

安徽天鹅家纺股份有限公司

Anhui Swan Home Textiles Co.,Ltd

(安徽省岳西县)



主办券商



**国元证券股份有限公司**  
GUOYUAN SECURITIES CO.,LTD.

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

### 一、贴牌业务模式的经营风险

公司产品海外地区销售主要采用OEM方式，即为合作品牌商贴牌制造产品。2013年度、2014年度，公司营业收入中海外地区收入占比分别为88.43%和93.40%，占比较大。合作品牌商对公司产品的接纳程度将直接影响其对公司产品的采购量，一旦上述主要客户出现经营困难导致需求下降，或转向其他供应商采购相关产品，则可能对公司的海外地区产品销售产生较大影响。

### 二、主要原材料价格波动的风险

公司产品的主要原材料为坯布和填充料，填充料又包括化学纤维、羊毛、蚕丝、棉花等，由于其占营业成本比例较高，易受棉花、棉纱、化纤等价格波动影响，这些因素的变化都可能导致公司生产所需主要原材料价格波动，从而对公司生产经营造成一定的影响。

### 三、客户集中度较高风险

报告期内公司客户集中度较高。2013年度、2014年度，公司对第一大客户的销售收入占总销售收入的59.15%和67.97%，从规模和趋势来看，公司对单一客户存在较为严重的依赖情况。

### 四、季节性波动的风险

家用纺织品消费每年随季节出现周期性波动。一般说来，家纺企业在夏季销售相对较淡，在秋冬季节市场需求旺盛。因此公司销售收入也随之呈现季节性波动特征，这种波动给公司现金流量的稳定性带来一定影响。

### 五、股权集中及实际控制人不当控制的风险

截至本转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人储荣生先生、汪锦云女士合计持有公司99.00%股份，股权比较集中，且储荣生先生担任公司董事长、汪锦云女士担任公司董事。若其利用实际控制人的控制地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营、财务等进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响，公司存在因股权集中及实际控制人不当控制带来的风险。

## 六、房产租赁风险

截止本说明书签署之日，母公司尚无自有房产，目前主要生产经营和办公场所均为租赁房产。2015年1月1日，天鹅家纺与天鹅集团签订新的《房屋租赁合同》，约定天鹅集团将岳西县天堂镇回龙社区（天鹅工业园）内，办公用房554.4m<sup>2</sup>（科研楼101#、201#、301#、401#、501#），生产用厂房7108.55m<sup>2</sup>（2#厂房2767.57m<sup>2</sup>、3#厂房4340.98m<sup>2</sup>）出租给天鹅家纺作为生产办公使用。租赁期限为20年，年租金380000元，自2015年1月1日起至2034年12月31日。公司存在租赁到期无法续租、租金增加和出租方单方面提前中止协议而影响公司未来生产经营的风险。

## 七、房屋抵押风险

公司控股子公司（合肥华丽纺织制品有限公司）以房屋及土地使用权为抵押物与长丰农村商业银行签订了短期抵押借款合同，合计870万元。截止2014年12月31日，本公司短期抵押借款总额为870万元，如本公司未能偿还到期债务，将会对公司生产经营造成不利影响。

## 八、应收账款占比较高风险

公司应收账款余额2013年12月31日和2014年12月31日分别为2156.28万元、2727.12万元，占相应期末资产总额的比例较大，将给公司应收账款的管理增加压力，并加大发生坏账损失的风险，如果应收账款不能按期收回或发生坏账，对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。同时，公司业务扩张需要较多的流动资金，而大量的应收账款占用了公司资金，若后续流动资金不足则可能限制公司业务进一步发展。



## 九、汇率风险

公司目前的产品主要销往国外市场，如美国、香港等地区，2013、2014年公司对外销售额占总营业收入的比重分别为88.43%和93.40%。在宏观经济环境存在不确定性的情况下，汇率可能向不利于公司产品出口的方向波动，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

## 十、出口退税政策变动风险

公司2013年度、2014年度出口退税金额分别为877.84万元和998.13万元，出口退税税率均为16%，在出口退税税率政策存在不确定性的情况下，出口退税政策的变动可能导致公司经营业绩的改变。



## 目 录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
释义.....	7
第一章基本情况.....	8
一、公司基本情况.....	8
二、股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期.....	8
三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺.....	9
四、股权结构.....	10
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	16
六、主要会计数据和财务指标简表.....	19
七、相关机构情况.....	19
第二章公司业务.....	22
一、公司业务的基本情况.....	22
二、主要生产或服务流程及方式.....	27
三、与业务相关的关键资源要素.....	30
四、公司业务相关情况简介.....	36
五、公司的商业模式.....	42
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	45
第三章公司治理.....	52
一、最近两年“三会”的建立健全及规范运行情况.....	52
二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况的评估结果.....	52
三、公司及控股股东、实际控制人近两年的合法合规情况.....	53
四、公司的独立性.....	53
五、同业竞争.....	54
六、近两年公司权益是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施.....	56
七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况.....	57



八、近两年董事、监事和高级管理人员的变动情况及原因	71
第四章公司财务	73
一、公司的财务报表	73
二、审计意见	79
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	80
四、报告期内主要财务指标	96
五、报告期内主要会计数据	99
六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	115
七、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	122
八、报告期内资产评估情况	122
九、股利分配政策	122
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	123
十一、风险因素	124
第五章有关声明	127
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	127
二、国元证券股份有限公司声明	128
三、上海天衍禾律师事务所声明	129
四、华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）声明	130
五、中水致远资产评估有限公司声明	131
第六章附件	132
一、主办券商推荐报告	132
二、财务报表及审计报告	132
三、法律意见书	132
四、公司章程	132
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	132
六、其他与公开转让有关的的重要文件	132

## 释义

除非本文另有所指, 下列词语具有的含义如下:

公司、本公司、股份公司、天鹅家纺	指	安徽天鹅家纺股份有限公司
天鹅集团	指	安徽天鹅科技实业(集团)有限公司(原安徽省天鹅纺织制品(集团)有限公司)
华丽纺织	指	合肥华丽纺织制品有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《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》
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
国元证券、主办券商	指	国元证券股份有限公司
律师所	指	上海天衍禾律师事务所
会计师、华普天健会计所	指	华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)
评估所	指	中水致远资产评估有限公司
报告期	指	2013年度、2014年度
元	指	人民币元
OEM	指	Original Equipment Manufacture, 原始设备制造商, 指一家厂家根据另一家厂商的要求, 为其生产产品和产品配件, 亦称为定牌生产或授权贴牌生产
外协加工	指	外协加工方式指公司自行采购原材料, 将特定工序或全部工序委托外协单位进行生产, 最后将加工好的成品或半成品收回用于进一步加工或销售的方式。
自制生产	指	公司自行采购原材料, 利用自有的生产设施组织生产
北京世标	指	北京世标认证中心有限公司(WSC)



## 第一章 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：安徽天鹅家纺股份有限公司

英文名称：Anhui Swan Home Textiles Co., Ltd.

法定代表人：储荣生

成立日期：2012年7月20日

注册资本：3,200万元

住所：安徽省岳西县天堂镇回龙社区（天鹅工业园）

邮编：246600

组织机构代码：05018739-5

董事会秘书：储小飞

电话：0556-2185167

传真：0556-2180539

电子信箱：chuxf@ahswan.com

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“C17 纺织业”

经营范围：纺织工艺制品、服装、鞋帽、轻工业品、纸箱、塑料制品生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）

主营业务：纺织工艺制品的生产和销售

### 二、股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：32,000,000股

挂牌日期：【】年【】月【】日

挂牌方式：协议转让

### 三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司的股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

**股东所持股份的限售安排情况如下：**

单位：股

序号	股东	职务	持股数量	持股比例	是否存在质押或冻结	本次可转让股份数量
1	储荣生	董事长	22,180,000	69.31%	否	5,545,000
2	汪锦云	董事	9,500,000	29.69%	否	2,375,000

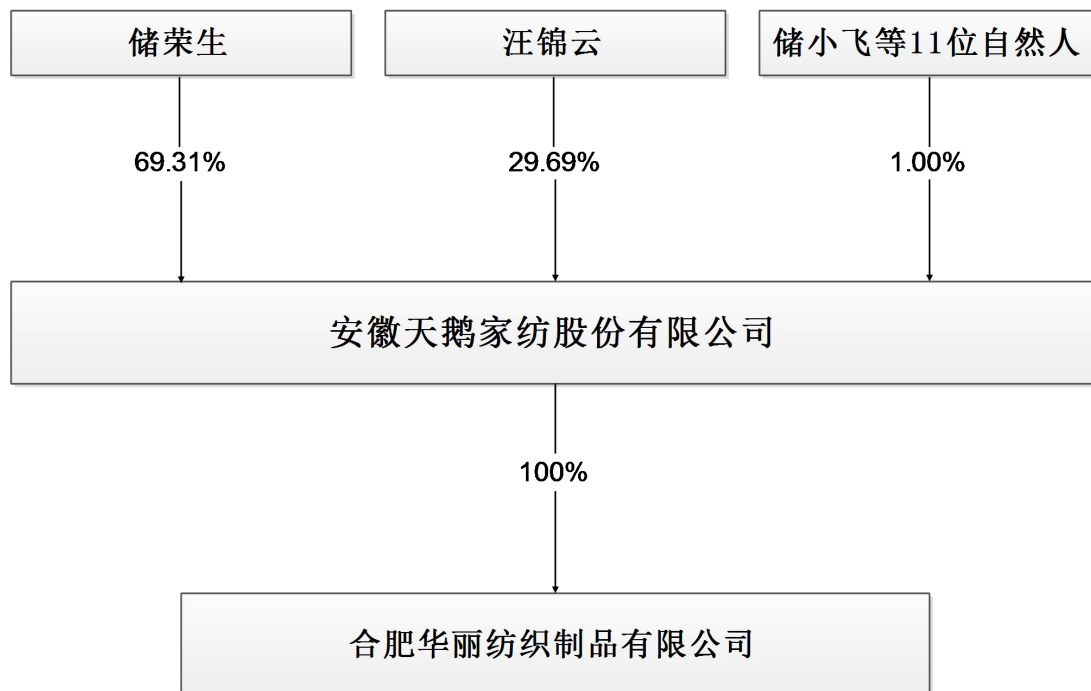


序号	股东	职务	持股数量	持股比例	是否存在质押或冻结	本次可转让股份数量
3	储小飞	董事、高管	30,000	0.09%	否	7,500
4	储小康	董事	30,000	0.09%	否	7,500
5	储小琼	-	30,000	0.09%	否	30,000
6	徐胜	监事	30,000	0.09%	否	7,500
7	吴传华	监事	30,000	0.09%	否	7,500
8	王晓燕	-	30,000	0.09%	否	30,000
9	金家明	董事	30,000	0.09%	否	7,500
10	储宏斌	高管	30,000	0.09%	否	7,500
11	储劲松	董事	30,000	0.09%	否	7,500
12	储德贵	监事	10,000	0.03%	否	2,500
13	李文献	-	40,000	0.13%	否	40,000
	合计	-	32,000,000	100.00%	-	8,075,000

## 四、股权结构

### （一）公司股权结构图

截至本转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



## (二) 公司控股股东、实际控制人基本情况

公司的控股股东暨实际控制人是储荣生先生及其配偶汪锦云女士，合计持有公司 99.00% 的股份。储荣生、汪锦云的简历详见本转让说明书“第一章 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

公司实际控制人最近两年内没有发生变化。

## (三) 公司股东的持股情况

序号	股东姓名	持股份数(股)	持股比例 (%)
1	储荣生	22,180,000	69.31
2	汪锦云	9,500,000	29.69
3	储小飞	30,000	0.09
4	储小康	30,000	0.09
5	储小琼	30,000	0.09
6	徐胜	30,000	0.09
7	吴传华	30,000	0.09
8	王晓燕	30,000	0.09
9	金家明	30,000	0.09
10	储宏斌	30,000	0.09
11	储劲松	30,000	0.09

序号	股东姓名	持股份数(股)	持股比例 (%)
12	储德贵	10,000	0.03
13	李文献	40,000	0.13
	合计	<b>32,000,000</b>	100.00

截至本转让说明书签署之日，公司自然人股东中，储荣生、汪锦云系夫妻关系；储小飞、储小康、储小琼与储荣生、汪锦云系子女关系；徐胜与储小琼系夫妻关系，吴传华与储小飞系夫妻关系；王晓燕与储小康系夫妻关系。除上述自然人股东间存在关联关系外，其他自然人股东之间不存在关联关系。

#### （四）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

##### 1、公司设立以来股本的形成及其变化情况

（1）2012年7月至9月，天鹅家纺设立

2012年6月11日，安徽省安庆市工商行政管理局出具了（皖工商）登记名预核准字[2012]第6442号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称为：安徽天鹅家纺股份有限公司。

2012年7月6日，天鹅家纺召开创立大会，出席会议的股东及股东授权代表共3人，代表股份3000万股，会议审议通过：《关于安徽天鹅家纺股份有限公司筹办情况的报告》；《安徽天鹅家纺股份有限公司章程》；《关于选举安徽天鹅家纺股份有限公司第一届董事会成员的议案》；《关于选举安徽天鹅家纺股份有限公司第一届监事会成员的议案》。

2012年7月8日，安徽天鹅科技实业（集团）有限公司、储荣生、汪锦云3名股东签订了《安徽天鹅家纺股份有限公司发起人协议书》。

2012年7月18日，华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具了会验字[2012]1965号《验资报告》对股东的上述出资予以审验。各股东均以货币出资，公司已收到各发起人首次认购资金2000万元人民币，占登记注册资本总额的66.6%。根据《验资报告》附件，出资如下：

##### 1、2012年7月18日，天鹅集团货币出资1040万元人民币；

2、2012年7月17日，储荣生货币出资760万元人民币；

3、2012年7月17日，汪锦云货币出资200万元人民币。

2012年7月20日，天鹅家纺在安庆市工商行政管理局登记注册，领取了《企业法人营业执照》（注册号：340800000108664），注册资本3000万元。

2012年8月12日，公司召开股东大会，全体股东一致同意各股东于2012年8月14日缴足第二期注册资本金，具体情况为安徽天鹅科技实业（集团）有限公司520万元、储荣生380万元、汪锦云100万元；并根据实收资本变化情况对公司章程进行相应修正。

2012年8月16日，华普天健会计师事务所出具《验资报告》（会验字【2012】2087号）。经审验，截至2012年8月15日止，公司已收到安徽天鹅科技实业（集团）有限公司、储荣生、汪锦云缴纳的第二期出资合计人民币1000万元，其中货币出资1000万元。变更后的累计注册资本实收金额为人民币3000万元，占已登记注册资本总额的100%。

公司股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	1,560	1,560	52.00
2	储荣生	1,140	1,140	38.00
3	汪锦云	300	300	10.00
合计		3,000.00	3,000.00	100.00

(2) 2012年12月，天鹅家纺股份转让

2012年12月10日，公司召开股东大会，一致审议同意安徽天鹅科技实业（集团）有限公司将其在天鹅家纺52%的股份1560万元人民币转让给储荣生、汪锦云。其中：转让给储荣生960万元，转让给汪锦云600万元。同意通过《公司章程修正案》。

2012年12月10日，安徽天鹅科技实业（集团）有限公司分别与储荣生、汪锦云签订股份转让协议，储荣生、汪锦云分别以960万元人民币和600万元人民币收购其全部52%股权。

2012年12月28日，公司在安庆市工商行政管理局完成公司变更工商登记备案。

转让后股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	储荣生	2100	2100	70
2	汪锦云	900	900	30
合计		<b>3,000.00</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100</b>

本次股份转让不符合《公司法》第一百四十一条规定的：“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。”

经核查，当时安徽天鹅科技实业（集团）有限公司和安徽天鹅家纺股份有限公司的股东均为储荣生、汪锦云，公司不存在其他股东，本次股份转让行为属于同一控制下的股份转让，不会侵害其他股东的权益、不会产生现实或潜在的纠纷。上述股份转让行为经过股东大会决议并经全体股东一致同意，履行了完整的股权变更决策程序，业经本局办理工商变更登记手续。且本次股份转让不属于《公司法》第十二章规定的追究法律责任事项，不会被工商部门追究法律责任。2015年2月5日，安庆市工商行政管理局作出情况说明，确认上述股份转让情况属实，并在安庆市工商行政管理局进行变更登记备案。

### （3）2014年6月，天鹅家纺增资扩股

2014年5月15日，公司拟定《定向增资说明书》，拟增资不超过200万股，融资额不超过400万元人民币，新纳储小飞等11名认购人共拟认购合计33万股。

2014年6月6日，公司召开股东大会，同意新纳储小飞等11人为股东，同意公司增资200万元（合计200万股），分别由发起人和新增股东认购。一致通过《公司章程修正案》。

2014年6月26日，公司在安庆市工商行政管理局完成公司变更工商登记备案。

资本增加、股权变更后，具体股权结构如下：

序号	股东姓名	持股份数(股)	持股比例(%)
1	储荣生	22,170,000	69.28



序号	股东姓名	持股份数(股)	持股比例 (%)
2	汪锦云	9,500,000	29.69
3	储小飞	30,000	0.09
4	储小康	30,000	0.09
5	储小琼	30,000	0.09
6	徐胜	30,000	0.09
7	吴传华	30,000	0.09
8	王晓燕	30,000	0.09
9	金家明	30,000	0.09
10	储宏斌	30,000	0.09
11	储劲松	30,000	0.09
12	储德贵	10,000	0.03
13	李文献	50,000	0.16
	<b>合计</b>	<b>32,000,000</b>	<b>100.00</b>

#### (4) 2014年7月股份转让

2014年7月22日,公司股东李文献在安徽省股权托管交易中心股权转让系统将其持有的公司1万股股份报价每股2元挂单转让,股东储荣生在股权转让系统购买了该股份。

2015年1月14日,天鹅家纺向安庆市工商行政管理局报送股东名册对照表,对上述股份交易后股东变化情况进行工商备案。

2015年2月3日,安庆市工商行政管理局做出(皖安)登记企备字[2015]39号《备案通知书》,同意对上述股份交易后的股东变化情况进行工商备案。

本次股份交易完成后,公司股权结构情况为:

序号	股东姓名	持股份数(股)	持股比例 (%)
1	储荣生	22,180,000	69.31
2	汪锦云	9,500,000	29.69
3	储小飞	30,000	0.09
4	储小康	30,000	0.09
5	储小琼	30,000	0.09
6	徐胜	30,000	0.09
7	吴传华	30,000	0.09
8	王晓燕	30,000	0.09
9	金家明	30,000	0.09
10	储宏斌	30,000	0.09





序号	股东姓名	持股份数(股)	持股比例 (%)
11	储劲松	30,000	0.09
12	储德贵	10,000	0.03
13	李文献	40,000	0.13
	合计	32,000,000	100.00

(5) 2013年9月,公司申请在安徽省股权托管交易中心挂牌的议案

2013年9月3日,公司召开2013年第一次临时股东大会,通过了关于公司申请在安徽省股权托管交易中心挂牌的议案,全体股东同意公司进入安徽省股权托管交易中心挂牌。

2013年9月25日,安徽天鹅家纺股份有限公司全部董事共同签署《安徽天鹅家纺股份有限公司股权挂牌交易说明书》。

2013年9月30日,安徽省股权托管交易中心核发皖股交挂字【2013】8号通知,同意公司进入安徽省股权托管交易中心挂牌,股份简称为“天鹅股份”,股份代码为“800010”。

根据公司2015年1月22日召开的2015年第一次临时股东大会做出的决议,目前公司股权在安徽省股权托管中心暂停交易。

## 2、公司设立以来重大资产重组情况

### (1) 华丽纺织的设立

华丽纺织成立于2004年12月14日,由安徽天鹅科技实业(集团)有限公司和自然人汪锦云共同出资设立,注册资本人民币50万元,其中安徽省天鹅纺织制品(集团)有限公司出资40万元、汪锦云出资10万元,各股东均以货币出资。

公司设立时的股东和股权结构如下:

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	认缴出资比例 (%)
1	安徽省天鹅纺织制品(集团)有限公司	40	40	80
2	汪锦云	10	10	20

合计	50	50	100
----	----	----	-----

### (2) 华丽纺织的股权转让

2012年7月20日，天鹅家纺召开董事会，审议通过《关于收购华丽纺织100%股权的议案》，董事储荣生、储小康和储小飞回避表决。

2012年8月5日，天鹅家纺召开股东大会，审议通过《关于收购华丽纺织100%股权的议案》，鉴于天鹅家纺股东与华丽纺织股东之间均存在关联关系，股东均不需要回避表决。

2012年8月3日，安徽天鹅科技实业（集团）有限公司和汪锦云分别与安徽天鹅家纺股份有限公司签署了《股权转让协议》，分别将其所持华丽纺织股权全部转让给安徽天鹅家纺股份有限公司。

2012年8月3日，华丽纺织召开股东会，全体股东一致同意，根据2012年7月23日中水致远资产评估有限公司出具的中水致远评报字[2012]第2082号《评估报告》中的截至2012年6月30日净资产评估价值557.13万元，按50万元注册资本中每1元出资作价11元的价格，由安徽天鹅科技实业（集团）有限公司将其持有的华丽纺织40万元的出资额以440万元转让给安徽天鹅家纺股份有限公司、股东汪锦云将其持有的华丽纺织10万元的出资额以110万元转让给安徽天鹅家纺股份有限公司。

长丰县工商行政管理局核准了本次变更，并换发了新的企业法人营业执照。

股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万元)	认缴出资比例(%)
1	安徽天鹅家纺股份有限公司	50	50	100
	合计	50	50	100

### (3) 华丽纺织的增资扩股

2013年3月18日，华丽纺织召开股东会，全体股东一致同意华丽纺织注册资本由50万元增加至500万元，新增注册资本450万元全部由天鹅家纺认缴，并修改《公司章程》。

2013年3月21日，华普天健会计师事务所出具会验字（2013）1276号《验资报告》对上述增资予以审验。天鹅家纺以货币出资。

变更后股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万元)	认缴出资比例(%)
1	安徽天鹅家纺股份有限公司	500	500	100
	合计	500	500	100

## 五、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事

天鹅家纺现任董事会为第一届董事会，现有董事7名，董事会成员除汪锦云（于2014年第一次股东大会选举产生）外均由天鹅家纺创立大会暨首次股东大会选举产生，董事长为储荣生。天鹅家纺现任7名董事简介如下：

储荣生先生，1954年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1979年1月至1980年11月，于岳西县轻机厂工作。1980年12月至1985年12月，从事木材销售工作；1986年1月至1990年1月，于岳西县木材公司从事营销管理工作；1990年2月至1992年10月，任海南荣兴商贸有限公司总经理；1992年11月至今任天鹅集团董事长；2012年7月至今任公司董事长。

金家明先生，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1985年9月至1988年7月，就读于安徽省蚌埠卫校法律专业并获得大专学历。1988年7月至2003年6月，任岳西县卫生防疫站卫生监督员；2003年6月至今，任天鹅集团副总裁；2012年7月至今任公司董事。

储劲松先生，1960年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1977年11月至1988年12月，任原岳西县药材公司业务员；1988年12月至1995年5月，历任原岳西县药材总公司部门经理、业务科长；1995年至2003年，历任原安庆第四制药厂、岳西县医药局厂长、副局长；2004年至2008年8月自由职业；2008年9月至今，任天鹅集团副总裁；2012年7月至今任公司董事。

储小飞女士，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1997年2月至1999年8月，任建行岳西支行出纳员；1999年9月至2001年7月，就读于安徽经济管理学院经济管理专业并获得本科学历。2001年8月至2007年12月，历任天鹅集团技术部技术员、副部长、部长；2008年1月至2012年7月，历任天鹅集团企业技术中心副主任、主任、副总裁；2012年7月至今任公司董事、董事会秘书；2015年1月至今任公司总经理。

储小康先生，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2001年9月至2004年7月，就读于安徽农业大学计算机专业并获得专科学历。2004年1月至2007年7月，任天鹅集团人力资源助理；2007年7月至今，任天鹅集团总裁助理；2012年7月至今，任公司董事。

汪锦云女士，1957年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1977年至1992年1月，自由职业；1992年2月至2009年4月，任安徽省天鹅纺织制品（集团）有限公司出纳；2009年5月至今，任天鹅集团总裁助理。2012年7月至2014年10月13日，任公司监事；2014年10月13日至今任公司董事。

储宏斌先生，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年9月至1990年6月，就读于安徽省供销学校会计专业并获得中专学历；1995年8月至1997年12月，就读于中央党校函授学院经济管理专业并获得本科学历。1990年7月至2002年9月，任岳西县药材总公司会计、财务科长；2002年10月至2012年7月，任天鹅集团会计、财务部经理、财务总监；2012年7月至今任公司董事、财务总监。

## （二）监事

天鹅家纺现任监事会为第一届监事会，现有监事5名，其中除肖友朋外，均由天鹅家纺创立大会暨首次股东大会选举产生；肖友朋、吕旺生为职工代表监事，由公司职工大会选举产生。监事会主席为吕旺生。天鹅家纺现有监事5人，简介如下：

吕旺生先生，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1984年9月至1986年7月，就读于安徽省蚌埠粮校会统专业并获得大专学历。1986年9月至



2005年7月，任岳西县店前中心粮站会计；2005年8月至今，任天鹅集团财务经理；2012年7月至今任公司监事会主席。

肖友朋先生，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1995年8月至1998年5月就读于安徽省委党校并获得大专学历；1980年9月至1983年12月，任徐良中学教师；1984年1月至1985年9月，任原徐良乡团委副书记、技术员；1985年10月至2000年12月，任原岳西县罐头厂、岳西县食用菌公司科长、副经理；2001年1月至2003年9月，任岳西县大力酿造有限公司办公室主任；2003年10月至今任天鹅集团项目办主任；2012年7月至今任公司监事。

储德贵先生，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1984年至1989年，从事建筑木工承包；1989年至1990年，岳西县缸套厂热加工车间工人；1991年至1997年，任岳西县天纺总厂储运科长；1997年至1998年，任岳西县消声器厂副厂长；1998年至2002年，任安徽天馨集团经理、厂长助理；2002年至2009年，任天鹅集团销售总监；2012年7月至今任公司监事。

吴传华先生，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2001年6月至2005年5月，任天鹅集团材料采购员；2005年5月至2010年7月，任合肥华丽纺织制品有限公司材料部经理；2010年7月至今，任合肥华丽纺织制品有限公司总经理；2012年7月至今任公司监事。

徐胜先生，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2003年至2004年7月，任岳西县水电集团技术员；2004年7月至2007年，任岳西县交警大队四中队内勤；2007年至今，任岳西县天鹅房地产开发有限公司销售部经理、总经理；2012年7月任公司监事。

### （三）高级管理人员

天鹅家纺现任总经理、董事会秘书为储小飞女士，财务负责人为储宏斌先生。总经理、董事会秘书系由董事长提名。

储小飞女士，详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

储宏斌先生，详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

## 六、主要会计数据和财务指标简表

项目	2014-12-31	2013-12-31
资产总计（万元）	6,279.27	6,967.39
负债总计（万元）	2,812.27	4,120.64
股东权益合计（万元）	3,467.00	2,846.75
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,467.00	2,846.75
每股净资产（元）	1.08	0.95
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	0.95
资产负债率（母公司）	32.19%	50.61%
流动比率（倍）	1.94	1.49
速动比率（倍）	1.22	0.99
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	8,056.44	9,173.50
净利润（万元）	220.25	379.02
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	220.25	379.02
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	124.17	342.06
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）	124.17	342.06
毛利率	14.00%	15.47%
净资产收益率	6.98%	14.26%
扣除非经常性损益后净资产收益率	3.93%	12.87%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.13
应收账款周转率（次）	3.30	5.05
存货周转率（次）	3.39	4.28
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,032.59	74.02
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.32	0.02

备注：

1、净资产收益率、每股收益按中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》

2、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入



3、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动现金流量净额/期末股本总额

4、应收账款周转率=当期营业收入/应收账款平均余额

5、存货周转率=当期营业成本/存货平均余额

6、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

7、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额

8、流动比率=期末流动资产/期末流动负债

9、速动比率=(期末流动资产-期末存货)/期末流动负债

## 七、相关机构情况

<b>(一) 主办券商:</b>	<b>国元证券股份有限公司</b>
法定代表人:	蔡咏
住所:	安徽省合肥市梅山路18号
电话:	0551-62207999
传真:	0551-62207360
项目负责人:	詹凌颖
项目现场负责人	武军
项目经办人:	顾寒杰、丁江波、李峻、朱亮亮、李茂娟
<b>(二) 律师事务所:</b>	<b>上海天衍禾律师事务所</b>
负责人:	汪大联
住所:	陕西北路1438号财富时代大厦2401室
电话:	021-52830657
传真:	021-52895562
经办律师:	姜利、汪大联
<b>(三) 会计师事务所:</b>	<b>华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)</b>
负责人:	肖厚发
住所:	安徽省合肥市马鞍山南路世纪阳光大厦19-21层
电话:	0551-63475902
传真:	0551-62652879
经办注册会计师:	张全心、褚诗炜、俞秀根
<b>(四) 资产评估机构:</b>	<b>中水致远资产评估有限公司</b>
法定代表人:	肖力



住所:	北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦十三层B8
电话:	010-62155866
传真:	010-62196466
经办注册资产评估师:	张旭军、张峰
<b>(五) 证券登记结算机构:</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
住所:	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
电话:	010-58598980
传真:	010-58598977
<b>(六) 股票交易机构</b>	<b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b>
法定代表人:	杨晓嘉
住所:	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
联系电话:	010-63889512
传真:	010-63889514



## 第二章 公司业务

### 一、公司业务的基本情况

公司产品主要为床上纺织用品，包括件套、被子、和其它三大系列，目前产品畅销美国、加拿大、英国、日本、东欧等 10 多个国家和地区。

公司主要产品如下表所示：

产品名称		图示	产品参数
件套	活性纯棉磨毛四件套		货号：HXMM1001 面料材质：棉 床品工艺：绗缝 风格：古典民族风 面料支数：30 支 印花工艺：活性印花 织造工艺：磨毛
	全棉纯色床单四件套		货号：CSSP1001 面料材质：棉 床品工艺：其他 风格：简约风 面料支数：40 支 印花工艺：活性印花 织造工艺：斜纹
	宫廷奢华竹棉提花四件套		货号：SJT1008 面料材质：竹纤维 床品工艺：绗缝 风格：宫廷风 面料支数：75D*32 印花工艺：活性印花 织造工艺：提花




产品名称		图示	产品参数
床上用品 活性 纯棉四 件套			货号: HXCM1003 面料材质: 棉 床品工艺: 绗缝 风格: 田园风 面料支数: 40 支 印花工艺: 活性印花 织造工艺: 斜纹
	3D 婚庆 大红纯 棉四件 套		货号: HQHX1088 面料材质: 棉 床品工艺: 绗缝 风格: 婚庆 面料支数: 40 支 印花工艺: 活性印花 织造工艺: 斜纹
被子	保暖白 鸭绒被 芯		季节: 冬季 填充物: 羽绒 羽绒种类: 白鸭绒 填充物净重(不含布套): 2kg 白鸭绒含量: 41%(含)-50%(含) 尺寸: 200X230cm 货号: BZ1006 织造工艺: 斜纹制造 工艺: 绗缝
	双人加 厚保暖 羽绒被 芯		季节: 冬季 填充物: 羽绒 羽绒种类: 白鹅绒 填充物净重(不含布套): 1250g 白鹅绒含量: 91%(含)-100%(不含) 尺寸: 200cmx230cm 货号: YRB1088 织造工艺: 贡缎 制造工艺: 绗缝



产品名称	图示	产品参数
双人天丝提花蚕丝被芯		季节：冬季 填充物：蚕丝 蚕丝种类：柞蚕丝 填充物净重(不含布套)：4斤 柞蚕丝含量：100% 尺寸：200cmx230cm、200cmx230cm 货号：CSB1006 织造工艺：提花 制造工艺：绗缝
磨毛超柔珠光浆被芯		季节：冬季 填充物：化纤 纤维种类：超细纤维 填充物净重(不含布套)：2KG 尺寸：200X230cm 货号：BZ1008 织造工艺：斜纹 制造工艺：绗缝
全棉针织四季被		季节：空调被/夏凉被 填充物：其他/other 尺寸：150x200cm、200X230cm 货号：XBZ1006 织造工艺：斜纹 制造工艺：绗缝
大别山生态床上用品纯手工绣花被		季节：子母被/四季被 填充物净重(不含布套)：550克 填充物：棉花 尺寸：200cmx230cm 货号：GYB1003 织造工艺：其他 制造工艺：绗缝

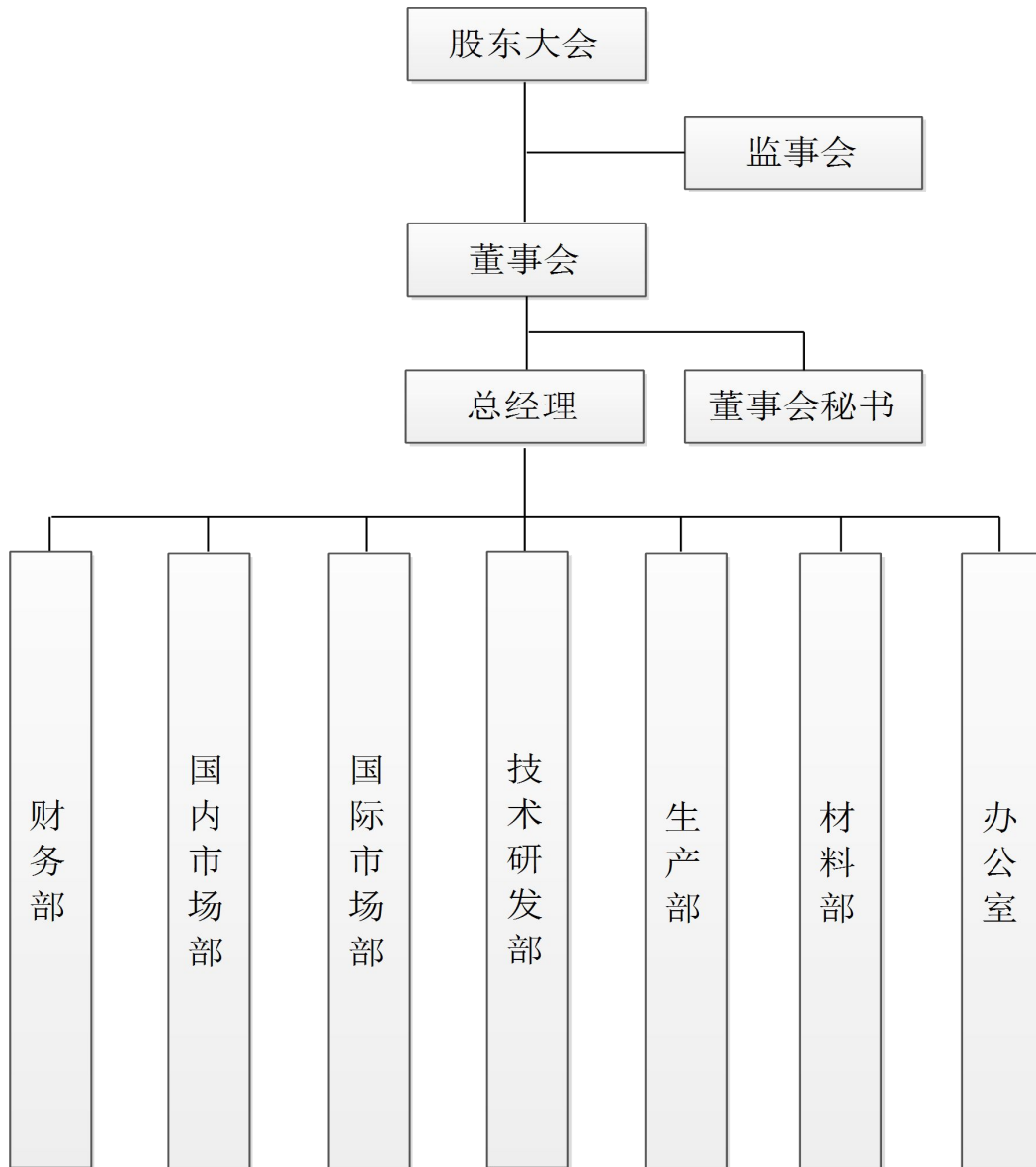
产品名称		图示	产品参数
其他	磁疗颈椎修复枕		填充物：聚酯纤维 形状：长方形 枕头面料：涤棉 货号：ZT1008 分类：基础款青花瓷无决明子磁石、豪华款决明子+4 磁条、升级款决明子+磁石 产品等级：优等品
	慢回弹记忆枕		填充物：聚酯纤维 形状：长方形 枕头面料：涤棉 货号：JYZ1001 分类：天鹅绒-紫色、天鹅绒-驼色、慢回弹记忆枕-水立方、慢回弹记忆枕-满天星 产品等级：优等品
	茉莉花保健枕		填充物：聚酯纤维 形状：长方形 枕头面料：其他/other 货号：ZT1006 适用人数：单人 分类：薰衣草、茉莉花、荞麦壳 产品等级：优等品
	五星酒店式舒睡枕		填充物：聚酯纤维 形状：长方形 枕头面料：棉布 货号：SXZ1008 颜色分类：白色 产品等级：优等品
	U型护颈枕		填充物：记忆棉 形状：U型 枕头面料：涤棉 货号：UXZ1001 分类：老蓝色、活力红、粉色、珍珠白、柠黄色、果绿、丁香紫 产品等级：优等品



产品名称		图示	产品参数
	手工抽皱立体绣花工艺抱枕、靠垫		填充物：聚酯纤维 形状：正方形 枕头面料：棉布 棉布种类：平纹 货号：BZ1001 分类：米粒绣花、抽皱绣花、手工抽皱 产品等级：合格品

## 二、主要生产或服务流程及方式

### （一）公司内部组织结构



### （二）主要生产、服务流程及方式

#### 1、研发流程

公司从市场角度出发，通过参加展会、市场调研等形式，了解家纺行业的流行趋势，并把举办设计比赛作为补充，以获取研发设计所需的信息。技术研发部

门据此建立相应的研发项目计划，同时公司组织专业人员进行项目评审。若项目评审通过，公司将组织资源进行研发设计、样品生产，最终将样品推向市场。

## 2、采购流程

公司采购部在对供应商进行评审后，确定合格供应商，同时根据生产部的生产计划，结合实际库存情况，向合格供应商采取询、比、议价的方式下达采购订单。质检员对来料质量检验合格后将其入库。

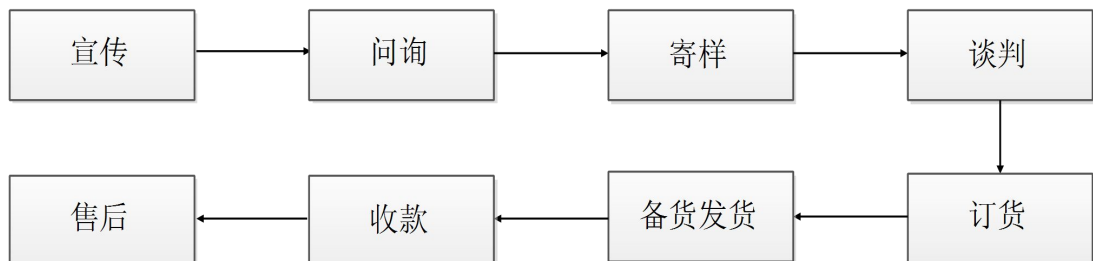
## 3、生产流程

公司与客户签订内外贸易订单或框架性销售合同，并对订单进行评审以确定生产计划、采购计划、出运计划。之后，下发技术资料，召开产前分析会。在进行产前小样试制后，进行批量生产。产品进行质检后包装入库。

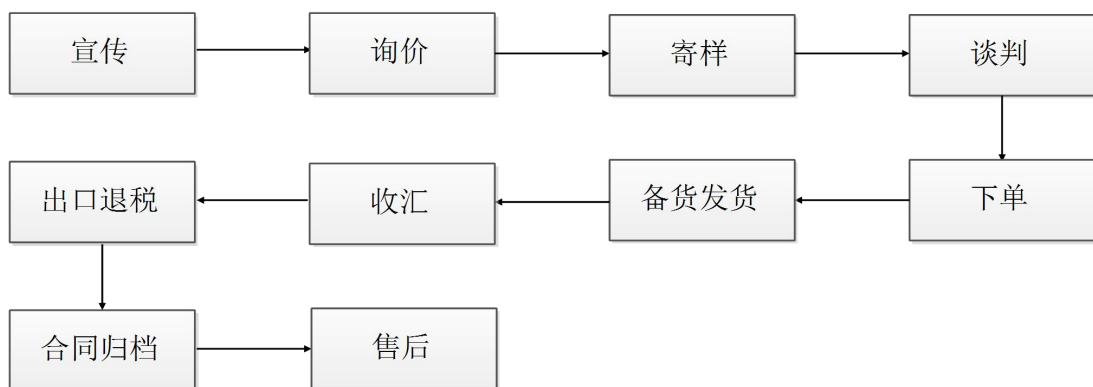
## 4、销售流程

公司通过网络、参加展览或拜访客户等方式对产品进行宣传，获知客户采购意向后向其提供样品，并经谈判签订销售合同。销售部将销售合同迅速传递到生产部门，由生产部门、仓储部门安排组织生产、发货。

内销流程示意图如下：



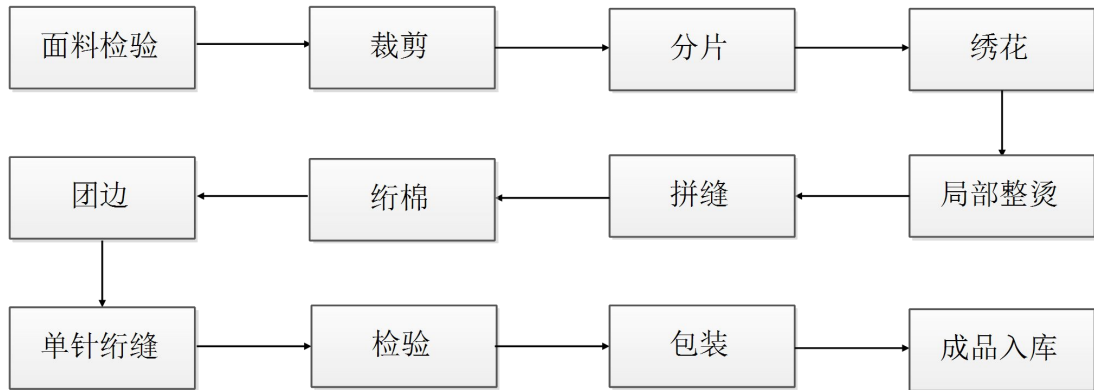
外销流程示意图如下：



## 5、工艺流程

公司主要产品包括件套、绗缝工艺被、靠垫等。制作工艺包括面料检验、裁剪、分片、绣花等；最后经品质检验合格后包装入库。具体产品工艺流程如下：

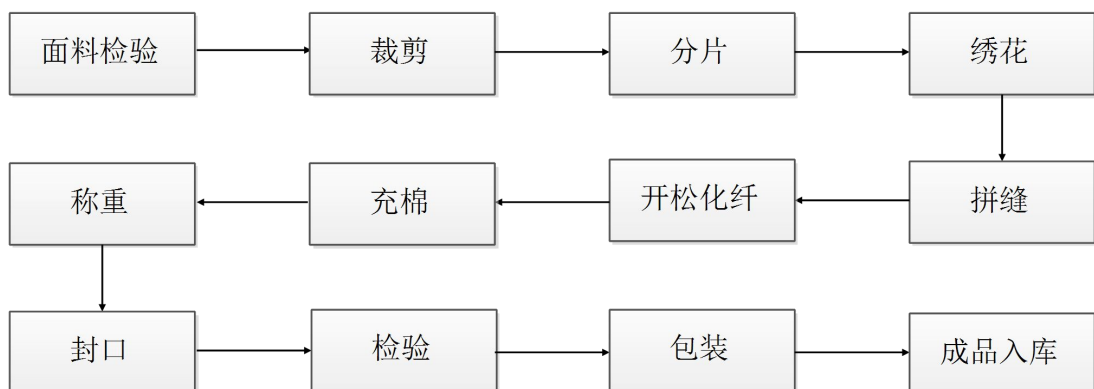
件套生产工艺流程：



绗缝工艺被生产工艺流程：



其它类生产工艺流程：





### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）产品所使用的主要技术

##### 1、细化设计，形成不同系列

经过积极探索，公司已形成以市场为导向的设计理念，拥有独特的设计团队，利用现有的流行元素来预测未来季度的流行方向。产品的整体设计与研发、产品的设计样板、配色及工艺制作均由本公司自行完成，根据不同的主题，将产品系列化，以满足客户的独特需求，并且公司选择质量、工艺都较好的单位作为协作生产厂家，以确保产品质量符合公司的要求。

##### 2、手工工艺，结合资源优势

公司为了达到设计需要，采取了手工刺绣、拼接，手工绗缝，最终能够实现较为复杂的手工工艺。手工工艺具有图案秀丽、构思巧妙、绣工细致、针法活泼，色彩清雅的独特风格。绣技具有“平、齐、和、光、顺、匀”的特点。同时结合当地资源优势，带动了当地地方经济，形成了相对完整的手工刺绣产业链。



拼接及手工绗缝工艺：将各种花色的布料用单针绗缝机拼接成各类设计图案，填充棉花后按照图案的轮廓手工缝制，从而突出设计的亮点。

#### （二）无形资产

##### 1、土地使用权



截至本转让说明书签署日，公司拥有的土地使用权具体如下：

序号	土地权证号	座落	面积 (M <sup>2</sup> )	使用权类型	权利终止日期	用途	他项权利
1	长丰县国用(2007)第3967号	合肥市双凤工业区	14,010.00	出让	2050.2.2	工业	抵押

## 2、专利权

截至本转让说明书签署日，公司拥有实用新型专利 12 项，具体情况如下表

所示：

序号	专利名称	获得授权时间	专利号/申请号	获得方式	专利类型	权利人	专利有效期限
1	布料摊放工作台	2014	ZL2013204242 14.2	自主研发	实用新型	天鹅家纺	2013-07-16 至 2023-07-15
2	一种可伸缩的储物袋	2014	ZL2013204232 11.7	自主研发	实用新型	天鹅家纺	2013-07-16 至 2023-07-15
3	工艺被电脑绣花工作台	2014	ZL2013204227 96.0	自主研发	实用新型	天鹅家纺	2013-07-16 至 2023-07-15
4	防止绗缝机织物托板下沉机构	2014	ZL2013204242 11.9	自主研发	实用新型	天鹅家纺	2013-07-16 至 2023-07-15
5	绗缝机织物边沿平整机构	2014	ZL2013204227 80.X	自主研发	实用新型	天鹅家纺	2013-07-16 至 2023-07-15
6	工艺被固定框移动机构	2014	ZL2013204242 02.X	自主研发	实用新型	天鹅家纺	2013-07-16 至 2023-07-15
7	布料升顶机构	2014	ZL2013204228 45.0	自主研发	实用新型	天鹅家纺	2013-07-16 至 2023-07-15
8	布料放料装置	2014	ZL2013204242 26.5	自主研发	实用新型	天鹅家纺	2013-07-16 至 2023-07-15
9	工艺被绗缝工作台	2014	ZL2013204232 12.1	自主研发	实用新型	天鹅家纺	2013-07-16 至 2023-07-15
10	绗缝机织物送入装置	2014	ZL2013204297 55.4	自主研发	实用新型	天鹅家纺	2013-07-16 至 2023-07-15


11	工艺被绗缝固定框	2014	ZL2013204232 74.2	自主研发	实用新型	天鹅家纺	2013-07-16 至 2023-07-15
12	布料牵引机构	2014	ZL2013204242 22.7	自主研发	实用新型	天鹅家纺	2013-07-16 至 2023-07-15

### 3、商标

天鹅家纺目前使用的注册商标共 2 项，目前权利人属于天鹅集团，天鹅家纺和天鹅集团于 2014 年 10 月 10 日签订《商标转让协议》，天鹅集团无偿转让两项注册商标权予天鹅家纺。具体情况如下：

2014 年 10 月 10 日，天鹅家纺与天鹅集团签订商标转让合同，约定由天鹅集团将第 24 类上的注册号为 3447738、3406928 的注册商标所有权无偿转让给天鹅家纺。同日，天鹅家纺和天鹅集团委托合肥信德商标事务所（普通合伙）办理上述两项商标所有权的转让手续。

两项注册商标具体情况如下：

序号	注册商标	注册证号	核定使用商品	有效期限*	权利人	取得方式
1		3447738	第 24 类	2004. 11. 28 — 2014. 11. 27	天鹅集团	原始取得
2		3406928	第 24 类	2004. 7. 21— 2014. 7. 20	天鹅集团	原始取得

\*2014 年 5 月 21 日，天鹅集团与合肥信德商标事务所（普通合伙）签订《委托书》，委托其进行办理上述两项商标注册权的续展工作；2014 年 12 月 16 日，国家商标局下发 TMXZ20140000116076XZSL01、TMXZ20140000116077XZSL01 号受理通知书，受理上述两项商标注册权的续展申请，并进入审查阶段。

## （三）取得的荣誉及业务资质情况

### 1、取得的业务资质情况

截至本转让说明书签署日，公司取得的业务资质情况如下：



(1) 2012年8月2日，安庆市海关核发《进出口货物收发货人报关注册登记证书》，海关注册登记编号为3408960610，有效期至2015年8月2日。

(2) 2012年7月26日，安庆市对外贸易经营者备案登记机关核发《对外贸易经营者备案登记表》，备案登记证编号为01442058，经营者名称为安徽天鹅家纺股份有限公司，进出口企业代码为3400050187395。

(3) 2012年10月14日，北京世标认证中心核发《认证证书》【注册号：03812Q22615R3M-1】，认定安徽天鹅家纺股份有限公司质量管理体系符合GB/T 19001-2008/ISO9001:2008标准，认证覆盖范围为绗缝工艺被及其他床上用品的设计、生产和服务，证书有效期限自2012年10月14日至2015年10月13日。

(4) 2012年10月14日，北京世标认证中心核发《认证证书》【注册号：03812E22616R1M-1】，认定安徽天鹅家纺股份有限公司质量管理体系符合GB/T 124001-2004/ISO14001:2004标准，认证覆盖范围为绗缝工艺被及其他床上用品的设计、生产和服务及其所涉及场所的相关环境管理活动，证书有效期限自2012年10月14日至2015年10月13日。

(5) 2012年10月14日，北京世标认证中心核发《认证证书》【注册号：03812S22617R1M-1】，认定安徽天鹅家纺股份有限公司职业健康安全管理体系符合OHSAS18001:2007标准，认证覆盖范围包括绗缝工艺被及其它床上用品的设计、生产和服务及其所涉及场所的相关职业健康安全管理活动，证书有效期限自2012年10月14日至2015年10月13日。

## 2、取得的荣誉情况

截至本转让说明书签署日，公司获得的荣誉：

序号	名称	发证机构	证书编号或批准文件	获得时间
1	“咏鹅”被子、床罩被评为“安徽省著名商标”（2012年-2015年）	安徽省工商行政管理局	-	2011年
2	高新技术企业培育证书	安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局	34152013684	2013年11月11日
3	“咏鹅”注册商标被评为为国家驰名商标	国家工商行政管理总局	商标驰字【2013】23号	2013年12月27日



#### （四）特许经营权情况

截至本转让说明书签署日，公司不存在特许经营权。

#### （五）主要固定资产情况

##### 1、房产

截至本转让说明书签署日，公司拥有的房产情况如下：

序号	权证号	房屋坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途	登记时间	他项权利
1	房地权证长丰自字第 1290023577 号	长丰县双凤工业区凤霞路 26 号 1#车间	1028.36	工业	2012-11-06	抵押
2	房地权证长丰自字第 1290023594 号	长丰县双凤工业区凤霞路 26 号 1#车间	1011.95	工业	2012-11-06	抵押
3	房地权证长丰自字第 1290023598 号	长丰县双凤工业区凤霞路 26 号 1#车间	3681.22	工业	2012-11-06	抵押
4	房地权证长丰自字第 1290023600 号	长丰县双凤工业区凤霞路 26 号 1#车间	1118.07	工业	2012-11-06	抵押

##### 2、主要生产设备情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有的主要生产设备情况如下：

资产名称	数量	原值	净值	成新率
曲折缝纫机	44.00	44204.16	12279.02	27.78%
高速平缝机	51.00	28217.28	7838.22	27.78%
高速平缝机	15.00	10483.20	2912.00	27.78%
枕芯机	1.00	18067.00	5018.64	27.78%
电脑绣花机	2.00	99120.00	56168.00	56.67%
电脑绣花机	6.00	180398.40	102225.76	56.67%
电脑绣花机	2.00	63997.44	36265.32	56.67%
电脑绣花机	2.00	17877.60	4966.00	27.78%
电脑绗缝机	3.00	50004.24	13889.98	27.78%
柴油发电机	2.00	65330.72	37020.62	56.67%
平缝机	158.00	36972.00	10270.00	27.78%



检针机	1.00	12393.16	7435.96	60.00%
验布机	1.00	19230.77	11538.53	60.00%
工业缝纫机	50.00	229914.53	193511.48	84.17%
电脑绣花机	2.00	227076.93	211938.45	93.33%
洗衣机	1.00	12478.64	10398.86	83.33%
干衣机	1.00	12136.76	10113.96	83.33%
检针器 TIANYU	1.00	16923.08	16102.31	95.15%

## （六）员工情况

截至本公开转让说明书签署日，公司员工总数 209 人，具体构成情况如下：

### 1、按专业划分

专业	人数	占比 (%)
技术人员	21	10.05
管理人员	25	11.96
销售人员	18	8.61
生产人员	145	69.38
<b>合计</b>	<b>209</b>	<b>100.00</b>

### 2、按学历划分

学历	人数	占比 (%)
本科及本科以上	4	1.92
大专	17	8.13
高中及高中以下	188	89.95
<b>合计</b>	<b>209</b>	<b>100.00</b>

### 3、按年龄划分

年龄段	人数	占比 (%)
35 岁（含）以下	55	26.32
35—50（含）岁	139	66.51
50（含）岁以上	15	7.17
<b>合计</b>	<b>209</b>	<b>100.00</b>

### 4. 核心技术人员

公司核心技术人员为储小飞、吴传华，最近两年公司核心技术团队未发生重大变化。



## 四、公司业务相关情况简介

### （一）报告期公司业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
主营业务收入	7,943.53	98.60	8,752.60	95.41
其中：被子	5,886.42	73.06	6,809.17	74.23
枕芯	912.68	11.33	846.71	9.23
件套	144.72	1.80	25.42	0.28
其他	999.71	12.41	1,071.30	11.68
其他业务收入	112.91	1.40	420.89	4.59
合计	<b>8,056.44</b>	<b>100.00</b>	<b>9,173.50</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务为纺织工艺制品的生产和销售，2013 年度、2014 年度，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 95.41%，98.60%，主营业务突出。

### （二）公司产品的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

#### 1、产品或服务的主要消费群体

公司海外业务客户主要为海外贸易公司；国内业务客户主要为直营店和特许加盟店。

#### 2、公司前五名客户

（1）2014 年度，公司前五大客户销售额及占销售总额的比例如下：

单位：万元

客户名称	营业收入	占本期营业收入的比例 (%)
PEKING HANDICRAFT, INC (北京工艺有限公司)	5,476.06	67.97
KEECO LLC (美国达记有限公司)	1,606.35	19.94



E&E CO. LTD (DBA JLAHOME) (双易家居用品有限公司)	441.28	5.48
浙江浦江县鸿昌纺织品有限公司	115.69	1.44
中国石化安徽石油分公司	19.85	0.25
<b>合计</b>	<b>7,659.24</b>	<b>95.07</b>

(2) 2013 年度，公司前五大客户销售额及占销售总额的比例如下：

单位：万元

客户名称	营业收入	占本期营业收入的比例 (%)
PEKING HANDICRAFT, INC (北京工艺有限公司)	5,426.34	59.15
KEECO LLC (美国达记有限公司)	2,500.27	27.26
浙江浦江县鸿昌纺织品有限公司	212.66	2.32
浦江祥宏花边厂	195.68	2.13
安徽天鹅科技实业(集团)有限公司	26.89	0.29
<b>合计</b>	<b>8,361.84</b>	<b>91.15</b>

报告期内，公司向单个客户的销售比例超过销售收入的 50%。从规模和趋势来看，公司存在对单一客户有较为严重的依赖情况，因此公司存在客户集中度高的风险。

除安徽天鹅科技实业(集团)有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方或持有本公司 5%以上股份的股东，在上述客户中未占有任何权益。

### (三) 报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况

#### 1、主要原材料和能源供应

公司原材料主要为坯布和填充料，市场供应充足。公司所需能源主要为电力，市场供应充分。

#### 2、主要原材料占成本的比重

报告期内，公司主要原材料占生产成本比重如下：

单位：万元



年度	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
原材料	3,988.79	79.48	5,055.60	79.74
其中：坯布	3,191.03	63.58	4,044.48	63.79
填充料	797.76	15.90	1,011.12	15.95
直接人工	231.88	4.62	281.56	4.44
制造费用	798.09	15.90	1,002.67	15.82
<b>合计</b>	<b>5,018.75</b>	<b>100.00</b>	<b>6,339.83</b>	<b>100.00</b>

### 3、前五名供应商采购情况

(1) 2014 年度，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

单位：万元

供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例 (%)
上海子德贸易有限公司	1,412.99	21.21
浦江祥宏花边厂	726.59	10.91
上海京艺三宝纺织工艺品有限公司	332.61	4.99
南通燕南纺织品有限公司	275.07	4.13
金华越尔工艺品有限公司	242.93	3.65
<b>合计</b>	<b>2,990.19</b>	<b>44.89</b>

(2) 2013 年度，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

单位：万元

供应商名称	采购金额	采购占比 (%)
上海子德贸易有限公司	2,409.44	23.66
浙江浦江县鸿昌纺织品有限公司	1,244.75	12.22
浦江祥宏花边厂	719.29	7.06
宿州金太阳纺织有限公司	317.53	3.12
海安县华泰纺织有限公司	296.79	2.91
<b>合计</b>	<b>4,987.80</b>	<b>48.98</b>

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方或持有本公司 5%以上股份的股东，在上述供应商中未占有任何权益。

#### (四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同情况如下：

##### 1、采购合同

报告期内，框架合同和合同金额 30 万以上的采购合同具体如下：

##### (1) 2014 年

序号	合同对方	签订时间	合同期限	主要内容	合同状态
1	宿州金太阳纺织有限公司	2014. 3. 11	2014. 3. 11 - 2015. 3. 10	合同总金额 567900 元	履行完毕
		2014. 9. 15	2014. 9. 15 -2015. 9. 14	合同总金额 310710 元	履行完毕
2	上海子德贸易有限公司	-	-	合同为框架协议，合同约定具体的标的材料、数量、单价、金额及交货期以每批采购单为准	履行完毕
3	浦江祥宏花边厂	-	-	合同为框架协议，合同约定具体的标的材料、数量、单价、金额及交货期以每批采购单为准	履行协议
4	上海京艺三宝纺织工艺品有限公司	-	-	合同为框架协议，合同约定具体的标的材料、数量、单价、金额及交货期以每批采购单为准	履行协议

备注：框架协议期限自双方首次交易日起计算至双方本年度协议最后一笔交易完成止，具体采购单价、数量、金额及交货期以每一笔具体采购单为准。

##### (2) 2013 年度

序号	合同对方	签订时间	合同期限	主要内容	合同状态
1	苏州金太阳纺织有限公司	2013. 9. 11	2013. 9. 11	合同金额 1735115 元	履行完毕



			-2014. 9. 10		
2	海安县华泰纺织有限公司	2013. 9. 2	2013. 9. 2 -2014. 9. 1	合同金额 2483705. 8 元	履行完毕
3	上海子德贸易有限公司	-	-	合同为框架协议，合同约定具体的标的材料、数量、单价、金额及交货期以每批采购单为准	履行完毕
4	浙江浦江县鸿昌纺织品有限公司	-	-	合同为框架协议，合同约定具体的标的材料、数量、单价、金额及交货期以每批采购单为准	履行完毕

备注：框架协议期限自双方首次交易日起计算至双方本年度协议最后一笔交易完成止，具体采购单价、数量、金额及交货期以每一笔具体采购单为准。

## 2、销售合同

报告期内，框架合同和合同金额 50 万以上的销售合同具体如下：

### (1) 2014 年

序号	客户名称	合同期限	合同标的	合同金额	合同状态
1	DSC CHINA LIMITED	2014. 11. 5- 2014. 12. 4	各类工艺 床单、被、 枕头	105262. 95 美元	履行完毕
		2014. 12. 11 -2015. 1. 10	各类工艺 床单、被、 枕头	142312. 12 美元	履行完毕
2	E&E co., Ltd	2014. 12. 10 -2015. 2. 9	各类工艺 被、枕头	530001. 71 元人 民币	履行完毕
3	E&E co., Ltd	2014 年度	本期《供货商通用合同》，合同实际发生额为 441. 28 万元，具体供货时间、数量、单		履行完毕

			价以需方实际要求为准	
4	PEKING HANDICRAFT, INC.	2014 年度	本期《合作协议》，合同实际发生额为 5476.06 万元，具体供货时间、数量、单价以需方实际要求为准	履行完毕
5	KEECO LLC	2014 年度	本期框架协议，合同实际发生额为 1606.35 万元，具体供货时间、数量、单价以需方实际要求为准	履行完毕

## (2) 2013 年度

序号	客户名称	合同期限	合同标的	合同金额	合同状态
1	PEKING HANDICRAFT, INC.	2013 年度	本期《合作协议》，合同实际发生额为 5476.06 万元，具体供货时间、数量、单价以需方实际要求为准		履行完毕
2	KEECO LLC	2013 年度	本期框架协议，合同实际发生额为 2500.27 万元，具体供货时间、数量、单价以需方实际要求为准		履行完毕
3	浙江浦江县鸿昌纺织品有限公司	2013 年度	本期框架协议，合同实际发生额为 212.66 万元，具体供货时间、数量、单价以需方实际要求为准		履行完毕

## 3、借款合同：

报告期内公司正在履行或履行完毕的全部借款合同具体如下：

序号	合同名	合同编号	合同期限	合同方	借款金额	借款用途	合同状态
1	流动资金借款合同	双凤支行（分理处）流借字（2014）年第（130014）号	2014. 4. 24 -2015. 3. 27	安徽长丰农村商业银行	250 万元	购布料等原材料	履行完毕
2	流动资金借款合同	双凤支行（分理处）流借字（2014）年第（130015）号	2014. 6. 20 -2018. 12. 5	安徽长丰农村商业银行	650 万元	购布料等原材料	履行完毕

备注：上述借款合同借款人为天鹅家纺全资子公司华丽纺织，天鹅家纺无正在履行的借款合同。

#### 4、担保合同

序号	合同名	合同编号	合同期限	合同方	借款金额	抵押限额	合同状态
1	最高额抵押合同	(双凤)行最高额抵字(2013)第(130014)号	2013.3.28 -2015.3.27	安徽长丰农村商业银行	250万元	418,9000元	主债务履行完毕
2	最高额抵押合同	(双凤)行最高额抵字(2013)第(130015)号	2013.3.28 -2015.3.27	安徽长丰农村商业银行	650万元	1043,0800元	主债务履行完毕

### 五、公司的商业模式

公司的盈利模式：公司立足于家纺行业，专业从事床上用品的研发、生产和销售。公司紧跟行业发展趋势和客户市场需求变化，通过自主研发、客户导向等方式，实现产品和技术的升级。公司采取自制生产、外协加工，贴牌生产的模式，建立了原料、过程、产品一体化质量控制流程，确保了产品质量。公司产品主要采用OEM贴牌生产方式，即直接为国外客户代加工产品，并贴其国外客户品牌(如Walmart、JCP、Sears、Target等)进行销售的方式；在国内市场，公司主要采用“直营连锁”和“特许加盟连锁”等模式，从而实现各类产品销售。

#### 1、研发模式

公司从市场角度出发，以技术研发部门为依托，建立了“自主研发+客户导向”的研发模式。一方面公司从原材料、产品款式两个角度进行自主研发。对于原材料，公司主要从材料物理性能、力学性能、舒适度等几个方面考虑，选择合适的材料进行织物设计。目前公司主要选用天然、环保纤维填充料桑蚕丝、棉花代替喷胶棉、化纤等其他填充物，同时选用植物染料染色和经过无甲醛整理的纯棉面料，满足人们对绿化环保家纺的市场需求。对于产品款式，公司主要通过参加展会、市场调研等形式获取家纺流行趋势，进行产品的研发设计。另一方面公

司根据客户对产品图案、款式的需求，分别从图案设计（平面）、款式设计（空间）两个维度进行研发。其中，图案设计为中间环节，决定家纺织物局部形式；款式设计为终端环节，决定家纺织物整体款型。

## 2、采购模式

公司的原材料主要包括坯布、成品面料、填充料及辅料四类，针对每种原材料，公司采取“比质比价”的采购模式。比质主要从材料的质量及供应商的资质评估状况两个方面进行；比价指在满足一定质量的条件下，选择提供低廉价格的供应商，以降低生产成本。在质量与价格的基础上，公司选择较为固定的供应商（如上海子德贸易有限公司），并与其建立稳定的合作关系，以保证原料供应的连续性 & 获取相对低廉的价格。

## 3、生产模式

公司以市场为导向，建立了“订单+预测”的产品供应系统。具体来说，公司目前采用三种生产方式：贴牌加工、外协加工和自制生产，其中贴牌加工为主要的生产方式，以该方式生产的产品占公司总产品的 90%左右。其他两种生产方式为贴牌生产的补充。

### （1）自主生产方式

自制生产方式适用于市场在国内的产品，指公司自行采购原材料，利用自有的生产设施组织生产，最后将生产的产品以“咏鹅”牌商标进行销售的方式。

### （2）外协加工方式

外协加工方式指公司自行采购原材料，将特定工序或全部工序委托外协单位进行生产，最后将加工好的成品或半成品收回用于进一步加工或销售的方式。外协加工的工序主要包括绣花，绗绣，手绗和缝制。公司采取“公司+农户”的模式进行外协加工，具体的流程为公司将统一采购的原材料提供给农户，农户在农闲时领取生产原材料，按照公司的要求进行加工，公司支付加工费。

## 4、销售模式

### （1）海外销售模式

公司目前 90%左右的业务都在国际市场，如美国、香港等地区。国外市场的销售主要通过“代理商”模式进行，产品首先发往北京工艺、美国达记等代理商，再由代理商辐射至终端市场，如 Walmart、Sears、Target、Seventh Ave 等公司。

## （2）国内销售模式

针对国内市场，公司主要采用“直营连锁”、“特许加盟连锁”。

直营连锁指公司直接投资开设销售网点，采取纵深的管理方式，对销售终端实施统一管理。这样公司可以更加有效地控制渠道，贯彻公司的发展战略。目前公司主要通过直营店销售来稳固省内市场份额，开设的 4 个直营店均在安徽省内，分别为天鹅总部旗舰店、岳西木冲店、安庆同安路店、怀宁店。

特许加盟连锁指公司将自己的商标、产品等以合同形式授权给特许加盟商，特许加盟商在合同规定的范围内，销售公司的产品。这有利于公司充分利用特许加盟商的经验与社会资源，扩大自身的市场份额。目前公司主要通过连锁加盟商的形式来扩大市场，提高市场占有率，合肥华孚店、福建古田店均是采用这种销售形式。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）公司所处行业概况

根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“C17 纺织业”；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于“C17 纺织业”中的“C1770”家用纺织制成品制造行业。

#### 1、行业管理体制

目前，纺织行业的行业监管组织主要有工信部和中纺联合会。

##### （1）工信部

工信部的主要职责为拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；

协调维护国家信息安全等。其内设机构中的消费品工业司承担纺织行业的管理工作，主要负责制定规划、政策和行业标准，指导行业发展等。

## (2) 中纺联合会

中纺联合会是全国性的纺织行业组织，主要成员是具有法人资格的纺织行业协会及其他法人实体，为实现会员共同意愿而依照本会章程开展活动的综合性、非营利性的社团法人和自律性的行业中介组织。中纺联合会主要负责产业指导及市场研究，开展企业协作和信息咨询服务，推动行业发展，提高行业开发新产品、开拓市场的能力，制定行规行约，规范行业行为，建立行业自律机制，维护行业利益。

## 2、行业主要法律法规及产业政策

颁布时间	政策名称	颁布单位	相关内容
2006年4月	《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》	发改委、财政部	要求加快技术结构调整，提高产品附加值，加强上下游产业链整合和产学研结合，创新经营模式，提高我国企业在国际纺织品服装供应链中的地位，提高产品附加值
2009年3月	《关于提高轻纺等商品出口退税率的通知》	财政部、税务总局	将纺织品、服装的出口退税率提高到16%
2009年4月	《纺织工业调整和振兴规划》	国务院	将稳定国内外市场、提高自主创新能力、加快实施技术改造、淘汰落后产能、优化区域布局、完善公共服务体系、加快自主品牌建设和提高企业竞争实力定为产业调整和振兴的主要任务
2009年9月	《关于进一步加强纺织企业管理的指导意见》	工信部	在加强企业管理的重要意义和总体要求、加强现代企业制度建设和管理创新、加强基础管理、加强质量管理、加强营销管理、加强财务资金管理、加强成本管理、加强节能降耗管理、加强信息化建设、加强队伍建设





			设、加强企业文化建设等 11 部分对纺织业提出了要求
2009 年 12 月	《关于纺织机械工业结构调整的指导意见》	工信部	提出纺织行业 2009 年至 2011 年的的三大目标和七大任务。三大目标为提升自主创新能力和产品质量水平、优化产品结构、提高制造工艺水平；七大任务为大力提升传统纺织机械技术水平、加快新型纺织机械产品研发和产业化、积极发展节能减排型纺织机械产品、提高纺织机械专用件和配套件的制造能力、提高信息化和工业化融合水平、促进产业组织结构调整、建立健全行业公共服务体系。
2010 年 5 月	《关于推进纺织产业转移的指导意见》	工信部	指出纺织产业转移的指导思想和基本原则，并提出纺织产业转移和各区域发展的重点，东部地区应加速产业升级步伐，中部地区应完善纺织产业制造体系，西部地区应重点发展特色产业，东北地区应加快发展优势产业。
2012 年 1 月	《纺织工业“十二五”发展规划》	工信部	将“加快建立以市场为导向、企业为主体、科研院所和高校为支撑、产学研用紧密结合的纺织行业科技创新机制。加强纺织工业领域国家级工程研究中心和重点实验室建设，开展基础性、前瞻性和战略性科学研究。探索具有纺织行业特点的产学研用新模式，鼓励企业和科研院所、高校共建实验室，在高新技术纤维、染整后整理关键技术及环境友好染整制剂开发利用、高性能产业用纺织品、纤维回收利用、节能环保等重点领域推动建立纺织产业技术联盟。加强各类创新主体在知识产权管理方面的能力建设，建立行业知识产权信息服务平台，完善知识产权的有偿共享和交易机制等”列为纺织工业“十二五”期间重点任务之一
2013 年 2 月	《国家发展改革委关于修改〈产业结构调整	发改委	保留纺织业中“采用紧密纺、低扭矩纺、赛络纺、嵌入式纺纱等高速、新型纺纱技术生

	整指导目录（2011 年本）有关条款的决定》		产多品种纤维混纺纱线及采用自动络筒、细络联、集体落纱等自动化设备生产高品质纱线”为国家鼓励类产业
--	------------------------	--	--

### 3、行业主要标准

序号	标准号	标准名称
1	GB18401—2003	《国家纺织产品基本安全技术规范》
2	GB18383—2001	《絮片纤维制品通用技术要求》
3	GB18401—2001	《纺织品甲醛含量的限定》
4	GB5296. 4—1998	《纺织品和服装消费品使用说明》

## （二）公司所处行业市场规模

公司所处行业属于纺织品行业中的家用纺织品行业。

纺织品行业是我国传统支柱产业，该行业按其终端用途可划分为三个子行业，即服装用纺织品业、产业用纺织品业和家用纺织品业。家用纺织品行业又可细分为床用纺织品类（各种床上纺织用品，如被褥、被套、床单、枕巾、枕套、枕芯、靠垫、被芯等）、巾类（毛巾、浴巾、毛巾被、沙滩巾及其它浴洗织物）、厨用纺织品类（厨房、餐桌用的各种纺织品）、帘类（各种窗帘、装饰帘）、艺类（各种布艺、抽纱制品、布艺家具、摆饰，各种垫类、花边等）、毯类（各种毯类，包括棉、毛、化纤毯，地毯、装饰毯等）、帕类（各种手帕、头巾、装饰巾）、线类（各种缝纫线、绣花线、各种带类）、袋类（各种纺织品类包、兜、袋(除产业用袋)和绒类（各种静电植绒面料）等十类。其中床用纺织品类是其中最为重要的组成部分，年产值占家纺工业总产值的三分之一以上。

目前全球家用纺织品市场容量约数千亿美元。其中，美国和欧洲是世界上最大的家用纺织品市场，拥有全球家用纺织品 40%以上的市场容量。

根据中国棉纺织协会发布的中国针织家纺行业市场调查报告显示，中国家纺行业近年来保持较高的发展速度，随着我国相关经济政策的落实，内需市场对家纺产业的拉动作用将不断增强，同时，全球经济的进一步复苏也给中国家纺行业带来了全新的发展机遇。这也就意味着，家用纺织品仍将是我国纺织工业发展新

的增长点之一。过去十年我国家纺行业总产值年均增速接近 20%。随着居民生活水平提升和城市化进程加速,报告认为消费群体扩大和消费升级背景下家纺行业将保持较快发展,行业领先企业将获得市场总量扩大以及份额提升的双重机遇。

中国家纺行业的市场容量可以根据发达国家的纺织品消费量计算,服装/家用/产业用纺织品各占 1/3,而我国的比例为 65: 23: 12;而按照多数发达国家的标准,服装消费与家用纺织品消费支出应基本持平。行业权威数据预测,在未来 10 年中,家纺消费市场每年的增长率将不会低于 20%,家纺人均消费每增加 1 个百分点,中国年需求就可增加 300 多亿元。

### **(三) 公司所处行业的基本风险特征**

#### **1、市场竞争风险**

由于市场空间广阔、进入壁垒较低等特点,家纺行业的集中度不高,市场竞争激烈。据中国纺织工业协会统计,我国现有家纺企业 2 万多家,其中主营床上用品生产的企业有数千家。目前的竞争格局为低端市场企业数量非常多,缺乏自主品牌,产品的质量及附加值较低,企业之间主要采取价格竞争、同质化竞争;高端市场的企业较少,如果不能通过研发创新不断提高产品质量或是不能根据市场需求情况及时布局销售网络,将可能面临失去竞争优势从而导致利润下滑的风险。

#### **2、原材料价格波动风险**

公司生产所需材料可分为三类,面料、填充料、辅料,其中面料主要是各类布料,填充料主要用于制作被芯和枕芯,包括羊毛、蚕丝、棉花等,辅料主要包括拉链、包装材料等。该类原材料成本占公司营业成本 79.48%左右,对公司的经营业绩有重大影响。由于其中的棉花等大宗商品价格受宏观经济、市场供求状况及投机资本的影响较大,原材料价格可能会出现波动,这将导致公司生产成本波动。如果原材料成本上涨幅度过快,将给公司的经营成本和盈利状况带来不利影响。

#### **3、汇率波动的风险**

公司目前的产品主要销往海外市场，如美国、香港等地区，2013年、2014年公司对外销售额占总营业收入的比重分别为88.43%和93.40%。在宏观经济环境存在不确定性的情况下，汇率可能向不利于公司产品出口的方向波动，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

## （四）公司在行业中的竞争地位

### 1、公司竞争地位

公司成立于2012年7月20日，生产的“咏鹅”工艺曾荣获“产品质量国家免检”、“安徽省质量奖”、“安徽省名牌产品”、“安徽省名牌农产品”、“安徽省出口名牌”、“安徽省著名商标”（2012-2015）等称号；公司拥有12项实用新型专利；产品畅销美国、加拿大、英国、日本、东欧等10多个国家和地区，每年产品出口合格率达100%；2013年底，“咏鹅”商标被国家工商总局认定为国家驰名商标。

### 2、公司的竞争优势

#### （1）研发优势

公司已形成以市场为导向的设计理念，拥有独特的设计团队，利用现有的流行元素来预测未来季度的流行方向。产品的整体设计与研发、产品的设计样板、配色及工艺制作均由本公司自行完成，公司根据不同的主题，将产品系列化，以满足客户的独特需求。

#### （2）工艺优势

公司采用了手工刺绣、拼接、手工绗缝等工艺，能够实现较为复杂的图案设计。并且手工工艺具有图案秀丽、构思巧妙、绣工细致、针法活泼，色彩清雅的独特风格。绣技具有“平、齐、和、光、顺、匀”等特点。

#### （3）质量优势

公司生产的“咏鹅”工艺曾荣获“产品质量国家免检”、“安徽省质量奖”、“安徽省名牌产品”、“安徽省名牌农产品”、“安徽省出口名牌”、“安徽省

著名商标”（2012-2015）等称号。在强有力的技术支持和资金投入下，公司产品用料考究、质量优良，产品畅销美国、加拿大、英国、日本、东欧等 10 多个国家和地区，每年产品出口合格率达 100%。

#### （4）管理团队及人力资源优势

公司人力资源丰富，科研机构健全。同时，生产管理方面，公司实施了 ERP 业务流程重组管理系统，应用了 CAD 设计软件，大幅度提高了生产效率。由于具有生产管理优势，公司通过了 JCP、SEARS、沃尔玛等国际著名商家的资质评估，并成为这些商家的指定生产、供应商。

#### （5）品牌优势

在经营过程中，公司注重自有品牌建设和产品质量持续改进，把品牌 and 产品质量作为市场开拓、促进企业发展的重要手段。经过多年发展，公司凭借自身的技术实力、产品质量及优质服务赢得了较高的品牌知名度。

凭借在行业内确立的良好品牌形象，2011 年公司拥有的“咏鹅牌”商标被安徽省工商行政管理局评为安徽省著名商标，2013 年底“咏鹅牌”商标被国家工商总局评为驰名商标。

## 第三章 公司治理

### 一、最近两年“三会”的建立健全及规范运行情况

#### （一）“三会”的建立健全情况

公司能够按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，“三会”决议能够得到执行。

#### （二）最近两年“三会”的运作情况

股份公司成立后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，“三会”决议能够得到执行。

### 二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况的评估结果

为积极完善法人治理结构，建立现代企业制度，公司根据《公司法》等法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全了“三会”相关制度。通过在《公司章程》、“三会”议事规则等制度中作出规定以及按照规定对治理机制的切实执行，公司现有治理机制在给股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利方面发挥了根本性的作用。

同时，公司加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范意识方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其职，履行勤勉忠诚的义务。

### **三、公司及控股股东、实际控制人近两年的合法合规情况**

根据政府相关部门出具的证明，公司及其控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为而被处罚的情况。

### **四、公司的独立性**

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和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、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力。

#### **（一）业务独立**

公司拥有独立完整的研发系统、供应系统、生产系统和销售系统，拥有与上述生产经营相适应的技术、生产和管理人员，具有与其生产经营、研发相适应的场所、机械和设备，因此，公司具备独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

#### **（二）资产独立**

公司的各项资产均为公司所有，目前公司资产不存在被控股股东、实际控制人占用的情形，公司的资产独立。

#### **（三）人员独立**

公司不存在高级管理人员在股东单位中双重任职的情况，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，并在公司领取薪酬，公司的人员独立。

#### **（四）机构独立**

公司的机构与控股股东完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权等，公司的机构独立。

#### **（五）财务独立**

公司设立了独立的财务会计机构、建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立地进行财务决策、独立在银行开户、独立纳税等，公司的财务独立。

### **五、同业竞争**

#### **（一）同业竞争情况**

截至目前，公司控股股东暨实际控制人为自然人储荣生及其配偶汪锦云。公司实际控制人控制的其他企业除天鹅纺织美国公司（Swan Textiles USA Inc）、岳西县鸿网电子商务有限公司、安徽登峰纺织制品有限公司外，未从事与公司相同或相似的业务。

天鹅纺织美国公司，于2013年5月11日成立，税号（EIN）为46-4035572，公司住所为纽约州奥克兰花园第67大道220-67号，注册代理人陈丽华，注册资本为10万美元，中方投资方为安徽天鹅科技实业（集团）有限公司，投资总额800万美元，股比100%。公司类型为股份有限公司。经营范围为：家用纺织品，服装鞋帽，日用百货，电器等。2013年11月25日，中华人民共和国商务部核发《企业境外投资证书》（商境外投资证3400201300085号）。截至目前，天鹅纺织美国公司正在办理相关企业注销手续。

岳西县鸿网电子商务有限公司成立于2014年1月20日，注册号为340828000034393；公司住址为岳西县天堂镇天仙河路金翠兰广场3号楼；法定代表人为储荣生；股东为安徽天鹅科技实业（集团）有限公司、岳西县翡冷翠茶业有限公司、岳西县城市建设投资有限责任公司、岳西县天蚕丝绸轻纺有限公司、安徽天赋生物科技有限公司、安徽良奇生态农业科技有限公司、安徽聚丰生态农业有限公司、安徽庆源丝绸有限公司、岳西县养生鞋业有限公司、安徽未来农业



发展有限公司、安徽绿月茶业有限公司、安徽省熙香湾生态农业有限公司、安徽云林茶业有限公司、安徽省华之慧生态农业发展有限公司；注册资本 230 万元人民币，均为货币出资；公司类型：有限责任公司。经营范围：一般经营范围：利用互联网经营茶叶、花茶、茶具、茶文化用品、茶叶机械、茶苗、茶种、农副产品（国家限制的品种除外）、中药材（国家限制的品种除外）、日用百货、纺织工艺制品、家具、鞋帽服装、箱包、包装制品（除印刷）、旅游工艺品、电脑及电脑耗材批发、零售；网上培训服务；网页设计制作、摄影服务；品牌策划、营销策划、会展服务。许可经营范围：预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；景区门票、票务（国家禁止的除外）、酒店客房预订服务（以上经营范围凭有效许可证经营）。截至目前，安徽天鹅科技实业（集团）有限公司拟出让所持该公司的股权。安徽登峰纺织制品有限公司成立于 2001 年 8 月 10 日，注册号为 340800400002178；公司住所为岳西县天堂镇建设西路 257 号；法定代表人为储荣生；股东为安徽天鹅科技实业（集团）有限公司、汪击；注册资本为 50 万美元；公司类型：有限责任公司（中外合资）；经营范围：生产和销售自己的工艺绗缝被、服装及其他纺织制品。2015 年 1 月 15 日，经安庆市工商行政管理局审查批准，安徽登峰纺织制品有限公司正式注销。

## （二）为避免同业竞争所采取的措施及承诺

为有效避免同业竞争，公司的控股股东、实际控制人储荣生与汪锦云共同作出了《避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司均未直接或间接从事任何与天鹅家纺构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与天鹅家纺构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与天鹅家纺构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与天鹅家纺之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知公司，并尽力将该等商业机会让与公司。

5、本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与天鹅家纺之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向天鹅家纺赔偿一切直接和间接损失。

7、本人及本人控制的公司承诺将办理注销或转让所持关联公司股权，如在办理过程中对公司造成损失，本人将向天鹅家纺承担由此造成的一切法律责任。

## **六、近两年公司权益是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施**

### **（一）近两年公司资金是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其提供担保的情况**

报告期内公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。截至本转让说明书签署日，也不存在该等情况。

报告期内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。截至本转让说明书签署日，也不存在该等情况。

### **（二）为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排**

为防止由于股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害公司股东利益的行为，公司建立了完善的公司法人治理架构，制定了“三会”议事规则，在《公司章程》、《关联交易决策制度》和《对外担保制度》中对关联交易的原则、回避制度、关联交易的决策权限作出了严格的规定。



## 七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的具体情况如下：

序号	股东姓名	任职	持股份数(股)	持股比例 (%)
1	储荣生	董事长	22,180,000	69.31
2	汪锦云	董事	9,500,000	29.69
3	储小飞	董事、总经理、董事会秘书	30,000	0.09
4	储小康	董事	30,000	0.09
5	储小琼	注 1	30,000	0.09
6	徐胜	监事	30,000	0.09
7	吴传华	监事	30,000	0.09
8	王晓燕	注 2	30,000	0.09
9	金家明	董事	30,000	0.09
10	储宏斌	董事、财务总监	30,000	0.09
11	储劲松	董事	30,000	0.09
12	储德贵	监事	10,000	0.03
	<b>合计</b>		<b>31,960,000</b>	<b>99.87</b>

注 1：储小琼系储荣生与汪锦云之女。

注 2：王晓燕系储小康配偶。

### （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员中，储荣生、汪锦云系夫妻关系；储小飞、储小康、储小琼与储荣生、汪锦云系子女关系；徐胜与储小琼系夫妻关系，吴传华与储小飞系夫妻关系；王晓燕与储小康系夫妻。除上述人员间存在关联关系外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

在公司任职的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了劳动合同。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他任何协议。

公司的董事、监事、高级管理人员关于股份锁定所做的承诺见本转让说明书“第一章 基本情况”之“三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本转让说明书签署日，在公司任职的董事、监事、高级管理人员的主要兼职情况如下：

序号	姓名	公司职务	主要兼职单位	兼职单位职务
1	储荣生	董事长	安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	董事长
			岳西县天鹅电子科技有限公司	董事
			安徽紫薇房地产开发有限公司	监事
			岳西县天鹅广场商业运营管理有限公司	执行董事
			岳西县天顺机动车驾驶员培训学校有限公司	执行董事
			岳西县天林业科技开发有限公司	监事
			岳西县福运来矿业有限公司	监事
			岳西县天顺运输有限公司	执行董事
2	汪锦云	董事	安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	董事
			岳西县天鹅广场商业运营管理有限公司	监事
			岳西县天林业科技开发有限公司	执行董事
3	储小康	董事	安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	总裁助理
			岳西县天鹅电子科技有限公司	执行董事
			岳西天驭广告传媒有限公司	执行董事、经理
			安徽天云峰生态旅游开发有限公司	执行董事
			安徽九鼎融资担保有限公司	执行董事

			岳西县彩虹瀑布旅游有限公司	董事
			岳西县天鹅房地产开发有限公司	监事
			岳西县天权小额贷款有限公司	监事
4	徐胜	董事	岳西县天鹅广场商业运营管理有限公司	总经理
			岳西县天鹅房地产开发有限公司	总经理
5	金家明	董事	岳西县彩虹瀑布旅游有限公司	监事
			安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	副总裁
6	李文献	董事	安徽天明生态林农业科技开发有限公司	监事
			岳西县大山建筑工程有限公司	执行董事
7	储劲松	董事	安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	副总裁

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

### 1、公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切家庭成员对外投资具体情况如下：

#### （1）安徽天鹅科技实业（集团）有限公司

安徽天鹅科技实业（集团）有限公司于1999年9月9日成立，注册号为340828000004020，公司住所为岳西县天堂镇回龙社区（安徽天鹅工业园），法定代表人储荣生，注册资本为5100万元人民币，均为货币出资，股东为储荣生、汪锦云，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。经营范围为：许可经营范围：房地产开发、销售；物业管理（凭资质证书经营）；国际、国内广告设计、制作、发布（凭批准件经营）。一般经营项目：本企业自产的纺织工艺制品、服装、轻工业品、纸箱、塑料制品出口；生产和销售自产的电源供应器模组、充电器、高性能电源、计算机系统配套零部件、液晶平面显示器及其配套零部件、片式电感；本企业所需的原辅材料、机械设备、零部件及相关技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止出口的商品除外）；本企业的进料加工和“三来一补”业务；建筑材料批发、零售；鞋帽、石材制造、销售；物流信息咨询服务；计算机软件开发；生态农业开发。

天鹅集团的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	储荣生	3,117.29	61.12
2	汪锦云	1,982.71	38.88
合计		5,100.00	100.00

(2) 岳西县天鹅房地产开发有限公司

岳西县天鹅房地产开发有限公司于2002年11月8日成立，注册号为340828000006453，公司住所为安徽省安庆市岳西县天堂镇建设西路3号，法定代表人徐胜，注册资本为6000万元人民币，均为货币出资，股东为储小康、储小琼，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为：房地产开发；商品房销售（见资质）。

天鹅房地产开发有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	储小康	3,000.00	50.00
2	储小琼	3,000.00	50.00
合计		6,000.00	100.00

(3) 岳西县天鹅电子科技有限公司

岳西县天鹅电子科技有限公司于2009年4月22日成立，注册号为340828000019883，公司住所为安徽省安庆市岳西县天堂镇回龙社区（安徽天鹅工业园内），法定代表人储小康，注册资本为500万元人民币，均为货币出资，股东为储荣生、储小康，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。经营范围为：生产和销售自产电源供应器模组、充电器、高性能电源、计算机系统配套零部件、液晶平面显示器及配套零部件、片式电感等。

岳西县天鹅电子科技有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	储荣生	200.00	40.00
2	储小康	300.00	60.00
合计		500.00	100.00

(4) 岳西县天顺机动车驾驶员培训学校有限公司

岳西县天顺机动车驾驶员培训学校有限公司于 2006 年 2 月 17 日成立，注册号为 340828000006429，公司住所为安徽省安庆市岳西县天堂镇建设西路 3 号，法定代表人储荣生，注册资本为 50 万元人民币，均为货币出资，股东为储荣生、王世瑕、唐克峰，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。经营范围为：机动车驾驶员培训、从业人员岗位培训。

岳西县天顺机动车驾驶员培训学校有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	储荣生	25.50	51.00
2	唐克峰	12.50	25.00
3	王世瑕	12.00	24.00
合计		50.00	100.00

#### （5）安徽天云峰生态旅游开发有限公司

安徽天云峰生态旅游开发有限公司于 2011 年 6 月 14 日成立，注册号为 340828000025421，公司住所为安徽省安庆市岳西县天堂镇回龙社区（天鹅工业园内），法定代表人储小康，注册资本为 5000 万元人民币，均为货币出资，股东为储小康、安徽天鹅科技实业（集团）有限公司，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。经营范围为：许可经营项目：生态旅游开发；旅游接待、休闲养生、度假；生态农庄开发经营（凭有效许可证经营）。一般经营项目：风力发电（电力供应准许可证经营）；生态林业、农业开发。

安徽天云峰生态旅游开发有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	天鹅集团	3,400.00	68.00
2	储小康	1,600.00	32.00
合计		5,000.00	100.00

#### （6）安徽紫薇房地产开发有限公司

安徽紫薇房地产开发有限公司于 2012 年 5 月 11 日成立，注册号为 340828000028129，公司住所为安徽省安庆市岳西县天堂镇建设西路 117 号，法定代表人刘和志，注册资本为 2000 万元人民币，均为货币出资，股东为储荣生、刘和志、储昭款，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。经营范围为：

房地产开发；商品房销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

安徽紫薇房地产开发有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	刘和志	800.00	40.00
2	储荣生	400.00	20.00
3	储昭款	800.00	40.00
合计		2,000.00	100.00

（7）岳西县彩虹瀑布旅游有限公司

岳西县彩虹瀑布旅游有限公司于 2010 年 12 月 24 日成立，注册号为 340828000024259，公司住所为安徽省安庆市岳西县黄尾镇黄尾村上街组，法定代表人储荣生，注册资本为 1388 万元人民币，均为货币出资，股东为安徽天云峰生态旅游开发有限公司、柯正发、余滔滔等，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。经营范围为：许可经营项目：旅游开发；旅游接待；漂流、攀岩、溜索、真人 CS、沙滩浴场；预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）零售（以上经营范围凭有效许可证经营）；一般经营项目：日用品、旅游工艺品零售。

岳西县彩虹瀑布旅游有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	安徽天云峰生态旅游开发有限公司	715.00	51.50
2	柯正发	174.59	12.57
3	余滔滔	169.20	12.18
4	吴和平	77.80	5.60
5	蔡春晖	104.50	7.52
6	郑旖旎	90.66	6.52
7	蔡立明	56.25	4.11
合计		1,388.00	100.00

（8）安徽映山红旅游开发股份有限公司

安徽映山红旅游开发股份有限公司于 2012 年 3 月 8 日成立，注册号为 340800000104696，公司住所为安徽省安庆市岳西县天堂镇建设西路 117 号，法



定代表人刘和志，注册资本为 20000 万元人民币，均为货币出资，股东为金焰琴、汪锦云、刘和志，公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）。经营范围为：生态旅游项目的投资开发；酒店项目的投资建设；农家乐的投资经营。

（以上经营项目有效期至：2015 年 3 月 1 日）（涉及行政许可经营项目的，凭有效许可证经营）。

安徽映山红旅游开发股份有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	刘和志	8,000.00	40.00
2	汪锦云	4,000.00	20.00
3	金焰琴	8,000.00	40.00
合计		20,000.00	100.00

（9）安徽科瑞特模塑有限公司

安徽科瑞特模塑有限公司于 2006 年 10 月 17 日成立，注册号为 340123000004817，公司住所为安徽省合肥市经济技术开发区方兴大道与天都路交口综合楼，法定代表人刘红星，注册资本为 800 万元人民币，均为货币出资，股东为查国东、储小飞、储一鸣、储亮，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。经营范围为：工程塑料件、新能源产品、电子产品、涂装加工；机械零部件加工。

安徽科瑞特模塑有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	储小飞	408.00	51.00
2	储亮	328.00	41.00
3	储一鸣	32.00	4.00
4	查国东	32.00	4.00
合计		800.00	100.00

（10）安徽天明生态林农业科技开发有限公司

安徽天明生态林农业科技开发有限公司于 2013 年 3 月 28 日成立，注册号为 340828000031140，公司住所为岳西县天堂镇回龙社区（安徽天鹅工业园），法定代表人汪锦云，注册资本为 100 万元人民币，均为货币出资，股东为李文献、安徽天鹅科技实业（集团）有限公司，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。

控股)。经营范围为：一般经营项目：林、农开发；高山蔬菜、茶叶种植、收购、销售。

安徽天明生态林农科技开发有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	安徽天鹅科技实业(集团)有限公司	51.00	51.00
2	李文献	49.00	49.00
合计		100.00	100.00

(11) 岳西县天森林业科技开发有限公司

岳西县天森林业科技开发有限公司于 2010 年 3 月 25 日成立，注册号为 340828000022331，公司住所为安徽省安庆市岳西县天堂镇回龙社区（天鹅公司工业园），法定代表人汪锦云，注册资本为 2000 万元人民币，均为货币出资，股东为汪锦云、储荣生，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。经营范围为：山场开发；林业工程施工；园林绿化；经济林种植、培育、销售。

岳西县天森林业科技开发有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	汪锦云	1,200.00	60.00
2	储荣生	800.00	40.00
合计		2,000.00	100.00

(12) 安徽九鼎融资担保有限公司

安徽九鼎融资担保有限公司于 2010 年 2 月 4 日成立，注册号为 340828000022085，公司住所为安徽省安庆市岳西县天堂镇前进路 19 号，法定代表人储小康，注册资本为 10068 万元人民币，均为货币出资，股东为储小康、王龙，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。经营范围为：许可经营项目：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保业务；诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务。

安徽九鼎融资担保有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	储小康	5,034.00	50.00



2	王 龙	5,034.00	50.00
合 计		10,068.00	100.00

## (13) 安徽省映山红大酒店股份有限公司

安徽省映山红大酒店股份有限公司于 2012 年 7 月 12 日成立，注册号为 340800000108435，公司住所为安徽省安庆市岳西县天堂镇建设西路 117 号，法定代表人刘和志，注册资本为 8000 万元人民币，均为货币出资，股东为汪锦云、刘和志、金焰琴，公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）经营范围为：酒店投资管理；石料加工、销售。

安徽省映山红大酒店股份有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	刘和志	3,160.00	40.00
2	汪锦云	1,580.00	20.00
3	金焰琴	3,160.00	40.00
合 计		8,000.00	100.00

## (14) 岳西县天顺运输有限公司

岳西县天顺运输有限公司于 2005 年 3 月 25 日成立，注册号为 340828000006404，公司住所为安徽省安庆市岳西县天堂镇建设西路 3 号，法定代表人储荣生，注册资本为 100 万元人民币，均为货币出资，股东为储荣生、唐克峰、王世遐。公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。经营范围为：许可经营项目：物流服务、货运代办、信息配载、仓储服务、货物联运、道路普通货物运输、县内班车客运、出租客运；停车场经营；二类机动车维修（小型车辆维修）；货物运输保险、机动车辆保险、意外伤害保险（以上经营范围凭有效期许可证经营）。

岳西县天顺运输有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	储荣生	55.00	55.00
2	唐克峰	25.00	25.00
3	王世遐	20.00	20.00
合 计		100.00	100.00

## (15) 岳西县天权小额贷款有限公司

岳西县天权小额贷款有限公司成立于 2009 年 8 月 3 日，注册号为 340828000020428；公司住所为岳西县天堂镇前进路 19 号；法定代表人为储诚润；注册资本 10,000 万元人民币，均为货币出资，股东为岳西县天鹅电子科技有限公司、储志强、王强、王文琪、王若伦，汪怀宇、储小康、储小飞、储小琼。注册资本为 1 亿元人民币；公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）。经营范围：小额贷款发放。

岳西县天权小额有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	岳西县天鹅电子科技有限公司	2,000.00	20.00
2	储志强	1,000.00	10.00
3	王 强	1,000.00	10.00
4	王文琪	1,000.00	10.00
5	王若伦	1,000.00	10.00
6	汪怀宇	1,000.00	10.00
7	储小康	1,000.00	10.00
8	储小飞	1,000.00	10.00
9	储小琼	1,000.00	10.00
合 计		10,000.00	100.00

#### （16）安徽鹏润投资有限公司

安徽鹏润投资有限公司成立于 2011 年 1 月 28 日，注册号为 340828000024427；公司住所为岳西县天堂镇解放路金太阳购物广场 1 号五楼；法定代表人为储昭款；股东为岳西县安乐房屋开发有限责任公司、储向前、安徽天鹅科技实业（集团）有限公司、储诚五。安庆市新宇机械有限公司、汪志良、胡洁芸、安徽天岳工程建设有限责任公司、储春生、岳西县缘生建设有限责任公司、岳西县华夏房地产开发有限责任公司、沈建平、刘月红，注册资本为 2 亿元人民币；实收资本 5000 万元人民币；均为货币出资。公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）。经营范围：许可经营项目：旅游开发（凭有效许可证经营）；一般经营项目：房地产投资；农业、林业开发。

安徽鹏润投资有限公司的股权结构如下：



序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
1	岳西县安乐房屋有限责任公司	2,000.00	20.00
2	储向前	800.00	16.00
3	天鹅集团	750.00	15.00
4	储诚五	600.00	12.00
5	安庆市新宇机械有限公司	400.00	8.00
6	汪志良	350.00	7.00
7	胡结芸	300.00	6.00
8	安徽天岳工程建设有限责任公司	150.00	3.00
9	储春生	150.00	3.00
10	岳西县缘生建设有限责任公司	150.00	3.00
11	岳西县华夏房地产开发有限责任公司	150.00	3.00
12	沈建平	100.00	2.00
13	刘月红	100.00	2.00
合计		5,000.00	100.00

#### (17) 岳西县鸿网电子商务有限公司

岳西县鸿网电子商务有限公司成立于2014年1月20日，注册号为340828000034393；公司住址为岳西县天堂镇天仙河路金翠兰广场3号楼；法定代表人为储荣生；股东为安徽天鹅科技实业（集团）有限公司、岳西县翡冷翠茶业有限公司、岳西城市建设投资有限责任公司、岳西县天蚕丝绸轻纺有限公司、安徽天赋生物科技有限公司、安徽良奇生态农业科技有限公司、安徽聚丰生态农业有限公司、安徽庆源丝绸有限公司、岳西县养生鞋业有限公司、安徽未来农业发展有限公司、安徽绿月茶业有限公司、安徽省熙香湾生态农业有限公司、安徽云林茶业有限公司、安徽省华之慧生态农业发展有限公司；注册资本230万元人民币，均为货币出资；公司类型：有限责任公司。经营范围：一般经营范围：利用互联网经营茶叶、花茶、茶具、茶文化用品、茶叶机械、茶苗、茶种、农副产品（国家限制的品种除外）、中药材（国家限制的品种除外）、日用百货、纺织工艺制品、家具、鞋帽服装、箱包、包装制品（除印刷）、旅游工艺品、电脑及电脑耗材批发、零售；网上培训服务；网页设计制作、摄影服务；品牌策划、营销策划、会展服务。许可经营范围：预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；

景区门票、票务（国家禁止的除外）、酒店客房预订服务（以上经营范围凭有效许可证经营）

岳西县鸿网电子商务有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	60.00	26.09
2	岳西县翡冷翠茶业有限公司	60.00	26.09
3	岳西县城市建设投资有限责任公司	40.00	17.39
4	岳西县天蚕丝绸轻纺有限公司	20.00	8.70
5	安徽天赋生物科技有限公司	20.00	8.70
6	安徽良奇生态农业科技有限公司	10.00	4.35
7	安徽聚丰生态农业有限公司	4.00	1.74
8	安徽庆源丝绸有限公司	4.00	1.74
9	岳西县养生鞋业有限公司	2.00	0.87
10	安徽未来农业发展有限公司	2.00	0.87
11	安徽绿月茶业有限公司	2.00	0.87
12	安徽省熙香湾生态农业有限公司	2.00	0.87
13	安徽云林茶叶有限公司	2.00	0.87
14	安徽省华之慧生态农业发展有限公司	2.00	0.87
<b>合计</b>		<b>230.00</b>	<b>100.00</b>

(18) 岳西县天鹅广场商业运营管理有限公司

岳西县天鹅广场商业运营管理有限公司成立于 2014 年 10 月 27 日，注册号为 340828000038895；公司住所为岳西县天堂镇建设西路 3 号；法定代表人为储诚润；股东为储荣生、汪锦云；注册资本 80 万元人民币，均为货币出资；公司类型：有限责任公司。经营范围：商业运营管理；物业管理；房屋、店铺租赁；投资与资产管理；企业形象设计、策划、企业管理服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

岳西县天鹅广场商业运营管理有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	储荣生	40.80	51.00
2	汪锦云	39.20	49.00
<b>合计</b>		<b>80.00</b>	<b>100.00</b>

#### (19) 岳西县天锦机械设备销售有限公司

岳西县天锦机械设备销售有限公司成立于2013年9月6日，注册号为340828000032953；公司住所为岳西县天堂镇回龙社区天鹅工业园；法定代表人为储著难；股东为储著难、储小康；注册资本为500万元人民币，均为货币出资；公司类型：有限责任公司。经营范围：一般经营项目：机械设备、机械零部件、电子产品、五金、交电、建材、卫生洁具、石材、厨具、门窗、装璜材料（油漆除外）批发、零售。

岳西县天锦机械设备销售有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	储著难	255.00	51.00
2	储小康	245.00	49.00
合计		500.00	100.00

#### (20) 岳西天驭广告传媒有限公司

岳西天驭广告传媒有限公司成立于2014年3月3日，注册号为340828000034570；公司住所为岳西县天堂镇建设西路长屋弄船形巷22号；法定代表人为储小康；股东为徐柯武、储小康；注册资本为200万元人民币，均为货币出资；公司类型：有限责任公司。经营范围：国内各类广告设计、制作、发布（依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动）。

岳西天驭广告传媒有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	储小康	120.00	60.00
2	徐柯武	80.00	40.00
合计		200.00	100.00

#### (21) 岳西县福运来矿业有限公司

岳西县福运来矿业有限公司成立于2009年6月19日，注册号为340828000020143；公司住所为岳西县天堂镇建设西路117号；法定代表人为叶金才；股东为叶金才、储荣生；注册资本为100万元人民币，均为货币出资；公司类型：有限责任公司。经营范围：铁精粉、磁性材料加工、销售；铁矿勘探（凭有效许可证经营）。

岳西县福运来矿业有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	叶金才	70.00	70.00
2	储荣生	30.00	30.00
合计		100.00	100.00

## （22）安徽登峰纺织制品有限公司

安徽登峰纺织制品有限公司成立于2001年8月10日，注册号为340800400002178；公司住所为岳西县天堂镇建设西路257号；法定代表人为储荣生；股东为安徽天鹅科技实业（集团）有限公司、汪击；注册资本为50万美元；公司类型：有限责任公司（中外合资）；经营范围：生产和销售自己的工艺家纺被、服装及其他纺织制品。

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	25.00	50.00
2	汪击	25.00	50.00
合计		50.00	100.00

2015年1月15日，经安庆市工商行政管理局审查批准，安徽登峰纺织制品有限公司正式注销。

## （23）天鹅纺织美国公司（Swan Textiles USA Inc）

天鹅纺织美国公司（Swan Textiles USA Inc）于2013年5月11日成立，税号（EIN）为46-4035572，公司住所为纽约州奥克兰花园第67大道220-67号，注册代理人陈丽华，注册资本为10万美元，中方投资方为安徽天鹅科技实业（集团）有限公司，投资总额800万美元，股比100%。公司类型为股份有限公司。经营范围为：家用纺织品，服装鞋帽，日用百货，电器等。2013年11月25日，中华人民共和国商务部核发《企业境外投资证书》（商境外投资证3400201300085号）。截至目前，公司正在积极办理相关企业注销手续。

## 2、对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至目前，天鹅纺织美国公司系天鹅集团设立计划从事开拓美国市场销售业务的公司，经营范围与天鹅股份存在业务交叉。根据访谈，该公司因自设立以来未开展实际经营，天鹅集团承诺予以注销。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司不存在利益冲突的情况。



## **（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者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。**

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者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。

## **八、近两年董事、监事和高级管理人员的变动情况及原因**

### **（一）董事变化情况及原因**

2014年7月18日，邓柏林辞去天鹅家纺董事一职。

2014年10月13日，2014年第一次股东大会审议通过《关于董事辞职暨补选第一届董事会董事的议案》选举汪锦云为公司第一届董事会董事，任期与第一届董事会相同。

### **（二）监事变化情况及原因**

2014年6月6日，定向增资后，原职工监事储德贵、吴传华、徐胜三人认购相应的股份，成为公司股东，故自愿辞去职工监事一职。

2014年9月10日，汪锦云向职工代表大会提交辞职报告，辞去安徽天鹅家纺股份有限公司监事一职。

2014年10月13日，公司召开职工代表大会会议，推举职工肖友朋为天鹅家纺的职工监事；储德贵、吴传华、徐胜三人经由2014年第一次临时股东大会选举为股东监事，与职工监事肖友朋、吕旺生共同组成公司第一届监事会成员，任期与第一届监事会相同。

### **（三）高级管理人员变化情况及原因**

2013年9月3日，天鹅家纺召开第一届董事会第二次会议，聘任储小飞为董事会秘书。

2015年1月5日，公司召开第一届董事会第五次会议，聘任储小飞为总经理兼董事会秘书。

## 九、规范运营

### （一）公司社保

截止2014年12月31日，公司员工209人，全部签订《劳动合同书》。其中已购买社保的共39人，已参加新农保的129人，另外41名农村户籍的员工没有购买新农保或新农合。经核查，该41名员工乃因个人原因（包括年龄已超过45岁不愿购买、未按新农保或新农合当年度规定申请购买期限及时购买、已经自主购买各种商业保险等）未购买新农合或新农保。

2015年1月15日，天鹅家纺在岳西县人力资源和社会保障局开立公司社保账户，账户编号：134875。

2015年2月1日，天鹅家纺陆续将天鹅集团代为缴纳的职工社保转入公司开立的社保账户（截至本补充法律意见书出具之日，39人中已转入17人，目前公司在积极办理剩余人员的社保转入账户事宜）。

2015年1月16日，天鹅家纺全体股东承诺：“若有关部门依法要求天鹅家纺为员工补缴公司报告期内应当缴纳的社会保险费和住房公积金，或天鹅家纺因报告期内未为员工按时足额缴纳社会保险费和住房公积金而遭受罚款或损失，全体股东愿承担该等应补缴的社会保险费和住房公积金以及由此产生的滞纳金、罚款等费用，保证天鹅家纺不会因此遭受损失。”

### （二）环保

公司及其子公司华丽纺织的主营业务为纺织工艺制品的生产与销售。其制作工艺包括面料检验、裁剪、分片、绣花、拼缝、充棉、称重、封口，最后经品质检验合格后包装出口，该生产过程中排放的主要污染物为废气和固废。经

公司及其管理层声明确认，公司业务经营未对周围环境造成污染。公司自设立以来，没有受到有关环保方面的行政处罚。

目前母公司无自有房产，主要生产经营场所和办公场所均为租赁房产。根据天鹅家纺与出租方天鹅集团签订的《房屋租赁合同》，租赁房产系天鹅集团所拥有的岳西县天堂镇回龙社区（天鹅工业园）内房屋，其中生产用厂房 7108.55 m<sup>2</sup>（2#厂房 2767.57 m<sup>2</sup>、3#厂房 4340.98 m<sup>2</sup>）。该生产用厂房获得生产环评批复情况如下：

2011年5月16日，安庆市环保局批复编号为环建函[2011]337号《关于安徽天鹅科技实业（集团）有限公司二期扩建工程项目竣工环境保护验收的批复函》，“该项目符合环境保护验收条件，同意项目通过环保验收。

2015年4月15日，岳西县环境保护局出具《证明》，“天鹅家纺主要从事纺织工艺品，主营床上用品，包括绗缝工艺被、床裙、枕套的设计、生产和销售，其生产经营不存在重污染，天鹅家纺所处行业不属于国家规定的重污染行业。”

2015年2月，岳西县环境监测站对天鹅家纺清洁生产进行环境监测，2015年5月5日，岳西县环保局对监测结果出具《环保达标认定书》，对天鹅家纺租赁天鹅集团的厂区从事纺织工艺制品的生产排污情况进行认定，认定企业主要污染物为废气和固废，总体评价为：合格。



## 第四章 公司财务

### 一、公司的财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,741,976.94	11,180,541.91
应收账款	27,271,192.61	21,562,752.22
预付款项	604,473.64	4,924,781.48
其他应收款	1,087,312.63	840,605.70
存货	20,275,321.42	20,648,542.34
其他流动资产	2,628,964.57	2,266,380.95
<b>流动资产合计</b>	<b>54,609,241.81</b>	<b>61,423,604.60</b>
<b>非流动资产：</b>		
固定资产	6,521,407.95	6,826,957.32
在建工程	187,854.00	
无形资产	1,114,984.34	1,139,625.38
递延所得税资产	359,221.71	283,720.43
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,183,468.00</b>	<b>8,250,303.13</b>
<b>资产总计</b>	<b>62,792,709.81</b>	<b>69,673,907.73</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	8,700,000.00	9,000,000.00
应付账款	17,286,366.05	18,071,942.73
预收款项		1,705,620.29
应付职工薪酬	1,488,962.92	1,224,391.66
应交税费	76,278.32	714,249.07
其他应付款	571,117.08	10,490,199.84
<b>流动负债合计</b>	<b>28,122,724.37</b>	<b>41,206,403.59</b>
<b>非流动负债：</b>		
<b>非流动负债合计</b>	-	-
<b>负债合计</b>	<b>28,122,724.37</b>	<b>41,206,403.59</b>
<b>所有者权益：</b>		
股本	32,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	2,000,000.00	
盈余公积	203,511.24	
未分配利润	466,474.20	-1,532,495.86



归属于母公司所有者权益合计	34,669,985.44	28,467,504.14
少数股东权益		
<b>所有者权益合计</b>	<b>34,669,985.44</b>	<b>28,467,504.14</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>62,792,709.81</b>	<b>69,673,907.73</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>80,564,362.23</b>	<b>91,734,960.84</b>
其中：营业收入	80,564,362.23	91,734,960.84
<b>二、营业总成本</b>	<b>78,613,360.65</b>	<b>87,201,117.75</b>
其中：营业成本	69,288,181.59	77,543,593.72
营业税金及附加	374,808.70	291,648.25
销售费用	3,569,820.53	3,522,265.28
管理费用	4,476,850.44	3,829,628.68
财务费用	588,542.67	834,857.71
资产减值损失	315,156.72	1,179,124.11
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,951,001.58</b>	<b>4,533,843.09</b>
加：营业外收入	2,133,630.47	396,600.00
减：营业外支出	664,925.88	2,513.83
其中：非流动资产处置利得		
其中：非流动资产处置损失	663,514.16	
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,419,706.17</b>	<b>4,927,929.26</b>
减：所得税费用	1,217,224.87	1,137,709.95
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,202,481.30</b>	<b>3,790,219.31</b>
归属于母公司所有者的净利润	2,202,481.30	3,790,219.31
少数股东损益		
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		
<b>七、综合收益总额</b>	<b>2,202,481.30</b>	<b>3,790,219.31</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,202,481.30	3,790,219.31
归属于少数股东的综合收益总额		
<b>八、每股收益</b>		
（一）基本每股收益（元/股）	0.07	0.13
（二）稀释每股收益（元/股）	0.07	0.13

## 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	76,895,628.38	75,080,552.66
收到的税费返还	9,981,270.58	8,778,393.94
收到其他与经营活动有关的现金	2,143,001.79	9,477,728.11
经营活动现金流入小计	89,019,900.75	93,336,674.71
购买商品、接受劳务支付的现金	76,896,405.01	80,503,315.51
支付给职工以及为职工支付的现金	5,183,157.63	4,632,226.03
支付的各项税费	3,436,947.57	2,094,788.23
支付其他与经营活动有关的现金	13,829,291.30	5,366,126.14
经营活动现金流出小计	99,345,801.51	92,596,455.91
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,325,900.76</b>	<b>740,218.80</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收到其他与投资活动有关的现金	26,185.86	18,504.65
投资活动现金流入小计	26,185.86	18,504.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,255,324.92	472,089.92
投资活动现金流出小计	1,255,324.92	472,089.92
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,229,139.06</b>	<b>-453,585.27</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	
取得借款收到的现金	9,000,000.00	9,000,000.00
筹资活动现金流入小计	13,000,000.00	9,000,000.00
偿还债务支付的现金	9,300,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	624,873.45	416,140.50
筹资活动现金流出小计	9,924,873.45	416,140.50
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,075,126.55</b>	<b>8,583,859.50</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>41,348.30</b>	<b>-397,209.21</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-8,438,564.97</b>	<b>8,473,283.82</b>
加：期初现金及现金等价物余额	11,180,541.91	2,707,258.09
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,741,976.94</b>	<b>11,180,541.91</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,344,765.38	7,975,578.98
应收账款	27,265,492.61	26,048,950.36
预付款项	3,684,908.71	4,657,618.59
其他应收款	15,675.00	
存货	12,459,859.00	10,676,526.27
其他流动资产	2,273,189.35	2,266,380.95
<b>流动资产合计</b>	<b>47,043,890.05</b>	<b>51,625,055.15</b>
<b>非流动资产：</b>		
长期股权投资	4,723,850.82	4,723,850.82
固定资产	1,016,129.08	1,053,001.09
递延所得税资产	359,221.71	283,720.43
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,099,201.61</b>	<b>6,060,572.34</b>
<b>资产总计</b>	<b>53,143,091.66</b>	<b>57,685,627.49</b>
<b>流动负债：</b>		
应付账款	15,521,792.06	15,795,465.63
预收款项		1,705,620.29
应付职工薪酬	1,037,265.99	611,641.46
应交税费	25,383.63	631,488.59
其他应付款	523,537.59	10,451,991.67
<b>流动负债合计</b>	<b>17,107,979.27</b>	<b>29,196,207.64</b>
<b>非流动负债：</b>		
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>17,107,979.27</b>	<b>29,196,207.64</b>
<b>所有者权益：</b>		
股本	32,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	2,000,000.00	
盈余公积	203,511.24	
未分配利润	1,831,601.15	-1,510,580.15

所有者权益合计	36,035,112.39	28,489,419.85
负债和所有者权益总计	53,143,091.66	57,685,627.49

## 2、利润表

单位：元

项目	2014年度	2013年度
一、营业收入	86,486,978.20	102,402,742.36
减：营业成本	77,323,048.78	90,570,183.69
营业税金及附加	298,277.07	204,192.91
销售费用	3,569,820.53	3,249,987.62
管理费用	2,293,133.99	2,135,134.75
财务费用	-27,350.00	420,583.68
资产减值损失	302,005.15	1,134,881.70
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,728,042.68	4,687,778.01
加：营业外收入	2,033,100.00	100,600.00
减：营业外支出	1,411.72	2,513.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,759,730.96	4,785,864.18
减：所得税费用	1,214,038.42	1,126,146.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,545,692.54	3,659,717.40
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	3,545,692.54	3,659,717.40

## 3、现金流量表

单位：元

项目	2014年度	2013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	85,172,556.01	85,332,948.20
收到的税费返还	9,981,270.58	8,778,393.94
收到其他与经营活动有关的现金	2,033,100.00	19,332,566.35
经营活动现金流入小计	97,186,926.59	113,443,908.49
购买商品、接受劳务支付的现金	89,497,886.00	93,551,481.46
支付给职工以及为职工支付的现金	2,946,336.79	2,429,535.57





支付的各项税费	2,396,606.50	994,773.50
支付其他与经营活动有关的现金	12,717,343.49	4,252,505.30
经营活动现金流出小计	107,558,172.78	101,228,295.83
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,371,246.19</b>	<b>12,215,612.66</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收到其他与投资活动有关的现金	14,150.93	14,401.31
投资活动现金流入小计	14,150.93	14,401.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	315,066.64	169,515.43
投资支付的现金		4,500,000.00
投资活动现金流出小计	315,066.64	4,669,515.43
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-300,915.71</b>	<b>-4,655,114.12</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	4,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,000,000.00</b>	
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>41,348.30</b>	<b>-397,209.21</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-6,630,813.60</b>	<b>7,163,289.33</b>
加：期初现金及现金等价物余额	7,975,578.98	812,289.65
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,344,765.38</b>	<b>7,975,578.98</b>

### （三）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### 1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围及变化情况

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

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其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）

##### （1）本公司本期纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	合肥华丽纺织制品有限公司	合肥华丽	100.00	—

##### （2）本公司本期合并财务报表范围变化

本公司本期合并范围与上期相比未发生变化。

## 二、 审计意见

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的会审字[2015] 0054 号审计报告：“我们认为，天鹅家纺财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天鹅家纺 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2014 年度、2013 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

### 三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

#### （一）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的会计处理方法

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。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对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以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### （二）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### （三）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （四）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

## 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时,按照公允价值计量;对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用,但下列情况除外:(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本计量;(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:1)按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额;2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,除与套期保值有关外,按照如下方法处理:(1)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公允价值变动形成的利得或损失,计入公允价值变动损益;在资产持有期间所取得的利息或现金股利,确认为投资收益;处置时,将实际收到的金额

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) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。

### 4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始

取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### 5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

(2) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。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，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

#### (4) 可供出售金融资产减值的客观证据

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- 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 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作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查,若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50% (含 50%) 或低于其成本持续时间超过 12 个月 (含 12 个月) 的,则表明其发生减值;若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20% (含 20%) 但尚未达到 50% 的,或低于其成本持续时间超过 6 个月 (含 6 个月) 但未超过 12 个月的,本公司会综合考虑其他相关因素,诸如价格波动率等,判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额确定;“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定,除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资,采用如下方法确定公允价值:

如果可供出售权益工具投资的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价,应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值;

如果可供出售权益工具投资的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价,应按以下公式确定该股票的价值:

$$FV=C+(P-C) \times (D1-Dr) / D1$$

其中:

FV 为估值日该可供出售权益工具的公允价值;

C 为该可供出售权益工具的初始取得成本 (因权益业务导致市场价格除权时,应于除权日对其初始取得成本作相应调整);

P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价;

D1 为该可供出售权益工具限售期所含的交易所的交易天数;

Dr 为估值日剩余限售期,即估值日至限售期结束所含的交易所的交易天数 (不含估值日当天)

可供出售金融资产发生减值时,原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资,在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的,原

确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

## （五）应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 500.00 万元以上应收账款，100.00 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：

组合 1：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

组合 2：以本公司合并报表范围内的应收款项划分组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

组合 1：根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

组合 2：合并报表范围内的应收款项不计提坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

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

### 3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项



对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

## （六）存货

1、存货的分类：存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、库存商品、周转材料等。

2、发出存货的计价方法：发出时按加权平均法。

3、存货的盘存制度：采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

4、资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

（1）产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

（2）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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

（3）存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

(4) 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### 5、周转材料的摊销方法

低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

### (七) 长期股权投资

#### 1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投

资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

## 2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

## 3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

## 4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

## 5. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的，按照以下方法进行处理，除非处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的。

### 1) 丧失对子公司控制权之前处置对其部分投资的处理方法

公司处置对子公司的投资，但尚未丧失对该子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：在个别财务报表中，结转与所处置的股权相

对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。在合并财务报表中，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

2) 处置部分股权丧失了对原子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：

在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益（如果存在相关的商誉，还应扣除商誉）。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(2) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，在个别财务报表的处理与不属于一揽子交易的的处理方法一致。在合并财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

## （八）固定资产

### 1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-30	5	3.17—9.5
机器设备	8-15	5	6.33—11.86
电子设备	5	5	19.00
运输设备	5	5	19.00
办公设备	3-5	5	19.00-31.67

### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## （九）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## （十）借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当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；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

### 3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （十一）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)	依据
土地使用权	50	法定使用权
软件	5	参考能为公司带来经济利益的期限

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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。

## (十二) 收入

### 1、销售商品收入

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

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已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳

务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认

提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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

### 3、让渡资产使用权收入

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

### 4、建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。完工百分比法根据合同完工进度确认收入与费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

如果建造合同的结果不能可靠地估计，但预计合同成本能够收回时，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；预计合同成本不可能收回时，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

如果预计合同总成本超过合同总收入的，则将预计损失确认为当期费用。

## （十三）政府补助

1. 政府补助包括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划分为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划分为与收益相关的政府补助。



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

3. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

4. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### **(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债**

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## （十五）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （十六）主要会计政策、会计估计的变更

### （1）重要会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》等8项会计准则。除《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）在2014年度及以后期间的财务报告中使用时，上述其他会计准则于2014年7月1日起施行。

经本公司第一届董事会第五次会议决议通过，本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，本次执行上述新企业会计准则对本公司2013年度的资产总额、负债总额、净资产及净利润无影响。

### （2）重要会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

## （十七）前期会计差错更正

报告期内公司未发生前期会计差错更正事项。



#### 四、报告期内主要财务指标

项目	2014-12-31	2013-12-31
资产总计（万元）	6,279.27	6,967.39
负债总计（万元）	2,812.27	4,120.64
股东权益合计（万元）	3,467.00	2,846.75
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,467.00	2,846.75
每股净资产（元）	1.08	0.95
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	0.95
资产负债率（母公司）	32.19%	50.61%
流动比率（倍）	1.94	1.49
速动比率（倍）	1.22	0.99
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	8,056.44	9,173.50
净利润（万元）	220.25	379.02
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	220.25	379.02
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	124.17	342.06
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）	124.17	342.06
毛利率	14.00%	15.47%
净资产收益率	6.98%	14.26%
扣除非经常性损益后净资产收益率	3.93%	12.87%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.13
应收账款周转率（次）	3.30	5.05
存货周转率（次）	3.39	4.28
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,032.59	74.02
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.32	0.02

##### （一）盈利能力分析

报告期内，公司与盈利能力有关的财务指标如下表：

项目	2014年度	2013年度
毛利率（%）	14.00%	15.47%
净资产收益率（%）	6.98%	14.26%

扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	3.93%	12.87%
---------------------	-------	--------

2013年度、2014年度公司营业利润分别为453.38万元、195.10万元。公司营业利润下滑主要是由于国际经济形势不景气，需求下滑，销售下滑所致。

最近两年公司与同行业上市公司相关指标对比情况如下：

年度	公司名称			
	指标	富安娜	梦洁家纺	公司
2014年度	毛利率	51.32%	45.63%	14.00%
2013年度	毛利率	51.38%	44.19%	15.47%

## (二) 偿债能力分析

报告期内，公司与偿债有关的财务指标如下表：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	1.94	1.49
速动比率	1.22	0.99
资产负债率	32.19%	50.61%

2013年末、2014年末，母公司资产负债率分别为50.61%，32.19%；公司流动比率分别为1.49，1.94；基本保持稳定。报告期内公司销售与回款正常，保证了公司能按时偿还银行贷款本息，未发生过逾期贷款或拖欠供应商货款情形。公司长期以来与银行保持着良好的合作关系，资信状况良好，从未发生过贷款逾期未偿还等信用不良行为，长期偿债能力较强。

最近两年公司与同行业上市公司相关指标对比情况如下：

年度	公司名称			
	指标	富安娜	梦洁家纺	公司
2014年度	流动比率	3.27	2.06	1.94

	速动比率	2.39	1.25	1.22
	资产负债率	22.40%	32.15%	32.19%
2013 年度	流动比率	2.98	1.98	1.49
	速动比率	1.97	1.03	0.99
	资产负债率	24.37%	32.94%	50.61%

同行业数据来自WIND资讯

最近两年公司流动比率、速动比率低于同行业上市公司，2014 年资产负债率与同行业上市公司相似，主要系公司客户以大客户为准，零售比例较低，同行业公司主要以国内代理及直营店模式，应收账款较小所致。

### （三）营运能力分析

报告期内，公司与营运能力有关的财务指标如下表：

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	3.30	5.05
存货周转率（次）	3.39	4.28

2013 年度和 2014 年度，公司应收账款周转率分别为 5.05 和 3.30，应收账款周转率下降的主要原因为：客户回款周期加长导致应收账款周转率明显下滑。2013 年度和 2014 年度，公司存货周转率分别为 4.28 和 3.39，存货周转率下降的主要原因系不景气公司期末存货增加所致。

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率均有不同程度的下降。

最近两年公司与同行业上市公司相关指标对比情况如下：

年度	指标	公司名称		
		富安娜	梦洁家纺	公司
2014 年	应收账款周转率（次）	27.17	7.97	3.30

	存货周转率（次）	1.74	1.7	3.39
2013 年	应收账款周转率（次）	27.92	11.48	5.05
	存货周转率（次）	1.79	1.55	4.28

注：同行业数据来自WIND资讯

应收账款周转率低于同行业上市公司主要系公司客户以大客户为准，零售比例较低，同行业公司主要以国内代理及直营店模式，应收账款较小所致。

存货周转率高于同行业上市公司主要系公司按客户订单生产，期末存货较小。故存货周转率较高。

#### （四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量有关数据如下：

单位：万元

项 目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,032.59	74.02
投资活动产生的现金流量净额	-122.91	-45.36
筹资活动产生的现金流量净额	307.51	858.39
现金及现金等价物净增加额	274.20	1,118.05

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 740,218.80 元、-10,325,900.76 元，2014 年现金流量净额为负的主要原因系归还关联方借款所致。报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为负，主要系公司购建固定资产及无形资产所致。报告期内，筹资活动产生的现金流量净额主要为银行借款和股东增资。

## 五、报告期内主要会计数据

### （一）营业收入和营业成本的主要构成及确认方法

营业收入的主要构成及确认方法

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
主营业务收入	7,943.53	98.60	8,752.60	95.41
其中：被子	5,886.42	73.06	6,809.17	74.23
枕芯	912.68	11.33	846.71	9.23
件套	144.72	1.80	25.42	0.28
其他	999.71	12.41	1,071.30	11.68
其他业务收入	112.91	1.40	420.89	4.59
合计	<b>8,056.44</b>	<b>100.00</b>	<b>9,173.50</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务为被子、枕芯、件套等床上用品的销售，公司主营业务收入占营业收入的比例均在95%以上。

公司主营业务收入按地区构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2014年度		2013年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
国内地区	419.11	5.28	640.11	7.31
海外地区（含港澳台）	7,524.42	94.72	8,112.49	92.69
合计	<b>7,943.53</b>	<b>100.00</b>	<b>8,752.60</b>	<b>100.00</b>

公司收入确认的具体方法为：

出口货物：货物经客户验收合格后公司办理出口报关手续，公司在货物报关装船后确认收入。

国内销售一种是对加盟商销售，采用买断式，是一般的产品销售行为。公司在将产品交付给加盟商时，相应的风险和报酬已转移给加盟商，故公司于产品交付加盟商时根据交货单确认产品销售收入。对于加盟商退货，公司在加盟商退货当月冲减销售收入和销售成本。对于加盟商换货，公司在加盟商换货当月，冲减原确认的换回产品销售收入和销售成本，同时确认换出产品的销售收入和销售成

本；另一种是直营店直接销售方式，产品发送至公司各直营店时不确认收入，在直营店将产品销售给客户时根据直营店上报的销售报表确认直营销售收入。

营业成本的主要构成、成本分配和结转方法如下：

1、报告期内，公司营业成本按照成本要素（项目）归集情况如下表所示：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
原材料	3,988.79	79.48	5,055.60	79.74
其中：坯布	3,191.03	63.58	4,044.48	63.79
填充料	797.76	15.90	1,011.12	15.95
直接人工	231.88	4.62	281.56	4.44
制造费用	798.09	15.90	1,002.67	15.82

报告期内，公司直接材料、人工成本、领用半成品、制造费用结构较为稳定。

2、公司营业成本项目包括直接材料、人工成本和制造费用。实际发生各项成本支出时，按发生额直接计入相关成本项目。具体成本分配及结转方法如下：

- （1）公司按客户订单制定产品投产批次，按批次核算产品成本；
- （2）按投产批次领用原材料，计入生产成本；
- （3）公司按件核算人工成本；
- （4）按每批次的人工分配制造费用；
- （5）产品完工后按批次结转生产成本，计入产成品；
- （6）当月出库产成品按照月末一次加权平均法结转至营业成本。



## （二）营业收入和利润的变动趋势及原因

公司最近两年营业收入及利润情况如下：

单位：万元

项目	2014年度		2013年度
	金额	增长率（%）	金额
营业收入	8,056.44	-12.18	9,173.50
营业成本	6,928.82	-10.65	7,754.36
营业利润	195.10	-56.97	453.38
利润总额	341.97	-30.61	492.79
净利润	220.25	-41.89	379.02

2013年度、2014年度公司营业收入分别为 9,173.50万元、8,056.44万元，营业收入2014年度较2013年度减少12.18%，营业利润、利润总额2014年度较2013年度分别下滑56.97%和30.61%。主要原因系2014年家纺市场行业不景气，销售下降所致。

## （三）毛利率及变化情况

公司最近两年毛利率变动情况如下：

项目	2014年度	2013年度
被子	14.01%	15.06%
枕芯	20.64%	19.68%
件套	19.03%	14.10%
其他	0.17%	13.26%
<b>综合毛利率</b>	<b>14.00%</b>	<b>15.47%</b>

2013年度、2014年度，公司综合毛利率分别为15.47%、14.00%，略有下降，主要系公司产品销售单价下降，同时成本增加所致。

## （四）主要费用及变化情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：万元



项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	356.98	1.35	352.23
管理费用	447.69	16.90	382.96
财务费用	58.85	-29.50	83.49
营业收入	8,056.44	-12.18	9,173.50
销售费用占营业收入比例 (%)		4.43	3.84
管理费用占营业收入比例 (%)		5.56	4.17
财务费用占营业收入比例 (%)		0.73	0.91

公司销售费用主要为车辆运输费、职工薪酬，公司管理费用主要包括职工薪酬、技术开发费用、折旧费等。

2013年度、2014年度，公司销售费用占营业收入的比例为3.84%、4.43%，销售费用占比上升的主要原因系2014年市场环境较差，导致公司营业收入下降所致。

2013年度、2014年度，公司管理费用占营业收入的比例为4.17%、5.56%，管理费用占比上升的主要原因系2014年市场环境较差，公司营业收入下降、同时为提高工资薪酬所致。

2013年度、2014年度，公司财务费用占营业收入的比例为0.91%、0.73%，基本保持稳定。

## （五）非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-663,514.16	—
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,133,100.00	396,600.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-881.25	-2,513.83
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	—
少数股东权益影响额	—	—



所得税影响额	-507,922.07	-24,521.54
合计	960,782.52	369,564.63

## （六）适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	增值额	17%
城市维护建设税	流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### 2、税收优惠及批文

本公司于2012年8月获得中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书，具有进出口经营权，自营出口产品增值税实行“免、抵、退”的出口退税政策。根据财政部、国家税务总局发出《关于提高劳动密集型产品等商品增值税出口退税率的通知》（财税[2008]144号），本公司主要出口工艺被执行16%的出口退税率。

## （七）报告期内主要资产情况

### 1、货币资金

报告期内各期末，公司货币资金占流动资产、总资产的比例如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
货币资金	274.20	1,118.05
占流动资产的比例（%）	5.02	18.20
占总资产的比例（%）	4.37	16.05

2014年12月31日余额较2013年12月31日减少843.85万元，主要系2014年底归还关联方款项所致。

### 2、应收账款

（1）报告期各期末应收账款按账龄结构列示如下：



单位：万元

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	2,868.79	99.93	143.44	2,725.35
1-2年	1.97	0.07	0.20	1.77
合计	2,870.76	100.00	143.64	2,727.12
账龄	2013年12月31日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	2,269.76	100.00	113.49	2,156.28
1-2年	—	—	—	—
合计	2,269.76	100.00	113.49	2,156.28

由上表可知，报告期内2013年度、2014年度公司账龄1年以内的应收账款余额占应收账款余额的比例分别为100.00%、99.93%。

## (2) 报告期各期末应收账款余额前五名客户情况

截至2014年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占比 (%)	款项性质
PEKINGHANDICRAFT, INC	非关联方	1,883.40	一年以内	65.61	货款
KEECOLLC	非关联方	534.81	一年以内	18.63	货款
E&ECO. LTD (DBAJLAHOME)	非关联方	366.89	一年以内	12.78	货款
中国石化安徽石油分公司	非关联方	23.23	一年以内	0.81	货款
福建浦城 (凌启华)	非关联方	6.37	一年以内	0.22	货款
合计		2,814.69		98.05	

截至2013年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占比 (%)	款项性质
PEKINGHANDICRAFT, INC	非关联方	1,558.30	1年以内	68.65	货款
KEECOLLC	非关联方	687.83	1年以内	30.30	货款
六安市海洋羽绒制品有限公司	非关联方	4.42	1年以内	0.19	货款
岳武高速路指挥部	非关联方	2.64	1年以内	0.12	货款
岳西县彩虹瀑布旅游有限公司	关联方	1.88	1年以内	0.08	货款



合计		2,255.08		99.35	
----	--	----------	--	-------	--

截至2015年4月20日，应收账款余额前五名情况如下

单位名称	报表金额（万元）	期后回款金额（万元）
PEKINGHANDICRAFT, INC	1,883.40	2,061.83
KEECOLL	534.81	327.10
E&ECO. LTD (DBAJLAHOME)	366.89	333.50
中国石化安徽石油分公司	23.23	22.75
福建浦城（凌启华）	6.37	—
合计	2,814.69	2,745.18

说明：客户PEKINGHANDICRAFT, INC期后回款金额大于2014年12月31日金额系公司期后销售部分回款。

通过期后回款检查，公司不存在提前确认收入的情形。

### 3、其他应收款

(1) 报告期各期末公司其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：万元

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例（%）	坏账准备	净额
1年以内	113.21	98.85	5.66	107.55
1-2年	1.31	1.15	0.13	1.18
合计	114.52	100.00	5.79	108.73
账龄	2013年12月31日			
	余额	比例（%）	坏账准备	净额
1年以内	88.48	100.00	4.42	84.06
1-2年	—	—	—	—
合计	88.48	100.00	4.42	84.06

由上表可知，报告期内2013年12月31日和2014年12月31日，公司账龄1年以内的其他应收款余额占其他应收款余额的比例分别为100.00%、98.85%，账龄结构合理。报告期各期末公司其他应收款主要为业务备用金、保证金及其他。

(2) 报告期各期末其它应收账款余额前五名客户情况

截至2014年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比 (%)	款项性质
吴传华	股东	27.84	1年以内	25.60	备用金
汪向东	员工	23.00	1年以内	21.15	备用金
王业胜	员工	22.00	1年以内	20.23	备用金
崔志坚	员工	17.00	1年以内	15.64	保证金
郑磊	员工	13.00	1年以内	11.96	备用金
合计		102.84		94.58	

截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占比 (%)	款项性质
吴传华	股东	60.89	1年以内	68.82	备用金
储荣生	实际控制人	5.51	1年以内	6.23	备用金
王业胜	员工	4.40	1年以内	4.97	备用金
刘海燕	员工	4.00	1年以内	4.52	备用金
储昭军	员工	3.20	1年以内	3.62	备用金
合计		78.00		88.16	

#### 4、预付账款

(1) 报告期各期末预付账款按账龄结构列示如下：

单位：万元

账龄	2014-12-31		2013-12-31	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内	60.45	100.00	491.76	99.85
1-2年	—	—	0.72	0.15
合计	60.45	100.00	492.48	100.00

公司预付账款主要为预付的供应商货款，报告期各期末公司预付账款账龄均在1-2年以内，账龄合理。

(2) 报告期各期末预付账款余额前五名客户情况

截至2014年12月31日，预付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比 (%)	款项性质
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	19.89	1年内	32.90	服务费
皆通(上海)家纺进出口有限公司	非关联方	12.54	1年内	20.75	货款
中国石油化工股份有限公司安徽安庆石油分公司	非关联方	7.07	1年内	11.69	油费
瑞安市澳维斯汽车用品有限公司	非关联方	6.50	1年内	10.75	货款
嘉兴市春钇纺织品有限公司	非关联方	5.12	1年内	8.47	货款
合计		51.11		84.56	

截至2013年12月31日，预付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比 (%)	款项性质
上海子德贸易有限公司	非关联方	408.06	1年内	82.86	货款
上海三宝纺织工艺品有限公司	非关联方	22.73	1年内	4.61	货款
东台盈红绣品厂	非关联方	15.00	1年内	3.05	加工费
南通三嘉化纤有限公司	非关联方	11.40	1年内	2.31	货款
东台市千家惠纺织制品有限公司	非关联方	5.00	1年内	1.02	加工费
合计		462.19		93.85	

## 5、存货

报告期各期末公司存货账面余额、跌价准备及账面价值列示如下：

单位：元

项目	2014.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,323,338.79	—	4,323,338.79
库存商品	6,217,634.18	—	6,217,634.18

在产品	9,604,055.64	—	9,604,055.64
低值易耗品	130,292.81	—	130,292.81
合计	20,275,321.42	—	20,275,321.42
项目	2013.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,920,208.56	—	4,920,208.56
库存商品	5,936,635.81	—	5,936,635.81
在产品	9,188,616.15	—	9,188,616.15
低值易耗品	603,081.82	—	603,081.82
合计	20,648,542.34	—	20,648,542.34

公司存货主要包括原材料、库存商品、在产品及低值易耗品。公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

报告期内，公司原材料占存货的比例呈下降趋势，主要为公司根据生产的需要以及市场的情况，合理保持原材料的库存量。

报告期内，公司库存商品期末余额占比较大，主要系12月至2月为公司销售旺季，公司库存商品未及时销售出库，形成的库存商品较大所致；在产品金额较大主要系销售旺季公司全负荷生产，故在产品金额较大。

报告期内，公司存货的构成与公司经营模式、生产周期及生产模式相符，期末余额构成合理。

## 6、固定资产

单位：万元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	581.54	190.99	45.93	16.87	835.33
2. 本期增加金额	44.88	35.85	21.18	4.85	106.75
(1) 购置	—	35.85	21.18	4.85	61.87
(2) 在建工程转入	44.88	—	—	—	44.88
3. 本期减少金额	72.96	—	—	—	72.96
(1) 处置或报废	72.96	—	—	—	72.96
4. 期末余额	553.45	226.83	67.11	21.72	869.12
二、累计折旧					
1. 期初余额	79.45	53.76	9.83	9.59	152.63
2. 本期增加金额	17.53	33.99	14.23	5.21	70.95
计提	17.53	33.99	14.23	5.21	70.95





3. 本期减少金额	6.61	-	-	-	6.61
处置或报废	6.61	-	-	-	6.61
4. 期末余额	90.37	87.75	24.06	14.80	216.97
三、减值准备	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-
1. 期末账面价值	463.08	139.08	43.06	6.92	652.14
2. 期初账面价值	502.08	137.23	36.10	7.29	682.70

截至 2014 年 12 月 31 日，公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

## 7、无形资产

单位：万元

项目	2013. 12. 31	本年增加	本年减少	2014. 12. 31
一、账面原值合计	123.20	-	-	123.20
土地使用权	123.20	-	-	123.20
二、累计摊销合计	9.24	2.46	-	11.70
土地使用权	9.24	2.46	-	11.70
三、无形资产账面净值合计	113.96	-	-	111.50
土地使用权	113.96	-	-	111.50
四、减值准备合计	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	113.96	-	-	111.50
土地使用权	113.96	-	-	111.50

公司无形资产主要为土地使用权。公司无形资产不存在减值迹象，故对无形资产未计提减值准备。

## 8、主要资产减值准备的计提依据与计提情况

### (1) 应收款项坏账准备

#### ① 坏账计提依据

报告期内，应收款项坏账准备的计提依据见本节“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“(六)应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法”。

#### ② 报告期内坏账计提情况

报告期内，应收账款坏账准备的计提情况见本节“五、报告期内主要会计数据”之“(七)报告期内主要资产情况”之“3、应收账款”与“五、报告期内主要会计数据”之“(七)报告期内主要资产情况”之“4、其他应收款”。

## (2) 存货跌价准备

### ① 计提依据

报告期内，存货跌价准备的计提依据见本节“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（七）存货”。

### ② 报告期内存货跌价准备情况

报告期内，公司未计提存货跌价准备。

## (3) 固定资产减值准备

### ① 计提依据

报告期内，固定资产减值准备的计提依据见本节“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（九）固定资产”。

### ② 报告期内计提情况

报告期内，公司未计提固定资产减值准备。

## (4) 无形资产减值准备

### ① 计提依据

报告期内，无形资产减值准备的计提依据见本节“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十二）无形资产”。

### ② 报告期内计提情况

报告期内，公司未计提无形资产减值准备。

## (八) 报告期内重大债务情况

### 1、短期借款

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	870.00	900.00
合计	870.00	900.00

### 2、应付账款

(1) 报告期各期末应付账款按账龄结构列示如下：

单位：万元

账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
----	-------------	-------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,717.99	99.38	1,795.30	99.34
1-2 年	0.32	0.02	11.89	0.66
2-3 年	10.32	0.60		—
3 年以上		—		—
<b>合计</b>	<b>1,728.64</b>	<b>100.00</b>	<b>1,807.19</b>	<b>100.00</b>

由上表可知，报告期各期末公司应付账款账龄主要在1年以内，账龄结构合理。

## (2) 报告期各期末应付账款前五名情况

截至2014年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占其他应付款比例 (%)	款项性质
南通燕南纺织品有限公司	非关联方	235.10	1 年内	13.60	货款
金华越尔工艺品有限公司	非关联方	207.64	1 年内	12.01	货款
苏州宏康泰纺织有限公司	非关联方	139.45	1 年内	8.07	货款
上海京艺三宝纺织工艺品有限公司	非关联方	125.97	1 年内	7.29	货款
如皋市乐生纺织品有限公司	非关联方	92.36	1 年内	5.34	货款
合计		800.52		46.31	

截至2013年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占其他应付款比例 (%)	款项性质
浦江祥宏花边厂	非关联方	458.49	1 年内	19.08	货款
宿州金太阳纺织有限公司	非关联方	228.86	1 年内	9.80	货款
上海京艺三宝纺织工艺品有限公司	非关联方	177.07	1 年内	9.21	货款
江阴市亚纺有限公司	非关联方	255.76	1 年内	6.86	货款
海安县华泰纺织有限公司	非关联方	124.03	1 年内	4.33	货款
合计		890.55		49.28	

## 3、预收账款

(1) 报告期各期末预收账款按账龄结构列示如下：

单位：万元

账龄	2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	-	-	170.56	100.00
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	-	-	170.56	100.00

公司预收账款主要为客户预付的货款。

(2) 报告期各期末预收账款前五名情况

截至2014年12月31日，预收账款前五名的情况如下：

无

截至2013年12月31日，预收账款前五名的情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占比 (%)	款项性质
浙江浦江县鸿昌纺织品有限公司	非关联方	132.85	1 年内	77.89	货款
浦江祥宏花边厂	非关联方	26.52	1 年内	15.55	货款
安徽明威照明器材有限公司	非关联方	3.50	1 年内	2.05	货款
安徽省高速公路控股集团有限公司	非关联方	2.39	1 年内	1.40	货款
安庆世纪华联	非关联方	0.74	1 年内	0.44	货款
合计		166.00		97.33	

#### 4、应交税费

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
企业所得税	—	521,446.31
增值税	—	32,133.56
房产税	27,095.85	47,597.69
土地使用税	23,798.84	27,095.85
其他税金	25,383.63	85,975.66
合计	76,278.32	714,249.07

#### 5、其他应付款

(1) 报告期各期末其他应付款按账龄结构列示如下：

单位：万元

项目	2014. 12. 31	变动比例 (%)	2013. 12. 31
应付往来款	52.35	-94.85	1,016.65
应付电费	-	-100.00	5.55
应付其他	4.76	-82.26	26.82
合计	57.11	-94.56	1,049.02

2014年末较2013年末其他应付款下降94.56%，主要系2014年支付了关联方安徽天鹅科技实业（集团）有限公司往来款所致。

(2) 报告期各期末其他应付款前五名情况

截至2014年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占其他应付款比例 (%)	款项性质
安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	关联方	52.35	1年内	91.67	代垫费用
安徽南巽建筑规划设计院有限公司	非关联方	1.60	1年内	2.80	设计费
六安市金安区毛坦厂镇天天电脑绣花厂	非关联方	1.00	1年内	1.75	保证金
胡来焰	非关联方	0.82	2-3年	1.44	质保金
合肥金玉泓钢结构有限公司	非关联方	0.35	1-2年	0.61	质保金
合计		56.12		98.27	

截至2013年12月31日，主要其他应付账款情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占其他应付款比例 (%)	款项性质
安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	关联方	1,016.65	1年内	96.91	往来款
岳西县供电公司	非关联方	5.55	1年内	0.53	电费
刘会六	非关联方	2.03	1年内	0.19	运费
胡来焰	非关联方	0.82	1-2年	0.08	质保金
合肥金玉泓钢结构有限公司	非关联方	0.35	1年内	0.03	质保金
合计		1,025.40		97.75	

## （九）报告期内股东权益情况

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（或股本）	3,200.00	3,000.00
资本公积	200.00	-
盈余公积	20.35	-
未分配利润	46.65	-153.25
归属于母公司股东权益合计	3,467.00	2,846.75
少数股东权益	-	-
股东权益合计	3,467.00	2,846.75

## （十）报告期内现金流量情况

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润的匹配性情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
净利润	2,202,481.30	3,790,219.31
经营活动产生的现金流量净额	-10,325,900.76	740,218.80

报告期内各期净利润与经营活动产生的现金流量净额相差较大，主要系由于报告期经营性应收和经营性应付项目的增减变动影响当期经营活动现金流量所致。根据“采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量”分析，报告期内经营性应收、经营性应付项目增减变动对当期经营活动现金流量的影响如下：

净利润	2,202,481.30	3,790,219.31
加：资产减值准备	315,156.72	1,179,124.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	709,531.63	727,977.75
无形资产摊销	24,641.04	24,640.56
长期待摊费用	—	86,801.13

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“—”号填列)	663,514.16	—
财务费用(收益以“—”号填列)	557,339.29	794,845.06
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-75,501.28	-283,720.43
存货的减少(增加以“—”号填列)	373,220.92	-5,019,967.83
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	1,939,757.80	-4,219,089.61
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-17,036,042.34	3,659,388.75
经营活动产生的现金流量净额	-10,325,900.76	740,218.80

报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与发生的实际业务相符，与相关科目的会计核算勾稽一致。

#### 1、销售商品、提供劳务收到的现金

项目	2014年度	2013年度
营业收入	80,564,362.23	91,734,960.84
销项税	4,046,806.98	1,798,050.20
加：应收票据的减少(期初一期末)	—	—
应收账款余额的减少(期初一期末)	-6,009,920.54	-20,158,078.67
预收账款的增加(期末一期初)	-1,705,620.29	1,705,620.29
减：票据贴现的利息	—	—
报表金额：	76,895,628.38	75,080,552.66

#### 2、购买商品、接受劳务支付的现金

项目	2014年度	2013年度
营业成本	69,288,181.59	77,543,593.72
购买商品接受劳务对应的进项税支出	13,473,024.67	9,622,221.68



加: 存货的增加 (期末-期初)	-373, 220. 92	5, 019, 967. 83
应付账款减少 (期初-期末)	2, 547, 653. 89	-7, 793, 924. 10
预付账款增加 (期末-期初)	-4, 320, 307. 84	-637, 678. 97
预付账款中用于购置固定资产支出	-4, 143. 00	-105, 357. 00
应付账款中用于购置固定资产支出	4, 117. 50	-4, 117. 50
制造费用中直接人工、固定资产折旧、无形资产摊销	3, 718, 951. 88	3, 360, 339. 15
<b>报表金额</b>	<b>76, 896, 405. 01</b>	<b>80, 503, 315. 51</b>

## 3、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2014 年度	2013 年度
政府补助	2, 133, 100. 00	396, 600. 00
往来款项净流入及其他	9, 901. 79	9, 081, 128. 11
<b>合计</b>	<b>2, 143, 001. 79</b>	<b>9, 477, 728. 11</b>

## 4、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2014 年度	2013 年度
往来	8, 426, 760. 37	593, 448. 11
港杂运杂费	2, 306, 741. 83	2, 800, 736. 21
市场开拓费	481, 479. 29	131, 537. 22
交通装卸费	325, 938. 05	201, 776. 51
差旅费	285, 459. 70	202, 422. 60
招待费	274, 393. 97	184, 107. 38
维修费	241, 452. 99	—
中介费	211, 094. 89	650, 000. 00
电子商务部费用	194, 371. 31	—



项目	2014 年度	2013 年度
其他	1,081,598.90	602,098.11
合 计	13,829,291.30	5,366,126.14

## 六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）公司主要关联方

#### （1）存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	实际控制人控制的公司
岳西县彩虹瀑布旅游有限公司	实际控制人控制的公司
岳西县天鹅电子科技有限公司	实际控制人控制的公司
岳西县天鹅房地产开发有限公司	实际控制人控制的公司
岳西县天顺机动车驾驶员培训学校有限公司	实际控制人控制的公司
岳西县天顺运输有限公司	实际控制人控制的公司
天鹅纺织美国公司（Swan Textiles USA Inc）	实际控制人控制的公司

#### （2）不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
安徽紫薇房地产开发有限公司	公司股东参股的公司
岳西县彩虹瀑布旅游有限公司	公司股东参股的公司
岳西县福运来矿业有限公司	公司股东参股的公司
安徽天明生态林农科技开发有限公司	公司股东参股的公司
岳西县天森林业科技开发有限公司	公司股东参股的公司
岳西县天鹅广场商业运营管理有限公司	公司股东参股的公司
岳西天驭广告传媒有限公司	公司股东参股的公司
安徽天云峰生态旅游开发有限公司	公司股东参股的公司
安徽九鼎融资担保有限公司	公司股东参股的公司
岳西县天权小额贷款有限公司	公司股东参股的公司
安徽映山红旅游开发股份有限公司	公司股东参股的公司
安徽省映山红大酒店股份有限公司	公司股东参股的公司
安徽科瑞特模塑有限公司	公司股东参股的公司
安徽鹏润投资有限公司	公司股东参股的公司



岳西县鸿网电子商务有限公司	公司股东参股的公司
岳西县天锦机械设备销售有限公司	公司股东参股的公司

(3) 公司董事、监事、高级管理人员及其担任董事、监事、高级管理人员或控制的企业，以及上述人员关联密切的家庭成员及其控制的企业为本公司关联方。

## (二) 关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### 采购商品、接受劳务情况

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 年度		2013 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 (%)
安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	采购材料	市场价	355.60	0.0	81,415.77	0.16

##### 出售商品、提供劳务情况

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 年度		2013 年度	
			金额	占营业收入的比例 (%)	金额	占营业收入的比例 (%)
安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	销售商品	市场价	-225,394.02	-0.28	271,650.43	0.30
岳西县彩虹瀑布旅游有限公司	销售商品	市场价	35,538.46	0.04	16,078.63	0.02
岳西县天鹅电子科技有限公司	销售商品	市场价	172,634.03	0.21	902.56	0.00

岳西县天鹅房地产开发有限公司	销售商品	市场价	246,530.76	0.31	—	—
岳西县天顺机动车驾驶员培训学校有限公司	销售商品	市场价	4,229.62	0.01	—	—

报告期内公司的采购销售金额及占当期采购销售的比例很小,对公司的业绩影响很小,达不到决策程序的标准,不需要通过内部决策程序。向关联公司销售按市场价结算,交易价格是公允的。零星关联销售主要为关联企业做礼品使用,预计未来也会发生零星的交易。

## (2) 承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
安徽天鹅科技实业(集团)有限公司	安徽天鹅家纺股份有限公司	房屋	2012-7-1	2014-12-30	市场价	322,000.00

关联租赁情况说明:公司租用安徽天鹅科技实业(集团)有限公司的厂房及办公楼用于生产办公。承租价格按市场价执行,交易是公允的。上述承租交易具有持续性,公司2015年1月1日,与安徽天鹅科技实业(集团)有限公司签订新的《房屋租赁合同》,约定安徽天鹅科技实业(集团)有限公司将岳西县天堂镇回龙社区(天鹅工业园)内,办公用房554.4m<sup>2</sup>(科研楼101#、201#、301#、401#、501#),生产用厂房7108.55m<sup>2</sup>(2#厂房2767.57m<sup>2</sup>、3#厂房4340.98m<sup>2</sup>)出租给公司作为生产办公使用。租赁期限为20年,年租金380000元,自2015年1月1日起至2034年12月31日。

## 2、偶发性关联交易

报告期公司占用关联资金情况:

单位:万元

年度	被占用关联单位	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
2014年	安徽天鹅科技实	980.72	5,041.78	6,022.51	—

	业（集团）有限公司				
<b>年度</b>	<b>被占用关联单位</b>	<b>2013. 1. 1</b>	<b>本期增加</b>	<b>本期减少</b>	<b>2013. 12. 31</b>
2013 年	安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	752. 15	3, 360. 46	3, 131. 89	980. 72

报告期内，公司与上述关联方之间存在较频繁的资金拆借，交易次数多，每次拆借时间短，均未收取利息。截至2014年12月31日，上述资金拆借已清理完毕

### 3、关联方应收应付款项

报告期内，公司应收关联方款项情况如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2014. 12. 31		2013. 12. 31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	岳西县彩虹瀑布旅游有限公司	-	-	1. 88	0. 09
应收账款	岳西县天鹅电子科技有限公司	-	-	0. 11	0. 01
其他应收款	吴传华	27. 84	1. 39	60. 89	3. 04
其他应收款	储荣生	-	-	5. 51	0. 28

吴传华等个人备用金借款已于 2015 年 1 月 9 日归还。

报告期内，公司应付关联方款项情况如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2014. 12. 31	2013. 12. 31
其他应付款	安徽天鹅科技实业（集团）有限公司	52. 35	1, 016. 65

## （三）关联交易决策程序执行过程、减少和规范关联交易的具体安排

报告期内，天鹅股份向关联方采购商品、租用房屋均系按市场价格协商确定，定价公允，没有损害公司及公司其他中小股东利益。天鹅股份向关联方借款，主要原因系公司业务规模发展的需要，以及股东出于降低成本的考虑，对关联方进行资金的无息拆借，用于材料采购，偿还银行贷款，公司与关联方之间资金占用存在未履行相应的决策程序等不规范之处，股份公司成

立后将分批进行偿还；今后公司将严格遵守《关联交易管理制度》有关规定进行决策和执行，履行相应程序。

## **七、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

截至本转让说明书签署日，公司无需披露的期后事项、或有事项以及其他重要事项。

## **八、报告期内资产评估情况**

无

## **九、股利分配政策**

### **（一）股利分配的政策**

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

### **（二）最近两年分配情况**

公司最近两年除提取法定公积金外，未进行其他利润分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

根据二零一五年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程》，公司公开转让后的股利分配政策如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
合肥华丽纺织制品有限公司	合肥市	安徽省合肥市 双凤工业区	制造业	100.00	—	购买

## 十一、风险因素

### 一、贴牌业务模式的经营风险

公司产品海外地区销售主要采用OEM方式，即为合作品牌商贴牌制造产品。2013年度、2014年度，公司营业收入中海外地区收入占比分别为88.43%和93.40%，占比较大。合作品牌商对公司产品的接纳程度将直接影响其对公司产品的采购量，一旦上述主要客户出现经营困难导致需求下降，或转向其他供应商采购相关产品，则可能对公司的海外地区产品销售产生较大影响。

### 二、主要原材料价格波动的风险

公司产品的主要原材料为坯布和填充料，填充料又包括化学纤维、羊毛、蚕丝、棉花等，由于其占营业成本比例较高，易受棉花、棉纱、化纤等价格波动影响，这些因素发生变化都可能导致公司生产所需主要原材料价格波动，从而对公司生产经营造成一定的影响。

### 三、客户集中度较高风险

报告期内公司客户集中度较高。2013年度、2014年度，公司对第一大客户的销售收入占总销售收入的59.15%和67.97%，从规模和趋势来看，公司存在对单一客户有较为严重的依赖情况。

### 四、季节性波动的风险

家用纺织品消费每年随季节出现周期性波动。一般说来，家纺企业在夏季销售相对较淡，在秋冬季节市场需求旺盛。因此公司销售收入也随之呈现季节性波动特征，这种波动给公司现金流量的稳定性带来一定影响。

### 五、股权集中及实际控制人不当控制的风险

截至本转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人储荣生先生、汪锦云女士合计持有公司99.00%股份，股权比较集中，且储荣生先生担任公司董事长、

汪锦云女士担任公司董事。若其利用实际控制人的控制地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营、财务等进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响，公司存在因股权集中及实际控制人不当控制带来的风险。

## 六、房产租赁风险

截止本说明书签署之日，母公司尚无自有房产，目前主要生产经营和办公场所均为租赁房产。2015年1月1日，天鹅家纺与天鹅集团签订新的《房屋租赁合同》，约定天鹅集团将岳西县天堂镇回龙社区（天鹅工业园）内，办公用房554.4m<sup>2</sup>（科研楼101#、201#、301#、401#、501#），生产用厂房7108.55m<sup>2</sup>（2#厂房2767.57m<sup>2</sup>、3#厂房4340.98m<sup>2</sup>）出租给天鹅家纺作为生产办公使用。租赁期限为20年，年租金380000元，自2015年1月1日起至2034年12月31日。公司存在租赁到期无法续租、租金增加和出租方单方面提前中止协议而影响公司未来生产经营的风险。

## 七、房屋抵押风险

公司控股子公司（合肥华丽纺织制品有限公司）以房屋及土地使用权为抵押物与长丰农村商业银行签订了短期抵押借款合同，合计870万元。截止2014年12月31日，本公司短期抵押借款总额为870万元，如本公司未能偿还到期债务，将会对公司生产经营造成不利影响。

## 八、应收账款占比较高风险

公司应收账款余额2013年12月31日和2014年12月31日分别为2156.28万元、2727.12万元，占相应期末资产总额的比例较大，将给公司应收账款的管理增加压力，并加大发生坏账损失的风险，如果应收账款不能按期收回或发生坏账，对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。同时，公司业务扩张需要较多的流动资金，而大量的应收账款占用了公司资金，如后续流动资金不足则可能限制公司业务进一步发展。

## 九、汇率风险





公司目前的产品主要销往国外市场，如美国、香港等地区，2013、2014年公司对外销售额占总营业收入的比重分别为88.43%和93.40%。在宏观经济环境存在不确定性的情况下，汇率可能向不利于公司产品出口的方向波动，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

## 十、出口退税政策变动风险

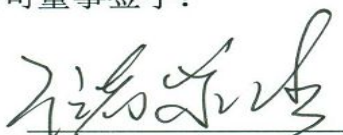
公司目前的产品主要销往国外市场，2013年度、2014年度出口退税金额分别为877.84万元和998.13万元，出口退税税率均为16%，在出口退税税率政策存在不确定性的情况下，出口退税政策的变动可能导致公司经营业绩的改变。

## 第五章 有关声明

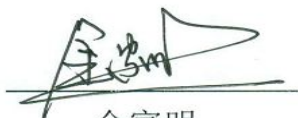
### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

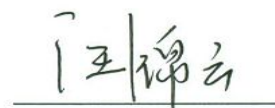
公司董事签字：



储荣生



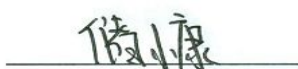
金家明



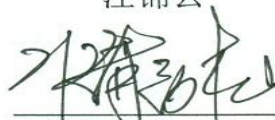
汪锦云



储小飞



储小康



储劲松



储宏斌

公司监事签字：



吕旺生



肖友朋



储德贵



吴传华



徐胜

公司高级管理人员签字：



储小飞



储宏斌



## 二、国元证券股份有限公司声明

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：  
  
蔡咏

项目负责人：  
  
詹凌颖

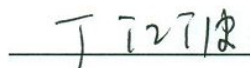
项目小组成员：

  
武军

  
朱亮亮

  
李茂娟

  
李峻

  
丁江波

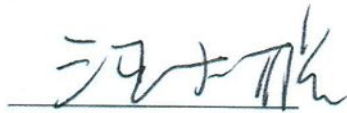
  
顾寒杰



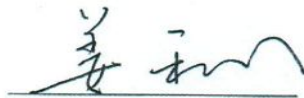
### 三、上海天衍禾律师事务所声明

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

经办律师签名：



汪大联



姜 利

负责人签名：



汪大联



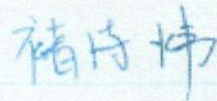
#### 四、华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）声明

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

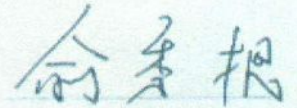
签字注册会计师签名：



张全心

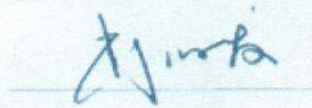


褚诗琦



俞秀根

负责人签名：



肖厚发

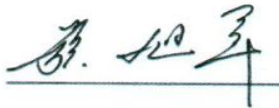
华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）



## 五、中水致远资产评估有限公司声明

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

签字注册资产评估师签名：

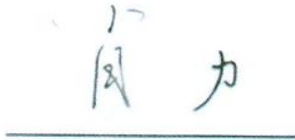


张旭军



张峰

评估机构负责人签名：



肖力

中水致远资产评估有限公司

2015年6月12日



## 第六章 附件

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