中纺投资发展股份有限公司 2007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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 http://www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 安永大华会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人常俊传女士，主管会计工作负责人童剑峰先生及会计机构负责人（会计主管人员）李岩先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	中纺投资
股票代码	600061
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	上海浦东新区浦东南路500号国家开发银行大厦4202室；上海市长宁区延安西路1228号嘉利大厦33层
邮政编码	200052
公司国际互联网网址	http://www.sinotex-ctrc.com.cn
电子信箱	600061@sinotex-ctrc.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	鲍勤飞	沈强
联系地址	北京朝阳区惠新西街19号	上海市长宁区延安西路1228号嘉利大厦33层
电话	010-52021966	021-62818587
传真	010-52021966	021-62816868
电子信箱	600061@sinotex-ctrc.com.cn	600061@sinotex-ctrc.com.cn

§3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
营业收入	1,266,244,203.80	1,244,023,958.78	1.79	1,048,534,817.97
利润总额	24,813,775.43	20,159,912.85	23.08	11,846,547.23
归属于上市公司股东的净利润	17,364,659.68	13,521,248.70	28.42	5,198,840.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,113,677.20	13,388,019.74	12.89	3,903,744.69
经营活动产生的现金流量净额	-38,933,262.46	45,953,686.18	-184.72	119,905,682.81
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	859,612,644.03	770,139,450.46	11.62	715,688,107.88
所有者权益（或股东权益）	529,604,473.99	512,438,518.72	3.35	499,579,097.37

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
基本每股收益	0.04	0.03	33.33	0.014
稀释每股收益	0.04	0.03	33.33	0.014
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.04	0.03	33.33	0.01
全面摊薄净资产收益率	3.28	2.64	增加0.64个百分点	1.03
加权平均净资产收益率	3.33	2.67	增加0.66个百分点	1.03
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	2.85	2.61	增加0.24个百分点	0.77
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	2.90	2.65	增加0.25个百分点	0.77
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.09	0.11	-181.82	0.32
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
归属于上市公司股东的每股净资产	1.23	1.19	3.36	1.35

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
非流动资产处置损益	1,280,734.46
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	1,110,000.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	223,306.89
所得税影响	-363,068.87
合计	2,250,982.48

采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）						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、有限售条件股份										
1.国家持股										
2.国有法人持股	198,215,069	46.19					-48,871,735		-48,871,735	149,343,334	34.81
3.其他内资持股										
其中：										
境内法人持股										
境内自然人持股										
4.外资持股	37,828,011	8.82					-21,454,147		-21,454,147	16,373,864	3.81
其中：										
境外法人持股	37,828,011	8.82					-21,454,147		-21,454,147	16,373,864	3.81
境外自然人持股										
有限售条件股份合计	236,043,080	55.01					-70,325,882		-70,325,882	165,717,198	38.62
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	193,039,860	44.99					70,325,882		70,325,882	263,365,742	61.38
2.境内上市的外资股										
3.境外上市的外资股										
4.其他										
无限售条件流通股份合计	193,039,860	44.99					70,325,882		70,325,882	263,365,742	61.38
三、股份总数	429,082,940	100.00					0		0	429,082,940	100.00

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国纺织物资集团总公司	154,423,617	21,454,147	0	132,969,470	股改	2008年7月24日
CT.R.C AUSTRALIA PTY. LTD.	37,828,011	21,454,147	0	16,373,864	股改	2008年7月24日
中国丝绸进出口总公司	37,828,011	21,454,147	0	16,373,864	股改	2008年7月24日
陕西省纺织工业供销公司	5,963,441	5,963,441	0	0	股改	
合计	236,043,080	70,325,882	0	165,717,198	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	42,122
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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国纺织物资集团总公司	国有法人	35.99	154,423,617	132,969,470	
CT.R.C AUSTRALIA PTY. LTD.	境外法人	8.82	37,828,011	16,373,864	
中国丝绸进出口总公司	国有法人	6.89	29,573,864	16,373,864	质押 18,914,005
陕西省纺织工业供销公司	国有法人	0.57	2,440,000		
尹作慧		0.39	1,693,381		
唐延季		0.28	1,206,500		
崔峻峰		0.25	1,091,900		
赵国君		0.22	955,226		
夏雪		0.18	778,600		
宗国民		0.18	760,000		

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国纺织物资集团总公司	21,454,147	人民币普通股
CT.R.C AUSTRALIA PTY. LTD.	21,454,147	人民币普通股
中国丝绸进出口总公司	13,200,000	人民币普通股
陕西省纺织工业供销公司	2,440,000	人民币普通股
尹作慧	1,693,381	人民币普通股
唐延季	1,206,500	人民币普通股
崔峻峰	1,091,900	人民币普通股
赵国君	955,226	人民币普通股
夏雪	778,600	人民币普通股
宗国民	760,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	持有本公司5%以上股份的股东有中国纺织物资（集团）总公司、中国丝绸进出口总公司、澳大利亚CTRC股份有限公司。其中中国纺织物资（集团）总公司为公司的第一大股东，澳大利亚CTRC股份有限公司是中国纺织物资（集团）总公司控股的子公司。未知其他股东之间的关联或一致行动人关系。	

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

新实际控制人名称	国家开发投资公司
刊登日期和报刊	2007年11月15日中国证券报、上海证券报

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

控股股东名称：中国纺织物资（集团）总公司

法人代表：常俊传

注册资本：24,409万元

成立日期：1984

主要经营业务或管理活动：纺织系统企事业单位所需的原辅材料（含棉花、合成及化学纤维、钢材、有色金属）、燃料（含成品油）、设备及零部件的代购代销、代储、代运、经营本系统商品的进出口业务；接受本系统单位委托代理进出口业务；经营本系统的技术进口（详见进出口商品目录）业务；承办中外合资经营、合作生产、来料加工、来样加工、来件装配、补偿贸易、易货贸易及转口贸易业务；自有房屋租赁；纺织品、服装、纺织原材料、化轻材料的开发生产、销售；纺织机械电子设备的开发、生产、技术转让、销售；技术咨询、技术服务；文化交流。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称：国家开发投资公司

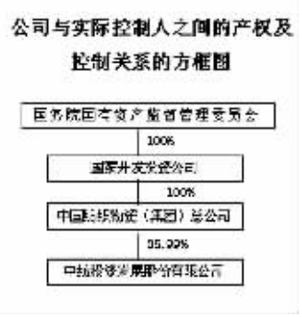
法人代表：王会生

注册资本：158亿元

成立日期：1995-05

主要经营业务或管理活动：实业、服务业和国有资产经营

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

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)	报告期被授予的股权激励情况	是否在股东单位或其他关联单位领取
常俊传	董事长	女	56	2006年12月8日-2009年12月7日	10,724	10,724			无	是
周华瑜	副董事长	男	44	2006年12月8日-2009年12月7日	6,434	6,434			无	是
李邦禄	副董事长	男	60	2006年12月8日-2008年1月23日	0	0		4	无	是
张瑞林	董事	男	43	2006年12月8日-2009年12月7日	0	0			无	是
童剑峰	董事、总经理	男	39	2006年12月8日-2009年12月7日	22,933	22,933		42.66	无	否
鲍勤飞	董事、副总、董秘	男	40	2006年12月8日-2009年12月7日	6,434	6,434		36.49	无	否
董娟	独立董事	女	55	2006年12月8日-2009年12月7日	0	0		4	无	否
李质仙	独立董事	男	51	2006年12月8日-2009年12月7日	0	0		4	无	否
张先云	独立董事	男	43	2006年12月8日-2009年12月7日	0	0		4	无	否
张克强	监事会主席	男	52	2006年12月8日-2009年12月7日	0	0			无	是
王讯	监事	男	46	2006年12月8日-2009年12月7日	6,434	6,434		2	无	是
俞建国	监事	男	46	2006年12月8日-2009年12月7日	6,434	6,434		2	无	否
陈益	监事	男	45	2006年12月8日-2009年12月7日	0	0		2	无	否
何东生	监事	男	48	2006年12月8日-2009年12月7日	6,434	6,434		2	无	否
张士全	常务副总经理	男	53	2006年12月8日-2009年12月7日	6,434	6,434		40.46	无	否
李平	副总经理	男	46	2006年12月8日-2009年12月7日	0	0		31.78	无	否
李岩	财务总监	男	37	2006年12月8日-2009年12月7日	0	0		34.78	无	否

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期总体经营情况

2007年，中纺投资发展股份有限公司面临的国际国内市场形势变化很大并且表现出极大的不确定性：一是国家加强宏观调控力度，国内银根紧缩，使得传统纺织行业更为艰难；二是人民币不断升值，利率水平不断攀升，出口退税下调，对企业经营造成巨大压力；三是国际石油价格飚升，对化纤行业冲击加剧；四是能源（水电煤运等）价格上涨，人工成本不断提高，使得公司的经营成本大幅度增加。

面对严峻的外部经营环境，在董事会的正确领导下，公司经营班子带领全体员工积极应对市场变化，团结拼搏，创新工作，取得了一定的经营业绩，公司全年实现销售收入126624.42万元，同比增长1.79%；业务毛利9899.57万元，同比增长7.55%；净利润1736.47万元，同比增长28.42%，公司保持了业绩稳步增长的态势。

2007年，公司主要做了以下工作：

（1）突出重点，加快结构调整和产业升级步伐。公司紧紧围绕“高、新、特”的发展战略，全力构建以高强PE等高性能纤维为核心、以差别化纤维和贸、工、技一体化毛纺羊绒业务为基础的产业格局。一是公司实施了具有较强核心竞争力的高强PE纤维产品的扩能扩产计划，使得公司高性能纤维和新材料业务稳步发展，盈利能力逐年增强，业务比重不断上升；二是面对公司差别化纤维 ---- 涤、锦纶产品盈利水平大幅下降的不利局面，积极稳妥制订无锡化纤产业产品结构调整方案，大力开发新产品以应对市场变化；三是注重工贸结合，有效推进毛纺贸易实业化的步伐；四是适时引进战略投资者，形成以贸易接单、外发加工为主的经营模式，提高了羊绒业务的竞争力。

（2）强化管理尤其是财务管理，完善各项规章制度和内控制度，建立与上市公司相适应的先进管理理念和有效管理机制，确保公司又好又快的发展；在抓好管理的同时，充分利用好企业的各种资源优势，进一步提高效益。

（3）适时发挥融资功能以进一步夯实资本实力和发展后劲。根据公司发展需要，2007年公司通过了定向增发的议案，目前各项工作正在稳步推进，公司将努力抓住国内资本市场的发展机遇，大力拓展资本实力。

（4）进一步完善上市公司治理结构，确保公司健康发展。根据中国证监会的要求，公司建立健全了董事会下设的专门委员会，成立了战略、审计、提名和薪酬与考核委员会，提高了公司的治理水平。并先后组织公司董事、监事参加上海证监局组织的培训，提高了高级管理人员的综合素质。

（5）加大科技创新力度，通过自主开发与“产、学、研”相结合的方式，在新产品技术开发和科技成果保护方面取得进展。截止2007年底，公司拥有国内外发明专利授权9项，正在申请的有3项。2007年，公司完成了国家发改委纺织专项《新一代超高强高模聚乙烯纤维》项目并通过验收，公司聚醚酯项目《汽车用热塑性聚酯弹性体》被列入2007年上海市重点新产品试制计划，《热塑性弹性体关键技术及其产业化应用》获教育部科技进步二等奖。公司所属上海中纺物产公司与中国纺织工程学会、中国针织协会合作举办了“云竹”杯竹纤维产业高峰论坛，大大提高了公司产品的知名度，带动经营工作的开展。通过科技创新，进一步增强了企业的发展后劲，为企业增添了活力。

2、主营业务及经营情况

（1）主营业务分行业、产品情况表

分行业或产品	主营业务收入	主营业务成本	利润率	收入比上年增减	成本比上年增减	利润率比上年增减
化纤	583,419,101.97	540,704,387.79	7.32%	0.08%	0.75%	-0.62
毛纺	531,886,436.00	489,854,713.30	7.90%	5.38%	3.78%	1.42
羊绒	140,302,762.83	130,335,146.81	7.10%	1.65%	-0.01%	1.55

①公司化纤业务中，高强PE及相关产品实现快速发展，2007年销售收入同比上升25%，销售毛利率同比增加3个百分点。但锦纶、涤纶等产品由于原料价格和产品市场价格波动，盈利空间受到双向挤压，毛利同比下降66%，受此影响公司化纤业务平均毛利率较上年同期下降0.62个百分点。

②毛纺业务中，由于附加值较高的功能性纤维及特种毛纱、毛条加工与销售规模扩大，业务平均毛利率较上年同期增加1.42个百分点。

③羊绒业务在经营模式变化的基础上，公司对产品结构进行了调整，业务盈利能力得到提升，平均毛利率较上年提高1.55个百分点。

（2）主营业务分地区情况

地区	主营业务收入	收入比上年增减（%）
出口销售	166,112,677.69	6.23
国内销售	1,089,495,623.11	1.15

（3）主要供应商及客户情况

	金额	占采购/销售比重
前五名供应商采购合计	274,734,732.93	16.84%
前五名销售客户销售金额合计	164,512,219.40	12.99%

3、报告期末公司资产结构发生重大变化的说明

项目	年末	年初	增减额	增减幅度
交易性金融资产	6,831,596.00	3,841,623.30	2,989,972.70	77.83%
应收票据	60,467,932.07	30,940,949.43	29,526,982.64	95.43%
存货	257,376,917.45	205,227,095.72	52,149,821.73	25.41%
可供出售金融资产	-	722,315.00	-722,315.00	-100.00%
在建工程	614,151.63	22,489,090.48	-21,874,938.85	-97.27%
长期待摊费用	2,909,598.05	263,096.71	2,646,501.34	1005.90%
短期借款	134,468,786.53	70,600,000.00	63,868,786.53	90.47%
应付职工薪酬	16,844,981.75	12,128,265.67	4,716,716.08	38.89%
应交税费	620,429.27	-5,921,630.13	6,542,059.40	110.48%

（1）交易性金融资产增加77.83%，主要是公司扩大证券投资规模以及期末持有的证券市值增加。

（2）应收票据增加95.43%，主要是国内销售业务中客户支付的承兑汇票比例增加。6046万元应收票据中，3472万元已背书转让用于采购支付，270万元已贴现。

（3）存货增加25.41%，主要是存货储备性增加5215万元。其中纺织原料业务根据原料市场变化趋势以及生产加工需要增加原材料库存3667万元；特种纤维业务由于扩产以及扩产后市场供应需要，增加原料、半成品及产成品库存1352万元。

（4）可供出售金融资产降低100%，主要是公司持有的原水股份股票全部出售。

（5）在建工程减少97.27%，主要是同益中扩建项目等完工转入固定资产。

（6）长期待摊费用增加1005.90%，主要是同益中公司装修费用。

（7）短期借款增加90.47%，主要是同益中扩产增加流动资金借款，以及根据人民币升值趋势扩大进口贸易押汇规模。报告期末，流动资金借款余额8800万元，押汇借款余额3827万元，票据贴现余额820万元。

（8）应付职工薪酬增加38.89%，主要是12月末已计提但需在下年初发放的奖金增加。

（9）应交税费增加110.48%，主要是增值税和所得税支付增加。

4、报告期公司主要财务数据同比发生重大变化的说明

项目	2007年	2006年	同比变动	变动幅度
销售费用	19,169,887.51	19,460,894.39	-291,006.88	-1.50%
管理费用	63,524,804.25	46,743,758.88	16,781,045.37	35.90%
财务费用	3,617,101.81	3,349,088.19	268,013.62	8.00%

报告期管理费用增加35.90%，主要是2006年资产收购以及2007年费用预提等不可比因素增加569万元，工资增长358万元，福利费增长200万元，四险一金等各类相关计提增长250万元，综合基金增长145万元。

5、报告期公司现金流情况说明

项目	2007年度	2006年度	增减比例
经营活动			
现金流入小计	1,521,085,772.52	1,385,361,689.12	9.80%
现金流出小计	1,560,019,034.98	1,339,408,002.94	16.47%
现金流量净额	-38,933,262.46	45,953,686.18	-184.72%
投资活动			
现金流入小计	74,395,168.51	12,595,734.30	490.64%
现金流出小计	97,109,604.41	56,837,498.95	70.85%
现金流量净额	-22,714,435.90	-44,241,764.65	48.66%
筹资活动			
现金流入小计	286,714,804.93	239,614,727.91	23.41%
现金流出小计	229,935,665.09	222,708,317.89	7.74%
现金流量净额	55,779,139.84	16,906,410.02	229.93%

（1）经营活动现金流量同比减少184.72%，主要是存货储备增加5215万元，以及销售收到的承兑汇票（扣除已转让、已贴现部分）同比增加1210万元。

（2）投资活动现金流量同比增加48.66%，主要是证券投资收益获利同比增加。

（3）筹资活动现金流量增加229.93%，主要是进口业务信用证押汇业务规模扩大。

6、主要控股和参股公司经营情况及业绩分析

（1）北京同益中特种纤维技术开发有限公司为公司全资子公司，主要生产高强PE纤维及相关产品，注册资本8000万元。本报告期末，总资产15046万元，净资产10383万元。

（2）上海中纺物产发展有限公司为公司全资子公司，主要从事纺织原料加工及贸易，注册资本2000万元。本报告期末，总资产21917万元，净资产6887万元，报告期实现销售收入51055万元，净利润790万元。

（3）上海纺通物流发展有限公司为公司全资子公司，主要从事仓储物流服务，注册资本500万元。本报告期末，总资产1816万元，净资产1699万元，报告期实现销售收入1053万元，净利润206万元。

（4）无锡华燕化纤有限公司为公司全资子公司，主要生产锦纶、涤纶等功能性纤维，注册资本13208万元。本报告期末，总资产25993万元，净资产15171万元，报告期实现销售收入33749万元。

（5）包头中纺山羊王实业有限公司为公司全资子公司，主要生产羊绒及相关制品，注册资本3800万元。本报告期末，总资产8214万元，净资产4418万元，报告期实现销售收入14024万元，净利润26万元。

7、对公司未来发展的展望

2008年，公司将继续全面贯彻“高、新、特”的发展战略，并抓住控股股东中国纺织物资（集团）总公司划转至国家开发投资公司的有利机遇，努力将公司逐步打造成为在纺织行业中具有独特竞争优势的上市公司。为此，公司将积极推进以下各项工作：

（1）积极争取在2008年完成定向增发工作，进一步增强资本实力，为公司的发展奠定基础。这项工作将尽快推进，力争年内完成。

（2）坚持结构调整和产业升级相结合，加大技术改造和技术创新力度，努力提高产品的技术含量和附加值。一是逐步调整、压缩、淘汰不具有市场竞争优势的产业和产品，收缩非重点业务的规模，该停的停该转的转；二是大力推进以高强PE纤维及制品、弹性聚醚酯和竹纤维为代表的高性能纤维及特种复合材料与合成材料等核心业务的发展，加大技术开发和市场开发力度，尽快实现产业化和规模化，提高公司的高新技术产业在主营业务中的比重，增强盈利能力；三是要继续深化毛纺业务的“贸、工、技”一体化工作，着力创新经营方式，努力提高专业化水平和贸易实业化水平。

（3）根据机会和成本的情况，通过收购、兼并、重组等方式和方法，按照积极稳妥的原则，适时进行上下游或相关领域的业务拓展，努力做强做大主业。2008年，公司在这方面要积极进行探索。

（4）继续完善公司治理结构，严格管理，规范运作。按照国家法律法规和公司章程的相关规定，充分发挥公司董事会、董事会各专门委员会、监事会和公司经营层的作用，确保公司各项决策依法科学高效。同时，加强管理，进一步建立健全公司的各项规章制度，进一步完善公司各项内控制度，规范运作，防范和化解各种风险，确保公司持续健康快速发展。

（5）根据国家可持续发展战略的部署和要求，全面抓好企业节能减排、环境保护和安全生产等各项工作，营造良好的企业经营环境，履行好企业的社会责任。

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	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
行业						
化纤	583,419,101.97	540,704,387.79	7.32	0.08	0.75	减少0.62个百分点
毛纺原料	531,886,436.00	489,854,713.30	7.90	5.38	3.78	增加1.42个百分点
羊绒	140,302,762.83	130,335,146.81	7.10	1.65	-0.01	增加1.55个百分点
产品						
化纤	583,419,101.97	540,704,387.79	7.32	0.08	0.75	减少0.62个百分点
毛纺原料	531,886,436.00	489,854,713.30	7.90	5.38	3.78	增加1.42个百分点
羊绒	140,302,762.83	130,335,146.81	7.10	1.65	-0.01	增加1.55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	营业收入	营业收入比上年增减（%）
出口销售	166,112,677.69	6.23
国内销售	1,089,495,623.11	1.15

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	8825.42		本年度已使用募集资金总额	0		
			已累计使用募集资金总额	8825.42		
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
无纬布	否	2,200	2,130.42	是		927
聚醚酯	否	2,235	2,794	是		436
研发中心	否	2,000	1,275	是		
胶纱染色	否	2,500	2,625			
合计	/	8,935	8,825.42	/		1363
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）		胶纱染色项目已随包头富华公司股权一同转让				
变更原因及变更程序说明(分具体项目)						
尚未使用的募集资金用途及去向						

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

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
超高分子量聚乙烯纤维生产基地	3,205	公司对北京同益中公司增资4000万元用于超高分子量聚乙烯纤维生产基地建设，并已与北京金桥科技产业基地开发有限公司签订合作协议，受让120亩土地之使用权，合同金额3205万元，本期已按照合同约定支付人民币1602万元。	
合计		/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”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

2007年，考虑到公司流动资金的需要，公司拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

公司本报告期内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

单位：元 币种：人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	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
北京中纺物产发展有限公司	上海纺通物流发展有限公司12%股权	2007年1月26日	1,600,000.00			是	是	

股权交割及相关工商变更登记手续已办理完毕，公司在上海纺通物流有限公司的持股比例从88%增加至100%。

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计						
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计				185,000,000		
报告期末对子公司担保余额合计				185,000,000		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额				185,000,000		
担保总额占公司净资产的比例				34.82		
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						
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额						
担保总额超过净资产50%部分的金额						
上述三项担保金额合计						

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

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止2007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 委托理财情况

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

□适用 √不适用

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

√适用 □不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	持有数量	期末账面值	占期末证券总投资比例	报告期损益
1	股票	002011	盾安环境	1,669,775.48	81,000	2,308,500.00	33.79%	638,724.52
2	股票	600435	北方天乌	1,394,941.66	80,600	1,579,760.00	23.12%	184,818.34
3	股票	600030	中信证券	1,521,984.30	15,000	1,339,050.00	19.60%	-182,934.30
4	股票	000498	ST丹化	1,594,075.20	15,800	1,225,936.00	17.95%	-368,139.20
5	股票	601866	中海集运	152,260.00	23,000	279,450.00	4.09%	127,190.00
6	股票	601601	中国太保	60,000.00	2,000	98,900.00	1.45%	38,900.00
期末持有的其他证券投资					-			
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	15,314,137.21
合计				6,393,036.64	-	6,831,596.00	100%	15,752,696.57

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计 √审计
审计意见	√标准无保留意见 □非标意见

审计意见全文

审计报告

安永大华业字(2008)第268号

中纺投资发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中纺投资发展股份有限公司“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)财务报表，包括2007年12月31日的合并及公司的资产负债表，2007年度的合并及公司的利润表、股东权益变动表、现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分的、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了贵集团和贵公司2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和现金流量。

安永大华会计师事务所有限责任公司　　中国注册会计师：袁勇敏

中国　上海　　中国注册会计师：毛玮文

2008年3月6日

9.2 财务报表

合并资产负债表

2007年12月31日

编制单位：中纺投资发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		99,031,349.88	105,085,536.11
结算备付金	