

中纺投资发展股份有限公司



2006 年度股东大会

会议资料

中纺投资发展股份有限公司

股东大会上网文件目录

- 1、《中纺投资发展股份有限公司 2006 年度董事会报告》
- 2、《中纺投资发展股份有限公司 2006 年度监事会报告》
- 3、《中纺投资发展股份有限公司 2006 年度财务报告》
- 4、《中纺投资发展股份有限公司 2006 年度利润分配预案》
- 5、《中纺投资发展股份有限公司 2007 年度日常关联交易预计的议案》

中纺投资发展股份有限公司

2006 年度董事会报告

各位股东：

我代表公司董事会向股东大会作《中纺投资发展股份有限公司 2006 年度董事会报告》。

一、报告期内整体经营情况的讨论与分析

(一)、报告期内公司经营情况的回顾

1、2006 年公司经营业绩全面提高，公司实现销售收入 122573.23 万元，同比增长 17.06%。主营业务利润 8442.91 万元，同比增长 44.76%。营业利润 1843.92 万元，同比增加 38.5 倍。利润总额 1984.45 万元，同比增长 4 倍。净利润 1455.59 万元，同比增长 154.48%。公司继续保持了销售收入持续增长、资产质量进一步改善的良好发展态势。

2006 年，公司外部经营环境依然严峻，生产性原料价格和成本的持续上涨、人民币的继续升值、出口退税的进一步下调、国家对纺织行业实行从紧的信贷政策等对公司的经营形成较大压力。公司在董事会的正确决策和领导下，经营班子带领全体员工努力拼搏，紧紧围绕“以发展带动调整、以调整促进发展，加大资源配置力度；以创新促进企业的技术、产品以及经营水平的进步，全面提高综合竞争力”的工作主线，取得了较好的经营业绩。报告期内主要做了以下工作：一是以资产重组为契机，通过资产收购、股权转让和合资合作等多种方式对公司的资产结构和产业布局进行了较大调整，

使得资源配置进一步优化。公司全面完成了无锡资产和经营的整合工作，新华燕总体运营情况良好，重组效应逐步开始显现；高强 PE 纤维业务随着产能的扩大，其在中纺投资所占的资产比重和盈利能力明显提高；包头中纺--思宏合资公司的成立有利于将山羊王公司的生产基础和香港思宏公司优秀的管理、市场营销、产品开发能力实现对接，并提升业务的竞争能力。二是大力加强产业结构和产品结构的调整，在稳定传统加工业务、贸易及物流产业的同时，重点发展高新技术项目及高新技术产品，其中以高强 PE 纤维为代表的高性能纤维和功能性特种纤维的产业得到了较大的发展，无锡基地也初步实现了向高附加值锦纶单丝和涤纶单丝产业的转型；三是全面完成了股权分制改革工作，2006 年是中国证券市场的股改年，在董事会、集团公司、公司总部相关职能部门的共同努力下，经过近半年的辛勤努力，股权分置改革工作顺利完成，为中纺投资下一步发展带来了新的发展机遇。四是圆满完成了新一届董事会和监事会的换届工作，并聘任了高级管理人员，使得公司的决策能力、管理能力、领导能力和运作能力大大提高。五是全面加强管理工作，尤其是财务管理工作。通过扎实努力的工作，使得公司经营状况得到了较大程度的改观，经营业绩稳步提高，迎来了较好的发展机遇。

2、公司主营业务及其经营状况

单位：元

行业	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率	主营业务收入比上年增减	主营业务成本比上年增减	主营业务利润率比上年增减
化纤	582,961,617.35	536,677,000.72	7.94%	35.15%	31.93%	上升 2.25 个百分点
贸易	504,750,656.54	472,033,377.77	6.48%	0.92%	0	上升 0.87 个百分点
羊绒	138,020,015.00	130,353,634.80	5.55%	19.42%	20.22%	下降 0.63 个百分点

产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率	主营业务收入比上年增减	主营业务成本比上年增减	主营业务利润率比上年增减
化纤	582,961,617.35	536,677,000.72	7.94%	35.15%	31.93%	上升 2.25 个百分点
毛纺原料	504,750,656.54	472,033,377.77	6.48%	0.92%	0	上升 0.87 个百分点
羊绒制品	138,020,015.00	130,353,634.80	5.55%	19.42%	20.22%	下降 0.63 个百分点

产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率	主营业务收入比上年增减	主营业务成本比上年增减	主营业务利润率比上年增减
出口销售	156,358,135.49	142,066,567.24	9.14%	34.43%	38.35%	下降 2.57%
国内销售	1,069,374,153.40	996,997,446.05	6.77%	14.89%	12.70%	上升 1.81%

报告期内由于高强 PE 以及差别化纤维扩产,化纤产品主营业务收入同比增长 35.15%, 在高强 PE 产品带动下,主营业务利润率同比增长 2.25 个百分点。

毛纺原料业务销售收入同比增长 0.92%, 通过业务品种调整和加强原料加工业务, 主营业务利润率增加 0.87 个百分点。

羊绒业务销售收入同比增长 19.42%受出口市场以及人民币升值影响, 主营业务利润率同比下降 0.63 个百分点。

主要供应商和客户情况

单位: 元

前五名供应商采购金额合计	387,900,490.45 元	占总采购比重	34.24%
前五名客户销售金额合计	300,268,052.06 元	占总销售比重	24.50%

3、报告期资产结构同比发生重大变动原因

报告期末公司总资产为 76,713 万元, 比年初的 71,207 万元增加 5,506 万元, 增长 7.73%。其中流动资产 44,542 万元, 占总资产比重 58.06%, 比年初增长 1.49 个百分点。流动资产变动的主要原因有三个, 一是货币资金总量增加。报告期末, 货币资金余额 10,508 万, 比年初增加 1,854 万元, 增长幅度 21%。二是短期投资

增加。报告期末，短期投资余额 324 万元，年初无短期投资业务。三是库存与应收账款减少。报告期末，存货余额 20,522 万元，比年初减少 586 万元，下降幅度 2.78%。应收账款余额 2,886 万元，比年初减少 172 万元，下降幅度 5.6%，公司资产的流动性进一步提高。

报告期末固定资产净值和无形资产比年初增加 11,808 万元，主要是上一报告期末收购无锡大通化纤公司的资产入帐。

报告期末公司总负债 25,458 万元，同比增加 4,542 万元，主要是短期借款增加 2,495 万元和应付账款增加 1,791 万元。

报告期内实现销售收入 122,573 万元，同比增长 17.06%，主要是化纤业务经营规模扩大。主营业务利润 8,442 万元，同比增长 44.76%。报告期营业费用 1,946 万元，同比增加 222 万元，增长 12.8%，主要是贸易业务量增加以及改变营销方式，导致运输费用增加。管理费用 4796 万元，同比增加 996 万元，增长 26.2%，主要原因除人员增加而引起的工资性费用支出增加外，公司还加大了新产品开发力度，增加研究开发费用支出。财务费用 334 万元，同比减少 72 万元，下降 17.8%，主要是全年的短期流动资金贷款发生额减少所致。

4、报告期现金流量构成情况、同比发生重大变动情况，以及与报告期净利润存在重大差异的原因。

报告期公司现金及现金等价物净增加额 1,854 万元。其中经营活动现金流量净额 4,595 万元，同比下降 61.68%，变动因素主要有以下两个方面，一是销售收到的现金同比增加 20,167 万元，采购支付的现金同比增加 25,272 万元，二是支付各项税费同比增加 1,452 万元。

报告期经营活动现金流量净额与净利润差异额为 3140 万元，形成差异的因素主要有两个方面，一是固定资产折旧 2803 万元，二是

应收应付项目变动，其中经营性应收项目减少-2701 万元，经营性应付项目增加 2069 万元。

5、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 控股子公司情况

单位：元

公司名称	业务性质	主要业务	注册资本	资产规模	净利润
无锡华燕化纤有限公司	生产	化纤制品生产及销售	13208 万元人民币	229,168,956.28	-2,040,972.68
上海中纺物产发展有限公司	贸易、加工	国际贸易、加工、仓储及咨询服务	2000 万元人民币	158,125,630.13	5,353,717.59
包头中纺山羊王实业有限公司	生产	羊绒制品生产、加工及出口销售	3800 万元人民币	109,407,095.83	72,034.99
上海纺通物流发展有限公司	物流	仓储、运输、贸易、物流信息咨询	500 万元人民币	16,322,336.27	1,618,429.86
上海萨瓦多毛纺有限公司	贸易、加工	国际贸易、加工、仓储及咨询服务	20 万元美元	5,409,591.48	1,195,087.45

(2) 单个控股公司净利润对公司净利润影响达 10%以上的公司

单位：元

公司名称	主营业务收入	净利润	单个控股公司贡献的投资收益占上市公司净利润比重	利润贡献比重比上年增减
无锡华燕化纤有限公司	289,115,811.15	-2,040,972.68	-15.01%	减少 20.86 个百分点
上海中纺物产发展有限公司	473,019,963.45	5,353,717.59	36.78%	减少 23.22 个百分点
上海纺通物流发展有限公司	8,691,282.51	1,618,429.86	6.67%	减少 51.33 个百分点

(二) 对公司未来发展的展望

2006 年，公司通过持续的资产、业务调整，整体工作基础更加扎实，各项业务具备了稳定发展的条件，整体财务状况健康良性，业务格局符合国家产业发展方向，公司面临新的发展机遇。但公司所处的市场竞争环境依然严酷，企业核心竞争能力和盈利能力还有待提高。2007 年在全球经济增长放缓、国际原油供求趋于平衡的情况下，预计化纤主要原料的价格将会保持稳中有降的趋势；人民币汇率的持续走高对于出口业务的影响显著；中国巨大的出口贸易顺差将给中国产品出口带来更多的壁垒和阻碍；一些发展中国家积极采取措施促进本国纺织工业发展，中国的成本优势逐步削弱，纺织品出口企业将面临更加严峻的挑战。

2007 年，公司将按照“又好又快”的原则抓好高强 PE 产品及复合防护材料生产基地的建设，以此带动中纺投资业务结构的进一步调整。一方面确保已有产能的高效稳定运营，同时积极筹划继续快速扩大 PE 纤维及 PE 复合防护材料的产能，持续提高技术工艺水平，加大产品研发力度，加快高强 PE 纤维业务的基本建设。

对普通化纤业务坚持以单丝为主的产品定位进行产品结构调整，积极开发功能性单丝产品，提高产品档次，提升资产利用率及盈利水平。加大、加快“无锡功能性纤维产业化基地”建设，利用现有土地、技术资源，形成具有专业特色的功能性化纤工业园区。

毛纺业务将走业务相关多元化的发展道路，以此分散、规避行业周期性波动风险，保持盈利能力的稳定；以“贸、工、技”一体化延伸业务的生命周期，在稳定现有业务盈利水平的同时寻找机会实现加快发展。

在抓好公司产品结构的调整以及当期生产经营工作，确保几项传统业务盈利水平的稳定提高和高新技术产品快速发展的同时，充分利用股权分置改革后中国资本市场大发展的有利时机，积极扩充资本实力，推动制度创新。

公司将结合新阶段的工作特点制定并开始实施“中纺投资三年发展规划”，力争在 06 年工作的基础上努力实现各项工作的良性、快速发展。

二、报告期内投资情况

(一)、公司募集资金使用情况

公司募集资金投向无更改。

募集资金总额	8825.42 万元		本年度已使用募集资金总额	0 元		
			已累计使用募集资金总额	8825.42 万元		
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
无纬布	2200 万元	否	2130.42 万元	614 万元	已完工	年度收益情况基本达到项目预计效益
聚醚酯	2235 万元	否	2795 万元	207 万元	已完工	尚未达到预计效益
研发中心	2000 万元	否	1275 万元		已完工	
绞纱染色	2500 万元	否	2625 万元		已完工	该项目已随包头富华公司股权一同转让
合计	8935 万元	—	8825.42 万元	821 万元	—	—
未达到计划进度和预计收益的说明	项目已完工，因市场变化，尚未取得预期效益。					

截止到本期末公司已使用募集资 8825.42 万元，占全部募集资金的 100%，项目建设已全部完成。

(二)、报告期内非募集资金投资的重大项目、项目进度及收益情况

报告期内公司所属北京同益中特种纤维技术开发有限公司启动高强 PE 扩产项目，报告期末，项目已投入 2226 万元，尚未完工。

三、审计报告情况

安永大华会计师事务所有限责任公司出具标准无保留意见审计报告。

四、董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

公司在报告期内召开过九次董事会。有关情况如下：

(1)、中纺投资发展股份有限公司三届十一次董事会于二〇〇六年二月二十三日在北京中纺物产大厦召开，本次会议决议公告刊登

于 2006 年 2 月 25 日《中国证券报》。

(2)、中纺投资发展股份有限公司三届十二次董事会于二〇〇六年四月二十日在北京中纺物产大厦召开，本次会议决议公告刊登于 2006 年 4 月 22 日《中国证券报》。

(3)、中纺投资发展股份有限公司三届五次临时董事会于二〇〇六年五月十六日在北京中纺物产大厦召开，本次会议决议公告刊登于 2006 年 5 月 17 日《中国证券报》。

(4)、中纺投资发展股份有限公司三届六次临时董事会于二〇〇六年六月二十六日在北京中纺物产大厦以现场会议及通讯表决相结合的方式召开，本次会议决议公告刊登于 2006 年 6 月 27 日《中国证券报》。

(5)、中纺投资发展股份有限公司三届十三次董事会于二〇〇六年八月十六日在北京中纺物产大厦召开，本次会议决议公告刊登于 2006 年 8 月 18 日《中国证券报》。

(6)、中纺投资发展股份有限公司三届十四次董事会于二〇〇六年十月二十四日在北京中纺物产大厦召开，本次会议决议公告刊登于 2006 年 10 月 26 日《中国证券报》。

(7)、中纺投资发展股份有限公司三届七次临时董事会于二〇〇六年十一月十五在北京中纺物产大厦召开，本次会议决议公告刊登于 2006 年 11 月 17 日《中国证券报》。

(8)、中纺投资发展股份有限公司四届一次董事会于二〇〇六年十二月八日在北京中纺物产大厦召开，本次会议决议公告刊登于 2006 年 12 月 9 日《中国证券报》。

(9)、中纺投资发展股份有限公司四届一次临时董事会于二〇〇六年十二月二十六日以通讯表决方式召开，本次会议决议公告刊登

于 2006 年 12 月 28 日《中国证券报》。

2、公司董事会严格按照股东大会决议执行

五、本次利润分配预案或资本公积金转增股本预案

2006 年，考虑到公司流动资金的需要，公司拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

六、公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》。

七、其他需要披露的事项

2006 年度中纺投资发展股份有限公司累计和当期对外担保决策程序符合相关法律法规和规章以及公司章程的规定，信息披露充分完整，没有损害上市公司及股东利益的行为。

以上报告请股东大会审议。

中纺投资发展股份有限公司

董事会

二〇〇七年四月二十六日

中纺投资发展股份有限公司

2006 年度监事会报告

各位股东：

我代表公司监事会向股东大会作《中纺投资发展股份有限公司 2006 年度监事会报告》。

2006 年，各位监事认真按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司章程》切实地履行自己的职责和义务，使公司的运行有法可依有章可循，并按照规范的要求进行，现将监事会工作情况报告如下：

一、监事会会议召开情况

公司在报告期内召开过六次监事会。有关情况如下：

1、中纺投资发展股份有限公司三届九次监事会于二〇〇六年二月二十三日在北京中纺物产大厦召开。会议审议并通过了如下决议：

（1）、审议并通过《中纺投资 2005 年度监事会报告》

（2）、同意中纺投资三届十一次董事会所作各项议案。

2、中纺投资发展股份有限公司三届十次监事会于二〇〇六年四月二十日在北京中纺大厦 3 楼会议室召开。会议审议并通过了如下决议：

（1）、中纺投资发展股份有限公司三届十二次董事会合法有效。

（2）、《中纺投资发展股份有限公司 2006 年一季度报告》

3、中纺投资发展股份有限公司三届三次临时董事会于二〇〇六年五月十六日在北京中纺物产大厦召开。会议审议并通过了如下决议：

(1)、中纺投资发展股份有限公司三届五次临时董事会合法有效。

(2)、《中纺投资发展股份有限公司关于修改监事会议事规则的议案》

4、中纺投资发展股份有限公司三届十一次监事会于二〇〇六年八月十六日在北京中纺大厦 3 楼会议室召开。会议审议并通过了如下议案：

(1)、中纺投资三届十三次董事会决议合法有效。

(2)、《中纺投资 2006 年中期报告正文》和《中纺投资 2006 年中期报告摘要》。

5、中纺投资发展股份有限公司三届十二次监事会于二〇〇六年十月二十四日在北京中纺大厦 3 楼会议室召开。会议审议并通过了如下议案：

(1)、中纺投资三届十四次董事会决议合法有效。

(2)、《中纺投资 2006 年第三季度报告》。

6、中纺投资发展股份有限公司四届一次监事会于二〇〇六年十二月八日在北京中纺物产大厦召开，全体监事出席了会议。会议审议并通过了如下议案：

(1)、审议并通过了《关于选举张克强先生为中纺投资发展股份有限公司监事会主席的议案》。

(2)、公司四届一次董事会决议合法有效。

二、监事会对以下事项的独立意见

1、公司依法运作情况

公司严格按照《中华人民共和国公司法》和《公司章程》运作，决策程序合法，建立了较为完善的内部控制制度。

公司董事、经理执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、检查公司的财务情况

公司财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

3、募集资金投入情况

公司最近一次募集资金实际投入项目和承诺投入项目一致。

4、公司收购、出售资产交易价格合理,无内幕交易,无损害部分股东的权益或造成公司资产流失。

5、关联交易情况

公司与关联方中国纺织物资（集团）总公司的关联交易公平，无损害上市公司的利益。

6、审计报告情况

安永大华会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见的审计报告。

以上报告请股东大会审议。

中纺投资发展股份有限公司

监 事 会

二〇〇七年四月二十六日

中纺投资发展股份有限公司

2006 年度财务报告

各位股东：

我代表公司董事会向股东大会作《中纺投资发展股份有限公司 2006 年度财务报告》。

2006 年，公司根据发展战略，继续推进各项业务的结构性调整工作，并初见成效，已推动公司经营业绩、资产质量以及持续发展能力的同步提升。

一、总体经营情况

公司全年实现销售收入 122573.23 万元，利润总额 1984.45 万元，净利润 1455.59 万元，整体经营有以下几个突出的变化：

1、生产规模和经营业绩大幅提高。

2006 年，公司生产规模进一步扩大。全年生产化纤产品 3.1 万吨，比上年增加 1.7 万吨，同比增幅 127%，产销率达到 99%。纺织原料贸易总量 2.3 万吨，同比增长 3.21%。羊绒制品生产加工 49.9 万件，同比增长 19%。

单位：万元

项 目	2006 年	2005 年	同比增长（%）
主营业务收入	122573.23	104706.86	17.06%
主营业务利润	8442.91	5832.31	44.76%
营业利润	1843.92	46.67	3850.97%
利润总额	1984.45	396.54	400.44%
净利润	1455.59	571.98	154.48%

2006 年，公司经营业绩全面提高。全年累计实现销售收入 122573.23 万元，同比增长 17.06%。主营业务利润 8442.91 万元，同比增长 44.76%。营业利润 1843.92 万元，同比增加 38.5 倍。利润总额 1984.45 万元，同比增长 4 倍。净利润 1455.59 万元，同比增长 154.48%。

2、利润结构进一步优化。

在各项利润指标同比全面大幅提高的同时，公司在利润结构优化方面实现了实质性突破。一是主营业务利润增长幅度超过收入增长幅度。2006 年，公司主营业务利润额同比增长幅度为 44.76%，超过主营业务收入增长幅度 27.7 个百分点，改变了公司近年来，重点以扩大经营规模带动效益增长的模式，反映了主营业务盈利能力稳步提高。二是营业利润大幅增长。2006 年，在主营业务盈利能力整体提高的基础上，期间费用得到有效控制，同比增长幅度与销售收入增长幅度基本持平，并低于主营业务利润增长幅度 25.44 个百分点。三是主营业务收益成为利润的主要构成。受经营规模扩大和主要业务盈利能力提高因素的带动，主营业务利润占全部利润来源项目总额的比重已达到 93.08%，形成了以主营业务利润为主导，以非经常性收益为补充的良性利润结构。

3、主营业务盈利能力稳步提高，新的业务格局已经初步形成。

单位：万元

业务	2006 年				2005 年			
	收入	成本	毛利	毛利率	收入	成本	毛利	毛利率
化纤	58296.16	53667.70	4628.46	7.94%	43135.18	40679.82	2455.36	5.69%
纺织原料	50475.07	47203.34	3271.73	6.48%	50014.63	47207.03	2807.59	5.61%
羊绒制品	13802.00	13035.36	766.64	5.55%	11557.05	10842.73	714.32	6.18%
合计	122573.23	113906.40	8666.83	7.07%	104706.86	98729.58	5977.28	5.71%

随着战略调整工作的逐步推进，公司各项主要业务盈利能力稳步提高。2006 年化纤业务经营规模、综合盈利能力快速发展。该类业务销售收入 58296.16 万元，同比增长 35.15%，占全部销售收入的 47.56%，同比增长 6.36 个百分点。平均销售毛利率 7.94%，同比增加 2.25 个百分点。纺织原料业务持续稳定。全年实现销售收入 50475.07 万元，与上年基本持平，平均销售毛利率 6.48%，同比增加 0.87 个百分点。羊绒制品出口加工业务全年实现销售收入 13802 万元，同比增长 19.42%，平均销售毛利率 5.55%，受市场因素影响同比下降 0.63 个百分点。

随着主要业务经营规模和盈利能力的提高，主营利润结构形成了新的格局。2006 年作为公司重点发展的特种和差别化纤维业务销售收入比重为 47.56%，同比上升 6.36 个百分点。主营业务利润比重由上年的 41.08% 上升到 53.40%，该项业务的核心地位已经初步形成。

二、主要企业经营情况

北京同益中公司近年来持续快速发展，2006 年又取得新的突破。全年实现销售收入 5873.32 万元，同比增长 38.28%。在生产经营规模扩大的同时，通过工艺技术改进以及新产品开发，产品平均毛利

率同比提高 15.36 个百分点，全年净利润同比增长 161.61%，占公司合并净利润 75.88%。

无锡华燕和分公司总体经营状况良好，经营业绩逐步回升。全年累计实现销售收入 49044 万元，同比增长 70%。公司主要业务涤纶丝和锦纶丝盈利能力恢复到 2004 年以来最好水平，同比分别上升 6.4 和 1.9 个百分点。在完成年度新增资产及业务整合目标的基础上，全年净利润同比上升 157.47%。

上海物产公司在经营结构持续调整中稳定经营。2006 年，盈利能力持续下降的原毛贸易经营规模得到进一步控制，销售比重降低 5 个百分点。原料加工以及新品种贸易业务继续扩大，特别是竹纤维、天丝和莫代尔产品在保持上年盈利能力的基础上，经营量增长 168%。公司全年实现销售收入 47302 万元，净利润 535.37 万元，同比上升 56.30%。

包头山羊王公司面临的形势依然严峻。2006 羊绒出口加工业务规模进一步扩大，全年累计加工出口 49.9 万件，同比增长 19%。销售收入 13056.86 万元，同比增长 24.11%。由于受到人民币持续升值因素影响，年度净利润同比下降 96.11 万元。

三、资产情况

2006 年末，主要资产情况如下：

项目	2006 年末	2005 年末	同比变动
流动资产占总资产比重	58.06%	56.57%	增加 1.49 个百分点
存货占总资产比重	26.75%	29.64%	降低 2.89 个百分点
存货占流动资产比重	46.07%	52.40%	降低 6.33 个百分点
固定资产占总资产比重	33.50%	25.55%	增加 7.95 个百分点
资产负债率	33.19%	29.37%	增加 3.82 个百分点
总资产（万元）	76713.03	71207.12	7.73%
负债总额（万元）	25458.76	20916.82	21.72%
股东权益（万元）	50949.46	49596.22	2.73%

2006 年末公司资产总额 76713.03 万元，比年初增长 7.73%。流动资产比重增加 1.49 个百分点，存货占流动资产比重下降 6.33 个百分点，资产的流动性进一步提高。年末存货总量 20522.71 万元，较年初下降 2.78%，产成品总量下降 5.75%，产成品占存货比重下降 2.03 个百分点，存货结构进一步优化。年末负债总额 25458.76 万元，比年初增长 21.72%，其中增幅较大的项目是短期借款。2006 年公司根据发展战略对借款结构进行调整，在适度增加化纤业务负债的同时，压缩羊绒业务流动资金借款 1450 万元。

经过持续调整，2006 年中纺投资经营业绩有较大幅度的提高，以高强 PE 产品为代表的核心业务快速成长，纺织原料和羊绒业务稳定发展，公司的经济运行已经走出低谷并迎来新的发展机遇。

以上报告请股东大会审议。

中纺投资发展股份有限公司

董事会

二〇〇七年四月二十六日

中纺投资发展股份有限公司 2006 年度利润分配预案

各位股东：

我代表公司董事会向股东大会作《中纺投资发展股份有限公司 2006 年度利润分配预案》。

中纺投资发展股份有限公司 2006 年财务决算已经安永大华会计师事务所有限公司审计完毕。2006 年实现税后净利润 14,555,934.86 元,根据国家和公司章程的规定,本年度母公司提取 10%法定公积金为 1,414,745.20 元。下属子公司提取法定公积金 1,660,644.40 元,提取职工奖福基金 94,433.32 元,下属子公司合计提取 1,755,077.72 元。加上以前年度未分配利润 15,299,884.09 元,累计可供股东分配利润为 26,685,996.03 元。

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

以上议案,请股东大会审议。

中纺投资发展股份有限公司

董 事 会

二〇〇七年四月二十六日

中纺投资发展股份有限公司

2007 年度日常关联交易预计的议案

各位股东：

我代表公司董事会向股东大会作《中纺投资发展股份有限公司 2007 年度日常关联交易预计的议案》。

根据《上海证券交易所股票上市规则》有关规定，公司在 2006 年度与关联方实际发生关联交易情况的基础上，现对 2007 年度可能与关联方发生同类日常关联交易报告如下：

全年日常关联交易的基本情况

公司下属企业上海中纺物产发展有限公司从事纺织原材料业务，需从公司控股股东中国纺织物资（集团）总公司及所属企业采购原材料，同时向中国纺织物资（集团）总公司及所属企业销售少量毛纺及化纤产品，由此发生关联交易。

二、关联方介绍和关联关系

1、关联方基本情况：

中国纺织物资（集团）总公司：注册资本：24409 万元，法定代表人：常俊传。主要经营范围为纺织系统企事业单位所需的原辅材料（含棉花、合成及化学纤维、钢材、有色金属）、燃料（含成品油）、设备及零部件的代购代销、代储、代运、经营本系统商品的进出口业务；接受本系统单位委托代理进出口业务；

经营本系统的技术进口（详见进出口商品目录）业务；承办中外合资经营、合作生产、来料加工、来样加工、来件装配、补偿贸易、易货贸易及转口贸易业务；自有房屋租赁；纺织品、服装、纺织原材料、化轻材料的开发生产、销售；纺织机械电子设备的开发、生产、技术转让、销售；技术咨询、技术服务；文化交流。股权结构为全民所有制，是直属于国务院国有资产监督管理委员会的中央管理企业。

2、关联关系：中国纺织物资（集团）总公司为本公司控股股东。

3、履约能力分析：

本公司与中国纺织物资（集团）总公司及下属公司进行的经常性关联交易的主要内容是羊毛和化纤产品的购销。由于交易对方为资信较高、实力很强的专业企业，其履约能力足可信任。在交易中，购销双方签署相关合同，并严格按照合同约定履行。因此，公司与上述关联交易方的关联交易，有较为充分的履约保障，不存在对方占用公司资金或形成公司坏帐的可能性。

三、定价政策和定价依据

本公司向关联方采购货物的价格由市场公开价格决定。2006年度和 2007 年度本公司向关联方采购货物的价格与非关联方的交易价格相一致。

四、交易目的和交易对上市公司的影响

因本公司所属上海中纺物产发展有限公司无羊毛进口专营权和进口配额，其进口羊毛贸易必须利用总公司的进口专营权、配额及外汇信用额度对外进行订货，在现阶段将持续该类业务，

但随着中国加入 WTO 及中纺投资进出口业务的发展，该类业务将逐渐减少，定价原则为羊毛进口价格加必须的有关税、费支出，以现货方式结算，对本公司利润无影响。

以上议案请股东大会审议。

中纺投资发展股份有限公司

董事会

二〇〇七年四月二十六日