华芳纺织股份有限公司 2006 年度报告摘要

(上接 D11 版)

3、贸易摩擦问题

随着出口配额限制的取消,中国对外贸易摩擦进一步加剧。受某些西方国家所谓“中国纺织威胁论”的影响,中国连续成为全球遭受反倾销调查数量最多的国家,一些国家还越来越多地利用技术壁垒、环境壁垒、知识产权壁垒等非关税贸易壁垒对中国商品设限。另一方面,出口数量进一步放大的同时,纺织品价格则进一步降低,导致纺织品行业获利能力没有太大的变化。

针对存在的贸易摩擦问题,公司制定了如下的政策:

(1)企业在积极应对欧美贸易壁垒的同时,改善产品结构,向高端进军,并且利用原产地规则,积极“走出去”,以化解矛盾,规避风险。

(2)增强纺织品生产科技含量,提高自主创新能力,完善现代企业管理体系,增强自身竞争力,提高进一步融入国际市场的适应能力。

五、对未来生产经营环境的预测及宏观政策分析

对于 07 年的纺织市场形势,主要有以下不利因素:1、中国纺织品已进入贸易磨擦高发期。随着配额限制取消后,纺织品出口数量的大幅度释放,中国连续成为全球遭受反倾销调查数量最多的国家。由于一些国家利用技术壁垒、环境壁垒、知识产权壁垒等非关税贸易壁垒对中国商品设限,使得我国纺织品出口贸易受到较大的影响;2、纺织市场竞争激烈、产品销售方面营销手段滞后、自主创新能力不足。目前我国出口产品中,来样、贴牌加工比例高,自有品牌、自主设计开发产品的出口比重不到 10%,产品附加值低,获利水平低,在国际产业链和价值链中处于初级加工这一受上下游挤压的不利位置;3、我国实行的对棉农保护的棉花政策,使棉价处于较高水平,降低纺织业竞争力;4、随着我国国民经济的不断发展,人民币保持继续升值态势,对纺织业造成持续冲击。面对诸多不利因素。公司在当前激烈的竞争格下,将通过不断开发新产品、努力提高产品质量,以消化不利因素的影响。

纵观当前形势,压力和机遇同在。2007 年,伴随着我国工业化进程的加速,产业结构和消费结构的转型升级,我国经济继续呈现快速发展态势。在良好的宏观经济运行环境下,受国内外经济以及贸易发展的推动,纺织行业综合运行环境良好。配额限制取消后,虽然欧美等西方国家对中国纺织业重新设限,但是中美纺织品问题在一定程度上有所缓解,达成了相关协议,这对稳定双边纺织品贸易环境将起到积极作用。其次,经过前几年的大起大落,棉价在 2006 年相对稳。另外,竞争优势逐步体现,随着国民经济持续稳定增长,人民收入和生活水平不断提高,纺织品服装内需市场逐步扩大,有力推动国内纺织品消费。2007 公司将把握经营环境平稳、市场复苏的机遇,继续强化管理、苦练内功,进一步做好面料主业;积极拓展面料与服装的生产和销售,同时将服装面料迅速培养成公司新的利润增长点。另一方面还要在规范运作上多下功夫,提倡节能和清洁化生产,改善工作环境和生活环境,提高职工待遇,适应社会变革时期的企业增长方式的转变,为公司的长远发展打好基础。

六、新年度的业务发展计划。

(一)创建节约型企业,创立和谐企业完善纺织服务产业链,努力降低成本。

预计在新的一年中,外部环境造成的成本压力将更大,要依靠售价增效难度增大,公司通过内部挖掘潜能,全方位降压生产成本,方方面面抓节约,进一步降低费用开支和各种消耗,促进企业经济效益提高。其次,创建学习型企业。通过各种培训,鼓励大家自学,提升业务水平、操作技能、管理能力,营造学习型企业的氛围和机制,建设学习型班子、学习型团队,适应企业做强做优的需要。另外,创建开拓型企业。鼓励大家要有强烈的事业心和工作的挑战意识,把做好工作作为实现自己人生价值的动力,敢于开拓进取,勇于探索新方法,精益求精,开创公司发展新局面。

(二)创新品牌,调整产品结构提高产品开发和设计能力,加快实施“品牌战略”。2007 年改革的重点将由宏观转到微观,转变经济增长方式由粗放型向集约型转变的机制,实现设备更新、技术升级、产品结构优化、人力资源整合、整体效益提高的战略目标。把新一年工作的落脚点放在加快提高品质档次上、争创品牌上、提高产品附价值上,努力改变过去成本越来越高、附价值越来越小、效益越来越低的局面。其一,对接市场搞开发。以市场为导向,及时掌握客户的需求信息和市场新品动态,及时调整品种生产,以适销市场,保证生产需要。其二,围绕创新搞开发。积极采用新材料、新工艺,搞新产品的开发,公司力争开发一些有核心竞争力的新品、高附加值产品,投放市场,提高效益。其三,加快引进一批经验丰富、能力突出的专家技师,帮助公司提高技术水平和新品开发能力。通过加强合作,充分利用他们的专业知识,搞科技攻关和新品开发。

(三)开辟多元化市场,加快国际市场拓展,坚决实施“走出去”战略。

2007 年,纺织行业市场机遇与挑战并存,我们要加快拓展国际大市场,通过提高企业创新能力,围绕主导产品,瞄准国际国内同行业先进水平,与国内专家技师加强合作、共同开发、联合攻关、提升产品层次和水平,增强企业核心竞争力。在营销管理方面,努力结交国际直出大客户,确保良好的产销收效。一要着重加快市场结构调整:对一些设限、出口难度大的国家我们可以作些调整,开发一些非设限国宝的新市场。客户结构的调整:减少或杜绝低附价的简接外贸客户;另一方面,要扩大加工贸易,风险小、成本低、毛利好、产销稳定,条件成熟要千方百计去争取。二要着重扩大产品宣传:要提高产品在国内外的知名度,一定要走出去宣传自己,走向国际大市场。要不断派出经营骨干带着样品到英国、德国等地参加行业展览会,宣传企业产品。三要着重对接国际知名客户。要锁定好自己的一批大客户,以优良的品质、服务巩固好,要定期走访了解产品使用情况、客户的建议和产品需要,尽可能予以满足,互惠互利,实施强强联合、长期合作,稳定好生产经营。

6.1.1 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。

根据中华人民共和国财政部于 2006 年 2 月 15 日发布的《财政部关于印发 < 企业会计准则第 1 号—存货 > 等 38 项具体准则的通知》的规定,公司应从 2007 年 1 月 1 日起执行新的企业会计准则。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与新准则的差异情况如下:

1、所得税

根据中国证券监督管理委员会发布的《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》(证监发[2006]136 号)和新的《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定,公司已对 2006 年股东权益期末余额,按新企业会计准则进行了调整,并编制了含相应调整内容的调整表。按新企业会计准则调整以后,2006 年末公司股东权益为 625,650,552.45 元,比以原有企业会计准则及《企业会计制度》为基础的股东权益增加 1,072,425.77 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、根据企业会计准则第 6 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。

2、根据企业会计准则第 16 号政府补助的规定,公司目前现行制度下的直接计入当期损益的政府补助,将变更为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。

3、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长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。

4、根据企业会计准则第 18 号的所得税的规定,公司将将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	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减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分产品						
棉纱	82,356,694.82	74,954,336.88	8.99	56.71	62.65	减少 3.32 个百分点
针织染整布	71,627,570.68	68,913,709.64	3.79	-22.17	-25.12	增加 3.78 个百分点
新型仿真面料	461,343,139.46	422,053,866.13	8.52	38.79	42.4	减少 2.31 个百分点
服装	30,644,242.75	30,215,634.37	1.40	29.09	22.69	减少 8.16 个百分点
污水处理	8,275,266.00	6,680,671.78	19.27	14.13	5.40	增加 6.69 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
江苏省内	24,789.61	23.82
江苏省外	21,678.09	17.90
中国境外	18,956.99	32.22

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			本年度已使用募集资金总额			
			已累计使用募集资金总额			
承诺项目	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	是否符合预计收益
引进关键设备开发生产高仿真提花装饰面料二期工程技术改造	4,787.30	否	5,307.20	1,495	是	是
液氨整理高档面料工程技术改造	18,583.00	否	17,132.23	1,519	是	是
扩建高档针织面料	19,151.00	是	3,528.41	0	否	否
新产品研究开发与信息管理中心技术改造	2,620.40	是	0	0	否	否
合计	45,141.70	/	25,967.84	3,014	/	/
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)	1、扩建高档针织面料项目未投资的原因为:由于国内能源、原材料等价格不断上涨,国家调低出口退税率及欧盟、美国等国家对我国纺织品采取限制措施,这一系列情况都与预期存在很大差距。如果按原计划投资,风险较大。同时,周遍市场的针织项目不断的涌现出来,加剧了原本已非常激烈的竞争。本着为广大投资者负责的态度,公司经过慎重考虑,决定变更该项目的投资。 2、新产品研究开发与信息管理中心技术改造项目未投资的原因为:由于公司募集资金存在缺口和原有项目的变更,公司决定停止该项目的建设。					
变更原因及变更程序说明(分具体项目)						

变更项目情况

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目的资金总额						
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
引进喷气织机生产高档纺织品服装面料项目	扩建高档针织面料项目	31,749.80	15,779.74	0	是	是
合计	/	31,749.80	15,779.74	0	/	/
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)						

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

经上海上会会计师事务所有限公司审计,2006 年度公司实现净利润为 15,237,435.84 元,按 10%提取 1,523,743.58 元法定公积金,加之以前年度结转 54,055,659.73 元,减去本年已支付的去年红利 10,750,000.00 元,累积可供股东分配利润为 57,019,351.99 元。公司提议以 2006 年度末总股本 21500 万股为基数,每 10 股派发 0.50 元(含税),共需派发现金 10,750,000.00 元,经利润分配后,未分配利润为 46,269,351.99 元,结转下一年度未分配利润。

2006 年度资本公积金不转赠股本。

以上利润分配预案需经股东大会审议通过后生效。

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

§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

7.3 重大担保

□适用√不适用

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	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
华芳集团纺织品销售公司			1,761,884.07	0.53
华芳张家港热电有限公司			38,494,762.21	93.61
华芳集团棉纺有限公司			99,429,285.58	29.78
华芳集团色织有限公司			1,307,034.72	2.31
华芳集团金田纺织有限公司			76,476,342.46	22.90
张家港广天色织有限公司			39,091,526.96	82.21
华芳夏津纺织有限公司			19,431,906.80	5.82
华芳集团进出口有限公司			18,712,590.88	30.37
华芳集团张家港棉业有限公司			14,083,789.53	22.86
华芳石河子纺织有限公司			1,263,159.29	2.05
华芳集团纺织品销售公司	82,269,776.51	99.89		
张家港广天色织有限公司	13,972,769.04	3.03		
张家港广天色织有限公司	3,438,171.00	41.55		
华芳集团毛纺织染有限公司	4,766,791.50	57.60		
合计	104,447,508.05	——	310,052,282.50	——

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额 104,989,000.48 元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用□不适用

单位:万元

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	资金占用费	发生额	余额
华芳集团有限公司	控股股东	482.40			33.33	
华芳集团纺织品销售有限公司	同一母公司	9,625.56			586.15	586.15
华芳集团棉纺有限公司	同一母公司	162.82			11,470.41	
华芳集团色织有限公司	同一母公司	26.23			133.86	
张家港广天色织有限公司	同一母公司	1,857.18			3,219.22	
华芳张家港热电有限公司	同一母公司				4,463.51	147.84
华芳集团金田纺织有限公司	同一母公司	51.45			9,987.68	
华芳集团毛纺织染有限公司	同一母公司	650.88				
华芳集团进出口有限公司	同一母公司	77.36			2,037.16	
华芳集团张家港棉业有限公司	同一母公司				1,591.47	
张家港华芳金陵国际酒店有限公司	同一母公司				3.42	
张家港华芳园酒店有限公司	同一母公司				44.48	3.34
华芳石河子纺织有限公司	同一母公司				142.74	
华芳夏津纺织有限公司	同一母公司				2,273.53	
合计		12,933.88			35,986.96	737.33

报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额为 12933.88 万元,上市公司向向控股股东及其子公司提供资金的余额为 0 元。

以上均为公司正常生产经营形成的债权债务往来。

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用√不适用

报告期内新增资金占用情况

□适用√不适用

截止 2006 年末,上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的,董事会提出的责任追究方案

□适用√不适用

7.5 委托理财

□适用√不适用

(下转 D13 版)

(上接 D11 版)

提请投资者注意的事项

公司董事会提请投资者,本次交易尚需满足以下事项方能付诸实施:

1、华芳纺织召开股东大会通过决议批准与本次购买有关的所有事宜;

2、获得中国证监会对本次发行股份购买资产的核准;

3、获得中国证监会对华芳集团因本次发行股份而需要履行的全面要约收购义务的豁免;

4、自评估基准日至交割日期间,购买资产的财务状况、业务经营和前景没有发生重大不利变化;

释义

华芳纺织、购买方	指	华芳纺织股份有限公司
华芳集团、控股股东	指	华芳集团有限公司
夏津棉业	指	华芳夏津棉业有限公司
夏津纺织	指	华芳夏津纺织有限公司
发行股份购买资产协议书	指	华芳纺织与华芳集团签署的关于本次发行股份购买资产协议书
元	指	人民币元

一、本次关联交易概述

(一)本次关联交易基本情况

为了增强核心竞争力,延伸并完善公司产业链,增强独立、持续经营能力以及提升市场竞争力和经营业绩,进一步做大做强,按照公允及进一步提高公司盈利能力的原则,华芳纺织拟以向华芳集团发行 10,000 万 A 股普通股的方式购买华芳集团拥有的夏津棉业 100%股权和夏津纺织 100%股权。

2007 年 2 月 2 日,华芳纺织召开了第三届董事会第十七次会议,决定将《发行股份购买资产的议案》提交股东大会表决,同时华芳纺织与华芳集团签署了《发行股份购买资产协议书》。根据该协议,华芳纺织本次将购买华芳集团所拥有的夏津棉业 100%股权和夏津纺织 100%股权。

本次购买涉及的发行股份价格,依据华芳纺织第三届董事会第十六次会议的董事会决议公告日前二十个交易股票均价 3.07 元 / 股确定,即发行股份每股发行价为 3.07 元。华芳集团承诺,发行股份自股权登记完成之日起 36 个月内不上市交易或转让。

本次购买的资产定价以 2006 年 12 月 31 日为评估基准日的净资产评估值为基础确定,本次拟购买的资产已经具有证券从业资格的评估机构上海财瑞资产评估有限公司评估,夏津棉业 100%股权和夏津纺织 100%股权的资产评估价值合计 31,308.55 万元,并以此作为购买价格。

本次收购的资产总额超过华芳纺织截至 2006 年 12 月 31 日审计的总资产的 50%,根据 105 号文的规定,本次购买构成华芳纺织重大资产购买行为。同时,鉴于华芳集团目前为华芳纺织的控股股东,因此,本次购买行为是华芳纺织与控股股东之间进行的重大资产购买行为,构成重大关联交易。本次交易尚需经中国证监会核准方可生效。

(二)关联方介绍

公司名称:华芳集团有限公司

注册地址:江苏省张家港市塘桥镇

法定代表人:秦大乾

注册资本:人民币 16,298 万元

成立时间:1998 年 4 月 8 日

主要经营业务或管理活动:纺织品制造、加工、销售,纺织原料、羊毛、金属材料、五金交电、纺织机械及器材、塑料制品、煤炭(由分公司经营)购销,实业投资,进出口业务,开展对外合资经营、合作生产、补偿贸易来料加工等,房地产开发等业务。

华芳集团通过全员 30 年的奋斗和近年来的技改投入、低成本扩张,目前已发展成为颇具规模的以纺织为主业,棉纺为核心,集棉纺织染、针纺织染、毛纺织染、制衣于一体,兼有酒店、房地产业的大型股份制企业。拥有总资产近 80 亿元(其中净资产 24 亿元),占地面积 300 多万平方米,员工 35000 余名,属国家大型企业、江苏省重点企业集团。

(三)标的资产情况介绍

1、标的资产的基本情况

(1)夏津棉业基本情况

公司名称:华芳夏津棉业有限公司

注册地址:山东省夏津县华芳工业园内

法定代表人:戴云达

注册资本:人民币 5,000 万元

成立时间:2003 年 8 月 21 日

经营范围:棉花收购、加工,棉短绒、棉籽等棉副产品,棉机配件经营,第三产业。(涉及前置审批的凭相关许可证经营)。

(2)夏津纺织基本情况

公司名称:华芳夏津纺织有限公司

注册地址:山东省夏津县华芳工业园内

法定代表人:陶硕虎

注册资本:人民币 10,000 万元

成立时间:2003 年 9 月 3 日

经营范围:纺织品制造、加工、销售,纺织原料(不含棉花)、五金交电、纺织机械及器材、包装材料购销,进出口商品经营业务。

2、标的资产的审计情况

上海上会会计师事务所有限公司以 2006 年 12 月 31 日为评估基准日,对山东夏津两家公司其资产及相关负债进行审计,并出具了具体审计报告。经审计的主要财务数据如下:

(1)华芳夏津棉业有限公司 (单位:万元)

项目	2006年度	2005年度
总资产	24,295.40	46,794.18
总负债	21,666.36	44,636.46
净资产	2,629.03	2,157.71
主营业务收入	81,538.56	59,650.87
主营业务利润	1,443.53	1,206.72
净利润	471.32	-75.36

(2)华芳夏津纺织有限公司 (单位:万元)

项目	2006年度	2005年度
总资产	90,018.73	93,581.90
总负债	77,820.08	83,450.41
净资产	12,198.65	10,131.49
主营业务收入	103,163.55	82,626.68
主营业务利润	4,094.08	3,389.69
净利润	2,067.16	1,919.94

3、标的资产评估情况

(1)华芳夏津棉业有限公司

上海财瑞资产评估有限公司以 2006 年 12 月 31 日为评估基准日,对夏津棉业的资产及相关负债进行评估,并出具了《华芳夏津棉业有限公司整体资产评估报告书》(沪财瑞评报字【2007】第 3-007 号)。夏津棉业净资产账面价值为 2,629.03 万元,评估价值为 3,691.83 万元,评估增值率为 40.43%。

具体情况如下:

(单位:万元)

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	22,433.65	23,186.04	752.39	3.35
固定资产	1,861.75	2,172.16	310.42	16.67
资产总计	24,295.40	25,358.20	1,062.80	4.37
负债总计	21,666.36	21,666.36	0	0
净资产	2,629.03	3,691.83	1,062.80	40.43

(2)华芳夏津纺织有限公司

上海财瑞资产评估有限公司以 2006 年 12 月 31 日为评估基准日,对夏津纺织的资产及相关负债进行评估,并出具了《华芳夏津纺织有限公司整体资产评估报告书》(沪财瑞评报字【2007】第 3-008 号)。夏津纺织净资产账面价值为 12,198.65 万元,评估价值为 27,616.71 万元,评估增值率为 126.39%。

具体情况如下:

(单位:万元)

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	41,317.81	41,526.09	205.67	0.5
固定资产	47,541.65	51,386.94	3,845.29	8.09
无形资产	1,159.27	12,526.37	11,367.10	980.54
资产总计	90,018.73	105,439.40	15,418.06	17.13
负债总计	77,820.08	77,822.69		
净资产	12,198.65	27,616.71	15,418.06	126.39

二、本次资产认购股份协议的主要内容和定价政策

1、签约双方:转让方为华芳集团有限公司,受让方为本公司。

2、交易标的:华芳集团持有的夏津棉业 100%股权和夏津纺织 100%股权

3、转让价格:根据上海财瑞资产评估有限公司分别于 2007 年 2 月 1 日出具的沪财瑞评报(2007)3-007《夏津棉业整体资产评估报告书》和沪财瑞评报(2007)3-008《夏津纺织整体资产评估报告书》显示,截止 2006 年 12 月 31 日,夏津棉业和夏津纺织的全部股权的评估净值为 313,085,465.96 元。双方同意以此评估值作为本次购买资产的价格。

4、支付方式:本公司以向华芳集团发行 10,000 万股股份作为对价,购买夏津棉业 100%股权和夏津纺织 100%股权,同时华芳集团同意将被购买资产总额超出本次发行股份金额计 6,085,465.96 元无偿赠送给公司。

5、协议在下述条件全部达成后生效:

(1)本公司股东大会批准本次交易;

(2)中国证监会核准本公司本次交易。

三、本次关联交易的动因、必要性与对本公司的影响

(一)本次关联交易的动因和必要性

公司自设立以来,特别是上市后,随着生产能力的提高,对原材料——棉纱的需求量日益增大,每年约需 1.9 万吨,因此,公司每年都需按照市场交易原则向华芳集团及其下属企业采购大量的棉纱。2007 年度,随着 2006 年新投建的“引进喷气织机生产高档纺织品服装面料”项目完工投产,公司将增加棉纱的需求量约 1.6 万吨 / 年。

本次交易完成后,本公司将持有夏津棉业 100%股权和夏津纺织 100%股权,从而解决了其生产经营对原材料的需求问题,完善了公司产业链,加强了公司持续。

(二)本次关联交易对本公司的影响

1、对华芳纺织的业务结构影响

本次交易后,公司将持有夏津棉业和夏津纺织 100%股权,从而解决了公司生产经营对原材料的需求问题,完善了公司产业链,加强了公司持续、独立经营能力,增强了市场竞争力,为后续良性、健康发展奠定了基础。

2、对华芳纺织的同业竞争和关联交易的影响

本公司自设立以来,特别是上市后随着生产能力的提高,对棉纱原材料的需求量增大,因此,除向市场采购外,每年都要向华芳集团及其关联企业采购逾亿元的棉纱,本次交易后,公司自给的棉纱将完全可以满足目前生产需求外,尚有约 1.5 万吨的棉纱剩余,华芳纺织与华芳集团签署了《棉纱包销协议》,约定:遵照公开、公平、公正、公允的原则将该部分棉纱参照市场交易价格由华芳集团或其关联企业包销,因此不再需要向华芳集团及其关联企业采购棉纱。同时,华芳集团承诺:本次非公开发行股份收购夏津棉业和夏津纺织 100%股权完成后,将在 6 年内,通过包括本次交易模式在内的各种可行方式,逐步将华芳集团棉纺业务和资产注入华芳纺织,实现棉纺业务和资产的整体上市。

董事会认为:相比华芳集团及其控股子公司现行每年约 40 万吨的棉纱产销量,夏津纺织约 1.5 万吨剩余棉纱的销售无法与其构成竞争,按照市场原则,将过剩的棉纱由华芳集团或其关联企业包销,有利于夏津纺织减少营销费用、降低风险、提高效率;根据现行市场籽棉、皮棉的供应情况,夏津棉业完全可以根据“质优价低”的标准实行自主采购;华芳集团关于 6 年内实现棉纺业务和资产的整体上市承诺,将最终彻底消除关联交易和潜在同业竞争。因此本次交易有利于维护华芳纺织及其全体股东特别是中小股东的利益。

3、对华芳纺织的财务影响

(1)对公司股本规模的影响

本次交易完成后,华芳纺织的总股本将由目前的 2.15 亿股增加到 3.15 亿股,资产规模将得到较大的扩张,资产总额将达到 19.89 亿元,股东权益达到 8.82 亿元。

(2)对公司盈利能力的影响

本次交易完成后,预计 2007 华芳纺织的销售收入将达到 14 亿元;净利润将达到 3671 万元;每股收益将达到 0.12 元。因此本次收购将提高华芳纺织的每股盈利。

(3)对公司负债结构的影响

本次购买后,华芳纺织 2006 年底过低的资产负债率得到一定程度的提高,随着华芳纺织未来产能的进一步释放以及盈利能力的提高,预计其资产负债结构将会进一步趋于合理。

4、对公司的法人治理结构及独立性的影响

本次发行完成后,公司仍然具有较为完善的法人治理结构,公司仍将保持其人员、资产、财务以及在采购、生产、销售、无形资产等各个方面的完整性和独立性,保持与华芳集团及其关联企业之间在人员、资产、财务方面的分开。本次发行对公司的董事会、监事会以及管理层均不存在实质性影响。

四、相关人员安排

本次购买后,根据“人随资产和业务走”的原则,夏津棉业、夏津纺织员工原有的劳动合同关系不变;本次购买不涉及员工解聘、下岗、换岗或者新上岗等原有劳动关系变更等问题。夏津棉业、夏津纺织的离退休人员都已参加社会统筹养老保险,购买完成后无额外负担。

五、独立董事的意见

公司全体独立董事认为,本次华芳纺织向华芳集团发行股份购买华芳集团持有的夏津棉业 100%股权和夏津纺织 100%这一重大关联交易事项,程序合法,方案合理、可行,发行股份定价原则公平合理,拟购买资产价格公平合理,符合公司利益,不会损害其他非关联股东特别是中小股东的利益。

特此公告。

华芳纺织股份有限公司董事会

2007 年 2 月 5 日

前次募集资金使用情况专项报告

上会师报字(2007)第 0193 号

华芳纺织股份有限公司董事会:

我们接受委托,审核了华芳纺织股份有限公司(以下简称“贵公司”)截至 2006 年 12 月 31 日的前次募集资金投入情况,贵公司董事会的责任是提供真实、合法、完整的实物证据、原始书面材料、副本材料、口头证言以及我们认为必要的其他证据。我们的责任是在审核的基础上对这些材料和证据发表意见。

本专项报告根据中国证券监督管理委员会《上市公司新股发行管理办法》和《前次募集资金使用情况专项报告指引》的要求出具,所发表的专项审核意见是我们在进行了审慎调查,实施了必要的审核程序的基础上,根据审核过程中所取得的材料做出的职业判断,我们对本专项报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经审核,贵公司前次募集资金及投入使用的情况如下:

一、前次募集资金的数额和资金到位情况

贵公司经中国证券监督管理委员会 2003 年 4 月 28 日证监发行字(2003)41 号文核准,于 2003 年 6 月 12 日公开发行人民币普通股 9,000 万股,每股发行价格 4.83 元,募集资金总额为 43,470 万元,扣除上网发行费用、承销费和其他发行费用后实际募集资金为 417,475,837.79 元。截止 2003 年 6 月 18 日该项募集资金已全部到位,并由我所出具上会师报字(03)第 735 号验资报告验证在案。

二、前次募集资金的使用情况(除特别说明外,货币单位为人民币万元)

1、截至 2006 年 12 月 31 日,前次募集资金实际使用情况如下:

项目名称	计划总投资	实际投资金额			实际投资金额占计划总投资的比重
		募集资金	自筹资金	合计	
(1)液氨整理高档面料工程技术改造	18,583.00	17,132.23	-	17,132.23	92.19%
(2)引进关键设备开发生产高仿真提花装饰面料二期工程技术改造	4,787.30	5,143.12	-	5,143.12	107.43%
(3)扩建高档针织面料	19,151.00	3,528.41	-	3,528.41	18.42%,该项目已变更终止
(4)引进喷气织机生产高档纺织品服装面料	31,749.80	15,943.82	10,774.15	26,717.97	84.15%
(5)新产品研究开发与信息管理中心技术改造	2,620.40	-	-	-	尚未投资
合计	76,891.50	41,747.58	10,774.15	52,521.73	

截至 2006 年 12 月 31 日公司前次募集资金 41,747.58 万元已全部使用完毕。

(1)液氨整理高档面料工程技术改造项目

该项目计划总投资 18,583 万元。截至 2006 年 12 月 31 日,贵公司实际用于购买喷气织机、退煮漂联合机、浸轧拉幅定型联合机、超拉缩直辊丝光机平幅显色皂洗机等设备的投资为 13,184.59 万元,用于购买华芳集团色织有限公司染整主厂房、染整油锅炉房和仓库的投资为 1,182.10 万元,用于购买华芳集团有限公司部分土地的投资为 2,765.54 万元,实际投资总计 17,132.23 万元,全部以募集资金投资。

(2)引进关键设备开发生产高仿真提花装饰面料二期工程技术改造项目

该项目计划总投资 4,787.30 万元。截至 2006 年 12 月 31 日,贵公司实际用于购买喷气织机、贝宁格浆纱机等设备的投资为 3,967.74 万元,用于建造厂房及配套设施建设的投资为 1,175.38 万元,实际投资总计 5,143.12 万元,全部以募集资金投资。该项目实际投资额 5,143.12 万元较计划总投资 4,787.30 万元高出 355.82 万元,超出部分的资金来源为液氨整理高档面料工程技术改造项目尚未支用的募集资金额度。

(3)扩建高档针织面料项目

该项目计划总投资 19,151 万元。截至 2006 年 12 月 31 日,贵公司实际用于购买华芳集团毛纺织染有限公司车间、办公楼的投资为 1,474.35 万元,用于购买华芳集团色织有限公司厂房、附楼及车库的投资为 907.60 万元,用于购买华芳集团有限公司部分土地的投资为 1,146.46 万元,实际投资总计 3,528.41 万元,全部以募集资金投资。

由于该项目 2000 年开始立项工作,而募集资金实际于 2003 年 6 月到位,期间经历三年时间,市场环境发生变化,为合理有效地使用募集资金,贵公司第三届董事会第十次会议于 2006 年 3 月通过变更募集资金项目议案,终止扩建高档针织面料项目的实施,已购买的土地和房产暂租赁给其他公司使用,变更用途后的募集资金用于引进喷气织机生产高档纺织品服装面料项目。该议案已经贵公司 2005 年度股东大会审议通过。

(4)引进喷气织机生产高档纺织品服装面料项目

该项目计划总投资 31,749.80 万元。截至 2006 年 12 月 31 日,贵公司已经购买喷气织机、空气压缩机和浆纱机等共计 26,717.97 万元,其中以募集资金投资 15,943.82 万元,其余 10,774.15 万元投资由公司自筹资金解决。

该项目系贵公司变更募集资金项目后新增项目,其资金来源部分是扩建高档针织面料项目尚未使用的募集资金额度,其余部分由公司自筹解决。

(5)新产品研究开发与信息管理中心技术改造项目

该项目计划总投资 2,620.40 万元。截至 2006 年 12 月 31 日,贵公司尚未实际投资。

贵公司目前募集资金已经全部投资完毕,已无剩余的募集资金继续投资于新产品研究开发与信息管理中心技术改造项目。

2、贵公司前次募集资金实际投入时间:

投资项目	资金投入时间				
	2003年度(注 1)	2004年度	2005年度	2006年	合计
(1)液氨整理高档面料工程技术改造	4,137.24	12,842.03	123.88	29.08	17,132.23
(2)引进关键设备开发生产高仿真提花装饰面料二期工程技术改造	4,072.00	1070.18	0.94		5,143.12
(3)扩建高档针织面料	-	3,528.41	-	-	3,528.41
(4)引进喷气织机生产高档纺织品服装面料	-	-	-	15,943.82	15,943.82
(5)新产品研究开发与信息管理中心技术改造	-	-	-	-	-
合计	8,209.24	17,440.62	124.82	15,972.90	41,747.58

注 1:上表中 2003 年度一栏中既包括 2003 年 6 月募集资金到位后至 2003 年 12 月 31 日公司对该项目的投资,也包括募集资金到位前公司先期对该项目的投资。

3、贵公司前次募集资金实际收益情况:(以下所称收益,与贵公司各期报告中统计前次募集资金收益的统计口径一致,均为各项目为贵公司创造的毛利收益)

| 投资项目 | 收益期间