江苏三房巷实业股份有限公司 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 江苏公证会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人卞平刚，主管会计工作负责人卞复侯及会计机构负责人（会计主管人员）束德宝声明：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	三房巷
股票代码	600370
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	江苏省江阴市周庄镇三房巷村
邮政编码	214423
公司国际互联网网址	http://www.jssfx.com
电子信箱	sfx@jssfx.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张民	赵珂
联系地址	江苏省江阴市周庄镇三房巷村	江苏省江阴市周庄镇三房巷村
电话	0510-86229867	0510-86229867
传真	0510-86229823	0510-86229823
电子信箱	sfx@jssfx.com	sfx@jssfx.com

§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	1,333,894,634.16	1,343,703,729.30	-0.73	1,183,494,112.88
利润总额	83,809,926.16	112,199,458.04	-25.30	98,352,581.73
归属于上市公司股东的净利润	57,704,892.33	75,892,303.88	-23.96	70,180,099.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	55,635,128.26	75,825,303.88	-26.63	70,180,099.77
经营活动产生的现金流量净额	203,440,762.37	-55,183,498.58	468.66	90,489,869.04
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	1,538,094,469.36	1,337,449,614.60	15.00	1,176,712,053.24
所有者权益（或股东权益）	1,111,100,829.62	743,645,690.85	49.41	714,624,102.62

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	0.191	0.266	-28.20	0.44
稀释每股收益	0.191	0.266	-28.20	0.44
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.184	0.266	-30.83	0.44
全面摊薄净资产收益率	5.19	10.21	减少 5.02 个百分点	9.82
加权平均净资产收益率	6.24	10.50	减少 4.26 个百分点	10.18
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	5.01	10.20	减少 5.19 个百分点	9.82
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	6.02	10.49	减少 4.47 个百分点	10.18
每股经营活动产生的现金流量净额	0.64	-0.19	436.84	0.57
	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	3.48	2.61	33.33	4.52

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
一次性转回的职工福利费	2,069,764.07
合计	2,069,764.07

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									
3、其他内资持股	160,491,960	56.34				-14,243,400	-14,243,400	146,248,560	45.86
其中：									
境内法人持股	160,491,960	56.34				-14,243,400	-14,243,400	146,248,560	45.86
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	160,491,960	56.34				-14,243,400	-14,243,400	146,248,560	45.86
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	124,376,040	43.66	34,029,692			14,243,400	48,273,092	172,649,132	54.14
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	124,376,040	43.66	34,029,692			14,243,400	48,273,092	172,649,132	54.14
三、股份总数	284,868,000	100.00	34,029,692			0	34,029,692	318,897,692	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
江苏三房巷集团有限公司	160,491,960	14,243,400	0	146,248,560	股权分置改革	2007年8月7日
合计	160,491,960	14,243,400	0	146,248,560	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					46,475
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
江苏三房巷集团有限公司	境内非国有法人	50.33	160,491,960	146,248,560	质押 146,248,560
上海源丰经贸有限公司	境内非国有法人	0.23	720,000		
沈文芳	境内自然人	0.15	483,400		
江阴市瑞兴塑纺有限公司	境内非国有法人	0.15	472,500		
杨博华	境内自然人	0.14	439,079		
杨业伟	境内自然人	0.14	438,007		
沈文钧	境内自然人	0.14	436,512		
邹佳	境内自然人	0.12	396,210		
王军学	境内自然人	0.12	380,000		
冯娟	境内自然人	0.11	354,689		

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
江苏三房巷集团有限公司	14,243,400	人民币普通股
上海源丰经贸有限公司	720,000	人民币普通股
沈文芳	483,400	人民币普通股
江阴市瑞兴塑纺有限公司	472,500	人民币普通股
杨博华	439,079	人民币普通股
杨业伟	438,007	人民币普通股
沈文钧	436,512	人民币普通股
邹佳	396,210	人民币普通股
王军学	380,000	人民币普通股
冯娟	354,689	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	未知上述股东之间是否存在关联关系以及是否属于《上市公司收购管理办法》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

控股股东名称：江苏三房巷集团有限公司

法人代表：卞平刚

注册资本：1,561,814,987 元

成立日期：1981 年 3 月 10 日

主要经营业务或管理活动：聚酯切片；纺织；化学纤维、服装、塑料制品、金属制品、建材的制造、销售；粮食、饲料的加工；采石；建筑；装潢；房地产开发；汽车维修；广告；娱乐；运输仓储；摄影；住宿；机械的安装、维修；火力发电及蒸汽厂；出租业；利用自有资金对外投资；国内贸易；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。

(2)自然人实际控制人情况

实际控制人姓名：卞兴才

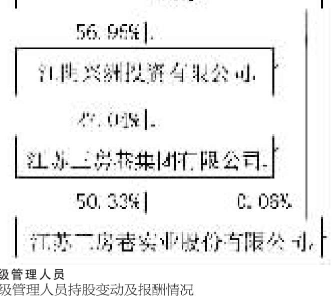
国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：否

最近五年内职业：企业经营者

最近五年内职务：曾任江苏三房巷集团有限公司董事长、江阴市周庄镇三房巷村党委书记，现任江苏三房巷集团有限公司董事、江阴兴洲投资有限公司法定代表人。

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	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	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报酬、津贴
													可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
卞平刚	董事长	男	44	2006年9月8日	2009年9月7日	140,400	147,420			7,020	公开增发新股时老股东优先认购	45.35					否
卞复侯	副董事长、总经理	男	57	2006年9月8日	2009年9月7日	113,400	119,070			5,670	公开增发新股时老股东优先认购	42.33					否
卞林安	董事	男	59	2006年9月8日	2009年9月7日	85,320	89,586			4,266	公开增发新股时老股东优先认购	0					是
何红波	董事	男	39	2006年9月8日	2009年9月7日	0	0			0		14.76					否
沈国泉	独立董事	男	62	2006年9月8日	2009年9月7日	0	0			0		3.00					否
刘刚	独立董事	男	49	2006年9月8日	2009年9月7日	4,104	0			-4,104	二级市场买卖	3.00					否
王桂珍	独立董事	女	45	2007年3月11日	2009年9月7日	0	0			0		2.50					否
卞汝庆	监事会主席	男	58	2006年9月8日	2009年9月7日	103,680	103,680			0							是
卞国宏	监事	男	40	2006年9月8日	2009年9月7日	11,880	12,474			594	公开增发新股时老股东优先认购	16.88					否
薛凤娟	监事	女	45	2006年9月8日	2009年9月7日	0	0			0		16.78					否
卞惠良	副总经理	男	42	2006年9月8日	2009年9月7日	66,960	70,308			3,348	公开增发新股时老股东优先认购	28.78					否
束德宝	财务负责人	男	41	2006年9月8日	2009年9月7日	82,080	86,184			4,104	公开增发新股时老股东优先认购	5.32					否
张民	董事会秘书	男	35	2006年9月8日	2009年9月7日	0	0			0		5.45					否
合计	/	/	/	/	/	607,824	628,722	/		20,898	/	184.15			/	/	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

2007 年度是公司较为困难的一年，对外面对人民币持续升值、出口退税继续下调、贸易环境的不确定性，对内面对行业日益激烈的市场竞争格局、结构性产能过剩、原材料价格持续上升、劳动力资源紧张和人力成本上升、资源和环保发展约束等经营环境，使公司本已较小的利润空间受到进一步挤压，特别是原材料如燃煤价格的持续上涨，使公司生产成本居高不下，经营业绩较上年度下降。面对上述诸多不利因素和严峻形势，在全体股东的大力支持下，经营层按照董事会的决策，经过公司员工的不懈努力，围绕"紧跟市场，科学决策、降本增效"的经营目标，严格控制成本费用，调整产品结构，积极推进各项生产经营活动的平稳有序进行。

2007 年，公司生产印染布 8113.91 万米，纱 12563.56 吨，实现营业总收入 133389.46 万元，比上年减少 0.73%；营业利润 8380.99 万元，比上年减少 25.24%；归属于母公司所有者的净利润 5770.49 万元，比上年同期减少 23.96%。

2、公司主营业务及其经营状况

公司主要业务为各类棉纱、印染布、涤棉布、色织布生产、加工与销售；布匹染整、印花及进出口业务；电力蒸汽、PBT 工程塑料生产与销售。

(1)主营业务分行业、产品情况表

单位：万元 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						
纺织	85,683.49	77,017.69	10.11	-10.98	-11.03	增加 0.05 个百分点
化工	28,398.14	26,970.05	5.03	9.44	10.23	减少 0.67 个百分点
热电	22,387.58	21,669.53	3.21	20.57	38.00	减少 12.22 个百分点
其他	4,360.92	4,026.50	7.67			
产品						
染色、整理	75,280.43	68,466.83	9.05	-11.41	-11.43	增加 0.02 个百分点
棉纱	10,403.06	8,550.86	17.80	-7.70	-7.63	减少 0.07 个百分点
PBT工程塑料	28,398.14	26,970.05	5.03	9.44	10.23	减少 0.67 个百分点
电、蒸汽	22,387.58	21,669.53	3.21	20.57	38.00	减少 12.22 个百分点
其他	4,360.92	4,026.50	7.67			
其中：内部抵消	7,440.66					

①由于受人民币升值和市场竞争激烈等影响，公司印染产品出口业务受到冲击，出口量下降，导致公司纺织印染开工率不足，营业收入同比下降 10.98%。

②2007 年度原材料燃煤价格同比上涨 11.35%，同时热电公司另一机组投产后，由于用户用量不足，未充分消化热电公司的产能，导致生产成本同比上升 38%，成本上涨幅度大于收入增长幅度，使公司热电产品毛利率同比有大幅度下降。

(2)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（%）
国内	1,153,045,326.09	6.45
国外	180,849,308.07	-28.38

(3)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	36819.87	占采购总额比重	26.57%
前五名销售客户销售金额合计	20339.99	占销售总额比重	15.25%

(4)报告期公司主要财务指标变化情况分析

①资产构成同比变化及影响因素

单位：元 币种：人民币

项目	金额		占总资产的比重（%）	
	2007年末	2006年末	2007年末	2006年末
货币资金	399,413,261.10	152,140141.66	25.97	11.38
应收票据	23,484,770.13	5,422,916.25	1.53	0.41
预付账款	60,951,338.96	129,153,835.00	3.96	9.66
存货	219,520,846.04	194,238,794.94	14.27	14.52
在建工程	62,307,995.73	21,842,061.28	4.05	1.63
短期借款	110,000,000.00	314,560,000.00	7.15	23.52

a、货币资金发生变化是因为本期增发新股到位募集资金，尚未使用。

b、应收票据发生变化是因为受 2007 年下半年银行压缩银根影响，部分货款的结算方式发生了改变所致。

c、预付账款发生变化是因为上期预付的采购棉花款，本期到货。

d、存货发生变化是因为库存产品棉纱和特阔幅布增加。

e、在建工程发生变化是因为紧密纱精梳纱项目投入所致。

f、短期借款发生变化是因为归还到期的银行借款。

②期间费用及所得税同比变化及主要影响因素

单位：元 币种：人民币

项目	金额		同比增减（%）
	2007年度	2006年度	
营业费用	5,483,093.44	5,488,877.78	-0.11
管理费用	8,886,287.44	9,858,754.62	-9.86
财务费用	6,109,099.25	7,898,157.86	-22.65
所得税	14,011,254,77	23,266,897.24	-39.78

a、管理费用同比减少是因为本期冲减了应付职工薪酬（职工福利）。

b、财务费用同比减少是因为本期增发新股募集资金产生的利息收入增加。

c、所得税同比减少是因为本期利润下降，导致所得税减少。

③现金流量情况分析

单位：元 币种：人民币

项目	金额		增减额
	2007年度	2006年度	
经营活动产生的现金流量净额	203,440,762.37	-55,183,498.58	258,624,260.95
投资活动产生的现金流量净额	-53,577,163.47	-65,806,234.22	12,229,070.75
筹资活动产生的现金流量净额	143,431,185.00	105,659,336.21	37,771,848.79

a、经营活动产生的现金流量净额比去年同期增加，主要原因上年预付的原材料款，本期到货，加工后对外销售。

b、投资活动产生的现金流量净额比去年同期增加，主要原因是今年投资项目支出的现金比去年减少。

c、筹资活动产生的现金流量净额比去年同期增加，主要原因是本期增发新股募集资金到位。

(5)主要控股公司和参股公司的经营情况及业绩

①主要控股公司

a、江阴济化新材料有限公司，注册资本 600 万美元，本公司占 70%的股权，主要生产销售 PBT 工程塑料。截止 2007 年 12 月 31 日，该公司总资产为 20470.76 万元，净资产为 14011.18 万元，2007 年度实现主营业务收入 28293.50 万元，净利润 979.32 万元。

b、江阴新源热电有限公司，注册资本 1200 万美元，本公司占 75%的股权，主要从事蒸汽、电力的生产，销售自产产品。截止 2007 年 12 月 31 日，该公司总资产为 36175.32 万元，净资产为 28863.96 万元，2007 年度实现主营业务收入 22244.67 万元，净利润 858.70 万元。

c、江阴新雅装饰布有限公司，注册资本 1050 万美元，本公司占 70%的股权，主要从事织物织染、后整理业务。截止 2007 年 12 月 31 日，该公司总资产为 13481.68 万元，净资产为 11504.92 万元，2007 年度实现主营业务收入 19199.29 万元，净利润 2548.54 万元。

d、江阴兴仁纺织有限公司，注册资本 1200 万美元，本公司占 75%的股权，主要从事高档织物、床上用品的生产与销售。该公司是本报告期内新设立的公司，实际到位实收资本 269.44 万美元，报告期末仍处于筹建期，未开展经营。

②主要参股公司

江阴利用棉纺针织有限公司，该公司注册资本 2000 万元，成立于 2000 年 9 月 5 日。本公司投资 200 万元，持股比例为 10%。该公司经营范围：制造、加工、销售纱，布，针织内衣，服装。报告期内收到该公司 2006 年度的投资分红 6 万元。

③公司无对公司净利润影响达到 10%以上的参股公司。

(6)公司技术创新和节能减排情况

在技术创新方面，公司根据纺织行业竞争激烈和产品变化的市场特点，引进国外先进设备和技术，在原设备上进行部分改造，投放 100 多个花色新品。公司开发的矿物质等离子纤维纱、高支紧密纺精梳纱、赛络纺全棉精梳纱、紧密纺碳素磨毛高档休闲印染布、特种抗皱后整理高档精纺印染布等新颖品种获得省级新产品称号。同时十分注意节能减排，通过投入资金和技术提高企业生产的集约化程度，引进高温高压气流染色机替代了原有高耗能的溢流染色机，提高了染色一次成功率，节约染料、化工助剂和水、电、汽的能耗 10%左右，减少因返工造成的浪费。改进生产工艺，前处理生产中使用生物酶处理工艺和精炼酶处理达到减少蒸汽和烧碱的用量，减轻污水终端处理成本。公司将进一步加强各项减排措施的管理，并积极寻求和采用新技术，减少污染物的排放，不断提升企业清洁生产水平，逐步实现生产废水的零排放，为企业的可持续发展打下坚实基础。

3、对公司未来发展的展望

(1)公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

公司目前的主导产品为各类染色布及纱线，属于纺织印染行业。从纺织行业的发展趋势来看随着社会的发展，人们的物质生活水平进一步提高，对高档消费品的需求日益增加，纺织行业有着非常广阔的发展前景。但是，后配额时代的到来，纺织品自由贸易迅速发展，国际竞争激烈，贸易摩擦不断加剧，由于美国、欧盟对中国的纺织品实行的反倾销和国内市场的激烈竞争，纺织行业未来发展趋势也相当严峻。目前，国内印染企业面临来自国际、国内两个市场的激烈竞争。在国内，印染企业数量众多，但市场集中相对较低。加之竞争主要集中于中低档产品，导致中低档产品供大于求，高档产品供不应求。国际上，发达国家和亚洲国家的一些发展中国家利用高新技术改造传统纺织行业，劳动生产率水平大大提高，产品的品质、花色和质量也达到了更高水平，纺织行业的竞争已在高技术、高附加值领域展开。由于国际纺织品市场状况变化迅速，纺织行业优胜劣汰的现象越来越突出。未来纺织品市场的竞争格局将围绕高科技纺织原料和印染后整理进行，染整业的竞争将围绕染整面料的多品种、印染产品的多功能和"绿色"染整展开。此外，国内出口退税政策调整、原辅材料价格高企、劳动力成本上涨又使出口企业面临利润空间减少等问题。

公司的热电行业主要是为满足公司自身及周边相邻企业的生产生活需要，随着公司所在区域经济的增长，热电公司周边众多投资项目相继建设，用电、用汽持续上升，保证了公司的热电生产和销售的稳定。但由于燃煤价格的持续上涨，热电生产的经营压力仍然存在。

公司的 PBT 工程塑料行业从消费总量上来看属于化工行业的一个较小的子行业，最主要的消费领域在电子电器行业，主要制作连接器、开关或汽车零部件等。随着我国电子、电气产业的发展，对 PBT 工程塑料的需求量也在增长，但由于产品所用原材料受原油价格的影响，波动较大，国内市场竞争也日益激烈，使公司同样面临较大的经营压力。

(2)未来公司的发展机遇和挑战

展望未来，公司的发展既拥有广阔的市场空间，同时又面临着激烈的市场竞争。随着国民经济的持续稳步发展，城乡居民购买力水平不断提高，对新型、高档纺织品的需求越来越大，为纺织行业带来了新的发展契机，所以对传统技术和传统产品的更新将会对公司的发展着起着至关重要的作用。对于工程塑料，国内 2007 年全国五大工程塑料的市场需求达到 80 万吨，其中 PET 和 PBT 合计达 6.8 万吨，预计 2008 年将有各类改性塑料的需求将增长 15%以上，用于通信基础设施建设等方面的工程塑料用量将有较大幅度的增长，为我公司开发的光纤用 PBT 工程塑料提供了较大的市场空间。

(3)公司发展战略及新年度经营计划

公司发展战略：以市场为导向，树立科学发展观，重视信息化带动，努力开创科技含量高、经济效益好、资源消耗低、环境污染少的发展之道路；坚决把增长方式从粗放型转向依靠先进科学技术的集约型上来；促进产业升级，提高科技对产业增加值的贡献率。

新年度经营计划：根据公司发展战略以及 2007 年公司运营情况，公司争取在 2008 年度生产印染布 8500 万米，纱 13000 吨，实现主营业务收入 140000 万元左右，主营业务利润 9500 万元左右，努力使全年期间费用控制在 2500 万元以内。

为实现 2008 年度经营计划，公司拟采取以下策略和措施：

①在产品发展方面，要切实掌握市场需求，努力开拓市场，积极调整产品结构，实时引进先进生产技术，提高科技含量，整合资源投入主营业务，做强做大核心业务。

②在新产品开发方面，针对目前市场需求，公司将加强功能性及特殊处理产品的开发力度，力争在 2008 年度上报 1 至 2 个省级高新技术产品认定。

③加快募集资金投资项目的实施，延伸产业链，优化公司产业结构，丰富产品品种，提升产品附加值，将紧密纺精梳纱打造成公司又一主导产品。

④在企业建设方面，着力强调执行力，实现企业战略与执行的互动。在企业建设中，公司要抓住每一关键的环节，健全目标管理体系，强化绩效考核体系。重视干部队伍的建设，加强对劳动用工的招聘与培训，打造有坚强执行力的核心团队和稳定的员工队伍。

⑤在成本费用方面，继续贯彻"开足、降本、增效"的方针，加强采购管理，降低成本，在开源的同时注重节流。财务部门将进一步提高公司资金的使用效率，确保营运资金需求，充分应用各有效金融工具节约公司资金成本。

(4)公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

公司 2008 年度资金需求：根据新年度公司生产经营工作目标和对市场的预测，新年度公司生产所需流动资金及原材料储备约 41000 万元。

资金来源：①产品销售和提供劳务等经营性资金流入、自有资金、历年积累；②与银行等金融机构保持良好的合作关系，稳定银行融资渠道，预计 2008 年借款总额约 18000 万元。

(5)对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险以及已（或拟）采取的对策和措施

①原材料价格波动风险

本公司生产所用的主要原材料为坯布、棉花、燃煤等。坯布约占印染产品生产成本的 82%，坯布价格的升降对产品成本具有决定性影响，而棉花是生产坯布和纱线的主要原料，因此，棉花价格的波动将影响公司生产成本，染化料助剂因原油持续高位及出口退税率的下调价格上涨。煤炭为公司热电产业主要原料，近几年，棉花价格波动较大，煤炭价格也持续上涨，而公司原材料采购价格的波动并不能完全通过调整相应产品售价转嫁到下游客户，因此，公司需承担相当部分原材料价格波动的风险。

针对这一风险，公司与重要供应商如新疆地区的棉花生产商建立长期稳定的供销合作关系，并把握国内国际市场动态，合理安排国内国外原材料的采购量，力争在保证质量的前提下降低采购成本，并保证及时充足的供应。

②环保风险

目前，实施节能减排、实现循环经济已成为国家经济发展重要目标。各地加大污水排放治理力度，同时国内外客户对于产品环保的要求也越来越严格，这些都加大了企业生产难度与生产成本。如果国际和国内的环保要求进一步提高，而公司不能适应相关要求，公司的发展可能会受到一定影响。

针对这一风险，公司将根据《中国纺织工业"十一五"发展纲要》的要求，推行环保、节能、清洁生产印染加工技术，坚持不新上高耗能、高污染和废水治理达不到要求的落后工艺装备。通过从国外引进高温高压气流染色机和退、煮、漂联合机替代原有的高耗能的溢流染色机等旧设备，提高染色一次成功率，节约染料、化工助剂和水、电、汽的能耗。同时改进生产工艺，开发生物酶处理工艺，严禁使用在一定条件下能裂解出致癌芳香胺类染料以及过敏性染料，减少污染物的排放，不断提升企业清洁生产水平，逐步实现生产废水的零排放，为公司的可持续发展打下坚实基础。

③重大或有负债风险

公司于 2007 年度为关联企业提供 3 亿元人民币的连带责任担保，被担保企业目前生产经营均处于正常状态，整体财务状况良好，不存在无法偿还债务的可能，但如果未来被担保企业经营状况发生恶化，公司被迫履行担保责任，将使公司资产遭受损失，对公司生产经营产生较大影响。

为化解对外担保带来的风险，公司采取以下措施：公司所有担保均通过了严格的审批程序，担保额度在所审批的范围内；被担保企业的股东为本公司提供相当额度的担保；公司了解被担保企业的生产经营和信誉情况，并及时关注被担保企业的经营及财务状况，督促被担保方按规定及时归还贷款。

6.2 公司投资情况

报告期内公司投资额为 348,048,053.21 元，比上年增加 15,300,000 元，增加的比例为 4.60%。

报告期内，公司投资设立江阴兴仁纺织有限公司，占 75%的股权，本期公司共出资 153,000,00 元。

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
江阴兴仁纺织有限公司	高档织物、床上用品的生产销售	75	

6.3 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	32,618.692		本年度已使用募集资金总额		5,202.91	
			已累计使用募集资金总额		5,202.91	
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
采用紧密纺精梳纱生产高档家用纺织品项目	否	34,029.7	5,202.91	是	3,599.8	项目处于建设期，尚未开展经营。
合计	/	34,029.7	5,202.91	/	35,99.8	
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）						
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		存放于公司银行账户				

变更项目情况

□适用 √不适用

6.4 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
投资设立江阴兴仁纺织有限公司	1200万美元	22.45%	无
合计	1200万美元	/	/

6.5 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

6.6 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经江苏公证会计师事务所有限公司审计，2007 年母公司实现净利润 37,833,200.15 元，按 10%提取盈余公积金 3,783,320.02 元，董事会拟定以 2007 年 12 月 31 日的总股本 318,897,692 股为基数，向全体股东每 10 股派现金股利 0.5 元(含税)，共计派发现金 15,944,884.60 元。

2007 年度不进行公积金转增股本。

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

7.2 出售资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易对方	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
江阴市周庄投资发展有限公司	污水处理设施	2007年12月10日	16,610,085.00		194,870.07	否	是	

该资产出售不会影响公司的持续经营能力，对管理层的稳定性也无影响，不会对公司财务状况和 2007 年度损益产生重大影响。

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）
江阴兴佳塑化有限公司	2007年9月20日	50,000,000.00	连带责任担保	2007年9月20日～2008年9月19日	否	是
江阴华美特种纤维有限公司	2007年10月15日	50,000,000.00	连带责任担保	2007年10月15日～2008年10月14日	否	是
江阴新伦化纤有限公司	2007年9月25日	50,000,000.00	连带责任担保	2007年9月25日～2008年9月24日	否	是
江阴新伦化纤有限公司	2007年9月26日	50,000,000.00	连带责任担保	2007年9月26日～2008年9月25日	否	是
江阴华怡聚合有限公司	2007年12月4日	60,000,000.00	连带责任担保	2007年12月4日～2008年11月5日	否	是
江阴华盛聚合有限公司	2007年12月4日	40,000,000.00	连带责任担保	2007年12月4日～2008年11月5日	否	是
报告期内担保发生额合计				300,000,000.00		
报告期末担保余额合计				300,000,000.00		
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				0		
报告期末对子公司担保余额合计				0		

（下转 38 版）

证券代码：600370 证券简称：三房巷 编号：2008-001

江苏三房巷实业股份有限公司
第五届董事会第十次会议决议公告
暨召开 2007 年度股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性称述或者重大遗漏。

江苏三房巷实业股份有限公司第五届董事会第十次会议于 2008 年 3 月 16 日以专人送达和传真形式发出通知，会议于 2008 年 3 月 27 日上午在本公司会议室召开，应到会董事 7 名，实到会董事 7 名，符合有关法律法规和《公司章程》的规定，公司监事、高级管理人员列席会议。会议由董事长卞平刚先生主持。经与会董事审议，一致形成了如下决议：

一、审议通过了公司 2007 年度董事会工作报告。

此议案 7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

该议案尚须提请股东大会审议通过。

二、审议通过了公司 2007 年度财务决算报告。

此议案 7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

该议案尚须提请股东大会审议通过。

三、审议通过了公司 2007 年度利润分配方案。

经江苏公证会计师事务所有限公司审计，2007 年母公司实现净利润 37,833,200.15 元，按 10%提取盈余公积金 3,783,320.02 元，董事会拟定以 2007 年 12 月 31 日的总股本 318,897,692 股为基数，向全体股东每 10 股派现金股利 0.5 元(含税)，共计派发现金 15,944,884.60 元。

2007 年度不进行公积金转增股本。

此议案 7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

该议案尚须提请股东大会审议通过。

四、审议通过了公司 2007 年年度报告全文及摘要。

此议案 7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

该议案尚须提请股东大会审议通过。

五、审议通过了继聘江苏公证会计师事务所有限公司为 2008 年度财务审计机构及支付其审计费用的议案。

2008 年度，公司拟续聘江苏公证会计师事务所有限公司为公司 2008 年度财务审计机构。2007 年度支付审计费用 48 万元（含子公司的审计费用）。

此议案 7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

该议案尚须提请股东大会审议通过。

六、审议通过了公司对外担保的议案。

根据公司第五届董事会第六次会议和公司 2007 年第一次临时股东大会决议，公司已为江阴华怡聚合有限公司向中国农业银行江阴市支行借款 6000 万元人民币、江阴华盛聚合有限公司向中国农业银行江阴市支行借款 4000 万元人民币提供了担保，上述两笔借款已于 2007 年 12 月 5 日归还。华怡聚合、华盛聚合和中国农业银行江阴市支行重新签订了借款合同，华怡聚合借款 6000 万元人民币，华盛聚合借款 4000 万元人民币，至 2008 年 11 月 5 日到期。本公司为上述两家公司的借款提供担保，担保方式为连带责任担保。公司累计对外担保总额仍为 3 亿元人民币。

详细事项见公司《对外担保公告》和上海证券交易所网站。

此议案 4 票赞成，0 票反对，0 票弃权。（关联董事卞平刚先生、卞复侯先生、卞林安先生对此议案回避了表决）。该议案尚须提交公司股东大会审议，关联股东将对此议案回避表决。

七、审议通过了公司独立董事年报工作制度。

此议案 7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

八、审议通过了公司董事会审计委员会对年度财务报告的审议工作规程。

此议案 7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

九、审议通过了对公司 2007 年期初资产负债表相关项目及其金额进行调整议案。

本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的新的《企业会计准则》，对前期披露的 2007 年期初资产负债表相关项目及其金额进行了调整。

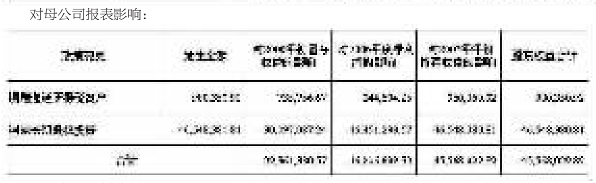
1、根据《企业会计准则第 38 号－首次执行企业会计准则》的相关规定，本公司对所得税费用的会计处理由原来的应付税款法变更为资产负债表债务法。

2、根据财政部关于印发《企业会计准则解释第 1 号》的通知，对首次执行日以前已经持有的子公司长期股权投资，应在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。

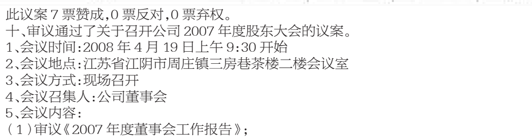
3、根据《企业会计准则第 30 号－财务报表列报》第 23 条的规定，将少数股东权益列入合并报表所有者权益并单独列示。

上述会计政策变更本公司均采用追溯调整法进行了调整，可比期间的比较财务报表已重新表述。

对合并报表影响：



对母公司报表影响：



此议案 7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

十、审议通过了关于召开公司 2007 年度股东大会的议案。

1、会议时间：2008 年 4 月 19 日上午 9:30 开始

2、会议地点：江苏省江阴市周庄镇三房巷茶楼二楼会议室

3、会议方式：现场召开

4、会议召集人：公司董事会

5、会议内容：

（1）审议《2007 年度董事会工作报告》；

（2）审议《2007 年度监事会工作报告》；

（3）审议《2007 年度财务决算报告》；

（4）审议《2007 年度利润分配方案》；

（5）审议《公司 2007 年年度报告全文及摘要》；

（6）审议续聘江苏公证会计师事务所有限公司为公司 2008 年度财务审计机构及支付其审计费用的议案；

（7）审议公司对外担保的议案；

（8）听取独立董事 2007 年度述职报告。

6、出席会议人员：

（1）2008 年 4 月 14 日交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司股东或其授权委托代理人，该股东代理人不必是公司的股东。

（2）公司董事、监事及高级管理人员，见证律师。

7、参加会议方法：

（1）请出席会议的股东或委托代理人于 2008 年 4 月 17 日—18 日（上午 9:00-11:00，下午 14:00-16:00）到本公司证券部登记。

公司地址：江苏省江阴市周庄镇三房巷村，邮编：214423

联系电话：0510-86229867；传真：0510-86229823

联系人：张民先生

（2）出席会议的法人股东持单位营业执照复印件、法人授权委托书、证券账户卡和出席人身份证办理登记和参会手续；个人股东持本人身份证、证券账户卡办理登记和参会手续；委托代理人持本人身份证、授权委托书、委托人证券账户卡、委托人身份证办理登记和参会手续。

（3）异地股东可用信函或传真方式登记。

（4）其他事项：会期半天，与会股东食宿及交通费自理。

特此公告。

江苏三房巷实业股份有限公司
董 事 会
2008 年 3 月 27 日

附： **授权委托书**

兹全权委托　　　先生（女士）代表我单位（个人）出席江苏三房巷实业股份有限公司 2007 年度股东大会，并代为行使表决权。本股东授权被委托人对本次股东大会审议的第　　　项议案投赞成票；对第　　　项议案投反对票；对第　　　项议案投弃权票。被委托人对临时提案（此处填"有"或"无"）表决权并授权投　　（此处填"赞成票"、"反对票"或"弃权票"）。如本股东未作具体投票指示，被委托人有权按其自己的意思表决。本授权委托书有效期限自签发之日起至本次股东大会结束为止。

委托股东姓名或名称（签名或盖章）：

委托股东身份证或营业执照号码：

委托股东持有股数：

委托股东证券账户卡号码：

被委托人身份证号码：

被委托人签名：

委托日期：

证券代码：600370 证券简称：三房巷 编号：2008-002

江苏三房巷实业股份有限公司
第五届监事会第七次会议决议公告

监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担连带责任。

江苏三房巷实业股份有限公司第五届监事会第七次会议于 2008 年 3 月 16 日以专人送达和传真形式发出通知，会议于 2008 年 3 月 27 日上午在公司会议室召开。应出席会议监事 3 人，到会监事 3 人，符合《公司法》、《证券法》等法律、法规和《公司章程》的有关规定。本次会议的议题经各位监事认真审议，作出如下决议：

一、　审议通过了《公司 2007 年度监事会工作报告》。

该议案同意票 3 票；反对票 0 票；弃权票 0 票。

二、监事会对公司 2007 年度的经营情况进行了严格的监督和检查，并就有关情况发表独立意见如下：

（一）监事会对公司依法运作情况的独立意见

2007 年，公司董事及高级管理人员在履行职责时，能按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及有关法规和制度规范运作，未发现违法违规及损害股东权益的行为。公司决策程序合法，建立了较完善的内部控制制度。

(二)监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会对公司财务状况进行监督，认真审查了公司 2007 年度报表。监事会认为：公司 2007 年度的财务决算报告真实可靠，财务结构合理，状况良好；江苏公证会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告是公正客观的，能真实反映公司 2007 年度的财务状况和经营成果。公司管理层与公司财务会计机构对新的企业会计准则的实施做了充分的准备，并严格执行。

(三)监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近一次募集资金实际投入项目和承诺投入项目一致，实际投资项目无变更。

(四)监事会对公司出售资产情况的独立意见

2007 年度公司出售资产交易价格合理，无发现内幕交易，无损害股东的权益或造成公司资产流失。

(五)监事会对公司关联交易情况的独立意见

2007 年度公司的关联交易合法、公平、公开、公正，关联交易价格合理，没有损害公司利益的情况。

该议案同意票 3 票；反对票 0 票；弃权票 0 票。

三、审议通过了《公司 2007 年年度报告全文及其摘要》；

公司监事会根据《证券法》第 68 条的规定和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》（2007 年修订）的有关要求，对董事会编制的公司 2007 年年度报告进行了认真严格的审核，并提出如下书面审核意见，与会全体监事一致认为：

（一）公司 2007 年年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定。

（二）公司 2007 年年度报告的格式和内容符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，真实地反映了公司 2007 年度的经营管理和财务状况等事项。

（三）监事会未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

（四）我们承诺公司 2007 年年度报告所披露的信息不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

该议案同意票 3 票；反对票 0 票；弃权票 0 票。

四、审议通过了《公司对外担保议案》。

一致同意公司对江阴华怡聚合有限公司向中国农业银行江阴市支行贷款 6000 万元人民币、江阴华盛聚合有限公司向中国农业银行江阴市支行贷款 4000 万元人民币提供担保，担保期限至 2008 年 11 月 5 日。

同意将以上第一、三、四项议案提交公司 2007 年度股东大会审议。

特此公告。

江苏三房巷实业股份有限公司监事会
2008 年 3 月 27 日

证券代码：600370 证券简称：三房巷 编号：2008-003

江苏三房巷实业股份有限公司
对外担保公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性称述或者重大遗漏。

一、担保情况概述

根据公司 2007 年第一次临时股东大会决议，公司已为本公司控股股东江苏三房巷集团有限公司的控股子公司江阴华怡聚合有限公司向中国农业银行江阴市支行借款 6000 万元人民币、江阴华盛聚合有限公司向中国农业银行江阴市支行借款 4000 万元人民币提供了担保，上述两笔借款已于 2007 年 12 月 5 日归还。华怡聚合、华盛聚合和中国农业银行江阴市支行重新签订了借款合同，华怡聚合借款 6000 万元人民币，华盛聚合借款 4000 万元人民币，至 2008 年 11 月 5 日到期。本公司为上述两家公司的借款提供担保，担保方式为连带责任担保。公司五届十次董事会审议通过了该议案，因涉及关联担保，关联董事卞平刚先生、卞复侯先生、卞林安先生对此议案回避了表决。根据公司章程及其他有关规定，该议案尚须提交公司股东大会审议，关联股东在股东大会上将对此议案回避表决。现将担保情况进行公告。

二、被担保人基本情况

1、江阴华怡聚合有限公司

注册地址：江阴市周庄镇三房巷工业园区

法定代表人：卞瑞江

注册资本：1200 万美元

主要经营业务：生产纤维用聚酯切片，销售自产产品。

与本公司关联关系：本公司控股股东江苏三房巷集团有限公司持有该公司 75%的股权。

截至 2007 年 12 月 31 日，该公司资产总额 54181 万元，负债总额 30533 万元，净资产 23648 万元；2007 年度实现净利润 6409 万元。

2、江阴华盛聚合有限公司

注册地址：江阴市周庄镇三房巷工业园区

法定代表人：秦鹏

注册资本：1200 万美元

主要经营业务：生产纤维用聚酯切片，销售自产产品。

与本公司关联关系：本公司控股股东江苏三房巷集团有限公司持有该公司 75%的股权。

截至 2007 年 12 月 31 日，该公司资产总额 40817 万元，负债总额 14409 万元，净资产 26408 万元；2007 年度实现净利润 2664 万元。

三、担保主要内容

1、江阴华怡聚合有限公司与中国农业银行江阴市支行签订的借款合同，申请的 6000 万元人民币流动资金贷款至 2008 年 11 月 5 日到期，本公司为该公司的上述借款提供担保。担保方式为连带责任担保。

2、江阴华盛聚合有限公司与中国农业银行江阴市支行签订的借款合同，申请的 4000 万元人民币流动资金贷款至 2008 年 11 月 5 日到期，本公司为该公司的上述借款提供担保。担保方式为连带责任担保。

四、累计对外担保数量及逾期担保的数量

公司累计对外担保总额为 3 亿元人民币，占公司最近一期经审计的净资产的 27.00%，无逾期担保。

五、董事会及独立董事意见

董事会认为：此次公司对外担保有利于保持公司与被担保企业持续、稳定共同发展，支持其经营业务正常发展对流动资金的需求。对外担保总量没有增加，在股东大会批准的范围之内。被担保企业生产经营稳定，财务状况和资信情况良好，具有较强的履约能力，公司对其担保风险较小，不会对公司产生不利影响。

独立董事认为：我们同意将此议案提交公司董事会审议。本次对外担保议案审议过程和表决程序符合本公司章程的规定和相关法律的要求。担保方式符合相关法规要求，不存在有损害中小股东利益的情形，我们同意公司此次对外担保议案，并提交股东大会审议。被担保方生产经营正常，财务状况良好，具有较强的履约能力，风险是可控的。此次担保遵循了互利的原则，对双方发展起到了相互支持作用。董事会应积极督促相关被担保方按规定及时归还贷款。

六、其他相关事项见公司 2007 年 8 月 16 日和 2007 年 10 月 20 日刊登于上海证券报的《对外担保公告》和《对外担保实施公告》以及上海证券交易所网站。

七、备查文件目录

1、公司第五届董事会第十次会议决议；

2、被担保人营业执照复印件；

3、被担保人财务报表。

特此公告。

江苏三房巷实业股份有限公司
董 事 会
2008 年 3 月 27 日