

# 杭州华辰植绒股份有限公司



## 公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商



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

### 一、汇率变动风险

公司的产品出口到澳洲、新西兰、德国、美国、英国、日本等多个国家和地区，主要结算货币为美元，国内客户也以外贸企业为主，汇率变动对公司的经营存在一定影响，2012年、2013年和2014年1-6月公司汇兑净损益分别为-11.72万元、-58.99万元、5.02万元，占公司2012年、2013年、2014年1-6月的净利润的比例分别为23.02%、-64.92%和-2.86%，2013年汇兑损失金额较大。随着公司销售收入的增加，公司出口业务相应增长，人民币兑美元汇率的波动将对公司出口销售收入和净利润产生一定影响。

### 二、企业管理风险

公司在股份制改造后，健全了法人治理结构，制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易制度》等治理制度，以及适应公司现阶段生产经营的内部控制制度。由于股份公司成立时间较短，治理制度的执行需要一个完整经营周期的实践检验，内部控制体系也需要进一步完善。随着公司规模逐渐扩大，业务持续扩展，人员不断扩充，公司的管理水平和管理能力将受到更大考验。公司目前高端人才储备不足，对企业持续发展有一定制约。

### 三、公司资产负债率较高、不能偿还到期银行借款的风险

2014年6月末母公司资产负债率76.34%，偿债能力较差，公司2014年6月末短期借款余额达到5300万元，流动比率和速动比率分别为0.70和0.52，公司面临较大的偿债压力，总体偿债风险较大。

### 四、应收账款及存货减值的风险

随着公司销售规模的不断扩大，应收账款余额不断增长。2012年末、2013年末和2014年6月末，应收账款账面价值分别为1058.44万元、1318.18万元和1518.82万元，且应收账款各期余额中，账龄超过四年的款项金额略有增加，应收账款存在减值风险。

2012 年末、2013 年末和2014 年6 月末公司存货余额分别为653.15万元、1494.78万元和1644.00万元，增长速度较快，公司2014年1-6月、2013年和2012年的存货周转率分别为5.17、7.95和9.88，存货周转率报告期内呈逐年下降的趋势，报告期内，公司存货增加主要因新增子公司，扩大了产能，增加了存货储备，但如果销售的增长跟不上存货储备的速度以及产能增长的速度，则可能造成存货积压存货存在减值风险。

## 五、税收优惠政策变动风险

公司属国家高新技术企业，2013 年 8 月 12 日取得编号为 GR201333000505 的高新技术企业证书，有效期三年，报告期内 2013 年度、2014 年度享受 15%的企业所得税税率。如若相关税收优惠政策调整或公司今后不具有相关优惠资质，公司将恢复执行 25%的企业所得税税率，将给公司的税负、盈利带来一定程度的影响。

## 六、控股股东及实际控制人不当控制风险

孙月华持有公司股份 1900 万股，持有公司 95%的股份，担任公司董事长，是公司控股股东、实际控制人。虽然公司已依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，制定了包括股东大会议事规则在内的“三会”议事规则、关联交易管理制度等在内的各项制度，但仍存在着孙月华利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营决策、重要人事任免等进行控制，进而给公司的生产经营带来损失的可能。公司存在控股股东及实际控制人不当控制的风险。

## 七、公司经营业绩对政府补助存在一定依赖风险

公司 2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年净利润分别为-50.91 万元、90.86 万元和-175.32 万元，政府补助金额分别为 69.67 万元、50.63 万元、44.08 万元，政府补助金额相对较大，公司经营业绩对政府补助存在一定依赖。

# 目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
一、汇率变动风险.....	3
二、企业管理风险.....	3
三、公司资产负债率较高、不能偿还到期银行借款的风险.....	3
四、应收账款及存货减值的风险.....	3
五、税收优惠政策变动风险.....	4
六、控股股东及实际控制人不当控制风险.....	4
七、公司经营业绩对政府补助存在一定依赖风险.....	4
第一节 基本情况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股份挂牌情况.....	9
三、公司股东情况.....	11
四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况.....	12
五、公司设立以来历次股本变化及重大资产重组情况.....	12
六、子公司基本情况.....	20
七、公司董事、监事、高级管理人员的情况.....	22
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	24
九、与本次挂牌有关的当事人.....	26
第二节 公司业务.....	28
一、公司业务、主要产品及其用途.....	28
二、公司内部组织结构与主要业务流程.....	31
三、与公司业务有关的主要资源要素.....	35
四、公司主营业务相关情况.....	43
五、公司商业模式.....	50
六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	52
七、公司业务发展规划.....	73
第三节 公司治理.....	75
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	75
二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	76
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	77
四、公司的独立性.....	79

五、同业竞争.....	81
六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明.....	81
七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系.....	82
八、董事、监事、高级管理人员的兼职单位与公司关联关系.....	83
九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况.....	84
十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况.....	85
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>87</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	87
二、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表.....	87
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响.....	109
四、报告期主要财务指标及变化分析.....	124
五、报告期利润形成的有关情况.....	127
六、公司最近两年及一期的主要资产情况.....	136
七、公司最近两年及一期的主要负债情况.....	153
八、公司最近两年及一期期末股东权益情况及报告期内大额现金流项目情况.....	161
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....	164
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	169
十一、报告期内资产评估情况.....	169
十二、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况.....	170
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	171
十四、风险因素.....	171
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>176</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	177
二、主办券商声明.....	<b>错误！未定义书签。</b>
三、律师声明.....	179
四、会计师事务所声明.....	<b>错误！未定义书签。</b>
五、资产评估机构声明.....	180
<b>第六节 附件.....</b>	<b>182</b>

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、股份公司	指	杭州华辰植绒股份有限公司
有限公司	指	杭州华辰植绒有限公司
股东会	指	杭州华辰植绒有限公司股东会
辰鸿精细	指	杭州辰鸿精细化工有限公司
布曼联	指	杭州布曼联家居装饰有限公司
广德华辰	指	广德华辰植绒有限公司
股东大会	指	杭州华辰植绒股份有限公司股东大会
董事会	指	杭州华辰植绒股份有限公司董事会
监事会	指	杭州华辰植绒股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
《关联交易管理制度》	指	《杭州华辰植绒股份有限公司关联交易管理制度》
《对外担保管理制度》	指	《杭州华辰植绒股份有限公司对外担保管理制度》
《对外投资管理制度》、	指	《杭州华辰植绒股份有限公司对外投资管理制度》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订，2014年3月1日生效的《中华人民共和国公司法》。
《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	《杭州华辰植绒股份有限公司股东大会议事规则》、《杭州华辰植绒股份有限公司董事会议事规则》、《杭州华辰植绒股份有限公司监事会议事规则》
律师	指	北京市浩天信和律师事务所
报告期	指	2012年1月1日至2014年6月30日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
SGS	指	瑞士通用公证行 Societe Generale de Surveillance S.A. 的简称，是全球领先的检验、鉴定、测试和认证机构，是全球公认的质量和诚信基准。总部设于瑞士日内瓦。
Greenguard 认证	指	对低挥发产品和原料进行测试的项目，测试的标准是至今最严格的产品挥发物检测标准。非盈利机构 GREENGUARD 环境

		研究院（GEI）负责监督 GREENGUARD 认证项目。GREENGUARD 认证标识包括：GREENGUARD 室内空气质量认证、GREENGUARD 儿童和学校认证、GREENGUARD 建筑工程咨询。
美国陶氏	指	美国陶氏集团，是居世界化学工业界第二名的国际跨国化学公司。北京罗门哈斯公司为美国陶氏全资子公司，与公司签订合同，供应美国陶氏产品。
华丰包装	指	杭州余杭华丰包装材料有限公司
丙烯酸	指	一种有机合成原料及合成树脂单体，是聚合速度非常快的乙烯类单体。是最简单的不饱和羧酸，由一个乙烯基和一个羧基组成。
高分子材料	指	由相对分子质量较高的化合物构成的材料，包括橡胶、塑料、纤维、涂料、胶粘剂和高分子基复合材料
有机硅	指	含有Si-O键、且至少有一个有机基是直接和硅原子相连的化合物，兼备了无机材料与有机材料的性能，具有表面张力低、粘温系数小、压缩性高、气体渗透性高等基本性质，并具有耐高低温、电气绝缘、抗氧化稳定性、耐候性、难燃、憎水、耐腐蚀、无毒无味以及生理惰性优异特性，

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：杭州华辰植绒股份有限公司

注册资本：2000 万元

法定代表人：孙月华

有限公司设立日期：2000 年 3 月 17 日

股份公司设立日期：2014 年 6 月 3 日

住所：杭州余杭区运河街道五杭庙河路-4 号

邮编：311103

电话：0571—86216968

传真：0571—86216969

网址：www.hczr.com

电子邮箱：xsj@hczr.com

董事会秘书：吴艳君

组织机构代码：720097963

所属行业：根据公司的业务情况对照《上市公司行业分类指引》（2012 修订）确定公司所属行业为 C17 纺织业，根据国民经济行业分类和代码表（GB T4754-2011）确定公司所属行业为 C17 纺织业大类下的 C1713 棉印染精加工

经营范围：生产纺织装饰布（纺织品涂层、植绒加工）（上述经营范围在批准的有效期内方可经营）。货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。

主营业务：环保纺织遮阳窗饰布等产品的研发、生产和销售。

### 二、股份挂牌情况

#### （一）挂牌股票情况

股票代码：【     】

股票简称：【     】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：2,000 万股

挂牌日期：【     】年【     】月【     】日

## （二）公司股东所持股份的限售安排及规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 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。”

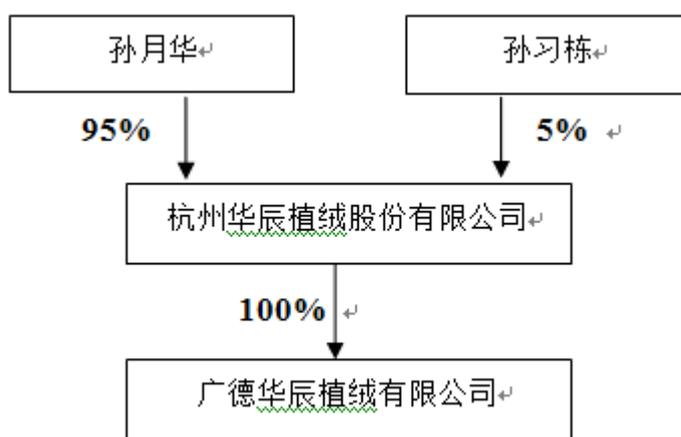
《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

截至本公开转让说明书披露之日，股份公司成立未满一年，暂无可转让的股票。公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限等情况。公司现有股份持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统**公开转让**的股票数量如下：

序号	股东名称	职位	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让数量(股)
1	孙月华	董事长	19,000,000.00	95.00	0
2	孙习栋	董事	1,000,000.00	5.00	0
合计		-	20,000,000.00	100.00	0

### 三、公司股东情况

#### (一) 股权结构图



#### (二) 前十大股东基本情况

公司前十大股东情况及股东性质如下表所列：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押及争议
1	孙月华	19,000,000.00	95.00	自然人	否
2	孙习栋	1,000,000.00	5.00	自然人	否
合计		20,000,000.00	100.00		

截至本公开转让说明书签署之日，公司两位股东持有的股份不存在质押、冻结或其他争议的情形。

#### (三) 公司前十大股东之间的关联关系

公司只有两位股东，股东孙月华与孙习栋系亲戚关系，孙习栋为孙月华的外甥。

#### 四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

##### （一）控股股东和实际控制人的认定

公司现有两名股东，即孙月华和孙习栋，孙月华持有公司 1900 万股，持股比例为 95%；孙习栋持有公司 100 万股，持股比例为 5%。同时，孙月华还担任公司的董事长、法定代表人，能够对公司的经营决策产生决定性影响。因此，孙月华为公司的控股股东和实际控制人。

##### （二）控股股东和实际控制人的基本情况

孙月华，女，1968 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1987 年至 1997 年就职于杭州余杭五杭印刷厂，任财务科长；1997 年开始先后创办杭州华辰植绒有限公司、安徽广德华辰植绒有限公司，在广德华辰植绒有限公司担任执行董事兼总经理；现任股份公司董事长。其他社会职务：中国家用纺织品行业协会常务理事、余杭区商会会长、余杭区家纺协会副会长。

##### （三）控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

2009 年 10 月开始，孙月华为有限公司第一大股东，持有有限公司 75% 的股权；2013 年 5 月 8 日，有限公司注册资本由 1000 万元增加到 2000 万元，增资完成后，孙月华仍然持有有限公司 75% 的股权；2013 年 6 月，经过股权转让后，孙月华持有有限公司 95% 的股权；2014 年 5 月，有限公司整体变更为股份公司，孙月华仍然持有股份公司 95% 的股份，并担任公司董事长、公司法定代表人。

综上，公司控股股东和实际控制人最近两年未发生变化。

#### 五、公司设立以来历次股本变化及重大资产重组情况

##### （一）公司设立以来历次股本变化情况

###### 1、有限公司设立

杭州华辰植绒股份有限公司的前身为余杭市华辰植绒有限公司，注册资本为

人民币 50 万元，其中：张金松出资人民币 30 万元，占注册资本的 60%；孙文华出资人民币 20 万元，占注册资本的 40%。2000 年 3 月 6 日，杭州永信会计师事务所出具杭永会验（2000）33 号《验资报告》，截至 2000 年 3 月 6 日，公司已收到全体股东投入的出资人民币 50 万元，出资方式为货币。

2000 年 3 月 17 日，杭州市工商行政管理局余杭分局核发 330184003536 号《企业法人营业执照》。

有限公司设立时股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
张金松	30.00	60.00	货币
孙文华	20.00	40.00	货币
总 计	50.00	100.00	-

## 2、有限公司第一次股权转让

2001 年 5 月 20 日，张金松与许生军签署了《杭州华辰植绒有限公司股份转让协议》，该协议约定：张金松将其在有限公司的 30 万股份以 1：1 的价格，计 30 万元，转让给许生军。2001 年 5 月 22 日，有限公司召开股东会，通过了股东会决议，全体股东一致同意，原股东张金松将持有有限公司人民币 30 万元股份转让给许生军，并相应修改公司章程。

2001 年 6 月 12 日，杭州市工商行政管理局余杭分局核准了此次变更。

本次变更后，有限公司股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
许生军	30.00	60.00	货币
孙文华	20.00	40.00	货币
总 计	50.00	100.00	-

本次股权转让的双方均是具有完全民事行为能力的自然人，股权转让的价格按出资额原价转让，是双方真实意思的表示，是双方对其民事权利的自由处分行为，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的合法权益，本次转让合法、有效。

## 3、有限公司第一次增加注册资本

2004年3月31日，有限公司召开股东会，通过股东会决议，同意有限公司注

册资本由50万元增加到300万元，增资后各股东出资比例为：许生军以货币方式出资人民币180万元，占注册资本的60%；孙文华以货币方式出资人民币120万元，占注册资本的40%。同日，全体股东按股东会决议内容重新制定了公司章程。

2004年4月1日，杭州恒辰会计师事务所出具恒辰验字(2004)第172号《验资报告》，截至2004年3月31日，有限公司已收到其股东缴纳的新增注册资本合计人民币250万元，出资方式为货币，增资后的注册资本为人民币300万元。

2004年4月2日，杭州市工商行政管理局余杭分局核准了此次变更。

此次增资后，有限公司的股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
许生军	180.00	60.00	货币
孙文华	120.00	40.00	货币
<b>总计</b>	<b>300.00</b>	<b>100.00</b>	

#### 4、有限公司第二次股权转让

2004年6月13日，有限公司召开股东会，通过股东会决议，同意孙文华将其持有的有限公司出资额90万元，占注册资本总额的30%，转让给孙月华。股东一致同意对公司章程的相应条款进行修改，并通过了修订后的公司章程。同日，孙文华和孙月华签署了《股东转让出资协议》，协议约定，孙文华将持有有限公司30%的股本以90万元的价格转让给孙月华。

2004年6月22日，杭州市工商行政管理局余杭分局核准了此次变更。

此次股权转让后，有限公司的股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
许生军	180.00	60.00	货币
孙月华	90.00	30.00	货币
孙文华	30.00	10.00	货币
<b>总计</b>	<b>300.00</b>	<b>100.00</b>	

此次股权转让的双方均是具有完全民事行为能力的自然人，股权转让的价格按出资额原价转让，是双方真实意思的表示，是双方对其民事权利的自由处分行为，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的合法权益，此次转让合法、有效。

#### 5、有限公司第二次增加注册资本

2005年12月10日，有限公司召开股东会，通过股东会决议，同意将有限公司注册资本由300万元增加到600万元，增资后各股东出资比例为：许生军以货币方式出资人民币360万元，占注册资本的60%；孙月华以货币出资180万，占注册资本的30%；孙文华以货币方式出资人民币60万元，占注册资本的10%。同时，股东一致同意对公司章程的相应条款进行修改，并签署了公司章程。

2005年12月9日，杭州恒辰会计师事务所出具杭州恒辰验字（2005）第483号《验资报告》，截至2005年12月8日，有限公司已收到其股东缴纳的新增注册资本合计人民币300万元，出资方式为货币，变更后的注册资本为人民币600万元。

2005年12月12日，杭州市工商行政管理局余杭分局核准了此次变更。

此次增资后，有限公司的股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
许生军	360.00	60.00	货币
孙月华	180.00	30.00	货币
孙文华	60.00	10.00	货币
总计	600.00	100.00	-

#### 6、有限公司第三次增加注册资本

2008年10月20日，有限公司召开股东会，通过股东会议决议，同意有限公司增加注册资本400万元，即注册资本由600万元增加到1000万元，增加的部分，由许生军认缴出资240万，孙月华认缴出资120万，孙文华认缴出资40万，同时修改公司章程。

2008年11月3日，杭州恒辰会计师事务所出具杭州恒辰验字（2008）第738号《验资报告》，截至2008年10月31日，有限公司已收到许生军、孙月华、孙文华缴纳的新增注册资本合计人民币400万元，出资方式均为货币。变更后的注册资本为人民币1000万元，实收资本人民币1000万元。

2008年11月12日，杭州市工商行政管理局余杭分局核准了此次变更。

此次增资后，有限公司的股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
许生军	600.00	60.00	货币

孙月华	300.00	30.00	货币
孙文华	100.00	10.00	货币
<b>总 计</b>	<b>1000.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### 7、有限公司第三次股权转让

2009年10月28日，有限公司召开股东会，通过股东会决议：1、同意许生军将其持有的有限公司45%的股份，对应450万元出资额以450万元的价格转让给孙月华；同意许生军将其持有的有限公司15%的股份，对应150万元出资额以150万元的价格转让给孙文华；2、选举孙月华为有限公司执行董事，选举孙文华为公司监事，免去上一任执行董事及监事；3、同意修订公司章程。同日，许生军分别与孙月华、孙文华签订了《股权转让协议》。

2009年10月30日，杭州市工商行政管理局余杭分局核准了此次变更。

此次股权转让后，有限公司的股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
孙月华	750.00	75.00	货币
孙文华	250.00	25.00	货币
<b>总 计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

此次股权转让的双方均是具有完全民事行为能力的自然人，股权转让的价格按出资额原价转让，是双方真实意思的表示，是双方对其民事权利的自由处分行为，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的利益，此次转让合法、有效。

#### 8、有限公司第四次增加注册资本

2013年4月20日，有限公司召开股东会，通过股东会议决议，同意公司增加注册资本1000万，增加的注册资本，由孙月华认缴出资750万，孙文华认缴出资250万，并相应修改公司章程。

2013年5月8日，杭州东欣会计师事务所出具杭州东欣验字（2013）第052号《验资报告》，截至2013年5月8日，有限公司已收到其股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币1000万元；全体股东均以货币方式出资。变更后的累计注册资本人民币2000万元，实收资本人民币2000万元。

2013年5月9日，杭州市工商行政管理局余杭分局核准了此次变更。

此次增资后，有限公司的股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
孙月华	1,500.00	75.00	货币
孙文华	500.00	25.00	货币
<b>总计</b>	<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>	

#### 9、有限公司第四次股权转让

2013年6月8日，有限公司召开股东会，通过股东会决议，同意孙文华将其持有的有限公司20%股份，对应400万元出资额以400万元的价格转让给孙月华；同意孙文华将其持有的有限公司5%股份，对应100万元出资额以100万元的价格转让给孙习栋，同时修改公司章程。同日，孙文华分别与孙月华、孙习栋签订了《股权转让协议》。

2013年6月13日，杭州市工商行政管理局余杭分局核准了此次变更。

此次股权转让后，有限公司的股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
孙月华	1,900.00	95.00	货币
孙习栋	100.00	5.00	货币
<b>总计</b>	<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>	

此次股权转让的双方均是具有完全民事行为能力的自然人，股权转让的价格按出资额原价转让，是双方真实意思的表示，是双方对其民事权利的自由处分行为，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的利益，此次转让合法、有效。

#### 10、有限公司整体变更为股份公司

2014年3月20日，有限公司召开股东会并形成决议，同意将有限公司整体变更为股份公司，以2013年12月31日为审计、评估基准日；同意聘请浙江中诚永健会计师事务所有限公司为整体变更的审计机构，聘请浙江中诚健资产评估有限公司为整体变更的评估机构；有限公司原债权、债务由变更后的公司承担。

2014年4月10日，浙江中诚永健会计师事务所有限公司出具浙健审字[2014]第112号《审计报告》，截止2013年12月31日，有限公司的净资产为人民币26,044,863.03元。

2014年5月7日，杭州市工商行政管理局核发（杭）名称预核[2014]第108375号《企业名称变更核准通知书》，有限公司名称变更为：杭州华辰植绒股份有限公司。

2014年5月22日，浙江中诚健资产评估有限公司出具浙中诚评报字（2014）第28号《评估报告》，截止2013年12月31日，有限公司评估后的净资产为38,735,053.1元。

2014年5月23日，有限公司召开股东会并形成《股东会决议》，有限公司全体股东确认审计、评估结果，同意以经审计后的有限公司净资产中的2000万元按股东出资比例分配并折合为变更后的股份公司注册资本（即发起人股本），股份总数为2000万股，每股1元，净资产中剩余的人民币6,044,863.03元列入股份公司的资本公积。

2014年5月23日，全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，通过了股份公司《公司章程》，选举了股份公司第一届董事会及第一届监事会成员。

2014年6月3日，杭州市工商行政管理局核发了变更后的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。股份公司名称为“杭州华辰植绒股份有限公司”；注册号为330184000064754；住所：杭州余杭区运河街道五杭庙河路-4号；法定代表人为孙月华；注册资本为2000万元；经营范围：生产纺织装饰布（纺织品涂层、植绒加工）（上述经营范围在批准的有效期限内方可经营）；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）；（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）。

股份公司设立时股权结构如下：

股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）	出资方式
孙月华	19,000,000.00	95.00	净资产折股
孙习栋	1,000,000.00	5.00	净资产折股
合计	20,000,000.00	100.00	

#### 11、关于被撤销的增资和股权转让的说明

2002年6月至2002年11月，有限公司存在两次股权转让和一次增资，之后，被杭州市工商局撤销了上述股权转让和增资，具体情况如下：

（1）2002年6月23日，经有限公司股东会决议，股东孙文华将其出资20

万元一次性按原值转让给黄国平。同日，孙文华、黄国平签署了《股权转让协议》。2002年6月24日，经有限公司股东会决议，将注册资本由50万元增加到300万元，其中，新增注册资本250万元分别由许生军出资150万元，黄国平出资100万元。2002年6月24日，杭州天辰会计师事务所出具杭州天辰验字(2002)第0735号《验资报告》：本次增资截至2002年6月24日止，有限公司已收到其股东缴纳的新增注册资本合计人民币贰佰伍拾万元，出资方式为货币；变更后的累计注册资本为人民币300万元。2002年6月27日，杭州市工商行政管理局余杭分局核准了此次变更登记。

(2) 2002年10月28日，经有限公司股东会决议，股东许生军将其持有的有限公司30%股份(计人民币90万元)，一次性按原值转让给孙月华。同日，许生军和孙月华签订了《股份转让协议》。2002年10月28日，杭州市工商行政管理局余杭分局核准了此次变更登记。

(3) 2002年11月22日，经有限公司股东会决议，股东许生军将其持有的有限公司30%股份(计人民币90万元)，一次性按原值转让给孙文华。同日，许生军和孙文华签订了《股份转让协议》。2002年11月22日，杭州市工商行政管理局余杭分局核准了此次变更登记。

2003年5月23日，杭州市工商行政管理局作出杭工商委余【2003】6号《处罚决定书》，该决定书指出，有限公司分别于二00二年六月二十七日、二00二年十月二十八日、二00二年十一月二十二日，三次向杭州市工商行政管理局余杭分局提交虚假证明文件骗取了变更登记。据此，杭州市工商行政管理局对有限公司作出责令改正，并罚款50000元的行政处罚。2004年3月25日，杭州市工商行政管理局作出杭工商委余【2004】5号《处罚决定书》，撤销有限公司二00二年六月、二00二年十月、二00二年十一月三次变更登记。上述三次变更登记(包括增资及股权转让)都是真实的，由于文件签名出现瑕疵导致被撤销，有限公司根据杭州市工商局的处罚决定办理了变更登记，缴纳了罚款，增资款项已经退回，上述事项已经处理完毕，不会产生争议或潜在纠纷。

## (二) 重大资产重组情况

广德华辰经广德县工商行政管理局批准，于2011年11月28日依法设立，法定代表人：孙月华；注册资本1300万元；住所：安徽省宣城市广德县经济开

发区西区（誓节余枫工业园区）；经营范围：一般经营项目：功能遮光布等植绒窗帘布生产、销售；纺织品销售（以上范围涉及许可的，凭有效许可证经营）。

2014年3月28日，广德华辰召开股东会，同意孙月华将持有广德华辰95%的股权转让给有限公司，同意孙习栋将持有广德华辰5%的股权转让给有限公司。当天，孙月华、孙习栋分别与有限公司签订《股权转让协议》，孙月华将持有广德华辰95%的股权按出资额1235万元原价转让给有限公司；孙习栋将持有广德华辰5%的股权按出资额65万元原价转让给有限公司。

2014年6月13日，广德县工商行政管理局核准了此次变更。此次变更后，广德华辰成为有限公司的全资子公司。

有限公司收购广德华辰的股权之后，解决了同业竞争的问题。有限公司时期，公司治理比较简单，对上述重大资产重组事项没有召开股东会作出决议，但广德华辰股东与有限公司股东都是孙月华和孙习栋，股权转让得到了全体股东的一致认可，转让双方签订了股权转让协议并办理了工商变更登记手续，转让行为合法有效。广德华辰设立于2011年年末，自设立以来至2013年，一直处于筹建状态，主要进行厂房、办公楼建设，2013年10月工程建设完工，开始试生产，业务全部来源于公司。此次转让以原出资额作价，转让价格是由各方在参考广德华辰账面净资产、土地增值和转让方出资额的基础上协商确定，转让价格公允，没有损害公司股东的利益和债权人利益，转让合法有效。收购完成后，解决了同业竞争的问题，同时，扩大了公司经营规模，开拓了新的市场，扩大市场份额，增强企业竞争力。

## 六、子公司基本情况

广德华辰由孙月华和孙文华共同出资设立，成立于2011年11月28日；2014年6月13日，广德华辰变更为股份公司的全资子公司。

### （一）广德华辰的设立

广德华辰是由自然人孙月华和孙文华出资，经安徽省广德县工商行政管理局批准，于2011年11月28日依法设立，营业执照注册号：341822000083195(1-1)；法定代表人：孙月华；住所：广德县经济开发区西区（誓节余枫工业园区）；经营范围：一般经营项目：功能遮光布等植绒窗帘布生产、销售；纺织品销售。营

业期限：2011年11月28日至2021年11月27日。注册资本：300万元，其中孙月华出资225万元，孙文华出资75万元。

2011年11月24日，广德太极会计师事务所出具了广太极会验字（2011）第042号《验资报告书》，验证截至2011年11月24日广德华辰已收到股东孙月华和孙文华缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币300万元，全体股东均以货币出资。该公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
孙月华	225.00	75.00	货币
孙文华	75.00	25.00	货币
总计	300.00	100.00	

### （二）第一次增资

2013年4月2日，广德华辰召开股东会，并作出股东会决议，将公司的注册资本由300万元增加至1300万元，新增注册资本1000万元，分别由股东孙月华以货币形式增资750万元，股东孙文华以货币形式增资250万元。同时，股东一致同意对公司章程的相关条款进行修改，并通过修改后的公司章程。

2013年4月10日，安徽南方会计师事务所有限公司出具了皖南变验（2013）77号《验资报告》，验证截至2013年4月10日，广德华辰已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币1000万元，全体股东均以货币出资。2013年4月10日，广德县工商行政管理局核准了此次变更。

此次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
孙月华	975.00	75.00	货币
孙文华	325.00	25.00	货币
总计	1,300.00	100.00	

### （三）第一次股权转让

2013年6月8日，广德华辰召开股东会，并作出股东会决议，同意孙文华将持有广德华辰的股权转让给孙月华和孙习栋。当天，孙文华分别与孙月华、孙习栋签订《股权转让协议》，孙文华将持有广德华辰20%的股权转让给孙月华；

将持有广德华辰 5%的股权转让给孙习栋。

2013 年 7 月 4 日，广德县工商行政管理局核准了此次变更。

此次股权变更后，广德华辰的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
孙月华	1,235.00	95.00	货币
孙习栋	65.00	5.00	货币
总计	1,300.00	100.00	

#### （四）第二次股权转让

2014 年 3 月 28 日，广德华辰召开股东会，并作出股东会决议，同意孙月华、孙习栋将持有广德华辰的股权转让给有限公司。当天，孙月华、孙习栋分别与有限公司签订《股权转让协议》，孙月华将持有广德华辰 95%的股权转让给有限公司，孙习栋将持有广德华辰 5%的股权转让给有限公司。2014 年 6 月 13 日，广德县工商行政管理局核准了此次变更。

此次股权变更后，广德华辰的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
杭州华辰植绒有限公司	1,300.00	100.00	货币
总计	1,300.00	100.00	-

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的情况

### （一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，每届任期 3 年（2014 年 5 月 23 日至 2017 年 5 月 22 日）。各董事具体情况如下：

1、孙月华，董事长，详见本公开转让说明书第一节之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

2、孙习栋，男，1990 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级大专（新加坡学历）。2013 年加入有限公司；现任公司董事。

3、张金松，男，1974 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学

历。2000年2月至2001年5月，就职于余杭华辰植绒有限公司，任执行董事、经理；2001年5月至2004年1月，就职于杭州教育印刷厂，任车间主任；2004年4月加入有限公司，历任工艺部主任、生产厂长、副总经理；现任公司董事。

4、梁丽萍，女，1972年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年6月至1994年10月就职于杭州市余杭区华能纱厂，任财务科主办会计；1994年10月至1998年10月就职于杭州天虹纺织实业有限公司，任财务科主办会计；1998年10月至2001年1月就职于杭州广立五金有限公司（台资），任财务科长；2001年1月至2006年5月就职于杭州华成服装有限公司（港资），任财务科长；2006年5月至2012年2月就职于杭州捷成房地产开发有限公司，任财务科长；2012年2月加入有限公司，任财务经理；现任公司董事、财务总监。

5、吴艳君，男，1972年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年9月至1999年就职于双鸭山矿务局机电总厂；2000年至2007年从事电动自行车销售；2008年至2011年就职于尼康电动车有限公司，任市场部经理；2011年8月加入有限公司，任董事长助理；现任公司董事、董事会秘书。

## （二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员3人，其中俞金金由职工民主选举产生，监事任期3年（2014年5月23日至2017年5月22日）。各监事具体情况如下：

1、李强，男，1964年12月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1982年7月至1984年10月就职于临平绸厂；1984年10月至1985年8月在浙江丝绸工学院染化系培训；1985年8月至1993年6月就职于杭州市余杭区杭信丝绸印染有限公司；1993年6月至1999年3月，就职于杭州赛花印染厂；1999年3月至2007年7月，自由职业；2007年7月加入有限公司，任印花车间主任；现任公司监事会主席。

原监事会主席钟根娣因与公司董事、副总经理张金松系夫妻，于2014年8月主动辞职，任期从2014年5月23日到2014年8月28日止。2014年第二次临时股东大会选举李强为监事，2014年第三次监事会，选举李强为监事会主席。李强任期从2014年8月28日起到2017年5月22日止。

2、沈寿华，男，1977年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年3月至2002年4月就职于杭州尤尼康电子有限公司，任技术员；2002年4月至2006年3月就职于杭州新三联电子有限公司，任品管部经理；2006年3月加入有限公司，任内贸部主任；现任公司监事。

3、俞金金，女，1988年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年6月加入有限公司，任会计助理；现任公司监事。

### （三）高级管理人员

高级管理人员任期3年，从2014年5月23日至2017年5月22日，具体情况如下：

1、郭胜全，男，1965年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1983年10月入伍；历任班长、排长、连长、股长、处长、团长和指挥部副参谋长，2013年退出现役；2013年11月加入有限公司，任总经理；现任公司总经理。

2、张金松，副总经理，详见本公开转让说明书第一节之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

3、梁丽萍，财务总监，详见本公开转让说明书第一节之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

4、吴艳君，董事会秘书，详见本公开转让说明书第一节之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

## 八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	11,988.13	13,922.42	7,607.92
股东权益合计(万元)	2,419.49	3,770.40	1,679.55
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	2,419.49	3,770.40	1,679.55
每股净资产(元/股)	1.21	1.89	1.68
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.21	1.89	1.68
资产负债率(母公司)(%)	76.34	74.77	80.79
流动比率	0.70	0.88	0.78

速动比率	0.52	0.71	0.67
<b>项目</b>	<b>2014年1-6月</b>	<b>2013年度</b>	<b>2012年度</b>
营业收入(万元)	5,137.69	10,402.92	9,078.96
净利润(万元)	-50.91	90.86	-175.32
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-50.91	90.86	-175.32
净利润(扣除非经常性损益)(万元)	-86.35	229.07	-180.72
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)	-86.35	229.07	-180.72
毛利率(%)	20.97	17.97	17.52
净资产收益率(%)	-1.36	3.94	-9.92
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	-2.31	9.92	-10.23
基本每股收益(元/股)	-0.03	0.06	-0.18
稀释每股收益(元/股)	-0.03	0.06	-0.18
应收账款周转率(次)	7.21	8.75	8.74
存货周转率(次)	5.17	7.95	9.88
经营活动产生的现金流量净额(万元)	113.67	-1,885.54	1,649.65
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.06	-0.94	1.65

- 1、资产负债率按照母公司的财务数据计算，其它数据按照合并数据计算；
- 2、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 3、加权平均净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。
- 5、每股收益按照“当期净利润/加权平均注册资本”计算。
- 6、每股净资产按照“当期净资产/加权平均注册资本”计算。
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。
- 8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 9、速动比率按照“（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债”计算。
- 10、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。
- 11、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

## 九、与本次挂牌有关的当事人

### （一）主办券商

名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：雷杰

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

联系电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目小组负责人：崔琴

项目小组成员：杨棕越、崔琴、肖志雄、杨欢

### （二）律师事务所

名称：北京市浩天信和律师事务所

法定代表人：刘鸿

住所：北京市朝阳区光华路 7 号汉威大厦 5A1

联系电话：010-52019988

传真：010-65612322

签字律师：肖群、朱玉子

### （三）会计师事务所

名称：中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务所合作人：黄庆林

办公地址：北京市西城区百万庄大街 22 号院 2 号楼 5 层

电话：010-62378528-8560

传真：010-62378010

签字注册会计师：黄庆林、葛云虎

### （四）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 楼

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **(五) 申请挂牌证券交易场所**

股份交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务、主要产品及其用途

#### （一）主营业务情况

本公司的经营范围为：生产纺织装饰布（纺织品涂层、植绒加工）。公司专注于环保纺织遮阳窗饰布（以下简称“遮阳布”）的研发、生产和销售，拥有1140万米的遮阳布年生产能力，是中国最早从事该领域的公司之一，其工艺和技术处国内先进水平。公司是经浙江省科技厅、浙江省财政厅、浙江省国税局和浙江省地税局认定的高新技术企业。

2014年1-6月、2013年和2012年公司主营业务收入分别为51,376,933.61元、104,029,233.39元和90,789,646.90元，主营业务明确，未发生过重大变化，业务成长性良好。

#### （二）主要产品及用途

公司的主要产品为水性环保型多功能室内遮阳布，属于新型窗饰材料，现广泛用于高档酒店、写字楼和住宅等。公司专注室内遮阳行业，在遮阳节能技术方面不断进行突破，成功自主研发了该新型遮阳布。

随着全球气候变暖的趋势愈加明显以及人们对家居品质要求的不断提高，窗饰产品从普通的遮阳功能向多功能、高品质和环保绿色转化，新型遮阳布正逐渐替代传统遮阳布。新型遮阳布具有外形美观、质地轻薄、手感舒适等特征，遮挡室外阳光和光照、抵抗紫外线的效果比传统遮阳布更为显著，并有透气、阻燃、隔音、隔热等节能效果。公司曾在实验箱内做过对比实验：使用公司遮阳布的室内温度比使用普通遮阳布的室内温度低5°C，不仅增加室内舒适度，还可降低能耗，节约能源，节省费用，提升建筑节能减排水平，构建资源节约、环境友好的生活方式。

公司以生态设计——对消费者健康无害为目的，保证产品绿色环保。公司产品通过了Greenguard室内空气质量金级认证标准，并经第三方检测机构瑞士通用公证行(SGS)进行了各项功能指标检测，达到国际标准。

传统遮阳布与公司自主研发的新型遮阳布的对比如下：

效果	传统遮阳布	新型遮阳布	新型遮阳布 SGS 指标检测
品质和外观	<ul style="list-style-type: none"> <li>涂层平整度差、易变形、裂缝和起泡</li> <li>布料质地厚重</li> <li>对布料的材质有限制</li> <li>不易清洗</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>外形美观、质地轻薄、手感舒适</li> <li>涂层粘度高，不易变形、裂缝和起泡</li> <li>可制造出多种材质和花色的遮阳布</li> <li>易于清洗，可干洗</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>水洗色牢度 30 °C *8min/次, 可洗三次</li> </ul>
遮阳程度	<ul style="list-style-type: none"> <li>无法做到完全遮阳</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>能做到完全遮阳</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>遮光率 100%</li> <li>耐光等级 4 级</li> </ul>
隔热效果	<ul style="list-style-type: none"> <li>隔热效果差</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>具有良好隔热效果</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>隔热率可达 99%;</li> </ul>
环保程度	<ul style="list-style-type: none"> <li>采用传统溶剂涂层方法，易排放有机溶剂挥发气体</li> <li>甲醛含量高，影响室内空气质量</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>采用环保原料，生产工艺为水性涂层方法，极大减少有机溶剂挥发气体的排放，使产品更加环保</li> <li>甲醛含量低</li> <li>通过 Greenguard 室内空气质量金级认证标准</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>甲醛含量 ≤25ppm, 远低于欧盟标准 300ppm</li> </ul>

产品根据遮阳程度可分为全遮阳产品和半遮阳产品，产品根据具体遮阳程度的划分情况如下：

产品名称	PASS 分类	遮阳率
半遮阳产品	1PASS	50%
	2PASS	70%
全遮阳产品	3PASS	100%
	4PASS	
	5PASS	

下图为公司研发生产的各类遮阳布：



产品在具备遮阳功能的同时，根据客户的需求可同时具备一种或几种其它特殊功能，如：抗菌、保护膜、防水和阻燃等。具体功能介绍如下：

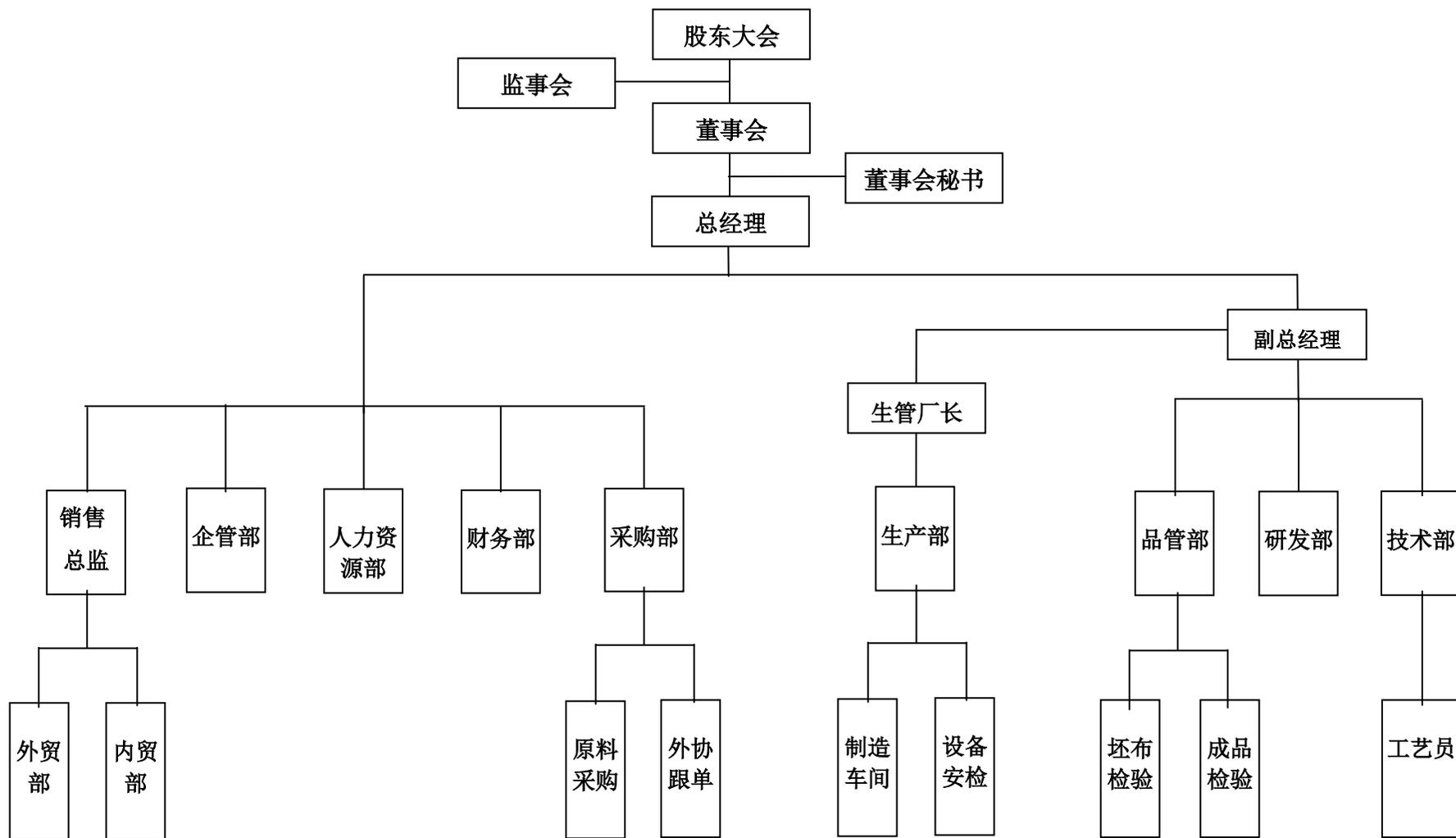
序号	功能属性	实物图片	功能介绍
1	抗菌产品		纺织品通常是细菌、真菌等微生物的良好生存之地，也是疾病的传播源。公司研发生产了织物整理的抗菌产品，抗菌率接近100%，同时提高了织物的吸湿、透湿、防皱、防缩等性能。

2	保护膜产品		<p>产品采用有机硅系列精细刮膜整理剂，以获得特殊的产品性能，经过不同的工艺技术调整，赋予织物高防水效果和光滑、柔韧的质感，并增强织物的撕裂强度和抗皱性能。</p>
3	防水产品		<p>其产品具有耐水洗、干洗性能，具有良好渗透、低泡性能，手感柔软，不含可燃性溶剂，处理方便，对人体无毒，对色、光影响少，悬重挺括，光泽自然。经 SGS 认证，公司产品的防泼水等级达 5 级；抗水性 21 厘米水柱。</p>
4	阻燃产品		<p>随着现代建筑物结构的改变以及人们对电器产品的依赖，火灾隐患已成为不可忽视的问题，而普通纺织品属于易燃物。公司的阻燃产品对织物进行全面阻燃背涂，从而使产品达到优异阻燃效果，降低烟密度。公司的阻燃产品通过了美标 701、英标 5867、德国 B1 等国际阻燃标准。</p>

此外，遮阳布的表面还可选择植绒或无绒材质。植绒是指将短纤维垂直固定于涂有粘合剂的涂层上，具有立体感强、手感柔和舒适、豪华高贵、且耐摩擦等特点。

## 二、公司内部组织结构与主要业务流程

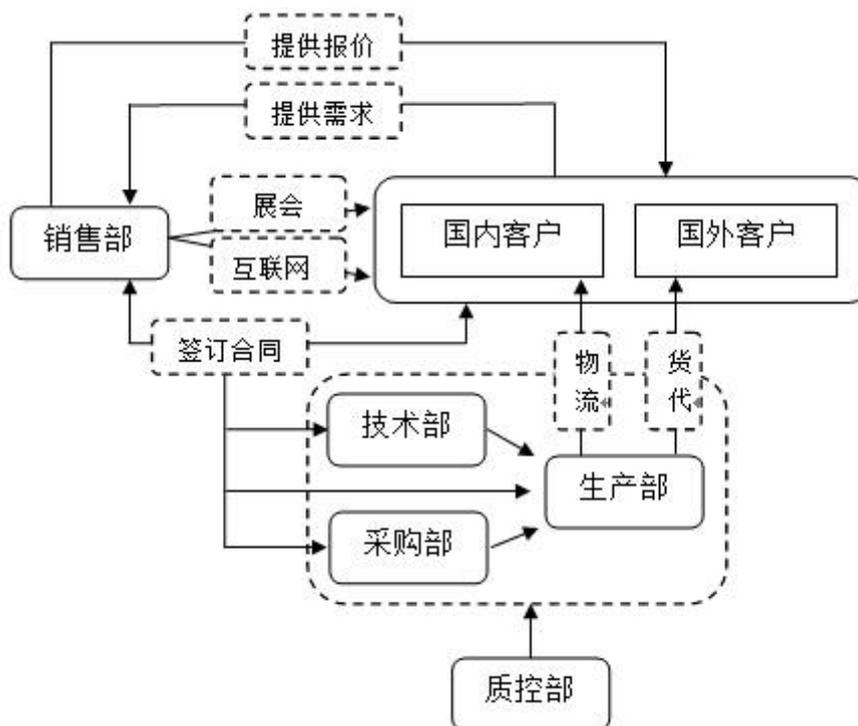
### (一) 内部组织结构图



## （二）公司主要业务流程

公司主要业务流程包括销售流程、采购流程、生产流程、质控流程和研究流程等。公司销售部通过参加国内外展会以及互联网进行营销，确定订单；采购部依据订单组织采购；技术部、生产部依据订单组织工艺调配和制造；品管部依据订单对产前、产中、产后进行品质监控；成品入库后销往市场。

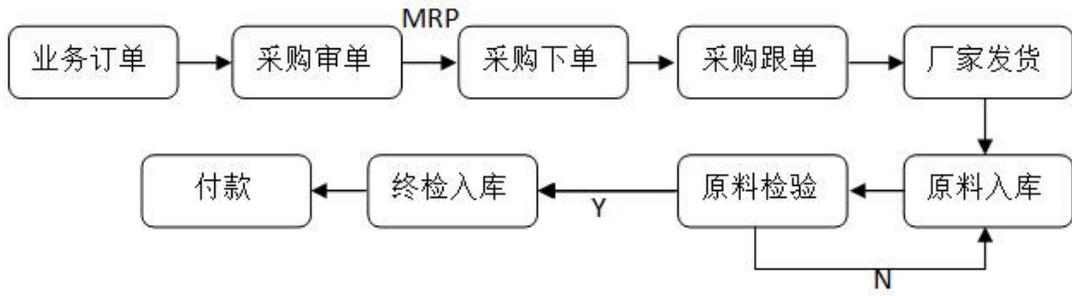
### 1、总体业务流程



### 2、采购流程

采购部分为原料采购部和外协跟单部。原料采购部负责坯布采购和高分子材料采购，其中坯布分为原坯和成品布；外协跟单部根据客户的需求，将公司采购的原坯发加工厂进行加工（染色），同时在加工厂进行品质跟单，加工完成后将成品布发回公司检验入库。

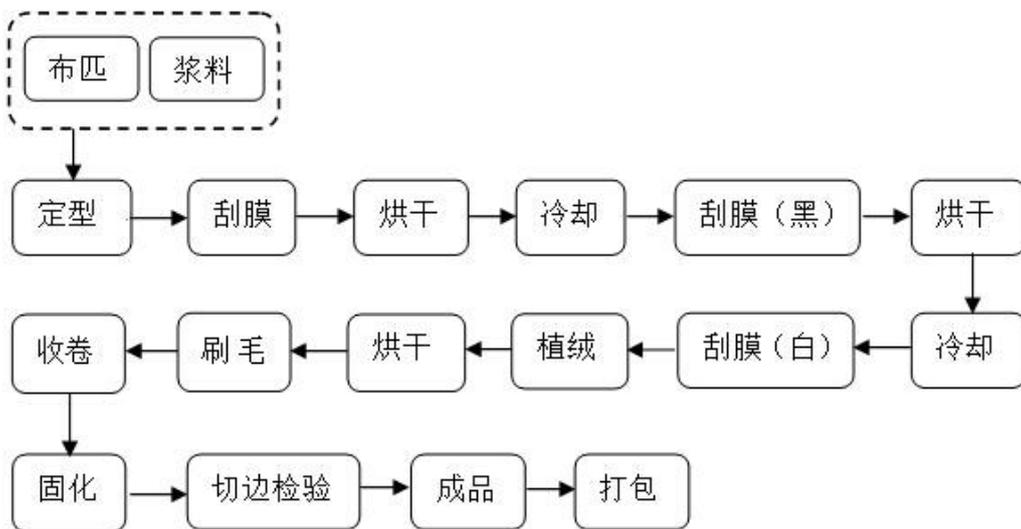
#### （1）原料采购：



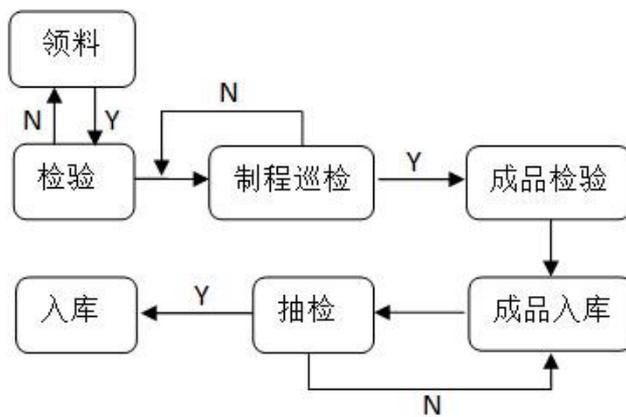
(2) 外协跟单:



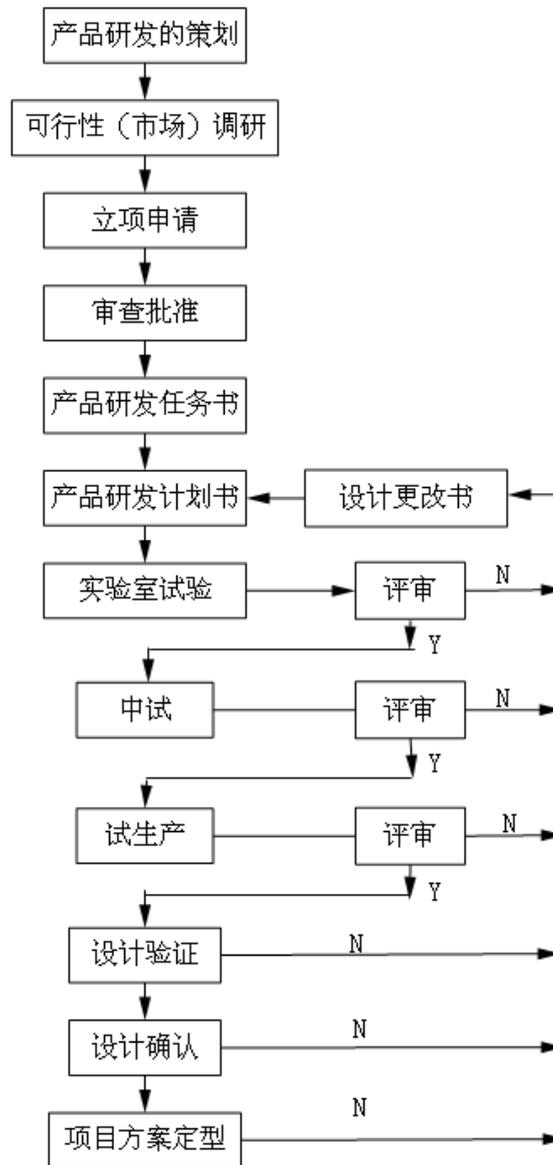
3、生产工艺流程:



4、质检流程:



### 5、研发流程：



## 三、与公司业务有关的主要资源要素

### (一) 公司使用的主要技术

公司通过对基布材料进行严格挑选，薄膜成分进行不断配比，工艺结构进行调整和改进，研发出高品质、多功能的环保遮阳产品。

公司引入国外同行业先进技术并加以吸收、优化和创新，同时聘请澳大利亚专家进行技术指导，并与中国纺科院和浙江理工大学进行技术合作，通过不断的实验和研发，形成了公司自有技术。公司目前拥有9项实用新型专利，其核心技术在于薄膜成分配方的研制以及发泡和涂层工艺的改进。公司使用环保高分子材

料组成薄膜成分，通过对高分子材料配方进行不断试制和配比，使产品的遮阳、透气、隔热、阻燃、抗菌和防水等效果更优异，经SGS检测：耐光等级达4级；遮光率达100%；隔热率达99%；防泼水等级达5级；抗水性21厘米水柱；水洗色牢度30℃\*8min/次，可洗三次，各功能指标均达到国际标准；阻燃产品还通过了美标701、英标5867、德国B1等国际阻燃标准，突破了国际“绿色壁垒”。

公司采用环保原料，以生态设计——对消费者健康无害为目的，用水取代传统溶剂对原料进行溶解，大大减少了有机溶剂挥发气体的排放，保证产品绿色环保。经SGS检测，产品的甲醛含量≤25PPm，远低于欧盟对窗帘要求的300PPm。

公司使用进口发泡和涂层设备，并不断改进发泡工艺技术和涂层技术，还根据自有技术和生产的特点合理改进和优化生产设备，提高生产效率以及产品质量。公司的生产设备中，电动液压A字架牵引车由公司自行研发设计，并已申请专利，专利编号为ZL201320444466.1。先进发泡工艺技术使发泡、压泡后的泡沫密度比传统工艺阻挡紫外线和光照的能力更强；先进涂层技术使薄膜可粘合于各种材质的布料，且粘合力高，不易变形、裂缝和起泡。此外，公司的植绒设备和技术使产品的手感更舒适，立体感更强，并耐水洗和耐摩擦。

公司自主研发的垂直卷帘布正反面布边控制技术填补了国内技术空白，被评为“浙江新产品技术奖”，被中国家用纺织品行业协会评为“流行趋势产品”。

## （二）无形资产情况

### 1、土地使用权

截至本说明书签署之日，本公司拥有2宗土地使用权，具体情况如下表：

序号	使用权人	证书号码	用途	面积 (m <sup>2</sup> )	取得方式	终止日期	他项权利
1	有限公司	杭余处国用 (2002)第 29-538 号	工业用地	12000.1	出让	2052.04.26	抵押
2	广德华辰	广国用(2013)第 020024号	工业用地	43336	出让	2063.06.06	抵押

除上述土地之外，公司于2014年8月12日通过公开挂牌的方式取得一宗土地，土地位于余杭区运河镇唐公村，面积2303平方米，土地用途为工业用地。2014年8月19日，公司与杭州市国土资源局余杭分局签订《国有建设用地使用权出让合同》，公司已付清全部土地出让金，国有土地使用权证正在办理。

土地使用权抵押情况详见本说明书“第四节公司财务”“七、公司最近两年及一期的主要负债情况”“(一) 短期借款”。

## 2、专利

截至本说明书签署之日，公司拥有9项实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类别	申请日
1	一种阻燃遮阳布	ZL201120305349.8	实用新型	2011.08.22
2	一种硬性保色遮阳布	ZL201120305348.3	实用新型	2011.08.22
3	一种硬性阻燃遮阳布	ZL201120305339.4	实用新型	2011.08.22
4	一种隔热遮阳布	ZL201120305352.x	实用新型	2011.08.22
5	一种涂层遮阳布	ZL201120305350.0	实用新型	2011.08.22
6	一种植绒遮阳布	ZL201120305351.5	实用新型	2011.08.22
7	一种遮阳布	ZL201120305353.4	实用新型	2011.08.22
8	一种电动液压A字架牵引车	ZL201320444466.1	实用新型	2013.07.23
9	流体脉爆清洗机	ZL201320256252.1	实用新型	2013.05.10

根据专利法的规定，实用新型专利自申请之日起保护期为10年。公司所持有专利权均在保护期内。

## 3、商标

截至本说明书签署之日，公司拥有13项注册商标，具体情况如下：

名称	商标注册申请号	品类类别	权属	取得方式	取得时间	有效期限
	5597667	第24类	有限公司	原始取得	2009.10.07	2019.10.06
	3228816	第40类	有限公司	原始取得	2004.04.07	2014.04.06
	3228815	第24类	有限公司	原始取得	2013.09.21	2023.09.20
	11410499	第24类	有限公司	原始取得	2014.01.28	2024.01.27

	11395522	第 24 类	有限公司	原始取得	2014. 01. 28	2024. 01. 27
	11395523	第 20 类	有限公司	原始取得	2014. 3. 21	2024. 3. 20
	11410503	第 20 类	有限公司	原始取得	2014. 1. 28	2024. 01. 27
	11410498	第 24 类	有限公司	原始取得	2014. 01. 28	2024. 01. 27
	11410502	第 20 类	有限公司	原始取得	2014. 01. 28	2024. 01. 27
	11410497	第 24 类	有限公司	原始取得	2014. 01. 28	2024. 01. 27
	11410501	第 20 类	有限公司	原始取得	2014. 01. 28	2024. 01. 27
	11410496	第 24 类	有限公司	原始取得	2014. 01. 28	2024. 01. 27
	11410500	第 20 类	有限公司	原始取得	2014. 01. 28	2024. 01. 27

### (三) 业务许可和公司资质

截至本说明书签署之日，公司拥有的业务许可和资质证书如下：

序号	文件名称	证书编号	颁发机关	颁证时间	有效期
1	城市排水许可证	浙余杭（排水） 531 号	杭州市余杭区建设局	2010. 01. 05	5 年
2	杭州市污染物排放许可证	330110170055-1 01	杭州市余杭区环境保 护局	2014. 04. 03	2 年
3	中国海关进出口货物收发 货人报关注册登记证书	3301969094	中华人民共和国杭关 余办海关	2003. 09. 28	12 年
4	对外贸易经营者 备案登记表	01885351	杭州市商务局	-	-
5	高新技术企业证书	GR201333000505	浙江省科学技术厅、 浙江省财政厅、浙江	2013. 08. 12	3 年

			省国家税务局、浙江省地方税务局		
6	安全生产标准化证书（三级）	AQBIIIFZ(杭)201400236	杭州市安全生产监督管理局	2014.03.04	3年
7	GREENGUARD 室内空气质量认证(GREENGUARD Indoor Air Quality Certification®)	90538	GREENGUARD 环境研究院	2014.02	1年
8	GREENGUARD 儿童和学校认证(GREENGUARD Children and Schools Certification®)	90538	GREENGUARD 环境研究院	2014.02	1年

#### （四）特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

#### （五）公司主要固定资产情况

公司主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输设备和电子设备等，公司依法拥有相关的产权。截至2014年6月30日，公司固定资产原值的构成为房屋及建筑物占44.68%、机器设备占47.68%、运输设备占6.12%、电子设备及其他占1.52%。公司固定资产的综合成新率为70%，固定资产处于良好状态，未来更换固定资产的需求较小。

截至本说明书签署之日，主要固定资产情况如下：

序号	类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
1	房屋及建筑物	29,004,406.48	2,864,961.84	26,139,444.64	90.12
2	机器设备	30,950,691.56	13,519,681.06	17,431,010.50	56.32
3	运输设备	3,974,895.53	2,447,627.49	1,527,268.04	38.42
4	电子设备	813,707.63	588,981.11	224,726.52	27.62
5	其他设备	175,501.36	100,451.42	75,049.94	42.76

##### 1、公司拥有房屋产权证情况

截至2014年6月30日，公司所拥有的房屋建筑物主要有5处，用于办公及厂房。具体情况如下：

序号	房地产权证号	房屋坐落	房屋所有权人	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	备注
1	余房权证运字第13225784号	杭州市余杭区运河街道唐公村(2幢)	有限公司	5141.38	抵押
2	余房权证运字第13225785号	杭州市余杭区运河街道唐公村	有限公司	578.24	抵押
3	余房权证运字第0000060号	余杭区运河镇唐公村	有限公司	3932.88	抵押
4	广房地权证誓节镇字第017068号	广德经济开发区西区	广德华辰	10233.73	抵押
5	广房地权证誓节镇字第017069号	广德经济开发区西区	广德华辰	2938.49	抵押

房屋所有权抵押情况详见本说明书“第四节公司财务”“七、公司最近两年及一期的主要负债情况”“(一)短期借款”。

## 2、公司拥有主要生产设备情况

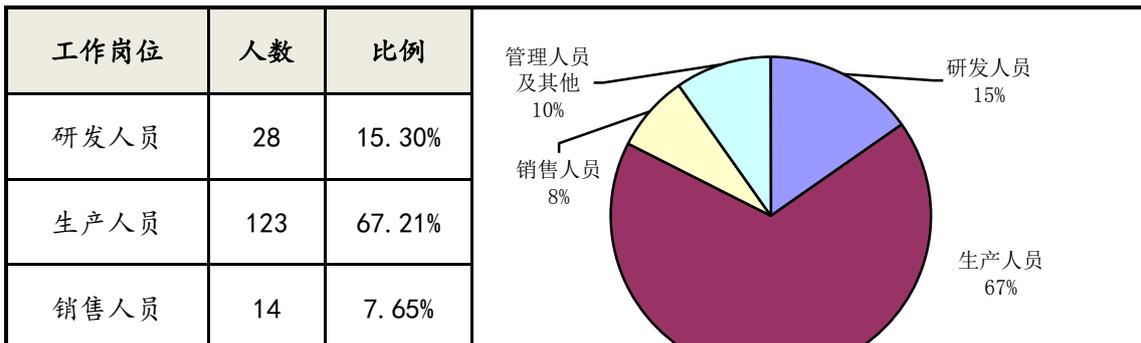
公司的生产设备包括涂层机、定型机、植绒机、A字架、发泡机、涂层拉幅定型机、整纬机、裁切机、平缝机、冷风机、散热器、制冷设备、污水处理工程等。涂层机、定型机等主要先进设备从意大利、韩国等国家进口；A字架牵引车由公司自行研发设计，并已申请专利，专利编号为 ZL201320444466.1。公司还根据自有技术和生产的特点合理改进和优化生产设备，提高了公司生产效率以及产品质量，一定程度上形成了公司的技术壁垒。

## (六) 公司人员结构以及核心技术(业务)人员情况

### 1、员工情况

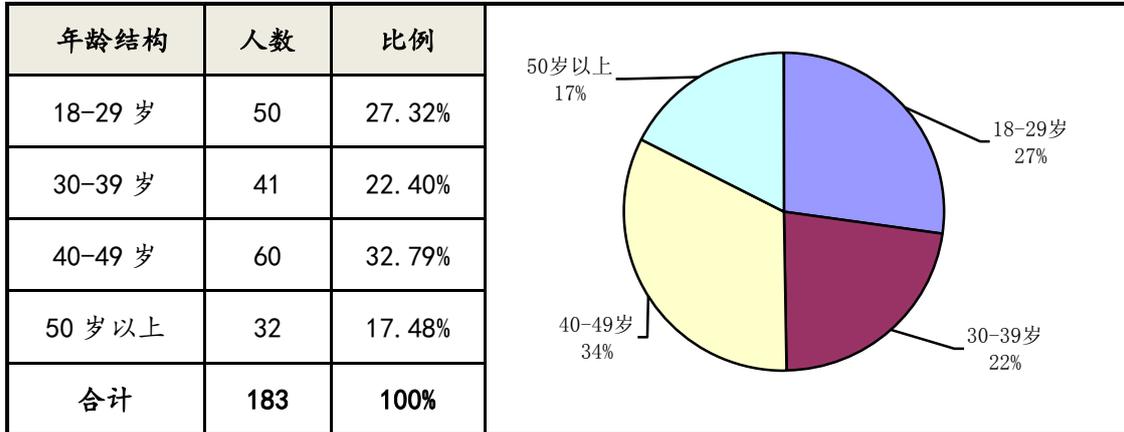
截至2014年11月30日，公司共有员工183人(含6名退休返聘人员)，其具体结构如下：

#### (1) 按岗位结构划分

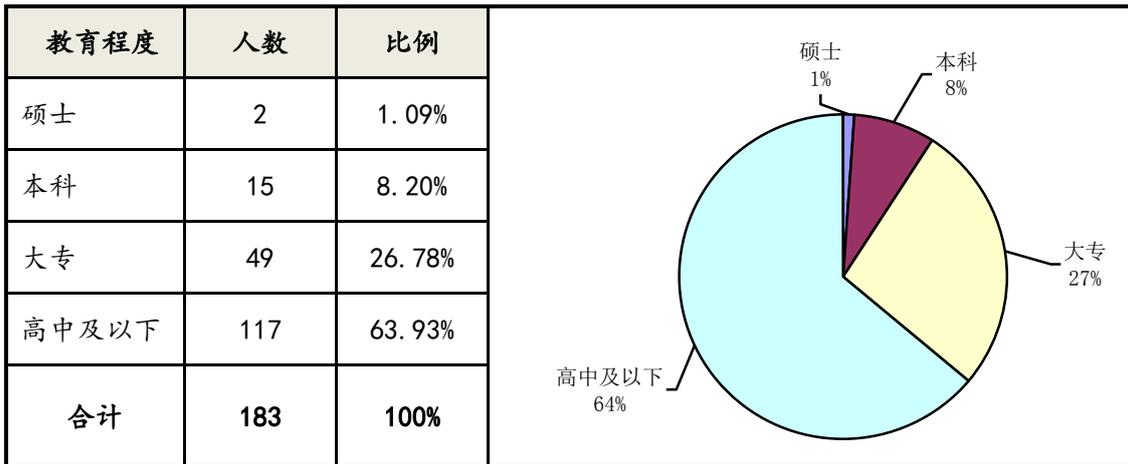


管理人员及其他	18	9.83%	
合计	183	100%	

(2) 按年龄结构划分



(3) 按教育程度划分



2、核心技术和业务人员情况

(1) 核心技术和业务人员基本情况

孙月华，情况详见本说明书第一节之“四、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

张金松，情况详见本说明书第一节之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

陈三成，男，1986年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年8月至2014年5月就职于杭州华辰植绒有限公司，历任职工、班长、车间主任、生产部经理、生产厂长；现任公司生产厂长。

杨明，男，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年7月至2008年8月就职于临安开元玻璃钢有限公司，任外贸业务员；2008年12月至2009年10月就职于浙江三元旅游用品有限公司，任外贸业务员；2009年11月至2014年5月就职于杭州华辰植绒有限公司，任外贸经理；现任公司外贸经理。

沈娟芳，女，1974年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1999年11月至2007年7月就职于杭州奥坦斯布艺有限公司，任原料仓库主管；2007年7月至2012年2月就职于台湾金衡股份有限公司，任QC主管；2012年2月至2014年5月就职于杭州华辰植绒有限公司，任采购经理；现任公司采购经理。

#### (2) 核心技术和业务人员变动情况

报告期内，公司核心技术和业务人员未发生重大变动，核心技术和业务团队较为稳定。

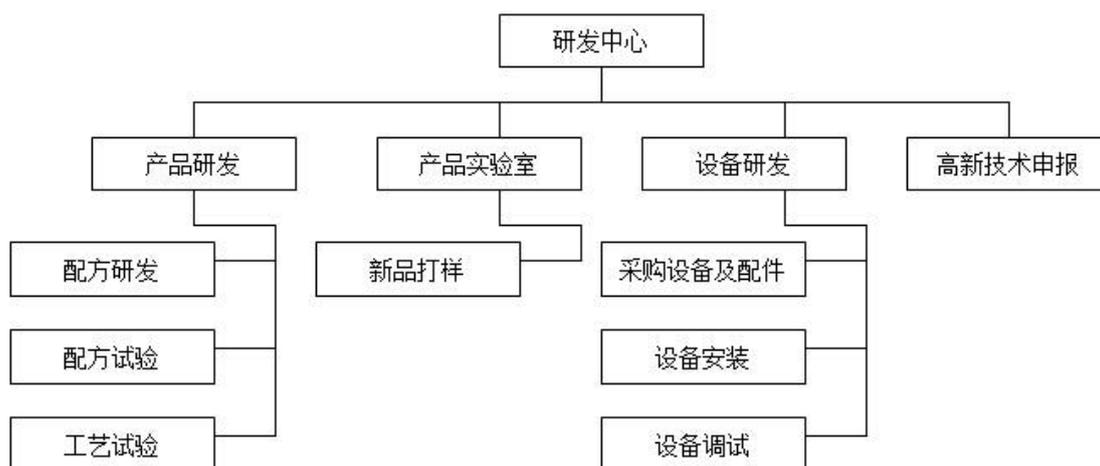
#### (3) 核心技术和业务人员持股情况

报告期内，公司核心技术和业务人员中，孙月华为公司董事长，持有公司19,000,000,000股，持股比例为95%。

### (七) 研发能力和技术储备情况

#### 1、研发机构设置

公司强调自主创新，自成立以来一直十分重视产品和技术的研发，通过组建研发部并投入研发资金进行技术创新，不断提高产品竞争力。研发部现有研发人员**28**人，由公司董事兼副总经理张金松担任研发负责人，确立工艺方向，研究分析配方和工艺技术，并对研发人员进行指导。董事长孙月华以及董事会秘书吴艳君均参与研发工作，结合市场需求，确定研发方向，并对研发结果进行审核，提出改进意见。公司通过多年的研发工作积累了丰富的理论知识和实践经验。目前研发部结构如下：



## 2、研发费用投入情况

报告期内公司研发投入在当年主营业务收入中的占比与公司实际研发情况及新产品研发进度相符。公司最近两年及一期的研发费用投入及占营业收入比重如下：

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
研究开发费用(元)	3,401,056.62	4,774,986.48	3,791,259.99
主营业务收入(元)	51,376,933.61	104,029,233.39	90,789,646.90
占营业收入比例(%)	6.62	4.59	4.18

## 3、正在研发的项目

目前公司研发部有5项正在研发的项目，包括：涂层遮阳布实现除臭功能研究、含香味乳液配方及制备工艺研究、含香味涂层遮阳布研究、遮阳布实现防虫功能研究以及面料光洁及手感处理工艺研究。

## 4、自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术均为自主研发，公司自主技术占核心技术的比重为100%。

# 四、公司主营业务相关情况

## (一) 报告期内主要收入构成情况

公司自成立以来，专注于纺织遮阳窗饰布料的研究、生产和销售。报告期内公司营业收入均来自于纺织遮阳布的销售。

主营业务	2014年1-6月		2013年		2012年	
	销售收入(元)	占比(%)	销售收入(元)	占比(%)	销售收入(元)	占比(%)

遮阳布	51,376,933.61	100	104,029,233.39	100	90,789,646.90	100
-----	---------------	-----	----------------	-----	---------------	-----

## (二) 报告期内公司主要客户情况

报告期内公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

序号	2014年1-6月			
	客户	国别	金额(元)	百分比(%)
1	上海小田装饰用品有限公司	国内	6,354,503.56	12.37
2	SEDAR DECOR FACTORY LTD	国际	6,050,308.82	11.78
3	James Dunlop Textiles Limited	国际	4,473,427.19	8.71
4	优昵蓓乐(无锡)装饰制品有限公司	国内	3,263,577.15	6.35
5	Filigree Textiles Pty Ltd	国际	3,109,186.16	6.05
总计			23,251,002.88	45.26
2014年1-6月主营业务收入合计			51,376,933.61	100.00

序号	2013年			
	客户	国别	金额(元)	百分比(%)
1	SEDAR DECOR FACTORY LTD	国际	10,914,197.53	10.49
2	上海小田装饰用品有限公司	国内	8,511,035.97	8.18
3	Filigree Textiles Pty Ltd	国际	6,121,092.26	5.88
4	James Dunlop Textiles Limited	国际	5,296,120.48	5.09
5	家馨启东纺织科技有限公司	国内	5,066,198.23	4.87
总计			35,908,644.47	34.51
2013年主营业务收入合计			104,029,233.39	100.00

序号	2012年			
	客户	国别	金额(元)	百分比(%)
1	SEDAR DECOR FACTORY LTD	国际	8,457,395.25	9.32
2	上海小田装饰用品有限公司	国内	6,503,141.52	7.16
3	Filigree Textiles Pty Ltd	国际	5,740,396.55	6.32
4	家馨启东纺织科技有限公司	国内	4,178,984.79	4.60
5	绍兴悦天纺织服装有限公司	国内	4,102,564.11	4.52

总计	28,982,482.22	31.92
2012年主营业务收入合计	90,789,646.90	100.00

2014年1-6月、2013年、2012年公司前五名客户销售收入分别为23,251,002.88元、35,908,644.47元和28,982,482.22元，分别占公司当期销售收入总额的比例为45.26%、34.51%和31.92%，其中第一大客户销售收入占比分别为12.37%、10.49%和9.32%。报告期内公司不存在对单一或少数客户形成重大依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

### （三）报告期内公司主要产品原材料及供应商情况

#### 1、公司主要原材料及采购情况

公司生产耗用的主要原材料分坯布及高分子材料两大类。坯布包括原坯和成品布，公司所在地余杭为中国品牌布艺总部基地，故布料市场供应充足，价格相对稳定；高分子材料以丙烯酸乳液为主，市场价格公开透明。公司与供应商建立了良好的合作关系，可以获得更优惠的信用期。

#### 2、报告期内主要供应商存货采购情况

2014年1-6月，公司前五名供应商存货采购金额（不含税）与所占采购总额的比例为：

序号	2014年1-6月		
	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）
1	上海保立佳新材料有限公司	6,138,423.08	17.62
2	杭州国达丝绸厂	3,640,648.22	10.45
3	上海东方罗门哈斯有限公司	3,476,068.38	9.98
4	赵县兴达织业有限公司	3,028,735.21	8.69
5	北京东方罗门哈斯有限公司	2,769,264.98	7.95
	合计	19,053,139.87	54.69

2013年，公司前五名供应商存货采购金额（不含税）与所占采购总额的比例为：

序号	2013年		
	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）

1	杭州辰鸿精细化工有限公司	16,706,196.58	23.52
2	杭州国达丝绸厂	6,474,309.05	8.55
3	上海保立佳新材料有限公司	4,382,307.70	5.78
4	赵县兴达织业有限责任公司	4,235,905.27	5.59
5	北京东方罗门哈斯有限公司	2,885,555.56	3.81
合计		35,795,385.98	47.25

2012年，公司前五名供应商存货采购金额（不含税）与所占采购总额的比例为：

序号	2012年		
	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）
1	杭州辰鸿精细化工有限公司	14,166,923.08	22.68
2	杭州国达丝绸厂	5,178,548.62	8.29
3	北京东方罗门哈斯有限公司	4,093,254.72	6.55
4	杭州云会印染整理有限公司	2,326,042.74	3.72
5	上海保立佳化工有限公司	1,833,547.00	2.94
合计		27,598,316.16	44.61

2014年1-6月、2013年和2012年公司前五大供应商的采购金额分别为19,053,139.87元、35,795,385.98和27,867,889.34元，分别占公司当期采购总额的比例为54.69%、47.25%和44.61%。报告期内公司向单个供应商的采购比例未超过50%，不存在对单一或少数供应商形成重大依赖的情形。

#### （四）报告期内对重大业务合同履行情况

##### 1、销售合同

国外客户很少对小额贸易签正式出口合同，一般采用形式发票约定合同基本内容以实现交易。因此，公司海外客户大部分与公司签订的是形式发票；国内客户大部分是委托加工业务为主，因此与公司签订的是加工合同。加工合同单笔金额大都较小（合同金额小于20万）。

报告期内重大销售合同（合同金额大于35万）具体如下：

签署日期	合作方	合同标的	合同金额（元）	合同履行情况	备注
2012.12.11	上海小田装饰用品有限公司	遮阳布	368,000.00	已完成	加工合同

2012.12.11	上海小田装饰用品有限公司	遮阳布	417,680.00	已完成	加工合同
2012.07.06	Bautex-stoffe GmbH	遮阳布	46,400.00 (USD)	已完成	形式发票
2012.01.05	Sedar Décor Factory Ltd	遮阳布	518,230.00 (USD)	已完成	形式发票
2012.02.15	Sedar Décor Factory Ltd	遮阳布	144,730.00 (USD)	已完成	形式发票
2013.02.15	Papini Trading	遮阳布	66,500.00 (USD)	已完成	形式发票
2013.02.15	Filigree Textiles Pty Ltd	遮阳布	71,400.00 (USD)	已完成	形式发票
2012.12.18	Nettex Australia Pty Limited	遮阳布	128,180.00 (USD)	已完成	形式发票
2013.04.26	Harvey Furnishings Ltd	遮阳布	76,869.00 (USD)	已完成	形式发票
2013.05.28	Filigree Textiles Pty Ltd	遮阳布	59,770.00 (USD)	已完成	形式发票
2013.07.04	UG	遮阳布	60,500.00 (USD)	已完成	形式发票
2013.06.13	Nettex Australia Pty Limited	遮阳布	74,000.00 (USD)	已完成	形式发票
2013.06.26	NETTEX(PTY) LTD	遮阳布	102,600.00 (USD)	已完成	形式发票
2013.07.05	上海小田装饰用品有限公司	遮阳布	1,035,000.00	已完成	加工合同
2014.03.11	Filigree Textiles Pty Ltd	遮阳布	122,380.00 (USD)	已完成	形式发票
2014.05.09	Hallis Hudson Group Ltd.	遮阳布	76,000.00 (USD)	已完成	形式发票
2014.06.18	UG	遮阳布	64,900.00 (USD)	履行中	形式发票
2014.07.04	James Dunlop Textiles Limited	遮阳布	142,800.00 (USD)	履行中	形式发票
2014.06.18	Nettex Australia Pty Limited	遮阳布	69,800.00 (USD)	履行中	形式发票
2014.07.02	Nettex Australia Pty Limited	遮阳布	70,100.00 (USD)	履行中	形式发票

## 2、采购合同

报告期内重大采购合同（合同金额大于 35 万）具体如下：

签署日期	合作方	合同标的	合同金额 (元)	合同履行 情况	备注
------	-----	------	-------------	------------	----

2012.03.01	浙江传化股份有限公司	乳液、防水剂	1,575,000.00	已完成	采购合同
2012.08.01	杭州云会印染整理有限公司	绒毛	1,410,000.00	已完成	采购合同
2013.10.05	北京东方罗门哈斯有限公司	乳液	1,988,000.00	已完成	采购合同
2013.05.02	富阳深蓝化工有限公司	高龄土	1,067,500.00	已完成	采购合同
2013.07.01	杭州华达丝绸有限公司	粘胶绒毛	1,407,000.00	已完成	采购合同
2013.08.01	杭州云会印染整理有限公司	绒毛	1,837,500.00	已完成	采购合同
2013.09.01	杭州亿得化工有限公司	稳泡剂	900,000.00	已完成	采购合同
2013.09.10	杭州辰鸿精细化工有限公司	乳液	630,000.00	已完成	采购合同
2013.10.28	上海保立新材料有限公司	丙烯酸酯自交联阴离子乳液	3,250,000.00	已完成	采购合同

注：公司与供应商签订的采购合同均未特别约定合同期限。

### 3、借款合同

详见公开转让说明书第四节之“七、公司最近两年一期的主要负债情况”之“（一）短期借款”。

### 4、对外担保合同

报告期内，公司的对外担保合同如下：

签订时间	合同主体	合同内容	担保金额	合同期限	合同履行情况
2013.10.15	浙江杭州余杭农村商业银行运河支行	为华丰包装向浙江杭州余杭农村商业银行运河支行贷款提供连带保证担保	1,600,000.00	2013.10.15-2014.10.14	正在履行
2013.08.13			1,100,000.00	2013.08.13-2014.08.12	正在履行
2014.03.25			1,500,000.00	2014.03.25-2015.03.24	正在履行
2014.01.03			1,800,000.00	2014.01.03-2015.01.02	正在履行
2014.06.17			800,000.00	2014.06.17-2015.06.16	正在履行

## （五）外协生产情况

### 1、外协厂商情况

公司在生产过程中，主要的原材料坯布包括原坯和成品布两种，其中原坯在进入公司正式生产环节前需要按客户的需求进行染色加工。由于染色工序不属于公司的核心生产环节，且印染行业污染较重，环保成本较高，因此公司将原坯布的染色工序委托外协厂商进行。公司外协厂商相对较为分散，每年初，公司从《供应商管理名目》中选择目标外协厂商，由外协厂商进行各自报价，公司综合考虑价格、染色技术标准、与生产相关的资质、是否存在环保以及以往合作情况等因素，选择数家外协厂商作为年度供应商。外协价格一经确定不会随意改变，但可根据外协原材料、人工等成本的变化双方协商进行调整。

## 2、外协产品、成本的占比情况

报告期内，公司外协产品及占营业成本的比重情况如下：

单位：元

序号	外协单位	2012年		2013年		2014年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
1	绍兴永丰纺织印染有限公司	2,170,992.45	2.90%	1,608,658.64	1.89%	556,984.04	1.37%
2	吴江市横扇漂染有限公司	21,641.03	0.03%	997,182.94	1.17%	402,084.61	0.99%
3	绍兴县凤仪轧色有限公司	395,574.34	0.53%	723,678.64	0.85%	254,680.34	0.63%
4	杭州富瑞司纺织有限公司	260,318.84	0.35%	459,595.61	0.54%	106,994.85	0.26%
5	苏州金震纺织有限公司					44,489.74	0.11%
6	浙江永通纺织印染有限公司	86,829.45	0.12%	89,575.39	0.10%	36,102.87	0.09%
7	绍兴三杰纺织印染有限公司			4,123.71	0.00%	6,874.05	0.02%
8	浙江誉华集团湖州印染有限公司	321,003.50	0.43%	44,717.54	0.05%	643.83	0.00%
9	兆丰(杭州)纺织品有限公司	428,363.51	0.57%	447,781.62	0.52%		
10	吴江市华东毛纺织染有限公司			64,878.64	0.08%		
11	桐乡市东方丝绸印染有限公司	47,155.45	0.06%	60,779.97	0.07%		
12	浙江众华家纺集团有限公司			54,641.79	0.06%		
13	浙江恒生印染有			4,744.02	0.01%		

	限公司						
14	绍兴金牡印染有限公司	34,527.80	0.05%				
	合计	1,143,670.75	1.53%	1,230,838.29	1.44%	1,408,854.33	3.47%
	营业成本	74,879,176.89		85,332,712.67		40,602,091.10	

### 3、外协产品的质量控制措施

公司对于外协加工产品的质量控制实行流程跟踪和入库验收两种方式。公司委派专人定期或不定期地到外协厂商生产现场进行全程生产跟踪，检查外协过程是否按照公司的质量要求进行生产。同时公司在外协产品入库之前，进行入库验收，对半成品的各项技术指标进行抽样检测，视检验结果决定是否返工，如果确认返工，公司品管人员需跟进返工执行情况，并将返工结果记录在《不合格品（成品）处理报告单》中，同时作为选择合作外协厂商考察的重要依据。

## 五、公司商业模式

公司贯彻“产品领先、客户第一和运营卓越”的商业理念，对纺织遮阳布进行技术研发，根据市场需求不断改进工艺，使产品在绿色环保以及品质上不断有所突破，获得了 9 项国家专利证书，成功研发出水性环保型多功能室内遮阳布这一新型窗饰材料，现广泛用于高档酒店、写字楼和住宅等，同时公司成为国内最早从事纺织遮阳布研发和生产的企业之一。公司立足于纺织遮阳这一新兴行业，以客户需求为导向，研究终端客户的核心需求，并掌握供应主渠道，选择优、品、信的供应商和渠道商，确保系统价值链为客户服务。公司主要从事产品附加值较高的涂层生产，占据了纺织遮阳窗帘生产的核心业务环节，因此公司利润率相对于一般纺织企业较高。公司将销售、采购、生产等流程系统化、规范化，搭建客户、供应商和公司三位一体的战略平台，最终实现客户追求高品质产品、供应商利益倍增和公司利益倍增的战略目标。公司通过参加国内外展会以及互联网进行营销，同时拓展国外和国内客户，对于国外客户的销售方式主要通过形式发票约定合同基本内容以实现交易，对于国内客户的销售方式主要通过直接签订业务合同确认合同标的与金额。公司依靠规范的供应体系、过硬的产品质量和先进的技术已逐渐获得国内外客户的信赖，并与客户建立了长期合作关系（如 SEDAR DECOR FACTORY LTD、上海小田装饰用品有限公司），在市场上具有较强的竞争优势。

## （一）研发模式

公司按照“产品领先”的思路，每年对现有客户和目标客户进行数据化调研和分析，不断深度挖掘用户对产品的需求，并根据调研结果，提出研发新课题，制定研发计划。公司还组织客户、供应商、渠道商和研发团队开展研究座谈会，共同探讨行业发展现状和趋势，根据讨论结果提出新课题。此外，公司与国内权威的纺科院技术骨干合作，并聘请澳大利亚涂层专家参与创新研发工作，美国陶氏公司也定期派专家对公司进行技术指导；2014年，公司与浙江理工大学签署了院企产学研合作协议，进一步突破现有技术。目前公司每年都会研发出3种以上的新产品或技术成果，以适应市场不断变化的需求，其技术的独特性实现了客户对公司的依赖，确保了公司竞争优势。

## （二）采购模式

公司建立《供应商体系管理制度》，对供应商的信誉、产品、管理、资金等方面进行评估，将供应商分为战略供应商、重点供应商、友好供应商和可替代供应商。战略供应商和重点供应商给予政策倾斜，友好供应商进行培育，可替代供应商进行淘汰。采购部每年对供应商服务进行一次综合评价，按评定标准进行升降级，并将评定结果送交公司高层领导审查。此外，每个供应商、每笔业务均指派专人对接，以及时协调和解决供销过程中的问题，以确保公司原材料的质量。

## （三）生产模式

公司采用“以销定产”的生产模式，视订单需求情况安排生产。采购部、技术部和生产部相互分工明细，统一协作，采购部根据销售部下达的任务单负责原料采购，技术部负责薄膜配方的调配，生产部待布料和配方入库后组织安排生产。公司从意大利、德国和韩国引进先进的涂层、发泡和植绒生产设备，保证涂层、发泡和植绒的工艺水平和质量，并不断加大科技投入力度，实施“机器换人”战略，降低人力成本，提高生产效益。生产过程中，公司按照安全生产标准化三级达标管理标准进行，通过规范化的管理控制风险，减少事故的发生，降低财产损失。

#### （四）销售模式

公司通过参加国内外展会以及互联网进行营销，同时拓展国外和国内客户。根据市场需求，国外客户的销售推广以澳洲为主，并逐渐扩展至欧洲、非洲和美洲等国家和地区。国内以华东地区为主，通过华东地区在全国的纺织龙头地位，逐渐渗透至国内其他地区。2014 年公司开始逐步通过电子商务平台拓展客户，拓宽与客户接触渠道，节约营销成本，增加企业投资回报率。

### 六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征

#### （一）公司所处行业概况

##### 1、行业分类

公司主营业务为环保纺织遮阳布的研发、生产和销售。遮阳布是对传统布料进行后整理加工，其原材料坯布以棉花为主要原料，故属于棉纺织加工。纺织遮阳布是新材料和化学等科学技术应用于纺织行业的产物，属于纺织新兴行业。

根据公司的业务情况对照《上市公司行业分类指引》（2012 修订）确定公司所属行业为 C17 纺织业，根据国民经济行业分类和代码表（GB T4754-2011）确定公司所属行业为 C17 纺织业大类下的 C1713 棉印染精加工，指对非自产的棉和化学纤维织物进行漂白、染色、印花、轧光、起绒、缩水等工序的加工。

##### 2、行业监管体制

纺织行业属于完全竞争性行业，国家政府部门和行业协会对行业的管理权限仅限于宏观调控，企业根据国家产业政策的指导，按照国家有关法规和市场经济规则自主生产经营活动。

国家工业和信息化部负责制定并组织实施纺织行业规划，提出优化产业布局、结构的政策建议，拟订纺织行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作，并监测分析行业运行态势，统计并发布相关信息，进行预测预警和信息引导，协调解决行业运行发展中的有关问题并提出政策建议。

国家质量监督检验检疫总局负责组织起草有关质量监督检验检疫方面的法律、法规草案，并实施监督和行政执法工作。承担对国内生产企业实施产品质量监控和强制检验，组织实施国家产品免检制度，管理产品质量仲裁的检验、

鉴定等职能。

国家安全生产监督管理总局对公司安全生产进行监督并颁发安全生产标准化证书。

国家环境保护部负责建立拟订并组织实施国家环境保护政策、规划，起草法律法规草案；负责重大环境问题的统筹协调和监督管理；承担落实国家减排目标的责任；环境污染防治的监督管理；指导、协调、监督生态保护工作。

行业协会主要有中国纺织工业联合会和中国家用纺织品行业协会。中国纺织工业联合会主要负责调查和研究国内外纺织行业发展趋势；向企业提供信息、咨询服务；综合协调纺织各行业之间经济技术关系，促进行业结构调整和企业重组；组织企业对外贸易洽谈及举办国际会议、国内外展览会，拓展海内外市场。参与制订、修订行业标准，并组织贯彻实施。开展行业商贸、科技、投资、人才、管理等各种推介活动；参与制订、修订行业标准，并组织贯彻实施等。中国家用纺织品行业协会负责协助政府实施行业管理，并负责传播家居文化，提高企业创新能力，推动行业技术革新进度，改善家用纺织品的设计及品质。

### 3、行业主要法律法规及政策

#### (1) 产业政策

我国《纺织工业“十二五”科技进步纲要》明确提出：大力发展技术性纺织品、个性化纺织品、功能性纺织品、绿色环保纺织品和智能化纺织品等高附加值纺织品，进一步提高我国纺织产品在国际、国内市场上的竞争能力；在全行业范围内加快研发和推广绿色环保技术，资源循环利用技术，高性能、高效率、节能减排的先进适用工艺、技术和装备，淘汰落后产能，全面完成国家下达的节能减排和淘汰落后任务，加快产业技术升级。

国家发改委、科学技术部、商务部和国家知识产权局联合颁布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》指出鼓励发展环保型水性重防腐涂料、防火阻燃涂料、磁性热敏涂层材料、高附着力、高牢度的高档染料等。

2009 年国务院颁布的《纺织工业调整和振兴规划》进一步体现了国家优化产业结构、实现纺织大国向纺织强国转变的战略思路。规划提出纺织产业调整

和振兴的主要任务有八：稳定国内外市场、提高自主创新能力、加快实施技术改造、淘汰落后产能、优化区域布局、完善公共服务体系、加快自主品牌建设、提升企业竞争实力。规划还提出：增加新产品和高附加值产品的开发生产；新型纤维面料、功能整理产品等高档产品比重由目前的 20%提高到 30%左右；东部沿海纺织工业发达地区充分利用技术、资金、研发、品牌、营销渠道的优势，跟踪国际最新技术和产品，重点发展技术含量高、附加值高资源消耗低的纺织行业和产品。

## （2）财税政策

国家对外贸出口产品实行国际通行的退税政策，将增值税的进项税额按不同产品的退税率退还给企业。避免进口国征税造成出口商品双重税负。公司商品自 2009 年起享有 16%的退税率。

## （3）贸易政策

乌拉圭回合谈判有关纺织品及服装方面的《纺织品发展协议》明确规定自 2005 年 1 月 1 日期 WTO 成员国之间取消配额,即欧美各设限国在 2005 年到来之前，全部取消对中国纺织品的数量限制。

## （4）安全技术政策

为提高纺织品品质，降低纺织品有害物质释放，保障消费者的健康，国家质检总局于 2005 年 1 月 1 日颁布了《国家纺织产品基本安全技术规范》强制性标准，对服装的色牢度、甲醛含量、偶氮染料、气味、PH 值等五项健康安全指标做出了详细规定，有利于提高我国纺织业整体品质和国际竞争力。

## （二）公司所处行业发展现状

### 1、行业发展现状

（1）我国纺织行业发展现状纺织业是我国国民经济的传统支柱产业和重要的民生产业，也是国际竞争优势明显的产业，在繁荣市场、扩大出口、吸纳就业、增加农民收入、促进城镇化发展等方面发挥着重要作用。中国纺织业有产业链完整、劳动力资源丰富的特点，是全球纺织业分工体系下主要的生产、加工和出口国；而发达国家主要掌控先进技术，并依靠自身资本优势掌握着高端品牌运营、终端零售等价值链高端环节。近年来中国纺织工业对科技和创新的不断探索带动纺织行业结构调整和产业升级，行业生产力水平和国际竞争力在

不断提高。

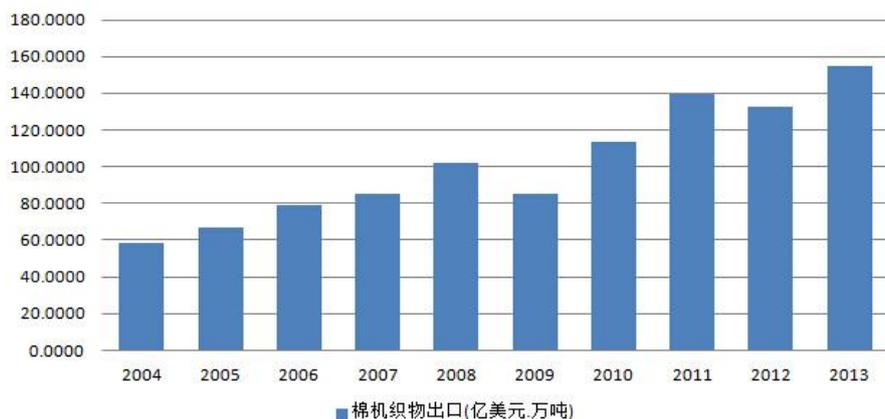
### 1) 中国纺织品出口环境不断改善

经济全球化和中国加入WTO为我国纺织工业提供了更大的国际发展空间。2005年之前我国纺织品出口一直受到美国、加拿大和欧盟等国家和地区的配额限制，其中受配额限制的纺织品出口额约占整个纺织品出口金额的1/3，在我国向美国出口的纺织品中有86%是需要配额的。加入WTO后，我国享受纺织品、服装领域的“一体化待遇”，使得中国纺织工业的出口环境得以改善，出口不断增加。我国纺织品出口占全球纺织品总出口的比例已从2000年的10.3%增长到2009年的28.3%，成衣出口占全球总出口的比例从2000年的18.2%增长到2009年的34.0%。另据海关信息网数据显示，2013年我国共出口纺织原料及制品2739.9亿美元，比上一年同期增长11%。其中，天然纤维类产品出口230.8亿美元，比上一年同期增长14.3%；化纤及工业用纺织品类产品出口412.4亿美元，比上一年同期增长9.4%；服装及饰品类产品出口2096.6亿美元，比上一年同期增长11.4%。



数据来源：ITCB

## 我国棉机织物出口额



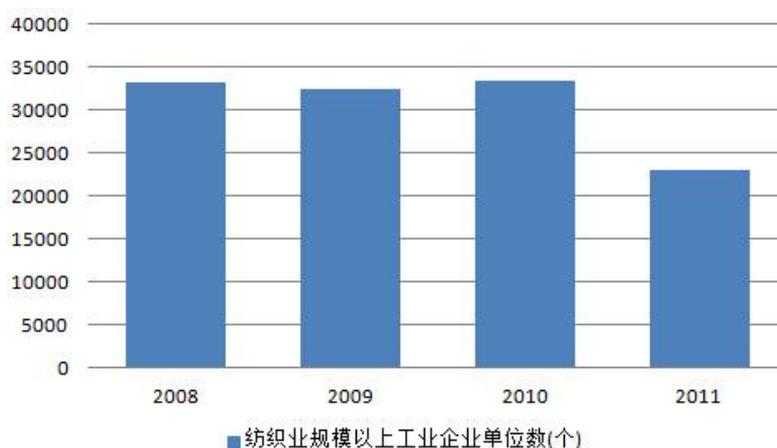
数据来源：iFinD

### 2) “价格低廉”的竞争优势逐渐弱化

长期以来，中国纺织服装行业的国际竞争优势来自于“价格低廉、产能充足、配套完善”三方面。我国纺织企业数量众多，中小企业的比重高达 99%，竞争激烈，且抗经济波动能力较差。2008 年全球经济危机对我国纺织业造成较大冲击，宏观行业低迷使得行业优胜劣汰更为突出，国外进口商为控制自身库存，对订单批量、下单周期和交货及时性的要求进一步提高，小企业缺乏足够资金和生产规模，无法凭借产品低成本优势满足进口商对订单的要求。

此外，随着近些年我国人力成本提升和人民币升值，长期以低成本为优势的缺乏市场竞争力的企业逐渐被淘汰，市场更多的是具有较强研发、技术优势的企业。下图为全球经济危机期间（2008-2011 年）我国纺织业规模以上工业企业单位数：

我国纺织业规模以上工业企业单位数

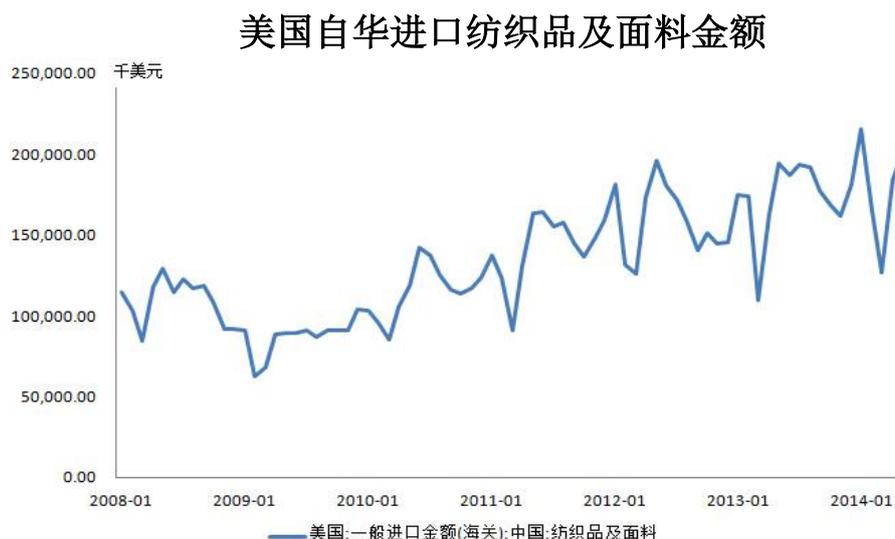


数据来源：国家统计局

### 3) 行业从传统制造向技术创新升级

近年来随着行业竞争日趋激烈以及社会生产力水平的不断提高，我国纺织行业逐步进行结构调整和产业升级，从传统制造向技术创新转变，自主创新能力明显提高，高性能、功能性、新型纺纱、高新染整技术、节能环保技术等重点领域取得重大进步，多项高新技术在纺织产业领域取得实质性突破。新材料、信息技术、激光、生物化学技术都在纺织行业中得到了广泛应用，使得行业内企业附加值不断提升。在生产管理方面，已逐渐由粗放式向精细化转变，信息化技术已开始在一些大中型纺织企业推广使用，包括面向生产制造层面的制造执行系统（MES）、面向企业管理层面的ERP系统、面向供应链和行业宏观决策层面的纺织宏观经济决策支持和数据库系统等，并重点开发纺织行业物联网技术，以提高整体产业信息化水平。纺织行业技术含量的注入也提高了纺织品的出口价格，有利于我国纺织业总体利润水平的提升。

2008年至2014年美国自华进口纺织品及面料金额走势图如下：



数据来源: WIND 资讯

#### 4) 电子商务营销模式在纺织行业中兴起

随着网络科技的迅猛发展，电子商务营销模式已渗透至各行业，并成为传统企业转型升级的催化剂。据《2014年(上)中国电子商务市场数据监测报告》显示，今年截至2014年6月，全国电子商务交易额达5.85万亿元，同比增长34.5%。其中，其中B2B交易额达4.5万亿元，同比增长32.4%。

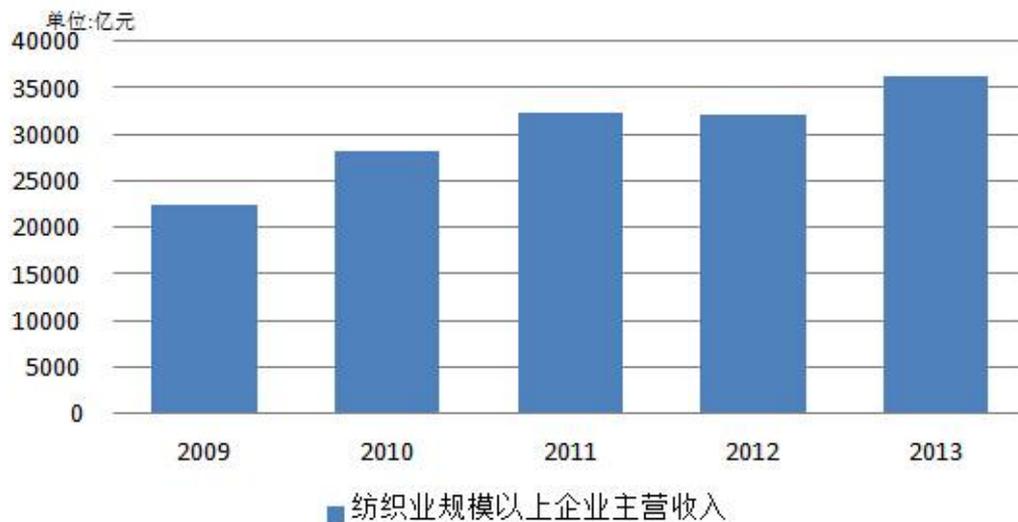
### 中国电子商务交易规模发展趋势



数据来源：2013 年度电子商务产业发展白皮书

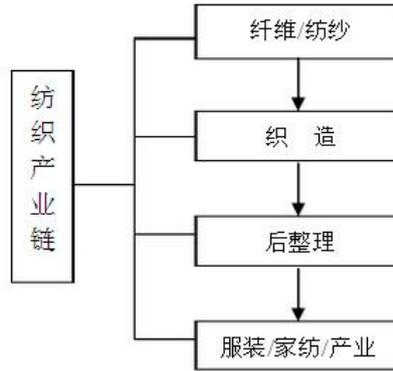
纺织制造企业除了传统的以参加展会的形式接触客户进行营销，也开始采用电子商务营销方式，以扩展销售渠道和客户资源，并能更迅速的促成交易。电子商务模式不仅在客户拓展上有优势，还是一个展示的平台，让客户更及时的了解企业的新工艺和技术；特别是国外客户，企业和客户甚至不需要见面就能进行交易。电子商务的发展提高了纺织企业收入规模，有利于行业活跃。2013年纺织业规模以上企业主营业务收入36161亿元，同比增长12.5%；利润总额2022.7亿元，增长19.1%。下图为2009-2013年纺织行业规模以上企业主营业务收入情况：

### 纺织行业规模以上企业主营业务收入



数据来源：国家统计局

#### (2) 功能性纺织面料发展现状



纺织行业的产业链分为纤维/纺纱、织造、后整理和成品服装/家纺产业。功能性面料是对产业链中后整理阶段技术的突破，是指运用新材料或新技术对传统面料进行后整理加工，使面料具有特殊作用和超强性能，这些“特殊功能”，是一般面料所不具备或达不到的性能，如抗菌，除螨，防霉，抗病毒，防蚊虫，防蛀，阻燃，防皱免烫，拒水拒油，防紫外线，吸湿快干、记忆、萤光、排汗、抗静电、防皱、远红外处理、三防、纳米产品、防电磁辐射，香味，磁疗，红外线理疗，负离子保健等。功能性面料可用于服装、家纺等产品，以及交通、消防、电力等特殊领域。公司的遮阳布属于功能性家纺面料，专注环保遮阳功能，同时具有隔热、阻燃和防水、抗菌等其他功能。国外纺织品功能性整理研发始于 20 世纪初，我国在改革开放以后才先后实现纺织品阻燃整理、涂层和层压技术的开发和应用。近年来，中国的企业通过引进国外先进设备，逐渐缩短了与国外功能性整理产品的差距。

近年来人们对环保、健康和时尚的追求使得传统的纺织面料不再满足当前的市场需求，抗菌、防臭、防辐射、隔热、防皱等功能的需求越来越大，面料的环保性也成为关注的重点。随着需求的不断增加，越来越多的纺织企业开始专注功能性面料的研发。目前国际上对功能性面料的使用已较为普遍，生态环保上有严格的标准，对环保产品均有环保标签；国内市场还未完全推广，对功能性产品的检测手段缺乏深入研究，也没有保证其质量的公认性的标准，只能由消费者在使用过程当中感受其功效，很容易产生虚假宣传，产生恶性竞争。

《纺织工业“十二五”科技进步纲要》具体内容中鼓励“推广绿色环保家纺新产品加工技术，发展家纺专用原料加工应用技术，如各种超仿真、功能性和生物纤维材料在家纺行业的应用技术等”极大的推动了功能性家纺产品的发展。功能性家纺产品所具有的高科技含量与高附加值已成为我国家纺行业新的增长

点，且技术水平逐渐向国际标准靠拢，越来越多的国际企业开始向中国进口功能性家纺面料，使得近年来我国家纺面料的出口规模呈上升趋势。

### 日用家纺面料外贸景气指数



数据来源：WIND 资讯

#### (3) 纺织遮阳窗饰布发展现状

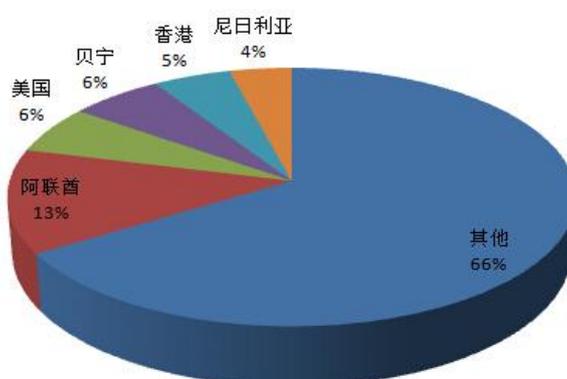
纺织遮阳窗饰布是将高分子材料制成的薄膜涂于布料上，使布料具有防紫外线、隔热、隔音、阻燃、抗菌等功效，并具有无毒、无味、手感柔软等特点。遮阳布根据遮阳需求可分为一层至五层。遮阳布在国外已有八十多年的历史，在一些发达国家已广泛使用，成为人们选购窗帘时所考虑的布料之一。美国、澳洲、英国等国家对家居生活品质要求普遍较高，并认为窗帘是“家庭的眼睛”，好的窗帘可以抵挡外界的干扰，让室内环境有更多的私密感和安全感。近年来由于全球气候变暖的趋势愈加明显，特别是澳洲、美国等国家或地区紫外线极强，使得遮阳窗帘的需求日益增加。此外，发达国家政府高度关注公民的健康问题，例如美国成立了美国睡眠（非镇静剂）医学研究学会，对经常被忽视的睡眠问题进行研究，并指出：“良好的睡眠首先需确保卧室在夜间足够暗、凉爽且安静”，极大的推动了遮阳窗饰布的发展以及技术的革新。目前在国外的家居商场都能看到遮阳窗饰产品。

中国在上世纪九十年代才开始引进国外设备和技术进行生产，且发展较缓慢，产品的品质也远远达不到国外标准。二十一世纪以后，中国传统纺织业景气程度经历了一段时期的下滑，纺织各行业开始寻求转型和产业升级，纺织科技化的推广使得越来越多的窗饰布料厂商开始关注拥有高科技含量与高附加值的布

料，也促使中国窗饰布料厂商开始自主研发产品和技术，工艺上逐步由水性涂层取代传统的溶剂涂层，使得产品更加生态环保。目前中国一些自主研发的产品已逐渐向国际标准靠拢，但中国尚未建立严格的质量和环保标准，行业整体水平有待进一步提高。目前中国生产的遮阳窗饰布大都以出口为主，国内主要用于一些五星级酒店和高档写字楼，家用市场尚未完全打开，也未建立质量标准。随着我国居民收入的提高、对家居品质要求的逐渐提升以及对绿色环保的日益重视，多功能环保纺织遮阳窗饰布将会逐渐替代传统窗饰布，成为主流窗饰布。目前公司已制作申报材料，准备向中国家用纺织品协会申请家纺子行业“纺织遮阳行业”分类，并申请负责制定行业国家标准，通过申报该细分行业，提升功能性遮阳窗饰产品在中国的认知度。

环保纺织遮阳窗饰布是一种新型窗帘面料。在我国的纺织产业链中，窗帘面料的生产和进出口贸易在纺织面料中占有重要地位。随着我国纺织产业链条的不断完善和提升，窗帘面料产业成为这个链条中极为重要的一环。我国窗帘面料生产商过去一直有低成本的优势，但随着中国劳动力成本不断上升、人民币持续升值，国际竞争力逐渐下降；土耳其等国已成为世界窗帘面料主要出口商。随着纺织行业科技创新的探索和发展，中国窗帘面料行业正逐步进行技术升级和结构调整，具有科技含量的环保、多功能的遮阳窗帘布料在国际市场上有较高性价比，逐渐成为窗帘面料出口主力军。窗帘面料出口对象中，阿联酋是第一大出口对象，占比 13%；其次是美国、贝宁、香港、尼日利亚，分别占比 6%、6%、5%、4%。

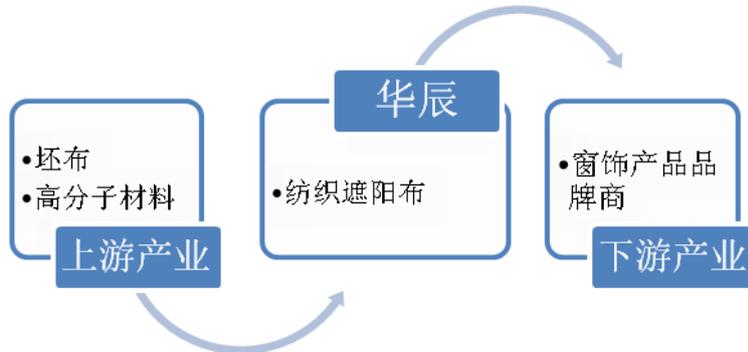
### 中国窗帘面料主要出口市场



数据来源：中国海关

## 2、行业与上下游的关系

公司所处的纺织遮阳行业处于产业链的中间环节，上游产业包括坯布和高分子材料，下游为窗饰产品制造商和品牌商。

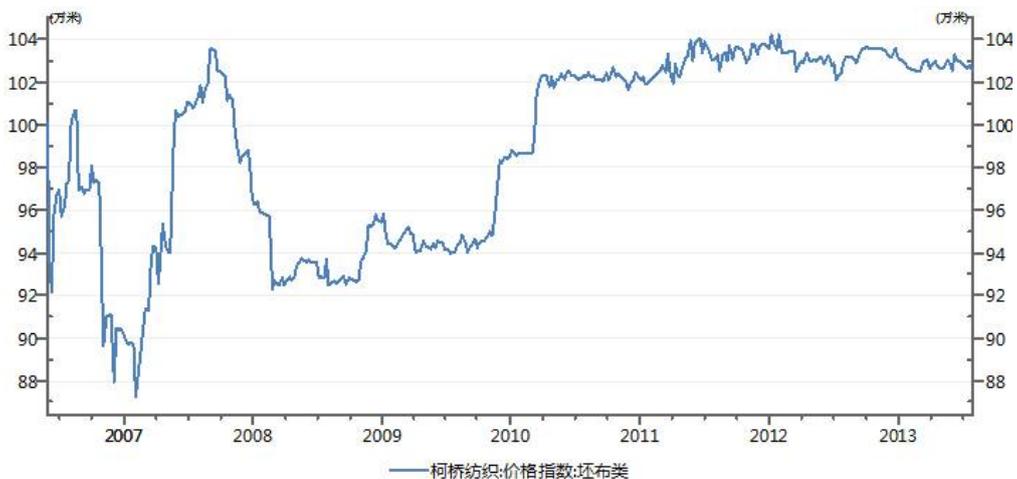


### (4) 上游行业对公司影响

公司的上游产业包括坯布和高分子材料，两种原材料的价格变动对遮阳布料对企业利润空间有较大影响。坯布的价格又受到如棉花、纱线等材料价格影响。近年来棉花价格一直处于高位，主要由供需、政策和资金等因素影响。2004 年以来，我国实行棉花配额政策，棉纺企业要拿到进口棉就必须申请配额，而国内棉花产量供不应求，导致国内棉花价格高企。2014 年 3 月国家出台了棉花直补政策，取消过去三年实行的临时收储政策，有利于促进棉花的生产，从而压制棉花价格。公司所在地余杭为中国品牌布艺总部基地，坯布供应充足，价格相对稳定。

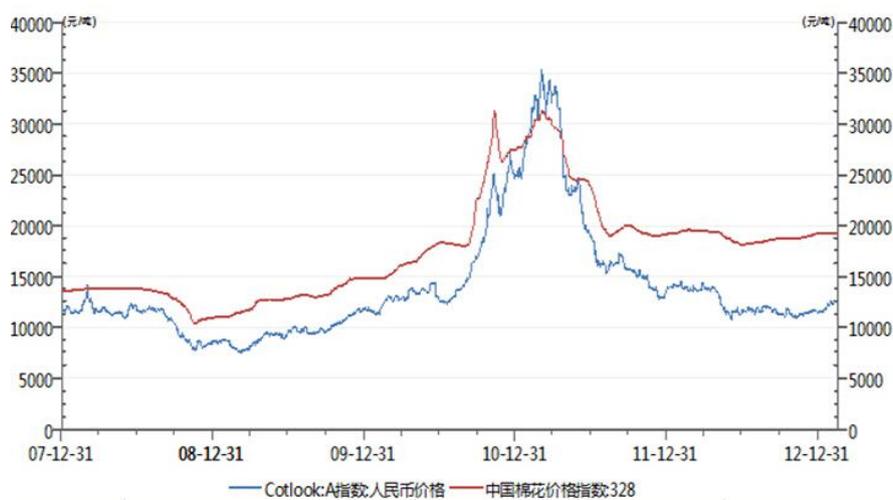
2008 年-2014 年坯布和棉花价格指数图如下：

### 国内坯布价格指数



数据来源：WIND 资讯

## 国内外棉花价格指数

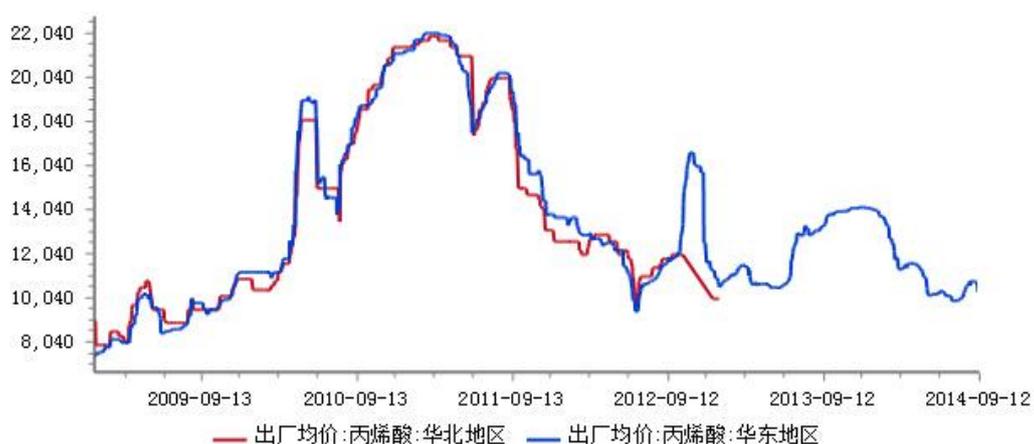


数据来源：WIND 资讯

高分子材料占公司原材料采购额的 50%以上，以丙烯酸乳液为主，价格波动比较大。但高分子材料作为产品必需原材料，公司均有充足备货，并且与供应商建立了良好的合作关系，可以获得更优惠的信用期，公司可选择在价格低位的时候进行采购来避免价格波动导致原材料成本上升。

2008 年-2014 年国内丙烯酸平均价格走势如下：

## 国内丙烯酸平均价格



数据来源：同花顺 iFinD

此外，坯布和化工原料的质量也会影响遮阳布料的品质。公司制定了严格的《供应商管理制度》，对供应商资质有严格要求，且供应的原材料必须是环保产

品。此外，公司重要供应商美国陶氏公司还定期派专家对公司进行技术指导，有利于公司技术和研发工作的开展。

#### (5) 下游行业对公司影响

窗帘的市场需求、增长速度以及产品价格等对遮阳布影响较大，关联度较高。随着全球气候变化以及人们对生活舒适度要求的提高，普通窗帘的功能已不能满足市场需求。国际市场方面，纺织遮阳布已成为人们选购窗帘时所考虑的布料之一。目前欧美等发达国家经济特别是房地产行业的复苏也使得家纺产品需求端回暖，进一步带动纺织遮阳布市场规模的增大。公司产品的国内终端市场主要以五星级酒店和高档写字楼居多，包括上海金茂大厦、北京威斯汀酒店和北京钓鱼台国宾馆等。随着我国居民收入水平的提高以及生活品质的提高，高端家用纺织品需求的提升将带动新型遮阳布在家用市场的发展。

### 我国城镇居民可支配收入



数据来源：同花顺 iFinD

### 3、行业周期性、季节性与区域性特点

在以往的经济周期运行中，每一次经济衰退、市场疲软都会导致纺织经济衰退，比如出口下降、产值减少等，具备一定的周期性特征。

功能性家纺产品的使用周期一般较长，比如购买窗帘的意向不受季节变化影响，下游窗帘制造商不因为季节变化而影响布料采购，因此行业不具有季节性特征。

遮阳布的销量取决于下游品牌商的业务情况，比如对在在大气污染程度低、阳光照射时间长、紫外线强度高的区域，如澳洲、欧洲、美国等国家对于遮阳窗帘的需求比较高；此外，国际贸易频繁的区域如香港、上海、纽约、东京等城市，五星级酒店和写字楼较多，对遮阳布的需求较大，因此遮阳布有区域性特征。

#### 4、行业进入壁垒

纺织业及细分行业已充分实现市场化竞争，企业基本可以自由进入或退出，但功能性面料是创新科技与传统碰撞的产物，有更高的壁垒。

##### (1) 技术壁垒

功能性面料是将新材料、信息技术、激光、化学运用在传统纺织面料生产中，属于高附加值产品，是多领域、多学科的交叉运用，与传统纺织工业相比，对工艺、技术和生产设备等有更高的要求。加上市场需求不断变化，工艺和技术都需要不断创新升级，以保持市场竞争优势。新进入的企业不可能短时间在多学科技术上有全面的研究，对行业和市场的深入了解也需要时间的积累。

##### (2) 客户资源的壁垒

目前国际制造商在选择面料厂商时，都有多方面的考核标准，对面料的质量、性能、环保生态程度均有严格要求，并且希望供应商有良好的信誉，进而建立长期的合作关系。这种合作关系一旦确定，便很难打破。因此，其他新进企业很难在短时间获得大量客户资源。

##### (3) 规范化管理的壁垒

功能性面料的生产工序更加繁多，生产流程需要精细化管理。此外，国际纺织业标准更加严格，国际生态纺织品研究和检验协会颁发的 Oeko-tex 标准 100 以及欧盟推出的 ECO-Label 成为进入功能性整理的两道坎，有些国际客户还需要企业出具第三方检测公司的产品检测报告，对面料的质量、节能环保程度和供应商的企业管理水平也有较高的要求。因此，进入该行业的企业需要有丰富的规范生产经验和水平。

#### 5、影响行业发展的有利因素

##### (1) 国家对纺织行业的转型和升级给予政策支持

作为国民经济的支柱产业和重要的民生产业，纺织行业的发展长期受到国家的关注，《纺织工业“十二五”科技进步纲要》明确提大力发展技术性纺织品、

个性化纺织品、功能性纺织品、绿色环保纺织品和智能化纺织品等高附加值纺织品；国务院颁布的《纺织工业振兴计划》规划提出通过“统筹国际国内两个市场、加强技术改造和自主品牌建设、加快淘汰落后产能、优化区域布局加大财税金融支持”推动纺织业振兴。国家的鼓励和支持政策有效支撑了产业升级和结构调整，为行业由大变强奠定了坚实的基础。

### (2) 国际贸易关系及政策的变化带来了更多机遇

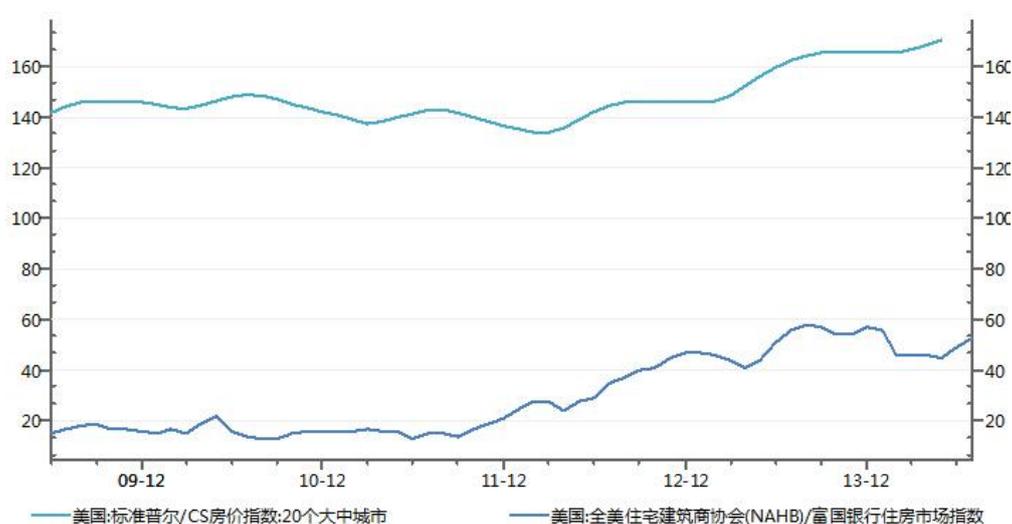
欧美等国家和地区的纺织品配额限制一直是困扰我国纺织品出口企业的难题。加入 WTO 后，我国享受纺织品“一体化待遇”。乌拉圭回合谈判达成的《纺织品与服装协议》规定 2005 年 1 月 1 日起 WTO 成员国之间取消配额，极大改善了我国纺织品出口的环境。出口环境的改善也让国内纺织企业的视野更加开阔，面对国际其他纺织企业竞争，国内企业逐渐改变过去以量取胜的方式，开始注重科技含量、工艺技术和品牌意识，使中国纺织业由纺织大国向纺织强国迈进。

### (3) 下游行业市场需求逐渐增大创造了发展机会

公司的下游行业属于窗帘细分行业。全球气候的加剧变化使得阳光照射特别是紫外线的危害备受关注，遮阳效果佳的功能性产品越来越吸引人们眼球。欧美等发达国家经济特别是房地产行业的复苏也使得家纺产品需求端回暖。国内市场方面，越来越多的高档写字楼和住宅、五星级酒店陆续建成，且随着人们对生活舒适度的要求逐渐提高，遮阳窗帘的市场空间将更加广阔。

美国房地产价格指数和景气指数图如下：

## 美国房地产价格和景气指数



数据来源：WIND 资讯

## 6、影响行业发展的不利因素

### (1) 劳动和原材料成本压力上升

近年来原油、棉花的大宗商品价格持续高位，带动坯布、高分子材料等原材料价格上涨。若企业市场判断经验不足，转移定价能力较差，以及存货管理能力较弱，将会对行业内企业的盈利能力带来不利影响。此外，伴随着人口老龄化程度的加速，劳动力成本也呈上升走势。未来中国人口结构性矛盾愈加突出，劳动成本将很难下降。纺织企业的成本压力将明显增加。

### (2) 行业规模不大，认知度不高

由于功能性面料的技术壁垒较高，目前专业从事该领域研发和生产的企業不多，生产能力不强，未能形成产业集群效应。此外，市场对功能性面料行业的专业认知度不高，目前面料加工的方式被笼统地称为印染精加工，相关部门尚未针对不同加工方式或用途规定细分行业，也未建立行业标准，导致市场对该领域关注度较小。

### (3) 复合型人才缺乏

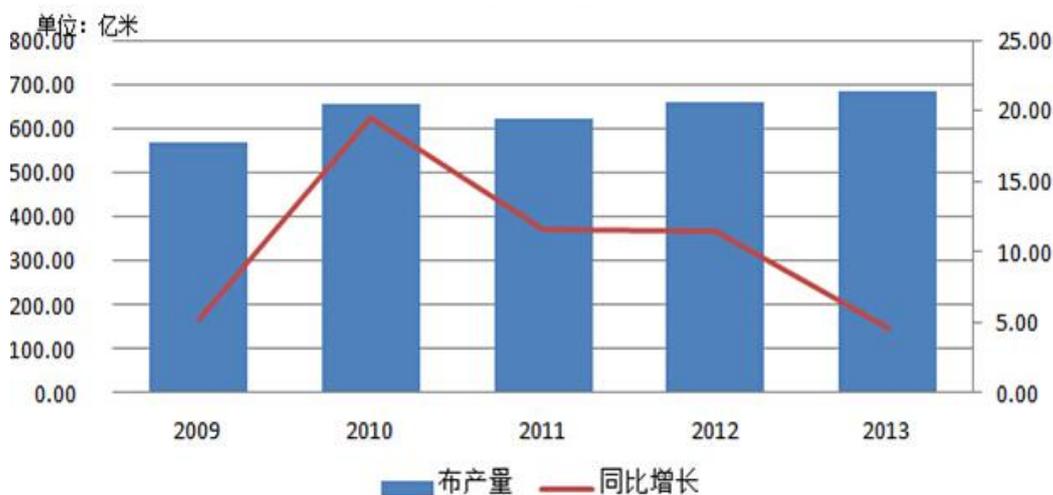
纺织业科技化之路的探索要求企业拥有大量复合型人才，不仅了解纺织工艺，还需掌握化工、新材料方面的专业知识。我国在纺织科技化道路探索时间较短，复合人才培养机制尚未健全，行业人员缺乏实践经验，距离先进国家的水平仍有一段距离。

## (三) 公司所处行业市场规模

我国是世界纺织品产销、出口大国，年出口创汇额占中国商品出口创汇总额的五分之一。随着我国纺织行业结构调整和产业升级，纺织科技化探索使中国纺织产品有更多附加值，行业利润水平不断提高。根据国家统计局数据显示，2014年1-6月，我国布累计产量334亿米，同比增长3.02%；纺织工业累计实现利润总额1322亿元，同比增长11.75%；主营业务收入28605亿元，同比增长8.51%；出口交货值4321亿元，同比增长3.52%。

中国纺织布产量和增长数据图如下：

## 中国纺织布产量

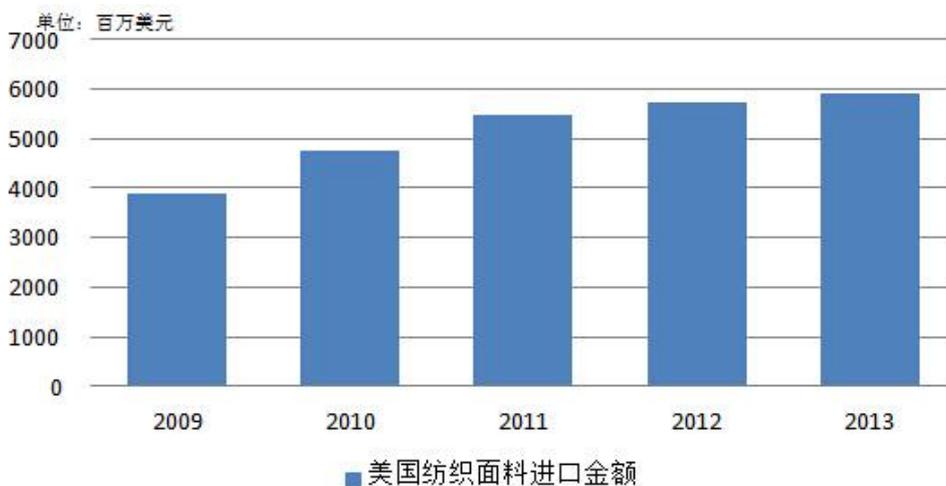


数据来源：国家统计局

国际市场方面，随着欧美发达国家经济逐渐复苏以及消费水平逐渐提高，纺织产品的需求也逐渐提升，带动纺织品面料进口规模的增长。

下图为 2009-2013 美国纺织品进口金额图：

## 美国纺织品进口金额



数据来源：<http://www.ncto.org>

纺织遮阳布的使用在国外较为流行和普遍，中国市场还未进行广泛开拓。目前暂无公开数据统计纺织遮阳布该细分市场规模，但遮阳布作为窗帘产品配套产业和下游驱动型行业，市场规模受下游窗帘规模的影响。国内窗帘市场方面，根据国家统计局数据显示，2014 年 1-6 月，我国窗帘主营业务收入 106 亿元，同比增长 2.8%；实现利润 5 亿元，同比增长 16.13%，国内终端市场的消费能力正逐步显现出来，因此国内市场有着相当广阔的拓展空间。

#### （四）行业基本风险特征

##### 1、宏观经济波动的风险

纺织行业的发展与宏观经济运行周期有一定关联性，经济衰退也会导致纺织业的衰退。若宏观经济出现低迷或衰退，市场的需求也会疲软，消费不足将导致企业订单下降，业绩下滑。国家为刺激经济采取量化宽松政策，则会推高企业生产成本，对企业产品的价格和毛利率造成一定影响。2007 年以来的美国次贷危机所导致的全球经济衰退使得国外订单下降，中国作为纺织出口大国也经历了纺织业下滑期。但经济衰退会促使行业挖掘新的增长点，通过创新激发市场需求，使得产业结构得到调整，资源得到重新配置。近两年欧美等发达国家经济也开始复苏，需求逐渐增大。

##### 2、汇率变动风险

中国是纺织出口大国，公司的产品也出口到澳洲、新西兰、德国、美国、英国、日本等多个国家和地区，主要结算货币为美元。公司 2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年出口销售收入占当年销售总收入的 50.05%、51.41%和 45.07%。2005 年 7 月中国实行汇率改革以来，人民币兑美元汇率持续走高，使得中国出口的产品在国际市场上价格提高，出口竞争力下降。企业若想维持价格平稳来保证订单量，则会使得企业利润下滑。自 2009 年 4 月 8 日跨境贸易人民币结算试点开展以来，人民币国际化地位逐渐提升，越来越多的跨境贸易愿意以人民币进行结算。上海自贸区成立也意味着人民币支付结算方式将会变得更加普遍。采用人民币结算将有利于国内企业有效规避汇率风险。

##### 3、出口退税政策的风险

外贸出口退税政策对出口企业的利润有较大影响。出口退税率下调将会导致公司成本上升，利润下降。虽然出口企业可通过提高产品价格来部分抵消其冲击，但出口产品价格上涨将导致产品的国际竞争力下降，最终将对外贸出口造成影响。但长远来看，出口退税率下调有利于优化产业结构，促使企业提高技术和生产能力，更好的整合行业资源。

##### 4、技术人才缺乏的风险

纺织行业一直属于劳动密集型企业，但随着纺织科技化的发展，对行业的专业人才有了更高的要求。功能性纺织面料是跨行业应用相结合的产物，对复合型

人才的需求不断增加。国内对功能性面料的研发较晚，专业人才储备不足，且未形成细分行业组织，交流方式欠缺，行业探索缓慢。纺织科技的发展以及市场的需求增加，将会促使相关行业组织的建立，通过定期组织开展交流活动，促进行业内成员间的沟通和探讨，并通过行业培训等方式，来培养更多的人才。此外，还可通过与大专院校的合作交流，来增加人才的储备。

## （五）公司所处行业地位

### 1、公司所处行业地位

遮阳布属于纺织行业中极其细分的行业。国外从事纺织遮阳布研发较早，技术较为成熟，产品较为先进。公司通过多年的研发和经营，其产品质量和环保程度均已达到国际标准，在国际市场上具有较高性价比，市场占有率**较高**。由于发达国家技术较成熟，国外许多企业已从技术研发制造端延伸至成品品牌的建立，拥有从织造到后整理到成品销售完整供应链。例如美国 Rockland Industries, Inc 拥有的品牌 Roc-lon®在国内外众多家纺产品中均可看见，已成为知名商标，因此产品的附加值和品牌价值较高，在市场有更强的竞争力。国际主要竞争企业有：美国 Rockland Industries, Inc 和 Hanes Companies, Inc、澳洲 Filigree Textiles Pty Ltd 等。其中 Filigree Textiles Pty Ltd 同时也是公司的下游采购商。

国内该行业发展较晚，且有较高的技术壁垒，公司是中国最早从事纺织遮阳布研发和生产的的企业之一，产能和技术全国领先，市场占有率较高。行业内龙头企业根据自身优势自主创新研发，业务模式也各有侧重。国内许多公司除了生产纺织遮阳布，还有罗马帘、卷帘、阳光面料和其他家纺产品，因此与公司相比，生产规模更大。但公司对纺织遮阳布的研发更为专注，已计划通过中国家用纺织品协会申报“室内遮阳行业”的行业分类，并申请负责制定行业国家标准，目标成为纺织遮阳行业领导者。目前国内主要的竞争对手有浙江永和纺织植绒有限公司和西大门纺织装饰品有限公司。

公司主要竞争对手的简要情况如下：

#### （1）Rockland Industries, Inc.

Rockland Industries, Inc 是世界最大的遮阳窗帘生产商，总部设在马里兰州巴尔的摩市，有 170 多年的纺织制造经验，在美国拥有 60%以上的市场份额，

是国内外纺织行业的领导者。公司拥有先进的漂白，印花，阻燃，涂层等染整技术，产品种类齐全，还发明了磁性自动控制窗帘布，可以随时转换遮阳程度。公司拥有的 Roc-lon® 品牌标签在国内外众多家纺产品中均可看见。

#### (2) 西大门纺织装饰品有限公司

西大门纺织装饰品有限公司创建于 1989 年，是集工、商、贸于一体的私营企业。公司现有员工 600 多名，厂房面积 20000 多平方米，拥有进口涂层设备、先进的德国多尼尔剑杆织机、意大利剑杆织机、喷水织机，专业生产各种高、中、低档垂直帘片，卷帘面料，阳光面料以及香格里拉帘和七折柔纱帘等，专业加工垂直帘、卷帘及各类窗饰之成品。

#### (3) 浙江永和纺织植绒有限公司

浙江永和纺织植绒有限公司位于德清雷甸经济开发区，是一家以家纺后整理为主体的实业企业，始创为余杭市顺和纺织品涂层有限公司，经过三年努力发展，演变为杭州永和纺织品涂层有限公司。公司占地面积 40000 余平方米，拥有员工 300 余名，是涂层植绒行业最先通过 ISO9000 质量体系认证的企业。公司主要产品有：1、各种遮光布，发泡遮光窗帘、卷帘、片帘；2、印花、植绒、多色植花装饰布；3、阻燃、防污、防菌、防紫外线、防静电、防红外线、光触媒等功能性装饰布及加工；4、墙布、成品窗帘、卷帘。

### 2、公司竞争优势

#### (1) 率先进入的市场的优势

公司是中国最早从事纺织遮阳布研发和生产的企業之一，在行业中已处于龙头地位。率先进入行业意味着公司在市场竞争不激烈的时候快速抢占市场，并使客户对企业的产品产生依赖，从而建立稳定的客户资源。公司通过多年的研发和生产经营，产品的技术和质量在市场上获得了客户的信赖，与客户建立了长期合作关系，并通过积累的行业信誉不断扩展业务。

#### (2) 技术先进的优势

公司自进入该行业以来，一直重视自主研发和创新，并成立研发部门，聘请澳大利亚专家进行技术指导，与中国纺科院和浙江理工大学进行技术合作，不断的改进工艺以及研发新产品，还根据自有技术和生产的特点合理改进和优化生产

设备，提高生产效率以及产品质量。公司目前已获得 9 项专利技术，每年都有新产品研发成果，在市场上能长期保持较强的竞争力。

### （3）上下游资源的优势

目前公司与上游高分子材料的主要供应商形成了长期稳定的合作关系，不仅能够取得优惠的交易信用期，以对冲原料价格的波动，避免成本损失；同时上游供应商之一美国陶氏公司还定期派专家给予技术支持和指导，不仅有利于公司的技术研发，还使公司更快的掌握新原料的应用，及早抢占市场。

公司与下游客户也建立长期稳定的合作关系。行业有客户资源壁垒，国际客户一般都是在经过多重筛选和考察后选出的合格供应商，一旦合作关系确立，便形成长期的业务往来。公司现有下游客户对公司的产品已形成依赖，不仅公司熟悉客户的需求，在交货期、付款方式等方面都已形成固定合作模式。报告期内，上海小田装饰用品有限公司、SEDAR DÉCOR FACTORY LTD、Filigree Textiles Pty Ltd 和 James Dunlop Textiles Limited 一直为公司的前五大客户之一。

## 3、公司竞争劣势

### （1）未进入终端市场

目前公司生产的遮阳窗饰布为功能性面料，技术壁垒较高，有一定附加值，但单纯的面料生产销售很难产生溢价，而成品销售企业拥有更多的产品定价权。成品销售企业可以通过营销推广、产品包装等手段，赋予产品更多附加值和品牌价值，从而创造更多的利润。公司未来可进入终端市场，制造成品窗帘，打造窗饰品牌，并通过销售结果了解和分析终端市场和客户需求，不断改进和优化产品。

### （2）高级管理人员和高端人才缺乏

公司目前的管理层及核心团队在行业内有丰富的经验，熟知技术和市场，但在企业管理方面的经验有所欠缺。随着企业的壮大和发展，高管团队不仅需要了解技术或生产等单个问题，还需对人、事、物等多方面进行整合调控。因此企业的管理人员要掌握现代科学管理办法和管理理念，对企业战略、业务模式、企业制度、企业文化等进行系统的管理，才能使企业可持续发展。此外，公司目前在高端人才储备上有所不足，将会对公司长远发展有一定制约。公司应当加大外部人才引进力度，并完善内部人才培养制度。公司挂牌新三板后，可以吸引更多的人才加入。

## 七、公司业务发展规划

### （一）公司未来整体发展规划

遮阳产品在国外已经家喻户晓，并且使用较普遍，国内主要用于一些五星级酒店和高档写字楼，家用市场尚未完全打开，商机无限。公司计划通过中国家用纺织品协会申报“室内遮阳行业”的行业分类，并申请负责制定行业国家标准，通过申报该细分行业，提升功能性遮阳窗饰产品认知度，使国内更多的人了解公司研发的遮阳产品给人们生活带来的好处，并推广绿色环保节能技术，让绿色环保产品在中国变得更加普遍。随着功能性家纺产品在国内市场的逐步推广，高品质环保的遮阳布将会有更多的需求。

公司计划设立中国遮阳节能技术馆，采用 O2O 模式，即将互联网线上产品展示与线下体验相结合，宣传绿色环保节能概念，展示公司产品的功能和优势。公司的未来愿景是进入遮阳产品的终端市场，整合上下游资源，通过向产业链高端延伸，以更加了解终端客户的需求，提升公司品牌价值，以实现“纺织遮阳产品世界第一品牌”的目标。

### （二）公司未来两年发展计划

#### 1、打开国内销售市场

公司将扩大销售力量，重点扩充内贸部成员，通过中国市场对行业的逐渐认识，与国内顶尖的室内设计装饰公司联合，从高端星级酒店、写字楼为突破口，逐步在国内进行推广使用。公司明年还计划引入代理商，以增加与市场的接触面，抢得更多市场占有率。销售模式方面，将重点发展电商销售模式，充分利用互联网优势，扩大展示和销售渠道，从而以更少的营销成本获得更多的贸易机会，且有利于上下游之间建立快速反应体系，提高生产和销售运作效率以及市场反应能力。

#### 2、抢占澳洲市场占有率

国外市场推广方面，未来两年将主打澳洲市场，由于澳洲的紫外线相当强烈，澳洲市场的遮阳布料的需求很高，平均每年需求量为 40 亿澳元，且澳洲纺织产品大都从中国进口。目前公司在澳洲的销量已非常可观，并将继续增加下游合作

商，计划与澳洲最大窗帘品牌商合作，在澳洲市场有进一步突破，争取在 2016 年取得澳洲遮阳产品市场占有率第一。

### 3、扩大生产规模，整合行业资源

公司的产品目前处于供不应求状态。公司挂牌新三板后，将利用资本市场的融资优势，获得投入设备和生产线所需资金，扩大生产能力，完成更多订单。通过资本运作，整合行业资源，扩大公司规模，完成 2016 年市场占有率达到国际前三的目标。

### 第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款（证监会公告[2013]3号）》等对公司章程进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会、董事会、监事会依法召开并按程序运作，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

#### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2014年5月23日，股份公司召开创立大会，审议通过了《杭州华辰植绒股份有限公司章程》；选举了5名董事组成股份公司第一届董事会；选举2名监事，与职工代表大会选举产生的1名职工代表监事一起，组成了股份公司第一届监事会。2014年5月23日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，根据董事长的提名，聘任公司总经理。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

2014年6月11日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于杭州华辰植绒股份有限公司申请股份进入全国中小企业股份转让系统的议案》、《关于提请股东大会授权公司董事会办理公司股份进入全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌公开转让的全部事宜的议案》等。

2014年6月27日，股份公司召开2014年度第一次临时股东大会，审议通过《关于杭州华辰植绒股份有限公司申请股份进入全国中小企业股份转让系统的议案》、《关于提请股东大会授权杭州华辰植绒股份有限公司董事会办理公司股份进入全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌公开转让的全部事宜的议案》。

2014年8月12日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过《关于杭州华辰植绒股份有限公司股票采取协议转让方式进行转让的议案》、《关于杭州华辰植绒股份有限公司内部组织机构设置的议案》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《委托理财管理制度》、《董事会对公司治理机制执行情况的评估意见》等。同日，公司召开第一届监事会第二次会议，审议通过《监事会议事规则》，并同意提交股东大会表决。

2014年8月28日，公司召开2014年第二次临时股东大会，会议通过《关于杭州华辰植绒股份有限公司股票采取协议转让方式进行转让的议案》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》等。

公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会议事规则；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权利；制定了针对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。会议召开程序严格遵守了《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。公司承诺在以后将严格依照《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，召开股东大会、董事会和监事会会议。

## 二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）公司治理机制

有限公司时期，设立了股东会；由于有限公司规模较小，未设立董事会和监事会，仅设一名执行董事和一名监事。公司变更经营范围、股权转让、增加注册资本、整体变更为股份公司等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司整体变更为股份公司后，公司设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司内部管理制度，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，并在逐步规范执行。目前，股份公司治理机制健全，三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和运用。

### （二）董事会治理机制执行情况的评估结果

2014年8月12日，公司召开第一届董事会第三次会议，全体董事对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并出具了评估结果及针对存在问题的解决方案，公司董事会对治理机制执行情况评估结果如下：

股份公司成立后，公司虽设立了股东大会、董事会、监事会，依据《公司法》等法律法规制定公司章程，但有关三会议事规则等有关规章制度并未及时建立，针对上述情况，公司董事会制定了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》，并制订《委托理财管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等有关制度，提请股东大会审议通过，逐步完善公司的各项决策制度，健全公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；最后，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的实现。

由于公司成立时间尚短，公司治理机制的运用及执行尚缺乏实际的经验。董事会针对此问题，将在未来加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促股东、董事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范管理，保证公司股东的合法权利。

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

报告期内，有限公司存在的违法违规行为及受处罚情况如下：

#### **1、余杭区城管局处罚**

2012年2月7日，杭州市余杭区城市管理综合行政执法局作出余城法罚字[2012]第41021349号《行政处罚决定书》，因有限公司未取得建设工程规划许可证，擅自在余杭区运河街五杭庙河路-4号建设厂房，违反了《城乡规划法》第四十条之规定，责令15日内补办相关手续，并处工程造价10%的罚款，计人民币259000元。

针对上述处罚事项，有限公司已按照要求补办相关手续，所建厂房已取得房屋所有权证，违法情形已经消除。余杭区城管局于2014年7月31日出具《证明》，证明有限公司已缴纳相应罚款并按要求整改完毕，被处罚行为未产生重大不利影响。

## 2、余杭区环保局处罚

2012年6月13日，杭州市余杭区环境保护局作出余环罚[2012]第1-6号《行政处罚决定书》，因有限公司将固体废弃物露天堆放，且未采取相应防范措施，导致部分污泥、油墨、浆料残液经雨水冲刷流入雨水井，违反了《固体废物污染环境防治法》第三十条之规定；废水排放超过了国家规定的污染物排放标准，造成废水超标排放，违反了《浙江省水污染防治条例》第三十七条之规定；以上两种违法行为一并处罚，罚款人民币195000元。

针对上述处罚事项，有限公司及时缴纳罚款，已按要求进行整改，经2012年6月5日余杭区环保局现场踏勘，证明有限公司已将原露天堆放的固废进行清理，并规范了固废的堆放场地，污水处理设施正常运行，标排口出水清澈。余杭区环保局于2014年8月3日出具《关于杭州华辰植绒股份有限公司环境保护守法性证明》，证明公司近三年来没有污染事故和环境纠纷事件发生，没有因重大环境违法行为而受环保行政处罚的情况。

## 3、杭州市环保局处罚

2012年12月13日，杭州市环境保护局作出杭环罚[2012]95号《行政处罚决定书》，因有限公司锅炉废气脱硫除尘设施未添加碱液脱硫，脱硫除尘循环水呈酸性，其行为违反了《大气污染防治法》第十二条之规定，已构成不正常使用大气污染物处理设施行为，决定处以人民币50000元的罚款。

针对上述处罚事项，有限公司及时缴纳罚款，已按要求进行整改，违法情形已经消除，未对社会及他人造成直接损害，也没有对公司的持续生产经营造成影响。

#### 4、杭州市余杭区国家税务局处罚

2013年4月，有限公司因变更经营范围未及时办理税务登记证变更，被罚款100元。有限公司及时缴纳罚款，已按要求办理税务登记证的变更手续。

报告期内，公司因三废排放问题受过环保部门的处罚，所受行政处罚事项均已处理完毕，未造成环境污染事故和纠纷，没有对公司的生产经营造成影响。被环保部门行政处罚后，公司对环保问题非常重视，安排专人负责环保管理，成立了专门的环保领导小组，定期对公司的环保问题进行检查，同时制定了环保管理制度，并能够有效的按照法律法规和公司制度执行。综上，根据上述行政处罚的具体情况并结合《挂牌条件标准指引》第三条第（二）款等有关文件规定，有限公司所涉及的上述行政处罚事项，均已按照要求整改完毕，且未产生重大社会影响，未造成严重损害后果，不属于重大违法违规行为，不会对公司的持续生产经营造成影响。

除上述情况之外，最近两年公司及控股股东、实际控制人不存在其他违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司的独立性

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

### （一）业务独立

公司主要从事环保纺织遮阳窗饰布等产品的研发、生产和销售。公司具备与经营有关的设施，拥有与生产经营有关的专有技术，能够独立的进行产品开发。公司以自身的名义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。公司设外贸部、内贸部、企管部、财务部、采购部、生产部、品管部、研发部等职能部门。公司的市场营销、采购、研发等重要职能完全由公司承担，不存

在控股股东通过保留上述机构损害公司利益的情形。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

## **（二）资产独立**

公司对其所有的固定资产、专利、非专利技术资产均拥有合法的所有权或使用权。公司固定资产情况详见本说明书“第二节公司业务”“三、与公司业务有关的主要资源要素”之“（五）公司主要固定资产情况”。公司无形资产情况详见本说明书“第二节公司业务”“三、与公司业务有关的主要资源要素”之“（二）公司无形资产情况”。

## **（三）人员独立**

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、公司章程等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

## **（四）财务独立**

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业存在财务混同的情况。

## **（五）机构独立**

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其

他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

## 五、同业竞争

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业的同业竞争情况

除投资杭州华辰植绒股份有限公司之外，公司的控股股东、实际控制人孙月华还投资了杭州布曼联家居装饰有限公司和杭州辰鸿精细化工有限公司。

杭州布曼联家居装饰有限公司的经营范围为：许可经营项目：家居用品、靠垫、窗帘、床上用品、纺织品生产。一般经营项目：家居用品、靠垫、窗帘、床上用品、纺织品销售。主营业务：家居用品、窗帘销售。

杭州辰鸿精细化工有限公司的经营范围为：许可经营项目：水性丙烯酸乳液生产。主营业务：水性丙烯酸乳液生产和销售。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间存在同业竞争的情况。

### （二）公司控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

公司控股股东、实际控制人孙月华出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或者参与股份公司存在同业竞争的业务。为了保护公司及债权人的合法权益，就避免同业竞争事宜承诺如下：

1、本人与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何对股份公司构成竞争或可能构成竞争的业务及活动；或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、副总经理、财务总监及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在直接或间接持有股份公司股份期间，或转让本人直接或间接持有的股份公司股份六个月内，本承诺为有效承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部损失。

## 六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

## （一）公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，控股股东孙月华占用公司资金主要有两笔：（1）2013年5月，股东孙月华向有限公司借款1000万元，用于偿还银行到期贷款，孙月华与有限公司签订了借款协议，该借款经过全体股东同意，并作出了股东会决议。（2）2013年6月，股东孙月华向有限公司借款300万元，用于偿还银行到期贷款，孙月华与有限公司签订了借款协议，该借款经过全体股东同意，并作出了股东会决议。控股股东及关联方资金占用的详细情况，详见本说明书“第四节公司财务”“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来余额”。

截至本公开转让说明书签署之日，占用的资金已经归还，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。公司实际控制人孙月华出具了《公司资金未被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的声明》。

## （二）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，公司通过公司章程及《关联交易管理制度》就关联方及关联关系、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露等方面做出了明确规定。

公司管理层将严格按照《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

## 七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系

### （一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	担任职务	持股数额 (股)	持股比 例 (%)	股份锁定情况
----	----	------	-------------	--------------	--------

1	孙月华	董事长	19,000,000.00	95.00	按《公司法》、《公司章程》和挂牌要求的规定锁定
2	孙习栋	董事	1,000,000.00	5.00	按《公司法》、《公司章程》和挂牌要求的规定锁定
3	张金松	董事、副总经理	0	0	无
4	梁丽萍	董事、财务总监	0	0	无
5	吴艳君	董事、董秘	0	0	无
6	郭胜全	总经理	0	0	无
7	李 强	监事会主席	0	0	无
8	沈寿华	监事	0	0	无
9	俞金金	监事	0	0	无
合 计			20,000,000.00	100.00	

除公司董事长孙月华、董事孙习栋持有公司股份之外，其他董事、监事、高级管理人员及其近亲属未持有公司的股份。

## (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事孙习栋系董事长孙月华的外甥，除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

## 八、董事、监事、高级管理人员的兼职单位与公司关联关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	在兼职单位职务	与公司关联关系
孙月华	董事长	广德华辰植绒有限公司	执行董事、总经理	公司的控股子公司
		杭州布曼联家居装饰有限公司	执行董事、总经理	控股股东控制的公司
		杭州辰鸿精细化工有限公司	执行董事、总经理	控股股东控制的公司

孙习 栋	董事	广德华辰植绒有限公司	监事	公司的控股子公司
		杭州布曼联家居装饰有 限公司	监事	控股股东控制的公司
		杭州辰鸿精细化工有限 公司	监事	控股股东控制的公司
		杭州亿知青电子商务有 限公司	监事	持股 5% 股东持股的 公司

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未在其他单位担任除董事、监事以外的职务。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

### (一) 报告期初的董事、监事、高级管理人员情况

序号	姓名	职务
1	孙月华	执行董事兼总经理
2	孙文华	监事

### (二) 有限公司整体变更为股份公司后，董事、监事、高级管理人员情况

序号	姓名	职务
1	孙月华	董事长
2	孙习栋	董事
3	张金松	董事、副总经理
4	梁丽萍	董事、财务总监
5	吴艳君	董事、董事会秘书
6	郭胜全	总经理
7	李强	监事会主席
8	沈寿华	监事
9	俞金金	监事

由于有限公司规模较小，未设立董事会和监事会，仅设一名执行董事和一名监事。2014年5月23日，公司召开创立大会，选举孙月华、孙习栋、张金松、

梁丽萍、吴艳君为第一届董事会成员，选举钟根娣、沈寿华以及职工代表监事俞金金为第一届监事会成员。董事、监事、高级管理人员任期均为三年。

原监事会主席钟根娣因与董事、副总经理张金松系夫妻，钟根娣于 2014 年 8 月主动辞职，任期从 2014 年 5 月 23 日-2014 年 8 月 28 日止。2014 年 8 月 28 日，第二次临时股东大会选举出李强为新的监事，2014 年 9 月 5 日，第一届监事会第三次会议选举李强为监事会主席。

最近两年公司董事、监事、高级管理人员均发生了变动，上述变动系股份公司成立后，为建立健全公司治理结构而作出的调整，且履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定。新一届董事会和高级管理人员任职后，公司经营情况稳定，业务发展良好，充分体现了董事会和高级管理人员的经营管理能力以及管理上的连续性和稳定性。

## 十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

### （一）公司对外担保的决策和执行情况

截止 2014 年 6 月 30 日，公司为华丰包装向浙江杭州余杭农村商业行运河支行贷款 680 万元提供连带保证担保，保证范围包括本金、利息、违约金、赔偿金、律师费、诉讼费等，保证期间为借款期限届满之日起 2 年，同时，华丰包装用自有土地和房产为上述银行贷款提供了抵押担保，具体情况如下：

序号	金额（元）	贷款期间	利率
1	1,600,000.00	2013 年 10 月 15 日至 2014 年 10 月 14 日	6.60%
2	1,100,000.00	2013 年 8 月 13 日至 2014 年 8 月 12 日	6.60%
3	1,500,000.00	2014 年 3 月 25 日至 2015 年 3 月 24 日	6.60%
4	1,800,000.00	2014 年 1 月 3 日至 2015 年 1 月 2 日	6.90%
5	800,000.00	2014 年 6 月 17 日至 2015 年 6 月 16 日	6.60%
合计	6,800,000.00		

目前，华丰包装经营情况正常，财务状况良好，根据 2014 年 7 月 31 日华丰包装的财务报表显示，总资产为 32,244,581.35 元，净资产为 15,373,887.9 元。该借款合同尚未到期，华丰包装尚未出现逾期未还款的情形，从财务报表来看，具备清偿银行贷款的能力。即使华丰包装不能清偿到期债务，根据《担保法》第

二十八条规定，同一债权既有保证又有物的担保的，保证人对物的担保以外的债权承担保证责任。因此，公司仅在抵押物不能清偿的范围内承担保证责任，公司承担保证责任后，可以向华丰包装行使追偿权。

综上，公司虽然为华丰包装向银行贷款提供 680 万元的连带保证担保，但是实际代为偿还债务的可能性较小。

上述担保大多发生在有限公司时期，由于有限公司治理机制健全，内控制度不完善，没有经过股东会等决策程序，股份公司成立后，公司治理机制和相关制度正在逐步完善，公司为规范经营管理，制定了《对外担保管理制度》，公司将在今后的经营活动中严格遵守相关规定。

## **(二) 公司重大投资的决策和执行情况**

2014 年 3 月 28 日，广德华辰的股东孙月华、孙习栋分别与有限公司签署《股权转让协议》，孙月华将其持有广德华辰 95%的股权转让给有限公司，孙习栋将其持有广德华辰 5%的股权转让给有限公司。2014 年 6 月 13 日，办理了本次股权转让工商变更登记手续。此次股权转让后，广德华辰成为有限公司的全资子公司。广德华辰的情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、子公司情况”。

上述重大投资发生在有限公司时期，由于有限公司治理机制不够健全，内控制度不完善，没有经过股东会等决策程序，股份公司成立之后，公司为规范经营管理和对外投资，制定了《对外投资管理制度》，公司将在今后的经营活动中严格遵守相关规定。

## **(三) 委托理财的决策和执行情况**

自公司成立至今，公司未发生过委托理财事宜。为加强和规范公司委托理财业务的管理，有效控制风险，提高投资收益，维护公司及股东利益，股份公司制定了《委托理财管理制度》，公司将在今后的经营活动中严格遵守相关规定。

## **(四) 关联交易的决策和执行情况**

参见本说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。为维护公司及股东利益，股份公司制定了《关联交易管理制度》，公司将在今后严格按照《关联交易管理制度》执行。

## 第四节 公司财务

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### (一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中审华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2012年度、2013年度、2014年1-6月财务会计报表实施审计,并出具了编号为CHW证审字[2014]0100号标准无保留意见的审计报告。

#### (二) 财务报表编制基础

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”)。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

#### (三) 合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内合并的子公司为广德华辰植绒有限公司,子公司基本情况如下:

子公司全称	注册地	注册资本(万元)	持股比例	经营范围
广德华辰植绒有限公司	安徽省宣城市广德县经济技术开发区	1300.00	100.00	一般经营项目:功能遮光布等植绒窗帘布生产、销售;纺织品销售。

### 二、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

#### 合并资产负债表

单位:元

资产	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	10,361,781.45	19,762,299.42	12,651,924.26
交易性金融资产			

应收票据		800,000.00	100,000.00
应收账款	15,340,090.69	13,181,823.20	10,584,385.52
预付款项	6,062,010.54	9,867,259.14	8,539,494.18
应收利息			
应收股利			
其他应收款	18,464,756.93	28,886,493.40	7,839,807.14
存货	16,439,960.05	14,947,816.64	6,531,586.66
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	223,014.52	1,545,370.04	
<b>流动资产合计</b>	<b>66,891,614.18</b>	<b>88,991,061.84</b>	<b>46,247,197.76</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,470,817.00	1,470,817.00	1,470,817.00
投资性房地产			
固定资产	45,397,499.64	42,685,827.49	20,430,150.70
在建工程			4,882,896.38
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4,524,301.18	4,573,846.64	1,103,022.52
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			189,133.31
递延所得税资产	1,597,035.56	1,502,653.88	1,756,007.98
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>52,989,653.38</b>	<b>50,233,145.01</b>	<b>29,832,027.89</b>
<b>资产总计</b>	<b>119,881,267.56</b>	<b>139,224,206.85</b>	<b>76,079,225.65</b>

合并资产负债表(续)

单位：元

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

			日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	53,000,000.00	53,000,000.00	26,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	14,650,094.51	24,567,615.06	18,430,518.90
应付账款	22,874,099.19	16,118,980.01	9,151,352.55
预收款项	2,959,614.32	5,788,917.39	2,547,580.93
应付职工薪酬	254,900.11	207,644.28	3,064.18
应交税费	732,885.33	678,741.60	1,264,359.10
应付利息	102,301.09		
应付股利			
其他应付款	102,018.64	101,335.26	1,352,305.63
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	1,010,419.04	1,056,946.58	534,584.96
<b>流动负债合计</b>	<b>95,686,332.23</b>	<b>101,520,180.18</b>	<b>59,283,766.25</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>95,686,332.23</b>	<b>101,520,180.18</b>	<b>59,283,766.25</b>
股东权益			
实收资本(股本)	20,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	6,406,805.50	13,000,000.00	3,000,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		903,357.06	903,357.06
一般风险准备			
未分配利润	-2,211,870.17	3,800,669.61	2,892,102.34

外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	24,194,935.33	37,704,026.67	16,795,459.40
少数股东权益			
股东权益合计	24,194,935.33	37,704,026.67	16,795,459.40
负债和股东权益总计	119,881,267.56	139,224,206.85	76,079,225.65

### 合并利润表

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业收入	51,376,933.61	104,029,233.39	90,789,646.90
减：营业成本	40,602,091.10	85,332,712.67	74,879,176.89
营业税金及附加	71,057.43	435,777.24	432,277.01
销售费用	1,921,128.95	3,452,709.44	2,887,061.98
管理费用	7,769,294.57	11,247,773.73	9,120,814.05
财务费用	1,933,886.92	3,388,458.93	2,274,768.45
资产减值损失	171,526.93	-708,212.52	3,592,676.23
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	67,401.70	101,102.55	261,241.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,024,650.59	981,116.45	-2,135,886.71
加：营业外收入	442,192.64	506,338.38	696,715.04
减：营业外支出	20,000.00	128,569.72	624,822.77
其中：非流动资产处置损失		92,526.72	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-602,457.95	1,358,885.11	-2,063,994.44
减：所得税费用	-93,366.61	450,317.84	-310,745.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-509,091.34	908,567.27	-1,753,248.54
归属于母公司所有者的净利润	-509,091.34	908,567.27	-1,753,248.54
少数股东损益			

五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.03	0.06	-0.18
（二）稀释每股收益	-0.03	0.06	-0.18
六、其他综合收益			
七、综合收益			
归属于母公司所有者的综合收益总额	-509,091.34	908,567.27	-1,753,248.54
归属于少数股东的综合收益总额	-509,091.34	908,567.27	-1,753,248.54

### 合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	52,294,947.58	112,106,290.80	99,469,337.11
收到的税费返还	3,668,713.72	4,615,696.57	4,023,434.38
收到其他与经营活动有关的现金	8,617,121.40	41,030,240.00	6,702,300.00
经营活动现金流入小计	64,580,782.70	157,752,227.37	110,195,071.49
购买商品、接受劳务支付的现金	43,987,628.30	101,927,700.79	76,014,283.69
支付给职工以及为职工支付的现金	4,137,255.02	7,182,370.83	5,799,183.55
支付的各项税费	405,053.73	823,673.97	817,746.66
支付其他与经营活动有关的现金	14,914,190.26	66,673,889.70	11,067,373.45
经营活动现金流出小计	63,444,127.31	176,607,635.29	93,698,587.35
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,136,655.39</b>	<b>-18,855,407.92</b>	<b>16,496,484.14</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	67,401.70	101,102.55	91,728.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回现金净额	18,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	85,401.70	101,102.55	91,728.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,794,490.25	18,535,100.89	12,154,672.78
投资支付的现金			796,800.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,500,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	8,294,490.25	18,535,100.89	12,951,472.78
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,209,088.55</b>	<b>-18,433,998.34</b>	<b>-12,859,744.78</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		20,000,000.00	
取得借款收到的现金	16,000,000.00	85,000,000.00	32,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	210,607.18	1,620,337.05	381,228.41
筹资活动现金流入小计	16,210,607.18	106,620,337.05	32,381,228.41
偿还债务支付的现金	16,000,000.00	58,000,000.00	32,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,088,858.79	2,730,682.28	2,124,804.31
支付其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	900,000.00	900,000.00
筹资活动现金流出小计	18,588,858.79	61,630,682.28	35,024,804.31
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,378,251.61</b>	<b>44,989,654.77</b>	<b>-2,643,575.90</b>
四、汇率变动对现金的影响	50,166.80	-589,873.35	-117,176.85
五、现金及现金等价物净增加额	-9,400,517.97	7,110,375.16	875,986.61
加：期初现金及现金等价物余额	19,762,299.42	12,651,924.26	11,775,937.65
六、期末现金及现金等价物余额	10,361,781.45	19,762,299.42	12,651,924.26

2014年1-6月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-6月						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	13,000,000.00		903,357.06	3,800,669.61		37,704,026.67
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	20,000,000.00	13,000,000.00		903,357.06	3,800,669.61		37,704,026.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-6,593,194.50		-903,357.06	-6,012,539.78		-13,509,091.34
（一）净利润					-509,091.34		-509,091.34
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-13,000,000.00					-13,000,000.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额							
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4. 同一控制下合并		-13,000,000.00					-13,000,000.00
上述（一）和（二）小计		-13,000,000.00			-509,091.34		-13,509,091.34

(三) 所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
(五) 所有者权益内部结转		6,406,805.50		-903,357.06	-5,503,448.44		
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 整体变更股份有限公司		6,406,805.50		-903,357.06	-5,503,448.44		
四、本期期末余额	20,000,000.00	6,406,805.50			-2,211,870.17		24,194,935.33

2013 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度						
----	---------	--	--	--	--	--	--

	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	3,000,000.00		903,357.06	2,892,102.34		16,795,459.40
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	10,000,000.00	3,000,000.00		903,357.06	2,892,102.34		16,795,459.40
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	10,000,000.00	10,000,000.00			908,567.27		20,908,567.27
(一)净利润					908,567.27		908,567.27
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		10,000,000.00					10,000,000.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额							
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4. 同一控制下合并		10,000,000.00					10,000,000.00
上述(一)和(二)小计		10,000,000.00			908,567.27		10,908,567.27
(三)所有者投入和减少资本	10,000,000.00						10,000,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00						10,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							

3. 其他							
(四) 利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 整体变更股份有限公司							
四、本期期末余额	20,000,000.00	13,000,000.00		903,357.06	3,800,669.61		37,704,026.67

2012 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	3,000,000.00		903,357.06	4,645,350.88		18,548,707.94
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	10,000,000.00	3,000,000.00		903,357.06	4,645,350.88		18,548,707.94

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-1,753,248.54		-1,753,248.54
（一）净利润					-1,753,248.54		-1,753,248.54
（二）直接计入所有者权益的利得和损失							
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额							
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4. 其他							
上述（一）和（二）小计					-1,753,248.54		-1,753,248.54
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
（五）所有者权益内部结转							

1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、本期期末余额	10,000,000.00	3,000,000.00		903,357.06	2,892,102.34		16,795,459.40

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	7,967,271.25	15,431,423.36	12,461,900.64
交易性金融资产			
应收票据		800,000.00	100,000.00
应收账款	15,340,090.69	13,634,220.75	10,584,385.52
预付款项	5,948,706.27	7,484,435.46	2,109,494.18
应收利息			
应收股利			
其他应收款	21,872,708.84	31,609,554.62	15,092,727.14
存货	16,146,156.13	11,920,028.34	6,531,586.66
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		764,192.39	
<b>流动资产合计</b>	<b>67,274,933.18</b>	<b>81,643,854.92</b>	<b>46,880,094.14</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	12,768,038.17	1,470,817.00	1,470,817.00
投资性房地产			
固定资产	21,078,916.35	19,526,111.73	20,430,150.70
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,060,598.50	1,074,739.84	1,103,022.52
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			189,133.31
递延所得税资产	973,004.45	945,520.30	1,756,007.98

其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>35,880,557.47</b>	<b>23,017,188.87</b>	<b>24,949,131.51</b>
<b>资产总计</b>	<b>103,155,490.65</b>	<b>104,661,043.79</b>	<b>71,829,225.65</b>

母公司资产负债表(续)

单位：元

负债及股东权益	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	41,000,000.00	36,000,000.00	26,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	12,501,433.51	23,995,330.61	18,430,518.90
应付账款	20,934,963.14	11,221,064.51	9,151,352.55
预收款项	2,959,614.32	5,788,917.39	2,547,580.93
应付职工薪酬	1,040.11	1,096.78	3,064.18
应交税费	732,174.32	677,423.82	1,264,359.10
应付利息	76,467.09		
应付股利			
其他应付款	102,018.64	99,335.26	102,305.63
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	439,312.40	471,069.92	534,584.96
<b>流动负债合计</b>	<b>78,747,023.53</b>	<b>78,254,238.29</b>	<b>58,033,766.25</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>78,747,023.53</b>	<b>78,254,238.29</b>	<b>58,033,766.25</b>
股东权益			
实收资本(股本)	20,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	4,704,026.67		

减：库存股			
专项储备			
盈余公积		903,357.06	903,357.06
一般风险准备			
未分配利润	-295,559.55	5,503,448.44	2,892,102.34
<b>股东权益合计</b>	<b>24,408,467.12</b>	<b>26,406,805.50</b>	<b>13,795,459.40</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>103,155,490.65</b>	<b>104,661,043.79</b>	<b>71,829,225.65</b>

### 母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业收入	51,376,933.61	104,029,233.39	90,789,646.90
减：营业成本	41,819,073.20	83,923,355.84	74,879,176.89
营业税金及附加	66,861.35	433,852.93	432,277.01
销售费用	1,921,128.95	3,452,709.44	2,887,061.98
管理费用	6,884,994.48	10,718,796.41	9,120,814.05
财务费用	1,268,500.93	3,076,232.36	2,274,768.45
资产减值损失	183,227.65	-720,563.24	3,592,676.23
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	67,401.70	101,102.55	261,241.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>-699,451.25</b>	<b>3,245,952.20</b>	<b>-2,135,886.71</b>
加：营业外收入	397,422.62	501,415.04	696,715.04
减：营业外支出	20,000.00	128,569.72	624,822.77
其中：非流动资产处置损失		92,526.72	
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>-322,028.63</b>	<b>3,618,797.52</b>	<b>-2,063,994.44</b>
减：所得税费用	-26,469.08	1,007,451.42	-310,745.90
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>-295,559.55</b>	<b>2,611,346.10</b>	<b>-1,753,248.54</b>
五、每股收益：			
(一)基本每股收益			

(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益(其他综合亏损以“－”号填列)			
七、综合收益总额(综合亏损总额以“－”号填列)	-295,559.55	2,611,346.10	-1,753,248.54

### 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	52,294,947.58	112,106,290.80	99,469,337.11
收到的税费返还	3,668,713.72	4,615,696.57	4,023,434.38
收到其他与经营活动有关的现金	1,714,267.00	40,628,000.00	6,702,300.00
经营活动现金流入小计	57,677,928.30	157,349,987.37	110,195,071.49
购买商品、接受劳务支付的现金	51,237,805.17	103,088,725.71	76,014,283.69
支付给职工以及为职工支付的现金	3,422,830.38	6,088,703.63	5,799,183.55
支付的各项税费	234,084.13	821,941.67	817,746.66
支付其他与经营活动有关的现金	8,668,558.27	60,031,302.37	17,317,373.45
经营活动现金流出小计	63,563,277.95	170,030,673.38	99,948,587.35
经营活动产生的现金流量净额	-5,885,349.65	-12,680,686.01	10,246,484.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	67,401.70	101,102.55	91,728.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	85,401.70	101,102.55	91,728.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,473,313.92	2,161,008.21	4,659,887.57
投资支付的现金			796,800.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,500,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	4,973,313.92	2,161,008.21	5,456,687.57
投资活动产生的现金流量净额	-4,887,912.22	-2,059,905.66	-5,364,959.57

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	16,000,000.00	68,000,000.00	32,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	198,839.55	1,617,303.33	381,228.41
筹资活动现金流入小计	16,198,839.55	79,617,303.33	32,381,228.41
偿还债务支付的现金	11,000,000.00	58,000,000.00	32,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,439,896.59	2,417,315.59	2,124,804.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	900,000.00	900,000.00
筹资活动现金流出小计	<b>12,939,896.59</b>	<b>61,317,315.59</b>	<b>35,024,804.31</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,258,942.96</b>	<b>18,299,987.74</b>	<b>-2,643,575.90</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	50,166.80	-589,873.35	-117,176.85
五、现金及现金等价物净增加额	-7,464,152.11	2,969,522.72	2,120,771.82
加：期初现金及现金等价物余额	15,431,423.36	12,461,900.64	10,341,128.82
六、期末现金及现金等价物余额	7,967,271.25	15,431,423.36	12,461,900.64

## 2014年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-6月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00			903,357.06	5,503,448.44	26,406,805.50
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	20,000,000.00			903,357.06	5,503,448.44	26,406,805.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		4,704,026.67		-903,357.06	-5,799,007.99	-1,998,338.38
（一）净利润					-295,559.55	-295,559.55
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-1,702,778.83				-1,702,778.83
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 同一控制下合并		-1,702,778.83				-1,702,778.83
上述（一）和（二）小计		-1,702,778.83			-295,559.55	-1,998,338.38
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						

2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转		6,406,805.50		-903,357.06	-5,503,448.44	
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 整体变更股份有限公司		6,406,805.50		-903,357.06	-5,503,448.44	
四、本期期末余额	20,000,000.00	4,704,026.67			-295,559.55	24,408,467.12

2013年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00			903,357.06	2,892,102.34	13,795,459.40
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	10,000,000.00			903,357.06	2,892,102.34	13,795,459.40

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00				2,611,346.10	12,611,346.10
（一）净利润					2,611,346.10	2,611,346.10
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计					2,611,346.10	2,611,346.10
（三）所有者投入和减少资本	10,000,000.00					10,000,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00					10,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的分配						
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						

2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	20,000,000.00			903,357.06	5,503,448.44	26,406,805.50

## 2012 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00			903,357.06	4,645,350.88	15,548,707.94
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	10,000,000.00			903,357.06	4,645,350.88	15,548,707.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-1,753,248.54	-1,753,248.54
（一）净利润					-1,753,248.54	-1,753,248.54
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						

4. 其他						
上述（一）和（二）小计					-1,753,248.54	-1,753,248.54
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的分配						
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	10,000,000.00			903,357.06	2,892,102.34	13,795,459.40

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

#### (一) 主要会计政策和会计估计

##### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制本次两年的申报财务报表。

##### 2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

##### 3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止。

##### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

##### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

对于同一控制下的企业合并，合并方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。合并方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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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、发行的权益性证券的公允价值以及企业合并中发生的各项直接相关费用之和。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

购买方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。购买方对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，经复核后合并成本仍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，计入当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

### 合并范围的确定原则：

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外。

本公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

(1) 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；

(2) 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；

(3) 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

(4) 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

本公司在确定能否控制被投资单位时，同时考虑企业和其他企业持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

### 合并会计报表编制方法：

合并财务报表以本公司和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并进行合并抵销后编制而成。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部交易事项、内部债权债务等进行抵销。

子公司会计政策、会计期间均与本公司一致。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

(1) 现金为本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

(2) 本公司现金等价物指公司持有的期限短（一般指从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、应收款项

应收款项指应收账款、其他应收款。应收款项按照实际发生额记账。

(1) 坏账的确认标准：

对确实无法收回的应收款项经批准后确认为坏账并予以核销，其确认标准如

下：

1) 因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；

2) 因债务人逾期未能履行偿债义务，且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

对确实无法收回的应收款项，根据公司的管理权限，经董事会批准作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

(2) 坏账准备的计提方法：

1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项的确认标准	按照单项应收款项占期末应收款项余额比例超过 10% 且金额在 100 万以上的部分确认为单项金额重大的应收账款。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提应收款项坏账准备。

2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

确定组合的依据

组合类别	确认标准	按组合计提坏账准备的计提方法
组合一：	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征	账龄分析法
组合二：	公司对于纳入合并报表范围的子公司的应收款项、5%以上持股的股东及其拥有的公司、收回风险较小且周转较快职工备用金借款	单独测试未发生减值的不计提坏账准备

组合一，采用账龄分析法计提坏账准备的情况如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	50.00	50.00
4 年以上	100.00	100.00

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项的判断依
-------------	----------------------------

	据：单项金额不重大,但有客观证据表明可能发生减值,如债务人出现撤销、破产或死亡,以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回,现金流量严重不足等情况的需要计提特别坏账的款项
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项,将其从相关组合中分离出来,单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

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

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。

公司收回应收款项时,将取得的价款和应收款项账面价值之间差额计入当期损益。

## 9、存货

### (1) 存货分类:

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、发出商品、委托加工物资、技术服务成本等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法:

当与该存货有关的经济利益很可能流入本公司及该存货的成本能够可靠地计量时进行确认。

存货在取得时按实际成本计价,存货的成本由买价及取得过程中发生的运输费、装卸费、保险费等其它可归属于存货取得成本的进货费用构成。存货中库存商品的领用和发出按个别计价法计价。

(3) 低值易耗品和包装物的摊销方法:低值易耗品、包装物均采用领用时一次摊销法。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 存货跌价准备的确认标准及计提方法:

本公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量。年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。可变现净值是指在日常活动中,存货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

费用以及相关税费后的金额。本公司存货由于遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按单个存货项目的可变现净值低于存货成本的部分提取存货跌价准备。

资产负债表日，企业应当确定存货的可变现净值。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备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。

## 10、长期股权投资

长期股权投资包括：

(1) 本公司持有的能够对被投资单位实施控制的权益性投资，即对子公司投资；

(2) 本公司持有的能够与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制的权益性投资，即对合营企业投资；

(3) 本公司持有的能够对被投资单位施加重大影响的权益性投资，即对联营企业投资；

(4) 本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

长期股权投资的初始投资成本的确定原则

### (1) 同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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初始投资成本。

### (2) 非同一控制下企业合并形成的长期股权投资

非同一控制下的企业合并，本公司在购买日按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

### (3) 除企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

1) 以支付现金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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

2) 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。

3) 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作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

4) 本公司向子公司的少数股东购买其持有的少数股权，在编制合并财务报表时，因购买少数股权增加的长期股权投资成本，与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司在交易日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，确认为商誉。与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，除确认为商誉的部分以外，依次调整资本公积及留存收益。

#### 长期股权投资的核算方法

##### (1) 成本法

本公司对持有的能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及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。本公司对能实施控制的被投资单位作为子公司，并将子公司纳入合并财务报表的合并范围，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

成本法核算下投资收益的确认：被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。本公司确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

##### (2) 权益法

本公司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。对长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；对长期股权投资的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，按照差额计入营业外收入，同时调整长期股权投资的成本。

权益法核算下投资收益的确认：本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司

不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

长期股权投资减值准备的确认标准及计提方法：

本公司对长期股权投资可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的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，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 11、固定资产

### （1）固定资产的确认条件

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### （2）固定资产的计价方法

固定资产按取得时的实际成本入账。

### （3）固定资产分类及折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法在固定资产使用寿命内，对应计折旧额进行系统分摊。应计折旧额是指应当计提折旧的固定资产的原价扣除其预计净残值后的金额。已计提减值准备的固定资产，还应当扣除已计提的固定资产减值准备累计金额。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的折旧年限和年折旧率如下：

固定资产的类别	使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5, 10	5	9.50, 19.00
运输设备	4, 5, 10	5	9.50, 19, 23.75
电子设备	3, 5	5	19.00, 31.67

其他设备	3, 5	5	19.00, 31.67
------	------	---	--------------

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果使用寿命预计数、预计净残值预计数与原先估计数有差异的，根据复核结果调整固定资产使用寿命和预计净残值；如果与固定资产有关的经济利益预期实现方式发生重大改变的，则改变固定资产折旧方法。

#### (4) 固定资产减值

公司在资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。对于存在减值迹象的固定资产，估计其可收回金额。

固定资产减值准备的确认标准及计提方法为：期末按固定资产账面净值与可收回金额孰低计价，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备，计入当期损益。对存在下列情况之一的固定资产，全额计提减值准备：

- 1) 长期闲置不用，在可预见的将来不会再使用，且已无转让价值的固定资产。
- 2) 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。
- 3) 虽然尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产。
- 4) 已遭毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。
- 5) 其他实质上已经不能给公司带来经济利益的固定资产。

固定资产减值损失按单项资产计提，一经确认，在以后会计期间不得转回。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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。

#### 12、在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际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。包括工程直接材料、直接职工薪酬、待安装设备、工程建筑安装费、工程管理费和工程试运转净损益以及允许资本化的借款费用等。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定

其成本，并计提折旧；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。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 13、借款费用

#### (1) 借款费用资本化的确认原则

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。

#### (2) 借款费用资本化期间

1) 当同时满足下列条件时，开始资本化：A、资产支出已经发生；B、借款费用已经发生；C、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

3) 停止资本化：当所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。

#### (3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的

利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

#### 14、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。包括土地使用权、专利技术、非专利技术等。

##### (1) 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量，成本按以下原则确定：

1) 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。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除符合条件应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

2) 投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

##### (2) 无形资产使用寿命的确定

使用寿命的确定原则：

1) 来源于合同性权利或者其他法定权利的无形资产，其使用寿命按不超过合同性权利或者其他法定权利的期限；

2) 合同性权利或者其他法定权利到期时因续约等延续、且有证据表明延续不需要付出大额成本的，续约期一并记入使用寿命；

3) 合同或者法律没有使用寿命的，综合各方面情况判断，如与同行业情况进行比较、参考历史经验、聘请专家论证等，以无形资产能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命；

4) 按照上述方法仍无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命不确定的无形资产。

### （3）无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，在预计的使用寿命期限内按照直线法摊销，无形资产的摊销一般计入当期损益，但如果某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或者其他资产实现的，其资产摊销金额计入相关资产价值。

每年年度终了，本公司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。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

使用寿命不确定的无形资产不摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并采用恰当方法进行摊销。

报告期末，如果预计某项无形资产已不能为公司带来未来经济利益的，将该项无形资产全部转入当期损益。

无形资产	摊销年限
土地使用权	50

#### 4、无形资产的减值

无形资产减值准备的计提：公司在资产负债表日判断无形资产是否存在可能发生减值的迹象，对于存在减值迹象的无形资产，估计其可收回金额。

可收回金额的计量结果表明，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。无形资产减值损失按单项资产计提，一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### 15、长期待摊费用

长期待摊费用指本公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出、房屋装修费等。

长期待摊费用按实际支出入账，在其预计受益期内分期平均摊销。其中：预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。如果预计某项长期待摊费用已不能为公司带来未来经济利益的，将该项长期待摊费用全部转入当

期损益。

## 16、资产减值

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的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，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

公司在会计期末判断资产是否存在可能发生减值的迹象。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

## 17、应付职工薪酬

应付职工薪酬指本公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关的支出等。

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别下列情况处理：应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成

本；应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本；其他职工薪酬，计入当期损益。

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

(1) 本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。该计划或建议包括拟解除劳动关系或裁减的职工所在部门、职位及数量；根据有关规定按工作类别或职位确定的解除劳动关系或裁减补偿金额；拟解除劳动关系或裁减的时间。

(2) 本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

## 18、收入确认方法

### (1) 销售商品

销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

1) 本公司销售商品已发给购货方，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

2) 本公司既没有保留通常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；

3) 收入的金额能够可靠地计量；

4) 款项已经收到或已经取得了收款的权利；

5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额，应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

销售商品涉及现金折扣的，按照扣除现金折扣前的金额确定销售商品收入金额。销售商品涉及商业折扣的，按照扣除商业折扣后的金额确定销售商品收入金额。本公司已经确认销售商品收入的售出商品发生销售折让的，在发生时冲减当期销售商品收入。

企业已经确认销售商品收入的售出商品发生销售退回的,在发生时冲减当期销售商品收入。

本公司与客户签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的,将销售商品的部分作为销售商品处理,将提供劳务的部分作为提供劳务处理。

### (2) 提供劳务

提供劳务交易的结果能够可靠估计,应同时满足下列条件:

- 1) 收入的金额能够可靠地计量;
- 2) 相关的经济利益很可能流入企业;
- 3) 交易的完工进度能够可靠地确定;
- 4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

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

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

### (3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的,才能予以确认:

- 1) 相关的经济利益很可能流入企业;
- 2) 收入的金额能够可靠地计量。

## 19、或有事项

### (1) 确认

或有事项,是指过去的交易或者事项形成的,其结果须由某些未来事项的发生或不发生才能决定的不确定事项。

与或有事项相关的义务(包括待执行合同变成亏损合同所产生的义务以及重组义务)同时满足下列条件的,确认为预计负债:

- 1) 该义务是企业承担的现时义务;
- 2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业;

3) 该义务的金额能够可靠地计量。

本公司重组义务确认的条件:

1) 有详细、正式的重组计划, 包括重组涉及的业务、主要地点、需要补偿的职工人数及其岗位性质、预计重组支出、计划实施时间等。

2) 该重组计划已对外公告。

#### (2) 计量

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。或有事项涉及单个项目的, 按照最可能发生金额确定; 或有事项涉及多个项目的, 按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司在确定最佳估计数时, 综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的, 通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的, 补偿金额在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### 20、政府补助

政府补助, 是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产, 但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助, 按照公允价值计量; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额计量。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。但是, 按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助, 按照收到或应收的金额计量。用于补偿本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。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益。

本公司已确认的政府补助需要返还的, 分别下列情况处理:

(1) 存在相关递延收益的, 冲减相关递延收益账面余额, 超出部分计入当期损益。

(2) 不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

#### 21、所得税的会计处理方法

本公司采用资产负债表债务法核算所得税。

##### (1) 确认

1) 本公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

2) 本公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

A、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B、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。

3) 本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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。

##### (2) 计量

1) 本公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

2) 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

A、企业合并；

B、直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。

3) 本公司在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延所得税费用（或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

#### (二) 主要会计政策和会计估计变更情况

报告期内本公司不存在会计政策、会计估计变更。

### 四、报告期主要财务指标及变化分析

## (一) 最近两年及一期主要的会计数据和财务指标简表及分析

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	11,988.13	13,922.42	7,607.92
股东权益合计(万元)	2,419.49	3,770.40	1,679.55
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	2,419.49	3,770.40	1,679.55
每股净资产(元/股)	1.21	1.89	1.68
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.21	1.89	1.68
资产负债率(母公司)(%)	76.34	74.77	80.79
流动比率	0.70	0.88	0.78
速动比率	0.52	0.71	0.67
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	5,137.69	10,402.92	9,078.96
净利润(万元)	-50.91	90.86	-175.32
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-50.91	90.86	-175.32
净利润(扣除非经常性损益)(万元)	-86.35	229.07	-180.72
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)	-86.35	229.07	-180.72
毛利率(%)	20.97	17.97	17.52
净资产收益率(%)	-1.36	3.94	-9.92
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	-2.31	9.92	-10.23
基本每股收益(元/股)	-0.03	0.06	-0.18
稀释每股收益(元/股)	-0.03	0.06	-0.18
应收账款周转率(次)	7.21	8.75	8.74
存货周转率(次)	5.17	7.95	9.88
经营活动产生的现金流量净额(万元)	113.67	-1,885.54	1,649.65
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.06	-0.94	1.65

## 1、盈利能力财务指标分析

公司2014年1-6月、2013年、2012年净利润分别为-50.91万元、90.86万元和-175.32万元，2012年亏损175.32万元，主要因公司当年计提的资产减值损失达

到359.27万元所致，2013年，公司净利润90.86万元，其中，母公司当年净利润为261.13万元，但因同一控制下的合并形成的广德华辰子公司自成立以来一直进行工程建设，2013年10月开始处于试生产状态，未正式投入生产运营而成本、折旧费用较高、以及前期筹备费用较高，导致亏损，拉低了合并层面的净利润，2014年1-6月，公司亏损50.91万元，主要因当年研发费用及中介费用较高所致，报告期毛利率波动不大，**净利润波动以及形成**亏损的主要原因为资产减值准备计提以及费用波动。

## 2、偿债能力财务指标分析

2014年6月末、2013年和2012年末公司负债均为流动负债，主要为经营性应付货款和银行短期借款，不存在非流动负债。2014年6月末母公司资产负债率76.34%，偿债能力较差，公司2014年年末短期借款余额达到5300万元，且流动比率和速动比率均较低，2014年6月末、2013年末和2012年末公司的流动比率分别为0.70、0.88和0.78，速动比率分别为0.52、0.71和0.67，2014年6月末较2013年末均下降，主要因公司收回部分其他应收款项，同时流动负债金额下降所致，公司总体偿债风险较大，已经在重大事项提示中进行风险提示，详见本说明书“重大事项提示”。

## 3、营运能力财务指标分析

公司2014年1-6月、2013年和2012年的应收账款周转率分别为7.21、8.75和8.74。2013年较2012年应收账款周转率变动较小，2013年较2012年营业收入增加1,323.96万元，同时应收账款账面价值2013年年末较2012年增加215.83万元，2014年1-6月应收账款周转率较2013年下降，主要因应收账款增加的幅度高于收入增长幅度所致，但综合来看公司应收账款周转率相对较高，主要因公司成立多年，主要客户均相对稳定，给予客户的信用期限、与客户的结算方式等均无重大变动。

公司2014年1-6月、2013年和2012年的存货周转率分别为5.17、7.95和9.88，存货周转率报告期内呈逐年下降的趋势，主要因公司新增子公司，扩大了产能，增加了存货储备所致，但如果销售的增长跟不上存货储备的速度以及产能增长的速度，则可能造成存货积压，已经在重大事项提示中进行风险提示，详见本说明书“重大事项提示”。

## （二）现金流量财务指标分析

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量净额	1,136,655.39	-18,855,407.92	16,496,484.14
投资活动产生的现金流量净额	-8,209,088.55	-18,433,998.34	-12,859,744.78
筹资活动产生的现金流量净额	-2,378,251.61	44,989,654.77	-2,643,575.90
现金及现金等价物净增加额	-9,400,517.97	7,110,375.16	875,986.61

2014年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为113.67万元，主要系经营性应收项目减少形成，2013年公司经营活动产生现金流量净额为-1,885.54万元，较2012年大幅减少，主要是2013年应收关联方款项大幅增加2,155.34万元所致。2012年经营活动产生的现金流量净额为1,649.65万元，主要系经营性应付项目增加939.04万元，而经营性应收项目减少229.31万元、存货余额减少209.27万元所致。报告期内投资活动产生的现金流量净额各年均均为负数，主要系厂房建设以及购置固定资产支出；2013年筹资活动产生的现金流量净额4,498.97万元，主要为借款净增加以及增加注册资本合计2000万元所致。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### （一）收入的具体确认方法，营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

#### 1、收入确认具体方法

公司专注环保纺织遮阳窗饰布的研发、生产和销售，产品为遮阳布，收入确认方式如下：

外销模式下，在货物报关出口装船后确认收入，一般情况下以FOB价进行交易，少量客户以CIF（成本加保险费加运费）价格结算。

内销模式下，送货方式一般为公司送货，货物送至客户处时，客户签收后确认收入，在发货数量较少的情况下，也有快递方式运输，在客户签收后确认收入，也有部分客户采取自提货方式，自提方式下，货物提走后确认收入。

#### 2、公司最近两年及一期收入按主要类别分类，构成情况分析如下：

单位：元

业务类别	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	51,376,933.61	100.00	104,029,233.39	100.00	90,789,646.90	100.00
其他业务收入						
<b>营业收入</b>	<b>51,376,933.61</b>	<b>100.00</b>	<b>104,029,233.39</b>	<b>100.00</b>	<b>90,789,646.90</b>	<b>100.00</b>
主营业务成本	40,602,091.10	100.00	85,332,712.67	100.00	74,879,176.89	100.00
其他业务成本						
<b>营业成本</b>	<b>40,602,091.10</b>	<b>100.00</b>	<b>85,332,712.67</b>	<b>100.00</b>	<b>74,879,176.89</b>	<b>100.00</b>

3、公司最近两年及一期主营业务收入中，只有遮阳布一种，按照业务类别分类，可以分为自产自销遮阳布和委托加工遮阳布两种，其构成情况分析如下：

单位：元

产品名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
自产自销	30,599,801.12	59.56	62,181,741.62	59.77	52,312,979.88	57.62
委托加工	20,777,132.49	40.44	41,847,491.77	40.23	38,476,667.02	42.38
<b>合计</b>	<b>51,376,933.61</b>	<b>100.00</b>	<b>104,029,233.39</b>	<b>100.00</b>	<b>90,789,646.90</b>	<b>100.00</b>

4、公司最近两年及一期收入按区域分布分类，构成情况分析如下：

单位：元

销售类别	销售地区	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
		营业收入	比例 (%)	营业收入	比例 (%)	营业收入	比例 (%)
内销	华东	25,048,795.43	48.76	48,928,756.11	47.02	48,730,037.21	53.67
	华南	579,840.44	1.13	1,302,552.19	1.25	971,272.64	1.07
	华中	33,244.44	0.06	169,230.77	0.16	122,131.44	0.13
	华北		-	163,178.03	0.16	44,456.67	0.05
	西北		-		-	5,549.57	0.01
外销	北美	269,643.14	0.52	1,505,324.68	1.45	1,735,768.56	1.91
	欧洲	4,020,430.11	7.83	2,763,919.97	2.66	3,060,849.25	3.37
	亚洲(含港澳台)	8,323,776.14	16.20	24,602,254.12	23.65	20,941,627.63	23.07
	澳洲	11,382,104.25	22.16	19,927,685.62	19.16	12,053,369.85	13.28
	非洲	1,333,133.23	2.59	2,835,252.37	2.73	1,958,283.69	2.16
	南美	385,966.43	0.75	1,831,079.53	1.76	1,166,300.39	1.28

合计	51,376,933.61	100.00	104,029,233.39	100.00	90,789,646.90	100.00
----	---------------	--------	----------------	--------	---------------	--------

### 5、营业收入变动分析

公司主营业务突出,无其他业务收入,2013年营业收入较2012年增加1,323.96万元,增长率14.58%,增长的主要原因为公司部分老客户随着合作期限的延长,对公司产品更为认可,增加了采购量,如:SEDAR DECOR FACTORY LTD、上海小田装饰用品有限公司等公司,2013年及2012年均为公司前两大客户,对这两个大客户的销售额2013年较2012年增加了446.47万元,公司亦进行了市场拓展,获取了新的客户,带动了收入的增长。

公司的产品为室内遮阳产品的一种,除自产自销外,还提供对外加工,即由客户提供布料,根据客户的不同需求,进行工艺配方调制,经涂布工艺制造而成;自产自销模式下,公司根据客户订单的要求,采购定制不同品种的坯布,经工艺调配,使产品达到遮阳、阻燃、防水等效果。公司的销售部,负责国内外市场的开拓,获取客户资源,签订销售合同或取得销售订单,进行销售发货跟踪以及客户服务等。目前主要出口的地区为亚洲、澳洲、中东等地,内销主要面向华东地区如上海等城市,公司产品目前在国内应用较少,除自营出口以外,内销大部分亦是销售给外贸公司,主要客户中,SEDAR DECOR FACTORY LTD位于迪拜、Filigree Textiles Pty Ltd位于澳大利亚,公司与境外客户的结算方式主要为T/T结算。

### 6、主营业务成本

公司主要产品的主营业务成本的构成如下:

单位:元

产品类别	成本项目	2014年1-6月	2013年	2012年
自产自销	材料	17,171,088.21	39,672,707.97	35,328,714.62
	工资费用	804,086.40	1,297,434.39	992,317.91
	制造费用	5,471,986.26	8,432,627.13	5,841,398.93
	小计	23,447,160.87	49,402,769.49	42,162,431.46
委托加工	材料	10,224,418.44	24,204,666.08	23,698,096.80
	工资费用	899,391.57	1,578,252.83	1,347,785.34
	制造费用	6,031,120.22	10,147,024.27	7,670,863.29

	小计	17,154,930.23	35,929,943.18	32,716,745.43
合计		40,602,091.10	85,332,712.67	74,879,176.89

为了核算公司进行生产所发生的各项成本支出，公司设置了“生产成本”科目，在该科目下核算生产车间为完成产品生产所发生的生产性直接成本和制造费用。由构成明细可知，两类业务中，自产自销类业务原材料成本生产成本比重超过73%，委托加工原材料成本占生产成本超过60%，委托加工原材料占比较小的原因是坯布材料由委托方提供。产品营业成本中，原材料占比很大，原材料采购成本的高低是影响产品成本的主要因素。从年度变化看，两类业务中原材料成本占比逐年略有下降，一方面，与供应商随着合作时间的延长，给予的价格更为优惠；另一方面，由于物价水平逐年提高，人工成本上升较快，人工成本占比增加。从制造费用构成可知，呈现逐年增加，主要因公司报告期内设备进行了更新，折旧费逐年有所增加以及水电费等费用上涨造成。

## 7、毛利率及其变化分析

### (1) 按业务特点分析

单位：元

项目	2014年1月-6月		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
自产自销	30,599,801.12	23,298,496.85	23.86
委托加工	20,777,132.49	17,303,594.25	16.72
合计	51,376,933.61	40,602,091.10	20.97
项目	2013年度		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
自产自销	62,181,741.62	50,935,524.20	18.09
委托加工	41,847,491.77	34,397,188.47	17.80
合计	104,029,233.39	85,332,712.67	17.97
项目	2012年度		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
自产自销	52,312,979.88	42,724,011.31	18.33
委托加工	38,476,667.02	32,155,165.58	16.43
合计	90,789,646.90	74,879,176.89	17.52

报告期各期公司的销售毛利率整体变动不大，其中，委托加工遮阳布的毛利

率波动很小，主要因委托加工模式下，布料由客户采购，公司只进行加工，收取加工费，加工费金额相对稳定所致；2014年1-6月较2013年自产自销遮阳布毛利率上升较多，主要系公司加强成本管理，严格控制各项成本费用以及各报告年度随着与供应商合作时间延长，采购议价能力更高所致，2013年，子公司广德华辰进行工程建设，当年建设完工进行试生产，由于机器设备调试等原因，产出较低而折旧等各项成本费用较高、以及前期筹备费用较高所致，当年形成亏损，拉低了整体毛利率，2014年1-6月，广德子公司的生产经营步入正轨，产出较2013年大幅增加且逐步实现盈利，使综合毛利率得以提高。

(2) 内销及外销毛利率情况：

单位：元

项目	2014年1月-6月		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
内销	25,661,880.31	19,694,432.60	23.25
外销	25,715,053.30	20,907,658.50	18.69
综合	51,376,933.61	40,602,091.10	20.97
项目	2013年度		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
内销	50,563,717.10	42,947,241.07	15.06
外销	53,465,516.29	42,385,471.60	20.72
综合	104,029,233.39	85,332,712.67	17.97
项目	2012年度		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
内销	49,873,447.53	42,811,543.78	14.16
外销	40,916,199.37	32,067,633.11	21.63
综合	90,789,646.90	74,879,176.89	17.52

报告期内公司产品销售综合毛利率逐步提高，但内外销毛利率波动较大，其中，内销毛利率逐年增长，变动幅度较大，外销毛利率各年相对稳定，略有下降但幅度较小，主要系外销客户相对比较稳定，且合作时间较长、价格变动幅度较小所致。内销毛利率逐年稳步上升，主要因公司加大了内销的市场开拓力度，发展了一些新的内销客户，对于新合作客户，一般销售价格相对更高。

## （二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的营业收入及利润情况见下表：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额	金额	2013年较2012年增长率	金额
营业收入	51,376,933.61	104,029,233.39	14.58	90,789,646.90
营业成本	40,602,091.10	85,332,712.67	13.96	74,879,176.89
营业利润	-1,176,541.91	981,116.45	-145.93	-2,135,886.71
利润总额	-754,349.27	1,358,885.11	-165.84	-2,063,994.44
净利润	-638,198.96	908,567.27	-151.82	-1,753,248.54

2013年营业收入较2012年增长14.58%。其中，2013年度因销售收入较2012年增加1,323.96万元、毛利总额增加278.61万元，公司营业利润2013年较2012年大幅增长，主要因2012年计提的资产减值损失达到359.27万元，拉低了当年利润所致，2014年1-6月，公司销售收入较上年同期略有增长，销售毛利率较2013年上升3个百分点，亏损63.82万元的主要原因为费用较高所致。

## （三）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期销售费用、管理费用略有增加，增长的原因主要在于公司合并了广德子公司，规模扩大，各项费用同步上升，另一方面，加大了销售市场开拓力度，增加了销售费用。

1、公司最近两年及一期的主要费用及其变动情况见下表：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	51,376,933.61	104,029,233.39	14.58	90,789,646.90
营业成本	40,602,091.10	85,332,712.67	13.96	74,879,176.89
销售费用	1,921,128.95	3,452,709.44	19.59	2,887,061.98
管理费用	7,769,294.57	11,247,773.73	23.32	9,120,814.05
财务费用	1,933,886.92	3,388,458.93	48.96	2,274,768.45

销售费用营业收入比重 (%)	3.74	3.32		3.18
管理费用营业收入比重 (%)	15.12	10.81		10.05
财务费用营业收入比重 (%)	3.76	3.26		2.51

2014年1-6月，公司的三项费用合计为1,162.43万元，占营业收入比重为22.63%，2013年三项费用合计1,808.89万元，占营业收入比重为17.39%，2012年度公司的三项费用合计为1,428.26万元，占营业收入比重为15.74%。

2013年营业收入较2012年增长14.58%，销售费用与管理费用分别增长19.59%和23.32%，随着收入增长，两项费用均有所增加，但占收入的比重变动很小。2014年1-6月，管理费用占收入的比重大幅上升，主要因公司拟挂牌新三板，聘请中介机构，费用支出增加以及加大了研发投入，研发费用金额增加所致。

销售费用科目主要核算销售人员的工资及运货费用，各年度销售费用占收入总额的比重相对稳定。

2013年，公司财务费用占收入的比重上升0.75个百分点，主要因2013年年末借款余额较2012年增加2700万元，借款的增加导致利息支出相应增加。

## 2、公司报告期内研发费用及占营业收入比例情况

公司最近两年及一期研究开发费用及占营业收入的比例如下：

单位：元

期间	研发费用总额	营业收入	占营业收入比例 (%)
2014年1-6月	3,401,056.62	51,376,933.61	6.62
2013年度	4,774,986.48	104,029,233.39	4.59
2012年度	3,791,259.99	90,789,646.90	4.18

公司研发费用主要为研发耗用材料以及研发人员的薪酬支出、研发设备的折旧费用，公司加大了研发力度，报告期内研发费用逐年上升。

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

### 1、重大投资收益情况

公司投资浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司、杭州余杭家纺产业发展有限公司两个公司，持股比例均不足1%，采用成本法核算，2014年1-6月、2013年、2012年取得的投资收益分别为6.74万元、10.11万元、26.12万元。

## 2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业外收入	442,192.64	506,338.38	696,715.04
其中：政府补助收入	440,794.54	506,338.38	696,715.04
营业外支出	20,000.00	128,569.72	624,822.77
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		-1,702,778.83	
<b>非经常性损益合计</b>	422,192.64	-1,325,010.17	71,892.27
减：所得税影响数	67,805.90	57,157.63	17,973.07
<b>非经常性损益净额</b>	354,386.74	-1,382,167.80	53,919.20
扣除非经常性损益后的净利润	-863,478.08	2,290,735.07	-1,807,167.74
扣除非经常性损益后归属于挂牌公司的净利润	-863,478.08	2,290,735.07	-1,807,167.74
非经常性损益净额占净利润比例(%)	-69.61	-152.13	-3.08

2014年1-6月营业外收入总额为44.22万元，主要为政府补助金额为44.07万元。

2013年，营业外收入总额50.63万元，全部为政府补助收入。

2012年营业外收入金额为69.67万元，全部为政府补助收入。

2014年1-6月营业外支出2万元，为捐赠支出。

2013年营业外支出总额为12.86万元，主要为固定资产处置损失。

2012年营业外支出总额为62.48万元，其中，捐赠支出12万元，罚款支出50.40万元，罚款支出明细详见罚款支出明细详见本说明书“第三节公司治理”之“三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况”。

报告期内，政府补助收入明细如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
非公企业党建补助		4,800.00	300.00
社保用工补贴			25,600.00
环境保护专项补助	5,256.66	10,513.32	10,513.32
锅炉脱硫除尘改造补贴	26,500.86	53,001.72	53,001.72
展会专项补助资金	94,267.00	433,100.00	607,300.00

企业研发费补助	230,000.00		
电平衡补助	40,000.00		
广德县住房城乡建设委企业自建公共租赁住房奖励资金	14,770.02	4,923.34	
农业奖励款	30,000.00		
合计	440,794.54	506,338.38	696,715.04

其中，环境保护专项补助、锅炉脱硫除尘改造补贴、广德县住房城乡建设委企业自建公共租赁住房奖励资金三个项目为与资产相关的政府补助项目，报告期计入政府补助的金额为根据形成的相关资产折旧应摊销金额，补助项目情况详见公开转让说明书“第四节公司财务”“七、公司最近两年及一期的主要负债情况”“(七)其他流动负债”。

2014年1-6月、2013年、2012年非经常性损益净额占公司净利润的比重分别为-69.61%、-152.13%、-3.08%，其中，2014年1-6月非经常性损益净额为35.44万元，主要为政府补助形成的收入，2013年非经常性损益净额为-138.22万元，主要构成为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为-132.50万元所致，2012年非经常性损益净额为5.39万元，主要由政府补助及罚款形成。2013年，扣除非经常性损益后，公司净利润229.07万元，2014年1-6月，扣除非经常性损益后，公司净利润-86.35万元，非经常性损益净额对净利润影响较大。

## 2、公司主要税项及相关税收优惠政策

### (1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17.00
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00
教育费附加	应缴流转税税额	3.00
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	15.00/25.00

公司及子公司的增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加税率一致，公司的所得税率为15%，子公司广德华辰所得税税率为25%。

### (2) 税收优惠及依据

杭州华辰植绒股份有限公司属高新技术企业，2013年8月12日取得编号为GR201333000505的高新技术企业证书，有效期三年，报告期内2013年度、2014年度享受15%的企业所得税税率。

根据国家税务总局于2005年3月颁发的《出口货物退(免)税管理办法(试行)》(国税发[2005]51号)第一章、第二条的规定：出口商自营或委托出口的货物，除另有规定者外，可在货物报关出口并在财务上做销售核算后，凭有关凭证报送所在地国家税务局批准退还或免征其增值税、消费税。公司为依法办理工商登记、税务登记、对外贸易经营者备案登记，并自营出口货物的单位，符合国家税务局规定的条件，享受出口货物退(免)税的税收优惠政策，退税率为16%。

## 六、公司最近两年及一期的主要资产情况

### (一) 货币资金

单位：元

项目	2014年6月30日	2012年12月31日	2013年12月31日
现金	29,415.37	613,622.12	72,885.01
银行存款	1,921,839.40	6,378,350.47	3,363,779.79
其它货币资金	8,410,526.68	12,770,326.83	9,215,259.46
合计	10,361,781.45	19,762,299.42	12,651,924.26

公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项，其它货币资金为票据保证金。

### (二) 应收票据

1、最近两年及一期的应收票据情况分析如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2012年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	-	800,000.00	100,000.00

2、公司应收票据中，期末背书转让未到期的票据明细如下：

收承兑单位	背书承兑单位	起止日期	金额
-------	--------	------	----

吴江市通力纺织有限公司	栾川县金红石钛业有限公司	2014.02.21-2014.08.21	100,000.00
安徽信达家纺喷织有限公司	上海保立佳新材料有限公司	2014.02.10-2014.08.10	200,000.00
安徽信达家纺喷织有限公司	广德华辰植绒有限公司	2014.04.17-2014.10.17	200,000.00
		2014.03.28-2014.09.28	100,000.00
安徽信达家纺喷织有限公司	广德华辰植绒有限公司	2014.05.19-2014.11.19	100,000.00
杭州圣隆纺织有限公司	杭州云会印染整理有限公司	2014.05.30-2014.11.30	100,000.00
	上海保立佳新材料有限公司	2014.05.30-2014.11.30	100,000.00
	江苏金启瑞钛业有限公司	2014.05.30-2014.11.30	100,000.00
	浙江传化股份有限公司	2014.05.30-2014.11.30	400,000.00
	杭州国达丝绸厂	2014.05.30-2014.11.30	100,000.00
吴江市通力纺织有限公司	潍坊富金纺织有限公司	2014.06.13-2014.12.13	100,000.00
<b>合计</b>			<b>1,600,000.00</b>

## (二) 应收账款

1、最近两年及一期的应收账款列示如下：

单位：元

种类	2014年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合一：	17,902,208.21	97.71	2,981,556.94	16.65
组合二：	419,439.42	2.29		
组合小计	18,321,647.63	100.00	2,981,556.94	16.27
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
<b>合计</b>	<b>18,321,647.63</b>	<b>100.00</b>	<b>2,981,556.94</b>	<b>16.27</b>

(续)

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合一:	15,362,099.19	96.30	2,769,713.41	18.03
组合二:	589,437.42	3.70		
组合小计	15,951,536.61	100.00	2,769,713.41	17.36
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
<b>合计</b>	<b>15,951,536.61</b>	<b>100</b>	<b>2,769,713.41</b>	<b>17.36</b>

(续)

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合一:	12,958,431.78	100.00	2,374,046.26	18.32
组合二:				
组合小计	12,958,431.78	100.00	2,374,046.26	18.32
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
<b>合计</b>	<b>12,958,431.78</b>	<b>100.00</b>	<b>2,374,046.26</b>	<b>18.32</b>

2014年6月末、2013年年末应收账款按按组合计提坏账准备的应收账款中，组合一为采用账龄分析法计提坏账准备的款项，组合二中的款项，为应收股东孙月华控制的公司布曼联的款项。

组合一，采用账龄分析法计提坏账准备的情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	14,661,378.36	81.91	733,068.92
1至2年	644,424.19	3.60	64,442.42
2至3年	288,934.90	1.61	57,786.98

3至4年	362,424.29	2.02	181,212.15
4年以上	1,945,046.47	10.86	1,945,046.47
<b>合计</b>	<b>17,902,208.21</b>	<b>100.00</b>	<b>2,981,556.94</b>

(续)

项目	2013年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	11,863,721.20	77.23	593,186.06
1至2年	1,163,495.60	7.57	116,349.56
2至3年	37,073.70	0.24	7,414.74
3至4年	490,091.28	3.19	245,045.64
4年以上	1,807,717.41	11.77	1,807,717.41
<b>合计</b>	<b>15,362,099.19</b>	<b>100.00</b>	<b>2,769,713.41</b>

(续)

项目	2012年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	10,295,427.90	79.45	514,771.40
1至2年	349,703.36	2.70	34,970.34
2至3年	501,852.61	3.87	100,370.52
3至4年	175,027.82	1.35	87,513.91
4年以上	1,636,420.09	12.63	1,636,420.09
<b>合计</b>	<b>12,958,431.78</b>	<b>100.00</b>	<b>2,374,046.26</b>

公司国外客户的销售推广以澳洲为主，国内以华东地区为主，公司产品为水性环保型多功能室内遮阳布，属于新型窗饰材料，广泛用于高档酒店、写字楼和住宅等，主要客户包括SEDAR DECOR FACTORY LTD、Filigree Textiles Pty Ltd、上海小田装饰用品有限公司等。公司根据与客户合作的情况，一般给予30至90天不等的信用期，2014年6月末应收账款账面余额较2013年年末增加254.01万元，主要系销售收入较同期增长所致，2013年年末应收账款账面余额较2012年年末增加240.37万元，主要系2013年销售收入较2012年增加1,323.96万元所致，公司报告期末存在较为大额的、账龄较长的款项，其中，2014年6月末、2013年年末、2012年年末账龄超过四年，全额计提坏账的款项金额达到194.50万元、180.77万元和163.64万元，金额较大，主要系公司在有限责任公司期间对应收款

管理不严格，未定期针对账龄较长的应收款项进行持续跟踪与催收，导致应收款账龄较长而未加以处理，公司已经意识到这个问题，在股份公司成立以后，对账龄较长的应收款项进行了逐项核查并派专人跟踪催收，公司今后将持续加强应收款管理，做到定期对账，避免因坏账造成公司损失。

报告期内，公司应收账款账龄为1年以内的金额在80%左右，2014年1-6月、2013年、2012年应收账款周转率分别为7.21、8.75、8.74，应收账款周转总体相对较快。

期末应收账款中，大额、长期未收回款项明细情况如下：

对方单位	金额	未收回原因	结合客户资信状况，说明能否收回
绍兴柯桥严青	955,843.70	对方延期付款	客户经营情况正常，预计2015年能收回
杭州碧雅布业有限公司	500,000.00	对方延期付款	客户经营无异常，且在全国信用信息公示系统上查询到该客户，公司预计能收回，将加紧催收
杭州世帛时尚家纺有限公司	233,832.95	该单位于2014年5月已破产倒闭	因公司已经于2014年5月倒闭，预计不能收回，2014年6月末根据账龄已经全额计提坏账
无锡万斯纺织品有限公司	159,885.60	对方延期付款	客户经营无异常，且在全国信用信息公示系统上查询到该客户，公司预计能收回，将加紧催收

2、截至2014年6月30日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
Filigree Textiles Pty Ltd	非关联方	1,879,853.94	1年以内	10.26
上海小田装饰用品有限公司	非关联方	1,554,431.91	1年以内	8.48
家馨启东纺织科技有限公司	非关联方	1,246,417.10	1年以内	6.80
浙江农资集团金海湾进出口有限公司	非关联方	1,124,213.73	1年以内	6.14
绍兴悦天纺织服装有限公司	非关联方	1,000,025.00	1年以内	5.46
合计		6,804,941.68		37.14

3、截至2013年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
------	--------	----	----	---------------

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海小田装饰用品有限公司	非关联方	2,170,325.70	1年以内	13.61
安徽信达家纺喷织有限公司	非关联方	1,452,234.40	1年以内	9.10
家馨启东纺织科技有限公司	非关联方	1,372,724.10	1年以内	8.61
杭州余杭国际贸易有限公司	非关联方	1,149,010.26	1年以内	7.20
绍兴柯桥严青	非关联方	134,000.00	3-4年	5.99
		821,843.70	4年以上	
<b>合计</b>		<b>7,100,138.16</b>		<b>44.51</b>

4、截至2012年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
杭州余杭国际贸易有限公司	非关联方	1,150,750.39	1年以内	8.88
家馨启东纺织科技有限公司	非关联方	1,099,425.01	1年以内	8.48
绍兴柯桥严青	非关联方	134,000.00	2-3年	7.38
		821,843.70	3-4年	
杭州圣隆纺织有限公司	非关联方	900,000.00	1年以内	6.95
吴江市盛泽信达绸厂	非关联方	729,572.44	1年以内	5.63
<b>合计</b>		<b>4,835,591.54</b>		<b>37.32</b>

5、截至报告期各期末，公司应收账款期末余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权的股东及关联方的款项。

### （三）预付款项

1、最近两年及一期的预付款项情况分析如下：

单位：元

账龄分析	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	2,014,878.04	33.24	9,006,707.86	91.28	6,350,622.08	74.37
1—2年	4,047,132.50	66.76	397,159.18	4.03	2,064,353.00	24.17
2—3年			338,873.00	3.43		
3—4年					11,600.00	0.14
4年以上			124,519.10	1.26	112,919.10	1.32
<b>合计</b>	<b>6,062,010.54</b>	<b>100.00</b>	<b>9,867,259.14</b>	<b>100.00</b>	<b>8,539,494.18</b>	<b>100.00</b>

## 2、截至2014年6月30日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
杭州市余杭区总商会	非关联方	4,000,000.00	1-2年	65.98	预付购房款
盛景网联企业管理顾问股份有限公司	非关联方	826,792.45	1年以内	13.64	预付培训费
杭州市余杭区人民政府运河街道办事处	非关联方	376,644.00	1年以内	6.21	土地款
江阴市利伟轧辊印染机械有限公司	非关联方	130,000.00	1年以内	2.14	设备款
江苏德顺纺织有限公司	非关联方	110,000.00	1年以内	1.81	货款
<b>合计</b>		<b>5,443,436.45</b>		<b>89.78</b>	

注1：公司于2013年2月与杭州市余杭区总商会签订投资协议书，根据协议约定，公司以每层预交人民币600万元的价格，购买杭州市余杭区总商会负责建造的商会大厦，杭州市余杭区总商会本着服务中小企业的原则，愿意待商会大厦建成后，以成本价向公司交付，公司认购商会大厦的其中一层，应预交人民币600万元，根据协议约定，首期出资为人民币400万元，公司于2013年支付首期款400万元，目前，该大厦尚未建成并交付，预计完工时间为2017年。

注2：公司于2014年5月16日与盛景网联咨询培训集团签订培训协议，约定培训期为6个月，至2014年12月结束，培训费价税合计金额共87.64万元，因培训课程为下半年开始，公司将该笔款项计入预付款。

## 3、截至2013年12月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
杭州市余杭区总商会	非关联方	4,000,000.00	1年以内	40.54	预付购房款
无锡市鹏程植绒机械有限公司	非关联方	1,841,593.16	1年以内	22.56	设备款
		46,052.00	1-2年		
		338,873.00	2-3年		
无锡惠润纺织机械厂	非关联方	600,000.00	1年以内	6.08	设备款
杭州宝荣汽车销售服务有限公司	非关联方	312,160.00	1年以内	3.16	购车款

江苏德顺纺织有限公司	非关联方	280,000.00	1年以内	2.84	货款
<b>合计</b>		<b>7,418,678.16</b>		<b>75.18</b>	

4、截至2012年12月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
杭州罗保盛钢品安装有限公司	非关联方	2,370,000.00	1年以内	27.75	工程款
安徽省广德第二建设有限责任公司	非关联方	2,000,000.00	1年以内	23.42	工程款
广德县乡镇基本结算户	非关联方	1,500,000.00	1-2年	17.57	预付土地款
无锡市鹏程植绒机械有限公司	非关联方	46,052.00	1年以内	8.55	设备款
		338,873.00	1-2年		
杭州辰鸿精细化工有限公司	关联方	419,032.68	1年以内	2.54	货款
<b>合计</b>		<b>6,816,425.00</b>		<b>79.83</b>	

注：预付杭州罗保盛钢品安装有限公司、安徽省广德第二建设有限责任公司的款项主要为广德子公司工程建设款项，随工程完工并投入使用，款项已经于2013年结清，预付广德县乡镇基本结算户的款项为购置土地的预付款项，公司于2013年取得土地使用权。

5、截至报告期各期末，本公司预付款项期末余额中无预付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东的款项，无预付关联方款项。

#### (四) 其他应收款

1、最近两年及一期的其他应收款情况分析如下：

单位：元

种类	2014年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	2,700,000.00	12.29	2,700,000.00	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	18,720,546.30	85.21	255,789.37	1.37
组合一	3,683,307.30	16.76	255,789.37	6.94
组合二	15,037,239.00	68.45		

种 类	2014年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	550,000.00	2.50	550,000.00	100.00
合 计	21,970,546.30	100.00	3,505,789.37	15.96

(续)

种 类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	2,700,000.00	8.32	2,700,000.00	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	29,182,599.37	89.98	296,105.97	1.01
组合一	5,567,119.37	17.17	296,105.97	5.32
组合二	23,615,480.00	72.81		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	550,000.00	1.70	550,000.00	100.00
合 计	32,432,599.37	100.00	3,546,105.97	10.93

(续)

种 类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	2,700,000.00	21.62	2,700,000.00	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	9,239,792.78	73.98	1,399,985.64	15.15
组合一	6,207,712.78	49.70	1,399,985.64	22.55
组合二	3,032,080.00	24.28		-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	550,000.00	4.40	550,000.00	100.00
合 计	12,489,792.78	100.00	4,649,985.64	37.23

其他应收款按组合计提坏账准备的其他应收款中,组合二中的款项为按照公司会计政策,主要为应收的5%以上持股权的股东及其控制的款项的公司,详见前五大披露。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2014年6月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	2,250,827.30	61.11	112,541.37	5,212,119.37	93.62	260,605.97	1,119,712.78	18.04	55,985.64
1至2年	1,432,480.00	38.89	143,248.00	355,000.00	6.38	35,500.00	3,000,000.00	48.32	300,000.00
2—3年									
3-4年							2,088,000.00	33.64	1,044,000.00
4年以上									
合计	3,683,307.30	100.00	255,789.37	5,567,119.37	100.00	296,105.97	6,207,712.78	100.00	1,399,985.64

2、截至2014年6月30日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占比(%)
杭州辰鸿精细化工有限公司	关联方	13,000,000.00	1年以内	借款	59.17
浙江辰鸿纺织品科技有限公司	非关联方	2,700,000.00	1-2年	借款	12.29
孙月华	关联方	2,000,000.00	4年以上	借款	9.10
钟根娣	关联方	1,277,480.00	1-2年	借款	5.81
杭州余杭众保财务咨询有限公司	非关联方	800,000.00	1年以内	担保费	3.64
合计		19,777,480.00			90.01

注1：应收关联方辰鸿精细系借款已经于2014年8月31日前全部清偿，详见本说明书“第四节公司财务”“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”“（三）关联方往来余额及发生额”。

注2：其他应收款中，应收股东孙月华、关联方钟根娣的款项为借款，已分别于2014年9月9日前和2014年8月31日前还请，详见本说明书“第四节公司财务”“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”“（三）关联方往来余额及发生额”。

注3：应收浙江辰鸿纺织品科技有限公司的款项270万元，浙江辰鸿纺织品科技有限公司股东为许生军，其在2009年10月30日之前曾为华辰股份公司股东，因与股东孙月华合作及经营理念不同，2009年10月将所持有股转出给股东孙

文华以及孙月华，所欠款项270万元发生在2011年，后续因合作关系持续恶化，公司屡次催款，对方均无偿还表示，公司预计难以受偿，基于谨慎性原则，对该笔款项进行减值测试，全额计提坏账，导致2012年计提减值达到256.50万元

公司报告期内，存在较大额的关联方、股东、以及其他非关联自然人占用公司资金的情况，股份公司成立后，公司完善各项规章制度，亦对往来款项进行了清理，截止2014年9月9日所有占款均已经全部清偿。

2、截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占比(%)
孙月华	关联方	12,237,480.00	1年以内	借款	43.90
		2,000,000.00	4年以上		
杭州辰鸿精细化工有限公司	关联方	9,000,000.00	1年以内	借款	27.75
钟根娣	关联方	3,970,000.00	1年以内	借款	12.24
浙江辰鸿纺织品科技有限公司	非关联方	2,700,000.00	1-2年	借款	8.32
杭州星旺纺织有限公司	非关联方	550,000.00	3-4年	借款	1.70
<b>合计</b>		<b>30,457,480.00</b>			<b>93.91</b>

应收孙月华、辰鸿精细、钟根娣的款项均为关联方占款，详见本说明书“第四节公司财务”“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”“（三）关联方往来余额及发生额”。应收杭州星旺纺织有限公司款项为该公司的借款，该公司目前已经破产，破产程序已经完成，公司未获得清偿，但公司与该公司原负责人取得联系，对方表示愿意在经济状况转好时清偿该笔款项，因款项无法收回的可能性较大，公司将其单项进行减值测试，并全额计提坏账。

4、截至2012年12月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占比(%)
孙月华	关联方	1,032,080.00	1年以内	借款	24.28
		2,000,000.00	3-4年		
浙江辰鸿纺织品科技有限公司	非关联方	2,700,000.00	1年以内	借款	21.62
王美英	关联方	2,250,000.00	1-2年	借款	18.01

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占比(%)
姜小平	非关联方	2,088,000.00	3-4年	借款	16.72
孙子荣	关联方	750,000.00	1-2年	借款	6.00
合计		10,820,080.00			86.63

应收王美英、姜小平、孙子荣的款项为借款，于2013年还清。其中，2012年年末应收姜小平款项208.80万元，其欠款账龄为3-4年，按照公司会计政策，截至2012年年末累计计提坏账准备104.40万元，2012年当年计提金额62.64万元，该笔款项在2013年已经全额清偿，其减值准备已在2013年转回。

5、截至报告期各期末，其他应收款期末余额中其他应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东及关联方的款项详见本说明书“第四节公司财务”“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“(三)关联方往来余额以及发生额”。

#### (五) 存货

公司最近两年及一期的存货见下表：

单位：元

项目	2014年 6月30日	占比 (%)	2013年 12月31日	占比 (%)	2012年 12月31日	占比 (%)
原材料	6,311,475.31	38.39	6,561,185.74	43.90	2,118,403.80	32.43
自制半成品 及在产品	2,943,110.31	17.90	1,363,695.72	9.12	-	-
库存商品	7,185,374.43	43.71	7,022,935.18	46.98	4,413,182.86	67.57
合计	16,439,960.05	100.00	14,947,816.64	100.00	6,531,586.66	100.00

公司主要产品为水性环保型多功能室内遮阳布，属于新型窗饰材料，集研发、生产、销售于一体，公司采用“以销定产”的生产模式，视订单需求情况安排生产。公司委托加工，由客户提供补料，生产周期一般为7-10天，自产自销因公司需要根据客户要求采购相应补料，进行加工、检验等工序，一般需要2-3个月，公司报告期各期末存货库存逐年增加，主要因公司新增子公司，扩大了产能，增加了存货储备所致，报告期期末，根据车间生产任务单的统计，已经签订合同、尚未生产完成以及发货的订单金额合计为83.89万美元(包括未在“重大业务合同”部分披露的单笔金额较小的订单)，且公司2014年1-6月、2013年和2012年的存货周转率分别为5.17、7.95和9.88，总体而言，存货周转较快，公司

存货账龄均为1年以内，未发现减值迹象，故未对存货计提跌价准备。

## （六）长期股权投资

### （1）长期股权投资明细

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司	674,017.00	674,017.00	674,017.00
杭州余杭家纺产业发展有限公司	796,800.00	796,800.00	796,800.00
合 计	1,470,817.00	1,470,817.00	1,470,817.00

公司持有杭州余杭家纺产业发展有限公司0.83%的股份；持有浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司的股份不足0.1%，占比均非常小。

## （六）固定资产及折旧

1、截至2014年6月30日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>60,191,892.78</b>	<b>5,059,429.78</b>	<b>332,120.00</b>	<b>64,919,202.56</b>
其中：房屋及建筑物	28,739,406.48	265,000.00	-	29,004,406.48
机器设备	26,768,603.13	4,514,208.43	332,120.00	30,950,691.56
运输工具	3,748,827.42	226,068.11	-	3,974,895.53
电子设备	771,349.26	42,358.37	-	813,707.63
其他设备	163,706.49	11,794.87	-	175,501.36
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>17,506,065.29</b>	<b>2,331,151.63</b>	<b>315,514.00</b>	<b>19,521,702.92</b>
其中：房屋及建筑物	2,178,719.77	686,242.07	-	2,864,961.84
机器设备	12,546,626.47	1,288,568.59	315,514.00	13,519,681.06
运输工具	2,145,098.74	302,528.75	-	2,447,627.49
电子设备	545,595.45	43,385.66	-	588,981.11
办公设备	90,024.86	10,426.56	-	100,451.42
<b>三、账面净值合计：</b>	<b>42,685,827.49</b>	-	-	<b>45,397,499.64</b>
其中：房屋及建筑物	26,560,686.71	-	-	26,139,444.64
机器设备	14,221,976.66	-	-	17,431,010.50
运输工具	1,603,728.68	-	-	1,527,268.04

项目	2014年 1月1日	本期 增加	本期 减少	2014年 6月30日
电子设备	225,753.81	-	-	224,726.52
办公设备	73,681.63	-	-	75,049.94

公司2014年1-6月固定资产增加505.94万元，主要为机器设备增加451.42万元，购置的大型设备包括涂层拉幅定型机111.11万元。

2、截至2013年12月31日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

单位：元

项目	2013年 1月1日	本期 增加	本期 减少	2013年 12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>35,554,052.88</b>	<b>25,667,202.37</b>	<b>1,029,362.47</b>	<b>60,191,892.78</b>
其中：房屋及建筑物	9,166,877.84	19,572,528.64	-	28,739,406.48
机器设备	22,070,940.27	4,707,748.33	10,085.47	26,768,603.13
运输工具	3,631,561.68	1,136,542.74	1,019,277.00	3,748,827.42
电子设备	591,058.06	180,291.20	-	771,349.26
办公设备	93,615.03	70,091.46	-	163,706.49
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>15,123,902.18</b>	<b>3,309,471.15</b>	<b>927,308.04</b>	<b>17,506,065.29</b>
其中：房屋及建筑物	1,507,900.63	670,819.14	-	2,178,719.77
机器设备	10,485,500.46	2,061,683.77	557.76	12,546,626.47
运输工具	2,539,899.54	531,949.48	926,750.28	2,145,098.74
电子设备	503,155.99	42,439.46	-	545,595.45
办公设备	87,445.56	2,579.30	-	90,024.86
<b>三、账面净值合计：</b>	<b>20,430,150.70</b>			<b>42,685,827.49</b>
其中：房屋及建筑物	7,658,977.21			26,560,686.71
机器设备	11,585,439.81			14,221,976.66
运输工具	1,091,662.14			1,603,728.68
电子设备	87,902.07			225,753.81
办公设备	6,169.47			73,681.63

公司2013年固定资产增加2,566.72万元，其中房屋及建筑物增加1,957.25万元，机器设备增加470.77万元，主要为广德生产基地建设完工，由在建工程转入固定资产1,900.32万元所致。

公司2013年固定资产减少金额为102.93万元，主要为处置无法使用的车辆，该资产已经计提了92.68万元折旧。

## 3、截至2012年12月31日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

单位：元

项目	2012年 1月1日	本期 增加	本期 减少	2012年 12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>30,560,420.31</b>	<b>4,993,632.57</b>	-	<b>35,554,052.88</b>
其中：房屋及建筑物	4,868,047.34	4,298,830.50		9,166,877.84
机器设备	21,492,165.01	578,775.26		22,070,940.27
运输工具	3,545,958.68	85,603.00		3,631,561.68
电子设备	560,634.25	30,423.81		591,058.06
办公设备	93,615.03			93,615.03
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>12,246,845.22</b>	<b>2,877,056.96</b>	-	<b>15,123,902.18</b>
其中：房屋及建筑物	1,225,619.83	282,280.80		1,507,900.63
机器设备	8,505,880.32	1,979,620.14		10,485,500.46
运输工具	1,975,399.08	564,500.46		2,539,899.54
电子设备	454,286.75	48,869.24		503,155.99
办公设备	85,659.24	1,786.32		87,445.56
<b>三、账面净值合计：</b>	<b>18,313,575.09</b>			<b>20,430,150.70</b>
其中：房屋及建筑物	3,642,427.51			7,658,977.21
机器设备	12,986,284.69			11,585,439.81
运输工具	1,570,559.60			1,091,662.14
电子设备	106,347.50			87,902.07
办公设备	7,955.79			6,169.47

2012年，公司新增固定资产499.36万元，其中，房屋及建筑物新增429.88万元，主要公司新车间建设完工投入使用，由在建工程转入固定资产。

4、截至2014年6月30日，公司各项固定资产使用状态良好，未发现减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

## 5、所有权或者使用权受到限制的固定资产

公司房屋建筑物用于2013年8月29日与余杭农村合作银行运河支行签订的流动资金借款抵押，抵押资产明细详见“七、公司最近两年及一期的主要负债情况”

“（一）短期借款”。

**（七）在建工程**

## 1、在建工程基本情况

单位：元

项目	2012年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值
广德生产基地	4,882,896.38		4,882,896.38
合计	4,882,896.38		4,882,896.38

广德生产基地于2013年建设完工并投入使用。

## 2、重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	2012年1月1日	本年增加	转入固定资产	2012年12月31日
广德生产基地	65,191.17	4,817,705.21		4,882,896.38
新车间三层		4,298,830.50	4,298,830.50	
合计	65,191.17	9,116,535.71	4,298,830.50	4,882,896.38

(续)

项目名称	2013年1月1日	本年增加	转入固定资产	2013年12月31日
广德生产基地	4,882,896.38	14,120,317.76	19,003,214.14	-
合计	4,882,896.38	14,120,317.76	19,003,214.14	-

## (八) 无形资产及摊销

## 1、截至2014年6月30日无形资产情况

单位：元

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年6月30日
一、账面原值合计	4,954,543.60	-	-	4,954,543.60
土地使用权	4,954,543.60	-	-	4,954,543.60
二、累计摊销合计	380,696.96	49,545.46	-	430,242.42
土地使用权	380,696.96	49,545.46	-	430,242.42
四、账面价值合计	4,573,846.64			4,524,301.18
土地使用权	4,573,846.64			4,524,301.18

## 2、截至2013年12月31日无形资产情况

单位：元

项目	2013年1月1日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
----	-----------	------	------	-------------

项目	2013年1月1日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,414,132.00</b>	<b>3,540,411.60</b>	-	<b>4,954,543.60</b>
土地使用权	1,414,132.00	3,540,411.60	-	4,954,543.60
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>311,109.48</b>	<b>69,587.48</b>	-	<b>380,696.96</b>
土地使用权	311,109.48	69,587.48	-	380,696.96
<b>四、账面价值合计</b>	<b>1,103,022.52</b>			<b>4,573,846.64</b>
土地使用权	1,103,022.52			4,573,846.64

本年新增无形资产为广德子公司购买的土地。

### 3、截至2012年12月31日无形资产情况

单位：元

项目	2012年1月1日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,414,132.00</b>	-	-	<b>1,414,132.00</b>
土地使用权	1,414,132.00			1,414,132.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>282,826.80</b>	<b>28,282.68</b>	-	<b>311,109.48</b>
土地使用权	282,826.80	28,282.68		311,109.48
<b>四、账面价值合计</b>	<b>1,131,305.20</b>			<b>1,103,022.52</b>
土地使用权	1,131,305.20			1,103,022.52

### 4、所有权或者使用权受到限制的无形资产

截止2014年6月30日，公司土地使用权用于2013年8月29日与余杭农村合作银行运河支行签订的流动资金借款抵押；子公司广德华辰于2013年11月1日签订短期借款合同，以土地使用权用作为抵押，抵押资产明细详见“七、公司最近两年及一期的主要负债情况”“（一）短期借款”。

## （九）递延所得税资产

### 1、递延所得税资产明细情况

类别	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	973,004.45	945,682.80	1,756,007.98
可弥补亏损	624,031.11	556,971.08	
<b>合计</b>	<b>1,597,035.56</b>	<b>1,502,653.88</b>	<b>1,756,007.98</b>

### 2、可抵扣暂时性差异明细情况

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

坏账准备—应收账款	2,981,556.94	2,769,713.41	2,374,046.26
坏账准备—其他应收款	3,505,789.37	3,546,105.97	4,649,985.64
可弥补亏损	2,495,474.42	2,216,183.58	
合 计	8,982,820.73	8,532,002.96	7,024,031.90

### (十) 资产减值准备计提情况

1、截至2014年6月30日资产减值准备计提情况见下表：

单位：元

项目	2014年1月1日	本年计提	本年减少		2014年6月30日
			转回数	转销数	
坏账准备	6,315,819.38	171,526.93			6,487,346.31
合 计	6,315,819.38	171,526.93			6,487,346.31

2、截至2013年12月31日资产减值准备计提情况见下表：

单位：元

项目	2013年1月1日	本年计提	本年减少		2013年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备	7,024,031.90		708,212.52		6,315,819.38
合 计	7,024,031.90		708,212.52		6,315,819.38

3、截至2012年12月31日资产减值准备计提情况见下表：

单位：元

项目	2012年1月1日	本年计提	本年减少		2012年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备	3,431,355.67	3,592,676.23			7,024,031.90
合 计	3,431,355.67	3,592,676.23			7,024,031.90

2012年资产减值准备计提金额较大，主要因有两笔较大金额的应收款项减值计提，详见本说明书“第四节公司财务”“六、公司最近两年及一期的主要资产情况”“(四)其他应收款”。

## 七、公司最近两年及一期的主要负债情况

### (一) 短期借款

1、报告期内，公司短期借款余额如下表所示：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
短期借款合计	53,000,000.00	53,000,000.00	26,000,000.00

## 2、期末短期借款明细

单位：元

贷款单位	借款期限	借款金额	借款条件	年利率	注释
浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司运河支行	2014.6.23-2015.6.22	3,000,000.00	保证	9%	1
浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司运河支行	2013.10.9-2014.10.8	4,500,000.00	保证	7.812%	2
浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司运河支行	2013.08.30-2014.08.29	12,500,000.00	抵押	浮动利率	3
	2013.10.09-2014.10.08	5,000,000.00			
中国邮政储蓄银行股份有限公司杭州市分行	2014.03.28-2014.09.27	5,000,000.00	保证	基准利率	4
上海浦东发展银行股份有限公司杭州余杭支行	2014.5.16-2015.5.15	5,000,000.00	保证	基准利率	5
宁波银行股份有限公司杭州余杭支行	2013.8.6-2014.8.5	3,000,000.00	保证	7.8%	6
<b>宁波银行股份有限公司杭州余杭支行</b>	<b>2014.04.09-2015.04.08</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>保证</b>	<b>7.5%</b>	<b>7</b>
中国建设银行股份有限公司广德支行	2013.10.31-2014.10.30	12,000,000.00	保证、抵押	浮动利率	8
<b>合计</b>		<b>53,000,000.00</b>			

注1：借款合同签订于2014年6月23日，利率为月利率7.5%，该笔借款保证人为杭州余杭华丰包装材料有限公司。

注2：合同签订于2013年10月9日，利率为月利率6.51%，担保人为杭州运河担保有限公司。

注3：公司于2013年8月29日与余杭农村合作银行运河支行签订流动资金最高抵押借款合同，金额1750万元，合同约定自2013年8月29日至2016年8月28日向公司发放最高限额1750万元的借款，利率为根据当期人民银行利率政策商定。该笔借款抵押物情况如下：

抵押财产名称	权属证书及其他有关证书编号	处所	面积（平方米）
土地使用权	杭余出国用（2002）字第29-538号	余杭区运河镇唐公村	12000.1
房屋及其他地上定着物	余房权证运字第0000060	余杭区运河镇唐公村	3932.88

物	号		
房屋及其他地上定着物	余房权证运字第13225784号	杭州市余杭区运河街道唐公村（2幢）	5141.38
房屋及其他地上定着物	余房权证运更字第13225785号	杭州市余杭区运河街道唐公村	578.24

注4：该合同签订于2014年3月28日，合同金额500万元，合同约定借款期限自资金到达公司指定账户之日起不超过6个月，该笔借款由杭州余杭众信担保有限公司、孙月华提供保证。

注5：该笔借款由杭州余杭华丰包装材料有限公司、广德华辰植绒有限公司、孙月华共同提供保证。

注6：该笔借款为保证借款，由杭州余杭众信担保有限公司、孙月华共同提供保证。

注7：该合同于2013年4月7日签订，金额300万元，合同约定自2013年4月7日起至2016年4月6日止的期间和人民币300万元的最高额贷款期限内，向公司一次或多次发放贷款。利率：年利率7.5%，月利率6.25%。该笔借款由孙月华提供保证，且德清县国盛纺织品涂层有限公司以土地抵押提供担保，并签订了最高额抵押合同。

注8：该笔借款于2013年11月1日签订合同，利率为起息日基准利率上浮25%，由孙月华提供最高限额1600万元的保证并以广德华辰植绒有限公司的土地和房产作为抵押，抵押明细如下：

抵押财产名称	权属证书及其他有关证书编号	处所	面积或数量
土地使用权	广国用（2013）第020024号	广德经济开发区西区	43336平方米
厂房	广房地权证誓节镇字第017068号；广房地权证誓节镇字第017069号	广德经济开发区西区	13172.22平方米

## （二）应付账款

1、最近两年及一期的应付账款情况分析如下：

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)

1年以内	22,446,333.69	98.13	15,559,191.44	96.52	8,511,765.38	93.02
1—2年	152,340.12	0.67	67,594.80	0.42	221,417.20	2.42
2—3年	32,311.90	0.14	102,585.70	0.64	47,026.11	0.51
3—4年	16,223.00	0.07	47,026.11	0.29	173,943.52	1.90
4年以上	226,890.48	0.99	342,581.96	2.13	197,200.34	2.15
<b>合计</b>	<b>22,874,099.19</b>	<b>100.00</b>	<b>16,118,980.01</b>	<b>100.00</b>	<b>9,151,352.55</b>	<b>100.00</b>

2、截至2014年6月30日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
上海保立佳新材料有限公司	非关联方	4,598,555.00	20.10	1年以内	货款
北京东方罗门哈斯有限公司	非关联方	2,146,000.08	9.38	1年以内	货款
上海东方罗门哈斯有限公司	非关联方	2,020,200.00	8.83	1年以内	货款
杭州国达丝绸厂	非关联方	1,887,876.77	8.25	1年以内	货款
赵县兴达织业有限责任公司	非关联方	981,231.84	4.29	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>11,633,863.69</b>	<b>50.85</b>		

3、截至2013年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
上海保立佳化工有限公司	非关联方	2,720,600.00	16.88	1年以内	货款
上海保立佳新材料有限公司	非关联方	2,117,100.00	13.13	1年以内	货款
杭州云会印染整理有限公司	非关联方	962,812.50	5.97	1年以内	货款
赵县兴达织业有限责任公司	非关联方	849,691.53	5.27	1年以内	货款
罗门哈斯国际贸易（上海）有限公司	非关联方	788,452.08	4.89	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>7,438,656.11</b>	<b>46.14</b>		

4、截至2012年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
杭州国达丝绸厂	非关联方	993,490.00	10.86	1年以内	货款
海宁市金永久纺织有限公司	非关联方	815,173.55	9.22	1年以内	货款
		28561.90		3-4年	

罗门哈斯国际贸易（上海）有限公司	非关联方	837,220.00	9.15	1年以内	货款
上海保立佳化工有限公司	非关联方	812,800.00	8.88	1年以内	货款
杭州云会印染整理有限公司	非关联方	595,987.50	6.51	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>4,083,232.95</b>	<b>44.62</b>		

5、截至报告期各期末，应付账款期末余额中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项。

### （三）应付票据

1、最近两年及一期的应付票据情况分析如下：

单位：元

种类	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	14,650,094.51	24,567,615.06	18,430,518.90
<b>合计</b>	<b>14,650,094.51</b>	<b>24,567,615.06</b>	<b>18,430,518.90</b>

公司2012年、2013年年均采购金额在7000万元左右，一般情况下，公司在采购时，会尽可能与供应商协商采用票据形式支付，采用票据结算，对于公司来说，由于可以延期付款，减少资金占用，获取资金的时间价值，节约公司的资金成本，公司与半数以上供应商采用票据结算，故期末应付票据余额较高。

2、截至2014年6月30日，应付票据余额前五名情况如下：

供应商名称	期末应付票据金额	合同日期	合同标的	合同金额
上海保立佳新材料有限公司	1,862,200.00	2013年10月28日	乳液	3,250,000.00
杭州辰鸿精细化工有限公司	1,143,176.00	2014年2月至3月	乳液	1,332,000.00
杭州国达丝绸厂	950,000.00	2013年8月2日	布匹	1,090,000.00
江苏金启瑞钛业有限公司	836,000.00	2013年12月至2014年3月	钛白粉	836,000.00
杭州云会印染整理有限公司	659,317.50	2013年8月1日	绒毛	1,837,500.00

### （四）预收款项

1、最近两年及一期的预收款项情况分析如下：

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	2,772,797.65	93.69	5,766,468.32	99.61	2,539,133.15	99.67
1-2年	186,816.67	6.31	17,244.27	0.30	5,204.80	0.20
2-3年		-	5,204.80	0.09	-	-
3-4年		-	-	-	3,242.98	0.13
4年以上		-	-	-	-	-
合计	2,959,614.32	100.00	5,788,917.39	100.00	2,547,580.93	100.00

2、截至2014年6月30日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
Maurice Kain NZ Ltd	非关联方	1,153,047.24	38.96	1年以内	货款
吴江市盛泽信达绸厂	非关联方	255,513.36	8.63	1年以内	货款
SANTO MONICA CO., LTD.	非关联方	186,816.67	6.31	1-2年	货款
Hallis Hudson Group Ltd.	非关联方	143,562.24	4.85	1年以内	货款
南通三瑞工贸有限公司	非关联方	120,764.80	4.08	1年以内	货款
合计		1,859,704.31	62.83		

3、截至2013年12月31日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
新西兰达诺纺织	非关联方	1,449,063.78	25.03	1年以内	货款
Home Link Furniture Fabrics Co., Ltd	非关联方	1,139,544.02	19.68	1年以内	货款
吴江市盛泽信达绸厂	非关联方	670,427.56	11.58	1年以内	货款
Hallis Hudson Group Ltd.	非关联方	607,308.22	10.49	1年以内	货款
苏州弘涛进出口贸易有限公司	非关联方	249,264.40	4.31	1年以内	货款
合计		4,115,607.98	71.09		

4、截至2012年12月31日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
绍兴悦天纺织服装有限公司	非关联方	395,100.00	15.51	1年以内	货款
澳大利亚罗伯特 (NETTEX)	非关联方	239,662.46	9.41	1年以内	货款

AUSTRALIA PTY LIMITED)					
兆丰(东莞)制帘有限公司	非关联方	228,021.02	8.95	1年以内	货款
CORTTEX INDUSTRIA TEXTIL LTDA	非关联方	194,117.30	7.62	1年以内	货款
Art Fair Fabric Wholesale Ltd.,	非关联方	181,999.41	7.14	1年以内	货款
合计		1,238,900.19	48.63		

5、截至报告期各期末，本公司预收款项期末余额中无预收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东及关联方的款项。

### (五) 应交税费

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	206,807.51		406,335.54
营业税			
城市维护建设税		17,398.33	20,206.16
企业所得税	511,902.58	640,374.74	817,311.36
个人所得税			
教育费附加		7,851.64	8,659.78
地方教育税附加		4,575.74	5,773.19
水利建设专项资金	11,040.53	6,561.09	3,771.97
印花税	3,134.71	1,980.06	2,301.10
合计	732,885.33	678,741.60	1,264,359.10

### (六) 其他应付款

1、最近两年及一期的其他应付款情况分析如下：

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	1,188.45	1.16	3,188.45	3.15	1,251,188.45	92.52
1-2年					101,117.18	7.48
2-3年			98,146.81	96.85		
3-4年	100,830.19	98.84				
4年以上						

合计	102,018.64	100.00	101,335.26	100.00	1,352,305.63	100.00
----	------------	--------	------------	--------	--------------	--------

报告期内账龄超过1年的款项为应付款项金额波动为汇率折算导致的差异。  
公司2014年6月末其他应付款金额很小，主要为应退回客户的多收货款。

2、截至2014年6月30日，其他应付款明细如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
JAMES DUNLOP TEXTILES LTD	非关联方	100,830.19	98.84	3-4年	应退回货款
代垫职工住房公积金	非关联方	1,188.45	1.16	1年以内	代垫款
合计		102,018.64	100.00		

3、截至2013年12月31日，其他应付款明细如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
JAMES DUNLOP TEXTILES LTD	非关联方	98,146.81	96.85	2-3年	应退回货款
代垫职工住房公积金	非关联方	3,188.45	3.15	1年以内	代垫款
合计		101,335.26	100.00		

4、截至2012年12月31日，其他应付款余额明细如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
杭州辰鸿精细化工有限公司	非关联方	1,250,000.00	92.43	1年以内	往来款
JAMES DUNLOP TEXTILES LTD	非关联方	101,117.18	7.48	1-2年	应退回货款
住房公积金	非关联方	1,188.45	0.09	1年以内	代垫款
合计		1,352,305.63	100.00		

5、截至报告期各期末，其他应付款期末余额中其他应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东及关联方的款项详见本说明书“第四节公司财务”“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“(三)关联方往来余额以及发生额”

#### (七) 其他流动负债

单位：元

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

递延收益	1,010,419.04	1,056,946.58	534,584.96
合计	1,010,419.04	1,056,946.58	534,584.96

计入递延收益的均为政府补助，明细如下：

形成期间	项目	金额
2012年度	环境保护专项补助	99,000.00
2012年度	锅炉脱硫除尘改造补贴	499,100.00
2013年度	广德县住房城乡建设委企业自建公共租赁住房奖励资金	590,800.00
合计		1,188,900.00

与资产相关的政府补助，根据形成资产的情况，按照会计准则的规定进行摊销，报告期内合计摊销金额为178,480.96元。

(八) 报告期末公司没有逾期未偿还重大债务。

## 八、公司最近两年及一期期末股东权益情况及报告期内大额现金流项目情况

### (一) 股东权益情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（股本）	20,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	6,406,805.50	13,000,000.00	3,000,000.00
盈余公积		903,357.06	903,357.06
未分配利润	-2,211,870.17	3,800,669.61	2,892,102.34
归属于母公司所有者权益合计	24,194,935.33	37,704,026.67	16,795,459.40
少数股东权益			
所有者权益合计	24,194,935.33	37,704,026.67	16,795,459.40

### (二) 报告期内大额现金流项目

公司报告期内所有大额现金流量变动项目如下（单位：万元）：

销售商品、提供劳务收到的现金

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

销售商品、提供劳务收到的现金	9,946.93	11,210.63	5,229.49
=营业收入	9,078.96	10,402.92	5,137.69
+应收账款期初余额-应收账款期末余额	-28.48	-259.74	-215.83
+应收票据期初余额-应收票据期末余额	-10.00	-70.00	80.00
+预收账款期末余额-预收账款期初余额	16.14	324.13	-282.93
+当期销项税	890.31	858.56	465.32
+合并抵消数		-45.24	45.24

#### 购买商品、接受劳务支付的现金

年度	2012 年度	2013 年度	2014 年 1-6 月
购买商品、接受劳务支付的现金	7,601.43	10,192.77	4,398.76
=当期销售成本	7,487.92	8,533.27	4,060.21
— (存货期初余额-存货期末余额)	209.27	-841.62	-149.21
+ (应付账款期初余额-应付账款期末余额)	36.23	-742.00	-943.69
+ (应付票据期初余额-应付票据期末余额)	-697.92	-613.71	991.75
— (预付账款期初余额-预付账款期末余额)	179.01	-619.22	569.16
— 非付现成本	19.81	19.57	42.60
+当期进项税	1,183.29	1,573.95	753.04

#### 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
补贴收入	39.43	102.87	123.13
往来款	822.28	4,000.15	547.10
其中：孙月华	173.74	816.30	178.50
杭州辰鸿精细化工有限公司			100.00
广县誓节镇人民政府零余额账户	117.00		
国库集中中心	491.54		
广德县非税收入管理局		411.14	
杭州富策企业管理咨询有限公司		200.00	
杭州余杭华丰包装材料有限公司		360.00	
杭州余杭投资控股集团有限公司		1,250.00	

姜小平		208.80	
沈华		300.00	
王美英		225.00	
浙江高明玻璃有限公司			200.00
其他单位往来	40.00	228.91	68.60
<b>合计</b>	<b>861.71</b>	<b>4,103.02</b>	<b>670.23</b>

## 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
往来款项	1,061.23	5,936.21	430.60
其中：杭州辰鸿精细化工有限公司	400.20	1,173.66	
孙月华		1,937.80	278.50
广德县非税收入管理局	585.24	458.65	
杭州富策企业管理咨询有限公司		240.00	
杭州余杭华丰包装材料有限公司		360.00	
杭州余杭投资控股集团有限公司		1,250.00	
沈华		300.00	
吴艳君		142.80	
浙江高明玻璃有限公司			50.00
其他往来单位	75.79	73.30	102.10
费用支出	428.19	727.58	613.66
其它	2.00	3.60	62.48
<b>合 计</b>	<b>1,491.42</b>	<b>6,667.39</b>	<b>1,106.74</b>

## 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
利息收入	21.06	32.03	18.12
贷款担保保证金			
杭州余杭众保财务咨询有限公司		60.00	
杭州余杭众信担保有限公司		30.00	
杭州运河担保有限公司		40.00	20.00
<b>合 计</b>	<b>21.06</b>	<b>162.03</b>	<b>38.12</b>

## 支付的其他与筹资活动有关的现金

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

贷款担保保证金			
杭州余杭众保财务咨询有限公司	50.00	90.00	30.00
杭州运河担保有限公司			60.00
合计	50.00	90.00	90.00

## 九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

### (一) 公司的主要关联方

#### 1、本公司的实际控制人

关联方名称	与公司关系
孙月华	公司董事长，持有公司 95%的股份

#### 2、本公司的子公司的情况

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	注册资本	实收资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
广德华辰植绒有限公司	有限责任公司	广德县经济开发区西区	孙月华	1300.00	1300.00	100.00	100.00

#### 3、本公司的合营和联营企业的情况

本公司无联营及合营企业。

#### 4、本公司的其他关联方情况

单位名称	与公司关系	持股比例 (%)
杭州布曼联家居装饰有限公司	实际控制人控制的公司	-
杭州辰鸿精细化工有限公司	实际控制人控制的公司	-
德清县国盛纺织品涂层有限公司	实际控制人的妹妹、妹夫控制的公司	-
杭州亿知青电子商务有限公司	股东孙习栋持有该公司 50%的股份	-
杭州余杭家纺产业发展有限公司	参股公司	-
浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司	参股公司	-
孙习栋	股东、董事	5%
梁丽萍	董事兼财务负责人	-
吴艳君	董事兼董事会秘书	-
张金松	董事兼副总经理	-
钟根娣	监事会主席 (8月28日离任)	-

李强	监事会主席	
俞金金	监事	-
沈寿华	监事	-
郭胜全	总经理	-
王美英	公司实际控制人孙月华的母亲	
孙子荣	公司实际控制人孙月华的父亲	

## (二) 关联交易

### 1、经常性关联交易

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年1-6月	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
杭州布曼联家居装饰有限公司	销售	销售货物	市场价	68,377.78	0.13
德清县国盛纺织品涂层有限公司	销售	销售货物	市场价	85,470.09	0.17
杭州辰鸿精细化工有限公司	采购	采购原材料	市场价	1,890,000.00	5.42

(续)

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013年1-12月	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
杭州布曼联家居装饰有限公司	销售	销售货物	市场价	1,102,083.26	1.06
杭州辰鸿精细化工有限公司	采购	采购原材料	市场价	16,706,196.58	22.05

(续)

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012年1-12月	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
杭州辰鸿精细化工有限公司	采购	采购原材料	市场价	14,166,923.08	22.68
德清县国盛纺织品涂层有限公司	销售	销售货物	市场价	512,820.51	0.56

布曼联家居主要采购公司产品进行成品窗帘的生产制造，公司2014年1-6月对布曼联家居的销售金额仅6.84万元，比重非常小，由于市场竞争激烈及品牌知

名度不高，布曼联已经停止从公司采购遮阳布进行成品制造销售的业务，预计以后不会发生销售商品的关联交易。

公司为德清县国盛纺织品涂层有限公司提供加工业务，按照公司委托加工业务价格定价，报告期内发生额较小，2014年1-6月交易金额8.55万元。

公司从辰鸿精细采购原料乳液，2012年、2013年采购金额分别为1,416.69万元、1,670.62万元，占采购总额的比重在22%左右，交易价格为市场价，公司与辰鸿精细协定，由其采购制造乳液所需的原材料，进行加工与调配。因乳液的市场价格波动较小，且向辰鸿精细采购的乳液仅一个品种，公司报告期各期采购价格并未变化，为按照含税价9元每公斤进行交易。报告期各期，每公斤采购价格对比表如下：

项目	2012年	2013年	2014年1-6月
数量公斤	1,841,700.00	2,171,805.00	245,700.00
金额（不含税）	14,166,923.08	16,706,196.58	1,890,000.06
平均采购价格（不含税）	7.69	7.69	7.69

同时，公司向其他非关联供应商亦采购如乳液，但因乳液的组成原材料不同配比不同、质量不一，所以价格并不固定，根据采购乳液的品质不同，含税交易价格从8元每公斤到12元每公斤不等。

2014年1-6月，公司向辰鸿精细的采购金额大幅下降，占采购总额占比降至5.42%，主要系辰鸿精细所在厂区为租赁土地，该厂区应政府部门要求正在办理拆迁，受此影响，辰鸿精细的产量大幅减少。预计2014年年底全部完成拆迁，辰鸿精细目前尚无重新租赁厂房的规划，全部拆迁完成后很可能停产。辰鸿精细停止生产后，公司能从其他非关联方采购该原料，对公司的生产经营无重大影响。

## 2、偶发性关联交易

### （1）关联方担保

公司于2013年8月向宁波银行股份有限公司杭州余杭支行借款300万元，该笔借款由德清县国盛纺织品涂层有限公司提供担保。

由关联方孙月华提供担保的短期借款明细如下：

1) 公司与上海浦东发展银行股份有限公司杭州余杭支行签订流动资金借款合同，合同金额500万元。

2) 公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司杭州市分行签订小企业流动资金借款

合同, 合同金额500万元。

3) 公司从宁波银行股份有限公司杭州余杭支行贷款共2笔, 截至2014年6月30日余额合计600万元。

4) 公司中国建设银行股份有限公司广德支行签订借款合同, 2014年6月30日该笔借款余额1200万元。

### (2) 关联方股权交易

孙月华将其持有的广德华辰植绒有限公司的95%股权(即12,350,000.00元), 孙习栋将其持有的广德华辰植绒有限公司的5%股权(即650,000.00元), 均转让给杭州华辰植绒有限公司, 转让价款为13,000,000.00元, 股权转让基准日为2013年12月31日, 2014年3月工商行政管理局等相关变更手续已办理完结。

广德华辰截至2013年年底账面累计亏损金额170.28万元, 该公司设立于2011年年末, 自设立以来至2013年10月, 一直处于筹建期间, 主要在进行厂房、办公楼建设, 前期支付的筹建费用较高, 2013年10月工程建设完工后, 开始试生产, 业务全部来源于母公司, 试生产期间产出较低而成本支出亦较高, 故形成亏损。该次股权转让未进行评估, 但广德华辰成立以来, 取得了土地, 主要在进行了办公、厂房建设, 根据市场情况, 土地及房屋在评估过程中一般为增值, 且广德华辰投入运营以后, 2014年已经逐步实现盈利, 公司合并广德华辰, 极大的扩充了公司的生产能力, 故此次转让以原出资额作价, 未对公司的生产经营造成不利影响。

### (三) 关联方往来余额

单位: 元

项目名称	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>应收账款</b>			
杭州布曼联家居装饰有限公司	419,439.42	589,437.42	
<b>其他应收款:</b>			
杭州辰鸿精细化工有限公司	13,000,000.00	9,000,000.00	
孙月华	2,000,000.00	14,237,480.00	3,032,080.00
钟根娣	1,277,480.00	3,970,000.00	

吴艳君		378,000.00	
王美英			2,250,000.00
孙子荣			750,000.00
<b>预付账款</b>			
杭州辰鸿精细化工有限公司	3,663.68	77,117.68	419,032.68
<b>其他应付款</b>			
杭州辰鸿精细化工有限公司			1,250,000.00

其他应收款中, 应收辰鸿精细款项2013年年末、2014年6月末金额均较大, 全部款项已经于8月31日前偿还完毕, 应收股东孙月华款项2013年年末金额较大, 2013年款项在2014年逐步进行清偿, 期末余额200万元, 于2014年9月9日清偿。公司报告期内, 存在较大额的关联方、股东、以及其他非关联自然人占用公司资金的情况, 股份公司成立后, 公司完善各项规章制度, 对往来款项进行了清理, 所有占款均已经全部清偿。

关联方占用公司资金, 减少了公司的流动资金, 增加了财务风险, 但是公司向关联方提供的资金未影响公司正常经营。报告期内, 公司的货款、员工工资等均正常支付, 没有出现业务资金结算违约等异常情况, 因此该行为未对公司的生产经营产生不利影响。股份公司成立以后, 公司完善资金内部控制管理制度, 制定关联交易决策机制, 资金管理逐步规范, 在主办券商、申报会计师事务所的辅导下, 对关联往来进行清理, 并承诺不再以任何形式占用公司资金。

#### (四) 关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排

##### 1、关联交易决策程序执行情况

公司股份制改造前, 没有专门制订关联交易管理制度。在股份公司成立以后, 根据主办券商和律师的建议, 在公司章程中对关联交易的审批权限作了规定, 制订并通过了《关联交易管理制度》。

##### 2、减少和规范关联交易的具体安排

2014年8月28日, 公司召开第二次临时股东大会, 通过了《关联交易管理制度》, 明确了关联方的范围, 种类, 关联交易的原则, 关联交易的决策权限, 关联交易的回避措施。从制度上, 制定了包括《关联交易管理制度》等规章制度, 在可能产生关联交易的情况下保证关联交易的公允性; 同时, 公司通过修订《公

公司章程》、完善《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等制度性建设，对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，减少和规范关联交易。

## 十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

无。

### （二）或有事项

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司为杭州余杭华丰包装材料有限公司向浙江杭州余杭农村商业银行运河支行的短期借款 680 万元借款提供连带保证。

### （三）其他重要事项

无。

## 十一、报告期内资产评估情况

股份公司设立时，浙江中诚健资产评估有限公司以 2013 年 12 月 31 日为评估基准日，对杭州华辰植绒有限公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于 2013 年 5 月 22 日出具了浙中诚评报字（2014）第 028 号资产评估报告。该次评估按资产基础法进行评估。截至 2013 年 12 月 31 日，公司净资产评估值为人民币 2,146.35 万元，评估增值 3,873.51 万元，增值率 48.72%。

### 资产评估结果汇总表（资产基础法）

金额单位：人民币万元

项目		账面净值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	8,130.63	7,886.75	-243.88	-3.00
非流动资产	2				
其中：长期股权投资	3	147.08	152.18	5.10	3.47
固定资产	4	1,955.88	3,093.39	1,137.50	58.16

无形资产	5	109.71	480.00	370.29	337.53
其他非流动资产	6	105.84	105.84		0.00
<b>资产总计</b>	<b>7</b>	<b>10,449.15</b>	<b>11,718.16</b>	<b>1,269.02</b>	<b>12.14</b>
流动负债	8	784.47	784.47		
<b>负债总计</b>	<b>9</b>	<b>784.47</b>	<b>784.47</b>		
<b>净资产(所有者权益)</b>		<b>2,604.49</b>	<b>3,873.51</b>	<b>1,269.02</b>	<b>48.72</b>

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的, 仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据, 公司未根据本次评估结果调账。

## 十二、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况

### (一) 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配:

- 1、弥补以前年度亏损;
- 2、提取法定公积金 10%;
- 3、提取任意盈余公积 (提取比例由股东大会决定);
- 4、分配股利 (依据公司章程, 由股东大会决定分配方案)。

### (二) 具体分配政策

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。

### （三）公司最近两年及一期的股利分配情况

公司最近两年及一期未分配股利。

### （四）公开转让后的股利分配政策

公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展，采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配。

## 十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

广德华辰成立于 2011 年 11 月 28 日，注册号为 341822000083195，住所为安徽省宣城市广德县经济开发区西区（誓节余枫工业园区），法定代表人孙月华，注册资本人民币 1300 万元，经营范围：一般经营项目：功能遮光布等植绒窗帘布生产、销售；纺织品销售；（以上范围涉及许可的，凭有效许可证经营）。经营期限至 2021 年 11 月 27 日。

广德子公司主要财务数据如下：

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计	31,480,538.99	39,710,765.51	11,502,920.00
负债合计	20,396,849.61	28,413,544.34	8,502,920.00
所有者权益合计	11,083,689.38	11,297,221.17	3,000,000.00
项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	8,025,693.68	3,207,177.44	-
利润总额	-280,429.32	-2,259,912.41	-
净利润	-213,531.79	-1,702,778.83	-

广德子公司成立于 2011 年年末，成立以来至 2013 年，公司处于筹建期，主要系进行厂房、办公楼等工程建设，2013 年工程初步完工，10 月份开始试生产，当年销售收入较少，2014 年 1-6 月销售收入为 802.57 万元，全年预计产值 2000 万元，子公司的设立，大大增加了公司整体的生产能力。

## 十四、风险因素

### （一）汇率变动风险

公司的产品出口到澳洲、新西兰、德国、美国、英国、日本等多个国家和地区，主要结算货币为美元，国内客户也以外贸企业为主，汇率变动对公司的经营存在一定影响，2012年、2013年、和2014年1-6月公司汇兑净损益分别为-11.72万元、-58.99万元、5.02万元，占公司2012年、2013年、2014年1-6月的净利润的比例分别为23.02%、-64.92%和-2.86%，2013年汇兑损失金额较大。随着公司销售收入的增加，公司出口业务相应增长，人民币兑美元汇率的波动将对公司出口销售收入和净利润产生一定影响。

自2009年4月8日跨境贸易人民币结算试点开展以来，人民币国际化地位逐渐提升，越来越多的跨境贸易愿意以人民币进行结算。上海自贸区成立也意味着人民币支付结算方式将会变得更加普遍。因此，公司未来会考虑采用人民币结算，将有利于公司有效规避汇率风险。同时，可以给予一定的现金折扣的方式让进口商及早付款，避免汇率风险的同时也可以提前收款，从而提高企业资金周转率。

### （二）企业管理风险

公司在股份制改造后，健全了法人治理结构，制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易制度》等治理制度，以及适应公司现阶段生产经营的内部控制制度。由于股份公司成立时间较短，治理制度的执行需要一个完整经营周期的实践检验，内部控制体系也需要进一步完善。随着公司规模逐渐扩大，业务持续扩展，人员不断扩充，公司的管理水平和管理能力将受到更大考验。公司目前高端人才储备不足，对企业持续发展有一定制约。

针对内部管理的风险，公司的高管团队将定期参加企业管理培训，以学到更多企业管理方面的知识，并邀请咨询公司给予战略发展规划和建议。公司通过挂牌新三板吸引更多的管理人才，扩大人才储备，以满足公司发展对人才的需求；并通过股权激励制度激励公司人才和核心团队，使公司人才队伍更加稳定且更有积极性。

### （三）公司资产负债率较高、不能偿还到期银行借款的风险

2014年6月末母公司资产负债率76.43%，偿债能力较差，公司2014年6

月末短期借款余额达到 5300 万元，流动比率和速动比率分别为 0.70 和 0.52，公司面临较大的偿债压力，总体偿债风险较大。

2014 年 7-9 月间，公司收回关联方占款约 1600 万元，极大的缓解了资金压力。同时，公司将进一步加强资金管理，优化贷款结构，降低利息费用，加快结算和资金周转速度，并加强货款回笼，控制预算和支出，严格存货管理，降低库存，减少资金占用；增加经营积累；进一步缓解资金压力。

目前公司的主要供应商相对稳定，公司在与其长期合作中形成了良好的商业信用，同时与多家商业银行保持着良好的合作关系。公司自成立以来未发生逾期偿还银行贷款的情形。

#### **（四）应收账款及存货减值的风险**

随着公司销售规模的不断扩大，应收账款余额不断增长。2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，应收账款账面价值分别为 1,058.44 万元、1,318.18 万元和 1,518.82 万元，且应收账款各期余额中，账龄超过四年的款项金额略有增加，应收账款存在减值风险。

2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末公司存货余额分别为 653.15 万元、1,494.78 万元和 1644.00 万元，增长速度较快，公司 2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年的存货周转率分别为 5.17、7.95 和 9.88，存货周转率报告期内呈逐年下降的趋势，报告期内，公司存货增加主要因新增子公司，扩大了产能，增加了存货储备，但如果销售的增长跟不上存货储备的速度以及产能增长的速度，则可能造成存货积压存货存在减值风险。

公司存货周转率逐年下降，但仍维持在相对较高的水平，因公司新增子公司，生产规模扩大，公司在对市场情况以及现有订单、正在接洽中的订单进行了销售预测，根据销售预期进行了一定的存货储备，导致存货金额增加，公司一方面将积极开拓市场，增加销售收入，另一方面，将严格进行库存管理，做到保有一定的生产储备量的前提下，严格按照订单进行采购与生产，降低库存量。

#### **（五）报告期内关联方资金占用金额较大**

应收辰鸿精细款项 2013 年年末、2014 年 6 月末金额分别达到 900 万元和 1300 万元，应收股东孙月华款项 2013 年年末 2014 年 6 月末金额分别为 1,423.75

万元、200 万元，金额较大，报告期内，公司股东及股东控制的公司大额占用公司资金。

应收股东孙月华的款项在 2014 年逐步进行清偿，2014 年 6 月末余额 200 万元，于 2014 年 9 月 9 日清偿。应收辰鸿精细的款项在 2014 年 8 月 31 日前全部清偿，公司报告期内，存在大额的关联方、股东、以及其他非关联自然人占用公司资金的情况，股份公司成立后，公司完善各项规章制度，制定关联交易决策机制，资金管理逐步规范，亦对往来款项进行了清理，所有占款均已经全部清偿，并承诺不再以任何形式占用公司资金。

#### **（六）税收优惠政策变动风险**

公司属国家高新技术企业，2013 年 8 月 12 日取得编号为 GR201333000505 的高新技术企业证书，有效期三年，报告期内 2013 年度、2014 年度享受 15% 的企业所得税税率。如若相关税收优惠政策调整或公司今后不具有相关优惠资质，公司将恢复执行 25% 的企业所得税税率，将给公司的税负、盈利带来一定程度的影响。

公司历来重视技术创新与发展，报告期内，公司研发费用呈增长趋势，各方面条件达到高新技术企业认定要求，进而能够持续享受现行高新技术企业的各类优惠政策。同时，公司将充分利用目前的税收优惠政策，继续加大在研发、市场拓展等方面的投入，提高核心竞争力，扩大市场份额和收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，提高盈利能力，逐步减少对税收优惠的依赖。

#### **（七）控股股东及实际控制人不当控制风险**

孙月华持有公司股份 1900 万股，持有公司 95% 的股份，担任公司董事长，是公司控股股东、实际控制人。虽然公司已依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，制定了包括股东大会议事规则在内的“三会”议事规则、关联交易管理制度等在内的各项制度，但仍存在着孙月华利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营决策、重要人事任免等进行控制，进而给公司的生产经营带来损失的可能。公司存在控股股东及实际控制人不当控制的风险。

一方面，公司已通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》等制度安排，完善了公司经营管理与重大事项决策机制。另一方面，公司挂牌以后拟引进新的战略投资者以及增加员工持股，优化公司股权结构；采取有效措施优化内部管理，通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规忠诚勤勉的履行职责。同时，进一步强化监事会的职责。

#### （八）对外担保的风险

截止 2014 年 6 月 30 日，公司为华丰包装向浙江杭州余杭农村商业银行运河支行贷款 680 万元提供连带保证担保，华丰包装以自有房产及土地为该借款提供抵押担保，如华丰包装不能偿还到期借款，公司可能面临承担抵押物以外的担保责任的风险，将会对公司的经营造成重大影响。

目前该借款合同尚未到期，担保期限未届满，华丰包装也未出现逾期未还款情形。首先，公司将及时掌握华丰包装的生产经营情况和重大资产处置情况，防止华丰包装逃避债务导致公司承担连带责任。其次，如果华丰包装不能清偿到期债务，根据《担保法》第二十八条规定，同一债权既有保证又有物的担保的，保证人对物的担保以外的债权承担保证责任。从一般司法实践来看，均先处理抵押物进行偿债，而抵押物的评估价值足以偿还全部或绝大部分到期债务，公司为浙华丰包装的借款提供的连带保证责任担保金额虽然有 680 万元，但是实际代为偿还债务的可能性较小。

#### （九）公司经营业绩对政府补助存在一定依赖风险

公司 2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年净利润分别为-50.91 万元、90.86 万元和-175.32 万元，政府补助金额分别为 69.67 万元、50.63 万元、44.08 万元，政府补助金额相对较大，公司经营业绩对政府补助存在一定依赖。

一方面，公司的产品为绿色环保产品，公司近年来发展情况较好，多次被评为“外贸出口先进企业”“节能减排先进单位”等等，所生产的产品在降低能耗，节约能源，节省费用，提升建筑节能减排水平方面起到较好的作用，在持续的发展中能够一贯获得相关政府部门的补助支持，公司 2014 年 7-10 月新增政府补助 23.33 万元；另一方面，报告期内，由于公司各年度合并净利润不

高甚至亏损，导致政府补助金额占净利润比重相对较高，2014年1-10月，公司盈利情况较好，广德华辰全面投产以后，公司产能进一步提高，销售收入将持续增加，政府补助占净利润的比重将逐步减小，公司将进一步降低经营业绩对政府补助的依赖性。

#### （十）报告期内盈利能力较弱的风险

公司2014年1-6月、2013年、2012年净利润分别为-50.91万元、90.86万元和-175.32万元，2013年，公司净利润90.86万元，其中因资产减值准备转回形成的利润为70.82万元，扣除该减值准备转回的影响，公司盈利只有20.04万元，报告期内，公司净利润不高甚至出现负数，盈利能力较弱。

2012年公司亏损175.32万元，主要因当年计提的资产减值损失达到359.27万元所致，其中，因浙江辰鸿纺织品科技有限公司的款项单独进行减值测试，基于谨慎性原则，全额计提坏账，导致当年计提减值达到256.50万元，该事项属于偶发事项，2013年，公司净利润较低，主要系合并广德子公司，广德子公司尚处于工程建设、试生产的状态，形成的收入很少而成本费用较高，导致亏损170.28万元所致，不考虑子公司的亏损，母公司净利润为261.13万元，随着广德工程建设逐步完工并正式投产，预计能在2014年全年扭亏。2014年1-6月年公司净利润为负数，主要因公司销售有一定的季节性，销售旺季在下半年，上半年收入较上年同期增长不多，而公司支付的各项中介费用、培训费用、研发费用较高所致。

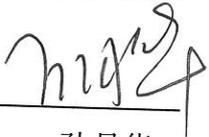
2014年公司预计实现收入1.5亿元，全年预计能实现盈利300万元。

## 第五节 有关声明

## 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

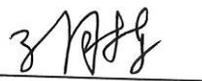
全体董事签名：



孙月华



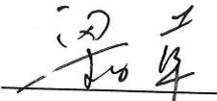
吴艳君



孙习栋

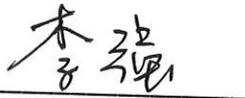


张金松

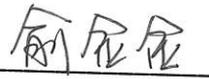


梁丽萍

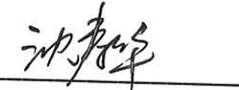
全体监事签名：



李强

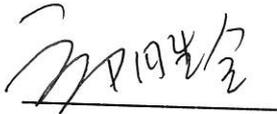


俞金金

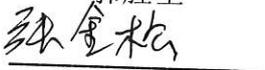


沈寿华

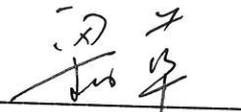
全体高级管理人员签名：



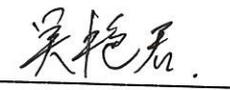
郭胜全



张金松



梁丽萍



吴艳君

杭州华辰植绒股份有限公司

2014年12月29日



## 二、主办券商声明

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

项目负责人： 崔琴  
崔琴

项目小组成员： 崔琴  
崔琴

杨欢  
杨欢

肖志雄  
肖志雄

程榕越

法定代表人： 雷杰  
雷杰

  
方正证券股份有限公司  
2014年12月29日

### 三、律师声明

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

经办律师:

  
肖群

  
朱玉子

律师事务所负责人:

  
刘鸿

北京市浩天信和律师事务所

2014年12月29日



#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



黄庆林



葛云虎

会计师事务所负责人：



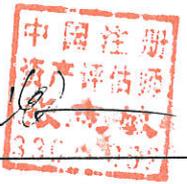
中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年12月29日

## 五、资产评估机构声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

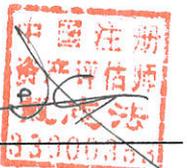


张志敏



王新丽

资产评估机构负责人：



戴志法

浙江中诚健资产评估有限公司

2014年12月29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