

江苏海特服饰股份有限公司

Jiangsu Haite Fashion CO., LTD



## 公开转让说明书

主办券商



国联证券股份有限公司  
GUOLIAN SECURITIES CO., LTD.

二〇一四年七月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在任何虚假记载、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。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项及风险提示

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点等原因，需要提请投资者对公司以下重大事项予以充分关注，并应认真考虑相关风险因素。

### （一）公司内部控制的風險

有限公司阶段，公司未建立起完善的内部控制制度，股份公司阶段，公司建立健全了法人治理机制，公司法人治理机制得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。一方面，公司建立内部管理机制时间尚短，其良好运行尚需在实践中不断的检验；另一方面，随着公司业务规模的扩大，公司需要对资源整合、市场开拓、技术研发、质量管理、财务管理等内部控制诸多方面进行调整，这对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出了更高的要求。如果公司管理层的管理水平不能适应公司规模扩大的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，公司将面临经营管理的风险。

### （二）宏观经济波动及下游产业变化的风险

公司属于纺织行业，销售模式包括内销和外销。纺织行业受宏观经济波动的影响较大，因此公司的业务发展与国际、国内的宏观经济发展形势密切相关。若宏观经济保持快速稳定的增长、国民收入稳步增加，则国内外消费需求亦会保持增长，公司的产品销量也会随之上升。反之，若经济发展速度放缓，而公司未能准确预测并且相应调整整体经营策略，则公司的业绩将存在下滑的风险。另外，如果国家对产业结构进行调整或者对行业的产业政策产生变更，导致下游行业发展放缓，可能对公司的发展环境和市场需求造成不利影响，给公司保持营业收入的持续增长带来风险。

### （三）实际控制人控制不当的风险

公司股东朱海荣和曹建英分别持有公司 67.5%和 25%的股权，两人系夫妻关系，是一致行动人，为公司的实际控制人。虽然公司已制订了较为完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司重大资本支出、关联交易、人事

任免、公司战略等决策，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

#### **（四）出口退（免）税政策变动风险**

公司 2012 年 7 月获得江苏省国家税务局出口企业退（免）税认定，出口货物享受增值税“免、抵、退税”的税收优惠政策，退税率为 16%。2012 年，企业出口退税共计 202,420.18 元，2013 年，企业出口退税共计 4,637,277.79 元，2014 年 1-3 月出口退税共计 1,873,641.29 元。如果国家关于出口退（免）税的政策发生变动，将会对公司的税负有较大影响，进而影响企业盈利水平。

#### **（五）汇率波动风险**

公司的产品销售市场包括国内和国外。2013 年起，公司加大对海外市场的开拓，外销收入有较大幅度地提升，2013 年和 2014 年 1-3 月外销收入分别达到了主营业务收入的 50%和 40%。自 2005 年 7 月以来，我国开始实行以市场供求为基础的、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。来自国外的收入均以外汇的形式收款，部分应收外汇款存在报关后 60 天的收款期，因此这部分款项将会受到汇率波动的影响。当人民币对应收外汇款的币种持续升值时，这部分应收外汇款将贬值，可能对公司的经营产生一定的不利影响。

# 目 录

声明 .....	1
重大事项及风险提示 .....	2
目 录 .....	4
释义 .....	6
第一节 公司基本情况 .....	8
一、基本情况 .....	8
二、股票挂牌情况 .....	9
三、公司股权结构及股东情况 .....	10
四、公司股本演变情况 .....	12
五、公司分公司、子公司及其基本情况 .....	18
六、公司设立以来重大资产重组情况 .....	18
七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况 .....	18
八、报告期内主要财务数据及财务指标 .....	21
九、本次挂牌相关的机构 .....	23
第二节 公司业务 .....	25
一、公司业务情况 .....	25
二、公司生产或服务的主要流程及方式 .....	27
三、与公司业务相关的主要资源要素 .....	31
四、公司销售及采购情况 .....	40
五、公司商业模式 .....	45
六、行业基本情况及公司的竞争地位 .....	46
第三节 公司治理 .....	59
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关人员履行职责情况 .....	59
二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的自我评估 .....	61
三、公司及其实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况 .....	62
四、公司独立经营情况 .....	62

五、同业竞争情况 .....	64
六、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况 .....	72
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明 .....	75
八、最近两年董事、监事、高级管理人员及核心技术人员变动情况 .....	76
第四节 公司财务 .....	78
一、公司报告期的审计意见及主要财务报表 .....	78
二、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	93
三、公司报告期内主要会计数据和财务指标 .....	118
四、公司报告期内利润形成的有关情况 .....	121
五、公司报告期内主要资产情况 .....	128
六、公司报告期内重大债务情况 .....	137
七、公司报告期内股东权益情况 .....	144
八、关联方及关联方交易 .....	145
九、需要提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	148
十、公司报告期内资产评估情况 .....	149
十一、公司报告期内股利分配政策和股利分配情况 .....	150
十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估 .....	151
十三、未来两年的发展计划 .....	152
第五节有关声明 .....	155
第六节附件 .....	161

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列词语具有以下含义：

本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
海特服饰、股份公司、公司、本公司	指	江苏海特服饰股份有限公司
新益源、有限公司	指	江阴新益源纺织有限公司及其前身江阴市伊芙特丽制衣有限公司
益源花式	指	江阴市益源花式纱线有限公司
有荣服装	指	有荣（江阴）服装有限公司
嘉铭服饰	指	江阴嘉铭服饰有限公司
禾裕纺织	指	江阴禾裕纺织品有限公司
报告期、两年一期	指	2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-3 月
股东会	指	江阴新益源纺织有限公司股东会
股东大会	指	江苏海特服饰股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏海特服饰股份有限公司董事会
监事会	指	江苏海特服饰股份有限公司监事会
三会	指	除有前缀外，均指股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
《公司章程》	指	2014 年 7 月 7 日，经股份公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过的《江苏海特服饰股份有限公司章程》
江阴工商局	指	无锡市江阴工商行政管理局
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、国联证券	指	国联证券股份有限公司
公开转让说明书、本说明书	指	江苏海特服饰股份有限公司公开转让说明书

《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》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
元、万元	指	除特殊说明外，均指人民币元、人民币万元

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。



## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：江苏海特服饰股份有限公司

英文名称：Jiangsu Haite Fashion CO.,LTD

法定代表人：朱海荣

有限公司成立日期：2002 年 11 月 06 日

股份公司成立日期：2014 年 5 月 22 日

注册资本：2000.00 万元

住所：江阴市云亭街道长山大道 281 号

邮编：214400

经营范围：纺纱；织布；服装的制造、加工；并线；服装绣花；针织品、纺织品、纺织原料、纺织工业专用设备、日用百货、其他家庭用品的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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）

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司所处行业为 C17-纺织业；根据《国民经济行业分类》，公司所处行业为 C1711-棉纺纱加工业。

主营业务：普通纱线和花式纱线的生产和销售。

董事会秘书：朱海燕

电话：0510-86150038

传真：0510-86150238

电子信箱：dingying050924@163.com

互联网网址：<http://www.xyytex.com>

组织机构代码：74391776-8

## 二、股票挂牌情况

### （一）挂牌情况

股票代码：**【831345】**

股票简称：**【海特股份】**

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：2000 万股

挂牌日期：2014 年【 】月【 】日

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第141条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章2.8 规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股份的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原

因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

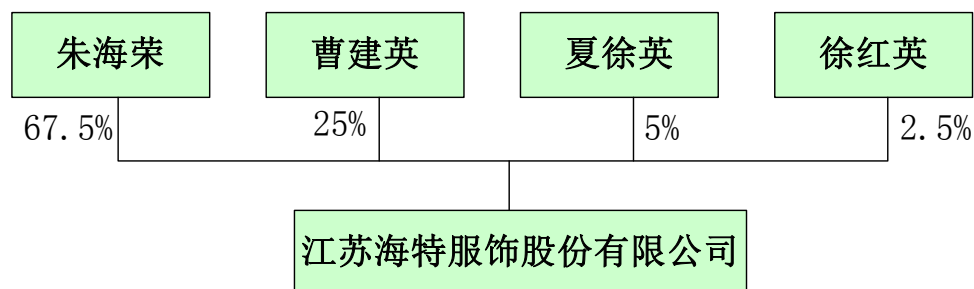
《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”

除上述规定的股份锁定情形外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。截至本说明书签署日，除上述情形外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他限制转让的情形。

根据上述规定，截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，因股份公司设立不满1年，本次发起人股东持有的股份均不得转让。

### 三、公司股权结构及股东情况

#### （一）股权结构图



#### （二）实际控制人和主要股东情况

##### 1、公司股东名单

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质
1	朱海荣	1,350.00	67.50	自然人
2	曹建英	500.00	25.00	自然人
3	夏徐英	100.00	5.00	自然人
4	徐红英	50.00	2.50	自然人
	合计	2,000.00	100.00	——

朱海荣与曹建英系配偶关系,除此之外,公司现有股东之间不存在关联关系。

## 2、实际控制人基本情况及认定情况

目前公司股东朱海荣、曹建英夫妇,合计持有公司 92.5%的股权,两人系夫妻关系,共同认定为公司的实际控制人。

朱海荣,男,1978年8月出生,中国国籍,无境外永久居留权,高中学历。1998年4月-2006年1月,在江阴市从事个体纺织产品贸易;2006年2月-2009年12月,就职于江阴市益源花式纱线有限公司,任总经理;2010年1月-2014年4月,就职于江阴新益源纺织有限公司,任董事长兼总经理;2014年5月至今,担任股份公司董事长,任期三年,自2014年5月22日-2017年5月21日。

曹建英,女,1979年12月出生,中国国籍,无境外永久居留权,初中学历。2000年4月-2005年12月,在江阴市从事个体纺织产品贸易;2006年1月-2014年4月,就职于江阴禾裕纺织品有限公司,任出纳;2014年5月至今,担任股份公司董事,任期三年,自2014年5月22日-2017年5月21日。

公司股东朱海荣、曹建英夫妇合计持有股份公司 1,850 万股,占股份公司股本总额的 92.5%,共同认定为公司实际控制人。有限公司阶段,朱海荣先后担任有限公司执行董事和总经理。股份公司设立后,朱海荣任股份公司董事长兼总经理,曹建英担任董事,在公司运作中承担着重要任务并发挥重要作用,对股份公司具有实际的控制权和影响力。因此认定公司实际控制人为朱海荣、曹建英夫妇。

公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化。

## 3、其他股东基本情况

夏徐英,女,1968年9月出生,中国国籍,无境外永久居留权,初中学历。1987年5月-1993年6月,就职于江阴市纺织三厂,任技术工人;1993年7月-2005年9月,在江阴市从事个体纺织产品贸易;2005年10月-2012年12月,就职于江阴市益源花式纱线有限公司,任副总经理;2013年1月-2014年4月,就职于江阴新益源纺织有限公司,任副总经理;2014年5月至今,担任股份公司董事,本届任期三年,自2014年5月22日-2017年5月21日。截至本说明书签署日,夏徐英持有公司 100 万股,持股比例为 5%。

徐红英，女，1969年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2001年3月-2007年12月，在江阴市从事个体纺织产品贸易；2008年1月-2012年12月，就职于江阴市益源花式纱线有限公司，任车间主任；2013年1月至2014年4月，就职于江阴新益源纺织有限公司，任车间主任；2014年5月至今，担任股份公司董事，本届任期三年，自2014年5月22日-2017年5月21日。截至本说明书签署日，徐红英持有公司50万股，持股比例为2.5%。

## 四、公司股本演变情况

### （一）有限公司阶段

1. 2002年11月6日，自然人朱其兴、朱小兴共同出资设立江阴市伊芙特丽制衣有限公司

2002年10月9日，朱其兴、朱小兴取得无锡市江阴工商行政管理局出具的（2002）澄工商名称第81002002100900008号的《名称预先核准通知书》，预先核准公司名称：“江阴市伊芙特丽制衣有限公司”，保留期6个月，自2002年10月9日至2003年4月9日。

2002年10月31日，江阴天华会计师事务所有限公司出具澄天验字（2002）第1277号《验资报告》，截至2002年10月31日，江阴市伊芙特丽制衣有限公司（筹）已收到出资各方缴纳的注册资本合计人民币伍拾贰万元，均以货币出资。

2002年11月6日，江阴市伊芙特丽制衣有限公司取得了无锡市江阴工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

江阴市伊芙特丽制衣有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	朱其兴	41.60	80.00	货币
2	朱小兴	10.40	20.00	货币
合计		52.00	100.00	--

2. 2006年2月，有限公司第一次增资

2006年2月13日，江阴市伊芙特丽制衣有限公司召开股东会，决议公司注

册资本由 52 万元增至 400 万，其中朱其兴增资 278.40 万元，朱小兴增资 69.60 万元。

2006 年 2 月 20 日，文德智信会计师事务所出具文德会验字（2006）第 40 号《验资报告》，截至 2006 年 2 月 20 日，江阴市伊芙特丽制衣有限公司已收到朱其兴、朱小兴缴纳的新增注册资本合计人民币 348 万，均以货币出资。

2006 年 2 月 22 日，无锡市江阴工商行政管理局核准了上述变更并向有限公司换发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	朱其兴	320.00	80.00	货币
2	朱小兴	80.00	20.00	货币
合计		400.00	100.00	--

### 3. 2010 年 1 月，有限公司第一次股权转让、第一次变更公司名称

2010 年 1 月 27 日，有限公司召开股东会，决议将公司名称由“江阴市伊芙特丽制衣有限公司”变更为“江阴市益源纺织有限公司”；决议同意股东朱其兴将其所持有限公司 80% 股权以 320 万元转让给朱海荣；决议同意股东朱小兴将其所持有限公司 10% 股权以 40 万元转让给夏徐英，将其所持有限公司 5% 的股权以 20 万元转让给徐红英，将其所持有限公司 5% 的股权以 20 万元转让给江阴市益源花式纱线有限公司。

2010 年 1 月 27 日，股东朱其兴与朱海荣签订了股权转让协议；朱小兴分别与夏徐英、徐红英及益源花式签订了股权转让协议。具体股权转让详见下表：

序号	转让方	受让方	转让价款（万元）	转让比例（%）
1	朱其兴	朱海荣	320.00	80.00
2	朱小兴	夏徐英	40.00	10.00
3		徐红英	20.00	5.00
4		益源花式	20.00	5.00

2010 年 2 月 3 日，无锡市江阴工商行政管理局核准了上述变更并向有限公

司核发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	朱海荣	320.00	80.00
2	夏徐英	40.00	10.00
3	徐红英	20.00	5.00
4	益源花式	20.00	5.00
合 计		400.00	100.00

#### 4. 2010年5月，有限公司第二次变更公司名称

2010年5月7日，有限公司召开股东会，决议公司名称由“江阴市益源纺织有限公司”变回“江阴市伊芙特丽制衣有限公司”。

2010年5月7日，无锡市江阴工商行政管理局核准了上述变更并向有限公司核发了新的《企业法人营业执照》。

此次公司名称变回“江阴市伊芙特丽制衣有限公司”是因为变更房屋所有权证书产权人名称时被主管机关认定为资产转让，需要缴税。因此，又将公司名称由“江阴市益源纺织有限公司”变回“江阴市伊芙特丽制衣有限公司”。

#### 5. 2011年6月，有限公司第二次股权转让

2011年6月23日，有限公司召开股东会，会议决议同意股东江阴市益源花式纱线有限公司将其所持有限公司5%的股权以20万元转让给股东朱海荣；同日，江阴市益源花式纱线有限公司与朱海荣签订股权转让协议。具体股权转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让价款（万元）	转让比例（%）
1	江阴市益源花式纱线有限公司	朱海荣	20.00	5.00

2011年7月25日，无锡市江阴工商行政管理局核准了上述变更并向有限公司核发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	朱海荣	340.00	85.00
2	夏徐英	40.00	10.00
3	徐红英	20.00	5.00
合 计		400.00	100.00

#### 6. 2012年3月，有限公司第三次股权转让、第三次变更公司名称

2012年3月2日，有限公司召开股东会，会议决议同意公司名称由“江阴市伊芙特丽制衣有限公司”变更为“江阴新益源纺织有限公司”；决议同意股东夏徐英将其所持有有限公司1%的股权以4万元转让给股东江阴市益源花式纱线有限公司，其他股东放弃优先购买权。同日，股东夏徐英与江阴市益源花式纱线有限公司签订股权转让协议。具体股权转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让价款（万元）	转让比例（%）
1	夏徐英	益源花式	4.00	1.00

2012年3月15日，无锡市江阴工商行政管理局核准了上述变更并向有限公司核发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	朱海荣	340.00	85.00
2	夏徐英	36.00	9.00
3	徐红英	20.00	5.00
4	益源花式	4.00	1.00
合 计		400.00	100.00

#### 7. 2014年1月，有限公司第四次股权转让

2014年1月13日，有限公司召开股东会，决议同意股东夏徐英将其所持有有限公司2%的股权以8万元转让给股东朱海荣；同意股东徐红英将其持有公司1.5%的股权以6万元转让给股东朱海荣；同意股东益源花式将其持有公司1%的股权以4万元转让给股东朱海荣；同日，上述相关转让方与受让方分别签订了股权转



让协议。具体股权转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让价款 (万元)	转让比例 (%)
1	夏徐英	朱海荣	8.00	2.00
2	徐红英		6.00	1.5
3	益源花式		4.00	1.00

2014年1月26日，无锡市江阴工商行政管理局核准了上述变更并向有限公司核发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	朱海荣	358.00	89.50
2	夏徐英	28.00	7.00
3	徐红英	14.00	3.50
合 计		400.00	100.00

8. 2014年3月，有限公司第二次增资

2014年3月24日，有限公司召开股东会，会议决议将注册资本由400万元增至2000万元，增资部分由现有股东及新增股东予以认缴，其中股东朱海荣认缴增资992万元，新增股东曹建英认缴增资500万元，股东夏徐英认缴增资72万元，股东徐红英认缴增资36万元。

2014年3月27日，无锡市江阴工商行政管理局核准了上述变更并向有限公司核发了新的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	朱海荣	1350.00	67.50
2	曹建英	500.00	25.00
3	夏徐英	100.00	5.00
4	徐红英	50.00	2.50
合 计		2000.00	100.00

## （二）股份公司阶段

2014年4月2日，新益源召开临时股东会，会议决议同意公司整体变更改制为股份有限公司。

2014年5月5日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）对公司进行了审计，并出具了《审计报告》（中喜专审字〔2014〕第0213号）。经审计，截至2014年3月31日，有限公司账面净资产为23,898,977.02元。

2014年5月6日，北京中和谊资产评估有限公司出具了《江阴新益源纺织有限公司拟股份制改造评估项目资产评估报告》（中和谊评报字[2014]11032号），确认截至评估基准日2014年3月31日，有限公司净资产账面价值2,389.90万元，评估价值为3,819.01万元，增值1,429.11万元，增值率为59.80%。

2014年5月6日，新益源召开临时股东会会议，会议决议同意公司现有4名股东作为股份公司的发起人，将公司截至2014年3月31日经审计的账面净资产23,898,977.02元，按比例1.1949:1折合总股本20,000,000股（差额3,898,977.02元计入资本公积），有限公司整体变更改制为股份有限公司。

2014年5月21日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中喜验字〔2014〕第0072号《验资报告》，验证截至2014年5月21日止，公司已收到各股东以净资产折合的股本人民币20,000,000.00元。

2014年5月21日，公司召开创立大会暨2014年第一次股东大会，决议以截至2014年3月31日经审计的账面净资产23,898,977.02元折合为股份公司股本2000万元，将有限公司整体变更改制为股份有限公司。

2014年5月22日，江苏省无锡工商行政管理局核准了上述变更申请事项并向公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：320281000085759）。

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	朱海荣	1,350	67.5
2	曹建英	500	25

3	夏徐英	100	5
4	徐红英	50	2.5
	合计	2,000	100.00

## 五、公司分公司、子公司及其基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司未设立分公司或子公司。

## 六、公司设立以来重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

## 七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

姓名	职务	任职期限
朱海荣	董事长	2014年5月22日至2017年5月21日
曹建英	董事	2014年5月22日至2017年5月21日
夏徐英	董事	2014年5月22日至2017年5月21日
徐红英	董事	2014年5月22日至2017年5月21日
陈富国	董事	2014年5月22日至2017年5月21日

上述董事简历如下：

朱海荣，董事长，详见本说明书第一节“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）实际控制人和主要股东情况。”

曹建英，董事，详见本说明书第一节“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）实际控制人和主要股东情况。”

夏徐英，董事，详见本说明书第一节“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）实际控制人和主要股东情况。”

徐红英，董事，详见本说明书第一节“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）

实际控制人和主要股东情况。”

陈富国，男，1965年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2000年9月-2009年12月，就职于江阴六合石化有限公司，任采购员；2010年1月-2012年12月，就职于江阴市益源花式纱线有限公司，任采购员；2013年1月-2014年4月，就职于江阴新益源纺织有限公司，任采购员；2014年5月至今，担任股份公司董事，任期三年，自2014年5月22日-2017年5月21日。

## （二）公司监事

姓名	职务	任职期限
朱晓珍	监事会主席	2014年5月22日至2017年5月21日
吴秋霞	监事	2014年5月22日至2017年5月21日
吴洪剑	职工监事	2014年5月22日至2017年5月21日

上述监事简历如下：

朱晓珍，女，1976年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2006年8月-2009年11月，就职于江阴市福茂化纤有限公司，任仓管员；2009年12月至2012年12月，就职于江阴市益源花式纱线有限公司，任会计助理；2013年1月-2014年4月，就职于江阴新益源纺织有限公司，任会计助理；2014年5月至今，担任股份公司监事会主席，任期三年，自2014年5月22日-2017年5月21日。

吴秋霞，女，1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年9月-2007年9月，就职于江阴市赛英电子有限公司，任经理助理；2007年10月-2014年1月，就职于江阴禾裕纺织品有限公司，任业务员；2014年2月-2014年4月，就职于江阴新益源纺织有限公司，任业务员；2014年5月至今，担任股份公司监事，任期三年，自2014年5月22日-2017年5月21日。

吴洪剑，男，1977年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1997年6月-2007年12月，在江阴市从事纺织产品贸易；2008年1月-2013年12月，就职于江阴禾裕纺织品有限公司，任跟单经理；2014年1月-2014年4月，就职于江阴新益源纺织有限公司，任跟单经理；2014年5月至今，担任股

份公司职工监事，任期三年，自2014年5月22日-2017年5月21日。

### （三）公司高级管理人员

姓名	职务	任职期限
朱海荣	总经理	2014年5月22日至2017年5月21日
曹晓华	副总经理	2014年5月22日至2017年5月21日
巩学峰	副总经理	2014年5月22日至2017年5月21日
朱莉娜	财务总监	2014年5月22日至2017年5月21日
朱海燕	董事会秘书	2014年5月22日至2017年5月21日

上述高级管理人员简历如下：

朱海荣，总经理，详见本说明书第一节“三、公司股权结构及股东情况”之“(二)实际控制人和主要股东情况。”

朱海燕，女，1987年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2006年7月-2013年12月，就职于江阴禾裕纺织品有限公司，任销售业务员；2014年1月-2014年4月，就职于江阴新益源纺织有限公司，任销售经理；2014年5月至今，担任股份公司董事会秘书，任期三年，自2014年5月22日-2017年5月21日。

曹晓华，男，1985年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年6月-2010年7月，就职于江阴长电先进封袋有限公司，任技术员；2010年8月-2013年12月，就职于江阴禾裕纺织品有限公司，任业务员；2014年1月-2014年4月，就职于江阴新益源纺织有限公司，任副总经理；2014年5月至今，担任股份公司副总经理，本届任期三年，自2014年5月22日-2017年5月21日。

巩学峰，男，1982年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年6月-2008年12月，就职于上海安达昌国际贸易公司，任外贸业务员；2009年1月-2013年12月，就职于江阴禾裕纺织品有限公司，任业务经理；2014年1月-2014年4月，就职于江阴新益源纺织有限公司，任副总经理；2014年5月至今，担任股份公司副总经理，任期三年，自2014年5月22日-2017年5月

21 日。

朱莉娜，女，1987 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008 年 9 月-2010 年 1 月，就职于江阴市天宁管件有限公司，任文员；2010 年 2 月-2012 年 6 月，就职于江阴市益源花式纱线有限公司，任财务专员；2012 年 7 月-2014 年 4 月，就职于江阴新益源纺织有限公司，任财务经理；2014 年 5 月至今，担任股份公司财务总监，本届任期三年，自 2014 年 5 月 22 日-2017 年 5 月 21 日。

#### （四）公司董事、监事及高级管理人员持股情况

序号	姓名	担任职务	持股数量（万股）	持股比例
1	朱海荣	董事长兼总经理	1,350	67.5%
2	曹建英	董事	500	25%
3	夏徐英	董事	100	5%
4	徐红英	董事	50	2.5%
5	陈富国	董事		
6	朱晓珍	监事会主席		
7	吴秋霞	监事		
8	吴洪剑	职工监事		
9	朱海燕	董事会秘书		
10	曹晓华	副总经理		
11	巩学峰	副总经理		
12	朱莉娜	财务总监		
	合计	——	2,000	100%

#### 八、报告期内主要财务数据及财务指标

财务指标	2014 年 1-3 月/ 2014 年 3 月 31 日	2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日	2012 年度/ 2012 年 12 月 31 日
营业收入（元）	13,612,038.23	80,619,521.42	56,952,398.27

净利润（元）	727,362.24	1,571,460.25	2,089,727.90
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	727,362.24	1,571,460.25	2,089,727.90
扣除非经常性损益后的净利润（元）	666,002.46	1,556,930.26	2,007,502.67
归属于申请挂牌公司的扣除非经常性损益后的净利润（元）	666,002.46	1,556,930.26	2,007,502.67
毛利率	18.40%	17.45%	16.46%
净资产收益率	9.65%	24.61%	45.87%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	8.84%	24.38%	44.07%
应收账款周转率（次）	2.06	12.93	20.54
存货周转率（次）	0.71	4.99	8.28
基本每股收益（元/股）	0.18	0.39	0.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	0.17	0.39	0.50
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.39	0.52
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,128,957.48	-8,178,195.05	21,434,628.91
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.21	-2.04	5.36
总资产（元）	69,805,439.69	63,764,645.62	46,955,265.24
总负债（元）	45,906,462.67	56,593,030.84	41,355,110.71
股东权益合计（元）	23,898,977.02	7,171,614.78	5,600,154.53
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	23,898,977.02	7,171,614.78	5,600,154.53
每股净资产（元/股）	1.19	1.79	1.40

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.19	1.79	1.40
资产负债率	65.76%	88.75%	88.07%
流动比率	0.95	0.66	0.56
速动比率	0.59	0.39	0.28

注：1、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《公开发行证券的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》执行。

2、归属于挂牌公司股东的每股净资产=年度末归属于挂牌公司股东的净资产/年度末股份总数。

## 九、本次挂牌相关的机构

### （一）主办券商

名称：国联证券股份有限公司

法定代表人：姚志勇

住所：无锡市金融一街8号

联系电话：0510-82790313

传真：0510-82833124

项目负责人：张洪光

项目小组成员：徐士淋 王刚 王承 何良琨

### （二）律师事务所

名称：上海市海华永泰律师事务所

负责人：颜学海

住所：上海市浦东新区东方路69号裕景国际商务广场A座15层

联系电话：021-5877 3177



传真：021-5877 3268

经办律师：欧阳群 梁洪亮

### **(三) 会计师事务所**

名称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：张增刚

住所：北京市东城区崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层 1107 室

联系电话：010-67084709

经办注册会计师：张浩芬 吴松成

### **(四) 资产评估机构**

名称：北京中和谊资产评估有限公司

法定代表人：刘俊永

住所：北京市东城区崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层 1107 室

联系电话：010-67084076

传真：010-67084810

经办注册资产评估师：牛从然 孙珍果

### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：广东省深圳市深南中路 1093 号中心大厦 18 层

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务情况

#### (一) 主营业务

公司是一家具备完善研发、设计、生产、销售体系的纺织企业，主要从事各类花式纱线的生产和销售，公司以自制生产为主外协加工为辅，集中采购原材料，通过特有的“小批量、多品种、快速反应”经营模式，致力于向客户提供全系列、多品种、质量可靠的花式纱线产品。公司产品主要是花式纱线，具体种类有：羽毛纱、带子纱、喷毛纱、雪尼尔纱等。花式纱线产品广泛应用于高、中档针织面料、织布、地毯、浴袍、披肩、围巾、帽子、手套及装饰等。

公司自 2002 年 11 月设立以来，经营状况正常。2012 年、2013 年和 2014 年 1-3 月公司经审计的主营业务收入分别为 56,805,423.91 元、80,491,022.68 元和 13,585,063.88 元，二年一期主营业务收入占营业收入比重均超过 99%，主营业务突出。公司自设立以来主营业务及服务没有发生重大变化。

#### (二) 主要产品及服务

公司产品主要是花式纱线，具体种类有：羽毛纱、带子纱、喷毛纱、雪尼尔纱等。

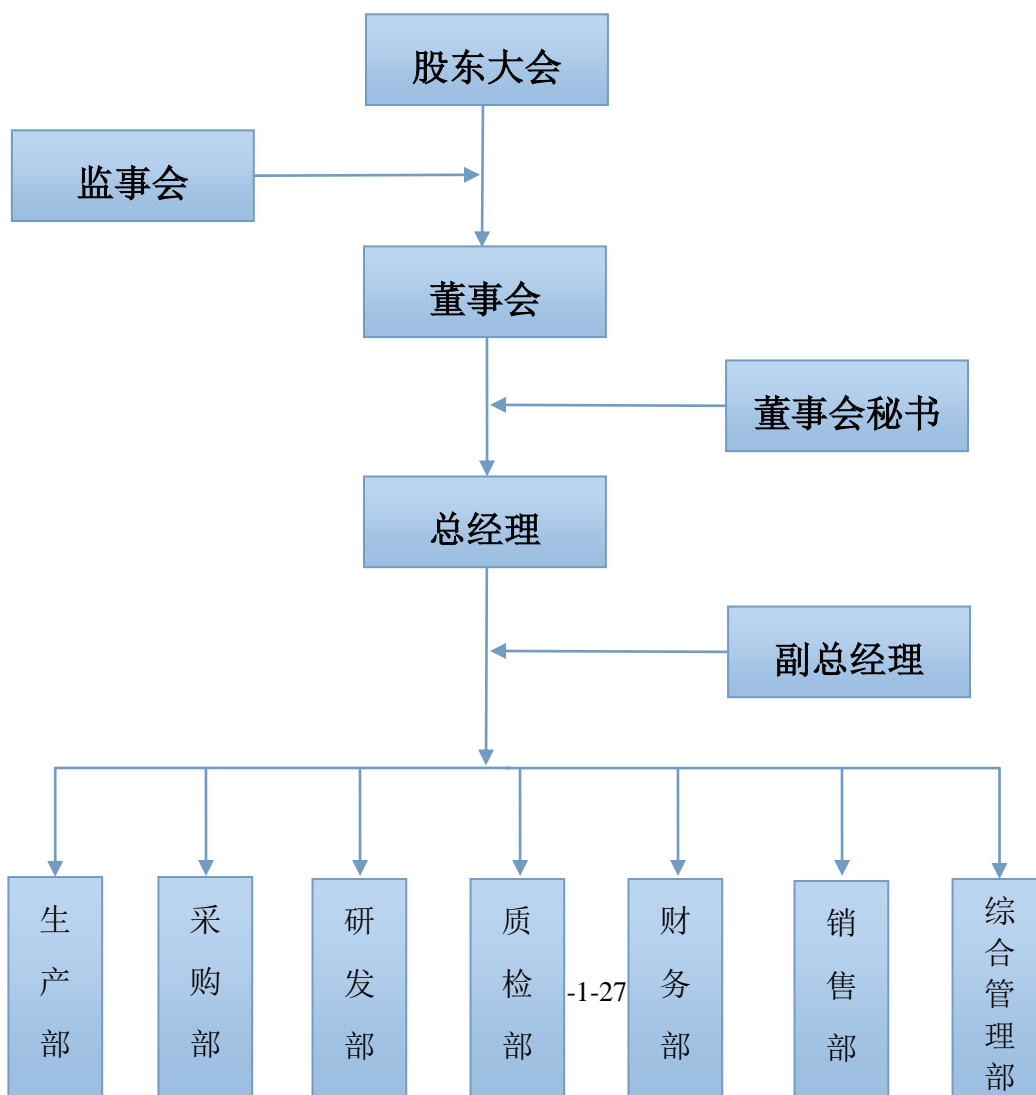
花式纱线产品广泛应用于高、中档针织面料、织布、地毯、浴袍、披肩、围巾、帽子、手套及装饰等。

产品名称	图片	产品用途
羽毛纱		<p>羽毛纱，其结构由芯线和饰线组成，其工艺主要由针织和割绒组成。毛羽有方向性分布，织成的织物除光泽柔和外，布面显得丰满，极具装饰效果，且羽毛纱优于其它绒毛类纱线的特点是不易掉毛。其服用性能好，保暖性强，宜在衣、帽、围巾、袜子、手套上大量使用。</p>
带子纱		<p>带子纱是在钩编机上利用两、三根或更多根经纱和一根纬纱钩编而成，可广泛用于毛衫、各种针织面料及小针织品等。特别适合用于面料，镶嵌其中的带子纱以其独特的原料和色泽度，使面料更显尊贵。</p>
喷毛纱		<p>喷毛纱，又叫空心带子纱，是用一个网状结构将纤维包裹住，内部纤维的结构是松散无序的，由此形成了该种纱线蓬松轻柔的特性，同时保暖性也非常的好，同样支数下的体积更大，单件衣服的用纱比常规纱线的要轻百分之三十左右。</p>

雪尼尔纱		<p>雪尼尔纱又称绳绒，是一种新型花式纱线，它是用两根股线做芯线，通过加捻将羽纱夹在中间纺制而成。一般有粘/腈、棉/涤、粘/棉、腈/涤、粘/涤等雪尼尔产品。雪尼尔装饰产品可以制成沙发套、床罩、床毯、台毯、地毯、墙饰、窗帘帷幕等室内装饰饰品。</p>
------	---	--

## 二、公司生产或服务的主要流程及方式

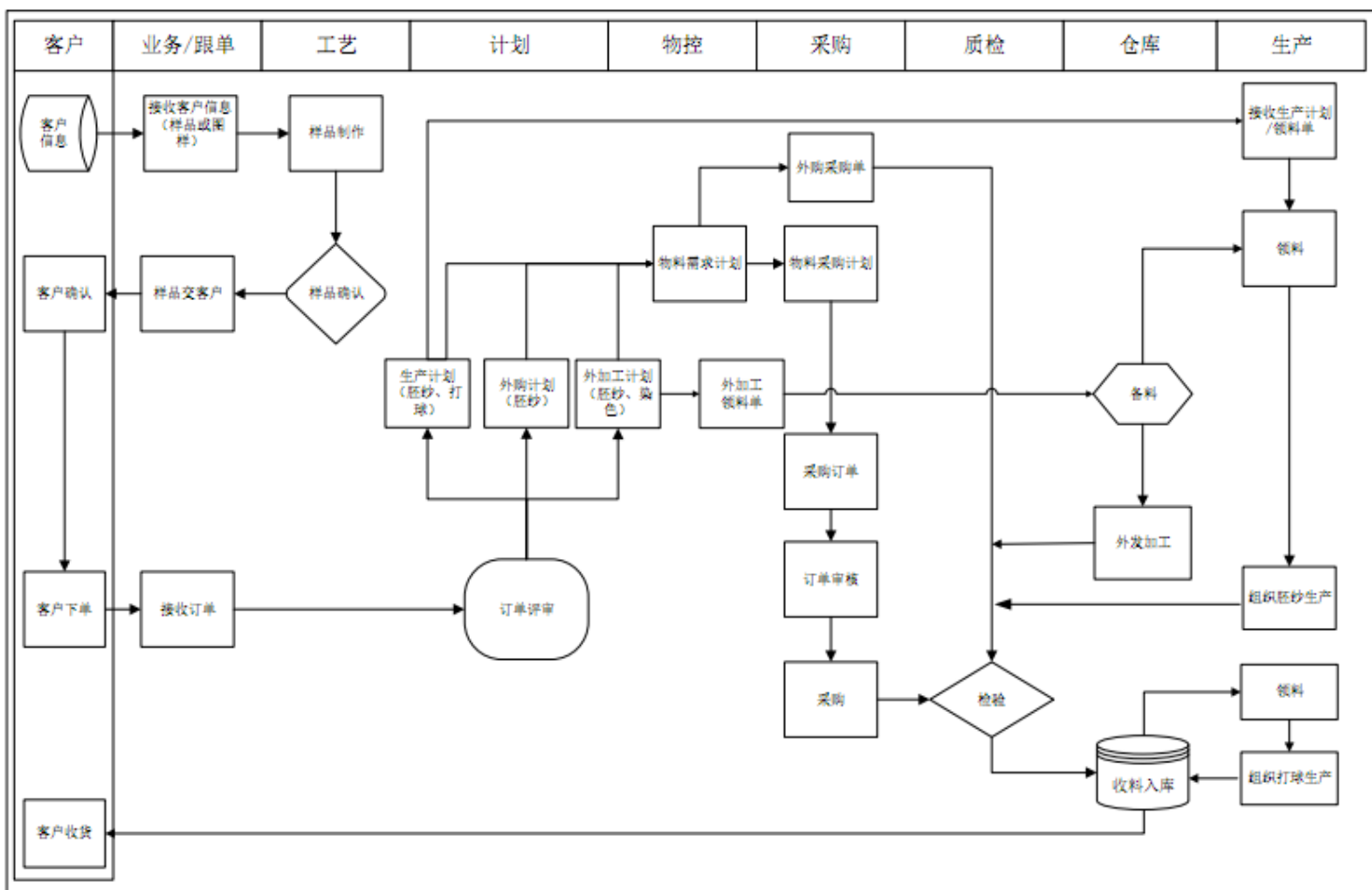
### (一) 公司组织结构图



## (二) 公司主要业务流程

通过市场调研、走访，公司研发部门根据市场需求提出项目立项建议，组织产品开发、测试，推出新产品；销售部门根据市场调研情况拟定产品价格、营销方案、宣传资料等，经公司批准后由销售部负责开发客户并销售产品，与客户就合同的具体条款进行商谈并签订销售合同；采购部门与生产部门根据销售部的订单情况安排材料采购、集成、测试、发货；质检部对公司的产品进行全程监控，确保产品质量合格；财务部负责货款结算。

### 1、业务流程



### 2、主要生产产品和工艺流程

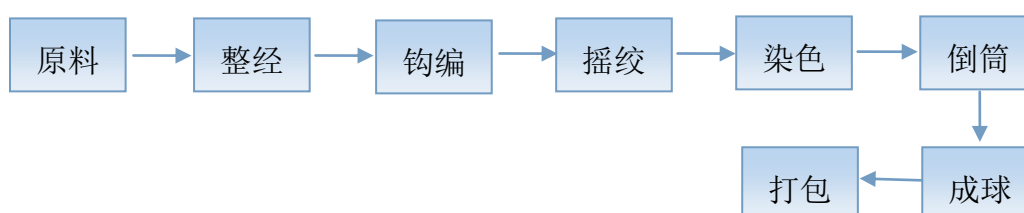
公司主要依靠自产的方式生产产品，自产产品产生利润，近年来，公司在国内引进先进设备，具有国际先进水平的纺、织、摇绞设备，具备了从面纱、涤纶等原材料到产成品的完整生产条线。

公司主要产品、生产工艺如下：

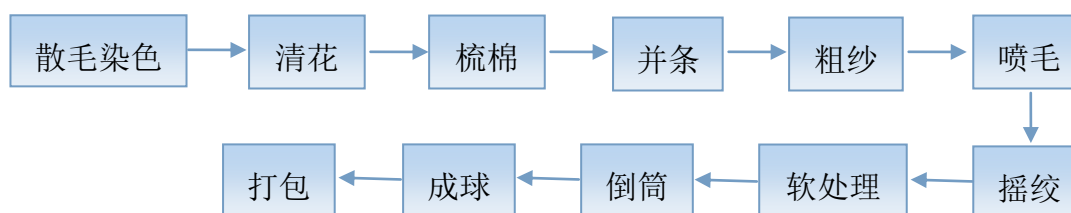
(1) 羽毛纱



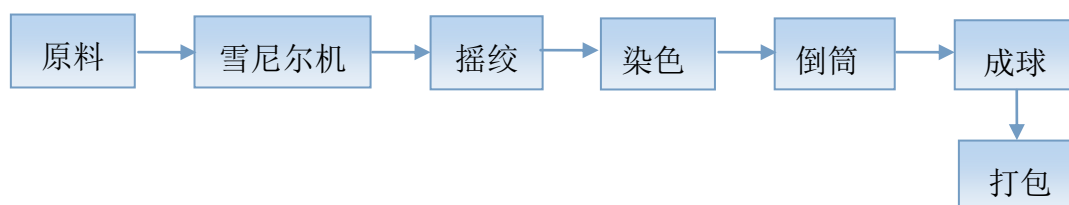
(2) 带子纱



(3) 喷毛纱



(4) 雪尼尔纱





公司主要车间和设备实物如下：

图 2-1：喷毛车间



图 2-2：雪尼尔机



### 三、与公司业务相关的主要资源要素

#### (一) 主要产品所使用的主要技术

公司主要核心技术均由公司自主研发而成，具体情况如下表所示：

序号	技术名称	技术内容	特点	所处阶段
1	紧密纺技术	在环锭细纱机牵引装置前增加纤维凝聚区，基本可以消除前罗拉至加捻点之间的纺纱加捻三角区。纤维须条从前罗拉前口输出后，先经过异形吸风管外套网眼皮圈，须条在网眼皮圈上运动，由于气流的收缩和聚合作用，通过异形管的吸风槽使须条集聚、转动，逐步从扁平带状转为圆柱体，纤维的端头均捻入纱线内。	毛羽少，强力高，光洁	大量生产
2	赛络纺技术	在细沙机上喂入两根保持一定间距的粗纱，经牵伸后，由前罗拉输出这两根单纱须条，并由于捻度的传递而使单纱须条上带有少量的捻度，这两根须条回合后被进一步加捻成类似股线的赛络纱并被卷绕在筒管上。	滑糯感，悬垂性好，强力高	大量生产
3	包芯纱技术	以氨纶丝为纱芯外包一种或几种非弹力的短纤维（成为外鞘）而纺成的纱线。芯丝被外纤维包围其中，两者结合较为紧密，芯丝与外包纤维具有相同的捻度。它具有三个特点：一是与外包纤维（棉、棉/毛、涤/棉等）有同样的手感和外观，由天然纤维组成的外鞘吸湿性好；二是弹性好；三是弹性能控制在 20%以下。	以棉包氨纶，具有良好的吸湿性和手感，良好的弹性和伸缩性	大量生产
4	无飞花色纺纱	采用新型助剂对棉花进行改性处理，在	同个纱可染	可大量



	技术	60-100 摄氏度无盐条件下可以对部分棉进行染色，用同样的白纱可以染出不同颜色的色纺纱。	出不同颜色的“色纺纱”	生产
5	段彩纱技术	通过细纱机的改造，采用不同颜色的粗纱，通过控制粗纱的喂入速度，纺制出类似“段染纱”的段彩纱。	既富有层次变化，又富有立体感；织成的面料具有无规律的“雨水流状”、“波纹状”的色彩分布	可大量生产
6	溢彩纱技术	通过在粗纱机的改造，在半成品中加入另外工序的半成品，一起经过初步欠伸，最后在成品中呈现出粗犷并且立体感极强的色纺效果，完全不同以往混色均匀的色纺效果。	粗犷，立体感强，强力高	可大量生产
7	隆纹纱	通过特殊的细纱平衡装置，将细纱“捆绑”喂入粗纱，从而纺细纱得到具有隆纹效应的隆纹纱。	细腻，高档	可大量生产
8	花式色纺技术	将色纺技术、花式纺纱技术有机结合，纺成的花式色纺纱具有色纺纱节能、环保的特性，同时外观花式风格独特、多变。	立体感强，高档	可大量生产

在上述核心技术的基础上，公司将利用自身竞争优势，及时了解客户对公司产品的建议和意见，改进公司现有产品。同时，公司将进一步丰富产品种类，加强新技术的研发，进一步巩固市场地位。

## （二）主要无形资产情况

截至本说明书签署日，公司的知识产权所有权人均为公司，不存在任何权属纠纷。

### 1、商标

截至本说明书签署日，公司拥有 2 项商标，具体情况如下：

序号	商标	注册号	类号	保护期限	使用情况
1	如意鸟	7003755	核定使用商品：第 23 类	2010. 9. 14-2020. 9. 13	自用
2	LUCKY WEAVER	11521395	核定使用商品：第 23 类	2014. 2. 21-2024. 2. 20	自用

## 2、专利

截至本说明书签署日，公司正在申请的专利共 16 项，具体情况如下：

序号	专利名称	申请号	类型	申请日
1	渔网纱线	201320531911. 8	实用新型	2013. 8. 29
2	喷毛纱	201320531787. 5	实用新型	2013. 8. 29
3	放布条支架	201420060830. 9	实用新型	2014. 2. 11
4	纺织绕线器	201420060879. 4	实用新型	2014. 2. 11
5	钩编机导向装置	201420061271. 3	实用新型	2014. 2. 11
6	绕卷辊装置	201420077203. 6	实用新型	2014. 2. 24
7	布料收卷装置	201420077204. 0	实用新型	2014. 2. 24
8	梳理装置	201420077243. 0	实用新型	2014. 2. 24
9	纺织用清理装置	201420077245. X	实用新型	2014. 2. 24
10	纺织机械防夹装置	201420077388. 0	实用新型	2014. 2. 24
11	一种纺织机械用纱线缠绕装置	201420077767. X	实用新型	2014. 2. 24
12	自动卷球机	201420077782. 4	实用新型	2014. 2. 24
13	自动卷球机	201410061384. 8	发明	2014. 2. 24
14	无捻花捻纱布的生产工艺	201410092988. 9	发明	2014. 3. 14
15	喷毛纱的生产方法	201410093223. 7	发明	2014. 3. 14
16	雪尼尔纱的纺制工艺	201410098070. 5	发明	2014. 3. 18

### （三）业务许可资格或资质情况

截至本说明书签署日，公司具有进出口货物的业务许可资格和资质。公司拥有以下相关登记证书：

- 1、对外贸易经营者备案登记，进出口企业代码：3200743917768；
- 2、海关进出口货物收发货人报关注册登记证书，海关注册登记编码：3216964803；
- 3、自理报检企业备案登记证明书，备案登记号：3209602945。

### （四）特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司无特许经营权。

### （五）公司主要固定资产情况

1、报告期内，公司主要固定资产折旧率情况如下表所示：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4	5	23.75
办公设备	5	5	19.00
电子设备	3	5	31.67
其他设备	5	5	19.00

公司已经建立系统完整的固定资产维护体系，报告期内，固定资产运行和维护状况良好。

2、报告期内，公司主要固定资产情况如下表所示：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年3月31日
一、账面原值合计：	32,569,833.00	550,632.38	——	33,120,465.38
其中：房屋建筑物	26,117,116.94	——	——	26,117,116.94
机器设备	3,909,059.85	110,632.38	——	4,019,692.23
运输工具	1,573,171.00	440,000.00	——	2,013,171.00

办公设备	319,263.48	---	---	319,263.48
电子设备	501,478.65	---	---	501,478.65
其他设备	149743.08	---	---	149743.08
二、累计折旧合计:	6,194,695.62	578,332.45	---	6,773,028.07
其中:房屋建筑物	5,262,950.81	330,107.02	---	5,593,057.83
机器设备	145,180.85	92,840.16	---	238,021.01
运输工具	528,215.16	93,407.03	---	621,622.19
办公设备	64,122.02	15,165.03	---	79,287.05
电子设备	152,746.38	39,700.41	---	192,446.79
其他设备	41,480.40	7,112.80	---	48,593.20
三、固定资产账面净值合计	26,375,137.38	---	---	26,347,437.31
其中:房屋建筑物	20,854,166.13	---	---	20,524,059.11
机器设备	3,763,879.00	---	---	3,781,671.22
运输工具	1,044,955.84	---	---	1,391,548.81
办公设备	255,141.46	---	---	239,976.43
电子设备	348,732.27	---	---	309,031.86
其他设备	108,262.68	---	---	101,149.88

续上表

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计:	28,091,657.38	4,478,175.62	---	32,569,833.00
其中:房屋建筑物	25,503,941.94	613,175.00	---	26,117,116.94
机器设备	528,632.49	3,380,427.36	---	3,909,059.85
运输工具	1,340,555.00	232,616.00	---	1,573,171.00
办公设备	242,340.40	76,923.08	---	319,263.48
电子设备	374,411.99	127,066.66	---	501,478.65
其他设备	101,775.56	47,967.52	---	149,743.08

二、累计折旧合计：	4,169,973.96	2,024,721.66	---	6,194,695.62
其中：房屋建筑物	3,949,804.15	1,313,146.66	---	5,262,950.81
机器设备	19,930.37	125,250.48	---	145,180.85
运输工具	159,190.91	369,024.25	---	528,215.16
办公设备	4,788.17	59,333.85	---	64,122.02
电子设备	18,308.71	134,437.67	---	152,746.38
其他设备	17,951.65	23,528.75	---	41,480.40
三、固定资产账面净值合计	23,921,683.42	---	---	26,375,137.38
其中：房屋建筑物	21,554,137.79	---	---	20,854,166.13
机器设备	508,702.12	---	---	3,763,879.00
运输工具	1,181,364.09	---	---	1,044,955.84
办公设备	237,552.23	---	---	255,141.46
电子设备	356,103.28	---	---	348,732.27
其他设备	83,823.91	---	---	108,262.68

续上表

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计：	9,457,115.16	18,634,542.22	---	28,091,657.38
其中：房屋建筑物	9,400,106.61	16,103,835.33	---	25,503,941.94
机器设备	---	528,632.49	---	528,632.49
运输工具	---	1,340,555.00	---	1,340,555.00
办公设备	---	242,340.40	---	242,340.40
电子设备	---	374,411.99	---	374,411.99
其他设备	57,008.55	44,767.01	---	101,775.56
二、累计折旧合计：	3,277,856.90	892,117.06	---	4,169,973.96
其中：房屋建筑物	3,274,219.29	675,584.86	---	3,949,804.15
机器设备	---	19,930.37	---	19,930.37

运输工具	---	159,190.91	---	159,190.91
办公设备	---	4,788.17	---	4,788.17
电子设备	---	18,308.71	---	18,308.71
其他设备	3,637.61	14,314.04	---	17951.65
三、固定资产 账面净值合计	6,179,258.26	---	---	23,921,683.42
其中：房屋建 筑物	6,125,887.32	---	---	21,554,137.79
机器设备	---	---	---	508,702.12
运输工具	---	---	---	1,181,364.09
办公设备	---	---	---	237,552.23
电子设备	---	---	---	356,103.28
其他设备	53,370.94	---	---	83,823.91

### 3、土地使用权

土地证号	权利人	地类	使用权 类型	使用权面 积 (M <sup>2</sup> )	终止日期	取得方式
澄土国用 (2014)第 12507号	海特服 饰	工业 用地	出让	6069	2053.10.7	拍卖取得
澄土国用 (2014)第 12508号	海特服 饰	工业 用地	出让	8109	2053.8.21	出让取得

### 4、房产情况

(1) 已取得产权证的房产情况：

序号	名称	房产权证号	对应土地证号	面积 m <sup>2</sup>	取得方式
1	倒筒车间	澄房权证江阴字 第 fys10069684	澄土国用(2014) 第 12508号	2,115.38	出让
2	包装车间	澄房权证江阴字 第 fys10069684	澄土国用(2014) 第 12508号	2,249.45	出让
3	食堂	澄房权证江阴字	澄土国用(2014)	1,624.24	拍卖

序号	名称	房产权证号	对应土地证号	面积 m <sup>2</sup>	取得方式
		第 fys10070418	第 12507 号		

(2) 拍卖取得的房产情况如下：

序号	名称	对应土地证号	面积 m <sup>2</sup>	取得方式
1	合股车间	澄土国用（2014）第 12507 号	1,468.80	拍卖
2	毛纺车间	澄土国用（2014）第 12507 号	1,642.84	拍卖

注：根据江苏省江阴市人民法院（2012）澄执字 265 号《民事裁定书》，公司于 2012 年 7 月 2 日通过司法拍卖竞拍取得，法院裁定如下：被执行人位于江阴市江阴市云亭工业集中区黄台路 4-1 号的厂房、办公房及土地、附属设施归买受人江阴新益源纺织有限公司所有。

(3) 在自有土地自建未取得房产证的房产情况：

序号	名称	对应土地证号	面积 m <sup>2</sup>	取得方式
1	打球车间	澄土国用（2014）第 12508 号	3,302.40	自建
2	仓库	澄土国用（2014）第 12507 号	1,128.60	自建
3	办公大楼	澄土国用（2014）第 12508 号	1,614.06	自建
4	仓库	澄土国用（2014）第 12508 号	10,786.28	自建

①公司未办理产权的房产均在自有土地上建设，土地产权清晰，均已取得土地使用权证，现公司正在补办房产证的报批手续。

②上述房产建成后一直正常使用，未产生任何产权纠纷，不会影响公司对上述房屋的实际占有和使用，也未对公司的生产经营造成影响。

③上述暂未取得产权证的房产为仓库、办公楼和打球车间，其中仓库和办公楼占主要部分，占自建建筑物总面积的 80.15%，打球车间占自建建筑物总面积的 19.85%。打球车间是生产完成后将纱线整理成球状的包装车间，是整个生产流程中的末端、次要车间，仅配备少量包装设备；仓库、办公楼可替代性强，且车间本身就具有部分仓储功能。因此，上述自建建筑物并非公司的核心生产经营设施，不会对公司生产经营造成重大不利影响。

④公司全体股东出具不可撤销的书面承诺：积极办理上述房产的报批手续，同时承诺若因上述建筑物被拆除或产生的其他一切损失，由发起人承担全部赔偿责任。

## （六）公司员工情况

### 1、员工结构

截至 2014 年 3 月 31 日，公司共有员工 260 人，结构如下：

#### （1）按专业划分

类别	人数	占员工总数比例
管理人员	12	5%
生产人员	216	83%
技术人员	16	6%
销售人员	16	6%
合计	260	100%

#### （2）按学历划分

类别	人数	占员工总数比例
本科及以上	19	7%
大专	28	11%
大专以下	213	82%
合计	260	100%

#### （3）按年龄划分

类别	人数	占员工总数比例
18-25 岁	67	26%
26-49 岁	173	67%
50-65 岁	20	7%
合计	260	100%

### 2、核心技术人员情况

公司与核心技术人员均签订了正式的劳动合同及保密协议，人员具体情况如下：

朱海荣，详见本说明书第一节“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）实际控制人和主要股东情况”，截至本说明书签署日，朱海荣持有公司 1350 万股，持股比例为 67.50%。



束永虎，男，1975年12月24日出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1997年5月-2003年12月就职于昆山顺丰纺织有限公司，任生产经理；2004年1月-2009年12月就职于昆山顺丰纺织有限公司，任开发部经理；2010年1月-2013年2月就职于昆山顺丰纺织有限公司，任开发部、外发部经理；2013年3月-2014年4月，就职于江阴新益源纺织有限公司，任开发部经理；2014年5月至今，就职于江苏海特服饰股份有限公司，任开发部经理。

邹士安，男，1975年10月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1999年5月-2000年12月就职于昆山顺丰纺织有限公司，任机修组长；2001年1月-2006年12月就职于昆山顺丰纺织有限公司，任生产班长；2007年1月-2012年1月就职于昆山顺丰纺织有限公司，任技术副科长；2012年2月-2014年4月，就职于江阴新益源纺织有限公司，任生产班长；2014年5月至今，就职于江苏海特服饰股份有限公司，任生产班长兼车间主任。

宦焯珂，男，1990年2月2日出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2009年3月-2013年2月就职于江阴南菁机械有限公司，任技术部职员；2013年3月-2014年4月，就职于江阴新益源纺织有限公司，任工艺员；2014年5月至今，就职于江苏海特服饰股份有限公司，任工艺员。

刘正涛，男，1983年7月29日出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2009年4月-2014年4月就职于江阴市益源花式纱线，任机修班长。2014年5月至今，就职于江苏海特服饰股份有限公司，任工艺师。

#### 四、公司销售及采购情况

##### （一）报告期内销售收入

项 目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	13,612,038.23	80,619,521.42	56,952,398.27
其中：主营业务收入	13,585,063.88	80,491,022.68	56,805,423.91
其他业务收入(注)	26,974.35	128,498.74	146,974.36

注：废料收入。

**(二) 报告期内公司主要客户情况**

2014年1-3月，公司前五大客户对公司的收入贡献额为6,392,902.74元，占当期营业收入总额的46.97%，明细如下：

序号	客户名称	销售金额	占当期营业收入的比例
1	江阴市超宇针织有限公司	1,785,538.52	13.12%
2	骊鼎（天津）进出口有限公司	1,297,380.51	9.53%
3	江阴虹锦纺织品有限公司	1,287,931.64	9.46%
4	HANDS PRODUCTS CO., LTD	1,109,594.69	8.15%
5	青岛格立特家居用品有限公司	912,455.38	6.70%
	<b>合 计</b>	<b>6,392,902.74</b>	<b>46.97%</b>

2013年度，公司前五大客户对公司的收入贡献额为32,067,064.45元，占当年营业收入总额的39.78%，明细如下：

序号	客户名称	销售金额	占当年营业收入的比例
1	骊鼎（天津）进出口有限公司	8,854,252.83	10.98%
2	HANDS PRODUCTS CO., LTD	6,280,900.02	7.79%
3	江阴禾裕纺织品有限公司	6,110,745.15	7.58%
4	SEQUENCE TRADING	5,659,559.47	7.02%
5	江阴市超宇针织有限公司	5,161,606.98	6.40%
	<b>合 计</b>	<b>32,067,064.45</b>	<b>39.78%</b>

2012年度，公司前五大客户对公司的收入贡献额为44,685,213.61元，占当年营业收入总额的78.46%，明细如下：

序号	客户名称	销售金额	占当年营业收入的比例
1	江阴禾裕纺织品有限公司	22,917,048.00	40.24%
2	骊鼎（天津）进出口有限公司	13,831,398.39	24.29%
3	江阴市超宇针织有限公司	3,451,186.24	6.06%
4	海宁艺纺袜业有限公司	2,839,992.89	4.99%
5	上海丸福贸易有限公司	1,645,588.09	2.89%
	<b>合 计</b>	<b>44,685,213.61</b>	<b>78.46%</b>

### （三）报告期内公司原材料情况及主要供应商情况

#### 1、主要原材料及供应情况

公司原材料主要是纱线、涤纶丝、锦纶、腈纶，上述原材料供货充足。主要供应商均是所在行业内质量、价格、信用良好的企业，能够满足公司经营所用主要原材料的特定要求。为确保供应渠道畅通，防止意外情况发生，公司一般保证有两家或者两家以上供应商作为后备供应商。

#### 2、前五大供应商情况

2014年1-3月，公司对前五大供应商合计采购金额4,516,826.52元，占当期采购总额的61.29%，明细如下：

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额的比例
1	江阴市国忠毛纺有限公司	2,116,947.61	28.73%
2	江阴禾裕纺织品有限公司	979,635.89	13.29%
3	张家港保税区金纺贸易有限公司	617,794.87	8.38%
4	海安县竹兴加捻有限公司	413,390.78	5.61%
5	江苏盛虹石化集团有限公司	389,057.37	5.28%
	<b>合计</b>	<b>4,516,826.52</b>	<b>61.29%</b>

2013年度，公司对前五大供应商合计采购金额为18,006,064.18元，占当年采购总额的51.62%，明细如下：

序号	供应商名称	采购金额	占当年采购总额的比例
1	江苏盛虹石化集团有限公司	6,096,306.85	17.48%
2	浙江美丝邦化纤有限公司	5,669,012.77	16.25%
3	江苏盛虹科贸有限公司	1,677,825.76	4.81%
4	江阴市兆丰纺织有限公司	2,311,209.40	6.63%
5	江阴市国忠毛纺有限公司	2,251,709.40	6.45%
	<b>合计</b>	<b>18,006,064.18</b>	<b>51.62%</b>

2012年度，公司对前五大供应商合计采购金额为17,556,239.09元，占当年采购总额的45.07%，明细如下：

序号	供应商名称	采购金额	占当年采购总额的比例
1	江苏盛虹科贸有限公司	6,864,979.59	17.63%
2	江阴禾裕纺织品有限公司	2,876,271.44	7.38%
3	张家港保税区国泰毛纺有限公司	2,863,247.86	7.35%
4	浙江美丝邦化纤有限公司	2,831,654.73	7.27%
5	江阴市国忠毛纺有限公司	2,120,085.47	5.44%
	合 计	17,556,239.09	45.07%

#### (四) 重大合同及履行情况

报告期内，公司签订的重大合同情况如下（认定标准为100万元）：

##### 1、销售合同

序号	合同相对方	合同金额（元）	签订时间	履行情况
1	Vinnemeier Textil-schuhImport GmbH (Germany)	\$364,492.56	2014.05.08	未完成
2	南京邦泰克斯贸易有限公司	1,248,930.00	2014.05.13	未完成
3	南京邦泰克斯贸易有限公司	1,096,398.00	2014.05.07	未完成
4	江阴市超宇针织有限公司	3,072,000.00	2013.09.10	完成
5	江阴市超宇针织有限公司	2,992,600.00	2013.07.13	完成
6	江阴禾裕纺织品有限公司	2,983,812.79	2013.01.05	完成
7	江阴禾裕纺织品有限公司	2,775,532.50	2013.03.11	完成
8	江阴市宇琼针织有限公司	2,144,700.00	2013.05.23	完成
9	江阴市宇琼针织有限公司	2,030,000.00	2013.07.16	完成
10	江阴市宇琼针织有限公司	1,510,600.00	2013.09.05	完成
11	浙江汉保利罗袜业有限公司	1,458,510.00	2013.07.11	完成
12	江阴禾裕纺织品有限公司	1,246,066.70	2013.02.07	完成
13	江阴禾裕纺织品有限公司	5,093,638.06	2012.08.20	完成

14	江阴禾裕纺织品有限公司	4,865,745.99	2012.09.28	完成
15	骊鼎（天津）进出口有限公司	3,979,890.00	2012.07.09	完成
16	江阴禾裕纺织品有限公司	3,969,446.69	2012.11.01	完成
17	江阴禾裕纺织品有限公司	3,512,135.80	2012.11.30	完成
18	海宁艺纺袜业有限公司	2,216,152.50	2012.07.05	完成
20	江阴禾裕纺织品有限公司	1,855,734.12	2012.05.26	完成
21	江阴禾裕纺织品有限公司	1,523,548.65	2012.03.18	完成
22	江阴禾裕纺织品有限公司	1,464,165.33	2012.07.01	完成
23	江阴禾裕纺织品有限公司	1,417,803.32	2012.08.01	完成
24	上海丸福贸易有限公司	1,086,818.00	2012.04.13	完成

## 2、采购合同

序号	合同相对方	合同金额（元）	签订时间	履行情况
1	浙江航民科尔纺织有限公司	2,640,000.00	2014.06.06	未完成
2	江阴禾裕纺织品有限公司	1,146,173.99	2014.01.26	完成
3	江阴市云亭精毛纺染整有限公司	1,000,000.00	2014.03.14	完成
4	江阴市兆丰纺织有限公司	2,700,000.00	2013.06.17	完成
5	江苏盛虹石化集团有限公司	1,931,032.53	2013.09.03	完成
6	江阴市国忠毛纺有限公司	1,590,000.00	2013.10.13	完成
7	江苏盛虹石化集团有限公司	1,518,086.16	2013.08.01	完成
8	江阴市国忠毛纺有限公司	1,350,000.00	2013.07.15	完成
9	江苏盛虹科贸有限公司	2,163,357.30	2012.12.01	完成
10	江苏盛虹科贸有限公司	1,998,900.51	2012.11.02	完成
11	江苏盛虹科贸有限公司	1,435,533.18	2012.08.02	完成
12	江阴市国忠毛纺有限公司	1,260,000.00	2012.05.22	完成
13	江阴禾裕纺织品有限公司	1,143,604.31	2012.06.05	完成
14	江阴市国忠毛纺有限公司	1,085,000.00	2012.10.16	完成

15	江阴禾裕纺织品有限公司	1,051,019.07	2012.09.26	完成
16	江苏盛虹科贸有限公司	1,019,976.96	2012.10.06	完成

### 3、设备购买合同

序号	合同相对方	合同金额（元）	签订时间	履行情况
1	昆山牧丰纺织有限公司	2,300,000.00	2013.04.01	完成

### 4、借款合同

序号	合同相对方	合同金额	期限	履行情况
1	江阴农村商业银行云亭支行	8,000,000.00	2013.09.27-2014.09.26	未完成
2	江阴农村商业银行云亭支行	7,000,000.00	2014.01.20-2015.01.19	未完成
3	中国银行江阴支行	2,800,000.00	2014.07.21-2015.07.20	未完成

## 五、公司商业模式

公司主要在纺织服饰领域，依靠经验丰富的研发设计团队和多年的技术积累，根据行业市场发展和客户的需求研究开发产品。公司产品的原材料主要是纱线、涤纶丝、锦纶、腈纶，原材料主要通过合作关系良好的供应商采购。公司通过内销和外销两种方式，为客户提供各类普通纱线和花式纱线产品，实现销售收入。同时，公司凭借优质的产品 & 售后服务提高客户忠诚度，在拥有众多优质客户的同时不断拓展新客户，确保公司未来营业收入的稳步增长。

### （一）采购模式

公司采购工作主要以纱线、涤纶丝、锦纶、腈纶等原材料为主，由采购部门负责，主要是通过合作关系良好的供应商采购。采购过程中，采购人员严格执行询价、议价程序，选择的供应商证照齐全，具有相关资质。采购部为供应商建立档案，做好记录，与供应商建立了良好的战略合作伙伴关系，对物料质量标准及其他商务、法律条款进行严格而规范的约定。公司的主要供应商均是所在行业内质量、价格、信用良好的企业，能

够满足公司经营所用主要原材料的特定要求。为确保供应渠道畅通，防止意外情况发生，公司一般保证有两家或者两家以上供应商作为后备供应商。

## （二）销售模式

公司的销售分为国内贸易和对外贸易两部分。内销主要通过公司直销和代理商销售两种模式，外销为公司直销。公司成立了专门的销售部，负责产品销售、渠道建设、客户管理及维护及售后服务。未来，公司将在产业比较集中的区域大力发展区域代理，并逐步建立网络营销模式，发展线上业务，与线下业务齐头并进，扩宽销售渠道，把现有产品推广至全国各地，布局全国性营销网络。

## （三）盈利模式

公司的收入主要来源于产品销售。销售收入的产品主要为各类花式纱线。公司自成立以来，一直致力于各类花式纱线的生产和销售。经过创业初期的技术和资源积累，公司的产品除了供应国内市场外，已出口多个国家，公司的产品在客户中拥有良好的市场声誉。公司不断加大研发和技术投入，销售规模不断提高。

# 六、行业基本情况及公司的竞争地位

## （一）行业概况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业应属于制造业中的纺织业，分类代码为C17。根据《国民经济代码分类表》，公司所处行业属于制造业中的棉纺纱加工，分类代码为C1711。

纺织行业属劳动力密集型行业，易受经济周期、贸易政策变化、基础农产品市场等因素影响。在全球一体化的背景下，目前已形成了以各国、各地区各自比较优势为分工基础的跨国生产经营模式。中国纺织业具有传统优良、产业链完整、劳动力资源丰富的特点，成为全球纺织业分工体系下主要的生产、加工和出口国。而发达国家在退出价值链低端环节的同时，依靠着自身的资本优势和技术优势，掌控着纤维开发、高端品牌运营、终端零售等价值链高端环节。

我国纺织行业企业数量较多，竞争激烈，但占据主导地位的龙头企业较少。过多产量分散的小企业不利于整体资源的优化配置，不易发挥出纺织行业内企业间的集团化优

势，金融危机以来这种竞争模式遭遇很大挑战。纺织行业未来的市场竞争模式更加趋向规模化和大型化。中国的纺织业在过去十余年间不断进行行业整合，通过兼并及收购活动达到规模化生产。对于数量众多的纺织企业来说，竞争的日趋激烈将导致技术壁垒、设备壁垒和资本壁垒不断提升，企业之间的兼并重组和资源整合也将加快。与此同时，以低成本为竞争优势的低端纺织产能将被快速淘汰，而具有较强研发、技术优势的企业则将占据更多的市场。

## 1、行业监管体制

我国棉纺纱行业现阶段采用的是行业自律和行政监管相结合的管理模式。行政主管部门是国家发展与改革委员会及其各地分支机构，其主要负责产业政策的制定并监督、检查其执行情况；研究制定行业发展规划；指导行业结构调整、实施行业管理；参与行业体制改革、技术进步和技术改造、质量管理等。

## 2、行业主要政策法规

### (1) 《纺织工业“十二五”发展规划》

2012年1月，工业和信息化部发布《纺织工业“十二五”发展规划》，规划提出，“十二五”期间规模以上纺织企业工业增加值年均增长8%，全行业出口总额年均增长7.5%；产品质量水平进一步提高，品牌建设能力明显增强，形成具有国际影响力的品牌5-10个，国内市场认知度较高的知名品牌100个，年销售收入超百亿的品牌企业50家，品牌产品出口比重达到25%。同时规划还提出，在传统纺织分行业重点提高棉、毛、麻、丝天然纤维资源利用水平，加强高效节能新型纺纱、织造工艺技术的研发和产业化推广，实现纺织产品的多样化和高档化。

### (2) 《纺织工业“十二五”科技进步纲要》

为加快我国纺织产业结构调整 and 升级步伐，继续保持国际竞争优势，2010年11月19日中国纺织工业协会发布了《纺织工业“十二五”科技进步纲要》，明确了产业科技进步的重点任务。纲要指出，“十二五”期间，我国纺织产业将加大关键技术攻关力度，大规模推广先进适用工艺技术与装备，完善科技创新体系，加快纺织人才队伍建设，全面提高纺织业生产效率和产品附加值。

### (3) 《国家纺织产品基本安全技术规范》



2011年8月1日，国家强制性标准《国家纺织产品基本安全技术规范》（GB18401-2010）正式实施。2010版新标准较2003版主要有以下修改：适用范围除保留原有的服用和装饰用纺织产品外，新增家用纺织产品；不属于本标准范围的纺织产品目录从10类增至13类，新增一次性使用卫生用品，箱包、背提包、鞋、伞和地毯；禁用偶氮染料新增4-氨基偶氮苯，达到24种；增加染色牢度、甲醛、PH值、可分解致癌芳香胺染料试验的取样要求；将直接接触皮肤纺织产品PH值的范围从4.0-7.5修改为4.0-8.5；关于染色牢度检测，规定了耐唾液色牢度仅考核婴幼儿纺织产品，窗帘等悬挂类装饰产品不考核耐汗渍色牢度，本色及漂白产品和扎染、蜡染等传统的手工着色产品不考核染色牢度。

#### （4）《纺织工业调整和振兴规划》

2009年4月，国务院审议并通过《纺织工业调整和振兴规划》，这是进入新世纪以来国家出台的关于纺织行业最重要的文件，对整个纺织产业发展产生重要的推动作用。《纺织工业调整和振兴规划》从五个方面指明了未来纺织行业的发展方向：一要统筹国际国内两个市场；二要加强技术改造和自主品牌建设，未来纺织行业将侧重向高技术、品牌化发展，培育具有国际影响力的自主知名品牌，提高竞争力；三要加快淘汰落后产能；四要优化区域布局；五要加大财税金融支持，将纺织品服装出口退税率提高至16%。

#### （5）《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》

为推进纺织行业以提高自主创新能力为重要内容的结构调整，2006年，国家发展改革委会同财政部、税务总局、人民银行等十部委联合下发了《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》（简称《若干意见》），明确提出了“十一五”纺织行业结构调整的思路、原则、目标、调整的重点以及有关政策措施。

力争到“十一五”末，我国纺织行业自主创新能力明显增强，形成一批具有自主知识产权、具有一定国际影响力的关键技术、知名品牌和企业集团；产业结构进一步优化，整体装备水平大幅提高，节能降耗、环境保护取得实质性进展，基本构筑起符合新型工业化道路要求的产业发展模式。

《若干意见》还具体提出了节能降耗、环保的三大约束性指标，即吨纤维耗电量比2005年降低10%，单位产值的纤维使用量比2005年降低20%，吨纤维耗水量比2005年

降低 22%，单位产值的污水排放量比 2005 年降低 20%。

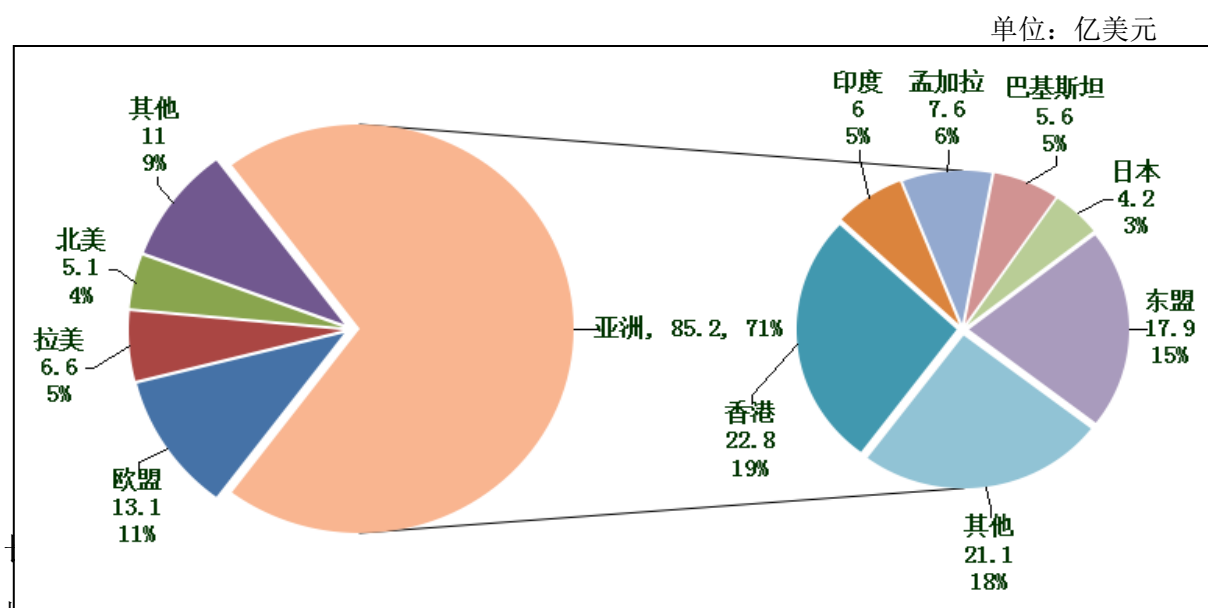
## （二）行业规模

### 1、全球市场

据中国海关统计，2013 年全国纱线进出口数量 647.7 万吨，同比上升 18.2%，进出口额为 217.1 亿美元，同比上升 13.8%。其中出口数量为 368.9 万吨，上升 11.8%；出口金额 121 亿美元，上升 6%；出口平均单价 3.28 美元/公斤，下降 5.2%。进口数量 278.8 万吨，增长 28%；进口金额 96.1 亿美元，增长 25.4%。

从单月出口来看，12 月纱线出口数量 34.9 万吨，同比上升 21.6%，环比上升 7.1%；出口金额为 10.3 亿美元，同比上升 5.2%，环比上升 4.3%；出口单价则有所下降，2.94 美元/公斤，下降 13.5%。

图 2-3：2013 年我国纱线出口额



出口数量达 31 万吨，增长 19.0%，出口金额 17.9 亿美元，增长 6%。其中对柬埔寨的出口幅度最大，出口金额 1.2 亿美元，增幅为 66.4%；对越南、印度尼西亚、马来西亚及缅甸的出口额分别为 8 亿、2.6 亿、1.4 亿和 0.8 亿美元，分别增长 35.4%、6.7%、6.8% 及 8.1%。

我国纱线对南亚国家印度、孟加拉和巴基斯坦的出口均有不同程度增长，出口金额为 6 亿、7.6 亿和 5.6 亿美元，增幅分别为 13.4%、17.8% 和 10%。对香港纱线出口 22.8 亿美元，下降 2.9%。12 月单月对香港出口 1.5 亿美元，下降 20.1%。

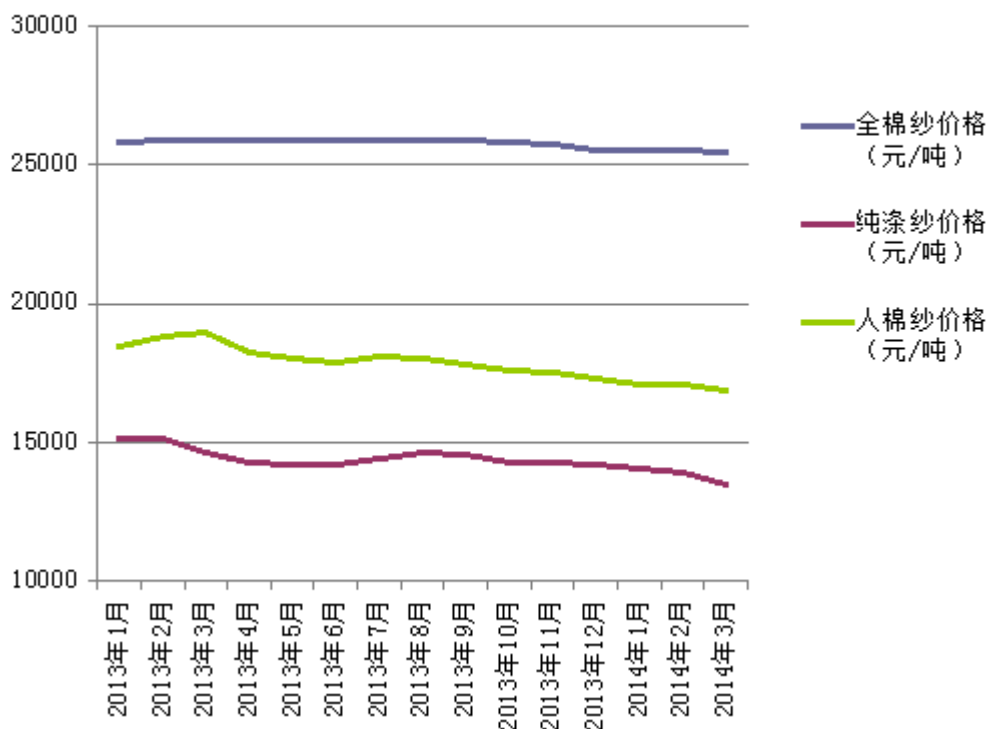
2013 年我国对日本纱线出口 4.2 亿美元，下降 5.8%；对北美出口有小幅上升，出口金额 5.1 亿美元，上升 1%。对欧盟和拉美出口额为 13.1 亿和 6.6 亿美元，分别有 8.9% 和 14.3% 的上升。（数据来源：中国棉纺织行业协会）

## 2、国内市场

2013 年纱线行业整体行情较为平稳，总体量价小幅波动。由于花式纱线的产品工艺不断改良，下游内外销市场整体平稳，外销市场相对畅通，企业接单相对平稳，由于总体宏观经济方面趋于谨慎，一方面资金略有不足，行业总体保持谨慎乐观。由于前几年行情大好，纱厂增扩产明显，产能较大，整体供应充足，短期内市场行情保持相对稳定。

图 2-4：纱线价格走势

## 纱线价格走势



数据来源: www.sinotex.cn

### (1) 全棉纱

全棉纱市场显现量清淡、价疲弱的态势，市场经营商家的信心基本已是消逝，年前进货几乎无欲望，而棉纺厂家是叫苦不迭，出货压力继续明显。绍兴钱清市场上 32s、40s 针织用纱主流价分别已 24800 元/吨、25800 元/吨，32s 精梳纱主流价 28500 元/吨，32s 高配主流价 25900 元/吨，40s 精梳主流价 30000 元/吨。而市场高支纱也是量价滞迷，纱厂压力明显，60s 精梳主流价 35000-35500 元/吨左右。

### (2) 纯涤纱

由于上游原料涤纶短纤在月底结报价支撑下，气氛略回暖，价略走稳小幅坚持，江浙地区 1.4Dx38mm 主流价 9950-10000 元/吨左右，相比略有 100 元/吨左右的坚持。而涤纱厂家暂动静不足，多观望为主，32s 用纱主流价 14150 元/吨，50s 一般中小厂主流价 16500 元/吨左右。主要是全年总体行情不太乐观，为此纱厂产销也不足，出货压力有升，多出货为主，而下游的看淡心里较浓，一方面欠账明显，追讨为主，另一方面多对明年形势报以平淡乏力，而商家信心不佳，织厂观望无力，使市场基本难以所动。

### (3) 人棉纱

人棉纱市场在原料粘胶短纤价格弱势下跌下，以及下游市场因内外销市场持续的不好，纱厂库存上升，出货心理较浓，而市场商家是看淡心态明显，因对未来行情多也报以不看好，普遍无信心拿货。

## (三) 行业基本风险

### 1、宏观经济风险

公司目前主要产品所涉及的市场以纺织行业为主，外销为主的销售模式。该行业受宏观经济波动的影响较大，因此公司的业务发展与国际、国内的宏观经济发展形势密切相关。若宏观经济保持快速稳定的增长、国民收入稳步增加，则消费需求亦会保持增长，公司的产品销量也会随之上升。反之，若经济发展速度放缓，而公司未能准确预测并且相应调整整体经营策略，则公司的业绩将存在下滑的风险。另外，如果国家对产业结构进行调整或者对行业的产业政策发生变更，导致下游行业发展放缓，可能对公司的经营环境和市场需求造成不利影响，给公司保持营业收入的持续增长带来风险。

### 2、行业竞争风险

纺织行业在改革开放以前基本由国有企业垄断，许多省市都拥有自己的纺织工厂，这些工厂也成为如今一些大型纺织企业的前身。改革开放后纺织行业对民营资本限制较少，几十年来大量的民营资本参与其中，行业中沉淀下来数量庞大、层次多样的企业。现阶段纺织业是一个市场化程度较高、竞争较为激烈的行业，企业数量庞大且绝大多数企业为中小型企业，而其中拥有较高科技含量、较高产品附加值的企业只是较少一部分，大多数企业存在产品质量差、同质化严重、利润率低、抗风险能力弱等问题。

随着国内外经济形势骤变，行业竞争日趋白热化，行业淘汰率较高。近几年国际经济形势暗淡，外需尤其是中高端产品的外部需求急剧萎缩。与此同时国内劳动力成本由于各种因素出现大幅度趋势性的上涨，纺织行业所依赖的“劳动密集”、“低利润率”的传统生存方式受到挑战。

纺织行业一直以来都是我国极具国际竞争力的产业，但其高污染、高排放同样遭

社会广泛诟病。目前发达国家正在酝酿征收碳关税，环保和出口的双重压力，将倒逼行业加速废料循环利用，倒逼纺织业绿色转型。除了碳排放高以外，纺织业其他污染同样十分巨大，如果行业继续这种无回收利用的状况，就将影响我国碳减排目标的实现，纺织废料的循环利用迫在眉睫。

2013年，在国家相关部委的推动下，国家将废旧纺织品综合利用工作提到议事日程。为将相关工作落到实处，中纺联环资委成立了“废旧纺织品综合利用峰会”。峰会成立后，将发挥行业协调机制作用，以推动行业转型升级为主要目标，节能减排是未来一段时间内纺织行业转变发展方式的主攻方向，高污染的企业必将遭到淘汰。

#### （四）公司在行业中的竞争地位

##### 1、行业竞争格局

从国际市场看，我国纺织行业凭借劳动力资源、完备的产业链结构、产业集群优势，在国际上的竞争力不断增强。根据世界贸易组织《纺织品与服装协定》，从2005年起原本限制我国出口的纺织品配额制被逐步取消，进一步打开了我国纺织品在国际市场上的销售空间。凭借我国纺织产品的明显比较优势，我国纺织品出口占全球市场份额有望进一步扩大。

同时我们也看到，我国纺织品国际依存度较高，随着近几年东南亚等国家纺织业的不断崛起，必然会挤占我国纺织品的国际份额，未来纺织品的国际竞争将会更加激烈。欧美等发达国家纺织工艺和技术水平先进，在高档产品的优势比较明显，目前则占据纺织品高端市场，在入世以后采取种种限制措施保护本国相关行业，国际间贸易摩擦时有发生。未来国际市场的竞争将是高层次的、更激烈的竞争态势。

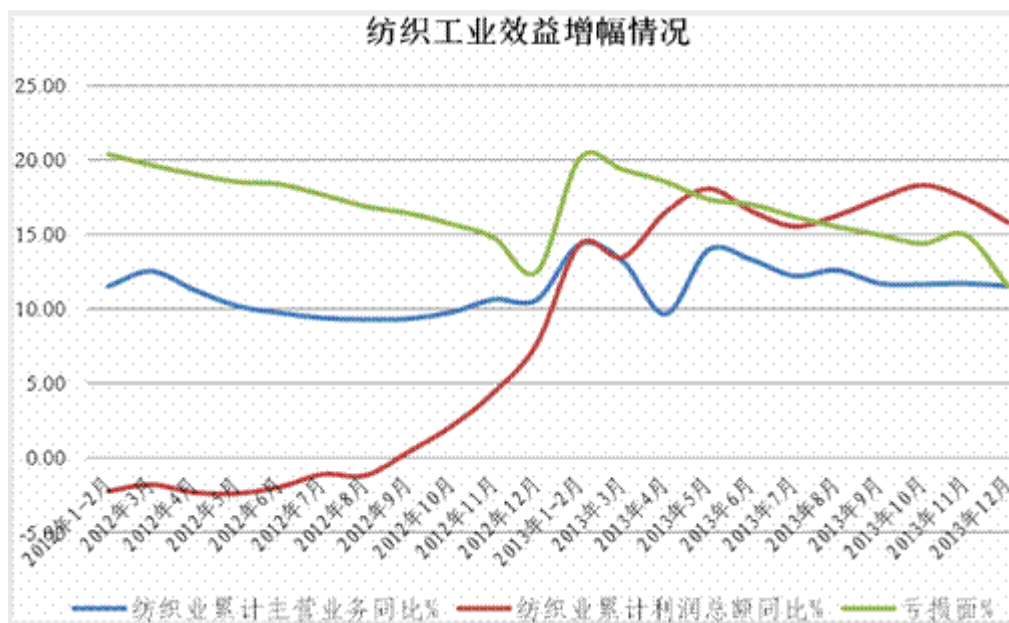
就国内市场而言，棉纺织行业是我国的传统行业，由于受经济持续增长、社会需求扩大和出口创汇等因素的影响，各地低水平重复性建设严重，全国棉纺织行业初加工生产能力急剧扩张，到20世纪90年代后期，纺纱能力出现过剩局面。自1998年至2000年三年间，国家通过“压锭改造”政策，逐步压缩和淘汰了900多万锭的落后产能，有效抑制了低水平重复性建设，棉纺国有比重由压锭前的71%下降到40%左右，棉纺织企业数量大幅减少，国有棉纺织企业的技术水平和盈利能力也得到了较大提高。

我国13亿的人口基数，构成了纺织服装行业的巨大市场潜力。我国国民经济正在

高速发展过程中，必将迅速提高城乡居民的人均 GDP 和消费能力，将为纺织品服装的内需消费提供巨大动力。从纺织品消费结构看，目前我国“衣着用、装饰用、产业用”三大领域纤维消费比重与结构同发达国家比较还有很大差异。国内的衣着、装饰、产业三者比例为 54：33：13，而国外发达国家三者比例则各占三分之一。装饰用和产业用纤维消费存在着巨大的增长潜力，我国纺织纤维消费必将迎来一个快速增长时期。

2013 年，产业用纺织品行业经济效益稳步增长。根据国家统计局数据，行业 1712 家规上企业的工业增加值增长 12.9%，在纺织行业中处于领先地位。行业主营业务收入和利润总额分别为 2384 亿元和 134.4 亿元，分别增长 16.5%和 16.4%，增速与上年相比基本持平；行业销售利润率 5.64%，比上年上升 0.1 个百分点，如下图所示：

图 2-5：我国纺织工业效益变动



数据来源：国家发改委产业协调司

## 2、公司在行业中的地位

公司目前所在的花式纺纱行业属于传统制造业，产品应用范围广泛，进入企业众多，行业竞争充分。随着行业中竞争企业增加以及竞争程度加剧，花式纺纱行业呈现出分层竞争情形，其中普通纱线由于其设计和制造门槛较低，产品附加值较低，这一领域中以中小纺织企业为主，企业间的竞争往往演变成价格竞争。而在花式纱线产品领域，产品设计和制造难度较大，行业集中度较高。

棉纺纱行业中许多大型企业着力整合全产业链，向零售市场发展，并努力在其他行

业寻找突破，实现多元化经营。公司近年来大力开发新产品，通过引进国外先进生产工艺，研发出畅销的花式纱线产品；通过产业链整合，不断积累行业经验，把控质量体系，生产速度快，产品稳定性强；通过与省级代理商的合作，不断稳固发展客户。公司的如意鸟品牌在业内已小有名气。

### 3、行业内主要竞争对手

截至本说明书签署日，中国市场上较为知名的花式纱线生产厂家主要有：

#### (1) 昆山顺丰纺织有限公司

昆山顺丰纺织有限公司成立于 1999 年，是香港三丰有限公司投资中国的工厂之一，专业生产针织用纱线(尤其是花式纱线)，产品范围广。整个集团公司已有三十余年纱线生产及国际贸易的经验，实力雄厚，纱线产品主要应用于针织品，粗纺面料等，以欧、美、日本市场为主，出口占 95%以上，整个集团公司年销售纱线 5000 吨左右。

公司十分重视产品品质，大力开发新产品，并且一直不断创新，以国际化的经营管理理念，不断努力地在国际市场上树立自己的品牌。

#### (2) 泉州奔达花式纱线科技有限公司

泉州奔达花式纱线科技有限公司成立于 1983 年，注册资本 1000 万元人民币。公司致力于研究开发与生产，产品销于海内外各地。公司引进意大利等地的设备：花捻机、圆头机、钩编机。现有金银线、纱线两大系列。产品应用于织造商标、毛线纱、针织物、经编织物、机织物、刺绣、袜类、辅料、工艺品、时装、装饰布、领带、礼品包装，纺织印染, 人造胶花等行业。

#### (3) 上海恒锋毛纱有限公司

上海恒锋毛纱有限公司成立于 2002 年，是一家集研发、纺织、染色、贸易为一体的综合性工贸企业，专注于特种纱线花式纱线的研发与生产。在江苏张家港拥有半精纺设备，在常熟拥有喷毛机、包芯机等花式纱设备，是全国最大的喷毛纱研发生产基地。公司与中国流行趋势签订达成战略合作联盟，以国际时尚前沿流行趋势为导向，逐月推出春夏、秋冬最新产品。通过体系优化与资源整合，上海恒锋毛纱成立“IDEAL 研发机构”，构建产品研发与应用整合解决方案体系，为成衣品牌商提供从服装设计、纱线采



购到工艺应用一体化解决方案。公司精选各种天然纤维，不断推出低碳环保、自然、健康的纱线。产品销于欧美、日本、香港等地，广泛应用于针织、机织、手工编织等多种领域。

#### （4）杭州亿杭花式纱线有限公司

杭州亿杭花式纱线有限公司成立于 1998 年，公司拥有电脑花式丝纺纱设备，是一家专业生产各类特种纱线及花式纱线的企业。公司可为客户定纺各种式样和规格的花式纱线产品。公司自行开发生产的鸳鸯竹节已成为外贸出口企业的定点生产单位，主要出口土耳其等中东地区。主要产品有：花式丝、花式纱线、来回竹节丝、竹节纱线、黑白竹节丝、窗帘布竹节丝、大肚纱、平行纱等。

#### （5）无锡天天润花式纱线有限公司

无锡天天润花式纱线有限公司创建于 1998 年。公司配备有套毛纺设备、锭棉纺设备、花式捻线设备、钩边设备和成球设备，主要致力于冰岛毛，大肚纱、波纹纱、渐变纱、喷染纱、松针纱、缝纫纱等各种不同成份、不同颜色的花式纱线的研发和生产，应用于毛衫、披肩、围巾、帽子、手套等。大部分产品畅销世界各国和地区：美国、日本、韩国、香港、澳大利亚、新西兰、英国、德国等，深受毛衫、披肩、围巾、帽子、手套、袜子、地毯、布料、装饰布厂商的好评和青睐。

### 4、公司的竞争优势

#### （1）技术研发优势

公司拥有自己的研发部门、完善的研发组织及经验丰富的研发人员。公司主要产品所采用的核心技术均为自主研发，公司的知识产权所有权人均为公司，不存在任何权属纠纷。并且，公司注重对核心技术的保护，对研发成熟的技术申请了知识产权保护，截至目前，公司有 16 项专利正在申请中。此外，公司还指定了专人对公司拥有的知识产权进行管理和保护，并且与在公司任职的董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员签订了保密协议。在公司现有核心技术的基础上，公司也利用自身竞争优势，及时了解客户对公司产品的建议和意见，加强新技术的研发，改进公司现有产品，进一步丰富产品种类，巩固市场地位。

#### （2）品牌优势

经过多年经营发展，本公司已经形成了较强的生产经营能力和明显的竞争优势，综合实力在国内同行业中处于前列，是全国花式纱线行业典型的管理效益型和质量效益型企业。通过长期的业务合作，积累了大量稳定且优质的客户资源，并向客户证明了公司突出的产品质量优势，进一步提升了公司在行业内的品牌知名度。另外，公司明确了品牌发展战略，旗下“如意鸟”品牌为知名商标，“如意鸟”品牌的花式纱线在细分行业已经具有一定的知名度，销售状况良好。公司未来将以品牌建立为主，进一步加大品牌宣传力度，提升产品的品牌附加值，从而逐渐提升自身的盈利能力。

### （3）市场准入的优势

公司凭借自身一流的产品质量以及出色的服务水平，不仅获得的客户的高度好评，而且通过了BSCI(全称 Business Social Compliance Initiative BSCI)认证。BSCI是倡议商界遵守社会责任组织，由对外贸易协会(FTA)发起，旨在执行一套统一的程序，通过不断完善发展政策，来监控和促进生产相关产品的公司的社会责任表现。BSCI认证有助于提升工厂的形象及地位，为长期的发展奠定坚实的基础，减少不同的买家在不同时间来进行验厂的次数。

### （4）产品线宽度优势

公司经过多年的经营发展，极大地丰富了产品生产线，能提供给客户齐全的产品类别，为客户提供一站式采购服务，节约客户采购成本。

### （5）出口退税优势

由于公司的纱线产品以外销国外客户为主，产品享受了出口退税政策，抵扣了流通环节的增值税额，大幅提高了公司的销售利润率。

## 5、公司的竞争劣势

### （1）营运资金短缺

公司资产及资本规模偏小，通过信用贷款无法获取足额的银行贷款，营运资金的短缺导致公司在市场拓展、大项目承接和运作及新设备新工艺研发等方面处于较为劣势的地位。

### （2）产能有限

公司目前的生产能力有限，各类设备的利用率有待提高，同时，由于市场需求的不断增长，公司急需扩充生产线设备，现有生产设备按目前的产能水平已经无法满足快速增长的市场需求。

## 6、公司的竞争策略和应对措施

### （1）竞争策略

公司将集中资源完善对已有核心技术的实际应用，加大研发力度，加快现有产品的持续性研发和更新换代，同时公司还在现有产品的基础上进行衍生产品的研发设计及新产品的开发，不断拓展产品的种类，增加产品的附加值。

### （2）应对措施

针对公司的劣势方面，公司将采取如下应对措施：

①一方面提高资金利用效率，另一方面努力拓宽融资渠道，争取进入资本市场获取企业快速发展所需资金。

②加大研发投入力度，优化技术研发的软硬件环境，加大固定资产、生产设备的投入，并继续培养和引进高素质技术人才。扩大产能的同时，提升产品的竞争优势。

## 第三节 公司治理

### 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关 人员履行职责情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司依照《公司法》和《公司章程》建立了治理结构，执行董事和监事各 1 名，在股权转让、变更经营范围等事项上召开股东会并有效执行。但是由于有限公司管理层对于法律法规了解不深，存在部分会议届次不规范、会议文件中会议通知和会议记录未有书面记录等不规范的情况。

为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，公司在主办券商和律师的帮助下进一步加强完善了公司治理工作。2014 年 5 月 21 日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》等一系列制度，基本建立起现代公司治理制度，并选举了第一届董事会和第一届监事会。2014 年 5 月 21 日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，决议聘任公司总经理、董事会秘书、副总经理和财务负责人，并审议通过了《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《风险控制制度》、《内部控制制度》、《投资者关系管理制度》和《委托理财管理制度》等议案。2014 年 5 月 21 日，股份公司召开了第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

2014 年 5 月 27 日，股份公司第一届董事会第二次会议审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于全体股东按照〈全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则〉履行相关信息披露义务的议案》等议案。

2014 年 6 月 11 日，股份公司第二次临时股东大会审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》和《关于全体股东按照〈全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则〉履行相关信息披露义务的议案》等议案。

2014 年 7 月 7 日，股份公司召开第三次临时股东大会，会议决议根据《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》等相关规定通过了股份公司新的《公司章程》。

公司自 2014 年 5 月整体变更为股份公司以来，共召开了 3 次股东大会，历次股东大会均按照《公司章程》、《股东大会议事规则》规定的程序召开。股东大会对《公司章程》的修订、董事和监事的任免、公司重要制度的建立等事项做出了相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

股份公司设立时，公司董事会由 5 名董事组成，其中董事长 1 名。股份公司设立以来，共召开了 3 次董事会，均按照《公司章程》、《董事会议事规则》规定的程序召开。公司董事会除审议日常事项外，在一般性规章制度的制订等方面切实发挥了作用。

公司监事会由 3 名监事组成，其中监事会主席 1 名，职工监事 1 名。股份公司设立以来，共召开 1 次监事会，按照《公司章程》、《监事会议事规则》规定的程序召开。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司财务、重大关联交易、对董事和高级管理人员履行相应职责进行监督等方面发挥了重要作用。

公司管理层接受了主办券商、律师事务所等机构关于公司治理情况的相关辅导，对《公司章程》及相关规则、制度进行了深入学习，并承诺在实际运作中严格要求、切实履行。

## （二）关于投资者参与公司治理机制的相关情况

《投资者关系管理制度》规定，遵循公开信息披露原则的前提下，及时向投资者披露影响其决策的相关信息，投资者关系管理中公司与投资者沟通的主要内容包括：公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略、市场战略和经营方针等；法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告和年度报告说明会等；公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配、管理模式及变化等；公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；企业经营理念和企业文化建设；公司的其他相关信息。

公司与投资者的沟通方式主要包括但不限于：定期报告和临时公告；年度报告说明会；股东大会；公司网站；分析师会议和说明会；一对一沟通；邮寄资料；电话咨询；广告、宣传单或者其他宣传材料；媒体采访和报道；现场参观；路演；其他符合中国证监会、全国中小企业股份转让系统相关规定的方式。

### （三）职工监事履行情况

公司监事会除审议日常事项外，在检查公司财务、对董事和高级管理人员履行相应职责进行监督等方面发挥了重要作用。公司职工代表监事按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序和促进公司提高经营管理水平等方面发挥了应有的监督和制衡作用。

## 二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的自我评估

2014年5月，公司董事会出具了《公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明和自我评估意见》，表示在整体变更为股份公司之后，公司治理结构和内部控制体系逐步建立和完善，其良好运行尚需在实践中不断的检验。公司根据自身的实际情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应的公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等。

公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。《投资者关系管理》规定了向投资者披露信息的原则、披露内容与方式。《公司章程》规定了争议解决机制，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，任何一方均有权向有管辖权的法院提起诉讼。《关联交易管理办法》规定了关联方回避原则，与关联方有任何利害关系的董事以及在股东大会享有表决权的关联方，在相关会议上应当回避表决。财务管理方面，《公司章程》中规定了财务会计制度和利润分配制度，《对外投资管理制度》规范企业对外投资行为，以提高投资效益，规避投资所带来的风险，合理有效的使用资金，使资金的收益最大化，《委托理财管理制度》规范公司委托理财活动，以提高资金运作效率，防范委托理财决策和执行过程中的相关风险，提升公司经济效益。《风险控制》规定了公司风险控制过程，以识别可能对公司造成潜在影响的事项并在其风险偏好范围内管理风险的，为公司经营目标的实现提供合理保证。

公司相关人员将在实际运作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行，以及未来经营中内部管理与公司发展相协调，从而促进公司持续、稳定和健康发展。公司将继续加大对董事、监事及高级

管理人员在公司治理和规范运作等方面的培训，使得公司“三会”运作更加规范有效。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职责，使得公司规范治理更趋完善。

### 三、公司及其实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度。报告期内，公司严格按照《公司章程》、《公司法》和相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。公司已取得工商部门、税务部门、社保部门、质监部门、环保部门出具的无违法违规情况证明。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

### 四、公司独立经营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面均独立于公司各股东，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

#### （一）业务独立

公司是一家专业从事普通纱线和花式纱线的生产和销售的企业，全面致力于花式纱线产品的研发与业务拓展。公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务，公司拥有完整的研发、生产、质检、采购及销售等业务部门和清晰合理的业务系统，具有独立面向市场经营的能力。公司经营的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，也不存在因与公司股东及其他关联方的关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响的情形。

#### （二）资产独立

公司是由江阴新益源纺织有限公司整体变更设立的股份公司，拥有独立、完整、清晰的资产结构。与公司业务经营相关主要资产所有权或使用权均归属于公司。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、

实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。公司不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷，不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保的情况，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。公司对所有资产拥有完全的控制支配权。综上所述，公司资产不存在与其他公司共用或者存在权属纠纷的情形。

### （三）人员独立

公司建立了健全的法人治理结构，公司的董事、监事以及总经理、财务经理和董事会秘书等高级管理人员的产生，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序进行。公司的总经理、财务经理、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，全体员工均签订了劳动合同。截至2014年3月31日，公司共有员工260名，已与其中157名员工签订了《劳动合同》，其他103名签订了《劳务派遣合同》。其中，公司为60名员工办理基本养老保险、综合医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险，97名员工在户籍所在地办理新型农村合作医疗。公司高级管理人员不存在在股东或者其他关联方任职的情况，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及社会保障均完全独立管理。

### （四）财务独立

公司自成立以来，设立了独立的财务部门，并按照业务要求配备相关的财务人员，并根据现行会计准则及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，独立进行财务决策。公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算，独立进行纳税申报和税收缴纳。公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供任何形式的担保，或将以公司名义借入款项转借给控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

### （五）机构独立

公司依照《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，建立了符合自身经营特点、独立完



整的组织结构，各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司机构完全独立运作，公司的办公经营场所与控股股东、实际控制人完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，拥有完全的机构设置自主权。

## 五、同业竞争情况

### （一）关联企业

经核查，报告期内公司实际控制人朱海荣、曹建英控股或参股的其他企业如下：

#### 1、江阴市益源花式纱线有限公司

##### （1）2003年6月江阴市益源花式纱线有限公司设立

江阴市益源花式纱线有限公司成立于2006年2月24日，住所为江阴市云亭街道云顾路99号，法定代表人为黄协江，注册资本为50万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为：制线；纺纱；纺织品、纺织原料的销售，益源花式设立时的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	黄协江	16.70	16.70	33.40	货币
2	朱海荣	16.70	16.70	33.40	货币
3	夏徐英	8.30	8.30	16.60	货币
4	徐红英	8.30	8.30	16.60	货币
	合计	50.00	50.00	100.00	--

##### （2）2006年4月江阴市益源花式纱线有限公司第一次股权变更

2006年4月7日，益源花式召开股东会，决议同意股东黄协江将其所持益源花式股权转让给朱海荣、夏徐英及徐红英。本次变更后益源花式的股权结构变更为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	朱海荣	25.50	25.50	51.00	货币
2	夏徐英	12.25	12.25	24.50	货币

3	徐红英	12.25	12.25	24.50	货币
	合计	50.00	50.00	100.00	——

(3) 2006年4月江阴市益源花式纱线有限公司第二次股权变更

2014年4月24日，益源花式召开股东会，决议同意股东朱海荣、夏徐英分别将其所持益源花式股权悉数转让给黄磊；股东徐红英将其所持益源花式股权全部转让给曹新珍，本次变更后益源花式的股权结构变更为：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	黄磊	37.75	37.75	75.50	货币
2	曹新珍	12.25	12.25	24.50	货币
	合计	50.00	50.00	100.00	——

2014年5月15日，无锡市江阴工商行政管理局核准了上述变更并于同日向益源花式核发了新的《企业法人营业执照》。

## 2、有荣（江阴）服装有限公司

### (1) 2003年1月有荣（江阴）服装有限公司设立

有荣服装是外商独资企业，由韩国有荣贸易有限公司出资设立，设立时，公司注册资本50万美元。

2002年12月30日，无锡市江阴工商行政管理局出具编号为“(9009)名称预核【2002】第12300013号”的企业名称“有荣（江阴）服装有限公司”预先核准通知书。2003年1月8日，江阴市利用外资管理委员会出具编号为“澄外管【2003】8号”关于同意设立外商投资经营“有荣（江阴）服装有限公司”的批复。

2003年1月13日，江阴市对外贸易经济合作局出具编号为“澄外经资字【2003】5号”关于同意外商投资经营“有荣（江阴）服装有限公司”可行性报告及公司章程的批复。同日，江苏省人民政府出具批准号为外经贸苏府资字【2003】43474号“中华人民共和国外商投资企业批准证书”。

2003年1月16日，无锡市江阴工商行政管理局批准设立有荣服装，颁发《企业法

人营业执照》，注册号为企独苏锡总副字第 006034 号，住所为江阴市云亭镇工业园区，法定代表人朴元熙，注册资本 50 万美元，经营范围：生产服装；销售自产产品，经营期限自 2003 年 1 月 16 日起至 2053 年 1 月 15 日止。

(2) 2003 年 3 月有荣（江阴）服装有限公司注册资本由 50 万美元增至 98 万美元

2003 年 3 月 13 日，有荣服装向江阴工商局提起申请报告，经韩国总公司董事会商量决议，决定对有荣服装增资，总投资由原来的 70 万美元增加至 120 万美元，注册资本由原来的 50 万美元增加至 98 万美元，其中增资部分即 48 万美元，至换发领取营业执照之日起三个月内一次性以现汇的方式出资完毕。

2003 年 3 月 17 日，有荣服装通过董事会决议，全体董事一致决议通过公司关于上述增资事宜。

2003 年 3 月 18 日，江阴市对外贸易经济合作局出具编号为“澄外经管字【2003】87 号”关于同意有荣服装增加投资总额、注册资本及修改公司章程有关条款的批复。

2003 年 3 月 20 日，有荣服装经无锡市江阴工商行政管理局批准变更并获颁新的营业执照。

2003 年 3 月 25 日，江阴天华会计师事务所出具编号为“澄天验字（2003）第 327 号”《验资报告》验证截至 2003 年 3 月 25 日止有荣服装已收到股东缴纳的第一期注册资本合计 42.997 万美元，其中以货币出资 42.997 万美元。

2003 年 10 月 30 日，江阴天华会计师事务所出具编号为“澄天验字（2003）第 1141 号”《验资报告》验证截至 2003 年 10 月 22 日止有荣服装已收到股东缴纳的第二期注册资本合计 55.003 万美元，其中以货币出资 55.003 万美元。

2003 年 11 月 5 日，有荣服装经无锡市江阴工商行政管理局批准变更并获颁新的营业执照。

(3) 2013 年 6 月有荣（江阴）服装有限公司股权转让及变更为内资企业

2013 年 2 月 26 日，有荣服装召开董事会会议，会议决议同意将韩国有荣贸易有限公司持有的有荣服装 100%的股权合计以 120 万元价格转让给朱海荣；同意有荣服装由外商投资企业变更为内资个人独资企业。同日，上述各方签署《股权转让协议书》。

2013年4月11日，江阴市商务局出具澄商资管字【2013】53号《关于同意有荣服装股权转让及变更为内资企业的批复》。

2013年4月24日，无锡恒元会计师事务所出具锡恒验字（2013）第332号《验资报告》验证截至2013年4月24日，有荣服装原注册资本为美元980,000.00元，实收资本为美元980,000.00元，企业性质由外商独资企业变更为内资企业，公司注册资本由美元980,000.00元变更为人民币8,099,700.00元，实收资本人民币8,099,700.00元。

2013年6月17日，有荣服装经无锡市江阴工商行政管理局批准变更获颁新的营业执照，注册号320281400001035，注册资本人民币8,099,700.00元，实收资本人民币8,099,700.00元，法定代表人为朱海荣，住所为江阴市长山路285号，经营范围：服装的生产、销售；纺织品、针织品、纺织原料的销售。

#### （4）2014年6月有荣（江阴）服装有限公司变更经营范围

2014年6月12日，企业变更经营范围为：服装及其辅料的销售；纺织品、针织品的制造、加工。无锡市江阴行政管理局颁布了更改后的营业执照（注册号：320281400001035），江阴市国家税务局和地方税务局颁发了更改后的税务登记证（320281745565663），国家质量监督检验检疫总局颁布了更改后的组织机构代码证（代码：74556566-3）。

### 3、江阴禾裕纺织品有限公司

#### （1）2006年10月江阴禾裕纺织品有限公司设立

江阴禾裕纺织品有限公司成立于2006年10月18日，无锡市江阴工商行政管理局核发的注册号为320281000158671的《企业法人营业执照》，住所为江阴市芙蓉路260号2号楼210室，法定代表人曹建英，注册资本200万元，公司类型为有限公司（自然人控股），经营范围为：针纺织品、纺织原料（不含籽棉）、服装、服装辅料的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（以上项目涉及专项审批的，经批准后方可经营），经营期限自2006年10月18日至2016年10月17日。

禾裕纺织的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	曹建英	180.00	90.00
2	朱海燕	20.00	10.00
	合计	200.00	100.00

(2) 2014年5月7日，禾裕纺织召开股东会，全体股东一致决议解散禾裕纺织并决定成立清算组。截至本说明书出具日期，禾裕纺织已办理完税务登记注销手续，并正在办理工商注销手续。

#### 4、江阴嘉铭服饰有限公司

##### (1) 2003年9月江阴嘉铭服饰有限公司设立

嘉铭服饰是外商投资企业，由英属维尔京群岛永辉国际有限公司出资设立，设立时注册资本20万美元。

2003年9月5日，江阴市利用外资管理委员会出具澄外管【2003】163号关于同意设立外商投资经营“江阴嘉铭服饰有限公司”的批复。

##### (2) 2010年5月江阴嘉铭服饰有限公司股权转让

2010年5月15日，执行董事决定，同意将永辉国际有限公司在嘉铭服饰中的35%的股权以7万美元转让给王卫平，35%的股权以7万美元转让给谭准峰，30%的股权以6万美元转让给朱海荣。

2010年6月9日，永辉国际有限公司分别与王卫平、谭准峰和朱海荣签署《股权转让协议》。

2010年6月10日，江阴市商务局出具了《关于同意江阴嘉铭服饰有限公司股东转让股权及外商独资公司章程终止的批复》（澄商资管字[2010]124号）。自此，公司由外商独资企业变更为有限责任公司。

2010年11月9日，公司召开股东会，会议决议同意将公司注册资本由20万美元折算为165.53315万人民币；同意企业类型由有限责任公司变更为有限公司；同意选举王卫平为公司执行董事、朱海荣为公司董事；同意变更公司经营范围为：服装及其辅料、针织品、纺织品的制造、加工、销售。（涉及专项审批的经批准后方可经营）

2010年11月9日，无锡德嘉联合会计师事务所出具编号为锡德会验字（2010）第1250号《验资报告》，验证了截至2010年6月10日，公司变更为内资企业，公司注册资本为人民币165,5331.50，折算无差异。

2011年5月30日，无锡市江阴工商行政管理局核准了上述变更并向公司换发了新的《企业法人营业执照》。

股权转让后，嘉铭服饰的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	王卫平	57.9366025	35.00
2	谈准峰	57.9366025	35.00
3	朱海荣	49.659945	30.00
	合计	165.53315	100.00

### （3）2014年6月江阴嘉铭服饰有限公司变更经营范围

2014年6月16日，嘉铭服饰召开股东会，决议同意嘉铭服饰的经营范围变更为：服装及其辅料的销售；针织品、纺织品的制造、加工、销售。

2014年6月30日，无锡市江阴工商行政管理局核准了嘉铭服饰的上述变更并向嘉铭服饰换发了新的《企业法人营业执照》。

### 5、江阴市云亭博泰倒筒厂

江阴市云亭博泰倒筒厂于2012年3月2日成立，根据无锡市江阴工商行政管理局曾向其核发的注册号为320281600845153的《营业执照》，博泰倒筒厂经营场所：江阴市云亭街道长山大道281号，经营者：曹君英，企业类型：个体工商户，经营范围为：纱线倒筒；并线。

博泰倒筒厂的经营者曹君英为公司实际控制人曹建英的姐姐。

截至本说明书出具之日，博泰倒筒厂已办理完毕工商注销手续。

### 6、江阴市云亭巨润倒筒厂

江阴市云亭巨润倒筒厂于2012年3月8日成立，根据无锡市江阴工商行政管理局曾向其核发的注册号为320281600846888的《营业执照》，巨润倒筒厂经营场所：江阴

市云亭街道长山大道 281 号，经营者：刘芹芬，企业类型：个体工商户，经营范围为：纱线倒筒；并线。

巨润倒筒厂的经营者刘芹芬为公司实际控制人曹建英女士的母亲。

截至本说明书出具之日，巨润倒筒厂已办理完毕工商注销手续。

## （二）同业竞争情况

### 1. 江阴市益源花式纱线有限公司

益源花式的经营范围为“纺纱；纺织品、纺织原料的销售”，根据益源花式提供的 2012 年、2013 年及 2014 年 1 月-3 月的财务报表并经项目组核查，益源花式报告期内未开展生产经营。2014 年 4 月 24 日，益源花式召开股东会，决议同意股东朱海荣、夏徐英分别将其所持益源花式股权转让给黄磊，股东徐红英将其所持益源花式股权转让给曹新珍，2014 年 4 月 24 日签订了股权转让协议，2014 年 5 月 15 日，无锡市江阴工商行政管理局核准了上述变更并于同日核发了新的《企业法人营业执照》。经核查，黄磊、曹新珍与朱海荣夫妇无亲属关系，为无关联的第三方。

至此，海特服饰股东不再持有益源花式股权，公司与益源花式之间不再存在关联方关系。

### 2. 有荣（江阴）服装有限公司

有荣服装的经营范围为“服装及其辅料的销售；纺织品、针织品的制造、加工”，报告期内主要从事服装及纺织品的贸易。经项目组核查，2014 年 3-4 月有荣服装对外出售了所有的机器设备，已不进行生产经营，现车间正在对外招租。

至此，公司与有荣服装之间已不再存在同业竞争。

### 3. 江阴禾裕纺织品有限公司

报告期内，禾裕纺织的经营范围“针纺织品、纺织原料的销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外”与海特服饰存在重合。为了解决同业竞争，2014 年 5 月 7 日，禾裕纺织召开股东会，全体股东一致决议解散禾裕纺织并决定成立清算组。截至本说明书出具日期，禾裕纺织已办理完税务登记注销手续，并正在办理工商注销手续。

至此，公司与有荣服装之间已不再存在同业竞争情形。

#### 4. 江阴嘉铭服饰有限公司

报告期内，嘉铭服饰的经营范围“针织品、纺织品的销售”与海特服饰的经营范围存在重合，双方存在同业竞争的风险。根据嘉铭服饰提供的2012年度、2013年度及2014年1-3月的财务报表等资料及国联证券项目组律师核查，嘉铭服饰报告期内均未开展实际上的生产经营，且已将所有的生产设备、车间、办公楼对外出租。

至此，嘉铭服饰与公司之间已不存在同业竞争情形。

#### 5. 江阴市云亭博泰倒筒厂

江阴市云亭博泰倒筒厂于2012年3月2日成立，根据无锡市江阴工商行政管理局曾向其核发的注册号为320281600845153的《营业执照》，博泰倒筒厂经营场所：江阴市云亭街道长山大道281号，经营者：曹君英，企业类型：个体工商户，经营范围为：纱线倒筒；并线。

博泰倒筒厂的经营者曹君英为公司实际控制人曹建英的姐姐。

截至本说明书出具之日，博泰倒筒厂已办理完毕工商注销手续，与公司之间已不存在同业竞争情形。

#### 6. 江阴市云亭巨润倒筒厂

江阴市云亭巨润倒筒厂于2012年3月8日成立，根据无锡市江阴工商行政管理局曾向其核发的注册号为320281600846888的《营业执照》，巨润倒筒厂经营场所：江阴市云亭街道长山大道281号，经营者：刘芹芬，企业类型：个体工商户，经营范围为：纱线倒筒；并线。

巨润倒筒厂的经营者刘芹芬为公司实际控制人曹建英女士的母亲。

截至本说明书出具之日，巨润倒筒厂已办理完毕工商注销手续，与公司之间已不存在同业竞争情形。

综上，报告期内，海特服饰的关联方益源花式、有荣服装、禾裕纺织、嘉铭服饰、博泰倒筒厂、巨润倒筒厂虽在经营范围上与海特服饰存在部分重合，但截至本说明书出具之日，公司股东已对关联企业通过股权转让、变更营业范围、停产、出租、注销等方式，消除了与海特服饰之间同业竞争的风险。至此，上述企业与公司已不存在同业竞争关系。



### （三）避免同业竞争的承诺

1、公司持股 5%以上股东于 2014 年 6 月出具了避免同业竞争承诺函，承诺：“1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。2、本人在持有股份公司 5%以上股份期间，本承诺为有效之承诺。3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

2、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于 2014 年 6 月出具避免同业竞争承诺函，承诺：“1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 六、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况

### （一）公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

#### 1、资金占用及担保情况

##### （1）资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

##### （2）担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

报告期内，公司为江阴虹锦纺织制品有限公司 500 万元借款提供连带责任保证，担保期限为 2013. 3. 20-2014. 3. 20，担保合同已到期，担保责任已解除。

## 2、公司关于关联方资金占用及对外担保的相关规定

为进一步完善公司治理，规范公司关联交易和对外担保制度，2014 年 5 月 21 日，股份公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易管理办法》及《对外担保管理制度》等系列制度。上述制度就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，具体如下：

(1)《公司章程》明确了股东大会、董事会、高级管理人员对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，并建立了严格的审查和决策程序。

(2)《关联交易管理办法》明确了公司在处理与关联方之间的关联交易时的基本原则，对关联方、关联交易的界定、关联方回避制度以及关联交易的审批决策权限进行了具体规定。

(3)《对外担保管理制度》规定了董事会应对对外担保议案进行审查讨论，由与会董事以记名投票的方式表决是否同意提供担保，表决时关联董事应当回避。董事会原始记录中要有明确的表决情况记录。董事会就对外担保做出决议时，必须取得董事会全体成员 2/3 以上的董事同意。股东大会就对外担保事项做出决议时，与该对外担保事项相关的关联股东应当回避表决。董事会秘书应当仔细记录有关对外担保议案董事会会议和股东大会的讨论和表决情况。

### (二) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策情况

有限公司阶段，《公司章程》未对公司的对外担保、重大投资、委托理财及关联交易等重要事项的决策做出明确规定，重大事项决策一般由控股股东决定。

目前，公司在《公司章程》中已对对外担保、重大投资、关联交易及委托理财进行了相关规定，为了使决策管理切实履行，更加具有可操作性，管理层对对外担保、重大投资、关联交易事项的决策程序进行了进一步的规范，起草了《对外担保管理制度》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》，并提交股东大会予以通过。公司在拟定上述

管理制度中有关重大事项决策条款的过程中参照了《上市公司治理准则》，能够保证决策制度规范和严格，有助于提高决策质量，保障公司及各股东的合法权益。

截至本说明书出具日，公司不存在重大投资及委托理财的情形。

### （三）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项执行情况

公司已经按照相关法律法规以及《公司章程》的相应规定，对对外担保、对外投资、关联交易等重要事项建立起相应的制度。

1、公司的对外担保：报告期内，公司为江阴虹锦纺织制品有限公司 500 万元借款提供连带责任保证，担保期限为 2013. 3. 20-2014. 3. 20。现担保合同已到期，担保责任已解除。

为规范公司对外担保行为，有效控制公司担保风险，股份公司《公司章程》第四十三条规定：“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。”同时，股份公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中规定了担保有关事项的决议程序。此外，股份公司还专门制订了《对外担保管理制度》，对对外担保的审批、订立和管理进行了具体的规定。

2、公司不存在重大投资的情形。

3、公司不存在委托理财的情形。

4、公司的关联交易：详见本说明书第四节“八、关联方及关联方交易”。

为了避免控股股东利用自己的优势地位强制股份公司接受不合理的条件，股份公司《公司章程》第八十二条规定：“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。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”同时，股份公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中规定了关联交易的决策、回避表决及信息披露程序。此外，股份公司还专门制订了《关联交易管理办法》，对关联方及关联交易的认定、关联交易的决策权限、

关联交易信息披露等内容进行了具体的规定。

在未来运营过程中，公司将严格按照《公司章程》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》的相关规定，对关联交易进行规范。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

除本说明书第一节“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（四）公司董事、监事及高级管理人员持股情况”所披露的持股情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在其他以任何方式直接或间接持有公司股份的情形。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间的相互亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，朱海荣与曹建英系配偶关系，朱海荣与朱海燕系兄妹关系，朱海荣与陈富国系甥舅关系，陈富国与朱丽娜系翁媳关系。除上述亲属关系外，公司董事、监事及高级管理人员之间不存在相互亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与本公司之间的重要协议或承诺

截至本说明书签署日，公司董事朱海荣、夏徐英、徐红英、曹建英、陈富国，监事朱晓珍、吴秋霞、吴洪剑，高级管理人员朱海荣、朱海燕、巩学峰、曹晓华、朱丽娜均与公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，全体董事、监事、高级管理人员向公司出具了避免同业竞争承诺函。

### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员中，董事长朱海荣现任嘉铭服饰监事、有荣服装执行董事，董事曹建英现任有荣服装担任监事。除此以外，其他公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与本公司利益冲突情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资不存在与本公司利益冲突的情况。

#### **(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况**

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

#### **(七) 其他对本公司持续经营产生不利影响的情况**

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对本公司持续经营产生不利影响的情况。

### **八、最近两年董事、监事、高级管理人员及核心技术人员变动情况**

最近两年公司的董事、监事、高级管理人员基本保持稳定，其变动情况如下：

#### **(一) 董事变动情况**

2002年有限公司设立时，有限公司设立董事会，经股东会选举由朱其兴、朱小兴、钱国英担任董事；第一次董事会会议选举朱其兴为董事长。

2010年1月27日，有限公司股东会选举朱海荣为执行董事，免去朱其兴、朱小兴、钱国英的董事职务。同日，董事会决定免去朱其兴的董事长职务。

2014年5月21日，股份有限公司第一次股东大会选举朱海荣、夏徐英、徐红英、曹建英、陈富国为公司董事，并组建第一届董事会。同日，公司第一届董事会第一次会议选举朱海荣为董事长；聘任朱海燕为公司董事会秘书；聘任朱海荣为公司总经理，巩学峰、曹晓华为公司副总经理；聘任朱莉娜为公司财务负责人。

#### **(二) 监事变动情况**

2002年有限公司设立时，未设监事会，经股东会选举由孔美娟担任监事。

2010年1月27日，有限公司股东大会选举夏徐英为监事，免去孔美娟的监事职务。

2014年5月21日，股份有限公司第一次股东大会选举吴秋霞、朱晓珍为公司监事，公司职工代表大会选举吴洪剑为公司职工监事，并组建第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举朱晓珍为公司第一届监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

2002年，有限公司设立，董事会聘任朱其兴为公司总经理，聘任钱国英为财务负责人。

2011年1月27日，公司执行董事朱海荣被聘任为公司总经理。

2014年5月21日，股份有限公司第一届董事会第一次会议聘任朱海燕为公司董事会秘书；聘任朱海荣为公司总经理，巩学峰、曹晓华为公司副总经理；聘任朱莉娜为公司财务负责人。

除上述变更外，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生其他变化。

项目组经核查认定，公司管理层未发生重大变动。

### （四）核心技术人员变动情况如下：

姓名	公司担任职务	变动情况
朱海荣	董事长、总经理	两年内未发生变动
束永虎	研发部经理	2013年入职
邹士安	车间主任	2013年入职
刘正涛	工艺师	2013年入职
宦焯珂	工艺员	2014年入职

公司成立以来，朱海荣为公司的核心技术人员。近年来，公司在发展中注重引进从业经验丰富的人才，同时为稳定核心技术人员，公司通过建立事业发展机制、提高核心技术人员待遇等多项措施，为公司未来发展奠定了基石。

## 第四节 公司财务

### 一、公司报告期的审计意见及主要财务报表

公司财务报表反映了 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 3 月 31 日的财务状况以及 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月的经营成果和现金流量情况。未经特别注明，以下财务数据摘自或者来源于审计报告及会计师出具的相关文件，金额单位均为人民币元。

#### （一）公司报告期的审计意见

公司聘请的会计师事务所为具有《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》的中喜会计师事务所（特殊普通合伙）。中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 3 月 31 日的资产负债表，2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月份的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注，并出具了中喜审字[2014]0768 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）公司报告期的主要财务报表

##### 1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制财务报表。

##### 2、公司报告期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

###### （1）资产负债表

资 产	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
-----	-----------------	------------------	------------------

流动资产：			
货币资金	19,101,205.72	4,325,281.74	2,294,011.98
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	3,823,338.66	9,376,194.48	3,091,895.62
预付款项	4,065,620.88	6,846,900.60	4,865,045.93
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	6,459.75	4,900.50	198.00
存货	16,232,012.39	15,176,985.10	11,499,439.41
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	167,030.91	1,535,874.84	1,242,308.04
<b>流动资产合计</b>	<b>43,395,668.31</b>	<b>37,266,137.26</b>	<b>22,992,898.98</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	26,347,437.31	26,375,137.38	23,921,683.42
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-



固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产			
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	62,334.07	123,370.98	40,682.84
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>26,409,771.38</b>	<b>26,498,508.36</b>	<b>23,962,366.26</b>
<b>资产总计</b>	<b>69,805,439.69</b>	<b>63,764,645.62</b>	<b>46,955,265.24</b>
<b>负债及所有者权益 (或股东权益)</b>			
流动负债:			
短期借款	24,383,655.00	21,000,000.00	5,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	2,600,000.00	1,000,000.00	-
应付账款	8,468,249.14	16,737,610.33	15,438,989.10
预收款项	3,481,348.00	3,499,025.31	2,515,141.82
应付职工薪酬	1,070,724.55	1,726,817.52	1,160,655.20
应交税费	1,279,851.81	2,297,928.95	1,175,448.35
应付利息	4,900.00	38,060.79	-
应付股利	-	-	-

其他应付款	4,617,734.17	10,293,587.94	16,064,876.24
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>45,906,462.67</b>	<b>56,593,030.84</b>	<b>41,355,110.71</b>
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>45,906,462.67</b>	<b>56,593,030.84</b>	<b>41,355,110.71</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（股本）	20,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	480,042.17	480,042.17	322,896.14
未分配利润	3,418,934.85	2,691,572.61	1,277,258.39
外币报表折算差额	-	-	-
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>23,898,977.02</b>	<b>7,171,614.78</b>	<b>5,600,154.53</b>

少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	23,898,977.02	7,171,614.78	5,600,154.53
<b>负债和所有者权益总计</b>	69,805,439.69	63,764,645.62	46,955,265.24

## (2) 利润表

项 目	2014年1—3月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	13,612,038.23	80,619,521.42	56,952,398.27
<b>二、营业总成本</b>	12,671,265.41	78,438,136.70	54,243,393.35
其中：营业成本	11,107,084.71	66,543,961.88	47,579,453.70
营业税金及附加	5,853.53	65,793.64	94,061.38
销售费用	296,051.96	1,800,491.91	673,003.03
管理费用	1,084,633.56	7,437,841.59	5,290,608.33
财务费用	421,789.28	2,259,295.11	443,535.56
资产减值损失	-244,147.63	330,752.57	162,731.35
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	-	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号</b>	940,772.82	2,181,384.72	2,709,004.92
加：营业外收入	170,172.44	38,296.82	113,213.25
减：营业外支出	66,269.55	15,942.62	2,684.71
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>四、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）</b>	1,044,675.71	2,203,738.92	2,819,533.46
减：所得税费用	317,313.47	632,278.67	729,805.56

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	727,362.24	1,571,460.25	2,089,727.90
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	727,362.24	1,571,460.25	2,089,727.90

## (3) 现金流量表

项目	2014年1—3月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	17,906,251.69	79,656,983.75	40,100,575.29
收到的税费返还	987,200.70	4,839,697.97	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,797,459.64	6,951,678.47	12,927,220.46
经营活动现金流入小计	29,690,912.03	91,448,360.19	53,027,795.75
购买商品、接受劳务支付的现金	8,304,873.48	65,620,861.95	21,585,794.69
支付给职工以及为职工支付的现金	2,227,479.40	7,627,712.20	5,139,369.54
支付的各项税费	456,960.98	658,983.23	1,354,518.95
支付其他与经营活动有关的现金	22,830,555.65	25,718,997.86	3,513,483.66
经营活动现金流出小计	33,819,869.51	99,626,555.24	31,593,166.84
经营活动产生的现金流量净额	-4,128,957.48	-8,178,195.05	21,434,628.91
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	563,524.00	3,747,723.00	17,326,365.15
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	563,524.00	3,747,723.00	17,326,365.15
投资活动产生的现金流量净额	-563,524.00	-3,747,723.00	-17,326,365.15
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	16,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	10,224,174.83	26,000,000.00	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,840,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	28,064,174.83	26,000,000.00	5,000,000.00
偿还债务支付的现金	7,000,000.00	10,000,000.00	6,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	369,066.67	1,191,954.90	419,410.62
支付其他与筹资活动有关的现金	2,840,000.00	1,840,000.00	-
筹资活动现金流出小计	10,209,066.67	13,031,954.90	6,919,410.62
筹资活动产生的现金流量净额	17,855,108.16	12,968,045.10	-1,919,410.62
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	13,297.30	-10,857.29	-

五、现金及现金等价物净增加额	13,175,923.98	1,031,269.76	2,188,853.14
期初现金及现金等价物余额	3,325,281.74	2,294,011.98	105,158.84
期末现金及现金等价物余额	16,501,205.72	3,325,281.74	2,294,011.98

(4) 所有者权益变动表

① 2014 年 1-3 月所有者权益变动表

项 目	所有者权益变动表							所有者权益合 计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	4,000,000.00	-	-	-	480,042.17	2,691,572.61	-	7,171,614.78
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
二、本年年初余额	4,000,000.00	-	-	-	480,042.17	2,691,572.61	-	7,171,614.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,000,000.00	-	-	-	-	727,362.24	-	16,727,362.24
（一）净利润						727,362.24		727,362.24
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	727,362.24	-	727,362.24
（三）所有者投入和减少资本	16,000,000.00	-	-	-	-	-	-	16,000,000.00
1、所有者投入资本	16,000,000.00	-	-	-	-	-	-	16,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-

1、提取专项储备				-				-
2、使用专项储备				-				-
(五) 利润分配		-	-	-		-	-	-
1、提取盈余公积						-	-	-
2、提取一般风险准备								-
3、对所有者（或股东）的分配		-	-			-	-	-
4、其他		-	-				-	-
(六) 所有者权益内部结转		-	-	-		-	-	-
1、资本公积转增资本		-	-					-
2、盈余公积转增资本		-	-			-		-
3、盈余公积弥补亏损						-	-	-
4、其他		-	-			-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	20,000,000.00	-	-	-	480,042.17	3,418,934.85	-	23,898,977.02

## ② 2013 年度股东权益变动表



项目	所有者权益变动表							所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	4,000,000.00	-	-	-	322,896.14	1,277,258.39	-	5,600,154.53
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
二、本年年初余额	4,000,000.00	-	-	-	322,896.14	1,277,258.39	-	5,600,154.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	157,146.03	1,414,314.22	-	1,571,460.25
（一）净利润						1,571,460.25		1,571,460.25
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	1,571,460.25	-	1,571,460.25
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-						-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-						-
3、其他	-	-	-					-

(四) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取专项储备								
2、使用专项储备								
(五) 利润分配	-	-	-		157,146.03	-157,146.03	-	-
1、提取盈余公积					157,146.03	-157,146.03		
2、提取一般风险准备								
3、对所有者（或股东）的分配	-	-						
4、其他	-	-						
(六) 所有者权益内部结转	-	-	-					
1、资本公积转增资本	-	-						
2、盈余公积转增资本	-	-						
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他	-	-						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>480,042.17</b>	<b>2,691,572.61</b>	<b>-</b>	<b>7,171,614.78</b>

③ 2012 年度所有者权益变动表

项目	所有者权益变动表							所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	4,000,000.00	-	-	-	180,978.54	-670,551.91	-	3,510,426.63
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
二、本年年初余额	4,000,000.00	-	-	-	180,978.54	-670,551.91	-	3,510,426.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	141,917.60	1,947,810.30	-	2,089,727.90
（一）净利润						2,089,727.90		2,089,727.90
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
1、可供出售金融资产公允价值变动净额		-						-
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-						-
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-						-

4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	2,089,727.90	-	2,089,727.90
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
2、使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）利润分配	-	-	-	-	141,917.60	-141,917.60	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	141,917.60	-141,917.60	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-

2、盈余公积转增资本	-	-			-			-
3、盈余公积弥补亏损					-	-		-
4、其他	-	-			-	-		-
<b>四、本年年末余额</b>	4,000,000.00	-	-	-	322,896.14	1,277,258.39	-	5,600,154.53

## 二、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

本次申报期间为2012年1月1日至2014年3月31日。

### （二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （三）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

#### 2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### （四）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的



份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### （五）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### （六）外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

#### （七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

##### 1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### (2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### (3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### (4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

##### （1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

##### （2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

### （八）应收款项坏账准备

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收账款——金额 200 万元以上(含)且占应收账款账面余额 5%以上的款项；其他应收款——余额金额 20 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 5%以上的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

## 2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	账龄组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	15	15
3 年以上	100	100

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：有确凿证据表明可收回性存在明显差异

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(4) 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (九) 存货

### 1、存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

## 2、发出存货的计价方法

库存商品、在产品、发出商品发出时按全月一次加权平均法计价。

## 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

## （十）长期股权投资

### 1、投资成本的确定

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

#### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定

其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### (1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积(其他资本公积)。

### (2) 损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。



在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## （十一） 固定资产

### 1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

### 3、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

### 4、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4	5	23.75
办公设备	5	5	19.00
电子设备	3	5	31.67
其他设备	5	5	19.00

### 5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## 6、固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 7、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

## （十二） 在建工程

### 1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### 3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十三） 借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## 4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

#### （十四） 无形资产

##### 1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

根据无形资产的同质性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

## 4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。



对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

**研究阶段：**为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

**开发阶段：**在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

#### 6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### **(十五) 长期待摊费用**

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

### **(十六) 股份支付及权益工具**

#### **1、股份支付的种类**

股份支付是公司为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### **(1) 以权益结算的股份支付**

公司的股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

##### **(2) 以现金结算的股份支付**

公司的股票增值权计划为以现金结算的股份支付，按照公司承担的以本公司股份数量为基础确定的负债的公允价值计量。该以现金结算的股份支付须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

## 2、确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

## 3、修改和终止股份支付计划的处理

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的公允价值，应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的数量，应将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。

如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），公司在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

如果公司以减少股份支付公允价值总额的方式或其他不利于职工的方式修改条款和条件，公司仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内如果取消了授予的权益工具，对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，将其作为授予权益工具的取消处理。

## （十七） 收入

### 1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

## 2、提供劳务收入的确认方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

## 3、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## (十八) 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

- (1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。
- (2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## (十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延

所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## (二十) 经营租赁、融资租赁

### 1、经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## 2、融资租赁会计处理

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

## (二十一) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；

- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

## (二十二) 主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

### 2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更

## (二十三) 前期会计差错更正

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

## 三、公司报告期内主要会计数据和财务指标

公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标如下表：

财务指标	2014年1-3月/ 2014年3月31日	2013年度/ 2013年12月31日	2012年度/ 2012年12月31日
营业收入（元）	13,612,038.23	80,619,521.42	56,952,398.27
净利润（元）	727,362.24	1,571,460.25	2,089,727.90
归属于申请挂牌公司股东的 净利润（元）	727,362.24	1,571,460.25	2,089,727.90

扣除非经常性损益后的净利润（元）	666,002.46	1,556,930.26	2,007,502.67
归属于申请挂牌公司的扣除非经常性损益后的净利润（元）	666,002.46	1,556,930.26	2,007,502.67
毛利率	18.40%	17.45%	16.46%
净资产收益率	9.65%	24.61%	45.87%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	8.84%	24.38%	44.07%
应收账款周转率（次）	2.06	12.93	20.54
存货周转率（次）	0.71	4.99	8.28
基本每股收益（元/股）	0.18	0.39	0.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	0.17	0.39	0.50
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.39	0.52
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,128,957.48	-8,178,195.05	21,434,628.91
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.21	-2.04	5.36
总资产（元）	69,805,439.69	63,764,645.62	46,955,265.24
总负债（元）	45,906,462.67	56,593,030.84	41,355,110.71
股东权益合计（元）	23,898,977.02	7,171,614.78	5,600,154.53
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	23,898,977.02	7,171,614.78	5,600,154.53
每股净资产（元/股）	1.19	1.79	1.40
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.19	1.79	1.40
资产负债率	65.76%	88.75%	88.07%



流动比率	0.95	0.66	0.56
速动比率	0.59	0.39	0.28

### （一）盈利能力分析

公司2012年度、2013年度和2014年1-3月的产品综合毛利率分别为16.46%、17.45%和18.40%，呈逐年上升的趋势。报告期内，公司主营业务收入主要来自于纱线销售收入，2012年度、2013年度、2014年1-3月中占比分别达到了83.28%、86.35%和78.22%。

2012年公司毛利率相对较低主要是因为商品销售收入较少，进而使的单位产品分摊的固定资产折旧等固定成本较多所致；2013年销售规模扩大，单位产品摊销的固定资产折旧等固定成本降低，毛利率有所上升；2014年原材料价格有小幅下降，因而毛利率有小幅上升。

2012年度、2013年度和2014年1-3月的净资产收益率分别为45.87%、24.61%和9.65%，2012年度、2013年度和2014年1-3月公司的每股收益分别为0.52元、0.39元和0.18元。2013年度净资产收益率和每股收益较2012年度有所下降，主要是因为2013年度公司增加了自营出口规模，销售费用科目核算的由厂区到港口的出口产品运杂费增加较多，2013年公司加大了研发的投入，管理费用研发费增加较多，公司2013年度新增1600万银行贷款，财务费用利息支出增加较多，上述几个原因造成公司2013年度净利润下降。

### （二）偿债能力分析

公司2012年度、2013年度和2014年1-3月，公司资产负债率分别为88.07%、88.75%和65.76%。2014年1-3月公司股本规模由400万元增加到2,000万元，公司长期偿债能力增强。

2012年度、2013年度和2014年1-3月公司流动比率分别为0.56、0.66和0.95。速动比率分别为0.28、0.39和0.59，公司短期偿债能力趋于良好。

### （三）运营能力分析

公司2012年度、2013年度和2014年1-3月的应收账款周转率分别为20.54、12.93和2.06，2014年1-3月应收账款周转率比较低，主要是因为营业收入仅包括前三个月

的收入。2013 年度应收账款周转率较低主要是因为 2013 年起公司加大了市场推广力度，为扩大销售，改变了信用政策，延长了对主要客户的账期。

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月存货周转率分别为 8.28、4.99 和 0.71。公司存货周转率趋于下降有两个原因，一是因为公司 2013 年起委托加工收入比例减少，自产收入比例增加；二是因为 2013 年起开发了工艺相对复杂的新产品，生产周期变长。

#### （四）现金流量分析

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额分别为 21,434,628.91 元、-8,178,195.05 元和 -4,128,957.48 元。经营活动产生的现金流量净额后两年均为负值，经营现金流量趋紧，是因为公司支付与其他经营活动有关的现金净流出较大所致，与其他经营活动有关的现金净流出主要是 2013 年度以后公司增加银行贷款额度后逐步偿还欠曹建英款项。

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月投资活动产生的现金流量净额分别为 -17,326,365.15 元、-3,747,723.00 元和 -563,524.00 元。无投资活动现金流入，均为公司购建固定资产支付的现金。

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 -1,919,410.62 元、12,968,045.10 元和 17,855,108.16 元。2012 年和 2013 年现金流量净额构成主要为收到借款及偿还债务支付的本金和利息。2014 年还包括公司新增了 1,600 万元注册资本金。

### 四、公司报告期内利润形成的有关情况

#### （一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

##### 1、营业收入的构成

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	13,612,038.23	80,619,521.42	56,952,398.27
其中：主营业务收入	13,585,063.88	80,491,022.68	56,805,423.91
其他业务收入(注)	26,974.35	128,498.74	146,974.36
营业成本	11,107,084.71	66,543,961.88	47,579,453.70

项 目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
其中：主营业务成本	11,107,084.71	66,543,961.88	47,579,453.70
其他业务成本	-	-	-

注：废料收入。

公司主营业务收入占比在2012年、2013年和2014年1-3月均超过99%，其他业务收入主要为废料销售收入，占比较小，公司主营业务明确。

## 2、主营业务收入的构成

产品名称	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
纱线	10,626,446.73	78.22%	69,500,003.40	86.35%	47,306,995.03	83.28%
涤纶纱	2,574,940.24	18.95%	10,598,020.65	13.17%	1,252,451.24	2.20%
围巾	159,887.96	1.18%	31,422.92	0.04%	541,696.26	0.95%
袜子	-		138,342.22	0.17%	-	
加工费	85,470.09	0.63%	73,216.43	0.09%	7,664,866.34	13.49%
编织针	138,318.86	1.02%	150,017.06	0.19%	39,415.04	0.07%
合计	13,585,063.88	100.00%	80,491,022.68	100.00%	56,805,423.91	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来自于纱线销售收入，2012年度、2013年度、2014年1-3月占比分别达到了83.28%、86.35%和78.22%。

## 3、按市场划分的主营业务收入构成

公司主营业务收入按市场可以分为内销收入和外销收入，公司2012年7月份取得进出口权，2012年底开始自营出口业务，2013年和2014年1-3月外销收入相比2012年有较大幅度上升，2013年和2014年1-3月外销收入分别达到了主营业务收入的50.69%和40.00%。

产品名称	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
内销	8,150,388.81	6,596,304.37	39,687,183.00	32,233,251.20	54,874,319.00	45,938,014.53
外销	5,434,675.07	4,510,780.34	40,803,839.68	34,310,710.68	1,931,104.91	1,641,439.17
合计	13,585,063.88	11,107,084.71	80,491,022.68	66,543,961.88	56,805,423.91	47,579,453.70

## 4、按区域划分的主营业务收入构成

公司 2013 年和 2014 年 1-3 月前六大细分市场为海外市场、国内的江苏、天津、浙江、上海和山东市场。趋势来看，山东市场和海外市场近些年开拓迅猛，2014 年占比分别达到了 6.72%和 40.00%。

地区	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
海外	5,434,675.07	40.00%	40,803,839.68	50.69%	1,931,104.91	3.40%
江苏	4,773,223.77	35.13%	21,908,484.24	27.21%	30,468,331.59	53.62%
天津	1,297,380.51	9.55%	8,854,252.83	11.00%	13,831,398.39	24.34%
山东	912,455.38	6.72%	1,387,822.42	1.72%	56,410.26	0.10%
浙江	710,682.49	5.23%	5,186,436.48	6.44%	5,188,362.72	9.13%
上海	306,116.24	2.25%	3,004,877.36	3.73%	3,617,949.75	6.37%

## 5、分产品的主营业务收入和主营业务成本情况

产品名称	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
纱线	10,626,446.73	8,700,450.89	69,500,003.40	57,411,577.85	47,306,995.03	39,419,788.15
涤纶纱	2,574,940.24	2,091,470.09	10,598,020.65	8,806,123.75	1,252,451.24	1,043,343.41
围巾	159,887.96	130,614.73	31,422.92	26,120.91	541,696.26	454,280.43
袜子	-	-	138,342.22	113,836.29	-	-
加工费	85,470.09	70,025.08	73,216.43	61,775.59	7,664,866.34	6,427,987.14
编织针	138,318.86	114,523.92	150,017.06	124,527.49	39,415.04	33,054.57
合计	13,585,063.88	11,107,084.71	80,491,022.68	66,543,961.88	56,805,423.91	47,579,453.70

2013 年度收入比 2012 年度增加了约 2,367 万元，增幅约为 41.70%，主要系公司 2013 年度外销收入增加所致。2014 年 1-3 月份收入相对下降较多，主要是由于每年的第一季度为公司产品销售的淡季。

## 6、公司产品毛利率情况

项目	2014 年 1-3 月		
	收入	成本	毛利率 (%)

纱线	10,626,446.73	8,700,450.89	18.12%
涤纶纱	2,574,940.24	2,091,470.09	18.78%
围巾	159,887.96	130,614.73	18.31%
袜子	-	-	-
加工费	85,470.09	70,025.08	18.07%
编织针	138,318.86	114,523.92	17.20%
废料收入	26,974.35		100.00%
合计	13,612,038.23	11,107,084.71	18.40%

续上表

项目	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
纱线	69,500,003.40	57,411,577.85	17.39%
涤纶纱	10,598,020.65	8,806,123.75	16.91%
围巾	31,422.92	26,120.91	16.87%
袜子	138,342.22	113,836.29	17.71%
加工费	73,216.43	61,775.59	15.63%
编织针	150,017.06	124,527.49	16.99%
废料收入	128,498.74		100.00%
合计	80,619,521.42	66,543,961.88	17.45%

续上表

项目	2012 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
纱线	47,306,995.03	39,419,788.15	16.67%
涤纶纱	1,252,451.24	1,043,343.41	16.70%
围巾	541,696.26	455,280.43	15.95%
袜子	-	-	-
加工费	7,664,866.34	6,627,987.14	13.53%
编织针	39,415.04	33,054.57	16.14%
废料收入	146,974.36		
合计	56,952,398.27	47,579,453.70	16.46%

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月的产品综合毛利率分别为 16.46%、17.45%

和 18.40%，呈逐年上升的趋势。2012 年公司毛利率相对较低主要是因为商品销售收入较少，单位产品摊销的固定资产折旧等固定成本较多所致；2013 年销售规模扩大，单位产品摊销的固定资产折旧等固定成本降低，毛利率有所上升；2014 年原材料价格有小幅下降，因而毛利率有小幅上升。

## （二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

报告期内公司营业收入和利润总额及变动情况如下：

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	13,612,038.23	80,619,521.42	56,952,398.27
营业成本	11,107,084.71	66,543,961.88	47,579,453.70
毛利	2,504,953.52	14,075,559.54	9,372,944.57
期间费用汇总	1,802,474.80	11,497,628.61	6,407,146.92
营业利润	940,772.82	2,181,384.72	2,709,004.92
利润总额	1,044,675.71	2,203,738.92	2,819,533.46
净利润	727,362.24	1,571,460.25	2,089,727.90

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月，公司营业收入分别为 56,952,398.27 元、80,619,521.42 元及 13,612,038.23 元。公司 2013 年度营业收入比 2012 年度增加 2,367 万元，增幅 41.56%。主要是因为公司 2013 年起利用取得的进出口权自营出口业务，外销收入增加。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月，公司营业成本分别为 47,579,453.70 元、66,543,961.88 元及 11,107,084.71 元。公司 2013 年度营业成本比 2012 年度增加 1,896 万元，增幅 39.86%。主要是因为 2013 年度营业收入增加，相应的营业成本增加。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月，公司营业利润分别为 2,709,004.92 元、2,181,384.72 元及 940,772.82 元，公司净利润分别为 2,089,727.90 元、1,571,460.25 元及 727,362.24 元。公司 2013 年度净利润比 2012 年度减少 52 万元，降幅 24.80%。主要是因为 2013 年度公司增加了自营出口规模，销售费用科目核算的由厂区到港口的出口产品运杂费增加较多，2013 年公司加大了研发的投入，管理费用研发费增加较多，公司 2013 年度新增 1600 万银行贷款，财务费用利息支出增加较多，上述几个原因造成公

司 2013 年度净利润下降。

### （三）主要费用及变动情况

项目	2014 年 1-3 月 (金额/占比)	2013 年度 (金额/占比)	2012 年度 (金额/占比)
营业收入	13,612,038.23	80,619,521.42	56,952,398.27
销售费用	296,051.96	1,800,491.91	673,003.03
管理费用	1,084,633.56	7,437,841.59	5,290,608.33
财务费用	421,789.28	2,259,295.11	443,535.56
销售费用/营业收入	2.17%	2.23%	1.18%
管理费用/营业收入	7.97%	9.23%	9.29%
财务费用/营业收入	3.10%	2.80%	0.78%

报告期内公司销售费用主要包括运费、销售员工资、展会费、广告费等。2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月，销售费用占营业收入的比例分别为 1.18%、2.23%和 2.17%。销售费用占比的上升主要是因为公司 2013 年和 2014 年 1-3 月加大了市场推广力度，销售人员数量上升导致人员工资增加，以及外销增加导致对应的运费增加。。

报告期内公司管理费用主要包括折旧、研发费用、员工工资、办公费和差旅费。2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月，管理费用占营业收入的比例分别为 9.29%、9.23%和 7.97%。报告期内，管理费用占营业收入比例比较均衡，且有减少趋势。说明公司内部管理比较完善，管理费用支出控制良好。

报告期内公司财务费用主要包括利息支出、汇兑损益和银行手续费。2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月，财务费用占营业收入的比例分别为 0.78%、2.80%和 3.10%。报告期内，公司财务费用占比的上升主要是公司海外业务量和借款金额的增加，导致汇兑损益和利息支出增加所致。

### （四）非经常性损益情况

报告期内公司非经常性损益的构成情况如下：

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
----	--------------	---------	---------

非流动资产处置损益			
政府补助	165,000.00		
同一控制下企业合并产生的子公司期初到至合并日的当期净损益			
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-61,097.11	22,354.20	110,528.54
非经常性损益总额	103,902.89	22,354.20	110,528.54
减：非经常性损益的所得税影响数	42,543.11	7,824.21	28,303.31
非经常性损益净额	61,359.78	14,529.99	82,225.23
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数			
归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益影响数	61,359.78	14,529.99	82,225.23
扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司的净利润	666,002.46	1,556,930.26	2,007,502.67
当前净利润	727,362.24	1,571,460.25	2,089,727.90
非经常性损益占净利润的比例	8.44%	0.92%	3.93%

报告期内，公司的非经常性损益主要为政府补助，2014年公司根据《关于拨付2013年度江阴市转型发展科技创新导向资金（装备贴息）的通知》（澄经信投资[2014]4号）收到政府补助（装备贴息）16.50万元。

2012年度、2013年度和2014年度1-3月，公司归属于申请挂牌公司的非经常性损益净额分别为82,225.23元、14,529.99元和61,359.78元。2012年度、2013年度和2014年度1-3月，公司非经常性损益占公司净利润的比例分别为3.93%、0.92%和8.44%。公司不存在对非经常损益的依赖。

#### （五）主要税项

税种	计税依据	税率		
		2014年1-3月	2013年度	2012年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税	17%	17%	17%



	劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税（注）			
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	5%	5%	5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2%	2%	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	25%	25%
土地使用税	实际占用的土地面积	1.5 元/平方米	1.5 元/平方米	1 元/平方米
房产税	房产余值（扣除率 30%）	1.2%	1.2%	1.2%

注：本公司出口货物享受增值税“免、抵、退”的税收优惠政策，退税率为 16%。

## 五、公司报告期内主要资产情况

### （一）货币资金

项 目	2014. 3. 31			2013. 12. 31		
	原 币	汇 率	折合人民币	原 币	汇 率	折合人民币
现金			89,038.03			58,543.03
其中：人民币	89,038.03		89,038.03	58,543.03		58,543.03
银行存款			16,412,167.69			3,266,738.71
其中：人民币	16,278,258.68		16,278,258.68	2,915,744.93		2,915,744.93
美 元	21,766.39	6.15	133,909.01	57,569.22	6.10	350,993.78
其他货币资金			2,600,000.00			1,000,000.00
其中：人民币	2,600,000.00		2,600,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
合 计			19,101,205.72			4,325,281.74

续上表

项 目	2013. 12. 31			2012. 12. 31		
	原 币	汇 率	折合人民币	原 币	汇 率	折合人民币

现金			58,543.03			31,112.38
其中：人民币	58,543.03		58,543.03	31,112.38		31,112.38
银行存款			3,266,738.71			2,262,899.60
其中：人民币	2,915,744.93		2,915,744.93	2,262,899.60		2,262,899.60
美元	57,569.22	6.10	350,993.78			
其他货币资金			1,000,000.00			
其中：人民币	1,000,000.00		1,000,000.00			
合计			4,325,281.74			2,294,011.98

注：2014年3月31日货币资金余额比2013年12月31日增加了约1,478万元，增幅约为342%，主要系公司在2014年3月份收到各股东的增资款引起。其他货币资金全部为承兑汇票保证金。

## （二）应收账款

公司应收账款主要来自商品销售收入，2012年12月31日、2013年12月31日和2014年3月31日，公司应收账款净额分别为3,091,895.62元、9,376,194.48元及3,823,338.66元。

2014年3月31日，应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	2014. 3. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内(含1年)	3,158,624.13	77.56	157,931.21
1-2年	914,050.82	22.44	91,405.08
合计	4,072,674.95	100.00	249,336.29

2013年12月31日，应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	2013. 12. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内(含1年)	9,869,678.40	100.00	493,483.92
合计	9,869,678.40	100.00	493,483.92

2012年12月31日，应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	2012. 12. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内(含1年)	3,254,626.97	100%	162,731.35
合计	3,254,626.97	100%	162,731.35

2014年3月31日应收账款余额比2013年12月31日减少了约580万元,减幅约为59%,主要系公司在2013年四季度收入相对增加,且应收账款在2014年一季度大部分已收回所致。

公司充分考虑了应收账款的性质和收回的可能性,根据公司的会计政策,对应收账款按账龄分类计提了坏账准备。

截至2014年3月31日,应收账款前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
江阴市宇琼针织有限公司	非关联方	1,047,716.00	1年以内	25.73
江阴虹锦纺织制品有限公司	非关联方	583,280.00	1年以内	14.32
江苏宇行纺织有限公司	非关联方	373,125.05	1年以内	9.16
江苏国泰国华实业有限公司	非关联方	367,024.50	1年以内	9.01
HANDS PRODUCTS CO.,LTD	非关联方	306,371.50	1年以内	7.52
合计		2,677,517.05		65.74

截至2013年12月31日,应收账款前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
江阴市宇琼针织有限公司	非关联方	2,314,990.00	1年以内	23.46
江阴市超宇针织有限公司	非关联方	954,409.50	1年以内	9.67
靖江宇行袜业有限公司	非关联方	857,744.95	1年以内	8.69
浙江圣格服饰有限公司	非关联方	755,628.22	1年以内	7.66

CIRCULO S. A	非关联方	745,282.01	1年以内	7.55
合 计		5,628,054.68		57.03

截至2012年12月31日，应收账款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
江阴仁友纺织有限公司	非关联方	1,111,100.00	1年以内	34.14
浙江省诸暨市森威特针织有限公司	非关联方	484,948.00	1年以内	14.90
无锡夏利达漂染有限公司	非关联方	477,300.45	1年以内	14.67
元源（上海）贸易有限公司	非关联方	363,234.55	1年以内	11.16
中山市东凤镇明兴毛织厂	非关联方	228,803.60	1年以内	7.03
合 计		2,665,386.60		81.90

截至2014年3月31日，应收账款中无应收持有公司5%以上表决权股份的股东单位款项，无应收关联方账款情况。

2014年1月2日，中国银行江阴支行提供出口保理融资550,000.00美元。以应收外汇款进行质押，质押合同编号WXCKSTJY00003/14。借款期限为2014年1月3日至2014年6月19日。

### （三）预付账款

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	4,065,620.88	100.00%	6,846,900.60	100.00%	4,865,045.93	100.00%
合计	4,065,620.88	100.00%	6,846,900.60	100.00%	4,865,045.93	100.00%

公司预付账款主要为原材料采购款，2012年12月31日、2013年12月31日和2014年3月31日，预付账款分别为4,865,045.93元、6,846,900.60元和4,065,620.88元。

截至2014年3月31日，预付账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
江阴市云亭精毛纺染整有限公司	非关联方	910,510.87	1年以内	未到货
江阴市云集漂染有限公司	非关联方	600,000.00	1年以内	未到货
江阴市国忠毛纺有限公司	非关联方	538,091.30	1年以内	未到货
江阴市恒普科技有限公司	非关联方	150,000.00	1年以内	未到货
盐城锦荣纺织有限公司	非关联方	138,500.00	1年以内	未到货
合计		2,337,102.17		

截至2013年12月31日，预付账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
江阴市国忠毛纺有限公司	非关联方	2,114,920.00	1年以内	未到货
江阴晟宏化纤纺织有限公司	非关联方	2,024,000.00	1年以内	未到货
海安县竹兴加捻有限公司	非关联方	483,667.21	1年以内	未到货
江苏盛虹石化集团有限公司	非关联方	450,301.98	1年以内	未到货
无锡市诚翔纱线厂	非关联方	300,000.00	1年以内	未到货
合计		5,372,889.19		

截至2012年12月31日，预付账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
杭州诚发进出口有限公司	非关联方	1,218,696.29	1年以内	未到货
昆山牧丰纺织有限公司	非关联方	1,150,000.00	1年以内	未到货
张家港保税区国泰毛纺有限公司	非关联方	420,000.00	1年以内	未到货
张家港市华宇毛纺有限公司	非关联方	400,000.00	1年以内	未到货
江苏盛虹科贸有限公司	非关联方	303,015.13	1年以内	未到货
合计		3,491,711.42		

截至2014年3月31日，预付账款中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### （四）其他应收款

2012年12月31日、2013年12月31日和2014年3月31日，公司其他应收款项分别为198.00元、4,900.50元和6,459.75元，没有客观证据表明其他应收款存在不可

收回的风险，未发生减值准备，因此公司对其他应收款并未计提减值准备。

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	6,459.75	100.00%	4,900.50	100.00%	198.00	100.00%
合计	6,459.75	100.00%	4,900.50	100.00%	198.00	100.00%

公司报告期内其他应收款全部为代扣代缴职工社保费。

截至2014年3月31日，其他应收款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

#### （五）存货

公司存货分为原材料、在产品和库存商品，公司报告期的存货情况如下：

项 目	2014年3月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,986,519.00		3,986,519.00
在产品	9,269,441.26		9,269,441.26
库存商品	2,976,052.13		2,976,052.13
合 计	16,232,012.39		16,232,012.39

续上表

项 目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,745,166.00		3,745,166.00
在产品	8,707,879.64		8,707,879.64
库存商品	2,723,939.46		2,723,939.46
合 计	15,176,985.10		15,176,985.10

续上表

项 目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,614,102.50		2,614,102.50

在产品	6,706,584.52		6,706,584.52
库存商品	2,178,752.39		2,178,752.39
合 计	11,499,439.41		11,499,439.41

2013年12月31日存货余额比2012年12月31日增加了约368万元,增幅约为32%,主要系公司业务规模的扩张,相应的存货备货量增加所致。

存货不存在积压、毁损等情况,不存在减值迹象,因此公司未计提存货跌价准备。

#### (六) 其他流动资产

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
待摊保险费(车辆险)	32,091.60	38,508.60	66,332.07
待抵进项税	87,802.04	1,497,366.24	1,175,975.97
预付利息	47,137.27		
合 计	167,030.91	1,535,874.84	1,242,308.04

#### (七) 固定资产

报告期内固定资产增减及折旧变动如下:

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.3.31
一、账面原值合计:	32,569,833.00	550,632.38		33,120,465.38
其中:房屋建筑物	26,117,116.94			26,117,116.94
机器设备	3,909,059.85	110,632.38		4,019,692.23
运输工具	1,573,171.00	440,000.00		2,013,171.00
办公设备	319,263.48			319,263.48
电子设备	501,478.65			501,478.65
其他设备	149743.08			149743.08
二、累计折旧合计:	6,194,695.62	578,332.45		6,773,028.07
其中:房屋建筑物	5,262,950.81	330,107.02		5,593,057.83
机器设备	145,180.85	92,840.16		238,021.01
运输工具	528,215.16	93,407.03		621,622.19
办公设备	64,122.02	15,165.03		79,287.05
电子设备	152,746.38	39,700.41		192,446.79

其他设备	41,480.40	7,112.80		48,593.20
三、固定资产账面净值合计	26,375,137.38			26,347,437.31
其中：房屋建筑物	20,854,166.13			20,524,059.11
机器设备	3,763,879.00			3,781,671.22
运输工具	1,044,955.84			1,391,548.81
办公设备	255,141.46			239,976.43
电子设备	348,732.27			309,031.86
其他设备	108,262.68			101,149.88

续上表

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、账面原值合计：	28,091,657.38	4,478,175.62		32,569,833.00
其中：房屋建筑物	25,503,941.94	613,175.00		26,117,116.94
机器设备	528,632.49	3,380,427.36		3,909,059.85
运输工具	1,340,555.00	232,616.00		1,573,171.00
办公设备	242,340.40	76,923.08		319,263.48
电子设备	374,411.99	127,066.66		501,478.65
其他设备	101,775.56	47,967.52		149,743.08
二、累计折旧合计：	4,169,973.96	2,024,721.66		6,194,695.62
其中：房屋建筑物	3,949,804.15	1,313,146.66		5,262,950.81
机器设备	19,930.37	125,250.48		145,180.85
运输工具	159,190.91	369,024.25		528,215.16
办公设备	4,788.17	59,333.85		64,122.02
电子设备	18,308.71	134,437.67		152,746.38
其他设备	17,951.65	23,528.75		41,480.40
三、固定资产账面净值合计	23,921,683.42			26,375,137.38
其中：房屋建筑物	21,554,137.79			20,854,166.13
机器设备	508,702.12			3,763,879.00
运输工具	1,181,364.09			1,044,955.84



办公设备	237,552.23			255,141.46
电子设备	356,103.28			348,732.27
其他设备	83,823.91			108,262.68

续上表

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、账面原值合计：	9,457,115.16	18,634,542.22		28,091,657.38
其中：房屋建筑物	9,400,106.61	16,103,835.33		25,503,941.94
机器设备		528,632.49		528,632.49
运输工具		1,340,555.00		1,340,555.00
办公设备		242,340.40		242,340.40
电子设备		374,411.99		374,411.99
其他设备	57,008.55	44,767.01		101,775.56
二、累计折旧合计：	3,277,856.90	892,117.06		4,169,973.96
其中：房屋建筑物	3,274,219.29	675,584.86		3,949,804.15
机器设备		19,930.37		19,930.37
运输工具		159,190.91		159,190.91
办公设备		4,788.17		4,788.17
电子设备		18,308.71		18,308.71
其他设备	3,637.61	14,314.04		17951.65
三、固定资产账面净值合计	6,179,258.26			23,921,683.42
其中：房屋建筑物	6,125,887.32			21,554,137.79
机器设备				508,702.12
运输工具				1,181,364.09
办公设备				237,552.23
电子设备				356,103.28
其他设备	53,370.94			83,823.91

## (八) 递延所得税资产

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项 目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	62,334.07	123,370.98	40,682.84
合 计	62,334.07	123,370.98	40,682.84

### （九）主要资产减值准备

#### 1、公司资产减值准备的计提政策

公司资产减值准备的计提政策具体详见本节“二、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

#### 2、报告期内资产减值准备情况

账目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
应收账款坏账准备	249,336.29	493,483.92	162,731.35
合 计	249,336.29	493,483.92	162,731.35

## 六、公司报告期内重大债务情况

### （一）短期借款

短期借款明细如下：

借款类型	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	14,000,000.00（注1）	14,000,000.00	5,000,000.00
保证借款	7,000,000.00（注2）	7,000,000.00	
质押借款	3,383,655.00（注3）		
合 计	24,383,655.00	21,000,000.00	5,000,000.00

注1：抵押借款共3笔，明细如下：

1、截至2014年3月31日，农商行云亭支行提供的借款人民币5,000,000.00元，借款合同编号：澄商银高抵借字2012012600GDI00029，以公司的房产澄房权（江阴字第fys10069684号）和土地使用权（澄土国用（2014）第12508号）进行抵押。借款期限为2013年6月18日至2014年6月17日。

2、截至2014年3月31日，农商行云亭支行提供的抵押借款人民币8,000,000.00

元，借款合同编号：澄商银高抵借字 2013012600GD200123，以有荣服装房产抵押。借款期限为 2013 年 9 月 27 日至 2014 年 9 月 26 日。

3、截至 2014 年 3 月 31 日，中国银行城中支行提供的抵押借款 1,000,000.00 元，借款合同编号 301214289E13051601，以公司的房产（澄房权证江阴字第 fys10070418 号）和土地使用权（澄土国用（2014）第 12507 号）进行抵押。同时，江阴虹锦纺织制品有限公司提供最高额保证（最高额保证合同：301214289E13051601-02），朱海荣、曹建英夫妇提供最高额保证（最高额保证合同：301214289E13051601-03）。借款期限为 2013 年 5 月 29 日至 2014 年 5 月 27 日。

注 2：保证借款共 1 笔，明细如下：

截至 2014 年 3 月 31 日，农商行云亭支行提供借款人民币 7,000,000.00 元，借款合同编号：澄商银借字 2014012600LJB20632，江阴市宏尔昌毛纺有限公司提供连带保证责任（合同：澄商银保借字 2014012600B200333）。借款期限为 2014 年 1 月 20 日至 2015 年 1 月 19 日。

注 3：质押借款共 1 笔，明细如下：

截至 2014 年 3 月 31 日，中国银行江阴支行提供出口保理融资 550,000.00 美元。以应收外汇款进行质押，质押合同编号 WXCKSTJY00003/14。借款期限为 2014 年 1 月 3 日至 2014 年 6 月 19 日。被质押应收外汇款明细如下：

发票号	合同/订单号	发票日	债务人	到期日	金额
HY13008-15	HY-13021	2013.11.19	HANDS PRODUCTS CO., LTD	2014.06.19	USD42,984.00
HY235	HY235	2013.11.23	YARN WOOL CENTER CC	2014.06.19	USD23,780.00
HY13008-16	HY-13017	2013.11.22	HANDS PRODUCTS CO., LTD	2014.06.19	USD33,156.00
HY230	HY230	2013.11.28	TEXTILES DE LA MARQUE	2014.06.19	USD46,019.00
CXH065	CXH065	2013.11.26	WOOLWORTH GMBH	2014.06.19	USD25,164.00
HY221/222/224/225	HY221/222/224/225	2013.11.29	LTNCRAFT STORE SOPPORT CENTRE	2014.06.19	USD77,623.00

DY096-1	DY096	2013. 11. 28	UNION TEXTILE EUROPEENNEBP	2014. 06. 19	USD37, 355. 00
DY103	DY103	2013. 11. 27	UNION TEXTILE EUROPEENNEBP	2014. 06. 19	USD47, 895. 00
DY097/099	DY097/099	2013. 11. 30	RUSTA AB	2014. 06. 19	USD145, 645. 00
CXH-066-1	CXH066	2013. 12. 01	GARNE SCHMAENK GMBH	2014. 06. 19	USD52, 117. 20
FS-A698	FS-A698	2013. 12. 03	AIMTEX IN TERNATIONAL LTD	2014. 06. 19	USD47, 215. 80
DY086/094	DY086/094	2013. 12. 03	MASUI CO., LTD	2014. 06. 19	USD135, 226. 80
DY098	DY098	2013. 12. 05	RUSTA AB	2014. 06. 19	USD 98, 484. 00
BW1306-1	BW1306	2013. 12. 04	BUWON INT 'L	2014. 06. 19	USD40, 795. 00
HY223	HY223	2013. 12. 06	ANDRES GINESTAR	2014. 06. 19	USD35, 028. 00
HY13008-18	HY-13021	2013. 12. 08	HANDS PRODUCTS CO., LTD	2014. 06. 19	USD19, 008. 00
HY13008-19	HY-13021	2013. 12. 14	HANDS PRODUCTS CO., LTD	2014. 06. 19	USD28, 082. 00
DY194/105	DY194/105	2013. 12. 12	PLAY BOX	2014. 06. 19	USD24, 112. 32
HY220	HY220	2013. 12. 14	TEXTILE LAMAZONAS	2014. 06. 19	USD50, 335. 00
HY234	HY234	2013. 12. 17	ANDRES GINESTAR	2014. 06. 19	USD32, 468. 00
HY227B	HY227	2013. 12. 19	LINCRAFT STORE SUPPORT CENTRE	2014. 06. 19	USD29, 712. 00

## (二) 应付账款

### 1、应付账款按余额及账龄分类列示

项目	2014. 3. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
1年以内(含1年)	6, 698, 295. 24	15, 150, 687. 33	15, 287, 873. 94
1-2年	274, 413. 90	1, 586, 923. 00	151, 115. 16

2-3年	1,495,540.00		
合 计	8,468,249.14	16,737,610.33	15,438,989.10

公司应付账款为应付原材料采购款。2012年12月31日、2013年12月31日及2014年3月31日，公司应付账款分别为15,438,989.10元、16,737,610.33元及8,468,249.14元。2014年3月31日应付账款余额比2013年12月31日下降了约827万元，降幅约为47%。主要系2013年末由于业务规模相对增大，采购量相应上升，导致相应的应付款余额增加，且2014一季度已大部分支付所致。

2、截至2014年3月31日，应付账款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

### 3、报告期内应付账款金额前五名单位情况

截至2014年3月31日应付账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄
江阴市远宏纺织有限公司	非关联方	4,405,060.00	1年以内
江阴澳云毛纺织有限公司	非关联方	1,495,540.00	2-3年
张家港保税区金纺贸易有限公司	非关联方	722,820.00	1年以内
杭州仁德染整有限公司	非关联方	359,517.00	1年以内
张家港保税区启洲纺织品贸易有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内
合 计		7,282,937.00	

截至2013年12月31日应付账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄
江阴市远宏纺织有限公司	非关联方	4,405,060.00	1年以内
江阴市兆丰纺织有限公司	非关联方	2,454,115.00	1年以内
江阴澳云毛纺织有限公司	非关联方	1,495,540.00	1-2年
江苏盛虹科贸有限公司	非关联方	1,424,646.25	1年以内
江阴市云亭精毛纺染整有限公司	非关联方	1,248,513.13	1年以内
合 计		11,027,874.38	

截至 2012 年 12 月 31 日应付账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄
江阴市云亭精毛纺染整有限公司	非关联方	3,414,763.13	1 年以内
江阴市远宏纺织有限公司	非关联方	2,006,500.00	1 年以内
江阴澳云毛纺织有限公司	非关联方	1,495,540.00	1 年以内
浙江美丝邦化纤有限公司	非关联方	1,273,256.03	1 年以内
江阴市升扬化纤有限公司	非关联方	1,000,708.70	1 年以内
合 计		9,190,767.86	

### (三) 预收款项

#### 1、预收账款按账龄分类列示

项目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年, 下同)	3,481,348.00	3,499,025.31	2,515,141.82
合 计	3,481,348.00	3,499,025.31	2,515,141.82

2、截至 2014 年 3 月 31 日，预收账款中无预收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

#### 3、报告期内预收账款金额前五名单位情况

(1) 截至 2014 年 3 月 31 日预收账款金额前五名单位情况：

单位名称	款项性质	账面余额	账龄
DE BONOT TPSTILE FOURNIT	货款	1,880,773.26	1 年以内
青岛格立特家居用品有限公司	货款	511,040.79	1 年以内
浙江省诸暨市森威特针织有限公司	货款	370,860.40	1 年以内
SUN HIGH TRADING	货款	88,830.66	1 年以内
GARNE SCHMAENK GMBH	货款	72,480.00	1 年以内
合 计		2,923,985.11	

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日预收账款金额前五名单位情况：

单位名称	款项性质	账面余额	账龄
------	------	------	----

DE BONOT TPSTILE FOURNIT	货款	1,254,207.93	1年以内
江阴锦卓纺织品有限公司	货款	448,830.00	1年以内
青岛格立特家居用品有限公司	货款	320,271.84	1年以内
SEQUENCE. TRADING CO, LTD	货款	276,598.55	1年以内
INVERSIONES CHECA. S. A	货款	243,327.28	1年以内
合 计		2,543,235.60	

(3) 截至2012年12月31日预收账款金额前五名单位情况:

单位名称	款项性质	账面余额	账龄
DE BONOT TPSTILE FOURNIT	货款	1,015,108.25	1年以内
江阴锦卓纺织品有限公司	货款	224,876.00	1年以内
BRIGHT IDEAS EN LTD	货款	217,649.64	1年以内
INVERSIONES CHECA. S. A	货款	187,936.45	1年以内
ANDERS QINESTAR MOMARES	货款	157,162.64	1年以内
合 计		1,802,732.98	

#### (四) 应付职工薪酬

1、2014年1-3月应付职工薪酬变动及余额明细如下:

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.3.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,702,671.20	1,459,181.05	2,138,703.52	1,023,148.73
(2) 职工福利费		26,474.00	26,474.00	
(3) 社会保险费	24,146.32	85,731.38	62,301.88	47,575.82
合计	1,726,817.52	1,571,386.43	2,227,479.40	1,070,724.55

2、2013年度应付职工薪酬变动及余额明细如下:

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,150,478.00	7,847,723.40	7,295,530.20	1,702,671.20
(2) 职工福利费		144,014.50	144,014.50	
(3) 社会保险费	10,177.20	202,136.62	188,167.50	24,146.32
合计	1,160,655.20	8,193,874.52	7,627,712.20	1,726,817.52

## 3、2012 年度应付职工薪酬变动及余额明细如下：

项目	2011. 12. 31	本期增加	本期减少	2012. 12. 31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		6,253,921.60	5,103,443.60	1,150,478.00
(2) 职工福利费		20,442.34	20,442.34	
(3) 社会保险费		25,660.80	15,483.60	10,177.20
合计		6,300,024.74	5,139,369.54	1,160,655.20

## (五) 应交税费

税费项目	2014. 3. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
增值税	-373,122.04	842,593.64	302,142.45
企业所得税	1,565,009.46	1,308,732.90	757,233.47
代扣代缴个人所得税	84,831.79	84,827.89	81,258.65
城市维护建设税	1,587.39	18,029.71	1,587.39
教育费附加	927.13	10,792.52	927.13
地方教育费附加	618.08	7,195.01	618.08
房产税		13,593.78	23,572.18
土地使用税		12,163.50	8,109.00
合计	1,279,851.81	2,297,928.95	1,175,448.35

## (六) 应付票据

票据种类	2014. 3. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
银行承兑汇票	2,600,000.00	1,000,000.00	
合计	2,600,000.00	1,000,000.00	

## (七) 应付利息

项目	2014. 3. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
银行借款利息	4,900.00	38,060.79	
合计	4,900.00	38,060.79	

## (八) 其他应付款

## 1、其他应付款明细



项目	2014. 3. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
1 年以内 (含 1 年)	4,617,734.17	10,293,587.94	16,064,876.24
合 计	4,617,734.17	10,293,587.94	16,064,876.24

2、报告期内其他应付款中应付持本公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位情况:

单位名称	2014. 3. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
曹建英	4,617,734.17	10,293,587.94	16,064,876.24

公司与曹建英的其他应付款主要是股东为企业临时垫付的周转资金,截至本说明书出具之日起,已全部归还。曹建英承诺为支持公司发展自愿为公司垫付部分资金,未收取利息,并承诺放弃追索该利息的权利。

3、报告期内没有应付其他关联方单位的款项。

## 七、公司报告期内股东权益情况

项目名称	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本 (股本)	20,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
资本公积			
盈余公积	480,042.17	480,042.17	322,896.14
未分配利润	3,418,934.85	2,691,572.61	1,277,258.39
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	23,898,977.02	7,171,614.78	5,600,154.53
少数股东权益			
所有者权益合计	23,898,977.02	7,171,614.78	5,600,154.53

## 八、关联方及关联方交易

### (一) 关联方

关联方名称	其他关联方与本公司的关系	备注
朱海荣	公司控股股东及实际控制人，持有本公司 67.50%股份	
曹建英	朱海荣配偶，持有本公司 25%股份	
夏徐英	公司董事，持有本公司 5%股份	
徐红英	公司董事，持有本公司 2.5%股份	
江阴禾裕纺织品有限公司	同一实际控制人（本公司股东朱海荣配偶曹建英持股 90%）	已启动注销程序，税务已注销，正办理工商注销手续。
江阴市益源花式纱线有限公司	同一实际控制人（朱海荣持股 51%）	2014 年 4 月 24 日，朱海荣将 51% 股权全部转让给无关联的自然人黄磊。截至本说明书出具日朱海荣不持有益源花式股权。
有荣（江阴）服装有限公司	同一实际控制人（本公司股东朱海荣持股 100%）	
江阴嘉铭服饰有限公司	本公司实际控制人朱海荣参股 30%	
江阴市云亭巨润倒筒厂	实际控制人配偶曹建英的母亲持有 100%	2014 年 3 月 27 日完成工商注销
江阴市云亭博泰倒筒厂	实际控制人配偶曹建英的姐姐持有 100%	2014 年 1 月 26 日完成工商注销

### (二) 关联交易

#### 1、销售商品

关联方单位	定价原则	2014年1-3月	2013年度	2012年度
江阴禾裕纺织品有限公司	按市场价		6,110,745.15	22,917,048.00

#### 2、采购商品

关联方单位	定价原则	2014年1-3 月	2013年度	2012年度
江阴禾裕纺织品有限公司	按市场价	979,635.89	1,709,401.71	2,876,271.44
江阴市云亭博泰倒筒厂	按市场价			3,598,253.21
江阴市云亭巨润倒筒厂	按市场价	29,914.53	358,974.36	170,940.17

### 3、其他关联交易

#### (1) 关联方资金往来

项目	关联方单位名称	2014. 3. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
其他应付款	曹建英	4,617,734.17	10,293,587.94	16,064,876.24

公司与曹建英的其他应付款主要是股东为企业临时垫付的周转资金，截至本说明书出具之日起，已全部归还。曹建英承诺为支持公司发展自愿为公司垫付部分资金，未收取利息，并承诺放弃追索该利息的权利。

#### (2) 关联方担保

关联方单位	内容
有荣（江阴）服装有限公司	公司以有荣（江阴）服装有限公司房产抵押 借款人民币 8,000,000.00 元
朱海荣夫妇	公司借款 1,000,000.00，朱海荣夫妇提供最高额保证

①农商行云亭支行提供的抵押借款人民币 8,000,000.00 元，借款合同编号：澄商银高抵借字 2013012600GD200123，以有荣（江阴）服装有限公司房产抵押。借款期限为 2013 年 9 月 27 日至 2014 年 9 月 26 日。

②中国银行城中支行提供的抵押借款 1,000,000.00，借款合同编号 301214289E13051601，以公司的房产（澄房权证江阴字第 fys10070418 号）和土地使用权（澄土国用（2014）第 12507 号）进行抵押。同时，江阴虹锦纺织制品有限公司提供最高额保证（最高额保证合同：301214289E13051601-02），朱海荣曹建英夫妇提供最高额保证（最高额保证合同：301214289E13051601-03）。借款期限为 2013 年 5 月 29 日至 2014 年 5 月 27 日。

#### (3) 关联方设备租赁

出租方	承租方	关联关系	租赁标的	租金（元）	租赁期限
朱海荣	海特服饰	出租方为承租方的实际控制人	张家港市佳成纺织机械有限公司制造的钩编机 30台	0	2012.1.1至 2016.12.31
朱海荣	海特服饰	出租方为承租方的实际控制人	张家港市威达纺织机械有限公司制造的钩编机 130台	0	2012.1.1至 2016.12.31

注：朱海荣承诺为支持公司发展自愿为公司免费提供部分二手钩编设备，未收取租金，并承诺放弃追索该租金的权利。

### （三）关联交易决策程序

有限公司时期，公司未建立关联交易管理制度，关联交易决策程序不规范。

股份公司成立后，股份公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》，对关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的决策权限、关联交易信息披露、关联方表决权回避等内容进行了具体的规定。

公司关联交易未损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益。

### （四）公司关于减少和规范关联方交易的措施说明

为进一步完善公司治理，规范公司关联交易制度，股份公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易管理办法》。上述制度就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，具体如下：

1、《公司章程》明确了股东大会、董事会、高级管理人员对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的审批权限，并建立了严格的审查和决策程序。

2、《关联交易管理办法》明确了公司在处理与关联方之间的关联交易时的基本原则，对关联方、关联交易的界定、关联方回避制度以及关联交易的审批决策权限进行了具体规定。

## 九、需要提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

公司于2014年5月6日召开股东会，决议通过公司整体变更为股份有限公司，公司登记在册的全体股东共同作为发起人。公司名称变更为江苏海特服饰股份有限公司。

根据中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中喜专审字[2014]第0213号《审计报告》，截至2014年3月31日，公司所有者权益（即净资产）为人民币23,898,977.02元。根据北京中和谊资产评估有限公司2014年5月6日出具的中和谊评报字（2014）11032号资产评估报告书，截至2014年3月31日，公司所有者权益（即净资产）评估结果为人民币3,819.01万元。

公司按照截至2014年3月31日的账面净资产按1.194949:1比例折成股份公司股本2,000万股，每股面值为人民币1.00元，净资产高于股本部分人民币3,898,977.02元计入资本公积；公司全体股东作为股份有限公司的发起人按照各自在公司的出资比例持有相应数额的股份。

2014年5月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了股份公司章程，选举了公司第一届董事会及监事会成员。2014年5月22日，江苏省无锡工商行政管理局核准了公司变更登记，核发的《企业法人营业执照》注册号为320281000085759，住所为江阴市云亭街道长山大道281号，法定代表人为朱海荣，注册资本人民币2,000万元，实收资本人民币2,000万元，营业期限至不约定期限。

### （二）或有事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

被担保单位	内容	担保期限
江阴虹锦纺织制品有限公司 (注)	公司为被担保单位向招商银行股份有限公司中小企业信贷中心借款5,000,000.00元提供连带责任保证	2013.3.20-2014.3.20

注：担保到期后，已解除担保。

## 十、公司报告期内资产评估情况

评估报告名称：江阴新益源纺织有限公司拟股份制改造评估项目资产评估报告

资产评估机构：北京中和谊资产评估有限公司

资产评估目的：对江阴新益源纺织有限公司审计后的股东全部权益进行评估，提供其在评估基准日的市场价值，为江阴新益源纺织有限公司拟进行股份制改造提供价值参考。

评估对象及范围：评估对象为江阴新益源纺织有限公司股东全部权益价值。

评估范围涉及江阴新益源纺织有限公司经审计后的账面资产及负债，资产类型具体包括：流动资产、非流动资产、流动负债，其中：非流动资产具体包括固定资产和递延所得税资产。

评估基准日：2014年3月31日

评估方法：资产基础法

评估结果：经评估，新益源在评估基准日2014年3月31日委评资产的账面价值为6,980.55万元，评估价值为8,409.66万元，增值为1,429.11万元，增值率为20.47%；负债的账面价值为4,590.65万元，评估价值为4,590.65万元；净资产的账面价值为2,389.90万元，评估价值为3,819.01万元，增值1,429.11万元，增值率为59.80%

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
流动资产	4,339.57	4,385.51	45.94	1.06
非流动资产	2,640.98	4,024.15	1,383.17	52.37
长期股权投资				
固定资产	2,634.74	3,229.62	594.88	22.58
在建工程				
无形资产		788.30	788.30	
长期待摊费用				

递延所得税资产	6.23	6.23		
<b>资产总计</b>	6,980.55	8,409.66	1,429.11	20.47
流动负债	4,590.65	4,590.65		
非流动负债				
<b>负债合计</b>	4,590.65	4,590.65		
<b>净资产（所有者权益）</b>	2,389.90	3,819.01	1,429.11	59.80

## 十一、公司报告期内股利分配政策和股利分配情况

### （一）股利分配的一般政策

根据有关法律、法规的要求的规定，公司各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取 10%法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、分配普通股股利。由董事会提出预分方案，经股东大会决定，分配股利。

### （二）股利分配的具体政策

1、《公司章程》第一百五十七条规定：“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。

根据公司章程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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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。”

2、《公司章程》第一百五十八条规定：“公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。”

3、《公司章程》第一百五十九条规定：“公司利润分配政策为，在公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，经股东大会决议是否进行股利分配。进行股利分配时，按各方所持股份比例进行分配。”

4、《公司章程》第一百六十条规定：“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。”

## 十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

### （一）公司内部控制的風險

有限公司阶段，公司未建立起完善的内部控制制度，股份公司阶段，公司法人治理机制得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。一方面，公司建立内部管理机制时间尚短，其良好运行尚需在实践中不断的检验；另一方面，随着公司业务规模的扩大，公司需要对资源整合、市场开拓、技术研发、质量管理、财务管理和内部控制等诸多方面进行调整，这对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出了更高的要求。如果公司管理层的管理水平不能适应公司规模扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，公司将面临经营管理的风险。

### （二）宏观经济波动及下游产业变化的风险

公司属于纺织行业，销售模式包括内销和外销。纺织行业受宏观经济波动的影响较大，因此公司的业务发展与国际、国内的宏观经济发展形势密切相关。若宏观经济保持快速稳定的增长、国民收入稳步增加，则国内外消费需求亦会保持增长，公司的产品销量也会随之上升。反之，若经济发展速度放缓，而公司未能准确预测并且相应调整整体经营策略，则公司的业绩将存在下滑的风险。另外，如果国家对产业结构进行调整或者对行业的产业政策发生变更，导致下游行业发展放缓，可能对公司的发展环境和市场需求造成不利影响，给公司保持营业收入的持续增长带来风险。



### （三）实际控制人控制不当的风险

公司股东朱海荣和曹建英分别持有公司 67.5%和 25%的股权，两人系夫妻关系，是一致行动人，为公司的实际控制人。虽然公司已制订了较为完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等决策，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

### （四）出口退（免）税政策变动风险

公司获得江苏省国家税务局出口企业退（免）税认定，出口货物享受增值税“免、抵、退税”的税收优惠政策，退税率为 16%。2012 年，企业出口退税共计 202,420.18 元，2013 年，企业出口退税共计 4,637,277.79 元，2014 年 1-3 月出口退税共计 1,873,641.29 元。如果国家关于出口退（免）税的政策变动，将会对公司的税负有较大影响，进而影响企业盈利水平。

### （五）汇率波动风险

公司的产品销售市场包括国内和国外。2013 年起，公司调整销售策略，加大对海外市场的开拓，外销收入有较大幅度地提升，2013 年和 2014 年 1-3 月外销收入分别达到了主营业务收入的 50%和 40%。自 2005 年 7 月以来，我国开始实行以市场供求为基础的、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。来自国外的收入均以外汇的形式收款，部分应收外汇款存在报关后 60 天的收款期，因此这部分的款项将会受到汇率波动的影响。当人民币对应收外汇款的币种持续升值时，这部分应收外汇款将贬值，可能对公司的经营产生一定的不利影响。

## 十三、未来两年的发展计划

### （一）经营目标

公司将在“致力于纺织产品及应用的工业化、自动化、产业化、本土化和国际化”的愿景下，立足纺织行业，致力纱线纺织领域，以技术研发为基础，以人力资源为核心，深耕专业领域和细分市场，不断提高研发和自主创新能力，提升产品和服务的附加值，

为客户提供高品质的产品和服务，使公司在整个行业成为知名企业。

围绕公司发展战略，公司将依托技术创新，努力完善现有产品，逐步开发新产品，满足日益增长的市场需求。公司将充分利用资金、人才、技术、管理等方面的优势，逐步提升公司市场竞争力。

未来两年，公司将紧跟国家战略发展方向，通过募集资金、加大研发投入，继续保持在纱线纺织细分行业的经验、技术、经营管理等方面的优势。同时，公司将大力开发新技术、新产品，重点实现纱线纺织的规模化销售和在纺织品领域的广泛应用，使之成为公司新的利润增长点，逐步实现产品结构调整，提高公司的盈利能力。

## （二）产品开发计划

公司将利用自身竞争优势，及时了解客户对公司产品的建议和意见，改进公司现有产品。同时，公司将进一步丰富产品种类，逐步覆盖纺织品领域的纺纱、织布等产品系列，进一步巩固市场地位。

## （三）技术发展计划

为保持公司产品、技术的先进性，公司将进一步与西安工程大学的纺织与材料学院建立良好的合作关系，通过其在纺织工程、轻化工程等为核心的高度专业化和一流的纺织产品技术研发能力，为公司产品研发提供有力的技术支持。公司将稳步提升研发投入，根据行业和上下游产业的发展趋势，建立科学的新产品研发机制。公司在提高自主开发能力的同时将积极创造条件，不断引进吸收、消化国内外先进技术，完善技术研发体系，并储备相应的管理、技术人员，推动技术开发与创新。

## （四）人力资源计划

为保证公司的长期可持续发展，公司一方面将努力维持核心员工团队之稳定，多层次、多方位、不同形式地加强员工培训工作，不断提高公司现有员工团队的整体素质。另一方面，公司将根据业务发展的实际需要积极吸纳国内外优秀人才，特别是技术、营销、管理方面的人才。

为减少人才的流失，公司计划继续施行对核心技术、营销、管理人员相对倾斜的薪酬政策，为他们量身定制职业发展规划。公司将于合适的时机推行员工持股计划，增加

核心员工对企业的归属感。此外，公司将制定其他管理和激励措施，以充实公司的人力资源满足业务发展的需要。

### **（五）市场开发计划**

目前，公司销售主要以外销为主，内销主要通过直销方式开展销售业务。未来，公司将在在产业比较集中的区域大力发展区域代理，并逐步建立网络营销模式，发展线上业务，与线下业务齐头并进，扩宽销售渠道，把现有稳定的产品推广至全国各地，布局全国性营销网络。

### **（六）融资计划**

公司将根据企业发展规划和市场发展需要，在控制财务风险、实施稳健财务政策的基础上，适时考虑通过定向发行股票引进战略投资者、申请银行贷款、发行债券、申请国家财政扶持资金等多种方式进行融资，满足公司产品开发、技术研发、设备更新、市场营销拓展等的资金需求。

## 第五节有关声明

## 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

### 一、董事

朱海荣： 朱海荣

夏徐英： 夏徐英

徐红英： 徐红英

曹建英： 曹建英

陈富国： 陈富国

### 二、监事

朱晓珍： 朱晓珍

吴秋霞： 吴秋霞

吴洪剑： 吴洪剑

### 三、高级管理人员

朱海荣： 朱海荣

朱海燕： 朱海燕

巩学峰： 巩学峰

曹晓华： 曹晓华

朱莉娜： 朱莉娜

江苏海特服饰股份有限公司

2014年7月25日

## 主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

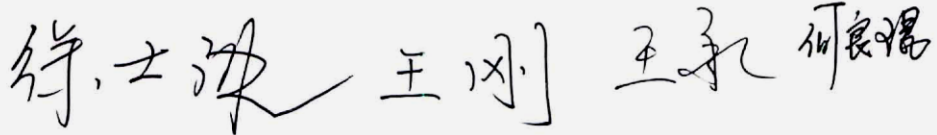
法定代表人（签字）：



项目负责人（签字）：



项目小组成员（签字）：



国联证券股份有限公司

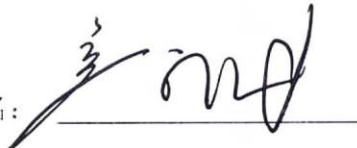
2024年7月25日



## 律师事务所声明

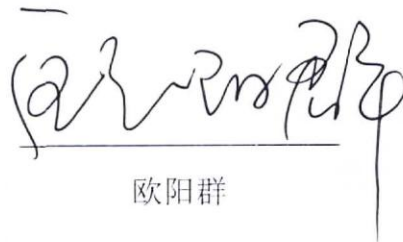
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：



颜学海

经办律师签名：



欧阳群



梁洪亮

上海市海华永泰律师事务所(公章)

2014年7月25日



## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读江苏海特服装股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的中喜审字（2014）第 0768 号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述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、完整性承担相应的法律责任。

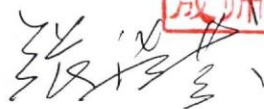
经办签字注册会计师：

张会中  


经办签字注册会计师：

吴成  


机构负责人：



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年7月25日



## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述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、完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：刘伟承

签字注册资产评估师：



签字注册资产评估师：



北京中和谊资产评估有限公司

2014年7月25日



## 第六节附件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件