

# 江苏省纺织品进出口集团股份有限公司 首次公开发行 5,000 万股 A 股网上路演公告

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]81 号文核准，江苏省纺织品进出口集团股份有限公司（以下简称“发行人”）将于 2004 年 6 月 15 日采用全部向二级市场投资者定价配售方式首次公开发行人民币普通股股票 5,000 万股，发行价格 7.20 元/股。根据中国证券监督管理委员会《关于新股发行公司通过互联网进行公司推介的通知》，发行人和保荐机构（主承销商）华泰证券有限责任公司定于 2004 年 6 月 14 日（星期一）14:00—18:00 在全景网（网址：<http://www.p5w.net>）和华泰证券有限责任公司网站（<http://www.htsc.com.cn>）联合举行本次发行网上路演，届时参加人员包括发行人董事会、管理层主要成员及保荐机构（主承销商）有关人员。

本次发行的《招股说明书摘要》于 2004 年 6 月 10 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上。

敬请广大投资者关注。

江苏省纺织品进出口集团股份有限公司

二 00 四年六月十日

# 江苏省纺织品进出口集团股份有限公司

---

CHINA JIANGSU TEXTILES IMPORT & EXPORT GROUP CORP.

江苏省南京市户部街 15 号

## 首次公开发行股票招股说明书



保荐机构（主承销商）

**华泰证券有限责任公司**

---

江苏省南京市中山东路 90 号

# 江苏省纺织品进出口集团股份有限公司

## 首次公开发行股票招股说明书

发行股票类型：人民币普通股

发行数量：50,000,000 股

单位：人民币元

单位	面值	发行价格	发行费用	募集资金
每股	1.00	7.20	0.46	6.74
合计	50,000,000	360,000,000	23,030,000	336,970,000

发行方式：全部向二级市场投资者定价配售

发行日期：2004年6月15日

拟上市地：上海证券交易所

保荐机构（主承销商）：华泰证券有限责任公司

招股说明书签署日期：2004年5月21日

### 声 明

发行人董事会已批准本招股说明书及其摘要，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 特别提示

发行人于 2004 年 3 月 16 日召开的 2003 年度股东大会审议通过了向本次发行前的全体股东分派 4,588.15 万元（0.35 元/股）现金股利的 2003 年度股利分配方案。

截止 2003 年 12 月 31 日,发行人的净资产为 32,555.25 万元,其中 4,588.15 万元系发行人 2003 年度拟分配现金股利,由本次发行前的老股东享有,并已于 2004 年 5 月 12 日分配完毕。

## 特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

1、公司主要从事纺织品及服装的进出口业务，其中外销商品出口收入占公司主营业务收入的85%左右。出口市场所在国家和地区的政治、经济形势、贸易政策发生重大改变或与我国政治、外交、经济合作关系出现变化，将会对公司所经营的出口贸易业务带来重大影响。

2、本次募集资金将主要用于纺织服装行业的生产性投资，与公司目前主营的进出口贸易业务有较大差异。募集资金项目投资后，公司的经营模式将从以贸易型为主向贸易与实业相结合的方向转化，由于贸易和生产领域存在一定的行业跨度，如果公司不能有效地组织经营拟实施项目，将影响募集资金的投资回报。

3、公司为对外贸易企业，资产负债率较高，2001年、2002年和2003年分别为65.17%、61.32%和67.62%，且负债均为流动负债，公司存在较大的短期偿债压力，并可能会限制本公司进一步债务融资的能力。

4、公司2001年、2002年和2003年需要配额指标的商品出口额占公司出口总额的比例分别为32.73%、23.55%和23.62%，按照世界贸易组织乌拉圭回合谈判达成的《纺织品与服装协议》，到2005年，配额将被最终取消。配额的取消对公司的经营将会产生一定的影响。

5、根据2003年10月13日国务院发布的《关于改革现行出口退税机制的决定》，及财政部、国家税务总局《关于调整出口货物退税率的通知》（财税〔2003〕222号文）等文件的规定，自2004年1月1日起，纺织品及服装的出口退税率将由17%和15%调整到13%，出口退税率的降低，短期内将会导致公司经营成本的增加及出口产品价格的上扬，对公司的经营业绩将会产生一定的影响。

6、本次公开发行股票后，公司的净资产规模将大幅增长，预计公司2004年度全面摊薄净资产收益率将由2003年度的16.26%降低到7.99%，公司存在净资产收益率下降所引致的相关风险。

## 目 录

第一节	概览	7
第二节	本次发行概况	10
第三节	风险因素	16
第四节	发行人基本情况	26
第五节	业务和技术	50
第六节	同业竞争与关联交易	76
第七节	董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	85
第八节	公司治理结构	91
第九节	财务会计信息	103
第十节	募集资金运用	146
第十一节	业务发展目标	166
第十二节	发行定价和股利分配政策	172
第十三节	其他重要事项	174
第十四节	董事及有关中介机构声明	181
第十五节	附录和备查文件	187

## 释 义

本招股说明书中除非文义另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

- 发行人、股份公司、公司或本公司：指江苏省纺织品进出口集团股份有限公司；
- 开元集团、公司控股股东：指江苏开元国际集团有限公司；
- 开元轻工：指江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司；
- 江龙公司：指上海江龙纸业；
- 金居公司：指南京金居房地产开发有限责任公司；
- 泛星公司：指江苏泛星国际货运有限公司；
- 海丝路公司：指无锡海丝路纺织新材料有限公司
- 社会公众股：指本公司本次公开发行的每股面值人民币 1.00 元的普通股股票（A 股）；
- 证监会或中国证监会：指中国证券监督管理委员会；
- 本次发行：指公司向中国境内投资者发售的将在上海证券交易所上市交易的本公司 5000 万股社会公众股之事宜；
- 上市：指本公司股票获准在上海证券交易所挂牌交易；
- 董事会：指江苏省纺织品进出口集团股份有限公司董事会；
- 保荐机构（主承销商）：指华泰证券有限责任公司；
- 承销团：指以华泰证券有限责任公司为主承销商组成的本次新股发行的承销团；
- 承销协议：指江苏省纺织品进出口集团股份有限公司与华泰证券有限责任公司签署的新股承销协议；
- 公司法：指《中华人民共和国公司法》；
- 证券法：指《中华人民共和国证券法》；
- 公司章程：指江苏省纺织品进出口集团股份有限公司章程；
- 元：指人民币元；
- WTO：指世界贸易组织；
- 配额：指一国政府在一定时期内，对于某些商品的进出口数量或金额所规定的限制性指标；

- L / C: 指开证银行应申请人的要求并按其指示, 向第三者开具的载有一定金额, 在一定期限内凭符合规定的单据付款的书面保证文件, 因而又名跟单信用证;
- D / P: 指付款交单, 是卖方的交单须以买方的付款为条件, 即出口人将汇票连同货运单据交给银行托收时, 指示银行只有在进口人付清货款时才能交出货运单据。如果进口人拒付, 就不能从银行取得货运单据, 也无法提取单据项下的货物;
- D / A: 指承兑交单, 是指出口人的交单以进口人的承兑为条件。进口人承兑汇票后, 即可向银行取得全部货运单据, 待汇票到期日才付款;
- T / T: 指电汇, 是由汇款人委托汇出行用电报、电传、环球银行间金融电讯网络等电讯手段发出付款委托通知书给收款人所在地的汇入行, 委托其将款项解付给指定的收款人;
- ERP: 指企业资源计划, 是一种科学管理思想的计算机实现, 它强调对产品研发与设计、作业控制、生产计划、销售、库存、财务和人事等方面进行集成优化的管理;
- 差别化纤维: 是针对量大面广的常规普通纤维而言的。目前的差别化纤维可分为两大类, 第一类是功能性纤维, 如超细、阻燃、高吸水性纤维等; 第二类是将普通的纤维通过复合多重加工技术来提高纤维的应用性能和附加值;
- 海岛型复合纤维: 指由两种或两种以上聚合物用复合纺丝法纺制而成。将两种或两种以上的纺丝液, 分别输入同一纺丝组件, 在适当的部位汇合, 从同一喷丝孔喷出形成一根纤维。“海”是可溶性材料、“岛”是常规材料, 用该纤维织成面料进行染整时, 将“海”溶去, 就只剩下非常细的“岛”;
- POY 丝: 指预取向丝;
- DT 丝: 指拉伸加捻丝;
- DTY 丝: 指假捻法加工的变形丝。



### 致投资者

对本招股说明书有任何疑问，请咨询本次发行主承销商及发行人。投资者应依据本招股说明书所载资料作出投资决定。本公司并未授权任何人士向任何投资者提供与本招股说明书所载不同的资料。任何未经本公司及主承销商授权刊载的资料或声明均不应成为投资者依赖的资料。本招股说明书的摘要同时刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

## 第一节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

公司名称：江苏省纺织品进出口集团股份有限公司

英文名称：CHINA JIANGSU TEXTILES IMPORT & EXPORT GROUP CORP.

法定代表人：陈树扬

注册资本：13,109 万元

公司成立日期：1994 年 6 月 30 日

住所：南京市户部街 15 号

邮政编码：210002

电话：(025) 86648112

传真：(025) 84400800

互联网网址：<http://www.jstex.com>

电子信箱：[board@jstex.com](mailto:board@jstex.com)

公司经营范围：自营和代理各类商品及技术的进出口业务，包括棉花、棉纱、棉坯布、棉涤纶坯布商品出口和棉花、羊毛、晴纶、涤纶商品进口，其它国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外。经营进料加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易，国内贸易（国家有专项规定的，办理审批手续后经营），仓储，公路货运。

公司系于 1994 年 6 月 17 日经江苏省体改委苏体改生（1994）230 号文《关于同意设立江苏省纺织品进出口集团股份有限公司的批复》批准，由江苏省纺织品进出口（集团）公司独家发起，以定向募集方式设立的股份有限公司。目前，公司业务辐射 100 多个国家和地区，在国际纺织品贸易领域享有良好的声誉和较高的知名度。

公司前身为中国纺织品进出口公司江苏分公司，成立于 1973 年，是江苏省最早从事进出口业务的专业外贸公司之一。经过三十年的经营，逐步发展壮大，累计为国家创汇 70 多亿美元，先后分出的丝绸、服装、针棉织品等进出口公司都已成为江苏省外贸骨干企业。

截至本招股说明书签署日，公司股本总额为 13,109 万股，其中国有法人股 12,781.275 万股，占总股本的 97.5%；内部职工股 327.725 万股，占总股本的 2.5%。

## 二、公司经审计的主要财务数据

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日
资产合计	117,347.84	95,764.79	77,127.55
负债合计	82,883.13	65,668.30	52,746.37
少数股东权益	1,909.47	1,524.53	582.12
所有者权益	32,555.24	28,571.96	23,799.06

### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2003 年	2002 年	2001 年
主营业务收入	238,987.00	187,974.09	176,834.05
主营业务利润	19,905.32	16,191.84	14,431.52
利润总额	7,531.80	6,630.12	5,492.43
净利润	5,294.18	4,761.67	3,804.02

### 3、主要财务指标

单位：元

财务指标	2003 年	2002 年	2001 年
资产负债率（%）	67.62	61.32	65.17
每股净资产	2.48	2.18	1.82
每股收益	0.40	0.36	0.29
净资产收益率（%）	16.26	16.67	15.98

注：1、上述指标中，除资产负债率为母公司指标外，其他均为合并报表指标；

2、净资产收益率为全面摊薄净资产收益率。

### 三、本次发行情况

股票种类：人民币普通股（A股）

每股面值：1.00元

每股发行价格：7.20元

发行数量：5000万股

发行市盈率：17.83倍（按2003年度经审计的净利润、2003年末股本计算）

发行前每股净资产：2.48元（按2003年12月31日经审计的数据计算）

发行后预计每股净资产：3.66元（以2003年12月31日净资产+实际募股资金，按发行后总股本计算）

发行方式：全部向二级市场投资者定价配售

发行对象：持有沪深证券交易所股票账户的境内自然人、法人（国家法律、法规禁止购买者除外）

承销方式：余额包销

### 四、募集资金运用

本次发行预计募集资金总额36,000万元，扣除发行费用2,303万元，实际募集资金净额33,697万元，将主要用于投资以下项目：

- 1、与无锡市第三棉纺织厂合作投资实施高档仿真织物技术改造项目；
- 2、2000吨/年海岛型复合纤维纺丝项目；
- 3、海岛型复合纤维DT丝项目；
- 4、海岛型复合纤维DTY丝项目；
- 5、产品研究开发中心项目；
- 6、引进高档休闲服装生产线生产出口服装技改项目；
- 7、引进高技术全电脑自控匹绣生产线，开发高特阔仿真工艺装饰织物技改项目。

## 第二节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：1.00元
- 3、发行数量：5000万股，占发行后总股本的比例为27.61%
- 4、每股发行价格：7.20元
- 5、发行市盈率：17.83倍（按2003年经审计的净利润、2003年末股本计算）
- 6、2003年每股净利润：0.40元
- 7、发行前每股净资产：2.48元（按2003年12月31日经审计的数据计算）
- 8、发行后预计每股净资产：3.66元（以2003年12月31日净资产+实际募股资金，按发行后总股本计算）
- 9、发行方式：全部向二级市场投资者定价配售
- 10、发行对象：持有沪深证券交易所股票账户的境内自然人、法人（国家法律、法规禁止购买者除外）
- 11、承销方式：余额包销
- 12、本次发行预计实收募股资金：本次发行预计募集资金总额36,000万元，扣除发行费用2,303万元，预计实收募股资金33,697万元
- 13、发行费用概算：  
本次公开发行的发行费用总额预计为2,303万元，主要包括以下支出：  
承销费用：1,200万元  
保荐费用：300万元  
审计费用：200万元  
律师费用：150万元  
资产评估复核费用：20万元  
发行及手续费：130万元  
路演及推介费用：300万元  
审核费用：3万元

## 二、发售新股的有关当事人

### 1、发行人

#### 江苏省纺织品进出口集团股份有限公司

法定代表人： 陈树扬  
住所： 南京市户部街 15 号  
电话： (025)86648112  
传真： (025)84400800  
联系人： 范云涛、顾松涛

### 2、保荐机构（主承销商）

#### 华泰证券有限责任公司

法定代表人： 吴万善  
住所： 南京市中山东路 90 号  
联系地址： 南京市汉中路 180 号  
电话： (025) 86799606  
传真： (025) 86618874  
联系人： 王陆、曹群、张亚涛

### 3、副主承销商

#### 汉唐证券有限责任公司

法定代表人： 吴克龄  
住所： 深圳市南山区华侨城汉唐大厦 24 层  
电话： (025) 86587659  
传真： (025) 86511718  
联系人： 张政、陈浩、胡振国

#### 南京证券有限责任公司

法定代表人： 张华东  
住所： 南京市玄武区鼓楼大钟亭 8 号  
电话： (025) 83367888  
传真： (025) 83367888  
联系人 邱楠

**信泰证券有限责任公司**

法定代表人： 钱凯法  
住所： 南京市长江路 88 号  
电话： (025) 84784690  
传真： (025) 84784706  
联系人 赵蓉

**4、分销商****西部证券股份有限公司**

法定代表人： 刘春茂  
住所： 上海市浦东新区银城东路 139 号 35 层  
电话： (021) 68866210-881  
传真： (021) 68866209  
联系人： 孙凤

**福建省闽发证券有限公司**

法定代表人： 张晓伟  
住所： 福州市五一中路 199 号  
电话： (021) 68866179  
传真： (021) 68866564  
联系人： 谢捷

**北京证券有限责任公司**

法定代表人： 卢克群  
住所： 北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座 10 层  
电话： (010) 62617708  
传真： (010) 62615875  
联系人： 杨艳

**天同证券有限责任公司**

法定代表人： 段虎  
住所： 山东省济南市泉城路 180 号  
电话： (010) 66426114

传真：(010) 66216114

联系人：赵均

#### **大通证券有限责任公司**

法定代表人：张凯华

住所：大连市中山区人民路 24 号

电话：(0411) 2539659

传真：(0411) 2539606

联系人：刘润松

#### **华龙证券有限责任公司**

法定代表人：张文武

住所：上海源深路 355 号鑫陇大厦 6 楼

电话：(021) 58854433

传真：(021) 58854433

联系人：马锦燕

#### **山西证券有限责任公司**

法定代表人：吴晋安

住所：山西省太原市迎泽大街 282 号

电话：(0351) 4034209

传真：(0351) 4062188

联系人：李捷

#### **华夏证券有限公司**

法定代表人：周济谱

住所：北京市东城区新中街 68 号

电话：(0755) 83759388

传真：(0755) 83794190

联系人：王承军

### **5、发行人聘请的律师事务所**

#### **江苏世纪同仁律师事务所**

单位负责人：王凡

住所：江苏省南京市鼓楼区北京西路 26 号

电话：                  (025) 86631336  
传真：                  (025) 83329335  
经办律师：              许成宝、朱增进、冯焯

#### **6、财务审计机构**

##### **江苏天衡会计师事务所有限公司**

法定代表人：          余瑞玉  
住所：                  南京市正洪街 18 号东宇大厦 18 楼  
电话：                  (025) 84716883  
传真：                  (025) 84724882  
经办注册会计师：      荆建明、贾丽娜

#### **7、资产评估复核机构**

##### **江苏中天资产评估事务所有限公司**

法定代表人：          何宜华  
住所：                  江苏省常州市博爱路 72 号 12 楼  
电话：                  (0519) 8122169  
传真：                  (0519) 8155675  
经办资产评估师：      吴耘、潘雄伟

#### **8、股票登记机构**

##### **中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

住所：                  上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号  
电话：                  (021) 68870182  
传真：                  (021) 68870064

#### **9、收款银行**

##### **中国银行南京市分行城中支行**

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### **三、预计时间表**

招股说明书刊登日期：      2004 年 6 月 10 日



发行公告刊登日期:	2004年6月11日
股票发行日期:	2004年6月15日
申购日期:	2004年6月15日
摇号日期:	2004年6月16日
摇号结果公布日期:	2004年6月17日
收缴股款日期:	2004年6月18日
预计上市日期:	2004年6月30日

## 第三节 风险因素

投资于本公司的股票会涉及一系列风险，在购买本公司股票前，敬请投资者将下列风险因素相关资料连同招股说明书中其他资料一并考虑。

投资者在评价发行人本次发售的新股时，除本招股说明书提供的其它资料外，应特别认真地考虑本章所列的以下各项风险因素。根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，本公司可能具有的风险如下：

### 一、市场风险

#### （一）对国外市场过度依赖的风险

公司主要从事纺织品及服装的进出口业务，2001年、2002年和2003年外销商品收入分别占主营业务收入的84.62%、91.99%和84.22%，公司贸易伙伴遍布日本、孟加拉、美国、加拿大和香港等100多个国家和地区。2003年公司出口商品总额为25,548万美元，其中向本公司前五大贸易国家和地区的出口情况如下：

国家或地区	出口额（万美元）	占出口总额的百分比（%）
日本	3986	15.60
孟加拉国	2874	11.25
美国	2318	9.07
加拿大	1790	7.01
土耳其	1431	5.60
合计	12399	48.53

注：上表数据取自公司业务统计数据

出口市场所在国家和地区的政治、经济形势、贸易政策发生重大改变或与我国政治、外交、经济合作关系出现变化，将会对公司所经营的出口贸易业务带来重大影响。

为分散对国际市场依赖的风险，公司将采取下列措施：①充分利用国家鼓励纺织产品出口的政策，努力实现出口市场多元化的目标，减少对单一出口市场的依赖，在巩固现有主要国际贸易市场的同时，大力开发东欧和非洲等新兴市场；②注重对主要贸易伙伴所在国家和地区的进出口政策和发展趋势的研究，适时调

整公司进出口业务的经营策略；③募集资金项目投产后，公司将采取多种措施拓展国内市场，扩大国内市场占有份额，减少对国外市场的依赖。

## （二）国内外市场需求及经济周期变化的风险

公司是以经营纺织品进出口业务为主的专业外贸公司，面临着国际、国内两个市场变化的风险。国际纺织品市场经常随着流行款式、面料的质地和色彩等因素的变化而变化，公司对市场需求的变化能否准确地预见，将影响公司的经营业绩；国内市场的商业周期以及国家为稳定经济而出台的各项限制性或保护性措施，将给公司进出口业务带来影响；主要贸易伙伴所在国家或地区的政治形势及经济发展周期性的变化，也同样会给公司的国际贸易活动带来影响。

公司将充分利用现有的销售网络，加强对市场反馈信息的整理和研究，根据市场需求变化，及时调整市场经营策略和出口商品品种结构；加强与生产企业和专业科研机构的合作，共同开发国际市场适销对路的产品，增加科技含量高、附加值高的商品的出口；重视国际经济形势及其发展趋势的变化，深入研究主要贸易伙伴国家经济周期变化的规律，并根据经济周期变化对国际贸易的影响及时调整进出口商品结构，增强公司抗风险的能力。另外，公司还将积极拓展新的出口市场，分散公司因主要产品出口国家或地区经济周期性变化而引致的风险。

## 二、汇率风险

公司进出口业务主要以外币结算，以美元为主，也有部分其他货币。各主要外币间的汇率变动及人民币对外币的汇率变动将会在不同程度上对本公司的业务收入产生影响。我国目前实行有管理的浮动汇率制度，尽管目前人民币汇率较为稳定，但汇率的变化受国内外政治、经济等各种因素的影响较大，具有不确定性，从而会给公司的经营及收益带来风险。公司 2001 年、2002 年和 2003 年因汇率变动产生的汇兑收益分别为 59.39 万元、209.98 万元和-291.24 万元。

为了降低汇率波动对本公司的不利影响，公司将在今后的经营中，强化外汇风险管理机制，对各项进出口业务，在操作前期就综合考虑可能产生的汇率风险，并且加强在业务执行过程中的动态监控，及时调整相应的时间差；注重培养自己的外贸和金融人才，提高管理人员的金融、外汇业务水平；注重对外汇市场的研究，尽可能及时、全面、准确地把握汇率变动的趋势，合理选择结算货币，运用

外汇期货等金融衍生工具，避免或减少因汇率变动而引致的风险。

### 三、募集资金投资项目的风险

本次募集资金将主要用于纺织服装行业的生产性投资，与公司目前主营的进出口贸易业务有较大差异。公司虽然对募集资金项目进行了认真的市场调查和严格的可行性论证，对经济政策、经济形势、国内外市场环境、产品竞争力、技术要求等因素的变化也进行了充分的预测，认为拟实施的项目能够取得较好的经济效益，而且所有的项目均取得了政府有关部门的批文，但作为纺织品外贸公司，经营管理生产企业的经验不足。募集资金投资项目实施后，公司的经营模式将从以贸易型为主向贸易与实业相结合的方向转化，由于贸易和生产领域存在一定的行业跨度，如果公司不能有效地组织经营拟实施项目，将影响到募集资金的投资回报。公司在投资项目上主要存在下列风险：

#### （一）技术风险

公司本次募股资金所投资项目的技术含量较高，工艺复杂，难以模仿，技术壁垒强，且公司缺乏足够的技术骨干人才，将可能影响项目的技术保障及创新开发，项目实施存在一定的技术风险。

公司充分认识到建立技术保障体系及技术创新机制对项目投资成功的重要性，公司已与国内纺织名校江南大学签署长期合作的框架协议，江南大学将在科研开发及人员配置方面，为本次募集资金拟投资项目提供技术支持。此外，公司为实现贸工科一体化的战略目标，近年来投资新建并收购了部分生产企业，已经培养并储备了一批纺织生产行业的技术管理人才。同时，公司还将通过建立灵活的用人机制和激励机制，充分调动专业技术人员特别是核心技术开发人员的积极性，逐步建立一支与产品结构相适应的力量雄厚的技术开发队伍，以克服投资项目存在的技术风险。

#### （二）项目产品市场风险

本次募集资金拟投资项目的产品主要是纺织品和服装，产品将部分出口或替代进口，由于公司长期以来主要以国际市场为主，对于国内市场的开拓缺乏经验，国内市场的营销人才也相对缺乏，因此公司募集资金拟投资项目存在一定的市场风险。

公司将发挥熟悉国际市场的优势,充分利用现有的市场网络,以国际市场为依托,积极开拓国内市场。根据国内市场需求的变化,通过市场细分、产品的差别化生产以及多层次营销网络的建设,来提高公司的市场竞争能力和国内市场占有率。

### **(三) 拟投资项目不能如期投产、达产的风险**

公司募集资金拟投资项目的顺利实施,将产生良好的经济效益和社会效益,对实现公司贸工科一体化的目标具有重要作用。如果由于自然、施工、管理、市场等因素使项目不能如期投产、达产,将会导致拟投资项目的实际收益与估算收益存在一定的差异。

公司目前已在项目可研、人员培训、合作洽谈等方面做了大量前期工作,公司拟成立专门的领导班子及部门,加强项目投资、财务收支和项目施工的管理,在项目建设过程中,综合考虑各种因素,制定详细实施计划和应变对策,确保募集资金到位后能科学、及时组织施工,项目能按时投产、达产。

## **四、财务风险**

### **(一) 净资产收益率下降的风险**

公司此次股票发行成功后,预计实际募集资金 33,697 万元,净资产将达到 66,252 万元,比 2003 年 12 月 31 日增加约 1.04 倍。由于投资项目建设周期的影响,募集资金难以在短期内产生效益,预计发行当年公司净资产收益率会大幅度下降。若发行当年利润不能随净资产保持同步增长,仍维持 2003 年度 5,294.18 万元的净利润水平,预计公司 2004 年度全面摊薄净资产收益率将由 2003 年度的 16.26%降低到 7.99%,因而公司存在净资产收益率下降所引致的相关风险。

公司将在加强成本费用管理的基础上,努力扩大出口贸易额,提高盈利能力;募集资金到位后,公司将加快拟投资项目的实施进度,争取早日产生效益,实现项目投资预期目标,以进一步增加公司盈利水平,提高净资产收益率。

### **(二) 资产负债率偏高与债务偿还的风险**

公司为对外贸易企业,外贸企业对流动资金需求量大,普遍存在资产负债率高的特点。公司应收出口退税的增加导致短期借款的增加,也是公司资产负债率

\偏高的原因之一。2001年12月31日、2002年12月31日和2003年12月31日，母公司资产负债率分别为65.17%、61.32%和67.62%，公司2001年、2002年和2003年流动比率分别为1.04、1.08和1.09，速动比率分别为0.81、0.72和0.85，截止2003年12月31日，公司负债均为流动负债。上述指标显示，公司存在较大的短期偿债压力，并可能会限制本公司进一步债务融资的能力。

为改善财务状况，完善上述风险防范体系，公司将采取下列措施：①优化业务流程，加快资金周转速度，提高资金使用效率；②调整对货源生产企业的资金垫付政策，缩短资金占用时间，减少资金占用；③保持适度的货币资金，以增强公司应对突发性事件的能力；④加强财务管理，进一步完善风险控制体系，建立财务风险预警机制。另外，公司还将通过开辟新的筹资、融资渠道，保持正常、合理的财务结构，降低负债规模和负债比率，提高资产的流动性和偿债能力，化解公司不能偿还到期债务的风险。

### （三）应收账款发生坏账的风险

截止2003年12月31日，公司应收账款账面余额为18,210.19万元，坏账准备1,009.96万元，应收账款账面价值为17,200.23万元，占资产总额的14.66%。虽然公司遵循谨慎性原则对应收账款按账龄分析法计提了坏账准备，但随着生产经营规模的扩大及新项目的实施，公司的应收账款可能会进一步增加，如果不加强对应收账款的管理，会造成因款项无法收回而导致公司发生坏账损失的风险。

公司为加大应收账款回收力度，制定了应收账款管理办法，对外销售、提供劳务的结算尽量采用即期信用证为主的原则。近年来，公司保持了较好的应收账款周转率，2001年、2002年和2003年应收账款周转率分别为8.31、9.91和13.88。此外，公司将继续注重对外销客户的管理，加强客户资料的收集和信用分析，不同的客户给予不同的信用，把应收账款发生损失的风险降到最低。

### （四）长期投资的风险

截至2003年12月31日，公司对外长期股权投资账面价值为3,276.24万元。公司控股、参股的企业涉及房地产、生产加工、商品流通及外贸等行业，国家对上述行业的政策调整以及行业景气程度的变化，都会对公司控股、参股企业的生产经营活动产生影响，从而使公司长期投资面临风险。

公司将加强对被投资企业的管理和控制,及时了解被投资企业的财务状况和经营情况,掌握被投资企业的经营动向,帮助其提高科学管理水平和把握市场的能力,提高盈利能力。

## **(五) 财务内部控制风险**

本公司已经制定了财务管理规定、内部审计工作规定和投资企业管理规定等各项内部控制制度,明确了各岗位权限及职责范围。通过制度约束、明确职责及加大制度执行力度等措施,本公司的财务内部控制制度得到了进一步完善。但是随着公司经营规模的扩大,公司存在目前的财务内部控制制度可能不能满足未来实际需要的风险。

公司将强化管理层执行财务制度的责任制度,并进行严格考核,进一步加强公司内部审计稽查的作用和力度;公司还将通过培训和引进相结合的方式,提高公司财务人员的整体素质和工作质量,避免财务内部控制失控的风险。

## **五、政策风险**

### **(一) 配额风险**

公司 2001 年、2002 年和 2003 年出口的商品中,配额项下的商品出口额占公司出口总额的比例分别为 32.73%、23.55%和 23.62%。近年来,公司从政府部门取得的配额不断减少,预计到 2004 年,公司配额项下的商品出口额占出口总额的比例将降到 15%左右。按照世界贸易组织乌拉圭回合谈判达成的《纺织品与服装协议》,到 2005 年,配额将被最终取消。配额的取消对公司的经营将会产生一定的影响。

取消配额对公司出口可能会同时产生两方面的影响,一方面公司主营配额项下商品由于取消配额导致该类商品的出口竞争加剧;另一方面,取消配额后,公司原来没有配额的商品出口由于不再受到限制,出口数量将大幅上升。

从公司历年的财务数据来看,随着出口配额的逐步取消,公司经营业绩并未下降,反呈逐年增长态势,国家出口配额政策的调整对公司的经营并未造成重大不利影响。同时,面对全面取消配额带来的不利影响,公司已经采取了以下应对措施,将取消配额对公司经营业绩带来的影响降到最低程度:①加强内部管理,挖掘企业潜力,将业务员全面推向市场;②努力开发新市场、新品种,提高产品

附加值和技术含量，增加附加值较高商品的出口，做到“以质取胜”；③本次募集资金项目中的产品研究开发中心、复合纤维纺丝等项目就是为开发国内技术领先的新品种而确定的，将有助于提升公司的核心竞争力。

## （二）出口退税政策调整的风险

根据2003年10月13日国务院发布的《关于改革现行出口退税机制的决定》，及财政部、国家税务总局《关于调整出口货物退税率的通知》（财税〔2003〕222号文）等文件的规定，自2004年1月1日起，纺织品及服装的出口退税率已由17%和15%调整到13%，出口退税率的降低，短期内将会导致公司经营成本的增加及出口产品价格的上扬，对公司的经营业绩将会产生一定的影响。

出口退税政策的调整，对公司经营及财务状况的影响主要体现在两个方面：一方面，新政策规定2004年起将确保及时、足额退税，对截至2003年底累计欠企业的出口退税款，全部由中央财政负担。《关于改革现行出口退税机制的决定》提出的“新账不欠、老账要还”的原则加快了出口退税进度，有利于改善公司财务结构，减少财务费用，降低经营成本，增强公司盈利能力。截至2003年12月31日，公司应收出口退税余额37,906.21万元，2004年1—4月，公司实际收到出口退税款38,779.19万元，截至2004年4月30日，公司账面应收出口退税余额7,764.54万元。另一方面，出口退税率的下降，短期内将直接提高公司出口产品的成本和定价，不利于公司出口业务的增长。但从长期来看影响不大，根据商务部的统计资料，我国纺织品及服装出口均价比国际市场同类产品均价低15%，本次出口退税率平均下调3%，并不影响我国出口产品的整体价格竞争优势。目前，公司通过深入研究国际市场 and 国内纺织品出口形势的变化，结合市场承受能力，确定了合理的出口产品的定价机制，有效地降低了出口退税率下降所引致的风险。

公司积极采取各种措施，通过费用控制以降低产品成本，提高产品的市场竞争力；加大市场的开发力度，积极调整出口产品的结构，努力增加高附加值商品的出口量，以提高公司出口商品的销售利润率，通过增强公司的盈利能力来消化因出口退税政策变化带来的风险。此外，公司将及时跟踪了解国家外贸行业的相关政策变化，把握政策导向，尽早做好准备，维护公司利益。



## 六、加入 WTO 的风险

我国加入 WTO 后，在贸易机会扩大的同时，国内生产企业直接进行产品的国际销售或采购也将增多，专业外贸公司的优势地位将削弱。同时，为适应 WTO 规则的要求，我国外贸经营的市场化改革进程也将加快，并逐步向生产型企业、国外企业开放进出口业务，公司外贸经营的竞争环境和格局将发生较大变化，对本公司的业务经营存在不容忽视的影响。

我国是世界最大的纺织品出口国，纺织品出口深受西方国家各种关税和非关税壁垒的限制，加入 WTO 后，纺织品贸易自由化将有利于我国纺织品出口大幅上升。公司将充分发挥在纺织品贸易方面渠道广、客户多的优势，加大纺织品出口的力度，提高市场占有率。

## 七、行业风险

公司所属的外贸行业过去一直是垄断行业，近年来，随着我国加入 WTO 及外贸体制改革的深入，本公司作为专业外贸公司，主要面临三方面的竞争：一是我国加入 WTO 后，公司在贸易领域面临着与外国企业更加激烈的竞争；二是“三资”企业利用其自身优势，成为对外贸易中不可忽视的力量；三是外贸进出口经营权逐步放开，最终由审批制过渡到登记制，会有越来越多的国内生产企业获得进出口经营权，直接向国际市场采购或销售，从而减少专业外贸公司的业务来源。未来日益激烈的同行业竞争将给本公司带来行业风险。

本公司通过多年来的努力，已经建立起稳定、强大的客户网络，并积累了丰富的进出口贸易经验，面对日趋激烈的行业竞争，本公司将继续坚持以纺织品和服装为主的出口策略。我国加入 WTO 后，受惠最大的是纺织品的出口，公司将充分利用长期从事纺织品外贸业务积累的商业信誉、客户网络以及现有的人才和信息优势，继续走专业化经营道路，扩大纺织品出口业务。公司还将根据国际市场需求，适时调整进出口商品结构，增加高科技产品的出口，提高出口商品的附加值，减少低层次或低附加值商品的出口，以消化同行业竞争带来的风险。

## 八、人才流失的风险

随着我国加入 WTO 及外贸体制改革的深入，我国将逐步放开对外贸易进出口

经营权，一大批生产企业将直接对外进出口原材料和产成品，专业外贸人才将会成为市场需求的专才。作为专业外贸企业，公司培养了一批素质高、业务精、经验丰富的外贸人才，这些人才掌握着大量的市场资源和固定的客户群，一旦公司不能留住这些人才，将会给公司的经营管理带来一定的风险。

如何建立有效的激励机制、调整企业文化、完善自身的聘用机制、留住人才一直是公司管理层非常关注的问题。为充分调动职工的积极性和创造性，公司建立了科学的绩效考评制度，即：业务人员主要依据完成创汇和效益情况，加以个人主观努力的程度（和以往的情况相比较）以及对他人的帮助进行奖励，鼓励合作、鼓励创新。另外，公司还按照精干、高效原则设置管理岗位和管理人员；收入分配上向一线业务人员倾斜；建立“关心员工、尊重员工、相信员工、合理评价员工”的企业文化氛围。通过上述措施，努力降低公司人才流失的风险。

## 九、管理风险

### （一）组织模式和管理制度不完善的风险

公司根据所在行业的实际情况，建立了一套科学有效的管理模式和明确规范的议事规则，并按照现代企业制度的要求，建立起健全的公司治理结构和符合上市公司要求的规章制度。公司本次发行股票募集资金到位后，将逐步由专业外贸公司转变为对外贸易、生产加工及研究开发一体化的综合型企业。如果公司不能根据这些变化进一步健全、完善组织模式和管理制度，可能不能满足公司未来发展的需要。

公司将通过学习并借鉴国内外先进的组织模式和科学的管理方法，进一步完善公司的组织模式和管理制度。公司拟针对本次募集资金投资项目引进一批具有生产、经营、管理经验的职业经理人员和高级技术人才，不断提高公司的经营管理水平。

### （二）控股股东控制的风险

公司控股股东开元集团持有公司本次发行前 87%的股权，本次股票发行后，开元集团仍将持有本公司 62.98%的股权，处于绝对控股地位。虽然迄今为止开元集团未利用其控股地位影响本公司和其他股东的利益，但是如果开元集团利用其控股地位，通过行使投票权或其它方式对公司的经营决策和人事安排等施加影

响，可能对股份公司及其他股东利益造成不利影响。

为避免上述风险，公司将严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的要求，进一步完善法人治理结构，明确划分股东权利、义务与公司的经营管理责任，确保公司运作的独立性，保护公司利益及全体股东的公平权益。《公司章程》规定：公司的控股股东在行使表决权时，不得作出有损于公司和其他股东合法权益的决定；股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，所代表有表决权的股份数不计入有效表决总数。开元集团亦书面承诺：保证依照公司章程参加股东大会，平等地行使相应权利，承担相应义务，不利用控股股东地位谋取不当利益，不损害本公司和本公司其他股东的合法权益。

## 十、股市风险

股票市场价格的波动，不仅取决于公司经营业绩及发展前景，同时还将受到国内外政治经济形势、经济政策、利率及证券市场供求关系、投机行为和投资者的心理预期及其他不可预料因素的影响，从而影响投资者的投资收益。因此，本公司提醒广大投资者对股票市场的风险要有充分认识。

公司将严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，杜绝内幕交易，及时、真实、准确地披露有关信息，并努力提高公司经营管理决策水平，增加经济效益，保持公司良好的企业形象和声誉，维护公司股东的利益。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人的基本资料

#### (一) 发行人概况

公司名称：江苏省纺织品进出口集团股份有限公司

英文名称：CHINA JIANGSU TEXTILES IMPORT & EXPORT GROUP CORP.

法定代表人：陈树扬

公司成立日期：1994年6月30日

住所：南京市户部街15号

邮政编码：210002

电话：(025)86648112

传真：(025)84400800

互联网网址：<http://www.jstex.com>

电子信箱：[board@jstex.com](mailto:board@jstex.com)

#### (二) 公司历史沿革及经历的改制重组情况

##### 1、公司设立方式

公司系于1994年6月17日经江苏省体改委苏体改生(1994)230号文《关于同意设立江苏省纺织品进出口集团股份有限公司的批复》批准，由江苏省纺织品进出口(集团)公司独家发起，以定向募集方式设立的股份有限公司。

##### 2、公司历史沿革

公司前身为中国纺织品进出口公司江苏分公司，成立于1973年，1989年1月改制为江苏省纺织品进出口(集团)公司。1994年6月，经江苏省体改委批复同意，采用定向募集方式设立江苏省纺织品进出口集团股份有限公司。1996年12月，根据国务院国发[1995]年17号文《关于原有有限责任公司和股份有限公司依照〈中华人民共和国公司法〉进行规范的通知》的精神，本公司依照《公司法》进行了自评自查和规范，并经江苏省体改委审核同意进行重新登记。公司已于1996年12月31日在江苏省工商行政管理局办理了重新规范登记手续。

公司是江苏省最早从事进出口业务的专业外贸公司之一，先后分出的丝绸、

服装、针棉织品等进出口公司都已成为江苏省外贸骨干企业。目前，公司业务辐射 100 多个国家和地区，在国际纺织品贸易领域享有良好的声誉和较高的知名度。

### 3、改制设立发行人之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司成立之前，主发起人江苏省纺织品进出口（集团）公司主要从事纺织品及服装的进出口业务。

经原江苏会计师事务所评估，并经江苏省国有资产管理局苏国评认[1994]19号文确认，截止 1993 年 12 月 31 日，江苏省纺织品进出口（集团）公司拥有的资产总额为 77,762 万元，负债总额为 65,159 万元，净资产为 12,603 万元，其中 11,405 万元作为国家股投入本公司，其余价值 1,198 万元的无产权仓库等资产，因为产权归属有争议，未作为国家资本金投入。根据开元集团苏开元财[2001]22号文，公司已于 2001 年 2 月将上述无产权资产交由集团直接管理。

#### 4、公司拥有的主要资产和实际从事的业务

公司拥有的与生产经营有关的主要资产包括：“JSTEX”、“蓝鲸”、“月季”、“节日”等 15 个商标，其所有权和使用权归公司所有；以出让方式获得的土地共 4 宗，合计 50,254.29 平方米；拥有房产面积合计为 36,578.07 平方米。

公司实际从事纺织品及服装的进出口业务。

### 5、公司成立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司是由江苏省纺织品进出口（集团）公司独家发起，以定向募集方式设立的股份公司。本公司成立后，江苏省纺织品进出口（集团）公司的法人资格即被注销，原有资产及业务由本公司承继。

## （三）设立以来股本结构的形成及其变化和重大资产重组行为

### 1、股本结构的形成及其变化情况

公司成立时股本总额为 13,109 万股，其中经江苏省国有资产管理局苏国资企（1994）12 号文批准，江苏省纺织品进出口（集团）公司以经评估确认的经营性净资产 11,405 万元，按 1:1 的比例折为 11,405 万股国家股投入本公司，占公司股本总额的 87%；向内部职工以每股 1 元的价格发行内部职工股 1,704 万股，

占公司股本总额的 13%。

1994 年 6 月 29 日，原江苏会计师事务所出具了苏会内三字（94）43 号实收股本验证报告，对上述股东的出资情况进行了验证。

公司设立时股权结构如下：

股 东	持股数量（万股）	持股比例（%）	股权性质
江苏省国有资产管理局	11405	87	国家股
内部职工股	1704	13	内部职工股
合 计	13109	100	

公司于 1994 年成立之时，国家股股权由江苏省国有资产管理局持有并管理。2000 年 2 月 17 日，经江苏省人民政府苏政复（2000）41 号文《省政府关于同意组建江苏开元国际集团及集团有限公司的批复》同意，授权开元集团为国有资产投资主体并持有本公司 11,405 万股国家股股权。

根据国家体改委《关于清理定向募集股份有限公司内部职工持股不规范做法的通知》和《定向募集股份有限公司内部职工持股管理规定》的要求，本公司对内部职工股进行了清理，经公司 2001 年第二次临时股东大会决议通过，按照持股人同比例转让原则，将超比例发行部分共计 1,376.275 万股内部职工股，以每股 3 元的价格分别转让给江苏舜天股份有限公司等 8 家法人单位。转让后，公司内部职工股由 1,704 万股调减为 327.725 万股，占公司股本总额的 2.5%。该转让行为已获江苏省人民政府苏政复[2001]211 号文《省政府关于同意江苏省纺织品进出口集团股份有限公司调整内部职工持股的批复》批准。

经过上述股权变动后，目前公司股本结构如下：

股 东	持股数量 （万股）	持股比例 （%）	股权性质
江苏开元国际集团有限公司	11,405	87.00	国有法人股
江苏舜天股份有限公司	376	2.87	国有法人股
中国外运江苏公司	300	2.29	国有法人股
江苏东恒国际集团有限公司	170	1.30	国有法人股
江苏丹棉集团有限公司	150	1.14	国有法人股
江苏汇鸿国际集团针棉织品进出口有限公司	100.275	0.77	国有法人股
江苏弘业股份有限公司	100	0.76	国有法人股
江苏省惠隆资产管理有限公司	100	0.76	国有法人股
江苏汇鸿国际集团毛针织品进出口有限公司	80	0.61	国有法人股
内部职工股	327.725	2.50	内部职工股
合 计	13,109	100.00	

注：公司法人股及内部职工股不存在质押及冻结情况。

上述公司股权结构及股权性质业经江苏省财政厅苏财国资（2002）102号文《江苏省财政厅关于江苏省纺织品进出口集团股份有限公司国有股权结构的批复》予以确认。

## 2、重大资产重组情况

公司控股股东开元集团系经江苏省人民政府苏政复（2000）41号文批准成立，经江苏省人民政府授权，开元集团为国有资产投资主体，依法经营授权范围内的国有资产，并负责授权范围内国有资产的保值、增值工作。

2000年12月26日，公司召开的董事会会议作出决议，同意公司与开元集团签定资产转让协议，将3,397.44万元的应收款项转让给开元集团，转让价格为3,397.44万元。上述资产转让协议业经公司2000年年度股东大会审议通过，关联股东开元集团在表决时予以回避。

除上述资产转让事项外，公司无其他重大资产重组情况。

## （四）历次验资、评估情况

### 1、验资情况

公司自成立以来进行了两次验资。

1994年6月29日，原江苏会计师事务所对公司成立时各股东出资情况进行了验资，并出具了苏会内三字（94）43号实收股本验证报告。经验证截止1994年6月29日公司实收股本为13,109万元。

2001年11月，公司对超比例发行的内部职工股进行了清理，将1,376.275万股内部职工股转让给江苏舜天股份有限公司等8家法人单位。江苏天衡会计师事务所有限公司对股权转让后各股东出资情况进行了验证，并出具了天衡验字（2002）6号验资报告，公司变更前后的注册资本均为13,109万元。

### 2、资产评估情况

公司设立时，发起人江苏省纺织品进出口（集团）公司投入本公司的资产属国有资产，经江苏省国有资产管理局苏国评（1994）第27号资产评估立项审批表批准立项，由原江苏会计师事务所对该项资产进行了资产评估，并于1994年6月10日出具了苏会内三字（94）34号《资产评估报告书》，江苏省国有资产管理局1994年6月15日以苏国评认（1994）19号文对资产评估结果予以确认。经

江苏省国有资产管理局苏国资企（1994）12号文批准，江苏省纺织品进出口（集团）公司经评估确认的净资产为12,603万元，其中11,405万元作为国家股投入本公司，1198万元无产权资产未作为国家资本金投入。

2002年9月，江苏中天资产评估事务所有限公司出具了苏中资评复字（2002）第1号《资产评估复核报告书》，对公司设立时资产评估进行了复核并确认了上述资产评估结果。

## （五）与公司生产经营有关的资产权属情况

### 1、商标

公司在国内注册了“JSTEX”、“蓝鲸”、“月季”、“节日”等15个商标，其所有权和使用权归公司所有。

主要商标注册证统计

商标名称	注册证号	有无图形	注册地	核定使用范围（类）
蓝鲸	75311	有	中国	24
月季	75302	有	中国	24
节日	75526	有	中国	24
百灵鸟	75310	有	中国	24
狮舞	75261	有	中国	24
BEAUTY	283745	有	中国	24
丽特	185038	有	中国	24
兰竹	253714	有	中国	24
金陵	246999	有	中国	23
湖滨	327413	有	中国	24
桥亭	327416	有	中国	46
JSTEX	1761989	无	中国	25
JSTEX	1781330	无	中国	24
JSTEX	1950034	无	中国	39
JSTEX	1951215	无	中国	35

### 2、土地使用权

本公司目前占用及使用的土地共4宗，合计50,254.29平方米，均以出让方式获得了土地使用权，可以依法转让、出租和抵押。具体情况为：

（1）位于南京市白下区马府街23号，面积为3,795.9平方米，土地使用证编号为宁白国用（2002）字第05758号。

（2）位于南京市白下区洪武路街道户部街15号，面积为4,582.1平方米，土地使用证编号为宁白国用（2002）字第06209号。



(3) 位于仪征市真州镇扬子东路 19 号, 面积为 5,417.49 平方米, 土地使用证为仪国用(2002)字第 2045 号。

(4) 位于无锡市国家高新技术产业开发区 94<sup>#</sup>-A 地块, 面积为 36,458.8 平方米, 土地使用证编号为锡新国用(2003)字第 45 号。

### 3、房屋所有权

(1) 南京市房产管理局宁房权证白变字第 113358 号《房屋所有权证》, 位于南京市马府街 23 号, 建筑面积 2,597.4 平方米。

(2) 南京市房产管理局宁房权证白变字第 113359 号《房屋所有权证》, 位于南京市马府街 23 号, 建筑面积 434.2 平方米。

(3) 南京市房产管理局宁房权证白初字第 106134 号《房屋所有权证》, 位于南京市户部街 15 号, 建筑面积 26,759.46 平方米。

(4) 南京市房产管理局宁房权证白初字第 107411 号《房屋所有权证》, 位于南京市户部街 15 号, 建筑面积 292.23 平方米。

(5) 南京市房产管理局宁房权证白初字第 107410 号《房屋所有权证》, 位于南京市火瓦巷 58 号, 建筑面积 1,020.8 平方米。

(6) 南京市房产管理局宁房权证白初字第 107412 号《房屋所有权证》, 位于南京市火瓦巷 56 号, 建筑面积 373.88 平方米。

(7) 仪征市房地产管理处仪真字第 01196 号《房屋所有权证》, 位于仪征市真州镇长江路 15 号, 建筑面积 5,100.1 平方米。

### 4、特许权利

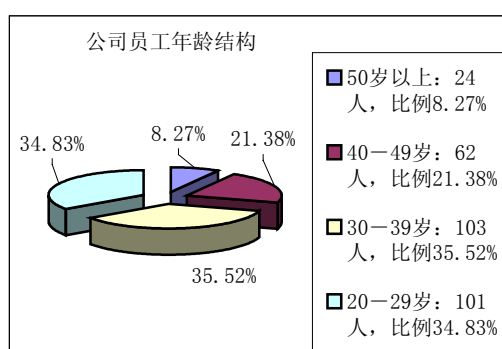
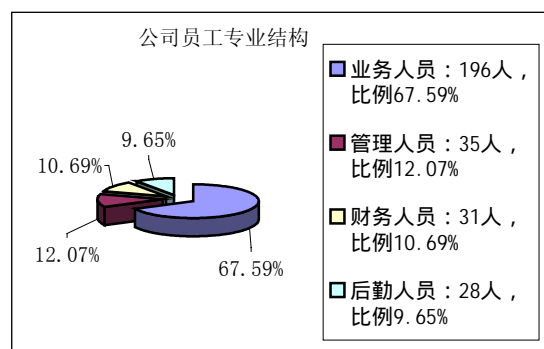
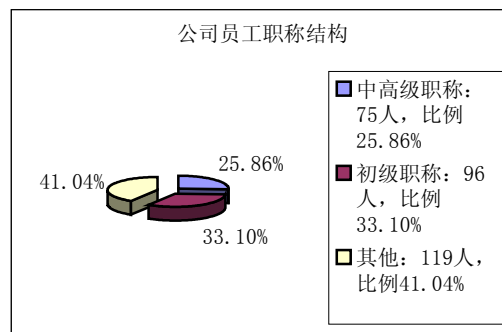
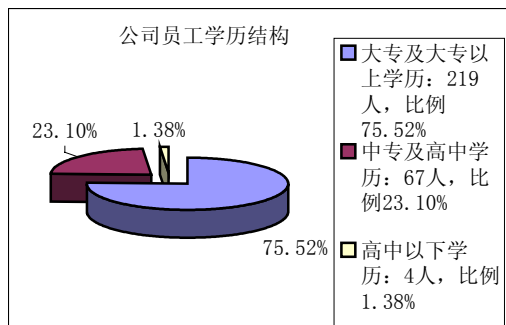
公司于 1998 年 2 月 4 日取得原中华人民共和国对外贸易经济合作部换发的第 0009001 号《中华人民共和国进出口企业资格证书》, 核定经营范围: 自营和代理各类商品及技术的进出口业务, 包括棉花、棉纱、棉坯布、棉涤纶坯布商品出口和棉花、羊毛、晴纶、涤纶商品进口, 其它国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外。经营进料加工和“三来一补”业务, 开展对销贸易和转口贸易。

## (六) 职工及其社会保障情况

### 1、人员情况

近年来, 由于公司业务发展迅速, 公司员工数量保持稳定增长。截止 2003

年 12 月 31 日，本公司（不包括子公司）在册正式员工总数为 290 人，全体员工的学历、职称、专业和年龄结构如下：



## 2、社会保障及福利情况

经江苏省劳动与社会保障厅批准，本公司与全体员工就劳动报酬、工作时间和休息休假、社会保险与职工福利、安全与劳动卫生签定了集体合同。所有公司员工均享受养老统筹、医疗统筹、失业保险、工伤生育保险等社会保险，公司每年按照规定以职工全年工资总额为缴费基数足额缴纳。

公司为在职职工办理了人身意外伤害保险、住院医疗保险。

本公司已经按江苏省房改政策的有关规定，为全体员工建立了住房公积金档案，每月按时足额缴纳住房公积金，从未出现拖欠情况。

本公司根据国家规定，每年按照职工工资支出的 14% 提取福利费，用于公司员工福利。

## （七）公司独立运营情况

本公司在业务、资产、人员、机构、财务方面与现有股东完全分开、相互独立。

### 1、业务独立情况

公司主要从事纺织品的进出口业务。公司系由原江苏省纺织品进出口(集团)公司整体改制设立,自成立之日起,即具有独立完整的业务和面向市场自主经营的能力,不存在对股东单位及其他关联方的业务依赖关系,在业务上与股东及其他关联方之间不存在竞争关系,独立开展业务。

## 2、资产完整情况

公司拥有的资产独立完整,具有完整的供应、销售系统及相关配套设施,与经营有关的商标等也全部属于股份公司,上述资产权属明确。公司没有以资产、权益或信誉等为任何单位提供担保,公司对其所有资产拥有完全的控制权和支配权。公司控股股东开元集团未违规无偿或有偿使用公司的资金、资产及其他资源,不存在控股股东及其它股东占有公司资产、资金而损害公司利益的情形。

## 3、人员独立情况

公司劳动、人事及工资管理等完全独立于开元集团。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在股东单位兼职,且均在公司领取薪酬。公司的董事会成员、监事会成员和经理层人员通过合法程序产生,公司股东大会和董事会可自主决定有关人员的选举和聘用。公司具有完整的内部组织机构,并配备相关人员。

## 4、机构独立情况

公司设有独立完整的组织机构,各部门和子公司组成了一个有机整体,与控股股东开元集团不存在机构重合的问题。公司办公机构和生产经营场所均与控股股东开元集团完全分开,不存在混合经营、合署办公的情形。

## 5、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门,配备了独立的会计人员,建立了独立的财务核算体系。公司已经按照《会计法》、《企业会计准则》和《企业会计制度》等法律法规的要求,制定了一系列规范、独立的财务会计制度和对子公司的财务管理制度,如财务管理规定、内部审计工作规定和投资企业管理规定等。

公司具有独立的银行账户,独立纳税。公司能够独立作出财务决策,不存在开元集团干预公司资金使用的情况。公司财务人员只在本公司任职,没有在股东单位兼职情况。

## 二、股本情况

**（一）公司本次拟公开发行人民币普通股 5000 万股，发行前后股权结构变化如下：**

股权性质	发行前		发行后	
	股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）
国有法人股	12,781.275	97.50	12,781.275	70.58
内部职工股	327.725	2.50	327.725	1.81
社会公众股	0	0	5,000	27.61
合计	13,109.00	100.00	18,109.00	100.00

**（二）股东中的风险投资者或战略投资者持股情况**

本公司现无风险投资者或战略投资者股东。

**（三）截止本招股说明书签署日，持股量最大的前十名自然人及其在公司任职情况如下：**

姓名	持股数（股）	任职
刘锦铎	22,840	董事
冯金芳	20,292	开元集团企划部副经理
高桐熙	20,292	职员
刘玉璋	20,292	董事、副总经理
杨世珍	17,763	退休
高鹤龄	16,488	退休
汪经武	16,488	金居公司总经理
姜美华	16,488	人事教育部经理
奚永华	16,488	职员
杨建平	16,488	职员

### 三、内部职工股情况

**（一）公司内部职工股的审批及发行情况**

1994年6月17日，经原江苏省体改委苏体改生（1994）230号文批准，公司向内部职工按每股1元的价格定向募集内部职工股1,704万股，占公司总股本的13%。向内部职工定向募集的股份，委托江苏省财政证券公司代理发行，发行对象为公司内部职工，发行范围符合国家体改委《定向募集股份有限公司内部职工持股管理规定》第五条的规定。

1994年6月29日，江苏会计师事务所出具了苏会内三字（94）43号实收股本验证报告，经验证：原企业以经评估确认的经营性净资产11,405万元，折

为国家股 11,405 万股；定向募集内部职工股 1,704 万股，由江苏省财政证券公司代理募集，截止 1994 年 6 月 29 日股本金 1,704 万元已全部足额缴纳。

## （二）内部职工股的转让情况

### 1、内部职工股在内部职工之间的转让情况

公司内部职工股发行后出现部分职工离职和死亡等情况，根据内部职工股发行时的有关政策和公司章程的规定，上述职工应将其所持内部职工股在内部职工间进行转让，无人受让的，暂由公司工会代为持有。

截止 2000 年 12 月 31 日，共有 13 名离职和死亡职工转让内部职工股 761,100 股。2001 年 9 月，经公司工会集体研究并经公司董事会同意，上述内部职工股全部转让给近年公司新进正式员工和首次认购数额较少的员工。根据转让原则，本着自愿精神，上述 761,100 股内部职工股全部转让给陈树扬等 27 名公司内部职工。因原内部职工股持有人已离开公司或死亡，为便于操作，转让时以工会名义与所有受让员工签订了股权转让协议。本次转让后，公司未再发生内部职工股在内部职工之间的转让事宜。

### 2、对超比例发行内部职工股行为的纠正情况

公司设立时，内部职工股的发行系按照原江苏省体改委苏体改生（1994）230 号文批准的比例进行，但并不符合 1993 年 7 月 1 日原国家体改委发布的《定向募集股份有限公司内部职工持股管理规定》第二十八条有关“定向募集公司内部职工认购的股份总额，不得超过公司股份总额的百分之二点五”的规定。

为清理超比例发行的内部职工股，公司 2001 年 9 月 28 日召开的 2001 年第二次临时股东大会作出决议，同意将超比例发行的内部职工股进行转让，并授权公司董事会全权负责处理转让事宜；根据股东大会授权，2001 年 11 月 6 日，公司内部职工股股东签署了委托授权书，授权公司董事会办理超比例持有的股权转让事宜；根据授权与委托，按照持股人同比例转让原则，公司于 2001 年 12 月 3 日分别与受让股权的社会法人签署了《股权转让合同书》，将超比例发行的内部职工股 1,376.275 万股分别转让给下列 8 家法人单位，其中：江苏舜天股份有限公司 376 万股，中国外运江苏公司 300 万股，江苏东恒国际集团有限公司 170 万股，江苏丹棉集团有限公司 150 万股，江苏汇鸿国际集团针棉织品进出口有限公司 100.275 万股，江苏弘业股份有限公司 100 万股，江苏省惠隆资产管理有限

公司 100 万股，江苏汇鸿国际集团毛针织品进出口有限公司 80 万股。转让价格均为每股 3 元人民币。转让后公司股本结构为：国有法人股 12,781.275 万股，占总股本的 97.50%，内部职工股 327.725 万元，占总股本的 2.50%。转让后公司股本总额仍为 13,109 万股。

上述转让行为业经江苏省人民政府苏政复[2001]211 号文批准。

### （三）内部职工股的历次托管情况

1994 年 7 月 18 日，公司将全部内部职工股在江苏省金信证券公司（原江苏省财政证券公司）集中托管，共计托管内部职工股 1,704 万股。江苏省金信证券公司已于 2002 年 7 月 8 日出具了首次托管证明文件，确认了上述托管行为。

2001 年 1 月 19 日，公司与江苏省证券登记公司签定了《内部职工股托管协议书》，因原江苏省证券登记公司经中国证监会机构字（2000）195 号文批准整体并入华泰证券有限责任公司，本公司的全部内部职工股 1,704 万股由华泰证券有限责任公司汉中路营业部继续托管。2003 年 7 月 7 日，华泰证券有限责任公司出具了股份托管证明文件，证明截至 2003 年 6 月 30 日，本公司内部职工股 327.725 万股已全部托管。截止本招股说明书签署日，本公司内部职工股托管情况未发生变化。

### （四）前十名内部职工股股东的持股情况

#### 1、公司设立时前十名内部职工股股东的持股情况表

股东名称	持股数（股）	占总股本的比例（%）
刘锦铎	118300	0.090
冯金芳	105100	0.080
高桐熙	105100	0.080
储建元	105100	0.080
刘玉璋	105100	0.080
杨世珍	92000	0.070
高鹤龄	85400	0.065
汪经武	85400	0.065
姜美华	85400	0.065
奚永华	85400	0.065

#### 2、本次发行前公司前十名内部职工股股东的持股情况表

股东名称	持股数量（股）	占总股本的比例（%）
刘锦铎	22840	0.017
冯金芳	20292	0.015
高桐熙	20292	0.015
刘玉璋	20292	0.015
杨世珍	17763	0.014
高鹤龄	16488	0.013
汪经武	16488	0.013
姜美华	16488	0.013
奚永华	16488	0.013
杨建平	16488	0.013

### （五）现存内部职工股隐患问题

公司董事会认为，公司已严格按照有关规定对公司内部职工股进行了清理，现存内部职工股在发行及转让范围、持股数量、转让手续等方面符合有关法律法規的要求，如果发生问题，董事会承诺承担相关的责任。

本次发行保荐机构认为：经核查，发行人具有发行内部职工股的主体资格，内部职工股的发行经过有权部门的批准。内部职工的范围符合国家体改委《定向募集股份有限公司内部职工持股管理规定》第五条的规定。但是，内部职工股的比例超出了当时《管理规定》第二十八条所规定的 2.5% 的范围。经过规范、清理后，发行人内部职工股的托管和清理情况符合国家有关法律、法规和规范性文件的要求；内部职工股的实际发行数量与发行时间符合审批文件中批准的数量和发行时间，没有超范围发行；发行人内部职工股的发行和托管真实、合法，内部职工股股权托管持有人与实际持有人一致，不存在纠纷或潜在纠纷。

发行人律师认为：经核查，发行人内部职工股的发行得到原江苏省体改委的合法批准，符合当时法律法规的规定；发行人内部职工股按批准的比例及方式发行，没有超范围发行的违规情况，但批准的发行比例不符合当时法律法规的规定，经清理后，内部职工股比例已符合法律规定，清理程序符合法律规定；经过规范后，发行人内部职工股托管和清理情况符合有关法律、法规和规范性文件的规定。内部职工股发行数量、发行时间与批准文件规定的发行数量、发行时间一致，没有超范围发行。发行人内部职工股的发行和托管真实、合法，内部职工股股权的托管持有人与实际持有人一致，不存在纠纷或潜在纠纷。

本公司内部职工股的批准、发行、托管、清理情况业经江苏省人民政府苏政函[2002]98 号文确认，不存在潜在隐患。

## 四、股东的基本情况

### （一）控股股东

开元集团为本公司控股股东，持有公司本次发行前 87% 股权。开元集团系经江苏省人民政府苏政复（2000）41 号文批准，以江苏省轻工业品进出口集团股份有限公司、江苏省纺织品进出口集团股份有限公司、江苏省畜产进出口集团股份有限公司为基础，组建的国有独资性质的有限公司。开元集团成立于 2000 年 12 月 15 日，住所：南京市建邺路 100 号，法定代表人：杨元福，注册资本 3.6 亿元。经江苏省人民政府授权，开元集团为国有资产投资主体，依法经营授权范围内的国有资产并负责授权范围内国有资产的保值、增值工作。

截止 2003 年 12 月 31 日，经江苏天信会计师事务所有限公司审计，开元集团总资产 366,868.78 万元，净资产 73,017.10 万元，2003 年度净利润 4,462.93 万元。

开元集团的主要管理层情况如下：杨元福任董事长，刘锦铎任总裁、董事，吴宗仁、刘玉璋、顾天明、张仁兰任董事。

#### 1、开元集团控股子公司

##### （1）江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司

江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司成立于 1981 年 10 月 15 日，住所：南京市建邺路 100 号，法定代表人：顾天明，注册资本：12,988 万元。该公司主营业务：经营橡胶、胶合板、木材的进口业务；自营和代理除国家组织统一联合经营的 16 种出口商品和国家实行核定公司经营的 14 种进出口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；开展“三来一补”业务、进料加工业务；经营对销贸易、转口贸易及国内贸易。

截止 2003 年 12 月 31 日，经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，该公司总资产 129,862 万元，净资产 27,350 万元，2003 年度净利润 1,343 万元。

##### （2）江苏开元国际集团畜产进出口股份有限公司

江苏开元国际集团畜产进出口股份有限公司成立于 1992 年 12 月 1 日，住所：南京市中华路 50 号第 10—13 层，法定代表人：张仁兰，注册资本：1,983 万元。该公司主营业务：经营畜产品及国家放开的各类商品进出口业务，接收委托、代理各类商品进出口业务，中外合资经营、合作生产的业务，承办来料加工、来样加工、来件装配业务等。



截止 2003 年 12 月 31 日，经江苏众兴会计师事务所有限公司审计，该公司总资产 60,057 万元，净资产 2,596 万元，2003 年度净利润-13 万元。

### (3) 上海江龙纸业有限公司

上海江龙纸业有限公司成立于 1997 年 2 月 27 日，住所：天目中路 428 号凯旋门大厦 29 楼，法定代表人：陈蓉蓉，注册资本：1,200 万元。该公司主营业务：纸、纸制品、纸浆、纸版、造纸原料、包装原料的销售等。

截止 2003 年 12 月 31 日，经江苏天信会计师事务所有限公司审计，该公司总资产 7,788 万元，净资产 1,354 万元，2003 年度净利润 118 万元。

### (4) 江苏开元国际集团江隆科技发展有限公司

江苏开元国际集团江隆科技发展有限公司成立于 1997 年 9 月 11 日，住所：南京市建邺路 100 号 6 楼，法定代表人：费泽山，注册资本：50 万元。该公司主营业务：计算机软件开发、计算机应用服务、信息咨询服务、计算机及配件的销售、计算机设备维护、文化办公机械、电子产品的销售。

截止 2003 年 12 月 31 日，经江苏天信会计师事务所有限公司审计，该公司总资产 84 万元，净资产 79 万元，2003 年度净利润 2 万元。

### (5) 江苏鼎信咨询有限公司

江苏鼎信咨询有限公司成立于 1998 年 4 月 27 日，住所：南京市中山南路 288 号 1604 室，法定代表人：杨元福，注册资本：240 万元。该公司主营业务：企业管理、工程、财会、技术、经济信息咨询，人才培养、企业形象设计与策划。

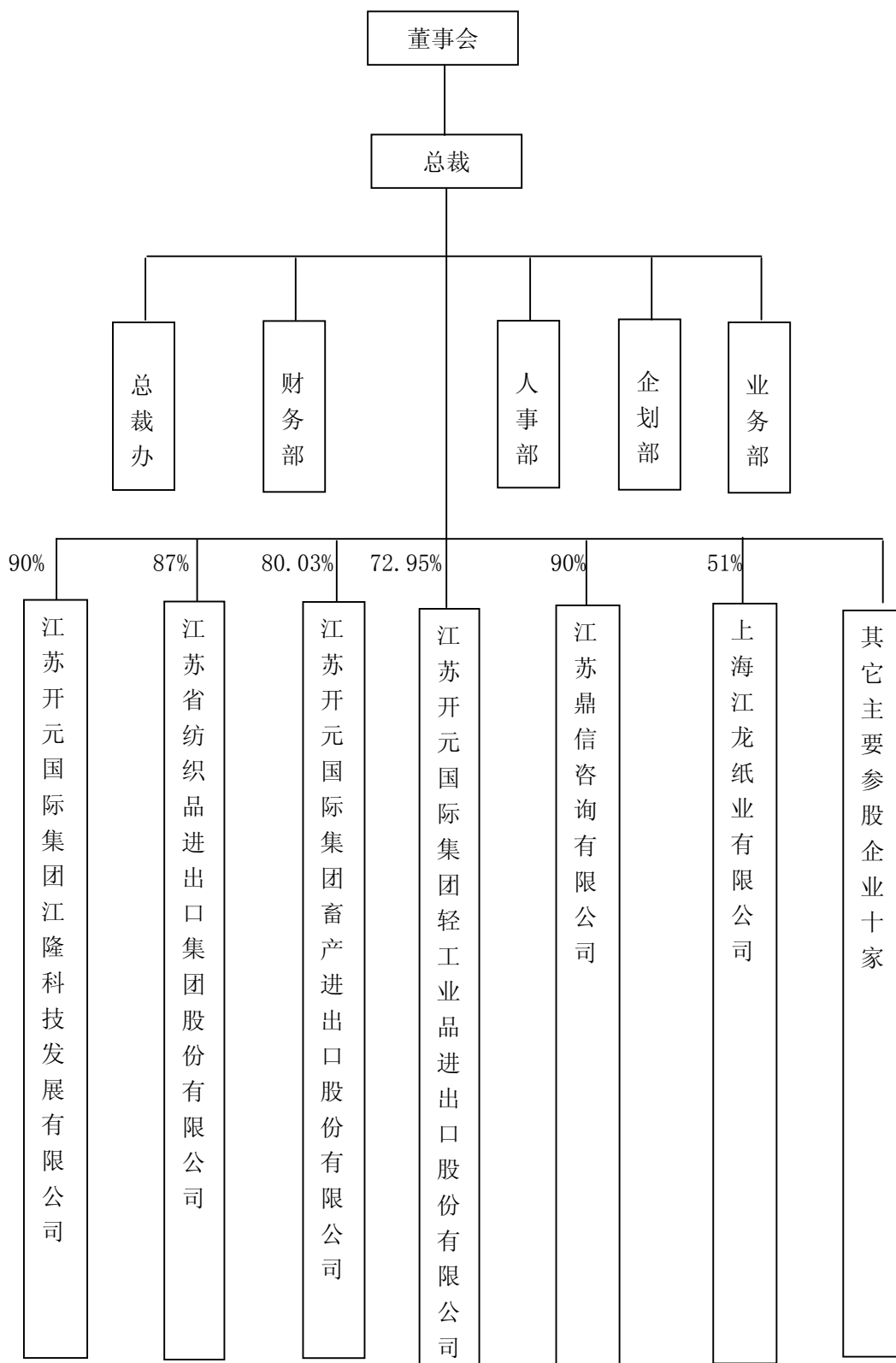
截止 2003 年 12 月 31 日，经江苏众兴会计师事务所有限公司审计，该公司总资产 266 万元，净资产 219 万元，2003 年度净利润 23 万元。

## 2、开元集团参股企业

开元集团除拥有 6 家控股子公司外，还主要参股江苏开元东吴国际贸易有限公司 40%股权、江苏开元国际集团盛世进出口有限公司 31%股权、上海裕盛国际贸易有限公司 30%股权、南京外国语学校仙林分校 17%股权、江苏开元汽车贸易服务有限公司 10%股权、上海亚创投资发展有限公司 6.22%股权等 10 家公司。

## 3、开元集团组织结构图

### 江苏开元国际集团有限公司组织结构图



4、开元集团对下属企业的管理控制，特别是对公司和开元轻工的管理情况

2000年2月17日经江苏省人民政府苏政复[2000]41号文同意，授权开元集团为国有资产投资主体，持有本公司、开元轻工、江苏开元国际集团畜产进出口股份有限公司等6家公司的股权，至此开元集团通过行政划拨方式成为上述公司的国有股股东。由于上述公司在开元集团成立之前就已经成立，并不是由开元集团投资设立，故开元集团完全根据苏政发[2002]53号文《省政府关于印发江苏省省级国有资产授权经营管理暂行办法的通知》（以下简称“通知”）对开元轻工等下属企业进行管理控制。

按照通知的规定，开元集团为国有资产经营公司，在其授权经营范围内主要从事资产经营，盘活存量资产，集聚优质资产；发挥资产营运功能，实施国有资产优化配置，高效运作；承担授权经营资产的保值增值责任。其经营业务以资产经营为主；以产权为纽带建立规范的母子公司管理体制。国有资产经营公司的职权为：对其投资企业行使国有资产出资者职能，按其投入企业的资本额享有出资者的资产收益、重大决策和选择管理者等权利。

开元集团章程规定作为省政府授权的国有资产投资主体，资本经营是其主要功能。开元集团对子公司行使出资人的权利，按出资额享有资产收益、重大问题决策以及审计、监督的权利；其所属子公司作为独立法人，是经营和盈利主体，享有企业法人财产权并独立承担民事责任，自主经营、自负盈亏，对开元集团和其他出资人的投入资本承担责任。

在日常的经营过程中开元集团严格按照通知及章程的规定，对开元轻工等下属子公司实施管理控制。即开元集团对各子公司的经营和盈利活动，均不施加实质性的干预，只是依照《公司法》、通知、章程及相关规定，以其出资额为限对子公司行使资产收益、重大问题决策和选用管理者等权利，而不直接管理各公司经营业务。

开元集团对公司及开元轻工的管理控制主要是通过参加董事会、股东大会来行使相应的权利，实现对公司的管理。目前公司董事会9名成员中，开元集团2名；公司监事会3名成员中，开元集团2名。

## （二）其它主要股东的情况

### 1、江苏舜天股份有限公司

江苏舜天股份有限公司成立于 1981 年 10 月 21 日，并于 2000 年 9 月 1 日在上海证券交易所上市。该公司住所：南京市建邺路 98 号，法定代表人：董启彬，注册资本：21,839.80 万元。主营业务：自营和代理除国家组织统一联合经营的 16 种出口商品和国家实行核定公司经营的其他 14 种进出口商品以外的商品及技术的进出口业务；开展“三来一补”、进料加工业务；经营对销贸易、转口贸易及国内贸易，服装及纺织品的生产加工等。

截止 2003 年 12 月 31 日，经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，该公司总资产 254,394.77 万元，净资产 82,587.36 万元，2003 年度净利润 10,009.22 万元。

该公司持有发行人本次发行前 2.87% 股权。

## 2、中国外运江苏公司

中国外运江苏公司成立于 1993 年 3 月 9 日，住所：南京市中华路 129 号，法定代表人：王林，注册资本：8,712.5 万元。主营业务：承办进出口货物、援外物资、对外承包工程和各种非贸易物资的海、陆、空、快件运输，多式联运和仓储业务，办理进出口物资定舱、配载、接交、报关、报验、签单、代储、代运业务等。

截止 2003 年 12 月 31 日，经岳华会计师事务所有限公司审计，该公司总资产 31,760.37 万元，净资产 15,591.44 万元，2003 年度净利润-481.92 万元。

该公司持有发行人本次发行前 2.29% 股权。

## 3、江苏东恒国际集团有限公司

江苏东恒国际集团有限公司成立于 1993 年 5 月 21 日，2002 年 10 月 30 日由原江苏东恒国际服务贸易集团有限公司变更为现名，住所：南京市中华路 50 号江苏国际经贸大厦裙房 5 楼，法定代表人：余海，注册资本：7,580 万元。该公司主营业务：国内贸易、国际服务贸易，粮油食品、土畜产品、非金属矿产品、黑色金属、服装、有色金属、化工类、轻工业品、纺织品、工艺品、医药保健品、机械设备、仪器仪表、工农具等的出口；机械设备、仪器仪表、化工类、纺织品、轻工业品、服装、医药保健品、食品、工艺品等的进口。

截止 2003 年 12 月 31 日，经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，该公司总资产 86,688.69 万元，净资产 11,240.35 万元，2003 年净利润 1,022.26 万元。

该公司持有发行人本次发行前 1.30% 股权。

#### 4、江苏丹棉集团有限公司

江苏丹棉集团有限公司成立于 1997 年 6 月 2 日，住所：丹阳市阜阳路 4 号，法定代表人：周坚东，注册资本：6,789 万元。该公司主营业务：纱、布、线、针织、服装、标识制品、机械、助剂制造加工销售，科技咨询，纺织器材技术协作，储运服务，经营本企业自产纯涤纶线、服装、两纱两布的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原材料、机械设备、仪器仪表、零配件的进口业务。

截止 2003 年 12 月 31 日，经丹阳华信会计师事务所有限公司审计，该公司总资产 39,734.14 万元，净资产 15,245.74 万元，2003 年度净利润 134.65 万元。

该公司持有发行人本次发行前 1.14% 股权。

#### 5、江苏汇鸿国际集团针棉织品进出口有限公司

江苏汇鸿国际集团针棉织品进出口有限公司成立于 1992 年 10 月 10 日，住所：南京市白下区白下路 91 号 20—25 楼，法定代表人：许冰鉴，注册资本：5,456 万元。该公司主营业务：针棉毛织品等商品的进出口贸易；接受委托、代理上述进出口业务、承办中外合资经营、合作生产业务，承办来料加工、来样加工、来件装配业务，开展补偿贸易业务，经营转让贸易、易货贸易。

截止 2003 年 12 月 31 日，经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，该公司总资产 63,709.81 万元，净资产 18,443.54 万元，2003 年净利润 5,722.30 万元。

该公司持有发行人本次发行前 0.77% 股权。

#### 6、江苏弘业股份有限公司

江苏弘业股份有限公司成立于 1994 年 6 月 30 日，并于 1997 年 9 月 1 日在上海证券交易所上市。住所：南京市中华路 50 号，法定代表人：刘绥芝，注册资本：19,944.75 万元。该公司主营工艺品等商品的进出口业务，接受委托代理上述商品进出口业务，承办中外合资经营、合作、“三来一补”业务及转口贸易。

截止 2003 年 12 月 31 日，经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，该公司总资产 102,206.87 万元，净资产 57,965.93 万元，2003 年度净利润 1,901.30 万元。

该公司持有发行人本次发行前 0.76% 股权。

#### 7、江苏省惠隆资产管理有限公司

江苏省惠隆资产管理有限公司成立于 2001 年 4 月 17 日，住所：南京市中山北路 283 号江苏物资大厦 9 楼，法定代表人：刘其祥，注册资本：1,000 万元。该公司主营业务：江苏省政府授权范围内的国有资产经营、管理、转让、投资、企业托管、实物租赁、资产重组。

截止 2003 年 12 月 31 日，经江苏永诚会计师事务所有限公司审计，该公司总资产 9,981.90 万元，净资产 3,069.32 万元，2003 年度净利润 0.28 万元。

该公司持有发行人本次发行前 0.76% 股权。

#### 8、江苏汇鸿国际集团毛针织品进出口有限公司

江苏汇鸿国际集团毛针织品进出口有限公司成立于 1997 年 5 月 26 日，住所：南京市白下路 91 号 16—19 楼，法定代表人：蒋伯琪，注册资本：5,000 万元。该公司主营业务：自营和代理除国家组织统一联合经营的 16 种出口商品和国家实行核定公司经营的 14 种进出口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；承办中外合资经营、合作生产业务；开展“三来一补”业务及国内贸易。

截止 2003 年 12 月 31 日，经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，该公司总资产 27,280.16 万元，净资产 8,533.48 万元，2003 年净利润 3,087.07 万元。

该公司持有发行人本次发行前 0.61% 股权。

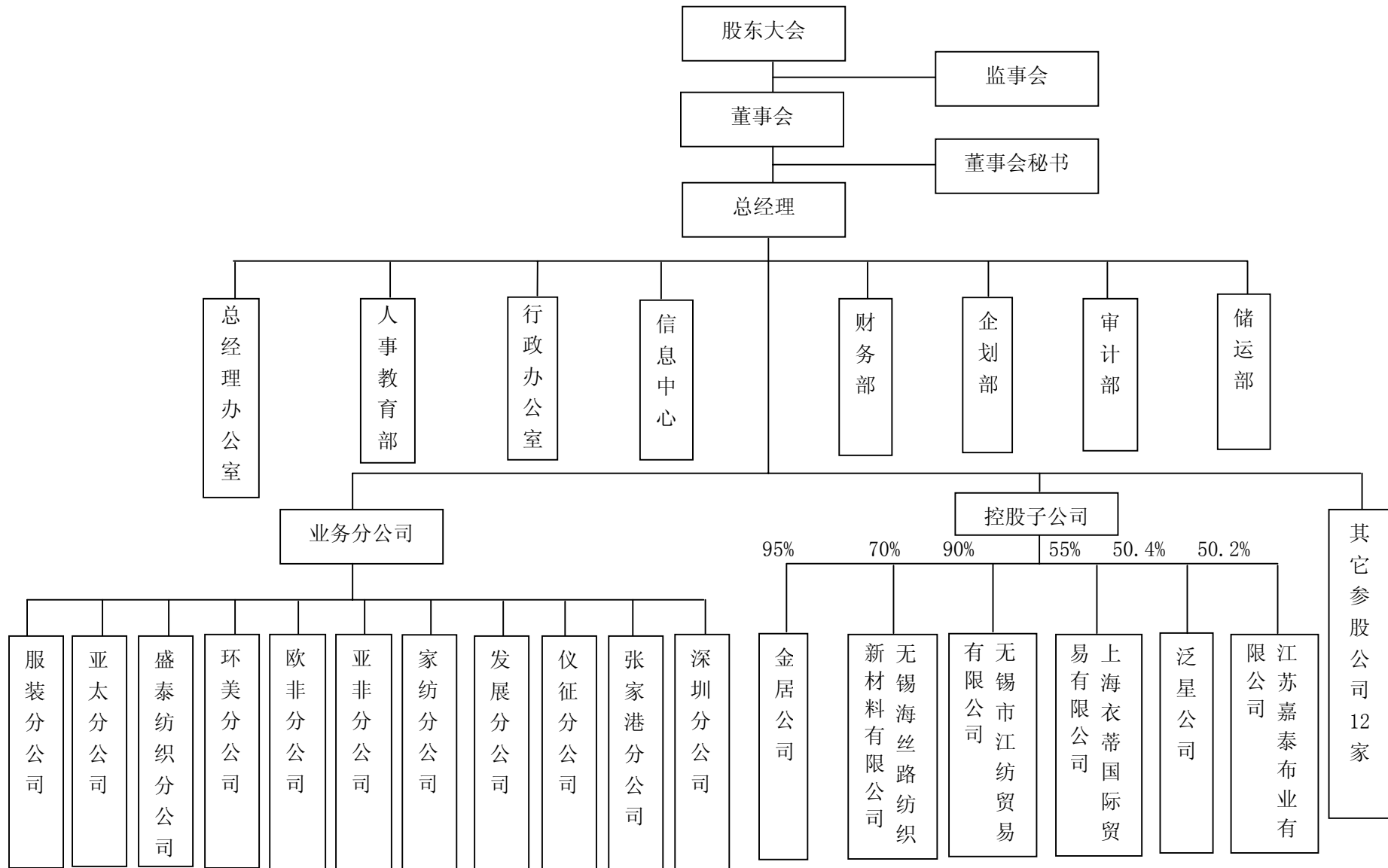
### **(三) 主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺**

公司控股股东开元集团于 2002 年 9 月出具了放弃竞争和利益冲突的《承诺函》，承诺不从事与本公司相同或相似的生产、销售业务和将从事的业务，并且，今后不以任何方式直接或间接地进行或参与进行与本公司相竞争的任何业务活动；承诺不利用控股股东地位谋取不当利益，不损害本公司和本公司其他股东的合法权益。

作为股东的董事、监事、高级管理人员已经作出承诺：如实向公司申报自己所持有的本公司股份，遵照内部职工股在本次股票发行后三年内不得流通的有关规定，在其任职期间及任职期满六个月内不得转让其所持有的本公司股份。

## **五、公司的组织结构**

### **(一) 公司内部组织结构图**



## （二）公司控股子公司及参股公司

### 1、控股子公司

#### （1）南京金居房地产开发有限责任公司

该公司成立于 1996 年 4 月 2 日，法定代表人：刘锦铎，注册资本：2,000 万元，主要业务：房地产开发、销售、租赁及配套服务；物业管理；室内外装饰设计等，本公司持有该公司 95% 股权，泛星公司持有该公司 5% 股权。经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，截止 2003 年 12 月 31 日，总资产 13,651.06 万元，净资产 3,863.19 万元，2003 年净利润 1,456.81 万元。

#### （2）无锡市江纺贸易有限公司

该公司成立于 1994 年 6 月 30 日，法定代表人：陈慧林，注册资本：50 万元，主要业务：百货、针纺织品及原料、五金交电、化工原料等的销售。本公司持有该公司 90% 股权，泛星公司持有该公司 10% 股权。经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，截止 2003 年 12 月 31 日，总资产 51.54 万元，净资产 33.95 万元，2003 年净利润 0.1 万元。

#### （3）无锡海丝路纺织新材料有限公司

该公司成立于 2002 年 4 月 23 日，法定代表人：史舫宁，注册资本：2,000 万元，主要业务：纺织材料的研发、制造、销售。本公司持有该公司 70% 股权。经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，截止 2003 年 12 月 31 日，总资产 4,512.78 万元，净资产 1,891.96 万元，2003 年净利润-108.04 万元。

#### （4）上海衣蒂国际贸易有限公司

该公司成立于 2002 年 2 月 6 日，法定代表人：蒋金华，注册资本：500 万元，主要业务：自营和代理各类商品和技术的进出口业务，经营进料加工和“三来一补”业务，经营对销贸易和转口贸易。本公司持有该公司 55% 股权。经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，截止 2003 年 12 月 31 日，总资产 2,322.33 万元，净资产 748.52 万元，2003 年净利润 223.59 万元。

#### （5）江苏泛星国际货运有限公司

该公司成立于 1995 年 10 月 12 日，法定代表人：高桐熙，注册资本：500 万元，主要业务：承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务。本公司持有该公司 50.40% 股权。经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，截止 2003 年 12



月 31 日，总资产 1,811.46 万元，净资产 841.75 万元，2003 年净利润 115.51 万元。

#### (6) 江苏嘉泰布业有限公司

该公司成立于 2002 年 7 月 1 日，法定代表人：李宁，注册资本：502 万元，主要业务：布织造、自销；印染及后整理、加工、自销；纺织器材制造、自销。本公司持有该公司 50.20% 股权，金居公司持有该公司 41.83% 股权。经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，截止 2003 年 12 月 31 日，总资产 1,805.25 万元，净资产 530.43 万元，2003 年净利润 12.18 万元。

### 2、参股企业

序号	公司名称	投资金额(万元)	投资比例(%)
1	常州宏诚棉业有限公司	44.66	10
2	吉林保得利保险代理有限公司	10	10
3	丹阳濠江纺织有限公司	198.21	6.66
4	江苏大生股份有限公司	100	4.54
5	恒泰保险经纪有限公司	100	3.33
6	南通苏通纺联进出口公司	70	2.8
7	江苏南通亚太实业股份有限公司	100	0.5
8	江苏弘业股份有限公司	150	0.39
9	江苏舜天股份有限公司	1,054.56	2.35
10	江苏开元国际集团轻工工业品进出口股份有限公司	11.67	0.08
11	江苏宁沪高速公路股份有限公司	50.5	0.01
12	交通银行	1,261.21	0.06

### (三) 公司主要职能部门的运行情况

#### 1、主要职能部门

##### (1) 总经理办公室

向公司各部室传达总经理室的工作要求及安排意见；代表总经理处理日常事务工作；编制公司业务规划及季度、年度总结，管理公司档案；负责公司法律事务；负责公司的制度建设；负责对外接待及沟通工作；协调公司各部、室的工作关系。

##### (2) 人事教育部

负责公司职工的劳动人事、工资管理以及职工的教育培训等工作，为公司提供和培训合格人才，并对公司人力资源进行科学的管理。

### （3）财务部

负责公司筹资、融资并监督公司资金的使用；参与公司投资决策；根据《企业会计制度》准确、及时、完整地核算公司的财务状况和经营成果。

### （4）企划部

负责公司下属企业的监督管理和协调工作，参与、协调公司实业投资立项前的考察和可行性方案的论证等工作。

### （5）审计部

根据国家相关法律、法规的规定，负责公司内部各项审计工作，实现内部审计的制度化 and 规范化。

### （6）信息中心

根据公司业务和发展的需要，制订公司信息化建设的发展规划和实施计划；独立开发或与外单位共同开发、升级相关应用软件；负责维护公司整个电脑网络系统的安全、稳定，软、硬件的维护和管理。

### （7）行政办公室

负责公司驾驶班、收发室的管理工作；负责办公用品、用具的购置、发放和保管；完成公司领导和上级主管部门交办的临时工作及社会性事务。

### （8）储运部

办理公司各项进出口运输业务、报关报验和仓储管理。

## 2、分公司

### （1）服装分公司

主要从事服装及成品方面的进出口业务，包括来料加工、进料加工、成品出口以及代理出口业务。

### （2）亚太分公司

主要从事纺织面料的进出口业务，业务市场侧重于亚洲及太平洋地区。

### （3）盛泰纺织分公司

主要从事纺织面料及家纺类进出口业务。

### （4）环美分公司

主要从事纺织面料的进出口业务，业务市场侧重于南美及北美地区。

(5) 欧非分公司

主要从事纺织面料的进出口业务，业务市场侧重于欧洲及非洲地区。

(6) 亚非分公司

主要从事纺织面料的进出口业务，业务市场侧重于西亚及非洲地区。

(7) 发展分公司

主要从事开发纺织新产品及纺织产品以外的进出口业务。

(8) 仪征分公司

主要从事仓储及发运业务。

(9) 张家港分公司

主要从事出口及代理进口业务、仓储及发运业务。

(10) 深圳分公司

主要从事纺织品及服装的进出口业务。

(11) 家纺分公司

主要经营家用纺织品的进出口贸易业务。

## 第五节 业务和技术

### 一、所处行业基本情况

#### （一）行业管理体制

公司目前属于纺织品对外贸易行业，政府主管部门是中华人民共和国商务部和各级地方政府对外贸易经济管理部门；行业协会主要有中国纺织品进出口商会以及各地商会、中国对外贸易经济合作企业协会等民间组织。中华人民共和国商务部的主要职能是宏观调控、行业管理、协调服务和监督检查。如负责自营进出口经营权的审批，进出口许可证、被动配额发放及中国出口商品交易会、国外出口商品洽谈会的参展组织等。行业协会等组织的主要职能是帮助企业与政府之间的沟通交流及信息搜集、提供等工作。

公司每年参加的国内出口商品交易会及各种国外展览会全都在中华人民共和国商务部的领导和纺织品商会的管理下进行。中华人民共和国商务部和纺织品商会每年还为公司提供业务培训和及时、有效的信息服务。此外，公司的进出口业务还受到国家海关、外汇管理局以及税务部门的管理和监督控制。

#### （二）行业竞争状况及发展趋势

纺织品对外贸易行业的市场竞争日趋激烈，纺织品、服装贸易的竞争已由数量、价格竞争转化为高技术、深加工、高附加值竞争。近年来国内纺织品对外贸易行业呈现以下发展趋势：（1）东西部发展不平衡。对外贸易企业虽遍布全国各地，但从其发展状况和地域分布来看，存在明显的不均衡状态；（2）国有企业的主体地位已削弱，股份制、合作制以及民营企业在进出口贸易中所占的份额越来越大；（3）纺织品对外贸易企业注重走企业化的道路，降低成本，建立自己的生产基地，对内加大工贸结合力度，对外积极与国外知名企业、国际连锁商进行多种形式的合作和经营。

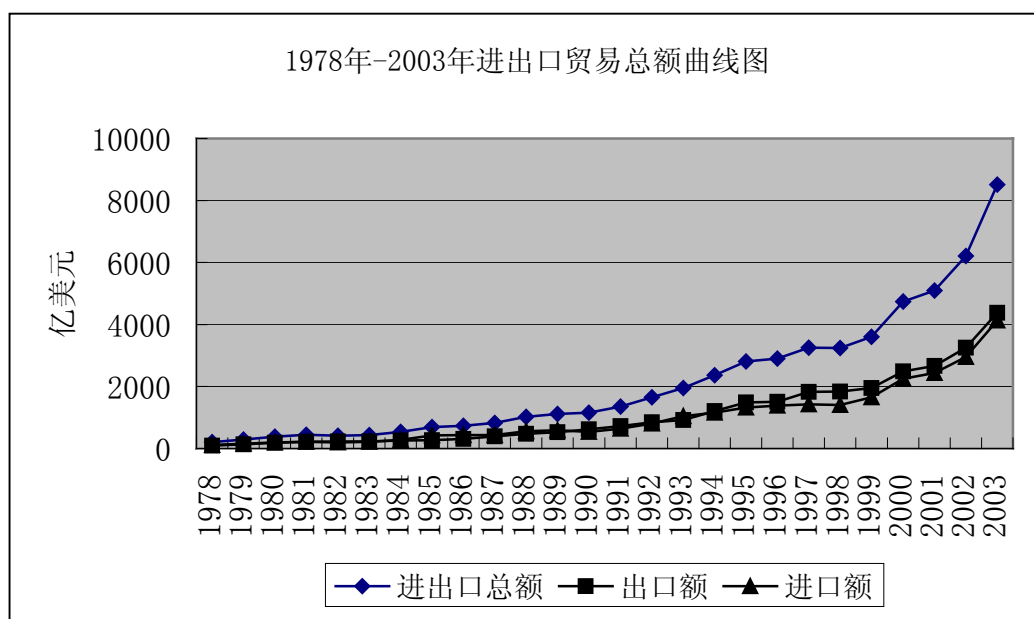
#### （三）市场容量

自改革开放以来，我国采取了积极的对外贸易政策，进出口业务不断扩大。1978年我国外贸进出口总额为206.4亿美元，其中出口额为97.5亿美元，进口额为108.9亿美元。2003年进出口总额为8,512.1亿美元，其中出口总额为

4,383.7 亿美元，进口总额为 4,128.4 亿美元。1978 年至 2003 年我国进出口平均增长率为 16.04%，出口平均增长率为 16.44%，进口平均增长率为 15.65%。

2004 年 1-4 月，我国对外贸易呈现持续增长态势。据海关初步统计，2004 年 1-4 月全国进出口总额为 3,362.4 亿美元，同比增长 38.0%，其中：出口额 1,627.4 亿美元，同比增长 33.5%；进口额 1,735.0 亿美元，同比增长 42.4%。

根据国家海关统计数据计算，1978 年至 2002 年我国出口额、进口额及进出口贸易总额的发展趋势情况见下图：



我国已正式成为 WTO 成员，加入 WTO，意味着我国将在更大范围内参与世界竞争与合作，享受多边谈判的成果，获得进入其他国家市场的机会。据世界银行估计，入世后五年内，我国贸易量占世界的比重将从目前的 4.5% 提高到 6.5%。

按照世贸组织乌拉圭回合谈判达成的《纺织品与服装协议》，设限国从 1995 年 1 月 1 日到 2005 年 1 月 1 日的 10 年过渡期内，分四个阶段解除配额限制，实现贸易自由化。在 1995 年和 1998 年分别取消不少于 16% 和 17% 设限产品的基础上（以 1990 年为基数），2002 年进一步取消了 18% 的设限产品。设限产品种类的减少及设限产品出口配额额度的增加，使长期困扰我国纺织品出口的障碍得以部分消除，这将对促进我国纺织品服装的增长提供一个十分有利的条件，因此，我国纺织品出口将继续保持增长趋势，纺织品出口占世界纺织品出口的比重将进一步增加。

## （四）配额管理情况

国家商务部对配额的分配及使用实行全面的管理，自 1998 以来，原对外贸易经济合作部对被动配额的分配模式进行了改革，对于 21 个使用率高、供求矛盾大的紧俏配额，实行招标；对连续两年使用率偏低（不足 40%）的 99 个非紧俏类别由原来的基数分配改为实行总量控制，由出口企业向原对外贸易经济合作部自主申领配额许可证的使用方式；其余配额仍然根据上年的使用实绩无偿分配，但每年按 10-20%的比例进行扣减。到 2005 年，配额将被最终取消。

## 二、影响本行业的有利和不利因素

### （一）本公司所属纺织品对外贸易行业，其发展主要有以下有利因素

#### 1、产业政策

纺织行业是我国国民经济的传统支柱产业，自改革开放以来，纺织品、服装的生产和对外贸易得到了国家产业政策的重点扶持。

根据“十五”规划，在“十五”期间，我国纺织工业要保持年均 6.5% 的增长速度，工业增加值要由 2000 年的 2,678 亿元提高到 2005 年的 4,300 亿元。为适应我国加入 WTO 带来的挑战，“十五”期间将继续支持优势企业、出口骨干企业的发展，通过调整形成一批拥有知名品牌和自主知识产权、主业突出、核心竞争能力强的大型企业和企业集团；利用外贸发展基金、出口配额、技改贴息等手段，提高出口产品附加值，促进在国内外市场上的竞争力。为达到上述目标，国家所采取的政策措施有：①鼓励企业与科研院所结合，鼓励大型企业和企业集团建立技术开发中心，形成企业技术创新体系；②发挥我国纺织工业出口优势，进一步优化出口商品结构，努力扩大出口规模，进一步提高创汇水平。

目前我国已经取消对毛纺、化纤生产能力的宏观管理，棉花和羊毛进口由配额许可证管理调整为关税配额管理，聚酯切片、晴纶、涤纶进口由配额许可证管理调整为自动进口许可管理，棉纺细纱机、气流纺纱机由配额管理调整为自动进口许可管理，关税水平也有所降低。这些政策的调整都有利于企业更好地利用两种资源和两个市场，降低纺织产品成本，提高纺织产品的国际竞争力。

#### 2、加入 WTO 对我国纺织品对外贸易产生的积极影响

### （1）出口环境大大改善

作为 WTO 正式成员，我国对外出口将在 WTO 范围内享受多边、无条件和稳定的最惠国待遇和国民待遇，同时我国是以发展中国家身份加入 WTO，还可以享受世界贸易组织规定的对发展中国家的特殊照顾和“普惠制”待遇，这将有利于拓展我国纺织品出口市场，提高我国纺织品在国际市场上的竞争力，促进我国纺织品的出口。

### （2）出口配额限制措施将逐步取消

我国是世界上最大的纺织品出口国，长期以来，我国纺织品出口一直受到美国、欧盟、加拿大和土耳其等国家“配额”限制，在我国向美国出口的纺织品中有 86%是需要配额的。加入 WTO 后，我国将享受在纺织品、服装领域的“一体化待遇”。按照世界贸易组织乌拉圭回合谈判达成的《纺织品与服装协议》，设限国从 1995 年 1 月 1 日至 2005 年 1 月 1 日 10 年过渡期内，分四个阶段解除配额限制，实现贸易自由化，这为促进我国纺织品的出口增长提供了有利的条件。

### （3）减少贸易纠纷

在双边贸易中，一些发达国家经常利用国内的、单边的、甚至是过时的法律条款对我国实行贸易歧视，使我国一些劳动密集型的、产品成本相对较低的产品优势得不到发挥。加入 WTO 后，可以通过世界贸易组织的多边贸易解决机构和程序，比较公正地解决贸易争端，减少贸易纠纷。

### （4）参与世贸组织的立法

作为世界贸易组织成员国，我国将获得国际经贸规则的制定和改革方面的参与权和决策权，影响世界贸易组织发展方向，维护国家正当权益，为我国产品出口创造更为有利的环境。

## 3、进出口产品的特性

纺织行业是与人类生活息息相关的行业，纺织品及服装是人们生活中必不可少的消费品，人们对纺织品及服装消费需求的不断提高，构成了纺织行业不断发展的动力和源泉，也为本公司进出口额的持续增长奠定了基础。

## （二）公司所属纺织品对外贸易行业发展面临的主要不利因素

### 1、卫生技术标准等非关税壁垒对我国出口的制约作用仍比较突出

近几年来，随着国际竞争的加剧，以原产地、反倾销、卫生技术标准等非关税手段为代表的新的贸易保护主义明显抬头。入世后，随着贸易规模的扩大，国外对我国的反倾销和保护措施可能进一步增加。此外，国际劳工标准技术性壁垒又浮出水面，国外进口商要求进厂检查生产工人的工作环境、工资标准、劳动时数、工会建设等，以此作为下订单的依据之一。

这些新的非关税壁垒的抬头，对我国劳动密集型产品，特别是纺织品和服装的出口造成了不利的影响。

## 2、贸易区域联盟的发展是影响我国出口的又一障碍

贸易区域联盟的发展，在一定程度上影响了全球贸易自由化以及《纺织品服装协定》的公正、公平执行。北美自由贸易区和欧盟建立后，形成对非区域化成员国排斥，尽管我国已成为世界贸易组织成员，但作为区域外国家，在贸易环境中仍处于被排斥的地位，这阻碍了我国对区域联盟内国家的出口增长。

## 3、国际市场环境的多变性制约了我国对外贸易的增长

以我国最大的出口市场美国为例，该国的纺织贸易政策总是与其政治环境密切相关，纺织工业的利益代表正在全力敦促政府实施贸易保护主义政策，加强纺织品贸易保护措施，保护国内纺织工业的利益，这将抑制我国的纺织品出口。

## 4、出口产品科技含量不高，整体竞争力不强

我国出口商品竞争主要以价格竞争为主，数量扩张特征明显。改革开放以来，我国出口规模和增长速度都比较快，但出口产品价格指数逐年下降，1999年和2000年分别为92.5%和96.9%，这说明我国贸易的增长主要还是依赖量的扩张，属于粗放式数量扩张。

在我国出口产品中，低附加值、劳动密集型产品占主体，技术含量高、附加值高的产品所占比重偏低，这在一定程度上影响了纺织品出口的持续、稳定增长。

## 5、进入对外贸易行业的障碍减少

公司所属行业过去一直是垄断行业，但在我国加入WTO后，随着进出口经营权的逐步放开，企业进出口经营权将由审批制过渡到登记制，越来越多的国内生产企业将会有资格获得进出口经营权。随着进入本行业障碍的减少，大批企业将会自营进出口业务，这将对公司的进出口业务产生一定的负面影响。

# 三、公司面临的主要竞争状况



## （一）同行业竞争的情况

我国纺织品及服装对外贸易企业数量较多，分布广泛，但规模普遍偏小，行业竞争状况相当激烈。从地区分布情况看，排名居前的企业均在上海、江苏和浙江等地，这些地区的贸易类公司具有一定的地域优势。

根据中华人民共和国商务部的信息，2002 年全国进出口额最大的 500 家企业中排在前列的纺织品及服装对外贸易企业有：

单位：万美元

企业名称	进出口排名	进出口额	出口额	进口额
东方国际集团有限公司	6	386,943	230,910	156,033
广东省丝绸（集团）公司	33	137,839	106,538	31,301
浙江中大集团控股有限公司	62	85,521	54,530	30,991
其中：浙江中大集团股份有限公司		26,791	25,562	1,229
浙江东方集团控股有限公司	57	91,710	78,362	13,348
其中：浙江东方集团股份有限公司		42,133	32,486	9,647
江苏开元国际集团有限公司	54	92,500	69,064	23,436
其中：江苏省纺织品进出口集团股份有限公司		30,383	22,687	7,696
江苏国泰国际集团有限公司	55	91,998	79,583	12,415
其中：江苏国泰国际集团国贸股份有限公司		25,195	20,042	5,153
江苏省海外企业集团有限公司	67	82,412	30,329	52,083
其中：江苏省对外经贸股份有限公司		34,554	4,445	30,109
江苏舜天国际集团有限公司	64	83,186	62,295	20,891
其中：江苏舜天股份有限公司		45,899	39,262	6,637
中国纺织品进出口总公司	144	42,901	22,297	20,604
南京纺织品进出口股份有限公司	116	50,573	40,483	10,090

## （二）进入本行业的主要障碍

国际贸易类企业最主要的竞争优势在于有专业的营销队伍和成熟的销售市场。专业的国际营销队伍的建立需要有一套完善的人才引进计划、科学的激励和约束机制、持久的人才培训和具有前瞻性的、有针对性的人才培训计划，这对初次进入本行业的企业来说都是在短期内无法完成的。成熟的商品销售市场需要几年甚至是十几年的开发和培育，需要与客户保持长久的、友好的、诚实信用的合作关系，同时，市场开发需要大量的资金支持，凭借自己的力量去开发国际市场，对于中小企业来说是不经济的。

### （三）公司的竞争优势

#### 1、公司拥有广阔的市场和营销渠道

公司自设立以来，以人才为依托，以激发业务人员的积极性、创造性为手段，以提高公司竞争能力、提高公司凝集力和创造力、保持公司的持续稳定增长为目标，积极开拓国际市场、巩固营销渠道，业务辐射到日本、美国、加拿大等 100 多个国家和地区。同时，公司把合同完成情况作为业绩考核的主要指标，以诚实、守信的原则对待客户，与国际上一些大型供应商和销售商保持着持久、良好的合作关系。

#### 2、商誉优势

公司在国内外纺织贸易行业拥有较高的知名度，商誉良好，公司贸易伙伴遍布日本、孟加拉、美国、加拿大和香港等 100 多个国家和地区，与国际上一些大型购销商保持稳定、持久的业务往来。

#### 3、人才优势

公司目前拥有各类技术专业人才 171 人，其中具有中、高级职称的专业人员 75 人，占职工总数的 25.86%；具有初级职称的专业人员 96 人，占职工总数的 33.10%。公司拥有业务人员 196 人，他们均具有丰富的专业知识和实际工作经验，他们了解国际国内市场行情变化，熟悉产品购销渠道，掌握丰富的客户资源。高素质、多元化的人才队伍为公司实现贸工科结合、实业化的可持续发展奠定了良好的基础。

此外，公司管理层工作经验丰富、工作能力强。他们不仅具有多年积累起来的丰富的贸易行业管理经验，熟悉国际纺织品市场的发展趋势，而且具有纺织工业企业的管理经历。基于此，公司管理层在制定公司未来发展战略时，能结合公司发展现状、把握国内外纺织品及服装市场的发展趋势。

#### 4、公司内控制度健全、运作规范

公司建立了符合现代企业制度的内部管理体制，股东大会、董事会、监事会均按照《公司法》、《公司章程》及其它法律法规的要求规范运作，并制定了《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等制度，确保决策的科学性和有效性。公司业务、财务、运输等流程已完全实现计算机网络化管理。

公司已通过了 ISO9001 质量标准体系认证，建立了完整、规范的管理制度和

高效、顺畅的业务流程，有严谨的内部控制制度，为公司持续、稳定发展提供了有力的保障。

#### 5、公司树立了良好的企业文化

公司树立了“以人为本、民主开放、精诚团结、精益求精”的企业文化，突出精诚团结、勤奋敬业、求真务实、大胆创新的企业氛围，使员工体现出奋发向上、拼搏奋进、朝气蓬勃、精益求精的精神风貌，努力将公司建设成为“以人为本、民主开放”的学习型企业。

### （四）公司的竞争劣势

公司目前仅有海丝路公司和江苏嘉泰布业有限公司两家控股子公司从事纺织品的生产，这两家公司均是在 2002 年设立，生产还未形成规模效应，这在一定程度上影响了本公司出口产品成本的降低和竞争能力的提高。此外，募集资金项目投资后，公司的经营模式将从以贸易型为主向贸易与实业相结合的方向转化，由于贸易和生产领域存在一定的行业跨度，如果公司不能有效地组织经营拟投资项目，将存在一定的竞争劣势。

## 四、公司业务范围及主营业务

### （一）公司业务范围

自营和代理各类商品及技术的进出口业务，包括棉花、棉纱、棉坯布、棉涤纶坯布商品出口和棉花、羊毛、晴纶、涤纶商品进口，其它国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外。经营进料加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易，国内贸易（国家有专项规定的，办理审批手续后经营），仓储，公路货运。

### （二）公司主营业务

公司主要经营纺织品及服装的进出口业务。

#### 1、前三年主要业务的构成

根据审计报告，前三年的主营业务收入构成如下表：

项 目	2003 年度		2002 年度		2001 年度	
	金额（元）	比重（%）	金额（元）	比重（%）	金额（元）	比重（%）
外销商品	2,012,699,168	84.22	1,729,131,008	91.99	1,496,379,876	84.62

内销商品	155,383,313	6.50	139,249,528	7.41	271,960,638	15.38
产品销售	31,797,653	1.33	11,360,394	0.60	-	-
房产销售等	189,989,878	7.95	-	-	-	-
合计	2,389,870,012	100.00	1,879,740,930	100.00	1,768,340,514	100.00

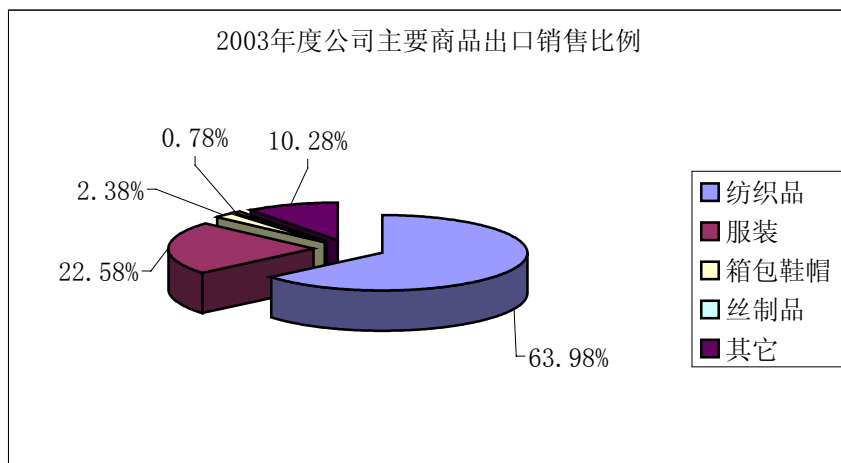
从上述数据来看，公司近三年主营业务收入保持稳定增长，其中 2002 年比 2001 年增长了 6.30%，2003 年比 2002 年增长了 27.14%；从收入构成看，公司主营业务突出，外销商品收入占主营业务收入的比重始终保持在 80%以上，内销商品收入占主营业务收入的比重逐年下降，2003 年新增控股子公司金居公司的房产销售收入。

## 2、前三年主要产品的出口情况

公司产品出口以纺织品为主，服装为辅，多种产品出口并存的格局。公司产品出口情况详见下表：

产品名称	2003 年度		2002 年度		2001 年度	
	出口金额 (万美元)	占出口总额 的比重(%)	出口金额 (万美元)	占出口总额 的比重(%)	出口金额 (万美元)	占出口总额 的比重(%)
出口总额	25,548	100.00	22,006	100.00	18,366	100.00
纺织品	16,346	63.98	13,192	59.95	12,116	65.97
服装	5,770	22.58	5,614	25.51	4,307	23.45
箱包鞋帽	607	2.38	797	3.62	437	2.38
丝制品	200	0.78	318	1.45	167	0.91
其它	2,625	10.28	2,085	9.47	1,339	7.29

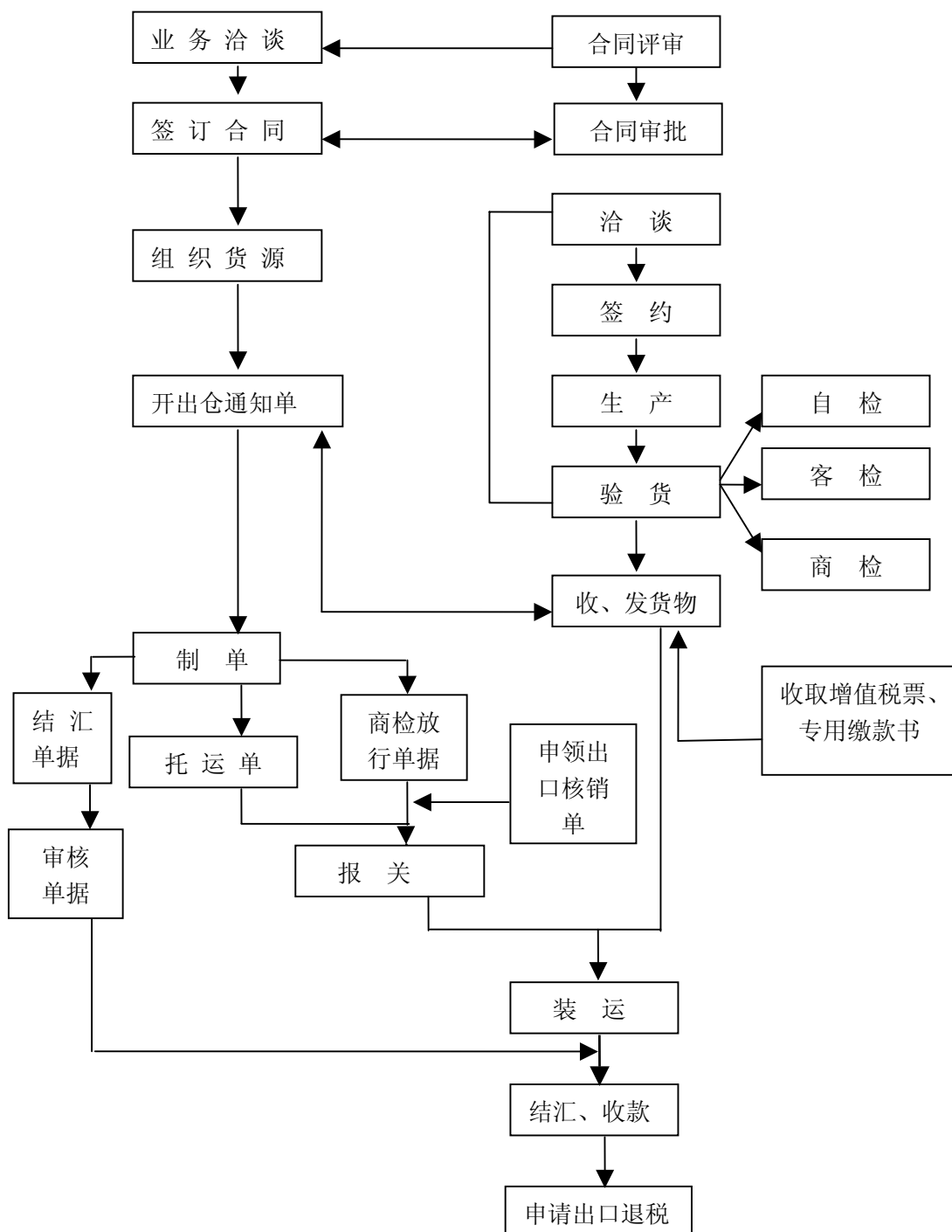
从增长趋势看，公司近三年出口总额稳定增长，其中 2002 年比 2001 年增长 19.82%，2003 年比 2002 年增长 16.10%。其主要原因是世界贸易环境越来越好，出口限制措施减少；同时公司采取了鼓励出口的措施，加大国际市场的开拓力度。



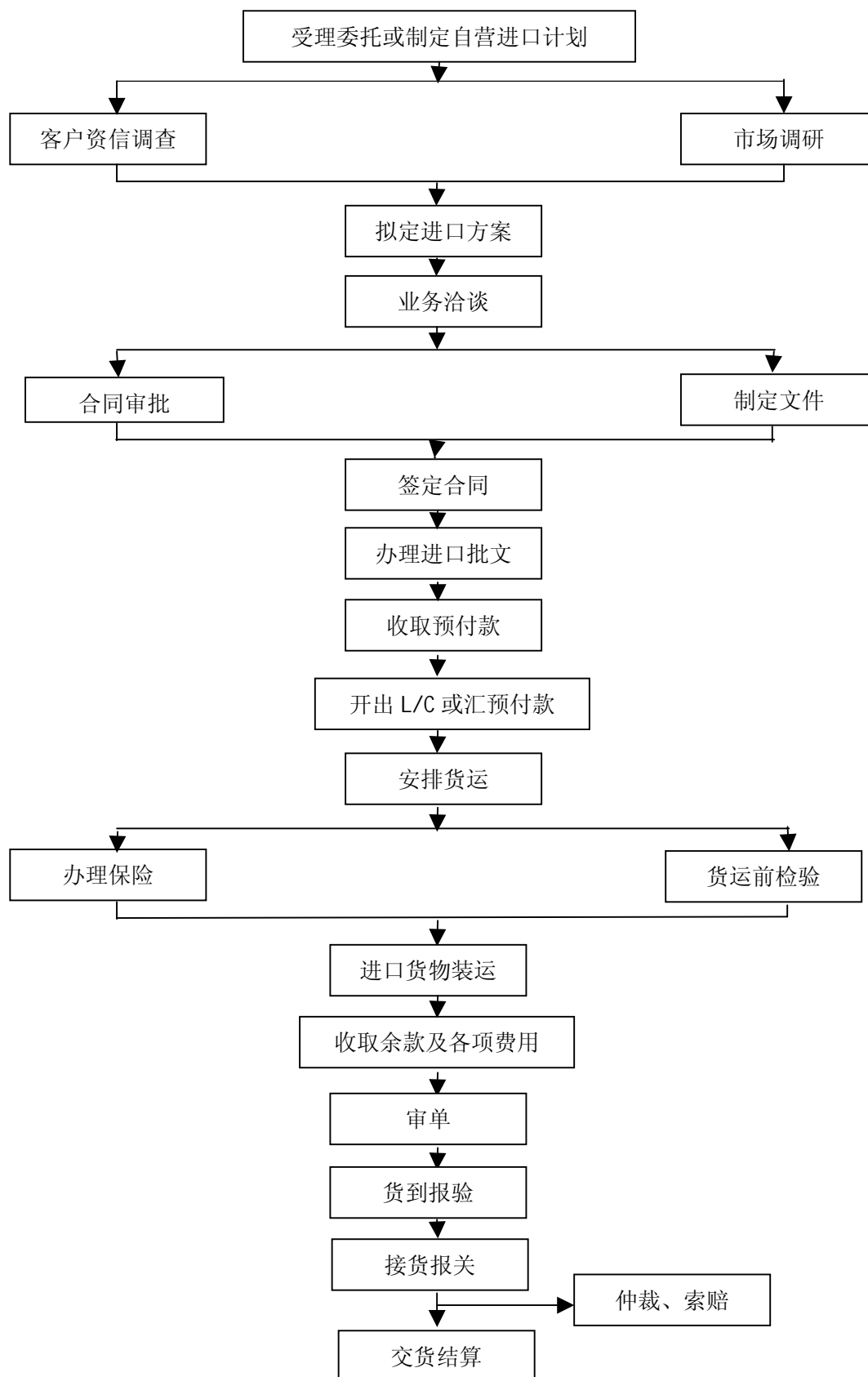
从出口商品品种结构看，公司作为主营纺织品和服装出口业务的专业外贸公司，纺织品和服装的出口仍然是公司出口的强项产品，近三年，公司纺织品和服装出口额在出口总额中所占比重始终保持在 85%以上，公司出口逐渐呈现以纺织品和服装为主，多种商品并存的格局。

### 3、主要经营过程流程

出口贸易流程图



## 进口贸易流程图



#### 4、经营模式

##### (1) 货源组织

###### ①出口货源组织

供方的选择和评定程序：

在确定合格供方前，由公司各业务分公司和有关业务员通过实地考察或函调，对供方的组织结构和质量管理体系、设备状况和生产能力、产品和服务的质量以及信誉进行调查，核实供方填写的《供方情况调查表》，经过分公司评审合格的，报（副）总经理批准后录入公司《合格供方名录》数据库，此后，公司才可以与该企业建立业务往来；公司每年对合格供方复查一次，复查不合格者，将被从《合格供方名录》中删除。

采购控制程序：

公司采取以销定产方式在合格供方处采购；采购前进行盈亏核算，然后缮制采购合同并确认其生效；出运前，公司将按照相关规定（合同要求或国家标准）对货物进行质量检验，检验方式包括自检（由公司质检员检验）、客检（由客户指派人员检验）和商检（由国家商检局检验，主要检验法定检验品种）；经检验合格的货物，公司方予以收购和出运。

###### ②进口货源组织

公司进口业务绝大部分为代理进口。公司在与委托方签订《代理进口协议》并收到委托方全部货款或订货保证金后，方与客户指定的境外供货商签订国际货物买卖合同，无需进行货源组织。

##### (2) 产品类别

出口业务方面，公司主要经营纺织品、服装、丝织品、箱包、鞋帽、文体用品、日用杂品等商品的出口，其中纺织品、服装类出口占出口总额的85%以上，出口的纺织、服装类产品主要有棉麻布、化纤布、各类棉麻制品、各类化纤制品、各类服装、家纺等。

进口业务方面，公司主要进口商品有纺织原料、纸浆、纸张及制品、化工原料、各类机械等，以代理进口方式为主。

##### (3) 贸易方式

公司贸易方式分为一般贸易方式和其他贸易方式，一般贸易方式占业务总

量的 89%，其他贸易方式包括进料加工、来料加工、代理进出口等业务，约占公司业务总量的 11%。

#### （4）单据流转

##### ①出口业务的单据流转

出口业务的单据流转大体可以分为托运/报关、收汇、核销三部分。

托运/报关部分，公司业务/单证部门需要备妥以下合格单据：从外管局申领的“出口收汇核销单”，从商检局获得的商检放行单（一般限于法定检验商品），从经贸厅获得的“被动配额许可证”（设限国家的设限品种），缮制托运/定仓单据和报关单据，凭以上有效单据向海关报关后由运输公司装运出口；

收汇部分，运输公司在装运后出具提单，公司单证部门根据信用证要求（D/P，T/T 项下根据进口国和客户要求）缮制结汇单据，连同提单形成全套议付单据，经公司财务部审核后，提交银行议付（指 L/C，D/P，D/A 方式下），T/T 方式下在收汇后寄交客户。

核销部分，根据银行的结汇水单，配套海关退回的“出口收汇核销单（核销联+退税联）”和报关单（核销联+退税联）以及公司出口发票，向外管局申请核销；核销后，凭外汇管理局确认并退回的“出口收汇核销单（退税联）”和报关单（退税联）向税务局申请退税。

##### ②进口业务的单据流转

鉴于本公司进口额的绝大部分为代理进口，现就代理进口业务的单据流转作如下说明：

代理进口协议签订以后，公司在收到委托方全部货款或订货保证金后，与外商签订进口合同。进口合同生效后，通过银行对外开信用证，在收到外商发票、提单、装箱单后，公司审核确保单证相符。委托单位付清全部货款及有关费用后，将上述单据交委托单位。对远期信用证付款的合同，按照代理进口协议的规定向委托方交单。

#### （5）报关审批

公司业务/单证部门备妥以下合格单据：从外汇管理局申领的“出口（进口）核销单”，从商检局获得的商检放行单（一般限于法定检验商品），从经贸厅获得的“进出口许可证”（设限国家的设限品种），缮制报关单据，凭以上有效单



据向海关报关。

#### (6) 销售客户

公司主要面临的客户为国际采购集团、大型超市、批发商、制衣商、代理商、佣金商。

客户主要分布在日本、美国、加拿大、欧盟、东南亚等国家和地区。

#### (7) 交货结算

##### ①出口业务的交货结算

与国内客户的交货结算：根据公司标准采购合同的规定，一般情况下，供货方凭有效的交货凭证（如产品入库回执）、增值税发票、专用缴款书、商检证书或产品合格证向公司结算货款。

与国际客户的交货结算：公司向银行提交全套议付单据，L/C、D/P 项下通过银行完成与客户间的结汇，T/T 方式下在收汇后单据直接寄交客户。

##### ②进口业务的交货结算

与国内客户的交货结算：主要是购货方带款提货。

与国际客户的交货结算：在收到外商发票、提单装箱单后，公司审核确保单证相符后，通知银行付款。

#### 5、加入世贸组织后，公司进出口业务经营模式的变化

加入世贸组织后，给我国专业外贸公司带来了综合、复杂的影响。一方面我国对外贸易开放进程加快，原先内外贸流通领域的政策割裂开始弥合，企业自营进出口权登记制开始在国内全面推行，很多生产企业将会选择自营出口形式，专业外贸公司原有的垄断优势已经被打破。而生产企业直接从事外贸经营业务相比于专业外贸公司具有明显的成本优势、快速反应能力、生产和库存管理优势。另一方面，在加入世贸组织后的近几年内，由于国际贸易环境的改善及关税的降低将带来外贸进出口交易量的大量增加，专业外贸公司凭借其在国际市场上多年累积的信用和声誉，以及良好的客户关系，必能在新增的交易量中取得一定的市场份额。

为了应对上述新形势，公司经营模式正在从以贸易型为主向贸易与实业相结合方向转化。转型成功后公司将从单一的商品销售转向综合性服务，从单纯的进出口贸易转向真正意义上的国际贸易，凭借公司的国际营销网络、良好的商誉向

客户提供“一揽子服务”。具体而言公司从以下方面进行了经营模式的转变：

(1) 走实业化道路，实施贸工科相结合的战略，通过合作或直接参股一些生产技术水平先进、管理水平较高的纺织生产企业，建立自己的出口货源基地。目前公司已经通过合作或直接参股方式在江苏境内建立了纺织品生产基地，分别生产各类色织布和合成纤维、超细纤维等品种，为公司出口提供原料和产品。公司本次募集资金到位后将投向实业，届时通过与国内纺织名校江南大学及有多年生产管理经验的纺织老厂无锡市第三棉纺织厂的技术合作，利用公司自己的客户优势、信息优势和熟悉国外市场的优势，生产适宜外销的品牌产品，做到产销结合，发展自己的品牌，最终实现向客户提供全方位的服务，从纺织品的各种面料的组合，到面料与服装/制成品的配套，力争让客户做到“一站式”购买，无须分散精力在多处采购。

(2) 开拓创新，发展多种灵活的贸易方式以扩大出口，实现真正意义上的国际贸易。现在中国的纺织品和服装对美国、加拿大以及欧盟的出口仍然受到配额的限制，同时，某些发展中国家还能够享受到上述国家的特惠关税甚至免税，为充分利用各种可享用的资源，公司采取了多种贸易方式，比如从美国客户获取的服装定单，公司采取在中国组织面料，出口到东南亚加工成成衣后运往美国，既避开了配额限制，又可以利用优惠的税率。

(3) 目前，世界许多大型连锁超市都已经登陆中国，中国在某种意义上是世界第一大市场，加入世贸组织后，国外、国内市场的硬性分割已不合理。作为一个大型贸易公司，忽略如此大的国内市场虽有历史原因，但新的时期不能再坐失“良市”，因此在未来的经营过程中公司将在巩固国外市场的前提下，兼顾国内市场的开拓，实现内外市场的双丰收。

(4) 由被动服务转为主动服务，通过提供“软性服务”，提升公司品牌形象。从单一、被动地按照客户的要求提供商品，转向主动服务，自主搜集和开发品种并推荐给客户，为客户开发新的贸易品种；通过加强售前品质控制和售后续服务等工作，扩展服务范围 and 加深服务内涵，构筑公司的竞争优势。

## 6、主要设备

由于本公司目前为对外贸易企业，因此无与生产有关的重大机器设备。公司为实现产品（服务）的符合性活动所需要的主要设施包括工作场所（办公场所、

楼宇)、检测设备、通讯设施、运输工具、计算机及软件等。

## 7、主要销售市场

从公司产品市场分布情况看,公司产品主要销往日本、美国、加拿大、孟加拉国、土耳其和香港等 100 多个国家和地区。自 2001 年至 2003 年三年间,居产品出口前五位的国家和地区的累计出口额占公司出口总额的 50%左右,其中 2003 年为 47.42%。

公司 2003 年出口产品市场国别分布表

国家或地区名称		金额(万美元)	占出口额的比例(%)
亚 洲	日本	3,986	15.60
	孟加拉国	2,874	11.25
	土耳其	1,431	5.60
	香港	1,147	4.49
	其他	3,205	12.55
	小计	12,643	49.49
非 洲	小计	365	1.43
欧 洲	法国	1,097	4.29
	比利时	1,010	3.95
	其他	4,070	15.94
	小计	6,177	24.18
拉丁美洲	危地马拉	713	2.79
	墨西哥	403	1.58
	其他	753	2.94
	小计	1,869	7.31
北美洲	美国	2,318	9.07
	加拿大	1,790	7.01
	小计	4,108	16.08
大洋州	小计	386	1.51
合 计		25,548	100.00

## 五、主要固定资产及无形资产

### (一) 主要固定资产情况

公司主要固定资产包括:房屋及建筑物、运输工具、电器设备、机器设备及其他设备。根据江苏天衡会计师事务所有限公司出具的审计报告,截止 2003 年 12 月 31 日,公司固定资产原值为 259,411,563.62 元,累计折旧为 31,068,675.17 元,固定资产净值为 228,342,888.45 元,固定资产成新率为 88.02%。

截止 2003 年 12 月 31 日主要固定资产如下表：

单位：元

	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值
房屋及建筑物	195,342,204.44	17,976,763.10	177,365,441.34
运输工具	7,059,327.49	3,289,652.90	3,769,674.59
电器设备	23,362,751.26	6,929,296.84	16,433,454.42
机器设备	31,732,036.81	2,613,667.59	29,118,369.22
其他设备	1,915,243.62	259,294.74	1,655,948.88
合计	259,411,563.62	31,068,675.17	228,342,888.45

## （二）商标

公司在国内注册了“JSTEX”、“蓝鲸”、“月季”、“节日”等 15 个商标，其所有权和使用权归公司所有。具体情况详见本招股说明书第四节“发行人基本情况”的相关内容。

## （三）土地使用权

公司目前占用及使用的土地共 4 宗，合计 50254.29 平方米，均以出让方式获得了土地使用权。具体情况详见本招股说明书第四节“发行人基本情况”的相关内容。

## 六、特许经营权及合营、联营情况

公司于 1998 年 2 月 4 日取得原中华人民共和国对外贸易经济合作部换发的第 0009001 号《中华人民共和国进出口企业资格证书》，核定经营范围：自营和代理各类商品及技术的进出口业务，包括棉花、棉纱、棉坯布、棉涤纶坯布商品出口和棉花、羊毛、晴纶、涤纶商品进口，其它国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外。经营进料加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易。

本公司无合营、联营企业。

## 七、产品质量控制标准、措施及纠纷

### 1、产品质量控制标准

因公司属于对外贸易行业，产品行销世界各地，为了满足不同客户的需求，提供优质的产品和服务，公司质量控制的标准非常严格，现执行的质量控制标准

有：国家行业标准、国际通用标准、欧美地区标准、客户指定标准等。

## 2、产品质量控制措施

公司自设立以来，一直以质量为生命，以为客户提供优质产品和服务为宗旨，通过质量管理体系的不断完善，实现产品和服务质量的不断升级。公司于 2001 年通过了 ISO9001：2000 国际标准质量认证体系认证。

### （1）公司质量管理方针

经纬分明，纺诚信商誉；精益求精，织 JSTEX 品牌。

### （2）公司质量管理目标

出口商品合格率达 100%，顾客满意度达 96%以上，延期交货发生率小于 1%，单证差错率小于 2%，顾客投拆处理率达 100%。

### （3）职责分工

为达到质量管理目标，保证公司信誉的不断提升，公司质量管理的职责范围进行了明确、有效的分工，总经理是第一质量责任人，副总经理为质量管理者代表，各职能部门均有相应的职责范围。

### （4）质量管理过程

公司编制了质量手册，对出口贸易、进口贸易、代理贸易、加工贸易、采购和单证的缮制与审核等主要过程以及运输、测量监视与改进和人力资源管理等主要支持过程，实现全过程的有效控制；公司每年年底由总经理主持质量管理评审，形成管理评审记录和管理评审报告，并以此作为质量改进的依据。

## 3、产品质量纠纷

按照公司 ISO9001：2000 质量标准体系的要求，顾客满意率要达到 96%，客户投诉处理率达到 100%。根据 2003 年的统计结果，公司顾客满意度达 98%以上，客户投诉处理率为 100%，公司销售商品的质量问题均能通过良好的售后服务和完善的索赔处理机制顺利解决，并以此进一步提高顾客满意度，没有发生过因质量问题而引起法律诉讼的事项。

## 八、主要客户及供应商情况

2003 年度公司向前五名客户合计的销售额为 30,758 万元，占公司销售总额的 12.87%。

2003 年度公司向前五名供应商合计的采购商品额为 17,869 万元, 占公司采购总额的 8.94%。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东在上述前五名供应商和前五大客户中不占有任何权益。

## 九、重大业务及资产重组情况

公司的重大资产重组有: 2000 年 12 月 26 日公司与开元集团签定了《资产转让协议》, 开元集团购买本公司金额总计为 3,397.44 万元的应收款项。重组过程详见本招股说明书第四节“发行人基本情况”的有关内容。

公司的重大资产重组未对公司业务连续性、管理层稳定、财务状况和经营成果造成不利影响。

## 十、核心技术和核心竞争力

对外贸易业务的开拓及公司的持续、稳定发展, 在很大程度上依赖于对国际、国内市场, 特别是国际市场的供求信息的把握, 及时、准确、完整的信息搜集及分析判别是对外贸易业务中最主要的环节。公司自设立以来就注重信息化建设, 投入了大量人力、物力和财力, 近一年多来, 随着信息化技术的发展, 公司加快了信息化建设的步伐, 先后投入了 500 多万元。目前公司已建成了千兆主干、百兆桌面、300 多用户端(全员)的局域网系统, 针对现有进出口业务, 量身定做、自主开发了 MIS(管理信息系统)系统, 实现了进出口业务、业务记账管理、财务、单证、储运、配额、核销等信息现代化建设; 内部网站系统实现了公共信息的发布、个人办公助理、业务财务数据查询、公文审批等功能。

公司以提供优质服务和产品为宗旨, 以提升公司核心竞争力为目标, 实现人才、信息、资金、环境及办公设施等资源的综合利用。人才是最重要的资源, 核心竞争力在很大程度上取决于对人才的利用, 人才的引进、培训及激励机制的建立和完善是提升竞争力的关键。为此, 公司制定了详细的人员引进、培训计划, 通过各种培训, 实现公司全体员工素质的不断提升。

## 十一、主导业务及拟投资项目的技术水平

公司的信息管理技术和信息处理技术已具有一定的先进性和适用性。

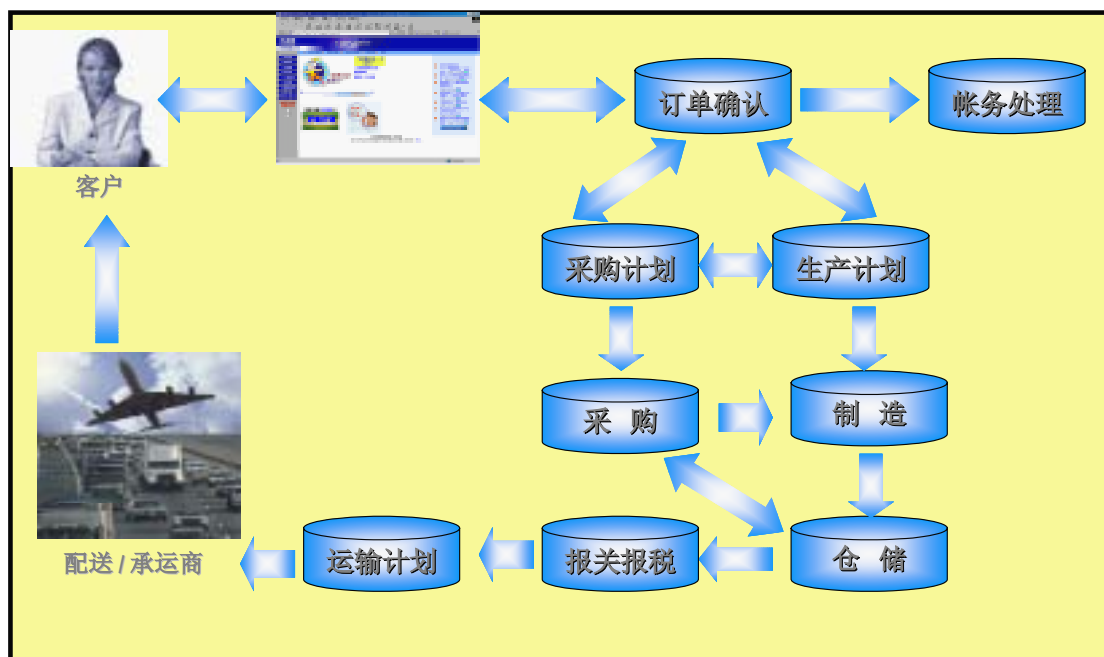
公司本次公开发行股票募集资金的拟投资项目中“与无锡市第三棉纺织厂合作投资实施高档仿真织物技术改造项目”将采用投纬时间自动控制装置、全自动的纬纱处理装置等先进设备；“引进高技术全电脑自控匹绣生产线，开发高特阔仿真工艺装饰织物技改项目”将引进具有国际先进水平的设备，采用飞梭立绣机生产方式；“海岛型复合纤维技术改造项目”将引进先进的复合纺丝技术、织造技术、复合超细纤维的剥离技术、起绒工艺技术及染整加工技术；“引进高档休闲服装生产线生产出口服装技改项目”将采用先进的 CAD 设计系统和 CAM 电脑裁剪系统进行设计和裁剪。以上项目完工后，均居国内外先进水平，一部分产品将直接出口，另一部分产品将替代进口。

## 十二、研究开发情况

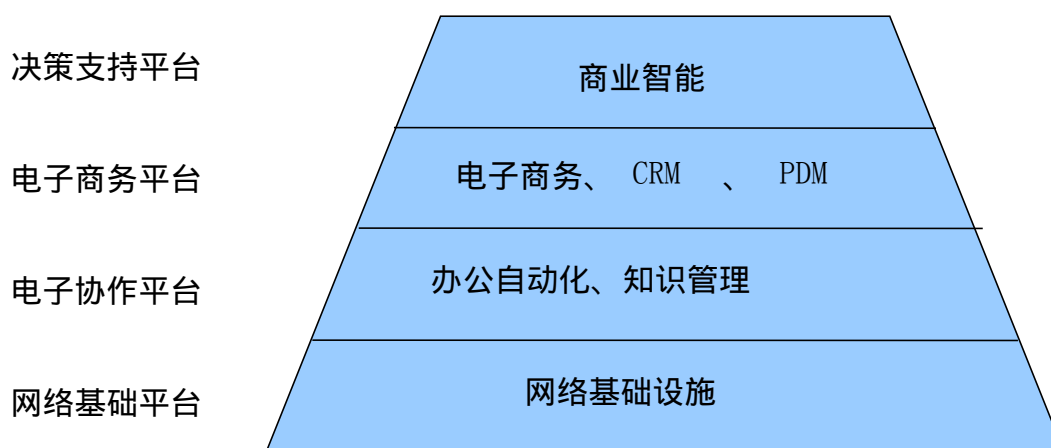
因公司长期从事对外贸易业务，研发工作的主要目的是为拓展国际贸易网络及建立全球营销渠道服务，因此公司研发工作的重点仅限于管理手段和方法的改进，电子商务和其他信息技术的提高、信息的交流和共享是主攻方向。

为把公司建设成以科技为依托、以实业为基础、以品牌为核心、以贸易为龙头的新型企业，使公司成为一个集研发、生产、贸易于一体的多元化集团，公司加大了在研究开发方面的人力、物力和财力的投入，努力实现科研力量、科技水平和科技储备的全面提升。为此，公司制定了近期研究开发的主要计划，主要包括：

- 1、在现有系统的基础上不断发展壮大，形成一套完善的电子商务系统。该系统包括现有办公自动化系统的改造、电子商务系统门户网站的建设、数据中心的建立等方面。从子系统来看，不仅包括现有对外贸易业务，还包括原材料采购、生产制造、仓储管理等业务。



电子商务系统流程图



信息系统全景图

2、与江南大学、江苏省纺织工业设计研究院等科研院所加强合作，利用其先进的科研设施、强大的科研力量和丰富的科研经验，实现科研成果的共享和科研成果向生产力的快速转化，弥补当前公司研究开发方面的不足，实现公司由单一贸易型企业向贸工科为一体的多元化、大型企业集团的快速转换。

3、投资建设产品研究开发中心。公司拟利用向社会公开发行股票募集资金投资建设产品研究开发中心，项目总投资 3,154.5 万元。项目建成后，将着重进行以下三个方面的研究：①熔融纺丝工艺与相应的合成纤维新技术、新产品的研究开发；②差别化纤维、功能性纤维及纺织产品的一体化技术和工程化研究开发；



③产业用纺织品的研究开发。

## 十三、技术创新机制和进一步开发的能力

### 1、产品创新

公司与主要客户和供货商建立了新产品协同开发机制，共担风险，共享收益，并通过建立产品研究开发中心保持公司在销售品种上的适度领先性。

### 2、服务和管理创新

公司完成了 MIS(管理信息系统)升级，开发了多个不同应用的网站，如客户服务中心网站、内部信息网站、产品发布网站以及多媒体产品展示平台，并将在近期建成以 ERP 为基础的、在广域网范围内应用的电子商务平台，公司已配备高水平的检测设备和高素质的检测人员，建立了产品质量检测中心。

### 3、技术创新

多年来，公司一直与江南大学、江苏省纺织工业设计研究院等科研院所进行良好的合作，本次拟利用募股资金投资建立产品研究开发中心，利用公司的规模优势、管理优势、资金优势和营销优势以及科研院所的人才优势和科研实力优势，共同开发产品，提升公司在纺织品及服装领域的生产和研发能力，提高公司综合竞争力。

## 十四、公司生产性投资的准备情况

作为外贸行业上游的生产行业是外贸行业的基础，外贸公司向上游延伸投资建厂，控股、参股工厂，或以其它合作方式控制货源，是专业外贸公司的现实选择。专业外贸公司只有通过建立自己的货源生产基地，货源供应才能相对稳定，才能提高市场反应速度，降低交易成本，在行业竞争中立于优势地位。

公司多年前就与出口供货生产企业进行了工贸合作，生产企业需要的原料由公司代理进口，生产的产品由公司负责对外销售，到目前为止，公司仍参与这些企业的原料采购、品种定价及设备改造等决策。此外，公司也直接投资参股了一些有实力、有技术的纺织生产企业，如江苏南通亚太实业股份有限公司、丹阳濠江纺织有限公司、常州宏诚棉业有限公司等，在保证公司出口货源的同时，也为企业带来更多的订单。

为进一步实施公司“贸工科一体化”发展战略，公司先后在江苏姜堰市经济

开发区、江苏无锡高新技术产业开发区投资建立了纺织品生产基地。

公司在姜堰市经济开发区建立的纺织基地拥有织机 156 台，生产各类色织布，其产品主要以细支府绸、弹力布、彩色牛仔布、格布、绒布等色织品种。该基地生产工序具备漂染、浆纱、前道、后织等能力。

公司在无锡市高新技术产业开发区纺织品生产基地，主要产品为桔瓣型超细纤维等，为公司出口仿麂皮面料及其他超细纤维织物提供原料。公司还计划上马高档仿真织物生产线、高档休闲服装生产线及自控匹绣装饰织物生产线，以促进公司高档面料、成品及高附加值商品的生产与出口。

公司为实施贸工科一体化战略，在实业化道路上迈上一个新的台阶，拟通过上市募集资金，建立生产基地，引进先进设备，开发品牌商品，全面推进公司结构优化，形成由外贸行业、生产行业组成的新型经营体系，不断增强公司的综合实力和竞争能力。

对于增量资金的业务延伸和转型，公司已在原料采购、人员技术及经营管理等方面做好了充分的准备。

#### 1、原辅材料供应

本次募集资金投资项目的原材料一般均为低端初级纺织原料，如“与无锡市第三棉纺织厂合作投资实施高档仿真织物技术改造项目”中棉纱和股线来源于无锡市第三棉纺织厂的纺纱车间，长丝来源于国内的合纤厂，抗静电长丝在国内外市场采购。而海岛型复合纤维 DT 丝和 DTY 丝这两个项目的主要原料为海岛型复合纤维，海岛型复合纤维由公司在“2000 吨/年海岛型复合纤维纺丝项目”实施后可以提供，其他普通纤维品种的丝可以从国内市场上购得。

“引进高档休闲服装生产线生产出口服装技改项目”所需原材料较为广泛，以国内采购为主；“引进高技术全电脑自控匹绣生产线，开发高特阔仿真工艺装饰织物技改项目”选择的主要原材料是阔幅纯棉、涤纶仿真坯布，辅助原材料为绣花线、底线、衬料等，国内供应较为宽松，坯布供应是有保障的。辅助材料市场供应比较充足，可根据需要择优选购。

公司募集资金投资项目所需原料在数量上和质量上都是有保障的。

#### 2、人员配备

公司非常重视生产管理人才的培养和储备，公司货源人员必须具备生产一线

指导、监督能力。本次实施项目后需要的生产组织、质量控制、企业管理、市场营销等方面的专业人员一方面通过人才市场引进,另一方面来源于合作方的人力支持。同时公司现有专业人员还可以进行项目产品的质检等工作,对新聘人员进行技术考核,择优录用,合格后方能上岗操作。

### 3、技术支持

公司虽属于对外贸易行业,但公司在纱、布生产技术方面也有较强力量,中国坯布出口附加标准亦由公司参加主编。本次募集资金投资项目,将充分利用合作方无锡市第三棉纺织厂的生产管理经验和技術力量,以及江南大学等技术依托单位的科研优势,加强员工培训和技术指导。此外,公司宽阔的销售渠道、丰富的市场经验及现有的生产管理、技术力量也是投资项目成功的保证。

### 4、机器设备

本次募集资金实施项目所需要的专业生产设备一般从德国、瑞典、日本等国家进口,这些设备均为目前国际上先进水平的设备,其生产公司都有着悠久的历史 and 专业的技术,信誉出众,产品性能出色,售后服务优良,销售网络畅通。如海岛型复合纤维 DT 丝项目的主要工艺设备是牵伸机,牵伸机主要供应商是德国的 Zinser 公司,其生产的 548 型牵伸机比其它公司的机器具有较大的优势,它灵活性强,牵伸部分、卷绕部分、喂入部分都按模块化设计,可以两根丝喂入一起卷绕、分开卷绕;两根喂入,分开牵伸,一起卷绕等随意组合。同时产量高,生产速度最高可达 1200-1400m/min,设备坚固耐用。

“引进高技术全电脑自控匹绣生产线,开发高特阔仿真工艺装饰织物技改项目”中的电脑全自动梭式绣花机和电脑多功能除毛机均从瑞士苏拉公司(Saurer)引进。该公司的电脑飞梭立式绣花机都完全摒弃了靠机械输入装置来输入连续纹版,代之以电脑的硬件和软件系统来控制所有的机械运动及其功能,以及用软磁盘来储存绣花的图案编码,在断头自停、自动换色、全自动电脑控制等方面装置均为一流。

对于具有成熟工艺的一些设备,向国内供应商采购。此外“与无锡市第三棉纺织厂合作投资实施高档仿真织物技术改造项目”同时利用了合作方无锡市第三棉纺织厂的喷气织机、前织设备、空压机等设备 267 台(套)和配套的公用工程。

### 5、销售渠道

募集资金投资项目中很多产品都是公司目前正在经营的品种,有现成的销售

渠道。公司将发挥熟悉国际市场的优势，充分利用现有的市场网络，以国际市场为依托，积极开拓国内市场。根据国内市场需求的变化，通过市场细分、产品的差异化生产以及多层次营销网络的建设，来提高公司的市场竞争能力和国内市场占有率。

## 6、经营管理

公司本次投资项目的经营管理，市场开发、销售、财务管理主要由公司专业人员进行管理；生产、技术管理人员主要依靠合作方原有人员和向社会招聘的专业人员，共同组成管理团队，公司将坚持互惠互利、共同发展的原则，协调好与合作方的关系，减少经营过程中的矛盾和摩擦，确保实现双方共同的利益。近年来，为实现贸工科一体化的战略目标，公司投资新建并收购了部分生产企业，培养并储备了一批纺织行业的经营管理人才。公司将通过完善制度建设，实现规范化运作，充分做到生产行业的高质量经营管理。

## 7、项目建设土地状况

“与无锡市第三棉纺织厂合作投资实施高档仿真织物技术改造项目”已与合作方签定了合作协议，在纺织车间实施，公司租赁其厂房，合作方无锡市第三棉纺织厂在同等市场价格条件下给予优惠，同时合作方优惠供应租赁所涉及的水、电、气等。企业地理位置较好，交通方便，厂区内地势平坦，道路畅通，供电、供水、供汽基础设施完善齐全。

其他投资项目拟建于无锡国家高新技术产业开发区一区5园94号地块北侧。无锡高新技术产业开发区座落在无锡新区，该区东临上海、苏州，西接南京，位处长江之滨，有着良好的地理环境和丰富的人力资源。世界500强企业，已有27家落户该区。开发区的自然条件、社会人文条件，对于项目来说都是极其有利的。目前，开发区已有相当规模，基础设施框架已构成，并已投入使用。

无锡新区为投资者提供了完备的基础设施，九通一平，水、电、气负责接到生产车间。目前公司已在该区购买36,458.8平方米土地。公司拟新建厂区东临行创路，西靠312国道，北侧为高田路，不远处即连入沪宁高速公路，地理条件优越，经济发达，技术基础好，可在交通运输，信息交流，人员聘用，广告宣传等方面带来许多无形资产。

## 8、合作单位状况

“与无锡市第三棉纺织厂合作投资实施高档仿真织物技术改造项目”的合作方无锡市第三棉纺织厂，是一个有八十多年历史的老厂。长期以来，企业十分重视技术改造，技术进步。该厂产品质量和管理水平在省内外同行业中享有较高的知名度。企业曾先后获得过国家二级企业、国家能源管理二级企业、国家计量管理二级企业，原纺织工业部安全生产先进企业。

其它项目的技术依托单位江南大学也是公司的长期合作伙伴。江南大学纺织服装学院目前形成了新型纤维及特种纺织品、纺织服装化学整理加工、计算机应用和时装四大特色。江南大学差别化纤维研究所在差别化纤维研究领域及产品开发方面取得了丰硕的成果。江南大学高分子材料研究所对采用共聚、共混的方法对纺丝切片进行改性制造差别化纤维，纺丝切片与纳米级材料的共混改性制取优异性能的纤维与织物等方面的研究，成果卓著。

本次募集资金投资项目，将充分利用江南大学等科研院所的技术和人才优势，开发技术含量高、市场需求大的产品，实现高新技术科研产品的产业化。

## 十五、目前的进出口业务及相关人员、资产设备的处置情况

公司本次募集资金将主要用于纺织服装行业的生产性投资，是公司现有业务的延伸和拓展。公司作为出口纺织服装的外贸企业，丰富的市场销售网络是公司实业化发展的前提和保证，因此公司目前的进出口业务不仅不会萎缩，还会继续做大做强，除部分经营管理、外销、财务人员派驻新设项目外，其他相关人员和资产设备保持不变，为公司的综合性发展打下坚实的基础。

## 第六节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### (一) 本公司与实际控制人及其控制的法人从事相同、相似业务的情况

2000年2月17日经江苏省人民政府苏政复[2000]41号文同意，授权开元集团为国有资产投资主体，持有本公司、开元轻工等6家公司的股权，至此开元集团通过行政划拨方式成为上述6家公司的国有股股东。由于上述6家公司在开元集团成立之前就已经成立，并不是由开元集团投资设立，故开元集团完全根据苏政发[2002]53号文《省政府关于印发江苏省省级国有资产授权经营管理暂行办法的通知》对开元轻工等6家下属企业进行控制。

根据苏政发[2002]53号文精神，开元集团作为国有资产投资主体，依法经营授权范围内的国有资产并负责授权范围内国有资产的保值、增值工作。其本身并不从事具体外贸业务，故与本公司不存在同业竞争。

开元集团控制的其他企业，目前主要从事：轻工产品、粮油、食品、机械产品、农工器具等商品的自营和代理进出口；纸制品、造纸原料、包装原料的销售；计算机软件开发，计算机应用、信息咨询服务，计算机及配件的销售；企业管理、工程、财会、技术、经济信息咨询，人才培养，企业形象设计与策划等。

开元集团控制的其他企业并未以纺织品的进出口为主营业务，且历史上就与本公司独立经营，互不依赖。开元集团成立后，其各自从事的业务仍独立进行，开元集团作为国有资产投资主体，只是进行资本运作和资产管理，并不干涉各自的经营业务。因此，开元集团控制的其他企业与本公司之间不构成实质性同业竞争。

#### (二) 本公司有关避免同业竞争的规定和解决同业竞争的措施

##### 1、控股股东的承诺

为避免同业竞争，开元集团出具了放弃竞争和利益冲突的《承诺函》，承诺不从事与本公司相同或相似的生产、销售业务和将从事的业务，并且，今后不以

任何方式直接或间接地进行或参与进行与本公司相竞争的任何业务活动。如违反上述承诺，给本公司或本公司其他股东造成损害，本公司和本公司其他股东可依据承诺函向其索赔。

## 2、《公司章程》中有关同业竞争的规定

《公司章程》第五十一条规定：公司业务应完全独立于控股股东。控股股东及其下属的其他单位不应从事与公司相同或相近的业务。控股股东应采取有效措施避免同业竞争。

## （三）发行人律师、保荐机构对本公司是否存在同业竞争和避免同业竞争有关措施的有效性所发表的意见

发行人律师认为：公司控股股东开元集团作为国有资产授权的投资主体，其本身并不从事具体外贸业务，与本公司不存在同业竞争。开元集团的下属企业也未以纺织品的进出口为主营业务，且历史上就与本公司独立经营，互不依赖，故不存在同业竞争。

保荐机构认为：公司与开元集团及关联企业不构成实质性同业竞争，制定的避免可能发生同业竞争的措施是有效的。

## 二、关联方和关联关系

### 1、控股股东

开元集团持有本公司 11405 万股，占发行前总股本的 87%。

### 2、持有发行人股份 5%以上的其他股东

除开元集团外，公司没有持股 5%以上的股东。

### 3、控股股东及其股东的控制或参股的企业

包括开元轻工等，详细内容参见本招股说明书第四节“发行人基本情况”。

### 4、本公司控股、参股的企业

金居公司、无锡市江纺贸易有限公司、海丝路公司、上海衣蒂国际贸易有限公司、泛星公司、江苏嘉泰布业有限公司。详细内容参见本招股说明书第四节“发行人基本情况”。

### 5、本公司参与的合营、联营企业

本公司无合营、联营企业。

## 6、关键管理人员、核心技术人员、关联关系人士控制的其他企业

本公司关键管理人员、核心技术人员、关联关系人士不存在控制未在本招股说明书中披露的其他企业的情况。

## 7、本公司董事、监事及高级管理人员在关联方单位的任职情况

### (1) 董事

刘锦铎先生，现任开元集团董事、总裁，本公司控股子公司金居公司董事长。

吴宗仁先生，现任开元集团董事、副总裁。

陈树扬先生，兼任本公司控股子公司泛星公司董事。

蒋金华先生，兼任本公司控股子公司上海衣蒂国际贸易有限公司董事长，金居公司董事，丹阳濠江纺织有限公司董事。

刘玉璋女士，兼任开元集团董事，常州宏诚棉业有限公司董事，丹阳濠江纺织有限公司董事。

方春玲女士，兼任本公司控股子公司泛星公司董事。

### (2) 监事

王健英女士，兼任开元集团财务部总经理。

顾晓冲先生，兼任开元集团企划部总经理。

顾松涛先生，兼任海丝路公司董事、泛星公司监事。

### (3) 高级管理人员

李宁先生，公司副总经理，兼任本公司控股子公司江苏嘉泰布业有限公司董事长。

朱林生先生，公司副总经理，兼任本公司控股子公司上海衣蒂国际贸易有限公司董事、总经理。

曹慧荣女士，公司财务部经理，兼任本公司控股子公司上海衣蒂国际贸易有限公司董事，本公司控股子公司金居公司监事。

范云涛先生，公司董事会秘书，兼任无锡海丝路纺织材料有限公司董事，无锡市江纺贸易有限公司监事。

## 三、关联交易

### (一) 最近三年发生的关联交易



### 1、公司向关联方转让长期投资

经公司第三届七次董事会决议通过，公司于 2002 年 3 月 26 日与开元集团签定了《股权转让协议》，协议约定将公司持有的江龙公司 90%股权转让给开元集团，以经江苏天衡会计师事务所有限公司天衡专字（2002）53 号专项审计报告确认的江龙公司 2001 年 12 月 31 日净资产值为定价依据，转让价格为 132.38 万元。截止 2002 年 8 月，开元集团已全部支付了股权转让款，支付金额总计为 132.38 万元。上述股权转让的工商注册变更登记手续已于 2002 年 4 月办理完毕。

### 2、公司向关联方销售货物

江龙公司原系本公司控股子公司，其纸类商品进口业务主要通过本公司代理。2002 年 3 月本公司将对其全部投资转让给开元集团，其通过本公司的进口代理业务，构成关联交易。

2002 年 3 月 26 日，公司召开的第三届七次董事会作出决议，同意公司在转让江龙公司股权之后与江龙公司就代理采购原材料事宜签定相关协议。2002 年 3 月 28 日，公司与江龙公司签定了《采购供应框架协议》。协议约定公司向江龙公司提供包括代理进口在内的原材料采购供应服务，以不损害公司利益且不违反关联交易的基本准则为该协议的前提，具体价款将根据协议约定的原则由双方协商确定。公司为尽量避免和减少与江龙公司之间发生关联交易，根据双方 2002 年 8 月 10 日签订的《关于终止采购供应框架协议的决议》，该项关联交易 2002 年 8 月已终止。2002 年 1-7 月份，公司向江龙公司销售货物的情况如下：

商品名称	单位	其他业务支出	其他业务收入	其他业务利润	毛利率
纸浆	万元	1,136.17	1,154.43	18.26	1.58%
电锌卷	万元	177.95	178.84	0.89	0.50%
纸	万元	5,203.02	5,267.62	64.60	1.23%
合计	万元	6,517.14	6,600.89	83.75	1.27%

公司为充分反映与江龙公司的货物贸易情况，上述交易单独在公司其他业务收入和其他业务支出中核算。

### 3、公司向关联方转让资产

开元集团为江苏省政府授权的国有资产投资主体，具有国有资产经营职能。为充分发挥其资产经营功能，改善下属子公司资产质量，提高市场竞争力，也为集中力量统一加大长期应收账款清收力度及整个集团长期投资方向战略调整，开

元集团于 2000 年 12 月成立时，借鉴其他省级外贸集团资产经营的成功经验，以协议方式依法受让集团控股子公司应收账款等资产约 1.47 亿元，进行统一管理，其中受让本公司 3,397.44 万元的应收款项（无应收公司关联方的款项）。

2000 年 12 月 26 日，公司召开的董事会作出决议，同意公司与开元集团签定资产转让协议，将 3,397.44 万元的应收款项转让给开元集团，转让价格为 3,397.44 万元。上述资产转让协议业经公司 2000 年度股东大会审议通过，关联股东开元集团在表决时予以回避。

#### 4、公司向关联方支付资金占用费

根据开元集团苏开元财(2001)234 号《关于收取资金占用费的函》，2001 年度公司按不高于银行同期贷款的利率约 4%计算（当年同期银行贷款利率为年利率 5.02%）向开元集团支付了 356.23 万元资金占用费，公司占用的资金主要是应付开元集团的国有股股利，2001 年平均占用额约为 9,000 万元。

## **（二）最近三年关联交易对本公司财务状况和经营成果的影响**

### 1、向上海江龙纸业有限公司销售货物的影响

按合并会计报表计算，2002 年度公司向江龙公司销售商品的收入为 6,600.89 万元，占本公司当年销售收入 195,898.57 万元(包括主营业务收入和其他业务收入)的比例为 3.37%；成本为 6,517.14 万元，占本公司当年销售成本 179,038.31 万元(包括主营业务成本和其他业务支出)的比例为 3.64%；2002 年度公司向江龙公司销售商品所取得的账面利润为 83.75 万元，占公司 2002 年度利润总额的 1.26%。该项关联交易所占比例较小，且交易价格按照双方签署的协议执行。江苏天衡会计师事务所有限公司出具的审核报告认为：公司与江龙公司发生的上述关联交易是合理公允的，该项关联交易并未损害公司中小股东的利益。

### 2、向开元集团转让资产的影响

2000 年 12 月 26 日，经公司董事会决议，同意公司向开元集团转让金额总计为 3,397.44 万元的应收款项，转让价格为 3,397.44 万元。江苏天衡会计师事务所有限公司出具的审核报告认为：按照公司的坏帐准备计提政策，上述债权至 1999 年末计提的坏帐准备为 3,877,339.96 元，按照财政部 2001 年 12 月颁布的

财会字(2001)64号文“关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定”，将该3,877,339.96元调整到资本公积中反映，该项调整对公司净资产未产生影响，也未损害中小股东的利益。

其他关联交易如转让长期投资和支付资金占用费等均按照等价有偿、公平合理的原则进行，所以，最近三年关联交易对公司财务状况和经营成果没有造成重大影响。

### **(三) 公司独立董事就关联交易公允性所发表的意见**

公司三名独立董事认为：公司报告期内发生的重大关联交易已根据国家有关法律、法规及江苏省纺织品进出口集团股份有限公司的《公司章程》的规定，分别由该公司股东大会、董事会等内部权力机构审议通过，关联股东和关联董事在表决时予以回避，符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等相关法律法规及规范性文件的规定，履行了法定批准程序；交易价格公允，体现了公平、公正和合理的原则；公司董事和管理层在上述交易中不存在违法行为，上述关联交易不存在损害中小投资者和非关联股东合法权益的情形，对全体股东公平、合理。

### **(四) 公司监事会就关联交易公允性所发表的意见**

公司监事会认为：公司与关联方的关联交易有利于整合公司资产，对公司经营有利；交易价格公允，未损害公司及公司股东的利益；公司董事、高管层在关联交易中严格按法定程序进行，未发现违法和不当行为。

### **(五) 《公司章程》对关联交易决策权力与程序的规定**

第八十五条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，所代表有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

股东大会审议有关关联交易事项时，有关联关系的股东应主动回避，其他股东也有权要求其回避。

第八十六条：董事会应依据法律、法规和《上海证券交易所股票上市规则》

的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。

如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面形式通知关联股东。关联股东对董事会的决定有异议，有权向有关证券主管部门反映，也可就是否构成关联关系提请股东大会审议。

第八十七条：董事会应在发出股东大会通知前，完成前条规定的工作，并在股东大会的通知中对涉及拟审议议案的关联方情况进行披露。

第八十八条：关联股东应予回避而未回避，如致使股东大会通过有关关联交易决议，并因此给公司、公司其他股东或善意第三人造成损失的，则该关联股东应承担相应民事责任。

第一百零四条：董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

关联董事应予回避而未回避，如致使董事会通过有关关联交易决议，并因此给公司、公司其他股东或善意第三人造成损失的，则该关联董事应承担相应民事责任。除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该等事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

董事会在审议有关关联交易事项时，有关联关系的董事应主动回避，其他董事也有权要求其回避。

第一百二十六条：公司不得为公司股东、股东的控股子公司、股东的附属企业或个人债务提供担保。公司为其他非关联企业提供担保的，应经董事会批准。

## （六）公司规范关联交易的措施

### 1、控股股东的承诺

为规范关联交易，开元集团出具了放弃竞争和利益冲突的《承诺函》，承诺在与本公司将来可能发生的任何交易中，开元集团（含其全资、控股企业）保证将遵循公平、诚信的原则，以市场公认的合理价格条件进行；保证将依照本公司章程参加股东大会，平等地行使相应权利，承担相应义务，不利用控股股东地位谋取不当利益，不损害本公司和本公司其他股东的合法权益，如违反上述承诺，

给本公司或本公司其他股东造成损害，本公司和本公司其他股东可依据本承诺函向开元集团索赔。

## 2、制定了关联交易决策制度

公司 2002 年第二次临时股东大会决议通过了《江苏省纺织品进出口集团股份有限公司关联交易决策制度》，该决议第九条规定关联交易应当遵循以下基本原则：符合诚实信用的原则；关联方如享有公司股东大会表决权，除特殊情况外，应当回避表决；与关联方有任何利害关系的董事，在董事会就该事项进行表决时，应当回避；公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问。

## （七）公司与关联方签定的目前仍然有效的协议或合同

截止本招股说明书签署日，公司未有与关联方签定的目前仍然有效的协议或合同。

## （八）本次募股资金的运用涉及的关联交易

本次募股资金的运用不涉及关联交易。

## （九）发行人律师、保荐机构对所披露的关联方、关联关系、关联交易是否存在损害本公司及中小股东利益、决策程序是否合法有效所发表的意见

### 1、发行人律师意见

发行人律师认为：上述关联交易均为双方协商一致的结果，遵循了一般市场公平原则，所确定的条款基本公允、合理。关联交易合法，不存在损害本公司及本公司其他股东利益的内容。关联交易中的交易对方分别为开元集团及开元集团下属子公司，本公司通过内部的审批程序对本公司和其他股东的利益进行保护。关联股东开元集团在对相关议案进行表决时，依照公司章程及相关规则的规定进行了回避。

### 2、保荐机构意见

本次发行保荐机构认为：江苏纺织已就其关联方、关联关系进行了充分披露，无重大遗漏或重大隐瞒；江苏纺织已就规范关联交易的措施及承诺进行了充分披露，无重大遗漏或重大隐瞒；江苏纺织与其关联方存在的关联交易均签订了相关

协议，交易价格按照市场价格予以规范，所有交易均由双方按自愿、平等、等价、有偿的原则协商一致，不存在损害发行人和其他股东利益的情况。

## 第七节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

### 一、董事、监事及高级管理人员简介

本公司董事、监事、高级管理人员均为中国国籍，无境外永久居留权，相互之间不存在配偶关系、三代以内或旁系亲属关系。

本公司的高级管理人员比较稳定，未发生过流失的现象。

#### (一) 董事

陈树扬先生，公司董事长，现年 51 岁，大专学历，国际商务师。曾任中国对外贸易公司江苏公司工会副主席、人教部经理，中国船务代理公司江苏公司副总经理、总经理，江苏省畜产进出口股份有限公司副总经理。现任本公司董事长。

刘锦铎先生，公司董事，现年 59 岁，中专学历，国际商务师。曾任香港华润纺织品有限公司化纤部副经理，本公司总经理、董事长。现任开元集团董事、总裁。

吴宗仁先生，公司董事，现年 58 岁，大专学历。曾任江苏省对外经济贸易委员会劳资处科长、处长，江苏国际广告公司总经理，《经贸导报》社副社长、总编辑。现任开元集团董事、副总裁。

蒋金华先生，公司董事，现年 40 岁，本科学历，国际商务师。曾任本公司纱布分公司副经理、经理，本公司环美分公司总经理，本公司副总经理。现任本公司总经理。

刘玉璋女士，公司董事，现年 50 岁，大专学历，国际商务师。曾任本公司纱布科科长，纱布分公司经理，本公司副总经理、代总经理。现任本公司副总经理。

方春玲女士，公司董事，现年 50 岁，大专学历，国际商务师。曾任本公司化纤科副科长、科长，公司成品部经理、亚太分公司总经理。现任本公司副总经理。

徐康宁先生，公司独立董事，现年 48 岁，研究生学历，教授，博士生导师，国务院政府特殊津贴专家。现任东南大学经济管理学院院长，兼中国世界经济学会常务理事，江苏省投资学会副会长，主持并完成国家自然科学基金项目、国家社会科学基金项目及省部级科研项目多项。

王柯敬先生，公司独立董事，现年 64 岁，教授，博士生导师。曾任中央财政金融学院经济管理系副主任、副院长，中央财经大学校长。现任中央财经大学教授、博士生导师，中国投资学会理事，北京投资学会副会长。

刘纪鹏先生，公司独立董事，现年 48 岁，研究生学历，教授，注册会计师。曾任天津、成都、南宁等市政府顾问、中国证券市场研究设计中心高级顾问、内地企业到香港上市法律专家组成员。现任首都经济贸易大学公司研究中心主任，北京标准咨询有限公司董事长。

## （二）监事

王健英女士，公司监事会主席，现年 38 岁，大专学历，高级会计师。曾任江苏省对外经济贸易委员会财务处副科长、科长。现任开元集团财务部总经理。

顾晓冲先生，公司监事，现年 40 岁，本科学历，注册会计师。曾任江苏省对外经济贸易委员会主任科员。现任开元集团企划部总经理。

顾松涛先生，公司监事，现年 39 岁，大专学历，会计师。曾任本公司财务部副经理。现任本公司企划部经理。

## （三）高级管理人员

李宁先生，公司副总经理，现年 32 岁，研究生学历，国际商务师。曾任本公司盛泰分公司经理，公司总经理助理。现任本公司副总经理。

朱林生先生，公司副总经理，现年 39 岁，本科学历，国际商务师。曾任本公司花色布部经理助理、环美分公司副经理、经理。现任本公司副总经理兼本公司控股子公司上海衣蒂国际贸易有限公司总经理。

曹慧荣女士，公司财务部经理，现年 42 岁，大专学历，会计师。曾任本公司财务部副经理。现任本公司财务部经理。

范云涛先生，公司董事会秘书，现年 32 岁，本科学历。曾任本公司总经理办公室副主任。现任本公司董事会秘书、总经理办公室主任。

以上董事、监事及高级管理人员的任职自 2004 年 5 月起至 2007 年 5 月止。

## 二、公司与上述人员的借款、担保情况

公司未给董事、监事、高级管理人员提供借款或者为其提供担保。

## 三、董事、监事及高级管理人员持股情况



## （一）个人持有公司股份

姓名	职务	持有股份（股）
陈树扬	董事长	15,446
刘锦铎	董事、开元集团总裁	22,840
吴宗仁	董事、开元集团副总裁	0
蒋金华	董事、公司总经理	15,214
刘玉璋	董事、公司副总经理	20,292
方春玲	董事、公司副总经理	16,448
徐康宁	独立董事	0
王柯敬	独立董事	0
刘纪鹏	独立董事	0
王健英	监事主席、开元集团财务部总经理	0
顾晓冲	监事、开元集团企划部总经理	0
顾松涛	监事	13,959
李宁	公司副总经理	10,136
朱林生	公司副总经理	13,959
曹慧荣	公司财务部经理	15,214
范云涛	董事会秘书、总经理办公室主任	9,306

注：董事、监事及高级管理人员所持有的股份不存在质押和冻结情况

## （二）家属持有公司股份

姓名	配偶姓名	持有股份（股）
史舫宁	刘玉璋	16,448
朱玲	朱林生	12,685

注：上述家属均为本公司职工，其所持有的股份为内部职工股。董事、监事及高级管理人员的家属所持有的本公司股份不存在质押和冻结情况。

## （三）董事、监事及高级管理人员及其家属持股变动情况

姓名	2003.12.31		2002.12.31		2001.12.31		本次发行后 所占比例 (%)
	持股 (股)	所占比例 (%)	持股 (股)	所占比例 (%)	持股 (股)	所占比例 (%)	
陈树扬	15,446	0.012	15,446	0.012	15,446	0.012	0.009
刘锦铎	22,840	0.017	22,840	0.017	22,840	0.017	0.013
蒋金华	15,214	0.012	15,214	0.012	15,214	0.012	0.008
刘玉璋	20,292	0.015	20,292	0.015	20,292	0.015	0.011
方春玲	16,448	0.013	16,448	0.013	16,448	0.013	0.009
顾松涛	13,959	0.011	13,959	0.011	13,959	0.011	0.008
李宁	10,136	0.008	10,136	0.008	10,136	0.008	0.006

朱林生	13,959	0.011	13,959	0.011	13,959	0.011	0.008
曹慧荣	15,214	0.012	15,214	0.012	15,214	0.012	0.008
范云涛	9,306	0.007	9,306	0.007	9,306	0.007	0.005
史舫宁	16,448	0.013	16,448	0.013	16,448	0.013	0.009
朱玲	12,685	0.010	12,685	0.010	12,685	0.010	0.007

#### 四、董事、监事及高级管理人员收入情况

姓名	职务	2003 年年薪收入（万元）	是否在公司领薪
陈树扬	董事长	42.44	是
刘锦铎	董事	34.38	否
吴宗仁	董事	29.29	否
蒋金华	董事、总经理	42.44	是
刘玉璋	董事、副总经理	29.71	是
方春玲	董事、副总经理	29.71	是
王健英	监事会主席	20.33	否
顾晓冲	监事	20.29	否
顾松涛	监事	11.38	是
李宁	副总经理	29.71	是
朱林生	副总经理	29.71	是
曹慧荣	财务部经理	13.13	是
范云涛	董事会秘书	12.69	是

公司董事、监事（外部董事、监事除外）及高级管理人员除上述年薪外未在公司关联企业以及与其职位相关的其他单位领取收入，未享受其他待遇和认股权。

公司董事、监事（外部董事、监事除外）及高级管理人员均按照国务院 1991 年《关于企业职工养老保险制度改革的决定》的有关意见办理养老保险。外部董事、监事的有关退休金计划由其所在单位办理。

#### 五、董事、监事及高级管理人员兼职情况

本公司董事、监事及高级管理人员任职或兼职情况如下：

陈树扬，本公司董事长，兼任本公司控股子公司泛星公司董事。

刘锦铎，本公司董事，开元集团董事、总裁，兼任本公司控股子公司金居公司董事长。

吴宗仁，本公司董事，兼任开元集团董事、副总裁。

蒋金华，本公司董事、总经理，兼任本公司控股子公司上海衣蒂国际贸易有

限公司董事长，金居公司董事，丹阳濠江纺织有限公司董事。

刘玉璋，本公司董事、副总经理，兼任开元集团董事，常州宏诚棉业有限公司董事，丹阳濠江纺织有限公司董事。

方春玲，本公司董事、副总经理，兼任本公司控股子公司泛星公司董事。

王健英，本公司监事会主席，兼任开元集团财务部总经理。

顾晓冲，本公司监事，兼任开元集团企划部总经理。

顾松涛，本公司监事、企划部经理，兼任本公司控股子公司海丝路公司董事、泛星公司监事。

李宁，本公司副总经理，兼任本公司控股子公司江苏嘉泰布业有限公司董事长。

朱林生，本公司副总经理，兼任本公司控股子公司上海衣蒂国际贸易有限公司董事、总经理。

曹慧荣，本公司财务部经理，兼任本公司控股子公司上海衣蒂国际贸易有限公司董事，本公司控股子公司金居公司监事。

范云涛，本公司董事会秘书、总经理办公室主任，兼任本公司控股子公司无锡市江纺贸易有限公司监事，海丝路公司董事。

上述董事、监事及高级管理人员任职或兼职的企业也均为本公司关联企业。

除上述 12 人外，其余董事、监事及高级管理人员未在股东单位、股东控制单位、公司控制的法人单位及同行业其他法人单位任职。

## 六、公司独立董事的酬金及其他福利政策

根据公司 2002 年第二次临时股东大会决议，公司每年向每位独立董事支付酬金税后人民币 4 万元。

## 七、董事、监事及高级管理人员所持股份锁定的情况及契约性安排

根据《公司章程》第三十条的规定，董事、监事及高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报所持有的本公司股份；在其任职期间以及离职后六个

月内不得转让其所持有的本公司股份。

公司在本次发行获准后，将按有关规定，将持有内部职工股的董事、监事及高级管理人员的名单及其所持股份情况提交证券登记机构，并按有关规定，将其所持本公司股份进行锁定。

持有内部职工股的董事、监事及高级管理人员均出具了自愿锁定的承诺：如实向公司申报自己所持有的本公司股份，遵照内部职工股在本次股票发行后三年内不得流通的有关规定，在其任职期间及任职期满六个月内不得转让其所持有的本公司股份。

## 第八节 公司治理结构

### 一、发行人设立独立董事的情况

#### (一) 独立董事的人数

本公司现有独立董事 3 人。经 2001 年 4 月 10 日公司董事会提议、2001 年第一次临时股东大会选举，聘请徐康宁先生为本公司独立董事；经本公司第三届九次董事会提议、2002 年第二次临时股东大会选举，聘请王柯敬先生和刘纪鹏先生为本公司独立董事。2004 年 5 月 18 日，公司 2004 年第一次临时股东大会审议通过董事会换届选举议案，继续聘任徐康宁先生、王柯敬先生和刘纪鹏先生为公司独立董事。

#### (二) 独立董事发挥作用的制度安排

《公司章程》规定，独立董事不得由下列人员担任：在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系(直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等)；直接或间接持有公司已发行股份 1%以上或者是公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；在直接或间接持有公司已发行股份 5%以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；最近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员；为公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；公司章程规定的其他人员；中国证监会认定的其他人员。

独立董事除具有一般职权外，还具有以下特别职权：重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论，独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会；提议召开董事会；独立聘请外部审计机构和咨询机构；可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司的股东、

实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项。

### （三）独立董事实际发挥作用的情况

随着本公司独立董事制度的建立，独立董事在保护本公司和中小股东利益、完善公司法人治理结构、选择公司发展方向以及完善内部控制制度等方面发挥了重大作用。公司独立董事已就公司最近三年发生的重大关联交易发表了独立意见，公司三名独立董事认为：公司报告期内发生的重大关联交易已根据国家有关法律、法规及江苏省纺织品进出口集团股份有限公司的《公司章程》的规定，分别由该公司股东大会、董事会等内部权利机构审议通过，关联股东和关联董事在表决时予以回避，符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等相关法律法规及规范性文件的规定，履行了法定批准程序；交易价格公允，体现了公平、公正和合理的原则；未发现公司董事和管理层在上述交易中有违法行为，也未发现上述关联交易有损害中小投资者和非关联股东合法权益的情形，对全体股东公平、合理。

## 二、公司章程中有关股东权利、义务和股东大会的职权的规定

### （一）股东的权利

公司股东为依法持有公司股份的人。

股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；参加或者委派股东代理人参加股东会议；依照其所持有的股份份额行使表决权；对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及公司的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；依照法律、公司章程的规定获得有关信息。

公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

股东对法律、行政法规和公司章程规定的公司重大事项，享有知情权和参与权；公司应建立和股东沟通的有效渠道；单独或者合并持有公司已发行股份 1%以上的股东有权提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定；股东有权按照法律、行政法规和本章程的规定，通过民事诉讼或其他法律手段保护其合法权利；法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

股东有权按照法律、行政法规的规定，通过民事诉讼或其他法律手段保护其合法权利。股东大会、董事会的决议违反法律、行政法规的规定，侵犯股东合法权益，股东有权依法提起要求停止上述违法行为或侵害行为的诉讼。董事、监事、经理执行职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损害的，应承担赔偿责任。股东有权要求公司依法提起要求赔偿的诉讼。

## （二）股东的义务

公司股东承担下列义务：遵守公司章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

持有公司百分之五以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生之日起三个工作日内，向公司作出书面报告。

公司的控股股东在行使表决权时，不得作出有损于公司和其他股东合法权益的决定。

## （三）控股股东行为规范

控股股东应支持公司深化劳动、人事、分配制度改革，转换经营管理机制，建立管理人员竞聘上岗、能上能下，职工择优录用、能进能出，收入分配能增能减、有效激励的各项制度。

控股股东对公司及其他股东负有诚信义务。控股股东对公司应严格依法行使出资人的权利，不得利用资产重组等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其特殊地位谋取额外的利益。

控股股东对公司董事、监事候选人的提名，应严格遵循法律、法规和本章程

规定的条件和程序。控股股东提名的董事、监事候选人应当具备相关专业知识和决策、监督能力。控股股东不得对股东大会人事选举决议和董事会人事聘任决议履行任何批准手续；不得越过股东大会、董事会任免公司的高级管理人员。

公司的重大决策应由股东大会和董事会依法作出。控股股东不得直接或间接干预公司的决策及依法开展的生产经营活动，损害公司及其他股东的权益。

控股股东与公司应实行人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。

公司人员应独立于控股股东。公司的经理人员、财务负责人、营销负责人和董事会秘书在控股股东单位不得担任除董事以外的其他职务。控股股东高级管理人员兼任公司董事的，应保证有足够的时间和精力承担公司的工作。

控股股东投入公司的资产应独立完整、权属清晰。控股股东以非货币性资产出资的，应办理产权变更手续，明确界定该资产的范围。公司应当对该资产独立登记、建账、核算、管理。控股股东不得占用、支配该资产或干预公司对该资产的经营管理。

公司应按照有关法律、法规的要求建立健全的财务、会计管理制度，独立核算。控股股东应尊重公司财务的独立性，不得干预公司的财务、会计活动。

公司董事会、监事会及其他内部机构应独立运作。控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间没有上下级关系。控股股东及其下属机构不得向公司及其下属机构下达任何有关公司经营的计划和指令，也不得以其他任何形式影响其经营管理的独立性。

公司业务应完全独立于控股股东。控股股东及其下属的其他单位不应从事与公司相同或相近的业务。控股股东应采取有效措施避免同业竞争。

#### **（四）股东大会的职责**

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；修改公司章程；对



公司聘用、解聘会计师事务所做出决议；审议代表公司发行在外有表决权股份总数的百分之五以上的股东的提案；选举、更换独立董事、决定独立董事津贴；审议独立董事的提案；审议公司监事会的提案；审议批准重大关联交易及重大出售、收购资产事项(交易金额以上海证券证券交易所股票上市规则的规定为准)；审议法律、法规和公司章程规定应由股东大会决定的其他事项。

## **(五) 股东大会事规则**

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

## **(六) 保护中小股东权益的规定及关联交易回避制度**

持有公司百分之五以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生之日起三个工作日内，向公司作出书面报告。

公司的控股股东在行使表决权时，不得作出有损于公司和其他股东合法权益的决定。

非经股东大会以特别决议批准，公司不得与董事、经理和其它高级管理人员以外的人员订立将公司全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，所代表有表决的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。股东大会审议有关关联交易事项时，有关联关系的股东应主动回避，其他股东也有权要求其回避。

董事会应依据法律、法规和《上海证券交易所股票上市规则》的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面形式通知关联股

东。关联股东对董事会的决定有异议，有权向有关证券主管部门反映，也可就是否构成关联关系提请股东大会审议。

董事会应在发出股东大会通知前，完成前条规定的工作，并在股东大会的通知中对涉及拟审议议案的关联方情况进行披露。

关联股东应予回避而未回避，如致使股东大会通过有关关联交易决议，并因此给公司、公司其他股东或善意第三人造成损失的，则该关联股东应承担相应民事责任。

### 三、公司章程中有关董事会、监事会的构成和议事规则

#### （一）董事会的构成和议事规则

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由九名董事组成，设董事长一人。董事会行使下列职权：负责召集股东大会，并向大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散方案；在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；法律、法规或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

董事会制定董事会议事规则，以确保董事会的工作效率和科学决策。

董事会应当确定运用公司资产所作出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

董事会会议应当由二分之一以上的董事出席方可举行。每一董事享有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用传真方式进行并作出决议，并由参会董事签

字。董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事代为出席。委托书应当载明代理人的姓名，代理事项、权限和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

董事会会议应当有记录，出席会议的董事和记录人，应当在会议记录上签名。出席会议的董事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。董事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保存。董事会会议记录保存期限不少于 10 年。

## （二）监事会构成及议事规则

监事由股东代表和公司职工代表担任。公司职工代表担任的监事不得少于监事人数三分之一。

公司设监事会。监事会由三名监事组成，设监事会主席一名。监事会主席不能履行职权时，由该主席指定一名监事代行其职权。监事会行使下列职权：检查公司的财务；对董事、经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者章程的行为进行监督；当董事、经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；提议召开临时股东大会；列席董事会会议；公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

监事会的议事方式为：以举行会议方式。

监事会应定期召开会议，并根据需要及时召开临时会议。监事会会议因故不能如期召开，应公告说明原因。监事会可要求公司董事、经理及其他高级管理人员、内部及外部审计人员出席监事会会议，回答所关注的问题。

监事会的表决程序为：监事会会议应就所议事项逐项表决，会议决议应由全体监事的过半数通过方为有效。监事会会议应有记录，出席会议的监事和记录人，应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保存。监事会会议记录保存期限不少于 10 年。

## 四、公司重大经营、对外投资和财务决策的程序与规则

公司 2002 年第二次临时股东大会审议通过了《江苏省纺织品进出口集团股

份有限公司重大投资决策制度》，主要内容如下：

为规范本公司经营行为，规避经营风险，明确本公司投资及年度借款总额、融资抵押、年度担保总额度等重大财务、投资决策的批准权限与批准程序，特制订本公司的重大投资、财务决策制度如下：

### （一）公司重大对外投资的决策程序

1、投资总额符合以下规定的决策程序为：由总经理提出投资方案，报董事会批准，并报监事会备案，具体为：

(1) 对外投资(指用自有资金委托理财、证券投资和新产品、新技术的合作研制开发)单笔在 350 万元至 4000 万元以内，且单个会计年度内所发生的累计额不超过上一年度经审计的净资产 25%；

(2) 公司现有生产设备的技术改造投资单笔在 50 万元至 350 万元以内，且单个会计年度内所发生的累计额不超过上一年度经审计的净资产 20%；

(3) 非经营性资产的购置与处理，单笔在 20 万元至 200 万元以内，且单个会计年度内所发生的累计额不超过上一年度经审计的净资产 5%；

(4) 赠与、捐献价值单笔在 5 万元至 20 万元以内，且单个会计年度内所发生的累计额不超过上一年度经审计的净资产 0.5%；

(5) 收购、出售资产(股权)价值单笔在 100 万元至 3000 万元以内，且单个会计年度内所发生的累计额不超过上一年度经审计的净资产 30%。

2、投资总额单笔在 350 万元以内的且不属于前款规定应由董事会审议批准的决策程序为：由总经理提出投资方案，由董事长批准并报董事会、监事会备案。

3、依照第一款规定超过单笔金额或累计金额标准则应提交股东大会审议批准，决策程序为：由总经理提出投资方案，报董事会批准，并提交股东大会审议。

### （二）公司重大内部财务决策的程序

公司实行总经理向董事会负责，财务负责人在总经理领导下协助管理公司的财务体制。

1、公司财务制度由财务负责人组织拟定，经总经理审核后，报经董事会批准；

2、预算方案、决算方案、利润分配（包括弥补亏损）方案，由财务负责人提出，总经理审核，提请董事会审议通过后，报股东大会批准；

3、报废、毁损、呆死账的处理(单项)在 200 万元以内的由总经理审核后,报经董事会批准;单笔金额超过上述数额或一个会计年度内发生额累计超过上一年度经审计的净资产 5%的应经股东大会审议批准。

**(三) 公司发行股票或债券的方案,由董事会审议通过后,报股东大会批准。**

**(四) 公司年度借款总额、融资抵押及年度担保总额度的批准权限如下:**

1、根据公司发展不同阶段的融资需求确定合理的负债规模,公司的贷款转期和新增流动资金贷款,由董事会授权董事长批准;

2、固定资产长期贷款,在公司股东大会批准的年度投资计划或财务预算范围内,由董事会授权董事长审批;

3、公司资产、权益为公司自身债务进行抵押、质押的,用于抵押、质押的资产、权益的价值若不超过公司最近一次经审计的净资产的 30%,应由董事会审议批准;

4、公司信誉为他人的债务提供相互担保的,对互保单位信誉必须进行严格的审查;

5、公司不得为公司股东、股东的控股子公司、股东的附属企业或个人债务提供担保。公司为其他非关联企业提供担保的,应经董事会批准;单笔担保金额如超过 1000 万元或一个会计年度内累计超过公司上一年度经审计的净资产 20%的,应经股东大会批准;

上述事项中如涉及关联交易及对外担保事项,则应依照中国证监会、证券交易所的相关规定及《公司章程》、《关联交易决策制度》的有关规定办理。

## **五、公司章程中有关内部审计制度的规定**

公司实行内部审计,配备专职审计人员,对公司财务收支和经济活动进行内部审计监督。公司内部审计和审计人员的职责,应当经董事会批准后实施。审计负责人向董事会负责并报告工作。

## 六、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司建立了一系列内部控制制度，主要包括：《财务管理规定》、《内部审计工作规定》、《人事管理规定》、《员工工资管理方案》、《投资企业管理规定》、《实业投资管理规定》等。公司管理层认为，公司现有的内部控制制度是针对公司自身特点制定的，是完整、合理、有效的，对公司的经营效益的提高能起到积极的作用。

## 七、公司董事长、经理、财务负责人、技术负责人最近三年变动的经过及原因

2001年5月22日，本公司在南京市户部街15号18楼会议室召开2001年第一次临时股东大会。会议对公司董事会、监事会进行了换届选举。选举产生第三届董事会成员如下：陈树扬、刘锦铎、刘玉璋、吴宗仁、徐康宁，其中徐康宁为独立董事。原董事冯金芳、储建元因工作原因调离本公司。

2001年5月22日，本公司召开的第三届一次董事会会议经审议并作出决议：选举陈树扬先生为董事长，同意刘锦铎先生因工作调动，辞去总经理职务，聘任刘玉璋女士为公司代总经理，聘任蒋金华先生、方春玲女士为副总经理，聘任曹慧荣女士为公司财务负责人。

2002年2月5日，本公司召开的第三届六次董事会会议经审议并作出决议：同意刘玉璋女士辞去公司代总经理职务，聘任蒋金华先生为公司总经理，同意免去高桐熙先生副总经理职务，聘任刘玉璋女士、朱林生先生为公司副总经理。

2002年8月14日，本公司2002年度第二次临时股东大会经审议并作出决议：增选蒋金华、方春玲、王柯敬、刘纪鹏为公司董事，其中王柯敬、刘纪鹏为公司独立董事。

2003年1月24日，本公司召开的第三届十一次董事会会议经审议并作出决议：同意聘任李宁先生为公司副总经理。

2004年5月18日，公司2004年第一次临时股东大会审议通过董事会换届选举议案，选举产生第四届董事会成员如下：陈树扬、刘锦铎、吴宗仁、蒋金华、刘玉璋、方春玲、徐康宁、王柯敬和刘纪鹏，其中徐康宁、王柯敬和刘纪鹏为公

司独立董事。

## 八、对董事、监事和高级管理人员履行诚信义务的限制性规定

公司章程中对董事、监事和高级管理人员履行诚信义务的有关规定如下：

董事应当遵守法律、法规和公司章程的规定，忠实履行职责，维护公司利益。当其自身的利益与公司 and 股东的利益相冲突时，应当以公司和股东最大利益为行为准则，并保证：在其职责范围内行使权利，不得越权；除经公司章程规定或者股东大会在知情的情况下批准，不得同本公司订立合同或者进行交易；不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益；不得自营或者为他人经营与公司同类的营业或者从事损害本公司利益的活动；不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；不得挪用资金或者将公司资金借贷给他人；不得利用职务便利为自己或他人侵占或者接受本应属于公司的商业机会；未经股东大会在知情的情况下批准，不得接受与公司交易有关的佣金；不得将公司资产以其个人名义或者以其他个人名义开立账户储存；不得以公司资产为本公司的股东或者其他个人债务提供担保；未经股东大会在知情的情况下同意，不得泄漏在任职期间所获得的涉及本公司的机密信息。

董事应当谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权利，以保证：公司的商业行为符合国家的法律、行政法规以及国家各项经济政策的要求，商业活动不超越营业执照规定的业务范围；公平对待所有股东；认真阅读公司的各项商务、财务报告，及时了解公司业务经营管理状况；亲自行使被合法赋予的公司管理处置权，不得受他人操纵；非经法律、行政法规允许或者得到股东大会在知情的情况下批准，不得将其处置权转授他人行使；接受监事会对其履行职责的合法监督和合理建议；根据公司和全体股东的最大利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责；有足够的时间和精力履行其应尽的职责；以认真负责的态度出席董事会，对所议事项表达明确的意见。董事确实无法亲自出席董事会的，可以书面形式委托其他董事按委托人的意愿代为投票，委托人应独立承担法律责任；遵守有关法律、法规及公司章程的规定，严格遵守其公开作出的承诺；积极参加有关培训，以了解作为董事的权利、义务和责任，熟悉有关法律法规，掌握作为董事应具备的相关知识。

未经公司章程规定或者董事会的合法授权,任何董事不得以个人名义代表公司或者董事会行事。董事以其个人名义行事时,在第三方会合理地认为该董事在代表公司或者董事会行事的情况下,该董事应当事先声明其立场和身份。

董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外),不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意,均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。关联董事应予回避而未回避,如致使董事会通过有关关联交易决议,并因此给公司、公司其他股东或善意第三人造成损失的,则该关联董事应承担相应民事责任。除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露,并且董事会在不将其计入法定人数,该董事亦未参加表决的会议上批准了该等事项,公司有权撤销该合同、交易或者安排,但在对方是善意第三人的情况下除外。董事会审议有关关联交易事项时,有关联关系的董事应主动回避,其他董事也有权要求其回避。

监事可以在任期届满以前提出辞职,章程第五章有关董事辞职的规定,适用于监事。监事应当遵守法律、行政法规和公司章程的规定,履行诚信和勤勉的义务。

公司经理应当遵守法律、行政法规和公司章程的规定,履行诚信和勤勉的义务。



## 第九节 财务会计信息

### 一、会计报表编制基础及注册会计师的审计意见

#### （一）会计报表的编制基础

本公司 2001 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日和 2003 年 12 月 31 日的母公司及合并资产负债表，2001 年度、2002 年度和 2003 年度的母公司及合并利润及利润分配表，2003 年度的母公司及合并现金流量表均按《企业会计准则》和《企业会计制度》编制。

#### （二）会计制度

本公司执行《企业会计准则》和《企业会计制度》。公司合并会计报表系按财政部财会字（1995）11 号文《合并会计报表暂行规定》，以母公司和纳入合并范围的子公司的会计报表以及其他有关资料为依据，合并各项目数额编制而成。合并时公司的重大内部交易和内部资金往来均互相抵销。

#### （三）注册会计师的审计意见

本公司已聘请江苏天衡会计师事务所有限公司对本公司 2001 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日、2003 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表和 2001 年度、2002 年度、2003 年度的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表以及 2003 年度的现金流量表、合并现金流量表进行了审计，注册会计师已出具了标准无保留意见的审计报告[天衡审字（2004）02 号]，认为“上述会计报表符合国家颁布的《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司 2001 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日、2003 年 12 月 31 日的财务状况和 2001 年度、2002 年度、2003 年度的经营成果以及 2003 年度的现金流量”。

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的会计报表及附注，或根据其中的数据计算所得。

投资者在阅读本节时，除关注本节所披露的财务信息外，还应关注财务报表附注中的期后事项、重大关联交易、或有事项及其它重要事项。

## 二、合并会计报表范围及变化情况

按照财政部（1995）11号文《合并会计报表暂行规定》和财政部财会（二）字（1996）2号文《关于合并会计报表合并范围请示的复函》的有关规定，本公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额50%以上（不含50%），或虽不足50%，但具有实质控制权的，根据重要性原则编制合并会计报表。

截止2003年12月31日，公司有6个控股子公司，其中：

1、已纳入合并会计报表范围的控股子公司有关情况如下：

(1)江苏泛星国际货运有限公司

住 所： 南京市白下区户部街15号兴业大厦13楼

法定代表人： 高桐熙

注册资本： 500万元

企业类型： 有限责任公司

经营范围： 承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务。

所占权益比例： 50.40%

(2)南京金居房地产开发有限责任公司

住 所： 南京市白下区户部街15号

法定代表人： 刘锦铎

注册资本： 2000万元

企业类型： 有限责任公司

经营范围： 房地产开发、销售、租赁及配套服务；物业管理；室内外装饰设计、施工；园林建筑设计、施工；水电设备安装、维修；建筑材料、装饰材料的销售。

所占权益比例： 95%

(3)上海衣蒂国际贸易有限公司

住 所： 上海市浦东南路1950号208室

法定代表人： 蒋金华

注册资本： 500万元

企业类型： 有限责任公司

经营范围： 自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营

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。

所占权益比例: 55%

(4) 无锡海丝路纺织新材料有限公司

住 所: 无锡新区 94 号地块

法定代表人: 史舫宁

注册资本: 2000 万元

企业类型: 有限责任公司

经营范围: 纺织材料的研发、制造、销售(涉及国家专项审批的, 经批准后〈含证〉方可经营)。

所占权益比例: 70.00%

(5) 江苏嘉泰布业有限公司

住 所: 姜堰镇通扬西路 86 号

法定代表人: 李宁

注册资本: 502 万元

企业类型: 有限责任公司

经营范围: 布织造、自销; 印染及后整理、加工、自销; 纺织器材制造、自销; 经营本企业自产产品及技术的进出口业务; 经营本企业生产、科研所需的原、辅材料、仪器仪表、机械设备零配件及技术的进出口业务(国家限定公司经营和国家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。

所占权益比例: 50.20%

2、未纳入合并会计报表范围的控股子公司有关情况如下:

单位: 万元

被投资单位名称	注册地	主营业务	注册资本	公司投资额	投资比例
无锡市江纺贸易有限公司(注)	无锡	纺织品销售等	50	45	90.00%

注: 截止 2003 年 12 月 31 日, 无锡市江纺贸易有限公司资产总额 51.54 万元, 固定资产原值 41.05 万元, 净资产 33.95 万元; 2003 年度公司主营业务收入 4.75 万元, 净利润 0.10 万元。由于其资产总额、主营业务收入、净利润均较小, 根据财政部财会(二)字(1996)2 号文《关于合并会计报表合并范围请示的复函》, 未将其纳入合并会计报表范围。

3、合并会计报表范围发生变更的情况

(1)2001 年纳入会计报表合并范围的子公司有泛星公司、金居公司、江龙公司。

(2)2002 年度增加（为新设成立）控股子公司上海衣蒂国际贸易有限公司、海丝路公司、江苏嘉泰布业有限公司，公司将其纳入合并报表范围。

(3)2002 年 10 月 8 日公司控股子公司金居公司与海南东华物产公司签订股权转让协议书，金居公司收购海南东华物产公司拥有的南京东晟实业发展有限责任公司 70% 股权，至 2002 年 10 月底股权转让手续办理完毕，公司自 2003 年 11 月将其纳入合并范围。

(4)江龙公司原是公司的控股子公司，投资比例为 90%，2001 年纳入合并会计报表范围，江龙公司截止 2001 年 12 月 31 日经审计的主要财务数据如下：

单位：元

流动资产	20,031,674.84	流动负债	19,655,232.83
固定资产	1,094,456.83	长期负债	-
资产总计	21,126,131.67	净资产	1,470,898.84

2002 年初，公司与开元集团签订了协议，以 2001 年 12 月 31 日公司享有江龙公司的权益，计 132.38 万元作为转让价格将该项投资转让给开元集团。从 2002 年开始，江龙公司不再纳入合并会计报表范围。

(5)2003 年度公司控股子公司金居公司新设成立控股子公司南京金居物业管理有限公司，公司将其纳入 2003 年合并报表范围。

### 三、简要会计报表

本公司的简要会计报表反映了本公司的基本财务状况、经营成果和现金流量情况。投资者若想详细了解本公司最近三年的财务状况、经营成果和最近一年的现金流量，请阅读本招股说明书附录一。

#### (一) 简要合并资产负债表

单位：元

资 产	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	130,159,544.82	61,396,275.30	57,696,024.52
应收票据	-	-	293,880.06
应收账款	172,002,272.70	153,846,770.36	205,473,678.13
其他应收款	2,695,140.97	1,716,020.45	3,744,488.76
预付账款	16,973,698.67	7,451,073.92	2,154,776.00
应收出口退税	379,062,109.38	250,200,834.73	157,905,979.34

存货	203,947,123.22	234,816,535.79	121,589,601.74
待摊费用	-	163,605.84	-
流动资产合计	904,839,889.76	709,591,116.39	548,858,428.55
长期投资：			
长期股权投资	32,762,397.33	32,685,155.44	32,400,259.19
长期投资合计	32,762,397.33	32,685,155.44	32,400,259.19
固定资产：			
固定资产原价	259,411,563.62	222,652,034.11	204,325,875.69
减：累计折旧	31,068,675.17	22,239,563.98	14,309,026.32
固定资产净值	228,342,888.45	200,412,470.13	190,016,849.37
固定资产净额	228,342,888.45	200,412,470.13	190,016,849.37
在建工程	845,505.35	12,227,466.79	-
固定资产合计	229,188,393.80	212,639,936.92	190,016,849.37
无形资产及其他资产：			
无形资产	6,687,707.82	2,244,933.32	-
长期待摊费用	-	486,781.34	-
无形资产及其他资产合计	6,687,707.82	2,731,714.66	-
资产总计	1,173,478,388.71	957,647,923.41	771,275,537.11
流动负债：			
短期借款	121,402,390.00	119,386,500.00	201,678,974.75
应付票据	248,576,970.79	54,021,243.69	47,071,390.44
应付账款	231,763,831.81	183,889,163.49	183,600,054.39
预收账款	180,783,225.51	265,008,988.39	31,849,110.79
应付工资	15,239,249.19	18,889,158.65	15,056,060.72
应付福利费	9,356,754.12	13,898,862.32	11,986,641.42
应付股利	-	-	704,300.00
应交税金	-8,314,714.08	-21,205,957.85	-4,637,472.50
其他应交款	-173,920.29	-508,558.00	67,116.68
其他应付款	28,993,985.76	22,572,685.17	38,534,755.07
预提费用	1,203,490.81	730,872.65	1,552,731.80
流动负债合计	828,831,263.62	656,682,958.51	527,463,663.56
长期负债：			
长期负债合计	-	-	-
负债合计	828,831,263.62	656,682,958.51	527,463,663.56
少数股东权益	19,094,675.01	15,245,339.37	5,821,226.84
股东权益：			
股本	131,090,000.00	131,090,000.00	131,090,000.00
资本公积	26,592,726.61	26,592,726.61	26,592,726.61
盈余公积	83,483,832.83	68,439,856.50	57,085,941.85
其中：法定公益金	22,777,938.66	19,453,869.40	17,358,640.43
未分配利润	38,504,390.64	46,488,042.42	23,221,978.25
拟分配现金股利	45,881,500.00	13,109,000.00	-

股东权益合计	325,552,450.08	285,719,625.53	237,990,646.71
负债及股东权益总计	1,173,478,388.71	957,647,923.41	771,275,537.11

## (二) 简要合并利润及利润分配表

单位：元

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
一、主营业务收入	2,389,870,011.76	1,879,740,930.10	1,768,340,514.46
减：主营业务成本	2,179,842,541.02	1,717,416,176.49	1,623,461,102.97
主营业务税金及附加	10,974,221.38	406,326.39	564,191.29
二、主营业务利润	199,053,249.36	161,918,427.22	144,315,220.20
加：其他业务利润	8,595,159.05	6,277,904.55	4,315,026.58
减：营业费用	85,970,109.96	68,358,605.33	63,492,248.22
管理费用	45,673,946.43	38,465,889.37	30,958,271.16
财务费用	7,308,175.30	6,247,127.42	13,102,445.84
三、营业利润	68,696,176.72	55,124,709.65	41,077,281.56
加：投资收益	1,513,713.56	3,557,484.91	10,634,725.44
补贴收入	6,590,991.24	9,276,762.00	5,046,398.00
营业外收入	360,873.52	15,108.01	61,237.02
减：营业外支出	1,843,778.50	1,672,853.59	1,895,364.69
四、利润总额	75,317,976.54	66,301,210.98	54,924,277.33
减：所得税	20,027,616.35	17,194,180.80	15,294,406.37
少数股东损益	2,348,535.64	1,490,280.92	1,589,627.79
五、净利润	52,941,824.55	47,616,749.26	38,040,243.17
加：年初未分配利润	46,488,042.42	23,991,566.35	-7,609,324.98
六、可供分配的利润	99,429,866.97	71,608,315.61	30,430,918.19
减：提取法定盈余公积	6,648,138.50	4,849,535.50	4,651,298.50
减：提取法定公益金	3,324,069.26	2,424,767.74	2,557,641.44
七、可供股东分配的利润	89,457,659.21	64,334,012.37	23,221,978.25
减：提取任意盈余公积	5,071,768.57	4,736,969.95	-
应付普通股股利	45,881,500.00	13,109,000.00	-
八、未分配利润	38,504,390.64	46,488,042.42	23,221,978.25

## (三) 简要合并现金流量表

单位：元

项 目	2003 年度
一、经营活动产生的现金流量	
销售商品、提供劳务收到的现金	2,362,504,227.06
收到的税费返还	176,614,855.90
收到的其他与经营活动有关的现金	14,191,099.48

现金流入小计	2,553,310,182.44
购买商品、接受劳务支付的现金	2,285,446,829.36
支付给职工以及为职工支付的现金	38,888,058.89
支付的各项税费	15,954,631.93
支付的其他与经营活动有关的现金	91,026,757.96
现金流出小计	2,431,316,278.14
经营活动产生的现金流量净额	121,993,904.30
二、投资活动产生的现金流量	
收回投资所收到的现金	-
取得投资收益所收到的现金	1,587,271.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	463,277.90
现金流入小计	2,050,549.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	34,727,193.24
投资所支付的现金	150,000.00
现金流出小计	34,877,193.24
投资活动产生的现金流量净额	-32,826,643.67
三、筹资活动产生的现金流量	
吸收投资所收到的现金	2,794,000.00
借款收到的现金	477,938,622.00
现金流入小计	480,732,622.00
偿还债务所支付的现金	475,922,732.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	25,784,442.79
其中：子公司支付少数股东的股利	-
现金流出小计	501,707,174.79
筹资活动产生的现金流量净额	-20,974,552.79
四、汇率变动对现金的影响	570,561.68
五、现金及现金等价物净增加额	68,763,269.52

## 四、经营业绩

### (一) 主营业务收入和利润总额

本公司近几年来主营业务收入和利润总额呈稳定增长趋势。其主要原因系公司进出口业务保持稳定增长。

#### 1、主营业务收入情况

公司2001年、2002年、2003年主营业务收入分别为1,768,340,514.46元、1,879,740,930.10元、2,389,870,011.76元，其构成情况如下：

单位：元

项 目	2003年度	2002年度	2001年度
外销商品	2,012,699,168.21	1,729,131,008.26	1,496,379,876.10
内销商品	155,383,312.77	139,249,528.11	271,960,638.36
产品销售	31,797,652.98	11,360,393.73	-
房产销售等	189,989,877.80	-	-
合 计	2,389,870,011.76	1,879,740,930.10	1,768,340,514.46

从主营业务收入构成看，公司主营业务突出，外销商品收入处于举足轻重的地位，2001、2002 及 2003 年度，该项业务收入占主营业务收入的的比例分别为 84.62%、91.99%、84.22%；从主营业务收入的变动情况看，2002 年比 2001 年增加 111,400,415.64 元，增长了 6.30%；2003 年比 2002 年增加 510,129,081.66 元，增长了 27.14%。主营业务收入逐年增长的主要原因是国际纺织品及服装市场趋好，我国加入 WTO 后纺织品及服装进出口限制减少，同时公司加大了国际国内市场的开拓力度，业务量稳步增长；以及新增了控股子公司的房产销售收入。

## 2、补贴收入情况

公司 2001、2002、2003 年度补贴收入明细项目如下：

单位：元

项 目	2003年度	2002年度	2001年度
信用保险扶持基金	43,453.24	-	-
财政贴息	2,798,738.00	260,000.00	-
出口商品贴息	3,748,800.00	9,016,762.00	5,046,398.00
合 计	6,590,991.24	9,276,762.00	5,046,398.00
占净利润比例(%)	12.45	19.48	13.27

报告期内出口商品贴息波动较大的原因主要是财政部门兑现有关出口商品贴息的时间不均匀，按照企业会计制度，补贴收入收到时方可确认收入。

## 3、利润总额及构成情况

公司 2001、2002、2003 年度利润总额及其构成情况如下：

单位：元

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
主营业务利润	199,053,249.36	161,918,427.22	144,315,220.20
其他业务利润	8,595,159.05	6,277,904.55	4,315,026.58
营业利润	68,696,176.72	55,124,709.65	41,077,281.56
投资收益	1,513,713.56	3,557,484.91	10,634,725.44
补贴收入	6,590,991.24	9,276,762.00	5,046,398.00
营业外收支净额	-1,482,904.98	-1,657,745.58	-1,834,127.67
利润总额	75,317,976.54	66,301,210.98	54,924,277.33



从利润总额的增长趋势看，2003 年度、2002 年度分别比上一年度增长了 13.60%、20.71%。2003 年度利润总额增长 13.60%的主要原因是主营业务利润、其他业务利润均有较大增长，其中主营业务利润增加了 37,134,822.14 元，增长了 22.93%。

## （二）投资收益情况

公司 2001、2002、2003 年度投资收益情况如下：

单位：元

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
长期股权投资	1,513,713.56	1,502,192.24	2,584,442.98
（1）股票投资	1,165,337.92	1,808,047.23	2,286,203.83
其中：成本法	1,165,337.92	1,808,047.23	2,286,203.83
（2）其他投资	348,375.64	44,145.01	848,239.15
其中：成本法	421,133.75	-	95,906.74
权益法	1,026.00	-40,647.52	-22,638.55
转让、清算损益	-	97,089.88	774,970.96
股权投资差额摊销	-73,784.11	-12,297.35	-
减：减值准备	-	350,000.00	550,000.00
短期投资	-	2,055,292.67	8,050,282.46
长期债权投资	-	-	-
合 计	1,513,713.56	3,557,484.91	10,634,725.44

1、2003 年投资收益比 2002 年减少 57.45%、2002 年投资收益比 2001 年减少 66.55%主要是由于短期证券投资收益减少。

2、各期间短期投资收益明细情况如下：

（1）申购新股情况

①2001 年度：公司出售 2000 年度中签新股收益 1,474,347.36 元；泛星公司申购新股收益 1,625,912.54 元、国债收益 4,125.00 元；江龙公司出售 2000 年度中签新股收益 116,818.15 元。

②2002 年度：泛星公司用自有资金申购新股，取得投资收益 1,615,230.30 元。

③2003 年度：公司未进行新股申购。

（2）委托理财情况

①2001 年度：2001 年 2 月 14 日，金居公司与中科信南京证券营业部签定了《委托资产管理协议》，委托金额 500 万元，委托期限自 2001 年 2 月 14 日至 2001 年 12 月 31 日；2001 年 2 月 14 日，金居公司与联合证券南京户部街证券营业部

签定了《委托资产管理协议》，委托金额 1000 万元，委托期限自 2001 年 2 月 14 日至 2001 年 12 月 31 日。

②2002 年度：金居公司与联合证券南京户部街证券营业部签定了《委托资产管理协议》，委托金额 500 万元，委托期限自 2002 年 2 月 4 日至 2003 年 2 月 4 日；2002 年 2 月 4 日，金居公司与国通证券南京证券交易营业部签定了《委托资产管理协议》，委托金额 500 万元，委托期限自 2002 年 2 月 4 日至 2003 年 2 月 4 日。上述两项委托资产已于 2002 年 12 月 31 日前收回。

公司已全部足额收回上述委托资产。

### （三）非经常性收益情况

公司 2001、2002、2003 年度非经常性损益情况如下：

单位：元

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
短期投资收益	-	2,055,292.67	8,050,282.46
清算收益	-	97,089.88	774,970.96
资金占用费	-	-	3,562,300.00
营业外收入	360,873.52	15,108.01	61,237.02
营业外支出	1,843,778.50	1,672,853.59	1,895,364.69
所得税前非经常性损益	-1,482,904.98	494,636.97	3,428,825.75
扣除所得税后非经常性损益	-993,546.34	331,406.77	2,297,313.25

### （四）其他业务利润情况

1、公司 2001、2002、2003 年度其他业务利润主要构成如下：

单位：万元

项 目	材料销售等	物业、租赁	代购代销	加工费等	合 计
2003 年	208	126	512	13	859
2002 年	323	-51	347	9	628
2001 年	235	-30	227	-	432

从上表可以看出，公司其他业务利润的主要构成是材料销售利润和代购代销利润。

2、材料销售的毛利率情况

公司 2002、2003 年材料销售的毛利率约在 5%左右，2001 年较高，约为 14%，主要原因一是当年材料销售的结构有所变化，当年利润较低的纸张销售很少，二是因为公司通过掌握市场信息，准确地把握了进口和销售时机，同时由于采购方采购量小，公司给予的价格优惠减少，相对毛利增加。

### 3、代购代销的主要内容及增加的原因

代购代销收入是公司以代理进出口方式取得的手续费收入，主要形式是：与客户签订委托代理合同，在合同履行完毕后，按照合同约定的方式向对方收取手续费。代理购销的货物，不通过公司开增值税票结算，公司只核算应收的手续费，因此，除零星差旅费以外，无法界定直接相关费用，所以，在账面上反映的支出很少，毛利率较高。

2003 年公司代购代销收入 512 万元，比上年增加 165 万元，增长幅度为 47.55%。公司代购代销业务存在代理客户多，单笔代理费收入小的特点，2003 年代购代销增加的主要原因是客户增加。

## （五）适用税率及主要财政税收优惠政策情况

### 1、流转税

增值税：内销销项税率 17%；出口产品的销项税实行零税率，其进项税按国家规定的出口退税税率享受出口退税政策。

营业税：代理手续费收入、房地产销售收入、物业出租收入、物业管理收入均按 5% 税率计缴。

2、城建税：按应纳流转税额的 7% 计缴。

3、教育费附加：按应纳流转税额的 4% 计缴。

### 4、所得税

所得税的会计处理采用应付税款法。

母公司：按应纳税所得额的 33% 计缴。

子公司：

#### （1）南京金居房地产开发有限责任公司

按应纳税所得额的 33% 税率计缴，2001 年度根据苏劳（1998）88 号文件规定，经宁地税（白下）减字（2001）第 00000111 号文批准，免缴企业所得税一年。

#### （2）上海衣蒂国际贸易有限公司

根据沪财企二（1994）36 号文，经上海市浦东新区税务局同意免缴 2002 年度企业所得税、2003 年度按应纳税所得额的 15% 计缴。

#### （3）南京金居物业管理有限公司

经南京市国家税务局白下税务分局宁国税（白所）减字（2003）第 001 号文批准，免征 2003 至 2005 年度企业所得税。

#### （4）其他子公司

2001、2002、2003 年度均按应纳税所得额的 33% 计缴企业所得税。

5、房产税：依照房产原值一次扣除 30% 后的余值计算缴纳，税率为 1.2%；房产出租，依照房产租金收入计算缴纳，税率为 12%。

6、土地增值税：按照《中华人民共和国土地增值税暂行条例》的相关规定计缴。

## 五、资产

本公司资产包括流动资产、长期投资、固定资产、无形资产及其他资产。截止 2003 年 12 月 31 日，公司资产总额为 1,173,478,388.71 元。

### （一）流动资产

流动资产主要包括货币资金、应收账款、其它应收款、预付账款、应收出口退税和存货，具体情况如下：

#### 1、货币资金

公司 2001、2002、2003 年末，货币资金余额分别为 57,696,024.52 元、61,396,275.30 元、130,159,544.82 元；分别占当期期末流动资产的 10.51%、8.65%、14.38%。2003 年末货币资金余额明细项目如下：

单位：元

货币资金	币别	期 末 数			年 初 数		
		原币金额	汇 率	人民币金额	原币金额	汇 率	人民币金额
现 金	人民币	-	-	146,024.17	-	-	79,497.06
银行存款	人民币	-	-	49,734,909.39	-	-	29,292,011.05
银行存款	美元	8,876,569.53	8.2767	73,468,703.04	3,320,494.41	8.2773	27,484,728.35
银行存款	欧元	658,706.77	10.3383	6,809,908.22	382,125.85	8.6360	3,300,038.84
其他货币资金	人民币	-	-	-	-	-	1,240,000.00
合 计	-	-	-	130,159,544.82	-	-	61,396,275.30

2003 年 12 月 31 日货币资金余额中没有质押、冻结等对变现有限制或存在潜在回收风险的款项。2003 年 12 月 31 日货币资金余额比年初增长 112.00%，主要原因是公司加快资金回笼的速度、较多运用承兑汇票的结算方式使得持有的货币资金增加，同时下属子公司货币回笼也有所增加。

## 2、应收账款

公司 2001、2002、2003 年末应收账款账面价值分别为 205,473,678.13 元、153,846,770.36 元、172,002,272.70 元。2003 年末应收账款账面余额 182,101,908.50 元，坏账准备 10,099,635.80 元，其主要情况如下：

账龄	2003 年 12 月 31 日				2002 年 12 月 31 日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1 年以内	174,055,887.94	95.58	8,702,794.39	5	158,775,700.62	97.83	7,938,785.04	5
1-2 年	5,803,711.72	3.19	580,371.17	10	2,767,986.33	1.71	276,798.63	10
2-3 年	1,523,420.94	0.84	457,026.29	30	718,887.90	0.44	215,666.37	30
3-4 年	718,887.90	0.39	359,443.95	50	30,891.10	0.02	15,445.55	50
4-5 年	-	-	-	80	-	-	-	80
5 年以上	-	-	-	100	-	-	-	100
合计	182,101,908.50	100.00	10,099,635.80	-	162,293,465.95	100.00	8,446,695.59	-

2001、2002、2003 年末，应收账款账面价值占流动资产的比例分别为 37.44%、21.68%、19.01%。2003 年末应收账款账面余额中无应收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项；欠款金额前五名单位合计 50,485,782.74 元，占应收账款账面余额的比例为 27.72%。

## 4、其他应收款

公司 2001、2002、2003 年末其他应收款账面价值分别为 3,744,488.76 元、1,716,020.45 元、2,695,140.97 元。2003 年末其他应收款账面余额 3,482,597.46 元，坏账准备 787,456.49 元，其主要情况如下：

账龄	2003 年 12 月 31 日				2002 年 12 月 31 日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1 年以内	2,763,208.96	79.34	138,160.44	5	1,283,232.87	51.94	64,161.65	5
1-2 年	27,495.50	0.79	2,749.55	10	463,417.80	18.76	46,341.78	10
2-3 年	-	-	-	30	89,893.00	3.64	26,967.90	30
3-4 年	89,893.00	2.58	44,946.50	50	33,896.22	1.37	16,948.11	50
4-5 年	2,000.00	0.06	1,600.00	80	-	-	-	80
5 年以上	600,000.00	17.23	600,000.00	100	600,000.00	24.29	600,000.00	100
合计	3,482,597.46	100.00	787,456.49	-	2,470,439.89	100.00	754,419.44	-

2003 年末其他应收款账面余额中无应收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项；欠款金额前五名单位合计 1,637,491.79 元，占其他应收款账面余额比例为 47.02%；

2003 年末其他应收款账面余额比年初增长 40.97%的主要原因是暂借差旅费

增加，公司期末已对部分未及时报销的差旅费用进行了预提；2002 年末其他应收款账面余额比年初下降 51.86%的主要原因是公司加大清理往来的力度，收回欠款较多。

其他应收款余额中账龄超过三年的主要款项明细情况如下：

单位名称	金额（元）	欠款时间	款项性质
南京海关	300,000.00	1997 年及其以前	缴纳关税周转金
江苏省产权交易所	300,000.00	1997 年	会员保证金

#### 5、预付账款

公司 2001、2002、2003 年年末预付账款余额分别为 2,154,776.00 元、7,451,073.92 元、16,973,698.67 元。2003 年末预付账款余额其主要情况如下：

账龄	2003 年 12 月 31 日		2002 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	16,473,698.67	97.05	7,366,197.92	98.86
1-2 年	500,000.00	2.95	84,876.00	1.14
合计	16,973,698.67	100.00	7,451,073.92	100.00

2003 年末预付账款比年初增长 127.80%，其主要原因是由于原料涨价等因素，致使商品、材料的预付款增加；2002 年末预付账款余额较年初增长 245.79%，其主要原因是公司控股子公司金居公司预付房产开发款增加。

本账户余额中无预付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

#### 6、应收出口退税

（1）公司享受出口退税政策主要依据以下文件：

①国家税务总局关于印发《出口货物退（免）税管理办法的通知》（国税发〔1994〕031 号）

②财政部、国家税务总局关于印发《出口货物退（免）税若干问题规定》（财税字〔1995〕92 号）

③国家税务总局关于出口退税若干问题的通知（国税发〔2000〕165 号）

④财政部、国家税务总局关于提高棉纱棉布及其制品出口退税率的通知（财税〔2001〕208 号）

⑤财政部、国家税务总局关于调整出口货物退税率的的通知（财税〔2003〕222 号）

（2）应收出口退税的内容、账龄及回收情况：

2003 年末，公司应收出口退税余额为 37,906 万元，其中母公司应收出口退

税 36,932 万元，均为按照上述出口退税政策核算的应收出口退税，2003 年末母公司应收出口退税余额账龄构成如下：

年 度	金 额（万元）
2001 年	314
2002 年	9,469
2003 年	27,149
合 计	36,932

报告期内应收出口退税回收情况如下：

单位：元

年 度	年初数	本期应收退税款	本期收到退税款	期末数
2001 年	108,039,759.12	196,835,487.02	146,969,266.80	157,905,979.34
2002 年	157,905,979.34	245,683,233.63	153,388,378.24	250,200,834.73
2003 年	250,200,834.73	298,885,139.31	170,023,864.66	379,062,109.38

近几年，应收出口退税额随着出口规模的增长而增加，同时审核程序严格、退税期间加长，公司应收出口退税大幅增加，这种现象是当前外贸公司所面临的共性问题，公司相关指标和同地区同行业上市公司比较列示如下：

项 目	本公司	南纺股份	江苏舜天
2002 年收入(万元)	184,448	390,636	322,576
2001 年收入(万元)	163,566	289,840	296,090
2002 年末应收出口退税(万元)	24,800	64,308	50,337
2001 年末应收出口退税(万元)	15,791	40,286	28,739
2002 期末应收出口退税占当期收入的比例	13.45%	16.46%	15.60%
2001 期末应收出口退税占当期收入的比例	9.6%	13.9%	9.7%

注：上市公司的上述数据来源其公开的财务报告或计算而来

从上表中可以看出，由于公司一直重视出口退税的内部管理、严把票据关、抓紧资金回笼，在国家退税资金比较紧张的情况下，公司应收退税款的实际收回情况要略好于同行。

### （3）各年度出口退税的会计处理方法及依据：

公司一直按照财政部（93）财会字第 83 号《关于增值税会计处理的规定》、财政部财会字（1995）21 号《关于降低出口退税率后有关会计处理的通知》等相关规定进行应收出口退税的会计核算，退税率虽然有过变化，但“应收出口退税”的会计核算方法一直保持未变，出口商品销售实现时，按规定退税率计算应退回的增值税，借记“应收出口退税”、贷记“应交税金—增值税”；实际收到退税款时，借记“货币资金”，贷记“应收出口退税”。应收出口退税期末余额反映公司期末尚未收到的退税额。

## 7、存货及存货跌价准备

公司 2001、2002、2003 年末存货账面价值分别为 121,589,601.74 元、234,816,535.79 元、203,947,123.22 元。2003 年末存货账面余额 205,021,341.16 元，存货跌价准备 1,074,217.94 元，其有关情况如下：

### (1) 总体分类情况

项 目	2003 年 12 月 31 日		2002 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	跌价准备 (元)	金额 (元)	跌价准备 (元)
库存材料	3,737,590.70	216,135.44	3,976,226.57	57,919.88
开发成本	70,162,496.60	-	181,013,085.63	-
开发产品	48,791,025.67	-	-	-
生产成本	636,615.26	-	570,038.84	-
产成品	968,231.60	100,000.00	1,948,902.81	-
库存商品	19,207,861.32	293,962.42	9,164,159.51	677,524.25
库存出口商品	61,517,520.01	464,120.08	39,502,772.64	623,206.08
合 计	205,021,341.16	1,074,217.94	236,175,186.00	1,358,650.21

### (2) 分布情况

公 司	2003 年 12 月 31 日		2002 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	跌价准备 (元)	金额 (元)	跌价准备 (元)
母公司	70,356,135.49	974,217.94	50,450,468.07	1,358,650.21
金居、东晟公司	118,953,522.27	-	181,013,085.63	-
其他子公司	15,711,683.40	100,000.00	4,711,632.30	-
合 计	205,021,341.16	1,074,217.94	236,175,186.00	1,358,650.21

### (3) 母公司存货项目明细情况

项 目	2003 年 12 月 31 日		2002 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	跌价准备 (元)	金额 (元)	跌价准备 (元)
库存材料	1,240,411.99	216,135.44	1,783,535.92	57,919.88
库存商品	8,041,255.09	293,962.42	9,164,159.51	677,524.25
库存出口商品	61,074,468.41	464,120.08	39,502,772.64	623,206.08
合 计	70,356,135.49	974,217.94	50,450,468.07	1,358,650.21

### (4) 房产开发成本明细情况

项目名称	开工时间	预计完工时间	预计总投资	期初数 (元)	期末数 (元)
澳丽嘉园 注 1	2001 年 12 月	已完工	22,575 万元	121,801,049.01	48,791,025.67
凤凰街一号项目 注 2	2002 年 11 月	2005 年	24,000 万元	59,212,036.62	70,162,496.60
合 计	-	-	46,575 万元	181,013,085.63	118,953,522.27

[注 1]澳丽嘉园项目预计总投资为 2.2 亿元，总占地面积 27,400 平方米，建筑面积 59,355.83 平方米，可销售面积 56,653.41 平方米。项目于 2001 年 12 月开工，2002 年 2 月开始预售，自 2003 年 5 月开始陆续竣工验收后交付业主，截止 2003 年 12 月 31 日已收到售房款总计 27,464.71 万元，其中已经交付使用确认收入 18,701.32 万元，相应结转成本



15,138.71 万元。

[注 2] 凤凰街一号项目：地处南京汉中门广场西侧，距南京市中心新街口仅一公里左右；周边为南京主要干道，交通便利。项目目前尚处于前期开发阶段，预计项目总投资约为 2.4 亿元、2004 年可以预售、2005 年项目完工。该项目占地面积 13,372.5 平方米，预计可销售建筑面积约为 5.5 万平方米，当前周边竞争性物业售价每平方米约为 5500-6500 元。

(5) 2003 年末存货余额较年初下降 13.19%，其主要原因公司控股子公司金居公司开发的商品房于本期开始确认收入结转成本，开发成本减少。

2002 年 12 月 31 日存货余额较年初增长 93.44%，其主要原因是公司控股子公司金居公司开发的商品房尚未确认收入结转成本，开发成本逐渐增加；另金居公司的控股子公司南京东晟实业发展有限责任公司 2002 年末纳入合并范围增加期末存货 59,212,036.62 元；

(6) 存货跌价准备的计提依据为：按期末账面实存的存货，采用单项比较法对各期末存货的成本与可变现净值进行比较，按可变现净值低于成本的差额计提；可变现净值确定的依据为：在正常的生产经营过程中，以预计售价减去预计成本和销售所必需的预计税费后的净值确定。

预计售价的确定方法为：原材料预计售价按同类市场采购价确定，库存商品预计售价依据相同产品近期的实际销售价格或将要履约的合同价格确定，如果近期没有销售的，根据同类商品的市场价格或向客户询价确定。

房地产开发项目的存货跌价准备的计提情况：公司期末房产开发项目包括凤凰街一号项目和澳丽嘉园项目，前者尚处于前期开发阶段，后者大部分已经销售且情况良好，不存在“停工”、“空置”、“烂尾”等需要计提跌价准备的情况。

公司及其子公司除上述已计提存货跌价准备的库存材料和商品外，其他存货期末成本均不高于可变现净值，无需计提存货跌价准备。

## 8、待摊费用

2001、2002、2003 年末待摊费用余额分别为 0 元、163,605.84 元、0 元。

2003 年待摊费用主要情况如下：

单位：元

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
租赁费	103,161.36	-	103,161.36	-
装修费	60,444.48	-	60,444.48	-
合 计	163,605.84	-	163,605.84	-

## (二) 长期投资

公司 2001、2002、2003 年末长期投资账面价值分别为 32,400,259.19 元、32,685,155.44 元、32,762,397.33 元，均为长期股权投资。2003 年末长期股权投资账面余额 33,662,397.33 元，减值准备 900,000.00 元，其明细项目如下：

项 目	年初数		本期增加(元)	本期减少(元)	期末数	
	金额(元)	减值准备(元)			金额(元)	减值准备(元)
股票投资	12,550,559.00	-	-	-	12,550,559.00	-
其他股权投资	20,309,052.67	900,000.00	151,026.00	-	20,460,078.67	900,000.00
股权投资差额	725,543.77	-	-	73,784.11	651,759.66	-
合 计	33,585,155.44	900,000.00	151,026.00	73,784.11	33,662,397.33	900,000.00

### (1) 股票投资

项 目	期末金额(元)	减值准备(元)	投资比例 (%)	持有股份(股)	股份性质
江苏宁沪高速公路股份有限公司	505,000.00	-	0.01	500,000	社会法人股
江苏弘业股份有限公司	1,500,000.00	-	0.39	769,741	社会法人股
江苏舜天股份有限公司	10,545,559.00	-	2.35	5,122,049	社会法人股
合 计	12,550,559.00	-	-	-	-

### (2) 其他投资

项 目	投资期限	投资比例 (%)	原始投资额 (元)	累计权益法核算	期末余额 (元)	减值准备 (元)
南京金居房地产开发有限责任公司(注1)	1996.4-2006.4	5.00	1,000,000	-	1,000,000	-
无锡市江纺贸易有限公司	1994.6-2015.5	90.00	450,000	-147,389	302,611	-
无锡市江纺贸易有限公司(注1)	1994.6-2015.5	10.00	50,000	-	50,000	-
恒泰保险经纪有限公司			1,000,000	-	1,000,000	-
交通银行			12,612,090	-	12,612,090	-
江苏大生股份有限公司	1994.6-		1,000,000	-	1,000,000	200,000
江苏南通亚太实业股份有限公司	1993.10-		1,000,000	-	1,000,000	-
江苏开元集团轻工品进出口股份有限公司			116,667	-	116,667	-
丹阳濠江纺织有限公司	1994.4-2006.4	6.66	1,982,064	-	1,982,064	-
常州宏诚棉业有限公司	1998.1-2008.1	10.00	446,646	-	446,646	-
吉林保得利保险代理有限公司	2002.2-	10.00	100,000	-	100,000	-
南通苏通纺联进出口公司		2.80	700,000	-	700,000	700,000
南京金居科技工程服务有限公司(注2)	2003.12-2013.12	28.85	150,000			
合 计			20,607,467	-147,389	20,460,078	900,000

注1：系公司控股子公司江苏泛星国际货运有限公司的对外股权投资。

注2：系公司控制的南京金居物业管理有限公司对外的投资。

(3) 其他股权投资本期增加 151,026.00 元，包括公司对控股子公司无锡市江纺贸易有限公司 2003 年度的损益进行权益法核算增加投资 1,026.00 元、公司

控制的南京金居物业管理有限公司本年对南京金居科技工程有限公司投资 150,000.00 元；

#### (4) 股权投资差额

单位：元

被投资单位	初始金额	形成原因	摊销期限	本期摊销金额	摊余价值
南京东晟实业发展有限责任公司	737,841.12	投资金额与占被投资单位收购日净资产份额的差额	10年	73,784.11	651,759.66

#### (5) 其他股权投资减值准备明细情况如下：

单位：元

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
南通苏通纺联进出口公司（注）	700,000.00	-	-	700,000.00
江苏大生股份有限公司	200,000.00	-	-	200,000.00
合 计	900,000.00	-	-	900,000.00

注：南通苏通纺联进出口公司由于经营不善，目前已不能持续经营，故全额计提减值准备。

(6) 2003 年末公司长期股权投资账面价值占净资产的比例为 10.07%；公司投资变现及投资收益汇回不存在重大限制。

### (三) 固定资产

公司 2001、2002、2003 年末固定资产原值分别为 204,325,875.69 元、222,652,034.11 元、259,411,563.62 元，累计折旧分别为 14,309,026.32 元、22,239,563.98 元、31,068,675.17 元。2003 年固定资产及累计折旧增减变动情况如下：

单位：元

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
原 值				
房屋及建筑物	186,523,091.17	8,887,544.54	68,431.27	195,342,204.44
运输工具	5,725,185.49	1,505,002.00	170,860.00	7,059,327.49
电器设备	22,558,400.30	1,728,403.78	924,052.82	23,362,751.26
机器设备	6,926,017.28	24,855,142.87	49,123.34	31,732,036.81
其 他	919,339.87	1,239,148.25	243,244.50	1,915,243.62
合 计	222,652,034.11	38,215,241.44	1,455,711.93	259,411,563.62
累计折旧				
房屋及建筑物	12,801,215.09	5,178,111.78	2,563.77	17,976,763.10
运输工具	3,038,455.07	442,960.03	191,762.20	3,289,652.90
电器设备	5,785,904.30	2,026,614.07	883,221.53	6,929,296.84
机器设备	229,094.25	2,395,327.45	10,754.11	2,613,667.59
其 他	384,895.27	110,346.63	235,947.16	259,294.74

合 计	22,239,563.98	10,153,359.96	1,324,248.77	31,068,675.17
净 值	200,412,470.13	-	-	228,342,888.45

公司固定资产折旧按固定资产原值扣除预计 3%的净残值后（公司以购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权的账面价值，转入在建工程成本后，其账面价值构成房屋、建筑物实际成本。如果土地使用权的预计使用年限高于房屋、建筑物的预计使用年限的，在预计该项房屋、建筑物的净残值时，考虑土地使用权的预计使用年限高于房屋、建筑物预计使用年限的因素，并作为净残值预留，待该房屋、建筑物报废时，将净残值中相当于尚可使用的土地使用权价值的部分，转入继续建造的房屋、建筑物的价值，如果不再继续建造房屋、建筑物的，则将其价值转入无形资产进行摊销），根据固定资产预计使用年限，采用直线法计提。各类固定资产的预计使用年限及年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	25-40	2.425-3.88
运输工具	8	12.125
电器设备	4-10	9.70-24.25
机器设备	4-10	9.70-24.25
其 他	3-10	9.70-32.33

本期增加额中从在建工程转入数为 27,357,157.72 元；2003 年末固定资产无对外抵押、担保；2001、2002 及 2003 年末，公司固定资产均不存在需计提减值准备的情况。

#### （四）在建工程

公司 2001、2002、2003 年末在建工程余额分别为 0 元、12,227,466.79 元、845,505.35 元。2003 年在建工程有关情况如下：

工程名称	年初数	本期增加	本期转入固定 资产	其他减少数	期末数
纺丝生产线(注 1)	12,227,466.79	15,658,057.28	27,357,157.72	-	528,366.35
漂染车间(注 2)	-	317,139.00	-	-	317,139.00
合 计	12,227,466.79	15,975,196.28	27,357,157.72	-	845,505.35

注 1：系公司控股子公司无锡海丝路纺织新材料有限公司生产线工程。

注 2：系公司控股子公司江苏嘉泰布业有限公司工程。

- 1、2003 年在建工程项目无资本化的借款费用；
- 2、2001、2002 及 2003 年末，在建工程均不存在需计提减值准备的情况；
- 3、2003 年末在建工程余额比年初下降 93.09%的原因是控股子公司海丝路公

司纺丝生产线工程部分完工转入固定资产。

## （五）无形资产

公司 2001、2002、2003 年末无形资产余额分别为 0 元、2,244,933.32 元、6,687,707.82 元。2003 年末无形资产余额明细情况如下：

单位：元

项 目	取得方式	原始金额	年初数	本期摊销	累计摊销额	期末数	剩余摊销期限
土地使用权[注 1]	购买	2,260,000.00	2,244,933.32	45,200.04	60,266.72	2,199,733.28	584 个月
土地使用权[注 2]	购买	4,563,913.24	-	75,938.70	75,938.70	4,487,974.54	591 个月
合 计	-	6,823,913.24	2,244,933.32	121,138.74	136,205.42	6,687,707.82	-

注 1：系公司控股子公司江苏嘉泰布业有限公司以合同购买价入账的土地使用权；

注 2：系公司购买的无锡国家高新技术产业开发区中的土地使用权，以合同购买价入账。

2003 年末公司无形资产不存在需计提减值准备的情况。

## （六）长期待摊费用

公司 2001、2002、2003 年末长期待摊费用余额分别为 0 元、486,781.34 元、0 元。

## （七）有形资产净值

公司 2003 年末总资产 1,173,478,388.71 元，无形资产 6,687,707.82 元，待摊费用 0 元，长期待摊费用 0 元，有形资产净值为 1,166,790,680.89 元。

# 六、负债

公司负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、应付工资、应付福利费、应付股利、其他应付款。2003 年末本公司负债总额为 828,831,263.62 元，全部为流动负债，无到期未偿还债务。

## （一）短期借款

公司 2001、2002、2003 年末短期借款余额分别为 201,678,974.75 元、119,386,500.00 元、121,402,390.00 元。

2003 年末短期借款余额中抵押借款 1,330,000.00 元，信用借款 120,072,390.00 元。抵押借款 133 万元，系公司控股子公司上海衣蒂国际贸易有限公司以“应收出口退税”抵押所借款项。

短期借款 2002 年末余额比年初下降 40.8%的原因是公司加快资金回笼，归

还银行借款速度加快，同时较多运用承兑汇票的方式结算。

## （二）应付票据

公司 2001、2002、2003 年末应付票据余额分别为 47,071,390.44 元、54,021,243.69 元、248,576,970.79 元。

1、2003 年末应付票据均为银行承兑汇票，并将在 1 年内到期。

2、2003 年末应付票据余额中无应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位票据。

3、应付票据逐年增加的主要原因是公司为降低资金成本，延迟货币资金的支付，较多地采用银行承兑汇票的结算方式。

## （三）应付账款

公司 2001、2002、2003 年末应付账款余额分别为 183,600,054.39 元、183,889,163.49 元、231,763,831.81 元。2003 年末应付账款余额主要情况如下：

1、账龄分析：

账 龄	2003 年 12 月 31 日		2002 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	201,604,108.24	86.99	168,154,483.57	91.44
1 - 2年	16,475,042.54	7.11	7,788,073.06	4.24
2 - 3年	7,309,585.58	3.15	4,133,427.52	2.25
3年以上	6,375,095.45	2.75	3,813,179.34	2.07
合 计	231,763,831.81	100.00	183,889,163.49	100.00

2、明细情况：

单位：元

项 目	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日
应付国内账款	76,197,441.39	149,549,241.96
应付外汇账款	155,566,390.42	34,339,921.53
合 计	231,763,831.81	183,889,163.49

3、应付外汇账款构成：

币 别	2003 年 12 月 31 日			2002 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折人民币（元）	外币金额	汇率	折人民币（元）
美元	18,757,740.26	8.2767	155,251,452.53	4,103,694.36	8.2773	33,967,509.34
加拿大元	27,239.34	6.3974	174,262.31	29,211.71	5.2524	153,431.59
澳元	3,000.00	6.2013	18,603.90	6,452.48	4.6787	30,189.23
欧元	11,803.59	10.34	122,029.05	21,856.06	8.6360	188,748.93
港元	40.00	1.0658	42.63	40.00	1.0611	42.44
合 计	-	-	155,566,390.42	-	-	34,339,921.53

本账户余额中无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

#### （四）预收账款

公司 2001、2002、2003 年末预收账款余额分别为 31,849,110.79 元、265,008,988.39 元、180,783,225.51 元。2003 年末预收账款余额有关情况如下：

##### 1、账龄分析：

账 龄	2003 年 12 月 31 日		2002 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内（注）	171,929,933.10	95.10	261,452,964.89	98.66
1 - 2 年	6,290,444.73	3.48	1,241,947.52	0.47
2 - 3 年	768,651.57	0.43	1,154,657.23	0.43
3 年以上	1,794,196.11	0.99	1,159,418.75	0.44
合 计	180,783,225.51	100.00	265,008,988.39	100.00

注：2003 年末余额中有 87,633,956.36 元系公司控股子公司金居公司预售所开发的澳丽嘉园项目所收款项。

##### 2、分类情况：

单位：元

项 目	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日
预收国内账款	92,715,059.41	198,082,272.67
预收外汇账款	88,068,166.10	66,926,715.72
合 计	180,783,225.51	265,008,988.39

##### 3、预收外汇账款构成：

币 别	2003 年 12 月 31 日			2002 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折人民币（元）	外币金额	汇率	折人民币（元）
美元	10,361,548.35	8.2767	85,759,428.17	8,041,107.95	8.2773	66,558,662.85
欧元	164,402.96	10.3383	1,699,647.12	11,282.50	8.6360	97,435.67
日元	7,879,344.00	0.0773	609,090.81	3,920,000.00	0.069035	270,617.20
合 计	-	-	88,068,166.10	-	-	66,926,715.72

4、账龄在 1 年以上的预收账款主要是长期客户支付的货款周转金。

##### 5、金居公司预收房款明细：

项 目	年初余额（元）	期末数（元）
澳丽嘉园	195,193,919.01	87,633,956.36

6、2003 年末预收账款余额较年初减少 31.78%，其主要原因是公司控股子公司金居公司开发的“澳丽嘉园”商品房自 2003 年 5 月开始陆续竣工验收后交付业主，并结转相应收入成本；2002 年末预收账款余额较年初增长 732.08%，其主要原因是：金居公司开发的“澳丽嘉园”商品房已开始预售，截止 2002 年 12 月 31

日已预收房款195,193,919.01元。

7、2003年末本账户余额中无预收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

### （五）应付工资

公司2001、2002、2003年末应付工资余额分别为15,056,060.72元、18,889,158.65元和15,239,249.19元。

1、由于公司2003年以前实行“工效挂钩”的工资政策,历年核定的工资总额与实际发放数的差额形成期末余额。期末余额中无长期拖欠性质的工资;

2、“工效挂钩”工资政策的说明:根据江苏省劳动和社会保障厅、江苏省财政厅的批复,公司在2003年以前实行工效挂钩的工资政策,即以每年实现利润和出口收汇为基数计提工资总额,反映在当年的工资费用中,并经江苏省劳动厅等相关部门核定后在税前列支。而工资的实际发放,按公司职代会通过的工资薪酬方案执行,由于公司近几年经营良好,公司效益和出口创汇持续增长,按此基数计提的工资数额增加,2003年末母公司应付工资余额1,466万元,系历年核定的工资总额与实际发放数的差额形成。

### （六）应付福利费

公司2001、2002、2003年末应付福利费余额分别为11,986,641.42元、13,898,862.32元、9,356,754.12元,系公司历年按工资总额计提的福利费与实际支用数的差额。2003年末比年初数下降32.68%的主要原因是公司本期为职工购买补充养老保险和医疗保险。

### （七）应付股利

公司2001、2002、2003年末应付股利余额分别为704,300.00元、0元、0元。2003年末应付股利余额系因根据2003年7月1日起执行的《企业会计准则—资产负债表日后事项》的有关规定,对原在“应付股利”科目中列示的各年末公司拟分配的现金股利调整至所有者权益“拟分配现金股利”中列示。

### （八）应交税金

公司2001、2002、2003年末应交税金余额分别为-4,637,472.50元、-21,205,957.85元、-8,314,714.08元。2003年末应交税金余额主要情况如下:



单位：元

税 种	期 末 数	年 初 数
增值税	-11,697,821.30	-7,395,315.77
营业税	-4,328,238.65	-12,728,079.85
城建税	-304,360.67	-890,086.45
印花税	-	50,000.00
个人所得税	34,864.35	375,254.94
企业所得税	7,980,842.19	-617,730.72
合 计	-8,314,714.08	-21,205,957.85

1、应缴增值税期末出现负数，主要系已购进尚未对外销售的货物形成的进项税额；

2、营业税及城市维护建设税期末出现负数，主要系公司控股子公司金居公司按预收售房款预缴的流转税税金；

3、2003 年末应交税金余额比年初增长 60.79%，主要原因为：（1）公司控股子公司金居公司本期结转售房收入，计提流转税税金增加；（2）公司及控股子公司计提所得税增加；2002 年末应交税金余额比年初大幅下降，是因为公司控股子公司金居公司按预收售房款预缴的流转税税金在本科目的借方反映所致。

### （九）其他应交款

公司 2001、2002、2003 年末其他应交款余额分别为 67,116.68 元、-508,558.00 元、-173,920.29 元，均为教育费附加（按实际缴纳流转税额的 4% 计缴）。2003 年末其他应交款余额出现负数的原因系公司控股子公司金居公司按预收售房款预缴的教育费附加。

### （十）其他应付款

公司 2001、2002、2003 年末其他应付款余额分别为 38,534,755.07 元、22,572,685.17 元、28,993,985.76 元。2003 年末其他应付款余额主要情况如下：

账 龄	2003 年 12 月 31 日		2002 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	21,591,441.42	74.47	17,511,935.26	77.58
1 - 2 年	4,383,642.55	15.12	3,581,849.70	15.87
2 - 3 年	1,596,637.13	5.51	-	-
3 年以上	1,422,264.66	4.90	1,478,900.21	6.55
合 计	28,993,985.76	100.00	22,572,685.17	100.00

1、2002 年末其他应付款余额比年初下降 41.42%的主要原因是公司清理往来、支付欠款的速度加快。

2、2003 年末大额其他应付款主要包括以下内容：（1）无锡海丝路公司应付无锡科技园 300 万元；（2）住房公积金 467 万元；（3）工会经费、职工教育经费 55 万元。

3、2003 年末其他应付款余额中无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

4、2003 年末公司不存在欠缴职工养老保险金的情况。

### （十一）预提费用

公司 2001、2002、2003 年末预提费用余额分别为 1,552,731.80 元、730,872.65 元、1,203,490.81 元。2003 年末预提费用余额明细情况如下：

单位：元

项 目	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日	结存原因
利息支出	126,506.10	130,395.92	
水电费	79,000.00	-	已经发生尚未结算的费用
加工费	287,103.69	34,534.53	已经发生尚未结算的委托加工费
差旅费	347,381.57	517,312.75	已经发生尚未报销的费用
配额费	363,499.45	48,629.45	已经发生尚未结算的费用
合 计	1,203,490.81	730,872.65	-

2003 年末预提费用余额比年初增长 64.66%的主要原因是尚未结算的加工费、配额费较年初增加；2002 年末预提费用余额比年初下降 52.93%的主要原因是截止 2002 年末公司已经发生但尚未结算的配额费用较当年年初减少。

## 七、股东权益

公司最近三年股东权益及其构成情况如下：

单位：元

项 目	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日
股本	131,090,000.00	131,090,000.00	131,090,000.00
资本公积	26,592,726.61	26,592,726.61	26,592,726.61
盈余公积	83,483,832.83	68,439,856.50	57,085,941.85
其中：法定公益金	22,777,938.66	19,453,869.40	17,358,640.43
未分配利润	38,504,390.64	46,488,042.42	23,221,978.25
拟分配现金股利	45,881,500.00	13,109,000.00	-
股东权益合计	325,552,450.08	285,719,625.53	237,990,646.71

### （一）股本

本公司是 1994 年 6 月经江苏省体改委苏体改生（1994）230 号文批准，由

江苏省纺织品进出口（集团）公司整体改制，以定向募集方式设立的股份有限公司。公司股本总额 13,109 万元，其中：江苏省纺织品进出口（集团）公司以 1993 年 12 月 31 日经评估后的经营性净资产折股 11,405 万元，占总股本的 87%；内部职工持股 1,704 万元，占总股本的 13%。以上股本已经江苏会计师事务所苏会内三字（94）43 号验资报告验证。

2000 年 12 月 18 日，开元集团成立，公司国家股股权转由开元集团持有。根据国家体改委《关于清理定向募集股份有限公司内部职工持股不规范做法的通知》和《定向募集股份有限公司内部职工持股管理规定》的要求，本公司对内部职工股进行了清理，2001 年公司将内部职工股中 1,376.275 万股转让给 8 家法人持有，其中江苏舜天股份有限公司 376 万股，中国外运江苏公司 300 万股，江苏东恒国际集团有限公司 170 万股，江苏丹棉集团有限公司 150 万股，江苏汇鸿国际集团针棉织品进出口有限公司 100.275 万股，江苏弘业股份有限公司 100 万股，江苏省惠隆资产管理有限公司 100 万股，江苏汇鸿国际集团毛针织品进出口有限公司 80 万股。转让后公司股本结构为：国有法人股 12,781.275 万元，占总股本的 97.50%；内部职工股 327.725 万元，占总股本的 2.50%。

## （二）资本公积

公司 2001、2002、2003 年末资本公积余额均为 26,592,726.61 元，其中 21,968,285.98 元系根据江苏省财政厅、江苏省国有资产管理局苏财商[1995]24 号文和苏国资企[1995]24 号文的通知，转入的公司改制基准日至公司成立日所实现的利润；3,877,339.96 元为关联交易差价（公司于 2000 年将应收款项 33,974,431.04 元以账面余额转让给开元集团，按照公司的坏账准备计提政策，上述债权至 1999 年末计提的坏账准备为 3,877,339.96 元，按照财政部财会字（2001）64 号文“关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定”的财务处理规定，该 3,877,339.96 元在资本公积中反映）；747,100.67 元系公司接受捐赠。

## （三）盈余公积

### 1、合并报表盈余公积

公司 2001、2002、2003 年末盈余公积余额明细项目如下：

单位：元

项 目	2003年12月31日	2002年12月31日	2001年12月31日
法定盈余公积	41,214,321.30	34,566,182.80	30,044,367.07
法定公益金	22,777,938.66	19,453,869.40	17,358,640.43
任意盈余公积	19,491,572.87	14,419,804.30	9,682,834.35
合 计	83,483,832.83	68,439,856.50	57,085,841.85

2002年初盈余公积与2001年末盈余公积相差-657,358.54元的原因是该两年会计报表合并范围不同，2001年会计报表合并范围包括江龙公司，2002年公司将持有江龙公司的股权全部转让给开元集团，江龙公司不在2002年合并范围之内。

## 2、母公司报表盈余公积

2001、2002、2003年末盈余公积余额明细项目如下：

单位：元

项 目	2003年12月31日	2002年12月31日	2001年12月31日
法定盈余公积	38,452,493.46	33,380,724.89	28,643,754.94
法定公益金	21,178,748.46	18,642,864.17	16,274,379.19
任意盈余公积	19,491,572.87	14,419,804.30	9,682,834.35
合 计	79,122,814.79	66,443,393.36	54,600,968.48

2001年公益金减少22,803,561.47元，系根据公司董事会决议，并经2001年第三次临时股东大会审议通过，以公益金弥补出售职工住房损失。

## (四) 历年利润分配情况

### 1、合并报表利润分配情况

公司2001、2002、2003年利润分配情况如下：

单位：元

项 目	2003年度	2002年度	2001年度
本期净利润	52,941,824.55	47,616,749.26	38,040,243.17
加：年初未分配利润	46,488,042.42	23,991,566.35	-7,609,324.98
减：提取法定盈余公积	6,648,138.50	4,849,535.50	4,651,298.50
提取法定公益金	3,324,069.26	2,424,767.74	2,557,641.44
提取任意盈余公积	5,071,768.57	4,736,969.95	-
应付普通股股利	45,881,500.00	13,109,000.00	-
期末未分配利润	38,504,390.64	46,488,042.42	23,221,978.25

2002年初未分配利润与2001年末未分配利润相差769,588.10元的原因：该两年会计报表合并范围不同，2001年合并范围包括江龙公司，2002年公司将持有的江龙公司的股权全部转让给开元集团，江龙公司不在2002年合并范围之内。

### 2、母公司报表利润分配情况

公司2001、2002、2003年利润分配情况如下：

单位：元

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
本期净利润	50,717,685.68	47,369,699.52	41,913,444.99
加：年初未分配利润	56,895,189.15	34,476,914.51	-1,352,369.09
减：提取法定盈余公积	5,071,768.57	4,736,969.95	4,056,107.59
提取法定公益金	2,535,884.29	2,368,484.98	2,028,053.80
提取任意盈余公积	5,071,768.57	4,736,969.95	-
应付普通股股利	45,881,500.00	13,109,000.00	-
期末未分配利润	49,051,953.40	56,895,189.15	34,476,914.51

根据公司董事会决议，并经公司股东大会审议通过，2001 年度提取 10%法定盈余公积金、提取 5%法定公益金，剩余未分配利润结转以后年度分配；2002 年度提取 10%法定盈余公积金、提取 5%法定公益金、提取 10%任意盈余公积金，向全体股东分配现金股利 13,109,000.00 元，剩余未分配利润结转以后年度；2003 年度提取 10%法定盈余公积金、提取 5%法定公益金、提取 10%任意盈余公积金；向全体股东分配现金股利 45,881,500.00 元，结余未分配利润结转以后年度。

### （五）拟分配现金股利

2001、2002、2003 年拟分配现金股利情况如下：

单位：元

项 目	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日
应付国有法人股股利	44,734,462.50	12,781,275.00	-
应付内部职工股股利	1,147,037.50	327,725.00	-
合 计	45,881,500.00	13,109,000.00	-

2003 年末拟分配现金股利较年初大幅增长的原因是根据董事会决议，2003 年分配股利比上年增加。根据 2003 年 7 月 1 日起执行的《企业会计准则—资产负债表日后事项》的有关规定，对原在“应付股利”科目中列示的各年末公司拟分配的现金股利调整至所有者权益“拟分配现金股利”中列示。

## 八、现金流量

公司 2003 年度合并现金流量情况如下：

单位：元

项 目	2003 年度
一、经营活动产生的现金流量	
现金流入小计	2,553,310,182.44
现金流出小计	2,431,316,278.14
经营活动产生的现金流量净额	121,993,904.30
二、投资活动产生的现金流量	

现金流入小计	2,050,549.57
现金流出小计	34,877,193.24
投资活动产生的现金流量净额	-32,826,643.67
三、筹资活动产生的现金流量	
现金流入小计	480,732,622.00
现金流出小计	501,707,174.79
筹资活动产生的现金流量净额	-20,974,552.79
四、汇率变动对现金的影响	570,561.68
五、现金及现金等价物净增加额	68,763,269.52

公司 2003 年经营活动现金流量净额为 121,993,904.30 元,每股经营活动现金流量为 0.93 元;现金及现金等价物净增加额为 68,763,269.52 元,每股现金净流量为 0.52 元。

## 九、其他重要事项

### (一) 资产负债表日后事项中的非调整事项

截止审计报告日,公司无需要披露的重大资产负债表日后非调整事项。

### (二) 或有事项

截止 2003 年 12 月 31 日,公司无需要披露的重大或有事项。

### (三) 关联交易

#### 1、转让资产

2002 年 3 月 26 日公司与开元集团签定了《股权转让协议》,按 2001 年 12 月 31 日在江龙公司所享有的所有者权益作为转让价格,公司将持有江龙公司的 90%股权转让给开元集团。

#### 2、支付资金占用费及与开元集团关联往来

##### (1) 支付资金占用费

根据开元集团《关于收取资金占用费的函》,公司因占用开元集团资金(国有股股利),2001 年按不高于同期银行贷款利率支付给开元集团资金占用费 356.23 万元。

2000 年,开元集团成立不久,资金尚无很好的投资方向,而公司业务增长,资金需求较大,为了实现资源优化、物尽其用,并保证资金的安全,开元集团暂未收取其应分的股利,并同意按不超过同期银行贷款利率的标准收取资金占用

费。2001年平均占用资金约为9000万元，按年利率约4%计算（当年同期银行贷款利率为年利率5.02%），公司在2001年支付了资金占用费356.23万元。

## （2）关联往来

2001、2002、2003年末公司与关联方往来余额明细资料如下：

单位：元

项 目	2003年12月31日	2002年12月31日	2001年12月31日
其他应收款：			
无锡市江纺贸易有限公司	-	200,000.00	195,666.30
其他应付款：			
江苏开元国际集团有限公司	-	-	7,849,491.03
应付股利：			
江苏开元国际集团有限公司	-	-	700,000.00

报告期内母公司与开元集团往来情况如下（包括应付股利和资金往来）：

单位：万元

时间	内容	借方	贷方	余 额
2001年初	年初余额			8,874
2001年7月	2000年股利	0	1,825	10,699
2001年7月	还款	912	0	9,787
2001年9月	还款	45	0	9,742
2001年10月	还款	70	0	9,672
2001年11月	借款	0	1,998	11,670
2001年11月	还款	2,970	0	8,700
2001年12月	借款	0	175	8,875
2001年12月	还款	8,700	0	175
2002年1月	借款	0	7,196	7,371
2002年3月	还款、转让股权	175	0	7,196
2002年7-8月	借款	0	674	7,870
2002年7-8月	还款	7,870	0	0
2002年12月	分配股利	0	1,140	1,140
2003年3月	支付股利	1,140	0	0

## 3、销售货物

根据与江龙公司2002年3月28日签定了《采购供应框架协议》，公司2002年销售给江龙公司的销售收入为6,600.89万元，销售成本为6,517.14万元。根据公司与江龙公司2002年8月10日签订的“关于终止采购供应框架协议的决议”，该项关联交易已于2002年8月终止。

## （四）母公司关于税收缴纳情况的说明

公司 2001 年度、2002 年度及 2003 年度均按照税法及《税收征管条例》的规定及时、足额交纳各项税收。

1、公司 2001 年度、2002 年度及 2003 年度纳税额如下：

单位：元

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
增值税	0.00	0.00	0.00
营业税	442,170.95	172,964.75	98,614.24
城建税	30,951.97	12,107.50	6,903.00
教育费附加	17,686.83	6,918.57	3,944.57
所得税	10,105,481.65	16,229,660.63	15,492,993.53

2、所得税情况说明

公司 2001 年度、2002 年度及 2003 年度所得税缴纳情况如下：

单位：元

所得税	2003 年度	2002 年	2001 年
年初余额	-886,643.29	-707,591.58	1,019,045.29
申报数	13,583,155.56	16,050,608.92	12,822,132.89
汇算清缴数	13,583,155.56	16,050,608.92	13,766,356.66
实交数	10,105,481.65	16,229,660.63	15,492,993.53
应交所得税余额	2,591,030.62	-886,643.29	-707,591.58

## （五）资产减值准备计提情况

公司最近三年均采用稳健的资产减值准备计提政策，并足额计提各项资产减值准备。

公司独立董事对公司最近三年的资产减值准备的计提情况进行了认真的审查，认为“公司 2001 年、2002 年及 2003 年资产减值准备计提政策稳健，并足额计提了各项资产减值准备”。

江苏天衡会计师事务所有限公司对公司最近三年的资产减值准备的计提情况进行了认真的审核，认为“公司各项资产减值准备计提政策是稳健的、公允的。公司 2001 年度、2002 年度和 2003 年度均按上述政策足额提取了各项资产减值准备”。

保荐机构对公司最近三年的资产减值准备的计提情况进行了认真审查，认为“江苏省纺织品进出口集团股份有限公司的资产减值准备计提政策是稳健的、公允的，2001 年度、2002 年度、2003 年度足额计提了各项资产减值准备，资产减值准备的计提情况不影响江苏纺织的持续经营能力”。



## （六）其他重要事项

1、根据 2002 年 7 月 12 日公司三届九次董事会决议，公司拟向境内投资者公开发行不超过 5,000 万股人民币普通股（A 股），每股面值为 1 元人民币。

2、公司应付工效挂钩工资余额的处理及是否再执行工效挂钩政策的情况

2003 年末，母公司工资余额为 1,466 万元，将主要用于为职工购买补充养老保险和鼓励对公司有突出贡献的员工方面，不用于支付应由以后年度承担的工资费用，具体使用由公司提出方案，经职工代表大会讨论并经董事会通过后实施。

公司承诺以后年度不再执行工效挂钩政策，将以经董事会和股东大会通过的公司薪酬方案作为工资发放依据，按实际发放的工资数列支当期工资费用，按职工岗位的不同，分别反映在管理费用和营业费用中，实发实支，不再增加应付工资的账面余额。

3、关于售房损失的会计处理

1997 年经江苏省对外贸易委员会和江苏省省级机关住房制度改革领导小组批准同意公司向职工出售火瓦巷 56#、58#住宅，上述住宅楼竣工决算总造价为 3,394 万元，扣除房改时收取的职工购房款 572 万元和公司历年累计形成的住房周转金余额 542 万元，实际损失 2,280 万元。根据财政部财企（2000）878 号文“关于企业住房制度改革中有关财务处理问题的补充通知”和财政部财会（2001）5 号文“关于印发《企业住房制度改革中有关会计处理问题的规定》的通知”的有关规定：在 1995 年 2 月以前设立的股份有限公司房改损失转入 2001 年年初“利润分配—未分配利润”科目。经过股东大会审议批准冲销所有者权益项目，借记“盈余公积—法定公益金、任意盈余公积、法定盈余公积”、“资本公积”科目，贷记“利润分配—未分配利润”科目。2001 年 11 月 21 日公司 2001 年第三次股东大会决议通过：同意公司用“盈余公积—公益金”中的 22,803,561.47 元弥补公司在房改过程中形成的售房损失。

4、关于控股子公司金居公司和东晟公司的有关情况

①金居公司和东晟公司的简要财务状况

金居公司开发的“澳丽家园”商品住宅从 2003 年 4 月陆续交付使用，2003 年度已实现销售收入 187,013,190.40 元，东晟公司的房地产项目尚处于前期开发阶段。2003 年末金居公司和东晟公司简要财务状况如下：

单位：万元

项 目	金居公司	东晟公司
总资产	13651	7854
其中：开发成本	4879	7016
应收东晟公司款	5690	
总负债	9788	6774
其中：预收款项	8763	
应付金居公司款		5690
净资产	3863	1080

抵消内部往来以后，金居公司和东晟公司资产合计 15,725 万元，占合并报表总资产的 13.40%，其中主要资产即开发成本是金居公司开发的澳丽嘉园项目和东晟公司正在进行前期开发的凤凰街一号项目，凤凰街一号项目：地处南京汉中门广场西侧，居南京市中心新街口仅一公里左右，项目周边为南京主要干道，交通便利，设施齐全。项目目前尚处于前期开发阶段，项目预计总投资约为 2.4 亿元，2004 年可以预售，预计 2005 年项目完工。该项目占地面积 13,372.5 平方米，预计可销售建筑面积约为 5.5 万平方米，可销售地下车库 165 位，参考周边竞争性物业售价每平方米约为 5500-6500 元进行测算，预计销售收入约为 3.3 亿元。

#### ②金居公司和东晟公司房地产项目的资金来源

金居公司从 2000 年开始预付购地款，当时资金需求量小，主要资金来源是注册资本金，2001 年金居公司的房产逐步开发，资金来源除注册资金外，还包括银行借款，2002 年，金居公司开发的“澳丽家园”经批准后开始预售，销售情况良好，资金回笼理想，截止 2003 年 12 月 31 日已陆续验收后交付业主并逐步确认收入，该项目产生的资金逐步投入到东晟公司的项目中；东晟公司的项目目前尚处于前期开发、整理阶段，所需资金主要来源于注册资本金和从金居公司暂借的款项 5690 万元。

#### 5、公司财务费用变化原因

公司 2002 年财务费用 625 万元，比 2001 年 1,310 万元的财务费用大幅下降，下降的主要原因是：（1）随着公司经营业绩的增长，公司自有资金也逐年增加，2002 年公司账面的平均借款量比上年减少；（2）当期贷款利率下调；（3）2001 年公司支付给开元集团资金占用费 356.23 万元；（4）公司为降低资金成本，延迟货币资金的支付，公司较多地采用银行承兑汇票的结算方式。

6、2002 年公司合并报表前后主营业务收入相差 3,525 万元，而同期销售商品、提供劳务收回的现金相差 22,697 万元的原因：2002 年纳入公司合并报表范围内的共有泛星公司、金居公司、上海衣蒂国际贸易有限公司、海丝路公司、江苏嘉泰布业有限公司等 5 家子公司，上述数据差异的形成过程如下：

单位：万元

项 目		主营业务收入	销售商品、提供劳务收到的现金	二者差异
		[1]	[2]	[3]=[2]-[1]
母公司	[1]	184,448.7474	205,550.34	21,101.60
金居公司	[2]	-	19,807.19	19,807.19
其他子公司	[3]	6,740.08	6,121.39	-618.69
汇总数	[4]=[1]+[2]+[3]	191,188.82	231,478.92	40,290.10
合并抵消	[5]	3,214.73	3,231.86	17.13
合并报表数据	[6]=[4]-[5]	187,974.09	228,247.06	40,272.97
合并前后差异	[7]=[6]-[1]	3,525.35	22,696.72	19,171.37

从以上形成过程中可以看出：“主营业务收入”合并前后相差 3,525 万元，而“销售商品、提供劳务收回的现金”合并前后差异相差 22,697 万元，二个与销售收入相关的计算口径相差 19,172 万元，主要原因是：金居公司预售所开发的房产当期收到 19,807.19 万元的售房款，因为有现金流入，已经反映在“销售商品、提供劳务收回的现金”中，但因该房产尚未竣工验收、交付使用，不符合确认收入的条件，上述售房款未在当期收入中反映。

2002 年公司合并报表前后借款收到的现金相差 6,700 万元，合并前后偿还债务所支付的现金相差 8,600 万元，而合并前后财务费用相差-5 万元的原因：形成借款收支的差异与财务费用的差异不配比的主要原因是：（1）合并前后“借款收到的现金”相差 6,100 万元，系金居公司当期从银行借入的资金；合并前后“偿还债务所支付的现金”相差 8,700 万元，系金居公司当期偿还的银行借款，因为金居公司借款用于房地产开发，所有与上述资金相关的成本未在财务费用中反映，而在存货一开发成本中列示；（2）合并前后财务费用相差-5 万元的主要原因是：合并报表范围内其他子公司的利息收入。

## 十、发行人的承诺及保荐机构、发行人律师对未做盈利预测所发表的专项意见

公司未做 2004 年度的盈利预测，但根据江苏天衡会计师事务所有限公司出

具的天衡审字（2004）02号《审计报告》，公司2001年度、2002年度、2003年度分别实现主营业务收入1,768,340,514.46元、1,879,740,930.10元、2,389,870,011.76元，净利润38,040,243.17元、47,616,749.26元、52,941,824.55元，加权平均净资产收益率分别为10.88%、18.14%、16.96%，均超过同期银行存款利率。鉴于目前市场状况未发生重大变化，供求关系比较平稳，且公司生产经营情况正常、销售势头良好，公司董事会承诺：若公司股票在2004年发行上市，发行当年预期净资产收益率将不低于同期银行存款利率。

公司本次发行之保荐机构对公司董事会的上述承诺履行了尽职调查职责，进行核实后发表如下意见：若公司股票在2004年发行上市，如果市场状况不发生重大改变，无其他不可抗力因素或不可预见因素造成的不利影响，发行当年公司预期净资产收益率水平能够达到同期银行存款利率，符合《公司法》第137条关于公司发行新股的条件。

发行人律师对公司董事会的上述承诺履行了尽职调查职责，进行审查后认为：该公司如在2004年发行上市，发行当年预期收益率可达同期银行存款利率水平，符合《公司法》第137条对发行新股有关条件的规定。

## 十一、资产评估

### （一）公司设立时的资产评估

公司系1994年6月经江苏省体改委苏体改生（1994）230号文批准，由江苏省纺织品进出口（集团）公司整体改制，以定向募集方式设立的股份有限公司。江苏省纺织品进出口（集团）公司以1993年12月31日经评估后的经营性净资产投资折股，该经营性净产业经江苏会计师事务所评估，评估前资产总值791,926,124.87元，负债总值651,591,419.49元，资产净值140,334,705.38元，评估后经营性资产总值777,622,538.17元，负债总值651,591,419.49元，资产净值126,031,118.68元（详见苏会内三字（94）34号）。上述评估业经江苏省国有资产管理局苏国评认[1994]19号《资产评估确认通知》确认。

### （二）资产评估复核情况

2002年9月，江苏中天资产评估事务所有限公司出具了苏中资评审字（2002）第1号《资产评估审核报告书》，对公司设立时的资产评估进行了复核并确认了

上述资产评估结果。

## 十二、验资和审计情况

### （一）公司设立时的验资情况

公司设立时，江苏会计师事务所对实收股本进行了验证，并出具了苏会内三字(94)43号《关于江苏省纺织品进出口集团股份有限公司实收股本的验证报告》。根据该验证报告，截至1994年6月29日，公司实收股本13,109万元，每股面值1元，其中，国家股11,405万元，占资本总额的87%；内部职工股1,704万元，占股本总额的13%。

### （二）内部职工股转让时的验资情况

经公司2001年第二次临时股东大会决议通过，经公司内部职工股股东授权，公司于2001年11月6日至12月3日分别与受让股权的社会法人签署了《股权转让合同书》，将内部职工股中1,376.275万股分别转让给江苏舜天股份有限公司等8家国有法人持有，转让价格为每股3元人民币。转让后公司股本结构为：国有法人股12,781.275万元，占总股本的97.50%；内部职工股327.725万元，占总股本的2.50%。变更后的股本总额仍为13,109.00万元。上述转让行为业经江苏天衡会计师事务所有限公司验资，并出具了天衡验字(2002)6号验资报告。

### （三）审计情况

公司近三年的会计报表均由江苏天衡会计师事务所有限公司审计。江苏天衡会计师事务所有限公司接受发行人委托，对公司2001年12月31日、2002年12月31日、2003年12月31日的母公司及合并资产负债表，2001年度、2002年度、2003年度母公司及合并利润及利润分配表，2003年度母公司及合并现金流量表进行了审计，并出具了天衡审字(2004)02号标准无保留意见的审计报告。该审计报告认为：上述会计报表符合国家颁布的《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司的2001年12月31日、2002年12月31日、2003年12月31日的财务状况和2001年度、2002年度、2003年度的经营成果以及2003年度的现金流量。

## 十三、财务指标

**(一) 最近三年的主要财务指标**

项 目			2003 年	2002 年	2001 年
流动比率			1.09	1.08	1.04
速动比率			0.85	0.72	0.81
应收账款周转率			13.88	9.91	8.31
存货周转率			9.88	9.59	15.81
无形资产(土地使用权除外)占总(净)资产的比例(%)			0	0	0
母公司资产负债率(%)			67.62	61.32	65.17
每股净资产(元)			2.48	2.18	1.82
发行后每股净资产(元)			3.66		
每股经营活动现金流量(元/股)			0.93	0.93	0.36
净资产收益率(%)	主营业务利润	全面摊薄	61.14	56.67	60.64
		加权平均	63.76	61.68	41.28
	营业利润	全面摊薄	21.10	19.29	17.26
		加权平均	22.00	21.00	11.75
	净利润	全面摊薄	16.26	16.67	15.98
		加权平均	16.96	18.14	10.88
	扣除非经常性损益后的净利润	全面摊薄	16.57	16.55	15.02
		加权平均	17.28	18.01	10.22
每股收益(元/股)	主营业务利润	全面摊薄	1.52	1.24	1.10
		加权平均	1.52	1.24	1.10
	营业利润	全面摊薄	0.52	0.42	0.31
		加权平均	0.52	0.42	0.31
	净利润	全面摊薄	0.40	0.36	0.29
		加权平均	0.40	0.36	0.29
	扣除非经常性损益后的净利润	全面摊薄	0.41	0.36	0.27
		加权平均	0.41	0.36	0.27

**(二) 主要财务指标说明**

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

无形资产(土地使用权除外)占总(净)资产的比例=无形资产(土地使用权除外)/总(净)资产

资产负债率=总负债 /总资产

每股净资产=期末净资产/期末股本总额

研究与开发费用占主营业务收入比例=研究发展费用/主营业务收入

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总额

全面摊薄净资产收益率=报告期利润/期末净资产

加权平均净资产收益率=报告期利润/加权平均净资产

全面摊薄每股收益=报告期利润/期末股份总额

加权平均每股收益=报告期利润/加权平均股份总额

## 十四、管理层讨论与分析

公司董事会成员和管理层结合最近三年经审计的审计报告及其他相关资料做出如下财务分析：

### （一）资产质量分析

2001、2002、2003 年末资产总额分别为 771, 275, 537. 11 元、957, 647, 923. 41 元、1, 173, 478, 388. 71 元，其中，流动资产占总资产的比例分别为 71. 16%、74. 10%、77. 11%，长期投资占总资产的比例分别为 4. 20%、3. 41%、2. 79%，固定资产占总资产的比例分别为 24. 64%、22. 20%、19. 53%。公司流动资产占总资产的比例呈逐年上升的趋势，流动资产占总资产的比例较高符合外贸行业的特点；长期投资和固定资产在资产总额中所占比例相对稳定。

2003 年末公司货币资金占总资产的比例为 11. 09%。应收账款占总资产的比例为 14. 66%，比例较高，但应收账款余额中有 95. 58%为一年内的应收款项，应收账款账龄结构合理，同时，公司对应收账款采取严格的管理措施，对应收账款的发生及收回均采用实时跟踪的办法，对应收账款的核算坚持稳健性原则，坏账准备的计提政策稳健、公允。应收出口退税占总资产的比例为 32. 30%，该项债权总量较大，其原因是应收出口退税随着出口规模的增长而增加，同时审核程序严格、退税期间加长。存货占总资产的比例为 17. 38%，已足额计提了存货跌价准备。固定资产的成新率较高，达 88. 02%。

综上所述，公司资产质量良好，符合外贸行业的特点。

### （二）公司最近一年末应收外汇账款较大的原因、回收措施

2003 年末公司应收账款余额为 18, 210 万元，其中应收外汇账款 14, 290 万

元，金额较大。

公司正常销售周转时间是造成公司应收外汇账款较大的主要原因。公司销售货物后，将收款单据交信用证兑付银行进行议付，兑付银行向信用证开证行兑付，开证行通知开证人付款，这一过程约需 45 天时间。公司 2003 年度外销收入为 201,270 万元，月均销售收入为 16,772.5 万元，2003 年末应收外汇账款为 14,290 万元，公司大部分销售的收汇期限为 45 天，公司的应收外汇帐款基本在结算期内。

公司十分重视应收外汇账款的回收工作，并采取了一些相应措施：

1、制定了应收账款管理的具体考核办法，在公司员工工资等考核管理方案中明确规定对在经营过程中出现的逾期账款实行考核扣减利润的办法，即三个月以上国内外逾期账款按该款项的 30%扣减利润；半年以上按 60%扣减；一年以上按 100%扣减。

2、总经理室定期召开业务部与财务部联席会，由财务部通报应收外汇账款情况，与业务考绩挂钩，督促业务部加紧催收。

### **（三）资产负债结构、股权结构分析**

2001、2002 及 2003 年末，母公司资产负债率分别为 65.17%、61.32%和 67.62%，公司资产负债率较高。公司本次 A 股发行成功后，预计资产负债率将降低到 50.89%，资产负债结构趋于合理。

2003 年末公司股本总额为 13,109 万股，其中开元集团持有 11,405 万股，占公司总股本的 87%，公司存在受开元集团控制的情形。作为国有资产投资主体的开元集团自成立以来，均按照《公司法》和本公司《公司章程》的规定行使股东权利，公司与开元集团在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开。同时，公司本次公开发行成功后，将引入多元投资主体，开元集团的持股比例得到稀释，有利于公司法人治理结构的进一步完善。

### **（四）现金流量与偿债能力**

公司 2003 年度现金及现金等价物净增加额为 68,763,269.52 元，每股现金流量为 0.52 元。公司经营活动现金流量净额为 121,993,904.30 元，每股经营活动现金流量为 0.93 元，经营活动现金流动情况良好。

2003 年末，公司流动比率和速动比率分别为 1.09 和 0.85。公司流动比率和



速动比率较低，其主要原因有：①公司属对外贸易行业，负债主要为流动负债；②因国家退税资金紧张未能及时退税，为了维持正常经营活动，公司较多地采用了银行借款筹集资金；③为节约资金成本，公司部分对外采购采用银行承兑汇票付款方式，应付票据金额增加。虽然公司上述两个指标值较小，但公司资产周转速度快，2003年度应收账款周转率和存货周转率分别为13.88和9.88，同时，公司十分重视诚信建设，近几年来均能按期偿还债务，因此，公司不存在偿债能力不足的问题。

### （五）业务进展及盈利能力分析

面对国内外日益激烈的竞争环境，公司加大了市场的开拓力度，最近三年进出口业务和盈利能力均保持平稳增长。其中，主营业务收入2003年比2002年增加510,129,081.66元，增长了27.14%；2002年比2001年增加111,400,415.64元，增长了6.30%。利润总额2003年比2002年增加了9,016,765.56元，增长了13.60%；2002年比2001年增加了11,376,933.65元，增长了20.71%。

从出口商品品种结构看，公司作为主营纺织品和服装出口业务的专业外贸公司，纺织品和服装的出口仍然是公司出口的强项产品，近三年，公司纺织品和服装出口额在出口总额中所占比重始终保持在85%以上，公司出口逐渐呈现以纺织品和服装为主，多种商品并存的格局。

公司将利用本次发行募股资金，在巩固和扩大现有进出口业务的同时，加大技术开发和产品设计的投入，积极开发科技含量高、附加值大的产品，延伸产业链，逐步形成贸工科一体化的经营模式。

### （六）公司资产质量、偿债能力和盈利能力与同类上市公司的比较

2003年末，以纺织品及服装进出口贸易为主营业务的上市公司主要有浙江东方、辽宁时代、南纺股份、江苏舜天、中大股份、辽宁成大等6家公司。本公司2002年主要财务指标与上述公司比较如下：

主要指标	本公司	同类上市公司					
		浙江东方	辽宁时代	南纺股份	江苏舜天	中大股份	辽宁成大
流动比率（倍）	1.08	1.64	2.13	1.27	1.40	1.19	0.96
速动比率（倍）	0.72	0.86	1.63	1.10	1.28	0.58	0.71
应收账款周转率（次）	9.91	24.58	14.98	12.82	17.02	9.06	11.73

存货周转率(次)	9.59	4.66	11.14	17.76	27.85	2.19	10.03
资产负债率(%)	61.32	58.04	38.50	70.48	54.20	62.42	50.97
销售毛利率(%)	8.64	10.82	6.48	7.10	10.74	8.64	10.28
净资产收益率(%)	16.67	13.48	8.25	7.04	12.32	4.05	6.77

注：同类上市公司财务指标摘自上市公司资讯网 [www.cnlist.com](http://www.cnlist.com)

根据上述统计数据可以看出：公司流动比率、速动比率、应收账款周转率等指标较低，但由于公司十分注重公司信用建设且历年经营活动现金流动状况良好，公司未出现不能偿还到期债务的现象；公司资产负债率高于同行业平均水平，主要原因是公司的筹资渠道较少、较多地依赖银行借款；公司销售毛利率、净资产收益率等盈利指标处于同类上市公司前列，主要是由于公司较好地把握了国际、国内市场的变化趋势，进出口业务能够较好地适应市场所需所致。

### （七）未来业务目标及盈利前景

公司将以股东利益最大化为目标，充分发挥拥有国际营销渠道和能及时掌握国际市场信息的优势，建立出口产品生产基地，加大产品设计和技术研发的力度，实施品牌战略，构造外贸企业核心竞争力，扩大出口规模，提高盈利水平，将公司建成以科技为依托、以实业为基础、以品牌为核心、以贸易为龙头的大型企业集团。

公司将通过本次募集资金的投入，加大技术开发和产品设计的力度，建立生产实体，增加利润增长点，分散经营风险。同时，公司将通过调整出口商品结构，增加科技含量高、附加值高产品的出口比例，完善并发展现有国际、国内营销网络，提高盈利能力。

### （八）公司的主要财务优势及财务困难

本公司的主要财务优势如下：

1、作为国内最早的纺织品及服装对外贸易企业之一，公司有着丰富的对外营销和开拓国际市场的经验，在长期与对外贸易客户的交往中，树立了良好的信誉，这为公司的持续、稳定、健康发展奠定了坚实的基础。

2、公司为对外贸易型企业，外销商品收入占总收入的 85%以上，国家为鼓励出口商品，在税收等方面相应出台了一系列优惠政策，如出口退税等，为公司的经营创造了较为有利的外部环境。

3、公司在进出口业务规模不断扩大的同时，在客户资信管理与应收账款回

笼等内部控制制度方面采取了有效措施，货款回笼一直比较稳定，保证了公司正常运营所需的资金。

4、公司资产质量良好，财务管理始终坚持稳健性原则，财务工作基础扎实，内部控制制度健全、有效，为公司的持续经营和不断扩张提供了保障。

5、为实现贸工科一体化的战略目标，公司前期进行的一些实业投资已陆续开始产生效益。

6、公司多年来十分重视与股东、债权人及其他利益相关者之间的信用建设，把诚实信用视为公司的生命，同时与多家银行保持良好的合作关系，提高了公司的融资能力和公司业务的顺利开展。

公司虽拥有上述财务优势，但从本公司近年来的业务经营与现金流量情况看，公司业务发展所需资金主要是通过自有资金和银行贷款解决。公司要实现由单一贸易型企业向贸工科一体化的企业转变，资金需求量较大，完全靠自身积累取得营运资金，将会大大制约公司的发展。因此，公司拟通过公开发行股票并上市方式，从资本市场直接融资，增强公司的资金实力，进一步满足公司发展的需要。

## 第十节 募集资金运用

### 一、募集资金规模及投向

公司本次拟公开发行 5,000 万股 A 股,每股发行价格为 7.2 元。发行成功后,预计募集资金 36,000 万元,扣除发行费用 2,303 万元,实际募集资金净额 33,697 万元。本次募集资金拟投资于下列项目:

序号	项目名称	计划投资额 (万元)	投资计划(万元)	新增销售收入 (万元)	新增利润总额 (万元)	投资回收期 (年)
			股票发行后 1-2 年			
1	与无锡市第三棉纺织厂合作投资实施高档仿真织物技术改造项目	10945.0	10945.0	40346.5	5721.1	5.58
2	2000 吨/年海岛型复合纤维纺丝项目	3611.0	3611.0	4200.0	946.5	5.45
3	海岛型复合纤维 DT 丝项目	3820.0	3820.0	5800.0	993.3	5.48
4	海岛型复合纤维 DTY 丝项目	4025.0	4025.0	6900.0	1037.1	5.51
5	产品研究开发中心项目	3154.5	3154.5	1631.9	666.0	5.67
6	引进高档休闲服装生产线生产出口服装技改项目	3445.9	3445.9	4532.0	898.6	5.09
7	引进高技术全电脑自控匹绣生产线,开发高特阔仿真工艺装饰织物技改项目	3478.6	3478.6	4477.0	824.0	5.33
合计		32480.0	32480.0	67887.4	11086.6	-

公司将根据上述项目的先后顺序安排投资。实际募集资金超过上述项目所需资金的部分将用于补充公司流动资金。

### 二、董事会和股东大会对本次募集资金投资项目的主要意见

公司全体董事均认真审阅了本次募集资金投资项目的可行性分析报告,认为本次募集资金投资项目符合国家产业政策,具有良好的市场前景和发展潜力,投资风险较低,实施后能够带来较好的经济效益和社会效益。

2002 年 8 月 14 日,公司召开的 2002 年度第二次临时股东大会通过并作出决议,批准了本次募集资金的运用方案。

### 三、本次募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

## 响

公司本次募集资金到位并投入使用后,对公司经营及财务状况将产生以下主要影响:

### 1、对净资产及每股净资产的影响

本次募集资金到位后,将使公司净资产和每股净资产大幅增加。2003年12月31日净资产和每股净资产分别为32,555.25万元和2.48元,募集资金到位后,公司净资产和每股净资产分别为66,252.25万元和3.66元,比发行前分别增长103.51%和47.58%。公司净资产和每股净资产均大幅增加,大大增加了公司的规模和实力,增强了公司的抗风险能力。

### 2、对净资产收益率的影响

由于拟投资项目建设周期的影响,股票发行当年募集资金投资项目均不能产生效益,预计发行当年的净资产收益率将有较大幅度的下降。若公司2004年盈利维持在2003年的水平,2004年净资产收益率将由2003年的16.26%下降到7.99%。募集资金到位后,公司将加快项目建设,提高资金的使用效率,使募集资金尽早发挥作用,维持公司业绩的稳定增长。

### 3、对盈利能力的影响

公司2003年度资产净利率为4.51%,因募集资金投资项目有一年的建设期,预计在发行当年公司资产净利率有一定程度的下降,募集资金投资项目建成投产后,公司将成为贸工科为一体的企业集团,业务种类增加,有利于降低公司经营风险和财务风险,为盈利能力的稳定增长提供有力保障。

### 4、对资产结构的影响

本次募集资金到位后,母公司资产负债率将由2003年12月31日的67.62%下降到50.89%,这将进一步提高公司的信用和利用财务杠杆融资的能力。募集资金到位后,公司将按计划投入,在全部投入之前,有相当部分资金以货币资金的形式存在,这将大大增加公司资产的流动性和变现能力,有利于改善公司资产负债结构。

### 5、对资本结构的影响

募集资金到位后,将为公司引入多元投资主体,在一定程度上分散大股东的控制权,优化公司股权结构,有利于完善公司的法人治理结构。

## 四、募集资金拟投资项目简介

### (一)与无锡市第三棉纺织厂合作投资实施高档仿真织物技术改造项目

本项目产品为高档锦绵绸、抗静电织物、提花织物，可用于高档休闲面料、装饰面料、服装面料和特种工业用面料。项目的产品经后道加工后，可以成为直接出口面料，也可以加工成服装出口，特别是项目的抗静电织物可以用作电力、电子、冶金、石油、化工、医药、邮电等生产人员的工作服，是十分理想的劳保防护用品，项目的实施不仅可以为高档优质服装提供面料，增加出口创汇，同时也为广大的电力、电子、石油、医药、化工生产人员等提供新型的防护用品。

#### 1、实施方式

“与无锡市第三棉纺织厂合作投资实施高档仿真织物技术改造项目”拟采用与无锡市第三棉纺织厂联合设立无锡衣蒂纺织品有限公司（名称以工商核定为准）的方式实施。

##### (1) 无锡衣蒂纺织品有限公司基本情况

经营场所：无锡市丽新路 54 号无锡市第三棉纺织厂厂区内

注册资本：19,900 万元

经营范围：生产、经营各类纺织品原材料及面料

##### (2) 投资规模及投资比例

根据公司与无锡市第三棉纺织厂签定的《合作协议》，公司以本次募集资金 10,945 万元出资，占注册资本的 55%，无锡市第三棉纺织厂以经评估的喷气织机、配套设备及部分自有资金出资 8,955 万元，占注册资本的 45%。无锡市第三棉纺织厂承诺在同等市场价格的条件将厂房租赁给本公司，并以优惠的价格向本公司提供水、电、气。《合作协议》中关于违约责任的条款：公司与无锡市第三棉纺织厂签定的《合作协议》中，明确规定了合作双方的违约责任，其中第十七条规定，双方如不按约投入资金和实物，则每延误一日，承担万分之五的违约金；乙方投入的实物资产应在公司设立后一个月内办理完产权交接手续，双方共同签收，办理交接手续。第十八条规定，如一方违反本协议，造成对方经济损失，应赔偿对方实际经济损失。

### (3) 无锡市第三棉纺织厂基本情况

无锡市第三棉纺织厂是一个有八十多年历史的老厂，始建于 1920 年。目前工厂占地面积 11.5 万平方米，建筑面积 14.3 万平方米，全厂现有职工 3,300 多人，其中各类技术人员 205 人。长期以来，企业十分重视技术改造，先后引进喷气织机 245 台，自动络筒机 9 台等，利用这些设备重点开发生产细支、高密、阔幅系列产品。企业曾先后获得国家二级企业、国家能源管理二级企业、国家计量管理二级企业、“七五”技术先进企业、江苏省质量管理奖等称号，并于 1997 年通过了 ISO9002 国际标准的评审。

住所：无锡市丽新路 54 号

法定代表人：许晓邦

注册资本：4279.5 万元

经济性质：国有企业

经营范围：棉纱、棉布制造、加工，机电加工；房屋租赁、设备租赁、纺织设备安装；纺织技术服务。

股东情况：无锡市第三棉纺织厂为国有独资企业，其股东为无锡纺织产业集团有限公司，该集团公司成立于 2001 年 2 月 28 日，前身为无锡市纺织工业局、无锡市丝绸公司及其管理的 44 家企事业单位。住所：无锡市健康路 118 号，法定代表人：吴惠明，注册资本：101,525 万元，企业类型：国有独资企业，经营范围：对政府授权资产的经营运作和管理。截止 2001 年 12 月 31 日，总资产 826,907 万元，净资产 281,998 万元。

无锡市第三棉纺织厂与本公司无关联关系或竞争关系。

### 2、产品方案

根据当前纺织品市场的发展和预测，本项目的产品生产规模如下：

抗静电织物： 324 万米/年

高仿真锦绵绸： 1760 万米/年

提花织物： 1057 万米/年

### 3、产品质量标准

抗静电织物和高仿真锦绵绸执行 GB/T406—93 棉本色布标准，提花类高档装饰织物采用行业标准 FZ/T1305—1995。

#### 4、生产设备及技术水平

本项目所需的喷气织机、浆纱机、长丝经浆并联合机空气压缩机等主要设备从日本、德国、瑞典等国家进口，这些设备均为目前国际上先进水平的设备；整经机、分条整经机等设备均从目前国内先进水平的厂家采购。

本项目引进喷气织机 172 台，浆纱机 1 台，长丝整浆并联合机 1 台，空压机 5 台，配套国产整经机 1 台，分条整经机 1 台；项目同时利用无锡市第三棉纺织厂的喷气织机、前织设备、空压机等设备 267 台(套)和配套的公用工程。

#### 5、生产工艺流程

本项目产品生产工艺流程如下：

##### A、提花织物工艺流程：

经向：自动络筒机筒纱→高速整经机→浆纱机→穿经（分绞结经）  
 纬向：自动络筒机筒纱 → 喷气织机 → 验布机  
 →洗修整理→复检→卷布机→成包出厂。

##### B、高仿真锦纶绸工艺流程：

经向：自动络筒机筒纱→高速整经机→浆纱机→穿经（分绞结经）  
 纬向：锦纶长丝 → 喷气织机 → 验布机  
 →洗修整理→复检→卷布机→成包出厂。

##### C、抗静电织物工艺流程：

经向：抗静电长丝  
 经向：络筒机筒纱→高速整经机→浆纱机→穿经（分绞结）  
 纬向：络筒机筒纱 → 喷气织机 →  
 验布机→洗修整理→复检→卷布机→成包出厂。

#### 6、原辅材料及动力供应

##### (1) 原辅材料供应

本项目提花织物的原料是纯棉精梳 40<sup>s</sup> 纱和纯棉精梳纱 60<sup>s</sup> 纱，仿真织物的原料是纯棉精梳 40<sup>s</sup> 纱和 70D/24F 锦纶长丝，抗静电织物的原料是涤棉混纺 32<sup>s</sup>/2 股线，棉纱和股线来源于无锡市第三棉纺织厂的纺纱车间，长丝来源于国内的合纤厂，抗静电长丝在国内外市场采购。本项目每年需用 32<sup>s</sup>/2 股线 1,650 吨，纯棉精梳 40<sup>s</sup> 纱 4,559 吨，纯棉精梳纱 60<sup>s</sup> 纱 3,186 吨，抗静电长丝 1.17 吨。本项



目的原料从数量上和质量上均有充足保障。

## (2) 动力供应

本项目为棉纺织造类生产，属单机台非连续性生产过程，短时停电不会对生产造成重大经济损失，负荷性质为三级，单电源即可满足生产要求。

本项目所在地无锡市第三棉纺织厂位于无锡市内，由无锡市盛岸变电所提供两条供电回路，一条是 35KV 专用线路“盛棉线”架空至厂内 35KV 高压开关站，另一条是 10KV 架空线路“丽新线”，“T”接引下至厂高压开关站。厂内建有附设车间变配电所 2 座，高压开关站有变压器 6 台，总容量为 11,200kVA，全厂现有设备装机容量为 12,250kW，视在负荷 7,350kVA。

本项目所在织造车间新增部分新设备，电源仍由织造车间变电所提供。织布车间变电所现有变压器 S9-200035kV/0.4kV 二台，S9-160035kV/0.4kV 一台，原有设备装机容量 7,707kW。本项目实施后，织造车间仍以感性负荷为主，一般功率因数在 0.7-0.8 之间，应补偿到 0.9 以上。本项目在织造车间新增五台 63m<sup>3</sup> 螺杆式空气压缩机，四用一备。新增设备装机容量 1,600kW。

本项目在织造车间新增设备总装机容量为 2,254.5kW，原有设备总装机容量 7,707kW，计算有功功率 6,220kW，无功功率 5,364kW，视在负荷 5,889kVA，新增电容补偿 1,130kvar，织造车间变电所现有变压器容量为 5,600kVA，因此，现有变压器已不能满足本项目使用要求，需新增一台 S9-1000 35kV/0.4kV 变压器，则变压器平均负荷率为 89.2%。

## 7、环境保护

本项目的产品是优质锦绵绸、提花织物和功能性织物。生产车间不产生废气废渣，也不产生有害气体。项目在浆纱过程中产生少量生产废水，废水经污水处理系统处理后排放不会对水造成污染。本项目的生产设备一部分是从国外引进高档的设备，另一部分是采用国内最先进的设备，设备产生的噪声低于 60 分贝，符合国家环保对噪声要求的标准。

## 8、资金运用及经济效益分析

本项目固定资产投资 17,623 万元，铺底流动资金 2,277 万元。其中新增固定资产投资 10,123 万元及流动资金 822 万元，由本公司以本次募集资金投入；无锡市第三棉纺织厂以经评估的企业现有喷气织机、配套设备及部分自有资金出

资 8,955 万元。本项目建设期 1 年，达产期 1 年，投资回收期 5.58 年。项目建成后正常年销售收入为 40,346.5 万元，利润总额为 5,721.1 万元，投资平均利润率 21.74%，所得税后内部收益率为 20.95%，所得税后财务净现值（ic=14%）为 6,310.2 万元。

本项目业经国家经济贸易委员会国经贸投资[2002]812 号文批准。

## （二）2000 吨/年海岛型复合纤维纺丝项目

差别化纤维是与传统的仿棉、仿毛型常规合纤不同的新品种，目前世界平均差别化水平为 30%，其中日本等发达国家差别化率高达 50%。

目前复合超细纤维已在众多领域得到了广泛的应用，采用复合超细纤维制造的仿麂皮织物、仿真丝织物、超高密度织物和第二代人造皮革制品及高性能洁净布得到广泛应用。复合超细纤维在服装领域的应用也发生了新的变化，从以往主要用于厚实型的衣料正逐步转向轻薄型的衣料。此外，复合超细纤维今后仍将继续在超高密度织物制品，如风雨衣、户外运动服以及桃皮绒制品等应用领域保持着独特的优势。

本项目的产品为海岛型复合纤维，是目前国家鼓励发展的差别化纤维产品之一，该产品的开发对于提高我国差别化纤维的技术水平，提高我国化纤市场竞争能力，丰富市场具有相当重要的意义。

### 1、产品方案

本项目建成后主要生产海岛型复合纤维，产品可以是 PET/ESPET 海岛复合型和 PET/PA 复合桔瓣剥离型 POY 丝，纤度范围：100d~280d。其中拟定海岛型复合纤维（PET/ESPET）和复合桔瓣剥离型（Orange Split Type）PET/PA 各一半，即各 1,000 吨/年。

### 2、产品质量标准

本项目产品是经过复合纺丝形成的有两种组份的预取向丝，即 POY 丝，其产品应符合涤纶预取向丝标准 FZ/T54003-93 的物理指标，待国家有新的复合纤维标准颁布，再按专门的标准执行。

### 3、生产设备及技术水平

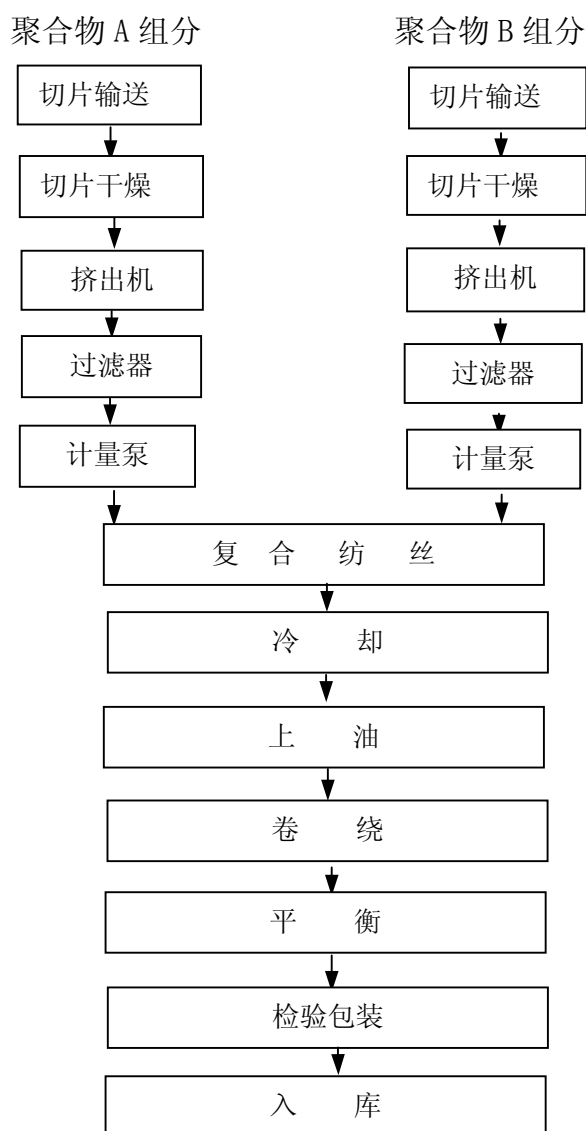
本项目所需的主要生产设备有：切片输送设备、切片干燥设备、复合纺丝机，卷绕机，以及附属的联苯加热炉、油剂调配设备、组件清洗设备等。共需各种设

备 638 套，除计量泵从国外进口外，其它设备均选用国内先进水平的设备。

复合超细纤维是一种质量和加工性能均明显优于直接纺生产的超细纤维。由于复合超细纤维及其产品的生产涉及到先进的复合纺丝技术、织造技术（机织、针织生产）、复合超细纤维的剥离技术（裂离和溶离处理）、起绒工艺技术以及染整加工技术等，因而其技术含量较高。

#### 4、生产工艺流程

海岛型复合纺丝的生产工艺流程如下：



#### 5、原辅材料及动力供应

本项目产品生产的主要原材料有：聚合物 A（聚酯切片）和聚合物 B（包括 PA 和 ESPET），其中聚合物 A（聚酯切片）应符合纤维级聚酯切片国家标准 GB/T 14189-93 的要求。

本项目预计每年消耗聚合物 A（聚酯切片）1,428 吨、聚合物 B 612 吨，聚合物 A（聚酯切片）和聚合物 B 中的 PA 和辅助材料等均可在国内市场购买。但聚合物 B 中的 ESPET 在国内还没有合适的原料供应，需要进口。

本项目位于无锡市高新技术产业开发区公司新建厂区内，该厂区由开发区变电所提供电源，开发区变电所提供一条 35kV 专用线直接引入厂区。为满足本项目用电要求，并考虑到将来的发展，厂区内拟单独建设一座 35kV 总降压站，内设两台容量为 4,000kVA 的变压器，厂区供电电压为 10kV。纺丝车间附建 10kV 车间变电所，内设两台容量为 1,250kVA 的变压器，电源引自厂区 35kV 总降压站。

## 6、环境保护

本项目将按照清除污染、保护环境、综合利用、化害为利的原则进行设计，使生产中产生的“三废”达到国家规定的排放标准。

废水：生产污水主要来自组件清洗室，污水量约 1.5m<sup>3</sup>/h，和少量的生活污水一起收集后排往开发区污水管网。

废气：生产主要是组件清洗时产生少量废气，由流化床清洗设备本身的废气处理装置处理，排出的尾气符合国家排放标准。

废渣：由生产过程中所产生的废丝、废块每年约 38 吨，可按原有销售渠道集中销售，进一步加工利用。

## 7、资金运用及经济效益分析

本项目总投资 3,611 万元，其中新增固定资产投资 2,981 万元，新增流动资金 630 万元，项目所需资金拟通过本次公开发行 A 股募集资金解决。项目建设期 1 年，达产期 1 年，投资回收期 5.45 年，项目建成后，正常年销售收入为 4,200.0 万元，利润总额 946.5 万元，投资平均利润率 24.01%，所得税后财务内部收益率为 20.03%，所得税后财务净现值(ic=12%)1,312.7 万元。

本项目业经江苏省经济贸易委员会苏经贸投资(2002)842 号文批准。

## （三）海岛型复合纤维 DT 丝项目

本项目系公司“海岛型复合纤维纺丝项目”的后续项目，即使用部分“海岛型复合纤维纺丝项目”的产品——海岛型复合纤维 POY 丝，与其他纤维品种如涤纶、锦纶或丙纶的 LOY、POY 或 MOY 丝，进行复合牵伸加工，使之成为复合纤维牵伸丝（DT 丝）。该产品属于国家鼓励发展的市场紧缺产品，对总的纺丝生产能

力没有影响，产品性能与通常的 DT 丝完全不同，面临的市场需求也完全不同，项目的实施对提高公司经济效益和市场竞争能力有重要的意义。

### 1、产品方案

本项目产品为海岛型复合纤维 DT 丝，是 PET/ESPET 海岛复合型和 PET/PA 复合桔瓣剥离型 POY 丝与其他纤维品种如涤纶、锦纶或丙纶的 LOY、POY 或 MOY 丝进行复合加工的牵伸丝（DT 丝），纤度范围：75d~150d。

项目建成后将达到年产 2000 吨海岛型复合纤维牵伸丝（DT 丝）的生产能力。

### 2、产品质量标准

本项目的产品是复合纤维牵伸丝，即 DT 丝，其产品应符合涤纶牵伸丝国家标准 GB/T8960-2001 的物理指标。待国家有新的复合纤维牵伸丝标准颁布，再按专门的标准执行。

### 3、生产设备及技术水平

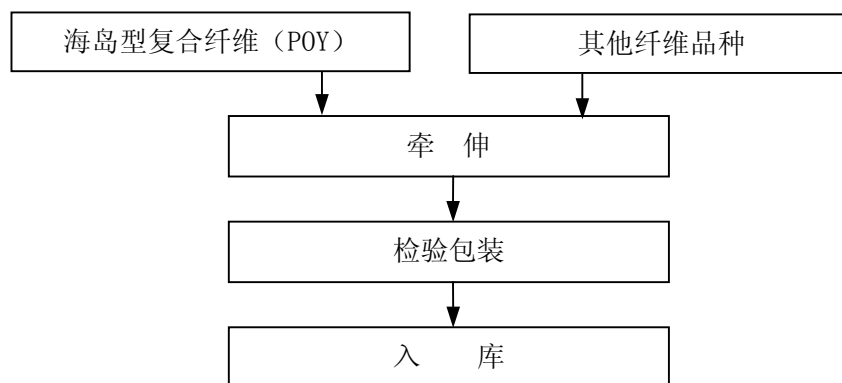
本项目的主要生产设备是牵伸机，德国 Zinser 公司生产的 548 型牵伸机比其它公司的机器具有较大的优势，因此拟从德国 Zinser 公司进口 10 台牵伸机。丝饼小车（POY、DT 丝饼）各 1 批，物理检验设备 1 套，包装机 2 台从国内先进厂家采购。

复合超细纤维是一种质量和加工性能均明显优于直接纺生产的超细纤维。由于复合超细纤维及其产品的生产涉及到先进的复合纺丝技术、织造技术（机织、针织生产）、复合超细纤维的剥离技术（裂离和溶离处理）、起绒工艺技术以及染整加工技术等，因而其技术含量较高。

### 4、生产工艺流程

复合超细纤维主要采用复合纺丝技术及后加工技术生产，使两种或两种以上的成纤聚合物熔体复合形成海岛型或裂离型复合原纤，然后采用化学处理方法将复合原纤中易溶性聚合物组份溶掉；或采用物理机械拉伸等方法使复合原纤剥离；或采用集化学和物理方法为一体的复合加工技术，使不同组份的复合原纤溶解裂离。采用上述方法制得的复合超细纤维，其纤度一般可达到 0.1~0.01 分特，有的甚至可达到 0.001 分特。

本项目产品工艺流程如下：



## 5、原辅材料及动力供应

本项目产品所需的原材料两类：经过复合纺丝形成的、有两种组份的海岛型复合纤维预取向 POY 丝；其他普通涤纶、锦纶或丙纶的 LOY、POY 或 MOY 丝。

海岛型复合纤维年需要量为 1,010 吨，由“海岛型复合纤维纺丝项目”提供；其他普通纤维品种丝年需要量为 1,010 吨，可以从国内市场上购得，供应有充足的保障。

本项目所需动力由公司生产基地所在无锡市高新技术产业开发区的变电所提供，变电所提供一条 35kV 专用线直接引入厂区，厂区内单独设一座 35kV 总降压站，内设两台容量为 4,000kva 的变压器，厂区供电电压为 10kV。本项目装机容量 467kw，有功功率 222.5kw，动力供应稳定、充足。

## 6、环境保护

本项目将按照清除污染、保护环境、综合利用、化害为利的原则进行设计，使生产中产生的“三废”达到国家规定的排放标准。

本项目实施后无生产污水、有害废气产生，少量的生活污水一起收集后排往开发区污水管网，生产过程中所产生的废丝每年约 20 吨左右，可按原有销售渠道集中销售，进一步加工利用。

## 7、经济效益分析

本项目总投资 3,820 万元，其中新增固定资产投资 2,950 万元，新增流动资金 870 万元，项目所需资金拟通过本次公开发行 A 股募集资金解决。项目建设期 1 年，达产期 1 年，投资回收期 5.48 年。项目建成后，正常年销售收入为 5,800.0 万元，利润总额 993.3 万元，投资平均利润率 24.87%，所得税后财务内部收益率为 20.61%，所得税后财务净现值(ic=12%)1,495.4 万元。

本项目业经江苏省经济贸易委员会苏经贸投资(2002)851 号文批准。

## （四）海岛型复合纤维 DTY 丝项目

本项目系“海岛型复合纤维纺丝项目”的后续项目，即使用部分“海岛型复合纤维纺丝项目”的产品——海岛型复合纤维 POY 丝，与其他纤维品种，例如普通的涤纶、锦纶或丙纶的 FDY 或 POY 丝进行牵伸假捻加工，使之成为复合纤维假捻丝（DTY 丝）。

本项目产品属于国家鼓励发展的市场紧缺产品，对总的纺丝生产能力没有影响，产品性能与通常的 DTY 丝完全不同，面临的市场需求也完全不同。本项目的实施对提高公司经济效益和市场竞争能力有很大的意义。

### 1、产品方案

本项目产品为海岛型复合纤维 DTY 丝，是 PET/ESPET 海岛复合型和 PET/PA 复合桔瓣剥离型 POY 丝与其他普通纤维品种例如涤纶、锦纶或丙纶的 FDY 或 POY 丝合并假捻后的牵伸假捻丝，纤度范围为 75d~150d。项目建成后将达到年产 3,000 吨海岛型复合纤维牵伸假捻丝（DTY 丝）的生产能力。

### 2、产品质量标准

本项目的产品 DTY 丝应符合涤纶低弹丝标准 GB/T 14460-2001 的物理指标。待国家有新的复合纤维低弹丝标准颁布，再按专门的标准执行。

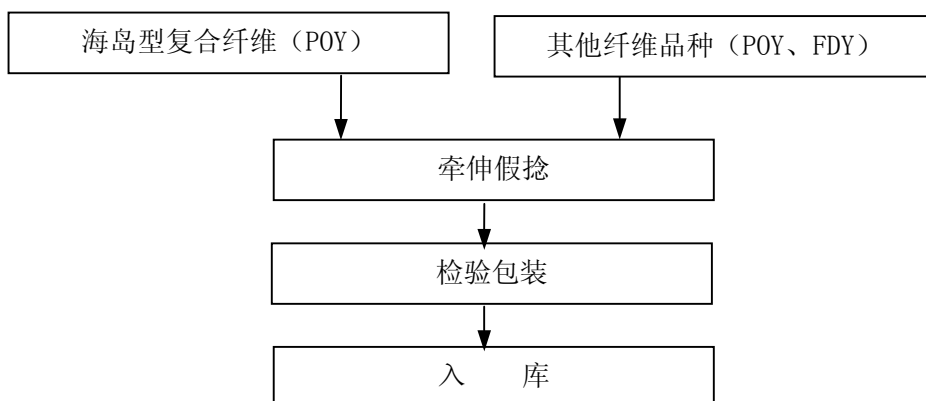
### 3、生产设备及技术水平

复合纤维 DTY 丝的主要生产设备是牵伸假捻机，国内生产的牵伸假捻机每个牵伸假捻锭位只能加工一根丝，不适于本项目的产品加工要求，因此本项目所需的牵伸机需要进口。本项目将从国外引进牵伸假捻机 6 台，从国内购买配套设备丝饼小车（POY、DTY 丝饼）各 1 批、物理检验设备 1 套、包装机 4 台，均选用国际或国内先进水平的设备。

### 4、生产工艺流程

复合超细纤维主要采用复合纺丝技术及后加工技术生产。使两种或两种以上的成纤聚合物熔体复合形成海岛型或剥离型复合原纤，然后采用化学处理方法将复合原纤中易溶性聚合物组份溶掉；或采用物理机械拉伸等方法使复合原纤剥离；或采用集化学和物理方法为一体的复合加工技术，使不同组份的复合原纤溶解剥离。采用上述方法制得的复合超细纤维，其纤度一般可达到 0.1~0.01 分特，有的甚至可达到 0.001 分特。

本项目产品生产工艺流程如下：



#### 5、原辅材料及动力供应

本项目的原材料有两类：经过复合纺丝形成的、有两种组份的海岛型复合纤维 POY 丝；其他纤维品种，如普通涤纶、锦纶或丙纶的 POY 丝或 FDY 丝。其中海岛型复合纤维 POY 丝应符合涤纶预取向丝国家标准 FZ/T 54003-93 的物理指标，FDY 丝应符合 GB/T8960-2001 涤纶牵伸丝的标准要求。本项目每年需海岛型复合纤维 POY 丝 990 吨，其他纤维品种 2,020 吨，其中海岛型复合纤维 POY 丝由公司本次拟实施的“海岛型复合纤维纺丝项目”提供；其他纤维品种在国内市场购买。原材料的供应有充足的保障。

本项目所需动力由公司生产基地所在无锡市高新技术开发区的变电所提供，变电所提供一条 35kV 专用线直接引入厂区，厂区内单独设一座 35kV 总降压站，内设两台容量为 4,000kVA 的变压器，厂区供电电压为 10kV。动力供应稳定、充足。

#### 6、环境保护

本项目将按照清除污染、保护环境、综合利用、化害为利的原则进行设计，使生产中产生的“三废”达到国家规定的排放标准。

本项目不产生生产污水和有害气体，少量的生活污水一起收集后排往开发区污水管网，生产过程中所产生的废丝每年约 45 吨左右，可按原有销售渠道集中销售，进一步加工利用。

#### 7、资金运用运用及经济效益分析

本项目总投资 4,025 万元，其中新增固定资产投资 2,990 万元，新增流动资金 1,035 万元，项目所需资金拟通过本次公开发行 A 股募集资金解决。项目建设期 1 年，达产期 1 年，投资回收期 5.51 年。项目建成后，正常年销售收入为 6,900.0



万元，利润总额 1,037.1 万元，投资平均利润率 24.63%，所得税后财务内部收益率为 20.71%，所得税后财务净现值(ic=12%)1,575.6 万元。

本项目业经江苏省经济贸易委员会苏经贸投资(2002)840 号文批准。

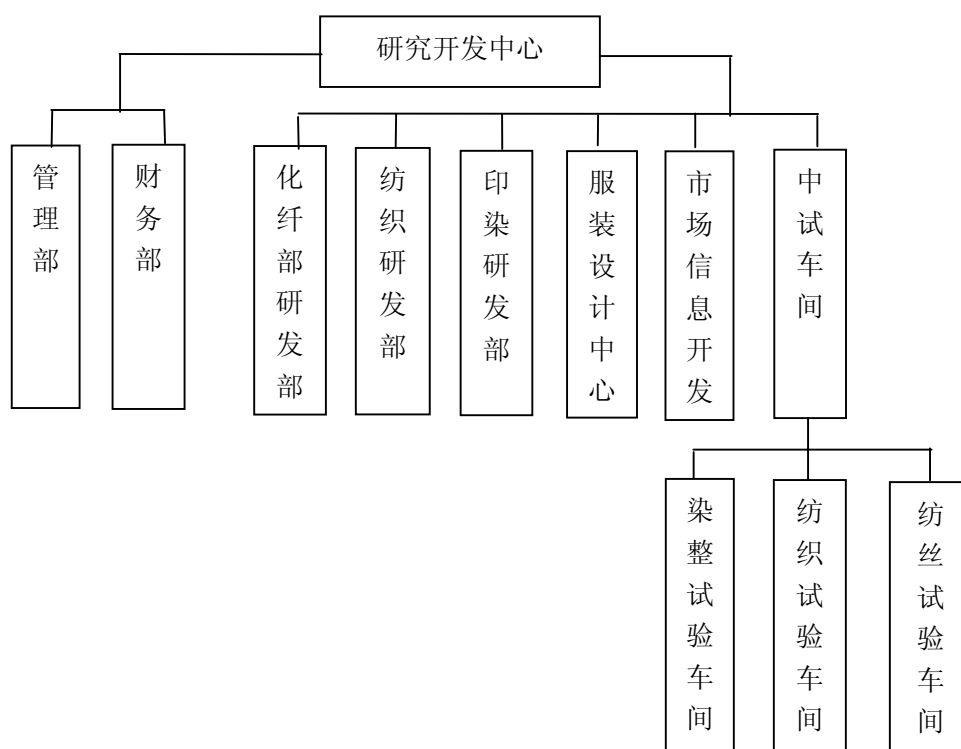
## (五) 产品研究开发中心项目

国家经贸委在最新纺织工业“十五”规划中将“追踪国际新技术的发展，用高新技术改造传统产业，加快技术进步和产业升级”作为纺织工业“十五”期间的调整重点。同时出台了继续支持优势企业、出口骨干企业的发展、鼓励科技兴纺、加快纺织行业技术进步、鼓励企业与科研院所结合、鼓励大型企业和企业集团建立技术开发中心，形成企业技术创新体系等政策，支持企业的发展。

为适应纺织工业变化趋势，实现公司长期发展目标，全面提升公司的研究开发能力，实现公司由单一贸易型企业向科工贸为一体的企业集团的转变，公司拟与江南大学开展全方位的合作，同时利用公司的管理优势、规模优势和营销优势以及江南大学的人才优势，在无锡国家高新技术开发区的新建厂区内设立产品研究开发中心。该项目包括新建研究开发中心大楼 4,628 平方米、中试车间 3,456 平方米和宿舍 2,800 平方米。

### 1、组织结构

组织结构如下图所示：



根据产品研究开发中心重点研究开发领域及近期研究开发方向的确定及专业设置的需要，产品研究开发中心拟设置二个管理部门（管理部、财务部）、三个研究部（化纤研究部、纺织研究部、印染研究部）、一个服装设计中心、一个市场信息开发部和三个中试车间。

## 2、市场定位及建设规模

产品研究开发中心通过对国际纺织新产品、新技术的追踪，力求从化纤纺织领域的关键技术和共性技术出发，注重新产品和成套新技术的一体化开发，通过承担国家和行业的重大科研项目及与企业开展各种形式的产学研合作，为行业和企业的技术创新及本公司的新兴产业提供技术支持。

本项目建成后，重点研究开发领域为：A、熔融纺丝工艺与之相应的合成纤维新技术、新产品的研究开发（特别是复合纤维方面的开发），B、差别化纤维、功能性纤维及纺织产品的一体化技术和工程化研究开发，C、产业用纺织品的研究开发。预计每年研究开发课题 10 项以上，并可完成技术转让 4 项。产品研究开发中心除为公司提供全面的技术服务外，还可为国内外的企业提供技术服务。

## 3、主要设备及技术水平

本项目设备主要有科研设备和中试车间设备。科研设备共计 168 台(套)，其中从国外引进国际先进水平设备 33 台(套)，从国内购买国内先进水平设备 135 台(套)；中试车间设备 17 台(套)，其中从国外进口复合纺丝、卷绕设备 4 台(套)，从国内购买国内先进水平设备 13 台(套)。

## 4、动力供应

本项目含研发中心及中试车间两部分，中试车间内主要为化纤生产设备，属于连续性生产过程，负荷等级为二级。

本项目位于无锡市高新开发区公司生产基地内，由开发区变电所提供一条 35 kV 专用线直接引入厂区，厂区内单独设一座 35kV 总降压站，内设两台容量为 4,000kVA 的变压器，厂区供电电压为 10kV。中试车间附设 10kV 变电所，电源引自 35kV 总降压站，该变电所供电范围包括研发中心和中试车间内的工艺设备、空调、照明灯具等设施。

研发中心及中试车间所有用电设备的装机容量为 1,040kW，计算视在负荷为 810kVA，由中试车间变电所提供电源，该变电所内设一台容量为 1,000kVA 的变

压器，变压器运行负荷率约为 81.0%。

#### 5、环境保护

本项目将按照清除污染、保护环境、综合利用、化害为利的原则进行设计，使生产中产生的“三废”达到国家规定的排放标准。

废水：本项目的生产污水主要来自实验室，污水量约 1.5m<sup>3</sup>/h，和少量的生活污水一起收集后排往开发区污水管网。

废气：本项目实施后产生的废气主要是组件清洗时产生少量废气，由流化床清洗设备本身的废气处理装置处理，排出的尾气符合国家排放标准。

废渣：由生产过程中所产生的废丝、废块可按原有销售渠道集中销售，进一步加工利用。

#### 6、资金运用及经济效益分析

本项目总投资 3,154.5 万元，其中新增固定资产投资 2,997.3 万元，新增流动资金 157.2 万元，项目所需资金拟通过本次公开发行 A 股募集资金解决。项目建设期 1 年，达产期 1 年，投资回收期 5.67 年。项目建成后，正常年销售收入 1,631.9 万元，利润总额 666.0 万元，投资平均利润率 19.76%，投资平均利税率 20.66%，所得税后财务内部收益率为 18.13%，所得税后财务净现值（ic=12%）780 万元。

本项目业经江苏省经济贸易委员会苏经贸投资(2002)878 号文批准。

### （六）引进高档休闲服装生产线生产出口服装技改项目

随着工作节奏加快和追求个性化文化理念的逐步形成，休闲服装已成为消费时尚。根据美国 Kurt Salmen 协会纺织品的调查，1996 年美国衬衫、西服套装分别下降 33%、37%，而购买休闲衬衫、便裤分别增加 20~24%。在我国，消费者购买服装发展趋势是成衣率将达到 70%以上，其中以休闲服增长最快，并向时装化、个性化和舒适性方向发展。

公司目前每年接受的国外服装定单在 4000-5000 万美元以上，主要品种为风衣、夹克，为进一步提高公司的综合竞争能力，公司拟在无锡国家高新技术开发区的新建厂区内实施本项目。

#### 1、产品方案

根据国内外休闲服装市场销售趋势，结合公司能够开拓国际服装市场的优

势，近期代表性产品方案：

高档高仿真系列长风衣	年产 13 万件
高档高仿真系列短风衣	年产 13 万件
高档夹克衫	年产 16 万件

本项目建设规模为年产各类高档高仿真系列风衣、夹克衫 42 万件，产品 80% 出口。

## 2、产品质量标准

本项目产品拟执行中华人民共和国原纺织部颁发的服装专业标准。其他技术质量指标根据用户订单决定。

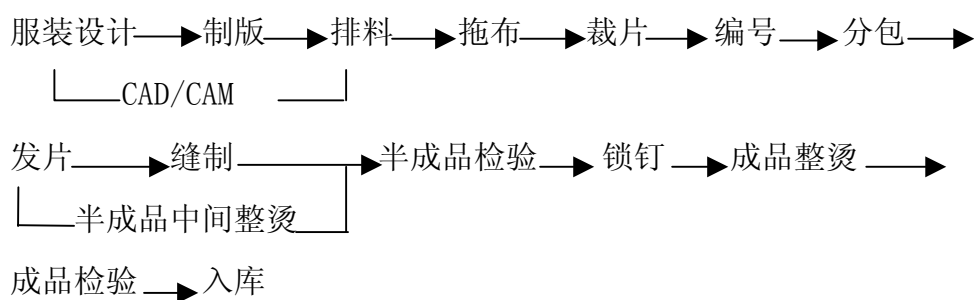
## 3、生产设备及技术水平

本项目将引进高速缝纫机 108 台，CAD 电脑服装设计系统 1 套，CAD 服装自动裁床、全自动拉布机各 1 台，粘合机和锯齿式裁剪机各 2 台，上述设备均选用国际先进水平的设备，同时，将从国内购进配套高速单针缝纫机等设备。

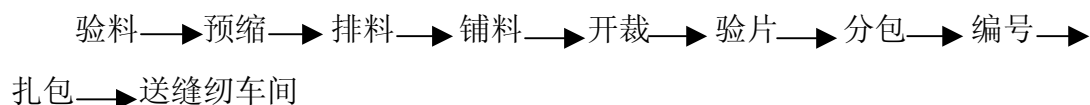
本项目服装优先采用本省生产的高档面料，各种服装采用先进的 CAD 设计系统和 CAM 电脑裁剪系统进行设计和裁剪。为提高服装质量，在服装制作中选用国内外先进的缝纫和整烫设备，还可以根据客户需要对面料进行特殊整理，以提高服用性能。使该公司生产的各种服装在国内外市场上更具竞争力。

## 4、生产工艺流程

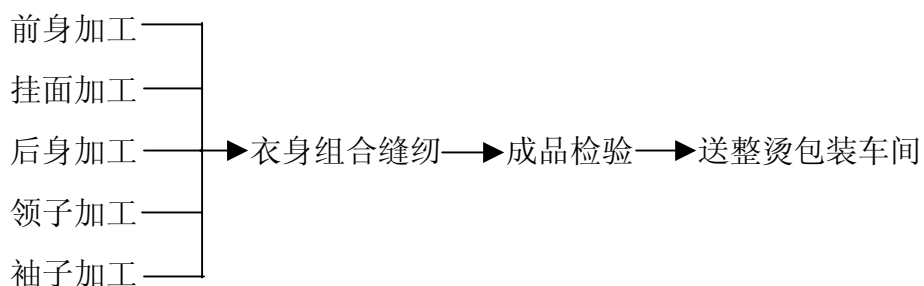
本项目产品总工艺流程如下：



裁剪工艺流程：



### 缝纫工艺流程:



### 5、原辅材料及动力供应

本项目所需原材料较为广泛，可以用化纤微纤面料、化纤与天然纤维混纺交织面料、真丝面料、全毛和混纺面料等，也可以根据客户来样与出口订单的要求制作。本项目所需面料优先选用各种高性能化纤仿真面料为主，预计年需用量高仿真系列面料为 94.5 万米，年需用量里料(尼丝纺)为 45.5 万米。上述原材料以国内采购为主。

本项目位于无锡市高新技术开发区公司生产基地内，应生产基地的用电要求，开发区变电所提供一条 35kV 专用线直接引入厂区，厂区内单独设一座 35kV 总降压站，内设两台容量为 4,000kVA 的变压器，厂区供电电压为 10kV。服装分厂附设 10kV 车间变电所，电源引自 35kV 总降压站，供电范围包括服装分厂、绣花分厂、冷冻站、泵房、仓库、食堂宿舍等辅助设施。

服装分厂为新建车间，工艺设备及公用工程所有用电设备的装机容量为 1,614kW，由附设的服装车间变电所提供电源，该变电所设两台容量为 1,000kVA 的变压器。

### 6、环境保护

本项目实施后无生产污水、废气产生，少量的生活污水经收集后排往开发区污水管网，废渣主要是服装加工过程中的边角料，可按原有销售渠道集中销售，进一步加工利用。

### 7、资金运用及经济效益分析

本项目总投资 3,445.9 万元，其中新增固定资产投资 2,990.2 万元，新增流动资金 455.7 万元，项目所需资金拟通过本次公开发行 A 股募集资金解决。项目建设期 1 年，达产期 1 年，投资回收期 5.09 年。项目建成后，正常年销售收入为 4,532.0 万元，利润总额 898.6 万元，投资平均利润率 24.71%，所得税后财务内部收益率为 22.58%，所得税后财务净现值(ic=14%)1,099 万元。

本项目业经江苏省经济贸易委员会苏经贸投资(2002)848号文批准。

## (七) 引进高技术全电脑自控匹绣生产线，开发高特阔仿真工艺装饰织物技改项目

我国的电脑机绣业起步于80年代中期，发展于九十年代，到目前已初具规模，它是我国纺织丝绸行业一个新兴的、起步较晚但发展较快的新兴装饰品行业。具有工艺流程短、投资省、上马快、产品附加值高、效益好的特点。电脑绣花广泛用于窗帘、寝用产品（如：床罩、盖被）、盥洗类产品（如：毛巾、浴巾）和厨房饰品、台布等家用纺织品，以及服装用纺织品的装饰。随着家纺行业的发展，电脑绣花类产品在家用纺织装饰用品上运用将越来越多，市场需求也将随着家用纺织装饰用品需求的增长而增长。通过对一些装饰市场的初步调研，目前国内市场上绣花类家用纺织装饰用品，以国外进口产品为主，价格也较高。

本项目拟引进的电脑全自动飞梭绣花机，可满足宽幅、大匹料、大批料加工的要求，生产的特阔绣花装饰织物适应市场对装饰织物幅宽的要求，同时也可加工服装用绣品。生产的绣花产品技术含量高，附加值高，可替代进口，扩大出口。项目投产后，销售前景看好。

### 1、产品方案

结合市场需求及国内外家用纺织品流行趋势，本项目产品定位以阔幅、高档的室内装饰用品面料为主，近期代表产品为：

序号	产品名称	门幅	坯布规格	花幅针数	产量
1	全棉特宽绣花装饰布	116"	5050/175120	0.7-1.3万针	47 万米
2	仿真宽幅绣花窗帘布	110"	4040/13372	0.7-1.3万针	25 万米

本项目建成后，可年产各类电脑绣花产品 3,600 亿针，折合阔幅装饰面料 72 万米/年。

### 2、生产设备及技术水平

本项目共需各项生产设备 27 台(套)，为确保投产后产品质量在国内具有领先水平，均选用国际先进水平的设备，其中引进国外设备 24 台(套)，从国内购进设备 3 台(套)。

### 3、生产工艺流程

本项目拟采用梭式立绣机生产方式。

本项目工艺流程如下：接单→设计→制图→电脑打卡→打样→刺绣→除毛→落机检验→补花→总匹检验→后整理（外发加工）→出厂检验→包装→入库

#### 4、原辅材料及动力供应

本项目生产的高档飞梭绣品面料是以各种装饰坯布做为底布，绣上规则的花型而成。该产品附加值高，技术含量高，市场需求量大。为此，本项目选择的主要原材料是阔幅纯棉、涤纶仿真坯布，辅助原材料为绣花线、底线、衬料等，年需消耗各类坯布 75.1 万米，120D 人造丝绣花色线 86 公斤，60S/2 纯棉色线 432 公斤。近年来国内供应较为宽松，坯布供应是有保障的。辅助材料市场供应比较充足，可根据需要择优选购。

动力由开发区变电所提供。应生产基地的用电要求，开发区变电所提供一条 35kV 专用线直接引入厂区，厂区内单独设一座 35kV 总降压站，内设两台容量为 4,000kVA 的变压器，厂区供电电压为 10kV。

#### 5、环境保护

本项目实施后无污水、废气产生，废渣主要是绣花加工过程中产生的废丝等，这些废渣可按原有销售渠道集中销售，或进一步加工后利用。

#### 6、资金运用及经济效益分析

本项目总投资 3,478.6 万元，其中新增固定资产投资 2,986.9 万元，新增流动资金 491.7 万元，项目所需资金拟通过本次公开发行 A 股募集资金解决。项目建设期 1 年，达产期 1 年，回收期 5.33 年。项目建成后，正常年销售收入为 4,477.0 万元，利润总额 824.0 万元，投资平均利润率 22.23%，所得税后财务内部收益率为 20.83%，所得税后财务净现值(ic=14%)871 万元。

本项目业经江苏省经济贸易委员会苏经贸投资(2002)845 号文批准。

## 第十一节 业务发展目标

### 一、业务发展目标

公司在本次募股发行上市后，在巩固和发展自身主营业务的同时，将积极进行产品经营和资本运营，总体发展规划如下：

#### （一）公司发展战略

公司将以股东利益最大化为目标，充分发挥拥有国际营销渠道及掌握国际市场信息的优势，建立出口产品生产基地，加大产品设计和技术研发的力度，实施品牌战略，构造外贸企业核心竞争力，扩大出口规模，提高盈利水平，将公司建成以科技为依托、以实业为基础、以品牌为核心、以贸易为龙头的大型优势企业。

#### （二）整体经营目标及主要业务经营目标

公司将通过加大技术研发和产品设计的投入，建设生产实体，调整出口商品结构，开发高科技含量、高附加值产品，完善并发展现有国际、国内营销网络，塑造知名品牌，提高管理水平等手段，使公司在三年后每年实现出口创汇 3 亿美元，国内销售收入 2 亿元人民币，利润总额 1.1 亿元。

#### （三）产品开发计划

公司将建立和发展出口产品生产基地，紧跟纺织行业产品发展趋势，重点开发科技含量高、附加值高的产品：①开发生产销售高档锦棉绸织物；②提花织物；③抗静电织物；④休闲服装、风衣；⑤海岛型复合纤维；⑥电脑匹绣仿真工艺装饰织物。以成功实施公司出口商品多元化和“贸工科一体化”发展战略。

#### （四）人力资源发展计划

根据公司发展的实际需要，确立以人为本的经营理念，建立起符合公司发展战略的人力资源体系，有计划地引进并储备一批精通生产实业管理、服装及面料设计、差别化纤维研发、投资与金融的高素质专业人才。为此，公司制订了详细的人力资源发展计划。

##### 1、实现人员有效配置

（1）结合新品种的开发，成立产品研究开发中心，密切与相关高校的合作，



引进一批纺织面料等研发领域的技术专家。

(2) 结合品牌建设和内销市场扩展工作，成立企划中心，引进高级战略管理人员和营销人员。

(3) 结合公司实业化发展计划，设立实业部和投资发展部，引进生产、科技项目的管理人员和投资融资方面的管理人员。

## 2、实现对人员的科学管理

进一步完善现有人才引进机制，提高招聘效能；同时结合公司人才结构的变化和调整，完善公司的薪酬体系和绩效考核评价体系。

## 3、加强员工培训

制订具有实际效用的培训计划，并制订详细的考核方法，以求得良好的培训效果。分层次、有重点地实施员工培训计划和继续教育计划，提高员工整体素质；努力提高中高级管理人员的现代经营管理能力、创新能力、决策能力；通过培养、锻炼，造就一批具有市场观念、适应国际化经营的营销人才；加强工程技术人员的专业技术培训，提高科技人员产品开发和技术创新能力；通过不间断的岗位培训，提高一般员工的业务操作技能，以确保人力资源的增值，更好地适应公司战略发展的需求。

## (五) 技术开发与创新计划

公司将加大技术引进力度，提高新产品开发设计水平和新技术研究应用能力，使产品的技术含量、质量水平达到世界先进水平。计划与江南大学合作并引进相关专家在无锡新区江南大学科技园成立纺织产品研究中心，重点研究：

- 1、熔融纺丝工艺及与之相应的合成纤维新技术新产品的研究开发；
- 2、差别化纤维、功能性纤维及纺织产品的一体化技术和工程化研究开发；
- 3、产业用纺织品的研究开发。

近期研究开发方向：

- 1、锦纶/聚氨酯复合三维弹性纤维；
- 2、熔融纺聚氨酯弹性纤维；
- 3、PTT 纤维；
- 4、共混型改性聚酯及纤维加工技术；
- 5、新型纤维系列织物的开发；

- 6、棉纺织面料和服装的免烫整理；
- 7、丝绸新材料及其产业化开发；
- 8、纳米材料在纺织印染上的应用研究。

## （六）市场开发与营销网络建设计划

公司将树立“用户至上”的观念，加强营销队伍建设，提高营销人员素质，以市场多元化为目标，坚持深度开发国外市场和拓展国内市场相结合的营销策略，通过各种渠道，采取多种措施，努力扩大销售。

1、加强对日、美、欧既有市场的保持与维护，在维持现有市场份额的基础上加大开拓力度，提高发展速度，力争有所突破。

2、培育和发展新市场，加速渗透俄罗斯、东欧、东南亚、拉美和非洲等市场，使公司在这些市场上的份额逐年提高。

3、树立大营销概念，逐步建立健全国际、国内市场营销网络。充分利用现有海外营销网络，加强对外派人员的指导，并增派有业务拓展能力的外销人员，大力发展海外营销机构；参照公司以往设立服装分公司的成功经验，再次运用组建部门的形式，重点发展纺织制成品，特别是家纺类商品的销售。

4、适应电子商务发展大趋势，逐步实现网上洽谈和电子化结算，树立公司良好形象。加强公司网站的管理，丰富网页信息内容，接触与挖掘潜在客户，开拓更广阔的市场。

## （七）再融资计划

本公司将根据公司发展战略及实际需要，充分利用资本市场的融资功能，高效、合理地筹措、运用资金。此外，公司在控制合理的资产负债水平的情况下，积极建立良好银行信用，增强融资能力。

## （八）收购兼并计划

公司除用募集资金投资新建项目，还准备在差别化纤维研究、生产领域及拥有一定品牌知名度的服装生产、设计领域采取收购、兼并等方式，实现低成本扩张，形成公司在差别化纤维、服装生产及高档面料开发上的绝对竞争优势，并为公司品牌战略发展营造良好的条件。

## （九）深化改革和组织结构规划

公司将利用发行上市的契机，全面建立现代企业制度，完善内部管理制度，加强企业文化建设，以适应公司经营规模扩大的要求。

为应对可能出现的外贸代理制及免、抵、退给公司带来的经营风险，将积极尝试业务分公司与实业相结合的经营模式，改变公司一直以出口贸易为主的经营结构，积极寻求与外商在生产、贸易、品牌等方面的合作机会。

抓好公司信息网络与自动化建设，将目前正在试运行的 MIS 系统和内部网站的功能加以扩充，使其更加完善；并将 WEB 网站改造成为公司对外信息发布并具备一定客户服务功能的信息网络平台，使之初步具备电子商务的功能。根据公司实业化及分公司改制的要求，对远程数据的传输、生产流程的控制等进行研究和尝试，为今后广域网的建设和物流系统的开发作准备。

公司组织结构将调整为：公司总部，职能部门、贸易部（由现有业务分公司整合而成），实业部、投资发展部、研发设计部。

## （十）国际化经营规划

公司将积极探索跨国经营新领域，加强对外经济合作，充分利用现有海外营销网络，加强对外派人员的指导，充实海外的营销力量，发展新的海外营销机构，争取增设一到两家具有一定规模、管理规范的海外网点。通过设立海外代理机构、海外分支机构，建立全球营销网络，提高公司在国际市场的应变能力和竞争力，逐步走国际化品牌经营之路。

## 二、拟定上述计划所依据的假设条件

- 1、公司能够按计划发行股票并上市；
- 2、公司所在行业市场处于正常发展的状态，没有出现重大的市场突变情形；
- 3、国家政治、法律、宏观经济和社会环境处于正常发展状态，没有对公司发展可能产生重大影响的不可抗力的现象发生；
- 4、行业管理政策不会发生重大变化；
- 5、国家现行税收政策无重大变化；
- 6、公司组织体系完善，管理层稳定。

## 三、实施上述计划将面临的主要困难

1、融资渠道较窄是公司实现业务发展目标面临的主要困难，公司现在业务发展所需要的资金基本上通过自有资金及银行贷款解决。公司只有积极开拓多种融资渠道，如通过公开发行股票募集资金等方式，优化公司的资本结构，满足公司业务发展的资金需求。

2、在公司业务进一步扩展的背景下，对公司组织结构的设计、机制建立、资源配置、运营管理特别是资金管理和内部控制等方面都提出了更高的要求公司。公司现有人才不仅在数量上，而且在知识结构和知识层次上难以完全满足要求，亟需从高等院校、科研院所引进大批高素质的技术人才和经营管理人才，才能够保证发展规划的顺利实现。

3、公司上市成功后，在较短的时间内面临较大规模的资金运作，募集资金拟投资项目的建设，从规划、设计、施工组织等诸方面都提出新的要求，因而公司面临技术管理人才缺乏的困难。

## 四、实现上述业务目标的经营理念

公司的企业文化是“以人为本，民主开放、精诚团结、精益求精”，公司的一切经营活动中均围绕着这一企业文化，突出精诚团结、勤奋敬业、求真务实、大胆创新的企业氛围，使员工体现出奋发向上、拼搏奋进、朝气蓬勃、精益求精的精神风貌，确保企业经营目标的顺利实现。

公司自设立以来，一直以质量为生命，以为客户提供优质产品和服务为宗旨，通过质量管理体系的不断完善，实现产品和服务质量的不断升级。以“经纬分明，纺诚信商誉；精益求精，织 JSTEX 品牌”为公司质量管理方针，为达到质量管理目标，保证公司信誉的不断提升，公司质量管理的职责范围进行了明确、有效的分工，使公司出口商品合格率达 100%，顾客满意度达 96%以上，延交货发生率小于 1%，顾客投拆处理率达 100%。

## 五、业务发展规划与现有业务的关系

### （一）公司现有业务是公司发展规划的基础

上述业务发展规划是在公司现有业务的基础上，根据公司发展战略的要求而制定的，公司从事现有业务的经验、能力和信誉都将为公司实现业务发展规划提

供良好的条件。

## （二）公司发展规划是现有业务的深化和延伸

发展规划主要针对公司业务的深度发展和横向拓展设计了一个总体框架，是公司现有业务在新领域的延伸和发展，对调整公司的产品结构、提高公司综合实力有很大的推动作用。通过发展计划的实施，将推动公司现有业务的不断拓展，全面实现公司主要业务目标。

## 六、本次募股资金运用对上述业务目标的作用

本次募股资金的运用对于公司实现上述业务目标具有关键作用。

1、促进公司全面建立现代企业制度，提高公司管理水平。本次发行上市一旦成功，公司将成为上市公司，必将促进公司全面建立现代企业制度，转换内部经营机制，进一步提高管理水平，提高生产效率，推动上述公司业务目标的良性发展。

2、本次募股成功后，为公司后续发展提供了充足的资金资源，也为公司下一步再筹资建立了与资本市场的通道。通过募股资金的运用实施系列项目，将全面提高公司产品的质量、技术含量、品种，增强公司的综合竞争实力和抵御风险的能力，最终实现公司的经营目标。

## 第十二节 发行定价和股利分配政策

### 一、发行定价

#### （一）本次股票发行定价考虑的主要因素

- 1、公司所处行业状况，包括行业的基本情况、发展趋势和主要竞争情况；
- 2、公司的现状和发展前景，包括公司市场情况、公司的优势、财务状况和盈利能力、募股资金的使用计划；
- 3、同行业上市公司股价情况。

#### （二）发行定价的估值方法

本次发行定价主要运用了净现金流量折现法和可比上市公司净资产倍率法进行估值。

#### （三）发行价格的确定

经公司与保荐机构（主承销商）充分协商，发行价格为 7.20 元/股，实际发行价格将在中国证监会核准后确定。

#### （四）本次股票发行后的摊薄情况

按 2003 年度经审计的净利润及 2003 年末股本计算，发行市盈率为 17.83 倍。2003 年公司的净资产收益率为 16.26%，股票发行后，2003 年全面摊薄净资产收益率将不低于银行同期存款利率。

### 二、股利分配政策

本公司的股利分配将遵循同股同权、同股同利的原则，按股东持有的股份数额，以现金或者股票两种形式进行分配。

在每个会计年度结束后的六个月内，由本公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的发展规划提出股利分配政策，经股东大会批准后执行。

根据《公司法》和本公司章程规定，本公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金百分之十；

- 3、提取法定公益金百分之五至十；
- 4、提取任意公积金；
- 5、支付股东股利。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本的百分之五十以上，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。本公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例转增新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的百分之二十五。

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### 三、历年股利分配情况

公司成立以来，历年股利分配情况如下：

年 份	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
股利 (元/股)	0.28	0.25	0.23	0.22	0.10	0.21	0.16	未 分配	0.10	0.35

公司近三年股利分配符合《公司法》和公司章程的规定。

公司发行后的股利分配政策与历年股利分配政策无变化。

### 四、利润共享安排

公司 2003 年度股东大会审议通过了关于公司本次 A 股发行前滚存利润分配的议案，同意公司本次 A 股发行当年实现的利润及本次发行前的滚存利润由新老股东共享。

### 五、股利派发计划

公司股票发行后第一个盈利年度，拟以派发现金或送红股的方式派发股利，时间在次年的 6 月 30 日前。股利分配的具体时间和分配方案需经股东大会审议通过。

## 第十三节 其他重要事项

### 一、信息披露制度与投资者服务计划

为规范公司的信息披露工作，保护投资者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则（2001年修订本）》等法律、法规、规则及本公司章程的规定，本公司制订了严格的信息披露制度和投资者服务计划，主要内容如下：

#### （一）责任机构及相关人员

本公司负责信息披露事宜和与投资者联系的部门：董事会办公室

主要负责人为董事会秘书：范云涛

地址：南京市户部街15号

联系电话：（025）86648112

传真：（025）84400800

电子信箱：board@jstex.com

公司董事会秘书应当履行的职责：准备和递交国家有关部门要求的董事会和股东大会出具的报告和文件；准备董事会会议和股东大会，并负责会议的记录和会议文件、记录的保管；负责公司信息披露事务，保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整；保证有权得到公司有关记录和文件的人及时得到有关文件和记录；公司章程和公司股票上市的证券交易所上市规则所规定的其他职责。

#### （二）信息披露制度

##### 1、信息披露的基本原则

（1）公司应按上海证券交易所股票上市规则的要求，在规定的时间内及时履行信息披露，信息披露的内容应真实、准确、完整而没有虚假、误导性陈述或重大遗漏；

（2）公司除按照强制性规定披露信息外，应主动、及时地披露所有可能对股东和其它利益相关者决策产生实质性影响的信息，并保证所有股东有平等的机会获得信息。

##### 2、信息披露的有关规定



### （1）股东大会信息披露的规定

公司召开股东大会，董事会应当在会议召开三十日以前通知登记公司股东，并在指定媒体刊登会议通知和议题。公司至少应当在召开股东大会前五个工作日将全套股东大会资料报送证券交易所。临时股东大会不得对通知中未列明的事项作出决议。在股东大会结束后当日，应当将股东大会决议和会议纪要报送证券交易所，经证券交易所审查后在指定媒体公布。

股东大会因故延期，应当在原股东大会召开前至少五个工作日发布延期通知，延期通知中应当说明原因并公布延期后的召开日期。

董事会应依据交易所上市规则的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面通知关联股东，并就其是否申请豁免回避获得其书面答复。董事会应在发出股东大会通知前完成前述工作，并在股东大会通知中对此项工作的结果予以公告。

### （2）董事会会议信息披露的规定

公司召开董事会会议，应当在会后两个工作日内将董事会决议和会议纪要报送证券交易所备案。

公司的董事会决议涉及分红派息、公积金转增股本预案、配股预案和公司收购和出售资产、证券交易所规定的应当及时披露的关联交易事项，必须公告。

### （3）监事会会议信息披露的规定

公司召开监事会会议，应当在会后两个工作日内将监事会决议报送证券交易所备案，证券交易所认为有必要披露的，经交易所审查后在指定媒体公告。

### （4）公司信息的披露

本公司的信息披露主要包括定期报告和临时报告。定期报告包括年度报告、中期报告和季度报告，其他报告为临时报告。

公司在每一会计年度前六个月结束后六十日以内编制公司的中期财务会计报告，并披露中报摘要。根据中国证监会证监发[2001]55号文规定，本公司将于股票发行上市后编制季度报告。公司在每一会计年度结束后一百二十日内编制公司年度财务会计报告，并披露年报摘要。

本公司的临时报告包括应有关证券监管部门要求作出的临时公告和公司重

大事件公告，本公司《信息披露管理制度》对临时报告的具体披露事项进行了详细规定。

#### （5）公司的通知、公告

公司的通知通过专人送出、邮件方式送出、公告或公司章程规定的其他形式发出。

公司发出的通知，以公告形式进行的，一经公告，视为所有相关人员收到通知。

公司召开股东大会的会议通知，以公告方式进行。公司召开董事会、监事会的会议通知，以邮件或电话通知方式进行。

公司通知以专人送出的，由被送达人在送达回执上签名（或盖章），被送达人签收日期为送达日期；公司通知以邮件送出的，自交付邮局之日起5个工作日为送达日期；公司通知以公告方式送出的，第一次公告刊登日为送达日期。

因意外遗漏未向某有权得到通知的人送出会议通知或者该等人没有收到会议通知，会议及会议作出的决议并不因此无效。

公司公开披露的信息必须在第一时间报送证券交易所。

公司指定公开披露信息的媒体为《中国证券报》和上海证券交易所网站，所有需披露的信息均通过上述媒体公告。公司公开披露的信息应当在至少一种指定报刊上公告，按照规定应当上网披露的，还应当在指定网站披露。

公司信息披露也可通过其他媒体、内部网站、刊物等发布信息，但刊载时间不得早于指定报纸和指定网站，且不得以此代替正式公告。公司不得以新闻发布或答记者问等形式代替公司的信息披露业务。

公司信息披露前应将拟披露的信息送交上海证券交易所审查，同意后办理在指定媒体的披露事宜。

公司披露的所有信息，应同时在公司住所备置，供公众查询。

#### （6）其他事项

公司在交易所上市规则规定的涉及金额超过公司最近一次经审计的净资产的10%时，应当自事实发生之日起两个工作日内向交易所报告，由交易所审查后决定是否公告。

公司董事会全体成员必须保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假、

严重误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担个别和连带的责任；

公司董事、监事及高级管理人员不得泄露内幕信息，不得进行内幕交易或配合他人操纵证券交易价格。

公司经营活动涉及收购和出售资产、关联交易、重大诉讼或仲裁事项、重大担保及交易所规定的其他重大事件，按交易所上市规则规定的内容进行披露。

公司已经提醒披露信息涉及的会计师事务所、律师事务所、资产评估事务所等中介机构及相关人员对公司尚未公开的信息负有保密义务，不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益。

### （三）投资者服务计划

为公司股东和公司潜在投资者提供充分和及时的信息披露服务是本公司董事会办公室的职责，公司计划：

#### 1、专人负责信息披露工作

公司董事会秘书范云涛先生，负责协调和组织公司信息披露事宜，包括代表公司办理信息披露事务、健全信息披露制度、接待来访、回答咨询、负责与新闻媒体及投资者的联系、回答社会公众的咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料等。

#### 2、拓宽与投资者的沟通渠道

通过公司网站，接受投资者访问，公司将在网站上刊载本公司和相关行业的国内外信息，向广大投资者更全面地介绍公司基本面情况和公司及行业发展的最新动态，同时开辟专栏接受并解答投资者的询问。此外，公司还将通过电子邮件、电话、传真等其他多种形式及时了解投资者的需求，并定期向本公司管理层反馈投资者的意见，及时解答投资者关心的焦点问题。

## 二、重要合同

### （一）借款合同

截至 2003 年 12 月 31 日，公司正在履行的借款合同如下：

1、本公司与中国银行江苏省分行于 2003 年 11 月 3 日签定了编号为 D1-2003110302 号借款合同，借款金额为人民币 1,000 万元，用于收购出口商品。借款期限为 2003 年 11 月 3 日至 2004 年 5 月 2 日，贷款月利率 3.78%。

2、本公司与上海浦东发展银行南京分行于 2003 年 12 月 16 日签定了借款合同，借款金额为人民币 1,000 万元，用于收购出口商品。借款期限为 2003 年 12 月 16 日至 2004 年 6 月 16 日，贷款月利率 4.2‰。

3、本公司与南京市商业银行金信支行于 2003 年 12 月 8 日签定编号为宁商银信贷字（2003）第 33 号借款合同，借款金额人民币 5,000 万元，用于补充流动资金。借款期限为 2003 年 12 月 8 日至 2004 年 12 月 4 日，贷款月利率 4.425‰。

4、本公司与广东发展银行南京分行国际业务支行于 2003 年 10 月 23 日签定了编号为广宁国打 03102401 号打包放款合同，借款金额美元 90 万元，借款期限为 2003 年 10 月 23 日至 2004 年 1 月 22 日，贷款年利率 2.2%。

5、本公司与中国银行江苏省分行于 2003 年 12 月 4 日签定了编号为 D1-2003120403 号出口打包贷款合同，借款金额美元 257 万元，用于收购出口商品。借款期限为 2003 年 12 月 4 日至 2004 年 4 月 25 日，贷款年利率 2.96%。

6、本公司与中国银行江苏省分行于 2003 年 12 月 2 日签定了编号为 D<sub>1</sub>-2003120104 号贷款合同，贷款金额 100 万元美元，用于收购出口商品。借款期限为 2003 年 12 月 2 日至 2004 年 5 月 29 日，贷款年利率 2.5%。

7、本公司与中国银行江苏省分行于 2003 年 11 月 21 日签定了编号为 D<sub>1</sub>-2003112108 号贷款合同，贷款金额 100 万美元，借款期限为 2003 年 11 月 21 日至 2004 年 2 月 20 日，贷款年利率 2.7%。

8、本公司与中国银行江苏省分行于 2003 年 10 月 9 日签定了编号为 D<sub>1</sub>-2003100901 号出口打包贷款合同，借款金额 130 万美元，用于收购出口商品。借款期限为 2003 年 10 月 9 日至 2004 年 3 月 5 日，贷款年利率 2.18%。

9、本公司与中国银行江苏省分行于 2003 年 10 月 30 日签定了编号为 D<sub>1</sub>-2003103003 号出口打包贷款合同，借款金额 100 万美元，用于收购出口商品。借款期限为 2003 年 10 月 30 日至 2004 年 3 月 24 日，贷款年利率 2.21%。

10、本公司与中国银行江苏省分行于 2003 年 8 月 5 日签定了编号为 D<sub>1</sub>-2003080503 号出口打包贷款合同，借款金额 130 万美元，借款期限为 2003 年 8 月 5 日至 2004 年 2 月 1 日，用于收购出口商品，贷款年利率 2.21%。

## （二）重大购销合同

1、本公司于 2004 年 3 月 29 日与 FORTLINA TEXTILES L/E S, L 签定了《国际货物买卖合同》，合同约定：本公司向该公司销售全棉半漂灯芯绒 250,000 米，合计金额 415,000 美元。交货日期为 2004 年 9 月 10 日前，分期分批交货。特别约定：买方必须根据合同开立信用证，如果买方没有及时开立信用证，卖方保留取消或部分取消合同的权力。

2、本公司于 2004 年 3 月 29 日与江苏索易特纺织有限公司签定了《买卖合同》，合同约定：本公司向该公司购买全棉半漂灯芯绒 250,000 米，单价 13.9 元/米，合计金额 3,475,000 元。交货日期为 2004 年 9 月 5 日前，分期分批交货。特别约定：（1）鉴于本合同项下货物系出口货物，当境外客户收到货物后发现货物与合同要求不符，买方因境外客户退货或索赔而遭受的全部损失和费用由卖方负责赔偿。（2）如属分批交货的合同，卖方有任何一批逾期交货或质量不符合合同，则买方有权解除全部合同，不受分批交货的限制。

3、本公司于 2004 年 4 月 13 日与 BERNARDI SPA 签定了《国际货物买卖合同》，合同约定：本公司向该公司销售羽绒服 34,110 件，合计金额 585,455 美元。交货日期为 2004 年 6 月 10 日。特别约定：买方必须根据合同开立信用证，如果买方没有及时开立信用证，卖方保留取消或部分取消合同的权力。

4、本公司于 2004 年 4 月 13 日与江苏沙龙制衣有限公司签定了《买卖合同》，合同约定：本公司向其购买羽绒服 34,110 件，单价 128.38 元/件，合计金额 4,379,041.80 元。交货日期为 2004 年 5 月 30 日。特别约定：（1）卖方不能交货或买方中途退货的，均应向对方偿付违约部分货款总值的 10% 的违约金。（2）卖方在本合同规定的时间内没有履行交货义务，在宽限期内仍未能交货的，或者境外客户因此不再要货的，买方有权以书面形式（包括信件、电报、传真等）通知卖方解除合同。如卖方逾期交货，致使买方改变外销合同约定的运输方式，由此增加的运费损失由卖方承担。

### （三）合作协议

本公司与无锡市第三棉纺织厂于 2002 年 8 月 15 日签署《合作协议》，协议约定：双方共同出资设立有限责任公司，该公司注册资本为 19,900 万元，其中公司以本次募集资金 10,945 万元出资，占注册资本的 55%，无锡市第三棉纺织厂以经评估的喷气织机、配套设备及部分自有资金出资 8,955 万元，占注册资本

的 45%；拟设立的公司将主要从事各类纺织品原料及面料的生产、经营；无锡市第三棉纺织厂承诺在同等市场价格的前提下将厂房租赁给本公司，并以优惠的价格向本公司提供水、电、气。协议自双方签字盖章后生效。

#### **（四）承销协议**

2002 年 11 月 6 日，本公司就本次 A 股发行与华泰证券有限责任公司签定了《承销协议》，华泰证券有限责任公司将以余额包销的方式承销本次公开发行的股票，本公司将按约定比例支付给华泰证券有限责任公司承销费用。

#### **（五）保荐协议**

2004 年 5 月 21 日，本公司与华泰证券有限责任公司签定了《保荐协议》，由华泰证券有限责任公司担任本次股票发行的保荐机构。

### **三、重大诉讼或仲裁事项**

截止本招股说明书签署日，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项。

持有公司 20%以上股份的股东、控股子公司、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有涉及作为一方当事人的任何重大诉讼或仲裁事项。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有受到任何刑事起诉。

## 第十四节 董事及有关中介机构声明

### 董事声明

本公司全体董事承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事会成员（签名）：

陈树扬 \_\_\_\_\_ 刘锦铎 \_\_\_\_\_ 吴宗仁 \_\_\_\_\_

蒋金华 \_\_\_\_\_ 刘玉璋 \_\_\_\_\_ 方春玲 \_\_\_\_\_

徐康宁 \_\_\_\_\_ 王柯敬 \_\_\_\_\_ 刘纪鹏 \_\_\_\_\_

江苏省纺织品进出口集团股份有限公司

二〇〇四年五月二十一日

## 保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人（签名）：王陆 曹群

法定代表人（或授权代表人）签名：吴万善

华泰证券有限责任公司

签署日期：二〇〇四年五月二十一日



## 发行人律师声明

本所及经办律师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人（签名）：王凡

经办律师（签名）：许成宝 朱增进

江苏世纪同仁律师事务所

签署日期：二〇〇四年五月二十一日

## 会计师事务所声明

本所及经办会计师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的财务报告已经本所审计，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人（签名）：余瑞玉

经办注册会计师（签名）：贾丽娜 荆建明

江苏天衡会计师事务所有限公司

签署日期：二〇〇四年五月二十一日

## 资产评估复核机构声明

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的经复核的资产评估数据已经本机构审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人（签名）：何宜华

经办资产评估师（签名）：吴耘 潘雄伟

江苏中天资产评估事务所有限公司

签署日期：二〇〇四年五月二十一日

## 验资机构声明

本所保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告及有关数据已经本所审阅，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人（签名）：余瑞玉

经办验资人员（签名）：贾丽娜 荆建明

江苏天衡会计师事务所有限公司

签署日期：二〇〇四年五月二十一日

## 第十五节 附录和备查文件

### 一、附录

审计报告及财务报告全文

### 二、备查文件

- 1、资产评估报告；
- 2、验资报告；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、发行人的公司章程；
- 5、发行人的营业执照；
- 6、主要股东营业执照；
- 7、关于本次发行的股东大会决议；
- 8、发行人成立的注册登记文件；
- 9、主管部门和证券交易所批准发行上市的文件；
- 10、承销协议及相关补充协议；
- 11、重要合同；
- 12、证监会要求的其他文件。

### 三、整套发行申请材料和备查文件查阅地点

投资者可在本次股票发行承销期在下列地点查阅整套发行申请材料和有关备查文件。

#### 1、江苏省纺织品进出口集团股份有限公司

办公地址：南京市户部街 15 号

电 话：（025）86648112

传 真：（025）84400800

联 系 人：范云涛 顾松涛

## 2、华泰证券有限责任公司

联系地址：南京市汉中路 180 号星汉大厦 19 层

电 话：(025) 86799606

传 真：(025) 86618874

联 系 人：王陆、曹群、张亚涛

## 3、网址：

<http://www.jstex.com>

<http://www.htsc.com.cn>