

# 河北尚真新材料科技股份有限公司

HEBEI SHANGZHEN NEW MATERIALS TECHNOLOGY CO.,LTD



SHANGZHEN

## 公开转让说明书 (申报稿)

主办券商

 财达证券有限责任公司

二零一四年十一月

## 目 录

释 义.....	3
声 明.....	5
重大事项提示.....	6
第一节 公司基本情况.....	7
一、基本情况.....	7
二、股票挂牌情况.....	8
三、股权结构、主要股东情况及股本的形成及变化情况.....	9
四、公司董事、监事、高级管理人员.....	12
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	15
六、挂牌有关机构.....	17
第二节 公司业务.....	19
一、公司主营业务.....	19
二、公司主要经营模式.....	22
三、业务关键资源要素.....	25
四、公司业务相关情况.....	36
五、公司商业模式.....	42
六、公司所处行业的基本情况.....	45
七、公司在行业中的竞争优势.....	48
第三节 公司治理.....	52
一、公司治理情况.....	52
二、董事会关于公司治理情况的讨论与评估.....	53
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况.....	54
四、公司资产完整及人员、财务、机构和业务独立的情况.....	55
五、同业竞争情况.....	57
六、最近两年一期公司资金被控股股东、实际控制人占用，以及公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况.....	58
七、公司社保情况.....	63
八、公司董事、监事及高级管理人员其他情况.....	64
九、公司管理层最近两年一期重大变化情况.....	66
第四节 公司财务.....	67

一、审计意见和最近两年一期经审计财务报表.....	67
二、报告期内的主要会计政策、会计估计.....	79
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	86
四、报告期利润形成的有关情况.....	96
五、主要资产情况.....	107
六、主要负债情况.....	120
七、股东权益情况.....	126
八、关联方、关联关系、关联交易.....	128
九、重要事项.....	136
十、报告期内资产评估情况.....	136
十一、股利分配.....	138
十二、控股子公司或纳入合并报表其他企业基本情况.....	139
十三、风险因素和自我评价.....	139
第五节 有关声明.....	142
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	142
二、主办券商声明.....	143
三、申请挂牌公司律师声明.....	144
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	145
五、承担资产评估业务的资产评估事务所声明.....	146
第六节 附件.....	147
一、主办券商推荐报告.....	147
二、财务报表及审计报告.....	147
三、法律意见书.....	147
四、公司章程.....	147
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	147
六、其他与公开转让有关的主要文件.....	147

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、我公司、本公司、股份公司、尚真新材	指	河北尚真新材料科技股份有限公司
有限公司、尚真纤维	指	河北尚真纤维有限公司
主办券商、财达证券	指	财达证券有限责任公司
内核小组	指	财达证券有限责任公司股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《河北尚真新材料科技股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书的统称
关联关系	指	公司与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
最近两年一期	指	2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月
坤腾泵业	指	河北坤腾泵业有限公司，公司关联方
坤腾集团	指	河北坤腾实业集团有限公司，公司关联方
会计师、中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙），公司审计会计师
北京高朋	指	北京市高朋律师事务所，公司申报律师
河北昌泰	指	河北昌泰资产评估事务所
UD 布	指	单向织物的英文名称为 Uni-Directional Fabric or Cloth，简称 UD 织物、UD 布、无纬布
PE 纤维	指	超高分子量聚乙烯纤维
PE 裁片	指	由超高分子量聚乙烯纤维生产的 UD 布裁剪而成

防弹裁片	指	由 UD 布裁剪而成
无纬布裁片	指	由无纬布裁剪而成
聚乙烯无纬布	指	超高分子量聚乙烯纤维制成的无纬布
芳纶纤维	指	一种高强度、高模量和耐高温纤维，具有良好抗老化性能、很长生命周期
树脂	指	纤维生产过程中的原材料
助剂	指	为改善生产过程、提高产品质量和产量，或者为赋予产品某种特有的应用性能所添加的辅助化学品，其中用的多是促进剂、增韧剂、增黏剂
胶黏剂、胶	指	UD 布生产过程中，用于复合的一种原材料，主要功效为粘合，提高纤维的韧性。
PRIME103	指	环保安全型高纯度碳氢清洗溶剂
比强度	指	材料的抗拉强度与材料表观密度之比
比模量	指	单位密度的弹性模量，是一种材料性质，又称劲度-质量比或比劲度
t/a	指	吨/年
pcs/a	指	件/年
国防科工局	指	中华人民共和国国家国防科技工业局
公安部装财局	指	公安部装备财务局
中介机构	指	主办券商、会计师、北京高朋

## 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。

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、控股股东及实际控制人控制的风险

邢文博先生持有公司 70%的股权，为公司控股股东，焦丹丹女士持有公司 30%股权，邢文博与焦丹丹为夫妻，合计持有公司 100%股权，为公司实际控制人。若实际控制人利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

为降低实际控制人不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了关联交易管理办法，逐渐完善公司内部控制制度。

### 二、公司内部控制薄弱，存在内控风险

在有限公司阶段，公司规章制度不健全，未建立全面内部控制体系。随着公司股份改制改造工作的进行，公司内控方面已有较大改进，正在逐步完善。

### 三、清理关联方往来款项后公司的经营风险

2014年6月清理关联方往来款项后，公司资产、负债均大幅度降低，资产总额由2013年末的53,521,296.89元降至2014年6月末的31,423,246.24元，降幅为41.28%，负债由2013年末的52,265,083.58元降至2014年6月末的10,157,186.67元，降幅为80.57%，公司的资产负债率有改善，2014年6月末为32.32%，流动比率、速动比率也有改善。为解决公司流动资金，公司股东进行了资本投入。清理关联方往来款项后对公司财务状况和经营成果的影响较小。但是清理关联方往来款项后，公司运行时间尚短，尚需时间验证。

### 四、对外担保代偿风险

截至2014年7月31日，公司正在履行期内的对外担保总额为800万元，为河北九通重工集团有限公司银行借款提供保证担保。如果债务人未履行到期还款义务，会导致公司承担代偿风险。

### 五、客户集中度较高风险

公司产品属于安全防护用品，用于个人安全防护及反恐防爆。由于所属行业的特殊性，产品品种相对较少，销售客户数量不多，故在报告期内，公司业务收入主要来自于前几大客户，存在一定客户集中风险。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

中文名称：河北尚真新材料科技股份有限公司

英文名称：Hebei Shangzhen New Materials Technology Co.,Ltd

有限公司成立日期：2010年9月2日

股份公司成立日期：2014年8月4日

注册资本：1,800万元

住所：阜城县霞口镇

邮编：053701

组织机构代码：56195119-9

法定代表人：邢文博

董事会秘书：焦丹丹

联系电话：0318-4788912

联系传真：0318-4788912

联系网址：[www.sz-fiber.com](http://www.sz-fiber.com)

电子邮箱：[szxcl@vip.163.com](mailto:szxcl@vip.163.com)

所属行业：按照《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于其他制造业，行业代码 C41；按照国民经济行业分类（GB/4754-2011），公司属于其他未列明制造业，行业代码 C4190。

经营范围：超高分子量聚乙烯纤维及复合材料的技术开发、生产；安全防护器材生产、销售及以上产品、技术、设备的进出口业务。

主营业务：超高分子量聚乙烯纤维复合材料及其制成的安全防护器材的生产、销售。

## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票代码、股票简称、挂牌日期

1. 股票代码：\*\*\*\*
2. 股票简称：尚真新材
3. 股票种类：普通股
4. 每股面值：1.00 元
5. 股票总量：1,800 万股
6. 挂牌日期：2014 年##月##日

### (二) 股东所持股份的限售安排

根据《公司法》第一百四十一条规定：“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。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本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本公司股份总数的百分之二十五；所持本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本公司股份。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本公司股份作出其他限制性规定。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司第一大股东及实际控制人在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第一大股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票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。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

截至本转让说明书签署日，股份公司设立未满1年，无可转让股份。

挂牌时可转让股份数及股东情况如下表：

序号	股东姓名	持股数(元)	出资比例(%)	挂牌时可转让股份数
1	邢文博	12,600,000.00	70.00	0
2	焦丹丹	5,400,000.00	30.00	0
合计		18,000,000.00	100.00	0

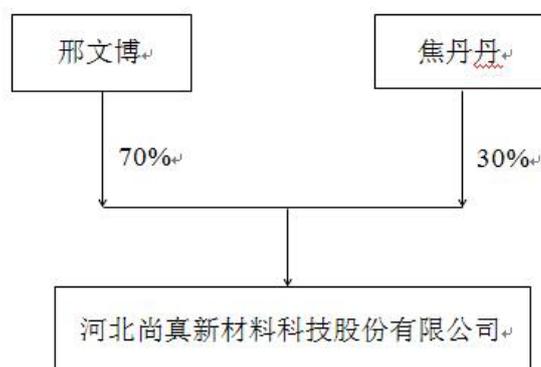
### (三) 公司股票转让方式

公司股票挂牌后，采取协议转让方式交易。

## 三、股权结构、主要股东情况及股本的形成及变化情况

### (一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



### (二) 主要股东情况

#### 1. 公司控股股东及实际控制人情况

公司共有股东2名，全部为自然人股东。邢文博先生持有1,260万元公司股份，占公司总股本比例为70%，为公司控股股东。

公司实际控制人为邢文博、焦丹丹夫妻二人，二人持有公司100%股份。

2014年6月26日，焦丹丹、邢文博决定对公司进行增资，公司注册资本由300万元增加至1,800万元，公司控股股东由焦丹丹女士变更为邢文博先生。

报告期内公司实际控制人为邢文博、焦丹丹夫妻二人，未发生变更。

## 2. 公司前十名股东及持股5%以上股份的股东持股情况

序号	股东姓名	持股数 (万元)	持股比例 (%)	持股方式	股东性质	是否存在质押或其他 争议情况
1	邢文博	1,260	70.00	直接持股	自然人	否
2	焦丹丹	540	30.00	直接持股	自然人	否
	合计	1,800	100.00			

## (三) 公司现有股东之间的关联关系

公司现有股东2名，均为自然人股东，其中邢文博先生持股1,260万股，占公司股本70%，焦丹丹女士持股540万股，占公司股本的30%，二人系夫妻关系。

## (四) 公司股本的形成及变化

## 1. 尚真纤维设立

2010年8月2日，河北省工商行政管理局出具(冀)登记内远名预核字[2010]第1894号《企业名称预先核准通知书》，核准拟设立企业的名称为河北尚真纤维有限公司。

2010年8月20日，焦丹丹、邢文博签署《河北尚真纤维有限公司章程》，由焦丹丹出资200万元、邢文博100万元设立尚真纤维。

2010年8月23日，河北德源会计师事务所有限责任公司出具了[2010]河北德源设字第46号《验资报告》。经其审验，截至2010年8月23日止，尚真纤维全体股东以货币出资，实缴注册资本合计300万元整。

2010年9月2日，经阜城县工商局核准，尚真纤维注册成立，并领取注册号为131128000003623的《企业法人营业执照》，公司住所为阜城县霞口镇，法定代表人为焦丹丹，注册资本和实收资本均为300万元，企业类型为有限责任公司，经营期限自2010年9月2日至2020年9月2日，经营范围为“超高分子量聚乙烯纤维的研发、生产、销售及本产品、技术、设备的进出口业务（须取得国家专项审批方可从事进出口业务）”。

尚真纤维设立时的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数(万元)	出资方式	股权比例(%)
1	焦丹丹	200.00	货币	66.67

2	邢文博	100.00	货币	33.33
合计		300.00		100.00

## 2. 有限公司第一次增资

2014年6月26日，尚真纤维召开股东会并通过决议，同意注册资本由300万元增加至1,800万元；同意邢文博增加投资1,546.67万元，其中1,160万元为邢文博认缴的新增注册资本，其余386.67万元计入资本公积；同意焦丹丹增加投资453.33万元，其中340万元为焦丹丹认缴的新增注册资本，其余113.33万元计入资本公积；同时相应修改《公司章程》。

2014年6月26日，中兴财光华会计师事务所衡水分所审验并出具了编号为中兴财光华衡验字（2014）第001号的《验资报告》，确认本次增资注册资本已经足额缴纳。对公司整体变更时的注册资本实收情况进行了审验。

2014年6月27日，阜城县工商行政管理局核准了上述变更登记事项。尚真纤维本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万元）	出资方式	股权比例（%）
1	邢文博	1,260	货币	70.00
2	焦丹丹	540	货币	30.00
合计		1,800		100.00

## 3. 尚真新材设立

2014年7月12日，中兴财光华对有限公司全部资产进行审计并出具了中兴财光华衡审字（2014）第001号《审计报告》。截至2014年6月30日，有限公司净资产审计值为人民币21,266,059.57元。

2014年7月13日，河北昌泰资产评估事务所对有限公司全部资产及相关负债进行了评估，并出具了冀昌泰评报字[2014]第123号《资产评估报告》。截至2014年6月30日，有限公司净资产评估值为人民币2,188.30万元。

2014年7月28日，尚真新材召开创立大会。全体股东一致同意以有限公司全体股东作为股份公司发起人，以经审计的账面净资产人民币21,266,059.57元为依据整体变更设立股份公司，公司净资产中1,800万元折为公司股份总额1,800万股，每股面值人民币1元，原500万元资本公积依然计入资本公积，原未分配利润-1,733,940.43元依然计入未分配利润。

**整体变更前后所有者权益构成为：**

所有者权益构成	整体变更前	整体变更后
实收资本（股本）	1,800 万元	1,800 万元
资本公积	500 万元	500 万元
未分配利润	-173.394043 万元	-173.394043 万元
所有者权益合计	2,126.605957 万元	2,126.6059.57 万元

因公司未分配利润为负，因此股东不产生缴纳个人所得税的义务。整体变更前后所有者权益结构未发生变化，公司个人股东利益未发生变化，公司个人股东不存在需缴纳个人所得税情况。

为避免公司可能承担追缴个人所得税的义务，公司股东邢文博、焦丹丹出具了《承诺书》：整体变更过程中可能涉及的缴纳个人所得税问题将由股东个人承担相关责任，与股份公司无关。

2014年7月29日，中兴财光华会计师事务所衡水分所审验并出具了编号为中兴财光华衡验字（2014）第002号的《验资报告》，对公司整体变更时的注册资本实收情况进行了审验。

2014年8月4日，衡水市工商行政管理局核准了上述变更事项，公司领取了注册号为131128000003623的《企业法人营业执照》，注册资本人民币1,800万元，股本总额为1,800万股。

股份公司股权结构为：

序号	股东姓名	持股数（元）	出资比例（%）	出资方式
1	邢文博	12,600,000.00	70.00	净资产折股
2	焦丹丹	5,400,000.00	30.00	净资产折股
合计		18,000,000.00	100.00	

**四、公司董事、监事、高级管理人员****（一）公司董事、监事及高级管理人员基本情况****1. 董事**

公司共有董事 5 名，见下表：

姓名	任职	任期	任命时间	任职通过会议
邢文博	董事长、总经理	3年	2014年7月28日	公司第一届第一

				次股东大会
焦丹丹	董事、副总经理、董事会秘书	3年	2014年7月28日	公司第一届第一次股东大会
张正	董事、副总经理	3年	2014年7月28日	公司第一届第一次股东大会
郭玉华	董事	3年	2014年7月28日	公司第一届第一次股东大会
吕书明	董事	3年	2014年7月28日	公司第一届第一次股东大会

**邢文博先生**，董事长。1982年3月出生，中国籍，无境外永久居留权。大专学历。2004年8月就职于河北坤腾泵业有限公司，分别担任总经理助理、企业管理办公室主任；2005年至2006年就职于河北坤腾泵业有限公司石家庄脱硫事业部担任总经理；2006年至2010年11月任河北坤腾泵业有限公司执行董事；2010年9月至2014年6月26日任河北尚真纤维有限公司监事；2014年6月27日至8月4日任河北尚真纤维有限公司执行董事、法定代表人；现任河北尚真新材料科技股份有限公司董事长、总经理。

**焦丹丹女士**，董事。1984年4月出生，中国籍，无境外永久居留权。大专学历。2004年8月就职于河北坤腾泵业有限公司石家庄脱硫事业部，担任副总经理；2006年至2010年就职于河北坤腾泵业有限公司，任企业管理办公室主任；2010年9月至2014年6月26日任河北尚真纤维有限公司执行董事、法定代表人；现任河北尚真新材料科技股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书。

**张正先生**，董事。1982年9月出生，中国籍，无境外永久居留权。大专学历。2000年8月至2005年11月就职于北京同益中特种纤维技术开发有限公司；2005年12月至2010年9月就职于山东爱地高分子材料有限公司，任车间主任、生产部经理；2010年10月起任河北尚真纤维有限公司副总经理；现任河北尚真新材料科技股份有限公司董事、副总经理。

**郭玉华先生**，董事。1965年3月出生，中国籍，无境外永久居留权。1978年至1985年就职于阜城县王集乡邮局；1986年至1998年在阜城县王集工业公司从事粮保器材销售工作；1999年至2010年任河北坤腾泵业有限公司销售经理；2010年10月起就职于河北尚真纤维有限公司；现任河北尚真新材料科技股份有限公司董事、销售部经理。

**吕书明先生**，董事。1957年3月出生，中国籍，无境外永久居留权。大专学历。1976年至1990就职于霞口印刷机械厂，任车间主任；1991年至1993年就职于霞口工贸总公司，任经理；1994年至2004年就职于阜城三发食品有限公司，任生产经理；2005年至2011年任河北津津食品有限公司总经理；2011年3

月起就职于河北尚真纤维有限公司；现任河北尚真新材料科技股份有限公司董事、生产部经理。

## 2. 监事

公司共有监事 3 名，见下表：

姓名	任职	任期	任命时间	任职通过会议
刘冀	监事会主席	3 年	2014年7月28日	公司第一届第一次股东大会
王桂珍	职工监事	3 年	2014年7月28日	公司第一届第一次股东大会
梁淑娟	监事	3 年	2014年7月28日	公司第一届第一次股东大会

**刘冀先生**，监事会主席。1981 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权。大专学历。2003 年 8 月至 2004 年 12 月任联想电脑保定明华店店长；2005 年 1 月至 2006 年 12 月于沧州市东光县，从事电脑维修及销售工作；2007 年 1 月至 2010 年 9 月就职于河北坤腾泵业有限公司工艺科；2010 年 10 月起就职于河北尚真纤维有限公司，任车间主任及工艺主管；现任河北尚真新材料科技股份有限公司监事会主席。

**王桂珍女士**，职工监事。1978 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权。中专学历。1997 年 8 月至 2010 年 9 月就职于阜城恒通制衣有限公司；2010 年 10 月至 2011 年 7 月任河北尚真纤维有限公司班组长；2011 年 8 月至 2014 年 6 月任河北尚真纤维有限公司车间副主任；2014 年 7 月起任河北尚真纤维有限公司品管部经理；现任河北尚真新材料科技股份有限公司职工监事。

**梁淑娟女士**，监事。1981 年 4 月出生，中国籍，无境外永久居留权。中专学历。2000 年 8 月至 2006 年 8 月就职于泊头市三联家电，从事核算工作；2006 年 9 月至 2010 年 9 月就职于河北坤腾泵业有限公司，从事统计工作；2010 年 10 月起任河北尚真纤维有限公司统计、办公室主任；现任河北尚真新材料科技股份有限公司监事。

## 3. 高级管理人员

公司共有高级管理人员 4 名，见下表：

姓名	任职	任期	任命时间	任职通过会议
邢文博	董事长、总经理	3 年	2014年7月28日	公司第一届第一次董事会
焦丹丹	董事、副总经理、董事会秘书	3 年	2014年7月28日	公司第一届第一次董事会

张正	董事、副总经理	3年	2014年7月28日	公司第一届第一次董事会
林洪俊	财务负责人	3年	2014年7月28日	公司第一届第一次董事会

邢文博先生，总经理。（见上文 1. 董事）

焦丹丹女士，副总经理、董事会秘书。（见上文 1. 董事）

张正先生，副总经理。（见上文 1. 董事）

林洪俊女士，财务负责人。1978年2月出生，中国籍，无境外永久居留权。大专学历。2001年8月至2010年9月任河北坤腾泵业有限公司会计、财务部经理；2010年10月起任河北尚真纤维有限公司财务经理。现任河北尚真新材料科技股份有限公司财务负责人。

主办券商核查了林洪俊女士的毕业证、会计证、劳动合同。林洪俊女士通过成人高等教育于2011年1月9日毕业于河北大学会计电算化专业，于2006年4月取得中华人民共和国会计从业资格证书，2001年8月至2010年9月任河北坤腾泵业有限公司会计、财务部经理；2010年10月起任河北尚真纤维有限公司财务经理，具有14年的会计岗位从业经历。

经核查，林洪俊女士具备《会计法》第三十八条规定的任职条件。

## （二）签订协议情况

公司与高级管理人员签订了劳动合同，与高级管理人员、核心技术人员签订了保密协议。

## 五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

单位：万元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	3,142.32	5,321.13	4,736.80
股东权益合计	2,126.61	125.62	202.45
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	2,126.61	125.62	202.45
每股净资产（元/股）	1.18	0.42	0.67
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.18	0.42	0.67

资产负债率（母公司、%）	32.32	97.65	95.73
流动比率（倍）	2.03	0.80	0.77
速动比率（倍）	1.03	0.64	0.66
项目	2014年6月	2013年度	2012年度
营业收入	2,066.12	1,061.22	621.89
净利润	0.98	-71.94	-44.98
归属于申请挂牌公司股东的净利润	0.98	-71.94	-44.98
扣除非经常性损益后的净利润	0.98	-71.36	-44.98
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	0.98	-71.36	-44.98
毛利率（%）	10.04	17.80	31.30
净资产收益率（%）	0.78	-44.52	-20.00
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.78	-44.87	-20.00
基本每股收益（元/股）	0.0005	-0.24	-0.15
稀释每股收益（元/股）	0.0005	-0.24	-0.15
应收帐款周转率（次）	10.18	14.53	24.88
存货周转率（次）	1.98	1.28	1.25
经营活动产生的现金流量净额	1,471.53	-708.60	45.72
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.82	-2.36	0.15

注：1. 销售毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2. 销售净利率=归属于母公司股东的净利润÷营业收入×100%

3. 净资产收益率=归属于母公司股东的净利润÷期初期末归属于母公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《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》。

4. 净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于母公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于母公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《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》。

5. 每股收益=归属于母公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《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》。

6. 每股净资产=期末归属于母公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）

7. 资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%

8. 流动比率=期末流动资产÷期末流动负债

9. 速动比率=期末速动资产÷期末流动负债

10. 应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款净值（扣除坏账准备）

11. 存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货净值（扣除存货跌价准备）

12. 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）

13. 计算2012年12月31日/2012年度、2013年12月31日/2013年度相关指标时，用到的股本数采用有限公司的实收股本300万元，计算2014年6月30日/2014年1-6月相关指标时，股本数按照整体变更为股份公司后的股本数1,800万股计算。

## 六、挂牌有关机构

### （一）主办券商：财达证券有限责任公司

法定代表人：翟建强

住所：石家庄市自强路35号

联系电话：0311-66006347

传真：0311-66006204

项目小组负责人：吴扬林

项目小组成员：杨秀琰、李冰、张生、张文海、张峰

### （二）律师事务所：北京市高朋律师事务所

律师事务所负责人：王磊

住所：北京市朝阳区东三环北路2号南银大厦28层

电话：010-59241188

传真：010-59241199

经办律师：杨柳、邱万亚

**(三) 会计师事务所：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）**

会计师事务所负责人：姚庚春

住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室

电话：0318-2982699

传真：0318-2690866

经办会计师：王凤岐、孙铁军

**(四) 资产评估机构：河北昌泰资产评估事务所**

资产评估机构负责人：戚岩青

住所：衡水市人民路 818 号

电话：0318-2089661

传真：0318-2081933

经办资产评估师：夏春明、王保文

**(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

住所：北京市西城区太平桥大街 17 号

电话：010-5937-8888

服务热线：4008-058-058

**(六) 证券交易所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889600

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务

#### (一) 主营业务概况

公司主营业务为超高分子量聚乙烯纤维及其复合材料、及由上述材料制成的安全防护器材的生产和销售，如 UD 布、防弹衣、防爆毯、防暴盾牌、防弹插板等，产品主要应用于满足单警防护、个人防护、贵重仪器、文物档案和特殊公共场所和人员密集场所（机场、车站、广场、商场）等区域的安全防爆需要。

#### 报告期内公司营业收入构成为：

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务收入	11,831,836.49	57.27	7,091,661.07	66.83	6,218,851.63	100.00
其他业务收入	8,829,403.55	42.73	3,520,559.06	33.17	--	--
合计	20,661,240.04	100.00	10,612,220.13	100.00	6,218,851.63	100.00

报告期内，公司主要产品收入及毛利率情况如下：

产品类型	2014 年 1-6 月		2013 年		2012 年	
	收入金额(元)	毛利率 (%)	收入金额 (元)	毛利率 (%)	收入金额 (元)	毛利率 (%)
插板	52,564.10	46.73				
防弹盾牌	2,254,615.41	13.42				
无纬布裁片	3,030,567.75	13.76				
防爆毯	2,763,846.25	17.28	511,111.11	28.65		
防弹衣	1,883,940.17	14.87	92,735.03	14.89		
UD 布	1,846,302.81	15.37	6,487,814.93	26.43	6,218,851.63	31.30
合计金额 综合毛利率	11,831,836.49	15.09	7,091,661.07	26.44	6,218,851.63	31.30

其他业务主要是公司开展的商品贸易行为。贸易业务收入虽然占 2013 年度、2014 年 1-6 月份营业收入比重较大，但贸易业务不是公司业务的发展方向。之所以有贸易业务的存在，是由于公司具有相应材料和业务方面的信息优势和资源优势，但公司的工作重点依旧为防护用品的研发、生产和销售，公司以后也不会再发展贸易业务。

因此，公司主要业务为防弹衣、防爆毯、防弹盾牌及其原材料 UD 布的生产及销售。经公司查询上市公司行业分类指引及国民经济行业分类中详细分类，公司所处安全防护器材生产行业未在上述细分类别中，故将公司所属行业列为其他制造业。

## （二）主要产品及其用途

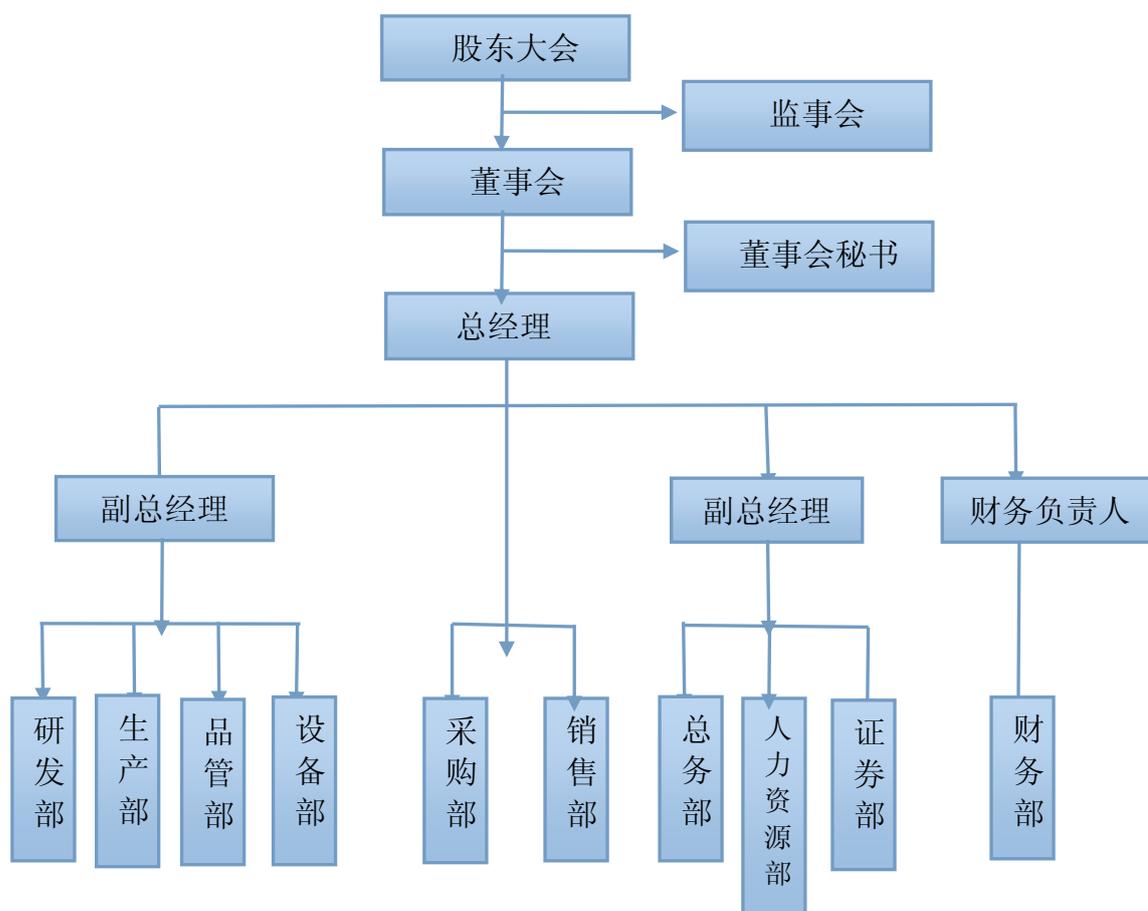
产品名称	图片	主要用途	应用领域
无纬布（UD 布）		具有手感柔软、密度小、耐磨蚀、抗冲击、抗切割韧性强的特点，是防弹衣、防爆毯等防护装备的主要原材料。	软质防弹衣、轻质防弹头盔、轻质防弹装甲板材，防刺、防切割服装衬片和特殊公共防暴设施的制作。
防弹衣		防弹层可吸收弹头或弹片的动能，对低速弹头或弹片有明显的防护效果，在控制一定的凹陷情况下可减轻对人体胸、腹部的伤害。	公安、安保、军队以及个人防护。

产品名称	图片	主要用途	应用领域
防爆毯		<p>防爆毯是一种用高强度防弹纤维材料,经过特殊工艺加工制成的一种毯子形状的防爆器材。它的外套耐磨、防水;防爆毯可替代原防爆罐笨重的沙包,可以阻挡易爆物爆炸时产生的冲击波和碎片。用于爆炸物的隔离,保护。</p>	<p>防爆毯适用于任何要求防爆的装备,贵重仪器,文物档案和特殊公共场所和人员密集地方(如:商场、医院、学校、地铁、文化娱乐场所、幼儿园等)对人员的保护。是公安、武警、民航、铁路、港口、海关等防爆必备的装备。</p>
防弹盾牌		<p>防弹盾牌是一种常用的防护装备,具有防弹级别高、防弹性能好、使用灵活等特点。</p>	<p>警察、保卫、押运。</p>
防弹插板		<p>与防弹衣配套使用,提升防弹衣的防护性能。</p>	<p>公安、安保、军队以及个人防护。</p>

产品名称	图片	主要用途	应用领域
防弹裁片		防弹衣、排爆服的内芯。	公安、安保、军队以及个人防护。

## 二、公司主要经营模式

### (一) 公司组织结构图



## （二）主要部门职责

**财务部：**负责组织公司的财务管理和会计核算工作。负责建立健全公司财务、会计核算各项管理制度并监督实施。参与公司重要经济活动的论证工作等。

**采购部：**负责物资采购计划的编制和管理。负责供货单位的考察和管理。负责来料的验收，出具报告并备案。负责对出现质量问题的入库物资，办理退库和索赔手续等。

**品管部：**负责企业品质制度的订立与实施，品管体系的建立、维持和完善。负责品质活动的执行和推动。负责品质保证方案的拟定，推动全面质量管理活动的进行等。

**人力资源部：**制定人力资源规划与开发计划。负责建立和实施公司绩效考核体系。负责建立公司合理的薪酬体系。负责建立健全公司各项人力资源管理制度，并推动执行等。

**设备部：**负责公司生产设备的管理工作。负责编制设备年度、季度大修计划和更新改造计划并组织实施。负责制订完善公司设备管理和维修的各项规章制度、规程，做好设备配件库的管理工作，做到帐物相符等。

**生产部：**负责生产现场管理工作，拟定生产、安全等管理制度。负责配合组织审定技术管理标准，配合编制生产工艺流程和新产品开发方案，并组织试生产。负责做好生产调度管理工作，平衡综合生产能力。负责定期进行生产统计分析、生产运行分析报告会，总结经验和找出存在的问题，提出改进工作的意见和建议。

**销售部：**负责制定营销战略计划，年度经营计划，业务发展计划。负责制定市场营销管理制度，明确营销部目标，建立销售网络。负责检查、评估销售活动，分析和掌握市场情况。负责整理销售业务档案以及客户档案。负责记录和登记客户对产品质量的反馈以及售后服务。

**研发部：**负责全公司工艺技术工作和工艺管理。负责组织新工艺、新技术的试验研究工作。负责技术攻关和技术改进工作，对技术改进方案与措施签署意见等。

**证券部：**负责处理公司信息披露事务，建立并完善信息披露制度、重大信息内部报告制度。负责与公司信息披露有关的保密工作，制订内幕信息保密制度。负责公司与相关当事人、证券交易所及其他证券监管机构、中介机构之间的及时沟通和联络，办理相关事务等。

**总务部：**负责公司的接待和对外联络。负责公司文件和档案的管理工作。负

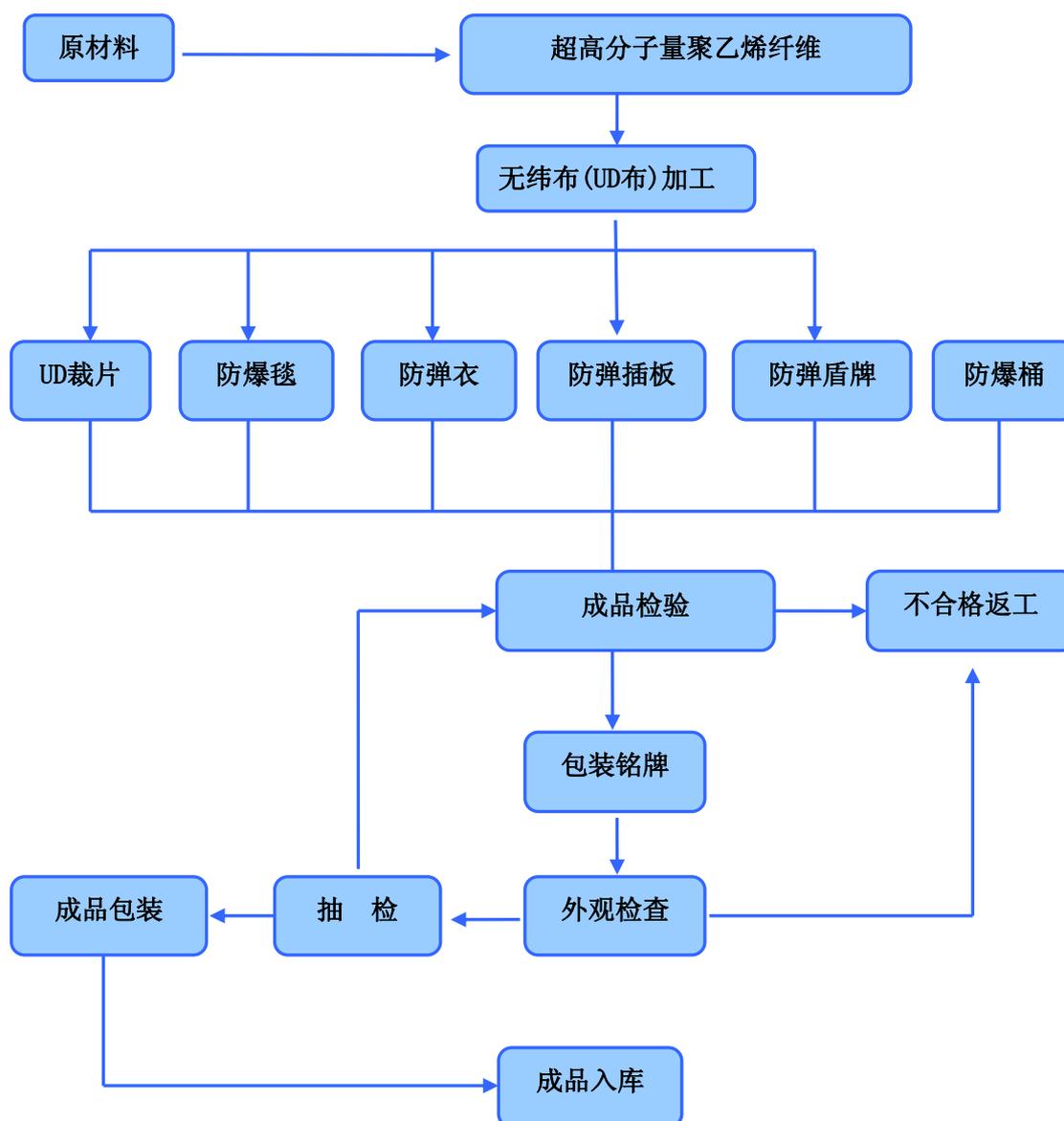
责组织学习和宣传公司的企业文化。负责参与供应商资质,质量保证体系的评估,及供应商管理。负责员工的劳动保护与福利服务。

### **(三) 公司业务流程**

公司主营业务为超高分子量聚乙烯纤维复合材料及制成的安全防护设备的生产和销售。公司建立了独立完整的产品研发、原材料采购、生产和销售体系,公司整个的业务流程要经过市场调研、产品研发、原辅料采购、生产、销售及售后服务等环节。

主要生产流程为(见下页图):

生产流程图



### 三、业务关键资源要素

#### (一) 产品所使用的主要技术

超高分子量聚乙烯纤维目前只有美国、荷兰、日本、中国四个国家能够规模生产，我公司通过借鉴常规化纤的生产流程，自主设计非标设备，通过大量的实验、试生产储备技术，目前产品达到国内较好水平。

公司致力于生产国内领先的纤维复合材料及制成的防护产品，在纤维复合材料加工流程上投入人力、物力，进行相关实验、试制，产品经测试数据及客户评价验证，取得了很好的成果。目前公司产品所使用的主要技术如下：

1. 纤维丝加工铺展技术：通过高性能缠绕机的加工铺展，无纬布表观国内领先，获得客户的一致好评。

**UD 布的技术指标：复合单正交或双正交（即单十字交叉或双十字交叉）要求；复合设定类别的重量，其中常用重量有：85 g/m<sup>2</sup>、130g/m<sup>2</sup>、140 g/m<sup>2</sup>和 160g/m<sup>2</sup>；表观完整，无明显瑕疵。**

2. 复合压制技术：根据不同需求设定不同的温度和压力，主要分为三类，UD 布、防弹插板和防弹盾牌等。

#### **（1）UD 布的压制工艺作业指导书**

①把需要压制的 UD 布 70 层一组沓好，中间每隔一层放置一张隔离纸。

②打开油炉，当温度到达 50℃时，把整理好的 UD 布放入平板硫化机，使各个边角对齐，没有虚压或空着的边角。设定好压机压力，继续升温。

③温度到达需要温度时开始计时，对压机进行排气。排气完成后进行计时。

④压机的降温利用水冷装置进行降温。通过温度传感器测试，温度达到 40℃时取布。

⑤把压制好的 UD 布按类型分类整齐平整的放置到置物架待用。

技术指标为：表观整洁，压制过程没有因超温超压造成的褶皱气泡等，压制完成后分类明确。

#### **（2）防弹插板加工作业指导书**

①选定 UD 布后，根据客户提出的防弹插板的防护级别或类型，计算出需要压制的 UD 布层数。公式为：UD 布重量/裁片的面积=插板的面密度

②按照压机有效压制面积进行裁剪（压机的有效压制面积为 1300\*530mm）。

③把裁剪好的裁片放入到压机，两侧的压制槽中。压机在压制的过程中，每组裁片均为同一密度，使压机模具受力均匀。

④放入裁片时，快速开合几次，使每层之间贴合更紧密。当温度达到设定温度时开始计时，10 分钟后进行两次放气，然后保温保压一定时间。

⑤压机冷却是利用水冷装置进行降温。通过温度传感器测试,温度达到 40℃ 时取板。

⑥取出的板,面积为 1300mm\*530mm,按照客户要求用带锯进行裁剪加工。裁剪时客户要求尺寸为插板的外壁尺寸。(常规尺寸为 250mm\*300mm)。

⑦裁剪完待用的插板分两种,一种是可以直接使用,还有一种需要复合陶瓷片,根据客户要求复合。不管哪一种,都需要在插板外层复合一层无纺布。颜色根据客户要求进行选择。

⑧复合完成后装箱入库。

技术指标为:确保压制面积,以提升材料的使用率;严格确保压制时压机的设定压力及实际压力和设定温度及现场测量的实际温度;保障压制时间及降温冷却时间,压制完成的插板靶片没有气泡、断层以及脏污。

### (3) 防弹盾牌加工作业指导书

①选定 UD 布后根据客户提出的防弹盾牌的防护级别,计算出需要压制的 UD 布层数。公式为:UD 布重量/裁片的面积=盾牌的面密度

②按照压机有效压制面积进行裁剪。(压机的有效压制面积为 1000\*530mm)

③把裁剪好的裁片放入到压机,两侧的压制槽中。压机在压制的过程中,每组裁片均为同一密度,使压机模具受力均匀。

④放入裁片时,快速开合几次,使每层之间贴合更紧密。当温度达到设定温度时开始计时,10 分钟后进行两次放气,然后保温保压一定时间。

⑤压机冷却是利用水冷装置进行降温。通过温度传感器测试,温度达到 40℃ 时取板。

⑥取出的盾牌,面积为 1000mm\*530mm,按照客户要求用带锯进行裁剪加工。裁剪时客户要求尺寸为插板的外壁尺寸(885\*520mm)。

⑦裁剪完的盾牌,开出视窗口(标准尺寸为 200\*65mm),打螺丝眼,直径 6mm,修整边角后进行喷漆。

⑧待喷漆表面干以后,进行配件安装。(配件包括:防弹玻璃、把手等,配件为外协)。

⑨安装完成后,成品装箱入库。

技术指标为:确保压制面积,以提升材料的使用率;严格确保压制时压机的

设定压力及实际压力和设定温度及现场测量的实际温度 ;保障压制时间及降温冷却时间 , 压制完成的插板靶片没有气泡、断层以及脏污。

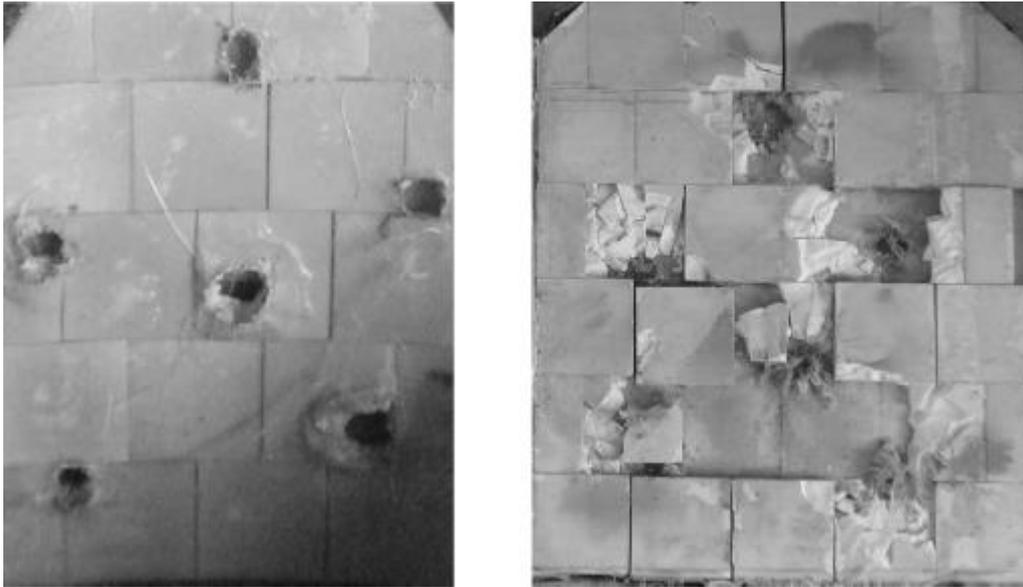
### 3. 防弹插板复合技术

防弹插板复合技术: 防弹插板分为两种, 一种全部由 UD 布组成, 一种由 UD 布和陶瓷片组成, 用特殊胶黏剂把陶瓷片根据防护性能粘合到成型的防弹插板上。

进入 2000 年以后, 国内已有多家工厂进行陶瓷插板的生产能力建设, 陆续推出了高性价比陶瓷 / 芳纶复合插板、陶瓷 / 高性能聚乙烯纤维复合插板防弹陶瓷因其高硬度、高模量, 在防弹产品中起到“破弹”(粉碎弹头)的作用, 广泛应用于个体防护领域。其种类很多, 包括氧化铝、碳化硅、碳化硼、氮化硅等。

公司使用的防弹陶瓷插板有氧化铝、碳化硅、碳化硼 3 种, 其各自特点为: 氧化铝密度高、硬度相对较低, 性价比高; 碳化硼密度最低, 硬度最高, 性价比最低; 碳化硅密度、硬度都居中, 性价比适中。以 NIJ III 级板为例, 虽然重量上, 氧化铝插板比碳化硅插板多 200g ~ 300g, 比碳化硼插板多 400g ~ 500g, 但价格却分别是碳化硅插板的 1/2 和碳化硼插板的 1/6, 故氧化铝防弹插板的性价比优势明显, 在国内陶瓷插板市场居于主导地位。

防弹陶瓷插板是一种复合材料, 由防水层和防弹层两部分组成, 防水层通常是柔软的防水布、硬挺的塑料壳体或不惧水的高性能纤维布, 防弹层则由高硬度防弹陶瓷和高韧性纤维织物通过胶粘剂层压而成, 高硬度防弹陶瓷在前, 纤维织物在后, 厚度一般在 10mm 以上。防弹陶瓷插板的陶瓷部分一般由小块的防弹陶瓷拼接而成, 也可以整体采用一块大的陶瓷板, 前者的优点是抗多次打击能力强, 缺点是陶瓷片接缝处是防弹相对薄弱点; 后者的优点不存在防弹薄弱点, 缺点是价格成本高, 抗多次打击能力较弱。防弹陶瓷插板用高韧性织物主要是芳纶纤维、超高分子量聚乙烯纤维织物, S 型玻纤织物也有少量应用, 织物形式是机织布和 UD 布, 单层面密度因厂家不同有所差异。防弹层的胶粘剂用来粘结陶瓷和织物, 需要高的剪切强度、剥离强度及优良的韧性, 一般分为两类: 热固性胶粘剂和热塑性胶粘剂, 而热塑性胶粘体系的插板比热固性胶粘体系的插板有较好的抗多次打击的能力。从弹击后陶瓷的破裂形态 (见下图)



图解：热塑性（左） / 热固性（右）胶粘体系射击后效果对比

对比来看，热塑性胶粘体系的插板弹着点处仅仅是直径约 15mm 的弹孔，在胶的粘结作用下，陶瓷层依然完整，仍然具有防弹能力；热固性胶粘体系的插板弹着点处陶瓷扩容现象严重，甚至有陶瓷片脱落，失去了防弹能力。另外，从防弹机理上来说，插板设计采用防弹陶瓷在前，高韧性纤维织物在后的结构，符合陶瓷装甲的吸能机制。陶瓷插板能有效吸收高速弹头的能量，可通过 3 个阶段来理解插板对弹头的吸能过程：

**第一阶段：**弹头与陶瓷碰撞，弹头变形吸收一部分动能，陶瓷碎裂吸收一部分被转化为震动的动能；

**第二阶段：**弹头继续侵彻破碎的陶瓷，与陶瓷发生“磨削”作用，弹头被粉碎，损失大部分动能；

**第三阶段：**弹头碎屑及破裂陶瓷的残余动能被纤维织物以“鼓包”发生弹性形变的形式所吸收。

因此，防弹陶瓷插板的防弹机理可简单理解为，陶瓷“破弹”，织物“鼓包”，同时也验证陶瓷插板结构设计的合理性。

**技术指标：**复合过程中，在选定陶瓷片以后，进行复合的过程中，陶瓷片和 UD 插板或芳纶板必须边角统一，不能有菱角，同时必须使胶黏剂充分发挥作用，使陶瓷片和 UD 布或芳纶布充分粘合在一起，在没有包装外层的机织布前，不允许出现脱落、分层等现象。

#### 4. 涂胶盒的设备改进技术

根据生产过程中的经验总结，设计更加优质的涂胶盒，以实现保护纤维表面不受损，涂胶更均匀以及更好的控制纤维的张力。

在织布的过程中涂胶是一个必不可少的环节，而如何能使纤维在经过涂胶盒后保证其原有性能的基础上均匀浸胶就成了重中之重，首先我们通过生产过程中的不断观察总结发现以下几点并加以改进：

(1) 导丝架在固定完纤维后，使纤维与进入胶盒前的导丝小轮成 90°直角，通过另外一个导丝轮进入胶盒，这里的角度控制是 35-45°角。通过角度的控制能更好的控制纤维在织布过程中的张力控制。

(2) 为了能更好的铺展纤维，使布无缝隙更加的均匀，胶盒内在原有 5 根导丝辊的基础上加到了 8 根，这时出现的问题是增加了纤维的摩擦，为了更好的解决这个问题，我们把原有的不锈钢导丝辊更换成了高强耐磨陶瓷辊。

(3) 为了更好的使涂胶均匀提高 UD 布的含丝量（即 UD 布含有纤维的比例）和减少对纤维的破坏我们把原来的一片不锈钢刮胶片换成了 2 片高强耐磨陶瓷片。

技术指标：保证刮胶片不会对纤维造成损伤，比如刮坏纤维，破坏纤维的分子结构；必须使纤维上胶均匀的同时，减少纤维在铺丝的过程中设备对纤维造成的张力。

由于公司对知识产权保护意识淡薄，所使用核心技术尚未申请国家专利，公司目前正准备就上述相关技术申请国家专利，对上述核心技术进行保护。公司已经同核心技术人员张正先生、刘冀先生签署《保密协议》。

## （二）主要无形资产情况

公司目前尚无土地使用权、商标权、专利权、著作权等无形资产。

公司于 2014 年 8 月 11 日向国家工商行政管理总局商标局提交了商标注册申请，国家工商行政管理总局商标局于 2014 年 10 月 9 日出具了《商标注册申请受理通知书》。

## （三）业务许可资格（资质）情况

### 1. 准入情况

公司生产的产品为安全防护用品，主要销售对象为山东三达、北京安龙科技等经销商，不涉及军事、军工保密事项，无需办理保密资质或相关手续、不存在违反监管部门要求的情形。公司销售的主要产品为：防爆毯、防弹衣、UD 布及

裁片等。经向河北省国防科工委查询，上述产品不在《武器装备科研生产目录》，不属于武器装备，无需取得《武器装备科研生产许可证》。

根据公司了解的现有政策，公司生产的安全防护装备不在国防科工局武器装备科研生产许可目录内，不属于生产前置许可产品；公安部装财局规定仅对警方内部统一采购警用装备实行招标目录制度。

根据公安部发布的《警用头盔和警用防弹衣生产登记管理办法》[公装财(2001)128号文件]第二条规定，该办法仅对公安警用头盔和警用防弹衣实行生产登记制度。经走访公安部装备财务局，得到该部门口头答复确认，该办法属于公安部内部文件，即各地公安部门仅从列入警用头盔、警用防弹衣生产企业名录的企业进行采购，该办法不属于行政许可法律法规。

根据《安全技术防范产品管理办法》(国家质量技术监督局、公安部令第12号)的规定，对列入《安全技术防范产品目录》的10种安全技术防范产品实行生产许可、安全许可和生产登记制度。公司生产的UD布、防弹衣等产品不属于《安全技术防范产品目录》中的产品，不需要办理上述许可及登记手续。

根据《武器装备科研生产许可管理条例》(中华人民共和国国务院、中华人民共和国中央军事委员会令第521号)第二条规定，国家对列入武器装备科研生产许可目录(以下简称许可目录)的武器装备科研生产活动实行许可管理。但是，专门的武器装备科学研究活动除外。由于国家对武器装备科研生产许可目录实行保密管理，经走访河北省国防科学技术工业办公室(以下简称“河北省国防科工办”)，就公司生产UD布、防弹衣等产品是否需要办理生产许可事宜进行咨询，得到河北省国防科工办口头确认答复：防弹衣产品不属于武器装备，未纳入武器装备科研生产许可目录，不需要办理武器装备科研生产许可手续。

主办券商、申报律师核查了以上文件的有效性，同公司相关人员进行了认真交谈，审查了阜城县工商行政管理局于2014年6月30日出具的《证明》，证明尚真纤维自2012年至证明出具日，能够遵守国家法律法规，无违法行为，没有因违法、违规受到行政处罚的情况。

经核查，主办券商、申报律师认为：根据目前国家相关法律法规的规定，公司在其经许可的经营范围内开展相关业务和经营活动已经获得所必须的各项经营资质，不需要另行办理特殊行业的相关资质或许可。

国家尚未出台公司经营范围涉及产品的准入许可方面的法律法规，若相关规定出台，公司将及时办理，目前公司不需办理许可登记。

#### （四）特许经营权情况

公司所在行业不存在相关特许经营权。

#### （五）重要固定资产情况

##### 1. 固定资产情况

公司固定资产分为机器设备和办公设备。截至 2014 年 6 月 30 日，公司的固定资产情况良好，能够满足公司日常业务运营需求。

项目	原值		账面价值		成新率
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	
机器设备	14,189,798.31	99.93	10,314,768.49	99.93	72.69%
办公设备	8,615.38	0.07	6,525.38	0.07	75.74%
<b>合计</b>	<b>14,198,413.69</b>	<b>100.00</b>	<b>10,321,293.87</b>	<b>100.00</b>	72.69%

##### 2. 生产用固定资产情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司主要生产用固定资产情况如下：

设备名称	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
锻压机	1,500,000.00	1,143,750.00	76.25
骏赛塑胶熔接机	33,000.00	31,432.50	95.25
油锅炉	38,000.00	28,975.00	76.25
织布机	1,200,000.00	915,000.00	76.25
平板硫化机	486,000.00	370,575.00	76.25
缠绕机	60,000.00	57,150.00	95.25
MSK 带锯切割机	8,000.00	7,620.00	95.25
空气压缩机	6,837.61	6,512.82	95.25
切割机	1,538.46	1,173.08	76.25
卧式环保锅炉	33,333.33	25,416.65	76.25
缕沙测长仪	12,300.00	8,697.12	70.71
电子恒温油浴	2,300.00	1,626.29	70.71
电子恒温水浴	2,300.00	1,626.29	70.71
旋转式粘度计	1,500.00	1,060.62	70.71

阿贝折射仪	8,500.00	5,661.89	66.61
电热鼓风干燥箱	26,666.67	18,855.56	70.71
电子拉力试验机	88,461.54	62,549.67	70.71
天平	7,692.31	5,439.10	70.71
变压器	141,025.60	84,512.24	59.93
变压器	441,025.64	336,282.04	76.25
氩弧焊	10,427.35	7,950.85	76.25
东升爆接机	5,128.21	3,910.26	76.25
焊接机	4,273.50	3,258.55	76.25
电焊机	5,128.21	3,910.26	76.25
蒸汽锅炉	239,316.20	182,478.64	76.25
监控设备	153,846.20	117,307.70	76.25
等离子切割机	8,547.01	6,517.08	76.25
二氧化碳自动灭火系统	63,247.86	48,226.48	76.25
配电柜	427,350.40	325,854.70	76.25
螺杆空气压缩机	36,752.14	28,023.51	76.25
合计	5,052,498.24	3,841,353.90	76.03

#### (六) 公司主要经营场所情况

##### 公司无自有土地使用权及房屋建筑物。

报告期内，公司生产使用的厂房、土地为租赁坤腾集团位于阜城县霞口镇的闲置土地及厂房，土地性质为工业用地，土地证号为：国用阜（2007）第 80011 号，土地使用权人：河北坤腾实业集团有限公司；房权证为阜字第 5251 号，房屋所有权人为河北坤腾实业集团有限公司，上述土地及房产权属清晰，产权不存在潜在纠纷。

公司于 2010 年 8 月同坤腾集团签署了租赁协议，约定租赁坤腾集团位于阜城县霞口镇的部分厂区，租赁期限为：2010 年 8 月 20 日至 2015 年 8 月 20 日。租金每月 2 万元，每半年付款一次。

根据公司的确认及北京高朋律师核查，上述房屋租赁未办理房屋租赁备案登记手续，不符合住房和城乡建设部《商品房屋租赁管理办法》的规定，但不构成重大违法行为，不构成本次挂牌的实质性法律障碍。根据《中华人民共和国合同法》第四十四条、最高人民法院《关于适用〈中华人民共和国合同法〉若干问题的

司法解释（一）》（法释[1999]19号）第九条和《关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》（法释[2009]11号）第四条的规定，上述房屋租赁未办理登记备案手续不影响租赁协议在法律上的有效性。

河北坤腾实业集团有限公司于2014年7月28日出具《承诺书》，主要内容为：在协议约定的租赁期限届满后，该协议项下的厂区仍出租给公司，租赁期定为20年，且其他租赁条件不变，双方可在租赁期限届满后重新续签租赁协议。该承诺保证了公司经营场地的稳定性，有利于公司持续经营。

## （七）公司员工及核心技术人员情况

### 1. 公司员工情况

截至2014年8月8日，公司员工共71人，具体情况如下：

#### （1）年龄结构

类别	人数（人）	比例（%）
35岁以下	16	22.50
35-44岁	33	46.40
45-49岁	8	11.00
50岁以上	14	20.00
合计	71	100.00

公司45岁以下员工共有49人，约占公司员工总数的69%，其中35岁以下员工16人，占公司员工总数的22.5%。公司形成了中青年结合、相对稳定的年龄机构。

#### （2）教育程度结构

类别	人数（人）	比例（%）
本科及以上	3	4.20
大专	5	7.00
高中	36	50.00
其他	27	38.00
合计	71	100.00

公司大专及以上学历人员占公司员工总数的11%，低学历员工占公司员工总数比例较大，其主要从事的一线车间生产工作对学历要求不高。

公司将加大力度引入高学历专业人才，并加强对现有员工的教育培训，提升员工整体的教育水平。

### (3) 岗位结构

序号	部门	人数(人)	比例(%)
1	采购部	3	4.20
2	生产部	42	59.10
3	销售部	1	1.40
4	品管部	5	7.00
5	设备部	4	5.60
6	总务部	8	11.20
7	研发部	3	7.00
8	人力资源部	1	1.40
9	财务部	3	4.20
10	证券部	1	1.40
	合计	71	100.00

公司上述 10 个部门涵盖了公司研发、生产、日常管理、信息披露等各个方面。架构设置及人员配备较为合理。

#### 2. 核心技术人员情况

公司核心技术人员共 2 人，分别为张正、刘冀，报告期内公司核心技术人员未发生变化，基本情况如下：

**张正先生**，见“第一节 公司基本情况之四、公司董事、监事、高级管理人员之（一）公司董事、监事、高级管理人员基本情况之 1. 董事。”

**刘冀先生**，见“第一节 公司基本情况之四、公司董事、监事、高级管理人员之（一）公司董事、监事、高级管理人员基本情况之 2. 监事。”

#### 3. 核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员未持有公司股份。

#### 4. 核心技术人员最近两年一期变动情况

报告期内，公司核心技术人员保持稳定，未发生变动。

#### （八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

### 四、公司业务相关情况

#### （一）主营业务收入构成（按产品）及产品的销售情况

产品类型	2014年1-6月	2013年	2012年
	收入金额（元）	收入金额（元）	收入金额（元）
插板	52,564.10		
防弹盾牌	2,254,615.41		
无纬布裁片	3,030,567.75		
防爆毯	2,763,846.25	511,111.11	
防弹衣	1,883,940.17	92,735.03	
UD布	1,846,302.81	6,487,814.93	6,218,851.63
合计	11,831,836.49	7,091,661.07	6,218,851.63

公司成立于2010年9月，设立之初从事超高分子量聚乙烯纤维的生产和销售，随着公司产品不断向下游延伸，公司主要产品变为超高分子量聚乙烯纤维复合材料及由其制成安全防护器材的生产和销售，报告期内公司主营业务均为上述产品的生产销售。公司属于初创型企业，报告期内产品品种不断丰富，主营业务收入呈增长态势，但绝对数额不大，符合初创型企业的特点。

#### （二）产品主要消费群体及最近两年一期前五大客户情况

##### 1. 产品消费群体

防护用品主要应用于满足单警防护、个人防护、贵重仪器、文物档案和特殊公共场所和人员密集场所（机场、车站、广场、商场）等区域的安全防爆需要，因此，相关单位、人员或某一区域为防护产品最终消费对象。目前客户对防护产品实行打包采购，包内包括多种产品。而一个生产厂家只生产某种或某几种防护产品，所以，行业内主要由经销商向各生产厂商发出订单，经销商集中采购，再销售至客户。因此，报告期内，公司产品主要销售对象为国内单警防护用品公司，如山东三达科技发展有限公司、上海联博安防器材有限公司、北京安龙科技集团有限公司等。

公司主营产品为防弹衣、防爆毯、防爆罐、防暴盾牌、UD布等安全防护产品及原材料，面向客户主要为安全防护产品生产厂家及销售商。

## 2. 前五名客户情况

2014年1-6月公司前五名客户情况：

序号	客户名称	销售金额（元）	占当期营业收入的比例（%）
1	山东三达科技发展有限公司	4,973,050.06	24.07
2	辽宁际华三五二三特种装备有限公司	2,243,589.77	10.86
3	北京安龙科技集团有限公司	1,875,683.76	9.08
4	北京宏大凯盛商贸有限公司	1,709,401.80	8.27
5	上海联博安防器材有限公司	461,538.48	2.23
合计		<b>11,263,263.87</b>	<b>54.51</b>

2013年公司前五名客户情况：

序号	客户名称	销售金额（元）	占当期营业收入的比例（%）
1	山东三达科技发展有限公司	4,775,288.50	45.00
2	中国兵器工业集团第五三研究所	965,526.47	9.10
3	山东北方现代化学工业有限公司	746,999.96	7.04
4	北京军景丰特种装备有限公司	511,111.11	4.82
5	北京韦易兴科技发展有限责任公司	90,256.40	0.85
合计		<b>7,089,182.44</b>	<b>66.80</b>

2012年公司前五名客户情况：

序号	客户名称	销售金额（元）	占当期营业收入的比例（%）
1	山东北方现代化学工业有限公司	3,941,418.31	63.44
2	山东三达科技发展公司	1,420,457.69	22.87
3	中国兵器工业集团第五三研究所	856,975.63	13.69
合计		<b>6,218,851.63</b>	<b>100.00</b>

报告期内，山东三达、北方现代既是客户又是供应商。公司主要向山东三达、北方现代采购胶黏剂、部分生产安全防护器材的特殊材料，向对方销售防弹衣、防爆毯，UD布及防弹裁片。

公司产品属于安全防护用品，用于个人安全防护及反恐防爆。由于所属行业的特殊性，产品品种相对较少，销售客户数量不多，故在报告期内，公司业务收入主要来自于前几大客户，存在一定客户集中风险。报告期内，随着公司产品线延伸，客户开发力度加大，客户增多，公司对主要单一客户的依赖程度减小，前五大客户收入占比从 100%降低到 54.5%，对第一大客户的收入占比也从 63.44%下降至 24.07%。

上述前五大客户均不是公司持股 5% 以上的股东。公司董事、监事、高级管理人员和核心人员及其他关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中不占有权益。

主办券商对公司主要客户山东三达科技发展有限公司、北京宏大凯盛商贸有限公司发出了调查问卷，核查销售情况。

经核查，公司主要客户已将产品销售给最终用户，不存在积压、库存等情况，主办券商据此认为公司产品实现了最终销售。

### （三）产品原材料情况及最近两年一期前五大供应商情况

#### 1. 主要产品原材料、能源供应情况

主要原材料采购情况：

单位：元

序号	原材料	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
1	PE 粉	4,100,085.43	1,893,963.25	191,987.18
2	PE 片	3,082,179.69	3,768,150.88	3,598,666.82
3	隔离纸		338,374.13	54,831.12
4	溶剂胶	52,923.08	144,410.26	981,798.30
5	水溶胶	121,367.52	264,376.06	272,008.54
6	洗涤剂			4,102.56
7	PC 板	20,512.82	15,384.62	
8	UD 布	114,1196.60	199,948.72	
9	牛津布	126,748.97	45,426.75	
10	热合布	199,881.41	70,788.63	
11	助剂	491,452.99		
12	树脂	3,320,512.97		

13	纤维	7,54,295.97		
合计		13,411,157.45	6,740,823.30	5,103,394.52
占总采购金额比例 (%)		69.95	71.61	88.78

上述原材料主要用于公司主营业务产品的生产，由于公司客户对安全防护产品的具体材质要求有差异，公司存在少量 UD 布及配件对外采购情形，已在上表中列示。

主要能源采购情况：

单位：元

序号	能源名称	2014年1-6月	2013年度	2012年度
1	电费	309,608.21	300,644.99	737,701.61

## 2. 公司主营业务成本各部分所占比重

项目	直接材料		直接人工	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
2014年1-6月	16,630,812.64	89.47	545,903.00	2.94
2013年	7,420,298.67	85.07	399,583.00	4.58
2012年	1,909,191.07	44.69	249,367.00	5.84

续

项目	制造费用		合计	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
2014年1-6月	1,410,853.84	7.59	18,587,569.48	100.00
2013年	903,023.69	10.35	8,722,905.36	100.00
2012年	2,113,504.75	49.47	4,272,062.82	100.00

## 3. 前五名供应商情况

2014年1-6月份前五名供应商情况

序号	公司名称	采购金额(元)	所占比例(%)
1	山东三达科技发展有限公司	11,182,393.33	58.33
2	呼和浩特市双子星化工有限公司	1,835,384.61	9.57
3	融易天津国际贸易公司	1,758,974.30	9.17

4	北京诚安万年商贸有限公司	1,309,829.10	6.83
5	吴江市麻漾纺织有限公司	216,574.78	1.13
合计		<b>16,303,156.12</b>	85.04

## 2013 年度前五名供应商情况

序号	公司名称	采购金额（元）	所占比例（%）
1	山东三达科技发展有限公司	5,066,702.19	53.82
2	山东北方现代化学工业有限公司	2,001,091.02	21.26
3	烟台市金利新材料公司	1,367,521.38	14.53
4	盘锦宏祥化工有限公司	837,606.85	8.90
5	吴江市麻漾纺织有限公司	89,855.98	0.95
合计		<b>9,362,777.42</b>	99.46

## 2012 年度前五名供应商情况

序号	公司名称	采购金额（元）	所占比例（%）
1	山东三达科技发展有限公司	3,744,670.25	65.14
2	济南北方泰和新材料有限公司	875,213.69	15.23
3	北京恩欧凯润滑密封技术开发有限公司	282,400.00	4.91
4	上海杭景塑胶有限公司	179,487.18	3.12
5	北京同益特纤维技术开发有限公司	73,846.15	1.28
合计		<b>5,155,617.27</b>	89.69

公司所采购的原材料货源充足，同一种原材料都至少有两个以上的供应商，市场供给充分；同时公司与重要供应商存在长期合作关系，因此在价格、质量方面均可得到很好的保障。公司对上述供应商采购不会形成依赖关系。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

### （五）重大业务合同及履行情况

#### 1. 借款及保证担保合同

（1）公司与阜城县农村信用合作联社签订了编号为阜城县联社农信借字[2014]21602014026008 号的《企业借款合同》，本公司于 2014 年 5 月 8 日借款伍佰万元整，借款期限：2014 年 5 月 8 日至 2015 年 5 月 4 日。用途：用于购买

原材料。衡水机电大楼有限公司为此笔借款提供保证，保证合同编号：阜城县联社农信保字[2014]第 21602014606961 号。

(2) 公司于 2013 年 8 月 1 日签订了编号为《135121308C131249901》的保证担保合同，借款人为衡水百威工程橡胶有限公司，债权人为衡水市商业银行股份有限公司新华支行，保证人为河北尚真纤维有限公司，担保金额为 8,000,000.00 元，担保期间为 2013 年 8 月 1 日至 2014 年 7 月 31 日。截至本公开转让说明书签署日，衡水百威工程橡胶有限公司已如期还款，公司担保责任已解除。

(3) 公司于 2014 年 1 月 17 日签订了编号为《5091401C1314799310》保证担保合同，借款人为河北九通重工集团有限公司，债权人为衡水市商业银行股份有限公司育才支行，保证人为河北尚真纤维有限公司，担保金额为 8,000,000.00 元，担保期间为 2014 年 1 月 17 日至 2015 年 1 月 15 日。

## 2. 销售合同

### 公司销售合同均为主营业务。

序号	合同方	合同内容	签订日期	合同金额（元）	是否履行完毕	合同涉及业务类型
1	北京宏大凯盛商贸有限公司	防爆毯	2014-3-27	2,000,000.00	正在履行	主营业务
2	上海联博安防器材有限公司	防爆毯	2014-6-30	337500.00	正在履行	主营业务
3	北京韦易兴科技发展有限公司	防爆毯	2014-7-26	108800.00	正在履行	主营业务
4	北京韦易兴科技发展有限公司	防爆毯	2014-8-6	223800.00	正在履行	主营业务
5	北京军景丰特种装备有限公司	防爆毯	2014-7-25	118214.00	正在履行	主营业务
6	山东三达科技发展有限公司	防爆毯	2014-8-1	1351424.20	正在履行	主营业务
7	北京安龙科技集团有限公司	防弹衣成衣	2014-1-6	3,106,950.00	是	主营业务
8	山东三达科技发展有限公司	PE 裁片、UD 布	2013-12-10	1,006,454.20	是	主营业务
9	中国兵器工业集团第五三研究所	无纬布裁片、聚乙烯无纬布	2013-6-10	1,129,666.00	是	主营业务
10	际华三五二三特种装备有限	防弹盾牌	2013-5-2	2,625,000.00	是	主营业务

	公司					
11	山东三达科技发展有限公司	防弹衣芯片	2013-12-10	2,301,840.00	是	主营业务
12	山东三达科技发展有限公司	无纬布材料	2012-9-9	2,227,850.80	是	主营业务

采购、供销合同的披露标准为：正在履行的全部合同以及履行完毕的金额在100万元以上的合同。报告期内，公司不存在框架协议或跨期履行的合同情况。

报告期内，公司采购、销售合同总额同收入、成本情况：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
采购合同总额	19,171,161.95	9,413,610.92	5,748,263.21
总成本	18,587,569.48	8,722,905.36	4,272,062.82
销售合同总额	20,662,747.90	10,612,548.60	6,218,851.63
总收入	20,661,240.04	10,612,220.13	6,218,851.63

公司采购、销售合同金额与成本、收入相匹配。

### 3. 采购合同

序号	合同方	合同内容	签订日期	合同金额(元)	是否履行完毕
1	北京雷特新技术实业公司	防弹芳纶 UD 布	2014-2-17	1,900,000.00	正在履行
2	天津源圣典旅游用品有限公司	防弹衣采购	2014-1-17	395,430.00	正在履行
3	北京中天锋安全防护技术有限公司	防弹盾牌	2013-5-3	1,050,000.00	是

## 五、公司商业模式

公司自设立时从事超高分子量聚乙烯纤维及其复合材料的生产和销售，随着公司业务链的向下延伸，公司逐步向生产超高分子量聚乙烯纤维复合材料制成的安全防护器材的供应商转型。报告期内，公司主营业务为超高分子量聚乙烯纤维复合材料及其制成的安全防护用品，主要产品为：防弹衣、防爆毯、防弹盾牌、防爆罐、UD布及裁片等。由于公司成立时间较短，规模不大、品牌建设不够、固定成本较高等因素，公司毛利率比其他行业内知名公司略低。这一情况随公司研发能力的提升、品牌建设的加强以及产品产销量的增加而逐渐得到改善。

公司采取订单式生产方式，根据客户的订单的具体要求（所需产品种类、型号、材质、防护级别等），采购产品所需的原材料等，使用公司生产设备，纤维丝加工铺展技术、复合压制技术、防弹插板复合技术、涂胶盒的设备改进技术等安排生产，制造出符合客户需求的防弹盾牌、防弹插板、防弹衣等安全防护器材。产品交货时由客户随机抽检部分产品至指定的检测机构进行检测，检测合格后，公司根据合同约定发货到指定地点，直接销售给客户，客户支付货款。公司在发展过程中形成了完整的研发、采购、生产和销售模式，也形成了山东三达、北京安龙科技等安防器材销售商为代表的稳定客户群。

公司客户大小规模不一，所需产品多种多样。客户采购一般采用大合同，分批交货的模式。公司获取订单后，根据客户订单要求（品种、原材料、防护级别等）安排采购和生产，交货时由客户随机抽检部分产品至指定的检测机构进行检测，检测合格后发货，客户支付货款。这种商业模式是公司在发展过程中不断探索的结果。

## 1. 研发模式

公司的研发工作与公司的整体发展相辅相成。公司的研发模式分为两类，自主研发与合作研发。

### （1）自主研发

公司的自主研发是在现有原材料的基础上进行研发，属于实用性研发，保障性较高，研发风险较小。公司的自主研发主要有：①减少预浸布制造过程中对纤维的破坏，从而提高产品的防护性能。②优化浸胶盒的浸胶流程，使其浸胶更加均匀。

### （2）合作研发

公司北临泊头市，泊头是著名的中国铸造名城、中国汽车冲压模具制造基地。附近的模具加工位于全国行业领先水平，为公司一些机械改造、设备创意提供了很好的便利条件。

公司委托济南泰和新材料有限公司，开发出性能优异、尚真专用配方的胶黏剂，通过对其加工出的无纬布测试，与国内主流胶黏剂加工出的产品进行比较，产品防弹性能提高 8% 以上。

## 2. 采购模式

公司所采购的原材料货源充足，同一种原材料都至少有两个以上的供应商，

市场供给充分；同时公司与重要供应商存在长期合作关系，因此在价格、质量方面均可得到很好的保障。公司对上述供应商采购不会形成依赖关系。

公司部分原材料及辅料的两次采购的时间间隔较长，是由公司对客户销售的特殊性决定的，因此，公司增加了原料的储备，保证不会因为原料短缺而影响正常生产。

### 3. 生产模式

公司采取经销商模式，根据订单安排生产。

公司一直专注于超高分子量聚乙烯纤维及复合材料的研发、生产，以及由以上复合材料为主制成的安全防护用品的生产、销售。公司采购聚乙烯树脂、矿物白油等原料，生产出超高分子量聚乙烯纤维丝，并以超高分子量聚乙烯纤维为主要原料，委托相关单位合作研发的胶黏剂生产出 UD 布，作为生产防护装备的基础材料，根据客户需求，通过公司的供应商名录选择相应的基础材料、辅助配件等，设计产品的规格、标准、外观等，对裁剪好的 UD 布进行缝制、压制，制作成防弹衣、防爆毯、防暴盾牌等防护装备。

### 4. 销售和售后模式

#### (1) 销售模式

目前客户对防护产品实行打包采购，包内包括多种产品。而一个生产厂家一般只生产某种或某几种防护产品，所以，行业内主要由经销商向各生产厂商发出订单，经销商集中采购，再销售至客户。公司的销售客户是经销商。

**公司对经销商的销售属于买断式销售：公司与客户签订合同，约定产品名称、数量、单价、金额等，公司安排生产，然后按照客户要求将产品运至指定交货地点，客户出具验收回执，回执回到公司销售部，销售部申请开具发票，财务部开具发票后，公司确认收入，计入应收账款。从销售回款看，业务员负责督促回款，公司回款情况较好，报告期内资产负债表日，公司应收账款占当期营业收入比例分别为 2012 年 0、2013 年 13.77%、2014 年 6 月 30 日 12.58%。截至目前，公司未发生过退货。公司的收入确认符合谨慎原则。**

#### (2) 售后服务

公司建立了完善的售后服务体系，重视客户意见及使用体验。为更及时准确地了解市场情况、产品质量问题、客户需求等信息，公司由销售部统一负责售

后事宜。从客户下单到客户确认满意并收货公司都有专门人员负责。公司销售人员对客户定期回访，对客户的使用情况做下了解，并做好回访记录。

## 六、公司所处行业的基本情况

### （一）行业概况

#### 1. 公司行业分类

按照《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于其他制造业，行业代码 C41；按照国民经济行业分类（GB/4754-2011），公司属于其他未列明制造业，行业代码 C4190。

#### 2. 行业运行特点

##### （1）行业发展背景

近年来，伊拉克、阿富汗、利比亚、乌克兰等局部地区冲突不断，在国际安全形势不乐观的大环境下，国内的恐怖活动有升级的趋势，犯罪手段的智能化、暴力化程度不断提高，群体性事件增多，处置难度加大。自 2009 年以来，我国涉暴涉恐案件明显增加，维稳处突压力持续加大，暴力恐怖活动已经成为对我国稳定影响最大、威胁最大、滋生最快、影响最为恶劣的新威胁。仅据新疆维吾尔自治区公安厅统计，自 2009 年以来，新疆每年打掉的危安现行组织团伙案均在百起以上，呈现高位徘徊态势。

面对各种新的恐怖、暴力手段，必须具有精良的装备。从单兵装备到大型系统装备，安全防护装备的种类繁多，主要包括警用武器、警械、个人防护装备、警用被装服饰、警用标志标识、警用交通装备、刑事技术装备、技术侦查装备、通信信息装备、特种警用交通装备、排洗消设备、抢险救援设备、后勤保障装备等。精良的装备是确保安防工作顺利进行的物质基础，其质量对于提高队伍战斗力、有效打击违法犯罪活动，加强社会治安管理、维护社会政治稳定，具有非常重要的意义，因此，全面提升安全防护装备的质量具有非常重要的意义。

##### （2）行业管理体制及行业标准

###### ●行业主管部门：

公司运营过程中涉及的行业监管机构主要有：国家发改委、衡水市质量技术监督局以及衡水市安监局。国家发改委负责制定行业发展规划和行业管理规章制度，地方质量技术监督局和安监局负责日常产品质量监督和安全生产监督。

●行业自律性组织:

中国安全防范产品行业协会。该协会于 1992 年 12 月 8 日在北京成立（英文名称 CHINA SECURITY & PROTECTION INDUSTRY ASSOCIATION，缩写为 CSPIA）。协会吸纳在中国境内从事防爆安全检查设备、安全报警器材、社区安全防范系统、车辆防盗防劫联网报警系统、出入口控制系统、视频监控防范系统、防盗锁门柜及防弹运钞车、人体安全防护装备等安全防范产品的研发、经营，或承接安全技术防范系统工程设计施工、报警运营服务以及中介技术服务的从业单位、团体或个人参加。

●行业法律法规:

《战略性新兴产业重点产品与服务指导目录（2013 年）》6.3.1 高性能纤维及复合材料：芳纶、超高分子量聚乙烯纤维及其复合材料

《产业结构调整目录（2011 年本）（修正）》：鼓励类之二十、纺织项下 4：芳纶（AF）、高强高模聚乙烯（超高分子量聚乙烯）纤维（UHMWPE）（纺丝生产装置单线生产能力 $\geq 300$  吨 / 年）

《中国安防行业“十二五”（2011 年—2015 年）发展规划》：“调整和优化产业结构，推动产业升级。巩固和发展安防制造业基础，提升产品和技术结构，推进信息化与工业化的深度融合，逐步淘汰同质化落后的生产工艺，大力发展适合市场需要的中高端产品生产能力，着力增强软件开发和系统集成能力；技术创新要从引进模仿为主向自主创新转变，加快关键技术、共性技术和配套技术的研发，加强推广应用扩大自主品牌高端产品市场份额。”

●行业技术专用标准:

GA141-2010 《警用防弹衣标准》

GA293-2012 《警用防弹头盔及面罩》标准

GJB4300-2002 《军用防弹衣安全技术性能要求》

FZ/T 54027-2010 《超高分子量聚乙烯长丝》标准

GA/871-2010 《防爆罐》标准

GA/69-2007 《防爆毯》标准

GA/423-2003 《防弹盾牌》标准

3. 行业竞争情况

（1）同行业竞争情况

目前公司所处行业在上交所、深交所及全国中小企业股份转让系统均无挂牌上市公司。与公司存在业务竞争关系公司如下：

**北京同益中特种纤维技术开发有限公司：**北京同益中特种纤维技术开发有限公司是中纺投资发展股份有限公司（公司简称：中纺投资；股票代码：600061）的全资子公司，主营高技术特种纤维及复合材料的研制、开发、生产、和销售。

**湖南中泰特种装备有限责任公司：**主要从事超高分子量聚乙烯纤维（UHMWPE）（2,000t/a）、无纬布（UD）（1,500t/a）、防弹衣（600,000pcs/a）、防弹防刺衣（600,000pcs/a）、防弹板（300,000pcs/a）、防弹头盔（100,000pcs/a）、防切割手套（100,000pcs/a）、缆绳（200t/a）等系列产品。

**杭州翔盛强纤维材料股份有限公司：**一家主要从事超高分子量聚乙烯纤维材料生产及经营的股份制公司，产品主要是超高分子量聚乙烯纤维。

**上海斯瑞科技有限公司：**成立于1998年，主要生产制造聚合体材料安全防护用品，主要产品为电缆料，2008年7月开始投产高强高模聚乙烯纤维项目，并在成功投产后开始研发UD复合材料。

## （2）其他产品的替代竞争情况

公司所生产产品为安全防护器材，除与其它防护产品所用原材料有一定差异外，不存在替代竞争情形。

## （二）市场规模

根据《中国安防行业“十二五”（2011年—2015年）发展规划》，“十二五”期间，我国安防行业面临着重大的发展机遇。国民经济将继续保持快速发展的势头，各重点行业将继续扩大基础设施建设，从而不断带动产生新的安防需求；与此同时，伴随着城镇化步伐的加快及社会结构的变迁，社会矛盾日趋复杂，“平安建设”将成为各级政府长期艰巨的任务，公安主管部门也将把“社会治安防控体系建设”作为中心工作之一，政府需求必将推动安防行业的进一步快速发展；随着居民收入的增长，人们对安全的消费需求将不断增加，安防消费主体逐步从高收入阶层向中等收入人群转化，“民用安防”市场潜力将被有效激发出来，将极大地扩展行业发展的空间；随着国际反恐形势的不断复杂和严峻，国际安防市场需求将继续增长，为中国企业提供了更为广阔的舞台。

根据《中国安防行业“十二五”发展规划》，到“十二五”末期实现产业规模翻一番的总体目标。年增长率达到20%左右，2015年总产值达到5000亿元，

实现增加值 1600 亿元，年出口产品交货值达到 600 亿元以上；产业结构调整初见成效，安防运营及各类服务业所占比重达到 20% 以上。

### （三）影响行业发展的有利因素和不利因素

#### 有利因素：

1. 国家产业政策的持续大力支持，引导安全防护用品产业健康发展。
2. 安全防护用品领域产品升级换代日新月异，推动安全防护用品产业快速成长。近十年来，我国安全防护用品产业快速发展，产业规模不断扩大。

#### 不利因素：

1. 由于超高分子量聚乙烯纤维价格偏高，导致其在民用产品的研发使用上不易被接受。

### （四）风险特征

#### 1. 产业政策风险

公司所处的安全防护器材生产行业，国家产业政策对其有一定影响。在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整，相关产业政策的变动可能对企业的经营活动和盈利能力产生影响。

#### 2. 市场竞争加剧风险

随着国内安防形势的变化，安全防护器材生产行业的市场正在逐步形成，部分安防器材的高附加值也会引来新的竞争者加入，行业内现有公司也会加大研发、生产、销售，扩大市场份额，公司面临市场竞争加剧的风险。

#### 3. 原材料价格波动风险

公司主营业务产品所需的原材料主要为超高分子量聚乙烯纤维、芳纶、防弹陶瓷片、胶黏剂等，如上述主要原材料价格发生波动，会对公司盈利能力产生一定的影响。公司将进一步加大对产品研发力度、提高产品附加值、加大客户拓展力度，尽量减少原材料价格波动带来的风险。

## 七、公司在行业中的竞争优劣势

### （一）竞争优势

1. 我公司自主研发的胶黏剂，性能优异、结构复杂，不易被复制。

2. 公司有自己的实验室、化验室，分析仪器设备优，能自主独立完成产品多种性能测试。公司能自己生产超高分子量聚乙烯纤维，对于纤维的各项指标能够从源头控制。根据不同需求生产不同指标的无纬布，能更好地节约成本。

3. 机械加工能力强。公司北临泊头市，泊头是著名的中国铸造名城、中国汽车冲压模具制造基地。附近的模具加工位于全国行业领先水平，对于我公司的设备改进，工装设计制作上能及时提供改造方案及加工设计。

4. 我公司从生产纤维至复合材料，到防护制品，长江以北产业链最长，相对采购复合材料生产防护用品的公司，我公司成本优势明显。

## （二）竞争劣势

### 1. 公司规模较小

公司规模较小，只有走做专做精主业和与大企业协作配合的路线，建立自己不同于其他企业的特色，寻找市场空缺，保持创造性，研制开发具有适度超前性、附加值高的特色产品，才能灵活地适应市场竞争环境。

### 2. 管理创新人才相对缺乏

公司在产品定位、新产品研发、方面缺少专门人才。公司渴望创新，在激烈的市场竞争中占据优势，但因为规模较小人才吸引战略具体实施能力有限。目前公司在工程技术人员数量、学历、经验上仍有差距。

### 3. 销售渠道有待开发

目前公司产品销售对象为国内单警防护产品公司，在现有政策环境下，销售对象选择范围不大。未来公司在销售策略上将加强市场调研和开发力度，制定相应的激励措施，拓展新的市场空间，扩大产品销售。

### 4. 研发力量相对薄弱

公司有研发部门设置，有研发人员，但研发投入不足，研发成果有限，研发力量相对薄弱。

## （三）公司业务发展空间

**公司主要产品为：UD布、防弹衣、防爆毯、防爆罐、防暴盾牌等安全防护材料及产品，主要用于个人安全防护、及公共场所、人员密集场所的安全防护。根据证监会行业分类、国民经济行业分类，公司属于其他制造业，行业代码C41，细分行业为安全防护材料及用品销售及制造。属于安全防护行业的子行业。安防**

行业主要包括：实体防护、防盗报警、视频监控、防爆安检、出入口控制、电子安防等领域。公司所生产产品仅用于实体防护、防爆。

经查询，上海证券交易所、深圳证券交易所及全国中小企业股份转让系统有限公司挂牌公司，未发现同公司主营产品类型相近的上市公司、挂牌公司。

由于安防行业为新兴行业，部分产品涉及向军队、警察、安保等特殊人群等销售，行业总体数据不易获得、生产厂家不同产品规格定价差异较大。在《中国安防行业“十二五”发展规划》中提到，“十一五”期间，安防行业规模迅速扩大。截至2010年，安防企业达到2万5千家左右，从业人员120万人，行业总产值约为2300亿元。到“十二五”末期实现产业规模翻一番的总体目标。年增长率达到20%左右，2015年总产值达到5000亿元，实现增加值1600亿元，年出口产品交货值达到600亿元以上；产业结构调整初见成效，安防运营及各类服务业所占比重达到20%以上。行业规模逐年扩大，公司市场前景良好。

防弹衣为公司主营业务产品之一，根据中国市场调查中心《2009-2015年中国防弹衣市场发展研究报告》，我国防弹衣市场已经形成了一个比较完整的产业链。国内现有防弹衣生产企业近百家，各企业间技术水平参差不齐、差别很大。其中浙江、辽宁等沿海地区是我国主要防弹衣生产区域。防弹衣材料由硬质材料转变为软体材料、复合式材料，目前液体复合材料防弹衣是防弹材料的主要发展方向。

#### 本公司主要竞争对手情况：

公司名称	注册地址	注册资本	主要产品
上海斯瑞科技有限公司	上海市普陀区柳园路599号1-6栋	2,478.2447万元	生产加工高强高模超高分子量聚乙烯纤维及其衍生复合材料、安全防护材料
北京同益中特种纤维技术开发有限公司	北京市北京经济技术开发区中和街16号901厂房	8,000万元	特种纤维，工程塑料，复合材料
湖南中泰特种装备有限责任公司	湖南省临澧县经济开发区太平大道1号	2,000万元	高强高模聚乙烯纤维及其制品、聚酰胺纤维制品、防弹、防刺、防切割、防暴特种装备及其相关设备的生产
浙江华安安全设备有限公司	浙江省温州市经济技术开发区雁荡西路	2,660万	制造销售警用器材、纺织制品、防护器材、头盔及配件

	100号		
宁波大成新材料股份有限公司	浙江省慈溪市经济开发区浒崇公路东侧	4,500万	高强高模聚乙烯纤维及制品、软质防弹衣、化学纤维、合成纤维单体及合成纤维聚合物制造、加工。

公司现在生产防产品以超高分子量聚乙烯纤维复合材料为主的软体材料和复合式材料为主，且公司具有完整的产业链条，从高强高模聚乙烯纤维制造到UD布的生产、裁剪成型、材料复合均有自己专业的设备和人员。公司可以采取灵活的方式接受订单、安排生产。小批量、多批次、多品种的灵活生产模式能有效弥补大企业大订单的生产短板，更加有效的服务市场并拓展自己的发展空间。

公司有自己的实验室、化验室，分析仪器等，能自主独立完成产品多种性能测试。公司能自己生产超高分子量聚乙烯纤维，对于纤维的各项指标能够从源头控制。根据不同需求生产不同指标的无纬布，能更好地节约成本。自主研发的胶黏剂，性能优异。公司北河北省临泊头市，附近的模具加工位于全国行业领先水平，对于我公司的设备改进，工装设计制作上能及时提供改造方案及加工设计。

在国家政策的扶持下，公司如能准确定位细分市场，不断推出新产品弥补市场短板，借助资本市场快速发展，公司发展前景很广阔。

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理情况

#### 1. 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司未设立董事会，设执行董事 1 人；未设立监事会，设监事 1 人。有限公司阶段，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全。曾存在股东资金占用的行为；股东会缺少会议记录；会议通知多采用电话或口头形式且未保存书面记录；董事未对管理层业绩建立评估机制等情况。

目前关联方对公司的资金占用情况已经清理完毕，且控股股东已出具承诺，未来不会再发生占用公司资金的行为。

2014 年 7 月 28 日，公司全体发起人依法召开公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，2 名股东代表监事与 1 名职工代表监事组成第一届监事会。此外，创立大会还通过了《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》、《对外投资融资管理办法》、《对外担保管理办法》等治理细则。

2014 年 7 月 28 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《总经理工作细则》等内部治理规则。

2013 年 7 月 28 日，公司第一届监事会召开第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司治理的制度体系。

公司整体变更后，能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书出具日，一共召开 1 次股东大会、1 次董事会、1 次监事会，均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，会议程序规范、会议记录完整。

#### 2. 股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

有限公司时期，公司股东会及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、减少注册资本、整体变更等重要事项上认真召

开股东会，形成相关决议并有效执行。但股东会的执行也存在一定的不足之处，例如：《公司章程》未明确规定股东会、执行董事、总经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围等。

有限公司阶段，执行董事会能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职。有限公司阶段，监事能够对公司运作进行监督。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，严格执行“三会”决议。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

### 3. 职工代表监事履行责任情况

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，该名监事能够履行章程赋予的权利和义务，能够列席董事会，并对董事会决议事项提出建议。

## 二、董事会关于公司治理情况的讨论与评估

股份公司成立时，公司严格按照《公司法》制定了《公司章程》，《公司章程》第三十三条第（五）款规定了股东的知情权；第四十六条规定了股东的召集权和主持权，第五十条规定了股东的临时提案权等参与权；第三十三条第（三）款规定了股东的质询权；第三十二条第（二）款、第五十七条以及第七十三条规定了股东的表决权。综上，《公司章程》对于股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利的规定完整、明确，贴近《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》的相关规定。

公司已建立投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及一系列内部控制制度，在制度建立及内控合规方面已有质的提升。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能给股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性，保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

#### 1. 公司违法违规及受处罚情况

公司 2013 年存在 5765.87 元的营业外支出，该支出系因公司迟延缴纳税金，被税务部门核定征收 5765.87 元税款滞纳金。该滞纳金不属于行政处罚性质，亦不属于重大违法违规行为。阜城县地税局、阜城县国税局均出具证明，报告期内公司无违法行为，没有因违法违规受到处罚的情况。

公司已经取得阜城县环保局颁发的编号为 pwd-131128-1138 的环保许可证，有效期限至 2015 年 7 月 14 日。公司日常生产严格遵守国家和地方的环保法律规定，符合环境保护的要求。公司所在地阜城县环保局出具证明，报告期内公司无违规行为。公司取得阜城县阜城县安监局、阜城县质监局等单位出具的报告期内无违规证明，确认公司报告期内无违规行为。

主办券商认为：报告期内，公司遵守相关规定，合法规范经营，符合环保、质量、安全要求。公司计量器具取得了阜城县质量技术监督检验所的检定证书，公司的产品取得了兵器工业非金属材料理化检测中心等有权机构出具的检测报告，公司产品符合技术标准。

除上述外，有限公司及公司最近两年一期不存在其他违法违规及受到处罚的情况。除阜城县地税局、国税局证明外，公司另取得阜城县工商局、阜城县环保局、阜城县安监局、阜城县质监局、阜城县社会保险事业管理所、衡水市住房公积金管理中心阜城县管理部、阜城县失业保险所、阜城县医疗保险基金管理中心、阜城县劳动和社会保障监察大队等单位出具的报告期内无违规证明；公司及法定代表人邢文博作出了书面声明并签字，承诺报告期合规经营，无违法受处罚情况。

#### 2. 控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

控股股东、实际控制人最近两年一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其他不诚信行为。公司控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明，承诺其真实性。

## 四、公司资产完整及人员、财务、机构和业务独立的情况

### 1、资产完整性

公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均已整体进入公司。公司合法拥有其生产厂房的使用权以及与生产经营相关的机器设备等资产的所有权。

公司与股东之间的资产权属清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况，不存在公司以资产为其股东提供担保的情形，公司对所有资产拥有合法的控制支配权。

报告期内，公司存在过一定的资产不够独立的情况。表现在：

关联方河北坤腾泵业有限公司在 2010-2013 年分四批代尚真纤维购入生产所需设备，该类设备已交付尚真纤维正常使用，但双方一直未进行结算。

为完善公司治理，实现公司资产完全独立，2014 年 6 月，双方对代购买设备进行了梳理。根据梳理后的结果，双方签订《设备购买确认合同》，主要条款如下：

①双方确认：代购买设备已经交付尚真纤维，尚真纤维验收后无异议，权属无争议。尚真纤维将该批设备作为自有固定资产入账，定价依据为以设备交付日为基准日进行评估的价格。交易产生的相关税费按规定由各自承担。

②双方确认，各年分别购入的设备金额为：

2010、2011 年购进的设备金额 14008627.36 元；2012 年购进的设备金额 33333.33 元；2013 年购进的设备金额 107837.61 元。

至本公开转让说明书出具日，双方对代购设备价款已结清，公司已取得设备发票，拥有完整的资产所有权。

### 2、人员独立性

公司独立招聘员工，已建立独立的人事聘用和任免制度，根据《劳动法》等有关规定与公司员工签订劳动合同，公司已在阜城县社会保险事业管理所办理了独立的社保登记。

公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，并无在控股股东处担任除董事、监事以外的其他职务，亦没有在控股股东处领薪；公司的财务人员没有在股东处及其下属企业兼职。

### 3、财务独立性

报告期内，公司存在一定的财务不规范的情况。主要表现在公司作为一个家族家业，家族内关联企业较多，家族对企业的管理方式是集中管理，各个公司独立性不够，表现在财务上就是资金一揽子运用，报告期内存在金额较大的其他应收、其他应付款。

报告期内，采用无风险组合计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2014.06.30			2013.12.31			2012.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	0	0		30,778,280.95	100.00		29,383,787.60	100.00	
合计	0	0		30,778,280.95	100.00		29,383,787.60	100.00	

报告期内，按账龄列示的其他应付款：

账龄	2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31
1年以内	48,000.00	12,266,485.74	20,051,180.94
1-2年		33,333.33	14,008,627.36
2-3年		14,008,627.36	
合计	<b>48,000.00</b>	<b>26,308,446.43</b>	<b>34,059,808.30</b>

公司已经意识到财务不规范的情况，中介机构进场后，协助企业理清并清理了关联往来，建立了《关联交易管理制度》、《关联方资金往来管理制度》及其他公司治理制度，建立了内部控制制度，企业在实际中切实执行。

除上述已整改情形外，公司设有独立的财务部门，并已按《中华人民共和国会计法》等有关法律法规的要求建立独立的财务核算体系，能够独立地作出

财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开立账户，不存在与股东及下属企业共享银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

#### 4、机构独立性

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理等权力机构及相应的议事规则，形成完整的法人治理结构。公司建立了适应经营需要的组织结构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体，有效运作。公司股东为自然人，公司与股东之间不存在混合经营、合署办公的情况，公司各职能部门与股东不存在上下级关系，不存在股东干预公司正常经营活动的现象。

#### 5、业务独立性

公司主营业务为超高分子量聚乙烯纤维复合材料及其制成的安全防护器材的生产、销售。公司业务具备独立的采购、研发和销售系统，不依赖股东及其他关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争。

公司全部股东已分别出具《避免同业竞争的承诺函》，具体承诺事项参见本节第（五）项同业竞争情况。

综上所述，公司资产完整，在人员、财务、机构、业务方面目前与股东相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

## 五、同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东、实际控制人邢文博、焦丹丹控制或持股的其他企业与尚真新材不存在同业竞争问题。

截至本公开转让说明书签署日，除尚真新材外，公司控股股东、实际控制人、高级管理人员其他对外投资情况如下：

投资人	被投资企业	注册资本（万元）	持股比例（%）
邢文博	衡水博观文化传播有限公司	30.00	51
	衡水市桃城区绿萝餐厅（个体企业）	--	--
	河北坤腾泵业有限公司	3,002.16	17

焦丹丹	衡水博观文化传媒有限公司	30.00	49
	衡水市桃城区香草副食经销处（个体企业）	--	--

为避免未来发生同业竞争的可能，公司全体股东、董事、监事、高管及核心技术人员签署了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：“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公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与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；或在该经济实体、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”。

## 六、最近两年一期公司资金被控股股东、实际控制人占用，以及公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

### 1. 公司资金占用情况

报告期内，曾经存在控股股东占用公司资金情况：

姓名	与本公司关系	账面余额（元）		
		2014年6月30日	2013年12月31日	2013年12月31日
邢文博	控股股东	0	6,736,787.68	299,329.83

截至2014年6月30日，股东所占公司资金已经归还，公司已不存在资金被控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业占用的情形。

**（1）报告期内，股东邢文博存在占用公司资金的情况，主要包括一笔500万元款项，具体情况为：**

#### ① 500万元存单质押款

2013年6月河北尚真纤维有限公司从河北坤腾泵业有限公司转入资金500万元，于2013年6月28日以邢文博的户名以质押存款的形式存入河北银行沧州新华支行，以该质押存款作为担保，河北银行沧州新华支行开出了500万元的银行承兑汇票由河北尚真纤维有限公司使用，承兑汇票到期后河北坤腾泵业有限公司支付河北银行沧州新华支行500万元以用于解付本金，继续形成了关联方之间往来款项。500万元存单继续质押，为邢文博个人贷款485万元提供担保，邢文博个人贷款资金仍由公司关联方之间整体运用。2014年6月26日，邢文博贷款还清，500万元质押存单同时到期，存单资金提取后用于归还贷款相关事宜，存单利息16.5万元，一并由公司关联方整体运用。邢文博本人未提取本金

及存款利息。

## ②其他占用资金

报告期内，除 500 万元存单质押款外的邢文博其他占用资金，为公司预付给邢文博用于采购原材料、客户开发或产品开发等。

报告期内形成的股东占款，与公司经营、业务有关联，没有支付相应的对价，不属于商业行为。

(2) 报告期内，公司关联方之间互相占款较多，已构成资金占用，由于资金往来各方均非金融机构，因此不适用《贷款通则》有关规定。

公司为家族家业，家族内关联企业较多，在财务上资金一揽子运用，因此关联方其他应收、其他应付也较多。由于全部披露过于复杂，公司对其他应收、其他应付各选择金额最大的前 20 笔进行披露。资金占款的原因为代报销费用、代垫款、往来款等。

### 主要其他应收款明细：

序号	应收对方	金额	事由	是否结清
1	河北坤腾电力配件有限公司	20,300,000.00	资金调拨	已结清
2	河北坤腾泵业有限公司	13,913,900.00	资金调拨	已结清
3	河北坤腾泵业有限公司	13,500,000.00	资金调拨	已结清
4	河北坤腾泵业有限公司	10,000,000.00	资金调拨	已结清
5	河北坤腾泵业有限公司	8,600,000.00	资金调拨	已结清
6	河北坤腾泵业有限公司	8,045,000.00	资金调拨	已结清
7	河北坤腾泵业有限公司	8,000,000.00	资金调拨	已结清
8	河北坤腾食品机械有限公司	5,000,000.00	资金调拨	已结清
9	河北坤腾食品机械有限公司	5,000,000.00	资金调拨	已结清
10	河北坤腾泵业有限公司	5,000,000.00	资金调拨	已结清
11	河北坤腾泵业有限公司	5,000,000.00	资金调拨	已结清
12	邢文博	5,000,000.00	资金调拨	已结清
13	河北坤腾泵业有限公司	4,350,000.00	资金调拨	已结清
14	河北坤腾电力配件有限公司	2,886,000.00	资金调拨	已结清
15	河北坤腾泵业有限公司	1,935,000.00	资金调拨	已结清
16	河北坤腾泵业有限公司	1,700,000.00	资金调拨	已结清
17	河北坤腾泵业有限公司	1,600,000.00	资金调拨	已结清
18	河北坤腾泵业有限公司	1,324,768.44	资金调拨	已结清

19	河北坤腾泵业有限公司	1,300,000.00	资金调拨	已结清
20	河北坤腾泵业有限公司	1,150,000.00	资金调拨	已结清

主要其他应付款明细：

序号	应付对方	金额	事由	是否结清
1	河北坤腾泵业有限公司	21,300,000.00	资金调拨	已结清
2	河北坤腾电力配件有限公司	20,836,555.00	资金调拨	已结清
3	河北坤腾食品机械有限公司	13,201,359.41	资金调拨	已结清
4	河北坤腾泵业有限公司	12,449,200.00	资金调拨	已结清
5	河北坤腾泵业有限公司	10,000,000.00	资金调拨	已结清
6	河北坤腾泵业有限公司	9,828,000.00	资金调拨	已结清
7	河北坤腾泵业有限公司	8,020,000.00	资金调拨	已结清
8	河北坤腾泵业有限公司	5,000,000.00	资金调拨	已结清
9	河北坤腾泵业有限公司	5,000,000.00	资金调拨	已结清
10	河北坤腾食品机械有限公司	5,000,000.00	资金调拨	已结清
11	河北坤腾电力配件有限公司	2,000,000.00	资金调拨	已结清
12	河北坤腾泵业有限公司	1,989,700.00	资金调拨	已结清
13	河北坤腾食品机械有限公司	1,505,500.00	资金调拨	已结清
14	河北坤腾泵业有限公司	1,095,000.00	资金调拨	已结清
15	河北坤腾泵业有限公司	1,035,000.00	资金调拨	已结清
16	河北坤腾泵业有限公司	1,000,000.00	资金调拨	已结清
17	河北坤腾泵业有限公司	600,000.00	资金调拨	已结清
18	河北坤腾电力配件有限公司	574,372.00	资金调拨	已结清
19	河北坤腾泵业有限公司	560,000.00	资金调拨	已结清
20	河北坤腾泵业有限公司	550,000.00	资金调拨	已结清

(3) 上述关联方资金占用未履行严格的内部程序，未签署相关协议，未约定利息，原因是当时内控体系不健全。

公司测算了未收取的资金占用费对公司财务状况的影响，具体情况为：

因为公司报告期内同时存在着其他应收及其他应付款，公司将其他应收款、其他应付款抵平后的余额，以银行贷款年基准利率 6.5% 测算，2012 年应收利息 78,757.26 元，将增加 2012 年度利润总额 78,757.26 元；2013 年应收利息 177,459.16 元，将增加 2013 年度利润总额 177,459.16 元；2014 年 1-6 月应收利息 41,338.53 元，将增加 2014 年上半年利润总额 41,338.53 元。以上累计增

加报告期内应收利息总额 297,554.94 元,利润总额 297,554.94 元。

(4) 公司内外部决议未涉及对资金控制问题。股份公司成立后,未发生关联方资金往来问题,公司章程、内控制度关于资金控制制度的落实全面、有效。

(5) 主办券商核查了关联方往来明细表等,认为:报告期内,公司存在控股股东等关联方占用公司资金的情况。公司作为家族企业中的一员,家族企业内部存在着资金整体运用的情况,资金往来并不计利息,不存在故意利益输送的情况。鉴于股东邢文博、焦丹丹二人为公司股东,同时也是家族主要成员,因此家族企业间的资金整体运用不存在损害公司其他股东利益的情况。

申报律师认为:根据《审计报告》、公司及控股股东的确认及申报律师核查,在报告期内存在控股股东占用公司资金、公司与关联方资金往来的情形。截至本补充法律意见书出具之日,控股股东占用公司资金、关联方资金往来的情形已经全部清理完毕,且公司全体股东一致同意,上述关联交易并未损害公司及其他股东的利益。

经查验,申报律师认为,报告期内控股股东占用公司资金、公司与关联方资金往来已经全部清理完毕,未对公司利益产生重大不利影响,不存在利益输送和损害其他股东利益的情形,上述情形不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

## 2. 公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

最近两年一期,公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## 3. 为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发生所采取的具体安排

股份公司成立后,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》等具体规定,制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》等管理制度,公司在各项制度中规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序,明确了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施,可以有效保护公司及中小股东的利益。

《公司章程》明确规定:

公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司和其他股东的合法利益。违反规定的,给公司及其他股东造成损失的,应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司股东负有诚信义务。控股股东应严

格依法行使出资人的权利，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不得利用关联交易、利润分配、资产重组、垫付费用、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司发生的与关联法人达成的交易金额在人民币 200 万元以上且占本公司最近一期经审计的净资产 20% 以上的重大关联交易；以及与关联自然人达成的交易金额在人民币 100 万元以上且占本公司最近一期经审计的净资产 20% 以上的重大关联交易，应提交股东大会审议。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

《关联交易管理制度》规定：

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持股 5% 以下的股东提供担保的，参照前述规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。公司应将关联交易协议的订立、变更、终止及履行情况等事项按照有关规定予以披露，包括：易概述及交易标的的基本情况；股东大会或者董事会表决情况；交易各方的关联关系说明和关联人基本情况；交易的定价政策及定价依据等。

**经主办券商核查，股份公司成立后未发生关联交易及关联资金往来，以上关于减少和规范关联交易的具体措施和具体安排全面、有效，执行良好。**

#### 4. 声明及承诺

为更好规范公司资金管理制度，防止股东、关联方占用公司资金，股份公司股东、实际控制人邢文博、焦丹丹承诺：不会利用股东、实际控制人的地位，直接或通过控制的其他企业以贷款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司资金、资产。全体股东、董事、监事、高管共同承诺：尽可能的避免和减少与股份公司之间的关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易制度》等有关规定，履行审批手续，依照市场规则，签订书面协议，公平合理的进行交易，不牟取不正当利益，维护公司及所有股东、债权人的合法权益。

## 七、公司社保情况

### 1. 劳动合同

截至 2014 年 8 月 8 日,公司员工总人数为 71 人,其中非农业户口员工 7 人,农业户口员工 64 人,公司已与全部员工签订了劳动合同,建立了合法的劳动关系。

### 2. 社会保险缴纳及住房公积金缴纳情况

公司已办理社会保险登记和公积金缴存登记。截至 2014 年 8 月 8 日,公司为员工缴纳社会保险及住房公积金的情况如下:

项目	截至 2014 年 8 月 8 日					
	养老保险	医疗保险	生育保险	失业保险	工伤保险	住房公积金
已缴纳员工数	16	6	6	66	66	5
未缴纳员工数	55	65	65	5	5	66
其中: 无需缴纳	5	5	5	5	5	65
暂未办理	3	3	3	0	0	1
放弃缴纳	47	57	57	0	0	0

部分员工未缴纳社会保险、住房公积金的原因: 1、无需缴纳: 是指因年龄已超过退休年龄、离退休人员返聘或因户籍等原因无须缴纳的情形; 2、暂未办理: 是指因新入职、尚处于试用期或未提供个人资料等原因暂未缴纳的情形; 3、放弃缴纳: 是指因系农民工, 已参加新型农村合作医疗或新型农村社会养老保险, 而书面声明自愿放弃参加城镇基本养老保险、基本医疗保险、生育保险以及住房公积金的情形。

公司聘用的 71 名员工中, 公司已为 6 名员工缴纳五险; 有 47 名农业户籍员工已参加新型农村合作医疗及新型农村社会养老保险, 并已书面声明自愿放弃参加城镇基本养老保险、基本医疗保险、生育保险以及住房公积金, 公司已经为其缴纳工伤保险和失业保险; 有 10 名农业户籍员工已参加新型农村合作医疗, 并已书面声明自愿放弃参加城镇基本医疗保险、生育保险以及住房公积金, 公司已经为其缴纳城镇基本养老保险、工伤保险和失业保险。公司确认上述农业户籍员工签署的放弃缴纳社保和公积金的书面声明均系员工本人自愿签署。另有 5 名员工系退休返聘员工, 公司无需为其缴纳社保及公积金。

截至 2014 年 8 月 8 日, 公司存在暂未为 3 位员工缴纳社保, 暂未为 1 名非

农业户籍员工缴纳住房公积金的情形，公司已作出不可撤销的承诺，公司将在2014年9月30日前为该等暂未办理社保或住房公积金的员工相应缴纳社保和住房公积金。

### 3. 股东、实际控制人承诺

就公司报告期内可能需要补缴社会保险费、住房公积金的风险，公司股东、实际控制人邢文博、焦丹丹已作出书面承诺：若应有权部门要求或决定，公司需要为员工补缴社会保险费、住房公积金而承担任何罚款或损失，则公司应补缴的社会保险费、住房公积金及因此产生的所有相关费用，由股东、实际控制人承担并及时缴纳，且保证公司不因此受到任何经济损失。

## 八、公司董事、监事及高级管理人员其他情况

### 1. 公司董事、监高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股方式
邢文博	董事长、总经理、法定代表人	1,260	70	直接持有
焦丹丹	董事、副总经理、董事会秘书	540	30	直接持有
张正	董事、副总经理	--	--	--
郭玉华	董事	--	--	--
吕书明	董事	--	--	--
刘冀	监事会主席	--	--	--
梁淑娟	监事	--	--	--
王桂珍	职工监事	--	--	--
林洪俊	副总经理、财务负责人	--	--	--
合计		1,800	100	直接持有

除上述董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

### 2. 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

邢文博、焦丹丹为夫妻关系，除此之外，公司其他董监高之间无关联关系。

### 3. 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

公司董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订劳动合同。公司高级管理人员均与公司签订《技术保密协议》。公司董事、监事及高级管理

人员做出的重要声明和承诺包括：

- (1) 避免同业竞争的承诺函。
- (2) 关于规范关联交易的承诺函。
- (3) 关于诚信状况的书面声明。
- (4) 与公司不存在利益冲突的书面声明。
- (5) 未在股东单位双重任职、领薪的声明。
- (6) 关于董事、监事、高级管理人员诚信状况的声明。
- (7) 关于公司最近两年不存在重大违法违规行为的说明。
- (8) 公司最近两年内不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁的声明。

#### 4. 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形

姓名	兼职单位	职务	兼职单位与本公司关联关系
邢文博	衡水博观文化传播有限公司	执行董事	关联公司
	衡水市桃城区绿萝餐厅	业主	关联方
	河北坤腾泵业有限公司	执行董事	关联公司
焦丹丹	衡水市桃城区香草副食经销处	业主	关联方
	衡水博观文化传播有限公司	监事	关联公司

#### 5. 公司董事、监高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

#### 6. 公司董事、监事、高级管理人员最近两年受到证监会处罚或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形

公司董事、监事及高级管理人员最近二年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、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### 7. 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情

形。

## 九、公司管理层最近两年一期重大变化情况

最近两年一期公司董事、监事、高级管理人员发生重大变化，主要体现在：股份公司成立后，董事、监事、高级管理人员人数较有限公司阶段明显增加，董事、监事、高级管理人员构成发生重大变化。具体任职变化情况如下所示：

姓 名	有限公司阶段		股份公司阶段
	2012年1月1日至 2014年6月26日	2014年6月27日至 2014年7月28日	2014年7月29日始
邢文博	监事	执行董事、法定代表人	董事长、总经理、法定代表人
焦丹丹	执行董事、总经理	--	董事、副总经理、董事会秘书
张正	--	--	董事、副总经理
郭玉华	--	--	董事
吕书明	--	--	董事
刘冀	--	--	监事会主席
梁淑娟	--	监事	监事
王桂珍	--	--	职工监事
林洪俊	--	--	财务负责人

股份公司成立后，董事由1人变为5人、监事由1人变为3人、新增3名高级管理人员。

董监高人员增加，主要为符合公司法对股份公司董监高人数的要求。新增董事、监事、高管人员有利于完善股份公司治理结构，有限公司原有核心成员邢文博、焦丹丹仍然主导公司经营管理，因此上述变化对公司持续经营无重大影响。

## 第四节 公司财务

（本节中除非特别注明，货币单位均为人民币元）

### 一、审计意见和最近两年一期经审计财务报表

#### （一）审计意见

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月财务报告已经具有证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字（2014）第 07590 号标准无保留意见审计报告。

#### （二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

##### 1. 财务报表的编制基础

公司以持续经营假设为基础，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. 合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

### （三）最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

最近两年一期资产负债表

项 目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,840,393.02	56,532.68	91,142.00
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2,599,260.32	1,461,044.04	

项 目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
预付款项	998,744.60	1,102,960.42	440,212.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款		30,778,280.95	29,383,787.60
存货	10,137,698.31	8,624,796.43	4,954,083.80
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>20,576,096.25</b>	<b>42,023,614.52</b>	<b>34,869,225.40</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	10,321,293.87	10,971,826.25	12,202,491.22
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	525,856.12	525,856.12	296,257.67
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,847,149.99</b>	<b>11,497,682.37</b>	<b>12,498,748.89</b>
<b>资产总计</b>	<b>31,423,246.24</b>	<b>53,521,296.89</b>	<b>47,367,974.29</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	5,000,000.00	18,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		5,000,000.00	
应付账款	4,477,199.02	45,244.53	359,809.50

项 目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
预收款项	457,380.00	2,625,000.00	519,958.00
应付职工薪酬	381,574.00	167,235.00	330,423.00
应交税费	-206,966.35	224.29	2,518.04
应付利息		118,933.33	71,000.00
应付股利			
其他应付款	48,000.00	26,308,446.43	34,059,808.30
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	<b>10,157,186.67</b>	<b>52,265,083.58</b>	<b>45,343,516.84</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			
非流动负债合计			
负债合计	<b>10,157,186.67</b>	<b>52,265,083.58</b>	<b>45,343,516.84</b>
股东权益：			
股本	18,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	5,000,000.00		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-1,733,940.43	-1,743,786.69	-975,542.55
股东权益合计	<b>21,266,059.57</b>	<b>1,256,213.31</b>	<b>2,024,457.45</b>
负债和股东权益总计	<b>31,423,246.24</b>	<b>53,521,296.89</b>	<b>47,367,974.29</b>

## 最近两年一期利润表

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>20,661,240.04</b>	<b>10,612,220.13</b>	<b>6,218,851.63</b>
减：营业成本	18,587,569.48	8,722,905.36	4,272,062.82
营业税金及附加	12,231.25	4,688.94	16,377.96
销售费用	666,449.20	117,591.00	124,755.63
管理费用	1,034,803.14	1,716,569.56	1,442,093.30
财务费用	350,296.30	990,497.38	1,023,262.38
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>9,890.67</b>	<b>-940,032.11</b>	<b>-659,700.46</b>
加：营业外收入			
减：营业外支出	0.44	5,765.87	
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>9,890.23</b>	<b>-945,797.98</b>	<b>-659,700.46</b>
减：所得税费用	43.97	-226,436.21	-209,871.27
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>9,846.26</b>	<b>-719,361.77</b>	<b>-449,829.19</b>
归属于母公司所有者的净利润	<b>9,846.26</b>	<b>-719,361.77</b>	<b>-449,829.19</b>
少数股东损益			
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益		-0.24	-0.15
（二）稀释每股收益		-0.24	-0.15
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>9,846.26</b>	<b>-719,361.77</b>	<b>-449,829.19</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,846.26	-719,361.77	-449,829.19
归属于少数股东的综合收益总额			

## 最近两年一期现金流量表

项 目	2014年1-6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	20,867,814.17	13,060,295.60	8,296,014.36
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	33.07	100.13	25.87
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>20,867,847.24</b>	<b>13,060,395.73</b>	<b>8,296,040.23</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,900,887.42	18,776,094.06	7,050,703.98
支付给职工以及为职工支付的现金	610,802.27	915,503.88	138,337.74
支付的各项税费	143,319.18	115,071.85	218,353.65
支付其他与经营活动有关的现金	1,497,519.11	339,729.08	431,450.10
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>6,152,527.98</b>	<b>20,146,398.87</b>	<b>7,838,845.47</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>14,715,319.26</b>	<b>-7,086,003.14</b>	<b>457,194.76</b>
<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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,462,792.27	6,477.70	10,912.09
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>14,462,792.27</b>	<b>6,477.70</b>	<b>10,912.09</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-14,462,792.27</b>	<b>-6,477.70</b>	<b>-10,912.09</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	20,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	5,000,000.00	18,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
筹资活动现金流入小计	25,000,000.00	18,000,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	18,000,000.00	10,000,000.00	9,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	468,666.65	942,128.48	991,027.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	18,468,666.65	10,942,128.48	10,791,027.98
筹资活动产生的现金流量净额	<b>6,531,333.35</b>	<b>7,057,871.52</b>	<b>-791,027.98</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	<b>6,783,860.34</b>	<b>-34,609.32</b>	<b>-344,745.31</b>
加：期初现金及现金等价物余额	56,532.68	91,142.00	435,887.31
六、期末现金及现金等价物余额	<b>6,840,393.02</b>	<b>56,532.68</b>	<b>91,142.00</b>

## 2014年1-6月股东权益变动表

项目	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	股东权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00					-1,743,786.69		1,256,213.31
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	3,000,000.00					-1,743,786.69		1,256,213.31
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	15,000,000.00	5,000,000.00				9,846.26		20,009,846.26
(一) 净利润						9,846.26		9,846.26
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计						9,846.26		9,846.26
(三) 股东投入和减少 资本	15,000,000.00	5,000,000.00						20,000,000.00
1. 股东投入资本	15,000,000.00	5,000,000.00						20,000,000.00
2. 股份支付计入股东权 益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								

项目	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	股东权益合计
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>18,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>				<b>-1,733,940.43</b>		<b>21,266,059.57</b>

## 2013年股东权益变动表

项目	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	股东权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00					-975,542.55		2,024,457.45
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他						-48,882.37		-48,882.37
二、本年初余额	3,000,000.00					-1,024,424.92		1,975,575.08
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						-719,361.77		-719,361.77
(一) 净利润						-719,361.77		-719,361.77
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计						-719,361.77		-719,361.77
(三) 股东投入和减少 资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权 益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								

项目	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	股东权益合计
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>3,000,000.00</b>					<b>-1,743,786.69</b>		<b>1,256,213.31</b>

## 2012年度股东权益变动表

项目	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	股东权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00					-468,733.96		2,531,266.04
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他						-56,979.40		-56,979.40
二、本年年初余额	3,000,000.00					-525,713.36		2,474,286.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						-449,829.19		-449,829.19
（一）净利润						-449,829.19		-449,829.19
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						-449,829.19		-449,829.19
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								

项目	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	股东权益合计
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>3,000,000.00</b>					<b>-975,542.55</b>		<b>2,024,457.45</b>

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计

### （一）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

### （二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （三）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。

### （四）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

#### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

<b>单项金额重大的判断依据或金额标准</b>	单项金额为 10 万元及以上的应收款项视为重大应收款项
<b>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</b>	单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划为若干组合，再按这些应收款项组合计提坏账准备。

#### 2. 按组合计提坏账准备应收款项：

<b>确定组合的依据</b>	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括对子公司、联营企业及关联单位、备用金及保证金等性质款项。
<b>按组合计提坏账准备的计提方法</b>	

账龄组合	采用账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

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(%)
6个月(含)以内	0	0
6个月-1年(含)	5	5
1-2年	20	20
2-3年	50	50
3-4年	75	75
4-5年	85	85
5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	单项金额未达到10万元，且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。
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. 本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

## (五) 存货

### 1. 存货的分类

存货分为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品等。

### 2. 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### 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

采用一次转销法。

### (六) 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. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法，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（%）
机器设备	10	5	9.50
办公设备	5	5	19.00

### 3. 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。

## （七）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。

## （八）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. 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。

### 3. 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

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。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完

工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### （九）递延所得税资产 / 递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额的其他交易或事项。

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，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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### （十）租赁

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。

#### （十一）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

无。

#### （十二）前期会计差错更正

##### 1、追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

##### 2、未来适用法

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、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

#### 1. 资产、负债结构分析

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,840,393.02	56,532.68	91,142.00
应收帐款	2,599,260.32	1,461,044.04	——
预付款项	998,744.60	1,102,960.42	440,212.00
其他应收款	——	30,778,280.95	29,383,787.60
存货	10,137,698.31	8,624,796.43	4,954,083.80
<b>流动资产合计</b>	<b>20,576,096.25</b>	<b>42,023,614.52</b>	<b>34,869,225.40</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	10,321,293.87	10,971,826.25	12,202,491.22
递延所得税资产	525,856.12	525,856.12	296,257.67
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,847,149.99</b>	<b>11,497,682.37</b>	<b>12,498,748.89</b>
<b>资产合计</b>	<b>31,423,246.24</b>	<b>53,521,296.89</b>	<b>47,367,974.29</b>

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款	5,000,000.00	18,000,000.00	10,000,000.00
应付票据		5,000,000.00	
应付账款	4,477,199.02	45,244.53	359,809.50
预收款项	457,380.00	2,625,000.00	519,958.00
应付职工薪酬	381,574.00	167,235.00	330,423.00
应交税费	-206,966.35	224.29	2,518.04
应付利息		118,933.33	71,000.00
其他应付款	48,000.00	26,308,446.43	34,059,808.30
<b>流动负债合计</b>	<b>10,157,186.67</b>	<b>52,265,083.58</b>	<b>45,343,516.84</b>
<b>负债合计</b>	<b>10,157,186.67</b>	<b>52,265,083.58</b>	<b>45,343,516.84</b>

报告期内,公司总资产大幅下降,由2013年末的53,521,296.89元下降到2014年6月30日的31,423,246.24元,下降幅度为41.28%。分析资产构成,公司流动资产在总资产的比重相对较高,2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日,占比分别为73.61%、78.52%和65.48%。公司报告期内总资产大幅下降,是因为流动资产大幅下降。流动资产大幅下降是因为其他应收款大幅减少,其他应收款大幅减少是因为关联方清偿了往来款项。报告期内,公司负债全部为流动负债,流动负债主要由短期借款和其他应付款构成。公司业务处于投产之后的快速发展阶段,需要较多的流动资金购买原材料,公司通过短期借款的方式来补充流动资金的不足。其他应付款是公司关联方之间的往来款项。

公司是一个家族企业,家族内企业较多,家族集团对家族内企业的管理方式是集中管理,家族内企业独立性不够。在公司发展初期,除利用银行借款融资外,公司还利用了关联方款项发展生产。随着公司的发展,公司意识到了建立现代企业制度,建立公司治理结构的重要性。中介机构进场后,帮助公司树立了现代企业制度意识,完善了公司治理结构,清理了与关联方之间的往来款项。

## 2. 盈利能力分析

项目	2014年6月30日 /2014年1-6月	2013年12月31日 /2013年	2012年12月31日 /2012年
毛利率(%)	10.04	17.80	31.30
主营业务毛利率(%)	15.09	26.44	31.30
净资产收益率(%)	0.78	--	--
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	0.78	--	--

项 目	2014 年 6 月 30 日 /2014 年 1-6 月	2013 年 12 月 31 日 /2013 年	2012 年 12 月 31 日 /2012 年
每股收益 <sup>1</sup> (元/股)	0.003	-0.24	-0.15
每股收益 <sup>2</sup> (元/股)	0.0005	-0.04	-0.025
每股净资产 <sup>1</sup> (元 / 股)	7.09	0.42	0.67
每股净资产 <sup>2</sup> (元 / 股)	1.18	0.07	0.11

注 1: 上表中未计算 2012 年、2013 年净资产收益率及扣除非经常性损益后净资产收益率, 是因为 2012 年、2013 年净利润为负, 负收益率无分析意义。

注 2: 计算每股收益<sup>1</sup>、每股净资产<sup>1</sup>时, 股本数按照有限公司实收资本(300 万股)计算; 计算每股收益<sup>2</sup>、每股净资产<sup>2</sup>时, 股本数按照整体变更为股份公司后的股本数(1,800 万股)计算; 以下同。

经查阅沪深交易所上市公司、全国股转系统挂牌公司, 均未查阅到同行业上市公司资料。

公司毛利率、主营业务毛利率逐年下降。一方面, 公司成立时间较短, 处于创业成长期, 且规模较小, 公司主要关注如何开拓市场, 争取市场份额, 运作特点不同于成熟期企业, 主要财务指标发生了较大变化, 与企业所处发展时期特点较符合。另一方面, 2012 年、2013 年毛利率较高的原因为, 公司以前年度固定资产没有及时入账(详情见本节之八、关联方、关联方关系、关联交易及本节之十、报告期内资产评估情况), 折旧按照当时的固定资产原值计提。会计师审计后, 调整了折旧, 调整部分计入管理费用, 导致该两年度毛利率较高。2014 年 1-6 月在会计师帮助下, 公司正确进行了账务处理。2014 年 7 月份公司财务报表(未经审计)显示, 7 月份主营业务毛利率 14.12%, 目前是公司正常经营状态。报告期内毛利率的变化情况, 是公司发展过程中的一个非常态。

### 产品研发、市场容量、发展前景

报告期内, 公司主要产品为: UD 布、防弹衣、防爆毯、防爆罐、防暴盾牌等安全防护材料及产品, 主要用于个人安全防护、及公共场所、人员密集场所的安全防护。属于安全防护行业实体防护、防盗报警、视频监控、防爆安检、出入口控制、电子安防的子行业。公司所生产产品仅用于实体防护、防爆。

由于安防行业为新兴行业, 部分产品涉及向军队、警察、安保等特殊人群等销售, 行业总体数据不易获得、生产厂家不同产品规格定价差异较大。在《中国安防行业“十二五”发展规划》中提到, “十一五”期间, 安防行业规模迅速扩大。截

至 2010 年，安防企业达到 2 万 5 千家左右，从业人员月 120 万人，行业总产值约为 2300 亿元。到“十二五”末期实现产业规模翻一番的总体目标。年增长率达到 20%左右，2015 年总产值达到 5000 亿元，实现增加值 1600 亿元，年出口产品交货值达到 600 亿元以上；产业结构调整初见成效，安防运营及各类服务业所占比重达到 20%以上。行业规模逐年扩大，公司市场前景良好。

公司现在生产防产品以超高分子量聚乙烯纤维复合材料为主的软体材料和复合式材料为主，且公司具有完整的产业链条，从高强高模聚乙烯纤维制造到 UD 布的生产、裁剪成型、材料复合均有自己专业的设备和人员。公司可以采取灵活的方式接受订单、安排生产。小批量、多批次、多品种的灵活生产模式能有效弥补大企业大订单的生产短板，更加有效的服务市场并拓展自己的发展空间。

公司有自己的实验室、化验室，分析仪器等，能自主独立完成产品多种性能测试。公司能自己生产超高分子量聚乙烯纤维，对于纤维的各项指标能够从源头控制。根据不同需求生产不同指标的无纬布，能更好地节约成本。自主研发的胶黏剂，性能优异。公司北临河北省泊头市，附近的模具加工位于全国行业领先水平，对于我公司的设备改进，工装设计制作上能及时提供改造方案及加工设计。

在国家政策的扶持下，公司如能准确定位细分市场，不断推出新产品弥补市场短板，借助资本市场快速发展，公司发展前景很广阔。

报告期初，公司主营业务产品为 UD 布，2013 年公司增加防弹衣、防爆毯；2014 年 1-6 月份，公司又增加防弹盾牌、防弹插板等产品，安全防护产品品种不断延长。公司转型为以超高分子量聚乙烯纤维复合材料为主的安全防护器材的生产，公司目前主营产品为防弹衣、防爆毯、防暴盾牌等安全防护器材。公司研制的排爆服也将投入生产，成为公司新的利润增长点。

公司整体变更后 2014 年 7-10 月份实现营业收入 887 万元，实现净利润 38 万元。

#### 报告期后合同签订

签订时间	销售合同单位	合同标的	合同金额 ( 元 )
20140703	重庆金冠新技术开发有限公司	防爆毯	12,600
20140709	山东非金属材料研究所	无纬布	110,000

20140710	山东三达科技发展有限公司	PE 裁片	971,250
20140718	重庆金冠新技术开发有限公司	防爆毯	63,000
20140725	北京军景丰特种装备有限公司	防爆毯	118,214
20140726	北京韦易兴科技发展有限责任公司	防爆毯	108,800
20140804	北京安龙科技集团有限公司	防弹衣	51,400
20140804	北京韦易兴科技发展有限责任公司	防爆毯	45,100
20140805	山东三达科技发展有限公司	PE 无纬布	2,064,260
20140805	山东三达科技发展有限公司	PE 裁片	100,000
20140805	上海联博安防器材有限公司	防爆罐	7,800
20140806	北京韦易兴科技发展有限责任公司	防爆毯	223,800
20140808	北京安龙科技集团有限公司	防弹衣	12,000
20140822	山东三达科技发展有限公司	无纬布	1,430,000
20140822	山东三达科技发展有限公司	PE 裁片	1,243,200
20140826	上海巴玖实业有限公司	防爆毯	4,200
20140827	龙游县保安服务公司	防爆毯	20,800
20140829	上海联博安防器材有限公司	防爆罐	7,800
20140904	北京安龙科技集团有限公司	防弹衣	12,740
20140915	山东三达科技发展有限公司	防爆毯	480,910
20140922	重庆金冠新技术开发有限公司	防爆毯	21,000
20140923	北京诚安金盾安全防范技术有限公司	防爆毯	143,000
20140925	北京安龙科技集团有限公司	防弹衣	1,160
20140928	北京安龙科技集团有限公司	防弹衣	36,000
20141012	重庆金冠新技术开发有限公司	防爆毯	42,000
20141016	上海巴玖实业有限公司	防爆毯	4,500
20141021	北京安龙科技集团有限公司	防弹衣	164,820
20141024	山东三达科技发展有限公司	无纬布、盾片、裁片等	1,170,615
20141031	北京安龙科技集团有限公司	防弹衣	7,600
合计			8,678,569

报告期后，公司客户数量保持稳定，签订销售合同金额为 867.8569 万元，销售产品主要为防弹衣、防爆毯、盾牌、裁片等，同报告期内销售产品保持一致，

且销售数量呈现增长趋势。

根据 2014 年 7-10 月未经审计财务报表，公司盈利情况为：

单位：元

	7 月	8 月	9 月	10 月	合计
营业收入	1,844,316.24	2,053,641.02	2,835,820.51	2,139,141.02	8,872,918.79
营业成本	1,583,938.10	1,600,578.05	2,522,723.12	1,814,051.34	7,521,290.61
营业利润	43,161.94	140,815.24	73,309.07	123,119.24	380,405.49

随着公司发展，公司经营情况逐渐好转，主营业务开始盈利。

主办券商核查了公司 7-10 月份正在执行或尚未执行的销售合同，核查了 7-10 月未经审计财务报表，对公司的盈利能力、偿债能力、营运能力、获取现金流能力进行了分析。

经核查，主办券商认为：公司经营情况逐渐好转，盈利能力基本稳定，具有可持续经营能力。

申报会计师检查了公司 2014 年 7-10 月的财务报表，正在执行或尚未执行的销售合同。以 2014 年 10 月的报表数据为基础，对公司的盈利能力、偿债能力、营运能力、获取现金流能力进行了分析。申报会计师对公司未来的经营计划，包括产品研发、市场开拓、市场前景进行了分析评价，公司经营情况正在逐步好转。

申报会计师认为：公司偿债能力较强，营运效率较低，盈利能力较弱，获取现金流能力较强，后期获得销售订单比较稳定，经营状况持续好转，公司具有可持续经营能力。

### 3. 偿债能力分析

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	32.32	97.65	95.73
流动比率（倍）	2.03	0.80	0.77
速动比率（倍）	1.03	0.64	0.66

公司资产负债率 2012 年末、2013 年末均非常高，仅从数字看，公司长期偿债能力很弱。分析资产负债构成，因处于初创期，公司的发展得到了关联方的大力支持，具体体现在 2012 年末、2013 年末与关联方之间大量的往来款项上，

进入 2014 年，公司清理了与关联方之间的往来款项，公司的资产负债率下降到 32.32%，长期偿债能力初步得到保障。

报告期内流动比率、速动比率情况也是如此，2012 年末、2013 年末的流动比率、速动比率数字乃是受大量的其他应收款、其他应付款的影响。2014 年 6 月末，公司流动比率、速动比率处于生产企业的正常状态。

因公司设立时间较短，公司清理关联往来后运营时间尚短，公司的长短期偿债能力尚需时间检验。

截至 2014 年 10 月 31 日，公司存在 500 万元短期借款，衡水机电大楼有限公司为此笔借款提供连带责任保证。截至 2014 年 10 月 31 日，公司财务简表（未经审计）为：

单位：元

项目	2014 年 10 月 31 日/2014 年 1 - 10 月
资产总计	36,987,072.89
负债	15,353,243.02
所有者权益	21,633,829.87
营业收入	29,534,158.83
营业成本	26,108,860.09
营业利润	390,296.16
利润总额	390,295.72
净利润	377,616.56

公司资产负债率为 41.51%，流动比率为 1.73，速动比率为 1.21，公司财务状况能够保障公司的偿债能力。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司为河北九通重工集团有限公司向衡水银行股份有限公司育才支行借款 800 万元提供保证担保。根据河北九通重工集团有限公司提供的财务报表，截至 2014 年 10 月 31 日，该公司资产负债率为 31.55%，流动比率为 1.67，速动比率为 0.99，该公司的财务状况能够保障其偿债能力。

综上，公司正在履行的借款合同、保证合同等对公司的持续经营能力无重大影响。

#### 4. 营运能力分析

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	10.18	14.53	24.88
存货周转率(次)	1.98	1.28	1.25

报告期内公司应收账款周转率逐年降低，主要是因为公司成立时间尚短，公司业务处于投产之后的快速发展时期，营业收入增长较快，应收账款随之增加，导致应收账款周转率回落。从绝对值看，公司应收账款周转率处于较高水平，原因为公司生产的防护用品在国家检测机构处获得了良好的测试结果，公司产品在业界具有较好的口碑，客户之间口耳相传，与公司建立了良好的合作关系，公司的销售账期为1-2个月，公司销售回款情况较好。

公司存货主要由原材料、库存商品构成。报告期内公司存货周转率呈相对稳定的逐年上升状态，与公司所处的生产经营时期比较相符。公司成立时间尚短，尚需时间验证公司生产经营的稳定程度。

根据未经审计的7-10月份报表，公司1-10月份的应收账款周转率为5.49，较6月份继续降低。截至2013年10月31日，公司应收账款为9,293,255.32元，其中应收山东三达7,574,411.00元，应付账款为9,574,746.99元，其中应付山东三达5,204,442.03元，如果对山东三达的应收应付相抵，公司实际应收山东三达2,769,968.97元，则公司的应收账款将由9,293,255.32元降为4,088,813.29元，应收账款周转率为10.64，与6月底情况相当。

存货周转率为3.13，较6月份继续上升，保持较好的发展态势。

##### 5. 获取现金能力分析

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额(元)	14,715,319.26	-7,086,003.14	457,194.76
投资活动产生的现金流量净额(元)	-14,462,792.27	-6,477.70	-10,912.09
筹资活动产生的现金流量净额(元)	6,531,333.35	7,057,871.52	-791,027.98
每股经营活动产生的现金流量净额 <sup>1</sup> (元/股)	4.91	-2.36	0.15
每股经营活动产生的现金流量净额 <sup>2</sup> (元/股)	0.82	-0.39	0.025

(1) 公司经营活动产生的现金流量净额波动较大。公司销售收入基本上都转化为现金，但公司采购活动支付的现金波动较大，原因在于公司与关联方之间发生了大量的其他应收、其他应付往来款项，公司将其视同现金流量，导致公司经营活动产生的现金流量净额波动较大。

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，具体情况为：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	20,867,814.17	13,060,295.60	8,296,014.36
收到其他与经营活动有关的现金	33.07	100.13	25.87
经营活动现金流入小计	20,867,847.24	13,060,395.73	8,296,040.23
购买商品、接受劳务支付的现金	3,900,887.42	18,776,094.06	7,050,703.98
支付给职工以及为职工支付的现金	610,802.27	915,503.88	138,337.74
支付的各项税费	143,319.18	115,071.85	218,353.65
支付其他与经营活动有关的现金	1,497,519.11	339,729.08	431,450.10
经营活动现金流出小计	6,152,527.98	20,146,398.87	7,838,845.47
经营活动产生的现金流量净额	14,715,319.26	-7,086,003.14	457,194.76

报告期内公司营业收入分别为：2014 年 1-6 月 20,661,240.04 元、2013 年度 10,612,220.13 元、6,218,851.63 元，比较上表中销售商品、提供劳务收到的现金，可以发现，公司销售收入基本上都转化为现金。

报告期内公司经营活动现金流出波动较大，主要表现为公司购买商品、接受劳务支付的现金波动较大，且与公司营业收入、营业成本变动趋势不符（公司营业成本分别为：2014 年 1-6 月 18,587,569.48 元、2013 年度 8,722,905.36 元、4,272,062.82 元），导致公司经营活动产生的现金流量净额波动较大。

之所以出现购买商品、接受劳务支付的现金变动趋势与营业成本变动趋势不符情况，是因为公司是具有家族企业性质的企业，公司与关联方之间的资金管理实行统一调配使用，采购、销售、费用报销等资金一揽子使用，各个公司未严格按照会计主体进行独立财务核算公司，公司与关联方之间之间发生了大量的其他应收、其他应付往来款项，公司将其视同经营现金流量，导致购买商品、接受劳务支付的现金变动趋势与营业成本变动趋势不符。

根据现金流量表补充资料，报告期净利润与经营活动产生的现金流量净额的演变关系为：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
净利润	9,846.26	-719,361.77	-449,829.19
加：固定资产折旧	674,424.65	1,344,980.28	1,344,927.50
财务费用（收益以“-”号填列）	350,296.30	990,497.38	1,023,262.38

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	0	-229,598.45	-229,955.28
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,512,901.88	-3,670,712.63	-3,088,188.39
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	29,744,280.49	-3,078,073.81	-18,964,843.43
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-14,550,626.56	-1,723,734.14	20,821,821.17
经营活动产生的现金流量净额	14,715,319.26	-7,086,003.14	457,194.76

净利润与经营活动产生的现金流量净额不匹配的原因主要在于经营性应收、应付项目的变化上，也就是应收账款、应付账款、预收账款、预付账款以及其他应收、其他应付的变化上，其中其他应收、其他应付影响较大，原因在于关联方之间的往来，详见前述。

公司作为一个家族家业成员，家族内关联企业较多，家族对企业的管理方式是集中管理，财务表现就是资金一揽子运用，采购、销售、费用报销等资金一揽子使用，各个公司未严格按照会计主体进行独立财务核算公司，没有严格按照会计主体核算资金往来，因此，关联方资金往来实质属于采购付款、销售回款、费用垫付等性质，不属于资金拆借款。

主办券商核查了报告期内关联方往来明细及公司相关情况说明，认为：本着实质重于形式的原则，将关联方资金往来款计入经营活动现金流量符合《企业会计准则》的相关规定。

申报会计师检查了公司关联方资金往来明细及公司相关的说明，2012年-2014年6月期间，河北尚真纤维有限公司及其关联方统一经营管理，经营资金统一调配使用。申报会计师认为：关联方资金往来不属于相互拆借资金行为，故将关联方资金往来款计入经营活动现金流量具有合理性。按照实质重于形式的原则，对关联方往来资金计入经营活动现金流量具有合理性，符合《企业会计准则》的相关规定。

(2) 公司投资活动在2014年1-6月有巨额流出，主要是因为公司以前年度固定资产通过关联方购置，财务处理不规范，公司于2014年6月份对固定资产进行梳理确权，与关联方结清往来款项，反映在现金流量表上，就是投资活动产生的现金流量净额为巨额负数。

(3) 公司2013年度筹资活动产生的现金流量净额为较大正数，是因为银

行借款现金流入 1,800 万元，还银行借款现金流出 1,000 万元，在银行借款融资方面，现金净流入 800 万元；公司 2014 年度筹资活动产生的现金流量净额为较大正数，主要是因为公司股东资本投入。

综上，因公司成立时间尚短，处于投产之后的快速发展时期，尚需时间验证公司生产经营的稳定程度，公司具有一定的经营风险和财务风险。

**(4) 主办券商、申报会计师重新核查了“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”、“支付给职工以及为职工支付的现金”、“收到的其他与经营活动有关的现金”、“支付的其他与经营活动有关的现金”、“购建固定资产支付的现金”、“吸收投资收到的现金”项目的计算过程及相关会计科目的会计勾稽关系。**

**认为：各报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽关系正确。**

#### 四、报告期利润形成的有关情况

##### (一) 收入确认具体方法

公司发货后，客户出具验收回执，回执回到公司销售部，销售部申请开具发票，财务部开具发票后，确认收入。

##### (二) 公司最近两年一期营业收入构成

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务收入	11,831,836.49	57.27	7,091,661.07	66.83	6,218,851.63	100.00
其他业务收入	8,829,403.55	42.73	3,520,559.06	33.17	--	--
合计	20,661,240.04	100.00	10,612,220.13	100.00	6,218,851.63	100.00

1. 主营业务收入主要来源于超高分子量聚乙烯纤维复合材料及制品的销售收入。

其他业务主要是公司开展的商品贸易行为。贸易业务收入虽然占 2013 年度、2014 年 1-6 月份营业收入比重较大，但贸易业务不是公司业务的发展方向。之所以有贸易业务的存在，是由于公司具有相应材料和业务方面的信息优势和资源优

势，但公司的工作重点依旧为防护用品的研发、生产和销售。贸易业务以后将退出公司，公司以后也不会再发展此类业务。

## 2. 报告期内主营业务收入、其他业务收入具体波动如下表：

项目	2014年1-6月	环比变动	2013年度	环比变动	2012年度
营业收入	20,661,240.04	94.69%	10,612,220.13	70.65%	6,218,851.63
其中：主营业务收入	11,831,836.49	66.84%	7,091,661.07	14.03%	6,218,851.63
其他业务收入	8,829,403.55	150.80%	3,520,559.06		0

收入波动的具体原因为：

(1) 主营业务收入 2012-2014 年 1-6 月增长幅度较大，原因：公司市场开拓力度加大，客户增加，产品线延长。

(2) 其他业务收入波动的具体原因：其他业务收入均是公司原有客户临时提出购买需求而发生的，业务发生具有偶发性，故波动较大。

## 3. 其他业务具体情况

(1) 其他业务情况：(1)2013 年度其他业务收入 3,520,559.06 元，业务内容为山东北方现代化学有限公司采购树脂。(2)2014 年 1-6 月其他业务收入 8,829,403.55 元，其中：山东三达科技发展有限公司采购 PE 裁片业务，是按山东三达公司要求定做的 PE 裁片，公司为维护客户关系，该笔业务定价未采用正常销售价格，而是略高于成本价格销售。

(2) 收入确认：公司财务部收到销售客户确认收货单后，根据出库单及订单开具发票并确认收入。

(3) 成本核算方式：①树脂成本按树脂实际购进成本确认营业成本。②山东三达科技发展有限公司定做的 PE 裁片成本是按单独核算的成本，并单独结转成本。

结合上述所做的核查，主办券商、申报会计师认为：公司的收入确认、成本核算会计政策符合《企业会计准则》的有关规定。

主办券商、申报会计师核查了公司收入相关合同、发票、回款单据、生产记录等资料。

经核查，主办券商、申报会计师认为公司：收入是真实、完整的，收入波动

## 符合公司实际经营情况。

## (三) 最近两年一期主营业务收入（分产品）主要构成及变化趋势

产品	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
无纬布裁片	3,030,567.75	25.61%				
防爆毯	2,763,846.25	23.36%	511,111.11	7.21%		
防弹盾牌	2,254,615.41	19.06%				
防弹衣	1,883,940.17	15.92%	92,735.03	1.31%		
UD布	1,846,302.81	15.60%	6,487,814.93	91.48%	6,218,851.63	100.00%
插板	52,564.10	0.44%				
合计	11,831,836.49	100.00%	7,091,661.07	100.00%	6,218,851.63	100.00%

2012年，公司以生产销售UD布为主。随着公司的发展，公司逐渐认识到防护用品对社会安定有着积极作用，防护用品市场正在形成，公司开始延长产品线，扩大产品范围，向UD布下游产品——防护用品延伸，相继增加了防暴毯、防弹衣、防弹盾牌等防护用品。

## (四) 最近两年一期其他业务情况

供应商	客户	商品	2014年1-6月		2013年度	
			金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
山东三达科技发展有限公司	山东北方现代化学工业有限公司	树脂	4,686,666.65	53.08	3,520,559.06	100.00
山东三达科技发展有限公司	山东三达科技发展有限公司	公司购进UD布，简单加工成PE裁片销售	3,986,326.64	45.15	--	--
公司存货	江苏铿尼玛新材料有限公司	PRIME103	156,410.26	1.77	--	--
合计			8,829,403.55	100.00	3,520,559.06	100.00

## 贸易业务毛利率情况

	收入	成本	毛利	毛利率
--	----	----	----	-----

2014年1-6月	8,829,403.55	854,1367.77	288,035.78	3.26%
2013年度	3,520,559.06	3,506,397.06	14,162.00	0.40%

贸易业务毛利率远低于主营业务毛利率。

#### (五) 报告期利润、毛利率的变动趋势及原因

##### 1. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	20,661,240.04	10,612,220.13	70.65	6,218,851.63
主营业务收入	11,831,836.49	7,091,661.07	14.03	6,218,851.63
营业成本	18,587,569.48	8,722,905.36	104.18	4,272,062.82
主营业务成本	10,046,201.71	5,216,508.30	22.11	4,272,062.82
营业利润	9,890.67	-940,032.11	—	-659,700.46
利润总额	9,890.23	-945,797.98	—	-659,700.46
净利润	9,846.26	-719,361.77	—	-449,829.19

公司成立时间短、前期固定投入较大

2010年9月，公司前身尚真有限设立，注册资本300万元，设立时即从事超高分子量聚乙烯纤维及复合材料的生产销售，随着市场的变化，生产超高分子量聚乙烯纤维的厂家增多，产品价格逐渐降低，公司在生产上述产品的同时，不断拓展新客户，延伸产业链。

公司成立时间较短，固定资产投资较大，主要为生产安全防护产品原材料生产的机器设备，折旧费用较高。公司不断延伸产品链，推出新产品，新市场开发及客户资源拓展投入较大，但公司注册资本较小，公司还需依靠外部融资进行资金周转，因此银行借款较多，财务费用较高。导致公司在报告期内持续亏损或微利。上述亏损情况的发生属于初创型中小企业的正常状态，随着生产规模的扩大，产品线的延长，客户数量的增加，亏损的情况会得以改善。

##### 报告期内业务构成分析

报告期内公司收入逐年增长，但营业成本增长率高于营业收入增长率，公司2013年度营业收入较2012年度增长70.65%，营业成本增长104.18%，营业成本增长率高于营业收入增长率。因2013年营业收入包含其他业务收入，2012年全部为主营业务收入，该两年营业收入数据不具有直接可比性。从主营业务和其他业务两方面来分析。

从主营业务分析，2013 年度主营业务收入较 2012 年度增长 14.03%，主营业务成本增长 22.11%，主营业务成本增长率高于主营业务收入增长率，营业利润亏损额扩大，从而利润总额、净利润亏损额扩大。

2014 年 1-6 月份公司由亏转盈，原因在于贸易业务贡献的毛利额。

从主营业务看：主营业务收入、成本均逐年增长，2013 年度主营业务收入较 2012 年度增长 14.03%，主营业务成本增长 22.11%，主营业务成本增长率高于主营业务收入增长率，主要原因在于主要产品销售单价降低，单位成本构成基本稳定，导致公司主营业务毛利未与主营业务收入保持同步增长，主营业务毛利为：

单位：元

	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
主营业务毛利	1,785,634.78	1,875,152.77	1,946,788.81

从期间费用分析：

	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
销售费用	666,449.20	117,591.00	124,755.63
管理费用	1,034,803.14	1,716,569.56	1,442,093.30
财务费用	350,296.30	990,497.38	1,023,262.38
期间费用合计	2,051,548.64	2,824,657.94	2,590,111.31

公司管理费用、财务费用支出较大，管理费用主要是办公费、工资、固定资产折旧、房租、咨询费等支出，财务费用主要是利息支出，报告期内公司借款较多，利息支出较多。公司主营业务毛利不能覆盖发生的费用支出，主营业务在报告期内亏损。

从其他业务看：报告期内，公司其他业务毛利为：

	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
其他业务毛利	288,035.78	14,162.00	0

结合主营业务、其他业务综合分析，报告期内公司盈利形成大致过程为：

	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
主营业务毛利	1,785,634.78	1,875,152.77	1,946,788.81
减：期间费用	2,051,548.64	2,824,657.94	2,590,111.31
主营业务损益	-265,913.86	-949,505.17	-643,322.50

加：其他业务毛利	288,035.78	14,162.00	
公司利润情况	22,121.92	-935,343.17	-643,322.50

## 2. 主营业务毛利率的变动趋势

### (1) 主营业务综合毛利率变动趋势

行业	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	综合毛利	综合毛利率	综合毛利	综合毛利率	综合毛利	综合毛利率
其他制造业	1,785,634.78	15.09%	1,875,152.77	26.44%	1,946,788.81	31.30%

### (2) 按产品分类的毛利率变动趋势

产品	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
无纬布裁片	417,006.13	13.76%				
防爆毯	477,592.63	17.28%	146,481.93	28.66%		
防弹盾牌	302,569.39	13.42%				
防弹衣	280,141.90	14.87%	13,811.60	14.89%		
UD布	283,761.52	15.37%	1,714,859.24	26.43%	1,946,788.81	31.30%
插板	24,563.21	46.73%				

主办券商查阅了沪深交易所上市公司及全国股转系统挂牌公司,均未查询到同行业上市公司、挂牌公司。

公司毛利率、主营业务毛利率逐年下降。一方面,公司成立时间较短,处于创业成长期,且规模较小,公司主要关注如何开拓市场,争取市场份额,运作特点不同于成熟期企业,主要财务指标发生了较大变化,与企业所处发展时期特点较符合。另一方面,2012年、2013年毛利率较高的原因为,公司以前年度固定资产没有及时入账(详情见本节之八、关联方、关联方关系、关联交易及本节之十、报告期内资产评估情况),折旧按照当时的固定资产原值计提。会计师审计后,调整了折旧,调整部分计入管理费用,导致该两年度毛利率较高。2014年1-6月在会计师帮助下,公司正确进行了账务处理。2014年7月份公司财务报表(未经审计)显示,7月份主营业务毛利率14.12%,目前是公司正常经营状态。报告期内毛利率的变化情况,是公司发展过程中的一个非常态。

### 1. 公司少计提折旧的影响

(1) 公司少计提折旧原因为：2012年-2014年1-6月期间公司仅入账部分固定资产，对该部分固定资产计提了折旧。2014年6月经公司清查，将全部固定资产入账，按公司折旧政策重新测算了2012年-2014年1-6月期间的折旧，并采用追溯调整法进行了调整，所补提折旧全部计入当期管理费用。

(2) 应计入成本的折旧对毛利率的影响：

日期	应计入成本的折旧	实际计入成本折旧	差异	当期销售收入	对毛利率的影响
2012年	480,684.00	423,555.49	57,128.51	6,218,851.63	0.91%
2013年	480,786.57	359,994.86	120,791.71	7,091,661.07	1.67%
2014年1-6	242,253.11	208,918.56	33,334.55	11,831,836.49	0.28%

(3) 应计入管理费用的折旧对毛利润的影响：

日期	应计入管理费	实际计入管理费	差异
2012年	864,243.50	921,372.01	-57,128.51
2013年	864,243.50	985,035.21	-120,791.71
2014年1-6	432,121.75	465,456.30	-33,334.55

公司对补提折旧进行追溯调整时，因当期产品已销售，无法准确分摊应计入成本的折旧，所以公司将应计入成本的折旧的差异计入了当期管理费用。

综上，主办券商、申报会计师认为计入管理费用的折旧是准确、完整的。

## 2. 毛利率波动分析

公司主要产品 UD 布、PE 裁片、防弹衣、防爆毯、防爆盾牌。其中：生产 UD 布的主要材料是高分子纤维，在 2011-2012 年期间公司自行生产纤维，后因市场因素暂停生产纤维，直接外购纤维。PE 裁片、防弹衣、防爆毯的主要材料是 UD 布。UD 布、PE 裁片、防弹衣、防爆毯、防爆盾牌因规格型号固定，其单位成本也相对固定，各期单位成本波动较小。具体情况为：

(1) 主要产品销售单价各年变化对毛利率的影响分析：

年度	防弹衣单价(元/件)	防爆毯单价(元/条)	UD布单价(元/KG)
2014年1-6月平均单价	452.34	1,541.07	173.76
2013年平均单价	452.37	1,732.58	177.47
2012年平均单价			181.95

(2) 主要产品单位成本各年变化情况：

UD 布单位成本对比表(1KG)

成本项目	2012	2013	环比变动	2014 年 1-6 月	环比变动
材料	102.93	101.22	-1.66%	102.68	1.44%
工资	11.36	13.34	17.43%	14.49	8.62%
燃料、动力费	3.79	3.41	-10.03%	3.36	-1.47%
制造费用	7.91	7.56	-4.42%	7.12	-5.82%
合计	125.99	125.53	-0.37%	127.65	1.69%

防爆毯制造成本对比表 ( 条 )

成本项目	2012	2013	环比变动	2014 年 1-6 月	环比变动
材料		1066.67		1140.42	6.91%
工资		15.48		17.23	11.30%
燃料、动力费		4.87		4.93	1.23%
制造费用		149		152.3	2.21%
合计	0	1236.02		1314.88	6.38%

防弹衣制造成本对比表 ( 件 )

成本项目	2012	2013	环比变动	2014 年 1-6 月	环比变动
材料		375.47		376.12	0.17%
工资		4.87		4.65	-4.52%
燃料、动力费		2.84		2.43	-14.44%
制造费用		1.83		1.84	0.55%
合计	0	385.01		385.04	0.01%

## ( 3 ) 综合毛利率、单项产品毛利率分析

年度	综合毛利率	防弹衣毛利率	防爆毯毛利率	UD 布毛利率
2014 年 1-6 月	15.09%	14.87%	17.28%	15.37%
2013 年	26.44%	14.89%	28.66%	26.43%
2012 年	31.30%			31.30%

## 3. 公司成本归集、分配方法

( 1 ) 成本核算方法：裁片、防弹衣、防爆毯等产品生产所共用的原材料、

工资、动力费、折旧、制造费用的分配按各产品定额用量进行分配，其他材料按产品对象归集。

(2) 期末完工产品结转：材料按实际耗用材料结转成本，工资、动力费、折旧、制造费用全部归集到完工产品。

(3) 产成品月末结转营业成本按加权平均法结转。

主办券商、申报会计师检查了生产成本财务核算流程与生产成本中料、工、费的构成是否符合公司实际生产流程的特点；对投入的原材料、人工和相关费用进行检查与分析；对报告期间产成品的投入产出比进行了比较分析；对营业成本的结转进行了计价测试。

主办券商、申报会计师核查了期间费用：期间费用的主要项目为职工薪酬、运输费、办公费用、折旧费、租赁费、差旅费等。抽取了报告期部分月度工资表与管理费用及销售费用中的薪酬进行核对；检查办公费发生的真实性与完整性；对其他费用进行测算和检查；对报告期内各期间费用进行对比，分析其变动的合理性。

经核查，主办券商、申报会计师认为：公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集合规，报告期内收入、成本和费用的配比关系符合公司实际经营情况。

#### (六) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额(元) / 比重(%)	金额(元) / 比重(%)	增长率(%)	金额(元) / 比重(%)
销售费用	666,449.20	117,591.00	-5.74%	124,755.63
管理费用	1,034,803.14	1,716,569.56	19.03%	1,442,093.30
财务费用	350,296.30	990,497.38	-3.20%	1,023,262.38
期间费用合计	2,051,548.64	2,824,657.94	9.06%	2,590,111.31
销售费用占营业收入比重	3.23	1.11	--	2.01
管理费用占营业收入比重	5.01	16.18	--	23.19
财务费用占营业收入比重	1.70	9.33	--	16.45
期间费用合计占营业收入比重	9.93	26.62	--	41.65

从绝对数看，公司2013年度期间费用合计较2012年度增长9.06%，主要源于管理费用的增长。从相对数看，公司期间费用合计占营业收入比重2013年度较2012年度降低15.03个百分点，其中销售费用、管理费用、财务费用占营业

收入比重 2013 年度较 2012 年度分别降低 0.9、7.01、7.12 个百分点。进入 2014 年，公司前 6 个月的销售费用较上年全年有大幅增长，但期间费用占营业收入比重，除销售费用占比上升外，管理费用、财务费用占比下降。

### 1. 销售费用

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2013 年度较 2012 年度变动		2012 年度
			变动金额	变动比例	
运杂费	571,028.20	24,012.00	-53,020.2	-68.83%	77,032.20
差旅费	73,843.00	53,599.00	16,665.6	45.12%	36,933.43
邮电费	379.00	809.00	702.0	656.07%	107.00
工资	14,244.00	39,171.00	28,488.0	266.67%	10,683.00
办公费	6,955.00	0	0.0	——	0
<b>合计</b>	<b>666,449.20</b>	<b>117,591.00</b>	<b>-7,164.6</b>	<b>-5.74%</b>	<b>124,755.63</b>

公司设置了销售部，因公司规模较小，业务处于开拓期，销售部只设一名销售经理，销售经理同时负责公司办公室相关工作。随着公司的发展，公司将逐步增设销售人员，完善销售部门设置。

运杂费 2014 年上半年变动大，是因为：（1）公司 2012 年、2013 年处于业务发展初期，销售费用发生较少。2014 年，公司产品基本定型，公司要积极开拓市场，销售费用增加较快。（2）随着公司产品向下游延伸，产品销售地域扩大，由北京、山东扩展到江西、上海、江苏等地域，路途较以前遥远，运杂费增加。（3）公司向客户发送样品，样品往来反复，导致运杂费增加。

### 2. 管理费用

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2013 年度较 2012 年度变动		2012 年度
			变动金额	变动比例	
办公费	164,325.69	186,707.56	22,567.86	13.75%	164,139.70
差旅费	32,519.40	39,732.32	14,753.52	59.06%	24,978.80
折旧费	465,456.28	985,035.21	63,663.20	6.91%	921,372.01
邮电费	0	903	753.00	502.00%	150.00
业务招待费	7,068.00	--	--	--	0
维修费	75,731.43	300.00	-7,768.00	-96.28%	8,068.00
工资	153,013.00	20,9162.00	44,159.00	26.76%	165,003.00
检测费		103,77.36	-8102.64	-43.85%	1,8480.00

土地使用税	5,774.00	8,661.00	0.00	0.00%	8,661.00
印花税	5,002.44	3,183.60	1,318.00	70.65%	1,865.60
房租	120,000.00	240,000.00	240,000.00	--	
电费	5,072.90	14,914.63	-9609.77	-39.18%	24,524.40
工会经费		4,302.88	1,944.74	82.47%	2,358.14
咨询费		12,450.00	-88,308.47	-87.64%	100,758.47
房产税	840	840.00	-894.18	-51.56%	1,734.18
<b>合计</b>	<b>1,034,803.14</b>	<b>1,716,569.56</b>	274,476.26	19.03%	<b>1,442,093.30</b>

公司管理费用 2013 年度比上年增加 274,476.26 元，增幅为 19.03%，主要因为租赁支出增加 240,000.00 元。2012 年度公司将租赁支出计入制造费用，2013 年以来，公司将租赁支出计入管理费用。

列入管理费用的折旧费较高，主要是超高分子量聚乙烯纤维生产线折旧，该项固定资产暂时未使用，审计补提折旧计入管理费用。

### 3. 财务费用

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	349,733.32	990,061.81	1,022,485.75
减：利息收入	33.07	100.13	25.87
汇兑损益			
手续费	596.05	535.70	802.50
<b>合计</b>	<b>350,296.30</b>	<b>990,497.38</b>	<b>1,023,262.38</b>

公司财务费用支出较大，原因在于报告期内公司银行借款较多。

### (七) 重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

#### 1. 重大投资收益情况

无。

#### 2. 非经常性损益情况

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益			

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.44	-5,765.87	
<b>非经常性损益总额</b>	-0.44	-5,765.87	
减：非经常性损益的所得税影响额	0	0	
<b>非经常性损益净额</b>	-0.44	-5,765.87	
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	9,846.70	-713,595.90	
<b>当期净利润</b>	9,846.26	-719,361.77	
<b>非经常性损益占当期净利润的比例</b>	-0.004%	0.80%	--

非经常性损益对公司财务状况及未来的影响较小。

### 3. 适用的各项税收政策及缴税的主要税种

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税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	17%
城市建设维护税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	5%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

## 五、主要资产情况

### 1. 货币资金

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	556.32	1,981.82	35,858.52
银行存款	6,839,836.70	54,550.86	55,283.48

其中：人民币	6,839,836.70	54,550.86	55,283.48
<b>合计</b>	<b>6,840,393.02</b>	<b>56,532.68</b>	<b>91,142.00</b>

2014年6月30日货币资金余额较2013年12月31日余额大幅增长主要是因为股东资本投入。

## 2. 应收账款

(1) 最近两年一期应收账款情况按种类列示

类别	账面余额		坏账准备 (元)	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
<b>2014年6月30日</b>				
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0		0	
按组合计提坏账准备的应收账款	2,599,260.32	100.00	0	
账龄组合	2,599,260.32	100.00	0	0
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			0	0
<b>合计</b>	2,599,260.32	100.00	0	0
<b>2013年12月31日</b>				
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0		0	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,461,044.04	100.00		
账龄组合	1,461,044.04	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	1,461,044.04	100.00	0	
<b>2012年12月31日</b>				
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	0			
账龄组合	0			
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

2014年6月30日，应收账款余额较2013年12月31日增加1,138,216.28元，主要原因是：2014年1-6月销售收入的增长带动了应收账款的增加。

## (2) 最近两年一期应收账款情况按账龄组合列示

账龄	账面余额		坏账准备 (元)
	金额 (元)	比例 (%)	
<b>2014年6月30日</b>			
6个月(含)以内	2,599,260.32	100.00	0.00
合计	2,599,260.32	100.00	0.00
<b>2013年12月31日</b>			
6个月(含)以内	1,461,044.04	100.00	0.00
合计	1,461,044.04	100.00	0.00
<b>2012年12月31日</b>			
6个月(含)以内	0.00	—	0.00
合计	0.00	—	0.00

## (3) 截至2014年6月30日应收账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额 (元)	占比 (%)	账龄	款项性质
北京宏大凯盛商贸有限公司	非关联方	1,316,000.00	50.63	6个月以内	货款
山东北方现代化学工业有限公司	非关联方	470,026.32	18.08	6个月以内	货款
山东三达科技发展有限公司	非关联方	314,176.00	12.09	6个月以内	货款
北京军景丰特种装备有限公司	非关联方	276,058.00	10.62	6个月以内	货款
江苏镭尼玛新材料有限公司	非关联方	183,000.00	7.04	6个月以内	货款
合计		<b>2,559,260.32</b>	<b>98.46</b>		

江苏镭尼玛新材料有限公司是公司的供应商之一，主要供应PE纤维，之所以应收账款中有应收江苏镭尼玛新材料有限公司183,000.00元，是公司于2014年6月份将暂时不会用到的材料PRIME 103销售给该公司，数量24.4吨，不含税价格156,410.26元，价税合计183,000.00元。

## (4) 截至2013年12月31日应收账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额 (元)	占比 (%)	账龄	款项性质
山东三达科技发展有限公司	非关联方	1,060,000.00	72.55	6个月以内	货款
北京军景丰特种装备有限公司	非关联方	398,000.00	27.24	6个月以内	货款

山东北方现代化学工业有限公司	非关联方	3,044.04	0.21	6个月以内	货款
合计		<b>1,461,044.04</b>	<b>100.00</b>		

(5) 截至 2012 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况

无。

(6) 截至 2014 年 6 月 30 日，应收账款余额中无持有本公司 5%（含）以上表决权股份的股东欠款。

(7) 截至 2014 年 6 月 30 日，应收账款余额中无应收关联方款项。

## 2. 预付账款

(1) 最近两年一期预付账款情况

	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	998,744.60	100.00	1,102,960.42	100.00	440,212.00	100.00
合计	<b>998,744.60</b>	<b>100.00</b>	<b>1,102,960.42</b>	<b>100.00</b>	<b>440,212.00</b>	<b>100.00</b>

公司预付账款为采购预付款。公司预付账款增长较快，原因为随着公司业务发展，公司采购量相应增加。

(2) 截止 2014 年 6 月 30 日预付账款前五名

单位名称	与公司关系	金额（元）	占比（%）	账龄	款项性质
北京中天峰安全防护技术有限公司	非关联方	560,786.00	56.15	1 年以内	货款
北京雷特新技术实业公司	非关联方	300,000.00	30.04	1 年以内	货款
南昌英雄钢盔厂	非关联方	86,992.00	8.71	1 年以内	货款
荆门市国汇科技有限公司	非关联方	23,982.64	2.40	1 年以内	货款
天津源圣典旅游用品有限公司	非关联方	21,225.00	2.12	1 年以内	货款
合计		<b>992,985.64</b>	<b>99.42</b>		

公司向天津源圣典旅游用品有限公司购买包括警用防弹背心、外贸防弹背心、两种迷彩防弹背心、防弹背心外提兜、外贸英文水洗标等产品合计金额 21,225.00 元。前述产品为防弹背心外壳，里边还需填充公司生产的防弹材料夹

## 层，组装成为具有防弹功能的成品（防弹衣）。

## (3) 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款前五名

单位名称	与公司关系	金额（元）	占比（%）	账龄	款项性质
北京中天峰安全防护技术有限公司	非关联方	510,000.00	46.24	1 年以内	货款
江苏锵尼玛新材料有限公司	非关联方	300,000.00	27.20	1 年以内	货款
杭州翔盛高强纤维材料股份有限公司	非关联方	200,000.00	18.13	1 年以内	货款
上海骏精赛自动化机械有限公司	非关联方	35,000.00	3.17	1 年以内	货款
盘锦宏祥化工有限公司	非关联方	31,965.82	2.90	1 年以内	货款
合 计		<b>1,076,965.82</b>	<b>97.64</b>		

## (4) 截至 2012 年 12 月 31 日预付账款前五名

单位名称	与公司关系	金额（元）	占比（%）	账龄	款项性质
山东三达科技发展有限公司	非关联方	260,912.00	59.27	1 年以内	货款
上海光太胶粘制品有限公司	非关联方	150,000.00	34.07	1 年以内	货款
济南北方泰和新材料有限公司	非关联方	19,250.00	4.37	1 年以内	货款
北京兴一纸商贸有限公司	非关联方	9,000.00	2.05	1 年以内	货款
章冬保	非关联方	1,050.00	0.24	1 年以内	零星采购款
合 计		<b>440,212.00</b>	<b>100.00</b>		

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日，预付款项余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

(6) 截至 2014 年 6 月 30 日，期末余额中无预付关联方款项。

## 3. 其他应收款

## (1) 最近两年一期其他应收款按种类列示

类别	账面余额		坏账准备（元）	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
<b>2014 年 6 月 30 日</b>				

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0	0	0	0
按组合计提坏账准备的其他应收款	0		0	0
账龄组合	0		0	0
无风险组合				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			0	0
<b>合计</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2013年12月31日</b>				
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	30,778,280.95	100.00		
账龄组合				
无风险组合	30,778,280.95	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>30,778,280.95</b>	<b>100.00</b>	0	
<b>2012年12月31日</b>				
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	29,383,787.60	100.00		
账龄组合				
无风险组合	29,383,787.60	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>29,383,787.60</b>	<b>100.00</b>	0	

其他应收款为应收关联方往来款，公司将其分类为无风险组合，不计提坏账准备。公司于2014年6月30日前清理了关联方占款。股份公司设立后，公司制定了《关联交易管理制度》、《关联方资金往来管理制度》，对关联交易的决策程序、定价方式、结算程序做出了明确规定，公司股东、董监高出具了规范关联交易的承诺函。

(2) 最近两年一期其他应收款按组合列示

账龄	账面余额		坏账准备(元)
	金额(元)	比例(%)	

2014年6月30日			
1年(含)以内	0	0	0.00
合计	0	0	0.00
2013年12月31日			
1年(含)以内	30,778,280.95	100.00	0.00
合计	30,778,280.95	100.00	0.00
2012年12月31日			
1年(含)以内	29,383,787.60	100.00	0.00
合计	29,383,787.60	100.00	0.00

(3) 2014年6月30日其他应收款余额前五名情况

无。

(4) 2013年12月31日其他应收款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	账龄	款项性质
河北坤腾电力配件有限公司	关联方	20,836,555.00	67.70	1年以内	往来款
邢文博	关联方	6,736,787.68	21.89	1年以内	往来款
河北坤腾食品机械有限公司	关联方	3,204,938.27	10.41	1年以内	往来款
合计		<b>30,778,280.95</b>	<b>100.00</b>		

(3) 2012年12月31日其他应收款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	账龄	款项性质
河北坤腾电力配件有限公司	关联方	20,850,112.50	70.96	1年以内	往来款
河北坤腾食品机械有限公司	关联方	8,234,345.27	28.02	1年以内	往来款
邢文博	关联方	299,329.83	1.02	1年以内	往来款
合计		<b>29,383,787.60</b>	<b>100.00</b>		

(4) 截至2014年6月30日,其他应收款余额中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 截至2014年6月30日,期末余额中无应收关联方款项。

#### 4. 存货

## (1) 存货余额情况

项目	账面余额	跌价准备	账面价值
<b>2014年6月30日</b>			
原材料	4,116,128.21		4,116,128.21
库存商品	3,189,150.38		3,189,150.38
发出商品	948,659.02		948,659.02
在途物资	1,883,760.70		1,883,760.70
<b>合计</b>	<b>10,137,698.31</b>		<b>10,137,698.31</b>
<b>2013年12月31日</b>			
原材料	4,761,275.43		4,761,275.43
库存商品	2,597,313.41		2,597,313.41
自制半成品	171,970.67		171,970.67
生产成本	1,094,236.66		1,094,236.66
<b>合计</b>	<b>8,624,796.43</b>		<b>8,624,796.43</b>
<b>2012年12月31日</b>			
原材料	2,392,465.90		2,392,465.90
库存商品	757,189.00		757,189.00
自制半成品	479,212.22		479,212.22
生产成本	1,325,216.68		1,325,216.68
<b>合计</b>	<b>4,954,083.80</b>		<b>4,954,083.80</b>

存货主要由原材料、库存商品构成。公司主要采取订单生产，生产部根据生产任务单要求提出采购申请，安排生产。除了订单之外，公司也会根据过往经验，进行评估判断，多备一些成品。随着公司业务发展，存货余额相应增加。

公司采用订单式经营模式，产品品种、规格较多，这种模式下，需要保持一定原材料库存及产成品库存。公司各年度存货明细如下：

	2014年1-6月	2013年	2012年	用途
原材料	5,695,490.75	4,022,140.27	4,531,655.11	
其中：纤维生产用原材料	927,097.21	972,572.36	1,234,408.49	纤维生产
库存纤维	2,730,136.16	2,913,886.23	3,123,750.00	生产UD布
外购PEUD	1,883,760.70			生产防弹衣等产品
其他	154,496.68	135,681.68	173,496.62	生产UD布

辅料	198,485.07	232,711.95	93,005.00	生产防弹衣 等产品
电器电料	51,098.09	33,170.60	31,431.80	修理设备
修理配件	54,815.00	36,066.64	35,644.72	修理设备
产成品	4,137,809.40	4,300,706.97	262,347.17	
其中：UD 布	2,893,359.05			销售、生产
其他产品	1,244,450.35	4,300,706.97	262,347.17	销售
合计	10,137,698.31	8,624,796.43	4,954,083.80	

上表中：(1) 库存纤维是为生产 UD 布准备的库存；(2) 主要产成品库存为 UD 布。UD 布库存量满足以下几个需求：对外销售，生产其他产品，如防弹衣、防爆毯、裁片等产品，同时还要保持一定库存用于应急订单生产。

根据未经审计 2014 年 1-10 月财务报表，公司实现销售收入 29,534,158.83 元，2014 年 10 月末存货余额为 8,045,722.60 元。

报告期内，相对各年收入，各期末存货余额偏高。

公司产品主要材料是 UD 布，公司 UD 布生产设备一个月的满负荷生产量约为 5 吨，而公司业务需要的 UD 布量多的时候十几吨，少的时候四、五吨，加上公司合理的库存，以及必备的安全储量和市场前景预期，公司 UD 布有一个较大的存量。

## (2) 存货跌价准备情况

截至 2014 年 6 月 30 日，存货明细为：

项目	账面余额（元）		库龄
原材料	571,867.91		1 年以内
	3,438,347.21		2-3 年
	105,913.09		3-4 年
	小计	4,116,128.21	
库存商品	3,189,150.38		1 年以内
发出商品	948,659.02		1 年以内
在途物资	1,883,760.70		1 年以内
合计	10,137,698.31		

其中，库存商品、发出商品、在途物资均与防护用品相关，库龄在 1 年以内，不计提减值准备。

2-3年、3-4年库龄存货主要为公司2012年生产的纤维及2011年购置的纤维生产线配件，主要为：PE粉、白油、溶解料、白土、萃取剂、冻胶丝、自产纤维等。纤维物理功能稳定，存放时间的长短不影响其生产特性，且用其生产的下游产品市场价格稳定，截至2014年6月30日，经减值测试，没有减值迹象，不计提减值准备。

结合2014年7-10月产品销售单价以及对原材料采购价格，对2014年6月30日存货进行了减值迹象分析，原材料按可变现净值分析不存在减值迹象，产成品按后期已执行合同的销售价格进行分析不存在减值迹象。

(3) 公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

#### (4) 生产核算情况

公司生产核算流程及主要环节为：

①UD布生产流程：车间领用原材料-车间组织生产-成品入库

②防弹衣、防爆毯等产品的生产流程：车间领用UD布、其他辅料-车间生产-成品入库

主办券商、申报会计师复核了公司原材料、在产品、产成品的核算时点：原材料核算外购材料、自产材料的购入、领用、期末结存；在产品核算车间正在生产的产品的成本归集、分配、月末已完工产品入库；产成品核算已完工产品的入库、发出、期末结存，复核了原材料、在产品、产成品核算流程，抽查了部分领料单、产量统计表、月末盘点表，成本计算表。认为：存货各项目的确认、计量与结转符合《企业会计准则》的规定。

主办券商、申报会计师复核了2014年6月30日的存货监盘记录，2013年12月31日、2012年12月31日的盘点记录；核查了材料采购流程，包括合同、发票、入库、付款；复核了在产品、产成品的核算流程，包括材料领用、成本归集、定额成本计算、产成品结转计价、存货盘点表。

经核查，主办券商、申报会计师认为：公司对成本费用的归集与结转与实际生产流转一致。

### 5. 固定资产及折旧

(1) 截至2014年6月30日固定资产原值、折旧、净值

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.6.30
一、账面原值合计	14,174,521.42	23,892.27		14,198,413.69

机器设备	14,167,188.09	22,610.22		14,189,798.31
办公设备	7,333.33	1,282.05		8,615.38
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>3,202,695.17</b>	<b>674,424.65</b>		<b>3,877,119.82</b>
机器设备	3,200,953.50	674,076.32		3,875,029.82
办公设备	1,741.67	348.33		2,090.00
<b>三、账面净值合计</b>	<b>10,971,826.25</b>			<b>10,321,293.87</b>
机器设备	10,966,234.59			10,314,768.49
办公设备	5,591.66			6,525.38
<b>四、减值准备合计</b>				
机器设备				
办公设备				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>10,971,826.25</b>			<b>10,321,293.87</b>
机器设备	10,966,234.59			10,314,768.49
办公设备	5,591.66			6,525.38

## (2) 截至 2013 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>14,060,206.11</b>	<b>114,513.31</b>		<b>14,174,521.42</b>
机器设备	14,052,872.78	<b>114,513.31</b>		14,167,188.09
办公设备	7,333.33			7,333.33
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,857,714.89</b>	<b>1,344,980.28</b>		<b>3,202,695.17</b>
机器设备	1,856,669.89	1,344,283.61		3,200,953.50
办公设备	1,045.00	696.67		1,741.67
<b>三、账面净值合计</b>	<b>12,202,491.22</b>			<b>10,971,826.25</b>
机器设备	12,196,202.89			10,966,234.59
办公设备	6,288.33			5,591.66
<b>四、减值准备合计</b>				
机器设备				
办公设备				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>12,202,491.22</b>			<b>10,971,826.25</b>
机器设备	12,196,202.89			10,966,234.59
办公设备	6,288.33			5,591.66

## (3) 截至 2012 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
<b>一、账面原值合计</b>	14,015,960.69	<b>44,245.42</b>		14,060,206.11
机器设备	14,008,627.36	<b>44,245.42</b>		14,052,872.78
办公设备	7,333.33			7,333.33
<b>二、累计折旧合计</b>	512,787.39	1,344,927.50		1,857,714.89
机器设备	512,439.06	1,344,230.83		1,856,669.89
办公设备	348.33	696.67		1,045.00
<b>三、账面净值合计</b>	13,503,173.30			12,202,491.22
机器设备	13,496,188.30			12,196,202.89
办公设备	6,985.00			6,288.33
<b>四、减值准备合计</b>				
机器设备				
办公设备				
<b>五、账面价值合计</b>	13,503,173.30			12,202,491.22
机器设备	13,496,188.30			12,196,202.89
办公设备	6,985.00			6,288.33

(4) 截至 2014 年 6 月 30 日，公司暂时未使用固定资产情况：

**截至 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产原值为 14,198,413.69 元，固定资产原值较大，主要是机器设备，其中纤维生产设备原值为 9,097,300.00 元，主要用于生产超高分子量聚乙烯纤维。目前该条生产线暂未使用。**

目前国内纤维市场处于倾销态势，公司超高分子量聚乙烯纤维生产线，原值 9,097,300.00 元，其生产的纤维成本与外购成本相当，公司暂时未使用该条生产线，生产所需的聚乙烯纤维主要利用以前年度生产的存货，生产用到的芳纶纤维要外采。公司对该项固定资产正常维护，设备运转正常，根据市场情况，可随时开工生产。

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日，公司无用于抵押或担保的固定资产。

(6) 截至 2014 年 6 月 30 日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

**(7) 主办券商、申报会计师核查了各年度的固定资产盘点记录、入账发票、采购合同、补提固定资产折旧计算表等，认为：各期新增固定资产价值确认准确、合规，期末固定资产折旧计提准确、合规。**

## 6. 递延所得税资产 / 递延所得税负债

项目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
未弥补亏损	525,856.12	2,103,424.46	525,856.12	2,103,424.46
合计	525,856.12	2,103,424.46	525,856.12	2,103,424.46

续

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
未弥补亏损	525,856.12	2,103,424.46	296,257.67	1,185,030.66
合计	525,856.12	2,103,424.46	296,257.67	1,185,030.66

递延所得税资产确认情况：

	2011年	2012年	2013年	合计
审计补提折旧增加的当年亏损	265,209.54	919,821.12	918,393.80	2,103,424.46
当年确认的递延所得税资产	66,302.38	229,955.28	229,598.45	525,856.12

确认递延所得税资产理由：

(1) 经与当地税务局沟通，税务局可以追加确认当年的亏损。税务局认定文件正在办理中。

2014年11月10日，阜城县国税局出具了《关于对河北尚真新材料科技股份有限公司确认未弥补亏损的情况说明》：河北尚真新材料科技股份有限公司因增加固定资产，审计补提了固定资产折旧，因此导致公司2011年度、2012年度、2013年度亏损额分别增加265205.54元、919821.12元、918393.80元，我局予以确认。

主办券商核查了固定资产折旧明细表、固定资产折旧追溯调整明细，重新计算了递延所得税资产的计提，认为：递延所得税资产入账准确。

申报会计师重新计算了递延所得税资产的计提，如下表：

递延所得税资产计提表

项目	2011.12.31	2012年度增加	2013年度增加	合计
----	------------	----------	----------	----

未弥补亏损	265,209.54	919,821.12	918393.8	2,103,424.48
适用税率	0.25	0.25	0.25	
计提递延所得税资产	66302.39	229955.28	229598.45	525,856.12
报表列支	66,302.39	229,955.28	229598.45	525,856.12

经核查，认为：递延所得税资产的入账是准确的。

(2) 根据公司未来 5 年的经营情况预测，可以在法定弥补亏损期内弥补。

## 7. 资产减值准备

资产减值准备相关政策请参见“第四节公司财务”之“二、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”。

报告期内，公司未计提资产减值准备。

## 六、主要负债情况

### 1. 短期借款

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	500 万元	1,800 万元	1,000 万元
合计	500 万元	1,800 万元	1,000 万元

截至 2014 年 6 月 30 日，公司尚未偿还的短期借款情况如下：

借款银行	借款期限	币种	借款金额	借款方式
阜城县农村信用合作联社	2014年5月8日至 2015年5月4日	人民币	500 万元	保证借款
合计			500 万元	

公司与阜城县农村信用合作联社签订了编号为阜城县联社农信借字[2014]第 21602014026008 号的《企业借款合同》，于 2014 年 5 月 8 日借款伍佰万元整，借款期限：2014 年 5 月 8 日至 2015 年 5 月 4 日。用途：用于购买原材料，借款利率为月息 7.2%。衡水机电大楼有限公司为此笔借款提供连带责任保证，保证合同编号：阜城县联社农信保字【2014】第 21602014606961 号。

### 2. 应付账款

#### (1) 应付账款余额情况

账龄结构	2014年6月30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	4,477,199.02	100.00	45,244.53	100.00	359,809.50	100.00
合计	4,477,199.02	100.00	45,244.53	100.00	359,809.50	100.00

公司应付账款主要是应付采购款。2014 年 5 月公司新增两名供应商，分别是融易天津国际贸易公司、北京诚安万年商贸有限公司，采购 PE 片、助剂、胶等原料。公司根据市场、库存、供应商情况及公司经营形势进行采购，导致应付账款大额增加。

(2) 截至 2014 年 6 月 30 日应付账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
融易天津国际贸易公司	非关联方	2,058,000.00	45.97	1 年以内	货款
北京诚安万年商贸有限公司	非关联方	1,532,500.00	34.23	1 年以内	货款
山东三达科技发展有限公司	非关联方	466,982.03	10.43	1 年以内	货款
吴江市麻漾纺织有限公司	非关联方	160,932.67	3.59	1 年以内	货款
济南北方泰和新材料有限公司	非关联方	99,730.00	2.23	1 年以内	货款
合计		4,318,144.70	96.45		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
吴江市麻漾纺织有限公司	非关联方	20,187.93	44.62	1 年以内	货款
泊头正泰电器有限公司	非关联方	12,345.40	27.29	1 年以内	货款
珠峰油漆经销部	非关联方	2,125.00	4.70	1 年以内	货款
阜城质量技术监督检验所	非关联方	2,000.00	4.42	1 年以内	检定费
泊头郑焕田	非关联方	1,928.00	4.26	1 年以内	零星采购款
合计		38,586.33	85.28		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
北京裕嘉润商贸有限公司	非关联方	298,500.00	82.96	1 年以内	货款
李大勇	非关联方	57,193.00	15.90	1 年以内	办公设备采购款
北京庆盛达化工技术有限公司	非关联方	1,508.00	0.42	1 年以内	货款
沧州方园电料有限公司	非关联方	939.50	0.26	1 年以内	货款

常中信	非关联方	894.00	0.25	1年以内	零星采购款
合计		359,034.50	99.78		

(5) 截至2014年6月30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。

(6) 截至2014年6月30日, 期末余额中无应付关联方款项。

### 3. 预收款项

#### (1) 预收账款余额情况

账龄结构	2014年6月30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	457,380.00	100.00	2,625,000.00	100.00	519,958.00	100.00
合计	457,380.00	100.00	2,625,000.00	100.00	519,958.00	100.00

预收款项主要是预收客户货款。公司在与客户签订合同时, 协商确定收款方式。

#### (2) 截至2014年6月30日预收账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
北京雷特新技术实业公司	非关联方	354,000.00	77.40	1年以内	货款
北京安龙科技集团有限公司	非关联方	86,380.00	18.89	1年以内	货款
北京韦易兴科技发展有限公司	非关联方	17,000.00	3.71	1年以内	货款
合计		457,380.00	100.00		

#### (3) 截至2013年12月31日预收账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
际华三五二三特种装备有限公司	非关联方	2,625,000.00	100.00	1年以内	货款
合计		2,625,000.00	100.00		

#### (4) 截至2012年12月31日预收账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
山东三达科技发展有限公司	非关联方	519,958.00	100.00	1年以内	货款

合计	519,958.00	<b>100.00</b>		
----	------------	---------------	--	--

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日, 预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2014 年 6 月 30 日, 预收账款中无预收关联方款项。

#### 4. 应付职工薪酬

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 6 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	167,235.00	762,982.00	548,643.00	381,574.00
二、职工福利费	0	62,159.27	62,159.27	0
三、社会保险费				
其中：1、医疗保险费				
2、基本养老保险费				
3、失业保险费				
4、工伤保险费				
5、生育保险费				
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、非货币性福利				
七、以现金结算的股份支付				
<b>合计</b>	<b>167,235.00</b>	<b>825,141.27</b>	<b>610,802.27</b>	<b>381,574.00</b>

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	330,423.00	705,095.00	868,283.00	167,235.00
二、职工福利费		42,918.00	42,918.00	
三、社会保险费				
其中：1、医疗保险费				
2、基本养老保险费				
3、失业保险费				
4、工伤保险费				
5、生育保险费				

四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		4,302.88	4,302.88	
六、非货币性福利				
七、以现金结算的股份支付				
合计	330,423.00	752,315.88	915,503.88	167,235.00

项目	2011年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年 12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	0	416,516.00	86,093.00	330,423.00
二、职工福利费		49,886.60	49,886.60	0
三、社会保险费				
其中：1、医疗保险费				
2、基本养老保险费				
3、失业保险费				
4、工伤保险费				
5、生育保险费				
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		2,358.14	2,358.14	
六、非货币性福利				
七、以现金结算的股份支付				
合计		468,760.74	138,337.74	330,423.00

报告期内，公司职工中农业户口职工占绝大多数，他们已缴纳新农合、新农保，城镇户口职工未全部缴纳社保，公司社保缴纳情况不规范。公司已开具社保登记证和住房公积金账户，2014年7月份，公司已计提并缴纳社保和住房公积金。

截至2014年8月8日，公司在职员工共计71名，截至2014年6月30日，公司在职员工共计62名。报告期内公司应付职工薪酬具体情况为：

单位：元

	2014年1-6月	2013年	2012年
工资计提情况	762,982.00	705,095.00	416,516.00

职工领工资人次	364	431	275
月平均工资	2,096.10	1,635.95	1,514.60

据上表，员工平均工资逐渐升高。

根据中商情报网 (<http://www.askci.com/>) 2014年5月28日《河北统计局发布2013年城镇单位就业人员平均工资》，2013年全省城镇私营单位就业人员年平均工资，衡水为25,882元，月均工资为2,156.83元；根据燕赵都市网 ([www.yzdsb.com.cn](http://www.yzdsb.com.cn)) 2013年5月24日《河北省非私营单位年人均工资38,658元》，2012年全省城镇私营单位就业人员年平均工资，衡水为22,874元，月均工资为1,906.17元。公司月均工资水平低于社会统计的当地社会平均水平。由于公司地处阜城县霞口镇，位置较偏僻，公司员工多为当地农民，除公司收入外，还有种地收入，综合考虑这些情况，公司工资水平具有合理性。

#### 5. 应交税费

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-209,225.70	-232.21	1,857.94
城市建设税			92.90
教育费附加			55.74
地方教育费附加			37.16
企业所得税			
印花税	2,259.35	456.50	474.30
<b>合计</b>	<b>-206,966.35</b>	<b>224.29</b>	<b>2518.04</b>

#### 6. 其他应付款

##### (1) 其他应付款余额情况

账龄结构	2014年6月30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	48,000.00	100.00	12,266,485.74	46.63	20,051,180.94	58.87
1-2年			33,333.33	0.13	14,008,627.36	41.13
2-3年			14,008,627.36	53.24		
<b>合计</b>	<b>48,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>26,308,446.43</b>	<b>100.00</b>	<b>34,059,808.30</b>	<b>100.00</b>

其他应付款主要为应付关联方往来款项。

##### (2) 截至2014年6月30日其他应付款情况

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
河北坤腾泵业有限公司	关联方	48,000.00	100.00	1年以内	往来款
合计		48,000.00	<b>100.00</b>		

## (3) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应付款情况

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
河北坤腾泵业有限公司	关联方	11,332,823.87	43.08	1年以内	往来款
		14,008,627.36	53.24	2-3年	
	小计	25,341,451.23	96.32		
邢文超	关联方	964,215.20	3.67	1年以内	往来款
河北京坤电力设备有限公司	关联方	2,780.00	0.01	1年以内	往来款
合计		26,308,446.43	100.00		

## (4) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应付款情况

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
河北坤腾泵业有限公司	关联方	19,927,850.94	58.51	1年以内	往来款
		14,008,627.36	41.13	1-2年	
	小计	33,936,478.30	99.64		
邢文超	关联方	103,350.00	0.30	1年以内	往来款
河北坤腾食品机械有限公司	关联方	17,200.00	0.05	1年以内	往来款
河北京坤电力设备有限公司	关联方	2,780.00	0.01	1年以内	往来款
合计		34,059,808.30	<b>100.00</b>		

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日, 期末余额中无其他应付持有公司 5%(含)以上表决权股份的股东单位的款项。

## (6) 截至 2014 年 6 月 30 日, 期末余额中其他应付关联方款项如下:

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
河北坤腾泵业有限公司	关联方	48,000.00	100.00	1年以内	往来款
合计		48,000.00	<b>100.00</b>		

## 七、股东权益情况

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

股本	18,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	5,000,000.00	--	--
盈余公积	--	--	--
未分配利润	-1,733,940.43	-1,743,786.69	-975,542.55
<b>合计</b>	<b>21,266,059.57</b>	<b>1,256,213.31</b>	<b>2,024,457.45</b>

## 1. 股本变化情况

股东	2012.12.31		本期变动	2013.12.31	
	持股金额	比例%		持股金额	比例%
邢文博	1,000,000.00	33.33		1,000,000.00	33.33
焦丹丹	2,000,000.00	66.67		2,000,000.00	66.67
<b>合计</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00</b>		<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

股东	2013.12.31		本期变动	2014.06.30	
	持股金额	比例%		持股金额	比例%
邢文博	1,000,000.00	33.33	11,600,000.00	12,600,000.00	70
焦丹丹	2,000,000.00	66.67	3,400,000.00	5,400,000.00	30
<b>合计</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>18,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2014年6月26日，公司召开股东会，通过公司增资议案。公司原股东邢文博、焦丹丹分别以货币增资，公司股本由300万元增至1,800万元，其中邢文博以货币增资1,546.67万元，其中1,160万元计入实收资本，386.67万元计入资本公积；焦丹丹以货币增资453.33万元，其中340万元计入实收资本，113.33万元计入资本公积。

## 2. 资本公积变化情况

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
资本溢价	0	0	0	0
<b>合计</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.06.30
资本溢价	0	5,000,000.00	0	5,000,000.00
<b>合计</b>	<b>0</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>0</b>	<b>5,000,000.00</b>

资本公积变化情况参见上文之“1. 股本变化情况”。

## 3. 未分配利润变化情况

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
上年年末余额	-1,743,786.69	-975,542.55	-468,733.96
加：年初未分配利润调整数		-48,882.37	-56,979.40
其中：会计政策变更			
重大会计差错			
其他调整因素		-48,882.37	-56,979.40
本年年初余额	-1,743,786.69	-1,024,424.92	-525,713.36
本年增加数	9,846.26	-719,361.77	-449,829.19
其中：本年净利润转入	9,846.26	-719,361.77	-449,829.19
其他增加			
本年减少数			
其中：本年提取盈余公积数			
本年分配现金股利数			
本年分配股票股利数			
其他减少			
本年年末余额	-1,733,940.43	-1,743,786.69	-975,542.55

2012年度年初未分配利润调整数 -56,979.40 元为审计调整的 2011 年年末未列入管理费用的应付职工薪酬 56,979.40 元。

2013 年度年初未分配利润调整数 -48,882.37 元为 2013 年缴纳的 2012 年度税务机关查补的企业所得税税款，具体内容为：

调整项目	金额(元)
补交 2012 年企业所得税	38,992.37
2012 年度所得税	9,890.00
合计	48,882.37

## 八、关联方、关联关系、关联交易

## (一) 关联方认定

## 1. 关联方认定条件

根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》第二章第四条的规定，下列公司构成公司的关联方：

- (1) 公司的母公司
- (2) 公司的子公司
- (3) 与公司受同一母公司控制的其他公司
- (4) 对公司实施共同控制的投资方
- (5) 对公司施加重大影响的投资方
- (6) 公司的合营公司
- (7) 公司的联营公司

(8) 公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。主要投资者个人，是指能够控制、共同控制一个公司或者对一个公司施加重大影响的个人投资者。

(9) 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。关键管理人员，是指有权利并负责计划、指挥和控制公司活动的人员。与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与公司的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。

(10) 公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他公司。

## 2. 存在控制关系的关联方

名称	与公司关系	备注
邢文博	控股股东、共同实际控制人、董事长、总经理	持股比例 70%
焦丹丹	持股 5%以上的股东、共同实际控制人、董事、董事会秘书	持股比例 30%

## 3. 不存在控制关系的关联方

名称	与公司关系	备注
张正	董事、副总经理、核心技术人员	--
郭玉华	董事	--
吕书明	董事	--
刘冀	监事会主席、核心技术人员	--

梁淑娟	监事	--
王桂珍	职工监事	--
林洪俊	财务负责人	--
邢玉坤	控股股东直系亲属	--
代春琴	控股股东直系亲属	--
邢文超	控股股东主要社会关系	--
衡水博观文化传播有限公司	邢文博控制的其他企业	邢文博持股 51%，担任执行董事；焦丹丹持股 49%
衡水市桃城区绿萝餐厅	邢文博经营的个体企业	--
河北坤腾泵业有限公司	邢文博持有 5% 以上股份的其他企业	坤腾集团持股 83%，邢玉坤为董事长；邢文博持股 17%
衡水市桃城区香草副食经销处	焦丹丹经营的个体企业	--
河北坤腾实业集团有限公司	邢文博直系亲属控制的其他企业	邢玉坤持股 55.9%，担任董事长；代春琴持股 44.1%
河北北京坤电力设备有限公司	邢文博直系亲属参股的其他企业	河北坤腾实业集团有限公司持股 49%，邢文超担任董事、总经理。
河北坤腾食品机械有限公司	邢文博主要社会关系控制的其他企业	邢玉坤持股 56%，邢文超持股 44% 并担任总经理
河北坤腾电力配件有限公司	邢文博直系亲属控制的其他企业	邢玉坤持股 93%
河北海鲲机械设备有限公司	邢文博主要社会关系控制的其他企业	邢文超持股 90%

注：邢文博与焦丹丹系夫妻关系。邢玉坤与代春琴系邢文博的父母，邢文博与邢文超系兄弟关系。

## （二）关联交易

### 1. 报告期内经常性关联交易

无。

### 2. 报告期内偶发性关联交易

报告期内偶发性关联交易为公司向坤腾泵业购买机器设备。

#### （1）2012 年购买机器设备关联交易

出售方	购买方	购买资产	计量单位	数量	购买价格	价格确定依据
坤腾泵业	尚真纤维	卧式环保锅炉 WSH0.23	台	1	33,333.33	评估价格
合计				1	33,333.33	

## (2) 2013 年购买机器设备关联交易

出售方	购买方	购买资产	计量单位	数量	购买价格	价格确定依据
坤腾 泵业	尚真 纤维	骏赛塑胶熔接机 ks-10000s	台	1	33,000.00	评估价格
		缠绕机	台	2	60,000.00	
		MSK 带锯切割机	台	1	8,000.00	
		空气压缩机 V-0.6/8	台	1	6,837.61	
合计				5	107,837.61	

坤腾泵业在 2010-2013 年分四批代尚真纤维购入大量生产所需设备，设备已交付尚真纤维正常使用，双方一直未进行结算。2014 年 6 月，双方对以上代购买设备进行了梳理，签订了《设备购买确认合同》，主要内容为：双方确认：设备已经交付尚真纤维，经尚真纤维验收后无异议，权属无争议。尚真纤维将该批设备作为自有固定资产入账，定价论据为以设备交付日为基准日进行评估的价格。交易产生的相关税费按规定由各自承担。

## 3. 关联方担保

担保方	被担保方	担保金额	担保期间	担保是否已经履行完毕
河北京坤电力设备有限公司	河北尚真纤维有限公司	5,000,000.00	2011 年 8 月 5 日— 2012 年 7 月 31 日	是
河北海鲲机械设备有限公司	河北尚真纤维有限公司	5,000,000.00	2011 年 12 月 16 日— 2012 年 12 月 5 日	是
河北海鲲机械设备有限公司	河北尚真纤维有限公司	10,000,000.00	2012 年 7 月 31 日— 2013 年 7 月 25 日	是
河北海鲲机械设备有限公司	河北尚真纤维有限公司	10,000,000.00	2013 年 7 月 26 日— 2014 年 7 月 11 日	是
邢文博、焦丹丹提供保证担保，邢文超以自有房产提供抵押担保	河北尚真纤维有限公司	8,000,000.00	2013 年 5 月 29 日至 2014 年 5 月 29 日	是

## 4. 关联租赁

公司于 2010 年 8 月 20 日与出租方河北坤腾实业集团有限公司签订《租赁

协议书》，约定租金每月 20,000.00 元。报告期内关联租赁交易具体情况为：

出租方	承租方	租赁资产	租赁起始日	租赁终止日	租赁价格确定依据	年度确认的租赁支出	占同类交易的比例
2014 年 1-6 月							
坤腾集团	尚真纤维	出租方位于阜城县霞口镇部分厂区	2010 年 8 月 20 日	2015 年 8 月 20 日	协议价	12 万元	100%
2013 年度							
坤腾集团	尚真纤维	出租方位于阜城县霞口镇部分厂区	2010 年 8 月 20 日	2015 年 8 月 20 日	协议价	24 万元	100%
2012 年度							
坤腾集团	尚真纤维	出租方位于阜城县霞口镇部分厂区	2010 年 8 月 20 日	2015 年 8 月 20 日	协议价	24 万元	100%
合计						60 万元	100%

主办券商核查了《租赁协议书》，认为：承租方河北尚真纤维有限公司股东邢文博、焦丹丹均在协议书签字，可以视为已履行了股东审批程序。尚真纤维设立后，公司依据本协议履行了相应的权利和义务。

该租赁资产在坤腾集团的账面原值为 272 万元。该处资产位于农村，租赁协议于 2010 年 8 月 20 日签订，签订时间较早。当时该处工业不发达，按照 10 年折旧计算，每月折旧额为 2.27 万元。综合考虑以上两点因素，每月租金 2 万元，价格相对公允。

主办券商调查了公司厂区周围租赁情况，附近无可供比较的市场租赁行情。根据河北昌泰资产评估事务所出具的冀昌泰评报字（2014）第 178 号《河北坤腾实业集团有限公司拟核实市场公允价值项目资产评估报告》，公司使用的厂区内土地及房产的评估价值为 2,767,093.00 元。根据年金折现法，市场收益率按照 8%（高于银行贷款利率）、20 年计算得出的每年要求的收益为 28.18 万元，公司支付的租金为 24 万元 / 年。因此，公司支付租金价格相对公允，公司对关联方不存在重大依赖，公司资产独立。

河北坤腾实业集团有限公司于 2014 年 7 月 28 日出具《承诺书》，主要内容为：在协议约定的租赁期限届满后，该协议项下的厂区仍出租给公司，租赁期定为 20 年，且其他租赁条件不变，双方可在租赁期限届满后重新续签租赁协议。该承诺保证了公司经营场地的稳定性，有利于公司持续经营。

## 5. 关联方往来

## (1) 报告期内公司应收关联方款项

项目名称	关联方	账面余额		
		2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31
其他应收款				
	河北坤腾电力配件有限公司	0	20,836,555.00	20,850,112.50
	邢文博	0	6,736,787.68	299,329.83
	河北坤腾食品机械有限公司	0	3,204,938.27	8,234,345.27

## (2) 报告期内公司应付关联方款项

项目名称	关联方	账面余额		
		2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31
其他应付款				
	河北坤腾泵业有限公司	48,000.00	25,341,451.23	33,936,478.30
	河北坤腾食品机械有限公司	0	0	17,200.00
	河北京坤电力设备公司	0	2,780.00	2,780.00
	邢文超	0	964,215.20	103,350.00

**主办券商经再次查实，公司关联方及其交易披露范围符合《公司法》及《企业会计准则》的规定。**

## (三) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

## 1. 购买机器设备关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司 2014 年 6 月发生的向关联方购买机器设备关联交易实乃对 2012 年、2013 年购买设备交易的确认行为，标的设备已于购买当年投入正常经营使用，2014 年支付款项系股东资本金投入，对公司财务状况和经营成果影响较小。

## 2. 关联租赁对公司财务状况和经营成果的影响

	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
向关联方支付租金	120,000.00	240,000.00	240,000.00
对当期利润影响额	120,000.00	240,000.00	240,000.00
当期成本费用额	20,651,349.37	11,552,252.24	6,878,552.09
占当期成本费用额比率（%）	0.58	2.08	3.49

向关联方支付租赁费占总成本费用比率较低，对财务状况和经营成果影响较

小。

### 3. 清理关联方往来款项后对公司财务状况和经营成果的影响

2014年6月清理关联方往来款项后，公司资产、负债均大幅度降低，资产总额由2013年末的53,521,296.89元降至2014年6月末的31,423,246.24元，降幅为41.28%，负债由2013年末的52,265,083.58元降至2014年6月末的10,157,186.67元，降幅为80.57%，公司的资产负债率有改善，2014年6月末为32.32%，流动比率、速动比率也有改善。为解决公司流动资金，公司股东进行了资本投入。清理关联方往来款项后对公司财务状况和经营成果的影响较小。但是清理关联方往来款项后，公司运行时间尚短，尚需时间验证。

主办券商核查了关联方往来明细等，认为：清理关联方往来款项前，公司2012、2013、2014 每年增加利润总额，对公司报告期内的财务状况构成一定影响；清理关联方往来款项后，公司的财务指标得到改善，负债率降低，有利于公司的稳健运行。

根据《审计报告》、公司的说明和申报律师核查，公司资金占用和资金拆借事项均发生在有限公司阶段，当时公司治理和内部控制制度的建立和运行存在一定瑕疵，没有专门的制度规范关联方资金拆借行为，关联方资金往来亦未履行适当的程序，公司与关联方资金往来没有签订相关资金拆借合同，也没有约定利息，经公司测算，如按照同期银行贷款利率计算，2012 年度、2013 年度、2014 年1-6 月份公司应收取关联方资金占用利息分别为 78,757.26 元、177,459.16 元及 41,338.53 元，对公司报告期内的财务状况构成一定影响。公司已于 2014 年 6 月 30 日前收回了所有关联方占用资金。2014 年 7 月 28 日，尚真股份创立大会暨 2014 年第一次股东大会审议通过了《关于审核确认公司最近二年一期关联交易事项的议案》，全体股东一致确认公司报告期内发生的关联交易不存在损害公司及其他股东利益的情况。

申报律师认为，上述关联交易已得到公司全体股东一致确认，并未对公司财务和生产经营产生重大不利影响，股份有限公司设立后已经建立有效的内控制度对关联交易进行规范，公司历史上的关联交易不构成本次挂牌的重大障碍。

#### （四）关联交易决策权限及程序

在有限公司阶段，公司治理结构不健全，未制定关联交易相关决策制度。

股份公司设立后，公司制定了相关管理制度，在《公司章程》、《关联交易管理制度》、《关联方资金往来管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中，都对关联交易决策权限及程序做出了明确规定。具体为：

**1. 《公司章程》的规定**

《公司章程》四十一条、四十三条、四十四条、八十一条做出了相关规定。

**2. 《关联交易管理制度》的规定**

《关联交易管理制度》第十二条、第十四条、第十五条、第十六条、第十七条、第十八条做出了相关规定。

**3. 《关联方资金往来管理制度》的规定**

《关联方资金往来管理制度》第十一条、第十二条、第十三条、第十四条、第十五条、第十六条、第十七条做出了相关规定。

**4. 《股东大会议事规则》的规定**

《股东大会议事规则》第三十二条、第三十三条做出了相关规定。

**5. 《董事会议事规则》的规定**

《董事会议事规则》第八条做出了相关规定。

**(五) 关联交易决策程序执行情况**

关联交易发生在有限公司阶段，公司治理结构不健全，无关联交易决策程序。

公司整体变更为股份公司后，在股份公司创立大会暨 2014 年第一次股东大会上，通过了《关于审核确认公司最近二年一期关联交易事项的议案》：自 2012 年 1 月 1 日以来，河北尚真纤维有限公司与关联方之间所发生的关联交易事项，定价公允，符合商业惯例，遵循了公平、公正的原则，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及股东合法利益的情形，且关联交易不存在任何争议或纠纷。

**尚真纤维变更为股份公司时，为规范公司的内部治理，降低公司经营风险，公司建立健全了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》、《关联方资金往来管理制度》、《财务管理制度》等一系列内控制度。随着各项内控制度的建立，2014 年 7 月以后，公司未再发生与关联方之间的资金往来及其他关联交易。**

**经核查，主办券商认为：规范后公司未发生关联方资金占用行为，未发生新的关联交易，相关关联交易及资金管理的制度得到切实有效执行。**

**经查验，申报律师认为，尚真股份设立后，严格执行了资金制度及其他各项**

内控制度，有效避免了关联方资金占用的再次发生，公司治理和内控制度有效。

## 九、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

无。

### （二）或有事项

1. 公司于 2013 年 8 月 1 日签订了编号为《135121308C131249901》的保证担保合同，借款人为衡水百威工程橡胶有限公司，债权人为衡水市商业银行股份有限公司新华支行，保证人为河北尚真纤维有限公司，担保金额为 8,000,000.00 元，担保期间为 2013 年 8 月 1 日至 2014 年 7 月 31 日。截至本公开转让说明书签署日，衡水百威工程橡胶有限公司已如期还款，公司已解除担保责任。

2. 公司于 2014 年 1 月 17 日签订了编号为《5091401C1314799310》保证担保合同，借款人为河北九通重工集团有限公司，债权人为衡水市商业银行股份有限公司育才支行，保证人为河北尚真纤维有限公司，担保金额为 8,000,000.00 元，担保期间为 2014 年 1 月 17 日至 2015 年 1 月 15 日。

### （三）其他重要事项

无。

## 十、报告期内资产评估情况

1. 坤腾泵业在 2010-2013 年分四批代尚真纤维购入大量生产所需设备，双方一直未进行结算，设备已交付尚真纤维正常使用。2014 年 6 月，双方对代购买设备进行了梳理，签订了《设备购买确认合同》，定价依据为以设备交付日为基准日进行评估的价格。河北昌泰资产评估事务所接受委托，对河北尚真纤维有限公司申报的资产在评估基准日的价值采用成本法进行评估，目的为河北尚真纤维有限公司确认入账资产价值所涉及的单项资产提供价值参考依据，2014 年 6 月 10 日出具了资产评估报告书：

（1）冀昌泰评报字（2014）第 129 号——河北尚真纤维有限公司确认入账资产价值资产评估报告书，评估基准日为 2010 年 12 月 1 日，主要内容为：

设备名称	规格型号	计量单位	数量	评估价值	
				原值	净值

螺杆挤出机	TSE-85A	台	1	1,280,000.00	1,280,000.00
尾气回收设备		套	1	1,280,000.00	1,280,000.00
锻压机	1500 吨	套	1	1,500,000.00	1,500,000.00
干燥箱	RPGZ-PE2	套	1	850,000.00	850,000.00
萃取机	CSCQ-PE2	套	1	850,000.00	850,000.00
牵伸热箱	REQS-PE2	套	3	600,000.00	600,000.00
七辊牵伸机	QSG-PE2	台	4	600,000.00	600,000.00
其他			258	5,255,875.22	5,255,875.22
合计			270	12,215,875.22	12,215,875.22

(2) 冀昌泰评报字(2014)第130号——河北尚真纤维有限公司确认入账资产价值资产评估报告书, 评估基准日为2011年9月1日, 主要内容为:

设备名称	规格型号	计量单位	数量	评估价值	
				原值	净值
冷冻式空气干燥机		台	1	15,000.00	15,000.00
煅烧炉		台	1	15,000.00	15,000.00
有机热载体电油炉	艺能	套	1	40,000.00	40,000.00
织布机		台	20	1,200,000.00	1,200,000.00
平板硫化机	1700*1700	套	1	486,000.00	486,000.00
螺杆空气压缩机	SF15A	台	1	36,752.14	36,752.14
合计			25	1,792,752.14	1,792,752.14

(3) 冀昌泰评报字(2014)第131号——河北尚真纤维有限公司确认入账资产价值资产评估报告书, 评估基准日为2012年12月30日, 主要内容为:

设备名称	规格型号	计量单位	数量	评估价值	
				原值	净值
卧式环保锅炉	WSH0.23	台	1	33,333.33	33,333.33
合计			1	33,333.33	33,333.33

(4) 冀昌泰评报字(2014)第132号——河北尚真纤维有限公司确认入账资产价值资产评估报告书: 评估基准日为2013年12月30日, 主要内容为:

设备名称	规格型号	计量单位	数量	评估价值	
				原值	净值

骏赛塑胶熔接机	ks-10000s	台	1	33,000.00	33,000.00
缠绕机		台	2	60,000.00	60,000.00
MSK 带锯切割机		台	1	8,000.00	8,000.00
空气压缩机	V-0.6/8	台	1	6,837.61	6,837.61
合计			5	107,837.61	107,837.61

2. 2014年6月28日,公司召开股东会做出决议,公司拟进行股份制改造,对截至2014年6月30日净资产进行评估。河北昌泰资产评估事务所接受委托,于2014年7月13日出具冀昌泰评报字[2014]第123号——河北尚真纤维有限公司拟股份制改造项目资产评估报告。截至2014年6月30日,公司经审计净资产为2,126.61元,评估值为2,188.30万元。

## 十一、股利分配

### (一) 股利分配政策

有限公司《公司章程》规定的股利分配政策:

1. 公司分配每年税后利润时,提取利润的百分之十计入法定公积金,法定公积金累积额超过注册资本50%时可不再提取。

公司公积金用于弥补公司以前年度的亏损、扩大生产经营或者增加资本,但是,资本公积金不得用于弥补公司亏损。

2. 公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东出资比例进行分配。

3. 法定公积金转为资本时,留存的法定公积金不得少于转增前注册资本的25%。

### (二) 最近两年一期实际股利分配情况

无。

### (三) 公司挂牌后将采取的股利分配政策

整体变更为股份公司后,股份公司《公司章程》规定的利润分配政策:

1. 公司分配当年税后利润时,提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润

中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，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。

4. 公司利润分配政策为：在公司未分配利润为正、报告期净利润为正，以及满足公司正常生产经营的资金需求且足额预留法定公积金的情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表其他企业基本情况

公司报告期内无控股子公司或纳入合并报表其他企业。

## 十三、风险因素和自我评价

### （一）控股股东及实际控制人控制的风险

邢文博先生持有公司 70% 的股权，为公司控股股东，焦丹丹女士持有公司 30% 股权，邢文博与焦丹丹为夫妻，合计持有公司 100% 股权，为公司实际控制人。若实际控制人利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

为降低实际控制人不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了关联交易管理办法，逐渐完善公司内部控制制度。

### （二）公司治理不规范的风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全。曾存在股东及关联方资金占用的行为；关联交易决策过程中关联方未执行回避表决；部分股东会缺少会议记录；股东会未严格按照章程规定定期举行；会议通知多采用电话或口头形式且未保存书面记录，等等。目前所有关联方资金占用情况已经清理完毕，且承诺未来不会再发生占用公司资金的行为。2014年7月整体变更为股份公司后，公司对有限公司时期治理不规范的情况进行了统一整改，并重新制定《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，逐步完善了法人治理结构，公司管理层的规范意识也大为提高。但由于股份公司成立的时间较短，缺少实践运行经验，公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行将需要一定的过程，公司治理的规范运作效果仍待进一步考察和提高。

针对上述调查中发现的问题，项目小组建议公司管理层，认真学习《公司法》、《公司章程》以及公司“三会”议事规则等公司治理制度文件，严格按照规章制度执行，尽快提升公司治理水平。

### **（三）公司内部控制薄弱，存在内控风险**

在有限公司阶段，公司规章制度不健全，未建立全面内部控制体系。随着公司股份制改造工作的进行，公司内控方面已有较大改进，正在逐步完善。

### **（四）公司生产存在一定的经营风险和财务风险**

公司成立时间尚短，处于投产之后的快速发展时期，尚需时间验证公司生产经营的稳定程度，公司具有一定的经营风险和财务风险。

### **（五）递延所得税资产不被税务机关认定的风险**

报告期内，公司因未弥补亏损确认了递延所得税资产，2012年末、2013年末、2014年6月30日分别确认了296,257.67元、525,856.12元、525,856.12元。公司确认递延所得税资产的理由为：（1）经与当地税务局沟通，税务局可以追加确认当年的亏损。税务局认定文件正在办理中。（2）根据公司未来5年的经营情况预测，可以在法定弥补亏损期内弥补。

### **（六）清理关联方往来款项后公司的经营风险**

2014年6月清理关联方往来款项后，公司资产、负债均大幅度降低，资产总额由2013年末的53,521,296.89元降至2014年6月末的31,423,246.24元，降

幅为 41.28%，负债由 2013 年末的 52,265,083.58 元降至 2014 年 6 月末的 10,157,186.67 元，降幅为 80.57%，公司的资产负债率有改善，2014 年 6 月末为 32.32%，流动比率、速动比率也有改善。为解决公司流动资金，公司股东进行了资本投入。清理关联方往来款项后对公司财务状况和经营成果的影响较小。但是清理关联方往来款项后，公司运行时间尚短，尚需时间验证。

#### **（七）对外担保代偿风险**

截至 2014 年 7 月 31 日，公司正在履行期内的对外担保总额为 800 万元，为河北九通重工集团有限公司银行借款提供保证担保。如果债务人未履行到期还款义务，会导致公司承担代偿风险。

#### **（八）客户集中度较高风险**

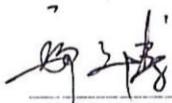
公司产品属于安全防护用品，用于个人安全防护及反恐防爆。由于所属行业的特殊性，产品品种相对较少，销售客户数量不多，故在报告期内，公司业务收入主要来自于前几大客户，存在一定客户集中风险。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

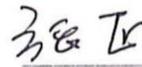
全体董事签字：



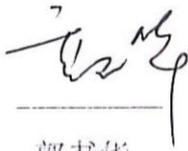
邢文博



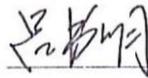
焦丹丹



张正

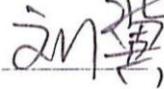


郭书华

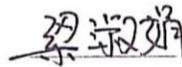


吕书明

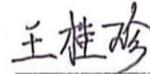
全体监事签字：



刘冀

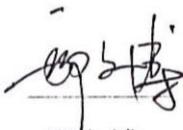


梁淑娟



王桂珍

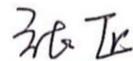
全体高级管理人员签字：



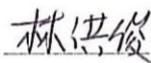
邢文博



焦丹丹



张正



林洪俊

河北尚真新材料科技股份有限公司



2014年8月29日

## 二、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：



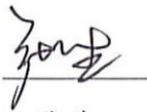
翟建强

项目负责人签字：



吴扬林

项目小组成员签字：



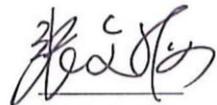
张生



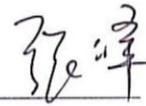
杨秀琰



李冰



张文海



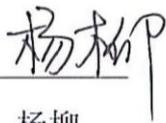
张峰

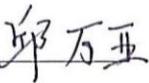


### 三、申请挂牌公司律师声明

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：

  
杨柳



邱万亚

单位负责人签字：

  
王磊

北京市高朋律师事务所

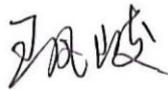
2014年8月29日



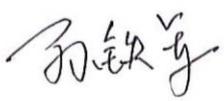
#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

王凤歧

孙铁军

单位负责人签字：

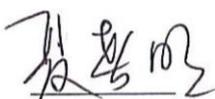
 

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）  
2019年 8月 29日  


## 五、承担资产评估业务的资产评估事务所声明

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字：



夏春明



王保文

机构负责人签字：



戚岩青



## 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
- 六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）