

苏州金泉新材料股份有限公司

公开转让说明书



推荐主办券商:	 东吴证券股份有限公司 SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD.
注册地址:	苏州工业园区星阳街5号

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

股东樊海彬、李嘉薇、姜金泉签订了《一致行动人协议》，约定三方在公司会议提案及表决、公司高管提名及投票选举以及在公司其他重大决策中意思表示保持一致，三人为一致行动人，三人合计持有公司 985.60 万股份，占总股本 77%，为公司共同实际控制人，对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

二、公司治理的风险

有限公司存续期间，出现了公司的法人治理结构不完善，存在向关联方出租房产租赁价格不公允、向关联方虚开应付票据等不规范的关联方交易，内部控制有所欠缺。股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并逐步地规范和清理公司与关联方之间的不规范交易。股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，各项内部控制制度的制定和执行需要一定时间，内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，这需要在未来的管理实践中逐步完善，公司部分董事、监事之间存在亲属关系。未来公司经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、原材料价格波动风险

由于公司主要原材料为石油制品，原材料随原油价格的波动存在一定波动性。如果原油价格提升必然会导致公司的原料价格也随之上升，进而加大公司的生产成本、使得毛利率降低，因此公司的经营业绩可能受原材料价格波动影响。

四、环保政策变化风险

公司产品在生产过程中将产生部分废水、废气、噪声、废液以及固体废弃物，

如果不加以治理会对周边环境造成一定程度的污染。公司一贯高度重视环保治理，对生产过程中产生的废水与废液采取了回收利用的措施。虽然公司现时的污染物排放符合现行国家的环保标准，但如果我国环保政策发生调整，相关的环保标准提高，将对公司的环保治理提出更高要求，可能面临支付更多成本和资本性支出的风险。

五、对外担保风险

公司于2014年6月9日、2014年6月27日为江苏金阳羽绒制品有限公司的银行借款提供担保，担保金额分别为200万元、350万元，担保期限分别为2014年6月9日至2016年6月8日、2014年6月27日至2015年6月26日。如上述借款合同履行期届满，主债务人江苏金阳羽绒制品有限公司未能及时履行还本付息义务而被贷款行主张保证债权，公司会因承担连带保证责任而产生偿债风险，进而对公司的财务状况构成不利影响，存在或有负债风险。

六、短期偿债风险

公司2012年末、2013年末、2014年9月末流动比率（倍）分别为2.32、1.57和1.58；速动比率（倍）分别为1.15、0.79和0.59。为新建PPS纤维新产品生产线，公司2013年末、2014年9月末短期借款规模较2012年末明显增加，进而使得流动比率和速动比率有所下降。公司流动资产中应收账款和存货占比高，2012年末、2013年末、2014年9月末两项合计占流动资产比重分别为80.91%、83.35%和86.30%，公司短期变现能力较弱。因此，公司存在短期偿债风险。

七、资产抵押风险

截至2014年9月30日，公司通过厂房、土地使用权的抵押，共取得银行借款2,050.00万元。上述用于抵押的资产是公司目前生产经营必须的土地、房屋建筑物，如果公司在经营过程中遇到不可预料的突发性事件，导致公司盈利能力和现金流量发生重大不利变化，公司有可能不能及时偿还银行借款，从而导致借款银行对抵押资产采取强制措施，进而影响公司的经营。

八、PPS原料采购依赖风险

聚苯硫醚（PPS）项目是公司未来业务的重点，该项目的顺利实施有助于公

司经营业绩的改善。由于国内能够提供合格 PPS 原料的供应商稀缺，目前 PPS 的原料全部通过深圳市同益实业股份有限公司向美国泰科纳进口采购。公司对该部分原料的采购与付款没有议价能力。如果在原料采购环节出现问题，将给 PPS 的生产经营带来重大的影响。

目录

声明	2
重大事项提示	3
目录	6
释义	10
第一节 基本情况	12
一、公司概况	12
二、本次挂牌基本情况.....	12
三、本次挂牌的有关当事人.....	14
四、挂牌公司股东、股权变化情况.....	15
(一) 股权结构图	15
(二) 控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况	15
(三) 前十名股东及持股 5% 以上股东持股情况及股东之间关联关系	17
(四) 股本的形成及其变化	17
(五) 重大资产重组情况	26
五、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	26
(一) 董事	26
(二) 监事	27
(三) 高级管理人员	28
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	29
第二节 公司业务	31
一、公司主要业务、主要产品及其用途.....	31
(一) 公司主营业务介绍	31
(二) 提供的主要产品和服务.....	31
二、公司生产及服务的主要流程及方式.....	33
(一) 公司组织构架图	33
(二) 公司生产产品及提供服务的流程.....	33
三、公司业务相关的资源性要素.....	38
(一) 公司产品所使用的专有技术.....	38
(二) 主要无形资产情况	39
(三) 公司的资质及荣誉	42
(四) 特许经营权情况	42
(五) 主要生产设备使用情况.....	43
(六) 员工情况	43
(七) 核心技术人员	44
(八) 生产经营场所	46
四、与业务相关的情况.....	47
(一) 营业收入情况	47
(二) 主营业务收入的构成	47
(三) 产品主要的消费群体	47
(四) 公司原料采购情况	48

(五) 重大合同及履行情况	50
五、公司的商业模式	52
(一) 采购模式	52
(二) 生产模式	53
(三) 销售模式	53
(四) 盈利模式	53
六、公司所处行业的基本情况.....	54
(一) 行业概况	54
(二) 行业规模与发展趋势	56
(三) 行业基本风险	62
(四) 行业竞争格局	62
第三节 公司治理	66
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	66
(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况	66
(二) 公司管理层对公司治理机制执行情况的自我评估结果	68
二、投资者权益保护的相关措施.....	68
(一) 保障投资者知情权的相关措施.....	68
(二) 维护投资者决策参与权的相关措施.....	69
(三) 保护投资者的权益的相关措施.....	70
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	71
四、公司独立性分析	73
(一) 业务独立性分析	73
(二) 资产完整性分析	73
(三) 人员独立性分析	73
(四) 机构独立性分析	73
(五) 财务独立性分析	74
五、同业竞争情况	74
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制、投资的其他企业的同业竞争情况.....	74
(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施及承诺	76
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明.....	77
(一) 资金占用情况	77
(二) 对外担保情况	77
(三) 重大投资情况	78
七、关联交易情况	78
(一) 公司关联交易事项	78
(二) 关联交易的公允性确认.....	78
(三) 公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序	79
八、董事、监事及高级管理人员持股情况.....	79
(一) 董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况	79
(二) 董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系	80
(三) 董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺.....	80
(四) 董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况	80

(五) 董事、监事及高级管理人员与公司存在利益冲突的对外投资情况	81
(六) 董事、监事及高级管理人员受处罚情况	82
九、最近两年董事、监事、高级管理人员变动.....	82
(一) 有限公司设立时的董事、监事及高级管理人员	82
(二) 有限公司股本演变过程中董事、监事及高级管理人员的变化情况	82
(三) 整体变更为股份公司后董事、监事及高级管理人员	82
第四节 公司财务	84
一、公司最近两年及一期的财务报表.....	85
(一) 资产负债表	85
(二) 利润表	87
(三) 现金流量表	87
(四) 股东权益变动表	90
二、最近两年及一期审计意见和财务报表编制基础.....	95
(一) 审计意见	95
(二) 财务报表编制基础	95
(三) 合并财务报表	95
三、报告期主要会计政策、会计估计.....	96
(一) 应收款项坏账准备	96
(二) 存货	97
(三) 固定资产	98
(四) 非流动非金融资产减值.....	99
(五) 收入	100
(六) 政府补助	100
(七) 递延所得税资产和递延所得税负债.....	101
(八) 主要会计政策、会计估计的变更.....	103
(九) 前期会计差错更正	103
四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析.....	104
(一) 财务状况分析	104
(二) 财务指标分析	105
(三) 报告期内营业收入、利润变动情况.....	112
(四) 营业收入构成及比例	113
(五) 营业毛利率及变动情况.....	115
(六) 公司最近两年及一期主要费用及其变动情况.....	117
(七) 对外投资收益情况	120
(八) 非经常性损益	120
(九) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策.....	124
(十) 报告期主要资产情况	124
(十一) 报告期主要负债情况.....	146
(十二) 报告期股东权益情况.....	156
五、关联方及关联交易.....	158
(一) 关联方和关联关系	158
(二) 关联方交易	159
(三) 关联方往来余额	162

(四) 关联交易决策程序执行情况.....	163
(五) 减少和规范关联交易的具体安排.....	163
六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	163
(一) 或有事项	163
(二) 承诺事项	163
(三) 资产负债表日后事项	164
(四) 其他重要事项说明	164
七、公司报告期内资产评估情况.....	164
八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	166
(一) 报告期内股利分配政策.....	166
(二) 公司最近二年利润分配情况.....	166
(三) 公开转让后股利分配政策.....	166
九、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素.....	167
(一) 实际控制人不当控制的风险.....	167
(二) 公司治理的风险	168
(三) 原材料价格波动风险	168
(四) 环保政策变化风险	168
(五) 对外担保风险	168
(六) 短期偿债风险	169
(七) 资产抵押风险	169
(八) PPS 原料采购依赖风险.....	169
第五节 有关声明	170
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	170
二、主办券商声明	171
三、律师声明	172
四、审计机构声明	173
五、资产评估机构声明.....	174
第六节 附件	175

释义

股份公司、公司、金泉新材料	指	苏州金泉新材料股份有限公司
化纤三厂	指	常熟市化纤三厂
常熟金泉、金泉化纤、有限公司	指	常熟市金泉化纤织造有限责任公司
金泉环保	指	江苏金泉环保新材有限公司
元药生物	指	上海元药生物科技有限公司
耐尔进出口	指	苏州耐尔进出口有限公司
东方欲白	指	北京东方欲白文化发展有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委	指	国家发展和改革委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市海润律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	苏州金泉新材料股份有限公司公司章程
股东大会	指	苏州金泉新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	苏州金泉新材料股份有限公司董事会
监事会	指	苏州金泉新材料股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等的统称
最近两年、报告期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年度 1-9 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
D, 旦尼尔	指	纤度单位, 1D 表示 9000m 长的纤维在公定回潮率时的质量克

		数
上海联畅	指	上海联畅化学纤维厂
宁波宏泰	指	宁波宏泰化纤有限公司
平湖上晋科技	指	上晋科技化纤（平湖）有限公司
江阴高安	指	高安工业(江阴)有限公司

第一节 基本情况

一、公司概况

- 1、中文名称：苏州金泉新材料股份有限公司
- 2、英文名称：Suzhou Kingcharm New Materials Corp.
- 3、法定代表人：樊海彬
- 4、成立日期：1985年4月23日
- 5、整体变更日期：2014年12月11日
- 6、注册资本：1280万元
- 7、住所：常熟市支塘镇八字桥村
- 8、邮编：215500
- 9、董事会秘书：李嘉薇

10、所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）—化学纤维制造业（C28）；根据GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司属于制造业（C）中的化学纤维制造业（C28），具体可归类为涤纶纤维制造业(C2822)。

11、主要业务：从事环保再生型彩色PET（涤纶）短纤维系列和原生型纳米复合PPS（聚苯硫醚）纤维系列的生产及销售。

- 12、组织机构代码：70367092-4

二、本次挂牌基本情况

- 1、股票代码：
- 2、股票简称：

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：人民币1.00元

5、股票总量：1280万股

6、挂牌日期：

7、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市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；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

根据《公司章程》第二十六条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8条规定：

挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司全体股东均为股份公司发起人，因此股东无可公开转让的股份。

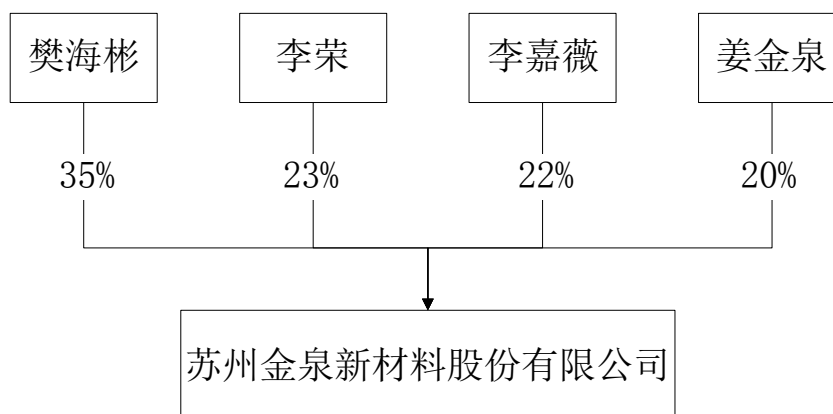
三、本次挂牌的有关当事人

1、主办券商：	东吴证券股份有限公司
法定代表人：	范力
地址：	苏州工业园区星阳街5号
联系电话：	(0512) 62938523
传真：	(0512) 62938500
项目小组负责人：	顾利峰
项目组成员：	周兢、常伦春、褚侃润、姜超尚、徐琰
2、律师事务所：	北京市海润律师事务所
负责人：	袁学良
地址：	北京市海淀区高粱桥斜街59号1号楼15层
联系电话：	(010) 82653566
传真：	(010) 88381869
经办律师：	张亚全、穆曼怡
3、会计师事务所：	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：	杨剑涛
主要经营场所：	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼3-4层
联系电话：	(0513) 89195833
传真：	(0513) 85521117
经办注册会计师：	陈荣芳、袁丽华
4、评估机构：	江苏银信资产评估房地产估价有限公司
法定代表人：	王顺林
地址：	江苏省南京市建邺区江东中路359号国睿大厦2号楼20层
联系电话：	(025) 85653978

传真:	(025) 85653872
经办注册评估师:	向卫峰、史晓宁
5、证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
地址:	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话:	(010) 58598980
传真:	(010) 58598977
6、挂牌场所:	全国中小企业股份转让系统
法定代表人:	杨晓嘉
地址:	北京市西城区金融大街丁26号
联系电话:	(010) 63889513
传真:	(010) 63889514

四、挂牌公司股东、股权变化情况

(一) 股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况

樊海彬、李嘉薇、姜金泉于2014年6月13日签署了《一致行动人协议》，约定三方在公司会议提案及表决、公司高管提名及投票选举以及在公司其他重大决策中意思表示保持一致，三人为一致行动人。樊海彬现持有公司股份448万股，占股份总额的35%；李嘉薇现持有公司股份281.60万股，占股份总额的

22%；姜金泉现持有公司股份256万股，占股份总额的20%。樊海彬与李嘉薇系夫妻关系，姜金泉与李嘉薇系父女关系，三人合计持有公司股份985.6万股，占公司股份总额的77%。因此，樊海彬、李嘉薇、姜金泉为苏州金泉新材料股份有限公司的控股股东、实际控制人。

樊海彬先生，公司股东、现任公司董事长兼总经理，董事任期自2014年11月26日起至2017年11月25日止。1967年7月出生，中国国籍，47周岁，无境外永久居留权，高中学历。

工作经历：1988年10月至1993年2月，就职于山西省晋中市寿阳县邮电局，历任技术员、工程师；1993年3月至1995年2月，就职于北京市新技术研究所，历任业务部经理、所长助理；1995年3月至1997年2月，就职于杭州市中立物资贸易公司，历任贸易部经理、总经理助理；1997年3月至2000年2月，就职于浙江明远经济发展公司，历任公关部经理、副总经理；2000年3月至2014年11月，就职于金泉化纤，历任营销部经理、副总经理、常务副总经理；2014年11月26日至今，担任公司董事长兼总经理。

目前持有公司448万股股份，占公司总股本的35%。

李嘉薇女士，公司股东、现任公司董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书，董事任期自2014年11月26日起至2017年11月25日止。1973年2月出生，中国国籍，41周岁，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：1995年7月至1998年9月就职于常熟市化纤三厂，担任会计助理；1998年9月至2014年11月，就职于金泉化纤，历任主办会计、财务经理；2014年11月26日至今，担任公司董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书。

目前持有公司281.60万股股份，占公司总股本的22%。

姜金泉先生，公司股东、现任公司监事会主席，监事任期自2014年11月26日起至2017年11月25日止。1946年7月出生，中国国籍，68周岁，无境外永久居留权，小学学历。

工作经历：1959年7月至1982年5月，就职于上海南翔商业服务站，担任

办事员；1982年6月至1989年3月，就职于上海南翔染厂，担任业务员；1989年3月至1992年9月，就职于沙溪中心化纤厂，担任业务经理；1992年10月至1998年8月，就职于常熟市化纤三厂，担任厂长；1998年9月至2014年11月，就职于金泉化纤，担任执行董事、总经理；2014年11月26日至今，担任公司监事会主席。

目前持有公司256万股股份，占公司总股本的20%。

最近两年内，实际控制人为樊海彬、李嘉薇、姜金泉，未发生变更。

（三）前十名股东及持股5%以上股东持股情况及股东之间关联关系

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押或 其他争议事项
1	樊海彬	4,480,000	35.00	境内自然人	无
2	李荣	2,944,000	23.00	境内自然人	无
3	李嘉薇	2,816,000	22.00	境内自然人	无
4	姜金泉	2,560,000	20.00	境内自然人	无
	合计	12,800,000.	100.00	-	-

樊海彬与李嘉薇系夫妻关系，姜金泉与李嘉薇、李荣系父女关系。

（四）股本的形成及其变化

1、有限公司前身常熟市化纤三厂的历史沿革及股权演变

（1）化纤三厂的设立

1985年4月13日，常熟市经济委员会签发“常经企（1985）字第115号”《关于同意建办常熟市化纤三厂的批复》，内容如下：同意常熟市纺织工业公司意见，建办常熟市化纤三厂，性质属乡办集体企业，主要生产涤纶短纤维产品。

1985年4月20日，常熟市支塘工业公司向常熟市支塘乡财政所、工商所提交开办化纤三厂的报告，该报告内容如下：建办化纤三厂资金来源为：自有资金10万元，集资款3元，财政局借款10万元，企业借款10万元，银行贷款7万元，共计40万元。乡财政所意见：该厂资金已落实33万元，银行贷款是指开办

后的流动资金。

1985年4月23日，常熟市工商行政管理局核准化纤三厂登记开业，企业性质为集体所有制企业，独立核算，负责人为方金元，地址为支塘乡贺舍村，生产方式为自营加工，主营涤纶纤维，兼营化纤原料，主管部门为纺织工业公司，资金数额40万元，其中流动资金10万元。

(2) 化纤三厂第一次增资

1989年6月24日，中国农业银行常熟支行经济咨询服务部出具《审验注册资金证明书》确认化纤三厂可作为登记的注册资金总额为114万元，资金形态：固定资金68万元，流动资金46万元；资金性质：集体资金114万元。

1989年10月25日，常熟市工商行政管理局向化纤三厂签发注册号为“14201659-3”《企业法人营业执照》，法定代表人（负责人）变更为钱仁华，注册资金变更为114万元。

(3) 化纤三厂改制为常熟市金泉化纤织造有限责任公司

1998年4月30日，常熟市支塘镇资产经营投资公司(甲方)与姜金泉、李明华(乙方)签订《企业产权转让协议》，协议约定：企业净资产为2980277.21元，由甲方转让给乙方的资产为250万元；产权转让后，原企业的债权债务均由乙方负责清偿；企业转让给乙方后，土地所有权仍属甲方，甲方允许乙方在原企业占地范围内组织生产；乙方租赁甲方土地20000平方米，每年按每平方米缴纳土地租赁费四元；企业转让后，乙方应稳定现有职工，服从安置复退军人。

1998年6月2日，化纤三厂为企业改制向常熟市支塘镇资产经营投资有限公司提出《资产评估立项申请》。同日，该申请获准立项，化纤三厂与常熟市农村集体资产评估事务所签订《资产评估委托书》。

1998年6月10日，常熟市支塘镇经营管理站出具“支资评(98)字第6号”《资产评估报告书》：化纤三厂被评估固定资产净值为2980277.71元。1998年8月5日，常熟市农村集体资产评估事务所在前述报告上签署意见：经审核，同意。

1998年7月24日，常熟市支塘镇经济发展总公司下发“支经发字(98)15号”《关于同意常熟市化纤三厂改制产权界定的批复》：一、同意化纤三厂的改制方案，改制后的企业名称为“常熟市金泉化纤织造有限责任公司”；二、同意

常熟市支塘镇经营管理站对化纤三厂资产评估结果报告,评估后企业固定资产净值为 2980277.71 元;三、产权界定:企业经评估后,固定资产净值为 2980277.71 元,为支塘镇资产经营投资公司所有,现经双方协商确定,支塘镇资产经营投资公司将企业以 250 万元转让给姜金泉、李明华,组建有限责任公司。原企业的债权债务由支塘镇资产经营投资公司负责。

1998 年 8 月 27 日,姜金泉向支塘镇资产经营投资公司支付资产转让款 180 万元,李明华向支塘镇资产经营投资公司支付资产转让款 70 万元,合计向支塘镇资产经营投资公司支付资产转让款 250 万元。

(4) 关于公司历史沿革的确认情况

2014 年 11 月 20 日,常熟市支塘镇人民政府出具《关于确认常熟市金泉化纤织造有限责任公司历史沿革中涉及改制事项的批复》,确认如下:公司系原常熟市化纤三厂改制设立的,化纤三厂是由支塘工业公司在 1985 年组建的乡办集体企业,根据“常发(1996)50 号”《关于进一步推进全市企业产权制度改革的实施意见》,于 1998 年进行改制。经核实确认,整个改制过程以及产权界定符合当时的法律、法规及“常发(1996)50 号”文件精神,履行了集体企业改制及产权界定的法定程序,与改制相关的协议均履行完毕,相关款项已结清,改制合法有效,改制过程无侵害集体权益之情形,不存在权属争议和潜在纠纷。

2015 年 1 月 19 日,常熟市人民政府出具常政复[2015]4 号《关于确认常熟市金泉化纤织造有限责任公司历史沿革有关问题的批复》,确认常熟市金泉化纤织造有限责任公司历史沿革及改制等事项履行了相关程序,并经主管部门批准,符合国家法律法规和政策规定。

2、有限公司的历史沿革及股权演变

(1) 有限公司设立

1998年7月25日,金泉化纤召开第一次股东会,审议并通过了以下决议:

1、全体股东协商确定组建有限责任公司,名称为“常熟市金泉化纤织造有限责任公司”;2、公司注册资本为280万元,其中姜金泉出资180万元,占注册资本的64.3%,李明华出资100万元,占注册资本的35.7%;3、公司注册地址为:支塘镇贺舍村;4、公司经营范围为:涤纶纤维、废化纤造粒、玻璃纤维长丝、非织造布。

同日，金泉化纤召开股东会，审议并通过了以下决议：1、公司不设董事会，设执行董事一名，经选举姜金泉为执行董事兼总经理；2、通过公司章程；3、决定不设监事会，设监事一名，由职代会选举产生。同日，金泉化纤职代会选举李嘉薇为监事，股东姜金泉、李明华签署《常熟市金泉化纤织造有限责任公司章程》。

1998年8月27日，姜金泉向支塘镇资产经营投资公司支付资产转让款人民币180万元，李明华向支塘镇资产经营投资公司支付资产转让款人民币70万元。

1998年8月27日，支塘镇资产经营投资公司出具编号为0774798的《江苏省行政事业单位结算凭证》，内容为：今收到市化纤三厂姜金泉180万元、李明华70万元资产转让费。

1998年9月1日，李明华向常熟市金泉化纤织造有限责任公司缴纳出资款人民币30万元。

1998年9月3日，常熟苏瑞会计师事务所出具“常瑞会验字（98）第503号”《验资报告》，对金泉化纤截至1998年9月1日止的注册资本、所有者权益变更的真实性和合法性进行了审验，截至1998年9月1日金泉化纤变更后的净资产总额为3,280,277.71元，其中注册资本和实收资本为2,800,000元，资本公积为480,277.71元，注册资本280万元中姜金泉出资人民币180万元、李明华出资人民币100万元。

1999年4月13日，常熟市工商行政管理局向有限公司下发了注册号为3205812100699的《企业法人营业执照》，金泉化纤设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	姜金泉	1,800,000	1,800,000	货币	64.29
2	李明华	1,000,000	1,000,000	货币	35.71
合计		2,800,000	2,800,000	—	100.00

注：姜金泉与李明华系夫妻关系

（2）有限公司第一次增资

2004年7月2日，金泉化纤召开股东会并作出决议，审议并通过了以下决议：1、增加新股东李嘉薇；2、公司注册资本由280万元增加至1280万元，增资的1000万元，由姜金泉认购其中的450万元，合计出资630万元，占注册资本的

49.22%，李明华认购其中的250万元，合计出资350万元，占注册资本的27.34%，李嘉薇认购其中的300万元，占注册资本的23.44%；3、相应修改公司章程。同日，股东姜金泉、李明华、李嘉薇签署了《章程修正案》。

2004年7月3日，江苏新瑞会计师事务所出具“苏新会验字（2004）第532号”《验资报告》，根据该报告，截至2004年7月2日，金泉化纤已收到各股东新增资本合计人民币1000万元整，均为货币资金出资，其中：姜金泉新增出资450万元，李明华新增出资250万元，新股东李嘉薇出资300万元；截至2004年7月2日，金泉化纤变更后的累计注册资本实收金额为人民币1,280万元。

2004年7月6日工商变更登记完成，本次变更后，金泉化纤的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	姜金泉	6,300,000	6,300,000	货币	49.22
2	李明华	3,500,000	3,500,000	货币	27.34
3	李嘉薇	3,000,000	3,000,000	货币	23.44
合计		12,800,000	12,800,000	—	100.00

注：姜金泉与李明华系夫妻关系，姜金泉、李明华与李嘉薇系父母与女儿的关系

（3）有限公司第一次股权转让

2008年6月20日，金泉化纤召开股东会，审议并通过了以下决议：1、同意李嘉薇将其在本公司的23.44%股权（对应出资额300万元）以300万元转让给股东姜金泉，公司其他股东放弃优先受让的权利。

同日，股东李嘉薇与姜金泉就此次股权转让事宜签署了相应的《股权转让协议》，李嘉薇同意转让其持有的金泉化纤23.44%的股权以300万元的价格转让给姜金泉。

2008年6月21日，金泉化纤召开股东会，审议并通过了以下决议：选举李明华为公司监事、姜金泉公司执行董事职务不变，通过公司章程修正案。

2008年6月30日，金泉化纤完成了本次变更的工商登记备案手续。本次变更后，金泉化纤的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	姜金泉	9,300,000	9,300,000	货币	72.66
2	李明华	3,500,000	3,500,000	货币	27.34
合计		12,800,000	12,800,000	—	100.00

注：姜金泉与李明华系夫妻关系

（4）有限公司第二次股权转让

2009年5月5日，金泉化纤召开股东会，审议并通过了以下决议：1、同意姜金泉将其在本公司的23.44%股权（对应300万元出资额）以300万元的价格转让给股东李嘉薇，公司其他股东放弃优先受让的权利。

同日，股东姜金泉与李嘉薇就此次股权转让事宜签署了相应的《股权转让协议》，姜金泉同意转让其持有的金泉化纤23.44%股权以300万元的价格转让给李嘉薇。

2009年5月6日，金泉化纤召开股东会，审议并通过了以下决议：公司执行董事、监事职务不变，通过公司章程修正案。

2009年5月14日，金泉化纤完成了本次变更的工商登记备案手续。本次变更后，金泉化纤的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	姜金泉	6,300,000	6,300,000	货币	49.22
2	李明华	3,500,000	3,500,000	货币	27.34
3	李嘉薇	3,000,000	3,000,000	货币	23.44
合计		12,800,000	12,800,000	—	100.00

注：姜金泉与李明华系夫妻关系，姜金泉、李明华与李嘉薇系父母与女儿的关系

（5）有限公司第三次股权转让

2014年5月9日，金泉化纤召开了股东会，审议并通过了以下决议：1、一致同意增加新股东李荣；2、同意股东李明华将其在本公司中的23%股权（对应294.4万元的出资额）以294.4万元的价格转让给股东李荣；同意股东李明华将其在本公司中的4.34375%股权（对应55.6万元的出资额）以55.6万元的价格转让给

李嘉薇；同意股东姜金泉将其在本公司中的19.21875%股权(对应246万元的出资额)以246万元的价格转让给李嘉薇。

2014年5月9日，李明华与李荣，李明华与李嘉薇、姜金泉与李嘉薇就上述股权转让事宜签署了相应的《股权转让协议》。

同日，召开了股东会，审议并通过了以下决议：1、免去李明华公司监事职务，选举李荣担任公司监事职务。姜金泉公司执行董事职务不变。2、变更公司经营范围为：涤纶纤维、锦纶纤维、废化纤造粒、非织造布制造、加工，塑料制品加工；PPS（聚苯硫醚纤维）皮芯型复合纤维生产销售；纺织品销售；从事货物及技术进出口业务，但国家限定公司或禁止进出口的商品及技术除外。3、通过公司章程修正案。

2014年5月16日工商变更登记完成，本次变更完成后，金泉化纤股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	李嘉薇	6,016,000	6,016,000	货币	47.00
2	姜金泉	3,840,000	3,840,000	货币	30.00
3	李荣	2,944,000	2,944,000	货币	23.00
合计		12,800,000	12,800,000	—	100.00

注：姜金泉与李嘉薇、李荣系父女的关系

（6）有限公司第四次股权转让

2014年6月11日，金泉化纤召开股东会，审议并通过了以下决议：1、一致同意增加新股东樊海彬；2、同意股东李嘉薇将其在本公司中的35%股权（对应448万元的出资额）以448万元的价格转让给樊海彬，公司其他股东放弃优先受让权；3、通过公司章程修正案。

2014年6月11日，股东李嘉薇与樊海彬就此次股权转让事宜签署了相应的《股权转让协议》。

2014年6月13日工商变更登记完成，本次变更完成后，金泉化纤的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占注册资本比例（%）
----	------	--------	---------	------	------------

1	樊海彬	4,480,000	4,480,000	货币	35.00
2	姜金泉	3,840,000	3,840,000	货币	30.00
3	李荣	2,944,000	2,944,000	货币	23.00
4	李嘉薇	1,536,000	1,536,000	货币	12.00
合计		12,800,000	12,800,000	—	100.00

注：姜金泉与李嘉薇、李荣系父女关系，李嘉薇与樊海彬系配偶关系。

(7) 有限公司第五次股权转让

2014年9月29日，金泉化纤召开股东会，审议并通过了以下决议：1、同意股东姜金泉将其在本公司10%的股权（对应128万元的出资额）以128万元的价格转让给李嘉薇，公司其他股东放弃优先受让权；2、通过公司章程修正案。

2014年9月29日，股东姜金泉与李嘉薇就此次股权转让事宜签署了相应的《股权转让协议》。

2014年9月29日工商变更登记完成，本次变更完成后，金泉化纤的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	樊海彬	4,480,000	4,480,000	货币	35.00
2	李荣	2,944,000	2,944,000	货币	23.00
3	李嘉薇	2,816,000	2,816,000	货币	22.00
4	姜金泉	2,560,000	2,560,000	货币	20.00
合计		12,800,000	12,800,000	—	100.00

注：姜金泉与李嘉薇、李荣系父女关系，李嘉薇与樊海彬系配偶关系。

(8) 有限公司整体变更为股份有限公司

2014年9月20日，金泉化纤召开了股东会，审议并通过以下决议：一、公司拟决定整体变更为股份有限公司；二、为顺利完成上述公司整体变更，决定设立公司筹备委员会（简称“公司筹委会”），并授权公司筹委会具体负责公司股改事宜，公司筹委会由全体股东组成。

2014年10月18日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华审字（2014）92010034号《审计报告》，确认截止2014年9月30日，公司经审计的净资产为53,415,742.20元人民币。

2014年11月5日，金泉化纤召开了股东会，审议并通过以下决议：一、同意公司名称变更为苏州金泉新材料股份有限公司；二、同意公司整体变更改制为股份有限公司，改制方案为：

(1) 根据江苏银信资产评估房地产估价有限公司于2014年11月5日出具的苏银信评报字(2014)第138号《评估报告》，经评估，截止于2014年9月30日，公司经评估的净资产值为80,162,800.00万元，全体股东对该《评估报告》及其评估结果予以确认；

(2) 根据瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)于2014年10月18日出具的瑞华审字(2014)92010034号《审计报告》，经审计，截止于2014年9月30日，公司经审计的净资产为53,415,742.20元，全体股东对该《审计报告》及其审计结果予以确认。

(3) 股份公司以截止2014年9月30日经审计的净资产53,415,742.20元折为1280万股(每股面值为1元)作为股份公司的实收股本，超出股本总额的净资产40,615,742.20元人民币作为股份公司的资本公积，各股东将其在公司中的股权按照其在公司中的出资比例折成股份公司的股份。

2014年11月5日，公司股东樊海彬、姜金泉、李嘉薇、李荣在江苏省常熟市签订了《发起人协议》，对有限公司整体变更设立股份公司的名称、地址、出资方式、各方权利义务等相关事项进行了约定。

2014年11月18日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对有限公司整体变更设立为股份有限公司的净资产折股出具了《验资报告》(瑞华验字[2014]92010004号)，对有限公司以净资产折股进行了确认。

2014年11月26日，有限公司的4名股东作为发起人召开苏州金泉新材料股份有限公司第一次股东大会，会议审议通过了《关于苏州金泉新材料股份有限公司筹办情况的报告》，《苏州金泉新材料股份有限公司章程》《关于选举苏州金泉新材料股份有限公司第一届董事会董事的议案》，《关于选举苏州金泉新材料股份有限公司第一届监事会监事的议案》等议案；选举产生了第一届董事会董事和第一届监事会中的非职工代表监事，非职工代表监事并与职工代表监事组成第一届监事会。

2014年12月11日，江苏省苏州工商行政管理局核发了注册号为320581000025906号的《企业法人营业执照》，核准有限公司整体变更为股份公

司。

有限公司整体变更为股份公司，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	樊海彬	4,480,000	35.00
2	李荣	2,944,000	23.00
3	李嘉薇	2,816,000	22.00
4	姜金泉	2,560,000	20.00
	合计	12,800,000	100.00

（五）重大资产重组情况

公司设立以来，无重大资产重组情况。

五、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

樊海彬先生，详情见本说明书“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

李嘉薇女士，详情见本说明书“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

李振环先生，现任公司董事，董事任期自 2014 年 11 月 26 日起至 2017 年 11 月 25 日止。1975 年 2 月出生，中国国籍，39 周岁，无境外永久居留权，博士学历。

工作经历：2006 年 7 月至今，就职于天津工业大学，历任讲师、副教授、教授；2014 年 11 月 26 日，聘任为公司董事。

林世东先生，现任公司董事，董事任期自 2014 年 11 月 26 日起至 2017 年

11月25日止。1966年10月出生，中国国籍，48周岁，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：1990年10月至1998年3月，就职于山东枣庄市纺织工业局、担任山东锦纶工程项目筹建办公室，担任助理工程师；1998年3月至1998年10月，就职于山东枣庄市化纤厂，担任工程师；1998年10月至2000年12月，在中国化学纤维工业协会挂职锻炼，担任项目经理；2000年12月至2002年7月，就职于山东万泰纺织集团公司进出口部，担任工程师；2002年7月至今，就职于中国化学纤维工业协会，历任上海办事处主任、华东办事处担任主任、杭州市萧山区化学纤维协会主任、中国化学纤维协会华东办事处秘书长、中国化学纤维工业协会再生化学纤维专业委员会秘书长、中国化学纤维工业协会聚酯及涤纶短纤维专业委员会副秘书长、中国化学纤维工业协会节能环保办公室主任。2014年11月26日，聘任为公司董事。

袁莹女士，现任公司董事，董事任期自2014年11月26日起至2017年11月25日止。1962年3月出生，中国国籍，52周岁，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：1982年8月至1989年10月，就职于上海矽钢片厂，担任工会职员；1989年10月至1991年12月，就职于南京香港长江有限公司上海分公司，担任行政职员；1991年12月至1994年2月，就职于苏州长荣灯饰有限公司上海分公司，担任销售经理；1994年10月至今，就职于上海远洲实业有限公司，担任执行董事；2000年12月至2006年4月，就职于上海荣文信息咨询有限公司，担任培训部主管；2001年8月至2007年9月，就职于上海市经济管理进修学院，担任常务副院长；2007年10月至今，就职于上海市经济管理进修学院，担任院长。2014年11月26日，聘任为公司董事。

（二）监事

姜金泉先生，详情见本说明书“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

李荣女士，公司股东、现任公司监事，监事任期自 2014 年 11 月 26 日起至 2017 年 11 月 25 日止。1971 年 7 月出生，中国国籍，43 周岁，无境外永久居留权，初中学历。

工作经历：1989 年 8 月至 1995 年 7 月，就职于常熟市沪虞毛纺厂办公室，担任文员；1995 年 7 月至 1998 年 9 月，就职于常熟市化纤三厂办公室，担任文员；1998 年 9 月至 2003 年 11 月，就职于金泉化纤，担任采购员；2003 年 11 月至 2013 年 3 月，就职于常熟舒鸿纺织有限公司（江苏金泉环保新材有限公司的前身），担任厂长；2013 年 3 月至今，就职于金泉化纤，担任行政职员；2014 年 11 月 26 日起，兼任公司监事。

目前持有公司 294.4 万股股份，占公司总股本的 23%。

蒋庆德先生，现任公司职工代表监事，监事任期自 2014 年 11 月 26 日起至 2017 年 11 月 25 日止。1979 年 8 月出生，中国国籍，35 周岁，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：2000 年 7 至 2007 年 2 月，就职于常熟市特种化纤厂，历任涤纶聚酯切片部门聚合岗位 DCS 操作工艺员、POY 涤纶长丝生产部门生产工艺员；2007 年 3 月至今，就职于金泉化纤，历任有色涤纶短纤维生产工艺员、技术品质管理专员、生产部经理；2014 年 11 月 26 日起，兼任公司监事。

（三）高级管理人员

樊海彬先生，详情见本说明书“第一节基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

李嘉薇女士，详情见本说明书“第一节基本情况之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	9,824.26	9,622.35	6,528.68
股东权益合计（万元）	5,341.57	4,923.10	4,297.01
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,341.57	4,923.10	4,297.01
每股净资产（元）	4.17	3.85	3.36
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.17	3.85	3.36
资产负债率（母公司）（%）	45.63	48.84	34.18
流动比率（倍）	1.58	1.57	2.32
速动比率（倍）	0.59	0.79	1.15
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	7,577.43	9,660.64	9,489.95
净利润（万元）	418.47	626.09	768.40
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	418.47	626.09	768.40
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	359.23	647.67	760.68
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）	359.23	647.67	760.68
毛利率（%）	20.05	18.26	18.28
净资产收益率（%）	8.15	13.58	19.64
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.00	14.05	19.44
基本每股收益（元/股）	0.33	0.49	0.60
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.49	0.60
应收帐款周转率（次）	3.53	4.29	4.37
存货周转率（次）	1.72	2.93	3.55
经营活动产生的现金流量净额（万元）	70.93	-254.20	454.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.06	-0.20	0.36

注：净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》；每股净资产=股东权益合计/期末股本总额。

1、净资产收益率

$$\text{净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0)$$

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

2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益 = P₁ / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数) 其中，P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

3、每股净资产

$$\text{每股净资产} = \text{股东权益合计} / \text{期末股本总额}$$

4、每股经营活动产生的现金流量净额

$$\text{每股经营活动的现金流量} = \text{经营活动的现金流量净额} \div \text{期末普通股份数}$$

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及其用途

（一）公司主营业务介绍

公司专业从事环保再生型彩色 PET（涤纶）短纤维系列和原生型纳米复合 PPS（聚苯硫醚）纤维系列的生产及销售。

公司业务范围为：化学合成纤维及化纤原料、高分子材料、差别化纤维、高性能纤维材料、纤维素纤维材料、环保原生与再生非金属材料及其制品的研究开发、委托加工与销售；化学合成纤维及化纤原料、高分子材料、差别化纤维、高性能纤维材料、纤维素纤维材料、环保原生与再生非金属材料及其制品的生产工艺与设备设计及相关信息的技术转让、咨询与服务；涤纶纤维、锦纶纤维、废化纤造粒、非织造布制造、加工，塑料制品加工；PPS(聚苯硫醚纤维)皮芯型复合纤维生产、销售；纺织品销售；从事货物及技术进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二）提供的主要产品和服务




公司销售的主要产品包括：环保再生彩色涤纶短纤维系列和原生纳米复合 PPS 纤维系列。

环保再生彩色涤纶短纤维系列产品属于环保型、资源节约型产品，采用聚酯废旧瓶片、回收泡料、块料等原料，经过独特的物理与化学改性、配色与着色工艺等，并通过专用的熔融纺丝设备制备出结构和性能优异的初生纤维，然后再通过不同的牵伸、定型工艺，加工出具有不同细度、长度、卷曲弹性及其他一定物理性能的短纤维产品。环保再生彩色涤纶短纤维系列产品规格为纤度（表征纤维的粗细程度）：1.0D-30D、长度：25mm-115mm。该类产品根据功能不同可分为：阻燃型、抗菌型、远红外保暖型、吸水拒水型、高耐磨型、高吸音隔音型、生态仿真型。该类产品属于可再生型产品，节能环保，性能稳定。

原生纳米复合聚苯硫醚纤维（ANO PPS）是新一代高性能 PPS 纤维产品，为“十二五”规划重点发展和推广产品，属于国家战略性新兴产业。本产品采用复配的纳米材料（10 纳米级）与 PPS 树脂在一定条件下进行物理和化学改性，通过独特的造粒工艺，获得性能稳定的 PPS 功能粒子，再通过独特的连续干燥工艺技术去除粒子中的低聚物，降低含水量、提高软化点，在此之后通过独特的熔融纺丝技术和后加工牵伸、热定型等工艺技术制得具有抗氧化、耐高温等特殊性能的纳米复合 PPS 纤维产品。该产品主要规格为纤度：1D~7D、长度：51mm 和 65mm。该产品不但具有耐热性、耐化学腐蚀性、耐辐射性、阻燃性和绝缘性，还具有抗氧化性、耐光老化性和可再加工性。

公司主要产品图示如下：

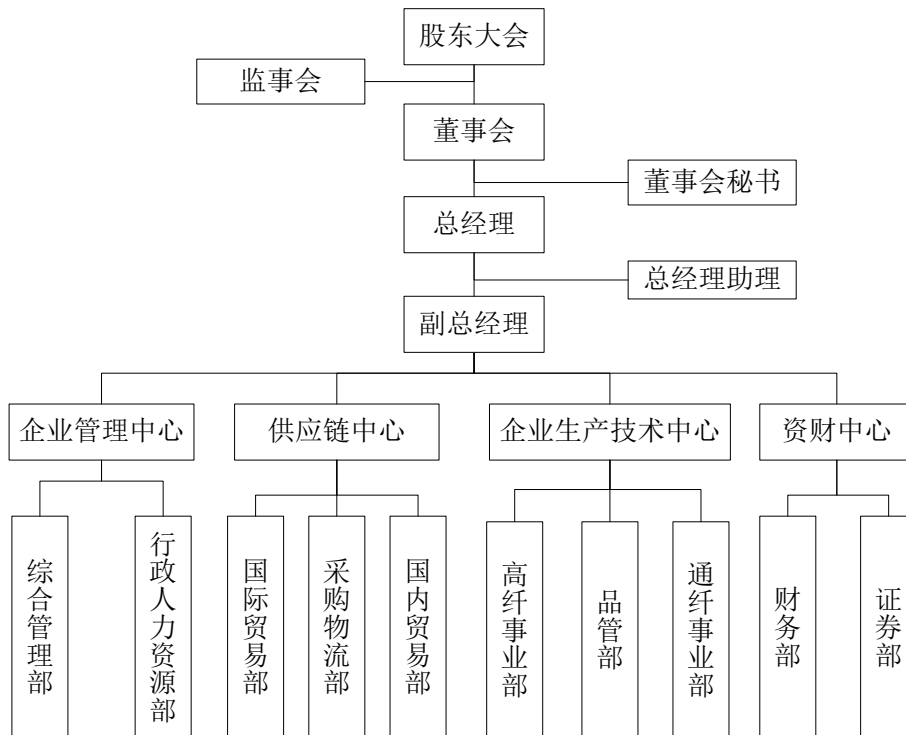
名称	公司再生涤纶短纤维产品（外观）图片		
车用纤维系列			
简要介绍	主要用于汽车主地毯、行李箱、轮毂罩等，规格主要为 6~15D。	主要与其他颜色纤维混纺用于汽车内饰，规格主要为 6~15D。	主要用于汽车顶棚、座椅背、主地毯等，3D~15D。
民用无纺系列			
简要介绍	主要用于填充物、土工布等，规格为 3~6D。	主要用于吸水性材料如百洁布等，规格主要为 2D。	主要用于吸水性材料如百洁布等，规格主要为 2D。
CAHD 海派毛皮系列			
简要介绍	主要用于人造毛皮等，规格主要为 3D。	主要用于人造毛皮等，规格主要为 3D。	
名称	公司纳米复合 PPS 短纤维产品（外观）图片		

原生纳米复合聚苯硫醚纤维 (Ano-PPS)	 <p>1.5D</p>	 <p>1D</p>	 <p>2D</p>
简要介绍	Ano-PPS 纤维主要用于环保工业高温、耐腐蚀性过滤方面，不同的规格进行搭配使用，从而提高过滤精度。		

二、公司生产及服务的主要流程及方式

(一) 公司组织架构图

1、内部组织架构图

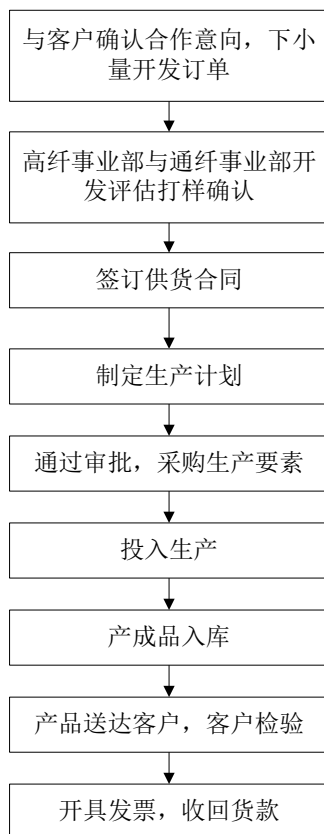


(二) 公司生产产品及提供服务的流程

公司主要业务为设计制造环保再生型彩色涤纶短纤维系列与原生纳米复合聚苯硫醚短纤维系列产品。公司与客户签订销售合同后，从国内、国际贸易部开始，经过主管初审以及品管部讨论完成生产计划，由采购物流部根据生产计划采购原材料，企业生产技术中心及企业管理中心的相关生产辅助部门联合完成生产

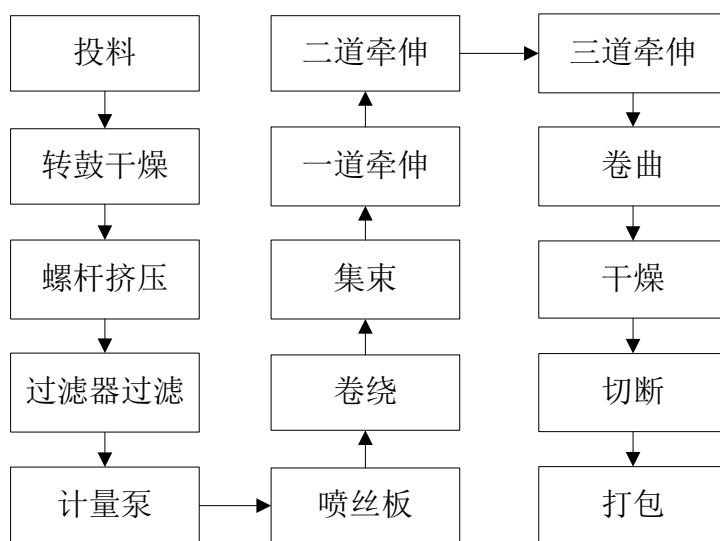
制造，并由品管部检验合格后入库，最终实现销售。

1、公司总业务流程图

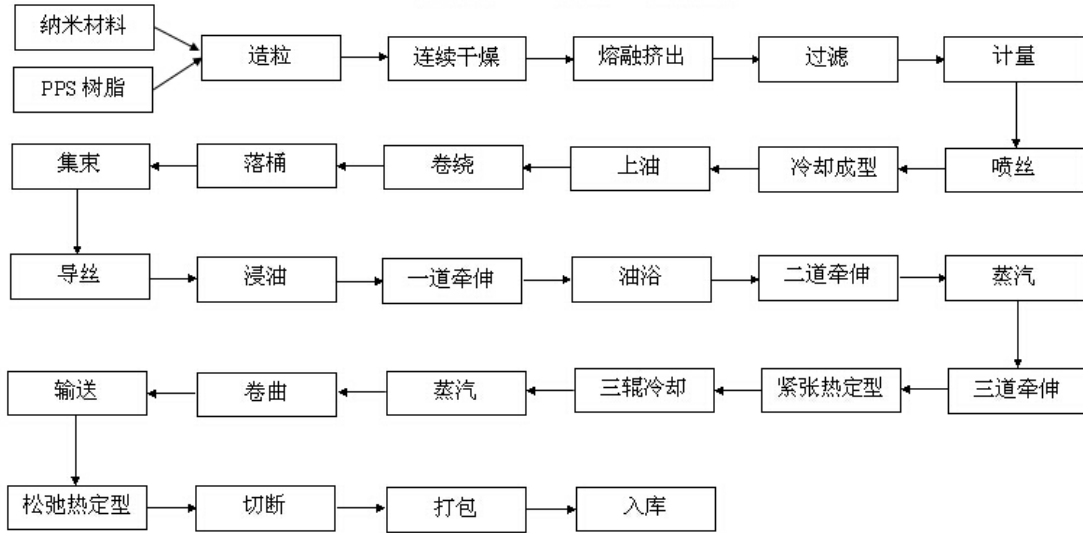


2、产品生产流程图

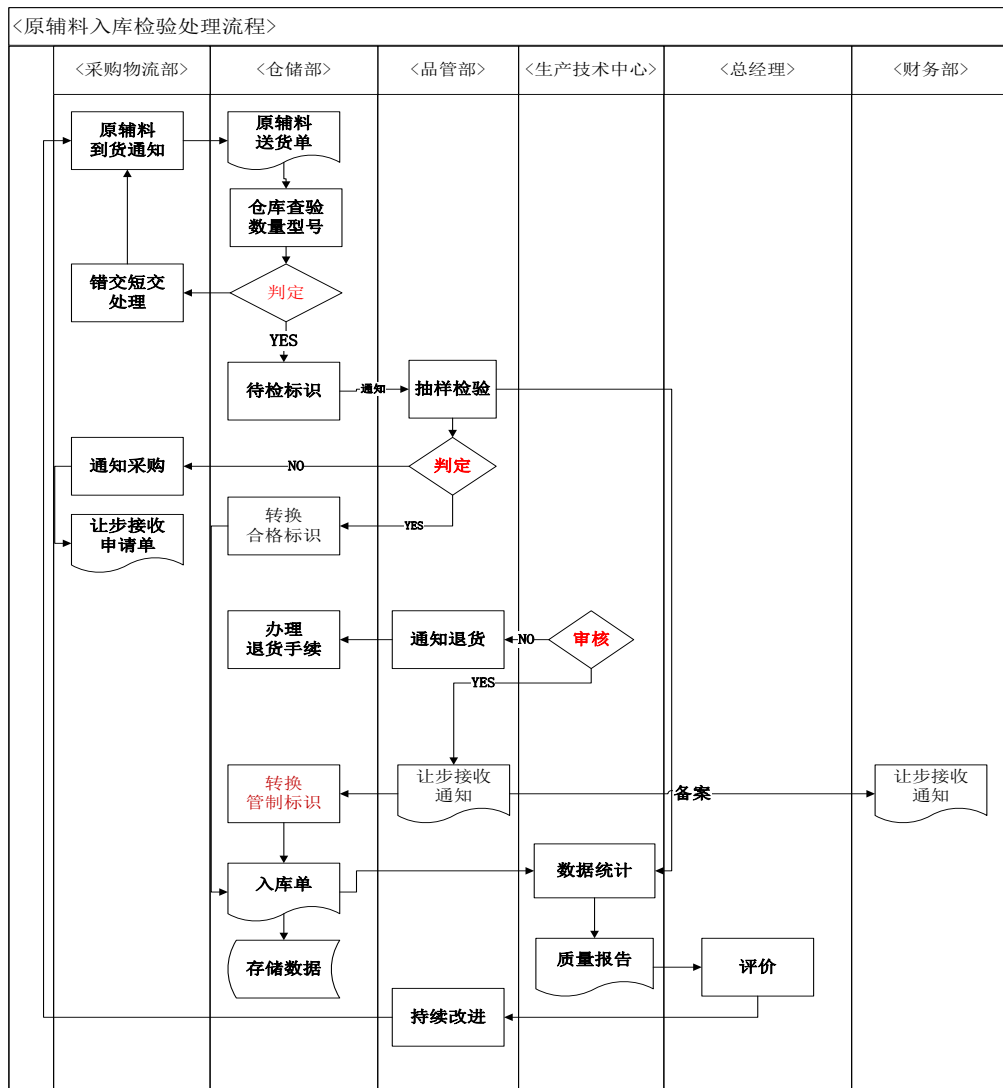
(1) 再生涤纶短纤维生产工艺流程图

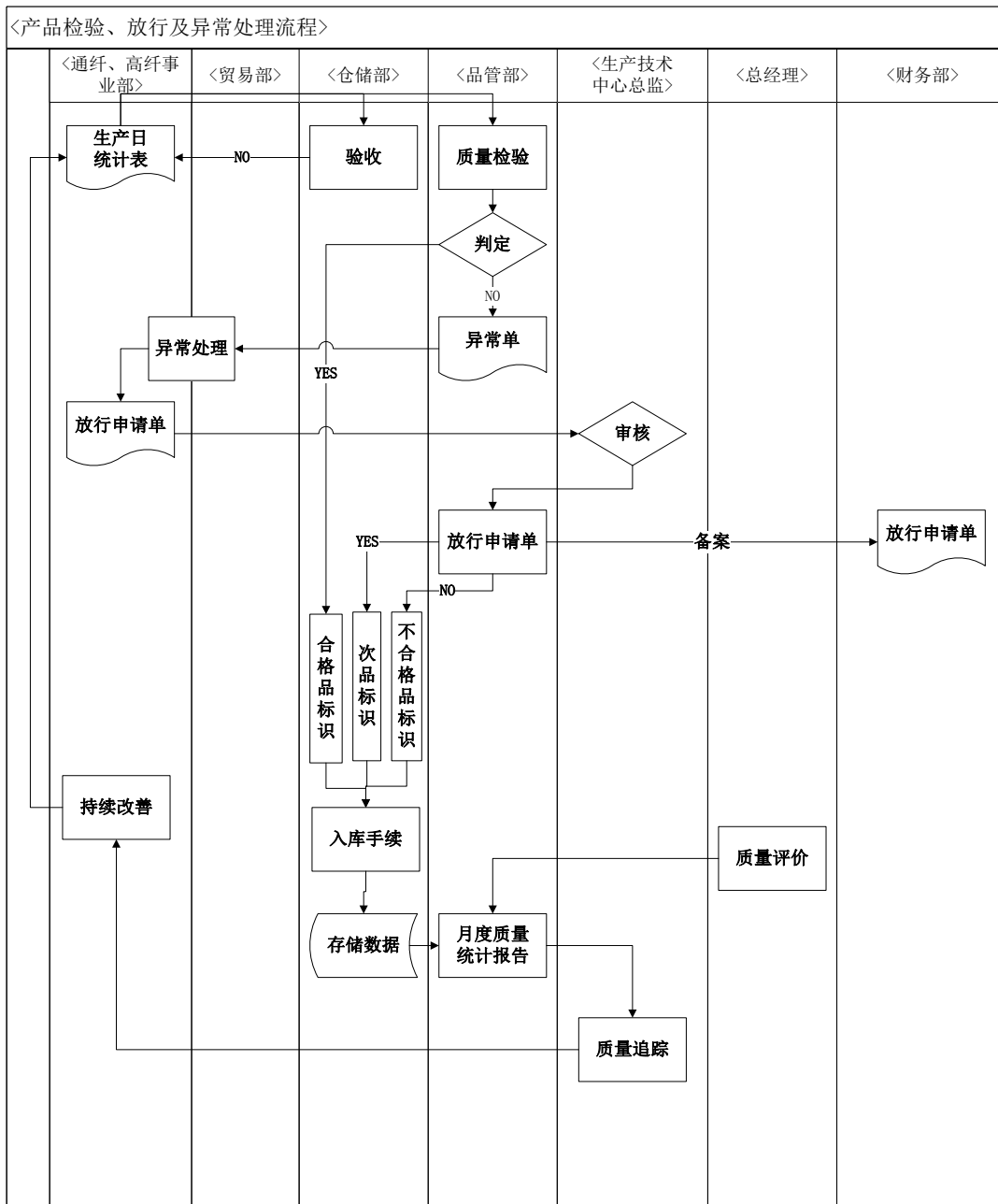


(2) 纳米复合 PPS 纤维生产工艺流程图

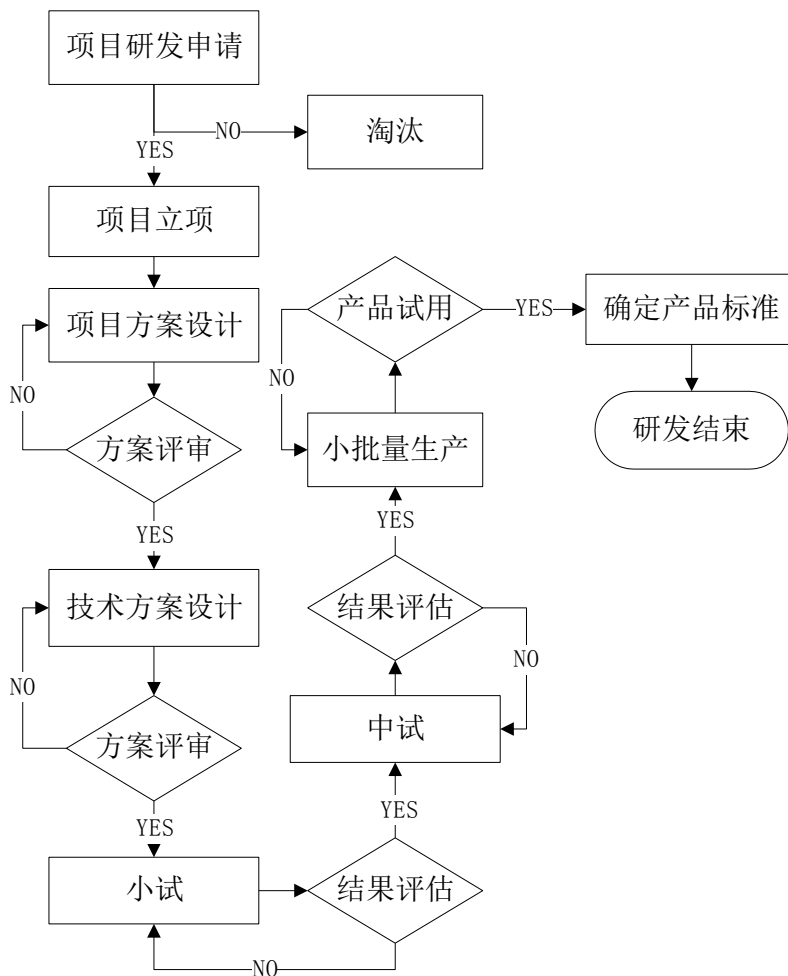


3、生产质量控制流程图

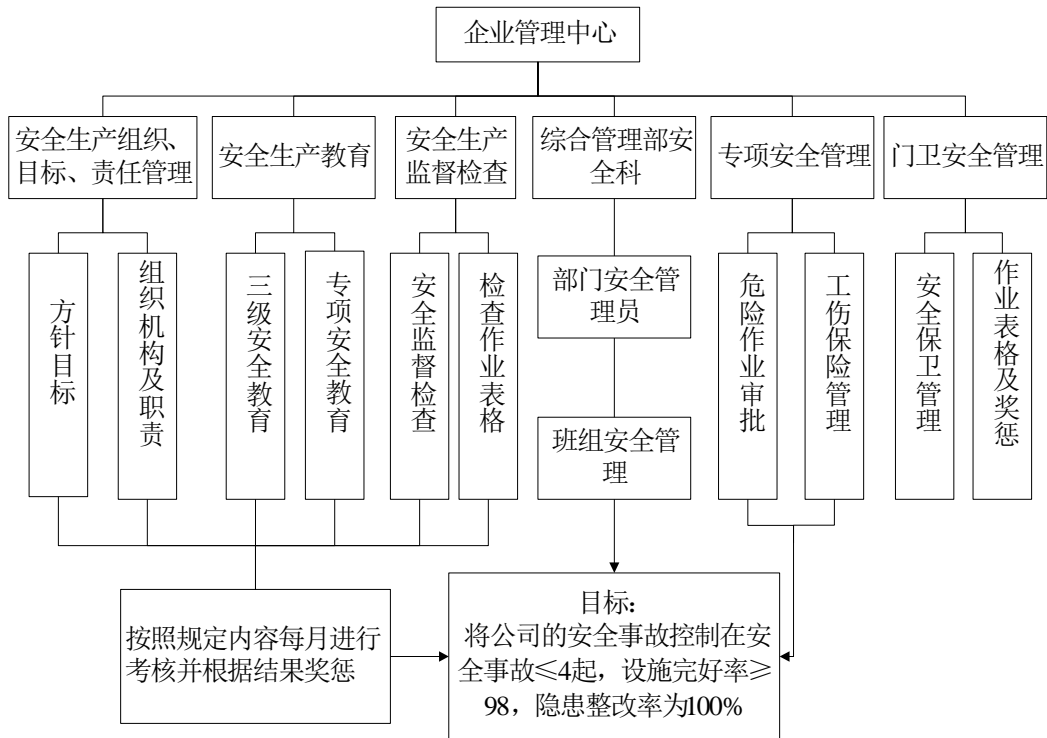




4、研发流程图



5、安全生产流程图



三、公司业务相关的资源性要素

(一) 公司产品所使用的专有技术

公司属于江苏省民营科技型企业，核心技术主要应用于再生涤纶纤维和纳米复合 PPS 纤维的研发和生产。公司经过多年积累，拥有完整的功能纤维和高性能纤维的开发、生产制造和质量检测技术，公司所采用的核心技术分别通过与科研院所或大专院校联合开发、购买使用权以及公司自主研发获得。

具体情况如下：

序号	技术名称	技术特点及内容	开发时间	技术来源
1	纳米复合 PPS 改性造粒技术	独特的双螺杆模块组合技术、纳米材料添加技术、数控式温控技术等	2013 年	自主开发
2	纳米复合 PPS 纤维制备技术	通过控制一定的纺丝温度、压力、冷却成型条件以及卷绕速度等从而	2011 年	独有使用权（太原理工大学开发）

		控制纤维的结构，获得性能优异的产品		
3	PPS 喷丝组件清洗技术	采用化学方法，在一定的温度、压力等条件下，通过清洗液的循环流动清洗喷丝板，清洗效率达 99.99% 以上。	2011 年	使用权 (太原理工大学开发)
4	再生涤纶短纤维的制备技术	采用 PET 瓶片、泡料、摩擦料等再生料，通过专用的多组分再生涤纶纺丝生产设备生产出功能性纤维产品	2010 年	自主开发
5	原液着色技术	采用特有的配色方法和工艺技术，配色种类繁多，色牢度高，无色差	2011 年	自主开发

(二) 主要无形资产情况

公司的知识产权所有人均为公司，不存在任何权属纠纷：

1、商标情况

公司已取得 2 项商标注册证，情况如下：

序号	商标名称	发文编号	类别	申请日期
1		第 1621126 号	第 22 类	2001 年 8 月 21 日
2		第 1621129 号	第 22 类	2001 年 8 月 21 日

2、专利情况

(1) 截止本说明书签署日，公司已取得 9 项实用新型专利，专利权期限均为 10 年（自申请日起算），具体情况如下：

序号	专利号/申请号	名称	类别	申请日	公告日
1	201320161391.6	一种环吹风升降装置	实用新型	2013.4.3	2013.9.18
2	201320161416.2	一种化纤丝喷油装置	实用新型	2013.4.3	2013.9.18

3	201320161417.7	一种新型集丝架	实用新型	2013.4.3	2013.9.18
4	201320161418.1	一种粉体混料器	实用新型	2013.4.3	2013.9.18
5	201320161392.0	一种混合干燥装置	实用新型	2013.4.3	2013.10.16
6	201320161395.4	一种过滤装置	实用新型	2013.4.3	2013.10.16
7	201320161393.5	一种集丝装置	实用新型	2013.4.3	2013.9.18
8	201320311414.7	一种捕丝器	实用新型	2013.5.31	2013.11.13
9	201320161394.X	一种冷却装置	实用新型	2013.4.3	2013.9.18

(2) 截止本说明书签署日，公司目前正在申请的专利共 6 项，具体情况如下：

序号	专利号/申请号	名称	类别	申请日
1	201310213948.0	一种聚苯硫醚切片连续干燥除粉尘的方法	发明	2013.05.31
2	201310213949.5	一种纺丝前增大聚苯硫醚树脂粘度的方法	发明	2013.05.31
3	201310213946.1	一种捕丝器	发明	2013.05.31
4	201310213950.8	一种高分子量聚苯硫醚的纯化精制方法	发明	2013.05.31
5	201310213986.6	一种防止聚苯硫醚树脂造粒过程中氧化的造粒生产方法	发明	2013.05.31
6	201310213947.6	一种防止聚苯硫醚切片干燥过程中氧化的连续干燥方法	发明	2013.05.31

(3) 截止本说明书签署日，公司拥有 2 项专利许可使用权，具体情况如下：

A：金泉化纤（被许可方）与太原理工大学（许可方）于 2014 年 2 月 18 日签订《专利实施许可合同》，该合同约定：许可方同意许可金泉化纤实施其专利号为 ZL201110169746.1 的专利权，许可方式为独占许可，许可范围是在中国制造（使用、销售）其专利产品，合同有效期为 2014 年 2 月 18 日至 2019 年 12 月 18 日，许可实施使用费总额为 67 万元。该项专利具体情况如下：

序号	专利权人	专利号	专利名称	发明人	专利申请日	专利类型
1	太原理工大学	ZL201110169746.1	一种耐热聚苯硫醚纤维的制备方法	张蕊萍、牛梅、盛向前、戴晋明、杨晗、高立斌、李世焕	2011.6.21	发明

注：上述专利实施许可合同已于 2014 年 3 月 5 日在国家知识产权局备案，备案号为 2014320010024。

B：金泉化纤（被许可方）与太原理工大学（许可方）于 2014 年 2 月 18 日签订《专利权实施许可合同书》，该合同约定：许可方同意许可金泉化纤实施其专利号为 ZL201010161474.6 的专利权，实施方式为普通许可，许可范围是在中国制造（使用、销售）其专利产品，实施期限为 2014 年 2 月 18 日至 2019 年 12 月 18 日，许可实施使用费总额为 3 万元。该项专利具体情况如下：

序号	专利权人	专利号	专利名称	发明人	专利申请日	专利类型
1	太原理工大学	ZL201010161474.6	一种聚苯硫醚熔纺丝喷丝板的清洗方法	张蕊萍、戴晋明、高立斌、李世焕、田璠、李淑静、王飞钻	2010.4.28	发明

注：上述专利许可合同已于 2014 年 3 月 5 日在国家知识产权局备案，备案号为 2014320010022。

3、土地使用权情况

公司无形资产有土地使用权 2 宗，具体情况如下：

地址	土地使用权证号码	面积（平方米）	终止日期	取得方式
常熟市支塘镇八字桥村	常流集用 2003 字第 165 号	10776.5	2054 年 8 月 30 日	流转取得

常熟市支塘镇八字桥村	常集用 2006 字第 001926 号	26512	2053 年 3 月 27 日	流转取得
------------	----------------------	-------	-----------------	------

（三）公司的资质及荣誉

公司近二年获得多项资质及荣誉，具体如下：

证书名称	颁发单位	颁发日期或有效期限
国际标准认证证书 ISO9001	北京世标认证中心有限公司	2013 年 5 月 7 日 至 2016 年 5 月 6 日
ISO14001 认证证书	北京东方纵横认证中心	2013 年 7 月 30 日 至 2016 年 7 月 29 日
安全生产标准化三级企业（纺织）	国家安全生产监督管理总局	2014 年 8 月 至 2017 年 8 月
资信 AAA 等级	江苏远东国际评估咨询有限公司	2014 年 6 月 至 2015 年 6 月
全国化纤行业优秀品牌贡献奖	中国化学纤维工业协会	2014 年 3 月
2013 年度工业十强企业	常熟市支塘镇人民政府	2014 年 2 月
2013 年度科技人才工作先进集体	常熟市支塘镇人民政府	2014 年 2 月
2013 年度工业技改先进集体	常熟市支塘镇人民政府	2014 年 2 月
江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会	2014 年 5 月
常熟市优秀技术创新项目	常熟市总工会	2014 年 1 月 17 日
苏州市级企业技术中心	苏州市人民政府	2013 年 11 月
高性能纤维复合材料工程技术研究中心	苏州市科学技术局	2014 年
太原理工大学高科技纤维研究生工作站	常熟市科学技术局	2013 年 8 月
2014 年度国家纺织行业循环经济示范企业	中国纺织工业联合会	2014 年 11 月
企业清洁生产	常熟市环境保护局、常熟市经济和信息化委员会	2013 年 11 月

（四）特许经营权情况

公司目前无特许经营权。

（五）主要生产设备使用情况

序号	名称	购买入账日期	数量	原值小计	使用情况	成新率%	尚可使用月数
1	切片连续干燥机	2013-5	1	1,709,401.80	正常	94%	102
2	复合纺丝机	2013-12	1	1,564,121.32	正常	94%	109
3	牵伸机组	2013-12	1	1,427,373.87	正常	94%	109
4	紧张热定型机	2013-12	1	1,410,256.41	正常	94%	109
5	牵伸机组	2013-1	1	1,222,780.41	正常	88%	98
6	纺丝机组	2013-1	1	1,048,097.48	正常	88%	98
7	复合纺丝机组	2013-11	1	761,266.06	正常	94%	108
8	打包机 HV/HD173	2013-8	1	751,750.24	正常	91%	105
9	打包机 HD/HD126A	2013-8	1	637,560.32	正常	91%	105
10	卷绕盛丝机组	2013-11	1	570,949.55	正常	94%	108
11	变配电箱(大, 外接)	2013-8	1	537,606.86	正常	91%	105
12	前纺设备改造	2009-6	1	521,367.54	正常	62%	55
13	电力设施	2013-12	1	516,996.00	正常	94%	109
14	卷曲机组	2013-8	1	447,243.81	正常	91%	105
总计:		-	-	13,126,771.67		-	-

（六）员工情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司共有在册员工 163 人，公司员工岗位结构、受教育程度及年龄分布如下：

1、员工岗位结构

员工部门分布	人数	占比	图例
经营管理层	2	1.23%	<p>图例</p> <ul style="list-style-type: none"> 经营管理 1% 企业管理中心 33% 企业生产技术中心 55% 供应链中心 7% 供应链中心 4% 资材中心 6.75%
企业管理中心	54	33.13%	
企业生产技术中心	90	55.21%	
供应链中心	6	3.68%	
资材中心	11	6.75%	
合计	163	100	

2、员工教育程度

员工教育程度	人数	占比	图例
本科以上	13	8.00%	<p>图例</p> <p>本科以上, 8.00%</p> <p>专科, 6.70%</p> <p>其他学历, 85.30%</p>
专科	11	6.7%	
其他学历	139	85.3%	
学历合计	163	100	

3、员工年龄分布

员工年龄分布	人数	占比	图例
30岁以下	18	11%	<p>图例</p> <p>30岁以下 5%</p> <p>30-45岁 16%</p> <p>45-60岁 29%</p> <p>合计 50%</p>
30-45岁	52	31.9%	
45-60岁	93	57.1%	
合计	163	100	

截至2014年9月30日，公司共有在册员工163人。公司为制造型企业，故主要员工集中在企业生产技术中心。企业生产技术中心主要负责公司产品的生产、新产品新技术研发、小中试、小批量供货及大生产等。公司其他学历人数为139人，占公司员工总数的比例为85.3%，主要原因是公司产品生产过程中，员工进行相关培训或者具备相关经验即可进行生产操作，对员工学历没有较高要求，故员工学历普遍不高。综上，公司员工状况与公司业务具有匹配性、互补性。

（七）核心技术人员

截止2014年9月30日，公司共有核心技术人员5人，具体情况如下：

姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务及任期	持股比例
樊海彬	47	1988年10月至1993年2月，在山西省晋中市寿阳县邮电局担任技术员、工程师；1993年3月至1995年	董事兼总经理， 无固定期限劳动合同	35%

		2月，在北京市新技术研究所担任业务部经理、所长助理；1995年3月至1997年2月，在杭州市中立物资贸易公司担任贸易部经理、总经理助理；1997年3月至2000年2月，在浙江明远经济发展公司担任公关部经理、副总经理；2000年3月至2014年11月，在常熟市金泉化纤织造有限责任公司担任营销部经理副总经理、常务副总经理；2014年11月26日起至今，在苏州金泉新材料股份有限公司担任董事长、总经理。		
张蕊萍	60	1978年10月至1992年2月，在山西化学纤维研究所历任生产技术科副科长/总工办副主任代主任/锦纶分厂生产副厂长/总工办主任/工办主任兼新产品开发办主任；1992年2月至2002年10月在山西化学纤维研究所技术工程公司担任总经理；2002年10月至今，在太原理工大学担任教师、硕士研究生导师；2014年1月至今，在苏州金泉新材料股份有限公司兼任技术顾问。	公司高级技术顾问 2014年1月1日至2018年12月31日	-
李文俊	49	1988年7月至2001年9月在成都泰康化纤股份有限公司工作，历任车间技术员，班长，技术组组长（兼团支部书记），车间付主任、主任（兼党支部书记），生产技术部经理；2001年10月至2007年12月在聚友集团聚友新合纤有限责任公司工作，历任事业部经理（兼党支部书记），副总经理；2008年1月至2009年12月在斯尔克差别化纤维科技有限公司担任总工程师；2010年1月至2014年8月在四川安费尔高分子材料科技有限公司，历任副总经理/常务副总经理；2014年9月至2014年11月，在常熟市金泉化纤织造有限责任公司担任生产技术中心总监；2014年11月至今，在苏州金泉新材股份有限公司担任生产技术中心总监。	生产技术中心总监 2014年1月1日至2021年4月30日	-
秦加明	39	2001年7月至2003年6月，在南京化纤厂担任技术员、助理工程师；	高性能纤维事业部经理 2013年1月1日至2017	-

		2003年8月至2008年8月，在江苏骏马集团技术员历任生产部部长/质量科科长；2008年8月至2012年4月在江苏瑞泰科技有限公司历任技术员/技术部部长/质检部部长/总工程师；2012年4月至2014年11月，在常熟市金泉化纤织造有限责任公司任高性能纤维事业部经理。2014年11月至今，苏州金泉新材股份有限公司担任高性能纤维事业部经理。	年12月31日	
相鹏伟	29	2012年7月~2013年3月，江苏新民纺织科技股份有限公司，生产主任助理；2013年4月至2014年11月，在常熟市金泉化纤织造有限责任公司担任总经理助理、高性能纤维事业部副经理；2013年11月至今，在苏州金泉新材股份有限公司担任总经理助理、高性能纤维事业部副经理。	品管部副经理 2013年4月1日至2018年3月31日	-
合计				35%

(八) 生产经营场所

1、公司拥有以下的房产作为其生产经营场所，面积合计 27533.59 平方米，具体房产的具体情况如下：

序号	房产名称	房产面积 (m ²)	权证号码
1	1-24号生产经营场所[注]	9151.2	熟房权证支塘字第14000016号
2	7号新后纺车间	3150.55	熟房权证支塘字第14000017号
3	纺三大楼	1719.25	熟房权证支塘字第10000186号
4	纺三后纺	1044.45	熟房权证支塘字第10000185号
5	毛皮厂车间1幢	3761.64	熟房权证支塘字第10000059号
6	毛皮厂车间2幢	3761.64	熟房权证支塘字第10000060号
合计		22588.73	-

注：熟房权证支塘字第14000016号主要包括以下房产：1号老办公室、2号门卫室、3号食堂、5号办公楼、6号纺一大楼、9号地磅间、12号仓库办公楼、13号辅料仓库、23号无纺大楼、4-15号清洗造粒车间、16号厕所、17号发电间、18号电工间、19-20号锅炉间、21号水泵间、22号纺二大楼以及24号大仓库。

2、公司租赁取得一宗土地，面积为 20193 平方米，具体情况如下：

出租方	租赁面积 (m ²)	租期截至日	年租金 (万元)	租赁合同法律 效力
常熟市支塘镇资产经营投资公司	20193	2008 年 5 月 27 日至 2018 年 5 月 18 日	10	有效

四、与业务相关的情况

(一) 营业收入情况

单位：元

项目	2014 年度 1-9 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	74,945,807.82	93,158,088.05	93,228,603.06
其他业务收入	828,446.44	3,448,329.29	1,670,869.20
营业收入合计	75,774,254.26	96,606,417.34	94,899,472.26
主营业务收入占营业收入比例 (%)	98.91	96.43	98.24

(二) 主营业务收入的构成

单位：元

类别	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
PET 车饰类纤维	61,294,516.77	81.79	80,907,272.18	86.85	75,513,739.69	81.00
PET 毛绒类纤维	2,199,753.81	2.94	4,146,472.95	4.45	7,776,166.96	8.34
PET 其他类纤维	5,661,305.55	7.55	8,104,342.92	8.70	9,938,696.41	10.66
PPS 纤维	5,790,231.69	7.73				
合计	74,945,807.82	100.00	93,158,088.05	100.00	93,228,603.06	100.00

(三) 产品主要的消费群体

报告期内，公司主要为下游化纤制品行业内企业提供涤纶短纤维（PET）产品，公司主要客户包括宁波拓普集团股份有限公司、台新纤维制品（苏州）公司、东莞台新纤维制品有限公司等众多大型车饰纤维制造企业。

2014 年度 1-9 月前五名客户销售情况：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
宁波拓普集团股份有限公司	18,192,249.58	24.01
台新纤维制品（苏州）公司	5,700,778.35	7.52
东莞台新纤维制品有限公司	4,708,844.73	6.21
昆山九子莲汽车隔音材料有限公司	3,895,058.30	5.14
威海华福轿车内饰有限公司	3,142,617.04	4.15
合计	35,639,548.00	47.03

2013 年度前五名客户销售情况：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
宁波拓普集团股份有限公司	23,794,521.97	24.63
东莞台新纤维制品有限公司	15,458,144.43	16.00
台新纤维制品（苏州）公司	9,458,284.64	9.79
上海九子莲汽车隔音材料有限公司	7,653,723.07	7.92
无锡怡星汽车内饰件公司	5,204,912.38	5.39
合计	61,569,586.49	63.73

2012 年前五名客户销售情况：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
宁波拓普集团股份有限公司	19,420,291.77	20.46
东莞台新纤维制品有限公司	11,773,733.85	12.41
无锡怡星汽车内饰件公司	11,371,225.82	11.98
台新纤维制品（苏州）公司	8,454,086.85	8.91
昆山和信嘉无纺布有限公司	5,253,285.62	5.54
合计	56,272,623.91	59.30

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在公司前五大客户中占有权益。

（四）公司原料采购情况**1、报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重**

公司生产 PET 涤纶短纤维所需主要原材料包括泡料、摩擦料、瓶片等。2012

年、2013年以及2014年1-9月PET涤纶短纤维生产中原材料比重维持在81%至85%之间。2012年、2013年以及2014年1-9月电力能源占成本比重保持在4%至6%之间。

公司原材料主要采购地2013年开始由国内转向国外。目前，公司原材料主要采购地为印度、东南亚、台湾地区等，采购价格根据供货商前期提供的样品的指标检测结果商定。

公司生产PPS聚苯硫醚短纤维所需的材料是PPS聚苯硫醚粉料。由于国内能够提供合格PPS原料的供应商稀缺，目前PPS的原料全部通过深圳市同益实业股份有限公司向美国泰科纳（TICONA POLYMERS, INC.）进口采购，产品已于2014年8月开始试生产，但目前单批次单位成本与单批次产量成反比关系。

2、前五大供应商情况

公司主要生产PET涤纶短纤维产品，上游原料主要是泡料、摩擦料、瓶片等及其他辅助原料。由于国外采购成本相对国内采购较低，公司国外采购量占总采购比重日益增加。

2014年度1-9月前五名供应商采购情况：

公司名称	采购额（元）	占采购总额比重（%）
深圳市同益实业股份有限公司	20,335,897.44	31.99
台湾陈新宝	6,017,795.39	9.47
印度 MJ KHUSHI ENTERPRISES	4,397,174.90	6.92
印度 SUNSHINE FIBRE PVT LTD.	4,185,708.12	6.58
印度 PETRYC INTERNATIONAL PRIVATE LIMITED.	2,584,107.33	4.07
合计	37,520,683.18	59.03

2013年度前五名供应商采购情况：

公司名称	采购额（元）	占采购总额比重（%）
深圳市同益实业股份有限公司	6,108,897.42	8.31
司马（漳州）化纤有限公司	5,157,190.14	7.01
太仓鹿影包装材料有限公司	3,308,717.82	4.5
印度 PETRYC INTERNATIONAL PRIVATE LIMITED.	2,547,799.00	3.46

TE LIMITED.		
太仓市胶辊橡塑厂	2,441,922.09	3.32
合计	19,564,526.47	26.6

2012 年前五名供应商采购情况：

公司名称	采购额（元）	占采购总额比重（%）
司马（漳州）化纤有限公司	9,032,661.04	12.71
上海聚东工贸有限公司	7,747,110.36	10.9
江苏明阳化纤有限公司	5,112,165.54	7.19
太仓鹿影包装材料有限公司	3,057,575.56	4.3
江苏申久化纤有限公司	2,624,309.01	3.69
合计	27,573,821.51	38.79

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在公司其他前五大供应商中占有权益。

（五）重大合同及履行情况

1、截至本说明书签署之日，公司签订的重大采购合同履行情况如下：

序号	合同相对方	金额	标的	签订日期	截至本说明书签署日进展
1	深圳市同益实业股份有限公司	4,110.00 万元人民币	纺丝级聚苯硫醚(粉料)	2014-3-10	正在履行
2	FORTUNE JC INDUSTRIES PVT. LTD	17.2 万美元	泡料	2014-2-18	履行完毕
3	SUNSHINE FIBRE PVT Co., LTD	18.95 万美元	泡料	2014-1-27	履行完毕
4	CHEN SHIN BAO CHEMICAL FIBERS CO.,LTD	17.60 万美元	泡料	2014-2-26	履行完毕
5	CONSOLIDATION CHARM OVERSEAS LIMITD	24.4 万美元	泡料	2014-9-10	履行完毕

2、截至本说明书签署之日，公司签订的重大销售合同履行情况如下：

序号	合同相对方	金额（万元）	标的	签订日期	截至本说明书签署日进展
1	宁波拓普集团股份有限公司	框架合同	涤纶短纤	2014-1-1	正在履行
2	太仓肯普耐特贸易有限公司	64	涤纶短纤	2014-7-18	履行完毕
3	南京际华三五二一环保科技有限公司	167	聚苯硫醚（PPS）	2014-9-15	履行完毕

4	中材科技股份有限公司	131.6	聚苯硫醚 (PPS)	2014-9-9	履行完毕
5	南京际华三五二一环保科技有限公司	1092	聚苯硫醚 (PPS)	2014-9-24	正在履行
6	张家港德飞贸易有限公司	107	聚苯硫醚 (PPS)	2014-9-4	履行完毕

3、截至本说明书签署之日，正在履行的借款合同情况如下：

序号	合同编号	金额 (万元)	起止日期	债权人	担保情况
1	常商银支塘借字 2014 第 00225 号	300.00	2014.5.6-2014.11.5	支塘农 商行	房权证号 14000016 号、14000017 号
2	常商银支塘借字 2014 第 00268 号	400.00	2014.5.26-2014.11.20	支塘农 商行	房权证号 14000016 号、14000017 号
3	常商银支塘借字 2014 第 00389 号	8.00	2014.7.21-2015.1.20	支塘农 商行	房权证 10000059 号、 10000060 号
4	常商银支塘借字 2014 第 00388 号	75.00	2014.7.21-2015.1.20	支塘农 商行	常流集用(2003)字 第 165 号
5	常商银支塘借字 2014 第 00387 号	137.00	2014.7.21-2015.1.20	支塘农 商行	常集用(2006)字第 001926 号
6	常商银支塘借字 2014 第 00269 号	193.00	2014.5.26-2014.11.20	支塘农 商行	常集用(2006)字第 001926 号
7	常商银支塘借字 2014 第 00456 号	120.00	2014.9.15-2015.3.13	支塘农 商行	常流集用(2003)字 第 165 号
8	常商银支塘借字 2014 第 00467 号	100.00	2014.9.18-2015.3.17	支塘农 商行	常集用(2006)字第 001926 号
9	常商银支塘借字 2014 第 00468 号	617.00	2014.9.18-2015.3.17	支塘农 商行	房权证 10000059 号、 10000060 号
10	11020248-2013 年 (常熟) 字 1010 号	100.00	2014.4.30-2014.11.6	支塘工 商银行	熟房权证虞山字第 13028489 号
11	11020248-2013 年 (常熟) 字 1010 号	100.00	2014.9.10-2014.11.5	支塘工 商银行	熟房权证虞山字第 13028489 号
12	常商银支塘高保字 2013 第 00024 号	125.00	2013.8.1-2015.7.20	支塘农 商行	江苏金阳羽绒制品 有限公司、俞金根、 股东姜金泉保证
13	常商银支塘高保字 2013 第 00024 号	100.00	2013.8.1-2015.1.20	支塘农 商行	江苏金阳羽绒制品 有限公司、俞金根、 股东姜金泉保证
14	常商银支塘固贷借 字 2013 第 0002 号	90.00	2013.5.24-2015.1.13	支塘农 商行	熟房权证支塘字第 10000186 号、第 10000185 号

15	常商银支塘高保字 2013 第 00024 号	75.00	2013.8.1-2015.7.20	支塘农 商行	江苏金阳羽绒制品 有限公司、俞金根、 股东姜金泉保证
16	常商银支塘固贷借 字 2013 第 0002 号	10.00	2013.3.14-2015.1.13	支塘农 商行	熟房权证支塘字第 10000186 号、第 10000185 号
17	常商银支塘高保字 2013 第 00024 号	145.00	2013.8.1-2016.1.20	支塘农 商行	江苏金阳羽绒制品 有限公司、俞金根、 股东姜金泉保证
18	常商银支塘高保字 2013 第 00024 号	64.00	2013.8.1-2016.1.20	支塘农 商行	江苏金阳羽绒制品 有限公司、俞金根、 股东姜金泉保证
19	常商银支塘高保字 2013 第 00024 号	148.00	2013.9.11-2016.1.20	支塘农 商行	江苏金阳羽绒制品 有限公司、俞金根、 股东姜金泉保证
总计		2,907.00	-	-	-

五、公司的商业模式

公司为制造型企业，其核心产品为工业用基础纤维材料。公司的商业模式可概括为：公司通过整体产品链条的价值创新，给市场客户提供整体问题解决方案，并销售有自主创新技术支撑的核心产品，实现公司收益。

（一）采购模式

公司设有独立的采购物流部，隶属于企业供应链中心。公司产品的研发、生产所需生活、生产物料均通过采购物流部进行采购。采购模式与采购流程为：先由物料需求部门提出使用采购申请，交各层级主管经理、主任、总监评估初审批准；仓库主管根据实际库存情况与原先物料采购的质量技术要求、价格把关、确定金额，然后根据物料金额移交由副总经理或者总经理审批核准，最后交由采购物流部相关人员进行供应商询价、比价采购。采购物流部在达到公司质量技术要求的前提下，在同类物料供应商中选择价格最优、付款周期最长的供应商进行采购，此过程需要建立询价比价记录。

公司建立配套供应商资料与档案，同类品种大宗物料供应商不低于三家。

（二）生产模式

公司设有通用纤维事业部与高性能纤维事业部，隶属于企业生产技术中心垂直管理。公司正常的产品生产、新产品新技术研发、小中试、小批量供货及大生产均由公司二个产品事业部组织相关生产要素来配合完成。公司生产按照二种模式：1、专有产品根据客户订单定制生产；2、通用产品根据市场需求规律（淡旺季、市场容量与竞争对手比较优势）备货生产。

公司设立有专门品管部，对产品事业部进行全流程质量技术把控、监督与检验。品管部门安全生产监督专员对产品事业部进行全员全流程安全生产监督、检查与考核，公司建立有重大质量事故、重大安全事故备案分析、问责追究、档案留存机制。

（三）销售模式

公司营销由国际贸易部和国内贸易部负责，由企业供应链中心管理。公司所有产品系列销售与管理、品牌价值推广、市场客户渠道开拓均由公司国际贸易、国内贸易二个核心部门完成。公司营销模式采用大客户精准营销带动普通中、小客户产品营销的模式，由销售、质量与技术组合团队专业营销结合网络平台线上销售与线下实体销售。公司从优势资源配置角度出发，制定了固定收入结合销售提成激励制度、岗位能力绩效考核末位淘汰制度、整体营销团队能力业绩评估制度、考核与建设制度等管理制度调动销售人员的积极性。除此之外，公司根据业务发生量与成长空间、货款回收与合同履约率、企业性质与规范程度等方面对所有客户做定期量化的记录、评估与分析，从而建立了动态、客观、明晰的服务客户网络，确保公司产品销售流程的完成与利润的实现。

（四）盈利模式

公司收入主要来源于化纤产品销售。公司努力打造优质化学纤维、全面整合丰富产品线，用高科技的生产技术提高产品的质量、性能，满足客户的各类需求，加强产品综合竞争力，以达到公司盈利的目标。

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业概况

1、公司所处行业的分类情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）—化学纤维制造业（C28）；根据 GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司属于制造业（C）中的化学纤维制造业（C28），具体可归类为涤纶纤维制造业(C2822)。

2、行业主管部门、监管体制及主要法规

（1）行业主管部门和监管体制

我国对化纤行业的管理是遵循市场化发展模式的市场调节管理体制，采取政府宏观调控和行业自律相结合的方式。国家发改委负责制定化纤行业规划、行业法规和经济政策；工信部主要负责产业政策研究制定、标准研究与起草、行业管理与规划等工作。工信部主要通过行业政策的制订对化纤产业发展产生影响；中国化学纤维工业协会是化纤产品制造行业的自律管理机构，引导和服务我国化纤产品制造行业，其宗旨是贯彻国家的产业政策，维护会员的合法权益，促进技术进步，推动全行业的发展。

①国家发改委下设的产业协调司

政府对化纤行业的宏观调控主要通过国家发改委下设的产业协调司来实施，其调控的主要手段有：研究和分析产业发展情况，组织拟订产业政策，研究提出综合性政策建议；统筹工业、服务业的发展规划与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡；协调重大技术装备推广应用和重大产业基地建设；会同有关方面拟订服务业的发展战略和重大政策，协调服务业发展中的重大问题。

②行业自律性组织—中国化学纤维工业协会

中国化学纤维工业协会为我国化纤行业自律性组织，其主要职能为开展对本行业企业状况、市场需求和发展趋势等基础资料的收集、整理和分析，为企业经

营决策服务；研究国内外化纤工业发展动向，提出行业发展规划，技术经济政策，行业技术标准方面的建议；推动横向联合与专业化协作；提供国内外技术经济和市场信息，组织技术经济交流，发展与国外同行业及相关行业组织的联系，开展国际间经济技术和管理等方面的合作和交流；促进行业与行业的均衡和共同发展；促进企业平衡竞争，提高行业整体素质，维护行业整体利益。

（2）行业相关标准及政策

行业主要相关标准有：

①FZ/T 52010-2014 再生涤纶短纤维

本标准规定了再生涤纶短纤维的产品分类、技术要求、试验方法、检验规则和标志、包装、运输、贮存的要求；适用于以回收的聚酯(PET)为原料经熔融纺丝生产的，线密度为 0.8D~6.7D 纱用再生涤纶短纤维、线密度为 0.8D~22.2D 非织造用再生涤纶短纤维及线密度为 0.8D~33.3D 充填用再生涤纶短纤维。线密度不在上述范围内的再生涤纶短纤维可参照使用。其它类型的再生涤纶短纤维亦可参照使用。

②FZ/T 52025-2012 再生有色涤纶短纤维

本标准规定了再生有色涤纶短纤维的术语和定义、产品标识、技术要求、试验方法、检验规则、标志、包装、运输和贮存的要求；适用于线密度为 0.9D~22.2D 的再生有色涤纶短纤维；其它类型的再生有色涤纶短纤维可参照使用。

③FZ/T 52026-2012 再生阻燃涤纶短纤维

本标准规定了再生阻燃涤纶短纤维的分类与标识、技术要求、试验方法、检验规则和标志、包装、运输、贮存的要求；适用于线密度为 1.56D~6.00D 纱用及线密度为 2.78D~27.8D 充填用再生阻燃涤纶短纤维的品质评定；除表面整理型（喷洒或浸渍方式）之外的其他类型的再生充填用阻燃短纤维可参照执行。

④FZ/T 52017-2011 聚苯硫醚短纤维

本标准规定了聚苯硫醚短纤维的术语和定义、产品标识、技术要求、试验方法、检验规则、标志、包装、运输和贮存的要求；适用于线密度为 1.56D~6.67D、

本色、圆形截面的聚苯硫醚短纤维；其它类型的聚苯硫醚短纤维可参照使用。

行业主要相关政策有：

《“十一五”规划纲要》鼓励纺织工业增加附加值提高纺织工业技术含量和自主品牌比重。发展高技术、高性能、差别化、绿色环保纤维和再生纤维。

《“十二五”发展规划》中，国家把废旧纺织品和废旧塑料制品资源化利用定性为节能环保战略性新兴产业。

发改委《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》提出将提高资源利用效率、节能降耗和废旧聚酯及再生纤维的回收开发纳入纺织行业发展循环经济的重点。聚苯硫醚纤维是高性能纤维及先进复合材料产业的重要组成部分,属于国家科技攻关及政策上优先发展的重要项目。

《化纤行业“十二五”科技发展纲要》明确，十二五期间中国化纤业技术进步的发展目标之一是：“碳纤维、聚苯硫醚等产业化生产及应用实现更大突破，产品性能接近国际水平。”

《纺织行业“十二五”发展规划》中将 PPS 纤维关键技术的开发和产业化列为重点发展领域。将万吨级长短纤维成套生产线列为纺织装备发展重点。

国务院 2009 年 4 月发布的《纺织工业调整和振兴规划》中明确提出，要大力推进高新技术纤维产业化及应用的发展，加速实现高性能碳纤维、聚酰亚胺等高新技术纤维和复合材料的产业化。

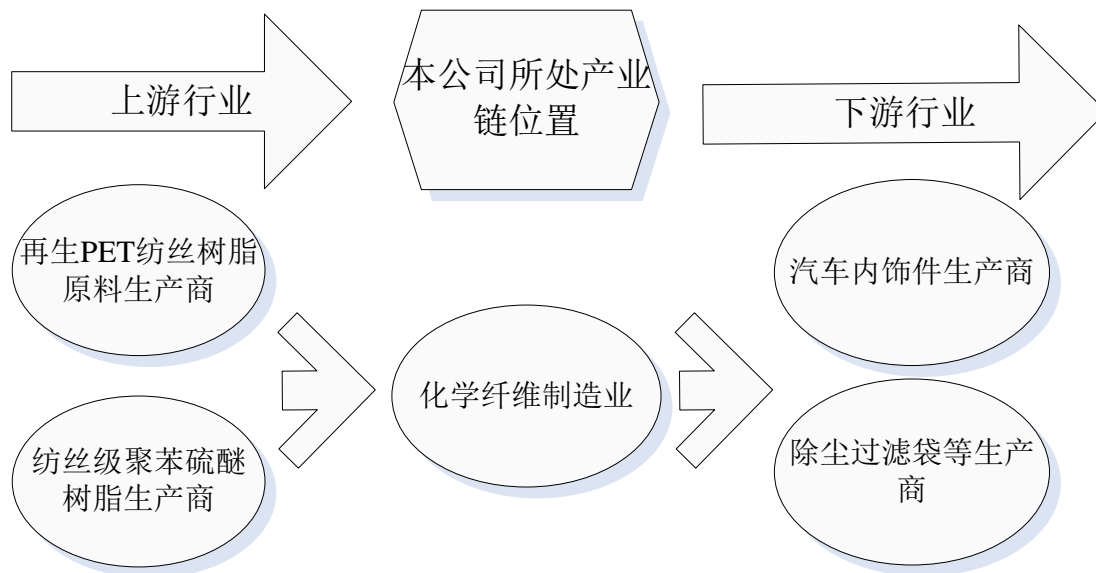
国家发展和改革委员会、科技部、商务部、国家知识产权局于 2011 年 6 月 23 日联合发文《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》中明确将聚苯硫醚纤维材料列入优先发展项目。

（二）行业规模与发展趋势

1、行业市场现状

（1）行业上下游关系

上游为树脂原料的生产，包括瓶片、泡料、摩擦料等再生 PET 纺丝树脂原料和纺丝级聚苯硫醚树脂；下游进行纤维的加工，主要是非织造布的加工企业，包括汽车内饰件、过滤袋（毡）等生产商。

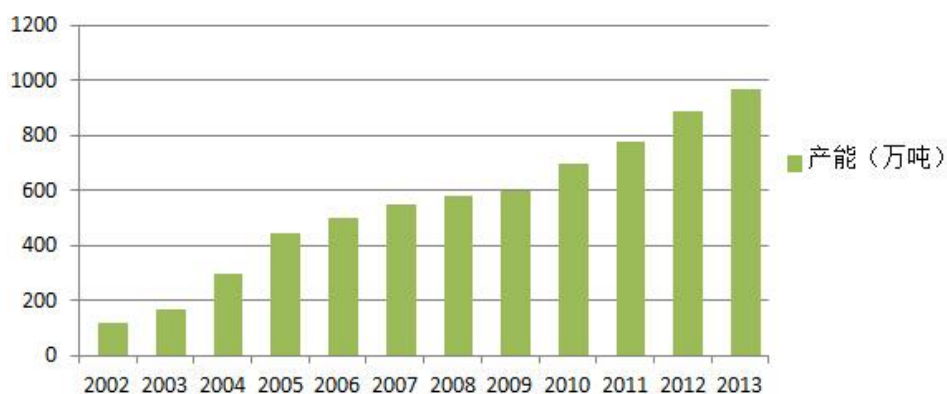


(2) 再生涤纶短纤维行业规模

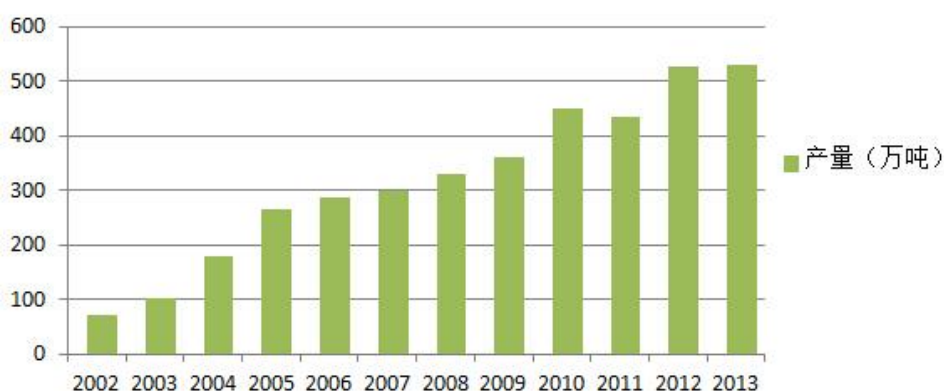
2000 年开始至目前，是再生 PET 纤维产能扩充的高速发展期，技术进步较为明显，单位产能设备投资大幅度降低，目前直纺线单位产能投资每年约为 2000 万元/万吨。大量企业开始用高洁净度废 PET 瓶片生产出涤纶短纤维（涤短）、三维卷曲中空纤维、复合纤维、涤纶长丝等产品，其中纺织类再生涤短产能占主导地位，其比例超过 50%。

据再生化纤行业协会统计，2012 年再生化学纤维产能 830 万吨左右，产量 530 万吨左右。由于服装出口下降，使用废旧衣物原料国内有约 15%~20% 下降，估算布料、泡料使用量为 80 万吨左右，进口整瓶（瓶片）205 万吨左右，废丝、僵料、泡料 25 万吨左右，国内饮料瓶回收量约 280 万吨。2013 年再生涤短产能达 970 万吨左右，产量在 530 万吨左右，新增产能主要集中在再生长丝、再生中空这两个项目上。

我国2002-2013年再生涤纶产能发展历程



我国2002-2013年再生涤纶产量情况



(数据来源: 中纤网)

自2002年以来, 由于再生聚酯化纤行业原料廉价、利润较高, 且大规模生产可以降低成本、扩大品种及企业影响力, 再生聚酯行业连年大量扩张, 但进入2005年以后由于成本快速上升, 整体行业利润下降, 投资增速有所放缓。2009年度受经济复苏影响, 再生化纤行情利润攀升, 投资热情上升。随后2010至2012年, 厂家投资热情始终不减, 以每年近10%的速度上升。

各地区化纤行业产能及区域分布情况 (单位: 万吨)

全国产能	江苏		浙江		广东	福建	其他地区
	江阴	其他	慈溪	其他			
970	245.3	116.8	179.6	104	75.6	66.2	182.5

(数据来源: 中纤网)

再生化纤行业产能分布集中，主要分布在华东，其中：江苏、浙江两省仍是再生化纤的主要产地，占全国总产能的66%以上，广东、福建等两省比例上升，占全国总产能的14.6%，全国其他地区的产能占18.8%。

(3) 聚苯硫醚纤维市场规模

聚苯硫醚（PPS）纤维作为一种高性能纤维有着极为广泛的用途，特别是作为特种功能材料，在环境保护、化学工业过滤、高性能复合材料等领域有着广泛的应用。公司生产的原生纳米复合 PPS 纤维产品主要应用于环保领域，具体用于火力发电或垃圾焚烧等产业的高温过滤除尘袋制造。

早在90年代，美国、日本、德国、澳大利亚、加拿大等发达国家已经将 PPS 滤料广泛应用在高温除尘领域。例如，美国科罗拉多州的 GOLDENBELL 公司将 PPS 纤维滤料用在燃煤锅炉的除尘上，有效地降低大气中高温尾气排放浓度，并且滤袋在180℃-190℃环境中使用将近3年，几乎无破损情况出现。我国90年代火力发电等行业尾气除尘广泛以水除尘和静电除尘技术为主，随着国民经济的快速发展，环境污染日趋严重，极大地影响着人类的生存质量，国家环保部门出台一些政策法规与新的排放标准，火电厂明确燃煤锅炉烟气排放浓度的新标准：其中烟尘最高允许排放浓度30mg/m³，二氧化硫最高允许排放浓度为200mg/m³，该标准于2015年1月1日起用。另外，由于火力发电、钢铁、垃圾焚烧等工业排放出的工业尾气不但温度较高，而且含有多种腐蚀氧化性气体如 SO_x、NO_x、HCl 等，一般的化纤滤料其过滤效果差、寿命短，很难满足新标准的要求。从2006年开始国内的火力发电、水泥、钢铁、垃圾焚烧等行业借鉴国外技术、引进并推广 PPS 除尘过滤袋，用于高温高腐蚀尾气除尘。众多项目如陕西宝鸡的热电公司高温烟气的除尘项目、大庆热电厂燃煤锅炉工程、内蒙古和青海的两家热电厂燃煤锅炉除尘器、深圳垃圾焚烧站等均采用 PPS 纤维滤料除尘限排。

目前，欧美、日本等发达国家和地区燃煤电力、燃煤锅炉行业对 PPS 纤维的需求量一直保持25%左右的增长率。随着全球对环境保护的重视，部分发展中国家，如印度、巴西等国也开始大量采用袋式除尘技术，加大了全球对 PPS 纤维的市场需求。

PPS 纤维不仅可以运用在环保领域，近年来随着电子、航空航天、国防技术的发展， PPS 纤维也将运用于电子、航空航天、国防技术领域。

2、行业发展趋势

(1) 再生涤纶短纤维发展趋势

根据中纤网统计发布的数据及发展预测：由于目前国内的再生化纤厂家盈利状况较好，因此行业内厂家投资热情不减，从2013年的投产情况来看，再生化纤产能继续增长近100万吨。从投资方向来看，近年厂家的投资热点集中在再生长丝、三维中空以及仿羽绒等高附加值或高盈利产品上，普通棉型低利润产品及部分落后产能逐渐被市场淘汰，厂家对于差别化生产的理念逐渐认可并接受，再生化纤产能逐步实现升级换代。

从外销方面来看，国内再生涤纶短纤维的2013出口情况尚可，2013年1-12月，我国纺织品服装出口额累计为2840.79亿美元，同比增加290.97亿美元，增长11.41%。其中，纺织品出口额累计为1402.54亿美元，同比增长9.97%；服装出口额累计为2367.76亿美元，同比增长11.58%。

金泉再生涤纶纤维主要应用领域汽车市场产能，从109万辆左右上升到2013年约1210万辆；每辆轿车纤维材料使用20公斤左右，表观纤维材料（主地毯、顶棚、后搁板）约4公斤左右（金泉公司生产的纤维以表观材料为主）；未来的汽车内饰纤维材料会向功能与环保(吸异味、抗污渍、抗静电、阻燃、轻质、可再生等单一功能或者几个功能的叠加与复合)两个方向延伸，原来汽车用的轮毂材料、发动机引擎盖隔热防震材料都将淘汰（EVA\EPDM）等塑料板材向无纺涤纶针刺面料转换。所以说，再生涤纶纤维在未来汽车内饰纤维材料的市场还会有比较大的增长空间和比较广阔的发展前景。

(2) 聚苯硫醚纤维发展趋势

在国内，PPS 纤维的研究开始于20世纪90年代初期。在国家“863”计划的大力支持下，国内多所高校联合纺织工业研究所对 PPS 短纤维进行研究开发，取得一定的研究成果、达到一定的技术水准。目前，国内 PPS 纤维产业化生产已取得一定突破，但是其产品的性能与世界先进水平还有一定差距。

虽然 PPS 纤维是公认的最适于作除尘过滤袋材料，但即使是国外处于领先地位的产品，也尚存在其性能的薄弱之处；此外，我国目前生产的 PPS 纤维与国外先进产品相比还存在诸多技术水平和性能上的差距。

据学者研究，PPS 具有很好的发展潜力和市场前景。但是，由于 PPS 的用途涉及军工领域，国外不可能把所有规格的产品都出口给中国；另外，由于 PPS 的工业化生产技术属于高附加值的高新技术，国外公司即使向中国出售技术也会以昂贵的价格出售，以上两方面的因素为我国自主研发相关技术及配套设备提供了机遇。我国应加快高科技成果转化的步伐，打破相互封闭、固步自封的状态；在目前合成技术取得较大进展的情况下，实现研究单位与设计院、生产厂家的密切合作，解决工程上存在的一些问题；重点建设配套的 PPS 合成纤维的生产装置，开发 PPS 纤维品种以满足国内市场的需要，填补国内空白，替代进口产品，为我国化纤工业的发展作出贡献。

3、影响行业发展的因素

（1）有利因素

①环保重视度提高，有利于 PPS 除尘过滤袋领域的市场需求

近年来，随着国民环保意识的加强以及国家保护环境方面的措施不断加强，市场对环保型产品的需求量不断提高，有利于 PPS 除尘过滤袋领域的发展。

②在车用内饰纤维材料领域，无纺涤纶针刺面料将替代塑料板材

未来的汽车内饰纤维材料会向功能与环保(吸异味、抗污渍、抗静电、阻燃、轻质、可再生等单一功能或者几个功能的叠加与复合)两个方向延伸，原来汽车用的轮毂材料、发动机引擎盖隔热防震材料都将淘汰（EVA\EPDM）等塑料板材向无纺涤纶针刺面料转换，故车用内饰纤维市场还存在广阔的发展空间。

（2）不利因素

①竞争同质化严重

目前，整个化学纤维行业内企业的产品同质化程度高。并且近年来，行业内企业的大部分新建投资都是重复性建设，用于新产品研发方面的投入有限，在一

一定程度上制约了整个行业的发展。

②行业内企业数量增加，导致内部竞争激烈

目前，涤纶纤维行业内的企业众多，行业内企业竞争十分激烈，加上近几年的原材料价格上涨，整个行业内企业除存在技术优势企业可以保持一定的利润外，大多数企业一直维持在微利状态。

（三）行业基本风险

1、原材料价格波动风险

由于公司主要原材料为石油制品，原材料随原油价格的波动存在一定波动性。如果原油价格提升必然会导致公司的原料价格也随之上升，进而加大公司的生产成本、使得毛利率降低，因此公司的经营业绩可能受原材料价格波动影响。

2、环保政策变化风险

公司产品在生产过程中将产生部分废水、废气、噪声、固体废弃物、废液，如果不加以治理会对周边环境造成一定程度的污染。公司一贯高度重视环保治理，对生产过程中产生的废水与废液采取了回收利用的措施。虽然公司现时的污染物排放符合现行国家的环保标准，但如果我国环保政策发生调整，相关的环保标准提高，将对公司的环保治理提出更高要求，可能面临支付更多成本和资本性支出的风险。

3、汇率波动风险

公司有部分原材料从国外进口，如果相关汇率发生变动，将会对公司的采购成本造成一定影响。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业竞争中的地位

汽车纤维材料国内供应商从原来 2002 年初的金泉化纤、上海联畅（国企）、宁波宏泰、平湖上晋科技（台资）、江阴高安（日资）等少数几家供应商发展到

现在的 30 多家供应商。公司进入该行业较早，经过三十多年的发展，再生涤纶短纤维产品市场上占据了一定的份额，车用纤维销售量从 2002 年 570 吨左右的年销售量上升到 2013 年约 7900 吨。总体上说，公司在汽车纤维材料行业方面的技术能力与产品附加值在行业内具有一定竞争力。

公司生产的抗氧化、耐高温的新一代高性能改性 PPS 纤维产品目前国内竞争对手较少，主要竞争对手为国外 PPS 厂商，且公司的产品在技术质量上具有一定市场竞争力。公司改性 PPS 纤维产品于今年 8 月开始销售，目前产能约 2000 吨/年，预计正常投产后产能可达约 3000 吨/年。公司目前主要 PPS 客户有南京际华三五二一环保科技有限公司、中材科技股份有限公司、安徽省元琛环保科技有限公司、抚顺天成工业用厂等二十几家客户。报告期内 PPS 的销售收入为 580 万元左右；根据统计，10 月、11 月的销售收入合计约为 1000 多万，业绩呈现稳步增长趋势，具有一定的市场发展前景。

2、公司的竞争优势和劣势

（1）公司的竞争优势

①人员优势

公司拥有一批涵盖该行业各方向的高技术人才和具有多年化学短纤维生产经验的一线员工，在再生涤纶短纤维和高性能 PPS 纤维方面拥有多项具有自主知识产权的核心技术和储备技术。

②研发创新优势

公司创建了企业技术中心、高性能纤维复合材料工程技术研究中心、研究生工作站等研发创新平台，为研发人员提供较好的研究、创新条件，研发团队具有良好的研究氛围，在研究成果和效率等方面具有优势。

③产品质量优势

公司目前生产的再生涤纶车用纤维和 PPS 纤维在产品质量上处于国内领先地位，具有产品质量竞争优势。另外，公司最新研发的改性 PPS 纤维材料在产品质量可以与国外知名厂商形成竞争。

(2) 公司在竞争中的劣势

①人员管理压力大

随着公司的快速发展壮大，公司员工数量的扩大，存在人员素质良莠不齐，需要通过一个过程和时间去培养；此外，随着员工的增多，在人员管理、生产管理等方面也面临着一定的压力。

②资金短缺

公司扩大生产建立生产流水线需要大量资金，目前公司采用的银行贷款等融资渠道，融资成本较高，不利于公司的快速发展。

③PPS原料供应商单一

公司目前PPS的原料全部通过深圳市同益实业股份有限公司向美国泰科纳进口采购，可能因为供应端问题而对PPS生产线生产经营造成影响。

(3) 公司采取的竞争策略和应对措施

公司供应链团队从传统产品销售分割模式向经营企业理念、经营文化、创造价值做转变，从单一销售业务经理向接受跟踪订单、了解生产仓储、发货客户验收入库、后台服务支持、保证货款安全足额收回、切实了解市场客户真实需求信息的全流程监督与控制的营销专员模式转换，确保公司营销战略能够带动与实现公司的最高利润与价值回报。

此外，针对公司目前存在的劣势，公司计划采取以下措施：

①针对员工素质问题

公司计划做好企业未来5年人力资源整体细致规划，企管团队结合人力资源部门落实完善好企业人才梯队建设，对从普通一线操作人员到公司高层管理与技术人员全视角无盲区管理，从年龄、文化、专业，高级、中级、低级，内训与外培相结合，提高挖掘现有人才能力与补充引进外来人才，设立专项专用人才资金。

②针对资金短缺问题

公司制定企业未来5年研发新技术、新产品整体详尽规划，研发技术团队根

据客户需求研发产品，紧密跟踪市场需求变化，采取相应措施。公司计划在挂牌后通过股票发行、股权质押等多种融资渠道募集资金，加快公司发展进程。

③针对PPS原料供应商单一问题

目前，公司主要有以下几个措施：第一，公司近期正在直接与泰科纳商谈，签订战略联盟以保证供应。第二，公司已联系另一家供应商美国菲利普公司（Chevron Phillips Chemical Company LLC），计划于12月底试用他们的产品，如果产品达标，将签订合同、建立合作关系；第三，国内晨光化工1500吨产量的生产线将于明年投产。公司通过以上3个措施可以在一定程度上保持PPS供应链稳定。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司成立后，公司未设董事会，设立了1名执行董事和1名监事，聘任了1名经理。在股权转让、增资、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定召开股东会，并形成相应的股东会决议。同时，公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，法人治理运作存在未按照法律及章程规定发出会议通知、会议记录届次不清等不规范之处。但是，这些瑕疵并不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。近两年来，随着业务、规模的扩大、管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

2014年11月26日，公司全体发起人依法召开公司第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，第一次股东大会通过了《发起人关于公司筹办情况的报告》、《公司章程》、《关于设立苏州金泉新材料股份有限公司的议案》、《苏州金泉新材料股份有限公司股东大会议事规则》、《苏州金泉新材料股份有限公司董事会议事规则》、《苏州金泉新材料股份有限公司监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》。选举产生了公司第一届董事会5名成员及2名监事会成员，该2名监事与1名职工代表监事组成第一届监事会。公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

2014年11月26日，苏州金泉新材料股份有限公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。

2014年11月26日，苏州金泉新材料股份有限公司召开第一届监事会第一

次会议，选举产生了公司监事会主席。

2014年12月1日，金泉新材料召开了第一届董事会第二次会议，与会董事审议通过了下述议案：《关于苏州金泉新材料股份有限公司股份申请进入全国中小企业股份转让系统进行股份报价转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公司进入全国中小企业股份转让系统进行股份报价转让的有关事宜的议案》、《关于制定〈苏州金泉新材料股份有限公司章程（草案）〉（在全国中小企业股份转让系统挂牌后适用）的议案》、《关于制定〈苏州金泉新材料股份有限公司信息披露管理制度〉的议案》、《关于对公司2012年、2013年及2014年1-9月所发生关联交易进行确认的议案》。

2014年12月16日，金泉新材料召开了2014年第一次临时股东大会，与会股东审议通过了下述议案：《关于苏州金泉新材料股份有限公司股份申请进入全国中小企业股份转让系统进行股份报价转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公司进入全国中小企业股份转让系统进行股份报价转让的有关事宜的议案》、《关于制定〈苏州金泉新材料股份有限公司章程（草案）〉（在全国中小企业股份转让系统挂牌后适用）的议案》、《关于制定〈苏州金泉新材料股份有限公司信息披露管理制度〉的议案》。

公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

股份公司设立后，公司建立了较为完善的公司治理制度，但由于股份公司成立时间较短，在实际运作中仍存在改进的空间，需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识与规章制度的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（二）公司管理层对公司治理机制执行情况的自我评估结果

2014年12月1日，金泉新材料召开第一届董事会第二次会议，与会董事对公司治理机制执行情况进行了专项讨论和评估，认为公司现有的治理机制能够有效地提供公司治理水平和决策质量，有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合理保护及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

二、投资者权益保护的相关措施

（一）保障投资者知情权的相关措施

主要事项	相关规定和安排
披露信息的范围	<p>公司信息披露包括挂牌前的信息披露及挂牌后持续信息披露，其中挂牌后持续信息披露包括定期报告和临时报告。</p> <p>公司召开股东大会，应当在会议结束后两个转让日内将相关决议公告披露。年度股东大会公告中应当包括律师见证意见。</p> <p>对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。</p> <p>公司召开董事会会议，应当在会议结束后及时将经与会董事签字确认的决议（包括所有提案均被否决的董事会决议）向主办券商报备。</p> <p>公司召开监事会会议，应当在会议结束后及时将经与会监事签字的决议向主办券商报备。涉及《信息披露细则》规定的应当披露的重大信息，公司应当以临时公告的形式及时披露。</p> <p>公司应当在临时报告所涉及的重大事件最先触及下列任一时点后，及时履行首次披露义务：(一) 董事会或者监事会作出决议时；(二) 签署意向书或者协议（无论是否附加条件或者期限）时；(三) 公司（含任一董事、监事或高级管理人员）知悉或理应知悉重大事件发生时。</p>
信息披露责任人	<p>公司董事会统一领导和管理信息披露工作，董事长是信息披露的第一责任人，董事会秘书负责协调和组织公司信息披露工作的具体事宜，为信息披露工作的主要责任人；公司董事会办公室为信息披露事务管理工作的日常工作部门。</p>

信息的保密制度	<p>当董事会得知，有关尚未披露的信息难以保密，或者已经泄露，或者公司股票价格已经明显发生异常波动时，公司应当立即按照《细则》和本制度的规定披露相关信息。</p> <p>公司董事、监事、高级管理人员及其他因工作关系涉及到应披露信息的工作人员，负有保密义务。</p> <p>公司聘请的顾问、中介机构工作人员、关联人等若擅自披露公司信息给公司造成损失的，公司保留追究其权利的权利。</p>
----------------	--

为促进公司依法规范运作，维护公司和投资者的合法权益，规范公司的信息披露，依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》和公司章程的有关要求，制定了《信息披露管理制度》，并在 2014 年 12 月 16 日公司 2014 年第一次临时股东大会通过，主要安排如上表所示。

（二）维护投资者决策参与权的相关措施

为进一步完善公司治理结构，本公司依法完善公司章程、股东大会、董事会、监事会制度，并建立健全上述各制度的议事规则，保障所有股东依法享有充分发表意见的权利，主要内容如下：

主要事项	相关规定与安排
股东大会的参与权、表决权	<p>公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，可要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。</p>
股东大会召集权	<p>股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。</p>

	<p>单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。</p>
股东的提案权	<p>提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和本章程的有关规定。</p> <p>公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合计持有公司 3% 以上股份的股东，有权向公司提出提案。</p> <p>单独或者合计持有公司 3% 以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，载明临时提案的内容。</p> <p>除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。</p> <p>股东大会通知中未列明或不符合本章程第四十七条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。</p>
股东质询权	<p>公司股东享有下列权利：对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；</p> <p>监事可以列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议。</p> <p>董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。</p>

（三）保护投资者的权益的相关措施

为健全保护投资者的内部约束机制，公司积极加强内部规范运作，进一步树立和完善各项内控制度。具体措施如下：

主要事项	相关规定
关联事项回避、内部控制	<p>公司关联交易应当遵循以下基本原则：（一）符合诚实信用的原则；（二）不损害公司及非关联股东合法权益原则；（三）关联方如享有公司股东大会表决权，应当回避表决；（四）有任何利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当回避；（五）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师或财务顾问。</p>

	<p>公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。</p> <p>股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据公司章程的规定向人民法院起诉。</p> <p>公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。</p> <p>公司为持有本公司 5% 以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。</p>
--	--

综上，股份公司成立后，公司完善了治理机制。公司现有的治理机制能够从制度层面上较为有效地保证公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够为所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、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，公司的行政处罚具体情况如下：

(1) 2013 年 5 月 6 日，常熟市安全生产监督管理局就公司员工蒋庆德的工伤事故向公司出具了“常安监管罚（2013）312 号”《行政处罚决定书》，决定公司罚款 3000 元，公司已按照要求缴纳了罚款。

上述事项系因职工蒋庆德疏忽大意，未严格按国家安全生产法规和该公司安全生产管理制度及操作规章操作造成，未对公司的安全生产造成严重危害。本公司已严格按照国家安全生产法规进行整改，并按照上述处罚决定及时缴纳相关罚款，且常熟市安全生产监督管理局于 2014 年 12 月 15 日出具证明：公司重视安

全生产管理，遵守国家关于安全生产的法律、法规和规章，在公司内开展了一系列安全生产管理工作，自 2012 年 1 月 1 日以来未发生过重特大安全事故。故上述事项未对公司持续经营造成重大不利影响。

(2) 2012 年 11 月 12 日，常熟市国家税务局第六税务分局就公司遗失发票一事向公司出具了“熟国税六简罚（2012）66 号”《行政处罚决定书》，决定公司罚款 100 元，公司已按照要求缴纳了罚款。

2013 年 5 月 24 日，苏州市常熟地方税务局稽查局就公司 2010 年度、2011 年度少缴企业所得税、个人所得税事项向公司出具了“熟地税稽罚（2013）15 号”《行政处罚决定书》，合计追缴少缴的企业所得税 27811.82 元；2、责成该公司限期将应扣未扣的个人所得税税款 13533.23 元补扣入库；3、对该公司作出罚款合计 27932.64 元的行政处罚。公司已按照要求缴纳了罚款。

上述事项因公司财务人员疏忽大意、专业水平不够，未严格按照税收法规和公司财务管理制度操作造成。公司已按照上述处理及处罚决定及时补缴相关税款和罚款。

2014 年 12 月 15 日，常熟市国家税务局第一税务分局出具证明：公司自 2012 年以来所适用的税种、税率符合税收法规和国家政策，遵守国家和地方有关税收法规的规定足额缴纳税款。未发现有拖欠、漏缴、欠缴、逃避追缴欠税、骗税、抗税及其他违反税收法规的重大违法行为。

2014 年 12 月 16 日，常熟地方税务局出具证明：公司自 2012 年 1 月 1 日起至本证明出具之日，能按规定办理申报纳税，依法缴纳各项税款，当前无欠税，未有因重大违法行为受到过重大行政处罚之情形。

故上述事项未对国家和地方税收造成严重危害，未对公司持续经营造成重大不利影响。

除上述情况以外，公司按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。公司及其控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性分析

（一）业务独立性分析

公司专业从事环保再生型彩色 PET（涤纶）短纤维系列和原生型纳米复合 PPS（聚苯硫醚）纤维系列的生产及其销售，其拥有独立的研发团队、销售团队，公司产品的开发、推广及销售，由公司各个部门协作分工完成。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力。

（二）资产完整性分析

公司是独立的法人单位，不存在与其他机构合用资产的情况。公司通过股份制改制，梳理和整合了公司的资产，有限公司整体变更设立股份有限公司后，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关产权属的变更和转移手续。公司生产经营所需的土地、厂房、生产设备、车辆、办公设备固定资产以及商标、专利等无形资产均为股份公司独立拥有，不存在于其他单位合用的情形。公司对其所有资产拥有所有权或使用权，并实际占有和支配该资产。

（三）人员独立性分析

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司高级管理人员均在公司领取薪酬，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。截至 2014 年 9 月 30 日，公司现有员工共 163 人，公司与员工均签订有劳动合同，股份公司拥有独立的薪酬支付体系，已按照相关法律法规缴纳股份公司员工社会保障及福利酬金，公司员工均在股份公司领取薪酬。公司人员具有独立性。

（四）机构独立性分析

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机

构和人员能够依法独立履行职责。公司内部组织机构及各经营管理部门与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在机构混同的情形，公司机构独立。

（五）财务独立性分析

公司有专门的财务人员进行会计核算，具有规范的会计核算制度和财务管理制度；公司拥有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税。公司能够独立做出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司财务独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制、投资的其他企业的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人樊海彬与李嘉薇共同对外投资三家公司：江苏金泉环保新材料有限公司、上海元药生物科技有限公司、苏州耐尔进出口有限公司。控股股东樊海彬对外单独投资有一家公司，为北京东方欲白文化发展有限公司。具体情况如下：

1、江苏金泉环保新材料有限公司。设立于 2002 年 11 月 8 日，持有注册号为 320581000008043 的《企业法人营业执照》；注册资本：598 万元；公司类型：有限责任公司；住所：常熟市支塘镇八字桥村；法定代表人：樊海彬；经营范围：环保金属新材料研发、制造、加工、销售；五金、建材、电子产品、纺织原料销售。

金泉环保股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	占注册资本比例（%）
1	樊海彬	2,990,000	50.00
2	李嘉薇	2,990,000	50.00
合计		5,980,000	100.00

根据金泉环保提供的《业务说明书》显示，金泉环保实系一家贸易公司，并未从事与公司存在同业竞争的相关产品的研发、生产、销售。且根据金泉环保2014年12月1日提供的《承诺书》，金泉环保将自出具上述承诺书之日起，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

2、上海元药生物科技有限公司。设立于2012年3月2日，持有注册号为310115001936055的《企业法人营业执照》；注册资本：288万元；公司类型：有限责任公司；住所：上海市杨浦区国定东路275-8号815、816-A13室；法定代表人：樊海彬；经营范围：生物医药科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，实业投资，投资管理，投资管理咨询（除经纪），市场营销策划，从事货物及技术的进出口业务；保健食品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

元药生物的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	占注册资本比例（%）
1	樊海彬	2,160,000	75.00
2	李嘉薇	720,000	25.00
合计		2,880,000	100.00

根据元药生物提供的《业务说明书》显示，元药生物与公司的经营范围不存在重合，与公司不存在同业竞争情形。

3、苏州耐尔进出口有限公司。设立于2009年4月8日，持有核发的注册号为320581000192638的《企业法人营业执照》；注册资本：198万元；公司类型：有限责任公司；住所：常熟市海虞南路62号22-T室；法定代表人：樊海彬；经营范围：许可经营项目：无一般经营项目：纺织原料及产品、化工原料及产品（不含危险品）、化学纤维、纺织品、五金、建材、电子产品销售；从事货物进出口业务及技术进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。耐尔进出口的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	占注册资本比例（%）
1	樊慧斌	1,480,000	74.75
2	樊海彬	400,000	20.20
3	李嘉薇	100,000	5.05
合计		1,980,000	100.00

根据耐尔进出口提供的《业务说明书》显示，耐尔进出口与公司的经营范围不存在重合，与公司不存在同业竞争情形。

4、北京东方欲白文化发展有限公司。设立于 2009 年 12 月 25 日，持有注册号为 110105012517757 的《企业法人营业执照》；注册资本：50 万元；公司类型：有限责任公司；住所：北京市朝阳区惠新东街 11 号 1 号楼 4 层 A-4-2 号；法定代表人：王俊秀；经营范围：图书、期刊零售。组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；设计、制作、代理、发布广告。

东方欲白的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	占注册资本比例（%）
1	樊海彬	400,000	80.00
2	王俊秀	100,000	20.00
合计		500,000	100.00

根据东方欲白提供的《业务说明书》显示，东方欲白与公司的经营范围不存在重合，与公司不存在同业竞争情形。

截至本公开转让说明书签署之日，虽然金泉环保与公司的经营范围存在部分重合，但根据金泉环保出具的《业务说明书》及《承诺书》确定，金泉环保将在承诺书约定的期限内解决与公司的同业竞争问题，除此外，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同业竞争的情况。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施及承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人以及公司所有持股5%以上自然人股东、董事、高级管理人员及核心技术人员于2014年12月出具了《避免同业竞争承诺函》，表示截止至上述承诺函签署之日，上述承诺人未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺如下：

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明

（一）资金占用情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在占用公司资金的情况。

有限公司时期，公司没有对资金占用做出具体规定。股份公司成立后，为规范今后可能发生的资金占用情况，股份公司第一次股东大会上通过的《公司章程》规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。公司的控股股东、实际控制人违反法律、法规及本章程规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司还制定了专门的《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》以及三会议事规则，从制度上规范完善控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金事项。

（二）对外担保情况

报告期内，公司的对外担保情况如下：

（1）2014年6月9日，贷款人苏州银行股份有限公司常熟支行与借款人江苏金阳羽绒制品有限公司，保证人（一）金泉化纤；保证人（二）俞拥军、韩冬

妹、俞金根；保证人（三）姜金泉、李嘉薇、李荣。签订编号为苏州银行字[2014320581001]第[000208]号《企业最高额保证借款合同》，合同约定：自2014年6月9日起至2016年6月8日止；贷款人向借款人发放最高限额贷款不超过200万元，保证期间为约定的债务履行期限届满之日起2年。

（2）2014年6月27日，金泉化纤（保证人）与中国银行股份有限公司常熟支行（债权人）签订编号为中银（常熟中小）保字（2014）年第164-1号的《最高额保证合同》，该合同约定：本合同之主合同为债权人与债务人江苏金阳羽绒制品有限公司签订的编号为中银（常熟中小）授字（2014）年第164号的《授信额度协议》（使用期限为2014年6月27日至2015年6月26日）及依据该协议已经和将要签署的单项协议，及其修订或补从，其中约定其属于本合同项下之主合同。本合同担保债权之最高额为本金余额为350万元，保证方式为连带责任保证。

2014年12月16日，公司2014年第一次临时股东大会确认了上述对外担保事项。

（三）重大投资情况

公司最近两年内不存在对外重大投资的情况。有限公司时期，《公司章程》中没有对重大投资做出具体规定。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，不仅在《公司章程》中详细规定了重大投资事项的具体程序，还制定了专门的《对外投资管理制度》，从制度上规范完善了公司的重大投资事项。

七、关联交易情况

（一）公司关联交易事项

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、关联方及关联交易”。

（二）关联交易的公允性确认

2014年12月1日，公司第一届董事会第二次会议在关联董事回避表决情况下确认：报告期内公司与关联方发生的关联交易的定价依据和定价方法体现了公

平、公正、合理的原则，具备公允性，没有损害公司和非关联股东的利益。

（三）公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序

由于发生上述关联交易之时，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理制度，存在关联交易决策和执行不规范的问题。

股份公司成立后，公司为规范经营管理，于2014年11月26日召开的第一次股东大会审议通过的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。公司今后可能发生的关联交易将严格按照相关制度进行。

为避免潜在关联交易风险，2014年12月公司全体股东出具《减少并规范关联交易的承诺函》，郑重承诺：本人及本人控制的其他公司尽量避免与公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及其他股东利益；如违反上述承诺而给公司造成损失，由本人承担全部责任。

八、董事、监事及高级管理人员持股情况

（一）董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	其他任职情况
樊海彬	董事长、总经理	4,480,000	35.00	无
李嘉薇	董事、副总经理、董事会秘书、财务负责人	2,816,000	22.00	无
李振环	董事	0	0	无
林世东	董事	0	0	无
袁莹	董事	0	0	无
姜金泉	监事会主席	2,560,000	20.00	无

李荣	监事	2,944,000	23.00	无
蒋庆德	职工代表监事	0	0	无
合计	—	12,800,000	100.00	—

樊海彬、李嘉薇、姜金泉为一致行动人。目前，樊海彬持股数量 448 万股，持有公司 35% 的股份；李嘉薇持股数量 294.4 万股，持有公司 22% 股份；姜金泉持股数量 256 万股，持有公司 20% 股份，三人合计持股数量 985.6 万股，持有公司 77% 的股份，为公司控股股东、实际控制人。

（二）董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系

公司董事樊海彬与公司董事李嘉薇系夫妻关系，公司监事会主席姜金泉与公司董事李嘉薇、监事李荣系父女关系；除上述亲属关系外，公司董事、监事及高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺

公司与高级管理人员均签订了《劳动合同》，董事、监事、高级管理人员向公司出具了避免同业竞争承诺函。

本公司全体董事、监事、高级管理人员分别承诺：向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

本公司控股股东及实际控制人分别承诺：在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其所持股份的三分之一，解除转让限制的的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

（四）董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	公司职务	兼职情况	兼职单位与公司的 关联关系
樊海彬	董事长、总经理	江苏金泉环保新材有限公司 执行董事兼总经理	实际控制人控制的其他企业

		上海元药生物科技有限公司执行 董事	实际控制人控制的 其他企业
		北京东方欲白文化发展有限公司 监事	实际控制人控制的 其他企业
李嘉薇	董事、副总经理、董事 会秘书、财务负责人	江苏金泉环保新材有限公司 监事	实际控制人控制的 其他企业
		上海元药生物科技有限公司 监事	实际控制人控制的 其他企业
		苏州耐尔进出口有限公司 监事	实际控制人近亲属 控制的其他企业
李振环	董事	天津工业大学材料科学与工程院教授	非关联方
林世东	董事	中国化学纤维工业协会再生化学 纤维专业委员会秘书长并兼任协 会其他各专业委员会相关职务	非关联方
袁莹	董事	上海市经济管理进修学院院长	非关联方
		上海远洲实业有限公司执行董事	董事对外投资的其 他企业
姜金泉	监事会主席	—	—
李荣	监事	—	—
蒋庆德	职工代表监事	—	—

除上述情况外，公司的董事、监事及高级管理人员未在其他单位兼职。

（五）董事、监事及高级管理人员与公司存在利益冲突的对外投资情况

公司董事长、总经理樊海彬对外投资有四家公司；公司董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书李嘉薇对外投资有三家公司（详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况”，上述公司与公司不存在同业竞争或其他利益冲突情况。

公司董事袁莹对外投资有一家公司，为上海远洲实业有限公司，设立于1994年9月22日，持有注册号为310117001631685的《企业法人营业执照》；注册资本：35万元；公司类型：有限责任公司；住所：上海市松江区新松江路1800

弄3号6层6177室；法定代表人：袁莹；经营范围：商务、工业项目投资咨询服务，建材、五金交电（除专营）、化工产品（除危险品）、服装、百货、钢材、针纺织品及原料（除专营）、汽配、批兼零；，房屋装饰；，附分支一个。（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）。

根据上海远洲实业有限公司提供的《业务说明书》显示，上海远洲实业有限公司与公司的经营范围不存在重合，与公司不存在同业竞争或其他利益冲突情形。

除此外，董事、监事及高级管理人员不存在与公司利益冲突的对外投资情况。

（六）董事、监事及高级管理人员受处罚情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年没有受到过中国证监会行政处罚，也没有被采取证券市场禁入措施、没有受到全国股份转让系统公司公开谴责或其他对挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

九、最近两年董事、监事、高级管理人员变动

（一）有限公司设立时的董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务
1	姜金泉	执行董事兼总经理
2	李嘉薇	监事

（二）有限公司股本演变过程中董事、监事及高级管理人员的变化情况

2008年6月30日，有限公司第一次股权转让，监事变更为李明华、执行董事未变，2014年5月16日，有限公司第三次股权转让，监事变更为李荣，执行董事未变。

（三）整体变更为股份公司后董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务	任期
1	樊海彬	董事长、总经理	自2014年11月26日起三年

2	李嘉薇	董事、副总经理、董事会秘书、财务负责人	自2014年11月26日起三年
3	李振环	董事	自2014年11月26日起三年
4	林世东	董事	自2014年11月26日起三年
5	袁莹	董事	自2014年11月26日起三年
6	姜金泉	监事会主席	自2014年11月26日起三年
7	李荣	监事	自2014年11月26日起三年
8	蒋庆德	职工代表监事	自2014年11月26日起三年

有限公司时期，由于公司规模比较小，当时公司未设置董事会、监事会，也未正式任命高级管理人员，公司只设立了一名执行董事和一名监事。金泉新材料在整体变更为股份有限公司时，公司第一次股东大会选举了樊海彬、李嘉薇、林世东、袁莹、李振环组成公司第一届董事会，选举姜金泉、李荣担任公司监事，与职工代表监事蒋庆德组成公司第一届监事会

新增董事及高级管理人员相关职位的调整是对金泉新材料原有经营管理层的充实和人才结构完善，更有利于公司进一步提高管理水平。金泉新材料第一届董事会、第一届监事会、高级管理人员团队任职后，公司经营稳健、业务发展良好，充分体现了公司董事会、监事会、高级管理人员团队的经营管理能力以及和管理上的连续性和稳定性。

第四节 公司财务

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露最近两年及一期的财务报表，在所有重大方面公允反映公司财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告。

一、公司最近两年及一期的财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

资产	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,760,762.07	4,522,053.84	4,711,566.75
交易性金融资产			
应收票据	4,266,193.24	3,709,753.03	650,000.00
应收账款	18,003,685.73	22,707,652.17	19,951,681.17
预付款项	2,190,747.72	1,161,493.63	4,277,347.53
应收利息			
应收股利			
其他应收款	430,960.50	173,600.00	255,725.56
存货	38,219,742.80	29,009,931.01	21,980,572.47
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	276,834.74	766,810.87	
流动资产合计	65,148,926.80	62,051,294.55	51,826,893.48
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产	1,568,541.98	1,654,124.28	1,769,300.52
固定资产	28,636,299.06	29,583,147.89	8,361,648.45
在建工程		6,315.00	367,570.34
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	2,199,470.59	2,240,652.62	2,295,564.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	689,370.40	687,915.68	665,811.97
其他非流动资产			
非流动资产合计	33,093,682.03	34,172,155.47	13,459,895.28
资产总计	98,242,608.83	96,223,450.02	65,286,788.76

资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	21,500,000.00	21,780,000.00	11,580,000.00
交易性金融负债			
应付票据		1,000,000.00	2,083,087.40
应付账款	8,746,460.66	10,047,752.74	4,184,001.36
预收款项	139,261.93	500,075.42	566,849.81
应付职工薪酬	807,202.57	823,437.65	667,707.53
应交税费	1,063,941.47	771,153.31	1,235,042.32
应付利息			
应付股利			
其他应付款	5,000,000.00	3,500,000.00	2,000,000.00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	4,000,000.00	1,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	41,256,866.63	39,422,419.12	22,316,688.42
非流动负债：			
长期借款	3,570,000.00	7,570,000.00	
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	3,570,000.00	7,570,000.00	
负债合计	44,826,866.63	46,992,419.12	22,316,688.42
所有者权益：			
实收资本	12,800,000.00	12,800,000.00	12,800,000.00
其他权益工具			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	4,059,390.66	3,640,919.53	3,014,826.47
一般风险准备			
未分配利润	36,556,351.54	32,790,111.37	27,155,273.87
所有者权益合计	53,415,742.20	49,231,030.90	42,970,100.34

负债和股东权益	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
负债和所有者权益总计	98,242,608.83	96,223,450.02	65,286,788.76

(二) 利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业收入	75,774,254.26	96,606,417.34	94,899,472.26
减：营业成本	60,584,286.30	78,962,946.07	77,550,479.12
营业税金及附加	131,943.78	184,738.94	412,788.80
营业费用	1,035,602.06	1,192,242.56	946,671.12
管理费用	6,983,629.42	6,185,312.31	4,518,777.87
财务费用	2,242,914.78	1,403,631.65	1,188,125.87
资产减值损失	5,818.86	88,414.86	17,160.25
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,790,059.06	8,589,130.95	10,265,469.23
加：营业外收入	909,828.66	97,476.43	134,485.75
其中：非流动资产处置利得	9,820.00	65,693.16	7,716.00
减：营业外支出	119,953.20	385,159.46	31,633.38
其中：非流动资产处置损失	106,879.27	32,392.00	17,171.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,579,934.52	8,301,447.92	10,368,321.60
减：所得税费用	1,395,223.22	2,040,517.36	2,684,345.87
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,184,711.30	6,260,930.56	7,683,975.73
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	4,184,711.30	6,260,930.56	7,683,975.73

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2014年1-9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	82,200,302.80	89,748,407.50	96,211,202.43
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现	2,144,580.44	891,114.34	827,643.71

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
金			
经营活动现金流入小计	84,344,883.24	90,639,521.84	97,038,846.14
购买商品、接受劳务支付的现金	69,737,129.21	77,701,447.29	75,687,295.18
支付给职工以及为职工支付的现金	8,151,729.63	7,958,981.06	6,974,515.04
支付的各项税费	2,797,212.50	4,699,806.71	6,991,203.80
支付其他与经营活动有关的现金	2,949,476.49	2,821,260.72	2,839,920.72
经营活动现金流出小计	83,635,547.83	93,181,495.78	92,492,934.74
经营活动产生的现金流量净额	709,335.41	-2,541,973.94	4,545,911.40
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	74,419.86	170,211.56	74,660.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	74,419.86	170,211.56	74,660.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,534,424.74	16,831,800.70	916,144.14
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,534,424.74	16,831,800.70	916,144.14
投资活动产生的现金流量净额	-1,460,004.88	-16,661,589.14	-841,484.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	30,070,000.00	62,850,000.00	39,810,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	12,400,000.00	4,800,000.00	2,220,000.00
筹资活动现金流入小计	42,470,000.00	67,650,000.00	42,030,000.00
偿还债务支付的现金	31,350,000.00	44,080,000.00	45,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,442,422.30	1,172,606.13	975,758.36
支付其他与筹资活动有关的现金	10,900,000.00	3,300,000.00	1,870,000.00
筹资活动现金流出小计	43,692,422.30	48,552,606.13	48,645,758.36
筹资活动产生的现金流量净额	-1,222,422.30	19,097,393.87	-6,615,758.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
五、现金及现金等价物净增加额	-1,973,091.77	-106,169.21	-2,911,331.10
加：期初现金及现金等价物余额	3,563,853.84	3,670,023.05	6,581,354.15
六、期末现金及现金等价物余额	1,590,762.07	3,563,853.84	3,670,023.05

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-9月									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,800,000.00						3,640,919.53		32,790,111.37	49,231,030.90
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	12,800,000.00						3,640,919.53		32,790,111.37	49,231,030.90
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							418,471.13		3,766,240.17	4,184,711.30
(一) 净利润									4,184,711.30	4,184,711.30
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计									4,184,711.30	4,184,711.30
(三)所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(四) 利润分配							418,471.13		-418,471.13	
1. 提取盈余公积							418,471.13		-418,471.13	
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者的分配										

项目	2014年1-9月									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
4. 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										
(六)专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	12,800,000.00						4,059,390.66		36,556,351.54	53,415,742.20

股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2013年度									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,800,000.00						3,014,826.47		27,155,273.87	42,970,100.34
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	12,800,000.00						3,014,826.47		27,155,273.87	42,970,100.34

项目	2013 年度									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							626,093.06		5,634,837.50	6,260,930.56
（一）净利润									6,260,930.56	6,260,930.56
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计									6,260,930.56	6,260,930.56
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（四）利润分配							626,093.06		-626,093.06	
1. 提取盈余公积							626,093.06		-626,093.06	
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者的分配										
4. 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										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	12,800,000.00						3,640,919.53		32,790,111.37	49,231,030.90

股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,800,000.00						2,246,428.90		20,239,695.71	35,286,124.61
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	12,800,000.00						2,246,428.90		20,239,695.71	35,286,124.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							768,397.57		6,915,578.16	7,683,975.73
（一）净利润									7,683,975.73	7,683,975.73
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计									7,683,975.73	7,683,975.73
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（四）利润分配							768,397.57		-768,397.57	
1. 提取盈余公积							768,397.57		-768,397.57	
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										

项目	2012 年度									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	12,800,000.00						3,014,826.47		27,155,273.87	42,970,100.34

二、最近两年及一期审计意见和财务报表编制基础

（一）审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月财务报表实施了审计，并出具了编号为瑞华审字[2014]92010034 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

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

（三）合并财务报表

报告期内公司无需纳入合并报表的子公司。

三、报告期主要会计政策、会计估计

(一) 应收款项坏账准备

1、坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:①债务人发生严重的财务困难;②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将金额为人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,单独测试未发生减值的金融资产,包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项,不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项,按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力,并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
保证金组合	保证金具有类似信用风险特征

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
保证金组合	不计提坏账准备

a.组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5.00	5.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3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款项

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，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：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；等等。

3、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

（二）存货

1、存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、低值易耗品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于一年以上的存货按库龄单独提取，其中：库龄 1-2 年的按存货成本 20% 计提、库龄 2-3 年的按存货成本 50% 计提、库龄 3 年以上的按存货成本 80% 计提。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(三) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、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、各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固

定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
电子设备	5-10	5	19-9.50
运输工具	5-10	5	19-9.50
其他设备	5-10	5	19-9.50

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节三、报告期主要会计政策、会计估计“（四）非流动非金融资产减值”。

4、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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差额计入当期损益。

公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（四）非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（五）收入

1、商品销售收入

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

公司收入确认的具体原则为：产品已发出，已经客户检测验收后，确认商品销售收入的实现。

2、让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定让渡资产使用权收入金额。

（六）政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（七）递延所得税资产和递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度/期间/报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税

调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（八）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，上述会计政策变更对当期和各个列报前期财务报表无影响。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

（九）前期会计差错更正

1、追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析

(以下无特殊说明, 金额单位均为人民币元)

(一) 财务状况分析

1、资产结构分析

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	1,760,762.07	1.79	4,522,053.84	4.70	4,711,566.75	7.22
应收票据	4,266,193.24	4.34	3,709,753.03	3.86	650,000.00	1.00
应收账款	18,003,685.73	18.33	22,707,652.17	23.60	19,951,681.17	30.56
预付款项	2,190,747.72	2.23	1,161,493.63	1.21	4,277,347.53	6.55
其他应收款	430,960.50	0.44	173,600.00	0.18	255,725.56	0.39
存货	38,219,742.80	38.90	29,009,931.01	30.15	21,980,572.47	33.67
其他流动资产	276,834.74	0.28	766,810.87	0.80		
流动资产合计	65,148,926.80	66.31	62,051,294.55	64.49	51,826,893.48	79.38
投资性房地产	1,568,541.98	1.60	1,654,124.28	1.72	1,769,300.52	2.71
固定资产	28,636,299.06	29.15	29,583,147.89	30.74	8,361,648.45	12.81
在建工程			6,315.00	0.01	367,570.34	0.56
无形资产	2,199,470.59	2.24	2,240,652.62	2.33	2,295,564.00	3.52
递延所得税资产	689,370.40	0.70	687,915.68	0.71	665,811.97	1.02
非流动资产合计	33,093,682.03	33.69	34,172,155.47	35.51	13,459,895.28	20.62
资产总计	98,242,608.83	100.00	96,223,450.02	100.00	65,286,788.76	100.00

公司报告各期期末流动资产占总资产比重较高, 2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末流动资产占总资产比重分别为 79.38%、64.49%和 66.31%。公司 2013 年末、2014 年 9 月末非流动资产比重提高原因为公司 2012 年 10 月新建 PPS 纤维生产线, 生产线于 2012 年末开始建设, 2013 年 12 月达到可使用状态, 其中机器设备投资额 1,618.00 万元、房屋及公用设施投资额 622.00 万元。

公司流动资产主要为应收账款和存货, 2012 年末、2013 年末、2014 年 9 月末两项合计占流动资产比重分别为 80.91%、83.35%和 86.30%。非流动资产主要为固定资产和无形资产。

2、负债结构分析

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	21,500,000.00	47.96	21,780,000.00	46.35	11,580,000.00	51.89
应付票据			1,000,000.00	2.13	2,083,087.40	9.33
应付账款	8,746,460.66	19.51	10,047,752.74	21.38	4,184,001.36	18.75
预收款项	139,261.93	0.31	500,075.42	1.06	566,849.81	2.54
应付职工薪酬	807,202.57	1.80	823,437.65	1.75	667,707.53	2.99
应交税费	1,063,941.47	2.37	771,153.31	1.64	1,235,042.32	5.53
其他应付款	5,000,000.00	11.15	3,500,000.00	7.45	2,000,000.00	8.96
一年内到期的非流动负债	4,000,000.00	8.92	1,000,000.00	2.13		
流动负债合计	41,256,866.63	92.04	39,422,419.12	83.89	22,316,688.42	100.00
长期借款	3,570,000.00	7.96	7,570,000.00	16.11		
负债合计	44,826,866.63	100.00	46,992,419.12	100.00	22,316,688.42	100.00

公司负债主要为流动负债，2012年末、2013年末、2014年9月末流动负债占总负债比重分别为100.00%、83.89%和92.04%。

流动负债主要由短期借款、应付账款、其他应付款及一年内到期的非流动负债构成，2012年末、2013年末、2014年9月末上述四项占总负债比重分别为79.60%、92.15%和95.13%。非流动负债均为长期借款。

(二) 财务指标分析

1、盈利能力指标

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
净利润(万元)	418.47	626.09	768.40
毛利率(%)	20.05	18.26	18.28
净资产收益率(%)	8.15	13.58	19.64
基本每股收益(元/股)	0.33	0.49	0.60

可以看出，报告期内公司盈利能力呈下降趋势。为适应市场需求和行业发展趋势，更好的发挥新产品 PPS 纤维应用性能，公司在技术研发方面，不断加大投入，2013年、2014年1-9月研发费用高，使得同期净利润有所下降。同时，净资产收益率和基本每股收益受净利润减少影响，也逐年下降。

报告期内公司毛利率较为稳定。公司主营的 PET 车饰类纤维产品，经过多年生产和创新，生产技术较为成熟，并形成一定规模，客户群稳定，具有一定

的议价能力。

公司研发的 PPS 纤维新产品，已进入试产阶段。随着生产质量的稳定和客户的拓展，新产品将成为公司新的利润增长点，公司盈利能力也将大大提升。

报告期内，同行业可比公司盈利能力指标具体如下：

单位：%，万元

公司名称 财务指标	金泉新材料	江南高纤	金泉新材料	江南高纤
	2013 年度		2012 年度	
综合毛利率	18.26	17.15	18.28	16.17
净利率	6.48	14.63	8.10	14.27
净利润	626.09	23,973.69	768.40	21,813.26

注：江苏江南高纤股份有限公司（股票简称：江南高纤，股票代码：600527）是一家经营涤纶毛条、短纤维、粒子、聚酯切片、塑料编织套的企业。公司的主要产品包括：涤纶毛条、短纤维等。

以上信息及财务指标来源于同花顺 iFinD。

可以看出，较江南高纤而言，公司 2012 年毛利率稍高，但目前公司规模偏小。

2、偿债能力指标

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	45.63	48.84	34.18
流动比率（倍）	1.58	1.57	2.32
速动比率（倍）	0.59	0.79	1.15

报告期内公司资产负债率较低。

公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 9 月末流动比率(倍)分别为 2.32、1.57 和 1.58；速动比率（倍）分别为 1.15、0.79 和 0.59。为新建 PPS 纤维新产品生产线，公司 2013 年末、2014 年 9 月末短期借款规模较 2012 年末明显增加，进而使得流动比率和速动比率有所下降。公司流动资产中应收账款和存货占比高，公司短期变现能力较弱。因此，公司存在短期偿债风险。

报告期内，同行业可比公司偿债能力指标具体如下：

公司名称	金泉新材料	江南高纤	金泉新材料	江南高纤
------	-------	------	-------	------

财务指标	2013 年度		2012 年度	
	资产负债率 (%)	48.84	5.18	34.18
流动比率 (倍)	1.57	11.05	2.32	14.01
速动比率 (倍)	0.79	7.87	1.15	10.36

可以看出，江南高纤而言，公司资产负债率较高，流动比率及速度比率均偏低。

3、营运能力指标

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率 (次)	3.53	4.29	4.53
存货周转率 (次)	1.72	2.93	3.55

公司 2012 年、2013 年应收账款周转率无明显波动。公司报告各期末超过 90% 的应收账款账期在 90 天内，公司应收账款回款情况较好。

公司存货周转率总体呈下降趋势，下降原因分析：为研发和 PPS 纤维产品投产的需要，公司于 2013 年开始储备 PPS 原材料，截止 2014 年 9 月 30 日，备用 PPS 原材料 200 余吨，PPS 产品和原材料账面余额合计 1,680 万元，占总资产 17.10%。

报告期内，同行业可比公司营运能力指标具体如下：

公司名称	金泉新材料	江南高纤	金泉新材料	江南高纤
	2013 年度		2012 年度	
存货周转率 (次/年)	2.93	5.49	3.55	5.55
应收账款周转率 (次/年)	4.29	64.52	4.53	43.05

可以看出，较江南高纤而言，公司存货周转率偏低，应收账款周转较快。

4、获取现金能力指标

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	70.93	-254.20	454.59
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.06	-0.20	0.36

(1)2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月公司经营活动产生的现金流量净额分

别为 454.59 万元、-254.20 万元和 70.93 万元。2013 年较 2012 年减少 708.79 万元，减少主要原因：（1）银行承兑汇票结算货款的客户逐年增加，应收票据余额较 2012 年末增加 305.97 万元。（2）应收账款 2013 年末较 2012 年末增加 275.6 万元。

2014 年 1-9 月较 2013 年经营活动产生的现金净流量增加 325 万元，主要为收到其他与经营活动相关的现金流量增加，其中收到政府补助增加 85.57 万元、收到银行承兑汇票保证金 78.82 万元、支付税费减少 190 万元。

报告期内公司销售主营 PET 产品获取现金能力较强，PPS 纤维产品未大量投产且前期占用资金总额较多，短期内给公司带来大量现金净流入金额有限。

报告期内，同行业可比公司获取现金流能力情况如下：

公司名称 财务指标	金泉新材料	江南高纤	金泉新材料	江南高纤
	2013 年度		2012 年度	
每股经营现金流量净额 (元/股)	-0.20	0.22	0.36	0.30

可以看出，较江南高纤而言，公司获取现金能力较弱。

（2）现金流量分析如下：

经营活动现金流量净额与净利润的关系如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	4,184,711.30	6,260,930.56	7,683,975.73
加：资产减值准备	5,818.86	88,414.86	17,160.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,401,691.70	1,659,858.23	1,379,647.27
无形资产摊销	41,182.03	54,911.38	54,911.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	97,059.27	-33,301.16	9,455.38
财务费用（收益以“-”号填列）	1,442,422.30	1,172,606.13	975,758.36
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,454.72	-22,103.71	-4,290.06
存货的减少（增加以“-”号填列）	-9,375,270.57	-7,072,356.65	-3,119,815.9

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
			0
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	3,808,751.60	-4,849,123.58	-2,754,376.23
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,618,741.62	198,190.00	303,484.82
其他(PPS试制品)	-276,834.74		
经营活动产生的现金流量净额	709,335.41	-2,541,973.94	4,545,911.40

①2012年净利润7,683,975.73元,经营活动产生的现金流量净额4,545,911.40元,主要原因为:产成品及原料增加3,119,815.90元,预付账款等经营性应收项目增加2,754,376.23元。

②2013年净利润6,260,930.56元,经营活动产生的现金流量净额-2,541,973.94元,主要原因为:2013年PET纤维市场饱和,公司为提高未来市场竞争力,研发新产品PPS纤维,因PPS纤维主要原料聚苯硫醚货源短缺,需通过国内代理商从美国进口,采购周期较长,需提前采购,采购合同约定款到交货,一次性现汇结算,公司从2013年下半年开始陆续采购聚苯硫醚,2013年末PPS原料增加5,986,966.84元;由于增加新客户等原因应收账款及应收票据经营性应收项目增加4,849,123.58元。

③2014年1-9月净利润4,184,711.30元,经营活动产生的现金流量净额709,335.41元,主要原因为:PPS纤维从2014年8月开始规模化生产销售,2014年9月30日PPS原料储备增加9,254,147.92元。

综上所述,报告期内,公司经营活动现金流波动是合理的,经营活动现金流量净额与净利润是匹配的。

(2)披露各报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额、是否与实际业务的发生相符,是否与相关科目的会计核算勾稽

公司报告期内大额现金流量变动项目发生额及内容如下:

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
销售商品、提供劳务收到的现金	82,200,302.80	89,748,407.50	96,211,202.43

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	69,737,129.21	77,701,447.29	75,687,295.81
收到其他与经营活动有关的现金	2,144,580.44	891,114.34	827,643.71
支付其他与经营活动有关的现金	2,949,476.49	2,821,260.72	2,839,920.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,831,800.70	
现金	1,534,424.74	0	916,144.14
收到的其他与筹资活动有关的现金	12,400,000.00	4,800,000.00	2,220,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	10,900,000.00	3,300,000.00	1,870,000.00

①销售商品、提供劳务收到的现金系公司销售 PET 纤维、PPS 纤维等产品产生的现金流入；

②购买商品、接受劳务支付的现金系公司采购原材料等发生的现金流出；

③收到其他与经营活动有关的现金系公司为非主营经营活动取得的现金，

明细如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
租金收入	406,188.00	541,584.00	621,584.00
利息收入	50,183.78	82,218.57	61,485.86
收到政府补助	886,934.70	31,239.10	101,000.00
收到往来款		152,184.80	
营业外收入中有关现金流入	13,073.96	544.17	25,769.75
保证金减少导致现金流入	788,200.00	83,343.70	17,804.10
合计	2,144,580.44	891,114.34	827,643.71

④支付其他与经营活动有关的现金：公司为非主营经营活动支付的现金，

明细如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
销售管理费用中的有关现金支出	1,763,136.30	2,436,344.04	2,347,420.55
票据贴现及银行手续费	850,676.26	313,244.09	273,853.37
营业外支出中有关现金支出	13,073.93	71,672.59	14,462.00

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
往来款减少	322,590.00		204,184.80
合计	2,949,476.49	2,821,260.72	2,839,920.72

⑤购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金：2013年公司为生产新产品 PPS，购置大量生产设备及厂房改造，2013年公司为购建固定资产支付现金 16,831,800.70 元。

⑥收到的其他与筹资活动有关的现金，明细如下：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
收到其他单位借款	6,700,000.00	3,500,000.00	
收到自然人借款	5,700,000.00	1,300,000.00	2,220,000.00
合计	12,400,000.00	4,800,000.00	2,220,000.00

⑦支付的其他与筹资活动有关的现金，明细如下：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
归还其他单位借款	5,700,000.00		
归还自然人借款	5,200,000.00	3,300,000.00	1,870,000.00
合计	10,900,000.00	3,300,000.00	1,870,000.00

大额现金流量变动项目与相关会计科目勾稽情况：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
销售商品、提供劳务收到的现金	82,200,302.80	89,748,407.50	96,211,202.43
营业收入(不含租金收入)	75,368,066.26	96,064,833.34	94,277,888.26
加：销项税	12,810,395.72	16,398,729.79	16,029,321.10
加：经营性预收账款的增加	-360,813.49	-66,774.39	-1,909.46
加：经营性应收账款的减少	4,928,835.86	-2,871,446.99	1,278,046.42
加：经营性应收票据的减少	-556,440.21	-3,059,753.03	-650,000.00
减：票据背书	9,989,741.34	16,717,181.22	14,722,143.89
购买商品、接受劳务支付的现金	69,737,129.21	77,701,447.29	75,687,295.18
营业成本	60,584,286.30	78,962,946.07	77,550,479.12
加：研发产品用材料	2,142,491.28	425,447.60	
减：成本中的直接人工	4,818,997.51	4,321,429.36	4,484,567.08
减：成本中的折旧、折耗、摊销	2,069,794.24	1,502,161.82	1,278,963.97
减：存货的减少	-9,375,270.57	-7,072,356.65	-3,119,815.90
减：其他流动资产试制品的减少	-276,834.74		
加：进项税	10,906,233.24	15,686,856.59	12,281,020.03

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
减：经营性预付账款的减少	-923,308.81	565,453.07	-3,196,041.95
减：经营性应付账款的增加	-1,407,237.36	2,423,021.55	9,995.08
减：经营性应付票据的增加	-1,000,000.00	-1,083,087.40	-35,608.20
减：票据背书	9,989,741.34	16,717,181.22	14,722,143.89
收到其他与经营活动有关的现金	2,144,580.44	891,114.34	827,643.71
加：其他业务收入-租金收入	406,188.00	541,584.00	621,584.00
加：营业外收入-政府补助	886,934.70		101,000.00
加：财务费用-利息收入	50,183.78	82,218.57	61,485.86
加：营业外收入-其他	13,073.96	31,783.27	25,769.75
加：其他应收款-收到往来款		152,184.80	
加：其他货币资金-保证金减少	788,200.00	83,343.70	17,804.10
支付其他与经营活动有关的现金	2,949,476.49	2,821,260.72	2,839,920.72
加：销售管理费用中的付现费用	1,763,136.30	2,436,344.04	2,347,420.55
加：财务费用-票据贴现的贴息	790,524.85	264,828.57	259,431.15
加：财务费用-其他	60,151.41	48,415.52	14,422.22
加：营业外支出-其他	13,073.93	71,672.59	14,462.00
加：其他应收款-支付往来款	322,590.00		204,184.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,534,424.74	16,831,800.70	916,144.14
固定资产（增加）	1,540,739.74	21,113,850.71	874,458.38
加：固定资产进项税	99,630.28	1,709,080.65	41,685.76
减：长期资产购入应付款增加	105,945.28	3,440,729.83	
减：购长期资产预付款减少		2,550,400.83	
收到其他与筹资活动有关的现金	12,400,000.00	4,800,000.00	2,220,000.00
其他应付款贷方发生额	12,400,000.00	4,800,000.00	2,220,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	10,900,000.00	3,300,000.00	1,870,000.00
其他应付款借方发生额	10,900,000.00	3,300,000.00	1,870,000.00

（三）报告期内营业收入、利润变动情况

项目	2014年1-9月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	75,774,254.26	96,606,417.34	1.80	94,899,472.26
营业成本	60,584,286.30	78,962,946.07	1.82	77,550,479.12
营业利润	4,790,059.06	8,589,130.95	-16.33	10,265,469.23
利润总额	5,579,934.52	8,301,447.92	-19.93	10,368,321.60

项目	2014年1-9月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
净利润	4,184,711.30	6,260,930.56	-18.52	7,683,975.73

报告期内公司营业收入较为稳定。2013年、2014年1-9月期间费用较2012年同期大幅增加，使得利润总额、净利润有所下降。

(四) 营业收入构成及比例

1、营业收入按业务构成的情况如下：

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	74,945,807.82	98.91	93,158,088.05	96.43	93,228,603.06	98.24
其他业务收入	828,446.44	1.09	3,448,329.29	3.57	1,670,869.20	1.76
收入合计	75,774,254.26	100.00	96,606,417.34	100.00	94,899,472.26	100.00
主营业务成本	60,101,031.20	99.20	76,191,530.25	96.49	76,497,816.80	98.64
其他业务成本	483,255.10	0.80	2,771,415.82	3.51	1,052,662.32	1.36
营业成本合计	60,584,286.30	100.00	78,962,946.07	100.00	77,550,479.12	100.00

报告各期公司营业收入主要来源于主营业务，公司主营业务明确。

2、主营业务收入按产品类别分类的情况如下：

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
PET车饰类纤维	61,294,516.77	81.79	80,907,272.18	86.85	75,513,739.69	81.00
PET毛绒类纤维	2,199,753.81	2.94	4,146,472.95	4.45	7,776,166.96	8.34
PET其他类纤维	5,661,305.55	7.55	8,104,342.92	8.70	9,938,696.41	10.66
PPS纤维	5,790,231.69	7.73				
合计	74,945,807.82	100.00	93,158,088.05	100.00	93,228,603.06	100.00
PET车饰类纤维	47,811,635.21	79.55	65,986,517.15	86.61	60,663,099.27	79.30
PET毛绒类纤维	1,936,215.79	3.22	3,566,428.18	4.68	7,345,597.38	9.60
PET其他类纤维	4,639,899.03	7.72	6,638,584.92	8.71	8,489,120.15	11.10
PPS纤维	5,713,281.17	9.51				
合计	60,101,031.20	100.00	76,191,530.25	100.00	76,497,816.80	100.00

报告期内，公司主营业务结构比较稳定，主营产品为利润较高的PET车饰类纤维。PET车饰类纤维属于细分行业，公司于2002年开始生产销售PET车饰

类纤维，经过多年的生产研发，技术成熟。2013年较2012年PET车饰类纤维销售收入增长7.14%，销售客户相对稳定。

PPS纤维产品于2014年度开始投产，其生产线于2013年末建成并达到可使用状态，年产量能达到4500吨，截至2014年9月止，生产仍处于试制生产阶段，产量不足100吨。未来随着PPS纤维生产成技术的逐渐成熟，公司对PPS纤维产品将大量投入生产销售。

(1) 报告期公司产品成本构成情况

公司主营业务成本主要由直接材料构成，材料主要是泡料、片料、母粒、切片等；

材料占主营业务成本的70%以上。报告期内公司主营业务成本构成情况如下表所示：

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	49,789,301.20	82.84%	65,330,208.49	85.74%	66,447,640.49	86.86%
人工成本	3,888,329.56	6.47%	4,218,116.73	5.54%	4,292,919.83	5.61%
制造费用	6,423,400.45	10.69%	6,643,205.03	8.72%	5,757,256.48	7.53%
合计	60,101,031.20	100.00%	76,191,530.25	100.00%	76,497,816.80	100.00%

报告期内，公司主营业务成本构成波动不大。成本构成较为稳定，从2012年开始，原材料市场价格下降趋势明显，所以直接材料占比下降；人工成本逐年递增。制造费用增长，是因为2013年有新增的PPS聚苯硫醚纤维的生产线项目，投入了在建工程和固定资产，累计折旧等制造费用增长较大。

(2) 公司成本的归集、分配、结转方法

公司存货由原材料、库存商品构成，原材料主要为PET原料和PPS聚苯硫醚原料，PET主要是泡料、片料、母粒、切片等；产成品主要为环保再生彩色涤纶短纤维和原生纳米复合PPS纤维。

成本的归集、分配、结转方法：公司生产成本归集分直接材料、直接人工及制造费用。首先，公司根据产成品的种类分别计算出对应耗用的原材料种类，再根据原材料种类的平均单价计算出此类产成品耗用的原材料成本，再根据本月度实际耗用的累计折旧，人工成本，制造费用等按产成品的产量均摊，计算得出该类产成品的总成本，并根据数量得出该种类产品的平均单价。

月末公司根据完工产品数量将完工产品成本计入产成品科目，产成品发出根据产成品出库数量采用加权平均法，核算销售产品的实际成本。

3、销售按地域分类

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
国内	74,945,807.82	100.00	93,158,088.05	100.00	93,228,603.06	100.00
国外						
合计	74,945,807.82	100.00	93,158,088.05	100.00	93,228,603.06	100.00

报告期内公司产品均为国内销售。

(五) 营业毛利率及变动情况

1、营业收入毛利率构成

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
主营业务毛利率(%)	19.81	18.21	17.95
其他业务毛利率(%)	41.67	19.63	37.00
营业毛利率(%)	20.05	18.26	18.28

报告期内，公司主营业务毛利率稳中有升，其他业务毛利率波动较大。

2、主营业务毛利率

公司主营业务毛利率情况详见下表：

类别	项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
PET 车饰类 纤维	主营业务收入	61,294,516.77	80,907,272.18	75,513,739.69
	主营业务成本	47,811,635.21	65,986,517.15	60,663,099.27
	主营业务毛利	13,482,881.56	14,920,755.03	14,850,640.42
	毛利率(%)	22.00	18.44	19.67
PET 毛绒类 纤维	主营业务收入	2,199,753.81	4,146,472.95	7,776,166.96
	主营业务成本	1,936,215.79	3,566,428.18	7,345,597.38
	主营业务毛利	263,538.02	580,044.77	430,569.58
	毛利率(%)	11.98	13.99	5.54
PET 其他类 纤维	主营业务收入	5,661,305.55	8,104,342.92	9,938,696.41
	主营业务成本	4,639,899.03	6,638,584.92	8,489,120.15
	主营业务毛利	1,021,406.52	1,465,758.00	1,449,576.26
	毛利率(%)	18.04	18.09	14.59

类别	项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
PPS 纤维	主营业务收入	5,790,231.69		
	主营业务成本	5,713,281.17		
	主营业务毛利	76,950.52		
	毛利率(%)	1.33		
主营业务毛利合计		14,844,776.62	16,966,557.80	16,730,786.26
主营业务毛利率(%)		19.81	18.21	17.95

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月主营毛利率分别为 17.95%、18.21% 和 19.81%。其中：主营产品 PET 车饰类纤维销售占公司主营业务收入比例区间为 81%-86.85%，销售毛利率区间为 18.44%-22%；2014 年 1-9 销售新产品 PPS 纤维占主营产品销售总额比例为 7.73%，毛利率仅为 1.33%。

主营产品 PET 车饰类纤维 2014 年 1-9 月较 2013 年、2012 年毛利率有所提高，主要变动原因为主要原材料价格下降比率大于销售单价下降比率。2014 年 1-9 月较 2013 年平均销售单价下降 5.94%、而平均单位成本下降 11.69%。其中主要原材料白泡料平均采购单价由 2013 年的 6,513.24 元/吨左右下降至 2014 年 1-9 月的 5,647.99 元/吨左右，下降比例为 13.28%。

PET 毛绒类纤维 2012 年度毛利率低，原因为当年销售给慈溪市永佳毛绒有限公司的 72.50 吨纤维，因质量欠佳销售单价区间为 8,100-8,500 元/吨，低于正常售价 10,000-12,000 元/吨，销售毛利率为-17.12%，该销售收入 124.23 万元占当年同类销售收入的 15.95%。剔除该笔销售的影响，PET 毛绒类纤维 2012 年度毛利率实际为 9.81%。

2014 年 1-9 月销售新产品 PPS 纤维占同期主营业务收入比重为 7.73%，毛利率仅 1.33%。毛利率较低原因分析：因其生产技术仍在试制完善，处于小批量间断生产阶段，生产工艺所限其每批量投产的损耗较大，由于产品生产线专用性强，固定资产折旧和生产线人员成本为固定成本较高，综合导致其毛利率低。

3、其他业务毛利率

公司其他业务毛利率情况详见下表：

类别	项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
外购成品	其他业务收入	205,919.09	2,550,068.21	381,087.33

类别	项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
	其他业务成本	208,458.31	2,355,462.56	283,861.55
	其他业务毛利	-2,539.22	194,605.65	97,225.78
	毛利率(%)	-1.23	7.63	25.51
外购材料	其他业务收入	108,908.20	193,415.98	561,437.61
	其他业务成本	110,621.34	147,851.90	546,864.27
	其他业务毛利	-1,713.14	45,564.08	14,573.34
	毛利率(%)	-1.57	23.56	2.60
销售废丝	其他业务收入	78,593.15	163,261.10	106,760.26
	其他业务成本	78,593.15	152,925.12	106,760.26
	其他业务毛利		10,335.98	
	毛利率(%)		6.33	
出租厂房	其他业务收入	435,026.00	541,584.00	621,584.00
	其他业务成本	85,582.30	115,176.24	115,176.24
	其他业务毛利	349,443.70	426,407.76	506,407.76
	毛利率(%)	80.33	78.73	81.47
其他业务毛利合计		345,191.34	676,913.47	618,206.88
其他业务毛利率(%)		41.67	19.63	37.00

公司所销售的外购成品与公司主营产品相比技术性能较低，当客户订单要求此类产品并且销量较小时，自产生产成本将大于外购成本，故采用外购方式。2012年和2014年1-9月外购成品销售收入较2013年相比较少。

租金收入为出租厂房所收取租金，2012年度出租给关联方常熟舒鸿纺织有限公司（2013年更名为江苏金泉环保新材料有限公司）年租金8万元、佩尔哲汽车内饰系统（太仓）有限公司年租金54.16万元；2013年、2014年1-9月租金收入为向佩尔哲汽车内饰系统（太仓）有限公司所收租金。关联方江苏金泉环保新材料有限公司2013年开始从生产型企业转变为销售型企业，不再租赁公司厂房生产，未来将从事其他行业的贸易领域，与公司不存在竞争关系。

报告期内，公司其他业务毛利率波动较大，其他业务利润主要来源于出租厂房业务。销售外购成品和材料为公司维护客户的决策，并非贡献利润的项目，相对销售毛利率较低，2013年较大的外购成品的销售拉低了其他业务毛利率。

（六）公司最近两年及一期主要费用及其变动情况

公司报告期内主要费用及变动情况如下：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

	金额	金额	同比增长(%)	金额
营业收入	75,774,254.26	96,606,417.34	1.80	94,899,472.26
销售费用	1,035,602.06	1,192,242.56	25.94	946,671.12
管理费用	6,983,629.42	6,185,312.31	36.88	4,518,777.87
其中：研发费	2,944,858.91	892,533.82		-
财务费用	2,242,914.78	1,403,631.65	18.14	1,188,125.87
期间费用合计	10,262,146.26	8,781,186.52	31.98	6,653,574.86
销售费用占营业收入比重(%)	1.37	1.23		1.00
管理费用占营业收入比重(%)	9.22	6.4		4.76
其中：				
研发费占营业收入比重(%)	3.89	0.92		
财务费用占营业收入比重(%)	2.96	1.45		1.25
期间费用占营业收入比重(%)	13.54	9.09		7.01

2013 年公司营业收入较 2012 年仅增长了 1.80%，而各项费用均有较大幅增长。主要增加费用明细项目：外部原油价格上涨致销售送货上门承担的运输费增加；公司为提高生产新产品 PPS 纤维的技术性能 2013 年新成立研发团队所发生研发费用较 2012 年增加；2013 年大幅提升了管理人员薪酬水平；为购置 PPS 生产线借入款项所产生的利息费用增加。

(1) 销售费用变动分析

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
发生额合计	1,035,602.06	1,192,242.56	946,671.12
其中主要项目：			
运输费用	585,407.98	895,429.08	760,871.41
工资及福利费	272,479.49	146,695.37	133,595.22
业务招待费	93,280.30	91,382.80	22,277.00

报告期内，公司销售费用呈逐年上升趋势，其中增长额较大的项目为：油价上涨所致销售送货上门产生的运输费增加；为拓展 PPS 纤维销售客户所发生的招待费用增加；随着销售人员的增加，使得 2014 年 1-9 月销售人员的工资及福利费有较大增长。

(2) 管理费用变动分析

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
发生额合计	6,983,629.42	6,185,312.31	4,518,777.87

其中主要项目：			
工资及福利费	2,048,732.69	3,020,005.01	1,929,113.45
研发费用	2,944,858.91	892,533.82	-
税金	424,027.33	509,873.62	502,082.82
业务招待费	115,739.48	321,142.76	389,711.69
办公费	215,156.32	262,522.81	279,996.20
差旅费	87,046.19	189,921.72	238,833.46
工会及教育经费	203,517.29	188,794.40	219,618.33
租赁费	327,213.68	200,000.00	200,000.00
劳动保险费及住房公积金	78,955.97	147,863.14	120,564.05
车辆使用费	122,010.86	114,682.89	146,869.71
折旧费	125,785.70	107,636.96	100,683.30

2012 年度、2013 年度、2014 年 1 至 9 月管理费用占营业收入比例分别为 9.22%、6.4%、4.76%，逐年上升。管理费用主要包括职工薪酬福利、税金、研发费用、办公费、折旧与摊销、租赁费等，占比 78% 以上。其中 2014 年 1-9 月研发费用占管理费用总额比例为 42.16%，而 2013 年只有 14.42%，增长的主要原因系为迅速提高 PPS 纤维产品性能从太原理工大学等学府聘用技术顾问指导研发团队不断改进生产配方领用大量原材料所致。

研发费用明细：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
原材料领用	1,865,656.54	425,447.60	
技术服务	507,104.80	224,776.17	
研发人员薪酬	430,981.19	200,438.13	
水电煤能耗	46,754.83	5,482.24	
折旧费用	32,820.71	36,389.68	
其他	61,540.84		
合计	2,944,858.91	892,533.82	

从 2012 年末开始，公司建立了高性能复合纤维材料工程技术研究中心、高科技纤维-研究生工作站等企业研发平台，并与太原理工大学合作的纳米复合 SiO_x/PPS 改性纤维成果转化项目，已解决了纳米添加材料在 PPS 基体中相容性和分散性的问题、纳米复合改性 PPS 纤维纺丝成型技术等技术，现有 PPS 产品经江苏省高性能纤维产品质量监督检测中心检测，所有指标均达到了设计标准，公司正对上述技术进一步完善和新一代技术的研发。

(3) 财务费用变动分析

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
利息支出	1,442,422.30	1,172,606.13	975,758.36
减：利息收入	50,183.78	82,218.57	61,485.86
票据贴现的贴息	790,524.85	264,828.57	259,431.15
汇兑损益	-887.65	464.50	
其他	61,039.06	47,951.02	14,422.22
合计	2,242,914.78	1,403,631.65	1,188,125.87

报告期内财务费用主要为借款利息支出和票据贴现息。报告期内公司通过借款来补充流动资金和设备采购，相应产生借款利息，报告期内无逾期的借款。

（七）对外投资收益情况

1、投资收益明细情况

报告期内，公司无对外投资收益。

（八）非经常性损益

1、公司最近两年及一期非经常损益情况：

项目（损失为负数）	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-97,059.27	33,301.16	-9,455.38
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	886,934.70	31,239.10	101,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公			

项目（损失为负数）	2014年1-9月	2013年度	2012年度
允价值部分的损益			
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			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.03	-352,223.29	11,307.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额	-197,468.87	71,920.76	-25,713.09
少数股东权益影响额（税后）			
合计	592,406.59	-215,762.27	77,139.28

（1）营业外收入：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非流动资产处置利得合计	9,820.00	65,693.16	7,716.00
其中：处置固定资产利得	9,820.00	65,693.16	7,716.00
政府补助	886,934.70	31,239.10	101,000.00
其他[注]	13,073.96	544.17	25,769.75
合计	909,828.66	97,476.43	134,485.75

注：“其他”项目主要为常熟市地方税务局返还的个税代扣代缴手续费。

其中政府补助情况如下：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	与资产相关/ 与收益相关	说明
财政技改贴息	522,600.00			与收益有关	注1

工业企业发展奖励金	171,100.00	24,000.00		与收益有关	注 2
收到节能环保补贴	100,000.00			与收益有关	
清洁生产审核奖励	35,000.00			与收益有关	注 3
国际市场开拓资金	34,400.00			与收益有关	注 4
战略新兴产业发展引导金	20,600.00			与收益有关	
锅炉脱硫财政奖励			50,000.00	与收益有关	注 5
纳税大户奖励			49,000.00	与收益有关	注 6
就业困难人员社保补助（沈保元）	3,234.70	3,239.10		与收益有关	注 7
科技成果转化项目补助		2,500.00		与收益有关	
规模企业奖励			2,000.00	与收益有关	注 6
非公党建经费		1,500.00		与收益有关	
合计	886,934.70	31,239.10	101,000.00		

注 1：财政技改贴息：根据常财工贸[2014]232 号《关于下达 2013 年度推进工业经济转型发展资金指标的通知》，收到补助 522,600 元。

注 2：工业企业奖励：根据支委[2012]36 号《关于支塘镇 2012 年工业发展和技术创新奖励办法的实施意见》，奖励 24,000 元。工业企业发展奖励金：相关文件—支委[2013]15 号，《关于支塘镇 2013 年工业发展和技术创新奖励办法的实施意见》，收到补助 171,100.00 元。

注 3：清洁生产审核奖励：根据常环发[2014]32 号《关于下达通过清洁生产审核验收奖励计划的通知》，收到奖励 35,000 元。

注 4：国际市场开拓资金：根据常熟市商务局《关于做好 2013 年度下半年中小企业国际市场开拓资金项拨付申请工作的通知》，收到补助 34,400 元。

注 5：锅炉脱硫财政奖励：根据常环发[2012]133 号《关于下达全市第二批烟尘专项整治以奖代补资金的通知》，收到奖励 50,000 元。

注 6：纳税大户奖励：根据支委[2011]80 号《关于支塘镇 2011 年工业发展和技术创新奖励办法的实施意见》，分次收到奖励 49,000 元、2000 元（规模企业奖励）。

注 7：就业困难人员社保补贴：根据《常熟市社会保险补贴办法》、常政发（2009）4 号《关于转发苏州市人民政府〈关于积极应对当前经济形势稳定就业促进就业的意见〉的通知》收到常熟市就业促进工作领导小组办公室—社保补贴 3,239.10 元。

(2) 营业外支出：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损失	106,879.27	32,392.00	17,171.38
其中：固定资产处置损失	106,879.27	32,392.00	17,171.38
捐赠支出[注 1]		30,000.00	
罚款[注 2]		38,880.59	10,884.00
其他[注 3]	13,073.93	283,886.87	3,578.00
合计	119,953.20	385,159.46	31,633.38

公司 2013 年度营业外支出较大，主要为本年度确认账龄 3 年以上的预付原材料尾款因不能收回转为坏账损失所致。

注 1：捐赠支出为公司向常熟市慈善基金会捐赠金额 3.00 万元。

注 2：2013 年罚款主要为税收滞纳金支出 35,880.59 元和工伤罚款 3,000.00 元。2012 年罚款系税收滞纳金支出 10,884.00 元。

工伤罚款系 2012 年 7 月公司生产员工蒋庆德在车间作业时不慎右手骨折，被鉴定为九级工伤，劳动保障部门对蒋庆德发放了一次性伤残补助金 23,527.00 元，公司无需支付赔偿款。2013 年 5 月常熟市安全生产管理局签发“常安监管罚（2013）312 号”《行政处罚决定书》对公司罚款 3,000 元。常熟市安全生产监督管理局已对该行政处罚的事项出具了不属于重大违法违规的证明。

注 3：其他项目 2014 年 13,073.93 元为公司将常熟地方税务局返还的个税代扣代缴手续费奖励给相关财务人员。2012 年主要为汽车违章罚款。2013 年主要为坏账损失，明细见下表：

公司名称	性质	金额	账龄
德国 NovopetGmbH	预付原材料款	280,062.27	3 年以上
苏州市相城区东桥江南聚酯材料厂	预付原材料款	849.80	3 年以上
衡水棉机有限责任公司	预付原材料款	182.80	3 年以上
合计		281,094.87	

上述款项经多次催讨没有结果，账龄已达 3 年以上，经股东会决议转入营业外支出确认坏账损失。

2、非经常性损益占净利润比重

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非经常性损益	592,406.60	-215,762.27	77,139.28
净利润	4,184,711.30	6,260,930.56	7,683,975.73

非经常性损益占净利润比重（%）	14.16	-3.45	1.00
扣除非经常性损益后公司的净利润	3,592,304.71	6,476,692.83	7,606,836.45

2012年、2013年、2014年1-9月公司非经常性损益净额为占同期净利润总额的1.00%、-3.45%、14.16%。2012年、2014年1-9月非经常性损益主要为公司收到的政府补助，2013年非经常性损益主要为坏账损失。公司净利润对非经常性损益净不具有重大依赖。

（九）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

1、适用主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	按实际缴纳的流转税的5%计缴。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

2、报告期内，公司享受的税收优惠情况

（1）根据苏州市常熟地方税务局第一税务分局（熟地税[2014]6497号、熟地税[2013]2777号文）《税务事项告知书》，公司2013年度、2012年度获准“安置残疾人员及国家鼓励安置的其他就业人员所支付的工资税前加计扣除”。

（2）根据苏州市常熟地方税务局第一税务分局（告知书编号：20140317150634323513）《企业研究开发项目登记信息告知书》，公司2013年度三个研发项目准予登记，2013年度享受研发费用加计扣除的优惠。

（十）报告期主要资产情况

1、货币资金

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	2,482.38	214,319.45	28,752.00
银行存款	1,588,279.69	3,349,534.39	3,641,271.05
其他货币资金	170,000.00	958,200.00	1,041,543.70
合计	1,760,762.07	4,522,053.84	4,711,566.75

截止2014年9月30日，其他货币资金为信用证保证金，除上述情况外，公司其他货币资金无使用受限制情形。

2、应收票据

(1) 应收票据按种类列示

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收票据	4,266,193.24	3,709,753.03	650,000.00

报告期内应收票据均为银行承兑汇票，具体发生额明细如下

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
背书转让	9,989,741.34	16,717,181.22	14,722,143.89
贴现	40,403,552.20	15,525,819.85	14,820,000.00
托收	1,459,198.49	5,010,000.00	7,187,000.00
合计	51,852,492.03	37,253,001.07	36,729,143.89

(2) 截止 2014 年 9 月 30 日，公司已贴现未到期的银行承兑汇票 19,705,959.87 元，已背书但尚未到期的银行承兑汇票 4,751,322.44 元。

(3) 公司报告期各期末应收票据中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的票据。

(4) 期末应收票据金额前五名

2014 年 9 月 30 日应收票据金额前五名

汇票种类	付款人	出票银行	票号	出票日期	到期日	票面金额
银行承兑	怡星（无锡）汽车内饰件有限公司	中国银行股份有限公司北京顺义支行营业部	10400052/24048023	2014/8/15	2015/2/15	650,000.00
银行承兑	台新纤维制品（苏州）有限公司	中国工商银行股份有限公司北京顺义支行营业部	10200052/21522393	2014/7/17	2015/1/15	300,000.00
银行承兑	张家港德飞贸易有限公司	中国民生银行长沙芙蓉广场支行	30500053/24202901	2014/6/5	2014/12/5	200,000.00
银行承兑	张家港保税区纳莱凯斯汽车配件有限公司	江苏银行股份有限公司宝应支行	31300051/22288995	2014/8/4	2015/2/4	200,000.00
银行承兑	张家港德飞贸易有限公司	南昌大丰村镇银行有限责任公司	32000051/21363726	2014/8/12	2015/2/12	200,000.00
合计						1,550,000.00

2013 年 12 月 31 日应收票据金额前五名

汇票	付款人	出票银行	票号	出票日期	到期日	票面金额
----	-----	------	----	------	-----	------

种类						
银行承兑	宁波拓普集团股份有限公司	中国光大银行杭州分行	30300051/22086857	2013/10/25	2014/4/25	1,120,000.00
银行承兑	苏州耐尔进出口有限公司	华夏银行福州分行营业部	30400051/20293471	2013/11/21	2014/5/21	540,000.00
银行承兑	上海九子莲汽车隔音材料有限公司	中国工商银行十堰东汽支行	10200052/20754225	2013/9/24	2014/3/23	500,000.00
银行承兑	安徽南澳地毯有限公司	徽商银行淮南分行	31900051/20566465	2013/12/5	2014/6/5	400,000.00
银行承兑	东莞台新纤维制品有限公司	中国民生银行重庆大渡口支行	30500053/21261931	2013/10/29	2014/4/29	286,753.03
合计						2,846,753.03

2012年12月31日应收票据金额前五名

汇票种类	付款人	出票银行	票号	出票日期	到期日	票面金额
银行承兑	太仓市万龙非织造工程有限公司	中信银行上海分行	30200053/20233266	2012/11/6	2013/11/5	500,000.00
银行承兑	苏州耐尔进出口有限公司	常熟农村商业银行支塘支行	31400051/22362049	2012/12/19	2013/6/19	50,000.00
银行承兑	苏州耐尔进出口有限公司	常熟农村商业银行支塘支行	31400051/22362050	2012/12/19	2013/6/19	50,000.00
银行承兑	苏州耐尔进出口有限公司	常熟农村商业银行支塘支行	31400051/22362051	2012/12/19	2013/6/19	30,000.00
银行承兑	苏州耐尔进出口有限公司	常熟农村商业银行支塘支行	31400051/22362052	2012/12/19	2013/6/19	20,000.00
合计						650,000.00

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

账款性质	2014年9月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	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				
账龄组合	19,001,738.64	100.00	998,052.91	5.25
组合小计	19,001,738.64	100.00	998,052.91	5.25
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	19,001,738.64	100.00	998,052.91	5.25

账款性质	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	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				
账龄组合	23,930,574.50	100.00	1,222,922.33	5.11
组合小计	23,930,574.50	100.00	1,222,922.33	5.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	23,930,574.50	100.00	1,222,922.33	5.11

账款性质	2012年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	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				
账龄组合	21,059,127.51	100.00	1,107,446.34	5.26
组合小计	21,059,127.51	100.00	1,107,446.34	5.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	21,059,127.51	100.00	1,107,446.34	5.26

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	坏账准备计提比例(%)	2014年9月30日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净值
1年以内	5	18,930,805.24	99.63	946,540.26	17,984,264.98
1-2年	20	4,674.61	0.02	934.92	3,739.69
2-3年	50	31,362.13	0.17	15,681.07	15,681.06
3年以上	100	34,896.66	0.18	34,896.66	
合计		19,001,738.64	100.00	998,052.91	18,003,685.73

账龄	坏账准备计提比例(%)	2013年12月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净值
1年以内	5	23,864,315.66	99.72	1,193,215.78	22,671,099.88
1-2年	20	31,362.13	0.13	6,272.43	25,089.70
2-3年	50	22,925.18	0.10	11,462.59	11,462.59

3年以上	100	11,971.53	0.05	11,971.53	
合计		23,930,574.50	100.00	1,222,922.33	22,707,652.17

账龄	坏账准备计提比例(%)	2012年12月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净值
1年以内	5	20,735,136.73	98.46	1,036,756.84	19,698,379.89
1-2年	20	304,932.43	1.45	60,986.49	243,945.94
2-3年	50	18,710.69	0.09	9,355.35	9,355.34
3年以上	100	347.66	0.00	347.66	
合计		21,059,127.51	100.00	1,107,446.34	19,951,681.17

2011年12月31日、2012年12月31日、2013年9月30日应收账款余额分别为2,105.91万元、2,393.06万元、1,900.17万元。报告期内，公司主营产品、主要客户均无明显变动，应收账款余额变动主要受各客户销售时点和回款期所影响。各期末应收账款账龄在90天内的比例区间为91.83%-97.69%，公司主要客户应收账款账期一般为25-60天。2013年末较2012年末余额增加287.14万元，主要公司2013年末的销售金额较2012年末略有增长，年末未及时收回；2014年9月末较2013年末余额减少492.88万元，是因为一般七八九月高温季，是车用纤维销售的淡季，同期的销售收入减少，根据付款周期特点，其应付帐款也随之减少。

应收账款余额变动情况如下：

项 目	2014.08.31	2013.12.31	2012.12.31
应收账款余额	19,001,738.64	23,930,574.50	21,059,127.51
坏账准备金额	998,052.91	1,222,922.33	1,107,446.34
应收账款净值	18,003,685.73	22,707,652.17	19,951,681.17
营业收入	75,774,254.26	96,606,417.34	94,899,472.26
应收账款余额占营业收入比重(%)	25.08%	24.77%	22.19%

公司销售的产品主要是车用内饰纤维，客户对象主要为合作多年的宁波拓普集团股份有限公司、台新纤维制品（苏州）公司等企业，最终客户是汽车制造厂家。该行业的付款周期均采用月结30天或60天的付款方式。所以应收帐款余额较大。

公司的客户大都为上市公司或外资企业，公司制定了较为完善的客户信用评审制度和科学的应收账款管理制度，在选择客户时充分调研和考虑其信用程度，应收账款质量良好，截至2014年9月30日，账龄在一年以内的应收账款余额占期末应收账款余额的比例均在99.63%以上，所以不存在长期未收回款项的。

(3) 公司报告期各期末应收账款余额中无持有公司5%（含5%）以上表决

权股份的股东单位款项。

(4) 公司报告期各期末无账龄超过 1 年以上的大额应收账款。

(5) 应收账款期末余额前五名情况

2014 年 9 月 30 日余额前五名情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
宁波拓普集团股份有限公司	非关联方	4,525,946.18	1 年以内	23.82
南京际华三五二一环保科技有限公司	非关联方	1,873,481.93	1 年以内	9.86
中材科技股份有限公司	非关联方	1,324,469.55	1 年以内	6.97
太仓肯普耐特贸易有限公司	非关联方	1,114,837.45	1 年以内	5.87
台新纤维制品(苏州)公司	非关联方	1,111,588.89	1 年以内	5.85
合计		9,950,324.00		52.37

其中南京际华三五二一环保科技有限公司、中材科技股份有限公司为销售新产品 PPS 纤维的客户。

2013 年 12 月 31 日余额前五名情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
宁波拓普集团股份有限公司	非关联方	8,981,014.17	1 年以内	37.53
台新纤维制品(苏州)公司	非关联方	2,783,575.50	1 年以内	11.63
东莞台新纤维制品有限公司	非关联方	2,474,487.91	1 年以内	10.34
无锡怡星汽车内饰件公司	非关联方	1,501,298.78	1 年以内	6.27
太仓肯普耐特贸易有限公司	非关联方	1,469,183.79	1 年以内	6.14
合计		17,209,560.15		71.91

2012 年 12 月 31 日余额前五名情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
宁波拓普集团股份有限公司	非关联方	7,450,740.41	1 年以内	35.38
无锡怡星汽车内饰件公司	非关联方	3,455,858.93	1 年以内	16.41
台新纤维制品(苏州)公司	非关联方	2,561,783.35	1 年以内	12.16
东莞台新纤维制品有限公司	非关联方	1,377,879.72	1 年以内	6.54
常熟舒鸿纺织有限公司[注]	关联方	1,241,300.71	1-2 年	5.90
合计		16,087,563.12		76.39

注：常熟舒鸿纺织有限公司于 2013 年更名为江苏金泉环保新材有限公司，应收其款项于 2013 年内结清。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2014年9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	2,185,536.72	99.76	1,156,282.63	99.55	3,985,491.66	93.19
1至2年					300.00	
2至3年					283,923.07	6.64
3年以上	5,211.00	0.24	5,211.00	0.45	7,632.80	0.17
合计	2,190,747.72	100.00	1,161,493.63	100.00	4,277,347.53	100.00

2013年末较2012年末预付款项余额减少311.56万元，主要为2012年底预付PPS纤维生产线设备款共302.50万元，生产线于2013年末建成并达到可使用状态，设备款项基本结清。2014年9月末预付款项余额较2013年末增加102.93万元，主要变动为预付深圳市同益实业股份有限公司PPS纤维原材料采购款增加100.00万元。

2012年末账龄2-3年的款项中预付德国NovopetGmbH公司原材料款项280,062.27元；账龄3年以上的款项中预付苏州市相城区东桥江南聚酯材料厂原材料款849.80元、衡水棉机有限责任公司原材料款182.80元，三项合计281,094.87元于2013年确认不能收回，经股东会决议转入营业外支出确认坏账损失。

(2) 预付款项余额前五名单位情况

2014年9月30日余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
深圳市同益实业股份有限公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	预付材料款
江苏省电力公司常熟市供电公司	非关联方	340,130.57	1年以内	预付电费
上海宫城塑料有限公司	非关联方	211,540.00	1年以内	预付材料款
PinnacleRecycling(PVT),LTD.	非关联方	204,876.23	1年以内	预付材料款
FOSIMPE,S.L	非关联方	124,098.14	1年以内	预付材料款
合计		1,880,644.94		

2013年12月31日余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
江苏省电力公司常熟市供电公司	非关联方	238,879.73	1年以内	预付电费
常熟市常源变压器有限公司	非关联方	201,000.00	1年以内	预付设备款
巴基斯坦 A.R.IMPEX	非关联方	180,530.40	1年以内	预付材料款
太原理工大学	非关联方	150,000.00	1年以内	预付研发费
南京翰易机械电子有限公司	非关联方	130,000.00	1年以内	预付设备款
合计		900,410.13		

2012年12月31日余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
邯鄹宏大化纤机械有限公司	非关联方	1,718,890.83	1年以内	预付设备款
常熟市化纤设备厂	非关联方	500,000.00	1年以内	预付设备款
江苏永明电气有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	预付设备款
德国 NovopetGmbH	非关联方	280,062.27	2-3年	预付材料款
越南 ConsolidationCharmOverseasLTD.	非关联方	237,349.35	1年以内	预付材料款
合计		3,036,302.45		

(3) 报告期各期末无预付持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	2014年9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				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析法组合	219,590.00	40.69	108,629.50	49.46
保证金组合	320,000.00	59.31		
组合小计	539,590.00	100.00	108,629.50	20.13
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	539,590.00	100.00	108,629.50	20.13

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				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析法组合	217,000.00	100.00	43,400.00	20.00
保证金组合				
组合小计	217,000.00	100.00	43,400.00	20.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	217,000.00	100.00	43,400.00	20.00

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				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析法组合	369,184.80	100.00	113,459.24	30.73
保证金组合				
组合小计	369,184.80	100.00	113,459.24	30.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	369,184.80	100.00	113,459.24	30.73

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	坏账准备计提比例(%)	2014年9月30日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	5	2,590.00	1.18	129.50	2,460.50
1-2年	20				
2-3年	50	217,000.00	98.82	108,500.00	108,500.00
合计		219,590.00	100.00	108,629.50	110,960.50

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2013 年 12 月 31 日			
		账面余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	5				
1-2 年	20	217,000.00	100.00	43,400.00	173,600.00
合计		217,000.00	100.00	43,400.00	173,600.00

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2012 年 12 月 31 日			
		账面余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	5	269,184.80	72.91	13,459.24	255,725.56
3 年以上	100	100,000.00	27.09	100,000.00	-
合计		369,184.80	100.00	113,459.24	255,725.56

(3) 报告期各期末其他应收款余额中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东款项情况。

(4) 其他应收款余额前五名单位情况

2014 年 9 月 30 日余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
和运国际租赁有限公司苏州分公司[注 1]	非关联方	320,000.00	1 年以内	59.30	租赁保证金
钱永华[注 2]	非关联方	200,000.00	2-3 年	37.07	借款
刘建良[注 3]	非关联方	17,000.00	2-3 年	3.15	职工借款
江苏省电力公司常熟市供电公司	非关联方	2,590.00	1 年	0.48	电费
合计		539,590.00		100.00	

注 1: 应收和运国际租赁有限公司苏州分公司款项为向其租赁两台奥迪 A6 汽车 (车牌号分别为苏 E867Q7 和苏 E868Q7) 所提供的保证金, 租期 36 月, 每月租金 33,230.00 元。

注 2: 应收钱永华无息借款 200,000.00 元, 该借款于 2015 年 6 月 30 日到期。大股东姜金泉承诺如 2015 年 6 月 30 日未能收回此款项, 则由姜金泉本人负责补齐。

注 3: 应收职工刘建良款项借款期限为三年, 将于 2014 年 12 月到期。

2013年12月31日余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
钱永华	非关联方	200,000.00	1-2年	92.17	借款
刘建良	非关联方	17,000.00	1-2年	7.83	职工借款
合计		217,000.00		100.00	

2012年12月31日余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
钱永华	非关联方	200,000.00	1年以内	54.17	借款
王鸣华[注]	非关联方	100,000.00	3年以上	27.09	借款
常熟市城市建设基金管理办公室	非关联方	37,684.80	1年以内	10.21	工程款
刘建良	非关联方	20,000.00	1年以内	5.42	职工借款
职工	非关联方	11,500.00	1年以内	3.11	职工备用金
合计		369,184.80		100.00	

注：应收王鸣华借款已于2013年内全额收回。

6、存货

(1) 存货构成情况

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
原材料	24,368,654.31	18,199,757.54	11,139,346.70
库存商品	15,501,887.68	12,295,513.88	12,283,568.07
余额合计	39,870,541.99	30,495,271.42	23,422,914.77
减：存货跌价准备	1,650,799.19	1,485,340.41	1,442,342.30
净值合计	38,219,742.80	29,009,931.01	21,980,572.47
项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
原材料占存货比重(%)	61.12	59.68	47.56
库存商品占存货比重(%)	38.88	40.32	52.44
合计	100.00	100.00	100.00

公司存货主要为原材料和库存商品，报告各期余额呈逐年上升趋势。2013年末、2014年9月末公司增加的存货主要为PPS纤维原材料和PPS纤维成品。2013年末、2014年9月末与PPS纤维产品相关的原材料和库存商品合计数较2012年末分别增加598.7万元、1,680万元。2014年9月末PPS纤维产品原材料储备200吨，此种材料国内稀缺，公司主要采用预付款方式由深圳市同益实业

股份有限公司代为向美国公司采购。

公司存货由原材料、库存商品构成，原材料主要为PET原料和PPS聚苯硫醚原料，PET主要是泡料、片料、母粒、切片等；产成品主要为环保再生彩色涤纶短纤维和原生纳米复合PPS纤维。

报告期内，公司2013年期末存货账面余额较上年增加703万，主要是因为2013年度增加了PPS聚苯硫醚原料库存84.929吨，金额为599万，原计划新建聚苯硫醚纤维生产线生产使用，但由于工期延期，在2013年度采购未用，造成库存增加。2014年9月底期末存货较上年期末增加921万，主要原因：一、公司原有主原材料PET聚酯原料，由于大部份是从国外进口，需要用到环保部的进口固体废物许可证才可以进口，该许可证一年度一申请，每年到12月31日原许可证会作废，而新许可证申请手续较麻烦，一般在二三月份申请下来。所以每年12月公司会增加采购量，多备二个月的库存量。2014年9月末公司没有过多备库，所以较上年底期末库存数减少557吨，金额为327万。二、公司于2014年3月与PPS聚苯硫醚原料供应商深圳同益实业股份公司签定了长期供货合同，按合同约定的时间采购原料，而该生产线前期不稳定，一直到2014年8月开始批量生产，造成库存数量达248.22吨，金额为1524.11万，比上期增加925.11万元。三、2014年9月期末库存商品中PPS聚苯硫醚纤维于8月份开始有批量生产，9月份有销售，期末新增有库存22.16吨，金额为156万。四、2014年9月期末库存商品PET涤纶短纤维有增加205吨，金额为114万。同比上升了8.9%，是因为一般七八九月高温季，是车用纤维销售的淡季，需求减少，公司生产了一些非订单常规产品，以备旺季时销售。

按照化纤行业惯例，公司一般会提前备原材料，报告期内公司采购规模、备货水平伴随业务规模的扩大而有所提高，从而导致报告期公司存货水平持续上升。随着公司业务规模的进一步扩张，公司的存货可能进一步增加，不排除未来期间，公司主要存货市场价格发生波动而使公司面临一定的存货跌价风险的可能性。

公司产品PPS耐米复合改性聚苯硫醚纤维材料经过国家滤袋检测中心的第三方检测，并且经过有院士团队参加的产品技术鉴定委员会评审认定的国际先进技术与产品。主要指标与性能已经达到国外同类型厂家的水平，而且被国内主流厂家所采用，现阶段的市场处于供不应求的状态。且该产品的产品规格较单一，适合大部份客户使用，不会存在库存产品淘汰或报废的可能。

公司的另一主要产成品涤纶短纤维，适用的行业非常多，前期由于公司更换营销策略，重新选择客户与行业，造成一小部份的呆滞产品。现在主要应用于汽车内饰纤维行业，由于均采用订单式销售，且是有色产品，会存在一定的库存产品呆滞跌价的风险。

(2) 截止2014年9月30日，对于库龄超过1年以上的存货计提跌价准备1,526,583.51元，1年以内的存货按成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备

124,215.68 元。

7、其他流动资产

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税留抵		766,810.87	
PPS 试制品	276,834.74		
合计	276,834.74	766,810.87	—

PPS 试制品为用于研发尚未使用的材料。

8、投资性房地产

(1) 投资性房地产明细表

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
采用成本模式进行后续计量的投资性房地产	1,568,541.98	1,654,124.28	1,769,300.52
减：投资性房地产减值准备			
合计	1,568,541.98	1,654,124.28	1,769,300.52

投资性房地产为八字桥村北土地使用权上所建 1 号房屋，产权证号：常房权证支塘字第 10000059 号，报告期内均出租给佩尔哲汽车内饰系统（太仓）有限公司，年租金 541,584 元，最新签定租赁合同期间：2014 年 6 月至 2017 年 6 月。此房屋 2007 年建成并投入使用，面积 3,761.64 平方米，原值为 2,249,505.06 元，摊销期限 20 年。

(2) 公司各期末对投资性房地产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提减值准备。

(3) 报告期末，此房产已抵押给常熟农村商业银行用于流动资金借款。

(4) 按成本模式计量的投资性房地产各期增减变动情况

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
一、原值合计	2,249,505.06			2,249,505.06
房屋、建筑物	2,249,505.06			2,249,505.06
二、累计折旧和摊销合计	595,380.78	85,582.30		680,963.08
房屋、建筑物	595,380.78	85,582.30		680,963.08
三、减值准备合计				
房屋、建筑物				
四、账面价值合计	1,654,124.28			1,568,541.98
房屋、建筑物	1,654,124.28			1,568,541.98

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原值合计	2,249,505.06			2,249,505.06
房屋、建筑物	2,249,505.06			2,249,505.06
二、累计折旧和摊销合计	480,204.54	115,176.24		595,380.78
房屋、建筑物	480,204.54	115,176.24		595,380.78
三、减值准备合计				
房屋、建筑物				
四、账面价值合计	1,769,300.52			1,654,124.28
房屋、建筑物	1,769,300.52			1,654,124.28

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、原值合计	2,249,505.06			2,249,505.06
房屋、建筑物	2,249,505.06			2,249,505.06
二、累计折旧和摊销合计	365,028.30	115,176.24		480,204.54
房屋、建筑物	365,028.30	115,176.24		480,204.54
三、减值准备合计				
房屋、建筑物				
四、账面价值合计	1,884,476.76			1,769,300.52
房屋、建筑物	1,884,476.76			1,769,300.52

9、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率和年折旧率：

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估计\（三）固定资产”。

(2) 固定资产原值及累计折旧情况：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
一、账面原值合计	46,008,552.08	1,540,739.74	961,842.00	46,587,449.82
房屋及建筑物	20,188,229.52	855,049.00		21,043,278.52
机器设备	22,889,713.97	609,235.26	194,770.00	23,304,179.23
电子设备	653,518.26	40,248.64		693,766.90
运输工具	1,947,127.39		735,612.00	1,211,515.39
其他设备	329,962.94	36,206.84	31,460.00	334,709.78
二、累计折旧合计	16,425,404.19	2,316,109.40	790,362.83	17,951,150.76
房屋及建筑物	8,814,151.93	656,483.23		9,470,635.16
机器设备	5,781,695.95	1,436,400.94	94,857.75	7,123,239.14

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
电子设备	282,356.59	71,167.92		353,524.51
运输工具	1,447,843.82	124,897.99	665,618.08	907,123.73
其他设备	99,355.90	27,159.32	29,887.00	96,628.22
三、净值合计	29,583,147.89			28,636,299.06
房屋及建筑物	11,374,077.59			11,572,643.36
机器设备	17,108,018.02			16,180,940.09
电子设备	371,161.67			340,242.39
运输工具	499,283.57			304,391.66
其他设备	230,607.04			238,081.56
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输工具				
其他设备				
五、账面价值合计	29,583,147.89			28,636,299.06
房屋及建筑物	11,374,077.59			11,572,643.36
机器设备	17,108,018.02			16,180,940.09
电子设备	371,161.67			340,242.39
运输工具	499,283.57			304,391.66
其他设备	230,607.04			238,081.56

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	25,174,140.22	22,903,091.83	2,068,679.97	46,008,552.08
房屋及建筑物	14,233,084.30	6,221,338.22	266,193.00	20,188,229.52
机器设备	8,490,804.20	16,176,676.74	1,777,766.97	22,889,713.97
电子设备	351,330.57	326,907.69	24,720.00	653,518.26
运输工具	1,947,127.39			1,947,127.39
其他设备	151,793.76	178,169.18		329,962.94
二、累计折旧合计	16,812,491.77	1,544,681.99	1,931,769.57	16,425,404.19
房屋及建筑物	8,551,085.37	518,611.84	255,545.28	8,814,151.93
机器设备	6,665,568.77	768,620.27	1,652,493.09	5,781,695.95
电子设备	255,448.75	50,639.04	23,731.20	282,356.59
运输工具	1,252,497.98	195,345.84		1,447,843.82
其他设备	87,890.90	11,465.00		99,355.90
三、净值合计	8,361,648.45			29,583,147.89
房屋及建筑物	5,681,998.93			11,374,077.59

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
机器设备	1,825,235.43			17,108,018.02
电子设备	95,881.82			371,161.67
运输工具	694,629.41			499,283.57
其他设备	63,902.86			230,607.04
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输工具				
其他设备				
五、账面价值合计	8,361,648.45			29,583,147.89
房屋及建筑物	5,201,721.22			11,374,077.59
机器设备	2,305,513.14			17,108,018.02
电子设备	95,881.82			371,161.67
运输工具	694,629.41			499,283.57
其他设备	63,902.86			230,607.04

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	26,285,251.11	548,573.80	1,659,684.69	25,174,140.22
房屋及建筑物	14,135,553.30	101,031.00	3,500.00	14,233,084.30
机器设备	9,882,178.53	245,210.36	1,636,584.69	8,490,804.20
电子设备	339,063.89	12,266.68		351,330.57
运输工具	1,790,745.39	175,982.00	19,600.00	1,947,127.39
其他设备	137,710.00	14,083.76		151,793.76
二、累计折旧合计	17,123,590.05	1,264,471.03	1,575,569.31	16,812,491.77
房屋及建筑物	8,047,646.51	506,798.86	3,360.00	8,551,085.37
机器设备	7,681,670.37	537,291.71	1,553,393.31	6,665,568.77
电子设备	222,906.85	32,541.90	0.00	255,448.75
运输工具	1,089,108.06	182,205.92	18,816.00	1,252,497.98
其他设备	82,258.26	5,632.64	0.00	87,890.90
三、净值合计	9,161,661.06			8,361,648.45
房屋及建筑物	6,087,906.79			5,681,998.93
机器设备	2,200,508.16			1,825,235.43
电子设备	116,157.04			95,881.82
运输工具	701,637.33			694,629.41
其他设备	55,451.74			63,902.86
四、减值准备合计				

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
房屋及建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输工具				
其他设备				
五、账面价值合计	9,161,661.06			8,361,648.45
房屋及建筑物	5,607,629.08			5,201,721.22
机器设备	2,680,785.87			2,305,513.14
电子设备	116,157.04			95,881.82
运输工具	701,637.33			694,629.41
其他设备	55,451.74			63,902.86

2013年、2014年9月末较2012年末固定资产原值明显增加，公司2012年10月股东会决议新建产量2000吨/年的PPS纤维生产线，生产线于2012年末开始建设，2013年12月达到可使用状态，其中机器设备投资额1618万元、房屋及公用设施投资额622万元。

(3) 截止2014年9月30日无暂时闲置的固定资产。

(4) 截止2014年9月30日无通过融资租赁租入的固定资产。

(5) 截止2014年9月30日无持有待售的固定资产。

(6) 公司各期末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

(7) 截止2014年9月30日，公司账面价值10,262,369.17(原值18,476,340.26元)的房屋及建筑物作为公司取得银行借款的抵押物。

(8) 截止2014年9月30日，房屋建筑物产权证书尚未办理完毕的固定资产明细如下：

项目	面积	未办妥产权证书	预计办结产权证	账面价值
纺三新打包车间	756	未办理相关手续	办理中	622,016.29
锻烧车间	128	未办理相关手续	办理中	148,397.04
八字桥村北地块仓库	738	未办理相关手续	办理中	400,409.32
八字桥村北地块门卫	58.5	未办理相关手续	办理中	70,113.06
1号2号仓库	2,464	未办理相关手续	办理中	234,031.80
合计	4,144.5			1,474,967.51

10、在建工程

(1) 在建工程明细

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
账面余额		6,315.00	367,570.34
减：减值准备			
账面减值		6,315.00	367,570.34

(2) 在建工程增减变动情况

2014年1-9月增减变动情况

工程名称	预算数	2013年12月31日	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	2014年9月30日
纺一车间改造	280,000.00		286,312.00	286,312.00		
纺三打包车间	100,000.00		110,800.00	110,800.00		
煅烧车间改造	180,000.00	6,315.00	146,935.00	153,250.00		
堆料大棚	100,000.00		119,990.00	119,990.00		
合计	660,000.00	6,315.00	664,037.00	670,352.00		

续上表

工程名称	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	工程投入占预算的比例(%)	工程进度	资金来源
纺一车间改造				102.25	100.00%	其他
纺三打包车间				110.80	100.00%	其他
煅烧车间改造				85.13	100.00%	其他
堆料大棚				119.99	100.00%	其他
合计				100.61		

2013年增减变动情况

工程名称	预算数	2012年12月31日	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	2013年12月31日
纺三打包车间	550,000.00		552,082.00	552,082.00		
纺一车间改造	500,000.00	43,800.00	411,074.92	454,874.92		
电力设施	520,000.00	100,421.00	416,575.00	516,996.00		
后整理车间	3,800,000.00	209,775.40	3,430,109.80	3,639,885.20		
下水道管网	10,000.00		9,004.00	9,004.00		
油剂仓库	20,000.00		19,590.00	19,590.00		
宿舍办公楼	1,100,000.00		1,028,906.10	1,028,906.10		
新煅烧车间	180,000.00		6,315.00			6,315.00
其他零星工程	750,000.00	13,573.94	720,265.62	733,839.56		
合计	7,430,000.00	367,570.34	6,593,922.44	6,955,177.78		6,315.00

续上表：

工程名称	利息资本化 累计金额	其中：本年 利息资本化 金额	本年利息资 本化率（%）	工程投入占 预算的比例 （%）	工程进度	资金来源
纺三打包车间				100.38	100.00%	其他
纺一车间改造				82.21	100.00%	其他
电力设施				80.11	100.00%	其他
后整理车间				90.27	100.00%	其他
下水道管网				90.04	100.00%	其他
油剂仓库				97.95	100.00%	其他
宿舍办公楼				93.54	100.00%	其他
新煅烧车间				3.51	3.51%	其他
其他零星工程				96.04	100.00%	其他
合计				88.75		

2012 年增减变动情况

工程名称	预算数	2011 年 12 月 31 日	本期增加数	本期转入固 定资产数	其他减少 数	2012 年 12 月 31 日
电力设施	520,000.00		100,421.00			100,421.00
后整理车间	3,800,000.00		209,775.40			209,775.40
纺一车间改造	500,000.00		43,800.00			43,800.00
金属铁艺(围墙)	58,000.00		58,000.00	58,000.00		
彩钢棚	33,000.00		33,031.00	33,031.00		
电动门	10,000.00		10,000.00	10,000.00		
其他零星工程	750,000.00		13,573.94			13,573.94
合计	5,671,000.00		468,601.34	101,031.00		367,570.34

续上表：

工程名称	利息资本化 累计金额	其中：本年 利息资本化 金额	本年利息资 本化率（%）	工程投入占 预算的比例 （%）	工程进度	资金来源
电力设施				19.31	19.31%	其他
后整理车间				5.52	5.52%	其他
纺一车间改造				8.76	8.76%	其他
金属铁艺(围墙)				100.00	100.00%	其他
彩钢棚				100.09	100.00%	其他
电动门				100.00	100.00%	其他
其他零星工程				1.81	1.81%	其他
合计				9.25		

报告期内，工程投资主要为与生产 PPS 纤维相关的项目，完工后均转入固定资产。

11、无形资产

(1) 报告期内，公司无形资产为土地使用权，按 50 年摊销。

(2) 无形资产增减变动情况

2014 年 1-9 月增减变动情况

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 9 月 30 日
一、账面原值合计	2,745,604.86			2,745,604.86
八字桥村北土地使用权	2,080,000.00			2,080,000.00
八字桥村南土地使用权	665,604.86			665,604.86
二、累计摊销合计	504,952.24	41,182.03		546,134.27
八字桥村北土地使用权	361,847.19	31,197.96		393,045.15
八字桥村南土地使用权	143,105.05	9,984.07		153,089.12
三、净值合计	2,240,652.62			2,199,470.59
八字桥村北土地使用权	1,718,152.81			1,686,954.85
八字桥村南土地使用权	522,499.81			512,515.74
四、减值准备合计				
八字桥村北土地使用权				
八字桥村南土地使用权				
五、账面价值合计	2,240,652.62			2,199,470.59
八字桥村北土地使用权	1,718,152.81			1,686,954.85
八字桥村南土地使用权	522,499.81			512,515.74

2013 年增减变动情况

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	2,745,604.86			2,745,604.86
八字桥村北土地使用权	2,080,000.00			2,080,000.00
八字桥村南土地使用权	665,604.86			665,604.86
二、累计摊销合计	450,040.86	54,911.38		504,952.24
八字桥村北土地使用权	320,247.91	41,599.28		361,847.19
八字桥村南土地使用权	129,792.95	13,312.10		143,105.05
三、净值合计	2,295,564.00			2,240,652.62
八字桥村北土地使用权	1,759,752.09			1,718,152.81
八字桥村南土地使用权	535,811.91			522,499.81
四、减值准备合计				
八字桥村北土地使用权				
八字桥村南土地使用权				
五、账面价值合计	2,295,564.00			2,240,652.62
八字桥村北土地使用权	1,759,752.09			1,718,152.81

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
八字桥村南土地使用权	535,811.91			522,499.81

2012年增减变动情况

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	2,745,604.86			2,745,604.86
八字桥村北土地使用权	2,080,000.00			2,080,000.00
八字桥村南土地使用权	665,604.86			665,604.86
二、累计摊销合计	395,129.08	54,911.78		450,040.86
八字桥村北土地使用权	278,648.23	41,599.68		320,247.91
八字桥村南土地使用权	116,480.85	13,312.10		129,792.95
三、净值合计	2,350,475.78			2,295,564.00
八字桥村北土地使用权	1,801,351.77			1,759,752.09
八字桥村南土地使用权	549,124.01			535,811.91
四、减值准备合计				
八字桥村北土地使用权				
八字桥村南土地使用权				
五、账面价值合计	2,350,475.78			2,295,564.00
八字桥村北土地使用权	1,801,351.77			1,759,752.09
八字桥村南土地使用权	549,124.01			535,811.91

(3) 八字桥村北土地使用权为公司于 2006 年 12 月取得的集体土地使用权，面积共计 26,512.00 平方米，土地使用权到期日为 2054 年 8 月 30 日；八字桥村南土地使用权为公司于 2003 年 4 月取得的集体土地使用权，面积共计 10,776.5 平方米，土地使用权到期日为 2053 年 3 月 27 日。

(4) 截止 2014 年 9 月 30 日，土地使用权已全部用作公司银行借款抵押物。

12、递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产：			
坏账准备	276,670.60	316,580.58	305,226.40
存货跌价准备	412,699.80	371,335.10	360,585.57
小计	689,370.40	687,915.68	665,811.97

(2) 报告期内公司无未确认的递延所得税资产或负债

(3) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
可抵扣差异项目:			
坏账准备	1,106,682.41	1,266,322.33	1,220,905.58
存货跌价准备	1,650,799.19	1,485,340.41	1,442,342.30
小计	2,757,481.60	2,751,662.74	2,663,247.88

13、资产减值准备

截至2014年9月30日，公司对应收款项（应收账款和其他应收款）、存货计提了减值准备，其他各项资产未出现减值迹象，故未计提减值准备。

2014年1-9月资产减值准备情况

项目	2013年12月31日	本期计提	本期减少		2014年9月30日
			转回	转销	
坏账准备	1,266,322.33		159,639.92		1,106,682.41
存货跌价准备	1,485,340.41	165,458.78			1,650,799.19
合计	2,751,662.74	165,458.78	159,639.92		2,757,481.60

2013年资产减值准备情况

项目	2012年12月31日	本期计提	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,220,905.58	45,416.75			1,266,322.33
存货跌价准备	1,442,342.30	42,998.11			1,485,340.41
合计	2,663,247.88	88,414.86			2,751,662.74

2012年资产减值准备情况

项目	2011年12月31日	本期计提	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,578,244.08		357,338.50		1,220,905.58
存货跌价准备	1,067,843.55	374,498.75			1,442,342.30
合计	2,646,087.63	374,498.75	357,338.50		2,663,247.88

14、所有权受到限制的资产

截止2014年9月30日，所有权或使用权受到限制的资产明细如下：

项目	2014年9月30日净值	受限制的原因
用于担保的资产小计:		

项目	2014年9月30日净值	受限制的原因
八字桥村南地块土地使用权	512,515.74	借款抵押
八字桥村北地块土地使用权	1,686,954.85	借款抵押
八字桥村厂房	10,262,369.17	借款抵押
合计	12,461,839.76	

(十一) 报告期主要负债情况

1、短期借款

(1) 短期借款按类别列示:

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款[注 1]	19,500,000.00	21,780,000.00	11,580,000.00
保证借款[注 2]	2,000,000.00		
合计	21,500,000.00	21,780,000.00	11,580,000.00

[注 1]抵押借款中抵押物为公司土地使用权及厂房。

[注 2]保证借款为公司于 2014 年 4 月 30 日，由公司实际控制人李嘉薇以其名下房产抵押，并由实际控制人姜金泉、股东李明华连带担保，向中国工商银行股份有限公司常熟支行取得循环借款 200 万元，到期日为 2014 年 11 月 5 日。

公司 2014 年 9 月末、2013 年末短期借款较 2012 年末大幅增加，新增借款主要用于购进与 PPS 生产线相关的设备及 PPS 原材料。

截止目前公司已经着手从多个方面改善公司偿债能力，包括（1）逐步引进新的投资者增资扩股，完善资本结构，降低资产负债率；（2）大力开拓市场，加大销售量，扩充生产线和释放产能，增加公司经营现金流量；（3）加强流动资产的管理，尤其是存货和应收账款管理，增强资金流动性和资产变现能力。

截止 2014 年 9 月 30 日，公司无已到期未偿还的短期借款。

(2) 截止 2014 年 9 月 30 日短期借款明细列示如下:

借款银行	贷款类别	年利率(%)	借款期限	贷款本金
常熟农村商业银行支塘支行	抵押借款	7.3800	2014/5/6 至 2014/11/5	3,000,000.00
常熟农村商业银行支塘支行	抵押借款	7.3800	2014/5/26 至 2014/11/20	4,000,000.00
常熟农村商业银行支塘支行	抵押借款	7.3800	2014/7/21 至 2015/1/20	80,000.00
常熟农村商业银行支塘支行	抵押借款	7.3800	2014/7/21 至 2015/1/20	750,000.00

借款银行	贷款类别	年利率(%)	借款期限	贷款本金
常熟农村商业银行支塘支行	抵押借款	7.3800	2014/7/21 至 2015/1/20	1,370,000.00
常熟农村商业银行支塘支行	抵押借款	7.3800	2014/5/26 至 2014/11/20	1,930,000.00
常熟农村商业银行支塘支行	抵押借款	7.3800	2014/9/15 至 2015/3/13	1,200,000.00
常熟农村商业银行支塘支行	抵押借款	7.3800	2014/9/18 至 2015/3/17	1,000,000.00
常熟农村商业银行支塘支行	抵押借款	7.3800	2014/9/18 至 2015/3/17	6,170,000.00
中国工商银行常熟支塘支行	保证借款	7.5000	2014/4/30 至 2014/11/6	1,000,000.00
中国工商银行常熟支塘支行	保证借款	7.5000	2014/9/10 至 2014/11/5	1,000,000.00
合计				21,500,000.00

(3) 截止 2014 年 9 月 30 日借款合同及抵押合同

序号	合同名称	金额(万元)	借款期限	贷款类别	贷款银行
1	常商银支塘借字 2014 第 00225 号	3,000,000.00	2014/5/6 至 2014/11/5	抵押借款	常熟农村商业银行支塘支行
2	常商银支塘借字 2014 第 00268 号	4,000,000.00	2014/5/26 至 2014/11/20	抵押借款	常熟农村商业银行支塘支行
3	常商银支塘借字 2014 第 00389 号	80,000.00	2014/7/21 至 2015/1/20	抵押借款	常熟农村商业银行支塘支行
4	常商银支塘借字 2014 第 00388 号	750,000.00	2014/7/21 至 2015/1/20	抵押借款	常熟农村商业银行支塘支行
5	常商银支塘借字 2014 第 00387 号	1,370,000.00	2014/7/21 至 2015/1/20	抵押借款	常熟农村商业银行支塘支行
6	常商银支塘借字 2014 第 00269 号	1,930,000.00	2014/5/26 至 2014/11/20	抵押借款	常熟农村商业银行支塘支行
7	常商银支塘借字 2014 第 00456 号	1,200,000.00	2014/9/15 至 2015/3/13	抵押借款	常熟农村商业银行支塘支行
8	常商银支塘借字 2014 第 00467 号	1,000,000.00	2014/9/18 至 2015/3/17	抵押借款	常熟农村商业银行支塘支行
9	常商银支塘借字 2014 第 00468 号	6,170,000.00	2014/9/18 至 2015/3/17	抵押借款	常熟农村商业银行支塘支行
10	11020248-2013 年(常熟)字 1010 号	1,000,000.00	2014/4/30 至 2014/11/6	抵押保证借款	中国工商银行常熟支塘支行
11	11020248-2013 年(常熟)字 1010 号	1,000,000.00	2014/9/10 至 2014/11/5	抵押保证借款	中国工商银行常熟支塘支行

续上表

序号	合同名称	保证人或抵押人	保证或抵押合同号	抵押物类型	抵押物权证
1	常商银支塘借字 2014 第 00225 号	常熟市金泉化纤织造 有限责任公司	常商银支塘高抵字 2014 第 00009 号	厂房	房权证号 14000016 号、14000017 号
2	常商银支塘借字 2014 第 00268 号	常熟市金泉化纤织造 有限责任公司	常商银支塘高抵字 2014 第 00009 号	厂房	房权证号 14000016 号、14000017 号
3	常商银支塘借字 2014 第 00389 号	常熟市金泉化纤织造 有限责任公司	常商银支塘高抵字 2013 第 00071 号	厂房	房权证 10000059 号、 10000060 号
4	常商银支塘借字 2014 第 00388 号	常熟市金泉化纤织造 有限责任公司	常商银支塘高抵字 2013 第 00070 号	集体土地 使用权	常流集用（2003）字第 165 号
5	常商银支塘借字 2014 第 00387 号	常熟市金泉化纤织造 有限责任公司	常商银支塘高抵字 2013 第 00069 号	土地	常集用（2006）字第 001926 号
6	常商银支塘借字 2014 第 00269 号	常熟市金泉化纤织造 有限责任公司	常商银支塘高抵字 2013 第 00069 号	土地	常集用（2006）字第 001926 号
7	常商银支塘借字 2014 第 00456 号	常熟市金泉化纤织造 有限责任公司	常商银支塘高抵字 2013 第 00070 号	集体土地 使用权	常流集用（2003）字第 165 号
8	常商银支塘借字 2014 第 00467 号	常熟市金泉化纤织造 有限责任公司	常商银支塘高抵字 2013 第 00069 号	土地	常集用（2006）字第 001926 号
9	常商银支塘借字 2014 第 00468 号	常熟市金泉化纤织造 有限责任公司	常商银支塘高抵字 2013 第 00071 号	厂房	房权证 10000059 号、 10000060 号
10	11020248-2013 年 （常熟）字 1010 号	李嘉薇、姜金泉、李明 华	11020248-2013 年常熟 （抵）字 0317 号； 11020248-2013 年常熟 1303484 号-个保	房地产	熟房权证虞山字第 13028489 号
11	11020248-2013 年 （常熟）字 1010 号	李嘉薇、姜金泉、李明 华	11020248-2013 年常熟 （抵）字 0317 号； 11020248-2013 年常熟 1303484 号-个保	房地产	熟房权证虞山字第 13028489 号

2、应付票据

（1）应付票明细分表

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票		1,000,000.00	2,083,087.40
合计		1,000,000.00	2,083,087.40

截止 2014 年 9 月 30 日，公司应付票据已全部到期解付。

3、应付账款

（1）应付账款账龄分析如下：

账龄	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 （%）	金额	比例 （%）	金额	比例 （%）

账龄	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	8,514,548.56	97.35	9,907,397.74	98.60	4,079,421.36	97.50
1-2年	163,532.10	1.87	140,355.00	1.40	76,680.00	1.83
2-3年	68,380.00	0.78			4,600.00	0.11
3年以上					23,300.00	0.56
合计	8,746,460.66	100.00	10,047,752.74	100.00	4,184,001.36	100.00

2012年末、2013年末、2014年9月末应付账款余额分别为418.40万元、1,004.78万元、874.65万元。2013年末、2014年9月末余额较2012年末大幅增加，主要原因为应付与PPS纤维相关的工程款、设备款、原材料款项增加所致。公司2012年度开始投资建设年产量4500吨的PPS聚苯硫醚皮芯型复合短纤维（简称PPS纤维）项目，改建厂房、购进相关设备主要发生在2013年，生产线于2013年末建成并达到可使用状态，储备相关原材料主要发生在2014年，于2014年8月量产。

(2) 报告各期末应付账款余额中无应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

(3) 报告各期末应付账款前五名情况

2014年9月30日应付账款前五名情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额比重(%)
吴江市亿彩塑染有限公司	非关联方	1,397,406.24	1年以内	15.98
常熟市虞东建筑有限公司三分公司	非关联方	1,180,000.00	1年以内	13.49
常熟市中鑫物资贸易有限公司	非关联方	769,825.11	1年以内	8.80
常熟市化纤设备厂	非关联方	422,222.23	1年以内	4.83
邯郸宏大化纤机械有限公司	非关联方	390,699.58	1年以内	4.47
合计		4,160,153.16		47.56

2013年12月31日应付账款前五名情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额比重(%)
常熟市虞东建筑有限公司三分公司	非关联方	1,480,000.00	1年以内	14.73
常熟市化纤设备厂	非关联方	1,159,294.73	1年以内	11.54
张家港市永兴机械设备制造有限公司	非关联方	711,082.00	1年以内	7.08
泰州市荣腾塑业有限公司	非关联方	625,516.22	1年以内	6.23

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额比重(%)
陈禹洪(零星工程款)	非关联方	476,000.00	1年以内	4.74
合计		4,451,892.95		44.31

2012年12月31日应付账款前五名情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额比重(%)
吴江市亿彩塑染有限公司	非关联方	973,478.80	1年以内	23.27
常熟市中辉物资有限责任公司	非关联方	502,805.03	1年以内	12.02
司马(漳州)化纤有限公司	非关联方	416,006.00	1年以内	9.94
苏州耐尔进出口有限公司	关联方	225,634.62	1年以内	5.39
江苏申久化纤有限公司	非关联方	199,026.00	1年以内	4.76
合计		2,316,950.45		55.38

4、预收账款

(1) 预收款项按账龄列示

账龄	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	116,140.87	83.40	474,119.85	94.81	556,641.48	98.20
1-2年	7,779.19	5.59	16,291.41	3.26	10,208.33	1.80
2-3年	5,677.71	4.07	9,664.16	1.93		
3年以上	9,664.16	6.94				
合计	139,261.93	100.00	500,075.42	100.00	566,849.81	100.00

预收款项主要核算通过预收款方式结算的采购量较小的客户。各期末余额为预收到货款暂未发货的款项，2014年9月末较2013年末、2012年末余额减少的主要原因为预收关联方江苏金泉环保新材有限公司款项的减少。

(2) 报告期各期末无预收持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告各期末预收款项前五名情况:

2014年9月30日前五名情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预收款项总额比重(%)
江苏富丽雅新材料科技有限公司	非关联方	85,293.01	1年以内	61.25
常熟市瀚阳无纺制品有限公司	非关联方	24,628.16	1年以内	17.68
沈阳丰贺针纺制品有限公司	非关联方	6,381.07	3年以上	4.58

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预收款项 总额比重(%)
昆山仁成人造毛皮有限公司	非关联方	2,441.45	1-2年	1.75
江苏四方机械集团有限公司	非关联方	2,163.90	1年以内	1.55
合计		120,907.59		86.81

2013年12月31日前五名情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预收款项 总额比重(%)
江苏金泉环保新材有限公司	关联方	397,000.00	1年以内	79.39
江苏明晶布业有限公司	非关联方	25,018.65	1年以内	5.00
慈溪市腾龙毛皮有限公司	非关联方	19,201.40	1年以内	3.84
丽水市丸和防潮材料有限公司	非关联方	12,000.00	1年以内	2.40
慈溪市愉发毛绒有限公司	非关联方	10,613.70	1-2年	2.12
合计		463,833.75		92.75

2012年12月31日前五名情况

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预收款项 总额比重(%)
苏州耐尔进出口有限公司	关联方	302,970.90	1年以内	53.45
无锡市双达毛绒制品有限公司	非关联方	168,814.60	1年以内	29.78
慈溪市腾龙毛皮有限公司	非关联方	23,360.25	1年以内	4.12
丽水市丸和防潮材料有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	3.53
慈溪市愉发毛绒有限公司	非关联方	10,613.70	1年以内	1.87
合计		525,759.45		92.75

5、应付职工薪酬

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	750,000.00	6,542,091.52	6,572,091.52	720,000.00
二、职工福利费		610,278.32	605,756.32	4,522.00
三、社会保险费		246,173.86	246,173.86	
其中：1.医疗保险费		169,064.25	169,064.25	
2.工伤保险费		63,161.33	63,161.33	
3.生育保险费		13,948.28	13,948.28	
四、住房公积金		75,491.00	75,491.00	
五、工会经费和职工教育经费	73,437.65	250,021.24	240,778.32	82,680.57
合计	823,437.65	7,724,055.94	7,740,291.02	807,202.57

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	650,000.00	7,073,732.11	6,973,732.11	750,000.00
二、职工福利费		580,543.19	580,543.19	
三、社会保险费		281,308.91	281,308.91	
其中：1.医疗保险费		197,593.36	197,593.36	
2.工伤保险费		62,221.12	62,221.12	
3.生育保险费		21,494.43	21,494.43	
四、住房公积金		72,447.00	72,447.00	
五、工会经费和职工教育经费	17,707.53	188,794.40	133,064.28	73,437.65
合计	667,707.53	8,196,825.61	8,041,095.49	823,437.65

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	650,000.00	5,846,347.50	5,846,347.50	650,000.00
二、职工福利费		700,928.25	700,928.25	
三、社会保险费		260,358.54	260,358.54	
其中：1.医疗保险费		182,626.10	182,626.10	
2.工伤保险费		55,810.41	55,810.41	
3.生育保险费		21,922.03	21,922.03	
四、住房公积金		38,140.00	38,140.00	
五、工会经费和职工教育经费	47,304.95	219,618.33	249,215.75	17,707.53
合计	697,304.95	7,065,392.62	7,094,990.04	667,707.53

(2) 应付职工薪酬中无拖欠性质的金额。

(3) 应付职工薪酬发放时间安排的说明：公司于每月月底发放上月工资。

6、应交税费

税种	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	247,262.00		435,010.91
企业所得税	673,774.06	744,905.19	721,047.43
城市维护建设税	9,411.11		18,142.96
教育费附加	5,646.67		10,885.77
地方教育附加	3,764.44		7257.18
防洪保安资金	23,547.29	23,616.52	40,739.47
印花税	2,974.70	2,631.60	1,958.60

税种	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
房产税	40,079.70		
城镇土地使用税	57,481.50		
合计	1,063,941.47	771,153.31	1,235,042.32

2013年采购机器设备金额较大，使得当期期末增值税留抵税额76.00万元（已列入其他流动资产）。

7、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析如下：

账龄	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,000,000.00	100.00	3,500,000.00	100.00	2,000,000.00	100.00
合计	5,000,000.00	100.00	3,500,000.00	100.00	2,000,000.00	100.00

报告期内其他应付款主要为向非金融机构拆入的流动资金借款。

(2) 截止2014年9月30日，期末其他应付款余额中无应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

(3) 其他应付款明细情况

2014年9月30日公司其他应付款明细如下：

名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
常熟市沪虞针织绒厂	非关联方	4,500,000.00	1年以内	90.00
朱彩虹	非关联方	500,000.00	1年以内	10.00
合计		5,000,000.00		100.00

公司2014年7月2日向常熟市沪虞针织绒厂借款4,500,000.00元，借款协议约定在2014年12月31日前归还不付利息，超过期限按银行同期贷款利率支付从借款之日到付清之日的利息。此款项已于2014年11月归还完毕。

公司2014年8月31日向朱彩虹借款5,000,000.00元，借款协议约定在2014年10月31日前归还不付利息，超过期限按银行同期贷款利率支付从借款之日到付清之日利息。此款项已归还完毕，其中2014年9月归还4,500,000.00元，2014年10月归还500,000.00元。

2013年12月31日公司其他应付款明细如下：

名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
----	-------	----	----	----------------

名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
江苏金泉环保新材有限公司	关联方	2,500,000.00	1年以内	71.43
苏州耐尔进出口有限公司	关联方	1,000,000.00	1年以内	28.57
合计		3,500,000.00		100.00

2013年末应付关联方江苏金泉环保新材有限公司、苏州耐尔进出口有限公司临时借款已于2014年9月前结清。

2012年12月31日公司其他应付款明细如下：

名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
李嘉薇	关联方	2,000,000.00	1年以内	100.00
合计		2,000,000.00		100.00

2012年末余额200万元为向股东李嘉薇借入款项用于流动资金周转，此款项于2013年内归还。

8、一年内到期的非流动负债

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
一年内到期的非流动负债	4,000,000.00	1,000,000.00	

一年内到期的非流动负债均为一年内到期的长期借款，按借款类别列示如下：

项目	2014年9月30日	2013年12月31日
抵押借款[注1]	1,000,000.00	1,000,000.00
保证借款[注2]	3,000,000.00	
合计	4,000,000.00	1,000,000.00

[注1]抵押借款以公司厂房（权证号：熟房权证支塘字第10000186号、第10000185号）为抵押物。

[注2]保证借款由江苏金阳羽绒制品有限公司、俞金根、股东姜金泉提供保证。

一年内到期的长期借款明细如下：

贷款单位	借款类型	借款起始日	借款终止日	利率(%)	2014年9月30日	2013年12月31日
常熟农村商业银行	抵押借款	2013/3/14	2014/1/13	7.3800		500,000.00
常熟农村商业银行	抵押借款	2013/3/14	2014/7/13	7.3800		500,000.00
常熟农村商业银行	保证借款	2013/8/1	2015/7/20	7.9956	1,250,000.00	

贷款单位	借款类型	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	2014年9月30日	2013年12月31日
常熟农村商业银行	保证借款	2013/8/1	2015/1/20	7.9956	1,000,000.00	
常熟农村商业银行	保证借款	2013/8/1	2015/7/20	7.9956	750,000.00	
常熟农村商业银行	抵押借款	2013/5/24	2015/1/13	7.3800	900,000.00	
常熟农村商业银行	抵押借款	2013/3/14	2015/1/13	7.3800	100,000.00	
合计					4,000,000.00	1,000,000.00

9、长期借款

(1) 长期借款明细表

贷款类别	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	1,000,000.00	2,000,000.00	
保证借款	6,570,000.00	6,570,000.00	
减：一年内到期的长期借款	4,000,000.00	1,000,000.00	
合计	3,570,000.00	7,570,000.00	

公司2013年向常熟农村商业银行借入款项用于新建PPS生产线建设，与其签定抵押借款合同和保证借款合同，款项分次发放，年度内共发放款项857万元。2014年已按期归还100万元，2014年9月末未到期款项757万元中将于一年内到期的款项为400万元。

(2) 长期借款明细

2014年9月30日长期借款明细

借款银行	贷款类别	年利率 (%)	借款起始日	借款到期日	贷款余额
常熟农村商业银行	保证借款	7.9956	2013/08/01	2016/01/20	1,450,000.00
常熟农村商业银行	保证借款	7.9956	2013/08/01	2016/01/20	640,000.00
常熟农村商业银行	保证借款	7.9956	2013/09/11	2016/01/20	1,480,000.00
合计					3,570,000.00

期末长期借款均为保证借款，2013年8月1日，由江苏金阳羽绒制品有限公司、俞金根、股东姜金泉提供保证，分六次向常熟农村商业银行支塘支行取得长期借款合计657万元，至本期末均未到期。截止2014年9月30日，尚未归还的借款657万元，其中300万元已转入一年内到期的长期借款列报。

2013年12月31日长期借款明细

借款银行	贷款类别	年利率 (%)	借款起始日	借款到期日	贷款余额
常熟农村商业银行	抵押借款	7.3800	2013/03/14	2015/01/13	100,000.00
常熟农村商业银行	抵押借款	7.3800	2013/05/24	2015/01/13	900,000.00
常熟农村商业银行	保证借款	7.9956	2013/08/01	2015/01/20	1,000,000.00
常熟农村商业银行	保证借款	7.9956	2013/08/01	2015/07/20	1,250,000.00

常熟农村商业银行	保证借款	7.9956	2013/08/01	2015/07/20	750,000.00
常熟农村商业银行	保证借款	7.9956	2013/08/01	2016/01/20	1,450,000.00
常熟农村商业银行	保证借款	7.9956	2013/08/01	2016/01/20	640,000.00
常熟农村商业银行	保证借款	7.9956	2013/09/11	2016/01/20	1,480,000.00
合计					7,570,000.00

公司以厂房（权证号：熟房权证支塘字第 10000186 号、第 10000185 号）为抵押物向常熟农村商业银行支塘支行分四次合计借入款项 200 万元，至本期末均未到期。截止 2013 年 12 月 31 日，尚未归还的借款 200 万元，其中 100 万元已转入一年内到期的长期借款列报。

公司由江苏金阳羽绒制品有限公司、俞金根、姜金泉提供保证分六次向常熟农村商业银行支塘支行取得长期借款合计 657 万元，至本期末均未到期。

（十二）报告期股东权益情况

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本	12,800,000.00	12,800,000.00	12,800,000.00
资本公积			
盈余公积	4,059,390.66	3,640,919.53	3,014,826.47
未分配利润	36,556,351.54	32,790,111.37	27,155,273.87
所有者权益	53,415,742.20	49,231,030.90	42,970,100.34

1、实收资本

投资者名称	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 9 月 30 日	持股比例
姜金泉	6,300,000.00		3,740,000.00	2,560,000.00	20.00%
李明华	3,500,000.00		3,500,000.00		
李嘉薇	3,000,000.00	4,296,000.00	4,480,000.00	2,816,000.00	22.00%
李荣		2,944,000.00		2,944,000.00	23.00%
樊海彬		4,480,000.00		4,480,000.00	35.00%
合计	12,800,000.00	11,720,000.00	11,720,000.00	12,800,000.00	100.00%

2014 年 5 月，股东李明华将其所持股份中的 294.4 万元、55.6 万元分别转让给新股东李荣、股东李嘉薇，股东姜金泉将其所持股份中的 246 万元转让给股东李嘉薇；2014 年 6 月，股东李嘉薇将其所持股份中的 448 万元转让给新股东樊海彬；2014 年 9 月，姜金泉将其所持股份中的 128 万元转让给股东李嘉薇。上述变更均已办理工商变更登记。

投资者名称	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日	持股比例
姜金泉	6,300,000.00			6,300,000.00	49.22%
李明华	3,500,000.00			3,500,000.00	27.34%
李嘉薇	3,000,000.00			3,000,000.00	23.44%
合计	12,800,000.00			12,800,000.00	100.00%

投资者名称	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日	持股比例
姜金泉	6,300,000.00			6,300,000.00	49.22%
李明华	3,500,000.00			3,500,000.00	27.34%
李嘉薇	3,000,000.00			3,000,000.00	23.44%
合计	12,800,000.00			12,800,000.00	100.00%

2、盈余公积

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
法定盈余公积	3,640,919.53	418,471.13		4,059,390.66
合计	3,640,919.53	418,471.13		4,059,390.66

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
法定盈余公积	3,014,826.47	626,093.06		3,640,919.53
合计	3,014,826.47	626,093.06		3,640,919.53

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
法定盈余公积	2,246,428.90	768,397.57		3,014,826.47
合计	2,246,428.90	768,397.57		3,014,826.47

报告期内，公司按每期净利润的10%提取法定盈余公积。

3、未分配利润

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	提取或分配比例(%)
年初未分配利润	32,790,111.37	27,155,273.87	20,239,695.71	
加：净利润	4,184,711.30	6,260,930.56	7,683,975.73	
减：提取法定盈余公积	418,471.13	626,093.06	768,397.57	10.00
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	提取或分配比例(%)
期末未分配利润	36,556,351.54	32,790,111.37	27,155,273.87	

五、关联方及关联交易

(一) 关联方和关联关系

1、公司的实际控制人

控股股东名称	关联关系	身份属性	控股股东对公司的持股比例(%)	控股股东对公司的表决权比例(%)
樊海彬	控股股东	境内自然人	35.00	35.00
李嘉薇	控股股东	境内自然人	22.00	22.00
姜金泉	控股股东	境内自然人	20.00	20.00

樊海彬、李嘉薇、姜金泉三人为一致行动人，合计持有公司 77.00% 的股份，为公司共同实际控制人。

2、公司之子公司

报告期内，公司无子公司。

3、公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与公司关系	组织机构代码
李荣	股东、监事	—
李明华	实际控制人家庭成员	—
李振环	董事	—
林世东	董事	—
袁莹	董事	—
蒋庆德	职工代表监事	—
江苏金泉环保新材料有限公司	受同一实际控制人控制	74271143-6
苏州耐尔进出口有限公司	受实际控制人家庭成员控制	68781946-8
上海元药生物科技有限公司	受同一实际控制人控制	59160808-4
北京东方欲白文化发展有限公司	受同一实际控制人控制	69962310-4

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

（1）、关联方销售

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2014年1-9月发生额		2013年度发生额		2012年度发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
苏州耐尔进出口有限公司	出售商品	PET 涤纶短纤	根据市场价格协商定价	907,966.03	1.31	1,766,968.91	1.9	2,167,924.12	2.33
苏州耐尔进出口有限公司	出售商品	材料	同上	104,700.85	96.14	182,051.29	94.12	17,712.82	3.15
江苏金泉环保新材料有限公司	出售商品	PET 涤纶短纤	同上	1,859,219.19	2.69	66,016.72	0.07	901,899.25	0.97
江苏金泉环保新材料有限公司	出售商品	材料	同上					319,582.48	56.92

由于苏州耐尔进出口有限公司从事贸易，具有少量客户资源，公司分别于2012年、2013年、2014年1-9月销售PET纤维及材料给关联方苏州耐尔进出口有限公司2,185,636.94元、1,949,020.20元、1,012,666.88元，公司报告期内共出售商品5,147,324.02元；销售价格为市场公允价格，关联销售占整体销售比重低，不存在对关联方的依赖。

公司分别于2012年、2013年、2014年1-9月销售PET纤维及材料给关联方江苏金泉环保新材料有限公司1,221,481.73元、66,016.72元、1,859,219.19元，公司报告期内共出售商品2,508,980.18元。销售价格为市场公允价格，关

联销售占整体销售比重低，不存在对关联方的依赖。

(2)、关联方采购商品

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2014年1-9月发生额		2013年度发生额		2012年度发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
苏州耐尔进出口有限公司	采购	PET 原料采购	根据市场价格协商定价	416,843.58	1.01	1,103,152.47	1.85	872,566.09	1.34
苏州耐尔进出口有限公司	采购	PET 成品采购	同上			283,519.31	10.28	77,167.00	81.80
苏州耐尔进出口有限公司	采购	辅料采购	同上	84,991.46	1.76	52,991.45	0.69	142,341.88	2.45
江苏金泉环保新材料有限公司	采购	废毛	同上			33,376.07	0.05	232,188.03	0.35

报告期内，公司向关联方采购总额较小，占各年采购总额比例低，公司采购对关联方无依赖。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月分别向关联方苏州耐尔进出口有限公司采购材料及 PET 纤维 1,092,074.97 元、1,439,663.23 元、501,835.04 元，主要由于向关联方苏州耐尔进出口有限公司从事进出口贸易，具有供应商资源，为便于采购，公司部分进口材料通过苏州耐尔进出口有限公司按市场价格采购，定价公允。

公司 2012 年、2013 年分别向关联方江苏金泉环保新材料有限公司按市场价格采购辅料 232,188.03 元、33,376.07 元，定价公允，公司向关联方采购总额较小，占各年采购总额比例低，不存在对关联方的依赖。

2、偶发性关联交易

(1)、接受关联方担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏金阳羽绒制品有限公司、俞金根、姜金泉	公司	6,570,000.00	2013-7-29	2016-1-31	否
樊海彬、李嘉薇	公司	3,100,000.00	2013-10-17	2016-10-17	否
李嘉薇、李明华、姜金泉	公司	2,000,000.00	2013-11-5	2017-11-5	否

(2)、关联方租赁

公司作为出租人

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益确定依据	年度确认的租赁收益
公司	常熟舒鸿纺织有限公司	房屋及建筑物	2012年1月1日	2012年12月31日	协议价	80,000.00

常熟舒鸿纺织有限公司于2013年更名为江苏金泉环保新材料有限公司。

2012年，公司作为出租人租赁房屋给关联方江苏金泉环保新材料有限公司，确认租赁收益8万元，较同期出租给第三方面的价格46万元，公司2013年开始已停止了与江苏金泉环保新材料有限公司的关联租赁交易，影响较小。2013年、2014年1-9月未发生关联租赁。关联方江苏金泉环保新材料有限公司2013年开始从生产型企业转变为销售型企业，不再租赁公司厂房生产。

(3)、关联方资金拆借

关联方	2014年1-9月	2013年度	2012年度	说明
借入：				
李嘉薇	700,000.00	1,300,000.00	2,220,000.00	
江苏金泉环保新材料有限公司		2,500,000.00		
苏州耐尔进出口有限公司		1,000,000.00		
归还：				
李嘉薇	700,000.00	3,300,000.00	1,220,000.00	[注1]
姜金泉			650,000.00	[注2]
江苏金泉环保新材料有限公司	2,500,000.00			
苏州耐尔进出口有限公司	1,000,000.00			

公司与控股股东李嘉薇、关联方江苏金泉环保新材料有限公司和苏州耐尔进出口有限公司未就上述资金往来签订借款协议对利息、借款期限予以约定，公司未向上述关联方支付资金占用费。以上拆借款项已于2014年9月30日前结

清。

注 1：2012 年度归还李嘉薇借款 122 万元中包含 2011 年借入的 100 万元。

注 2：2012 年度归还姜金泉借款 65 万元系 2011 年借入。

（三）关联方往来余额

1、关联方应收、预付款项

项目名称	2014 年 9 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
应收账款：						
江苏金泉环保新材料有限公司					1,241,300.71	104,332.57
合计					1,241,300.71	104,332.57
应收票据						
苏州耐尔进出口有限公司			560,000.00		150,000.00	
合计			560,000.00		150,000.00	

2、关联方应付、预收款项

项目名称	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应付票据			
苏州耐尔进出口有限公司		870,000.00	1,400,000.00
合计		870,000.00	1,400,000.00
预收款项			
苏州耐尔进出口有限公司			302,970.90
江苏金泉环保新材料有限公司		397,000.00	
合计		397,000.00	302,970.90
其他应付款			
李嘉薇			2,000,000.00
苏州耐尔进出口有限公司		1,000,000.00	
江苏金泉环保新材料有限公司		2,500,000.00	
合计		3,500,000.00	2,000,000.00

3、对关联方应收、应付款项占公司应收、应付款项的比例

项目名称	关联方	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
		金额	比重	金额	比重	金额	比重
应收账款	江苏金泉环保新材料有限公司					1,136,968.14	5.70%
应收票据	苏州耐尔进出口有限公司			560,000.00	15.10%	150,000.00	23.08%
应付票据	苏州耐尔进出口			870,000.00	87.00%	1,400,000.00	67.21%

	有限公司						
预收款项	苏州耐尔进出口有限公司					302,970.90	53.45%
	江苏金泉环保新材有限公司			397,000.00	79.39%		
其他应付款	李嘉薇					2,000,000.00	100.00%
	苏州耐尔进出口有限公司			1,000,000.00	28.57%		
	江苏金泉环保新材有限公司			2,500,000.00	71.43%		

(四) 关联交易决策程序执行情况

由于发生上述关联交易之时，有限公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。

2014年12月1日，公司第一届董事会第二次会议在关联董事回避表决情况下确认：报告期内公司与关联方发生的关联交易的定价依据和定价方法体现了公平、公正、合理的原则，具备公允性，没有损害公司和非关联股东的利益。

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

股份公司设立后，公司通过修订《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。

六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 或有事项

公司于2014年6月9日、2014年6月27日为江苏金阳羽绒制品有限公司的银行借款提供担保，担保金额分别为200万元、350万元，担保期限分别为2014年6月9日至2016年6月8日、2014年6月27日至2015年6月26日。

(二) 承诺事项

公司无需要披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

公司无需要披露的日后事项。

（四）其他重要事项说明

1、汽车租赁

公司于 2014 年 2 月 25 日与和运租赁有限公司苏州分公司签订《车辆租赁合同》，租赁奥迪汽车 2 辆，车牌号分别为苏 E867Q7 和苏 E868Q7。租赁期限自 2014 年 2 月 28 日至 2017 年 2 月 27 日止，共 36 期，每期租金 33,230.00 元，应付租金总额为 1,196,280.00 元，截止 2014 年 9 月 30 日已付 265,840.00 元，剩余应付租金总额为 930,440.00 元。

2、土地租赁

公司从 1998 年 5 月 1 日起，向常熟市支塘镇资产经营投资公司租赁支塘镇八字桥村 41 组土地，土地面积 20,193 平方米，公司已取得租赁土地《集体土地使用证》（常集用（2008）字第 000799 号）。《土地使用权租赁合同》分年度签订，目前的租赁合同期限为 2008 年 5 月 27 日至 2018 年 5 月 18 日，合同约定定期协商确定租赁的金额。报告期内按每年 10 万元支付租金。

2014 年 7 月 25 日，常熟市支塘镇资产经营投资公司与公司签订《土地转让协议》，将流转租赁给公司的上述土地使用权转让给公司，转让总价为人民币 576 万元，截止 2014 年 9 月 30 日尚未支付该土地转让款。此外，公司已申请将八字桥村南、北土地使用权由集体流转土地变更为国有出让土地，相关事项尚在办理中。

3、2014 年 7 月 25 日，常熟市支塘镇资产经营投资公司与公司签订《土地转让协议》，将流转租赁给公司的支塘镇八字桥村 41 组土地使用权 20,193 平方米，转让给公司，转让总价为人民币 576 万元，截止 2014 年 9 月 30 日尚未支付该土地转让款。此外，公司已申请将八字桥村南、北土地使用权由集体流转土地变更为国有出让土地，截止本公开转让说明书签署日，相关事项尚在办理中。

七、公司报告期内资产评估情况

2014 年 12 月，有限公司整体变更设立股份有限公司时，委托江苏银信资产评估房地产估价有限公司对公司净资产进行了评估，评估基准日为 2014 年 9 月 30 日。江苏银信资产评估房地产估价有限公司出具了苏银信评报字【2014】第

138号《净资产价值评估报告》。

评估结论：截至评估基准日2014年9月30日，常熟市金泉化纤织造有限责任公司于评估基准日2014年9月30日总资产账面价值为9,824.26万元，评估价值为12,498.97万元，增值额为2,674.71万元，增值率为27.23%；总负债账面价值为4,482.69万元，评估价值为4,482.69万元，无增减值；净资产账面价值为5,341.57万元，净资产评估价值为8,016.28万元，增值额为2,674.71万元，增值率为50.07%。具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

评估结果汇总表

单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	1	6,514.89	6,755.89	241	3.7
非流动资产	2	3,309.37	5,743.08	2,433.71	73.54
其中：可供出售金融资产	3				
持有至到期投资	4				
长期股权投资	5				
投资性房地产	6	156.85	416.21	259.36	165.36
固定资产	7	2,863.63	4,195.28	1,331.65	46.5
在建工程	8				
无形资产	9	219.95	1,103.92	883.97	401.9
其他非流动资产	10	68.94	27.67	-41.27	-59.86
资产合计	11	9,824.26	12,498.97	2,674.71	27.23
流动负债	12	4,125.69	4,125.69		
非流动负债	13	357.00	357.00		
负债合计	14	4,482.69	4,482.69		
净资产	15	5,341.57	8,016.28	2,674.71	50.07

本次资产评估仅为改制为股份有限公司提供定价参考，公司未根据评估结果调账。

八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

1、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）。

2、具体分配政策

（1）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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

（2）股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前注册资本的 25%；

（3）公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（4）公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）公司最近二年利润分配情况

公司最近二年未进行利润分配。

（三）公开转让后股利分配政策

根据公司 2014 年 12 月修订的《公司章程》，规定公开转让后的股利分配政

策如下：

第一百四十条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百四十一条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

第一百四十二条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百四十三条 公司利润分配政策为：采取现金或者股票方式分配股利。

九、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素

（一）实际控制人不当控制的风险

股东樊海彬、李嘉薇、姜金泉三人签订了《一致行动人协议》，约定**三方在公司会议提案及表决、公司高管提名及投票选举以及在公司其他重大决策中意思表示保持一致**，三人为一致行动人，三人合计持有公司 985.60 万股份，占总股本 77%，为公司共同实际控制人，对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

（二）公司治理的风险

有限公司存续期间，出现了公司的法人治理结构不完善，存在向关联方出租房产租赁价格不公允、向关联方虚开应付票据等不规范的关联方交易，内部控制有所欠缺。股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并逐步地规范和清理公司与关联方之间的不规范交易。股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，各项内部控制制度的制定和执行需要一定时间，内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，这需要在未来的管理实践中逐步完善。未来公司经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（三）原材料价格波动风险

由于公司主要原材料为石油制品，原材料随原油价格的波动存在一定波动性。如果原油价格提升必然会导致公司的原料价格也随之上升，进而加大公司的生产成本、使得毛利率降低，因此公司的经营业绩可能受原材料价格波动影响。

（四）环保政策变化风险

公司产品在生产过程中将产生部分废水、废气、噪声、固体废弃物、废液，如果不加以治理会对周边环境造成一定程度的污染。公司一贯高度重视环保治理，对生产过程中产生的废水与废液采取了回收利用的措施。虽然公司现时的污染物排放符合现行国家的环保标准，但如果我国环保政策发生调整，相关的环保标准提高，将对公司的环保治理提出更高要求，可能面临支付更多成本和资本性支出的风险。

（五）对外担保风险

公司于2014年6月9日、2014年6月27日为江苏金阳羽绒制品有限公司的银行借款提供担保，担保金额分别为200万元、350万元，担保期限分别为2014年6月9日至2016年6月8日、2014年6月27日至2015年6月26日。如上述借款合同履行期届满，主债务人江苏金阳羽绒制品有限公司未能及时履行还本付息义务而被贷款行主张保证债权，公司会因承担连带保证责任而产生偿债风险，进而对公司的财务状况构成不利影响，存在或有负债风险。

（六）短期偿债风险

公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 9 月末流动比率（倍）分别为 2.32、1.57 和 1.58；速动比率（倍）分别为 1.15、0.79 和 0.59。为新建 PPS 纤维新产品生产线，公司 2013 年末、2014 年 9 月末短期借款规模较 2012 年末明显增加，进而使得流动比率和速动比率有所下降。公司流动资产中应收账款和存货占比高，2012 年末、2013 年末、2014 年 9 月末两项合计占流动资产比重分别为 80.91%、83.35%和 86.30%，公司短期变现能力较弱。因此，公司存在短期偿债风险。

（七）资产抵押风险

截至 2014 年 9 月 30 日，公司通过厂房、土地使用权的抵押，共取得银行借款 2,050.00 万元。上述用于抵押的资产是公司目前生产经营必须的土地、房屋建筑物，如果公司在经营过程中遇到不可预料的突发性事件，导致公司盈利能力和现金流量发生重大不利变化，公司有可能不能及时偿还银行借款，从而导致借款银行对抵押资产采取强制措施，进而影响公司的经营。

（八）PPS 原料采购依赖风险

聚苯硫醚（PPS）项目是公司未来业务的重点，该项目的顺利实施有助于公司经营业绩和利税水平的改善。由于国内能够提供合格 PPS 原料的供应商稀缺，目前 PPS 的原料全部通过深圳市同益实业股份有限公司向美国泰科纳进口采购。对该部分原料的采购与付款没有议价能力。如果在原料采购环节出现问题，将给 PPS 的生产经营带来重大的影响。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、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。

公司董事：

李士强 李士强 李士强
李士强 李士强

公司监事：

李士强
李荣
梅庆德

公司高级管理人员：

李士强 李士强



苏州金泉新材料股份有限公司

2015年3月20日

二、主办券商声明

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

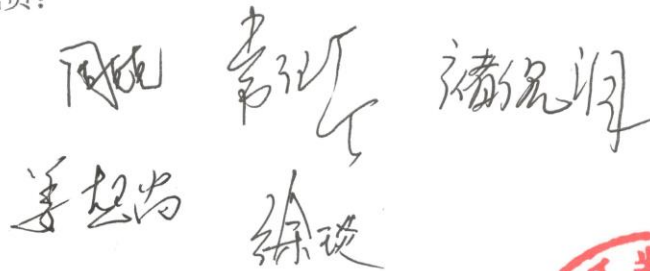
法定代表人：



项目负责人：



项目小组成员：



东吴证券股份有限公司

2015年3月20日

三、律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：袁学良



经办律师：张亚全



经办律师：穆曼怡



四、会计师事务所声明

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

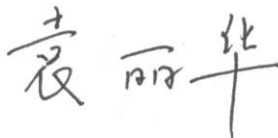
会计师事务所负责人：



签字注册会计师：



签字注册会计师：




瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）




2015年3月20日

五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人： 

签字注册资产评估师： 

签字注册资产评估师： 

江苏银信资产评估房地产估价有限公司

2015年3月20日



第六节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

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（无）