浙江金鹰股份有限公司
发行可转换公司债券募集说明书

股票简称：金鹰股份

股票代码：600232

注册地址：浙江省舟山市定海区小沙镇

保荐人(主承销商)：方正证券有限责任公司

募集说明书公告时间：2006 年 11 月 13 日

声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

投资者在评价发行人此次发行的可转换公司债券时，除仔细阅读本募集说明书“风险因素”的有关部分外，还应特别注意以下风险：

1．本公司纺织品的主要原料有两大类，绢纺原料和亚麻。其中绢纺原料成本约占绢纺产品总成本的 65%，亚麻原料的成本约占亚麻纱、布总成本的 60%。绢纺、亚麻纺原料的稀缺性决定了绢纺织品和亚麻纺织品对其原料的依存度比较大。原料的供应和价格的变动直接影响公司的生产经营状况。

2．绢纺产品是公司的主导产品之一，但是来自于其他纤维产品和周边国家的挑战以及国内企业的激烈竞争，导致目前绢纺行业的平均毛利率较低。

3. 公司的绢纺、麻纺生产除舟山外，已在四川、新疆、云南等地以分公司或子公司的形式设立了生产基地。此外，公司本次募集资金还拟在河北张家口、河北沽源、新疆塔城、浙江嵊洲等地投资建设亚麻生产项目。公司的生产经营场所较为分散，有可能导致公司管理成本和运营成本的增加。

目 录

释 义 **5**

第一节 本次发行概况 **6**

一、本次发行的基本情况 6
二、本次发行可转债的发行条款 9
三、本次募集资金的投资项目 19
四、本次发行可转债的信用评级 20
五、本次发行可转债的担保情况 20
六、本次发行的相关机构 21

第二节 风险因素 **24**

一、行业和市场风险 24
二、业务经营风险 27
三、管理风险 29
四、募集资金投向风险 30
五、政策性风险 32
六、财务风险 34
七、其它风险 35
八、发行可转债的有关风险 36

第三节 发行人基本情况 **38**

一、发行前公司股本结构及前 10 名股东情况 38
二、公司的组织结构 39
三、公司控股股东及实际控制人情况 42
四、公司的业务及所处行业的情况 43
五、公司上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况 73
六、公司、控股股东及实际控制人近三年所作出的重要承诺及履行情况 73
七、股利分配政策 75
八、发行人的资信情况 75
九、公司现任董事、监事、高级管理人员和核心技术人员 77

第四节 同业竞争与关联交易 **82**

一、同业竞争 82
二、关于关联方、关联方关系 85
三、关联交易 86
四、规范关联交易的制度安排 93
五、中介机构、独立董事对本公司关联关系及关联交易的意见 95

第五节 财务会计信息 **97**

一、最近三年及一期的合并会计报表 97
二、最近三年及一期的母公司会计报表 102

三、财务报表编制基准及合并报表范围变化情况 106
四、主要财务指标 107

第六节 管理层讨论与分析 110

一、财务状况分析 110
二、盈利能力分析 119
三、资本性支出分析 128
四、重大担保、诉讼、其他或有事项 129
五、主要财务优势和困难 130
六、未来业务发展目标 131

第七节 募集资金的运用 133

一、计划募集资金总量及依据 133
二、募集资金不足或超过需求量的处理 134
三、募集资金先期投入情况 134
四、募集资金运用对公司发展前景的作用和对财务状况的影响 136
五、募集资金投资项目情况 141
六、可转债募集资金投资项目一览表 168

第八节 历次募集资金运用 169

一、前次募集资金到位情况 169
二、前次募集资金的实际使用情况 169
三、募集资金实际投资项目的效益情况说明 172
四、前次募集资金未全部使用的说明 174
五、公司董事会结论性意见 174
六、天健所对前次募集资金使用的审核情况 175

第九节 董事及有关中介机构声明 176

第十节 备查文件 177

释　义

在本募集说明书中，除非另有说明，下列词语具有如下特定含义：

发行人、本公司、公司、股份公司、金鹰股份或金鹰股份	指浙江金鹰股份有限公司。
金鹰集团	指浙江金鹰集团有限公司，本公司控股股东。
本次发行	指本公司本次发行总额为 32,000 万元、票面金额为 100 元的可转换公司债券的行为。
可转债	指可转换公司债券。
保荐人(主承销商)、方正证券	指方正证券有限责任公司，为本公司本次发行可转换公司债券的保荐人(主承销商)。
承销机构	指由方正证券有限责任公司担任主承销商所组成的承销团。
天健所	指发行人审计机构浙江天健会计师事务所有限公司。
国浩所	指发行人律师国浩律师集团(杭州)事务所。
担保人	指中国工商银行浙江省分行，本次可转债的担保机构。
中诚信	指中诚信国际信用评级有限责任公司，本次发行可转债的信用评级机构。
中国证监会	指中国证券监督管理委员会。
上交所	指上海证券交易所。
登记机构	指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。
新元公司	指张家口新元纺织有限公司，本次募集资金投资项目之一拟收购资产的单位。
《公司章程》	指《浙江金鹰股份有限公司章程》。
《公司法》	指《中华人民共和国公司法》。
《证券法》	指《中华人民共和国证券法》。
可转债	指可转换公司债券。
元	指人民币元。
纺机	指纺织机械。
塑机	指塑料机械。
WTO	指 World Trade Organization，即世界贸易组织。

第一节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

(一)发行人的基本情况

注册中文名称：浙江金鹰股份有限公司

英文名称：Zhejiang Golden Eagle Co.,Ltd.

中文简称：金鹰股份

股票代码：600232

股票上市地：上海证券交易所

注册日期：1994 年 9 月 23 日

住所：浙江省舟山市定海区小沙镇

(二)发行人的行业地位和竞争优势

公司以制造麻、毛、绢、丝成套纺织机械装备、塑料机械产品为基础产业，并用自制成套设备建成 60,000 锭绢纺和 72,000 锭亚麻纺以及与之配套的织造、染整乃至服装成衣的生产基地。

公司在纺织和机械的相关细分行业中具有行业龙头的地位，是我国国内最大的亚麻纺织企业和丝绸行业中最大的绢纺企业，是我国纺织机械行业中最大的麻纺和绢纺机械设备的生产企业，也是国内唯一形成了绢、麻纺机成套设备制造与纺织工艺实践紧密结合、交融互动的独特专业优势，并结合设备制造、原料种植、麻纺织系列产品开发的亚麻产业链最长的亚麻纺织、纺机企业，在行业中具有明显的竞争优势。

公司连续多年在全国纺机行业综合经济指标评比中名列前十强，实现利税居全国百家纺机重点骨干企业前三位；先后获得全国“五一”劳动奖状先进集体、“全国精神文明建设先进单位”、全国首批“重合同守信用企业”、“中国纺织科学技术贡献奖”、“中国纺织企业文化建设知名企业”等荣誉称号。公司董事长傅国定先生曾被中华全国总工会、国务院授予“全国优秀经营管理者”、“五一劳动奖章”和“全国劳动模范”。

公司绢纺、麻纺机械成套设备技术工艺水平以及绢、麻纺织创新的工艺技

术都拥有自主知识产权，处于国内同行领先地位。近年来，公司绢纺、麻纺机械设备市场占有率在 80%以上，基本垄断了国内亚麻纺织专用设备的生产和销售。公司的“金鹰麦凯系列麻类纺机国产化项目”被国家外经贸部列入国家机电产品扩大出口专项。D301JY-2 新型自动缫丝机被认定为国家重点新产品，被国家外经贸部列入出口机电产品研究开发项目。公司纺机、塑机相继出口到法国、俄罗斯、印尼、泰国、印度、巴基斯坦等国家。

公司绢纺产品的品质、生产规模和市场占有率居全国领先地位。“金鹰”牌各类绢丝在历年的检验中，一等品占 99%以上，“金鹰”桑蚕绢丝的质量被浙江省技术监督局确认等同采用国际丝绸协会 ISA 标准，公司还受浙江省丝绸科学院委托，负责起草绢丝国家行业标准。

公司目前为全国最大亚麻纺织企业，也是国内唯一形成了具有从原料种植、成套麻纺机械制造、麻纺织品生产的亚麻产业链最长的亚麻纺织企业。亚麻产品锁定在中高支纱及细薄面料等高档品位，“金鹰”亚麻纺织产品被中国麻纺行业协会推荐为中国麻纺知名品牌，被认定为“浙江省著名商标”，而公司的麻纺成套机械装备研发、制造水平已处于国际先进水平，使公司在行业中更具独特的核心竞争力。

(三)本次发行可转债的基本情况

本次发行可转债已经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]　号文核准。

1．债券发行总额：　32,000 万元

2．票面金额：　100 元

3．债券期限：　4 年

4．债券利率：　第一年为 1.2%，第二年为 1.6%，第三年为 2%，第四年为 2.5%

5．付息日期：　2007 年至 2010 年每年 11 月 20 日，只有在付息债权登记日当日收市后登记在册的可转债持有人才享受当年度利息

6．初始转股价格：　6.28 元

7．转股期： 2007 年 5 月 20 日(含当日)至 2010 年 11 月 20 日(含当日)

8．可转债担保人： 中国工商银行浙江省分行

9．债券信用级别： AAA 级

10．债券资信评估机构： 中诚信国际信用评级有限责任公司

11．发行方式： 本次发行采取向原股东优先配售，原股东放弃优先配售后的余额采取网上向一般社会公众投资者发售，剩余部分由承销团余额包销。

12．发行对象： 向发行人原股东优先配售；原股东放弃优先认购后的余额部分采取网上向一般社会公众投资者发售，在上海证券交易所开户的符合中华人民共和国法律法规规定，可购买可转换公司债券的自然人、法人及证券投资基金等机构(法律法规禁止购买者除外)。

13．承销方式： 余额包销

14．预计实收募集资金： 32,000 万元(含发行费用)

15．发行费用概算

根据预计募集资金量，本次发行可转债的发行费用估算如下：

项　目	金额(万元)
承销费	756
律师费	30
申报会计师费	30
资信评估费	7.2
上网发行手续费	50
路演推介费	20
合　计	893.2

16．募集资金专项存储帐户：舟山市工行营业部 1206020129200154586

(四)本次发行中的停牌、复牌及可转债上市的时间安排

本次发行可转债募集说明书刊登当日上午 9:30 起股票停牌一小时，当日

上午 10:30 复牌。可转债发行期内，公司股票在可转债申购当日(T 日)停牌一天，申购次日(T+1 日)上午 9:30 复牌。

本次发行结束后，公司将尽快申请可转债在上交所挂牌上市交易。

(五)本次发行日程安排

1．募集说明书公告日： 2006 年 11 月 13 日

2．发行公告刊登日： 2006 年 11 月 13 日

3．发行日期： 2006 年 11 月 20 日

4．申购日： 2006 年 11 月 20 日

5．资金冻结日期： 2006 年 11 月 20 日至 2006 年 11 月 23 日

6．预计上市日期： 本次可转债发行结束后将尽快办理有关上市手续

上述日程安排遇不可抗力顺延。

二、本次发行可转债的发行条款

本次发行可转债的条款系依据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关规定，结合公司实际经营情况制订，并经公司 2006 年 6 月 27 日召开的 2006 年第一次临时股东大会逐项审议通过。经股东大会授权，公司 2006 年 7 月 27 日召开的五届三次董事会审议并通过了《浙江金鹰股份有限公司发行可转换公司债券债券持有人及债券持有人会议制度》。

(一)发行总额及其确定依据

根据有关法律法规的规定以及公司募集资金投资项目的资金需求和财务状况，本次发行的可转债总额为 32,000 万元。

(二)票面金额、期限、利率和付息日期

1．票面金额

本次发行的可转债的票面金额为 100 元。

2．期限

本次发行的可转债期限为 4 年。

3．利率

本次发行的可转债票面年利率定为第一年为 1.2%，第二年为 1.6%，第三年

为 2%，第四年为 2.5%。可转债计息起始日为可转债发行首日。在可转债的存续期间，若中国人民银行向上调整存款利率，本可转债的票面利率从调息日起将按照一年期存款利率上调的幅度比例向上调整；若中国人民银行向下调整存款利率，本可转债的利率不作变动。

公司股东大会授权公司董事会根据国家有关法规政策和市场情况在发行前最终确定票面利率。

4．付息日期

每年的付息日为本次可转债发行首日起每满 12 个月的当日。第一次付息日为本次可转债发行首日起满 12 个月的当日。本次可转债发行首日起至第一次付息日为一个计息年度，此后每相邻的两个年度的付息日之间为一个计息年度。

5．付息债权登记日

付息债权登记日为付息日前一个交易日。只有在付息债权登记日当日收市登记在册的可转债持有人才可享受当年年度的利息。

6．利息支付

本次发行的可转债存续期限为 4 年，利息每年以现金支付一次。

公司将在付息债权登记日之后 5 个交易日之内支付当年利息。在付息债权登记日前(包括付息债权登记日)转换成股票的可转债不享受当年度利息。

年度利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自发行首日起每满 12 个月可享受的当期利息。每位可转债持有人当年应得的利息等于该持有人在付息债权登记日上交所收市后持有的可转债票面总金额乘以票面利率，结果精确到“分”。

年度利息计算公式为：$I=B\times i$

I：支付的利息额；

B：可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：可转债的当年票面利率。

公司将根据与上交所签订的可转债《上市协议》委托上交所按上述办法通过其清算系统代理支付可转债的利息。

7．还本付息

在到期日之后的 5 个交易日内，公司将按面值加上应计利息偿还所有到期未转股的可转债(以下简称到期可转债)。

公司将委托上交所通过其清算系统代理支付到期可转债的本息兑付。上交所将直接记加到期可转债持有人相应的交易保证金，同时注销所有到期可转债。

(三)可转债转股的有关约定

1．转股的起止日期

自发行结束之日(募集资金划至发行人账户之日)起 6 个月后至本可转债到期日止为可转债的转股期。

2．初始转股价格的确定依据及计算公式

本次发行的可转债初始转股价格以公布募集说明书之日前 20 个交易日公司股票的交易均价和前一个交易日的交易均价之间的高者为基础上浮 0.1%。计算公式如下：

初始转股价格＝公布募集说明书之日前 20 个交易日公司股票的交易均价和前一个交易日的交易均价之间的高者×(1＋0.1%)

初始转股价格自本次发行结束后开始生效。

3．转股价格的调整方法及计算公式

(1)转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司因送红股、增发新股或配股、派息(不包括因可转债转股增加的股本)使股份或股东权益发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整：

送股或转增股本： PI= Po /(1+n)；

增发新股或配股： PI=(Po+Ak)/(1+k)；

两项同时进行： PI=(Po+Ak)/(1+n+k)；

派息： PI= Po－D。

其中：Po 为初始转股价，n 为送股率，k 为增发新股或配股率，A 为增发新股价或配股价，D 为每股派息，PI 为调整后转股价。

在本次发行之后，当公司因合并或分立等其他原因使股份或股东权益发生变化时，由公司股东大会按照公平、公正、公允的原则确定转股价格调整方法。

(2)调整程序

若公司因上述原因决定调整转股价格、确定股权登记日时，公司将向上交所申请暂停可转债的转股并公告，在刊登正式公告前一天至股权登记日期间，上交所将暂停公司可转债转股，并依据公告信息对转股价格进行调整。股权登记日后的第一个交易日(即转股价格调整日)恢复转股申报，转股价采用调整后的转股价格。转股价格调整日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按调整后的转股价格执行。

4．转股价格修正条款

(1)修正权限与修正幅度

在本可转债存续期间，当本公司股票在任意 20 个连续交易日至少 10 个交易日的收盘价不高于当期转股价格的 90%时，公司董事会有权提出向下修正转股价格的方案，转股价格修正方案须提交公司股东大会表决，且须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上同意。股东大会进行表决时，持有公司可转换债券的股东应当回避。但修正后的转股价格不低于前项规定的股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一交易日的交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

(2)修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日开始恢复转股并执行修正后的转股价格。

公司行使降低转股价格之权力不得代替前述的“转股价格的调整方法”。

5．转股时不足一股金额的处理方法

对申请转股的可转债不足转换为 1 股股份的可转债部分，公司将在转股后的 5 个交易日内，以现金兑付该部分可转债的票面金额及应计利息。

6．转换年度有关股利的归属

在当年度股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东(含因可转债转股后形成的股东)均参与当期股利分配，享有同等的权益。

(四)转股的具体程序

1．转股申请的声明事项及转股申请的手续

可转债持有人可以依据本次可转债《募集说明书》的条件，按照当时生效的转股价格在转股期内的可转换时间，随时申请转换为公司 A 股股票。

持有人申请转股将通过上交所交易系统按报盘方式进行。在转股期内上交所将专门设置一交易代码供可转债持有人申请转股。持有人可以将自己账户内的可转债全部或部分申请转为公司股票。持有人提交转股申请，须根据其持有的可转债面值，按照当时生效的转股价格，向其指定交易的证券经营机构申报转换成公司股票的股份数。与转股申请相应的可转债总面值必须是 1,000 元的整数倍。申请转股的股份须是整数股，不足转换 1 股的可转债按“转股时不足一股金额的处理方法”处理。转股申请一经确认不能撤单。若持有人申请转股的数量大于该持有人实际持有可转债能转换的股份数，上交所将确认其实际持有的可转债额可转换的最大的股票数进行转股，申请超过部分予以取消。

2．转股申请时间

持有人须在转股期内的转股申请时间提交转股申请。

转股申请时间是指在转股期内上交所交易日的正常交易时间，但以下时间除外：

(1)在可转债停止交易前的可转债停牌时间；

(2)公司股票停牌时间；

(3)按有关规定，公司须申请停止转股的期间。

3．可转债的冻结及注销

上交所对转股申请确认有效后，将记减(冻结并注销)持有人的可转债数额，并同时记加持有人相应的股份数额。

4．股份登记事项及因转股而配发的股份所享有的权益

登记机构将根据托管券商的有效申报，对持有人账户的股票和可转债的持有数量做相应的变更登记。

提出转股申请的持有人在转股申请的第二个交易日办理交割确认后，其持有的因转股而配发的公司普通股便可上市流通。

因转股而配发的公司的普通股与公司已发行在外的普通股享受同等权益。

5．转股过程中的有关税费事项

转股过程中有关税费需由可转债持有人自行负担，除非公司应该交纳该类税费或者公司对该类税费负有代扣代缴义务。

(五)赎回条款

1．赎回条件与赎回价格

在公司可转债转股期内，如公司股票连续 30 个交易日内至少 20 个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%(含 130%)，公司有权赎回未转股的公司可转债。当赎回条件首次满足时，公司有权按面值 105%(含当期利息)的价格赎回全部或部分在“赎回日”(在赎回公告中通知)之前未转股的公司可转债。

本公司在赎回条件首次满足后可以进行赎回，首次不实施赎回的，当年不再行使赎回权。

若在该 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则落在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，落在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2．赎回程序

当前述赎回条件满足且公司决定执行本项赎回权时，公司将在该次赎回条件满足后的 5 个工作日内在中国证监会指定报刊和互联网网站连续发布赎回公告至少 3 次，通知可转债持有人有关该次赎回的各项事项，赎回日距首次赎回公告的刊登日不少于 30 日但不多于 60 日。

3．赎回的付款办法

当公司决定执行全部赎回时，在赎回日当日所有登记在册的可转债将全部被冻结。当公司决定执行部分赎回时，具体的执行办法视当时上交所的规定处理。

公司将委托上交所通过其清算系统代理支付赎回款项。上交所将在赎回日后 5 个交易日内办理因赎回引起的清算、登记工作。赎回完成后，相应的赎回

可转债将被注销，同时上交所将按每位持有人应得的赎回金额记加每位持有人账户中的交易保证金。未赎回的可转债，于赎回日后第 1 个交易日恢复交易和转股。

赎回期结束，公司将公告本次赎回结果对公司的影响。

(六)回售条款

1．回售条件与回售价格

在公司可转债转股期内，如果公司股票在任意连续 30 个交易日中至少 20 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将持有的全部或部分可转债以面值 105%(含当期利息)的价格回售予公司。

持有人在上述回售条件首次满足后可以进行回售，首次不实施回售的，当年不能再行使回售权。

2．回售程序

在前款回售条件满足后的 5 个交易日内，公司将在中国证监会指定报刊和互联网网站连续发布回售公告至少 3 次。行使回售权的可转债持有人应在回售公告期满后的 5 个交易日(“回售申报期”)内通过上交所交易系统进行回售申报，公司将在回售申报期结束后 5 个交易日(“回售日”)内，按前款规定的价格支付回售的款项。回售申报期内不进行申报，不能行使当次回售权。

3．回售的付款办法

公司将在回售日内将回售所需资金划入上交所指定的资金账户。上交所将在回售日后 5 个交易日内办理因回售引起的清算、登记工作。回售完成后，相应的回售可转债将被注销，同时上交所将按每位持有人应得的回售金额记加每位持有人账户中的交易保证金。

可转债持有人的回售申报经确认后不能撤消，且相应的可转债数额将被冻结。

回售期结束，公司将公告本次回售结果对公司的影响。

(七)附加回售条款

1．附加回售条件与附加回售价格

本次发行可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在本次可转债《募集

说明书》中的承诺相比如出现变化，根据中国证监会的相关规定可被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，持有人有权以面值105%(含当期利息)的价格向公司附加回售可转债。持有人在本次附加回售申报期内未进行附加回售申报的，不应再行使本次附加回售权。

2．附加回售程序和付款办法

在关于改变募集资金用途的股东大会公告后5个工作日内，公司将在中国证监会指定报刊和互联网网站连续发布附加回售公告至少3次，行使附加回售权的持有人应在附加回售公告期满后的5个工作日内通过上交所交易系统进行附加回售申报，公司将在附加回售申报期结束后5个工作日，按前款规定的价格将回售所需资金划入上交所指定的资金账户。上交所将根据公司的支付命令，记减并注销持有人的可转债数额，并加记持有人相应的交易保证金数额。

可转债持有人的回售申报经确认后不能撤消，且相应的可转债数额将被冻结。

附加回售期结束，公司将公告本次附加回售结果及对公司的影响。

(八)向公司现有股东配售的安排

本次发行的可转债向现有股东优先配售，现有股东可优先认购的金鹰股份转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的“金鹰股份”股份数乘以1元(即每股配售1元)，再按1,000元1手转换成手数，无限售条件的股东可获配的转债合计77,220手，不足1手的部分按照精确算法原则处理，有限售条件的股东可获配的转债合计141,631.88手，不足1手的采取取整方式确定每1手为一个申购单位。

(九)可转债流通面值不足3,000万元的处置

根据《上海证券交易所股票上市交易规则》的规定，可转债上市交易期间，未转换的可转债流通面值少于3,000万元时，上交所将立即公告，并在3个交易日后停止交易。

从可转债因上述原因被停止交易后至可转债到期日前，公司有权按面值加上应计利息提前清偿未转股的全部可转债。

如发生上述情形，公司董事会将在5个交易日内，在中国证监会指定报刊

和互联网网站连续发布提前清偿公告至少3次。公告中将载明提前清偿的程序、价格、付款方法和时间等内容。上交所将根据公司的支付指令，直接记加可转债持有人相应的交易保证金，同时注销所有可转债。

提前清偿结束后，公司将公告提前清偿对公司的影响。

(十)利息补偿条款

在公司可转债到期日之后的5个交易日内，公司除支付上述的第四年利息外，还将补偿支付到期未转股的可转债(“到期转债”)持有人相应利息。

补偿利息计算公式为：

补偿利息＝可转债持有人持有的到期转债票面总金额×2.5%×4-可转债持有人持有的到期转债四年内已支付利息之和

(十一)债券持有人及债券持有人会议

第一项、债券持有人的权利与义务

为保护债券持有人的合法权益，督促其合理履行义务，发行人和债券持有人一致同意债券持有人的下述权利和义务：

1、债券持有人的权利

(1)依照其所持有可转换公司债券数额享有约定利息；

(2)根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；

(3)根据约定的条件行使回售权；

(4)依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；

(5)依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

(6)按约定的期限和方式要求公司偿付公司可转换公司债券本息；

(7)法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务

(1)遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

(2)依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

(3)除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；

(4)法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

第二项、债券持有人会议

1、债券持有人会议的召开情形

(1)有下列情形之一的，发行人董事会应召集债券持有人会议：

①拟变更募集说明书的约定；

②发行人不能按期支付本息；

③发行人减资、合并、分立、解散或者申请破产；

④保证人或者担保物发生重大变化；

⑤其他影响债券持有人重大权益的事项。

(2)下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

①债券发行人董事会提议；

②持有 10%未偿还债券面值总额的持有人书面提议；

③中国证监会规定的其他机构或人士。

2、债券持有人会议的召集

(1)债券持有人会议由发行人董事会负责召集和主持。

(2)发行人董事会应在发出或收到本条款所述提议之日起 15 日内召开债券持有人会议。发行人董事会应于会议召开前 15 日以书面形式向全体债券持有人及有关出席对象发送会议通知。会议通知应注明开会的具体时间、地点、内容、方式等事项，上述事项由公司董事会确定。

3、债券持有人会议的出席人员

(1)除法律、法规另有规定外，债券持有人有权出席或者委派代表出席债券持有人会议，并行使表决权。

(2)下列机构或人员可以参加债券持有人会议，也可以在会议上提出议案供会议讨论决定，但没有表决权：

①债券发行人；

②债券担保人；

③其他重要关联方。

公司董事会应当聘请律师出席债券持有人会议，对会议的召集、召开、表决程序和出席会议人员资格等事项出具见证意见。

4、债券持有人会议的程序

(1)首先由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议。

(2)债券持有人会议由公司董事长主持。在公司董事长未能主持大会的情况下，由董事长授权董事主持；如果公司董事长和董事长授权董事均未能主持会议，则由出席会议的债券持有人以所代表的债券面值总额 50%以上多数(不含50%)选举产生一名债券持有人作为该次债券持有人会议的主持人。

(3)召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册载明参加会议人员姓名(或单位名称)、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的债券面额、被代理人姓名(或单位名称)等事项。

5、债券持有人会议的表决与决议

(1)债券持有人会议进行表决时，以债券最低面额为一表决权。

(2)债券持有人会议采取记名方式进行投票表决。

(3)债券持有人会议须经出席会议的三分之二以上债券面值总额的持有人同意方能形成有效决议。

(4)债券持有人会议的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议、逐项表决。

(5)债券持有人会议决议经表决通过后生效，但其中需中国证监会或其他有权机构批准的，自批准之日或相关批准另行确定的日期起生效。

(6)除非另有明确约定对反对者或未参加会议者进行特别补偿外，决议对全体债券持有人具有同等效力。

(7)债券持有人会议做出决议后，公司董事会以公告形式通知债券持有人，并负责执行会议决议。

三、本次募集资金的投资项目

公司 2006 年 6 月 27 日召开的 2006 年度第一次临时股东大会审议并通过

了本次发行可转债的相关议案。公司本次发行可转债计划募集资金 32,000 万元，在扣除发行费用后，将用于以下项目建设：

1．出资 3,500 万元收购张家口新元纺织有限公司棉、麻纺织设备。

2．投资 8,500 万元在河北张家口新建 50,000 锭麻棉混纺及 15,000 锭亚麻纺项目。

3．投资 3,000 万元建设河北沽源亚麻产业基地建设技改项目。

4．投资 4,800 万元建设新疆塔城亚麻原料种植、加工产业化投资项目。

5．投资 2,050 万元建设公司本部羊绒混纺纱技术改造项目。

6．投资 5,750 万元建设公司本部 10,000 锭亚麻纺技术改造项目。

7．投资 3,850 万元在浙江嵊州新建 5,000 锭亚麻纺项目。

8．投资 8,930 万元建设金鹰纺机、塑机、服装制造基地建设项目。

公司将利用本次可转债募集资金投资于亚麻种植基地建设和麻纺及深加工产业以及公司现有机械服装基地的建设，抓住亚麻纺织行业良好的发展机遇，进一步巩固和扩大公司在纺织和机械行业的优势地位。上述募集资金投资项目实施后将完善公司的产业布局，增强公司的盈利能力，增加公司的经济效益，给广大股东带来良好的回报。

公司已采用银行借款和自有资金对部分募集资金投资项目先期进行建设。本次可转债募集资金到位后，将优先用于剩余的项目建设，多余部分用于偿还先期建设的银行借款。

四、本次发行可转债的信用评级

公司本次发行可转债的信用评级机构为中诚信国际信用评级有限责任公司。中诚信是经中国人民银行总行和国家对外经济贸易合作部批准，在国家工商行政管理局注册成立的中外合资信用评级机构。

根据中诚信出具的《浙江金鹰股份有限公司可转换公司债券评级报告》，公司本次发行的可转债信用等级为 AAA 级。

五、本次发行可转债的担保情况

金鹰股份本次发行的 3.2 亿元可转债由中国工商银行总行授权其浙江省分行提供不可撤销全额连带责任担保。中国工商银行浙江省分行是中国工商银行

在浙江省境内的一级分行，负责经办中国工商银行在浙江地区的存贷款、结算、担保等具体业务。担保人已向本次发行的可转债全体持有人出具了《可转换公司债券担保函》。

六、本次发行的相关机构

1．发行人

浙江金鹰股份有限公司

法定代表人：傅国定

住所：浙江省舟山市定海区小沙镇

电话：0580-8021228

传真：0580-8020228

联系人：焦康涛

2．保荐人(主承销商)

方正证券有限责任公司

法定代表人：雷杰

住所：杭州市平海路 1 号

电话：0571-87782122

传真：0571-87702620

项目负责人：周旭东

保荐代表人：袁宁、周春发

项目主办人：吴刚

主要项目人员：李亮、刘璐、杨彦君

3．分销商

新时代证券有限责任公司

法定代表人：李文义

住所：北京市海淀区成府路 298 号方正大厦二层

电话：010-68083582

传真：010-68083602

联系人：顾文杰、张旭东

4．发行人律师事务所

国浩律师集团(杭州)事务所

法定代表人：沈田丰

住所：杭州市中山北路 310 号中大广场五矿大厦 5 楼

电话：0571-85775888

传真：0571-85775643

经办律师：沈田丰、刘志华

5．发行人审计机构

浙江天健会计师事务所有限公司

法定代表人：胡少先

住所：杭州市文三路 388 号钱江科技大厦 20 楼

电话：0571－88216888

传真：0571－88216999

经办注册会计师：陈亚萍、傅芳芳

6．发行人资产评估机构

浙江勤信资产评估有限公司

法定代表人：朱永勤

住所：杭州市文三路 388 号钱江科技大厦 16 楼

电话：0571－88216967

传真：0571－88216860

注册资产评估师：潘冰、潘文夫

7．可转债担保人

中国工商银行浙江省分行

负责人：徐新桥

住所：杭州市中河中路 150 号

电话：0571-87803888

传真：0571-87808207

经办人：赵嘉军

8．可转债资信评估机构

中诚信国际信用评级有限责任公司

法定代表人：毛振华

住所：北京市东城区大华路 2 号华诚大厦 5 层

电话：010-66428877

传真：010-66426100

经办人：曹红丽、杨柳

9．申请上市的证券交易所

上海证券交易所

10．可转债登记机构

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

法定代表人：王迪彬

地址：上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

电话：021-38874800

传真：021-58732631

11．主承销商收款银行

户名：方正证券有限责任公司

帐号：330613500010026303582

开户行：中国建设银行浙江省分行营业部

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

第二节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的可转债时，除本募集说明书提供的其它资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、行业和市场风险

1．亚麻纺行业发展的风险

亚麻纺织业在我国属于新兴的朝阳行业，市场发展前景广阔，但该行业在发展过程中还存在一些问题，主要是：优良亚麻品种培育的研究开发资源分散，缺乏与亚麻纺织工业协调的市场发展机制；亚麻纺织工业技术装备相对落后，亚麻纺织技术设备的品种少、整体配套能力弱、研制能力不足，不能满足麻纺织发展的需要；亚麻类高档面料、亚麻类家用纺织品和服装等最终制成品的产品设计开发与创新能力不足；麻类纺织品在绿色环保、生态纺织品、清洁生产等方面的差距，主要存在一些麻类纤维化学脱胶技术方面的问题。从整体上看，国内亚麻行业的发展水平和国际先进水平相比存在一定差距。

针对上述风险，一方面，公司将进一步增加对包括育种、种植、亚麻纺机开发设计、亚麻纺织以及染整在内的各环节的技术开发投入，正在开发具有国际先进水平的 60 支以上高档亚麻纱产品；另一方面，力争在 2－3 年内通过自主研发结合引进、合作等方式充分利用国际先进技术，并通过与国内外化工、印染等科研机构合作的方式，共同解决影响亚麻下游产品的印染后整理等瓶颈环节，提高我国亚麻产品开发的工艺水平和产品品质。

2．绢纺行业竞争加剧的风险

绢纺行业是我国传统优势行业，且行业进入门槛相对较低。这导致了国内绢纺生产企业众多。此外，我国绢纺行业还面临的强大的外部竞争压力。一方面，随着世界纺织科技的不断发展，绢纺织品等丝绸类产品面临着来自于其他纤维产品在性能和价格上的双重挑战，丝绸类产品与其他纤维产品的竞争日趋激烈，绢纺织品等丝绸产品的市场需求空间不断被压缩；另一方面，我国绢纺行业还面临着周边国家的激烈竞争，如印度、泰国、越南等国家，以风格独特

的产品和较低的价格与我国争夺国际市场份额，特别是印度，目前已成为世界丝绸第二大生产国和第一大消费国。来自于其他纤维产品和周边国家的挑战以及国内企业的激烈竞争，导致目前绢纺行业的平均毛利率较低。

针对上述风险，公司将进一步优化产品结构和生产技术结构。一方面大力发展市场需求大，毛利率高，行业前景好的亚麻纺生产，不断提高亚麻纺产品在本公司主营业务中的比重；另一方面继续在绢麻产品中积极采用新技术、新工艺、新材料，通过开发一批质量优良、风格新颖的绢麻、绢毛、丝羊绒等绢丝混纺产品来改善绢纺产品的性能，降低原料成本，提高绢纺产品的附加值，并利用公司多年累积的技术管理经验和金鹰品牌优势，加大市场营销力度，不断扩大绢纺产品的市场份额，进一步巩固公司在国内绢纺行业的龙头地位。

3．纺织机械行业发展的风险

我国纺织机械优势比较明显，门类齐、品种多，能适应不同层面的市场需要，而其实用、价廉是最突出的优势，国产化纤和棉纺新增能力，50%以上都采用国产设备。但是，与国际上纺织机械的最新发展相比，在机电一体化方面的自动化、连续化、高速化、智能化方面的发展还有很大差距，在新材料、新工艺、新的制造技术方面也有差距。主要原因是技术创新能力不足，主要产品技术依赖国外，缺少有自主知识产权的产品技术，产品更新周期长，不能适应市场需求，和国际先进水平相比，存在一定差距。本公司的纺织机械产品存在受国外先进产品冲击的风险。

针对上述风险，公司将采取专注于细分市场的策略，集中公司的优势资源发展市场前景广阔的麻纺机成套设备。本公司具有麻纺机制造和麻纺织工艺实践相结合的天然优势，为麻纺机设备的研制、开发积累了宝贵的经验。此外，公司还将继续追踪国际麻纺机械设备发展的最新趋势，通过与国外优势企业合作以及引进技术等方式，在消化国外先进技术的基础上开发出具有本公司技术特色并适应市场需求的麻类纺机新装备技术。

4．塑料机械行业竞争加剧的风险

我国塑料机械行业随着世界和中国塑料工业的发展而快速发展起来，近十年来，平均以超过 10%的速度递增。但是从目前全国塑机生产企业的规模分布

来看，全国 150 家左右的塑机生产企业中 90%以上为小型企业；从地域分布来看主要集中在制造业较为发达的浙江、广东和江苏三省；从塑机产品分布来看，市场上高端的塑机产品产量较少，市场供不应求，而中低端塑机产品供应量大，竞争较为激烈。本公司目前为全国 15 家塑机生产骨干企业之一，生产规模居全国前列，可以规模生产 300 克～10,000 克注塑量的注塑机。但以及国际石油价格的不稳定注塑机市场的无序竞争会给公司塑机产品带来一定的市场冲击。

针对上述风险，公司将继续加大塑机产品的开发力度，从 2004 年下半年起，公司购置了大规格注塑机加工设备，可以满足生产最高为 12,000～15，000 克注塑量的注塑机。公司还引进了日本日精树脂机械的先进技术，完成 GE 直压式系列的塑料注射机的开发。通过对公司塑机产品结构的调整，进一步提升公司品牌形象和经济效益。

5．相关行业制约的风险

本公司所生产的绢纺、麻纺产品广泛应用于服装、家纺等行业。本公司所生产的绢纺产品、麻纺产品品质较高，产品定位主要锁定在高档面料，大量用于生产出口高档服装，而服装面料的选用很大程度上受到国际和国内服装行业流行的风格、款式和人们对天然纤维面料的消费需求的影响。

本公司所生产的绢纺、麻纺等纺织机械设备广泛应用于纺织工业，纺织品行业是与人民生活息息相关的行业，随着全球制造业中心向中国转移，以及受国家宏观政策的影响，纺织工业近年来得到了快速的发展，也直接促进了纺织机械设备行业的快速发展。但如果国内纺织服装行业的发展状况发生变化，也将对纺织机械设备行业产生不利的影响。

本公司所生产的塑料机械主要应用于塑料制品的生产制造。近年来，由于积极财政政策的拉动与经济结构转型的加快，我国塑料制品行业面临着良好的发展前景。塑料制品作为石油的衍生产品，其本身的发展也受到石油价格的影响。石油价格的上涨通过产业链间接影响到塑料制品的生产成本，使塑料制品行业的发展规模、发展速度等受到一定的影响，进而影响到公司塑机产品的销售和利润。

针对相关行业制约的风险，本公司将密切关注相关行业的变化，及时调整

公司的产品结构，减少对相关行业的依赖程度；进一步改革营销体制，不断完善营销策略，提高服务质量，稳定已有客户资源；加大新产品开发力度，加快建设亚麻生产线，开发绢纺产品，扩展产品的深加工业务，发展和吸引更多的新客户；进一步拓展国际市场，扩大产品出口，以减少相关行业变化给公司带来的影响。

6．产品需求季节性变化的风险

本公司的绢纺产品和麻纺产品主要供应服装生产企业用作各式服装面料。因此公司业务受下游市场需求变化的影响，与下游服装行业的联动性较强。而公司下游行业属于周期性变化较为明显的行业，公司的生产经营亦随之呈现一定的市场周期变化特征。绢纺和麻纺产品主要用于春夏季服装面料，一般而言，绢纺和麻纺产品的市场需求在冬季相对较小，每年 1 月至 3 月三个月的绢纺、麻纺产品销售收入约占全年销售的 17%左右。因此，本公司的销售量、营业收入也会呈季节性波动。同时，市场需求的季节性波动也会影响本公司的存货管理和年度生产计划。

针对上述风险，公司将加强对相关市场的研究、预测和开发，根据市场需求变化积极调整产品结构、存货管理和流动资金安排；进一步加快绢纺、麻纺新工艺的应用，依托公司绢纺和麻纺的产业链优势，着重开发一批技术领先、附加值高的绢纺、麻纺新产品，扩大纺织产品的应用范围，降低产品的季节性需求对公司生产经营的影响。

二、业务经营风险

1．主要原材料供应和价格的风险

本公司纺织品的主要原料有两大类，绢纺原料和亚麻。其中绢纺原料成本约占绢纺产品总成本的 65%，亚麻原料的成本约占亚麻纱、布总成本的 60%。绢纺、亚麻纺原料的稀缺性决定了绢纺织品和亚麻纺织品对其原料的依存度比较大。国家农业政策的变化可能会影响农民蚕桑种植和养蚕的积极性，从而造成供应量的降低，蚕茧价格的上涨，进而影响本公司绢纺产品的产量和成本；我国目前整个亚麻纺织行业中约有 70%的亚麻纺原料均从国外进口，进口亚麻主要来自法国和比利时等国，国内亚麻的主要产地集中在东北、新疆、云南等

地，进口亚麻的质量和采购价格均高于国内生产的亚麻，亚麻纺织产品的市场竞争力很大程度上决定于企业对亚麻原料市场的占有程度。亚麻原料市场价格的波动，将直接造成本公司亚麻纱成本的变动。

针对绢纺原料供应和价格的风险，本公司将进一步巩固和完善公司在四川、安徽、江浙地区企业绢纺原料采购的网络，做好原料收购旺季的采购工作，把握好原料的价格和质量。本公司目前已在四川、安徽和江浙地区的原料重产区建有较大规模和稳固的生产企业兼原料收购基地，在原料的收购、仓储、加工都具有相当的优势，有效解决了公司绢纺原料的供应，保证了公司正常的生产和经营；此外，公司还将积极利用进出口权的优势，拓宽绢纺原料的供应渠道，本公司与绢纺原料产量较多的国家(越南、印度、乌兹别克斯坦等国家)有着多年的贸易往来，已建立起了稳定的供货关系，在一定程度上能抵御绢纺原料价格波动的风险。

针对亚麻原料供应和价格的风险，本公司将利用亚麻纺织设备供货和技术服务的优势，重点培育一些货源基地，建立稳固的原料供应关系，本公司已在新疆建立了亚麻原料种植基地，公司本次募集资金项目也将投资 7,800 万元分别在河北沽源建成 4 条打成麻生产线，在新疆塔城建成 6 条打成麻生产线，这将进一步扩大本公司的亚麻原料供应；此外，公司在亚麻产品出口贸易中与亚麻原料的主要生产国法国、比利时的很多企业建立了长期的合作关系，能确保亚麻原料进口渠道的畅通，以抵御亚麻价格波动可能造成的影响。

2．生产经营场所分散的风险

本公司下属 10 家分公司和 11 家子公司，大部分都为生产经营性质的公司。其中，纺机、塑机、服装生产企业的生产经营场所虽然均在舟山市内，但仍较为分散，且每个企业基本都配置相应的后勤设施和人员，增加了企业的营运费用，并在一定程度上影响了企业规模经济和规模效益的发挥；公司的绢纺、麻纺生产除舟山外，已在四川、新疆、云南等地以分公司或子公司的形式设立了生产基地。此外，公司本次募集资金还拟在河北张家口、河北沽源、新疆塔城、浙江嵊洲等地投资建设亚麻生产项目。各个分公司和子公司在经营地点和生产管理上的相对独立性，有可能导致公司管理成本和运营成本的增加。

针对生产经营场所分散的风险，首先，公司将利用本次转债募集资金实施纺机、塑机、服装制造基地建设项目，使舟山市区各企业生产要素规模集聚，优化组合，统一规范管理，降低营业成本，实现规模经济效益；其次，由于绢纺、麻纺产业对原料具有较大的依赖性，公司绢纺、麻纺生产的分子公司基本都设在我国原料的主产地，客观上造成了公司绢纺、麻纺生产经营场所的分散。对此，公司将通过自身在绢纺、麻纺行业累计的丰富的管理经验，选派本公司优秀的管理人员对四川、新疆、河北等地的分公司或子公司进行管理，同时，公司还将进一步改进内部管理模式，保证本公司经营决策与生产调度的有效性。

3．能源供应和交通的风险

公司本部地处浙江省舟山地区，受海岛地理环境的影响，作为主要能源的电力和运输成本相对较高，在一定程度上影响了公司的产品成本。

随着舟山电网和大陆输变电的并网，舟山供电能力得到大大的改善，且电价有所降低。同时舟山港和舟山地区公路建设步伐加快，舟山半岛工程 2008 年前投入运营，公司交通方面的条件将得到显著改观。

三、管理风险

1．大股东控制的风险

金鹰集团持有本公司 59.85%的股份，有可能通过行使投票权或其它方式对公司经营决策等方面进行控制和干涉。金鹰集团作为本公司的控股股东，其利益可能与本公司的利益不一致，其他股东有可能面临控股股东利用第一大股东的地位操纵公司的风险。

针对上述风险，本公司将进一步规范运作，严格按照有关法律、法规、法定程序召开董事会和股东大会，全体股东依法按其所持有的股份行使权力。公司股东大会在表决关联交易决议时实行关联股东回避制度，对于难以避免的关联交易将按照公平、互利和公允的市场原则予以规范。公司已引入独立董事，并按照中国证监会和上交所的相关指引，进一步完善法人治理结构、加强保护中小股东的权利和利益、提高公司整体运作效率和抗风险能力。

2．组织模式和管理制度不完善的风险

公司自成立以来，经过多年运作及改制上市，已建立了现代企业制度，组织结构和法人治理结构较为健全，但是公司的组织模式和经营管理制度还存在不够完善之处，公司员工的考核评价制度也有待进一步健全，这些有可能对公司今后的发展带来不利影响。

针对上述风险，本公司将积极借鉴国内外先进的组织模式和经营管理模式，结合自身实际情况，对现有组织模式和管理模式进行改进和完善，建立适应现代市场竞争、反应迅速、精干高效的组织模式。公司将实施在职技术和管理人员的再教育工程，大力培养各类复合型人才，同时公司将进一步完善现有的激励与约束机制，使公司员工岗位职责明确，责权利有效结合，提高公司整体运作效率。

3、对下属子公司管理的风险

公司目前拥有 11 家控股子公司，其中有 5 家控股子公司位于浙江舟山市，其余分布在嘉兴、上海、云南景谷、四川绵阳、新疆伊犁等地。公司下属子公司较多且分布较为分散，使公司对控股子公司在项目开发管理、财务与资金管理、人事管理等方面存在潜在的管理控制风险。

针对上述风险，公司按照《公司法》及其他法律、法规的规定，结合公司的实际情况，根据《公司章程》建立并逐步完善了公司的法人治理结构，制定了一套完整的对子公司的管理制度，并辅之以严格的财务控制制度；公司通过在人、财、物等各方面对各子公司进行监督和管理，要求各地子公司在公司总部整体规划下，协调统一开展各项业务。统一对外销售。并对个子、分公司实行以利润为主要考核目标的经济责任制。同时，公司不断完善内部控制制度，强化责任制、业绩考核，重视内部审计，通过内部审计制度的执行，有效的将风险点前移，促进财务风险的的管控。通过会计人员的统一管理，提高了财务信息的反馈，有效的避免财务风险的发生。

四、募集资金投向风险

1．项目管理和组织实施的风险

公司本次发行可转债募集资金投资项目的实施将完善公司的产业布局，增强公司的盈利能力；有助于公司现有产品的深加工、提高公司产品附加值；有

助于公司现有生产能力的整合。但若市场环境及相关行业政策等外部因素发生重大不利变化，或上述任何一个项目在实施过程中出现管理和组织方面的失误，都将对募集资金投资项目的效益产生不利影响。

针对上述风险，公司将成立专门的项目建设领导小组，统筹安排项目的实施进度，并对项目实施过程进行全程控制管理。同时，合理安排项目资金使用，努力降低各项成本，确保募集资金投资项目按计划及时投产，争取早日产生效益。

2．投资项目因技术因素引致的风险

公司将利用本次可转债募集资金建设羊绒混纺纱技术改造项目，该项目拟生产高档、精细的羊绒与丝、羊绒与大豆纤维的混纺产品。该项目建成投产后，将使公司的产品结构得到进一步优化，产业链向下游延伸。该项目产品属于新型的羊绒混纺产品，绢丝纤维、羊绒纤维和大豆纤维的异质性对生产过程中的生产技术、工艺和人才提出了较高的要求。

针对上述风险，本公司已具备生产绢丝、亚麻、羊绒等纺织系列产品的专业人才、技术和管理优势，而且项目进口设备处于国际先进水平，具备了做强该产业的技术优势。该项目的建设是公司在充分论证了国内外市场需求的基础上做出的审慎决策。

3．投资项目因市场因素引致的风险

公司本次募集资金大部分用于于亚麻原料基地建设和扩大亚麻纺生产能力以及公司纺机、塑机、服装等主要产品的生产基地建设项目。由于未来的市场环境不仅受到行业本身周期的影响，还要受到宏观政策环境、国际贸易摩擦、上下游产业景气程度、原料及能源供应价格的波动等不确定因素的影响，因此存在一定的不确定性。一旦募集资金投资项目主要产品的市场状况发生不利的变化，将对公司的经营产生负面的影响。

针对上述风险，本公司已对本次拟投资项目的主要产品市场需求进行了充分论证，本次拟投资项目均具有较广阔的市场发展前景。近三年公司相关业务发展势头良好，主要产品的产销率均保持在较高水平。通过本次募集资金投入，公司将进一步提升产品档次、优化产品结构、扩大产能。这将有利于公司扩大

市场占有率，增强整体盈利能力，并进一步延伸麻纺产品的产业链。对于上游的亚麻原料基地建设可逐步替代目前公司大量进口的高价原料、缓解对进口国外原料的依赖程度，而对下游的纺织服装产品的产能扩大则加强了企业内部消化吸收自身上游产品的能力，并将进一步提高公司产品的知名度和美誉度。在项目实施的过程中，本公司将从原料开始对生产过程进行严格的质量把关，以高品质的产品和不断开发创新的品种、较高的品牌知名度和广阔的国内外纺织产品市场的销售渠道来占领市场，尽快实现项目的收益。

五、政策性风险

1．所得税政策风险

经浙江省地方税务局浙地税函[2003]467 号文批复同意，公司 2003 年度的所得税减缴二成，实际税率为 26.4%；经浙江省地方税务局浙地税函[2004]499 号文批复同意，公司 2004 年度的所得税减缴二成，实际税率为 26.4%；经浙江省地方税务局浙地税函[2005]570 号文批复同意，公司 2005 年度的所得税减缴五成，实际税率为 16.50%。

公司下属的控股子公司舟山达利绢纺制衣有限公司、舟山康达绢纺有限公司、舟山达利针织有限公司、舟山金鹰万利亚麻纺织有限公司、浙江金鹰股份绵阳绢麻纺有限公司、浙江金鹰伊犁亚麻纺织有限公司、浙江方正轻纺机械检测中心有限公司以及公司所属分公司浙江金鹰股份有限公司绵阳亚麻纺织分公司、浙江金鹰股份伊犁亚麻制品分公司、浙江金鹰股份伊犁昭苏亚麻制品分公司等依据相关国家政策均不同程度享受了所得税税收优惠政策。

由于享受了上述所得税优惠政策，2003 年度公司利润总额为 17,061.56 万元，所得税为 3,321.09 万元，实际税负为 19.47%；2004 年度公司利润总额为 19,045.04 万元，所得税为 3,438.03 万元，实际税负为 18.05%；2005 年度公司利润总额为 13,208.08 万元，所得税为 1,690.58 万元，实际税负为 12.80%。若上述所得税优惠政策到期或发生变化，公司的实际税负可能出现较大幅度上升。

针对所得税政策风险，本公司将加强内部成本管理，降低生产成本和各类费用，提高资金使用效率，同时加大对技术创新和精良设备的投入，建立完善

的营销体系，进一步提升公司的品牌形象。在产品经营上，公司将抓住市场的有利时机，通过技术改造和产品开发增加新的利润增长点，降低因税收政策变化带来的不利影响。

2．出口退税政策的风险

公司自营出口业务享受增值税“免、抵、退”政策。根据国务院《关于改革现行出口退税机制的决定》及财政部、国家税务总局《关于调整出口货物退税率的通知》文件的规定，自 2004 年 1 月 1 日起公司服装、绢麻纺产品出口业务的出口退税率分别由 17%、15%下降至 13%，出口退税率下调将对公司的毛利率水平一定的影响。

2003 年公司出口业务收入占主营业务收入的比例为 15.80%，2004 年公司出口业务收入占主营业务收入的比例为 29.37%，2005 年公司出口业务收入占主营业务收入的比例为 26.66%，纺织行业出口退税率的下调对公司的毛利率水平有一定的影响。针对出口退税政策变化的影响，公司通过进一步开拓国外直接客户，扩大毛利率较高的直接外销业务，积极采取降低公司采购成本和提高公司纺织产品及服装价格等方式减小出口退税率降低所带来的影响。

3．产业政策变化的风险

纺织工业“十五”规划麻纺织业重点是优化现有麻纺织加工能力，加快麻纺织工艺技术和设备的改造，扩大麻织品在服装和家用纺织品领域的应用；丝绸业重点是在淘汰落后缫丝、绢纺、丝织生产能力的基础上，加快现有设备的技术改造，重点开发蚕丝纤维与其他纤维混纺、交织、交并产品，全面提高丝绸面料档次。本次募集资金项目符合国家产业政策的要求。如果国家在上述领域产业政策发生重大变化，可能会对本公司的经营发展产生不利影响。

针对上述风险，本公司将加强与行业主管部门的沟通，及时了解监管动向和要求，并根据国家产业政策的变化，及时调整技术研究方向，以降低产业政策调整可能带来的经营风险。

4、纺织品出口管理政策调整的风险

2005 年，中国分别与欧盟和美国签署了《中华人民共和国与欧盟委员会关于中国部分输欧纺织品备忘录》和《中华人民共和国政府与美利坚合众国政府

关于纺织品和服装贸易的谅解备忘录》。两份《备忘录》主要内容是中国对部分出口纺织品实行主动配额管理，本公司主要产品之一的亚麻纱被列入了配额管理目录。虽然配额管理对本公司亚麻纱的出口影响有限，但由于中国与欧美国家贸易摩擦的客观存在，不排除今后发生更大规模贸易战的可能性，本公司面临着国家纺织品出口管理政策再次发生调整的风险。

针对上述风险，公司将采取以下应对措施：通过调整产品结构，增加亚麻布等不设配额的产品的出口比重；避开欧盟和美国等设限地区，加大向无配额的韩国、印度等地区出口比重；充分利用“金鹰”品牌的优势主动争取更多的出口配额；拓展国内市场、不断提高内销比例，减少对出口的依赖。

六、财务风险

1．存货损失的风险

截至 2005 年 12 月 31 日，公司存货余额为 60,373.17 万元，占流动资产总额的 59.09%，其中原材料 18,392.60 万元，占存货余额的 30.46%，库存商品 25,475.43 万元，占存货余额的 42.20%。期末公司根据谨慎性原则对原材料提取 53.15 万元跌价准备，对库存商品提取了 501.42 万元跌价准备。公司存货仍然存在滞销或跌价的风险。

较高的存货余额是由公司绢纺、麻纺产品的季节性特点所决定的，是公司生产经营所必须的。本公司已建立了严格的财务管理制度和资产管理制度，并对由于遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因造成存货成本高于可变现净值的，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。本公司存货基本不存在因变质、滞销等导致公司损失的情况，计提跌价准备符合公司实际情况，也遵守了财务会计制度方面的谨慎性原则。

2．对外投资不确定的风险

本公司以控股的方式进行了多项对外股权投资，目前主要持有舟山达利绢纺制衣有限公司 70%的股权，浙江金鹰股份绵阳绢麻纺有限公司 98%的股权等 11 家子公司的控股股权。截至 2005 年 12 月 31 日，本公司长期股权投资余额为 22,312.72 万元(母公司报表口径)。本公司投资的上述子公司拥有独立的生产、销售和经营管理体系，独立参与市场竞争，其经营状况及经营业绩将影响

本公司的投资收益水平。

公司已制定了《投资项目管理办法》、《投资管理内控制度》等内部管理制度，从投资决策开始从严把关，降低对外投资的随意性，确保所投资的项目与公司整体的业务发展目标相吻合，并具有良好的预期回报；定期对所投资项目的风险和回报进行评估，随时监督其运营情况，一旦发现可能会对公司造成损失，及时采取措施进行弥补，最大限度地减少损失。

七、其它风险

1．汇率风险

我国目前实行浮动汇率制度，汇率受国内、国际形势变化的影响，存在较大幅度波动的可能。从目前汇率市场变化情况看，人民币有升值的趋势。本公司部分重要原材料和设备需向国外采购，亚麻原材料中的60－70%主要从法国、比利时等国家采购；公司绢丝、亚麻及服装等主要产品也有部分销往海外，2005年公司主要产品出口销售收入34,835万元。因此，汇率波动可能会给本公司带来一定的风险。

针对汇率波动的风险，本公司将通过对外汇市场的研究，培养熟悉外汇市场的人才，尽可能及时、全面、准确把握汇率变动趋势，使用金融避险手段，把公司该方面的运营风险降到最低。

2．加入WTO的风险

中国加入WTO对于中国的企业来说是机遇与挑战并存。对于纺织行业来说，中国加入WTO后，绢纺、麻纺配额将取消或放宽，有利于降低绢麻纺产品的成本；欧美国家纺织品及服装进口配额也将逐步取消，为我国扩大绢麻纺产品的出口提供了可能。同时我国纺织产品存在一定的成本优势且国内市场容量较大，国外的大型纺织企业也可能通过合资、合作等方式进一步开拓中国市场，这会加剧国内市场的竞争。而另一方面，中国加入WTO后，由于进口关税降低，国外产品将更容易进入中国市场，国外资本以及国外先进的生产技术、生产工艺也极有可能大量进入中国国内市场，国外企业也可能采取在国内设厂等方式直接与国内企业展开竞争。本公司的竞争压力可能会进一步加大。

本公司长期注重科技进步，密切跟踪国际先进技术，先后以技术引进、技

术合作和项目合资等形式，与日本、英国、意大利、爱尔兰等国家强势企业建立了技术、管理等方面合作关系。公司将充分利用这一优势，努力开发新型产品，积极参与国际竞争。同时通过本次募集资金项目的建设，公司将在全国建立起亚麻产业的战略布局，公司的产业结构进一步升级，公司的综合竞争能力将得到加强。

3．受台风影响的风险

公司本部的主要厂区地处浙江省舟山群岛，每年夏季易受台风影响。2005年8月6日，公司及子公司舟山达利绢纺制衣有限公司所处的定海小沙厂区遭受第9号“麦莎”强台风的侵袭，致使公司部分资产受到水淹，造成重大财产损失。灾情发生后，公司及时施救和生产自救，使受灾损失降低到最低程度。截至2005年12月31日，公司收到中国人民财产保险股份有限公司舟山市分公司保险赔款3,202万元，达利绢纺收到中国人民财产保险股份有限公司舟山市分公司保险赔款300万元。

针对上述风险，公司今后将一方面加强厂区防洪防涝设施的加固和完善，确保机器设备及物资材料的安全；另一方面将继续通过保险等途径尽可能减少或有损失。

八、发行可转债的有关风险

1．可转债到期不能转股的风险

公司可转债发行后，如果因公司股票二级市场走势低迷、可转债持有人的投资偏好变化、投资项目未如期获得预期收益等因素导致可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，相应增加公司的财务费用，对公司的经营产生一定的压力。

针对可转债到期不能转股的风险，公司为促进可转债的顺利转股，在本次可转债条款设计中对规模、期限、转股价格等作了充分考虑，并将根据市场情况，为投资者创造良好的转股条件。公司将通过稳健的经营和良好的业绩促使投资者将债权转为股权，降低可转债到期不能转股的风险。同时，公司将根据未来经营活动产生的现金流及外部融资能力合理规划，提前做好财务安排，确保有足够现金偿还未转股债券本息。

2．可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

如投资者在短期内大量转股，公司的每股收益、净资产收益率可能由于股本和净资产的大幅增加而降低，因此存在可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险。

针对可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险，公司将进一步提高经营管理水平，严格控制成本支出，加快募集资金投资项目建设，加强产品创新和技术创新，努力拓展市场，保持公司业绩持续稳定增长，力争使可转债转股后，公司每股收益、净资产收益率摊薄所造成的不利影响降到最低。

3．可转债市场自身特有的风险

可转债市场价格受到市场利率、票面利率、剩余期限、转股价格、股票市场整体形势、股票二级市场价格、发行条款、投资者偏好和心理预期等诸多因素的影响，其合理的定价需要投资者具备一定的理论知识。由于中国的证券市场还处于发展期，投资者对可转债投资价值的认识尚需要一个过程。在可转债发行、上市交易、转换等过程中，公司股票的价格和可转债的价格可能会偏离合理的投资价值，甚至可能会出现异常波动的情况，从而可能使投资者不能获得预期收益。

针对可转债市场自身特有的风险，本公司提醒投资者应充分认识可转债市场的风险，对可转债价格与股票价格的相互关系及可转债价格波动应有充分了解，以具备必要的心理承受能力，作出正确的投资决策。同时，公司将严格按照有关法律、法规的要求以及本募集说明书的承诺，积极提高经营管理水平，规范运作，努力提高盈利能力，并按照中国证监会、上交所的有关规定及时进行信息披露，以保障投资者的利益，降低投资者的风险。

第三节 发行人基本情况

一、发行前公司股本结构及前 10 名股东情况

截至本募集说明书签署日，公司的股本结构如下：

股份类别	数量(股)	占总股本比例(%)
一、有限售条件的流通股份		
1．发起人股份	141,631,880	64.72
有限售条件的流通股份合计	141,631,880	64.72
二、无限售条件的流通股份		
1．人民币普通股	77,220,000	35.28
无限售条件的流通股份合计	77,220,000	35.28
三、股份总数	218,851,880	100.00

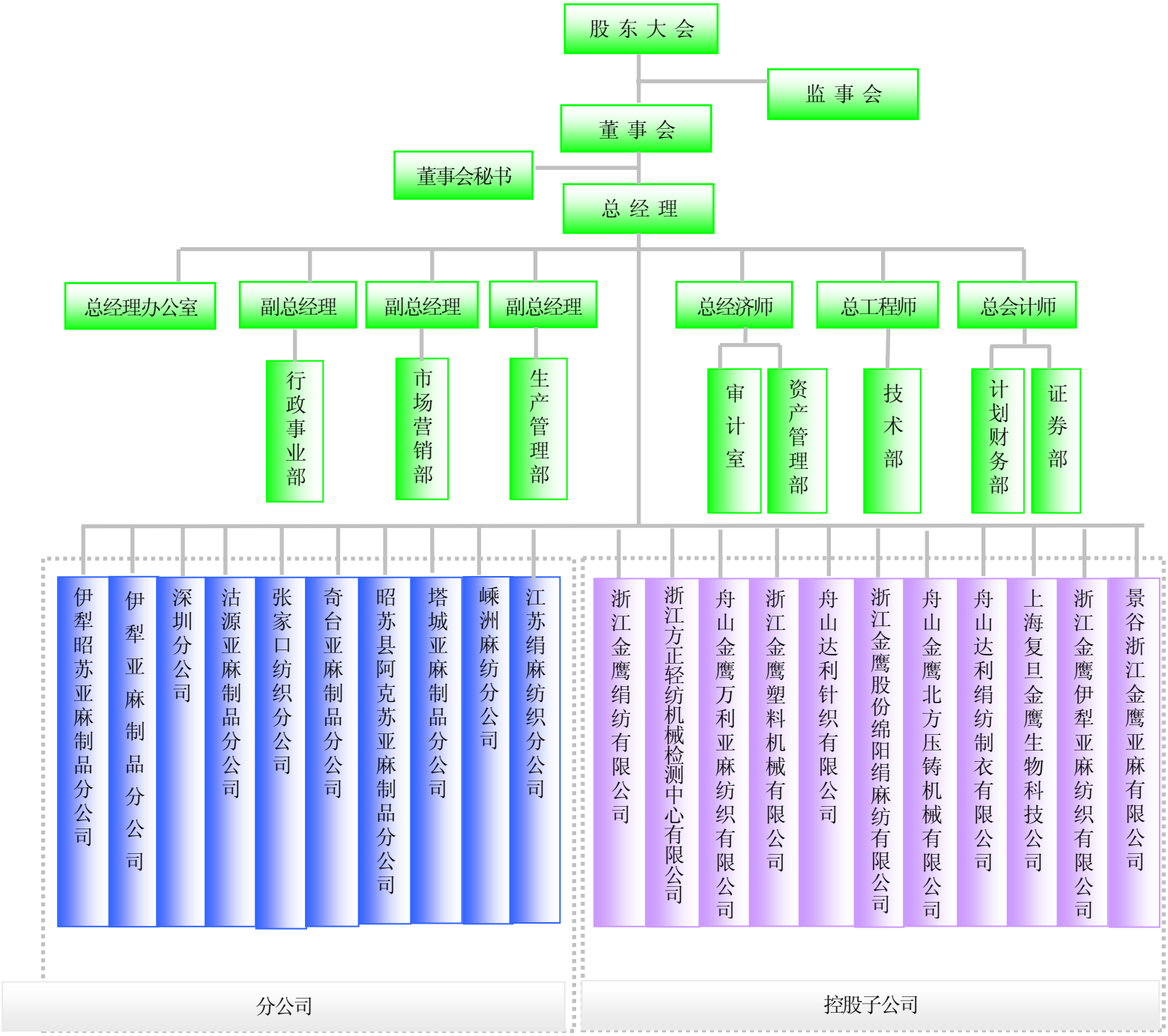
截至 2006 年 6 月 30 日，公司前 10 名股东持股情况见下表：

序号	股东名称	持股数量(股)	占总股本的比例	股份性质及限售情况
1	浙江金鹰集团有限公司	130,978,687	59.85%	有限售条件的流通股份
2	舟山市定海区小沙镇经济开发实业总公司	8,037,636	3.67%	有限售条件的流通股份
3	国际金融-汇丰-MORGAN STANLEY& CO.INTERNATIONAL LIMITED	4,014,751	1.83%	无限售条件的流通股份
4	晏福有	3,386,588	1.55%	无限售条件的流通股份
5	申银万国-花旗-DEUTSCHE BANKAKTIENGESELLSCHAFT	2,994,235	1.37%	无限售条件的流通股份
6	舟山制衣公司	1,751,057	0.80%	有限售条件的流通股份
7	杨思慈	1,419,363	0.65%	无限售条件的流通股份
8	国际金融-汇丰-BILL — MELINDA GATESFOUNDATION	1,413,641	0.65%	无限售条件的流通股份
9	李霞云	1,357,091	0.62%	有限售条件的流通股份
10	毛莉琴	1,269,600	0.58%	无限售条件的流通股份
合计		156,622,649	71.57%	--

二、公司的组织结构

(一)组织结构图：

公司目前的内部组织结构及分公司、控股子公司等见下图：



(二)公司直接或间接控制企业

1、公司直接或间接控制企业的基本情况：

企业名称	成立时间	注册资本(万元)	公司出资(万元)	持股比例	主要经营地	主要业务
舟山达利绢纺制衣有限公司	1993.12	453.23万美元	317.26万美元	70%	舟山	绢、绸、丝、麻、毛、棉和相关混纺产品的纺、织、染及成衣制造销售。
浙江金鹰股份绵阳绢麻纺有限公司	2005.9	5,500	5,390	98%	四川	绢纺织品、麻纺织品、丝绸制品、服装、地毯制造及销售，绢纺丝绸原料、麻纺原料及副产品加工、销售。
舟山达利针织有限公司	1999.4	111万美元	77.7万美元	70%	舟山	针织系列产品的生产、销售。
浙江金鹰塑料机械有限公司	2000.9	6,300	5,985	95%	舟山	塑料机械产品及其他机械产品与配件的制造、加工、销售。
舟山金鹰万利亚麻纺织有限公司	2000.1	106万美元	78万美元	73.58%	舟山	生产销售亚麻纺织系列产品及其它纤维纺织品。
浙江方正轻纺机械检测中心有限公司	2001.4	10	8	80%	杭州	轻纺机械产品质量检测、科技开发及信息咨询服务。
上海复旦金鹰生物科技有限公司	2002.7	100	55	55%	上海	生物技术领域内的四技服务；生物制品(除药品类)，科研仪器研制、销售。
浙江金鹰伊犁亚麻纺织有限公司	2003.8	1,500	780	52%	新疆	生产和经营亚麻纺织品以及其他纤维纺织品、亚麻原料的购销。
景谷浙江金鹰亚麻有限公司	2004.6	700	630	90%	云南	亚麻初加工。
浙江金鹰绢纺有限公司	2004.10	3,000	1,590	53%	嘉兴	纺织品、服装的制造、加工；纺织机械、印染机械、塑料加工机械的制造。
舟山金鹰北方压铸机械有限公司	2005.6	536.20	328.70	61.30%	舟山	生产经营压铸机械以及其它机械产品与配件的销售。

2、公司直接或间接控制企业最近一年及一期的财务状况：

单位：万元

企业名称	2006 年 6 月 30 日		2006 年上半年		2005 年 12 月 31 日		2005 年度	
	总资产	净资产	主营业务收入	净利润	总资产	净资产	主营业务收入	净利润
舟山达利绢纺制衣有限公司	6,099	3,895	4,369	-50	6,649.82	3,944.99	8,767.16	-347.37
浙江金鹰股份绵阳绢麻纺有限公司	12,776	7,609	10,480	433	12,108.76	7,747.66	15,018.29	634.87
舟山达利针织有限公司	2,995	1,388	2,077	43	2,951.96	1,344.61	8,981.16	236.77
浙江金鹰塑料机械有限公司	14,370	8,643	4,425	303	9,731.51	5,039.94	8,046.26	166.62
舟山金鹰万利亚麻纺织有限公司	978	947	386	-16	1,012.46	962.74	903.37	11.14
浙江方正轻纺机械检测中心有限公司	8	5	10	-2	9.59	6.48	18.84	-4.38
上海复旦金鹰生物科技有限公司	2	-4	0	0	1.86	-3.97	-	-0.52
浙江金鹰伊犁亚麻纺织有限公司	10,900	6,411	5,410	761	11,059.69	5,649.99	12,720.79	1,746
景谷浙江金鹰亚麻有限公司	1,149	671	0	-29	668.78	700	-	-
浙江金鹰绢纺有限公司	11,016	2,746	9,577	203	9,733	2,542.83	13,174.99	83.83
舟山金鹰北方压铸机械有限公司	592	509	69	-28	567.13	537.33	325.38	1.13

注：以上 2005 年财务数据已经天健所审核，2006 年上半年数据未经审计。

三、公司控股股东及实际控制人情况

控股股东名称：浙江金鹰集团有限公司

住所：浙江省舟山市定海

法定代表人：傅万寿

注册资本：15,800 万元

经营范围：机械、建筑装潢材料、纺织品、服装制造、加工，金属材料、五金化工(不含危险品)、机电及配件、纺织原料、木材、煤炭的销售；技术服务、技术咨询；经营本企业或本企业成员企业自产产品及技术的出口业务和本企业或本企业成员企业生产科研所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务；但国家限定公司经营或禁止出口的商品及技术除外。

金鹰集团为本公司控股股东，目前持有公司 59.85%的股份。金鹰集团成立于 1998 年 4 月 28 日，是经舟山市经委、舟山市计委、舟山市体改委舟经发(1998)38 号文批准设立的，由浙江省定海纺织机械总厂和舟山市定海绢纺炼绸厂共同出资组建的有限责任公司。其中浙江省定海纺织机械总厂持有 98%的股权，舟山市定海绢纺炼绸厂持有 2%的股权。

本公司的实际控制人为浙江省定海纺织机械总厂，法定代表人为陈三君，注册资金 12,673 万元，为金鹰股份设立时的主发起人。该厂系 1982 年经定海县经济委员会以定经(82)50 号《关于同意建立“定海县纺织机械厂”的批复》批准成立的集体所有制企业，成立时的企业名称为定海县纺织机械厂。1988 年 10 月，定海县纺织机械厂更名为浙江省定海纺织机械厂。金鹰股份设立时，浙江省定海纺织机械厂持有金鹰股份 11,415.76 万股的股份。1994 年 10 月，浙江省定海纺织机械厂更名为“浙江省定海纺织机械总厂”。1998 年 4 月 28 日，纺机总厂以包括对金鹰股份长期投资在内的资产投资设立了金鹰集团，其原持有金鹰股份的股份转由金鹰集团持有，其持有金鹰集团 98%的出资，纺机总厂因此成为金鹰股份的实际控制人。纺机总厂现已不开展实际的经营业务，其业务已全部委托金鹰集团管理。

除金鹰集团外，纺机总厂控制的其他企业的情况如下：

公司名称	注册资本(万元)	纺机总厂投资比例(%)
上海合金投资有限公司	3,000	23.00
浙江金鹰食品机械厂有限公司	660	53.00
舟山市定海复翁纺织器材厂	45.6	100.00

截至2005年12月31日，上述企业的财务状况如下： 单位：万元

公司名称	总资产	净资产	主营业务收入	净利润
上海合金投资有限公司	3,602.66	2,376.36	—	-134.18
浙江金鹰食品机械厂有限公司	2,797.58	766.33	1,883.37	132.62
舟山市定海复翁纺织器材厂	2,060.22	1,544.94	1,431.12	424.05

注：以上数据未经审计。

截至2006年6月30日，上述企业的财务状况如下： 单位：万元

公司名称	总资产	净资产	主营业务收入	净利润
上海合金投资有限公司	3,602.66	2,376.36	—	—
浙江金鹰食品机械厂有限公司	3,997.62	817.68	967.82	56.33
舟山市定海复翁纺织器材厂	2,397.81	1,812.60	798.24	267.71

注：以上数据未经审计。

除本公司为其核心控股子公司以外，金鹰集团还控股浙江金鹰丝业有限公司、上海金鹰集团企业发展有限公司、宁波金鹰竹业有限公司等多家公司。

截至2005年12月31日，金鹰集团合并报表口径的资产总额为235,485.12万元，负债总额为147,687.70万元，股东权益为50,574.95万元。2005年度金鹰集团实现主营业务收入144,485.49万元，净利润6,471.55万元。(以上财务数据已经舟山安达会计师事务所审计)

截至2005年12月31日，金鹰集团母公司报表口径的资产总额为106,311.63万元，负债总额为54,747.62万元，股东权益为51,564.01万元。2005年度金鹰集团实现主营业务收入191.54万元，净利润5,864.86万元。(以上财务数据已经舟山安达会计师事务所审计)

四、公司的业务及所处行业的情况

(一)公司所处行业的基本情况

本公司的主营业务按照行业细分分别属于麻纺织业、绢纺织业、纺织机械制造业和塑料机械制造业。以下所引用的麻纺织业、绢纺织业、纺织机械制造

业的相关数据，如未特别说明，均引自中国纺织工业协会《2004－2005 中国纺织工业发展报告》；有关塑料机械制造业的数据均引自中国塑料机械信息网。

1．麻纺织行业

(1)我国麻纺织工业的发展现状

麻类纤维纺织加工业，按照纤维和工艺技术特点主要分为苎麻纺织、亚(大)麻纺织、黄麻纺织、剑麻纺织等。中国麻类作物种植与纺织具有悠久的历史，麻纺织机械加工也有 80 多年的历史，经过多年的建设与发展，已经麻纺织行业具有了完整的生产体系和相当的规模。特别是近 20 年来，中国的麻纺织业有了快速的发展，成为具有麻类纤维资源，生产规模和贸易竞争比较优势的天然纤维特色纺织产业。

根据中国纺织工业协会统计中心数据，2005 年国内麻纺织及麻制品生产企业实现销售收入 163.62 亿元，同比增长 20.63%。麻纺全行业实现利润总额 4.84 亿元，比去年同期增长 1.06 亿元，同比增长 27.94%。2005 年麻纺织行业的固定资产投资出现回落，固定资产投资实际完成额比 2004 年同期下降了 21.30%。

根据中国海关统计，2004 年中国麻纺织品进出口金额 12.01 亿美元，其中出口 7.38 亿美元，同比增长 12.92%；进口 4.6 亿美元，同比增长 1.99%。

(2)我国麻纺织业行业发展的主要特点

①需求增长的拉动作用明显，亚麻纺织加工能力继续保持增长。

2001 年以来麻纺织业经济运行平稳增长，2005 年，在严格控制固定资产投资、银根收缩、能源电力紧张、运力不足、麻原料价格上涨及贸易环境不确定等一系列因素的影响下，我国麻纺织经济运行继续稳定增长，呈现出生产快速增长、产销衔接良好、出口持续增长等特点。行业经济运行状况良好，运行质量有所提高。

2005 年亚麻纺织加工能力达 72.60 万锭(包括短纺锭)，较 2004 年增长 20.6%。新增亚麻纺织加工能力主要集中于浙江、江苏等经济发达地区，投资资本结构以民营和外资为主，已打破亚麻纺织加工主要集中在原料产区的模式，在经济发达地区和纺织服装加工业集中的区域逐步形成规模。

②麻纺织业的产品结构、市场结构及行业结构发生较大的变化。

长期以来，中国麻纺织以出口麻纱线、麻布为主。在中国加入 WTO 和国内市场需求增长及麻纺织品消费时尚的推动下，中国麻纺织业产品结构、市场结构及行业结构发生了重要的变化，主要表现在以下几个方面：

麻纺织产业链向下游产品企业延伸。由于麻纺织品市场的需求增长，在市场作用下，向印染面料企业，家用纺织品和服装企业延伸。麻与各种天然纤维、化学纤维的混纺交织的新产品的开发，促进了麻纺织相关产品和企业之间的链接。

麻纺织加工企业的区域结构的变化。麻纺织加工能力由北向南，由传统资源产区向纺织经济发达的地区转移，并逐步形成规模优势。

麻纺织业的投资资本结构的变化。新建企业主要为民营资本和外资投资，多种经营资本结构的变化，促进了企业经营机制的转变，增强的企业与行业的竞争活力。

麻纺织业的产品、市场、行业与区域的结构性变化，更有利于资本的市场化配置，有利于加快上下游产业的链接，有利于加快产品开发和企业创新能力的提高，进一步的促进中国麻纺织业持续稳定的发展。

③亚麻纤维原料短缺矛盾，是亚麻纺织业稳定持续发展的重要矛盾。

中国亚麻纤维作物种植发展缓慢，亚麻纺织纤维原料短缺仍然是影响中国亚麻纺织业稳定持续发展的重要问题。2003 年国内亚麻纤维原料产量约 6 万吨，2003 年进口约 10 万吨，同比增长了 50.15%；2004 年国内亚麻纤维原料产量约为 7 万吨，进口 12.24 万吨，进口同比增长 28.25%；2005 年国内亚麻纤维消耗量为 12.84 万吨，进口亚麻纤维 12.16 万吨，进口同比增长 21.6%。近年来，由于亚麻纺织对亚麻纤维原料的需求增长，促进了亚麻种植业的发展，黑龙江等传统产区种植面积继续扩大，新疆地区有较快的发展，达到 40 多万亩，云南等地区试种亚麻也有一定的成效。

亚麻纺织纤维原料的发展，需坚持优良品种培育和规模扩大的发展方针，使亚麻纤维原料的质量和数量均能保证高中档麻纺织品的需要，使亚麻作物种植和原料加工与麻纺织发展相协调。经过努力，逐步达到以国内原料为主，以进口原料为辅的比较合理的亚麻纺织纤维资源结构。

(3)我国麻纺织行业发展面临的主要问题

①麻类纤维作物种植方面，优良品种培育的研究开发资源分散，缺乏与麻纺织工业协调的市场发展机制。

②麻纺织工业技术装备相对落后，麻纺织技术设备的品种少，整体配套能力弱，研制能力不足，不能满足麻纺织发展的需要。

③麻类高档面料，麻类家用纺织品和服装等最终麻纺织制成品的产品设计开发与创新能力不足。

④麻类纺织品在绿色环保、生态纺织品、清洁生产等方面的差距，主要存在一些麻类纤维化学脱胶技术方面的问题。

(4)亚麻纺织业整体供求及竞争情况

2005 年亚麻纺织全行业实现销售收入 71.33 亿元，同比增长 11.13%，利润 3.79 亿元，同比下降了 15.80%。亚麻纺织生产能力达 72.60 万锭，同比增长 20.60%。亚麻纱产量 10.28 万吨，同比增长 9.85%，亚麻布产量 1.75 亿米，同比增长 27.75%。

从整体上看，整个亚麻行业产销量增长较快，尤其是生产能力的增长超过了销售收入的增长速度，表明行业竞争有进一步加剧的趋势。从国际上看，在我国经济的持续快速发展和全球经济稳定增长的环境下，亚麻纺织工业也将持续稳定发展，但由于国际贸易摩擦多样化、涉及的范围更广，在一定程度上制约着我国亚麻纺织工业比较优势的发挥，国际竞争将更为激烈。

2．绢纺织业

绢纺织业是整个茧丝绸行业的子行业，茧丝绸行业的分类情况如下：

<table>
<tr><td rowspan="9">茧丝绸</td><td>蚕茧</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td rowspan="8">丝类</td><td rowspan="4">长丝类</td><td>桑蚕丝</td></tr>
<tr><td>柞蚕丝</td></tr>
<tr><td>其他生丝</td></tr>
<tr><td>丝纱线</td></tr>
<tr><td rowspan="4">短丝类</td><td>废丝</td></tr>
<tr><td>绢纺纱线</td></tr>
<tr><td>缫丝丝纱线</td></tr>
<tr><td>其他绢纺纱线</td></tr>
<tr><td>供零售用短纤丝</td><td></td></tr>
</table>

	绸类	真丝	坯绸
			印染绸
			其他机织物
	丝绸制成品	手帕、领带、服装等	

(1)我国目前茧丝绸行业发展现状

茧丝绸行业是我国的传统产业。建国以来，特别是改革开放以来，我国茧丝绸行业迅猛发展，一举成为世界生产大国和出口大国。目前，我国丝绸产品在国际上依然保持着资源优势地位，茧丝绸行业成为我国加入 WTO 后可以主导国际市场的优势产业之一。特别是随着国际丝绸贸易和消费格局的变化，世界茧丝绸业科技、生产中心正在逐步向中国转移。

(2)茧丝绸行业发展特点

①蚕桑生产稳中有降，“东桑西移”稳步推进

目前我国蚕桑生产总体保持稳定，由于蚕桑收购价格降低以及东部沿海地区城市发展规划的需要，山东、江苏、浙江等传统蚕桑种植区域种植面积减少，而同时广西、云南等西部地区在国家有关政策引导下有较大幅度的增加。

②行业整体经济效益回升

通过结构调整和技术进步，该行业各项经济指标都实现了较大幅度的增长，取得了较好的经济效益。2005 年全行业产品销售收入完成 1,322 亿元，同比增长 17.6%；实现利润 37.8 亿元，同比增长 19.6%。

③出口贸易稳步增长，出口结构不断优化

2005 年丝绸商品出口金额 84.99 亿元，同比增长 10.89%，同时深加工产品的出口比重继续呈上升态势，丝绸商品出口结构不断优化。

(3)目前我国茧丝绸行业存在的主要问题

①随着世界纺织科技的飞速发展，丝绸产品面临来自于其它纤维产品在性能和价格上的双重挑战，丝绸产品同其它纤维产品消费的竞争将日趋激烈，对国际市场丝绸需求将带来影响。

②近几年来印度在世界银行、泰国在欧共体、越南在法国等支持下，茧丝绸业得到较快发展，特别是印度和泰国形成了印度绸和泰绸等风格独特的产品，与我国丝绸产品争夺市场，越南则以低价的成本在国际市场上与我国相抗

衡，我国茧丝绸行业面临更多的来自于周边国家的激烈竞争。

③我国加入 WTO 后，随着配额限制的逐步取消，进入欧美市场的产品技术要求将更加严格，很可能对我出口形成技术壁垒，而我国企业对此准备并不充分，技术装备、工艺技术、专利产权等相关政策的应对都存在差距。

④目前我国还只是丝绸大国，而不是丝绸强国。目前我国生产技术装备还比较落后，印染后整理水平与意大利等先进国家相比还存在很大差距，产品档次不高，能在国际上驰名的品牌几乎没有，入世后外资进入，将给我国丝绸生产企业带来较大的冲击。

(4)绢纺织业整体供求及竞争情况

2003 年至 2005 年，我国丝绸业连续三年实现效益增长，行业景气度明显提升。在经历了优胜劣汰的残酷考验后，我国的丝绸生产企业的市场竞争能力进一步增强，行业的资源配置得到了优化。2005 年全国共有绢纺和丝织企业 1,231 家，其中亏损的 194 家，共实现销售收入 730.87 亿元，同比增长 17.75%，实现利润总额 18.73 亿元，同比增长 1.48%。

由于丝绸产品不受出口配额管理的影响，作为我国传统优势产业的丝绸业可以大力拓展国际市场，但由于贸易保护主义倾向日益严重，各国针对中国丝绸等纺织品的出口纷纷采取反倾销调查等手段予以限制。另外，随着我国人力成本的不断提高，与周边的亚洲国家相比，我国正逐渐丧失人力成本低的比较优势，我国面临着其他亚洲国家新兴丝绸生产企业的挑战和竞争。

3．纺织机械行业

(1)我国纺机行业发展现状

我国纺织机械优势比较明显，门类齐、品种多，能适应不同层面的市场需要，而其实用、价廉是最突出的优势，国产化纤和棉纺新增能力，50%以上都采用国产设备。但是，与国际当代纺机先进技术水平相比，国产设备在不少方面还有差距，例如高档无梭织机，高档针织机械，大容量化纤成套设备，计算机和自动化技术的应用等方面差距较大。

2005 年国内纺机制造业全行业实现销售收入 458.85 亿元，同比增长 22.74%，十二大类产品除人造纤维设备和绢纺设备外，其余棉、毛、麻、丝、

合成纤维、非织造布、针织和染整设备都大幅度增长，无论是品种和产量，都占世界第一位。

国内纺机制造业的发展，有力地促进了我国纺织工业生产发展，使国产纺机在纺织业的装备率达 80%以上。由于国产纺机和器材在制造质量和技术水平上的提高，出口也有较大的增长。据海关统计，2005 年我国纺织机械进出口总额为 43.16 亿美元,其中纺织机械进口金额为 34.45 亿美元，同比下降 24.06%；出口金额为 8.71 亿美元，同比增长 30.34%。进出口贸易逆差为 25.74 亿美元。纺织企业加快进行技术改造，引进国外加工设备，提高纺织品的附加值和质量档次，促使纺织企业加大了技术引进力度。但同时，纺机进口额的居高不下，表明我国纺机企业还有很大的发展空间，我国与世界纺机强国还有很大的差距，纺机企业在技术、开发、管理、市场运作上还需要提高水平。

(2)纺机行业的发展特点

①企业技术改造成效明显，制造水平大幅提高。

近几年，纺机行业的企业普遍进行了生产设施的技术改造，加工设备精良，机电一体化程度高，为保证生产高精尖纺织机械产品创造了条件。我国纺织机械产品近年来生产销售不断增长，主要原因是得益于企业的技术改造。目前，纺织机械行业加工设备精加工工艺先进，行业发展潜力很大。

②纺织机械行业区域性发展的特征更加明显。

近几年，随着沿海地区纺织工业的迅速发展，江苏、浙江以及广东和福建的纺织业发展很快，许多纺织机械厂和器材厂比较好的进行了改组改制并对企业的组织结构和产品结构进行改造和调整，依靠当地强势行业的发展和带动，使这些地区的纺织机械和纺织器材生产企业得到了很快发展。

③民营企业、三资企业发展较快。

近几年纺织工业发展较快，正是由于纺织工业成为强势行业，客观上对纺织机械产品的需求就更高，由于强势行业的带动，纺织机械行业也得到发展，特别是三资企业和私营企业发展很快。

在纺织机械行业的生产企业中，其 50%的资产集中在民营集体企业，国有企业只占 21%，外商独资企业和私营企业各占 10%，而且发展速度很快。

④技术创新是发展方向。

从我国纺织机械整体市场看，与发达国家的纺织机械产品相比，我们的产品技术含量相对较低。与国际纺织机械在新品种的发展更新、机电一体化的自动化、连续化、高速化、智能化方面还存在很大差距，在新材料、新工艺、新的制造技术方面也有差距。形成差距的主要原因是国内技术创新能力不足，主要产品技术依赖国外，缺少有自主知识产权的产品技术，产品更新周期长，不能适应市场需求。

(3)纺织机械制造业整体供求及竞争情况

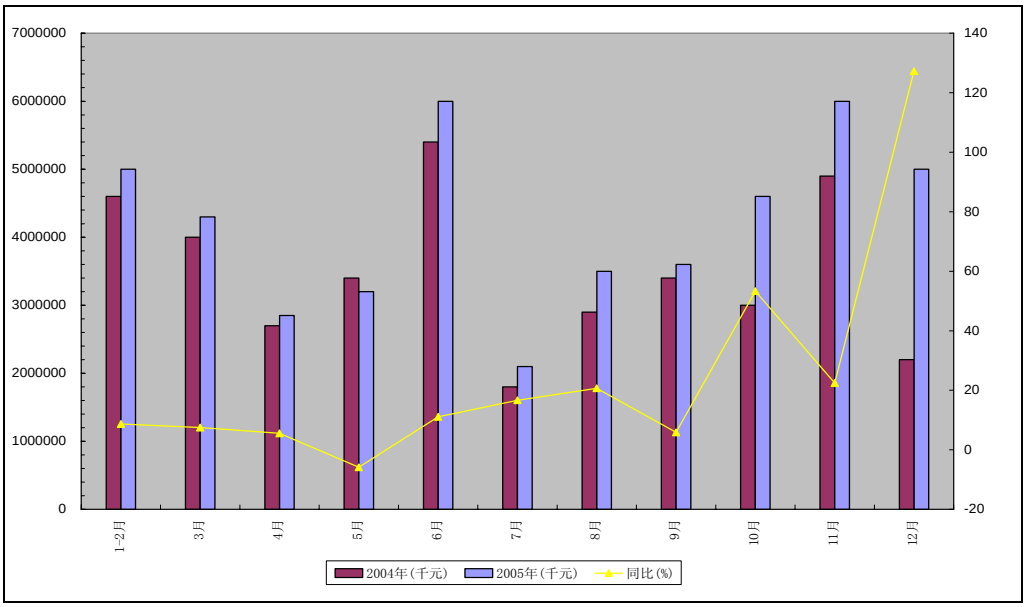
据中国纺织机械器材工业协会对行业内 731 家纺织器材生产企业的统计资料显示，2005 年全行业经济指标均保持了快速增长，市场整体呈现供不应求的生产状况。

2005 年度全国 731 家纺织机械(器械)生产企业整体情况：

单位：亿元

年度	总产值	增长率(%)	销售收入	增长率(%)	进口(亿美元)	增长率(%)	出口(亿美元)	增长率(%)	亏损企业家数	同比变化(%)
2005	469.47	23.42	453.65	22.62	34.45	-24.06	8.71	30.34	98	-12.50

2004 年—2005 年纺机分月销售收入对照表：



2005 年，受纺织品贸易摩擦及纺织品出口关税等影响，纺织机械的生产和销售曾在 1-4 月出现下滑，但随着贸易摩擦解决和国家出口退税政策的调整，下半年纺织机械产品销售逐步回升，快速增长，全年实现了销售收入 453.65 亿元，较去年同期增长 22.62%。

4．塑机行业

(1)我国塑机行业发展现状

塑料机械工业是为塑料原材料工业、塑料制品加工工业提供重要技术装备的机械制造工业，该行业总产值约占整个机械工业总产值的 0.52%，虽然它在整个机械行业系统中所占的比例较小，但是随着塑料材料的广泛应用，塑料机械工业的地位也日益重要。可以说塑料机械工业的发展，在一定程度上反映出一个国家及地区国民经济和技术发展水平。

改革开放 20 多年以来，我国的塑料原料、塑料制品、塑料模具、塑料机械四大产业，都取得了迅猛的发展，已经形成了一条新兴的产业链，成为国民经济持续发展的朝阳产业。塑料机械是为塑料原料工业和塑料制品加工工业，提供技术装备的产业，在产业链中起到极其重要的作用。因此，影响未来塑机产品需求市场的主导因素是塑料原料和塑料制品加工工业的发展。

塑料机械的三大主导产品包括注塑机、塑料挤出机和吹塑机。到目前为止，国产塑料机械产品品种和制造技术水平有了很大提高，基本可以满足高分子合成材料的加工与成型所需要的一般技术装备，已处于第三世界国家前列，一些技术已达到世界先进水平，国内设备在国内市场占有率进一步提高，但基本集中在中低档产品市场。近几年，国内市场市场容量的分布大致为：以台数计，国产设备占 75%，进口设备占 75%；以金额计，进口设备占 75%，国产设备占 25%。从塑料制品的市场分析看，结合我国原有塑料机械产品生产能力的充分发挥，2001～2010 年，我国塑料机械产品国内市场容量的年平均增长率约为 6%。2000 年、2005 年分别为 80 亿元、110 亿元，预计 2010 年达 145 亿元。

(2)塑机行业目前存在的主要问题

①产业结构不合理。

目前我国塑机行业大规模企业极少，中小企业占据很大比例。据统计，固

定资产达 1,000 万元的企业只占 23%，乡镇小企业占 34%，个体企业占 4%。无论是技术力量、生产设备，还是管理水平，都是小企业的薄弱环节，因而只能生产中低端的产品，结果导致产品结构不合理，低水平的中小型注塑机充斥市场，而高水平、高性能的注塑机供不应求。

②研发水平落后。

研发水平的高低直接关系到产品的品种多少及产品技术性能的强弱。中国塑料机械起步较晚，一直紧随国外市场而动，已形成“购入制品－引进或仿制设备－再投入生产”的模式。企业本身不重视开发新产品与严重缺乏出色的研发人员是其主要原因。

(3)塑料机械制造业整体供求及竞争情况

近几年，中国塑料机械产业年增速都在 30%左右，是中国机械工业增速最快的产业之一，尽管如此，中国塑机每年仍有百亿元的市场缺口。从塑机需求量分析，预计到 2010 年，国内塑机年需求量将由现在的 7.5 万台增加到 10 万台左右，除了新增市场以外，国内塑机行业大约还有 1/5 的塑机设备属应淘汰的高能耗、低产能设备，市场前景良好。2006～2010 年，国内塑机市场将保持每年 8％左右的增长率，各类塑料加工机械所占比例将分别为：注塑机约 35%、挤出机组约 25%、中空成型机约 5%、其它塑机约 35%。

塑机行业机遇与挑战并存。目前国内塑机生产企业规模普遍较小，产品同质化严重，市场竞争激烈。同时，与国外同行业相比，我国的塑机生产企业自主研发能力普遍偏弱，技术储备不足，缺乏核心竞争力。

(二)影响行业发展的因素

1．麻纺织行业

(1)国际、国内市场的流行趋势影响亚麻类织物的市场需求

近年来，亚麻类织物以其舒适、健康、环保等诸多优点而风行于欧美等发达国家，据专家预测，随着国际市场对各种麻类织物新品种需求的强劲增长，国际麻类服装和其它制品的潜在市场将超过 160 亿美元。我国加入 WTO 后，为国内纺织行业特别是从事天然纤维纺织品生产企业的持续发展创造了良好的机遇，随着关税壁垒的逐步解除和配额的消失，将为我国亚麻纺织品直接进入

国际市场创造更为有利的条件。

随着我国国民物质生活水平和文化品位的日益提高，崇尚自然、回归自然、返朴归真也已开始成为生活质量日益提高的国人追求的时尚，亚麻纺织品国内市场需求也有较大幅度增加，前景广阔。

(2)麻纺织产业链向下游企业延伸，促进麻纺织行业整体发展

由于麻纺织品市场的需求增长，在市场作用下，麻纺织产业链向印染面料企业，家用纺织品和服装企业延伸。麻与各种天然纤维、化学纤维的混纺交织的新产品的开发，促进了麻纺织相关产品和企业之间的链接，从而带动行业整体经济效益的提高。

(3)亚麻纤维原料短缺影响亚麻纺织业的稳定持续发展

中国亚麻纤维作物种植发展缓慢，亚麻纺织纤维原料短缺仍然是影响我国亚麻纺织业持续稳定发展的重要问题。

(4)进入本行业的障碍

进入本行业不存在政策障碍。

目前，进入本行业的主要障碍是资金、技术和信息等。综合而言，从事单一的麻原料纤维种植或麻纺织相对容易，但若将原料种植、麻纺织及麻纺机制造整个产业链纳入单一企业相对困难，目前国内除本公司外，尚无其他企业具备该项优势。

2．绢纺织行业

(1)茧丝绸行业是我国传统的优势产业

我国是丝绸生产大国，世界丝绸生产中心正在逐步向中国转移。我国在丝绸原料、劳动力成本和劳动力素质方面在国际竞争中具有比较优势。随着引入国际先进的技术和管理经验，我国丝绸行业综合水平将逐步提高。

(2)加入 WTO 可促进茧丝绸行业的进一步发展

随着我国加入 WTO，茧丝绸生产企业将获得更多的国际市场发展空间，而且随着出口配额的逐渐减少乃至最后取消，丝绸出口总额将进一步增加。

(3)国际丝绸市场竞争激烈

目前我国面临周边国家的激烈竞争，特别是印度，目前已成为世界丝绸第

二大生产国和第一大消费国，并且在世界银行贷款及日本技术支持下，其产品质量已取得很大提高，使我国丝绸产品面临更加激烈的竞争。同时，印度还是我国丝类商品出口第一大市场，占我国生丝出口量的 40%左右。由于我国对印丝类出口增速较快且价格下降，印度政府从 2003 年开始对我国出口的丝类商品实施反倾销措施，征收高额特别临时关税，严重阻碍了我国对印的生丝出口。

(4)丝绸产品仍然受其他纤维产品的冲击

丝绸易缩、易皱特性已成为制约丝绸消费的重要因素，丝绸产品面临来自其他纤维制品，尤其是化纤制品在性能和价格上的双重竞争。

(5)进入茧丝绸行业的主要障碍

进入本行业不存在政策障碍。

目前，进入本行业的主要障碍是资金、技术和信息等。综合而言，中低档面料的进入壁垒最低，但高档面料的生产、加工以及新产品开发和设计的进入难度较大。

3．纺织机械行业

(1)纺织工业的快速发展，为纺机行业的发展提供良好的发展机遇

1999 年以来，纺织工业获得了超常规的快速发展，在 2003 年达到了顶峰，增长速度高达 130%，2004 年尽管增长趋缓，2005 年仍保持了较高发展速度。今后国内纺织行业将由粗放型发展转变为集约型的发展时期。贸易摩擦将促进纺织工业技术进步，纺织企业将会采用更先进的技术装备来提升产品的质量、档次和增加产品的附加值。另外，国际上的发展中国家的纺织行业仍将是其发展的重点产业之一，这就为纺织机械提供了更为广阔的市场。

(2)纺机行业分化明显，品种结构将继续调整

目前我国棉纺机生产企业众多，市场竞争激烈，受国家对棉纺业“压锭限产”政策的影响，未来棉纺成套设备的销量将减少。化纤设备的生产和销售将保持稳定，主要是进行结构调整，高技术装备的市场份额将进一步增加。麻纺织机械发展较晚，但发展速度较快，未来市场前景广阔。

(3)技术瓶颈限制纺机行业的进一步发展

与国际当代纺机先进技术水平相比，国产设备在不少方面还有差距，例如

高档无梭织机，高档针织机械，大容量化纤成套设备，计算机和自动化技术的应用等方面差距较大。由于国产纺机的附加值相对较低，在一定程度上限制了纺机行业整体效益的提高。

(4)进入纺机行业的主要障碍

进入本行业不存在政策障碍。

目前，进入本行业的主要障碍是资金、技术和信息。尤其在低档棉纺机的进入壁垒最低，高档化纤设备和麻纺机受专利、技术等因素的限制，进入壁垒较高。

4．塑机行业

(1)塑料制品行业发展前景广阔，为塑机行业提供良好发展机遇

1999 年起，我国成为世界第二大塑料制品生产国，据预测，到 2010 年我国塑料制品产量将以年均 5%的速度递增，届时其产量会达到 4,000 万吨。塑料加工工业良好的发展前景仍将是我国塑料机械制造工业高速发展的源动力。预计 2001～2010 年，我国对塑料机械需求量的年均增长率为 6%左右，到 2010 年为 145 亿元。

(2)我国加入 WTO 对塑机行业发展带来积极影响

一方面，出口市场的拓宽有利于我国塑料机械扩大出口；另一方面，通过与国际先进塑机生产企业的交流与合作，有利于提升中国塑机生产企业的整体技术水平和管理水平，提高国产塑机产品的技术含量。

(3)国家对部分行业宏观调控的影响

国家宏观调控对本行业带来的积极影响主要是：对焦炭、钢铁等行业的宏观调控使塑机的主要原材料铸铁、圆钢和钢板的价格保持稳定，有利于控制成本。

国家宏观调控对本行业带来的消极影响主要是：对房地产、建筑等行业的调控使 PVC 管材、塑钢门窗等建筑、装潢材料的需求明显减少，间接影响了塑料机械的市场需求。

(4)石油产品价格上涨的影响

2004 年以来国际原油价格上涨幅度较大，导致塑料制品的原材料价格相应

上涨，而塑料制品的价格却没有相应上涨，塑料制品行业的利润空间缩小。预期塑料制品行业未来的新增投资规模将不会出现大的增长，因此对本公司塑料机械的销售可能会产生一定的影响。

(5)进入塑机行业的主要障碍

进入本行业不存在政策障碍。目前，进入本行业的主要障碍是资金、技术和信息等。

(三)发行人面临的竞争状况

1．亚麻纺行业

(1)同行业竞争情况

2005 年我国亚麻纺织加工能力达 72.6 万锭(包括短纺锭)，生产规模位居世界第一，同时出口额也位居世界第一位。

根据中国麻纺行业协会提供的数据，2005 年我国亚麻行业按销售收入、利税总额和亚麻纱产量排序，本公司均居第一位。本公司在亚麻纺织行业的主要竞争对手的情况如下：

单位名称	生产规模(锭)	估计 2005 年产量(吨)(注)
浙江金鹰股份有限公司	72,000	9,342
浙江金达创业股份有限公司	55,000	约 7,000
哈尔滨继佳纺织有限公司	26,000	约 3,300
克山金鼎亚麻纺织有限责任公司	23,000	约 3,000
黑龙江肇融亚麻纺织有限公司	22,000	约 2,800
东平洲际泰亚麻纺织有限公司	20,000	约 2,600

注：上述企业除金鹰不仅生产较高支数和高品位的麻纱，并有织布染整制衣以及原料种植加工一条龙产业链配套优势，还辅之以全套技术装备研发制造的支撑。而其他企业只局限于纺纱、少部分才延伸到织布。

(2)本公司的竞争优势

本公司在亚麻纺行业的最大竞争优势在于：以亚麻纺织机械的设计、生产为依托，结合亚麻纤维原料的种植和亚麻纺产品加工，形成一条较为完整的产业链，通过种植亚麻降低原材料成本、减少原料供应的波动、保证原料的品质；通过亚麻纺产品的加工对亚麻纺织机械的设计和生产提供第一手资料，以便及

时对亚麻纺机的设计和工艺进行调整和完善；通过设计、生产具有更高性能的亚麻纺织机械来不断提高公司所生产的亚麻纺产品的质量，提高产品的附加值。此外，本公司还拟收购新元公司的棉纺织设备，该项投资完成后，将可生产麻棉混纺产品，这样既可以增加本公司亚麻产品的品种，又可以消化公司在打成麻生产过程中产生的短麻原料，使大量低值易耗的亚麻落麻下脚料通过与棉混纺得到综合、高值开发，优化产品成本结构。

公司亚麻产业现已发展到 72,000 锭纺纱规模，且织造、印染后整理全面配套，成为国内外最大亚麻纺织企业。同时建设了新疆伊宁市、巩留县、昭苏县、奇台县等五个亚麻原料种植、加工基地和云南、河北张家口两个亚麻原料基地。公司现有的 72,000 锭纺纱规模相当于我国原来最大的亚麻纺织企业——哈尔滨亚麻纺织厂的 2 倍。2005 年公司年产亚麻纱 9,342 吨，约占全国总量 10.28 万吨的 10%。产品定位锁定在中高支纱及细薄面料等高档品位，“金鹰”亚麻纺织产品在国内外市场处于供不应求，被中国麻纺行业协会推介为麻纺行业知名品牌，被认定为“浙江省著名商标”，而金鹰的麻纺成套机械装备研发、制造水平已处于国际先进水平，使金鹰在行业中更具独特的核心竞争力。

目前公司本部主要生产高支亚麻纺等高端产品，所采用的亚麻原料绝大部分依靠国外进口，少部分来自公司在新疆的原料基地自产的亚麻原料；公司绵阳亚麻纺织分公司生产所需的亚麻原料主要来源于公司在新疆的亚麻种植基地。

公司已在新疆建设了亚麻原料的生产、加工基地，并在当地设立了新疆伊犁亚麻纺织有限公司，降低了原料运输成本。此外，公司将利用本次发行可转债部分募集资金收购新元公司棉、麻纺织设备、在河北省张家口市建设亚麻种植基地和新建 50,000 锭麻棉混纺及 15,000 锭亚麻纺项目，上述三个项目的建成，也将降低原料运输成本，并将在当地形成亚麻种植、亚麻纺纱及其深加工的完整体系。

2．绢纺行业

(1)同行业竞争情况

目前国内主要的绢纺生产企业如下：

单位名称	生产规模(锭)	估计2005年产量(吨)
浙江金鹰股份有限公司	60,000	2,136
江苏泗绢集团有限公司	19,548	约600
苏州市太湖绢纺有限责任公司	15,120	约540
无锡鼎球绢丝纺有限公司	10,500	约300
浙江富润集团有限公司	10,332	约336
山东莱阳绢纺有限公司	10,260	约360

本公司绢纺生产规模优势明显，绢纺锭数接近前五位竞争对手生产规模的总和，同时作为行业内唯一的绢纺成套设备生产企业，本公司在技术设备方面的优势使本公司的竞争地位更为突出。

(2)本公司的竞争优势

①质量优势

2001年公司被浙江省技术监督局确认等同采用国际丝绸协会ISA标准，公司还受浙江省丝绸科学院委托，起草了绢丝行业国家标准。本公司各类绢丝在历年的检验中，一等品占99%以上，产品品质、市场占有率和经济效益均领先于国内同行。近10年来，公司的绢丝产品以国内最优的产品质量水平，以国内同类产品最高价位(高于国内同类产品10%以上)出口到意大利、美国、德国等20多个国家和地区。

②品牌优势

“金鹰”牌绢丝、绢绸于1999年、2002年和2005年分别被浙江省丝绸协会、浙江省名牌产品认证委员会、浙江省工商行政管理局、浙江名牌产品认定委员会、国家质量监督检验检疫总局评为“浙江省丝绸业重点发展企业暨优秀品牌”、“浙江省名牌商品”、“浙江省著名商标”和“中国名牌产品”。本公司绢丝产品一直是国内外用户指定首选品牌。

(3)本公司在竞争中的劣势

本公司由于对蚕茧等基本原材料的价格和供应量无法进行控制，因此受到原料价格波动的影响较大。

3．纺织机械行业

(1)同行业竞争情况

根据中国纺织机械器材工业协会编写的《中国纺织机械信息》2006 年第 15 期的统计数据，2006 年 1～6 月重点企业按主营业务收入和利润总额排序，本公司分别排名第三位和第四位，但排名前 10 位的企业中只有本公司是专业制造麻纺和绢纺成套设备的企业，其他如经纬纺织机械股份有限公司、精工集团有限公司、青岛星火纺机纺织集团有限公司、上海二纺机股份有限公司等主要是生产棉纺机械设备、精编设备和化纤设备等。在麻纺和绢纺成套设备制造领域，本公司在国内没有竞争对手。

(2)本公司的竞争优势

①规模大、效益好

公司于 1992 年被列入“中国 500 家最大机械工业企业”、于 1997 年被列入“国家机电产品出口基地企业”。公司连续多年在全国纺机行业综合经济指标评比中名列前十强，其中在销售收入、利润、利税三项指标上，2004 年分别排名第 4 位、第 1 位和第 2 位。

②纺机制造与纺织工艺实践相结合

公司为打造企业核心竞争能力，从 1983 年起培育特色优势，营造了国内独树一帜的纺机成套设备研制开发与纺织试验基地建设并驾齐驱，纺机制造与纺织工艺实践紧密结合、交融互动、相互促进、同步发展提高的金鹰专业技术优势。具体地，公司目前的绢纺、麻纺均采用公司自主研发、生产的纺织机械设备，在降低成本的同时，纺织工艺实践对纺机的设计和开发起到了良好的促进作用，真正做到按需设计、按需生产。

4、塑机行业

(1)同行业竞争情况

目前全国共有塑机生产厂家 150 家左右，其中 90%以上为中小型企业，从地域分布来看主要集中在浙江、广东和江苏三省。

塑料机械主要包括注塑机、挤出机和中空成型机，公司目前主要生产注塑机。根据《中国机械工业年鉴》的统计数据，2003 年全国塑机行业 15 个骨干企业中有注塑机企业 6 个，挤出机及兼业企业 9 个，其中本公司销售额排名第 11 位，利润排名第 10 位。注塑机行业的龙头企业是宁波海天集团股份有限公

司，其生产规模位居世界第一位，在国内遥遥领先。其他主要的注塑机生产企业还有震德塑料机械有限公司、宁波海太集团股份有限公司、宁波海达塑料机械有限公司、浙江申达塑料机械有限公司等。

(2)本公司的竞争优势

①质量优势

尽管本公司的塑机业务起步较晚，但发展迅速。2003 年 3 月 8 日，本公司“金鹰”牌塑料注射成型机系列产品被中国中轻产品质量保障中心评为“中国知名塑料注射成型机产品质量公证十佳品牌”；2004 年 1 月 1 日，公司第七类注塑机、模压加工机器、模具商品上的“金鹰”商标被浙江省工商行政管理局评为“浙江省著名商标”。公司塑机产品凭借过硬的质量和可靠的售后服务赢得了广大客户的青睐。

②品种优势

公司原来只能生产 300 克～5,000 克注塑量的注塑机，从 2004 年下半年起，公司购置了大规格注塑机加工设备，目前已可以生产最高为 10,000 克注塑量的注塑机。小注塑量的注塑机由于生产厂家众多，市场竞争激烈，而大注塑量的注塑机只有极少数有实力的厂家才能够生产，利润空间较大。因此，随着产品结构的调整，公司的注塑机业务将摆脱低层次的无序竞争，提升公司品牌形象和经济效益。

(四)发行人的行业地位

公司以制造麻、毛、绢、丝成套纺织机械装备、塑料机械产品为基础产业，并用自制成套设备建成 60,000 锭绢纺和 72,000 锭亚麻纺以及与之配套的织造、染整乃至服装成衣的生产基地。

公司在纺织和机械的相关细分行业中具有行业龙头的地位，是我国国内最大的亚麻纺织企业和丝绸行业中最大的绢纺企业，是我国纺织机械行业中最大的麻纺和绢纺机械设备的生产企业，也是国内唯一形成了绢、麻纺机成套设备制造与纺织工艺实践紧密结合、交融互动的独特专业优势，并结合设备制造、原料种植、麻纺织系列产品开发的亚麻产业链最长的亚麻纺织、纺机企业，在行业中具有明显的竞争优势。

公司连续多年在全国纺机行业综合经济指标评比中名列前十强，实现利税居全国百家纺机重点骨干企业前三位；先后获得全国“五一”劳动奖状先进集体、“全国精神文明建设先进单位”、全国首批“重合同守信用企业”、“中国纺织科学技术贡献奖”、“中国纺织企业文化建设知名企业”等荣誉称号。公司董事长傅国定先生曾被中华全国总工会、国务院授予“全国优秀经营管理者”、“五一劳动奖章”和“全国劳动模范”。

公司绢纺、麻纺机械成套设备技术工艺水平以及绢、麻纺织创新的工艺技术都拥有自主知识产权，处于国内同行领先地位。近年来，公司绢纺、麻纺机械设备市场占有率在 80%以上，基本垄断了国内亚麻纺织专用设备的生产和销售。公司的“金鹰麦凯系列麻类纺机国产化项目”被国家外经贸部列入国家机电产品扩大出口专项。D301JY-2 新型自动缫丝机被认定为国家重点新产品，被国家外经贸部列入出口机电产品研究开发项目。公司纺机、塑机相继出口到法国、俄罗斯、印尼、泰国、印度、巴基斯坦等国家。

公司绢纺产品的品质、生产规模和市场占有率居全国领先地位。“金鹰”牌各类绢丝在历年的检验中，一等品占 99%以上，“金鹰”桑蚕绢丝的质量被浙江省技术监督局确认等同采用国际丝绸协会 ISA 标准，公司还受浙江省丝绸科学院委托，负责起草绢丝国家行业标准。

公司目前为全国最大亚麻纺织企业，也是国内唯一形成了具有从原料种植、成套麻纺机械制造、麻纺织品生产的亚麻产业链最长的亚麻纺织企业。亚麻产品锁定在中高支纱及细薄面料等高档品位，“金鹰”亚麻纺织产品被中国麻纺行业协会推荐为中国麻纺知名品牌，被认定为“浙江省著名商标”，而公司的麻纺成套机械装备研发、制造水平已处于国际先进水平，使公司在行业中更具独特的核心竞争力。

(五)发行人的业务范围及主营业务情况

1．主营业务

公司的主营业务是：绢、麻、丝、毛纺机械成套设备和塑料机械设备的制造销售；绢丝、绢绸、亚麻纱(布)、绢丝针织、梭织服装等纺织品的生产销售。

2．公司主要产品及其生产能力

公司麻纺织产品近三年的产量情况：

	2006 年上半年	2005 年	2004 年	2003 年
亚麻纱(吨)	4,532	9,342	7,533	6,703
亚麻布(米)	1,641,899	3,386,099	2,634,217	3,233,106

公司绢纺织产品近三年的产量情况：

	2006 年上半年	2005 年	2004 年	2003 年
绢丝(吨)	933	2,136	2,152	2,100
羊绒(吨)	128	265	274	192
交织布(米)	1,631,798	3,855,377	3,296,584	2,944,839

公司纺织机械类产品近三年的产量情况：

	2006 年上半年	2005 年	2004 年	2003 年
绢纺设备(台/套)	22	73	61	21
毛纺设备(台/套)	11	53	19	107
亚麻设备(台/套)	196	305	708	731
自动缫丝机设备(台/套)	5	5	20	31
其它设备(台/套)	133	274	248	88

公司塑机产品近三年的产量情况：

	2006 年上半年	2005 年	2004 年	2003 年
注塑机设备(台/套)	392	734	876	992

3．主要产品的工艺流程

(1)亚麻纺织

栉梳→成条→并条→粗纱→煮炼→细纱→烘燥→络筒→整经→浆纱→织造

上述流程中部分环节的主要作用如下：

工艺环节	作用
栉梳	指用栉梳机将亚麻打成麻进行梳理，使麻束整齐平行，成为梳成纤维，被梳落的纤维称为短麻。
成条	指将梳成长麻加工成具有一定细度，连续不断的麻条。
并条	指用并合的方法改善麻条的不匀，用牵伸的方法将喂入的麻条拉细并

	改善麻条中纤维的平行程度，提高纤维的伸直度和分裂度。
粗纱	指将并条后的麻条进一步抽长拉细，并加上适当的捻度，增加纤维的紧密度，进一步分劈纤维和去除杂质，并将粗纱绕成适当的卷装以便于储存、搬运及细纱机上的操作。
煮漂	指用化学方法去除纤维中的果胶、半纤维素、木质素等，分劈纤维，并进行漂白纤维。
湿纺细纱	指将喂入的粗纱均匀地抽长拉细到成纱所需要的细度，将经过牵伸后的纱条加上适当的捻面使成纱具有一定的强度、弹性和光泽。
络筒	指将容量较少的管纱制成容量较大的卷筒形式成为筒子纱，去除纱上的麻点、粗节、细节等。

(2)绢纺织

开茧→中切→园梳→小切→排绵→延展→制条→并条→延绞→粗纱→细纱→并纱→捻线→络筒→烧毛→摇纱→整经→浆纱→织造

(3)纺织机械

铸造→锻压→钣金→热处理→金属切削→油漆→电器→装配→包装→入库

(4)塑料机械

铸造→锻压→钣金→热处理→金属切削→油漆→电器→装配→包装→入库

4．本公司现有主要生产设备概况

资产名称	型号规格	数量	资产原值(元)	剩余安全运行时间(年)	先进性
意大利络筒机	SAV10	2 台	2,488,214.12	10	国际先进
德国络筒机	德国赐米福	4 台	5,163,252.06	10	国际先进
立式加工中心	XHA716	1 台	1,357,256.42	6	国际先进
龙门加工中心	PB-ZN/MC	1 台	3,261,036.53	6	国际先进
进口日立精机加工中心	HG630	1 台	2,374,177.52	6	国际先进
龙门加工中心	PB-ZN	1 台	3,318,592.50	7	国际先进
卧式加工中心	HG630、HG500、VS401	3 台	4,403,736.40	8	国际先进

龙门铣床	HO2011	1 台	550,000.00	9	国际先进
龙门铣床	XZ116	1 台	1,370,000.00	9	国际先进
数控冲床及数控折弯机	W67	2 台	4,008,988.11	9	国际先进
三座标测量仪	I-200	1 台	1,198,935.10	9	国际先进
龙门铣	X202	1 台	1,730,000.00	10	国内先进
龙门铣	XO201	1 台	735,000.00	10	国内先进
车床	CA6140X1500	21 台	1,413,000.00	6	国内先进
万园磨床	02M1432A	1 台	112,700.00	6	国内先进
龙门刨床	DZ016AI	1 台	658,000.00	6	国内先进
铣床	04X6240	5 台	662,200.00	6	国内先进
镗床	0049X6113	11 台	1,923,100.00	6	国内先进
亚麻细纱机	FX502A	194 台	55,541,843.45	8	国内先进
亚麻粗纱机	FX401B	26 台	8,453,706.35	8	国内先进
亚麻煮锅	RBS10-6	9 台	8,492,000.47	7	国内先进
亚麻除尘设备	JYFO-3-8	25 套	3,563,049.96	9	国内先进
亚麻烘箱	Y802-IB	10 台	816,906.76	9	国内先进
亚麻空压机	W-0.9/7	10 台	158,035.51	8	国内先进
亚麻络筒机	1332MD	23 台	1,865,706.93	8	国内先进
亚麻栉梳机	FX101	18 台	6,029,208.63	9	国内先进
亚麻成条机	FX201	15 台	1,277,607.16	6	国内先进
亚麻打麻机	6DY	5 台	6,230,558.51	9	国内先进
绢纺细纱机	FX501	74 台	6,818,578.22	6	国内先进
绢纺粗纱机	DJ441	35 台	4,881,312.74	6	国内先进
绢纺延绞机	DJ431	7 台	737,009.07	6	国内先进
绢纺开茧机	DJ061	16 台	1,083,273.36	6	国内先进
绢纺中切机	DJ171	45 台	732,086.90	6	国内先进
绢纺小切机	CZ181	29 台	313,817.50	6	国内先进
绢纺元梳机	CZ161	65 台	1,757,961.83	8	国内先进
绢纺延展机	CZ231	76 台	1,563,364.87	6	国内先进
绢纺制条机	FXD241	25 台	482,405.85	7	国内先进
绢纺并条机	CZ251	117 台	2,155,086.44	6	国内先进
绢纺合丝机	FA702	11 台	463,853.77	9	国内先进
绢纺捻线机	FA632DJ	42 台	1,933,079.54	6	国内先进
绢纺络筒机	RAS-15	13 台	1,467,121.99	6	国内先进

绢纺烧毛机	DJ691C	39 台	1,774,888.49	6	国内先进
绢纺倍捻机	318-S	5 台	1,221,375.00	7	国内先进
绢纺自动络筒机	RAS-15	8 台	8,196,074.71	8	国内先进
梳棉机	A186F	77 台	2,458,972.68	10	国内先进
细纱机	FA502	52 台	3,966,968.46	10	国内先进
细纱机	FA502A	31 台	1,936,930.64	10	国内先进

5．主要产品的原材料和能源供应情况

产品名称	主要原材料名称	能源供应情况
亚麻原料	打成麻	自来水公司、电力公司有偿供应
绢纺原料	长吐、汰头等	自来水公司、电力公司有偿供应
纺机、塑机原料	钢材、生铁等	自来水公司、电力公司有偿供应

6．公司主要产品的销售情况

(1)主要产品销售情况

2005 年主要产品销售情况统计表

产　　品	销　量	产销率(%)	销售额(万元)
纺机及配件(台/套)	548	77.2	11,888
塑机及配件(台/套)	750	102.8	8,759
亚麻产品(吨)	5,953	63.7	53,287
绢丝(吨)	1,635	76.54	25,666
羊绒产品(吨)	264	99.6	7,617
布(米)	6,530,593	90.18	12,547

2006 年上半年主要产品销售情况统计表

产　　品	销　量	产销率(%)	销售额(万元)
纺机及配件(台/套)	503	137.06	10,740
塑机及配件(台/套)	261	66.58	2,750
亚麻产品(吨)	4,145	91.46	22,233
绢丝(吨)	908	97.32	11,462
羊绒产品(吨)	129	100.78	3,704
布(米)	3,121,188	95.34	4,630

(2)主要产品的销售市场

2005 年主要产品的销售市场

	外销		内销	
	比例	主要市场	比例	主要市场
纺机及配件	24.55%	孟加拉国、印度、巴基斯坦、爱尔兰、朝鲜	75.45%	江苏、山东、山西、上海、浙江
塑机及配件	23.85%	印度、阿尔及利亚、沙特	76.15%	江苏、浙江、山东、河北
亚麻产品	24.31%	香港、日本、巴基斯坦、法国、意大利	75.69%	浙江、江苏、上海、广东
绢丝	12.67%	香港、韩国、意大利、印度	87.33%	深圳、江苏、浙江、上海、广东
羊绒产品	2.67%	韩国、香港	97.33%	上海、江苏、广东、浙江、深圳
布	35.57%	香港、意大利、法国	64.43%	浙江、江苏、安徽、广东

2006 年上半年主要产品的销售市场

	外销		内销	
	比例	主要市场	比例	主要市场
纺机及配件	30.67	俄罗斯、印度、匈牙利、法国	69.33	江苏、山东、山西、浙江、上海
塑机及配件	82.58	沙特、土耳其、伊朗	17.42	浙江、江苏、广东、河北
亚麻产品	27.77	香港、意大利、法国	72.23	浙江、江苏、广东、上海
绢丝	51.24	香港、意大利、韩国	48.76	深圳、江苏、浙江、上海
羊绒产品	8.23	香港、韩国	91.77	广东、江苏、浙江、上海
布	60.24	香港、意大利、法国	69.76	浙江、江苏、安徽

(3)主要产品的销售政策

公司主要产品的销售方式：公司产品的销售一般采取新设备推介会、新工艺研讨会、参加国内的产品展览会、专业媒体广告等形式的集中促销方式，对具体客户采取产品现场演示、实地参观考察和提供相关技术咨询(售前服务)等形式的一对一促销工作。

公司产品的定价政策：主要依据公司产品的生产成本加合理的利润后，参考国内市场价格进行试销，再根据市场对产品价格的反馈信息做合理的修正。对公司具有独创性的产品一般在确定利润时再增加技术系数。若产品涉及外销的公司一般在考虑客户因素后在公司出厂价的基础上上浮 30%-50%。

(六)主要固定资产和无形资产

1．固定资产

本公司固定资产主要包括房屋建筑物、通用设备、专用设备、及运输设备等。公司近三年经审计的固定资产情况如下：

单位：元

项目		2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
固定资产原值	房屋及建筑物	325,391,971.49	252,319,489.92	147,207,175.67
	通用设备	13,351,441.84	13,731,340.33	11,416,551.04
	专用设备	432,978,723.27	405,935,513.74	293,153,826.13
	运输设备	13,848,049.17	12,013,522.33	6,323,348.11
	经营租入固定资产改良	1,340,845.00	1,340,845.00	1,340,845.00
	合 计	786,911,030.77	685,340,711.32	459,441,745.95
累计折旧	房屋及建筑物	43,813,462.21	35,315,806.05	37,941,446.96
	通用设备	6,998,204.71	7,160,088.42	5,707,953.49
	专用设备	163,206,687.17	145,827,717.31	112,036,973.84
	运输设备	4,570,498.06	3,530,285.62	2,313,702.97
	经营租入固定资产改良	205,000.38	119,186.22	5,363.38
	合 计	218,793,852.53	191,953,083.62	158,005,440.64
固定资产净值	房屋及建筑物	281,578,509.28	217,003,683.87	109,265,728.71
	通用设备	6,353,237.13	6,571,251.91	5,708,597.55
	专用设备	269,772,036.10	260,107,796.43	181,116,852.29
	运输设备	9,277,551.11	8,483,236.71	4,009,645.14
	经营租入固定资产改良	1,135,844.62	1,221,658.78	1,335,481.62
	合 计	568,117,178.24	493,387,627.70	301,436,305.31

2．主要无形资产

商标

序号	名称	注册号或申请号	类别	剩余保护年限
1	金GETM鹰(图形)	1374408	第7类	4
2	鑫GETM鹰（图形）	1104092	第23类	1
3	金鹰（图形）	820791	第23类	10
4	金GETM鹰（文字）	1507601	第19类	5

5	鑫 GETM 鹰（文字）	1113420	第 25 类	1
6	GETM（图形）	1496138	第 23 类	4
7	金鹰（图形）	306414	第 47 类	2
8	鑫 GETM 鹰（图形）	1093691	第 24 类	1
9	金鹰 Jinying(图形)	520655	第 25 类	4
10	金鹰 JINGYING(图形)	1093302	第 23 类	1
11	金鹰牌（图形）	259492	第 23 类	3
12	LINGYING(图形)	956845	第 24 类	1
13	LINGYING(图形)	957138	第 25 类	1
14	鑫 GETM 鹰(图形)	1096012	第 7 类	1
15	LINGYING(图形)	953018	第 23 类	1

3．土地使用权、主要经营性房产

公司共有 25 宗、总面积 1,069,879.55 平方米的土地使用权，均通过出让方式取得并拥有相应的土地使用权证。公司共有 62 宗、总面积 183,703.7 平方米的房屋，并拥有相应的房屋产权证书。

4．特许经营权

公司拥有对外贸易经济合作部颁发的编号为[1993]外经贸政审函字第 2499 号《进出口企业资格证书》。

(七)合营、联营及其他

本公司目前无合营、联营合同或类似业务安排。本公司无境外资产，也未在境外进行经营活动。

(八)主要产品及服务的质量控制情况

1．主要产品的质量控制标准：

质量控制标准	认证机构	适用产品名称
行业标准 FZ/T42002-1997《桑蚕绢丝》	国家质量技术监督局	桑蚕绢丝及其混纺产品
行业标准 FZ/T32001-1998《亚麻纱》	国家质量技术监督局	亚麻湿纺长麻纱、亚麻精梳短麻纱、干纺短麻纱
行业标准 JB/T7267-94《塑料注射成型机》	国家质量技术监督局	GEK 系列塑料机械产品
企业标准 Q/ZJY13-2004	舟山市质量技术监督局	FX502A 亚麻湿纺环锭细纱机
企业标准 Q/ZJY24-2004	舟山市质量技术监督局	FX402 亚麻粗纱机

企业标准 Q/ZJY15-2003	舟山市质量技术监督局	FX101 型栉梳机
企业标准 Q/ZJY22-2003	舟山市质量技术监督局	FX280-FX284 亚麻并条机
企业标准 Q/ZJY23-2001	舟山市质量技术监督局	D301JY 型自动缫丝机

2．质量控制措施

公司产品质量严格按照国家行业标准和企业内控标准要求执行，积极以 ISO9001 质量管理体系标准加强过程质量的控制和管理。内部制订严密的产品质量奖惩考核细则，建立了以公司、车间、班组为覆盖面的三级质量管理网络，实施全过程的质量控制。

3．质量控制成果

本公司产品在质量方面获得过如下国家级及省部级奖项：

获奖产品	奖项	颁发机构	时间
桑蚕绢丝	浙江名牌商品	浙江名牌产品认定委员会	1999 年、2002 年、2005 年
	中国名牌产品	国家质量监督检验检疫总局	2005 年
针织服装	浙江省名牌商品	浙江名牌产品认定委员会	2005 年
亚麻纱(布)	中国麻纺织行业知名品牌	中国麻纺行业协会	2000 年、2004 年
新型亚麻纺机	“九五”浙江省技术创新优秀新产品奖	浙江省经贸委	2001 年 8 月
GEK 系列注塑机	中国知名塑料注射成型机产品质量十佳品牌	中国中轻产品质量保障中心	2003 年 8 月
D301JY 型自动缫丝机	2002 年度国家重点新产品	国家经贸委	2002 年 8 月

(九)主要供应商及客户资料

2005 年公司向前五名客户销售所实现的收入总额为 13,128.01 万元，占公司全部主营业务收入的 10.05%；向前五名供应商采购额合计为 12,702 万元，占公司当年采购总额的 15.55%。

2006 年上半年公司向前五名客户销售所实现的收入总额为 6,895 万元，占公司全部主营业务收入的 10.4%；向前五名供应商采购额合计为 5,070 万元，占公司当年采购总额的 26.6%。

公司现有董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方及持有发行人5%以上股份的金鹰集团未在上述供应商或客户中占有权益。

(十)技术水平

1．核心技术

公司目前拥有的核心技术主要有：亚麻、黄麻、剑麻、大麻新型纺机的核心技术，绢纺新工艺成套新型装备的核心技术，D301JY－2 型自动缫丝机新产品的核心技术。

上述技术处于国内领先、国际先进水平。其中亚麻、黄麻、剑麻、大麻新型纺机的核心技术主要来自于英国麦凯公司(麦凯公司是世界上制造麻类纺机成套设备历史最长、技术领先的英国上市公司)，绢纺新工艺成套新型装备拥有的核心技术是在借鉴日本技术的基础上自行研制开发的，新型自动缫丝机的关键技术经鉴定处于国内领先水平，拥有自主知识产权。

2．生产工艺

亚麻纺及绢纺所应用的最新生产工艺主要体现于在每道生产工序中均采用最适当的设备、提升整套生产流程的自动化水平、减少废品率，并以提高产品质量为最终目的。

公司目前亚麻纺采用的先进生产工艺如下：

栉梳(FX101 栉梳机)→成条(FX201 成条机) →并条(FX280－FX284 麦凯系列并条机) →粗纱(FX401A 粗纱机) →煮漂(RBS10－6 全自动煮漂锅) →湿纺细纱(FX502A 细纱机) →烘干(FTDW85 射频烘干机) →络筒(1332M 络筒机，部分自动络筒机)

公司目前绢纺采用的先进生产工艺如下：

NIKKA 金属探测器→FK061 开茧→FK071 清绵→FK081 梳绵→PDⅢ-1C(2 道)高速针梳机→B311 精梳→PDⅢ-1C(Ⅰ并) → PDⅢ-1C(Ⅱ并) →PDⅢ-1CR(Ⅲ并) →PDⅢ-2CR(Ⅳ并) →FK456 粗纱→317 精纺机→络利安单纱自动络筒→立达并丝→萨维奥倍捻→DJ961B 烧毛→萨维奥双纱自动络筒→成包

公司生产纺机及塑机的最新生产工艺主要在于采用先进数控技术提高其零部件的加工精度以及成套设备技术参数。

目前公司采用的先进零部件加工设备主要有：XHA 系列、S 系列、RB 系列立式加工中心；TH 系列、HG 系列卧式加工中心；SNKRB 系列龙门加工中心；ZKJ 系列数控钻床；CJK 系列数控车床；PEGA 系列数控冲床；FBDP 系列数控折边机

此外，公司还有 LH 系列三坐标测量仪等全套检测设备和理化分析设备。

(十一)知识产权与非专利技术

公司拥有的主要非专利技术如下：拥有绢纺工艺成套设备的制造技术和麻类纺织成套设备的制造技术。

本公司目前采用的主要产品生产技术均已成熟，处于大批量生产阶段。

(十二)研究开发情况

1．研发机构设置及人员构成

公司拥有技术中心，该技术中心是公司技术创新和发展的一个研究开发组织，下设 8 个技术攻关组，编制 63 人，其中高级工程师以上职称 9 人，另外还有含两名英国麻纺织机械专家在内的外聘专家 5 人。

2．研发成果

(1)麻纺机设备

2002 年至今，公司在引进、消化国外先进技术的基础上先后开发了代表国内先进领先、国际先进水平的麦凯型亚麻、黄麻、剑麻成套设备，主要包括黄麻设备中的 M1、M2 梳麻机、4.3/4 锭距皮圈牵伸的麻条纺织机和 4.1/4 锭距皮圈牵伸的麻条纺织机，剑麻设备中的 Markhigh 理麻机、并条机，95、1056 等系列针纺机、埝线机，6”－10”剪毛络筒机等。此外，公司还研发出了目前国际上最先进的 SPL 系列、DWL 系列黄麻布、麻袋挠性剑杆织机，使我国黄麻机的技术水平提升到国际最前沿水平。

(2)自动缫丝机

公司在原有的具有国内领先水平的 D301JY－2 型自动缫丝机的基础上，对其进行技术创新，被国家商务部列入“出口产品研究开发资金项目”，主要技术创新点获国家专利。

(3)塑料机械产品

2003 年至今公司先后开发了 10,000 克 GE 大型注塑机和Φ90 高速高效挤

出机以及 CAD/CAM 软件系统，并被列入省科委重点科技计划。

3．本公司每年科研开发投入平均约占销售收入的 1.3%。

(十三)技术创新机制和技术储备安排

1．技术创新机制

(1)市场需求是公司产品创新的源动力

随着我国人民消费水平的日益提高，对纺织品的消费层次逐渐提高，采用高品质面料的纺织产品将成为市场消费的主流。公司密切关注纺织服装流行趋势的变化，组织技术人员开发适应市场需求的优质面料及服装等纺织产品，不断提高公司产品的科技含量和性能。并且，由于以市场为导向，技术创新的方向更为明确，新技术、新工艺的开发更具有针对性，也缩短了技术转化为生产力的过程。

(2)公司内部产业链之间相互促进，共同提高

公司亚麻产业链布局较为合理，亚麻纺机的制造与亚麻纺织两个环节紧密结合，各自的技术进步必然地推动另一环节的技术进步。

(3)公司制定了合理的激励机制

公司对技术开发有贡献的人员采取了合理的激励机制，主要包括：实行职称补贴制，对在实际工作中成绩显著者予以补贴；在技术创新、产品开发中有建树者给予现金奖励；新产品开发投放市场后，按新增销售额的若干百分点给予专业组作为奖励基金；创造定点培训、进修、考察条件；每年评选科技成果，对贡献突出的一批技术人员进行精神与物质方面的重奖。

2．技术储备

公司目前已开发出具有国际先进工艺水平的亚麻纺成套设备，目前尚未投入大规模生产。该设备的主要工艺流程如下：

梳梳(麦凯梳成联合机)→成条(FX201 成条机)→并条(FX280－FX284 麦凯系列并条机)→粗纱(FX402A 麦凯粗纱机)→煮漂(RBS10－6 全自动煮漂锅)→湿纺细纱(麦凯细纱机)→烘干(FTDW85 射频烘干机) →络筒(意大利、德国产自动络筒机)

随着国内外市场对亚麻纺产品品质要求的不断提高，该成套设备的投入将

提高本公司亚麻产品的品质和加工能力。

五、公司上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

2000 年 4 月 10 日公司首次向社会公开发行人民币普通股 4,500 万股，发行价 5.28 元/股，并于 2000 年 6 月 2 日在上海证券交易所上市流通。自发行上市以来，公司未有再融资的行为。

发行日期	发行类别	历次筹资净额（万元）	-
2000 年 4 月 10 日	首发	22,876	-
派息日期	利润分配	-	首发后历次派现金额（万元）
2001 年 6 月 5 日	现金分红	-	1,683.48
2002 年 5 月 20 日	现金分红	-	2,188.52
2003 年 5 月 29 日	现金分红	-	2,188.52
2004 年 6 月 25 日	现金分红	-	2,188.52
2005 年 6 月 22 日	现金分红	-	2,188.52
2006 年 6 月 27 日	现金分红	-	2,407.37
合计		22,876	12,844.93
首发前最近一期末净资产值（万元）	14,568.83（截止 1999 年 12 月 31 日）		
本次发行前最近一期末净资产值（万元）	83,543.03（截止 2005 年 12 月 31 日）		

六、公司、控股股东及实际控制人近三年所作出的重要承诺及履行情况

(一)避免同业竞争的承诺

1、承诺情况：

金鹰集团于 2004 年 8 月 19 日向本公司出具了关于避免同业竞争的承诺函，详见“第四节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“(二) 解决同业竞争的具体措施”。

2、承诺履行情况

金鹰集团及其下属企业所实际从事的业务与本公司的主营业务不同，本公

司与控股股东金鹰集团及其下属子公司之间不存在实质性的同业竞争，承诺履行情况良好。

(二)股权分置改革的相关承诺

1、承诺情况

控股股东金鹰集团在其参与股权分置改革的《承诺函》中承诺：

“1、同意金鹰股份实施股权分置改革；授权金鹰股份制定股权分置改革方案并向上海证券交易所报批。

2、同意金鹰股份报批的股权分置改革方案内容，并授权金鹰股份按照相关规定实施此方案及办理相关手续。

3、在金鹰股份公告改革说明书的前两日不持有金鹰股份流通股，以及前六个月内不存在买卖金鹰股份股票的情形；截至承诺书出具之日，持有的金鹰股份法人股未存在冻结、质押、有权属争议的情形，并承诺在金鹰股份股权分置改革方案实施前不进行对实施该方案构成实质性障碍的行为。

4、本公司持有金鹰股份的股份自获得上市流通权之日起，24 个月内不上市交易或者转让；在前项承诺期满后，通过证券交易所挂牌交易出售股份的数量占金鹰股份股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%,在 24 个月内不超过 10%。本公司同意中国证券登记结算有限责任公司上海分公司在上述承诺的限售期内对所持原非流通股股份进行锁定，同意授权金鹰股份董事会直接办理相关股份锁定事宜。

5、承诺将忠于履行所作承诺，并愿意承担相应的法律责任。除非受让人同意并有能力承担承诺责任，本公司将在承诺时间内不转让所持有的股份。

6、严格遵守中国证监会《上市公司股权分置改革管理办法》及《上市公司股权分置改革业务操作指引》等有关规定。遵守诚实信用的原则，保证所披露的信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

7、保证不利用金鹰股份股权分置改革进行内幕交易、操纵市场或者其他证券欺诈行为。”

2、承诺履行情况

本公司股权分置改革已于 2006 年 2 月 8 日顺利实施完毕。控股股东履行

承诺的情况良好，所持有限售条件的流通股由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行锁定，并将严格按照承诺上市流通。

七、股利分配政策

根据公司章程的有关规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金；公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损；公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配；股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司；公司持有的本公司股份不参与分配利润；公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项；公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

金鹰转债持有人在实施转股次日即成为金鹰股份的股东，凡在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东均享受当期股利分配。

八、发行人的资信情况

(一)公司近三年及一期主要贷款银行和还本付息情况

公司近三年及一期的主要贷款银行为中国工商银行、中国民生银行、中国光大银行等。公司与各贷款银行都建立了良好的合作关系，严格遵守银行结算纪律，按时归还银行贷款本息，取得了良好的信誉。公司近三年及一期末的银行借款余额如下：

(单位：万元)

项　目	2006 年 6 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
短期借款	44,400.00	46,610.00	14,700.00	8,850.00
一年内到期的长期借款	0	3,505.94	11,517.90	-
长期借款	0	0	3,704.53	7,511.07
合　计	44,400.00	50115.94	29,922.43	16,361.07

各有关银行给公司及控股子公司的信用评级较高。公司近三年及一期的银行贷款都按期还本付息，不存在拖欠利息和本金的情形，资信状况良好。

(二)公司近三年一期及与主要客户和供应商发生业务往来的信用情况

公司近三年及一期与主要客户发生业务往来时，保质保量，及时交货，没有发生过重大违约现象。在与国内外的供应商发生业务往来时，公司严格按照合同执行，近三年及一期均没有发生过重大违约现象。

(三)公司近三年及一期发行的公司债券以及偿还情况

公司近三年及一期未发行公司债券。

(四)中诚信国际信用评级有限责任公司对本次发行的可转债的资信评级情况

公司本次发行可转债的信用评级机构为中诚信国际信用评级有限责任公司。中诚信是经中国人民银行总行和国家对外经济贸易合作部批准，在国家工商行政管理局注册成立的中外合资信用评级机构。

根据中诚信出具的《浙江金鹰股份有限公司可转换公司债券评级报告》，公司本次发行的可转债信用等级为 AAA 级。

(五)公司近三年及一期有关财务指标

项目	2006 年上半年	2005 年	2004 年	2003 年
流动比率	1.31	1.30	1.34	1.92
速动比率	0.54	0.54	0.61	0.85
利息倍数(倍)	4.84	5.93	13.21	20.38
贷款偿还率(%)	100	100	100	100
利息偿付率(%)	100	100	100	100

上述比率计算公式：

流动比率＝流动资产/流动负债

速动比率＝速动资产/流动负债

利息倍数＝(利润总额＋实际利息支出)/应付利息支出

贷款偿还率＝实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率＝实际利息支出/应付利息支出

九、公司现任董事、监事、高级管理人员和核心技术人员

(一)本公司现任董事、监事、高级管理人员和核心技术人员基本情况

1．董事

(1)傅国定先生：61 岁，大专学历，高级经济师。1966 年起创办定海纺织机械厂、舟山市纺织机械厂、舟山麻纺织厂、定海绢纺厂等企业。1994 年起任浙江金鹰股份有限公司董事长、总经理。1987 年获浙江省优秀企业家，1988 年起先后荣获“全国优秀经营管理者”、“五一劳动奖章”、“全国劳动模范”等荣誉称号。现任公司董事长。

(2)傅品高先生：58 岁，大专学历，高级经济师、高级政工师。1976 年起任定海纺织机械厂副厂长、党总支书记等职，1994 年起任浙江金鹰股份有限公司党委书记。1985 年起先后荣获舟山市劳动模范、浙江省劳动模范、浙江省优秀企业思想政治工作者等荣誉称号。现任公司副董事长、党委书记。

(3)潘明忠先生：41 岁，大专学历，高级工程师。1982 年起历任定海纺织机械厂生产科长、车间主任、技术副厂长、浙江金鹰股份有限公司副总经理。1996 年起荣获舟山市首届中青年科技人才奖、十佳青年星火带头人、浙江省第五届青少年英才奖、省跨世纪学术带头人等荣誉称号。现任公司总经理。

(4)张建平先生：54 岁，大专学历，工程师。曾任舟山市二轻集团总公司副总经理。现任公司副总经理，兼任集团公司子公司浙江华鹰生物医药科技有限公司法定代表人。

(5)傅明康先生：61 岁，大专学历，经济师。1976 起历任浙江定海纺织机械厂车间主任、供应科长、销售科长、经营副厂长等职。现任公司副总经理。

(6)邵燕芬女士：39 岁，大专学历，工程师。1990 年起历任舟山麻纺织厂、定海绢纺厂、浙江金鹰股份有限公司质管科长、工艺科科长、技术副厂长。现任

公司下属子公司舟山达利绢纺制衣有限公司副总经理。

(7)戴大鸣先生：69 岁，大专学历，高级工程师。曾任宁波和丰纺织厂厂长、党委副书记，浙江省轻工厅副厅长、党组副书记、厅长、党组书记。现任公司独立董事。

(8)沈玉平先生：48 岁，教授、博士，注册税务师。浙江财经学院财政与公共管理学院副院长。现任公司独立董事。

(9)翟鸿曦先生：61 岁，本科学历。曾任舟山市中级人民法院副院长、舟山市人大常委会法制委主任委员。现任公司独立董事。

2．监事

(1)袁国庆先生：42 岁，大专学历，会计师。1984 年起先后任舟山麻纺厂、舟山达利绢纺制衣有限公司财务科副科长、科长；1997 年任浙江金鹰绵阳绢纺有限公司财务部长，1998 年任中洲发展总公司财务部长。现任金鹰集团财务部长。

(2)乐国海先生：55 岁，大专学历，助理经济师。1984 年起担任定海纺织机械厂车间主任；1988 年起担任定海纺织机械厂里回峰分厂书记、厂长；1990 年任定海纺织有限公司副经理。现任本公司织练分厂厂长。

(3)洪东海先生：39 岁，中专学历，工程师，曾任舟山麻纺厂车间主任、生产科长、副厂长。现任本公司亚麻分厂厂长，兼任浙江金鹰集团伊犁毛麻纺织有限责任公司法定代表人。

(4)傅友忠先生：39 岁，大专学历，助理经济师。曾任定海绢纺厂车间主任、舟山达利绢纺制衣有限公司经理。现任公司进出口部经理、职工监事。

(5)李雪芬女士：42 岁，高中学历，助理经济师。曾任舟山市马岙羊毛衫厂副厂长。现任公司下属子公司舟山达利针织有限公司总经理、职工监事。

3．高级管理人员

(1)总经理：潘明忠先生，简历见上文董事简介。

(2)副总经理：张建平先生，简历见上文董事简介。

(3)副总经理：傅明康先生，简历见上文董事简介。

(2)副总经理：高旺先生，40 岁，大学学历。先后任河北张北师范学校教师，办公室主任，校团委书记。1997 年调任张家口市委宣传部工作，先后任宣传科长、研究室主任。2003 年在舟山市定海区人民政府挂职工作，2004 年起进入浙

江金鹰股份有限公司。

(3)副总经理：任惠明女士，46 岁，大专学历。1982 年起先后任职于长春建筑材料工业学校、吉林省机械进出口公司、深圳市华新进出口公司，2003 年起担任浙江金鹰股份有限公司深圳分公司总经理。2003 年 8 月起任公司副总经理。

(4)董事会秘书：焦康涛先生，43 岁，大专学历，工程师。历任海军四八零六工厂、浙江凯灵船厂技术科长，浙江定海轻纺机械厂技术科长、厂长助理，厂长。1994 年起任公司总经理助理、董事会秘书。

(5)财务负责人：李惠芳女士，38 岁，大专学历，会计师。1990 年起先后担任舟山麻纺织厂主办会计、舟山康达绢纺有限公司主办会计，1998 年 6 月起至 2005 年 2 月担任公司主办会计。现任公司财务负责人。

4．核心技术人员

(1)邵燕芬女士，简历见上文董事简介。

(2)密和康先生，38 岁，大专文化，工程师。现任本公司纺织机械技术部部长，1993 年-1998 年主持设计的绢纺、麻纺细纱机获省市科技一等奖。

(3)徐泽军先生，37 岁，大专文化，工程师。曾任本公司纺机技术部部长，现任公司纺机分厂厂长，1993 年起先后主持设计的绢纺、麻纺机械产品获得省、市科技成果奖，1998 年和 2000 年被评为市“十佳岗位能手”和市“111 人才工程”奖。

(4)鲍伟年先生，54 岁，大专文化，高级工程师。1982 年起先后担任本公司生产技术部负责人、公司副总工程师。主持设计的公司绢、麻、毛纺织机械先后获得了省、市科技成果奖。

(5)林松华先生，35 岁，中专文化，助理工程师。1991 年起先后担任本公司绢纺分厂工艺技术员、亚麻分厂质管部主任、技术部主任、技术副厂长等，2001 年和 2003 年两次获得全国纺织工业优秀质量管理奖。

上述人员均为中国国籍，相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。除上述已披露外，上述人员没有在股东单位或股东单位控制的单位、公司所控制的法人单位、同行业其他法人单位担任职务。

(二)本公司现任董事、监事、高级管理人员和核心技术人员薪酬情况

本公司独立董事在本公司领取独立董事津贴，独立董事的津贴按每次参加董事会领取 3,000 元津贴的标准，由公司 2002 年第一次临时股东大会批准执行；其他董事、监事均未在公司领取相应的津贴。公司董事(不包括独立董事)、监事和高级管理人员在公司领取的报酬均为公司行政管理人员的收入。公司对高级管理人员实行年度考核，年初根据公司的发展规划要求确定年度考核指标，年末根据实际完成的情况确定相应的报酬。

本公司现任董事、监事、高级管理人员和核心技术人员 2005 年度从本公司领取报酬的情况如下：

姓名	职务	本届任期起止日期	报酬情况(万元)(税后)
傅国定	董事长	2006/05/26-2009/05/26	10.7
傅品高	副董事长	2006/05/26-2009/05/26	9.2
潘明忠	董事、总经理	2006/05/26-2009/05/26	8.7
张建平	董事、副总经理	2006/05/26-2009/05/26	8.0
傅明康	董事、副总经理	2006/05/26-2009/05/26	9.0
邵燕芬	董事	2006/05/26-2009/05/26	8.7
戴大鸣	独立董事	2006/05/26-2009/05/26	2
沈玉平	独立董事	2006/05/26-2009/05/26	2
翟鸿曦	独立董事	2006/05/26-2009/05/26	2
洪东海	监事	2006/05/26-2009/05/26	8.2
乐国海	监事	2006/05/26-2009/05/26	5.8
袁国庆	监事	2006/05/26-2009/05/26	1.5
李雪芬	监事	2006/05/26-2009/05/26	7.8
傅友忠	监事	2006/05/26-2009/05/26	8.7
高旺	副总经理	2006/05/26-2009/05/26	--
任惠明	副总经理	2006/05/26-2009/05/26	17.6
焦康涛	董事会秘书	2006/05/26-2009/05/26	7.4
李惠芳	财务负责人	2006/05/26-2009/05/26	7.1
密和康	核心技术人员	—	9.4
徐泽军	核心技术人员	—	10.8
鲍伟年	核心技术人员	—	9.5
林松华	核心技术人员	—	9.1

(三)本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员其他情况

本公司所有董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未持有公司及公司关联企业股份，上述人员家属、其近亲属能够控制或间接控制的法人均未持有本公司股份。

公司与高级管理人员和核心技术人员签有《劳动合同》，对上述人员的诚信义务，特别是商业秘密、知识产权等方面的保密义务作了严格的规定。

公司与上述所有人员除签订劳动合同外，不存在签订借款或担保等任何其他协议。

公司目前对上述人员暂无具体的管理层激励计划。

第四节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一)同业竞争的情况

本公司主营业务经营范围主要有：绢、麻、丝、毛纺机械成套设备和塑料机械设备的制造销售；绢丝、绢绸、亚麻纱(布)、绢丝针织、梭织服装等纺织品的生产销售。

公司的控股股东金鹰集团及其控股子公司是从事房屋建筑工程施工、各种丝产品、竹、木制品、船用柴油机械及配件的生产和销售、面料的染整加工等生产经营活动以及进出口贸易、投资管理等业务，与本公司不存在同业竞争。

金鹰集团下属控股子公司有：

1、浙江金鹰染整有限公司，主要从事高档织物面料的染整、后整理加工业务。

2、浙江金鹰集团伊犁毛麻纺织有限责任公司，经营范围为毛、麻纺织品及其他纤维纺织品系列产品的生产和加工及纺织原料的购销，目前该公司没有实际生产业务，其原有的毛纺生产设备已全部变卖，其生产性厂房、设施已全部租赁给金鹰股份的子公司浙江金鹰伊犁亚麻纺织有限公司。

3、上海金鹰集团企业发展有限公司，经营范围为生产加工机械设备、针纺织品，销售五金交电、建筑材料、服装、日用百货，园林绿化工程，纳米材料的研制，纳米新技术的信息咨询服务。

4、浙江金鹰丝业有限公司，经营范围为白厂丝生产、绢丝、茧丝副产品，纺织品经销等。

5、浙江华鹰生物医药科技有限公司，经营范围为保健食品生产合销售，生物医药、保健食品的研究开发等。

6、舟山金鹰建筑安装工程有限公司，经营范围为房屋建筑工程施工总承包叁级，水电安装、建筑装潢、基础打桩等。

7、宁波金鹰竹业有限公司，经营范围为竹、木制品制造、加工和销售等。

8、浙江金鹰(集团)六安麻纺有限公司，经营范围为生产、加工销售麻条纱等麻类制品及苎麻、大麻、精干麻收购、加工、销售等。该公司所收购的苎麻、大麻等原料经初加工直接销售给股份公司，不存在除股份公司以外的对外销售。

9、金鹰纺机六安绢纺有限公司，经营范围为绢纺延展球生产加工，绢纺原料代购代销，麻制品生产、加工和销售。该公司所收购的绢纺原料经初加工为精干品直接销售给股份公司，不存在除股份公司以外的对外销售。

10、浙江金鹰进出口有限公司，经营范围为各类商品和技术的贸易业务。

11、舟山博威置业发展有限公司，经营范围为佛教旅游品市场的开发、建设，房地产开发经营、物业管理。

12、舟山东方进出口货物代理有限公司，经营范围为承办海运、空运进出口货物的国际运输代理服务。

13、浙江金鹰房地产有限公司，经营业务为房地产开发经营、装潢维修；建筑材料、金属材料、装饰材料销售。

14、上海华定塑料机械有限公司，实际经营的业务为塑料管道机械。

15、舟山金鹰环保包装制品有限公司，经营范围为生产销售可降解纸浆制品、生物全降解餐饮用具、包装制品项目的筹建。

16、舟山新世纪包装品有限公司，经营范围为生产和经营全降解餐饮用具与包装系列制品的制造销售。

上述公司所实际从事的业务与本公司的主营业务不同，本公司与控股股东金鹰集团及其下属子公司之间不存在实质性的同业竞争。

（二）解决同业竞争的具体措施

金鹰集团2004年8月19日向本公司出具了关于避免同业竞争的承诺函：

“一、本公司声明，目前本公司及控股公司现在没有从事与贵公司相同并构成竞争的产品和业务。

二、本公司承诺，在今后的业务中，避免与贵公司同业竞争，即本公司包括本公司的控股公司及本公司具有实质控制权的公司不会以任何形式从事与贵公司上述相同或相似的业务。

三、本公司如从事新的业务，则有义务就新业务通知贵公司，如该新业务可

能构成与贵公司的同业竞争，本公司在贵公司提出异议后，即应终止该业务。如贵公司认为该新业务有利于贵公司发展，则本公司同意无条件将该业务转让给贵公司经营。

四、如贵公司认定本公司现有业务与贵公司存在同业竞争，则本公司承诺，本公司将在贵公司提出异议后及时转让或终止上述业务。如贵公司提出受让要求，则本公司应无条件按经由证券从业资格的中介机构评估后的公允价格将上述业务和资产优先转让给贵公司。

五、在贵公司认定是否与本公司存在同业竞争的董事会或股东大会上，本公司承诺，本公司及与本公司有关的董事将予回避，不参与表决。

六、本公司应尽量减少与贵公司的关联交易，对于无法避免的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场原则确定。在贵公司董事会和股东大会就关联交易进行审议表决时，本公司及本公司有关的董事将予回避。

七、本承诺函构成对本公司具有法律效力的文件，如有违反愿承担相应的法律责任。”

(三)发行人律师就公司同业竞争问题发表的意见

国浩所在其出具的《法律意见书》和《律师工作报告》中认为：

1、本所律师审查认为，金鹰股份与其控股股东、实际控制人及其控股子公司进行了明确的业务划分，其实际经营的业务不存在实质性的同业竞争关系。

2、避免同业竞争的措施

2004 年 8 月 19 日，金鹰集团向金鹰股份出具了关于避免同业竞争的承诺函，本所律师审查后认为，金鹰集团已采取必要措施避免金鹰集团与金鹰股份的业务发展产生同业竞争。

(四)保荐人(主承销商)就公司同业竞争问题发表的意见

方正证券认为：目前，金鹰股份与金鹰集团及其控股子公司之间不存在实质上的同业竞争。

二、关于关联方、关联方关系

(一)存在控制关系的关联方

目前与公司存在控制关系的关联方如下：

企业名称	与本公司关系
浙江省定海纺织机械总厂	实际控制方
浙江金鹰集团有限公司	母公司
舟山达利绢纺制衣有限公司	子公司
浙江金鹰股份绵阳绢麻纺有限公司	子公司
舟山达利针织有限公司	子公司
浙江金鹰塑料机械有限公司	子公司
舟山金鹰万利亚麻纺织有限公司	子公司
浙江方正轻纺机械检测中心有限公司	子公司
上海复旦金鹰生物科技有限公司	子公司
浙江金鹰伊犁亚麻纺织有限公司	子公司
景谷浙江金鹰亚麻有限公司	子公司
浙江金鹰绢纺有限公司	子公司
舟山金鹰北方压铸机械有限公司	子公司

各公司概况见本募集说明书“第三节 发行人基本情况”之“二、公司的组织结构”部分。2004 年 10 月 30 日，公司第四届董事会第九次会议审议并通过了《关于公司受让浙江金鹰集团绢纺有限公司股权的议案》，为进一步发展公司绢纺产业，有效控制杭嘉湖地区桑蚕绢纺原料的供给渠道，并彻底消除公司与控股股东之间可能出现的同业竞争，公司受让金鹰集团持有的浙江金鹰绢纺有限公司 53%的股权，该公司的控股股东变更为金鹰股份。有关内容详见本募集说明书“十、同业竞争与关联交易”之“(三)关联交易”部分。

(二)与本公司不存在控制关系的关联方

目前与公司不存在控制关系的关联方如下：

企业名称	与本公司的关系
金鹰纺机六安绢纺有限公司	同一母公司
浙江金鹰(集团)六安麻纺有限公司	同一母公司

宁波金鹰竹业有限公司	同一母公司
舟山金鹰建筑安装工程有限公司	同一母公司
浙江金鹰集团伊犁毛麻纺织有限责任公司	同一母公司
浙江金鹰丝业有限公司	同一母公司
上海金鹰集团企业发展有限公司	同一母公司
浙江金鹰染整有限公司	同一母公司
浙江金鹰进出口有限公司	同一母公司
舟山博威置业发展有限公司	同一母公司
舟山东方进出口货物代理有限公司	同一母公司
浙江金鹰房地产有限公司	同一母公司
上海华定塑料机械有限公司	同一母公司
舟山金鹰环保包装制品有限公司	同一母公司
舟山新世纪包装品有限公司	同一母公司
浙江华鹰生物医药科技有限公司	母公司的合营公司
浙江金鹰食品机械有限公司	同一控制方
舟山市定海复翁纺织器材厂	同一控制方

三、关联交易

本公司与本公司的关联方之间近三年及一期主要的关联交易情况如下：

(一)经常性关联交易

1．向关联方购买商品、接受劳务

本公司及所属子公司向关联方购买商品、接受劳务，交易价格参照市场行情，由交易双方协商确定。具体情况如下：

单位：元

关联方名称	2006年上半年	2005年	2004年	2003年
浙江金鹰集团有限公司	——	188,237.17	59,829.06	14,106.53
金鹰纺机六安绢纺有限公司	148,800.00	3,849,901.00	3,921,346.00	2,557,368.00
浙江金鹰集团六安麻纺有限公司	1,283,400.00	2,683,893.20	2,696,028.80	3,705,120.00
舟山市定海复翁纺织器材厂	703,676.45	8,172,710.32	11,408,170.02	6,280,658.53
浙江金鹰麦凯国际机器有限公司	——	——	200,000.00	634,969.65
浙江金鹰集团有限公司机器制造分公司	——	——	144,602.78	——
浙江金鹰集团有限公司杭州分公司	——	72,301.26	——	——

宁波金鹰竹业有限公司	352,845.99	1,036,835.20	1,159,377.22	1,935,186.21
浙江食品机械厂	15,897.44	78,670.94	21,367.52	81,220.51
浙江金鹰绢纺有限公司	——	——	533,098.49	1,132,215.11
定海纺织机械厂上海经营部	——	——	——	3,420.00
浙江金鹰集团伊犁毛麻纺织有限公司	——	——	——	419,861.06
舟山模具厂	——	——	38,143.16	150,838.12
浙江金鹰丝业有限公司	3,957,642.07	2,565,831.50	462,935.04	363,131.64
浙江金鹰染整有限公司	1,030,859.48	973,281.12	574,639.85	——
祥云县金鹰亚麻有限公司	——	1,535,368.85	——	——
舟山金鹰建筑安装工程有限公司	51,305.77	——	——	——
舟山东方进出口货物代理有限公司	2,714,825.91	——	——	——
小　　计	10,259,253.11	21,157,030.56	21,219,537.94	17,278,095.36

注：2004 年度公司与浙江金鹰绢纺有限公司发生的关联方交易的期间为 2003 年 1 月 1 日起至 2004 年 10 月 31 日止，下同。

2．向关联方销售商品实现的主营业务收入

本公司及所属子公司向关联方销售货物，交易价格参照市场行情，由交易双方协商确定。主营业务向关联方销售的具体情况如下：

单位：元

关联方名称	2006年上半年	2005年	2004年	2003年
浙江金鹰集团有限公司		97,250.60	734,654.29	443,219.12
金鹰纺机六安绢纺有限公司	128,459.56	47,931.77	72,303.81	27,373.49
浙江金鹰集团六安麻纺有限公司	25,590.19	70,654.02	40,757.08	——
浙江金鹰绢纺有限公司	——	——	1,481,019.86	1,573,690.03
浙江金鹰集团杭州分公司	——	——	——	889,957.30
浙江金鹰集团有限公司机器制造分公司	——	——	712,516.02	1,883,039.03
舟山市定海复翁纺织器材厂	5,458.15	85,284.44	93,422.13	238,228.05
浙江金鹰丝业有限公司	2,366.70	47,841.75	907,009.30	185,291.02
浙江金鹰染整有限公司	274,170.33	1,296,986.06	691,138.35	——
浙江金鹰食品机械有限公司	331,822.05	384,295.52	0	0
金鹰竹业(宁波)有限公司	——	7,524.37	——	——
舟山新世纪包装品有限公司	4,867.82	55,416.33	——	——

舟山金鹰环保包装制品有限公司	——	1,324.79	——	——
其他关联企业	——	——	9,486.00	55,550.40
小　　计	772,734.80	2,094,509.65	4,742,306.84	5,296,348.44

3．向关联方销售商品实现的其他业务收入

本公司及所属子公司向关联方销售商品，交易价格参照市场行情，由交易双方协商确定。向关联方销售的具体情况如下：　　单位：元

关联方名称	2006年上半年	2005年	2004年	2003年
浙江金鹰集团有限公司	——	——	285,834.74	219,800.98
浙江金鹰绢纺有限公司	——	——	——	930,774.33
舟山市定海复翁纺织器材厂	——	88,612.41	18,967.22	62,343.34
浙江金鹰染整有限公司	——	464.70	52,975.78	——
浙江金鹰食品机械有限公司	——	42,939.74	12,939.89	——
舟山新世纪包装品有限公司	——	18,992.55	——	——
其他关联企业	——	26,484.20	48,334.31	86,788.42
小　　计	0	177,493.60	419,051.94	1,299,707.07

公司与金鹰纺机六安绢纺有限公司和浙江金鹰(集团)六安麻纺有限公司之间的关联交易主要是委托其代加工绢麻纺原料。公司在采购绢麻原料的过程中需要委托第三方进行部分原料的前期处理工作，而六安绢纺和六安麻纺所在的安徽六安是蚕丝和大麻的重要产区，因此公司委托其进行部分绢麻纺原料的代加工工作。两家公司的代加工原料仅占本公司所需绢麻原料的 2.05%。

本公司和金鹰集团及其子公司及其它关联方的上述关联交易，对公司财务状况和经营成果的影响如下：

产品销售的关联交易占公司销售收入的比重　　单位：万元

年度	2006年上半年	2005年	2004年	2003年
产品销售关联交易总额	77.27	209.45	474.23	529.63
占主营业务收入的比例(%)	0.12	0.16	0.37	0.50

货物采购的关联交易占公司营业成本的比重　　单位：万元

年度	2006年上半年	2005年	2004年	2003年
货物采购关联交易总额	1,025.93	2,115.70	2,121.95	1,727.81
占主营业务成本的比例(%)	1.91	1.99	2.10	2.14

由以上数据可以看出，公司近三年及一期关联交易的金额和相关比重均较小，对公司的财务状况和生产经营没有重大影响。

(二)偶发性关联交易

1、资金让渡

2004 年 11-12 月，公司控股子公司浙江金鹰绢纺有限公司由于股权收购而受让浙江金鹰集团资金使用权，双方约定参照同期银行 1 年期定期存款利率结算资金使用费，截至 2005 年 2 月 18 日，浙江金鹰绢纺有限公司已全部归还其占用的金鹰集团的资金。2005 年度结算资金使用费 76,725.00 元，2004 年 11-12 月结算资金使用费 234,955.91 元。

2、接受建筑劳务及物资

(1)2003-2005 年度及 2006 年上半年，舟山金鹰建筑安装工程有限公司向本公司及所属子公司提供建筑安装劳务及物资分别为 21,956,253.50 元、47,403,201.50 元和 25,927,453.20 元和 2,699,049.92 元。

(2)2004 年度，本公司委托金鹰纺机六安绢纺有限公司和浙江金鹰集团六安麻纺有限公司加工物资余额分别为 1,273,169.03 元和 1,548,536.44 元。2005 年度，公司委托上述公司加工物资余额分别为 93,316.37 元和 3,572.57 元。

(3)2004 年度，本公司向浙江华鹰生物医药科技有限公司采购保健用品 365,612.00 元。

(4)2005 年度，公司向舟山市定海复翁纺织器材厂购入工程物资 453,001.50 元。

3、租赁

(1)2003-2005 年度，浙江金鹰塑料机械有限公司将部分房屋出租给浙江食品机械厂使用，向其收取租金均为 254,996.16 元；2006 年上半年向其收取租金 63,749.04 元。

(2)2003 年 8 月-2003 年 12 月本公司将部分房屋建筑物及机器设备出租给浙江金鹰绢纺有限公司使用，向其收取租金 125,000.00 元。2004 年 1-10 月本公司所属子公司舟山达利针织有限公司向浙江金鹰绢纺有限公司租用生产用

房，租金为 43,848.36 元。2004 年 10 月 31 日本公司收购浙江金鹰绢纺有限公司后，该公司将部分生产用房出租给浙江金鹰染整有限公司使用，2004 年 11-12 月向其收取租金 43,233.73 元，2005 年度向其收取租金 791,375.41 元，2006 年上半年向其收取租金 367,881.50 元。

(3)2002 年 6 月-2004 年 8 月年度本公司向浙江省定海纺织机械总厂租用厂房及办公用房，租金分别为 31,500.00 元、54,000.00 元和 36,000.00 元。

(4)2003-2005 年度本公司所属子公司舟山达利绢纺制衣有限公司向金鹰集团租用厂房及办公用房，租金分别为 150,000.00 元、150,000.00 元和 50,000.00 元。

(5)2002 年 11 月-2003 年 12 月本公司所属浙江金鹰股份伊犁亚麻制品分公司向浙江金鹰集团伊犁毛麻纺织有限责任公司租用生产用房，2002 年度至 2003 年度租金为 440,000.00 元和 1,760,000.00 元。

(6)2003 年 9 月开始本公司所属子公司浙江金鹰伊犁亚麻纺织有限公司向浙江金鹰集团伊犁毛麻纺织有限责任公司租用生产用房及设备，2003－2005 年度租金分别为 260,000.00 元、2,512,918.14 元和 3,090,557.52 元，2006 年上半年支付租金为 1,318,742.16 元。

本公司租用金鹰集团上述房产和设备是为了进行项目的前期试生产和资源开拓工作的过渡性安排，公司将在新疆伊犁地区基本建设完成打成麻基地后，采取收购或其他方式取得上述房产，以消除此项关联交易。

(7)2003-2005 年度本公司向浙江金鹰集团有限公司租用部分生产用房，租金均为 360,000.00 元。

(8)公司所属分公司浙江金鹰股份有限公司张家口纺织分公司因生产需要，过渡性借用浙江金鹰集团有限公司 76,049.95 平方米房产及相关附属设施，因上述房产借用前处于闲置状态，双方约定，上述房产在 2004 年 11 月至 2006 年 10 月间由浙江金鹰股份有限公司张家口纺织分公司无偿使用。

公司本次募集资金投资项目之“河北张家口新建 50,000 锭麻棉混纺及 15,000 锭亚麻纺项目”的建设内容为，利用收购的张家口新元纺织有限公司部分麻、棉纺织设备在张家口市怀来县沙城镇民营工业园区购置土地及建造厂

房。在发行可转债募集资金到位之前，为避免收购的设备闲置，公司临时租用了集团公司位于张家口市的的厂房进行生产，待新建厂房完工后，全部生产设备将搬迁至新厂区，与集团公司之间的租赁关系亦将随之终止。

(9)公司子公司浙江金鹰塑料机械有限公司向浙江金鹰集团有限公司租用汽车一辆，2005 年度向其支付租金 60,000.00 元。

4、合作投资

2003 年 10 月 19 日，公司第四届董事会第三次会议审议并通过了《关于组建浙江金鹰伊犁亚麻纺织有限公司的议案》。为充分利用新疆亚麻原料产业基地的优势，实施公司亚麻做大做强的发展战略，公司投资组建了浙江金鹰伊犁亚麻纺织有限公司，该公司主营亚麻纺织品的生产和销售,注册资金为 1,500 万元，其中公司用现金出资 780 万元，占 52%；金鹰集团用现金出资 720 万元，占 48%。

根据公司章程和公司《关联交易管理办法》的规定，公司独立董事及监事会对此关联交易事项发表了意见认为：公司与金鹰集团的共同投资行为是经过充分论证，审慎作出的，符合公司做大做强亚麻产业的发展战略；该关联交易行为符合《公司法》、《证券法》等法律、法规和《公司章程》等的有关规定；该关联交易遵循公平、公正、自愿、诚信的原则，符合公司及全体股东的最大利益，不存在损害公司其他股东利益的情形。

5、资产和股权转让

(1)2004 年 9 月 12 日,公司第四届董事会第七次会议审议并通过了公司《关于出售公司原舟山塑机分公司现有厂房(包括土地)的议案》。为盘活资产，提高资产的使用效率，公司拟将原舟山塑机分公司的部分资产出售给金鹰集团。本次出售的资产是公司原舟山塑机分公司位于定海青垒头路 9 号的现有厂房(包括土地)，交易价格以资产评估价值为依据。价款支付方式为现金支付。根据浙江勤信资产评估有限公司浙勤评报字(2004)第 101 号评估报告，该资产账面价值为 13,088,050.78 元，评估价值为 15,249,618.00 元,评估增值额 2,161,567.22 元，增值率 16.52%。双方确认本次资产出售的价格为 1,525 万元。本次董事会在审议本项关联交易时，关联董事回避表决，表决程序符合《公

司法》及《公司章程》的规定，同时，公司独立董事对此关联交易发表了独立意见认为：本次关联交易价格客观公充，交易条件公平合理，未发现损害公司及其他股东利益的情况；本次关联交易有利于公司产业的进一步发展，对公司损益及资产状况无不良影响；本次关联交易的表决程序合法、公正，符合《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的规定。

(2)2004 年 10 月 31 日，公司第四届董事会第九次会议审议并通过了《关于公司受让浙江金鹰绢纺有限公司股权的议案》，为进一步发展公司绢纺产业，有效控制杭嘉湖地区桑蚕绢纺原料的供给渠道，并彻底消除公司与控股股东之间可能出现的同业竞争，经与金鹰集团协商，公司将受让金鹰集团持有的浙江金鹰绢纺有限公司 53%的股权，交易价格以资产评估价值为依据。根据浙江勤信资产评估有限公司对浙江金鹰绢纺有限公司进行的资产评估报告，该企业净资产账面价值为 24,048,013.71 元，评估净值 29,993,666.53 元，评估增值 5,945,652.82 元,增值率 24.72%。双方确认本次股权转让价格为 1,584.70 万元。

本次董事会在审议本项关联交易时，关联董事回避表决，表决程序符合《公司法》及《公司章程》的规定，同时，公司独立董事对此关联交易发表了独立意见认为：本次关联交易价格客观公允，交易条件公平合理，未发现损害公司及其他股东利益的情况。本次交易有利于公司产业的进一步发展，对公司损益及资产状况无不良影响。本次关联交易的表决程序合法、公正，符合《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的规定。

(3)2004 年度本公司及所属子公司舟山达利针织有限公司向浙江金鹰集团有限公司购入机器设备 771,100.00 元。

(4) 2005 年度，公司子公司舟山达利绢纺制衣有限公司按账面价值向浙江金鹰集团有限公司转让通用设备 5,752.32 元。

(5) 2005 年度，公司按购入价向浙江金鹰染整有限公司转让待安装进口设备 3,190,706.50 元。

(6)2005 年度，公司子公司浙江金鹰绢纺有限公司将账面净值为 96,411.59 元的专用设备作价 268,804.00 元转让给浙江金鹰染整有限公司。

(7) 2005 年度，公司向浙江金鹰集团有限公司杭州分公司购入机器设备

93,700.00 元。

(8) 2006 年上半年，公司子公司舟山达利绢纺制衣有限公司按本期按账面价值向浙江金鹰集团有限公司转让房屋建筑物 390,530.87 元。

6、 支付给关联方人士(高级或关键管理人员)报酬

2005 年度公司共有关联方人士(高级管理人员)19 人，其中，在本公司领取报酬 19 人，全年报酬总额 134.92 万元。2004 年度公司共有关键管理人员 10 人，其中，在本公司领取报酬 10 人，全年报酬总额 139.27 万元。

7、与关联方的债权债务往来和担保事项

截至 2006 年 6 月 30 日，浙江金鹰集团有限公司为本公司短期借款 3.6 亿元提供保证担保。上述借款中 8,400 万元同时由本公司以部分房产及土地抵押。

公司重大关联交易合同、协议的订立均符合有关法律法规和上交所股票上市规则的要求，并已履行了相应的法定决策程序。

四、规范关联交易的制度安排

1．公司章程中关于关联交易的有关规定

公司章程第三十九条规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司章程第四十一条规定：对股东、实际控制人及其关联方提供的担保须经股东大会审议通过。

公司章程第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司章程第一百零三条规定：董事执行公司职务时违反法律、行政法规、部门规章或本章程的规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司章程第一百一十九条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议

须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司章程第一百四十一条规定：监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2.《独立董事工作制度》

公司《独立董事工作制度》第十三条规定独立董事应当具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，并享有以下特别职权：公司的重大关联交易(指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易)应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

3.《关联交易管理办法》

为进一步加强公司关联交易管理，明确管理职责和分工，维护公司股东和债权人的合法利益，特别是中小投资者的合法利益，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公开、公允的原则，根据中国证监会有关规范关联交易的规范性文件的规定和财政部颁布的企业会计准则《关联方关系及其交易的披露》、上海证券交易所《股票上市规则》及《公司章程》的规定，特制订《关联交易管理办法》。该管理办法规定：

(1)公司与关联方之间的单次关联交易金额低于 300 万元，且低于公司最近经审计净资产值的 0.5%的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额低于 300 万元，且低于公司最近经审计净资产值的 0.5%的关联交易协议，由法定代表人或其授权代表签署并加盖公章后生效。

公司与关联方之间的单次关联交易金额在 300 万元—3,000 万元或占公司最近经审计净资产值的 0.5—5%之间的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在 300 万元—3,000 万元或占公司最近经审计净资产值的 0.5—5%之间的关联交易协议，由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效。

公司与关联方之间的单次关联交易金额在 3,000 万元以上或占公司最近经

审计净资产值的 5%以上的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在 3,000 万元以上或占公司最近经审计净资产值的 5%以上的关联交易协议，由董事会向股东大会提交预案，经股东大会批准后生效。

(2)董事会对涉及以上规定的关联交易应当请独立董事以独立第三方身份发表意见，同时提请监事会出具意见。

(3)公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：任何个人只能代表一方签署协议；关联方不得以任何方式干预公司的决定；公司董事会就关联交易表决时，有利害关系的当事人不得参与表决。公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不得参加表决。关联股东有特殊情况无法回避时，在征得有权部门同意后，可以参加表决。公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计，并在决议公告中披露。

五、中介机构、独立董事对本公司关联关系及关联交易的意见

保荐人(主承销商)认为：公司与控股股东之间的重大关联交易，均在操作规范、定价公允的条件下进行，并不影响产供销的独立性，对公司目前经营并无不利影响。公司正在采取有效措施，进一步规范和减少关联交易，到 2005 年末，公司与控股股东之间的关联交易仅限于厂房、设备租赁以及为公司银行借款提供担保等。这对公司以后的生产经营不会造成不利影响，对本次发行上市并不构成障碍。发行人已对关联方、关联关系及关联交易予以全面披露。

发行人律师认为：近三年金鹰股份与关联方的重大关联交易不存在损害金鹰股份及金鹰股份其他股东利益的情形，交易价格公允、合理。金鹰股份与关联方签订的重大关联交易协议按照《公司章程》及其他公司内部规范性文件的规定履行了决策程序，保护了金鹰股份及金鹰股份其他股东的利益。金鹰股份《公司章程》、《公司治理纲要》和《独立董事工作制度》中关于关联交易公允决策的规定，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。

公司独立董事对金鹰股份本次申请发行可转换公司债券报告期内关联交易的公允性以及是否履行法定程序发表独立意见如下：

“经查阅公司与各关联方签署的关联交易合同及协议，相关的董事会、股东大会议案、决议及决议公告等法律文件，以及中期报告、年度报告、关联交易公告、独立财务顾问报告等信息披露文件，我们认为：

1、公司目前的关联交易服务于生产经营活动，有利于提高公司整体效益；

2、公司在报告期内的关联交易均依据合同、协议约定的定价原则确定，无明显高于或低于正常交易价格的情况，公司的关联交易价格是公允的，没有损害公司和股东的利益；

3、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《公司关联交易管理办法》以及《独立董事制度》等制度安排有利于规范公司的关联交易；

4、公司在关联交易审核过程中严格上述规定执行，批准程序合法有效，符合有关法律法规要求。”

第五节 财务会计信息

本公司 2003 年－2005 年的资产负债表及合并资产负债表、利润表及合并利润表、利润分配表及合并利润分配表、现金流量表及合并现金流量表均经天健所审计，天健所均出具了标准无保留意见的审计报告，2006 年 1－6 月的财务数据未经审计。本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的 2003 年－2005 年合并会计报表及 2006 年 1－6 月未经审计的财务报告。

一、最近三年及一期的合并会计报表

合并资产负债表

单位：元

项　　目	2006 年 6 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
流动资产:				
货币资金	162,210,879.12	217,557,316.11	196,722,228.01	134,011,331.57
应收票据	15,947,061.50	24,226,368.15	10,900,208.18	17,178,261.69
应收账款	178,746,400.69	153,629,963.22	170,340,022.90	128,593,757.59
其他应收款	17,437,093.25	11,807,805.32	10,000,328.34	5,232,167.72
预付账款	65,793,575.01	16,250,093.78	14,612,014.45	11,187,193.30
应收补贴款	761,862.00	526,057.15	842,187.09	2,685,251.67
存货	643,097,477.10	597,285,361.65	477,393,810.66	376,277,272.35
待摊费用	1,509,889.74	426,650.90	266,769.88	194,500.03
流动资产合计	1,085,504,238.41	1,021,709,616.28	881,077,569.51	675,359,735.92
长期投资:				
长期股权投资	12,254,998.95	12,376,203.27	12,579,158.91	9,661,741.22
长期投资合计	12,254,998.95	12,376,203.27	12,579,158.91	9,661,741.22
其中:合并价差	2,147,198.95	2,268,403.27	2,471,358.91	-446,058.78
固定资产:				
固定资产原价	777,481,535.39	786,911,030.77	685,340,711.32	459,441,745.95
减:累计折旧	227,194,353.71	218,793,852.53	191,953,083.62	158,005,440.64
固定资产净值	550,287,181.68	568,117,178.24	493,387,627.70	301,436,305.31
减：固定资产减值准备	9,330,712.80	11,956,712.61	12,020,240.40	10,410,078.97
固定资产净额	540,956,468.88	556,160,465.63	481,367,387.30	291,026,226.34
工程物资	10,729.77	18,396,761.11	26,805.03	45,211.99
在建工程	99,740,536.19	54,441,366.53	99,597,953.13	85,016,208.81
固定资产合计	640,707,734.84	628,998,593.27	580,992,145.46	376,087,647.14
无形资产及其他资产:				
无形资产	14,684,104.78	14,873,173.72	15,061,194.56	15,786,883.50
长期待摊费用	5,787,776.33	5,678,931.48	7,575,753.09	3,900,500.00
无形资产及其他资产合计	20,471,881.11	20,552,105.20	22,636,947.65	19,687,383.50
资产总计	1,758,938,853.31	1,683,636,518.02	1,497,285,821.53	1,080,796,507.78

合并资产负债表(续)

单位：元

项　　目	2006 年 6 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
流动负债:				
短期借款	444,000,000.00	466,100,000.00	147,000,000.00	88,500,000.00
应付票据	23,300,000.00	1,000,000.00	2,290,000.00	4,914,926.00
应付账款	244,516,414.20	182,426,250.39	191,958,545.94	114,490,084.08
预收账款	44,685,001.66	25,367,861.12	33,716,981.49	55,439,193.58
应付工资	14,337,133.47	18,698,273.73	22,315,342.21	18,494,346.49
应付福利费	21,869,368.76	23,921,888.56	23,941,510.37	18,323,769.26
应付股利	15,693,783.72	290,993.29	979,209.12	979,209.12
应交税金	-9,105,872.02	6,441,094.27	23,683,582.98	22,237,854.89
其他应交款	795,914.79	589,571.52	707,959.84	428,527.13
其他应付款	23,404,150.48	23,673,454.79	97,279,733.02	28,062,900.13
预提费用	3,256,082.04	748,306.95	244,672.50	123,733.51
一年内到期的长期负债		35,059,375.00	115,178,975.00	
流动负债合计	826,751,977.1	784,317,069.62	659,296,512.47	351,994,544.19
长期负债:				
长期借款		0	37,045,257.50	75,110,685.48
专项应付款	648,000.00			240,000.00
长期负债合计	648,000.00	0	37,045,257.50	75,350,685.48
负债合计	827,399,977.10	784,317,069.62	696,341,769.97	427,345,229.67
少数股东权益	70,053,512.04	63,889,171.96	54,342,481.38	35,134,024.18
股东权益:				
股本	218,851,880.00	218,851,880.00	218,851,880.00	218,851,880.00
资本公积	159,945,683.69	158,383,017.27	154,717,333.45	153,201,958.36
盈余公积	97,400,617.12	97,400,617.12	87,485,806.31	64,076,686.82
其中:法定公益金			29,161,935.44	21,358,895.61
未分配利润	385,309,032.02	360,816,610.71	286,801,986.64	182,186,728.75
其中：拟分配现金股利		24,073,706.80	21,885,188.00	21,885,188.00
未确认投资损失	-21,848.66	-21,848.66	-1,255,436.22	
股东权益合计	861,485,364.17	835,430,276.44	746,601,570.18	618,317,253.93
负债和股东权益总计	1,758,938,853.31	1,683,636,518.02	1,497,285,821.53	1,080,796,507.78

合并利润及利润分配表

单位：元

项　　目	2006 年上半年	2005 年度	2004 年度	2003 年度
一 主营业务收入	660,330,853.04	1,306,889,446.77	1,292,180,620.49	1,055,554,282.80
减：主营业务成本	537,498,835.92	1,064,826,299.88	1,009,258,980.31	805,856,279.04
主营业务税金及附加	3,880,556.05	2,762,957.76	3,885,185.20	2,500,535.43
二 主营业务利润	118,951,461.07	239,300,189.13	279,036,454.98	247,197,468.33
加：其他业务利润	5,599,384.46	3,812,536.83	2,443,012.73	1,997,156.93
减：营业费用	19,187,822.13	42,326,345.74	34,410,179.49	20,593,907.43
管理费用	23,060,541.26	40,173,892.33	42,766,015.20	42,683,413.73
财务费用	17,321,064.75	28,605,166.65	15,997,411.91	9,090,821.41
三 营业利润	64,981,417.39	132,007,321.24	188,305,861.11	176,826,482.69
加：投资收益	-121,204.32	-202,955.64	576,458.69	12,242.52
补贴收入	1,274,653.47	2,006,364.00	2,165,323.00	1,273,000.00
营业外收入	830,366.44	37,499,143.00	10,621,240.03	327,497.30
减：营业外支出	688,081.55	39,229,119.99	11,218,467.95	7,823,639.21
四 利润总额	66,277,151.43	132,080,752.61	190,450,414.88	170,615,583.30
减：所得税	13,082,406.32	16,905,750.33	34,380,259.60	33,210,862.61
减：少数股东损益	4,628,617.00	8,789,065.21	7,173,378.55	6,466,093.40
加：未确认投资损失		-447,356.77	1,255,436.22	
五 净利润	48,566,128.11	105,938,580.30	150,152,212.95	130,938,627.29
加：年初未分配利润	360,816,610.71	286,801,986.64	182,186,728.75	93,486,319.09
六 可供分配的利润	409,382,738.82	392,740,566.94	332,338,941.70	224,424,946.38
减：提取法定盈余公积		9,914,810.81	15,606,079.66	13,463,515.07
提取法定公益金		0	7,803,039.83	6,731,757.54
提取职工奖励及福利基金		123,957.42	242,647.57	157,757.02
七 可供投资者分配的利润	409,382,738.82	382,701,798.71	308,687,174.64	204,071,916.75
减：应付普通股股利	24,073,706.80	21,885,188.00	21,885,188.00	21,885,188.00
八 未分配利润	385,309,032.02	360,816,610.71	286,801,986.64	182,186,728.75

合并现金流量表

单位：元

项　　目	2006年上半年	2005年度	2004年度	2003年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	715,671,289.41	1,397,417,564.33	1,360,545,375.90	1,178,251,325.59
收到的税费返还	2,786,888.47	1,728,457.52	4,121,438.53	3,633,976.47
收到的其他与经营活动有关的现金	10,476,088.49	41,640,178.85	4,186,164.26	3,383,396.23
现金流入小计	728,934,266.37	1,440,786,200.70	1,368,852,978.69	1,185,268,698.29
购买商品、接受劳务支付的现金	534,969,305.56	1,071,090,145.53	956,537,625.33	779,654,771.95
支付给职工以及为职工支付的现金	90,895,612.79	181,392,668.35	154,872,743.23	133,027,112.38
支付的各项税费	40,962,430.41	70,843,875.01	90,647,869.40	68,355,186.46
支付的其他与经营活动有关的现金	29,121,387.00	61,519,499.50	48,263,399.10	20,016,316.60
现金流出小计	695,948,735.76	1,384,846,188.39	1,250,321,637.06	1,001,053,387.39
经营活动产生的现金流量净额	32,985,530.61	55,940,012.31	118,531,341.63	184,215,310.90
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益所收到的现金			600,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	413,930.87	6,912,372.09	24,938,771.52	878,090.77
收到的其他与投资活动有关的现金	648,000.00	555,960.00	1,280,000.00	10,660,000.00
现金流入小计	1,061,930.87	7,468,332.09	26,818,771.52	11,538,090.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	34,702,258.66	128,862,532.49	171,103,707.19	111,706,949.96
投资所支付的现金		0	12,550,155.33	-
支付的其他与投资活动有关的现金	1,280,000.00			
现金流出小计	35,982,258.66	128,862,532.49	183,653,862.52	111,706,949.96
投资活动产生的现金流量净额	-34,920,327.79	-121,394,200.40	-156,835,091.00	-100,168.859.19
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收权益性投资所收到的现金	1,650,000.00	2,440,000.00	700,000.00	7,200,000.00
借款所收到的现金	214,000,000.00	661,100,000.00	401,500,000.00	285,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	24,363,000.00			
现金流入小计	240,013,000.00	663,540,000.00	402,200,000.00	292,200,000.00
偿还债务所支付的现金	271,100,000.00	484,000,000.00	266,000,000.00	302,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	22,136,680.17	48,904,825.06	35,193,768.27	31,064,155.64
支付的其他与筹资活动有关的现金		63,507,148.60	-	-
现金流出小计	293,236,680.17	596,411,973.66	301,193,768.27	333,064,155.64
筹资活动产生的现金流量净额	-53,223,680.17	67,128,026.34	101,006,231.73	-40,864,155.64
四、汇率变动对现金的影响额	-187,959.64	-615,954.42	-13,757.96	-35,657.50
五、现金及现金等价物净增加额	-55,346,436.99	1,057,883.83	62,688,724.40	43,146,638.57

二、最近三年及一期的母公司会计报表

资产负债表

单位：元

项　　目	2006 年 6 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
流动资产:				
货币资金	127,327,509.70	171,131,177.92	145,212,547.70	95,506,890.21
应收票据	10,455,951.50	20,968,368.15	9,085,000.00	14,630,000.00
应收账款	222,232,947.80	127,725,939.81	133,653,358.16	106,533,868.54
其他应收款	13,060,390.44	63,497,770.35	8,031,044.66	4,172,087.75
预付账款	63,695,794.25	13,961,024.67	17,562,264.28	9,961,027.06
应收补贴款				2,685,251.67
存货	370,127,366.93	386,766,912.96	270,214,041.29	228,568,455.99
待摊费用	1,349,630.12	232,779.13	189,521.13	144,594.53
其他流动资产				
流动资产合计	808,249,590.74	784,283,972.99	583,947,777.22	462,202,175.75
长期投资:				
长期股权投资	270,397,718.10	233,234,965.66	203,422,784.14	157,961,540.80
长期债权投资				
长期投资合计	270,397,718.10	233,234,965.66	203,422,784.14	157,961,540.80
其中:合并价差				
固定资产:				
固定资产原价	517,510,064.71	546,670,188.88	477,153,636.02	318,771,393.04
减:累计折旧	141,939,358.45	141,876,755.07	112,634,548.91	99,148,277.00
固定资产净值	375,570,706.26	404,793,433.81	364,519,087.11	219,623,116.04
减：固定资产减值准备	9,028,151.94	11,654,151.75	11,678,843.16	10,057,611.55
固定资产净额	366,542,554.32	393,139,282.06	352,840,243.95	209,565,504.49
工程物资		18,384,987.76	10,825.50	
在建工程	97,111,252.61	52,756,033.74	92,869,661.94	84,955,407.78
固定资产合计	463,653,806.93	464,280,303.56	445,720,731.39	294,520,912.27
无形资产及其他资产:				
无形资产	76,329.78	95,337.30	133,352.34	171,367.38
长期待摊费用	4,998,104.74	5,077,838.56	7,129,997.02	3,900,500.00
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	5,074,434.52	5,173,175.86	7,263,349.36	4,071,867.38
递延税项:				
递延税款借项				
资产总计	1,547,375,550.29	1,486,972,418.07	1,240,354,642.11	918,756,496.20

资产负债表(续)

单位：元

项　　目	2006 年 6 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
流动负债:				
短期借款	385,000,000.00	432,100,000.00	90,000,000.00	30,000,000.00
应付票据	19,500,000.00			
应付账款	188,371,693.59	117,059,007.79	136,854,585.26	75,706,316.92
预收账款	38,154,963.87	20,298,754.88	24,703,905.42	48,400,443.65
应付工资	7,296,715.92	9,834,214.97	11,934,718.69	12,072,319.80
应付福利费	13,220,047.13	17,133,887.68	17,935,654.71	14,894,279.60
应付股利	15,579,506.80			
应交税金	-2,701,279.94	2,526,175.43	20,270,928.22	20,268,576.63
其他应交款	510,614.02	172,659.12	370,094.31	328,645.52
其他应付款	16,623,755.96	14,232,159.22	28,977,362.34	20,444,993.95
预提费用	2,408,380.12	687,006.95	142,587.50	40,645.16
预计负债				
一年内到期的长期负债		35,059,375.00	115,178,975.00	
其他流动负债				
流动负债合计	683,964,397.47	649,103,241.04	446,368,811.45	222,156,221.23
长期负债:				
长期借款			37,045,257.50	75,110,685.48
专项应付款				240,000.00
长期负债合计			37,045,257.50	75,350,685.48
递延税项:				
递延税款贷项				
负债合计	683,964,397.47	649,103,241.04	483,414,068.95	297,506,906.71
少数股东权益				
股东权益:				
股本	218,851,880.00	218,851,880.00	218,851,880.00	218,851,880.00
减：已归还投资				
股本净额	218,851,880.00	218,851,880.00	218,851,880.00	218,851,880.00
资本公积	159,945,683.69	158,383,017.27	154,717,333.45	153,201,958.36
盈余公积	97,400,617.12	97,400,617.12	87,485,806.31	64,076,686.82
其中:法定公益金				21,358,895.61
未分配利润	387,212,972.01	363,233,662.64	295,885,553.40	185,119,064.31
其中：拟分配现金股利		24,073,706.80	21,885,188.00	21,885,188.00
未确认投资损失				
股东权益合计	863,411,152.82	837,869,177.03	756,940,573.16	621,249,589.49
负债和股东权益总计	1,547,375,550.29	1,486,972,418.07	1,240,354,642.11	918,756,496.20

利润及利润分配表

单位：元

项　　目	2006 年上半年	2005 年度	2004 年度	2003 年度
一 主营业务收入	555,233,599.34	1,113,321,519.57	1,154,040,170.87	977,332,361.22
减：主营业务成本	470,110,153.66	943,540,073.69	925,879,288.81	779,041,993.68
主营业务税金及附加	2,525,773.72	1,094,643.38	2,189,020.95	2,027,828.96
二 主营业务利润	82,597,671.96	168,686,802.50	225,971,861.11	196,262,538.58
加：其他业务利润	2,106,176.77	3,753,568.35	402,361.43	1,264,335.04
减：营业费用	9,930,120.27	25,903,734.43	22,773,001.71	10,602,035.87
管理费用	13,535,708.40	25,106,885.65	28,866,024.22	27,961,199.17
财务费用	16,085,240.91	24,098,306.00	12,818,289.85	8,134,952.50
三 营业利润	45,152,779.15	97,331,444.77	161,916,906.76	150,828,686.08
加：投资收益	11,412,321.38	16,317,917.45	23,041,255.91	20,029,422.99
补贴收入	1,000,000.00		792,623.00	100,000.00
营业外收入	822,000.69	33,267,276.97	8,997,021.97	259,085.80
减：营业外支出	549,564.19	34,139,588.08	10,325,437.03	7,462,261.96
四 利润总额	57,837,537.03	112,777,051.11	184,422,370.61	163,754,932.91
减：所得税	9,784,520.86	13,628,943.06	28,361,574.03	29,119,782.18
减：少数股东损益				
加：未确认投资损失				
五 净利润	48,053,016.17	99,148,108.05	156,060,796.58	134,635,150.73
加：年初未分配利润	363,233,662.64	295,885,553.40	185,119,064.31	92,564,374.19
六 可供分配的利润	411,286,678.81	395,033,661.45	341,179,860.89	227,199,524.92
减：提取法定盈余公积		9,914,810.81	15,606,079.66	13,463,515.07
提取法定公益金			7,803,039.83	6,731,757.54
提取职工奖励及福利基金				
七 可供投资者分配的利润	411,286,678.81	385,118,850.64	317,770,741.40	207,004,252.31
减：应付普通股股利	24,073,706.80	21,885,188.00	21,885,188.00	21,885,188.00
八 未分配利润	387,212,972.01	363,233,662.64	295,885,553.40	185,119,064.31

现金流量表

单位：元

项　　目	2006 年上半年	2005 年度	2004 年度	2003 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	494,910,358.17	1,054,433,032.01	1,139,033,093.35	1,035,748,284.65
收到的税费返还		-	2,685,251.67	3,633,976.47
收到的其他与经营活动有关的现金	8,870,668.00	36,693,328.28	2,023,300.88	1,801,883.63
现金流入小计	503,781,026.17	1,091,126,360.29	114,374,164,590	1,041,184,144.75
购买商品、接受劳务支付的现金	369,164,733.60	903,045,544.05	868,350,032.17	683,466,766.17
支付给职工以及为职工支付的现金	49,697,446.38	106,369,452.81	97,959,308.94	84,961,826.16
支付的各项税费	23,230,452.01	40,873,294.24	56,734,188.19	44,766,159.60
支付的其他与经营活动有关的现金	18,662,432.87	38,411,022.55	32,152,885.37	13,456,087.35
现金流出小计	460,755,064.86	1,088,699,313.65	1,055,196,414.67	826,650,839.28
经营活动产生的现金流量净额	43,025,961.31	2,427,046.64	88,545,231.23	214,533,305.47
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益所收到的现金		17,307,446.54	1,002,387.66	9,515,700.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		6,196,486.41	23,054,118.00	794,090.77
收到的其他与投资活动有关的现金		555,960.00	-	-
现金流入小计		24,059,892.95	24,056,505.66	10,309,791.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	31,862,638.51	112,706,656.84	145,647,591.69	95,748,165.40
投资所支付的现金		3,287,000.00	22,147,000.00	7,800,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	1,280,000.00	62,252,893.70	-	-
现金流出小计	33,142,638.51	178,246,550.54	167,794,591.69	103,548,165.40
投资活动产生的现金流量净额	-33,142,638.51	-154,186,657.59	-143,738,086.03	-93,238,374.01
三、筹资活动产生的现金流量				
借款所收到的现金	210,000,000.00	637,100,000.00	353,500,000.00	216,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	24,363,000.00			
现金流入小计	234,363,000.00	637,100,000.00	353,500,000.00	216,500,000.00
偿还债务所支付的现金	267,100,000.00	437,000,000.00	216,500,000.00	268,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	20,762,031.38	43,777,891.33	32,087,711.25	29,544,535.75
支付的其他与筹资活动有关的现金		793,229.90	-	-
现金流出小计	287,862,031.38	481,571,121.23	248,587,711.25	297,544,535.75
筹资活动产生的现金流量净额	-53,499,031.38	155,528,878.77	104,912,288.75	-81,044,535.75
四、汇率变动对现金的影响额	-187,959.64	-615,020.98	-13,776.46	-35,657.50
五、现金及现金等价物净增加额	-43,803,668.22	3,154,246.84	49,705,657.49	40,214,738.21

三、财务报表编制基准及合并报表范围变化情况

1．财务报表编制基准

本公司执行《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定。

本公司的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止，采用人民币为记帐本位币，以权责发生制为记帐基础，以历史成本为计价原则。

2．合并报表范围变化情况

合并会计报表以母公司、纳入合并范围的子公司的会计报表和其他有关资料为依据，按照《合并会计报表暂行规定》编制而成。对合营企业，则按比例合并法予以合并。子公司的主要会计政策按照母公司统一选用的会计政策厘定，合并报表范围内各公司间的重大交易和资金往来等，在合并时抵消。

2003 年合并报表的子公司为：

公司名称	注册资本	实际投资额	投资比例	合并时间
舟山达利绢纺制衣有限公司	453.227 万美元	317.259 万美元	70%	1994 年
舟山康达绢纺有限公司	100 万美元	75 万美元	75%	1994 年
浙江金鹰股份绵阳绢纺有限公司	2,700 万元	2,646 万元	98%	1998 年
舟山达利针织有限公司	111 万美元	77.7 万美元	70%	1999 年
浙江金鹰塑料机械有限公司	3,000 万元	2,850 万元	95%	2000 年
舟山金鹰万利亚麻纺织有限公司	106 万美元	78 万美元	73.58%	2001 年
浙江方正轻纺机械检测中心有限公司	10 万元	8 万元	80%	2001 年
上海复旦金鹰生物科技有限公司	100 万元	55 万元	55%	2002 年
浙江金鹰伊犁亚麻纺织有限公司	1,500 万元	780 万元	52%	2003 年

浙江金鹰伊犁亚麻纺织有限公司系公司 2003 年新设的子公司，本公司持股比例为 52%，故从 2003 年度起将其纳入合并会计报表范围。

2004 年年合并报表的子公司为：

公司名称	注册资本	实际投资额	投资比例	合并时间
舟山达利绢纺制衣有限公司	453.227 万美元	317.259 万美元	70%	1994 年
舟山康达绢纺有限公司	100 万美元	75 万美元	75%	1994 年
浙江金鹰股份绵阳绢纺有限公司	2,700 万元	2,646 万元	98%	1998 年
舟山达利针织有限公司	111 万美元	77.7 万美元	70%	1999 年
浙江金鹰塑料机械有限公司	3,000 万元	2,850 万元	95%	2000 年

舟山金鹰万利亚麻纺织有限公司	106 万美元	78 万美元	73.58%	2001 年
浙江方正轻纺机械检测中心有限公司	10 万元	8 万元	80%	2001 年
上海复旦金鹰生物科技有限公司	100 万元	55 万元	55%	2002 年
浙江金鹰伊犁亚麻纺织有限公司	1,500 万元	780 万元	52%	2003 年
景谷浙江金鹰亚麻有限公司	700 万元	630 万元	90%	2004 年
浙江金鹰绢纺有限公司	3,000 万元	1,590 万元	53%	2004 年

景谷浙江金鹰亚麻有限公司系公司 2004 年新设的子公司，本公司持股比例为 90%，故从 2004 年 6 月份起将其纳入合并会计报表范围；浙江金鹰绢纺有限公司原为金鹰集团的控股子公司，2004 年 10 月 31 日，本公司第四届董事会第九次会议审议并通过了《关于公司受让浙江金鹰绢纺有限公司股权的议案》，公司受让金鹰集团持有的浙江金鹰绢纺有限公司 53%的股权，故从 2004 年 11 月份起将其纳入合并会计报表范围。

2005 年合并报表的子公司为：

公司名称	注册资本	实际投资额	投资比例	合并时间
舟山达利绢纺制衣有限公司	453.227 万美元	317.259 万美元	70%	1994 年
舟山康达绢纺有限公司	100 万美元	75 万美元	75%	1994 年
浙江金鹰股份绵阳绢麻纺织有限公司 (原浙江金鹰股份绵阳绢纺有限公司)	5,500 万元	5,390 万元	98%	1998 年
舟山达利针织有限公司	111 万美元	77.7 万美元	70%	1999 年
浙江金鹰塑料机械有限公司	3,000 万元	2,850 万元	95%	2000 年
舟山金鹰万利亚麻纺织有限公司	106 万美元	78 万美元	73.58%	2001 年
浙江方正轻纺机械检测中心有限公司	10 万元	8 万元	80%	2001 年
上海复旦金鹰生物科技有限公司	100 万元	55 万元	55%	2002 年
浙江金鹰伊犁亚麻纺织有限公司	1,500 万元	780 万元	52%	2003 年
景谷浙江金鹰亚麻有限公司	700 万元	630 万元	90%	2004 年
浙江金鹰绢纺有限公司	3,000 万元	1,590 万元	53%	2004 年
舟山金鹰北方压铸机械有限公司	536.20 万元	328.70 万元	61.30%	2005 年

2006 年上半年合并报表的范围与 2005 年相比未发生变化。

四、主要财务指标

1．根据公司最近三年经审计的合并财务报表数据和 2006 年上半年未经审计的财务数据为基础计算的主要财务指标及计算公式如下：

	2006 年上半年	2005 年	2004 年	2003 年
流动比率	1.31	1.30	1.34	1.92
速动比率	0.54	0.54	0.61	0.85
资产负债率(%)(母公司报表口径)	44.20	43.65	38.97	32.38
应收账款周转率(次)	7.94	8.07	8.64	9.23
存货周转率(次)	1.74	1.98	2.36	2.37
每股经营活动的现金流量(元)	0.15	0.26	0.54	0.84
每股净现金流量(元)	-0.25	0.005	0.29	0.20
每股净资产(元)	3.94	3.82	3.41	2.83
研发费用占主营业务收入的比重	1.5	1.86	1.61	1.36

注：1.表中 2003－2005 年的财务数据取自公司 2003-2005 年经审计的财务报告及天健所出具的最近三年加权平均净资产收益率计算表，2006 年上半年的数据未经审计。

2.财务指标的计算方法：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

应收账款周转率=主营业务收入/平均应收账款

存货周转率=主营业务成本/平均存货

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/股本总额

每股净资产=期末净资产(不含少数股东权益)/期末股本总额

研发费用占主营业务收入的比重=研发费用/主营业务收入

2．根据公司最近三年经审计的合并财务报表数据和 2006 年上半年未经审计的财务数据为基础计算的净资产收益率及每股收益的数据及计算公式如下：

(1)净资产收益率

报告期利润	2006 年上半年(%)		2005 年(%)		2004 年(%)		2003 年(%)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	13.81	13.90	28.64	30.33	37.37	40.99	39.98	44.54
营业利润	7.54	7.59	15.80	16.73	25.22	27.66	28.60	31.86
净利润	5.64	5.68	12.68	13.43	20.11	22.06	21.18	23.59

扣除非经常性损益净利润	5.50	5.54	12.53	13.27	19.54	21.43	21.22	23.64

(2)每股收益

报告期利润	2006年上半年(元/股)		2005年(元/股)		2004年(元/股)		2003年(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	0.554	0.554	1.09	1.09	1.28	1.28	1.13	1.13
营业利润	0.297	0.297	0.60	0.60	0.86	0.86	0.81	0.81
净利润	0.222	0.222	0.48	0.48	0.69	0.69	0.60	0.60
扣除非经常性损益净利润	0.216	0.216	0.48	0.48	0.67	0.67	0.60	0.60

(注：公司按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算得出相应的净资产收益率及每股收益，计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率}=\frac{P}{E0+NP\div 2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0}$$

全面摊薄净资产收益率=报告期利润÷期末净资产

其中：P为报告期利润；NP为报告期净利润；E0为期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

$$\text{加权平均每股收益(EPS)}=\frac{P}{S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0}$$

全面摊薄每股收益=报告期利润÷期末股份总数

其中：P为报告期利润；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购或缩股等减少股份数；M0为报告期月份数；Mi为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。)

第六节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一)资产结构分析

近三年及一期公司的资产结构如下： 单位：万元

项目	2006年6月30日		2005年12月31日		2004年12月31日		2003年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	108,550.42	61.71%	102,170.96	60.68%	88,107.76	58.84%	67,535.97	62.49%
长期投资合计	1,225.50	0.70%	1,237.62	0.74%	1,257.92	0.84%	966.17	0.89%
固定资产合计	64,070.77	36.43%	62,899.86	37.36%	58,099.21	38.80%	37,608.76	34.80%
无形资产及其他资产合计	2,047.19	1.16%	2,055.21	1.22%	2,263.69	1.51%	1,968.74	1.82%
资产总计	175,893.89	100.00%	168,363.65	100.00%	149,728.58	100.00%	108,079.65	100.00%

主要项目及变化情况具体分析如下：

1、应收帐款

本公司 2004 年 12 月 31 日应收账款余额为 18,038.83 万元，比期初增加 31.41%，主要原因是公司 2004 年度销售规模扩大，处于信用期内的应收货款相应增加；同时，公司所属子公司浙江金鹰绢纺有限公司自 2004 年 11 月纳入合并会计报表范围，由此而净增加应收账款 880 万元。

2005 年 12 月 31 日应收账款余额为 16,359.98 万元，比期初减少 9.31%，主要系核销非关联方应收账款 234.35 万元所致。从账龄上分析，一年以内的应收账款的比例为 89.75%，回收的风险较小。应收帐款的主要欠款单位见下表：

单位名称	欠款金额	欠款时间
上海渊源科技有限公司	10,300,415.05	1 年内
INDIAN RAYON & INDUSTRY LTD	4,932,641.42	1 年内
肇州同人麻业有限公司	4,571,785.38	1 年内
芜湖中天印染有限公司	4,453,872.27	1 年内
香港国沛公司	4,312,973.29	1 年内

截至 2006 年 6 月 30 日，公司应收账款余额 18,999.74 万元，较上年期末

增加了 16.14%，主要是主营业务较上年同期增加 11.32%，应收款项相应增加所致。从账龄上分析，一年以内的应收账款的比例为 88.35%，回收的风险较小。应收帐款的主要欠款单位见下表：

单位名称	欠款金额（元）	欠款时间	欠款原因
AKAJ JUTE MILLS LTD	8,466,860.66	1 年内	信用证结算
肇州同人麻业有限公司	4,577,953.55	1 年内	按合同付款
JAYA SHREE TEXTILES A UNIT OF ADITYA	4,385,986.38	1 年内	信用证结算
桐庐富春江织造有限公司	4,082,700.10	1 年内	按合同付款
哈尔滨隆发亚麻色织有限公司	3,358,378.90	1 年内	按合同付款
合计	24,871,879.59		

2、其他应收款

本公司 2004 年 12 月 31 日其他应收款余额为 1,091.55 万元，比期初增加 500.09 万元，主要是公司本部进口货物通关保证金等暂付款净增加 165 万元，2004 年内新设的分公司奇台亚麻制品分公司增加其他应收款 136 万元，以及公司控股子公司浙江金鹰塑料机械有限公司、浙江金鹰绢纺有限公司分别净增加 45 万元和 39 万元所致。

2005 年 12 月 31 日其他应收款余额为 1,306.38 万元，比期初增长 19.68%，主要欠款单位见下表：

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
景谷县农业局	2,547,372.20	1 年内	种子款及暂付款
舟山海关	2,500,000.00	1 年内	进口免税保证金
合计	5,047,372.20	—	—

截至 2006 年 6 月 30 日，公司其他应收款余额为 1,890.57 万元，主要欠款单位见下表：

单位名称	欠款金额(元)	欠款时间	欠款原因
天津煊赫国际货运代理有限公司	2,400,000.00	1 年内	关税及运费尚未结算
中央金库舟山支库	1,473,767.38	1 年内	关税及增值税尚未结算
宁波长运国际物流有限公司	849,779.34	1 年内	关税及增值税尚未结算
宁波海田国际货运有限公司	193,530.21	1 年内	关税及增值税尚未结算
浙江中外运有限公司杭州分公司	145,791.00	1 年内	运费尚未结算
合计	5,062,867.93		

3、预付帐款

本公司 2004 年 12 月 31 日预付账款余额为 1,461.20 万元，比期初增长 30.61%，主要是公司所属子公司浙江金鹰绢纺有限公司自 2004 年 11 月纳入合并会计报表范围，由此而净增加预付账款 204 万元，以及公司本部因生产需要净增加预付账款 146 万元所致。

2005年12月31日预付账款余额为1,625.01万元,比期初增长11.21%,2006年 6 月 30 日预付账款余额为 6,579.36 万元，主要系未与有关单位结算完毕所致。

主要预付款单位如下：

单位名称	欠款金额(元)	欠款时间	欠款原因
意大利-NUOVA	8,313,744.78	1 年内	未结算
意大利(ATE S.P.A)	4,432,477.75	1 年内	未结算
比利时(EUROLINO B.V.B.A)	4,177,701.00	1 年内	未结算
法国(TRAN TEX)	3,884,525.14	1 年内	未结算
奇台县粤新亚麻有限责任公司	1,280,000.00	1 年内	未结算
合计	22,088,448.67	/	/

4、存货

公司 2005 年、2004 年、2003 年存货余额分别为：60,373.17 万元、48,460.55 万元、38,427.26 万元，呈现逐步上升的趋势，具体情况说明如下：

(1)公司近三年及一期主要存货分类余额情况

存货分类	产品分部	2006 年上半年	2005 年度	2004 年度	2003 年度
原材料	服装	8,583,984.42	3,001,858.92	3,278,312.87	1,862,346.05
	注塑机及配件	12,476,999.29	11,913,941.81	13,063,678.68	10,723,306.68
	纺机及配件	6,073,021.68	17,395,784.40	18,968,907.67	21,294,509.34
	绢纺产品	29,592,705.91	17,365,833.77	28,011,724.62	41,015,528.76
	羊绒产品	5,628,701.44	4,492,982.13	8,539,477.03	1,591,422.80
	麻纺产品	92,099,806.13	129,327,129.57	83,953,786.49	56,471,720.47
	压铸机	343,728.48	219,818.39	-	-
	其他	-	208,618.98	148,244.66	137,791.84
	小计	154,798,947.35	183,925,967.97	155,964,132.02	133,096,625.94
自制半成品	服装	-	-	-	-
	注塑机及配件	-	-	-	-
	纺机及配件	4,067,171.08	4,398,432.36	3,929,547.69	3,060,029.56

	绢纺产品	18,134,172.42	12,177,372.64	26,222,999.52	24,907,054.35
	羊绒产品	-	-	-	-
	麻纺产品	30,072,552.80	26,435,537.36	9,509,240.45	8,621,735.39
	压铸机	-	-	-	-
	其他	-	-	-	-
	小计	52,273,896.30	43,011,342.36	39,661,787.66	36,588,819.30
在产品	服装	5,724,189.85	1,479,097.68	7,296,431.11	3,126,998.02
	注塑机及配件	16,895,335.19	15,751,486.76	17,917,031.47	11,833,251.45
	纺机及配件	39,450,097.29	46,444,181.35	35,053,546.73	26,534,309.37
	绢纺产品	37,543,034.14	24,673,367.93	36,615,591.62	17,420,144.54
	羊绒产品	7,192,681.23	1,720,561.40	1,988,579.72	1,116,477.02
	麻纺产品	24,395,526.66	18,190,969.43	18,584,990.38	8,120,307.12
	压铸机	1,191,931.91	1,407,246.70	-	-
	其他	-	-	-	-
	小计	132,392,796.27	109,666,911.25	117,456,171.03	68,151,487.52
产成品	服装	1,043,163.68	2,101,018.90	9,753,990.31	9,757,251.89
	注塑机及配件	55,393,667.93	37,055,199.46	37,810,041.61	26,801,279.35
	纺机及配件	25,664,462.05	50,080,467.26	23,563,768.02	21,189,651.88
	绢纺产品	91,866,207.55	58,390,908.98	48,533,347.08	50,076,605.16
	羊绒产品	3,506,987.60	3,664,704.47	2,634,387.84	2,371,763.15
	麻纺产品	121,605,660.18	101,396,407.14	35,186,821.80	24,966,260.18
	压铸机	2,517,703.06	1,475,380.14	-	762,825.33
	其他	480,341.88	590,227.14	655,291.67	-
	小计	302,078,193.93	254,754,313.49	158,137,648.33	135,925,636.94
合计		641,543,833.85	591,358,535.07	471,219,739.04	373,762,569.70

注：上述主要存货分类未包括包装物和低值易耗品等科目。

根据上表数据分析，公司存货余额大幅增加主要系麻纺相关原料及产成品存货增加所致。

(2)存货增加原因情况说明

本公司2004年12月31日存货余额为48,460.55万元，比期初增长26.11%，主要是公司所属子公司浙江金鹰绢纺有限公司自2004年11月纳入合并会计报表范围，由此而净增加存货4,857万元，本期新设奇台亚麻制品分公司、张家口纺织分公司、景谷浙江金鹰亚麻有限公司分别净增加存货806万元、357万元和190万元，以及公司本部及其他分(子)公司生产经营规模扩大，相应的材料、在产品以及库存商品储备相应增加等因素共同影响所致；存货金额较大，主要是原材料15,596.41万元、库存商品15,813.76万元。

2005 年 12 月 31 日公司存货余额为 60,373.17 万元，比期初增长 24.58%，主要系公司 2005 年度生产经营规模扩大，相应的原材料及库存商品储备相应增加所致。

2006 年 6 月 30 日公司存货余额为 65,026.84 万元，比期初增长 7.71%。主要原因系公司新增的分、子公司原材料及库存商品增加所致。

5、固定资产

本公司 2004 年 12 月 31 日固定资产原值为 68,534.07 万元，固定资产净值为 49,338.76 万元，固定资产成新率为 71.99%；在建工程比上年末增加 1,458.17 万元，主要是本期公司的固定资产投资项目陆续开始建设所致。

2005 固定资产原值比期初增长 10,157.03 万元，增幅为 14.82%，同时在建工程比期初减少 4,515.66 万元，系在建工程完工后陆续转入固定资产所致。

2006 年 6 月 30 日公司固定资产原值 77,748.15 万元，固定资产净值 55,028.72 万元，与期初相比变化不大；在建工程 9,974.05 万元，较期初增加 83.21%，主要是固定资产投资项目陆续开始建设所致。

6、无形资产

2006 年中期公司无形资产及其他资产合计为 1,498.41 万元，主要是土地使用权本期账面金额为 1,443.39 万元，同上年末相比变化不大。

金鹰股份已按照有关会计政策足额计提了各项资产减值准备，经检查，其中短期投资、长期投资、在建工程由于不存在减值情况，所以没有提取资产减值准备。下表是金鹰股份近三年及一期提取的各项资产减值准备情况(下表中固定资产减值准备占总额的比例是指其占固定资产净值的比例)：

项　目	2006 年中期末		2005 年末		2004 年末		2003 年末	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
应收帐款坏帐准备	1,125.10	5.92	996.98	6.09	1,004.83	5.57	867.87	6.32
其他应收款坏帐准备	146.86	7.77	125.60	9.61	91.52	8.38	68.24	11.54
存货跌价准备	7,17.10	1.10	644.64	1.07	721.17	1.49	799.53	1.65
固定资产减值准备	933.07	1.20	1,195.67	2.10	1,202.02	2.44	1,041.01	3.45
无形资产减值准备	30.00	2.04	30.00	1.98	30.00	1.95	30.00	1.86

在报告期内金鹰股份已结合自身实际情况制订了资产减值准备计提政策，

符合《企业会计制度》和《企业会计准则》的要求，并足额计提了各项资产减值准备，不会影响公司持续经营能力。

(二)负债结构分析

项　　目	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动负债合计	82,675.20	78,431.71	65,929.65	35,199.45
长期负债合计	64.80	0	3,704.53	7,535.07
负债合计	82,740.00	78,431.71	69,634.18	42,734.52

公司2004年12月31日流动负债比期初增加30,730.2万元，长期负债比期初减少3,830.54万元，主要是由于：

1、一年内到期的长期负债增加11,517.90万元；

2、因公司生产规模扩大导致生产资金需求增加，公司相应地增加了流动资金借款，短期借款比期初增加了5,850万元；

3、公司合理利用商业信用，应付帐款比期初增加了7,746.85万元；

4、2004年12月31日其他应付款余额为9,727.97万元，较期初增加6,922万元，增长2.47倍，主要是由于2004年中公司受让金鹰集团持有的浙江金鹰绢纺有限公司部分股权后合并报表所致。浙江金鹰绢纺有限公司原系金鹰集团的控股子公司，在2004年末占用了金鹰集团6,264万元款项。

2004年10月，为进一步发展公司绢纺产业，有效控制杭嘉湖地区桑蚕绢纺原料的供给渠道，并彻底消除公司与控股股东之间可能出现的同业竞争，经与金鹰集团协商，公司受让了金鹰集团持有的浙江金鹰绢纺有限公司53%的股权。

公司通过购买股权方式取得浙江金鹰绢纺有限公司控制权后，浙江金鹰绢纺有限公司于2004年11月起纳入公司合并会计报表范围，使公司2004年12月31日其他应付款余额较2003年12月31日大幅增加。

截至2005年2月18日，浙江金鹰绢纺有限公司已全额归还了上述欠款。因此公司2005年末其他应付款余额较2004年末大幅下降，与2003年末的水平基本一致。

2005年12月31日公司负债总额78,431.71万元，全部为流动负债，其中

包括一年内到期的长期负债 3,505.94 万元。长期负债余额为 0，主要系金鹰工业园建设的长期贷款到期归还所致。流动负债增加主要系短期借款较期初增加 31,910 万元所致。

2006 年 6 月 30 日，长期负债 64.80 万元系根据四川省绵阳市财政局绵财企(2006)14 号文件精神，拨给本公司控股子公司浙江金鹰股份绵阳绢麻纺织有限公司的技术改造专项基金。

2006 年 6 月 30 日，公司应付帐款余额为 24,451.64 万元，较期初增长 34.04%，主要是上半年公司增加亚麻等原料采购，而使用信用证付款尚未结算所致。

应付帐款主要单位如下：

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
法国 FEX、NORD 公司	9,470,160.15	1 年内	信用证付款
法国里那德公司	6,273,412.36	1 年内	信用证付款
比利时凯特林公司	6,088,395.62	1 年内	信用证付款
合计	21,831,968.13		

2006 年 6 月 30 日，公司预收帐款余额为 4,468.50 万元，较期初增长 76.15%，主要是由于截至报告期末仍未与有关单位结算完毕所致。

预收帐款主要单位为：

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
宁波伟胜贸易有限公司	800,000.00	3 年内	客户未结算
德国 SCHMITZ	609,960.50	1 年内	客户未提货结算
黑龙江克山金鼎亚麻纺织有限责任公司	299,802.65	1 年内	客户未提货结算
AHMAD SUHEIL KHARRAT	273,724.57	1 年内	客户未提货结算
伊朗(AKBAR RAHIMZADEH TOOSI)	219,127.41	1 年内	客户未提货结算
合计	2,202,615.13		

（三）现金流量及偿债能力分析

1、现金流量分析

公司最近三年及一期的现金流量情况如下： （单位：元）

项　　目	2006 年上半年	2005 年度	2004 年度	2003 年度
一、经营活动产生的现金流量：				

现金流入小计	728,934,266.37	1,440,786,200.70	1,368,852,978.69	1,185,268,698.29
现金流出小计	695,948,735.76	1,384,846,188.39	1,250,321,637.06	1,001,053,387.39
经营活动产生的现金流量净额	32,985,530.61	55,940,012.31	118,531,341.63	184,215,310.90
二、投资活动产生的现金流量:				
现金流入小计	1,061,930.87	7,468,332.09	26,818,771.52	11,538,090.77
现金流出小计	35,982,258.66	128,862,532.49	183,653,862.52	111,706,949.96
投资活动产生的现金流量净额	-34,920,327.79	-121,394,200.40	-156,835,091.00	-100,168.859.19
三、筹资活动产生的现金流量				
现金流入小计	240,013,000.00	663,540,000.00	402,200,000.00	292,200,000.00
现金流出小计	293,236,680.17	596,411,973.66	301,193,768.27	333,064,155.64
筹资活动产生的现金流量净额	-53,223,680.17	67,128,026.34	101,006,231.73	-40,864,155.64
五、现金及现金等价物净增加额	-55,346,436.99	1,057,883.83	62,688,724.40	43,146,638.57

公司 2003 年经营活动产生的现金流量净额比 2002 年增加了 13,583.40 万元，主要是由于公司积极拓展产品销售市场，纺机及配件和亚麻纺织品主营业务收入较上年均有较大幅度的增长，相应收到的现金增加所致；2004 年公司经营活动产生的现金流量净额比 2003 年减少了 6,568.40 万元，主要是由于公司纺织机械、亚麻纺织业等产业规模的扩大、用于生产经营的流动资金的需求增加、公司应收账款比年初增长 31.41%等因素综合影响所致。2005 年公司经营活动产生的现金流量净额较上年减少 6,259.13 万元，主要系公司随生产经营扩大所需原料采购资金增加所致，本期期末存货余额较期初增加 24.58%。2006 年上半年公司经营活动产生的现金流量净额 3,298.55 万元，较上年同期的 651.39 万元增长 406.39%，主要原因系公司销售货款及时回笼所致。

公司 2005 年、2004 年和 2003 年投资活动产生的现金流量净额分别为-12,139.42 万元、-15,683.51 万元和-10,016.89 万元，，主要是公司近三年扩大对外投资所致。2006 年上半年，公司适度控制固定资产投资规模，投资活动产生的现金流量净额相应增加，较上年同期的-8,210.33 万元减少流出 57.47%。

2003 年公司筹资活动产生的现金流量净额为-4,086.42 万元，主要是公司在经营状况较好，现金充足的情况下，为减少财务费用支出，归还了部分银行借款所致。2004 年和 2005 年公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 10,100.62 万元和 6,712.80 万元，主要是公司投资建设规模较大，相应增加银

行借款所致。2006 年上半年，公司筹资活动产生的现金流量净额-5,322.37 万元，较上年同期减少 323.82%，主要原因系本年度归还银行贷款所致。

2、偿债能力分析

公司 2003 年末、2004 年末、2005 年末和 2006 年上半年末的母公司资产负债率分别为 32.38%、38.97%、43.65%和 44.20%。整体来看，母公司的资产负债率处于较低的水平，显示了公司具有较强的举债能力。公司最近三年及一期的主要偿债指标如下：

项　　目	2006 年上半年	2005 年	2004 年	2003 年
资产负债率(母公司)	44.20	43.65%	38.97%	32.38%
流动比率	1.31	1.30	1.34	1.92
速动比率	0.54	0.54	0.61	0.85
利息保障倍数	4.84	5.93	13.21	20.38

公司的短期偿债指标较好，偿付能力较强。公司不存在欠息情况，不存在到期未偿还的债务。公司与有关借款银行保持了长期良好的合作关系，有关公司的资信情况详见“第三节 发行人基本情况”之“八、发行人的资信情况”。

公司的资产负债率近三年及一期一直保持较低的水平，公司的资产负债结构适于采用债权融资的方式进一步充分利用财务杠杆作用，提高整体盈利能力。公司资本金较为充足，偿债压力较轻。公司将进一步加大资金管理力度，加速资金周转，同时采取积极稳妥的融资措施，继续保持合理的资产负债结构，为公司持续、稳步发展提供有利条件。

(四)营运能力分析

公司最近三年及一期的营运指标如下：

项　　目	2006 年上半年	2005 年	2004 年	2003 年
应收账款周转率(次)	7.94	8.07	8.64	9.23
应收账款回收期(天)	45.97	44.61	41.67	39.00
存货周转率(次)	1.74	1.98	2.36	2.37
存货周转天数(天)	209.77	181.82	152.54	151.90

从上表可以看出，公司最近三年及一期的营运状况比较稳定，营运能力较好。

二、盈利能力分析

(一)主营业务收入分析

公司最近三年及一期主营业务收入构成情况如下：

业务分部情况 (单位：万元)

项　　目	2006年上半年	2005年度	2004年度	2003年度
主营业务收入				
麻纺产品	21,082.96	53,287.41	47,924.80	39,647.05
绢纺产品	22,701.04	38,213.29	32,456.96	24,345.78
纺机及配件	10,585.19	11,888.30	23,496.31	18,684.91
注塑机及配件	5,378.23	8,759.11	7,622.37	8,781.44
服装	2,513.65	10,079.96	9,254.01	7,912.75
羊绒产品	3,657.63	7,616.95	7,743.92	5,805.88
压铸机	69.23	325.38	-	-
其他	45.16	518.53	719.69	377.62
合　　计	66,033.09	130,688.94	129,218.06	105,555.43

1、纺机

公司纺织机械生产经营业务2003年和2004年保持了高速增长的态势，特别是麻纺机械的增长尤为突出。2003 年纺织机械及配件共完成主营业务收入18,684.91万元，占全部主营业务收入的17.70%；2004年纺织机械及配件共完成主营业务收入23,496.31万元，占公司全部主营业务收入的18.18%，其中麻纺机械的市场占有率保持在80%以上；绢纺、毛纺机械市场销售状况稳定，与上年同期相比没有明显的变化；自动缫丝机设备销售略有增长。

2005 年公司纺织机械实现主营收入 11,888.30 万元，比上年同期减少49.40%，主要是由于受欧盟对中国亚麻单纱出口重新实施配额限制等的影响，国内亚麻行业在2004年度高速增长的情况下，2005年行业的固定资产投资显现了较强的观望心态。据行业协会的资料统计，2003-2004 年度亚麻行业新增(包括技改)纺锭20万锭，而2005年新增纺锭不足10万锭，受之影响，公司纺织机械主导产品的亚麻纺机设备的生产、销售出现了较大幅度的回落。

2006年上半年，纺机行业景气度回升，公司实现销售收入10,585.19万元，

接近2005年全年的水平。

2、塑机

公司生产经营的塑料机械产品 2003 年完成销售收入 8,781.44 万元，占公司全部主营业务收入的8.32%;2004年受塑料制品行业原材料价格上涨的因素，公司塑料机械产品完成销售收入 7,622.37 万元，比上年减少 13.20%，占公司全部主营业务收入的5.90%；2005年，公司塑料机械的生产经营面临石油产品涨价对塑料产品价格的冲击以及期初钢材价格上涨的双重压力，完成主营业务收入8,759.11万元，比上年同期增长14.91%。

2006年上半年，公司塑机业务实现主营业务收入5,378.23万元，占2005年全年的61.40%。主要是由于公司及时调整产品结构，增加高附加值的大规格注塑机所占的比重，同时扩大产品出口所致。

3、绢纺

公司绢纺生产经营的主要产品有：60N/2～240N/2各种规格的绢丝(包括各种规格的绢麻、绢毛、绢棉、丝羊绒等混纺产品)、绢纺绸等，2003 年，公司绢纺完成主营业务收入24,345.78万元，占全部主营业务收入的23.06%；2004年，公司绢纺产业完成主营业务收入 32,456.96 万元，占全部主营业务收入的25.12%；2005 年完成主营业务收入 38,213.29 万元，占全部主营业务收入的29.24%；2006年上半年完成主营业务收入22,701.04万元，占全部主营业务收入的34.38%。尽管受丝绸绢纺行业整体市场持续不景气的影响，公司绢纺依靠规模经营和“金鹰”品牌优势，通过强化内部管理，加大国际市场的营销力度，仍然保持了较好的经营业绩，特别是绢丝产品的出口增长明显，继续保持了绢纺产品市场占有率20%的行业龙头地位。

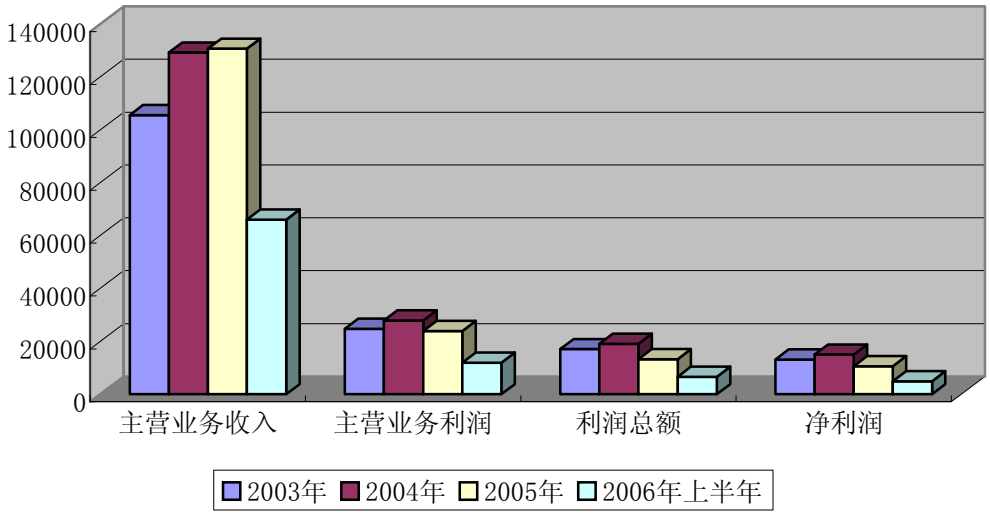
4、亚麻

公司亚麻生产经营的主要产品有：15Nm～50Nm各种规格的亚麻纱和各种规格的亚麻布等。由于亚麻产品属于纺织行业中的高档品种，产品附加值高，具有透气、天然、环保等特性，在欧美等发达地区较为普及。公司产品定位锁定在中高支纱及细薄面料等高档品位，在国内外市场处于供不应求。2005 年和2006 年上半年公司亚麻产品(含亚麻纱和亚麻布)的直接出口比重分别为

24.31%和 27.77%，主要出口到香港、日本、巴基斯坦、法国和意大利等国家和地区。公司内销的高支亚麻产品主要用于生产亚麻布、高档服装、针织产品等，最终消费地区有较大比例在国外。随着国内消费能力的提高以及消费习惯的变化，亚麻产品国内消费也逐年增加。受亚麻纺织品国内市场和出口增加的持续拉动，公司的亚麻生产、销售保持了快速增长的良好势头，其主营业务收入和主营业务利润都比上年同期有较大的增长，2003 年完成主营业务收入 39,647.05 万元，占全部主营业务收入的 37.56%；2004 年完成主营业务收入 47,924.80 万元，占全部主营业务收入的 37.09%；2005 年完成主营业务收入 53,287.41 万元，占全部主营业务收入的 40.77%；2006 年上半年完成主营业务收入 21,082.96 万元，占全部主营业务收入的 31.93%。公司亚麻产业的产业链优势明显，核心竞争能力进一步加强，其中，公司实施的西部开发亚麻原料基地建设项目相继竣工投产，取得了明显的经济效益。

(二)报告期利润形成情况

公司近三年及一期业绩图(单位：万元)



公司近三年及一期利润简表： 单位：万元

	2006 年中期	同比（%）	2005 年	同比（%）	2004 年	同比（%）	2003 年
一 主营业务收入	66,033.09	10.17	130,688.94	1.14%	129,218.06	22.42%	105,555.43
减：主营业务成本	53,749.89	11.34	106,482.63	5.51%	100,925.90	25.24%	80,585.63
二 主营业务利润	11,895.15	3.06	23,930.02	-14.24%	27,903.65	12.88%	24,719.75

减：营业费用	1,918.79	13.99	4,232.63	23.01%	3,441.02	67.09%	2,059.39
管理费用	2,306.05	15.43	4,017.39	-6.06%	4,276.60	0.19%	4,268.34
财务费用	1,732.11	32.74	2,860.52	78.81%	1,599.74	75.97%	909.08
三 营业利润	6,498.14	-7.51	13,200.73	-29.90%	18,830.59	6.49%	17,682.65
四 利润总额	6,627.72	-5.16	13,208.08	-30.65%	19,045.04	11.63%	17,061.56
减：所得税	1,308.24	-21.88	1,690.58	-50.83%	3,438.03	3.52%	3,321.09
五 净利润	4,856.61	-2.61	10,593.86	-29.45%	15,015.22	14.67%	13,093.86

2004 年公司实现利润总额和净利润分别比 2003 年增长 11.63%和 14.67%，主要是由于 2004 年主营业务收入较 2003 年增长了 22.42%所致；2005 年公司实现主营业务收入比 2004 年增加 1.14%，而利润总额和净利润却分别比上年下降 30.65%和 29.45%，主要是由于 2005 年公司主营业务的毛利率水平有所下降，同时公司增加了银行借款的规模，相应地财务费用较 2004 年增加 78.81%。

2006 年中期，公司主营业务实现利润 11,895.15 万元，较 2005 年同期增长 3.06%，但由于公司营业费用、管理费用、财务费用较 2005 年同期相比分别增加了 13.99%、15.43%、32.74%导致公司 2006 年中期净利润同期下降 2.6%。

(三)主营业务毛利率分析

公司近三年及一期主要产品销售毛利情况如下：

1、2003 年度主要产品销售毛利情况表

产品	收入	成本	毛利	毛利率	收入结构
麻纺产品	39,647.05	27,757.04	11,890.01	29.99%	37.56%
绢纺产品	24,345.78	21,755.93	2,589.85	10.64%	23.06%
纺机及配件	18,684.91	12,978.44	5,706.47	30.54%	17.70%
注塑机及配件	8,781.44	6,853.38	1,928.06	21.96%	8.32%
服装	7,912.75	6,997.51	915.24	11.57%	7.50%
羊绒产品	5,805.88	3,848.21	1,957.67	33.72%	5.50%
压铸机					
其他	377.62	395.12	-17.50	-4.63%	0.36%
台风保险赔偿					
小计	105,555.43	80,585.63	24,969.80	23.66%	100.00%

2、2004 年度主要产品销售毛利情况表

产品	收入	成本	毛利	毛利率	收入结构
麻纺产品	47,924.80	35,099.64	12,825.16	26.76%	37.09%
绢纺产品	32,456.96	29,820.60	2,636.36	8.12%	25.12%
纺机及配件	23,496.31	15,251.81	8,244.50	35.09%	18.18%
注塑机及配件	7,622.37	5,921.17	1,701.20	22.32%	5.90%
服装	9,254.01	8,537.30	716.71	7.74%	7.16%
羊绒产品	7,743.92	5,584.11	2,159.80	27.89%	5.99%
压铸机					
其他	719.69	711.26	8.44	1.17%	0.56%
台风保险赔偿					
小计	129,218.06	100,925.90	28,292.16	21.89%	100.00%

3、2005 年度主要产品销售毛利情况表

产品	收入	成本	毛利	毛利率	收入结构
麻纺产品	53,287.41	40,983.61	12,303.80	23.09%	40.77%
绢纺产品	38,213.29	36,071.56	2,141.74	5.60%	29.24%
纺机及配件	11,888.30	8,308.23	3,580.07	30.11%	9.10%
注塑机及配件	8,759.11	7,319.34	1,439.77	16.44%	6.70%
服装	10,079.96	9,489.51	590.45	5.86%	7.71%
羊绒产品	7,616.95	6,451.03	1,165.92	15.31%	5.83%
压铸机	325.38	263.40	61.98	19.05%	0.25%
其他	518.53	512.91	5.63	1.09%	0.40%
台风保险赔偿		-2,916.95	2,916.95		
小计	130,688.94	106,482.63	24,206.31	18.52%	100.00%

4、2006 年上半年主要产品销售毛利情况表

产品	收入	成本	毛利	毛利率	收入结构
麻纺产品	21,082.96	16,227.17	4,855.79	23.03%	31.93%
绢纺产品	22,701.04	20,506.86	2,194.18	9.67%	34.38%
纺机及配件	10,585.19	7,181.00	3,404.19	32.16%	16.03%
注塑机及配件	5,378.23	4,560.72	817.51	15.20%	8.14%
服装	2,513.65	2,312.99	200.66	7.98%	3.81%
羊绒产品	3,657.63	2,854.33	803.30	21.96%	5.54%
压铸机	69.23	70.57	-1.34	-1.94%	0.10%

其他	45.16	36.24	8.92	19.75%	0.07%
台风保险赔偿					
小计	66,033.09	53,749.88	12,283.21	18.60%	100.00

2004 年和 2005 年，公司毛利率分别较上年同期下降 1.77 和 3.37 个百分点，2006 年上半年毛利率较 2005 年有所回升，提高了 0.08 个百分点。

公司综合毛利率变动的主要原因有：

(1)各主要产品所占的收入比重出现了变化。

公司毛利率水平相对较高的产品有麻纺和纺机及配件等产品，其中麻纺产品占总收入的比例从 2003 年 37.56%下降到 2006 年上半年的 31.93%，纺机及配件产品占总收入的比例从 2003 年的 17.70%下降到 2005 年的 9.10%，而毛利率水平相对较低的绢纺产品在总收入中所占的比例呈逐年上升趋势，从 2003 年的 23.06%上升到 2006 年上半年的 34.38%，从而导致 2004－2005 年公司综合的毛利率水平有所下降；2006 年上半年，毛利率水平相对较高纺机及配件产品占总收入的比例回升到 16.03%，较 2005 年增长 6.93 个百分点，部分抵消了麻纺产品毛利率下降和绢纺产品收入比重增加对公司整体毛利率的负面影响，导致公司 2006 年上半年的毛利率水平有所回升。

(2)公司 2005 年度产品生产过程中单耗上升。

由于公司 2005 年遭受特大台风侵袭，导致部分存货受到水淹受损。公司从减少损失出发，及时将部分尚可使用的受损材料投入生产。该部分受损材料的投入产出比相对较低，导致制成率降低，产品单耗上升，从而导致单位成本上升。

(3)亚麻纺产品的毛利率逐年降低。

亚麻纺产品一直是公司最主要的收入来源，而近三年及一期亚麻产品的毛利率逐年下降，是导致公司综合毛利率下降的重要因素，主要有以下原因：

①亚麻行业在我国属于新兴行业，由于整体利润水平较高而不断吸引新的投资进入，2003-2004 年度亚麻行业新增(包括技改)纺锭 20 万锭，2005 年新增纺锭约 10 万锭。产能的不断增长导致市场竞争加剧，行业整体的毛利率水平也有所下降。

②受国际贸易摩擦等因素的影响，公司外销的亚麻产品成本不断提高。

2005 年欧美对我国纺织品出口重新设限以后，亚麻纱的出口重新采用配额制，公司为取得相应的配额需要付出额外的成本。另外，公司还通过出口到非欧美设限国家和地区来规避配额制的限制，但由于该等国家和地区所能接受的亚麻产品报价相对较低，导致公司的出口亚麻产品的毛利率呈下降趋势。

③从 2006 年初开始国内进口亚麻原料的价格出现较大幅度的上涨，由于公司本部生产高档亚麻纱所需的亚麻原料主要依赖进口，因此亚麻原料涨价将直接导致公司亚麻产品毛利率的下降。

公司毛利率变动趋势对公司 2006 年业绩的影响：

受多种因素的综合影响，近三年公司综合毛利率水平逐年降低，2005 年达到近三年最低的水平。2006 年，公司所处的生产经营环境未发生重大变化，纺织和机械等行业发展平稳。公司已采取有效措施来增加业务收入，提升盈利水平，预计本公司 2006 年全年的综合毛利率水平较 2005 年不会出现大幅波动，公司整体经营业绩将保持稳中有升的态势。公司 2006 年半年度报告显示，2006 年上半年公司综合毛利率水平达到 18.60%，较上年增加 0.08 个百分点。

(四)投资收益和非经常性损益

投资收益 （单位：元）

项　　目	2006 年上半年	2005 年	2004 年	2003 年
权益法核算下的调整被投资单位损益净增减的金额	—	—	82.53	—
成本法核算的被投资单位分配来的利润	—	—	600,000.00	—
股权投资差额摊销	-121,204.32	-202,955.64	-23,623.84	12,242.52
合　　计	-121,204.32	-202,955.64	576,458.69	12,242.52

公司 2003 年－2006 年上半年的投资收益金额不大，分别占当期利润总额的 0.02%、0.30%、-0.15%和-0.18%，主要是由于股权投资差额的逐年摊销和成本法核算的被投资单位分配来的利润形成的。

根据中国证监会 2004 年 1 月 18 日颁布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号(2004 年修订)》的要求，公司近三年及一期的非经常性损益情况如下：

非经常性损益明细表

项　　目	金额(万元)			
	2006 年上半年	2005 年	2004 年	2003 年
记入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	—	--	--	--
各项非经常性营业外收入	85.65	3,749.91	1,062.12	32.75
各项非经常性营业外支出		-3,782.08	-807.47	-223.88
各种形式的政府补贴	100	200.64	216.53	127.30
以前年度计提的各项减值准备的转回		--	8.08	--
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		1.97	--	--
所得税影响数	62.45	19.47	-60.24	45.30
少数股东非经常性损益	4.13	21.84	9.58	-6.64
合计	119.07	129.13	428.61	-25.17

上表中 2003－2005 年的数据已经天健所核验。

公司 2003 年－2006 年上半年非经常性损益分别占当期利润总额的-0.15%、2.25%、0.98%和 1.80%。

(五)所得税税率及优惠政策

经浙江省地方税务局浙地税函[2003]467 号文批复同意，公司 2003 年度的所得税减缴二成，实际税率为 26.4%；经浙江省地方税务局浙地税函[2004]499 号文批复同意，公司 2004 年度的所得税减缴二成，实际税率为 26.4%；经浙江省地方税务局浙地税函[2005]570 号文批复同意，公司 2005 年度的所得税减缴五成，实际税率为 16.50%。

公司所属控股子公司舟山达利绢纺制衣有限公司系港、澳、台投资企业，根据税法规定按 26.4%计缴；舟山达利针织有限公司系港、澳、台投资企业，根据税法规定 2000 年度、2001 年度免缴所得税，2002-2004 年度享受减半计缴的政策，按 13.2%的税率计缴，2005 年开始根据税法规定按 26.4%的税率计缴；舟山金鹰万利亚麻纺织有限公司系外商投资企业，根据税法规定 2002 年度、2003 年度免缴所得税，2004 年度起享受三年减半计缴的政策，2005 年和

2006 年上半年均按 13.2%的税率计缴。公司所属分公司浙江金鹰股份有限公司绵阳亚麻纺织分公司及所属子公司浙江金鹰股份绵阳绢麻纺有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策，2005 年度开始按 15%的税率计缴。根据新疆维吾尔自治区人民政府新政发[2002]29 号文规定，公司所属分公司浙江金鹰股份有限公司伊犁亚麻制品分公司经新疆维吾尔自治区地方税务局新地税函[2003]164 号文批复，2001-2005 年度免缴企业所得税，2006 年度尚在办理中；所属分公司浙江金鹰股份有限公司伊犁昭苏亚麻制品分公司经昭苏县国家税务局昭国税发[2003]66 号文批复，2002-2006 年度免缴企业所得税；子公司浙江金鹰伊犁亚麻纺织有限公司经新疆维吾尔自治区国家税务局新国税办[2004]501 号文批复，2003-2005 年度免缴企业所得税，经伊市国税函[2006]13 号文批复，2006-2007 年度免缴企业所得税。公司所属子公司浙江方正轻纺机械检测中心有限公司经杭州市地方税务局核定，应税所得率为 10%，2005 年度该公司按 18%的税率计缴。公司所属分公司浙江金鹰股份有限公司深圳分公司经深圳市地方税务局核定按 15%的税率计缴。公司子公司景谷浙江金鹰亚麻有限公司 2005 年度处于筹建期，无应纳税所得额，2006 年上半年应纳税所得额为负数，不计缴所得税；公司所属分公司浙江金鹰股份有限公司张家口纺织分公司、浙江金鹰股份有限公司江苏绢麻纺织分公司、浙江金鹰股份有限公司奇台亚麻制品分公司、浙江金鹰股份有限公司昭苏县阿克苏亚麻制品分公司 2005 年度和 2006 年上半年应纳税所得额为负数，不计缴所得税。公司所属子公司浙江金鹰塑料机械有限公司、浙江金鹰绢纺有限公司、舟山金鹰北方压铸机械有限公司和上海复旦金鹰生物科技有限公司等均按 33%的税率计缴。

(六)公司产品产销率情况分析

公司近三年及一期各主要产品产销率情况

项目	2003 年 产销率(%)	2004 年 产销率(%)	2005 年产 产销率(%)	2006 年 1-6 月 产销率(%)
亚麻纱	93.96	97.21	63.7	91.46
布	114.35	100.63	90.18	95.34
绢丝	86.76	90.89	76.54	97.32
羊绒	104.42	99.64	99.60	100.78

纺织机械	68.70	100.95	77.20	137.06
塑料机械	106.05	86.24	102.18	66.58

公司主导产品麻纺产品、绢纺产品、纺织机械和塑料机械等均具有较强的质量优势和品牌优势，在相关市场上有着较高的知名度和美誉度，一直以来保持着较高的产销率。主导产品亚麻纱、绢丝、纺织机械等一直占领着高端的主流市场，部分产品品种长期以来供不应求，具有一定的垄断竞争优势。

2005 年公司因遭遇台风“麦莎”，部分亚麻纱和绢丝的产成品因浸水而导致损毁和品质下降，而且抢险及恢复生产一定程度上耽误了正常的销售经营，从而对产品的产销率产生了较大影响。2006 年上半年，公司的亚麻纱和绢丝产品的产销率回到正常的水平。

2006 年上半年纺织机械的产销率较 2005 年大幅提高，一方面是因为 2005 年公司纺机产品市场受众所周知的纺织品贸易摩擦及纺织品出口关税等的影响，纺织行业固定资产投资信心不足，纺机生产和销售出现阶段性的下滑。随着贸易摩擦的解决，投资者的信心得以逐步恢复。上述原因导致公司纺机产品 2005 年度的产销率低于 2004 年度。2006 年上半年的行业景气度逐步提升，市场需求有所增加；另一方面，部分 2005 年末已生产的纺织机械因出口信用证在 2006 年开出，按照公司收入确认的原则在 2006 年初才确认为收入，导致 2006 年上半年纺织机械的产销率比 2005 年度有较大幅度的提高。

2006 年上半年塑料机械的产销率较 2005 年度下降较多，主要有两方面原因：一是公司为了优化塑机产品结构、避免低层次的无序竞争，提高了大型化、高附加值产品的研制开发和销售比重。二是公司大力拓展海外市场，将销售重点专向东南亚及印度等国家和地区，目前公司的塑机产品在上述地区具有较高的美誉度，但由于采用出口信用证的销售方式，在一定程度上影响了公司产品收入的确认，从而导致公司 2006 年上半年公司塑机产品的产销率相对较低。

三、资本性支出分析

公司近三年重大资本性支出情况见下表：

序号	项目	最近三年重大资本性支出项目投资额		
		2005 年	2004 年	2003 年
1	金鹰工业园区项目	1,968	6,357	5,257

2	本部 1 万锭亚麻纺技术改造项目	786	2437	--
3	羊绒混纺纱技术改造项目	1,058	1,158	--
4	收购张家口棉、麻纺织设备	--	3,500	--
5	新疆阿克苏亚麻项目	--	1,179	--
6	新疆奇台亚麻项目	430	1,006	--
7	江苏宿迁亚麻、绢纺项目	1,160	287	--
8	嘉兴绢纺项目	1,158	655	--
9	新疆昭苏亚麻项目	284	115	2,299
10	新疆巩留亚麻项目	7	118	1,105
	合计	6,851	16,812	8,661

注：金鹰工业园已完成的总投资除“金鹰纺机、塑机、服装制造基地建设项目”投资 8,930 万元外，还包括土地出让金 2,600 万元、综合楼 1,290 万元、职工宿舍楼 704 万元和食堂 226 万元等。

公司近三年的重大资本性支出项目均属于公司的主营业务范畴，部分项目属于本次募集资金投资项目的先期投入部分。项目投入侧重于对亚麻原料基地的建设，进一步完善了了公司亚麻种植、纺织及亚麻纺机制造这一产业链，为公司未来发展奠定了良好的基础。

除尚未完成的本次募集资金投资项目外，公司目前暂无其他重大资本性支出计划。

四、重大担保、诉讼、其他或有事项

(一)重大担保、诉讼事项

公司目前无重大担保及诉讼事项。

(二)其他或有事项

1、公司与中国工商银行舟山市分行签订最高额抵押借款合同，以土地使用权和房产为抵押(截至 2005 年 12 月 31 日，公司该等土地的账面原值为 27,019,285.04 元，房产的原值为 27,821,181.44 元)，为公司自 2004 年 6 月 17 日起至 2007 年 6 月 9 日止在 176,000,000.00 元最高贷款余额内与该行签订的所有借款合同提供抵押担保。截至 2005 年 12 月 31 日，上述抵押合同项下的借款本金为 85,000,000.00 元(其中 70,000,000.00 元同时由浙江金鹰集团

有限公司提供保证担保)，借款期限自 2004 年 6 月 25 日起至 2006 年 11 月 11 日止。

2、公司子公司浙江金鹰股份绵阳绢麻纺织有限公司与中国农业银行绵阳市涪城路支行签订最高额抵押借款合同，以土地使用权和房产为抵押(截至 2005 年 12 月 31 日，公司该等土地的账面原值为 8,137,849.65 元，房产的原值为 13,946,060.34)，为该公司自 2004 年 7 月 28 日起至 2007 年 7 月 27 日止在该行办理约定的各类业务，实际形成的最高余额为 3,000.00 万元的债务抵押担保。截至 2005 年 12 月 31 日，该抵押合同项下的借款本金为 24,000,000.00 元，借款期限自 2005 年 1 月 26 日起至 2006 年 9 月 21 日止。

3、公司子公司舟山达利绢纺有限公司与舟山市定海区农村信用合作社联合社签订最高额抵押借款合同，以土地使用权和房产为抵押(截至 2005 年 12 月 31 日，舟山达利绢纺有限公司该等土地的账面原值为 1,768,536.00 元，房产的原值为 9,794,721.72 元，本公司房产原值为 554,145.74 元)，为该公司自 2005 年 11 月 11 日起至 2008 年 11 月 10 日止在 10,000,000.00 元最高贷款余额内与该行签订的所有借款合同提供抵押担保。截至 2005 年 12 月 31 日，该抵押合同项下的借款本金为 10,000,000.00 元，借款期限自 2005 年 11 月 11 日起至 2008 年 11 月 10 日止。

4、公司子公司浙江金鹰塑料机械有限公司在上海浦东发展银行宁波分行兴宁支行存出保证金 8,130,162.34 元为客户购置本单位生产的塑料机械按揭贷款提供保证担保，该等保证金下银行未收回的贷款余额为 7,319,524.24 元。

五、主要财务优势和困难

(一)财务优势

根据对公司最近三年的财务状况和经营成果情况的分析，可以看到本公司的主要财务优势有：

1、资产质量较好，流动比率、速动比率较高，具有较强的偿债能力；公司应收账款绝大部分为一年以内，存货情况良好，这既有利于公司避免较大呆坏帐的发生，又使得流动资产的变现能力大幅度提高，提高资金使用效率，公司具有较强的资产管理能力；

2、盈利能力较强，公司最近三年的各项业务收入和利润逐年稳步上升，净资产收益率保持较高水平，公司发展趋势良好；

3、公司通过自身积累和在资本市场上的融资，资产总量增长较快，规模优势逐步显现，具有较强的抗风险能力；

4、公司各项财务管理制度、内部控制制度比较健全，有利于财务风险防范，成本管理措施成效明显。

(二)财务困难

虽然公司拥有上述主要财务优势，但从公司最近三年的业务经营和现金流量来看，公司纺织机械、亚麻纺织业等产业规模的扩大，用于生产经营的流动资金的需求增加，出于本公司长远发展以及市场竞争的需要，公司决定采取发行可转债的方式，来满足公司进一步发展的资金需要，提高公司的综合实力和竞争力。

制约公司发展的问题和不利因素主要是：公司所处行业的特点决定了公司在经营过程中流动资金需求较大，特别是近年来产品销量增长速度较快以及公司原料基地建设投入较大，资金需求更加突出。另外，公司通过发行可转债募集资金后，债务压力有所增加，因此必须做好资金运用和项目管理工作，确保投资项目顺利实现预期收益。

六、未来业务发展目标

公司将继续坚持纺机、纺织一体化的经营战略，发挥纺机研制、开发与纺织试验、生产基地的工艺实践紧密结合、同步发展提高的专业特色优势，并面向国际国内市场，努力培育和不断开发适应市场需要的高品质产品，强化产业竞争优势，继续提升企业核心竞争力，确保亚麻纺织、绢纺织二个产业板块在行业的领跑地位；积极、有效、规范、稳健地进行资本经营，有效加快产业升级，积极拓展利用高新技术改造传统产业的发展空间，保证企业的高成长性，以更好经济效益回报社会和广大投资者。

公司以机械制造与纺织服装两大主导产品为依托，实施名牌战略，继续进行科技开发和重大技术改造，不断增强主营业务的产业链功能，不断提升核心竞争能力，使得主要产品水平保持国内领先、达到国际水平，在国际市场中创

造中国的金鹰品牌；公司在质量管理、产品经营、生产方式、管理模式等方面将不断创新，建设成为拥有一流装备、一流品牌的机械制造(纺机、塑机)、纺织服装生产出口基地；公司以市场营销为导向，强化和完善产品营销网络，以更大的市场占有率巩固和强化公司的市场优势地位，实现主营业务收入和利润的可持续增长。

第七节 募集资金的运用

一、计划募集资金总量及依据

根据新《公司法》、《证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规和规范性文件的要求并结合公司的实际情况，公司 2006 年 6 月 27 日召开的 2006 年度第一次临时股东大会审议并通过了本次发行可转债的相关议案。根据募集资金投资项目的资金需求，公司本次发行可转债计划募集资金 32,000 万元(含发行费用)。

本次发行可转债募集资金扣除发行费用后，将用于以下项目建设：

1．出资 3,500 万元收购张家口新元纺织有限公司棉、麻纺织设备。

2．投资 8,500 万元在河北张家口新建 50,000 锭麻棉混纺及 15,000 锭亚麻纺项目。

3．投资 3,000 万元建设河北沽源亚麻产业基地建设技改项目。

4．投资 4,800 万元建设新疆塔城亚麻原料种植、加工产业化投资项目。

5．投资 2,050 万元建设公司本部羊绒混纺纱技术改造项目。

6．投资 5,750 万元建设公司本部 10,000 锭亚麻纺技术改造项目。

7．投资 3,850 万元在浙江嵊州新建 5,000 锭亚麻纺项目。

8．投资 8,930 万元建设金鹰纺机、塑机、服装制造基地建设项目。

公司将利用本次可转债募集资金投资于亚麻种植基地建设和麻纺及深加工产业以及公司现有机械服装基地的建设，抓住亚麻纺织行业良好的发展机遇，进一步巩固和扩大公司在纺织和机械行业的优势地位。上述募集资金投资项目实施后将完善公司的产业布局，增强公司的盈利能力，增加公司的经济效益，给广大股东带来良好的回报。

公司已采用银行借款和自有资金对部分募集资金投资项目先期进行建设。本次可转债募集资金到位后，将优先用于剩余的项目建设，多余部分用于偿还先期建设的银行借款。

二、募集资金不足或超过需求量的处理

本次发行可转债募集资金扣除发行费用后，全部用于投资上述项目。上述项目合计须投资 40,380 万元，本次公司发行可转债计划募集资金 3.2 亿元(含发行费用)，不能满足上述项目全部资金需求。公司拟以自有资金或申请银行贷款等其他融资方式予以解决。根据公司经审计的财务报告，公司近三年年末平均货币资金余额为 1,8276.36 万元，超出项目资金缺口部分，完全可以满足项目的资金需求。另外，公司与中国工商银行、中国民生银行、中国光大银行等主要贷款银行都建立了良好的合作关系，拥有良好的信誉，可通过银行借款满足项目资金需求。

三、募集资金先期投入情况

公司 2004 年 10 月 31 日召开的四届九次董事会审议通过了《对公司发行可转债募集资金投资项目进行前期投入的议案》。本次募集资金投资的全部项目涉及本公司主营业务的纺织机械、麻纺和绢纺等产业,根据公司现在强劲的发展势头和今后几年国际国内行业发展状况,为不失时机,加速提升、增强企业核心竞争能力,巩固和强化企业在行业的优势地位,进一步提高盈利能力和规模效益,公司董事会认为,本次募集资金投资项目需要进行前期投入,加快实施。前期投入资金的主要用途为：项目所需土地的购置、部分厂房及配套设施的建设、亚麻原料的收购和部分设备的引进、购置等。本次募集资金的前期投入将本着节俭、高效的原则,通过前期投入有利于公司主营业务的做大做强、有利于投资项目的顺利实施和确保项目预期效果、效益得到充分体现。前期投入的部分资金由公司自筹,待本次募集资金到位后再予以偿还。

公司 2006 年 6 月 27 日召开的 2006 年度第一次临时股东大会审议通过了《关于可转债募集资金计划投资项目的议案》，公司已采用银行借款和自有资金对部分募集资金投资项目先期进行建设。本次可转债募集资金到位后，将优先用于剩余的项目建设，多余部分用于偿还先期建设的银行借款。

截至 2006 年 6 月 30 日,对上述募集资金投资项目的先期投入情况见下表：

募集资金投资项目先期投入情况表 单位：万元

序号	项目	计划投资			先期投入			尚须投资		
		固定资产	流动资金	合计	固定资产	流动资金	合计	固定资产	流动资金	合计
1	收购张家口新元纺织公司棉、麻纺织设备	3,500	—	3,500	3,500	—	3,500	0	—	0
2	张家口新建50000锭麻棉混纺及15000锭亚麻纺项目	5,900	2,600	8,500	712	0	1,707	5,188	1,605	6,793
3	沽源亚麻产业基地建设技改项目	2,200	800	3,000	180	0	180	2,020	800	2,820
4	塔城亚麻原料种植、加工产业化投资项目	3,500	1,300	4,800	0	0	0	3,500	1,300	4,800
5	本部羊绒混纺纱技术改造项目	2,050	—	2,050	2,216	—	2,216	0	—	0
6	本部10000锭亚麻纺技术改造项目	4,250	1,500	5,750	4,316	1,500	5,816	0	0	0
7	浙江嵊州新建 5000 锭亚麻纺项目	2,970	880	3,850	319	0	319	2,651	880	3,531
8	金鹰纺机、塑机、服装制造基地建设项目	8,930	—	8,930	8,930	—	8,930	0	—	0
	合计	33,300	7,080	40,380	20,173	1,500	21,673	13,359	5,580	18,939

上述募集资金投资项目中的收购张家口新元纺织公司棉、麻纺织设备项目、本部羊绒混纺纱技术改造项目和 10,000 锭亚麻纺技术改造项目、金鹰纺机、塑机、服装制造基地建设项目均已实施完毕，目前均处于试生产阶段，产生效益的情况尚未体现，其他项目均处于建设过程中。

四、募集资金运用对公司发展前景的作用和对财务状况的影响

1．募集资金投资项目实施后将完善公司产业布局，增强公司的盈利能力

(1)收购张家口新元纺织有限公司棉、麻纺织设备项目、在河北张家口新建 50,000 锭麻棉混纺及 15,000 锭亚麻纺项目、建设河北沽源亚麻产业基地建设技改项目、建设新疆塔城亚麻原料种植、加工产业化投资项目、建设公司本部 10000 锭亚麻纺技术改造项目、在浙江嵊州新建 5000 锭亚麻纺项目等项目有助于完成公司亚麻产业在全国的战略布局。

①浙江：

目前公司本部所采用的亚麻原料绝大部分依靠国外进口，以生产高支亚麻纺等高端产品为主，通过公司本部 10,000 锭亚麻纺技术改造项目的建设，将进一步提高公司高档亚麻纱及亚麻布的生产能力和产品质量。

浙江嵊州新建 5,000 锭亚麻纺项目毗邻绍兴的中国轻纺市场，该市场在全国首开了以市场促产业的先河，使纺织产业集群优势得到充分体现，形成了亚洲规模最大的纺织品制造中心和经营品种最多、成交额最高的纺织品贸易中心。因此，公司将凭借区域优势，结合本公司现有较高的市场知名度和社会认知度，利用该项目的实施建设，在中国轻纺市场建立金鹰纺织、服装产品国内外贸易窗口，增强市场竞争能力。

②河北：

公司将利用本次发行可转债部分募集资金在河北省张家口市建设亚麻种植基地、新建 50,000 锭麻棉混纺及 15,000 锭亚麻纺项目和收购张家口新元纺织有限公司棉、麻纺织设备，上述三个项目完成后，将在当地形成亚麻种植、亚麻纺纱及其深加工的完整体系，培育和发展公司新的亚麻生产基地，完善公司亚麻产业的市场布局。

③新疆：

亚麻纺织纤维原料短缺是影响我国亚麻纺织业持续稳定发展的重要问题。2003 年国内亚麻纤维原料产量约 6 万吨，进口约 10 万吨，亚麻纤维原料的产量与国内亚麻纺织业的生产能力不相配套，缺口较大。公司目前已在新疆设有从事亚麻原料加工的伊犁亚麻制品分公司和伊犁昭苏亚麻制品分公司以及从事亚麻纺织的伊犁亚麻纺织有限公司。随着新疆塔城亚麻原料种植、加工产业化投资项目的建成和投产，公司亚麻原料短缺的矛盾可望得到解决。并且由于地缘接近，该项目生产的部分亚麻原料还可供给公司设在四川绵阳的亚麻纺织分公司。从而在我国西部形成公司亚麻原料种植和亚麻纺加工的完整体系。

上述项目全部建成投产后，将完成公司亚麻产业在全国的战略布局，形成亚麻原料种植到打成麻再到亚麻纺及其深加工的较为完整的产业链，进一步巩固公司在亚麻产业上的优势地位，扩大亚麻产业的生产能力和盈利能力。

(2)建设公司本部羊绒混纺纱技术改造项目有助于公司现有产品的深加工、提高公司产品附加值。

公司将利用本次可转债募集资金建设公司本部羊绒混纺纱技术改造项目，该项目可充分利用公司现有的绢丝、绢纺加工设备和生产能力，发挥公司在纺机设计、制造和工艺革新方面的优势，将绢丝与羊绒进行混纺生产出具有更高附加值的羊绒混纺产品。该项目建成投产后，将使公司的产品结构得到进一步优化，产业链向下游延伸。

(3)建设金鹰纺机、塑机、服装制造基地建设项目有助于公司现有生产能力的整合

本公司目前的纺机、塑机、服装等生产企业布局分散，重复开支，成本费用居高不下。并且由于地处市区，周边无发展余地，限制了企业发展，制约和阻碍企业规模经营和规模效益的发挥。通过金鹰纺机、塑机、服装制造基地建设项目的实施，一方面可以总体规划、设计、配套制造基地的基础设施和公用工程，减少重复投资；另一方面可以精简重叠机构，建立高效、科学的现代管理体系，减少管理费用，提高整体盈利能力，实现公司生产能力的整合。

2．募集资金项目实施后将进一步提升公司产能，提高经济效益

本次募集资金投资项目中在河北张家口、浙江嵊州新建的亚麻纺项目和本部的亚麻纺技改项目完成后，将新增亚麻纺锭 20,000 锭，新增亚麻纱生产能力 3,350 吨/年。新增的亚麻纯纺以生产 24 公支-54 公支各种支数的亚麻纱产品，有利于进一步提高公司亚麻产品档次，更好地满足市场需求。

河北沽源和新疆塔城的亚麻种植基地完工后，将新增 10 条打成麻生产线，每年将新增亚麻打成麻 8,000 吨、短麻 7,500 吨，主要供应本公司亚麻纺的需要，改变公司亚麻原料主要依赖从国外进口的现状。今后随着亚麻种植规模的不断扩大，在满足本公司需要的基础上也可向国内其他亚麻纺织企业供应，从而在一定程度上缓解我国亚麻原料严重短缺的矛盾。

公司本部羊绒混纺纱技术改造项目和张家口麻棉混纺项目完成后，将形成年产羊绒混纺纱 250 吨和麻棉纱 5,000 吨的生产能力，在充分利用公司现有的生产能力，丰富产品结构的基础上，提升公司产品的附加值，更好地满足多样化、差异化的市场需求，进一步巩固公司的市场地位和竞争优势。

本次募集资金投资项目均经过公司严格的论证，符合公司长期的发展战略，具有良好的市场前景，具有投产快、见效早的优点，将成为公司新的利润增长点，直接增加公司的经济效益。

在河北张家口新建 50,000 锭麻棉混纺及 15,000 锭亚麻纺项目预计可实现年销售收入 32,450 万元，年利润 862 万元；建设河北沽源亚麻产业基地建设技改项目预计可实现年销售收入 7,110 万元，年利润 535 万元；建设新疆塔城亚麻原料种植、加工产业化投资项目预计可实现年销售收入 10,665 万元，年利润 987 万元；建设公司本部羊绒混纺纱技术改造项目预计可实现年销售收入 12,600 万元，年利润 521 万元；建设公司本部 10000 锭亚麻纺技术改造项目预计可实现年销售收入 12,582 万元，年利润 997 万；在浙江嵊州新建 5,000 锭亚麻纺项目预计可实现年销售收入 6,050 万元，年利润 318 万元；建设金鹰纺机、塑机、服装制造基地建设项目预计可实现年新增销售收入 36,050 万元，年新增利润 1,678 万元。

3．募集资金到位后将进一步优化公司财务结构、降低财务费用

本次发行可转债前，公司的资产负债率仅为 44.20%，可转债发行后，公司

的资产负债率将上升到53.76%左右(以2006年6月30日母公司报表数据和预计募集资金32,000万元为基准测算，下同)，财务杠杆作用可以得到更好的运用。此外，募集资金到位后还将进一步优化公司的财务结构，提高长期负债的比重，公司的负债结构将趋于合理，短期偿债能力将进一步增强。发行可转债前后公司负债结构如下：

项目	可转债发行前		可转债发行后模拟	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债合计(万元)	82,675.20	68,396.44	82,675.20	68,396.44
长期负债合计(万元)	64.80	0	32,064.80	32,000.00
负债合计(万元)	82,740.00	68,396.44	114,740.00	100,396.44
长期负债的比重(%)	0.08%	0	27.95%	31.87%

从2005年开始，本次募集资金投资项目已经部分开始建设，公司主要通过银行借款筹措建设资金,导致2005年和2006年上半年的平均短期借款规模大幅上升。2003～2006年上半年，公司的短期借款规模分别为8,850万元、14,700万元、46,610万元和44,400万元。本次可转债募集资金到位后，将优先用于剩余的项目建设，多余部分用于偿还先期建设的银行借款。由于本公司可转债存续期内的平均年利率为1.825%，大大低于公司银行借款的利率，将有效降低公司财务费用，提高公司的盈利水平。

4．募集资金项目实施后将促进公司法人治理结构的完善

本次发行的可转债开始实现转股后，公司可流通股数量逐渐增加，占总股本的比例逐渐提高。转股后公司的投资主体更为多元化，有利于分散大股东控制权，优化股权结构，进一步完善公司的法人治理结构。

5．募集资金项目将进一步扩大运用公司成功的异地投资模式

公司进行异地投资建设的项目主要是亚麻纺、绢纺类的项目，公司的纺机和塑机等业务均在舟山本地组织实施。公司已在长期的生产经营实践中摸索出了一套较为成功的异地投资的经营模式。

公司一直以来较大规模地进行异地建设的原因主要有以下几点：

(1)定位在原料产地或接近原料产地

公司选择的异地投资项目都是接近亚麻或绢丝原料的主要产地或接近原

料产地。新疆伊犁是我国最适宜种植亚麻的地区，河北沽源也具有几十年种麻历史，具备种植亚麻的有利条件；四川绵阳和浙江嘉兴是我国桑蚕绢丝的主要产地。通过在原料产地直接设厂可以就近组织生产，从而大大降低生产成本。

(2)收购国有大中型企业来实现低成本的快速扩张

通过直接收购处于困境中的国有大中型纺织企业，既可以借鉴其成熟的生产工艺，又可以马上接纳大批熟练的技术工人和较为完善的营销网络，再通过注入金鹰股份领先的工艺技术和成熟的管理经验，就可以在较短的时间内盘活企业存量资产，将资产重组深化到观念重组，迅速扭转原企业的亏损局面，实现金鹰股份的低成本快速发展。公司已成功收购的四川绵阳绢纺厂、新疆伊犁毛纺厂和浙江嘉兴绢纺厂都曾是我国纺织行业的龙头企业。

(3)纺织行业的生产模式决定了业务管理流程可实现有效复制

金鹰股份的麻纺和绢纺工艺技术不但在行业内处于领先，而且将成套纺机设备研制开发与纺织工艺实践紧密结合，形成了国内领先的专业技术优势。此外，金鹰股份通过多年来收购兼并企业的成功实践，综合积累了一套行之有效的企业管理模式，这就为金鹰股份实施异地投资提供了保障。

通过历年来的异地投资实践，金鹰股份的经营模式可较为方便地移植到其他企业中去。对于直接收购的企业(主要是绢纺类企业)，公司一般通过委派企业负责人、财务负责人和工艺流程方面的核心技术人员到原有企业，将原有企业完全按照金鹰股份本部的生产经营模式进行流程再造，使之在产品的技术指标、质量指标和外观风格等方面与母公司保持一致。对于新建的生产企业，尤其是打成麻生产线和亚麻纺织企业，公司则尽量采取较少的投资、用较快的速度进行建设，并基本使用公司自行制造的国内领先水平的成套纺机技术装备。公司通过借鉴国外的先进生产经验进行试点，逐步摸索出适合我国实际情况的生产规律后，在公司其他亚麻纺企业中进行推广。公司这种复制业务流程的做法简单高效，具有较强的可操作性。公司将借鉴现有的异地投资成功经验进行募集资金使用和投资。

五、募集资金投资项目情况

以下募集资金投资项目的情况主要摘自浙江省发展规划研究院机和浙江金鹰股份有限公司编制的项目可行性研究报告。

1．收购张家口新元纺织有限公司棉、麻纺织设备

(1)项目的基本情况

张家口新元纺织有限公司成立于 1998 年 7 月，公司注册地为张家口市桥东区十三里，法定代表人贾永新，经营范围：棉、麻、化纤等各种纺织品，成衣的原料，订单、生产、销售和开发；纺线、纺纱、织布、亚麻纱、服装、纺织器材制造及批发零售；本企业自产的棉纱、棉涤纶纱、棉(棉涤)布、混纺纱(布)、亚麻纱(布)、亚麻制品、服装出口及本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及配件的进口；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。

新元公司前身为张家口棉纺厂，由于被列入国家压锭和政策性破产计划，于 1998 年 7 月由 29 位自然人发起，经资产重组成立。成立后的新元公司拥有棉纺 7 万纺锭，麻纺 5,000 纺锭能力，总资产 26,500 万元。新元公司 2001 年产品通过 ISO9002 质量体系认证，并获得国家颁布的原产地标准证书。但 2002 年以来，新元公司再度因经营不善而陷入困境，至今一直处于停产状态。

新元公司为妥善安置员工，清偿债权债务，拟变卖其全部的生产经营性设备资产。

(2)被收购资产的基本情况

本次新元公司出售的资产为其全部的生产经营性设备，根据对收购资产的实地考察，新元公司 7 万锭棉纺设备配套齐全，维护和保养工作尚可，通过一定的整修可以进行正常的生产，5,000 锭亚麻生产设备中长麻生产设备工艺配置相对不全，有部分设备利用率较低，但其短麻生产设备较好，特别是一套法国进口设备比较先进。

(3)本次收购的目的和意义

本公司主营麻、毛、绢、丝纺机成套设备和塑料机械的制造及绢、麻纺织品的生产。公司坚持纺织机械制造与纺织工艺实践紧密结合，不断提升企业的

核心竞争优势，目前在中国纺织行业的子行业中，金鹰的绢、麻纺机成套设备制造以及绢、麻纺织已成为这三个子行业中的龙头企业。

本次对新元公司实施资产的收购主要鉴于以下的目的：

①通过项目实施，有利于强化本公司亚麻产业链的优势。河北省张家口市坝上区域具有悠久的亚麻种植历史，为取得稀缺的亚麻原料资源，公司已在张家口市的沽源县进行了亚麻原料基地的投资建设，未来 2-3 年内可生产打成麻 2,000-4,000 吨，这样通过本次收购，可以在较短的时间内，迅速在原料产地形成亚麻纺织的生产能力，对本公司亚麻产业的规模化经营，拓展公司亚麻产业的北方市场有着积极的作用。

②通过项目实施，有利于增强公司亚麻产业产品品种结构的功能。新元公司本次出售资产既有棉纺生产设备又有亚麻生产设备，公司在收购后，根据今后几年亚麻纺织品市场发展的趋势预测，通过对其一定的技术改造，主要生产麻棉混纺产品，这样既可以增加本公司亚麻产品的品种，又可以消化公司在打成麻生产过程中产生的短麻原料，使大量低值易耗的亚麻落麻下脚料通过与棉混纺得到综合、高值开发，优化产品成本结构，实现同行中产品成本相对最低，进而为企业创造新的经济增长点。

③通过项目实施，有利于促进当地经济的发展。本次项目的实施，公司将利用收购的资产加上部分新的投入在张家口地区建设 15,000 锭亚麻纯纺和 50,000 锭亚麻混纺的纺织企业，该项目的生产体系形成了从农民亚麻原料种植、加工到最终产品的农、工、贸协调发展的经营格局，不但能解决当地 3,000 余名工人就业，提高职工家庭收入，促进地方经济快速发展，而且因地制宜带动了邻县沽源农业经济结构的合理调整和资源优化配置，增加农民收入。

(4)项目实施的可行性

①项目实施的方案

A．确立双方收购意向。经过本公司对被收购资产的实地考察，双方先就本次收购事项做好几项约定，主要包括：收购价格的确定、原新元公司资产处置的法律关系、付款和资产的交接等内容，在此基础上签订收购意向书。

收购价格原则上以资产评估的价值为依据，本公司聘请具有证券从业资格

的浙江勤信资产评估有限公司对收购资产进行评估，根据评估结果，再按一定的折扣比例确定实际收购价格。

原新元公司在本次资产处置中可能出现的法律问题主要是债权债务关系，新元公司在本次出售资产时已与当地的银行取得了共识，可用其变现的资金在安置职工后，归还银行贷款，原新元公司的债权由新元公司承继，与本次收购无关。

付款方式主要考虑本公司前期资金的投入压力，新元公司同意以分期付款的方式进行。

资产的交接，在双方正式合同签约后，在本公司预付部分收购款后，对收购资产进行一次性的交接，并同意金鹰公司进行对设备的整修和必要的试生产，在金鹰的新厂房未建设完成前，可以免费使用其原有的厂房。

B．对收购资产进行评估。经浙江勤信资产评估有限公司对收购资产的评估，资产账面价值为 58,164,940.86 元，清查调整后账面价值为 58,164,940.86 元，评估价值为 36,551,802.00 元，减值率 37.15%。

C．确定实际收购的价格为 3,500 万元。

②项目实施的资金筹措。本项目实施需要的全部资金 3,500 万元，由公司本次发行可转债募集资金投入，前期需要支付的款项，公司可以通过自筹解决，待募集资金到位后予以归还。

2．河北张家口新建 50,000 锭麻棉混纺及 15,000 锭亚麻纺项目

(1)项目实施背景

①项目产品市场发展潜力较大，前景看好

亚麻纺织品历史悠久，国际市场长盛不衰，国内市场潜力巨大。随着社会的进步和科技发展，亚麻天然纤维的生物保健，绿色环保和可降解等特殊功能进一步得到了科学实验数据的充分证明，被广泛公认和高度重视，人造纤维纺织品的坚固耐用正逐步让位于天然纤维的舒适。这将为亚麻纺织产品拓展使用领域，扩大市场范围又提供了发展空间。据专家预测，随着国际市场对各种麻类织物新品种需求的强劲增长，国际麻类服装和其它制品的潜在市场将超过 160 亿美元。

在我国，亚麻原料的栽培和纺织历史不足百年，在改革开放以来的十多年时间里，国内相继发展了近 40 万锭的亚麻纺织生产能力，而且每年有 90%左右的亚麻纺织品出口到欧、美市场，成为了以出口为主的外向型行业。我国加入 WTO 后，为国内纺织行业特别是从事天然纤维纺织品生产企业的持续发展创造了良好的机遇，随着关税壁垒的逐步解除和配额的消失，将为我国亚麻纺织品直接进入国际市场创造更为开放的市场环境。而国内市场近几年来，随着国民物质生活水平和文化品位的日益提高，天然健康的亚麻纺织品正在国内消费领域构筑巨大的开发潜力与市场空间，亚麻纺织品国内市场需求也有较大幅度增加，发展前景可观。

②项目装备、技术、管理、市场、原料等必要条件具备。

本公司有自制亚麻纺成套设备和生产亚麻纺织系列产品的专业技术、管理优势，具备了同行企业未能具备的各种建设条件，能做到上马快、见效早。

本公司市场知名度和社会认知度较高，拥有国内外纺织产品市场广阔的销售渠道。原张家口新元纺织有限公司在棉纺领域具有设备、技术等方面的综合基本条件，结合本公司的管理和产品开发优势，本项目产品可根据国内外市场的不同需求，拓展市场范围。并通过公司已配套完善的纺、织、染、整和针织、梭织制衣一条龙产业链得到深化加工、增加品种、提升档次，增强国内外市场竞争能力。

金鹰实施本项目的同时，在张家口沽源县发展亚麻种植、加工产业，作为本项目亚麻原料的供应基地，就近解决原料供给问题，运输便利，成本降低。

③该项目的社会效益和经济效益明显，对促进地方经济发展具有现实意义。

该项目的生产体系形成了从农民亚麻原料种植、加工到最终产品的农、工、贸协调发展的经营格局，不但能解决当地 3000 余名工人就业，提高职工家庭收入，促进地方经济快速发展，而且因地制宜带动了邻县沽源农业经济结构的合理调整和资源优化配置，增加农民收入。另外从最大程度发挥资源配置的基础性作用考虑，使大量低值易耗的亚麻落麻下脚料通过与棉混纺得到综合、高值开发，优化产品成本结构，实现同行中产品成本相对最低，进而为企业创造

新的经济增长点。

(2)项目审批情况、投资概算、具体用项及依据

本项目总投资 8,500 万元，其中固定资产投资 5,900 万元(其中土地购置及土建投资 2,875 万元)。流动资金 2,600 万元，用于收购亚麻与棉花原料。

本项目已取得河北省发展和改革委员会冀发改工业[2004]1250 号《河北省发展和改革委员会关于浙江金鹰股份有限公司新建 15,000 锭亚麻纯纺、50,000 锭麻棉混纺项目建议书的批复》。

(3)项目投资计划

项目所需资金由本次可转债募集资金解决，在募集资金尚未到位之前，项目先期实施的投资向银行贷款，待募集资金到位后偿还。

(4)项目的技术、生产和设备

生产工艺路线：

①亚麻纯纺生产工艺流程：栉梳→成条→并条→粗纱→煮炼→细纱→烘燥→络筒→成包

②麻棉混纺生产工艺流程：清花→成卷→梳绵→予并→条卷→精梳→并条→粗纱→细纱→捻线→络筒→摇纱→打包

主要设备配套：

①15,000 锭亚麻纯纺技术装备：

序号	设备名称	数量	单价(元)	总价(万元)
一	新元纺织有限公司收购配套设备			
1	开松机	1		
2	联梳机	2		
3	栉梳机	3		
4	并条机	13		
5	予针机	4		
6	末针机	6		
7	精梳机	7		
8	煮锅	3		
9	细纱机	20		
10	络筒机	10		

	小计	69		
二	新增设备			
1	栉梳机	3	380,000	114
2	成条机	7	67,000	46.9
3	并条机	12	170,000	204
4	粗纱机	7	360,000	252
5	煮锅	2	1,080,000	216
6	细纱机	38	225,000	855
7	烘箱	2	620,000	124
8	烘箱	4	50,000	20
9	自动络筒机	2	1,400,000	280
10	络筒机	6	60,000	36
11	大切机	9	16,000	14.4
12	元梳机	12	36,000	43.2
13	中切机	6	13,000	7.8
14	小切机	4	11,000	4.4
15	延展机	18	18,000	32.4
16	制条机	9	16,000	14.4
17	并条机	27	15,000	40.5
	小计	168		2,305
三	附属配套设备、设施			
1	锅炉	2 台		170
2	污水处理设施	1 套		100
	小计	3		270
四	其它			100
	小计			100
	合计	340		2,675

②50,000 锭麻棉混纺技术装备

序号	设备名称	数量
1	抓绵机	13 台
2	混绵机	5 台
3	开棉机	19 台
4	给棉机	12 台

5	成卷机	12 台
6	凝棉器	35 套
7	梳棉机	94 台
8	并条机	55 台
9	精梳机	4 台
10	条卷机	1 台
11	粗纱机	17 台
12	细纱机	131 台
13	络筒机	26 台
14	打包机	6 台
15	清花工段附属设备	1 套
16	梳棉工段附属设备	1 套
17	皮辊加工附属设备	1 套
18	电子清纱设备	1 套
19	除尘设备	1 套
	合计	435

注：麻棉混纺还需新增其它配套投资约 150 万元。

(5)主要原材料及燃料等的供应情况

本项目主要原料为亚麻打成麻和棉花，其中打成麻年需要量 4,850 吨，短麻 3,800 吨，棉花 2,450 吨。公司在新疆、河北等地亚麻的原料种植面积达 30 多万亩，打成麻和短麻可由该公司亚麻原料生产基地提供，棉花向新疆等产棉区采购。原料供应能满足项目需要。

用水：项目亚麻纯纺主要用水为煮炼和细纱工序，日用水量 1,800 吨，麻棉混纺基本无生产用水。项目所在地水源充足，能满足生产用水需要。

用电：项目装机容量约 7,500KVA，以满足生产与生活用电需要。

用汽：安装 10 吨锅炉一台、6 吨锅炉一台，并在各主要生产厂房和生活用房内辅设供汽管道，以满足项目生产、生活用汽保暖需要。

(6)项目的产出和营销情况

①产品方案：

亚麻纯纺以生产 24 公支为主以及 24 公支以上各种支数的亚麻纱产品，麻棉混纺生产 32 公支以上麻棉纱产品，销售于国内外市场。并根据市场需要，

利用本公司印染、后整理和制衣生产线的下游产品消化能力优势，对部份亚麻纱和麻棉混纺纱产品进行深度加工，以适应国内外消费者的不同需求。

②建设规模：

购置土地 200 亩，建造生产车间及其配套用房 55,000 平方米，购置主要生产设备，配备锅炉、除尘、变配电等公用工程设施，形成 15,000 锭亚麻纯纺和 50,000 锭麻棉混纺生产规模。达到年产亚麻纱和麻棉纱产品 2,500 吨、5,000 吨能力。

(7)环保问题及采取的措施

生产过程中产生的污染物主要是废水、设备噪声、废气以及固体废物。生产废水进入污水处理站处理后排入市政污水管道。对噪声较高的设备采取隔音降噪措施。废气主要为锅炉烟气，采用麻石水膜除尘器处理。车间粉尘采用蜂窝式除尘器处理。固废通过不同方式综合利用或集中定时清理处理。

该项目已经取得由河北省环境保护局出具的《关于浙江金鹰股份有限公司新建 15000 锭亚麻纯纺、50000 锭麻棉混纺项目环境影响报告书的批复》(冀环管[2004]314 号)

(8)项目的选址

本项目选址在河北怀来县沙城镇民营工业园区，征地 200 亩，建造生产车间及其配套房 55,000 平方米。

(9)项目的效益分析

项目正常年份销售收入 32,450 万元，利税总额 2,086 万元，其中税后利润 862 万元。项目税后内部收益率 18.35%，投资回收期 5.9 年。

3．河北沽源亚麻产业基地建设技改项目

(1)项目实施背景

①项目产品市场发展潜力较大，前景看好

②亚麻原料种植发展缓慢，原料短缺矛盾突出是影响亚麻纺织业持续发展的主要瓶颈。

2003 年国内亚麻纺织生产年需 15 万吨亚麻打成麻，但我国黑龙江、新疆、内蒙、云南等产麻区种植的亚麻原料产量(打成麻)不到 5 万吨，进口了近 10

万吨，进口比例达 67%。我国原料生产的严重滞后，已制约了亚麻行业的稳定发展。因此，为实现麻纺织业可持续发展，必须解决亚麻原料产量短缺的瓶颈问题，坚持优良品种培育和规模扩大的发展方针，使亚麻纤维原料的质量和数量均能保证高中档麻纺织品的生产需要，逐步达到以国内原料为主，进口原料为辅的比较合理的亚麻纺织纤维资源结构。

③发展亚麻种植和原料加工产业，解决公司在亚麻产业发展中原料供给的后顾之忧，并对促进农业结构调整，解决“三农”问题具有现实意义。

本公司以“突出主业、注重实效、优势互补、追求双赢”为指导思想，于 2000 年底起先后在新疆巩留、昭苏等地实施了一系列亚麻产业化投资项目，建设了亚麻原料种植、加工基地，为培育、发展、强化亚麻生产基地，做大做强亚麻产业迈出了坚实的一步。2004 年以来，本公司通过对沽源及其周边环境的考察，认为该地区有发展亚麻种植的良好自然条件，因此，项目实施后，能因地制宜促进沽源农业经济结构的合理调整和资源优化配置，增加农业收入和地方经济发展，而且从全面、协调、可持续发展考虑，更大程度地发挥资源配置的基础性作用，便于以后扩大亚麻种植面积，以自产原料替代进口，降低产品成本，并加快资源优势向产业化转移步伐，深化亚麻综合开发利用，提高产品附加值，增强抗风险能力，达到共同发展、共同受益的共赢目的。

本公司具有自制亚麻纺成套设备和生产亚麻纺织系列产品的技术、管理和品牌优势，有实施亚麻原料种植、加工所积累的成功经验。因此，项目实施能做到上马快，投资省，见效早的效果。

(2)项目审批情况、投资概算、具体用项及依据

本项目总投资 3,000 万元，其中固定资产投 2,200 万元(厂房收购及基建投资 1,128 万元，设备及配套设施投资 982 万元，其它费用 90 万元)。流动资金 800 万元，用于收购亚麻良种及亚麻原料。

本项目已取得张家口市发展和改革委员会张发改工业[2004]43 号《关于浙江金鹰股份有限公司实施沽源亚麻产业基地建设项目建议书的批复》

(3)项目投资计划

项目所需资金由本次可转债募集资金解决，在募集资金尚未到位之前，项

目先期实施的投资向银行贷款，待募集资金到位后偿还。

(4)项目的技术、生产和设备

根据项目产品方案，从亚麻原茎中获取纺织用纤维的整个生产工艺流程为：

亚麻原茎→选茎与束捆→浸渍(沤制)→干燥(凉晒)→养生→打麻→打成麻和落麻→打包

生产工艺设备及配套设施如下：

序号	设备名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
一	主要生产工艺设备			
1	打麻机	4	40	160
2	脱绒机	4	15	60
3	收绒机	4	15	60
4	打包机	4	8	32
	小计			312
二	配套设备、设施			
1	老厂区购买			300
2	改造、新建厂房	8100 平方米		400
3	沤麻池	100 只	2.5	250
4	干茎棚	6000 平方米		150
5	麻垛	50 只		28
6	水塔			80
7	交通、运输设备			100
8	除尘设备			60
9	消防设备			50
10	变配电			60
11	锅炉			90
12	污水处理设施			140
13	给排水			90
14	其它			90
	小计			1,888
	合计			2,200

(5)主要原材料及燃料等的供应情况

本项目主要原料为亚麻原茎。公司计划建立 10 万亩亚麻种植基地，对麻农实行统一整地，统一播种，统一管理，统一收购。争取年产亚麻原茎 26,000 吨，供项目加工成 8—22#打成麻。原料供应与项目加工规模配套。

用水：项目主要用水为沤制工序，日用水量 2,500 吨，项目所在地水源充足，能满足生产用水需要。

用电：项目须安装 800KVA 变压器一套，以满足生产与生活用电需要。

用汽：购置 6 吨、10 吨锅炉各一台，并在沤麻区辅设蒸汽管道，以满足项目沤制用汽需要。

(6)项目的产出和营销情况

①产品方案：开辟 10 万亩亚麻原料种植基地，建成 4 条打成麻生产线，生产 8—22#打成麻，供亚麻纺织使用。

②建设规模：利用已收购的原沽源制革厂全部厂房及 800 亩租赁土地，改造和新建 8,100 平方米厂房及其它配套用房，购置主要生产设备，配备运输、消防、除尘、锅炉、变配电、污水处理等设施，建成 4 条打成麻生产线，年产打成麻 3,200 吨，短麻 3,000 吨。

(7)环保问题及采取的措施

项目沤制污水，经污水处理站处理后达标排放。锅炉烟气和打麻车间粉尘使用多管旋风除尘器除尘。固废采取集中堆放，定点清除。其它无任何环保问题。该项目已取得河北省张家口市环境保护局的环评批复。

(8)项目的选址

本项目利用河北省张家口市沽源县制革厂的全部厂房，并在该厂周边租赁荒地 800 亩建设。

(9)项目的效益分析

项目正常年份销售收入 7,110 万元，利税总额 1,248 万元，其中税后利润 535 万元。项目税后内部收益率 30.98%，投资回收期 4.7 年。

4．新疆塔城亚麻原料种植、加工产业化投资项目

(1)项目实施背景

①项目产品市场发展潜力巨大，前景看好

②亚麻原料种植发展缓慢，原料短缺矛盾突出是影响亚麻纺织业持续发展的主要瓶颈。

③利用西部地区广袤的土地和独特的自然条件，发展亚麻种植和原料加工产业，解决公司在亚麻产业发展中原料供给的后顾之忧，并对促进西部地区农业结构调整，解决“三农”问题具有现实意义。

本公司具有自制亚麻纺成套设备和生产亚麻纺织系列产品的技术和管理优势，有西部实施亚麻原料种植、加工所积累的成功经验，因此，项目实施能做到上马快，投资省，见效早的效果。

(2)项目审批情况、投资概算、具体用项及依据

本项目总投资 4,800 万元，其中固定资产投 3,500 万元(土地购置及基建投资 1,955 万元，设备及配套设施投资 1,478 万元，其它费用 67 万元)。流动资金 1,300 万元，用于收购亚麻良种及亚麻原料。

本项目已取得新疆伊犁哈萨克自治州塔城地区发展计划委员会塔地计基[2004]24 号《关于对塔城市新建亚麻生产线项目立项的批复》

(3)项目投资计划

项目所需资金由本次可转债募集资金解决，在募集资金尚未到位之前，项目先期实施的投资向银行贷款，待募集资金到位后偿还。

(4)项目的技术、生产和设备

根据项目产品方案，从亚麻原茎中获取纺织用纤维的整个生产工艺流程为：

亚麻原茎→选茎与束捆→浸渍(沤制)→干燥(凉晒)→养生→打麻→打成麻和落麻→打包

生产工艺设备及配套设施如下：

序号	设备名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
一	主要生产工艺设备			
1	打麻机	6	40	240
2	脱绒机	6	15	90
3	收绒机	6	15	90

4	打包机	6	8	48
	小计			468
二	配套设备、设施			
1	戈壁基地	2,100 亩		350
2	厂房	18,000 ㎡		990
3	沤麻池	150 只	2.5	375
4	干茎棚	8,400 ㎡		200
5	麻垛	72 只		40
6	水塔			120
7	交通、运输设备			150
8	除尘设备			70
9	消防设备			60
10	变配电			80
11	锅炉			180
12	污水处理设施			200
13	给排水			150
14	其它			67
	小计			3,032
	合计			3,500

(5)主要原材料及燃料等的供应情况

本项目主要原料为亚麻原茎。公司计划建立 20 万亩亚麻种植基地，对麻农实行统一整地，统一播种，统一管理，统一收购。争取年产亚麻原茎 55,000 吨，供项目加工成 8—22#打成麻。原料供应与项目加工规模配套。

用水：项目主要用水为沤制工序，日用水量 3,800 吨，塔城地区水源充足，能满足生产用水需要。

用电：项目须安装 1000KVA 变压器一套，以满足生产与生活用电需要。

用汽：购置 6 吨、10 吨锅炉各二台，并在沤麻区辅设蒸汽管道，以满足项目沤制用汽需要。

(6)项目的产出和营销情况

①产品方案：开辟 20 万亩亚麻原料种植基地，并建成 6 条以上打成麻生产线，生产 8—22#打成麻，供亚麻纺织使用。

②建设规模：利用 2,100 亩左右戈壁荒地，建造 18,000 ㎡厂房及其它配套用房，购置主要生产设备，配备运输、消防、除尘、锅炉、变配电、污水处理等设施，建成 6 条打成麻生产线，年产打成麻 4,800 吨，短麻 4,500 吨。

(7)环保问题及采取的措施

项目沤制污水，经污水处理站处理后达标排放。锅炉烟气和打麻车间粉尘使用多管旋风除尘器除尘。因废采取集中堆放，定点清除。其它无任何环保问题。该项目已获得新疆塔城市环境保护局出具的《关于金鹰股份塔城亚麻厂建设项目环境影响报告书的批复》(塔市环字[2004]40 号文)。

(8)项目的选址

项目实施地点位于新疆伊犁哈萨克自治州塔城地区。

(9)项目的效益分析

项目正常年份销售收入 10,665 万元，利税总额 1,980 万元，其中税后利润 987 万元。项目税后内部收益率 33.8%，投资回收期 4 年。

5．公司本部羊绒混纺纱技术改造项目

(1)项目实施背景

羊绒纺织品轻、软、柔、滑，穿着非常舒适，另外，羊绒织物保暖性特强，能防御严寒侵袭，是目前人类发现的与人体皮肤最为亲近的动物纤维。由于羊绒原料极其有限且价格昂贵，因此，为使羊绒稀有原料能在更大范围、更宽领域、更高标准上与其它特种纤维进行优化配置，拓展羊绒加工的发展空间，并在合理价格的结构上满足现代消费者不同的个性化和多样化需求，扩大消费领域和市场范围。本公司拟进口国外先进装备，从高质量、高性能方面入手，生产高档、精细的羊绒与丝，羊绒与大豆纤维的混纺产品。

丝羊绒是由绢丝与羊绒混纺而成，其产品不仅保留了羊绒应有的柔软、高档本质，而且克服了纯羊绒产品易缩水、易褶皱等缺点，穿着更加舒适。丝羊绒织物质地华贵，价格适中，更接近现代人的生活及价值标准，是近年来风行国际市场的时装新品，在西欧、北美等地尤受欢迎。我国每年都有相当数量的丝羊绒针织品出口到西欧、北美市场。

今年以来，我国对大豆蛋白纤维的研制成功，给羊绒业带来了无限的生机

与活力，因大豆纤维具有良好的保暖性、柔和性和吸湿性，被业内誉为“人造羊绒”，原料来源充足，成本低(大豆纤维原料成本为羊绒的十分之一)。大豆纤维与羊绒的混纺织物不但保留了羊绒风格，而且强力高、光泽好，价格低。

本公司有生产绢丝、亚麻、羊绒等纺织系列产品的专业人才、技术和管理优势，而且项目进口设备处于国际先进水平，具备了做强该产业综合优势条件，项目建设能做到上马快、见效早。

本公司市场知名度和社会认知度较高，拥有国内外纺织产品市场广阔的销售渠道。本项目产品还可根据市场的不同需求环节，通过公司配套完善的纺织、染整和针织、制衣一条龙生产线得到深化加工，增加品种，提升档次。除羊绒混纺纱销售外，还能以坯布、印染面料和针织服装等终端产品构筑优势，拓展市场范围，增强国内外市场竞争能力，同时从最大程度发挥纺织资源优化配置的作用考虑，使各种纺织纤维通过有效组合得到综合、高值开发，改善纯纺产品单一功能，优化产品成本结构，实现同行中产品成本相对最低，进而为企业创造新的经济增长点。

(2)项目审批情况、投资概算、具体用项及依据

本项目总投资 2,050 万元，全部为固定资产投资。其中土建 4,000 平方米，投资 250 万元，设备和配套设施投资 1,716 万元，其它 84 万元。

本项目已取得浙江省经济贸易委员会浙经贸投资[2004]850 号《浙江省经济贸易委员会关于浙江金鹰股份有限公司羊绒混纺工艺技术装备技改项目建议书的批复》

(3)项目投资计划

项目所需资金由本次可转债募集资金解决，在募集资金尚未到位之前，项目先期实施的投资向银行贷款，待募集资金到位后偿还。

(4)项目的技术、生产和设备

①生产工艺路线：

混毛→梳毛→梳条→并条→粗纱→细纱→络筒→并丝→倍捻 。

②主要设备配备：

序号	设备名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
一	主要生产设备			
1	混毛机	1	20	20
2	梳毛机	1	540（65 万美元）	540（65 万美元）
3	梳条机	4	6	24
4	并条机	6	6	36
5	粗纱机	2	15	30
6	走锭纺细纱机	2	250（30 万美元）	500（60 万美元）
7	并丝机	1	125（15 万美元）	250（30 万美元）
8	倍捻机	1	25	25
9	自动络筒机	2	108（13 万美元）	216（26 万美元）
	小计	20		1,516
二	配套设备			
1	空调			120
2	除尘设备			80
3	其它			84
	小计			284
	合计			1,800

(5)主要原材料及燃料等的供应情况

本项目主要原料为羊绒、绢丝和大豆纤维，年用量分别为 90 吨、173 吨和 39 吨。其中羊绒和大豆纤维原料由该公司原料采购部在内蒙、河北等主要产地采购，绢丝由公司自产提供。

用水：项目无生产用水，少量生活用水由公司用水系统解决。

用电：项目装机容量约 500KVA，本公司现有变配电还有较大余量，能满足项目新增生产用电需要。

(6)项目的产出和营销情况

①产品方案：

项目生产羊绒与绢丝、大豆纤维等特种纤维各种比例成份的混纺纱新产品。并根据市场需要，利用本公司印染、后整理和制衣产业链 ，对部份羊绒混纺纱产品进行深度加工，以适应国内外消费者的不同需求。

②建设规模：

在公司现有空余场地新建项目主厂房和仓库4,000㎡,进口和购置混毛机、梳毛机、梳条、并条、粗纱、细纱机、并丝机、倍捻机、自动络筒机等装备20台，配备空调、除尘设备和理化、试验仪器。形成年产羊绒混纺纱250吨能力。

(7)环保问题及采取的措施

技改项目新装备工艺先进，噪声低，工人劳动强度轻。项目无生产用水，但在梳毛过程中会产生少量粉尘，拟配置旋风式除尘设备。

该项目已获得浙江省舟山市环境保护局《关于浙江金鹰股份有限公司1万锭亚麻纺、羊绒混纺工艺技术装备技术改造项目环境影响报告书的审查批复》(舟环建审[2005]42号文)。

(8)项目的选址

在公司现有空余场地新建项目主厂房和仓库4,000平方米。

(9)项目的效益分析

项目正常年份销售收入12,600万元，利税总额1,500万元，其中税后利润521万元。项目税后内部收益率52.8%，投资回收期3.5年。

6．公司本部10,000锭亚麻纺技术改造项目

(1)项目实施背景

①项目产品市场发展潜力巨大，前景看好

②项目装备、技术、管理、市场、原料等必要条件具备。

(2)项目审批情况、投资概算、具体用项及依据

本项目总投资5,750万元，其中固定资产投资4,250万元。25,000平方米土建投资1,250万元，设备和配套设施投资2,915万元，其它85万元。流动资金1,500万元。

本项目已取得浙江省经济贸易委员会浙经贸投资[2004]851号《浙江省经济贸易委员会关于浙江金鹰股份有限公司1万锭亚麻纺工艺技术装备技改项目建议书的批复》

(3)项目投资计划

项目所需资金由本次可转债募集资金解决，在募集资金尚未到位之前，项目先期实施的投资向银行贷款，待募集资金到位后偿还。

(4)项目的技术、生产和设备

①生产工艺路线：

亚麻纯纺生产工艺流程：栉梳→成条→并条→粗纱→煮炼→细纱→烘燥→络筒→成包

②主要设备配套：

10,000 锭亚麻纺技术装备配备表

序号	设备名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
一	主要工艺设备			
1	栉梳机	3	38	114
2	成条机	5	6.7	33
3	并条机	12	17	204
4	粗纱机	7	36	252
5	煮锅	2	108	216
6	细纱机	36	22.5	900
7	烘箱	2	62	124
8	自动络筒机	6	140	280
9	开松机	1	3	3
10	梳麻机	3	6	18
11	针梳机	11	4	44
12	并条机	11	1.5	16
	小计	99		2,675
二	附属配套设备、设施			
1	空调			70
2	除尘			80
3	变配电			90
	小计			240
三	其它			85
	小计			85
	合计	104		3,000

(5)主要原材料及燃料等的供应情况

本项目主要原料为亚麻经粗加工后的打成麻，年用量 3,300 吨。2004 年公

司在新疆、河北、云南等地的原料种植面积达 30 多万亩，打成麻生产基地年产打成麻 8,000 吨。原料供应能满足项目需要。

用水：项目主要用水为煮炼和细纱工序，日用水量 1,200 吨，生产用水能满足需要。

用电：项目装机容量约 1700KVA，新增 1000KVA 变配电二台。

用汽：本公司锅炉供汽设施已配套，能满足项目生产用汽需要。

(6)项目的产出和营销情况

①产品方案：

项目以生产 24 公支为主以及 24 公支以上中高支优质亚麻纱，并根据市场需要，利用本公司印染、后整理和制衣生产线的下游产品消化能力优势，对部份亚麻纱产品进行深度加工，以适应国内外消费者的不同需求。

②建设规模：

本项目利用公司现有空余场地，建造生产车间及其配套用房 25,000 ㎡，进口和购置主要生产设备，配备空调、除尘、变配电等公用工程设施，形成 10,000 锭纺纱生产规模。达到年产亚麻纱产品 1,700 吨。

(7)环保问题及采取的措施

技改项目新装备噪声低，工人劳动环境改善。项目污水主要为掺合少量化学品和助剂的煮炼用水，煮锅污水(日污水量 200 吨)进入污水处理站处理后达标排放。粉尘主要在栉梳机、梳麻过程中少量产生，配有除尘装置，对周围环境不会造成影响。其它无任何环保问题。

该项目已获得浙江省舟山市环境保护局《关于浙江金鹰股份有限公司 1 万锭亚麻纺、羊绒混纺工艺技术装备技术改造项目环境影响报告书的审查批复》(舟环建审[2005]42 号文)。

(8)项目的选址

本项目利用公司现有空余场地，建造生产车间及其配套用房 25,000 平方米。

(9)项目的效益分析

项目正常年份销售收入 12,582 万元，利税总额 2,208 万元，其中税后利

润 997 万元。项目税后内部收益率 29.98%，投资回收期 4.6 年。

7．浙江嵊州新建 5,000 锭亚麻纺项目

(1)项目实施背景

①项目产品市场发展潜力巨大，前景看好

②项目具有区域优势，是本公司依托特色产业区和专业市场平台，更好拓展国内外市场的有效途征。

本项目毗邻绍兴中国轻纺市场，该市场在全国首开了以市场促产业的先河，使纺织产业集群优势得到充分体现，形成了亚洲规模最大的纺织品制造中心和经营品种最多、成交额最高的纺织品贸易中心。因此，本项目凭借区域优势，结合本公司现有较高的市场知名度和社会认知度，在中国轻纺市场建立金鹰纺织、服装产品国内外贸易窗口，增强市场竞争能力。

③项目装备、技术、管理、原料等必要条件具备。

(2)项目审批情况、投资概算、具体用项及依据

本项目总投资 3,850 万元，其中固定资产投资 2,970 万元。土地购置和厂房基建投资 1,300 万元，设备和配套设施等投资 1,670 万元，流动资金 880 万元。

本项目已取得浙江省发展和改革委员会浙发改产业[2004]700 号《关于浙江金鹰股份有限公司 5,000 锭亚麻纺项目建议书的批复》。

(3)项目投资计划

项目所需资金由募集资金解决 3,850 万元，在募集资金尚未到位之前，项目先期实施的投资向银行贷款，待募集资金到位后偿还。

(4)项目的技术、生产和设备

①生产工艺路线：

亚麻纯纺生产工艺流程：栉梳→成条→并条→粗纱→煮炼→细纱→烘燥→络筒→成包

②主要设备配套：

5,000 锭亚麻纺技术装备配备表

序号	设备名称	数量	单价(元)	总价(万元)
一	主要工艺设备			
1	栉梳机	2	38	76
2	成条机	3	6.7	20
3	并条机	10	17	170
4	粗纱机	2	36	72
5	煮锅	1	108	108
6	细纱机	20	22.5	450
7	烘箱	1	62	62
8	自动络筒机	2	1,40	280
9	络筒机	2	7	14
	小计	42		1,252.1
二	附属配套设备、设施			
1	空调			50
2	除尘			40
3	变配电			50
4	锅炉			50
5	污水处理设施			100
	小计			290
三	其它			127
	小计			127
	合计	104		1,670

(5)主要原材料及燃料等的供应情况

本项目主要原料为亚麻经粗加工后的打成麻，年用量 1,650 吨。2004 年公司在新疆、河北、云南等地的原料种植面积 30 多万亩，打成麻生产基地年产打成麻达到 8,000 吨。原料供应能满足项目需要。

用水：项目主要用水为煮炼和细纱工序，日用水量 600 吨，生产用水能满足需要。

用电：项目装机容量约 800KVA，购置 1000KVA 变配电一台。

用汽：安装 6 吨锅炉一台，能满足项目生产用汽需要。

(6)项目的产出和营销情况

①产品方案：

项目以生产 24 公支为主以及 24 公支以上中高支优质亚麻纱，并根据市场需要，利用本公司印染、后整理和制衣生产线的下游产品消化能力优势，对部份亚麻纱产品进行深度加工，以适应国内外消费者的不同需求。

②建设规模：

建造生产车间及其配套用房 13,000 平方米，进口和购置主要生产设备，配备空调、除尘、变配电等公用工程设施，形成 5,000 锭纺纱生产规模。达到年产亚麻纱产品 850 吨能力。

(7)环保问题及采取的措施

项目新装备噪音低，工人劳动环境改善。项目污水主要为掺合少量化学品和助剂的煮炼用水，煮锅废水(日废水量 150 吨)进入废水处理站处理达到纳管标准后排入管网进城市污水处理厂。粉尘主要在栉梳机、并条过程中少量产生，配有除尘装置，对周围环境不会造成影响。其它无任何环保问题。

该项目已获得浙江省绍兴市环境保护局出具的《关于浙江金鹰股份有限公司 5000 锭亚麻纺建设项目环境影响报告书审查意见的函》(绍市环[2004]225 号文)。

(8)项目的选址

本项目选址在浙江嵊州市经济开发区，计划征地 41 亩，建造生产车间及其配套房。

(9)项目的效益分析

项目正常年份销售收入 6,050 万元，利税总额 822 万元，其中税后利润 318 万元。项目税后内部收益率 9.9%，投资回收期为 7.8 年。

8．金鹰纺机、塑机、服装制造基地建设项目

(1)项目实施背景

本公司几年来在舟山市区购并了纺机、塑机、服装等生产企业，这些原已破产或频临倒闭的企业经公司彻底改造整合后起死回生，而且通过管理、技术创新和产品创新，使各企业的生产经营都获得了发展空间。但由于这些企业布局分散，七个分厂分布分散在城区内六个地段，大部份处于居民生活区，不仅工业噪音等影响居民生活环境和生活质量，且每个分厂都重复设置配套管理部

门和食堂、门卫等后勤设施、人员，重复开支，成本、费用居高不下。更为不利的是，周边均无发展余地，限制了企业发展，制约和阻碍企业规模经营和规模效益的发挥。

①实施金鹰纺机、塑机、服装制造基地项目能使城区各企业生产要素规模集聚，优化组合，集中、统一规范管理，以利高速高效发展。

制造基地基础设施、公用工程的布局可以总体配套、合理规划、统一设计，以减少投资，降低成本，同时精简重叠机构，建立高效、科学的现代管理体系，减少管理费用，达到信息、资源共享、环境共治。制造基地可以规范、高效、有序的运作和规模化生产提升企业形象和企业经济效益，成为舟山现代化的样板工业基地。

②实施制造基地建设项目是做强做大纺机、塑机、服装产业的必要支持条件。

公司纺机产业长期注重科技进步，密切跟踪国际先进技术，先后以技术引进、技术合作和项目合资等形式，与日本、英国、意大利、爱尔兰等国的强势企业建立了技术、管理等方面合作关系。公司以英国麦凯公司的麻纺机制造技术为基础，开发出了具有国际先进水平的麻类纺机新产品，至今已开发了 17 种亚麻、黄麻、剑麻成套纺机新产品，销往欧洲、南美和亚洲国家，用户对本公司产品的质量给予了高度评价。但由于目前本公司纺机生产规模的限制，供求矛盾突出，急需建立麻类及其他高技术含量纺织机械产品的研发、制造基地。

公司的塑机产业是后来居上的产业。以立足纺机、超越纺机为经营战略目标，本公司于 1999 年开拓塑机领域，2001 年兼并了具有 30 多年生产历史的舟山震远塑机制造有限公司。金鹰塑机起步晚、发展快，在短短五年时间里，已开发了 30 多种塑料机械系列产品，规格多、品种新，产品销售和市场占有率跃居国内同行前十强，并出口十多个国家。目前，金鹰塑机产业以高效、高速、精密为目标，正在进行产品系列优化工作，进一步提高塑机科技含量，力争在较短时间内再上新台阶，做强做大。

针织、梭织服装产业主要以本公司现有的绢丝、麻纱和其他特种纤维混纺纱以及绢绸、亚麻布、交织布产品为依托，生产四季适宜、款式新颖、风格各

异的男女梭织、针织服装，产品大部份出口国际市场，特别是近年来，已具备一定生产能力的金鹰服饰在国内外市场获得了更大的发展空间，产品销售势头旺盛。为进一步提高国际市场占有份额，开拓国内市场，创出中国金鹰的服饰品牌，本公司将加大对针织、梭织服装的技改力度，引进部份先进设备，强化产品设计、生产、销售等环节，以多品种、高档次、高附加值的产品扩大生产规模。

本项目实施后，通过规模集聚、统一规范管理和产业技术改造，将使传统制造业取得战略性突破，提高并加快高、精、尖产品开发步伐，提升科技产业化实力，打造高技术、高产出、高效益的先进制造业基地。

(2)项目审批情况、投资概算、具体用项及依据

项目总投资 8,930 万元，全部为固定资产投资。其中土建面积 76,000 平方米计 4,920 万元，新增机械加工和针织、梭织加工设备、计量检测仪器等 3,360 万元，公用工程及其它配套附属设施建设费 650 万元。

本项目已取得浙江省发展和改革委员会浙发改产业[2004]821 号《关于浙江金鹰股份有限公司纺机、塑机、服装生产建设项目建议书的批复》。

(3)项目投资计划

本项目 8,930 万元建设资金全部由募集资金解决。根据企业实际情况，为使项目早上马、早见效，在公司募集资金尚未到位之前，项目先期实施的投资暂由银行贷款解决，待募集资金到位后偿还。

(4)项目的技术、生产和设备

①主要生产工艺

纺机与塑机同属机械行业，其生产工艺流程为：

锻压→钣金→金属切削加工→热处理→油漆→电器→检测→装配→出厂检验→入库

针织、梭织制衣生产工艺：

原料→针织→缝制→锁眼、钉扣→整烫→成品检验→包装→入库

②主要设备

除现有设备搬迁到制造基地外，为改造落后设备，提高加工水平，扩大生

产规模，纺机、塑机还需进口和购置部分国内外先进设备。制衣生产在原有基础上扩大规模，进口和购买相应的配套设备。

主要生产设备

序号	设备名称	台量	备注
一	机械加工设备		
1	车床	23	包括数控车床
2	镗床	11	包括数控、座标镗床
3	磨床	12	包括外、平、内磨床
4	加工中心	7	包括门式、立式、卧式、车削等
5	钻床	16	
6	刨床	7	
7	铣床	9	
8	插床	3	
9	滚齿机	6	
10	带锯床	4	
11	数控冲床	1	
12	数控折弯机	1	
13	剪板机	2	
14	渗碳炉	2	
15	盐浴炉	1	
16	其它设备	15	
	小计	120	
二	针织、梭织服装设备		
1	电脑横机	210	
2	普通横机	200	
3	平缝机	300	
4	套扣机	100	
5	钉扣、锁眼机	15	
6	整烫机	50	
7	拷边机	15	
8	切边机	15	
9	粘合机	3	
10	烫袋	70	

11	密返机	2	
12	双针机	3	
13	包逢机	2	
14	电脑排版机	1	
	小计	1,001	
	合计	1,119	

(5)项目的产出和营销情况

①产品方案和规模

纺织机械：亚麻、黄麻、剑麻纺成套设备以及其它新型纺机产品。年生产规模 200 台以上。

塑料机械：GE、GEK 系列注塑成型机和具有国际先进水平的塑机新品种。年生产规模 1,800 台以上。

针织、服装：利用本公司自产的绢丝、亚麻纱、丝羊绒和其它特种纤维混纺产品以及各种绢绸、亚麻布、交织类轻薄型面料，生产四季适宜的高档次、高附加值的男女针织、梭织服装。年产量 300 万件。

②项目建设内容

建造纺机、塑机厂房(仓库)50,000 平方米，针织、梭织服装厂房(仓库)24,000 平方米，办公及其它用房 2,000 平方米，合计 76,000 平方米。新增国内外先进机械加工设备和针织、梭织服装设备，配套建设水、电、气等公用工程设施。

(6)环保问题及采取的措施

本工程投产后，生产污水极少，生活污(废)水排放采用污、废水分流制，粪便污水排至化粪池处理，食堂含油污水经隔油池处理后与废水汇合排入市政污水管网。项目新增机械加工设备和服装设备产生一定的噪声，但符合噪声规定的标准。

该项目已获得浙江省舟山市环境保护局出具的《关于浙江金鹰股份有限公司纺机、塑机、服装生产建设项目环境影响报告表的审查批复》(舟环建审[2005]43 号文)。

(7)项目的选址

本项目利用公司现有空余场地，建造生产车间及其配套用房 76,000 平方米。

(8)项目的效益分析

项目正常年份新增销售收入 36,050 万元，利税总额 4,572 万元，其中税后利润 1,678 万元。项目税后内部收益率 44.8%，投资回收期 3.7 年。

六、可转债募集资金投资项目一览表

序号	项目名称	项目主要内容	总投资	投资回报				立项情况
			(万元)	年增销售收入(万元)	年利润(万元)	投资收益率%	投资回收期(年)	
1	收购张家口新元纺织有限公司棉、麻纺织设备	——	3,500	——	——	——	——	——
2	河北张家口新建50,000锭麻棉混纺及15,000锭亚麻纺项目	达到年产亚麻纱和麻棉纱产品2,500吨、5,000吨的生产能力。	8,500	32,450	862	18.35	5.9	冀发改工业[2004]1250号
3	河北沽源亚麻产业基地建设技改项目	建成4条打成麻生产线，年产打成麻3,200吨，短麻3,000吨。	3,000	7,110	535	30.98	4.7	张发改工业[2004]43号
4	新疆塔城亚麻原料种植、加工产业化投资项目	建成6条打成麻生产线，年产打成麻4,800吨，短麻4,500吨。	4,800	10,665	987	33.8	4	塔地计基[2004]24号
5	公司本部羊绒混纺纱技术改造项目	形成年产羊绒混纺纱250吨的生产能力。	2,050	12,600	521	52.8	3.5	浙经贸投资[2004]850号
6	公司本部10,000锭亚麻纺技术改造项目	形成10,000锭纺纱生产规模。达到年产亚麻纱产品1,700吨。	5,750	12,582	997	29.98	4.6	浙经贸投资[2004]851号
7	浙江嵊州新建5,000锭亚麻纺项目	形成5,000锭纺纱生产规模。达到年产亚麻纱产品850吨能力。	3,850	6,050	318	9.9	7.8	浙发改产业[2004]700号
8	金鹰纺机、塑机、服装制造基地建设项目	建造纺机、塑机、针织、梭织服装厂房(仓库)，新增国内外先进机械加工设备和针织、梭织服装设备等。	8,930	36,050	1,678	44.8	3.7	浙发改产业[2004]821号

第八节 历次募集资金运用

一、前次募集资金到位情况

2000 年 4 月 10 日，经中国证监会证监发行字[2000]34 号文批复同意，公司向社会公开发行人民币普通股 45,000,000 股。2000 年 4 月 14 日和 15 日，本公司采用上网定价和向二级市场投资者配售相结合的方式向社会公众和二级市场投资者分别各公开发行 A 股股票 22,500,000 股,合计发行 45,000,000 股,每股发行价格 5.28 元,扣除发行费用(承销费、上市推荐费 5,583,600.00 元，其他发行费用 3,255,613.10 元)后，实际募集资金净额 228,760,786.90 元，已于 2000 年 4 月 21 日全部到位。上述募集资金已经浙江天健会计师事务所有限公司验证,并由其出具浙天会验[2000]第 44 号《验资报告》。

二、前次募集资金的实际使用情况

(一)截至 2005 年 12 月 31 日，公司已将前次募集资金投入到具体项目中。

前次募集资金实际使用情况，按实际投资项目，分别列示如下：

募集资金实际使用情况表 单位：万元

招股说明书承诺投资项目	实际投资项目	承诺投资情况		实际使用情况			实际投资与承诺投资的差额
		投资额	预计完工时间	投资额	完工程度	完工时间	
改造更新 15000 锭绢纺新工艺技术装备项目	同左	2,987	1999～2001 年	2,889.89	100%	1998～2000 年	97.11
引进关键设备、开发大麻纺成套设备技术改造项目	同左	2,000	1998～2000 年	1,664.31	100%	1998～2001 年	335.69
成套亚麻纺新工艺技术装备攻关开发项目	同左	3,100	1998～2000 年	2,615.70	100%	1999～2001 年	484.30
开发毛纺高支纱工艺技术装备技改项目	已变更	4,176	—	—	—	—	4,176
生产铝塑复合管机械装备和新型塑料机械挤出机的技改项目	同左	1,695	1999～2000 年	1,695	100%	2001～2003 年	—

更新装备、开发优质高支绢纺织项目	已变更	5,200	——	——	——	——	5,200
兼并中洲发展总公司	同左	3,500	2001年12月前	2,919.20	100%	2000年	580.80
——	西部开发，实施亚麻产业基地建设技改项目	——	——	4,539	100%	2001～2002年	-4,539
——	10000锭亚麻纺新型装备技术改造项目	——	——	3,912	100%	2001～2003年	-3,912
——	收购兼并舟山震远机械制造有限公司	——	——	2,500	100%	2001年	-2,500
补充流动资金	同左	107	——	107	100%	2000年	——
合　计	——	22,765	——	22,842.10	——	——	-77.10

(二)有关情况说明

1、公司招股说明书承诺投资金额与实际投资金额存在差异的原因说明

(1)改造更新15,000锭绢纺新工艺技术装备项目、引进关键设备开发大麻纺成套设备技术改造项目、成套亚麻纺新工艺技术装备攻关开发项目存在差异(合计比招股说明书承诺少投入 917.10 万元)，主要原因是公司充分利用自身技术和人才优势，开发自制设备及以国产设备替代原计划进口的设备从而节约固定资产及其他长期资产投入所致。上述三个项目实际资金运用中与招股说明书承诺有如下明细差异：

①改造更新 15,000 锭绢纺新工艺技术装备项目在预算投资规模不变的情况下,增加了流动资金投资 1,300 万元，在减少后的固定资产投资数额内增加了 417.85 万元土建投入；引进关键设备开发大麻纺成套设备技术改造项目在预算投资规模不变的情况下，增加流动资金投资200万元，在减少后的固定资产投资数额内增加了 151.98 万元土建投入；成套亚麻纺新工艺技术装备攻关开发项目在预算投资规模不变的情况下,增加了流动资金投资 600 万元。以上明细项目的调整已分别经浙江省经济贸易委员会浙经贸投资[2002]185 号、浙经贸投资[2002]184 号、浙经贸投资[2002]186 号文批准同意，并已在本公司2001年年度报告中作了披露。

②招股说明书中，本公司运用募集资金投资改造更新 15,000 锭绢纺新工

艺技术装备项目、引进关键设备开发大麻纺成套设备技术改造项目和成套亚麻纺新工艺技术装备攻关开发项目的开始时间分别为 1999 年、1998 年和 1998 年，浙江省计划与经济委员会对上述三个项目批复的时间分别为 1998 年 6 月、1996 年 10 月和 1998 年 10 月，而本公司募集资金实际到位时间为 2000 年 4 月。为尽早发挥项目的效益，本公司在上述三个项目批复后、募集资金实际到位前已用自筹资金垫资投入。

(2)生产铝塑复合管机械装备和新型塑料机械挤出机的技改项目，招股说明书中承诺该项目的开始投入时间为 1999 年，而本公司实际于 2001 年开始实施该项目，主要原因是有关设备采购的前期考察和谈判工作时间较长。

(3)兼并中洲发展总公司项目与招股说明书承诺投资金额存在差异(比招股说明书承诺少投入 580.80 万元)，主要原因为：

①招股说明书中原承诺以承债式兼并中洲发展总公司设立的舟山中洲机器制造厂，实际本公司以购买式兼并，从而支付兼并款 169.20 万元。

②招股说明书中原承诺以承债式兼并后投入募集资金 3,500 万元(用于生产资金)，实际本公司以购买式兼并舟山中洲机器制造厂后，再增资 2,750 万元(连同原持有的 100 万元，合计为 2,850 万元)，并同时吸收其他单位投资，共同成立了浙江金鹰塑料机械有限公司(该公司注册资本为 3,000 万元，本公司出资 2,850 万元，占注册资本的 95%)。

2．募集资金投资项目的变更情况

本公司在招股说明书中原承诺投资的开发毛纺高支纱工艺技术装备技改项目、更新装备开发优质高支绢纺织项目由于具体实施时的投资环境、市场状况、产业政策等发生变化而进行了变更，该等变更事项于 2001 年 8 月 10 经本公司 2001 年第一次临时股东大会审议批准，本公司已按有关规定进行了公告，具体情况如下(金额单位：万元)：

变更前项目		变更后项目			
名称	承诺投资	名称	计划投资(1)	实际投资(2)	差异(3)=(1)-(2)
开发毛纺高支纱工艺技术装备技改项目	4,176.00	西部开发，实施亚麻产业基地建设技改项目	4,539.00	4,539.00	—
		10000 锭亚麻纺新型装备技术改造项目	3,912.00	3,912.00	—
更新装备、开发优质高支绢纺织项目	5,200.00	收购兼并舟山震远机械制造有限公司	2,500.00	2,500.00	—
合　　计	9,376.00	合　　计	10,951.00	10,951.00	—

(1)截至 2005 年 12 月 31 日，本公司用募集资金投入西部开发实施亚麻产业基地建设技改项目中土地征用、租用及厂房的支出为 1,704.80 万元，超过了原预算的 850 万元。

(2)本公司原计划在新疆巩留县亚麻产业基地投资建设 4 条打成麻生产线，截至 2005 年 12 月 31 日实际投资建设为 3 条，另外 1 条转投本公司在新疆昭苏县利用自筹资金设立的另一个亚麻产业基地。

(3)为使西部开发实施亚麻产业基地建设技改项目、10,000 锭亚麻纺新型装备技术改造项目的筹备工作有序展开，本公司在上述两个项目立项批复(2001 年 6 月)前，已分别投入前期资金 274.5 万元和 89.58 万元。

三、募集资金实际投资项目的效益情况说明

投资项目	发行人承诺效益	项目实际效益			项目实施单位	差额原因
		2003 年度	2004 年度	2005 年度		
改造更新 15000 锭绢纺新工艺技术装备项目	3,524.60 万元(达产后 5 年平均)	体现在公司的整体业绩中			公司本部	注 1
引进关键设备、开发大麻纺成套设备技术改造项目	726 万元(达产后 10 年平均)					
成套亚麻纺新工艺技术装备攻关开发项目	881 万元(达产后 10 年平均)					

生产铝塑复合管机械装备和新型塑料机械挤出机的技改项目	993.66 万元(达产后 10 年平均)					
兼并中洲发展总公司	——	880.45	791.19	166.62	浙江金鹰塑料机械有限公司	注 2
西部开发，实施亚麻产业基地建设技改项目	955	3,347.39	2,643.03	1,634.74	伊犁亚麻制品分公司	注 3
10000 锭亚麻纺新型装备技术改造项目	1,043	1,033.87	1,005.84	690.64（1～9 月）	浙江金鹰股份有限公司绵阳亚麻纺织分公司	注 4
收购兼并舟山震远机械制造有限公司	(2002 年－2006 年)可新增税前利润 6,398.64 万元	38.48	35.77	-162.15	舟山塑机分公司	注 5

注 1：本公司对改造更新 15000 锭绢纺新工艺技术装备项目、引进关键设备开发大麻纺成套设备技术改造项目、成套亚麻纺新工艺技术装备攻关开发项目以及生产铝塑复合管机械装备和新型塑料机械挤出机的技改项目没有进行独立核算，上述项目所实现的收益体现在公司的整体业绩中。2004 年度和 2005 年度，实施以上项目的公司本部实现营业利润分别为 11,540 万元和 8,012 万元，比募集资金到位前一年度(1999 年度)实现的营业利润净增加 8,345 万元和 4,817 万元。

注 2：本公司实施兼并中洲发展总公司项目过程中于 2000 年 9 月 6 日设立了控股子公司浙江金鹰塑料机械有限公司，本公司投资比例为 95%。该公司 2002 年度、2003 年度、2004 年度和 2005 年度实现的净利润分别为 384.87 万元、880.45 万元、791.19 万元和 166.62 万元。

注 3：本公司实施西部开发实施亚麻产业基地建设技改项目过程中于 2001 年 6 月 22 日设立了浙江金鹰股份有限公司伊犁亚麻制品分公司。该分公司 2002 年度、2003 年度、2004 年度和 2005 年度实现的净利润分别为 987.05 万元、3,347.39 万元、2,643.03 万元和 1,634.74 万元。本公司变更募集资金使用报告中预计该项目全面投产后每年可实现利润 955 万元。2003 年起由于市场上亚麻产品需求旺盛，导致利润大幅增长。

注 4：本公司实施 10000 锭亚麻纺新型装备技术改造项目过程中于 2001 年 10 月 30 日设立了浙江金鹰股份有限公司绵阳亚麻纺织分公司。该分公司 2002 年度、2003 年度、2004 年度和 2005 年 1－9 月实现的净利润分别为-178.22 万元、1,033.87 万元、1,005.84 万元和 690.64 万元。本公司变更募集资金使用报告中预计该项目全面投产后年实现利润为 1,043 万元。该分公司 2002 年度实际实现效益与预计效益存在差异的主要原因系由于该分公司于 2002 年 6 月才开始全面生产所致。2003 年度、2004 年度实际实现效益与预计效益大致相当。

2005 年 9 月，经本公司董事会四届十二次、十三次会议批准，公司以浙江金鹰股份有限公司绵阳亚麻纺织分公司经评估后的部分实物资产(帐面价值为 22,718,715.42 元，投资作价 25,088,043.56 元）及债权（帐面金额 2,351,956.44 元)对浙江金鹰股份绵阳绢纺有限公司增资，成立浙江金鹰股份绵阳绢麻纺织有限公司。

注 5：本公司实施收购兼并舟山震远机械制造有限公司项目过程中于 2001 年 10 月 30 日设立了浙江金鹰股份有限公司舟山塑机分公司。该分公司 2002 年度、2003 年度、2004 年度和 2005 年度实现的税前利润分别为 227.51 万元、38.48 万元、35.77 万元和-162.15 万元。本公司变更募集资金使用报告中预计该项目五年(2002 年－2006 年)可新增税前利润 6,398.64 万元。本公司已准备将该分公司与控股子公司浙江金鹰塑料机械有限公司合并，并认为合并后，随着产品品种增加、生产能力的增强，该项目的经营状况将会有所改善。

四、前次募集资金未全部使用的说明

本公司实际募集资金净额 22,876.08 万元，截至 2005 年 12 月 31 日，实际使用募集资金为 22,842.10 万元，未使用募集资金 33.98 万元，占实际募集资金净额的 0.15%。对上述未使用募集资金，本公司拟作为补充流动资金处理。

五、公司董事会结论性意见

公司董事会认为：公司前次首发募集资金的使用严格按照《首发招股说明书》中所承诺的投资项目实施。公司根据实际情况，调整和变更部分募集资金的投向，公司董事会审慎决策，履行了相关决策程序及信息披露义务，符合法

律法规及中国证监会的有关规定。募集资金按照计划使用，项目工程进展顺利，实际使用情况良好，提高了公司整体的竞争力和盈利能力，充分保证了公司全体股东的利益。

六、天健所对前次募集资金使用的审核情况

浙江天健会计师事务所有限公司对公司截至 2005 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况进行了专项审核，并出具了浙天会审[2006]第 1527 号《前次募集资金使用情况专项报告》。该报告的结论为："根据上述情况，我们认为，贵公司董事会《关于前次募集资金使用情况的说明》和有关信息披露文件中关于前次募集资金使用情况的披露与前次募集资金实际使用情况基本相符。"

第九节 董事及有关中介机构声明

（附后）

第十节 备查文件

投资者可在上交所网站(http://www.sse.com.cn)和本公司的办公地点查阅本次发行的募集说明书及下列备查文件的具体内容。

备查文件

(一)发行人最近三年的财务报告及审计报告和已披露的中期报告；

(二)保荐人出具的发行保荐书；

(三)法律意见书和律师工作报告；

(四)注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；

(五)中国证监会核准本次发行的文件。

(六)资信评级报告；

(七)担保合同和担保函；

(八)拟收购资产的资产评估报告及有关审核文件。

备查文件的查阅：

查阅时间：2006 年 11 月 13 日～2006 年 11 月 20 日办公时间

查阅地点：浙江金鹰股份有限公司证券部

地址：浙江省舟山市定海区小沙镇

电话：0580-8021228

传真：0580-8020228

联系人：焦康涛

(一)浙江金鹰股份有限公司全体董事、监事、高管人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事、监事、高级管理人员签字：

傅国定		傅品高	
潘明忠		张建平	
傅明康		邵燕芬	
戴大鸣		沈玉平	
翟鸿曦		任惠明	
袁国庆		乐国海	
洪东海		傅友忠	
李雪芬		高旺	

浙江金鹰股份有限公司

2006 年 7 月 27 日

(二)保荐机构(主承销商)对募集说明书全文的声明

本保荐机构(主承销商)已对浙江金鹰股份有限公司募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目主办人：

保荐代表人：

保荐机构(主承销商)法定代表人：

方正证券有限责任公司

2006年9月21日

(三)国浩律师集团(杭州)事务所声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字律师：

沈田丰 刘志华

律师事务所负责人：沈田丰

国浩律师集团(杭州)事务所

2006年9月27日

(四)浙江天健会计师事务所有限公司声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

会计师事务所负责人：

浙江天健会计师事务所有限公司

2006年9月27日

(五)浙江勤信资产评估有限公司声明

本机构及签字的资产评估师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的评估报告不存在矛盾。本机构及签字的评估师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的评估报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

评估单位负责人：

浙江勤信资产评估有限公司

2006年9月27日