

中国玻纤股份有限公司 2007 年度报告摘要

§ 1 重要提示

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

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

1.2 董事长曹江林因公出差，委托副董事长张毓强代为出席会议并行使表决权；董事蔡国斌因公出差，委托董事常张利代为出席会议并行使表决权。

1.3 天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人曹江林，主管会计工作负责人蔡慧敏声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	中国玻纤
股票代码	600176
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	北京市海淀区西三环中路 10 号
邮政编码	100036
公司国际互联网网址	WWW.CFGCL.COM.CN
电子信箱	CFGCL@163.COM

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈雨	李畅
联系地址	北京市海淀区西三环中路 10 号	北京市海淀区西三环中路 10 号
电话	010-88028660	010-88028660
传真	010-88028955	010-88028955
电子信箱	CFGCL@163.COM	CFGCL@163.COM

§ 3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2007 年	2006 年		本年比上年增减 (%)	2005 年
		调整后	调整前		
营业收入	3,200,867,436.59	2,040,995,771.89	2,016,801,443.51	56.83	1,464,189,288.56
利润总额	737,767,807.62	324,083,000.18	324,259,540.04	127.65	245,774,290.29
归属于上市公司股东的净利润	308,620,323.26	140,487,277.58	136,050,103.90	119.68	123,476,428.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	229,401,602.23	135,250,395.33	132,227,543.72	69.61	112,986,370.25
经营活动产生的现金流量净额	604,443,878.94	323,289,457.08	323,289,457.08	86.97	120,053,455.42
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年	2005 年末
		调整后	调整前		

				末增减 (%)	
总资产	8,504,658,825.58	5,517,503,207.52	5,489,942,631.89	54.14	3,798,081,140.00
所有者权益(或股东权益)	1,254,511,273.61	863,149,191.88	841,835,445.11	45.34	739,166,191.77

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2007年	2006年		本年比上年增减(%)	2005年
		调整后	调整前		
基本每股收益	0.7221	0.3287	0.3183	119.68	0.2889
稀释每股收益	0.7221	0.3287	0.3183	119.68	0.2889
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.5367	0.3165	0.3094	69.61	0.2644
全面摊薄净资产收益率(%)	24.60	16.28	16.16	增加8.32个百分点	16.70
加权平均净资产收益率(%)	29.14	17.99	17.47	增加11.15个百分点	18.06
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	18.29	15.67	15.71	增加2.62个百分点	15.29
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	21.66	17.32	16.98	增加4.34个百分点	16.53
每股经营活动产生的现金流量净额	1.4143	0.7564	0.7564	86.97	0.2809
	2007年末	2006年末		本年末比上年末增减(%)	2005年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的每股净资产	2.9353	2.0196	1.9697	45.34	1.7295

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额(税后)
非流动资产处置损益	-5,207,892.52
计入当期损益的政府补助,但与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	15,621,530.61
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-202,012.07
其他非经常性损益项目	69,007,095.01
合计	79,218,721.03

注:其他非经常性损益项目主要为交易性金融资产本年公允价值变动损益,影响金额为68,084,285.00元。
采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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	20,430,875.00	110,043,435.00	89,612,560.00	68,084,285.00
合计	20,430,875.00	110,043,435.00	89,612,560.00	68,084,285.00

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	256,435,200	60.00				-59,041,152	-59,041,152	197,394,048	46.19
其中:									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	256,435,200	60.00				-59,041,152	-59,041,152	197,394,048	46.19
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	170,956,800	40.00				59,041,152	59,041,152	229,997,952	53.81
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	170,956,800	40.00				59,041,152	59,041,152	229,997,952	53.81
三、股份总数	427,392,000	100				0	0	427,392,000	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国建材股份有限公司	154,502,208	21,369,600	0	133,132,608	股权分置改革	2007年8月17日
振石集团股份有限公司	85,631,040	21,369,600	0	64,261,440	股权分置改革	2007年8月17日
江阴市长江钢管有限公司	16,301,952	16,301,952	0	0	股权分置改革	2007年8月17日
合计	256,435,200	59,041,152	0	197,394,048	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		21,319 户				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国建材股份有限公司	境内非国有法人	36.15	154,502,208	0	133,132,608	0
振石集团股份有限公司	境内非国有法人	20.04	85,631,040	0	64,261,440	0
江阴市长江钢管有限公司	境内非国有法人	3.60	15,400,000	-901,952	0	0
兴业银行股份有限公司—兴业全球视野股票型证券投资基金	其他	1.91	8,148,547	未知	0	0
兴业银行股份有限公司—兴业趋势投资混合型证券投资基金	其他	1.60	6,853,664	未知	0	0
华夏银行股份有限公司—益民红利成长混合型证券投资基金	其他	1.52	6,508,362	未知	0	0
季蓉华	其他	1.12	4,798,348	未知	0	0
招商证券—渣打—ING BANK N.V.	境外法人	1.04	4,429,657	未知	0	0
中国银行—海富通股票证券投资基金	其他	1.00	4,289,292	未知	0	0
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	境外法人	0.90	3,864,853	未知	0	0
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类			
江阴市长江钢管有限公司	15,400,000		人民币普通股			
兴业银行股份有限公司—兴业全球视野股票型证券投资基金	8,148,547		人民币普通股			
兴业银行股份有限公司—兴业趋势投资混合型证券投资基金	6,853,664		人民币普通股			
华夏银行股份有限公司—益民红利成长混合型证券投资基金	6,508,362		人民币普通股			
季蓉华	4,798,348		人民币普通股			
招商证券—渣打—ING BANK N.V.	4,429,657		人民币普通股			
中国银行—海富通股票证券投资基金	4,289,292		人民币普通股			
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	3,864,853		人民币普通股			
海通—汇丰—ABN AMRO BANK N.V.	3,201,839		人民币普通股			
中国农业银行—东吴价值成长双动力股票型证券投资基金	3,048,978		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	1. 前十名股东之间未知有关联关系,亦未知是否属于一致行动人。 2. 前十名流通股股东之间未知有关联关系,亦未知是否属于一致行动人。 3. 未知上述前十名流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系。					

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：中国建材股份有限公司

法人代表：宋志平

注册资本：2,208,488,000 元

成立日期：1985 年 6 月 24 日

主要经营业务或管理活动：新型建筑材料及制品、新型房屋、水泥及制品、玻璃纤维及制品、复合材料及制品的技术研发、生产和销售；建筑材料的仓储、配送和分销；水泥、玻璃生产线的技术研发、工程设计与工程总承包；新型建筑材料的工程设计与工程总承包；与以上业务相关的技术咨询、信息服务；承包境外建材、建筑和轻纺行业的工程勘测、咨询、设计和监理；进出口业务。

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：中国建筑材料集团公司

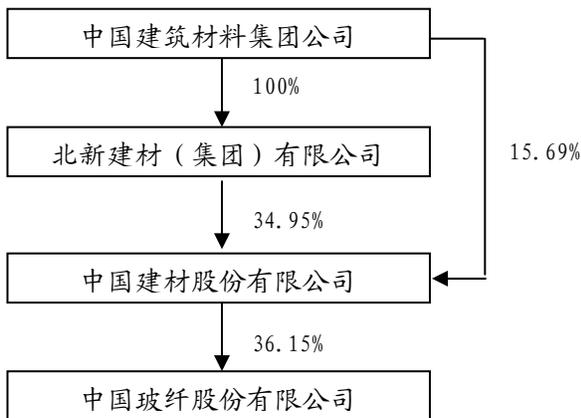
法人代表：宋志平

注册资本：3,723,000,000 元

成立日期：1984 年 1 月 3 日

主要经营业务或管理活动：建筑材料（含钢材、木材、只限于采购供应给本系统直属直供企事业单位）及其原辅材料、生产技术装备的研制、批发、零售和本系统计划内小轿车的供应；承接新型建筑材料房屋、工厂及装饰装修工程的设计、施工。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取
									可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
曹江林	董事长	男	42	2005年7月29日~ 2008年7月29日	/	/	/	4.26	/	/	/	/	是
张毓强	副董事长、 总经理	男	53	2005年7月29日~ 2008年7月29日	12,211	12,211	0	4.26	/	/	/	/	是
陈雷	董事、 副总经理	男	54	2005年7月29日~ 2008年7月29日	11,520	9,520	卖出	4.26	/	/	/	/	是
周森林	董事	男	46	2005年7月29日~ 2008年7月29日	10,598	10,598	/	4.26	/	/	/	/	是
常张利	董事	男	38	2005年7月29日~ 2008年7月29日	/	/	/	4.26	/	/	/	/	是
蔡国斌	董事、 副总经理	男	40	2006年6月8日~ 2008年7月29日	/	/	/	4.26	/	/	/	/	是
何光昶	独立董事	男	72	2005年7月29日~ 2008年7月29日	/	/	/	7.14	/	/	/	/	否
赵立华	独立董事	男	65	2005年7月29日~ 2008年7月29日	/	/	/	7.14	/	/	/	/	否
钱逢胜	独立董事	男	43	2005年7月29日~ 2008年7月29日	/	/	/	7.14	/	/	/	/	否
崔丽君	监事长	女	48	2005年7月29日~ 2008年7月29日	/	/	/	4.26	/	/	/	/	是
陈学安	监事	男	44	2006年6月8日~ 2008年7月29日	/	/	/	4.26	/	/	/	/	是
徐家康	监事	男	62	2005年7月29日~ 2008年7月29日	12,211	12,211	/	4.26	/	/	/	/	是
陈雨	副总经理、 董事会秘	男	30	2007年3月14日~ 2008年7月29日	/	/	/	10.8	/	/	/	/	否

	书												
蔡慧敏	财务负责人	女	60	2005年7月29日~ 2008年7月29日	/	1,200	买入	14.4	/	/	/	/	否
合计	/	/	/	/			/			/	/	/	

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

(1) 公司在报告期内的总体经营情况

2007年,公司面对市场竞争、能源价格不断上涨、人民币持续升值的严峻形势,围绕“治理完善、运作规范、业绩优良”的目标,全体员工团结一致、开拓进取,确保企业的持续健康发展,圆满完成了各项工作。

报告期内,公司实现营业收入 320,086.74 万元,比上年同期增加 56.83%;营业利润 70,370.98 万元,比上年同期增长 125.52%;归属于上市公司净利润 30,862.03 万元,比上年同期增长 119.68%。

公司 2006 年 9 月在浙江桐乡开工建设的年产 12 万吨无碱玻纤池窑拉丝生产线项目已于 2007 年 6 月 8 日顺利投产。该项目采用大型单元池窑拉丝生产技术,引进关键设备,配套其他国内设备,采用池窑与通路纯氧燃烧技术、大漏板多分拉多分束工艺、在线短切原丝技术等国际前沿技术进行建设,是当前世界规模最大、技术最先进的玻纤池窑生产线。

(2) 公司存在的主要优势和困难及公司经营和盈利能力的连续性和稳定性

公司是我国玻纤行业的龙头企业,其玻璃纤维的产量、销量、出口量等多项指标长期保持国内第一。2007 年,公司玻纤产品的年生产能力已超过 50 万吨,产能规模位列亚洲第一、世界前三。

公司的优势主要体现在:

① 规模优势

公司的产能目前居于国内玻纤行业之首,在产能快速扩张的同时,产品质量和产品结构也得到提高和优化。大型池窑生产线建成所带来的整体成本降低,也是公司的一大竞争优势。

② 技术优势

公司由多位掌握世界领先玻纤技术的专家及人员组成了一支具备现代创新水平及能力的优秀技术团队,拥有国内最大、设备最先进的玻纤研发中心和试验室。公司积极采用国际先进的池窑拉丝工艺和 FCS 现场总线控制系统、辅助电熔、纯氧燃烧、窑炉鼓泡技术,应用 800-6000 孔多排多孔大漏板、大卷装自动换筒拉丝机、大卷装变频络纱机、隧道式烘箱和微波烘干炉等国内外先进设备,采用双层长作业线、恒温中央空调等先进工艺进行生产。

公司致力于不断推进技术进步,自主拥有大型无碱池窑、中碱池窑和独家使用玻纤废丝为原料的环保池窑设计和建造技术。2007 年 6 月投产的年产 12 万吨无碱玻纤池窑拉丝生产线项目在建设中采用国际先进的大型池窑拉丝生产技术和先进工艺,是目前世界规模最大的无碱玻纤池窑拉丝生产线。

③ 营销优势

公司已建立起全球销售网络,布局合理,同世界 70 多个国家的客户建立了长期稳健的合作关系。公司的客户增量一直保持在较好状态,客户中有很多世界 500 强企业及行业龙头企业。公司每年 11 月份在浙江桐乡生产基地举办年会,积极同国内外的新老客户沟通交流,同时商洽下一年度的生产订单。

④ 地理及资源优势

公司桐乡生产基地毗邻上海港,利于玻璃纤维成品出口及部分设备与原料进口的运输;同时,由于公司主要原料产地在本省,也具有一定运输优势。

公司面临的困难主要体现在:

① 汇率变动给公司带来一定影响;

② 能源、原材料价格上涨给公司生产成本带来了一定的压力;

③ 产能扩张使公司的资产负债率稍高;

④ 出口退税率下调给公司带来一定影响。

(3) 技术创新情况

公司控股子公司巨石集团建有“博士后流动工作站”和省级“玻璃纤维和复合材料高新技术研究开发中心”，2007 年新开展科技项目 20 项，其中申报国家级高技术产业化项目 1 项，实施省级科技项目 5 项，被国家专利局受理的新报专利 12 项，年度投入科研经费首次突破亿元大关。

“年产 12 万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线技术与设备研制”科技项目已被列为浙江省科技厅 2007 年第一批重点科技项目。

(4) 节能减排情况

2007 年，公司通过科技创新进一步推动“节能减排”工作的落实。

公司的“纯氧燃烧技术”已被列为浙江省科技厅“引进消化吸收再创新”重点项目。该项目通过全氧燃烧技术的研发和应用，使池窑能耗大幅度降低，累计节能 57%，废气排放量减少 80%。

在漏板设计方面，公司提出了单底漏板设计应用的创新思路。目前单底 1600 孔和 2400 孔铂金漏板已成功在池窑拉丝生产线上投入使用，吨纱电耗降低 8%。

2、主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业和分产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
产品						
玻纤及制品	3,112,873,551.57	2,079,398,357.08	33.20	67.32	61.42	增加 2.44 个百分点
其他	87,993,885.02	61,102,504.51	30.56	-51.25	-38.40	减少 5.98 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	1,696,569,197.73	86.45
国外	1,504,298,238.86	33.00

(3) 报告期前五名销售商及供应商情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	531,891,435.81	占采购总额比重	34.23%
前五名销售客户销售金额合计	964,046,283.94	占销售总额比重	30.12%

报告期内，公司主营业务范围包括新材料（玻璃纤维等）的研发、生产和销售。

报告期内，占公司主营业务收入和主营业务利润 10%以上的产品为玻璃纤维及制品，产品销售收入 311,287.36 万元，销售成本 207,939.84 万元，营业利润率 33.20%。

3、报告期公司资产构成和主要财务数据

(1) 报告期资产构成变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	报告期		上年同期		变动率
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
交易性金融资产	11,004.34	1.29%	2,043.09	0.37%	0.92%
应收账款	49,099.88	5.77%	48,425.39	8.78%	-3.01%
预付款项	65,317.50	7.68%	12,792.07	2.32%	5.36%

存 货	26,325.07	3.10%	29,927.44	5.42%	-2.32%
长期股权投资	28,413.34	3.34%	39,857.46	7.22%	-3.88%
固定资产	461,317.89	54.24%	326,091.43	59.10%	-4.86%
在建工程	74,374.11	8.75%	3,431.45	0.62%	8.13%
短期借款	222,180.10	26.12%	163,200.00	29.58%	-3.46%
应付帐款	134,870.54	15.86%	30,402.39	5.51%	10.35%
长期借款	155,598.47	18.30%	152,847.98	27.70%	-9.40%
递延所得税负债	2,021.60	0.24%	11.14	0.00%	0.24%
总 资 产	850,465.88	—	551,750.32	—	—

- A. 交易性金融资产占总资产比例上升主要影响因素为：公司所投资股票市值增加；
- B. 应收帐款占总资产比例下降主要影响因素为：在营业收入大幅增长同时加强了应收帐款管理；
- C. 预付款项占总资产比例上升主要影响因素为：新建生产线工程预付款增加；
- D. 存货占总资产比例下降主要影响因素为：本期销售增长，存货周转加快；
- E. 长期股权投资占总资产比例下降主要影响因素为：本期出售中国复合材料集团公司 23%股权；
- F. 固定资产占总资产比例下降主要影响因素为：固定资产增长幅度小于总资产增长幅度；
- G. 在建工程占总资产比例上升主要影响因素为：巨石集团 14 万吨无碱玻纤池窑等生产线尚未建设完毕；
- H. 短期借款占总资产比例下降主要影响因素为：短期借款增长幅度小于总资产增长幅度；
- I. 递延所得税负债占总资产比例上升主要影响因素为：交易性金融资产收益增长引起递延所得税负债增长。

(2) 报告期主要财务数据情况

单位：万元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	增长率
营业收入	320,086.74	204,099.58	56.83%
营业利润	70,370.98	31,204.48	125.52%
销售费用	7,675.35	6,922.46	10.88%
管理费用	18,988.02	13,592.95	39.69%
财务费用	15,904.20	11,765.11	35.18%
公允价值变动损益	8,086.39	74.29	10784.72%
所 得 税	10,401.88	8,204.78	26.78%

- A. 营业收入较上年同期增长主要影响因素为：生产规模的扩大，销售增加；
- B. 营业利润较上年同期增长主要影响因素为：生产规模的扩大，销售增加；
- C. 销售费用较上年同期增长主要影响因素为：销售增加引起运输、包装等费用增加所致；
- D. 管理费用较上年同期增长主要影响因素为：与生产规模的扩大相配套的技术开发费和员工工资、福利费用等增加；
- E. 财务费用较上年同期增长主要影响因素为：短期借款增加和贷款利率上调；
- F. 公允价值变动损益较上年同期增长主要影响因素为：公司所投资股票市值本期增加；
- G. 所得税较上年同期增长主要影响因素为：利润增长引起应纳税所得增长。

4、报告期公司现金流量构成情况分析：

公司经营活动产生的现金净流入量本期为 604,443,878.94 元，上年同期为 323,289,457.08 元，主要系本期随着经营规模、销售规模的扩大贷款回收增加所致；

投资活动产生的现金净流出量本期为 1,188,205,570.08 元,上年同期为 1,424,321,633.89 元,主要系投资兴建新池窑生产线所致;

筹资活动产生的现金净流入量本期为 974,952,234.97 元,上年同期为 1,170,190,372.43 元,主要系巨石集团增资及借款增加所致。

5、报告期内,公司在设备利用、订单获取、产品的销售或积压、主要技术人员变动方面没有发生重大变化。

6、主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 巨石集团有限公司,注册资本 18,620.81 万美元,公司出资占其注册资本的 51%。该公司主营玻璃纤维、复合材料产品的制造与销售,资产总额 778,961.74 万元,报告期实现净利润 59,880.78 万元。

(2) 北新科技发展有限公司,注册资本 5,000.00 万元,公司出资占其注册资本的 95%。该公司主营新材料的研发、生产与销售、一般分销和投资兴办实业,资产总额 23,519.13 万元,报告期实现净利润-2,050.87 万元。

7、报告期内,公司无控制的特殊目的主体。

8、对公司未来发展的展望

(1) 玻纤行业发展形势展望

① 市场需求将继续稳步增加

在国际市场,风力发电、船舶、汽车、建筑始终是玻纤产品的热门应用领域,其中,建筑市场的应用领域最为广泛。

在国内市场,目前玻纤产品总体产销两旺,主要下游产业展示出良好的发展前景和旺盛需求,尤其是汽车、船舶等交通领域以及基础设施、风力发电等领域使用玻纤作增强基材的增加显示了较强势头。此外,玻璃纤维复合材料行业的快速发展,也加大了对玻纤产品的需求。

② 产品价格有上升空间

由于国内、国外两个市场对玻纤产品的需求持续旺盛,尽管 2007 年玻纤产能有较大幅度的增长,玻纤产品的价格仍有上升空间。

③ 出口将继续保持增长

我国玻纤出口产品类大户是粗纱类产品。目前在国际市场上,我国粗纱类产品质量、价格都具有明显的竞争力。2007 年池窑产能占总产能比例扩大,欧美、日本、韩国等我国主要玻纤出口国家和地区的经济还会保持增长态势,对玻纤产品的进口需求也将持续增长,已有的外贸网络基础也继续发挥作用。因此,我国玻纤产品出口还有一定增长幅度。

④ 能源价格上扬

从 2005 年开始电、油、气等能源价格上涨,对玻纤行业的赢利空间会有一定影响。

(2) 公司的机遇、挑战和发展战略规划

① 存在的机遇

随着全球经济一体化和我国工业化、城镇化进程的深入及新农村建设的快速发展,玻纤产品的国内外市场需求仍趋旺盛。

2007 年初,国家发改委发布的《玻璃纤维行业准入条件》对新建玻璃纤维生产线和改扩建玻璃球生产线的准入条件的规定,为玻璃纤维生产线建设项目的投资管理、土地供应、环境评估、信贷融资、电力供给等工作提供了依据,也将极大的遏制玻璃纤维行业低水平重复建设和盲目扩张趋势,有利于促进玻纤行业的产业结构升级,规范行业发展,维护市场竞争秩序,这为公司玻纤主业的发展创造了新的有利条件。

② 面临的挑战

出口依赖度较大,人民币升值会一定程度上压缩玻纤出口产品的利润空间。

企业资产负债率偏高。根据市场发展的情况,公司不断加大投入,扩大产能,导致资产负债率偏高。

③ 公司发展战略规划

公司将继续紧紧围绕总体发展战略的实施和年度经营目标的实现,调整业务结构,大力发展玻纤主业,在增加玻纤产量的同时延长玻纤产品产业链,吸收、引进并开发玻纤制品的最新技术。

④ 2008 年经营计划

- A. 围绕巨石集团继续强化主业，加大投资力度，顺利完成现有在建项目，继续推进产能扩张；
- B. 进一步调整结构，支持北新科技强化主营业务、提升核心竞争力，提高盈利水平；
- C. 抓好科技研发工作，加快新产品、新技术的研发和应用；
- D. 努力推进销售增长方式的转变；
- E. 加大管理力度和监控力度，强化“提高”环节的措施，落实管理经验对于企业管理工作的持续改进作用；
- F. 继续抓好安全生产，降低工伤事故率，力争全年无刑事案件和重大治安案件，构建和谐、平安企业；
- G. 全力做好环保工作，保证“三废”处理继续达到国家处理、排放标准。

(3) 资金需求及使用计划

为实现公司未来发展战略，公司将积极筹措资金，在保持、促进与中外商业银行的合作的同时，积极研究和开辟多渠道融资。

(4) 经营中的主要风险因素及公司应对策略

① 汇率风险

公司玻纤产品出口比例较大，人民币汇率的浮动将直接影响公司出口业务的收入。

对策和措施：公司将在提高技术水平的同时，对工艺和原料配方进行调整，进一步降低生产成本。公司还将增加部分国外原料与设备的采购，以部分抵消人民币汇率浮动对公司出口产品带来的影响。同时，公司一方面将扩大产品的内销，抢占国外厂商进口产品及高端产品国内的市场份额；另一方面利用公司品牌优势和网络优势，提高产品在国际市场的议价能力。

② 出口退税率风险

2007年下半年开始，玻纤产品出口退税率从13%下调到5%，对公司出口业务有一定的影响，并存在未来下调为零的潜在风险。

对策和措施：同上。

③ 原燃料风险

公司产品的生产需要使用天然气、电力和氧气等能源，如果能源价格持续上涨，将导致公司销售毛利率有所下降。

对策和措施：公司正逐步通过合理布局建设新生产线，改进能源结构和采购方式，规避能源紧张风险，进一步降低成本。

④ 产品价格波动风险

受国际、国内宏观经济状况、国家经济产业政策等因素的影响，玻纤产品的价格会出现一定的波动，特别是随着近年来玻纤行业产能迅速增加，对公司的产品价格也会产生一定的影响。

对策和措施：一是坚持做好节能挖潜降耗工作，降低产品成本，把别的市场波动的影响消化在公司内部；二是优化产品结构，稳定市场份额，提高公司的产品竞争力；三是进一步加强公司销售队伍建设，完善营销网络，优化产品物流结构，降低物流成本。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

详见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

详见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
年产 14 万吨无碱玻纤池窑拉丝生产线项目	1,674,923,400	2008 年 6 月底前投产	尚未产生收益
年产 4 万吨无碱玻纤池窑拉丝生产线及关键设备进口项目	488,643,700	2008 年 3 月底前投产	尚未产生收益
年产 14 万吨无碱玻纤池窑拉丝生产线项目	1,750,087,000	2008 年 8 月底前投产	尚未产生收益
年产 6 万吨中碱玻纤池窑拉丝生产线项目	611,781,000	2008 年 7 月底前投产	尚未产生收益
合计		/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经天健华证中洲（北京）会计师事务所出具的审计报告确认，公司 2007 年母公司实现净利润 79,782,589.53 元，弥补年初未分配利润-79,570,398.90 元，扣除用于支付 2006 年度利润分配款项的 42,739,200.00 元，年末可供股东分配的利润共计-42,527,009.37 元。

由于《企业会计准则》的实施，中国玻纤母公司对控股子公司的会计核算由原来的权益法改变为成本法，同时，对以前年度的未分配利润进行了追溯调整，导致母公司 2007 年末可供股东分配的利润数为负。待公司换股吸收合并巨石集团完成后，现巨石集团对应的资产形成的利润将全部进入母公司。

根据公司本年度的实际情况，现提议 2007 年度利润分配预案为：2007 年度公司不进行利润分配，不进行资本公积金转增股本。

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用 √不适用

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象	发生日期 (协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期限	是否履行完毕	是否为关联方担保
巨石九江	2006 年 1 月 6 日	381,000,000.00	连带责任担保	1~5 年	否	是
巨石成都	2004 年 6 月 25 日	627,250,000.00	连带责任担保	1~6 年	否	是
巨石攀登	2006 年 3 月 21 日	325,000,000.00	连带责任担保	1~5 年	否	是
报告期内担保发生额合计				679,957,500.00		
报告期末担保余额合计				671,797,500.00		
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计				376,270,000.00		
报告期末对子公司担保余额合计				376,270,000.00		

公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	1,048,067,500.00
担保总额占公司净资产的比例	83.49%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	—
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	—
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	420,374,079.79
上述三项担保金额合计	420,374,079.79

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
GIBSON INTERPRISES INC	销售货物和提供劳务	国家定价及市场价	293,813,149.76	9.18
中建材集团进出口公司	销售货物和提供劳务	国家定价及市场价	89,880,046.56	2.81
连云港中复连众复合材料集团有限公司	销售货物和提供劳务	国家定价及市场价	6,122,715.50	0.19
常州中新天马玻璃纤维制品有限公司	销售货物和提供劳务	国家定价及市场价	1,125,627.36	0.04
桐乡恒石纤维基业有限公司	销售货物和提供劳务	国家定价及市场价	110,956,410.91	3.47
桐乡市金石贵金属设备有限公司	购买商品或接受劳务	国家定价及市场价	107,184,903.16	6.90
桐乡巨振矿业有限公司	销售货物和提供劳务	国家定价及市场价	1,360,951.33	0.04
	购买商品或接受劳务	国家定价及市场价	8,751,132.80	0.56
桐乡磊石微粉有限公司	购买商品或接受劳务	国家定价及市场价	100,194,667.70	6.45

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0 元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
振石集团股份有限公司	-335.64	251.14	—	—
巨石攀登电子基材有限公司	-372.39	—	—	—
桐乡巨振矿业有限公司	—	—	-160.85	—
桐乡磊石微粉有限公司	—	—	-825.71	—

成都巨生矿业有限公司	200.00	200.00	—	—
珠江建材实业有限公司	—	221.39	—	—
山东烟台渤海有限公司	—	21.00	—	—
上海化建实业有限公司	—	93.99	—	—
中建材投资有限公司	—	174.50	42.88	42.88
深圳大鹏水泥有限公司	-21.90	89.15	—	—
合计	-529.93	1,051.17	-943.68	42.88

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0 元，余额 0 元。

关联债权债务形成原因：所有关联债权债务均为正常生产经营中资金往来所形成。

7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

截止 2007 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

7.5 委托理财情况

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

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

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本公司就与北京西令胶粘密封材料公司（简称北京西令胶）银行借款担保纠纷一案，已向北京市第二中级人民法院（简称二中院）起诉，要求北京西令胶和反担保方北京成巨业幕墙装饰材料有限责任公司、广州白云化工实业有限公司承担相关的还款责任，案件诉讼标的为 2,006 万元。

2007 年 12 月，我公司向北京市第一中级人民法院（简称一中院）申请强制执行北京西令胶并被受理。截止到 2008 年 1 月，已协商收回 533 万元，强制执行回款 75 万元，合计收回 608 万元。目前一中院仍在继续执行北京西令胶，二中院审理的北京成巨业幕墙装饰材料有限责任公司、广州白云化工实业有限公司担保责任案仍在审理中，将在 2008 年 3 月开庭。

上述诉讼事项已在公司 2006 年年度报告、2007 年半年度报告和 2007 年三季度报告中进行了持续披露。

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

√适用 □不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1		600550	天威保变	17,551,937.50	1,923,500	110,043,435.00	100	80,863,910.00
期末持有的其他证券投资				-	-	-	-	-
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	8,753,578.06
合计				17,551,937.50	-	110,043,435.00	100%	89,617,488.06

注：截至 2008 年 3 月 3 日，公司仍持有天威保变 1,923,500 股，市值为 114,332,840.00 元。

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

7.8.5 其他重大事项

√适用 □不适用

1、换股吸收合并控股子公司巨石集团有限公司

(1) 换股吸收合并概况

公司 2007 年第五次临时股东大会审议并通过了《关于中国玻纤股份有限公司换股吸收合并巨石集团有限公司的议案》。

公司换股吸收合并巨石集团，将以中国玻纤为合并完成后的存续公司，承继及承接巨石集团的所有职工、资产、负债、权利、义务、业务、责任等，而巨石集团自合并完成后即行解散不再具有独立法人资格。公司持有的巨石集团 51% 股权不参与换股，该部分股权在合并完成后予以注销。

作为本次换股吸收合并的对价，公司将向巨石集团除公司以外的股东发行 A 股，换股股东将其所持有的全部巨石集团的股权转换为中国玻纤本次发行之 A 股股票，同时，该等 A 股股票将全部申请在上海证券交易所上市。

换股吸收合并具体内容如下：

①换股价格：本次换股吸收合并中，换股价格为人民币 17.97 元/股，即公司第三届董事会第十八次会议公告日前二十个交易日股票均价。

②巨石集团作价：巨石集团的换股总价以经国务院国资委备案的巨石集团股东权益评估值为参考依据，经参与吸收合并的各方协商确定。根据北京中证评估有限责任公司出具的《中国玻纤股份有限公司定向增发新股购买巨石集团有限公司股权项目资产评估报告书》（中证评报字[2007]第 088 号），在 2007 年 6 月 30 日，巨石集团股东权益市场价值为人民币 649,135 万元，与帐面值 252,237.05 万元相比，增值 396,897.95 万元，增值率 157.35%。经各方最终确定以评估值为换股价格。巨石集团 49% 的股权作价 318,076.15 万元。

③换股对象：除本公司外的巨石集团股东，即中国建材股份有限公司、振石集团股份有限公司、珍成国际有限公司、索瑞斯特财务有限公司。

④换股数量：177,004,000 股（其中，向中国建材股份有限公司发行 41,541,755 股；向振石集团股份有限公司发行 39,735,592 股；向珍成国际发行 66,828,041 股；向索瑞斯特财务有限公司发行 28,898,612 股）。

⑤本次换股的股份禁售期：自本次吸收合并完成后的 36 个月内不转让。

⑥利润分配：本次吸收合并后中国玻纤的未分配利润将由公司新老股东按照发行后的股份比例共享。

⑦其他：如本次发行前有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项导致中国玻纤换股价格调整，则本次发行数量将根据调整后的发行价格做相应调整。

(2) 换股吸收合并协议签署情况

为实施本次换股吸收合并，巨石集团以及换股各方共同签署了《换股及吸收合并协议》。

(3) 监管部门批准情况

换股吸收合并相关材料已报送至中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会、商务主管部门，尚需获得核准/批准后方可实施。

(4) 换股吸收合并事项对公司业务连续性、管理层稳定性、财务状况和经营成果的影响

本次合并方案是在充分考虑公司的历史背景和现状，考虑中国玻纤进一步发展所需要的资源背景和雄厚实力基础上作出的。合并方案实施后，将有效减少中国玻纤与巨石集团的关联交易及其他可能的潜在利益冲突行为。

同时，通过合并有利于整合双方资源，减少管理层级，充分发挥规模效应和协同效应，降低管理和交易成本，发挥整体人员、技术、产品与管理等方面的优势，进而提供运作效率与质量，有利于为中国玻纤业务未来实现可持续发展提供有力依托。巨石集团完全融入中国玻纤，有利于尽早、顺利地完成现有的项目和未来发展计划。

合并方案是在考虑自身特点和广大流通股股东利益基础上制订的，符合现行法律、法规、规范性文件和中国玻纤章程的规定，符合中国玻纤及全体股东的长远利益。

①本次换股吸收合并后，本公司的控股股东未发生变化，仍为中国建材股份有限公司，本公司的实际控制人仍为中国建筑材料集团公司，不改变本公司目前的控制关系。

②本次换股吸收合并后，能够完善公司主业资产，公司整体竞争力进一步加强。

③对盈利能力的影响

通过本次换股吸收合并，本公司盈利能力将提高，每股收益等指标均有一定幅度的增厚，从根本上符合本公司及全体股东的利益。

④关联交易与同业竞争

本次换股吸收合并前，巨石集团已纳入本公司的合并报表范围，巨石集团的关联交易已在本公司报表中反映。本次换股吸收合并后，巨石集团的关联交易内容与换股吸收合并前相比没有重大变化，本次换股吸收合并不会对关联交易产生重大影响。

本次交易的各方，除持有巨石集团股权外，均未参与玻璃纤维生产业务，与本公司、巨石集团不存在同业竞争情况。本次换股吸收合并，不会导致同业竞争情况的出现。

⑤对公司治理结构的影响

本次换股吸收合并完成后，巨石集团独立法人地位将予以注销，管理团队统一，减少管理层级，有利于完善公司治理结构，提高公司运营效率。

⑥关于本次交易的承诺

为保证中小股东利益不因本次交易受到损害，本次交易的资产出售方中国建材、振石集团、珍成国际、索瑞斯特共同对巨石集团 2007 年、2008 年的经营业绩作出承诺：除出现不可抗力情况外，如巨石集团 2007 年、2008 年的净利润低于经审核的盈利预测（分别为人民币 452,867,081.32 元和人民币 550,457,249.91 元），则不足部分由上述资产出售各方以现金按相互持股比例向巨石集团补足或向中国玻纤流通股股东送股作为补偿。

2、巨石集团增资

2007 年 1 月，公司控股子公司巨石集团增加注册资本 4,105 万美元，其中，中国建材股份有限公司认购 1,739 万美元，中国玻纤认购 1,113 万美元，珍成国际有限公司（实际控制人为联想控股有限

公司，简称珍成)认购 1,253 万美元。每 1 美元注册资本的认购价格为 2.67 美元，巨石集团实际收到增资款 10,960 万美元(包括等值人民币)。同时，珍成同意受让索瑞斯特财务有限公司持有的公司 1,120.90 万美元注册资本，转让价格为每 1 美元注册资本 2.67 美元。

巨石集团增资及股权转让完成后，中国玻纤持有股权占注册资本的 51%；中国建材持有股权占注册资本的 11.5%；振石集团股份有限公司持有股权占注册资本的 11%；索瑞斯特财务有限公司持有股权占注册资本的 8%；珍成持有股权占注册资本的 18.5%。

本次增资，将满足巨石集团资本支出需要，改进巨石集团的财务结构，降低财务费用和资产负债率，进一步提高公司融资能力，有利于保持巨石集团在国内玻纤行业快速发展的势头，尽早将公司打造成国际玻纤行业的领军企业。

3、公司转让持有的中国复合材料集团有限公司 23%的股权

经公司 2006 年度股东大会审议通过，公司于 2007 年 4 月将持有的中国复合材料集团有限公司(简称中国复材) 23%的股权转让给中国建材股份有限公司。

本次股权转让的价格参考截止到 2006 年 12 月 31 日，经信永中和会计师事务所有限责任公司审计的中国复材净资产价值，以现金交易方式进行无溢价转让。

基于上述审计结果，中国复材经审计净资产值为人民币 44,806.19 万元，23%股权对应价款为 10,305.42 万元；因此，本次中国复材股权转让的总价款拟定为人民币 10,306 万元。

通过上述股权转让，公司的资产结构将得到进一步改善，融资能力将进一步提高，有利于公司的持续、健康、快速发展。

4、公司转让持有的中建材投资有限公司 20%的股权

经公司 2007 年第五次临时股东大会审议通过，公司于 2007 年 12 月将持有的中建材投资有限公司(原名北新物流有限公司，于 2007 年 11 月变更为此名，以下简称“中建材投资”) 20%的股权转让给中国建材股份有限公司。

经具有从事证券业务资格的北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，并出具(2007)京会兴审字第 1-492 号《审计报告》，截止 2007 年 7 月 31 日，中建材投资经审计的总资产为 113,001.53 万元，净资产为 35,649.09 万元(含累计未分配利润 12,869.68 万元)。

经具有从事证券业务资格的中商资产评估有限责任公司评估，并出具中商评报字[2007]第 1165 号《资产评估报告书》，以 2007 年 7 月 31 日为评估基准日，中建材投资经评估的总资产为 111,795.68 万元，净资产为 46,287.10 万元。该股权的初始投资成本为 4,588 万元。

本次股权转让的价格，将参考以 2007 年 7 月 31 日为基准日经评估的中建材投资净资产价值 462,870,961.22 元，20%股权对应的评估值为 9,257.40 万元，并经双方协商，最终拟定本次中建材投资 20%股权转让的总价款为 10,400 万元(其中包括公司享有的截止 2007 年 7 月 31 日中建材投资累计未分配利润 2,572 万元、中建材投资 20%股权作价 6,528 万元以及公司享有的自 2007 年 7 月 31 日至股权交割日(即 2007 年 12 月 31 日)期间中建材投资可分配利润 1,300 万元)。

通过转让中建材投资 20%股权，有利于公司集中优势发展主业，有利于改善公司短期偿债能力，提高公司融资能力，有利于公司的持续、健康、快速发展。

5、公司参股公司南京金榜房地产开发有限公司分立重组

公司参股公司南京金榜房地产开发有限公司(简称南京金榜，公司原持有 27.17%股权)基于对各项业务进一步发展的考虑，于 2007 年 3 月以“存续分立”方式进行了资产重组。其中，南京金榜为存续公司，新设立华府房地产开发有限公司(简称华府地产)。

分立完成后，公司将原对南京金榜的长期股权投资全部转为对华府地产的投资，该出资占华府地产的股权比例为 35.323%。

6、转让公司控股子公司北京绿馨家园家居广场市场有限公司、北京绿兴家园家居建材市场有限公司股权

鉴于公司控股子公司北新科技发展有限公司(简称北新科技)和北京绿馨家园家居广场市场有限公司(简称绿馨家园)、北京绿兴家园家居建材市场有限公司(简称绿兴家园)同属经营建材、家居产品销售的公司，经公司总经理办公会讨论通过，公司已于 2007 年 3 月将持有的绿馨家园 80%股权、绿兴家园 96%股权转让给北新科技。

本次股权转让的价格，参考截止到 2006 年 12 月 31 日，经天健华证中洲(北京)会计师事务所有限公司审计的绿馨家园、绿兴家园净资产价值，以现金交易方式进行无溢价转让。

基于上述审计结果，绿馨家园经审计净资产值为人民币 5,511,513.74 元，80%股权对应价款为 4,409,210.99 元；绿兴家园经审计净资产值为人民币 2,014,890.97 元，96%股权对应价款为 1,934,295.33 元。因此，本次绿馨家园股权转让的总价款拟定为人民币 4,409,210.99 元，绿兴家园股权转让的总价款拟定为人民币 1,934,295.33 元。

公司此次内部结构调整，将进一步突出公司主业，有利于公司统一管理、节约成本、促进发展。

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告，审计机构出具了评价意见，详见公司 2007 年年度报告全文。

§ 8 监事会报告

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

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见 <input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文	

审计报告

天健华证中洲审(2008)GF 字第 010006 号

中国玻纤股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国玻纤股份有限公司（以下简称中国玻纤）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的合并资产负债表、资产负债表，2007 年度的合并利润表、利润表和合并现金流量表、现金流量表及股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的规定，编制财务报表是中国玻纤管理层的责任。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）做出合理的会计估计。

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做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，中国玻纤财务报表已经按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了中国玻纤 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。

中国注册会计师

天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司

金任宏

中国 · 北京

中国注册会计师

包铁军

报告日期： 2008 年 3 月 3 日

9.2 财务报表

合并资产负债表
2007 年 12 月 31 日

编制单位：中国玻纤股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	八（一）、1	989,158,381.66	603,299,509.55
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	八（一）、2	110,043,435.00	20,430,875.00
应收票据	八（一）、3	85,477,191.53	65,249,349.41
应收账款	八（一）、4	490,998,780.94	484,253,921.42
预付款项	八（一）、5	653,175,012.62	127,920,682.42
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	八（一）、6	108,094,620.28	103,429,260.55
买入返售金融资产			
存货	八（一）、7	263,250,738.59	299,274,398.34
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,700,198,160.62	1,703,857,996.69
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	八（一）、8	284,133,422.77	398,574,605.48
投资性房地产			
固定资产	八（一）、9	4,613,178,897.49	3,260,914,297.10
在建工程	八（一）、10	743,741,072.28	34,314,505.75
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	八（一）、11	118,402,013.13	76,227,471.43
开发支出			

商誉	八（一）、 12	16,678,358.56	12,309,777.58
长期待摊费用	八（一）、 13	7,797,972.78	9,937,968.55
递延所得税资产	八（一）、 14	20,339,947.01	21,366,584.94
其他非流动资产		188,980.94	
非流动资产合计		5,804,460,664.96	3,813,645,210.83
资产总计		8,504,658,825.58	5,517,503,207.52
流动负债：			
短期借款	八（一）、 17	2,221,800,952.89	1,632,000,000.00
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	八（一）、 18	53,140,070.39	53,234,425.77
应付账款	八（一）、 19	1,348,705,399.55	304,023,856.80
预收款项	八（一）、 20	172,107,258.27	72,750,640.32
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	八（一）、 21	84,933,391.47	54,557,652.12
应交税费	八（一）、 22	57,384,969.29	57,771,503.89
应付利息		5,862,576.05	3,645,978.33
应付股利	八（一）、 23	697,419.63	987,884.30
其他应付款	八（一）、 24	68,459,807.46	73,575,295.42
应付分保账款			
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	八（一）、 25	138,723,000.00	200,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		4,151,814,845.00	2,452,547,236.95
非流动负债：			
长期借款	八（一）、 26	1,555,984,688.00	1,528,479,750.00
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	八（一）、 27	20,215,977.50	111,436.87
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,576,200,665.50	1,528,591,186.87
负债合计		5,728,015,510.50	3,981,138,423.82

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	八（一）、 28	427,392,000.00	427,392,000.00
资本公积	八（一）、 29	179,599,095.64	53,696,990.29
减：库存股			
盈余公积	八（一）、 30	127,839,814.16	127,839,814.16
一般风险准备			
未分配利润	八（一）、 31	520,101,510.69	254,220,387.43
外币报表折算差额		-421,146.88	
归属于母公司所有者权益合计		1,254,511,273.61	863,149,191.88
少数股东权益		1,522,132,041.47	673,215,591.82
所有者权益合计		2,776,643,315.08	1,536,364,783.70
负债和所有者权益总计		8,504,658,825.58	5,517,503,207.52

公司法定代表人：曹江林

主管会计工作负责人：蔡慧敏

会计机构负责人：吕光宏

母公司资产负债表
2007 年 12 月 31 日

编制单位：中国玻纤股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		152,140,575.33	22,954,088.98
交易性金融资产		110,043,435.00	20,430,875.00
应收票据			
应收账款			
预付款项		14,583.42	15,188.19
应收利息			
应收股利			997,949.87
其他应收款	八（二）、 1	80,497,652.85	70,454,107.39
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		342,696,246.60	114,852,209.43
非流动资产：			
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	八（二）、 1	1,002,048,642.33	876,393,573.66
投资性房地产			
固定资产		1,761,111.03	1,905,228.90
在建工程			
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		7,049,780.67	7,419,956.13
递延所得税资产		8,313,349.25	4,795,425.85
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,019,172,883.28	890,514,184.54
资产总计		1,361,869,129.88	1,005,366,393.97
流动负债：			
短期借款		900,000,000.00	600,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		176,197.99	633,187.82
应交税费		18,283.32	222,640.14
应付利息			

应付股利			
其他应付款		105,064.67	88,912.27
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		900,299,545.98	600,944,740.23
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		20,215,977.50	111,436.87
其他非流动负债			
非流动负债合计		20,215,977.50	111,436.87
负债合计		920,515,523.48	601,056,177.10
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		427,392,000.00	427,392,000.00
资本公积		44,449,679.66	44,449,679.66
减：库存股			
盈余公积		12,038,936.11	12,038,936.11
未分配利润		-42,527,009.37	-79,570,398.90
所有者权益（或股东权益）合计		441,353,606.40	404,310,216.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,361,869,129.88	1,005,366,393.97

公司法定代表人：曹江林

主管会计工作负责人：蔡慧敏

会计机构负责人：吕光宏

利润表
2007 年 1-12 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：中国玻纤股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	八（一）、32	3,200,867,436.59	2,040,995,771.89
减：营业成本	八（一）、32	2,140,500,861.59	1,387,348,225.32
营业税金及附加	八（一）、33	13,943,474.95	6,897,802.63
销售费用		76,753,513.93	69,224,570.35
管理费用		189,880,203.77	135,929,499.52
财务费用	八（一）、34	159,042,023.00	117,651,082.93
资产减值损失	八（一）、35	7,820,574.38	24,225,736.78
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八（一）、36	80,863,910.00	742,912.46
投资收益（损失以“-”号填列）	八（一）、37	9,919,151.01	11,582,990.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,800,033.29	12,328,328.64
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		703,709,845.98	312,044,757.61
加：营业外收入	八（一）、38	49,734,778.53	22,445,412.91
减：营业外支出	八（一）、39	15,676,816.89	10,407,170.34
其中：非流动资产处置净损失		9,751,589.46	7,658,844.06
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		737,767,807.62	324,083,000.18
减：所得税费用	八（一）、40	104,018,785.85	82,047,762.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		633,749,021.77	242,035,237.27

公司法定代表人：曹江林

主管会计工作负责人：蔡慧敏

会计机构负责人：吕光宏

合并现金流量表
2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:中国玻纤股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
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		2,950,813,035.27	1,941,573,823.05
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		67,778,583.99	11,069,987.23
收到其他与经营活动有关的现金	八(一)、41	204,948,976.73	458,424,243.31
经营活动现金流入小计		3,223,540,595.99	2,411,068,053.59
购买商品、接受劳务支付的现金		1,799,942,684.22	1,261,266,802.92
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		239,001,475.59	179,225,765.41
支付的各项税费		362,831,422.85	133,689,434.61
支付其他与经营活动有关的现金	八(一)、41	217,321,134.39	513,596,593.57
经营活动现金流出小计		2,619,096,717.05	2,087,778,596.51
经营活动产生的现金流量净额		604,443,878.94	323,289,457.08
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		111,650,000.00	
取得投资收益收到的现金		4,297,331.80	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,323,896.74	1,116,720.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		7,957,816.76	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		127,229,045.30	1,116,720.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,287,770,655.38	1,339,356,698.66
投资支付的现金		27,663,960.00	86,081,656.12
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		1,315,434,615.38	1,425,438,354.78
投资活动产生的现金流量净额		-1,188,205,570.08	-1,424,321,633.89

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		695,234,633.71	107,158,192.87
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		695,234,633.71	107,158,192.87
取得借款收到的现金		3,063,259,652.89	2,874,140,600.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			2,367,039.04
筹资活动现金流入小计		3,758,494,286.60	2,983,665,831.91
偿还债务支付的现金		2,484,069,846.00	1,585,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		299,472,205.63	228,475,459.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		26,125,311.47	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		2,783,542,051.63	1,813,475,459.48
筹资活动产生的现金流量净额		974,952,234.97	1,170,190,372.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,331,671.72	-1,632,602.70
五、现金及现金等价物净增加额		385,858,872.11	67,525,592.92
加：期初现金及现金等价物余额		603,299,509.55	535,773,916.63
六、期末现金及现金等价物余额		989,158,381.66	603,299,509.55

公司法定代表人：曹江林

主管会计工作负责人：蔡慧敏

会计机构负责人：吕光宏

母公司现金流量表
2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:中国玻纤股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
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			5,770,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,052,836,959.84	830,112,244.90
经营活动现金流入小计		1,052,836,959.84	835,882,244.90
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		2,362,373.22	4,401,582.29
支付的各项税费		2,049,205.38	111,000.00
支付其他与经营活动有关的现金		1,075,086,802.83	886,476,855.84
经营活动现金流出小计		1,079,498,381.43	890,989,438.13
经营活动产生的现金流量净额		-26,661,421.59	-55,107,193.23
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		122,190,841.97	
取得投资收益收到的现金		56,086,250.54	30,549,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,846,131.02	
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		180,123,223.53	30,549,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,359.00	986,609.00
投资支付的现金		230,614,236.22	19,687,962.54
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		230,641,595.22	20,674,571.54
投资活动产生的现金流量净额		-50,518,371.69	9,874,428.46
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,040,000,000.00	610,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,040,000,000.00	610,000,000.00
偿还债务支付的现金		740,000,000.00	530,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		93,633,720.37	73,794,172.50
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		833,633,720.37	603,794,172.50
筹资活动产生的现金流量净额		206,366,279.63	6,205,827.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		129,186,486.35	-39,026,937.27
加:期初现金及现金等价物余额		22,954,088.98	61,981,026.25
六、期末现金及现金等价物余额		152,140,575.33	22,954,088.98

公司法定代表人:曹江林

主管会计工作负责人:蔡慧敏

会计机构负责人:吕光宏

合并所有者权益变动表
2007 年 1-12 月

编制单位：中国玻纤股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	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	427,392,000.00	53,696,990.29		183,341,747.71		177,404,707.11		667,080,199.83	1,508,915,644.94
加：会计政策变更				-55,501,933.55		76,815,680.32		6,135,391.99	27,449,138.76
前期差错更正									
二、本年初余额	427,392,000.00	53,696,990.29		127,839,814.16		254,220,387.43		673,215,591.82	1,536,364,783.70
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		125,902,105.35				265,881,123.26	-421,146.88	848,916,449.65	1,240,278,531.38
（一）净利润						308,620,323.26		325,128,698.51	633,749,021.77
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		125,902,105.35					-421,146.88	260,360,645.33	385,841,603.80
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		125,902,105.35						259,636,984.36	385,539,089.71
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他							-421,146.88	723,660.97	302,514.09
上述（一）和（二）小		125,902,105.35				308,620,323.26	-421,146.88	585,489,343.84	1,019,590,625.57

计									
(三)所有者投入和减少资本								313,169,982.94	313,169,982.94
1. 所有者投入资本								315,547,350.26	315,547,350.26
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他								-2,377,367.32	-2,377,367.32
(四)利润分配						-42,739,200.00		-49,742,877.13	-92,482,077.13
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-42,739,200.00		-25,314,800.00	-68,054,000.00
4. 其他								-24,428,077.13	-24,428,077.13
(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	427,392,000.00	179,599,095.64		127,839,814.16		520,101,510.69	-421,146.88	1,522,132,041.47	2,776,643,315.08

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	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	427,392,000.00	44,338,640.85		133,758,497.40		133,677,053.52		496,521,612.90	1,235,687,804.67
加:会				-42,104,747.70		58,981,320.79		6,135,391.99	23,011,965.08

计政策变更									
前期差错更正				-		-		-	
二、本年年年初余额	427,392,000.00	44,338,640.85		91,653,749.70		192,658,374.31		502,657,004.89	1,258,699,769.75
三、本年增减变动金额(减少以“一”号填列)		9,358,349.44		36,186,064.46		61,562,013.12		170,558,586.93	277,665,013.95
(一)净利润						140,487,277.58		101,547,959.69	242,035,237.27
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		9,358,349.44						256,332.38	9,614,681.82
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		9,358,349.44							9,358,349.44
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响									-
4.其他								256,332.38	256,332.38
上述(一)和(二)小计		9,358,349.44				140,487,277.58		101,804,292.07	251,649,919.09
(三)所有者投入和减少资本								101,865,535.36	101,865,535.36
1.所有者投入								101,865,535.36	101,865,535.36

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			36,186,064.46		-78,925,264.46		-33,111,240.50	-75,850,440.50	
1. 提取盈余公积			36,186,064.46		-36,186,064.46				
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配					-42,739,200.00		-20,451,000.00	-63,190,200.00	
4. 其他							-12,660,240.50	-12,660,240.50	
(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	427,392,000.00	53,696,990.29		127,839,814.16		254,220,387.43		673,215,591.82	1,536,364,783.70

公司法定代表人:曹江林

主管会计工作负责人:蔡慧敏

会计机构负责人:吕光宏

母公司所有者权益变动表
2007 年 1-12 月

编制单位：中国玻纤股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	427,392,000.00	53,696,990.29		67,540,869.66	277,822,845.02	826,452,704.97
加：会计政策变更		-9,247,310.63		-55,501,933.55	-357,393,243.92	-422,142,488.10
前期差错更正						
二、本年初余额	427,392,000.00	44,449,679.66		12,038,936.11	-79,570,398.90	404,310,216.87
三、本年增减变动金额 (减少以“—”号填列)					37,043,389.53	37,043,389.53
(一) 净利润					79,782,589.53	79,782,589.53
(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					79,782,589.53	79,782,589.53
(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					-42,739,200.00	-42,739,200.00
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配					-42,739,200.00	-42,739,200.00
3. 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	427,392,000.00	44,449,679.66		12,038,936.11	-42,527,009.37	441,353,606.40

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	427,392,000.00	44,338,640.85		54,875,957.92	206,577,839.33	733,184,438.10
加:会计政策变更		-9,247,310.63		-42,104,747.70	-235,295,552.02	-286,647,610.35
前期差错更正						
二、本年初余额	427,392,000.00	35,091,330.22		12,771,210.22	-28,717,712.69	446,536,827.75
三、本年增减变动金额(减少以“一”号填列)		9,358,349.44		-732,274.11	-50,852,686.21	-42,226,610.88
(一) 净利润					-8,845,760.32	-8,845,760.32
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		9,358,349.44				9,358,349.44
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		9,358,349.44				9,358,349.44
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		9,358,349.44			-8,845,760.32	512,589.12
（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				-732,274.11	-42,006,925.89	-42,739,200.00
1. 提取盈余公积				-732,274.11	732,274.11	
2. 对所有者（或股东）的分配					-42,739,200.00	-42,739,200.00
3. 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	427,392,000.00	44,449,679.66		12,038,936.11	-79,570,398.90	404,310,216.87

公司法定代表人：曹江林

主管会计工作负责人：蔡慧敏

会计机构负责人：吕光宏

9.3 本报告期无会计政策、会计估计和核算方法变更。

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

董事长（签字）：

曹江林
中国玻纤股份有限公司
2008年3月3日