上海开开实业股份有限公司 2005年度报告摘要

§1 重要提示

1.1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2、公司全体董事出席董事会会议。

1.3、公司董事长何才彪先生、总经理杨荣国先生、财务负责人孔伟芳女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	开开实业
股票代码	600272
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	开开B股
股票代码	900943
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	上海市万航渡路888号；上海市南京西路869号7层
邮政编码	200041
电子信箱	kaikaidm@public3.sta.net.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐笑白	黄伟康
联系地址	上海市南京西路869号7楼公司董事会秘书室	上海市南京西路869号7楼公司董事会秘书室
电话	86－21－52138586	86－21－52138586
传真	86－21－52138586	86－21－52138586
电子信箱	kaikaidm@public3.sta.net.cn	kaikaidm@public3.sta.net.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	2005年	2004年	本年比上年增減(%)	2003年
主营业务收入	833,679,230.08	1,886,944,340.34	-55.82	2,179,799,385.38
利润总额	7,035,468.42	-774,760,896.48	---	44,770,138.85
净利润	5,123,259.18	-730,599,930.29	---	30,771,492.64
扣除非经常性损益的净利润	-77,488,084.12	-737,973,063.19	89.50	25,038,212.08
经营活动产生的现金流量净额	-87,196,922.09	-153,158,994.80	43.07	46,620,768.61
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增減(%)	2003年末
总资产	1,065,793,625.40	1,912,824,834.24	-44.28	2,079,408,996.31
股东权益(不含少数股东权益)	134,971,091.86	109,811,202.31	22.91	869,188,937.95

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005年	2004年	本年比上年增減(%)	2003年
每股收益	0.021	-3.007	---	0.127
最新每股收益				
净资产收益率(%)	3.796	-665.324	增加669.12个百分点	3.540
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率(%)	-57.411	-672.038	增加614.63个百分点	2.881
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.359	-0.630	43.02	0.192
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增減(%)	2003年末
每股净资产	0.555	0.452	22.79	3.577
调整后的每股净资产	0.549	0.440	24.77	3.525

非经常性损益项目

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	61,897,413.89
各种形式的政府补贴	2,950,355.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	74,638.49
短期投资收益，不包括(经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资收益)	-25,002.57
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	12,464,781.15
以前年度已经计提各项减值准备的转回	10,630,899.95
少数股东承担上述因素	-4,554,397.13
所得税影响数	-827,345.48
合计	82,611,343.30

3.3 国内外会计准则差异

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

项目	净利润		股东权益	
	本期数	上期数	期初数	期末数
按中国会计准则	512.30	-73,060.00	10,981.10	13,497.10
按国际会计准则调整项目：				
直接计入储备之收入	54.40	30.70		
---其他		30.70		
以前年度末有计入损益的合并附属公司高于投资成本的累计亏损在出售附属公司时冲回	2,614.80			
於收益表中计入在合并附属公司时高于投资成本的年度损失	-654.60	-1,450.40		
商誉之摊销差异	150.70			150.70
少数股东权益	-10.90			
其他		-37.60		
按国际会计准则	2,666.70	-74,517.30	10,981.10	13,647.80

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增減(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、未上市流通股份									
1.发起人股份	35,090,200	14.44						35,090,200	14.44
其中:									
国家持有股份	35,090,200	14.44						35,090,200	14.44
境内法人持有股份									
境外法人持有股份									
其他									
2.募集法人股份	67,909,800	27.95						67,909,800	27.95
3.内部职工股									
4.优先股或其他									
未上市流通股份合计	103,000,000	42.39						103,000,000	42.39
二、已上市流通股份									
1.人民币普通股	60,000,000	24.69						60,000,000	24.69
2.境内上市的外资股	80,000,000	32.92						80,000,000	32.92
3.境外上市的外资股									
4.其他									
已上市流通股份合计	140,000,000	57.61						140,000,000	57.61
三、股份总数	243,000,000	100.00						243,000,000	100.00

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	45,335

前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
上海开开(集团)有限公司	国有股东	14.44	35,090,200		无
上海九豫服饰有限公司	其他	7.82	19,000,000		质押、冻结19,000,000
上海怡邦针织品有限公司	其他	6.17	15,000,000		质押、冻结15,000,000
上海和康旅游用品有限公司	其他	4.53	11,000,000		冻结11,000,000
中国石油化工股份有限公司上海石油零售分公司	其他	1.85	4,500,000		无
上海华凯贸易发展有限公司	其他	1.85	4,500,000		无
上海东方明珠(集团)股份有限公司	其他	1.23	3,000,000		无
上海金兴贸易发展中心	其他	1.23	3,000,000		未知
上海现代建筑设计(集团)有限公司	其他	0.37	900,000		无
上海市医药保健品进出口公司	其他	0.25	600,000		无

前十名流通股股东持股情况

股东名称	持有流通股数量	股份种类
WARBURG DILLON READ NOMINEES (HONG KONG) LTD-GENERAL A/C	461,999	境内上市外资股
孙樵孟	408,300	境内上市外资股
赵鄂官	361,914	境内上市外资股
吕文军	340,000	境内上市外资股
NAITO SECURITIES CO.,LTD.	278,500	境内上市外资股
QIN JULIA QIN	272,300	境内上市外资股
付萍	251,000	境内上市外资股
张才华	242,199	境内上市外资股
吴玛莉	234,400	境内上市外资股
郑创宏	228,400	境内上市外资股

上述股东关联关系或一致行动关系的说明：前十名流通股股东中除了孙樵孟、张才华与其他股东之间不存在关联关系外，未知其余股东之间是否存在关联关系。也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。除上海九豫服饰有限公司、上海怡邦针织品有限公司、上海和康旅游用品有限公司、上海金兴贸易发展中心未知外，其余前六名股东与前十名流通股股东均不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；除孙樵孟、张才华外，未知其余八名流通股股东与前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用√不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

公司名称：上海开开(集团)有限公司

法人代表：陈惠泉

注册资本：11,211万元人民币

成立日期：1996年6月28日

主要经营业务或管理活动：衬衫、羊毛衫、针棉织品、服装鞋帽、日用百货、皮革用品、纺织面料、家用电器、视听器材、工艺品(除专项规定)、制冷设备、收费停车场(配建)、化工原料(除危险品)、化工产品、自营和代理经外贸部核准的公司进出口商品目录内商品的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)，经营进料加工和“三来一补”业务、经营对销贸易和转口贸易。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取
江玉森	董事长兼总经理	男	59	2002-06-27-2006-01-24	36,000	36,000	无变动		是
夏 建	副董事长	男	52	2003-06-26-2006-01-24	0	0	无变动		是
黄佳康	董事	男	55	2002-06-27-2006-01-24	18,000	18,000	无变动		是
沈士祥	董事	男	58	2002-06-27-2006-01-24	12,600	12,600	无变动		是
尹胜利	董事	男	55	2002-06-27-2006-01-24	1,500	1,500	无变动		是
陈达行	独立董事	男	65	2003-06-26-2006-01-24	0	0	无变动	36,000.00	否
余鹤君	独立董事	男	53	2003-06-26-2006-01-24	0	0	无变动	36,000.00	否
戴继雄	独立董事	男	46	2002-06-27-2006-01-24	0	0	无变动	36,000.00	否
宋培陈	监事长	女	52	2002-06-27-2006-01-24	18,000	18,000	无变动	88,000.00	否
徐耀庭	监事	男	51	2003-06-26-2006-01-24	0	0	无变动		是
王伟民	监事	男	45	2002-06-27-2006-01-24	0	0	无变动		是
沈 颉	监事	男	61	2002-06-27-2009-01-24	3,000	3,000	无变动		是
楼新国	监事	男	47	2003-05-22-2006-01-24	12,000	12,000	无变动	135,000.00	否
朱 雷	副总经理	男	59	2002-06-27-2009-01-24	18,000	18,000	无变动	180,000.00	否
於培志	副总经理	男	51	2002-06-27-2009-01-24	30,000	30,000	无变动	180,000.00	否
姚祖裕	总会计师	男	57	2002-06-27-2006-01-24	13,500	13,500	无变动	180,000.00	否
徐笑白	董事会秘书	女	44	2002-06-27-2009-01-24	8,200	8,200	无变动	70,000.00	否
合计	/	/	/	/			/	941,000.00	/

公司董事会、监事会换届选举的情况说明：

1、2006年1月25日召开的公司2006年度第1次临时股东大会审议通过了公司董事会、监事会换届选举的议案，大会选举了由何才彪、杨荣国、朱雷、张翔华、孙元欣、陈亚民、张志高、袁士华、慕永成九人组成的公司第五届董事会和由周磊、王中樑、沈颉三人组成的公司第五届监事会。

2、2006年1月25日召开的公司第五届董事会第一次会议，选举何才彪先生为公司第五届董事会董事长。

3、2006年1月25日召开的公司第五届监事会第一次会议，选举周磊先生为公司第五届监事会主席。

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一)管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况回顾

(1)报告期内公司总体经营情况

2005年是公司遇到“张晨事件”后的第一年。公司面对财务状况、经济运行严重困难，争取方方面面支持和帮助，通过积极处置，存量兑现，压缩信贷规模，确保企业正常运行；通过沉着应对，及时披露信息，避免公司股票出现较大波动；通过努力沟通，化解矛盾，确保员工队伍稳定。

我们在全力清查“张晨事件”所造成的经济损失，采取积极追讨措施，把损失减少到最小程度的同时，强化主营业务，搞好医药业和服装业的经营，对公司起到经济支撑的作用。在上下共同的努力下，使生产经营仍保持了平稳运转，医药和服装两大主要产业稳中有升。从而，公司在2005年度取得了扭亏为盈的业绩。

2005年度实现主营业务收入83,367.92万元，利润总额703.55万元，净利润512.33万元。

(2)报告期内公司主营业务经营情况

①公司主营业务经营情况的说明

公司主营业务分为服装、医药等。报告期内，公司服装业坚持走开开品牌创新之路，依托开开牌衬衫为中国驰名商标、中国的名牌、免检产品的优势和全国营销网络的优势，不断开发适销对路的新产品，巩固和提高产品的市场占有率，积极推进服装业的品牌运作，提升了公司服装业的市场竞争力；公司继续加快医药产业的发展步伐，充分发挥“上雷”的品牌效应，营养保健品市场得到有效地开发，通过整合援生、其胜等医药生产企业，进一步提高了公司经济效益；公司外贸业务打破贸易壁垒、汇率等不利因素的影响，增强自营出口能力，利用公司服装生产基地的优势，承接来料加工业务和一般贸易业务，2005年度出口创汇1000多万美元。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增減(%)	主营业务成本比上年增減(%)	主营业务利润率比上年增減(%)
行业						
工业	269,877,451.15	199,640,755.27	26.03	-20.65	-31.12	增加11.24个百分点
商业	497,402,866.26	420,657,494.93	15.43	-13.97	-16.05	增加2.09个百分点
外贸	90,982,369.10	90,413,892.32	0.62	-91.21	-90.98	減少2.53个百分点
租赁	8,419,733.95	3,601,362.25	57.23	-37.48	-68.06	增加40.95个百分点
小计	866,682,420.46	714,313,504.77	17.58	-55.94	-60.42	增加9.33个百分点
公司内各地区分部相互抵销	33,003,190.38	33,261,953.44	-0.78	-58.83	-58.83	增加0.02个百分点
合计	833,679,230.08	681,051,551.33	18.31	-55.82	-60.50	增加9.67个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增減(%)
内销	674,716,762.74	-9.98
外销	158,962,467.34	-86.02
小计	833,679,230.08	-55.82

生产经营的主要产品及市场占有率情况的说明

开开牌服装是中国著名品牌，开开商标是“上海著名商标”及“中国驰名商标”。据国家信息中心信息资源开发部上海市商业信息中心市场调查报告，2005年开开牌衬衫在上海市男衬衫销售额市场占有率为22.06%，居同行业之首。

据中国商业联合会、中华全国商业信息中心在全国大型零售企业商品销售调查统计，2005年度开开牌男衬衫荣列同类产品市场综合占有率前五位。据国家统计局、中国行业企业信息发布中心统计，开开牌衬衫2005年度全国市场同类产品销量前五名。

占主营业务收入或主营业务利润总额10%以上的主要行业

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
工业	269,877,451.15	199,640,755.27	26.03
商业	497,402,866.26	420,657,494.93	15.43
外贸	90,982,369.10	90,413,892.32	0.62

(7)资产构成、财务状况及现金流量分析

项目名称	期末数	占总资产比重%	期初数	占总资产比重%	增減额	占总资产比重增減幅度
货币资金	77,462,478.23	7.27	259,220,206.54	13.55	-181,757,728.31	-46.35
短期投资	----		2,000,000.00	0.10	-2,000,000.00	-100.00
应收票据	3,051,182.13	0.29	724,948.00	0.04	2,326,234.13	625.00
其他应收款	14,435,680.53	1.35	141,757,856.01	7.41	-127,322,175.48	-81.78
预付帐款	3,855,787.05	0.36	38,662,060.63	2.02	-34,806,273.58	-82.18
在建工程	2,468,403.00	0.23	9,670,786.20	0.51	-7,202,383.20	-54.90
长、短期借款	394,680,000.00	37.03	1,080,642,901.85	56.49	-685,962,901.85	-34.45
应付票据	579,413.00	0.05	83,912,643.02	4.39	-83,333,230.02	-98.86
应交税金	37,296,660.72	3.50	13,450,006.93	0.70	23,846,653.79	400.00
其他应付款	273,833,720.45	25.69	224,207,303.42	11.72	49,626,417.03	119.20
预计负债	----		12,929,548.35	0.68	-12,929,548.35	-100.00
资本公积	2,582,070.49	0.24	456,781,940.35	23.88	-454,199,869.86	-98.99
盈余公积	45,092,248.17	4.23	136,012,482.56	7.11	-90,920,234.39	-40.51

分析：

a、货币资金减少主要系本年合并范围减少、偿还借款及支付信用证货款；

b、短期投资减少主要系出售嘉实浦安保本基金；

c、应收票据增加原因主要系本年销售业务票据结算增加；

d、其他应收款减少主要系公司本年合并范围减少；

e、预付账款减少原因主要系上年所开具的商业承兑汇票，本年到期拒付转销；

f、在建工程减少原因主要系本年公司下属大唐箱包服饰(常熟)有限公司二期厂房项目建造完工结转及上海其胜生物制剂有限公司生产线更新完工结转；

g、长、短期借款减少原因主要系偿还流动资金借款；

h、应付票据减少主要系本年合并范围减少及上年所开具的商业承兑汇票，本年到期拒付转销；

i、应交税金增加主要系本年出售公司所拥有的开开广场部分楼层所计提的相应税金尚未缴纳；

j、其他应付款增加主要是对关联方子公司的欠款增加；

K、预计负债减少主要系公司已获得被担保单位的足额资产抵押，由此预计因履行该项连带责任担保将不会对公司造成实质性的损失，对2004年已计提的预计负债12,929,548.35元全额转回；

l、资本公积减少主要系本年度弥本公积弥补亏损；

M、盈余公积减少主要系本年度盈余公积弥补亏损。

项目名称	本期数	上期数	增減数	增減幅度%
主营业务收入	833,679,230.08	1,886,944,340.34	-1,053,265,110.26	-55.82
管理费用	86,836,058.41	534,361,306.49	-447,525,248.08	-83.75
投资收益	-2,113,733.14	-265,549,993.31	263,436,260.17	99.20
营业外收支净额	53,617,548.29	-17,072,964.45	70,690,512.74	414.05

分析：

a、主营业务收入減少，原因主要系外贸业务減少；

b、管理费用減少，主要系上年计提“张晨事件”的各项減值准备，而本年度无此项因素；

c、投资收益增加主要系本期内转让浦发银行法人股收益，和上年计提“张晨事件”的各项減值准备，而本年度无此项因素；

d、营业外收支净额增加，主要本年出售公司所拥有的开开广场部分楼层及预计负债转回。

项目名称	本期数	上期数	增減数	增減幅度%
经营活动产生的现金流量	-87,196,922.09	-153,158,994.80	65,962,072.71	43.07
投资活动产生的现金流量	431,213,307.69	-230,594,252.83	661,807,560.52	287.00
筹资活动产生的现金流量	-471,209,904.77	320,937,433.80	-792,147,388.57	-246.82
现金及现金等价物净增加額	-127,757,728.31	-62,635,799.99	-65,121,928.32	-103.97

分析：

a、经营活动产生的现金流量净额增加主要系经营性往来款项支出減少；

b、投资活动产生的现金流量净额增加主要系出售所拥有的开开广场部分楼层房产现金流入；

c、筹资活动产生的现金流量净额減少主要系归还银行借款；

d、现金及现金等价物净增加額的減少主要系上述三项活动产生的现金流量净额综合反映所致。

(8)、主要供应商、客户情况

单位:万元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	10,072.27	占采购总額比重	15.30
前五名销售客户销售金额合计	17,553.34	占销售总額比重	21.06

3、公司未来发展展望

(1)行业发展趋势及公司面临的竞争格局

2006年是实施“十一五”规划的开局之年，中国进入新的战略机遇期，经济仍将保持高位运行。但服装行业作为传统行业，进入壁垒比较低，市场竞争较为激烈。随着国内经济的快速发展、生活水平的提高和全球经济一体化进程的加快，服装行业呈现出产品品质、产品个性化竞争的特点，境外品牌在竞争中显现出较强的竞争力，而国内多数服装企业竞争主要集中在中低档产品市场和服装加工出口市场。

随着医疗制度改革的进一步深入，国家将继续深化体制改革和规范经济秩序，使医药企业的改革与发展面临新的机遇和挑战。外国资本和企业进入中国药品分销市场参与商业竞争，将给企业的经营和管理提出更高的要求；公共卫生体系建设的提速，疾病预防控制体系的完善，医疗卫生基础设施的加强和新型合作医疗制度的建立，为医药经济的快速发展提供了十分有利的市场契机；随着医保体系的完善，政府着力解决“看病贵”的问题，不断推出药品降价的措施，以及平价药房的市场竞争，医药商业已进入低利时代；医药流通领域所出现新的竞争态势，从产品竞争转向品牌竞争，加快了医药领域的改革步伐。

(2)公司未来的发展战略

公司突出服装业与医药业等主营业务，以提高企业经济效益为目标，以诚信经营为核心理念，强化市场意识、创新意识、发展意识，努力提升企业核心和综合竞争力。完善法人治理结构和企业管理制度，强化内部控制，确保公司稳健经营和可持续发展。加强服装系列产品开发与设计，进一步提升开开品牌的附加值，运用现代市场营销策略，扩大与完善销售网络，巩固和不断扩大市场占有率。以国内市场为主，跻身国际市场为营销战略目标，发挥外资生产基地的优势，运用多种国际贸易经营模式，在做强国内市场的同时，做大国际市场。实施医药品牌营销战略，发展医药业经营规模，开拓有市场前景药品的市场总代理、区域代理、总经销。发挥现有医报保定点单位的优势，扩大药品、保健品的销售网络。

(3)公司2006年度的经营计划：

①、增收——千方百计提高主营业务收入

A、医药业

医药业是公司的核心产业之一，对公司利润的贡献起到支撑的作用。面对日趋激烈市场竞争，雷允上药业要坚持以现代管理为手段、创新为基础、效益为目标，在经营质量上下功夫，逐步改变经济增长方式，调整经营结构；着力发展新、特药品，开发参茸系列产品，拓展内外市场；引进著名企业品牌设专柜、专卖，朝药妆、药健、现代家庭护理等发展；坚持开辟中药材采购，采取联合采购，发挥集约化效应；按照传统习惯，精心策划、组织，做大、做足一年一度的滋补膏方传统医疗；积极调整充实力量、通过总代理总经销手段，提升雷允上企业形象，提高效益，继续保持在全市同行中创利第一的地位。

上海静安制药有限公司要充实领导力量，改善经营管理，加强终端服务，扩大医院及商业零售网点覆盖面；重点抓好有潜力、有效益的产品，在原有的基础上力争销售增幅达30—50%；内部管理突出降本增效，有的方矢向外省市发展，运用新的理念、新的激励措施力求利润上新的台阶，努力争取近二年内成为新的经济增长点。援生、其胜制药要加强成本管理，强化内控制度，认真清理整合客户，确保和加速货款回笼，努力提高经营效益。

B、服装业

服装业是公司的基业。主要由开开百货、开开服饰和开开衬衫工业组成。开开百货是公司服装业的形象窗口，要保持开开百货的平方米销售数量在上海市百货行业中的领先地位，开开衬衫在上海市场销售排行中保持首位；开开服饰要整合市场网络资源，加大适销对路产品的投入，适时组织市场营销，使开开牌衬衫在全国衬衫销售排行前五名中稳中有升，还要努力扩大衬衫、西服等团购数量；开开衬衫工业在保证开开牌衬衫生产的同时扩大外贸加工，提高经济效益。

同时，认真做好开开牌衬衫ISO9002复评、全国免检产品复评工作和“中国名牌”复评准备工作。

2.清理——努力确保对外投资收益

在认真处置“张晨事件”的善后工作中，贯彻“有所为有所不为”的方针，努力清理公司对外投资、债权和债务工作。对于亏损企业坚决制住“出血点”；对于“跑、冒、滴、漏”的企业通过调查研究，着手整改，尽快改变现状；对于投资长期来效益不尽人意又无前途的，下决心退出、转让股份；而对于有潜力可挖，资源较良好，经过调整有较大实现能力的企业则收回股份扩大股权，加速开发实现新的发展。

同时，对现有的投资项目做好每月、每季财务分析，发现问题及时纠偏，保持企业发展的良好势头。

C、管理——健全制度、加强执行力度，向管理要效益

梳理企业管理制度，从投资决策、资金控制、应收款管理等方面健全制度，强化管理。建立完善财务制度，监管经营全过程，使各项资金使用、应收款回笼、各类费用开支达到较好管理水平；采取有效措施落实职能，坚决杜绝资产流失现象，凡因失职而造成各类经济损失对经营者按照有关规定追究责任。

公司设立开开品牌管理部，由公司领导直接主管，以加强对品牌运作管理。

(4)公司可能面临的经营风险与措施：

服装业市场竞争日益激烈，国际品牌服装涌入国内市场后，进一步加剧了服装业的市场竞争。公司针对市场动态，及时调整市场营销策略，努力开发与设计适销对路的产品，坚持品牌自主创新，提升开开品牌的内在价值，形成开开牌衬衫、羊毛衫、西服、休闲服装等系列服饰产品。根据产品的市场定位，依据销售网络的市场差异性，在销售价格上加以细分化。充分发挥开开品牌效应，根据商业业态的变化，扩大大卖场、超市的销售规模，保持和提高开开牌服饰系列产品在市场中的占有份额。

2006年公司医药业将面临更加严峻的市场竞争环境。由于国家加强对药品价格的宏观调控，尤其是常用药品价格降价，直接影响着公司的经营毛利，公司通过加强管理，控制成本，制住和化解药品降价给企业带来的不利影响。新的药品管理制度的实行，严重影响了治疗性药品在药房的销售额和销售比例，这对零售药房来说无疑是前所未有的冲击。公司将调整经营结构，做足OTC药品和营养保健品，特别是公司有的零售药店面临市政建设动迁，公司积极通过市场调研，在市口好、消费群体集中的地区，多渠道寻找网点，有效使用动迁费，确保零售网点保持经营规模。同时还加强财务管理，严格控制费用，降低经营活动的开支；公司将发挥自主创新优势，通过开发新产品，不断调整优化公司产品结构，加强原有药品零售网点的经营管理，组织员工认真学习药品分类管理制度，提高服务技能和服务质量，通过合理、正确地指导顾客用药等措施，挖掘内部潜力，实现企业经营目标。

6.4 募集资金使用情况

□适用√不适用

变更项目情况

□适用√不适用

6.5 非募集资金项目情况

□适用√不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

□适用√不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经上海立信长江会计师事务所按国内会计准则审计确认，本公司二〇〇五年合并报表净利润为5,123,259.18元，加上2005年度年初未分配利润-704,025,106.06元，加上用历年的资本公积454,634,709.25元、任意盈余公积金60,887,705.14元、法定盈余公积金33,323,407.37元弥补2004年未分配利润的负数548,845,821.76元，则可供分配的利润为-150,056,025.12元。提取法定盈余公积2,193,504.86元，提取法定公益金1,097,373.26元。这样，本年度可供股东分配的利润为-153,346,903.24元。

由于本公司系A、B股上市的企业，所以请浩华会计师事务所按国际财务报告准则进行了审计。经审计确认，本公司二〇〇五年度合并报表的净利润为2,666.70万元。加上年初未分配利润-71,344.10万元，加上用历年的资本公积44,424.10万元、任意盈余公积金6,088.80万元、法定盈余公积金3,332.30万元弥补2004年未分配利润的负数53,845.20万元，则可供分配的利润为-14,832.20万元，提取法定公积金219.30万元，提取法定公益金109.90万元，则本年度可供股东分配的利润为-15,161.40万元。

鉴于公司本年度可供股东分配的利润为负数，本公司董事会提议，本年度拟不进行利润分配。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
鉴于公司本年度可供股东分配的利润为负数，本公司董事会提议，本年度拟不进行利润分配。	无

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用√不适用

7.2 出售资产

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

交易对方及被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
本公司将所持有的嘉兴港区大洋服饰有限公司(以下简称“港区大洋”)75%的股权转让给上海开开(集团)有限公司(以下简称“开开集团”)	2005-04-22	7,766,460.17			是，此次股权转让价格是根据上海立信长江会计师事务所有限公司会长会师报字(2005)第10546号审计报告，以2004年12月31日为基准日的港区大洋的净资产人民币10,355,280.22元为依据	是	是
本公司将所持有的赢运国贸90%和10%的股权转让给开开集团、上海开开经营管理有限公司	2005-04-26	0.00			是，此次股权转让价格是根据上海立信长江会计师事务所有限公司会长会师报字(2005)第10545号审计报告，以2004年12月31日为基准日的赢运国贸的净资产人民币-8,087,448.25元为依据	是	是
本公司将所持有的上海浦东发展银行股份有限公司社会法人股750万股转让给上海静安国有资产经营有限公司	2005-03-31	25,875,000.00		19,252,557.50	否	是	是
本公司将上海市万航渡路888号开开广场1—2、4—10层,24层建筑面积共计28,359.35平方米房产转让给上海市静安区土地开发控股总公司	2005-09-15	425,000,000.00		42,162,283.08	否	是	是
本公司所持开开集团上虞开开衬衫厂的全部股权转让给车剑才	2005-08-23	13,124,891.00		2,163,846.97	否		
本公司将上海开开商城有限公司10%和90%的股权转让给上海申安对外经济贸易公司和上海申安对外经济贸易公司第一分公司	2005-06-29	0.00			否	是	

7.3 重大担保

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)						
担保对象	发生日期	担保金額	担保类型	担保期限	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
固始县广播电视公司	2003-09-13	550.00	连带责任担保	2003-09-13-2006-09-13	否	否
固始县电业管理局	1990-06-01	671.32	连带责任担保	1990-06-01-2002-11-30	否	否
固始县中粮麻纺(集团)有限公司	1998-11-12	140.00	连带责任担保	1998-11-12-1999-11-05	否	否
报告期内担保发生額合计			0			
报告期末担保余額合计			1,361.32			
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生額合计			3,750.00			
报告期末对控股子公司担保余額合计			6,050.00			
公司担保总額情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总額			7,411.32			
担保总額占公司净资产的比例(%)			54.91			
其中:						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金額			0			
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金額			0			
担保总額超过净资产50%部分的金額			662.77			

担保总額7,411.32万元中有2,300万元已于2006年4月18日归还银行，担保已履行完毕。

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金額	占同类交易金額的比例(%)	交易金額	占同类交易金額的比例(%)
上海开开(集团)有限公司	19,037,289.00	2.28	11,526,260.90	2.85
合计	19,037,289.00	----	11,526,260.90	----

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金額19,037,289.00元。

7.4.2 关联债权债务往来(非经营性占用)

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联方占用资金	