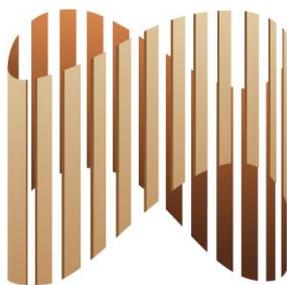


# 浙江三星特种纺织股份有限公司 公开转让说明书



## 主办券商



**国泰君安证券股份有限公司**

二零一四年十二月

## 挂牌公司声明

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。

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

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

## 重大事项提示

### 一、关联交易控制不当风险

报告期内公司与关联方发生多项采购、销售以及担保交易，2014年1至10月、2013年、2012年关联采购金额分别为4,786,488.95元、13,847,014.55元、10,952,336.97元，占同期采购金额比例分别为6.63%、17.67%、15.18%，关联采购金额较大；2014年1至10月、2013年、2012年关联销售金额分别为6,901,228.73元、17,619,347.00元、9,181,497.19元，占同期销售金额比例分别为7.30%、17.24%、9.95%，关联销售金额较大；2014年10月末，关联方为公司担保金额共计2810.00万元，公司为关联方担保金额共计1000.00万元。虽然报告期内公司与关联方发生的关联交易价格公允，公司独立性不存在受到关联交易的实质影响，公司为关联方担保的金额占公司净资产的比重为18.49%且被担保方处正常经营状态，对公司持续经营能力的潜在不利影响较小，但若公司对关联交易未进行有效控制，如关联交易范围或担保金额进一步扩大，或关联交易价格有失公允，将会对公司的独立性或持续经营能力造成一定影响。

### 二、短期偿债风险

截至2014年10月31日、2013年末和2012年末，公司的资产负债率分别为64.95%、70.80%和70.12%，流动比率分别为0.90、0.87和0.82，账面非限制性现金占流动资产比重分别为6.92%、3.82%、6.28%，报告期内公司资产负债率较高，流动比率较低，账面可用现金的占比较低，且流动负债中短期借款占比较大，公司短期偿债风险较高。但是，公司历来始终严格按照短期借款协议进行偿还，期后收款的情况相较过去基本保持一致，约为3-4个月之间，并有缩短的转好趋势，公司的经营现金流为正并在不断向好，收入和盈利情况也在不断改善之中，因此短期偿债风险尚不会对其持续经营能力产生重大不确定性。

### 三、实际控制人控制不当的风险

公司的控股股东、实际控制人庞广洪直接及间接持有公司的股份，合计控制公司74.59%的股份。同时庞广洪担任公司的董事长、总经理，对公司的生产

经营能够施加重大影响。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他权益股东带来风险。

#### **四、公司转型风险**

目前公司正逐步提升自身产品的技术水平，增加产品的附加值，逐步由原本低附加值的环保过滤材料向耐高温、耐腐蚀的环保过滤材料与新型装饰材料领域转型。但由于业务转型需要一定的时间周期，在此期间需要大量的资金、人力资源投入，在转型初期收益不明显，需要传统业务加以支持，对传统业务的发展造成一定的影响。由于资金的大量投入，在转型时容易碰到资金瓶颈，融资难融资成本高等问题随之出现。

#### **五、政策风险**

目前产业用纺织品行业被列入国家政策支持的战略新型行业，但是，由于我国的产业用纺织品制造仍然停留在比较初级的水平，技术水平与附加值较低，尽管国家给与了一定政策扶植，但是行业仍然面临政策变动引发市场需求波动及产业链各级变数的风险。

#### **六、核心技术失密风险**

公司在技术方面的核心竞争力体现在特斯林技术、覆膜技术的掌握，这些关键技术垄断性很高，公司优秀的研发团队和技术队伍为公司技术创新提供了良好的基础，其体现的研发实力及技术水平是公司保持业务持续领先的重要推动力。如果公司对核心技术的保密制度不够完善，将可能导致部分技术失密，对公司正常的生产经营带来不利影响。

# 目录

释义 .....	3
第一节公司基本情况.....	7
一、挂牌基本情况.....	7
二、挂牌股份基本情况.....	7
三、公司股权及股东情况.....	9
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	20
五、公司最近两年及一期的主要会计数据及财务指标.....	23
六、挂牌尽职调查相关当事人情况.....	25
第二节公司业务.....	27
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	27
二、公司组织结构及业务流程.....	28
三、公司所依赖的关键资源.....	35
四、与公司业务相关的情况.....	49
五、公司商业模式.....	55
六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征.....	58
第三节公司治理.....	71
一、公司“三会”的建立健全及运行情况.....	71
二、公司董事会关于公司治理机制的说明与对公司治理机制执行情况的评估.....	75
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况.....	75
四、独立运营情况.....	77
五、同业竞争情况.....	78
六、关联方资金占用、公司为关联方提供担保情况以及相关防范措施.....	80
七、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况.....	81
第四节公司财务.....	85
一、最近两年一期审计意见及财务报表.....	85
二、公司主要会计政策、会计估计.....	115

三、最近两年及一期主要财务指标分析.....	143
四、报告期利润形成的有关情况.....	146
五、各期末主要资产情况及重大变动分析.....	159
六、各期末主要负债情况.....	182
七、报告期内各期末股东权益情况.....	196
八、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	197
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	206
十、报告期内公司的资产评估情况.....	219
十一、股利分配政策和报告期内分配情况.....	220
十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	221
十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....	223
第五节相关声明.....	229
一、申请挂牌公司主办券商声明.....	229
二、申请挂牌公司律师事务所声明.....	230
三、签字会计师事务所声明.....	231
四、签字注册资产评估机构声明.....	232
第六节附件.....	233

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

有限公司	指	浙江三星特种纺织有限公司
股份公司、三星特纺、三星股份	指	浙江三星特种纺织股份有限公司
公司	指	浙江三星特种纺织有限公司或浙江三星特种纺织股份公司
主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
律师事务所	指	国浩律师（杭州）事务所
会计师事务所、审计机构	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	中瑞国际资产评估（北京）有限公司
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
高级管理人员	指	股份公司/有限公司总经理、副总经理、董事会秘书
管理层	指	股份公司/有限公司董事、监事及高级管理人员
洁纳无纺布	指	上海洁纳无纺布有限公司
洁博环保	指	上海洁博环保过滤材料有限公司
洁博进出口	指	上海洁博进出口贸易有限公司
凯曼达投资	指	天台凯曼达投资管理有限公司
亿尔达投资	指	天台亿尔达投资管理有限公司

天润投资	指	天台天润投资管理有限公司
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近两年及一期	指	2012年、2013年、2014年1至10月
产业用布	指	产业用纺织品
环保过滤材料	指	用于废气、废水、粉尘过滤的环保材料统称
工业滤布	指	工业滤布是由天然纤维和合成纤维织造而成的过滤介质，主要用于固液分离与工业除尘。
新型装饰材料	指	新型装饰材料是一种绿色、环保、节能、保温防火性能优越的装饰材料类型。
过滤用纺织品	指	用于过滤气体或液体中杂物的纺织品。
袋式除尘器	指	一种滤尘装置，适用于捕集细小、干燥、非纤维性粉尘。
PVC	指	聚氯乙烯，英文简称PVC（Polyvinyl Chloride Polymer =PVC分子结构），是由氯乙烯在引发剂作用下聚合而成的热塑性树脂。
PET	指	俗称涤纶树脂，是对苯二甲酸与乙二醇的缩聚物
PPS	指	全称为聚苯基硫醚，是分子主链中带有苯硫基的热塑性树脂

PTFE	指	聚四氟乙烯（Polytetrafluoroethylene，一般称作“不粘涂层”或“易清洁物料”）。
特斯林	指	特斯林是无梭机生产的特种纺织品，采用特殊包复结构的复合纱线。
JS9701抗静电滤料	指	一种具有抗静电性能的过滤材料
滤布	指	滤布是由天然纤维或合成纤维织成的过滤介质
滤袋	指	采用纤维滤布经过精细地热熔或车缝制成
网布	指	沙滩网布
无纺布	指	又称不织布，是由定向的或随机的纤维而构成，是新一代环保材料
复合地毯	指	指由PVC编织纹面料、无纺布或点塑布经火焰或上胶复合机加工而成的地毯
单丝	指	化学纤维生产中用单孔喷丝头所制得的支数较小的单根长丝。
长丝	指	是化学纤维形态的一类，是一种连续长度很长的丝条
包覆丝	指	一种表面附有其他材质的纺织产品
三维丝	指	厦门三维丝环保股份有限公司
必达福	指	德国必达福集团在国内成立的控股公司
奥伯尼	指	奥伯尼应用技术（苏州）有限公司
上海宝钢	指	宝钢集团有限公司
景津集团	指	景津压滤机集团有限公司

Wal-mart Stores	指	沃尔玛百货有限公司
Costco Wholesale	指	美国好市多公司
Target	指	美国塔吉特百货公司
Town&CountryLinenCorp.	指	美国泰安肯利公司
BONDCOTE	指	美国BONDCOTE公司

## 第一节 公司基本情况

### 一、挂牌基本情况

1、公司名称：浙江三星特种纺织股份有限公司

2、法人代表：庞广洪

3、有限公司设立日期：2003年11月17日

4、股份公司设立日期：2014年8月6日

5、注册资本：5,000万元

6、住所：天台县始丰街道济公大道1088号

7、邮编：317200

8、电话：0576-83730901

9、传真：0576-83730930

10、互联网网址：[http:// www.ttsx.com](http://www.ttsx.com)

11、电子邮箱：[sx@ttsx.com](mailto:sx@ttsx.com)

12、董事会秘书：刘海芳

13、所属行业：根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于“C17纺织业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C178-产业用纺织制成品制造”。

14、主要业务：环保过滤材料和新型装饰材料的研发、生产和销售。

15、组织机构代码：75590520-3

### 二、挂牌股份基本情况

#### （一）挂牌股份基本情况

1、股票代码：

2、股票简称：三星股份

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：1.00元

5、股票总量：50,000,000股

6、挂牌日期：

7、股票转让方式：协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

“公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。”

《业务规则》第二章第八条规定：“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数的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

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

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

本次发行股票并挂牌后，公司总股本为50,000,000股，本次可进入股转系统报价转让的股份数量为0股。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

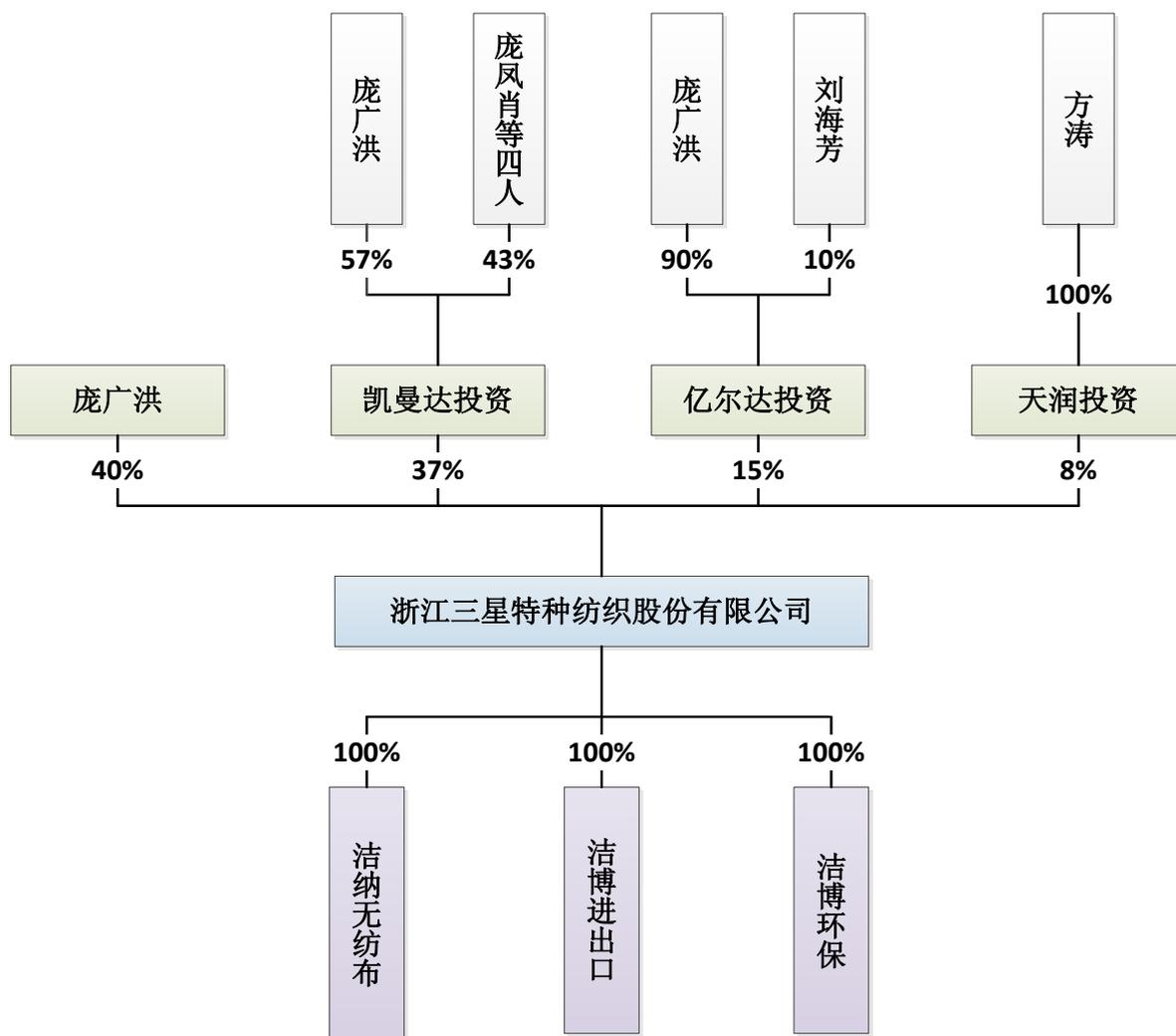
序号	股东名称	在本公司任职情况	持有股份数量（股）	持股比例	本次可进入股转系统报价转让的股份数量
1	庞广洪	董事长、总经理	20,000,000	40%	0
2	凯曼达投资	--	18,500,000	37%	0

3	亿尔达投资	--	7,500,000	15%	0
4	天润投资	--	4,000,000	8%	0

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。

### 三、公司股权及股东情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 公司股东持股情况

编号	股东名称	持股数量 (股)	股东性质	持股比例
1	庞广洪	20,000,000	自然人	40%
2	凯曼达投资	18,500,000	法人	37%

3	亿尔达投资	7,500,000	法人	15%
4	天润投资	4,000,000	法人	8%
合计		<b>50,000,000</b>	--	<b>100%</b>

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间的关联关系如下：

公司自然人股东庞广洪持有非自然人股东凯曼达投资57%的股份，持有非自然人股东亿尔达投资90%的股份。

公司股东的股份不存在质押及其他争议事项。

### （三）公司控股股东、实际控制人情况

公司自然人股东庞广洪目前直接持有公司20,000,000股股份，占公司总股本的40%；并通过凯曼达投资，亿尔达投资间接持有公司股份，合计控制公司74.59%的股份。此外，庞广洪任公司董事长、总经理，参与公司治理，负责全面统筹安排公司日常生产经营，能够对公司经营决策产生实质性影响。因此，庞广洪为公司的控股股东、实际控制人。庞广洪的基本情况如下：

庞广洪，生于1956年12月，男，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1974年7月毕业于天台中学。1994年10月至1996年8月任天台工业用布厂销售科长；1996年9月至1998年11月任上海交家集团公司总经理；1998年12月至2000年11月任天台县三星纺织滤料厂厂长；2000年12月至2003年11月，任浙江三星纺织滤料有限公司董事长兼总经理；2003年12月至2009年8月，任浙江三星特种纺织有限公司副董事长兼总裁；2009年8月至2014年7月任浙江三星特种纺织有限公司董事长；2014年8月起任浙江三星特种纺织股份有限公司董事长、总经理。

公司的控股股东和实际控制人最近两年内没有发生变化。

### （四）公司其他股东情况

凯曼达投资，即“天台凯曼达投资管理有限公司”，成立于2014年4月18日；注册号，331023000058131；注册资金，1,200万元；住所，天台县始丰街道新城国际大厦十二层；经营范围，实业投资、科技投资、企业管理；法定代表人，庞凤肖。截至本说明书出具日，凯曼达投资的股权结构如下表所示：

编号	股东名称	出资额（万元）	投资比例
1	庞广洪	684	57%
2	庞凤肖	156	13%
3	庞庆荣	120	10%
4	庞黎丽	120	10%
5	庞颖峰	120	10%
合计		<b>1,200</b>	<b>100.00%</b>

亿尔达投资，即“天台亿尔达投资管理有限公司”，成立于2014年4月18日；注册号，331023000058123；注册资金，1,000万元；住所，天台县始丰街道西清路1幢401室；经营范围，实业投资、科技投资、企业管理；法定代表人，庞颖峰。截至本说明书出具日，亿尔达投资的股权结构如下表所示：

编号	股东名称	出资额（万元）	投资比例
1	庞广洪	900	90%
2	刘海芳	100	10%
合计		<b>1,000</b>	<b>100%</b>

天润投资，即“天台天润投资管理有限公司”，成立于2014年5月21日；注册号，331023000059550；注册资金，600万元；住所，天台县始丰街道新城国际大厦五层；经营范围，实业投资、科技投资、企业管理；法定代表人，方涛。截至本说明书出具日，天润投资的股权结构如下表所示：

编号	股东名称	出资额（万元）	投资比例
1	方涛	600	100%
合计		<b>600</b>	<b>100%</b>

#### （五）公司设立以来股本形成及变化情况

##### 1、公司设立

浙江三星特种纺织有限公司成立于2003年11月17日，系由庞广洪、天融太平洋产业集团（Comway Pacific Industries Limited，以下称“天融太平洋”）共同出资设立的

有限责任公司。

2003年10月8日，庞广洪与天融太平洋产业集团签订《关于设立中外合资浙江三星特种纺织有限公司之合资合同》，合同约定有限公司注册资本为5,000万元，其中庞广洪以出资2,000万元，占40%，天融太平洋产业集团以现汇出资3,000万元，占60%。

2003年10月30日，天台县对外贸易经济合作局出具《关于同意建立浙江三星特种纺织有限公司的批复》（天外经贸[2003]43号），同意合资各方所签订的合同、章程及董事会名单，成立浙江三星特种纺织有限公司。

2003年10月30日，浙江省人民政府核发外经贸浙府资台字[2003]00172号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。核定企业名称为浙江三星特种纺织有限公司，企业地址为天台县始丰街道上科山村后，企业类型为中外合资企业，投资总额为12,400万元人民币，注册资本为5,000万元人民币，经营年限为50年，经营范围为生产销售沙滩网、高性能覆膜滤料、产业用布，投资者名称为庞广洪、天融太平洋产业集团。

2003年11月17日，台州市工商行政管理局核准浙江三星特种纺织有限公司设立，颁发了注册号为企合浙台总字第001403的《企业法人营业执照》，登记住所为天台县始丰街道上科山村后，法定代表人为史正富，注册资本为5,000万元，企业类型为有限公司，经营范围为生产销售沙滩网、高性能覆膜滤料、产业用布，经营期限为50年。

2004年3月11日，台州中天会计师事务所有限公司于出具中天会验（2004）44号《验资报告》，对有限公司注册资本的实收情况进行审验：截至2004年3月8日，已收到股东缴纳的注册资本5,000万元。

庞广洪以境内自然人的身份出资设立中外合资企业不违反《中华人民共和国中外合资经营企业法》等法律法规对中方股东的组织形式，因为：（1）浙江省工商行政管理局曾于2000年2月20日颁布《关于进一步发挥工商行政管理职能支持企业改革和发展的若干意见》，该意见第二十五条规定“允许个人独资企业、合伙企业、自然人出资兴办中外合资、合作经营企业”。2000年4月7日，浙江省人民政府办公厅下发浙政办（2000）2号《浙江省人民政府办公厅转发省工商局关于进一步发挥工商行政管理职能支持企业改革和发展若干意见的通知》，通知要求各市（地）、县（市、区）人民政府（行政公署）省政府直属各位认真贯彻执行浙江省工商行政管理局下发的《关于进一步发挥工商行政管理职能支持企业改革和发展的若干意见》；（2）庞广洪与天融太

平洋共同出资设立三星特纺，已经有权机构的批准，且在审批过程中，庞广洪并未隐瞒其自然人身份，在存续过程中，亦未有主管部门就此提出异议。

据此，庞广洪以自然人的身份出资设立中外合资企业这一事实，符合当时的规范性文件和政策要求，且经主管部门批准，对拟挂牌企业的持续经营和合法存续没有不利法律后果，不构成本次挂牌的实质性障碍。

综上，浙江三星特种纺织有限公司的设立符合相关法律法规的规定。

有限公司设立时的股权结构如下：

	股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	天融太平洋	3,000	60%	现金
2	庞广洪	2,000	40%	现金
--	合计	5,000	100%	--

## 2、有限公司阶段

有限公司自设立至整体变更为股份有限公司前，共进行了4次股权变更，具体情况如下：

### （1）2006年5月，股权转让

2005年12月30日，庞广洪与上海同华投资有限公司（以下称“同华投资”）签订了《股东转让出资协议》，约定庞广洪将其持有有限公司的1,000万元出资额（占比20%）转让给同华投资。同日，天融太平洋出具声明，“同意庞广洪向上海同华投资有限公司转让浙江三星特种纺织有限公司出资额计人民币1,000万元”。

2005年12月30日，有限公司召开董事会并作出决议，“同意庞广洪向上海同华投资有限公司转让出资额1,000万元”，并“按新的股权结构变更公司的合资合同和章程”。

2006年2月20日，天台县对外贸易经济合作局出具《关于批准浙江三星特种纺织有限公司合同、章程变更的批复》（天外经贸[2006]6号），同意中方股东庞广洪将其持有的20%股份（计1,000万元）转让给上海同华投资有限公司。

2006年2月23日，浙江省人民政府换发外经贸浙府资台字[2003]00172号《中华人

民共和国外商投资企业批准证书》，投资者名称变更为庞广洪、天融太平洋产业集团、上海同华投资有限公司。

2006年5月18日，天台县工商行政管理局对上述变更予以登记。

此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	天融太平洋	3,000	60%
2	庞广洪	1,000	20%
3	同华投资	1,000	20%
	合计	5,000	100%

## （2）2009年11月，股权转让

2009年9月10日，天融太平洋与其在香港注册的子公司恒伟发展有限公司（Harvey Development Limited，以下称“恒伟发展”）签订了《股权转让协议》，约定天融太平洋将其持有有限公司的3,000万出资额（占比60%）以1,000万元的价格转让给恒伟发展；同华投资与庞广洪签订了《股权转让协议》，约定同华投资将其持有有限公司的1,000万元出资额（占比20%）以800万元转让给庞广洪。同日，同华投资、庞广洪与天融太平洋分别出具声明，同意上述股权转让，并放弃与本次股权转让相关的优先购买权。

2009年11月16日，天台县对外贸易经济合作局出具《关于中外合资企业浙江三星特种纺织有限公司股权变更的批复》（天外经贸[2009]43号），同意上海同华投资有限公司将其持有的20%股权（计1,000万元）转让给庞广洪；同意天融太平洋产业集团将其持有的60%股权（计3,000万元）转让给恒伟发展。

2009年11月16日，浙江省人民政府换发外经贸浙府资台字[2003]00172号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，投资者名称变更为庞广洪、恒伟发展有限公司。

2009年11月18日，天台县工商行政管理局对上述变更予以登记。

上海同华投资有限公司、天融太平洋产业集团在《关于浙江三星特种纺织有限公司历史沿革相关事项的确认函》中确认，其对上述三星特纺历次股权转让的过程均不

存在异议或纠纷。

此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	恒伟发展	3,000	60%
2	庞广洪	2,000	40%
	<b>合计</b>	<b>5,000</b>	<b>100.00%</b>

### （3）2014年5月，股权转让（“外资转内资”）

2014年4月18日，恒伟发展与天台凯曼达投资管理有限公司（以下称“凯曼达投资”）签订了《股权转让协议》，约定恒伟发展将其持有有限公司的3,000万元出资额（占比60%）以3,000万元转让给凯曼达投资。

2014年4月18日，有限公司召开董事会并做出决议，“同意恒伟发展有限公司将其占浙江三星特种纺织有限公司注册资本的60%股权，即叁仟万人民币的出资额原价转让给天台凯曼达投资管理有限公司”，并同意“按新的股权结构变更公司的合同和章程”。

2014年4月28日，天台县商务局出具《关于浙江三星特种纺织有限公司股权转让的批复》（天商务发[2014]8号），同意恒伟发展有限公司将其持有的3000万人民币股权（占公司注册资本的60%）转让给凯曼达投资。

2014年5月26日，天台县工商行政管理局对上述变更予以登记。此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	凯曼达投资	3,000	60%
2	庞广洪	2,000	40%
	<b>合计</b>	<b>5,000</b>	<b>100.00%</b>

由于凯曼达投资系内资企业，因此此次股权转让完成后，三星特纺的企业类型由中外合资企业转变为内资企业。

### （4）2014年5月，股权转让

2014年5月22日，凯曼达投资与天台天润投资管理有限公司（以下称“天润投资”）签订了《股权转让协议》，约定凯曼达投资将其持有有限公司的400万元股权（占比8%）以400万元的价格转让给天润投资；同日，凯曼达投资与天台亿尔达投资管理有限公司（以下称“亿尔达投资”）签订了《股权转让协议》，约定凯曼达投资将其持有有限公司的750万元股权（占比15%）以750万元的价格转让给天润投资。

2014年4月18日，有限公司召开股东会并做出决议，“同意股东天台凯曼达投资管理有限公司将拥有本公司15%的750万元股权转让给天台亿尔达投资管理有限公司；同意股东天台凯曼达投资管理有限公司将拥有本公司8%的400万元股权转让给天台天润投资管理有限公司”，并“同意按照本次股东会相关决议修改公司章程”；庞广洪亦于上述决议中声明放弃与本次股权转让相关的优先受让权。

2014年5月26日，台州市工商行政管理局对上述变更予以登记。

此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	庞广洪	2000	40%
2	凯曼达投资	1850	37%
3	亿尔达投资	750	15%
4	天润投资	400	8%
	<b>合计</b>	<b>5000</b>	<b>100.00%</b>

### 3、股份公司设立后

2014年6月16日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具（2014）京会兴审字第50680002号《审计报告》。经审计，截至2014年5月31日，有限公司经审计后净资产为52,968,477.63元。

2014年6月17日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具了中瑞评报字[2014]1201146号《资产评估报告》。经评估，截至2014年5月31日，有限公司经评估的净资产价值为115,866,700元。

2014年6月18日，浙江三星特种纺织股份有限公司召开股东会，全体股东一致通过决议：确认（2014）京会兴审字第50680002号《审计报告》审计结果，确认中瑞评报

字[2014] 1201146号《资产评估报告》评估结果；同意按不高于经审计后的账面净资产折股，折合股本总额5,000万股，每股人民币1元，注册资本为人民币5,000万元，净资产超过注册资本的部分2,968,477.63元计入股份公司的资本公积。

2014年7月21日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了[2014]京会兴验字第68000001号《验资报告》，确认截至2014年7月21日，“浙江三星特种纺织股份有限公司（筹）”已收到全体股东缴纳的注册资本5,000万元。

2014年7月21日，浙江三星特种纺织股份有限公司召开了创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议，分别对公司整体变更股份有限公司、公司筹办情况、公司章程、董事会与监事会设立与相关人员选举等事项进行讨论，并分别作出会议决议。

2014年8月6日，台州市工商行政管理局准予企业进行整体变更，颁发注册号为331000400003172号的《营业执照》。有限公司的整体改制经过了股东大会的表决同意，公司办理了相关变更手续，本次改制符合公司章程和法律法规相关规定。

创立大会后，公司委托台州京驰知识产权代理有限公司代为办理备案登记。办理过程中，其工作人员错将2013年12月31日作为本次股改基准日，并将三星特纺截至2013年12月31日的资产评估报告（中天评报〔2014〕263号）递交台州市工商行政管理局备案。为了纠正该错误，2014年11月10日，公司召开股东大会再次明确公司系以截至2014年5月31日的公司账面净资产折股，并对[2014]京会兴审字第50680002号《审计报告》的审计结果和中瑞评报字[2014]1201146号《资产评估报告书》的评估结果再次予以确认。公司将前述股东大会资料递交台州市工商行政管理局进行备案登记，2014年12月2日，台州市工商行政管理局对此次备案予以受理。该次备案瑕疵已经公司股东大会纠正并于工商行政管理机构备案公示，不影响公司设立方式和程序的合法性，不构成本次挂牌的实质性障碍。

股份公司成立后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	庞广洪	2000	40%
2	凯曼达投资	1850	37%

3	亿尔达投资	750	15%
4	天润投资	400	8%
	<b>合计</b>	<b>5000</b>	<b>100.00%</b>

#### 4、公司收购关联公司事项

##### (1) 三星特纺收购洁纳无纺布

上海洁纳无纺布有限公司（以下称“洁纳无纺布”）成立于2008年4月24日，注册号：310229001294921；住所：青浦区重固镇中新村101号5号房；法定代表人：庞凤肖；注册资本50万元；公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）；经营范围：生产加工无纺布、服装及辅料。

截至2014年7月，洁纳无纺布的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例
1	庞颖峰	35.00	70%
2	庞凤肖	12.50	25%
3	卢星强	2.50	5%
	<b>合计</b>	<b>50.00</b>	<b>100%</b>

2014年7月，三星特纺基于业务整合及减少关联交易的需要，参照经（2014）京会兴浙江分审字第68000006号《审计报告》审计的净资产值，以合计18万元的价格购买了庞颖峰、庞凤肖、卢星强分别持有洁纳无纺布的35万元、12.5万元、2.5万元的出资额。前述股权转让经洁纳无纺布的股东会同意。

该次购买完成后，三星特纺持有洁纳无纺布100%的股权，洁纳无纺布成为其全资子公司。

##### (2) 三星特纺收购洁博环保

上海洁博环保过滤材料有限公司（以下称“洁博环保”）成立于2007年4月29日，注册号：310113000699343；住所：上海市宝山区月罗路310号F1西一A5室；法定代表人：庞庆荣；注册资本100万元；公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）；经营范围：环保过滤材料、环保除尘配件的生产销售；通讯器材、五金交电、

橡胶制品、日用百货、针纺织品批兼零；室内装潢；从事货物及技术的进出口业务；钢材、建筑材料销售。

截至2014年7月，洁博环保的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	庞庆荣	90	90
2	庞柳媚	10	10
合计		100	100

2014年7月，三星特纺基于业务整合及减少关联交易的需要，参照经（2014）京会兴浙江分审字第68000005号《审计报告》审计的净资产值，以合计100万元的价格购买了庞庆荣、庞柳媚分别持有洁博环保的90万元、10万元的出资额。前述股权转让经洁博环保的股东会同意。

该次购买完成后，三星特纺持有洁博环保100%的股权，洁博环保成为其全资子公司。

### （3）三星特纺收购洁博进出口

上海洁博进出口贸易有限公司（以下称“洁博进出口”）成立于2010年1月13日，注册号：310113000806018；住所：上海市宝山区月罗路310号A242室；法定代表人：庞庆荣；注册资本100万元；公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）；经营范围：从事货物的进出口业务；环保过滤材料、环保除尘配件、通讯器材、五金交电、日用百货、纺织品及原料、纱线、橡塑制品、金属材料批兼零、代购代销。

截至2014年7月，洁博进出口的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	庞庆荣	100	100
合计		100	100

2014年7月，三星特纺基于业务整合及减少关联交易的需要，参照经（2014）京会兴浙江分审字第68000004号《审计报告》审计的净资产值，以10万元的价格购买了庞庆荣持有洁博进出口的100万元的出资额。前述股权转让经洁博进出口的股东会同意。

该次购买完成后，三星特纺持有洁博进出口100%的股权，洁博进出口成为其全资子公司。

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

##### （一）公司董事基本情况

公司董事会由庞广洪、刘海芳、柳川、庞凤肖、施阿玲、章樱君、陈立海7位董事组成，董事长为庞广洪。

董事长：庞广洪，基本情况披露详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍”。

董事：刘海芳，生于1976年1月，女，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年7月毕业于内蒙古广播电视大学对外贸易专业。1996年8年至1997年10月任宁夏意达利家私有限公司办公室主任；1997年11月至2000年1月待业；2000年2月至2003年10月，任浙江三星纺织滤料有限公司办公室主任；2003年11月至2005年12月，任浙江三星特种纺织有限公司采购部经理、党支部书记；2006年1月至2009年8月，任浙江三星特种纺织有限公司生产副总经理；2009年9月至2012年6月任浙江三星特种纺织有限公司行政总监、工会副主席；2012年7月至2013年12月任浙江三星特种纺织有限公司新塑材事业部总裁；2014年1月至2014年7月任浙江三星特种纺织有限公司常务副总经理。2014年8月起任浙江三星特种纺织股份有限公司副总经理、董事会秘书。

董事：柳川，生于1980年9月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年6月毕业于长春工业大学纺织工程专业。2004年7月至2005年8月任辽源市辽河纺织集团技术员；2005年9月至2006年2月任浙江三星特种纺织有限公司技术员；2006年2月至2008年12月任浙江三星特种纺织有限公司生产经理助理；2009年1月至2012年10月任浙江三星特种纺织有限公司技术部经理；2012年10月至2014年7月任浙江三星特种纺织有限公司技术总监；2014年8月起任浙江三星特种纺织股份有限公司技术总监。

董事：庞凤肖，生于1963年7月，女，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1998年10月至2003年10月任浙江三星纺织滤料有限公司销售部经理；2003年10月至2014年7月任浙江三星特种纺织有限公司采购部经理、工会主席。2014年8月起任浙江三星特种纺织股份有限公司采购部经理、工会主席。

董事：施阿玲，生于1980年9月，女，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

1998年毕业于浙江省设计艺术学校财务会计专业，2008年1月函授毕业于江苏大学会计专业。2000年1月至2002年7月任天台县日用五金厂出纳；2002年7月至2003年12月任天台飞鹰钉业有限公司会计；2004年1月至2005年3月任浙江三星特种纺织有限公司出纳；2005年4月至2009年12月任浙江三星特种纺织有限公司会计；2010年1月至2011年12月任浙江三星特种纺织有限公司新塑材事业部财务副经理；2012年1月至2014年6月任浙江三星特种纺织有限公司任新塑材事业部财务经理。2014年8月起任浙江三星特种纺织股份有限公司财务部经理。

董事：章樱君，生于1981年6月，女，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年毕业于湖北职业技术学院商务英语专业，2011年函授毕业于江苏大学财务专业。2004年6月至2009年12月任浙江三星特种纺织有限公司外贸部业务员；2010年1月至2014年7月任浙江三星特种纺织有限公司外贸部经理。2014年8月起任浙江三星特种纺织股份有限公司外贸部经理。

董事：陈立海，生于1957年4月，男，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1975年毕业于天台中学。1975年11月至1996年6月任浙江天台造纸厂仓库保管及销售员；1996年7月至2011年9月待业，2011年10月至2014年7月任浙江三星特种纺织有限公司物控部经理。2014年8月起任浙江三星特种纺织股份有限公司物控部经理。

## （二）公司监事基本情况

监事会由庞黎丽、庞志强、陈娇飞3位监事组成，监事会主席为庞黎丽，职工监事为陈娇飞。

监事会主席：庞黎丽，生于1985年5月，女，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年7月毕业于浙江宁波万里学院法律专业。2008年8月至2010年9月任上海洁博环保过滤材料有限公司业务经理，2010年10月至2014年7月任浙江三星特种纺织有限公司营销部经理；2014年8月起任浙江三星特种纺织股份有限公司监事会主席、销售部经理。

监事：庞志强，生于1970年10月，男，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1997年毕业于浙江物资学校经营管理专业。1989年8月至1998年6月任天台县物资局农业机械公司业务员；1998年7月至1999年8月任天台县物资局金属材料公司副经理；1999年9月至2000年12月任天台县物产金属材料有限公司董事兼副总经理；2001年1月

至2006年12月任天台县美诺肯雅干化工有限公司总经理；2007年1月至2011年12月任浙江鸿盛原汽车用品有限公司办公室主任；2012年1月至2013年2月任浙江三星特种纺织有限公司采购部副经理；2013年3月至2014年7月任浙江三星特种纺织有限公司行政总监。2014年8月起任浙江三星特种纺织股份有限公司行政总监。

监事：陈娇飞，生于1987年10月，女，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年毕业于温州医学院海洋科学专业。2011年1月至2011年12月任浙江三星特种纺织有限公司行政部办公室副主任；2012年1月至2013年12月任浙江三星特种纺织有限公司采购部副经理；2014年1月至2014年7月任浙江三星特种纺织有限公司行政部项目专员。2014年8月起任浙江三星特种纺织股份有限公司办公室主任。

### （三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员包括：总经理1名，由庞广洪担任；副总经理4名，由刘海芳、庞庆荣、薛育龙、李方海担任；董事会秘书1名，由刘海芳担任。

总经理：庞广洪，基本情况详见本说明书本节之“三、公司股权及股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人情况”中的介绍。

副总经理：刘海芳，基本情况详见本说明书本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”中的介绍。

副总经理：庞庆荣，生于1983年11月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年毕业于浙江万里学院国际经济与贸易专业。2007年1月至2011年12月任上海洁博环保过滤材料有限公司总经理；2012年1月至2014年7月任浙江三星特种纺织有限公司滤料事业部总裁。2014年8月起，任浙江三星特种纺织股份有限公司副总经理，滤料事业部经理。

副总经理：薛育龙，生于1962年4月，男，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1983年8月毕业于上海纺织局廿二棉联合中专。1983年8月至1992年6月任上海第二棉纺织厂一纺工场技术员；1992年6月至1995年3月任上海第二棉纺织厂技术科专职科员，1995年3月至1997年6月，任上海第二棉纺织厂生产处副处长；1997年6月至1998年7月，任上海第二棉纺织厂副总工程师；1998年7月至2002年1月，任上海新纺织产业用品有限公司技术中心副主任，2002年1月至2014年1月任上海新纺织产业用品有限公司副总经理兼技术中心主任；2014年1月至2014年7月，任浙江三星特种纺织有限公司副

总经理；2014年8月起，任浙江三星特种纺织股份有限公司副总经理、新塑材事业部经理。

副总经理：李方海，生于1955年11月，男，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1971年8月至1987年9月，在家务农；1987年10月至1994年12月，任天台县工业用布厂销售员；1995年1月至2007年12月，任天台县工业用布厂销售部经理；2008年1月至2014年7月，任浙江三星特种纺织有限公司任滤料事业部副总经理，营销总监。2014年8月起任浙江三星特种纺织股份有限公司副总经理。

董事会秘书：刘海芳，基本情况详见本说明书本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”中的介绍。

## 五、公司最近两年及一期的主要会计数据及财务指标

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	15,412.54	17,876.55	16,838.36
股东权益合计（万元）	5,407.66	5,220.63	5,030.53
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,407.66	5,220.63	5,030.53
每股净资产（元）	1.08	1.04	1.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	1.04	1.01
资产负债率（母公司（%）	65.28	70.80	70.12
流动比率（倍）	0.90	0.87	0.82
速动比率（倍）	0.58	0.67	0.66
项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	9,453.99	10,229.26	9,228.53
净利润（万元）	187.03	190.09	-355.83
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	187.03	190.09	-355.83
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	121.83	158.28	-411.60

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）	121.83	158.28	-411.60
毛利率（%）	23.58	23.33	21.74
净资产收益率（%）	3.52	3.71	-6.83
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.29	3.09	-7.90
基本每股收益（元/股）	0.04	0.04	-0.07
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.04	-0.07
应收账款周转率（次）	3.00	3.00	2.71
存货周转率（次）	2.64	3.64	3.37
经营活动产生的现金流量净额（万元）	189.53	377.31	-296.25
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.04	0.08	-0.06

注：1、以上指标除资产负债率是以母公司报表为基础计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

2、以上指标计算公式如下：

加权平均净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权股本金额

每股收益=归属于申请挂牌公司股东的净利润/股本金额

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量金额/股本金额

应收账款周转率=营业收入/应收账款

存货周转率=营业成本/存货

资产负债率=负债总额/资产总额

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

每股净资产=净资产/股本金额

为便于将2014年1至10月指标数据与2013年、2012年作比较，指标中涉及2014年1至10月利润表的数据进行年化（即2014年1至10月数据/10\*12）处理后计算。

3、公司于2014年8月6日进行了整体变更注册登记，上表中2012年、2013年的基本每股收益、

稀释每股收益、每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额均以按照公司2014年5月31日股改基准日折股后的股本总额5000万股模拟测算所得。

## 六、挂牌尽职调查相关当事人情况

### （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	上海市浦东新区银城中路 168 号
联系电话	021-3867 6666
传真	021-3867 0666
项目经办人员	项目负责人：朱佳雯
	项目小组成员：倪晓洁、崔子昂、王立焘、张宇、胡莹华、孙晋华

### （二）律师事务所

名称	国浩律师（杭州）事务所
法定代表人	沈田丰
住所	杭州市杨公堤 15 号国浩律师楼（空勤杭州疗养院内）
联系电话	0571—85775888
传真	0571—85775643
项目经办人员	项目负责人：王侃
	项目小组成员：钱晓波、孙敏虎

### （三）会计师事务所

名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	王全洲
住所	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 2206 房间
联系电话	010-82250666
传真	010-82250851

项目经办人员	项目负责人：周健
	项目小组成员：周健、陈宅平、吴军

## (四) 资产评估机构

名称	中瑞国际资产评估（北京）有限公司
法定代表人	杨文化
住所	北京市西城区黄寺大街 26 号院 4 号楼 6 层 702-7（德胜园区）
联系电话	010-66553366
传真	010-66553380
项目经办人员	项目负责人：罗爱君
	项目小组成员：罗爱君、杜香敏

## (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
法定代表人	戴文华
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

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### （一）公司主要业务

公司主营业务为环保过滤材料和新型装饰材料的研发、生产和销售。主要经营范围：产业用布、家用纺织制成品制造、销售，货物和技术进出口。

#### （二）公司主要产品、服务及其用途

公司主要产品环保过滤材料，按照产品形态划分可以分为滤布与滤袋，按照产品材质划分可分为：PTFE高性能覆膜滤料、PPS耐高温针刺毡滤料、PTFE机织耐高温滤料、锦纶单丝机织滤料、丙纶单丝机织滤料、涤纶纤维等产品，主要应用于火力发电、钢铁、有色金属冶炼、除尘设备制造等行业领域。

新型装饰材料产品主要包括：编织纹地毯、编织纹壁布、包覆丝网布、编织餐垫等产品，主要应用于办公场所、会所、酒店、餐厅、大型公共场所等装饰领域。公司生产的产品具体主要用途及特点如下：

#### 环保过滤材料产品情况

序号	产品类别	产品名称（按材质划分）	功能或用途	消费群体
1	环保过滤材料	PTFE 高性能覆膜滤料	袋式除尘设备专业滤材	钢铁、有色冶金、垃圾焚烧、化工、医药等行业
2		PPS 耐高温针刺毡滤料	工业捕尘，烟尘治理	钢铁、有色冶金、电厂、等行业
3		PTFE 机织耐高温滤料	高温腐蚀性环境粉尘回收问题更适用于湿态、粘性粉尘和恶劣的化学腐蚀环境下运行的、废水处理。	钢铁、有色金属、化工等行业的除尘、废水处理。

4		锦纶单丝机织滤料	板框压滤、带式过滤、真空吸滤等固液分离的配套使用	化工、建材、冶金、矿山、煤炭、和污水处理等行业
5		丙纶单丝机织滤料	适用于压滤机、叶滤机和所有连续工作的过滤设备等	适用于制糖、冶炼、化工、石油等行业

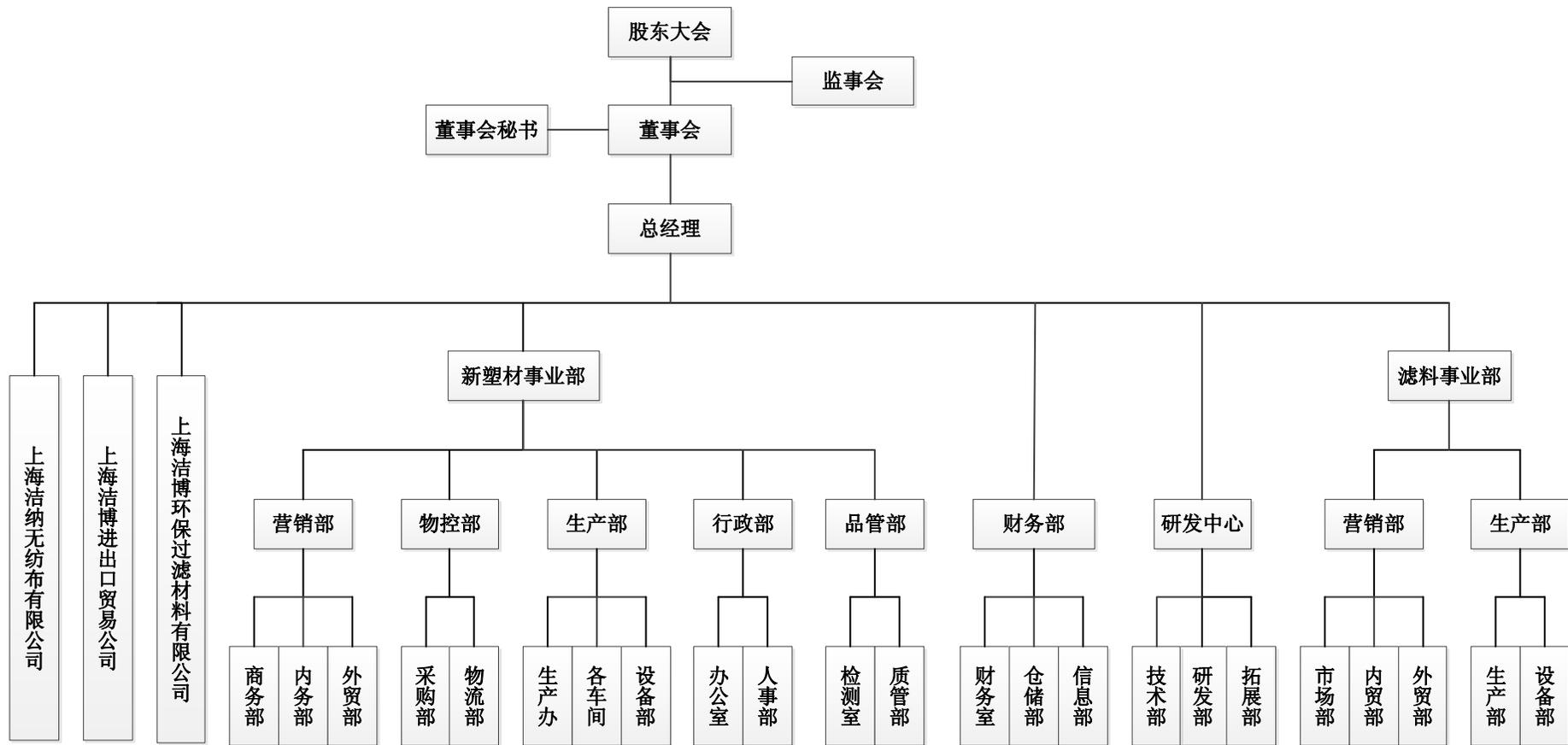
### 新型装饰材料产品情况

序号	产品类别	产品名称	功能或用途	消费群体
1	新型装饰材料	包覆丝网布	休闲躺椅、遮阳网、阳光面料、汽车篷布、箱包布料等	休闲场所、大型公共场所、
2		编织纹地毯	地面装饰材料	办公场所、会所、酒店、餐厅、大型公共场所
3		编织纹壁布	墙面装饰材料	酒店、餐厅、娱乐场所、家庭墙面等
4		水床	游泳辅助工具	游泳场所、水上公园
5		餐垫、桌旗	桌面装饰材料	酒店、西式餐厅、家居

## 二、公司组织结构及业务流程

### （一）公司组织结构

公司按照《公司法》、《公司章程》的要求设立了公司股东大会、董事会、监事会，在公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织结构。公司组织结构图如下：



## （二）公司的业务分工及合作模式

公司及其子公司的业务分工如下表所示：

名称	股权关系	业务范围	备注
浙江三星特种纺织股份有限公司	母公司	环保过滤材料、新型装饰材料	负责环保过滤材料与新型装饰材料的生产、销售（公司产品均由母公司统一进行生产）
上海洁博环保过滤材料有限公司	子公司	环保过滤材料、沙滩网布、五金器械	作为母公司的销售渠道，利用上海地区优势进行产品销售。
上海洁博进出口贸易有限公司	子公司	地毯、餐垫、沙滩网	作为母公司的销售渠道，利用上海地区优势进行产品外销，约 90% 出口。
上海洁纳无纺布有限公司	子公司	来料加工企业	主要负责三星高温覆膜滤料的特殊工序加工。

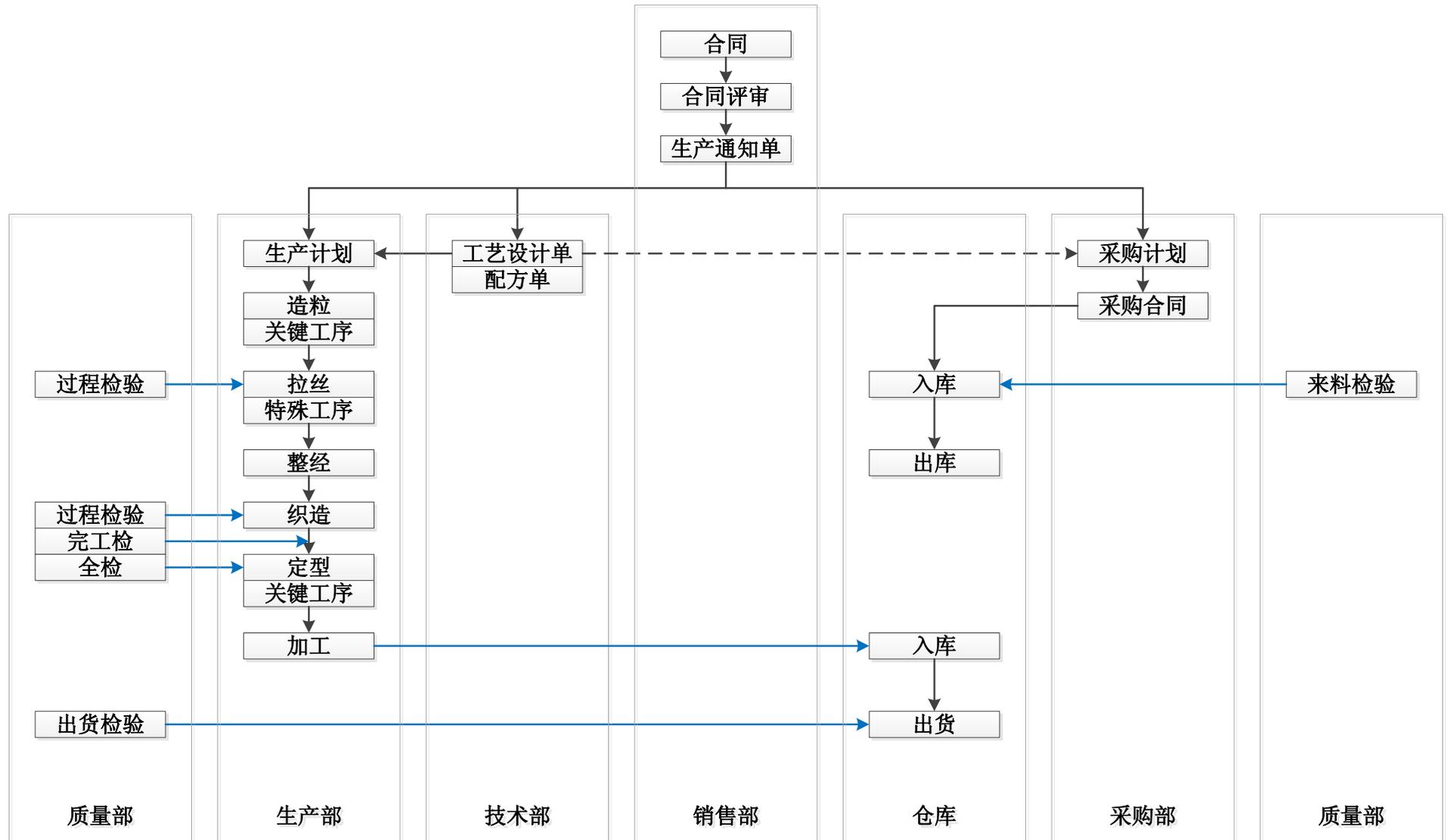
## （三）公司业务流程

### 1、生产流程

生产部门确保按生产计划进行生产，根据计划投产：原料请购→造粒（入库）→（出库）拉丝→整经→织造→定型（网布入库）→后加工（餐垫入库）（地毯入库）→定单总结。质量检验部门对生产过程的过程参数进行监控，对产品的特性进行检验，确保在生产过程中各个步骤都处于受控状态，当生产异常时立即要求生产部门予以纠正并监督和验证其实施结果。

成品必须在质量检验部确定检验合格，且生产记录无异常后，填写齐全的合格证才能由营销部交付顾客使用。交付后由营销中心负责对顾客做好售后服务工作。

产品和服务流程图如下：



公司目前在环保过滤材料以及新型装饰材料方面存在一定的委托加工情况，占公司整体生产比例较小。

(1) 公司将产品的生产交给外协代工厂的原因及必要性：

①由于公司产品型号较多，在生产旺季某些产品订单量较大，需要临时增加产能，通过将部分订单委托合格的代加工厂商能够解决公司产能不足的问题，同时保证产品的发货时间。

②滤料产品型号众多，公司在某些细分产品种类上生产成本高于委托加工厂商，采用委托加工方式能够降低公司产品成本；在特殊品种产品上，公司由于不具备该环节的工序条件，需要委托其他具有合格资质的厂商进行加工。

③公司特殊客户对于供应商的筛选比较严格，通常会指定委托加工厂商，公司将生产的滤布委托客户指定的加工厂商进行加工成品，向客户进行销售。

(2) 委托加工执行情况

公司在报告期内委托的外协加工厂主要有金华黎裕纺织有限公司、上海骋功环保科技有限公司。委托加工情况如下：

单位：元

序号	委托加工厂名称	加工产品	2014年1至10月加工费用	2013年加工费用	2012年加工费用	
环保过滤材料	1	金华黎裕纺织有限公司	拼线加工	1,213,899.99	--	--
	2	季小洪	滤袋加工	59,061.60	--	--
	3	上海骋功环保科技有限公司	滤袋加工	201,196.58	--	--
	4	庞娟娟	拼线加工	--	60,000.00	30,000.00
	5	天台县天利滤布厂	拼线加工	--	178,694.19	--
	6	天台县天欣滤布厂	拼线加工	--	101,500.00	--
	小计			<b>1,474,158.17</b>	<b>340,194.19</b>	<b>30,000.00</b>

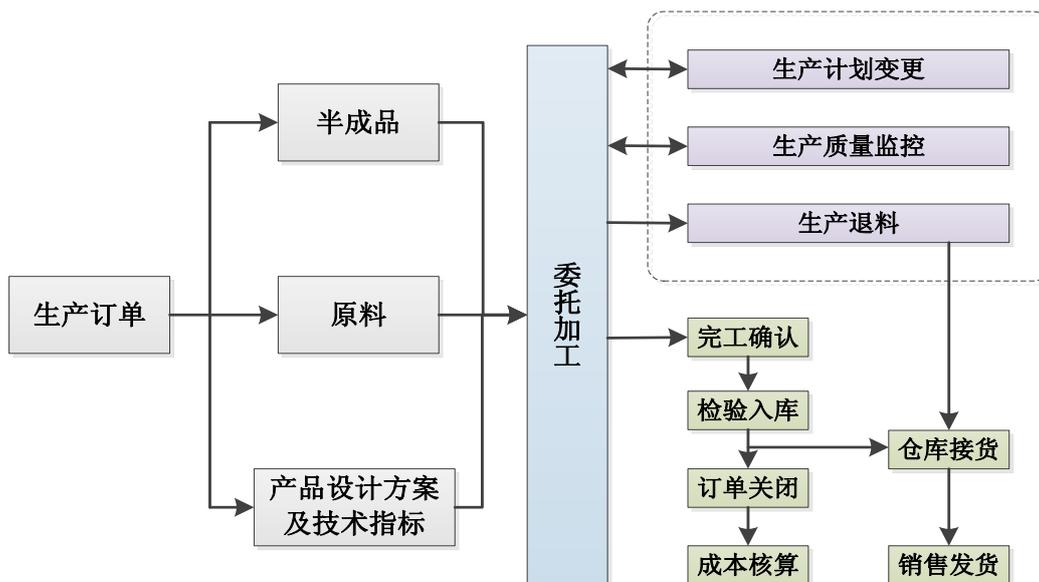
新型装饰材料	1	天台县语峰网布厂（庞铭加工点）	餐垫	341,789.16	68,222.54	190,033.36
	2	天台宏涛环保袋制造厂	餐垫、水床	190,000.00	127,807.50	287,435.26
	3	临海市康盛塑料气膜厂	餐垫印刷	35,266.00	4,636.00	--
	4	江苏鑫隆复合材料有限公司	复合地毯	--	7,800.00	342,907.50
	小计			<b>567,055.16</b>	<b>208,466.04</b>	<b>820,376.12</b>
	合计			<b>2,041,213.33</b>	<b>548,660.23</b>	<b>850,376.12</b>

报告期内，公司环保过滤材料的合计委托加工费用占该产品成本的比例在 0.3% 至 5.6% 之间；新型装饰材料的合计委托加工费用占该产品成本的比例在 0.7% 至 2.8% 之间；就公司整体而言，委托加工费用占成本比例在 1.3% 至 3.5% 之间。公司委托外协加工厂生产所支付的加工费占产品总成本的比重较小。委托加工企业中，公司仅与上海骋功环保科技有限公司存在关联关系，与其他企业均不存在关联关系。

公司在选择外协工厂时除了比较加工能力、管理规范和加工资质外，还比较加工价格和合作关系的长期性。通过货比三家后，选定价格合理、质量稳定、与公司合作良好的厂家为公司的外协生产厂家。由于公司自己采购和管理产品生产所需的主要关键原材料，而天台地区作为全国最大规模的产业用布生产集群地，产业用纺织品产品代加工厂较多，加工费拥有合理的市场价格，因此公司的产品采购和产品加工费价格较为公允。

### （3）委托加工流程及质量控制

公司在外协厂商的选择上，严格按照企业生产质量相关制度要求，由生产部（生产组、采购组、品质组）组成厂商调查小组，对外协厂商进行调查评核。公司对外协厂商会进行持续评估，以保证品质水平。对不能持续符合公司相关要求的企业，将被移除出合格厂商名列，并要求委托加工企业承担由于自身生产质量原因造成的损失。



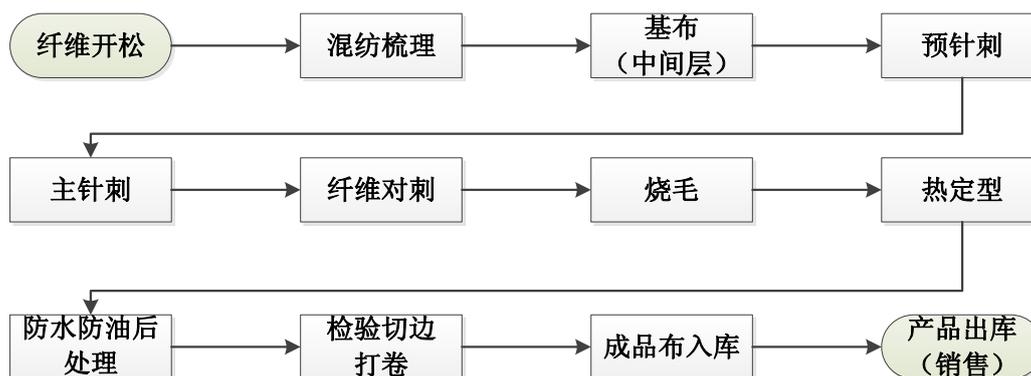
委托加工流程图示意图

## 2、公司生产工艺情况

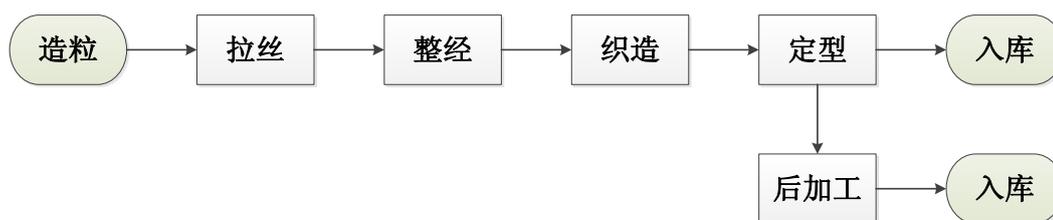
公司目前的主要产品为环保过滤材料和新型装饰材料，两者的工艺流程均不同。环保过滤材料主要工艺环节包括各类材质纱线整经→穿箱→织布，新型装饰材料主要工艺环节包括拉丝、整径、织造、定型、剪裁等过程。

公司主要产品的工艺流程如下：

环保过滤材料产品工艺流程图



新型装饰材料产品生产工艺流程图



### 三、公司所依赖的关键资源

#### (一) 公司产品或服务所使用的主要技术

公司对生产工艺技术进行持续不断的改进和革新，取得了多项独创性的领先工艺技术，大大提升公司在市场中的竞争能力。

#### 1、公司的核心技术主要包括：

##### (1) 环保过滤材料系列

环保过滤材料系列产品关键技术是聚四氟乙烯微孔膜复合滤料产品的 PTFE 针刺技术和 PTFE 浸膜后处理工艺技术。

##### ①PTFE 针刺技术

PTFE 纤维复合滤料针刺与一般合成纤维的针刺生产工艺不同，公司通过设备改造与工艺创新，自行研制抗静电剂，成功解决了聚四氟乙烯纤维静电大、几乎无卷曲、密度大、纤维光滑、纤维细、易缠毛、结块等不利因素。

##### ②PTFE 浸膜后处理工艺技术

PTFE 浸膜处理是将针刺毡浸在以 PTFE 分散乳液为主体的一个组合溶液中，再进行烘干、胶联。该溶液含有胶联温度不同的各种有机硅，各组分的比例由针刺毡中的纤维成分决定。经处理的针刺的每根纤维表面有一层薄膜，用来提高针刺毡的抗化学性能。实验和实践均证明，经过此方法处理的针刺毡的耐温、耐酸碱、耐水解等性能均有一定程度的提高。

##### (2) 新型装饰材料系列

新型装饰复合材料的核心理制造技术包括：PVC 包覆材料的配方、PVC 包覆技术、热定型技术、高耐候性软质聚氯乙烯复合材料的生产技术、聚酯 PVC 复合材料稳定技术、高反射率面料的生产技术是公司掌握的核心制造技术，应用于新型装饰复合材料的生产。

工艺流程中，具体如下：

##### ①PVC 包覆材料的配方

通过特殊的配方设计，使材料具有超高的流动性能，能够适应高速挤出的需要，同时材料具有低温的自粘接性，赋予产品阻燃、抗紫外线、杀菌、环保等功能，能达到医疗、婴儿、食品的环保要求。

#### ②PVC 包覆技术

自主开发的挤出模具结构和热流道设计，挤出速度与牵引、卷取速度的高度同步性，使涤纶丝通过 PVC 包覆后，最小能够做到在直径为 15 丝的柔软的涤纶丝上包覆单层厚度为 5 丝的 PVC 材料。同时要达到各机台一致性和中心均匀性。

#### ③热定型技术

产品通过预应力处理，消除材料内应力，达到悬挂和移动的平整性。

#### ④高耐候性软质聚氯乙烯复合材料的生产技术

材料的抗紫外线性能往往依靠在基体材料中添加紫外线吸收剂，而紫外线吸收剂则价格昂贵，本技术利用绢云母晶体的偏光效应和层间水分子的干涉效应，使其对紫外线具有极佳的屏蔽作用，可以反射近 90%的紫外线，绢云母粉是一种价格性能比极优的多功能填料，绢云母具有活性羟基基团，与 PVC 分子可以形成氢键，对材料可以起到增强的作用。

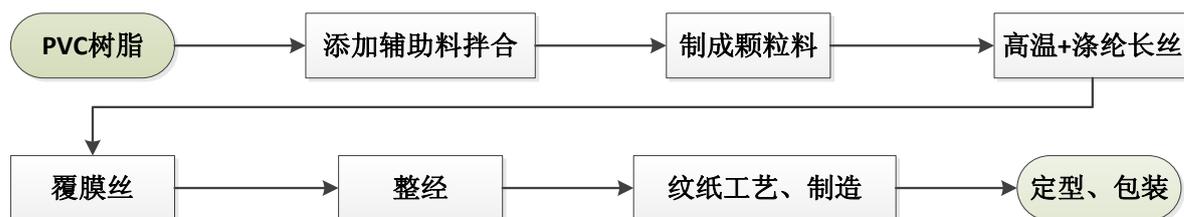
另外，由于绢云母为高纵横比的晶体片状结构，具有高度的定向性，一般为平行排列，上下重叠，可进一步提高材料的力学性能；以绢云母粉填充改性软质聚氯乙烯材料可以提高材料多项性能，同时可大大降低生产成本。

#### ⑤聚酯 PVC 复合材料稳定技术

聚氯乙烯是一种热敏性材料，在热和剪切力的作用下容易产生降解，因而破坏材料的应有性能。因此，在聚氯乙烯加工过程必须添加热稳定剂。本生产技术通过多种稳定剂的复合，发挥各稳定剂的协同作用，解决了采用单一稳定剂不国内领先 全面以及依靠增加用量来提高热稳定性能的问题，不仅保持材料本身的良好性能，同时在实现高速挤出时不会降解而产生焦料。

#### ⑥高反射率面料的生产技术

对金属微粉载体即涂层剂进行特殊的改性和采用先进的表面涂覆工艺，使金属微粉涂覆于表面时尽可能以片状形式定向排列在表面，布面光亮平整，极具良好的反射效果，本生产技术不仅提高了原有阻燃、环保、节能等功能，也提高了产品的实用性和美观性，同时可避免了因金属微粉直接接触空气、水气而造成氧化变色以及触摸而造成布面脏的等问题。

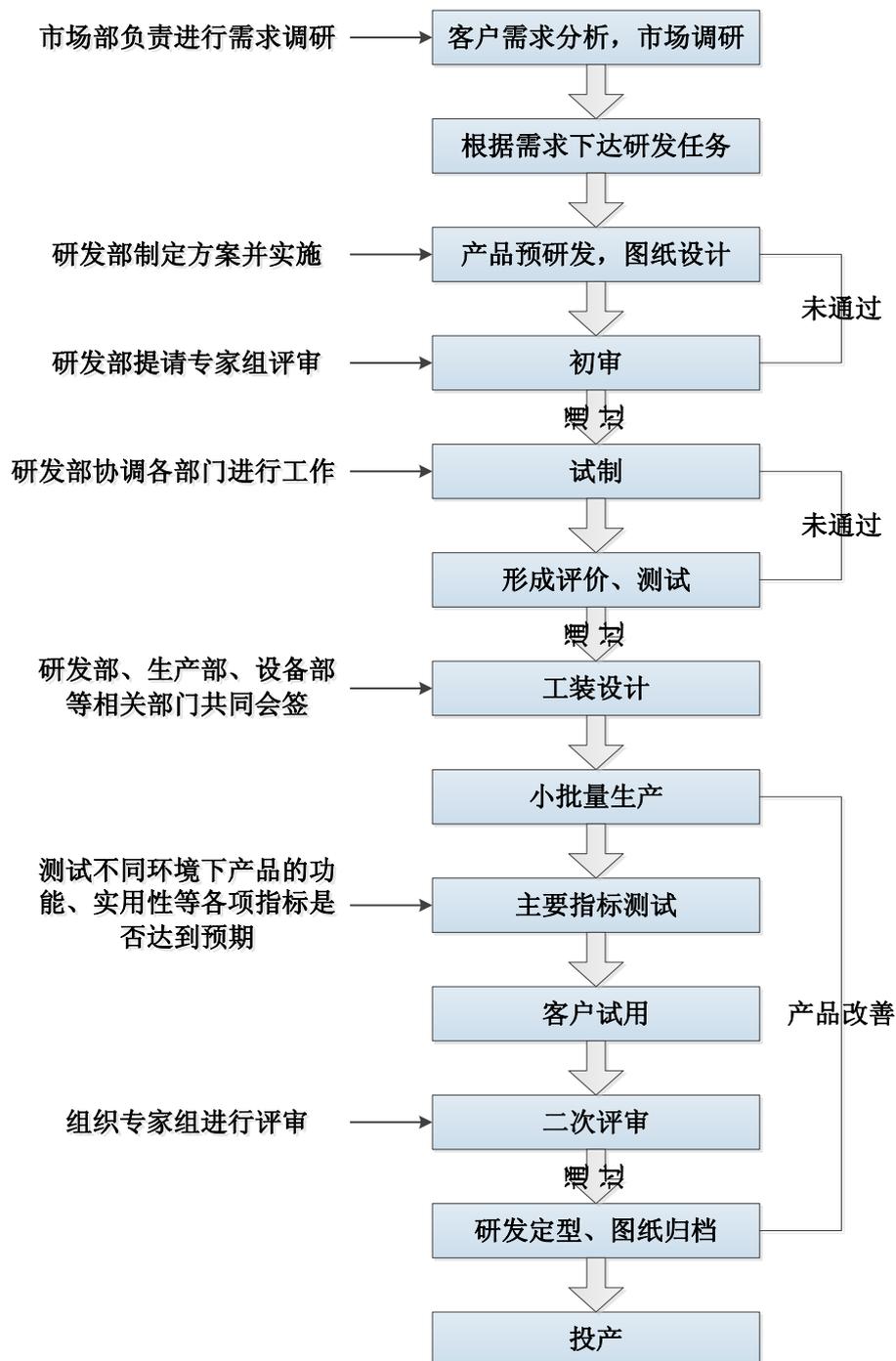


②定型阶段的工艺路线



在成型的过程中，PVC 粉料分别经过了几次高温最终拉伸，采用了纵横双向同时拉伸技术，从而保证了成品内部结构的均匀程度，质量也较稳定。同时，由于该产品是纺织和化工类的结合体，其产品成份无疑复杂多样，因此该产品质量的可靠性保证上，对原材料的选择要求较高，公司在原材料的选择上有相应的严格筛选指标。

**公司的产品研发遵循严格的 ISO-9001 管理，流程如下图：**



公司的核心技术人员为：庞广洪、薛育龙、柳川、李方海。

公司产品所使用技术的研发过程如下：

市场调研阶段（周期 3-6 个月）：根据市场最新动态，由营销部会同研发部进行充分调查，以确定新产品的技术指标。研发部根据新产品技术指标制定研发计划书。

**产品设计 ( 周期 3-6 个月 ):** 研发部根据研发计划书启动预研和方案设计、关键技术可行性判断、原材料选择、生产设备及生产工艺确定。

**样品制作 ( 周期 6-12 个月 ):** 材料准备妥当后，研发部进行样品试制。试制是产品开发的重要环节，是对图纸设计、工艺设计、设备选择、人员配置及培训等的检验过程。

**样品测试 ( 周期 6 至 12 个月 ):** 样品测试是对设计方案、试制样品的评价过程。研发部设计样品测试方案，分析测试数据，组织专家组进行评审。若符合计划书规定的各项性能的要求，样品即可投放客户试用；若不符合，研发部将进一步提出完善建议，重新试制样品。

**客户试用 ( 周期 6 至 12 个月 ):** 经过最终评审合格后的样品会交送客户进行现场试用。经过一定时间的现场试用及客户使用，研发部再对样品进行评估。若试用效果达到计划书的要求和客户满意，产品即可定型；若出现偏差，研发部需提出改善方案，重新试制样品并测试。

**设计定型、文件归档 ( 周期 3 至 6 个月 ):** 样品定型后，研发部对产品的设计、生产、测试等过程的所有图纸、资料进行整理并存入研发平台系统中，对产品制造相关人员进行系统培训，准备转产工作。

## 2、公司的获奖荣誉和通过鉴定的产品：

证书名称	发证机关	证书编号	发证日期	有效期
浙江省著名商标	浙江省行政管理局	无	2013.1	三年
天台县五十强企业	中共天台县委 天台县人民政府	无	2012.2	无

功勋企业	中共平桥镇委员会 平桥镇人民政府	无	2013.3	无
(星伦凯牌乙烯基复合地垫) 台州名牌产品	台州名牌产品认定委员会	无	2013.12	三年
浙江省优秀品牌单位	浙江省工业经济联合会	无	2012	无

## (二) 公司的主要无形资产

### 1、商标

#### (1) 公司拥有境内注册商标4项：

序号	商标	商标注册证号	核定服务项目	注册有效期
1		10309997	27 类：小地毯垫席，浴室防滑垫，体操垫，体育场用垫，防滑垫，地垫，地板覆盖物，汽车用垫毯，墙纸	2013.02.21-2023.02.20
2		10310051	24 类：过滤布，纺织品过滤材料，桌上杯垫（非纸制），狭长桌布，狭长桌巾，桌布（非纸制），垫子（餐桌用布），餐桌用布（非纸制），餐具垫（非纸制），网状窗帘	2013.02.21-2023.02.20
3		10310007	27 类：小地毯，垫席，浴室防滑垫，体操垫，体育场用垫，防滑垫，地垫，地板覆盖物，汽车用垫毯，墙纸	2013.02.21-2023.02.20
4		8603646	24 类：餐桌用布（非纸制），垫子（餐桌用布），纺织品或塑料帘，桌上杯垫（非纸制），网状窗帘，狭长桌布，狭长桌巾，桌布（非纸制），家用塑料遮盖物	2011.09.07-2021.09.06

公司拥有的商标中，商标注册号为10309997、10310051、10310007的文字及图商标，与关联方浙江星伦凯新材料科技有限公司（基本情况介绍详见本报告“四、公司

治理情况”之“(六)公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况”)的字号存在相似。

公司为避免将来与星伦凯新材的商标使用产生混淆，将确保星伦凯新材未来不会申请与“STARUNK星伦凯”相似的商标；同时，星伦凯新材亦出具承诺函，确认其存续期间不会申请、使用“STARUNK星伦凯”相似的商标。

星伦凯新材目前因申请银行项目贷款与省级项目暂无法变更公司名称，一旦条件允许将立即变更公司名称，确保星伦凯新材未来公司名称不与三星特纺现有注册商标相近或相似。上述名称变更最迟于2016年1月1日完成。

(2) 公司拥有境外注册商标3项：

序号	商标	注册地	商标注册号	核定使用商品	有效期限
1		墨西哥	1332391	第 27 类	2012. 07. 26-2022. 07. 26
2		马德里	1145498	第 27 类	2012. 12. 12-2022. 12. 12
3		加拿大	TMA877081	第 27 类	2014. 05. 05-2029. 05. 05

2、专利

公司拥有专利证书共27项，其中实用新型专利17项，外观设计10项：

序号	名称	专利号	专利类型	专利申请日
1	乙烯基塑料扁丝地毯	ZL200720128278.2	实用新型	2007.07.26
2	乙烯基复合 PVC 机织网布	ZL201020263971.2	实用新型	2010.07.20
3	高温纤维混纺复合滤布	ZL201020506341.3	实用新型	2010.08.27
4	乙烯基弹力椭圆丝机织地毯	ZL201020516020.1	实用新型	2010.09.03
5	锦纶双层单丝滤布	ZL201020516051.7	实用新型	2010.09.03
6	乙烯基塑料薄膜机织地毯	ZL201020516052.1	实用新型	2010.09.03

7	新型锦纶多层单丝滤布	ZL201020516054.0	实用新型	2010.09.03
8	乙烯基塑料机织网布复合壁纸	ZL201020547451.4	实用新型	2010.09.28
9	产品展示盒	ZL201120447238.0	实用新型	2011.11.14
10	水吊床	ZL201220002680.7	实用新型	2012.01.05
11	一种负氧离子的新型 PVC 织物	ZL201220201129.5	实用新型	2012.05.05
12	一种微胶囊香型的新型 PVC 织物	ZL201220199111.6	实用新型	2012.05.05
13	一种物理抗菌型的新型 PVC 织物	ZL201220217155.7	实用新型	2012.05.05
14	一种新型的防盗网	ZL201220287702.9	实用新型	2012.06.15
15	一种安全水床	ZL201220358479.2	实用新型	2012.07.23
16	一种荧光复合包覆丝	ZL201220569421.2	实用新型	2012.10.31
17	一种荧光复合包覆丝编织物	ZL201220569412.3	实用新型	2012.10.31
18	壁纸（暖阁）	ZL201330422200.2	外观设计	2013.9.2
19	壁纸（丰裕）	ZL201330422216.3	外观设计	2013.9.2
20	餐垫（PM6871 彩帘）	ZL201330422217.8	外观设计	2013.9.2
21	壁纸（秋收）	ZL201330422282.0	外观设计	2013.9.2
22	餐垫（PM6812 蓝白变化经山斜纹）	ZL201330422436.6	外观设计	2013.9.2
23	壁纸（静点）	ZL201330422337.8	外观设计	2013.9.2
24	餐垫（PM6827 绣花）	ZL201330422442.1	外观设计	2013.9.2
25	餐垫（PM6823 窗花）	ZL201330422443.6	外观设计	2013.9.2
26	餐垫（PM6831 粗细条）	ZL201330422444.0	外观设计	2013.9.2
27	餐垫（PM6812 红白变化经山斜纹）	ZL201330422199.3	外观设计	2013.9.2

目前公司有5项发明专利正在受理过程中，分别是：

序号	名称	专利号	专利申请日
1	一种复合 PVC 地毯及其制造方法	201110322104.0	2011.10.21
2	一种新型的防盗网	201210200233.7	2012.6.15

3	一种荧光复合包覆丝	201210429175.5	2012.10.31
4	一种荧光复合包覆丝编织物	201210429702.2	2012.10.31
5	感光皮芯包覆丝及其制备方法	201310581004.9	2013.11.18

公司的商标、专利权人均为公司所有，产权清晰明确。公司整体变更为股份公司完成后，权利证书登记的权利人需由原来的有限公司名称变更为股份公司名称。目前上述变更正在办理中。目前公司不存在知识产权纠纷和产生知识产权纠纷的风险。

根据《中华人民共和国专利法》的规定，发明专利的专利权期限为 20 年，自申请之日起计算；根据《中华人民共和国专利法》的规定，实用新型专利的专利权期限为 10 年，自申请之日起计算。

公司于 2007 年至 2013 年先后取得了上述专利权，保护期限至 2017 年到 2023 年之间，在较长一段时间内仍将有效，不会对公司生产经营产生负面影响。

公司自主研发的上述专利技术未体现在公司的财务报表中，不存在账面价值。

### 3、公司取得的业务许可资格或资质情况

公司具备开展业务所需的资质，所有资质符合法律法规的规定。公司目前拥有的主要资质情况如下表所示：

证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效日期
高新技术企业	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅	GR201233000489	2012.11.5	2015.11.4
ISO9001质量管理体系认证证书	Sira Certification Service	1111180	2014.4.4	2015.3.23
测量管理体系认证证书	中启计量体系认证中心	N0.CMS[2011]A594号	2011.11.15	2016.11.14

### 4、公司取得的土地使用权

如下表所示，公司拥有国有土地使用权3项：

序号	证书号	面积 (m <sup>2</sup> )	性质	地址	使用权 类型	他项权	终止期限
1	天台国用(2011) 第03481号	71661.00	工业 用地	始丰街道上科山村	出让	抵押	2053.11.6
2	天台国用(2004) 第3205号	12052.09	工业 用地	平桥镇下街村	出让	抵押	2049.1.31
3	天台国用(2013) 第01614号	4880.00	工业 用地	平桥镇下街工业园 区	出让	抵押	2057.6.29

公司拥有的土地使用权登记的权利人需由原来的有限公司变更为股份公司，目前上述变更正在办理中，不存在任何障碍。

### (三) 公司的特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

### (四) 公司的主要设备及固定资产

#### 1、公司生产和研发所用的主要固定资产

公司目前的固定资产主要为机械设备、房屋建筑和运输设备等，与公司的经营活动相匹配，并且在公司的日常经营中正常使用。公司固定资产成新率为 55%，暂无面临淘汰、更新、大修等情况。

生产和研发所使用主要设备：

单位：元

序号	设备名称	初始原值	数量(台)	成新率
1	剑杆织机 I	3,498,551.65	20	0.96
2	多尼尔织布机12台	3,366,523.95	12	0.82
3	无纺流水线	3,315,413.00	1	0.21
4	织机	2,877,900.00	16	0.21
5	多尼尔织机	1,763,715.12	6	0.68

6	剑杆织机 III	1,450,612.10	6	0.07
7	PVC 地板生产线	1,308,066.53	1	0.82
8	必佳乐织布机	1,305,897.48	4	0.81
9	包复丝机	1,011,342.24	13	0.07
10	剑杆织机 II	870,367.26	6	0.07

公司固定资产情况：

单位：元

设备类别	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	39,648,721.62	9,649,081.07	29,999,640.55	0.76
机器设备	41,536,900.88	25,645,605.50	15,891,295.38	0.38
运输工具	1,512,744.13	1,075,102.71	437,641.42	0.29
电子设备及其他	2,360,676.18	1,787,719.73	572,956.45	0.24
<b>合计</b>	<b>85,059,042.81</b>	<b>38,157,509.01</b>	<b>46,901,533.80</b>	<b>0.55</b>

注：上述成新率根据固定资产净值/原值计算得出，公司固定资产成新率适中，因此可以继续  
使用多年。

## 2、公司拥有房产

公司拥有的房产21项均合规合法：

序号	证书号	面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途	地址	他项权
1	天房权证天台字第 079333 号	4149.16	非住宅	始丰街道上科山村	抵押
2	天房权证天台字第 079334 号	3268.96	非住宅	始丰街道上科山村	抵押
3	天房权证天台字第 079335 号	4149.16	非住宅	始丰街道上科山村	抵押
4	天房权证天台字第 079336 号	5899.88	非住宅	始丰街道上科山村	抵押
5	天房权证天台字第 089819 号	49.20	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
6	天房权证天台字第 089823 号	416.00	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
7	天房权证天台字第 089824 号	934.80	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押

8	天房权证天台字第 089825 号	756.00	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
9	天房权证天台字第 089826 号	756.00	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
10	天房权证天台字第 089827 号	224.00	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
11	天房权证天台字第 089828 号	167.20	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
12	天房权证天台字第 089829 号	121.90	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
13	天房权证天台字第 089830 号	185.60	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
14	天房权证天台字第 089831 号	71.10	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
15	天房权证天台字第 089832 号	20.00	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
16	天房权证天台字第 089833 号	448.70	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
17	天房权证天台字第 089834 号	505.60	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
18	天房权证天台字第 089835 号	561.20	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
19	天房权证天台字第 089836 号	847.50	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
20	天房权证天台字第 089837 号	820.90	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押
21	天房权证天台字第 089838 号	122.40	非住宅	天台县平桥镇下街村	抵押

公司在其财产中抵押担保如下：

1、2011 年 10 月 11 日，公司与中国工商银行股份有限公司天台支行签订 2011 年抵字 0079 号《最高额抵押合同》，约定公司以其天房权证天台字第 079333 号、第 079334 号、第 079335 号、第 079336 号的房屋、天台国用（2011）第 03481 号的土地作抵押，为公司与中国工商银行股份有限公司天台支行在 2010 年 11 月 1 日至 2015 年 12 月 30 日的债务提供担保，最高担保额为 7684 万元。

2、2013 年 1 月 23 日，公司与兴业银行股份有限公司台州临海支行签订兴银临业二高抵（2013）1001 号《最高额抵押合同》，约定公司以其天房权证天台字第 089819 号、第 089823 号、第 089824 号、第 089825 号、第 089826 号、第 089827 号、第 089828 号、第 089829 号、第 089830 号、第 089831 号、第 089832 号、第 089833 号、第 089834 号、第 089835 号、第 089836 号、第 089837 号、第 089838 号的房屋、天台国用（2004）第 03205 号的土地作抵押，为公司与兴业银行股份有限公司台州临海支行在 2013 年 1 月 23 日至 2015 年 1 月 23 日发生的债务、兴银临业二短借（2012）

1039号、兴银临业二商贴（2012）1010号、兴银临业二银承（2012）1025号融资合同项下的债务提供担保，最高担保额为1291.2万元。

3、2013年4月23日，公司与兴业银行股份有限公司台州临海支行签订兴银临业二高抵（2013）1002号《最高额抵押合同》，约定公司以其天台国用（2013）第01614号的土地作抵押，为公司与兴业银行股份有限公司台州临海支行在2013年4月23日至2016年4月23日发生的债务提供担保，最高担保额为292.8万元。

除上述抵押担保外，公司对其主要财产的所有权或使用权的行使没有限制，不存在其他担保或权利受到限制的情况。

#### （五）环评情况

公司目前进行中的项目涉及环境评价的情况如下：

序号	环评项目	环评批复文号	环保验收文号
1	TPV3216沙滩网生产线技改项目	天环字（2004）18号	未验收
2	新建PPS+P84高温纤维混纺符合滤料生产线项目	天环建函（2010）45号	未验收

上述TPV3216沙滩网生产线技改项目及PPS+P84高温纤维混纺复合滤料生产线技改项目未在规定时间内取得环境保护设施竣工验收手续。

但是，鉴于：1、三星特纺未能及时办理取得环境保护设施竣工验收手续不存在主观故意；2、天台县环境保护局出具了《关于浙江三星特种纺织股份有限公司在建项目环保情况的说明》，确认公司按批复要求严格执行污染物排放标准，基于历史原因，该等项目截至目前尚未进行“三同时”验收，该局现已收到公司关于项目环评验收的申请，并允许公司在审验过程中继续其正常生产经营；3、天台县环境保护局于2014年11月出具了《环境情况证明》，确认公司成立至今较为重视环境保护工作，最近三年没有受到任何环保行政处罚。据此，公司未就相关项目及时取得环保验收这一不当行为，不构成公司挂牌的实质性障碍。

公司的生产经营活动符合环保标准。公司报告期内未受过环保部门的行政处罚，环保部门就此出具了专项证明。

## (六) 员工情况

## 1、员工概况

截至2014年10月31日，公司拥有331名员工，具体分布结构如下：

项目	分类	数量(人)	
员工文化程度	硕士	2	<p>数量(人)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 硕士</li> <li>■ 本科</li> <li>■ 大专</li> <li>■ 中专</li> <li>■ 高中</li> <li>■ 初中</li> </ul>
	大学(本科)	20	
	大专	27	
	中专	16	
	高中	55	
	初中	166	
	其它	45	
合计		331	
员工岗位	研发工作	14	<p>数量(人)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 研发工作</li> <li>■ 生产活动</li> <li>■ 经营管理</li> <li>■ 销售服务</li> </ul>
	生产活动	247	
	经营管理	41	
	销售服务	29	
合计		331	
年龄分布	18-29	53	<p>数量(人)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 18-29</li> <li>■ 30-39</li> <li>■ 40-49</li> <li>■ 50-59</li> </ul>
	30-39	97	
	40-49	107	
	50-59	53	
	59以上	21	
合计		331	
工龄分布	5年以内	265	<p>数量(人)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 5年以内</li> </ul>
	5-10年	57	
	10年以上	9	

合计	331	
----	-----	--

## 2、核心技术人员的基本情况

庞广洪，基本情况披露详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍”。

薛育龙，基本情况详见本说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）公司高级管理人员基本情况”中的介绍。

柳川，基本情况详见本说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）公司董事基本情况”中的介绍。

李方海，基本情况详见本说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）公司高级管理人员基本情况”中的介绍。

最近两年内公司核心技术团队未发生重大变化。

## 3、高级管理人员及核心技术（业务）人持股情况

姓名	类别	持股数量（万股）	持股比例
庞广洪	高级管理人员、核心技术人员	2000	40%

## 四、与公司业务相关的情况

### （一）公司业务收入构成、各期主要产品的销售收入

报告期内公司的收入主要来源于两个方面：环保过滤材料和新型装饰材料销售。其中环保过滤材料类产品占主营业务收入 48%至 62%左右，新型装饰材料类产品占比 38%至 52%左右，随着公司新型装饰材料市场的开拓，新型装饰材料占公司总收入比例未来还将不断提高。

单位：元

分类		2014年1至10月份		2013年度		2012年度	
		收入	占比	收入	占比	收入	占比
环保过滤材料	滤布	30,940,182.04	33%	49,532,589.97	48%	40,563,433.39	44%
	滤袋	14,367,772.12	15%	13,940,033.35	14%	13,295,600.50	14%

新型装饰材料	网布	9,852,494.38	10%	16,791,060.75	16%	12,373,279.87	13%
	餐垫	20,123,380.44	21%	11,540,797.87	11%	16,273,420.48	18%
	复合地毯	15,802,019.05	17%	4,054,866.00	4%	6,295,498.22	7%
	其他	3,416,650.15	4%	6,369,168.02	6%	3,419,935.99	4%
合计		<b>94,502,498.18</b>	<b>100%</b>	<b>102,228,515.96</b>	<b>100%</b>	<b>92,221,168.45</b>	<b>100%</b>

## (二) 公司产品或服务的前五名客户情况

### 1、公司主要客户群体

公司的主要产品为环保过滤材料与新型装饰材料两类。环保过滤材料的客户群体主要为国内环保设备制造厂商以及钢铁、煤炭等重工业企业；新型装饰材料产品的客户群体主要为室内装修、装饰、工程企业以及境外大型商超。

### 2、报告期内公司前五名客户

2014年1至10月份前五大客户情况如下：

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)	客户类型
Town&Country Linen Corp.	13,279,977.32	14.05	境外经销商
山东景津环保股份有限公司	8,523,164.40	9.02	终端客户
宝钢发展有限公司工业环境保障部	7,477,352.82	7.91	终端客户
Alumix service LTD	6,982,141.10	7.38	境外经销商
Bondcote Corporation	6,765,308.11	7.15	终端客户
合计	<b>43,027,943.75</b>	<b>45.51</b>	--

2013年度前五大客户情况如下：

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)	客户类型
------	------	------------------	------

山东景津环保设备有限公司	21,541,897.81	21.06	终端客户
上海洁博环保过滤材料有限公司	16,039,137.25	15.68	经销商（合并前）
宝钢发展有限公司工业环境保障部	10,379,423.07	10.15	终端客户
Bondcote Corporation	5,473,965.57	5.35	终端客户
Perfect Trading Group	3,882,198.12	3.80	贸易公司
<b>合计</b>	<b>57,316,621.82</b>	<b>56.04</b>	--

2012年度前五大客户情况如下：

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）	客户类型
山东景津环保设备有限公司	16,064,092.15	17.41	终端客户
Town&Country Linen Corp.	10,157,389.20	11.01	境外经销商
Bondcote Corporation	7,087,814.93	7.68	终端客户
上海洁博环保过滤材料有限公司	6,952,649.36	7.53	经销商
宝钢发展有限公司劳防用品厂	5,380,267.55	5.83	终端客户
<b>合计</b>	<b>45,642,213.19</b>	<b>49.46</b>	--

报告期内公司产品的的主要客户为山东景津环保设备有限公司、上海洁博环保过滤材料有限公司、Bondcote Corporation、宝钢发展有限公司工业环境保障部、Town&Country Linen Corp.等。2012年至2014年10月31日，公司前五名客户的销售金额分别占同期营业收入的49.46%、56.04%、45.51%，报告期公司不存在向单个客户销售比例超过总额50%的情况。由于公司经过多年积累，产品质量在行业内具有领先水平并通过国外终端客户的检测认可，因此，公司的客户相对比较稳定。通过长期合作，这些销售渠道充分保证了公司产品销售市场的稳定及回款的安全，使公司在行业中能够保持领先的优势。

### （三）公司主要产品的原材料及其供应情况以及前五名供应商情况

#### 1、主要产品的原材料及其供应情况

公司主要产品的原材料是锦纶/丙纶单丝、对苯二辛脂、短纤维、共聚树脂等。这些石化下游产品为市场充分竞争的产品，而公司所处浙江地区是我国主要石化下游产业区，地理位置比较优越，因此货源充足。

## 2、公司前五名供应商情况

报告期内公司前五大供应商及其采购额情况如下表所示。

2014年1至10月公司前五大供应商如下：

单位：元

公司名称	年度采购额 (元)	原材料类型	占年度采购额比例 (%)
浙江古纤道新材料股份有限公司	4,906,513.96	涤纶长丝、丙纶丝	7.88
金湖仁泰化纤有限公司	4,819,055.38	丙纶单丝、涤纶单丝、锦纶单丝	7.74
浙江特产新天地纺织原料有限公司	4,797,218.54	短纤等	7.71
张家港保税区高瑞斯国际贸易有限公司	4,324,145.32	聚氯乙烯树脂	6.95
浙江天台花市化纤有限公司	4,253,879.95	丙纶丝	6.84
<b>合 计</b>	<b>23,100,813.15</b>	—	<b>37.12</b>

2013年公司前五大供应商如下：

单位：元

公司名称	年度采购额 (元)	原材料类型	占年度采购额比例 (%)
浙江天台花市化纤有限公司	8,162,589.62	丙纶丝	11.30
金湖仁泰化纤有限公司	7,348,471.97	丙纶单丝、涤纶单丝、锦纶单丝	10.17
浙江物产化工集团有限公司	4,519,464.50	聚氯乙烯树脂	6.25
浙江古纤道新材料股份有限公司	4,523,687.92	涤纶长丝、丙纶丝	6.26

爱敬(宁波)化工有限公司	3,925,769.22	二辛酯	5.43
<b>合 计</b>	<b>28,479,983.23</b>	—	<b>39.41</b>

2012 年公司前五大供应商如下：

单位：元

公司名称	年度采购额（元）	原材料类型	占年度采购额比例（%）
金湖仁泰化纤有限公司	9,023,205.13	丙纶单丝、涤纶单丝、锦纶单丝	15.71
浙江星火化工有限公司	4,603,846.16	聚氯乙烯	8.01
爱敬(宁波)化工有限公司	3,564,184.58	二辛酯	6.20
浙江古纤道新材料股份有限公司	3,200,611.98	涤纶长丝	5.57
上海依石纺织有限公司	2,794,989.42	丙纶丝、丙纶长丝、涤纶长丝	4.86
<b>合 计</b>	<b>23,186,837.27</b>		<b>40.35</b>

报告期内公司前五大供应商及其采购额情况如上表所示。公司 2012 年前五大供应商占年度采购比例为 40.35%，其中第一大供应商占比为 15.71%；2013 年前五大供应商占年度采购比例为 39.41%，其中第一大供应商占比 11.30%；2014 年 1 至 10 月前五大供应商占年度采购比例为 37.12%，其中第一大供应商占比 7.88%，公司的第一大供应商采购比例均未超过 50%。公司的上游行业为化工化纤行业，国内化工化纤原料供应量充足，不存在价格与生产垄断的供应商，公司在近两年一期内前五大供应商的不完全相同也说明公司不存在严重依赖的供应商。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述供应商中无关联关系，未占有权益。

公司前五大客户中上海洁博环保过滤材料有限公司在报告期内曾是公司的关联方企业，公司向关联方的售价与向第三方客户同类型产品的售价区间基本一致。自 2014 年 7 月 31 日起，该公司已成为公司的全资子公司，之后的关联交易将全部被内部合并抵消。

#### （四）报告期内公司重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，未出现过任何商业纠纷。

### 1、公司报告期内金额前 10 名的销售合同

序号	公司名称	合同名称	签订日期	合同金额	履行情况
1	Town&Country Linen Corp.	特斯林餐垫	2014.2.11	1,385,641.34 美元	完成
2	Alumix service LTD	编织地毯	2014.3.4	1,135,000.00 美元	完成
3	将元行股份有限 公司	编织地毯	2014.5.23	337,600.00 美元	完成
4	BONDCOTE	小方格网布	2014.4.27	231,550.00 美元	完成
5	BONDCOTE	小方格网布	2013.10.22	174,638.00 美元	完成
6	内蒙古三主粮天 然燕麦产业股份 有限公司	编织地毯、 壁纸	2013.8.26	6,648,000.00 元	少量货未发 完
7	陕西汉森装饰工 程有限公司	编织地毯	2013.10.24.	1,078,000.00 元	少量货未发 完
8	景津环保股份有 限公司	滤布	2014.3.7	992,750.00 元	完成
9	巴彦淖尔紫金有 色金属有限公司	滤布	2014.3.27	627,000.00 元	完成
10	山东景津环保设 备有限公司	滤布	2014.1	636,160.00 元	完成

### 2、公司报告期内金额前 10 的采购合同

单位：元

序号	公司名称	合同名称	合同签订日期	合同金额	履行情况
----	------	------	--------	------	------

序号	公司名称	合同名称	合同签订日期	合同金额	履行情况
1	张家港保税区高瑞斯国际贸易有限公司	PVC 粉采购合同	2014.6.9	1,012,500	完成
2	浙江古纤道新材料股份有限公司	长丝采购合同	2013.1.4	840,000	完成
3	苏州华苏塑料有限公司	PVC 胶布采购合同	2012.9.17	595,680	完成
4	苏州华苏塑料有限公司	PVC 胶布采购合同	2014.5.28	586,938	完成
5	爱敬(宁波)化工有限公司	二辛酯采购合同	2012.12.3	520000	完成
6	浙江古纤道新材料股份有限公司	长丝采购合同	2014.1.06	512,064	完成
7	浙江物产化工集团有限公司	聚氯乙烯采购合同	2013.11.25	507,500	完成
8	爱敬(宁波)化工有限公司	二辛酯采购合同	2012.12.3	520,000	完成
9	张家港保税区高瑞斯国际贸易有限公司	PVC 粉采购合同	2014.4.24	491,400	完成
10	苏州华苏塑料有限公司	PVC 胶布采购合同	2014.6.16	464,254	完成

### 3、公司正在履行的借款合同明细补充披露如下：

编号	合同编号	贷款人	借款金额	合同签订日	借款到期日
1	2013 年借字 0319 号	工商银行天台支行	350 万元	2013.10.21	2014.10.16

2	2013年(天台)字0381号	工商银行天台支行	200万元	2013.11.10	2014.11.10
3	2014年借字0040号	工商银行天台支行	350万元	2014.1.23	2015.1.21
4	2014年借字0067号	工商银行天台支行	520万元	2014.3.6	2014.9.2
5	2014年借字0085号	工商银行天台支行	305万元	2014.3.11	2015.3.9
6	2014年借字0140号	工商银行天台支行	500万元	2014.4.8	2015.4.7
7	2014年借字0153号	工商银行天台支行	700万元	2014.4.16	2014.10.14
8	2014年借字0216号	工商银行天台支行	500万元	2014.6.5	2015.6.3
9	2014年(天台)字0231号	工商银行天台支行	400万元	2014.6.16	2014.12.08
10	2014(EFR)00042号	工商银行天台支行	300万元	2014.07.09	2014.12.22
11	2014年借字0270号	工商银行天台支行	300万元	2014.07.10	2015.07.06
12	81072014280037	浦发银行天台支行	660万元	2014.5.13	2015.5.12
13	81072014280043	浦发银行天台支行	120万元	2014.06.18	2015.06.17
14	兴银临业二短借(2014)1017号	兴业银行临海支行	400万元	2014.01.14	2014.07.14
15	兴银临业二短借(2014)1029号	兴业银行临海支行	500万元	2014.07.11	2015.01.11
16	兴银临业二短借(2014)1031号	兴业银行临海支行	190万元	2014.07.15	2015.01.15
17	兴银临业二短借(2014)1030号	兴业银行临海支行	500万元	2014.07.14	2015.01.14
18	兴银临海二押汇(2014)1040号	兴业银行临海支行	23万美元	2014.1.16	2014.10.20
19	3301171404020031580060	泰隆商业银行	480万元	2014.4.3	2014.10.10

## 五、公司商业模式

公司是浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合认定的高新技术企业。主营业务为环保过滤材料和新型装饰材料及相关产品生产、销售及研发工作。

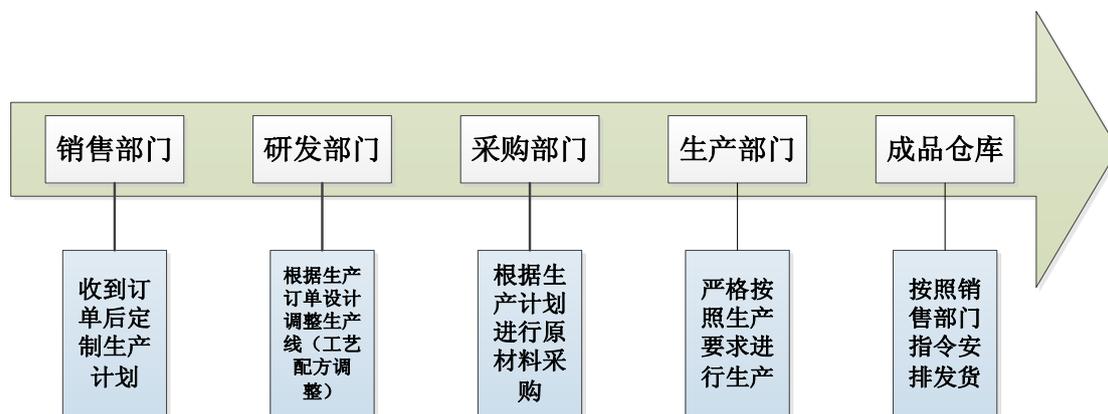
公司主要产品环保过滤材料，按照产品形态划分可以分为滤布与滤袋，按照产品材质划分可分为：PTFE高性能覆膜滤料、PPS耐高温针刺毡滤料、PTFE机织耐高温滤料、锦纶单丝机织滤料、丙纶单丝机织滤料、涤纶纤维等产品。该类产品的上游行业主要是化纤行业。产品广泛应用于炼金、钢铁、水泥、化工、医药等各个行业的烟气粉尘、粉尘回收及废水处理等。该类产品的国内销售主要分为终端客户直销与贸易商经销，分别占比为85%左右与15%左右。销售部门与客户签订合同后安排生产。报告期内该类产品收入占公司主营业务收入的48%。

新型装饰材料产品主要包括：编织纹地毯、编织纹壁布、包覆丝网布、编织餐垫等产品。该类产品的上游行业主要是化工、化纤行业。产品涵盖了装饰、装修、户外休闲等诸多领域。公司新型装饰材料产品的销售主要分为国内销售和出口销售，国内销售分为批发商和终端客户销售，出口销售主要通过国外终端客户和国外代理商进行销售。报告期内该类产品收入占公司主营业务收入的52%。

公司生产模式主要根据订单填写合同评审单，编制合同号码，同时发放到生产部、财务部和采购仓储部门评审。合同评审结束后，按时下达生产计划单，根据技术部要求的工艺规程、岗位操作规程以及工艺设计单和配料单等技术文件，生产车间使用适宜的生产设备，进行生产。

公司的研发模式主要利用与东华大学合作，设立研发中心，从事具有市场前景的新产品开发，以及使重大科技成果转化为商品的中间试验，以产品为龙头带动相关技术、工艺、装备和材料的研究开发，重视引进技术消化吸收和创新，形成具有自主知识产权的主导产品和专有技术。

### 生产销售模式图



## 六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征

### （一）公司所处行业概况

根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于“C17 纺织业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C178-产业用纺织制成品制造”。

2013年全年我国产业用纺织品行业继续保持快速、健康发展态势，工业增加值增长了12.9%，固定资产投资增长了28.67%，规模以上企业的主营业务收入和利润分别增长了16.46%和16.37%，出口增长了8.36%。整体来看，行业仍处在健康、平稳的发展区间，主要经济指标在纺织业中仍处于领先地位，体现了行业强大的生命力。总体来看，产业用纺织行业目前处于成长期（数据来源：国家统计局）。

产业用纺织品可以按使用原料、加工方式或生产技术、主要产品品种、产品最终用途分类，但一般按其最终用途分类。我国将其进行分类就有四种不同的分类方法，我国产业用纺织品协会将其细分为19类，分别是：（1）骨架材料；（2）篷帆布（包括车用篷布、鞋面布、鞋里布、灯箱布等）；（3）革基布；（4）渔业用纺织品；（5）交通运输用纺织品；（6）造纸用纺织品；（7）土工合成材料；（8）工业用瓦、瓦；（9）防护用纺织品；（10）农业用纺织品；（11）过滤用纺织品；（12）建筑用纺织品；（13）包装用纺织品；（14）文体用纺织品；（15）国防用纺织品；（16）绳、带、缆；（17）医卫用纺织品；（18）绝缘、隔热用纺织品；（19）其它产业用纺织品。

### 1、行业基本情况

产业用纺织品作为纺织工业三大方向之一，是纺织工业中的新兴产业，其技术含量高、高附加值、高人均产值等特性使其成为了纺织工业新的经济增长点和调整转型

升级的关键。其发展水平是衡量一个国家纺织工业是否强大甚至是一个国家工业化发达程度的一个重要标志之一。

近年来，我国产业用纺织品行业生产稳步增长，投资再趋活跃，出口平稳增长，经济效益总体稳中有升。行业主营业务收入和利润总额分别为2384亿元和134.4亿元，分别增长16.5%和16.4%，增速与2012年相比基本持平。具体来看，根据中国产业用纺织品协会统计，2013年我国产业用纺织品行业完成纤维加工总量1130万吨，同比增长11.9%，占全国纺织纤维加工总量比重的23.3%。其中，非织造布总产量384万吨，同比增长11.7%；根据国家统计局数据，规模以上非织造布企业总产量为257.3万吨，同比增长12.4%。投资方面，2013年，全年实际完成固定资产投资448.8亿元，增长28.7%（数据来源：商务部）。

我国产业用纺织品行业虽然以满足内需市场为主，但是国际市场在行业中的地位也日显重要。出口方面，2013年我国产业用纺织品出口在2012年零增长的基础上逐步回暖，全年完成各类产业用纺织品出口192.7亿美元，同比增长8.4%，占纺织全行业出口额的6.6%。国内市场需求的持续增长在推动生产和销售较快增长的同时，也将刺激更多的行业投资，预计2014年行业的投资活动将比去年更为活跃，而且投资将更集中在中高端先进产能的增加、企业技术改造与设备更新等方面，对低档产品的挤出作用更为明显，有利于推动产业结构优化和转型升级。与此同时，国际市场需求也将保持平稳增长。尽管欧美等发达国家的经济复苏缓慢，并且还存在着一些不确定因素，因此预计对发达国家的出口会持续2013年的低速增长状态；但目前我国产业用纺织品行业对亚洲、拉丁美洲和非洲等新兴市场的出口将会保持较快增长，从而支撑全行业出口保持平稳增长（数据来源：中国产业用纺织品行业协会）。

在发达国家，产业用纺织品早与服装纺织品、家纺并驾齐驱。近年来，随着产品结构调整的推进，我国产业用纺织品纤维加工量比重逐年提高，根据发改委公布的《中国产业用纺织品行业经济运行情况报告》，截止到2012年，服装、家纺、产业用纺织品比例分别为48.5%、29.3%、22.2%，但与发达国家还有一定的差距。参照国际市场发展规律，未来我国产业用纺织产品赶超服装和家纺消费是趋势，这也预示着我国产业用纺织品市场有较大的发展潜力。综上所述，可以整体判断2014年产业用纺织品行业仍处于稳中有进的平稳较快发展阶段，行业结构继续优化，产业竞争力持续提

升。预计全年行业的工业总产值、销售收入、利润总额及主要产品产量等主要经济指标将会保持10%以上的增长速度。

### (1) 环保过滤材料

滤料是在工业上品种最多、应用最广泛的过滤介质，可广泛应用于空气过滤和清除粉尘、集尘粉末，以净化空气、保护环境，在食品、医药、制酒、制糖、化工、陶瓷、水泥、冶金、钢铁、染料、医药等行业普遍应用，现已成为环保、排污、除尘的重要产品。工业滤布属于我们国家支持的重点发展领域。在国家“十一五”计划及“十二五”计划中都含有发展产业用滤布工艺及技术发展规划。从世界滤布行业的发展情况来看，各国家、地区的滤布发展速度也是惊人的。近十年来，美国、西欧、日本等国家和地区滤布工业发展年平均增长率为4%-6%，亚太、南美和东欧等地区发展更快，年增长率为8%-10%，所以世界滤布工业仍处于不断发展的阶段（数据来源：《工业产业用纺织品及新型装饰材料概况和发展简析》）。

### (2) 新型装饰材料

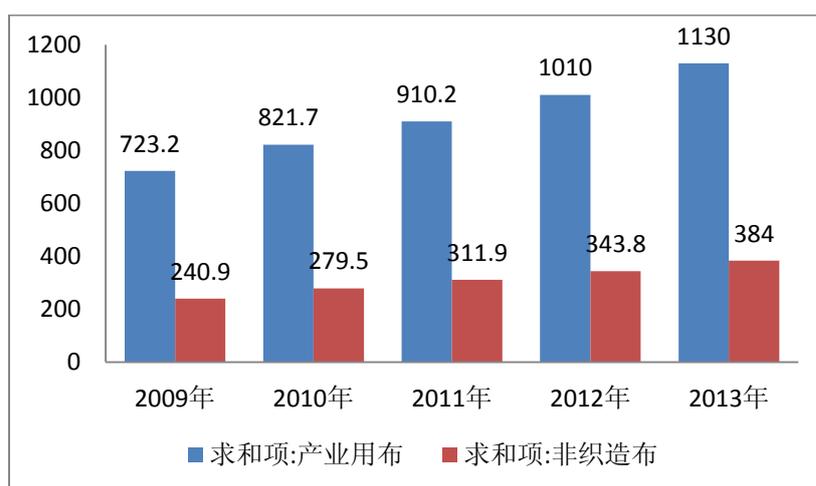
新型装饰材料具有绿色环保、节能、保温防火性能优越的特性，并可广泛应用于墙面、地面、餐厅等诸多室内装饰环境。在生产工艺上，新型装饰材料生产从上浆、主料、铺布、复合、复压一次性完成整板的生产过程，设备自动化程度高，运行平稳，规格任意调整，大大降低了生产工人的劳动强度。彻底改变了以往的立模，平模浇筑成型的诸多弊端。具有生产原料来源广，生产工艺简单，产品美观实用，生产能耗低等特点。

中国正处于城市化、工业化加速发展时期，投资是推动中国经济增长的重要因素之一。受益于固定资产投资和房地产投资的持续快速增长、城市化进程加快以及新农村建设的推进，中国建筑装饰业将在未来较长时期内快速持续发展。近年来建筑装饰行业产值占GDP比重均在6%-7%左右，是拉动国民经济增长的重要力量。由于新型装饰材料无毒、无害、无污染，无放射性，并且由于产品的主要成分是PVC材料，还具有防火、防水、抗老化、可回收等特点，属绿色环保新型节能建材。与传统的装饰材料相比，新型装饰材料采用板块与组合安装，施工方便快捷。

## 2、行业规模

当前，正处于“十二五”规划实施过程中，产业用纺织品行业表现出迅猛的发展势头，全面实现了产业用行业“十二五”中期任务。具体来看，根据中国产业用纺织品协会统计(见下图)，2011年我国产业用纺织品产量达到910.2万吨，占纺织纤维加工总量的21.1%。2012年产业用纺织品纤维加工总量为1010万吨，占纺织纤维加工总量的比例超过22.2%。2013年产业用纺织品行业完成纤维加工总量1130万吨，同比增长11.9%，占全国纺织纤维加工总量比重的23.3%，行业主营业务收入和利润总额分别为2384亿元和134.4亿元，分别增长16.5%和16.4%。综上所述，可以整体判断2014年产业用纺织品行业仍处于稳中有进的平稳较快发展阶段，行业结构继续优化，产业竞争力持续提升。预计全年行业的工业总产值、销售收入、利润总额及主要产品产量等主要经济指标将会继续保持10%以上的增长速度。

我国产业用布及非织造布市场情况



数据来源：中国产业用纺织品行业协会

### (1) 环保过滤材料

2012年我国纤维、滤料生产企业和配件总产值为43.26亿元，全国除尘滤布总产量1.2亿平方米，其中7000万平方米为常规耐温抗腐蚀性差化纤滤布，另外5000万平方米为高品质滤布，占总产量的41.6%。目前我国工业滤布市场规模位居世界第二，预计在今后10年中将成为国际上过滤与分离工业发展速度最快的国家，并且随着工业滤布产业这一新兴的环保市场蓬勃崛起，我国滤布市场发展还有着不可估量的潜力。

在我国对于环境保护方面投资不断增长、政策支持及技术发展的大背景下，袋式除尘技术在环保行业中的市场份额将逐步扩大，袋式除尘设备将继续保持快速增长的

态势。随着新修订的GB13223烟尘排放浓度 $30\text{mg}/\text{m}^3$ 和重点地区 $20\text{mg}/\text{m}^3$ 的严格执行，加之其他行业面临同样类似的严格要求，可以预计在“十二五”期间袋式除尘市场需求将会以高于年均20%以上的增长速度快速发展。预计到“十二五”末，我国袋式除尘器行业的总产值可达到250亿元左右，各种滤料产量可达1亿平方米，按照滤料产值在除尘行业比重25%来计算，我国滤料行业规模可达62.5亿元左右。考虑到滤料的更换因素，预计未来纤维、滤料的行业规模将会继续提升（数据来源：《我国袋式除尘2012发展综述》）。

## （2）新型装饰材料

根据从行业协会数据：建筑竣工面积能较好映证装饰行业市场容量，2011年全国房屋建筑竣工面积31.6亿平方米，即使不考虑其中用于家装散装的竣工面积17.7亿平方米（假设住宅精装修率12%）和厂房仓库竣工面积5.1亿平方米（装修率低），2011年全国公共建筑和面向精装修的住宅竣工面积8.8亿平方米，假设单位面积装修成本为1200元/平方米，全国公共建筑和面向精装修的住宅装修产值达1.06万亿元，和装饰协会统计数据相近。2012年公共建筑装饰行业产值已达到2.9万亿，其中公共空间内装占到13700亿，住宅精装修13000亿，幕墙2300亿。



数据来源：中国建筑装饰协会

## （二）行业监管体制、主要法律法规及政策

### 1、行业监管体制、主要法律法规

公司所属的行业主管部门是国家发改委和国家环境保护部。国家发改委主要负责本行业发展政策的制定；国家环境保护部负责环境污染防治的监督管理，制定大气污染防治管理制度、标准、基准和技术规范并组织实施。

公司所属行业协会是中国环境保护产业协会和中国产业用纺织品行业协会。中国环境保护产业协会是由在中国境内登记注册的从事环境保护产业的科研、设计、生产、流通和服务单位以及中国境内从事环境保护产业的行业专家自愿组成的社会团体。中国环境保护产业协会下设袋式除尘委员会，专门负责我国袋式除尘行业内企业自律和信息交流。

## 2、国内产业政策

文件名称	颁发机构	实施时间	与公司所处行业相关的内容
《关于提高轻纺、电子信息等商品出口退税率的通知》	财政部、国家税务总局	2009.4.1	明确从2009年4月1日起提高纺织品、服装、轻工、电子信息、钢铁、有色金属、石化等商品的出口退税率，其中公司出口产品属于纺织品，出口退税率调整至16%。
《“十二五”节能环保产业发展规划》	发改委	2012.6.16	“加快先进袋式除尘器、电袋复合式除尘技术及细微粉尘控制技术的示范应用”，在环保产品领域提到“重点研发和示范膜材料和膜组件、高性能防渗材料、布袋除尘器高端纤维滤料和配件等”。此外，布袋及电袋复合除尘技术还位列环保产业关键技术，其重点是耐高温、耐腐蚀纤维及滤料的国产化，研发高效电袋复合除尘器、优质滤袋和设备配件。
《国家重点支持的高新技术领域》	科学技术部、财政部、国家税务总局	2008	将高性能除尘滤料列入国家重点支持的高新技术领域。
《纺织工业调整和振兴规划》	国务院办公厅	2009.4.24	加快推进针刺、水刺、纺粘等先进工艺和高性能纤维在环保过滤用纺织材料生产上的应

			用。
《产业结构调整指导目录（2011年本）》	发改委	2011.3.27	“采用编织、非织造布复合、多层在线复合、长效多功能整理等高新技术，生产满足国民经济各领域需求的产业用纺织品。”
《2011年重点产业振兴和技术改造中央投资年度工作重点》	发改委	2011	针刺、水刺、纺粘等非织造和机织高效过滤用纺织材料及其制品的成套加工技术和产业化应用。
《生活垃圾焚烧污染控制标准》	环保部	2014.7.1	“十二五”期间我国东部经济发达地区和人口密集区垃圾焚烧处理率不低于50%，中西部地区不低于25%。因此，“十二五”期间焚烧垃圾的比例将进一步提升。严格控制垃圾发电行业的尾气排放标准，进一步缩小与欧美国家差距。生活垃圾焚烧炉除尘必须采用袋式除尘器。
《中国应对气候变化国家方案》	发改委	2007.6.5	“在经济发达、土地资源稀缺地区建设垃圾焚烧发电厂”；“大力研究开发和推广利用先进的垃圾焚烧技术，提高国产化水平，有效降低成本，促进垃圾焚烧技术产业化发展”。
《关于推进大气污染防治联防联控工作改善区域空气质量指导意见的通知》	环保部	2010	使用工业锅炉的企业以及水泥厂、火电厂应采用袋式等高效除尘技术。
《室内装饰装修材料有害物质限量》	国家质量监督检验检疫总局和国家标准化管理委员会	2002.1.1	10项标准是：《室内装饰装修材料人造板及其制品中甲醛释放限量》（GB18680-2001）、《室内装饰装修材料溶剂型木器涂料中有害物质限量》（GB18681-2001）、《室内装饰装修材料内墙涂料中有害物质限量》（GB18682-2001）、《室内装饰装修材料胶粘剂中有害物质限量》（GB18683-2001）、《室

			内装饰装修材料木家具中有害物质限量》(GB18684-2001)、《室内装饰装修材料壁纸中有害物质限量》(GB18685-2001)、《室内装饰装修材料聚氯乙烯卷材地板中有害物质限量》(GB18686-2001)、《室内装饰装修材料地毯、地毯衬垫及地毯用胶粘剂中有害物质释放限量》(GB18687-2001)、《建筑材料放射性核素限量》(6566-2001)。
《民用建筑工程室内环境污染控制规范》	住建部	2011.6.1	民用建筑工程室内装修时,所使用的壁布、帷幕等游离甲醛释放量不应大于0.12mg/m <sup>2</sup> ,民用建筑工程室内用壁纸中甲醛含量不应大于120mg/kg,民用建筑工程室内用聚氯乙烯卷材地板中挥发物含量不应大于75mg/m <sup>2</sup> 。

### (三) 公司在行业中所处竞争地位

#### 1、公司在行业中的竞争地位

公司一直致力于高性能滤料的生产与研发,形成了从常规纤维滤料到超细、异型等特种纤维滤料的系列化、功能化和专业化产品。充分发挥企业的技术、市场优势,增强国际竞争实力,确立公司在国内高性能滤料行业的市场地位。

公司特斯林系列的产品的生产工艺水平已属国内领先地位,并已通过各项权威机构检测,同时,公司与大专院校合作成立研发中心,也为公司能够成为行业龙头提供重要支持。

国内主要竞争对手如下:

#### (1) 环保过滤材料竞争对手情况

目前高温滤料的主要生产企业除本公司外,还有厦门三维丝环保股份有限公司、必达福集团、奥伯尼应用技术(苏州)有限公司、上海博格工业用布有限公司、南京际华三五二一特种装备有限公司、安德鲁工业纺织制造(上海)有限公司、宜兴市泰清环保设备有限公司等。上述公司具体情况如下:

公司名称	公司概况	核心业务或主要产品
厦门三维丝环保股份有限公司	<p>厦门三维丝环保股份有限公司是一家集高性能高温除尘滤料研发、生产、销售和服务为一体的国家级火炬高新技术上市企业，股票代码：300056。公司主营PUNATE、普耐、窑之星、三维丝 等系列产品，产品广泛应用于火力发电、水泥、垃圾焚烧、钢铁冶炼、化工等行业。</p> <p>（资料来源：该公司网站 <a href="http://www.savings.com.cn">www.savings.com.cn</a>）</p>	<p>1、生产、加工、批发、零售空气过滤材料、液体过滤材料、袋式除尘器配件和环保材料；2、环保工程技术研发、服务和咨询；3、生产、批发、零售工业用纺织品；4、经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务</p>
必达福集团	<p>该公司位于江苏省无锡市，是德国必达福集团在国内成立的控股公司，主要业务为针刺毡滤料的生产制造，产品品种比较丰富，产品品牌为“必达福”。为工业除尘织物过滤介质，塑料型材，工业高科技针毡及毛毡的顶级生产商，在全球共拥有十个生产基地，拥有1300名高技术人员。</p> <p>（资料来源：必达福中国网站<a href="http://www.bwf-group.cn">www.bwf-group.cn</a>）</p>	<p>1、塑料型材；2、塑料管材；3、塑料板材；4、吸塑成型部件等</p>
奥伯尼应用技术（苏州）有限公司	<p>该公司是奥伯尼国际在华的全资子公司，成立于2005年8月，位于江苏省苏州市。主要产品有机织、非织造滤料，广泛用于燃煤电厂、水泥、钢铁、垃圾焚烧、氧化铝、铸造、冶炼、沥青搅拌等行业，产品品牌为“奥伯尼”。</p> <p>（资料来源：奥伯尼中国网站<a href="http://www.albint.com">www.albint.com</a>）</p>	<p>1、机织滤料、非织造滤料；2、针刺毡滤料；3、滤袋等产品</p>
上海博格工业用布有限公司	<p>该公司位于上海市，主要生产和销售各种工业除尘过滤产品，常温产品居多，高温滤料有氟美思系列玻纤复合滤料，主要应用于钢铁工业，冶金工业和其它方面。</p> <p>（资料来源：该公司网站 <a href="http://www.boge.com.cn">www.boge.com.cn</a>）</p>	<p>1、中常温烟气过滤产品；2、高温烟气过滤产品；3、涂层、复合及功能性产品；4、液体滤料系列产品</p>

南京际华三五二一特种装备有限公司	<p>该公司位于江苏省南京市，是新兴铸管集团的全资子公司，公司的主要产品有装具、非织造过滤材料、人造革三大类，其非织造滤料主要有适用于钢铁冶炼，水泥、碳黑制造除尘的玻纤复合滤料。</p> <p>（资料来源：该公司网站www.nj3521.com）</p>	<p>1、野营装备；2、军需装备；3、鞋用装备；4、合成材料；5、高温滤料</p>
安德鲁工业纺织制造（上海）有限公司	<p>该公司位于上海市青浦工业园区内，是英国安德鲁工业集团在上海设立的外商独资企业。该公司主要生产和销售全系列的工业除尘过滤产品，如涤纶、丙纶、亚克力、MX、PPS、P84等以及其他技术类工业非织造布，产品品牌为“安德鲁”。</p> <p>（资料来源：安德鲁中国网站www.andrew-cfc.com.cn）</p>	<p>1、从涤纶到聚四氟乙烯的各类针刺毡料；2、化学处理及各种滤材；3无基布滤料</p>
宜兴市泰清环保设备有限公司	<p>该公司位于江苏省宜兴市，是2006年创建的中德合作企业，主要生产由聚酯、MX、P84、PPS等制成的袋式除尘滤料、滤袋，以及空气过滤筒等相关配件，产品品牌为“高奇”。</p> <p>（资料来源：该公司网站www.tai-qing.com）</p>	<p>1、滤料类产品；2、滤袋系列产品；3、笼架系列产品；4、脉冲除尘器</p>

## （2）新型装饰材料产品竞争对手情况

公司名称	公司概况	核心业务或主要产品
BolonAB 公司	1949年成立于斯德哥尔摩，1993年开始生产乙烯基地毯，是世界同类产品的创始者，也是目前全球最大工艺编织纹地毯和墙艺的生产商。	1、编制纹路地毯；2、编织纹墙纸
Chilewich 公司	1996年成立于美国，由美国室内设计师创立的一家奢饰品生产厂家，主要做桌垫，墙纸，地毯等，是以设计理念来销售产品。	1、桌垫；2、餐垫；3地毯；4 墙纸
Dickson-Constant 公司	成立于法国，是专业编织纹地毯生产厂家。	编织纹地毯
The Unnatural Flooring	2005年成立于英国，主营编织纹地毯和餐垫。	1、编织纹地毯；2、餐

Company		垫
上海富宇筛网有限公司	公司创办于1984年，公司与1995年生产网布，目前公司产品为网布，编织地毯，编织墙布，编织餐垫，门垫，厨房垫，浴室垫，编织汽车脚垫、坐垫等。  (资料来源：该公司网站www.fuyush.net)	1、特斯林网布；2、特斯林餐垫；3、装饰类纺织材料
浙江圣特斯林纺织有限公司	主要生产特斯林网布，企业位于浙江省武义县。  (资料来源：该公司网站www.zjsunt.com)	1、特斯林网布；2、特斯林餐垫
台州市滨海沙滩网业有限公司	成立于2003年，公司主营产品为网布、餐垫、地垫，目前前年生产能力800万平米。  (资料来源：该公司网站www.tzbhstw.com)	1、十字绣塑料布；2、特斯林餐垫；3、特斯林提花布；4、特斯林复合地垫；5、特斯林网布

## 2、公司的竞争优势

对比其他同行业公司，公司还有如下竞争优势：

### (1) 技术创新优势

公司十分注重科技创新对企业发展的作用，不断加强产品技术创新工作。2011年，公司成功研发新型防盗网产品，目前专供国外安全防护单位；2013年，公司研发的PVC磁性复合材料地毯，解决PVC地毯在高层网格地面上的使用问题，填补了该产品国际空白；2014年2月，公司研制的编织纹复合柔性材料制成地垫产品，具有耐磨性、色牢度、环保特性以及可回收利用的特性，目前处于业内领先地位；目前，公司正与东华大学合作，大力推进PPS短纤维项目的研发工作，通过该项技术能够在保持产品性能不变的前提下，大大降低产品生产成本，促进了发电厂与炼钢厂锅炉烟气过滤的推广。

公司通过与东华大学合作成立研发中心，在原料的选购和配方的设计过程中将纳米材料技术与公司特有工艺相结合，提高了产品的技术含量，达到了国外同类产品的技术水平。

### (2) 公司产品优势

公司通过多年发展，凭借公司产品的优质、稳定，逐步取得了众多客户的信任以及市场的认可。公司生产的覆膜滤料与国际厂商的同类产品性能相同，使用寿命略长，且具有成本优势；并且，公司具备比较完整的覆膜生产体系，能够为国家重点项目、特大型钢铁企业所需设备提供相应配套产品；在聚四氟乙烯（PTFE）覆膜滤料产品生产上，目前公司生产能力位居全国前列，能够为客户提供大批量、高质量的覆膜滤料产品。

### （3）核心团队优势

公司具有稳定的核心团队，由具备多年行业经验及技术水平出色的人员组成，均为国内较早意识到国内袋式除尘行业巨大发展空间并积极介入覆膜滤料领域的专业人士，战略目标一致，行业理解深刻，市场经验丰富，职责分工明确，专业优势互补。公司在发展壮大的同时，注重培养并留住了一批新的研发技术人员和业务骨干，公司已制定积极进取的人才战略，将充分发挥民营企业良好的长效激励机制优势，进一步加大人才工作力度，以使公司的核心竞争力得以更好的凝聚和发挥。

### （4）客户优势

作为一家一直专业生产产业用纺织品的企业，公司依托强有力技术支持，可靠的质量管理体系以及成熟的客户服务体系同世界上一些零售巨头和国内大型国企都建立了长达十年以上的合作关系，公司的主要终端客户如下：

客户名称	基本情况简介	行业地位
上海宝钢	宝钢集团有限公司简称宝钢（Baosteel），是国务院国有资产监督管理委员会监管的国有重要骨干企业，它的总部位于上海。子公司宝山钢铁股份有限公司，简称宝钢股份，是宝钢集团在上海证券交易所的上市公司。	行业龙头
景津集团	景津压滤机集团有限公司是一家集河北景津压滤机有限公司、德州达美分离机械有限公司、德州达美滤布有限公司、德州景津机械安装有限公司、德州景津机械配件有限公司等五家子公司于一体的国家大型现代化压滤机专业生产集团。	行业龙头

Wal-mart Stores	沃尔玛 是美国的家族企业,也是世界数一数二大的零售商。	零售巨头
Costco Wholesale	是美国最大的连锁会员制仓储量贩店,起源于1976年加州圣迭戈成立的Price Club,以及七年后华盛顿州西雅图成立的好市多,在2009年是美国第三大、世界第九大零售商。	零售巨头
塔吉特百货 (Target) 公司	在美国有1330家超市	零售巨头

### 3、公司的竞争劣势

#### (1) 对国际市场的设计潮流的把握仍有不足

公司的设计能力虽在国内已是处于领先地位,但对于国际市场潮流的把握没有国外竞争对手掌握的全面,因此,在国际市场竞争中与国外竞争对手仍有一些差距。

#### (2) 新产品投产带来资金压力

由于公司目前投入大量人力物力致力于性能更加优异的纺织材料的研发工作,产生较大的财务成本,对公司在原有产品的市场推广以及销售上造成一定的影响。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司“三会”的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设有股东会、董事会、监事（未设监事会），建立了基本的公司治理架构。

股份公司自设立之日起，公司依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

##### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、股东大会构成

股东大会是公司的最高权力机构，由公司全体股东组成。

##### 2、股东大会召开情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了4次股东大会，具体情况如下：

序号	会议名称	召开日期	通过议案
1	创立大会暨首次股东大会	2014.7.21	1、关于设立浙江三星特种纺织股份有限公司的议案 2、浙江三星特种纺织股份有限公司筹备工作报告 3、关于浙江三星特种纺织股份有限公司设立费用的报告 4、关于制定浙江三星特种纺织股份有限公司章程的议案 5、关于制定浙江三星特种纺织股份有限公司股东大会议事规则的议案 6、关于制定浙江三星特种纺织股份有限公司董事会议事规则的议案 7、关于制定浙江三星特种纺织股份有限公司监事会议事规则的议案 8、关于制定浙江三星特种纺织股份有限公司关联交易管理办法的议案 9、关于制定浙江三星特种纺织股份有限公司对外担保管理制度的议案

			<p>10、关于制定浙江三星特种纺织股份有限公司对外投资管理制度的议案</p> <p>11、关于制定浙江三星特种纺织股份有限公司授权管理制度的议案</p> <p>12、关于选举浙江三星特种纺织股份有限公司第一届董事会股东代表董事的议案</p> <p>13、关于选举浙江三星特种纺织股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案</p>
2	2014年第一次临时股东大会	2014.11.10	<p>1、关于纠正公司变更基准日相关事项议案</p> <p>2、关于改选公司监事会成员的议案</p>
3	2014年第二次临时股东大会	2014.12.16	关于过往关联交易情况审查的议案
4	2014年第三次临时股东大会	2014.12.17	<p>1、关于浙江三星特种纺织股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并以协议方式公开转让的议案</p> <p>2、关于授权董事会就本次挂牌并公开转让向全国中小企业股份转让系统有限责任公司办理备案的相关事宜的议案</p> <p>3、关于聘请相关中介机构的议案</p> <p>4、关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后适用的《公司章程》的议案</p>

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

### 1、董事会构成

董事会为公司的经营决策机构，由公司股东大会选举产生的董事组成，向股东大会负责并报告工作。公司董事会由7名董事组成，董事任期为三年，可以连选连任。董事会设董事长1名。

### 2、董事会召开情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了3次董事会会议，具体情况如下：

序号	会议名称	召开日期	通过议案
1	第一届董事会第一次会议	2014.7.21	1、选举公司第一届董事会董事长的议案 2、聘任公司总经理的议案 3、聘任公司副总经理、董事会秘书等高级管理人员的议案
2	第一届董事会第二次会议	2014.10.27	关于提请召开临时股东大会纠正公司变更基准日相关事项的议案
3	第一届董事会第三次会议	2014.12.1	关于提请召开临时股东大会审查过往关联交易情况的议案
4	第一届董事会第四次会议	2014.12.2	1、关于浙江三星特种纺织股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并以协议转让方式公开转让的议案 2、关于授权董事会就本次挂牌并公开转让向全国中小企业股份转让系统有限责任公司办理备案的相关事宜的议案 3、关于聘请相关中介机构的议案 4、关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后适用的《公司章程》的议案 5、关于对公司治理机制有效性进行评估的议案 6、关于制定《浙江三星特种纺织股份有限公司信息披露管理细则》的议案 7、关于制定《浙江三星特种纺织股份有限公司投资者关系管理工作细则》的议案 8、关于召开公司 2014 年第三次临时股东大会的议案

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开董事会，公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

#### 1、监事会构成

监事会为公司的监督机构，由公司股东大会选举产生的股东代表监事和由职工民

主选举产生的职工代表监事组成，对股东大会负责。公司监事会由3名监事组成，设监事会主席1名，监事由2名股东代表、和1名职工代表担任，其中职工代表监事未少于监事人数的三分之一。股东代表监事由股东大会选举和更换，职工代表监事由公司职工民主选举产生和更换，监事任期三年，可以连选连任。

## 2、监事会的召开情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共召开一次监事会，具体情况如下：

序号	会议名称	召开日期	通过议案
1	第一届监事会第一次会议	2014.7.21	选举公司第一届监事会监事会主席的议案
2	第一届监事会第二次会议	2014.10.27	关于改选公司监事会成员的议案
3	第一届监事会第三次会议	2014.12.1	关于过往交易情况专项审查的议案

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，公司历次监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。公司职工监事依照相关规定参加监事会及其他相关会议并发表意见，能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

### （四）上述机构及相关人员履行职责情况

股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。但股份公司成立时间较短，公司仍需不断增强“三会”的规范运作意识，注重公司各项制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运作。

### （五）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

公司无外部专业投资机构。股东庞广洪担任公司董事长、总经理。

公司职工代表监事为陈娇飞，由职工代表大会选举产生，其能够严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行自己的监督职能。

## 二、公司董事会关于公司治理机制的说明与对公司治理机制执行情况的评估

### （一）公司董事会关于公司治理机制的说明

公司董事会认为，公司现有治理机制较健全，适合公司自身发展的规模和阶段，股东大会的召集、召开、和决策程序均严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，能够给所有股东提供合适的保护，并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。

《公司章程》规定了纠纷解决机制、累积投票制度、关联股东和董事回避制度。

公司建立了全面的《财务管理制度》，加强公司财务管理，促进公司业务发展，提高公司经济效益。

公司制定了《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理制度》、《员工手册》等，初步形成较为规范的内部管理体系。

### （二）公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估

公司董事会经讨论和评估后认为，公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况

### （一）公司及公司控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人庞广洪最近两年不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。

### （二）关于公司的不规范票据融资行为

#### 1、关于公司不规范票据融资情况

（1）公司以未实际执行的合同向银行申请开具银行承兑汇票给关联公司上海洁纳无纺布有限公司，上海洁纳无纺布有限公司将汇票背书回公司，公司将银行承兑汇票进行贴现或支付给其他供应商。相关明细如下：

单位：元

会计期间		2012年	2013年	2014年1至10月
应付票据发生额		46,448,900	27,140,000	16,280,000
其中	无真实交易背景票据	40,600,000	13,620,000	5,160,000
	占发生额比例	87.41%	50.18%	31.70%
应付票据期末余额		16,000,000	10,800,000	7,580,000
其中	无真实交易背景票据	14,400,000	4,500,000	1,400,000
	占期末余额比例	90%	41.67%	18.47%

(2) 公司通过关联方浙江天台三箭滤料有限公司开具商业承兑汇票给本公司，本公司将商业承兑汇票向银行贴现，此类商业承兑汇票2012年发生额为1,000万元，期末余额为1,000万元；2013年发生额为2,330万元，期末余额1,365万元；2014年1至10月份未发生，期末余额为0元。

## 2、公司不规范票据融资的规范措施及风险

(1) 截至本说明书出具日，公司无真实交易背景的票据已全部完成解付。

(2) 报告期内，公司票据行为呈逐步规范趋势，不规范票据融资发生额及余额逐年下降。从2014年7月起，公司针对该事项强化内部控制，严格票据业务的审批程序，没有新发生开具无真实交易背景票据的行为。所有票据均及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据及欠息情况，不存在纠纷。

(3) 公司票据行为不以非法占有为目的，所有票据均及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据及欠息情况，不存在纠纷，不构成票据欺诈行为，公司未因过往期间该等不规范票据融资行为受到过任何行政处罚和刑事处罚。

(4) 公司就此事项出具了《关于规范票据管理的承诺函》，承诺将严格按照《票据法》等有关法律、法规要求开具所有票据，规范票据管理，杜绝发生任何违反票据管理相关法律法规的票据行为。

(5) 公司控股股东、实际控制人庞广洪出具了《控股股东、实际控制人关于不规范票据融资事宜的承诺函》，承诺将严格按照《票据法》等有关法律、法规要求开具所有票据，规范票据管理，杜绝发生任何违反票据管理相关法律法规的票据行为；并

承诺如三星特纺因上述不规范使用票据行为而受到任何处罚，或因该等行为而被任何第三方追究任何形式的法律责任，其将赔偿三星特纺由此产生的损失。

(6) 公司律师认为：公司融资性汇票已清理完毕，公司未因票据融资行为，受到过任何政府机构的处罚，也未因此产生与银行及第三方的任何经济纠纷。同时，公司及其实际控制人已于2014年11月作出书面承诺今后将不再进行票据融资行为，如公司因上述不规范使用票据行为而受到任何处罚，或被任何第三方追究法律责任，则公司实际控制人庞广洪将以其自有资金承担公司由此遭受的损失，故公司过往所发生的票据融资行为不会对其本次挂牌造成实质性法律障碍。

据此，报告期内公司不规范票据融资行为对公司没有重大不利法律后果，不构成本次挂牌的实质性障碍。

#### 四、独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

##### (一) 业务独立情况

公司的产、供、销系统完整，业务流程独立，公司的供应、销售部门和渠道独立。公司独立进行研发、生产、经营，独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。不存在对实际控制人及其控制的其他企业的业务依赖关系，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方采购或销售。故公司业务独立。

##### (二) 资产独立情况

股份公司系由有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务。公司资产产权关系明晰，公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，公司所有的知识产权均系自主研发获得，并拥有全部权利，产权清晰，专利权人明确。故公司资产独立。

##### (三) 人员独立情况

公司的董事、监事、高级管理人员的选举和聘任均符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。公司的高级管理人员未在任何关联公司兼职。公司员工的劳动、人事、

工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。故公司人员独立。

#### （四）财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户的情形。故公司财务独立。

#### （五）机构独立情况

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

### 五、同业竞争情况

#### （一）公司与控股股东、实际控制人间的同业竞争

1、报告期内，公司的控股股东、实际控制人庞广洪及其直系近亲属除持有三星特纺股份外，还持有其他公司股权情况如下：

序号	公司名称	庞广洪及其直系亲属持股比例	经营范围
1	浙江星伦凯新材料科技有限公司	庞广洪：38.67%	化学纤维、产业用布、除尘配件研发、制造和销售。
2	浙江三星纺织滤料有限公司	庞广洪：84.2271%； 庞凤肖：7.8864%	筛网、橡胶制品制造；五金交电、百货销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、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进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。
3	上海三箭工业用布有限公司	三星滤料：70%；庞广洪30%	经销工业用布、滤布筛网、橡塑制品、五金工具、水暖器材、普通机械、电气机械及器材、金属材料、建筑装潢材料、电动工具、化工原料（除危险品）、仪器仪表、通用零部件
4	上海骋功环保科技有限公司	庞凤肖：74.07%；洁博环保：25.93%	在环保科技领域内从事技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，除尘过滤袋、空气过滤器、水过滤器及配件、编织袋加工，金属制品加工，机械、五金配件及各种泵阀门（除压力）、密封件、输送装置配件加工、销售，从事货物和技术的进出口业务
5	浙江天台三箭滤料有限公司	庞凤肖：60.6%；三星滤料：21.2%；庞黎丽：18.2%	产业用布、筛网、各类除尘产品制造，纺织原料、除尘器配件、五金交电、橡胶制品、纺织品、百货

6	上海洁纳无纺布有限公司	庞凤肖：12.5%	生产加工无纺布、服装及辅料。
7	上海洁博进出口贸易有限公司	庞庆荣：100%	环保过滤材料、环保除尘配件的生产销售；通讯器材、五金交电、橡胶制品、日用百货、针纺织品批兼零；室内装潢；从事货物及技术的进出口业务；钢材、建筑材料销售。
8	上海洁博环保过滤材料有限公司	庞庆荣：90%	从事货物的进出口业务；环保过滤材料、环保除尘配件、通讯器材、五金交电、日用百货、纺织品及原料、纱线、橡塑制品、金属材料批兼零、代购代销。

2、为避免潜在的同业竞争，公司及控股股东及其关联方已通过收购、注销等方式进行了清理。具体措施如下：

(1) 2014年7月，公司通过股权转让收购洁纳无纺布、洁博进出口、洁博环保100%的股权，前述三家公司已成为公司的全资子公司

(2) 2014年9月9日，庞广洪、三星滤料已将其持有上海三箭的股权转让于非关联方庞志明，并变更了上海三箭的组织机构。

(3) 2014年12月11日，庞凤肖、洁博环保已将其持有骋功环保的股权转让于非关联方李千千、鲍晓静，并变更了骋功环保的组织机构。

(4) 2014年10月14日，庞凤肖、三星滤料、庞黎丽已将浙江三箭注销。

3、截至本说明书出具之日，公司的控股股东、实际控制人庞广洪及其直系近亲属仍持有浙江星伦凯新材料科技有限公司、浙江三星纺织滤料有限公司股权。

鉴于，截至本说明书出具之日，(1) 浙江星伦凯新材料科技有限公司（以下简称“星伦凯新材”）尚处产品研发阶段，不存在销售行为。且从市场、原料、主要产品、生产设备、生产工艺、客户类型来看，公司与星伦凯新材之间均存在较大差异。因此，公司与星伦凯新材间目前不存在同业竞争。(2) 浙江三星纺织滤料有限公司（以下简称“三星滤料”）已停止实际经营活动，未来计划清算注销。因此，星伦凯新材和三星滤料与公司不存在同业竞争。

(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人及其他自然人股东出具了《避免同业竞争承诺函》，主要内容如下：

“本人及本人所控制的其他公司及企业未从事或参与与三星特纺相同或相似的业

务。本人及本人所控制的其他公司及企业与三星特纺不存在同业竞争。

“本人目前没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益。

“本人保证及承诺除非经公司书面同意，不会直接或间接发展、经营或协助经营或参与或从事与公司业务相竞争的任何活动。

“本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

## 六、关联方资金占用、公司为关联方提供担保情况以及相关防范措施

### （一）关联方资金占用情况

有限公司阶段，公司存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用的情形，但公司自股改以来已逐渐规范。公司制定了《关联交易管理办法》，对公司与关联方资金往来的决策与管理机制做了详细规定。公司承诺将严格按照公司章程、《关联交易管理办法》等制度规定，杜绝控股股东及关联方的非经营性占用资金的情况发生。

截至本说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。截至本说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### （二）公司为关联方提供担保情况

#### 1、公司对关联方提供担保的形成

截至本说明书出具日，公司存在1项对外担保，担保金额为1,000万元，担保金额占公司报告期末净资产的18.49%，该项担保明细如下：

合同签订日	债权人	被担保人	担保主债权
2013.11.18	平安银行股份有限公司台州分行	隋塔滤料	平银台公金三综字 20131118 第 009 号综合授信合同

注：即浙江隋塔滤料科技有限公司。隋塔滤料系公司关联方，基本情况及关联交易介绍参见本报告“四、公司治理情况”之“（六）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况”与“七、公司的财务风险”之“（十八）关联方及关联方交易”。

截至本说明书出具日，浙江隋塔滤料科技有限公司亦为公司对上海浦东发展银行股份有限公司台州天台支行的借款提供最高额为1,000万元的连带责任保证。

前述互保系因贷款银行为减小风险，要求借款企业互相提供保证而形成。

## 2、公司对关联方提供担保的风险

浙江隋塔滤料科技有限公司目前生产经营情况正常，财务情况稳定，发生贷款违约可能性较小。但如发生区域性系统金融风险或其他事项导致浙江隋塔滤料科技有限公司的财务状况急剧恶化，公司可能被迫承担担保责任。

截至本说明书出具日，公司历史上未发生过承担担保责任的情形。

## 3、公司关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为了尽可能降低公司对关联方提供担保所产生的风险，并防止该风险的进一步扩大，公司采取了如下措施：

(1) 公司股东大会制定审议通过了《公司章程》、《对外担保管理制度》，对公司对外担保的事前审查、审批权限、审批程序、合同订立及风险管理等事项进行了详细规定；公司将严格履行上述制度中的相关规定；

(2) 公司将与被担保方积极协商，在不新增对外担保金额的基础上，逐步降低对外担保；

(3) 公司股东就上述措施，出具了《关于减少或解除对外担保的承诺函》，承诺“将继续规范治理机制，严格履行《公司章程》、《对外担保管理制度》中关于对外担保的审批制度，并承诺在不新增对外担保金额的基础上，逐步降低对外担保。”

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况如下表：

序号	姓名	直接持股		间接持股		职位或关联关系
		数量	比例	数量	比例	

1	庞广洪	2000.00	40.00%	1279.50	34.59%	董事长
2	刘海芳	--	--	75.00	1.50%	董事、副总经理、董事会秘书
3	庞凤肖	--	--	240.50	4.81%	董事
4	庞黎丽	--	--	185.00	3.70%	监事会主席
5	庞庆荣	--	--	185.00	3.70%	副总经理
6	庞颖峰	--	--	185.00	3.70%	董事长庞广洪之子

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在其他以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

#### (二) 董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事长庞广洪与公司董事庞凤肖系夫妻关系。

公司董事长庞广洪与副总经理庞庆荣系父子关系。

公司董事长庞广洪与监事会主席庞黎丽系父女关系。

公司董事庞凤肖与与副总经理庞庆荣系母子关系。

公司董事庞凤肖与监事会主席庞黎丽系母女关系。

副总经理庞庆荣与监事会主席庞黎丽系兄妹关系。

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

#### (三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司间的重要协议、重要承诺的情况

除本说明书已披露的内容外，公司董事、监事、高级管理人员均未与公司签订其他重要协议，作出其他重要承诺。

#### (四) 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况的情况如下表：

姓名	职务	兼职情况
庞广洪	董事长、总经理	凯曼达投资董事、亿尔达投资董事、星伦凯新材董事、三星滤料董事

庞凤肖	董事	凯曼达投资董事、三星滤料董事、洁纳无纺布董事
庞黎丽	监事会主席	凯曼达投资董事
庞庆荣	副总经理	三星滤料董事、洁博进出口董事、洁博环保董事

除本说明书已披露的内容外，公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位兼职的情况。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司存在利益冲突的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员未有与申请挂牌公司存在利益冲突的对外投资的情况。

(六) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚、被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未有受到中国证监会行政处罚、被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

(七) 公司董事、监事、高级管理人员对公司持续经营的不利影响的其他情况  
公司董事、监事、高级管理人员未有其它对公司持续经营有不利影响的情况。

(八) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

最近两年，公司董事的变化情况如下：

时间	变更前	变更后	变动原因
2012.8.15	庞广洪、王洵、庞凤肖、庞家洋、王桐	庞广洪、刘海芳、柳川、潘世峰、庞凤肖	员工离职

2014.5.21	庞广洪、刘海芳、柳川、潘世峰、庞凤肖	庞广洪、刘海芳、柳川、潘世峰、施阿玲	股权结构变更
2014.8.6	庞广洪、刘海芳、柳川、潘世峰、施阿玲	庞广洪、刘海芳、柳川、庞凤肖、施阿玲、章樱君、陈立海	公司改制为股份公司，重新设计公司治理结构

最近两年，公司监事的变化情况如下：

时间	变更前	变更后	变动原因
2012.8.15	刘海芳	庞黎丽	原监事刘海芳进入董事会，重新选举监事
2014.8.6	庞黎丽	庞黎丽、庞邦杰、陈娇飞	公司改制为股份公司，重新设计公司治理结构
2014.12.2	庞黎丽、庞邦杰、陈娇飞	庞黎丽、庞志强、陈娇飞	优化公司治理结构

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期审计意见及财务报表

#### （一）审计意见

公司2012年度、2013年度、2014年1至10月财务会计报告已经具有证券从业资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了（2014）京会兴审字第68000005号标准无保留意见的审计报告。报告期内，未更换过会计师事务所。

#### （二）财务报表编制基础

本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。

#### （三）合并财务报表范围及变化情况

##### 1、纳入合并范围的子公司

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	公司投资额 (万元)	持股比例
上海洁纳无纺布有限公司	上海青浦区重固镇中新村 101号5号房	50	18	100%
上海洁博进出口贸易有限公司	上海市宝山区月罗路310号 A242室	100	10	100%
上海洁博环保过滤材料有限公司	上海市宝山区月罗路310号 F1西-A5室	100	100	100%

##### 2、合并范围变化情况

2014年8月1日起，相比上期新增合并公司三家：

（1）2014年7月28日公司与庞凤肖、庞颖峰、卢星强分别签署了《股权转让协议》，公司以18万元的价格受让上海洁纳无纺布有限公司的100%股权，公司于2014年7月31日支付股权转让款18万元，并办理了相应的财产权交接手续，自2014年7月31日起拥有上海洁纳无纺布有限公司的实质控制权，故将该日确定为购买日，自2014年

8月1日起，将其纳入合并财务报表范围。

(2) 2014年7月30日公司与庞庆荣签署了《股权转让协议》，公司以10万元的价格受让上海洁博进出口贸易有限公司的100%股权，公司于2014年7月31日支付股权转让款10万元，并办理了相应的财产权交接手续，自2014年7月31日起拥有上海洁博进出口贸易有限公司的实质控制权，故将该日确定为购买日，自2014年8月1日起，将其纳入合并财务报表范围。

(3) 根据2014年7月30日公司与庞庆荣、庞柳媚分别签署了《股权转让协议》，公司以100万元的价格受让上海洁博环保过滤材料有限公司的100%股权，公司于2014年7月31日支付股权转让款100万元，并办理了相应的财产权交接手续，自2014年7月31日起拥有上海洁博环保过滤材料有限公司的实质控制权，故将该日确定为购买日，自2014年8月1日起，将其纳入合并财务报表范围。

#### (四) 主要财务报表

##### 1、合并财务报表

#### 资产负债表

单位：元

资产	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	16,060,168.75	16,686,094.56	18,619,749.86
交易性金融资产			
应收票据	2,030,000.00	17,494,118.00	10,377,738.24
应收账款	26,766,768.27	28,894,546.15	32,459,749.33
预付款项	1,036,060.34	1,662,166.44	1,017,964.44
应收利息			
应收股利			
其他应收款	9,332,583.33	19,196,180.68	12,364,919.11

存货	30,351,918.01	24,453,972.30	18,588,846.33
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	85,577,498.70	108,387,078.13	93,428,967.31
非流动资产：			
可供出售金融资产	812,500.00	100,000.00	100,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	46,901,533.80	50,529,995.27	54,594,644.86
在建工程	117,838.72	147,838.72	217,838.72
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	18,514,802.41	18,960,678.91	19,488,230.71
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	669,756.45	639,911.50	553,940.43
其他非流动资产	1,531,444.99		
非流动资产合计	68,547,876.37	70,378,424.40	74,954,654.72
资产总计	154,125,375.07	178,765,502.53	168,383,622.03

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	71,979,220.00	76,500,000.00	68,230,000.00
交易性金融负债			
应付票据	7,580,000.00	10,800,000.00	16,000,000.00
应付账款	9,161,409.55	9,516,458.55	11,693,143.55
预收款项	2,850,171.93	3,808,027.18	1,324,673.48
应付职工薪酬	2,176,394.33	2,468,282.31	1,261,828.33
应交税费	-217,361.26	141,407.24	189,686.46
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,244,846.75	21,152,373.57	14,723,923.84
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	94,774,681.30	124,386,548.85	113,423,255.66
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	4,800,412.14	1,650,688.00	4,655,038.00
专项应付款			

预计负债			
递延收益	473,666.67	522,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	5,274,078.81	2,172,688.00	4,655,038.00
负债合计	100,048,760.11	126,559,236.85	118,078,293.66
所有者权益：			
实收资本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	2,968,477.63		
减：库存股	-		
专项储备			
盈余公积	148,329.41	190,093.73	-
一般风险准备			
未分配利润	959,807.92	2,016,171.95	305,328.37
所有者权益合计	54,076,614.96	52,206,265.68	50,305,328.37
负债和所有者权益总计	154,125,375.07	178,765,502.53	168,383,622.03

### 利润表

单位：元

项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度
一、营业收入	94,539,891.34	102,292,618.52	92,285,271.01
减：营业成本	72,249,626.73	78,427,557.41	72,219,476.56
营业税金及附加	402,857.97	407,773.38	350,435.49

销售费用	3,058,544.67	3,446,671.99	4,027,560.07
管理费用	12,191,517.62	12,810,474.89	13,238,174.72
财务费用	5,003,263.99	5,716,397.69	6,142,783.13
资产减值损失	175,220.96	51,140.53	566,654.20
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-” 号填列）	5,861.52	-47,529.89	22,202.85
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以 “-”号填列）	1,464,720.92	1,385,072.74	-4,237,610.31
加：营业外收入	718,238.25	840,436.80	677,443.91
减：营业外支出	19,739.97	410,543.30	21,400.00
其中：非流动资产处置 损失	18,142.90	82,235.30	
三、利润总额（亏损总 额以“-”号填列）	2,163,219.20	1,814,966.24	-3,581,566.40
减：所得税费用	292,869.92	-85,971.07	-23,227.66
四、净利润（净亏损以 “-”号填列）	1,870,349.28	1,900,937.31	-3,558,338.74
五、每股收益：			
（一）基本每股收益 （元/股）	0.04	0.04	-0.07
（二）稀释每股收益 （元/股）	0.04	0.04	-0.07
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,870,349.28	1,900,937.31	-3,558,338.74

## 现金流量表

单位：元

项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	81,244,804.94	92,293,326.52	73,416,837.28
收到的税费返还	2,251,472.82	226,747.15	2,289,435.43
收到其他与经营活动有关的现金	3,801,754.36	8,521,760.58	2,743,704.40
经营活动现金流入小计	87,298,032.12	101,041,834.25	78,449,977.11
购买商品、接受劳务支付的现金	58,483,384.21	66,514,430.67	52,997,057.95
支付给职工以及为职工支付的现金	11,282,062.84	10,922,004.28	10,277,060.14
支付的各项税费	1,486,573.91	1,939,904.48	1,775,475.00
支付其他与经营活动有关的现金	14,150,701.91	17,892,396.01	16,362,929.16
经营活动现金流出小计	85,402,722.87	97,268,735.44	81,412,522.25
经营活动产生的现金流量净额	1,895,309.25	3,773,098.81	-2,962,545.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,794,329.11	
取得投资收益收到的现金	5,861.52	8,141.00	22,202.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		161,764.70	
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	863,270.50	580,000.00	
投资活动现金流入小计	869,132.02	3,544,234.81	22,202.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,930,949.89	2,886,707.94	8,238,389.53
投资支付的现金	712,500.00	2,850,000.00	-
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			
投资活动现金流出小计	2,643,449.89	5,736,707.94	8,238,389.53
投资活动产生的现金流量净额	-1,774,317.87	-2,192,473.13	-8,216,186.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	105,550,610.50	109,435,946.94	97,630,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	28,301,891.60	17,799,000.00	25,108,134.39
筹资活动现金流入小计	133,852,502.10	127,234,946.94	122,738,134.39
偿还债务支付的现金	110,071,390.50	101,165,946.94	78,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,207,124.92	5,315,759.93	6,106,300.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	17,860,900.17	23,869,547.00	25,211,867.11
筹资活动现金流出小计	132,139,415.59	130,351,253.87	109,468,167.68

筹资活动产生的现金流量净额	1,713,086.51	-3,116,306.93	13,269,966.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-52,215.36	-197,974.05	-689.72
五、现金及现金等价物净增加额	1,781,862.53	-1,733,655.30	2,090,545.17
加：期初现金及现金等价物余额	4,136,094.56	5,869,749.86	3,779,204.69
六、期末现金及现金等价物余额	5,917,957.09	4,136,094.56	5,869,749.86

## 公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-10月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	190,093.73	-	2,016,171.95	52,206,265.68
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	50,000,000.00	-	-	-	190,093.73	-	2,016,171.95	52,206,265.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		2,968,477.63	-	-	-41,764.32	-	-1,056,364.03	1,870,349.28
（一）净利润							1,870,349.28	1,870,349.28
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计							1,870,349.28	1,870,349.28
（三）所有者投入和								-

减少资本								
1.所有者投入资本								-
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他								-
(四) 利润分配	-	-	-	-	148,329.41	-	-148,329.41	-
1.提取盈余公积					148,329.41		-148,329.41	-
2.提取一般风险准备金								-
3. 对所有者的分配								-
4. 其他								-
(五) 所有者权益内部结转	-	2,968,477.63	-	-	-190,093.73	-	-2,778,383.90	-
1. 资本公积转增股本								-
2. 盈余公积转增股本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他		2,968,477.63	-	-	-190,093.73		-2,778,383.90	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-

1.本期提取								
2.本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	50,000,000.00	2,968,477.63	-	-	148,329.41	-	959,807.92	54,076,614.96

(续上表)

项目	2013年度							
	实收资本	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	一般风 险准备	未分配 利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00				-		305,328.37	50,305,328.37
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	305,328.37	50,305,328.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-	190,093.73	-	1,710,843.58	1,900,937.31

(一) 净利润							1,900,937.31	1,900,937.31
(二) 其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	1,900,937.31	1,900,937.31
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本								-
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他								-
(四) 利润分配	-	-	-	-	190,093.73	-	-190,093.73	-
1.提取盈余公积					190,093.73		-190,093.73	-
2.提取一般风险准备金								-
3. 对所有者的分配								-
4. 其他								-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本								-

2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	50,000,000.00	-	-	-	190,093.73	-	2,016,171.95	52,206,265.68

(续上表)

项目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00						3,863,667.11	53,863,667.11
加：会计政策变更								
前期差错更正								

其他									-
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	3,863,667.11	53,863,667.11	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-	-	-	-3,558,338.74	-3,558,338.74	
（一）净利润							-3,558,338.74	-3,558,338.74	
（二）其他综合收益									-
上述（一）和（二）小计		-	-	-	-	-	-3,558,338.74	-3,558,338.74	
（三）所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-			-
1.所有者投入资本									-
2. 股份支付计入所有者权益的金额									-
3. 其他									-
（四）利润分配		-	-	-	-	-			-
1.提取盈余公积									-
2.提取一般风险准备金									-

3. 对所有者的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	305,328.37	50,305,328.37

## 2、母公司财务报表

## 资产负债表（母公司）

单位：元

资产	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	15,116,778.26	16,686,094.56	18,619,749.86
交易性金融资产			
应收票据	1,980,000.00	17,494,118.00	10,377,738.24
应收账款	29,516,280.28	28,894,546.15	32,459,749.33
预付款项	928,339.24	1,662,166.44	1,017,964.44
应收利息			
应收股利			
其他应收款	8,730,533.73	19,196,180.68	12,364,919.11
存货	28,743,823.52	24,453,972.30	18,588,846.33
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	85,015,755.03	108,387,078.13	93,428,967.31
非流动资产：			
可供出售金融资产	812,500.00	100,000.00	100,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,280,000.00		
投资性房地产			
固定资产	46,714,019.06	50,529,995.27	54,594,644.86

在建工程	117,838.72	147,838.72	217,838.72
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	18,514,802.41	18,960,678.91	19,488,230.71
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	666,484.28	639,911.50	553,940.43
其他非流动资产	1,531,444.99		
非流动资产合计	69,637,089.46	70,378,424.40	74,954,654.72
资产总计	154,652,844.49	178,765,502.53	168,383,622.03

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	71,979,220.00	76,500,000.00	68,230,000.00
交易性金融负债			
应付票据	7,580,000.00	10,800,000.00	16,000,000.00
应付账款	11,192,992.04	9,516,458.55	11,693,143.55
预收款项	2,005,830.39	3,808,027.18	1,324,673.48

应付职工薪酬	2,176,394.33	2,468,282.31	1,261,828.33
应交税费	-227,859.38	141,407.24	189,686.46
应付利息			
应付股利			
其他应付款	982,628.49	21,152,373.57	14,723,923.84
一年内到期的非流动负债	-		
其他流动负债			
流动负债合计	95,689,205.87	124,386,548.85	113,423,255.66
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	4,800,412.14	1,650,688.00	4,655,038.00
专项应付款			
预计负债			
递延收益	473,666.67	522,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	5,274,078.81	2,172,688.00	4,655,038.00
负债合计	100,963,284.68	126,559,236.85	118,078,293.66
所有者权益：			
实收资本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	2,968,477.63		
减：库存股			

专项储备			
盈余公积	148,329.41	190,093.73	-
一般风险准备			
未分配利润	572,752.77	2,016,171.95	305,328.37
所有者权益合计	53,689,559.81	52,206,265.68	50,305,328.37
负债和所有者权益总计	154,652,844.49	178,765,502.53	168,383,622.03

## 利润表（母公司）

单位：元

项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度
一、营业收入	93,015,265.96	102,292,618.52	92,285,271.01
减：营业成本	71,267,254.45	78,427,557.41	72,219,476.56
营业税金及附加	401,390.34	407,773.38	350,435.49
销售费用	2,772,535.73	3,446,671.99	4,027,560.07
管理费用	11,949,694.67	12,810,474.89	13,238,174.72
财务费用	4,948,472.81	5,716,397.69	6,142,783.13
资产减值损失	225,485.20	51,140.53	566,654.20
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-” 号填列）	5,861.52	-47,529.89	22,202.85
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以 “-”号填列）	1,456,294.28	1,385,072.74	-4,237,610.31
加：营业外收入	329,111.26	840,436.80	677,443.91

减：营业外支出	19,739.97	410,543.30	21,400.00
其中：非流动资产处置损失	181,429.00	82,235.30	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,765,665.57	1,814,966.24	-3,581,566.40
减：所得税费用	282,371.44	-85,971.07	-23,227.66
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,483,294.13	1,900,937.31	-3,558,338.74
五、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	0.03	0.04	-0.07
（二）稀释每股收益（元/股）	0.03	0.04	-0.07
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,483,294.13	1,900,937.31	-3,558,338.74

## 现金流量表（母公司）

单位：元

项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	78,275,580.03	92,293,326.52	73,416,837.28
收到的税费返还	2,209,082.94	226,747.15	2,289,435.43
收到其他与经营活动有关的现金	3,718,745.62	8,521,760.58	2,743,704.40
经营活动现金流入小计	84,203,408.59	101,041,834.25	78,449,977.11
购买商品、接受劳务支付的现金	55,337,788.34	66,514,430.67	52,997,057.95

支付给职工以及为职工支付的现金	11,197,869.44	10,922,004.28	10,277,060.14
支付的各项税费	1,461,473.03	1,939,904.48	1,775,475.00
支付其他与经营活动有关的现金	13,164,939.42	17,892,396.01	16,362,929.16
经营活动现金流出小计	81,162,070.23	97,268,735.44	81,412,522.25
经营活动产生的现金流量净额	3,041,338.36	3,773,098.81	-2,962,545.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,794,329.11	
取得投资收益收到的现金	5,861.52	8,141.00	22,202.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		161,764.70	
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		580,000.00	
投资活动现金流入小计	5,861.52	3,544,234.81	22,202.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,930,949.89	2,886,707.94	8,238,389.53
投资支付的现金	712,000.00	2,850,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,280,500.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	3,923,449.89	5,736,707.94	8,238,389.53
投资活动产生的现金流量净额	-3,917,588.37	-2,192,473.13	-8,216,186.68

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	105,550,610.50	109,435,946.94	97,630,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	28,301,891.60	17,799,000.00	25,108,134.39
筹资活动现金流入小计	133,852,502.10	127,234,946.94	122,738,134.39
偿还债务支付的现金	110,071,390.50	101,165,946.94	78,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,207,124.92	5,315,759.93	6,106,300.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	17,860,900.17	23,869,547.00	25,211,867.11
筹资活动现金流出小计	132,139,415.59	130,351,253.87	109,468,167.68
筹资活动产生的现金流量净额	1,713,086.51	-3,116,306.93	13,269,966.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,635.54	-197,974.05	-689.72
五、现金及现金等价物净增加额	838,472.04	-1,733,655.30	2,090,545.17
加：期初现金及现金等价物余额	4,136,094.56	5,869,749.86	3,779,204.69
六、期末现金及现金等价物余额	4,974,566.60	4,136,094.56	5,869,749.86

## 公司所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项目	2014年1-10月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	190,093.73	-	2,016,171.95	52,206,265.68
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	50,000,000.00	-	-	-	190,093.73	-	2,016,171.95	52,206,265.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		2,968,477.63	-	-	-41,764.32	-	-1,443,419.18	1,483,294.13
（一）净利润							1,483,294.13	1,483,294.13
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计							1,483,294.13	1,483,294.13
（三）所有者投入和								-

减少资本								
1.所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配	-	-	-	-	148,329.41	-	-148,329.41	-
1.提取盈余公积					148,329.41		-148,329.41	
2.提取一般风险准备金								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	-	2,968,477.63	-	-	-190,093.73	-	-2,778,383.90	-
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		2,968,477.63	-	-	-190,093.73		-2,778,383.90	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-

1.本期提取								
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	50,000,000.00	2,968,477.63	-	-	148,329.41	-	572,752.77	53,689,559.81

(续上表)

项目	2013年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00					-	305,328.37	50,305,328.37
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	50,000,000.00		-	-		-	305,328.37	50,305,328.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					190,093.73		1,710,843.58	1,900,937.31

(一) 净利润							1,900,937.31	1,900,937.31
(二) 其他综合收益								-
上述(一)和(二) 小计	-	-	-	-	-	-	1,900,937.31	1,900,937.31
(三) 所有者投入和 减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本								-
2. 股份支付计入所有 者权益的金额								-
3. 其他								-
(四) 利润分配	-	-	-	-	190,093.73	-	-190,093.73	-
1.提取盈余公积					190,093.73		-190,093.73	-
2.提取一般风险准备 金								-
3. 对所有者的分配								-
4. 其他								-
(五) 所有者权益内 部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本								-

2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	50,000,000.00	-	-	-	190,093.73	-	2,016,171.95	52,206,265.68

(续上表)

项目	2012年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00					-	3,863,667.11	53,863,667.11
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-

其他									-
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	3,863,667.11		53,863,667.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-3,558,338.74		-3,558,338.74
（一）净利润							-3,558,338.74		-3,558,338.74
（二）其他综合收益									-
上述（一）和（二）小计							-3,558,338.74		-3,558,338.74
（三）所有者投入和减少资本									-
1.所有者投入资本									-
2. 股份支付计入所有者权益的金额									-
3. 其他									-
（四）利润分配									-
1.提取盈余公积									-
2.提取一般风险准备金									-

3. 对所有者的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	305,328.37	50,305,328.37

## 二、公司主要会计政策、会计估计

### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### （二）遵循企业会计准则的声明

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

### （三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 10 月 31 日止。

### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

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

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

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

#### 2、非同一控制下企业合并

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

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

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

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

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

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

## （六）合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围

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

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响本公司的回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况变化导致对控制所涉及的相关要素发生变化，则进行重新评估。

## 2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

#### （七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### （八）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

## （九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

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

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

#### （2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### （3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （4）可供出售金融资产

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

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

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

### （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

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

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

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

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

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值

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

##### （1）可供出售金融资产的减值：

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

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②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；
- ③本公司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做出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤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；

⑥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；

⑦权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

(1) 单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项金额重大是指应收款项余额前五名。

(2) 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：

确定组合的依据	
关联方应收款项组合	关联方之间的应收款项具有类似信用风险特征
账龄分析法组合	除已单独计提减值准备、关联方之间的应收款项及融资租赁风险金外，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
关联方应收款项组合	不计提坏账准备
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项：

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至2年	10	10
2至3年	30	30
3至4年	50	50
4至5年	80	80
5年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

（1）单项计提坏账准备的理由：

应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

（2）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。

#### （十一） 存货

##### 1、 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、包装物、低值易耗品等。

##### 2、 发出存货的计价方法

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、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法

(2) 包装物采用一次转销法。

## (十二) 长期股权投资

### 1、投资成本的确定

#### (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### (1) 后续计量

### (2) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

### (3) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。公司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；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。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

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收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

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

#### （4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重

大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

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

### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

于资产负债表日长期股权投资存在减值迹象的，进行减值测试。

对可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

### （十三） 固定资产

#### 1、 固定资产确认条件

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

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

#### 2、 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

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

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

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的

非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

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

### 3、固定资产的后续支出

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

### 4、各类固定资产的折旧方法

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

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5、10	4.50-4.75
机器设备	10	5、10	9.00-9.50
运输工具	5	5、10	18.00-19.00
电子设备及其他	3、5	5、10	18.00-31.67

## 5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

## 6、固定资产的处置

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

## 7、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

(4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

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

#### (十四) 在建工程

##### 1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

##### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

##### 3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### （十五）借款费用

##### 1、借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

##### 2、借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

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

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

### 3、暂停资本化期间

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

### 4、借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

## （十六）无形资产

### 1、无形资产的计价方法的

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延

期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

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

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

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

## (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

### 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地	45、50	产权证使用年限

项目	预计使用寿命	依据
专利商标	10	合同权利

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### 3、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

#### 5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

#### (十七) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产

组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

## （十八）收入

### 1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

### 2、提供劳务收入的确认方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

### 3、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### （十九）政府补助

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

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

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

2、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明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时，可以按应收金额予以确认和计量。

#### （二十）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所

得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## （二十一）经营租赁与融资租赁

### 1、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。

### 2、融资租赁会计处理

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

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认

为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二十二）主要会计政策、会计估计的变更

报告期内无会计政策、会计估计变更。

（二十三）前期差错更正

报告期内无前期会计差错更正。

（二十四）其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

无

### 三、最近两年及一期主要财务指标分析

#### （一）盈利能力分析

2014年1至10月、2013年和2012年公司综合毛利率为23.58%、23.33%、21.74%。报告期内公司综合毛利率呈平稳上升，主要原因系：1）本公司主要原材料为丙纶、腈纶、PVC材料等系原油副产品。2011至2012年国际原油价格高企，本公司主要原材料采购价格偏高，2013年原油价格有所回落，原材料采购成本有所降低。2014年1至10月原油价格整体回落，由于市场原油价格传导至后续产品的滞后性，以及公司生产周期（存货周转率在3至4之间，周转期约为3至4个月）延迟等原因，因此原油价格的传导最终体现到公司产品成本中会有3至4个月左右的延迟，由此导致公司产品单位成本的价格呈下降态势，综合毛利率逐步平稳上升；2）产销量的稳步提升降低了单位产品分担的固定成本，是公司毛利率上升的另一原因；3）公司原有产品价格稳定，报告期公司加大研发投入力度，公司产品结构有所调整，公司逐步加大新产品的生产，新产品毛利率较高，对毛利的贡献较高，因此提升公司综合毛利率。

2014年1至10月、2013年和2012年公司净利润分别为187.03万元、190.09万元、-355.83万元，净利润逐渐上升主要系公司销售规模稳步上升的同时产生的规模效应和原材料成本的下降带动主营业务利润上升，同时报告期内公司对成本费用进行了更为有效的控制和管理，从而使得费用占比有所下降，

进一步提升了净利润水平。

2014年1至10月、2013年和2012年公司净资产收益率分别为3.52%、3.71%、-6.83%。报告期内公司净资产收益率上升主要系1)产业用布市场持续稳定,公司销售规模稳步上升,公司销售拓展能力逐年增强;2)报告期原材料价格的下降降低了公司产品成本,进一步增强公司的盈利能力;3)公司加大研发投入力度,加强高毛利的新产品的市场占有率,公司盈利能力随着研发投入的不断投入而持续增强;4)公司在扩展销售的同时,加强了对费用的控制,从而提升公司净利润。

## (二) 偿债能力

2014年1至10月、2013年和2012年母公司资产负债率分别为65.28%、70.80%、70.12%,2012至2013年母公司资产负债率稳定在70%左右,但2014年有一定下降。母公司资产负债率较高主要系公司报告期期末银行短期借款和应付票据余额较大,每年均在7000万元以上;同时2012年末和2013年末公司其他应付余额为14,723,923.84元、21,152,373.57元,金额较大,进一步提升了资产负债率;2014年10月末资产负债率的明显下降主要系公司大幅清理了与关联方的往来而致其他应付余额降至1,244,846.75元,同时短期借款的偿还和应付票据的减少也推动了资产负债率的降低。

公司2014年1至10月、2013年和2012年的流动比率分别为0.90、0.87、0.82;速动比率分别为0.58、0.67、0.66。公司流动比率和速动比率均均低于1,主要系公司负债主要是借款和票据等流动负债,公司流动负债金额过高,短期偿债风险较大。2014年1至10月速动比率相较2013年末有所下降主要系公司对产品结构的调整而致备货增加所致,但公司流动比率和速动比率总体基本呈逐年提升的趋势,表明公司偿债能力逐年增强。

## (三) 营运能力分析

2014年1至10月年化、2013年和2012年公司应收账款周转率分别为3.60、3.00、2.61。报告期公司在销售收入稳步增长的前提下应收账款相对降低,应收账款周转率逐年增强,应收账款质量不断增强。近年来公司加强对应收账款的

管理，加大催款力度，使得资金回笼速度有了一定的提高，应收账款周转率得以提升。

2014年1至10月年化、2013年和2012年公司存货周转率分别为3.16、3.64、3.37，两年一期周转率比较稳定，周转速度均在3以上，表明公司存货周转较快，资产质量良好，2014年1至10月存货周转率相较2013年有所放缓主要系公司对产品结构的调整而致备货增加所致。

#### （四）获取现金能力分析

2014年1至10月、2013年和2012年公司经营活动产生的现金流量净额为189.53万元、377.31万元、-296.25万元；每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.04元、0.08元、-0.06元。

2014年1至10月份经营活动现金流量相较2013年有所下降，主要原因系销售收现率从2013年的90.22%下降至2014年1至10月的85.94%，一般情况下，公司年末销售收现率因款项结算的频繁和催收管理的加强而有一定提升，公司2013年经营活动现金流量较好。2012年经营活动现金流为负数，主要原因系：1）2012年在销售偏低迷的背景下公司收现比率较常年偏低，仅不到80%，经营现金的流入有所减少；2）公司支付了较多往来款项和票据保证金，从而使得支付的其他与经营活动有关的现金高达1,636.30万元。

2014年1-10月、2013年和2012年公司投资活动产生的现金流量金额分别为-177.43万元、-219.25万元和-821.62万元。报告期内公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，系投资购置固定资产和无形资产导致投资活动现金净流出。

2014年1至10月、2013年和2012年公司筹资活动产生的现金流量金额分别为171.31万元、-311.63万元和1,327.00万元。2014年1-10月和2012年主要为取得银行借款收到的现金；2013年主要为偿还银行贷款及利息导致现金净流出。

#### 四、报告期利润形成的有关情况

##### （一）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

##### 1、公司收入确认方法

##### （1）公司国内销售收入

公司主要销售环保过滤材料和新型装饰材料等产品。国内销售产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

##### （2）公司出口销售收入

外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

##### 2、报告期公司营业收入构成情况

单位：元

项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度
主营业务收入	94,502,498.18	102,228,515.96	92,221,168.45
其他业务收入	37,393.16	64,102.56	64,102.56
营业收入合计	94,539,891.34	102,292,618.52	92,285,271.01
主营业务收入占营业收入比例	99.96%	99.94%	99.93%

公司专注于特殊纺织材料的研发、生产与销售业务。公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成。主营业务收入为环保过滤材料和新型装饰材料的销售收入，其他业务收入为设备租赁收入。报告期内，公司主营业务收入占营业收入 99% 以上，主营业务明确、突出。

##### 3、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：万元

产品种类	2014年1至10月		2013年		2012年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
环保过滤材料	4,530.80	47.94%	6,347.26	62.09	5,385.90	58.40
新型装饰材料	4,919.45	52.06%	3,875.59	37.91	3,836.21	41.60
合计	9,450.25	100.00%	10,222.85	100.00	9,222.12	100.00

公司环保过滤材料主要包括滤布和滤袋，主要应用于火力发电、水泥、钢铁、除尘器设备制造等行业领域。

新型装饰材料主要包括网布、餐垫、复合地毯等其他产品，主要应用于办公场所、会所、酒店、餐厅、大型公共场所的装饰行业领域。

2014年1至10月、2013年、2012年公司实现主营业务收入分别为9,450.25万元、10,222.85万元、9,222.12万元，报告期内公司营业收入整体保持了年均约10%左右的较快增长，主要原因在于产业用布市场持续稳定，公司销售规模稳步上升，公司销售拓展能力逐年增强。同时，公司保持了较大的研发投入力度，努力提升了高毛利新品的市场占有率。

环保过滤材料2014年1至10月、2013年、2012年销售收入分别为4,530.80万元、6,347.26万元、5,385.90万元，继2013年销售保持较快增长后2014年有所回调；新型装饰材料2014年1-10月、2013年、2012年销售收入为4,919.45万元、3,875.59万元、3,836.21万元，继2013年保持平稳发展后逐步步入2014年的较快发展期。

报告期内，环保过滤材料和新型装饰材料有所背离的发展趋势表现在环保过滤材料2014年年化收入较2013年降低14.34%，但2013年收入较2012年增长17.85%；新型装饰材料2014年年化收入较2013年大增52.32%，但2013年收入较2012年仅微增1.03%，原因系外部经济需求和公司内部调整的共同影响所致：（1）从外部经济需求看，国内经济在经历2013年的增速放缓后，2014

年经济的下行压力进一步增大，需求疲弱之象日趋明显；而公司出口所主要针对的欧洲市场在经历了 2013 年的企稳之后，2014 年上半年有明显回暖迹象，虽然 2014 年下半年增长又开始趋弱，但出口相对经济变化有一定滞后性。公司销售的环保过滤材料主要针对国内市场，而新型装饰材料的主要市场在欧洲，海内外经济形势的变化不一是造成两类产品分化波动的主因。（2）从公司内部调整看，一方面，环保过滤材料的毛利率比新型装饰材料普遍低 4% 左右，另一方面，新型装饰材料所对应的海外客户相对于环保过滤材料所对应的内销客户在信用和回款上更为优质和及时，因此公司无论从盈利能力的提升还是营运能力的加强上考虑，都力图更积极有效地推动新型装饰材料的快速发展。从目前销售趋势和市场需求来看，预计今年新型装饰材料收入必将超过环保过滤材料产品，有望成为未来公司收入以及利润的主要来源。

#### 4、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2014 年 1 至 10 月	2013 年度	2012 年
	金额	金额	金额
营业收入	94,539,891.34	102,292,618.52	92,285,271.01
营业成本	72,249,626.73	78,427,557.41	72,219,476.56
营业利润	1,464,720.92	1,385,072.74	-4,237,610.31
利润总额	2,163,219.20	1,814,966.24	-3,581,566.40
净利润	1,870,349.28	1,900,937.31	-3,558,338.74

2014 年 1 至 10 月、2013 年、2012 年公司净利润分别为 187.03 万元、190.09 万元和-355.83 万元，净利润逐渐上升主要系公司销售规模稳步上升的同时规模效应逐渐体现，以及原材料成本的下降带动主营业务利润上升；另一方面，报告期内公司对成本费用进行了更为有效的控制和管理，从而使得费用占比有所下降，进一步提升了净利润水平。

#### 5、公司各项业务毛利率情况

单位：元

2014年1至10月				
产品	收入	成本	毛利	毛利率
环保过滤材料	45,307,954.16	35,280,215.80	10,027,738.36	22.13%
新型装饰材料	49,194,544.02	36,932,467.32	12,262,076.70	24.93%
其他	37,393.16	36,943.61	449.55	1.20%
合计	94,539,891.34	72,249,626.73	22,290,264.61	23.58%
2013年				
产品	收入	成本	毛利	毛利率
环保过滤材料	63,472,623.32	49,585,740.12	13,886,883.20	21.88%
新型装饰材料	38,755,892.64	28,778,254.13	9,977,638.51	25.74%
其他	64,102.56	63,563.16	539.40	0.84%
合计	102,292,618.52	78,427,557.41	23,865,061.11	23.33%
2012年				
产品	收入	成本	毛利	毛利率
环保过滤材料	53,859,033.89	43,039,461.60	10,819,572.29	20.09%
新型装饰材料	38,362,134.56	29,116,451.80	9,245,682.76	24.10%
其他	64,102.56	63,563.16	539.40	0.84%
合计	92,285,271.01	72,219,476.56	20,065,794.45	21.74%

2014年1至10月、2013年、2012年公司综合毛利率为23.58%、23.33%、21.74%，2013年综合毛利率较2012年稳中略升，主要系原材料价格下跌以及产量上升导致的单位成本下降所致。

整体来看，公司毛利来源较为分散，各产品在年度之间对毛利的贡献也有所差别。自2014年起，新型装饰材料对毛利的贡献提升至近55%，尤其是高

毛利率产品复合地毯对公司总体毛利贡献显著提升。2013 和 2012 年，环保过滤材料的毛利贡献度约在 55%左右略高于新型装饰材料。

报告期内公司主要产品毛利变动情况如下：

单位：元

2014 年 1 至 10 月				
产品	收入	成本	毛利	毛利率
滤布	30,940,182.04	24,631,115.81	6,309,066.23	20.39%
滤袋	14,367,772.12	10,649,099.99	3,718,672.13	25.88%
网布	9,852,494.38	9,038,330.78	814,163.60	8.26%
餐垫	20,123,380.44	16,164,031.76	3,959,348.68	19.68%
复合地毯	15,802,019.05	9,377,034.88	6,424,984.17	40.66%
主要产品合计	91,085,848.03	69,859,613.22	21,226,234.81	23.30%
2013 年				
产品	收入	成本	毛利	毛利率
滤布	49,532,589.97	39,282,195.55	10,250,394.42	20.69%
滤袋	13,940,033.35	10,303,544.57	3,636,488.78	26.09%
网布	16,791,060.75	14,060,790.40	2,730,270.35	16.26%
餐垫	11,540,797.87	8,303,029.89	3,237,767.98	28.05%
复合地毯	4,054,866.00	2,559,105.81	1,495,760.19	36.89%
主要产品合计	95,859,347.94	74,508,666.22	21,350,681.72	22.27%
2012 年				
产品	收入	成本	毛利	毛利率
滤布	40,563,433.39	32,666,423.67	7,897,009.72	19.47%

滤袋	13,295,600.50	10,373,037.93	2,922,562.57	21.98%
网布	12,373,279.87	10,480,322.03	1,892,957.84	15.30%
餐垫	16,273,420.48	12,503,592.28	3,769,828.20	23.17%
复合地毯	6,295,498.22	3,851,175.67	2,444,322.55	38.83%
主要产品合计	88,801,232.46	69,874,551.58	18,926,680.88	21.31%

(1) 滤布一直是公司毛利来源的主要产品，报告期内其毛利率平稳在 19%-21%之间；(2) 滤袋毛利率 2014 年 1 至 10 月为 25.88%、2013 年为 26.09%、2012 年为 21.98%。2014 年 1-10 月毛利率与 2013 年毛利率基本持平，2013 年毛利率上升主要系材料成本下降所致；(3) 2014 年 1 至 10 月网布的毛利率骤降至 8.26%，一方面是由于生产网布的原材料价格上升带动材料成本上升，另一方面是因其毛利率低于公司的平均毛利率且材料成本每年升幅相对较快，促使公司主动调整产品结构，即降低该产品产量，产量的大幅减少导致分摊的固定成本上升进而抬高了生产的单位成本；2013 年和 2012 年网布的毛利率稳定在 15%-16%之间；(4) 餐垫毛利率 2014 年 1 至 10 月为 19.68%、2013 年为 28.05%、2012 年为 23.17%。2014 年 1 至 10 月毛利率较 2013 年有明显下降一方面材料成本继 13 年的下降后有明显反弹，单位产品的材料成本相较 2013 年上升了 17.65%，另一方面是公司为应对 2013 年的销路不畅问题而对部分客户适当降价从而进一步拉低了毛利率；2013 年毛利率上升主要系材料成本下降所致；(5) 复合地毯历来是公司的高毛利产品，也是公司未来重点开拓的市场，其毛利率维持在 38%上下；(6) 其他产品各年度产销结构不同，占收入比重约在 3.5%至 6.5%之间，毛利率在 33%上下波动。

## 6、按地区分类的主营业务收入情况

单位：元

地区名称	2014 年 1 至 10 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	52,225,359.24	55.26%	79,858,042.31	78.12%	65,094,425.23	70.59%

境外	42,277,138.94	44.74%	22,370,473.65	21.88%	27,126,743.22	29.41%
小计	94,502,498.18	100.00%	102,228,515.96	100.00%	92,221,168.45	100.00%

公司2014年起逐步向外销倾斜，2013年和2012年以内销为主，内外销均以直销为主。

## (二) 主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：元

项目	2014年1至10月	2013年		2012年
	金额（元）	金额（元）	增长率	金额（元）
营业收入	94,539,891.34	102,292,618.52	10.84%	92,285,271.01
营业成本	72,249,626.73	78,427,557.41	8.60%	72,219,476.56
销售费用	3,058,544.67	3,446,671.99	-14.42%	4,027,560.07
管理费用	12,191,517.62	12,810,474.89	-3.23%	13,238,174.72
其中：研发费用	5,092,946.69	5,991,730.40	-3.66%	6,219,611.37
财务费用	5,003,263.99	5,716,397.69	-6.94%	6,142,783.13
销售费用占营业收入比重	3.24%	3.37%	-22.79%	4.36%
管理费用占营业收入比重	12.90%	12.52%	-12.70%	14.34%
研发费用占营业收入比重	5.39%	5.86%	-13.09%	6.74%
财务费用占营业收入比重	5.29%	5.59%	-16.05%	6.66%
三项费用合计占营业收入比重	21.42%	21.48%	-15.31%	25.37%

### 1、销售费用占营业收入比例分析

公司销售费用主要包括运输费、销售人员工资薪金、广告宣传费、差旅费、出口费等，2014年1至10月年化销售费用较2013年增长6.49%，主要原因在于2014年1至10月出口的较快上升带动运输费和出口费有大幅提升；2013年销售费

用较2012年降低14.42%，主要原因在于公司与客户之间在销售运费结算方式上有所调整，导致销售运费降低，另一方面，2013年出口货物减少导致货代报关的出口费减少。报告期内公司销售费用占营业收入的比重总体呈逐年下降的趋势，2014年1至10月、2013年、2012年销售费用占收入比重分别为3.24%、3.37%、4.36%，主因在于公司倡导节约理念，加强对费用的控制。

## 2、管理费用占营业收入比例分析

公司管理费用主要包括研发费用、工资薪金、办公费、折旧费、税金等。2014年1-10月、2013年、2012年管理费用占收入比重分别为12.90%、12.52%、14.34%，2014年1-10月和2013年管理费用占收入比重总体稳定，2013年相较于2012年有明显下降系公司加强了对费用的有效控制。2014年1至10月年化管理费用相较于2013年上升14.20%系并购和资本市场融资安排致办公费和咨询服务鉴证费用有较快上升，同时管理用固定资产的上升以及公司业务量的扩大也使折旧费和税金有一定增长；2013年管理费用相较于2012年下降3.23%，一方面是研发投入的减少，另一方面是对管理层工资的小幅压缩。

## 3、财务费用占营业收入比例的分析

公司财务费主要由利息支出、利息收入和银行手续费构成。为满足生产经营和业务发展的需要，公司以抵押、担保等方式向多家银行取得短期资金贷款，因此利息支出金额较大。

## 4、研发费用占营业收入比例的分析

2014年1-10月、2013年、2012年研发费用占营业收入比例分别为5.39%、5.86%、6.74%，研发费用分别为509.29万元、599.17万元、621.96万元，研发费用占营业收入比略微降低主要系公司报告期内加强了对研发费用的控制，避免了不必要的浪费。

### （三）非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度

非流动性资产处置损益	-18,142.90	-82,235.30	
计入当期损益的政府补助	305,933.33	742,100.00	548,800.00
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	389,126.99		
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		-55,670.89	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,580.86	-229,971.20	107,243.91
减:所得税	46,405.69	56,133.39	98,406.59
影响净利润	652,092.59	318,089.22	557,637.32
净利润	1,870,349.28	1,900,937.31	-3,558,338.74
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	1,218,256.69	1,582,848.09	-4,115,976.06
利润总额	2,163,219.20	1,814,966.24	-3,581,566.40
非经常性损益占利润总额的比重	32.29%	20.62%	-18.32%

非流动性资产处置损益主要系出售报废资产所形成的，公司 2013 年的主要营业外支出系因产品质量问题支付给宁海县四达体育用品有限公司的赔偿款共计 312,675.88 元。2014 年 1 至 10 月、2013 年、2012 年公司非经常性损益占利

润总额的比重分别为 32.29%、20.62%、-18.32%，占比略偏高，但不存在重大依赖。

1、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系公司因收购三家子公司成本低于可辨认净资产的公允价值获得的所得，具体如下：

(1) 公司在合并中取得上海洁博环保过滤材料有限公司 100.00% 权益，合并成本为 100.00 万元，上海洁博环保过滤材料有限公司可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币 1,377,485.46 元元，两者的差额人民币 377,485.46 元确认为营业外收入。

(2) 公司在合并中取得上海洁纳无纺布有限公司 100.00% 权益，合并成本为人民币 18.00 万元，上海洁纳无纺布有限公司可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币 184,872.31 元，两者的差额人民币 4,872.31 元确认为营业外收入。

(3) 公司在合并中取得上海洁博进出口贸易有限公司 100.00% 权益，合并成本为人民币 10.00 万元，上海洁博进出口贸易有限公司可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币 106,769.22 元，两者的差额人民币 6,769.22 元确认为营业外收入。

2、政府补助明细如下：

单位：元

2014 年 1 至 10 月			
补助项目	金额	与资产相关/ 与收益相关	说明
年产 200 万方防火阻燃改性复合材料生产线技改项目	48,333.33	与资产相关	浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会浙财企【2013】250 号《浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会关于拨付 2013 年工业转型升级技术改造项项目财政补助资金的通知》
2013 年先进企业奖	15,000.00	与收益相关	天台县平桥镇政府平政发【2014】15 号《关于表彰 2013 年度工业经济先进企

			业的决定》
市级示范企业奖励	33,000.00	与收益相关	天台县委、天台县人民政府天县委【2014】1号《关于表彰2013年度工业、农业、旅游业、建筑业、金融业、企业上市、服务业、科技创新、高层次人才、招商引资、重点建设项目、政府质量奖、文化产业、两级分类竞赛先进集体和先进个人的决定》
产业技术与研究开发	206,600.00	与收益相关	天台县政府、天台商务局天财企【2014】9号《关于下达2012年天台县外经贸扶持资金的通知》
专利补助	3,000.00	与收益相关	天台县政府下发的天政办发〔2010〕120号《天台县专利奖励办法》
小计	305,933.33		
<b>2013年度</b>			
<b>补助项目</b>	<b>金额</b>	<b>与资产相关/ 与收益相关</b>	<b>说明</b>
年产200万方防火阻燃改性复合材料生产线技改项目	58,000.00	与资产相关	浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会浙财企【2013】250号《浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会关于拨付2013年工业转型升级技术改造项目财政补助资金的通知》
2012年先进企业奖	37,000.00	与收益相关	天台平桥镇政府平政发【2013】29号《关于表彰2012年度工业经济先进企业的决定》
三A企业、著名商标企业、科技型企业、校企合作	140,000.00	与收益相关	中共天台县委、天台县人民政府天县委【2013】3号《关于表彰2012年度工业、农业、旅游业、科技、高层次人才、文化产业、服务业、建筑业、招商引资、重点建设项目、工业园区建设、基层组织建设先进集体和个人的决定》
国际展览补贴	38,900.00	与收益相关	中国国际贸易促进委员会台州市支会《关于2011年摊位费补贴发放的通知》

产业技术研发补助	250,000.00	与收益相关	天台县财政局、天台县科技局天财企【2013】9号《关于下达2012年度资金补助科技计划项目的通知》
产业技术研发补助	151,700.00	与收益相关	天台县财政局、天台县商务局天财企【2012】21号《关于下达2011年天台县外经贸扶持资金的通知》
专利补助	56,500.00	与收益相关	天台县政府下发的天政办发〔2010〕120号《天台县专利奖励办法》
技术创新财政补助	10,000.00	与收益相关	天台县财政局、天台县经济和信息化委员会天财企【2012】15号《关于下达2012年天台县工业企业技术改造技术创新财政专项补助资金的通知》
小计	742,100.00		
<b>2012年度</b>			
<b>补助项目</b>	<b>金额</b>	<b>与资产相关/ 与收益相关</b>	<b>说明</b>
中小企业发展专项基金	50,000.00	与收益相关	台州市财政局、台州市科学技术局台财企发【2011】27号《关于下达二0一一年度第二批台州市市级科技资金的通知》
境外展位补贴	10,100.00	与收益相关	中国国际贸易促进委员会台州市支会《关于2010年摊位费补贴发放的通知》
企业素质提升奖科技工作奖	106,000.00	与收益相关	中共天台县委、天台县人民政府天县委【2012】1号《关于表彰2011年度工业、农业、科技、高层次人才、服务业、建筑业、招商引资、重点建设项目、工业平台建设、基层组织建设先进集体和先进个人的决定》
2011年先进企业奖	37,000.00	与收益相关	中共平桥镇委员会平镇委发〔2012〕16号《关于表彰2011年度工业经济先进企业的决定》
科研项目（PPS+P84高温纤维混纺复合滤料）	160,000.00	与收益相关	天台县财政局、天台县科技局天财企【2012】12号《关于下达2011年天台

			县科技计划项目的通知》
专利补助	135,500.00	与收益相关	天台县政府下发的天政办发（2010）120号《天台县专利奖励办法》
外向型专项资金补贴	50,200.00	与收益相关	天台县财政局、天台县商务局天财企【2012】22号《关于下达2010年度外向型经济发展专项资金的通知》
小计	548,800.00		

#### （四）各项税收政策及缴纳的主要税种

##### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	公司及子公司上海洁博进出口贸易有限公司根据销售额的17%计算销项税额，按规定扣除进项税额后缴纳；自营出口外销收入按照“免、抵、退”办法核算，出口退税率为16%。子公司上海洁博环保过滤材料有限公司、上海洁纳无纺布有限公司根据销售额的17%计算销项税额，按规定扣除进项税额后缴纳。	17%
企业所得税	公司为国家高新技术企业，企业所得税按15%税率计缴；子公司上海洁博环保过滤材料有限公司、上海洁博进出口贸易有限公司、上海洁纳无纺布有限公司属于符合条件的小型微利企业，企业所得税实际按20%税率计缴。	15%、20%
城市维护建设税	公司及子公司上海洁博环保过滤材料有限公司、上海洁博进出口贸易有限公司按应缴流转税及当期免抵增值税额的合计数的5%计缴，子公司上海洁纳无纺布有限公司按应缴流转税的1%计缴。	5%、1%
教育费附加	公司及子公司上海洁博环保过滤材料有限公司、上海洁博进出口贸易有限公司、上海洁纳无纺布有限公司按应缴流转税及当期免抵增值税额的合计数计征。	3%
地方教育费附加	公司及子公司上海洁博环保过滤材料有限公司、上海洁博进出口贸易有限公司、上海洁纳无纺布有限公司按应缴流转税及当期免抵增值税额的合计数计征。	2%

##### 2、享受的主要财政税收优惠政策

根据浙科发高【2012】313号文件，公司被认定为高新技术企业，认定有效

期为3年，企业所得税优惠期为2012年1月1日至2014年12月31日，2012年度、2013年度及2014年1至10月企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

## 五、各期末主要资产情况及重大变动分析

### （一）应收票据

#### 1、应收票据分类列示如下：

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	2,030,000.00	3,844,118.00	377,738.24
商业承兑汇票		13,650,000.00	10,000,000.00
合计	2,030,000.00	17,494,118.00	10,377,738.24

截至2014年10月31日，应收票据余额均为因销售业务而应收取的银行承兑汇票，客户余额普遍在10万元上下，客户数量较多。

#### 2、期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据前五名情况：

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额
常州北美化学集团有限公司	2014.05.19	2014.11.19	1,000,000.00
河北建设集团有限公司	2014.05.28	2014.11.28	500,000.00
甘肃丰收机械有限责任公司	2014.07.18	2015.01.18	400,000.00
昌吉市江北再生纸业有限公司	2014.07.17	2015.01.17	303,000.00
安徽卓通商贸有限公司	2014.05.29	2014.11.28	200,000.00
合计			2,403,000.00

#### 3、报告期内已贴现的商业承兑票据情况：

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
期末已贴现商业承兑票据	--	13,650,000.00	10,000,000.00
合计	--	13,650,000.00	10,000,000.00

该贴现商业承兑汇票系关联方浙江天台三箭滤料有限公司开具商业承兑汇票给本公司（无真实交易），本公司用此商业承兑汇票向银行贴现，此类商业承兑汇票2012年发生额1,000.00万元，余额为1,000.00万元；2013年发生额2,330.00万元，余额1,365.00万元；2014年1-10月份未发生，余额为0元。公司不规范票据融资问题详见“第三节公司治理之三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况”。

## （二）应收账款

### 1、应收账款账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014年10月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
关联方				
1年以内	1,118,506.18	3.65		1,118,506.18
1至2年	297,388.80	0.97		297,388.80
小计	1,415,894.98	4.62		1,415,894.98
非关联方				
1年以内	21,862,388.00	71.39	1,093,119.40	20,769,268.60
1至2年	3,332,079.46	10.88	333,207.95	2,998,871.51
2至3年	1,842,045.40	6.01	552,613.62	1,289,431.78
3至4年	499,950.42	1.63	249,975.21	249,975.21
4至5年	216,630.97	0.71	173,304.78	43,326.19

5年以上	1,456,914.48	4.76	1,456,914.48	-
小计	29,210,008.73	95.38	3,859,135.44	25,350,873.29
合计	30,625,903.71	100.00	3,859,135.44	26,766,768.27

(续上表)

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
关联方				
1年以内	5,940,146.53	18.37	-	5,940,146.53
1至2年	92,664.20	0.29	-	92,664.20
小计	6,032,810.73	18.66	-	6,032,810.73
非关联方				
1年以内	20,923,046.09	64.70	1,046,152.30	19,876,893.79
1至2年	2,640,598.33	8.17	264,059.83	2,376,538.50
2至3年	669,400.57	2.07	200,820.17	468,580.40
3至4年	216,630.97	0.67	108,315.49	108,315.48
4至5年	157,036.24	0.49	125,628.99	31,407.25
5年以上	1,699,062.21	5.25	1,699,062.21	0.00
小计	26,305,774.41	81.34	3,444,038.99	22,861,735.42
合计	32,338,585.14	100.00	3,444,038.99	28,894,546.15

(续上表)

账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额

关联方				
1年以内	5,059,586.88	14.14	-	5,059,586.88
1至2年	100,114.30	0.28	-	100,114.30
2至3年	9763.01	0.03	-	9,763.01
小计	5,169,464.19	14.45	-	5,169,464.19
非关联方				
1年以内	26,900,564.56	75.19	1,345,028.23	25,555,536.33
1至2年	1,580,447.76	4.42	158,044.78	1,422,402.98
2至3年	216,638.49	0.61	64,991.55	151,646.94
3至4年	157,581.85	0.44	78,790.93	78,790.92
4至5年	409,539.86	1.14	327,631.89	81,907.97
5年以上	1,340,212.80	3.75	1,340,212.80	0.00
小计	30,604,985.32	85.55	3,314,700.18	27,290,285.14
合计	35,774,449.51	100.00	3,314,700.18	32,459,749.33

截至2014年10月31日，公司应收账款主要为营业收入形成的未结算货款，75.04%的账款账龄在一年以内。公司客户以冶金、钢铁、水泥企业及压滤机生产企业为主，且滤料生产企业数量相对较多竞争较为充分，公司对个别大客户的销售金额占公司销售额比例较大，因此公司在与客户的议价能力上处于劣势，应收账款账期偏长。公司对客户的赊销政策以60天居多，但实践中因考虑维护长期良好的合作关系和较为激烈的竞争，会适当延长。公司2012年9至12月销售收入合计为2968万元，2012年期末应收账款余额3,246万元主要系2012年9至12月的销售所形成。随着公司对应收欠款的管理加强，公司应收账款的账期有明显缩短。2013年10至12月销售收入合计2892万元，2013年末应收账款余额2889万元主要系2013年10至12月的销售所形成，相较2012年已缩短1个月的账期。公司2014年10月末应收账款余额2,680.72万元主要系2014年8至10月的销售

所形成。在收入保持稳定较快增长的背景下，公司应收账款呈逐年下降的趋势主要系公司加强了对款项的积极催收和有效管理，应收账款潜在未能收回的风险较小。

2、报告期内，应收账款前五大客户情况如下表所示

单位：元

2014年10月31日				
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
景津环保股份有限公司	非关联方	4,223,186.49	1年以内	13.79
山西潞安矿业集团慈林山煤业有限公司夏店煤矿	非关联方	3,233,880.00	1年以内	10.56
上海庞统企业发展有限公司	非关联方	2,197,603.79	1年以内	7.18
宝钢发展有限公司工业环境保护部	非关联方	1,928,602.00	1年以内	6.3
晋城市桂月工贸有限公司	非关联方	1,333,590.00	1-2年 866,040.00元；2-3年 467,550.00元	4.35
小计		12,916,862.28		42.18
2013年12月31日				
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
山东景津环保设备有限公司	非关联方	9,327,733.47	1年以内	28.84
上海洁博环保过滤材料有限公司	关联方	4,568,905.88	1年以内	14.13
上海博格工业用布有限公司	非关联方	1,431,899.48	1年以内 811,482.72元；1-2年 620,416.76元	4.43

晋城市桂月工贸有限公司	非关联方	1,333,590.00	1年以内 866,040.00元；1-2年 467,550.00元	4.12
杭州兴源过滤科技股份有限公司	非关联方	1,128,508.11	1年以内	3.49
小计		17,790,636.94		55.01
<b>2012年12月31日</b>				
<b>单位名称</b>	<b>与本公司关系</b>	<b>账面余额</b>	<b>账龄</b>	<b>占应收账款余额的比例(%)</b>
山东景津环保设备有限公司	非关联方	11,706,743.54	1年以内	32.72
上海洁博环保过滤材料有限公司	非关联方	3,504,404.75	1年以内 3,462,032.11元；1-2年 32,609.63元；2-3年 9,763.01元	7.9
上海博格工业用布有限公司	非关联方	2,826,485.76	1年以内 2,287,069.50元，1-2年 539,416.26元	9.8
金昌金川万方实业有限责任公司	非关联方	1,639,568.48	1年以内	4.58
宝钢发展有限公司劳防用品厂	非关联方	1,303,089.52	1年以内	3.64
小计		20,980,292.05		58.64

3、本报告期应收账款中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

### （三）其他应收款

1、其他应收款的账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014年10月31日

	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
关联方				
1 年以内	8,185,480.17	86.39	-	8,185,480.17
小计	8,185,480.17	86.39	-	8,185,480.17
非关联方				
1 年以内	940,242.18	9.92	47,012.11	893,230.07
1 至 2 年	47,970.10	0.51	4,797.01	43,173.09
2 至 3 年	301,000.00	3.18	90,300.00	210,700.00
小计	1,289,212.28	13.61	142,109.12	1,147,103.16
合计	9,474,692.45	100.00	142,109.12	9,332,583.33

(续上表)

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
关联方				
1 年以内	16,359,759.83	83.91		
小计	16,359,759.83	83.91	-	16,359,759.83
非关联方				
1 年以内	2,271,650.38	11.65	113,582.52	2,158,067.86
1 至 2 年	365,382.40	1.87	36,538.24	328,844.16
2 至 3 年	498,979.76	2.56	149,693.93	349,285.83
3 至 4 年	446.00	0.00	223.00	223.00
小计	3,136,458.54	16.09	300,037.69	2,836,420.85

合计	19,496,218.37	100.00	300,037.69	19,196,180.68
----	---------------	--------	------------	---------------

(续上表)

账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
关联方				
1年以内	8,222,577.43	64.53	-	8,222,577.43
小计	8,222,577.43	64.53	-	8,222,577.43
非关联方				
1年以内	3,609,085.69	28.32	180,454.28	3,428,631.41
1至2年	780,013.84	6.12	78,001.38	702,012.46
2至3年	12,809.73	0.10	3,842.92	8,966.81
3至4年	3,320.00	0.03	1,660.00	1,660.00
4至5年	5,355.00	0.04	4,284.00	1,071.00
5年以上	109,993.39	0.86	109,993.39	0.00
小计	4,520,577.65	35.47	378,235.97	4,142,341.68
合计	12,743,155.08	100.00	378,235.97	12,364,919.11

公司2014年10月31日、2013年末、2012年末其他应收款余额分别为933.26万元、1,919.62万元和1,236.49万元。报告期内公司其他应收款余额较大，主要系公司与关联方之间的往来款以及公司以个人名义在银行存放存款再以存单作为抵押进行票据融资。报告期内公司努力清理余留的往来款而使得其他应收余额下降明显。

2、报告期内其他应收款各年度前五名明细列表如下：

单位：元

2014年10月31日					
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
庞广洪	关联方	4,357,868.23	1年以内	45.99	关联方往来欠款
天台凯曼达投资管理有限公司	关联方	1,590,879.95	1年以内	16.79	关联方往来欠款
浙江星伦凯新材料科技有限公司	关联方	1,500,000.00	1年以内	15.83	关联方往来欠款
仲利国际租赁有限公司	非关联方	1,087,500.00	1年以内 787,500.00元; 2-3年 300,000.00元	11.48	融资租赁设备押金
庞庆荣	关联方	602,049.60	1年以内	6.35	关联方往来欠款
小计		9,138,297.78		96.44	
2013年12月31日					
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
浙江星伦凯新材料科技有限公司	关联方	8,200,000.00	1年以内	42.06	关联方往来欠款
庞广洪	关联方	6,513,607.83	1年以内	33.41	关联方往来欠款
台州嗣臻贸易有限公司	非关联方	2,000,000.00	1年以内	10.26	非关联方往来欠款
刘海芳	关联方	1,319,200.00	1年以内	6.77	关联方往来欠款
仲利国际租赁	非关联方	794,000.00	1-2年 300,000.00元;	4.07	融资租赁设

有限公司			2-3年 494,000.00元		备押金
小计		18,826,807.83		96.57	
<b>2012年12月31日</b>					
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
庞广洪	关联方	5,046,625.43	1年以内	39.60	关联方往来欠款
陈琦	非关联方	2,500,000.00	1年以内	19.62	个人名义存单以作抵押进行票据融资
庞凤肖	关联方	2,175,952.00	1年以内	17.08	关联方往来欠款
庞庆荣	关联方	1,000,000.00	1年以内	7.85	关联方往来欠款
仲利国际租赁有限公司	非关联方	794,000.00	1年以内 300,000.00元; 1-2年 494,000.00元	6.23	融资租赁设备押金
小计		11,516,577.43		90.38	

截至2014年10月31日，其他应收款的余额主要由关联方往来欠款、融资租赁设备押金以及零星员工借款构成。截至本说明书出具日，关联方欠款已全部偿还。

报告期内公司曾于关联方发生过资金往来，详细分析见本说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”中相关内容。

#### (四) 预付账款

1、预付账款账龄明细情况列示如下：

单位：元

账龄	2014年10月31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	902,890.10	87.15	1,627,673.46	97.93	963,866.04	94.69
1-2年	111,611.10	10.77	8,189.08	0.49	11,022.30	1.08
2-3年	-	-	11,022.30	0.66	8,930.00	0.88
3年以上	21,559.14	2.08	15,281.60	0.92	34,146.10	3.35
合计	1,036,060.34	100.00	1,662,166.44	100.00	1,017,964.44	100.00

2014年10月末、2013年末、2012年末公司预付款项余额分别为103.61万元、166.22万元、101.80万元，各期末预付款项主要为预付供应商的设备款及材料款，金额较小。

2、报告期内预付款项各年度前五名明细列表如下：

单位：元

2014年10月31日					
单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	占预付账款总额比例(%)	未结算原因
浙江古纤道新材料股份有限公司	非关联方	134,275.15	1年以内	12.96	预付材料款
上海市闵行区海木建材经营部	非关联方	120,000.00	1年以内	11.58	预付材料款
天台县三友不锈钢制织有限公司	非关联方	99,972.23	1年以内	9.65	预付材料款
艾柏克包装品(深圳)有限公司	非关联方	58,826.79	1年以内	5.68	预付材料款
临海华润燃气有限公司天台分公司	非关联方	50,000.00	1年以内	4.83	预付燃气款
小计		463,074.17		44.70	

2013年12月31日					
单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	占预付账款总额比例 (%)	未结算原因
爱敬(宁波)化工有限公司	非关联方	306,100.00	1年以内	18.42	预付材料款
浙江物产化工集团有限公司	非关联方	286,284.00	1年以内	17.22	预付材料款
浙江古纤道新材料股份有限公司	非关联方	196,917.00	1年以内	11.85	预付材料款
东阳市中康塑料制品厂	非关联方	147,418.64	1年以内	8.87	预付材料款
江阴市友邦纺织机械有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	6.02	预付材料款
小计		1,036,719.64		62.37	
2012年12月31日					
单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	占预付账款总额比例 (%)	未结算原因
杭州荣盛化纤销售有限公司	非关联方	151,176.48	1年以内	14.85	预付材料款
浙江省天台县第一筛网厂	非关联方	107,679.17	1年以内	10.58	预付材料款
温州锐志包装机械有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	9.82	预付材料款
新起起重机有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	4.91	预付材料款
桐乡市化工有限公司	非关联方	48,400.00	1年以内	4.75	预付材料款
小计		457,255.65		44.92	

3、截至2014年10月31日末，公司无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（五）存货

单位：元

项目	2014年10月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	5,011,876.43		5,011,876.43
包装物	42,922.81		42,922.81
低值易耗品	601,898.23		601,898.23
库存商品	22,321,284.02		22,321,284.02
在产品	2,373,936.52		2,373,936.52
合计	30,351,918.01		30,351,918.01
项目	2013年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	5,744,357.93		5,744,357.93
包装物	117,525.23		117,525.23
低值易耗品	1,558,217.17		1,558,217.17
库存商品	16,278,595.53		16,278,595.53
在产品	755,276.44		755,276.44
合计	24,453,972.30		24,453,972.30
项目	2012年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	2,451,291.63		2,451,291.63

包装物	550,997.53		550,997.53
低值易耗品	1,671,830.22		1,671,830.22
库存商品	13,300,712.65		13,300,712.65
在产品	614,014.30		614,014.30
合计	18,588,846.33		18,588,846.33

2014年10月31日、2013年12月31日、2012年12月31日公司存货余额分别为3,035.19万元、2,445.40万元、1,858.88万元。公司业务主要分为环保过滤材料和新型装饰材料两大块，其中环保过滤材料的生产流程相对比较简单。公司为了减少库存，节省资金成本，减少存货贬值积压风险，主要采取“以销定产”方式进行生产和采购。由于环保过滤材料的生产工序少，生产周期短，相关存货金额较小；新型塑料产品工序较多，生产周期较长，因此相关原材料、半成品、产成品库存金额较大。

报告期内，公司存货金额呈上升趋势，主要有以下几个原因：（1）报告期内公司产销逐渐扩大，存货期末结存金额相应增长；（2）公司主动对销售产品的结构进行了调整，由原先的以环保过滤材料为主转向以新型装饰材料为主，而新型装饰材料的生产工序相对复杂，耗时略长，导致公司的库存商品和在产品增长较快，新型装饰材料中尤以复合地毯的表现最为突出，随着该产品的销路逐渐打开，2013年下半年开始，复合地毯的订单呈爆发式增长，公司接到订单后开始组织采购和生产，从而导致报告期内公司存货期末结存金额呈上升趋势。

#### （六）可供出售金融资产

##### 1、可供出售金融资产明细如下：

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
可供出售权益工具	812,500.00	100,000.00	100,000.00

合计	812,500.00	100,000.00	100,000.00
----	------------	------------	------------

可供出售金融资产系公司对浙江天台农村合作银行的股权投资，2014年1至10月新增712,500.00元，2013年和2012年无变化。

### （七）固定资产

1、报告期内固定资产原值、折旧、净值等列示如下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年10月31日
1) 账面原值小计	86,437,707.68	7,772,202.71	9,150,867.58	85,059,042.81
房屋及建筑物	39,531,721.62	117,000.00		39,648,721.62
机器设备	43,566,103.37	6,940,236.09	8,969,438.58	41,536,900.88
运输工具	1,124,010.25	570,162.88	181,429.00	1,512,744.13
电子设备及其他	2,215,872.44	144,803.74		2,360,676.18
		本期增加	本期减少	
2) 累计折旧小计	35,907,712.41	4,509,104.79	2,259,308.19	38,157,509.01
房屋及建筑物	8,162,253.93	1,486,827.14		9,649,081.07
机器设备	25,315,622.49	2,426,005.10	2,096,022.09	25,645,605.50
运输工具	786,508.82	451,879.99	163,286.10	1,075,102.71
电子设备及其他	1,643,327.17	144,392.56		1,787,719.73
3) 账面净值小计	50,529,995.27	7,772,202.71	11,400,664.18	46,901,533.80
房屋及建筑物	31,369,467.69	117,000.00	1,486,827.14	29,999,640.55
机器设备	18,250,480.88	6,940,236.09	9,299,421.59	15,891,295.38
运输工具	337,501.43	570,162.88	470,022.89	437,641.42

电子设备及其他	572,545.27	144,803.74	144,392.56	572,956.45
4) 减值准备小计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
5) 账面价值合计	50,529,995.27	7,772,202.71	11,400,664.18	46,901,533.80
房屋及建筑物	31,369,467.69	117,000.00	1,486,827.14	29,999,640.55
机器设备	18,250,480.88	6,940,236.09	9,299,421.59	15,891,295.38
运输工具	337,501.43	570,162.88	470,022.89	437,641.42
电子设备及其他	572,545.27	144,803.74	144,392.56	572,956.45

(续上表)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1) 账面原值小计	84,538,499.74	2,143,207.94	244,000.00	86,437,707.68
房屋及建筑物	38,225,097.69	1,306,623.93		39,531,721.62
机器设备	43,065,896.57	500,206.80		43,566,103.37
运输工具	1,124,010.25	244,000.00	244,000.00	1,124,010.25
电子设备及其他	2,123,495.23	92,377.21		2,215,872.44
		本期增加	本期减少	
2) 累计折旧小计	29,943,854.88	5,963,857.53		35,907,712.41
房屋及建筑物	6,409,860.90	1,752,393.03		8,162,253.93
机器设备	21,417,241.09	3,898,381.40		25,315,622.49

运输工具	645,888.82	140,620.00		786,508.82
电子设备及其他	1,470,864.07	172,463.10		1,643,327.17
3) 账面价值小计	54,594,644.86	2,143,207.94	6,207,857.53	50,529,995.27
房屋及建筑物	31,815,236.79	1,306,623.93	1,752,393.03	31,369,467.69
机器设备	21,648,655.48	500,206.80	3,898,381.40	18,250,480.88
运输工具	478,121.43	244,000.00	384,620.00	337,501.43
电子设备及其他	652,631.16	92,377.21	172,463.10	572,545.27
4) 减值准备小计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
5) 账面价值小计	54,594,644.86	2,143,207.94	6,207,857.53	50,529,995.27
房屋及建筑物	31,815,236.79	1,306,623.93	1,752,393.03	31,369,467.69
机器设备	21,648,655.48	500,206.80	3,898,381.40	18,250,480.88
运输工具	478,121.43	244,000.00	384,620.00	337,501.43
电子设备及其他	652,631.16	92,377.21	172,463.10	572,545.27

(续上表)

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
1) 账面原值小计	63,567,980.31	20,970,519.43		84,538,499.74
房屋及建筑物	24,240,639.96	13,984,457.73		38,225,097.69
机器设备	36,427,459.60	6,638,436.97		43,065,896.57

运输工具	1,111,309.40	12,700.85		1,124,010.25
电子设备及其他	1,788,571.35	334,923.88		2,123,495.23
		<b>本期增加</b>	<b>本期减少</b>	
2) 累计折旧小计	24,611,414.45	5,332,440.43		29,943,854.88
房屋及建筑物	5,026,629.15	1,383,231.75		6,409,860.90
机器设备	17,780,351.36	3,636,889.73		21,417,241.09
运输工具	506,315.94	139,572.88		645,888.82
电子设备及其他	1,298,118.00	172,746.07		1,470,864.07
3) 账面净值小计	38,956,565.86	20,970,519.43	5,332,440.43	54,594,644.86
房屋及建筑物	19,214,010.81	13,984,457.73	1,383,231.75	31,815,236.79
机器设备	18,647,108.24	6,638,436.97	3,636,889.73	21,648,655.48
运输工具	604,993.46	12,700.85	139,572.88	478,121.43
电子设备及其他	490,453.35	334,923.88	172,746.07	652,631.16
4) 减值准备小计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
5) 账面价值小计	38,956,565.86	20,970,519.43	5,332,440.43	54,594,644.86
房屋及建筑物	19,214,010.81	13,984,457.73	1,383,231.75	31,815,236.79
机器设备	18,647,108.24	6,638,436.97	3,636,889.73	21,648,655.48
运输工具	604,993.46	12,700.85	139,572.88	478,121.43
电子设备及其他	490,453.35	334,923.88	172,746.07	652,631.16

截至 2014 年 10 月 31 日，公司固定资产原值为 8,505.90 万元，累计折旧金额为 3,815.75 万元，固定资产账面净值为 4,690.15 万元，固定资产净值占原值比为 55.14%。固定资产总体成新率较高，暂无面临淘汰、更新、大修、技术升级等情况。报告期内公司固定资产原值增加主要系车间扩建及设备更新改造陆续完成形成的固定资产。报告期内固定资产原值减少主要系公司处理报废资产所致。

2、公司报告期末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

3、截至 2014 年 10 月 31 日，账面原值 16,649,263.35 元（账面价值 10,114,355.41 元）的固定资产用于抵押担保，账面原值 6,974,786.33 元（账面价值 6,331,959.41 元）的固定资产系融资租入。

#### （八）在建工程

在建工程明细如下：

单位：元

2014 年 10 月 31 日			
工程名称	账面余额	跌价准备	账面价值
科技楼	117,838.72		117,838.72
合计	117,838.72		117,838.72
2013 年 12 月 31 日			
工程名称	账面余额	跌价准备	账面价值
科技楼	117,838.72		117,838.72
燃气管道安装	30,000.00		30,000.00
合计	147,838.72		147,838.72
2012 年 12 月 31 日			

工程名称	账面余额	跌价准备	账面价值
科技楼	117,838.72		117,838.72
厂区道路工程	100,000.00		100,000.00
合计	217,838.72		217,838.72

报告期内，在建工程期末金额逐渐下降主要系陆续完工转入固定资产。

#### （九）无形资产

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年10月31日
1) 账面原值小计	23,776,259.00			23,776,259.00
土地使用权	23,119,312.00			23,119,312.00
专利权	569,815.00			569,815.00
商标权	87,132.00			87,132.00
2) 累计摊销小计	4,815,580.09	445,876.50		5,261,456.59
土地使用权	4,628,876.64	388,670.10		5,017,546.74
专利权	174,906.31	49,945.40		224,851.71
商标权	11,797.14	7,261.00		19,058.14
3) 账面净值小计	18,960,678.91		445,876.50	18,514,802.41
土地使用权	18,490,435.36		388,670.10	18,101,765.26
专利权	394,908.69		49,945.40	344,963.29
商标权	75,334.86		7,261.00	68,073.86
4) 减值准备小计				
土地使用权				

专利权				
商标权				
5) 账面价值合计	18,960,678.91		445,876.50	18,514,802.41
土地使用权	18,490,435.36		388,670.10	18,101,765.26
专利权	394,908.69		49,945.40	344,963.29
商标权	75,334.86		7,261.00	68,073.86

(续上表)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1) 账面原值小计	23,768,759.00	7,500.00		23,776,259.00
土地使用权	23,119,312.00			23,119,312.00
专利权	564,815.00	5,000.00		569,815.00
商标权	84,632.00	2,500.00		87,132.00
2) 累计摊销小计	4,280,528.29	535,051.80		4,815,580.09
土地使用权	4,159,269.54	469,607.10		4,628,876.64
专利权	118,024.81	56,881.50		174,906.31
商标权	3,233.94	8,563.20		11,797.14
3) 账面净值小计	19,488,230.71	7,500.00	535,051.80	18,960,678.91
土地使用权	18,960,042.46		469,607.10	18,490,435.36
专利权	446,790.19	5,000.00	56,881.50	394,908.69
商标权	81,398.06	2,500.00	8,563.20	75,334.86
4) 减值准备小计				
土地使用权				

专利权				
商标权				
5) 账面价值合计	19,488,230.71	7,500.00	535,051.80	18,960,678.91
土地使用权	18,960,042.46		469,607.10	18,490,435.36
专利权	446,790.19	5,000.00	56,881.50	394,908.69
商标权	81,398.06	2,500.00	8,563.20	75,334.86

(续上表)

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
1) 账面原值小计	23,402,275.00	366,484.00		23,768,759.00
土地使用权	22,965,600.00	153,712.00		23,119,312.00
专利权	423,875.00	140,940.00		564,815.00
商标权	12,800.00	71,832.00		84,632.00
2) 累计摊销小计	3,759,409.96	521,118.33		4,280,528.29
土地使用权	3,695,427.39	463,842.15		4,159,269.54
专利权	63,571.97	54,452.84		118,024.81
商标权	410.60	2,823.34		3,233.94
3) 账面净值小计	19,642,865.04	366,484.00	521,118.33	19,488,230.71
土地使用权	19,270,172.61	153,712.00	463,842.15	18,960,042.46
专利权	360,303.03	140,940.00	54,452.84	446,790.19
商标权	12,389.40	71,832.00	2,823.34	81,398.06
4) 减值准备小计				
土地使用权				

专利权				
商标权				
5) 账面价值合计	19,642,865.04	366,484.00	521,118.33	19,488,230.71
土地使用权	19,270,172.61	153,712.00	463,842.15	18,960,042.46
专利权	360,303.03	140,940.00	54,452.84	446,790.19
商标权	12,389.40	71,832.00	2,823.34	81,398.06

截至 2014 年 10 月 31 日，账面原值 20,787,340.00 元（账面价值 16,272,282.70 元）的土地使用权用于抵押担保。

#### （十）递延所得税资产

##### 1、已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产：			
坏账准备	598,706.45	561,611.50	553,940.43
递延收益	71,050.00	78,300.00	
合计	669,756.45	639,911.50	553,940.43

##### 2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异：

单位：元

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
可抵扣差异项目：			
坏账准备	3,985,922.72	3,744,076.68	3,692,936.15
递延收益	473,666.67	522,000.00	

合计	4,459,589.39	4,266,076.68	3,692,936.15
----	--------------	--------------	--------------

## (十一) 其他非流动资产

其他非流动资产明细如下：

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
未实现售后租回损益	1,531,444.99		
合计	1,531,444.99		

未实现售后租回损益系本公司与仲利国际租赁有限公司 2014 年 5 月采用售后租回方式（融资租赁）销售的机器设备，公司将售价 5,250,000.00 元与账面价值 6,873,416.49 元的差额 1,623,416.49 元为未实现售后租回损益,并按该项资产的折旧进度在资产尚可使用年限内平均摊销，作为折旧费用的调整，其中 2014 年 6-10 月摊销 91,971.50 元。截至 2014 年 10 月 31 日，未实现售后租回损益余额为 1,531,444.99 元。

## (十二) 资产减值准备

资产减值准备明细如下：

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	4,001,244.56	3,744,076.68	3,692,936.15
合计	4,001,244.56	3,744,076.68	3,692,936.15

## 六、各期末主要负债情况

## (一) 短期借款

1、短期借款分类列示如下：

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	6,229,220.00		
抵押借款	54,350,000.00	51,450,000.00	52,450,000.00
保证借款	11,400,000.00	11,400,000.00	5,780,000.00
信用借款		13,650,000.00	10,000,000.00
合计	71,979,220.00	76,500,000.00	68,230,000.00

## 2、截至2014年10月31日，短期借款具体明细列示如下：

单位：元

借款银行	借款日	到期日	贷款金额	贷款类别
工行天台县支行	2013.11.10	2014.11.10	2,000,000.00	抵押
工行天台县支行	2014.1.24	2015.1.21	3,500,000.00	抵押
工行天台县支行	2014.3.9	2015.3.9	3,050,000.00	抵押
工行天台县支行	2014.4.8	2015.4.7	5,000,000.00	抵押
工行天台县支行	2014.6.5	2015.6.3	5,000,000.00	抵押
工行天台县支行	2014.6.11	2014.12.8	4,000,000.00	抵押
工行天台县支行	2014.7.8	2015.7.6	3,000,000.00	抵押
工行天台县支行	2014.7.9	2014.12.22	3,000,000.00	抵押
工行天台县支行	2014.9.2	2015.3.2	5,200,000.00	抵押
工行天台县支行	2014.10.14	2015.4.13	7,000,000.00	抵押
工行天台县支行	2014.10.20	2015.10.15	3,500,000.00	抵押
工行天台县支行	2014.8.29	2014.11.26	1,229,220.00	质押
浦发银行天台支行	2014.5.13	2015.5.12	6,600,000.00	保证

浦发银行天台支行	2014.6.18	2015.6.17	1,200,000.00	抵押
泰隆银行天台支行	2014.4.3	2015.1.12	4,800,000.00	保证
兴业银行台州临海支行	2014.7.11	2015.1.11	5,000,000.00	抵押
兴业银行台州临海支行	2014.7.15	2015.1.15	1,900,000.00	抵押
兴业银行台州临海支行	2014.7.14	2015.1.14	5,000,000.00	质押
兴业银行台州临海支行	2014.9.23	2015.3.23	2,000,000.00	抵押
合计			71,979,220.00	

## （二）应付票据

### 1、公司应付票据明细如下：

单位：元

种类	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	7,580,000.00	10,800,000.00	16,000,000.00
合计	7,580,000.00	10,800,000.00	16,000,000.00

2014年10月末和2013年末应付票据余额较2012年末下降，主要系采购款项采用票据结算方式有所减少。

公司出具银行承兑汇票给关联方上海洁纳无纺布有限公司，上海洁纳无纺布有限公司背书回本公司（无真实交易），本公司将背书回流的银行承兑汇票进行贴现和支付其他供应商，公司开具给上海洁纳无纺布有限公司的银行承兑汇票明细情况如下：2014年1至10月份发生额516.00万元，截至2014年10月31日未到期余额140.00万元，到期日2014年12月19日；2013年发生额1,362.00万元，截至2013年12月31日未到期余额450.00万元；2012年度发生额4,060.00万元，截至2012年12月31日未到期余额1,440.00万元。公司不规范票据融资问题详见“第三节公司治理”之“三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况”。

## (三) 应付账款

## 1、公司应付账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	7,726,077.12	84.33	8,314,694.27	87.37	10,649,625.20	91.08
1-2年	968,956.00	10.58	550,405.76	5.78	586,452.13	5.02
2-3年	224,068.50	2.45	248,275.20	2.61	92,827.42	0.79
3年以上	242,307.93	2.64	403,083.32	4.24	364,238.80	3.11
合计	9,161,409.55	100.00	9,516,458.55	100.00	11,693,143.55	100.00

公司根据成产任务单进行采购并备有少量库存，针对不同供应商采取不同的付款政策。公司原材料主要系化纤（涤纶、锦纶、丙纶）和PVC材料，PVC材料采购以预付方式为主，化纤供应商根据产品的替代性、合作关系等因素采取不同的付款政策。2014年10月31日、2013年末、2012年末应付账款余额前五名占比分别为49.27%、50.09%、47.28%，集中度较高。

2014年10月31日应付账款余额较2013年末下降3.73%主要系合并上海洁纳无纺布有限公司后，相关应付款被合并抵消所致；2013年末应付账款余额较2012年末降18.62%主要系应付工程款项的减少所致。公司2014年10月末、2013年末、2012年末账龄1年以内的款项均占全部应付账款金额的84%以上，账龄1年以上的大额款项系拖欠浙江广天建设有限公司的85万元工程款，账龄在1至2年，未付原因系工程质量有问题而暂未支付，无其他大额应付账款。

## 2、报告期内应付账款金额前五名单位情况列示如下：

单位：元

2014年10月31日
-------------

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
天台华宇工业用布有限公司	非关联方	1,942,910.00	1 年以内	21.21
浙江广天建设有限公司	非关联方	850,000.00	1-2 年	9.28
金湖仁泰化纤有限公司	非关联方	743,321.32	1 年以内	8.11
临海市锦凯化工有限公司	非关联方	548,850.00	1 年以内	5.99
浙江天台花市化纤有限公司	非关联方	428,820.80	1 年以内	4.68
合计		4,513,902.12		49.27
<b>2013 年 12 月 31 日</b>				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
金湖仁泰化纤有限公司	非关联方	1,923,588.98	1 年以内	20.21
上海洁纳无纺布有限公司	关联方	1,529,796.28	1 年以内	16.08
浙江广天建设有限公司	非关联方	850,000.00	1 年以内	8.93
浙江天台花市化纤有限公司	非关联方	576,781.23	1 年以内	6.06
太仓市菊明化纺有限公司	非关联方	428,325.40	1 年以内 37,8325.40 元; 1-2 年 50,000.00	4.50
合计		5,308,491.89		55.78
<b>2012 年 12 月 31 日</b>				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
上海洁纳无纺布有限公	关联方	2,394,351.50	1 年以内	20.48

司				
金湖仁泰化纤有限公司	非关联方	1,814,668.34	1年以内	15.52
上海依石纺织有限公司	非关联方	546,606.25	1年以内	4.67
广州盈田化工原料有限公司	非关联方	390,419.99	1年以内	3.34
宁波登天氟材有限公司	非关联方	382,500.00	1年以内 16,000.00元; 1-2年 366,500.00元	3.27
合计		5,528,546.08		47.28

### (三) 预收账款

#### 1、公司预收账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	2,466,937.20	86.55	3,735,601.07	98.10	1,324,673.48	100.00
1-2年	320,534.62	11.25	72,426.11	1.90		
2-3年	62,700.11	2.20				
合计	2,850,171.93	100.00	3,808,027.18	100.00	1,324,673.48	100.00

2014年10月31日、2013年末、2012年末预收账款余额分别为2,850,171.93元、3,808,027.18元、1,324,673.48元。公司对新客户采取款到发货的销售政策。2013年末预收账款较2012年末大幅上升主要系公司预收内蒙古三主粮天然燕麦产业股份有限公司260万元用于采购地毯、墙纸（拟用于办公楼装饰）。2014年10月31日公司预收账款余额较2013年末明显下降，一方面系内蒙古三主粮天然燕麦产业股份有限公司的采购方案敲定，已及时将相关预

收款确认了收入，除了该客户，公司新产品地垫系类推广较为顺利，2014 年接到一些海外新客户订单并以预收方式结算；

2、报告期内预收账款前五户明细列示如下表：

单位：元

2014 年 10 月 31 日			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额的比例 (%)
GIANTYUENHANGCO.,LTD	605,562.94	1 年以内	21.25
Saltex Oy	405,867.79	1 年以内	14.24
FARCOVE CO;LTD	269,835.61	1 年以内	9.47
Akcenta	196,890.98	1 年以内	6.91
CNSMEDIA	160,828.07	1 年以内	5.64
合计	1,638,985.39		57.50
2013 年 12 月 31 日			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额的比例 (%)
内蒙古三主粮天然燕麦产业股份有限公司	2,600,000.00	1 年以内	68.28
SHILLA (韩国)	324,842.83	1 年以内	8.53
成都泰合地毯有限公司	112,900.00	1 年以内	2.96
MINH VY	95,803.64	1 年以内	2.52
东莞市寮步广瑞模具五金厂	81,000.00	1 年以内	2.13
合计	3,214,546.47		84.42
2012 年 12 月 31 日			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额

			的比例 (%)
Poolmaster Inc	395,209.61	1 年以内	29.83
Perfect Trading Group	251,420.00	1 年以内	18.98
东莞市寮步广瑞模具五金厂	151,800.00	1 年以内	11.46
哈尔滨市华能滤布筛网厂	90,986.20	1 年以内	6.87
Fuji Sangyo Co.,Ltd	44,205.92	1 年以内	3.34
合计	933,621.73		70.48

3、截至 2014 年 10 月 31 日，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### （四）其他应付款

1、其他应付款按账龄列示如下：

单位：元

帐龄	2014 年 10 月 31 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	962,788.71	77.34	19,801,032.07	93.61	11,544,159.89	78.40
1-2 年	6,879.00	0.55	1,298,365.29	6.14	179,293.84	1.22
2-3 年	8,928.57	0.72	52,506.21	0.25	2,000,000.11	13.58
3 年以上	266,250.47	21.39	470.00	0.00	1,000,470.00	6.79
合计	1,244,846.75	100.00	21,152,373.57	100.00	14,723,923.84	100.00

公司其他应付款 2013 年末和 2012 年末金额较大，主要系公司与关联方（浙江三星纺织滤料有限公司、浙江天台三箭滤料有限公司、庞广洪）和非关联方之间发生的资金往来（如新亚控股集团有限公司、台州新亚房地产开发有限公司、方涛、龚明）其中 2013 年末、2012 年末最大额的其他应付系浙江天

台三箭滤料有限公司 1,365.00 万元和 1000.00 万元。随着公司治理制度的规范，公司资金往来情况大幅减少，截至 2014 年 10 月 31 日，公司其他应付款余额为 1,244,846.75 元，其中最大额的是因 OPTIM-ASIA LIMITED 公司错打业务款 82.40 万元而导致公司暂欠，公司预期 2014 年 12 月末能将该款偿还；另外公司还欠关联方庞凤肖 262,218.26 元，截至本说明书出具日，公司已将该关联方欠款还清。

2、报告期内其他应付款前五户明细列示如下表：

单位：元

2014 年 10 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
OPTIM-ASIALIMITED	非关联方	824,071.75	1 年以内	66.16
奖、罚专项款	非关联方	45,538.56	1 年以内	3.66
企业帮扶基金	非关联方	20,425.60	1 年以内	1.64
应焕民	非关联方	18,500.00	1 年以内	1.49
王林化	非关联方	5,310.00	1 年以内	0.43
合计		913,845.91		73.37
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
浙江天台三箭滤料有限公司	非关联方	13,650,000.00	1 年以内	64.53
方涛	非关联方	3,000,000.00	1 年以内	14.18
浙江三星纺织滤料有限公司	非关联方	3,273,627.56	1 年以内 2,200,000.00 元； 1-2 年 1,073,627.56 元	15.48

龚明	非关联方	508,150.00	1年以内	2.40
金才余	非关联方	219,000.00	1年以内 119,000.00元；1-2年 100,000.00元	1.04
合计		20,650,777.56		97.63
<b>2012年12月31日</b>				
<b>单位名称</b>	<b>与本公司关系</b>	<b>金额</b>	<b>账龄</b>	<b>占其他应付款总额的比例 (%)</b>
浙江天台三箭滤料有限公司	关联方	10,000,000.00	1年以内	67.92
新亚控股集团有限公司	非关联方	2,000,000.00	2-3年	13.58
浙江三星纺织滤料有限公司	关联方	1,073,627.56	1年以内	7.29
台州新亚房地产开发有限公司	关联方	1,000,000.00	3年以上	6.79
金才余	非关联方	100,000.00	1年以内	0.68
合计		14,173,627.56		96.26

3、截至本说明书出具日，公司无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东或其他关联方的款项。

#### （五）应交税费

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-397,740.09	38,777.77	56,370.10
企业所得税	83,590.83		
城建税	23,670.77	22,386.89	43,103.44
个人所得税	3,062.43	9,710.35	4,753.83

土地使用税	26,709.00	26,709.00	26,709.00
教育费附加	14,277.90	13,432.13	25,862.06
地方教育附加	9,518.59	8,954.76	17,241.38
地方水利建设基金	10,116.76	7,274.88	7,346.79
残疾人保障金	5,376.00	12,097.00	5,940.00
印花税	4,056.55	2,064.46	2,359.86
合计	-217,361.26	141,407.24	189,686.46

## (六) 长期应付款

单位	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
仲利国际租赁有限公司	4,800,412.14	1,650,688.00	4,655,038.00
合计	4,800,412.14	1,650,688.00	4,655,038.00

长期应付款系公司与仲利国际租赁有限公司签订设备融资租赁合同后的长期应付款，明细如下：

## 1、截至2014年10月31日

2012年5月31日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订合同号为12A0316F的《租赁合同》，租赁期间从2012年6月1日至2015年6月1日。合同对应的应付融资租赁款初始金额为人民币1,817,500.00元，未确认融资费用初始金额为人民币317,500.00元，确认的初始金额为1,500,000.00元。截至2014年10月31日，本公司应付融资租赁款的余额为人民币302,500.00元，未确认融资费用的余额为人民币13,046.31元。

2014年5月23日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订合同号为AA14050230ACX的《融资租赁合同》，租赁期间从2012年5月28日至2017年5月28日。合同对应的应付融资租赁款初始金额为人民币6,408,000.00元，未确认融资费用初始金额为人民币1,158,000.00元，确认的初始金额为

5,250,000.00 元。截至 2014 年 10 月 31 日，本公司应付融资租赁款的余额为人民币 5,368,000.00 元，未确认融资费用的余额为人民币 857,041.55 元。

## 2、截至 2013 年 12 月 31 日

2011 年 1 月 13 日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订合同号为 11A0661F 的《租赁合同》，租赁期间从 2011 年 1 月 20 日至 2014 年 1 月 20 日。合同对应的应付融资租赁款初始金额为人民币 2,936,000.00 元，未确认融资费用初始金额为人民币 536,000.00 元，确认的初始金额为 2,400,000.00 元。截至 2014 年 10 月 31 日，该合同已到期。

2011 年 1 月 13 日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订合同号为 11A0303F 的《租赁合同》，租赁期间从 2011 年 3 月 3 日至 2014 年 3 月 3 日。合同对应的应付融资租赁款初始金额为人民币 1,645,200.00 元，未确认融资费用初始金额为人民币 295,200.00 元，确认的初始金额为 1,350,000.00 元。截至 2014 年 10 月 31 日，该合同已到期。

2011 年 8 月 10 日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订合同号为 11A1680F 的《租赁合同》，租赁期间从 2011 年 10 月 31 日至 2014 年 10 月 31 日。合同对应的应付融资租赁款初始金额为人民币 3,016,800.00 元，未确认融资费用初始金额为人民币 546,800.00 元，确认的初始金额为 2,470,000.00 元。2014 年 5 月 19 日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订《解除租赁合同协议》，于 2011 年 5 月 20 日解除合同号为 11A1680F 的《租赁合同》，未到期的应付融资租赁款一次结清，标的物所有权转移给本公司，截至 2014 年 10 月 31 日，该合同项下已无应付融资租赁款。

2012 年 3 月 23 日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订合同号为 12A0404F 的《租赁合同》，租赁期间从 2012 年 4 月 1 日至 2015 年 4 月 1 日。合同对应的应付融资租赁款初始金额为人民币 1,278,000.00 元，未确认融资费用初始金额为人民币 228,000.00 元，确认的初始金额为 1,050,000.00 元。2014 年 5 月 19 日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订《解除租赁合同协议》，于 2011 年 5 月 20 日解除合同号为 12A0404F 的《租赁合同》，未到期的应付融资

租赁款一次结清，标的物所有权转移给本公司，截至 2014 年 10 月 31 日，该合同项下已无应付融资租赁款。

2012 年 5 月 31 日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订合同号为 12A0316F 的《租赁合同》，租赁期间从 2012 年 6 月 1 日至 2015 年 6 月 1 日。合同对应的应付融资租赁款初始金额为人民币 1,817,500.00 元，未确认融资费用初始金额为人民币 317,500.00 元，确认的初始金额为 1,500,000.00 元。截至 2014 年 10 月 31 日，本公司应付融资租赁款的余额为人民币 302,500.00 元，未确认融资费用的余额为人民币 13,046.31 元。

### 3、截至 2012 年 12 月 31 日

2011 年 1 月 13 日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订合同号为 11A0661F 的《租赁合同》，租赁期间从 2011 年 1 月 20 日至 2014 年 1 月 20 日。合同对应的应付融资租赁款初始金额为人民币 2,936,000.00 元，未确认融资费用初始金额为人民币 536,000.00 元，确认的初始金额为 2,400,000.00 元。截至 2014 年 10 月 31 日，该合同已到期。

2011 年 1 月 13 日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订合同号为 11A0303F 的《租赁合同》，租赁期间从 2011 年 3 月 3 日至 2014 年 3 月 3 日。合同对应的应付融资租赁款初始金额为人民币 1,645,200.00 元，未确认融资费用初始金额为人民币 295,200.00 元，确认的初始金额为 1,350,000.00 元。截至 2014 年 10 月 31 日，该合同已到期。

2011 年 8 月 10 日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订合同号为 11A1680F 的《租赁合同》，租赁期间从 2011 年 10 月 31 日至 2014 年 10 月 31 日。合同对应的应付融资租赁款初始金额为人民币 3,016,800.00 元，未确认融资费用初始金额为人民币 546,800.00 元，确认的初始金额为 2,470,000.00 元。2014 年 5 月 19 日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订《解除租赁合同协议》，于 2011 年 5 月 20 日解除合同号为 11A1680F 的《租赁合同》，未到期的应付融资租赁款一次结清，标的物所有权转移给本公司，截至 2014 年 10 月 31 日，该合同项下已无应付融资租赁款。

2012年3月23日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订合同号为12A0404F的《租赁合同》，租赁期间从2012年4月1日至2015年4月1日。合同对应的应付融资租赁款初始金额为人民币1,278,000.00元，未确认融资费用初始金额为人民币228,000.00元，确认的初始金额为1,050,000.00元。2014年5月19日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订《解除租赁合同协议》，于2011年5月20日解除合同号为12A0404F的《租赁合同》，未到期的应付融资租赁款一次结清，标的物所有权转移给本公司，截至2014年10月31日，该合同项下已无应付融资租赁款。

2012年5月31日，本公司与仲利国际租赁有限公司签订合同号为12A0316F的《租赁合同》，租赁期间从2012年6月1日至2015年6月1日。合同对应的应付融资租赁款初始金额为人民币1,817,500.00元，未确认融资费用初始金额为人民币317,500.00元，确认的初始金额为1,500,000.00元。截至2014年10月31日，本公司应付融资租赁款的余额为人民币302,500.00元，未确认融资费用的余额为人民币13,046.31元。

#### （七）递延收益

单位：元

单位	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
年产200万方防火阻燃改性复合材料生产线技改项目	473,666.67	522,000.00	
合计	473,666.67	522,000.00	

根据浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会浙财企【2013】250号《浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会关于拨付2013年工业转型升级技术改造项目财政补助资金的通知》，公司于2013年9月收到政府补助580,000.00元，计入递延收益，根据相关资产的折旧期限，2013年摊销58,000.00元，计入营业外收入；2014年1-10月摊销48,333.33元，计入营业外收入。

## 七、报告期内各期末股东权益情况

## (一) 股本

单位：元

股东类别	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
庞广洪	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
天台凯曼达投资管理有限公司	18,500,000.00		
天台亿尔达投资管理有限公司	7,500,000.00		
天台天润投资管理有限公司	4,000,000.00		
恒伟发展有限公司		30,000,000.00	30,000,000.00
合计	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00

## (二) 资本公积

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资本溢价（股本溢价）	2,968,477.63		
合计	2,968,477.63		

根据 2014 年 7 月 21 日公司首次股东大会决议，公司以 2014 年 5 月 31 日审计后的净资产 52,968,477.63 元为基础整体变更为股份有限公司，按每股 1 元折合股份总额共计 50,000,000.00 股，净资产大于股本部分 2,968,477.63 元计入资本公积（股本溢价）。

## (三) 盈余公积

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
法定盈余公积	148,329.41	190,093.73	

合计	148,329.41	190,093.73	
----	------------	------------	--

## (四) 未分配利润

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
期初未分配利润	2,016,171.95	305,328.37	3,863,667.11
加：本期净利润	1,870,349.28	1,900,937.31	-3,558,338.74
减：提取法定盈余公积	148,329.41	190,093.73	
减：转增股本	2,778,383.90		
期末未分配利润	959,807.92	2,016,171.95	305,328.37

## 八、关联方、关联方关系及重大关联交易

## (一) 关联方

## 1、存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例
庞广洪	董事长、共同实际控制人	40.00%

## 2、不存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例(%)
上海洁纳无纺布有限公司	子公司	
上海洁博进出口贸易有限公司	子公司	
上海洁博环保过滤材料有限公司	子公司	
天台凯曼达投资管理有限公司	公司股东	37.00%

浙江三星纺织滤料有限公司	同一实际控制人控制的企业	
上海三箭工业用布有限公司	同一实际控制人控制的企业	
浙江天台三箭滤料有限公司	法定代表人为本公司法定代表人直系亲属	
上海骋功环保科技有限公司	法定代表人为本公司法定代表人直系亲属	
浙江星伦凯新材料科技有限公司	法定代表人为本公司法定代表人直系亲属	
浙江隋塔滤料科技有限公司	法定代表人为本公司法定代表人近亲属	
章樱君	系本公司高级管理人员	
施阿玲	系本公司高级管理人员	
庞邦杰	系本公司高级管理人员	
柳川	系本公司高级管理人员	
庞黎丽	系本公司高级管理人员	
刘海芳	公司高级管理人员	
庞凤肖	公司法定代表人直系亲属	
庞庆荣	公司法定代表人直系亲属	
庞国暖	公司法定代表人直系亲属	

注：1、上海洁纳无纺布有限公司、上海洁博进出口贸易有限公司、上海洁博环保过滤材料有限公司基本情况参见本说明书“第一节公司基本情况”之“二、公司股权及股东情况”之“（五）公司设立以来股本形成及变化情况”中的相关内容。

2、天台凯曼达投资管理有限公司基本情况参见本说明书“第一节公司基本情况”之“二、公司股权及股东情况”之“（四）公司其他股东情况”中的相关内容。

3、浙江三星纺织滤料有限公司、上海三箭工业用布有限公司、浙江天台三箭滤料有限公司、上海骋功环保科技有限公司、浙江星伦凯新材料科技有限公司、浙江隋塔滤料科技有限公司基本情况参见本说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(一) 公司与控股股东、实际控制人间的同业竞争”中的相关内容。

## (二) 报告期关联交易

### 1、经常性关联交易

#### (1) 采购商品和接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年1-10月	
			金额	占同类交易金额的比例(%)
浙江隋塔滤料科技有限公司	采购商品	市场价	539,478.27	0.75
上海骋功环保科技有限公司	接受劳务	市场价	201,196.58	0.28
上海洁纳无纺布有限公司	采购商品	市场价	4,045,814.10	5.6
小计			4,786,488.95	6.63

(续上表)

关联方	2013年度		2012年度	
	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例(%)
浙江隋塔滤料科技有限公司	42,112.99	0.05		
上海骋功环保科技有限公司				

上海洁纳无纺布有限公司	13,804,901.56	17.62	10,952,336.97	15.18
小计	13,847,014.55	17.67	10,952,336.97	15.18

公司每年主要向上海洁纳无纺布有限公司采购滤布，报告期内的年均采购额在一千万元左右，向洁纳采购的滤布因材料质地和尺寸规格的不同，单位售价在每米 10 至 100 元之间波动，交易价格按照市场价格确定，与向非关联第三方采购单价基本一致。自 2014 年 8 月 1 日起，该公司因被公司大股东庞广洪收购股权而成为公司的全资子公司，之后的关联采购将全部被内部合并抵消。

公司与浙江隋塔滤料科技有限公司的采购较为偶发，主要集中于 2014 年 1-10 月的 840D 丙纶采购，系公司为满足应急销售需求所进行的原材料采购。对比公司向最大的非关联方供应商采购的 840D 丙纶订单，采购单价与关联方单价一致，基本在 15 元左右，因此该项关联方的采购单价较为公允。

公司与上海骋功环保科技有限公司的关联交易系接受其对滤袋的加工服务而发生的加工费，该加工服务系客户对滤袋的个别特殊要求而产生，加工的主要产品系防静电和涤纶两类规格型号，加工单价因型号不同集中于 24 元和 10 元，与市场价基本一致。上述加工仅发生于 2014 年 8 至 10 月，较为偶发且金额占同类交易的比重较小。

## (2) 出售商品和提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年 1-10 月	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)
浙江隋塔滤料科技有限公司	销售商品	市场价	2,109,179.50	2.23
上海三箭工业用布有限公司	销售商品	市场价	261,538.48	0.28
上海骋功环保科技	销售商品	市场价		

有限公司				
上海洁博环保过滤材料有限公司	销售商品	市场价	3,081,256.43	3.26
上海洁博进出口贸易有限公司	销售商品	市场价	1,194,732.97	1.26
小计			6,646,707.38	7.03

(续上表)

关联方	2013 年度		2012 年度	
	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例 (%)
浙江隋塔滤料科技有限公司			92,758.59	0.1
上海三箭工业用布有限公司	541,428.35	0.53	491,589.34	0.53
上海骋功环保科技有限公司	425,118.63	0.42		
上海洁博环保过滤材料有限公司	16,039,137.25	15.69	6,952,649.36	7.54
上海洁博进出口贸易有限公司	613,662.77	0.6	1,644,499.90	1.78
小计	17,619,347.00	17.24	9,181,497.19	9.95

公司主要向上海洁博环保过滤材料有限公司（以下称“洁博环保”）、上海三箭工业用布有限公司（以下简称“三箭”）和上海骋功环保科技有限公司（以下简称“骋功”）销售滤布。公司销售给洁博环保的滤布总额大、种类多，产品单价多在 11 至 50 元之间，部分高级的针刺毡售价可达 200 至 300 元，销售给三箭和骋功的产品普遍属于偏低级产品，单价在 8 至 12 元之间。公司销售给非关联方客户的一般低品类滤布（如 747、750A/B 等）的售价大多在 10-15 元之

间，而针刺毡的单价则因其品质的差异确实有较大波动，单价从几十元到几百元不等，但大多集中在 20 至 50 元之间，因此公司向关联方的售价与向第三方客户同类型产品的售价区间基本一致。

公司与浙江隋塔滤料科技有限公司（以下简称“隋塔”）的关联销售主要集中于 2014 年 1 至 10 月的滤袋销售，销售给隋塔的滤袋品质较低，集中在 750B 型号，订单单价在 25 至 40 元之间。公司销售给非关联方客户的该型号滤袋销售单价也在该区间浮动，因此公司向关联方的售价与向第三方客户同类型产品的售价区间基本一致。

公司与上海洁博进出口贸易有限公司（以下简称“洁博进出口”）的销售产品较为多样，包括地垫、复合地垫、网布等，报告期内的年均销售额约 100 万元。公司销售给洁博进出口的地垫和复合地垫的单价依据品质的高低不同大致在 60-124 元之间浮动，而销售给其他非关联方的相同型号的产品也普遍在 60-130 元的区间浮动；网布的售价普遍较低，销售给洁博进出口的一般网布与大多数非关联方的售价基本相同，在 10 至 30 元之间。

除浙江隋塔滤料科技有限公司以外，公司今后与上述报告期内的关联方发生的销售和采购交易或已因股权收购而被合并抵消，或已因股权转让，或即将注销而与公司不再具有关联关系。而与隋塔的关联销售和采购均系公司或对方的临时性经营调度所需，交易金额不大，定价公允，且属于偶发性市场行为。

### （3）关联租赁

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年 1-10 月	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)
上海洁纳无纺布有限公司	经营租赁	市场价	37,939.16	100.00
小计			37,939.16	100.00

(续上表)

关联方	2013 年度		2012 年度	
	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
上海洁纳无纺布有限公司	64,102.56	100.00	64,102.56	100.00
小计	64,102.56	100.00	64,102.56	100.00

报告期内，上海洁纳无纺布有限公司每年向公司经营租赁两台复合设备，上述设备的经营租赁均按照同期市场设备的租赁价格定价，自 2014 年 7 月 31 日起，该公司因被公司大股东庞广洪收购股权而成为公司的全资子公司，之后的关联交易将全部被内部合并抵消。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方担保

单位：元

关联担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江隋塔滤料科技有限公司	本公司	660 万元	2014.5.13	2015.5.12	否
庞广洪、庞凤肖	本公司	660 万元	2014.5.13	2015.5.12	否
庞广洪、庞凤肖	本公司	120 万元	2014.6.18	2015.6.17	否
庞广洪、庞凤肖	本公司	500 万元	2014.7.11	2015.1.11	否
庞广洪、庞凤肖	本公司	190 万元	2014.7.15	2015.1.15	否

庞广洪、庞凤肖	本公司	200 万元	2014.9.23	2015.3.23	否
庞广洪、庞凤肖、庞国暖	本公司	480 万元	2014.4.3	2015.1.12	否
浙江三星特种纺织股份有限公司	浙江隋塔滤料科技有限公司	1000 万元	2013.11.18	2014.11.17	否

## (2) 对关联方的收购

报告期内，公司存在收购关联方企业的情况。详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“（五）公司设立以来股本形成及变化情况”之“4、公司收购关联公司事项”中的介绍

## (三) 期末关联方资金往来余额

单位：元

单位名称	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>应收账款</b>			
上海三箭工业用布有限公司	582,135.37	726,135.37	642,664.20
上海洁博环保过滤材料有限公司		4,568,905.88	3,504,404.75
上海洁博进出口贸易有限公司		290,380.68	1,022,395.24
上海骋功环保科技有限公司	297,388.80	447,388.80	
浙江隋塔滤料科技有限公司	1,118,506.18		
小计	1,998,030.35	6,032,810.73	5,169,464.19
<b>应收票据</b>			
浙江隋塔滤料科技有限公司	100,000.00		
小计	100,000.00		
<b>其他应收款</b>			

庞凤肖		326,952.00	2,175,952.00
庞庆荣	602,337.60		1,000,000.00
浙江星伦凯新材料科技有限公司	1,500,000.00	8,200,000.00	
天台凯曼达投资管理有限公司	1,590,879.95		
刘海芳		1,319,200.00	
庞广洪	4,357,868.23	6,513,607.83	5,046,625.43
章樱君	50,000.00		
施阿玲	35,744.00		
庞邦杰	29,694.39		
柳川	18,156.00		
庞黎丽	800.00		
小计	8,185,480.17	16,359,759.83	8,222,577.43
<b>应付账款</b>			
上海洁纳无纺布有限公司		1,754,796.28	2,544,351.50
小计		1,754,796.28	2,544,351.50
<b>其他应付款</b>			
浙江三星纺织滤料有限公司		3,273,627.56	1,073,627.56
浙江天台三箭滤料有限公司		13,650,000.00	10,000,000.00
庞凤肖	262,218.26		
小计	262,218.26	16,923,627.56	11,073,627.56

截至2014年12月8日，公司其他应收和其他应付项下的关联方余额均已清理完毕。报告期前期，公司治理尚不完善，经营管理不规范，与公司股东及其亲属、关联企业之间存在资金拆入、拆出行为，但未约定利息。但自2014年起，

随着公司治理层、管理层对公司治理结构及规范经营管理的重视，公司已大幅减少关联方之间的资金拆解行为。随着公司股改完成，公司治理结构、经营管理将更加规范，其中公司制定了《浙江三星特种纺织股份有限公司关联交易管理办法》，公司将依照制度对关联交易履行相应的审批程序以防止关联方侵害公司利益情况的发生。

#### （四）关联交易决策程序执行情况

股份公司成立以前，公司治理尚不完善，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，公司与关联方之间的资金往来等关联交易未经过股东会或执行董事的许可，决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。

股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。

### 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

#### （一）或有事项

##### 1、未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

公司于2011年1月27日-2011年7月15日与浙江全立建设工程有限公司（以下简称“浙江全立”）就公司5#车间、6#车间和科技楼签订了《施工总承包合同》及《施工补充合同》，因上述工程存在质量问题，公司要求浙江全力赔偿工程返工经济损失共计人民币3,624,500.00元，双方就此事发生纠纷，多次协调未果。公司于2014年4月11日就上述事项向台州仲裁委员会递交《仲裁申请书》，并于当日取得了台州仲裁委员会出具的（2014）台裁字第149号《受理通知书》，且于2014年4月15日向台州仲裁委员会支付了案件受理费、案件处理费共计人民币153,605.00元，截至2014年10月31日该仲裁事项尚未裁决。

## 2、报告期内为关联方提供担保事项

公司于2013年11月18日与平安银行股份有限公司台州支行签订了保证金额为1000万元的编号为平银台公金三额保字20131118第009号担保协议，为浙江隋塔滤料科技有限公司在平安银行股份有限公司台州支行的1000万元（期限2013/11/18-2014/11/17）的借款提供担保。

## 3、报告期内无为非关联方提供担保事项

### （二）承诺事项

#### 1、抵押事项

（1）2011年10月11日，公司与中国工商银行天台支行签订最高额为7,684万元，编号为2011（抵）字0079号《最高额抵押合同》，以原值为12,876,393.76元，净值为8,166,612.52元的房屋建筑物，原值为20,787,340.00元，净值为16,272,282.70元的土地使用权为抵押，为截至2014年10月31日公司的以下借款提供担保：

1）为公司在该行金额为200万元（期限2013/11/10-2014/11/10）、合同编号为2013年借字0340号的短期借款提供担保；

2）为公司在该行金额为350万元（期限2014/1/24-2015/1/21）、合同编号为2014年借字0040号的短期借款提供担保；

3）为公司在该行金额为305万元（期限2014/3/9-2015/3/9）、合同编号为2014年借字0085号的短期借款提供担保；

4）为公司在该行金额为500万元（期限2014/4/8-2015/4/7）、合同编号为2014年借字0140号的短期借款提供担保；

5）为公司在该行金额为500万元（期限2014/6/5-2015/6/3）、合同编号为2014年借字0216号的短期借款提供担保；

6）为公司在该行金额为400万元（期限2014/6/11-2014/12/8）、合同编号为2014（天台）字0231号的短期借款提供担保；

7) 为公司在该行金额为300万元（期限2014/7/8-2015/7/6）、合同编号为2014年借字0270号的短期借款提供担保；

8) 为公司在该行金额为300万元（期限2014/7/9-2014/12/22）、合同编号为2014（EFR）0042号的短期借款提供担保；

9) 为公司在该行金额为520万元（期限2014/9/2-2015/3/2）、合同编号为2014（借字0337号的短期借款提供担保；

10) 为公司在该行金额为700万元（期限2014/10/14-2015/4/13）、合同编号为2014（借字0383号的短期借款提供担保；

11) 为公司在该行金额为350万元（期限2014/10/20-2015/10/15）、合同编号为2014（借字0386号的短期借款提供担保。

（2）2013年1月23日，公司与兴业银行临海支行签订最高额为1,584万元，编号为兴银临业二高抵（2013）字1001/号、兴银临业二高抵（2013）字1002/号《最高额抵押合同》，以原值为3,772,869.59元，净值为1,947,742.89元的房屋建筑物，原值为2,331,972.00元，净值为1,829,482.56元的土地使用权为抵押，为截至2014年10月31日公司的以下借款提供担保：

1) 为公司在该行金额为500万元（期限2014/7/11-2015/1/11）、合同编号为兴银临业二短借（2014）1029号的短期借款提供担保；

2) 为公司在该行金额为190万元（期限2014/7/15-2015/1/15）、合同编号为兴银临业二短借（2014）1031号的短期借款提供担保。

3) 为公司在该行金额为200万元（期限2014/9/23-2015/3/23）、合同编号为兴银临业二短借（2014）1050号的短期借款提供担保。

## 2、质押事项

（1）2014年8月29日，公司与中国工商银行天台支行签订了编号为2014质字0147号《质押合同》，以125万元保证金为公司金额为20万美元（期限为2014/8/29-2014/11/26）、合同编号为2014借字0330号的短期借款提供担保。

(2) 2014年7月14日，公司与兴业银行临海支行签订了编号为兴银临业二存质(2014)1030号《质押合同》，以510万定期存单为公司金额为500万元(期限为2014/7/14-2015/1/14)、合同编号为兴银临业二短借(2014)1030号的短期借款提供担保。

(3) 本公司为取得融资与银行办理应收账款保理业务，以3,393,683.00元的应收账款质押，于2014年7月9日与中国工商银行天台支行签订编号为2014(EFR)0042号的《国内保理业务合同》(截至2014年10月31日，对应应收账款余额为0元)，该合同对应的短期借款余额为3,000,000.00元(期限2014/7/9-2014/12/22)。

### (三) 资产负债表日后事项

本公司不存在需要披露的重要的资产负债表日后事项。

### (四) 其他重要事项

无。

### (五) 母公司主要财务信息

#### 1、应收账款

(1) 应收账款账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014年10月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
关联方				
1年以内	4,466,492.18	13.40		4,466,492.18
1至2年	297,388.80	0.89		297,388.80
小计	4,763,880.98	14.29		4,763,880.98
非关联方				

1年以内	21,235,728.33	63.69	1,061,786.42	20,173,941.91
1至2年	3,328,582.46	9.98	332,858.25	2,995,724.21
2至3年	1,842,045.40	5.52	552,613.62	1,289,431.78
3至4年	499,950.42	1.50	249,975.21	249,975.21
4至5年	216,630.97	0.65	173,304.78	43,326.19
5年以上	1,456,914.48	4.37	1,456,914.48	0.00
小计	28,579,852.06	85.71	3,827,452.76	24,752,399.30
合计	33,343,733.04	100.00	3,827,452.76	29,516,280.28

(续上表)

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
关联方				
1年以内	5,940,146.53	18.37	-	5,940,146.53
1至2年	92,664.20	0.29	-	92,664.20
小计	6,032,810.73	18.66	-	6,032,810.73
非关联方				
1年以内	20,923,046.09	64.70	1,046,152.30	19,876,893.79
1至2年	2,640,598.33	8.17	264,059.83	2,376,538.50
2至3年	669,400.57	2.07	200,820.17	468,580.40
3至4年	216,630.97	0.67	108,315.49	108,315.48
4至5年	157,036.24	0.49	125,628.99	31,407.25
5年以上	1,699,062.21	5.25	1,699,062.21	0.00

小计	26,305,774.41	81.34	3,444,038.99	22,861,735.42
合计	32,338,585.14	100.00	3,444,038.99	28,894,546.15

(续上表)

账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
关联方				
1年以内	5,059,586.88	14.14	-	5,059,586.88
1至2年	100,114.30	0.28	-	100,114.30
2至3年	9763.01	0.03	-	9,763.01
小计	5,169,464.19	14.45	-	5,169,464.19
非关联方				
1年以内	26,900,564.56	75.19	1,345,028.23	25,555,536.33
1至2年	1,580,447.76	4.42	158,044.78	1,422,402.98
2至3年	216,638.49	0.61	64,991.55	151,646.94
3至4年	157,581.85	0.44	78,790.93	78,790.92
4至5年	409,539.86	1.14	327,631.89	81,907.97
5年以上	1,340,212.80	3.75	1,340,212.80	0.00
小计	30,604,985.32	85.55	3,314,700.18	27,290,285.14
合计	35,774,449.51	100.00	3,314,700.18	32,459,749.33

(2) 应收账款金额前五名单位情况:

2014年10月31日				
单位名称	与本公司	账面余额	账龄	占应收账款余额

	关系			的比例 (%)
景津环保股份有限公司	非关联方	4,223,186.49	1 年以内	12.67
山西潞安矿业集团慈林山煤业有限公司夏店煤矿	非关联方	3,233,880.00	1 年以内	9.70
上海洁博环保过滤材料有限公司	关联方	3,347,986.00	1 年以内	10.04
上海庞统企业发展有限公司	非关联方	2,197,603.79	1 年以内	6.59
宝钢发展有限公司工业环境保护部	非关联方	1,928,602.00	1 年以内	5.78
小计		14,931,258.28		44.78
<b>2013 年 12 月 31 日</b>				
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
山东景津环保设备有限公司	非关联方	9,327,733.47	1 年以内	28.84
上海洁博环保过滤材料有限公司	关联方	4,568,905.88	1 年以内	14.13
上海博格工业用布有限公司	非关联方	1,431,899.48	1 年以内 811,482.72 元；1-2 年 620,416.76 元	4.43
晋城市桂月工贸有限公司	非关联方	1,333,590.00	1 年以内 866,040.00 元；1-2 年 467,550.00 元	4.12
杭州兴源过滤科技股份有限公司	非关联方	1,128,508.11	1 年以内	3.49
小计		17,790,636.94		55.01
<b>2012 年 12 月 31 日</b>				
单位名称	与本公司	账面余额	账龄	占应收账款余额

	关系			的比例 (%)
山东景津环保设备有限公司	非关联方	11,706,743.54	1 年以内	32.72
上海洁博环保过滤材料有限公司	非关联方	3,504,404.75	1 年以内 3,462,032.11 元； 1-2 年 32,609.63 元； 2-3 年 9,763.01 元	7.9
上海博格工业用布有限公司	非关联方	2,826,485.76	1 年以内 2,287,069.50 元， 1-2 年 539,416.26 元	9.8
金昌金川万方实业有限责任公司	非关联方	1,639,568.48	1 年以内	4.58
宝钢发展有限公司劳防用品厂	非关联方	1,303,089.52	1 年以内	3.64
小计		20,980,292.05		58.64

(3) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位。

## 2、其他应收款

(1) 其他应收款账龄明细及坏账准备计提情况如下：

账龄	2014 年 10 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
关联方				
1 年以内	7,583,430.57	85.47		7,583,430.57
小计	7,583,430.57	85.47		7,583,430.57
非关联方				
1 年以内	940,242.18	10.60	47,012.11	893,230.07
1 至 2 年	47,970.10	0.54	4,797.01	43,173.09

2至3年	301,000.00	3.39	90,300.00	210,700.00
小计	1,289,212.28	14.53	142,109.12	1,147,103.16
合计	8,872,642.85	100.00	142,109.12	8,730,533.73

(续上表)

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
关联方				
1年以内	16,359,759.83	83.91		
小计	16,359,759.83	83.91	-	16,359,759.83
非关联方				
1年以内	2,271,650.38	11.65	113,582.52	2,158,067.86
1至2年	365,382.40	1.87	36,538.24	328,844.16
2至3年	498,979.76	2.56	149,693.93	349,285.83
3至4年	446.00	0.00	223.00	223.00
小计	3,136,458.54	16.09	300,037.69	2,836,420.85
合计	19,496,218.37	100.00	300,037.69	19,196,180.68

(续上表)

账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
关联方				
1年以内	8,222,577.43	64.53	-	8,222,577.43

小计	8,222,577.43	64.53	-	8,222,577.43
非关联方				
1年以内	3,609,085.69	28.32	180,454.28	3,428,631.41
1至2年	780,013.84	6.12	78,001.38	702,012.46
2至3年	12,809.73	0.10	3,842.92	8,966.81
3至4年	3,320.00	0.03	1,660.00	1,660.00
4至5年	5,355.00	0.04	4,284.00	1,071.00
5年以上	109,993.39	0.86	109,993.39	0.00
小计	4,520,577.65	35.47	378,235.97	4,142,341.68
合计	12,743,155.08	100.00	378,235.97	12,364,919.11

## (2) 其他应收款金额前五名单位情况:

单位: 元

2014年10月31日					
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
庞广洪	关联方	4,357,868.23	1年以内	49.11	关联方往来欠款
天台凯曼达投资管理有限公司	关联方	1,590,879.95	1年以内	17.93	关联方往来欠款
浙江星伦凯新材料科技有限公司	关联方	1,500,000.00	1年以内	16.9	关联方往来欠款
仲利国际租赁有限公司	非关联方	1,087,500.00	1年以内 787,500.00元; 2-3年 300,000.00元	12.26	融资租赁设备押金

章樱君	关联方	50,000.00	1年以内(含1年)	0.56	员工借款
小计		8,586,248.18		96.76	
<b>2013年12月31日</b>					
<b>单位名称</b>	<b>与本公司关系</b>	<b>账面余额</b>	<b>账龄</b>	<b>占其他应收款余额的比例(%)</b>	<b>款项性质或内容</b>
浙江星伦凯新材料科技有限公司	关联方	8,200,000.00	1年以内	42.06	关联方往来欠款
庞广洪	关联方	6,513,607.83	1年以内	33.41	关联方往来欠款
台州嗣臻贸易有限公司	非关联方	2,000,000.00	1年以内	10.26	非关联方往来欠款
刘海芳	关联方	1,319,200.00	1年以内	6.77	关联方往来欠款
仲利国际租赁有限公司	非关联方	794,000.00	1-2年 300,000.00元; 2-3年 494,000.00元	4.07	融资租赁设备押金
小计		18,826,807.83		96.57	
<b>2012年12月31日</b>					
<b>单位名称</b>	<b>与本公司关系</b>	<b>账面余额</b>	<b>账龄</b>	<b>占其他应收款余额的比例(%)</b>	<b>款项性质或内容</b>
庞广洪	关联方	5,046,625.43	1年以内	39.60	关联方往来欠款
陈琦	非关联方	2,500,000.00	1年以内	19.62	个人名义存单以作抵押进行票据融资
庞凤肖	关联方	2,175,952.00	1年以内	17.08	关联方往来

					欠款
庞庆荣	关联方	1,000,000.00	1 年以内	7.85	关联方往来欠款
仲利国际租赁有限公司	非关联方	794,000.00	1 年以内 300,000.00 元; 1-2 年 494,000.00 元	6.23	融资租赁设备押金
小计		11,516,577.43		90.38	

### 3、长期股权投资

#### (1) 长期股权投资分类：

项目	2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	减值准备	金额	减值准备	金额	减值准备
对子公司投资	1,280,000.00	--	--	--	--	--
合计	<b>1,280,000.00</b>	--	--	--	--	--

#### (2) 长期股权投资明细：

单位：元

被投资单位	核算方法	2013 年 12 月 31 日	增减变动	2014 年 10 月 31 日
上海洁纳无纺布有限公司	成本法	--	180,000.00	180,000.00
上海洁博进出口贸易有限公司	成本法	--	100,000.00	100,000.00
上海洁博环保过滤材料有限公司	成本法	--	1,000,000.00	1,000,000.00
合计		--	1,280,000.00	1,280,000.00

上海洁纳无纺布有限公司、上海洁博进出口贸易有限公司和上海洁博环保过滤材料有限公司基本情况参见“第四节 公司财务”之“十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”中的相关内容。上述子公司已经纳入公司报表合并范围，合并报表已经将投资额抵消。

## 4、营业收入

## (1) 最近两年一期营业收入构成：

单位：元

项目	2014年1至10月	2012年度	2011年度
营业收入	93,015,265.96	102,292,618.52	92,285,271.01
其中：主营业务收入	92,961,847.16	102,228,515.96	92,221,168.45
其他业务收入	53,418.80	64,102.56	64,102.56
营业成本	71,267,254.45	78,427,557.41	72,219,476.56
其中：主营业务成本	71,214,285.20	78,363,994.25	72,155,913.40
其他业务成本	52,969.25	63,563.16	63,563.16

## (2) 主营业务（分地区）：

单位：元

地区名称	2014年1至10月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
内销	52,308,354.72	40,768,820.96	79,858,042.31	62,353,778.04	65,094,425.23	51,844,526.71
外销	40,653,492.44	30,445,464.24	22,370,473.65	16,010,216.21	27,126,743.22	20,311,386.69
合计	92,961,847.16	71,214,285.20	102,228,515.96	78,363,994.25	92,221,168.45	72,155,913.40

## (3) 主营业务（分产品）：

单位：元

产品名称	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本

产品名称	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
滤布	28,636,133.80	22,352,304.44	49,532,589.97	39,282,195.55	40,563,433.39	32,666,423.67
滤袋	14,910,745.13	11,192,671.29	13,940,033.35	10,303,544.57	13,295,600.50	10,373,037.93
网布	10,096,197.55	9,323,828.30	16,791,060.75	14,060,790.40	12,373,279.87	10,480,322.03
餐垫	20,850,100.67	16,903,540.78	11,540,797.87	8,303,029.89	16,273,420.48	12,503,592.28
复合地毯	14,952,920.86	8,987,998.84	4,054,866.00	2,559,105.81	6,295,498.22	3,851,175.67
其他	3,515,749.15	2,453,941.55	6,369,168.02	3,855,328.03	3,419,935.99	2,281,361.82
合计	92,961,847.16	71,214,285.20	102,228,515.96	78,363,994.25	92,221,168.45	72,155,913.40

## 十、报告期内公司的资产评估情况

### 1、2014年6月公司拟进行整体变更的资产评估情况

2014年，公司拟进行股份制改制。中瑞国际资产评估（北京）有限公司于2014年6月17日出具中瑞评报字[2014]1201146号《资产评估报告》，采用资产基础法对公司的全部股东权益进行了评估。

截至2014年5月31日，公司经中瑞国际资产评估（北京）有限公司评估后的资产账面价值16,287.36万元，评估值22,610.89万元；负债账面价值10,990.51万元，评估值11,024.22万元；净资产账面价值5,296.85万元，评估值为11,586.67万元，评估增值6,289.82万元，增值率118.75%。本次评估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。

## 2、2014年7月公司拟进行股权转让所涉及的全部股东权益的评估情况

2014年，公司拟进行股权转让。台州中天资产评估有限公司于2014年7月8日出具中天评报[2014]第263号《资产评估报告》，采用资产基础法对公司的全部股东权益进行了评估。

截至2013年12月31日，公司经台州中天资产评估有限公司评估后的总资产账面价值167,253,599.59元，评估值191,521,784.16元，评估增值24,268,184.57元，增值率14.51%；总负债账面值114,796,523.84元，评估值115,007,118.32元，评估增值210,594.48元，增值率0.18%；净资产账面价值52,457,075.75元，评估值76,514,665.84元，评估增值24,057,590.09元，增值率45.86%。本次评估的目的是为公司股权转让缴税依据，公司未根据评估结果进行账务处理。

## 十一、股利分配政策和报告期内分配情况

### （一）股利分配政策

公司章程第八章第一节财务会计制度中第一百二十条规定：公司的税后利润，按下列顺序分配：（一）弥补以前年度的亏损；（二）提取税后利润的百分之十列入法定公积金；（三）提取任意公积金；（四）向股东分配红利。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。公司按照股东持有的股份比例分配红利。公司章程第一百二十一条规定：股东大会决议将公积金转为股本时，按股东持有的股份比例派送新股。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。公司章程第一百二十二条规定：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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### （二）报告期内的股利分配情况

2014年1至10月、2013年和2012年，公司未对股东进行过利润的分配。

### （三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

## 十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内公司以2014年7月31日为基准日，合并了3家子公司，分别是上海洁纳无纺布有限公司、上海洁博进出口贸易有限公司和上海洁博环保过滤材料有限公司，为非同一控制下合并。

### 1、上海洁纳无纺布有限公司基本情况如下：

公司名称	上海洁纳无纺布有限公司
住所	上海青浦区重固镇中新村 101 号 5 号房
法定代表人：	庞凤肖
公司类型	有限责任公司
注册资本	50 万元
成立日期	2008 年 4 月 24 日
持股比例	100%
经营范围	生产加工无纺布、服装及辅料。

### 最近一年及一期主要财务数据如下：

项目	2014 年 1 至 10 月	2013 年 12 月 31 日
总资产	2,263,016.93	1,981,460.59
负债合计	2,131,193.12	1,837,535.79
所有者权益：	131,823.81	143,924.80
其中：实收资本	500,000.00	500,000.00
营业收入	5,793,351.86	13,934,899.45

净利润	-18,943.49	56,942.76
-----	------------	-----------

## 2、上海洁博进出口贸易有限公司基本情况如下：

公司名称	上海洁博进出口贸易有限公司
住所	上海市宝山区月罗路 310 号 A242 室
法定代表人：	庞庆荣
公司类型	有限责任公司
注册资本	100 万元
成立日期	2010 年 01 月 13 日
持股比例	100%
经营范围	从事货物的进出口业务；环保过滤材料、环保除尘配件、通讯器材、五金交电、日用百货、纺织品及原料、纱线、橡塑制品、金属材料批兼零、代购代销。

## 最近一年及一期主要财务数据如下：

项目	2014 年 1 至 10 月	2013 年 12 月 31 日
总资产	975,600.68	715,520.00
负债合计	752,372.43	678,265.36
所有者权益：	223,228.25	37,254.64
其中：实收资本	1,000,000.00	1,000,000.00
营业收入	2,945,707.34	3,046,321.23
净利润	185,973.61	196,135.23

## 3、上海洁博环保过滤材料有限公司基本情况如下：

公司名称	上海洁博环保过滤材料有限公司
住所	上海市宝山区月罗路 310 号 F1 西一 A5 室

法定代表人：	庞庆荣
公司类型	有限责任公司
注册资本	100 万元
成立日期	2007 年 4 月 29 日
持股比例	100%
经营范围	环保过滤材料、环保除尘配件的生产销售；通讯器材、五金交电、橡胶制品、日用百货、针纺织品批兼零；室内装潢；从事货物及技术的进出口业务；钢材、建筑材料销售。

最近一年及一期主要财务数据如下：

项目	2014 年 1 至 10 月	2013 年 12 月 31 日
总资产	4,825,369.87	6,384,625.69
负债合计	3,513,366.78	5,326,454.33
所有者权益：	1,312,003.09	1,058,171.36
其中：实收资本	1,000,000.00	1,000,000.00
营业收入	6,091,744.80	14,284,752.07
净利润	-53,136.40	50,369.93

### 十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

#### （一）关联交易控制不当风险

报告期内公司与关联方发生多项采购、销售以及担保交易，2014 年 1 至 10 月、2013 年、2012 年关联采购金额分别为 4,786,488.95 元、13,847,014.55 元、10,952,336.97 元，占同期采购金额比例分别为 6.63%、17.67%、15.18%，关联采购金额较大；2014 年 1 至 10 月、2013 年、2012 年关联销售金额分别为 6,901,228.73 元、17,619,347.00 元、9,181,497.19 元，占同期销售金额比例分别为 7.03%、17.24%、9.95%，关联销售金额较大；2014 年 10 月末，关联方为公司担保金额共计 2,810.00 万元，公司为关联方担保金额共计 1,000.00 万元。虽

然报告期内公司与关联方发生的关联交易价格公允，公司独立性不存在受到关联交易的实质影响，公司为关联方担保的金额占公司净资产的比重为 18.52%且被担保方处正常经营状态，对公司持续经营能力的潜在不利影响较小，但若公司对关联交易未进行有效控制，如关联交易范围或担保金额进一步扩大，或关联交易价格有失公允，将会对公司的独立性或持续经营能力造成一定影响。

对策：1、关联交易方面：一方面，为了应对关联交易控制不当的风险，公司制定了《关联交易公允决策制度》对关联交易的审批程序和关联交易定价方法做出了具体的规范并将严格执行；另一方面，报告期内，公司通过全资收购 3 家关联企业，从而在合并层面抵消关联交易。2、关联担保方面：（1）公司制定审议通过了《对外担保管理制度》，对公司对外担保的事前审查、审批权限、审批程序、合同订立及风险管理等事项进行了详细规定；（2）公司将与被担保方积极协商，在不新增对外担保金额的基础上，逐步降低对外担保金额。

## （二）短期偿债风险

截至 2014 年 10 月 31 日、2013 年末和 2012 年末，公司的资产负债率分别为 64.91%、70.80%和 70.12%，流动比率分别为 0.90、0.87 和 0.82，账面非限制性现金占流动资产比重分别为 6.92%、3.82%、6.28%，报告期内公司资产负债率较高，流动比率较低，账面可用现金的占比较低，且流动负债中短期借款占比较大，公司短期偿债风险较高。但是，公司历来始终严格按照短期借款协议进行偿还，期后收款的情况相较过去基本保持一致，约为 3-4 个月之间，并有缩短的转好趋势，公司的经营现金流为正并在不断向好，收入和盈利情况也在不断改善之中，因此短期偿债风险尚不会对其持续经营能力产生重大不确定性。

对策：公司后续实现的利润将首先考虑用来偿还借款，优化资产和负债结构，加快资产周转速度从而减少资产所占用的资金。

## （三）固定资产决算金额不定风险

公司 4#、5#和 6#车间已开始使用，但因质量纠纷未正常验收结算，目前这三个车间的入账价值系公司已支付的实际金额，可能导致以后的固定资产入账

值高于目前账面值而带来折旧费用对利润的负面影响。

对策：公司正积极与施工方进行车间的质量纠纷解决以尽快正常验收结算，从已获得的 5#、6# 车间结算单看，结算金额 14,302,182 元与账面金额 12,413,631 元差异 1,888,551 元，折旧费用对一期的利润影响不大。

#### （四）存货跌价风险

公司基于产品结构调整以及对未来销售前景较为乐观的规划所进行的备货已使存货增速高于收入增速约 10%-20%，存货的一定高企可能带来资产减值风险并降低现金周转速度。

对策：公司将进一步加强存货管理，加快存货周转速度，尽可能减少存货的减值风险和所占用的资金。

#### （五）市场风险

公司目前生产的产品主要为过滤材料以及新型装饰材料，公司的环保过滤材料产品客户主要为钢铁、煤炭等大型工业企业，随着国家宏观调控政策的实施，环保过滤材料产品的销售易受市场需求波动的影响；公司新型装饰材料产品的新颖性，目前还没有被市场所充分认识，需要进一步加强市场推广工作。同时，随着劳动成本上升，导致公司生产经营成本提高，在一定程度上削弱公司的竞争力，影响公司整体收益水平。

对策：近年来公司投入大量研发力量和资金进行了工艺改进和设备提升，提高生产自动化水平，减少生产损耗，根据订单销售订单合理安排生产计划，努力降低生产成本适应市场变化。并且，公司随时关注市场变化，不断加大市场营销投入，努力拓宽市场渠道进行公司新产品的推广。

#### （六）政策风险

目前产业用纺织品行业被列入国家政策支持的战略新型行业，但是，由于我国的产业用纺织品制造仍然停留在比较初级的水平，技术水平与附加值较低，尽管国家给与了一定政策扶植，但是行业仍然面临政策变动引发市场需求波动及产业链各级变数的风险。

对策：充分利用目前国家给予的相应的扶持政策，积极开发高附加值的过滤材料以及新型装饰材料产品，根据国家产业结构调整相关政策，主动调整企业产品结构，尽快引进先进生产工艺并努力淘汰高能耗、低附加值的产品。

#### （七）核心技术失密风险

公司在技术方面的核心竞争力体现在特斯林技术、覆膜技术的掌握，这些关键技术垄断性很高，公司优秀的研发团队和技术队伍为公司技术创新提供了良好的基础，其体现的研发实力及技术水平是公司保持业务持续领先的重要推动力。如果公司对核心技术的保密制度不够完善，将可能导致部分技术失密，对公司正常的生产经营带来不利影响。

对策：在公司的发展过程中，公司意识到技术保护措施对保持公司市场竞争地位以及技术领先优势的重要作用。公司核心技术均已申请国家专利，通过法律手段对公司专利进行保障；另外公司逐步加强研发人员的技术保密工作，与公司核心技术人员签署《员工保密合同》以及《解除合同后保密与禁止协议》，针对在职核心技术人员以及离职核心技术人员的保密责任进行明确规定；在新产品的合作研发中，公司与合作的研究机构签定的研究开发协议中明确规定双方负有保密义务；对涉及技术机密的有关文件、合同、数据等资料的管理上，均由专人分类保管，并配备保密设施；在产品委外加工过程中，与委外加工厂签署《委托加工保密合同书》，明确约定委外加工导致技术外流的责任承担与赔偿措施。公司通过在技术研发以及生产过程的各个阶段的技术保护措施，确保了公司的核心技术能够得到有效保护。

#### （八）房产所有权证及时办理风险

公司委托浙江全立建设工程有限公司为新厂房的工程施工，现该项目已建设完成。因项目进行过程中曾存在工程质量瑕疵，公司支出了额外的瑕疵弥补费用，故公司向台州仲裁委员会申请仲裁，要求浙江全立建设工程有限公司赔偿相应损失，现仲裁程序仍在进行中。因仲裁周期的不确定性，该纠纷所涉房屋的竣工决算工作无法及时进行，进而影响有关房屋所有权证的及时办理。

对策：公司将依据《仲裁法》及相关法律法规的规定，及时行使相关仲裁

权利，在保证公司权益的基础上尽量提高仲裁程序效率。

**（九）高新技术企业资格续期风险**

公司持有浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局于 2012 年 11 月 5 日颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR201233000489，有效期三年。如公司高新技术企业资格无法顺利续期，将影响企业的税后利润。

对策：公司将于 2015 年 8 月申请高新复审，根据《高新技术企业认定管理工作指引》、《高新技术企业认定管理办法》在核心知识产权、产品服务、员工结构、研发费用占比、高新技术产品（服务）占比等方面的规定，公司评估，公司应不存在无法通过高新技术企业资格复审的风险。

(以下无正文,为《浙江三星特种纺织股份有限公司公开转让说明书》签字盖章页)

全体董事签字: 陈子洪 祝凤岗 刘海亮 柳川  
曹耀昆 施阿玲 叶强

全体监事签字: 沈洪明 徐志强 陈海兵

全体高级管理人员签字: 陈永荣 李亚海 薛建

浙江三星特种纺织股份有限公司

2014年12月25日

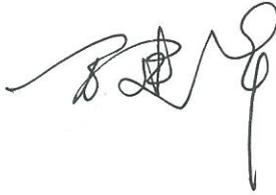


## 第五节相关声明

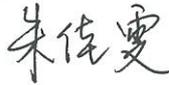
### 一、申请挂牌公司主办券商声明

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

法定代表人签字：



项目小组负责人签字：



项目小组成员签字：

胡蓉华 张宇 孙晋华 倪晓洁 崔子昂 王在彦

国泰君安证券股份有限公司

2014年12月25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。

国浩律师（杭州）事务所（公章）

负责人：\_\_\_\_\_

沈田丰

经办律师：\_\_\_\_\_

王侃

钱晓波

### 三、签字会计师事务所声明

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。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



机构负责人：

签字注册会计师：

#### 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，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。

中瑞国际资产评估（北京）有限公司（公章）



机构负责人：

杨文彬

签字注册资产评估师：

杨文彬



## 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

（正文完）

（以下无正文）