开发实施扶持和奖励政策。因此，公司 2006 年、2005 年、2004 年非经常性损益占净利润的比例较高，分别为 27.26%、8.48%、35.87%。如果未来上述政策发生变化或公司不再能够享受上述政策，将对公司经营业绩产生一定影响。

本公司主营业务突出，利润主要来自于主营业务中的经编面料制造业务，汽车内饰面料和服饰面料两大类产品构成了公司利润的具体来源，其中汽车内饰面料对公司利润的贡献率最高，且发展潜力巨大。随着公司主营业务的进一步增长，公司非经常性损益占净利润的比例将逐步下降。

### （四）募集资金投向的风险

本次募集资金拟投资于高档经编面料及印染后整理技术建设项目。项目的可行性分析是基于目前的国家产业政策、国内外市场条件作出的。若国家产业政策发生变化或随着时间的推移，在项目实施及后期经营过程中可能因生产、技术、市场、管理、人才等因素，导致项目不能如期完成或不能实现预期收益，从而影响公司的经营业绩，存在募集资金投向的风险。

目前公司汽车顶棚面料的年生产能力为 160 万米，弹力面料的年生产能力为 2,000 吨。公司募集资金投资项目建成投产后，产品的年生产能力将扩张较快，其中：汽车顶棚面料增加产能 300 万米，汽车窗帘面料增加 100 万米，汽车座椅面料增加 100 万米，弹力面料增加产能 850 吨。如果公司新增产品的市场开发不能有效进行，公司生产能力有可能出现不能充分利用的风险。

## 第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	2,700 万股，占发行后总股本的 25.15%
发行价格	
标明计量基础和口径的市盈率	
发行前每股净资产	1.71 元（按公司截至 2006 年 12 月 31 日经审计的净资产值计算）
发行后每股净资产	
标明计量基础和口径的市净率	
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	<p>本公司控股股东和实际控制人沈国甫先生承诺：自本公司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本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。</p> <p>股东海宁宏源经济发展投资有限责任公司（简称“宏源投资”）、天通控股股份有限公司（简称“天通股份”）、浙江钱江生物化学股份有限公司（简称“钱江生化”）和其他 11 名自然人股东承诺：自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。</p> <p>担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。</p>
承销方式	承销团采用余额包销的方式承销
预计募集资金总额和净额	
发行费用概算	承销及保荐费用：700 万元；会计师费用：180 万元；律师费用：80 万元；公告及路演推介费用：120 万元；发行手续费：本次发行实际募集资金总额的 3.5%

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本资料

注册中、英文名称	浙江宏达经编股份有限公司 ZHEJIANG HONGDA WARP KNITTING CO., LTD.
注册资本	8,033.88 万元
法定代表人	沈国甫
成立日期	2001 年 9 月 17 日由有限责任公司整体变更为股份有限公司
住所及其邮政编码	浙江省海宁市许村镇建设路 118 号 邮 编：314409
电话、传真号码	电 话：0573—87551997 传 真：0573—87566616
互联网网址	www.zjhongda.com.cn
电子信箱	hongda@mail.jxptt.zj.cn

### 二、发行人历史沿革及改制重组情况

#### (一) 发行人的设立方式

浙江宏达经编股份有限公司系 2001 年 8 月 9 日经浙江省人民政府企业上市工作领导小组《关于同意变更设立浙江宏达经编股份有限公司的批复》（浙上市[2001]57 号）批准，于 2001 年 9 月 17 日由浙江宏达经编有限公司整体变更设立。公司于 2001 年 9 月 17 日在浙江省工商行政管理局办理工商登记，领取了《企业法人营业执照》，注册号：3300001008156，注册资本为 5,355.92 万元，法定代表人为沈国甫。

#### (二) 发起人及其投入的资产内容

本公司发起人是沈国甫、宏源投资、海宁市许村资产经营公司、王永金、天通股份、钱江生化、马月娟、金敏娟、陈卫荣、郭建伟、许建舟、张建福、沈关金、顾伟锋、陈洪、钱炳洪。

本公司成立时的主要资产主要为流动资产、固定资产、无形资产等，根据上海上会会计师事务所于 2001 年 7 月 24 日出具的上会师报字(2001)第 613 号《验资报告》，截至 2001 年 7 月 23 日，公司资产总额为 147,741,154.79 元，负债总额为 94,181,954.79 元。

### 三、发起人股本的情况

#### (一) 发行人的股本情况及股份流通限制和锁定安排

股东名称	发行前		发行后	
	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
<b>一、有限售条件流通股</b>				
沈国甫	37,759,236	47.000	37,759,236	35.178
宏源投资	8,033,880	10.000	8,033,880	7.485
王永金	5,803,675	7.224	5,803,675	5.407
天通股份	4,016,940	5.000	4,016,940	3.742
钱江生化	4,016,940	5.000	4,016,940	3.742
马月娟	3,101,882	3.861	3,101,882	2.890
金敏娟	2,824,713	3.516	2,824,713	2.632
陈卫荣	2,509,784	3.124	2,509,784	2.338
郭建伟	2,051,853	2.554	2,051,853	1.912
许建舟	1,973,121	2.456	1,973,121	1.838
张建福	1,814,853	2.259	1,814,853	1.691
沈关金	1,775,487	2.210	1,775,487	1.654
顾伟锋	1,618,023	2.014	1,618,023	1.507
陈洪	1,618,023	2.014	1,618,023	1.507
钱炳洪	1,420,390	1.768	1,420,390	1.323
<b>二、本次发行流通股</b>	-	-	27,000,000	25.154
<b>合计</b>	80,338,800	100.000	107,338,800	100.000

股份流通限制和锁定安排参见第二节“本次发行概况”相关内容。

#### (二) 发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的无关联关系。

### 四、发行人业务情况

#### (一) 发行人的主营业务

本公司的主营业务为经编面料的织造、染整与销售。



## （二）主要产品及其用途

产品主要分为两大类：汽车内饰面料、服饰面料。服饰面料按其性能特点又可划分为弹力面料和普通面料。

主要产品	产 品 主 要 用 途
汽车内饰面料	中高档汽车顶棚（含天窗、遮阳板、立柱、遮光布等）、座椅、窗帘等汽车内部装饰的面料
服饰面料	服装等衣着类饰物的面料
其中：弹力面料	中高档内衣、文胸、睡衣、泳装、健美时装、潜水服、紧身运动衣的面料
普通面料	主要用于制作休闲服饰、体操服、滑雪服、球类服等运动服饰的面料

## （三）产品销售方式和渠道

### 1、国内市场

本公司产品在国内市场的销售，大部分通过公司销售部直接销给用户，少部分通过贸易商或中间商分销。销售结算方式一般采用两种方式：对于规模大且信誉良好的企业，一般先发货，2—3个月内结清货款；对于其他中小客户或新客户，一般需要款到发货。

其中，汽车内饰面料的销售，必须首先进入汽车制造商的配套供应商体系。根据产品配套的层次，汽车配套供应商可以分为一级、二级配套供应商。本公司是二级配套供应商，通过一级配套供应商向汽车制造商供应汽车内饰面料。汽车制造商严格的配套供应商体系构成进入汽车内饰面料行业的壁垒。首先，汽车内饰面料生产企业需要通过第三方质量体系认证；其次，汽车制造商进行现场工艺审核；最后，进行每一个具体配套产品的开发和产品质量认证。

### 2、国外市场

对于出口产品，采用“以销定产”组织生产，主要的销售方式是：将产品销售给国外经销商，然后由国外经销商在国际上进行分销。这些经销商大多数是本公司在与其多年的合作中，精心选择的一批资金实力雄厚、信誉良好、拥有广泛销售网络的国际知名的大型综合性纺织品经销商。本公司出口销售主要采用信用证方式结算和 T/T 汇款，一些重要的客户和新开发的客户还让中国出口信用保险公司参与，以保证业务的顺利进行。本公司在维护与现有国外经销商良好合作关系的基础上，也开始直接面向成衣商或成品商，减少中间环节，实现国外市场终端销售。

#### （四）所需主要原材料

公司产品的主要原辅材料为氨纶丝、锦纶丝、涤纶丝、海绵、染料和助剂，主要通过公司供应部向国内外厂商及经销商采购。部分原料丝和辅料需进口，公司每年的原料丝进口量约 500 吨，从 2006 年开始全部自主进口，从而有效节省进口成本。生产所需电、蒸汽等能源向供电部门和热电厂购买，燃料煤通过外购获得。

#### （五）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

根据中国针织工业协会《2005 年针织行业经济效益排序》，本公司 2005 年经济效益指标在全国针织行业排序为：人均利税第 1 名，利润总额第 26 名，利税总额第 19 名，销售收入第 34 名，出口创汇 37 名，自营出口 35 名。

在中国纺织工业协会、中国针织工业协会等九家纺织类行业协会组织的 2004—2005 年度、2005—2006 年度中国针织行业竞争力综合测评中，本公司连续两年进入“中国针织行业竞争力前十强企业”名单。

据中国针织工业协会资料，本公司是国内主要的汽车内饰面料生产企业之一，汽车顶棚面料产品市场占有率居同行业第一位。

### 五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

#### （一）商标

注册商标	注册证号	核定使用商品	取得时间	取得方式	使用期限
	第 1244815 号	第 24 类：编制物（布料）	2002 年 2 月 5 日	由有限公司转让注册	自 1999 年 2 月 7 日至 2009 年 2 月 6 日
	第 1318238 号	第 24 类：薄纱、人造丝织品、纤维织物、衬料（纺织品）、制鞋用衬料织品、各种呢绒（包括交织呢绒、化学纤维呢绒）	2002 年 2 月 5 日	由有限公司转让注册	自 1999 年 9 月 28 日至 2009 年 9 月 27 日
	第 585118 号	第 24 类：人造麂皮绒	2002 年 5 月 29 日	公司续展注册	自 2002 年 2 月 28 日至 2012 年 2 月 27 日
	第 2002982 号	第 25 类：帽子（头戴）；手套（服装）、围巾	2003 年 2 月 14 日	公司注册	自 2003 年 2 月 14 日至 2013 年 2 月 13 日

## （二）房地产权

本公司拥有的土地使用权情况如下：

证书编号	取得方式	终止日期	座落处	面积 (平方米)	用途
海国用(2001)字第5100090088	出让	2047年3月19日	许村镇建设路118号	19,856	工业用地
海国用(2001)字第5100050089	出让	2048年12月19日	许村镇建设路东侧	29,088	工业用地
海国土登字(2003)第160号	出让	2053年5月25日	许村镇建设路北段东侧	86,435	工业用地
海国用(2005)第4102433122号	出让	2052年9月10日	硖石镇文苑路西侧,海州路北侧	10,383	科研(工业)

## （三）专利及非专利技术

公司拥有5项外观设计专利,10项非专利技术,上述产权不存在权属纠纷。

## （四）特许经营权情况

公司前身浙江宏达经编有限公司于1999年5月13日获得对外贸易经济合作部颁发的批准文号为[1998]政审函字第3335号的《中华人民共和国进出口企业资格证书》。因浙江宏达经编有限公司于2001年9月17日变更设立为浙江宏达经编股份有限公司,浙江省对外贸易经济合作厅于2002年3月13日年审时对上述《中华人民共和国进出口企业资格证书》之企业名称进行了相应变更。

## 六、同业竞争和关联交易

### （一）同业竞争情况

股份公司与股东之间不存在同业竞争情形。

### （二）关联交易情况

#### 1、经常性的关联交易

##### （1）存在控制关系的关联方交易

##### ①提供劳务

公司为嘉兴市宏达进出口有限公司提供劳务：

劳务内容	2006年度		2005年度		2004年度	
	发生额	占比	发生额	占比	发生额	占比
染色加工劳务	205,519.62	0.06%	-	-	-	-
出租房屋	65,225.00	0.02%	-	-	-	-

物业管理	31,675.20	0.01%	-	-	-	-
合计	302,419.82	0.09%	-	-	-	-

注：上述业务已合并抵消。

本公司上述关联交易的交易价格以市场定价为原则、由交易双方协商确定。

## (2) 不存在控制关系的关联方交易

### ①采购货物

公司向关联方采购涤纶浪底布、锦纶浪底布有关明细资料如下：

企业名称	2006 年度		2005 年度		2004 年度	
	发生额	占比	发生额	占比	发生额	占比
宏达控股集团有限公司	-	-	-	-	4,545.30	-
浙江丽宏君服饰有限公司	1,210,860.97	0.92%	-	-	-	-

### ②接受劳务

公司接受宏达控股集团有限公司提供拉毛的劳务：

企业名称	2006 年度		2005 年度		2004 年度	
	发生额	占比	发生额	占比	发生额	占比
宏达控股集团有限公司	-	-	-	-	89,188.03	100%

### ③提供劳务

公司为浙江丽宏君服饰有限公司提供如下劳务：

劳务内容	2006 年度		2005 年度		2004 年度	
	发生额	占比	发生额	占比	发生额	占比
染色加工劳务	1,024,656.32	0.30%	-	-	-	-
出租房屋	130,680.00	0.04%	-	-	-	-

### ④租赁

公司将办公房出租给海宁市康宝医疗器械有限公司：

劳务内容	2006 年度		2005 年度		2004 年度	
	发生额	占比	发生额	占比	发生额	占比
出租房屋	80,000.00	0.02%	-	-	-	-

上述经常性关联交易不会对发行人的经营状况产生实质性的影响，公司财务状况具有独立性。

## 2、偶发性的关联交易

## (1) 采购固定资产

2004年2月,公司向宏达控股集团有限公司采购在役的拉毛机二台、起毛机二台和剪毛机一台,采购价格为固定资产账面净值648,214.42元。

## (2) 担保事项

担保方名称	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
宏达控股集团有限公司	15,000,000.00	60,000,000.00	65,000,000.00
宏达控股集团有限公司和沈国甫	66,500,000.00	-	-
海宁市宏源城镇建设开发有限公司	10,000,000.00	-	-
海宁中国家纺装饰城有限公司	33,383,253.10	1,936,848.00	-

## (3) 关联往来

科目名称	关联方名称	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
其他应收款	浙江国源针纺有限公司	-	2,100,000.00	-
其他应付款	海宁中国家纺装饰城有限公司	-	2,000,000.00	-

上述偶发性关联交易不会对发行人的经营状况产生实质性的影响,公司财务状况具有独立性。

## (三) 独立董事对关联交易发表的意见

独立董事认为:“公司在2004年度、2005年及2006年的所有重大关联交易均为公允,不存在损害公司及公司其他股东利益的情形,且各项重大关联交易已履行法定批准程序。”

## 七、董事、监事、高级管理人员

上述人员基本情况及其兼职、薪酬情况以及与发行人及其控股子公司间的股权关系或其他利益关系如下:

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	年薪 (万元)	持有公司股份的数量	与本公司的其他利益关系
沈国甫	董事长	男	51	2004.8-2007.8	现任宏达经编董事长	嘉兴市宏达进出口有限公司董事长、海宁西部水处理有限公司董事长、海宁中国家纺城纺织原料交易中心有限公司董事长、海宁中国家纺装饰城	30	47.00%	无

						有限公司董事长			
马月娟	董事、 总经理	女	42	2004.8- 2007.8	现任宏达经 编董事、总经 理	无	15	3.861%	无
陈卫荣	董事、副 总经理	男	44	2004.8- 2007.8	现任宏达经 编董事、副总 经理	无	12	3.124%	无
金敏娟	董事、财 务负责人	女	49	2004.8- 2007.8	现任宏达经 编董事、财务 负责人	无	8	3.516%	无
潘建清	董事	男	44	2004.8- 2007.8	现任天通控 股股份有限公 司副董事长兼 总经理、党总 支部书记	天通控股股份有限公 司副董事长兼总经 理、党总支书记	未在本 公司领 取薪金	—	无
吴慕涛	董事	男	62	2004.8- 2007.8	现任浙江钱 江生物化学 股份有限公司 董事、总会 计师	浙江钱江生物化学股 份有限公司董事、总 会计师	未在本 公司领 取薪金	—	无
胡郎秋	董事	女	31	2004.8- 2007.8	现任海宁宏 源经济发展 投资有限责 任公司董事 长	海宁宏源经济发展投 资有限责任公司董事 长	未在本 公司领 取薪金	—	无
林光兴	独立董事	男	43	2004.8- 2007.8	现任中国针 织工业协会 秘书长	中国针织工业协会秘 书长	2（津 贴）	—	无
平衡	独立董事	男	46	2004.8- 2007.8	现任海宁正 明会计师事 务所副主任	海宁正明会计师事务 所副主任	2（津 贴）	—	无
陈岱松	独立董事	男	32	2004.8- 2007.8	现任华东政 法学院经济 法学院教师	华东政法学院经济法 学院教师	2（津 贴）	—	无
戴大鸣	独立董事	男	72	2004.8- 2007.8	现任浙江轻 纺企管协会 理事长	浙江轻纺企管协会理 事长	2（津 贴）	—	无
郭建伟	监事会主 席	男	48	2004.8- 2007.8	现任宏达经 编监事会主 席	宏达经编监事会主席	6	2.554%	无
张建福	监事、技 术部经理	男	44	2004.8- 2007.8	现任宏达经 编监事、技 术部经理	宏达经编监事、技术 部经理	6	2.259%	无
顾伟锋	监事、生 产部经理	男	39	2004.8- 2007.8	现任宏达经 编监事、生 产部经理	宏达经编监事、生产 部经理	6	2.014%	无
曾勇	董事会秘 书	男	30	2004.8- 2007.8	现任宏达经 编董事会秘 书	宏达经编董事会秘书	6	—	无

## 八、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况

本公司董事长沈国甫先生持有公司 47.00%股份，为本公司实际控制人。1997 年改制设立浙江宏达经编有限公司后，沈国甫先生一直担任董事长。先后当选为中国家用纺织品行业协会副会长、浙江省经编行业协会会长、嘉兴市总商会副会长、海宁市

工商业联合会副会长、海宁市慈善总会副会长、海宁市十三届人大常委会委员。曾被评为全国优秀乡镇企业家、全国纺织工业劳动模范、全国纺织工业优秀思想政治工作者、浙江省优秀共产党员等。

## 九、简要财务会计信息及管理层的讨论与分析

### (一) 简要会计报表

#### 1、合并资产负债表

#### 合并资产负债表

编制单位：浙江宏达经编股份有限公司

单位：元

资 产	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产：			
货币资金	62,688,717.98	30,469,022.88	42,888,806.19
应收票据	5,405,833.04	2,000,000.00	4,410,849.34
应收账款	26,614,800.10	23,662,969.01	14,506,806.07
预付款项	14,846,917.56	16,612,839.85	373,256.04
其他应收款	4,272,999.82	4,423,373.70	1,391,711.81
存货	58,184,893.21	51,625,919.35	33,363,667.98
流动资产合计	172,014,161.71	128,794,124.79	96,935,097.43
非流动资产：			
长期股权投资	8,714,005.21	8,714,023.15	7,003,282.81
固定资产	174,588,370.69	166,895,603.41	77,568,466.88
在建工程		4,609,467.80	69,759,475.49
无形资产	2,966,342.79	3,038,086.23	3,109,829.67
长期待摊费用		200,000.00	1,402,000.00
递延所得税资产	1,517,524.63	1,481,909.06	1,227,053.91
非流动资产合计	187,786,243.32	184,939,089.65	160,070,108.76
资产总计	359,800,405.03	313,733,214.44	257,005,206.19

## 合并资产负债表（续）

编制单位：浙江宏达经编股份有限公司

单位：元

负债和股东权益	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动负债：			
短期借款	125,033,253.10	66,936,848.00	50,000,000.00
应付票据	28,783,450.00	25,189,971.86	18,956,160.00
应付账款	41,533,526.91	27,746,663.57	21,147,180.63
预收款项	9,776,406.48	10,385,300.80	401,100.70
应付职工薪酬	1,843,456.22	2,808,013.60	3,534,349.83
应交税费	-800,546.75	4,817,103.85	1,141,081.05
应付利息	270,913.85	163,872.58	141,151.33
应付股利	1.44	1.44	1.44
其他应付款	8,458,273.33	11,680,157.05	3,159,639.56
一年内到期的非流动负债		30,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	214,898,734.58	179,727,932.75	98,480,664.54
非流动负债：			
长期借款	5,860,000.00	5,860,000.00	35,860,000.00
非流动负债合计	5,860,000.00	5,860,000.00	35,860,000.00
负债合计	220,758,734.58	185,587,932.75	134,340,664.54
所有者权益（或股东权益）			
实收资本（或股本）	80,338,800.00	80,338,800.00	80,338,800.00
资本公积	68,827.06	68,827.06	68,827.06
盈余公积	16,133,622.84	13,806,454.25	11,900,900.50
未分配利润	41,227,847.57	32,766,786.45	30,356,014.09
归属于母公司所有者权益合计	137,769,097.47	126,980,867.76	122,664,541.65
少数股东权益	1,272,572.98	1,164,413.93	
所有者权益合计	139,041,670.45	128,145,281.69	122,664,541.65
负债和所有者权益总计	359,800,405.03	313,733,214.44	257,005,206.19



## 2、合并利润及利润分配表

## 合并利润及利润分配表

编制单位：浙江宏达经编股份有限公司

单位：元

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、营业总收入	338,951,222.72	187,912,970.55	201,101,438.50
其中：营业收入	338,951,222.72	187,912,970.55	201,101,438.50
二、营业总成本	313,725,494.16	170,908,896.43	173,882,008.89
其中：营业成本	280,393,773.41	146,969,358.01	153,502,384.45
营业税金及附加	1,505,917.47	895,850.14	401,092.35
销售费用	8,061,191.63	2,589,507.51	1,636,116.46
管理费用	16,588,205.80	13,378,450.30	14,472,968.36
财务费用	7,392,184.21	5,914,786.01	3,481,380.76
资产减值损失	-215,778.36	1,160,944.46	388,066.51
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	-17.94	144,997.02	-66,918.94
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	25,225,710.62	17,149,071.14	27,152,510.67
加：营业外收入	5,235,834.20	952,995.64	9,596,046.67
减：营业外支出	90,413.23	177,057.30	548,206.01
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	30,371,131.59	17,925,009.48	36,200,351.33
减：所得税费用	7,423,922.83	5,410,389.44	7,262,938.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	22,947,208.76	12,514,620.04	28,937,412.66
归属于母公司所有者的净利润	22,839,049.71	12,350,206.11	28,937,412.66
少数股东损益	108,159.05	164,413.93	

## 3、合并现金流量表

## 合并现金流量表

编制单位：浙江宏达经编股份有限公司

单位：元

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 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	358,813,187.44	211,051,325.95	223,605,218.77
收到的税费返还	7,477,039.42	568,631.61	931,410.93
收到的其他与经营活动有关的现金	8,192,758.37	4,072,319.86	11,033,520.37
现金流入小计	374,482,985.23	215,692,277.42	235,570,150.07
购买商品、接受劳务支付的现金	288,269,051.11	172,089,365.26	162,957,048.06
支付给职工以及为职工支付的现金	12,349,202.63	9,830,818.26	7,168,203.93
支付的各项税费	16,197,080.69	3,710,618.70	12,564,774.13
支付的其他与经营活动有关的现金	17,683,437.89	17,168,553.80	17,740,746.01
现金流出小计	334,498,772.32	202,799,356.02	200,430,772.13
经营活动产生的现金流量净额	39,984,212.91	12,892,921.40	35,139,377.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			50,000.00
取得投资收益所收到的现金			16,395.00
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	1,034,000.00	377,600.00	90,700.00
现金流入小计	1,034,000.00	377,600.00	157,095.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	17,529,279.03	35,540,946.07	45,528,734.54
投资所支付的现金		2,110,507.50	
现金流出小计	17,529,279.03	37,651,453.57	45,528,734.54
投资活动产生的现金流量净额	-16,495,279.03	-37,273,853.57	-45,371,639.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		1,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资所收到的现金		1,000,000.00	
借款所收到的现金	212,121,462.10	163,067,282.83	183,860,000.00
现金流入小计	212,121,462.10	164,067,282.83	183,860,000.00
偿还债务所支付的现金	184,025,057.00	146,130,434.83	150,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	18,702,782.75	5,712,181.53	9,731,270.49
支付的其他与筹资活动有关的现金		19,438.48	
现金流出小计	202,727,839.75	151,862,054.84	159,931,270.49
筹资活动产生的现金流量净额	9,393,622.35	12,205,227.99	23,928,729.51
四、汇率变动对现金的影响额	-662,861.13	-244,079.13	-77,368.47
五、现金及现金等价物净增加额	32,219,695.10	-12,419,783.31	13,619,099.44
加：期初现金及现金等价物余额	30,469,022.88	42,888,806.19	29,269,706.75
六：期末现金及现金等价物余额	62,688,717.98	30,469,022.88	42,888,806.19

## 合并现金流量表（续）

编制单位：浙江宏达经编股份有限公司

单位：元

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润（亏损以“-”号填列）	22,839,049.71	12,350,206.11	28,937,412.66
加：少数股东损益	108,159.06	164,413.93	
减：未确认的投资损失			
加：计提的资产减值准备	-215,778.36	616,180.28	388,066.51
固定资产折旧	14,317,771.90	10,647,288.44	10,178,091.27
无形资产摊销	71,743.44	71,743.44	71,743.44
长期待摊费用摊销	200,000.00	1,221,438.48	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-271,214.40	-11,071.21	-23,480.39
固定资产报废损失			2,940.00
公允价值变动损失（减：收益）			
财务费用	7,282,664.60	5,956,260.66	4,499,254.42
投资损失（减：收益）	17.93	399,767.16	66,918.94
递延所得税资产减少（减：增加）	-35,615.57	-254,855.15	-132,883.48
递延所得税负债增加（减：减少）			
存货的减少（减：增加）	-6,495,353.52	-18,263,147.20	-180,147.81
经营性应收项目的减少（减：增加）	-4,143,654.02	-26,631,843.75	-684,215.65
经营性应付项目的增加（减：减少）	6,326,422.14	26,626,540.21	-7,984,321.97
其 他			
经营活动产生的现金流量净额	39,984,212.91	12,892,921.40	35,139,377.94
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	62,688,717.98	30,469,022.88	42,888,806.19
减：现金的期初余额	30,469,022.88	42,888,806.19	29,269,706.75
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	32,219,695.10	-12,419,783.31	13,619,099.44

## (二) 非经常性损益明细表

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
非流动资产处置损益	271,214.40	11,071.21	20,540.39
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助	5,214,131.00	925,000.00	10,390,091.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费超过同等风险条件下银行利息部分			
交易性金融资产公允价值变动损益			
非货币性资产交换损益			
委托投资损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益			
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-75,924.43	-160,132.87	-464,790.73
中国证监会认定的其他非经常性损益项目	915,407.30	252,484.62	299,791.05
上述各项对所得税的累计影响	-69,913.28	33,293.18	135,527.37
非经常性损益合计	6,254,914.99	1,061,716.14	10,381,159.08
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	16,584,134.72	11,288,489.97	18,556,253.58
非经常性损益占净利润的比重	27.26%	8.48%	35.87%

## (三) 近三年主要财务指标

项 目	2006 年	2005 年	2004 年
流动比率	0.80	0.72	0.98
速动比率	0.53	0.43	0.65
资产负债率（母公司）	58.89%	57.04%	52.27%

应收账款周转率（次）	13.48	9.85	12.42
存货周转率（次）	5.11	3.46	4.61
息税折旧摊销前利润（元）	49,808,574.89	34,062,048.12	50,826,509.17
利息保障倍数	5.47	4.13	8.63
每股净资产（元）	1.71	1.58	1.53
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.50	0.16	0.44
每股净现金流量（元）	0.40	-0.15	0.17
每股收益（归属于公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润基本）（元）	0.21	0.14	0.23
净资产收益率（归属于公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润全面摊薄）	12.04%	8.89%	15.13%
无形资产占净资产的比例	—	—	—

#### （四）公司管理层讨论与分析

##### 1、资产结构分析

公司近三年资产结构具有以下特点：

（1）从公司资产构成看，近三年流动资产占总资产的 40%左右，非流动资产中固定资产占的比重较大，达 92%以上。因此，从帐面价值看，本公司的资产主要由流动资产和固定资产构成，两项占比合计报告期内均达到 95%以上。

（2）资产结构基本保持稳定。

##### 2、发行人负债结构分析

从负债结构来看，公司 2004 年—2006 年流动负债占全部负债额的比例呈升高态势，截至 2006 年 12 月 31 日，公司流动负债占总负债比例为 97.35%，非流动负债的比例下降较快，由 2004 年末的 26.69%下降至 2006 年末的 2.65%，主要原因是 2005 年长期负债中的 3,000.00 万元一年内到期，故转入流动负债，并至 2006 年 12 月 31 日由于长期借款的利率高于短期借款，公司并未增加新的长期借款。

截至 2006 年 12 月 31 日，从公司流动负债的内部结构来看，短期借款、应付票据、应付账款，分别占 56.64%、13.04%、18.81%，短期借款 2006 年末比 2005 年末增加 5,809.64 万元，增幅达 86.79%，主要是由于 2005 年度长期借款中的 3,000.00 万元到期，为了补充相应的资金周转，增加了短期借款；2006 年度销售收入的快速增长，销售成本及存货采购相应增长较快，流动资金贷款增加，导致短期借款余额增加较快。

2006 年末、2005 年末、2004 年末公司资产负债率(按母公司报表口径)分别为

58.89%、57.04%、52.27%，资产负债率持稳中有升的态势，财务结构稳健。

### 3、盈利能力分析

#### (1) 主营业务收入变动趋势

公司2006年、2005年、2004年实现营业总收入分别为33,895.12万元、18,791.30万元和20,110.14万元，2006年及2005年分别比上年增长80.38%和-6.56%。

#### (2) 经营成果变化趋势及原因

2006年、2005年、2004年公司净利润分别为2,294.72万元、1,251.46万元、2,893.74万元。

2005年净利润比2004年下降1,642.28万元，降幅达56.75%的原因主要是：(1) 公司营业毛利2005年比2004年下降665.55万元，主要是由于2005年公司汽车内饰面料销售收入下降1,574.37万元，降幅达33.63%。(2) 公司财务费用增加243.34万元，主要是增加短期借款造成的。(3) 2005年净利润中有非经常损益122.61万元比2004年的1,038.12万元减少915.51万元。

2006年净利润比2005年增加1,043.26万元，增幅达83.36%，主要是由于汽车内饰面料销售收入增长所致。2006年汽车内饰面料销售收入比上年增长2,768.15万元，增幅达89.09%；汽车内饰面料营业毛利增长1,044.33万元，增幅达75.44%。

### 4、现金流量分析

公司2006年、2005年、2004年经营活动产生的现金流量净额分别为3,998.42万元、1,289.29万元、3,513.94万元，除2005年有明显下降外，2004年和2006年经营活动现金流量净额金额较大且平稳增长；2006年、2005年、2004年公司经营活动产生的现金流量与营业总收入的比率分别为11.80%、6.86%、17.47%，每元销售收入获得现金0.12元、0.07元、0.17元；2006年、2005年、2004年经营活动产生的现金流量净额与净利润的比率为1.74、1.03、1.21；除2005年经营活动产生的现金流量净额较2004年有大幅下降外，公司资金周转状况整体良好。

2005年经营活动产生的现金流量净额减少是由于应收帐款较前一年增加915.62万元和存货余额增加1,826.22万元。

### (五) 股利分配情况

#### 1、股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：弥补上一年度的亏损；提取法定盈余公积金10%；提取法定公益金5%(2006年之前)；提取任意盈余公积金；支付股东股

利。从 2006 年 1 月 1 日起，公司不再提取法定公益金。公司股利分配政策在本次发行前后没有变化。

## 2、最近三年实际股利分派情况

年度	分派方案	批准的股东大会
2004 年	以 2003 年 12 月 31 日公司总股本 53,559,200.00 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 1 元（含税），共计分配现金股利 5,355,920.00 元；同时，以 2003 年 12 月 31 日公司总股本 53,559,200 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 5 股，共计送红股 26,779,600 股。	2004 年 8 月 22 日召开的 2004 年第一次临时股东大会
2005 年	以 2004 年 12 月 31 日公司总股本 80,338,800.00 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 1 元（含税），共计分配现金股利 8,033,880.00 元。	2005 年 12 月 28 日召开的 2005 年第一次临时股东大会
2006 年	以 2005 年 12 月 31 日公司总股本 80,338,800.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.5 元（含税），共计分配现金股利 12,050,820.00 元。	2006 年 12 月 22 日召开的 2006 年第三次临时股东大会

## 3、利润共享安排

经 2007 年 1 月 10 日召开的本公司 2007 年第一次临时股东大会决议，如果公司 2007 年公开发行股票成功，公司本次发行前的滚存未分配利润在公开发行股票后由新老股东按持股比例共享。

### （六）发行人控股子公司基本情况

#### 1、嘉兴市宏达进出口有限公司

该公司成立于 2005 年 3 月 22 日，注册资本为 500 万元，其中本公司出资比例 80%，自然人郭伟东出资比例 20%，注册地和主要经营地为海宁市海洲西路 218 号宏达大厦。经营范围：自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家禁止经营的商品及技术除外，国家限制经营的凭有效许可证经营），主营业务为皮革服装、毛皮服装等纺织品进出口业务。

截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产为 2,974.00 万元，净资产 631.58 万元，2006 年实现净利润 49.38 万元。以上数据经上海上会会计师事务所审计。

## 第四节 募股资金运用

### 一、募集资金运用计划

本次发行募集资金用途为：投资于高档经编面料及印染后整理技术建设项目，拟投资项目产品品种为汽车内饰面料和弹力面料。其中汽车内饰面料包括汽车顶棚面料、汽车窗帘面料、汽车座椅面料等具体品种。

项目总投资 18,432 万元，其中固定资产投资 17,060 万元，铺底流动资金 1,372 万元。若募集资金超过项目投资总额，则超出部分将用于补充流动资金；若募集资金不足，则缺口部分公司拟用自有资金或银行贷款解决。公司资信良好，本次发行后公司的资产负债率将进一步降低，可确保银行融资渠道畅通。

本次发行募集资金投资项目进度和审批情况如下表：

项目名称	项目总投资（万元）	建设期	批准机关和批准文号
高档经编面料及印染后整理技术建设项目	18,432	预计一年	浙江省发展和改革委员会浙发改产业[2005]421号文批复

### 二、项目发展前景分析

#### （一）汽车行业的发展状况和汽车内饰面料的市场前景

近年来，我国汽车行业得到了快速发展，其中轿车产量更是增长迅速。随着汽车产量的迅猛增加，我国的汽车车型结构也不断优化，轿车产量占汽车总产量的比重进一步提高，我国轿车的发展还有很大潜力。随着汽车工业的快速发展，汽车内饰纺织品每年的增长速度很快，尤其是中高级轿车对高档汽车内饰纺织品的需求很大。未来几年，预计我国汽车用纺织品的需求量将以每年 15%—20% 的幅度增长。（数据来源：全球纺织网）

国际汽车工业迫于成本压力，有向发展中国家转移汽车零部件生产等产业链的需要，而我国目前已成为全球第二大消费国和第三大汽车生产国，因此我国的汽车行业和汽车配套供应商将成为国际汽车产业链转移的受益者，汽车内饰面料市场将面料更广阔的前景。



## （二）弹力面料行业的市场前景

一方面，随着我国国民经济及相关产业发展，纺织品服装内需消费将持续增长。根据 2010 年人均国内生产总值比 2000 年翻一番的预期目标，未来 5 年我国国内人均衣着类纤维消费仍将保持较快增长速度。

另一方面，全球经济增长为纺织工业发展提供更大空间。预计未来 5 年全球纤维消费和纺织品服装贸易仍以 6.5% 左右的速度增长，我国纺织工业虽然在后配额释放期过后的增长速度会放慢，但在国际市场的份额仍将进一步提高。因此，弹力面料在国内外具有广阔的市场和良好的发展前景。（资料来源：《纺织工业“十一五”发展纲要》、中国服装网）

# 第五节 风险因素和其它重要事项

## 一、风险因素

除重大事项提示中已披露的风险之外，提请投资者注意公司存在的下列风险：

### （一）市场风险

#### 1、服饰面料市场竞争激烈的风险

经编产业作为纺织行业的一个子行业近几年得到迅猛发展，逐渐形成了一些新的经编工业生产及销售的区域和基地，主要集中在广东、浙江、江苏、福建等地，生产企业面临的市场竞争日趋激烈，公司能否不断提高产品的质量和性能，对市场变化趋势作出迅速、正确的反应，将对公司经营产生较大影响。公司的部分产品出口外销，若国外需求市场发生变化或公司与这些中间机构的关系发生变化，都将对公司的经营带来直接和间接的影响。如果国外同行企业利用技术和资本优势进入我国建立生产基地，公司将面临更为激烈的市场竞争。

### （二）财务风险

#### 1、发行后净资产收益率大幅下降的风险

本次发行完成后，本公司净资产将出现大幅增加。由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，在项目全部建成投产后才能达到预期的收益水平，因此，发行当年本公司净资产收益率将大幅下降，因而存在净资产收益率下降的风险。

### （三）管理风险

#### 1、公司快速发展引致的管理及经营风险

随着本公司主营业务不断拓展，经营规模迅速扩大，尤其是本次股票发行募集资金成功后，公司净资产规模将大幅增加，经营规模将迅速扩大，公司的组织结构和管理体系趋于复杂。同时，设备技术水平的提升、生产能力及品种产量的增加也要求公司经营管理水平不断提高。如果届时公司管理体系和经营模式不能进行及时调整以适应上述变化，公司将存在一定的管理及经营风险。

#### 2、大股东控制风险

公司第一大股东沈国甫先生在本次发行前持有公司 47%的股份，为本公司实际控制人。本次发行后，沈国甫仍将可能处于相对控股地位。本次发行后，公司实际控制人可利用其控股地位，通过行使表决权对公司的人事、经营决策进行控制，因而存在大股东利用其控制地位侵害中小股东利益的风险。

### （四）汇率风险

2006年、2005年、2004年公司出口销售收入分别占当年营业总收入的53.01%、36.16%、28.60%。公司出口销售主要采用美元作为结算货币。2005年7月我国实施人民币汇率制度改革，人民币汇率不再盯住单一美元，开始实行“以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度”。

人民币升值对本公司的影响主要表现在两个方面：一是汇兑损益。本公司自接受订单、生产、发货，至货款回笼，整个业务周期平均约三个月。实施汇率制度改革后，人民币持续升值，导致公司汇兑损失2006年为66.29万元，2005年为24.41万元。二是对本公司的销售产生影响。当人民币升值幅度较大时，本公司将可能调高以外币计价的产品价格，这将给本公司产品的竞争力带来一定压力；当人民币升值幅度不大时，本公司将保持以外币计价的产品价格不变，这将使本公司以人民币计价的销售额受到影响。如不考虑价格及销量变动因素，以上一年平均结算汇率模拟计算近三年人民币收入数额，2006年、2005年利润影响数分别为-448.21万元、-118.60万元。公司对主要生产设备和部分原材料的进口采购，一定程度上抵消了人民币升值带来的不利影响。2006年原材料进口金额为249.60万美元，较2005年节省成本约人民币58.32万元。另外，由于经过多年的进出口业务合作，公司以良好的信誉和产品质量与主要客户建立了长期、互信的业务合作关系，能够与主要客户共同承担人民币升值的风险。

### （五）贸易摩擦的风险

2005 年配额取消标志着全球纺织品贸易一体化迈开了实质性步伐，一些发达国家出于政治考虑，保护本国不断萎缩的纺织工业和其经济、政治团体利益，千方百计设置种种障碍阻止纺织品贸易自由化进程；同时，纺织工业发展较快的发展中国家也面临国际纺织品市场更加激烈的竞争，纷纷保护本国的纺织品市场和产业发展利益。今后相当长的时期内，来自欧美等发达国家和部分发展中国家的纺织品贸易摩擦和各种形式的贸易保护将不可避免。因此，公司产品出口面临着国际市场贸易保护和贸易摩擦的风险。

### （六）环保风险

公司在生产过程中会产生废水、废气、废渣和噪音，本次募集资金投资项目将增加“三废”排放总量。虽然公司一直注重环境保护，是浙江省绿色企业，浙江省治理污染先进企业，已通过 ISO14001 环境管理体系认证，具有比较完善的环保设施和管理制度，且募集资金投资项目已经环境影响评价并得到浙江省环保部门审批，但随着人们生态环境意识的增强，国家对环境保护要求将逐步提高，本公司可能需要逐步加大环保投入，增加环保成本。

### （七）其他风险

#### 1、产业政策风险

《纺织工业“十一五”发展纲要》提出我国纺织工业发展的重点是“加大结构调整力度，推动产业升级”、“坚持自主创新，实现产业可持续发展”；强调要“认真执行《产业结构调整指导目录》等产业政策，引导产业走集约化发展道路，防止产业盲目发展和低水平重复建设。”国家发改委、科技部、商务部发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2004 年度）》将“重要产业用纺织品”和“新型纺织材料及印染后整理技术”列入优先发展目录。国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2005 年本）》将“高档纺织品生产、印染和后整理加工”和“采用高新技术的产业用特种纺织品生产”列入鼓励类产业投资项目。以上政策要求纺织企业及时对经营发展战略进行调整并与之适应。因此，未来公司的经营发展若达不到产业政策要求，则可能存在一定的经营风险。

#### 2、出口退税政策调整的风险

为了增强我国纺织品在国际市场上的竞争能力，国家对外贸出口产品实行国际通

行的退税制度，将增值税的进项税额按不同产品的退税率退还给企业。根据 2003 年 10 月 13 日财政部、国家税务总局《关于调整出口货物退税率的的通知》(财税[2003]222 号) 的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，公司的出口产品退税率调整为 13%。根据 2006 年 9 月 14 日财政部、发展改革委、商务部、海关总署、国家税务总局发布《关于调整部分商品出口退税率和增补加工贸易禁止类商品目录的通知》(财税[2006]139 号) 的规定，公司产品出口退税率进一步降至 11%。出口退税率降低将对本公司经营业绩产生一定影响。报告期内，2006 年因出口退税率降低导致本公司净利润减少约 16.27 万元。

## 二、其他重要事项

### (一) 重大合同

本公司正在履行或将要履行的重大合同包括：借款合同；合资经营合同；设备买卖合同；采购销售合同；保荐承销协议等。

### (二) 对外担保、重大诉讼或仲裁事项

目前不存在对外担保、诉讼、仲裁事项。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、发行各方当事人情况

名称	住所	联系电话	传真	联系人姓名
浙江宏达经编股份有限公司	浙江省海宁市许村镇建设路 118 号	0573-87551997	0573-87566616	曾勇
山西证券有限责任公司	山西省太原市府西街 69 号	021-68869383	021-68869380	王颖、周炜、韩正奎
北京德恒律师事务所	北京西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座十二层	010-66575888	010-65232181	马恺、范利亚
上海上会会计师事务所有限公司	上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 楼	021-52920000	021-52921369	耿磊、巢序
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755-25938000	0755-25988122	—
收款银行：中国工商银行太原市五一一路支行	山西省太原市桥头街 91 号	0351-4044637	0351-4044622	—
拟上市的证券交易所：深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82083104	—

## 二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2007年7月16日—2007年7月18日
定价公告刊登日期	2007年7月20日
申购日期和缴款日期	2007年7月23日
预计股票上市日期	2007年8月7日

## 第七节 附录和备查文件

- 1、招股意向书全文、备查文件和附件可到发行人及主承销商的法定住所查阅。  
查阅时间：每周一至周五 上午 8:30~11:00；下午 14:00~18:00
- 2、招股意向书全文可以通过深圳证券交易所网站查阅。

[此页无正文，本页为浙江宏达经编股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要之盖章页]

