



新疆天羚绒业科技股份有限公司

公开转让说明书

主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二〇一五年四月

## 公司声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### 一、对政府补助依赖的风险

按照国家发展及改革委员会、财政部、中华全国供销合作总社、中国农业发展银行联合下发“关于国家财政贴息储存部分国产羊毛有关政策的通知”，公司每年11月将本年收储及加工情况向财政部驻新疆专员办报告，财政部驻新疆专员办审核后，由新疆维吾尔自治区财政厅下发“关于拨付国家羊毛储备地方配套利息补贴的通知”，按照一定标准定量持续享受国家补贴。公司政府补贴与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定量持续享受，属于经常性项目收入。2012年度、2013年度、2014年1-9月取得的与收益相关的政府补助资金分别为8,370,000.00元、10,271,700.00元和12,960,000.00元，公司2012年度、2013年度和2014年1-9月年的利润总额分别为5,146,034.98元、7,352,186.21元和8,889,933.60元，政府补助占利润总额的比例分别为162.65%、139.71%和145.78%。公司对政府补助存在较大的依赖。若未来相关政府部门的政策支持力度减弱或补贴发生变化，将对公司的财务状况产生重大的影响。

### 二、行业风险

近年来我国国内生产总值保持了稳定的增长，宏观经济的持续稳定增长和大众消费水平的提高为纺织业行业的发展提供了有利环境。但如果国家宏观经济形势发生重大变化、纺织业的上下游行业的产业政策导向发生变更，则将导致上下游行业发展放缓，可能对公司的发展环境和市场需求造成不利影响。尤其是纺织业缺乏高素质人力资源，缺乏品牌运作、资本运作，缺乏国际化经营经验和适应国际竞争的复合型人才，加之纺织企业信息化程度不高，管理软件应用比例低，多数企业管理方式落后，难以真正建立起“小批量、多品种、高品质、快交货”的市场快速反应机制。

### 三、市场竞争风险

随着我国加入WTO，特别是2014年11月中澳自贸协定的签署，在关税配额以及所有贸易壁垒都取消的情况下，我国的羊毛产业将直接面临海外进口羊毛的

冲击，这也必将影响到国内羊毛细分行业的可持续发展。虽然公司和国外企业相比，在对当地法律法规的掌握程度、人工成本、服务的便捷高效、文化环境等方面存在一定的竞争优势，但是在资本实力、人力资源和研发能力方面落后于国外同行，如果公司不尽快提升公司综合竞争实力，将在新一轮的竞争中面临国外同行业公司的挑战。

#### 四、运营资金不足引致的风险

羊毛羊绒的流通作为公司主营业务的一个重要环节，其对资金储备的要求很高。在羊毛等畜产品的购销业务中，收购、运输、仓储、加工、销售、配送等各个环节均对货币资金有较大的需求。随着公司后续增加对羊毛精细加工业领域的业务的拓展，对资金的需求将更趋于紧张。由于公司2013年存货的增加，2014年1-9月预付款项的增加，目前公司货币资金量处于下降的趋势，两年一期的经营活动产生的净现金流为负数，且公司固定资产较少，快速筹资能力较弱，上述因素可能会引起公司现金流紧张，因此，存在着运营资金不足导致公司业务规模不能快速增长的风险。

#### 五、市场过于集中的风险

从全国范围来看，公司的业务划分为五个地区，分别为东北地区、华北地区、华东地区、西南地区和西北地区，而从近一期（2014年1-9月）的数据看，业务市场主要集中在西北地区和华东地区。其中公司2014年1-9月、2013年度、2012年度业务收入中：西北地区的收入占比分别为：49.50%、45.10%、41.01%，华东地区分别为：47.38%、28.57%、17.44%均呈现逐年集中和递增的趋势。因此，公司主营业务存在核心市场过于集中的风险。

#### 六、季节性风险

公司从事的羊毛购销业务是毛纺织行业产业链的一部分，且羊毛的集中收购时间基本在每年5-9月份，销售则主要集中于7-12月，此外也受客户产品结构、业务特点等因素的影响，公司的经营业绩存在季节性波动的风险，如：毛条2013年7-12月销售额占全年销售额的85.50%；羊绒2013年5-9月购入金额占全年羊绒总入库金额的68.20%。

## 七、大股东控制风险

新疆维吾尔自治区供销合作社联合社为公司的实际控制人，间接持有公司25,613,438股股份，占公司总股本的85.38%，处于绝对控股地位。公司实际控制人从股权和经营管理层方面对公司存在较强控制，若其通过行使投票权或任何其他方式对公司经营决策、人事等方面进行控制，可能会对公司经营活动造成一定的影响。

## 八、原材料价格变动风险

公司的购销业务中包含羊毛、羊绒、驼毛等种类繁多的畜产品的采购，涉及的供应商数量众多。畜产品原料收购合同的签订与畜产品销售合同的签订之间存在一定的时间差距，在此期间原材料价格的波动也将直接影响公司收益。因此，原料的价格将对公司的经济效益产生重大的影响。

## 九、毛利率较低的风险

公司2012年度、2013年度、2014年1-9月毛利率分别是2.17%、3.41%、0.47%，公司毛利率较低，且不稳定，主要原因为公司羊毛和羊绒的深加工程度较低，产品的附加值较低所致。目前公司正筹备洗毛厂项目，从事毛利率更高的羊毛、羊绒的深加工行业，但如果短期内原材料成本增加而销售价格不能提高，导致公司毛利率持续下降，将会影响公司整体收益能力。

## 十、行业管理政策变化的风险

国家质量检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会分别于1993年和2000年发布了有关纯羊毛和山羊绒的国家标准，并于2013年7月修订；新疆自治区质量技术监督局也于2014年发布实施了相关标准，上述标准对其所列畜产品的型号、规格（等级）、技术要求，检验方法、检验规则和包装、标致、存储和运输均进行了规范。对绵羊毛（包括超细绵羊毛、细绵羊毛、半细绵羊毛、改良绵羊毛、土种绵羊毛）的生产、交易、加工、质量监督和进出口检验中的质量鉴定均列出了明确的标准和规定，目前公司相关业务的开展均执行了上述标准和规定，如果国家调整有关管理政策或规范标准，有可能给公司业务带来影响。

## 十一、同业竞争的风险

美利奴在实际经营活动中以绵羊繁殖及育种的研究开发，种畜及胚胎的培育业务为主，其经营范围中的畜产品与公司经营范围发生重合，这种重合造成了公司关联方美利奴与公司存在同业竞争的风险，有可能给公司业务带来不利影响。

## 目 录

公司声明.....	0
重大事项提示.....	1
释义.....	3
<b>第一节 公司基本情况</b> .....	<b>6</b>
一、基本情况.....	6
二、股票公开转让概况 .....	7
三、公司股权及股东情况 .....	9
四、董事、监事和高级管理人员基本情况 .....	24
五、最近两年及一期公司主要会计数据及财务指标 .....	27
六、与本次挂牌相关的机构 .....	28
<b>第二节 公司业务</b> .....	<b>30</b>
一、公司主营业务、主要产品及其用途 .....	30
二、公司的组织架构及主要产品的生产流程 .....	30
三、公司关键资源 .....	33
四、公司主要业务相关情况 .....	36
五、公司的商业模式 .....	49
六、公司所处行业基本情况 .....	50
<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>60</b>
一、最近两年内公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情 况 .....	60
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	61
三、违法违规及受处罚情况 .....	62
四、公司的独立性 .....	63
五、同业竞争 .....	64
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害公司权益的说明 .....	72
七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	72
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>76</b>
一、最近两年及一期的主要财务报表及审计意见 .....	76
二、公司主要会计政策和会计估计 .....	81
三、主要会计数据和财务指标 .....	101
四、最近两年及一期主要资产情况 .....	115
五、最近两年及一期主要负债情况 .....	127
六、股东权益情况 .....	133
七、关联方、关联关系、关联交易情况 .....	134

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	140
九、最近两年及一期资产评估情况 .....	141
十、股利分配政策和最近两年分配情况 .....	142
十一、影响公司持续经营的风险因素 .....	143
<b>第五节 有关声明</b> .....	151
一、主办券商声明 .....	151
二、经办律所声明 .....	152
三、签字会计师事务所声明 .....	153
四、签字注册资产评估机构声明 .....	154
<b>第六节 附件</b> .....	155

## 释义

本公开转让说明书中，除非本文另有所指，下列词语具有如下含义：

天羚绒业、股份公司、本公司、公司	指	新疆天羚绒业科技股份有限公司
有限公司	指	新疆天羚畜产有限公司
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让
全体发起人	指	新疆供销投资（控股）集团有限责任公司及 36 名自然人
控股股东、供销集团公司	指	新疆供销投资（控股）集团有限责任公司
实际控制人、自治区供销社	指	新疆维吾尔自治区供销合作社联合社
茶畜公司	指	新疆维吾尔自治区茶叶畜产公司
经贸公司	指	新疆供销对外经济贸易公司
棉麻公司	指	新疆维吾尔自治区棉麻公司（第二名称：新疆维吾尔自治区棉花企业集团公司）
棉花集团	指	新疆棉花产业集团有限公司
银星旅游	指	新疆银星旅游有限责任公司
供销学校	指	新疆供销学校（新疆供销技工学校）
农合组织	指	新疆维吾尔自治区农业合作经济组织
食用菌协会	指	新疆维吾尔自治区食用菌协会
日杂公司	指	新疆维吾尔自治区日用杂品公司（第二名称：新疆维吾尔自治区物资回收公司）
果业集团	指	新疆果业集团有限公司
农资集团	指	新疆农资（集团）有限责任公司
家佳乐	指	新疆家佳乐商贸有限公司
天盈商贸	指	博尔塔拉蒙古自治州天盈商贸有限公司
金沙滩旅游	指	和硕县金沙滩夏威夷旅游有限责任公司
伊犁拓凯	指	伊犁拓凯供销经贸有限责任公司
新合担保	指	新疆新合融资担保有限公司
美利奴	指	新疆美利奴细羊毛科技发展有限责任公司
新合投资	指	新疆新合产业投资有限公司
合兴典当	指	新疆合兴典当有限责任公司
天岳茶叶	指	新疆天岳茶叶有限责任公司
再生资源	指	新疆再生资源集团有限公司
合兴小贷	指	乌鲁木齐市合兴小额贷款股份有限公司
双兴拍卖	指	新疆双兴拍卖有限责任公司
新合作物流	指	新疆新合作物流配送有限公司
宏惠公司	指	新疆农业生产资料公司工会宏惠公司
北疆农佳乐	指	新疆农资集团北疆农佳乐有限责任公司
金天路	指	新疆金天路农产品物流有限责任公司

《公司章程》	指	《新疆天羚绒业科技股份有限公司公司章程》
《发起人协议书》	指	天羚绒业全体发起人于 2014 年 9 月 26 日签订的《新疆天羚绒业科技股份有限公司发起人协议书》
《审计报告》	指	大华会计师事务所(特殊普通合伙)就 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1 月至 9 月的财务状况进行审计后出具的“大华审字[2014]006089 号”《审计报告》
《评估报告》	指	上海申威资产评估有限公司就有限公司截至 2014 年 6 月 30 日公司拟改制涉及的资产和负债进行评估后出具的“沪申威评报字[2014]第 J0010 号”《新疆天羚畜产有限责任公司拟股份制改制涉及的资产和负债价值评估报告》
《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》
主办券商	指	国泰君安证券股份有限公司
大华会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
公司律师、律师	指	北京市国枫凯文律师事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
高新区工商分局	指	新疆维吾尔自治区工商行政管理局乌鲁木齐高新技术产业开发区分局
沙区工商局	指	乌鲁木齐市沙依巴克区工商行政管理局
报告期、两年及一期	指	2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
原毛	指	纺织业上指兽毛未经过加工,如兔毛、羊毛等
毛条	指	洗净毛经梳理成条后, 经过精梳及其前后的准备和整理过程制成的条子
洗净毛	指	经洗毛加工, 洗去毛纤维上的羊毛脂、羊汗和沙土、污垢等之后得到的毛纤维
山羊绒	指	生长在山羊外表皮层, 掩在山羊粗毛根部的一层薄薄的细绒, 入冬寒冷时长出, 抵御风寒, 开春转暖后脱落
绵羊绒	指	绵羊的身上类似于羊绒特性的细羊毛称之为“绵羊绒”
羊绒条	指	羊绒经梳理成条后, 经过精梳及其前后的准备和整理过程制成的条子
羊毛	指	原毛、毛条、洗净毛统称
羊绒	指	山羊绒、绵羊绒、羊绒条统称

注：如无特别说明，本公开转让说明书中涉及的部分数字保留两位小数，有

关列表中数字合计与总额不一致的，系因四舍五入所致。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

- 1.公司名称：新疆天羚绒业科技股份有限公司
- 2.法定代表人：杜安民
- 3.有限公司设立日期：2001年2月28日
- 4.股份公司设立日期：2014年9月30日
- 5.注册资本：人民币**30,000,000.00元**
- 6.股本：**30,000,000.00股**
- 7.住所：新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市高新区（新市区）银藤街30号
- 8.邮编：830000
- 9.电话：0991-4830276
- 10.传真：0991-4830276
- 11.互联网网址： <http://www.xjtlwool.com/>
- 12.电子邮箱：xjt1888@126.com
- 13.信息披露负责人：陈小玲
- 14.所属行业：根据国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），公司所属行业为“制造业——纺织业——毛条和毛纱线加工”，行业代码为C1721；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为“制造业——纺织业”，行业代码为C17。
- 15.经营范围：销售：畜产品，羊毛，羊绒，驼毛，牛皮，羊皮。（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）。
- 16.主要业务：羊毛、羊绒的购销、加工和加工品的销售。
- 17.组织机构代码：72695190-5

## 二、股票公开转让概况

### （一）股票基本情况

- 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：30,000,000 股
- 6.挂牌日期：

### （二）公开转让方式

公司股东大会已于2014年12月5日依法作出决议，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。现公司申请挂牌时股票采取协议转让方式。

### （三）股东所持股份的限售安排

#### 1.相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。股份公司于2014年9月30日取得营业执照，至2015年9月30日股份公司成立满一年时，股份公司控股股东及实际控制人

解除限制的股票数量是其挂牌前所持股票的三分之一。

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。”

## 2. 股东所持股份的限售安排

公司2014年9月30日经有限公司整体改制发起设立并取得股份公司营业执照。截至本说明书出具之日股份公司成立时间未满一年，公司现有股东所持股份本次均不可进行公开转让。

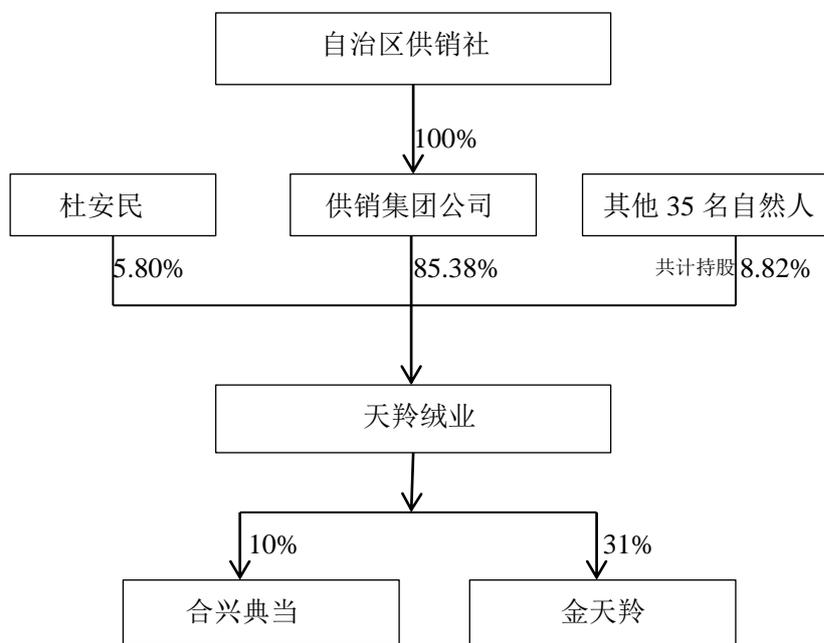
## 3. 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

公司所有发起人股东针对上述股份的限售出具了书面承诺函。

### 三、公司股权及股东情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 控股股东、前十名股东以及持有 5%以上股份股东的情况

##### 1. 控股股东

编号	股东姓名/名称	股东情况	持股数量 (股)	持股比例	股东性质	直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项	股东之间关联关系
1	新疆供销投资(控股)集团有限责任公司	控股股东	25,613,438.00	85.38%	法人	否	自治区供销社全资子公司

##### 2. 前十名股东

编号	股东姓名/名称	股东情况	持股数量 (股)	持股比例	股东性质	直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项	股东之间关联关系
1	新疆供销投	控股	25,613,438.00	85.38%	法人	否	自治区供

	资(控股)集团有限责任公司	股东					销社全资子公司
2	杜安民	前十名股东	1,740,000.00	5.80%	自然人	否	——
3	马应魁	前十名股东	180,000.00	0.60%	自然人	否	——
4	杨克勤	前十名股东	180,000.00	0.60%	自然人	否	——
5	阿不都卡得尔 买买提	前十名股东	180,000.00	0.60%	自然人	否	——
6	宋水泉	前十名股东	150,000.00	0.50%	自然人	否	——
7	黛丽曼	前十名股东	120,000.00	0.40%	自然人	否	——
8	董兆福	前十名股东	120,000.00	0.40%	自然人	否	——
9	李英菊	前十名股东	120,000.00	0.40%	自然人	否	——
10	万迪纯	前十名股东	120,000.00	0.40%	自然人	否	——
合计			<b>28,523,438.00</b>	<b>95.08%</b>	——	——	——

### 3. 持有 5% 以上股份股东

编号	股东姓名/名称	股东情况	持股数量(股)	持股比例	股东性质	直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项	股东之间关联关系
1	新疆供销投资(控股)集团有限责任公司	持有 5% 以上股份股东	25,613,438.00	85.38%	法人	否	自治区供销社全资子公司
2	杜安民	持有 5% 以上股份股东	1,740,000.00	5.80%	自然人	否	——

## (三) 控股股东、实际控制人情况

### 1. 控股股东情况

新疆供销投资（控股）集团有限责任公司持有公司 85.38% 股权，是公司的控股股东。

供销集团公司成立于1999年5月31日，由新疆兴合资产经营有限责任公司两次变更名称而来，第一次变更为新疆新合作（控股）集团有限责任公司，第二次变更为新疆供销投资（控股）集团有限责任公司；注册资本69000万元；法定代表人：刘传新；住所：新疆乌鲁木齐市沙依巴克区扬子江路27号；经营范围为一般经营项目：在自治区供销社授权的范围内对供销社系统的集体资产进行管理和经营。

供销集团公司自2007年6月4日起持有公司30%股权，2013年6月19日经股权转让后持有公司60%股权，2014年9月1日，经股权转让后持有公司85.38%股权。

## 2. 实际控制人情况

自治区供销社成立于1994年11月21日；注册资本5,083万；法定代表人戎军；住所：乌鲁木齐市扬子江路27号；经营范围为一般经营项目：农副产品、农业生产资料、日用杂品、茶叶、建筑材料的销售；废旧物资回收；仓储、货运及有关的咨询服务。

截至本说明书出具日，供销集团公司持有公司 85.38% 的股份，系自治区供销社的全资子公司。因此新疆维吾尔自治区供销合作社联合社为天羚绒业的实际控制人。

### （四）公司设立以来股本形成及变化情况

新疆天羚绒业科技股份有限公司系由新疆天羚畜产有限责任公司整体变更而来。公司设立以来股本形成及变化情况如下：

#### 1. 2001年2月28日设立新疆天羚畜产有限责任公司

1999年3月20日出资人新疆维吾尔自治区供销合作社联合社委派产权代表杨松涛与出资人杜安民召开天羚畜产第一次股东大会并作出决议，决定成立天羚畜产有限责任公司（以下简称天羚畜产），由新疆维吾尔自治区供销合作社联合社货币出资900万元，占注册资金的90%；杜安民货币出资100万元，占注册资金

10%。

1999年6月4日出资人杜安民缴入货币资金100万元，2001年2月20日出资人自治区供销社缴入货币资金900万元。

2001年2月27日，新疆图龙有限责任会计师事务所出具了“新图验字（2001）042号”《验资报告》对上述出资进行了审验。

2001年2月28日，天羚畜产取得了高新区工商分局注册号为6501001610665的企业法人营业执照，经营范围：畜产品、羊毛、羊绒、驼毛、驼绒、牛皮、羊皮，兼营土特产、养殖加工、四代业务、资产租赁。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	自治区供销社	900	900	90.00%	货币
2	杜安民	100	100	10.00%	货币
合计		1,000	1,000	100.00%	---

## 2. 2004年5月18日第一次变更注册资本

2004年2月16日，天羚畜产召开股东会，一致同意上海大洋恒美国际贸易公司以货币300万元增资入股至天羚畜产。

2004年2月17日，天羚畜产公司召开股东会决议并通过了新的公司章程，注册资本由1000万元增至1300万元。

2004年4月22日，中天会计师事务所有限责任公司新疆分所出具了“中天新会验字[2004]037号”《验资报告》对上述增资进行了审验。

2004年5月18日，乌鲁木齐市工商行政管理局沙区分局核准了公司本次工商变更事宜。

本次增资入股后，天羚畜产股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	增资前出资		本次增资 (万元)	增资后出资		出资方 式
		金额	比例		金额	比例	
1	自治区供销社	900	90%	---	900	69.23%	货币
2	杜安民	100	10%	---	100	7.69%	货币

3	上海大洋恒美国际贸易公司	---	---	300	300	23.08%	货币
合 计		<b>1,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>300</b>	<b>1,300</b>	<b>100.00%</b>	---

### 3.2004年7月第一次股权转让

2004年2月17日，自治区供销社分别与新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司、新疆棉花产业（集团）有限责任公司、天羚畜产工会签订了“股东出资转让协议书”；自然人股东杜安民与天羚畜产工会签订了“股东出资转让协议书”。

2004年2月17日，天羚畜产公司做出股东会决议并通过了《公司章程（修正案）》。

2004年6月1日，天羚畜产召开股东会，决定对公司的股权设置、股本结构做出调整，同意设立天羚畜产工会委员会职工股，由天羚畜产工会受让自然人杜安民的出资100万元和自治区供销社的出资300万元，受让后天羚畜产工会共持有出资额400万元，占总股本的30.77%；新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司受让自治区供销社出资200万元，占总股本的7.69%；新疆棉花产业（集团）有限责任公司受让自治区供销社出资200万元，占总股本的15.38%；自治区供销社的出资转让后持有出资额300万元，占总股本的23.08%。

2004年7月7日，沙区工商局对本次变更事项办理了工商变更手续。

本次股权调整后，天羚畜产股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	股权转让前出资		股权转让后出资		出资方式
		金额	比例	金额	比例	
1	天羚畜产工会	---	---	400	30.77%	货币
2	自治区供销社	900	69.23%	300	23.08%	货币
3	杜安民	100	7.69%	---	---	---
4	上海大洋恒美国际贸易公司	300	23.08%	300	23.08%	货币
5	新疆棉花产业（集团）有限责任公司	---	---	200	15.38%	货币
6	新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司	---	---	100	7.69%	货币
合计		<b>1,300</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,300</b>	<b>100.00%</b>	---

注：

天羚畜产工会代持职工股的依据及说明：

(1) 根据新疆维吾尔自治区茶叶畜产公司工会委员会下发的《关于〈关于成立天羚公司工会委员会报告〉的批复》（新茶畜工字[2002]03号）文件说明，天羚畜产公司工会委员会系2002年6月12日经新疆维吾尔自治区供销合作社联合社茶叶畜产公司工会委员会批准成立的工会法人，持有2003年7月3日新疆维吾尔自治区总工会颁发的新工法证字第310000333号工会法人资格证书，法定代表人为阿不都·卡得尔，地址，乌市北京南路钻石城4号7-6室。

(2) 2000年11月8日新疆维吾尔自治区人民政府办公厅文件《批转自治区供销社关于我区供销合作社制度改革意见的通知》（新政办[2000]132号）及2002年9月20日新疆维吾尔自治区人民政府办公厅文件《转发自治区供销社关于进一步深化企业内部改革指导意见的通知》（新政办发[2002]132号）规定：“根据供销社资产集体所有的性质，特别是对进入拟改制经营单位（含新办公司制企业）的在职正式职工，可从社有净资产中划出一部分，按照职工现金出资额的一定比例转配给职工，配股比例一般为1：1。不入股者不予配股。职工名下的转配股只享有受益权，没有所有权，但在一定期限内可分期置换其所有权。职工以现金形式认购股份，一次性付清出资款的，可给予20%优惠折扣，折扣部分由供销社未折股净资产抵补，职工对认购的股份拥有完整所有权。”

(3) 2002年2月28日，新疆维吾尔自治区供销合作社联合社下发文件（新供联办【2002】30号）《对新疆天羚畜产有限责任公司调整优化股权结构方案的批复》，同意自治区供销社将所持股权中的300万元和杜安民持有的100万元股权转让给工会，天羚畜产公司工会名下持有天羚畜产公司的股份金额为400万元，占总出资比例的40%。

(4) 根据《社会团体登记管理条例》规定，社会团体系非营利性社会组织，不得从事营利性经营活动。根据新政办（2000）132号文规定，职工个人股达到一定额度的，可以自然人身份持股，数额较少的，则通过职工持股会持股。2002年3月天羚畜产工会持股职工召开会议作出决议同意天羚畜产工会委员会代持职工股，因此天羚畜产工会的持股行为实为职工股代持，天羚畜产工会并未以工会自有资产出资和进行营利活动，也未享受过公司分红等股东权利。

(5) 申报律师认为，天羚畜产工会虽然在历史沿革过程中存在作为社会团体法人代持职工出资的情况，但鉴于2014年9月29日代持职工股的情形已经解除，并还原由各职工直接持股，该瑕疵已消除，前述情形不会构成本次挂牌的实质性障碍。

综上，目前天羚畜产工会代持职工股情形已经解除，已还原由各职工直接持股并已办理了工商变更登记，原天羚畜产工会持股情形虽存在历史瑕疵，但因该瑕疵情形已消除，对本次挂牌不会产生实质性障碍。

#### 4.2005年9月28日第二次股权转让

2005年9月22日，自治区供销社与新疆兴合资产经营有限责任公司签订了“股份转让协议”约定由自治区供销社将其持有的天羚畜产法人股300万元转让给新疆兴合资产经营有限责任公司。

同日，天羚畜产召开股东会并作出股东会决议，同意自治区供销社将其持有的天羚畜产法人股300万元转让给新疆兴合资产经营有限责任公司，并修改了公司章程。

2005年9月28日，沙区工商局对上述变更办理了工商变更登记。

本次股权转让后，天羚畜产股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	股权转让前出资		股权转让后出资		出资方式
		金额	比例	金额	比例	
1	天羚畜产工会	400	30.77%	400	30.77%	货币
2	自治区供销社	300	23.08%	---	---	---
3	新疆兴合资产经营有限责任公司	---	---	300	23.08%	货币
4	上海大洋恒美国际贸易公司	300	23.08%	300	23.08%	货币
5	新疆棉花产业（集团）有限责任公司	200	15.38%	200	15.38%	货币
6	新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司	100	7.69%	100	7.69%	货币
合计		<b>1,300</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,300</b>	<b>100.00%</b>	---

#### 5.2007年5月25日第三次股权转让

2007年5月15日，天羚畜产召开股东会决议同意股东上海大洋恒美国际贸易有限公司将持有的公司出资额300万元分别转让给天羚畜产工会75万元、转让给新疆兴合资产经营有限责任公司75万元、转让给新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司75万元、转让给新疆棉花产业（集团）有限责任公司75万元。

同日，全体股东对上述事项形成了《章程修正案》。

2007年5月16日，上海大洋恒美国际贸易有限公司分别与天羚畜产工会、新疆兴合资产经营有限责任公司、新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司、新疆棉花产业（集团）有限责任公司分别签订了《股权转让协议书》。

2007年5月25日，沙区工商局对本次变更办理了工商变更登记。

本次股权转让后，天羚畜产股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	股权转让前出资		股权转让后出资		出资方式
		金额	比例	金额	比例	
1	天羚畜产工会	400	30.77%	475	36.54%	货币
2	新疆兴合资产经营有限责任公司	300	23.08%	---	---	---
3	新疆新合作控股（集团）有限责任公司	---	---	375	28.85%	货币
4	上海大洋恒美国际贸易公司	300	23.08%	---	---	---
5	新疆棉花产业（集团）有限责任公司	200	15.38%	275	21.15%	货币
6	新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司	100	7.69%	175	13.46%	货币
合计		1,300	100.00%	1,300	100.00%	---

注：

2005年9月21日“新疆兴合资产经营有限责任公司”已经新疆维吾尔自治区工商行政管理局出具的（新）名变核内字[2005]第116号《企业（企业集团）名称变更核准通知书》变更为“新疆新合作控股（集团）有限责任公司”

#### 6.2007年6月4日第二次注册资本变更

2007年5月28日，新疆恒信有限责任会计师事务所出具了《新疆天羚畜产有限责任公司审计报告》（新恒信审字[2007]105号）：截至2006年12月31日公司

资产总额为22,535,424.67元，负债总额为8,430,859.76元，所有者权益为14,104,564.91元，其中实收资本为13,000,000.00元，未分配利润为1,005,904.42元。

2007年5月12日，2007年5月18日，天羚畜产先后召开两次股东会，决定对公司注册资本进行减资，由原注册资本1300万元减至1000万元。

2007年3月16日，天羚畜产就本次减少注册资本事宜已在乌鲁木齐市晚报刊登减资公告。

2007年5月29日，新疆恒信有限责任会计师事务所出具了《新疆天羚畜产有限责任公司验资报告》（新恒信验字[2007]508号），经审验，截至2007年5月26日，公司已减少注册资本（实收资本）人民币300万元，其中减少天羚畜产工会出资75万元、减少新疆新合作控股（集团）有限责任公司出资75万元、减少新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司出资75万元、减少新疆棉花产业（集团）有限责任公司出资75万元，变更后的注册资本人民币1000万元，实收资本1000万元。

2007年5月30日，全体股东就本次变更事项制定了公司章程修正案。

2007年6月4日，沙区工商局对公司本次减资及办理了工商变更登记手续。本次减资后天羚畜产股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	减资前出资		本次减资 (万元)	减资后出资		出资方式
		金额	比例		金额	比例	
1	天羚畜产工会	475	36.54%	75	400	40.00%	货币
2	新疆新合作控股（集团）有限责任公司	375	28.85%	75	300	30.00%	货币
3	新疆棉花产业（集团）有限责任公司	275	21.15%	75	200	20.00%	货币
4	新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司	175	13.46%	75	100	10.00%	货币
合计		<b>1,300</b>	<b>100.00%</b>	<b>300</b>	<b>1,000</b>	<b>100.00%</b>	---

注：

#### (1) 关于本次减资程序的说明

按照公司法规定，公司应当自作出（合并、减资）决议之日起10日内通知债权人，并于“30日”内在报纸上公告；债权人自接到通知书之日起30日内，未接到通知书的自公告之日起45日内可以要求公司清偿债务或者提供相应的

担保。

公司2007年5月做出股东会决议,在2007年3月16日提前作出减资公告,并于6月4日完成的工商登记,公司本次减资先进行公告后做出股东会减资决议,不符合公司法对减资程序的要求,由于上述公告后给债权人留出了足够的权利保护时间,同时自公司减资至目前未存在损害债权人权益情况,因此,上述程序瑕疵不会对本次挂牌构成实质性障碍。

(2) 2007年5月18日,天羚畜产公司召开股东会,全体股东一致决定减少公司注册资本300万元,由全部股东分别减少75万元出资额。减少天羚畜产工会出资75万元、减少新疆新合作控股(集团)有限责任公司(后变更名称为“供销集团公司”)出资75万元、减少新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司出资75万元、减少新疆棉花产业(集团)有限责任公司出资75万元。本次减资后的注册资本由1300万元减至1000万元,实收资本为1000万元。2007年5月29日,新疆恒信有限责任会计师事务所出具新恒信验字[2007]508号《新疆天羚畜产有限责任公司验资报告》验证,截至2007年5月26日,公司已减少注册资本人民币300万元,公司实收资本为1000万元。天羚畜产公司就本次减少注册资本编制了资产负债表及财产清单。2007年3月16日天羚畜产公司就本次减少注册资本事宜在乌鲁木齐晚报发布减资公告。2007年6月4日申请了变更登记。

(3) 申报律师认为:公司的此次减资事宜虽有瑕疵但不构成本次挂牌的实质障碍。公司本次减资已按照公司法规定编制资产负债表及财产清单,并通过股东会决议,修订了公司章程,发布了公告,工商行政管理部门在审查了上述减资的相关文件后,办理了工商变更登记。减资后,公司股权明晰,不存在纠纷或潜在纠纷。

#### 7.2013年6月19日第四次股权转让

2013年5月22日,新疆棉花产业(集团)有限责任公司、新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司分别与新疆供销投资(控股)集团有限责任公司签订“股权转让协议”,约定新疆棉花产业(集团)有限责任公司将持有天羚畜产的出资额200万元转让给供销集团公司,新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司将持

有天羚畜产的出资额100万元转让给供销集团公司。

同日，天羚畜产召开股东会并修订公司章程，同意新疆棉花产业（集团）有限责任公司将持有天羚畜产的出资额200万元转让给供销集团公司，新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司将持有天羚畜产的出资额100万元转让给供销集团公司。

2013年6月19日，沙区工商局对本次股权转让事项办理了工商变更登记。

本次股权转让后，天羚畜产股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	股权转让前出资		股权转让后出资		出资方式
		金额	比例	金额	比例	
1	天羚畜产工会	400	40.00%	400	40.00%	货币
2	新疆新合作控股（集团）有限责任公司	300	30.00%	---	---	
	新疆供销投资（控股）集团有限责任公司	---	---	600	60.00%	货币
3	新疆棉花产业（集团）有限责任公司	200	20.00%	---	---	
4	新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司	100	10.00%	---	---	
	<b>合计</b>	<b>1,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,000</b>	<b>100.00%</b>	---

注：2013年3月18日，“新疆新合作控股（集团）有限责任公司”获核准后变更为“新疆供销投资（控股）集团有限责任公司”。

#### 8.2014年9月29日第五次股权转让

2014年9月1日，天羚畜产召开股东会议并作出决议：1.天羚畜产工会将持有的400万元出资额中的2,537,812.50元股权（占注册资本的25.38%）转让给供销集团公司持有，变更后供销集团公司出资额共计8,537,812.50元，占注册资本1000万元的85.38%；天羚畜产工会将持有的400万元出资额中的1,462,187.50元（占注册资本的14.62%）分别转由36名出资职工直接持有，至此，天羚畜产股东共计37名，包括1名法人股东和36名自然人股东；2.全体股东同意对公司章程进行修订并办理工商登记变更事宜。

2014年9月10日天羚畜产工会与供销集团公司签订股权转让协议，约定天羚畜产工会将持有的400万元出资额中的2,537,812.50元股权（占注册资本的

25.38%) 转让给供销集团公司持有。

2014年9月25日，天羚畜产工会分别与36名自然人签订了股权转让协议。

2014年9月22日，天羚畜产全体股东对上述股东变更事项修订了公司章程。

2014年9月29日，高新区工商分局核发（高新）登记内变字[2014]第609160号《准予变更登记通知书》对本次变更事项予以核准。

本次股权转让后，天羚畜产股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	转让前出资额（元）		转让后出资额（元）		出资方式
		出资额	比例	出资额	比例	
1	天羚畜产工会	4,000,000	40%	---	---	---
2	新疆供销投资（控股）集团有限责任公司	6,000,000	60%	8,537,812.50	85.38%	货币
3	杜安民	---	---	580,000.00	5.80%	货币
4	阿不都热合曼 热合米托尔	---	---	20,000.00	0.20%	货币
5	阿不力米提 于素甫	---	---	20,000.00	0.20%	货币
6	蔡国庆	---	---	20,000.00	0.20%	货币
7	陈小玲	---	---	20,000.00	0.20%	货币
8	程健	---	---	20,000.00	0.20%	货币
9	黛丽曼	---	---	40,000.00	0.40%	货币
10	董兆福	---	---	40,000.00	0.40%	货币
11	董子疆	---	---	20,000.00	0.20%	货币
12	阿不都卡得尔 买买提	---	---	60,000.00	0.60%	货币
13	高月英	---	---	20,000.00	0.20%	货币
14	姜莉	---	---	20,000.00	0.20%	货币
15	李英菊	---	---	40,000.00	0.40%	货币
16	李志俊	---	---	3,750.00	0.04%	货币
17	李志民	---	---	20,000.00	0.20%	货币
18	刘红梅	---	---	20,000.00	0.20%	货币
19	刘建平	---	---	20,000.00	0.20%	货币
20	陆颖	---	---	20,000.00	0.20%	货币
21	马应魁	---	---	60,000.00	0.60%	货币
22	宋水泉	---	---	50,000.00	0.50%	货币
23	陶玉凤	---	---	20,000.00	0.20%	货币
24	吐尔逊江 阿不拉	---	---	24,218.75	0.24%	货币

25	万迪纯	---	---	40,000.00	0.40%	货币
26	王桂兰	---	---	20,000.00	0.20%	货币
27	李玉霞	---	---	15,000.00	0.15%	货币
28	杨风珍	---	---	20,000.00	0.20%	货币
29	杨克勤	---	---	60,000.00	0.60%	货币
30	张飞	---	---	20,000.00	0.20%	货币
31	张卫	---	---	20,000.00	0.20%	货币
32	谌莉华	---	---	10,000.00	0.10%	货币
33	赵驰	---	---	20,000.00	0.20%	货币
34	钟志远	---	---	20,000.00	0.20%	货币
35	朱卫民	---	---	20,000.00	0.20%	货币
36	朱玉祥	---	---	24,218.75	0.24%	货币
37	黄秀珍	---	---	5,000.00	0.05%	货币
38	李毅	---	---	10,000.00	0.10%	货币
合 计		10,000,000	100.00%	10,000,000	100.00%	---

注：

(1) 工会代职工持有天羚畜产股份的形成

2004年，公司根据2000年11月8日新疆维吾尔自治区人民政府办公厅文件《批转自治区供销社关于我区供销合作社制度改革意见的通知》（新政办[2000]132号）、2002年9月20日新疆维吾尔自治区人民政府办公厅文件《转发自治区供销社关于进一步深化企业内部改革指导意见的通知》（新政办发[2002]132号）规定、2002年2月28日新疆维吾尔自治区供销合作社联合社下发文件（新供联办【2002】30号）《对新疆天羚畜产有限责任公司调整优化股权结构方案的批复》相关文件的规定，自治区供销社将所持股权中的300万元和杜安民持有的100万元股权转让给工会，由天羚畜产工会代公司职工持股持有上述股权。

(2) 本次工会向各自然人及供销集团公司转让股份的合法合规性

新政办[2000]132号和新政办[2002]132号文的规定①按职工现金出资额给予1：1配股，职工名下的转配股只享受收益权，没有所有权；②对职工现金出资额给予20%优惠。

本次转让行为经工会持股职工会议全体通过，实际职工共计现金出资1,169,750元，按享受20%优惠计算，共计获得1,462,187.50元持股权利，剩余的2,537,812.50元股份由该部分股份的实际出资人供销社收回并转由新疆供销投资

（控股）集团有限责任公司持有。

### （3）本次转让行为自治区供销社的内部程序

2014年7月30日，供销集团公司下发《关于调整新疆天羚畜产有限责任公司股权结构的通知》（新供司函[2014]39号），2014年8月28日自治区供销社下发《关于天羚公司职工股股权等问题的批复》（新供联发[2014]68号），上述批复确认：对于天羚畜产工会所持有的职工出资额中职工未足额缴纳部分和自治区供销社给职工的配股部分共计2,537,812.5元出资变更至供销集团公司持有，职工享有所有权的出资额为1,462,187.50元。

申报律师认为，本次股权转让实质上是天羚畜产工会代持职工股的还原确认，所涉及的出资权益均依照2000年11月8日新疆维吾尔自治区人民政府办公厅文件《批转自治区供销社关于我区供销合作社制度改革意见的通知》（新政办[2000]132号）精神予以办理，不涉及损害公司利益和社有资产流失的情形，也不涉及损害公司和职工利益的情形。此次股权的变更已取得自治区供销社的确认，并经工商局审核后办理了变更登记，未损害债权人合法权益。

### 9.2014年9月30日公司整体变更

2014年9月6日，天羚畜产（有限公司）37名股东召开临时股东会，作出决议：1.同意天羚畜产由有限公司依法整体变更为股份公司；2.同意公司住所由乌鲁木齐市滨河中路中二巷88号名园综合楼1栋3层3-16号变更为乌鲁木齐市高新区（新市区）银藤街30号；3.同意将公司的营业期限由2001年02月28日至2017年05月25日变更为长期；4.同意公司整体变更为发起设立的股份有限公司的具体折股方案，即：将经审计的天羚畜产有限责任公司净资产36,683,209.91元中的3000万元整体折股为新疆天羚绒业科技股份有限公司股本**30,000,000.00股**，每股面值为1元，余6,683,209.91元计入资本公积。

2014年9月18日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（大华审字[2014]006088号），截至2014年6月30日，有限公司净资产为36,683,209.91元；其中3000万元以1:0.8178的比例折股**30,000,000.00股**，余下未折为股份的6,683,209.91元计入股份公司的资本公积。股份公司注册资本为人民

币30,000,000.00元，股份总数为30,000,000.00股，均为人民币普通股，每股面值人民币1元。

2014年9月20日，上海申威资产评估有限公司出具《评估报告》，截至2014年6月30日净资产评估值为41,189,546.37元。

2014年9月24日，实际控制人自治区供销社下发《关于对新疆天羚畜产有限责任公司股份制改造的批复》（新供联发[2014]75号），同意天羚畜产股份制改造及股改后向全国中小企业股份转让系统申请股份挂牌及转让。

2014年9月26日，37名发起人共同签署了《发起人协议书》，一致同意以发起设立方式设立天羚绒业。

2014年9月26日，新疆天羚绒业科技股份有限公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意以发起设立方式设立股份公司，以有限公司经审计的截至2014年6月30日的净资产36,683,209.91元，按1:0.8178的比例折股30,000,000.00股，净资产余额人民币6,683,209.91元计入资本公积。股份公司股份均为普通股，每股面值人民币1元，各发起人在股份公司的持股比例按其在有限公司出资比例确定。

2014年9月30日，大华会计师事务所出具了《验资报告》（大华验字[2014]000399号），对上述净资产折股情况进行了审验。

2014年9月30日，新疆维吾尔自治区工商行政管理局为公司核发了股份公司营业执照（注册号：650100030003527）。

整体变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认购股份数（股）	持股比例	出资方式
1	新疆供销投资（控股）集团有限责任公司	25,613,438.00	85.38%	净资产折股
2	杜安民	1,740,000.00	5.80%	净资产折股
3	阿不都热合曼 热合米托尔	60,000.00	0.20%	净资产折股
4	阿不力米提·于素甫	60,000.00	0.20%	净资产折股
5	蔡国庆	60,000.00	0.20%	净资产折股
6	陈小玲	60,000.00	0.20%	净资产折股
7	程健	60,000.00	0.20%	净资产折股
8	黛丽曼	120,000.00	0.40%	净资产折股
9	董兆福	120,000.00	0.40%	净资产折股

10	董子疆	60,000.00	0.20%	净资产折股
11	阿不都卡得尔·买买提	180,000.00	0.60%	净资产折股
12	高月英	60,000.00	0.20%	净资产折股
13	姜莉	60,000.00	0.20%	净资产折股
14	李英菊	120,000.00	0.40%	净资产折股
15	李志俊	11,250.00	0.04%	净资产折股
16	李志民	60,000.00	0.20%	净资产折股
17	刘红梅	60,000.00	0.20%	净资产折股
18	刘建平	60,000.00	0.20%	净资产折股
19	陆颖	60,000.00	0.20%	净资产折股
20	马应魁	180,000.00	0.60%	净资产折股
21	宋水泉	150,000.00	0.50%	净资产折股
22	陶玉凤	60,000.00	0.20%	净资产折股
23	吐尔逊江·阿不拉	72,656.00	0.24%	净资产折股
24	万迪纯	120,000.00	0.40%	净资产折股
25	王桂兰	60,000.00	0.20%	净资产折股
26	李玉霞	45,000.00	0.15%	净资产折股
27	杨风珍	60,000.00	0.20%	净资产折股
28	杨克勤	180,000.00	0.60%	净资产折股
29	张飞	60,000.00	0.20%	净资产折股
30	张卫	60,000.00	0.20%	净资产折股
31	谌莉华	30,000.00	0.10%	净资产折股
32	赵驰	60,000.00	0.20%	净资产折股
33	钟志远	60,000.00	0.20%	净资产折股
34	朱卫民	60,000.00	0.20%	净资产折股
35	朱玉祥	72,656.00	0.24%	净资产折股
36	黄秀珍	15,000.00	0.05%	净资产折股
37	李毅	30,000.00	0.10%	净资产折股
合计	---	<b>30,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	

#### 四、董事、监事和高级管理人员基本情况

##### (一) 公司董事基本情况

董事会构成：董事会由杜安民、买莫尔·吾买尔、魏林、钟志远及吐尔逊江·阿不拉组成；杜安民为董事长。

杜安民，男，汉族，1957年生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。1981年毕业于山西财院贸易经济专业，大专学历。1981年12月至1982年7月，就职于新疆供销学校，担任教师；1982年7月至1985年3月，就职于新疆供销技校，担任教师；1985年3月至1988年8月，就职于新疆供销社政研室，任主办科员；1988

年8月至1991年12月，就职于供销商场，任经理；1991年12月至1994年3月，就职于供销社外经处边贸公司，任副处长、副总经理等职；1994年3月至1997年2月，就职于供销贸易公司，任副总经理；1997年2月至2014年2月，就职于自治区茶畜公司，任公司经理；2001年2月至2014年8月，就职于新疆天羚畜产有限责任公司，任董事长；2014年9月至今，就职于新疆天羚绒业科技股份有限公司工作，任董事长。

买莫尔 吾买尔，男，维吾尔族，1962年生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。1986年毕业于大连理工大学化工机械专业，本科学历；1986年12月至2014年1月，就职于新疆农资集团，历任办公室主任、副总经理等职；2014年1月至2014年8月，就职于新疆天羚畜产有限责任公司，任副董事长、总经理；2014年9月至今就职于新疆天羚绒业科技股份有限公司，任副董事长、经理等职。

魏林，男，汉族，1963年生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。1989年毕业于湖南省商学院财经专业，大专学历；1981年10月至1987年8月，就职于喀什市商业局及直属企业，任科员；1989年11月至1997年9月，就职于新疆日杂物资回收公司，任会计、内审主管等职；1997年10月至1998年8月，就职于新疆双生物资回收公司，任财务主管、公司副经理等职；1998年9月至2000年12月，就职于新疆日杂物资回收公司，任财务副科长、科长等职；2001年1月至2013年5月，就职于新疆美利奴科技发展公司，任财务总监、公司副经理等职；2013年6月至2014年8月，就职于新疆天羚畜产有限责任公司，任公司副经理、董事；2014年9月至今就职于新疆天羚绒业科技股份有限公司，任董事、公司副经理等职。

钟志远，男，汉族，1964年生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。1984年毕业于新疆供销学校企业管理专业，中专学历。1984年9月至2001年2月，就职于自治区茶畜公司畜产分公司，任副经理；2002年2月至2014年8月，就职于新疆天羚畜产有限责任公司，任经营二部经理等职；2014年9月至今就职于新疆天羚绒业科技股份有限公司，任董事、经营二部经理等职。

吐尔逊江 阿不拉，男，维吾尔族，1971年生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。2002年毕业于乌鲁木齐职业大学会计专业，本科学历。1992年10月至1999年2月，就职于自治区茶畜公司，任会计；1999年3月至2001年6月，就

职自治区茶畜公司服务中心任会计；2001年7月至2003年5月，就职于新疆家佳乐公司，任办公室主任；2003年6月至2014年8月，就职于新疆天羚畜产有限责任公司，任经营一部经理；2014年9月至今，就职于新疆天羚绒业科技股份有限公司，任董事、经营一部经理等职。

## （二）公司监事基本情况

监事会构成：监事会由宋水泉、李再录、庞玉玲（职工代表监事）3人组成。

宋水泉，男，汉族，1958年生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权，1999年7月，毕业于天津商学院餐饮管理专业学习，大专学历。1977年1月至1982年1月，就职于自治区供销社运输公司，任修理工、驾驶员等职；1982年1月至2000年10月，就职于自治区供销社机关，任驾驶员、后勤公司经理等；2000年10月至2014年8月，就职于新疆天羚畜产有限责任公司，历任党委委员、总经理助理、副总经理、工会主席、纪检委书记、监事会主席等职，2014年9月至今就职于新疆天羚绒业科技股份有限公司，任监事会主席、工会主席、纪检委书记等职。

李再录，男，汉族，1960年出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权，1983年毕业于新疆财经学院商业经济专业学习，大专学历。1983年8月至1994年3月，就职于自治区供销社计划业务处，任副主任科员、副处长等职；1994年4月至1997年3月，就职于新疆农资集团，任副总经理；1997年4月至2007年12月，就职于自治区供销社，任办公室副主任；2007年12月至2014年2月，就职于自治区供销社，任监察办公室主任等职；2014年3月至今就职于自治区供销社，任纪委监察室副主任、主任、新疆天羚绒业科技股份有限公司监事等职。

庞玉玲，女，汉族，1967年生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权，1987年毕业于新疆供销学校文秘专业；1998年毕业于新疆财经学院商业会计专业，大专学历；1987年7月至2011年3月，就职于新疆果业集团公司，历任办公室主任、旅游管理公司总经理助理等职；2011年4月至2014年8月，就职于新疆天羚畜产有限责任公司，任党办主任、监事等职；2014年9月至今就职于新疆天羚绒业科技股份有限公司，任监事、党群工作部主任等职。

### （三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员共四名，包括经理买莫尔·吾买尔、副经理魏林、董事会秘书陈小玲、财务总监侯立梅。

买莫尔·吾买尔，详见本说明书本节“四、董事、监事和高级管理人员基本情况之（一）公司董事基本情况”中的基本情况介绍。

魏林，详见本说明书本节“四、董事、监事和高级管理人员基本情况之（一）公司董事基本情况”中的基本情况介绍。

陈小玲，女，汉，1967年生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权，1990年毕业于新疆大学中文系；1990年11月至2002年2月就职于新疆维吾尔自治区茶叶畜产公司乌鲁木齐绒毛厂，任主办科员、科长；2002年3月至2014年8月就职于新疆维吾尔自治区茶畜公司服务中心，任主办科员、资产管理部副部长；2014年9月至今，就职于新疆天羚绒业科技股份有限公司，任董事会秘书。

侯立梅，女，汉族，1971年生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权，1991年7月毕业于天津商学院，2003年7月至2006年1月就职于新疆双兴旧货综合交易市场；2006年2月至2013年4月就职于新疆辰星日用杂品再生资源有限责任公司，任资产运营部主任；2013年4月至2014年10月就职于新疆供销投资（控股）集团有限责任公司任委派财务总监。

## 五、最近两年及一期公司主要会计数据及财务指标

公司两年及一期主要财务指标如下：

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）	4,792.62	6,452.74	4,096.90
股东权益合计（万元）	3,582.34	2,916.93	2,367.17
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	3,582.34	2,916.93	2,367.17
每股净资产（元）	1.19	2.92	2.37
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.19	2.92	2.37
资产负债率	25.25%	54.80%	42.22%
流动比率（倍）	3.47	1.81	2.33
速动比率（倍）	2.17	1.16	1.95

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,643.23	3,828.84	5,611.86
净利润（万元）	665.41	549.76	378.76
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	665.41	549.76	378.76
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	683.68	564.32	386.44
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）	683.68	564.32	386.44
毛利率（%）	0.47%	3.41%	2.17%
净资产收益率（%）	20.48%	20.81%	18.30%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	21.04%	21.36%	18.67%
基本每股收益（元/股）	0.22	0.55	0.38
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.55	0.38
应收账款周转率（次）	4.52	7.79	17.76
存货周转率（次）	1.36	2.52	5.95
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-360.36	-294.80	-369.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.12	-0.29	-0.37

1.上表中 2013 年、2012 年的每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额按照公司 2014 年 6 月 30 日股改基准日折股后的股本总额模拟测算所得。

2.净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）要求计算，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末实收资本为基础计算。

3.基本每股收益和稀释每股收益以归属于公司普通股股东的净利润为基数进行计算。

## 六、与本次挂牌相关的机构

### （一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	万建华
住所	上海市银城中路 168 号上海银行大厦 29 层
联系电话	021-38676607

传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：陈新义
	项目小组成员： 张毅、江慧、程蕾

**(二) 律师事务所**

名称	北京国枫凯文律师事务所
单位负责人	张利国
住所	北京市西城区金融大街一号写字楼 A 座 12 层
联系电话	010-88004488
传真	010-66090016
项目经办人员	项目负责人：马哲
	项目小组成员：张云栋、何晶

**(三) 会计师事务所**

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
单位负责人	梁春
住所	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
联系电话	86-10-58350011
传真	86-10-58350006
项目经办人员	项目负责人：刘国辉 高新琪
	项目小组成员：王菊 刘鹏飞 钱丽

**(四) 资产评估机构**

名称	上海申威资产评估有限公司
法定代表人	马丽华
住所	上海市东体育会路 816 号 C 楼
联系电话	021-31273006
传真	021-31273013
项目经办人员	项目负责人：荆丹
	项目小组成员：荆丹、刘焉利

**(五) 证券登记结算机构**

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	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

**(六) 证券交易场所**

名称	全国中小企业股份转让系统
法定代表人	杨晓嘉
注册地	北京市西城区金融大街丁 26 号
联系电话	010-63889583
传真	010-63889694

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及其用途

#### （一）公司的主营业务

公司主营业务为羊毛、羊绒的采购、加工和加工品的销售，其产品作为基础原料广泛运用于毛纺织行业。公司自设立以来，主营业务（或产品）未发生重大变化。

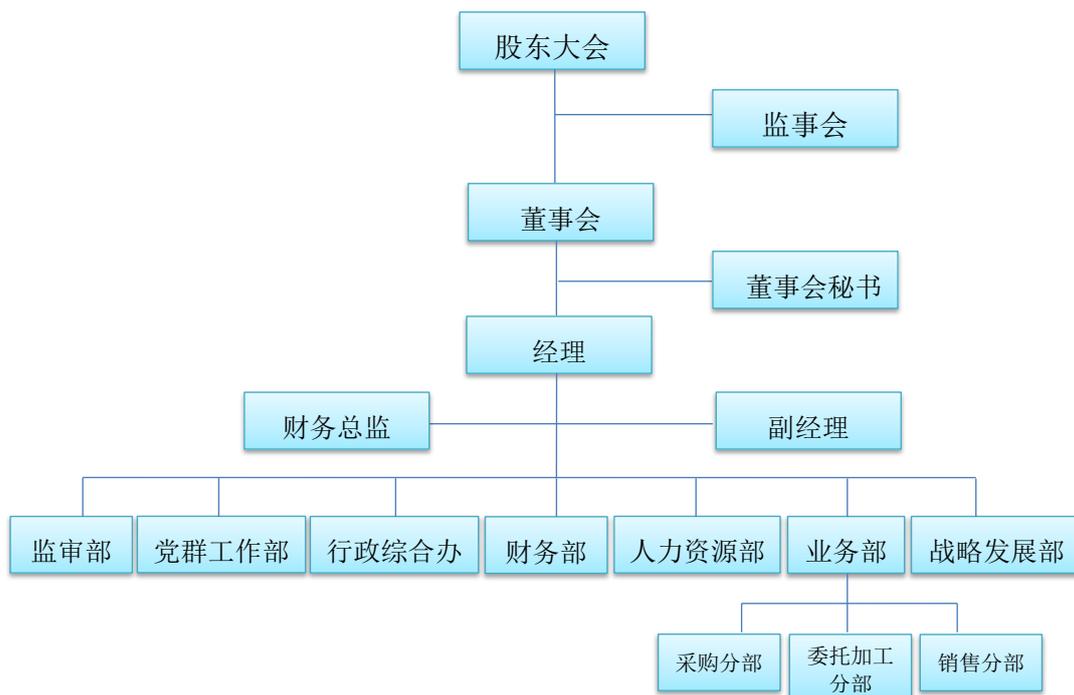
#### （二）主要产品及其用途

羊绒羊毛加工产品作为毛纺织行业的上游产品，为纺织企业提供原材料。目前公司产品主要为原毛、毛条、洗净毛、山羊绒、绵羊绒、羊绒条六个产品。具体情况如下：

序号	产品名称	产品描述
1.	原毛	纺织业上指兽毛未经过加工,如兔毛、羊毛等
2.	毛条	洗净毛经梳理成条后, 经过精梳及其前后的准备和整理过程
3.	洗净毛	经洗毛加工, 洗去毛纤维上的羊毛脂、羊汗和沙土、污垢等之后得到的毛纤维
4.	山羊绒	生长在山羊外表皮层, 掩在山羊粗毛根部的一层薄薄的细绒, 入冬寒冷时长出, 抵御风寒, 开春转暖后脱落
5.	绵羊绒	绵羊的身上类似于羊绒特性的细羊毛称之为“绵羊绒”
6.	羊绒条	羊绒经梳理成条后, 经过精梳及其前后的准备和整理过程制成的条子。

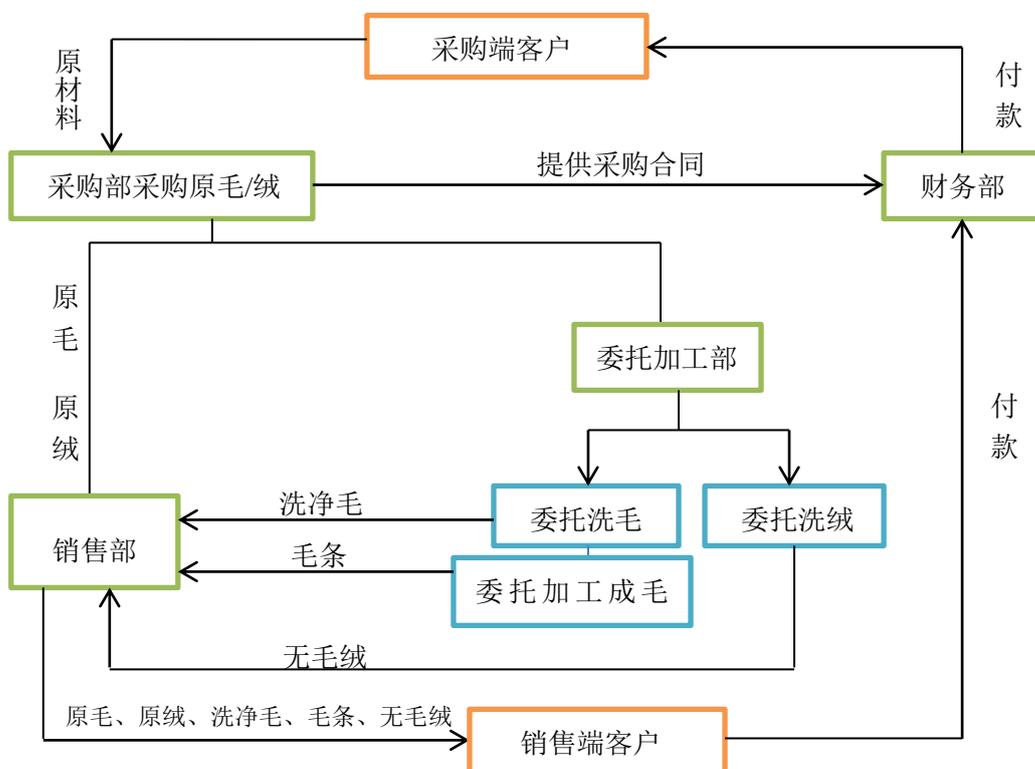
### 二、公司的组织架构及主要产品的生产流程

(一) 公司内部组织结构图

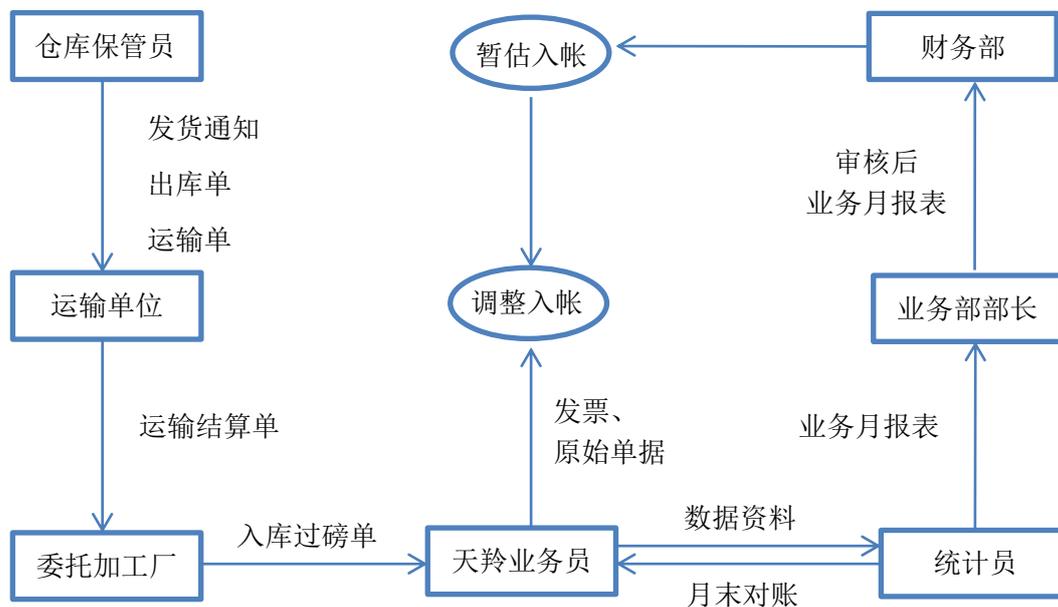


(二) 公司主要产品的业务流程

1、公司主要业务流程图如下：



## 2、委托加工管理流程图如下：



委托加工流程以仓库保管员或收储业务员（部分原材料收购后直接发送至委托加工厂）为起点，根据业务部发货通知书过磅出库，填写出库单，由仓库保管员与运输单位签字确认。原材料运输至委托加工厂后，过磅称重入库，运输单位在运输结算单登记到库数量、运费结算金额，由驻委托加工厂业务员复核签字；驻厂业务员与委托加工厂库管员根据入库过磅数量填制入库过磅单，生产过程由驻厂业务员监督。加工完毕后，委托加工厂出具结算清单，驻厂业务员检验出毛/绒率，确认结算单。财务部首先以业务月报表暂估入账，待发票及原始单据传回后调整入账。

## 3、现金收储管理方式：

由于公司经营的特殊性，公司需在牧区直接面向牧民个人采购羊毛，因此涉及大量现金支付，公司制定了《资金管理制度》。公司根据该制度目前办理了5张公司名下的银行公务卡，业务人员在采购前进行借款申请，由业务经理、财务主管、董事长审批，出纳根据借款申请单向公务卡进行转账，业务人员携带该卡在牧区当地的银行取款，进行采购支付。业务员在采购时会取得牧民的身份证复印件及由乡人民政府出具的“自产自销证明”，证明上载明此次收购数量及金额。业务员将上述资料交付财务部，核实资金使用情况，并由财务部向税务局申请代

开增值税发票。

### 三、公司关键资源

#### （一）公司收购渠道优势

公司长年的收购活动积累了丰富的收购经验和渠道优势。

1.在剪毛季节4-5月份，通过广播节目“致富路上”向全区牧民讲解：绒毛的市场分析、分拣技术要求；帮助牧民提高毛绒的质量，提高牧民的收入水平；通过自治区昆仑网，视频教学片面向全疆乡村干部和牧民，传授养殖、分选的标准技术。

2.为主要收购网点无偿提供打包机、包装物，方便打包，减少牧民的运输成本，扩大采购半径。

3.代买标记可分解染料（在洗毛过程中可以洗掉）：公司带农牧民采购可分解标记染料，减少沥青毛、油漆毛。为提高羊毛羊绒品质提供保障。

4.公司进行羊绒、羊毛采购无投诉记录。

#### （二）公司无形资产情况

商标权

序号	证书编号	商标	核定使用商品	注册有效期
1	第 8579806 号		第 22 类“纤维纺织原料；驼毛；马毛；羊毛绒；未加工或加工过的羊毛；梳理过的羊毛；精梳羊毛；羊毛；剪下的羊毛；棉籽绒（截止）”	2011 年 8 月 28 日至 2021 年 8 月 27 日

#### （三）公司业务许可资格或资质

鉴于公司目前主营业务所处行业的特点，截至报告期末，国内尚无有关羊毛、羊绒及加工成品销售的准入许可证或企业资质等相关认证的规则。

#### （四）生产经营所用的主要固定资产

截至 2014 年 9 月 30 日，新疆天羚绒业科技股份有限公司的固定资产原值为 207.18 万元，累计折旧金额为 130.68 万元，减值准备金额为 0 元，固定资产账面净值为 76.50 元。累计折旧占固定资产原值比重 63.08%（累计折旧率）。公司电子设备及运输工具等固定资产正常使用，主要固定资产不存在面临进行淘汰、更新、大修、技术升级等情况，公司固定资产构成情况如下：

单位：元

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋及建筑物	809,725.78	408,129.74	401,596.04	81.00%
运输设备	1,020,276.21	722,734.66	297,541.55	60.92%
电子设备	151,229.24	126,101.30	25,127.94	67.48%
其他	90,571.89	49,874.48	40,697.41	54.97%
合计	2,071,803.12	1,306,840.18	764,962.94	-

截至 2014 年 09 月 30 日，公司主要的生产所用固定资产使用情况如下：

固定资产名称/类别	名称	原值	使用情况	所属公司
房屋、建筑物	房屋	809,725.78	使用中	天羚
运输工具	福田客车	166,945.00	使用中	天羚
运输工具	奥迪 1001.8T	200,000.00	使用中	天羚
电子设备	电脑	34,769.23	使用中	天羚
电子设备	电脑	26,060.00	使用中	天羚
电子设备	办公家具	41,010.00	使用中	天羚
电子设备	电脑、投影仪	10,877.01	使用中	天羚
电子设备	数码相机	14,401.70	使用中	天羚
其他	羊毛压捆机	13,300.00	使用中	天羚
电子设备	电视机	13,500.00	使用中	天羚
运输工具	帕杰罗越野车	324,556.00	使用中	天羚
运输工具	帕杰罗越野车	328,775.21	使用中	天羚
其他	打包机	22,123.89	使用中	天羚

#### （五）公司员工情况

公司员工构成情况如下：

##### （1）岗位构成

员工岗位	人数	占比
技术人员	1	3.45%
业务人员	8	27.57%

财务人员	4	13.79%
管理人员	12	41.38%
其他人员	4	13.79%
合计	29	100%

### (2) 学历构成

员工岗位	人数	占比
本科	6	20.69%
大专	15	51.72%
中专	3	10.34%
高中及以下	5	17.24%
合计	29	100%

### (3) 年龄构成

员工年龄	人数	占比
25岁及以下	0	0.0%
26-35岁	4	13.79%
36-45岁	6	20.69%
46-50岁	8	27.59%
51岁及以上	11	37.93%
合计	29	100%

### (4) 员工社保缴纳说明

截至公开转让说明书签署日，公司共有员工 29 名，其中 1 名退休返聘人员未交社保，财务总监因尚未到岗未签订劳动合同的原因未交社保，其他 27 名员工均已缴纳社保。

## (六) 公司高级管理人员及核心技术人员的简要情况

### 1. 公司高级管理人员的简要情况

公司高级管理人员共四名，包括：经理买莫尔·吾买尔、副经理魏林、董事会秘书陈小玲、财务总监侯立梅。

买莫尔·吾买尔，详见本说明书第一节“四、董事、监事和高级管理人员基本情况之（一）公司董事基本情况”中的基本情况介绍。

魏林，详见本说明书第一节“四、董事、监事和高级管理人员基本情况之（一）

公司董事基本情况”中的基本情况介绍。

陈小玲，详见本说明书第一节“四、董事、监事和高级管理人员基本情况之（三）公司高级管理人员基本情况”中的基本情况介绍。

侯立梅，详见本说明书第一节“四、董事、监事和高级管理人员基本情况之（三）公司高级管理人员基本情况”中的基本情况介绍。

## 2.公司核心技术人员的简要情况

公司目前暂无核心技术人员。

## （七）公司高级管理人员的持股情况

公司高级管理人员持股情况如下表：

序号	姓名	职务	持股数量 (股)	持股比例
1	买莫尔 吾买尔	董事、经理	0	0
2	魏林	董事、副经理	0	0
3	陈小玲	董事会秘书	60,000	0.20%
4	侯立梅	财务总监	0	0
合 计			60,000	0.20%

报告期内公司高级管理人员变化情况参见第三节公司治理第七部分中的“（八）公司董事、监事、高级管理人员变化情况”。

## 四、公司主要业务相关情况

### （一）收入构成及前五大客户情况

#### 1. 公司收入的构成

##### （1）收入构成及规模

公司主营业务为羊毛、羊绒的购销、加工和加工品的销售。公司产品收入构成情况如下：

单位：元

类别	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
原毛	1,527,866.38	5.79	4,424,778.64	11.58	5,455,523.38	9.73

毛条	6,771,844.95	25.68	10,050,198.26	26.31	3,306,873.26	5.90
洗净毛	822,427.39	3.12	1,578,397.70	4.13	141,716.36	0.25
羊绒条	397,700.84	1.51	328,894.69	0.86		
绵羊绒	5,678,491.89	21.53	849,914.13	2.22		
山羊绒			17,876,860.87	46.79	33,066,867.38	59.00
玉米	9,795,437.90	37.15	3,097,345.02	8.11		
皮棉	1,376,991.15	5.22			11,199,646.89	19.98
棉短绒					2,877,940.72	5.14
<b>合计</b>	<b>26,370,760.50</b>	<b>100.00</b>	<b>38,206,389.31</b>	<b>100</b>	<b>56,048,567.99</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入为羊毛、羊绒的购销、加工和加工品的销售。其中以羊毛羊绒的销售为主，占收入比重 57% 以上。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，毛条销售收入占营业收入的 5.9%、26.31%、25.68%。

单位：元

收入类别	2014 年 1-9 月	结构比	2013 年度	结构比	2012 年度	结构比
畜产品	15,198,331.45	57.50%	35,109,044.29	91.70%	44,848,921.1	79.92%
农产品	11,172,429.05	42.27%	3,097,345.02	8.09%	11,199,646.89	19.96%
其他收入	61,500.00	0.23%	82,000.00	0.21%	70,000.00	0.12%
<b>合计</b>	<b>26,432,260.50</b>	<b>100%</b>	<b>38,288,389.31</b>	<b>100 %</b>	<b>56,118,567.99</b>	<b>100%</b>

## (2) 收入变化及原因

公司 2013 年营业收入较去年同期减少 1,783.02 万元，减幅 31.77%，主要是由于受到新疆个别地区发生的暴力恐怖事件的影响，为确保职工的人生安全，减少了羊毛、羊绒的收储数量，直接影响了销售数量；同时公司业务逐步专注主营羊毛、羊绒的收购加工业务，减少了皮棉、棉短绒的购销业务；另外，2013 年，由于铁路运力不畅，当年收购的农产品玉米销售也较少。随着局势的稳定，市场需求量逐步释放 2014 年 1-9 月营业收入较去年同期增加 1,039.20 万元，增幅 64.79%。

2014 年 1-9 月玉米营业收入 979.54 万元，占营业收入 37.15%，该批玉米是 2013 年末购入，2014 年初对外销售，为避免同业竞争公司于 2014 年 8 月进行工商变更手续将玉米从经营范围中剔除。

## (3) 皮棉、棉短绒、玉米购销业务的剔除

公司在2014年8月前经营范围中有皮棉、棉短绒、玉米购销业务，2014年8月后公司将上述经营范围进行了剔除，公司计划于2014年8月后不再从事皮棉、棉短绒、玉米购销业务；

毛绒购销业务、非毛绒购销业务占报告期内收入、毛利的金额及占比如下表：

收入类别	2014年1-9月				
	收入	成本	毛利	毛利率	毛利占比
毛绒购销业务	15,198,331.45	15,539,151.77	-340,820.32	-2.24%	-469.24%
非毛绒购销业务	11,172,429.05	10,758,976.89	413,452.16	3.70%	569.24%
合计	26,370,760.50	26,298,128.66	72,631.84	0.28%	100.00%

收入类别	2013年度				
	收入	成本	毛利	毛利率	毛利占比
毛绒购销业务	35,109,044.29	34,029,538.43	1,079,505.86	3.07%	87.22%
非毛绒购销业务	3,097,345.02	2,939,226.43	158,118.59	5.10%	12.78%
合计	38,206,389.31	36,968,764.86	1,237,624.45	3.24%	100.00%

收入类别	2012年度				
	收入	成本	毛利	毛利率	毛利占比
毛绒购销业务	44,848,921.10	40,270,516.30	4,578,404.80	10.21%	394.66%
非毛绒购销业务	11,199,646.89	14,617,953.29	-3,418,306.40	-30.52%	-294.66%
合计	56,048,567.99	54,888,469.59	1,160,098.40	2.07%	100.00%

## 2.公司前五大客户及依赖情况

公司2012年度前五名客户情况：

序号	公司名称	年度销售收入 (元)	占年度收入比 例
1	乌鲁木齐张氏绒业工贸有限公司	21,823,649.98	38.94%
2	营山洋城纺织有限公司	4,423,907.25	7.89%
3	上海卡日曲服饰有限公司	3,808,716.99	6.80%
4	全国棉花交易市场	3,800,176.99	6.78%
5	河北百大绒毛制品有限公司	3,744,857.85	6.68%
合 计		<b>37,601,309.06</b>	<b>67.09%</b>

公司 2013 年度前五名客户情况：

序号	公司名称	年度销售收入 (元)	占年度收入比 例
1	乌鲁木齐张氏绒业工贸有限公司	7,702,374.51	20.16%
2	灵武市华鼎绒业有限公司	6,429,628.51	16.83%
3	江苏阳光股份有限公司	5,093,291.03	13.33%
4	辛集市梅花皮业有限公司	4,424,778.64	11.58%
5	内蒙古米真国际贸易有限公司	3,744,857.85	9.80%
合 计		<b>27,394,930.54</b>	<b>71.70%</b>

公司 2014 年 1-9 月前五名客户情况：

序号	公司名称	年度销售收入 (元)	占年度收入比 例
1	江阴春雪羊绒制品有限公司	4,919,046.41	18.65%
2	秦德兵	4,766,370.09	18.07%
3	唐守财	3,539,823.63	13.42%
4	新疆金牧纺织原料有限公司	1,880,155.27	7.13%
5	上海宇翀贸易有限公司	1,066,856.94	4.05%
合 计		<b>16,172,252.34</b>	<b>61.32%</b>

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月前五大客户营业收入占比分别为 67.09%、71.70%、61.32%，公司客户较为集中，主要原因是公司主要产品羊毛、羊绒等，主要针对客户为纺织加工企业以及原料的中间商，且客户主要分布在西北和华东地区，客户范围较为集中且公司规模相对较小。随着公司产品质量的提高、市场规模的不断扩大公司对客户的依赖性将逐步降低。

虽然应收账款前五名客户占比较高，但每年前五名客户均不固定，除乌鲁木齐张氏绒业工贸有限公司在 2012 年度单个客户销售额占比超过 30% 外，2013 年度、2014 年 1-9 月公司其他单个客户占比均未超过 25%，单个客户依赖风险较小，同时，公司羊毛、羊绒广泛用于下游毛纺织行业，下游毛制品、毛纺织、服饰企业客户众多，公司通常按照客户给付价款高低、客户信用、客户回款能力等

选择下游客户，因此公司不存在客户集中的风险，客户变动符合行业特点。

## （二）成本构成及前五大供应商情况

### 1. 公司成本的构成

公司主要产品为羊毛、羊绒等。公司产品成本项目构成包括购买价款、加工费、运输费、装卸费、保险费等入库前费用。由于运输费、装卸费等费用金额相对较小，公司未对其单独核算，公司将运输费、装卸费、保险费等全部计入加工费。产品最近两年及一期主要成本情况如下：

公司两年一期主要产品成本构成情况表：

单位：元

成本项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
原材料成本	13,198,637.10	39,345,117.90	40,691,764.40
加工费及运费	3,863,631.58	1,907,269.16	1,042,402.56
<b>合计</b>	<b>17,062,268.68</b>	<b>41,252,387.06</b>	<b>41,734,166.96</b>

2012年度、2013年度、2014年1-9月产品成本中原材料成本占总成本的比率分别为97.5%、95.38%、77.36%；加工费及运输费占总成本的比率分别为2.5%、4.62%、22.64%；加工费所占比率上升较多，原因是公司为提高产品市场价格，逐年提高了委托加工数量和加工深度，故加工费上升幅度较大。

### 2. 前五大供应商及其依赖情况

公司主要供应商是阿克苏温宿县塔克拉克牧场、博自墩牧场、萨瓦莆齐牧场、拜城亚吐乡牧场、博乐小营和塔城托里等地的牧民，因人数较多，且从每位牧民收购的金额较小，公司对个别单个客户的依赖程度较低。

公司根据发展规划，由经营部进行采购，原则上采购数量不能大于计划数量，且不能超过总金额；仓库管理员和物资使用部门指定人员共同验货，对合格物资开《入库单》并签字确认，物资按指定位置摆，分类分区摆放并做好区域标识，定期检查，维护仓库清洁、安全；资金采用“收支两条线”的管理办法，所有的销售回款及贷款全部在收入户核算，所有的对外支付全部在支出户核算；根据资金

支付情况及时从收入户转账到支出户使用，支出户资金余额不得超过资金使用量；公司生产经营发生的各项对外资金支付，由资金使用部门提出申请并经部门领导签字后，送财务部门审核用款的合理、合法性，属正常用款由财务领导签字后报公司经理审批使用。

### 3.公司对外委托加工合作情况

公司在报告期内的委托加工成本情况如下：

项目	账面价值		
	2014年1-9月	2013年	2012年
委托加工费	3,497,107.27	1,341,371.37	482,580.56

(1) 公司目前主要从事羊毛绒的收购及原毛、洗净毛、毛条、绒条等的销售，报告期内，公司对外委托洗毛、梳毛厂商基本情况如下：

#### ①常熟市北龙工贸有限公司

黑龙江省龙牧畜产有限责任公司投资并控制常熟市北龙工贸有限公司，持股500万元人民币，持股比例100%，是常熟市北龙工贸有限公司的唯一法人股东。根据苏州市常熟工商行政管理局于2013年8月19日核准的注册号为“320581000071650”的《企业法人营业执照》，常熟市北龙工贸有限责任公司成立于2004年6月28日，注册资本为500万元，法定代表人潘忠辉，住所为常熟市董浜镇（徐市）南渡桥堍，经营范围包括“粮食销售；羊毛、化纤丝、皮棉销售；原毛、洗净毛、毛条加工；从事货物及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外”。

#### ②广河县佳美畜产品有限公司

自然人杨录退投资并控制广河县佳美畜产品有限公司，持股222万元，持股比例88.10%。根据广河县工商行政管理局于2014年07月04日核准的注册号为“622924200002262”的《企业法人营业执照》，广河县佳美畜产品有限公司成立于2010年11月02日，注册资本为252万元，法定代表人杨建虎，住所为临夏州广河县三甲集镇宗家村，经营范围包括“原毛、原皮的收购、销售；羊毛洗净、毛条、毛纺织品的收购、加工、销售；羊毛脂的生产、销售”。

### ③常州市裕洋物资有限公司江阴毛条制造分公司

常州市裕洋物资有限公司是江阴毛条制造分公司的总公司，根据常州工商行政管理局天宁分局于 2014 年 07 月 23 日核准的注册号为“320402000025283”的《企业法人营业执照》，常州市裕洋物资有限公司成立于 2000 年 03 月 24 日，注册资本现为 150 万元人民币，法定代表人肖锦文，经营范围为“百货、针纺织品、日用杂品、五金、交电、建筑材料、装饰材料销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；以下限分支机构：毛条的制造、加工、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）”。常州市裕洋物资有限公司于 2001 年 07 月 25 日设立常州市裕洋物资有限公司江阴毛条制造分公司，根据 2011 年 11 月 30 日无锡市江阴工商行政管理局核准的常州市裕洋物资有限公司江阴毛条制造分公司营业执照，注册号为“320281000196169”，营业场所为江阴市新桥镇郁桥村庄桥 78 号，经营范围为“毛条的制造、加工、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）”。

### ④蠡县馨悦农畜产品制造有限公司

自然人张保辉投资并控制蠡县馨悦农畜产品制造有限公司，持股 40 万元，持股比例 100%。根据蠡县工商行政管理局于 2014 年 8 月 25 日核准的注册号为“130635000009117”的《企业法人营业执照》，蠡县馨悦农畜产品制造有限公司成立于 2011 年 11 月 8 日，注册资本为 40 万元，法定代表人张保辉，住所为蠡县北郭丹镇北郭丹村，经营范围包括“加工、销售绒毛、羊毛、兔毛、兔绒、棉纺制品；购销纱线、化纤纺织原料、化纤制品。（不含漂洗、染色）（法律、行政法规规定应经审批的经营项目，审批后方可经营）”。

### ⑤张家港市亚大毛条有限公司

自然人施平华、钱惠萍、陈新芬投资设立张家港市亚大毛条有限公司。根据苏州市张家港工商行政管理局于 2014 年 07 月 29 日核准的注册号为“320582000080403”的《企业法人营业执照》，张家港市亚大毛条有限公司成立于 2005 年 04 月 29 日，注册资本为 350 万元人民币，法定代表人施平华，住所为杨舍镇农联村，经营范围包括“化纤毛条制造、加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；纺织原料购销。（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）”。

批准后方可开展经营活动)”

⑥无锡吉元毛条有限公司

自然人卢志华、王国英投资设立无锡吉元毛条有限公司。根据无锡市锡山工商行政管理局于 2014 年 12 月 31 日核准的注册号为“320205000046081”的《企业法人营业执照》，无锡吉元毛条有限公司成立于 1999 年 01 月 13 日，注册资本为 2050 万元人民币，法定代表人王国英，住所为无锡市锡山经济开发区合心路 27 号，经营范围包括“精梳毛条，洗净毛，针织品，服装，手套，皮革制品的制造、加工及销售；自有房屋的租赁；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

⑦清河县嘉乐绒毛制品有限公司

自然人代庆发、代菊英投资设立清河县嘉乐绒毛制品有限公司。根据清河县工商局于 2013 年 12 月 11 日核准的注册号为“130534000019104”的《企业法人营业执照》，清河县嘉乐绒毛制品有限公司成立于 2012 年 6 月 21 日，注册资本为 50.0 万人民币，法定代表人代菊英，住所为清河县武松东街北侧、小里庄村西，经营范围包括“一般经营项目：无毛绒加工销售、羊绒制品购销；货物进出口、技术进出口（法律法规、国务院决定禁止的项目除外；法律法规、国务院决定限制的项目取得许可后方可经营）”

⑧石河子市嘉瑞祥商贸有限公司

自然人张岩昆投资设立石河子市嘉瑞祥商贸有限公司。根据石河子工商行政管理局城区分局于 2011 年 11 月 15 日核准的注册号为“659001052012766”的《企业法人营业执照》，石河子市嘉瑞祥商贸有限公司成立于 2011 年 11 月 2 日，注册资本为 80 万人民币，法定代表人张岩昆，住所为石河子市 8 小区 25 栋 352 号，经营范围包括“许可经营项目：无。一般经营项目：（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：羊毛、羊绒、驼毛的收购、加工和销售。”

⑨新疆天川毛纺织（集团）有限责任公司原料分公司

新疆天川毛纺织（集团）有限责任公司原料分公司是新疆天川毛纺织（集团）

有限责任公司的分公司。根据昌吉州工商局于 2013 年 5 月 31 日核准的注册号为“652300130000230”的《企业法人营业执照》，新疆天川毛纺织(集团)有限责任公司原料分公司成立于 2001 年 8 月 16 日，负责人夏秀丽，住所为昌吉市延安南路 48 号，经营范围包括“许可经营项目：无。 一般经营项目：原毛、毛条、精纺呢绒、绒线的生产和销售；科技开发及技术咨询。经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；原毛收购。”

(2) 上述委托加工单位与公司及公司董事、监事、高级管理人员均无关联关系，委托加工费用均按照市场公允价格进行结算。

### (三) 报告期内对持续经营有重大影响的重要业务合同及履行情况

报告期内公司的重大销售合同（合同价款在 200 万以上）及履行情况如下：

序号	合同名称	合同主体	合同标的	合同金额 (元)	合同期间	履行情况
1	无毛绒购销合同	乌鲁木齐张氏绒业工贸有限公司	无毛绒	15,200,000.00	2012/3/1-2012/4/30	履行完毕
2	山羊绒购销合同	上海卡日曲服饰有限公司	山羊绒	5,012,000.00	2012/4/25	履行(含税) 4,999,015
3	山羊绒购销合同	河北绒大羊绒制品有限公司	山羊绒	3,400,000.00	2012/12/3-2012/12/31	履行完毕
4	全国棉花交易市场商品棉撮合交易合同	全国棉花交易市场	棉花	4,303,850.00	2012/4/20	履行完毕
5	棉花购销合同	营山洋城纺织有限公司	皮棉	5,570,400.00	2012/3	履行完毕
6	山羊绒购销合同	河北百大绒毛制品有限公司	山羊绒	4,760,000.00	2012/12/3-2012/12/31	履行(含税) 4,381,483

7	山羊绒购销合同	乌鲁木齐张氏绒业工贸有限公司	山羊绒	5,000,000.00	2013/06/03-2013/6/30	履行完毕
8	山羊绒购销合同	宁夏灵武市华鼎绒业有限公司	山羊绒	13,600,000.00	2013/8/2-2013/8/30	履行(含税) 7,522,665
9	产品购销合同	江苏阳光股份有限公司	毛条	5,959,150.50	2013	履行完毕
10	羊毛购销合同书	辛集市梅花皮业有限公司	羊毛	5,000,000.00	2013/09/06-2013/10/31	履行完毕
11	销售合同	内蒙古米真国际贸易有限公司	山羊绒	3,700,000.00	2013/4/15	履行完毕
12	产品购销合同	江阴春雪羊绒制品有限公司	绵羊绒	2,500,000.00	2014/6/23	履行完毕
13	购销合同	秦德兵	玉米	4,766,370.09	2014/1/22	履行完毕
14	购销合同	唐守财	玉米	3,539,823.63	2014/1/17	履行完毕
15	产品购销合同	新疆金牧纺织原料有限公司	毛条/羊毛	2,138,667.00	2014/1/4	履行完毕

报告期内公司的重大材料采购合同（合同价款在 200 万以上）及履行情况如下：

序号	合同名称	合同主体	合同标的	合同金额(元)	合同期间	履行情况
1	无毛绒购销合同	河北广源名绒业有限公司	无毛绒	14,800,000.00	2012/03/01-2012/4/30	履行(含税) 4,000,000
2	棉花购销合同书	和田县英阿瓦提棉业有限责任公司	棉花	2,482,200.00	2012/1/5	履行完毕
3	羊毛购销协议	萨瓦甫齐牧场	羊毛	7,020,000.00	2012/7/7	履行完毕
4	细羊毛购货协议	博孜墩牧场	细羊	6,750,000.00	2012/7/24	履行完毕

			毛			
5	山羊绒购销协议	温宿县萨瓦甫齐牧场	山羊绒	2,050,300.00	2014/8/26	履行完毕
6	土种羊毛委托收购协议	买买江	土种羊毛	3,360,000.00	2014/8/6	履行完毕
7	畜产品收购合同	西藏措勤县贸易公司	山羊绒	6,000,060.00	2014/9/18 -2014/12/30	履行完毕
8	买卖合同	中国农垦控股上海公司	毛条	13,335,603.00	2014/9/30	履行完毕

报告期内公司全部借款合同及履行情况如下：

序号	合同名称	合同主体	合同金额	合同期间	利率及履行情况
1	资金使用协议书	新疆供销投资（控股）集团有限责任公司	1000万元	2013/12/17-2014/12/17	固定利率8.5%；履行完毕
2	资金使用协议书	新疆供销投资（控股）集团有限责任公司	500万元	2014/1/10-2015/1/10	固定利率8.5%；履行完毕
3	资金使用协议书	新疆金天路农产品物流有限责任公司	500万元	2014/1/10-2015/1/10	固定利率8.5%；履行完毕
4	资金使用协议书	新疆金天路农产品物流有限责任公司	1000万元	2013/12/17-2014/12/17	固定利率8.5%；履行完毕
5	债权债务转让合同	新疆供销投资（控股）集团有限责任公司、新疆金天路农产品物流有限责任公司	1500万元	2014/9/10	履行完毕

#### （四）公司未来的业务发展空间

为实现业务的发展目标，公司将采取如下实施计划，情况如下：

##### 1. 产业链延伸的计划

公司确立“五年内建成一个集羊毛羊绒及其加工成品的收购销售、初加工及高附加值产品深加工为一体的产业链”的战略目标。目前已开始实施以下几个重点项目：

(1) 洗毛厂项目：公司于 2014 年 5 月 9 日同企业法人新疆金牧纺织原料有限公司、企业法人新疆生产建设兵团供销羊毛储备站、自然人周昕新签订“入股协议书”，共同出资成立新疆金天羚毛纺织有限公司，该公司已于 2014 年 5 月 15 日在五家渠工商局注册成立，注册资本 660 万元，天羚绒业持股比例为 31%。公司与新疆金牧纺织原料有限公司（占比 45%）（以下简称金牧纺织）、新疆生产建设兵团祥和茶畜有限责任公司（占比 14%）（以下简称兵团茶畜）、周昕新（占比 10%）合作成立新疆金天羚毛纺织有限公司（以下简称“金天羚”）。金牧纺织拥有丰富的洗毛业务经验和先进的洗毛技术，兵团茶畜拥有兵团地域资源优势，公司选择与先进的合作方合作有利于金天羚的业务发展，也有利于股份公司产业链的快速延伸。同时随着公司的发展，将会增加对金天羚的持股比例，公司近期已与合作各方签订合同，增加了对金天羚的持股比例。

截至本说明书出具之日，洗毛厂已基本完成厂房的建设，正在安装较为先进的电脑控制的全自动洗毛设备，预计 2015 年 5 月投产。新疆金天羚毛纺织有限公司股权构成如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	新疆金牧纺织原料有限公司	297	45.00
2	新疆天羚绒业科技股份有限公司	204.6	31.00
3	新疆生产建设兵团供销羊毛储备站	92.4	14.00
4	周昕新	66	10.00
合计		760	100.00

预计到 2018 年公司将完成从羊毛羊绒销售及初加工向羊毛羊绒精细加工的产业链延伸计划，实现销售收入大幅增长，成为能够承担起更大社会经济责任的纺织业龙头企业。

## 2. 人力资源计划

### (1) 营销团队的建立

目前公司在河北清河、江苏无锡设立了两个销售点，随着业务的开展，公司将在其升级为营销运营中心，并在当地建立统一的招聘和培训体系，进一步加强公司在华中、华南、西南地区的营销渠道建设。同时加强营销梯队培养，从企业文化、专业知识、市场行情、营销技巧等多方位、多渠道、多形式进行培训，并为营销人员设立阶段性成长目标，帮助其快速成长，为企业储备、沉淀一批专业

的营销人才。

## （2）研发团队的打造

为了提升公司产品特别是羊毛、羊绒加工的整体质量，实现公司粗加工向精细加工的延伸，公司已聘请国内特种纤维设备研发行业的专家李毅先生作为公司技术员，力争在利用先进的梳绒设备进行羊毛、羊绒产品精细加工的同时，着力共同组建研发团队，结合科研立项开发技术产品，努力提高公司终端产品质量档次，对外开展高品质精梳产品的加工、技术服务等业务。

## 3.提升管理水平的计划

公司经过 10 余年发展，形成比较完善的、适合公司业务发展的管理体系；为满足公司业务规模扩大和业务结构多层次的需要，公司将建立和完善满足业务需求、保障股东利益和员工利益、高效运作的管理体系。公司将进一步完善了现代企业制度，规范经营运作，充分发挥股东大会、董事会、监事会及高级管理人员之间的分权与制衡体系的职能作用；完善组织机构体制和内部监督机制，自觉接受外部监督，维护全体股东合法权益；继续完善组织管理体系和健全组织功能，使公司更加高效地运行。

## 4.品牌推广计划

未来三年，公司将进一步加大公司品牌的建设力度，大力提升公司品牌在省内外市场的影响力。通过品牌效应使公司在竞争中实现附加值的快速增长，不断赢得客户的青睐和信任。品牌推广计划如借助中国需产品流通协会的平台开展企业形象与业务的宣介、以及各类国内外产品巡展、技术研讨会等活动。

## 5.财务战略的计划

### （1）投资战略

公司在市场调研充分的前提下，对前景较好的行业内企业，采取横向一体化或纵向一体化战略，以资金投入或者增发股票的方式控股或参股其他公司，以达到企业整体战略最优化的目的。

### （2）融资战略

企业可以通过股东投资、银行贷款、员工筹资、定向增发、政府扶持等方式

进行融资，同时利用正常的生产经营活动扩大资本积累，以实现资本运营的顺畅。

### （3）经营战略

财务人员要从财务战略高度开展财务管理工作，进行财务分析，使财务分析成为企业战略决策重要的依据，努力使财务风险降低到合理水平，防范追求短期的经济利益而牺牲长远的发展。

## 五、公司的商业模式

公司是立足于毛条和毛纱线加工行业，拥有新疆地区稳定、成熟的羊毛、羊绒产品收购渠道，凭借多年的采购渠道开发，严格按照国家质量检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会有关羊毛和羊绒的国家标准要求组织实施羊毛、羊绒的收购加工。公司产品广泛运用于毛纺织行业，公司通过销售优良的羊毛、羊绒产品满足客户需求并取得相应收入、利润和现金流。公司报告期内平均毛利率为 2.17%至 3.41%，低于同行业上市公司（中银绒业）平均毛利率水平，主要原因为公司羊毛和羊绒的深加工程度较低，产品的附加值较低所致。

### （一）以羊毛为主的畜产品购销业务

公司依托销售和管理团队，利用自身的技术经验和稳定成熟的畜产品收购渠道，完成对畜产品的收购和初加工，并向下游客户进行销售。并在合作过程中将公司优质的服务和牲畜饲养技术理念传递给养殖户和收购大户，从而达到更深层次的合作，为公司创造更大的价值。

具体而言：首先由公司营销部门通过市场调研、信息收集、客户拜访等方式，掌握及预测市场需求信息、对和公司长期合作客户和潜在客户进行评估和筛选，跟踪了解客户和市场需求的发展趋势，并将结论反馈至公司的原料采购部门及项目投资部门，公司的原料采购部门根据营销部门的分析，制定和调整公司的原料收购计划、并组织资金加以实施。按下游客户的要求，配合其进行验收、并完成所收购羊毛（绒）等畜产品的销售。

### （二）以羊毛、羊绒为主的畜产品委托加工业务

公司利用国内羊毛加工厂先进技术的畜产品加工技术、设备和渠道，采用委

托加工式的生产方式，在与客户签订合同后，根据客户对规格的要求对羊毛加工厂的拆包、洗毛（绒）、梳毛（绒）、包装入库等各个环节进行监督管理，最后完成洗净毛（绒）、毛（绒）条等加工成品的配送和售后。

公司确立“五年内建成一个集羊毛羊绒及其加工成品的收购销售、初加工及高附加值产品深加工为一体的产业链”的战略目标，目前洗毛厂已基本完成厂房的建设，正在安装较为先进的电脑控制的全自动洗毛设备，预计 2015 年 5 月投产。

### （三）有关羊毛养殖方面的技术咨询及服务

公司在具备成熟的收购经验和渠道的基础上，依托对羊毛产品终端市场需求变化的信息优势，以羊毛原料的效益最大化为原则，及时就羊类的饲养结构、饲养方法向羊毛养殖户和收购大户提供技术建议、咨询和服务，以实现合作各方的共赢。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业概况

#### 1.行业概况

公司主营业务为羊毛、羊绒的购销、加工和加工品的销售，根据国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），公司所属行业为“制造业——纺织业——毛条和毛纱线加工”，行业代码为 C1721；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所属行业为“制造业——纺织业”，行业代码为 C17。

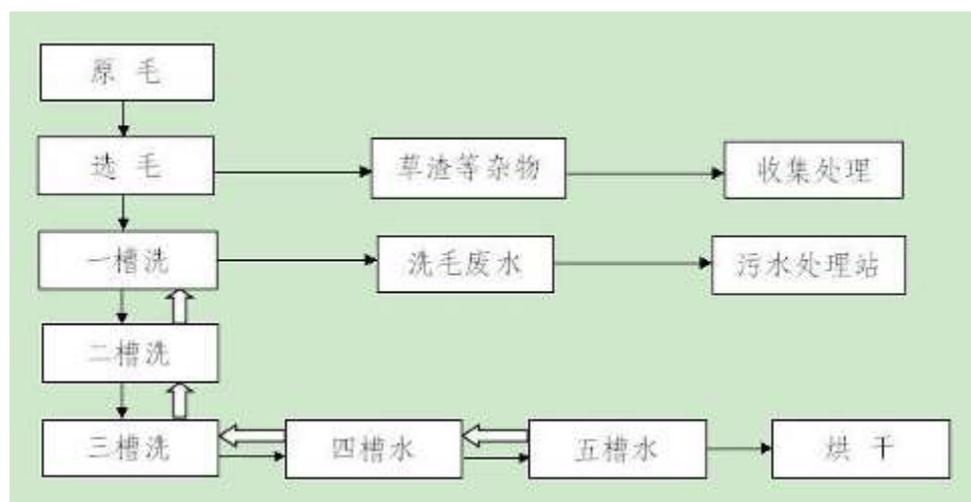
纺织业的毛条和毛纱线加工行业是指以毛及毛型化学纤维为原料进行梳条的加工，按毛纺工艺（精梳、粗梳、半精梳）进行纺纱的加工，由羊毛到毛/绒条主要经过洗毛、梳毛、梳绒、加工等程序。公司主营业务羊毛、羊绒的购销、加工和加工品的销售属于纺织业的重要环节之一。

羊毛主要由蛋白质组成。人类利用羊毛可追溯到新石器时代，由中亚向地中海和世界其他地区传播，遂成为亚欧的主要纺织原料。羊毛纤维柔软而富有弹性，可用于制作呢绒、绒线、毛毯、毡呢等纺织品。羊毛制品有手感丰满、保暖性好、

穿着舒适等特点。绵羊毛在纺织原料中占相当大的比重。世界绵羊毛产量较大的有澳大利亚、前苏联、新西兰、阿根廷、中国等。绵羊毛按细度和长度分为细羊毛、半细毛、长羊毛、杂交种毛、粗羊毛等 5 类。中国绵羊毛品种有蒙羊毛、藏羊毛、哈萨克羊毛。评定羊毛品质的主要因素是细度、卷曲、色泽、强度以及草杂含量等。

原毛纺织前需先初步加工成为洗净毛。加工时通过选毛，使羊毛品质趋于均匀，再通过开毛打土，使羊毛蓬松，以提高洗涤效果。然后进行洗毛，使羊毛脂形成稳定的乳化液，污浊杂质则浮在洗涤液中，经处理后可获得含水约 40% 的湿毛，再予以烘干。生产中多利用联合机连续操作一次获得洗净毛，然后进入毛条制造工序；毛条在细纱机上牵伸变细后进入纺织工序。

水洗羊毛的工艺流程如下图所示：



①将原料包打开分解成块状，由专人将原毛分拣，把羊毛里面的杂草等物质全部挑出；挑好的毛进入水洗工序。水温控制：一槽 50℃，二槽 65℃-70℃，三槽 55℃-60℃，四槽凉水，五槽 40℃。

②水槽中加好水之后开始添加洗毛剂和片碱：一槽不加，二槽加洗毛剂 30 公斤，三槽加洗毛剂 20 公斤；然后在二槽加片碱 2 公斤，三槽加片碱 1 公斤；之后每隔 1.5 小时二、三槽各添加洗毛剂 10 公斤，各添加片碱 1 公斤，其它槽内不添加。

③洗毛剂成分为非离子表面活性剂，浓度为 20%；片碱俗称火碱，浓度为

0.005%。各槽酸碱度控制在 PH 值 8-9 之间；分拣好的羊毛先进入一槽，之后在进入二槽，以此类推。从五槽出来的羊毛即为洗净毛，直接送入烘干箱烘干；

④开车速度控制在 330kg/小时，洗净后的羊毛达到含油杂率在 1%-13.%之间，含杂毛率为 0.3%。；

⑤该生产线产生的主要污染物为洗毛废水，另外选毛过程中有少量的草渣等杂物。在洗毛过程中，因第一槽清洗水最脏，所以第一槽洗毛水洗一次后就会被排放，第二槽清洗水循环进入第一槽用于第一次清洗，第三槽清洗水循环进入第二槽，第四槽清洗水循环进入第三槽，第五槽清洗水循环进入第四槽，第五槽为加入的新鲜水。最大限度的提高了水的循环利用率。

## 2.行业监管体系

目前我国毛条和毛纱线加工行业采用的是行业自律和行政监管相结合的管理模式。

### (1) 行业管理部门

毛条和毛纱线行业的行政管理部门为国家发改委、农业部畜牧司、财政部、商务部、国家工商总局、国家质量监督检验检疫总局和中华全国供销合作总社等。

### (2) 行业协会

毛条和毛纱线行业的自律组织为中国毛纺织行业协会。主要负责制定行规行约，加强行业自律；协调企业间、地区间生产经营问题，促进企业健康协调发展；研究行业发展方向、市场发展趋势，剔除行业发展战略、产业政策建议等。

## 3.上下游行业情况

### (1) 上下游行业的关联性

公司所处的毛条和毛纱线加工行业的上游行业是原毛收购行业，原毛收购行业的客户主要由农牧区的羊毛收购大户和少数养羊户组成，公司主要向其收购羊毛、羊绒等初级产品，其收购成本占羊毛流通总成本的比例较高；公司下游细分行业主要是毛纺织企业和其他羊毛流通企业等，主要向其提供水洗毛、毛条及少量的原毛的销售、服务等。

## (2) 上下游行业对本行业的影响

公司对上游行业即原毛收购地资源具有控制优势，公司在羊毛质地、数量的要求方面处于主动地位，且由于采购量较大，具有明显的议价优势。公司在洗毛和毛条加工方面的成本较低，同时由于加工量较大，在与加工企业的合作中也具有一定的议价优势。

公司的下游行业主要包括大部分受国家产业政策的毛纺织企业及其他羊毛流通企业，这为公司产品的销售提供了广阔的市场空间。

公司的上游行业主要当面交易的方式开展业务，交易过程中上游行业的气候、疫病、以及供货的及时程度可能对该项目实施产生影响。此外，下游各个子行业景气程度及其相应的宏观调控政策都将影响市场需求。

## (二) 行业的现状、规模以及所处的生命周期

### 1. 行业现状与规模

从 2009 年至今，世界羊毛产量一直保持平稳态势，根据国际毛纺织组织数据显示，2013-2014 年度全球羊毛产量为 110 万吨净毛，同比减少 1%。在澳大利亚、中国、新西兰、阿根廷、印度五大羊毛主产国中，只有印度羊毛产量有小幅增加；澳大利亚仍然是世界上最大的羊毛生产国，2013-2014 年度羊毛产量为 24.5 万吨，比 2012 年的 24.9 万吨减少 1.4%；中国羊毛产量同比减少 1% 至 16.7 万吨，新西兰由于气候干旱，羊毛产量减少 5% 至 12.1 万吨。这主要是由于澳大利亚、新西兰和中国复杂多变的气候条件，也成为羊毛产量减少的原因之一，而阿根廷羊毛减产的主要原因是越来越多的人开始放弃养羊，选择种植农作物。迄今为止，尽管尚无 2015 年世界羊毛产量的预测数据，但预计未来几年内羊毛产量将总体保持稳定。



**2000-2012 年全球羊毛产量走势图：千吨**

资料来源：中国产业信息网

**全球羊毛产量分布**

产区	产量占比
澳大利亚	24%
中国	15%
新西兰	12%
南非	3%
阿根廷	3%
乌拉圭	2%
英国	2%
其它	39%

资料来源：中国产业信息网

**全球羊毛消费分布**

产区	产量占比
中国	39%
欧盟	15%
印度	8%
土耳其	4%
其他	34%

资料来源：中国产业信息网

中国作为全球最大的羊毛加工国和消费国，每年进口 30 多万吨净羊毛，约占国内毛纺织原料用毛的 80% 以上。随着人们对纯天然纤维的日益青睐，毛纺行业对进口细羊毛的需求显著增加。澳大利亚农业与资源经济局预测，我国羊毛进口将继续保持增长趋势，2025 年将在 2010 年的基础上增长 12.4 万吨，达到 42.7 万吨。

我国对进口羊毛依赖度不断加大，原因有以下几点：一是国产精细羊毛供应欠缺。国内纺织业主要需求 70 支左右的细羊毛，但国产细羊毛以 64 至 66 支为主，这导致了国产大部分羊毛不能满足毛纺工业需求、精细羊毛几乎全部依赖进口的尴尬局面。究其原因是我国羊毛生产方式落后，多以农户为单位小规模分散养殖；且细毛羊饲养受肉羊业冲击，使细毛羊品种有退化趋势，进而导致羊毛质量下降。二是国内羊毛流通市场秩序混乱。国内羊毛产业市场流通处于一个相对粗放的状态，在社会化服务、专业分工协作、质量检验、羊毛销售等环节上缺乏

管理。与国外行业相比，我国羊毛流通体系中缺少羊毛分级和拍卖环节，使羊毛质量参差不齐、优质优价难以实现。三是进口羊毛价格优势愈发明显。据澳大利亚专业咨询机构 ITS Global 分析，随着中澳自贸协定的签署，如果取消关税配额，到 2015 年，澳大利亚羊毛对中国的出口将增加 4.8 到 5.5 亿美元，增幅达 18% 到 18.9%，澳大利亚羊毛产量也将增加 7.8% 到 8.8%；同时，中国的羊毛产量将下降 8.7% 到 8.9%。而所有贸易壁垒都取消的话，以上数字将在原基础上增加 1 到 2 个百分点。这将对我国的羊毛产业造成进一步的冲击。因此，在加强技术投入、培育或改良毛羊品种，制定、建立羊毛进口战略和羊毛进口信息预警机制的同时，还应当统一国内羊毛质量标准、推进公证检验制度、建立羊毛分级制度、建设并规范流通渠道，防止因进口羊毛影响到我国羊毛业的可持续发展。

根据《新疆统计年鉴（2014）》的统计信息，2009-2013 年新疆地区羊毛、绵羊毛、山羊绒、驼毛产量情况如下表所示：

年份	羊毛（万吨）	绵羊毛（万吨）	山羊绒（吨）	驼毛（吨）
2009	7.60	7.16	1261	578
2010	8.69	8.40	1324	602
2011	9.01	8.69	1261	610
2012	9.20	8.85	1225	539
2013	9.68	9.16	1227	616

根据《新疆统计年鉴（2014）》的统计信息，2009-2013 各年底新疆地区山羊、绵羊数量及饲养情况如下表所示：

年份	山羊（万只）	绵羊（万只）	出栏数（万只）
2009	469.13	2658.37	2604.48
2010	528.73	2484.64	2947.22
2011	489.70	2526.70	2913.83
2012	525.31	2976.74	3001.24
2013	505.54	3157.68	3107.49

根据《新疆统计年鉴（2014）》的统计信息，2013 年底新疆各地州山羊、绵羊数量如下表所示：

序号	地区名称	山羊（万只）	绵羊（万只）
1	乌鲁木齐地区	15.72	39.42
2	克拉玛依市	2.02	4.50
3	吐鲁番地区	16.33	70.08
4	哈密地区	15.67	79.24
5	昌吉州	45.06	274.30
6	伊犁哈萨克自治州	124.30	918.20
7	伊犁州直属县（市）	25.94	419.81
8	塔城地区	63.82	322.30
9	阿勒泰地区	34.54	176.09
10	博尔塔拉蒙古自治州地区	12.93	82.81
11	巴音郭楞蒙古自治州地区	67.09	219.36
12	阿克苏地区	122.01	316.35
13	克孜勒苏柯尔克孜自治州地区	35.78	106.36
14	喀什地区	43.94	646.29
15	和田地区	28.40	424.65
16	新疆生产建设兵团	45.06	405.04
全区总计		505.54	3157.68

注: 1.全区总计不等于地方与生产建设兵团汇总数。  
2.全区总计数为国家统计局审定数。

由上述数据可以看出，与最近 5 年国内、国际羊毛市场产量逐年递减、趋于平缓的情况不同，同期新疆地区的羊毛产量、羊只饲养数量则呈稳步增长的态势。

## 2.行业所处的生命周期

由此可见，我国毛条和毛纺织加工行业的特点主要表现为增长率降到较正常水平，相对稳定，各年销售量变动和利润增长幅度较小，竞争更激烈。后期一些企业因投资回报率不满意而退出行业，一小部分企业主导行业，监控潜在兼并机会、探索新市场、研发新技术、开发具有不同特色功能的新产品成为战略管理的至关重要。因此毛条和麻纺织加工行业已进入成熟期。

### （三）行业基本风险特征

由于我国毛条和毛纱线加工行业的上游原料羊毛绒养殖细分行业长期所形成的小规模分散养殖、技术落后、资金缺乏、监管服务缺位的特点，导致了目前流通和初加工企业严重过剩、市场集中度低、原料资源有限、恶性竞争严重、行业利润水平较低的局面。在中央有关部委和地方政府大力扶持骨干企业做大做强的政策指引下，毛条和毛纱线加工行业正在进行一场历史性的产业整合，可以预

见在不久的将来，将会涌现出一批高度规模化、高度专业化的毛条和毛纱线加工企业。

同时，随着我国与澳大利亚等羊毛大国之间关税壁垒的逐步解除，羊毛绒市场的国际竞争也将更加激烈，这也将是国内毛条和毛纱线加工企业将面对的历史性挑战。

#### （四）公司在行业中的竞争地位

##### 1. 公司在行业中的竞争地位。

公司成立于2001年2月28日，是由新疆天羚畜产有限责任公司改制而成，注册资金3000万元，主营羊毛、羊绒的购销、加工和加工品的销售。自成立之日起，公司立足于新疆资源优势，在广大牧民和广阔市场间建立起流通桥梁，致力于促进农牧民增收，通过不懈努力，初步形成内连主要牧区，外接国内主要畜产品交易市场的经营网络，为农服务能力不断壮大。自2003年起连续当选为中国畜产品流通协会的副会长，并承担国家羊毛储备的任务。2010年获得“中国国产羊毛流通行业优秀龙头企业”的称号。

目前从事与公司相同、相近业务的竞争方主要包括：新疆天山毛纺织股份有限公司、新疆生产建设兵团茶畜公司、疆内小规模收购羊毛的个人和团体、以及内蒙、宁夏、江浙地区的大型纺织企业。其中，天山纺织由于受大股东变更及公司战略的调整，大举进入房地产及矿业，其羊绒的年收购量由过去的全疆50%大幅降为目前的每年几十吨；兵团茶畜公司则主要在兵团辖区内开展业务，年收购量很小，而疆外的纺织企业、以及疆内其他羊毛小规模收购方，由于受运输距离、收购渠道、以及资金实力等限制，均难以对公司构成竞争威胁。

##### 2. 公司竞争优劣势。

（1）市场竞争情况。公司自成立之日起，立足于新疆资源优势，在广大牧民和广阔市场间建立起流通桥梁，致力于促进农牧民增收，通过不懈努力，初步形成内连主要牧区，外接国内主要畜产品交易市场的经营网络，为农服务能力不断壮大。自2003年起连续当选为中国畜产品流通协会的副会长，并承担国家羊毛储备的任务。2010年获得“中国国产羊毛流通行业优秀龙头企业”的称

号。目前从事与公司相同、相近业务的竞争方主要包括：新疆天山毛纺织股份有限公司、新疆生产建设兵团茶畜公司、疆内小规模收购羊毛的个人和团体、以及内蒙、宁夏、江浙地区的大型纺织企业。其中，天山纺织由于受大股东变更及公司战略的调整，大举进入房地产及矿业，其羊绒的年收购量由过去的全疆 50%大幅降为目前的每年几十吨；兵团茶畜公司则主要在兵团辖区内开展业务，年收购量很小，而疆外的纺织企业、以及疆内其他羊毛小规模收购方，由于受运输距离、收购渠道、以及资金实力等限制，均难以对公司构成竞争威胁。

(2) 公司核心优势。公司长年的收购活动积累了丰富的收购经验和渠道优势，复制难度大。同时占据新疆地域优势。

(3) 商业模式创新性。公司依托销售市场和管理团队，利用自身的技术经验和稳定成熟的畜产品收购渠道，完成对畜产品的收购和初加工，并在合作过程中将公司优质的服务和牲畜饲养技术理念传递给养殖户和收购大户，从而达到更深层次的合作，为公司创造更大的价值。为提高公司毛利率水平，增加产品附加值，公司初加工方式由委托加工向公司直接加工转化，并筹备引进行业先进技术，实现公司产业链延伸，确立“五年内建成一个集羊毛羊绒及其加工成品的收购销售、初加工及高附加值产品深加工为一体的产业链”的战略目标，目前洗毛厂已基本完成厂房的建设，正在安装较为先进的电脑控制的全自动洗毛设备，预计 2015 年 5 月投产。

(4) 公司竞争劣势。

公司属于“制造业-毛纺织业-毛条和毛纱线加工”行业，在毛纺织大行业中属于原料初级加工，技术含量低，加工产品附加值低，这使得公司在全国范围内横向比较竞争力差。为此，公司正在筹备引进先进加工技术，延伸产业链，增加产品附加值，提高公司竞争力。

公司地处新疆，虽然具备地域资源优势，但同时也增加了公司产品加工、运输的成本，与纺织业发达的内地缺乏及时有效的技术等资源沟通和共享，这将阻碍公司快速发展。为此，公司已逐步实现在本地建立加工场地，减少委托内地加工环节，同时引进先进技术，提高羊毛、羊绒产品质量，树立新疆地域品牌。



### 第三节 公司治理

#### 一、最近两年内公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### (一) 有限公司股东会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司自 2004 年开始设立董事会、监事会，近两年董事会、监事会的变更如下：

时间	董事会			监事会		
	成员	人数	董事长	成员	人数	主席
2013.05.22	杜安民 宋水泉 魏林	3	杜安民	阿不都卡德尔·买买提 李再录 庞玉玲 王桂兰 蔡国庆	5	阿不都卡德尔·买买提
2014.03.30	杜安民 买莫尔·吾买尔 吐尔逊江·阿不拉 魏林 钟志远	5	杜安民	宋水泉 李再录 庞玉玲 王桂兰 蔡国庆	5	宋水泉
2014.09.26	杜安民、买莫尔·吾买尔、魏林、钟志远、吐尔逊江·阿不拉	5	杜安民	宋水泉、李再录、庞玉玲	3	宋水泉

上述机构（人员）的构成均符合法律法规和公司章程的规定，职责相对清晰，形成的决议能得到实际执行。有限公司制定了《公司章程》，在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就股权变更、经营范围变更、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但有限公司阶段，公司治理尚不完善，存在会议记录不健全、会议通知程序履行不完整等问题。上述问题未对公司决策机构的运转效力产生重大影响，不存在损害公司股东利益的情形。

##### (二) 股份公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2014 年 9 月 30 日公司整体改制时，董事会人数和人员未发生变化，监事会人数和人员均未发生变化。

股份公司设股东大会，由 36 名自然人股东和 1 名法人股东组成，无专业投资机构；股份公司设董事会，由 5 名董事组成（人员仍为原有限公司董事会成员），董事由股东大会选举或更换，任期三年，董事会设董事长一人，由全体董事选举产生；股份公司设监事会，由三名监事组成，除职工监事外的监事由股东大会选举或更换，任期三年，包括职工代表监事一名，公司职工监事庞玉玲为职工大会选举产生，代表职工的利益履行监事职责。监事会设监事会主席一名，由全体监事选举产生。股东大会、董事会、监事会均严格依照《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则履行职责，股份公司设立以来，公司召开两次股东会（包括创立大会），两次董事会，一次监事会会议，形成了有效决议，并均能得到实际执行。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）董事会对公司治理机制建立情况的评估结果

股份公司成立后，公司根据《公司法》及其它相关法律法规、《公司章程》规定，建立了股东大会、董事会、监事会和高管层“三会一层”的法人治理结构，并按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及其配套指引等法律法规的规定制定了股份公司章程、三会议事规则和总经理工作细则以及《关联交易决策制度》等相关管理制度。

公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的有效运作。

### （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司时期，公司依据《公司法》及公司章程建立相关公司内部管理制度，治理结构相对完善；有限公司治理结构构成符合法律、法规的规定，职责清晰；有限公司章程的内容和通过程序合法合规。

股份公司于 2014 年 9 月 30 日设立后，公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及其配套指引等法律法规的规定已通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交

易管理制度》、《对外担保管理制度》等办法，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。公司能够根据公司章程和相关规则的要求召开股东大会、董事会及监事会，相关决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。全体股东、董事、监事及高级管理人员能够积极行使公司章程及相关规则赋予的权利，履行义务。“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。公司能够按照权责分明、相互制衡的原则执行治理机制，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司健全的治理机制有效地规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护。其次，公司治理机制中，三会互相牵制，监事会也对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害。再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权的发挥，并从以上三方面给其权益予以保护。

### （三）公司治理机制的不足及改进措施

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

## 三、违法违规及受处罚情况

### （一）公司近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

## （二）控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司的独立性

### （一）业务独立性

公司设有业务部，业务部下设采购部、委托加工部、销售部、财务部、人力资源部、行政综合办等职能部门，拥有独立的采购和销售系统，采购供应、委托加工与销售工作流程自成体系，独立运作，公司内部有关部门按作业流程规定完成，不受任何股东方和关联方的干预。公司的业务独立于股东单位及其他关联方，具备独立营运所需的场所、设施、人员、机构，具有面向市场独立开展业务的能力。

### （二）资产独立性

大华会计师出具的《验资报告》、上海申威出具的《评估报告》及相关材料均显示，公司具备了与经营有关的采购系统、委托加工系统、销售系统设施，合法拥有与经营有关的土地、房屋、商标的所有权或者使用权，具有独立的采购、委托加工和销售系统，独立承担市场风险，不存在销售经营相关环节难以独立的情形。公司与控股股东及其它股东之间产权关系明确，资产完全独立于其股东，不存在股东违规占用公司的资金、资产及其它资源的情况。

### （三）人员独立性

公司根据《公司法》、公司章程的有关规定选举产生公司董事、监事并聘用高级管理人员，公司劳动、人事及工资管理等与股东单位完全独立。高级管理人员的选聘符合《公司章程》的规定，不存在超越股东大会和董事会而作出人事任免的决定；高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### （四）财务独立性

公司设有独立的财会部门，建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决

策, 具有较规范的财务会计制度。在银行独立开户, 不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人, 依法独立纳税, 不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合纳税的情况。

### **(五) 机构独立性**

公司通过股东大会、董事会、监事会制度, 强化了公司的分权制衡和相互监督, 形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上, 公司建立了适应自身发展需要的组织机构, 明确了各机构职能, 定员定岗, 并制定了相应的内部管理与控制制度, 独立开展经营活动。公司建立了健全的内部经营管理机构, 管理机构是公司董事会依据其公司章程规定自主设立, 并依据公司章程及规章制度独立行使各自的经营管理职权, 不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。

## **五、同业竞争**

### **(一) 与控股股东及实际控制人同业竞争情况**

1. 公司与控股股东、实际控制人及其控制其他企业股权关系如下:



			房屋租赁业务；皮棉经营；农膜销售；国产化肥、进口化肥的销售（不得直接从事化肥的进出口业务）
2	茶畜公司	自治区供销社持有该公司 100% 股权	涂料，农产品，日用品，肠衣盐，干鲜果品，蜂蜜，化工材料。
3	棉花集团	自治区供销社持有该公司 56.86% 股权	棉花、棉短绒、棉籽、棉副产品、棉花加工机械、检验仪器、针纺织品、棉纱、五金交电产品、化工产品、建筑材料，金属材料的销售；计算机软硬件开发；经营代储、代运业务；棉花包装物料。
4	棉麻公司	自治区供销社持有该公司 100% 股权	收购，调拨，供应，储存，出口。棉麻，棉花，棉花的出口及代理出口，棉副产品，打包轧花机械配部件及检验仪器，针纺织品，棉纱，棉麻制品，土特产品。自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。代储代运。
5	银星旅游	自治区供销社持有该公司 37.03% 股权；棉花集团有限公司持有该公司 48.14% 股权。	旅游服务、小百货、住宿
6	供销学校	自治区供销社为该单位唯一出资方	职业技能培训
7	农合组织	自治区供销社为该单位唯一出资方	理论研究，经验交流，成果推荐，对外交流，咨询培训，维权服务
8	食用菌协会	自治区供销社为该单位唯一出资方	行业调查与研究，信息咨询服务，技术推广，对外交流，人才培养，出版刊物
9	日杂公司	自治区供销社持有该公司 100% 股权	房屋租赁，仓储服务
10	双兴拍卖	供销集团持有该公司 11.83% 股权 日杂公司持有该公司 40.71% 股权	除文物和《拍卖法》第九条规定除公物以外的拍卖业务；房屋租赁

控股股东控制的其他企业：

序号	关联方名称	与公司的关联关系	主营业务
----	-------	----------	------

1	美利奴	供销集团持有该公司 75% 股权	国家法律、法规规定有专项审批的项目除外；需取得专项审批待取得有关部门的批准文件或颁发的行政许可证书后方可经营，具体经营项目期限以有关部门的批准文件和颁发的行政许可证为准）：绵羊繁殖及育种的研究开发；种畜及胚胎的培育、销售及技术咨询；针纺织品、商品有机肥、饲料、家畜、棉麻土畜产品、五金交电、日用百货、金属材料、矿产品、化肥的销售；非生产性废旧物资的收购销售；畜产品、农副产品收购；粮油收购及销售；棉粕收购及销售；货物的进出口业务。
2	天岳茶叶	供销集团持有该公司 54.23% 股权	批发兼零售：预包装食品（保健食品除外）。皮革、日用百货的销售；仓储服务行业代码：6320
3	农资集团	供销集团持有农资集团 81.28% 股权。	农药、茶叶（边销茶限零售）的销售；粮油零售；煤炭的销售 化肥、农膜、滴灌带、种子（不再分装的包装种子）、农副产品、复合饲料、腐植酸、五金交电产品、日用百货、农业机械、汽车配件、钢材、木材、机电产品、化工产品、建筑材料、水泥、皮棉、矿产品、聚乙烯的销售；塑料制品的加工和销售；货运代理；一般货物与技术的进出口业务；仓储服务；货物的装卸服务；废旧物资回收；房屋租赁；销售蔬菜。
4	北疆农佳乐	农资集团持有该公司 100% 股权。	经营范围：腐蚀品、有毒品、易燃固体、自燃和遇湿易燃物品（以危险化学品经营许可证为准）；化肥的零售；农膜，皮棉，棉籽，棉壳，棉粕，短绒，农畜产品（专项除外），土产日杂，五金，交电，化工产品（危险化学品除外），日用百货，纺织品，农业机械及配件，建筑材料，钢材，汽车配件，机电产品（专项除外），润滑油，石油制品（成品油除外）的批发、零售；仓储运输（限铁路运输），货物装卸；农业新产品的开发、咨询服务；自营和代理一般商品和技术的进出口业务；开展边境小额贸易业务；货物运输代理。行业代码：6366
5	宏惠公司	农资集团持有该公司 100% 股权。	货物运输代理，装卸，仓储
6	果业集团	供销集团持有该公司 41.08% 股权	销售：干鲜果品、农副土特产品、食品。棉麻制品、机械设备、包装材料、瓜果蔬

			菜、花卉、棉短绒、皮棉、化工产品、钢铁销售，仓储服务，粮油（零售），房屋租赁，市场开发服务，会议接待服务，停车服务；住宿，搬运装卸（分支经营）；货物与技术的进出口业务。
7	金天路	果业集团持有该公司 100% 股权。	仓储业
8	天盈商贸	供销集团持有该公司 85% 股权	日用百货、服装、针纺织品、鞋帽、洗涤用品、文化办公用品、体育用品、五金交电、家用电器、新鲜蔬菜、新鲜水果、鲜活水产品、鲜肉销售；房屋、柜台租赁；物流配送；货物装卸搬运；仓储服务；物流信息服务；停车场服务。
9	金沙滩旅游	供销集团持有该公司 60.50% 股权	许可经营项目：（具体经营项目及期限以有关部门批准文件或颁发的资格证、资质证为准）：住宿、餐馆、主食、热菜、凉菜；零售：预包装食品；舞厅、卡拉 OK、棋牌室。一般经营项目：（国家法律行政法规有专项审批的除外）房屋租赁、旅游服务、日用百货。
10	伊犁拓凯	供销集团持有该公司 97% 股权	农产品批发市场、物流配送中心、配套物业的开发、租赁及经营管理；物业管理，酒店管理；农副产品（粮食除外）、林果产品收购、销售、物流、配送及代购代销；仓储；基础设施租赁；日用消费品、农产品及其制品（食品除外）的批发、零售；电子商务；物流信息服务咨询；货物与技术进出口业务。
11	新合担保	供销集团持有该公司 79% 股权	许可经营项目：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保及其他融资性担保业务；兼营诉讼保全担保；投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务；以自有资金进行投资；国家及自治区规定的其他业务（具体经营项目和有效期限以相关部门核发的批准文件为准）
12	新合投资	供销集团持有该公司 100% 股权	市场投资开发，货物与技术的进出口业务，物业管理，非占道停车场服务，商务信息咨询，仓储服务，房地产经纪，柜台租赁；销售：日用品、建材、金属材料、化工产品、农业机械及配件、五金交电、家用电器、电子产品、煤炭、石油制品、化肥、

			矿产品、机电产品、针纺织品、皮棉、棉粕、棉壳、短绒、水泥、钢材；房屋租赁。
13	再生资源	供销集团持有该公司 63.84% 股权	日用品、电子产品、建筑材料、五交化产品、机电产品、矿产品、家具、皮棉、重油、燃料油（成品油除外）的销售，物业管理，日用杂品再生资源信息服务，仓储服务，设备租赁，市场开发服务，废金属、废旧物资收购、销售；煤炭、石灰石、电动车及配件的销售。
14	合兴小贷	供销集团持有该公司 20% 股权；农资集团持有该公司 10% 股权；果业集团持有该公司 10% 股权	办理各项小额贷款
15	新合作物流	供销集团持有该公司 15% 股权；家佳乐持有该公司 85% 股权	许可经营项目：批发预包装食品（乳制品、保健品除外），道路普通货物运输。一般经营项目：日用百货、五金、交电、办公用品、体育用品、电子产品、服装、鞋帽、家具、钟表、照相器材，农畜产品的冷藏，农副产品的收购，农特产品分拣加工，机械设备及配件的销售及租赁，叉车销售，仓储、物流配送及服务，库房（货位）出租，设备租赁及信息服务。

## 2. 公司业务与公司控股股东及实际控制人控制的其他企业存在差异情况

(1) 新疆农资集团北疆农佳乐有限责任公司。虽然北疆农佳乐的经营范围内包括畜产品，但经主办券商及律师访谈和核查，北疆农佳乐在实际经营活动中均未进行畜产品的销售业务，并且在本公开转让说明书出具后股转中心审查过程中，已完成经营范围变更手续，变更后，北疆农佳乐经营范围不再有畜产品，与公司无同业竞争情形。

(2) 新疆天岳茶叶有限责任公司。虽然天岳茶叶的经营范围内包括羊毛的销售，但经主办券商及律师访谈和核查，天岳茶叶在实际经营活动中均未进行羊毛的销售业务，并且在本公开转让说明书出具后股转中心审查过程中，已完成经营范围变更手续，变更后，天岳茶叶经营范围不再有畜产品，与公司无同业竞

争情形。

(3) 新疆美利奴细羊毛科技发展有限公司。虽然美利奴的经营范围中包括畜产品的收购,但经主办券商及律师访谈和核查,美利奴在实际经营活动中以绵羊繁殖及育种的研究开发,种畜及胚胎的培育业务为主,与公司进行的主营业务羊毛、羊绒的购销、加工和加工品的销售并无业务竞争,美利奴在报告期内没有进行收购畜产品的业务,同时美利奴与其控股股东供销集团公司已共同出具承诺,保证不会从事羊毛羊绒收购销售等与公司具有同业竞争情节的业务。

(4) 新疆供销对外经济贸易公司。虽然经贸公司的经营范围中包括畜产品的销售,但经主办券商及律师访谈和核查,经贸公司已停止经营,保留执照只为处理历史遗留问题。

### 3.申报律师认为

(1) 虽然美利奴的经营范围中包括畜产品的收购,但美利奴在实际经营活动中以绵羊繁殖及育种的研究开发,种畜及胚胎的培育业务为主,与公司进行的主营业务羊毛、羊绒的购销、加工和加工品的销售并无业务竞争,美利奴在报告期内没有进行收购畜产品的业务,同时美利奴与其控股股东供销集团公司已共同出具承诺,保证不会从事羊毛羊绒收购销售等与公司具有同业竞争情节的业务,因此美利奴的实际经营活动不会与公司主营业务产生同业竞争。

(2) 供销集团公司对不以畜产品、毛、绒等为主要经营业务的新疆天岳茶叶有限责任公司、新疆农资集团北疆农佳乐有限责任公司,实际控制人对其控制的新疆供销对外经济贸易公司采取了避免同业竞争的措施,要求上述三家公司对非主营的畜产品、毛、绒等经营项目进行变更或者取消。以上三家公司均正在办理营业范围的变更手续,并且控股股东及实际控制人出具避免同业竞争承诺函,若违反承诺,控股股东及实际控制人将对由此给天羚绒业造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。经核查,上述公司的经营活动不会与公司主营业务产生同业竞争。

### (二) 控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺

公司控股股东供销集团、实际控制人自治区供销社为避免未来可能出现的同

业竞争可能，确保控股股东，实际控制人及其他控制的下属子公司与公司在各自的业务领域内独立经营，保证相互之间不构成竞争或潜在竞争关系，已出具了《避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

1. 截至本承诺函出具之日，除天羚绒业外，承诺人及其控制的其他企业未投资或经营或为他人经营与天羚绒业相同或类似的业务；承诺人与天羚绒业之间不存在同业竞争。

2. 自本承诺函出具日始，承诺人保证，承诺人及其控制的其他企业不投资于除天羚绒业以外与之从事相同或类似业务的其他公司，不新设或收购与天羚绒业从事相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与天羚绒业业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对天羚绒业的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3. 承诺人及其控制的其他企业将不会利用对天羚绒业的投资关系或其他关系进行损害天羚绒业及其股东合法权益的经营活动。

4. 无论是由承诺人或其下属其他子企业自身研究开发的、或从国外引进或与他人合作开发的与天羚绒业生产、经营有关的新技术、新产品，天羚绒业均有优先受让、生产的权利。

5. 若发生本承诺函第 4 项所述情况，承诺人保证将促使承诺人及其控制的其他子企业尽快将有关新技术、新产品、欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知天羚绒业，并尽快提供天羚绒业合理要求的资料。

6. 承诺人确认承诺函旨在保障天羚绒业全体股东之权益而作出。

7. 承诺人确认承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

8. 如违反任何一项承诺，承诺人愿意承担由此给天羚绒业及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出。

9. 承诺函自承诺人签章之日起生效，承诺函所载上述各项承诺在承诺人直

接或间接持股天羚绒业期间持续有效且不可变更或撤销。

## 六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害公司权益的说明

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （二）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

截至本公开转让说明书签署之日，公司没有对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供任何担保。

### （三）为防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害公司权益采取的措施及作出的承诺

公司控股股东及实际控制人供销集团、自治区供销社已出具承诺：“1.我们及其他股东、关联方不存在占用公司资产尚未偿还的情况；2.公司董事会及股东大会已审议通过了《公司章程》、《关联方及关联交易管理制度》，公司将严格按照该章程及制度来防范股东及关联方资金占用行为。”

## 七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员存在直系亲属直接或间接持有公司股份的情况：

董事钟志远的配偶张卫持有公司 0.2%的股份。钟志远张卫夫妇分别持股都为 0.2%，合计持股为 0.4%远不足 5%。截至到公开转让说明书签署之日，其他董事、监事、高级管理人员不存在直系亲属直接或间接持有公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至到公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至到公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。

### （四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至到公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外部兼职情况如下表：。

姓名	公司职务	兼职企业名称	兼职职务	与公司的关系
杜安民	董事长	新疆金天路农产品物流有限责任公司	法定代表人	关联公司
		新疆供销投资（控股）集团有限责任公司	董事	控股股东
李再录	监事	新疆维吾尔自治区供销合作社联合社	纪委监察室主任	实际控制人
宋水泉	监事会主席、工会主席、纪委书记	新疆金天羚洗毛厂	董事长	参股公司

（五）上述人员均未与公司签订重要协议或做出重要承诺。

（六）上述人员最近两年均未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、或受到全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）上述人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

（八）公司董事、监事、高级管理人员变动情况。

根据公司陈述、公司工商资料及公司提供的相关文件，公司及其前身报告期内的董事、监事、高级管理人员任职及变动情况如下：

#### 1. 董事任职及变更情况

（1）2014年9月30日以前公司为有限公司，整体改制前有限公司董事会成员发生过两次调整。

（2）2013年5月22日，有限公司召开股东会，对董事会人员组成进行了调整，董事会由3名董事组成，成员为杜安民、宋水泉、魏林，董事长为杜安民。

(3) 2014年3月30日，有限公司召开股东会，对董事会人员组成进行了第二次调整，董事会由5名董事组成，成员为杜安民、买莫尔·吾买尔、吐尔逊江·阿不拉、魏林、钟志远，董事长为杜安民。

(4) 2014年9月26日，公司召开创立大会，会议选举杜安民、买莫尔·吾买尔、吐尔逊江·阿不拉、魏林、钟志远为公司董事并组成公司第一届董事会；同日，公司第一届董事会第一次会议选举杜安民为董事长。

## 2. 监事任职及变更情况

(1) 2014年9月30日以前公司为有限公司，整体改制前有限公司监事会成员发生过两次调整。

(2) 2013年5月22日，有限公司召开股东会，选举阿不都卡德尔·买买提、李再录为股东代表监事与工会委员会选举产生的职工代表监事共同组成监事会。监事会选举阿不都卡德尔·买买提为监事会主席。

(3) 2014年3月30日，因原监事会主席阿不都卡德尔·买买提已到退休年龄，有限公司监事会改选宋水泉为监事会主席。

(4) 2014年9月26日，公司召开创立大会，选举宋水泉、李再录担任股东代表监事，与工会委员会选举产生的职工代表监事庞玉玲共同组成公司第一届监事会；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举宋水泉担任监事会主席。

## 3. 高级管理人员任职及变更情况

(1) 2013年5月22日，有限公司董事会作出决议，推举杜安民为董事长兼总经理。

(2) 2014年3月30日，有限公司召开股东会，同意选举买莫尔·吾买尔同志为公司副董事兼经理，免去宋水泉同志董事、副经理职务（宋水泉担任监事会主席）。

(3) 2014年9月26日，公司第一届董事会第一次会议作出决议，一致同意：聘请买莫尔·吾买尔为公司经理，聘请魏林为公司副经理；聘请陈小玲为公

司董事会秘书。

报告期内董事、监事、高级管理人员的变化事宜符合有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，并已履行必要的法律程序，合法、有效。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的主要财务报表及审计意见

#### (一) 最近两年及一期的审计意见

公司最近两年及一期的财务会计报告已经具有证券业务资格的大华会计师事务所审计，并出具了大华审字[2014]006089号标准无保留意见的审计报告。

#### (二) 最近两年及一期财务报表

##### 1. 公司财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础进行编制，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

报告期内，公司无纳入合并范围的子公司和特殊目的主体。

##### 2. 公司最近两年及一期财务报表

#### (1) 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	5,962,340.17	9,142,539.22	8,514,309.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	1,800,000.00		
应收账款	6,562,716.21	5,120,104.97	4,711,741.83
预付款项	9,057,096.62	6,300,888.56	9,269,089.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	415,007.30	11,022,440.96	25,760.72
存货	15,653,635.58	22,907,762.66	6,472,555.32
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,506,485.45	9,466,690.66	11,291,033.23

<b>流动资产合计</b>	<b>41,957,281.33</b>	<b>63,960,427.03</b>	<b>40,284,489.91</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	3,000,000.00		
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	690,000.00		
投资性房地产			
固定资产	764,962.94	483,339.19	587,868.18
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	162,263.71	83,598.59	96,632.51
其他非流动资产	1,351,715.17		
<b>非流动资产合计</b>	<b>5,968,941.82</b>	<b>566,937.78</b>	<b>684,500.69</b>
<b>资产总计</b>	<b>47,926,223.15</b>	<b>64,527,364.81</b>	<b>40,968,990.60</b>

公司资产负债表(续)

单位：元

<b>负债和股东权益</b>	<b>2014年9月30日</b>	<b>2013年12月31日</b>	<b>2012年12月31日</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	866,135.85	7,341,249.10	
预收款项		2,841,341.55	37,678.89
应付职工薪酬	102,951.20		
应交税费	2,528,228.67	3,870,858.68	2,781,432.87
应付利息			
应付股利			
其他应付款	8,605,533.63	21,304,627.19	14,478,211.71

一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>12,102,849.35</b>	<b>35,358,076.52</b>	<b>17,297,323.47</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>12,102,849.35</b>	<b>35,358,076.52</b>	<b>17,297,323.47</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	30,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	6,683,209.91		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		1,027,184.54	477,422.42
未分配利润	-859,836.11	18,142,103.75	13,194,244.71
<b>所有者权益合计</b>	<b>35,823,373.80</b>	<b>29,169,288.29</b>	<b>23,671,667.13</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>47,926,223.15</b>	<b>64,527,364.81</b>	<b>40,968,990.60</b>

## (2) 公司利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业收入	26,432,260.50	38,288,389.31	56,118,567.99
减：营业成本	26,308,952.66	36,983,196.86	54,901,489.59
营业税金及附加			
销售费用	355,221.16	649,363.14	765,632.64
管理费用	3,165,082.28	3,074,431.87	2,915,461.63
财务费用	132,489.39	367,034.03	356,193.34
资产减值损失	334,734.88	-52,135.70	301,950.65
加：公允价值变动收益			
投资收益	26,850.63	7,720.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润</b>	<b>-3,837,369.24</b>	<b>-2,725,780.89</b>	<b>-3,122,159.86</b>

加：营业外收入	12,960,002.60	10,279,064.61	8,410,000.33
减：营业外支出	232,699.76	201,097.51	141,805.49
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额</b>	<b>8,889,933.60</b>	<b>7,352,186.21</b>	<b>5,146,034.98</b>
减：所得税费用	2,235,848.09	1,854,565.05	1,358,415.69
<b>四、净利润</b>	<b>6,654,085.51</b>	<b>5,497,621.16</b>	<b>3,787,619.29</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.22	0.55	0.38
（二）稀释每股收益	0.22	0.55	0.38
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>6,654,085.51</b>	<b>5,497,621.16</b>	<b>3,787,619.29</b>

## (3) 公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	24,271,302.92	46,246,205.65	57,173,228.73
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	18,670,180.47	20,415,904.51	9,303,759.05
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>42,941,483.39</b>	<b>66,662,110.16</b>	<b>66,476,987.78</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	31,624,671.77	50,876,993.21	64,581,042.30
支付给职工以及为职工支付的现金	2,033,931.65	2,060,612.07	1,914,216.10
支付的各项税费	3,696,057.58	769,264.44	614,688.88
支付其他与经营活动有关的现金	9,190,432.09	15,903,226.27	3,059,105.07
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>46,545,093.09</b>	<b>69,610,095.99</b>	<b>70,169,052.35</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,603,609.70</b>	<b>-2,947,985.83</b>	<b>-3,692,064.57</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	6,000,000.00	10,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	26,850.63	7,720.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			

<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>6,026,850.63</b>	<b>10,007,720.00</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,722,154.27	15,600.00	10,540.00
投资支付的现金	3,690,000.00	6,000,000.00	10,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,412,154.27</b>	<b>6,015,600.00</b>	<b>10,010,540.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>614,696.36</b>	<b>3,992,120.00</b>	<b>-10,010,540.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	191,285.71	415,904.76	438,828.01
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>191,285.71</b>	<b>415,904.76</b>	<b>438,828.01</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-191,285.71</b>	<b>-415,904.76</b>	<b>-438,828.01</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-3,180,199.05</b>	<b>628,229.41</b>	<b>-14,141,432.58</b>
加：年初现金及现金等价物余额	9,142,539.22	8,514,309.81	22,655,742.39
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>5,962,340.17</b>	<b>9,142,539.22</b>	<b>8,514,309.81</b>

## (4) 公司所有者权益变动表

## 2014年1-9月所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00					1,027,184.54	18,142,103.75	29,169,288.29
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00					1,027,184.54	18,142,103.75	29,169,288.29
三、本年增减变动金额	20,000,000.00	6,683,209.91				-1,027,184.54	-19,001,939.86	6,654,085.51
（一）综合收益总额							6,654,085.51	6,654,085.51
（二）股东投入和减少资本	20,000,000.00	6,683,209.91						26,683,209.91
1. 股东投入资本	20,000,000.00	6,683,209.91						26,683,209.91
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（四）股东权益内部结转						-1,027,184.54	-25,656,025.37	-26,683,209.91
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本						-1,027,184.54		-1,027,184.54

3. 盈余公积弥补亏损								
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动								
5. 其他							-25,656,025.37	-25,656,025.37
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
<b>四、本年期末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>6,683,209.91</b>					<b>-859,836.11</b>	<b>35,823,373.80</b>

2013 年所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	10,000,000.00					477,422.42	13,194,244.71	23,671,667.13
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
<b>二、本年初余额</b>	10,000,000.00					477,422.42	13,194,244.71	23,671,667.13
<b>三、本年增减变动金额</b>						549,762.12	4,947,859.04	5,497,621.16
(一) 综合收益总额							5,497,621.16	5,497,621.16
(二) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								

3. 其他								
(三) 利润分配						549,762.12	-549,762.12	
1. 提取盈余公积						549,762.12	-549,762.12	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(四) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 结转重新计量设定 受益计划净负债 或净资产所产生的变动								
5. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
<b>四、本年期末余额</b>	10,000,000.00					1,027,184.54	18,142,103.75	29,169,288.29

2012 年所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00					98,660.49	9,785,387.35	19,884,047.84
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00					98,660.49	9,785,387.35	19,884,047.84
三、本年增减变动金额						378,761.93	3,408,857.36	3,787,619.29
（一）综合收益总额							3,787,619.29	3,787,619.29
（二）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配						378,761.93	-378,761.93	
1. 提取盈余公积						378,761.93	-378,761.93	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（四）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 结转重新计量设定受益计划净负债								

或净资产所产生的变动								
5. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
<b>四、本年期末余额</b>	10,000,000.00					477,422.42	13,194,244.71	23,671,667.13

## 二、公司主要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

自公历1月1日至12月31日为一个会计年度。本报告期为2012年1月1日至2014年9月30日。

### （二）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

#### 1.金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

#### 2.金融工具的确认依据和计量方法

##### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权

益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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

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

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

## （2）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

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

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际

利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

- 1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- 2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。
- 3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

### (3) 应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### (4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公

允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。

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

### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## 3.金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

#### **4.金融负债终止确认条件**

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

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

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

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

#### **5.金融资产和金融负债公允价值的确定方法**

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### **6.金融资产（不含应收款项）减值准备计提**

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

发行方或债务人发生严重财务困难；

债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 30%（含 30%）或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）的，则表明其发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，公司将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回

本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

#### (2) 持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

### (三) 应收款项坏账准备的确认标准、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：

单项金额重大的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：金额在 500 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

#### 2. 按组合计提坏账准备应收款项：

##### (1) 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账

准备。

确定组合的依据：

账龄分析法组合	公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类
无风险组合	根据业务性质，认定无信用风险，包括：应收关联方款项及职工备用金

## (2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法

账龄分析法划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，计入当期损益。采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5	5
1—2年	20	20
2—3年	50	50
3年以上	100	100

### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

### 4. 公司对于应收关联方款项及应收职工款项不计提坏账准备。

## (四) 存货

### 1. 存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、低值易耗品、库存商品等。

### 2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

### 3.存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

### 4.存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 5.低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

## (五) 长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本;发行或取得自身权益工具时发生的交易费用,可直接归属于权

益性交易的从权益中扣减。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 1.后续计量及损益确认

#### (1) 成本法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

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

#### (2) 权益法

对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收

益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

## **2.确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

如果公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司通过以下一种

或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

### 3.减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若存在长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## (六) 固定资产

### 1.固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

### 2.固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
电子设备	3—5	5	19.00-31.67
运输设备	5	5	19.00
其他设备	5	5	19.00

### 3.固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

### （七）收入

公司的营业收入主要包括销售产品收入、让渡资产使用权收入：

A、销售产品收入：公司销售的产品在通常情况下是商品已发出，并开具《出

库单》，以及依据合同约定办理完商品所有权交接手续后同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入。

- (1) 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

**B、让渡资产使用权：**公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时予以确认。使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## **(八) 政府补助**

### **1. 类型**

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

## 2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 3. 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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。

### （九）递延所得税资产和递延所得税负债

#### 1. 确认递延所得税资产的依据

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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

#### 2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

## （十）经营租赁

### 经营租赁会计处理

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

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

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

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

## （十一）主要会计政策、会计估计的变更

### 1. 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

### 2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

## 三、主要会计数据和财务指标

### （一）主要财务指标

公司最近两年及一期的主要财务指标情况：

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）	4,792.62	6,452.74	4,096.90
股东权益合计（万元）	3,582.34	2,916.93	2,367.17

归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	3,582.34	2,916.93	2,367.17
每股净资产（元）	1.19	2.92	2.37
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.19	2.92	2.37
资产负债率	25.25%	54.80%	42.22%
流动比率（倍）	3.47	1.81	2.33
速动比率（倍）	2.17	1.16	1.95
<b>项目</b>	<b>2014年1-9月</b>	<b>2013年度</b>	<b>2012年度</b>
营业收入（万元）	2,643.23	3,828.84	5,611.86
净利润（万元）	665.41	549.76	378.76
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	665.41	549.76	378.76
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	683.68	564.32	386.44
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）	683.68	564.32	386.44
毛利率（%）	0.47%	3.41%	2.17%
净资产收益率（%）	20.48%	20.81%	18.30%
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	21.04%	21.36%	18.67%
基本每股收益（元/股）	0.22	0.55	0.38
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.55	0.38
应收账款周转率（次）	4.52	7.79	17.76
存货周转率（次）	1.36	2.52	5.95
经营活动产生的现金流 量净额（万元）	-360.36	-294.80	-369.21
每股经营活动产生的现 金流量净额（元/股）	-0.12	-0.29	-0.37

1.净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各

期末实收资本为基础计算。

2、基本每股收益和稀释每股收益以归属于公司普通股股东的净利润为基数进行计算。

### 1.盈利能力分析

(1) 公司盈利能力稳中有升，公司最近两年及一期毛利率、净利率及每股收益如下：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
毛利率	0.47%	3.41%	2.17%
净利率	25.17%	14.36%	6.75%
每股收益	0.22	0.55	0.38

目前公司主要从事羊毛的收购、加工和销售，同时负责完成国家的羊毛收储任务。最近两年及一期，公司总体毛利率分别为 2.17%、3.41%、0.47%，因羊毛收储和销售具有周期性，每年的销售旺季在 7-12 月，2014 年 1-9 月同上年全年不完全具有可比性，所以从 2012 年度至 2013 年度看公司总体毛利率总体呈上升的趋势。

(2) 同行业可比上市公司中银绒业（000982）利润财务指标如下：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
毛利率	20.87%	21.45%	24.98%
加权平均净资产收益率	4.80%	15.25%	25.5%
扣除非经常性损益后净资产收益率	3.87%	12.85%	22.97%
净利润率	6.73%	9.04%	11.56%
每股收益	0.09	0.39	0.47

2012 年度、2013 年度、2014 年 1 月-9 月同行业可比上市公司中银绒业（000982）的综合毛利率为 24.98%、21.45%和 20.87%，加权平均净资产收益率分别为 25.5%、15.25%和 4.8%，每股收益分别为 0.47、0.39 和 0.09。2012 年、2013 年、2014 年 1 月-9 月公司综合毛利率低于与同行业上市公司。分析其主要原因是公司目前主要从事羊毛羊绒初级加工后销售，同主要从事羊绒深加工的中

银绒业（000982）毛利率相比尚存在差距，但未来随着公司从事羊毛羊绒的深加工后，将扭转毛利率过低的现状。

公司最近两年及一期加权平均净资产收益率、净利润率、每股收益显著高于中银绒业主要有以下三方面原因：①天羚绒业净资产规模及股本规模远低于同行业上市公司；②天羚绒业因业务规模较小而使得补贴收入的占比较高，进而提升了公司的盈利能力指标；③天羚绒业因规模较小，固定费用也相对较少，即使是同类产品售价相近，也会造成公司利润率更高。”

公司最近两年及一期受到了行业整体形势的不利影响，但公司利用产品优势不断开拓市场，同时加强成本费用的控制，保持了比较稳定的盈利能力。

### （3）最近两年及一期主要产品毛利率变化分析

#### ①原毛的成本分析

项目	2014年1月-9月	2013年度	2012年度
原毛成本（元）	1,485,755.83	3,942,307.65	5,174,077.96
原毛销售数量（吨）	80.44	197.31	445.40
原毛单位成本	18,470.36 元/吨	19980.27 元/吨	11616.70 元/吨
原毛单位成本变动	-7.56%	72.00%	—
营业成本	26,308,952.66	36,983,196.86	54,901,489.59

公司原毛成本的构成包括购买价款、运输费、装卸费、保险费等入库前费用。原毛 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月销售数量分别是 445.40 吨、197.31 吨、80.44 吨，呈逐年下降的趋势；2013 年度较 2012 年度原毛单位成本增加 72.00%，2014 年 1-9 月较 2013 年度原毛单位成本降低 7.56%。原毛的销售成本、销售数量同营业成本的变动趋势相同。

#### ②毛条的成本分析

项目	2014年1月-9月	2013年度	2012年度
毛条成本（元）	7,243,113.07	10,321,820.17	3,103,393.24
毛条销售数量（吨）	121.82	173.62	49.60
毛条单位成本	59,457.50 元/吨	59,450.64 元/吨	62,568.41 元/吨
毛条单位成本变动	0.01%	-4.98%	—

营业成本	26,308,952.66	36,983,196.86	54,901,489.59
------	---------------	---------------	---------------

公司毛条成本的构成包括购买价款、加工费、运输费、装卸费、保险费等入库前费用。毛条 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月销售数量分别是 49.6 吨、173.62 吨、121.82 吨，呈现上升的趋势；2013 年度较 2012 年度毛条单位成本减少 4.98%，2014 年 1-9 月较 2013 年度毛条成本增加 0.01%。

2014 年 1-9 月营业成本较 2013 年度降低 28.86%，主要原因是 2014 年尚有 3 个月未结束，且 2014 年 1-9 月收购的山羊绒未对外销售所致。

公司最近两年及一期受到了行业整体形势的不利影响，但公司利用产品优势不断开拓市场，同时加强成本费用的控制，保持了比较稳定的盈利能力。

③最近两年及一期公司毛利构成及变动情况如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
毛利率	0.47%	3.41%	2.17%
其中：羊毛	-5.67%	1.62%	5.52%
羊绒	2.90%	4.30%	3.66%
玉米	3.38%	5.10%	-
皮棉	5.95%	-	-1.10%
棉短绒	-	-	-14.48%
房租收入	82.40%	82.40%	81.40%

最近两年及一期，公司总体毛利率由 2.17% 下降至 0.47%。公司毛利率变动的主要原因为：

由于公司主要从事羊毛羊绒的收储业务，未进行深加工所以毛利率相对较低；

受到新疆“7.5”事项和 2013 年“6.26”等一系列事件的影响造成羊毛收购和销售量急剧萎缩，造成销售价格下降，销售成本增加；

2014 年 1-9 月较 2013 年 1-9 月营业收入增加 1,039.20 万元，增幅 64.79%，营业收入有明显回升的迹象，以及公司未来将从事毛利率更高的羊毛羊绒深加工业务时必将改变目前毛利率较低的现状。

其中：2013 年度毛利率由 2012 年度的 2.17% 上升到 3.41%，增幅 57.14%，

主要是原毛毛利率由 2012 年的 5.16%，上升到 2013 年度的 10.9%，增幅 111.24%，2013 年度毛利率的上升主要原因是收购成本的下降。

2014 年 1-9 月毛利率较 2013 年度下降 2.94%，降幅 86.22%，主要是原毛毛利率下降 74.68%，洗净毛毛利率由 3.11% 下降为 -10.66%，2014 年 1-9 月毛利率的下降主要原因是：第一，毛纺企业因出口受阻生产和加工量大幅减少，导致羊毛、羊绒需求量的减少；第二，国家削减三公经费的开支，减少了国内工装市场对羊毛、羊绒的需求量；因上述因素导致市场对羊毛、羊绒的需求量的减少，为能完成全年的销售任务，公司以降低销售价格的方式促进销量，导致 2014 年 1-9 月原毛和羊毛制品的毛利率整体下降。

最近两年及一期原毛产品的平均销售单价变动和平均销售成本变动情况如下：

原毛	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
平均销售单价（元/吨）	18,993.86	22,425.52	12,248.87
销售单价增长率	-15.30%	83.08%	—
平均单位成本（元/吨）	18,470.36	19,980.27	11,616.96
单位成本增长率	-7.56%	71.99%	—

由上表可以看到，2012 年度到 2013 年度，原毛平均单位成本由 1.16 万元/吨提高到 2.00 万元/吨，提高 71.99%；而同期原毛平均单价 1.22 万元/吨提高到 2.24 万元/吨，提高 83.08%。平均单价增长幅度大于平均成本，所以同期毛利率上升。2014 年 1-9 月份，平均单位成本由 2013 年度的 2.00 万元/吨降低到 1.85 万元/吨，降幅 7.5%；同期平均销售单价由 2.24 万元/吨降低到 1.9 万元/吨，降幅 15.30%，平均销售单价的降低幅度大于平均单位成本，同期毛利率降低。

综上分析，企业毛利率的变动主要是主营项目原材料单价和成本变动引起。根据羊毛羊绒历年的价格走势，该商品价格主要受到国际羊毛价格走势以及牧民畜栏量等情况的影响。

## 2. 偿债能力分析

2012年、2013年、2014年9月末的资产负债率分别为40.34%，52.23%，25.25%，均低于中银绒业（000982）。流动比率、速动比率平均水平均优于可比公司。

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
资产负债率	25.25%	52.23%	40.34%
流动比率（倍）	3.47	1.90	2.44
速动比率（倍）	2.17	1.18	2.03

同行业可比上市公司中银绒业（000982）偿债能力财务指标如下：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
资产负债率	63.23%	76.94%	66.01%
流动比率（倍）	1.26	1.07	1.40
速动比率（倍）	0.44	0.31	0.48

报告期内体现公司长期偿债能力的资产负债率呈现先升后降的走势。其中2013年公司整体资产负债率明显上升是由经营性流动负债的增加所致，即从控股股东融入1,500万元而使2013年其他应付款较2012年增加682.64万元，增幅47.15%。2014年9月末资产负债率大幅下降至25.25%，主因系归还关联方欠款而致其他应付款较2013年末减少1,269.91万元。

体现短期偿债能力的流动比率和速动比率均优于同行业可比上市公司的相应比率。

体现短期偿债能力的流动比率和速动比率均高于同行业的相关比率。

综上所述，公司长短期偿债能力水平较好。

### 3. 营运能力分析

2012年度，2013年度，2014年1-9月公司的存货周转率分别为5.95次、2.52次、1.36次，应收账款周转率为17.76次、7.79次、4.52次。公司存货周转率、应收账款周转率平均水平均高于同行业上市公司，说明公司营运能力较好。

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
存货周转率（次）	1.36	2.52	5.95
应收账款周转率（次）	4.52	7.79	17.76

同行业可比上市公司中银绒业（000982）营运能力财务指标如下：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
存货周转率（次）	0.51	0.87	0.83
应收账款周转率（次）	2.07	3.72	3.71

2014年1-9月营运能力指标下降的原因是公司2014年1-9月应收账款有所增加，主要原因是公司为增加营业收入放宽了对客户的信用额度和期限，如对于个别长期客户，信用级别高的客户，收款方式较为灵活，日常收款和年底集中结算相结合。

由于2013年起公司对羊毛、羊绒进行委托加工后再对外销售，造成2013年末公司存货余额比2012年末有上升趋势，2013年公司整体销售额降低，存货周转率下降，虽然上述数据有所下降，但仍好于同行业上市公司。

综上所述，公司营运能力虽然有所降低，但与同行业上市公司相比优势明显。

#### 4. 获取现金能力分析

公司获取现金能力较为一般，2012年度、2013年度、2014年1-9月经营活动净现金流量分别为-369.21万元、-294.80万元、-360.36万元。部分原因为关联方之间的往来款，剔除关联方往来款后，2012年度、2013年度、2014年1-9月经营活动净现金流量分别为-239.21万元、-53.87万元、90.36万元。除此之外，公司获取现金能力不强的主要原因是公司从事的原毛的收储业务毛利率较低，以及存货和预付账款等占款，未来公司从事羊毛深加工等毛利率较高的业务，公司的现金流情况将得到好转。

## （二）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

### 1. 公司最近两年及一期的营业收入构成情况

单位：元

类别	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
羊毛	9,122,138.72	34.51	16,053,374.60	41.93	8,904,113.00	15.87
羊绒	6,076,192.73	22.99	19,055,669.69	49.77	33,066,867.38	58.92
玉米	9,795,437.90	37.06	3,097,345.02	8.09	0.00	0.00
皮棉	1,376,991.15	5.21	0.00	0.00	11,199,646.89	19.96
棉短绒	0.00	0.00	0.00	0.00	2877940.72	5.13
其他(房租)	61,500.00	0.23	82,000.00	0.21	70,000.00	0.12
合计	26,432,260.50	100.00	38,288,389.31	100.00	56,118,567.99	100.00

公司目前主营业务收入为羊毛、羊绒及其制品，可细分为毛条、绒条、山羊绒、绵羊绒和洗净毛等的销售收入。其中：畜产品占收入比重 57% 以上。由于山羊绒深加工后毛利率较高，计划洗毛和梳绒设备到位后，公司自主进行深加工山羊绒，因此 2014 年山羊绒未对外销售。

公司产品销售收入确认具体如下：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，即公司商品已发出并开具《出库单》，依据合同约定办理完商品所有权交接手续后确认收入的实现。

其他收入为房屋租出收入，按照房屋出租合同约定的租金在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。2012 年年租金为 7 万元，2013 年和 2014 年年租金为 8.2 万元。公司将位于沙依巴克区明园西路一号 1-B-1605、1-B-1606 室，面积分别为 115.72 和 141.99 平方米。

## 2. 公司收入、利润变动调整情况

最近两年及一期公司收入及利润总额变动情况：

单位：元

项目	2014 年 1 月-9 月	2013 年度	2012 年度
营业收入合计	26,432,260.50	38,288,389.31	56,118,567.99
营业成本合计	26,308,952.66	36,983,196.86	54,901,489.59
补贴收入	12,960,000.00	10,271,700.00	8,370,000.00
利润总额	8,889,933.60	7,352,186.21	5,146,034.98
净利润	6,654,085.51	5,497,621.16	3,787,619.29

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月公司净资产收益水平有持续的增长，主要因补贴收入持续的增加造成的。

公司前五名客户营业收入情况

单位：元

客户名称	2014 年 1 月-9 月	
	金额	比例
江阴春雪羊绒制品有限公司	4,919,046.41	18.65%
秦德兵	4,766,370.09	18.07%
唐守财	3,539,823.63	13.42%
新疆金牧纺织原料有限公司	1,880,155.27	7.13%
上海宇翀贸易有限公司	1,066,856.94	4.05%

合计	16,172,252.34	61.32%
----	---------------	--------

续:

客户名称	2013 年度	
	金额	比例
乌鲁木齐张氏绒业工贸有限公司	7,702,374.51	20.16%
灵武市华鼎绒业有限公司	6,429,628.51	16.83%
江苏阳光股份有限公司	5,093,291.03	13.33%
辛集市梅花皮业有限公司	4,424,778.64	11.58%
内蒙古米真国际贸易有限公司	3,744,857.85	9.80%
合计	27,394,930.54	71.7%

续:

客户名称	2012 年度	
	金额	比例
乌鲁木齐张氏绒业工贸有限公司	21,823,649.98	38.94%
营山洋城纺织有限公司	4,423,907.25	7.89%
上海卡日曲服饰有限公司	3,808,716.99	6.80%
全国棉花交易市场	3,800,176.99	6.78%
河北百大绒毛制品有限公司	3,744,857.85	6.68%
合计	37,601,309.06	67.09%

### 3. 分地区收入情况

单位: 元

地区名称	2014 年 1 月-9 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	比重%	营业收入	比重%	营业收入	比重%
东北			1,818,582.14	4.76	972,900.00	1.74
华北	822,427.35	3.12	8,242,456.49	21.57	14,918,358.92	26.62
华东	12,495,748.83	47.38	10,916,002.64	28.57	9,777,537.59	17.44
华南						
华中						
西南					7,390,929.90	13.19
西北	13,052,584.32	49.50	17,229,348.04	45.10	22,988,841.58	41.02
合计	<b>26,370,760.50</b>	<b>100</b>	<b>38,206,389.31</b>	<b>100</b>	<b>56,048,567.99</b>	<b>100</b>

最近两年及一期, 公司收入主要集中在西北、华东、华北、东北等区域。

公司主要客户包括江阴春雪羊绒制品有限公司、新疆金牧纺织原料有限公司、上海宇翀贸易有限公司、乌鲁木齐张氏绒业工贸有限公司、灵武市华鼎绒业

有限公司、江苏阳光股份有限公司等，客户信用较好。

### （三）各期主要费用和变化情况

最近两年及一期主要费用及占收入比重情况

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
销售费用	355,221.16	649,363.14	765,632.64
管理费用	3,165,082.28	3,074,431.87	2,915,461.63
财务费用	132,489.39	367,034.03	356,193.34
营业收入	26,432,260.50	38,288,389.31	56,118,567.99
<b>比重及变化</b>			
销售费用占比	1.34%	1.70%	1.36%
管理费用占比	11.97%	8.03%	5.2%
财务费用占比	0.5%	0.96%	0.63%

公司销售费用占收入比重略有下降，但整体占销售收入比重在 1.34%-1.7%，比例变化不大。主要构成为销售部门运费、其他费用，公司销售费用占收入的比重低于于同行业 3% 的比重，最近两年及一期，公司销售费用支出基本稳定，无重大变化。

公司管理费用主要包括管理员工资薪金、社保金、业务招待费，办公费、车辆等。最近两年及一期公司管理费用逐年上升，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月管理费用占营业收入的比重分别为 5.2%、8.03%、11.97%，整体高于中银绒业（000982）4%、4%、5% 的比重。公司 2013 年度管理费用 307.44 万元，较 2012 年度增长 15.89 万元，增幅为 5.45%。主要增加原因：一是为管理人员社保金，增加 15.14 万元；二是差旅费增加 12.81 万元；三是车用费用增加 5.93 万元。

公司财务费用包括利息支出、利息收入和银行手续费，主要为支付占用实际控制人和控股股东资金支付的利息。具体如下：公司 2012 年占用实际控制人 723.48 万元，利息支出 43.88 万元。公司 2013 年占用实际控制人 723.48 万元，控股股东 1,000 万元，利息支出 41.59 万元。公司 2014 年 1-9 月占用实际控制人

722.98 万元，控股股东 500 万元，利息支出 19.13 万元。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月财务费用占收入比重为 0.63%，0.96%，0.50%，利息费用计算与合同约定利率基本相符，未见异常，对比中银绒业财务费用占收入比重 8% 左右，公司财务利息平均利率为 0.71%，负担比较低。主要原因是公司资金全部由控股股东提供，尚未对外借入银行贷款。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月分别是 38.28 万元、36.39 万元、18.20 万元。

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1 月-9 月计提折旧占收入比重为 0.26%、0.31%、0.23%，呈下降的趋势。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月计提折旧金额分别是 147,605.48 元、120,128.99 元、88,815.35 元。2013 年度计提折旧占收入比重增幅较大的原因是：2013 年度营业收入较 2012 年度的降幅达 31.77%，而计提折旧每年波动较小，造成 2013 年度计提折旧占收入比重增幅较大，固定资产主要包括房屋建筑物折旧、运输设备折旧、电子设备及其他设备折旧。

2014 年 1-9 月新增固定资产采购 37.04 万元，其中新增运输采购 32.88 万元，新增电子设备和其他设备 4.16 万元。主要设备包括客车 1 辆、越野车 2 辆、轿车 1 辆、打包机 1 台、打印机和电脑等，均为公司经营使用，符合公司实际情况。

#### （四）非经常性损益

1、最近两年及一期内公司非经常损益情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定量持续享受的政府补助除外）			
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	-232,697.16	-193,732.90	-101,805.17
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	-232,697.16	-193,732.90	-101,805.17
减：所得税影响额	-49,999.35	-48,158.85	-24,999.92
非经常性损益净额（影响净利润）	-182,697.81	-145,574.05	-76,805.25
减：少数股东权益影响额			
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	-182,697.81	-145,574.05	-76,805.25
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	6,836,783.32	5,643,195.21	3,864,424.54

2014年1-9月营业外支出主要包括：

(1) 对外捐赠：2014年4月经公司管理层批准对新疆于田县加依乡扶贫捐款20万元。

(2) 税款滞纳金：2014年支付税款滞纳金3.27元。

2013 年度营业外收入和支出主要包括：

(1) 2013 年 12 月将无法支付的往来款 7,364.61 元，经管理层批准计入营业外收入。

(2) 2013 年 4 月经公司管理层批准向见义勇为基金会捐款 1,000 元。

(3) 2013 年 5 月经公司管理层批准对于田县扶贫捐款 20 万元。

2012 年度营业外收入和支出主要包括：

(1) 2012 年 12 月收到和田县英阿瓦提棉业有限责任公司质量赔款 4 万元。

(2) 2012 年 12 月经公司管理层批准向见义勇为基金会捐款 1,000 元。

(3) 2012 年 5 月经公司管理层批准支付于田县扶贫款 14 万元。

2012 年、2013 年 2014 年 1-9 月扣除非经常性损益后的净利润分别为 386.44 万元、564.32 万元、683.68 万元，非经常性损益净额与扣除非经常性损益后的净利润差异分别为-1.99%、-2.58%和-2.67%。对公司利润总额和相关财务指标构成影响较小。

2、2012 年度至 2014 年 1-9 月末计入营业外收入的政府补助，具体金额如下表：

单位：元

项目	2014 年 1 月-9 月	2013 年度	2012 年度
政府补助	12,960,000.00	10,271,700.00	8,370,000.00

1990 年国家为了解决牧民卖毛难的问题，开始实行财政贴息储备政策。根据财政部 2010 年 9 月 9 日下发的财建函[2010]95 号文《财政部关于“十二五”期间继续实行财政贴息储存羊毛政策的通知》，国家发改委、财政部、供销总社、国家农发行四部委连续 4 年联合下发《关于国家财政贴息储存部分国产羊毛计划策的通知》（发改经贸[2010]3057 号、发改经贸[2011]3239 号、发改经贸[2013]191 号、新发改经贸[2014]1080 号），并指定新疆供销社和自治区茶叶畜产公司为羊毛国家储备的执行单位。2002 年改由天羚绒业承接原自治区茶叶畜产公司承担的国储羊毛政策性经营的职责。

自治区供销社要求天羚绒业严格执行羊毛收储计划等管理规定，在规定期限内确保收储羊毛数量真实、质量合格及储存安全，接受有关部门和单位监督检查，及时报送收储业务信息、财务报表和报告，办理收储羊毛财政补贴资金申领、管理、使用等相关工作，确保国家羊毛贴息储存政策落实到位。2014年6月10日自治区供销社出具了“关于新疆天羚畜产有限责任公司承接政策性羊毛经营任务的说明”。

由于国家对羊毛收储补贴政策具有持续性、连续性的特点，公司政府补贴与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定量持续享受，属于经常性项目收入，具有非经常性损益的特点，不确认为非经常性损益。

#### （五）各项税收政策及缴纳的主要税种

##### 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	13%、17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费	应缴流转税税额	2%
房产税	房产税按照房产原值的70%为纳税基准，或以租金收入为纳税基准	1.2%、12%
企业所得税	应纳税所得额	25%

#### 四、最近两年及一期主要资产情况

##### （一）货币资金

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	875.94	316.83	2,971.72
银行存款	5,961,464.23	9,142,222.39	8,511,338.09
合计	<b>5,962,340.17</b>	<b>9,142,539.22</b>	<b>8,514,309.81</b>

截至2014年9月30日止，公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的货币资金。

**(二) 应收票据**

单位：元

种 类	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	1,800,000.00		

截至2014年9月30日止，应收潍坊银行诸城支行15万元（到期日2014年11月26日）、建湖农商行营业部100万元（到期日2015年1月17日）、华夏银行烟台南大街支行5万（到期日2015年3月4日）、兴业银行股份有限公司晋江支行20万元（到期日2014年11月23日）、潍坊银行诸城支行20万元（到期日2014年11月23日）、潍坊银行诸城支行20万元（到期日2015年2月13日）。

**(三) 应收账款**

公司对单项金额重大应收款项单项计提坏账准备；对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备，按账龄分析法划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，计入当期损益。

公司最近两年及一期公司按账龄分析法计提坏账准备情况如下：

单位：元

账龄	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
1年以内	6,905,832.85	344,266.64	5,043,370.11	252,168.50	4,220,828.86	211,041.44
1至2年			411,129.20	82,225.84	877,443.01	175,488.60
2至3年	2,300.00	1,150.00				
3年以上						
合计	<b>6,908,132.85</b>	<b>345,416.64</b>	<b>5,454,499.31</b>	<b>334,394.34</b>	<b>5,098,271.87</b>	<b>386,530.04</b>

截至2014年9月30日止，公司应收账款主要为应收毛条、洗净毛的货款。2012年末、2013年末及2014年9月30日公司应收账款余额分别为509.83万元、545.45万元、690.81万元，应收账款逐年增长。

应收账款增长变动主要受宏观经济走势及羊毛市场需求降低的影响，2013

年度实现营业收入 3,828.84 万元，较去年同期下降约 31.77%，因受市场行情的影响，公司为扩大收入降低信用条件造成应收账款的增加。

截至 2014 年 9 月 30 日止，无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及关联方的应收账款情况。

应收账款中欠款金额前五名的单位情况：

截至 2014 年 9 月 30 日，应收账款中欠款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	2014/9/30	账龄	占总额的比例(%)
江阴春雪羊绒制品有限公司	非关联单位	2,455,284.40	1 年以内	35.54
上海萍茂贸易有限公司	非关联单位	1,446,810.50	1 年以内	20.94
上海宇翀贸易有限公司	非关联单位	648,222.60	1 年以内	9.38
山东瑞福生科技有限公司	非关联单位	529,198.43	1 年以内	7.66
山东济宁如意毛纺织股份有限公司	非关联单位	465,310.00	1 年以内	6.74
<b>合计</b>		<b>5,544,825.93</b>		<b>80.26</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款中欠款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	2013/12/31	账龄	占总额的比例(%)
乌鲁木齐张氏绒业工贸有限公司	非关联单位	2,783,327.64	1 年以内	51.03
江苏阳光股份有限公司	非关联单位	1,239,381.00	1 年以内	22.72
山东瑞福生科技有限公司	非关联单位	634,799.83	1 年以内	11.64
常熟市北龙工贸有限公司	非关联单位	408,829.20	1-2 年	7.50
江阴市晔恒国际贸易有限公司	非关联单位	300,000.00	1 年以内	5.50
<b>合计</b>		<b>5,366,337.67</b>		<b>98.39</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款中欠款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	2012/12/31	账龄	占总额的比例(%)
常熟市北龙工贸有限公司	非关联单位	2,730,000.00	1 年以内	53.54
乌鲁木齐张氏绒业工贸有限公司	非关联单位	1,437,820.89	1 年以内	28.20
蠡县棉麻公司	非关联单位	877,443.01	1-2 年	17.21
安徽雪龙纤维科技股份有限公司	非关联单位	50,707.97	1 年以内	1.00
北京全国棉花交易市场	非关联单位	2,300.00	1 年以内	0.05
<b>合计</b>		<b>5,098,271.87</b>	<b>--</b>	<b>100.00</b>

截至 2014 年 9 月 30 日止，公司前五名应收账款单位为江阴春雪羊绒制品有限公司、上海萍茂贸易有限公司、上海宇翀贸易有限公司、山东瑞福生科技有限公司、山东济宁如意毛纺织股份有限公司，上述客户应收款余额合计占应收账款余额的 80.26%。上述客户主要为公司长期合作客户，客户信用度高，发生坏账的风险较小。

报告期内核销应收账款情况：

2005 年 7 月 22 日公司向西部绒业有限公司销售原绒 19,872.62 公斤，约定价格每公斤 314 元，货款共计 6,240,002.67 元。经多次催收后仅收回 212 万元（其中：12 万元为货款利息），后多次催收无果的情况下，公司于 2007 年 7 月起诉至陕西省西安市中级人民法院，根据（2007）西民三初字第 98 号民事判决书，判决西部绒业有限公司于判决生效之日起十五日内向新疆天羚畜产有限责任公司支付货款 4,120,002.67 元。西部绒业有限公司一直未偿还上述货款，且该公司于 2011 年 3 月 4 日因未按规定进行企业年检，被陕西省工商行政管理局高新分局吊销营业执照。公司于 2012 年 8 月 21 日经全体股东同意按照坏账予以核销；公司于 2012 年 9 月将上述货款作为坏账予以核销。

#### （四）其他应收款

公司最近两年及一期其他应收款情况如下：

单位：元

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	415,007.30	100	11,012,440.96	99.91	15,760.72	61.18%
1—2 年					10,000.00	38.82%
2—3 年			10,000.00	0.09		
3 年以上						
合计	<b>415,007.30</b>	<b>100</b>	<b>11,022,440.96</b>	<b>100</b>	<b>25,760.72</b>	<b>100</b>

单位：元

类别	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 (%)
应收关联方款项			10,009,333.33	90.81		
应收内部职工款项	415,007.30	100	1,013,107.63	9.19	25,760.72	100

截至 2014 年 9 月 30 日止，公司其他应收款余额 41.50 万元，主要构成为备用金等，账龄在 1 年以内其他应收款项占其他应收账款总额 100%。其中：应收朱为民 22.93 万元、刘建平 15.18 万元、张飞 1.08 万元、钟志远 0.72 万元、王磊 0.5 万元均为备用金。公司针对现金管理制订了《货币资金内部控制办法》和《财务管理制度》，根据上述制度公司加强了现金管理，严格费用报销的审批手续，对现金收购环节加强了内部控制。

截至 2014 年 9 月 30 日止，无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及关联方的应收账款情况。

其他应收款中欠款金额前五名的单位情况：

截至 2014 年 9 月 30 日，其他应收款欠款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	2014/9/30	账龄	占总额的比例(%)
朱为民	公司职工	229,272.80	1 年以内	55.25
刘建平	公司职工	151,830.65	1 年以内	36.59
张飞	公司职工	10,800.47	1 年以内	2.60
钟志远	公司职工	7,195.38	1 年以内	1.73
王磊	公司职工	5,000.00	1 年以内	1.20
合计		<b>404,099.30</b>	--	<b>97.37</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款欠款金额前五名情况：

单位名称	与公司关系	2013/12/31	账龄	占总额的比例(%)
新疆金天路农产品物流有限责任公司	关联方	10,009,333.33	1 年以内	90.81
朱为民	公司职工	509,430.75	1 年以内	4.62
刘建平	公司职工	404,923.59	1 年以内	3.67
钟志远	公司职工	29,776.38	1 年以内	0.27
张飞	公司职工	13,800.47	1 年以内	0.13
合计		<b>10,967,264.52</b>		<b>99.50</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款欠款金额前五名前五名情况：

单位名称	与公司关系	2012/12/31	账龄	占总额的比例(%)
张文彦	公司职工	10,000.00	1 年以内	38.82
陈喜荣	公司职工	5,000.00	1 年以内	19.41
王磊	公司职工	5,000.00	1 年以内	19.41
钟志远	公司职工	5,000.00	1 年以内	19.41

姜莉	公司职工	703.12	1年以内	2.73
合计		<b>25,703.12</b>		<b>99.78</b>

### (五) 预付账款

公司最近两年及一期预付账款情况如下：

单位：元

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	8,057,096.62	88.96	5,300,888.56	84.13	9,269,089.00	100
1-2年 (含)			1,000,000.00	15.87		
2-3年 (含)	1,000,000.00	11.04				
3年以上						
合计	9,057,096.62	100	6,300,888.56	100	9,269,089.00	100

公司截至2014年9月30日预付款项期末余额905.71万元，预付账款主要为预付采购款和预付装修款等。公司预付款项中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

2014年9月末预付账款增加的原因是预付新办公地址的装修款增加113.00万元，以及预付羊毛收购款的增加。

截至2014年9月30日止，预付款项金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	2014/9/30	账龄	占总额比例(%)
西藏措勤县贸易公司	非关联方	6,000,000.00	1年以内、2至3年	66.25
清河县嘉乐绒毛制品有限公司	非关联方	1,377,459.85	1年以内	15.21
钟志远	非关联方	1,065,911.00	1年以内	11.77
吐逊江	非关联方	383,563.71	1年以内	4.23
新疆新能有限责任会计师事务所	非关联方	60,000.00	1年以内	0.66
合计		<b>8,886,934.56</b>		<b>98.12</b>

截至2013年12月31日，预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2013/12/31	账龄	占总额比例(%)
博乐市利欢种植农民专业合作社	非关联方	5,057,040.00	1年以内	80.26
措勤县贸易局	非关联方	1,000,000.00	1年以内	15.87
新疆天川毛纺织公司	非关联方	119,635.60	1年以内	1.90

新疆农业生产资料公司工会宏惠公司	非关联方	104,421.50	1年以内	1.66
库尔勒新丰惠普棉业有限责任公司	非关联方	19,788.36	1年以内	0.31
<b>合计</b>		<b>6,300,885.46</b>		<b>100.00</b>

截至2012年12月31日止，预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2012/12/31	账龄	占总额的比例(%)
姜莉	非关联方	7,900,000.00	1年以内	85.23
措勤县贸易局	非关联方	1,000,000.00	1年以内	10.79
西藏阿里地区对外贸易总公司	非关联方	358,925.00	1年以内	3.87
精河县托里棉花加工厂	非关联方	10,164.00	1年以内	0.11
<b>合计</b>		<b>9,269,089.00</b>		<b>100.00</b>

#### (六) 存货

公司存货分为山羊绒、绵羊绒、毛条和委托加工物资等。公司最近两年及一期存货余额及跌价准备情况如下：

单位：元

存货项目	2014年9月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	15,957,273.78	303,638.20	15,653,635.58
其中：山羊绒	5,763,419.46		5,763,419.46
委托加工物资	5,316,216.54	176,138.80	5,140,077.74
绵羊绒	3,920,076.31	118,626.07	3,801,450.24
毛条	957,561.47	8,873.33	948,688.14
合计	<b>15,957,273.78</b>	<b>303,638.20</b>	<b>15,653,635.58</b>
存货项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	22,907,762.66		22,907,762.66
其中：委托加工物资	9,675,746.06		9,675,746.06
玉米	7,826,754.14		7,826,754.14
毛条	3,523,632.13		3,523,632.13
皮棉	1,295,054.55		1,295,054.55
羊绒条	451,000.88		451,000.88
绵羊绒	135,574.90		135,574.90
合计	<b>22,907,762.66</b>		<b>22,907,762.66</b>
存货项目	2012年12月31日		

	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	6,472,555.32		6,472,555.32
其中：委托加工物资	4,534,541.81		4,534,541.81
毛条	1,706,544.50		1,706,544.50
山羊绒	231,469.01		231,469.01
合计	<b>6,472,555.32</b>		<b>6,472,555.32</b>

截至 2014 年 9 月 30 日止，公司存货账面价值合计 1,565.37 万元，其中山羊绒占比 36.82%，绵羊绒占比 24.28%，委托加工物资占比 32.84%，毛条占比 6.06%。

毛条 2013 年末较 2012 年末增加 181.71 万元，增幅 106.48%；2014 年 9 月末较 2013 年末减少 256.60 万元，减幅 72.82%；由于毛条销量较好，收购量和加工量持续增加，造成 2013 年毛条库存增加。

山羊绒 2012 年末 23.15 万元，2014 年 9 月末 576.34 万元，由于山羊绒深加工后毛利率较高，计划洗毛和梳绒设备到位后，公司自主进行深加工山羊绒，因此山羊绒 2014 年对外销售较少，期末库存较大。

玉米 2013 年末 782.68 万元，2014 年 9 月末余额为 0；2013 年由于铁路运力问题，年末未对外完全销售完毕，造成期末存货较大；2014 年因将主营业务确定为羊毛、羊绒的购销、加工和加工品的销售，因此农产品库存显著下降。

皮棉 2013 年末 129.51 万元，2014 年 9 月末余额为 0，2013 年皮棉库存较大，主要是未完全对外出售。

羊绒条 2013 年末 45.10 万元，2014 年 9 月末余额为 0，2013 年羊绒条未对外销售完毕。

绵羊绒 2014 年 9 月末较 2013 年末增加 378.45 万元，增幅 2,791.45%；主要原因是市场前景较好，收购量较大，部分未完全对外销售。

2013 年末存货比 2012 年末增加 1,643.52 万元，增加比例达到 253.92%。由于公司 2013 年销售情况有所下降，导致期末时库存商品存量增长。

公司对存货中的绵羊绒、洗净毛、毛条在 2014 年 1-9 月期间，按存货的成本与可变现净值孰低计提了存货跌价准备 303,638.20 元。

**(七) 其他流动资产**

公司其他流动资产明细表如下：

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年度12月31日	2012年12月31日
待扣增值税	2,506,485.45	3,466,690.66	1,291,033.23
短期理财基金		6,000,000.00	10,000,000.00
合计	<b>2,506,485.45</b>	<b>9,466,690.66</b>	<b>11,291,033.23</b>

2012年12月27日购买农业银行嘉实理财7天A类，1000万元，于2013年1月4日赎回，形成7,720元收益。2013年12月13日购买中国银行中银理财21天债A，600万元，于2014年1月9日赎回，形成26,850.63元收益。

**(八) 对外投资**

公司对外投资情况如下：

公司全称	核算方法	投资时间	注册资本	出资额	持股比例	表决权比率	是否纳入合并范围
新疆金天羚毛纺织有限公司	权益法	2014年7月	660万	69万（首期出资）	31%	31%	否
新疆合兴典当有限责任公司	可供出售金融资产	2014年2月	3000万	300万	10%	10%	否

1. 新疆金天羚毛纺织有限公司

天羚绒业投资设立新疆金天羚毛纺织有限公司，天羚绒业出资204.6万元，持股比例31%。2014年5月15日，新疆金天羚毛纺织有限公司在五家渠工商局登记设立，注册号为659004030001014，注册资本为660万元，法定代表人金洺朱，经营范围：羊毛原料及产品加工、销售。

2. 新疆合兴典当有限责任公司

供销集团公司投资并控股新疆合兴典当有限责任公司，持股1800万元，持股比例60%；供销集团公司控股子公司新疆家佳乐商贸有限公司持股900万元，持股比例30%；天羚绒业持股300万元，持股比例10%。2014年4月30日，合兴典当在乌鲁木齐市工商行政管理局登记设立，注册号为650100030011981，注册资本3000万元，法定代表人侯丽萍，经营范围：动产质押典当业务；财产权

利质押典当业务；房地产（外省、自治区、直辖市房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外）抵押典当业务；限额内绝当物品的变卖；鉴定评估及咨询服务；商务部依法批准的其他典当业务。

### （九）固定资产

#### 1. 固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
<b>固定资产原值合计</b>	<b>1,701,364.02</b>	<b>370,439.10</b>		<b>2,071,803.12</b>
其中：房屋及建筑物	809,725.78			809,725.78
运输设备	691,501.00	328,775.21		1,020,276.21
电子设备	132,689.24	18,540.00		151,229.24
其他	67,448.00	23,123.89		90,571.89
<b>累计折旧合计</b>	<b>1,218,024.83</b>	<b>88,815.35</b>		<b>1,306,840.18</b>
其中：房屋及建筑物	379,283.30	28,846.44		408,129.74
运输设备	684,667.87	38,066.79		722,734.66
电子设备	111,532.04	14,569.26		126,101.30
其他	42,541.62	7,332.86		49,874.48
<b>固定资产净值合计</b>	<b>483,339.19</b>	-	-	<b>764,962.94</b>
其中：房屋及建筑物	430,442.48	-	-	401,596.04
运输设备	6,833.13	-	-	297,541.55
电子设备	21,157.20	-	-	25,127.94
其他	24,906.38	-	-	40,697.41
固定资产减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>固定资产账面价值合计</b>	<b>483,339.19</b>	-	-	<b>764,962.94</b>
其中：房屋及建筑物	430,442.48	-	-	401,596.04
运输设备	6,833.13	-	-	297,541.55
电子设备	21,157.20	-	-	25,127.94
其他	24,906.38	-	-	40,697.41

2013年度固定资产情况如下表：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>固定资产原值合计</b>	<b>1,685,764.02</b>	<b>15,600.00</b>		<b>1,701,364.02</b>
其中：房屋及建筑物	809,725.78			809,725.78
运输设备	691,501.00			691,501.00
电子设备	117,839.24	14,850.00		132,689.24
其他	66,698.00	750.00		67,448.00

<b>累计折旧合计</b>	<b>1,097,895.84</b>	<b>120,128.99</b>		<b>1,218,024.83</b>
其中：房屋及建筑物	340,821.38	38,461.92		379,283.30
运输设备	633,034.23	51,633.64		684,667.87
电子设备	88,165.83	23,366.21		111,532.04
其他	35,874.40	6,667.22		42,541.62
<b>固定资产净值合计</b>	<b>587,868.18</b>			<b>483,339.19</b>
其中：房屋及建筑物	468,904.40			430,442.48
运输设备	58,466.77			6,833.13
电子设备	29,673.41			21,157.20
其他	30,823.60			24,906.38
固定资产减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
运输设备				
电子设备				
其他				
<b>固定资产账面价值合计</b>	<b>587,868.18</b>			<b>483,339.19</b>
其中：房屋及建筑物	468,904.40			430,442.48
运输设备	58,466.77			6,833.13
电子设备	29,673.41			21,157.20
其他	30,823.60			24,906.38

2012 年度固定资产情况如下表：

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
<b>固定资产原值合计</b>	<b>1,675,224.02</b>	<b>10,540.00</b>		<b>1,685,764.02</b>
其中：房屋及建筑物	809,725.78			809,725.78
运输设备	691,501.00			691,501.00
电子设备	115,399.24	2,440.00		117,839.24
其他	58,598.00	8,100.00		66,698.00
<b>累计折旧合计</b>	<b>950,290.36</b>	<b>147,605.48</b>		<b>1,097,895.84</b>
其中：房屋及建筑物	302,359.41	38,461.97		340,821.38
运输设备	563,314.68	69,719.55		633,034.23
电子设备	59,538.83	28,627.00		88,165.83
其他	25,077.44	10,796.96		35,874.40
<b>固定资产净值合计</b>	<b>724,933.66</b>			<b>587,868.18</b>
其中：房屋及建筑物	507,366.37			468,904.40
运输设备	128,186.32			58,466.77
电子设备	55,860.41			29,673.41
其他	33,520.56			30,823.60
固定资产减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				

运输设备				
电子设备				
其他				
<b>固定资产账面价值合计</b>	<b>724,933.66</b>			<b>587,868.18</b>
其中：房屋及建筑物	507,366.37			468,904.40
运输设备	128,186.32			58,466.77
电子设备	55,860.41			29,673.41
其他	33,520.56			30,823.60

1. 最近两年及一期，公司固定资产主要由房屋及建筑物、运输工具、电子设备及其他设备构成。公司房屋及建筑物和运输设备原值占固定资产原值总额的88.33%；公司运输设备主要是越野车及管理层用车，用于羊毛羊绒的收购，与公司经营活动相匹配。

2. 公司固定资产折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。公司房屋及建筑物、电子设备、运输工具、其他设备折旧年限分别为20年、3~5年、5年、5年。预计净残值率5%。

3. 截至2014年9月30日，新疆天羚绒业科技股份有限公司的固定资产原值为207.18万元，累计折旧金额为130.68万元，减值准备金额为0元，固定资产账面净值为76.5元。累计折旧占固定资产原值比重63.08%（累计折旧率）。公司电子设备及运输工具等固定资产正常使用，主要固定资产不存在面临进行淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

4. 固定资产抵押情况：截至2014年9月30日，公司无固定资产对外抵押的情况。

5. 截至2013年末公司固定资产净额中房屋建筑物占89.06%，运输设备占1.41%，电子设备占4.38%，其他占5.15%。公司将位于沙依巴克区明园西路一号1-B-1605、1-B-1606室，面积分别为115.72、141.99平米，两套房产账面原值合计80.97万元对外出租，目前年租金合计8.2万元，相关税金已按时缴纳，因该房产为公司临时出租且董事会、股东会等类似机构未明确该资产出租的用途，会计处理上在“固定资产”进行核算。

### （十）资产减值准备

1. 公司按照《企业会计准则》的规定及要求，公司每年按照该会计政策的要求计提资产减值准备。2012年末，2013年末，2014年9月30日计提资产减值准备情况如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
坏账准备	11,022.30	-52,135.70	301,950.65
存货跌价准备	323,712.58	-	-
固定资产减值准备	-	-	-
<b>合计</b>	<b>334,734.88</b>	<b>-52,135.70</b>	<b>301,950.65</b>

2. 公司按照采用个别认定和账龄分析法相结合进行计提。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的单项金额的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备；对于未经采用个别认定法计提减值准备的应收款项，按账龄分析法计提坏账准备。

3. 公司按照存货的成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对存货按账面价值与可变现净值的差额计提跌价准备。2014年9月30日公司对存货账面价值低于可变现净值的存货计提的了存货跌价准备。

4. 公司对固定资产每年估计其可收回金额并进行减值测试，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。截至2014年9月30日止，尚未发现明显的固定资产减值迹象，未计提固定资产减值损失。

## 五、最近两年及一期主要负债情况

### （一）应付账款

公司应付账款主要是货款等，最近两年及一期应付账款余额情况如下：

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	—	7,341,249.10	—
1至2年	866,135.85	—	—
2至3年	—	—	—
3年以上	—	—	—
<b>合计</b>	<b>866,135.85</b>	<b>7,341,249.10</b>	<b>—</b>

截至 2014 年 9 月 30 日，应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	2014 年 9 月 30 日	账龄	占总额的比例 (%)
李怀民	非关联方	649,370.45	1 年以内	74.97
金沼朱	非关联方	216,765.40	1 年以内	25.03
合计		<b>866,135.85</b>		<b>100.00</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	2013 年 12 月 31 日	账龄	占总额的比例 (%)
博乐市粮食局小营盘粮站	非关联方	5,385,999.09	1 年以内	73.36
李怀民	非关联方	1,649,370.45	1 年以内	22.47
金沼朱	非关联方	216,765.40	1 年以内	2.95
常州市裕洋毛条有限公司	非关联方	76,071.06	1 年以内	1.04
张家港市亚大毛条有限公司	非关联方	13,043.10	1 年以内	0.18
合计		<b>7,341,249.10</b>	--	<b>100.00</b>

公司 1-2 年以内的应付账款占比 100%。最近两年及一期公司应付账款余额逐年下降，2014 年 9 月 30 日较 2013 年末应付账款减少 88.20%。应付账款减少的主要原因系 2014 年 6 月在改制为股份有限公司前对应付账款进行了清理，偿付了部分对外债务。

公司在多年经营中能在约定时间内支付应付款项，未存在账龄较长的大额应付款项，现金流量稳定，应付款项欠付风险较小。

## (二) 其他应付款

截至 2014 年 9 月 30 日，公司其他应付款账龄情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	5,985.77	10,000,000.00	773,584.52
1 至 2 年			500,000.00
2 至 3 年		500,000.00	5,969,797.86
3 年以上	8,599,547.86	10,804,627.19	7,234,829.33
合计	<b>8,599,547.86</b>	<b>21,304,627.19</b>	<b>14,478,211.71</b>

公司其他应付款主要为向股东借入的流动资金、代收款项、保证金等。截至2014年9月30日，账龄在3年以上的其他应付款占比99.93%。

报告期末其他应付款中应付关联方款项情况如下：

单位：元

关联方名称	与公司关系	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
新疆维吾尔自治区供销合作社联合社	实际控制人	6,060,000.00	6,065,079.33	6,065,079.33
新疆维吾尔自治区供销合作社联合社（职工入股款）	实际控制人	1,169,750.00	1,169,750.00	1,169,750.00
新疆供销投资（控股）集团有限责任公司	控股股东		10,000,000.00	
新疆维吾尔自治区茶叶畜产公司	实际控制人出资的社有资产公司	869,797.86	3,569,797.86	5,969,797.86
<b>合计</b>		<b>8,099,547.86</b>	<b>20,804,627.19</b>	<b>13,204,627.19</b>

其中：①截至2014年9月30日止应付关联方款项金额合计为809.96万元，主要为公司向股东借入的流动资金往来和代收款，该部分资金用以弥补公司经营所需流动资金，公司按照银行同期利率支付利息。2014年9月，公司已对关联往来资金的清理，结清了公司所欠新疆维吾尔自治区供销合作社联合社和新疆维吾尔自治区茶叶畜产公司除上述以外的其他款项，详见本说明书“七、关联方、关联关系、关联交易情况”随着公司资金获取能力的加强，关联资金往来将规范并逐步减少。

②公司根据2000年11月8日新疆维吾尔自治区人民政府办公厅文件《批转自治区供销社关于我区供销合作社制度改革意见的通知》（新政办[2000]132号）、2002年9月20日新疆维吾尔自治区人民政府办公厅文件《转发自治区供销社关于进一步深化企业内部改革指导意见的通知》（新政办发[2002]132号）规定、2002年2月28日新疆维吾尔自治区供销合作社联合社下发文件（新供联办【2002】30号）《对新疆天羚畜产有限责任公司调整优化股权结构方案的批复》相关文件的规定，自治区供销社按职工现金出资给予配股，职工实际现金出资1,169,750元，该款项由公司代自治区供销社收取，自治区供销社目前尚未提出偿还要求。

截至 2014 年 9 月 30 日止，其他应付款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	金额	占总额的比例 (%)	款项性质	是否关联方	账龄
新疆维吾尔自治区供销合作社联合社	6,060,000.00	70.42	拆入资金	是	3 年以上
新疆维吾尔自治区供销合作社联合社（职工入股款）	1,169,750.00	13.59	代收职工入股款	是	3 年以上
新疆维吾尔自治区茶叶畜产公司	869,797.86	10.11	代收款项	是	3 年以内
王中文	500,000.00	5.81	保证金	否	3 年以内
陆红城	3,085.60	0.04	职工垫付杂费	否	1 年以内
<b>合计</b>	<b>8,602,633.46</b>	<b>99.97</b>	--	--	--

截至 2013 年 12 月 31 日止，其他应付款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	金额	占总额的比例 (%)	款项性质	是否关联方	账龄
新疆供销投资（控股）集团有限责任公司	10,000,000.00	46.94	往来款	是	1 年以内
新疆维吾尔自治区供销合作社联合社	6,065,079.33	28.47	拆入资金	是	3 年以上
新疆维吾尔自治区供销合作社联合社（职工入股款）	1,169,750.00	5.49	代收职工入股款	是	3 年以上
新疆维吾尔自治区茶叶畜产公司	3,569,797.86	16.76	代收款项	是	3 年以上
王中文	500,000.00	2.35	保证金	否	2-3 年
<b>合计</b>	<b>21,304,627.19</b>	<b>100</b>	--	--	--

截至 2012 年 12 月 31 日止，其他应付款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	金额	占总额的比例 (%)	款项性质	是否关联方	账龄
新疆维吾尔自治区供销合作社联合社	6,065,079.33	41.89	拆入资金	是	3 年以上
新疆维吾尔自治区茶叶畜产公司	5,969,797.86	41.23	代收款项	是	2-3 年
新疆维吾尔自治区供销合作社联合社（职工入股款）	1,169,750.00	8.08	代收职工入股款	是	3 年以上

刘建平	763,303.95	5.27	职工代垫费用	否	1年以内
王中文	500,000.00	3.45	保证金	否	1-2年
合计	<b>14,467,931.14</b>	<b>99.92</b>	--	--	--

### (三) 预收账款

公司预收账款主要为货款，最近两年及一期预收账款情况如下：

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内		2,841,341.55	37,678.89
1至2年			
合计		<b>2,841,341.55</b>	<b>37,678.89</b>

截至2014年9月30日止，公司预收账款期末余额为0。

截至2013年12月31日止，预收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	金额	占预收账款总额的比例(%)	款项性质	账龄
冯路	2,717,875.00	95.65	预收货款	1年以内
新疆雪莲山羊绒制品有限公司	100,000.00	3.52	预收货款	1年以内
浙江名迪服饰有限公司	23,466.55	0.83	预收货款	1年以内
合计	<b>2,841,341.55</b>	<b>100</b>	--	--

截至2012年12月31日止，预收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	金额	占预收账款总额的比例(%)	款项性质	账龄
浙江名迪服饰有限公司	20,191.85	53.59	预收货款	1年以内
蠡县广惠纺纱厂	8,925.00	23.69	预收货款	1年以内
四川简阳市衣之源有限责任公司	8,562.04	22.72	预收货款	1年以内
合计	<b>37,678.89</b>	<b>100</b>	--	--

### (四) 应交税金

最近两年及一期公司应交税金情况如下：

#### 2012年度应交税金变动表

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
企业所得税	3,003,509.94	353,094.54	575,201.80	2,781,402.68	
增值税	-1,872,408.61	581,375.38	-	-1,291,033.23	填报资产负债表时计入其他流动资产
营业税		1,750.00	1,750.00		
土地使用税		505.92	505.92		
房产税		8,400.00	8,400.00		
城市维护建设税		122.50	122.50		
教育费附加		105.00	105.00		
地方教育附加		70.00	70.00		
代扣个人所得税	40.01	18,804.38	18,814.20	30.19	
<b>合计</b>	<b>1,131,141.34</b>	<b>964,227.72</b>	<b>604,969.42</b>	<b>1,490,399.64</b>	

2013 年度应交税金变动表

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
企业所得税	2,781,402.68	1,841,531.13	752,111.29	3,870,822.52	
增值税	-1,291,033.23	-2,175,657.43		-3,466,690.66	填报资产负债表时计入其他流动资产
营业税		4,100.00	4,100.00		
土地使用税		505.92	505.92		
房产税		9,840.00	9,840.00		
城市维护建设税		287.00	287.00		
教育费附加		123.00	123.00		
地方教育附加		82.00	82.00		
代扣个人所得税	30.19	18,229.45	18,229.45	36.16	
<b>合计</b>	<b>1,490,399.64</b>	<b>-300,958.93</b>	<b>785,278.66</b>	<b>404,168.02</b>	

2014 年 1-9 月应交税金变动表

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
企业所得税	3,870,822.52	2,537,094.57	3,887,320.92	2,520,596.17	
增值税	-3,466,690.66	960,205.21		-2,506,485.45	填报资产负债表

					表时计入其他流动资产
营业税		3,075.00	2,050.00	1,025.00	
房产税		7,380.00	4,920.00	2,460.00	
城市维护建设税		215.25	143.50	71.75	
教育费附加		92.25	61.50	30.75	
地方教育附加		61.50	41.00	20.50	
代扣个人所得税	36.16	98,829.60	94,841.26	4,024.50	
<b>合计</b>	<b>404,168.02</b>	<b>3,606,953.38</b>	<b>3,989,378.18</b>	<b>21,743.22</b>	

## 六、股东权益情况

最近两年及一期，公司股东权益情况如下：

单位：元

股东权益	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	30,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	6,683,209.91	-	-
盈余公积		1,027,184.54	477,422.42
未分配利润	-859,836.11	18,142,103.75	13,194,244.71
<b>合计</b>	<b>35,823,373.80</b>	<b>29,169,288.29</b>	<b>23,671,667.13</b>

### 1. 股本变化情况

根据公司发起人于2014年9月26日签订的发起人协议及章程的规定，公司发起人决定整体变更为股份有限公司的基准日为2014年9月30日。变更后注册资本为人民币3,000万元，由新疆天羚畜产有限责任公司截至2014年6月30日止经审计的所有者权益（净资产）人民币3,668.32万元投入，按1:0.8178的比例折合股份总额**30,000,000.00股**，每股面值1元，共计股本人民币3,000万元，由原股东按原持股比例分别持有。2014年9月30日大华会计师事务所（特殊合伙人）出具《验资报告》（大华验[2014]000399号），截至2014年9月30日止公司已经收到各发起人缴纳的注册资本合计人民币3,000万元，均系以新疆天羚畜产有限责任公司截至2014年6月30日止的净资产折股投入，共计**30,000,000.00股**，每股面值1元。净资产折合股本后的余额转为资本公积。

### 2. 资本公积变化情况

报告期内公司资本公积的变化为2014年9月30日整体折股时余额转为资本公积，共计668.32万元。

### 3. 盈余公积变化情况

2013年度盈余公积增加55万元，系按照公司法和公司章程规定计提的法定盈余公积。

## 七、关联方、关联关系、关联交易情况

### (一) 公司关联方及关联关系

#### 1. 控股股东和实际控制人

控股股东名称	注册资本	对公司持股比例	对公司表决权比例
新疆供销投资（控股）集团有限责任公司	69000 万元	85.38%	85.38%

公司的实际控制人为新疆维吾尔自治区供销合作社联合社，新疆供销投资（控股）集团有限责任公司是新疆维吾尔自治区供销合作社联合社全资子公司。

#### 2. 控股股东、实际控制人控制的其他企业

单位/个人	关联方关系
新疆天岳茶叶有限责任公司	母公司之控股子公司
新疆美利奴细毛羊科技发展有限公司	母公司之控股子公司
新疆金天路农产品物流有限责任公司	母公司之控股子公司
新疆果业集团有限公司	母公司之控股子公司
新疆农资（集团）有限责任公司	母公司之控股子公司
博尔塔拉蒙古自治州天盈商贸有限公司	母公司之控股子公司
和硕县金沙湾夏威夷旅游有限责任公司	母公司之控股子公司
伊犁拓凯供销经贸有限责任公司	母公司之控股子公司
新疆新合融资担保有限公司	母公司之控股子公司
新疆新合产业投资有限公司	母公司之控股子公司
新疆再生资源集团有限公司	母公司之控股子公司
乌鲁木齐市合兴小额贷款股份有限公司	母公司之控股子公司
新疆新合作物流配送有限公司	母公司之控股子公司
新疆农业生产资料公司工会宏惠公司	母公司之控股孙公司
新疆农资集团北疆农佳乐有限责任公司	母公司之控股孙公司
新疆维吾尔自治区茶叶畜产公司	实际控制人出资的社有资产公司
新疆供销对外经济贸易公司	实际控制人出资的社有资产公司
新疆维吾尔自治区棉麻公司	实际控制人出资的社有资产公司
新疆棉花产业集团有限公司	实际控制人出资的社有资产公司
新疆银星旅游有限责任公司	实际控制人出资的社有资产公司

单位/个人	关联方关系
新疆供销学校（新疆供销技工学校）	实际控制人出资的社有资产公司
新疆维吾尔自治区农业合作经济组织	实际控制人出资的社有资产公司
新疆维吾尔自治区食用菌协会	实际控制人出资的社有资产公司
新疆维吾尔自治区日用杂品公司	实际控制人出资的社有资产公司
新疆双兴拍卖有限责任公司	实际控制人出资的社有资产公司

### 3.其他持有公司 5% 以上股权的股东

除控股股东和杜安民外，公司无持股 5% 以上股东。

### 4.子公司

报告期内，公司未设立或收购子公司。

### 5.公司董事、监事、高级管理人员

除董事长杜安民外，公司其他董事、监事、高管情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量 (股)	持股比例
1	吐尔逊江·阿不拉	董事	72,656.00	0.24%
2	钟志远	董事	60,000.00	0.20%
3	买莫尔·吾买尔	董事，经理	0	0
4	魏林	董事，副经理	0	0
5	宋水泉	股东监事	150,000.00	0.50%
6	李再录	监事	0	0
7	庞玉玲	职工监事	0	0
8	陈小玲	董事会秘书	60,000.00	0.20%
9	侯立梅	财务总监	0	0
合 计			342656.00	1.14%

## (二) 关联方交易

### 关联方交易

#### 1. 经常性关联交易

最近两年及一期公司与关联方之间不存在经常性关联交易情况。

#### 2. 偶发性关联交易

##### (1) 采购商品和劳务

关联方	交易内容	2014年 1-9月发生额	2013年发生额	2012年发生额
-----	------	---------------	----------	----------

		金额 (万元)	占同类交 易金额的 比例 (%)	金额 (万元)	占同类交 易金额的 比例 (%)	金额 (万元)	占同类交 易金额的 比例 (%)
新疆美利奴细毛羊科技发展有限公司	羊毛采购			23.52	1.08%		
新疆农业生产资料公司工会宏惠公司	运输费	10.22	61.93%	14.15	24.31%		
新疆农资集团北疆农佳乐有限责任公司	运输费	4.85	29.38%	8.49	14.59%		

①报告期内，公司向新疆美利奴细毛羊科技发展有限公司采购的商品为羊毛，由于美利奴公司饲养美利奴品种细毛羊，无法使其变更“销售畜产品”的经营范围，为避免同业竞争，公司与美利奴公司签订销售协议，美利奴公司将其自产的羊毛售于天羚绒业，形成 1 笔关联交易。公司采购价格由协议约定，参照市场价格定价，关联交易的单价为细羊毛每公斤 21.6 元，同期新疆地区细羊毛的平均价格为每公斤 21 元，差异较小，定价公允，不存在利益输送及损害公司或其他股东利益的行为。

②报告期内，从新疆农业生产资料公司工会宏惠公司及新疆农资集团北疆农佳乐有限责任公司采购劳务为运输劳务，主要是因为以上两家公司拥有农产品铁路专用线，可以保障货物安全，并且运输价格按市场价格确定，定价公允，不存在利益输送及损害公司或其他股东利益的行为。

## (2) 关联租赁情况

2011 年 4 月 7 日至 2014 年 9 月 30 日的办公地址为：乌鲁木齐市沙依巴克区滨河中路二巷 88 号名园综合楼 1 栋 3 层面积 814.06 平方米，该办公地址同新疆茶叶畜产有限公司共同使用，每年租金和相关费用合计约为 12 万元，由于金额不大且同新疆维吾尔自治区茶叶畜产公司共同使用，经协商房租由新疆维吾尔自治区茶叶畜产公司承担。

### （3）关联方资金往来情况

报告期内，天羚畜产公司分别于 2013 年 12 月 13 日、2014 年 1 月 13 日从控股股东新疆供销投资（控股）集团有限责任公司借款 1000 万元、500 万元，并且天羚畜产公司分别于 2013 年 12 月 18 日、2014 年 1 月 13 日将 1000 万元、500 万元的款项转入新疆金天路农产品物流有限责任公司，新疆金天路农产品物流有限责任公司系供销投资集团控股的新疆果业集团有限公司出资的全资子公司。公司法定代表人杜安民任新疆金天路农产品物流有限责任公司的董事长及法定代表人。2014 年 8 月，新疆金天路农产品物流有限责任公司、控股股东新疆供销投资（控股）集团有限责任公司与天羚畜产公司达成三方债权债务转让协议，协议约定新疆供销投资（控股）集团有限责任公司借给天羚畜产公司的 1500 万元变更为新疆供销投资（控股）集团有限责任公司借给新疆金天路农产品物流有限责任公司 1500 万元，天羚畜产公司不再承担该笔借款的还款和支付利息的义务。

报告期内，公司向实际控制人新疆维吾尔自治区供销合作社联合社的借款，第一笔：2004 年 5 月 9 日因公司收购山羊绒的经营需要，向实际控制人新疆维吾尔自治区供销合作社联合社借款人民币 6,100,000.00 元，形成该笔其他应付款，公司逐年按当年同期银行贷款利率向自治区供销社支付利息。因公司经营对资金的需求，自治区供销社亦对公司经营业务给予支持，将该资金长期交由天羚畜产公司使用。目前自款项发生至今已经十年之余，自治区供销社已再次承诺公司暂不予偿还。第二笔：2004 年 6 月 1 日，自治区供销社将其持有的天羚畜产公司部分股权转让给新疆天羚畜产有限责任公司工会委员会（代持职工股），职工向公司交付的 1,169,750.00 元入股款应当给付自治区供销社，但根据自治区供销社“新供联办[2002]30 号”文件精神，该笔入股款暂留公司有偿使用，自治区供销社参照同期银行贷款利率收取占用费，与关联方资金往来定价公允，不存在损害公司及股东利益的情况。

2010 年 8 月 16 日，天羚畜产公司与自治区茶叶畜产公司（以下简称茶畜公司）、新疆瑞成房地产开发有限公司（瑞成房地产）签订三方付款协议，由公司代茶畜公司收瑞成房地产公司人民币 900 万元，此后公司陆续通过资金往来已向

茶畜公司支付大部分款项，截至 2014 年 9 月 30 日余 869,797.86 元其他应付款。

## 2. 关联方往来余额

### (1) 关联方应收、预付款项

单位：元

关联方	2014 年 1-9 月	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>其他应收款：</b>			
新疆金天路农产品物流有限责任公司	-	10,009,333.33	-
<b>预付账款：</b>			
新疆农资集团农佳乐有限责任公司	-	119,635.60	-
新疆农业生产资料公司 工会宏惠公司	-	104,421.50	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>10,233,390.43</b>	<b>-</b>

最近两年及一期，公司预付关联方款项主要为向关联公司预付农产品运费，按照正常的业务进行结算。其他应收款主要为应收关联单位资金往来款项，大股东承诺：以前年度不存在占用公司资金情况，以及以后也不会占用公司资金。公司其他应收关键管理人员款项金额较小，主要为日常的备用金暂借支出，按备用金管理流程进行报销、收回管理。

### (2) 关联方应付、预收款项情况如下：

单位：元

关联方	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
<b>其他应付款：</b>			
新疆维吾尔自治区供销合作社 联合社	7,229,750.00	7,234,829.33	7,234,829.33
新疆供销投资（控股）集团有 限公司		10,000,000.00	
新疆维吾尔自治区茶叶畜产有 限公司	869,797.86	3,569,797.86	5,969,797.86
<b>合计</b>	<b>8,099,547.86</b>	<b>20,804,627.19</b>	<b>13,204,627.19</b>

公司最近两年及一期其他应付关联方往来余额为公司与股东及关联方的借款和日常资金往来。

报告期内，公司与关联方的关联交易不存在损害公司及股东利益的情况，对公司财务状况和经营成果亦未产生重大影响。

### 3. 关联交易决策程序执行情况

#### (1) 公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行

公司整体变更为股份公司以前，公司对于与关联公司发生的交易行为未制定特别的决策程序，存在不规范现象。

#### (2) 公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

股份公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联方交易决策制度》中明确了关联股东和董事对关联交易事项表决权回避制度，关联方交易金额审议、批准和执行标准及程序，制定了关联方交易的披露的规定。公司按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联方交易决策制度》对关联方交易的有关规定进行关联交易决策、并执行相关的程序。

### 4. 关联方交易的定价机制、合规和公允性

#### (1) 关联方交易的定价机制

公司制定了《关关联方交易决策制度》，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中，对关联交易的定义、关联交易价格的确定和管理、关联交易的审批权限、关联交易的报告、关联股东或董事的回避表决等进行了明确的规定。

#### (2) 关联方交易合规性

公司整体变更为股份公司后，根据全体股东表决通过的《关联方交易决策制度》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》规定，交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中明确交易双方的权利义务及法律责任。

#### (3) 公司关联方交易定价的公允性

《关联方交易决策制度》规定关联交易的定价原则按以下规定执行，公司应对关联交易的定价依据予以充分披露：

(一) 国家法律、法规及地方政府相应的法规、政策规定的价格；

(二) 一般通行的市场价格；

(三) 如果没有市场价格，则为推定价格；

(四) 如果既没有市场价格，也不适宜推定价格的，按照双方协议定价。

交易双方应根据关联交易事项的具体内容确定定价方法，并在相应的关联交易协议中予以明确。

#### **(4) 最近两年及一期公司关联交易合规和公允情况**

最近两年及一期，向关联采购商品相关事项包括：

2013 年度向关联方采购商品金额为 23.52 万元，占当年同类交易金额的比例为 0.64%。上述交易公司均按照市场价格进行结算。

最近两年及一期，无向关联方销售商品和劳务。

#### **(5) 关联方为公司提供贷款担保**

最近两年及一期，关联方未向公司提供贷款担保的情况。

### **5.减少和规范关联方交易的具体安排**

公司整体变更为股份公司后，经股东大会表决通过的《关联方交易决策制度》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，公司对减少和规范关联方交易进行了具体规定。

公司承诺：除日常性关联方交易外，公司逐步减少关联方面的偶发性关联方交易。同时，公司将逐步归还关联方借款，清理完毕有关的关联往来余额，并减少关联方资金往来。

## **八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项**

### **(一) 日后事项**

公司于 2014 年 9 月 30 日改制为股份有限公司，原有限责任公司经营范围有棉花收购与销售，改制后经营范围中不含棉花收购与销售，但公司于 2013 年 11 月 30 日分别与新疆农资集团北疆农佳乐有限责任公司及上海利疆纺织品有限公

司签订了关于棉花种植、加工、销售的《战略意向协议》，鉴于上述《战略意向协议》的签订，公司于2014年10月23日同新疆农资集团北疆农佳乐有限责任公司签订《棉花购销合同》，向该公司购入新疆细绒棉（手摘）1000吨，合同总价1370万元；同时，公司与上海利疆纺织品有限公司签订《棉花购销合同》，依据合同公司将该批1000吨新疆细绒棉（手摘）以1375万元的价格销售给上海利疆纺织品有限公司。

2014年10月24日控股股东、天羚绒业和天羚绒业董事长杜安民做出承诺，在今后的经营过程中严格依照营业执照中所确定的经营范围进行经营活动。

申报律师认为，根据2014年2月8日国务院公报刊登的中共中央、国务院印发的《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》（简称中共中央1号文）关于“启动东北和内蒙古大豆、新疆棉花目标价格补贴试点”的文件规定，新疆棉花收购业务属于由市场调节的经营产品。天羚畜产公司在已经没有棉花经营范围的情况下经营棉花交易，显然已经超越了自身的经营范围，但不属于违反国家法律、法规的禁止性或者限制性规定的情形。鉴于天羚畜产公司与新疆农资集团北疆农佳乐有限责任公司及上海利疆纺织品有限公司所签订的《棉花购销合同》是对《战略意向协议》的实际履行行为，合同在履行过程中，公司的经营范围进行了调整，若不履行《棉花购销合同》则会造成权利人利益的损害，且本次棉花购销合同是变更经营范围后的偶发业务，不存在扰乱社会经营秩序的情形，工商行政管理部门也已出具了公司不存在违法违规行为的证明，供销集团公司已作出在今后的经营过程中严格依照营业执照中所规定的经营范围进行经营活动并承担因超越经营范围可能造成的行政处罚的损失承诺。因此本次棉花购销业务未对公司的主要经营业务造成重大不利影响。

## （二）或有事项及其他重要事项

截至2014年本说明书出具之日止，公司不存在其他应披露或有事项及其他重要事项。

## 九、最近两年及一期资产评估情况

2014年9月30日，公司整体改制变更为股份有限公司，聘请上海申威资产

评估有限公司采用资产基础法对评估基准日为2014年6月30日股东全部权益在基准日的市场价值进行评估，于2014年9月20日出具编号为“沪申威评报字（2014）第J0010号”的《新疆天羚畜产有限责任公司拟股份制改制涉及的资产和负债价值评估报告》。公司经审计后的总资产账面价值6,452.37万元，评估值6,903.00万元，评估增值450.63万元，增值率6.98%；总负债账面价值2,784.06万元，评估值2,784.06万元，评估增值0万元；净资产账面价值3,668.32万元，评估值4,118.95万元，评估增值450.63万元，增值率12.28%，此次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

## 十、股利分配政策和最近两年分配情况

### （一）股利分配政策

公司章程规定公司的股利分配政策如下：

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。

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%。

关于利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

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。

公司重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展,保持连续性和稳定性,并兼顾公司持续经营能力,利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

公司董事会结合具体经营状况,充分考虑公司的盈利状况、现金流状况、发展阶段及当期资金需求,并充分考虑和听取股东(特别是公众投资者)和外部监事(如有)的要求和意愿,制定年度或中期分红方案,并经公司股东大会表决通过后实施。

## (二) 股利分配情况

公司报告期内未发生股利分配事项。

## (三) 公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后将按照公司章程关于利润分配的相关规定,在满足公司正常生产经营所需资金的前提下,实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票的方式分配利润,积极推行现金分配的方式。

# 十一、影响公司持续经营的风险因素

## (一) 对政府补助依赖的风险

按照国家发展及改革委员会、财政部、中华全国供销合作总社、中国农业发展银行联合下发“关于国家财政贴息储存部分国产羊毛有关政策的通知”,公司每年11月将本年收储及加工情况向财政部驻新疆专员办报告,财政部驻新疆专员办审核后,由新疆维吾尔自治区财政厅下发“关于拨付国家羊毛储备地方配套利息补贴的通知”,按照一定标准定量持续享受国家补贴。公司政府补贴与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定量持续享受,属于经常性项目收入。2012年度、2013年度、2014年1-9月取得的与收益相关的政府补助资金分别为8,370,000.00元、10,271,700.00元和12,960,000.00元,公司2012年度、2013年度和2014年1-9月年的利润总额分别为5,146,034.98元、7,352,186.21元和8,889,933.60元,政府补助占利润总额的比例分别为162.65%、139.71%和145.78%

公司对政府补助存在较大的依赖。若未来相关政府部门的政策支持力度减弱或补贴发生变化，将对公司的财务状况产生重大的影响。

公司为应对对政府补助依赖的风险，采取的应对措施：

公司未来将从事利润率更高的羊毛、羊绒的深加工行业，将完全改变目前暂时主要收益来源于政府补助的情况。公司自 2002 年起持续获得政府补贴，根据财政部 2010 年 9 月 9 日下发的财建函[2010]95 号文《财政部关于“十二五”期间继续实行财政贴息储存羊毛政策的通知》，国家发改委、财政部、供销总社、国家农发行四部委已连续 4 年联合下发《关于国家财政贴息储存部分国产羊毛计划策的通知》（发改经贸[2010]3057 号、发改经贸[2011]3239 号、发改经贸[2013]191 号、新发改经贸[2014]1080 号），2015 年仍然在“十二五”规划中，可以继续取得补贴。

## （二）行业风险

近年来我国国内生产总值保持了稳定的增长，宏观经济的持续稳定增长和大众消费水平的提高为纺织业行业的发展提供了有利环境。但如果国家宏观经济形势发生重大变化、纺织业的上下游行业的产业政策导向发生变更，则将导致上下游行业发展放缓，可能对公司的发展环境和市场需求造成不利影响。尤其是纺织业缺乏高素质人力资源，缺乏品牌运作、资本运作，缺乏国际化经营经验和适应国际竞争的复合型人才，加之纺织企业信息化程度不高，管理软件应用比例低，多数企业管理方式落后，难以真正建立起“小批量、多品种、高品质、快交货”的市场快速反应机制。

公司为应对行业风险，采取的应对措施：

公司未来产品的市场定位主要为高端纺织原材料、产成品及精梳技术输出服务，宏观经济形势对该部分细分市场的影响较小。同时公司为了实现这一市场定位目标，聘请了国内特种纤维设备研发行业的专家李毅作为公司技术员，力争在利用先进的梳绒设备进行羊毛、羊绒产品精细加工的同时，着力共同组建研发团队，结合科研立项开发技术产品，努力提高公司终端产品质量档次，对外开展高品质精梳产品的加工、技术服务等业务，以此更好的防范行业风险给公司经营可能带来的不利影响。

### （三）市场竞争风险

随着我国加入 WTO，特别是 2014 年 11 月中澳自贸协定的签署，在关税配额以及所有贸易壁垒都取消的情况下，我国的羊毛产业将直接面临海外进口羊毛的冲击，这也必将影响到国内羊毛细分行业的可持续发展。虽然公司和国外企业相比，在对当地法律法规的掌握程度、人工成本、服务的便捷高效、文化环境等方面存在一定的竞争优势，但是在资本实力、人力资源和研发能力方面落后于国外同行，如果公司不尽快提升公司综合竞争实力，将在新一轮的竞争中立于国外同行业公司的挑战。

公司为应对市场竞争的风险，采取的应对措施：

在公司传统的羊毛购销、粗加工的基础上，公司投资和市场的重点将逐步向羊毛精细加工以及带有高附加值的羊毛、羊绒加工产品的研发、生产、销售方面拓展，从初级的羊毛、羊绒委托初加工向利用自有高技术精加工装备进行羊毛、羊绒精细加工方向转型，积极引进羊毛、羊绒精加工专家，和具有国际领先技术水平的设备厂商及专家深入合作，努力打造差异化的技术优势，增强特色项目盈利能力，从而在一定程度上降低公司的市场竞争风险。另外，公司已着手开始投资成立下属洗毛公司及梳绒公司，相关产品能够满足国际高端需求，不仅能够应对海外进口羊毛的冲击，并且有途径及能力将公司产品销往国外市场。

### （四）运营资金不足引致的风险

羊毛羊绒的流通作为公司主营业务的一个重要环节，其对资金储备的要求很高。在羊毛等畜产品的购销业务中，收购、运输、仓储、加工、销售、配送等各个环节均对货币资金有较大的需求。随着公司后续增加对羊毛精细加工业领域的业务的拓展，对资金的需求将更趋于紧张。由于公司 2013 年存货的增加，2014 年 1-9 月预付款项的增加，目前公司货币资金量处于下降的趋势，两年一期的经营活动产生的净现金流为负数，且公司固定资产较少，快速筹资能力较弱，上述因素可能会引起公司现金流紧张，因此，存在着运营资金不足导致公司业务规模不能快速增长的风险。

公司为应对运营资金不足的风险，采取的应对措施：

针对营运资金不足引致的风险，公司目前在积极寻找战略投资者，借助公司新三板挂牌的契机，实施定向增发，同时结合债权融资，补充公司的运作资金，以及加强营运资金管理，加强对流动资产和流动负债的管理；加快现金、存货和应收账款的周转速度，尽量减少资金的过分占用，降低资金占用成本；利用商业信用，解决资金短期周转困难，同时在适当的时候向银行借款，利用财务杠杆，提高权益资本报酬率。

#### （五）市场过于集中的风险

从全国范围来看，公司的业务划分为五个地区，分别为东北地区、华北地区、华东地区、西南地区和西北地区，而从近一期（2014年1-9月）的数据看，业务市场主要集中在西北地区和华东地区。其中公司2014年1-9月、2013年度、2012年度业务收入中：西北地区的收入占比分别为：49.50%、45.10%、41.01%，华东地区分别为：47.38%、28.57%、17.44%，均呈现逐年集中和递增的趋势。因此，公司主营业务存在核心市场过于集中的风险。

公司为应对市场过于集中的风险，采取的应对措施：

公司计划从2015年起，逐步加强对华中、华南地区、西南地区畜产品市场的调研力度、并逐步着手羊毛、羊绒行业的销售渠道建设，从而进一步降低公司市场和客户集中度过高的风险。在未来从事羊毛、羊绒的深加工，将改变目前市场过于集中的情况，未来将面向更多的客户，更大的市场。

#### （六）季节性风险

公司从事的羊毛购销业务是毛纺织行业产业链的一部分，且羊毛的集中收购时间基本在每年5-9月份，销售则主要集中于7-12月，此外也受客户产品结构、业务特点等因素的影响，公司的经营业绩存在季节性波动的风险，如：毛条2013年7-12月销售额占全年销售额的85.50%；羊绒2013年5-9月购入金额占全年羊绒总入库金额的68.20%。

公司为应对季节性风险，采取的应对措施：

在公司传统的羊毛购销业务的基础上，公司投资和市场的重点将逐步向羊毛精细加工以及带有高附加值的羊毛、羊绒加工产品的研发、生产、销售方面拓展。

从初级的畜产品委托初加工向利用自有高技术精加工装备进行羊毛、羊绒精细加工方向转型，积极引进羊毛、羊绒精加工专家，加强节能及整体实施优化方面的技术研发，和具有国际领先技术水平的设备厂商及专家深入合作，努力打造差异化的技术优势，增强特色项目盈利能力。公司募集资金到位后将从事羊毛、羊绒的深加工，将改变目前主要从事羊毛的购销带来的季节性风险。

### **(七) 大股东控制风险**

新疆维吾尔自治区供销合作社联合社为公司的实际控制人，直接持有公司25,613,438股股份，占公司总股本的85.38%，处于绝对控股地位。公司实际控制人从股权和经营管理层方面对公司存在较强控制，若其通过行使投票权或任何其他方式对公司经营决策、人事等方面进行控制，可能会对公司经营活动造成一定的影响。

公司为应对大股东控制的风险，采取的应对措施：

控股股东新疆供销投资（控股）集团有限责任公司已初步确认在三年内提供10%左右的股份用作挂牌公司的股权激励计划。并且公司与控股股东达成初步意向，在公司引进战略投资者时，控股股东向其转让部分股权。公司经过股改后已具备较为完善的组织结构，股东会、董事会和监事会作为相互制衡的治理层能够在一定程度上降低大股东控制不当的风险。

### **(八) 原材料价格变动风险**

公司的购销业务中包含羊毛、羊绒、驼毛等种类繁多的畜产品的采购，涉及的供应商数量众多。畜产品原料收购合同的签订与畜产品销售合同的签订之间存在一定的时间差距，在此期间原材料价格的波动也将直接影响公司收益。因此，原料的价格将对公司的经济效益产生重大的影响。

公司为应对原材料价格变动的风险，采取的应对措施：

公司未来计划同长期供应羊毛、羊绒、驼毛的牧民签订长期供应和收购协议，约定收购指导价格，将会减少或避免原材料价格的变动风险。

### **(九) 毛利率较低的风险**

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月毛利率分别是 2.17%、3.41%、0.47%，公司毛利率较低，且不稳定，主要原因为公司羊毛和羊绒的深加工程度较低，产品的附加值较低所致。目前公司正筹备洗毛厂项目，从事毛利率更高的羊毛、羊绒的深加工行业，但如果短期内原材料成本增加而销售价格不能提高，导致公司毛利率持续下降，将会影响公司整体收益能力。

公司应对毛利率较低的风险，采取的应对措施：

公司已联营投资新疆金天羚毛纺织有限公司洗毛厂项目，上述项目建成将大大提高公司盈利能力。

#### （十）行业管理政策变化的风险

国家质量检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会分别于 1993 年和 2000 年发布了有关纯羊毛和山羊绒的国家标准，并于 2013 年 7 月修订；新疆自治区质量技术监督局也于 2014 年发布实施了相关标准，上述标准对其所列畜产品的型号、规格（等级）、技术要求，检验方法、检验规则和包装、标致、存储和运输均进行了规范。对绵羊毛（包括超细绵羊毛、细绵羊毛、半细绵羊毛、改良绵羊毛、土种绵羊毛）的生产、交易、加工、质量监督和进出口检验中的质量鉴定均列出了明确的标准和规定，目前公司相关业务的开展均执行了上述标准和规定，如果国家调整有关管理政策或规范标准，有可能给公司业务带来影响。

公司为应对行业管理政策变化的风险，采取的应对措施：

公司在占据羊毛羊绒收购资源优势的基础上，发展羊毛羊绒深加工产业链，预备引进国内一流的梳绒设备，梳绒质量能远远超过现行行业标准，公司在产品质量上有能力走在行业前列，如果国家调整有关管理规定，公司也能够及时应对该政策风险。

#### （十一）同业竞争的风险

美利奴在实际经营活动中以绵羊繁殖及育种的研究开发，种畜及胚胎的培育业务为主，其经营范围中的畜产品与公司经营范围发生重合，这种重合造成了公司关联方美利奴与公司存在同业竞争的风险，有可能给公司业务带来不利影响。

公司为应对同业竞争带来的风险，采取的应对措施：

美利奴与控股股东供销集团公司已共同出具承诺，保证不会从事羊毛、羊绒收购销售等与公司具有同业竞争情节的业务，控股股东供销集团公司持有美利奴 75% 股权，拥有绝对决策权，其承诺可以有效控制公司与美利奴发生同业竞争风险。

注：本页无正文，为新疆天羚绒业科技股份有限公司全体董事、监事和高级管理人员签字盖章页。

全体董事签字：杜波民 陈永强

钟建超 叶进江 何双拥 魏林

全体监事签字：

李国录 席行 李树果

全体高级管理人员签字：

陈永强

魏林

陈永强

新疆天羚绒业科技股份有限公司



2015年4月7日

## 第五节 有关声明

### 一、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。



国泰君安证券股份有限公司（公章）

法定代表人：

项目小组负责人：

项目小组成员：

2015年4月7日

## 二、经办律所声明

本律师事务所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律师事务所出具的补充法律意见书无矛盾之处。本律师事务所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。



负责人

张利国

经办律师

张云栋

何品

2015年10月7日

#### 四、签字会计师事务所声明

大华特字[2015]002634号

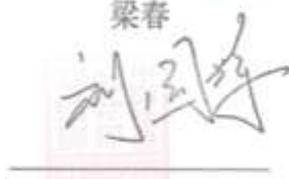
本会计师事务所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认新疆天羚绒业科技股份有限公司公开转让说明书与本会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

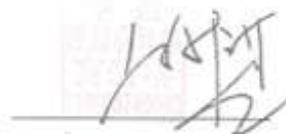
  


梁春

签字注册会计师：



刘国辉



高新琪

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一五年 四月 廿七日



#### 四、签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，并对评估报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

上海申威资产评估有限公司（公章）



机构负责人：

签字注册资产评估师



2015年4月7日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
  - 二、财务报表及审计报告
  - 三、法律意见书
  - 四、公司章程
  - 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
  - 六、其他与公开转让有关的重要文件
- (正文完)
- (以下无正文)

新疆天羚绒业科技股份有限公司

2015年4月7日

