



承德帝贤针纺股份有限公司

CHENGDE DIXIAN TEXTILE CO., LTD.

2006 年

年度报告



二零零七年四月三十日

中国·承德



第一节 重要提示及目录

重要提示:

除董事王淑贤、兰文枝因涉嫌走私一般货物罪被逮捕及被要求配合调查的 5 名高管外, 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。

公司第三届董事会第十二次会议审议并通过了公司 2006 年年度报告及年度报告摘要, 独立董事李威先生因出差未能参加, 董事长王淑贤先生、董事兰文枝女士因涉嫌走私一般货物罪被逮捕未能参加, 其他董事均出席了本次董事会会议。

本报告期的境内财务报告经深圳大华天诚会计师事务所审计, 出具了带强调事项段的保留意见的审计报告。境外财务报告经德豪国际深圳大华天诚会计师事务所审计, 出具了带强调事项段的保留意见的审计报告。本公司董事会、监事会对相应事项亦有详细说明, 投资者仔细阅读。

公司董事会临时负责人石百年先生、财务总监刘凤国先生及会计机构负责人徐凤兰女士声明: 保证年度报告中财务会计报告的真实、完整。

注: 本报告分别以中、英文两种文字编制, 在对两种文本的理解上发生歧义时, 以中文文本为准。



目录

第一节	重要提示及目录-----	2
第二节	公司基本情况简介-----	4
第三节	会计数据和业务数据摘要-----	6
第四节	股本变动及股东情况-----	9
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况-----	13
第六节	公司治理结构-----	18
第七节	股东大会情况简介-----	21
第八节	董事会报告-----	22
第九节	监事会报告-----	33
第十节	重要事项-----	35
第十一节	财务报告-----	39
第十二节	备查文件目录-----	89



第二节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：承德帝贤针纺股份有限公司

法定英文名称：CHENGDE DIXIAN TEXTILE CO., LTD.

二、公司法定代表人：王淑贤

三、公司董事会秘书：王惠来（代）

公司证券事务代表：李阳

联系地址：河北省承德县下板城镇

电话：0314 —3115049 3115048

传真：0314 —3182013

电子信箱：dxgs-9@heinfo.net

四、公司注册地址：河北省承德县下板城镇

公司办公地址：河北省承德县下板城镇

邮政编码：067400

公司国际互联网网址：<http://www.dxtex.com>

电子信箱：dxgs-9@heinfo.net

五、本公司信息披露报纸：境内：《证券时报》；境外：香港《文汇报》

登载本公司年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：本公司证券部

联系电话：0314-3115049 3115048

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：帝贤 B

股票代码：200160

七、其他有关材料：

公司首次注册登记日期：1999 年 11 月 3 日

变更注册登记日期：2004 年 3 月 31 日

注册登记地点：河北省工商行政管理局

河北省石家庄市体育南大街 316 号



本公司的营业注册照号码为：1300001001372 1/1

本公司的税务注册号码为：130821106576876

国际会计师：德豪国际深圳大华天诚会计师事务所

办公地址：中国深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 B 座 11 楼
1102-1103 室

中国会计师：深圳大华天诚会计师事务所

办公地址：中国深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 B 座 11 楼
1102-1103 室

未流通股票的托管机构名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

公司聘请的律师事务所名称：北京市金诚同达律师事务所

律师事务所办公地址：北京市建国门内大街 22 号华夏银行 11 层



第三节 会计数据和业务数据摘要

一、本年度会计数据摘要

项目	金额（人民币元）
利润总额	-391,148,911.00
净利润	-343,506,925.21
扣除非经常性损益后的净利润	-279,449,158.95
主营业务利润	24,509,524.55
其他业务利润	124,373.83
营业利润	-327,091,144.74
投资收益	-55,980,000.00
补贴收入	2,000,000
营业外收支净额	-10,077,766.26
经营活动产生的现金流量净额	-17,643,154.42
现金及现金等价物净增减额	3,936,007.28

注：扣除非经常性损益项目和涉及金额如下：

项目	金额（人民币元）
赔偿收入	
加：补贴收入	2,000,000.00
加：其他收入	21,982.72
减：罚款支出	67,365.41
减：捐赠支出	22,300.00
减：其他支出	32.30
减：计提的长期投资减值准备	55,980,000.00
减：计提的在建工程减值准备	10,010,051.27
非经常性损益合计	-64,057,766.26



二、按境内外两种会计准则审计之净利润的差异说明：

2006年度，本公司经深圳大华天诚会计师事务所按中国会计准则审计的净利润为-343,506,925.21元，经德豪国际深圳大华天诚会计师事务所按国际会计准则审计的净利润为-343,506,925.21元，净利润无差异。

三、报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

项目	单位	2006年	2005年	2004年
主营业务收入	元	231,195,124.26	289,738,020	525,685,638
净利润	元	-343,506,925.21	20,306,136	105,127,475
总资产	元	2,580,107,980.39	2,761,726,330	2,992,390,845
股东权益（不含少数股东权益）	元	976,721,074.11	1,319,347,999	1,298,142,307
每股收益	元/股	-0.486	0.034	0.18
扣除非经常性损益后的每股收益	元/股	-0.396	0.034	0.18
每股净资产	元/股	1.38	2.24	2.21
调整后的每股净资产	元/股	1.38	2.24	2.20
每股经营活动产生的现金流量净额	元/股	-0.25	0.05	0.13
净资产收益率	%	-35.17	1.54	8.10
加权平均每股收益	元/股	-0.49	0.03	0.21

利润表附表

项目	报告期利润	净资产收益率%		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	24,509,524.55	2.51%	2.13%	0.03	0.03
营业利润	-327,091,144.74	-33.49%	-28.49%	-0.46	-0.46
净利润	-343,506,925.21	-35.17%	-29.92%	-0.49	-0.49
扣除非经常性损益后的净利润	-279,449,158.95	-28.61%	-24.34%	-0.40	-0.49



四、报告期内股东权益变动情况（单位：人民币元）

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	变动原因
股本	588,600,000.00	117,720,000.00		706,320,000.00	
资本公积	393,396,144.37	380,000.00		393,776,144.37	股权投资准备
盈余公积	54,513,533.13	27,256,767.56		81,770,300.69	本年提取
法定公益金	27,256,767.56		27,256,767.56		
未分配利润	256,081,554.26	-343,506,925.21	117,720,000.00	-205,145,370.95	本年利润
合计股东权益	1,319,847,999.32	-198,150,157.65	144,976,767.56	976,721,074.11	前述项目变动



第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况：

(一) 公司股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+, -)	本次变动后	
	数量(股)	比例	送股	数量(股)	比例
一、未上市流通股份					
1、发起人股份	204,000,000		408,000,00	244,800,000	34.66%
其中：		34.66%			
国家持有股份					
境内法人持有股份	19,289,424		3,857,885	23,147,309	3.28%
境外法人持有股份		3.28%			
其他	184,710,576		36,942,115	221,651,691	
2、募集法人股份		31.38%			31.38%
3、内部职工股					
4、优先股或其他					
二、已上市流通股份					
1、人民币普通股					
2、境内上市的外资股	384,600,000		76,920,000	461,520,000	
3、境外上市的外资股					
4、其他		65.34%			65.34%
三、股份总数	588,600,000	100%	117,720,000	706,320,000	100%

(二)、股票发行与上市情况



1、报告期末为止前 3 年历次股票发行与上市情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]101 号文批准，本公司于 2004 年 7 月 19 日至 20 日定向发行了 1.5 亿股境内上市外资股（B 股），发行方式：向特定的境外机构投资者定价配售；发行价格为港币 3.32 元/股；持股期限限制：设有三个月禁售期；上市流通时间：2004 年 10 月 22 日；募集资金总额：4.98 亿港元。

2、报告期内，公司实施了 2005 年度利润分配方案，按公司 2005 年度末总股本 588,600,000 为基数，每 10 股送红股 2 股。公司股份合计 706,320,000 股。

3、公司无内部职工股。

二、股东情况介绍

(一)、股东数量和持股情况

股东总数	21,197				
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	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
王淑贤	自然人	29.49%	208,324,800	208,324,800	208,324,800
南方证券股份有限公司	流通 B	23.58%	108,840,000	无	0
承德县北方实业总公司	境内法人股	2.62%	18,517,651	无	0
王正松	自然人	1.89%	13,327,891	13,327,891	0
RIPPERTON ASSETS LIMITED	流通 B	1.84%	8,501,266	无	0
CSSC INTL LTD 南证国际有限公司	流通 B	1.70%	7,836,000	无	0
王文胜	流通 B	1.57%	7,258,007	无	0
南方证券（香港）有限公司	流通 B	1.55%	7,135,534	无	0
中国中小企业发展基金有限公司	流通 B	1.53%	7,056,000	无	0
PERFECT SPACE INVESTMENTS	流通 B	1.18%	5,454,587	无	0
前 10 名流通股股东持股情况					
股东名称	持有股份数量		股份种类		
南方证券股份有限公司	108,840,000		境内上市外资股		



RIPPERTON ASSETS LIMITED	8,501,266	境内上市外资股
CSSC INTL LTD 南证国际有限公司	7,836,000	境内上市外资股
王文胜	7,258,007	境内上市外资股
南方证券(香港)有限公司	7,135,534	境内上市外资股
中国中小企业发展基金有限公司	7,056,000	境内上市外资股
PERFECT SPACE INVESTMENTS	5,451,587	境内上市外资股
MAIN FORCES ASSETS LIMIFBO	4,856,040	境内上市外资股
CHINA SOUTHERN CORPORATE FINANCE LIMITED	4,548,000	境内上市外资股
cSS(HK)L A/C ULTRAMATIC HOLDINGS LIMITED	4,428,396	境内上市外资股
上述股东关联关系或一致行动的说明	王淑贤、王正松为父子关系,存在关联关系;南方证券(香港)有限公司、CSSC INTL LTD(南证国际有限公司)为南方证券股份有限公司的下属公司,存在关联关系,其他股东之间,未知是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

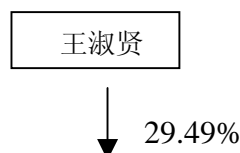
(二)、公司控股股东情况:

公司控股股东为王淑贤(本公司的第一大股东)为本公司的实际控制人,其情况如下:

王淑贤,53岁,中国国籍,没有其他国家或地区的居留权,他为本公司的发起人之一,目前持有本公司208,324,800股.王淑贤先生是帝贤公司的创始人,1986年,在河北省承德县下板城创办了下板城针织厂,十几年的时间里,企业由小到大,由弱到强,发展成为华北地区最大的针织品生产、出口基地。1994年组建了河北帝贤针纺集团公司,1999年11月3日,河北帝贤集团公司改制为帝贤股份公司,经中国证券监督管理委员会批准,2000年9月29日,帝贤B股在深圳证券交易所成功上市,帝贤股份公司成为中国首家私人控股B股上市公司。

(三)、报告期内,本公司的控股股东及实际控制人没有发生变更。

(四)、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图:





承德帝贤针纺股份有限公司

(五)、其他持股 10%以上（含 10%）的法人股东情况

南方证券股份有限公司注册资本 34.5 亿元人民币，成立于 1992 年 12 月 21 日。

公司经营范围包括：代理、自营证券买卖；证券的承销和上市保荐人；发行和代理发行债券；证券的代保管、过户、鉴证；证券的代销、抵押、贴现融资，证券投资咨询；财务顾问；与证券业务有关的投资；企业重组、收购与兼并及融资安排；代理还本付息和分红派息；资金管理；拓展基金业务；境外证券业务；担任证券投资基金的发起人和基金管理公司的发起人；中国证监会批准的其他业务。

2004 年 1 月 2 日，南方证券被行政接管。2004 年 4 月 29 日正式宣布关闭，现南方证券正在清算当中。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

(一)、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起始日期	任职终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
王淑贤	董事长	男	53	2005-10-30	2008-10-30	173,604,000	208,324,800	送股
石百年	董事	男	35	2005-10-30	2008-10-30	0	0	
宋玉山	董事	男	66	2005-10-30	2008-10-30	0	0	
王惠来	董事	男	52	2005-10-30	2008-10-30	0	0	
杜庆丰	董事	男	45	2005-10-30	2008-10-30	0	0	
兰文枝	董事	女	48	2005-10-30	2008-10-30	0	0	
王恩源	独立董事	男	65	2005-10-30	2008-10-30	0	0	
李威	独立董事	男	36	2005-10-30	2007-09-06	0	0	
王亚光	独立董事	男	54	2005-10-30	2008-09-06	0	0	
徐学	监事	男	58	2005-10-30	2008-10-30	0	0	
李显富	监事	男	61	2005-10-30	2008-10-30	0	0	
孙振玉	监事	男	44	2005-10-30	2008-10-30	0	0	
姚凤兰	监事	女	41	2005-10-30	2008-10-30	0	0	
徐华锋	监事	男	33	2005-10-30	2008-10-30	0	0	
王正松	副总经理	男	30	2005-10-30	2008-10-30	11,106,576	13,327,891	送股
刘福民	副总经理	男	33	2005-10-30	2008-10-30	0	0	
宋士强	副总经理	男	33	2005-10-30	2008-10-30	0	0	
霍学军	副总经理	男	34	2005-10-30	2008-10-30	0	0	
张静	财务总监	男	36	2005-10-30	2008-10-30	0	0	-
陈志国	董事会秘书	男	34	2005-10-30	2008-10-30	0	0	



本公司董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况：

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴(是或否)
宋玉山	承德县北方实业总公司	法定代表人	1999 年至今	否
宋玉山	承德市龙凤化妆公司	法定代表人	2002 年至今	否
宋玉山	承德县下板城镇红星塑料制品厂	法定代表人	1999 年至今	否

(二) 董事、监事及高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1、本公司现任董事的基本情况

王淑贤，中学文化程度，本公司董事长，1986年起任下板城针织总厂厂长，1994年任帝贤集团董事长、总经理，是本公司得创始人。1999年起任本公司董事长。王淑贤先生在针纺及成衣的生产、销售及企业管理方面有着丰富的经验，现兼任下板城针织、帝贤时装、兴业造纸、承德北日纺、新业贸易及新机器人董事长。

石百年，大学学历（经济管理专业），本公司董事、总经理。曾任帝贤集团制作分厂厂长、染布厂厂长、本公司副总经理。

宋玉山，大学毕业，本公司董事。曾任承德县人民政府办公室秘书、下板城实业公司总经理、下板城镇经联社主任。1999年至今任承德县北方实业总公司法定代表人，2002年至今任承德市龙凤化妆品公司法定代表人，1999年至今任承德县下板城镇红星塑料制品厂法定代表人。

杜庆丰，大专学历（金融专业），经济师，本公司董事。曾任工商银行承德县支行工商信贷科信贷员、科长，帝贤公司财务总监。

王惠来，大专学历（经济管理专业），本公司董事、副总经理。曾任承德地区农资公司秘书、科长，帝贤集团副总经理。

兰文枝，高中学历，本公司董事、副总经理。曾在下板城镇人民政府从事财务工作，后任帝贤集团财务科科长、供应科科长、副总经理。

李威，硕士研究生，本公司独立董事。曾任中国化工进出口公司业务经理、大鹏证券有限责任公司投资银行项目经理、海通证券有限公司石家庄营业部副总



经理、深圳东方热点投资有限公司副总经理。

王亚光，大专学历，注册会计师，本公司独立董事。曾任承德县服装厂会计、副厂长、承德县审计事务所所长，现任承德宏远会计师事务所有限责任公司董事长、主任会计师。

王恩源，大专学历，高级经济师，本公司独立董事。曾任承德市人民银行计划员、信贷员、办公室主任、副行长、承德市工商银行行长、党组书记，于1999年退休。

2、监事

徐学，本公司监事会主席，1995年6月至1997年4月任帝贤公司助剂制线厂厂长，1997年4月至2001年3月任帝贤公司纸箱厂厂长，2003年7月至今任帝贤公司党总支副书记。

李显富，高中学历，本公司监事，综合管理室科长，曾任承德县第二服装厂厂长、帝贤集团综合管理部科长。

孙振玉，大学学历（英语专业），本公司监事，质量技术部经理，曾在承德县上谷中学教学，后任帝贤集团染布厂副厂长、总调度、编织部经理。

姚凤兰，高中学历，本公司监事、总经理办公室主任。曾在承德县保险公司工作，曾任帝贤集团办公室秘书、办公室副主任。

徐华锋，大专学历（会计电算化专业），本公司监事、本公司下属河北下板城针织服装有限公司财务科副科长，曾任该公司财务科职员。

3、高级管理人员

王正松，大专学历，本公司副总经理（分管海外业务），曾任金斧投资执行董事。2002年进入本公司。

宋士强，本公司副总经理，曾任公司织布厂、纺纱厂厂长、纺织部经理。全面负责公司纺纱工作。2005年10月起任公司副总经理。

霍学军，本公司副总经理，曾任本公司总经理办公室主任，曾在承德县信用社、帝贤集团从事出纳、会计工作，曾任帝贤集团督查办主任，2005年10月起任



公司副总经理。

刘福民，经济管理学士学位，注册会计师，本公司副总经理，2000年3月至2001年8月在承德县北大山林场财务科工作，2001年8月到承德帝贤针纺股份有限公司工作至今。2005年10月起任公司副总经理。

张静，大学学历（银行外汇专业），经济师，本公司财务总监，曾在中国银行下板城支行工作，2000年12月进入公司，先后在公司外销部、财务部和证券部工作。

陈志国，大专学历，本公司董事会秘书，曾任本公司纺纱厂副厂长，总务科科长，证券部经理。

（三）公司董事、监事、高级管理人员均在本公司领取报酬，情况如下：



姓名	职务	年度报酬总额(万元)	是否在其他其他股东单位或其他关联单位领取
王淑贤	董事长	120 万元	否
石百年	董事、总经理	7.2 万元	否
宋玉山	董 事	5.2 万元	否
王惠来	董事、副总经理	5.2 万元	否
杜庆丰	董事	5.2 万元	否
兰文枝	董事、副总经理	5.2 万元	否
王恩源	独立董事	3 万元	否
李 威	独立董事	3 万元	否
王亚光	独立董事	3 万元	否
徐 学	监事会主席	5.2 万元	否
李显富	监事	3.4 万元	否
孙振玉	监事	3.4 万元	否
姚凤兰	监事	3.4 万元	否
徐华锋	监事	3.4 万元	否
王正松	副总经理	5.2 万元	否
霍学军	副总经理	5.2 万元	否
刘福民	副总经理	5.2 万元	否
宋士强	副总经理	5.2 万元	否
张 静	财务总监	5.2 万元	否
陈志国	董事会秘书	5.2 万元	否
合计		207 万元	-

公司董事、监事、高级管理人员年度报酬是根据各自职位和岗位而确定，经年度股东大会审议通过后执行。

独立董事出席公司董事会、股东大会或根据有关法律、法规及公司章程行使其他职权时发生的合理费用，公司据实予以报销。



(四) 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况和原因

2006 年 12 月 25 日公司高管因涉嫌走私一般货物案件被采取强制措施，无法履行职责，为了保证及时履行信息披露义务及公司业务需要，根据《公司法》、《公司章程》的相关规定，提名刘凤国先生任公司财务总监。

二、公司员工情况

本报告期末，公司共有员工 5313 人，其中：生产计件人员 4988 人；销售人员 60 人；技术人员 150 人；财务人员 40 人；管理人员 75 人。有 547 人具有大中专以上文化程度，占员工总数 10%。公司执行国家和地方有关法律、法规规定的职工劳保、福利制度。



第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和其他有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立现代企业制度，规范公司运作，公司治理的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件无重大差异，主要表现如下：

1、股东与股东大会：公司建立了《股东大会议事规则》，能够严格按照股东大会规范意见的要求召集、召开股东大会，会议程序合法；公司保证所有股东享有平等的知情权，确保中小股东的合法权益。

2、在控股股东与上市公司的关系方面：为切实维护公司整体利益，公司建立了《控股股东行为规范》。公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面完全独立，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、董事与董事会：公司严格按照《公司章程》规定的程序选举董事，并按有关要求聘请了独立董事。全体董事能够根据公司和全体股东的最大利益，勤勉尽责；公司董事会建立了《董事会议事规则》，董事会认真履行法律、法规和公司章程的规定，公平对待所有股东，并关注相关利益者的利益。

4、监事和监事会：公司监事会建立了《监事会议事规则》；公司监事能够认真履行自己的职责，本着对全体股东负责的态度，对公司财务以及公司董事、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，维护公司及股东的合法权益。

5、在绩效评价与激励约束机制方面：公司积极完善公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准与激励机制；经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、在对相关利益者方面：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等其他利益相关者的合法权益，在保持公司持续发展，实现股东利益最大化的同时，特别关注本地区的社会福利、环境保护和公益事业。



7、在信息披露与透明度方面：公司授权董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询；公司能够严格按照法律、法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时的披露有关信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。

二、独立董事履行职责情况

报告期内，公司共召开了 5 次董事会，独立董事出席会议情况如下：

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)
王恩源	5	5	0	0
王亚光	5	3	2	0
李威	5	5	0	0

公司独立董事对董事会的各项议案及其他事项没有提出异议，独立董事认真履行职责，在董事会中充分发挥作用，对公司一些重大事项发表意见，对董事会的科学决策、对公司的规范运作起到了积极作用，维护了公司及全体股东的利益，做到了勤勉尽责。

三、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、人员分开情况：本公司的劳动、人事、工资管理完全独立。经理、副经理等高级管理人员都在本公司领取薪酬。

2、资产分开情况：本公司作为独立法人具有完整的法人财产权，拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施；工业产权、商标、非专利技术无形资产都由上市公司拥有，本公司拥有独立的采购和销售系统。

3、财务分开情况：本公司有独立的财务部门，有完整独立和规范运作的财务核算体系和财务管理制度，有独立的银行帐户。

4、机构独立方面：本公司的组织机构完全独立，不存在与控股股东合署办公的情况。

5、业务分开情况：本公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。



四、高级管理人员的考评及激励机制

本公司制定了《总经理工作细则》及各项具体工作制度，对高级管理人员的工作进行规范。同时本公司通过年底考评的方式，根据各自指标和工作完成情况，确定高级管理人员的业绩，给予适当的奖金，以此来调动高级管理人员的积极性，以上人员均由公司董事会进行考评，监事会对此进行监督。



第七节 股东大会情况简介

一、报告期内公司召开一次年度股东大会和一次临时股东大会：

(一)、年度股东大会情况

公司于2006年6月8日召开2005年年度股东大会，决议公告刊登在2006年6月9日的《证券时报》和香港《文汇报》上和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>。

(二)、临时股东大会情况

公司于2006年11月23日召开2006年第一次临时股东大会，决议公告刊登在2006年11月24日的《证券时报》和香港《文汇报》上和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>。



第八节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

报告期内，公司出现资金周转困难，造成停产，部份高管人员于 2006 年 12 月 25 日因涉嫌走私一般货物罪被公安机关立案调查并对其采取了强制措施，影响了公司正常的生产经营。

1、公司资金链断裂后，部分银行诉诸法律。报告期内，中国建设银行有限公司承德县支行、中国工商银行股份有限公司承德支行、中国银行股份有限公司承德分行分别对公司提起诉讼，并且判决书已经送达公司。其中，中国建设银行有限公司承德县支行为：192,871,136.86 元人民币。中国银行股份有限公司承德分行：30,317,530.00 元人民币。中国工商银行股份有限公司承德支行为：477,518,779.63 元人民币；美元：1,061,268.69 美元。

2、公司董事长王淑贤持有的公司股权 173,604,000 股中被大连市中级人民法院司法冻结 8,000 万股，目前还未获知对王淑贤董事长股权进行处置的通知；深圳市中级人民法院司法冻结 9360.4 万股，2006 年 10 月 11 日，深圳市中级人民法院（2006）深中法执字第 398-2 号民事裁定书，裁定拍卖被执行人王淑贤所有的承德帝贤针纺股份有限公司发起人自然人股 9360.4 万股。报告期内，深圳中院已经委托深圳市新润联拍卖行有限公司和深圳市亚奥拍卖有限公司进行了一次公开拍卖，拍卖结果为流拍。

3、2006 年 11 月 25 日，公司十名管理人员包括董事长王淑贤因涉嫌走私等经济犯罪被采取刑事拘留。2007 年 1 月 31 日，公司董事长王淑贤、董事副总经理兰文枝、副总经理王正松、综合科科长李东民、财务科科长宋士青、肃宁分公司经理王友相、刘庆民因涉嫌走私普通货物罪，被中华人民共和国石家庄海关缉私局执行逮捕。公司目前未获得任何与此事相关的其他信息，也未能与被逮捕人取得联系。

尽管公司所面临的困难还很多，公司将加强管理，节约开支，尽量盘活闲置资产，将最大可能减少损失。

（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



2006年，由于公司资金链出现断裂且没有增加新的银行贷款支持，导致原材料供应不足，产量大幅度下降。兴业造纸公司全年处于设备维修和整改阶段，几乎处于停产状态，导致产量也大幅度减少；为了盘活资金，公司对库存产品进行了大幅度的降价处理，造成公司亏损严重；同时由于公司管理层的变动，部分应收帐款不能按时清收，增加了公司的坏帐比例。2006年公司各项经济指标大幅度下降，主营业务收入225,429,794.19元，同比下降22%；主营业务利润24,509,524.55元，同比下降88%；

2、主营业务及经营情况

(1) 按行业和产品划分

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
服装制造业	116,667,513.99	59,616,011.85	48.90	-12.60	-20.39	5.00
棉纺行业	97,932,024.13	124,215,786.65	-26.84	-13.03	7.40	-24.13
造纸行业	10,830,256.07	17,088,471.14	-57.78	-75.19	-46.16	-85.07
针织服装销售	118,862,859.75	63,481,571.46	46.59	-10.95	-15.23	2.69
棉纱平布及合成丝销售	88,149,943.09	105,296,603.11	-19.45	-3.86	15.13	-19.70
纸张销售	1,348,744.46	1,348,744.46	0	104.06	104.06	0

(2) 主营业务分地区情况

地区	主营业务收入(元)	主营业务收入比上年增减(%)
亚洲区	229,404,829.74	44.25
华北地区	15,341,842.46	-69.12
华南地区	62,581,427.18	7.11

(3) 主要供应商和客户情况：

向前五名供应商合计的采购金额为 80,641,016.77 元，占年度采购总额的 40.27%。



向前五名客户销售金额为 134,828,307.92 元，占公司销售总额的 46.53%。

3、报告期资产公司资产构成

项目	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	数额	占总资产 比重	数额	占总资产比重
总资产	2,580,107,980.39	100%	2,761,726,330.29	100%
应收款项	354,505,960.69	13.74%	211,658,680.46	7.66%
存货	113,836,832.59	4.41%	212,890,780.31	7.71%
长期股权投资	197,215,729.59	7.64%	253,195,729.65	9.17%
固定资产	1,349,095,511.77	52.29%	953,473,276.47	34.52%
在建工程	493,715,698.10	19.14%	940,708,994.16	34.06%
短期借款	837,298,671.01	32.45%	350,339,846.29	12.69%
长期借款	0	0	0	0

变动原因：

总资产减少的原因：主要是因为亏损所致。

应收款项增加的原因：因公司部分高管涉案不能及时收回所致。

长期股权投资减少的原因：公司提减值准备所至。

固定资产增加的原因：公司在建工程实行技术改造完工转入所至。

在建工程减少的原因：对在建工程实行技术改造转出所致。

财务数据

项目	2006 年度	2005 年度	同比增减
营业费用	3,686,024.10	7,226,524.83	-48.99%
管理费用	264,355,471.42	21,849,119.01	1109.91%
财务费用	83,683,547.60	16,757,476.39	399.38%
所得税	0	1,494,581.90	-100%

变化原因：

营业费用减少的原因：销售收入下降导致营业费用减少。



管理费用增加的原因：计提存货减值准备和坏帐所致。

财务费用增加的原因：主要为银行贷款逾期，产生银行贷款加息和罚息所致。

所得税减少的原因：由于公司亏损所致。

4、现金流量构成情况：

项目	2006 年度	2005 年度	增减比例
1、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	117,337,733.97	295,691,397.38	-60.32%
%	39,829,598.25	19,500,243.08	104.25%
购买商品、接受劳务支付的现金	102,894,369.04	236,137,371.97	-56.43%
支付给职工以及为职工支付的现金	26,500,052.29	27,259,189.09	-2.78%
支付的各项税费	1,396,286.24	172,956.53	707.31%
支付的其他与经营活动有关的现金	32,219,779.07	22,910,024.97	40.64%
经营活动产生的现金流量净额	-17,643,154.42	28,712,097.90	-161.45%
2、投资活动产生的现金流量			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	20,611,891.90	89,678,046.37	-77.02%
投资活动产生的现金流量净额	9,845,042.25	-89,678,046.37	11.98%
3、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金	132,000,000.00	170,036,358.67	-22.37%
偿还债务所支付的现金	122,270,000.00	356,359,878.85	-65.69%
分配股利或利润所支付的现金	5,181,982.34	7,264,865.24	-28.67%
筹资活动产生的现金流量净额	11,734,119.45	-166,588,385.42	107.04%

变化的原因：

(1)、经营活动产生的现金流量变化的原因：流动资金缺乏，影响生产经营，销售收入大幅度下降所致。

(2)、投资活动产生的现金流量净额变化的原因：投入固定资产的资金收回所致。



(3)、筹资活动产生的现金流量变化的原因：本期借款增加所致。

5、公司设备利用情况，定单的获取情况，产品的销售和积压情况，主要技术人员变动情况的讨论与分析

2006 年度，公司没有增加新的贷款，也没能进行其他方面的融资。受资金严重制约，公司设备运转情况不足，定单情况与往年相比也大幅减小。但公司加快销售和货币资金回笼力度。公司管理人员、技术人员和工人比前年度大幅度减少。

6、公司主要控股子公司及参股公司的经营情况及经营业绩

(1)、河北下板城针织服装有限公司为本公司的全资子公司，是由本公司前身针织总厂与外商于 1991 年 7 月 9 日注册成立的中外合资企业。注册资金为 400 万美元。经营范围为：服装的生产与销售业务，主要产品是各种针织服装。二零零五年下板城针织将生产和销售业务全部转入股份公司，下板城针织已无实质性的经营业务。

(2)、承德帝贤时装公司是由本公司与裕发公司于 2000 年 5 月 23 日注册成立中外合资企业。注册资本为 2,400 万美元。本公司和裕发公司分别持有其 75% 和 25% 的股权。经营范围为：棉纱及合成丝的生产及销售，主要产品是棉纱及合成丝。

经过时装公司董事会批准，二零零五年时装公司将生产和销售业务全部转入本公司，时装公司已无实质性的经营业务。

(3)、承德兴业造纸有限公司是由本公司与香港展禧国际有限公司合资成立的造纸公司，注册资本 1 亿美元，本公司和展禧集团分别持有其 75% 和 25% 的股权。经营范围为：生产和销售高档铜版纸及牛皮箱板纸系列产品。由于受资金短缺影响，兴业造纸本年度生产基本陷于停顿。于 2006 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 1,163,836,521.82 元，净资产为 708,149,141.3 元，2006 年实现主营业务收入为 11,693,854.01 元，净利润为-174,398,080.61 元。

(4)、承德阪禾化纤仿真织物有限公司为本公司控股子公司参股的公司，于 2002 年 9 月 29 日注册成立的中外合资经营企业，注册资本为 6000 万元美元，帝贤时装与日本山下商事株式会社及河北下板城针织公司分别持有 40%、35% 和 25% 的股权。经营范围为：生产和销售各种高级化纤仿真匹布、针织匹布及各种



染色成品布，主要产品为高级化纤仿真匹布、针织匹布及各种染色成品布。于 2006 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 473,107,620.89 元，净资产为 375,520,287.6 元，2006 年实现主营业务收入为 61,358,065.12 元，净利润为 -11,549,901.84 元。

(5)、承德大华纸业有限公司（原名承德日纸有限公司）为本公司与日本制纸株式会社合资成立的中外合资企业，总投资 110 亿日元，注册资本 63.64 亿日元，本公司与日本制纸分别持有 45%和 55%的股权，合资公司主要生产和销售各种高档纸，生产规模为年产各种纸 15 万吨。2005 年，本公司将持有承德日纸有限公司 45%的股权转让给控股子公司承德兴业造纸有限公司，日本制纸株式会社将其持有承德日纸有限公司 55%的股权转让给日本新世纪贸易株式会社，股权转让后，承德日纸有限公司更名为承德大华纸业有限公司。对承德大华纸业有限公司的投资将由承德兴业造纸有限公司和日本新世纪贸易株式会社共同完成。截止 2006 年 12 月 31 日止未开展经营。

(6)、肃宁阪禾为本公司的参股子公司，成立于 2004 年 11 月 7 日，由本公司与日本山下商事株式会社合资组建。注册资本 2900 万美元，本公司出资 580 万美元，占注册资本 20%。截至 2006 年 12 月 31 日止，肃宁阪禾尚未正式开展经营。

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

公司所处行业为纺织和造纸行业。纺织业在我国长期处于传统支柱产业的地位，国际、国内纺织竞争激烈。随着经济发展，纺织业的产业结构得到改善，经营效益得到提，已形成完整的工业加工体系，拥有较丰富的原料资源和充足的劳动力资源。我国纺织业竞争的优势依然存在，仍具有一定的发展空间。本公司服装产品主要出口日本市场。公司凭借纺织完整的产业链和较低的制造成本，具有一定的竞争力。

造纸工业是一个与国民经济发展和社会文明建设息息相关的重要产业。在经济发达国家纸及纸板消费量增长速度与其国内生产总值增长速度同步。造纸行业属于技术、资金、资源、能源密集型行业，规模效益显著，是连续、高效生产的



基础原料工业。本公司目前的造纸设备全部从日本引进，生产工艺、关键设备技术水平、生产规模均处于国内前列。

2、发展战略和发展规划

(1)、巩固劳动密集型的针织服装产业，保证公司在日本长期合作伙伴的稳固。

(2)、公司已建成有相当规模的纺纱能力。利用低成本扩张优势，生产出高质量低成本的产品。

3、为实现未来发展战略所需的资金需求和使用计划，以及资金来源情况

2006 年末公司发生重大变故后市级和县级政府针对本公司成立风险处置领导小组，考虑引进战略投资者或合作伙伴重组，将对公司的持续经营增加不确定因素。

4、风险因素和采取的对策和措施

(1) 宏观政策风险

中国目前正处于计划经济向市场经济转变的过程中，正在进行全方位的改革，新的政策措施不断出台，法律制度和政策环境的变化会给本公司生产经营和投资活动带来一定的不确定性。如调整出口货物退税政策和税收优惠政策等的变化和调整都将给公司经营带来许多不确定因素。

针对政策性风险，本公司将深入研究分析国家政策、法规的变化，全面、客观评估国家政策、法规的变化对本公司发展战略、生产经营活动的影响。在依法经营、确保公司的发展目标与生产经营活动符合国家法律法规的前提下，及时调整公司发展战略和生产经营活动，尽最大可能抓住国家政策、法规的变化给公司带来的发展机遇，同时避免因国家政策、法规的变化给公司发展带来的不利影响。

(2) 市场或业务经营风险和对策

①、纺织业务市场风险和对策

目前，本公司的针织产品绝大部分出口到日本，市场相对集中而单一，对日本市场具有较强的依赖性，存在单一市场风险。本公司生产的棉纱和合成丝产品，除部分出口韩国、日本、香港外，大部分产品在国内销售。由于国内生产厂家众多，市场竞争十分激烈，而且近两年来市场销售价格波动幅度较大，公司将面临



更为严峻的市场竞争加剧和市场价格下跌的风险。

针对本公司的产品销售市场较为单一的风险,本公司将在提高产品质量的同时,充实新产品开发和服装设计力量,适时推出适合不同消费层次、不同消费群体的针织服装,加速海外销售网络的建设。在巩固和提高公司在日本、韩国市场占有率的基础上,积极拓展欧美市场,使本公司产品销售市场的区域布局更为合理。此外,本公司将根据市场需求情况和流行时尚,合理调整产品结构,在确保针织服装稳步生产的前提下,加大棉纱及合成丝的销售,积极拓展国内外市场。

②、造纸业务市场风险和对策

由于公司资金紧张,高管人员涉案,2007 年很难启动资金密集型的造纸企业寻求有实力的合作伙伴或战略投资者重新启动。

(3) 财务风险和对策

①、营运资金及流动性风险和对策

根据公司 2006 年度合并会计报表,于 2006 年 12 月 31 日,本公司营运资金净额为-56322 万元,流动比率、速动比率分别为 0.45、0.25,存在着一定的短期偿债风险。2006 年末公司发生重大变故市级和县级政府针对本公司成立风险处置领导小组,考虑寻找合作伙伴或战略投资者重新.将对公司的持续经营增加不确定因素.

②、难以持续融资的风险和对策

近年来本公司业务发展较快,公司虽然经过发行与增发 B 股募集部分资金,其他绝大部分建设资金是通过银行借款和自筹资金解决,由于金融政策的调整,2005 年公司资金链断裂,大额贷款逾期,公司已被多家银行起诉.为进一步持续融资增加了困难,成为公司发展过程中较大的风险较大.市级和县级政府针对本公司成立风险处置领导小组正在积极谋划解决融资问题。

(4) 技术风险和对策

尽管本公司在纺织、造纸业务等方面积累了丰富的经验,技术已较为成熟,但面对国内外竞争者,更新技术的风险随时可能存在。公司将积极学习掌握国内外同行业的先进技术。



(5) 环保风险和对策

纺织和造纸在生产过程中会对环境造成噪声、污水、粉尘污染。近年来，本公司一直被环保部门评定为环保达标单位。但若国家不断提高环保标准，可能导致本公司环保投入的持续增加，从而导致生产成本增加，影响公司的盈利能力。公司将密切关注国家对环保方面的达标要求。

二、执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司财务状况和经营状况的影响：

按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136号）的有关规定，公司于2007年1月1日起开始执行新会计准则。

执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况：

1、关于2007年1月1日新准则首次执行日现行会计准则与新准则股东权益的差异分析

公司按照财政部令第33号和财政部财会[2006]3号文件的规定于2007年1月1日起开始执行修订后的《企业会计准则》，根据中国证券监督管理委员会于2006年11月颁布的证监发[2006]136号《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》的要求和《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条和“通知”的有关规定对财务状况的影响，确认2007年1月1日首次执行日现行会计准则与新准则的差异情况如下：

(1)、少数股东权益

因执行《企业会计准则—财务报表列报》公司在2007年1月1日资产负债表中将少数股东权益在股东权益下列报。公司2006年12月31日的少数股东权益为251,391,217.38元，在2007年1月1日将少数股东权益在股东权益项下列报后增加股东权益251,391,217.38元。

2、执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响：

根据公司现有可预见的会计业务和事项，在执行新会计准则后可能发生的会



计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响主要有：

(1) 根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定，公司将现行政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，此变更将影响母公司当期损益，但本事项不影响公司合并报表。

(2) 根据《企业会计准则第6号——无形资产》的规定，新取得的土地使用权按照无形资产准则要求进行核算。

除以上情况外，执行新会计准则执行不会对公司的财务状况产生较大影响。

上述差异事项和影响事项，可能因对新会计准则的进一步了解而进行调整。

三、公司投资情况

报告期内，公司无募集资金或报告之前募集资金的使用延续到报告期内的情况。

四、公司董事会关于境内外会计师出具的审计报告有关情况的说明

2006 年度，境内财务报告经深圳大华天诚会计师事务所审计，出具了有强调事项的保留意见的审计报告。境外财务报告经德豪国际深圳大华天诚会计师事务所审计，出具了带强调事项的保留意见审计报告。导致保留意见事项如下：

1、对 2006 年 1 月 1 日的应收款项、存货、长期投资、固定资产、工程物资、在建工程和无形资产未能进行审计。2006 年 1 月 1 日的应收款项 21114.55 万元、存货 21289.08 万元、长期投资 25319.57 万元、固定资产 12253.66 万元、相关的累计折旧 30525.99 万元、工程物资 3336.68 万元、在建工程 94070.90 万元和无形资产 4979.16 万元。我们对上述期初数无法实施必要的审计程序以获取充分适当的审计证据。因上述期初数影响经营成果，我们不能确定是否应对 2005 年度的经营成果和期初上述资产和留存收益作必要的调整，以及对 2006 年度财务报表的比较数据可能产生的影响。

2、2006 年 12 月 31 日的应收款项净额 28787.59 万元，占资产总额的 11%。由于贵集团未能提供债务人地址，我们无法实施函证以及其他审计程序，以获取充分、适当的审计证据，为该等债权的可收回性和不需计提坏账准备发表审计意见提供合理的基础，因此，我们无法判断该事项对贵集团及贵公司财务状况及经



营成果的影响。

3、2006 年 12 月 31 日的存货净额 11383.68 万元,固定资产净额 134909.55 万元,在建工程余额 49371.57 万元,占资产总额的 75 %。由于对该等资产的估价需要利用专家的工作,而我们无法利用专家的工作,以获取充分、适当的审计证据来证明该等资产的计量是否公允。

4 截止 2006 年 12 月 31 日,贵集团银行借款 79529.87 万人民币元已逾期且难以展期,由于我们未能取得因借款逾期需要交付银行罚息的相关证明文件,也无法实施其他审计程序,以获取充分、适当的审计证据,故我们无法判断该事项对贵集团及贵公司 2006 年度以及以前年度的财务状况及经营成果的影响。

本公司董事会特对相关事项说明如下:

2006 年 12 月 25 日公司所有会计帐目、凭证被石家庄海关缉私局扣压,所以无法向审计师及时提供所要的相关数据。部分高管于 2007 年 1 月 31 日被批捕,无法与之取得联系,相应情况无法说明。

公司目前资金紧张,目前市、县风险处置小组正在为帝贤公司持续经营多方寻求出路。

五、董事会日常工作情况

(一)、报告期内,董事会的会议情况及决议内容:

1、2006年4月26日,公司第3届董事会第2次会议在公司3楼会议室召开,本次会议决议已在2006年4月27日的香港《文汇报》、《证券时报》及巨潮网上进行了披露。

2、2006年4月27日,公司第3届董事会第3次会议在公司3楼会议室召开。本次会议决议已在2006年4月28日的香港《文汇报》、《证券时报》及巨潮网上进行了披露。

3、2006年8月1日,公司第3届董事会第4次会议在公司3楼会议室召开。本次会议决议已在2006年8月2日的香港《文汇报》、《证券时报》及巨潮网上进行了



披露。

4、2006年10月30日，公司第3届董事会第5次会议在公司3楼会议室召开。本次会议决议已在2006年8月2日的香港《文汇报》、《证券时报》及巨潮网上进行了披露。

5、2006年11月5日，公司第3届董事会第6次会议在公司3楼会议室召开。本次会议决议已在2006年11月6日的香港《文汇报》、《证券时报》及巨潮网上进行了披露。

(二)、董事会对股东大会决议的执行情况：

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》及其他法律、法规的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

六、本年度利润分配预案或资本公积金转增股本预案

2006年度，经深圳市大华天诚会计师事务所按中国会计制度及德豪国际大华天诚会计师事务所按国际会计准则分别进行的审计，公司2005年度合并后的净利润均为-343,506,925.21元人民币，母公司的净利润为-343,506,925.21元人民币，根据《公司法》和本公司《章程》的有关规定，本期不提取法定公积金，加上年初未分配利润，本期可供股东分配的利润为-87,425,370.95元人民币。2006年度，因公司资金链断裂，银行没有增加任何新的贷款支持，致使本公司资金状况非常紧张。公司2006年度不进行分配和转增。

本预案尚需提交公司 2006 年度股东大会审议通过后实施。

七、独立董事对公司累计和当期对外担保情况、执行规定情况的专项说明及独立意见：

根据证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》和证监发[2005]120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的规定，我们作为公司的独立董事，对公司对外担保情况进行了认真核查，现就有关问题说明及意见如下：



截止到本年度报告期末，公司没有为控股股东、实际控制人和其他关联方或个人提供担保；控股股东及其他关联方也未强制公司为他人提供担保；公司累计担保总额为11783万元，全部为全资子公司提供担保。

八、会计师关于新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅报告

深华（2007）专审字 171 号

承德帝贤针纺股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的承德帝贤针纺股份有限公司（以下简称承德帝贤）新旧会计准则股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136 号，以下简称“通知”）的有关规定编制差异调节表是承德帝贤公司管理层的责任。我们的责任是实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号-财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

深圳大华天诚会计师事务所

中国注册会计师



中国 深圳

中国注册会计师

2007 年 4 月 27 日



承德帝贤针纺股份有限公司

新旧会计准则股东权益差异调节表

编制公司：承德帝贤针纺股份有限公司

货币单位：人民币元

编号	项目名称	金额
	2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	840,620,459.32
1	长期股权投资差额	
	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	
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	
13	少数股东权益	251,391,217.38
	2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	1,092,011,676.70

后附差异调节表附注为本差异调节表的组成部分

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



承德帝贤针纺股份有限公司

新旧会计准则股东权益差异调节表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、编制目的

公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新会计准则。为分析并披露执行新会计准则对上市公司财务状况的影响，中国证券监督管理委员会于 2006 年 11 月颁布了“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136 号，以下简称“通知”），要求公司按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定，在 2006 年度财务报告的“补充资料”部分以差异调节表的方式披露重大差异的调节过程。

二、编制基础

差异调节表系公司根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定，结合公司的自身特点和具体情况，以 2006 年度合并财务报表为基础，并依据重要性原则编制。

对于《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条中没有明确的情况，本差异调节表依据如下原则进行编制：

1、子公司按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定进行追溯调整，对于影响上述公司留存收益并影响本公司按照股权比例享有的净资产份额的事项，公司根据其业务实际情况相应调整留存收益或资本公积。

2、编制合并报表时，公司按照新会计准则调整少数股东权益，并在差异调节表中单列项目反映。



三、主要合并项目附注

1、2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）的金额取自公司按照现行《企业会计准则》和《企业会计制度》（以下简称“现行会计准则”）编制的 2006 年 12 月 31 日合并资产负债表。该报表业经深圳大华天诚会计师事务所审计，并于 2007 年 4 月 27 日出具了带强调事项的保留意见审计报告（深华（2007）股审字 038 号）。该报表相关的编制基础和主要会计政策参见本公司 2006 年度财务报告。

2、少数股东权益

本公司二零零六年十二月三十一日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东的享有的权益为 251,391,217.38 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加二零零七年一月一日股东权益 251,391,217.38 元。

八、其他事项

公司选定的信息披露境内报纸为《证券时报》境外报纸为香港《文汇报》。

第九节 监事会报告

一、报告期内监事会会议情况及决议内容

报告期内，本公司监事会召开了二次会议，主要内容如下：

1、2006年4月27日，公司第三届监事会第二次会议在公司二楼会议室召开。会议审议通过了如下决议：

- 一、审议通过了2005年度监事会工作报告。
- 二、审议通过了2005年度财务审计报告。
- 三、审议通过了2005年年度报告及年度报告摘要。
- 四、审议通过了公司2006年第一季度报告。
- 五、审议通过了修改后的《监事会议事规则》。
- 六、审议通过了董事会关于境内外会计师出具的审计报告有关情况的说明。

本次监事会决议公告刊登在2006年4月28日的香港《文汇报》和《证券时报》上。

2、2006年8月17日，公司第三届监事会第三次会议在公司二楼会议室召开。会议审议通过了《公司2006年中期报告及摘要》。本次监事会决议公告刊登在2006年4月28日的香港《文汇报》和《证券时报》上。

二、监事会对公司 2006 年有关事项的独立意见

1、监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会根据国家有关法律、法规，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度等进行了监督，认为公司董事会 2005 年度的工作能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市规则》、《公司章程》及其他有关法规制度进行规范运作，工作认真负责、经营决策科学合理，并进一步完善了内部管理和内部控制制度，建立了良好的内控机制；公司董事、经理执行职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、监事会对检查公司财务情况的独立意见



公司监事会对公司的财务制度和财务状况进行了认真、细致的检查，认为公司 2006 年度财务报告能够真实地反映公司的财务状况和经营成果。

3、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司未募集资金。经中国证券监督管理委员会证监发行字（2004）101 号文批准，本公司于 2004 年完成了定向增发 1.5 亿股 B 股工作。共募集资金 4.98 亿港币，募集资金已按招股说明书承诺使用完毕，没有变更募集资金项目。

4、监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司无收购、出售资产的情况发生。

5、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内发生关联交易，均按正常的市场交易条款及有关协议条款确定，不存在损害公司及股东的权益或造成公司资产流失的情况，无内幕交易行为。

6、监事会对会计师事务所出具的审计报告的独立意见

2006 年度，境内财务报告经深圳大华天诚会计师事务所审计，出具了有强调事项的无保留意见的审计报告。的审计报告。境外财务报告经德豪国际深圳大华天诚会计师事务所审计，出具了带强调事项的保留意见的审计报告。董事会关于境内外会计师出具的审计报告有关情况的说明符合实际情况，监事会对此表示认可，无特别说明的事项。

第十节 重要事项

一、报告期内，公司重大诉讼事项。

(1) 中国建设银行有限公司承德县支行起诉本公司及控股子公司承德兴业造纸有限公司借款担保合同纠纷案于 2006 年 12 月 25 日经河北省高级人民法院裁定发(2006)冀民二初字第 43、44 号民事判决书本集团在判决生效后十日内偿还支付借款本金合计 16980 万元及利息罚息(截止 2006 年 10 月 20 日)22,091,166.86 元。本公司目前仍未偿还上述款项。

(2) 中国工商银行股份有限公司承德支行起诉本公司借款合同案于 2006 年 12 月 22 日经河北省高级人民法院裁定,发(2006)冀民二初字第 45、46 号民事判决书,本公司在本判决生效后十日内偿还工商银行承德支行贷款本金人民币 41970 万元、美元 1012861.86 元,以及利息罚息(截止 2006 年 10 月 20 日)人民币 55,380,904.63 元,美元 48,406.83 元。本公司目前仍未偿还上述款项。

(3) 由于本公司及保证人涉嫌重大案件,根据借款合同约定中国银行股份有限公司承德分行宣布本公司与之签定的贷款立即到期,并于 2006 年 12 月 30 日向河北省高级人民法院起诉,2007 年 3 月 1 日经河北省高级人民法院裁定,发(2007)冀民二初字第 8 号民事判决书,公司支付借款本金 3000 万元及利息。本公司目前仍未偿还上述款项。

二、报告期内，公司无重大收购及出售资产吸收合并事项。

三、关联交易情况

1、关联销售和采购

关联方名称	销售方名称及有关货物/服务性质	2006		2005	
		金额	占年度销货比例	金额	占年度销货比例
深圳菱丰	兴业造纸(销售纸张)	-8,555,555.56	-3.80%	8,555,555.56	2.95%
日本新世纪	本公司(销售成衣)	46,811,403.31	20.77%	40,273,699.38	13.90%
北日纺	本公司(销售弹力丝)	-		31,225.50	0.01%
肃宁阪禾	本公司(销售针织服装)	-		220,286.81	0.08%
合计		38,255,847.75	16.97%	49,080,767.25	16.94%

本集团与关联公司的交易价格均按正常的市场交易条款及有关协议条款确定。

2 关联债权债务往来



单位：（人民币）万元

关联方名称	业务内容	金 额		占各科目款项余额比例	
		2006.12.31	2005.12.31	2006.12.31	2005.12.31
应收账款：					
深圳菱丰	货款	381,767.91	10,391,767.91	0.23%	12.44%
日本新世纪	货款	7,045,593.60	-	4.33%	
其他应收款：					
北日纺	工程款	-	398,159.12		0.30%
大华纸业	往来款	44,176,643.26	43,477,637.99	20.61%	32.93%
肃宁阪禾	代垫设备款	4,685,985.28	26,224,373.07	2.19%	19.86%
诚意纸业	代收货款	-	637,170.58		0.48%
诚实线业	代收货款	-	4,014,198.86		3.04%
深圳菱丰	往来款	-	6,774,282.34		5.13%
日本新世纪	保证金	30,792,000.00	30,792,000.00	14.37%	23.32%
达诚纸业	代收货款	5,356,324.34	-	2.50%	-
预付账款：					
日本新世纪	预付设备款	56,565,012.05	22,851,966.24	84.89%	60.35%
其他应付款：					
深圳菱丰	诉讼尾款	80,824,254.97	80,824,254.97	43.32%	91.88%
王淑贤	往来款	2,541,262.54	4,422,045.82	1.36%	5.03%
同诚线业	代收货款	19,450,548.84	-	10.43%	-
长期应付款：					
香港展禧	溢投设备款项	95,450,000.00	95,450,000.00	100%	86.03%

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0.00万元，余额0.00万元。

本公司与关联上述关联方均为长期的贸易伙伴关系，具有良好的合作基础。本公司与关联公司的交易价格均按正常的市场交易条款及有关协议条款确定。

四、重大合同及其履行情况

报告期内公司各项业务合同履行正常，无重大合同纠纷发生。

1、报告期内本公司没有重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。

公司为全资子公司河北下板城针织服装有限公司及承德帝贤时装有限公司分别向广东发展银行大连分行借款 4000 万元人民币提供担保，报告期内担保没有解除。广东发展银行大连路支行已向辽宁省大连市中级人民法院起诉并已判决本公司及王淑贤董事长负连带责任。

公司为全资子公司河北下板城针织服装有限公司向华夏银行河北石家庄分行和平西路支行 3783 万元人民币借款提供担保, 报告期内没有解除。华夏银行石家庄分行已向河北省高级人民法院起诉并已判决本公司负连带责任。

本公司通过向深圳市菱丰纺织实业有限公司提供担保的方式间接取得中国光大银行深圳莲花路支行授信 8,300 万元, 本公司已将上述 8,300 万元资金使用并作为负债记录入帐。该担保事项实质为借款事项, 因此本公司没有将其列入担保事项。深圳光大银行莲花路支行已向广东省深圳市中级人民法院起诉并已判决本公司及王淑贤董事长负连带责任。

3、报告期内本公司没有发生委托他人进行现金资产管理事项, 未来也没有委托理财计划。

五、报告期或持续到报告期内, 公司或持股 5% 以上股东没有对公司经营成果和财务状况产生重要影响的承诺事项。

六、由于 2005 年度境外审计机构出现不同意见, 为使境内外审计机构工作协调一致, 经公司审计委员会提议并经公司独立董事认可, 公司 2006 年度不在续聘深圳市天健信德会计师事务所有限责任公司和香港陈叶冯会计师事务所有限公司为公司境外审计机构, 改聘深圳大华天诚会计师事务所和德豪国际深圳大华天诚会计师事务所为本公司 2006 年度境内外审计机构。2006 年度审计费用共计为人民币 90 万元。深圳大华天诚会计师事务所为本公司提供审计服务为一年, 德豪国际大华天诚会计师事务所为本公司提供审计服务为一年。为本公司境内财务审计报告签字的注册会计师为刘耀辉和邬建辉。

七、报告期内公司董事会、监事会及董事、监事和其他高级管理人员没有受过中国证监会稽查、行政处罚和通报批评, 也没有受证券交易所公开谴责的情形。

八、公司接待调研及采访等相关情况:

为贯彻证券市场公平、公正、公开的原则, 进一步规范上市公司信息披露行为, 确保公司信息披露的公平性, 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》的有关规定, 规范接待调研和媒体采访等事宜。公司目前未接待过现场来访投资者。

九、其他重大事项

1、截至 2006 年 12 月 31 日止, 南方证券股份有限公司(以下简称“南方证券”)



持有本公司股份 90,700,000 股，持股比例为 15.41%，其下属子公司南方证券（香港）有限公司持有本公司股份 19,235,055 股，持股比例为 3.27%，CSSL 南证国际有限公司持有本公司股份 6,530,000 股，持股比例为 1.11%，以上南方证券合计持有本公司股份 116,465,055 股，持股比例为 19.79%，截止 2006 年底南方证券的清算工作尚在进行中。

2、公司控股股东王淑贤持有的公司股权 208,324,800 股分别被大连市中级人民法院和深圳市中级人民法院司法冻结并准备拍卖，公司控股股东将来存在易主的可能。

3、2006 年 11 月 25 日，公司十名管理人员包括董事长王淑贤因涉嫌走私等经济犯罪被采取刑事拘留。2007 年 1 月 31 日，公司董事长王淑贤、董事副总经理兰文枝、副总经理王正松、综合科科长李东民、财务科科长宋士青、肃宁分公司经理王友相、刘庆民因涉嫌走私普通货物罪，被中华人民共和国石家庄海关缉私局执行逮捕。公司目前未获得任何与此事相关的其他信息，也未能与被逮捕人取得联系。在案件未明朗之前，公司生产经营存在许多不确定因素。

4、2006 年末，公司发生重大变故后，市级和县级政府针对本公司成立风险处置小组，考虑寻找战略投资人和合作伙伴重组。公司同时存在着风险和机遇。



第十一节 财务报告

承德帝贤针纺股份有限公司

已审合并财务报表

2006 年度

承德帝贤针纺股份有限公司

已审合并财务报表

2006 年度

目 录	页 次
一、审计报告	1-4
二、已审合并财务报表	
合并及公司资产负债表	5-6
合并及公司利润及利润分配表	7
合并及公司现金流量表	8-9
资产减值准备明细表	10
股东权益增减变动表	11
净资产收益率和每股收益明细表	12
非经常性损益表	13
合并财务报表附注	14-49

审计报告

深华(2007)股审字 038 号

承德帝贤针纺股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的承德帝贤针纺股份有限公司（以下简称“贵公司”）及合并子公司（以下简称“贵集团”）的财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的合并和公司资产负债表、2006 年度的合并和公司利润及利润分配表，2006 年度的合并和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贵公司管理层的责任。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。

除如下导致保留意见的事项所述的情况以外，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、导致保留意见的事项

1、由于我们在 2006 年末接受审计委托，我们对 2006 年 1 月 1 日的应收款项、存货、长期投资、固定资产、工程物资、在建工程和无形资产未能进行审计。2006 年 1 月 1 日的应收款项 21,114.55 万元、存货 21,289.08 万元、长期投资 25,319.57 万元、固定资产 12,253.66 万元、相关的累计折旧 30,525.99 万元、工程物资 3,336.68 万元、在建工程 94,070.90 万元和无形资产 4,979.16 万元。我们对上述期初数无法实施必要的审计程序以获取充分适当的审计证据。因上述期初数影响经营成果，我们不能确定是否应对 2005 年度的经营成果和期初上述资产和留存收益作必要的调整，以及对 2006 年度财务报表的比较数据可能产生的影响。

2、如附注 7 所述，截止 2006 年 12 月 31 日，贵集团应收日本裕发株式会社等债务人共 10,995.98 万元；如附注 9 所述，截止 2006 年 12 月 31 日，贵集团预付日本新世纪公司 5,645.34 万元，占资产总额的 6%。由于该等债务人主要为海外企业，贵集团未能提供债务人地址，我们无法实施函证以及其他审计程序，以获取充分、适当的审计证据，为该等债权的可收回性和不需计提坏账准备发表审计意见提供合理的基础，因此，我们无法判断该事项对贵集团及贵公司财务状况及经营成果的影响。

3、贵集团 2006 年 12 月 31 日的存货净额 11,383.68 万元，固定资产净额 134,909.55 万元，在建工程余额 49,371.57 万元，占资产总额的 75%。由于对该等资产的估价需要利用专家的工作，而我们无法利用专家的工作，以获取充分、适当的审计证据来证明该等资产的计量是否公允。

4、如附注 18 和 47 所述，截止 2006 年 12 月 31 日，贵集团银行借款 82,612.29 万人民币元(含深圳菱丰纺织实业有限公司过桥贷款 8,082.43 万元)已逾期且难以展期，由于我们未能取得因借款逾期需要交付银行罚息的相关证明文件，也无法实施其他审计程序，以获取充分、适当的审计证据，故我们无法判断该事项对贵集团及贵公司 2006 年度以及以前年度的财务状况及经营成果的影响。

四、审计意见

我们认为，除了上述事项可能造成的影响外，上述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地反映了贵集团和贵公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况及 2006 年度的经营成果和 2006 年度的现金流量。

五、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注：

1、如附注1所述，2004年7月，贵公司定向增发B股150,000,000股，其中91,300,000股以港币认购，另有58,700,000股以人民币认购。以人民币认购B股事项未经中国外汇管理部门批准，该部分股份未得到中国注册会计师验证，贵公司未能办理工商变更手续。

2、如附注4所述，（香港）展禧国际集团有限公司以机器设备投资于贵公司之控股子公司承德兴业造纸有限公司。所投设备的价值高于其应投入资本，贵公司与（香港）展禧国际集团有限公司签定协议书，约定其中9,545万人民币元设备所有权归（香港）展禧国际集团有限公司所有，贵公司可以根据需要无偿使用该设备，并可用该设备进行贷款抵押。协议同时约定对该设备的处置将由贵公司与（香港）展禧国际集团有限公司进一步协商。截至2006年12月31日止，贵公司已将上述设备用于银行贷款抵押。

据香港特别行政区政府公司注册处查询证实，（香港）展禧国际集团有限公司于2005年5月20日已告解散。

3、如附注4所述，承德大华纸业有限公司注册资本63.64亿日元，其中500万美元的实收资本业经中国注册会计师验证。承德兴业造纸有限公司已投资206,215,729.65元，其中187,653,000.00元由承德兴业造纸有限公司以设备、土地及厂房作为出资，该部分出资尚未经中国注册会计师验证，待外方股东投足资本后一并验证并

4、如附注4所述，由于资金短缺，贵公司之控股子公司承德兴业造纸有限公司于2006年上半年度仅有零星生产，下半年度生产全面陷于停顿。若无外界财务支持或有效的重组计划，该公司持续经营能力将存在不确定性。

5、如附注8所述，贵公司购买土地619.81亩，支付土地出让款38,791,627.50元，土地使用权证尚在办理之中。

6、如附注47所述，截止2006年12月31日，贵集团银行借款83,729.87万人民币元已逾期或即将到期且难以展期，其中人民币82,938.96万元、美金101.29万元（折合人民币790.91万元）的逾期贷款；由于深圳菱丰纺织实业有限公司商业承兑汇票贴现而产生的借款8,082.43万人民币元，已经被银行起诉，法院判令偿还本息。贵公司大股东王淑贤先生承诺以所持贵公司173,604,000股股票（占贵公司总股本的29.49%）偿还债务，该股票已经全部被司法冻结。贵公司直接或间接持有承德帝贤时装有限公司、承德兴业造纸有限公司及承德阪禾化纤仿真织物有限公司的股权已被法院查封。

截止 2006 年 12 月 31 日， 贵集团存在逾期未缴税金 2,885 万元。

截止 2006 年 12 月 31 日， 贵集团合并会计报表显示营运资金为负值 73,927.81 万元，经营活动产生的现金流量净额出现负数。由于资金匮乏，贵集团主营业务收入大幅度下降，绝大部分公司生产陷于停顿。

7、2006 年 12 月 25 日， 贵集团十名管理人员包括公司董事长王淑贤因涉嫌走私等经济犯罪被采取刑事拘留措施。2007 年 1 月 31 日，公司董事长王淑贤等七名管理人员因涉嫌走私普通货物罪被中华人民共和国石家庄海关缉私局执行逮捕。 贵集团因管理人员涉嫌走私普通货物罪而造成的影响和损失暂时无法估计。

8、如前所述，上述重要子公司承德兴业造纸有限公司持续经营存在不确定性且未进行处理、已逾期或即将到期的银行借款、逾期未缴税金、营运资金为负值和包括公司董事长王淑贤在内的等七名管理人员因涉嫌走私罪被逮捕事项，均会影响到 贵公司持续经营的可能性。若无外界财务支持或有效及时的重组整合， 贵公司持续经营能力将存在重大不确定性。

9、如后附的财务报表附注 2(1)所述， 贵公司管理层判断贵集团及 贵公司的持续经营能够维持。 贵集团及贵公司上述财务报表是依据持续经营假设这一前提而编制的。

本段内容并不影响已发表的审计意见。

深圳大华天诚会计师事务所

中国注册会计师

中国 深圳

中国注册会计师

2007 年 4 月 27 日

承德帝贤针纺股份有限公司 合并及公司资产负债表

单位：人民币元

资产	附注	2006年12月31日		2005年12月31日	
		合并数	公司数	合并数	公司数
流动资产：					
货币资金	5	8,004,056.59	2,861,890.46	4,068,049.34	3,766,770.88
短期投资		-	-	-	-
应收票据	6	100,000.00	-	513,178.00	-
应收股利		-	-	-	-
应收利息		-	-	-	-
应收账款	7/41(1)	152,329,032.18	163,683,168.89	81,456,059.88	61,058,507.11
其他应收款	8/41(2)	135,546,876.11	514,476,042.14	129,689,442.58	501,072,797.96
预付账款	9	66,630,052.40	86,429,553.06	37,863,981.58	62,863,981.58
应收补贴款		-	-	-	-
存货	10	113,836,832.59	80,238,794.34	212,890,780.31	139,498,417.87
待摊费用		-	-	-	-
一年内到期的长期债权投资		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		476,446,849.87	847,689,448.89	466,481,491.69	768,260,475.40
长期投资：					
长期股权投资	11/41(3)	197,215,729.59	1,114,628,224.48	253,195,729.65	1,298,244,007.32
长期债权投资		-	-	-	-
长期投资合计		197,215,729.59	1,114,628,224.48	253,195,729.65	1,298,244,007.32
其中：合并价差		-	-	-	-
其中：股权投资差额		-	(6,680,855.73)	-	(8,351,069.61)
固定资产：					
固定资产原价	12	1,730,586,000.58	177,956,887.17	1,320,816,334.07	177,911,098.80
减：累计折旧	12	381,490,488.81	29,857,471.40	305,259,895.17	17,937,579.04
固定资产净值		1,349,095,511.77	148,099,415.77	1,015,556,438.90	159,973,519.76
减：固定资产减值准备		-	-	-	-
固定资产净额		1,349,095,511.77	148,099,415.77	1,015,556,438.90	159,973,519.76
工程物资	13	-	-	33,366,837.57	-
在建工程	14	493,715,698.10	143,035,867.46	940,708,994.16	141,130,827.18
固定资产清理		-	-	-	-
固定资产合计		1,842,811,209.87	291,135,283.23	1,989,632,270.63	301,104,346.94
无形及其他资产：					
无形资产	15	61,057,307.60	-	49,791,627.50	38,791,627.50
长期待摊费用	16	2,263,327.46	2,263,327.46	2,311,654.82	2,311,654.82
其他长期资产		-	-	-	-
无形及递延资产合计		63,320,635.06	2,263,327.46	52,103,282.32	41,103,282.32
递延税项：					
递延税款借项	17	313,556.00	313,556.00	313,556.00	313,556.00
资产总计		2,580,107,980.39	2,256,029,840.06	2,761,726,330.29	2,409,025,667.98

董事会临时负责人：石百年

主管会计工作负责人：刘凤国

会计机构负责人：徐凤兰

承德帝贤针纺股份有限公司 合并及公司资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及股东权益	附注	2006年12月31日		2005年12月31日	
		合并数	公司数	合并数	公司数
流动负债：					
短期借款	18	837,298,671.01	517,669,134.41	350,339,846.29	150,510,309.69
应付票据		-	-	-	-
应付账款	19	39,882,373.75	31,246,571.12	32,935,302.26	25,982,453.01
预收账款	20	752,195.44	645,144.72	1,262,956.80	268,416.15
应付工资		10,727,025.77	10,546,970.97	6,137,457.06	4,349,403.53
应付福利费		-	-	-	-
应付股利		-	-	-	-
应交税金	21	28,800,282.98	(16,120,382.01)	34,910,496.90	(24,417,019.22)
其他应付款		-	-	-	-
其他应付款	22	186,574,692.72	626,813,482.68	87,969,399.90	524,297,072.91
预提费用	23	106,961,510.66	87,458,907.49	38,144,668.59	32,492,032.59
预计负债		4,728,218.91	4,728,218.91	-	-
递延收益		-	-	-	-
一年内到期的长期负债	24	-	-	478,000,000.00	358,000,000.00
其他流动负债		-	-	-	-
流动负债合计		1,215,724,971.24	1,262,988,048.29	1,029,700,127.80	1,071,482,668.66
长期负债：					
长期借款		-	-	-	-
应付债券		-	-	-	-
长期应付款	25	95,450,000.00	-	95,450,000.00	-
专项应付款	26	38,625,717.66	14,125,717.66	15,500,000.00	15,500,000.00
其他长期负债		-	-	-	-
长期负债合计		134,075,717.66	14,125,717.66	110,950,000.00	15,500,000.00
递延税项：					
递延税款贷项	27	2,195,000.00	2,195,000.00	2,195,000.00	2,195,000.00
负债合计		1,351,995,688.90	1,279,308,765.95	1,142,845,127.80	1,089,177,668.66
少数股东权益：					
少数股东权益	28	251,391,217.38	-	299,033,203.17	-
股东权益：					
股本	29	706,320,000.00	706,320,000.00	588,600,000.00	588,600,000.00
资本公积	30	393,776,144.37	393,776,144.37	393,396,144.37	393,396,144.37
盈余公积	31	81,770,300.69	81,770,300.69	81,770,300.69	81,770,300.69
未分配利润	32	(205,145,370.95)	(205,145,370.95)	256,081,554.26	256,081,554.26
外币折算差额		-	-	-	-
已宣告现金股利		-	-	-	-
累积未弥补子公司亏损		-	-	-	-
股东权益合计		976,721,074.11	976,721,074.11	1,319,847,999.32	1,319,847,999.32
负债及股东权益总计		2,580,107,980.39	2,256,029,840.06	2,761,726,330.29	2,409,025,667.98

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

（所附注释是财务报表的组成部分）

承德帝贤针纺股份有限公司 合并及公司利润及利润分配表

单位：人民币元

项目	附注	2006 年度		2005 年度	
		合并数	公司数	合并数	公司数
一、主营业务收入	33/41(4)	231,195,124.26	217,975,281.49	289,738,020.15	279,849,250.75
减：主营业务成本	33/41(4)	206,685,599.71	179,740,653.25	222,281,434.06	225,735,966.74
主营业务税金及附加		-	-	-	-
二、主营业务利润		24,509,524.55	38,234,628.24	67,456,586.09	54,113,284.01
加：其他业务利润	34	124,373.83	425,034.95	463,662.05	208,151.52
减：营业费用		3,686,024.10	2,180,440.97	7,226,524.83	4,784,118.15
管理费用		264,355,471.42	127,897,085.73	21,849,119.01	19,595,289.88
财务费用	35	83,683,547.60	70,389,721.08	16,757,476.39	15,714,188.53
三、营业利润		(327,091,144.74)	(161,807,584.59)	22,087,127.91	14,227,838.97
加：投资收益	36/41(5)	(55,980,000.00)	(183,615,782.78)	-	3,993,338.87
补贴收入	37	2,000,000.00	2,000,000.00	241,290.41	-
营业外收入	38	21,982.72	4,857.57	138,945.39	85,085.15
减：营业外支出	39	10,099,748.98	88,415.41	251,325.20	200,127.11
四、利润总额		(391,148,911.00)	(343,506,925.21)	22,216,038.51	18,106,135.88
减：所得税		-	-	1,494,581.90	-
少数股东损益		(47,641,985.79)	-	415,320.73	-
未弥补子公司亏损		-	-	-	-
五、净利润		(343,506,925.21)	(343,506,925.21)	20,306,135.88	18,106,135.88
加：年初未分配利润		256,081,554.26	256,081,554.26	238,491,338.76	240,691,338.76
其他转入		-	-	-	-
六、可供分配利润		(87,425,370.95)	(87,425,370.95)	258,797,474.64	258,797,474.64
减：提取法定盈余公积		-	-	1,810,613.59	1,810,613.59
提取法定公益金		-	-	905,306.79	905,306.79
提取福利及奖励基金		-	-	-	-
七、可供股东分配的利润		(87,425,370.95)	(87,425,370.95)	256,081,554.26	256,081,554.26
减：应付优先股股利		-	-	-	-
提取任意盈余公积		-	-	-	-
应付普通股股利		-	-	-	-
转作股本的普通股股利		117,720,000.00	117,720,000.00	-	-
八、未分配利润		(205,145,370.95)	(205,145,370.95)	256,081,554.26	256,081,554.26

补充资料：

项目	2006 年度	2005 年度
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益	-	-
2. 自然灾害发生的损失	-	-
3. 会计政策变更增加（或减少）利润总额	-	-
4. 会计估计变更增加（或减少）利润总额	-	-
5. 债务重组损失	-	-
6. 其他	-	-

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

（所附注释是财务报表的组成部分）

承德帝贤针纺股份有限公司 合并及公司现金流量表

单位：人民币元

项 目	附注	合并数	公司数
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		117,337,733.97	88,493,403.82
收到税费返还		-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	40/41(6)	39,829,598.25	23,247,309.60
现金流入小计		157,167,332.22	111,740,713.42
购买商品、接受劳务支付的现金		102,894,369.04	97,907,320.87
支付给职工以及为职工支付的现金		26,500,052.29	22,487,923.29
支付的各项税费		13,196,286.24	7,400,000.00
支付的其他与经营活动有关的现金	40/41(6)	32,219,779.07	6,459,979.37
现金流出小计		174,810,486.64	134,255,223.53
经营活动产生的现金流量净额		(17,643,154.42)	(22,514,510.11)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		-	-
其中：出售子公司所收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		5,433,574.16	5,433,574.16
收到的其它与投资活动有关的现金		25,023,359.99	25,023,359.99
现金流入小计		30,456,934.15	30,456,934.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		20,611,891.90	20,581,423.88
投资所支付的现金		-	-
其中：购买子公司所支付的现金		-	-
支付的其它与投资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		20,611,891.90	20,581,423.88
投资活动产生的现金流量净额		9,845,042.25	9,875,510.27
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东权益投资收到的现金		-	-
借款所收到的现金		132,000,000.00	132,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		7,255,134.22	7,255,134.22
现金流入小计		139,255,134.22	139,255,134.22
偿还债务所支付的现金		122,270,000.00	122,270,000.00
分配股利利润或偿还利息所支付的现金		5,181,982.34	5,181,982.34
其中：子公司支付少数股东的股利		-	-
减少注册资本所支付的现金		-	-
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		69,032.43	69,032.43
现金流出小计		127,521,014.77	127,521,014.77
筹资活动产生的现金流量净额		11,734,119.45	11,734,119.45
四、汇率变动对现金的影响额		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		3,936,007.28	(904,880.39)

董事会临时负责人：石百年

主管会计工作负责人：刘凤国

会计机构负责人：徐凤兰

承德帝贤针纺股份有限公司 合并及公司现金流量表(续)

单位：人民币元

项 目	附注	合并数	公司数
一、不涉及现金收支的投资和筹资活动			
债务转为资本		-	-
一年内到期的可转换公司债券		-	-
融资租赁固定资产		-	-
二、将净利润调节为经营活动的现金流量			
净利润		(343,506,925.21)	(343,506,925.21)
加：少数股东损益		(47,641,985.79)	-
计提的资产减值准备		179,854,847.55	112,015,669.38
固定资产折旧		54,590,766.83	18,231,771.07
无形资产摊销		1,695,047.09	-
长期待摊费用摊销		48,327.56	48,327.56
待摊费用减少		-	-
预提费用增加		68,816,842.07	54,966,874.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		(7,538,801.28)	(7,538,801.28)
固定资产报废损失		-	-
财务费用		83,550,478.25	70,389,721.08
投资损失		45,309,786.06	183,615,782.72
递延税款贷项		-	-
存货的减少		96,615,094.63	59,259,623.51
经营性应收项目的减少		(123,714,981.26)	(110,842,086.64)
经营性应付项目的增加		(25,721,650.92)	(59,154,467.20)
其他		-	-
经营活动产生的现金流量净额		(17,643,154.42)	(22,514,510.11)
三、现金及现金等价物净增加情况			
现金的期末余额		8,003,989.22	2,861,890.46
减：现金的期初余额		4,067,981.94	3,766,770.85
加：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		3,936,007.28	(904,880.39)

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

(所附注释是财务报表的组成部分)

承德帝贤针纺股份有限公司

股东权益增减变动表

单位：人民币元

项 目	2006 年度	2005 年度
一、股本：		
年初余额	588,600,000.00	588,600,000.00
本年增加数	117,720,000.00	-
其中：增发新股	-	-
本年减少数	-	-
年末余额	706,320,000.00	588,600,000.00
二、资本公积：		
年初余额	393,396,144.37	391,996,587.96
本年增加数	380,000.00	1,399,556.41
其中：增发新股溢价	-	-
股权投资准备	-	1,399,556.41
本年减少数	-	-
其中：转增股本	-	-
年末余额	393,776,144.37	393,396,144.37
三、法定和任意盈余公积：		
年初余额	54,513,533.13	52,702,919.54
本年增加数	27,256,767.56	1,810,613.59
其中：从净利润中提取法定盈余公积	-	1,810,613.59
本年减少数	-	-
年末余额	81,770,300.69	54,513,533.13
四、法定公益金：		
年初余额	27,256,767.56	26,351,460.77
本年增加数	-	905,306.79
其中：从净利润中提取数	-	905,306.79
本年减少数	27,256,767.56	-
年末余额	-	27,256,767.56
五、未分配利润：		
年初未分配利润	256,081,554.26	240,691,338.76
本年净利润	(343,506,925.21)	18,106,135.88
本年利润分配	117,720,000.00	2,715,920.38
年末未分配利润	(205,145,370.95)	256,081,554.26

董事会临时负责人：石百年

主管会计工作负责人：刘凤国

会计机构负责人：徐凤兰

承德帝贤针纺股份有限公司 资产减值准备明细表（合并）

单位：人民币元

项 目	2005年12月31日	本年增加数	本年减少数			2006年12月31日
			因价值回	其他原因	合计	
			升转回数	转出数		
一、坏账准备合计	4,442,092.81	84,993,458.43	-	260,203.65	260,203.65	89,175,347.59
其中：应收账款	2,098,797.44	8,334,070.38	-	4,851.84	4,851.84	10,428,015.98
其他应收款	2,343,295.37	76,659,388.05	-	255,351.81	255,351.81	78,747,331.61
二、短期投资跌价准备合计	-	-	-	-	-	-
其中：股票投资	-	-	-	-	-	-
债券投资	-	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备合计	10,511,466.73	28,876,189.63	-	4,416,812.43	4,416,812.43	34,970,843.93
其中：库存商品	6,571,126.43	28,876,189.63	-	4,416,812.43	4,416,812.43	31,030,503.63
原材料	3,940,340.30	-	-	-	-	3,940,340.30
发出商品	-	-	-	-	-	-
低值易耗品	-	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	-	55,980,000.00	-	-	-	55,980,000.00
其中：长期股权投资	-	55,980,000.00	-	-	-	55,980,000.00
长期债权投资	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	-	-	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-	-	-
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	10,010,051.27	-	-	-	10,010,051.27
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-

承德帝贤针纺股份有限公司

非经常性损益表

单位：人民币元

项 目	2006	2005
加：赔偿收入	-	38,290.68
加：补贴收入	2,000,000.00	-
加：其他收入	21,982.72	341,945.12
减：罚款支出	67,365.41	59,832.80
减：捐赠支出	22,300.00	5,050.00
减：其他支出	32.30	186,442.40
减：计提的长期投资减值准备	55,980,000.00	-
减：计提的在建工程减值准备	10,010,051.27	-
非经常性损益合计	(64,057,766.26)	128,910.60
减：所得税	-	32,857.57
扣除所得税后的非经常性损益	(64,057,766.26)	96,053.03

董事会临时负责人：石百年

主管会计工作负责人：刘凤国

会计机构负责人：徐凤兰

承德帝贤针纺股份有限公司

净资产收益率及每股收益明细表

单位：人民币元

	报告期利润	净资产收益率			
		2006		2005	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
1	主营业务利润	2.51%	2.13%	5.11%	5.16%
2	营业利润	-33.49%	-28.49%	1.67%	1.69%
3	净利润	-35.17%	-29.92%	1.54%	1.55%
4	扣除非经常性损益后的净利润	-28.61%	-24.34%	1.53%	1.54%

	报告期利润	每股收益			
		2006		2005	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
1	主营业务利润	0.03	0.03	0.10	0.10
2	营业利润	(0.46)	(0.46)	0.03	0.03
3	净利润	(0.49)	(0.49)	0.03	0.03
4	扣除非经常性损益后的净利润	(0.40)	(0.49)	0.03	0.03

董事会临时负责人：石百年

主管会计工作负责人：刘凤国

会计机构负责人：徐凤兰

承德帝贤针纺股份有限公司

合并财务报表附注

2006 年度

单位：人民币元

附注 1. 公司基本情况

承德帝贤针纺股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家经河北省人民政府冀股办[1999]36号文批准,于1999年11月3日以发起设立方式改组成立的股份有限公司,并已领取由河北省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。本公司五个发起人分别为王淑贤先生、河北省承德县北方实业总公司、承德市龙凤化妆品公司和承德县下板城镇红星塑料制品厂及王正松先生。本公司设立时的注册资本为100,000,000人民币元,分为每股面值1人民币元的股份100,000,000股,其中85,100,000股为王淑贤先生所持有。

根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)二零零零年八月二十九日证监发行字[2000]121号文批准,本公司于二零零零年九月十九日发行境内上市外资股(以下简称“B股”)100,000,000股;于二零零零年九月二十九日至十月二十九日期间行使超额配售权增发B股15,000,000股。该等B股已于深圳证券交易所上市。B股发行后本公司的注册资本为215,000,000人民币元,分为每股面值1人民币元的股份215,000,000股。

根据二零零二年三月十二日的股东大会决议,本公司按每10股送2股的比例向全体股东分派红股43,000,000股,同时用资本公积按每10股转增5股的比例向全体股东转增107,500,000股。送红股并转增后,本公司注册资本变更为365,500,000人民币元。

根据二零零三年七月二十二日的股东大会决议,本公司按每10股送2股的比例向全体股东分派红股73,100,000股。送红股后,本公司注册资本变更为438,600,000人民币元。

二零零四年七月,根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]101号文核准,本公司定向增发B股150,000,000股,其中91,300,000股以港币认购,另有58,700,000股以人民币认购。以人民币认购B股事项未经中国外汇管理部门批准,该部分股份未得到中国注册会计师验证,本公司未能办理工商变更手续。

本公司于二零零四年三月十一日经国家商务部批准，获准变更为外商投资股份有限公司，并于二零零四年三月三十一日取得河北省工商行政管理局颁发的营业执照。

根据二零零六年六月八日的股东大会决议，本公司按每 10 股送 2 股的比例向全体股东分派红股 117,720,000 股。送红股后，本公司注册资本变更为 706,320,000 人民币元。该部分股份未得到中国注册会计师验证，帝贤 B 未能办理工商变更手续。

本公司及其合并子公司(以下统称“本集团”)主要从事各类针织服装及合成丝的生产、加工和销售业务以及高档铜版纸、箱板纸等系列产品的生产销售业务。

附注 2. 重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

(1) 会计制度及会计报表的编制基础

本公司执行中华人民共和国《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定。

本会计报表按持续经营基准进行编制。

由于银行政策的调整，二零零四年底部分银行不再增加对本集团的贷款和授信额度，本集团面临资金周转危机，造成二零零四年末至二零零六年大面积停产。由于资金短缺的问题没有得到根本解决，银行并没有增加对本集团的贷款，银行已经对本公司提起诉讼。上述资金紧张的局面导致本集团二零零六年度处于部分停产状态，在这种困境下，本集团努力降低经营成本，并对生产设备实行技术改造，生产价值含量较高的高支纱产品。2006 年 12 月 25 日，本集团十名管理人员包括公司董事长王淑贤因涉嫌走私等经济犯罪被采取刑事拘留措施。截至二零零六年十二月三十一日止，本集团的营运资金为负 73,927.81 人民币元。

本公司计划进行重组及债务整合。重组工作的进行，投资项目逐步地投入运营，本集团的资金压力会逐步随着业务收入的增长而得到缓解。因此，本公司管理层认为，本公司按持续经营假设基础编制二零零六年度会计报表仍然是合理的。

(2) 会计年度

会计年度自公历每年一月一日起至十二月三十一日止。

(3) 记账本位币

以人民币为记账本位币。惟本公司之子公司 Gold Axe Investment Group Limited (以下简称“Gold Axe”)以美元为记账本位币。

(4) 记账原则和计价基础

会计核算以权责发生制为基础，各项财产物资在取得时按照实际成本计价。其后，各项资产如果发生减值，本公司及其子公司按《企业会计制度》的有关规定计提相应的减值准备。

(5) 外币业务核算方法

对年度内发生的非本位币经济业务,按业务发生当日中国人民银行公布的外汇市场汇价的中间价(市场汇价)折合为人民币记账。月份终了,货币性项目中的非本位币余额按照当月末的市场汇价进行调整,由此产生的折合人民币差额,属于筹建期间发生的汇兑损益,计入长期待摊费用账项;属于与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益,按照借款费用资本化的原则进行处理;属于其他汇兑损益的,均计入当年度损益类账项。

(6) 外币会计报表的折算方法

以外币为本位币的子公司,本期编制折合人民币会计报告时,所有资产、负债类项目按照合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币,所有者权益类项目除“未分配利润”项目外,均按照发生时的市场汇率折算为母公司本位币。损益类项目和利润分配表中的有关发生额项目按合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币。对现金流量表中的有关收入、费用各项目,以及有关长期负债、长期投资、固定资产、长期待摊费用、无形资产的增减项目,按合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币。有关资本的净增加额项目按照发生时的汇率折算为母公司记账本位币。由于折算汇率不同产生的外币报表折算差额按照财政部颁布的《合并会计报表暂行规定》,在资产负债表“未分配利润”下单独反映。

(7) 现金等价物的确定标准

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

(8) 坏账核算方法

坏账确认标准

- a. 债务人破产或死亡,以其破产财产或者遗产清偿后,仍然无法收回的应收款项;
- b. 债务人逾期未履行偿债义务超过三年而且有确凿证据证明无法收回的应收款项。

坏账准备的计提方法和标准

对坏账损失采用备抵法核算。本公司于期末按照应收款项余额(包括应收账款和其他应收款),分账龄按比例提取一般性坏账准备。

账龄	比例
一年以内	1%—5%
一到二年	20%
二到三年	50%
三年以上	100%

对有确凿证据表明无法收回或长期挂账的应收款项采用个别认定法计提特别坏账准备,计提的坏账准备计入当年度管理费用。

坏账准备的细节在附注 7、附注 8 中表述。

(9) 存货核算方法

存货分为原材料（包括辅助材料）、产成品、在产品、委托加工材料、低值易耗品等五大类。存货盘存制度采用永续盘存法。

存货按实际成本计价，自制或购入并已验收入库的原材料、低值易耗品、库存商品等按实际成本入账，发出时按加权平均法计价，低值易耗品于领用时一次摊销。

决算日，存货按成本与可变现净值孰低法计价。由于遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使单个存货项目的成本高于其可变现净值的，按可变现净值低于存货成本部分提取存货跌价准备，预计的存货跌价损失计入当年度损益类账项。

存货及存货跌价准备的细节在附注 10 中表述。

(10) 长期投资核算方法

长期股权投资系其他股权投资，采用下列会计处理方法：

拥有被投资单位 20%及以下的权益性资本时以成本法核算；拥有被投资单位 20%至 50%的权益性资本时以权益法核算；直接或间接拥有被投资单位 50%以上权益性资本，以及拥有被投资单位 20%至 50%的权益性资本，但本公司对其实质上拥有控制权时，采用权益法核算并对会计报表予以合并。

本公司对长期股权投资的初始投资成本与其在子公司及联营公司所有者权益中所占的份额之差额，设置“长期股权投资——股权投资差额”明细项目核算。对股权投资差额的摊销期限，合同规定了投资期限的，按投资期限平均摊销，合同未有规定投资期限的，按十年的期限平均摊销；根据财政部财会[2003]10 号文《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答（二）》的有关规定，自该文发布之后，本公司新发生的对外投资，若长期股权投资初始投资成本小于其应享有被投资单位所有者权益份额的差额，则计入“资本公积——股权投资准备”明细账项。

本公司在合并会计报表时，对于子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中本公司所持有的份额相抵销时发生的合并价差，在长期股权投资项目中单独反映。

决算日，本公司的长期股权投资由于市价持续下跌或被投资企业经营状况恶化等原因导致长期股权投资可收回金额低于其账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复时，按可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额计提长期投资减值准备，并计入当年度损益类账项。

长期投资的细节在附注 11 中表述。

(11) 固定资产计价及其折旧方法

固定资产指使用期限在一年以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等，以及不属于生产、经营主要设备的，单位价值在 2,000.00 人民币元以上并且使用年限在两年以上的资产。

购置或新建的固定资产按取得时的成本作为入账价值。对本集团在改制时进行评估的固定资产，按其经国有资产管理部门确认后的评估值作为入账价值（公司以购入或以支付土地出让金

方式取得的土地使用权的账面价值，转入在建工程成本后，其账面价值构成房屋、建筑物实际成本)。固定资产的折旧采用平均年限法计算，并按固定资产的类别、估计经济使用年限和预计残值（原值的 5%—10%）确定其折旧率如下：

资产类别	预计残值率	使用年限	年折旧率
房屋建筑物—成本	5%	25 年	3.8%
—土地	---	50 年	2%
造纸设备	10%	20 年	4.5%
其他机器设备	5%	7-15 年	6.33%-13.57%
运输工具	5%	5-10 年	9.5%-19%
办公设备	5%	5-10 年	9.5%-19%

固定资产的后续支出：

如果不可能使流入企业的经济利益超过原先的估计，则在发生时确认为费用。

如果使可能流入企业的经济利益超过了原先的估计，则计入固定资产账面价值，其增计后金额不应超过该固定资产的可收回金额。

固定资产改良支出，计入固定资产账面价值，增计后的金额不应超过该固定资产的可收回金额；增计后的金额超过该固定资产可收回金额的部分，直接计入当期营业外支出。

在对固定资产发生可资本化的后续支出时，应将该固定资产的原价、已计提的累计折旧和减值准备转销，将固定资产的账面价值转入在建工程。固定资产发生的可资本化的后续支出通过“在建工程”科目核算。在固定资产发生的后续支出完工并达到预定可使用状态时，应在后续支出资本化后的固定资产账面价值不超过其可收回金额的范围内，从“在建工程”转入固定资产。

不能区分是固定资产修理还是固定资产改良，或固定资产修理和固定资产改良结合在一起，则按上述原则进行判断，其发生的后续支出，分别计入固定资产价值或计入当期费用。

固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在“固定资产”科目下单设“固定资产装修”明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。下次装修时，该项固定资产相关的“固定资产装修”明细科目的余额减去相关折旧后的差额，一次全部计入当期营业外支出。

融资租赁方式租入的固定资产发生的固定资产后续支出，比照上述原则处理。发生的固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在两次装修期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

经营租赁方式租入的固定资产发生的固定资产的改良支出，单设“经营租入固定资产改良”科目核算，并在剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

固定资产减值准备：

期末固定资产按账面价值与可收回金额孰低计价，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。

固定资产及其累计折旧的细节在附注 12 中表述。

(12) 在建工程核算方法

在建工程以实际成本计价。与在建工程直接相关的借款费用，在工程达到预定可使用状态前，计入该项工程成本。在建工程自达到预定可使用状态之日起转作固定资产。

决算日，当在建工程项目长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工，所建项目在性能上或技术上已经落后，并且给本公司所带来的经济利益具有很大的不确定性，以及其他足以证明在建工程已经发生减值的情形，按可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备，预计的在建工程减值损失计入当年度损益类账项。

在建工程及在建工程减值准备的细节在附注 14 中表述。

(13) 无形资产计价和摊销方法

无形资产按取得时的实际成本计价，并按其预计受益年限平均摊销。具体摊销年限如下：

类 别	摊销年限
土地使用权	50 年

无形资产减值准备：

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在①某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；②某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；③某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；④其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况下，预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

无形资产及无形资产减值准备的细节在附注 15 中表述。

(14) 借款费用的会计处理方法

借款费用资本化的确认条件：

借款费用包括为借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- a. 资产支出已经发生；
- b. 借款费用已经发生；
- c. 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在发生当期确认费用。

资本化金额的确定：

至当期末止购建固定资产而发生的利息其资本化金额，等于累计支出加权平均数乘以资本化率，如果借款存在折价或溢价，还应当将每期应摊销的折价或溢价金额作为利息的调整金额。

资本化率按以下原则确定：

- a. 为购建固定资产只借入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；
- b. 为购建固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

暂停资本化：

若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

停止资本化：

当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

(15) 其他资产核算方法

其他资产按实际发生额入账。

- a. 开办费：在公司开始生产经营当月一次计入开始生产经营当月损益。
- b. 长期待摊费用：自受益日起分 10 年平均摊销；有明确受益期的，按受益期平均摊销。

不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

长期待摊费用的细节在附注 16 中表述。

(16) 收入确认原则

商品销售：

以将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既未保留通常与所有权相联系的继续管理权，也未对已售出商品实施控制，与交易相关的经济利益很可能流入企业，相关的收入和成本能够可靠的计量为标志，确认收入的实现。

提供劳务(不包括长期合同)：

在交易的结果能够可靠地估计（即劳务总收入及总成本能够可靠地计量，劳务的完成程度能够可靠地确定，相关的价款能够流入）时，于决算日按完工百分比法确认收入的实现。

当交易的结果不能可靠地确定估计时，于决算日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并将已经发生的成本记入当年损益类账户。

主营业务收入的细节在附注 36 中表述。

(17) 所得税的会计处理方法

本集团对所得税费用的会计处理采用纳税影响会计法。递延税款按债务法根据时间性差异计算。时间性差异为因有关税收法规与会计制度在确认收入，费用或损益时的时间不同而产生的差异。时间性差异按现行适用的税率对期末累计的所得税影响金额进行调整。

时间性差异在近期（一般为三年）转回且可能有足够的应纳税所得额可以抵减时，其产生

的递延税款借项予以确认；否则，均在发生当期视同永久性差异处理。

企业所得税的细节在附注 3 中表述。

(18) 合并会计报表的编制方法

合并会计报表原则：

对持有被投资企业有表决权资本总额 50%以上，或虽不超过 50%但具有实际控制权的被投资企业纳入会计报表合并范围。

编制方法：

本公司合并会计报表系根据财政部财会字(1995)11 号文《关于印发〈合并会计报表暂行规定〉的通知》的规定，以本公司和纳入合并范围的子公司的会计报表以及其他有关资料为依据，合并各项目数额予以编制。

本公司及纳入合并范围内的子公司间的所有重大交易和往来款项均在合并会计报表时予以抵销。

少数股东权益的数额系根据本公司及纳入合并范围内的子公司所有者权益的数额减去母公司所拥有的份额计算确定。少数股东损益系根据本公司及纳入合并范围内的子公司于本年度实现的损益扣除母公司所拥有份额后的余额计算确定。

附注 3. 税项

本集团应纳税项及其明细列示如下：

税 项	计税基础	适用税率
增值税	按应纳税销售额的 17%扣除当期允许抵扣的进项税后的余额	17%
企业所得税	应纳税所得额	0%-33%

增值税：

产品销售须缴纳增值税，其中：国内销售适用的增值税率为 17%；出口销售适用“免、抵、退”的方法，适用的增值税出口退税率为 13%。

企业所得税：

根据中国有关所得税法律和条例，本公司适用的企业所得税率为 30%。本公司于二零零四年三月十一日经国家商务部批准，获准变更为外商投资股份有限公司，并于二零零四年三月三十一日取得河北省工商行政管理局颁发的营业执照。根据中国有关外商投资企业所得税的规定，享有从弥补完以前年度亏损的首个获利年度起，两年免征及于随后三年减半征收企业所得税的优惠（“两免三减”）。本年度本公司亏损，无需缴纳企业所得税。

本年度下板城业务全部转给本公司，无需缴纳企业所得税。

承德帝贤时装有限公司（以下简称“时装公司”）是生产性的中外合资经营企业，根据中国

有关外商投资企业所得税的规定，享有从弥补完以前年度亏损的首个获利年度起，两年免征及于随后三年减半征收企业所得税的优惠。经承德县国家税务局以承县便字[2002]5号文件批准，企业享受“两免三减”所得税税收优惠政策，二零零一年为第一个获利年度。本年度时装公司全部转给本公司，无需缴纳企业所得税。

承德兴业造纸有限公司(以下简称“兴业造纸”)是二零零一年成立的一家生产性的中外合资经营企业，同样享有“两免三减”的企业所得税优惠政策。经承德县国家税务局以承县国税函发[2005]5号文件批准，企业享受“两免三减”所得税税收优惠政策，二零零三年度为第一个获利年度。二零零六年度的企业所得税率为15%。本年度兴业造纸亏损，无需缴纳企业所得税。

承德阪禾化纤仿真织物有限公司(以下简称“阪禾织物”)是于二零零二年成立的生产性的中外合资经营企业，同样享有“两免三减”的企业所得税优惠政策。虽然二零零三年度为阪禾织物的第一个获利年度，惟公司申请暂不享受免征企业所得税优惠，本年度阪禾织物亏损，无需缴纳企业所得税。

承德华新废纸回收有限公司(“华新废纸”)是于二零零三年成立的非生产性企业，企业所得税率为33%。

附注 4. 控股子公司、联营公司及附属机构

所控制的境内外子公司和联营公司情况及合并范围：

被投资单位名称	注册地	注册资本	法定 代表人	拥有股权		金额	主营业务	是否 合并
				直接	间接			
下板城针织 *1	承德	400 万美元	王淑贤	75%	25%	400 万美元	各类针织服装的生产及出口	是
时装公司 *2	承德	2400 万美元	王淑贤	75%	25%	2400 万美元	生产和销售高级化纤仿真时装及匹布	是
兴业造纸 *3	承德	10000 万美元	王淑贤	75%	—	7500 万美元	生产和销售高档铜版纸及牛皮箱板纸系列产品	是
阪禾织物 *4	承德	6000 万美元	王淑贤	—	65%	3900 万美元	生产和销售高级化纤仿真时装及匹布	是
华新废纸 *5	承德	100 万人民币元	徐素莲	—	90%	90 万人民币元	回收加工及销售各种废纸及纸制品	是
Gold Axe	英属维京群岛	1 美元	王正松	100%	—	授权资本 50,000 美元 发行资本 1 美元	投资及出口业务的联络	是
承德北日纺有限公司(以下简称“北日纺”) *6	承德	100 万美元	王淑贤	50%	—	50 万美元	生产和销售高性能弹力丝产品	否
承德大华纸业(以下简称“大华纸业”) *7	承德	63.64 亿日元	王淑贤	—	45%	28.64 亿日元	生产、销售高档纸及纸板(新闻纸除外)	否
肃宁阪禾化纤仿真织物有限公司(以下简称“肃宁阪禾”) *8	河北肃宁	2900 万美元	王正松	20%	—	580 万美元	生产高档化纤仿真织物,销售产品	否
承德帝贤轻轨有限公司(以下简称“轻轨公司”) *9	承德	800 万美元	王惠来	75%	—	600 万美元	轻轨建设及运输	否

*1 经下板城针织董事会批准,自二零零五年度起下板城针织将生产和销售业务全部转入本公司,下板城针织已无实质性的经营业务。下板城针织 25%的股权为 Gold Axe 所持有。

*2 时装公司的外方股东日本裕发株式会社(以下简称“日本裕发”)于二零零五年六月二十五日与 Gold Axe 签署股权转让协议,日本裕发同意将持有时装公司 25%的股权转让给 Gold Axe,转让方式为 Gold Axe 以应收日本裕发 50,643,321.00 人民币元的应收账款冲抵股权转让款。日本裕发的 50,643,321.00 人民币元的应付账款原为应付本公司服装款,本公司于二零零五年六月二十五日与 Gold Axe 签署应收账款转让协议,将 50,643,321.00 人民币元的应收账款按照账面价值转让给 Gold Axe。

上述股权转让事宜业经时装公司董事会批准。惟外方股东股权转让事宜尚未经政府相关部门批准,其相关的工商变更手续尚未办理。

经时装公司董事会批准,自二零零五年度起时装公司将生产和销售业务全部转入本公司,时装公司已无实质性的经营业务。

*3 兴业造纸是由本公司和香港展禧国际集团有限公司(以下简称“香港展禧”)共同出资成立的,并已于二零零一年三月十二日领取了企业法人营业执照。根据双方的合资经营协议,本公司及香港展禧的投资额分别为 622,500,000.00 人民币元及 207,500,000.00 人民币元,须在合营公司领取营业执照后 3 年内(“投资期”)缴清。截至二零零六年十二月三十一日止,本公司及香港展禧已分别向兴业造纸投入资本 622,500,000.00 人民币元及 207,500,000.00 人民币元。兴业造纸的部分生产线已于二零零二年度正式投入生产运行。

香港展禧投入的设备价值(按投资协议的价值入账,尚未经商检局进行价值认定)高于其应投入资本 128,650,000.00 人民币元。二零零四年九月,本集团与香港展禧签定协议书,约定其中 95,450,000.00 人民币元设备所有权归香港展禧所有,本集团暂将其作为应付香港展禧的负债,本集团与香港展禧将继续对该部分设备的处置进行协商,在未达成一致意见之前,香港展禧无权要求本集团支付设备款,根据协议,本集团可以根据需要无偿使用该部分设备,同时香港展禧同意在公司需要时可用该设备进行贷款抵押。其余溢投的设备价款 3,320 万人民币元需由本集团支付,于二零零四年二月十二日,本集团与香港展禧及深圳市菱丰纺织实业有限公司(以下简称“深圳菱丰”)签定协议书,约定该款项由深圳菱丰以欠本集团货款支付香港展禧 3,320 万人民币元。

由于资金短缺,本集团之控股子公司承德兴业造纸有限公司于 2006 年上半年度仅有零星生产,下半年度生产全面陷于停顿。若无外界财务支持或有效的重组计划,该公司持续经营能力将存在不确定性。

*4 阪禾织物是本公司控股子公司参股的公司,二零零二年九月二十九日注册成立的中外合资经营企业,注册资本为 1,500 万美元,时装公司与日本山下商事株式会社(以下简称“日本山下商事”)分别持股 35%与 65%。河北省对外贸易经济合作厅二零零三年三月二十四日以冀外经贸外资字[2003]37 号文批准,二零零三年七月七日阪禾织物将注册资本由 1,500 万美元增

加到 6,000 万美元，除原合资双方增资外，增加下板城针织为出资方，时装公司、日本山下商事及下板城针织分别持有该公司 20%、55%和 25%的股权。河北省商务厅二零零四年三月三十一日以冀外经贸资字[2004]22 号文件批准，日本山下商事将其持有阪禾 20%的股份 1,200 万美元转让给时装公司，变更后阪禾织物注册资本仍为 6,000 万美元，时装公司、日本山下商事及下板城针织三方所占股权比例变更为 40%、35%和 25%。

截至二零零六年十二月三十一日止，阪禾织物实际收到投资 394,820,975.29 人民币元，其中时装公司出资 199,200,000.00 人民币元，下板城针织出资 114,890,975.29 人民币元。上述投入资本尚未全部办理验资手续。

*5 华新废纸由本公司控股子公司一兴业造纸和承德县新业商贸有限公司(以下简称“新业商贸”)共同出资成立，并已于二零零三年一月十七日领取了企业法人营业执照。华新废纸 90%的股权为本公司控股子公司一兴业造纸所持有。华新废纸二零零六年已经停业。

*6 北日纺是由本公司、日本北日本纺织株式会社(以下简称“北日本纺织”)和日本裕发共同出资成立的一家生产性的中外合资经营企业，并已于二零零二年十二月十三日领取了企业法人营业执照，本公司持有北日纺 50%的股权。截至二零零五年十二月三十一日止，本公司对北日纺尚未实际出资，北日纺已经停业，本公司二零零六年未将其纳入合并会计报表范围。

*7 大华纸业原名承德日纸有限公司(以下简称“日纸公司”)，是二零零四年四月十九日承德市商务局以承市商务外资字(2004)8 号文件批准，本公司与日本制纸株式会社(以下简称“日本制纸”)合资组建，注册资本 500 万美元，本公司出资 225 万美元，占注册资本 45%。

根据日纸公司章程和河北省商务厅文件冀商外资字[2004]41 号关于日纸公司增加投资总额和注册资本的批复，合营公司投资总额由 500 万美元增加到 110 亿日元，注册资本由 500 万美元增加到 63.64 亿日元，本公司出资由 225 万美元增加到 28.64 亿日元，占注册资本 45%。

二零零五年六月二十四日，日纸公司的原股东日本制纸与日本新世纪贸易株式会社(以下简称“日本新世纪”)签署股权转让合同，日本制纸将持有日纸公司 55%的股权转让给日本新世纪。上述股权变更事项业经河北省商务厅以冀商外资字[2005]70 号文件《关于同意承德日纸有限公司股权转让及变更公司名称的批复》批准，同时批准日纸公司更名为承德大华纸业有限公司，大华纸业已领取新的营业执照。

于二零零五年六月二十九日，本公司与兴业造纸签署股权转让协议，本公司将持有大华纸业 45%的股权转让给兴业造纸。

截至二零零六年十二月三十一日止，大华纸业实际收到投资 266,280,320.00 人民币元，上述投入资本尚未全部办理验资手续；股东变更的工商手续尚未办理完毕。

*8 肃宁阪禾成立于二零零四年十一月七日，经河北省人民政府商外资冀沧州市字(2004)0047 号批准证书批准，由本公司与日本山下商事合资组建，并领取了企合冀沧总字第 130900100274 号营业执照。注册资本 2,900 万美元，本公司出资 580 万美元，占注册资本 20%。其中，本公司以货币资金出资 7,251,417.00 人民币元，折合 895,236.67 美元；日本新世纪代本公司为肃

宁阪禾支付海外设备解体费、安装费、运杂费合计 521,007,225.00 日元，折合 4,904,763.33 美元，作为本公司投入资本。日本山下商事以设备出资 23,200,000.00 美元，占注册资本 80%。二零零六年肃宁阪禾租赁承德阪禾的设备开始生产。

*9 轻轨公司是经外经贸冀承市字〔2003〕0004 号批准证书批准，由本公司和日本新世纪共同组建，并于二零零三年四月八日领取了企合冀承总副字第 000272 号营业执照。注册资本 800 万元美元，投资总额 1,780 万美元，本公司认缴注册资本 600 万美元，占注册资本总额的 75%。

截至二零零六年十二月三十一日止，本公司尚未实际出资，轻轨公司尚未正式开展经营。

附注 5. 货币资金

货币资金明细项目列示如下：

种 类	2006. 12. 31			2005. 12. 31		
	原币金额	折合率	折人民币	原币金额	折合率	折人民币
现 金	RMB 642,526.47	1.0000	642,526.47	RMB 443,708.46	1.0000	RMB 443,708.46
				JPY 21,000.00	0.0598	1,255.80
				USD 5,100.00	8.0702	41,158.02
小 计			642,526.47			486,122.28
银行存款 *1	RMB6,223,415.24	1.0000	6,223,415.24	RMB1,921,127.35	1.0000	1,921,127.35
	USD 66,485.26	7.8168	519,705.10	HKD 2,405.57	1.0403	2,502.51
	JPY 8,092.00	0.0549	444.13	USD 30,543.31	8.0702	246,651.58
				EUR 105.52	9.5797	1,010.85
				JPY 8,094.00	0.0598	444.25
小 计			6,743,564.47			2,171,736.54
其他货币资金*2	RMB 617,965.65	1.0000	617,965.65	RMB1,410,190.52	1.0000	1,410,190.52
合 计			RMB8,004,056.59			RMB 4,068,049.34

*1、本集团本年度有部分银行账户被冻结。

*2、其他货币资金主要内容为信用卡存款。

附注 6. 应收票据

票据种类	2006. 12. 31	2005. 12. 31
银行承兑汇票	100,000.00	513,178.00

应收票据期末余额中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的票据。

附注 7. 应收账款

(1) 应收账款账龄分析列示如下：

账龄	2006. 12. 31				2005. 12. 31			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	138,259,351.47	84.95%	1,364,681.75	1%	81,087,896.77	97.05%	810,878.97	1%
1-2年	19,190,278.98	11.79%	5,814,274.55	20%	1,147,448.75	1.37%	229,489.75	20%
2-3年	3,597,082.74	2.21%	1,538,724.71	50%	638,446.17	0.76%	377,363.09	50%
3年以上	1,710,334.97	1.05%	1,710,334.97	100%	681,065.63	0.82%	681,065.63	100%
合计	162,757,048.16	100.00%	10,428,015.98		83,554,857.32	100.00%	2,098,797.44	

(2) 本集团运用账龄分析法按比例对非关联方款项计提了一般坏账准备。

唯下列债务单位主要为海外企业，其债务能否收回，本集团不能对其可收回性作出估计。

单位名称	金额
日本裕发株式会社	79,114,550.26
高质纱(株)	10,822,705.58
兰雁集团	8,000,000.00
日本新世纪	7,045,593.60
日本天骠	4,976,915.60
合计	109,959,765.04

(3) 应收账款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(4) 应收账款前五名债务人欠款金额合计为 109,959,765.04 人民币元，占应收账款总额的 68%。

(5) 如附注 4 所述，本公司于二零零五年六月二十五日与 Gold Axe 签署应收账款转让协议，将应收日本裕发 50,643,321.00 人民币元的应收账款按照账面价值转让给 Gold Axe。时装公司的外方股东日本裕发于二零零五年六月二十五日与 Gold Axe 签署股权转让协议，日本裕发同意将持有时装公司 25%的股权转让给 Gold Axe，转让方式为 Gold Axe 以本公司应收日本裕发 50,643,321.00 人民币元的应收账款冲抵股权转让款。

附注 8. 其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析列示如下:

账 龄	2006. 12. 31				2005. 12. 31			
	金 额	比 例	坏账准备	计提比例	金 额	比 例	坏账准备	计提比例
1年以内	137,219,974.24	64.03%	2,496,082.04	1%	RMB 131,032,737.95	99.24%	RMB 1,343,295.37	1%
1-2年	43,600,093.87	20.35%	43,143,398.72	20%	---	---	---	20%
2-3年	32,405,291.66	15.12%	32,039,002.90	50%	---	---	---	50%
3年以上	1,068,847.95	0.50%	1,068,847.95	100%	1,000,000.00	0.76%	1,000,000.00	100%
合 计	214,294,207.72	100.00%	78,747,331.61		RMB 132,032,737.95	100.00%	RMB 2,343,295.37	

(2) 其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(3) 其他应收款前五名债务人欠款金额合计为 103,079,101.58 人民币元, 约占其他应收款总额的 48%。

(4) 其他应收款-下板城财政余额 40,169,264.50 人民币元, 其中本公司购买土地 619.81 亩, 支付土地出让款 38,791,627.50 元, 土地使用权证尚在办理之中。

附注 9. 预付账款

(1) 预付账款账龄分析列示如下:

账 龄	2006. 12. 31		2005. 12. 31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1年以内	64,988,690.16	97.54%	33,963,981.58	89.70%
1至2年	565,252.42	0.85%	3,900,000.00	10.30%
2至3年	1,076,109.82	1.61%	---	---
合 计	66,630,052.40	100.00%	37,863,981.58	100.00%

(2) 预付账款期末余额无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

(3) 预付账款中包含预付日本新世纪公司设备款 56,453,443.24 人民币元。

(4) 预付账款前五名债务人欠款金额合计为 65,869,553.06 人民币元, 约占预付账款总额的 99%。

(5) 本集团帐面列示预付日本新世纪公司 56,453,443.24 元, 该笔经济业务本集团财务不清楚其来由, 本集团不能对该债务能否收回作出估计。

附注 10. 存货及存货跌价准备

存货及存货跌价准备明细项目列示如下：

项 目	2006. 12. 31		2005. 12. 31	
	金额	存货跌价准备	金额	存货跌价准备
原材料	1,906,711.24	---	26,073,115.78	3,940,340.30
在产品	64,430,856.17	19,025,015.42	95,641,085.97	---
低值易耗品	442,486.29	---	435,468.28	---
委托加工物资	13,054,536.64	11,352,661.44	13,234,903.78	---
库存商品	68,973,086.18	4,593,167.07	88,017,673.28	6,571,126.43
合 计	148,807,676.52	34,970,843.93	223,402,247.01	10,511,466.73

附注 11. 长期投资

(1) 长期投资列示如下：

项 目	2005. 12. 31	本期增加	本期减少	2006. 12. 31
长期股权投资	253,195,729.65	---	---	253,195,729.65
减：减值准备	---	---	---	---
长期股权投资净额	253,195,729.65	---	---	253,195,729.65
长期债权投资	---	---	---	---
减：减值准备	---	---	---	---
长期债权投资净额	---	---	---	---
合 计	253,195,729.65	---	---	253,195,729.65

(2) 长期股权投资

其他股权投资：

被投资单位	投资期限	股权比例	初始投资额	2005. 12. 31	本期权益调整	累计权益调整	本期增(减)	2006. 12. 31
大华纸业	50年	45%	206,215,729.65	206,215,729.65	---	---	---	206,215,729.65
北日纺	20年	50%	---	---	---	---	---	---
肃宁阪禾	20年	20%	46,980,000.00	46,980,000.00	---	---	---	46,980,000.00
轻轨公司	20年	75%	---	---	---	---	---	---
合 计			253,195,729.65	253,195,729.65	---	---	---	253,195,729.65

由于肃宁阪禾的进口设备已被海关查封 1 年多，而且露天堆放，已基本报废，对其投资全额计提长期投资减值准备。

附注 12. 固定资产及累计折旧

固定资产及其累计折旧的增减变动明细项目列示如下：

类 别	2005. 12. 31	本期增加	本期减少	2006. 12. 31
固定资产原值				
土地使用权	89,452,943.44	---	---	89,452,943.44
房屋建筑物	298,828,724.70	11,584,498.36	---	310,413,223.06
机器设备	920,213,391.01	405,074,128.15	6,914,160.00	1,318,373,359.16
运输设备	11,010,889.94	---	---	11,010,889.94
其他设备	1,310,384.98	25,200.00	---	1,335,584.98
合 计	<u>1,320,816,334.07</u>	<u>512,133,826.51</u>	<u>6,914,160.00</u>	<u>1,730,586,000.58</u>
累计折旧:				
土地使用权	7,693,856.23	990,671.28	---	8,684,527.51
房屋建筑物	43,293,869.61	8,695,700.11	---	51,989,569.72
机器设备	247,762,735.30	72,267,630.65	6,568,452.00	313,461,913.95
运输设备	5,996,875.43	758,764.73	---	6,755,640.16
其他设备	512,558.60	90,625.10	4,346.23	598,837.47
合 计	<u>305,259,895.17</u>	<u>82,803,391.87</u>	<u>6,572,798.23</u>	<u>381,490,488.81</u>
净 值	<u>1,015,556,438.90</u>			<u>1,349,095,511.77</u>

上述机器设备中有原值约 444,720,000.00 人民币元的进口造纸设备为本公司与香港展禧对兴业造纸的投入资本，因尚未向有关部门办理价值鉴定手续，故目前暂按合同价格入账，而最终将按经鉴定的价值进行调整。

截至二零零三年十二月三十一日止，香港展禧实际投入的设备价值高于其应投入资本约 128,650,000.00 人民币元。二零零四年九月，本集团与香港展禧签定协议书，约定其中 95,450,000.00 人民币元设备所有权归香港展禧所有，本集团暂将其作为应付香港展禧的负债，根据协议，本集团可以根据需要无偿使用该部分设备，同时香港展禧同意在本公司需要时可用该设备进行贷款抵押。本集团已将该部分设备用于贷款抵押。

截至二零零六年十二月三十一日止，本集团以土地、房屋及建筑物和机器设备，分别作为银行借款的抵押物。

附注 13. 工程物资

项 目	2006. 12. 31			2005. 12. 31		
	原 值	减值准备	净 额	原 值	减值准备	净 额
预付造纸及纺纱设备款	---	---	---	33,366,837.57	---	33,366,837.57

本公司本期将工程物资转入在建工程核算。

附注 14. 在建工程

工程项目 名称	预算数	2005. 12. 31		本期增加		本期转入固定资产		其他减少		2006. 12. 31		资金来源
		金额	其中资本化利息	金额	其中资本化利息	金额	其中资本化利息	金额	其中资本化利息	金额	其中资本化利息	
阪禾纺织	4000 万	323, 035, 228. 29	3, 473, 665. 59	---	---	239, 391, 775. 24	---	---	---	83, 643, 453. 05	3, 473, 665. 59	借款自筹
造纸项目	10 亿元	529, 311, 695. 18	82, 004, 807. 49	505, 886, 694. 41	---	454, 046, 366. 59	---	245, 431, 797. 37	---	335, 720, 225. 63	82, 004, 807. 49	借款
热电厂	2000 万	11, 329, 176. 55	328, 693. 23	---	---	---	---	4, 000, 000. 00	---	7, 329, 176. 55	328, 693. 23	借款自筹
化纤厂	1. 8 亿	66, 167, 154. 98	5, 414, 025. 88	---	---	---	---	---	---	66, 167, 154. 98	5, 414, 025. 88	借款自筹
其他	-	10, 865, 739. 16	1, 024, 998. 02	---	---	---	---	---	---	10, 865, 739. 16	1, 024, 998. 02	自筹
合 计		940, 708, 994. 16	92, 246, 190. 21	505, 886, 694. 41	---	693, 438, 141. 83	---	249, 431, 797. 37	---	503, 725, 749. 37	92, 246, 190. 21	
减值准备										10, 010, 051. 27		
净值										493, 715, 698. 10		

造纸项目中有 188, 825, 000. 00 人民币元的进口造纸设备为本公司与香港展禧对兴业造纸的投入资本，因尚未向有关部门办理价值鉴定手续，故目前暂按合同价格入账。

截至二零零六年十二月三十一日止，本集团有部分在建工程作为银行借款的抵押物。

截至二零零六年十二月三十一日止，兴业公司工程物资转入在建工程计提在建工程减值准备 10, 010, 051. 27 人民币元。

附注 15. 无形资产

类 别	取得方式	原始金额	2005. 12. 31	本期增加(转出)	本期转出	本期摊销	2006. 12. 31	剩余摊销年限
土地使用权	出让	62, 752, 354. 69	49, 791, 627. 50	51, 752, 354. 69	38, 791, 627. 50	1, 695, 047. 09	61, 057, 307. 60	49

附注 16. 长期待摊费用

类 别	原始金额	2005. 12. 31	本期增加(转出)	本期摊销	累计摊销	2006. 12. 31	剩余摊销年限
厂房租赁费	2, 640, 000. 00	2, 311, 654. 82	---	48, 327. 36	344, 707. 21	2, 263, 327. 46	42

附注 17. 递延税款借项

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
尚未转回的时间性差异引起的递延税项	313, 556. 00	313, 556. 00

附注 18. 短期借款

借款类别	2006. 12. 31		2005. 12. 31	
	原 币	折合人民币	原 币	折合人民币
1、抵押借款(含: 既抵押又担保的借款)	RMB711, 560, 000. 00	711, 560, 000. 00	RMB224, 203, 000. 00	RMB224, 203, 000. 00
	USD1, 012, 861. 86	7, 909, 134. 41	USD 1, 012, 861. 86	8, 307, 309. 69
小 计	719, 469, 134. 41	719, 469, 134. 41		232, 510, 309. 69
2、担保借款	117, 829, 536. 60	117, 829, 536. 60	RMB117, 829, 536. 60	117, 829, 536. 60
合 计		837, 298, 671. 01		RMB350, 339, 846. 29

上述借款中逾期的借款，各家银行已采取诉讼解决逾期贷款的问题。详见附注 47。

由于本集团缺少因借款逾期需要交付银行罚息的相关证明文件，本集团未能对逾期借款之罚息作出预计。

附注 19. 应付账款

(1) 应付账款账龄分析列示如下：

账 龄	2006. 12. 31		2005. 12. 31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	17, 375, 220. 04	43. 57%	21, 649, 026. 04	65. 73%
1-2 年	14, 073, 693. 33	35. 29%	11, 286, 276. 22	34. 27%
2-3 年	6, 222, 363. 00	15. 60%	---	---
3 年以上	2, 211, 097. 38	5. 54%	---	---
合 计	39, 882, 373. 75	100. 00%	32, 935, 302. 26	100. 00%

(2) 应付账款期末余额中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

附注 20. 预收账款

(1) 预收账款账龄分析列示如下：

账 龄	2006. 12. 31		2005. 12. 31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	483, 779. 29	64. 32%	1, 166, 313. 10	92. 35%
1-2 年	207, 418. 88	27. 57%	96, 643. 70	7. 65%
2-3 年	60, 997. 27	8. 11%	---	---
合 计	752, 195. 44	100. 00%	1, 262, 956. 80	100. 00%

(2) 预收账款期末余额中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

附注 21. 应交税金

应交税金明细项目列示如下：

税 种	2006. 12. 31	2005. 12. 31
增值税	19, 635, 199. 96	34, 081, 289. 95
企业所得税	8, 436, 307. 27	(460, 620. 80)
其他	728, 775. 75	1, 289, 827. 75
合 计	28, 800, 282. 98	34, 910, 496. 90

附注 22. 其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析列示如下：

账 龄	2006. 12. 31		2005. 12. 31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	104, 941, 788. 14	56. 25%	87, 969, 399. 90	100. 00%
1-2 年	344, 373. 17	0. 18%	---	---
2-3 年	81, 288, 531. 41	43. 57%	---	---
合计	186, 574, 692. 72	100. 00%	87, 969, 399. 90	100. 00%

(2) 其他应付款期末余额中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(3) 其他应付款期末余额中含应付关联方深圳菱丰 80, 824, 254. 97 人民币元，系本公司根据广东省深圳市中级人民法院（2005）深中法民二初字第 177 号民事判决书判决确认应付深圳菱丰诉讼款项余额。本公司关联方深圳菱丰于二零零三年十月二十四日与中国光大银行深圳莲

花路支行（以下简称光大银行深圳分行）签订编号为 S0520031015 的《综合授信协议》，该协议约定：光大银行深圳分行授予深圳菱丰最高的信用额度为 1 亿人民币元整；具体授信额度为票据贴现 1 亿人民币元整；最高授信额度的有效使用期限为二零零三年十月二十四日至二零零四年十月二十四日；本公司及本公司法定代表人王淑贤分别与光大银行深圳分行签订《最高额保证合同》及《个人保证合同》，为上述《综合授信协议》项下将产生的全部债权提供连带责任保证。之后光大银行深圳分行与深圳菱丰及本公司签订《商业承兑汇票贴现业务协议书》，该协议约定：光大银行深圳分行根据菱丰公司申请，同意为其承兑的商业承兑汇票提供总金额为 1 亿人民币元贴现额度，经深圳菱丰申请及光大银行深圳分行批准，适用该额度的票据贴现人为本公司，贴现额度的使用期限同上述《综合授信协议》使用期限。根据上述协议，深圳菱丰从二零零四年七月二十三日至二零零四年七月二十七日分别向本公司开出并承兑九笔商业承兑汇票，合计 83,000,000.00 人民币元，本公司就上述票据向光大银行深圳分行申请贴现，光大银行深圳分行依约将 83,000,000.00 人民币元贴现给本公司。由于资金短缺，深圳菱丰及本公司于票据到期日均无款支付及履行连带担保责任，光大银行深圳分行遂向法院提起诉讼，深圳市中级人民法院判令深圳菱丰及本公司败诉，深圳菱丰应于判决生效之日起十日内向光大银行深圳分行清偿借款本金 80,824,254.97 人民币元及其利息，本公司承担连带清偿责任，由于本公司为资金实际使用人，故依据上述判决确认此笔负债。本公司董事长王淑贤承诺以其个人全部财产及股权为本公司偿还债务。深圳光大银行莲花路支行向法院提起财产保全申请，根据《广东省深圳市中级人民法院民事裁定书》（2005 深中法立裁字第 61 号），已冻结王淑贤所持有的本公司发起人股 93,604,000 股。

附注 23. 预提费用

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
借款利息	100,731,032.86	31,834,791.96
诉讼费	689,210.00	---
厂房租金	300,000.00	1,616,677.63
养老保险费	4,663,199.00	4,663,199.00
其它	578,068.80	30,000.00
合 计	106,961,510.66	38,144,668.59

附注 24. 一年内到期的长期负债

贷款种类	2006. 12. 31		2005. 12. 31	
	金 额	借款条件	金 额	借款条件
担保及抵押借款	---	---	478,000,000.00	担保及抵押

附注 25. 长期应付款

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
香港展禧溢投设备款	95,450,000.00	95,450,000.00
合 计	95,450,000.00	95,450,000.00

本集团的专项应付款主要为因香港展禧投入兴业造纸的机器设备价值高于其应投入资本而产生的应付关联方款 95,450,000.00 人民币元

附注 26. 专项应付款

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
环保补助专项拨款	15,500,000.00	3,000,000.00
财政局造纸项目专项拨款	23,125,717.66	12,500,000.00
合 计	38,625,717.66	15,500,000.00

附注 27. 递延税款贷项

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
评估增值引起的递延税项	2,195,000.00	2,195,000.00

附注 28. 少数股东权益及少数股东损益

少数股东单位名称	少数股东权益		少数股东损益	
	2006. 12. 31	2005. 12. 31	2006. 12. 31	2005. 12. 31
香港展禧	177,037,285.33	220,636,805.48	(43,599,520.15)	2,038,182.98
日本山下商事	74,235,834.69	78,278,300.33	(4,042,465.64)	(1,646,703.72)
新业商贸	118,097.36	118,097.36	---	23,841.47
合 计	251,391,217.38	299,033,203.17	(47,641,985.79)	415,320.73

附注 29. 股本

股本结构	2005. 12. 31	本期增减数	2006. 12. 31
(1) 尚未流通股份			
I 发起人股份	204,000,000.00	40,800,000.00	244,800,000.00
其中:			
国家拥有股份	---	---	---
境内法人持有股份	19,289,424.00	3,857,885.00	23,147,309.00
II 募集法人股	---	---	---
III 内部职工股	---	---	---
自然人	184,710,576.00	36,942,115.00	221,652,691.00
尚未流通股份合计	204,000,000.00	40,800,000.00	244,800,000.00
(2) 已流通股份			
I 境内上市的人民币普通股	---	---	---
II 境内上市的外资股	384,600,000.00	76,920,000.00	461,520,000.00
III 境外上市的外资股	---	---	---
IV 其他	---	---	---
已流通股份合计	384,600,000.00	76,920,000.00	461,520,000.00
(4) 股份总数合计	588,600,000.00	117,720,000.00	706,320,000.00

本公司增资前注册资本为 438,600,000.00 人民币元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司以普华永道验字（2003）第 149 号验资报告验证。

二零零四年七月，根据中国证监会证监发行字[2004]101 号文核准，本公司定向增发发行 B 股 150,000,000 股，其中 91,300,000 股以港币认购，另有 58,700,000 股以人民币认购。以人民币认购 B 股事项未经中国外汇管理部门批准，故该部分股份未得到中国注册会计师验证，本公司未能办理工商变更手续。

根据二零零六年六月八日的股东大会决议，本公司按每 10 股送 2 股的比例向全体股东分派红股 117,720,000 股。送红股后，本公司注册资本变更为 706,320,000 人民币元。该部分股份未得到中国注册会计师验证，本公司未能办理工商变更手续。

股东的股权冻结情况详见附注 47。

附注 30. 资本公积

项 目	2005. 12. 31	本期增加	本期减少	2006. 12. 31
股本溢价	391,996,587.96	---	---	391,996,587.96
股权投资准备	1,399,556.41	---	---	1,399,556.41
其他资本公积	---	380,000.00	---	380,000.00
合 计	393,396,144.37	380,000.00	---	393,776,144.37

* 本年新增金额系无法支付的款项转入的金额。

附注 31. 盈余公积

项 目	2005. 12. 31	本期增加	本期减少	2006. 12. 31
法定盈余公积	54, 513, 533. 13	27, 256, 767. 56	---	81, 770, 300. 69
法定公益金	27, 256, 767. 56	---	27, 256, 767. 56	---
合 计	81, 770, 300. 69	27, 256, 767. 56	27, 256, 767. 56	81, 770, 300. 69

附注 32. 未分配利润

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
年初未分配利润	256, 081, 554. 26	238, 491, 338. 76
加：本年实现的净利润	(343, 506, 925. 21)	20, 306, 135. 88
减：提取法定盈余公积	---	1, 810, 613. 59
提取法定公益金	---	905, 306. 79
转作股本的普通股股利	117, 720, 000. 00	---
年末未分配利润	(205, 145, 370. 95)	256, 081, 554. 26

附注 33. 主营业务收入及成本

行 业	主营业务收入		主营业务成本		主营业务毛利	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
针织服装销售	122, 432, 844. 06	133, 486, 174. 52	65, 381, 341. 92	74, 885, 562. 88	57, 051, 502. 14	58, 600, 611. 64
棉纱平布及合成丝销售	97, 932, 024. 13	112, 602, 131. 41	124, 215, 786. 65	115, 658, 353. 55	(26, 283, 762. 52)	(3, 056, 222. 14)
纸张销售	10, 830, 256. 07	43, 649, 714. 22	17, 088, 471. 14	31, 737, 517. 63	(6, 258, 215. 07)	11, 912, 196. 59
合 计	231, 195, 124. 26	289, 738, 020. 15	206, 685, 599. 71	222, 281, 434. 06	24, 509, 524. 55	67, 456, 586. 09

二零零六年度，本集团向前五名客户销售的收入总额为 141, 566, 644. 84 人民币元(二零零五年度：134, 828, 307. 92 人民币元)，占本集团全部销售收入的 61. 23%(二零零五年度：46. 53%)。

附注 34. 其他业务利润

类 别	2006	2005
其他业务收入	2, 633, 101. 54	2, 393, 014. 49
减：其他业务支出	2, 508, 727. 71	1, 929, 352. 44
其他业务利润	124, 373. 83	463, 662. 05

附注 35. 财务费用

类 别	2006	2005
利息支出	82,836,887.06	18,165,230.42
减：利息收入	3,290.77	2,577,455.17
汇兑损失	917,603.46	1,299,225.07
减：汇兑收益	571,175.28	1,210,329.93
其他	503,523.13	1,080,806.00
合 计	83,683,547.60	16,757,476.39

附注 36. 投资收益

类 别	2006	2005
长期投资损益：	(55,980,000.00)	---
长期股权投资减值准备	(55,980,000.00)	---

由于肃宁阪禾的进口设备已被海关查封 1 年多，而且露天堆放，已基本报废，对其投资全额计提长期投资减值准备 46,980,000.00 人民币元。

兴业造纸对大华纸业的投资计提长期投资减值准备 9,000,000.00 人民币元。

附注 37. 补贴收入

类 别	2006	2005
增值税免税*	---	241,290.41
财政贴息	2,000,000.00	---
合计	2,000,000.00	241,290.41

本期收到县财政造纸设备技改贴息贷款 200 万元

附注 38. 营业外收入

项 目	2006	2005
赔偿收入	---	11,491.44
罚款收入	16,295.70	26,799.24
其他	5,687.02	100,654.71
合 计	21,982.72	138,945.39

附注 39. 营业外支出

项 目	2006	2005
罚款支出	67,365.41	59,832.80
捐赠支出	22,300.00	5,050.00
在建工程减值准备	10,010,051.27	---
其他	32.30	186,442.40
合 计	10,099,748.98	251,325.20

兴业公司工程物资转入在建工程计提在建工程减值准备 10,010,051.27 人民币元。

附注 40. 收到的/支付的其他与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金主要明细项目列示如下：

项 目	2006
往来款	28,610,929.01
财政拨款	11,000,000.00
职工还款	218,669.24
合 计	39,829,598.25

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金主要明细项目列示如下：

项 目	2006
往来款	21,877,644.51
差旅费	441,567.25
员工借款	741,540.00
诉讼费	174,272.78
办公费	331,283.21
运输费	1,419,734.22
业务招待费	775,958.73
中介机构费	1,260,922.40
其他付现费用	5,196,855.97
合 计	32,219,779.07

附注 41. 母公司财务报表主要项目注释

(1) 应收账款

a. 母公司应收账款账龄分析列示如下：

账龄	2006. 12. 31				2005. 12. 31			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	149,409,589.87	88.09%	508,259.41	1%	61,576,594.62	99.68%	615,765.95	1%
1-2年	16,369,159.88	9.65%	3,377,758.63	20%	---	---	---	20%
2-3年	3,061,241.04	1.80%	1,270,803.86	50%	195,356.88	0.32%	97,678.44	50%
3年以上	777,499.00	0.46%	777,499.00	100.00%	---	---	---	---
合计	169,617,489.79	100.00%	5,934,320.90		61,771,951.50	100.00%	713,444.39	

b. 应收账款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东的欠款。

(2) 其他应收款

a. 其他应收款账龄分析列示如下：

账龄	2006. 12. 31				2005. 12. 31			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	464,936,611.22	84.77%	1,825,666.16	1%	501,717,730.55	100.00%	644,932.59	1%
1-2年	444,359.15	0.08%	88,871.83	20%	---	---	---	---
2-3年	83,048,612.66	15.14%	32,039,002.90	50%	---	---	---	---
3年以上	68,847.95	0.01%	68,847.95	100.00%	---	---	---	---
合计	548,498,430.98	100.00%	34,022,388.84		501,717,730.55	100.00%	644,932.59	1.00%

b. 其他应收款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东的欠款。

(3) 长期投资

a. 长期投资列示如下：

项目	2005. 12. 31	本期增加	本期减少	2006. 12. 31
长期股权投资	1,298,244,007.32	---	136,635,782.78	1,161,608,224.54
减：减值准备	---	46,980,000.00	---	46,980,000.00
长期股权投资净额	1,298,244,007.32	(46,980,000.00)	136,635,782.78	1,114,628,224.54
长期债权投资	---	---	---	---
减：减值准备	---	---	---	---
长期债权投资净额	---	---	---	---
合计	1,298,244,007.32	(46,980,000.00)	136,635,782.78	1,114,628,224.54

b. 长期股权投资的增减变动明细项目列示如下：

被投资单位	投资期限	股权比例	初始投资额	2005. 12. 31	本期权益调整	累计权益调整	本期增加	本期减少	2006. 12. 31
权益法核算单位：									
下板城针织	15年	75%	24,900,000.00	434,491,678.87	(2,887,475.46)	406,704,203.41	---	---	431,604,203.41
时装公司	30年	75%	150,407,156.41	145,162,355.61	(2,949,746.86)	(6,794,991.25)	---	---	142,212,608.75
兴业造纸	30年	75%	622,500,000.00	661,910,416.43	(130,798,560.46)	(91,388,144.03)	---	---	531,111,855.97
Gold Axe	不适用	100%	8,300,000.00	9,699,556.41	---	---	---	---	9,699,556.41
成本法核算单位：									
轻轨公司	20年	75%	---	---	---	---	---	---	---
北日纺	20年	50%	---	---	---	---	---	---	---
肃宁阪禾	20年	20%	46,980,000.00	46,980,000.00	---	---	---	---	---
合 计			853,087,156.41	1,298,244,007.32	(136,635,782.78)	308,521,068.13	---	---	1,114,628,224.54

c. 股权投资差额：

被投资单位	形成原因	摊销期限	初始金额	2005. 12. 31	本期增(减)	本期摊销	累计摊销	2006. 12. 31
时装公司	投资资产评估增值	10年	(16,702,138.80)	(8,351,069.61)	---	(1,670,213.88)	(10,021,283.07)	(6,680,855.73)

(4) 主营业务收入及成本

销售类别	主营业务收入		主营业务成本		主营业务毛利	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
针织服装销售	118,862,859.75	133,486,174.52	63,481,571.46	74,885,562.88	55,381,288.29	58,600,611.64
棉纱、平布及合成丝销售	88,149,943.09	91,686,469.02	105,296,603.11	91,458,647.87	(17,146,660.02)	227,821.15
纸张销售	1,348,744.46	660,945.44	1,348,744.46	660,945.44	---	---
材料销售	9,613,734.19	54,015,661.77	9,613,734.22	58,730,810.55	(0.03)	(4,715,148.78)
合 计	217,975,281.49	279,849,250.75	179,740,653.25	225,735,966.74	38,234,628.24	54,113,284.01

(5) 投资收益

类 别	2006	2005
长期投资损益：		
权益法核算公司所有者权益净增(减)	(138,305,996.66)	2,323,124.99
长期股权投资减值准备	(46,980,000.00)	---
股权投资差额摊销	1,670,213.88	1,670,213.88
合 计	(183,615,782.78)	3,993,338.87

(6) 收到的/支付的其他与经营活动有关的现金

a. 收到的其他与经营活动有关的现金主要明细项目列示如下：

项 目	2006
往来款	21,247,309.60
财政拨款	2,000,000.00
合 计	23,247,309.60

b. 支付的其他与经营活动有关的现金主要明细项目列示如下：

项 目	2006
差旅费	361,340.17
诉讼费	174,272.78
办公费	270,872.99
运输费	1,419,734.22
业务招待费	736,485.73
中介机构费	1,260,922.40
其他付现费用	2,236,351.08
合 计	6,459,979.37

附注 42. 关联方关系及交易

(1) 关联方概况

a、存在控制关系的关联方

与本公司存在控制关系的关联方，包括已于附注 4 列示的本公司之子公司及持有本公司 29.49%股权的股东王淑贤先生。

王淑贤先生，中国国籍，为本公司的主发起人，现任本公司董事长，所持股份为自然人股，未流通。

b、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

截至二零零六年十二月三十一日止，与本公司存在控制关系的关联方的注册资本无增减变动。

c、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

对本公司有控制关系的关联方：

名称	2005. 12. 31		本期增加		2006. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
王淑贤	173,604,000.00	29.49%	---	---	173,604,000.00	29.49%

本公司的子公司及子公司投资的公司：

企业名称	2005. 12. 31		本期增加（减少）		2006. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接持股：						
下板城针织	24,900,000.00	75%	---	---	24,900,000.00	75%
时装公司	132,305,452.00	75%	---	---	132,305,452.00	75%
兴业造纸	622,500,000.00	75%	---	---	622,500,000.00	75%
Gold Axe	8,300,000.00	100%	---	---	8,300,000.00	100%
轻轨公司	---	75%	---	---	---	75%
北日纺	---	50%	---	---	---	50%
间接持股：						
下板城针织	8,300,000.00	25%	---	---	8,300,000.00	25%
时装公司	52,042,877.41	25%	---	---	52,042,877.41	25%
华新废纸	900,000.00	90%	---	---	900,000.00	90%
大华纸业	206,215,729.65	45%	---	---	206,215,729.65	45%
阪禾织物	314,090,975.29	65%	---	---	314,090,975.29	65%

d、不存在控制关系的关联方的性质

关联企业名称	与本公司的关系
日本新世纪	本公司控股子公司之联营公司的股东
香港展禧	子公司股东
北日纺	占股 50%的合营企业
大华纸业	占股 45%的参股企业
肃宁阪禾	占股 20%的参股企业
承德县诚意纸业有限公司(以下简称“诚意纸业”)	本公司高级管理人员控股的公司
承德县诚实线业有限公司(以下简称“诚实线业”)	本公司高级管理人员控股的公司
深圳菱丰	本公司控股股东配偶参股的企业

(2) 关联交易

a、 采购货物

本公司本年及上年向关联方采购货物有关明细资料如下：

关联方名称	采购方名称及有关货物/服务性质	2006		2005	
		金 额	占年度购货比例	金 额	占年度购货比例
日本新世纪	阪禾（机器设备）	---	---	13,403,347.69	5.74%

本集团与关联公司的交易价格均按正常的市场交易条款及有关协议条款确定。

b、销售货物

本公司本年及上年向关联方销售货物有关明细资料如下：

关联方名称	销售方名称及有关货物/服务性质	2006		2005	
		金 额	占年度销货比例	金 额	占年度销货比例
深圳菱丰	兴业造纸（销售纸张）	(8,555,555.56)	-3.80%	8,555,555.56	2.95%
日本新世纪	本公司（销售成衣）	46,811,403.31	20.77%	40,273,699.38	13.90%
北日纺	本公司（销售弹力丝）	---	---	31,225.50	0.01%
肃宁阪禾	本公司（销售针织服装）	---	---	220,286.81	0.08%
合 计		38,255,847.75	16.97%	49,080,767.25	16.94%

本集团与关联公司的交易价格均按正常的市场交易条款及有关协议条款确定。

c、其他交易

本集团于本年度应支付给关键管理人员的报酬(包括采用货币形式以及其他形式支付的工资、福利、奖金、特殊待遇及有价证券等)总额为 2,070,000.00 人民币元（二零零五年度：653,562.00 人民币元）。

(3) 关联方应收、应付款项余额

关联方名称	业务内容	金 额		占各目款项余额比例	
		2006.12.31	2005.12.31	2006.12.31	2005.12.31
应收账款：					
深圳菱丰	货款	381,767.91	10,391,767.91	0.23%	12.44%
日本新世纪	货款	7,045,593.60	---	4.33%	---
其他应收款：					
北日纺	工程款	---	398,159.12	---	0.30%

大华纸业	往来款	44,176,643.26	43,477,637.99	20.61%	32.93%
肃宁阪禾	代垫设备款	4,685,985.28	26,224,373.07	2.19%	19.86%
诚意纸业	代收货款	—	637,170.58	—	0.48%
诚实纸业	代收货款	—	4,014,198.86	—	3.04%
深圳菱丰	往来款	—	6,774,282.34	—	5.13%
日本新世纪	保证金	30,792,000.00	30,792,000.00	14.37%	23.32%
达诚纸业	代收货款	5,356,324.34	—	2.50%	—
预付账款:					
日本新世纪	预付设备款	56,565,012.05	22,851,966.24	84.89%	60.35%
其他应付款:					
深圳菱丰	诉讼尾款	80,824,254.97	80,824,254.97	43.32%	91.88%
王淑贤	往来款	2,541,262.54	4,422,045.82	1.36%	5.03%
同诚纸业	代收货款	19,450,548.84	—	10.43%	—
长期应付款:					
香港展禧	溢投设备款项	95,450,000.00	95,450,000.00	100%	86.03%

附注 43. 或有事项

截至二零零六年十二月三十一日止，本公司及其子公司或有事项有银行贷款逾期应支付的罚息详见附注 47. 诉讼和其他重大事项。

附注 44. 承诺事项

(1) 资本性承诺事项

截至二零零六年十二月三十一日止，已签约而尚不必在会计报表上确认的资本性承诺：

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
投资于参股企业—大华纸业	—	—
投资于控股公司—阪禾织物	8,439,024.71	8,439,024.71
投资于合营公司—北日纺	4,035,100.00	4,035,100.00
投资于控股公司—轻轨公司	48,421,200.00	48,421,200.00
合 计	60,895,324.71	60,895,324.71

本公司与日本制纸株式会社合资组建日纸公司，注册资本 500 万美元，根据承德日纸有限公司章程和河北省商务厅文件冀商外资字[2004]41 号《关于承德日纸有限公司增加投资总额和注册资本的批复》，注册资本由 500 万美元增加到 63.64 亿日元，本公司出资由 225 万美元增加到 28.64 亿日元，占注册资本 45%。二零零五年六月二十四日，日纸公司的股东日本制纸与日本新世纪签署股权转让合同，日本制纸将持有日纸公司 55% 的股权转让给日本新世纪。上述股权变更事项业经河北省商务厅以冀商外资字[2005]70 号文件《关于同意承德日纸有限公司股权转让及变更公司名称的批复》批准，同时批准日纸公司更名为承德大华纸业有限公司。于二零零五年六月二十九日，本公司与兴业造纸签署股权转让协议，本公司将持有大华纸业 45% 的股权转让给兴业造纸，惟工商变更手续尚在办理之中。截至二零零六年十二月三十一日止，兴业造纸已实际出资

206,215,729.65 人民币元。

时装公司与日本山下商事合资组建阪禾织物，注册资本为 1,500 万美元。经河北省对外贸易经济合作厅二零零三年三月二十四日以冀外经贸外资字[2003]37 号文批准，注册资本由 1,500 万美元增加到 6,000 万美元，除原合资双方增资外，增加下板城针织为出资方。经河北省商务厅二零零三年三月三十一日以冀外经贸资字[2004]22 号文件批准，日本山下商事将其持有阪禾 20% 的股份转让给时装公司，时装公司、下板城针织分别持有该公司的股权比例变更为 40%、25%。

截至二零零六年十二月三十一日止，时装公司已实际出资 199,200,000.00 人民币元，下板城针织已实际出资 114,890,975.29 人民币元，合计尚需追加出资 8,439,024.71 人民币元。

北日纺及轻轨公司自成立以来，本公司未实际进行投资。

(2) 经营租赁承诺事项

一九九九年四月八日，本公司的前身帝贤集团与承德县外贸玛钢厂（以下简称“玛钢厂”）签订《租赁合同》一份，约定：玛钢厂将其厂房及附属设施有偿租赁给帝贤集团使用；租赁期限为三十年，自一九九九年五月一日至二零二九年五月一日止；租金每年 100 万元，于每年五月一日支付；若帝贤集团逾期三个月未支付租金，玛钢厂可以提出终止协议，帝贤集团承担因此造成的一切经济责任；合同届满，帝贤集团如需继续租用，在同等条件下帝贤集团有优先承租权。帝贤集团在该合同项下的权利义务已由本公司承继，双方没有争议。

二零零六年度，玛钢厂面临倒闭，解除租赁合同事宜尚在协商中。

附注 45. 资产负债表日后事项

税款挂账处理事项

二零零七年三月十三日，根据河北省政府办公厅外事商务处《情况报告》，经副省长批示同意对本公司二零零六年以前陈欠的税款实行挂账处理，承德市协调本公司按有关规定做出分期清欠计划。二零零七年实现的当期应交税金，符合《征管法》规定条件的按程序报批缓缴。

附注 46. 资产抵押情况

截至二零零五年十二月三十一日止，本集团的资产抵押情况如下：

抵押物	资产权属证明	金额
下板城针织-固定资产-土地使用权-大平台村	承县国用(2005)字第 75、76 号	63,640,000.00
下板城针织-固定资产-土地使用权-工业园	承县国用(2000)字第 174 号	28,683,600.00
兴业造纸-固定资产-土地使用权-杨树林村	承县国用(2001)字第 131 号	5,821,395.00
兴业造纸-固定资产-土地使用权-中磨村	承县国用(2001)字第 133 号	10,302,190.00
兴业造纸-固定资产-土地使用权-杨树林村	承县国用(2001)字第 132 号	37,951,947.94
兴业造纸-固定资产-土地使用权-中磨村	承县国用(2000)字第 152 号	3,294,635.84
兴业造纸-固定资产-土地使用权-中磨村	承县国用(2000)字第 169 号	9,142,600.00
阪禾织物-固定资产-土地使用权-开发区东区	承市开国用(2005)字第 063 号	29,610,600.00
下板城针织-固定资产-房屋建筑物	承县政府权证承县房字第 000109 号	3,078,655.00
下板城针织-固定资产-房屋建筑物	承县政府权证承县房字第 000196 号	15,456,412.62
下板城针织-固定资产-房屋建筑物	承县政府权证承县房字第 000108 号	1,981,928.00

下板城针织-固定资产-机器设备	清钢联合机 3 套	27,888,000.00
下板城针织-固定资产-机器设备	清花机 7 台	22,659,000.00
下板城针织-固定资产-机器设备	粗纱机 15 台	4,357,600.00
兴业造纸-固定资产-房屋建筑物	承县政房权证承县房字第 000197 号	1,997,715.20
兴业造纸-固定资产-房屋建筑物	承县政房权证承县房字第 000198 号	66,512,900.00
兴业造纸-固定资产-房屋建筑物	承县政房权证承县房字第 000150 号	4,687,053.00
兴业造纸-固定资产-房屋建筑物	承县政房权证承县房字第 000195 号	2,377,100.00
兴业造纸-固定资产-机器设备	2 号 5 万吨生产线	53,783,795.30
本公司及时装公司-固定资产-机器设备	自动络筒机 14 台	14,970,000.00
本公司及时装公司-固定资产-机器设备	箱板纸抄纸机 1 套	22,300,000.00
本公司及时装公司-固定资产-机器设备	梳棉机等 144 台	20,000,000.00
本公司及时装公司-固定资产-机器设备	毛纺机等 118 台	58,896,200.00
本公司及时装公司-固定资产-机器设备	细纱机等 759 台	142,119,400.00
本公司及时装公司-固定资产-机器设备	涤弹丝高速反捻机 4 套	25,720,000.00
本公司及时装公司-固定资产-机器设备	细纱机 367 台	63,968,200.00
本公司及时装公司-固定资产-机器设备	细纱机等 567 台	140,253,600.00
本公司及时装公司-固定资产-机器设备	精梳\针织大园机等 328 台	91,770,000.00
本公司及时装公司-固定资产-机器设备	细纱机等 91 台	16,260,000.00
本公司及时装公司-固定资产-机器设备	细纱机等 266 台	69,600,000.00
本公司及时装公司-固定资产-机器设备	细纱机等 1253 台	116,569,100.00
本公司及时装公司-固定资产-机器设备	合成纤维短纤联合纺丝机 389 台\ 2 台锅炉	45,970,000.00
兴业造纸-固定资产-机器设备	1 号 5 万吨生产线	55,610,000.00
兴业造纸-固定资产-机器设备	3\4\5\6\8\12 号生产线	451,520,000.00
兴业造纸-在建工程-机器设备	7\9\10\11 号生产线	101,675,000.00

以上资产抵押合计取得银行贷款 719,469,134.41 人民币元。

附注 47. 诉讼和其他重大事项

(1) 二零零五年三月十七日辽宁省大连市中级人民法院根据 (2005) 大民合初字第 43、44 号民事判决书裁决,判令下板城针织、时装公司、本公司(对两案均有连带责任)偿还广东发展银行股份有限公司大连分行短期借款本金总计 80,000,000.00 人民币元。本公司董事长王淑贤先生承诺以其个人全部财产及股权为本公司偿还债务。广东发展银行股份有限公司大连分行向法院提起财产保全申请,已冻结王淑贤所持有的本公司发起人股 80,000,000 股。

(2) 本公司根据广东省深圳市中级人民法院 (2005) 深中法民二初字第 177 号民事判决书判决确认应付深圳菱丰诉讼款项余额。本公司关联方深圳菱丰于二零零三年十月二十四日与中国光大银行深圳莲花路支行(以下简称光大银行深圳分行)签订编号为 S0520031015 的《综合授信协议》,该协议约定:光大银行深圳分行授予深圳菱丰最高的信用额度为 1 亿人民币元整;具体授信额度为票据贴现 1 亿人民币元整;最高授信额度的有效使用期限为二零零三年十月二十四日至二零零四年十月二十四日;本公司及本公司法定代表人王淑贤分别与光大银行深圳分行签订《最高额保证合同》及《个人保证合同》,为上述《综合授信协议》项下将产生的全部债权提供连带责任保证。之后光大银行深圳分行与深圳菱丰及本公司签订《商业承兑汇票贴现业务协议

书》，该协议约定：光大银行深圳分行根据菱丰公司申请，同意为其承兑的商业承兑汇票提供总金额为 1 亿人民币元贴现额度，经深圳菱丰申请及光大银行深圳分行批准，适用该额度的票据贴现人为本公司，贴现额度的使用期限同上述《综合授信协议》使用期限。根据上述协议，深圳菱丰从二零零四年七月二十三日至二零零四年七月二十七日分别向本公司开出并承兑九笔商业承兑汇票，合计 83,000,000.00 人民币元，本公司就上述票据向光大银行深圳分行申请贴现，光大银行深圳分行依约将 83,000,000.00 人民币元贴现给本公司。由于资金短缺，深圳菱丰及本公司于票据到期日均无款支付及履行连带担保责任，光大银行深圳分行遂向法院提起诉讼，深圳市中级人民法院判令深圳菱丰及本公司败诉，深圳菱丰应于判决生效之日起十日内向光大银行深圳分行清偿借款本金 80,824,254.97 人民币元及其利息，本公司承担连带清偿责任，由于本公司为资金实际使用人，故依据上述判决确认此笔负债。本公司董事长王淑贤承诺以其个人全部财产及股权为本公司偿还债务。深圳光大银行莲花路支行向法院提起财产保全申请，根据《广东省深圳市中级人民法院民事裁定书》（2005 深中法立裁字第 61 号），已冻结王淑贤所持有的本公司发起人股 93,604,000 股。

（3）华夏银行石家庄分行于二零零五年九月二十七日对本公司提起诉讼，要求下板城针织偿还短期借款 20,000,000.00 人民币元以及垫付票款本金 17,829,536.6 元，二零零五年十一月二十二日河北省高级人民法院根据（2005）冀民二初字第 34 号民事判决书裁决，判令本公司偿还该行借款及垫付票款合计 37,829,536.60 人民币元，本公司目前仍未偿还上述款项。

（4）中国建设银行股份有限公司承德县支行起诉本公司及控股子公司承德兴业造纸有限公司借款担保合同纠纷案于 2006 年 12 月 25 日经河北省高级人民法院裁定发（2006）冀民二初字第 43、44 号民事判决书本集团在判决生效后十日内偿还支付借款本金合计 16980 万元及利息罚息（截止 2006 年 10 月 20 日）22,091,166.86 元。本公司目前仍未偿还上述款项。

（5）中国工商银行股份有限公司承德支行起诉本公司借款合同案于 2006 年 12 月 22 日经河北省高级人民法院裁定，发（2006）冀民二初字第 45、46 号民事判决书，本公司在本判决生效后十日内偿还工商银行承德支行贷款本金人民币 41970 万元、美元 1012861.86 元，以及利息罚息（截止 2006 年 10 月 20 日）人民币 55,380,904.63 元，美元 48,406.83 元。本公司目前仍未偿还上述款项。

（6）由于本公司及保证人涉嫌重大案件，根据借款合同约定中国银行股份有限公司承德分行宣布本公司与之签定的贷款立即到期，并于 2006 年 12 月 30 日向河北省高级人民法院起诉，2007 年 3 月 1 日经河北省高级人民法院裁定，发（2007）冀民二初字第 8 号民事判决书，公司支付借款本金 3000 万元及利息。本公司目前仍未偿还上述款项。

（7）截至二零零六年十二月三十一日止，南方证券股份有限公司（以下简称“南方证券”）持有本公司股份 90,700,000 股，持股比例为 15.41%，其下属子公司南方证券（香港）有限公司持有本公司股份 19,235,055 股，持股比例为 3.27%，CSSL 南证国际有限公司持有本公司股份 6,530,000 股，持股比例为 1.11%，以上南方证券合计持有本公司股份 116,465,055 股，持股比例为 19.79%。截止二零零六年底南方证券的清算工作尚在进行中。

附注 48. 财务报表差异调节表

项 目	合并净利润		合并净资产	
	2006	2005	2006. 12. 31	2005. 12. 31
按企业会计制度编制的本集团 报表余额	(343, 506, 925. 21)	20, 306, 135. 88	976, 721, 074. 11	1, 319, 847, 999. 32
按国际会计准则所作的调整	---	---	---	---
—于年末后宣派的股息	---	---	---	---
按国际会计准则调整后的余额	(343, 506, 925. 21)	20, 306, 135. 88	976, 721, 074. 11	1, 319, 847, 999. 32

附注 49. 对比数据

为符合一贯性原则, 对会计报表的某些上年度之比较数据已作适当重分类调整。

十二节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人确认盖章的会计报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签字并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在《证券时报》、香港《文汇报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

上述备查文件，在中国证监会、证券交易所要求提供时和股东依据法规或公司章程要求查询时，本公司将及时提供。

承德帝贤针纺股份有限公司

董事会

二零零六年四月二十八日