

江苏华西村股份有限公司

二 00 七年年度报告

(股票代码 : 000936)



二 00 八年三月

重 要 提 示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

本公司董事长孙云丰先生、总经理李满良先生及财务负责人吴文通先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

一、公司基本情况简介.....	3
二、会计数据和业务数据摘要.....	4
三、股本变动及股东情况.....	6
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	10
五、公司治理结构.....	14
六、股东大会情况简介.....	21
七、董事会报告.....	22
八、监事会报告.....	36
九、重要事项.....	38
十、财务报告.....	43
十一、备查文件目录.....	94

一、公司基本情况简介

- 1、公司的法定中文名称：江苏华西村股份有限公司
公司的法定英文名称：Ji angsu Huaxi cun CO., LTD.
- 2、公司法定代表人：孙云丰
- 3、公司董事会秘书：卞武彪
证券事务代表：查建玉
联系地址：江苏省江阴市华西村
电话：0510-86217188 0510-86217149
传真：0510-86217177
电子信箱：chi nahuaxi @263. net
- 4、公司注册及办公地址：江苏省江阴市华士镇华西村
邮政编码：214420
国际互联网网址：<http://www.jshuaxi.cun.com>
电子信箱：chi nahuaxi @263. net
- 5、公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司董事会办公室
- 6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所
股票简称：华西村
股票代码：000936
- 7、其他有关资料：
公司最近一次变更注册登记日期：2007年4月11日
注册地址：江阴市华士镇华西村
企业法人营业执照注册号：320200000014653
税务登记号码：320281142273776
公司聘请的会计师事务所名称：江苏天衡会计师事务所有限公司
办公地址：南京新街口正洪街18号东宇大厦8楼

二、会计数据和业务数据摘要

1、本年度公司主要会计数据

单位：(人民币)元

项 目	金 额
营业利润	101,661,945.09
利润总额	102,247,829.18
归属于上市公司股东的净利润	70,661,986.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	70,239,499.48
经营活动产生的现金流量净额	127,105,245.18

扣除的非经常性损益项目和金额：

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金 额
非流动资产处置损益	146,902.86
其他营业外收支净额	438,981.23
减：企业所得税影响额	69,819.20
减：少数股东损益影响额	93,577.69
合计	422,487.20

采用公允价值计量的项目

单位：(人民币)元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	730,796.00	3,872,576.32	3,141,780.32	-5,179,721.54
合计	730,796.00	3,872,576.32	3,141,780.32	-5,179,721.54

2、近三年的主要会计数据和财务指标

(1)主要会计数据

单位：(人民币)元

江苏华西村股份有限公司二 00 七年年度报告

	2007 年	2006 年		本年比上年增减 (%)	2005 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	3,272,522,891.00	2,790,553,953.77	2,895,917,601.23	13.00%	2,207,437,217.00	2,422,200,555.61
利润总额	102,247,829.18	77,949,621.98	78,507,459.79	30.24%	56,689,222.93	56,709,874.93
归属于上市公司股东的净利润	70,661,986.68	52,473,222.47	53,896,491.73	31.11%	41,770,817.76	40,855,842.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	70,239,499.48	50,939,607.85	53,231,217.86	31.95%	39,254,508.18	40,125,471.07
经营活动产生的现金流量净额	127,105,245.18	195,784,072.61	195,784,072.61	-35.08%	91,809,625.18	91,809,625.18
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减 (%)	2005 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	2,849,165,263.50	2,674,687,555.81	2,676,829,052.55	6.44%	2,320,015,145.37	2,323,614,228.83
所有者权益 (或股东权益)	1,154,724,828.40	1,103,933,267.39	1,106,063,220.74	4.40%	715,707,154.97	719,306,238.43

(2) 主要财务指标

单位：(人民币)元

	2007 年	2006 年		本年比上年增减 (%)	2005 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
基本每股收益	0.16	0.145	0.15	6.67%	0.14	0.14
稀释每股收益	0.16	0.12	0.12	33.33%	0.13	0.13
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.16	0.14	0.15	6.67%	0.13	0.13
全面摊薄净资产收益率	6.12%	4.75%	4.87%	1.25%	5.84%	5.68%
加权平均净资产收益率	6.26%	5.95%	6.09%	0.17%	5.94%	5.76%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	6.08%	4.61%	4.81%	1.27%	5.48%	5.58%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	6.22%	5.78%	6.02%	0.20%	5.59%	5.66%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.289	0.44	0.44	-34.32%	0.30	0.30
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减 (%)	2005 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产	2.62	2.51	2.51	4.38%	2.36	2.37

三、股本变动及股东情况

1、股本变动情况

(1) 股份变动情况表：

单位：股

	本 次 变动前		本次变动增减(+、-)					本 次 变动后	
	数量	比例	发行 新股	送 股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	180,335,632	40.98%				-15,176,237	-15,176,237	165,159,395	37.54%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	180,335,632	40.98%				-15,176,237	-15,176,237	165,159,395	37.54%
其中：境内法人持股	180,333,516	40.98%				-15,175,933	-15,175,933	165,157,583	37.54%
境内自然人持股	2,116					-304	-304	1,812	
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	259,671,949	59.02%				+15,176,237	+15,176,237	274,848,186	62.46%
1、人民币普通股	259,671,949	59.02%				+15,176,237	+15,176,237	274,848,186	62.46%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	440,007,581	100%						440,007,581	100%

(2) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售 股数	本年解除 限售股数	本年增 加限售 股数	年末限售 股数	限售 原因	解除限售 日期
江苏华西 集团公司	180,333,516	15,175,933	-	165,157,583	股改 承诺	2008.11.8
吴文通	2,116	529	0	1,587	高管股	按规定锁定 或流通
徐建蓉	0		225	225	高管股	2008.1.1
合计	180,335,632	15,176,462	225	165,159,395	—	—

2、证券发行与上市情况

(1) 到报告期末为止的前3年，公司没有证券发行情况。

(2) 报告期内，公司没有因送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数及结构的变动、公司资产负债结构的变动情况。

3、股东和实际控制人情况

(1) 股东数量和持股情况

单位：股

股东总数						63,249
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
江苏华西集团公司	其他	41.01%	180,465,516	165,157,583	0	
平安信托投资有限责任公司—平安证大一期集合资金信托	其他	0.71%	3,110,000	0	未知	
江阴中瑞非织布机械有限公司	其他	0.57%	2,492,126	0	未知	
平安信托投资有限责任公司—平安证大增长二期证券投资集合信托	其他	0.47%	2,070,000	0	未知	
平安信托投资有限责任公司—平安证大价值三期证券投资集合信托	其他	0.35%	1,540,000	0	未知	
蓬莱翔宇特种动物养殖有限公司	其他	0.26%	1,131,375	0	未知	
郑纪秀	其他	0.22%	965,000	0	未知	
姚木德	其他	0.17%	757,100	0	未知	
深圳市康绿科技有限公司	其他	0.17%	752,794	0	未知	
杨富寿	其他	0.16%	722,000	0	未知	
前10名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类			
江苏华西集团公司	15,307,933		人民币普通股			
平安信托投资有限责任公司—平安证大一期集合资金信托	3,110,000		人民币普通股			
江阴中瑞非织布机械有限公司	2,492,126		人民币普通股			
平安信托投资有限责任公司—平安	2,070,000		人民币普通股			

证大增长二期证券投资集合信托		
平安信托投资有限责任公司—平安证大价值三期证券投资集合信托	1,540,000	人民币普通股
蓬莱翔宇特种动物养殖有限公司	1,131,375	人民币普通股
郑纪秀	965,000	人民币普通股
姚木德	757,100	人民币普通股
深圳市康绿科技有限公司	752,794	人民币普通股
杨富寿	722,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东江苏华西集团公司与前十名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件：

单位：股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售 条件股份数量	可上市 交易时间	新增可上市交 易股份数量	限售 条件
1	江苏华西集团公司	165,157,583	2008年11月8日	165,157,583	详见 注1

注 1、江苏华西集团公司承诺自获得上市流通权之日起，在 24 个月内不上市交易或转让，在上述期满后的 12 个月内通过交易所挂牌交易出售股份数量占华西村股份总数的比例不超过 5%，在该期限内减持价格不低于 6.50 元/股。如有违反承诺的卖出交易，江苏华西集团将卖出资金划入上市公司账户归全体股东所有。

(2) 公司控股股东情况

控股股东名称：江苏华西集团公司

法定代表人：吴协恩

成立日期：一九八七年四月十七日

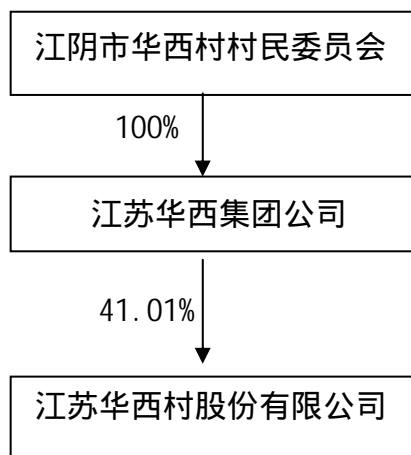
注册资本：310192.9 万元人民币

经济性质：集体所有制

经营范围：农、林、牧、渔业，国内商业，国际贸易，冶金、金属制品，机械制品，纺织及服装制造，饮料制造业，建筑业，房地产业，日用化学用品及化工原料制造业，发电，煤气，纸制品，广告，运输仓储，烟、酒批发；针织品，木制品，染整，化纤，调味品制造。

报告期内公司控股股东没有发生变化。该股东的实际控制人为江阴市华士镇华西村村民委员会。

(3) 公司与控股股东、实际控制人之间的产权和控制关系的方框图：



(4) 除江苏华西集团公司外，报告期内本公司无其他持股在 10%以上的法人股东。

四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

1、现任董事、监事、高级管理人员基本情况：

姓名	性别	职务	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	年度报酬总额(万元)
孙云丰	男	董事长	35	2005.5-2008.5	0	0	15.00
李满良	男	副董事长 总经理	43	2005.5-2008.5	0	0	12.00
吴协恩	男	董事	44	2005.5-2008.5	0	0	-
吴明	男	董事	48	2005.5-2008.5	0	0	-
卞武彪	男	董事 副总经理 董秘	56	2005.5-2008.5	0	0	10.00
吴文通	男	董事 财务总监	34	2005.5-2008.5	2,116	2,116	10.00
金曹鑫	男	独立董事	32	2005.5-2008.5	0	0	3.00
徐小娟	女	独立董事	51	2005.5-2008.5	0	0	3.00
施平	男	独立董事	46	2005.5-2008.5	0	0	3.00
瞿建忠	男	监事会主席	40	2005.5-2008.5	0	0	8.00
张建刚	男	监事	37	2005.5-2008.5	0	0	5.00
吴秀琴	女	监事	44	2005.5-2008.5	0	0	-
吴建荣	男	监事	38	2005.5-2008.5	0	0	-
徐建蓉	女	监事	37	2005.5-2008.5	0	300	-

报告期内，公司监事徐建蓉通过二级市场买入公司股票 300 股，已按规定申报冻结并披露。公司董事、财务经理吴文通持有公司股票 2,116 股，报告期内未发生变化。

2、现任董事、监事、高级管理人员最近五年的工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况：

董事：

孙云丰先生，本科，日本国村田簿记学院毕业，2001 年至 2002 年 5 月本公司董事，江苏华西集团公司常务经理、对外贸易部经理；2002 年 5 月至 2005 年 5 月任本公司董事、总经理，2005 年 5 月至今任本公司董事长。

李满良先生，大学文化，2001 年至今任江苏华西村股份有限公司特种化纤厂厂长，2005 年 5 月至今任本公司副董事长、总经理。

吴协恩先生，高级经济师。2001 年 1 月至 2002 年 5 月任本公司董事、总经理；2002 年 5 月至 2003 年 7 月任江苏华西集团公司常务经理、本公司董事；2003 年 7 月至今任江苏华西集团公司董事长兼总经理，本公司董事。

吴明先生，高中文化，2001 年 1 月至今任江阴华西华浩针织服装有限公司董事、总经理，2005 年 5 月至今任本公司董事。

卞武彪先生，大专文化，政工师职称，2001 年 1 月至 2003 年 5 月任本公司董事、副总经理、董事会秘书；2003 年 5 月至 2005 年 5 月任本公司副总经理、董事会秘书；2005 年 5 月至今任公司董事、副总经理、董事会秘书。

吴文通先生，大专文化，注册会计师、注册税务师，2001 年 1 月至 2001 年 8 月任重庆东源钢业股份有限公司无锡分公司财务主管；2001 年 8 月至 2002 年 8 月在无锡大众会计师事务所担任审计工作；2002 年 10 月至 2005 年 5 月任公司财务部经理；2005 年 5 月至今任本公司董事、财务部经理。

独立董事：

施平先生，经济学硕士，2001 年 1 月至 2003 年 1 月任华泰证券有限责任公司营业部副总经理；2003 年 1 月至 2004 年 5 月任江苏天启财务顾问公司总经理、江苏天信会计师事务所副所长；2004 年 6 月至今任南京审计学院会计学院院长助理；2003 年 5 月至今任本公司独立董事。

徐小娟女士，注册会计师、注册资产评估师、注册税务师，2001 年至今任江阴暨阳会计师事务所审计处主任，2002 年 5 月至今任本公司独立董事。

金曹鑫先生，毕业于中南财经政法大学，法学学士，2001 年至今无锡滨江律师事务所律师，2002 年 5 月至今任本公司独立董事。

监事：

瞿建忠先生，大专文化，2001 年至今任江苏华西村股份有限公司特种聚酯分厂厂长，2005 年 5 月至今任本公司监事会主席。

张建刚先生，大专文化，2001 年至今任本公司下属精毛纺厂生产厂长，2002

年5月至今任本公司职工代表监事。

吴秀琴女士，大专文化，助理会计师。2001年1月至2002年5月任江阴华西特种带管厂主办会计；2002年6月至2004年12月任江阴华西钢铁有限公司财务部部长；2004年12月至今任江苏华西集团公司副经理，财务部副部长；2005年5月至今任本公司监事。

徐建蓉女士，大专文化，会计师。2001年1月至2002年12月任本公司下属精毛纺厂主办会计；2003年1月至今任江苏华西集团公司财务部会计；2005年5月至今任本公司监事。

吴建荣先生，高中文化，助理会计师，2001年1月至今任江苏华西集团公司财务部会计；2005年5月至今任本公司监事。

3、年度报酬情况

公司对董事、监事和高级管理人员的报酬实行年薪制。年薪收入分为基本工资收入和年度业绩奖金两部分，每年度由公司董事会对高级管理人员的工作业绩和职责履行情况进行考评，同时参考各主要财务指标的完成情况，综合确定高级管理人员的报酬。其中独立董事的津贴标准由股东大会审议通过。

董事、监事、高级管理人员在公司领取的年度报酬总额（包括基本工资、各项奖金、福利等）为69万元。其中，金额最高的前三名董事的报酬总额为37万元，金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额为32万元。

独立董事的津贴为：每人每年3万元。独立董事出席公司董事会和股东大会的差旅费及按《公司法》、《公司章程》等有关规定行使职权所需的合理费用，可在公司据实报销。

公司现任董事、监事及高级管理人员共14人，在公司领取报酬的9人。报酬区间：10万元以上的人数为4人；5-10万元的有2人，5万元以下的有3人（独立董事）。董事吴协恩先生、吴明先生，监事吴秀琴女士、徐建蓉女士、吴建荣先生不在公司领取报酬，均在股东单位江苏华西集团公司领取报酬。

4、报告期内，公司无董事、监事、高级管理人员变动情况。

5、公司员工情况

截止报告期末，公司无离退休人员，在册员工为2179人，员工的专业构成

及教育程度情况如下：

(1)员工的专业构成：

行政人员	85 人
财务人员	39 人
技术人员	115 人
销售人员	51 人
生产人员	1889 人

(2)员工的教育程度：

大专以上（含大专）	290 人
高中（含中专）	633 人
高中以下	1256 人

公司没有需承担费用的离退休职工。

五、公司治理结构

1、公司治理情况

(1)报告期内完善公司治理所做的主要工作

报告期内，公司根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字[2007]28号）文件精神 and 江苏证监局相关要求，对公司治理情况进行了全面自查，审议通过了《关于加强上市公司治理专项活动的自查报告和整改计划》，设立专门的电话和网络平台听取投资者和社会公众的意见和建议，并接受江苏证监局的现场检查。江苏证监局在公司现场检查后提出了整改意见，公司根据江苏证监局现场检查结果和公司实际治理情况，对公司治理方面存在的问题进行了切实整改，审议通过了《关于加强上市公司治理专项活动的整改报告》（详见2007年11月1日《证券时报》），确保公司治理活动取得了实效。

(2)公司治理的实际情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，制定并完善了相关制度，规范法人治理结构，形成了以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的决策与经营管理体系。公司已建立了较为完善的法人治理结构和现代企业制度，具体表现在如下方面：

关于股东与股东大会：公司制定的《章程》和《股东大会议事规则》，首先从制度上能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。同时，通过信息披露、网上路演、与投资者一对一交流及做好股东的来信来电、电子邮件和来访的接待解答等工作，使广大中小股东及及时了解公司的经营情况，参与公司经营管理与决策活动，保障了中小股东的权利；公司在《章程》和《股东大会议事规则》中都明确了股东大会是公司权力机构，并严格按照股东大会规范意见的要求和程序召集、召开股东大会，保证审议的每个议题都能得到充分讨论，每个股东都能充分地行使权利，以保证公司的每项决策都合法、合规，符合股东的最大利益；公司对关联交易严格按规定的程序进行审议，关联股东在表决时实行回避表决，保证关联交易符合公开、公平、公正、

合理的原则，对关联交易的内容及履行情况及时予以充分披露。

关于控股股东与上市公司：公司与控股股东在资产、人员、财务、机构和业务方面做到了全部分开。控股股东没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动，也没有干预公司人事任免的情况，公司董事会、监事会和内部机构能够独立规范运作，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

关于董事与董事会：公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事；公司董事会人数和人员构成符合法律、法规要求；公司董事会制订了《董事会议事规则》，公司各位董事能够积极参加有关业务培训，熟悉有关法律法规，能够以认真负责和勤勉尽职的态度履行董事的职责和权利，对董事会和股东大会负责。

关于监事和监事会：公司监事会的人数、人员构成以及产生程序都符合法律、法规的要求；公司监事会制订了《监事会议事规则》。公司监事能够认真履行自己的职责，能够本着对全体股东负责的态度，认真履行职责，议事程序合法、规范，运作高效，依法对公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，就公司依法运作情况、公司财务情况、募集资金使用情况、关联交易的公平性、会计师事务所出具的审计报告的客观性和真实性发表了意见。

关于绩效评价与激励约束机制：公司从生产经营的实际情况出发，制定和完善了内部各项控制制度，建立起了行之有效的工效考核、内部审计、实绩到位的绩效评价激励约束机制，在各生产岗位上推行计件工资制，对管理岗位上的人员实行工作责任制和民主考评，对企业的生产经营进行内部审计制，对成绩突出的员工和绩效差劣的员工实行奖惩制，通过推行严密的内部控制制度，既调动了广大员工的工作积极性和主观能动性，同时也有效地促进了公司的规范运作和健康发展。

关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视与相关利益者的积极合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，共同推动公司持续、健康地发展。

关于信息披露与透明度：公司能够严格按照深圳证券交易所《股票上市规则》和《公司章程》、《信息披露管理制度》等的规定，真实、准确、完整、及时地披露相关信息，确保全体股东有平等的机会获得信息。

2、独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事能积极出席公司董事会和股东大会，会前主动了解并获取作出决策所需要的情况和资料，会上认真审议每项议案，积极参与讨论并提出合理化建议，保证了公司决策的科学性和公正性；公司独立董事能够认真履行诚信、勤勉义务，在公司规范运作、科学决策、维护中小投资者方面发挥了积极作用。报告期内，对公司与关联方资金往来情况等事项发表了独立意见。

(1) 独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)
徐小娟	9	9	0	0
金曹鑫	9	9	0	0
施平	9	8	1	0

(2) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司 3 位独立董事对本年度董事会各项议案及公司其他事项没有提出异议。

3、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

(1) 业务方面：公司具有完整的采购、生产、销售等配套的业务运作体系和网络，具有自营进出口经营权，因此公司在业务方面独立于控股股东和其他关联企业，具有独立完整的业务和自主经营能力。

(2) 人员方面：公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面均独立，公司高管人员均在公司工作并领取薪酬，且在股东单位不担任任何职务。

(3) 资产方面：公司拥有的资产与控股股东严格分开，并完全独立运营，形成了独立的生产销售系统和配套设施，产权关系明晰，权属证明齐备。

(4) 机构方面：公司设立了独立的组织机构，并制定了各部门的规章制度和职责，形成了责权分明，科学合理的内部控制体系。公司经营管理的独立性不受控股股东及其下属机构的任何影响。

(5) 财务方面：公司设立了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，设有自己独立的银行帐户并依法纳税。

综上所述，公司在业务、人员、资产、机构、财务方面与控股股东实现了“五分开”，公司拥有完全独立的业务体系，具有独立从事经营活动的能力。

4、对高级管理人员的考评及奖励情况

报告期内，公司董事会为鼓励和充分调动高级管理人员的积极性，发挥高

管人员在促进公司可持续发展中的作用，公司与高管人员制订了岗位职责，明确了岗位责任。同时，还对高管人员的贡献指标，如技术、创新、人才培育等方面进行了认真考核。

5、公司内部控制自我评价

(1) 公司内部控制综述

报告期内，根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字[2007]28号）和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》（以下简称《内部控制指引》）的有关规定，公司结合“上市公司治理专项活动”自查及整改活动，全面落实公司内部控制制度的建立健全、贯彻实施及有效监督。

报告期内，公司董事会审议通过了公司《信息披露管理制度》、《募集资金管理制度》、《股东大会累积投票实施细则》、《接待和推广工作制度》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理办法》、《重大信息内部报告制度》、《公司内部控制制度》（修订稿）、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》（修订稿）、《公司财务会计制度》等一系列内部管理制度，与公司其他管理制度构成了完整严密的公司内部控制制度体系。

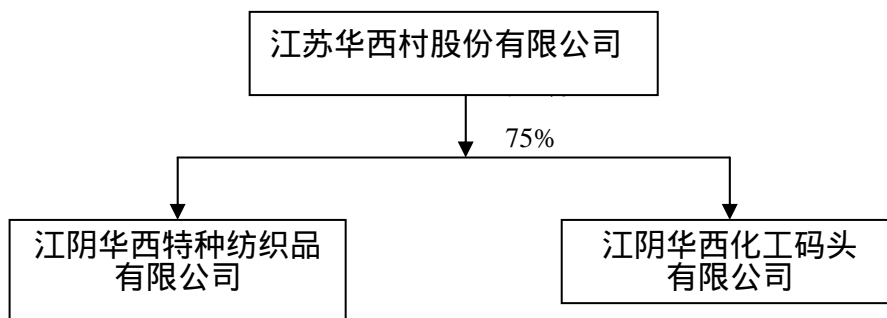
报告期内，为切实贯彻落实中国证监会和江苏证监局“关于开展上市公司治理专项活动”的相关文件精神，结合江苏证监局对我公司进行了现场检查结果，公司董事会高度重视本次加强公司治理专项活动，认真开展了公司治理专项活动，并按要求进行了有针对性的整改，确保公司治理活动取得实效。

公司设立了审计部门，审计部由三人组成，主要承担公司内部审计工作，做好下属各单位和职能部门的年度经济责任承包指标审计，对经营管理中的重要问题展开专项审计调查，并建立审计档案，监督检查内部控制制度的执行情况。

报告期内，公司的各项内部控制活动及为此建立的内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求，保证了公司经营管理的规范运行。

(2) 重点控制活动

公司控股子公司控制结构及持股比例表



公司控股子公司的内部控制情况

公司制订了《控股子公司管理制度》，规定公司各控股子公司必须统一执行公司颁布的各项规章制度，公司根据对控股子公司资产控制和上市公司规范运作的要求，行使对控股子公司的重大事项管理，建立了有效的控制机制，保证公司在经营管理上的高度集中，提高了公司整体运作效率和抗风险能力。

公司关联交易的内部控制情况

公司董事会已审议通过了《关联交易决策制度》，对公司关联交易的内容、交易原则、关联交易的决策程序等作了明确规定，公司发生的关联交易严格按照上述制度执行。

公司对外担保的内部控制情况

公司第三届第十九次董事会已审议通过了公司《对外担保管理制度》，对对外担保的业务流程、风险和审批控制、被担保企业的资格和反担保、对外担保的执行控制、对外担保的信息披露等作了明确规定。

报告期内，公司无对外担保事项发生。

公司募集资金使用的内部控制情况

公司第三届第十七次董事会已审议通过了《募集资金管理制度》，对募集资金的使用和管理、到位和存放、报告与监督等作了明确规定。公司募集资金的存储与使用严格按照制度执行。

报告期内，公司无募集资金使用情况。

公司重大投资的内部控制情况

公司在《公司章程》中明确规定了股东大会、董事会对重大投资的审批权限。公司重大投资行为均按照上述权限严格履行审批程序及信息披露义务。

报告期内，公司对聚酯生产线项目进行了技术改造，该投资行为由董事会

根据《公司章程》，在审批权限内履行了审批程序及信息披露义务。

公司信息披露的内部控制情况

公司建立健全了《信息披露管理制度》和《重大信息内部报告制度》，对公司公开信息披露和重大内部信息沟通进行有效控制。公司《信息披露管理制度》对公司应披露的信息、信息披露事务管理、信息披露的程序、保密措施等作了明确规定，确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平。公司《重大信息内部报告制度》明确了重大事项的范围和内容、内部重大信息的报告等相应的控制程序。

综上，公司对控股子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露等方面的内部控制严格、充分、有效，未有违反深交所《内部控制指引》及公司相关管理制度的情形发生。

（3）公司内部控制存在的问题及整改计划

根据公司业务发展情况以及自身管理水平，公司内部控制应在以下几方面加强与完善：一方面公司应将内控建设工作由被动变为主动，把监管要求作为提高自身管理水平的契机，加大对公司董事、监事、高级管理人员及员工的培训力度，提高各级管理人员的意识。另一方面公司要建立内控长效机制，将内部控制与日常管理紧密联系结合起来，在工作中建立起长效管理机构来开展内控相关工作，形成汇报机制和日常监控手段等，提高内部控制在公司中的运行效果，集中各种有利资源，促进公司内部控制和规范化建设，不断提高公司规范治理的水平，维护公司股东的利益，确保公司持续、稳定、健康发展。

（4）公司内部控制情况的总体评价

综上所述，公司已依据《公司法》、《上市公司治理准则》等相关法律法规的要求建立了符合现代管理要求的法人治理结构及内部组织结构，形成科学的决策机制、执行机制和监督机制；公司股东大会、董事会、监事会、经理层职责明确，运作规范。公司在信息披露方面遵循了真实、准确、完整、及时、公平的原则。公司已建立了覆盖公司各环节的内部控制制度，内部控制在内部环境、目标设定、事项识别、风险评估、风险对策、控制活动、信息与沟通、检查监督等各个方面规范、严格、充分、有效，保证了公司业务活动的正常有序进行，保证了公司资产的安全和完整。

（5）公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

公司已根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，按照自身的实际情况，建立健全了各项内部控制制度，保证了公司各项业务活动的规范有序进行。

公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

报告期内，公司未有违反深圳证券交易所《内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

（6）公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

报告期内，公司董事会修订、审议并通过了公司《内部控制制度》等一系列公司管理制度，公司已形成了较为完整严密的内部控制制度体系。上述建立健全完善的各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求。

公司内部控制重点活动按公司内部控制各项制度的规定进行，公司对控股子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露等方面的内部控制严格、充分、有效，保证了公司的生产经营的规范有序进行，具有合理性、完整性和有效性。

公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况。

六、股东大会情况简介

1、报告期内，公司共召开了一次股东大会，有关会议情况如下：

(1) 公司于 2007 年 3 月 6 日在《证券时报》上刊登了关于召开公司 2006 年年度股东大会的通知。2007 年 3 月 28 日，在公司会议室召开了 2006 年年度股东大会。出席会议的股东及股东代表共 5 人，代表股份 181,050,284 股，占公司表决权总股份的 41.15%。公司董事、监事和高级管理人员、法律顾问列席了大会。会议以记名投票方式逐项表决，通过如下议案：

- 一、审议通过《2006 年度董事会工作报告》；
- 二、审议通过《2006 年度监事会工作报告》；
- 三、审议通过《2006 年度财务决算报告》；
- 四、审议通过《2006 年度利润分配议案》；
- 五、审议通过《2006 年年度报告正文及其摘要》；
- 六、审议通过《独立董事 2006 年年度述职报告》；
- 七、审议通过《关于公司日常关联交易的议案》；
- 八、审议通过《关于利用公司自有资金进行短期投资的议案》；
- 九、审议通过《关于向银行申请授信额度的议案》；
- 十、审议通过关于续聘江苏天衡会计师事务所有限公司为公司财务审计机构的议案；
- 十一、审议通过《关于修改公司经营范围的议案》；
- 十二、审议通过《关于修改公司章程的议案》。

以上决议内容已于 2007 年 3 月 29 日刊登在《证券时报》上。

七、董事会报告

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内总体经营情况

报告期内，在国家进一步深化宏观调控，加大节能减排和信贷调控力度的新形势下，煤电油运紧张，原辅材料价格跌宕起伏，市场竞争更趋激烈。面对新的市场竞争形势，公司董事会坚持科学发展，加大节能减排力度，抓好新产品研发，提升产品的质量档次和科技含量，积极开拓市场，扩大市场份额，公司在严峻的市场形势下，保持稳健发展的良好态势。

(1) 节能减排增收增效。公司从科学发展和创建绿色环保企业的目标出发，加大了节能减排的力度，取得了良好的成果。化纤生产通过技改，使能耗下降了21%，节约生产成本1,614万元；毛纺生产能耗下降了9%，节约生产成本147万元；热电厂的能耗下降了11%，节约生产成本1,678万元。同时，加强了污水治理，将生产和生活污水经过处理达标后回用，减少了污水排放，其中精毛纺厂已达到污水全部处理回用，实现了污水零排放，为此，公司被江阴市人民政府认定为绿色环保企业。

(2) 新品开发再创新高。报告期内，公司在新产品开发上，把符合国家政策导向和市场需求作为新品研发的方向，发挥科技研发团队的作用，使公司新品开发取得新的成绩。报告期内开发各类新产品上百只，其中自主研发的康丽呢、皱绒花呢、舒莱呢和依裳呢，以具有抗辐射、抗皱、抗起毛、抗起球等功能和运用新材料、新工艺等技术，填补了国内空白，处于国内首创和领先水平，通过了省级新产品鉴定。精纺麦饭石呢、多维呢、沙立丁呢被认定为江苏省高新技术产品。公司开发的新产品投放市场后，以其高质量、高档次，较好的手感和穿着舒适度，受到了市场的欢迎，客户的订单不断，产品供不应求。全年毛纺的新产品销售总额达到了毛纺产品销售总额65%，科技创新为公司的发展增强了发展后劲。

(3) 市场开拓再创佳绩。报告期内，公司以新品开发引领市场，以品牌建设占领市场，以诚信信誉赢得市场，在市场开拓上取得新的成绩。公司生产的“华西村”牌精纺呢绒产品在去年被国家工商总局认定为“中国驰名商标”的基础上，

报告期内又被国家质量技术监督总局认定为免检产品。报告期内,在巩固老客户,发展新客户,培育大客户的营销方针指导下,使全年的业务订单不断,生产实现了满负荷运转。较好的市场形象,较高的市场声誉,较大的市场份额为公司的可持续发展创造了有利条件。

2007年度,公司的营业收入实现了良好的增长势头,共计完成32.73亿元,较上年度增长了13%,实现营业利润10,166.19万元,较上年度增长了31.16%,实现归属于母公司所有者的净利润7,066.20万元,较上年度增长了31.11%,经营活动产生的现金流量净额为12,710.52万元,较上年度下降了35.08%。利润增长的主要因素:一是由于公司化纤产品受行业转暖及公司对原材料价格的有效控制,产销形势良好,毛利率回升,化纤产品实现利润10,165万元,较2006年度增长了110.41%;二是公司控股子公司江阴华西化工码头有限公司生产任务饱满,实现利润总额3,203.02万元,较2006年度增长了264.97%。

报告期内,本公司利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析:

(1)公司控股子公司江阴华西化工码头有限公司本期实现利润总额3,203.02万元,占公司利润总额的比例为23.49%(按75%的控股比例计算),较上年度的8.44%增加了15.05个百分点,主要原因是公司的资产置换于2006年9月底完成,上年度对该公司仅合并计算了三个月的利润。

(2)财务费用占利润总额的比例本年度为71.31%,较上年度的35.70%增加了35.61个百分点,主要原因是:公司为有效锁定化纤类原材料的价格风险,向主要供应商增加了预付款,造成公司承担的短期借款利息及银行承兑汇票贴现资金增加。

2、公司主营业务及其经营状况

(1)按行业划分:

单位:人民币元

行业	主营业务收入	主营业务利润
纺织化纤业	2,757,589,602.63	155,374,219.32
电力	178,570,706.65	25,866,480.93
仓储	61,785,855.81	37,842,488.31
合计	2,997,946,165.09	219,083,188.56

(2)按产品划分:

单位:人民币元

产品名称	主营业务收入	主营业务利润
------	--------	--------

涤纶短纤维类	1,178,384,363.56	70,626,221.83
聚酯产品	989,990,302.09	44,127,310.97
精纺呢绒	241,293,779.51	38,777,082.96
热电、汽	178,570,706.65	25,866,480.93
仓 储	61,785,855.81	37,842,488.31
其 他	347,921,157.47	1,843,603.56
合计	2,997,946,165.09	219,083,188.56

(3)按地区划分:

单位:人民币元

地 区	主营业务收入	主营业务利润
华东地区	2,075,940,792.48	173,489,970.82
华北地区	377,255,555.94	19,141,884.49
华中地区	256,610,233.11	7,864,435.30
华南地区	144,838,397.93	10,119,910.12
其它	143,301,185.63	8,466,987.83
合 计	2,997,946,165.09	219,083,188.56

(4)占公司主营业务收入 10%或主营业务利润 10%以上的产品情况表:

单位:人民币元

产品名称	所属行业	营业收入	营业成本	营业利润率
涤纶短纤维类	化纤	1,178,384,363.56	1,107,758,141.73	5.99%
聚酯产品	化纤	989,990,302.09	945,862,991.12	4.46%
精纺呢绒	纺织	241,293,779.51	202,516,696.55	16.07%
热电、汽	电力	178,570,706.65	152,704,225.72	14.49%
仓 储	仓储	61,785,855.81	23,943,367.50	61.25%

主要项目变化原因分析:

涤纶短纤维类产品的营业利润率较上年度增加了 3.67 个百分点,主要是本报告期化纤类产品的行业大环境转暖,加之公司对化纤类原材料价格风险的有效控制,产品的毛利率较去年同期有所提高所致。

热电、汽产品的营业利润率较上年度下降了 5.35 个百分点,主要是报告期内燃煤平均购进价格较上年度增长了 5.33%。

(5)主要供应商、客户情况

公司前五名供应商本年度采购金额合计为 179,039.09 万元，占公司年度采购总额的 55.60%；前五名客户本年度销售额合计为 94,825.93 万元，占公司销售总额的 28.98%。

3、报告期公司资产构成及费用变动情况分析

(1) 资产构成同比变动原因分析

单位：人民币元

项 目	2007 年	占总资产比例	2006 年	占总资产比例	增减变动
总资产	2,849,165,263.00	100%	2,676,829,052.55	100%	—
货币资金	533,292,519.73	18.72%	408,926,191.12	15.28%	3.44%
应收帐款	129,038,691.15	4.53%	100,034,616.01	3.74%	0.79%
预付帐款	18,468,330.44	0.65%	123,500,860.47	4.61%	-3.96%
存货	562,896,647.19	19.76%	382,698,703.83	14.30%	5.46%
在建工程	126,653.21	—	6,913,550.86	0.26%	-0.26%
短期借款	755,000,000.00	26.50%	565,000,000.00	21.10%	5.40%
应交税费	-19,316,913.85	-0.68%	4,573,329.15	0.17%	-0.85%

主要项目变化原因分析：

货币资金占总资产的比例为 18.72%，较期初增加了 3.44 个百分点，主要是公司销售规模增大，期末时点回笼的经营性货币资金增加；公司期末为采购原材料而储备的货币资金增加。

应收帐款占总资产的比例为 4.53%，较期初增加了 0.79 个百分点，主要系本期对部分客户采用了银行信用证结算方式，期末应收帐款余额中包含未到期的银行信用证款项 6,484.86 万元。

预付帐款占总资产的比例为 0.65%，较期初减少了 3.96 个百分点，主要是公司本期结清了期初的预付款项；期末存货较多，因而为采购原材料预付的货款减少。

存货占总资产的比例为 19.76%，较期初增加了 5.46 个百分点，主要是 期末储备的化纤类原材料增加；为应对下年初化纤设备检修的需要，公司增加了

化纤类产成品的储备，以保证销售渠道的畅通。

在建工程占总资产的比例期末较期初减少了 0.26 个百分点，主要是在建工程本期完工结转固定资产所致。

短期借款占总资产的比例为 26.5%，较期初增加了 5.4 个百分点，主要是期末减少了票据结算方式，增加了货币资金结算方式，相应增加了流动周转资金借款规模；期末公司储备存货增加，增加了流动资金周转借款。

应交税费期末占总资产的比例为-0.68%，较期初下降了 0.85 个百分点，主要是期末尚未抵扣的增值税增加。

以公允价值计量的报表项目的说明：

单位：人民币元

采用公允价值计量的报表项目	期初余额	期末余额	当期变动	公允价值的取得方式
交易性金融资产	730,796.00	3,872,576.32	3,141,780.32	股票市价
合计	730,796.00	3,872,576.32	3,141,780.32	—

注：上述交易性金融资产为本公司投资国内 A 股二级市场的股票投资，郑州期货交易所 PTA 期货产品的投资。

公司其他主要资产计量属性报告期内没有发生重大变动。

(2) 期间费用和所得税费用同比变化情况

单位：人民币元

费用项目	报告期	上年同期	增减额	变动比例 (%)
销售费用	16,124,199.01	20,883,774.65	-4,759,575.64	-22.79%
管理费用	25,346,203.06	24,510,470.82	835,732.24	3.41%
财务费用	72,915,185.63	28,023,960.06	44,891,225.57	160.19%
所得税费用	23,471,101.64	23,746,507.14	-275,405.50	-1.16%

重大变动分析：

销售费用本期较上年同期减少了 22.79%，主要是本期对部分客户的运输费

用结算方式予以了改变，造成运输费用较上年度减少。

财务费用本期较上年同期增长了 160.19%，主要原因是公司为有效锁定化纤类原材料的价格风险，向主要供应商增加了预付款，造成公司承担的短期借款利息及银行承兑汇票贴现资金增加。

所得税费用本期较上年同期下降了 1.16 个百分点，主要原因是：公司控股子公司江阴华西化工码头有限公司实现的利润占公司利润总额比例为 23.49%，而该子公司的所得税享受“五免五减半”的税收优惠政策，本期处于免税期。

4、现金流量构成情况

2007 年末银行存款余额为 533,292,519.73 元，扣除保证金存款余额 76,000,000 元，现金及现金等价物的期末余额为 457,292,519.73 元，现金及现金等价物净增加额为 189,398,828.61 元；其中：经营活动产生的现金流量净额 127,105,245.18 元，投资活动产生的现金流量金额 -50,700,453.55 元，筹资活动产生的现金流量净额为 112,021,853.32 元，汇率变动对现金的影响为 972,183.66 元。

2007 年度公司继续加大资金回笼力度，在主营业务收入增长的同时，销售商品等收回的现金也同比增长 12.36%，资金回笼取得了较好的佳绩；但因期末公司到期的银行承兑汇票增加，较年初减少了 12,605.30 万元，造成购买商品支付的现金同比增长了 18.36%，因此，经营活动产生的现金流量净额同比下降了 35.08%；其中支付的其他与经营活动有关的现金较去年同期减少了 7,343.27 万元，主要原因是上年同期公司在进行资产置换时，置换进的江阴华西化工码头有限公司支付了欠付江苏华西集团公司的借款 6,536.30 万元。

投资活动产生的现金流量净额本期较上年同期增长了 81.34%，主要是上年同期公司参股江苏银行支付了 29,857.11 万元的投资款。其中购建固定资产等支付的现金本期较上年同期增加了 134.58%，主要是本期公司对聚酯生产线进行改造的投入款增加所致。

2007 年度公司实现的净利润为 7,877.67 万元，经营活动产生的现金流量净额为 12,710.52 万元，产生的差异主要系：(1)公司提取的折旧、资产减值准备等项目计 8,697.40 万元，影响收益但并没有造成现金的实际流出；(2)财务费用中有 5,550.72 万元的贷款利息支出，影响收益但属于筹资活动的支出。(3)存货

期末较期初增加了 18,019.79 万元,经营性应收项目期末较期初减少了 9,589.56 万元,经营性应付项目期末较期初减少了 1,254.92 万元,此类资产的帐面变化不直接影响收益,但影响现金流量,本期减少了 9,685.15 万元的现金流入。

5、公司设备利用情况、订单情况

报告期内公司下属各企业充分利用现有设备,大力加强设备的维护保养,设备利用率比上年度提升了 3.6%,为保证公司生产经营的正常运行提供了坚实的设备保障。

报告期内,公司充分发挥名村、名品、名牌优势,立足国内国际两个市场,积极开发新品、优品、精品,提高服务质量,使公司各项业务的客户队伍基本稳定,订单充足,产销两旺,在激烈的市场竞争中保持了稳健发展的良好势态。

6、公司主要控股公司的经营情况及业绩分析

(1)江阴华西化工码头有限公司,该公司注册资本 1,400 万美元,本公司占 75%的股权,经营范围为:从事液体化工码头的建设经营及配套服务。该公司报告期末总资产为 16,454.19 万元,净资产为 14,834.76 万元。2007 年实现营业收入 6,178.59 万元,营业利润 3,163.96 万元,利润总额 3,203.02 万元,净利润 3,198.41 万元。按 75%的股权计算实现的利润占公司利润总额的比例为 23.49%。

(2)江阴华西特种纺织品有限公司,该公司注册资本 650 万美元,本公司占 75%的股权,经营范围为:生产工程用特种纺织品,销售自产产品。该公司报告期末总资产为 4,845.90 万元,净资产为 4,730.33 万元。报告期内实现营业收入 3,017.43 万元,营业利润 49.12 万元,净利润 47.49 万元。

(二) 对公司未来发展的展望

1、公司行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

(1)公司行业发展趋势

2007 年,我国纺织行业克服了国际贸易磨擦、人民币升值、出口退税率下调、利率上调、煤电油运等生产要素价格上涨等诸多不利因素,不断提高自身的技术水平、管理水平和创新能力,继续保持了较快的发展,经济运行质量和效益

得到了较快的提升。

在未来的发展中,我国作为纺织品和化纤生产大国和出口大国,特别是今年我国南方大面积冰冻灾害将会促进纺织品的消费,因此我国的纺织化纤行业还是有较大的发展机遇,但受国际原油价格波动的影响,化纤原料 PTA、MEG 的价格也跌宕起伏,加上国内聚酯产能过剩,国际羊毛价格上涨和纺织行业的产品结构以中低为主等结构性矛盾,以及国家对出口退税的调整导致行业竞争更加十分激烈,因此纺织化纤行业在未来的发展中将面临新的机遇和挑战。

(2)公司面临的市场竞争格局

化纤产品是公司的主导产品,化纤行业受国际石油价格的波动,化纤原料 PTA、MEG 的价格也跌宕起伏。尤其是 MEG 在 2007 年度,国际市场上的价格受石油价格走高的影响,也一路上涨,最高冲破 1700 美元/吨。而我国 PTA 的产量在近年来有了飞跃发展,到 2007 年底我国 PTA 产能已达到 1100 万吨,其自给率由 2005 年的 30%-40%上升到 70%,从而打破国际市场 PTA 的垄断格局,逐步缓解了国内 PTA 原料供应的紧张局面,为我国化纤行业的发展带来了一个相对稳定的市场环境,另一方面我们也要看到大涨必有大跌,2007 年 MEG 大涨必有大跌,这对 2008 年 MEG 的供应来说是一大利好。但是由于我国聚酯产能占全球聚酯产能的二分之一,供求过剩十分明显,虽然在前两年已有不少产能淘汰出局,但行业竞争仍然激烈。因此,化纤行业也将面临机遇和挑战并存的局面。

公司毛纺织业的发展也将面对羊毛价格上涨,劳动力和环境管理成本增加,出口退税率下调等国内外市场环境的影响,以及国内毛纺业产能过剩,同质化竞争更趋激烈的严峻形势。但是,我国的纺织品制造业已成为国际纺织制造的中心,而且拥有十亿人口的国内市场,都为纺织业的发展带来了机遇。

2、公司发展战略

公司在今后的发展战略上,将坚持以科学发展观统领公司发展全局,以“十一五”发展规划为指导,以现有主营业务为基础,积极实施突出主营业务的多元化经营战略;适时收购兼并的资本经营战略;引进与开发相结合的技术创新战略;突出品牌的公司化经营战略;内外贸并举的国际化经营战略;不断增强自主创新能力,不断转变经济增长方式,不断提高经济运行质量和效益,进一步做大、做优、做强主业,把公司打造成行业内领先的一流企业。

3、新年度经营计划

2008 年是深入贯彻落实“十七大”精神的关键之年，也是北京奥运会召开之年。在这不平凡的一年里，公司董事会将以科学发展观为指导，创建绿色企业为目标，增强企业核心竞争力为动力，加大技术改造，节能减排和新品研发力度，不断提高产品质量档次，促进公司的经营业绩有较大的提高，具体工作措施是：

(1)以科学发展观为指导，加大技改扩能力度。针对目前公司毛纺生产远远不能适应业务需求和提高毛纺产品质量档次的实际需求，公司在新的将花大力气对毛纺产业进行优化整合和技术改造，通过引进国际一流的先进装备，全面提升毛纺生产装备的技术水平，通过产业优化整合，形成洗毛、毛条、织造、染整一条龙生产线，从而提高企业的整体竞争实力，降低生产运行成本，提高企业赢利能力，为公司又好又快地持续发展构建新的发展平台。

(2)以经济效益为中心，加大节能减排力度。在新的将花大力气对毛纺产业进行优化整合和技术改造，通过引进国际一流的先进装备，全面提升毛纺生产装备的技术水平，通过产业优化整合，形成洗毛、毛条、织造、染整一条龙生产线，从而提高企业的整体竞争实力，降低生产运行成本，提高企业赢利能力，为公司又好又快地持续发展构建新的发展平台。

(3)以科技创新为动力，加大新品开发力度。在新的将花大力气对毛纺产业进行优化整合和技术改造，通过引进国际一流的先进装备，全面提升毛纺生产装备的技术水平，通过产业优化整合，形成洗毛、毛条、织造、染整一条龙生产线，从而提高企业的整体竞争实力，降低生产运行成本，提高企业赢利能力，为公司又好又快地持续发展构建新的发展平台。

2008 年，公司将努力拓宽新产品市场，力争营业收入提升 10%左右，达到 36 亿元，经营效益在 2007 年的基础上稳中有升。

4、资金需求情况

公司将继续保持目前与金融机构良好的银企合作关系，重合同、守信誉，稳定银行间接融资渠道，并努力拓宽其它融资渠道，为公司的稳健发展提供资金保

障，为实现 2008 年度的经营目标，预计经营性支出的资金需求为 40 亿元，该部份资金主要通过销售产品、提供劳务等经营性的资金流入及向银行间接融资来满足。

5、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素和相应对策、措施

对公司未来发展和经营目标实现影响较大的是原辅材料价格的波动、煤电油运紧张和市场竞争激烈三大因素。随着国际原油价格的波动，化纤原料的价格也跌宕起伏。同时，由于国内煤电油运紧张，价格上涨等影响，生产成本也随之增加，成为制约纺织化纤行业发展的重要因素。与此同时，国内市场供大于求，国际贸易壁垒加剧等市场竞争也是企业发展面临的新机遇和新挑战。

为此，公司将采取以下措施来化解经营风险：

(1)加强经营管理，有效控制经营风险。面对新的经营形势，在新的一年里，公司要进一步加强企业的经营管理，在降本节支、节能减排上取得明显成效。同时，重点把好原料采购关，针对原料价格跌宕起伏的市场变化，多方收集市场信息，认真研究分析市场变化和价格走势，抓住价格起伏的机遇，有效防范和控制经营风险。

(2)加快新品开发，引领市场消费潮流。面对市场竞争激烈的新格局，公司要加大新品开发力度，以高品质、高科技、高附加值的新产品来引领市场，抢占市场高点，规避普通常规产品的恶性竞争，从而使公司在市场竞争中走出一条科技兴业的发展之路。

(3)加大技改投入，增强企业竞争实力。在新的一年里，公司将进一步加大技术改造力度，全面提升企业的技术装备水平，使公司的技术装备达到国际先进、国内领先的水平，从而增强公司的竞争实力，为公司未来的发展打下坚实的发展基础。

(三) 公司投资情况

1、报告期内无募集资金或报告期之前募集资金的使用延续到报告期内的情况。

2、报告期内，非募集资金主要投资项目情况：

报告期内，经公司二 00 六年年度股东大会审议通过，公司对聚酯生产线项目进行了技术改造，共投入资金 3,550.35 万元，项目已建成投产，报告期内产生收益 316.49 万元。

(四)江苏天衡会计师事务所有限公司为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

会计政策、会计估计变更或前期会计差错更正情况：

公司原执行《企业会计制度》，自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则（以下简称新会计准则），根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》、《企业会计准则解释第 1 号》等对所得税等事项进行了追溯调整，执行新会计准则对公司 2006 年度和 2007 年度期初留存收益和 2006 年度归属于母公司所有者的净利润的影响、2007 年年初股东权益差异调节表情况详见财务报表附注五、附注十四。

(五)董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况：

(1)第三届董事会第十四次会议于 2007 年 2 月 4 日召开，该董事会决议刊登于 2007 年 2 月 6 日的《证券时报》。

(2)第三届董事会第十五次会议于 2007 年 3 月 4 日召开，该董事会决议刊登于 2007 年 3 月 6 日的《证券时报》。

(3)第三届董事会第十六次会议于 2007 年 4 月 17 日召开，该董事会决议刊登于 2007 年 4 月 18 日的《证券时报》。

(4)第三届董事会第十七次临时会议于 2007 年 6 月 21 日召开，该董事会决议刊登于 2007 年 6 月 22 日的《证券时报》。

(5)第三届董事会第十八次临时会议于 2007 年 7 月 19 日召开，该董事会决议刊登于 2007 年 7 月 20 日的《证券时报》。

(6)第三届董事会第十九次会议于 2007 年 8 月 17 日召开，该董事会决议刊登于 2007 年 8 月 18 日的《证券时报》。

(7)第三届董事会第二十次会议于 2007 年 10 月 17 日召开，该董事会决议刊登于 2007 年 10 月 18 日的《证券时报》。

(8)第三届董事会第二十一次临时会议于 2007 年 10 月 31 日召开，该董

事会决议刊登于 2007 年 11 月 1 日的《证券时报》。

(9) 第三届董事会第二十二次临时会议于 2007 年 11 月 3 日召开, 该董事会决议刊登于 2007 年 11 月 7 日、9 日的《证券时报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况：

(1) 根据公司 2006 年股东大会决议, 公司以 2007 年 5 月 21 日收市后总股本为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元 (含税)。本次派息的股权登记日为 2007 年 5 月 21 日, 除息日为 2007 年 5 月 22 日。该实施公告于 2007 年 5 月 16 日刊登于《证券时报》。

本次无限售条件的流通股的现金红利于 2007 年 5 月 22 日通过股东托管券商直接划至其资金帐户。有限售条件的流通股 (含高管股) 的现金红利由本公司直接派发。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况

公司二〇〇七年十月三十一日召开的第三届第二十一一次临时董事会审议通过了《关于设立董事会专业委员会及其人员组成的议案》, 公司董事会审计委员会由吴文通、徐小娟、施平三人组成, 其中徐小娟、施平为独立董事, 主任委员由徐小娟担任。

根据中国证监会《关于做好上市公司 2007 年度报告及相关工作的通知》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号 年度报告的内容与格式》(2007 年修订) 以及深交所的有关要求及公司审计委员会实施细则, 公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则, 履行了以下工作职责：

(1) 认真审阅了公司 2007 年度审计工作计划及相关资料, 与负责公司年度审计工作的江苏天衡会计师事务所有限公司注册会计师协商确定了公司 2007 年度财务报告审计工作的时间安排；

(2) 在年审注册会计师进场审计前, 认真审阅了公司编制的相关财务报表, 通过询问公司有关财务人员及管理人员, 查阅公司相关帐册及凭证, 以及对重大财务数据进行分析后认为: 公司编制的财务会计报表的有关数据基本反映了公司截止 2007 年 12 月 31 日的资产负债情况和 2007 年度的生产经营成果, 并同意以

此财务报表为基础开展 2007 年度的财务审计工作。

(3)公司年审注册会计师进场后，董事会审计委员会与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题进行了沟通和交流。

(4)在公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再次审阅了公司 2007 年度财务会计报表，并认为公司已严格按照新企业会计准则处理了资产负债日期后事项，公司财务报表已经按照新企业会计准则及公司有关财务制度的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

(5)在江苏天衡会计师事务所有限公司出具 2007 年度审计报告后，董事会审计委员会召开会议，审议通过了《2007 年度财务决算报告》、《2007 年度报告正文及摘要》、《关于续聘会计师事务所的议案》。并对江苏天衡会计师事务所有限公司从事本年度公司的审计工作进行总结后认为：江苏天衡会计师事务所有限公司在为公司提供审计报务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司 2007 年年度报告审计的各项工作。提议继续聘请江苏天衡会计师事务所有限公司为公司 2008 年度的审计机构。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况

董事会薪酬与考核委员会是董事会设立的专门工作机构，负责制定公司董事、监事及高级管理人员的考核标准，制定、审查公司董事、监事及高级管理人员的薪酬政策与方案，并依照上述考核标准及薪酬政策与方案进行考核。

公司董事会薪酬与考核委员会由李满良、金曹鑫、徐小娟三人组成，其中金曹鑫、徐小娟为独立董事，主任委员由金曹鑫担任。

报告期内，董事会薪酬与考核委员会依据公司 2007 年度主要财务指标和经营目标完成情况，公司董事、监事、高管人员分管工作范围及主要职责、业务创新能力等情况，对公司董事、监事、高管人员的薪酬进行了审核。审核后认为，2007 年度公司对董事、监事、高管人员所支付的薪酬合理，符合公司的目标责任考核与薪酬政策、考核标准，同意公司年度所披露对其支付的薪酬。

(六) 本次利润分配预案或资本公积金转增股本预案

经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，2007 年度母公司实现净利润 52,934,473.82 元，根据《公司法》和《公司章程》的规定，提取 10%的法定盈余公积 5,293,447.38 元，加上年初未分配利润 241,476,106.79 元，减去分配 2006 年度现金红利 22,000,379.02 元，共计可供投资者分配的利润为 267,116,754.21 元。现根据公司实际情况，拟以公司 2007 年末总股本 440,007,581 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），派发现金红利总额为 44,000,758.10 元，剩余利润 223,115,996.11 元结转至下年度。本年度公司不送红股也不进行资本公积金转增股本。

（七）其他事项

- 1、《证券时报》为公司指定的信息披露报刊。

八、监事会报告

报告期内，公司监事会根据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行监督职责，对公司经营的决策程序、依法运作情况、财务状况以及内部管理等进行了监督和核查，进一步促进了公司的规范运作。

1、报告期内监事会会议情况

报告期内，监事会共召开三次会议，并列席了公司董事会和股东大会。监事会会议主要内容如下：

(1)2007年3月4日召开了第三届第七次监事会会议，会议审议通过了《二00六年度监事会工作报告》、《二00六年度利润分配预案》、《二00六年度报告正文及摘要》并发表审核意见、《关于公司日常关联交易的议案》。会议决议公告刊登于2007年3月6日《证券时报》上。

(2)2007年8月17日召开了第三届第八次监事会会议，会议审议通过了《2007年半年度报告全文及摘要》并发表审核意见。

(3)2007年10月17日召开了第三届第九次监事会会议，会议审议通过了《2007年第三季度报告》并发表审核意见。

2、对公司2007年有关事项的独立意见

(1)公司依法运作情况：

报告期内，根据《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的有关规定，公司监事会对公司股东大会、董事会的召开程序和决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司董事和高级管理人员执行职务等情况进行了监督，并列席了股东大会和董事会会议。监事会认为：公司董事会能严格按照《公司法》和《公司章程》等规定规范运作，决策合理，勤勉尽职，认真执行股东大会的各项决议，并建立了一套较为完善的内部控制制度。股东大会、董事会的通知、召开、表决等均符合法定程序，公司的董事、高级管理人员在执行公司职务时未发现有违反国家法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(2)检查公司财务情况：

报告期内，监事会对公司的财务制度和财务状况进行了认真、细致的审查，听取财务部门对公司年度财务状况的说明，认为公司财务会计内控制度健全，管理规范，各项内部控制制度得到了严格的执行并不断完善，所编制的定期报告客观真实地反映了公司的财务状况和经营成果及现金流量情况。

(3)报告期内，公司无募集资金投资项目情况。

(4)报告期内，公司无收购和出售资产的交易行为。

(5)公司关联交易情况：

报告期内，公司与控股股东江苏华西集团公司及其下属企业存在购买商品、接受劳务、电、蒸汽供应，土地租赁等方面的关联交易，公司遵循“三公”原则，交易价格合理、程序合法，无内幕交易，没有损害公司的利益。

(6)江苏天衡会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告，审计报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况。

九、重要事项

1、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

2、报告期内，公司无破产重整相关事项。

3、公司持有非上市金融企业情况如下：

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
江苏银行股份有限公司	298,571,058.00	248,809,215.00	3.17%	298,571,058.00	—	—	长期股权投资	设立出资
华泰证券股份有限公司	26,700,830.00	45,345,980.00	1.01%	26,700,830.00	2,216,914.60	—	长期股权投资	设立出资注
合计	325,271,888.00	294,155,195.00	—	325,271,88.00	2,216,914.60	—	—	—

注：报告期内，公司参股的华泰证券有限责任公司（以下简称“华泰证券”）整体变更为股份有限公司，由所有股东共同作为发起人认购股份公司发行的全部股份而设立。各发起人将其在华泰证券的权益（截至2007年9月30日）所对应的净资产按发起人协议的规定投入股份有限公司，并按1:0.65898的比例折合为其所持有的股份有限公司的股份。华泰证券股份有限公司成立时的股份总额为450,000万股，所有股份均为人民币普通股，每股面值为人民币1元。我公司原持有华泰证券22,169,146股，折股后，我公司持有华泰证券45,345,980股，比例仍为1.0077%。

报告期买卖其他上市公司股份的情况：

单位：股

股份名称	期初股份数量	报告期买入股份数量	报告期卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
SST兰光	100,000	—	100,000	—	826,000.00	445,753.73
晨鸣纸业	17,900	—	17,900	—	93,975.00	13,886.80
电广传媒	—	7,400	7,400	—	110,539.28	15,807.06
新疆天业	—	40,000	40,000	—	729,228.60	63,546.79
杭州解百	—	30,000	30,000	—	363,016.50	-11,558.78
SST华新	—	53,000	—	53,000	824,369.56	—
中国中铁	—	1,000	—	1,000	4,800.00	—

4、报告期内，公司无收购及出售资产、企业合并事项的情况：

5、报告期内，公司发生的重大关联交易事项：

(1) 购销商品、提供劳务发生的关联交易：

关联交易方：江苏华西集团公司及下属控股企业

交易内容：热电厂销售电、汽商品

定价原则：市场公允价

交易金额：18,226.41 万元

占同类交易金额的比例：78.16%

结算方式：每月按实际发生额支付价款

对公司利润的影响：以市场公允价结算，未对公司的利润产生不利的影响。

关联交易方：江苏华西集团公司及下属控股企业

交易内容：精毛纺厂购买毛条、接受劳务

定价原则：市场公允价

交易金额：9,749.07 万元

占同类交易金额的比例：60.92%

结算方式：每月按实际发生额支付价款

浙江华联三鑫石化有限公司

交易内容：精对苯二甲酸

定价原则：市场公允价

交易金额：37,844.78 万元

占同类交易金额的比例：22.29%

结算方式：根据合同结算

关联交易对公司利润的影响：以市场公允价结算，未对公司的利润产生不利的影响。

关联交易必要性、持续性的说明：热电厂系公司的自备电厂，在满足自身的用电、用汽需要的前提下，向华西集团下属企业及周边地区供热供电，形成与华西集团及下属控股企业存在关联交易。下属精毛纺厂向江苏华西集团公司下属企业购买毛条、毛纺面料的后道染整加工业务，构成关联交易。由于在精毛纺的生产经营活动中与江苏华西集团公司存在上下游的业务关系，且华西集团公司的产品质量稳定，运输便利，价格合理，信誉度高，因此与江苏华西集团公司存在关联交易。浙江华联三鑫石化有限公司多年来一直是公司的主要原材料供应商，该公司的产品质量稳定，价格合理，信誉度高，与公司已形成了良好的业务合作

关系。2007年6月，公司控股股东江苏华西集团公司向浙江华联三鑫石化有限公司投资68,096.74万元，投资比例为31.37%，由此构成关联方，形成了关联交易。

2007年度公司日常关联交易实际发生额与预计金额无重大差异。

(2)报告期内，公司没有发生资产收购、出售发生的关联交易。

(3)报告期内，公司没有与关联方共同对外投资发生的关联交易。

(4)公司与关联方不存在债权债务往来、担保等事项。

6、重大合同及其履行情况

(1)公司无在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的情况。

(2)报告期内公司无担保事项。

(3)公司没有在报告期内或报告期继续发生委托他人进行现金资产管理的事项。

7、公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项：

公司股权分置改革方案于2005年11月8日正式实施。公司控股股东江苏华西集团在股权分置改革方案中承诺：

(1)江苏华西集团公司持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在24个月内不上市交易或转让，在上述期满后的12个月内通过交易所挂牌交易出售股份数量占华西村股份总数的比例不超过5%，在该期限内减持价格不低于6.50元/股。如有违反承诺的卖出交易，江苏华西集团公司将卖出资金划入上市公司账户归全体股东所有。

(2)若股权分置改革期间华西村非流通股股东发生股份被质押、冻结等情形而无法向流通股股东执行对价安排的情形，江苏华西集团公司代为支付因质押、冻结而无法执行的的对价安排。

(3)如果江苏华西集团公司不履行或者不完全履行承诺，将赔偿其他股东因此而遭受的损失。

(4)江苏华西集团公司承诺将忠实履行承诺，承担相应的法律责任。除非受让人同意并有能力承担承诺责任，本承诺人将不转让所持有的股份。

报告期内，江苏华西集团公司严格按照承诺事项履行承诺。

8、报告期内公司聘任的会计师事务所未发生变更，仍为江苏天衡会计师事务所有限公司。公司报告年度支付给会计师事务所的审计费用为48万元，公司承担食宿费。签字注册会计师为骆竞、狄云龙。江苏天衡会计师事务所有限公司

已为本公司提供审计服务的连续年限为 9 年。

9、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

10、2007 年 7 月 23 日，公司控股股东江苏华西集团公司因操作失误，通过深圳证券交易所交易系统买入我公司流通股 132,000 股，占我公司总股本的 0.03%，平均买入成本 9.425 元/股。本次购买后，江苏华西集团公司持有我公司股份共计 180,465,516 股，占我公司总股本的 41.01%。2007 年 9 月 14 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准豁免江苏华西集团公司要约收购江苏华西村股份有限公司股份义务的批复》（证监公司字[2007]148 号），同意豁免江苏华西集团公司通过证券交易所的证券交易增持 132,000 股，合计持有我公司 180,465,516 股股份而应履行的要约收购义务；按照有关规定及时履行信息披露义务及办理相关手续。

同时，江苏华西集团公司就此事作出如下承诺：此次买入的 132,000 股“华西村”股票自买入之日起三年内不卖出，这部分股票卖出后的收益归我公司所有。

11、报告期公司接待调研及采访等相关情况

报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定，本着公平、公正、公开的原则，进一步规范公司信息披露行为，确保信息披露的公平性，切实保护投资者的合法权益。报告期内，公司先后分别接待了基金、证券公司等的调研。在接待上述比一般中小投资者更容易接触到信息披露主体和更具信息优势、且有可能利用有关信息进行交易或传播的机构和个人的过程中，公司严格按照相关规定，未发生有选择性的、私下、提前向特定对象单独披露、透露或泄露公司非公开重大信息的情形，保证了公司信息披露的公平性。现将年度内接待来访情况说明如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2007.3.28	公司会议室	实地调研	江阴市大河港运输有限公司	公司生产经营情况、华西集团公司基本情况 提供资料：公司年度股东大会资料
2007.4.26	公司会议室	实地调研	鹏华基金 申银万国证券	公司产业结构、产品结构、生产经营情况

2007.5.18	公司会议室	实地调研	申万巴黎基金	公司生产经营情况，华西集团公司概况
2007.7.11	公司会议室	实地调研	华泰证券	公司生产经营现状，参股银行、券商的情况
2007.8.24	公司会议室	实地调研	个人投资者 李坤玉	公司生产经营以及参股银行、券商的情况
2007.11.13	公司会议室	实地调研	万联证券	公司生产经营情况以及华西集团公司墨西哥铜矿的进展情况

12、其他事项

报告期内发生的《证券法》第六十七条、《公开发行股票公司信息披露实施细则（试行）》第十七条所列的重大事件如下：

报告期内，公司2006年年度股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》，该股东大会决议刊登在2007年3月29日的《证券时报》和巨潮资讯网。

十、财务报告

审计报告

天衡审字(2008)192号

江苏华西村股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏华西村股份有限公司(以下简称“华西村股份”)财务报表,包括2007年12月31日的合并及母公司资产负债表,2007年度的合并及母公司利润表、合并及母公司股东权益变动表和合并及母公司现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，华西村股份财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了华西村股份 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

江苏天衡会计师事务所有限公司

中国注册会计师：骆 竞

中国·南京

中国注册会计师：狄云龙

2008 年 3 月 4 日

资产负债表

编制单位：江苏华西村股份有限公司

2007年12月31日

单位：(人民币)元

项目	附注		期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						
货币资金	1		533,292,519.73	523,656,396.46	408,926,191.12	373,646,295.90
结算备付金						
拆出资金						
交易性金融资产	2		3,872,576.32	3,872,576.32	730,796.00	730,796.00
应收票据	3		462,932,161.05	380,464,563.98	483,706,872.50	480,917,468.50
应收账款	4	1	129,038,691.15	121,720,164.50	100,034,616.01	92,063,818.41
预付款项	5		18,468,330.44	17,376,203.78	123,500,860.47	122,434,668.22
应收保费						
应收分保账款						
应收分保合同准备金						
应收利息						
其他应收款	6		439,865.27		945,500.00	
买入返售金融资产						
存货	7		562,896,647.19	559,438,938.37	382,698,703.83	380,963,498.54
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产	8		438,949.71	438,949.71	1,054,412.08	1,001,960.96
流动资产合计			1,711,379,740.86	1,606,967,793.12	1,501,597,952.01	1,451,758,506.53
非流动资产：						
发放贷款及垫款						
可供出售金融资产						
持有至到期投资						
长期应收款						
长期股权投资	9	2	326,480,120.30	456,165,850.71	325,271,888.00	463,040,908.71
投资性房地产						
固定资产	10		802,181,523.70	697,716,803.07	833,413,270.79	705,565,008.72
在建工程	11		126,653.21		6,913,550.86	1,802,571.17
工程物资						
固定资产清理						
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	12		3,997,600.00		4,322,405.00	
开发支出						
商誉	13		2,064,864.17		2,064,864.17	
长期待摊费用	14		727,857.34	727,857.34	1,155,246.58	1,155,246.58
递延所得税资产	15		2,206,903.92	2,206,903.92	2,089,875.14	2,043,701.60
其他非流动资产						
非流动资产合计			1,137,785,522.64	1,156,817,415.04	1,175,231,100.54	1,173,607,436.78
资产总计			2,849,165,263.50	2,763,785,208.16	2,676,829,052.55	2,625,365,943.31

江苏华西村股份有限公司二〇〇七年年度报告

流动负债：						
短期借款	16	755,000,000.00	755,000,000.00	565,000,000.00	565,000,000.00	
向中央银行借款						
吸收存款及同业存放						
拆入资金						
交易性金融负债						
应付票据	17	458,103,017.57	458,103,017.57	584,155,991.72	584,155,991.72	
应付账款	18	342,006,792.41	332,653,629.17	279,154,472.50	276,607,381.14	
预收款项	19	95,465,008.09	94,897,531.93	84,224,012.39	84,199,512.39	
卖出回购金融资产款						
应付手续费及佣金						
应付职工薪酬	20	7,780,757.47	7,436,377.47	6,572,745.94	6,251,669.94	
应交税费	21	-19,316,913.85	-21,488,553.80	4,573,329.15	3,326,657.74	
应付股利	22	4,900,000.00				
其他应付款	23	115,935.04	102,606.22			
应付分保账款				415,820.10	179,863.08	
保险合同准备金						
代理买卖证券款						
代理承销证券款						
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债	24	1,473,037.50	1,473,037.50	971,400.00	971,400.00	
流动负债合计		1,645,527,634.23	1,628,177,646.06	1,525,067,771.80	1,520,692,476.01	
非流动负债：						
长期借款						
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
预计负债						
递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计						
负债合计		1,645,527,634.23	1,628,177,646.06	1,525,067,771.80	1,520,692,476.01	
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）	25	440,007,581.00	440,007,581.00	440,007,581.00	440,007,581.00	
资本公积	26	356,864,647.80	356,864,364.94	356,864,647.80	356,864,364.94	
减：库存股						
盈余公积	27	71,618,861.95	71,618,861.95	66,325,414.57	66,325,414.57	
一般风险准备						
未分配利润	28	286,233,737.65	267,116,754.21	242,865,577.37	241,476,106.79	
外币报表折算差额						
归属于母公司所有者权益合计		1,154,724,828.40	1,135,607,562.10	1,106,063,220.74	1,104,673,467.30	
少数股东权益	29	48,912,800.87		45,698,060.01		
所有者权益合计		1,203,637,629.27	1,135,607,562.10	1,151,761,280.75	1,104,673,467.30	
负债和所有者权益总计		2,849,165,263.50	2,763,785,208.16	2,676,829,052.55	2,625,365,943.31	

利 润 表

编制单位：江苏华西村股份有限公司

2007年1-12月

单位：(人民币)元

项目	附注		本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入			3,272,522,891.00	3,180,664,937.00	2,895,917,601.23	2,822,986,899.63
其中：营业收入	30	3	3,272,522,891.00	3,180,664,937.00	2,895,917,601.23	2,822,986,899.63
利息收入						
已赚保费						
手续费及佣金收入						
二、营业总成本			3,167,898,138.97	3,108,171,011.16	2,819,118,696.53	2,749,627,816.79
其中：营业成本	30	3	3,040,204,611.51	2,987,088,303.56	2,734,846,712.51	2,669,344,631.04
利息支出						
手续费及佣金支出						
退保金						
赔付支出净额						
提取保险合同准备金净额						
保单红利支出						
分保费用						
营业税金及附加	31		10,784,748.45	7,660,548.44	7,334,792.72	6,669,845.94
销售费用			16,124,199.01	15,674,841.76	20,883,774.65	20,081,948.38
管理费用			25,346,203.06	22,380,098.57	24,510,470.82	22,673,560.97
财务费用	32		72,915,185.63	72,995,199.74	28,023,960.06	28,121,327.11
资产减值损失	33		2,523,191.31	2,372,019.09	3,518,985.77	2,736,503.35
加：公允价值变动收益	34		-449,579.54	-449,579.54	197,562.60	197,562.60
投资收益	35	4	-2,513,227.40	4,103,482.30	511,395.60	6,250,897.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益						
汇兑收益						
三、营业利润			101,661,945.09	76,147,828.60	77,507,862.90	79,807,542.99
加：营业外收入	36		637,515.73	230,031.63	1,031,816.67	1,017,316.67
减：营业外支出	37		51,631.64	18,458.31	32,219.78	6,139.78
其中：非流动资产处置损失			-146,902.86	-146,902.86	-11,837.81	-11,837.81
四、利润总额			102,247,829.18	76,359,401.92	78,507,459.79	80,818,719.88
减：所得税费用	38		23,471,101.64	23,424,928.10	23,746,507.14	23,776,108.97
五、净利润			78,776,727.54	52,934,473.82	54,760,952.65	57,042,610.91
归属于母公司所有者的净利润			70,661,986.68	52,934,473.82	53,896,491.73	57,042,610.91
少数股东损益			8,114,740.86		864,460.92	
六、每股收益：						
(一) 基本每股收益	39		0.16	0.12	0.15	0.16
(二) 稀释每股收益	39		0.16	0.12	0.12	0.13

现金流量表

编制单位：江苏华西村股份有限公司

2007年1-12月

单位：(人民币)元

项目	附注		本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
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			3,762,644,831.05	3,685,224,050.44	3,348,625,741.63	3,275,388,376.57
客户存款和同业存放款项净增加额						
向中央银行借款净增加额						
向其他金融机构拆入资金净增加额						
收到原保险合同保费取得的现金						
收到再保险业务现金净额						
保户储金及投资款净增加额						
处置交易性金融资产净增加额						
收取利息、手续费及佣金的现金						
拆入资金净增加额						
回购业务资金净增加额						
收到的税费返还			1,195,043.26	1,195,043.26		
收到其他与经营活动有关的现金	40		9,634,969.86	95,520,577.35	6,156,665.07	5,388,327.75
经营活动现金流入小计			3,773,474,844.17	3,781,939,671.05	3,354,782,406.70	3,280,776,704.32
购买商品、接受劳务支付的现金			3,477,185,599.25	3,441,435,767.11	2,937,776,703.47	2,879,030,669.67
客户贷款及垫款净增加额						
存放中央银行和同业款项净增加额						
支付原保险合同赔付款项的现金						
支付利息、手续费及佣金的现金						
支付保单红利的现金						
支付给职工以及为职工支付的现金			37,755,180.62	35,757,934.12	48,268,589.45	42,799,877.73
支付的各项税费			99,714,566.77	96,702,121.63	67,806,128.83	64,526,127.18
支付其他与经营活动有关的现金	41		31,714,252.35	55,399,684.17	105,146,912.34	38,445,827.94
经营活动现金流出小计			3,646,369,598.99	3,629,295,507.03	3,158,998,334.09	3,024,802,502.52
经营活动产生的现金流量净额			127,105,245.18	152,644,164.02	195,784,072.61	255,974,201.80
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金			60,971,383.95	60,971,383.95	47,166,466.27	46,070,250.69

江苏华西村股份有限公司二〇〇七年年度报告

取得投资收益收到的现金		2,974,925.60	17,674,925.60	20,668.39	20,668.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		200,000.00	200,000.00	18,880.00	18,880.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流入小计		64,146,309.55	78,846,309.55	47,206,014.66	46,109,799.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		47,412,853.99	61,983,141.12	20,211,688.62	18,426,383.52
投资支付的现金		67,433,909.11	67,433,909.11	298,644,533.00	369,982,133.00
质押贷款净增加额					
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额					
支付其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流出小计		114,846,763.10	129,417,050.23	318,856,221.62	388,408,516.52
投资活动产生的现金流量净额		-50,700,453.55	-50,570,740.68	-271,650,206.96	-342,298,717.44
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金					
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
取得借款收到的现金		1,095,000,000.00	1,095,000,000.00	755,000,000.00	755,000,000.00
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流入小计		1,095,000,000.00	1,095,000,000.00	755,000,000.00	755,000,000.00
偿还债务支付的现金		905,000,000.00	905,000,000.00	551,090,209.24	551,090,209.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		77,978,146.68	77,978,146.68	67,122,171.48	67,122,171.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润					
支付其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流出小计		982,978,146.68	982,978,146.68	618,212,380.72	618,212,380.72
筹资活动产生的现金流量净额		112,021,853.32	112,021,853.32	136,787,619.28	136,787,619.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		972,183.66	947,323.90	-32,247.79	-32,231.27
五、现金及现金等价物净增加额		189,398,828.61	215,042,600.56	60,889,237.14	50,430,872.37
加：期初现金及现金等价物余额		267,893,691.12	232,613,795.90	207,004,453.98	182,182,923.53
六、期末现金及现金等价物余额	42	457,292,519.73	447,656,396.46	267,893,691.12	232,613,795.90

合并股东权益变动表

编制单位：江苏华西村股份有限公司

2007年12月31日

单位：(人民币)元

项目	本 年 金 额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	440,007,581.00	356,864,647.80		68,220,599.33		238,840,439.26		45,686,516.62	1,149,619,784.01	
加：会计政策变更				-1,895,184.76		4,025,138.11		11,543.39	2,141,496.74	
前期差错更正										
二、本年年初余额	440,007,581.00	356,864,647.80		66,325,414.57		242,865,577.37		45,698,060.01	1,151,761,280.75	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)				5,293,447.38		43,368,160.28		3,214,740.86	51,876,348.52	
(一)净利润						70,661,986.68		8,114,740.86	78,776,727.54	
(二)直接计入所有者权益的利得和损失										
1.可供出售金融资产公允价值变动净额										
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响										
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响										
4.其他										
上述(一)和(二)小计						70,661,986.68		8,114,740.86	78,776,727.54	
(三)所有者投入和减少资本										
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配				5,293,447.38		-27,293,826.40		-4,900,000.00	-26,900,379.02	
1.提取盈余公积				5,293,447.38		-5,293,447.38				
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配						-22,000,379.02		-4,900,000.00	-26,900,379.02	
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
四、本期期末余额	440,007,581.00	356,864,647.80		71,618,861.95		286,233,737.65		48,912,800.87	1,203,637,629.27	

合并股东权益变动表（续）

编制单位：江苏华西村股份有限公司

2007年12月31日

单位：（人民币）元

项目	上年金额							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	303,518,663.00	124,140,622.35		64,087,888.70		226,852,380.29		31,388,920.37	749,988,474.71
加：会计政策变更				-574,335.85		1,281,019.94			706,684.09
前期差错更正									
二、本年年初余额	303,518,663.00	124,140,622.35		63,513,552.85		228,133,400.23		31,388,920.37	750,695,158.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	136,488,918.00	232,724,025.45		2,811,861.72		14,732,177.14		14,309,139.64	401,066,121.95
（一）净利润						53,896,491.73		864,460.92	54,760,952.65
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-2,421,000.00							-2,421,000.00
1．可供出售金融资产公允价值变动净额									
2．权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3．与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4．其他		-2,421,000.00							-2,421,000.00
上述（一）和（二）小计		-2,421,000.00				53,896,491.73		864,460.92	52,339,952.65
（三）所有者投入和减少资本	136,488,918.00	235,145,025.45		-2,892,399.37				13,444,678.72	382,186,222.80
1.所有者投入资本	136,488,918.00	235,145,025.45						31,785,316.37	403,419,259.82
2．股份支付计入所有者权益的金额									
3．其他				-2,892,399.37				-18,340,637.65	-21,233,037.02
（四）利润分配				5,704,261.09		-39,164,314.59			-33,460,053.50
1．提取盈余公积				5,704,261.09		-5,704,261.09			
2.提取一般风险准备									
3．对所有者（或股东）的分配						-33,460,053.50			-33,460,053.50
4．其他									
（五）所有者权益内部结转									
1．资本公积转增资本（或股本）									
2．盈余公积转增资本（或股本）									
3．盈余公积弥补亏损									
4．其他									
四、本期末余额	440,007,581.00	356,864,647.80		66,325,414.57		242,865,577.37		45,698,060.01	1,151,761,280.75

江苏华西村股份有限公司

2007 年度财务报表附注

一、公司基本情况

江苏华西村股份有限公司（以下简称公司）是经江苏省人民政府苏政复（1999）4号文批准，由江阴市华西实业有限公司变更设立的股份有限公司。1999年7月13日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[1999]81号文批准，公司向社会公开发行人民币普通股3,500万股。1999年8月10日，公司社会公众股在深圳证券交易所挂牌交易。公司发行后股本14,000.00万元人民币，企业法人营业执照号3200001104476。经公司2000年度股东大会决议批准，以2000年末资本公积转增股本，每10股向全体股东转增2股，转增后股本为16,800.00万元人民币，并于2001年4月28日取得变更后营业执照。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]100号文核准，公司于2003年9月1日按面值平价发行总额为400,000,000.00元、票面金额为100元的5年期可转换公司债券（以下简称可转债），并于2003年9月16日在深圳证券交易所挂牌交易。经公司2003年度股东大会决议批准，以2003年度分红派息股权登记日收市后的总股本为基数，按每10股送红股2股的比例由未分配利润向全体股东转增股本总额33,638,160.00元，按每10股转增6股的比例由资本公积向全体股东转增股本总额100,914,480.00元，2004年度可转债转股190,952.00元，2005年度公司新增可转债转股775,071.00元，公司股本增至303,518,663.00元人民币。

公司A股股票（G华西村）自2006年6月29日至2006年7月26日，连续20个交易日的收盘价高于当期转股价格的130%，符合《可转换公司债券募集说明书》中的赎回条件。根据《深圳证券交易所上市规则》的有关规定和公司《可转换公司债券募集说明书》的约定，经公司第三届第九次临时董事会决议，公司决定行使可转债赎回权，将赎回日之前未转股的可转债全部赎回，赎回价格为可转债面值的105%。公司可转债已于2006年8月21日摘牌。2006年度公司共新增可转债转股136,488,918.00元，公司股本增至440,007,581.00元人民币。变更后股本已经无锡梁溪会计师事务所有限公司“锡梁会师内验字(2006)1237号验资报告”验证。

公司企业法人营业执照注册号320200000014653。公司经营范围：纺织品、化工

原料（危险品除外）、化学纤维品的制造、国内贸易（国家有专项规定的，办理审批手续后经营），热电站；电气设备的安装、维护、调试服务（涉及国家专项行政许可的，凭资质证书经营）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

二、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则-基本准则》和其他各项会计准则的规定，进行确认和计量，在此基础上按照中国证监会证监会字[2007]10号《关于发布《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的通知》要求编制财务报表。

三、遵守企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量的有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

1、会计期间

会计年度自公历1月1日至12月31日。

2、记账本位币

记账本位币为人民币。

3、记账基础和会计计量属性

以权责发生制为记账基础。

一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量时，可以采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值对会计要素进行计量。

4、编制现金流量表时现金等价物的确定标准

现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、外币业务的核算方法

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目采用期末即期汇率折算产生的汇兑差额，除根据借款费用核算方法应予资本化外，计入当期损益。

6、金融工具的确认和计量

(1) 金融资产

公司将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

金融资产的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

C、贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。

金融资产的减值准备

公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

B、可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 金融负债

公司将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

(3) 金融工具公允价值的确定方法

如果该金融工具存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

如果该金融工具不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

7、坏账的核算方法

(1) 公司将因债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回的应收款项和因债务人逾期未履行其偿债义务，并且具有明显特征表明无法收回的应收款项确认为坏账损失。

(2) 公司采用备抵法核算坏账损失。

(3) 对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试未减值的应收款项一起，按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合的期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

公司根据以前年度按账龄划分的应收款项组合的实际损失率，并结合现时情况，确定本期各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例如下：

账 龄	坏账准备比例 (%)
一年以内	5%
一至二年	10%
二至三年	30%
三至四年	50%
四至五年	80%
五年以上	100%

8、存货的核算方法

(1) 公司存货包括原材料、半成品、产成品、库存商品、低值易耗品等。

(2) 存货按照成本进行初始计量，期末，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

(3) 原材料、半成品、产成品、库存商品的发出按加权平均法结转成本；低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。

(4) 公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(6) 可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

9、长期股权投资的核算方法

(1) 长期股权投资分为对子公司投资、对合营企业投资、对联营企业投资和对被投资企业不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资（其他股权投资）。

(2) 长期股权投资的初始计量

企业合并形成的长期股权投资的初始计量

A、同一控制下企业合并形成的长期股权投资，以在合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

B、非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，以企业合并成本作为初始投资成本。企业合并成本包括付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值，以及为进行企业合并发生的各项直接相关费用。

企业合并以外其他方式取得的长期股权投资的初始计量

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本，包括购买过程中支付的手续费等必要支出。

B、以发行权益性证券方式取得的长期股权投资，按照发行的权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项非货币资产交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量，则以换入资产或换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，公允价值与换出资产的账面价值的差额计入当期损益；如果该

项非货币性资产交换不同时具备上述两个条件,则以换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

E、以债务重组方式取得的长期股权投资,按取得的长期股权投资的公允价值作为初始投资成本,初始投资成本与重组债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 长期股权投资的后续计量

对子公司投资和其他股权投资采用成本法核算。

按照应享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润的份额,确认投资收益,但仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额。

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算。

按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资收益。上述被投资单位的净损益,根据在取得投资时被投资单位资产负债的公允价值为基础进行调整。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时,将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

(4) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制,是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

对被投资单位具有重大影响,是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

10、投资性房地产的核算方法

(1) 投资性房地产分为已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量。

(3) 公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

对于建筑物,参照固定资产的后续计量政策进行折旧。

对于土地使用权,参照无形资产的后续计量政策进行摊销。

11、固定资产的核算方法

(1) 固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 固定资产按照取得时的成本进行初始计量。

(3) 公司采用直线法计提固定资产折旧,各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下:

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	8-35	3%	12.13%-2.77%

机器设备	10-14	3%	9.70%-6.93%
其他设备	5	3%	19.40%

12、在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的各项建筑、安装工程，技术改造工程、大修工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

13、无形资产的核算方法

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其估计使用寿命进行摊销。

14、内部研究开发项目的核算方法

(1) 公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出 and 开发阶段支出。

公司内部研究开发项目研究阶段支出是指：获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查等支出；内部研究开发项目开发阶段支出是指：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等支出。

(2) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

(3) 内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

15、除应收款项、存货、金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备

(1) 期末，如果资产存在减值迹象，则估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的差额确认为减值损失，计入当期损益。

上述资产减值准备不得转回。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

因企业合并形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，都将于期末进行减值测试。

（2）有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产的可收回金额进行估计的情况下，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组，是指可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

16、长期待摊费用的摊销方法

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

17、借款费用的核算方法

（1）借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

（2）当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

18、预计负债的确认原则

（1）与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

该义务是企业承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

19、收入的确认方法

（1）销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

（2）提供劳务收入

在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

20、政府补助会计处理方法

与收益相关的政府补助，如果用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递

延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

21、所得税会计处理方法

公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能获得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

期末，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

五、会计政策变更

公司原执行《企业会计制度》，自2007年1月1日起执行财政部2006年2月15日颁布的企业会计准则（以下简称新会计准则），根据《企业会计准则第38号-首次执行企业会计准则》、《企业会计准则解释第1号》等对所得税等事项进行了追溯调整，执行新会计准则对公司2006年度和2007年度期初留存收益和2006年度归属于母公司所有者的净利润的影响如下：

单位：人民币元

项 目	期初留存收益		2006年度归属于母公司所有者的净利润
	2007年度	2006年度	
所得税	2,078,331.75	1,212,900.30	865,431.45
对子公司改按成本法核算	51,621.60	-506,216.21	557,837.81
合 计	2,129,953.35	706,684.09	1,423,269.26

六、税项

1、流转税

公司适用增值税，销项税税率为17%；

2、企业所得税

(1) 母公司：企业所得税税率为 33%。

(2) 子公司：

A、中外合资江阴华西特种纺织品有限公司：根据国家有关规定享受“两免三减半”的优惠政策，该公司本年度尚有未弥补完亏损，尚未开始享受“两免三减半”的优惠政策。

B、中外合资江阴华西化工码头有限公司：原名江阴诚信储运有限公司。该公司原根据国家有关规定享受“两免三减半”的优惠政策。2007 年 6 月，根据江苏省国家税务局苏国税函[2007]267 号《关于江阴华西化工码头有限公司享受企业所得税优惠的批复》，该公司从事港口、码头项目的经营所得，从获利年度起，第一年至第五年免征企业所得税，第六年至第十年减半征收企业所得税，该公司本年度处于第 3 个免税年度。

3、地方税及附加

A、城市维护建设税：按流转税额的 5%计缴。

B、教育费附加：根据江阴市地方税务局澄地税发[2004]10 号文的规定，母公司按应缴纳增值税、消费税、营业税（简称三税）税额的 3%缴纳教育费附加；同时，按“三税”税额的 1%缴纳地方教育费附加；子公司按实际缴纳“三税”税额的 1%缴纳地方教育费附加。

C、基金规费：母公司按工业销售收入 0.9%、商品零售销售收入 0.4%计缴；子公司按销售收入 0.1%计缴。

七、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

子公司名称	注册地	注册资本	经营范围	公司实际投资额	合计持股比例	表决权比例	是否合并
江阴华西特种纺织品有限公司	江苏省江阴市华士镇华西工业园	650 万美元	生产、销售工程用特种纺织品（不含国家限止类项目）	4,034.82 万元人民币	75%	75%	是
江阴华西化工码头有限公司[注]	江苏省江阴经济开发区西区	1400 万美元	从事液体化工码头的建设经营及配套服务（不含道路货物仓储）	9,742.08 万元人民币	75%	75%	是

[注]该公司原名江阴诚信储运有限公司，2007 年 3 月 12 日更名为江阴华西化工码头有限公司，经营范围变更为：从事液体化工码头（危险化学品经营许可证有效期至 2008 年 8

月1日,危险货物港口作业许可证有效期至2010年6月7日)的建设经营及配套服务(不含道路货物仓储)(涉及行政许可的,凭有效许可证明经营)。

2、合营公司情况

公司暂无合营企业。

3、本期合并范围的变动情况

公司本期合并范围未发生变动。

4、少数股东权益

项 目	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
江阴华西特种纺织品有限公司	11,825,897.97	-	-
江阴华西化工码头有限公司	37,086,902.90	-	-
合 计	48,912,800.87	-	-

八、合并财务报表主要项目注释

(以下如无特别说明,均以2007年12月31日为截止日,金额以人民币元为单位)

1、货币资金

(1) 明细项目

项 目	币种	期末余额			年初余额		
		原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
现金							
	人民币			5,273.00			-
小计				5,273.00			-
银行存款							
	人民币			447,957,031.32			266,071,959.98
	美元	1,183,488.14	7.3046	8,644,907.47	196,456.65	7.8087	1,534,071.03
小计				456,601,938.79			267,606,031.01
其他货币资金 [注]							
	人民币			76,685,307.94			141,320,160.11
小计				76,685,307.94			141,320,160.11
合 计				533,292,519.73			408,926,191.12

[注]期末余额主要系票据保证金存款。

(2) 货币资金(除保证金外)期末余额中没有抵押、质押、冻结等对变现有限制或存放境外、或存在潜在回收风险的款项。

(3) 货币资金期末余额比年初余额增加了 30.41%，主要原因是 1) 公司销售规模增加，期末时点回笼的货币资金增加； 2) 公司期末为采购原材料而储备的货币资金增加。

2、交易性金融资产

(1) 明细项目

项 目	期末余额	年初余额
交易性债券投资	-	-
交易性权益工具投资	835,110.02	730,796.00
指定为以公允价值计量且其变动计入本期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	3,037,466.30	-
合 计	3,872,576.32	730,796.00

(2) 公司交易性金融资产变现不存在重大限制。

(3) 交易性金融资产期末余额比年初余额增加了 3,141,780.32 元，主要原因是公司期末衍生金融资产增加。

3、应收票据

(1) 明细项目

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	462,932,161.05	483,706,872.50
商业承兑汇票	-	-
合 计	462,932,161.05	483,706,872.50

(2) 本账户期末余额中无用于质押的票据。

(3) 本账户余额中无应收持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位票据。

4、应收账款

(1) 分类情况

类 别	期末余额			年初余额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的应收账款 [注]	82,171,922.33	59.60%	4,108,596.12	43,536,000.00	40.90%	2,176,800.00
单项金额不重大但按账龄组合后风险较大的应收账款	-	-	-	-	-	-
其他不重大的应收账款	55,703,893.89	40.40%	4,728,528.95	62,908,081.51	59.10%	4,232,665.50
合 计	137,875,816.22	100.00%	8,837,125.07	106,444,081.51	100.00%	6,409,465.50

[注]金额在人民币 1000 万元以上。

(2) 账龄分析

账 龄	期末余额			年初余额		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
一年以内	128,374,942.75	93.11%	6,418,747.14	101,905,329.69	95.74%	5,095,266.48
一至二年	5,647,088.06	4.10%	564,708.81	2,180,743.43	2.05%	218,074.34
二至三年	1,882,408.61	1.36%	564,722.59	1,563,192.03	1.47%	468,957.61
三至四年	1,267,936.86	0.92%	633,968.43	313,723.04	0.29%	156,861.52
四至五年	242,309.19	0.18%	193,847.35	53,938.87	0.05%	43,151.10
五年以上	461,130.75	0.33%	461,130.75	427,154.45	0.40%	427,154.45
合 计	137,875,816.22	100.00%	8,837,125.07	106,444,081.51	100.00%	6,409,465.50

(3) 本账户余额中应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项如下：

单 位 名 称	期末余额	期初余额	备注
江苏华西集团公司	-	32,122.00	持有公司 41.01%股份

(4) 本账户余额中应收关联方款项占应收账款总额的比例如下：

项 目	期末余额	年初余额
关联方应收账款占应收账款总额的比例	-	0.03%

(5) 应收账款前五名金额、欠款年限及占应收账款总额的比例如下：

项 目	期末余额	欠款年限	占应收账款总额的比例
应收账款前五名合计	86,729,822.42	一年以内	62.90%

5、预付账款

(1) 账龄分析

账 龄	期末余额		年初余额	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	16,085,194.40	87.09%	122,398,215.37	99.11%
一至二年	2,214,229.94	11.99%	977,506.97	0.79%
二至三年	43,767.97	0.24%	96,113.33	0.08%
三年以上	125,138.13	0.68%	29,024.80	0.02%

合计	18,468,330.44	100.00%	123,500,860.47	100.00%
----	---------------	---------	----------------	---------

(2) 账龄一年以上的预付账款为尚未结算的货款尾款。

(3) 本账户余额中无预付持有公司5% (含5%) 以上股份的股东单位款项。

(4) 预付账款期末余额比年初余额减少了85.05%，主要原因是1) 公司本期结清了期初的预付账款；2) 公司期末存货较多，因而为采购原材料预付的货款减少。

6、其他应收款

(1) 分类情况

类别	期末余额			年初余额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的应收账款	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大但按账龄组合后风险较大的应收账款	-	-	-	-	-	-
其他不重大的应收账款	612,885.69	100.00%	173,020.42	1,050,000.00	100.00%	104,500.00
合计	612,885.69	100.00%	173,020.42	1,050,000.00	100.00%	104,500.00

(2) 账龄分析

账龄	期末余额			年初余额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	35,381.17	5.77%	1,769.06	10,000.00	0.95%	500.00
一至二年	10,000.00	1.63%	1,000.00	1,040,000.00	99.05%	104,000.00
二至三年	567,504.52	92.60%	170,251.36	-	-	-
合计	612,885.69	100.00%	173,020.42	1,050,000.00	100.00%	104,500.00

(3) 本账户余额中无应收持有公司5% (含5%) 以上股份的股东单位款项。

(4) 本账户余额中无应收关联方单位款项。

(5) 其他应收款前五名金额、欠款年限及占其他应收款总额的比例如下：

客户名称	期末余额	欠款年限	占其他应收款总额的比例
其他应收款前五名合计	592,885.69	1-3年	96.74%

(6) 其他应收款期末余额比年初余额减少了437,114.31元，主要原因是公司控股子公

司收回往来款。

7、存货

(1) 明细项目

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原 材 料	265,196,775.52	-	244,840,611.64	-
半 成 品	33,774,378.08	-	22,040,564.83	-
产 成 品	264,686,992.73	761,499.14	116,579,026.50	761,499.14
合 计	563,658,146.33	761,499.14	383,460,202.97	761,499.14

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
产成品	761,499.14	-	-	-	761,499.14

(3) 公司计提存货跌价准备的依据为：期末，按存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。通常按单个存货项目计提跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

(4) 存货期末余额比年初余额增加了 46.99%，主要原因是 1) 公司期末准备的化纤类原材料增加；2) 公司为应对下年度化纤设备检修的需要，相应增加化纤类产成品的储备。

8、其他流动资产

(1) 明细项目

项 目	期末余额	年初余额	内容（或性质）
待摊的配件	438,949.71	1,054,412.08	已经支付尚未摊销

(2) 其他流动资产期末余额比年初余额减少 615,462.37 元，主要原因是生产领用的配

件摊销。

9、长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	减值准备	金额	减值准备
按成本法核算的长期股权投资	326,480,120.30	-	325,271,888.00	-
按权益法核算的长期股权投资	-	-	-	-
合 计	326,480,120.30	-	325,271,888.00	-

(2) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	占被投资单位注册资本比例	初始投资金额	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
华泰证券股份有限公司	1.0077%	26,700,830.00	26,700,830.00	-	-	26,700,830.00
江苏银行股份有限公司	3.17%	298,571,058.00	298,571,058.00	-	-	298,571,058.00
江苏金苏证投资发展有限公司	1.0077%	1,208,232.30	-	1,208,232.30	-	1,208,232.30
合 计		326,480,120.30	325,271,888.00	1,208,232.30		326,480,120.30

(3) 合营企业及联营企业

公司暂无合营企业及联营企业

(4) 公司长期股权投资变现不存在重大限制。

(5) 期末长期股权投资不存在需计提长期股权投资减值准备的情况。

10、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产原值、累计折旧增减变动情况列示如下：

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
原值				
房屋及建筑物	263,437,306.16	18,600,222.37	-	282,037,528.53
机器设备	908,967,447.18	55,006,963.21	29,311,086.41	934,663,323.98
其他设备	12,435,593.80	227,090.39	-	12,662,684.19

江苏华西村股份有限公司二〇〇七年年度报告

合计	1,184,840,347.14	73,834,275.97	29,311,086.41	1,229,363,536.70
累计折旧				
房屋及建筑物	49,464,776.21	9,487,309.09	-	58,952,085.30
机器设备	294,824,076.57	72,306,125.72	7,245,994.81	359,884,207.48
其他设备	7,138,223.57	1,932,145.10	724,648.45	8,345,720.22
合计	351,427,076.35	83,725,579.91	7,970,643.26	427,182,013.00
减值准备				
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
账面价值				
房屋及建筑物	213,972,529.95			223,085,443.23
机器设备	614,143,370.61			574,779,116.50
其他设备	5,297,370.23			4,316,963.97
合计	833,413,270.79			802,181,523.70

(2) 本期从在建工程转入固定资产 44,914,963.07 元。

(3) 期末固定资产无对外抵押、担保。

(4) 期末固定资产不存在需计提减值准备的情况。

11、在建工程

(1) 明细项目

工程名称	预算数 (万元)	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额	资金来源	工程投入占 预算的比例
				转入 固定资产	其他 减少数			
聚酯改造	3500	1,802,571.17	33,700,908.62	35,503,479.79	-	-	自筹	101.44%
码头改建工程	1000	5,110,979.69	4,427,156.80	9,411,483.28	-	126,653.21	自筹	95.38%
合计		6,913,550.86	38,128,065.42	44,914,963.07	-	126,653.21		

(2) 在建工程本期增加数中无利息资本化金额。

(3) 期末在建工程不存在需计提减值准备的情况。

(4) 在建工程期末余额比年初余额减少了 6,786,897.65 元，主要原因是公司期末在建

工程完工结转固定资产。

12、无形资产

(1) 明细项目

项 目	年初余额	本期增加	本年减少	期末余额
原值				
土地使用权	4,997,000.00	-	-	4,997,000.00
合 计	4,997,000.00	-	-	4,997,000.00
累计摊销				
土地使用权	674,595.00	324,805.00	-	999,400.00
合 计	674,595.00	324,805.00	-	999,400.00
减值准备				
土地使用权	-	-	-	-
合 计	-	-	-	-
账面价值				
土地使用权	4,322,405.00			3,997,600.00
合 计	4,322,405.00			3,997,600.00

(2) 期末无形资产无对外抵押、担保。

13、商誉

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
江阴华西化工码头有限公司	2,064,864.17	-	-	2,064,864.17

[注]系非同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额，期末不存在减值情况。

14、长期待摊费用

(1) 明细项目

类 别	原始金额	年初数	本期增加	本期摊销	累计摊销	本期转出	期末数	剩余摊销期限(月)
财务软件	140,000.00	56,000.12	-	27,999.96	111,999.84	-	28,000.16	12
汽车使用权	1,996,946.13	1,099,246.46	-	399,389.28	1,297,088.95	-	699,857.18	
合 计	2,136,946.13	1,155,246.58	-	427,389.24	1,409,088.79	-	727,857.34	

(2) 长期待摊费用期末余额比年初余额减少了 427,389.24 元, 主要原因是公司长期待摊费用的本期摊销所致。

15、递延所得税资产

可抵扣暂时性差异项目	期末余额	年初余额
资产减值准备	2,094,509.03	2,089,875.14
交易性金融资产	112,394.89	-
合 计	2,206,903.92	2,089,875.14

16、短期借款

(1) 明细项目

借款类别	期末余额	年初余额
抵押借款	-	-
担保借款	755,000,000.00	565,000,000.00
质押借款	-	-
信用借款	-	-
合 计	755,000,000.00	565,000,000.00

(2) 短期借款期末余额均系江苏华西集团公司担保。

(3) 短期借款期末余额比年初余额增加了 33.63%, 主要原因是公司期末减少了票据结算方式, 增加了货币资金的结算方式, 相应借款规模增加。

17、应付票据

(1) 明细项目

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	458,103,017.57	584,155,991.72

(2) 应付票据余额中有 23,800.00 万元系江苏华西集团公司提供担保。

(3) 本账户余额中无应付持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位票据。

(4) 截止 2007 年 12 月 31 日无已到期尚未支付的票据。

(5) 应付票据均为下一会计期间将到期的票据。

18、应付账款

(1) 账龄分析

账 龄	期末余额	年初余额
一年以内	328,546,390.80	266,653,823.85
一至二年	1,479,622.03	12,076,254.85
二至三年	11,742,206.18	197,713.80
三年以上	238,573.40	226,680.00
合 计	342,006,792.41	279,154,472.50

(2) 本账户余额中应付持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项如下：

单 位 名 称	期末余额	期初余额	备 注
江苏华西集团公司	1,059.00	34,260.69	持有公司 41.01%股份

(3) 本账户余额中应付关联方款项占应付账款总额的比例如下：

项 目	期末余额	年初余额
关联方应付账款占应付账款总额的比例	39.34%	0.01%

(4) 账龄超过一年以上的应付账款金额合计 13,460,401.61 元, 主要是尚未结清的货款。

19、预收账款

(1) 账龄分析

账 龄	期末余额	年初余额
一年以内	66,608,462.67	43,795,799.03
一至二年	4,099,307.91	17,509,684.91
二至三年	2,711,836.16	20,665,978.31

三年以上	22,045,401.35	2,252,550.14
合 计	95,465,008.09	84,224,012.39

(2) 本账户余额中预收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项如下:

单 位 名 称	期末余额	期初余额	备注
江苏华西集团公司	4,707.71	-	持有公司 41.01%股份

(3) 本账户余额中预收关联方款项占预收账款总额的比例如下:

项 目	期末余额	年初余额
关联方预收账款占预收账款总额的比例	0.14%	-

(4) 账龄超过 1 年以上的预收账款金额合计 28,856,545.42 元, 主要系尚未结清的预收货款。

20、应付职工薪酬

(1) 明细项目

项 目	年初余额	本期增加	本期支付	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,414,466.97	32,659,656.78	30,510,026.65	5,564,097.10
职工福利费	1,193,886.86	3,640,959.14	4,834,846.00	-
社会保险费	-	3,304,626.18	3,036,528.92	268,097.26
工会经费和职工教育经费	1,964,392.11	-	15,829.00	1,948,563.11
合 计	6,572,745.94	39,605,242.10	38,397,230.57	7,780,757.47

(2) 报告期内没有拖欠职工工资的情况发生。

21、应交税费

(1) 明细项目

项 目	期末余额	年初余额
增 值 税	-24,431,905.19	-8,862,814.49
城 建 税	28,351.98	229,123.19
所 得 税	1,516,585.65	7,778,597.58
营 业 税	1,760,191.82	1,230,164.91

房产税	450,681.86	1,659,873.32
个人所得税	15,600.00	1,322,426.50
土地使用税	126,599.67	29,986.04
印花税	961,122.08	990,252.26
教育费附加	55,858.28	195,719.84
综合基金	200,000.00	-
合计	-19,316,913.85	4,573,329.15

(2) 公司执行的法定税率参见附注六。

(3) 应交税金期末余额比年初余额减少了 23,890,243.00 元，主要原因是公司期末尚未抵扣的增值税增加。

22、应付股利

投资者名称	期末余额	年初余额	结存原因
澄华国际有限公司[注]	4,900,000.00	-	尚未支付的股利

[注]系公司控股子公司的应付少数股东的股利。

23、其他应付款

(1) 账龄分析

账龄	期末余额	年初余额
一年以内	89,305.34	335,291.28
一至二年	25,913.10	80,000.00
二至三年	187.78	-
三年以上	528.82	528.82
合计	115,935.04	415,820.10

(2) 本账户余额中无应付持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

(3) 本账户余额中无应付关联方单位款项。

(4) 其他应付款期末余额比年初余额减少了 299,885.06 元，主要原因是公司期末支付了暂借款。

24、其他流动负债

(1) 明细项目

项 目	期末余额	年初余额	结存原因
借款利息	1,473,037.50	971,400.00	应计未付

(2) 其他流动负债期末余额比年初余额增加了 501,637.50 元, 主要原因是已发生但尚未支付的借款利息增加。

25、股本

按类别列示

单位: 股

项 目	年初余额		本期增减(+,-)					期末余额	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	180,335,632	40.98%				-15,176,237	-15,176,237	165,159,395	37.54%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	180,335,632	40.98%				-15,176,237	-15,176,237	165,159,395	37.54%
其中:境内非国有法人持股	180,333,516	40.98%				-15,175,933	-15,175,933	165,157,583	37.54%
境内自然人持股	2,116	0.00%				-304	-304	1,812	0.00%
4、外资持股									
其中:境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	259,671,949	59.02%				15,176,237	15,176,237	274,848,186	62.46%
1、人民币普通股	259,671,949	59.02%				15,176,237	15,176,237	274,848,186	62.46%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	440,007,581	100.00%					-	440,007,581	100.00%

26、资本公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	356,864,364.94	-	-	356,864,364.94
股权投资准备	282.86	-	-	282.86

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合 计	356,864,647.80	-	-	356,864,647.80

27、盈余公积

项 目	年初余额 [注 1]	本年增加[注 2]	本年减少	期末余额
法定盈余公积	66,325,414.57	5,293,447.38	-	71,618,861.95

[注 1] 盈余公积上年年末余额为 68,220,599.33 元，因执行新企业会计准则追溯调整 -1,895,184.76 元，调整后本期年初余额为 66,325,414.57 元。

[注 2] 根据公司第三届第二十三次董事会决议通过的《公司 2007 年度利润分配预案》，按 2007 年度母公司净利润的 10% 提取法定盈余公积。

28、未分配利润

项 目	金 额
一、上年年末余额	238,840,439.26
加：会计政策变更 [注 1]	4,025,138.11
前期差错更正	-
二、本期年初余额	242,865,577.37
加：归属于母公司所有者净利润	70,661,986.68
其他	-
减：提取盈余公积 [注 2]	5,293,447.38
提取一般风险准备	-
对股东的分配 [注 3]	22,000,379.02
其他	-
三、本期期末余额	286,233,737.65

[注 1] 会计政策变更项目明细

项 目	金 额
所得税	2,089,875.14
对子公司改按成本法核算	51,621.60
少数股东影响数	-11,543.39
盈余公积	117,397.01
合并报表取消补提子公司盈余公积影响数	1,777,787.75
合 计	4,025,138.11

[注 2] 参见附注五 27。

[注 3] 根据公司 2006 年度股东大会决议，公司以 2006 年 12 月 31 日的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.5 元（含税），共派发现金股利 22,000,379.02 元。

[注 4] 根据公司第三届第二十三次董事会决议通过的《公司 2007 年度利润分配预案》，公司以 2007 年 12 月 31 日的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税），共计 44,000,758.10 元，期末未分配利润中包含应付 2007 年度现金股利 44,000,758.10 元。上述利润分配预案需经公司 2007 年度股东大会审议通过后实施。

29、少数股东权益

项 目	期末余额	年初余额
江阴华西特种纺织品有限公司	11,825,897.97	11,707,173.76
江阴华西化工码头有限公司	37,086,902.90	33,990,886.25
合 计	48,912,800.87	45,698,060.01

30、营业收入及营业成本

(1) 营业收入及营业成本类别

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	2,997,946,165.09	2,778,862,976.53	2,790,553,953.77	2,636,897,826.27
其他业务	274,576,725.91	261,341,634.98	105,363,647.46	97,948,886.24
合 计	3,272,522,891.00	3,040,204,611.51	2,895,917,601.23	2,734,846,712.51

(2) 主营业务情况

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入		
纺织	3,968,718,612.83	3,769,029,606.78
电力	225,636,798.96	205,597,944.93
商业	-	36,667,033.17
仓储运输	61,785,855.81	13,150,194.92
公司内行业间相互抵减	-1,258,195,102.51	-1,233,890,826.03
合 计	2,997,946,165.09	2,790,553,953.77
主营业务成本		

项 目	本期金额	上期金额
纺织	3,813,244,453.51	3,660,962,278.81
电力	199,770,318.03	171,169,603.51
商业		34,567,881.75
仓储	24,043,307.50	3,388,888.23
公司内行业间相互抵减	-1,258,195,102.51	-1,233,190,826.03
合 计	2,778,862,976.53	2,636,897,826.27
营业利润		
纺织	155,474,159.32	108,067,327.97
电力	25,866,480.93	34,428,341.42
商业	-	2,099,151.42
仓储	37,742,548.31	9,761,306.69
公司内行业间相互抵减	-	-700,000.00
合 计	219,083,188.56	153,656,127.50

(3) 公司前五名客户的营业收入总额及占营业收入的比例如下：

项 目	本期金额	上期金额
前五名客户的营业收入总额	948,259,322.41	640,547,063.78
占全部营业收入的比例	28.98%	22.12%

31、主营业务税金及附加

(1) 明细项目

项 目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	2,477,753.29	2,310,185.85
教育费附加	2,646,990.45	1,855,585.74
营业税	3,260,004.71	657,509.74
基金规费	2,400,000.00	2,511,511.39
合 计	10,784,748.45	7,334,792.72

(2) 主营业务税金及附加本期金额比上期金额增加了 47.04%，主要原因是本期仓储销售规模增加，相应应缴纳的营业税金增加。

32、财务费用**(1) 明细项目**

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	82,127,452.19	32,989,246.92
减：利息收入	8,691,861.51	4,730,744.08
汇兑损失	-2,887,704.74	-1,492,233.89
手续费	2,367,299.69	1,257,691.11
合 计	72,915,185.63	28,023,960.06

(2) 财务费用本期金额比上期金额增加了 160.19%，主要原因是公司贷款规模增加，同时票据贴现利息支出增加。

33、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
坏账准备	2,523,191.31	2,606,011.04
存货跌价准备	-	912,974.73
合 计	2,523,191.31	3,518,985.77

34、公允价值变动收益**(1) 明细项目**

项 目	本期金额	上期金额
交易性金融资产	-449,579.54	197,562.60

(2) 公允价值变动收益本期金额比上期金额减少了 647,142.14 元，主要原因是公司期末持有的交易性金融资产的公允价值低于成本。

35、投资收益**(1) 明细项目**

项 目	本期金额	上期金额
交易性金融资产转让收益	-4,730,142.00	20,668.39
股权转让收益	-	490,727.21
按成本法核算的被投资单位分回的现金股利	2,216,914.60	-
合 计	-2,513,227.40	511,395.60

(2) 期末投资收益汇回不存在重大限制。

(3) 投资收益本期金额比上期金额减少了 3,024,623.00 元,主要原因是公司本期交易性金融资产转让收益减少和参股公司分回的现金股利增加。

36、营业外收入

(1) 明细项目

项 目	本期金额	上期金额
赔款收入	275,764.48	216,366.71
处理固定资产收益	146,902.86	11,837.81
资产重组收入	-	540,712.15
其他	214,848.39	262,900.00
合 计	637,515.73	1,031,816.67

(2) 营业外收入本期金额比上期金额减少了 394,300.94 元,主要原因是公司上期有资产重组收入。

37、营业外支出

项 目	本年金额	上期金额
捐赠	-	20,000.00
其他	51,631.64	12,219.78
合 计	51,631.64	32,219.78

38、所得税

项 目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	23,588,130.42	24,623,481.98
递延所得税费用	-117,028.78	-876,974.84
合 计	23,471,101.64	23,746,507.14

39、每股收益

项 目	序号	本期数	上期数
归属于母公司所有者的净利润	1	70,661,986.68	53,896,491.73
年初股份总数	2	440,007,581	303,518,663
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	3	-	-
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	4	-	136,488,918
报告期因回购等减少股份数	5	-	-
报告期缩股数	6	-	-
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	7	-	10-4
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	8	-	-
报告期月份数	9	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$10=2+3+4 \times 7 \div 9$	440,007,581	360,943,364.58
基本每股收益	$11=1 \div 10$	0.16	0.15
假设转换所增加的净利润	12	-	-1,135,236.61
假设转换所增加的普通股股数	13	-	67,479,210.00
增量股的每股收益	$14=12 \div 13$	-	-0.02
稀释每股收益	$15=(1+12) \div (10+13)$	0.16	0.12

40、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到的利息收入	8,691,861.51	4,730,744.08
收到的暂收暂付往来款	452,495.48	953,819.70
其他	490,612.87	472,101.29
合 计	9,634,969.86	6,156,665.07

41、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
子公司支付江苏华西集团公司欠款	-	65,362,959.66
运输费	13,263,286.89	16,670,895.06
业务招待费	3,554,472.32	2,331,548.30
差旅费	2,483,313.04	2,689,200.06
咨询费	1,321,507.90	822,422.83
销售业务费	687,188.97	209,331.47
土地使用费	479,776.56	631,832.24
审计费	440,000.00	923,000.00
修理费	345,730.51	407,424.90
通讯费	314,503.52	461,811.93

办公费	224,251.15	292,839.77
水电费	133,991.35	216,491.32
包装费	73,878.71	363,006.06
其他未列零星项目	8,392,351.43	13,764,148.74
合计	31,714,252.35	105,146,912.34

42、现金及现金等价物

项目	期末余额	年初余额
货币资金期末余额	533,292,519.73	408,926,191.12
减：银行承兑汇票保证金期末余额	76,000,000.00	118,402,410.35
减：信用保证金期末余额	-	22,630,089.65
现金及现金等价物期末余额	457,292,519.73	267,893,691.12

43、现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	78,776,727.54	54,760,952.65
加：资产减值准备	2,496,179.99	3,423,373.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	83,725,579.91	80,959,445.17
无形资产摊销	324,805.00	56,216.25
长期待摊费用摊销	427,389.24	625,875.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-146,902.86	-11,837.81
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	449,579.54	-197,562.60
财务费用（收益以“-”号填列）	55,507,221.50	33,021,494.71
投资损失（收益以“-”号填列）	2,513,227.40	-511,395.60
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-117,028.78	-876,974.84
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-180,197,943.36	16,972,893.09
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	95,895,593.64	-94,043,711.31
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-12,549,183.58	101,605,303.97
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	127,105,245.18	195,784,072.61
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	371,633,943.45
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	457,292,519.73	267,893,691.12
减：现金的期初余额	267,893,691.12	207,004,453.98
现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	189,398,828.61	60,889,237.14

44、资产减值准备明细表

项目	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	6,513,965.50	2,667,304.58	144,113.27	27,011.32	9,010,145.49
二、存货跌价准备	761,499.14	-	-	-	761,499.14
三、可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-
四、持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
五、长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-
六、投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
七、固定资产减值准备	-	-	-	-	-
八、工程物资减值准备	-	-	-	-	-
九、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
十、生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
十一、油气资产减值准备	-	-	-	-	-
十二、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
十三、商誉减值准备	-	-	-	-	-
十四、其他	-	-	-	-	-
合计	7,275,464.64	2,667,304.58	144,113.27	27,011.32	9,771,644.63

45、非经常性损益

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	146,902.86	11,837.81
其他营业外收支净额	438,981.23	987,759.08
减：企业所得税影响额	69,819.20	337,723.22
减：少数股东损益影响额	93,577.69	-3,400.20
扣除所得税费用及少数股东损益后的非经常性损益	422,487.20	665,273.87

九、母公司财务报表主要项目注释

(以下如无特别说明,均以2007年12月31日为截止日,货币单位均为人民币元)

1、应收账款

(1) 分类情况

类别	期末余额			年初余额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的应收账款	82,171,922.33	63.22%	4,108,596.12	43,536,000.00	44.43%	2,176,800.00
单项金额不重大但按账龄组合后风险较大的应收账款	-	-	-	-	-	-

江苏华西村股份有限公司二〇〇七年年度报告

	期末余额			年初余额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
其他不重大的应收账款	47,814,712.35	36.78%	4,157,874.06	54,449,280.82	55.57%	3,744,662.41
合计	129,986,634.68	100.00%	8,266,470.18	97,985,280.82	100.00%	5,921,462.41

(2) 账龄分析

账龄	期末余额			年初余额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	121,279,356.43	93.30%	6,063,967.82	94,307,790.23	96.25%	4,715,389.51
一至二年	5,536,073.06	4.26%	553,607.31	1,379,482.20	1.41%	137,948.22
二至三年	1,199,828.39	0.92%	359,948.52	1,553,192.03	1.58%	465,957.61
三至四年	1,267,936.86	0.98%	633,968.43	263,723.04	0.27%	131,861.52
四至五年	242,309.19	0.19%	193,847.35	53,938.87	0.05%	43,151.10
五年以上	461,130.75	0.35%	461,130.75	427,154.45	0.44%	427,154.45
合计	129,986,634.68	100.00%	8,266,470.18	97,985,280.82	100.00%	5,921,462.41

(3) 本账户余额中无应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 本账户余额中无应收关联方单位的款项。

(5) 应收账款前五名金额、欠款年限及占应收账款总额的比例如下：

项目	期末余额	欠款年限	占应收账款总额的比例
应收账款前五名合计	86,729,822.42	1 年以内	66.72%

(6) 应收账款期末余额比年初余额增加了 32.66%，主要原因系公司销售规模扩大，同时公司本期对部分客户采用了银行信用证的结算方式，期末应收账款余额中含未到期的银行信用证款项。

2、长期股权投资

(1) 分类情况

项目	期末余额		年初余额	
	金额	减值准备	金额	减值准备
按成本法核算的长期股权投资	456,165,850.71	-	463,040,908.71	-
按权益法核算的长期股权投资	-	-	-	-
合计	456,165,850.71	-	463,040,908.71	-

(2) 按成本法核算的长期股权投资

江苏华西村股份有限公司二 00 七年年度报告

被投资单位名称	占被投资单位注册资本比例	初始投资金额	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
江阴华西特种纺织品有限公司	75.00%	40,348,207.50	40,348,207.50	-	-	40,348,207.50
江阴华西化工码头有限公司	75.00%	97,420,813.21	97,420,813.21	-	8,083,290.30	89,337,522.91
华泰证券股份有限公司	1.0077%	26,700,830.00	26,700,830.00	-	-	26,700,830.00
江苏银行股份有限公司	3.17%	298,571,058.00	298,571,058.00	-	-	298,571,058.00
江苏金苏证投资发展有限公司	1.0077%	1,208,232.30	-	1,208,232.30	-	1,208,232.30
合 计		464249141.01	463,040,908.71	1,208,232.30	8,083,290.30	456,165,850.71

(3) 合营企业及联营企业

公司暂无合营企业及联营企业

(4) 公司长期股权投资变现不存在重大限制。

(5) 期末长期股权投资不存在需计提长期股权投资减值准备的情况。

3、主营业务收入和主营业务成本

(1) 营业收入及营业成本类别

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	2,921,290,312.00	2,739,505,976.46	2,719,987,184.64	2,573,502,278.25
其他业务	259,374,625.00	247,582,327.10	102,999,714.99	95,842,352.79
合 计	3,180,664,937.00	2,987,088,303.56	2,822,986,899.63	2,669,344,631.04

(2) 主营业务情况

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入		
纺织	3,953,758,951.42	3,696,968,991.78
电力	225,636,798.96	205,597,944.93
商业	-	36,667,033.17
公司内行业间相互抵减	-1,258,105,438.38	-1,219,246,785.24
合 计	2,921,290,312.00	2,719,987,184.64

项 目	本期金额	上期金额
主营业务成本		
纺织	3,797,841,096.81	3,586,311,578.23
电力	199,770,318.03	171,169,603.51
商业	-	34,567,881.75
公司内行业间相互抵减	-1,258,105,438.38	-1,218,546,785.24
合 计	2,739,505,976.46	2,573,502,278.25
营业利润		
纺织	155,917,854.61	110,657,413.55
电力	25,866,480.93	34,428,341.42
商业	-	2,099,151.42
公司内行业间相互抵减	-	-700,000.00
合 计	181,784,335.54	146,484,906.39

(3) 公司前五名客户的营业收入总额及占营业收入的比例如下：

项 目	本期金额	上期金额
前五名客户的营业收入总额	948,259,322.41	640,547,063.78
占全部营业收入的比例	29.81%	22.69%

4、投资收益

(1) 明细项目

项 目	本期金额	上期金额
按成本法核算的被投资单位	8,833,624.30	-
分回的现金股利		
交易性金融资产转让收益	-4,730,142.00	20,668.39
子公司转让收益	-	6,230,229.16
合 计	4,103,482.30	6,250,897.55

(2) 期末投资收益汇回不存在重大限制。

(3) 投资收益本期金额比上期金额减少了 2,147,415.25 元，主要原因系公司本期交易性金融资产转让亏损所致。

十、关联方关系及其交易

1、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2、关联方

(1) 公司的母公司

母公司名称	组织机构代码	注册地	经营范围	持有公司股份比例
江苏华西集团公司	14223222-9	江苏省江阴市华士镇华西村	农、林、牧、渔业,国内商业(国家法律法规有专向规定的除外),国际贸易(按经贸部批准办),冶金,金属制品,机械制品,纺织及服装制造,饮料制造业,建筑业,房地产业,日用化学用品及化工原料制造业,发电,煤气,纸制品,广告,运输仓储,烟、酒批发;针织品,木制品,染整,化纤,调味品制造。	41.01%

母公司的注册资本及其变化

单位：人民币万元

年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
90,192.90	220,000.00	-	310,192.90

(2) 公司的子公司

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本	公司合计持股比例	公司合计享有的表决权比例	组织机构代码
江阴华西华新针织品有限公司[注]	江苏省 江阴市 华士镇 华西村	针织面料的印染及后整理加工;生产销售针织服装	600 万美元			71865115-2
江阴华西华浩针织服装有限公司[注]	江苏省 江阴市 华士镇 华西村	生产销售针织面料,针织服装	200 万美元			71865685-0
江阴华西特种纺织品有限公司	江苏省 江阴市 华士镇 华西工业园	生产、销售工程用特种纺织品(不含国家限止类项目)	650 万美元	75%	75%	75394598-1

江苏华西村股份有限公司二 00 七年年度报告

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本	公司合计持股比例	公司合计享有的表决权比例	组织机构代码
江阴华西化工码头有限公司[注]	江苏省 江阴经济开发区西区	化工产品的仓储(不含道路货物仓储)	1400 万美元	75%	75%	73571381-0

[注]公司 2006 年合并会计报表范围发生变化：江阴华西华新针织品有限公司、江阴华西华浩针织服装有限公司 2006 年 1-9 月系公司控股子公司，江阴华西化工码头有限公司 2006 年 9-12 月系公司控股子公司。

子公司的注册资本及其变化

子公司名称	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	货币单位
江阴华西华新针织品有限公司	600.00	-	-	600.00	美元万元
江阴华西华浩针织服装有限公司	200.00	-	-	200.00	美元万元
江阴华西特种纺织品有限公司	650.00	-	-	650.00	美元万元
江阴华西化工码头有限公司	1,400.00	-	-	1,400.00	美元万元

(3) 不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司的关系	组织机构代码
江阴市华士金属材料制品厂	与公司第一大股东有相同的实际控制人	14227878-8
江阴华西染整有限公司	与公司第一大股东有相同的实际控制人	62834932-0
江阴市华西纺织厂	与公司第一大股东有相同的实际控制人	25039166-5
江阴市华西热带厂	与公司第一大股东有相同的实际控制人	77378150-7
江苏华西高速线材厂	与公司第一大股东有相同的实际控制人	73533936-3
浙江华联三鑫石化有限公司	[注]	74772791-0

[注]2007 年 6 月，江苏华西集团公司向浙江华联三鑫石化有限公司投资 68,096.74 万元，投资比例 31.37%，对该公司有重大影响。

3、公司与关联方之间的交易

(单位:人民币万元)

(1) 公司从关联方购买商品、接受劳务

关联方名称	本期金额	上期金额	定价政策
江苏华西集团公司	3,984.30	3,952.03	市场价格
江阴市华士金属材料制品厂	1.86	4.95	市场价格
江阴华西染整有限公司	1,708.49	1,561.29	市场价格
江阴市华西纺织厂	8,042.90	3,275.67	市场价格
浙江华联三鑫石化有限公司	37,844.78	-	市场价格

(2) 公司向关联方销售商品、提供劳务

关联方名称	本期金额	上期金额	定价政策
江苏华西集团公司	10,095.90	9,621.31	市场价格
江阴市华士金属材料制品厂	2,623.65	3,217.28	市场价格
江阴华西染整有限公司	2.95	120.90	市场价格
江阴市华西纺织厂	2,403.50	2,290.79	市场价格
江阴市华西热带厂	1,449.33	1,134.93	市场价格
江苏华西高速线材厂	3,239.19	3,288.88	市场价格
浙江华联三鑫石化有限公司	90.43	-	市场价格

(3) 公司向关联方购买固定资产等

关联方名称	本期金额	上期金额	定价政策
江苏华西集团公司	1,253.89	615.46	市场价格
江阴市华士金属材料制品厂	-	0.07	市场价格

(4) 公司租赁关联方土地

关联方名称	本期金额	上期金额	定价政策
江苏华西集团公司	47.98	63.18	市场价格

(5) 公司租赁关联方房屋建筑物

关联方名称	本期金额	上期金额	定价政策
-------	------	------	------

江苏华西集团公司	6.00	7.38	市场价格
----------	------	------	------

(6) 期末关联方为公司提供担保

关联方名称	期末余额	年初余额
江苏华西集团公司	99,300.00	83,100.00

2007 年末为公司短期借款提供担保 75,500.00 万元，为公司应付票据提供担保 23,800.00 万元；2006 年期末为公司短期借款提供担保 56,500.00 万元，为公司应付票据提供担保 26,600.00 万元。

(7) 公司与江苏华西集团公司资产置换

2006 年度公司与江苏华西集团公司签署资产置换协议，公司以江阴华西华新针织品有限公司 75%的股权、江阴华西华浩针织服装有限公司 75%的股权及下属服装厂、商场的资产负债与江苏华西集团公司拥有的江阴诚信储运有限公司 30%的股权及下属变电所资产进行置换。置换价格参考上海长信资产评估有限公司出具的资产评估报告的评估结果（资产评估报告的基准日为 2005 年 12 月 31 日）。

资产置换双方确定公司置出资产的价格为 10,000.00 万元，占公司 2005 年 12 月 31 日经审计的净资产的 13.97%；公司置入资产的价格为 5,000.00 万元，占公司 2005 年 12 月 31 日经审计的净资产的 6.99%；置入资产与置出资产差额 5,000.00 万元，由江苏华西集团公司以现金方式支付给公司。公司置出资产自评估基准日起至置换资产过户（交割）日之间的产生的损益由江苏华西集团公司享有；公司置入资产自评估基准日起至置换资产过户（交割）日之间的产生的损益由公司享有。

置出资产情况列示如下

资产名称	账面金额	评估金额	评估增值（减值为负数）
江阴华西华新针织品有限公司 75%股权	4,220.47	4,264.17	43.70
江阴华西华浩针织服装有限公司 75%股权	1,472.79	1,600.10	127.31
服装厂净资产	3,547.45	3,324.47	-222.98
商场净资产	705.22	837.09	131.87
合计	9,945.93	10,025.83	79.90

置入资产情况列示如下：

资产名称	账面金额	评估金额	评估增值(减值为负数)
江阴诚信储运有限公司 30%股权	1,590.86	2,516.96	926.10
变电所资产	3,506.65	2,462.41	-1,044.24
合 计	5,097.51	4,979.37	-118.14

(8) 与关联方往来款项余额

项 目	期末余额	年初余额
应收账款：		
江苏华西集团公司	-	3.21
预付账款		
江阴华西染整有限公司	0.50	
应付账款：		
江苏华西集团公司	0.11	3.43
浙江华联三鑫石化有限公司	13,455.16	
预收账款：		
江苏华西集团公司	0.47	-
江阴市华士金属材料制品厂	13.12	-

十一、或有事项

截止 2007 年 12 月 31 日,公司无需要披露的或有事项。

十二、承诺事项

截止 2007 年 12 月 31 日,公司无需要披露的承诺事项。

十三、资产负债表日后事项中的非调整事项

根据 2008 年 3 月 4 日公司第三届第二十三次董事会决议通过的《公司 2007 年度利润分配预案》,公司以 2007 年 12 月 31 日的股本为基数,向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元(含税),共计 44,000,758.10 元。公司本年度不送红股也不进行资本公积转增股本。以上分配预案尚须经公司 2007 年度股东大会审议批准后实施。

十四、新旧会计准则股东权益差异调节表

金额单位：人民币元

项目	注释	项目名称	2007 年报披露数	2006 年报原披露数	差异
		2006 年 12 月 31 日股东权益（原会计准则）	1,103,933,267.39	1,103,933,267.39	-
1	[注]	长期股权投资差额	51,621.60	-	51,621.60
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额		-	-
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额		-	-
		非同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额已摊销额	51,621.60	-	51,621.60
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	-	-	-
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	-	-	-
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	-	-	-
5		股份支付	-	-	-
6		符合预计负债确认条件的重组义务	-	-	-
7		企业合并	-	-	-
		其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	-	-	-
		根据新准则计提的商誉减值准备	-	-	-
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	-	-	-
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
10		金融工具分拆增加的权益	-	-	-
11		衍生金融工具	-	-	-
12		所得税	2,078,331.75	2,078,331.75	-
13		少数股东权益	45,698,060.01	45,698,060.01	-
		2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	1,151,761,280.75	1,151,709,659.15	51,621.60

[注]公司原按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》的要求，将 2006 年年末控股子公司的股权投资差额的账面余额作为首次执行日的认定成本。现根据《企业会计准则解释第 1 号》要求，对子公司长期股权投资追溯调整，视同子公司最初即采用成本法核

算，将 2006 年度按照原会计准则的要求摊销的长期股权投资差额追溯调整冲回，调增 2007 年年初股东权益。

十五、补充资料

1、每股收益与净资产收益率

报告期利润	本期金额				上期金额			
	净资产收益率		每股收益		净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司股东的净利润	6.12%	6.26%	0.16	0.16	4.87%	6.09%	0.15	0.12
归属于公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	6.08%	6.22%	0.16	0.16	4.81%	6.02%	0.15	0.12

2、2006 年利润表调整项目表

	调整前	调整后
营业收入	2,790,553,953.77	2,895,917,601.23
营业成本	2,636,897,826.27	2,734,846,712.51
其他业务利润	7,414,761.22	
管理费用	28,029,456.59	24,510,470.82
资产减值损失	-	3,518,985.77
公允价值变动收益	-	197,562.60
投资收益	151,120.39	511,395.60
所得税费用	24,623,481.98	23,746,507.14
少数股东损益	852,917.53	864,460.92
归属于母公司所有者的净利润	52,473,222.47	53,896,491.73

3、2006 年度净利润差异调节表

项 目	合 并
2006 年度归属于母公司的净利润（原会计准则）	52,473,222.47
追溯调整项目影响合计数	1,423,269.26
其中：所得税	865,431.45
对子公司改按成本法核算	557,837.81
2006 年度归属于母公司的净利润（新会计准则）	53,896,491.73
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响合计数	-
2006 年度归属于母公司的模拟净利润	53,896,491.73

十六、其他重要事项

公司无需要披露的其他重要事项。

十七、财务报表之批准

上述 2007 年度财务报表及其附注已经公司董事会批准。

十一、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的财务报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 4、年度报告正本。

江苏华西村股份有限公司董事会

董事长：孙云丰

二 00 八年三月四日