

上海名冠净化材料股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

二〇一四年十二月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

（一）宏观经济波动风险

公司目前的产品主要为各种规格的工业滤纸，主要客户集中在钢铁、汽车等领域。该等客户受宏观经济影响较大，具有波动周期，因此若上述客户的终端产品需求产生波动，会影响到对公司产品的需求，进而影响公司产品的销量、价格以及整个公司的盈利状况。

（二）原材料价格波动风险

公司的原材料主要是涤纶、丙纶等化学纤维，所有影响化学纤维价格的因素都会对公司原材料成本产生影响。化学纤维制造业的上游为石化行业，包括 PTA、MEG 等石化产品，这些石化产品价格除受市场供求关系影响外，因具备金融衍生产品的特征，其价格也随国际金融市场行情而波动，造成化学纤维价格波动性较强，进而影响公司原材料成本及盈利能力的稳定性。

（三）应收账款余额较高的风险

公司目前主要客户为宝钢、武钢、本溪钢铁等大型钢铁公司集团或其关联企业，公司的议价能力相对处于弱势，因此需要给予上述客户较长的信用期，导致公司报告期内应收账款余额逐年增加。公司制订了完善且行之有效的账款催收政策，但仍存在货款不能收回的风险。

（四）公司治理风险

公司存在治理风险。公司于2014年8月由上海名冠滤材有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善；同时，公司大股东持有80%以上的股份，尚未引进PE公司等外部

投资机构，存在大股东一股独大的风险。随着公司的快速发展，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要、外部监督缺失，从而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

释 义

在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、本公司、股份公司、名冠股份	指	上海名冠净化材料股份有限公司
名冠有限	指	上海名冠净化材料股份有限公司之前身上海名冠滤材有限公司
宝科贸易	指	上海宝科贸易有限公司，是公司最初成立时的名称，2008年8月公司更名为上海名冠滤材有限公司
股东大会	指	上海名冠净化材料股份有限公司股东大会
董事会	指	上海名冠净化材料股份有限公司董事会
监事会	指	上海名冠净化材料股份有限公司监事会
敦冠有限	指	上海敦冠非织造布有限公司
天弋有限	指	上海天弋经贸有限公司
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的章程
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》

《管理办法》	指	《全国股份转让系统公司管理暂行办法》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
天职国际会计师事务所、会计师事务所、会计师	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、律师、公司律师	指	上海市广发律师事务所
公开转让说明书	指	上海名冠净化材料股份有限公司公开转让说明书
报告期、两年一期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：上海名冠净化材料股份有限公司

注册资本：500万元

法定代表人：周慎

有限公司设立日期：2005年12月15日

股份公司设立日期：2014年8月28日

住所：上海市嘉定区安亭镇园区路1218号2幢2108室

邮编：201102

电话：021-34625220

传真：021-33506334

网址：www.filterpaper.com.cn

电子信箱：zhoushen@163.com

信息披露人：周慎

组织机构代码证：78364880-6

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订版)，公司所处行业为纺织业(代码：C17)；根据2011年国家统计局颁布的最新修订的《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司产品属于“C178 非家用纺织制成品制造”中的“C1789其他非家用纺织制成品制造”。

主营业务：生产、销售各种工业滤纸

二、股份挂牌情况

- 1、股票代码：831842
- 2、股票简称：名冠股份
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1元/股
- 5、股票总量：500万股
- 6、挂牌日期：【】
- 7、股票转让方式：协议转让

三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8条规定：“挂牌公司控股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控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股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售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第十七条规定：“公司股份总数为500万股，全部为普通股。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1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25%；上述人员在其离职后6个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

除上述相关法律法规及公司章程的规定，股东无对所持股份自愿锁定的承诺。

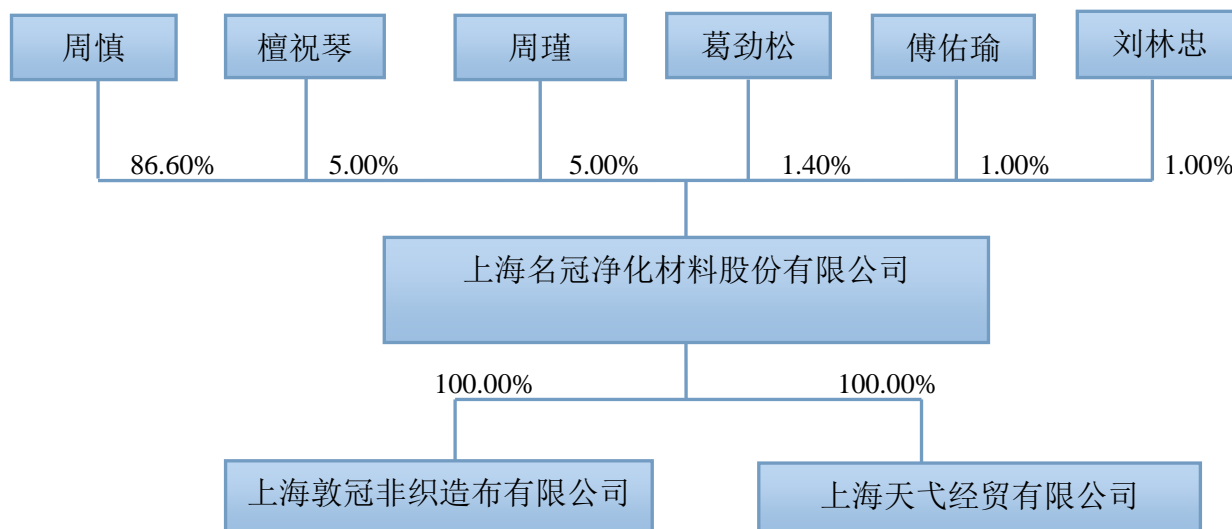
截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，除法律法规及《公司章程》对公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的转让限制外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

综上所述，截至本公开转让说明书签署日，公司股东可进行公开转让的股份数为0万股。

四、主要股东及持股情况

（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）公司控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东、实际控制人为周慎。

周慎先生，1974年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。毕业于上海交通大学安泰经济与管理学院工商管理专业；1996年9月至2004年4月，就职于上海文化广播影视局，任部门经理；2005年12月至2014年8月，任上海名冠滤材有限公司执行董事，总经理。2014年8月至今，任上海名冠净化材料股份有限公司董事长兼总经理。

认定周慎为实际控制人的理由：

1、实际控制人周慎的持股情况

周慎直接持有公司433万股的股份，占公司股本总额的86.60%，周慎系公司第一大股东且持股比例超过50%，为公司的控股股东。周慎自2012年4月受让原股东黄四官所持有的公司股份后在公司的持股比例即超过50%，其能够实际支配相应股权比例的表决权，按照公司章程的规定能够对公司股东大会的决议产生重大影响。

2、实际控制人周慎在公司董事、高级管理人员选举及选聘的提名情况

周慎在公司董事选举的过程中提名2名董事，并在总经理和财务负责人的选聘过程中提名了相关人选，对公司董事、高级管理人员的任命及经营决策构成重大影响。

另外，自公司设立之日起，周慎即担任公司执行董事，名冠股份设立后担任公司董事长、总经理，负责公司业务发展方向、市场开拓及实际经营决策等重要事项，能够对公司重大经营决策构成重大影响。

所以，认定周慎为公司控股股东、实际控制人的依据充分、合法。

（三）其他持股5%以上股东基本情况

檀祝琴女士，1983年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。毕业于上海交通大学成人教育学院；2004年4月至2004年12月，就职上海得帕电子有限公司，任销售；2005年12月至2014年8月，任上海名冠滤材有限公

司采购部经理；2014年8月至今，任上海名冠净化材料股份有限公司董事、采购部经理。

周瑾先生，1969年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。毕业于华东理工大学工商学院；1988年9月至2011年5月，就职于中国电信股份有限公司上海公司，任销售部主管；2011年5月至2014年8月，任上海名冠滤材有限公司销售部经理。2014年8月至今，任上海名冠净化材料股份有限公司董事、销售部经理。

（四）公司现有股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司具有关联关系的股东为周慎、周瑾，具体如下：

姓名	在股份公司职务	持股数额（万元）	持股比例	关联关系
周慎	董事长兼总经理	433.00	86.60%	
周瑾	董事	25.00	5.00%	周慎之兄长
合计		458.00	91.60%	

（五）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

公司股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他争议的情况。

五、公司股本形成及变化和资产重组情况

（一）公司股份形成及变化情况

1、有限公司阶段

（1）2005年12月公司设立

2005年12月15日，公司前身为上海宝科贸易有限公司（以下简称“宝科贸易”）设立，注册资本50万元，其中周慎出资25万元、黄四官出资25万元。根据2005年12月13日上海兴中会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（兴验内字（H）—3210号），截止2005年12月12日，周慎、黄四官已分别将各自认缴的出资额25万元、25万元以货币资金形式缴入公司开立的验资账户。

2005年12月15日，上海市工商行政管理局嘉定分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：3101142134969），住址为墨玉路185号2636；法定代表人为周慎；公司注册资本为50万元；经营期限为自2005年12月15日至2015年12月14日，经营范围：纸、纸制品、五金交电、机电设备、化工原料及产品（除危险品）、百货、文化办公用品、工艺品的销售、会展服务，从事货物的进出口业务。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

宝科贸易设立时，股东出资额及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1	周慎	25.00	25.00	货币	50.00
2	黄四官	25.00	25.00	货币	50.00
合计	-	50.00	50.00	-	100.00

2007年8月20日，公司召开股东会，全体股东一致同意公司名称变更为“上海名冠滤材有限公司”（以下简称“名冠有限”），并经上海市工商行政管理局嘉定分局核准登记，注册登记号变更为310114001636180。

（2）2008年6月有限公司第一次股权转让

2008年5月22日，名冠有限股东通过书面方式一致同意周慎、黄四官分别将持有的5%的股权（即每人2.50万元出资额，合计5万元出资额）转让给檀祝琴，其他股东放弃优先权，转让价格为1元/出资额。各方在2008年5月22日签署了股权转让协议。

经上述股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	周慎	22.50	45.00%
2	黄四官	22.50	45.00%
3	檀祝琴	5.00	10.00%
合计		50.00	100.00%

公司就本次股权转让办理了工商登记变更手续，2008年6月4日上海市工商行政管理局嘉定分局向公司核发了新的营业执照。

（3）2009年4月有限公司第一次增资

2009年4月14日，名冠有限股东通过书面决议，全体股东一致同意公司注册资本由50万元增加至100万元，各股东按原持股比例认缴新增出资。

根据上海佳安会计师事务所2009年4月15出具的佳安会验字[2009]第1626号《验资报告》，截至2009年4月15日止，公司已收到新增注册资本50万元，其中：周慎货币出资22.50万元、黄四官货币出资22.50万元，檀祝琴货币出资5.00万元。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
1	周慎	45.00	45.00	货币	45.00%
2	黄四官	45.00	45.00	货币	45.00%
3	檀祝琴	10.00	10.00	货币	10.00%
合计		100.00	100.00	-	100.00%

名冠有限就本次增资办理了工商登记变更手续，2009年4月21日上海市工商行政管理局嘉定分局向公司核发了新的营业执照。

(4) 2012年4月有限公司第二次股权转让

2012年4月11日，名冠有限股东通过书面方式一致同意黄四官将其持有的全部股权（即45.00万元出资额）转让给周慎，作价123万元加1台车辆。双方在2012年4月11日签署了股权转让协议。

经上述股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	周慎	90.00	90.00%
2	檀祝琴	10.00	10.00%
合计		100.00	100.00%

公司就本次股权转让办理了工商登记变更手续，2012年4月23日上海市工商行政管理局嘉定分局向公司核发了新的营业执照。

(5) 2014年6月有限公司第三次股权转让

2014年4月29日，名冠有限召开股东会，全体股东一致同意周瑾受让股东

檀祝琴持有的公司 5%的股权（出资额 5 万元）；葛劲松受让股东周慎持有的公司 1.4%的股权（出资额 1.4 万元），傅佑瑜、刘林忠分别受让股东周慎持有的公司 1%的股权（出资额 1 万元）。其他股东放弃优先购买权。各方在 2014 年 4 月 29 日签署了股权转让协议，转让价格为每出资额 7.50 元。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	周慎	86.60	86.60%
2	檀祝琴	5.00	5.00%
3	周瑾	5.00	5.00%
4	葛劲松	1.40	1.40%
5	傅佑瑜	1.00	1.00%
6	刘林忠	1.00	1.00%
合计		100.00	100.00%

2014 年 6 月 6 日上海市工商行政管理局嘉定分局向公司核发了新的营业执照。

2、股份公司阶段

2014 年 7 月 11 日，名冠有限召开股东会，全体股东一致同意公司根据《公司法》第 95 条规定整体变更为股份有限公司，股份有限公司的名称暂定为上海名冠净化材料股份有限公司；同意聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本次公司股份改制的审计机构；同意聘请沃克森（北京）国际资产评估有限公司为本次公司股份改制的评估机构；同意以 2014 年 6 月 30 为股份改制基准日。

2014 年 7 月 28 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2014]10610 号《审计报告》，确认有限公司截至 2014 年 6 月 30 日净资产账面价值为 10,214,987.19 元。

2014 年 7 月 30 日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具沃克森评报字[2014]第 0230 号《上海名冠滤材有限公司拟变更设立为股份有限公司项目资产评估报告书》，确认有限公司截至 2014 年 6 月 30 日经评估净资产值为 11,797,898.70 元。

2014年7月31日，名冠有限股东周慎、檀祝琴、周瑾、葛劲松、傅佑瑜、刘林忠作为公司的发起人签订了《发起人协议》。发起人就拟设立的股份公司的名称、宗旨、经营范围、出资方式及各方的权利和义务作出了明确的约定。

2014年7月31日，名冠有限召开股东会，全体股东一致同意有限公司以2014年6月30日为基准日，按照经审计账面净资产以1:0.489折为500万股（每股面值1元），折股后公司股东持股比例不变，股份公司的注册资本为人民币500万元。经审计净资产值与注册资本之间的差额5,214,987.19元计入资本公积金。

2014年8月15日，公司召开了职工代表大会，选举了职工监事。

2014年8月15日，股份公司（筹）召开创立大会暨第一次股东大会，选举了第一届董事会成员和第一届非职工代表监事，通过了《股份公司章程》。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议，选举了股份公司董事长、总经理、财务负责人及监事会主席。

2014年8月16日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2014]10875号《验资报告》，确认股份公司（筹）已收到全体股东以净资产折合的股本500万元人民币，净资产超过注册资本部分计入资本公积。

2014年8月28日，股份公司领取了上海市工商行政管理局颁发的营业执照（注册号为310114001636180）。

股份公司设立后公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数(万股)	出资方式	持股比例
1	周慎	433.00	净资产	86.60%
2	檀祝琴	25.00	净资产	5.00%
3	周瑾	25.00	净资产	5.00%
4	葛劲松	7.00	净资产	1.40%
5	傅佑瑜	5.00	净资产	1.00%
6	刘林忠	5.00	净资产	1.00%
合计		500.00		100.00%

（二）公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组发生。

（三）子公司情况

1、上海敦冠非织造布有限公司

根据上海敦冠非织造布有限公司的工商变更登记（备案）资料，其基本信息如下：

公司名称	上海敦冠非织造布有限公司
住所	上海市金山工业区漕廊公路 2888 号 6 幢 2 区
法定代表人	周慎
注册资本	200 万元
实收资本	200 万元
股权结构	名冠股份持股 100%
经营范围	从事无纺布加工销售，过滤设备、非织造材料、工业用布、工程机械配件销售，从事水处理设备领域内技术咨询、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
营业期限	2011 年 5 月 30 日至 2021 年 5 月 29 日

（1）上海敦冠非织造布有限公司设立情况

上海敦冠非织造布有限公司（以下简称“敦冠有限”）成立于 2011 年 5 月 30 日，系由自然人周慎、高鹏以货币方式出资设立。设立时公司注册资本为 200 万元，首期实收资本为 40 万元，占注册资本 20%，其余自公司成立之日起两年内缴足。公司设立时股权结构如下：

序号	股 东	认缴出资额（万元）	出资比例	首期出资额（万元）	出资方式
1	周 慎	150.00	75.00%	30.00	货币
2	高 鹏	50.00	25.00%	10.00	货币
合 计		200.00	100.00%	40.00	—

上海东方会计师事务所有限公司于 2011 年 3 月 1 日出具了上东会验字（2011）第 428 号《验资报告》，对股东上述出资情况进行了审验。上海市工商行政管理局金山分局对公司设立进行了核准登记，取得核发的《企业法人营业执照》，注册号为 310116002406509。

(2) 上海敦冠非织造布有限公司股权演变情况

①2011年8月第一次股权转让

2011年8月1日，敦冠有限召开股东会，全体股东一致同意股东周慎将其所持公司25%的股权（即出资额50万元，实际出资0万元人民币）作价0万元转让给李虹，其他股东放弃优先购买权。交易双方于2011年8月1日签署了股权转让协议。本次股权转让完成后，敦冠有限的股权结构如下：

序号	股 东	认缴出资额 (万元)	出资比例	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	周 慎	100.00	50.00%	30.00	货币
2	高 鹏	50.00	25.00%	10.00	货币
3	李 虹	50.00	25.00%	0.00	-
合计		200.00	100.00%	40.00	—

敦冠有限就本次股权转让办理了工商登记变更手续，2011年8月11日上海市工商行政管理局金山分局向公司核发了新的营业执照。

②2013年7月公司实收资本增至200万元

2013年7月2日，敦冠有限召开股东会，全体股东一致同意将实收资本由40万元增至200万元，此次出资具体情况如下：

序号	股 东	认缴出资额 (万元)	出资比例	首期实缴出 资额(万元)	第二期实缴出 资额(万元)	出资 方式
1	周 慎	100.00	50.00%	30.00	70.00	货币
2	高 鹏	50.00	25.00%	10.00	40.00	货币
3	李 虹	50.00	25.00%	—	50.00	货币
合计		200.00	100.00%	40.00	160.00	—

2013年7月19日上海兢实会计师事务所有限责任公司出具沪兢会验字(2013)第1-3576号《验资报告》对公司上述出资进行了验资。敦冠有限就本次股权转让办理了工商登记变更手续，2013年7月19日上海市工商行政管理局金山分局向公司核发了新的营业执照。

③2014年6月第二次股权转让

2014年4月26日，周慎、高鹏、李虹分别与名冠有限签订了《股权转让协

议》，约定将各自持有的敦冠有限的股权转让给名冠有限。本次股权转让的定价根据敦冠有限截至 2013 年 12 月 31 日经审计的净资产值确定为 415,309.90 元。本次股权转让完成后，敦冠有限成为本公司的全资子公司。

敦冠有限就本次股权转让办理了工商登记变更手续，2014 年 6 月 26 日上海市工商行政管理局金山分局向公司核发了新的营业执照。

2、上海天弋经贸有限公司

公司名称	上海天弋经贸有限公司
住所	上海真南路 4268 号 A 区 333 号
法定代表人	葛劲松
注册资本	50 万元
实收资本	50 万元
股权结构	名冠股份持股 100%
经营范围	“环保过滤产品、水处理设备、滤芯过滤器、机电产品、通讯设备、针纺织品、纺织原料、办公用品的销售，环保工程技术领域内的技术咨询、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2001 年 11 月 2 日至 2033 年 11 月 1 日止

(1) 上海天弋经贸有限公司设立

上海天弋经贸有限公司（以下简称“天弋有限”）成立于 2001 年 11 月 2 日，系由自然人李虹、李臣奇以货币方式出资设立的有限责任公司，公司设立时的名称为“上海天弋纺织品有限公司”，注册资本和实收资本均为 50 万元，天弋有限设立时股权结构如下：

序号	股 东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例
1	李 虹	35.00	35.00	货币	70.00%
2	李臣奇	15.00	15.00	货币	30.00%
合 计		50.00	50.00	-	100.00%

2001 年 10 月 30 日上海同诚会计师事务所有限公司出具了同诚会验（2001）第 5439 号《验资报告》对股东上述出资情况进行了验资。

上海市工商行政管理局嘉定分局对天弋有限设立进行了核准登记，核发注册

号为 3101142029259 的《企业法人营业执照》。

2006 年 2 月 28 日，公司召开股东会，全体股东一致同意公司名称变更为“上海天弋经贸有限公司”，2006 年 3 月 8 日上海市工商行政管理局嘉定分局对名称变更等事项进行了核准登记。

(2) 上海天弋经贸有限公司股权演变情况

①2011 年 5 月第一次股权转让

2011 年 4 月 25 日，天弋有限股东通过书面决议一致同意股东李虹将其所持有的天弋有限 70% 的股权（即 35 万元出资额）作价 35 万元转让给周慎，其他股东放弃优先购买权。交易双方于 2011 年 4 月 25 日签署了股权转让协议。

本次股权转让完成后，天弋有限的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例
1	周 慎	35.00	70.00%
2	李臣奇	15.00	30.00%
合计		50.00	100.00%

天弋有限就本次股权转让办理了工商登记变更手续，2011 年 5 月 13 日上海市工商行政管理局嘉定分局向公司核发了新的营业执照。

②2013 年 12 月第二次股权转让

2013 年 12 月 6 日，李臣奇与周慎配偶季蓓华签署了《股权转让协议》，约定李臣奇将其持有的天弋经贸 30% 的股权（出资额 15 万元）作价 15 万元转让给季蓓华，本次股权转让经股东会审议通过。

本次股权转让完成后，天弋有限的股权结构变更为：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例
1	周 慎	35.00	70.00%
2	季蓓华	15.00	30.00%
合计		50.00	100.00%

天弋有限就本次股权转让办理了工商登记变更手续，上海市工商行政管理

局嘉定分局向公司核发了新的营业执照。

③2014年7月第三次股权转让

2014年6月25日，周慎、季蓓华与名冠有限签订了《股权转让协议》，约定将其各自持有的天弋有限的股权转让给名冠有限。本次股权转让价格为55,053.63元，系根据天弋有限截至2013年12月31日经审计的净资产值确定。本次股权转让完成后，天弋有限变更为本公司的全资子公司。

天弋有限就本次股权转让办理了工商登记变更手续，2014年7月10日上海市工商行政管理局嘉定分局向公司核发了新的营业执照。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

1、周慎先生，系公司董事长，“详见本节之‘四、主要股东及持股情况’之‘（二）公司股东、实际控制人基本情况’”。

2、檀祝琴女士，系公司董事，“详见本节之‘四、主要股东及持股情况’之‘（三）其他持股5%以上股东基本情况’”。

3、周瑾先生，系公司董事，“详见本节之‘四、主要股东及持股情况’之‘（三）其他持股5%以上股东基本情况’”。

4、葛劲松先生，1971年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。毕业于南京理工大学；1992年7月至1996年9月，就职于江苏盐城北蒋供销社，任财务主办；1996年9月至1999年10月，就职于盐城市二元通用机械厂，任财务、厂长助理；2000年1月至2004年4月，就职于上海伟能工贸有限公司，任财务主管；2004年5月至2006年10月，就职于上海岱尔文信息科技有限公司，任财务；2006年10月至2012年5月，任上海楚龙计算机科技有限公司经理；2012年6月至2014年8月，任上海名冠滤材有限公司副总经理；2014年8月至今，任上海名冠净化材料股份有限公司董事、财务负责人。

5、刘林忠先生，1964年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学

历。2007年1月至2014年8月，任上海名冠滤材有限公司生产部长。2014年8月至今，任上海名冠净化材料股份有限公司董事、生产部长。

上述董事任期自2014年8月15日至2017年8月14日。

（二）公司监事

1、傅佑瑜女士，1958年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。毕业于上海工具公司职工中等中专专业学校；1977年9月至1992年2月，就职于上海江南工具厂，历任公司工人、财务；1992年10月至2005年10月，就职于上海金刚石工具厂，任财务；2005年11月至2007年，就职于罗衣集制衣有限公司，任财务；2007年7月至今，任上海名冠滤材有限公司财务。2014年8月至今，任上海名冠净化材料股份有限公司监事长、财务。

2、高峥女士，1971年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。毕业于新华中学；1991年10月至1996年5月，任上海会景楼大酒店职员；1997年8月至2003年6月，任上海云峰通信发展工程公司；2007年4月至2009年4月，任上海君帛服饰研发有限公司职员；2011年1月至2014年8月，任上海名冠滤材有限公司客服。2014年8月至今，任上海名冠净化材料股份有限公司监事、客服。

3、刘艳女士，1986年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2010年12月至2014年8月，任上海敦冠非织造布有限公司质检员。2014年8月至今，任上海名冠净化材料股份有限公司监事、上海敦冠非织造布有限公司质检员。

上述监事任期自2014年8月15日至2017年8月14日。

（三）公司高级管理人员

1、周慎先生，总经理，“详见本节之‘四、主要股东及持股情况’之‘（二）公司股东、实际控制人基本情况’”。

2、葛劲松先生，财务负责人，“详见本节之‘六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况’之‘（一）公司董事’之‘4、葛劲松先生’”。

公司未设董秘。挂牌后将由周慎担任信息披露负责人。

上述高级管理人员任期自2014年8月15日至2017年8月14日。

七、最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表

项目	2014年6月30日 /2014年1-6月	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度
资产总计（万元）	1,713.53	1,602.07	1,588.90
股东权益合计（万元）	1,021.60	971.25	804.67
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,021.60	971.25	804.67
每股净资产（元）	10.22	9.71	8.05
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	10.22	9.71	8.05
资产负债率（母公司）	0.41	0.37	0.39
流动比率（倍）	2.06	2.10	1.60
速动比率（倍）	1.57	1.51	0.93
营业收入（万元）	1,116.70	2,025.48	1,802.80
净利润（万元）	30.17	6.58	50.48
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	30.17	6.58	50.48
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	31.77	70.93	123.87
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（万元）	31.77	70.93	123.87
毛利率（%）	35.39%	37.52%	44.38%
净资产收益率（%）	3.13%	0.76%	6.48%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.30%	8.23%	15.89%
基本每股收益（元/股）	0.3017	0.0658	0.5048
稀释每股收益（元/股）	0.3017	0.0658	0.5048
应收帐款周转率（次）	3.10	3.55	3.50
存货周转率（次）	4.68	3.30	2.33
经营活动产生的现金流量净额（万元）	23.64	-93.49	107.96
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.24	-0.93	1.08

注：1、由于公司2014年8月整体变更为股份有限公司，上述表格中涉及每股指标的计算时，分母为加权平均实收资本，2013年加权平均实收资本为100万，2012年加权平均实收资本为100万；2、2014年应收账款周转率和存货周转率为年化数字。

八、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：东北证券股份有限公司

法定代表人：杨树财

注册地址：吉林省长春市自由大路1138号

办公地址：北京市西城区锦什坊街28号恒奥中心D座5层

电话：010-68573828

传真：010-68573837

项目负责人：王振刚

项目组成员：刘铁波 高嵩 赵中堂 贺媛媛

（二）律师事务所

名称：上海市广发律师事务所

负责人：童楠

注册地址：上海市世纪大道1090号20层

电话：021-58358013

传真：021-58358012

经办律师：姚思静、张露文

（三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：陈永宏

注册地址：北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

电 话： 021-51028018

传 真： 021-58402702

经办注册会计师： 张坚 周焜

（四）资产评估机构

名 称： 沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人： 郑文洋

注 册 地 址： 北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-6

电 话： 010-88018731

传 真： 010-88019300

签字评估师： 黄运荣 吕铜钟

（五）股票登记机构

名 称： 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地 址： 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电 话： 010-58598980

传 真： 010-58598977

（六）证券交易场所

名 称： 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

地 址： 北京市西城区金融大街26号金阳大厦

电 话： 010-63889512

传 真： 010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及设立以来的变化情况

上海名冠净化材料股份有限公司是专业的过滤产品及流体介质工程项目的综合运营商，多年来一直致力于提供专业的过滤技术、产品及环保技术项目解决方案。公司生产的工业滤纸主要应用于磨床机械加工、钢铁冶金设备加工、铜铝行业加工、汽车零部件加工、轴承行业加工、化工行业加工、电力设备加工等工业用油的过滤。食品滤纸主要应用于饮料加工过滤、粮油加工过滤、煎炸油加工过滤等行业的使用。工业滤芯和滤袋主要应用在汽车加工中心、电力行业、水泥行业、钢铁冶金等行业的液固分离和气固分离的过滤材料及介质。

公司主要产品在各行业中的代表客户，钢铁制造行业：宝山钢铁股份有限公司、武汉钢铁股份有限公司、北京首钢板材有限公司、本钢浦项冷轧薄板有限责任公司等；有色金属行业：湖南晟通科技集团有限公司、河南明泰铝业股份有限公司、中国铝业股份有限公司、山东鲁丰铝箔股份有限公司等；轴承加工行业：昆山恩斯克有限公司、洛阳 LYC 轴承有限公司、洛阳轴研科技股份有限公司、西北轴承股份有限公司等；汽车加工行业：一汽大众、海南马自达、东风二汽、天津一汽等；不锈钢加工行业：上海克虏伯不锈钢有限公司、宝山钢铁股份有限公司特钢事业部、山西太钢不锈钢股份有限公司、青岛浦项不锈钢有限公司等。

公司自成立以来，主营业务没有发生重大变化。

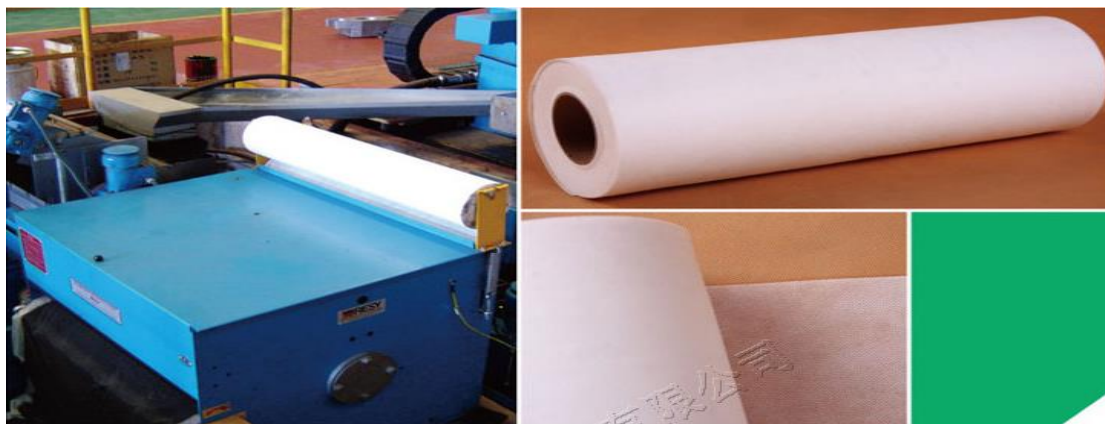
二、公司主要产品和服务及用途

（一）公司主要产品

公司生产销售的过滤产品主要分为 10 大类，分别是磨床过滤纸系列、钢铁轧机过滤试纸系列、废水废油过滤纸系列、铜铝加工过滤纸系列、汽车零部件过滤纸系列、食用油过滤纸系列、空气过滤纸系列、工业过滤芯系列、工业过滤袋系列和工业防锈系列。

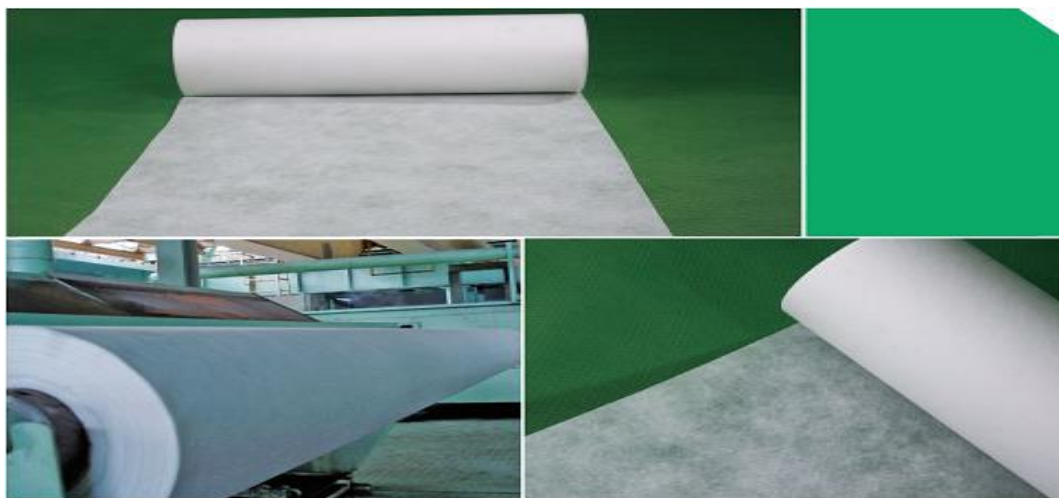
1、磨床过滤纸系列

磨床加工过滤纸主要适用于金属切削液过滤、磨削液过滤、拉丝油过滤、轧制油过滤、研磨液过滤、润滑油过滤、绝缘油过滤等工业用油的过滤。



2、钢铁轧机过滤试纸系列

钢铁轧机过滤试纸主要适用于机械加工车、铣、钻、刨、镗、铰、削、齿轮切削、螺纹加工及磨削等过程中用滤纸。



3、废水废油过滤纸系列

废水废油过滤纸主要适用于矿山废水处理、烧结厂废水处理、炼铁废水处理、高炉煤气洗涤水处理、连铸机废水处理、净循环水处理、轧钢厂废水处理等过滤行业。



4、铜铝加工过滤纸系列

铜铝加工过滤纸是一种针对轧铜/铝特性研发的产品，采用长丝涤纶进行定向或随机排列，形成纤维成网结构，然后采用机械复合热粘加固而成，具有透气性、过滤性、吸水性、防水性、伸缩性和弹性好的特点。



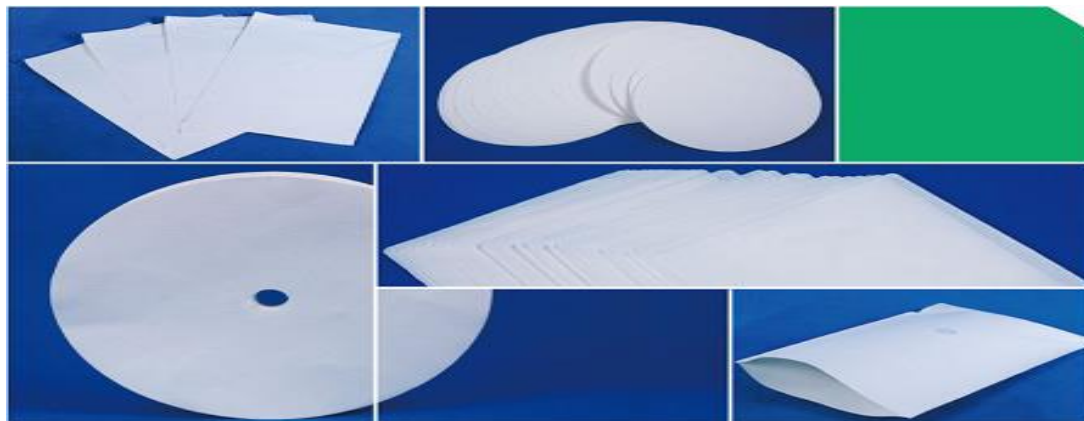
5、汽车零部件过滤纸系列

汽车零部件过滤纸主要应用于汽车缸套加工、发动机转向系统、普通内外圆磨床、研磨机、气缸平面磨等专用滤纸。



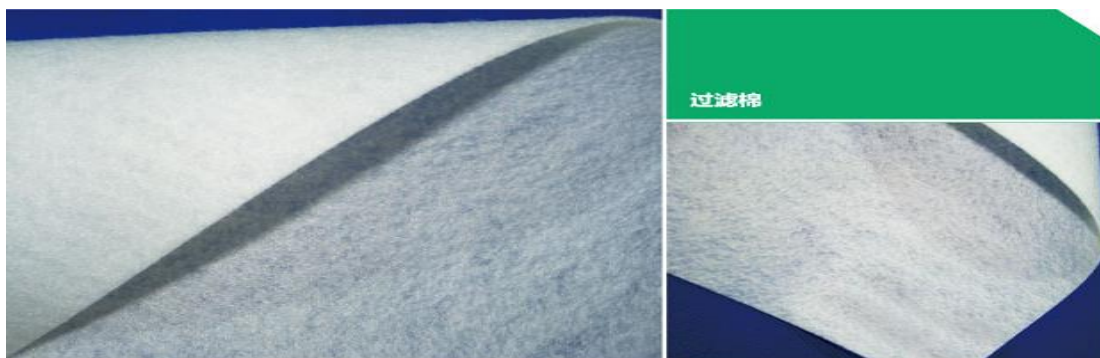
6、食用油过滤纸系列

食用油过滤纸主要适用于食品油和植物油加工制作过程中过滤原油和成品油，以及炸鸡、炸鱼、油炸豆、果仁、薯条、方便面、萨琪玛、虾片中西快餐等过滤机的使用。



7、空气过滤纸系列

空气过滤纸主要分为：**PET** 打折过滤纸、骨材复合无纺布、长丝无纺布骨材、初中效过滤棉。主要适用于可复合或单层被做成各种空气过滤器，如汽车空调等，极大地提高了净化设备的过滤性能。



8、工业过滤芯系列

工业过滤芯主要适用于各种纯水系统中的预处理，锅炉水、冷却水、自来水、生活用水的过滤溶剂、酸、碱的过滤电镀液过滤润滑油、液压油等过滤。



9、工业过滤袋系列

工业过滤袋主要适用于石油、天然气、微电子、饮料、水处理、汽车电泳漆、油漆树脂、化学、冶金、医药、电镀、染色涂料等。



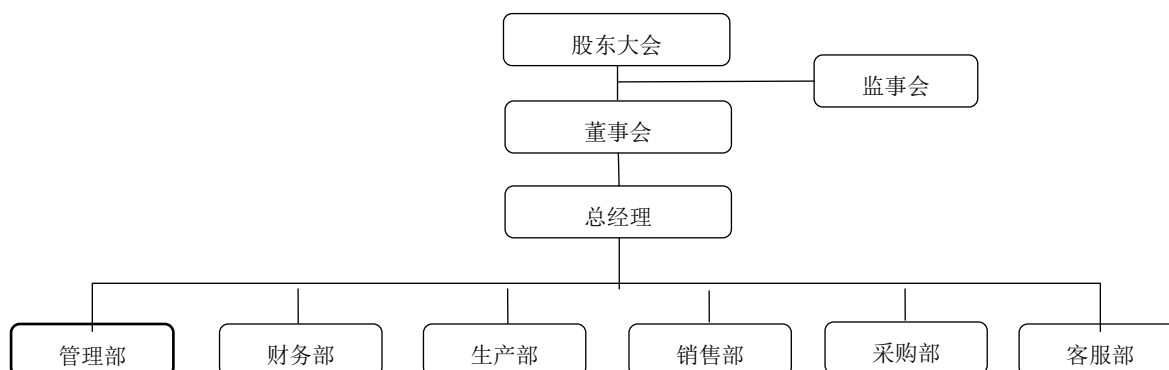
10、工业防锈系列

气相防锈纸系采用优质防锈原纸及高效复配的专用 VCI LIQUID，经过特殊工艺加工精制而成。主要适用于铁金属、合金钢、铸铁、铜、黄铜、电镀金属、锌及合金、铬及合金、镉及合金、镍及合金、锡及合金、铝及合金等各种金属材料及制品。



三、公司内部组织结构图和业务流程

(一) 公司内部组织结构



部门	职能	职责
管理部	人力资源管理	1、及时满足公司对人力资源的需求； 2、落实员工培训； 3、对各部门及其员工的职责履行情况及劳动纪律，组织考核或考评； 4、制定各部门和主要岗位质量职责。
	产品实现的策划	1、负责在产品和服务实现过程中贯彻执行国家的有关法规和标准化，确保产品质量满足规定要求； 2、负责编制、审核作业指导书等作业文件； 3、负责产品和服务实现过程的识别； 4、负责组织技术培训，并对服务实施过程进行督查，确保服务要求得到实施。
	文件控制	1、负责协助总经理拟制公司的经营管理文件 2、负责公司内部文件、外来文件和资料的收发与保管，确保处于受控状态。
	管理协调	1、协助总经理进行管理评审会议的组织、实施；以及评审会议后决议落实的督促、协调和跟踪； 2、协调各部门和各级人员的日常工作； 3、负责做好对外联系协调和接待，热情接待上级领导来公司视察。
	过程监视和测量	1、负责做好公司环境、办公设施和员工生活等公司经营所需的后勤保障； 2、负责落实公司的安全管理工作。
	总务	1、当服务作业现场出现严重不合格时，及时向有关部门作出报告，防止问题蔓延或扩大； 2、负责内部质量审核的组织实施和内审后纠正措施的跟踪和验证； 3、负责对职工进行质量教育,指导员工认真参与质量管理体系的日常运行。
财务部	出纳	负责现金的保管、现金收付业务；负责有价证券、支票的保管，办理与银行有关的收付业务。处理每笔业务前，必须核对原始凭证（包括经济业务的合法性，手续的完备性，金额的准确性），根据审核后的原始凭证制作收、付款凭证，并逐日登记现金、银行日记帐，做到日清月结。现金应帐物相符、帐帐相符

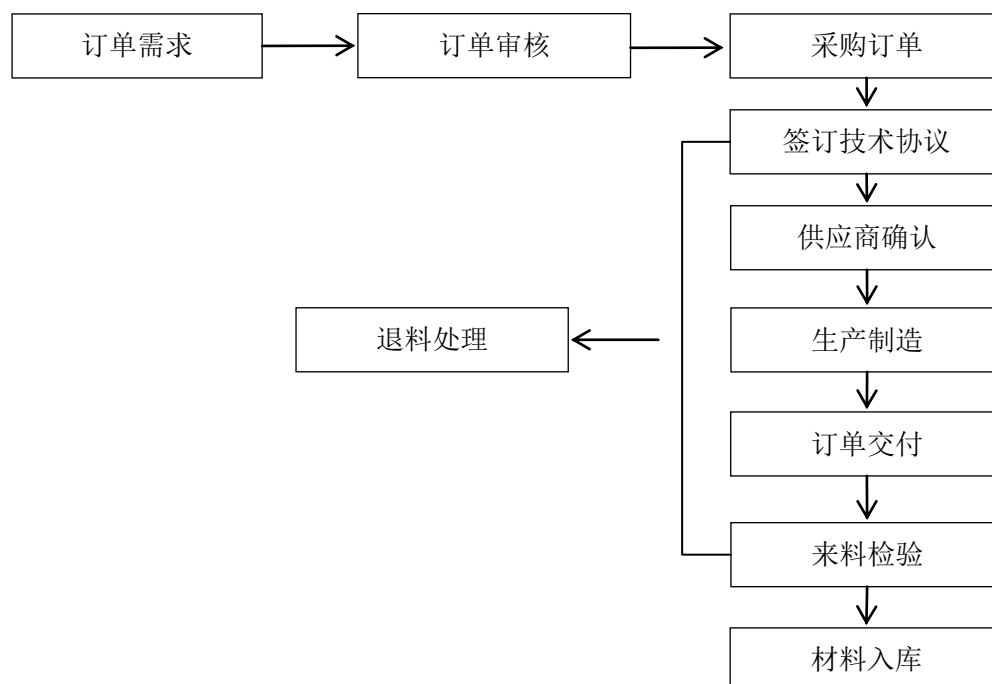
	会计	在登记明细分类帐和成本核算前审核收、付凭证的合法性和出帐科目、金额的准确性。协助财务经理负责帐务处理全过程的正常运行。包括根据会计制度正确设置会计科目，填制转账凭证，合理组织会计凭证登录，直至编制会计报表。负责计算应交税金、及时申报纳税，负责督促应收款回笼等，并按要求向各级领导提供经营管理所需数据。负责书写财务情况说明书；协助财务主管进行经济效益分析；负责会计档案管理工作。
	财务经理	审核财务收支原始凭证、记帐凭证、会计帐册、会计报表。负责联络贷款银行，建立和保持良好银企关系。按计划筹集资金，调度资金，努力降低资金成本。负责成本管理工作。会同有关部门制定本企业核算基础资料的传递方式，建立健全成本管理制度，做好成本控制工作；对已销商品进行成本分析并储存成本分析资料；为企业新开项目提供有关成本资料，进行预测评估，供领导决策参考。
生产部	生产服务作业	<ol style="list-style-type: none"> 负责按照销售合同/订单的要求，安排服务作业计划，并组织实施和控制； 负责对服务作业过程按策划要求进行监督控制，并落实可追溯的记录； 负责对产品标识的正确性进行督查，防止非预期的误用； 做好生产车间 5S 管理工作。
	产品质量控制	<ol style="list-style-type: none"> 负责组织实施产品的检验或验证工作； 负责产品检验或验证实施的控制； 负责不合格品的控制，对不合格品进行评审和处置； 负责对不合格品和工作差错的产生原因的分析，并对纠正和预防措施的实施进行跟踪和验证； 做好检验或验证文件，记录和有关资料的整理和保存。
	仓库管理	<ol style="list-style-type: none"> 负责产品的搬运、贮存、包装、防护和交付的实施和控制； 督导仓库做好产品的分卷包装、标识、有序存放与防护； 确保进出库单据的正确性； 及时完成产品的交付； 负责建立和登录服务作业设备的管理卡，并完整完好地保管设备档案； 编制服务作业设备的维修和保养计划，并组织实施，使设备处于完好状态。
	物流运输	<ol style="list-style-type: none"> 规划物流系统，实现公司物流系统的科学化、高效化和低成本化； 了解物流运输市场信息，积极开拓合适的物流运输渠道； 按规定保存各项物流运输原始凭证，及时、准确呈报各类统计报表。
销售部	销售	<ol style="list-style-type: none"> 积极开拓本公司产品的销售渠道； 了解市场对产品的需求信息，并及时向公司报告，使公司能适时地开发适销对路的产品； 负责对销售合同/订单评审的归口管理和对合同/订单档案的管理； 负责成品的交付管理和售后服务； 加强与顾客的沟通，负责做好顾客接待。

采购部	采购	1、了解物料市场信息，积极开拓采购渠道，确保产品服务作业对物料和服务需求的供应； 2、及时会同服务作业、技术和质量部门做好对供方的评价工作，切实选用合格供方提供的物料和服务，确保本公司的产品和服务质量； 3、及时按检验要求交验进货物资和检验后的质量反馈工作； 4、负责对轻微不合格品进行评审和处置，参与严重不合格品的控制。
客服中心	营销策划	1、负责项目投资的市场调研、可行性研究及前期策划工作； 2、负责项目策划的推广、促销策略及广告创意的制定。
	品牌推广	1、整合公司的各种优势资源，加强客户关系的管理，维护公司的形象及利益； 2、通过网络、杂志、展会等媒介推广公司产品，提高公司品牌知名度； 3、负责管控落实有关公司产品包装标签的管理规定。
	客服	1、负责顾客满意度调查和顾客信息反馈的处理与登记工作； 2、负责公司产品订单的物流服务跟踪处理工作。

（二）主要业务流程及方式

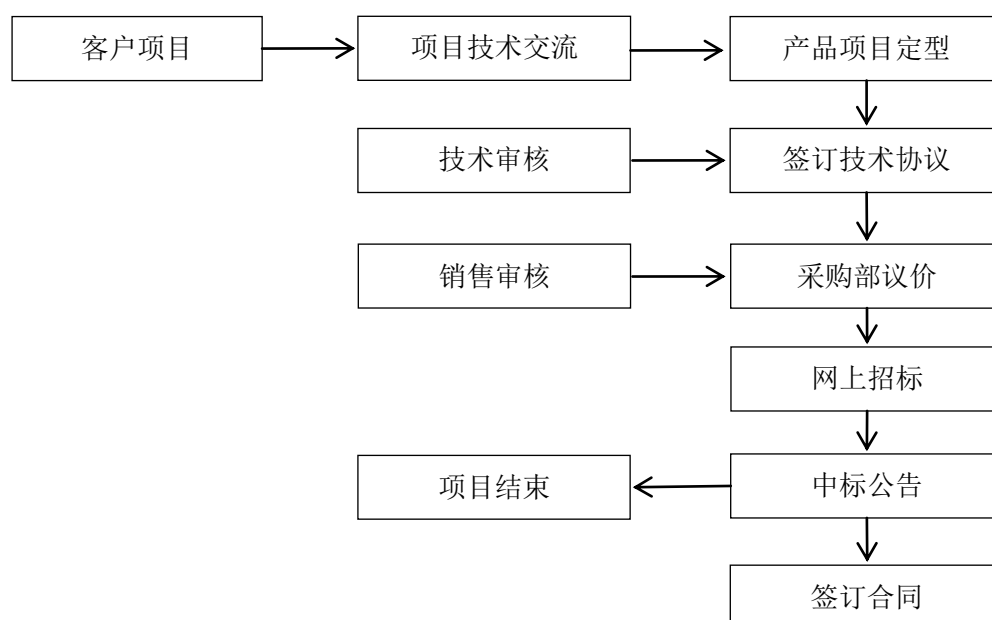
1、采购模式

公司的采购模式主要分为直接采购模式和委托加工采购模式。直接采购模式是指公司直接从市场采购纤维、胶水等原材料；委托加工模式是由公司委托有资质的第三方根据指定工艺技术指标，定向为公司生产原材料、辅助材料和特殊产品材料，形成半成品后再由公司采购。



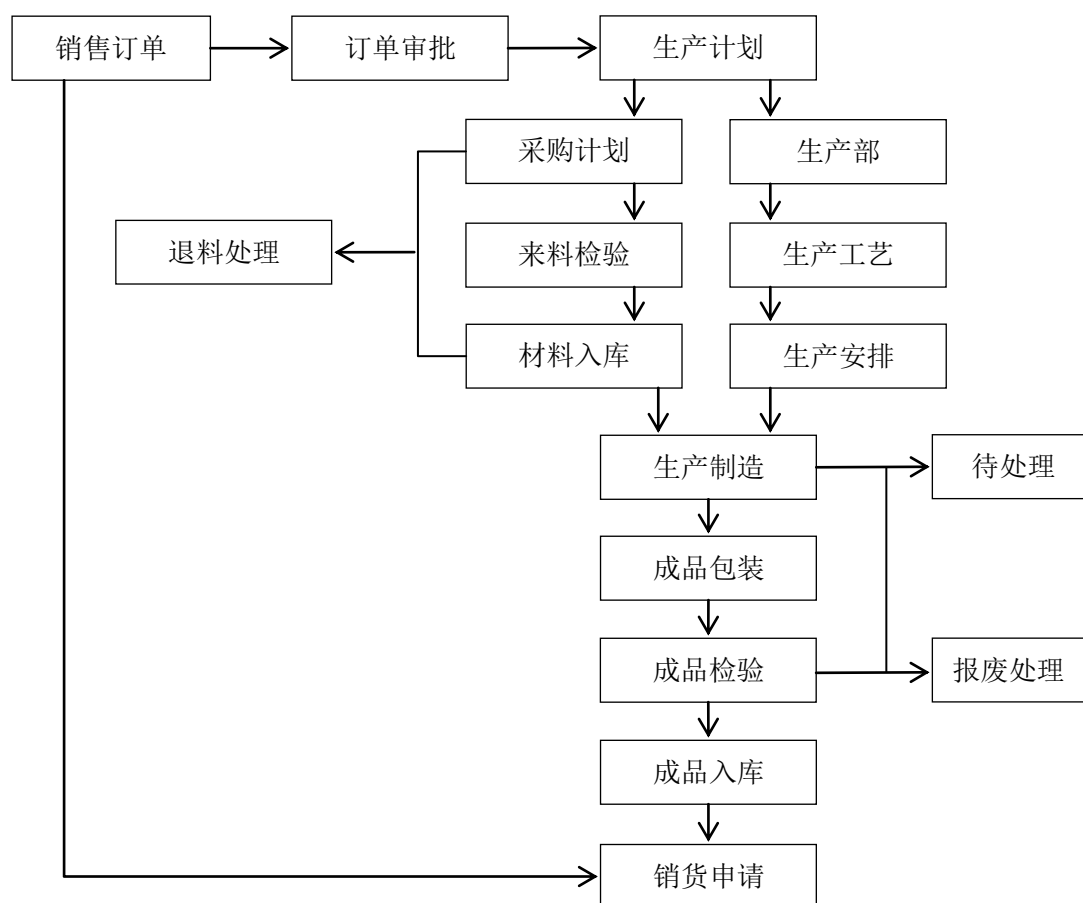
2、销售模式

公司主要有三种销售模式分别为招投标模式、网络营销模式和代理模式。招投标模式是指招标人以投标邀请书的方式邀请特定的法人或者其他组织投标，邀请招标的投标人不少于3家，中标后与招标人签订协议；网络销售模式是指客户通过公司网站在线下单购买公司产品；代理模式，又分为区域代理和项目代理，其中区域代理是指公司与区域代理商签订代理协议，区域代理商只能在规定的区域范围内销售公司产品，项目代理是指公司与项目代理商签订代理协议，项目代理商只能向其代理的项目公司销售公司产品。



3、生产模式

公司的生产模式是以客户市场为主导，根据客户的需求进行定向加工和处理，对特殊客户产品实施的定向工艺生产制造。



四、公司业务相关的关键资源情况

(一) 公司主要产品的核心技术

1、丙烯酸胶水及其制造方法

目前市场上在涤纶浸渍无纺布的生产过程中，需要将梳理好的纤维棉网进行饱和浸胶处理，而浸胶工艺是为了实现纤维粘合效果，但是目前大部分采用的都是丙烯酸和水制备的胶水，这种胶水直接使用在纤维粘合过程中存在三个弊端：第一是纤维在上浆过程中不容易充分进入布面内部，从而造成浸胶时间长、速度慢等问题；第二是单一使用丙烯酸制成胶水成本比较高，不利于产品在市场上的销售和发展；第三是浸胶后的产品粘合强度不理想，吸水效果比较差。

为了解决上述技术问题，公司发明了一种粘合强度高，亲水性能优的丙烯酸胶水及其制造方法。公司的技术相较于现有技术，通过在稀释后的丙烯酸内加入一定比例的化学原料，不仅提高了丙烯酸胶水溶液的粘度，还提高了其亲水性，

使所得胶水可以快速渗透到布面中去，经过所得胶水施胶后的产品具有更好的粘度强度，并且节约了生产成本。

2、合成纤维面料及其生产方法

传统的涤纶无纺布的生产过程中，经过梳理机梳理好的聚酯纤维棉网应当进行饱和浸胶处理，并在完成饱和浸胶处理后进行烘干工艺，从而将聚酯纤维与胶水充分融合生成符合要求的纤维面料。这种加工工艺存在几个弊端：在饱和浸胶处理的工艺流程中，浸胶时间很长、加工效率不高，而且胶水的成本也较高。在烘干加工工艺中，烘干浸胶后的面料需要高额的热源成本，这二个缺陷造成涤纶浸渍无纺布制造成本的上涨，不利于产品在市场上的销售和发展。

与现有技术相比，公司生产的合成纤维面料是将传统工艺中聚酯纤维的饱和浸胶处理浸胶和后续的烘干加工工艺替换为对聚酯纤维和低熔点纤维的热轧定型工艺，低熔点纤维的生产成本远低于浸胶胶水的成本。且节约了烘干加工工艺的能耗，大幅节约了整个生产流程的生产成本；相比于花费大量时间的饱和浸胶工艺和后续的烘干工艺，采用热轧工艺的工作效率更高；经检测，相比于传统工艺生产的纤维面料，公司提供的合成纤维面料各项指数更优。

公司产品研发的主要过程：1、技术立项；2、技术调研；3、项目开始实施；4、实现初步成果；5、技术改进；6、成果验收；7、产品试生产；8、获取客户反馈；9、正式批量生产。

（二）主要无形资产情况

1、公司拥有的商标

商标名称	注册号	权利人	商品类别	注册有效期限	核定使用商品范围
	6554462	名冠有限	16	2010-7-14 至 2020-7-13	纸；过滤纸板；铜纸原纸；滤纸；过滤材料（纸）；防锈纸；纸或纤维素制婴儿餐巾（一次性）；木浆纸；滤芯纸板；咖啡过滤纸；纸制咖啡过滤器（截止）

	9225983	名冠有限	16	2012-3-21 至 2022-3-20	纸；过滤纸板；铜纸原纸；滤纸；过滤材料（纸）；防锈纸；纸或纤维素制婴儿餐巾（一次性）；木浆纸；滤芯纸板；咖啡过滤纸（截止）
---	---------	------	----	--------------------------	---

公司在申请中的商标有二项，具体情况如下：

商标名称	申请号	申请人	商品类别	核定使用商品范围
	11011379	名冠有限	16	铜纸原纸、纸、过滤材料（纸）、滤纸、防锈纸、纸餐巾、木纹纸、滤芯纸板、过滤纸板、咖啡过滤纸
	13836828	名冠有限	16	铜纸原纸、木浆纸、防锈纸、过滤材料（纸）、滤纸、纸餐巾、过滤纸板、滤芯纸板、咖啡过滤纸

注：截至本公开转让说明书签署日，公司已拥有的商标及正在申请商标尚在有限公司（名冠有限）名下，尚未变更至股份公司（名冠股份），相关手续正在办理中。公司确认上述变更不存在障碍。

2、公司拥有的专利

无。

公司在申请中及已取得的专利，具体情况如下：

序号	专利名称	申请日	申请号或专利号	申请人	备注
1	丙烯酸胶水及其制造方法	2014-5-28	201410230469.4	名冠有限	初步审查合格
2	合成纤维面料及其生产方法	2014-5-28	201410229872.5	名冠有限	初步审查合格
3	无纺布梳理机	2014-6-12	ZL201420310443.6	名冠有限	已取得
4	收卷缓冲机构	2014-5-28	ZL201420278027.2	名冠有限	已取得
5	真空吸胶机	2014-5-28	ZL201420278108.2	名冠有限	已取得
6	无纺布生产线	2014-5-28	ZL201420277906.3	名冠有限	已取得
7	边料回收机构	2014-5-28	ZL201420277763.6	名冠有限	已取得
8	浸胶机	2014-5-28	ZL201420277681.1	名冠有限	已取得
9	热轧机构	2014-5-28	ZL201420277628.1	名冠有限	已取得

注：截至本公开转让说明书签署日，公司正在申请**及已取得**的专利尚在名冠有限名下，尚未变更至名冠股份，相关手续正在办理中。公司确认上述变更不存在障碍。

（三）取得的业务资格和资质情况

序号	公司名称	资质内容	证书编号	发证日期	有效期至
1	名冠有限	GB/T19001-2008—ISO 9001: 2008 质量管理体系认证证书	02613Q20324R0M	2013-05-22	2016-05-21

（四）主要固定资产和无形资产情况

1、截至 2014 年 6 月 30 日，主要固定资产明细如下：

固定资产名称	数量	账面原值（元）	账面净值（元）	成新率（%）
房屋建筑物	1	2,551,030.88	2,338,976.44	92%
机械设备	23	2,599,974.62	1,839,271.91	4.00%-95%
运输设备	1	45,982.90	18,761.02	30%
办公及其他设备	37	179,136.09	21,959.33	4.00%-76.00%

2、报告期各期末，公司账面均无无形资产。

3、公司自有和租赁房屋情况

（1）自有房屋情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司的自有房屋为位于上海市沪闵路 7940 号 603 室的办公场所（房地产权证号：沪房地闵字 2012 第 033274 号），该房屋系公司 2012 年向上海宁谷投资管理有限公司购买取得，房屋建筑面积为 93.01 平方米。

（2）租赁房屋情况

①2014 年 3 月，名冠有限与上海中纯房地产经纪有限公司（以下简称“中纯房产”）签订了《上海市房屋租赁合同》，名冠滤材向中纯房产承租位于上海市闵行区沪闵路 7940 号 1000 室的房屋用于办公，租金为 4,166.7 元/月，租赁期间自 2014 年 3 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日止。

②2013 年 6 月，名冠有限与郭奇一签订了《上海市房屋租赁合同》，名冠有限向房屋所有权人郭奇一承租位于上海市闵行区 7940 号 604 室的房屋用于办公，

租赁面积为 108.95 平方米，租金为 11,598.6 元/月，租赁期间自 2013 年 7 月 16 日至 2016 年 7 月 15 日。

③2010 年 11 月 2 日，名冠有限与上海亚龙工业股份有限公司(以下简称“亚龙股份”)签订了编号为 ZL2010006 的《租赁合同》，名冠有限向亚龙股份承租位于上海市金山工业区漕廊公路 2888 号亚龙工业园编号为 A6-12 的厂房用于生产制造，租赁面积为 3,005 平方米，租赁期间自 2011 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，前三年的租金为 493,571.25 元/年，后三年的租金为 518,249.81 元/年。

2011 年 11 月 17 日，名冠有限、亚龙股份与敦冠有限签订了《补充协议》(以下简称“《补充协议》(一)”)，上述房屋的承租人由名冠有限变更为敦冠有限，由敦冠有限向亚龙股份交付租金，租用面积变更为 2,033 平方米，每平方米的租金不变，前三年的租金为 333,920.25 元/年，后三年的租金为 350,616.26 元/年。

2013 年 6 月 25 日，敦冠有限、亚龙股份与名冠有限签订了《亚龙工业园房屋租赁合同之补充协议》(以下简称“《补充协议》(二)”)，上述房屋的承租人由敦冠有限更为名冠有限，由名冠有限向亚龙股份交付租金。

2013 年 8 月 1 日，名冠有限与亚龙股份在上述《租赁协议》基础上签订了《补充协议》，名冠有限向亚龙股份承租位于上海市金山工业区漕廊公路 2888 号原材料仓库二层用于货物存放，面积为 1,263 平方米，租赁期间自 2013 年 8 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日，租金为 207,447.75 元/年。

(五) 公司员工情况以及核心技术人员情况

1、截至 2014 年 6 月 30 日，公司员工的专业结构、受教育程度、年龄情况分别如下：

(1) 按专业结构划分

专业类别	人 数	占员工总数比例
财务人员	4	10.53%
销售人员	11	28.95%
采购人员	2	5.26%

生产人员	14	36.84%
管理人员	3	7.89%
客服人员	4	10.53%
合计	38	100.00%

(2) 按受教育程度划分

受教育程度	人 数	占员工总数比例
本科及以上学历	10	26.32%
大专	5	13.16%
高中或中专	11	28.95%
初中及以下	12	31.58%
合计	38	100.00%

(3) 按年龄划分

年龄段	人 数	占员工总数比例
18-29 岁	8	21.05%
30-39 岁	12	31.58%
40 岁以上	18	47.37%
合计	38	100.00%

截至 2014 年 6 月末，公司及子公司共有员工 38 人，公司已与全部员工签订了《劳动合同》，合同内容符合相关法律、法规的规定。会计从业人员均具有相关资质条件。公司向生产人员定期发放劳动保护产品。截至 2014 年 6 月末，公司缴纳社保员工人数为 32 人（未缴社保人员中 1 人为退休，1 人为异地缴纳，4 人为新入职员工尚未缴纳）、公积金缴纳人数为 27 人（未缴公积金人员中 1 人为退休，4 人为新入职员工尚未缴纳，另外 6 人为非城镇户口未缴纳公积金），社保及公积金缴费基数及比例符合上海市相关要求。

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

周慎，现任公司董事长，详见本公开转让说明书第一节之“‘四、主要股东及持股情况’之‘（二）公司股东、实际控制人基本情况’”。

刘林忠，现任公司生产部部长，详见本公开转让说明书第一节之“‘六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况’之‘（一）公司董事’”。

侯民，现任公司客服部技术工程师，1973年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。毕业于上海塑料制品技术学校；1993年9月至2004年3月，就职于上海赫比精密模具有限公司；1994年4月至2009年12月，就职于上海南梦宫有限公司。2010年1月至今，就职于上海名冠净化材料股份有限公司。

（2）核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员相对稳定，没有发生变化。

（3）核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	是否存在质押及其他争议事项
1	周慎	433	86.6%	无
2	刘林忠	5	1%	无
3	侯民	-	-	-

（六）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

无

五、公司主营业务相关情况

（一）公司业务收入构成

公司最近两年一期的营业收入构成如下：

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

主营业务收入	11,166,967.30	100.00%	20,254,830.27	100.00%	18,028,035.37	100.00%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	11,166,967.30	100.00%	20,254,830.27	100.00%	18,028,035.37	100.00%

主营业务收入按产品分类构成如下：

单位：元

	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工业滤纸	11,166,967.30	100.00%	20,254,830.27	100.00%	18,028,035.37	100.00%
合计	11,166,967.30	100.00%	20,254,830.27	100.00%	18,028,035.37	100.00%

（二）主要客户

2014年1-6月、2013年、2012年公司向前五名客户销售情况如下：

1、2014年1-6月前五大客户情况表

序号	客户名称	销售收入（元）	销售比例（%）
1	上海民信工贸有限公司	1,660,152.01	14.87
2	鞍山市易之原进出口经贸有限公司	468,039.58	4.19
3	本钢板材股份有限公司	398,160.00	3.56
4	武汉万亨科技发展有限公司	277,606.84	2.49
5	武钢集团国际经济贸易总公司	276,730.76	2.48
合计		3,080,689.19	27.59

2、2013年度前五大客户情况表

序号	客户名称	销售收入（元）	销售比例（%）
1	上海民信工贸有限公司	3,901,743.09	19.26
2	武钢集团国际经济贸易总公司	828,410.25	4.09
3	武汉万亨科技发展有限公司	767,719.64	3.79
4	本钢板材股份有限公司	540,360.00	2.67
5	无锡古河金属有限公司	457,982.90	2.26
合计		6,496,215.88	32.07

3、2012 年度前五大客户情况表

序号	客户名称	销售收入（元）	销售比例(%)
1	上海民信工贸有限公司	3,200,944.50	17.76
2	武钢集团国际经济贸易总公司	780,034.18	4.33
3	本钢板材股份有限公司	732,432.14	4.06
4	武汉万亨科技发展有限公司	667,094.02	3.70
5	上海宝滤洁贸易有限公司	624,323.57	3.46
合计		6,004,828.41	33.31

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方、持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

(三) 主要供应商

2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年公司向前五名供应商采购额以及占当期采购总额的比例如下：

1、2014 年 1-6 月前五名供应商情况表

序号	供应商	金额	占比
1	常熟嘉盛无纺布厂	1,007,285.13	17.01%
2	上海翼萱进出口有限公司	771,817.87	13.03%
3	上海枫围服装辅料有限公司	547,670.75	9.25%
4	泰州市高新非织造布有限公司	495,987.17	8.37%
5	东莞市华滤技术有限公司	487,679.67	8.23%
合计		5,923,021.81	55.89%

2、2013 年前五名供应商情况表

序号	供应商	金额	占比
1	常熟嘉盛无纺布厂	1,334,048.02	13.09%
2	上海滤泉贸易有限公司	1,242,259.23	12.19%
3	东莞市华滤技术有限公司	821,823.42	8.07%
4	温州永宏化纤有限公司	775,686.20	7.61%
5	上海翼萱进出口有限公司	713,209.39	7.00%
合计		10,188,354.62	47.97%

3、2012 年前五名供应商情况表

序号	供应商	金额	占比
1	东莞市华滤技术有限公司	1,080,341.87	12.22%
2	温州永宏化纤有限公司	992,080.40	11.22%
3	常熟嘉盛无纺布厂	928,853.38	10.51%
4	上海滤泉贸易有限公司	844,157.91	9.55%
5	泰州市高新非织造布有限公司	786,167.53	8.89%
合计		8,838,959.74	52.40%

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

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，合同金额 10 万元以上、对公司的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的主要合同如下：

1、采购合同

供应商名称	采购内容	合同金额 (元)	签订日期	合同履行 情况 ^注
常州市嘉盛无纺布厂	针刺热轧布	19.5 元/千克 ₁	2014-07-18	正在履行
杰斯曼(上海)国际贸易有限公司	聚酯无纺布	481,920	2014-05-29	正在履行
温州烈骏无纺科技有限公司	涤纶、食用油过滤布	17.2 元/千克, 32 元/千克 ²	2014-07-18	正在履行
上海滤泉贸易有限公司	聚酯滤料	484,512.00	2013-01-31	履行完毕
泰州高新非织造布有限公司	涤纶过滤布	102,250.00	2013-09-27	履行完毕
江西国桥实业有限公司	聚酯纺粘针刺无纺布	116,907.30	2012-02-22	履行完毕
上海滤泉贸易有限公司	聚酯滤料	459,792.00	2012-03-27	履行完毕
泰州高新非织造布有限公司	涤纶过滤布	202,360.00	2012-12-20	履行完毕

注：合同履行情况均为截止到 2014 年 7 月 31 日的情况，下同

2、销售合同

¹合同总价按实际到货货物的净重计算

²合同总价按实际到货货物的净重计算

客户名称	销售内容	合同金额 (元)	签订日期	合同履行 情况
鞍钢股份有限公司	滤纸	947,295	2014-07-01	正在履行
上海民信工贸有限公司	磨床滤纸、轧机滤 纸	378,500	2014-01-05	履行完毕
武钢集团国际经济贸易总公 司	乳化液过滤纸等	600,000	2014-07-11	正在履行
东莞利韬过滤材料有限公司	工业过滤纸	271,250	2014-03-11	正在履行
武汉新日铁（武汉）镀锡板 有限公司	乳化液过滤纸	114,800	2013-08-08	履行完毕
东莞利韬过滤材料有限公司	工业过滤纸	155,500	2013-06-19	履行完毕
东莞利韬过滤材料有限公司	工业过滤纸	193,750	2012-03-29	履行完毕
武钢集团国际经济贸易总公 司	乳化液过滤纸	144,800	2012-10-25	履行完毕
江苏江南冷轧薄板有限公司	过滤纸	147,000	2012-02-13	履行完毕

3、借款合同

借款 单位	贷款银行	贷款合同编号	合同金额	借款期限	借款 条件
名冠 有限	浦发银行南 市支行	YD9825201278000401	123 万	2012-9-29 至 2017-9-28	抵押担保

（五）公司生产经营环保手续的情况

名冠股份及子公司天弋有限主要从事的是销售、服务业务，经营过程在办公区域内完成，不需要取得相应的环保资质、履行相应的环保手续。

敦冠有限属于生产型企业，原材料主要是化学纤维，利用热轧机器将纤维加工成网状布面，利用的能源主要为电能，因此生产过程中不会产生生产性废水、废气。对于生产过程中产生的余料，有专门的外部机构进行回收再利用，不会对环境产生危害。敦冠有限已就“无纺布加工服务”的项目编制了生产项目环境影响评价报告，进行了备案，取得了环评报告的批复，并进行了环保公示，取得了上海市金山环境保护局《关于无纺布加工服务项目环境保护竣工验收的审批意见》的批复文件，认为公司项目环保审批手续齐全，环保治理设施和管理措施基本得到落实，排放的污染物达到相应排放标准，符合《建设项目环境保护设施竣工验收管理规定》规定的环保设施竣工验收条件，同意无纺布加工服务项目环境保护设施通过竣工验收。

公司生产经营过程已履行了相应的环保手续。

六、公司商业模式

公司在生产端通过委托拥有不同生产能力的厂商根据公司指定工艺技术指标，定向为公司生产原材料，辅助材料和特殊产品材料，公司再对半产品进行深加工以满足客户同时对多种产品的不同需求，提高了客户的采购效率；在销售端公司通过网络发布，参加专业展会以及与设备厂商签订合作协议等方式拓展客户，为公司积累了大量的客户；在售后端公司为客户提供快速便捷的送货服务，同时提供产品的技术支持和技术定位服务，显著提高了客户使用效果，通过定期回访了解产品实际使用情况，不断提高产品性能。

公司环保过滤材料业务立足于产业用无纺布行业，公司具有丙烯酸胶水及其制造方法和合成纤维面料及其生产方法等核心技术，7项实用新型专利技术，领先行业的销售渠道，先进的管理模式等关键资源要素，公司利用丙烯酸胶水及其制造方法和合成纤维面料及其生产方法生产出 MGPT-30、MGPT-90、MGT-70、MGT-90 等产品，公司通过招投标模式、网络营销模式和代理模式将产品销售给宝山钢铁、鞍山钢铁、武汉钢铁等国内外大中型企业。

七、公司所处行业概况

（一）行业分类及主管部门

1、公司的行业分类

根据 2011 年国家统计局颁布的最新修订的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司产品属于“C178 非家用纺织制成品制造”中的“C1789 其他非家用纺织制成品制造”。

2、行业主管部门、行业监管体制

行业的主管部门为国家发展和改革委员会、工业和信息化部、国家财政部等，主要负责制定产业政策和发展规划，项目的备案以及财政奖励和税收优惠等。行业自律组织是中国产业用纺织品行业协会，是经中华人民共和国民政部核准登记的全国性社团组织，由全国非织造布和产业用纺织品行业的企、事业单位、相关

协会等自愿组成的社会中介机构。协会的宗旨是贯彻国家的方针、政策和法令法规，维护行业的整体利益和会员的合法权益，为政府部门和会员单位服务，发挥在政府、企业、市场间的桥梁和纽带作用，促进技术进步，提高企业管理水平，推动非织造布和产业用纺织品行业的健康发展。

（二）行业主要产业政策

2011年8月31日，国务院办公厅印发的《“十二五”节能减排综合性工作方案》中：“（二十四）全面推行清洁生产。编制清洁生产推行规划，制（修）订清洁生产评价指标体系，发布重点行业清洁生产推行方案。重点围绕主要污染物减排和重金属污染治理，全面推进农业、工业、建筑、商贸服务等领域清洁生产示范，从源头和全过程控制污染物产生和排放，降低资源消耗。发布清洁生产审核方案，公布清洁生产强制审核企业名单。实施清洁生产示范工程，推广应用清洁生产技术。”

2011年12月27日工业和信息化部、国家发展和改革委员会、国家质量监督检验检疫总局联合发布了《产业用纺织品“十二五”发展规划》。规划中指出：“发展产业用纺织品是纺织工业结构调整和转型升级的重要方向。发达国家传统纺织服装行业不断萎缩，产业用纺织品发展势头强劲，美、日等国产业用纺织品加工量占纺织纤维加工量的比例超过40%。我国纺织工业产能占全球的50%，纺织服装出口占全球的比重超过30%，而我国产业用纺织品加工量只占纺织纤维加工量的20%。进一步发展传统纺织服装行业既面临资源和环境的制约，也面临国际竞争激烈、贸易摩擦加剧的压力。通过加快发展产业用纺织品，不断开拓新兴应用领域，促进纺织工业结构调整、转型升级，是实现我国纺织工业由大变强的重要举措。”

2012年1月20日，国家工信部发布的《纺织工业“十二五”发展规划》中，指出：“发展高性能产业用纺织品。开发原创核心技术，以新能源、医疗卫生、环境保护、建筑交通、航空航天等领域的应用为重点，集中推动非织造、经编和立体成型编织、功能后整理、复合加工等共性关键技术开发及产业化。配合下游市场需求，加大产业用纺织品在工程领域应用的专业指导，扩大高端产品在重点领域的推广应用。产业用纺织品纤维加工量到 2015 年达到 1290 万吨，占全行

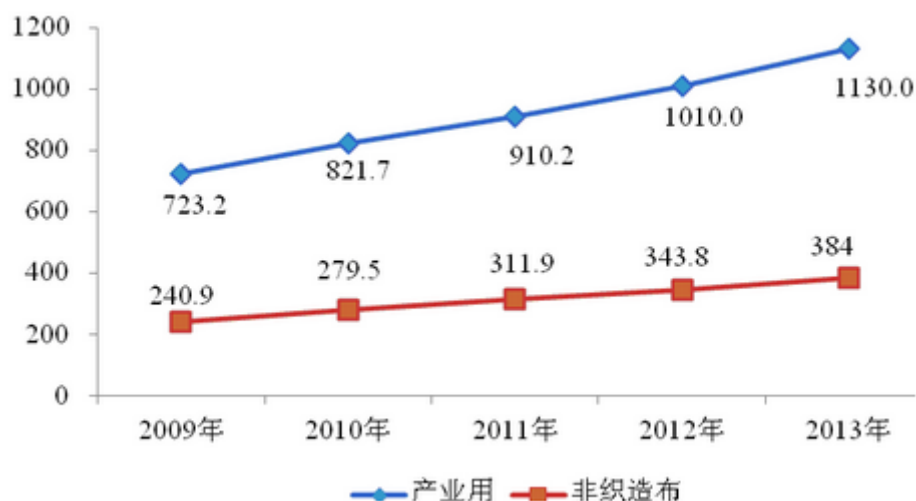
业纤维加工总量的比例达到 25%。” 《规划》中还提出，要充分发挥财税政策作用，在高端装备制造、新材料等战略性新兴产业专项规划中将纺织机械、新型纤维材料及高性能产业用纺织品作为重点予以支持；发挥各类科技专项资金作用，重点支持纺织技术创新服务平台建设，促进纺织工业关键技术及其装备领域实现突破；发挥中小企业发展专项资金作用，重点支持纺织产业集群区内产品研发、检验检测、技术推广、品牌创建等公共服务平台建设，减轻企业负担。此外，《规划》指出，要用好金融支持政策，优先支持新型纺织纤维材料、高端纺织装备、产业用纺织品、品牌服装和家用纺织品企业上市融资，积极支持企业创新能力和品牌运作能力。支持符合条件的企业通过发行企业债券、中小企业集合债券、短期投融资券等拓宽融资渠道和提高融资能力。鼓励担保机构为中小纺织企业提供信用担保和融资服务。

2013年9月10日，国务院印发的《关于印发大气污染防治行动计划的通知》中：“第三条（九）全面推行清洁生产。对钢铁、水泥、化工、石化、有色金属冶炼等重点行业进行清洁生产审核，针对节能减排关键领域和薄弱环节，采用先进适用的技术、工艺和装备，实施清洁生产技术改造。”

（三）行业发展概况

产业用纺织品是中国纺织工业结构调整和转型升级的重要方向。2013年，产业用纺织品行业经济效益稳步增长。根据国家统计局数据，行业1712家上规模企业的工业增加值增长12.9%，在纺织行业中处于领先地位。行业主营业务收入和利润总额分别为2384亿元和134.4亿元，分别增长16.5%和16.4%，增速与上年相比基本持平；行业销售利润率5.64%，比上年上升0.1个百分点。行业亏损面9.6%，比上年下降0.3个百分点，由于纺织带和帘子布行业两行业亏损严重，亏损额同比增长了467.2%，导致全行业亏损额大幅增加了117.1%。整体来看，行业仍处在健康、平稳的发展区间，主要经济指标在纺织业中仍处于领先地位。

根据中国产业用纺织品协会测算，2013年产业用纺织品行业完成纤维加工总量1130万吨，同比增长11.9%，占全国纺织纤维加工总量比重的23.3%。其中，非织造布总产量384万吨，同比增长11.7%，根据国家统计局数据，规模以上非织造布企业总产量为257.3万吨，同比增长12.4%。



数据来源：中国产业用纺织品行业协会

纺织品行业全年实际完成固定资产投资448.8亿元，增长28.7%；施工项目数、新开工项目数和竣工项目数分别为857、647和585个，同比分别增长16.3%、20.5%和19.9%。国家统计局数据显示，非织造布行业先降后升，下半年出现快速增长，全年完成投资额176亿元，同比增长20.3%，施工项目和竣工项目数增长7.5%和7.1%，新开工项目数增长20.5%，应用于卫生材料、土工材料和过滤材料三个领域的非织造布投资占比较大，单个项目投资额提高。

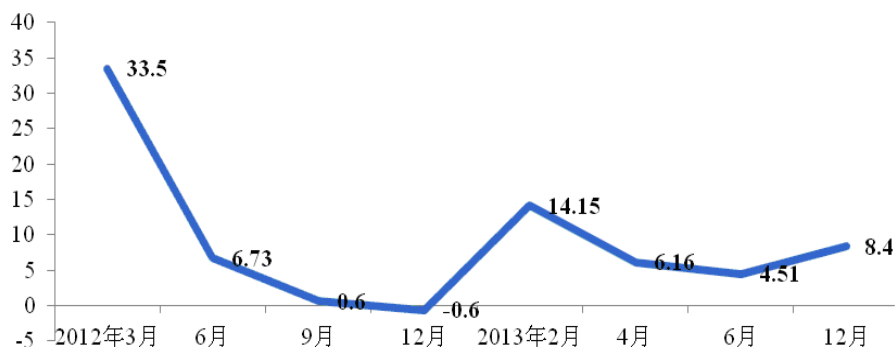
产品	投资额（亿元）		施工项目数（个）		新开工项目数（个）		竣工项目数（个）	
	金额	增速（±%）	金额	增速（±%）	金额	增速（±%）	金额	增速（±%）
产业用纺织品	448.8	28.67	857	16.28	647	20.48	585	19.88
非织造布	176.3	20.33	316	7.48	233	17.09	211	7.11
绳索缆	46.7	86.08	98	66.1	86	91.11	64	56.1
纺织带和帘子布	48.6	-12.56	106	3.92	76	5.56	70	4.48
篷帆布	36.5	106.51	74	25.42	60	30.43	57	32.56
其他	140.7	35.37	263	17.94	192	9.71	183	30.71

数据来源：国家统计局

行业出口平稳增长。2013年，我国产业用纺织品出口在2012年零增长的基础上逐步回暖，全年完成各类产业用纺织品出口192.7亿美元，同比增长8.4%，低于纺织全行业出口增速3个百分点。塑料涂层织物、医疗卫生用纺织品、非织造

布、篷帆类纺织品、包装袋和玻纤制品六大类产品出口金额占全行业出口比重近80%，其中，非织造布出口增速达到21.2%，其他类别均实现个位数增长。

2012~2013年行业出口增速对比



数据来源：国家海关总署

2013年我国主要产业用纺织品出口情况

产品名称	出口金额 (亿美元)	数量同比 (±%)	金额同比 (±%)	价格同比 (±%)
塑料涂层织物	52.5	5.37	8.02	2.51
医疗卫生用纺织品	30.4	—	7.90	—
非织造布	19.7	15.06	21.22	5.36
篷帆类制品	19.2	-1.09	5.34	6.50
包装袋	18.5	2.72	6.89	4.06
产业用玻纤制品	11.9	-8.47	7.48	17.42

数据来源：国家海关总署

产业用纺织品主要涉及到的是技术含量较高的产品，和环境友好、新材料、新能源等战略新兴产业密切相连，对国民经济关联度以及对整个社会发展的依存度比较高。比如建设“美丽中国”，各地承建景观工程，使用大量的建筑类纺织材料；日趋重视的空气治理、环保工程带动了过滤用纺织品的增长；不断增强的国防事业、军工装备，使该领域的投资力度不断加大。随着十八届三中全会各项改革具体措施的逐步落实，国家在基础设施建设、环境治理、卫生保健、安全防护、军事国防等方面的投入会不断加大，将会释放出更大的内需市场，为产业用纺织品行业的快速发展和行业内相关企业成长提供了广阔空间。

（四）行业基本风险特征

1、行业风险

近年全球经济增长放缓，美国、日本及欧盟国家经济复苏乏力，国内经济受外部经济影响和内部结构性问题困扰整体增速下滑，国内GDP增速由2009年的9.21%下滑到2013年的7.70%。无纺布行业处于产业链的中端，同时受终端消费需求 and 生产原料供给的影响，行情受国家宏观经济影响较大。所以国民经济发展的不同时期以及国家经济的发展速度都将对行业内企业业务发展产生重大的影响。

2、原材料价格波动风险

目前，产业用纺织品的生产基本上依赖于化学纤维，所有影响化学纤维价格的因素都会对产业用纺织品行业产生影响。化学纤维制造业的上游为石化行业，上游行业原材料为PTA、MEG等石化产品，这些石化产品价格除受市场供求关系影响外，因具备金融衍生产品的特征，其价格也随国际金融市场行情而波动，造成化学纤维价格波动性较强，进而影响非织造布行业盈利能力的稳定性。因此，本行业须承担因原材料价格波动较大对企业业绩造成影响的风险。

3、市场竞争风险

我国产业用纺织品行业市场化程度较高、企业数量较多、竞争较为激烈。随着人们对产品质量和性能要求的不断提高，低档次的同质化的产品不能满足现今市场需求，企业必须转换观念、改变策略，通过技术和产品的创新来赢得市场份额，以可持续发展战略来获取长期的竞争优势。在此形势下，产业用纺织品行业淘汰率逐步增长，竞争风险进一步增大。

4、政策风险

根据2013年发改委发布的《关于修改〈产业结构调整指导目录（2011年本）〉有关条款的决定》（发改委令第21号），纺织行业仍属于国家重点鼓励发展的四十个产业之一。2012年国家工信部发布的《纺织工业“十二五”发展规划》中，提出要加强纺织原料保障；充分发挥财税政策作用，将高性能产业用纺织品作为重点予以支持，进一步减轻企业负担；优先支持新型纺织纤维材料、高端纺织装

备、产业用纺织品等企业上市融资，积极支持企业创新能力和品牌运作能力。虽然目前国家鼓励发展产业用纺织品，但如果未来国家对行业的相关政策或行业规划发生不利变化，将导致纺织企业面临的市场环境和发展空间出现变化，给企业的生产经营活动带来风险。

（五）公司面临的主要竞争情况

1、公司竞争地位

通过近 10 年的发展，公司已发展成为一个集生产、加工、销售为一体集团化公司。随着我国工业化进程的不断深入，各种机加工行业中液体过滤产品的需求量逐步上升，从而也加快了绿色环保过滤行业的快速发展。公司 2005 年进入工业过滤行业，发展到今天已占据了较高的市场份额，在钢铁加工、汽车零部件加工、轴承加工以及铜、铝加工等行业中竞争优势明显。目前，公司在液体过滤产品行业中的市场占有率较高，但是随着市场需求的不断扩大与发展，公司产品所占市场份额也会不断上升。

同时公司正在积极研发空气过滤类产品，进军空气净化产品领域。随着城市化的快速发展，城市污染日趋严重，雾霾天气也越来越多，空气净化产品的市场需求将不断扩大。公司利用技术优势快速进入空气过滤市场，增强了公司的可持续经营能力，进一步巩固了公司在行业的竞争地位。

2、公司主要竞争对手

科德宝远东股份有限公司是无纺织物的发明者和全球最大的无纺布制造商，在全球 12 个国家拥有 18 个生产基地和五千多名员工。在德国和日本设有全球研发中心，各业务部门和生产基地都配有专门的研发和技术人员。主要产品包括衬里、过滤材料、簇绒基布、医疗卫生用材料、汽车内饰、鞋材、吸音材料、阻燃材料、建筑材料和土工布等。

天津泰达洁净材料有限公司（原天津泰达股份有限公司洁净材料中心）是国内最早生产洁净过滤材料的厂家之一，已有近 30 年生产过滤材料的历史。拥有两条从美国引进的世界先进熔喷生产线及系列检测仪器，并通过了 ISO9001:2008 版质量管理体系认证，产品已进入欧美及东南亚市场。产品范围包括空气滤材、

液体滤材、劳保防尘过滤材料及服装保温材料。

邯郸恒永防护洁净用品有限公司是空气过滤材料及个人防护用品专业制造商。该公司生产各种用于个人防护及空气过滤的无纺布制品，其主要产品分三大类：空气过滤材料、口罩、防护服。该公司是ISO9001:2000及ISO14001:2004认证企业，并通过多项认证与合格检验，包括欧洲CE认证、美国NISON认证、澳大利亚AS17416标准认证、美国UL实验、SGS的ROHS检测及中国多个权威机构的检测等。公司产品约60%的产品出口到数十个国家，包括英国、法国、瑞典、荷兰、美国、加拿大、俄罗斯、日本、韩国、新加坡、澳大利亚等。

江西国桥实业有限公司是香港国桥实业（集团）有限公司的分公司，是经国家经贸委批准的国家土工布重点生产企业。该公司主要生产线有德国 ZIMMER 公司提供的纺粘法聚酯非织布生产线，德国 FLEISSNER 公司提供的浸渍烘干生产线。主要产品有：“国桥牌”纺粘法聚酯长丝热轧非织布、纺粘法聚酯长丝针刺土工布、聚酯长丝基胎、地板革基布、工业滤布。经国家经贸委批准，纺粘法聚酯热轧非织布为 1998 年国家级新产品，纺粘法聚酯有色土工布为 2000 年国家级新产品。产品质量符合德国 DIN 和日本 JIS 质量标准，系高性能的产业和工程用非织布，具有高强力、高延伸率、低收缩率、耐热、稳定性好、透气透水、遮光、耐老化、耐酸碱、防蛀无毒等优点。另外，该公司还与美国 NATUREWORKS 公司合作开发生产聚乳酸纺粘无纺布，致力于新型环保材料的研发与推广。

3、公司的竞争优势

经过多年发展公司在行业内积累了丰富的生产、销售、管理经验。未来随着公司业务不断发展，公司的盈利能力和品牌影响力将不断提升。公司的竞争优势主要体现在以下几个方面：

（1）技术优势

公司与国内纺织类高等院校保持着良好的技术交流，在工业滤材领域技术优势显著。通过近十年的精耕细作及实践积累，公司在工业滤纸方面处于国内领先水平，产品种类多达 100 多种。目前公司正在申请 2 项发明专利，已获得 7 项实用新型专利，技术实力雄厚。

（2）客户优势

公司产品的应用领域覆盖钢铁、有色金属、汽车、轴承、食品以及空气过滤等行业。公司通过吸收借鉴国内外过滤产品先进技术成果及自主研发，现已将产品拓展 100 多种，在液体过滤行业中的市场占有率约较高，客户优势显著。公司服务的终端用户包括宝山钢铁、武汉钢铁、北京首钢、本钢浦项、中国铝业、昆山恩斯克、洛阳 LYC 轴承、西北轴承、一汽大众、海南马自达、东风二汽、天津一汽、上海克虏伯、山西太钢不锈钢、青岛浦项不锈钢等国内外大中型企业。公司的信誉和产品质量在业界和客户中树立了良好的企业品牌形象。

（3）管理优势

公司不断借鉴国内外先进的企业管理经验，大力推行以人为本的管理理念，营造和谐、高效的企业氛围，积极实施精益生产、目标（成本、品质、效率）管理、顾客链管理等先进的管理方法和现代化的管理技术，促进公司经营管理体系人性化、科学化、规范化。公司采用 ERP 管理系统，形成了销售订单、生产工单、配料加工、成品入库、销售发货、成本管控、资金流监控等一体化的专业管理。此外，公司在管理架构设计上推行扁平化组织结构，以有效提高内部信息反馈速度，优化业务流程，提高快速反应能力，充分有效地组织全公司资源为客户服务，提高客户满意度。

（4）质量优势

目前公司滤材产品的质量已达到国内外先进水平。公司滤材产品的生产和服务过程已通过 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 等国际质量管理体系认证；同时，公司食品滤材产品已通过上海市疾病预防控制中心和 SGS 检测。公司优质的产品不仅满足了客户需求，而且有效提升了产品的市场竞争力。

4、公司的竞争劣势

（1）资金少、生产规模不足

公司属于典型的中小企业，融资渠道较为单一，公司仅依靠自身的资金积累和银行信贷，很难满足公司不断提高现有生产能力的的需求。与国内外同行业企业相比，公司在资金实力、生产规模上都有较大的差距，公司进一步扩大生产

规模将受到资金不足的限制。

（2）专业人才不足

随着公司近年来的快速发展，技术、营销和金融等方面人才匮乏的局面已逐步显现，尤其是在公司要大力发展空气过滤市场的背景下，公司对各类人才的需求也将大幅增加，因此短期人才缺乏将对公司开拓新市场的进度产生一定程度的不利影响。

第三节 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

(一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，名冠有限依照《公司法》和《公司章程》建立了治理结构，执行董事和监事各1名，在经营范围、注册资本变更等事项上召开股东会并有效执行。但是由于有限公司管理层对于法律法规了解不深，存在部分会议届次不规范、会议文件中会议通知和会议记录未有书面记录等不规范的情况。有限公司阶段，公司治理结构较为简单，亦未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度。

为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，公司在主办券商和律师的帮助下进一步加强完善了公司治理工作，2014年8月15日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会。公司股东大会由周慎、檀祝琴、周瑾、葛劲松、傅佑瑜、刘林忠六位发起人股东组成；公司董事会由周慎、檀祝琴、周瑾、葛劲松、刘林忠五名董事组成；监事会由傅佑瑜、高峥、刘艳三名监事组成，其中监事会主席为傅佑瑜、职工监事代表为高峥、刘艳；公司高级管理人员包括总经理周慎、财务负责人葛劲松。

股份公司成立以来，制定审议通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度。《公司章程》符合《公司法》、《非上市公众公司监管第3号——章程必备条款》的要求，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权。

总体来说，公司的股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司的监事会成员均为公司的业务骨干，全面

参与公司的日常生产经营，对公司的实际业务情况非常了解，基本具备切实的监督手段。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、制度学习方面仍有待进一步提高。

（二）职工监事履职情况

《公司章程》第一百三十六条规定：“监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。”

2014年8月，公司召开职工代表大会，同意选举高峥、刘艳作为职工监事进入公司监事会。2014年8月，公司召开第一届监事会第一次会议，高峥、刘艳与股东代表监事傅佑瑜组成第一届监事会。公司职工监事按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序和促进公司提高经营管理水平等方面发挥了应有的监督和制衡作用。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估意见

有限公司阶段，公司的治理机制较为简单。整体变更为股份公司后，公司建立了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的公司治理结构，相关职责在公司的章程和制度中已经进行了明确规定，从而形成了分工明确、相互制衡的公司治理机制。

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对投资者关系管理进行了专门规定。公司由董事长作为公司投资者关系管理负责人，全面负责公司投资者关系管理工作，在深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。公司未设董事会秘书一职，由公司总经理专门负责协调和组织公司信息披露事宜，负责对公司其他高级管理人员及相关人员就投资者关系管理进行全面和系统的培训。根据法律、法规和中国证监会、全国股份转让系统公司的规定应进行披露的信息必须于第一时间在公司信息披露指定网站公布，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

《公司章程》对纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度、财务会计管理等

内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》等一系列规则，据此进一步对公司的信息披露、担保、投资、关联交易等行为进行规范和监督。

公司已通过公司章程等明确规定了股东具有查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利；有对公司的经营进行监督，提出建议或者质询的权利；有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权的权利；符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。

公司通过上述治理机制使得股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

据此，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规的要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

二、公司及其实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

2012年4月24日，上海市金山区公安消防支队认定敦冠有限消防器材未保持完好有效，对敦冠有限出具行政处罚决定书，罚款一万元；针对本次行政处罚，敦冠有限对厂房区域内的过期消防器材进行了更换，并建立相应消防安全管理制度及消防器材管理台账记录，安排专人定期巡检及保管消防器材，确保全部消防器材的完好、有效。

2012年8月20日，上海市金山区公安消防支队认定敦冠有限的其他场所与居住场所设置在同一建筑物内不符合消防技术标准，对敦冠有限出具行政处罚决定书，责令停止使用并罚款伍仟元；针对本次行政处罚，敦冠有限已清理并变更该等场所用途为仓储，保证厂区内场所用途符合消防安全管理要求。

2012年11月6日，上海市金山区质量技术监督局认定**2012年10月15日现场检查过程中发现**的公司28台压力容器未办理使用证不符合《特种设备安全监察条例》相关规定，对敦冠有限出具行政处罚决定书，责令整改并罚款伍仟元。针对本次行政处罚，敦冠有限于**2012年10月16日**对正在使用的压力容器补办了使用证。后由于设备更新换代，该等压力容器在生产过程中已经停止使用，敦冠有限于**2013年5月21日**办理了该等压力容器的停用变更登记手续。

2014年9月，上海市金山区公安消防支队、上海市金山区质量技术监督局分别出具证明，认定上述行政处罚属于轻微的违法违规。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况，并且作出声明如下：

“1、本人最近两年内未有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

3、本人最近两年内未有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；

4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

本人保证以上承诺的真实、准确和有效性，如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出。”

三、公司独立经营的情况

公司自成立以来，按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司的采、供、销系统完整，业务流程独立，公司的供应、销售部门和渠道独立。公司独立进行采购、经营，独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。不存在对实际控制人及其控制的其他企业的业务依赖关系，与任何股东之间不存在同业竞争关系或业务上依赖其他关联方的情况，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方采购或销售。

（二）资产独立完整

股份公司系由有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务。公司资产产权关系明晰，与实际控制人及其控制的其他企业在资产产权上有明确的界定与划分。公司从事采购销售所必需的机器设备、建筑物、交通运输工具、商标及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况，资产产权明晰。

（三）人员独立

公司拥有自己独立的人力资源管理专员，负责员工劳动、人事和工资管理，并根据《中华人民共和国劳动法》和公司相关制度与公司员工签订劳动合同；公司高级管理人员均专职在本公司任职，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业任职或领薪的情形。公司的财务人员也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》等法律法规、部门规章及《公司章程》等公司规章制度，依据法定程序产生，不存在人事任命受股东或其他单位干扰的情形。

（四）机构独立

公司完全拥有机构设置自主权，公司的内部经营管理职能部门系根据自身的经营需要设立，并按照各自的规章制度行使各自的职能，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情形。公司的机构与控股股东、实际控制人完全分开且独立运作。

（五）财务独立

公司设立后，已按照企业会计准则的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；独立开设银行账户，依法独立纳税；独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制，公司不存在为股东或关联企业、个人提供担保的情形，不存在资产、资金被股东占用的情形。

四、同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东及实际控制人周慎除控制本公司外，无对外投资经营行为。其原持有的敦冠有限、天弋有限公司的股权，已于本公开转让说明书签署日前转让给本公司，解决了之前两公司与本公司之间存在的关联交易及同业竞争的问题，敦冠有限、天弋有限的具体情况详见“‘第一节 公司基本情况’之四、之“(一) 公司股权结构图”。

为避免公司控股股东、实际控制人周慎通过同业经营损害公司利益，其于2014年8月29日向公司出具了《关于避免与上海名冠净化材料股份有限公司同业竞争之承诺》，具体内容如下：

“本人目前不存在直接或间接地从事任何与名冠股份及其子公司（以下统称“名冠”）所从事的业务构成同业竞争的业务活动，今后的任何时间亦不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与名冠所从事的业务有实质性竞争或可能有实质性竞争的业务活动；

对于本人将来可能出现的下属全资、控股、参股企业所生产的产品或所从事的业务与名冠有竞争或构成竞争的情况，承诺在名冠提出要求时出让本人在该等企业中的全部出资或股份，并承诺给予名冠对该等出资或股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是经公平合理的及与独立第三者进行正常商业交易的基础上确定的；

本人承诺不向业务与名冠所生产的产品或所从事的业务构成竞争的其他公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商

业秘密；

本人将不采用代销、特约经销、指定代理商等形式经营销售其他商家生产的与名冠产品有同业竞争关系的产品；

如出现因本人或本人控制的其他企业或组织违反上述承诺而导致名冠的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。”

五、公司报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

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，保障公司权益，股份公司成立后，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

六、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有本公司股份的情况

单位：万股

序号	姓名	职务	持股数量	持股比例	持股方式	关系
1	周慎	董事长、总经理	433.00	86.60%	直接	周瑾之弟
2	檀祝琴	董事	25.00	5.00%	直接	无
3	周瑾	董事	25.00	5.00%	直接	周慎之兄长
4	葛劲松	董事、财务负责人	7.00	1.40%	直接	无

5	刘林忠	董事	5.00	1.00%	直接	无
6	傅佑瑜	监事会主席	5.00	1.00%	直接	无
合计			500.00	100%	-	-

截至本公开转让说明书签署之日，除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员及其近亲属没有直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员中，除周慎、周瑾系兄弟关系外，公司董事、监事及高级管理人员相互之间不存在配偶关系及三代以内直系或旁系亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1、签订的协议及其履行情况

在公司担任职务的董事、监事、公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书签署日，上述有关合同履行正常。

2、重要承诺及其履行情况

为避免与本公司同业竞争，公司的控股股东、实际控制人周慎向本公司出具了《关于避免与上海名冠净化材料股份有限公司同业竞争之承诺》，具体情况请参见本节“四、同业竞争情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

姓名	本公司职位	兼职公司名称	兼职公司职位
檀祝琴	董事	上海朝尚实业有限公司	监事
		上海朝美包装材料有限公司	执行董事

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资的情况如下表所示：

姓名	本公司职务	对外投资企业名称	对外投资持股情况	
			注册资本	持股比例
葛劲松	董事、财务负责人	上海楚龙计算机科技有限公司	30万元	50%
檀祝琴	董事	上海朝尚实业有限公司	100万元	40%
		上海朝美包装材料有限公司	300万元	40%

上海楚龙计算机科技有限公司经营范围为“计算机软硬件领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，网络布线，企业管理咨询，通讯器材、安防设备、办公用品、建筑装潢材料、计算机软、硬件的销售。

上海朝尚实业有限公司经营范围为“销售包装材料、纸制品、金属制品、化工产品及其原料（除危险、监控、易制毒化学品，民用爆炸物品）、无纺布，商务信息咨询，会务服务，保洁服务，建筑工程。”

上海朝美包装材料有限公司经营范围为“包装材料、纸制品的加工（限分支机构经营），化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、金属制品、五金交电的批发、零售”

所以，上述本公司董监高所投资企业与本公司所从事的过滤纸的生产、销售业务不同，与本公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年均未受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、或受到全国股份转让系统公开谴责的情况

自公司成立至今，公司董事、监事、高级管理人员严格遵守《证券法》及相关法律法规的规定，最近两年均未受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、或受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

（七）董事、监事、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

自公司成立至今，公司董事、监事、高级管理人员严格遵守相关法律法规的规定，不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

（八）董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

1、董事变动情况

2005年有限公司设立时，有限公司未设立董事会，设一名执行董事，经股东会选举由周慎担任。

2014年8月15日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会选举周慎、檀祝琴、周瑾、葛劲松、刘林忠为公司董事。同日，公司第一届董事会第一次会议选举周慎为董事长。

由于公司性质发生变化及治理需要，公司设立董事会，增加四名董事，并召开董事会选举周慎为公司董事长。

2、监事变动情况

2005年有限公司设立时，有限公司未设立监事会，设监事一名，经股东会选举黄四官为监事。

2014年8月15日，股份公司第一次股东大会选举傅佑瑜为公司非职工监事。傅佑瑜与公司职工大会选举产生的职工监事高峥、刘艳共同组成公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举傅佑瑜为监事会主席。

由于公司性质发生变化、治理需要，公司设立监事会，另因股东股权转让等原因，公司合法选举了新的监事会成员和监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

2005年有限公司设立时，有限公司由周慎担任总经理。

2014年8月15日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，周慎被聘为公司总经理；经总经理提名同意聘任葛劲松为公司财务负责人。

除上述变更外，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生其他变化。

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 最近两年一期的审计意见

天职国际会计师事务所（具备从事证券、期货相关业务资格）对公司2012年、2013年、2014年1-6月的财务会计报告实施了审计，并出具了天职业字[2014]10650号标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表的编制基础

本公司执行财政部于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、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

(三) 合并报表范围及其变化情况

1、纳入合并范围报表的子公司

公司名称	注册地	注册资本	经营范围	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
上海敦冠非织造布有限公司	上海	200万元	从事无纺布加工销售，过滤设备、非织造材料、工业用布、工程机械配件销售，从事水处理设备领域内技术咨询、技术服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。】	100	100
上海天弋经贸有限公司	上海	50万元	环保过滤产品、水处理设备、滤芯过滤器、机电产品、通讯设备、针纺织品、纺织原料、办公用品的销售，环保工程技术领域内的技术咨询、技术服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	100	100

公司不存在未纳入合并范围的子公司。

2、合并范围发生变更的说明

报告期内公司通过同一控制下的企业合并分别取得上海敦冠非织造布有限公司100%、上海天弋经贸有限公司100%的股权，并将其纳入合并范围。

(1) 收购敦冠公司股权

2014年4月26日，公司与周慎、高鹏、李虹签订股权转让协议，分别收购其持有的敦冠公司的50%、25%、25%的股权，转让价款根据经审计的2013年12月31日净资产确定，上述股权转让完成后，敦冠公司成为公司的全资子公司。

(2) 收购天弋公司股权

2014年6月25日，公司与周慎、季蓓华签订股权转让协议，分别收购其持有的天弋公司的75%、25%的股权，转让价款根据经审计的2013年12月31日净资产确定，上述股权转让完成后，天弋公司成为公司的全资子公司。

二、最近两年一期的财务报表

(一) 资产负债表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
流动资产			
货币资金	717,531.14	631,687.48	622,006.95
应收票据	869,271.50	500,301.74	468,398.07
应收账款	7,245,378.67	6,092,083.33	4,797,635.74
预付款项	479,137.69	593,539.95	151,023.05
其他应收款	189,657.89	236,275.76	143,464.44
存货	3,007,117.99	3,162,085.23	4,500,381.74
流动资产合计	12,508,094.88	11,215,973.49	10,682,909.99
非流动资产			
固定资产	4,218,968.70	4,499,266.17	5,134,185.56
递延所得税资产	219,803.33	92,964.21	71,927.30
长期待摊费用	188,438.09	212,494.02	-
非流动资产合计	4,627,210.12	4,804,724.40	5,206,112.86
资 产 总 计	17,135,305.00	16,020,697.89	15,889,022.85

流动负债			
短期借款	-	-	-
应付账款	2,607,231.52	1,752,017.13	1,936,333.53
预收款项	214,314.07	272,655.72	637,698.23
应付职工薪酬	158,228.71	128,147.71	86,913.08
应交税费	1,298,888.85	922,541.35	466,982.71
其他应付款	1,790,897.07	2,269,375.09	3,535,773.90
流动负债合计	6,069,560.22	5,344,737.00	6,663,701.45
非流动负债			
长期借款	849,761.91	963,427.79	1,178,623.38
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	849,761.91	963,427.79	1,178,623.38
负债合计	6,919,322.13	6,308,164.79	7,842,324.83
所有者权益(或股东权益)			
实收资本	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	2,701,705.79	2,500,000.00	900,000.00
盈余公积	662,281.96	633,255.36	568,567.04
未分配利润	5,851,995.12	5,579,277.74	5,578,130.98
归属于母公司所有者权益合计	10,215,982.87	9,712,533.10	8,046,698.02
所有者权益合计	10,215,982.87	9,712,533.10	8,046,698.02
负债及所有者权益合计	17,135,305.00	16,020,697.89	15,889,022.85

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
流动资产			
货币资金	586,759.25	461,992.62	469,814.74
应收票据	869,271.50	500,301.74	468,398.07
应收账款	7,313,449.66	6,176,890.23	4,836,230.21
预付款项	473,192.28	642,687.30	106,282.76
其他应收款	914,625.44	1,050,961.05	939,529.14
存货	3,007,117.99	2,869,258.00	4,074,751.31

流动资产合计	13,164,416.12	11,702,090.94	10,895,006.23
非流动资产			
长期股权投资	1,153,565.81		
固定资产	2,567,990.65	2,706,754.65	3,127,536.92
长期待摊费用	188,438.09	212,494.02	-
递延所得税资产	219,803.33	92,964.21	71,927.30
非流动资产合计	4,129,797.88	3,012,212.88	3,199,464.22
资产总计	17,294,214.00	14,714,303.82	14,094,470.45
流动负债			
短期借款			
应付账款	2,943,802.22	1,756,673.98	1,904,212.01
预收款项	214,314.07	272,655.72	637,698.23
应付职工薪酬	82,900.35	67,480.65	49,629.12
应交税费	1,283,383.72	1,045,866.95	694,494.72
其他应付款	1,705,064.54	1,366,679.77	1,035,177.21
流动负债合计	6,229,464.90	4,509,357.07	4,321,211.29
非流动负债			
长期借款	849,761.91	963,427.79	1,178,623.38
非流动负债合计	849,761.91	963,427.79	1,178,623.38
负债合计	7,079,226.81	5,472,784.86	5,499,834.67
所有者权益(或股东权益)			
实收资本(或股本)	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	683,202.28	-	-
盈余公积	662,281.96	633,255.36	568,567.04
未分配利润	7,869,502.95	7,608,263.60	7,026,068.74
所有者权益合计	10,214,987.19	9,241,518.96	8,594,635.78
负债及所有者权益合计	17,294,214.00	14,714,303.82	14,094,470.45

(二) 利润表

合并利润表

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
-----	-----------	--------	--------

一、营业总收入	11,166,967.30	20,254,830.27	18,028,035.37
其中: 营业收入	11,166,967.30	20,254,830.27	18,028,035.37
二、营业总成本	10,730,189.31	19,846,318.65	16,983,107.24
其中: 营业成本	7,215,269.81	12,656,042.33	10,026,438.41
营业税金及附加	79,728.23	160,163.23	165,927.12
销售费用	1,131,373.13	2,610,734.67	2,769,007.15
管理费用	1,763,818.27	4,115,060.75	3,723,211.26
财务费用	42,661.34	171,101.72	33,059.13
资产减值损失	497,338.53	133,215.95	265,464.17
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	436,777.99	408,511.62	1,044,928.13
加: 营业外收入	-	64,000.00	135,000.00
减: 营业外支出	35,541.10	147,162.07	77,283.25
其中: 非流动资产处置损失	35,541.10	147,074.51	57,283.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	401,236.89	325,349.55	1,102,644.88
减: 所得税费用	99,492.91	259,514.47	597,796.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	301,743.98	65,835.08	504,848.23
归属于母公司所有者的净利润	301,743.98	65,835.08	504,848.23
少数股东损益			
六、每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	301,743.98	65,835.08	504,848.23
归属于母公司所有者的综合收益总额	301,743.98	65,835.08	504,848.23
归属于少数股东的综合收益总额			

母公司利润表

单位: 元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	10,883,193.72	20,028,264.36	17,469,136.88
其中: 营业收入	10,883,193.72	20,028,264.36	17,469,136.88
二、营业总成本	10,490,166.99	19,038,704.64	15,584,589.29
其中: 营业成本	7,067,360.97	12,218,143.15	9,398,961.97
营业税金及附加	77,136.76	159,431.32	163,933.78
销售费用	1,121,459.56	2,407,456.39	2,458,244.10

管理费用	1,685,348.40	3,952,110.57	3,259,959.94
财务费用	41,722.78	168,455.57	31,786.80
资产减值损失	497,138.52	133,107.64	271,702.70
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	393,026.73	989,559.72	1,884,547.59
加：营业外收入		64,000.00	65,000.00
减：营业外支出	3,267.87	147,162.07	57,283.25
其中：非流动资产处置损失	3,267.87	147,074.51	57,283.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	389,758.86	906,397.65	1,892,264.34
减：所得税费用	99,492.91	259,514.47	597,796.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	290,265.95	646,883.18	1,294,467.69
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	290,265.95	646,883.18	1,294,467.69

（三）现金流量表

合并现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,832,755.82	18,999,430.20	18,815,179.20
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,720,249.68	67,188.82	140,511.79
经营活动现金流入小计	12,553,005.50	19,066,619.02	18,955,690.99
购买商品、接受劳务支付的现金	8,377,694.22	11,284,814.76	9,054,879.28
支付给职工以及为职工支付的现金	1,187,276.37	2,502,666.40	2,333,089.04
支付的各项税费	801,163.50	1,576,152.34	1,870,199.71
支付其他与经营活动有关的现金	1,950,511.17	4,637,925.02	4,617,947.10
经营活动现金流出小计	12,316,645.26	20,001,558.52	17,876,115.13
经营活动产生的现金流量净额	236,360.24	-934,939.50	1,079,575.86
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	46,900.00	15,000.00	70,769.19
投资活动现金流入小计	46,900.00	15,000.00	70,769.19

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,000.00	289,231.91	1,742,538.11
投资活动现金流出小计	43,000.00	289,231.91	1,742,538.11
投资活动产生的现金流量净额	3,900.00	-274,231.91	-1,671,768.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,600,000.00	
筹资活动现金流入小计		1,600,000.00	
偿还债务支付的现金	113,665.88	215,195.59	51,376.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,750.70	165,952.47	32,714.97
筹资活动现金流出小计	154,416.58	381,148.06	84,091.59
筹资活动产生的现金流量净额	-154,416.58	1,218,851.94	-84,091.59
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	85,843.66	9,680.53	-676,284.65
加：期初现金及现金等价物的余额	631,687.48	622,006.95	1,298,291.60
六、期末现金及现金等价物余额	717,531.14	631,687.48	622,006.95

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,326,025.17	18,732,222.69	18,314,356.94
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,587,175.57	1,788,322.91	69,855.17
经营活动现金流入小计	11,913,200.74	20,520,545.60	18,384,212.11
购买商品、接受劳务支付的现金	8,372,365.31	11,974,071.82	9,192,699.37
支付给职工以及为职工支付的现金	790,429.62	1,843,074.25	1,530,616.36
支付的各项税费	777,773.58	1,549,040.06	1,851,102.99
支付其他与经营活动有关的现金	1,694,449.02	4,506,801.62	4,869,227.84
经营活动现金流出小计	11,635,017.53	19,872,987.75	17,443,646.56
经营活动产生的现金流量净额	278,183.21	647,557.85	940,565.55
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	44,000.00	15,000.00	

投资活动现金流入小计	44,000.00	15,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,000.00	289,231.91	1,525,876.57
投资活动现金流出小计	43,000.00	289,231.91	1,525,876.57
投资活动产生的现金流量净额	1,000.00	-274,231.91	-1,525,876.57
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金	113,665.88	215,195.59	51,376.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,750.70	165,952.47	32,714.97
筹资活动现金流出小计	154,416.58	381,148.06	84,091.59
筹资活动产生的现金流量净额	-154,416.58	-381,148.06	-84,091.59
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	124,766.63	-7,822.12	-669,402.61
加：期初现金及现金等价物的余额	461,992.62	469,814.74	1,139,217.35
六、期末现金及现金等价物余额	586,759.25	461,992.62	469,814.74

(四) 股东权益变动表

1、合并所有者权益变动表

项 目	2014年1-6月									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,000,000.00	2,500,000.00			633,255.36		5,579,277.74			9,712,533.10
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,000,000.00	2,500,000.00			633,255.36		5,579,277.74			9,712,533.10
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）		201,705.79			29,026.60		272,717.38			503,449.77
（一）净利润							301,743.98			301,743.98
（二）其他综合收益										
上述(一)和(二)小计										
（三）股东投入和减少资本		201,705.79								201,705.79

1、股东投入资本		-2,500,000.00								-2,500,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额										
3、其他		2,701,705.79								2,701,705.79
(四)利润分配					29,026.60		-29,026.60			
1、提取盈余公积					29,026.60		-29,026.60			
(五) 股东权益内部结转										
(六) 专项储备										
(七) 其他										
四、本期期末余额	1,000,000.00	2,701,705.79			662,281.96		5,851,995.12			10,215,982.87

项目	2013 年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,000,000.00	900,000.00			568,567.04		5,578,130.98			8,046,698.02
加：会计政策变更										

前期差错更正									
二、本年年初余额	1,000,000.00	900,000.00			568,567.04		5,578,130.98		8,046,698.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,600,000.00			64,688.32		1,146.76		1,665,835.08
（一）净利润							65,835.08		65,835.08
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							65,835.08		65,835.08
（三）股东投入和减少资本		1,600,000.00							1,600,000.00
1、股东投入资本		1,600,000.00							1,600,000.00
（四）利润分配					64,688.32		-64,688.32		
1、提取盈余公积					64,688.32		-64,688.32		
（五）股东权益内部结转									
（六）专项储备									
（七）其他									
四、本期期末余额	1,000,000.00	2,500,000.00			633,255.36		5,579,277.74		9,712,533.10

项目	2012 年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,000,000.00	900,000.00			439,120.27		5,202,729.52			7,541,849.79
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	1,000,000.00	900,000.00			439,120.27		5,202,729.52			7,541,849.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					129,446.77		375,401.46			504,848.23
（一）净利润							504,848.23			504,848.23
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							504,848.23			504,848.23
（三）股东投入和减少资本										
（四）利润分配					129,446.77		-129,446.77			
1、提取盈余公积					129,446.77		-129,446.77			
（五）股东权益内部结转										
（六）专项储备										

(七) 其他									
四、本期期末余额	1,000,000.00	900,000.00			568,567.04		5,578,130.98		8,046,698.02

2、母公司所有者权益变动表

项 目	2014年1-6月								
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00				633,255.36		7,608,263.60		9,241,518.96
二、本年初余额	1,000,000.00				633,255.36		7,608,263.60		9,241,518.96
三、本期增减变动金额(减少以“一” 号填列)		683,202.28			29,026.60		261,239.35		973,468.23
(一) 净利润							290,265.95		290,265.95
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							290,265.95		290,265.95
(三) 股东投入和减少资本		683,202.28							683,202.28
1、股东投入资本									
2、股份支付计入股东权益的金额									

3、其他		683,202.28							683,202.28
(四)利润分配					29,026.60		-29,026.60		
1、提取盈余公积					29,026.60		-29,026.60		
(五) 股东权益内部结转									
(六) 专项储备									
(七) 其他									
四、本期期末余额	1,000,000.00	683,202.28			662,281.96		7,869,502.95		10,214,987.19

项 目	2013 年								
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00				568,567.04		7,026,068.74		8,594,635.78
二、本年年初余额	1,000,000.00				568,567.04		7,026,068.74		8,594,635.78
三、本期增减变动金额(减少以“-” 号填列)					64,688.32		582,194.86		646,883.18
(一) 净利润							646,883.18		646,883.18

(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							646,883.18		646,883.18
(三) 股东投入和减少资本									
(四) 利润分配					64,688.32		-64,688.32		
1、提取盈余公积					64,688.32		-64,688.32		
(五) 股东权益内部结转									
(六) 专项储备									
(七) 其他									
四、本期期末余额	1,000,000.00				633,255.36		7,608,263.60		9,241,518.96

项 目	2012 年								
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00				439,120.27		5,861,047.82		7,300,168.09
二、本年初余额	1,000,000.00				439,120.27		5,861,047.82		7,300,168.09

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					129,446.77		1,165,020.92		1,294,467.69
(一) 净利润							1,294,467.69		1,294,467.69
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							1,294,467.69		1,294,467.69
(三) 股东投入和减少资本									
(四)利润分配					129,446.77		-129,446.77		
1、提取盈余公积					129,446.77		-129,446.77		
(五) 股东权益内部结转									
(六) 专项储备									
(七) 其他									
四、本期期末余额	1,000,000.00				568,567.04		7,026,068.74		8,594,635.78

(五) 报告期内，公司主要会计数据及财务指标简表如下：

项目	2014年6月30日 /2014年1-6月	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度
资产总计（万元）	1,713.53	1,602.07	1,588.90
股东权益合计（万元）	1,021.60	971.25	804.67
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,021.60	971.25	804.67
每股净资产（元）	10.22	9.71	8.05
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	10.22	9.71	8.05
资产负债率（母公司）	41%	37%	39%
流动比率（倍）	2.06	2.10	1.60
速动比率（倍）	1.57	1.51	0.93
营业收入（万元）	1,116.70	2,025.48	1,802.80
净利润（万元）	30.17	6.58	50.48
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	30.17	6.58	50.48
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	31.77	70.93	123.87
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（万元）	31.77	70.93	123.87
毛利率（%）	35.39%	37.52%	44.38%
净资产收益率（%）	3.13%	0.76%	6.48%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.30%	8.23%	15.89%
基本每股收益（元/股）	0.3017	0.0658	0.5048
稀释每股收益（元/股）	0.3017	0.0658	0.5048
应收帐款周转率（次）	3.10	3.55	3.50
存货周转率（次）	4.68	3.30	2.33
经营活动产生的现金流量净额（万元）	23.64	-93.49	107.96
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.24	-0.93	1.08

注：1、净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、每股收益=当期净利润/普通股加权平均股数（由于2014年6月30日公司还未

改制为股份有限公司，普通股加权平均股数采用注册资本加权平均金额，由于报告期内公司注册资本未发生变化，因此普通股加权平均股数金额均为 100 万，下同)

3、每股净资产=期末净资产/普通股加权平均股数

1、盈利能力分析

2013 年公司营业收入较 2012 年有所增长，但低于营业成本的增长率，因此 2013 年毛利同比有所下降。同时，由于人员工资、房屋折旧、中介费用等管理费用的增加，使得 2013 年营业利润金额同比下降。2014 年上半年公司加强了费用控制，导致 2014 年 1-6 月实现的利润总额已超过 2013 年全年，盈利能力得到增强。

2、偿债能力分析

报告期内，公司资产负债率保持稳定在 40%左右，长期偿债能力风险不大。随着公司营业收入逐年稳步增加，公司主要流动资产应收账款相应增加，导致公司报告期内流动比率和速动比例均持续提高，公司短期偿债能力得到增强。

3、营运能力分析

报告期内公司应收账款周转率保持稳定。由于公司加强了存货管理，严格根据销售订单采购原材料，并利用 ERP 系统确定原材料的合理库存，报告期各期末存货金额逐年减少，存货周转率相应逐年提高。

4、获取现金流能力分析

由于目前公司主要客户均为钢铁行业大中型企业，公司议价能力相对较弱，同时需要给予客户较长的信用期，因此公司收入的变现能力需要加强。2013 年公司部分原材料供应商严格执行信用政策，公司需要预付采购款，2013 年购买商品及采购劳务支付的现金增加，导致公司 2013 年经营现金流净额为负数。公司获取现金流的能力需要增强。

三、主要会计政策和会计估计

(一) 财务报表编制基础

本公司申报财务报表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。

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

(二) 公司遵循企业会计准则的声明

本公司编制的申报财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2014年6月30日、2013年12月31日和2012年12月31日的财务状况及2014年1-6月、2013年度、2012年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外,本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2010年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

(三) 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期,会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

(四) 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币,本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

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

本公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值

计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

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

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

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

2、非同一控制下的企业合并

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

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

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

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

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

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或

进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

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

(六) 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

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

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

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

（七）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。

（八）外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，

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

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

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

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

（2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

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

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

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 应收款项

(1) 坏账损失核算方法

本公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算。

(2) 坏账损失的确认和计量方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值,则将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。

本公司计提坏账准备时,首先考虑单项金额重大的应收款项是否需要单独计提,需要单独计提的则按下述①中所述方法计提;其次,对单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项则按下述②中所述的方法计提;最后,对上述以外的其他应收款项则按下述③中所述的方法,按照不同的组合分别考虑计提或不计提坏账准备。

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

类 型	方 法
单项金额重大的标准和判断依据	将个别认定的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其预计可收回金额低于其账面价值的差额,计提坏账准备

②单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	坏账准备的计提方法
单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不	根据预计可收回金额低于其账面价值的差

单项计提坏账准备的理由	坏账准备的计提方法
能反映其风险特征的应收款项	额，计提坏账准备

③按组合计提坏账准备应收款项

组合名称	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方	与交易对象关系，见注释 1	一般不计提坏账准备，除非关联方债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等情况

注释 1：“关联方”组合主要考虑与交易对象的关系，若与交易对象同受一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制等，则为关联方，划入关联方组合。

(3) 账龄分析法

账龄区间	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内(含 1 年)	3	3
1-2 年(含 2 年)	50	50
2-3 年(含 3 年)	80	80
3 年以上	100	100

(4) 应收款项的转让、质押、贴现

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。

(十一) 存货

1、存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、库存商品、周转材料、在产品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按全月一次加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存

货跌价准备。

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

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

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

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1、投资成本的确定

- (1) 企业合并形成的长期股权投资

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

而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

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

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）后续计量

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

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

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

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

（2）损益确认

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

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

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

成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

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

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

4、减值测试方法及减值准备计提方法

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

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

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十三) 固定资产

1、固定资产确认条件

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

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

2、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

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

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

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

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

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

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

3、固定资产的后续支出

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

4、各类固定资产的折旧方法

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

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
运输设备	5	5	19.00
办公设备	3-5	5	19~31.67
其他设备	5	5	19.00

5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

6、固定资产的处置

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

7、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

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

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

(十四) 在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

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

组的可收回金额。

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

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十五) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

2、借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，

借款费用停止资本化。

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

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

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

(十六) 无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

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

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

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

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

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的

产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

类 别	预计使用寿命（年）
土地使用权	50

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

(十七) 收入

1、收入确认原则

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、收入确认具体标准

公司主要业务为滤纸的生产、销售，公司产品发出、并经客户验收后，视为主要风险和报酬已转移给客户，因此公司将产品发出并经客户验收作为收入确认时点。**客户确认收货后，财务部根据合同金额开具发票，以发票金额确认收入。**

(十八) 政府补助

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

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

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产

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

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

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

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

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

（二十）报告期内会计政策、会计估计变化情况及会计差错调整情况。

报告期内，公司未发生会计政策及会计估计变化和会计差错调整。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）公司最近两年一期营业收入构成及变动分析

公司主要从事工业滤纸、滤芯等产品的研发、设计、生产和销售，产品主要为应用于各个领域的工业滤纸、滤芯等。最近两年一期主营业务收入构成如下：

单位：元

收入类别	2014年1-6月		2013年		2012年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工业滤纸、滤芯等	11,166,967.30	100%	20,254,830.27	100%	18,028,035.37	100%
合计	11,166,967.30	100%	20,254,830.27	100%	18,028,035.37	100%

（二）公司最近两年一期主营业务成本分析

1、报告期内，公司主营业务成本构成如下：

单位：元

成本构成	2014年1-6月		2013年		2012年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	6,502,585.59	90.12	11,404,508.54	90.11	8,666,479.81	86.44
直接人工	314,601.00	4.36	506,471.41	4.00	623,864.51	6.22
制造费用	398,083.22	5.52	745,062.38	5.89	736,094.09	7.34
合计	7,215,269.81	100.00	12,656,042.33	100.00	10,026,438.41	100.00

公司产品成本主要为直接材料，2014年1-6月、2013年、2012年占总成本的比重均在86%以上。公司的原材料主要是涤纶、丙纶等化学纤维，影响化学纤维价格的相关因素都会对公司原材料成本产生影响。报告期内，公司产品成本构成保持稳定，未发生较大波动。

2、成本的归集、分配、结转方法

直接材料：按当月实际领用的材料进行归集。

直接人工：公司的产品生产周期较短，一般情况下不超过2天，同时由于公司采取以销定产模式销售产品，公司期末的在产品数量及金额均较小，将车间生产人员的工资在月末全部计入产成品成本。

制造费用：折旧、租赁费、水电费用、修理费、运输费等根据公司的生产经营特点在月末转入到产成品中。

产成品出库及营业成本的结转：产成品按照月末一次加权平均法结转进入主营业务成本。

（三）主营业务收入和净利润的变动趋势及原因

1、毛利率的变动趋势

单位：元

年度	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
2014年1-6月	11,166,967.30	7,215,269.81	35.39%
2013年	20,254,830.27	12,656,042.33	37.52%
2012年	18,028,035.37	10,026,438.41	44.38%

公司主要产品为各种规格的滤纸，技术优势和质量优势明显，能满足不同客户的需求，在宝钢、鞍钢、武钢等大型客户中建立了良好的口碑，因此报告期内公司收入稳步增加，毛利率维持在一个较高的水平。

报告期内，2014年1-6月主营业务毛利率较2013年降低2.13个百分点，主要是由于产品单价小幅降低，由1.10元/平方米下降为1.08元/平方米。根据行业惯例和公司实际情况，原料和产成品价格的波动在5%以内的，都由供货方自行消化，不对最终销售的产品价格进行调整，因此2014年1-6月公司产品毛利率降低属于正常波动。

2013年主营业务毛利率较2012年有所降低，主要是由于2013年单位成本有所提高。2012年工业滤纸产品单位成本为0.53元/平方米，由于公司2013年对生产设备进行检修，产量同比有所降低，导致产品单位成本增加，为0.69元/平方米，从而使得2013年产品毛利率有所降低。

2、公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	增长率	2012年
营业收入	11,166,967.30	20,254,830.27	12.35%	18,028,035.37
营业成本	7,215,269.81	12,656,042.33	26.23%	10,026,438.41
毛利	3,951,697.49	7,598,787.94	-5.03%	8,001,596.96
营业利润	436,777.99	408,511.62	-60.91%	1,044,928.13
利润总额	401,236.89	325,349.55	-70.49%	1,102,644.88
净利润	301,743.98	65,835.08	-86.96%	504,848.23

2013年公司营业收入较2012年有所增长，但低于营业成本的增长率，因此2013年毛利同比有所下降。同时，由于人员工资、房屋折旧、中介费用等管理费用的增加，使得2013年营业利润金额同比下降。2014年上半年公司加强了费用控

制，导致2014年1-6月实现的利润总额已超过2013年全年，盈利能力得到增强。

（四）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年		2012年
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	1,131,373.13	2,610,734.67	-5.72%	2,769,007.15
管理费用	1,763,818.27	4,115,060.75	10.52%	3,723,211.26
财务费用	42,661.34	171,101.72	417.56%	33,059.13
期间费用合计	2,937,852.74	6,896,897.14	5.70%	6,525,277.54
销售费用占营业收入比重	10.13%	12.89%		15.36%
管理费用占营业收入比重	15.79%	20.32%		20.65%
财务费用占营业收入比重	0.38%	0.84%		0.18%
期间费用占营业收入比重	26.31%	34.05%		36.20%

公司销售费用主要为销售部门人员工资、差旅费以及运费。2013 年公司加强了销售费用管控，差旅费、业务招待费等费用同比减少，因此 2013 年销售费用占营业收入的比重降低。

公司的管理费用主要是职工工资及社会保险、房屋租赁费以及办公费用等。公司 2012 年和 2013 年未发生研发费用，2014 年研发费用支出 64,102.75 元，直接计入管理费用，未单独设置二级科目核算。2013 年公司管理费用较 2012 年增加 10.52%，主要是①管理人员增加，导致职工工资及社会保险和办公费用增加，②公司新购置办公场所，导致折旧费用增加。

公司财务费用主要为利息支出和银行手续费，报告期内占营业收入比重较小，对公司利润金额影响较小。

（五）重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司在报告期内无对外股权投资收益。

2、公司在报告期内非经常性损益

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-35,541.10	-147,074.51	-57,283.25
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		64,000.00	65,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	10,482.35	-581,048.10	-789,619.46
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	11,000.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-87.56	50,000.00
非经常性损益合计	-14,058.75	-664,210.17	-731,902.71

非经常性损益的主要内容如下：

(1) 2012年、2013年、2014年1-6月公司对部分老化机器设备进行了更新换代，处置了部分公司车辆，将处置收益与固定资产原值之间的差额计入营业外支出。

(2) 公司2012年、2013年收到嘉定区大众经济城的财政补贴款，计入营业外收入。

(3) 2014年公司收购了实际控制人控制的上海敦冠非织造布有限公司和上海天弋经贸有限公司，根据会计准则规定，上述收购活动为同一控制下的企业合并，将上述两家公司报告期内的亏损计入合并报表损益，列入非经常性损益。

(4) 2013年公司核销山东九州精密薄板有限公司应收账款坏账19200元，2014年收回11,000元，计入非经常性损益。

(六) 主要税项及享受的税收优惠政策

税（费）种	税（费）率（%）	计税（费）依据
企业所得税	25	应纳税所得额

税（费）种	税（费）率（%）	计税（费）依据
增值税	17	应税收入
城建税	1, 5	实际缴纳的流转税额
教育费附加	5	实际缴纳的流转税额
河道管理费	1	实际缴纳的流转税额

公司报告期内未享受税收优惠。

五、报告期主要资产情况

（一）应收账款

1、公司最近两年一期的应收账款情况见下表：

单位：元

账龄	2014年6月30日			
	余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	7,020,005.78	87.75	210,600.17	3.00
1-2年（含2年）	799,607.73	9.99	399,803.87	50.00
2-3年（含3年）	180,846.00	2.26	144,676.80	80.00
合计	8,000,459.51	100.00	755,080.84	
账龄	2013年12月31日			
	余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	6,160,011.43	96.34	184,800.35	3.00
1-2年（含2年）	233,744.50	3.66	116,872.25	50.00
合计	6,393,755.93	100.00	301,672.60	
账龄	2012年12月31日			
	余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	4,864,364.42	96.85	145,930.93	3.00
1-2年（含2年）	158,404.50	3.15	79,202.25	50.00
合计	5,022,768.92	100.00	225,133.18	

报告期内，公司应收账款余额逐年增长，主要是由于营业收入增长导致。公司主要客户均为上海宝钢、武汉钢铁、鞍山钢铁等国内著名钢铁集团成员公司或其指定的公司，应收账款坏账风险较小。

截止 2014 年 6 月 30 日，公司账龄 2-3 年的应收账款 18.08 万元，占应收账款余额的 2.26%，其中南阳天羽有色金属压延有限公司欠款 11.99 万元，主要是由于该客户退货后不能取得税务局证明，公司无法开具红字发票冲销应收账款。截止本反馈意见回复出具之日，除上述 11.99 万元外，其余账龄 2-3 年的应收账款 6.09 万元已收回。

公司已严格按照会计政策对应收账款计提了坏账准备。

2、报告期内，应收账款主要客户情况如下：

单位：元

时间	单位名称	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
2014 年 6 月 30 日	上海民信工贸有限公司	1,014,909.84	1 年以内	12.69
	武钢集团国际经济贸易总公司	480,245.22	1 年以内	6.00
	鞍山市易之原进出口经贸有限公司	407,511.00	1 年以内	5.09
	本钢板材股份有限公司 ^注	407,132.92	2 年以内	5.09
	武汉万亨科技发展有限公司	259,016.62	1 年以内	3.24
	合 计	2,568,815.60		32.11
2013 年 12 月 31 日	上海民信工贸有限公司	917,656.48	1 年以内	14.35
	武钢集团国际经济贸易总公司	465,737.79	1 年以内	7.28
	本钢板材股份有限公司	427,097.80	1 年以内	6.68
	武汉万亨科技发展有限公司	244,932.00	1 年以内	3.83
	唐山国丰钢铁公司	225,490.02	1 年以内	3.53
	合 计	2,280,914.09		35.67
2012 年 12 月 31 日	武钢集团国际经济贸易总公司	512,338.09	1 年以内	10.20
	本钢板材股份有限公司	396,063.80	1 年以内	7.89
	包头市安联物资贸易	298,500.00	1 年以内	5.94
	上海宝滤洁贸易有限公司	281,050.00	1 年以内	5.60
	南阳天羽有色金属压延公司	211,600.00	1 年以内	4.21
	合 计	8,976,639.00		33.84

注：其中 1 年以内 312,783.12 元，1-2 年 94,349.80 元

公司应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股

东单位及关联方款项。

(二) 其他应收款

1、公司最近两年一期的其他应收款情况见下表：

单位：元

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	坏账准备 计提比例
1年以内	120,126.89	233,686.37	111,017.58	3.00%
1—2年	139,989.90	74,092.40	55,102.40	50.00%
2—3年	55,192.4		41,130.94	80.00%
合计	315,309.19	307,778.77	207,250.92	

2、报告期各期末其他应收款中应收持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位情况：

单位：元

单位名称	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
周慎	2,662.00	-	
周瑾	100,000.00		

周慎、周瑾分别担任公司总经理、销售部经理，上述其他应收款项均为其预借的备用金，属于正常经营活动。

3、报告期各期末其他应收款中欠款金额前五名：

单位：元

时间	单位名称	形成原因	账面余额	占其他应收款 总额的比例
2014年6月30日	周瑾	备用金	100,000.00	31.71%
	上海东方文化发展有限公司 ^注	租房押金	54,892.40	17.41%
	上海亚龙工业股份有限公司	租房押金	44,725.61	14.18%
	上海丽王商贸发展有限公司	办公用品款	40,000.00	12.69%
	上海衍庆物业管理有限公司	租房押金	26,790.00	8.50%
	合计		266,408.01	84.49%
2013年12月31日	上海东方文化发展有限公司	租房押金	54,892.40	17.84%
	上海亚龙工业股份有限公司	租房押金	49,881.52	16.21%

日	上海丽王商贸发展有限公司	办公用品款	40,000.00	13.00%
	上海衍庆物业管理有限公司	租房押金	26,790.00	8.70%
	上海楚龙计算机科技有限公司	软件服务费	21,000.00	6.82%
	合 计		192,563.92	62.57%
2012年 12月31 日	上海东方文化发展有限公司	租房押金	54,892.40	26.49%
	上海亚龙工业股份有限公司	租房押金	41,130.94	19.85%
	上海市纺运运输公司	租房押金	40,808.00	19.69%
	上海巧时泰商贸有限公司	办公用品款	18,900.00	9.12%
	奎克化学（中国）有限公司	技术服务费	11,607.70	5.60%
	合 计		167,339.04	80.74%

注：由于租赁房屋质量问题，公司与上海东方文化发展有限公司的租赁合同已于 2013 年 7 月由法院判决解除，公司认为房屋押金收回的可能性较低，已对该其他应收款 54,892.40 元全额计提坏账准备。

公司已根据会计准则规定对其他应收款计提了坏账准备。

（三）预付帐款

1、公司最近两年一期的预付账款情况见下表：

单位：元

账龄	2014.6.30		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	470,112.28	98.12	586,443.35	98.80	151,023.05	100.00
1-2年	7,878.81	1.64	7,096.60	1.20		
2-3年	1,146.60	0.24				
合计	479,137.69	100	593,539.95	100	151,023.05	100

公司预付账款主要为提前支付给供应商的货款和预付的租金。2013 年公司调整了原材料供应商结构，选取了产品质量高、预付款要求严格的供应商，因此 2013 年末预付账款金额较 2012 年增加。

2、报告期内，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

时间	单位名称	与本公司关系	金额	形成原因
2014年6月	上海翼萱进出口有限公司	非关联方	181,187.61	货物未到

30日	上海亚龙工业股份有限公司	非关联方	143,850.11	预付房租
	杰斯曼（上海）国际贸易有限公司	非关联方	96,384.00	货物未到
	上海欧力德工业设备有限公司	非关联方	20,675.00	货物未到
	远纺工业（上海）有限公司	非关联方	13,900.00	货物未到
	合计		455,996.72	
2013年12月31日	上海翼萱进出口有限公司	非关联方	428,214.43	货物未到
	上海亚龙工业股份有限公司	非关联方	148,648.92	预付房租
	上海美因茨印刷科技有限公司	非关联方	5,500.00	货物未到
	杭州金百合非织造布有限公司	非关联方	1,625.00	货物未到
	合肥华为无纺布科技有限公司	非关联方	1,455.00	货物未到
	合计		585,443.35	
2012年12月31日	上海亚龙工业股份有限公司	非关联方	97,727.86	预付房租
	江西国桥实业有限公司	非关联方	16,928.40	货物未到
	杰斯曼（上海）无纺布有限公司	非关联方	12,321.87	货物未到
	杭州金百合非织造布有限公司	非关联方	7,179.00	货物未到
	苏州市相城区江南化纤集团有限公司	非关联方	1,347.32	货物未到
	合计		135,504.45	

公司报告期内各期末无预付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。截至2014年6月30日止，公司无账龄超过一年的大额预付款项。

（四）存货

公司最近两年一期的存货情况见下表：

单位：元

项目	2014.6.30		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	2,861,023.44	-	2,591,853.56	-	3,857,300.31	-
在产品		-	54,389.88	-		-
库存商品	146,094.55		515,841.79		635,684.07	
合计	3,007,117.99		3,162,085.23		4,500,381.74	

公司存货主要为原材料。公司生产采取以销定产模式，加工流程和周期较短，期末一般不会产生在产品；公司为保持快速提供客户所需产品的能力，需要

保持一定规模的原材料，以保证在客户发出订单时，缩短产品提供时间，因此报告期各期末公司原材料占存货比重较高。同时，公司产品均为公司自产，不存在委托加工模式，因此，公司存货构成中主要为原材料具有合理性，符合公司实际。

报告期内，公司加强了存货管理，严格根据销售订单采购原材料，并利用ERP系统确定原材料的合理库存，因此2013年末原材料金额较2012年末金额减少，导致2013年末存货金额同比减少，资金使用效率提高。

期末存货未发生可变现净值低于成本的情况，未计提存货减值准备。

（五）固定资产及折旧

公司的固定资产主要是房屋、机械设备、运输设备和办公设备，折旧按直线法计提。

1、截至2014年6月30日，公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.6.30
一、原价	5,458,206.36	43,000.00	125,081.87	5,376,124.49
其中：房屋建筑物	2,551,030.88			2,551,030.88
机械设备	2,601,709.62	43,000.00	44,735.00	2,599,974.62
运输设备	121,543.45		75,560.55	45,982.90
办公及其他设备	183,922.41		4,786.32	179,136.09
二、累计折旧	958,940.19	240,856.37	42,640.77	1,157,155.79
其中：房屋建筑物	151,467.46	60,586.98		212,054.44
机械设备	618,510.00	151,754.48	9,561.77	760,702.71
运输设备	53,982.94	4,722.50	31,483.56	27,221.88
办公及其他设备	134,979.79	23,792.41	1,595.44	157,176.76
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	4,499,266.17			4,218,968.70
其中：房屋建筑物	2,399,563.42			2,338,976.44
机械设备	1,983,199.62			1,839,271.91
运输设备	67,560.51			18,761.02
办公及其他设备	48,942.62			21,959.33

2、截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、原价	5,824,982.19	48,672.64	415,448.47	5,458,206.36
其中：房屋建筑物	2,551,030.88			2,551,030.88
机械设备	2,591,232.70	37,350.42	26,873.50	2,601,709.62
运输设备	386,606.05		265,062.60	121,543.45
办公及其他设备	296,112.56	11,322.22	123,512.37	183,922.41
二、累计折旧	690,796.63	521,517.52	253,373.96	958,940.19
其中：房屋建筑物	30,293.49	121,173.97		151,467.46
机械设备	333,368.16	299,474.37	14,332.53	618,510.00
运输设备	189,631.99	45,092.71	180,741.76	53,982.94
办公及其他设备	137,502.99	55,776.47	58,299.67	134,979.79
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	5,134,185.56			4,499,266.17
其中：房屋建筑物	2,520,737.39			2,399,563.42
机械设备	2,257,864.54			1,983,199.62
运输设备	196,974.06			67,560.51
办公及其他设备	158,609.57			48,942.62

上述房屋建筑物为公司向浦发银行贷款购买，以房屋建筑物本身作为抵押物，其所有权及处置权受到限制。

（六）长期待摊费用

公司长期待摊费用主要为公司 2013 年购买办公场所发生的装修费，原值为 240,559.27 元，摊销期限为 5 年，截至 2014 年 6 月 30 日尚未摊销余额为 188,438.09 元。报告期各期长期待摊费用详细如下：

1、截至 2014 年 6 月 30 日公司长期待摊费用：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.6.30
装修费	212,494.02	-	24,055.93	188,438.09
合计	212,494.02	-	24,055.93	188,438.09

2、截至 2013 年 12 月 31 日公司长期待摊费用：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
装修费	-	240,559.27	28,065.25	212,494.02
合计	-	240,559.27	28,065.25	212,494.02

(七) 递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产主要是由于应收款项计提减值准备后账面价值小于计税基础而产生，详细情况如下：

单位：元

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
递延所得税资产	219,803.33	92,964.21	71,927.30

(八) 资产减值准备

1、主要资产减值准备的计提依据

公司的减值准备主要为应收账款坏账准备和其他应收款坏账准备，计提依据如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	3	3
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

2、主要资产减值准备的计提情况

单位：元

项目	期间	期初金额	本期增加	本期减少		期末金额
				转回	转销	
坏账准备	2014 年 1-6 月	373,175.61	497,338.53	-11,000.00	782.00	880,732.14
	2013 年	288,919.66	133,215.95		48,960.00	373,175.61

六、报告期重大债项情况

(一) 应付帐款

1、公司最近两年一期应付账款情况如下表：

单位：元

期限	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
1年以内	2,550,869.68	1,708,023.22	1,906,384.03
1年以上	56,361.84	43,993.91	29,949.50
合 计	2,607,231.52	1,752,017.13	1,936,333.53

2、报告期内主要债权人情况如下表：

单位：元

时间	单位名称	与本公司关系	账面余额	占应付账款总额的比例
2014年 6月30 日	常熟市嘉盛无纺布厂	非关联方	409,237.25	15.70%
	上海枫围服装辅料有限公司	非关联方	392,837.52	15.07%
	泰州市高新非织造布有限公司	非关联方	388,927.00	14.92%
	东莞市华滤技术有限公司	非关联方	280,971.20	10.78%
	温州市盛联无纺布有限公司	非关联方	270,942.00	10.39%
	合 计		1,966,514.27	75.43%
2013年 12月31 日	长兴裕达无纺布有限公司	非关联方	387,243.80	22.10%
	温州永宏化纤有限公司	非关联方	169,815.50	9.69%
	温州市盛联无纺布有限公司	非关联方	132,877.79	7.58%
	温州烈骏无纺科技有限公司	非关联方	105,859.81	6.04%
	泰州市高新非织造布有限公司	非关联方	101,469.20	5.79%
	合 计		897,266.10	51.21%
2012年 12月31 日	常熟市嘉盛无纺布厂	非关联方	275,937.10	14.25%
	长兴裕达无纺布有限公司	非关联方	110,100.74	5.69%
	苏州新业造纸有限公司	非关联方	95,659.30	4.94%
	温州永宏化纤有限公司	非关联方	79,059.20	4.08%
	泰州市高新非织造布有限公司	非关联方	48,976.00	2.53%
	合 计		609,732.34	31.49%

报告期各期末应付账款中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

（二）预收账款

1、公司最近两年一期预收账款情况如下表：

单位：元

账龄	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
1 年以内	214,314.07	272,655.72	637,698.23
合 计	214,314.07	272,655.72	637,698.23

公司预收账款主要为预先收取的客户货款。

2、报告期内公司预收款项前五名如下：

单位：元

时间	单位名称	与本公司关系	账面余额	占预收账款总额的比例
2014 年 6 月 30 日	嘉峪关中博物资有限公司	非关联方	19,696.00	9.19%
	河南省天宇净化技术有限公司	非关联方	12,430.00	5.80%
	烟台市芝罘新宇机床辅助设备厂	非关联方	10,480.65	4.89%
	洛阳七星科贸有限公司	非关联方	10,400.00	4.85%
	常州贺尔碧有限公司	非关联方	10,202.00	4.76%
	合 计		63,208.65	29.49%
2013 年 12 月 31 日	上海晶茂包装公司	非关联方	25,200.00	9.24%
	洛阳市亿江物资公司	非关联方	20,160.00	7.39%
	新乡市中岳滤清器有限公司	非关联方	17,972.72	6.59%
	郑州云锋工业设备有限公司	非关联方	10,540.00	3.87%
	丽水市英特轴承公司	非关联方	9,890.00	3.63%
	合 计		83,762.72	30.72%
2012 年 12 月 31 日	娄底市兴成工贸公司	非关联方	75,000.00	11.76%
	重庆月萌机电公司	非关联方	31,204.00	4.89%
	吉林市弘一实业公司	非关联方	28,000.00	4.39%
	东莞市利韬过滤材料公司	非关联方	27,900.00	4.38%
	本溪市钢服物资供应公司	非关联方	27,200.00	4.27%
	合 计		189,304.00	29.69%

报告期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或关联方的款项。

(三) 其他应付款

1、公司最近两年一期其他应付款情况如下表：

单位:元

账龄	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
1年以内	1,168,244.83	1,253,827.65	1,255,300.21
1年以上	622,652.24	1,015,547.44	2,280,473.69
合计	1,790,897.07	2,269,375.09	3,535,773.90

2013年末其他应付款较2012年减少，主要是由于偿还了向子公司股东、公司员工的个人借款。

报告期各期末公司主要其他应付款明细如下：

单位:元

时间	单位名称	形成原因	账面余额	占其他应付账款总额的比例
2014年 6月30 日	周慎	借款及应付敦冠 股权收购款	1,542,396.44	86.12%
	代收资金清算过渡户	银行不明划入款	180,000.00	10.05%
	上海沁人工贸有限公司	应付工服款	16,200.00	0.90%
	百度在线	技术服务费	11,000.00	0.61%
	上海市纺运运输公司	房租	8,596.00	0.48%
	合计		1,758,192.44	98.17%
2013年 12月31 日	周慎	借款	1,255,978.84	55.34%
	高鹏	敦冠股东借款	348,065.00	15.34%
	李虹	敦冠股东借款	325,000.00	14.32%
	代收资金清算过渡户	银行不明划入款	120,000.00	5.29%
	上海海元物流有限公司	物流费	42,550.24	1.87%
	合计		2,091,594.08	92.17%
2012年 12月31 日	周慎	股东借款	1,419,213.51	40.14%
	李虹	敦冠股东借款	825,000.00	23.33%
	高鹏	敦冠股东借款	748,065.00	21.16%
	何珺	员工借款	400,000.00	11.31%

	代收资金清算过渡户	银行不明划入款	73,000.00	2.06%
	合 计		3,465,278.51	98.01%

2、报告期各期末其他应付款中应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项：

单位：元

姓名	与本公司关系	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31	性质
周慎	实际控制人	1,542,396.44	1,255,978.84	1,419,213.51	股东借款

(四) 应交税费

公司最近两年一期应交税费情况如下表：

单位：元

税费项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
增值税	487,000.26	259,353.35	-12,961.30
企业所得税	719,481.81	593,060.38	452,511.68
城市维护建设税	23,457.56	18,892.95	10,902.68
房产税	38,265.46	27,551.13	6,122.47
个人所得税	1,509.06	886.67	-3,132.04
教育费附加	24,319.37	19,037.18	11,512.99
河道管理费	4,855.33	3,759.69	2,026.23
合计	1,298,888.85	922,541.35	466,982.71

(五) 长期借款

报告期内，公司长期借款情况如下：

单位：元

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
长期借款	849,761.91	963,427.79	1,178,623.38

公司长期借款主要为2012年向浦发银行贷款购买办公场所产生。

七、报告期现金流量情况

(一) 经营活动现金流波动的合理性及经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析

1、报告期经营活动现金流金额及构成分析

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	9,832,755.82	18,999,430.20	18,815,179.20
收到其他与经营活动有关的现金	2,720,249.68	67,188.82	140,511.79
经营活动现金流入小计	12,553,005.50	19,066,619.02	18,955,690.99
购买商品、接受劳务支付的现金	8,377,694.22	11,284,814.76	9,054,879.28
支付给职工以及为职工支付的现金	1,187,276.37	2,502,666.40	2,333,089.04
支付的各项税费	801,163.50	1,576,152.34	1,870,199.71
支付其他与经营活动有关的现金	1,950,511.17	4,637,925.02	4,617,947.10
经营活动现金流出小计	12,316,645.26	20,001,558.52	17,876,115.13
经营活动产生的现金流量净额	236,360.24	-934,939.50	1,079,575.86

2013年购买商品、接受劳务支付的现金较2012年增加24.63%，导致2013年经营现金流量净额为-93.49万元，主要原因为2013年公司预付采购款增加，经营性应付项目减少所致。

2、报告期内，公司净利润与经营活动现金流量净额列示如下：

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
净利润	30.17	6.58	50.48
经营活动产生的现金流量净额	23.64	-93.49	107.96
差额	6.54	100.08	-57.47

将净利润调整为经营活动现金流量净额后发现，2014年6月末经营性应收项目增加，导致2014年1-6月净利润大于经营活动产生的现金流量净额，差额6.54万元。2013年末应收账款等经营性应收项目增加，应付账款、预收账款等经营性应付项目减少，导致2013年净利润大于经营活动产生的现金流量净额，差额100.08万元。2012年末应收账款等经营性应收项目减少，应付账款等经营性应付项目增加，导致2012年净利润小于经营活动产生的现金流量净额，差额-57.47万元。

(二) 现金流量大额项目与会计科目勾稽关系

公司大额现金流量项目包含内容如下：

现金流量大额项目	内容
----------	----

销售商品、提供劳务收到的现金	销售收入和应向购买者收取的增值税销项税额
收到其他与经营活动有关的现金	利息收入、政府补助收入、往来款
购买商品、接受劳务支付的现金	支付的货款以及与货款一并支付的增值税进项税额
支付其他与经营活动有关的现金	业务招待费、差旅费、办公费用及其他付现费用
吸收投资收到的现金	子公司增加注册资本收到的现金

1、销售商品、提供劳务收到的现金分析

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
主营业务收入	11,166,967.30	20,254,830.27	18,028,035.37
加：销项税额	2,033,129.60	3,599,307.19	3,294,698.49
加：往来款项	-3,367,341.08	-4,854,707.26	-2,507,554.66
合计	9,832,755.82	18,999,430.20	18,815,179.20
合计	9,832,755.82	18,999,430.20	18,815,179.20

2、购买商品、接受劳务支付的现金分析

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
主营业务成本	7,215,269.81	12,656,042.33	10,026,438.41
扣除折旧	-101,034.97	-203,486.57	-168,488.10
扣除人工	-414,601.00	-506,471.41	-623,864.51
加：存货变动	-154,967.24	-1,338,296.51	1,447,122.11
加：往来款项	513,750.03	-1,708,886.68	-3,396,490.38
加：进项税额	1,319,277.59	2,385,913.60	1,770,161.75
合计	8,377,694.22	11,284,814.76	9,054,879.28

3、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
利息收入	1,433.14	3,188.82	5,511.79
与收益相关的补贴收入	0.00	64,000.00	65,000.00
其他收入及收到往来款	2,718,816.54	0.00	70,000.00
合计	2,720,249.68	67,188.82	140,511.79

4、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
业务招待费	46,518.71	201,493.06	398,289.63
办公费用	662,346.07	1,814,135.75	1,527,168.93
技术服务费	109,000.00	100,980.00	100,000.00
其他付现费用	1,084,026.75	2,217,658.65	2,118,740.42
支付往来款	48,619.64	303,657.56	473,748.12
合计	1,950,511.17	4,637,925.02	4,617,947.10

5、吸收投资收到的现金

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
实收资本		1,600,000.00	
合计		1,600,000.00	

八、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014.6.30	2013.12.31	2011.12.31
实收资本（股本）	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	2,701,705.79	2,500,000.00	900,000.00
盈余公积	662,281.96	633,255.36	568,567.04
未分配利润	5,851,995.12	5,579,277.74	5,578,130.98
股东权益合计	10,215,982.87	9,712,533.10	8,046,698.02

九、关联方、关联方关系及交易

（一）公司的关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，名冠股份确认公司的关联方如下：

1、关联自然人

- （1）直接或间接持有公司 5% 以上股份的自然人；
- （2）公司董事、监事及高级管理人员；
- （3）“2、关联法人”第（1）项所列法人的董事、监事及高级管理人员；
- （4）本条第（1）（2）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母

及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

(1) 直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；

(2) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

(3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

(4) 持有本公司公司 5% 以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；

(5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，名冠股份报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 本公司的实际控制人

本公司实际控制人为周慎，实际控制人所持公司股份在报告期的变化可参见本文“第一节：四、主要股东及持股情况”。

(2) 本公司的子公司

本公司子公司情况详见本文“第一节：四、主要股东及持股情况、（一）公司股权结构图”。

(3) 本公司的其他关联方

关联人性质	关联方名称	关联方与本公司关系
关联法人	上海楚龙计算机科技有限公司	公司董事葛劲松持股 50% 的公司
	上海朝尚实业有限公司	公司董事檀祝琴持股 40% 的公司

	上海朝美包装材料有限公司	公司董事檀祝琴持股 40% 的公司
关联自然人	檀祝琴	董事
	周瑾	董事
	葛劲松	董事、财务负责人
	刘林忠	董事
	傅佑瑜	监事
	高峥	监事
	刘艳	监事

(二) 关联方交易

1、偶发性关联交易：

(1) 向股东借入资金

周慎为公司控股股东并担任总经理，为公司开拓了很多客户，根据公司制度，公司应向其支付销售提成。为支持公司发展，在公司资金不充裕时，周慎未要求公司支付销售提成，累计形成其他应付款，作为周慎对公司的借款。因此该等关联交易得产生存在一定的必要性，随着公司盈利能力和获取现金流能力的增强，未来会逐渐减少。

由于公司发展需要，公司向实际控制人周慎借入资金。报告期内借款金额如下：

单位：元

年度	期初金额	借入金额	偿还金额	期末借款金额
2012 年	802,171.44	800,988.00	183,945.93	1,419,213.51
2013 年	1,419,213.51		163,234.67	1,255,978.84
2014 年 6 月末	1,255,978.84		183,945.9	1,072,032.91

借入上述资金时，由于上述借款系公司未向周慎支付的销售提成，公司未与其签订协议，公司未向股东支付利息，若按央行公布的同期贷款利率计算，公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月应支付利息的金额为 70,084.70 元、80,255.77 元、69,840.35 元，占当期利润总额的比例分别为 6.36%、24.67%、17.41%，相应减少各期净利润 52,563.52 元、60,191.83 元、52,380.26 元。。

2014年股份公司第一次临时股东大会对上述借款事项进行了审批确认。

为进一步减少和规范公司的关联交易，公司制定了还款计划，决定于2015年6月30日前偿还完毕对周慎的欠款。

（2）收购敦冠公司股权

实际控制人周慎持有敦冠有限50%的股权，敦冠有限为名冠股份生产滤纸产品，为解决关联交易问题，2014年4月26日，公司与周慎、高鹏、李虹签订股权转让协议，分别收购其持有的敦冠公司的50%、25%、25%的股权，转让价款根据经审计的2013年12月31日净资产确定，并经股东会表决通过。上述股权转让完成后，敦冠公司成为公司的全资子公司。因此，该等交易具有必要性，且价格公允。

（3）收购天弋公司股权

实际控制人周慎持有天弋有限75%的股权，天弋有限与名冠股份销售的产品存在重合，为解决同业竞争问题，2014年6月25日，公司与周慎、季蓓华签订股权转让协议，分别收购其持有的天弋公司的75%、25%的股权，转让价款根据经审计的2013年12月31日净资产确定，并经股东会表决通过。上述股权转让完成后，天弋公司成为公司的全资子公司。因此，该等交易具有必要性，且价格公允。

（4）购买上海楚龙计算机科技有限公司ERP服务

公司从2011年开始采用ERP系统，并选定上海楚龙计算机科技有限公司作为ERP系统后续服务及模块的服务商，2012年、2013年、2014年1-6月共发生服务费29,126.21元、122,815.54元、247,572.81元。

公司与上海楚龙计算机科技有限公司签订的采购合同的采购价格与市场价格不存在重大差异。2012年至2014年1-6月，上述采购占公司期间费用的比例分别为0.45%、1.78%、8.43%。公司目前ERP系统能满足经营管理需要，不会再发生额外采购，因此公司对该等关联交易不存在重大依赖。

(三) 关联方应收应付款项

项目名称	关联姓名	关联关系	账面余额（元）		
			2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
其他应付款	周慎	实际控制人	1,542,396.44	1,255,978.84	1,419,213.51
其他应收款	上海楚龙 计算机科 技有限公 司	公司董事葛 劲松持股 50%的公司		21,000.00	
	周慎	实际控制人	2,662.00		
	周瑾	持股5%股东	100,000.00		

(四) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东出具声明，其在公司主要客户和供应商中未持有任何权益。

(五) 公司减少和规范关联交易、资金占用的具体安排

为减少和规范关联交易，公司整体改制为股份有限公司后，制定了《上海名冠净化材料股份有限公司关联交易决策制度》，对关联交易的内容、关联交易价格的确定和管理、关联交易的审批进行了规定。

公司2014年第一次临时股东大会审议并通过了《关于对公司2012年、2013年及2014年1-6月关联交易予以确认的议案》，认为公司2012年、2013年及2014年1-6月关联交易没有影响公司经营活动，没有对公司实际经营产生不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

报告期内，公司未发生关联方占用资源（资金）的情形。公司制定了《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，就防止控股股东及关联方占用资金的原则、控股股东行为规范、责任追究及处罚等进行了规定。

十、提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项**(一) 期后事项**

无。

（二）承诺事项

无。

（三）或有事项

无。

（四）其他重要事项

无。

十一、报告期内的资产评估情况

沃克森（北京）国际资产评估有限公司接受上海名冠滤材有限公司的委托，对其拟设立股份有限公司涉及的全部资产、负债进行评估。评估基准日为2014年6月30日，评估方法为成本法，评估基准日上海名冠滤材有限公司净资产账面价值1,021.50万元，评估值1,179.79万元，评估增值158.29万元，增值率为15.50%。

本次评估仅作为改制参考，未依此调整账务。

十二、股利分配政策和最近两年一期分配情况

（一）股份公司股利分配政策

《上海名冠净化材料股份有限公司章程》“第八章财务会议制度、利润分配和审计”关于公司股利分配政策如下：

第四十五条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，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。

第四十六条 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%。

第四十七条 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。

（二）最近两年一期公司股利分配情况

最近两年一期公司未进行利润分配。

（三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，详细股利分配方案由公司股东大会决定。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内控股子公司的财务情况如下：

单位：元

子公司名称	时间	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海敦冠非织造布有限公司	2014年1-6月/2014年6月30日	2,042,459.07	996,734.22	850,541.22	-91,640.68
	2013年/2013年12月31日	2,146,199.56	415,309.90	767,654.72	-476,349.57
	2012年/2012年12月31日	2,526,227.74	-708,340.53	1,420,438.02	-686,046.52
上海天弋经贸有限公司	2014年1-6月/2014年6月30日	293,185.74	157,827.27	207,645.96	102,123.03
	2013年/2013年12月31日	222,893.51	55,704.24	280,974.99	-104,698.53
	2012年/2012年12月31日	291,219.87	160,402.77	491,004.48	-103,572.94

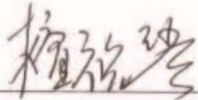
第五节 有关声明

一、董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、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。

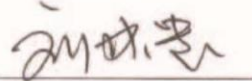
全体董事签名：

周慎

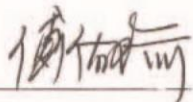

檀祝琴


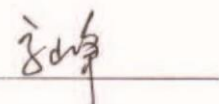
周瑾



葛劲松


刘林忠


全体监事签名：


傅佑瑜


高峥


刘艳


全体高级管理人员签名：

周慎


葛劲松


上海名冠净化材料股份有限公司

2014年12月22日

二、主办券商声明

本公司已对上海名冠净化材料股份有限公司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。

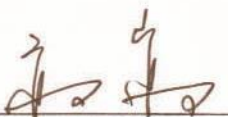
法定代表人：


杨树财

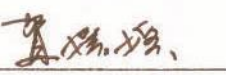
项目经办人：


王振刚


刘铁波


高嵩


赵中堂



贺媛媛

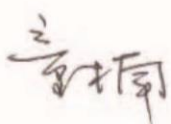


2014年 12月 22日

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并无矛盾之处。本所及经办律师对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： 

律师事务所负责人：



2014年12月22日

审计机构声明

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机构出具的天职业字[2014]10650号上海名冠滤材有限公司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天职业字[2014]10650号上海名冠滤材有限公司专业报告的内容无异议，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。

会计师事务所负责人：



经办注册会计师：




天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)



评估机构申明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书等文件，确认公开转让上海名冠滤材有限公司说明书等文件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纳入申请挂牌公司在公开转让说明书等文件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。

资产评估机构负责人：



签字注册资产评估师




沃克森（北京）国际资产评估有限公司

2014年12月22日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件

（正文完）