

证券代码：000036

证券简称：华联控股

公告编号：0036--010

华联控股股份有限公司

2005年年度报告摘要

§1 重要提示

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

1.2 公司董事、独立董事均出席本次董事会会议。没有董事声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 董事未出席名单

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
0	0	0

1.4 深圳大华天诚会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司董事长董炳根先生、总经理徐笑东先生、财务负责人苏秦先生声明：保证年度报告中的财务报告真实、完整。

1.6 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	华联控股
股票代码	000036
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址和办公地址	注册地址：深圳市深南中路2008号华联大厦11层 办公地址：深圳市深南中路2008号华联大厦11层
邮政编码	注册地址的邮政编码：518031 办公地址的邮政编码：518031
公司国际互联网网址	http://www.udcgroup.com
电子信箱	000036@udcgroup.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孔庆富	沈 华
联系地址	深圳市深南中路2008号华联大厦1103室	深圳市深南中路2008号华联大厦1109室
电话	(0755) 83667257	(0755) 83667450
传真	(0755) 83667583	(0755) 83667583
电子信箱	kqf@udcgroup.com	shenh@udcgroup.com

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2005年	2004年		本年比上年 增减（%）	2003年
		调整后	调整前		
主营业务收入	2,385,083,132.90	941,562,142.71	941,562,142.71	153.31%	2,721,795,339.72
利润总额	106,193,615.45	95,464,323.00	95,464,323.00	11.24%	162,670,525.69
净利润	3,410,306.70	27,702,998.66	26,101,796.66	-87.69%	34,131,565.57
扣除非经常性损益的净利润	16,225,671.02	9,800,112.52	8,198,910.52	65.57%	11,655,112.63
经营活动产生的现金流量净额	-496,297,367.61	-306,683,169.34	-306,683,169.34	--	21,599,784.52
	2005年末	2004年末		本年末比上年 末增减（%）	2003年末
		调整后	调整前		
总资产	8,816,301,940.30	5,015,023,464.13	2,648,174,364.71	75.80%	4,556,559,870.52
股东权益(不含少数股东权益)	1,696,963,941.36	1,715,798,714.63	1,714,197,512.63	-1.10%	1,676,562,329.13

注：合并范围的调整见附注11；合并报表期初数调整，请查阅审计报告附表1。

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2005年	2004年	本年比上年 增减（%）	2003年
每股收益	0.01	0.06	-83.33%	0.08
每股收益（注）	0.01	-	-	-
净资产收益率	0.20%	1.61%	-1.41%	2.04%
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率	0.96%	0.57%	0.39%	0.70%
每股经营活动产生的现金流量净额	-1.10	-0.68	-61.76%	0.05
	2005年末	2004年末	本年末比上年 末增减（%）	2003年末
每股净资产	3.77	3.82	-1.31%	3.73
调整后的每股净资产	3.76	3.67	2.45%	3.68

注:如果报告期末至报告披露日公司股本已发生变化,按新股本计算的每股收益。

非经常性损益项目单位:

√ 适用 □ 不适用

(人民币)元

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资产生的损益	-9,621,459.85
处置固定资产产生的损益	-1,435,030.92
各种形式的政府补贴	251,770.08
短期投资损益	133,437.94
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-2,035,100.90
非经常性损益合计	-12,706,383.65
减:少数股东损益	108,980.67
合计	-12,815,364.32

3.3 国内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)	本次变动后	
	数量	比例		数量	比例
一、未上市流通股份	182,382,585	40.57%	0	182,382,585	40.57%
1、发起人股份	180,476,835	40.15%	0	180,476,835	40.15%
其中:	0	0.00%	0	0	0.00%
国家持有股份					
境内法人持有股份	180,476,835	40.15%	0	180,476,835	40.15%
境外法人持有股份	0	0.00%	0	0	0.00%
其他	0	0.00%	0	0	0.00%
2、募集法人股份	1,905,750	0.42%	0	1,905,750	0.42%
3、内部职工股	0	0.00%	0	0	0.00%
4、优先股或其他	0	0.00%	0	0	0.00%
二、已上市流通股份	267,172,500	59.43%	0	267,172,500	59.43%
1、人民币普通股	267,172,500	59.43%	0	267,172,500	59.43%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0.00%
三、股份总数	449,555,085	100.00%	0	449,555,085	100.00%

4.2 前10名股东、前10名流通股股东持股表

单位：股

股东总数		57,192			
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
华联发展集团有限公司	国有股东	40.15%	180,476,835	180,476,835	0
兴和证券投资基金	社会公众股	1.78%	8,015,600	0	0
上海申鹏科技发展有限公司	社会公众股	0.50%	2,233,500	0	0
广州合成纤维公司	募集法人股	0.42%	1,905,750	1,905,750	0
兴华证券投资基金	社会公众股	0.42%	1,891,804	0	0
中国银行－华夏大盘精选证券投资基金	社会公众股	0.41%	1,868,075	0	0
吕兴仁	社会公众股	0.28%	1,271,734	0	0
广东喜之郎集团有限公司	社会公众股	0.28%	1,248,597	0	0
高春修	社会公众股	0.27%	1,199,300	0	0
谢红军	社会公众股	0.25%	1,119,800	0	0
前10名流通股股东持股情况					
股东名称		持有流通股数量		股份种类	
兴和证券投资基金		8,015,600		人民币普通股	
上海申鹏科技发展有限公司		2,233,500		人民币普通股	
兴华证券投资基金		1,891,804		人民币普通股	
中国银行－华夏大盘精选证券投资基金		1,868,075		人民币普通股	
吕兴仁		1,271,734		人民币普通股	
广东喜之郎集团有限公司		1,248,597		人民币普通股	
高春修		1,199,300		人民币普通股	
谢红军		1,119,800		人民币普通股	
周小娜		955,000		人民币普通股	
孙刚		800,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		本公司法人股东以及法人股东与流通股股东之间不存在关联关系，不存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中一致行动人的情况；十大流通股股东中，兴和、兴华和华夏大盘精选证券投资基金管理人均为华夏基金管理有限公司；未知其它流通股股东之间是否存在关联关系和是否存在属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。			

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

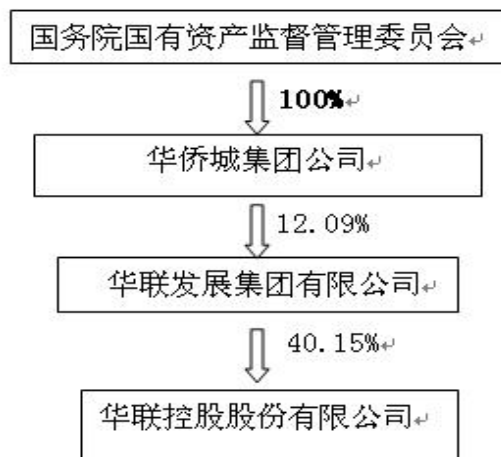
☐ 适用 ☒ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司大股东华联集团的股东共有18家，其中，国有或国有背景股东合计持有约70%股权。

2005年4月25日，国务院国有资产监督管理委员会依法将国务院授权国资委履行出资职责的华联集团12.09%的国有股权划转给华侨城集团公司，授权华侨城集团公司全面代行12.09%国有股权的出资人职责，本次股权划转后，华侨城集团公司持有华联集团12.09%国有股权，为其第一大国股股东。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取
董炳根	董事长	男	56	2004年6月18日至2007年6月18日	0	00		0.00	否
胡永峰	副董事长	男	43	2004年6月18日至2007年6月18日	0	00		0.00	否
范 炼	副董事长	女	58	2004年6月18日至2007年6月18日	0	00		12.00	是
黄小萍	董事	女	48	2004年6月18日至2007年6月18日	0	00		0.00	否
桂丽萍	董事	女	47	2004年6月18日至	0	00		0.00	否

				2007年6月18日					
徐笑东	董事总经理	男	42	2004年6月18日至 2007年6月18日	0	00		12.00	是
徐政旦	独立董事	男	83	2004年6月18日至 2007年6月18日	1,500	2,500	二级市场 买入	5.00	是
金立刚	独立董事	男	46	2004年6月18日至 2007年6月18日	0	00		5.00	是
王燕波	独立董事	男	47	2004年6月18日至 2007年6月18日	0	00		5.00	是
丁 跃	监事主席	男	47	2004年6月18日至 2007年6月18日	0	00		0.00	否
郑辟通	监事	男	60	2004年6月18日至 2007年6月18日	0	00		10.00	是
李 云	监事	女	41	2004年6月18日至 2007年6月18日	0	00		0.00	否
任元卫	副总经理	男	56	2004年6月18日至 2007年6月18日	0	00		10.00	是
陈善民	副总经理	男	42	2004年6月18日至 2007年6月18日	0	00		10.00	是
苏 秦	财务部经理	男	42	2004年6月18日至 2007年6月18日	0	00		9.00	是
孔庆富	董事会秘书	男	38	2005年4月18日至 2007年6月18日	0	00		8.50	是
合计	-	-	-	-	1,500	2,500	-	86.50	-

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（一）公司所处的行业

公司原属纺织服装行业，经过产业结构调整，现已实现从原来的纺织服装行业向石化新材料行业的战略性转移。目前，从事投资经营精对苯二甲酸(PTA)产品，兼营房地产开发和自有物业租赁管理业务。

（二）经营业务回顾

2005年是公司二次创业发展极为关键的历史性转折之年。

这一年，根据公司“有进有退、进而有为，退而有序”的发展战略，公司董事会、经营班子团结和带领全体员工迎难而上，奋力拼搏，克服重重困难，较好地贯彻了董事会提出的“创新、调整、发展”的经营方针，基本完成董事会制定的用2-3年时间基本完成产业结构大调整任务，顺利实现主业战略性转型，在产业结构调整、产业转型等方面取得了显著成绩。

2005年，全年实现销售收入23.85亿元，实现净利润341.03万元，与2004年相比分别增长153.31%和下降87.69%。2005年净利润下滑主要是公司进行产业结构大调整和主业战略性转移而产生的一次性转型成本而造成的，主要包括：由于会计核算原因，波司登股权投资差额1,000万元在2005年转销；新龙亚麻公司停业清算亏损1,300多万元；另根据下属深中冠2005年报告公告计算，公司需承担亏损约1,000万元；房地产“华联城市山林”项目正处于建设投入期，尚未产生效益。尽管因产业结构调整而导致经营效益有所下滑，但是，与今后长远发展相比，这点代价是值得的，也是必须付出的。公司目前已经构建了突出、鲜明、合理的产业结构，已发展成为拥有一定经济规模，具备较强综合竞争能力、盈利能力以及可持续发展能力的企业集团。

1、产业结构调整方面，基本完成第一阶段调整任务

2005年，公司完成出售核心的服装资产--波司登公司48%股权的转让工作，并按约定全部收回总金额

3.70亿元的股权转让价款和股利款；对余姚华联公司进行股权重组、业务整合及承包经营工作，并在实施股权重组、承包经营基础上，与承包商深圳华孚公司友好协作，顺利完成了余姚华联的整体出售工作；完成宁海华联公司的承包经营工作；对新龙亚麻公司进行停业清算，妥善处置该公司员工的辞退、分流安置，以及有关债权债务的确认、清收等工作。

2、新业务拓展方面，大型新建PTA项目顺利竣工投产，并实现当年投产、当年盈利的喜人局面。房地产“华联城市山林”项目投入、建设进展十分顺利

(1)总投资24亿元、年产60万吨PTA项目自成功投料生产以来，各项指标均达到设计要求，实现满负荷生产，产销两旺。

总投资24亿元的PTA项目——华联三鑫公司于2005年3月31日开始投料试生产，自2005年6月15日正式投产以来，设备运行稳定，产品质量保证，销售局面完全打开，产品供不应求，产销两旺，目前装置的运转负荷率已达到110%，截至2005年底PTA产量39万吨（其中：正式投产产量33万吨，试车期间产量6万吨），六个月内累计实现销售收入21.77亿元（不含试生产收入），净利润1.02亿元。实现当年投产、当年盈利的喜人局面，产销率和货款回收率均为100%。

2005年12月，华联三鑫PTA二期工程项目又顺利获得国家发改委审核批准，目前，二期PTA项目建设正在顺利推进，计划于2006年底前建成投产。

一期PTA项目的建成投产，标志着公司主业已经实现从原来的纺织服装行业向PTA石化行业的战略性转移，PTA现已发展成为公司的核心产业，今后主要的业务收入及利润来源。

(2)房地产“华联城市山林”项目建设十分顺利。

深圳南山“华联城市山林”项目动工建设，项目占地8万多平米，总投资10亿元，建筑面积27万平方米，计划分两期滚动开发，该项目定位为高尚的人文社区，是近期深圳市关内罕有的大楼盘。一期工程建筑面积14万平方米于2004年12月土石方开工，桩基础2005年3月开机，6月开始了主体施工，目前，一期在建的6栋楼房将陆续封顶，2006年4月开始销售。

公司房地产发展规模逐步壮大，丰富的土地储备又将使华联置业集团的房地产具备较强的可持续发展能力，房地产将成为公司今后重要的收入及利润来源。

3、抓住证券市场良好的发展机遇，积极推进股权分置改革工作，为公司下一步更好地利用资本市场，做大做强，积极创造条件

公司遵照国资委《关于上市公司股权分置改革中国有股股权管理有关问题的通知》和中国证监会《上市公司股权分置改革管理办法》等法规要求，在总结近期证券市场上市公司进行股权分置改革方案的基础上，根据集团公司以及公司的具体情况，积极开展了股权分置改革的相关工作。日前，公司股改方案已经获得国务院国资委的原则同意，经深圳证券交易所审核后于2006年1月25日进行了公告。

4、通过了深圳证监局巡回检查，本次巡检对完善公司法人治理结构、规范公司经营，规避投资风险，进一步提高公司规范运作意识和水平，具有积极和深远意义

2005年10月27日至11月9日，公司接受了中国证监会深圳证监局的巡回检查。本次属于例行巡回检查。2005年12月25日，中国证监会深圳证监局下发了《关于要求华联控股股份有限公司限期整改的通知》（“深证局函[2005]413号”，以下简称《通知》）。公司以“防风险、促规范”为主题，及时组织公司全体董事、监事及高级管理人员认真学习了《通知》中要求，结合新修订的《公司法》、《证券法》和《关于提高上市公司质量的意见》以及相关法律、法规的规定，并根据《通知》中提出的具体整改要求，制定了具体整改措施，限期整改。深圳证监局本次巡检，对完善公司治理结构、规范公司经营，规避投资风险，进一步提高公司规范运作意识和水平，以及信息披露质量等将产生积极而深远的意义。

（三）公司主要的全资附属企业及控股子公司经营业绩

1、浙江华联三鑫石化有限公司

该公司成立于2003年3月1日，注册资本127,100万元，本公司持有51%的股权。该公司经营范围：经营范围：生产、加工、销售精对苯二甲酸(PTA)及聚酯切片，化学纤维等相关的化工产品和原辅材料。经大华天诚所审计，截至2005年12月31日，该公司总资产673,648.38万元，净资产137,302.16万元，2005年6月15日-12月31日实现主营业务收入217,722.12万元，净利润10,202.16万元。

2、深圳市华联置业集团有限公司

该公司成立于1988年3月9日，目前注册资本6,600万元，本公司持有68.70%股权。该公司主营房地产开发经营(合法取得土地使用权范围内)；国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品)。经大华天诚所审计，截至2005年12月31日，该公司总资产92,724.95万元，净资产26,133.00万元；2005年实现主营业务收入6,743.10万元，净利润-853.38万元。

3、杭州宏华数码科技股份有限公司

该公司成立于1992年10月10日，注册资本3,208.98万元，本公司持有其37.438%的股份。主营业务为数码纺织印花、纺织CAD/CAM/CIM系统技术开发与生产。经大华天诚所审计，截至2005年12月31日，该公司总资产15,728.56万元，净资产7,753.80万元；2005年实现主营业务收入10,336.89万元，净利润495.63万元。

（四）公司财务状况、经营成果

1、财务状况

(1)2005年末，公司总资产881,630万元，比上年增加380,128万元，增长75.8%，主要是华联三鑫的总资产较上年有较大幅度的增加。在公司的总资产中，流动资产395,199万元，较上年增加137,395万元，增长53.3%，主要是货币资金中的保证金和存货中房地产开发成本的增加；长期股权投资29,922万元，减少14,196万元，主要是股权转让后收回了投资款；固定资产原值252,076万元，增加185,629万元，增长279.4%，主要是华联三鑫PTA一期建成后结转固定资产所致；在建工程194,711万元，增加80,891万元，增长71.1%，主要是华联三鑫PTA二期已开工建设。2005年末，流动资产占总资产的比例为44.8%，固定资产净值占总资产的比例为26.3%，在建工程占总资产的比例为22.1%。

(2)2005年末，公司负债总额为620,182万元，比上年增加333,389万元，增长116.2%。其中：流动负债428,674万元，增加313,515万元，增长272.2%，主要是华联三鑫短期借款、应付票据、应付账款的增加；长期负债191,507万元，增加19,874万元，增加11.6%。2005年末流动负债占负债总额的比例为69.1%，与2004年相比，负债总额中流动负债占的比例有所上升。

(3)2005年末，公司总股本为44,955万元，资本公积为80,777万元，盈余公积为10,504万元，未分配利润为34,789万元，累积未弥补子公司亏损为-1,330万元，股东权益合计169,696万元。其中，资本公积金增加618万元，是股权投资准备增加，盈余公积金增加68万元，是本年利润计提，未分配利润增加273万元，是本年实现的净利润扣除计提的盈余公积金后的数额。

2、经营成果

(1)2005年公司实现主营业务收入238,508万元，与2004年的94,156万元相比，增加144,352万元，增长153.3%，主要是由于公司第一阶段产业结构调整的任务已基本完成，公司的主营业务已由以纺织服装为主转变为以PTA石化新材料为主，公司2005年的主营业务收入中，已不再包括服装和棉纱的销售收入，新增加了PTA的销售收入，华联三鑫自2005年6月15日正式投产以来的6个半月内，累计实现销售收入217,722万元，占公司全年销售收入的91.3%。除华联三鑫外，杭州宏华的数码印花系统2005年实现销售收入10,336万元，比2004年略有增加，占公司销售收入的比重为4.3%，华联置业的房地产开发目前还属于投入阶段，2005年没有实现销售，2005年房租及管理费收入7,843万元，比2004年有所增加，占公司销售收入的比重为3.3%。2005年，公司的主营业务利润为33,426万元，比2004年的23,585万元增加9,841万元，增长41.7%，主要是2005年的主营业务收入比2004年有大幅度的增加所致，但要看到，公司2005年的业务构成与2004年有很大的不同，占公司2004年主营业务利润59.2%的波司登羽绒服装业务已经出售，2005年，PTA销售实现的主营业务利润占公司全部主营业务利润的85.2%，房租及管理费占8.2%，数码印花系统占7.1%。

(2)从公司费用方面来看，2005年的营业费用比2004年减少6,635万元，减少83.3%，主要是由于公司2004年的主营业务是纺织服装，属于大众消费品，而2005年的主营业务已转变为PTA，属于工业原料，两种产品的销售模式存在很大的不同，导致公司2005年的营业费用与2004年相比有大幅度的下降。2005年公司财务费用比2004年大幅增加4,437万元，主要是由于华联三鑫PTA一期投产后，与一期有关的借款费用不能资本化而计入当期财务费用所致。

(3)经深圳大华天诚会计师事务所审计，公司2005年实现净利润341万元，比2004年减少2,429万元，下降的幅度为87.7%，2005年是公司1998年资产重组以来利润最少的一年。由于本公司的房地产开发目前还属于投入阶段，没有产生效益，因此华联三鑫PTA是公司2005年的主要利润来源，华联三鑫的PTA一期自2005年6月15日正式投产的半年时间内，实现净利润10,202万元，达到了预期水平，按本公司持股51%计算，本公司应享有的利润为5,203万元。2005年公司的利润水平很低，主要是由于PTA项目产生的收益弥补了公司在产业结构调整过程中产生的亏损。2005年，公司的减利因素包括：转让波司登股权完成后，一次性转销摊余的波司登股权投资差额，形成投资损失1,000万元；控股子公司新龙亚麻停业清算，形成亏损1,355万元；深中冠本年亏损3,744万元，本公司承担亏损1,048万元。

3、现金流量情况

2005年，公司现金及现金等价物净增加额为5,492万元，其中：经营活动产生的现金流量净额为-49,629万元，主要是公司的杭州钱江新城和深圳南山的房地产开发项目目前还处于投入阶段，2005年是现金净流出；投资活动产生的现金流量净额为-37,779万元，主要是华联三鑫购建固定资产支出的金额较大，超过了公司转让波司登公司股权后收回的现金；筹资活动产生的现金流量净额为92,934万元，主要是华联三鑫进行了增资和银行借款的增加。公司目前的经营性现金流入主要包括华联三鑫PTA一期、杭州宏华数码印花系

统和租金收入，总的来看，不论是PTA还是房地产，目前均需要较大的资金投入，随着PTA二期的投产和深圳南山房地产销售的实现，预计公司今后的现金流量状况会有一个根本性的改善。

4、主要财务指标完成情况

指 标	2005年	2004年
(1)流动比率	0.92	2.24
(2)速动比率	0.66	1.74
(3)应收账款周转率	32.43次	4.31次
(4)存货周转率	2.44次	0.72次
(5)资产负债率	70.34%	57.19%
(6)销售毛利率	14.40%	26.25%
(7)每股收益	0.01元	0.06元
(8)每股净资产	3.77元	3.82元
(9)每股经营活动产生的现金净额	-1.10元	-0.68元
(10)净资产收益率	0.20%	1.61%

从以上指标可以看出：

公司2005年末的流动比率及速动比率较2004年显著下降，指标明显偏低，这是由于2005年华联三鑫短期借款及应付票据和应付账款增加所致。2005年末，公司的资产负债率为70.34%，较2004年上升13.15个百分点，资产负债率较高。从数字上看，公司2005年的债务压力较2004年有所增加，但由于公司的两大主营业务PTA和房地产前景看好，盈利能力较强，因此，公司的债务风险较低。

2005年，公司的应收账款周转率由2004年的4.31次大幅提高至32.43次，公司的应收账款周转率很高，这和华联三鑫PTA销售的货款结算方式有关，2005年年末，华联三鑫几乎没有应收账款。2005年，公司的存货周转率较2004年也有显著提高，这主要是由于公司2005年的业务构成与2004年明显不同所致。

2005年，公司合并报表的毛利率为14.40%，较2004年大幅下降11.85%，但要看到，公司2005年的业务结构与2004年有很大的不同，在公司的主营业务收入中，2004年服装和棉纱占63%，2005年则转变为PTA占91%，不同业务的毛利率差异很大，因此，简单比较合并报表的毛利率没有实际意义。2005年，PTA销售的毛利率为13.34%，房地产租金的毛利率为39.51%，数码印花系统的毛利率为23.16%，纺织漂染制品的毛利率为-15.71%。

2005年每股经营活动产生的现金净流量为负且金额较大，为-1.10元，这主要是由于公司的杭州钱江新城和深圳南山房地产项目目前均属于投入阶段，2005年是现金净流出，公司其他经营业务产生的现金流入还不足以弥补房地产经营业务的现金流出。

(五)公司生产经营环境正在、将要发生显著变化，将对公司的财务状况和经营成果产生重要影响

2005年，随着第一阶段产业结构调整任务的完成；一期PTA项目投产和二期PTA项开工建设。PTA将成为公司未来主要的业务收入和利润来源。

在房地产方面，深圳南山“华联城市山林”正在开发建设，一期主体工程建设已接近完成。房地产将成为公司今后重要的收入来源。

目前，公司主业已经实现从原来的纺织服装行业向PTA石化新材料为主、房地产物业为辅的重大转移，公司生产经营环境正在发生显著变化，PTA项目的建成投产将对公司的可持续发展产生深远影响。

(六)新年度的业务发展计划

2005年公司克服重重困难，业务发展实现历史性跨越。但目前国际经济形势变幻不定，原油价格大幅波动的可能性继续存在，纺织品贸易争端不可能在短期内得到解决，化纤产品出口仍将受诸多因素困扰；国内在经济总量持续保持快速稳定增长的同时，宏观调控将进一步深化，各种资源要素的分配将更加有效和合理；PTA产业方面，随着国内外多套新建PTA装置的建成投产，上游原料争夺将加剧，国内外PTA产品市场将展开新一轮市场竞争，而下游聚酯化纤将面临着许多不确定因素。房地产方面，在国家加强了对房地产市场宏观调控和管理背景下，要正确把握政策脉络，做好中长期发展规划和在在建项目建设等工作；公司目前正处于高速增长发展阶段，二期PTA项目和房地产方面尚需要大量资金投入，预计资金需求将超过20亿元。面对这些困难和挑战，我们还需要认真分析形势，积极应对，把握机遇，围绕“创新、调整、巩固、发展”的经营方针，将努力做好以下几项工作：

1、PTA方面

PTA是聚酯的上游原料，通过对国内近几年PTA供求状况以及未来几年PTA市场需求情况进行分析，2003—2005年国内PTA进口量分别为455万吨、572万吨、649万吨，需求量分别为841万吨、1,030万吨、1,199万吨，进口依存度分别为53%、56%、54%。随着下游聚酯化纤行业景气度回升，开工率提高和非纤用聚酯的

增长,需求还会增加,预计至2010年前,国内PTA缺口还是会存在。公司将牢牢抓住目前PTA市场供不应求的发展机遇,同时,制定切实可行、有效的措施,积极应对当前国际经济形势变幻不定,原油价格可能出现大幅波动以及下游化纤行业不景气造成的影响,防范、控制、转化、消除内外部经营环境可能会出现风险,努力做好以下工作:

(1)抓好一期装置的稳定运行、节能降耗和消除装置瓶颈,稳定产品质量。通过实施技术改造工作和年度大修计划,使生产经营水平跃上新的台阶,努力实现生产70万吨目标。

(2)抓好各项原辅料采购工作,特别是要高度重视PX和冰醋酸的采购工作。在保证获得PX、冰醋酸稳定供应前提下,加强同国际上主要供应商和贸易商的联系,加强市场信息收集和分析,把握时机踏准节奏,有效降低采购成本。

(3)制定二期PTA项目资金需求计划,落实资金来源,确保二期PTA项目建设的顺利进行;同时紧抓二期PTA项目的建设,做好二期PTA项目的各项生产准备工作,确保从工程建设到生产的平稳过渡,顺利进入正常生产阶段,实现2006年底前建成投产的奋斗目标。

(4)继续加强市场开发力度,努力培养重点用户,扩大销售区域和提高品种覆盖面,开发瓶片用户,同时提前做好二期产品的市场销售准备工作。

(5)华联三鑫公司将建立合理化建议管理体系,积极推进实施ISO14000环境管理体系认证和ISO9004质量管理体系认证工作计划。致力于为股东创造价值,同时也要回馈社会、关注、关心社区公益事业如环境保护等问题,追求社会效益兼顾社会效益。

2、房地产方面

近期,在国家加强了对房地产市场宏观调控和管理背景下,深圳地产业的销售形势仍保持强劲上升势头,公司需正确把握政策脉络,切实做好中长期发展规划和“华联城市山林”一期项目等重点项目建设和销售工作,实现房地产物业集团化管理和规模化经营。“华联城市山林”地产项目为公司在深圳南山实现筑建“华联新城”长远目标,树立华联地产优质品牌的创举之作,是公司2005-2007年房地产开发工作中核心工程,要努力做好以下工作:

(1)加快“华联城市山林”项目建设,确保施工质量,提前做好楼盘销售的前期调研和市场宣传、推广工作,保证一期项目于2006年4月开始销售。一期总建筑面积约14万平方米(公共部分占5万多平方米),争取完成80%以上销售计划。做好“华联城市山林”二期工程开工前的各项准备工作,争取在2006年4月份开工。

(2)杭州“华联钱江时代广场”拟建一座沿江五星级酒店和两栋甲级写字楼和酒店式公寓三大项目,总建筑面积为17万平方米。该项目争取在2006年底前开工建设,同时要提前做好项目前期的市场调研、方案策划等准备工作。

(3)上海江苏北路“华联创业园”项目为旧城改造项目,占地10.4亩,总建筑面积为13万平方米,将改造为商业和办公用途。该项目目前已经正式启动,争取在2006年4月完工,并做好项目经营运作方案、招商等系列工作。

(4)做好房地产中长期发展规划,做好土地储备计划。公司房地产规模正在逐步发展壮大,并形成以深圳为基础,上海、杭州为重点的战略部署。下一步,应做好房地产中长期发展规划及土地储备计划,通过努力打造华联地产的优质品牌,树立华联地产新形象,进一步敦实华联地产基础,壮大房地产发展规模,将房地产发展成为公司未来支柱性产业之一,重要的利润增长点。

3、产业结构调整方面

近两年来,公司对原服装纺织企业的调整取得了实质性成果。根据公司产业调整的发展战略,对续存老纺织企业调整工作仍将继续深入和加快调整步伐。下一步,应增强紧迫感,积极寻求对策,继续深化、推进老企业调整和改造,要尽快采取措施、寻求可行的办法,制定宁海华联等老纺织企业的重组、调整方案,争取早日完成第二阶段产业结构调整任务。

4、股权分置改革工作

按照股权分置改革有关规定,公司应积极与流通股股东进行沟通,通过网上路演、媒体推介会、一对一推介等形式,广泛听取包括基金管理公司、证券公司、个人投资者等在内的主要流通股股东的意见,争取早日完成股权分置改革工作。

通过两年多来的努力奋斗,公司目前已经构建了鲜明、健康、合理的产业结构,二期PTA项目投产以后,公司将一举成为国内乃至亚洲最大的PTA生产企业之一。当前,公司正迈入高速增长发展阶段,可以预见,未来三至五年将是公司大发展、大飞跃时期,与时俱进,立足高远,公司将再次振翅腾飞。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率（%）	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	主营业务利润率比上年增减（%）
基本化学原料制造业	217,722.12	188,679.25	13.08%	100.00%	100.00%	100.00%
房地产管理业	7,843.40	4,744.45	35.02%	26.72%	36.65%	-3.89%
其他纺织业	10,336.89	7,942.84	23.08%	5.77%	5.62%	0.08%
麻纺织业	1,761.56	2,038.26	-15.76%	-77.86%	-73.84%	-17.81%
其他行业	844.35	748.30	11.37%			
主营业务分产品情况						
0	0.00	0.00	0.00%			

*由于 PTA 石化新材料是 2005 年增加的新业务，因此，不存在与上年增减的情况。

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
出口	4,590.86	-67.98%
华东地区	215,598.88	583.54%
华中地区	4,778.18	-2.29%
东北地区	333.33	-93.90%
华南地区	11,049.68	-56.84%
西北地区	2,157.38	100.00%

6.4 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

募集资金总额	52,914.60		本年度已使用募集资金总额	0.00		
			已累计使用募集资金总额	52,914.60		
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
年产33万吨 PET、PBT工程树脂项目	52,500.00	是	0.00	0	否	否
合计	52,500.00	-	0.00	-	-	-
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）	PET市场竞争越来越激烈，产品市场供应开始饱和并趋过剩；与技术、设备供应商谈判未达公司预期要求。本着慎重原则，为提高募集资金使用效率，公司未作投入。					
变更原因及变更程序说明（分具体项目）	经本公司于2004年12月31日召开的2004年第一次临时股东大会审议批准。本次增发募集资金变更的详细情况，可查阅2004年10月30日、2005年1月4日刊登在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮网(http://www.cninfo.com.cn)上的公司第五届董事会第四次会议决议公告和2004年第一次临时股东大会决议公告。					

变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

变更投资项目的资金总额	52,914.60					
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
年产60万吨PTA项目	年产33万吨PET、PBT工程树脂项目	49,521.00	49,521.00	5203.10	是	是
合计	-	49,521.00	49,521.00	-	-	-
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）	达到预期效果。					

6.5 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
杭州华联经济开发有限公司	16,470.24	已投入(购置土地)	0
合计	16,470.24	-	-

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

□ 适用 √ 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

经深圳大华天诚会计师事务所审计，2005年公司实现净利润3,410,306.70元，提取法定公积金10%计341,030.67元；提取法定公益金10%计341,030.67元后，可供股东分配利润2,728,245.36元，加上上年度滚存未分配利润345,163,440.21元，本年度可供全体股东分配的利润为347,891,685.57元。 2005年度利润分配预案拟为：不分配。 此外，按照公司股权分置改革方案，公司拟以资本公积金转增股本，具体内容详见公司董事会于2006年1月25日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网(http://www.cninfo.com.cn)上披露的股权分置改革说明书。 上述2005年利润分配预案需要报公司2005年度股东大会审议批准。
--

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

√ 适用 □ 不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
公司董事会认为，由于公司目前正在处于高速发展时期，二期PTA项目和房地产“华联城市山林”项目尚需补充企业流动资金。要投入大量资金。	

§7 重要事项

7.1 收购资产

☐ 适用 ☒ 不适用

7.2 出售资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
深圳华孚公司	本公司与置业公司合并持有的余姚华联纺织有限公司47.815股权	2005年12月7日	4,147.00	0.00	0.00	否	账面净资产	是	是

7.1、7.2所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

2005年，随着第一阶段产业结构调整任务的完成；一期PTA项目投产和二期PTA项开工建设。PTA将成为公司未来主要的业务收入和利润来源。

在房地产方面，深圳南山“华联城市山林”的正在开发建设，一期主体工程建设已接近完成。房地产将成为公司今后重要的收入来源。

目前，公司主业已经实现从原来的纺织服装行业向PTA石化新材料为主、房地产物业为辅的重大转移，公司生产经营环境正在发生显著变化，PTA项目的建成投产将对公司的可持续发展产生深远影响。

7.3 重大担保

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
深圳中冠纺织印染股份	2005年7月22日	3,250.00	连带责任	1年	否	否
报告期内担保发生额合计		3,250.00				
报告期末担保余额合计		3,250.00				
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计		46,706.00				
报告期末对控股子公司担保余额合计		183,478.00				

公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)	
担保总额	186,728.00
担保总额占公司净资产的比例	110.04%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额	153,878.00
担保总额超过净资产50%部分的金额	101,879.80
上述三项担保金额合计	222,907.81

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
华联发展集团有限公司	0.00	0.00%	6,000.00	100.00%
合计	0.00	0.00%	6,000.00	100.00%

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0.00万元。

7.4.2 关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
余姚华联纺织有限公司	1,100.00	3,500.00	0.00	0.00
深圳市惠同特种纤维有限公司	-20.00	856.49	0.00	0.00
宁海华联纺织有限公司	-1,940.00	2,779.70	0.00	0.00
合计	-860.00	7,136.19	0.00	0.00

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额0.00万元，余额0.00万元。

资金占用情况及清欠方案

☐ 适用 ☒ 不适用

清欠方案是否能确保在2006年底前彻底解决资金占用问题

☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用

7.5 委托理财

☐ 适用 ☒ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 股改承诺事项

1、承诺事项内容

公司法人股东华联发展集团有限公司承诺，

(1)若本次股改方案获得顺利实施，其所持股份36个月内不流通；

(2)如果华联控股2006年度经审计的净利润低于180,000,000元，华联集团将以现金形式向追加对价股权登记日登记在册的无限售条件流通股股东安排追加对价一次，应安排追加对价总金额最多不超过1.24亿元。

上述股改方案或调整后股改方案，需要报国有资产监督管理机构审批同意后实施。

2、承诺履行情况

已进入股改程序，但方案尚未实施。

3、违反承诺情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.6.2 其他承诺

☐ 适用 ☒ 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

§8 监事会报告

☒ 适用 ☐ 不适用

2005年度，监事会根据《公司法》、《证券法》等法律法规、规章及《公司章程》赋予的权力，认真履行监事会职责。一年来，监事会通过列席和参加公司在报告期内召开的历次董事会会议和股东大会，直接、及时地了解和掌握公司日常经营、投资和重大决策等情况；通过阅读定期报告、会计报表、并派出监事参与公司及下属企业的不定期审计工作，更加准确地熟悉、掌握公司的财务状况和整体经营情况。

本公司监事会就以下事项发表独立意见：

1、规范运作情况

本年度公司各项决策程序合法，内部控制制度完善，公司董事及管理层人员执行公司职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为，也没有滥用职权、损害股东和职员利益的行为，并富有成效地贯彻股东大会赋予的任务。

2、检查公司财务情况

深圳大华天诚会计师事务所就公司2005年年度财务报告向公司出具了标准无保留意见的审计报告，其出具的审计意见是客观的，财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

3、最近一次募集资金实际投入情况

公司最近一期(2003年7月)募集资金主要用于投资华联三鑫公司一期PTA项目。本次募集资金变更，履行了规定的决策程序，其变更合法、有效。华联三鑫公司一期PTA项目自2005年6月15日正式投产以来，截

至2005年底，实现净利润1.02亿元，本次募集资金使用效果达到预期效果。

4、关联交易情况：报告期内，未发现内幕交易、损害部分股东利益、损害上市公司利益或造成公司资产流失的行为。

5、收购和出售资产情况：公司收购、出售资产交易价格合理、无内幕交易，未损害股东权益或造成公司资产流失。

6、经营情况：2005年，公司加快了产业结构调整步伐，并取得丰硕成果。分别完成了核心服装资产--波司登公司48%股权的转让工作，出售了余姚华联公司、对宁海华联公司实施了承包经营，对新龙亚麻公司进行了停业清算。同时，华联三鑫公司总投资24亿元的一期PTA项目于2005年6月15日正式投产，产品供不应求。华联置业公司正在动工兴建深圳南山“华联城市山林”项目，项目总投资10亿元，总建筑面积27万平方米，分两期滚动开发，一期主体工程建设已接近完成，2006年4月开始销售。目前，公司基本完成第一阶段产业结构调整任务，顺利实现了主业从原来的以纺织服装为主，向PTA石化新材料为主、房地产为辅的战略性转移。自2006年开始，公司将迈入又一个高速增长发展时期，我们对公司发展前景充满信心。

§9 财务报告

9.1 审计意见

审计意见：标准无保留审计意见

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：华联控股股份有限公司

2005年12月31日

单位：人民币元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,905,697,210.19	140,162,348.97	811,016,189.98	156,545,710.12
短期投资	279,340.00	59,060.00	1,297,032.45	1,142,584.85
应收票据	108,391,726.02		1,235,000.00	
应收股利		11,087,341.92	126,329,943.04	137,417,284.96
应收利息				
应收账款	44,423,265.63		64,602,611.70	
其他应收款	148,321,591.17	374,423,970.49	223,503,492.87	267,645,227.61
预付账款	545,952,099.14		778,422,051.02	
应收补贴款	397,064.41		309,487.33	
存货	1,105,632,237.53		570,255,933.23	
待摊费用	824,339.45		1,077,051.39	
一年内到期的长期 债权投资				
其他流动资产	92,076,000.00			
流动资产合计	3,951,994,873.54	525,732,721.38	2,578,048,793.01	562,750,807.54
长期投资：				
长期股权投资	299,226,197.49	1,419,597,681.53	441,183,526.35	1,306,248,179.56
长期债权投资				

长期投资合计	299,226,197.49	1,419,597,681.53	441,183,526.35	1,306,248,179.56
合并价差	23,550,799.85		21,676,243.69	
固定资产：				
固定资产原价	2,520,761,590.64	62,147,046.31	664,473,862.32	62,141,528.31
减：累计折旧	203,004,160.41	28,801,072.71	273,286,479.59	27,334,100.89
固定资产净值	2,317,757,430.23	33,345,973.60	391,187,382.73	34,807,427.42
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	2,317,757,430.23	33,345,973.60	391,187,382.73	34,807,427.42
工程物资	188,832,139.72		275,419,046.40	
在建工程	1,947,117,863.46		1,138,201,106.56	
固定资产清理				
固定资产合计	4,453,707,433.41	33,345,973.60	1,804,807,535.69	34,807,427.42
无形资产及其他资产：				
无形资产	107,452,622.14	3,330,297.93	136,254,902.28	3,662,716.77
长期待摊费用	3,920,813.72		54,728,706.80	
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	111,373,435.86	3,330,297.93	190,983,609.08	3,662,716.77
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	8,816,301,940.30	1,982,006,674.44	5,015,023,464.13	1,907,469,131.29
流动负债：				
短期借款	1,943,884,919.10	200,000,000.00	476,637,447.50	82,000,000.00
应付票据	820,779,541.19		158,966,000.00	
应付账款	1,019,074,616.29		160,312,865.25	
预收账款	198,044,759.20	12,248,968.10	9,827,972.68	
应付工资	572,327.00		1,205,751.00	
应付福利费	1,216,674.31	30,832.32	2,888,740.41	51,098.56
应付股利	995,730.07	995,730.07	2,184,013.61	906,389.25
应交税金	74,249,675.66	252,189.99	34,493,247.56	1,327,492.34
其他应交款	2,484,970.96	3,997.51	721,788.60	3,844.36
其他应付款	121,510,709.22	51,588,567.85	173,295,521.01	94,836,265.99
预提费用	3,936,060.19	33,781.00	11,060,971.85	
预计负债				
一年内到期的长期负债	100,000,000.00		120,000,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	4,286,749,983.19	265,154,066.84	1,151,594,319.47	179,125,090.50
长期负债：				
长期借款	1,866,181,140.00		1,667,421,066.73	
应付债券				
长期应付款	44,447,008.96		48,871,922.98	
专项应付款	4,444,184.44		46,516.35	
其他长期负债				
长期负债合计	1,915,072,333.40		1,716,339,506.06	
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	6,201,822,316.59	265,154,066.84	2,867,933,825.53	179,125,090.50

少数股东权益	917,515,682.35		431,290,923.97	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	449,555,085.00	449,555,085.00	449,555,085.00	449,555,085.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	449,555,085.00	449,555,085.00	449,555,085.00	449,555,085.00
资本公积	807,779,987.42	807,779,987.42	801,595,593.99	801,595,593.99
盈余公积	105,041,510.94	106,678,619.06	104,359,449.60	105,718,233.54
其中：法定公益金	52,302,673.56	53,121,227.62	51,961,642.89	52,641,034.86
未分配利润	347,891,685.57	352,838,916.12	345,163,440.21	348,997,374.01
已宣告现金股利			22,477,754.25	22,477,754.25
其中：现金股利				
未确认的投资损失				
累积未弥补子公司亏损	-13,304,327.57		-7,352,608.42	
外币报表折算差额				
所有者权益（或股东权益）合计	1,696,963,941.36	1,716,852,607.60	1,715,798,714.63	1,728,344,040.79
负债和所有者权益（或股东权益）合计	8,816,301,940.30	1,982,006,674.44	5,015,023,464.13	1,907,469,131.29

法定代表人：董炳根 主管会计机构负责人：徐笑东 会计机构负责人：苏秦

9.2.2 利润及利润分配表

编制单位：华联控股股份有限公司

2005年1—12月

单位：人民币元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	2,385,083,132.90	8,442,959.47	941,562,142.71	8,391,636.03
减：主营业务成本	2,041,531,067.29	991,310.12	694,427,131.84	1,023,309.02
主营业务税金及附加	9,290,707.30	446,143.61	11,282,321.12	458,936.06
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	334,261,358.31	7,005,505.74	235,852,689.75	6,909,390.95
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	5,301,921.90	653,819.56	18,678,634.07	345,933.60
减：营业费用	13,233,566.20		79,589,177.90	
管理费用	139,465,796.81	8,699,475.82	127,165,846.94	8,999,441.92
财务费用	48,305,822.21	2,343,266.63	3,932,061.59	-3,281,997.18
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	138,558,094.99	-3,383,417.15	43,844,237.39	1,537,879.81
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	-29,374,121.68	7,969,367.44	20,555,157.37	31,740,580.20
补贴收入	552,787.14		20,836,549.10	
营业外收入	1,089,367.49	216,007.34	14,742,448.75	715,117.13
减：营业外支出	4,632,512.49	30.00	4,514,069.61	
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	106,193,615.45	4,801,927.63	95,464,323.00	33,993,577.14

减：所得税	53,587,662.88		39,710,901.25	1,097,860.74
少数股东损益	51,931,325.43		21,027,771.22	
未弥补的子公司亏损	-2,735,679.56		7,022,651.87	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	3,410,306.70	4,801,927.63	27,702,998.66	32,895,716.40
加：年初未分配利润	345,163,440.21	348,997,374.01	345,158,555.14	345,158,555.14
其他转入				
六、可供分配的利润	348,573,746.91	353,799,301.64	372,861,553.80	378,054,271.54
减：提取法定盈余公积	341,030.67	480,192.76	2,610,179.67	3,289,571.64
提取法定公益金	341,030.67	480,192.76	2,610,179.67	3,289,571.64
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	347,891,685.57	352,838,916.12	367,641,194.46	371,475,128.26
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利			22,477,754.25	22,477,754.25
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	347,891,685.57	352,838,916.12	345,163,440.21	348,997,374.01
利润表（补充资料）				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	-9,555,307.08	-9,996,325.53	5,904,386.69	5,915,311.69
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4.会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5.债务重组损失				
6.其他				

法定代表人：董炳根 主管会计机构负责人：徐笑东 会计机构负责人：苏秦

9.2.3 现金流量表

编制单位：华联控股股份有限公司

2005年1—12月

单位：人民币元

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	2,233,201,175.63	9,096,779.03
收到的税费返还	1,403,030.39	
收到的其他与经营活动有关的现金	146,409,399.04	336,913,232.40
现金流入小计	2,381,013,605.06	346,010,011.43
购买商品、接受劳务支付的现金	2,658,833,741.62	
支付给职工以及为职工支付的现金	46,520,654.08	2,782,757.00
支付的各项税费	84,732,419.41	4,951,266.42
支付的其他与经营活动有关的现金	87,224,157.56	448,868,582.50
现金流出小计	2,877,310,972.67	456,602,605.92
经营活动产生的现金流量净额	-496,297,367.61	-110,592,594.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	207,471,935.82	200,522,380.20
取得投资收益所收到的现金	119,338,907.12	120,032,698.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	8,359,444.77	
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	335,170,287.71	320,555,078.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	688,084,856.55	5,518.00
投资所支付的现金	10,317,945.74	317,702,350.00
因合并范围变化减少的现金	14,563,297.14	
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	712,966,099.43	317,707,868.00
投资活动产生的现金流量净额	-377,795,811.72	2,847,210.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	463,555,000.00	
借款所收到的现金	1,949,253,449.52	200,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	5,043,115.60	
现金流入小计	2,417,851,565.12	200,000,000.00
偿还债务所支付的现金	1,319,055,559.01	82,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	169,452,975.90	26,637,977.10
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	1,488,508,534.91	108,637,977.10
筹资活动产生的现金流量净额	929,343,030.21	91,362,022.90
四、汇率变动对现金的影响	-323,533.76	
五、现金及现金等价物净增加额	54,926,317.12	-16,383,361.15
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,410,306.70	4,801,927.63
加：计提的资产减值准备	-15,109,637.91	-551,231.76
固定资产折旧	74,596,491.80	1,466,971.82
无形资产摊销	6,076,083.22	332,418.84
长期待摊费用摊销	53,263,340.77	

待摊费用减少（减：增加）	252,711.94	
预提费用增加（减：减少）	-7,124,911.66	33,781.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	1,555,861.62	
固定资产报废损失		
未弥补子公司亏损	-2,735,679.56	
财务费用	54,979,456.73	4,249,563.67
投资损失（减：收益）	29,499,631.36	-7,843,857.76
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-535,376,304.30	
经营性应收项目的减少（减：增加）	-68,973,590.92	-68,862,176.17
经营性应付项目的增加（减：减少）	989,288,250.26	-44,219,991.76
其他		
不能随时使用的货币资金和保证金减少（减：增加）	-1,131,830,703.09	
少数股东损益	51,931,325.43	
经营活动产生的现金流量净额	-496,297,367.61	-110,592,594.49
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	610,381,743.42	140,162,348.97
减：现金的期初余额	555,455,426.30	156,545,710.12
加：现金等价物期末余额		
减：现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	54,926,317.12	-16,383,361.15

法定代表人：董炳根 主管会计机构负责人：徐笑东 会计机构负责人：苏秦

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

☐ 适用 ☒ 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

☐ 适用 ☒ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明。

√ 适用 □ 不适用

1、宁海华联纺织有限公司

本公司与深圳华孚签订了深圳华孚对宁海华联纺织有限公司承包经营的合同，承包期为2005年1月1日至2007年12月31日。因此，本公司自2005年1月1日起对宁海华联的投资改按成本法核算，本期亦不再纳入合并范围。

2、浙江华联三鑫石化有限公司

本公司认为，浙江华联三鑫石化有限公司在2004年尚在前期建设阶段，故当期未将其纳入合并范围。本年将华联三鑫纳入合并范围，为了比较完整的反映公司的情况，在编制2005年合并会计报表时，将华联三鑫的上期数也纳入合并，作为合并范围的变化，调整期初数。

期初数差异见审计报告附表1。

华联控股股份有限公司
二〇〇六年二月 日