（上接A41版）

3.安徽华茂经纬新型纺织有限公司

安徽华茂经纬新型纺织有限公司成立于2005年6月8日，位于安徽省安庆市经济技术开发区，注册资本5,000万元。经营范围：生产、加工和销售各类纱线、纺织品；纺织设备及配件的技术研究和开发。

截至2016年12月31日，安徽华茂经纬新型纺织有限公司总资产为198,278,553.01元，总负债为340,671,253.20元，所有者权益为-142,392,700.19元，2016年度实现营业收入34,926,274.45元，净利润-35,568,508.45元。

4.新疆华茂阿拉尔纺织有限公司

新疆华茂阿拉尔纺织有限公司成立于2010年9月30日，位于新疆阿拉尔市，注册资本13,500万元。经营范围：棉、毛、麻、丝及人造纤维的纯棉、混纺纱线、织物、针织品、服装、印染加工；纺织设备及配件、家用纺织品销售；进出口业务经营。

截至2016年12月31日，新疆华茂阿拉尔纺织有限公司总资产为249,132,985.60元，总负债为155,592,792.80元，所有者权益为93,540,192.80元，2016年度实现营业收入166,607,241.41元，净利润-13,933,100.50元。

（四）发行人对其他企业的重要权益投资情况

1.安徽华茂恳遂文世时装有限公司

安徽华茂恳遂文世时装有限公司成立于2008年4月2日，位于安徽省安庆市经济技术开发区3.9平方公里工业园纬二路，注册资本5,502.51万元；安徽华茂纺织股份有限公司持有安徽华茂恳遂文世时装有限公司股份比例为50.00%；经营范围：服装设计、制造、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2016年12月31日，安徽华茂恳遂文世时装有限公司总资产为51,087,221.58元，总负债为10,115,911.14元，所有者权益为40,971,310.44元，2016年度实现营业收入37,059,163.01元，净利润-5,390,065.38元。

2.重庆当代陈石股权投资管理有限公司

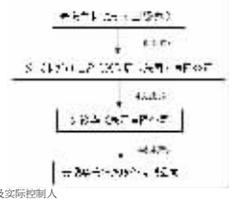
重庆当代陈石股权投资管理有限公司成立于2011年10月21日，位于重庆市渝北区龙兴镇龙龙大道19号，注册资本834,100万元；安徽华茂纺织股份有限公司持有重庆当代陈石股权投资管理有限公司股份的比例为44.59%；经营范围：股权投资管理及相关信息咨询（国家法律、法规禁止经营的不得经营；国家法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营）。

截至2016年12月31日，重庆当代陈石股权投资管理有限公司总资产为863,946,465.08元，总负债为0.00万元，所有者权益为863,946,465.08元，2016年度实现净利润11,572,962.16元。

五、本公司控股股东及实际控制人的基本情况

（一）本公司的股权控制关系

截至2016年12月31日，华茂集团持有发行人46.40%的股份，对发行人的财务和经营决策具有控制权，是发行人的控股股东。发行人的实际控制人安徽省安庆市财政局（国资办）。目前公司与控股股东、实际控制人的关系图如下：



（二）控股股东基本情况及实际控制人

1.控股股东基本情况

安徽华茂集团有限公司于1999年12月7日由安庆市纺织厂改制建立的，经工商行政管理部门批准，取得企业法人营业执照；统一社会信用代码：913408000153098220J号；注册资本人民币11,293.00万元；法人代表：倪俊龙；公司住所：安徽省安庆市纺织南路80号。公司的经营范围包括：企业法人财产投资管理；纺织品、服务贸易；各类磁性材料、金属材料、复合材料贸易；纺织设备及配件销售；棉花、农副产品贸易；目营和代理各类商品和技术进出口业务（国家限制企业经营或禁止进出口的商品和技术除外），房屋租赁。

截至2016年12月31日，安徽华茂集团有限公司总资产为1,093,847.42万元，总负债为438,244.51万元，所有者权益为655,602.91万元，2015年度实现营业收入388,387.11万元，净利润7,934.39万元。

2.实际控制人

安庆市国有资产监督管理委员会（以下简称“安庆市国资委”）是安庆市人民政府工作部门，主要职责包括贯彻执行国家、省国有资产管理的法律、法规和政策；制定市本级行政事业单位及企业国有资产的监督管理制度，经市政府批准后组织实施；依法依规履行国有资本出资人职责，完善国有资产授权经营制度，收缴国有资产收益，实施企业国有资产保值增值考核工作，建立经营者激励和约束机制；负责重大国有资产评估项目的合规性审核等。

六、董事、监事和高级管理人员基本情况

（一）现任董事、监事、高级管理人员基本情况

1.董事会成员

截至2016年9月30日，发行人董事会成员基本情况如下：

序号	姓名	职务	性别	任职时间	持有公司股份（股）
1	倪俊龙	董事长	男	2016年04月01日至2016年12月27日	95,577
2	左志鹏	董事、总经理	男	2016年04月01日至2016年12月27日	95,577
3	胡孟春	董事、副总经理	男	2016年04月26日至2016年12月27日	45,000
4	戴黄菁	董事、副总经理	女	2014年03月18日至2016年12月27日	35,289
5	王章宏	董事、财务总监	男	2016年04月26日（董事）/2016年04月01日（财务总监）至2016年12月27日	-
6	徐卫林	独立董事	男	2013年12月28日至2016年12月27日	-
7	王玉春	独立董事	男	2015年06月12日至2016年12月27日	-
8	陈皓鑫	独立董事	男	2013年12月28日至2016年12月27日	-
9	黄文平	独立董事	男	2016年01月21日至2016年12月27日	-

2.监事会成员

截至2016年9月30日，发行人监事会成员基本情况如下：

序号	姓名	职务	性别	任职时间	持有公司股份（股）
1	刘春西	监事	男	2016年12月15日至2016年12月27日	44,000
2	吴辉	监事	女	2004年10月11日至2016年12月27日	25,289
3	翟宜斌	监事	男	2011年02月15日至2016年12月27日	-
4	吴德庆	监事	男	2004年10月11日至2016年12月27日	35,963
5	程志平	监事	男	2013年12月28日至2016年12月27日	-

3.高级管理人员

截至2016年9月30日，发行人高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	职务	性别	任职时间	持有公司股份（股）
1	左志鹏	董事、总经理	男	2016年04月01日至2016年12月27日	95,577
2	胡孟春	董事、副总经理	男	2016年04月26日至2016年12月27日	45,000
3	戴黄菁	董事、副总经理	女	2014年03月18日至2016年12月27日	35,289
4	王章宏	董事、财务总监	男	2016年04月26日（董事）/2016年04月01日（财务总监）至2016年12月27日	-
5	罗朝晖	董事会秘书	男	2016年04月01日至2016年12月27日	-

（二）现任董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，本公司现任董事、监事及管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	在其他单位任职情况		
		其他单位名称	担任职务	是否领取薪酬津贴
倪俊龙	董事长	安徽华茂集团有限公司	董事长、总经理、党委书记	否
左志鹏	董事、总经理	安徽华茂集团有限公司	董事、党委副书记	否
		新疆利华棉业股份有限公司	董事	否
		国泰君安投资管理股份有限公司	监事	是
胡孟春	董事、副总经理	安徽华茂集团有限公司	党委委员	否
戴黄菁	董事、副总经理	安徽华茂进出口有限责任公司	董事长	否
徐卫林	独立董事	武汉纺织大学	专职科研人员、长江学者教授	是
		南京财经大学	教授、研究生导师	是
王玉春	独立董事	江苏华宏科技股份有限公司	独立董事	是
		安徽恒源煤电股份有限公司	独立董事	是
陈皓鑫	独立董事	安徽大学法学院	教授	是
		安徽皖通科技股份有限公司	独立董事	是
		合肥百货大楼集团股份有限公司	独立董事	是
黄文平	独立董事	上海银智企业管理咨询（集团）有限公司（筹）	董事长	是
		同济大学	研究员、讲师	是
刘春西	监事	安徽华茂集团有限公司	纪委书记、工会主席	否

七、发行人主营业务情况

（一）经营范围

发行人的经营范围：棉、毛、麻、丝和人造纤维的纯、混纺纱线及其织物、针织品、服装、印染加工；纺织设备及配件、家用纺织品销售；投资管理。

报告期内，发行人营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年		2015年		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
纺织	188,038.29	95.67%	184,596.25	95.62%	187,816.18	94.78%	197,228.24	96.82%
纱、线	101,120.32	51.45%	100,747.78	52.19%	100,015.30	50.47%	113,702.96	55.24%
布	72,249.64	36.76%	79,679.07	41.27%	83,370.74	42.07%	83,013.09	40.33%
服装	10,310.35	5.25%	-	-	-	-	-	-
其他	4,357.98	2.22%	4,169.40	2.16%	4,430.14	2.24%	5041.19	0.24%
其他	8,512.64	4.33%	8,452.88	4.38%	10,368.99	5.23%	8,609.64	4.18%
合计	196,550.93	100.00%	193,049.13	100%	198,186.17	100%	206,828.87	100.00%

发行人目成立以来一直从事纺织品的生产与销售，主营业务未发生变化。报告期内主营业务收入占营业收入比例分别为95.82%、94.78%、95.62%、95.67%，主营业务比较突出。

（二）主营业务情况

公司在纺织行业中处于行业中上游地位，高档纱线和还布面料的生产和销售是公司收入和利润的主要来源。

报告期内，各项业务利润情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度		2015年度		2014年度		2013年度	
	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率
纺织	15,340.12	8.16%	13,694.94	7.42%	9,618.91	5.12%	13,230.13	6.71%
纱、线	8,646.68	8.55%	8,738.14	8.67%	7,359.87	7.36%	9,553.97	8.40%
布	4,308.36	5.96%	4,877.17	6.12%	1,985.22	2.38%	3,756.26	4.52%
服装	1,635.58	15.86%	-	-	-	-	-	-
其他	749.48	17.20%	79.64	1.91%	273.81	6.18%	-80.11	-15.89%
其他	2,344.53	27.54%	767.63	9.08%	354.34	3.42%	2,128.01	24.72%
合计	17,684.65	9.00%	14,462.57	7.49%	9,973.25	5.03%	15,358.14	7.46%

营业收入毛利率分别为7.46%、5.03%、7.49%和9.00%，纺织业务毛利率分别为6.71%、5.12%、7.42%和8.16%，保持了较强的业务盈利能力。公司现生产“秦风”牌纱线5万吨、“银凌”牌120-600高档纱线5万吨、“牌120-360厘米幅宽高档还布及面料8000余万米，纱线和还布产品双双荣获“中国名牌产品”、“全国用户满意产品”等称号；以公司自身生产的优质还布为原料，采用国际先进的染整清洁生产技术和功能性后整理技术加工生产的高档纺织面料，立足中高端市场，主要与国内外知名服装品牌配套；功能性无纺材料及劳费用品主要应用于医疗、卫生日用领域。公司按订单组织生产，根据生产需要自行采购原辅料，销售模式主要为直接销售。

1.采购情况

棉花是纺织行业的主要原料，棉花价格的波动成为影响纺织行业盈利的重要因素。发行人的原材料包括棉花、涤纶短纤及其他天然和化学纤维，其中棉花是最主要的原材料，其在原材料成本中占比约为80%至90%，在总成本中占比约为60%至70%左右。

棉花作为公司最重要的原材料及战略资源，其采购价格由公司与供应商及生产基地通过询价协商的方式确定。面对目前国内棉花市场的大幅波动，为了稳定原料供应，降低采购成本，发行人一方面密切关注棉花市场及相关国家政策的动向，及时收集各类市场信息，根据下一年度的客户需求及市场预测，与供应商签订框架性长单协议，在协议时间内再商定每笔订单的具体价格，坚持择优采购；另一方面以资本为纽带，加快棉花基地建设，从战略层面确保原材料供应充足。为实现产业链上游原料供应价格及品质的稳定，公司于2010年投资了新疆库尔勒利华棉业有限责任公司（以下简称“利华棉业”），利华棉业是目前除新疆兵团和新疆自治区棉麻总公司之外，新疆最大的棉花收购和加工企业。此举不仅保证了优质棉的供应，也极大了稳定了公司购进棉花的质量水平，为公司专注于主营业务发展奠定了战略基础，进一步了完善公司纺织主业的产业链。

总的来说，公司近年原材料采购量和采购价格都相对稳定。

公司对棉花品质要求较高，采购区域相对集中在以出产优质棉著称的新疆地区，区域集中度非常高。最近三年前五位供应商采购占比情况如下：

2013年前五位供应商采购占比情况

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	中国储备棉管理总公司	186,543,453.81	12.54%
2	新疆利华棉业股份有限公司	101,266,387.12	6.81%
3	安徽华茂进出口有限责任公司	107,729,460.99	7.25%
4	安徽华鹏纺织有限公司	70,581,678.57	4.75%
5	乌鲁木齐鑫丰益棉业有限责任公司	41,218,759.11	2.77%
合计		507,342,739.60	34.12%

2014年前五位供应商采购占比情况

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	中国储备棉管理总公司	162,374,702.54	11.55%
2	阿瓦提县天鹅棉业有限责任公司	122,060,110.71	8.69%
3	安徽华茂进出口有限责任公司	90,689,192.21	6.45%
4	安徽华鹏纺织有限公司	77,819,308.28	5.54%
5	和硕县棉麻公司	62,415,104.37	4.44%
合计		515,328,418.11	36.67%

2015年前五位供应商采购占比情况

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	阿瓦提县天鹅棉业有限责任公司	159,821,099.46	11.99%
2	安徽华茂进出口有限责任公司	94,205,792.12	7.06%
3	新疆生产建设兵团棉麻公司	81,353,044.08	6.10%
4	新疆惠丰棉业有限公司	75,098,504.44	5.63%
5	窑松县福皖棉业有限公司	68,591,781.24	5.14%
合计		479,070,221.34	35.93%

2016年前五位供应商采购占比情况

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	安徽华茂进出口有限责任公司	101,185,160.50	8.70%
2	阿瓦提县天鹅棉业有限责任公司	69,260,533.79	5.96%
3	窑松县福皖棉业有限公司	48,643,074.48	4.18%
4	新疆利华棉业股份有限公司	47,036,036.19	4.05%
5	新疆惠丰棉业有限公司	41,730,782.31	3.59%
合计		307,855,587.27	26.48%

2.生产情况

公司近年一直坚持以质量为中心的经营理念，早在2006年即完成了无梭织机改造及部分关键工序的技术改造。公司拥有一个高档色织面料研发和技术团队，并拥有一流的生产和监测装置，先进的高档色织面料一条龙生产线；染纱车间拥有香港立信染缸及射频烘干机，实验室配有Datacolor电脑测配色仪，台湾宏益无管路漏液打样系统；还在车间拥有从林格整经机、津田驹浆纱机、津田驹喷气织机和舒美特前杼织机，并配有电脑RIP系统的高档验布机；后整车间拥有德国Orthoff烧毛机、香港燕华退浆机、门源士细胞机和定型机，意大利应发磨毛机等设备。产品运用低浴比染色工艺，大量采用经轴染色；整理采用生物酶退浆、潮交联低甲醛免烫整理，低能耗、低水耗、低污染。确保从最源头控制产品质量及交货期，提供“棉花—纺纱—染色—织布—后整”全流程控制、完整产业链的一站式服务。

最近三年及一期发行人主要产品生产销售情况

产品	项目	2016年1至9月	2015年	2014年	2013年
纱线（万吨）	产能	4.13	5.50	5.50	5.50
	产量	3.56	4.93	4.60	4.98
	产能利用率	86.20%	89.64%	83.64%	90.55%
还布（万米）	产能	5,400.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00
	产量	5,082.48	7,265.46	7,263.34	6,930.74
	产能利用率	94.12%	100.91%	100.88%	96.26%

2013年至2016年第三季度公司纱线和还布的产能未发生变化。产量方面，2013年至2016年第三季度公司纱线产量分别为4,98.7吨、4,60.7吨、4,93.7吨和3,56.7吨，产能利用率分别为90.55%、83.64%、89.64%和86.20%；还布产量分别为6,930.74万米、7,263.34万米、7,265.46万米和5,082.48万米，产能利用率分别为96.26%、100.88%、100.91%和94.12%，公司产能利用率维持在合理水平。2014年纱线产能利用率较低，主要是由于当年国内外棉价差高企、进口纱线冲击，销量下降导致产量下降。

3.销售情况

发行人产品以高档次、高质量、高稳定性、高附加值而享誉国内外。公司产品主要采取直销的销售模式，目前公司在国内外共设立了8个营销办事处，包括在重大利来兰、香港、常州、广州等地，拥运、发货、库存等环节均由公司统一管理。公司产品以内销为主，国内客户主要分布在长三角、珠三角等地，国际客户主要分布在日本、意大利、土耳其、巴基斯坦等地区。公司产品销售的结算方式主要以现款结算为主，仅对部分优质客户给予一定的信用展期。

由于发行人坚持实施高档次、高质量、高稳定性、高附加值的“精品战略”，打造差异化产品，充分形成了“华茂”的品牌效应，有效规避了低端市场的恶性竞争，在激烈的市场竞争中，产品销量持续增长。发行人主打高档纯棉纱线和还布，在取得稳定和广阔市场空间的同时也赢得比一般企业更多的超额利润，形成了较强的竞争能力、可持续的发展能力和稳定的盈利能力。目前产品与国际一线知名品牌相配套，如Armani、Zegna、MaxMars、Prada、Paolo、Lufroran、D.O等。对我国高档面料行业突破工艺技术瓶颈，实现面料国际化具有重要意义。

公司纱线下游企业主要为纺织、针织及服装企业，而还布下游企业主要为印染及服装企业。

最近三年及一期发行人主要产品产销率

产品名称	2016年1至9月	2015年	2014年	2013年
纱线	98.55%	98.99%	98.48%	99.20%
还布	94.23%	98.48%	97.52%	100.11%

最近三年及一期，公司产品的产销率均维持在90%以上，销售状况良好。报告期内，公司销售额前五名客户的销售额占比情况如下：

2013年销售额前五名客户销售情况

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	安徽华茂进出口有限公司	131,149,396.05	6.37%
2	安徽华鹏纺织有限公司	93,508,317.22	4.54%
3	COTONIFICIO ALBINI	69,911,174.87	3.4%
4	CODEFINE	53,993,197.75	2.62%
5	浙江美欣达印染集团股份有限公司	33,827,856.23	1.64%
合计		382,389,942.12	18.57%

2014年销售额前五名客户销售情况

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	安徽华茂进出口有限公司	108,038,082.35	5.45%
2	安徽华鹏纺织有限公司	91,699,167.22	4.63%
3	浙江美欣达印染集团股份有限公司	43,986,678.36	2.22%
4	云南勐宝矿业有限公司	32,948,356.57	1.66%
合计		334,571,601.59	16.88%

2015年销售额前五名客户销售情况

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	安徽华茂进出口有限公司	108,238,160.20	5.61%
2	安徽华鹏纺织有限公司	62,026,549.70	3.21%
3	常州市武进马杭色织有限公司	46,330,306.05	2.40%
4	COTONIFICIO-ALBINI	44,042,867.44	2.28%
5	KOTOBUKI-CO-LTD	42,764,739.70	2.22%
合计		303,402,622.09	15.72%

2016年销售额前五名客户销售情况

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	安徽华茂进出口有限公司	83,473,899.88	4.25%
2	KOTOBUKI-CO-LTD	59,742,423.92	3.04%
3	安徽华鹏纺织有限公司	54,431,814.16	2.77%
4	宁波大千纺织品有限公司	44,310,417.41	2.25%
5	MANTAFIL SPA	43,050,631.95	2.19%
合计		285,009,187.32	14.50%

公司销售额前五名客户占年度销售总额比例逐年降低，主要是由于公司重点发展中小规模客户，提高议价及收款能力，在一定程度上分散经营风险。

（三）发行人所处行业基本情况

1.行业发展状况

纺织行业在我国的国民经济发展中一直占据着重要地位，是国民经济发展的主要支柱产业之一。纺织行业同人类生活密切相关，长期以来在满足人民的衣着消费、扩大社会就业、积累建设资金、配套相关产业等方面发挥着重要作用，对促进国民经济发展、提高人民生活水平、保障社会就业、解决“三农”问题、全面建设小康社会、构建社会主义和谐社会具有十分重要的意义。

我国是世界上的纺织大国和人口大国，纺织行业也是最早进入国际市场参与国际竞争的行业之一。改革开放后，我国的纺织行业得到了快速发展，形成了上下游衔接的较为完整的产业体系，产业竞争能力不断加强，国际贸易地位逐年提高，成为世界上名副其实的纺织大国，具有明显的国际竞争优势。

与发达国家棉纺织行业相比，由于技术与工艺上的差距，我国还只是纺织大国，而不是纺织强国。目前，我国棉纺织行业自身存在的问题仍然突出，主要包括：科技创新能力不足，高技术新型装备技术与国际先进水平有一定差距；自主品牌建设步伐滞后，提高产品附加值和完善产业价值链形势紧迫；节能减排和淘汰落后产能任务艰巨，先进技术推广和技术改造，引导企业采用先进适用技术、优化产品结构、全面提升设计、制造、工艺、管理水平，促进纺织产业向价值链高端发展；研究制定重点产业技术改造投资指南和重点项目导向计划，吸引社会资金参与，优化工业投资结构；加快纺织行业生产设备的智能化改造，提高精准制造、敏捷制造能力。

3.发行人在行业中的地位

华茂股份是有着60年历史的国有控股的上市公司。发行人多年来大力实施“做强主业，多元发展”精品战略，坚定不移地走“以质量为中心”的精品发展道路，在市场、质量、技术和管理等方面，不断创新求变，创造出了独具特色的品牌产品，形成了较强的核心竞争优势，企业市场竞争能力稳步提升。华茂股份作为中国纺织“十大品牌文化”企业，连续多年跻身“中国企业信息化建设500强”、“中国棉纺织行业竞争力20强企业”、“全国纺织技术创新示范企业”，是“中国棉纺织精品生产基地”，国家级高新技术企业。2012年，在中国社科院首次发布的“中国企业品牌竞争力指数”报告中，华茂位列中国纺织企业品牌竞争力第一。

4.发行人的竞争优势

（1）技术优势

公司长期坚持技术创新和产品研发，产品质量水平和工艺技术水平在全国同行业保持领先地位，华茂股份通过了ISO9001质量管理体系认证、ISO14001环境管理体系认证、GB/T28001职业健康安全管理体系认证和ISO10012计量检测管理体系认证。公司产品还通过了Oeko-Tex100（国际生态纺织品认证）认证及OE、GOTS有机棉认证。

为了进一步提高产品质量和档次，公司重视新产品研发。截至2016年9月30日，共有170项创新成果获得了国家专利授权，有助于提高公司的市场竞争能力和品牌化战略的实施。

在提升自身产品水平的同时，公司积极将纺织生产工艺技术与设备改进相结合，为纺机装备与器材技术升级提供了有效途径。国内外众多知名纺织装备与器材企业通过与公司的合作提升了装备水平，实现了共赢。

（2）供销渠道优势

销售方面，发行人产品以高档次、高质量、高附加值而享誉国内外，产品供不应求，直接和法国鳄鱼、登喜路、安尼卡丹、华伦天奴、雅戈尔等国际国内众多知名品牌配套，远销日本、韩国、意大利和香港等地区。

原材料供应方面，公司原料棉通过国内采购和国外进口两种渠道以现货市场价格购入，国内采购地主要为新疆地区，国外进口主要来自美国。公司因与主要新疆棉花供应商有长期合作协议而使公司在一定程度上缓解了采购成本压力，在同行业中处于相对有利地位。

公司纺纱产品和纯棉及涤棉纯棉产品被评定为“全国用户满意产品”、“用户信得过优等产品”、“安徽名牌”、“出口免检产品”和“安徽省质量信得过产品”，成为我国纺织行业“精品”模式的代表。由于公司坚持走高档次、高质量、高附加值的“精品+品牌”差异化竞争道路，有效规避了低端市场的恶性竞争，在取得稳定和广阔市场空间的同时也赢得比一般企业更多的超额利润。

（3）管理优势

公司是全国信息化五百强企业之一和工信部两化融合试点企业。公司较早地通过了ISO9001质量管理体系认证、ISO14001环境管理体系认证、GB/T28001职业健康安全管理体系认证和ISO10012计量检测管理体系认证。

（4）品牌优势

公司现产“乘风”牌Ne5-600高档纱线5.5万吨、“银凌”牌120-360厘米幅宽高档还布及面料8000余万米，2015年产销率达到98.02%。纱线和还布产品双双荣获“中国名牌产品”、“全国用户满意产品”等称号；以公司自身生产的优质还布为原料，采用国际先进的染整清洁生产技术和功能性后整理技术加工生产的高档纺织面料，又是中高端市场，主要与国内外知名服装品牌配套；功能性无纺材料及劳费用品主要应用于医疗、卫生日用领域。

公司不但重视产品的质量，而且重视产品的市场需求和结构优化。依托企业先进的技术中心，公司大力开发和应用新产品、新工艺、新纤维，致力于新材料和新纤维的开发与应用，开实现产业化发展。“乘风”牌纱线、“银凌”牌还布已分别在日本、意大利等国家注册。公司纱线被日本丸红株式会社誉为“中国棉纺质量的榜样”，成为国内外众多知名品牌企业指定配套面料的首选及优质供应商。

（5）资金优势

公司拥有良好的资产结构，资产负债率一直控制在较低水平。长期以来，公司与金融机构保持良好合作关系，拥有十分充裕的后备银行授信资源。公司坚持严格的资金管理制度，资金实行统一管理，为促进企业不断发展提供有力保障。

5.发行人的经营方针及战略

公司以开放合作的国际视野，技术和品牌引领，坚持立足主业、多元经营协同发展的战略和“二加一”发展模式，以人为本，共建共享，矢志不渝地坚持管理创新和技术创新，完善产业价值链，全面提升企业综合竞争力。

以产权为纽带，打造纺织主业价值链；以金融为平台，打造资本运作价值链；以新材料、新纤维为起步，打造高新技术应用价值链；以华茂品牌为依托，打造轻资产营销模式。

（四）对外投资与投资收益情况

截至2016年12月31日，发行人长期股权投资和可供出售金融资产分别为107,424.97万元和300,064.10万元，对外投资规模较大。发行人对外投资基本分为三类：

一类是与发行人主营业务密切相关的投资项目，截至2016年12月31日，该类投资主要包括安徽华茂恳遂文世时装有限公司、上海华茂恳遂文世服饰有限公司、安徽华鹏纺织有限公司、安徽华茂华阳农业股份有限公司、德生纺织印染安庆有限公司、新疆利华棉业股份有限公司、华茂国际纺织有限公司、BESTEX-SPA和天津棉纺电子商务股份有限公司等，该类投资主要是为了完善主营业务供应链，提高主营业务盈利能力；

二类是对金融权益的投资，截至2016年12月31日，该类投资主要包括国泰君安证券股份有限公司、国泰君安投资管理股份有限公司、广发证券股份有限公司、徽商银行股份有限公司、武汉光谷融资租赁有限公司、安庆振风典当有限责任公司等。该类投资是发行人积极开拓投资业务，力图形成有投入、有产出的良性投资循环，实现投资业务滚动式发展的有力举措；

三类是直接或通过中际间投投资其他具有较高成长性的非上市企业，并运用非上市股权转让或待被投资企业上市后通过证券二级市场退出等手段，以获取较高投资收益为目的的投资。截至2016年12月31日，该类投资主要包括安徽华茂振阳投资有限公司、重庆当代陈石股权投资管理有限公司、博雅软银投资（北京）有限公司、珠海盈创科技发展有限公司、博雅软件股份有限公司、深圳市英强瑞方投资合伙企业、安庆奥萨医药有限公司、深圳市合强信华科技有限公司、四川广汉士达炭素股份有限公司、上海伊禾农产品科技发展有限公司、安庆市皖江网络科技服务中心等。

发行人拥有的对外投资每年为公司带来较为稳定的收入，报告期内，发行人投资收益分别为27,064.17万元、63,599.30万元、27,538.57万元和28,747.87万元。

为规范对外投资决策机制、控制对外投资风险，发行人制定并执行《投资内部控制制度》。公司证券部和财务部门负责公司对外投资事宜。在对外投资活动中，形成初步投资意向后，必须首先向总经理办公会提出投资计划，申请立项。投资计划获准立项后，为了确保对外投资活动的合法性，必须对投资项目进行合法性论证，保证投资计划在国家对外投资有关政法律法规框架之内依法进行对外投资活动；为了避免盲目对外投资，确保对外投资活动的效益性，还必须对对投资项目进行经济效益进行专业分析，使投资项目能够获得预期的投资回报。发行人的对外投资由公司董事会或总经理办公会批准实施，依据实际情况确定为短期投资或长期投资。长、短期投资项目一般由公司董事会或总经理办公会批准，投资项目金额较大的，依据公司章程经董事会批准后，必须提交股东大会审议批准。

（五）发行人从事业务所取得的许可及资质情况

发行人拥有营业执照、组织机构代码证、对外贸易经营者备案登记表，获得了质量管理体系认证证书、环境管理体系认证证书。

发行人子公司拥有安全生产许可证、采矿许可证、排放污染物许可证。

发行人及其子公司的营业执照、组织机构代码证等均在有效期内，其余相关证书的详细情况如下：

公司名称	资质	有效期
华茂股份	质量管理体系认证	2016年3月29日至2019年3月28日
华茂股份	环境管理体系认证	2016年3月29日至2019年3月28日
华茂股份	对外贸易经营者备案登记表	2009年8月16日起
华泰纺织	对外贸易经营者备案登记表	2014年4月4日起
华茂织染	对外贸易经营者备案登记表	2011年1月26日起
华茂印染特	对外贸易经营者备案登记表	2016年6月20日起
老明槽矿业	安全生产许可证	2013年11月11日至2016年11月10日
老明槽矿业	采矿许可证	2008年5月16日至2016年5月16日
老明槽矿业	排污许可证	2015年7月8日至2020年7月9日
鑫磊矿业	安全生产许可证	2014年5月19日至2017年5月18日
鑫磊矿业	采矿许可证	2015年2月3日至2018年2月3日
鑫磊矿业	排污许可证	2016年9月8日至2020年12月31日

上述资格证书中，老明槽矿业的安全生产许可证、采矿许可证均已经到期，由于云南省政府目前正在对老明槽矿业所在矿区的矿产进行资源整合，许可证延期申办工作暂不受理，待资源整合完毕后，将继续发放相关证书。

八、发行人公司治理结构

（一）法人治理结构及相关机构运行情况

1.公司治理情况

为维护安徽华茂纺织股份有限公司、股东和债权人的合法权益，规范公司的组织和行为，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）和其他有关规定，安徽华茂纺织股份有限公司依法设立股东大会、董事会、监事会，并依据《公司章程》，行使各自的职权。

（1）股东大会

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（一）决定公司的经营方针和投资计划；（二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（三）审议批准董事会的报告；（四）审议批准监事会报告；（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（八）对发行公司债券作出决议；（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（十）修改本章程；（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（十二）审议批准第四十一条规定的担保事项；（十三）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；（十四）审议批准变更募集资金用途事项；（十五）审议股权激励计划；（十六）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；（三）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开1次，应当于上一会计年度结束后的6个月内举行。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起2个月以内召开临时股东大会：（一）董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程所定人数的2/3时；（二）公司未弥补的亏损达实收股本总额1/3时；（三）单独或者合计持有公司10%以上股份的股东请求时；（四）董事会认为必要时；（五）监事会提议召开时；（六）法律、行政法规、规章、部门规章或本章程规定的其他情形。

下列事项由股东大会以特别决议通过：（一）公司增加或者减少注册资本；（二）公司的分立、合并，解散和清算；（三）本章程的修改；（四）公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的；（五）股权激励计划；（六）法律、行政法规或本章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的，需要以特别决议通过的其他事项。

（2）董事会

公司设董事会，对股东大会负责。

董事会由8名董事组成，设董事长1人，可以设副董事长。董事长和副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

董事会行使下列职权：（一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（二）执行股东大会的决