

江苏江南高纤股份有限公司 2006 年度报告摘要

(上接 D6 版)
 (2)公司主营业务利润、净利润分别同比增长 80.79%、52.58%，主要原因如下：

①报告期公司首发募集资金项目多功能复合短纤维丝技术改造项目于 2006 年 5 月份成功投产并产生效益，其中，ES 复合短纤维出现了供不应求的局面。

②报告期内提高了差别化、功能化等高附加值的涤纶毛条及涤纶短纤维的生产比例，涤纶毛条及涤纶短纤维的毛利率同比增长 5.73%、13.77%。

2. 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 苏州苏海涤纶有限公司系本公司控股子公司，注册资本 210 万美元，公司持有其 75% 的股权。该公司经营范围：生产销售高仿真制品及后整理加工，主要生产涤纶毛条。截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产 63,772,467.21 元，2006 年，实现主营业务收入 63,370,619.50 元，主营业务利润 14,641,650.30 元，该公司实现净利润 10,470,670.09 元。

(2) 苏州市天地国际贸易有限公司系本公司控股子公司，注册资本 2500 万元，公司持有其 90% 的股权。该公司经营范围：工业用精对苯二甲酸、工业乙二醇、化工原料、化工产品(根据化学危险品经营许可证经营)，截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产 59,048,742.84 元，2006 年，实现主营业务收入 218,872,844.28 元，主营业务利润 11,646,696.99 元，该公司实现净利润 7,049,562.98 元。

3. 报告期内公司财务状况经营成果分析

(1) 报告期应收票据为 33,476,901.65 元，比上年同期减少 42.48%，主要原因是由公司加强现收回货款的考核力度所致。

(2) 报告期固定资产净值为 199,096,646.23 元，比上年同期增加 157.91%，主要原因是由于首次募集资金项目竣工并达到预定可使用状态结转固定资产所致。

(3) 报告期在建工程 17,782,620.00 元，比上年同期减少 86.97%，主要原因是由首次募集资金项目竣工并达到预定可使用状态结转固定资产。

(4) 报告期应付票据为 0.00 元，比上年同期减少 94,000,000.00 元，主要原因是由银行承兑汇票到期所致。

(5) 报告期应付账款为 24,935,968.52 元，比上年同期增加 84.28%，主要原因是由公司实施非募集资金复合纺纱技改项目，增加设备应付所致。

(6) 报告期投资收益为 101,623.89 元，比上年同期减少 98.65%，主要原因是由上年同期本期多一笔转让苏州市蠡口热电有限公司 30% 的股权转让收益。

(7) 报告期财务费用为 5,715,813.54 元，比上年同期增加 74.58%，主要是因为本期增加银行借款所致。

(8) 报告期经营活动产生的现金流量净额为 87,299,698.27 元，比上年同期增加 7949.71%，其主要原因是银行承兑保证金到期转入及报告期经营业绩、资金回拢较好。

(9) 报告期投资活动产生的现金流量净额为 -9,323,767.07 元，比上年同期增加 86.54%，主要原因是支付募集资金项目的土地款、设备采购款、收回基金投资；

(10) 报告期筹资活动产生的现金流量净额为 -39,668,993.21 元，比上年同期减少 302.65%，主要原因是减少银行借款和支付股利、利息所致。

4. 公司对发展的未来展望

(1) 公司经营宗旨

公司将紧跟国家产业政策调整步伐，以股东利益最大化为经营宗旨，坚持社会效益和经济效益并举，建立并完善法人治理结构，将公司建设成技术先导型纤维生产企业。

(2) 公司总体战略

公司将奉行“立足国内、放眼世界”的经营方针，强化企业自身的核心竞争力。公司将以市场为导向，以超前意识开发符合市场需求的涤纶毛条、差别化涤纶短纤维、复合短纤维系列产品，以优异的质量性能价格比在同行中取胜，并将抓住下游毛纺业和无纺布产业的快速发展的好机遇，充分利用上市公司融资平台和银行融资，通过收购兼并和引进关键设备，国内配套设备等模式迅速扩大产能，通过健全和完善市场营销体系和加大营销力度，提高市场占有率为股东利益的最大化。

(3) 公司战略目标

到 2010 年，公司保持全国涤纶毛条行业龙头地位，并成为复合短纤维行业龙头企业，年销售收入 20 亿元，净利润 2 亿元。

(4) 为实现公司战略目标，具体举措如下：

1) 产品定位
 经过多年的发展，公司已经成为有一定综合能力的化纤企业，今后产品定位向“高、精、尖、偏方向”发展，生产科技含量高、附加值高、毛利率高的产品；复合短纤维是今后发展的方向，公司将抓住有利时机，扩大复合短纤维产能，到 2010 年，公司复合短纤维打造成为化纤细分行业规模最大、效益最好，具有自主知识产权和定价权的产品。

2) 营销战略

公司将立足国内市场，一方面与现有客户保持稳定的供销关系以确保技改形成的新产品生产能力得以被市场及时消化；另一方面进一步开拓新的潜在客户，利用公司在研究开发和生产装备方面的优势，以特种规格、指定供应商等方式，逐步扩大公司客户群体；此外，公司还将以稳定的产品质量、合理的销售价格以及作为上市公司良好的信誉多渠道开拓国际市场。计划到 2010 年，公司比较稳定的重点客户达 100 家。

3) 产品开发计划

公司将加强与高等院校、科研院所的合作，通过聘请专家、联合开发等模式，加大新技术、新产品的开发力度，开发适应市场需要的新型纤维，实现涤纶毛条、复合短纤维产品的系列化、差别化，提高产品附加值。目前公司在研项目包括：全消光涤纶毛条项目，低熔点 PET/PP 布艺型复合纤维产品开发项目、PET/PET 定型复合短纤维产品开发项目等，公司计划每年投产新产品 2 种。

4) 生产经营计划

公司将围绕市场和用户组织生产经营活动，通过技术和管理的创新来保证生产经营的良性循环，实现公司总体发展目标。为适应公司快速发展，对公司原有生产、销售、产品开发、行政管理、人事工资和奖惩等方面制度进行创新和完善，一方面总结公司长期管理实践的经验，另一方面按照现代企业管理的要求，健全并完善有关管理制度，进一步提高公司管理水平。

5) 人员扩充与培训计划

(1) 根据岗位要求开展多种形式的员工短期岗位培训，以提高员工的工作技能；鼓励员工通过各种形式提高文化水平，计划至 2010 年在岗员工完成新一轮岗位技能培训。

(2) 根据公司产品结构的变化和技术进步的要求，积极调整技术和管理队伍的专业结构。多层次引进企业管理、化纤、机械、自动化等学科的人才，计划到 2010 年公司技术人员占员工总数的比例达到 20%。

(3) 公司每年选拔 5 名公司内部优秀的经营管理人员到高等院校深造，以进一步拓展其视野，使之能更好地适应现代化管理工作的要求；同时每年引进三名以上名具有真才实学的经营管理和技术管理人才，充实公司中层经营管理队伍。

6) 购买兼并和扩产计划

根据公司发展战略，在 2010 年前兼并 1-2 家涤纶毛条加工企业，以扩大涤纶毛条产能，进一步提高市场占有率；同时，根据市场需求扩建 10 万吨左右的复合短纤维生产线。

7) 资金筹措和运用计划

公司将继续拓宽融资渠道，采取自身积累、银行信贷、利用资本市场直接融资等多种形式筹资，实现资金渠道的多元化，使筹资工作更好地为公司发展服务。

6.11 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√ 适用□不适用

(一) 关于 2007 年 1 月 1 日新准则首次执行日现行会计准则和新准则股东权益的差异的分析：

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会[2006]3 号《关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》的规定，公司应于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。公司目前依据财政部新会计准则规定已经辨别认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计准则与新准则的差异情况如下：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产可供出售金融资产

公司 2006 年 12 月 31 日账面有投资成本为 2,000,000.00 元的开放式基金和集合理财短期投资，公司将其归类为可供出售金融资产。因此，于 2006 年 12 月 31 日公司存在该金融资产的公允价值大于其账面价值 110,970.02 元的差额，应于 2007 年 1 月 1 日增加 110,970.02 元留存收益，该差额应属于母公司的所有者权益增加。

2) 所得税

公司按照现行会计准则的规定，制定了公司的会计政策。据此公司计提了应收账款坏账准备，形成了资产账面价值小于资产计税基础的差异，产生了递延所得税资产 488,515.13 元，增加了 488,515.13 元留存收益，其中归属于母公司的所有者权益增加 460,711.35 元，归属于少数股东的权益增加 27,803.78 元。

3) 少数股东权益

公司 2006 年 12 月 31 日按现行准则合并报表中子公司少数股东的享有的权益为 17,017,988.80 元，新会计准则下计人股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 17,017,988.80 元。此外，由于子公司计提坏账准备产生的递延所得税资产中归属于少数股东权益 27,803.78 元，调整后少数股东权益为 17,045,792.58 元。

(二) 执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响：

根据公司的战略目标和下年度的经营计划，执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响主要有：

1) 根据新企业会计准则第 6 号长期投资的规定，公司将按现行政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，因此将减少子公司经营盈亏对公司当期投资收益的影响，但是本事项不影响公司合并报表。

2) 根据企业会计准则第 10 号无形资产的规定，公司发生的研究开发费用将由现行制度的全部费用化计入当期损益，变更为将符合规定条件的开发支出予以资本化，将减少公司期间费用，增加公司的利润和股东权益。

3) 根据企业会计准则第 16 号政府补助的规定，公司目前实行制度下的直接计入当期损益的政府补助，将变为更在区分与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助后，将与资产相关的政府补助计入递延收益并分期计入损益，将与收益相关的政府补助直接计入当期损益，因此将会减少公司的当期利润和股东权益。

4) 根据企业会计准则第 17 号借款费用的规定，公司可以资本化的资产范围将由目前现行制度下的固定资产、房地产开发企业的开发产品，变更为全部需要经过相当时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等，此政策变化将会增加公司资本化的范围，增加公司的当期利润和股东权益。

5) 根据企业会计准则第 18 号的所得税的规定，公司将按现行政策下的应付税款法变更为资产负债表的纳税影响会计法，将会影响公司的当期会计所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益。

(三) 上述差异事项和影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步讲解而进行调整。

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
品 分行业

主营业务收入 主营业务成本 主营业务利
润(率%)
比上年同期增减 (%)
比上年同期增减 (%)

化纤行业 363,021,418.97 299,142,798.61 21.90 39.31 30%
增加 5.6% 个百分点

化纤贸易 218,872,484.24 207,226,151.25 5.32 -46% -7.26%
增加 2.6% 个百分点

分产品

涤纶毛条 173,986,525.67 123,433,170.71 28.89 4.47 -33%
增加 6.7% 个百分点

涤纶短纤维 96,311,471.54 76,279,274.05 20.80 -11.46 -24%
增加 13.7% 个百分点

复合纤维 113,123,212.76 99,430,314.25 12.10

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同期增减 (%)

国内市场 597,613,508.26 18.63

国外市场 4,280,668.96 -70.24

6.4 募集资金使用情况

√ 适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额 157,622,400 元

已累计使用募集资金总额 157,622,400 元

是否变更项目 拟投入金额 是否变更项目 实际投入金额 产生收益情况 是否符合计划进度 合格

新型复合纤维技术改
造项目 1,508.00 否 1,522,407.08 是 是

多层复合短纤维纺
丝技术改
造项目 16,476.00 否 16,436.45 13,063.96 是 否

合计 16,476.00 / 16,968.85 132,000.00 / /

未达到计划进度和预计收益的情况说明

该项目尚处于投第一年，前《招股说明书》中承诺的收益是达产后收益，因此存在一定差距；国际原油价格上涨，主要原材料价格比编制项目可行性报告时的预估价格高，造成公司产品毛利下降。

变更原因及变更说明(分具体项目)

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

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额 2,980.00 元

已累计使用募集资金总额 2,980.00 元

是否变更项目 合计 2,980.00 / /

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转增预案

公司拟以 2006 年 12 月 31 日的总股本 216,000,000 股为基数，向全体股东按照每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税)，共计分配 21,600,000.00 元，剩余利润结转下一年度分配。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

□ 适用√ 不适用

6.8 新股上市资金情况

√ 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)

□ 适用√ 不适用

6.9 重大事项临时报告

7.1 收购资产

□ 适用√ 不适用