

广德天运新技术股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一五年二月

声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

一、客户相对集中风险

公司 2013 年和 2014 年前五大客户销售收入分别占公司营业总收入 81.47% 和 69.58%。前五大客户占比较高，其中公司第一大客户的销售收入占公司主营业务收入的比例分别为 54.53% 和 43.53%。

公司与其第一大客户格力电器常年稳定合作，在武汉、郑州、重庆等子公司主要为格力生产基地配套建设，公司 2014 年开始采取各种措施，通过拓展汽车市场，开发长安汽车等新客户，分散销售集中度。报告期内，公司第一大客户占比由 2013 年度的 54.53% 下降至 2014 年度的 43.53%，前五大客户的销售占比也有明显的下降。但由于行业特点以及受限于公司的产能规模，公司报告期内前五大客户的销售占比均在 50% 以上。尽管公司的主要客户皆为知名厂商，经营状况良好，如果主要客户的生产经营情况发生不利变化，将有可能减少对公司产品的采购数量，从而对公司的销售收入带来较大不利影响。

二、空调和汽车行业市场波动风险

公司专注于废旧服装、废旧纺织品的循环利用，主要从事以废旧服装、废旧纺织品为原料的隔音隔热相关产品的研发、生产和销售。目前主要为格力、海信等空调厂商以及长安汽车等厂商提供零部件配套服务，因此对空调和汽车市场依赖程度较高，公司未来的发展将会在很大程度上取决于外部环境的走势。报告期内，空调以及汽车行业发展态势良好，空调以及汽车行业的快速发展为公司报告期内业绩快速增长创造了良好的外部条件。若未来空调或者汽车行业出现增速减缓或负增长的情形，将对公司的业绩增长产生不利影响。

三、应收款项坏账风险

2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额分别为 123,120,427.88 元和 116,053,617.11 元，公司应收账款绝对金额较高。报告期内公司加强应收账款管理并采取分散客户等措施，使 2014 年末应收账款余额有所降低。尽管公司应收账款期末余额的主要客户为格力电器等信用较高客户，且

报告期末公司应收账款账龄主要在一年以内,但若公司下游客户经营不利或由于其他原因导致无法按期支付货款,将对公司应收账款回收产生不利影响。

四、存货余额较高的风险

2013年12月31日和2014年12月31日,公司存货账面价值分别为53,660,358.76元和71,301,840.87元。从存货的结构来看,库存商品和发出商品是公司存货的主要组成部分,报告期各期末公司库存商品和发出商品占存货账面价值的比重分别为80.14%和84.32%,公司期末结存的库存商品主要为根据客户需求生产的订单产品以及少量的备货常规产品,发出商品主要为公司以交付客户但客户尚未确认的产品。尽管公司产品特点决定了存货规模,且公司期末结存的库存商品主要为根据客户订单生产以及常规产品的备货,该等产品发生存货跌价损失的风险较小,但公司存货绝对金额较大,如果未来公司不能控制存货规模,导致存货持续大幅增加,将产生由于存货占用资金导致经营效率下降的风险。

五、原材料供给风险

废弃服装综合利用行业所需原材料为废弃服装,主要来源于废品收购站及服装厂所剩废料等,因废旧纺织品运输费用相对较高,因此原材料的供给具有明显的地域性。区域废旧纺织品的供应受当地废弃服装数量的影响具有一定的不平稳性,原材料的供应存在一定风险。

六、核心技术人员流失风险

废弃服装综合利用行业需要素质较高的技术和管理人员,而该行业集中度低、竞争程度较高,行业发展又十分迅速,导致各企业对人才的需求不断增长以及对人才的激烈争夺。若公司内部激励制度不足,将使公司存在人才流失、进而产生影响公司发展风险。

七、管理风险

随着公司规模逐步扩大以及业务拓展,公司的组织结构和管理体系将更趋复杂。公司规模的扩大以及业务增加对公司的经营管理提出了更高的要求,公司能否及时建立完善的管理体系,保证公司安全有效的运营将至关重要。如果公司不能及时提升管理能力并不断完善相关管理制度,经营管理团队不能保持稳定并进一步发展壮大,管理体系不能适应公司的进一步发展,将对公司未来的经营造成

不利影响。

八、劳动力成本上涨和人才短缺的风险

近年来我国由于劳动力短缺导致企业的用工成本持续上升，尤其在制造业企业中更为明显，从而对劳动密集型产业造成了一定影响。对此，公司通过根据劳动力成本上升情况适当调整产品报价、加强员工培训提高其操作熟练程度等措施，部分抵消了劳动力成本上升对公司的不利影响。但如果未来劳动力成本继续上升，可能会对公司的盈利能力造成一定的影响。

随着公司经营规模的不断发展，公司对营销、管理以及基层员工的业务素质、能力水平等方面提出了更高的要求，对高层次的管理人才、专业人才的需求亦将不断增加。如果公司人才储备步伐跟不上公司业务快速发展的需要，甚至发生人才流失的情况，公司业绩的成长将因此受到不利影响。

九、部分生产及办公用房尚未取得产权证书的风险

公司子公司湖北天磊的土地尚未取得土地使用权证书，该土地上的厂房尚未取得房屋权属证书；子公司湖北天运已修建的生产用房尚未取得房屋权属证书；公司子公司河南天运位于原阳县产业集聚区南二环以南、陈平路以西，面积为17,861平方米的项目用地尚未取得土地使用权证书，该土地上修建的生产用房尚未取得房屋权属证书；重庆天运所拥有的厂房及办公用房未取得房屋权属证书；上述土地使用权和房产权属证书相关手续正在办理过程中。

虽然目前公司下属子公司积极办理相关土地、房屋权属证书，但如果因土地出让政策等原因，使得公司下属子公司尚未取得土地所有权证书，或无法完成房屋权属证书的办理，可能会对公司未来的生产经营产生一定的影响。

十、非经常性损益占比较高的风险

报告期内，公司的非经常性损益金额较大，对净利润的影响较大。2013-2014年度公司归属于公司股东的非经常性损益净额分别是4,841,699.92元、5,805,237.91元，占扣除非经常损益前净利润的比例分别16.77%、27.08%。公司非经常性损益主要系获得的各级政府补助。未来公司是否能够获得政府补助与各级政府的补助政策紧密相关，未来公司能否持续获得较多的政府补助也存在不确定性。报告期内，公司经营业绩对非经常性损益存在一定程度的依赖。

十一、税收优惠政策变动风险

2011年11月15日，公司获得安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国际税务局、安徽省地方税务局颁发的编号为GR201134000421的高新技术企业证书，有效期三年；2014年公司通过高新技术企业证书的复审。根据高新技术企业所得税优惠政策，报告期公司企业所得税减按15%税率计缴。

根据财政部、国家税务总局2011年11月21日发布的《关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知》（财税[2011]115号）相关规定，报告期内公司享受增值税即征即退50%的优惠政策。

截至本说明书签署之日，上述政策仍存续有效。但未来若国家政策发生变化，可能对公司业绩产生较大影响。

目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
释 义.....	9
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股权结构及主要股东情况.....	12
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.....	17
五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	28
六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表.....	30
七、与本次挂牌有关的机构.....	31
第二节 公司业务.....	33
一、公司主要业务、主要产品及其用途.....	33
二、公司组织结构及主要业务流程.....	34
三、公司业务相关的关键资源要素.....	36
四、公司业务相关情况.....	44
五、公司商业模式.....	49
六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征.....	51
第三节 公司治理.....	63
一、公司治理制度的建立健全及运行情况.....	63
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	65
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	65
四、公司独立性情况.....	66
五、同业竞争情况.....	67
六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施... ..	70
第四节 公司财务.....	74
一、最近两年经审计的财务报表.....	74

二、 审计意见类型及财务报表编制基础	88
三、 主要会计政策和会计估计及其变化情况	88
四、 报告期内主要财务指标及分析	99
五、 报告期内利润形成的有关情况	107
六、 报告期内各期末主要资产情况	115
七、 报告期内各期末主要负债情况	126
八、 报告期内各期末股东权益情况	131
九、 关联方、关联方关系及关联交易情况	133
十、 需提醒投资者关注财务报表附注的期后事项、或有事项及其他重要事项	137
十一、 报告期内资产评估情况	138
十二、 股利分配政策和报告期内的分配情况	138
十三、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	139
十四、 公司主要风险因素	142
第五节 有关声明	148
第六节 附件	154

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

天运股份、公司	指	广德天运新技术股份有限公司
天运有限	指	广德天运无纺有限公司
重庆天运	指	重庆天运汽车配件有限公司
中山天骄	指	中山天骄空调配件有限公司
河南天运	指	河南天运消音材料有限公司
湖北天运	指	湖北天运消音防振新材料有限公司
湖北天磊	指	湖北天磊科技有限公司
石家庄一鼎	指	石家庄高新区一鼎隔音材料有限公司
天运投资	指	广德天运投资咨询有限公司
红土创投	指	安徽红土创业投资有限公司
汇利华创投	指	苏州汇利华创业投资有限公司
深创投	指	深圳创业投资集团有限公司
地坤环保	指	江苏地坤环保科技有限公司
天健环保	指	安徽天健环保车辆部件有限公司
东方水设备	指	宜兴市东方水设备有限公司
东方环保	指	宜兴市东方环保工程有限公司
天运咨询	指	广德天运投资咨询中心（有限合伙）
地坤天窗	指	安徽省地坤汽车天窗科技有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
太平洋证券、主办券商	指	太平洋证券股份有限公司
律师事务所	指	广东华商律师事务所
瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2013 年度、2014 年度
《公司章程》	指	《广德天运新技术股份有限公司章程》
元	指	人民币元

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广德天运新技术股份有限公司

法定代表人：潘建新

有限公司成立日期：2003年7月24日

股份公司成立日期：2014年12月10日

注册资本：9,600万元

住所：安徽省宣城市广德经济技术开发区

邮编：242200

电话：0563-2259825

传真：0563-2259827

网址：www.gdtywf.com

电子邮箱：tianyunwufang@163.com

董事会秘书：张陆贤

组织机构代码：75295569-4

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“C42 废弃资源综合利用业”中“C4220 非金属废料和碎屑加工处理”；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C 制造业”中的“C42 废弃资源综合利用业”。

经营范围：一般经营项目：旧棉、旧布、废旧塑料收购、销售；碎布加工；聚合棉纤维平面毡、橡塑PVC、空调及汽车内饰件的设计生产、销售。

主要业务：废旧服装、废旧纺织品的循环利用，主要从事以废旧服装、废旧纺织品为原料的隔音隔热相关产品的研发、生产和销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：9,600 万股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

《公司章程》第二十九条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易

所上市交易之日起一年内不得转让。

公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌后, 公司股东应当遵循全国中小企业股份转让系统关于股份转让的相关规则进行股份转让。

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

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2014 年 12 月 10 日, 截至本公开转让说明书签署日, 公司发起人持股未满一年。公司章程未对股东所持股份作出其他限制性规定。

因此, 截至本公开转让说明书签署之日, 公司股东无可进行公开转让的股份。

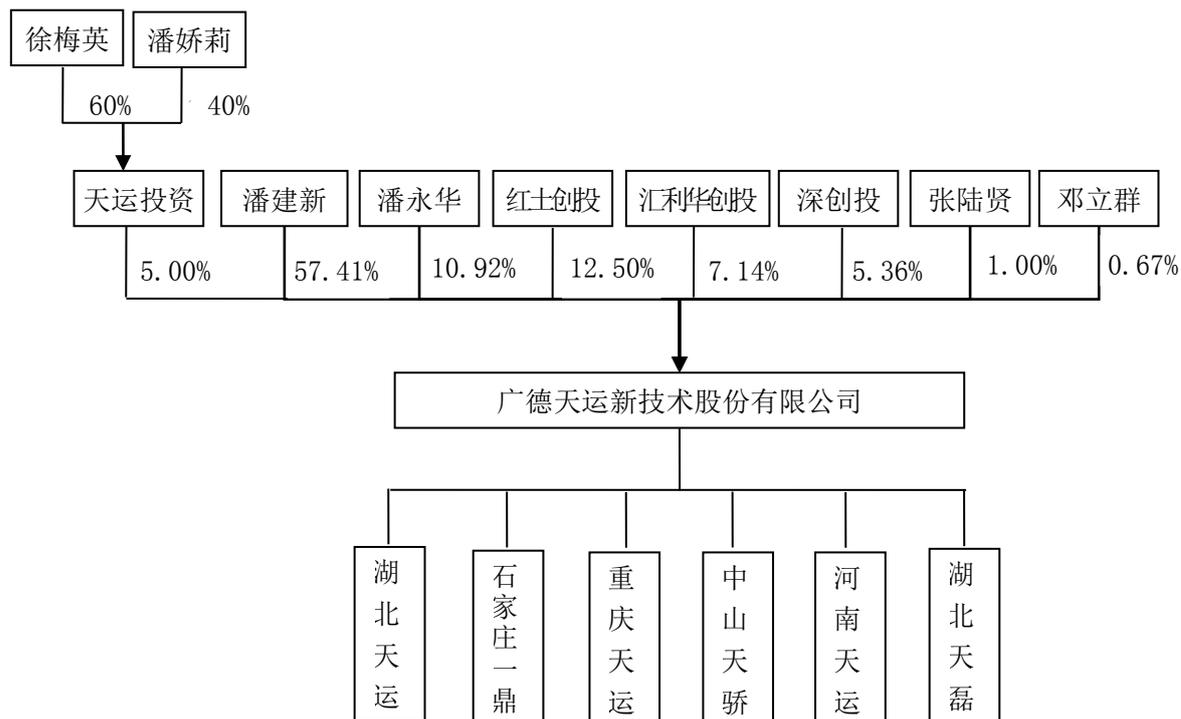
3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权结构及主要股东情况

(一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署日, 公司股权结构如下图所示:



(二) 控股股东、实际控制人基本情况及最近二年内变化情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

公司的控股股东、实际控制人为潘建新先生，现任公司董事长、总经理。截至本公开转让说明书签署日，潘建新先生持有公司股份 5,511.7536 万股，持股比例 57.4141%。

潘建新，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1982-1987 年宜兴市委党校校办厂工作；1987-1990 年宜兴市赋村中学校办厂工作；1990-2003 年宜兴市东方水设备有限公司工作；2003 年 7 月至 2014 年 11 月任天运有限总经理；2014 年 12 月至今任公司董事长、总经理。

2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东与实际控制人最近两年内未发生变化。

(三) 前十名股东及持有 5%以上股份股东

截止本报告签署日，公司共有八名股东，具体持股情况如下表所示：

序号	股东名称	公司任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	股份质押情况
1	潘建新	董事长、总经理	55,117,536	57.4141	自然人	无
2	红土创投	-	12,000,000	12.5000	社会法人	无

3	潘永华	-	10,482,432	10.9192	自然人	无
4	汇利华创投	-	6,857,184	7.1429	社会法人	无
5	深创投	-	5,142,816	5.3571	社会法人	无
6	天运投资	-	4,800,000	5.0000	社会法人	无
7	张陆贤	董事、副总经理、 董事会秘书	960,000	1.0000	自然人	无
8	邓立群	董事、副总经理、 财务总监	640,032	0.6667	自然人	无
合计		-	96,000,000	100.0000	-	-

1、主要自然人股东基本情况

(1) 潘建新先生，公司董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

(2) 潘永华先生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码3202231942****6170，住所为江苏省宜兴市高塍镇赋村蚂蝗桥21号。

(3) 张陆贤先生，公司董事、副总经理、董事会秘书，男，1982年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2003-2004年就职于合肥西市精工模具厂；2004-2005年任宁波正中电器有限公司行政办主任；2005-2014年11月历任天运有限办公室主任、车间主任、质量控制部长、总经理助理、副总经理、行政总监；2014年12月至今任公司董事、副总经理、董事会秘书。

(4) 邓立群先生，男，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，注册会计师。曾在广德县酒厂从事财务工作、任深圳雅美乐家具有限公司财务经理及总经理助理、中辉会计师事务所所长、广信集团财务总监；2012年至2014年11月任天运有限财务总监；2014年12月至今任公司董事、副总经理、财务总监。

2、其他股东基本情况

(1) 安徽红土创业投资有限公司

成立时间：2010年8月10日

注册资本：40,000万元

法定代表人：汤大杰

住所：安徽省合肥市瑶海区明光路1号708室

股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
深圳市创新投资集团有限公司	26,000.00	65.00
深圳市联合英杰投资有限公司	4,000.00	10.00
安徽省科技成果转化服务中心	10,000.00	25.00
合计	40,000.00	100.00

经营范围：创业投资；股权投资。（涉及行政许可的须取得许可证件后方可经营）

（2）苏州汇利华创业投资有限公司

成立时间：2010年8月27日

注册资本：5,000万元

法定代表人：高琪

住所：花桥镇商银路538号国际金融大厦5127室

股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
苏州市美田房地产开发有限公司	4,000.00	80.00
高琪	1,000.00	20.00
合计	5,000.00	100.00

经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

（3）深圳市创新投资集团有限公司

成立时间：1999年8月25日

注册资本：420,224.952万元

法定代表人：靳海涛

住所：深圳市福田区深南大道4009号投资大厦11层B区

股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
深圳市福田区投资发展公司	10,273.8216	2.4448
深圳市盐田港集团有限公司	9,807.0000	2.3338
深圳能源集团股份有限公司	21,139.0872	5.0304
深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	118,483.2600	28.1952
深圳市远致投资有限公司	53,760.0000	12.7931
上海大众公用事业（集团）股份有限公司	58,543.8000	13.9315
福建七匹狼集团有限公司	19,459.7760	4.6308
深圳市星河房地产开发有限公司	73,081.4112	17.3910
深圳市立业集团有限公司	19,459.7760	4.6308
广深铁路股份有限公司	5,884.2000	1.4003
深圳市亿鑫投资有限公司	13,917.1200	3.3118
中兴通讯股份有限公司	980.7000	0.2334
广东电力发展股份有限公司	15,435.0000	3.6730
合计	420,224.9520	100.0000

（4）广德天运投资咨询有限公司

成立时间：2012年10月25日

注册资本：300万元

法定代表人：徐梅英

住所：安徽省宣城市广德经济开发区建设路

股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
徐梅英	180.00	60.00
潘娇莉	120.00	40.00
合计	300.00	100.00

经营范围：一般经营项目：实业及股权投资咨询。

（四）公司股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，潘永华与潘建新为父子关系，红土创投为深创投的控股子公司，天运投资的股东徐梅英为潘建新之妻，天运投资的股东潘娇莉为潘建新之女，除此之外股东之间不存在其他关联关系。

（五）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

公司股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他争议的情况。

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

(一) 公司股本形成及其变化情况

1、有限公司设立情况

2003年7月，潘建新、钱孟洪、王俊、庄盘良、陆建军共同以货币出资，设立广德天运无纺有限公司，注册资本50.00万元。

2003年7月9日，广德闪星会计师事务所出具“皖广闪星会验字（2003）第104号”《验资报告》对该次出资进行确认。经验证，截至2003年7月9日，天运有限已收到全体股东以货币资金缴纳的注册资本合计人民币50万元。

2003年7月24日，天运有限在广德县工商行政管理局登记设立，取得注册号为3425232000485的企业法人营业执照，注册资本50.00万元。

天运有限设立时股东出资情况如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	潘建新	36.00	72.00	货币资金
2	钱孟洪	8.00	16.00	货币资金
3	王俊	3.50	7.00	货币资金
4	庄盘良	2.00	4.00	货币资金
5	陆建军	0.50	1.00	货币资金
合计		50.00	100.00	-

2、2005年公司注册资本增至500.00万元

经过增资、资本公积转增、股权转让后，公司注册资本变更为500.00万元，具体过程如下：

(1) 2004年3月增资至137.60万元

2004年3月8日，天运有限股东会通过决议，同意增加实收资本87.60万元。潘建新、钱孟洪、陆建军三人分别以现金出资76万元、8.00万元、3.60万元，合计出资87.60万元。本次增资后，各股东持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	潘建新	112.00	81.40	货币资金
2	钱孟洪	16.00	11.63	货币资金
3	王俊	3.50	2.54	货币资金
4	庄盘良	2.00	1.45	货币资金
5	陆建军	4.10	2.98	货币资金
合计		137.60	100.00	-

本次增加实收资本未及时办理工商变更登记手续。

根据 2005 年 8 月 29 日广德安德会计师事务所出具的《验资报告》（广安会验字[2005]第 075 号），本次股东出资情况如下：

股东名称	出资缴纳时间	金额（万元）	出资方式
潘建新	2003/12/22	30.00	现金
	2004/03/10	25.00	现金
	2004/08/02	11.00	现金
	2004/12/05	10.00	现金
钱孟洪	2003/07/19	8.00	现金
陆建军	2003/06/23	3.60	现金
合计		87.60	-

(2) 2005 年 4 月增资至 360.00 万元

2005 年 4 月 8 日，天运有限股东会通过决议，同意增加实收资本 222.40 万元。潘建新、钱孟洪、王俊、刘扣宝四人分别以现金出资 168.50 万元、30.80 万元、19.80 万元、3.30 万元，合计出资 222.40 万元。

本次增资后，各股东持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	潘建新	280.50	77.92	货币资金
2	钱孟洪	46.80	13.00	货币资金
3	王俊	23.30	6.47	货币资金
4	庄盘良	2.00	0.56	货币资金
5	陆建军	4.10	1.14	货币资金
6	刘扣宝	3.30	0.92	货币资金
合计		360.00	100.00	-

本次增加实收资本未及时办理工商变更登记手续。

根据 2005 年 8 月 29 日广德安德会计师事务所出具的“广安会验字[2005]第 075 号”《验资报告》，本次股东出资情况如下：

股东名称	出资缴纳时间	金额（万元）	出资方式
潘建新	2005 年 4 月 21 日	148.50	现金
	2005 年 5 月 30 日	16.00	现金
	2005 年 6 月 29 日	4.00	现金
钱孟洪	2005 年 4 月 21 日	30.80	现金
刘扣宝	2005 年 4 月 21 日	3.30	现金
王俊	2005 年 4 月 21 日	19.80	现金
合计		222.40	-

(3) 2005 年 7 月股权转让及资本公积转增注册资本至 500.00 万元

2005年7月31日，天运有限股东会决议同意陆建军、钱孟洪、庄盘良、王俊等四人分别将所持公司股份0.50万元、8万元、2万元、3.50万元转让给潘建新。

2005年7月31日，天运有限股东会决议同意王俊、刘扣宝二人分别将所持公司股份19.80万元、3.30万元转让给潘建新；同意将资本公积转增资本140万元，其中潘建新123.51万元、钱孟洪15.09万元、陆建军1.40万元。

2005年7月31日，陆建军、钱孟洪、王俊、庄盘良、刘扣宝等五人分别与潘建新签订股权转让协议书。

2005年8月29日，广德安德会计师事务所出具广安会验字[2005]第075号《验资报告》对公司注册资本由50.00万元增加至500.00万元的实收情况进行了验证，截至2005年7月31日，公司已收到股东潘建新、钱孟洪、陆建军缴纳的新增注册资本合计人民币500万元，以货币与资本公积方式出资。

2005年9月1日，天运有限在广德县工商行政管理局办理完毕股权转让以及资本公积转增注册资本的变更登记手续，取得了变更后的营业执照。

本次股权转让以及资本公积转增注册资本完成后，各股东持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	潘建新	441.11	88.22	货币资金、资本公积
2	钱孟洪	53.89	10.78	货币资金、资本公积
3	陆建军	5.00	1.00	货币资金、资本公积
合计		500.00	100.00	-

根据2005年8月29日广德安德会计师事务所出具的“广安会验字[2005]第075号”《验资报告》，本次股东出资情况如下：潘建新、钱孟洪、陆建军投入的土地使用权16,500平方米，评估价值为1,412,000元，增值的1,400,000元由资本公积转为注册资本投入，余12,000元仍保留在资本公积。土地使用权业经安徽正信不动产评估咨询有限公司评估，并出具报告号为皖正信土估字(2005)009号的《资产评估报告》。

（4）本次增资450万元说明

2004年3月增资至137.60万元以及2005年4月增资至360.00万元，天运有限上述两次增资后未及时办理验资以及工商变更登记手续，而是在2005年7

月股权转让及资本公积转增注册资本后进行验资并办理工商变更登记手续；同时，2005年7月，天运有限增资450万元，股东实际出资情况与验资报告存在不一致情形。具体情况如下：

①验资报告验资情况

2005年8月29日，广德安德会计师事务所出具《验资报告》（广安会验字[2005]第075号），该验资报告验证：“贵公司原注册资本为人民币伍拾万元，根据贵公司全体股东协议和修改后章程规定，申请增加注册资本450万元。由潘建新、钱孟洪、陆建军3名股东投入货币310万元，投入实物140万元，于2005年7月31日之前缴足，变更后注册资本为人民币500万元。经我们审验，截至2005年7月31日止，贵公司已收到潘建新、钱孟洪、陆建军3名股东缴纳的新增注册资本合计人民币450万元。以货币和资本公积方式出资。”验资事项说明中记载：“潘建新、钱孟洪、陆建军投入的土地使用权16500平方米，评估价值为1,412,000元，增值的1,400,000元由资本公积转为注册资本投入，余12,000元仍保留在资本公积。土地使用权业经安徽正信不动产评估咨询有限公司评估，并出具报告号为皖正信土估字（2005）009号的《资产评估报告》”。

②股东实际出资情况

股东实际出资情况如下：

股东名称	出资缴纳时间	金额（万元）	出资方式	备注
潘建新	2003/12/22	30.00	现金	
	2004/3/10	25.00	股东代公司偿还宜兴市东方净化水设备厂欠款	注1
	2004/8/2	11.00	现金	
	2004/12/5	10.00	现金	
钱孟洪	2003/7/19	8.00	现金	
陆建军	2003/6/23	3.60	现金	
小计		87.60	-	
钱孟洪	2005/4/21	30.80	股东代公司偿还公司所欠宜兴市绿环净化水设备厂欠款	注2
刘扣宝	2005/4/21	3.30		
王俊	2005/4/21	19.80		
潘建新	2005/4/21	148.50		
	2005/5/30	16.00	现金	
	2005/6/29	4.00	现金	
小计		222.40	-	
潘建新	2005/8/10	123.51	现金	注3

陆建军	2005/8/20	1.40	现金	
钱孟洪	2005/8/8	15.09	现金	
小计		140.00	-	
合计		450.00	-	

注 1：2003 年 6 月 23 日和 7 月 8 日，宜兴市东方净化水设备厂分别通过银行汇款 10 万元和 15 万元给广德经济技术开发区开发有限公司用于支付土地出让金，公司账面记为股东潘建新缴纳的实收资本。宜兴市东方净化水设备厂为股东潘建新控股企业，潘建新已与宜兴市东方净化水设备厂结算清偿，双方均已出具承诺函。

注 2：2004 年，天运有限向科特拉斯柯普（上海）贸易有限公司购买设备（购买固化系统一套、气流成网设备一套、混开棉设备一套），由于公司资金紧张，宜兴市绿环净化水设备厂代天运有限于 2004 年 10 月 11 日、2004 年 11 月 2 日、2004 年 11 月 25 日向科特拉斯柯普（上海）贸易有限公司累计汇款 285.58 万元，设备发票均为广德天运无纺有限公司；天运有限计入其他应付款。

2005 年 4 月 21 日，潘建新、钱孟洪、王俊、刘扣宝代天运有限偿还所欠宜兴市绿环净化水设备厂款项 202.40 万元。公司将其他应付款转为实收资本，账务处理为：

借：其他应付款 2,024,000.00

贷：实收资本 2,024,000.00

天运有限向科特拉斯柯普（上海）贸易有限公司购买设备以及天运有限对宜兴市绿环净化水设备厂债务是真实的，上述出资实际因股东代天运有限偿还对宜兴市绿环净化水设备厂的借款作为出资。天运有限与宜兴市绿环净化水设备厂不存在债权债务关系，双方不存在纠纷。

注 3：2005 年 8 月 1 日，经股东会决议将土地评估增值部分 141.20 万元转为实收资本，其中 140 万元记入实收资本，1.2 万元记入资本公积。实际操作过程中，由于认识到资产评估增值不能调账，遂放弃使用评估增值出资的方式，并以现金 140 万元补足出资；2005 年 10 月 31 日公司进行账务调整，将上述土地评估增值产生的资本公积转增实收资本予以冲回。

2005 年 8 月，股东潘建新、陆建军、钱孟洪以现金 140 万元补足出资，鉴

于现金缴款仅开具收款收据并未缴存于银行账户，并且当时未进行验资程序，存在瑕疵，由公司实际控制人潘建新以货币资金追加投资 140 万元。

2012 年 12 月 20 日，经公司股东会决议，同意由潘建新以货币资金追加投资 140 万元，作为 2005 年现金增资 140 万元的追加投资；追加投资计入资本公积金，投入后注册资本和实收资本金额不变。

③验资复核情况

2014 年 11 月 12 日，瑞华会计师事务所出具《验资复核报告》（瑞华核字[2014]48270020 号）对上述出资情况进行了确认。

④核查意见

综上，主办券商认为，天运有限在 2004 年 3 月增资至 137.60 万元以及 2005 年 4 月增资至 360.00 万元后未及时办理验资以及工商变更登记手续，天运有限已于 2005 年 7 月股权转让及资本公积转增注册资本后进行验资并办理工商变更登记手续；2005 年 7 月，天运有限增资至 450 万元，公司验资报告以土地评估增值作为出资不符合要求，但股东已经以现金方式补足出资，股东出资已经足额到位。因此，上述出资瑕疵不对本次挂牌构成实质性影响。

3、2010 年 5 月股权转让及注册资本增至 1,000.00 万元

2010 年 5 月 28 日，天运有限股东会通过钱孟洪、陆建军向潘建新转让股权的决议。同日，钱孟洪与潘建新签订《公司股权转让协议书》，转让其持有的天运有限 10.78% 股权，转让价格 53.89 万元；陆建军与潘建新签订《公司股权转让协议书》，转让其持有的天运有限 1% 股权，转让价格 5 万元。

2010 年 5 月 28 日，天运有限股东决定增加注册资本 500 万元，注册资本增至 1,000.00 万元，由潘建新缴纳。

2010 年 5 月 28 日，广德太极会计师事务所出具广太极会验字（2010）第 036 号《验资报告》对本次增资进行验证，截至 2010 年 5 月 28 日止，天运有限已收到潘建新以货币资金缴纳的新增注册资本合计人民币 500 万元。

2010 年 6 月 2 日，天运有限在广德县工商行政管理局办理完毕本次变更登记手续。本次增资与股权转让完成后，各股东持股比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
潘建新	1,000.00	100.00

4、2010年11月公司注册资本增至1,500.00万元

2010年11月12日，天运有限股东会通过增加注册资本500.00万元的决议，新增注册资本由潘永华缴纳。

2010年11月12日，安徽中辉会计师事务所有限公司出具“皖中辉会验字（2010）第368号”《验资报告》对本次增资情况进行了验证，增资已经缴足。

2010年11月18日，天运有限取得广德县工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。本次增资后，各股东持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	潘建新	1,000.00	66.67
2	潘永华	500.00	33.33
合计		1,500.00	100.00

5、2011年公司注册资本增至2,500.00万元

2011年8月10日，天运有限股东会通过公司增资1,000万元的决议，股东潘建新、潘永华分别增资500.00万元。

2011年8月10日，安徽中辉会计师事务所有限公司出具“皖中辉会验字（2011）第529号”《验资报告》对本次增资进行验证，截至2011年8月10日止，天运有限已收到全体股东以货币资金缴纳的新增注册资本合计人民币1,000万元。

2011年8月15日，天运有限在广德县工商行政管理局办理完毕注册资本的变更登记手续。本次增资后，各股东持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	潘建新	1,500.00	60.00
2	潘永华	1,000.00	40.00
合计		2,500.00	100.00

6、2012年7月公司注册资本增至6,100.00万元

2012年7月22日，天运有限股东会通过增加3,600.00万元注册资本的决议，全体股东一致同意由潘建新投入3,600.00万元，出资方式为货币。

2012年7月26日，安徽中辉会计师事务所有限公司出具“皖中辉会验字（2012）第278号”《验资报告》对本次增资进行验证，截至2012年7月26日

止，天运有限已收到股东潘建新以货币资金缴纳的新增注册资本合计人民币 3,600 万元。

2012 年 8 月 7 日，天运有限取得广德县工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。本次增资后，各股东持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	潘建新	5,100.00	83.61
2	潘永华	1,000.00	16.39
合计		6,100.00	100.00

7、2012 年 12 月公司注册资本增至 91,581,769.00 元

2012 年 11 月 30 日，天运有限股东会通过关于吸收深圳市创新投资集团有限公司、安徽红土创业投资有限公司、苏州汇利华创投资有限公司和徐梅英为公司新股东并增资 30,581,769.00 元的决议。新增注册资本 30,581,769.00 元具体情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（元）	增加注册资本（元）	计入资本公积（元）	备注
潘建新	债权	20,000,000.00	6,541,555.00	13,458,445.00	
	股权	196,000.00	64,107.00	131,893.00	中山天娇 98%股权
	股权	2,944,260.00	963,015.00	1,981,245.00	重庆天运 89.22%股权
	小计	23,140,260.00	7,568,677.00	15,571,583.00	
徐梅英	股权	4,000.00	1,308.00	2,692.00	中山天娇 2%股权
潘永华	股权	355,740.00	116,342.00	239,398.00	重庆天运 10.78%股权
安徽红土创业投资有限公司	货币	35,000,000.00	11,447,721.00	23,552,279.00	
深圳创业投资集团有限公司	货币	15,000,000.00	4,906,166.00	10,093,834.00	
苏州汇利华创业投资有限公司	货币	20,000,000.00	6,541,555.00	13,458,445.00	
合计		93,500,000.00	30,581,769.00	62,918,231.00	

2012 年 12 月 20 日，中审国际会计师事务所有限公司深圳分所出具《验资报告》（中审国际验字[2012]01030006 号）对本次增资进行验证，截至 2012 年 12 月 20 日止，天运有限已收到各股东缴纳的新增注册资本合计人民币 30,581,769.00 元，各股东以货币出资 22,895,442.00 元、股权出资 1,144,772.00 元、债权出资 6,541,555.00 元。

2012 年 12 月 31 日，天运有限在广德县工商行政管理局办理完毕注册资本的变更登记手续。本次增资后，各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）
1	潘建新	58,568,770.00	63.9524
2	潘永华	10,116,342.00	11.0462
3	徐梅英	1,038.00	0.0011
4	红土创投	11,447,721.00	12.5000
5	汇利华创投	6,541,555.00	7.1429
6	深创投	4,906,166.00	5.3571
合计		91,581,769.00	100.0000

8、2012年12月股权转让

2012年12月20日，天运有限股东会决议同意吸收张陆贤、邓立群、广德天运投资咨询有限公司新股东，其中潘建新将其所持91.5818万元、61.0545万元、457.9088万元出资分别转让给张陆贤、邓立群、广德天运投资咨询有限公司，徐梅英将其所持0.1308万元出资转让给潘建新，潘永华将其所持11.6342万元出资转让给潘建新，其他股东放弃优先购买权。

2012年12月20日，上述股权转让方和受让方签订股权转让协议。本次股权转让具体情况如下：

转让方	受让方	转让出资金额（万元）	转让金额（万元）
潘建新	张陆贤	91.5818	91.5818
	邓立群	61.0545	61.0545
	天运投资	457.9088	457.9088
徐梅英	潘建新	0.1308	0.4000
潘永华	潘建新	11.6342	35.5740

2013年4月1日，天运有限在广德县工商行政管理局办理完毕股权转让的变更登记手续。本次股权转让后，各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	潘建新	52,580,760.00	57.4141
2	红土创投	11,447,721.00	12.5000
3	潘永华	10,000,000.00	10.9192
4	汇利华创投	6,451,555.00	7.1429
5	深创投	4,906,166.00	5.3571
6	天运投资	4,579,088.00	5.0000
7	张陆贤	915,818.00	1.0000
8	邓立群	610,545.00	0.6667
合计		91,581,769.00	100.0000

9、2014年12月整体变更为股份公司

2014年10月8日，天运有限召开股东会通过决议同意有限公司整体变更为广德天运新技术股份有限公司，并且确认公司整体变更以2014年9月30日为审计及评估基准日。

2014年11月10日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（瑞华审字[2014]48270016号），根据经审计的财务报表，截至2014年9月30日，天运有限经审计的净资产为226,049,905.36元。

2014年11月11日，深圳市德正信资产评估有限公司出具《广德天运无纺有限公司股份制改造项目资产评估报告》（德正信综评报字[2014]第077号），根据上述评估报告，截止2014年9月30日，公司的净资产评估值为23,551.43万元。

2014年11月12日，天运有限召开股东会，全体股东确认上述审计及评估结果，同意以审计后的公司净资产226,049,905.36元中的96,000,000元折合为变更后的股份公司的股本，每股1元，其余净资产列入股份公司资本公积。

2014年11月12日，天运有限有限全体股东作为发起人就设立公司共同签署了《发起人协议》，一致同意以2014年9月30日经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产226,049,905.36元，以其中96,000,000元人民币作为公司的注册资本，由全体发起人以其于天运有限的所有者权益份额项下的净资产认购，多于注册资本的净资产计入公司的资本公积金。

2014年11月12日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（瑞华验字[2014]48270008号），经其审验，截至2014年11月12日，截至2014年11月12日止，贵公司（筹）之全体发起人已按发起人协议之规定，以其拥有的广德天运无纺有限公司2014年9月30日的经审计净资产226,049,905.36元折合股份总额为96,000,000.00股，每股面值人民币1元，缴纳注册资本（实收资本）人民币96,000,000.00元整，净资产超过注册资本部分即人民币130,049,905.36元作为股本溢价计入资本公积。

2014年11月29日，天运股份召开了创立大会暨第一次股东大会，经全体发起人一致同意，通过了《关于广德天运新技术股份有限公司（筹）筹办情况的报告》、《关于设立广德天运新技术股份有限公司（筹）的议案》、《关于通过〈广德天运新技术股份有限公司章程〉的议案》等各项议案，选举产生了天运股份第

一届董事会董事、第一届监事会非职工代表监事成员，组成了公司第一届董事会、第一届监事会。

2014年12月10日，广德县工商局核发了注册号为342523000000414的《企业法人营业执照》，广德天运无纺有限公司依法变更为广德天运新技术股份有限公司。整体变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	潘建新	55,117,536	57.4141	净资产折股
2	红土创投	12,000,000	12.5000	净资产折股
3	潘永华	10,482,432	10.9192	净资产折股
4	汇利华创投	6,857,184	7.1429	净资产折股
5	深创投	5,142,816	5.3571	净资产折股
6	天运投资	4,800,000	5.0000	净资产折股
7	张陆贤	960,000	1.0000	净资产折股
8	邓立群	640,032	0.6667	净资产折股
合计		96,000,000	100.0000	-

（二）重大资产重组情况

1、收购重庆天运汽车配件有限公司 100%股权

2012年12月10日，重庆天运股东会通过决议将潘建新所持公司89.22%和潘永华所持公司10.78%股权转让给天运有限。

根据深圳德正信国际资产评估有限公司出具的资产评估报告（德正信综评报字【2012】064号），截至2012年10月31日，重庆天运净资产账面值185.06万元，评估值为335.89万元。

2012年12月10日，天运有限分别与潘建新、潘永华签订《股权转让协议》，天运有限收购潘建新、潘永华持有的重庆天运100%股权，收购价格合计为330万元。本次收购完成后，重庆天运变为全资子公司，对公司经营业绩影响很小。

2、收购中山天骄空调配件有限公司 100%股权

为避免关联企业的同业竞争，天运有限将同一实际控制人潘建新所控制的中山天骄空调配件有限公司收购成为全资子公司。

2012年12月10日，中山天骄股东会通过决议将潘建新所持公司98%和徐梅英所持公司2%股权转让给天运有限。

根据深圳德正信国际资产评估有限公司出具的资产评估报告（德正信综评报

字【2012】063号），截至2012年10月31日，中山天骄经评估的净资产为14.65万元，评估值为23.07万元。

2012年12月10日，天运有限分别与潘建新、徐梅英签订《股权转让协议》，潘建新将所持有的中山天骄98%股权以19.60万元转让给天运有限，徐梅英将所持有的中山天骄2%股权以0.40万元转让给天运有限。本次收购完成后，中山天骄成为全资子公司，对公司经营业绩影响很小。

3、收购安徽天健环保车辆部件有限公司部分资产

为进一步扩大产能，同时尽可能地降低扩张成本，公司收购安徽天健环保车辆部件有限公司位于广德县广德经济开发区的34,002.3平方米国有土地使用权及其地上宿舍楼、办公楼、厂房（1号、2号、3号、4号、6号）、食堂、配电房、锅炉房、门卫室、烘干房等房屋建筑物（建筑面积总计15,787.44平方米）和厂区道路、围墙、变压器及配电柜等附属配套设施。

根据深圳德正信国际资产评估有限公司于2012年11月24日出具的《关于广德天运无纺有限公司拟收购安徽天健环保车辆部件有限公司申报的安徽省宣城市广德县经济开发区房地产资产评估报告书》（德正信专评报字[2012]第030号），截至2012年10月31日，安徽天健环保车辆部件有限公司所属上述资产经评估价值为2,298.05万元人民币。

2012年12月20日，天运有限股东会审议通过收购安徽天健环保车辆部件有限公司土地房产事宜。

2012年12月20日，天运有限与安徽天健环保车辆部件有限公司签署资产收购协议，收购金额为2,200万元（不含交易的各项税费，全部税费由天运有限承担）。

五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员情况具体如下：

（一）董事

潘建新，详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况”之“2、实际控制人基本情况”。

汤大杰，中国国籍，无境外永久居留权，男，1968 年出生，博士研究生学历。1990 年 7 月至 1992 年 9 月任厦门灿坤电器有限公司电脑部技术员；1995 年 7 月至 2001 年 3 月历任深圳市计划局综合处科员、副主任科员、主任科员；2001 年 3 月至 2002 年 7 月任深圳市易方达基金管理有限公司投资管理部经理；2002 年 7 月至 2003 年 3 月任深圳市金得安水务投资有限公司投资总监；2003 年 4 月至 2004 年 4 月任深圳市机场股份有限公司投资发展部经理；2004 年 4 月至 2005 年 6 月任深圳市机场集团有限公司投资经营部部长；2005 年 6 月至 2011 年 7 月任深圳市机场（集团）有限公司副总经理；2011 年 7 月至 2013 年 6 月任深圳市高新技术投资担保有限公司总经理、党委副书记；2013 年 7 月至今任深圳市创新投资集团有限公司副总裁；2014 年 12 月至今任公司董事。

张陆贤，详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东”之“1、主要自然人股东基本情况”。

邓立群，详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东”之“1、主要自然人股东基本情况”。

陆建君，中国国籍，无境外永久居留权，男，1967 年出生，中国国籍，高中学历。1987-1991 年任职于宜兴市红塔耐火厂；1992-2002 年任职于宜兴市红塔制毡厂；2003 年至 2014 年 11 月历任天运有限车间主任、生产部长、副总经理；2014 年 12 月至今任公司董事、副总经理。

（二）监事

邓葆力，中国国籍，无境外永久居留权，男，1978 年出生，研究生学历。1999-2002 年任大众交通集团投资发展部投资经理；2002-2007 年任大众交通物流事业部下属子公司副总经理；2008-2010 年任大众公用投资发展部副经理、大众资本副总经理；2008-2013 年任深圳市创新投资集团有限公司上海公司副总经理；2013 年至今任安徽红土创业投资管理有限公司总经理；2014 年 12 月至今任公司监事。

王璐，中国国籍，无境外永久居留权，男，1980 年出生，本科学历。2002 年 6 月至 2008 年 6 月任苏州广大投资集团投资发展部经理、总经理助理；2008 年 7 月至 2009 年 3 月任苏州美田房地产开发有限公司总经理助理；2011 年 4 月至 2014 年 6 月任苏州广大投资集团战略及目标管理部副总经理；2014 年 7 月至

今任苏州美田利华集团总裁助理、苏州汇利华创业投资有限公司副总经理；2014年12月至今任公司监事。

孙丽君，中国国籍，无境外永久居留权，女，1972年出生，大专学历。2006-2010年任广德恒丽涂料有限公司主办会计；2012年2月至今在公司从事内部审计工作；2014年12月至今任公司监事。

（三）高级管理人员

《公司章程》规定，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等。目前公司高级管理人员如下：

潘建新，公司总经理。简历详见“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”。

张陆贤，公司副总经理、董事会秘书，详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东”之“1、主要自然人股东基本情况”。

邓立群，公司副总经理、财务总监，详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东”之“1、主要自然人股东基本情况”。

陆建君，公司副总经理，详见本公开转让说明书本节“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	36,105.68	34,604.16
股东权益合计（万元）	23,173.54	21,029.71
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	23,173.54	21,029.71
每股净资产（元）	2.41	2.30
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.41	2.30
资产负债率（母公司）（%）	34.25	38.38
流动比率（倍）	1.89	1.70
速动比率（倍）	1.29	1.29
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	15,500.07	14,390.62
净利润（万元）	2,143.83	2,886.29

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	2,143.83	2,886.29
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,563.30	2,402.12
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）	1,563.30	2,402.12
毛利率（%）	38.50	41.97
净资产收益率（%）	9.70	14.74
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.07	12.26
基本每股收益（元/股）	0.22	0.30
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.30
应收账款周转率（次）	1.30	1.41
存货周转率（次）	1.52	1.98
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,244.13	-2,042.79
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	-0.22

七、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：太平洋证券股份有限公司

法定代表人：李长伟

住所：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

联系电话：021-61376555

传真：021-61376550

项目负责人：王春晓

主办券商成员：周沫、严国辉、秦康、胡海峰

（二）律师事务所

名称：广东华商律师事务所

负责人：高树

住所：深圳市福田区深南大道 4001 号时代金融中心 14 层

联系电话：0755-83025555

传真：0755-83025058

经办律师：彭晓燕、齐梦林、郭峻琿、王玓

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：顾仁荣

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：010-88095805

传真：0755-82521870

经办注册会计师：田景亮、郑立红

（四）资产评估机构

名称：深圳德正信国际资产评估有限公司

负责人：王鸣志

住所：深圳市福田区农林路与侨香路交界口深国投广场写字楼塔楼 1，02—
—02A

联系电话：0755-82221352

传真：0755-82355030

经办资产评估师：黄琼、毛媛

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

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

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及其用途

（一）主要业务

公司主要业务为废旧服装、废旧纺织品的循环利用，从事以废旧服装、废旧纺织品为原料的隔音隔热相关产品的研发、生产和销售。

公司对废旧服装、废旧纺织品利用，有助于减少对环境的污染、节约资源，符合国家循环经济发展的产业政策。

公司利用废旧服装、废旧纺织品、废纤维等资源作为原料进行还原加工处理，使之成为纤维原料，通过具有自主知识产权的资源回收再利用技术，生产隔音（隔热）系列产品，目前产品主要应用在空调、汽车等领域，其性能上能够替代以石化产品或普通棉布为原料生产的隔音材料。

公司的经营范围为一般经营项目：旧棉、旧布、废旧塑料收购、销售；碎布加工；聚合棉纤维平面毡、橡塑 PVC、空调及汽车内饰件的设计生产、销售。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品及用途

公司的产品是无纺材料应用产品，公司利用废旧服装、废旧纺织品生产消音、隔热、保温、装饰等产品。公司目前产品具体主要应用于空调内部的隔音材料和用于汽车中的隔音（隔热）材料等。

公司产品主要空调隔音件、汽车隔音隔热垫及内饰件等产品。

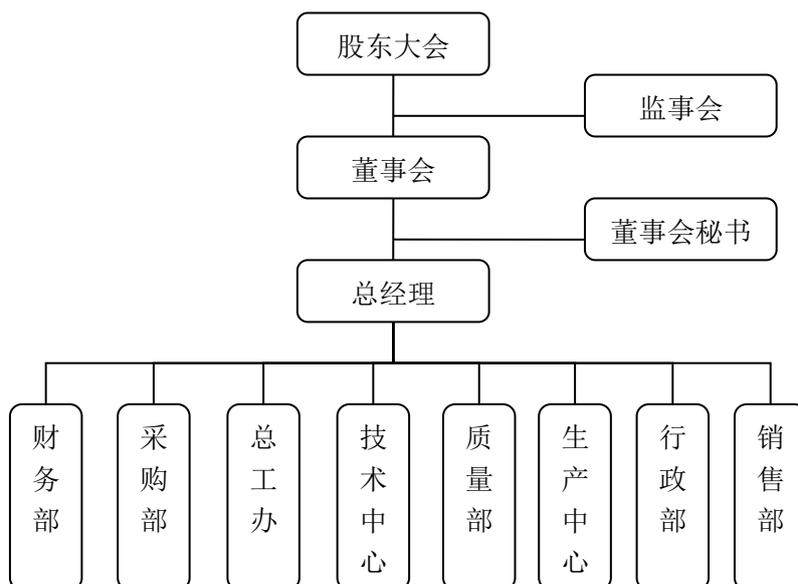
空调隔音件主要为空调内隔音组件和压缩机隔音件等；汽车内饰件按汽车部位主要为引擎盖隔音垫、发动机舱隔音垫、前围隔音垫、和仪器板下部隔音垫、顶棚内饰、衣帽架内饰、行李箱内饰等；毛毡系公司中间产品，可用于直接销售。客户购买后用于其各领域无纺产品生产。

公司主要产品用途及特点如下：

序号	类别	图片	名称	简介
1	空调类产品		空调用隔音垫	空调隔音材料其系空调不可或缺的必备组件之一。公司无纺布类空调隔音产品,内部纤维蓬松交错,存在大量微小的孔隙,是典型的多孔性吸声材料,具有良好的吸声特性。
			压缩机隔音垫	
2	汽车类产品		引擎盖隔音垫	除其为理想的汽车内隔音材料外,在汽车内部应用更具有减震效果。公司产品囊括整套汽车内部隔音材料,衣帽架总成、汽车顶棚内饰、行李箱内饰总成等产品。其中,新能源汽车前围隔热层总成、汽车发动机舱用新型消音隔热垫、带裂口安装孔的汽车隔音垫、RPP 棉汽车内饰隔音垫等多种产品系省级“高新技术产品”。
			发动机舱隔音垫	
			前围隔音垫	
			仪表盘下隔音垫	
			顶棚内饰总成	
			其他内饰总成	
3	其他配套产品		毛毡	起隔音吸音的作用,产品应用上成本低,吸音效果较好。

二、公司组织结构及主要业务流程

(一) 公司组织结构



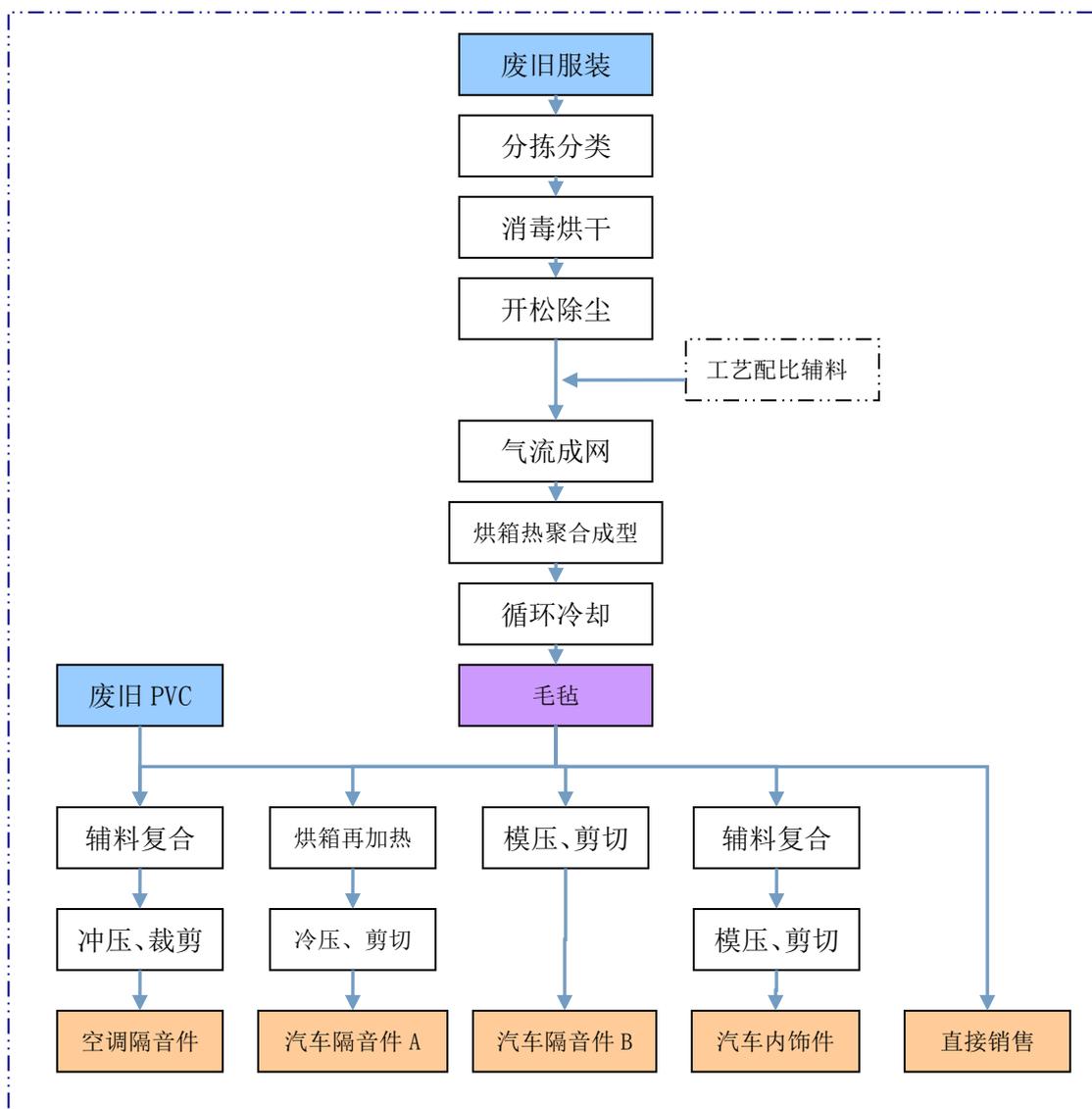
（二）公司主要的业务流程

1、主要的业务流程

公司业务属于废弃资源综合利用行业。公司客户主要为格力电器股份有限公司、吉利汽车、长安汽车零部件采购有限公司等空调、汽车生产商。公司产品均采用直销模式。

主要业务流程为：通过参与大型生产企业招投标、竞争性或商务谈判获得订单，继而组织生产及销售。公司采购原材料后，通过自有生产工艺，生产出各类型空调隔音件、汽车隔音隔热垫及内饰件等产品，销售给下游企业，从而获取收益。具体情况详见本节“五、公司商业模式”。

2、主要产品的生产工艺流程



注：公司汽车隔音件根据生产工艺不同生产出两类隔音产品。

三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 主要技术

1、专利技术

公司拥有专利情况具体如下：

序号	专利名称	专利号	授权日	类型	专利权人	取得方式
1	一种空调过滤净化网	z1201120353940.0	2012.06.03	实用新型	天运有限	原始获得
2	一种建筑保温墙体结构	z1201120353957.6	2012.06.13	实用新型	天运有限	原始获得
3	汽车引擎隔音垫	z1201120353998.5	2012.06.13	实用新型	天运有限	原始获得
4	利用废PVC生产PVC片材的提升装置	z1201220104369.3	2012.11.14	实用新型	天运有限	原始获得
5	一种织布机的烫平装置	Z1201220541695.0	2013.05.22	实用新型	天运有限	原始获得

6	一种放卷筒	ZL201220541697. X	2013. 05. 22	实用新型	天运有限	原始获得
7	一种切片机机滑轮的定论装置	ZL201220541718. 8	2013. 05. 22	实用新型	天运有限	原始获得
8	一种开松机的防灰装置	ZL201220541736. 6	2013. 06. 05	实用新型	天运有限	原始获得
9	双重过滤结构	ZL201220541821. 2	2013. 06. 05	实用新型	天运有限	原始获得
10	一种切片机的动滑轮的辅助装置	ZL201220542126. 8	2013. 06. 05	实用新型	天运有限	原始获得
11	一种凝棉器的集尘装置	ZL201220542130. 4	2013. 06. 05	实用新型	天运有限	原始获得
12	复合过滤网的设置结构	ZL201220542137. 6	2013. 06. 05	实用新型	天运有限	原始获得
13	一种切片机的检测装置	ZL201220542230. 7	2013. 05. 22	实用新型	天运有限	原始获得
14	一种切片机的限高装置	ZL201220542248. 7	2013. 05. 22	实用新型	天运有限	原始获得
15	一种铺网装置的运输网	ZL201220542893. 9	2013. 05. 22	实用新型	天运有限	原始获得
16	前围隔热垫	ZL201320483650. 7	2014. 03. 05	实用新型	天运有限	原始获得
17	发动机罩内装饰板	ZL201320483721. 3	2014. 03. 05	实用新型	天运有限	原始获得
18	前立柱隔音垫	ZL201320483724. 7	2014. 03. 05	实用新型	天运有限	原始获得
19	一种碎布边角料打包机的控制系统	ZL201320484655. 1	2014. 06. 04	实用新型	天运有限	原始获得
20	行李箱盖内护板	ZL201320484679. 7	2014. 03. 05	实用新型	天运有限	原始获得
21	前围外板隔热垫	ZL201320484705. 6	2014. 03. 05	实用新型	天运有限	原始获得
22	地毯隔热垫	ZL201320484723. 4	2013. 03. 26	实用新型	天运有限	原始获得
23	一种全固化毛毡生产撒粉器的除尘装置	ZL201320559811. 6	2014. 04. 02	实用新型	湖北天运	原始获得
24	一种全固化毛毡生产的成棉装置入粉机构	ZL201320559812. 0	2014. 05. 21	实用新型	湖北天运	原始获得
25	一种全固化毛毡生产线的撒粉装置	ZL201320559813. 5	2014. 05. 21	实用新型	湖北天运	原始获得
26	一种全固化毛毡生产撒粉器的密封装置	ZL201320560019. 2	2014. 04. 02	实用新型	湖北天运	原始获得
27	一种全固化毛毡生产用理棉装置	ZL201320560131. 6	2014. 07. 09	实用新型	湖北天运	原始获得
28	一种全固化毛毡生产撒粉器的搅拌装置	ZL201320560777. 4	2014. 04. 02	实用新型	湖北天运	原始获得
29	一种毛毡生产烘棉箱的供热装置	ZL201320560778. 9	2014. 04. 02	实用新型	湖北天运	原始获得
30	一种全固化毛毡生产线的除尘装置	ZL201320560779. 3	2014. 04. 02	实用新型	湖北天运	原始获得
31	一种全固化毛毡生产带有纠偏功能的剪切机	ZL201320560806. 7	2014. 04. 02	实用新型	湖北天运	原始获得
32	一种全固化毛毡生产线装置	ZL201320560807. 1	2014. 05. 21	实用新型	湖北天运	原始获得
33	一种全固化毛毡生产用除油烟机构	ZL201320561581. 7	2014. 04. 02	实用新型	湖北天运	原始获得
34	一种汽车用针刺毡生产装置	ZL201420013218. 6	2014. 10. 01	实用新型	湖北天运	原始获得
35	一种汽车用阻尼片生产装置	ZL201420014494. 4	2014. 11. 05	实用新型	天运有限	原始获得
36	一种汽车用减振阻尼块生产装置	ZL201420014505. 9	2014. 10. 01	实用新型	天运有限	原始获得
37	一种阻尼片生产用挤出机进油装置	ZL201420016941. X	2014. 09. 17	实用新型	天运有限	原始获得
38	一种针刺毡生产用平铺网机电防护罩	ZL201420016956. 6	2014. 10. 01	实用新型	天运有限	原始获得
39	一种减振阻尼块生产用切磨机出料装置	ZL201420016976. 3	2014. 09. 17	实用新型	天运有限	原始获得
40	汽车前围隔音垫	ZL201420249838. X	2014. 11. 05	实用新型	天运有限	原始获得
41	空调隔音垫	ZL201420250299. 1	2014. 12. 24	实用新型	天运有限	原始获得
42	一种窄体检修盖隔热垫	ZL201420250436. 1	2014. 11. 05	实用新型	天运有限	原始获得

43	一种新型针刺毡	ZL201420280176.2	2014.12.17	实用新型	天运有限	原始获得
44	前围隔音垫	ZL201420280182.8	2014.11.05	实用新型	天运有限	原始获得
45	发动机罩隔热垫	ZL201420280185.1	2014.10.01	实用新型	天运有限	原始获得
46	一种模具加热装置	ZL201420251019.9	2014.05.15	实用新型	天运有限	原始获得
47	消音棉切磨机	ZL201420251087.5	2014.05.15	实用新型	天运有限	原始获得
48	一种遮阳板模具	ZL201420251017.X	2014.05.15	实用新型	天运有限	原始获得
49	一种吸塑成型机的切磨毡孔装置	ZL201420251009.5	2014.05.15	实用新型	天运有限	原始获得
50	一种消音棉切磨刀板	ZL201420254382.6	2014.05.15	实用新型	天运有限	原始获得
51	备胎盖板地毯	ZL201420499176.1	2014.09.01	实用新型	天运有限	原始获得
52	一种双组分吸音隔热棉	ZL201420593201.2	2014.10.14	实用新型	天运有限	原始获得
53	一种生产双组份棉用中空涤纶纤维的开松装置	ZL201420593197.X	2014.10.14	实用新型	天运有限	原始获得
54	一种用于中空涤纶纤维开松的开松机	ZL201420593145.2	2014.10.14	实用新型	天运有限	原始获得
55	一种用于中空涤纶纤维梳理的梳理机	ZL201420593144.8	2014.10.14	实用新型	天运有限	原始获得
56	一种生产中空涤纶纤维棉的烘箱冷却机构	ZL201420593142.9	2014.10.14	实用新型	天运有限	原始获得
57	一种生产中空涤纶纤维棉用的冷却机构	ZL201420593141.4	2014.10.14	实用新型	天运有限	原始获得
58	一种生产双组分棉用烘箱的冷却机构	ZL201420602453.7	2014.10.17	实用新型	天运有限	原始获得
59	一种用于生产针刺毡的加粉装置	ZL201420602434.4	2014.10.17	实用新型	天运有限	原始获得
60	一种生产针刺毡用环形式抓棉机	ZL201420602429.3	2014.10.17	实用新型	天运有限	原始获得
61	一种用于生产针刺毡的储棉箱	ZL201420602426.X	2014.10.21	实用新型	天运有限	原始获得
62	一种生产消音毡的加粉机构	ZL201420609807.0	2014.10.21	实用新型	天运有限	原始获得
63	一种带搅拌功能的全固化毛毡生产加粉机构	ZL201420609800.9	2014.10.21	实用新型	天运有限	原始获得
64	一种带有防虫蛀功能的汽车脚垫	ZL201420609797.0	2014.10.21	实用新型	天运有限	原始获得
65	一种汽车发动机隔热垫	ZL201420609796.6	2014.10.21	实用新型	天运有限	原始获得
66	一种带有散热功能的汽车前盖消音垫	ZL201420609784.3	2014.10.21	实用新型	天运有限	原始获得
67	一种带有防静电功能的汽车车门消音垫	ZL201420609720.3	2014.10.21	实用新型	天运有限	原始获得

注1：公司已向国家知识产权局申请办理上述专利权利人的名称变更。

注2：2014年8月28日，公司与广德县立诚融资担保有限公司签署《最高额抵押反担保合同》（合同编号：广立诚最高抵保[2014]字第048号），天运无纺有限以价值1,118.59万元的自有设备、自有的专利权（ZL201220541821.2、ZL201220542130.4、ZL201320484723.4），在2014年8月11日至2015年8月11日期间，为广德县立诚融资担保有限公司向公司提供融资服务所形成的全部债权和费用提供反担保。设备抵押已在广德县市场监督管理局办理了抵押登记，专利权质押已在国家知识产权局办理了质押登记（质押登记号：2014990000791）。

2、著作权情况

公司共拥有2项著作权，具体如下：

序号	软件名称	登记号	开发完成日期	证书取得日期	取得方式	著作权人
----	------	-----	--------	--------	------	------

1	一种环保汽车隔音垫成型加工过程控制软件 v1.0	2011SR018369	2010.11.01	2011.04.07	原始获得	天运有限
2	PP 棉产品生产过程管理软件 V1.0	2011SR018371	2010.11.01	2011.04.04	原始获得	天运有限

注：公司已向国家版权局申请办理上述计算机软件著作权权利人的名称变更。

3、专有技术

公司系高新技术企业、安徽省产学研联合示范企业、“十二五”安徽省制造业信息化科技工程试点企业。公司具有省级企业技术中心，在公司发展过程中，公司一直重视技术研究和开发，并形成了一系列专有技术等核心技术，提升了公司竞争力。公司具有代表性的相关技术如下：

序号	技术名称	类型	技术来源
1	废旧纺织品综合利用技术	专有技术	自主研发
2	增强空调隔音件隔音效果的技术	专有技术	自主研发
3	利用低熔点化纤替代传统的树脂材料的技术	专有技术	自主研发
4	边角废料自动回收再生利用技术	专有技术	自主研发

① 废弃纺织品综合利用技术说明

公司通过具有自主知识产权的资源回收再利用技术，主要通过物理法生产环保型再生无纺布应用产品。公司用环保型废旧服装回收利用的纤维替代聚氨脂材料制造汽车内饰用的纤维板及内饰件，整个生产过程不使用任何粘合剂，解决苯类、醛类物质对人体的伤害问题，解决新车内存在异味问题。

② 增强空调隔音件隔音效果的技术说明

公司通过该技术，增加了表面积，大大提高了吸音效果，目前已应用到海信空调的产品上。

③ 利用低熔点化纤替代传统的树脂材料的技术说明

公司经过研究，将原有工艺使用的化学材料进行了改良，使用低熔点化纤材料达到了降低生产过程中粉尘、废气的目的，终端产品的环保指标大大提高，实现了产品在汽车应用上的轻量化，隔音效果得到了明显性提高，产品针对性强，在市场中广泛得到了客户认可。

④ 边角废料自动回收再生利用技术说明

边角废料自动回收再生利用技术是通过在生产过程中将产品的边角废料通

过公司研发的自动回收装置直接收集分类再加工后投入生产再利用，变废为宝。一方面解决了公司废料难处理的难题，节约了废物处理的费用，另一方面又为公司节约了大量的原材料采购费用，既产生了一定的经济效益，又体现了公司资源综合利用的环保经营理念。

4、主要产品核心技术来源

经过多年的技术积累，公司形成了具有自身特点的技术体系，掌握了具有自主知识产权的核心技术。公司技术的来源以自主开发为主，以产学研合作开发为辅，对核心技术和专利掌握知识产权。公司设置了技术中心为研发机构，并被安徽省经济与信息化委员会认定为省级企业技术中心，负责公司的研发、质检、工艺等三项职责，在研发方面其重点是关注废旧纺织品高质化综合利用技术及产品方向的研究，废旧纺织品回收体系的技术控制、生产工艺设计及落实、新产品的性能测定等方面的工作。

(二) 主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本说明书签署日，公司及下属子公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	土地使用权证号	用途	坐落位置	面积 (平方米)	使用权 类型	终止日期	所有权人
1	广开国用(2013)第3348号	工业	广德经济开发区	34,002.30	出让	2056.06.30	天运有限
2	广国用2003第14326号	工业	桃州镇	16,500.00	出让	2053.10.20	天运有限
3	永川区房地证2009字第GY02500号	工业	重庆市永川区工业园区大安工业园内	18,613.00	出让	2059.02.25	重庆天运
				2,105.00	划拨		
4	仙国用(2013)第3304号	工业	仙桃市沙湖镇致盛大道北侧	33,333.50	出让	2063.06.02	湖北天运

注1：根据《重庆市土地房屋权属登记条例》(重庆市人民代表大会常务委员会公告[2012]第15号)，重庆市实施《国有土地使用权证》和《房屋所有权证》两证合一的登记制度，因此重庆天运所拥有的“永川区房地证2009字第GY02500号证”即为土地使用权证。

注2：2013年6月4日，公司与徽商银行宣城广德支行签署《最高额抵押合同》(合同编号：最抵字第201303004号)，公司以自有的土地使用权34,002.3平方米(土地使用权证书：广开国用(2013)第3348号)、自有的房产(房地产权证书：广房地权证桃州镇字第013663号、广房地权证桃州镇字第013664号、广房地权证桃州镇字第013665号)为公司于2013年6月4日至2016年6月4日期间在该行办理业务而形成的债务提供担保，担保的最高限额为1,500万元。

注3：2014年12月23日，公司与中国建设银行股份有限公司广德支行签署《最高额抵

押合同》(合同编号: ZZGD2014004), 公司以自有的土地使用权 16,500 平方米(土地使用权证书: 广国用(2003)第 14326 号)、自有的房产(房地产权证书: 房地权桃州镇字第 00050698 号), 为公司在 2014 年 12 月 23 日至 2017 年 12 月 22 日期间签订的人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具保函协议及/或其他法律文件项下的债务提供担保, 担保的债权最高限额为 600 万元。

截至本说明书签署日, 下属子公司 2 项土地尚未取得土地使用权证书, 具体情况如下:

(1) 河南天运位于原阳县产业集聚区南二环以南、陈平路以西, 面积为 17,861 平方米的项目用地尚未取得土地使用权证书, 相关手续正在办理过程中。

(2) 湖北天磊 43.23 亩土地尚未取得土地使用权证书, 相关手续正在办理过程中。

2、专利

截至本说明书签署日, 公司拥有专利情况详见本节“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(一) 主要技术 1、主要核心技术”。

3、商标

截至本报告出具日, 公司拥有正在使用的商标情况具体如下:

序号	商标图案	注册号	有效期	核定使用商品
1		第 9633853 号	2012.7.21-2022.7.20	陆、空、水或铁路用机动运载器; 汽车; 气泵(车辆附件); 车轮; 车辆减震器; 陆地车辆引擎; 车辆; 车辆内装饰品; 车辆转向信号装置; 车辆遮阳装置
2		第 3617461 号	2005.3.21-2015.3.20	保温用非导热材料; 隔热散发合成物; 隔音材料; 玻璃纤维保温板和管; 绝缘材料; 绝缘毡; 绝缘纤维织物; 石棉低垫; 隔热辐射合成物; 绝缘体

(三) 公司相关资质及认证

截至本公开转让说明书出具之日, 公司主要资质或认证如下:

序号	证书名称	发证机关	发证日期	权属	有效期
1	国家火炬计划重点高新技术企业	科技部火炬高技术产业开发中心	2013-10	天运有限	三年
2	安徽省新产品证书(空调隔音件)	安徽省经济和信息化委员会	2012-07-10	天运有限	2015-07-10
3	安徽省新产品证书(汽车隔音垫)	安徽省经济和信息化委员会	2012-07-10	天运有限	2015-07-10
4	资源综合利用认定证书	安徽省经济和信息化委员会	2014-12-22	天运有限	2年

5	ISO9001质量管理体系证书	奥世认证	2007-02-07	天运有限	2016-01-10
6	IOS/TS16949质量管理体系认证证书	奥世认证	2007-02-07	天运有限	2016-01-10
7	ISO14001环境管理体系认证证书	奥世认证	2011-06-09	天运有限	2017-03-13
8	ISO9001质量管理体系证书	奥世认证	2013-08-06	湖北天运	2016-08-05
9	资源综合利用认证证书	湖北省发改委	2014-12-30	湖北天磊	2016年6月

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

(五) 公司固定资产情况

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、生产设备、运输设备及其他资产等。

截至2014年12月31日，公司固定资产情况具体如下：

项目	资产原值(元)	累计折旧(元)	资产净值(元)	成新率(%)
房屋及建筑物	59,977,950.95	5,573,222.35	54,404,728.60	90.71
机器设备	77,661,777.43	17,083,959.63	60,577,817.80	78.00
运输工具	1,907,123.05	947,472.60	959,650.45	50.32
办公及其他设备	2,664,336.79	1,602,880.16	1,061,456.63	39.84
合计	142,211,188.22	25,207,534.74	117,003,653.48	82.27

1、房屋建筑物

截至2014年12月31日，公司主要房屋建筑物如下表所示：

序号	房屋产权证号	坐落位置	面积(平方米)	权属	用途
1	房地权证桃州镇字第00050698号	广德县经济技术开发区	1,366.11	天运有限	办公楼
			1,836.00		生产
			2,217.25		生产
			1,836.00		生产
2	广房地权证桃州镇字第013663号	广德县桃州镇经济开发区(厂房三、厂房六)	1,411.60	天运有限	工业
			2,010.36		工业
3	广房地权证桃州镇字第013664号	广德县桃州镇经济开发区(厂房一、厂房二)	4,020.71	天运有限	工业
			1,999.72		工业
4	广房地权证桃州镇字第013665号	广德县桃州镇经济开发区(办公楼、宿舍、厂房四)	1,733.66	天运有限	工业
			2,210.64		工业
			1,305.60		工业
5	广房地权证桃州镇字第030903号	广德县桃州镇经济开发区天运有限5#车间	4,491.64	公司	车间

截至本说明书签署日，下属子公司部分房产尚未取得房产证书，具体情况如

下：

(1)湖北天磊尚有在 43.23 亩土地上已修建的生产用房(建筑面积 3,769.22 平方米) 尚未取得房屋权属证书, 相关手续正在办理过程中。

(2)湖北天运仙国用(2013)第 3304 号土地使用权上已修建的生产用房(建筑面积 10,720.71 平方米) 尚未取得房屋权属证书, 相关手续正在办理过程中。

(3)河南天运位于原阳县产业集聚区南二环以南、陈平路以西, 面积为 17,861 平方米的项目用地上修建的生产及办公用房尚未取得房屋权属证书, 相关手续正在办理过程中。

(4)重庆天运所拥有的永川区房地证 2009 字第 GY02500 号国有土地上建造的厂房及办公用房尚未取得房屋权属证书, 相关手续正在办理过程中。

2、主要设备

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司主要设备情况具体如下:

单位: 元

项目	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率 (%)
机器设备	77,661,777.43	17,083,959.63	60,577,817.80	78.00
运输工具	1,907,123.05	947,472.60	959,650.45	50.32
办公及其他设备	2,664,336.79	1,602,880.16	1,061,456.63	39.84
合计	82,233,237.27	19,634,312.39	62,598,924.88	76.12

(六) 员工情况

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司员工情况具体如下 (含子公司):

1、按专业结构分类

类别	人数 (人)	比例 (%)
管理人员	127	21.60
技术人员	26	4.42
销售人员	15	2.55
生产人员	420	71.43
合计	588	100.00

2、按教育程度分类

类别	人数 (人)	比例 (%)
本科及以上	33	5.61
大学专科	58	9.86
专科以下	497	84.52

合计	588	100.00
----	-----	--------

3、按年龄结构分类

类别	人数（人）	比例（%）
29岁以下	86	14.63
30-39岁	101	17.18
40-49岁	242	41.16
50岁以上	159	27.04
合计	588	100.00

4、核心技术人员情况

（1）核心技术人员基本情况

公司核心技术人员情况如下：

序号	姓名	年龄	现任职务	主要业务经历及职务
1	洪金波	33	技术中心副主任	2006-2010年任温州环球集团上海厂技术部经理；2011年至今任公司技术中心副主任。
2	黎全生	58	工程师	1982-1998年任江苏录音机宜兴配件厂技术厂长，1999-2002年宜兴市绿州橡塑制品有限公司，2003-2007年任职江苏凯胜德莱环保有限公司，2008年至今在公司主管橡塑阻尼片技术。

（2）核心技术人员变动情况

公司核心技术人员最近两年无变化。

（3）核心技术人员持股情况

公司核心技术人员均未持有公司股份。

四、公司业务相关情况

（一）报告期主要产品及收入的主要构成

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

业务种类	2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
空调类产品	96,096,130.05	62.00	96,228,383.14	66.87
汽车类产品	24,642,274.10	15.90	23,183,370.44	16.11
其他配套产品	34,262,247.36	22.10	24,494,477.56	17.02
合计	155,000,651.51	100.00	143,906,231.14	100.00

（二）公司产品的主要消费群体和报告期前五名客户销售情况

1、主要消费群体

空调隔音件、汽车隔音隔热垫及内饰件等产品，主要以废旧纺织品为原料经过加工制造而成，用于隔音减震，其消费群体主要为汽车和空调及其零部件生产商。

2、前五名客户的销售情况

报告期内，公司前五名客户情况如下：

序号	客户名称	营业收入 (元)	占营业收入 比例 (%)
2014 年度			
1	珠海格力电器股份有限公司	67,466,608.82	43.53
2	海信集团有限公司	17,952,204.17	11.58
3	浙江吉利控股集团有限公司	10,776,298.58	6.95
4	合肥长安汽车有限公司	6,059,132.01	3.91
5	重庆长鹏实业(集团)有限公司	5,592,391.28	3.61
合计		107,846,634.86	69.58
2013 年度			
1	珠海格力电器股份有限公司	78,477,313.13	54.53
2	浙江吉利控股集团有限公司	12,658,569.02	8.80
3	海信集团有限公司	12,575,082.79	8.74
4	江苏源力汽车内饰件有限公司	8,017,469.50	5.57
5	重庆长鹏实业(集团)有限公司	5,514,534.45	3.83
合计		117,242,968.89	81.47

公司 2013 年和 2014 年前五大客户销售收入分别占公司营业总收入 81.47% 和 69.58%。前五大客户占比较高。其中第一大客户珠海格力电器股份有限公司及其子公司（以下简称“格力电器”）销售 2013 年占比超过营业总收入 50%，公司与格力电器常年稳定合作，在武汉、郑州等子公司均为格力生产基地配套建设。2014 年起，公司不断拓展汽车市场，开发长安汽车等新客户。

报告期内，前五名客户与公司不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

（三）报告期公司产品原材料、能源供应及主要供应商情况

1、主要原材料及能源供应情况

公司主要原材料为废旧服装、废纤维等。公司生产主要能源为电力。

2、公司产品成本构成情况

公司产品成本包括原材料、直接人工和制造费用，报告期内，公司产品成本构成如下表所示：

成本构成	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
原材料	72,094,205.92	71.84	72,934,522.99	74.75
直接人工	12,901,288.40	12.86	11,434,051.82	11.72
制造费用	15,359,495.24	15.31	13,198,008.24	13.53
合计	100,354,989.56	100	97,566,583.05	100

由上表可以看出，公司报告期内原材料金额占产品成本比例 70%以上，占比比较高，是影响对产品成本的主要因素。

报告期内，公司原材料占成本比例有所下滑，受其影响，公司直接人工和制造费用占成本比例均有所上升。

报告期内，公司原材料金额占比下滑，主要系公司人工费用和燃料动力费用上升，直接人工和制造费用上升所致。

3、报告期公司主要供应商情况

报告期公司前五名供应商情况具体如下：

序号	单位名称	采购内容	采购金额（元）	比例（%）
2014 年度				
1	张家港保税区来恩化工有限公司	增塑剂	4,526,579.90	5.38
2	山东圣泉化工股份有限公司	树脂类	4,422,040.59	5.26
3	安徽华东橡胶有限公司	再生胶	4,353,846.21	5.18
4	费海燕	废旧服装、废纤维	3,962,557.89	4.71
5	上海黄镀助剂厂有限公司	半固化树脂	3,827,393.14	4.55
合计			21,092,417.73	25.08
2013 年度				
1	蒋永法	废塑料	8,854,587.74	10.83
2	朱建松	废旧服装、废纤维	5,553,607.94	6.79
3	张家港保税区来恩化工有限公司	增塑剂	4,229,399.50	5.17
4	费海燕	废旧服装、废纤维	3,595,176.55	4.40
5	山东圣泉化工股份有限公司	树脂类	3,188,568.44	3.90
合计			25,421,340.17	31.08

注：朱建松和费海燕为夫妻。

2013年和2014年度公司对前五大供应商的采购金额占当期采购额的比例分别为31.08%和25.08%。报告期内，公司对前五大供应商的采购金额占当期采购额的比例均不超过50%，不存在对单一供应商的重大依赖。

报告期内，供应商与公司均不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东不存在持有上述客户股权权益的情况。

4、报告期公司主要个人采购金额及占比情况

序号	个人供应商名称	采购金额 (元)	占总采购额 比例 (%)
2014 年度			
1	费海燕	3,962,557.89	4.71
2	蒋永法	3,493,516.20	4.15
3	沈丰	2,413,434.80	2.87
4	赵辉	2,310,526.96	2.75
5	刘小娟	1,512,916.00	1.80
合计		13,211,833.85	15.71
总废料采购额		23,948,083.95	28.48
2013 年度			
1	蒋永法	8,854,587.74	10.83
2	朱建松	5,553,607.94	6.79
3	费海燕	3,595,176.55	4.40
4	蒋军富	1,662,913.00	2.03
5	赵辉	1,401,170.77	1.71
合计		21,067,456.00	25.76
总废料采购额		32,185,097.43	39.35

2014年公司废料采购金额下降且单个废料供应商采购金额下滑，主要系公司对废料采购供应商进行优选管理，废料采购价格下降，废料采购总金额亦下滑，而对供应商的分散采购，也使得公司对单个供应商的采购金额下降。

(五) 报告期公司重大合同及履行情况

1、销售合同

公司签订的重大销售销售合同如下：

序号	销售合同对象	标的	合同金额 (元)	签署日期	履行情况
----	--------	----	-------------	------	------

1	浙江吉利汽车零部件采购有限公司	整车隔音隔热产品	按每次订单为准	2013.01.01	履行完毕
2	江苏源力汽车内饰件材料有限公司	棉毡、麻毡	按每次订单为准	2013.01.03	履行完毕
3	南京汽车内饰件有限责任公司	多型号毛毡	2,437,600.00	2013.01.05	履行完毕
4	格力电器(郑州)有限公司	多型号隔音棉	4,221,706.15	2013.02.20	履行完毕
5	格力电器(郑州)有限公司	多型号隔音棉	4,446,786.42	2013.05.20	履行完毕
6	珠海格力电器股份有限公司	多型号隔音棉	2,244,627.01	2013.05.20	履行完毕
7	格力电器(重庆)有限公司	多型号隔音棉	2,082,878.91	2013.05.26	履行完毕
8	海信(浙江)空调有限公司	隔音棉、减震阻尼件	按每次订单为准	2013.06.20	正在履行
9	重庆长鹏实业(集团)有限公司	聚合毡、PCV胶皮	按每次订单为准	2013.08.27	履行完毕
10	格力电器(郑州)有限公司	多型号隔音棉	3,397,074.30	2013.09.20	履行完毕
11	格力电器(郑州)有限公司	多型号隔音棉	2,018,641.05	2013.11.20	履行完毕
12	重庆长鹏实业(集团)有限公司	半聚合毡、全聚合毡	1,003,200.00	2014.01.05	履行完毕
13	格力电器(重庆)有限公司	多型号隔音棉	2,599,180.43	2014.02.20	履行完毕
14	格力电器(郑州)有限公司	多型号隔音棉	5,224,092.18	2014.03.20	履行完毕
15	格力电器(郑州)有限公司	多型号隔音棉	9,431,351.37	2014.06.20	履行完毕
16	合肥长安汽车有限公司	各类型汽车内饰件	5,552,050.00	2014.08.05	履行完毕
17	合肥长安汽车有限公司	各类型汽车内饰件	5,441,500.00	2014.10.13	正在履行

2、采购合同

公司签订的重大采购合同(一般为1年期合同,双方签订时只约定产品单价)

如下:

序号	采购合同对象	标的	合同单价(元)	签署日期	履行情况
1	上海黄渡助剂厂有限公司	半固化树脂	随行就市	2013.01.01	履行完毕
2	安徽华东橡胶有限公司	再生胶	随行就市	2013.01.01	履行完毕
3	安徽华东橡胶有限公司	再生胶	随行就市	2014.01.01	履行完毕
4	张家港保税区来恩化工有限公司	增塑剂	随行就市	2014.01.01	履行完毕
5	上海黄渡助剂厂有限公司	半固化树脂	随行就市	2014.01.01	履行完毕
6	山东圣泉化工股份有限公司	酚醛树脂	随行就市	2014.01.01	履行完毕
7	山东圣泉新材料股份有限公司	酚醛树脂	随行就市	2015.01.01	正在履行

3、借款合同

公司签订的借款合同如下:

序号	合同主体对象	内容	合同金额(万元)	合同编号	期间	履行情况
1	中国建设银行股份有限公司广德支行	人民币流动资金借款合同	1,000	ZGD2013003	2013.12.4-2014.12.3	履行完毕
2	徽商银行宣城广德支行	流动资金借款合同	1,500	流借字第201303020号	2013.6.4-2014.6.4	履行完毕

3	徽商银行宣城广德支行	流动资金借款合同	500	流借字第201303047号	2013.11.29-2014.11.29	履行完毕
4	徽商银行宣城广德支行	流动资金借款合同	500	流借字第201403037号	2014.6.10-2015.6.10	正在履行
5	徽商银行宣城广德支行	流动资金借款合同	500	流借字第201403041号	2014.6.24-2015.6.24	正在履行
6	徽商银行宣城广德支行	流动资金借款合同	500	流借字第201403043号	2014.8.11-2015.8.11	正在履行
7	徽商银行宣城广德支行	流动资金借款合同	500	流借字第201403057号	2014.11.6-2015.11.6	正在履行
8	中国建设银行股份有限公司广德支行	人民币流动资金借款合同	800	ZGD2014004	2014.12.23-2015.12.22	正在履行
9	中国建设银行股份有限公司广德支行	人民币流动资金借款合同	200	ZGD2014005	2015.1.8-2016.1.7	正在履行

公司正在履行的重大合同履行情况良好。

五、公司商业模式

公司业务属于废弃资源综合利用行业。公司主要通过生产并向客户销售汽车隔音垫、空调隔音件及汽车内饰物等产品实现盈利。公司客户主要为格力电器股份有限公司、吉利汽车零部件采购有限公司等汽车、空调生产商。公司产品均采用直销模式。

公司向上游企业采购废旧服装、废旧纺织品、废旧塑料或废纤维原材料后，通过自有生产工艺，生产出各类型号隔音件销售给下游企业，从而获取收益。具体说明如下：

（一）采购模式

公司产品原材料如废旧服装、废旧纺织品、废旧塑料或废纤维等主要从个体收购商处收购，生产所需其他材料直接向生产企业采购。

其中，棉纤维为公司无纺材料应用产品生产之间接材料，而收购的废旧服装、废旧塑料系公司初级原材料。

1、废旧服装、废旧塑料采购

公司直接向从事废旧服装（废旧纺织品）、废塑料收购的自然人（个体收购商）采购废旧服装（废旧纺织品）、废塑料，然后公司自行生产加工成棉纤维，公司向交易对象开具发票。

公司直接自从事废旧塑料收购的个体收购商采购废旧塑料后进行生产加工。

2、关于棉纤维的采购

从事废旧服装（废旧纺织品）收购的自然人（个体收购商），将收购的废旧服装（废旧纺织品）加工成棉纤维，公司向上述自然人直接采购加工棉纤维，公司向交易对象开具发票。

（二）生产模式

公司坚持以市场为导向，采取“以销定产”生产模式，公司制造中心严格按照公司销售计划制定生产计划，并根据销售情况，对生产计划及时进行调整。

公司销售部门根据上年度销售情况，结合本年度需求预测和实时订货情况编制年度、月度销售计划。生产中心根据销售计划制定生产计划，并根据销售情况、库存情况及时对生产计划进行调整。公司确定生产计划后，安排车间进行生产。

在生产前，质检中心人员对原材料各指标进行检测，根据检测结果确定生产工艺相关参数。公司相关车间生产人员严格执行岗位操作规程、工艺操作规程等各项生产的规章制度进行生产。

（三）销售模式

公司与客户进行商务谈判，签订框架协议，之后由客户发送订单，公司根据订单生产送货。

公司采用直销模式，客户主要为空调、汽车主机厂供应商。公司销售团队按客户、区域进行划分，在主要客户处均派有驻厂代表。

公司进入空调、汽车等制造商需要经过较长时间的准备，一般从开始运作至批量供货需要1年左右。具体流程包括客户对产品经过测试、客户或第三方对产品进行测试、客户各部门或第三方对公司进行调查和联合评审、评审后取得供应商编码、小批量供货、大批量供货。

（四）盈利模式

公司采购原材料后，通过自有生产工艺，生产出各类型号隔音件销售给下游企业，从而获取收益。

六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

（一）公司所处行业概况

公司主营废弃资源综合利用业，属于再生资源回收利用范畴。再生资源指在生产生活过程中已被消费，但通过回收利用又可重新恢复其部分价值的各种材料。再生资源回收利用产业，即以节约资源减少废物排放为目的，将已使用过的废物材料回收加工再利用以创造新价值的过程。

资源与环境是人类生存发展的基础。转变经济发展方式、节约资源、保护环境，积极构建资源节约型、环境友好型“两型社会”系国家未来发展方向。

再生资源产业不同于其他传统产业，在实现经济效益同时更要兼顾环境效益和社会效益，系一门集经济、技术和社会管理于一体的系统工程。

1、行业类别

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“制造业”（代码 C）中的“废弃资源综合利用业”（代码 C42，指废弃资源和废旧材料回收加工）。

此外，根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为第 42 大类“废弃资源综合利用业”（代码 C42）中“非金属废料和碎屑加工处理”（代码 C422）。

根据《产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修正）》，公司属于“纺织”类中的“废旧纺织品回收再利用技术与产品生产”（第 14 项），属于第一类鼓励类产业。

2、行业监管体制

国家制定了《再生资源回收管理办法》、《固体废物污染环境防治法》、《絮用纤维制品禁止使用原料管理办法》等法律法规来规范和约束废弃物回收和利用的经营行为。

《再生资源回收管理办法》规定：从事再生资源回收经营活动，应当在取得营业执照后，按属地管理原则，向登记注册地工商行政管理部门的同级商务主管部门或者其授权机构备案。

《固体废物污染环境防治法》规定：从事收集、贮存、处置危险废物经营活动的单位，必须向县级以上人民政府环境保护行政主管部门申请领取经营许可证。

《絮用纤维制品禁止使用原料管理办法》规定：严禁任何单位和个人用医用纤维性废弃物以及殡葬机构处理的、传染病疫区处理的、国外的废旧服装或者其他废旧纤维制品加工再生纤维状物质。严禁任何单位和个人销售前款规定的再生纤维状物质。

3、行业相关政策

国家发改委发布的《产业结构调整指导目录(2013 修正)》指出：环境保护与资源节约综合利用行业的“三废”综合利用及治理工程、再生资源回收利用产业化属鼓励类项目；纺织行业的废旧纺织品回收再利用技术与产品生产属鼓励类项目。

《中国资源综合利用技术政策大纲》(以下简称《大纲》)。国家发展和改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、国土资源部、住房和城乡建设部、商务部共同组织编写了《大纲》。《大纲》对提升我国资源综合利用技术水平，保障资源的高效、合理利用，促进我国经济“高消耗、高排放、低效率”的粗放发展方式转变，引导和推动各地开展资源综合利用，使全社会从认识资源综合利用的重要意义变成实际行动将起到积极的推动作用。《大纲》的第六章节为《资源综合利用现行税收优惠政策》，实现资源综合利用企业及部分产品享受增值税或企业所得税减免或者部分即征即退等优惠，足以说明我国大力支持并扶持资源综合利用行业的行动力度。

2012年5月，科技部、国家发改委、工信部、环保部、住建部、商务部和中科院等部门联合印发《废物资源化科技工程“十二五”专项规划》(以下简称《规划》)。该《规划》是指导和推进全国废物资源化科技创新，支撑资源节约型和环境友好型社会建设的重要举措。《规划》面向我国经济发展方式转型、缓解资源环境压力的重大需求，明确了再生资源利用、废物资源化全过程控制、废物清洁循环利用理论等优先发展领域，提出了各领域发展的重点任务及发展目标并制定了技术发展路线图，对资源综合利用行业具有深刻的指导意义。

国家发改委发布的《“十二五”资源综合利用指导意见》指出：废旧纺织品

领域的目标为：建立废旧纺织品回收体系，开展废旧纺织品综合利用共性关键技术研发，拓展再生纺织品市场，初步形成回收、分类、加工、利用的产业链。

工业和信息化部工业和信息化部于 2011 年 9 月及 2013 年 11 月分别发布《再生资源综合利用先进适用技术目录（第一批）》、《再生资源综合利用先进适用技术目录（第二批）》包括废塑料和废纺织品利用技术，具体如下：

技术名称	主要内容	技术经济指标	技术应用情况及推广前景
废旧纺织品综合利用技术	根据废旧服装纤维材质，进行分拣、归类。经除尘、杀菌处理后，通过湿开棉技术，进行开公分类，提纯研成含纯度为 80%纯棉纤维和纯度为 12%硬质棉纤维的 PP 棉基本原料；对 PP 棉原纤维进行复合加工，增加丙纶纤维，形成基材面料。通过湿控、温控、速控形成基材平面。成型的基材依据不同的应用市场进行技术加工，制成汽车零部件等产品。	湿度 12%、温控 100~180℃、速控 1~2 米/秒。气味等级：符合 JLYY-JT146-04 标准；阻燃性：符合 GB8410—2006 标准；有害物质：符合 RoHS 标准；年耗电量 183.5 万千瓦时；年耗水量 4000 吨；年耗煤量 720 吨。总投资 3000 万元；经济效益 425.3 万元/年；投资回收期 5.7 年。	2009 年应用于生产，年利用废纺织品 1500 吨。已向 10 余家企业进行了技术推广。汽车消费市场空间广阔，作为汽车和空调的隔音隔热部件，无纺棉毡系列产品较传统产品更具环保性和经济性。
废旧垃圾塑料综合利用与新型化学建材产品生产工艺技术	该技术可将垃圾塑料粗加工成较小的碎片、在低温下熔融塑化成坯料、破碎成颗粒料团，再对塑料料团添加改性剂和填充剂（主要为农林剩余物），通过压制成型工艺制成组合芯模、排水管内芯和塑料改性材料等产品。核心技术为免水洗、免分选处理工艺技术和设备及多功能复合改性剂。	10 万吨废旧塑料无害化处理生产线，可年产 5 万吨产品；年耗电 1250 万千瓦时，年耗水 5 万吨。总投资 7400 万元，利润 1370 万元/年，投资回收年限 5.4 年。	2008 年应用于生产，已向 3 家企业进行了技术推广。年利用废塑料总量 3 万吨。目前国内每年产生废塑料 1,500 万吨以上，其中工业与生活垃圾塑料 500 万吨以上，主要处理方式 of 填埋和水洗造粒回收利用。该技术可无害化利用大量废旧垃圾塑料，生产的塑料改性材料还可以作为多功能复合材料取代部分新材料，具有非常广泛的市场前景。

（二）行业发展概况

1、废弃资源回收利用政策发展情况

目前，消费者延伸责任回收制度在发达国家正式实施，使资源回收成为生产者和全社会的义务，全面促进了资源循环在欧洲、日本等地区的全方位实施。世界再生资源的循环利用实践证明，生产者、消费者延伸付费是促进再生资源循环利用的有效措施。

中国政府已经开始高度重视再生资源的循环利用，先后出台了《固体废弃物

管理条例》、《再生资源回收管理办法》等法规来规范再生物回收利用的经营行为，体现了“无害化、资源化”的回收利用原则。

2、废旧纺织品回收利用情况

当今世界纺织工业面临两大问题。一方面，随着世界科技经济的发展，纺织品的应用领域逐渐扩大，使用周期缩短，加之世界人口不断增长，人均纺织品的消耗量迅猛增加，导致纺织原料紧缺，价格大幅上扬。另一方面，大量的废旧纺织品大多作为垃圾掩埋和焚烧，不仅造成了资源浪费，而且又污染了环境。因此，废旧纺织品的回收和综合利用受到广泛重视，它既能节约大量资源，又能够减轻纺织工业对环境产生的污染。

(1) 发达国家对废旧纺织品回收利用情况

西方发达国家早在上个世纪中叶就开始关注废弃纺织品循环再利用，该领域的研究已成为西方环境问题研究中的一个重要课题。发达国家如英国、日本、德国等，废旧纺织品回收利用率较高，并正采取多种措施进一步提高综合利用率。

(2) 我国对废旧纺织品的回收利用情况

我国在 20 世纪 90 年代就有将废旧服装面料重新加工成再生纤维的实践，并自主设计出多功能的切割开松设备，后由于生产成本、消费市场等各方面因素而没有得到广泛推广。

目前，国内再生资源回收体系尚不完善，还未完全形成集中收集、科学回收的体系，资源回收率不高，资源化水平不高，规模也较小，难以完全承担资源回收、减少环境危害的社会责任。总体来看，我国与世界先进国家在废旧纺织品的循环利用领域差距较大。

3、行业发展规划

(1) 2011 年 12 月国家发展改革委发布的《“十二五”资源综合利用指导意见》指出：建立废旧纺织品回收体系，开展废旧纺织品综合利用共性关键技术研发，拓展再生纺织品市场，初步形成回收、分类、加工、利用的产业链。

(2) 《纺织工业“十二五”发展规划》指出：加强资源再生循环及利用——按照“减量化、再利用、资源化”理念，逐步建立健全纺织制品回收再利用循环体系，制定相关法规和标准，设立纺织制品回收再利用管理和监控体系。组织制

定纺织制品回收再利用的循环经济发展规划和技术路线图。鼓励企业加快高效、低成本纺织制品回收再利用技术的开发和推广。加强对纺织制品再生循环利用的宣传教育。推广废旧纺织制品回收再利用技术、聚酯瓶再生纤维生产技术等。

《纺织工业“十二五”规划》首次将“支持废旧纺织品循环利用”列入，这意味着与再生纸、再生塑料一样，再生服装也将走入百姓生活。按照规划，未来5年，我国将初步建立起纺织再生纤维回收循环利用体系。到2015年，全国纤维加工总量可望达到5,150万吨，其中约15%为再生纤维。

此外，我国《纺织工业“十二五”科技进步纲要》明确提出，发展纯化纤和天然纤维废旧纺织品回收利用技术，形成环保、可持续的纤维综合利用技术，研究废旧纺织品回收再利用产业化示范基地，以顺应了我国的经济潮流，符合绿色、循环经济可持续发展的需求。

4、无纺材料的应用

(1) 无纺材料

无纺材料就是利用各式纤维，经无纺造工艺加工而成的复合材料，属于产业用纺织品。无纺材料生产工艺包括水刺、热合、浆粕气流成网、湿法、纺粘、熔喷、针刺等。无纺材料具有多孔的疏松结构、良好的可加工性、材料轻薄以及价格便宜等特点，在家用电器、汽车制造领域、建筑领域等有广泛的应用前景。

(2) 隔音隔热原理

无纺材料具有纤维堆积的无数孔隙、较低的克重、优良的机械性能和价格低优势，是理想多孔吸声材料。根据多孔吸声材料吸声机理，当声波入射到材料表面时，声波产生振动引起材料内部空隙以及纤维孔隙内空气运动。空气本身具有衰减高频声波作用，同时空气运动造成纤维与纤维之间以及纤维内部孔壁摩擦，由于摩擦和粘滞力作用使部分声能转化为热能从而使声波衰减。

无纺布毡具有疏松多孔结构，其内部能够存留大量不易流动空气。因此，纺织材料中的空隙和孔隙中空气只能以固定方式与周围环境进行热交换，引起热能损失较小，这就使得无纺材料具有较好的隔热性能。

(3) 空调上的应用

在家用空调中，噪音大小是非常重要的性能指标，直接影响到消费者的使用

感受。分体式空调的目的就是将压缩机等强噪音源放置在室外，降低对室内声音环境的影响。室外机噪声的来源于轴流风机、风叶、压缩机等部件工作时的噪音；二是上述部件与机体其他部位的冲击振动，尤其当共振时产生噪音较大。在上述部件外围包裹隔音垫可以很好的降低噪音强度。因此，在空调配件中隔音垫不可或缺。

空调可以分为定频空调和变频空调，变频空调因其能效高，温度控制精确等优势，在市场上较受欢迎。与定频空调相比，变频空调使用了更复杂的变频控制电路和电子膨胀阀，虽然低频运行时几乎没有噪音，但在高频运行时，会产生较强的高频噪声。因此，定频空调只需使用 1-2 块隔音棉，而变频空调需要使用 3-4 块以降低变频带来的多余噪音。

（4）汽车上的应用

汽车生产需要的无纺材料种类很多，对无纺材料的生产工艺的要求也复杂一些。与空调内的无纺材料不同，汽车上的无纺材料用于狭小的车内空间，与人体接触频率更高，若无纺材料带有异味将严重影响车辆的舒适程度。因此，用作汽车内饰的无纺材料需要通过 TS16949 质量管理体系认证、汽车内饰材料 CCC 认证、气味检测等一系列认证和检测。

从汽车用无纺材料的功能来分类，可分为：①模压内饰件，用于车顶、后舱盖板、车门内饰及头枕、模压地毯等；②隔音隔热材料（声、热绝缘材料，蓬松的纤维基衬垫可模压成型）；③复合叠层材料（高性能纤维、天然纤维非织造片材，玻璃纤维非织造片材及其他）三大类。

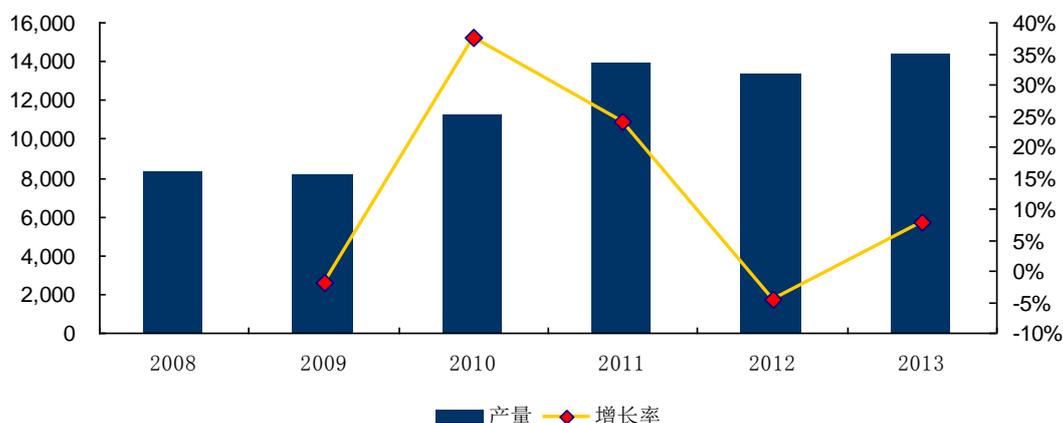
（四）市场规模

公司目前产品具体主要为空调内部的隔音材料和用于汽车中的隔音（隔热）材料等。

1、空调内部的隔音材料市场容量

同时，随着国民生活水平的提高，空调已成为我们身边不可或缺的设备，不管是民居家庭，还是办公大楼，商场超市，都离不开空调。而再生无纺毡系列空调隔音降噪垫对空调产品有非常优良的隔音效果，是空调产品不可或缺的一个零部件。因此，空调市场的繁荣同时也可带动无纺毡系列产品的市场。

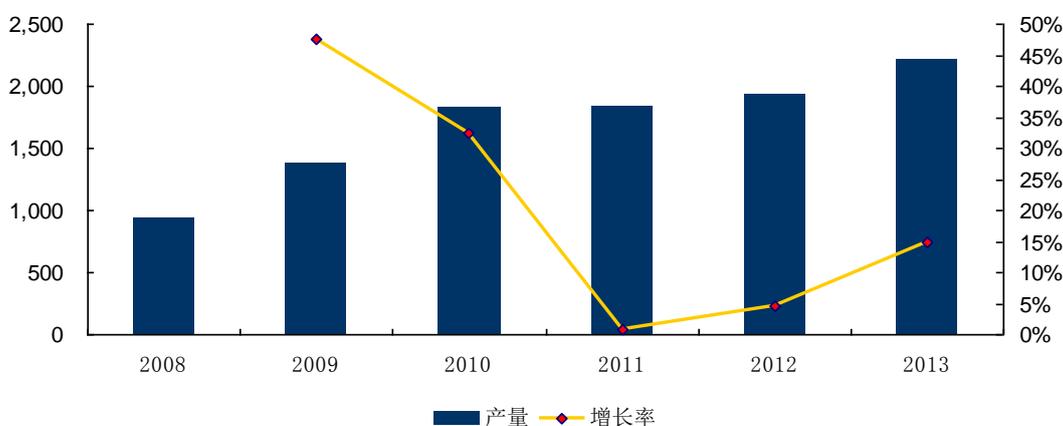
根据国家统计局数据，2013年我国空调总产量为14,333万台，定频、变频空调各占55%、45%。若按照每台定频空调1片、变频空调3片的需求量及每片隔音产品单价10元来计算，2013年我国空调用隔音棉毡市场空间至少有27.23亿元。



数据来源：国家统计局

2、汽车中的隔音（隔热）材料市场容量

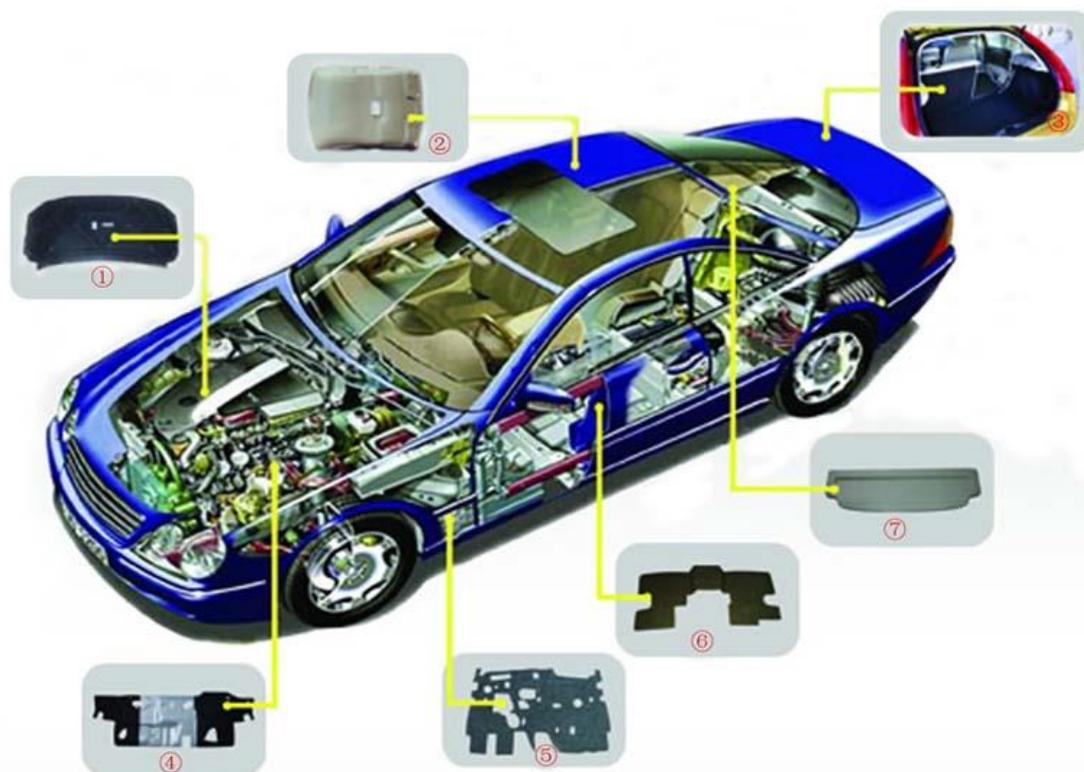
汽车工业是一个国家工业、技术水平的反映，是拉动一个国家工业发展的引擎。随着社会的发展，人们对汽车的需求日益迫切，发展中国家和欠发达国家都存在着很大的潜在需求，对汽车生产企业和相关配套企业来说，存在着巨大的商机。近年来，我国汽车行业发展较快，产销量连续多年位居世界第一。由于汽车工业的特点，汽车工业对汽车内饰材料是否安全、舒适、适用、环保、经济、耐用等要求很高。



数据来源：中国汽车工业协会

汽车内饰材料是纺织品在汽车生产中的重要应用领域。传统汽车前围隔音垫

材质主要采用化工原料发泡，其中含有较高的有害物质和刺鼻的气味，难以满足汽车内饰零部件对于环保和隔音效果的要求。以废旧纺织品为基本原材料，生产出的隔音隔热内饰件系列产品，隔音隔热效果好，没有任何异味，对于提升汽车整体的舒适度，有着明显的优势。



注：1. 引擎盖隔单垫；2. 顶棚内饰总成；3. 行李箱内饰总成；4. 发动机舱隔音垫；5. 前围隔音垫；6. 地板隔音垫总成；7. 衣帽架总成。

根据 Wind 数据，2013 年我国的汽车总产量为 2,387.42 万辆，按照平均每辆车上使用 10 平方米的无纺材料，每平方米按照 80 元来估算。保守估计，我国汽车制造业每年至少需要采购 190.99 亿的无纺材料。

3、市场前景广阔

我国的汽车工业和空调工业近几年快速发展，其产业发展规模已经带动下游的诸多产业。作为汽车和空调的隔音隔热部件，再生无纺布系列产品有非常巨大的优势，且相对于传统的产品，更具有环保性和经济性。

此外，再生无纺布具有以下诸多优良特性：产品富有弹性，可作为防震、密封、衬垫的材料；产品粘合性能好，不易松散，可冲切制成各种形状的零件；产品保温性能较好，可作为隔热保温材料；产品吸音效果好，可用作降低噪音，保护环境材料。

综上，再生无纺布可广泛应用于多个行业，如用做包装布、保温被、减震垫、隔音降噪垫等。因而市场前景十分广阔。

（五）基本风险特征

1、行业风险

目前，我国废弃资源综合利用行业仍处于成长初级阶段，与国外发达国家差距较大。行业整体上呈集中度低、竞争较为激烈的态势。尽管未来相关企业多、小、散、乱的现象仍将继续，但随着行业竞争的加剧，行业集中度将进一步提高。

2、市场风险

由于废弃资源综合利用业，主要产品主要为社会上废弃资源回收后再加工生产成的产品。从人们使用产品理念上根本不同，各类相关产品存在市场短期内难以接受风险。

3、政策风险

现阶段从国家到地方政府都在大力推进废弃资源综合利用业的发展。但是全面的政策扶持依旧面临着财政补贴资金无法及时到位、各地方政府盲目加大项目投资造成恶性竞争、政府过于重投资、轻市场，使废弃资源综合利用业走上风电和光伏的老路等风险。

（六）公司竞争地位

1、公司行业地位

公司系废弃资源综合利用企业，公司主持制定的汽车、空调用隔音隔热垫、废旧再加工短纤维等 3 项行业标准已经获得工信部立项，公司“废旧服装综合利用技术开发”项目曾获安徽省科学技术奖三等奖，其废旧纺织品回收综合利用水平较高。公司产品质量顺利通过 CCC 等权威机构检测，产品“无纺布隔音棉”获得安徽省名牌产品。

公司系国内为数不多的通过回收纺织品（废旧服装）、废旧塑料（PVC），综合利用生产成中间无纺布材料，同时深加工生产配套至空调及汽车厂家于一身的隔音隔热材料生产商。

（1）空调行业

由于空调隔音件市场过于细分，几乎没有相关的市场资料可以参考。市场集中度不高，主要原因是产品本身的价值不高，长距离的运输费用将会极大影响产品的价格。空调厂商为了满足其采购量大、供货速度快的需求，通常都就近寻找具有生产无纺材料能力的企业或者要求已经在合格供应商范围内的企业在空调工厂的周围另设工厂或者仓库。

(2) 汽车行业

由于汽车行业空间广阔，无纺材料在汽车上应用十分广泛，工艺要求也要高出许多，产品附加值高于空调用无纺材料，所以行业内竞争远比空调隔音件行业激烈。

2、竞争优势

公司系高新技术企业，安徽省产学研联合示范企业，“十二五”安徽省制造业信息化科技工程试点企业。公司具有省级企业技术中心，公司作为国内为数不多的具有通过回收废旧服装纺织品源头到生产相关产品整个完整产业链的企业，已具有精干的生产管理团队，强有力的技术人员和检测设备，具有多年科技和研发工作经验，无论从规模、品牌、技术研发等方面都具有一定优势。具体说明如下：

(1) 技术优势

公司与安徽农业大学、合肥理工大学针对废旧服装回收利用进行长期的产学研合作。公司研发设计人员不断对其生产工艺及生产设备进行完善和升级，拥有多项工艺及设备改造相关的实用新型专利。产品稳定度以及生产过程的废品率均优于行业平均水平。

(2) 成本优势

公司作为国内为数不多的具有通过回收废旧服装纺织品源头到生产、研发相关产品整个完整产业链的企业，从原材料开始加工，成本低廉。

公司的原材料是废旧纺织品（废旧服装）、废纤维，公司原材料成本较低。同时，公司已设立多个子公司，实现当地采购废旧服装、废纤维进行加工生产直接供货。公司大幅节省了运输费用，由于产品本身价值不高，大幅节省运费使得产品成本较低。公司拥有外省市多子公司配套足够生产能力，公司的无纺布应用

产品的产能较其他竞争对手更高。

(3) 应变能力、配套服务优势

由于下游客户均为大型的空调、汽车生产商，对供应商要求总体都比较苛刻。就空调隔音产品而言，空调厂商通常平均每周要求送货多次，每次订单所包括几十种空调隔音产品型号，且交货期一般都在两天以内。由于公司在各地建立子公司生产车间有效缩短了运输时间，公司可根据客户具体订单需求即时生产，大大减少公司的存货量；且由于各分、子公司与客户距离近，公司与客户之间沟通交流充分，具有更强的应变能力。

3、公司的竞争劣势

(1) 产品推广速度短期难以扩大

公司主要产品原材料为废旧服装，通过该等物资回收后再加工生产成的产品。由于原材料特性与人们传统理念的不同，公司在产品销售的初始过程交其他传统性能竞争产品，需要客户接受的时间较长，推广需要一定周期。

(2) 吸引先进人才困难

由于公司位于安徽省广德县，相比发达城市在吸收先进人才方面存在一定的劣势，专业人才缺乏，员工素质、观念创新、人才队伍现状制约企业发展，对公司科研水平的提高和先进科技人才的培养造成一定不利影响。

4、未来发展战略规划概况

公司致力于废弃资源的回收利用，创造财富与相关方共享。在发展过程中，始终把高效利用资源作为生存和发展的使命。通过积极利用高新技术，提升装备和工艺技术水平，大力发展循环经济，建设环境友好型企业、绿色节能社会，提高自然资源的综合利用率和回收率，为社会创造更多的财富，最终实现贡献社会发展进步的终极目标。具体说明如下：

(1) 人力资源规划

公司进一步采取激、引、育的措施扩大人才队伍规模。一要激活现有人才，建立人才能上能下，用制度管人，用机制激励科技人才，挖掘现有人才潜力。二要通过人才市场，面向社会公开招聘急需人才。依托重点项目和工程，吸引一批专业人才，建立共同发展，双方受益的人才共享机制。三要加强培养，要根据各

阶段重点研发任务和形势发展要求，分门别类鼓励创新型人才参与培训班，支持鼓励在职人才自我脱产进修深造。

（2）技术发展规划

公司将积极推行技术创新，从废旧服装综合利用产品市场调查、行业发展趋势到设计研发的全过程不断建立完善的保证体系，保证公司研发费用投入每年不低于销售收入 4%的比例逐年增加。通过各大空调主机厂、汽车企业需求的情况服务于客户的新品开发和参与研发，以技术优势、服务优势，在工艺水平领先的基础上开拓发展。未来几年，公司将继续采取产学研的合作方式，以共同开发为主导，以独立研发为核心，以产学研相结合完成成果的转化，在研发过程实现销售渠道建立和完善。

（3）品牌建设

公司将逐步加强完善品牌建设，为品牌建设设立目标、方向、原则与指导策略。力争做到从安徽省名牌、安徽省著名商标到中国驰名商标的完美蜕变。致力品牌建设，未来把公司建设成行业领先品牌和行业具有影响力的品牌。

第三节 公司治理

一、公司治理制度的建立健全及运行情况

（一）公司治理制度的建立健全情况

有限公司时期，有限公司制订了有限《公司章程》，并根据有限公司章程的规定设立了股东会，由有限公司全体股东组成；有限公司最初设立时设有一名执行董事和一名监事，自 2012 年 12 月起开始完善公司治理，设置了有限公司董事会。有限公司法定代表人变更、历次增资、住所变更以及整体变更等事项均履行了股东会决议程序。有限公司期间，“三会”制度的建立和运行情况存有一定瑕疵，例如公司未制定专门的关联交易、对外投资等管理制度，“三会”记录不甚完整等。

股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，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、监事会和高级管理层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》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等规章制度。公司三会运行良好，董事、监事及高级管理人员能够各司其职。公司法人治理结构和内控制度不断得到完善。

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东大会由 8 名股东组成，董事会由 5 名董事组成，监事会由 3 名监事组成（包括 1 名职工代表监事）。

1、股东大会

2014 年 11 月 29 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，出席会议的股东一致审议通过了《广德天运新技术股份有限公司章程》、选举产生了第一届董事会、监事会成员、制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等。股东大会作为公司的权力机构，依法履行了《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》所赋予的权利和义务。上述制度性文件对股东大会的性质、职权及股东大会的召集与通知、提案、表决、决议等工作程序作出了

明确规定。上述制度的制定并有效执行，保证了股东大会依法行使重大事项的决策权，有利于保障股东的合法权益。

2、 董事会

公司董事会是股东大会的执行机构，公司制订了《董事会议事规则》，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。公司董事会负责制定财务预算和决算方案；决定公司的经营计划和投资方案；召集股东大会；制订公司增加或减少注册资本方案；根据《公司章程》审查关联交易、对外担保、直接投资等事项；决定聘任或者解聘公司总经理及其报酬事项，并根据经理的提名决定聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人及其报酬等事项。

3、 监事会

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司制定了《监事会议事规则》，监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，监事会规范运行。监事会由三名监事组成，其中除职工代表监事一人由公司职工代表大会选举产生外，其余两名由公司股东大会选举产生。

4、 董事会秘书

根据《公司章程》规定，董事会设董事会秘书，由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。公司制定了《董事会秘书工作制度》，对董事会秘书的任职资格、职责进行了明确规定。董事会秘书负责组织筹备董事会会议和股东大会、文件保管以及公司股东资料的管理，办理信息披露事务等事宜，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

(二) 公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

公司股东大会和董事会能够较好履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好履行监督职责，保证公司治理的合法合规。

公司目前股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信地行使各自权利及履行相应职责。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

股份公司的《公司章程》规定了公司股东依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权、股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

股份公司成立后，先后制订的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2015年2月5日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，全体董事充分讨论了公司现有的治理机制，认为公司建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，形成了科学有效的职责分工和制衡机制；公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等制度，建立了较完善的的股东保障机制。股份公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会及管理层均能够按照有关法律法规和《公司章程》等规章制度规范运作，未出现违法违规情形，未发生损害公司股东利益的行为。现有的公司治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人潘建新先生最近两年内不存在重大违法违规行为及受处罚情况。

四、公司独立性情况

公司整体变更后，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，建立、健全了公司的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司具有完整、独立的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司的主营业务是空调隔音件、汽车隔音隔热垫及内饰件等产品的研发、生产和销售。公司在业务上独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立完整的业务系统，独立开展业务。

（二）资产独立情况

公司资产独立完整、权属清晰。合法拥有与经营有关的资产，拥有开展业务所需的资质证书、技术、场所和必要的设备设施。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司的总经理、财务总监和董事会秘书等公司高级管理人员在公司专职工作并领取薪金，未在控股股东及其关联方处领取薪金，未在股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的职务。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司的人事管理与股东单位完全严格分离，独立执行劳动、人事制度。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备专门的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

（五）机构独立情况

公司建立了适合自身经营需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所，与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业

公司的控股股东、实际控制人为潘建新先生。截至本说明书签署日，潘建新除投资控制公司外，公司控股股东、实际控制人及其近亲属控制的企业还包括天健环保、东方水设备、东方环保、天运投资、广德天运投资咨询中心（有限合伙）、地坤天窗等。具体情况如下：

1、安徽天健环保车辆部件有限公司

安徽天健环保车辆部件有限公司成立于 2007 年 8 月 15 日，《企业法人营业执照》注册号为 342523000004407，法定代表人为潘美娟，注册资本为 2,000 万元，住所为安徽省宣城市广德经济开发区，经营范围为汽车天窗、汽车电子设备、摇窗器、汽车悬挂部件、水处理设备、道路隔声屏生产、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）。

截至本说明书出具日，天健环保股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
潘娇莉	1,400.00	70.00
潘建新	500.00	25.00
童俊峰	100.00	5.00
合计	2,000.00	100.00

2、宜兴市东方水设备有限公司

宜兴市东方水设备有限公司成立于 1995 年 7 月 3 日，《企业法人营业执照》注册号为 320282000152283，法定代表人为童俊峰，注册资本为 2,000 万元，住所为宜兴市高塍镇赋村。经营范围为环境污染防治设备、水处理设备、实验室设备、通风设备、声屏障、保温材料、锅炉辅机设备（除受压部件）的制造、销售；

化工产品及其原料（除危险化学品）、金属材料、针纺织品、喷泉设备、水景设备的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本说明书出具日，东方水设备股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
潘永华	790.00	50.00
童俊峰	790.00	50.00
合计	1,580.00	100.00

3、宜兴市东方环保工程有限公司

宜兴市东方环保工程有限公司成立于2007年11月13日，《企业法人营业执照》注册号为320282000168614，法定代表人为潘永华，注册资本为1,058万元，住所为宜兴市高塍镇赋村。经营范围为按三级资质从事环保工程专业承包；绿化工程的施工；环境保护设备、声屏障、烟气脱硫设备的设计、安装。（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）

截至本说明书出具日，东方环保股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
宜兴市东方水设备有限公司	1,040.00	98.30
童俊峰	18.00	1.70
合计	1,058.00	100.00

4、广德天运投资咨询有限公司

广德天运投资咨询有限公司成立于2012年10月25日，《企业法人营业执照》注册号为341822000088433，法定代表人为徐梅英，注册资本为300万元，住所为安徽省宣城市广德经济开发区建设路。经营范围为一般经营项目：实业及股权投资咨询。

截至本说明书出具日，天运投资股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
徐梅英	180.00	60.00
潘娇莉	120.00	40.00
合计	300.00	100.00

5、广德天运投资咨询中心（有限合伙）

广德天运投资咨询中心（有限合伙）系于 2013 年 3 月 27 日成立的有限合伙企业，目前持有广德县工商行政管理局核发的注册号为“341822000090414”的《合伙企业营业执照》；住所地为安徽省宣城市广德县经济开发区赵联路；执行事务合伙人为徐梅英；出资额为人民币 300 万元；公司类型为有限合伙企业；经营范围为：“一般经营项目：实业及股权投资咨询。（涉及许可的，凭有效许可证经营）”。

截至本说明书出具日，广德天运投资咨询中心（有限合伙）目前的合伙人及出资结构情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
徐梅英（普通合伙人）	180.00	60.00
潘娇莉（有限合伙）	120.00	40.00
合计	300.00	100.00

6、安徽省地坤汽车天窗科技有限公司

安徽省地坤汽车天窗科技有限公司成立于 2014 年 3 月 31 日，《企业法人营业执照》注册号为 340191000030145；法定代表人为潘娇莉，注册资本为 300 万元，住所为合肥市高新区潜水东路 29 号。经营范围为汽车天窗制造、汽车电子设备、摇窗器、汽车配件的销售。

截至本说明书出具日，安徽省地坤汽车天窗科技有限公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
潘娇莉	225.00	75.00
广德天运投资咨询中心（有限合伙）	45.00	15.00
周宝玉	15.00	5.00
李燕飞	15.00	5.00
合计	300.00	100.00

（二）同业竞争情况及避免同业竞争承诺

公司目前主要专注于废旧服装、废旧纺织品的循环利用，主要从事以废旧服装、废旧纺织品为原料的隔音隔热相关产品的研发、生产和销售。截至本转让说明书签署之日，天健环保、东方水设备、东方环保、天运投资、广德天运投资咨询中心（有限合伙）及地坤天窗的企业经营范围及实际从事的业务均与天运股份及其子公司不相同或相似，因此公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况。

2015年1月，控股股东、实际控制人潘建新出具承诺：“本人作为广德天运新技术股份有限公司(以下简称“公司”)控股股东、实际控制人，目前未直接或间接从事与公司存在同业竞争的业务及活动。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

一、本人及本人关系密切的家庭成员，今后不直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争或可能导致与公司产生竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；

二、本人将督促本人的父母、配偶、成年子女及其配偶，子女配偶的父母，本人的兄弟姐妹及其配偶、本人配偶的兄弟姐妹及其配偶，以及本人投资的企业，同受本承诺函的约束；

三、本人愿意承担因本人及本人的上述亲属违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

(一) 对外担保情况

《公司章程》以及《对外担保管理制度》中已明确对外担保的审批权限和审议程序。

报告期内，公司无对外担保情况。

(二) 资金占用情况

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企业占用的情况。

(三) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为所采取的具体措施

为进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》中规定公司控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公

司股东大会还审议通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》等制度，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

2015年1月，潘建新出具《关于规范关联交易及避免资金占用的承诺》，“本人郑重承诺，本人及本人控制的企业尽量减少与广德天运新技术股份有限公司(以下简称“公司”)之间的关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。本人及本人控制的企业和公司就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。

本人及本人控制的企业保证严格遵守相关法规要求及《公司章程》等公司管理制度的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东的地位谋取不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益。

本人及本人参股或控股的企业不会以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用公司之资金，且将严格遵守法人治理的有关规定，避免与公司发生除正常业务外的一切资金往来。”

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 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情况

1、公司董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
1	潘建新	董事长、总经理	55,117,536	57.4141
2	汤大杰	董事	-	-
3	张陆贤	董事、副总经理、董事会秘书	960,000	1.0000
4	邓立群	董事、副总经理、财务总监	640,032	0.6667
5	陆建君	董事、副总经理	-	-
6	邓葆力	监事	-	-
7	王璐	监事	-	-
8	孙丽君	监事	-	-

除上述情形外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

2、公司董事、监事、高级管理人员近亲属持股情况

公司董事长潘建新的父亲潘永华持有公司 10.9192%股份；公司董事长潘建新之妻徐梅英、潘建新之女潘娇莉通过广德天运投资咨询有限公司持有公司 5%股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

截至本说明书签署日，在公司任职的董事、监事、高级管理人员包括潘建新、张陆贤、邓立群、陆建君、孙丽君等，上述人员均与公司签署了聘用合同。

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人潘建新已签订了《避免同业竞争承诺函》。

在公司任职的董事、监事、高级管理人员与公司签署了《竞业禁止协议》与《保密协议》。

除此之外，公司未与公司董事、监事、高级管理人员签有其他重要协议或作出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关系
潘建新	董事长、总经理	河南天运	执行董事	全资子公司
		中山天骄	执行董事	全资子公司
		重庆天运	执行董事	全资子公司
汤大杰	董事	深圳市创新投资集团有限公司	副总裁	公司股东
		江苏红土创业投资管理有限公司	董事长	无关联关系
		安徽红土创业投资管理有限公司	董事长	公司股东
		广东红土创业投资管理有限公司	执行董事	无关联关系
		深圳市创新投资担保有限公司	执行董事	无关联关系
张陆贤	董事、副总经理、 董事会秘书	-	-	-
邓立群	董事、副总经理、 财务总监	石家庄一鼎	执行董事	全资子公司
		湖北天磊	执行董事	全资子公司
陆建君	董事、副总经理	-	-	-
邓葆力	监事	安徽红土创业投资管理有限公司	总经理	公司股东
		中曼石油天然气集团股份有限公司	监事	无关联关系

		福建华威股份有限公司	监事	无关联关系
		上海盛本通讯科技有限公司	董事	无关联关系
		安徽昊方机电股份有限公司	董事	无关联关系
		龙讯半导体科技（合肥）有限公司	董事	无关联关系
		安徽一笑堂茶业有限公司	董事	无关联关系
王璐	监事	苏州美田利华集团有限公司	总裁助理	无关联关系
孙丽君	监事	-	-	-

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司有利益冲突的对外投资。

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

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员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情况。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

最近两年，公司董事、监事及高级管理人员任职及变动情况如下：

报告期初，天运有限的董事为潘建新、钟廉、潘永华。2014年11月29日，天运股份创立大会暨第一次股东大会选举潘建新、汤大杰、张陆贤、邓立群、陆建君为公司董事。截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会成员未再发生变化。

报告期初，天运有限的监事为孙德军。2014年11月29日，天运股份职工大会作出决议，选举孙丽君为职工代表监事；2014年11月29日，天运股份创立大会暨第一次股东大会选举邓葆力、王璐为公司监事。截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会成员未再发生变化。

报告期初，天运有限的总经理为潘建新、财务总监邓立群。2014年11月29日，天运股份第一届董事会第一次会议聘任潘建新为总经理、张陆贤为副总经理兼董事会秘书、邓立群为副总经理兼财务总监、陆建君为副总经理。截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未发生变化。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因完善公司治理结构、加强公司经营管理需要等正常原因而发生，并依法履行了必要的法律程序。

第四节 公司财务

一、最近两年经审计的财务报表

(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
流动资产：		
货币资金	13,707,814.99	2,980,644.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据	26,680,163.04	38,779,136.02
应收账款	107,166,153.58	115,905,272.33
预付款项	2,829,161.87	8,174,155.56
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,462,987.90	2,423,881.73
存货	71,301,840.87	53,660,358.76
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	224,148,122.25	221,923,448.62
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	117,003,653.48	109,876,780.24
在建工程	7,424,414.47	3,269,997.88
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	9,362,440.60	7,800,146.28
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,476,405.28	1,812,160.98

递延所得税资产	1,641,761.32	1,359,032.05
其他非流动资产		
非流动资产合计	136,908,675.15	124,118,117.43
资产总计	361,056,797.40	346,041,566.05

(续上表)

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:		
短期借款	28,000,000.00	30,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据	16,891,943.82	24,269,923.46
应付账款	48,320,049.74	34,674,288.33
预收款项	828,050.92	1,272,409.39
应付职工薪酬	3,366,939.12	2,613,778.65
应交税费	157,602.68	3,255,505.52
应付利息		
应付股利		
其他应付款	21,246,019.89	34,395,902.44
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	118,810,606.17	130,481,807.79
非流动负债:		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	10,510,818.46	5,262,641.51
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,510,818.46	5,262,641.51
负债合计	129,321,424.63	135,744,449.30
所有者权益:		
实收资本(股本)	96,000,000.00	91,581,769.00
其他权益工具		
资本公积	125,745,727.36	63,682,109.94
减:库存股		
其他综合收益		
盈余公积	2,166,240.45	5,857,444.16
未分配利润	7,823,404.96	49,175,793.65

归属于母公司所有者权益合计	231,735,372.77	210,297,116.75
少数股东权益		
所有者权益合计	231,735,372.77	210,297,116.75
负债和所有者权益总计	361,056,797.40	346,041,566.05

2、合并利润表

单位：元

项目	2014年度	2013年度
一、营业总收入	155,000,651.51	143,906,231.14
减：营业成本	95,332,405.53	83,502,959.69
营业税金及附加	1,574,899.25	1,258,329.11
销售费用	9,954,490.20	7,646,987.12
管理费用	22,265,149.28	19,138,291.33
财务费用	4,096,776.52	1,532,442.74
资产减值损失	2,570,578.97	3,141,710.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	19,206,351.76	27,685,511.10
加：营业外收入	6,866,912.01	5,759,372.87
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	35,456.34	68,363.84
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	26,037,807.43	33,376,520.13
减：所得税费用	4,599,551.41	4,513,617.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,438,256.02	28,862,902.42
少数股东损益	-	-
归属于母公司所有者的净利润	21,438,256.02	28,862,902.42
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	21,438,256.02	28,862,902.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	21,438,256.02	28,862,902.42
归属于少数股东的综合收益总额	-	-
七、每股收益		
（一）基本每股收益	0.22	0.30
（二）稀释每股收益	0.22	0.30

3、合并现金流量表

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	155,939,658.14	84,202,955.24
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	6,096,772.27	7,522,200.77
经营活动现金流入小计	162,036,430.41	91,725,156.01
购买商品、接受劳务支付的现金	64,090,820.03	52,813,320.29
支付给职工以及为职工支付的现金	23,175,012.67	20,124,143.81
支付的各项税费	21,830,580.27	17,923,979.63
支付其他与经营活动有关的现金	30,498,706.73	21,291,587.33
经营活动现金流出小计	139,595,119.70	112,153,031.06
经营活动产生的现金流量净额	22,441,310.71	-20,427,875.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	6,600,000.00	
投资活动现金流入小计	6,600,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,955,163.89	12,331,149.34
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	11,955,163.89	12,331,149.34
投资活动产生的现金流量净额	-5,355,163.89	-12,331,149.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	49,513,345.28	31,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	49,513,345.28	31,500,000.00
偿还债务支付的现金	53,536,745.83	28,044,682.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,235,575.50	1,545,797.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	489,100.00	
筹资活动现金流出小计	56,261,421.33	29,590,480.33
筹资活动产生的现金流量净额	-6,748,076.05	1,909,519.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	10,338,070.77	-30,849,504.72
加：期初现金及现金等价物余额	2,980,644.22	33,830,148.94
六、期末现金及现金等价物余额	13,318,714.99	2,980,644.22

4、合并所有者权益变动表

(1) 2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度								
	归属于母公司股东的所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	91,581,769.00	63,682,109.94			5,857,444.16	49,175,793.65			211,879,555.54
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	91,581,769.00	63,682,109.94			5,857,444.16	49,175,793.65			210,297,116.75
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	4,418,231.00	62,063,617.42			-3,815,369.28	-41,352,388.69			21,438,256.02
（一）综合收益总额						21,438,256.02			21,438,256.02
（二）所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本									
2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他									
（三）利润分配					2,166,240.45	-2,166,240.45			
1、提取盈余公积					2,166,240.45	-2,166,240.45			
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									

4、其他									
(四) 所有者权益内部结转	4,418,231.00	62,063,617.42			-5,857,444.16	-60,624,404.26			
1、资本公积转增资本									
2、盈余公积转增资本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他	4,418,231.00	62,063,617.42			-5,857,444.16	-60,624,404.26			
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	96,000,000.00	125,745,727.36			2,166,240.45	7,823,404.96			231,735,372.77

(2) 2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度								
	归属于母公司股东的所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	91,581,769.00	63,682,109.94			2,819,206.85	23,351,128.54			181,434,214.33
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	91,581,769.00	63,682,109.94			2,819,206.85	23,351,128.54			181,434,214.33
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					3,038,237.31	25,824,665.11			28,862,902.42

(一) 综合收益总额						28,862,902.42			28,862,902.42
(二) 所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本									
2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他									
(三) 利润分配					3,038,237.31	-3,038,237.31			
1、提取盈余公积					3,038,237.31	-3,038,237.31			
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本									
2、盈余公积转增资本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	91,581,769.00	63,682,109.94			5,857,444.16	49,175,793.65			210,297,116.75

(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
流动资产：		
货币资金	12,177,434.36	1,772,175.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据	26,342,163.04	38,664,736.02
应收账款	97,196,211.39	115,872,972.33
预付款项	2,594,641.70	5,111,285.83
应收利息		
应收股利		
其他应收款	43,729,489.74	28,541,113.60
存货	68,368,214.75	51,565,366.04
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	250,408,154.98	241,527,649.45
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	33,063,878.94	33,063,878.94
投资性房地产		
固定资产	66,427,463.73	61,071,388.41
在建工程		2,880,000.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,590,696.60	3,677,761.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	895,350.00	1,123,950.00
递延所得税资产	1,369,326.13	1,114,342.78
其他非流动资产		
非流动资产合计	105,346,715.40	102,931,322.01
资产总计	355,754,870.38	344,458,971.46

(续表)

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	28,000,000.00	30,000,000.00

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据	16,502,843.82	24,269,923.46
应付账款	47,290,271.26	32,668,096.43
预收款项	825,350.92	1,272,409.39
应付职工薪酬	2,168,750.33	2,147,627.62
应交税费	-1,487,697.33	4,709,103.40
应付利息		
应付股利		
其他应付款	18,736,246.76	32,583,287.94
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	112,035,765.76	127,650,448.24
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	9,800,818.46	4,552,641.51
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,800,818.46	4,552,641.51
负债合计	121,836,584.22	132,203,089.75
所有者权益：		
实收资本	96,000,000.00	91,581,769.00
其他权益工具		
资本公积	125,745,727.36	63,682,109.94
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积	2,166,240.45	5,857,444.16
未分配利润	10,006,318.35	51,134,558.61
所有者权益合计	233,918,286.16	212,255,881.71
负债和所有者权益总计	355,754,870.38	344,458,971.46

2、母公司利润表

单位：元

项目	2014年度	2013年度
一、营业收入	152,490,784.54	143,906,094.39
减：营业成本	101,556,355.34	88,393,678.95
营业税金及附加	1,292,200.55	1,149,227.14
销售费用	7,102,045.43	5,762,622.47
管理费用	17,650,185.95	14,527,653.87
财务费用	4,254,907.36	1,526,699.98

资产减值损失	2,011,396.76	3,161,107.70
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,623,693.15	29,385,104.28
加：营业外收入	6,850,800.88	5,749,531.48
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	34,339.34	15,100.00
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	25,440,154.69	35,119,535.76
减：所得税费用	3,777,750.24	4,670,002.61
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,662,404.45	30,449,533.15
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	21,662,404.45	30,449,533.15

3、母公司现金流量表

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	164,493,338.35	84,210,411.94
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,878,711.00	7,704,071.87
经营活动现金流入小计	170,372,049.35	91,914,483.81
购买商品、接受劳务支付的现金	87,975,551.92	46,466,865.52
支付给职工以及为职工支付的现金	13,128,387.19	12,293,348.89
支付的各项税费	19,400,951.06	17,523,534.42
支付其他与经营活动有关的现金	33,413,221.93	36,887,453.70
经营活动现金流出小计	153,918,112.10	113,171,202.53
经营活动产生的现金流量净额	16,453,937.25	-21,256,718.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	6,600,000.00	-
投资活动现金流入小计	6,600,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,289,702.47	10,372,508.09
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-

投资活动现金流出小计	6,289,702.47	10,372,508.09
投资活动产生的现金流量净额	310,297.53	-10,372,508.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	47,513,345.28	31,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	47,513,345.28	31,500,000.00
偿还债务支付的现金	51,536,745.83	28,044,682.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,235,575.50	1,545,797.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	100,000.00	-
筹资活动现金流出小计	53,872,321.33	29,590,480.33
筹资活动产生的现金流量净额	-6,358,976.05	1,909,519.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	10,405,258.73	-29,719,707.14
加：期初现金及现金等价物余额	1,772,175.63	31,491,882.77
六、期末现金及现金等价物余额	12,177,434.36	1,772,175.63

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2014 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							所有者权益合计
	归属于母公司股东的所有者权益							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	91,581,769.00	63,682,109.94			5,857,444.16	51,134,558.61		212,255,881.71
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	91,581,769.00	63,682,109.94			5,857,444.16	51,134,558.61		212,255,881.71
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	4,418,231.00	62,063,617.42			-3,815,369.28	-41,128,240.26		21,662,404.45
（一）综合收益总额						21,662,404.45		21,662,404.45
（二）所有者投入和减少资本								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
（三）利润分配					2,166,240.45	-2,166,240.45		
1、提取盈余公积					2,166,240.45	-2,166,240.45		
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								

4、其他							
(四) 所有者权益内部结转	4,418,231.00	62,063,617.42			-5,857,444.16	-60,624,404.26	
1、资本公积转增资本							
2、盈余公积转增资本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他	4,418,231.00	62,063,617.42			-5,857,444.16	-60,624,404.26	
(五) 专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	96,000,000.00	125,745,727.36			2,166,240.45	10,006,318.35	233,918,286.16

(2) 2013 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							所有者权益合计
	归属于母公司股东的所有者权益							
	股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	91,581,769.00	63,682,109.94			2,819,206.85	23,723,262.77		181,806,348.56
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	91,581,769.00	63,682,109.94			2,819,206.85	23,723,262.77		181,806,348.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					3,038,237.31	27,411,295.84		30,449,533.15
（一）综合收益总额						30,449,533.15		30,449,533.15

(二) 所有者投入和减少资本								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
(三) 利润分配					3,038,237.31	-3,038,237.31		
1、提取盈余公积					3,038,237.31	-3,038,237.31		
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本								
2、盈余公积转增资本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(五) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	91,581,769.00	63,682,109.94			5,857,444.16	51,134,558.61		212,255,881.71

二、审计意见类型及财务报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2013 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为瑞华审字[2015]48270001 号的审计报告，审计意见类型为标准无保留意见。

（二）财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、本报告期未发生非同一控制下企业合并和同一控制下的企业合并。

2、报告期内本公司合并范围变化情况

公司名称	是否合并		备注
	2014 年	2013 年	
湖北天运消音防震新材料有限公司	是	是	
湖北天磊科技有限公司	是	否	注 1
河南天运消音材料有限公司	是	是	
重庆天运汽车配件有限公司	是	是	
中山天骄空调配件有限公司	是	是	
石家庄高新区一鼎隔音材料有限公司	是	是	

注 1：湖北天磊科技有限公司系经仙桃市工商行政管理局核准，2014 年 9 月 22 日申请分立设立的有限责任公司，领取注册号为 429004000098142 号的《企业法人营业执照》，注册地为仙桃市沙湖镇群兴工业园。注册资本为人民币 5,000,000.00 元，经营期限 50 年。

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

（一）公司主要会计政策和会计估计

1、收入

（1）销售商品收入

公司销售商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议

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

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已经发生的劳务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：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（5）公司收入具体确认时点及计量方法

公司产品销售均为直销，公司根据行业和自身特点，销售商品确认收入的具体时点如下：

①送货到对方场地情况。根据与客户合同的约定，发货给客户经对方验收，取得对方签收的送货单时，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移，此时

公司确认商品的销售收入。

②在客户所在地设仓库情况。公司按照订单将产品发至客户所在地仓库，客户根据其生产安排领用公司产品，公司于客户实际领用后，并与客户电子数据交换系统（供应商平台）提供的库存数据进行对账时才确认产品的主要风险和报酬已全部转移并确认相应收入。

（6）成本的归集、分配、结转方法

成本归集方法：公司成本中主要分为三大类，即直接材料、人工成本及与生产有关的制造费用。公司以各个车间为成本归集中心。原材料根据生产领用材料凭证所领用的材料计入材料成本；直接参与生产的工人以及生产车间现场管理人员的工资计入人工费用；生产过程中所使用的自有设备折旧以及与生产相关所产生的费用计入制造费用。

成本分配方法：公司流转车间以“产品重量”作为在产品成本分配依据，对直接材料、直接人工和制造费用进行分配。根据本期生产入库产品总的重量和单个类型产品总重量，依据车间当月总支出与产品总重量之比例确定分配比例，再通过分配比例乘以各产品的产出重量，确定单个物料的成本；成品车间采用定额成本核算方法，企业技术部根据产品生产工艺和生产消耗材料数量计算各型号产成品单位成本，并根据该月各型号产品入库数量计算对应定额成本，以公司实际消耗直接材料、直接人工和制造费用与产品定额成本之比计算分摊比例。

成本结转方法：公司各项成本结转按照单项认定法进行结转计入产品成本。

报告期内，公司成本归集、分配、结转方法未发生变化。

2、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

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

(2) 坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
合并范围内关联方组合	以债务人是否为公司合并范围内关联方为特征划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法计提坏账准备
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方未发生减值不计提坏账准备

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内(含1年,下同)	5%	5%

1至2年	10%	10%
2至3年	30%	30%
3至4年	50%	50%
4至5年	80%	80%
5年以上	100%	100%

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

(3) 坏账准备的转回

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

公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

3、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、自制半成品、委托加工物资、发出商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料发出时按加权平均法计算确定，库存商品发出时按个别计价法计算确定。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低

于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

4、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年	5%	4.75%
机器设备	10 年	5%	9.50%
运输设备	4 年	5%	23.75%
办公及其他设备	5 年	5%	19.00%

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最

佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

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

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

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

5、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为

可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

（1）投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照公司实际支付的现金购买价款、公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计

入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。后续处置该长期股权投资时，将此处计入股东权益的金额按比例或全部转入投资收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。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，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是投资方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。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对一个企业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。在确定能否对被投资单位实施共同控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

6、政府补助

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

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

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

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

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

1、会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

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

公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制本财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额无影响。

②其他会计政策变更

公司无其他会计政策变更。

2、会计估计变更

报告期内无会计估计变更。

四、报告期内主要财务指标及分析

(一) 公司主要财务指标

主要财务指标见“第一节 基本情况”之“七、报告期的主要会计数据和财务指标简表”。

(二) 主要财务指标分析

1、盈利能力分析

(1) 报告期内公司主要盈利能力指标

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

财务指标	2014 年度	2013 年度	2014 年较 2013 年变化幅度 (%)
净利润 (万元)	2,143.83	2,886.29	-25.72
毛利率 (%)	38.50	41.97	-8.27
净资产收益率 (%)	9.70	14.74	-34.19
基本每股收益 (元/股)	0.22	0.30	-26.67

公司 2013 年度、2014 年度净利润分别为 2,886.29 万元、2,143.83 万元，毛利率分别为 41.97%、38.50%，净资产收益率分别为 14.74%、9.70%，基本及稀释每股收益分别为 0.30 元、0.22 元。

2013 年度和 2014 年度公司毛利率略有下降。毛利率分析详见本节之“五、报告期利润形成的有关情况”之“(一) 营业收入、利润、毛利率的构成及比例”。

2014 年的净资产收益率较 2013 年下降 5.04 个百分点，降幅 34.19%，下降原因主要系公司 2014 年的净利润较 2013 年下降 25.72%，导致净资产收益率的大幅下降；2014 年的净利润下降主要原因是公司期间费用增加所致。

2014 年度公司净利润为 2,143.83 万元，2014 年度公司净利润较 2013 年度下降主要系公司 2014 年度的销售毛利率较 2013 年度有所下滑，同时公司 2014 年度的期间费用较 2013 年度增加所致。

(2) 公司与同行业上市公司盈利能力对比分析

公司业务属于废弃资源综合利用行业。公司主要通从事以废旧服装、废旧纺织品为原料的隔音隔热相关产品的研发、生产和销售，公司对废旧服装、废旧纺织品进行加工利用并向客户销售隔音隔热相关产品实现盈利。由于公司所属行业

中我们并没有找到类似利用废旧服装、废旧纺织品等原料生产隔音隔热相关产品的上市公司，而从事汽车内饰生产或者空调配件的上市公司与公司主要原材料、生产模式等存在较大区别，不具有可比性，故难以为公司找到类似上市公司进行盈利能力、偿债能力及营运能力进行对比分析。

2、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（母公司）（%）	34.25	38.38
流动比率（倍）	1.89	1.70
速动比率（倍）	1.29	1.29

（1）短期偿债能力分析

2013年末、2014年末公司的流动比率分别为1.70、1.89，报告期各期末公司的流动比率呈上升趋势；2013年末、2014年末公司的速动比率分别为1.29、1.29。

总体上看，报告期内公司流动比率有所上升、速动比率保持稳定，公司短期偿债能力指标健康。

（2）长期偿债能力分析

2013年末、2014年末公司的资产负债率分别为38.38%和34.25%。公司2014年末公司资产负债率降低，主要系公司2014年年末存货余额升高，同时，偿还合并范围外关联方往来款导致其他应付款减少所致。报告期各期末公司资产负债率合理，长期偿债能力较强。

3、营运能力分析

报告期内，公司主要营业能力指标如下表所示：

财务指标	2014年度	2013年度
应收帐款周转率（次）	1.30	1.41
存货周转率（次）	1.52	1.98

公司2013年、2014年度的应收账款周转率分别为1.41次、1.30次，报告期内，公司应收账款周转率较低，主要系公司2013年对格力电器销售上升，并成为格力电器主要供应商之一，格力电器亦成为公司第一大客户，占公司2013年全年销售额的54.53%，但由于格力电器回款期限较长，公司2013年应收账款

因此大幅上升，较 2012 年增加 51.63%，应收账款周转率降低。

2014 年公司调整策略，分散客户，降低对格力电器销售比重，加速应收账款回款效率，因此 2014 年公司经营活动产生的净现金流上升而应收账款期末余额下降，但由于 2013 年公司应收账款金额较高，公司 2014 年应收账款周转率依旧有所下滑。

鉴于格力电器为全国知名品牌，且报告期内公司账龄 1 年以内应收账款占总应收账款 92%以上，尽管公司报告期内应收账款周转率较低，但对公司持续经营能力并不造成影响。

公司 2013 年、2014 年度的存货周转率分别为 1.98 次、1.52 次，2014 年公司存货周转率较 2013 年有所降低，主要系本期公司根据海信空调等客户的订单要求提前备货使得公司库存增加，导致公司年末存货余额较高。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	22,441,310.71	-20,427,875.05
投资活动产生的现金流量净额	-5,355,163.89	-12,331,149.34
筹资活动产生的现金流量净额	-6,748,076.05	1,909,519.67
期末现金及现金等价物余额	13,318,714.99	2,980,644.22

2013 年、2014 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-20,427,875.05 元、22,441,310.71 元。

2013 年、2014 年公司投资活动产生的现金流量净额分别为-12,331,149.34 元、-5,355,163.89 元，报告期内公司为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金保持稳定，而公司 2014 年收到项目补贴属于其他与投资活动有关的现金 6,600,000.00 元，使得公司 2014 年投资活动产生的现金流量净额较 2013 年有所降低。

2013 年、2014 年公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,909,519.67 元、-6,748,076.05 元，公司 2014 年筹资活动产生的现金流量净额为负主要系公司归还部分借款使得借款余额下降所致。

(1) 报告期内公司经营活动现金流变动情况

报告期内，公司经营活动现金流变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年度较 上年变动率 (%)
销售商品、提供劳务收到的现金	155,939,658.14	84,202,955.24	85.19
收到的税费返还	-	-	
收到其他与经营活动有关的现金	6,096,772.27	7,522,200.77	-18.95
经营活动现金流入小计	162,036,430.41	91,725,156.01	76.65
购买商品、接受劳务支付的现金	64,090,820.03	52,813,320.29	21.35
支付给职工以及为职工支付的现金	23,175,012.67	20,124,143.81	15.16
支付的各项税费	21,830,580.27	17,923,979.63	21.80
支付其他与经营活动有关的现金	30,498,706.73	21,291,587.33	43.24
经营活动现金流出小计	139,595,119.70	112,153,031.06	24.47
经营活动产生的现金流量净额	22,441,310.71	-20,427,875.05	-209.86

公司 2014 年度销售商品、提供劳务收到的现金较 2013 年度增加 85.19%，主要系公司 2013 年应收款项大幅上升，2014 年公司调整策略加大对应收款项回款力度，同时削减对回款较慢客户销售，公司经营性应收项目金额降低所致。

公司 2014 年度购买商品、接受劳务支付的现金较 2013 年度增长 21.35%，主要是由于 2014 年度公司为 2015 年销售计划备货，导致存货增加所致。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，主要原因是占公司 2013 年公司第一大客户格力电器授信期限较长回款速度较慢，公司 2013 年末应收账款余额大幅上升，较 2012 年增加 51.63%，导致公司 2013 年全年经营活动产生的现金流量净额为负值；2014 年公司改变经营策略，调整客户结构并加速应收账款回款效率，因此 2014 年公司经营活动产生的净现金流上升。

(2) 报告期内，公司净利润与经营活动现金流量比较情况

A、公司净利润与经营活动现金流量比较分析

报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	21,438,256.02	28,862,902.42
加：资产减值准备	2,570,578.97	3,141,710.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,437,834.31	7,965,028.44

项目	2014 年度	2013 年度
无形资产摊销	235,305.68	204,419.55
长期待摊费用摊销	448,406.70	19,050.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”填列）		
公允价值变动损益（收益以“-”填列）		
财务费用（收益以“-”填列）	2,460,575.50	983,722.05
投资损失（收益以“-”填列）		
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-282,729.27	-644,685.73
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）		
存货的减少（增加以“-”填列）	-18,053,141.83	-22,846,058.37
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	25,312,429.36	-58,467,542.50
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-22,126,204.73	20,353,579.04
其他		
经营活动产生的现金流量净额	22,441,310.71	-20,427,875.05

2013 年度、2014 年度公司存货增加主要原因是公司计划下一年度增进与部分客户之间合作，为下一年度生产计划备货所致。

2013 年度公司经营性应收项目增加主要系公司 2013 年大幅增加对格力电器销售，但格力电器回款速度较慢所致；2014 年度公司经营性应收项目减少主要系公司 2014 年改变经营策略，调整客户结构并加速应收账款回款效率所致。

2013 年度公司经营性应付项目增加主要系公司 2013 年应收项目大幅增加，为缓解公司资金链，公司应付款项同时上升所致；2014 年度公司经营性应付项目减少主要系公司应付票据下降以及其他应付款下降所致。

B、公司净利润与经营活动现金流量差异分析

报告期内，公司经营活动现金流净额分别为-20,427,875.05 元和 22,441,310.71 元，净利润分别为 28,862,902.42 元和 21,438,256.02 元。公司 2013 年度经营活动产生的现金流量净额与公司净利润存在差异，2014 年度公司经营活动产生的现金流量净额与公司净利润基本一致。

2013 年度公司净利润为正值而经营活动净现金流为负值的主要原因系：由于公司 2013 年末经营性应收项目余额较 2012 年末增加 58,467,542.50 元，即公司实现销售收入中有 58,467,542.50 元未形成经营活动现金流入，导致公司 2013 年度销售商品、提供劳务收到的现金降低；而公司 2013 年末经营性应付项目较

2012 年末仅增加 20,353,579.04 元，导致公司 2012 年度公司经营活动净现金流为负值。

2014 年公司改变营销策略，同时加速应收账款回款效率，公司经营性应收项目减少，经营活动产生的现金流量净额与公司净利润基本一致。

综上，公司经营活动现金流量净额与净利润均符合公司实际经营情况。

3、公司各报告期内大额现金流量变动情况

公司各报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额，如下所示：

单位：元

项目	2014 年度	变动幅度 (%)	2013 年度	注释
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	155,939,658.14	85.19	84,202,955.24	
收到的税费返还	-	-	-	
收到其他与经营活动有关的现金	6,096,772.27	-18.95	7,522,200.77	
经营活动现金流入小计	162,036,430.41	76.65	91,725,156.01	
购买商品、接受劳务支付的现金	64,090,820.03	21.35	52,813,320.29	
支付给职工以及为职工支付的现金	23,175,012.67	15.16	20,124,143.81	
支付的各项税费	21,830,580.27	21.80	17,923,979.63	
支付其他与经营活动有关的现金	30,498,706.73	43.24	21,291,587.33	
经营活动现金流出小计	139,595,119.70	24.47	112,153,031.06	
经营活动产生的现金流量净额	22,441,310.71	-209.86	-20,427,875.05	
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	
取得投资收益收到的现金	-	-	-	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	
收到其他与投资活动有关的现金	6,600,000.00	-	-	(1)
投资活动现金流入小计	6,600,000.00	-	-	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,955,163.89	-3.05	12,331,149.34	
投资支付的现金	-	-	-	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	
投资活动现金流出小计	11,955,163.89	-3.05	12,331,149.34	
投资活动产生的现金流量净额	-5,355,163.89	-56.57	-12,331,149.34	

三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	
取得借款收到的现金	49,513,345.28	57.19	31,500,000.00	(2)
发行债券收到的现金	-	-	-	
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	
筹资活动现金流入小计	49,513,345.28		31,500,000.00	
偿还债务支付的现金	53,536,745.83	90.90	28,044,682.71	(2)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,235,575.50	44.62	1,545,797.62	(3)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	
支付其他与筹资活动有关的现金	489,100.00	-	-	
筹资活动现金流出小计	56,261,421.33	43.26	29,590,480.33	
筹资活动产生的现金流量净额	-6,748,076.05	-453.39	1,909,519.67	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	
五、现金及现金等价物净增加额	10,338,070.77	-133.51	-30,849,504.72	
加：期初现金及现金等价物余额	2,980,644.22	-91.19	33,830,148.94	
六、期末现金及现金等价物余额	13,318,714.99	346.84	2,980,644.22	

公司其他现金流量项目大幅变动原因如下所示：

(1) 公司 2014 年度收到其他与投资活动有关的现金 6,600,000.00 元，主要系公司收到环保再生纤维汽车内饰及空调用减振吸音材料项目补贴 6,400,000.00 元。

(2) 公司 2014 年度取得借款收到的现金较 2013 年增加 18,013,345.28 元，偿还债务支付的现金较 2013 年度增加 25,492,063.12 元，主要系 2013 年度公司银行借款下降所致。

(3) 公司 2014 年度分配股利、利润或偿付利息支付的现金较 2013 年度增加 44.62%，主要系公司 2013 年取得借款金额较高

报告期内，公司大额现金流量变动项目与实际业务的发生相符。

4、报告期内公司大额现金流量与各会计核算科目的勾稽情况

报告期内公司大额现金流量与各会计核算科目的勾稽情况如下：

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项目	2014年度	2013年度
主营业务收入	155,000,651.51	143,906,231.14
其他业务收入	-	-
销项税	25,416,436.49	24,674,780.18
加：应收票据的减少	15,101,219.26	-21,417,877.38
应收账款的减少	7,066,810.77	-39,202,503.80
预收账款的增加	-444,358.47	901,738.56
当期收回前期核销的坏账	-	-
减：票据贴现的利息	2,039,528.71	596,956.47
本期计提的坏账准备	1,672,307.98	2,717,905.32
应收票据的减少中背书转让的金额	38,571,719.44	21,134,541.32
应收账款的减少中的债务重组金额收到非现金资产抵应收款	606,334.00	178,700.00
应收账款减少中的与应付款对冲金额		31,310.35
预收账款的预提费用的增加额	-	
应收账款核销	308,965.01	
其他非经营活动项目剔除额		
销售商品、提供劳务收到的现金合计	158,941,904.42	84,202,955.24

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项目	2014年度	2013年度
主营业务成本	95,332,405.53	83,502,959.69
其他业务支出		
购买商品接受劳务对应的进项税支出	19,806,943.66	14,722,686.72
加：存货的增加（期末一期初）	18,053,141.83	22,846,058.37
加：当期计提的存货跌价准备	411,659.72	-
减：列入生产成本及制造费用中的职工薪酬	12,811,800.37	12,406,209.81
减：列入生产成本及制造费用中的未付现部分（折旧费）	8,119,173.01	6,338,297.38
本期需要付现的存货的增加额	112,673,177.36	102,327,197.59
加：应付账款的减少（期初一期末）	-13,645,761.41	-16,370,581.97
加：应付票据的减少（期初一期末）	7,377,979.64	-16,149,970.47
加：预付账款的增加（期末一期初）	-5,344,993.69	-5,628,887.46
减：以非现金资产抵债减少的应付账款	283,529.38	-
减：应收抵应付	38,571,719.44	21,165,851.67
减：应付票据中的利息	-	-
减：应付账款的核销		
减：非经营活动部份	-1,885,666.95	-9,801,414.27
购买商品、接受劳务支付的现金合计	64,090,820.03	52,813,320.29

五、报告期内利润形成的有关情况

(一) 营业收入、利润、毛利率的构成及比例

1、营业收入的主要构成情况

公司报告期营业收入的主要构成情况如下：

业务类别	2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	155,000,651.51	100.00	143,906,231.14	100.00
其他业务收入	-	-	-	-
合计	155,000,651.51	100.00	143,906,231.14	100.00

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例均为 100%，公司主营业务明确。

2、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

报告期公司主营业务收入构成及变动情况如下：

业务种类	2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
空调类产品	96,096,130.05	62.00	96,228,383.14	66.87
汽车类产品	24,642,274.10	15.90	23,183,370.44	16.11
其他配套产品	34,262,247.36	22.10	24,494,477.56	17.02
合计	155,000,651.51	100.00	143,906,231.14	100.00

如上表，报告期内公司主营业务产品为空调隔音件、汽车内饰件以及其他。其他主要指公司生产的毛毡、胶皮等中间产品。

2013 年度、2014 年度，公司主营业务收入分别为 143,906,231.14 元、155,000,651.51 元。2014 年主营业务收入比 2013 年增加 11,094,420.37 元，增长为 7.71%。公司 2014 年度空调隔音件销售收入较上年下降 0.14%，空调隔音件收入下降的主要原因为公司 2014 年调整策略，减少对公司第一大客户格力空调销售产品数量，同时由于 2014 年度主要原材料价格下降使得销售单价下降，销售数量以及销售单价下降使得公司 2014 年度空调隔音件销售收入较 2013 年度有所下降。

3、报告期内营业收入、利润及变动情况

报告期内，营业收入、利润及变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年较上年 增长率(%)
营业收入	155,000,651.51	143,906,231.14	7.71
营业成本	95,332,405.53	83,502,959.69	14.17
营业毛利	59,668,245.98	60,403,271.45	-1.22
营业利润	19,206,351.76	27,685,511.10	-30.63
利润总额	26,037,807.43	33,376,520.13	-21.99
净利润	21,438,256.02	28,862,902.42	-25.72

(1) 公司营业收入情况

2013 年度、2014 年度公司分别实现营业收入 143,906,231.14 元、155,000,651.51 元，2014 年度较 2013 年度增加 7.71%，报告期内公司营业收入维持稳定。

(2) 营业毛利

2013 年度、2014 年度公司分别实现营业毛利 60,403,271.45 元、59,668,245.98 元，2014 年度较 2013 年度减少 1.22%，主要是 2014 年度营业成本较 2013 年度增加 14.17%；由于 2013 年营业成本增加使得营业毛利减少。报告期内，公司营业毛利情况如下：

业务类别	2014 年度		2013 年度	
	毛利 (元)	占比 (%)	毛利 (元)	占比 (%)
主营业务	59,668,245.98	100.00	60,403,271.45	100.00
其中：空调类产品	30,158,368.64	50.54	36,476,256.17	60.39
汽车类产品	13,111,929.07	21.97	12,692,534.70	21.01
其他配套产品	16,397,948.27	27.48	11,234,480.58	18.60
合计	59,668,245.98	100.00	60,403,271.45	100.00

从上表可以看出，报告期内，公司营业毛利全部来源于主营业务。

(3) 净利润

2013 年度、2014 年度公司净利润分别为 28,862,902.42 元、21,438,256.02 元。2014 年度净利润较 2013 年度减少 25.72%，主要是由于公司期间费用上升所致。

4、毛利率及其变化趋势

(1) 综合毛利率分析

报告期内，公司毛利率情况如下：

单位：%

业务类别	2014 年度	2013 年度
主营业务	38.50	41.97
其中：空调类产品	31.38	37.91
汽车类产品	53.21	54.75
其他配套产品	47.86	45.87
综合毛利率	38.50	41.97

2013 年度及 2014 年度，公司的综合毛利率分别为 41.97%、38.50%，综合毛利率呈下降趋势。

报告期内，公司主营业务的毛利率分别为 41.97%、38.50%，呈下降趋势。2014 年毛利率较低主要原因是产品销售结构以及销售单价变化所致。

报告期内，公司各产品及业务毛利率、销售收入占当期营业收入比例及对综合毛利率的贡献情况如下：

期间	项目	空调类产品	汽车类产品	其他配套产品	其他业务	合计
2014 年度	毛利率 (%)	37.91	54.75	45.87	-	-
	营业收入占比 (%)	66.87	16.11	17.02	-	100
	对综合毛利率的贡献	25.35	8.82	7.81	-	41.97
2013 年度	毛利率 (%)	31.38	53.21	47.86	-	-
	营业收入占比 (%)	62.00	15.90	22.10	-	100
	对综合毛利率的贡献	19.46	8.46	10.58	-	38.50

注：销售比重=各业务收入÷营业收入，毛利率贡献=销售比重×毛利率。

(2) 主营业务毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率及其变化情况如下：

业务类别	2014 年度		2013 年度
	毛利率 (%)	变动额 (%)	毛利率 (%)
空调类产品	31.38	-17.21	37.91
汽车类产品	53.21	-2.81	54.75
其他配套产品	47.86	4.35	45.87
主营业务	38.50	-8.29	41.97

报告期内，公司的主营业务毛利率水平分别为 41.97%、38.50%，公司通过不断开发产品品种、控制产品成本等措施，使毛利率在报告期内保持稳定。

报告期内公司空调类产品占主营业务收入的比例分别为 66.87%、62.00%，

因此空调类产品毛利率波动是影响综合毛利率波动的最主要因素。2014 年度公司空调类产品毛利率较 2013 年度减 6.52 个百分点，下滑 17.21%，主要系公司 2014 年度为分散销售集中度，拓展新市场，公司产品销售单价下滑幅度超过其产品成本下降幅度所致。

(3) 报告期内公司空调类产品毛利率分析

报告期内，公司空调类产品毛利率情况如下：

项目	2014 年度		2013 年度
	数据	变动 (%)	数据
销售数量 (件)	34,619,445.00	0.16	34,563,991.00
销售收入 (元)	96,096,130.05	-0.14	96,228,383.14
销售成本 (元)	65,937,761.41	10.35	59,752,126.97
毛利率 (%)	31.38	-17.21	37.91
单位销售价格 (元/件)	2.78	-0.30	2.78
单位销售成本 (元/件)	1.90	10.18	1.73

2014 年度公司空调类产品毛利率较 2013 年度减 6.52 个百分点，下滑 17.21%，主要系公司 2014 年度空调类产品销售单价下滑，而公司人工和制造费用上涨使得产品成本增加所致。(二) 主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下表：

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年较上年 增长率 (%)
销售费用	9,954,490.20	7,646,987.12	30.18
管理费用	22,265,149.28	19,138,291.33	16.34
财务费用	4,096,776.52	1,532,442.74	167.34
期间费用小计	36,316,416.00	28,317,721.19	28.25
营业收入	155,000,651.51	143,906,231.14	7.71
销售费用占营业收入 比重 (%)	6.42	5.31	20.86
管理费用占营业收入 比重 (%)	14.36	13.30	8.01
财务费用占营业收入 比重 (%)	2.64	1.06	148.20
期间费用占营业收入 比重 (%)	23.43	19.68	19.07

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
薪酬福利	1,109,364.48	1,398,732.65
差旅费	472,751.06	361,428.78
运杂费	6,936,443.64	4,509,006.59
仓储费	203,786.95	116,337.04
其他	1,232,144.07	1,261,482.06
合 计	9,954,490.20	7,646,987.12

公司销售费用主要包括销售人员工资、差旅费、产品销售过程中涉及的运杂费、仓储费等。2014 年度公司销售费用金额占营业收入比例较 2013 年度有所上升，主要系公司 2014 年度运输成本增加使得运杂费较 2013 年度增加 2,427,437.05 元。2014 年公司销售人员薪酬福利较 2013 年有所下降，主要系公司销售辅助人员核算方式变化所致，2013 年将公司设在客户处仓库的服务人员作为员工直接发放工资计入职工薪酬，2014 年开始公司将该部分工作外包，相应使得 2014 年销售费用中职工薪酬有所下降。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细构成情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
研发费用	7,333,931.44	7,351,614.73
薪酬福利	5,005,828.70	3,741,052.45
折旧摊销费	1,440,606.72	1,205,902.49
业务招待费	1,279,336.27	1,448,164.50
中介机构费	1,193,931.25	780,377.72
杂税费	1,101,567.21	978,356.21
差旅费	648,400.00	544,931.74
办公费	285,726.79	326,825.40
劳保品	133,798.69	127,465.24
水电费	201,629.76	237,393.89
其他	2,918,033.10	2,773,311.10
合 计	22,265,149.28	19,138,291.33

公司管理费用主要为管理人员薪酬福利费、折旧及修理费、差旅费、业务招待费、办公费、研究开发费、保险费、中介机构费用等支出。

2013-2014 年度，公司管理费用占营业收入比重分别是 13.30%、14.36%。

公司管理费用 2014 年度较 2013 年度增加 3,126,857.95 元，上升 16.34%，主要是由于公司 2014 年度薪酬福利较 2013 年度增加 1,264,776.25 元，增长 33.81%，主要系 2014 年度公司员工工资奖金增长及公司为员工缴纳社保增加所致，同时公司 2014 年度增加中介机构费用 413,553.53 元。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细构成情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	2,460,575.50	948,841.15
贴现费用	2,039,528.71	596,956.47
减：利息收入	438,355.64	48,235.78
加：手续费及其他	35,027.95	34,880.90
合计	4,096,776.52	1,532,442.74

公司财务费用主要包括银行存款利息收入、银行借款利息支出、票据贴现利息支出、手续费等项目。

公司财务费用 2014 年度较 2013 年度增加 2,564,333.78 元，主要系公司 2014 年度公司票据贴现增加使得贴现利息支出上升所致。

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

（四）报告期内非经常性损益情况

1、最近两年非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,831,799.88	5,611,605.49
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-

债务重组损益	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
根据税收、会计等法律、法规要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-344.21	79,403.54
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
非经常性损益合计	6,831,455.67	5,691,009.03
所得税影响额	1,026,217.76	849,309.11
少数股东权益影响额（税后）	-	-
归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益净额	5,805,237.91	4,841,699.92
归属于母公司所有者的净利润	21,438,256.02	28,862,902.42
占归属于申请挂牌公司股东的净利润的比例	27.80%	16.77%

2、非经常性损益对财务状况的影响分析

非经常性损益主要是公司获得的政府补助。

报告期内，公司非经常性损益占归属于公司申请挂牌公司股东的净利润的比例分别为 16.77%、27.80%。报告期内非经常性损益对公司经营业绩影响有所上升。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税项

（1）主要流转税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。部分产品享受即征即退50%的税收优惠政策。
城市维护建设税	按应计流转税的5%计缴。

教育费附加	按应计流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按应计流转税的2%计缴。

(2) 企业所得税

公司名称	2014 年度	2013 年度
广德天运新技术股份有限公司	15%	15%
重庆天运汽车配件有限公司	25%	25%
中山天骄空调配件有限公司	25%	25%
湖北天运消音防震新材料有限公司	25%	25%
河南天运消音材料有限公司	25%	25%
石家庄高新区一鼎隔音材料有限公司	25%	25%
湖北天磊科技有限公司	25%	-

2、税收优惠及批文

(1) 企业所得税

2011年11月15日，公司获得安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国际税务局、安徽省地方税务局颁发的编号为GR201134000421的高新技术企业证书，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税实施条例》以及《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，2011至2013年公司适用的企业所得税税率为15%。2014年10月20日，根据《关于公布安徽省2014年第二批复审通过的高新技术企业名单的通知》（皖高企认[2014]38号），公司通过高新技术企业复审，2014年至2016年公司适用的企业所得税税率为15%。

(2) 增值税

2012年5月2日，天运有限获得安徽省经济和信息化委员会颁发《资源综合利用认定证书》（编号为综证书第121082号），有效期为2012年元月至2013年12月，产品（工艺）为无纺布隔音棉内饰件，利用资源为废弃天然纤维。

2014年6月10日，天运有限获得安徽省经济和信息化委员会颁发《资源综合利用认定证书》（编号为综证书第141096号），有效期为2014年元月至2015年12月，产品（工艺）为无纺隔音、消音、内饰棉（毡、垫），利用资源为废弃天然纤维、化纤纤维及其制品。

2013年5月16日，天运有限获得安徽省经济和信息化委员会颁发《资源综

合利用认定证书》(编号为综证书第 131076), 有效期为 2013 年元月至 2014 年 12 月, 产品(工艺)为汽车、家电用改性再生专用料制品(PVC 胶皮), 利用资源为废塑料。

根据财政部、国家税务总局 2011 年 11 月 21 日发布的《关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知》(财税[2011]115 号)第五条“对销售下列自产货物实行增值税即征即退 50%的政策”相关规定, 公司相应产品享受增值税即征即退 50%的政策。

六、报告期内各期末主要资产情况

(一) 应收票据

1、应收票据分类

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	21,885,000.00	38,664,736.02
商业承兑汇票	4,795,163.04	114,400.00
合 计	26,680,163.04	38,779,136.02

2、截至 2014 年 12 月 31 日,公司已质押的银行承兑汇票金额 16,097,000.00 元。

3、截至 2014 年 12 月 31 日,公司已背书或贴现且在 2014 年 12 月 31 日尚未到期的银行承兑汇票金额为 57,989,001.50 元。

4、报告期应收票据情况

2014 年公司应收票据情况如下:

票据类型	年初余额	本期增加	本期背书转让	本期贴现	本期到期收现	年末余额
银行承兑汇票	38,664,736.02	156,171,660.90	38,174,957.12	88,244,809.57	46,531,630.23	21,885,000.00
商业承兑汇票	114,400.00	5,355,163.04	674,400.00			4,795,163.04
合计	38,779,136.02	161,526,823.94	38,849,357.12	88,244,809.57	46,531,630.23	26,680,163.04

2013 年公司应收票据情况如下:

票据类型	年初余额	本期增加	本期背书转让	本期贴现	本期到期收现	年末余额
银行承兑汇票	16,861,258.64	112,434,929.16	22,336,665.25	39,914,005.10	28,380,781.43	38,664,736.02
商业承兑汇票		114,400.00				114,400.00
合计	16,861,258.64	112,549,329.16	22,336,665.25	39,914,005.10	28,380,781.43	38,779,136.02

5、公司报告期各期末前五大应收票据情况如下：

2014年12月31日				
票据出票人	销售内容	金额(元)	期限	期后承兑情况
格力电器(郑州)有限公司	空调类产品	10,235,000.00	6个月	其中8,235,000.00元已兑付
格力电器(合肥)有限公司	空调类产品	2,768,000.00	6个月	已兑付
成都高原汽车工业有限公司	汽车类产品	2,110,000.00	6个月	已兑付
海信(浙江)空调有限公司	空调类产品	1,514,994.82	6个月	已兑付
浙江吉利采购有限公司-湖南湘潭	汽车类产品	1,270,000.00	6个月	已兑付
合计		17,897,994.82		
2013年12月31日				
票据出票人	销售内容	金额(元)	期限	期后承兑情况
格力电器(重庆)有限公司	空调类产品	20,077,000.00	6个月	已兑付
浙江吉利采购有限公司-湖南湘潭	汽车类产品	2,990,000.00	6个月	已兑付
海信(山东)空调有限公司	空调类产品	2,513,983.96	6个月	已兑付
格力电器(武汉)有限公司	空调类产品	2,067,000.00	6个月	已兑付
重庆长鹏实业(集团)有限公司	汽车类产品	1,534,798.19	6个月	已兑付
合计		29,182,782.15		

6、公司在内控制度中专门对票据作为管理要求，并制定了《公司银行票据管理办法》，票据结算均按合同约定办理。

(二) 应收账款

1、应收账款按种类列示

单位：元

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,859,170.20	1.60	1,859,170.20	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	114,194,446.91	98.40	7,028,293.33	6.15
组合小计	114,194,446.91	98.40	7,028,293.33	6.15

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	116,053,617.11	100.00	8,887,463.53	7.66

(续)

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	123,120,427.88	100.00	7,215,155.55	5.86
组合小计	123,120,427.88	100.00	7,215,155.55	5.86
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	123,120,427.88	100.00	7,215,155.55	5.86

2、组合中按账龄组合计提坏账准备的应收账款：

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	105,180,897.02	92.11	116,414,912.35	94.87
1至2年	5,319,623.45	4.66	4,043,415.11	3.09
2至3年	3,376,866.61	2.96	1,883,222.45	1.44
3至4年	161,757.27	0.14	683,350.63	0.52
4至5年	59,775.22	0.05	60,504.84	0.05
5年以上	95,527.34	0.08	35,022.50	0.03
合计	114,194,446.91	100.00	123,120,427.88	100.00

3、坏账准备的计提情况

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	105,180,897.02	92.11	5,259,044.85	116,414,912.35	94.55	6,210,931.01
1至2年	5,319,623.45	4.66	531,962.35	4,043,415.11	3.28	404,341.51
2至3年	3,376,866.61	2.96	1,013,059.98	1,883,222.45	1.53	564,966.74
3至4年	161,757.27	0.14	80,878.64	683,350.63	0.56	341,675.32
4至5年	59,775.22	0.05	47,820.18	60,504.84	0.05	48,403.87
5年以上	95,527.34	0.08	95,527.34	35,022.50	0.03	35,022.50
合计	114,194,446.91	100.00	7,028,293.33	123,120,427.88	100.00	7,605,340.95

截至2014年12月31日，公司3年以上应收账款余额为317,059.83元，占比0.28%，公司3年以上应收账款余额占比较小。公司报告期末无大额异常应

收款项，不可收回风险较小。

4、应收账款期末余额无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

5、应收账款期末余额中无应收其他关联方款项。

6、应收账款金额前五名单位情况：

报告期内各期末，应收账款金额前五名单位情况如下：

2014 年 12 月 31 日				
单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
珠海格力电器股份有限公司	非关联方	39,317,605.82	1 年以内	33.88
江苏源力汽车内饰件有限公司	非关联方	12,518,290.90	1 年以内	10.79
重庆长鹏实业（集团）有限公司	非关联方	7,801,309.70	1 年以内	6.72
合肥长安汽车有限公司	非关联方	7,089,184.53	1 年以内	6.11
浙江吉利控股集团有限公司	非关联方	6,914,601.53	1 年以内	5.96
合计	-	73,640,992.48		63.46
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
珠海格力电器股份有限公司	非关联方	68,516,820.99	1 年以内	55.65
天源环保有限公司	非关联方	6,599,970.02	1 年以内	5.36
上海长长高分子材料有限公司	非关联方	6,074,930.55	1 年以内	4.93
重庆长鹏实业（集团）有限公司	非关联方	6,006,011.89	1-2 年	4.88
江苏源力汽车内饰件有限公司	非关联方	5,834,512.97	1 年以内	4.74
合计	-	93,032,247.42	-	75.56

截至 2014 年 12 月 31 日，欠款金额前五名客户占公司应收账款总额的 63.46%，均为对主要客户的应收账款，2013 年度公司对格力电器应收账款占公司应收账款总额比例为 55.65%，而报告期内公司加强应收账款管理并采取分散客户等措施，2014 年末公司应收账款余额有所降低，公司对格力电器应收账款占公司应收账款总额比例亦有所下滑，考虑到公司应收账款期末余额的主要客户为格力电器等信用较高客户，且报告期末公司应收账款账龄主要在一年以内，公司应收账款回收风险对公司持续经营能力影响在可控范围内。

（三）其他应收款

1、其他应收款按种类列示

种类	2014 年 12 月 31 日
----	------------------

	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	2,905,039.84	100.00	442,051.94	15.22
组合小计	2,905,039.84	100.00	442,051.94	15.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,905,039.84	100.00	442,051.94	15.22

(续)

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	2,688,287.41	100.00	264,405.68	9.84
组合小计	2,688,287.41	100.00	264,405.68	9.84
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,688,287.41	100.00	264,405.68	9.84

2、其他应收款按账龄列示

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	1,213,871.94	41.79	2,060,196.71	76.63
1至2年	1,164,696.30	40.09	225,006.30	8.37
2至3年	126,187.20	4.34	313,149.90	11.65
3至4年	310,649.90	10.09	89,934.50	3.35
4至5年	89,634.50	3.09	-	-
合计	2,905,039.84	100.00	2,688,287.41	100.00

3、坏账准备的计提情况

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	1,213,871.94	41.79	60,693.60	2,060,196.71	76.63	103,004.83
1至2年	1,164,696.30	40.09	116,469.63	225,006.30	8.37	22,488.63
2至3年	126,187.20	4.34	37,856.16	313,149.90	11.65	93,944.97

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
3至4年	310,649.90	10.09	155,324.95	89,934.50	3.35	44,967.25
4至5年	89,634.50	3.09	71,707.60	-	-	-
合计	2,905,039.84	100.00	442,051.94	2,688,287.41	100.00	264,405.68

4、其他应收款期末余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

5、其他应收款金额前五名情况

报告期内各期末，其他应收款金额前五名情况如下：

2014年12月31日					
单位名称	款项性质	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额比例（%）
安徽广德经济开发区管理委员会	助保金	政府主管部门	500,000.00	1年以内	17.21
广德县人民政府金融工作办公室	助保金	县级管理部门	500,000.00	1-2年	17.21
蒋继明	业务周转金	销售人员	200,000.00	3-4年	6.88
钟国宏	押金	租赁方	196,500.00	1年以内	6.76
中山市坦洲镇新前进村枝埔经济合作社	押金	租赁方	170,000.00	1-2年	5.85
合计	-	-	1,566,500.00	-	53.91
2013年12月31日					
单位名称	款项性质	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额比例（%）
广德县人民政府金融工作办公室	助保金	政府主管部门	500,000.00	1年以内	18.60
中国太平洋财产保险股份有限公司宜兴支公司	未摊销财产保险费	保险公司	206,190.00	1年以内	7.67
蒋继明	业务周转金	销售人员	200,000.00	2-3年	7.44
中山市坦洲镇新前进村枝埔经济合作社	押金	租赁方	170,000.00	1年以内	6.32
中山厂房用电押金	押金	租赁方	115,000.00	1年以内	4.28
合计	-	-	1,191,190.00	-	44.31

（四）预付款项

1、预付款项账龄分析：

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	2,662,613.71	94.12	5,214,667.45	63.80
1-2年	149,796.20	5.29	2,949,488.11	36.08
2-3年	16,751.96	0.59	10,000.00	0.12
合计	2,829,161.87	100.00	8,174,155.56	100.00

公司预付账款主要用于与高校合作研发以及原材料采购。截至2014年12月31日，公司的预付账款账龄在1年以内占94.12%，不存在重大回收风险。

2、股东单位款项。

3、预付款项期末余额中无预付其他关联方款项。

4、预付账款前五名情况

报告期内各期末，预付款项金额前五名单位情况如下：

2014年12月31日					
单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	账龄	已计提的坏账准备余额
安徽农业大学	非关联方	600,000.00	21.21	1年以内	-
重庆佩尔汽车内饰系统有限公司	非关联方	332,887.30	11.77	1年以内	-
合肥恒毅机械设备有限公司	非关联方	281,196.00	9.94	1年以内	-
丁建祥	非关联方	261,776.00	9.25	1年以内	-
阚玉伦	非关联方	245,433.00	8.67	1年以内	-
合计	-	1,721,292.30	60.84	-	-
2013年12月31日					
单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	账龄	已计提的坏账准备余额
温州市亿得宝化纤有限公司	非关联方	1,638,193.40	20.04	1年以内	-
韩争辉	非关联方	1,214,476.30	14.86	1年以内	-
河南原阳县财政局	非关联方	1,200,000.00	14.68	1-2年	-
河南中科钢结构有限公司	非关联方	561,684.16	6.87	1-2年	-
丁建祥	非关联方	536,550.50	6.56	1年以内	-
合计	-	5,150,904.36	63.01	-	-

(五) 存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日
----	-------------

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,138,314.73		11,138,314.73
在产品	43,827.64		43,827.64
库存商品	40,678,976.55	411,659.72	40,267,316.83
发出商品	19,852,381.67		19,852,381.67
合计	71,713,500.59	411,659.72	71,301,840.87

(续)

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,373,435.36		10,373,435.36
在产品	283,753.92		283,753.92
库存商品	32,164,067.30		32,164,067.30
发出商品	10,839,102.18		10,839,102.18
合计	53,660,358.76		53,660,358.76

公司存货主要包括原材料、库存商品和发出商品，其中库存商品和发出商品占比较高。公司2013年末、2014年末存货余额分别为53,660,358.76元、71,301,840.87元。

1、公司存货的主要构成

公司的原材料是指在生产过程中生产产品所需的各种原料、辅助材料等，公司的原材料主要包括废旧纺织品、废塑料、树脂等。

公司的库存商品主要为根据客户需求生产的订单产品以及少量的备货常规产品，产品已完成全部生产过程并已验收入库，合乎标准规格和技术条件，可以按照合同规定的条件送交订货单位。

公司的发出商品为公司已经交付客户但客户尚未确认或者在运输途中等原因，公司尚不能确认收入的产品。

公司的在产品是指期末正在生产过程中尚未形成半成品或者库存商品入库的正处于加工状态的产品。由于公司产品生产周期较短，公司的在产品主要为正处于机床生产过程中处于正在加工状态尚未形成半成品或库存商品入库的产品。

2、报告期各期末公司存货余额分析

2013年12月31日和2014年12月31日，公司存货账面价值分别为53,660,358.76元和71,301,840.87元。从存货的结构来看，库存商品和发出商

品是公司存货的主要组成部分，报告期各期末公司库存商品和发出商品占存货账面价值的比重分别为 80.14%和 84.32%。2014 年末公司存货余额上升，主要系公司客户订单量上升，公司为客户订单生产以及常规产品的备货增加所致。

（六）固定资产

1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率

固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率详见本节之“三、主要会计政策和会计估计及其变化情况”之“4、固定资产”。

2、报告期固定资产原值、累计折旧和净值情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加		本年减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	124,656,595.70	17,648,609.62		94,017.10	142,211,188.22
其中：房屋及建筑物	54,581,029.53	5,490,938.52		94,017.10	59,977,950.95
机器设备	65,851,268.26	11,810,509.17			77,661,777.43
运输工具	1,707,034.90	200,088.15			1,907,123.05
办公及其他设备	2,517,263.01	147,073.78			2,664,336.79
二、累计折旧		本年新增	本年计提		
累计折旧合计	14,779,815.46		10,437,834.31	10,115.03	25,207,534.74
其中：房屋及建筑物	2,758,759.05		2,824,578.33	10,115.03	5,573,222.35
机器设备	10,292,205.78		6,791,753.85		17,083,959.63
运输工具	632,899.50		314,573.10		947,472.60
办公及其他设备	1,095,951.13		506,929.03		1,602,880.16
三、账面净值合计	109,876,780.24				117,003,653.48
其中：房屋及建筑物	51,822,270.48				54,404,728.60
机器设备	55,559,062.48				60,577,817.80
运输工具	1,074,135.40				959,650.45
办公及其他设备	1,421,311.88				1,061,456.63
四、减值准备合计					
其中：房屋及建筑物					
机器设备					
运输工具					
办公及其他设备					
五、账面价值合计	109,876,780.24				117,003,653.48
其中：房屋及建筑物	51,822,270.48				54,404,728.60
机器设备	55,559,062.48				60,577,817.80
运输工具	1,074,135.40				959,650.45
办公及其他设备	1,421,311.88				1,061,456.63

（续表）

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	93,176,023.79	31,480,571.91		124,656,595.70

其中：房屋及建筑物	32,994,188.87	21,586,840.66	54,581,029.53
机器设备	57,230,112.56	8,621,155.70	65,851,268.26
运输工具	1,456,076.31	250,958.59	1,707,034.90
办公及其他设备	1,495,646.05	1,021,616.96	2,517,263.01
二、累计折旧		本年新增	本年计提
累计折旧合计	6,814,787.02		7,965,028.44
其中：房屋及建筑物	910,642.70	1,848,116.35	2,758,759.05
机器设备	4,986,020.64	5,297,365.60	10,283,386.24
运输工具	254,829.49	355,003.52	609,833.01
办公及其他设备	663,294.19	464,542.97	1,127,837.16
三、账面净值合计	86,361,236.77		109,876,780.24
其中：房屋及建筑物	32,083,546.17		51,822,270.48
机器设备	52,244,091.92		55,567,882.02
运输工具	1,201,246.82		1,097,201.89
办公及其他设备	832,351.86		1,389,425.85
四、减值准备合计			
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
运输工具			
办公及其他设备			
五、账面价值合计	86,361,236.77		109,876,780.24
其中：房屋及建筑物	32,083,546.17		51,822,270.48
机器设备	52,244,091.92		55,567,882.02
运输工具	1,201,246.82		1,097,201.89
办公及其他设备	832,351.86		1,389,425.85

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

3、2014年12月31日，公司固定资产部分房产和机器设备对外抵押，详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（一）主要技术”及“（二）主要无形资产情况”。

4、未办妥产权证书的固定资产情况如下：

项目	账面价值（元）	未办妥产权证书的原因
河南天运消音材料有限公司厂房	15,107,258.03	尚未取得土地使用证
湖北天运消音防震新材料有限公司厂房	7,730,490.99	尚未取得土地使用证
湖北天磊科技有限公司厂房	3,008,058.00	尚未取得土地使用证
重庆天运汽车配件有限公司厂房	2,918,681.10	相关部门尚未协商完毕
合计	28,764,488.12	-

（七）在建工程

在建工程明细情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湖北在建厂房	7,165,871.36		7,165,871.36			
仓库改造工程				2,880,000.00		2,880,000.00
零星工程	258,543.11		258,543.11	389,997.88		389,997.88
合计	7,424,414.47		7,424,414.47	3,269,997.88		3,269,997.88

期末经对在建工程进行检查，在建工程的可收回金额均高于其账面价值，故本期不需计提在建工程减值准备。截至2014年12月31日，公司在建工程不存在减值迹象。报告期内，公司在建工程不存在对外抵押担保的情况。

（八）无形资产

1、报告期内无形资产原值、摊销、净值等列示如下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	8,262,066.33	1,797,600.00		10,059,666.33
土地使用权	8,262,066.33	1,797,600.00		10,059,666.33
二、累计摊销合计	461,920.05	235,305.68		697,225.73
土地使用权	461,920.05	235,305.68		697,225.73
三、减值准备累计金额合计				
土地使用权				
四、账面价值合计	7,800,146.28			9,362,440.60
土地使用权	7,800,146.28			9,362,440.60

（续表）

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	8,262,066.33			8,262,066.33
土地使用权	8,262,066.33			8,262,066.33
二、累计摊销合计	257,500.50	204,419.55		461,920.05
土地使用权	257,500.50	204,419.55		461,920.05
三、减值准备累计金额合计				
土地使用权				
四、账面价值合计	8,004,565.83			7,800,146.28
土地使用权	8,004,565.83			7,800,146.28

2、期末无形资产的可收回金额均高于其账面价值，故不需计提无形资产减值准备。

3、截至2014年12月31日，公司已将土地使用权34,002.3平方米（土地使用权证书：广开国用（2013）第3348号）以及土地使用权16,500平方米抵押。详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”之“1、土地使用权”。

4、未办妥产权证书的无形资产情况如下：

项 目	账面价值（元）	未办妥产权证书的原因
河南天运消音材料有限公司土地使用权	2,097,600.00	因国家政策暂未批复办理
湖北天运消音防震新材料有限公司土地使用权	2,000,000.00	因国家政策暂未批复办理
合计	4,097,600.00	

（九）递延所得税资产

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	1,521,711.54	9,816,433.60	1,119,028.41	7,479,561.23
可弥补亏损	120,049.78	480,199.12	240,003.64	960,014.56
合计	1,641,761.32	10,296,632.72	1,359,032.05	8,439,575.79

（十）资产减值准备

报告期内，资产减值准备计提、转回、转销情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少额		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	7,170,596.22	2,158,919.25	-	-	9,329,515.47
存货跌价准备	-	411,659.72	-	-	411,659.72
合计	7,170,596.22	2,570,578.97	-	-	9,741,175.19

七、报告期内各期末主要负债情况

（一）短期借款

公司最近两年短期借款余额明细如下：

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	28,000,000.00	25,000,000.00
保证借款	-	5,000,000.00
合 计	28,000,000.00	30,000,000.00

截至2014年12月31日，公司无已到期未偿还的短期借款。

(二) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：元

种类	2014年12月31日	2013年12月31日
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	16,891,943.82	24,269,923.46
合 计	16,891,943.82	24,269,923.46

公司应付票据并不存在追索权纠纷及重大风险因素。公司在内控制度中专门对票据作为管理要求，并制定了《公司银行票据管理办法》，票据结算均按合同约定办理。

公司报告期各期末前五大应付票据情况如下：

2014年12月31日				
票据出票人	销售内容	金额(元)	期限	期后承兑情况
安徽华东橡胶有限公司	胶皮产品材料	1,800,000.00	6个月	130万元已兑付，还剩50万元未兑付（2015年6月16日前兑付）
张家港保税区来恩化工有限公司	毛毡产品材料	900,000.00	6个月	10万元已兑付，还剩80万元未兑付（2015年4月27日前兑付）
重庆社平科技有限公司	机器设备	882,000.00	6个月	已兑付
苏州通普塑胶阻尼有限公司	阻尼产品材料	725,162.00	6个月	345,665.50元已兑付，379,496.50元未兑付（2015年6月8日前兑付）
上海黄渡助剂厂有限公司	半固化树脂	700,000.00	6个月	20万元已兑付，50万元未兑付（2015年4月23日前兑付）
合计		5,007,162.00		
2013年12月31日				
票据出票人	销售内容	金额(元)	期限	期后承兑情况
绍兴市翰森贸易有限公司	空调产品材料	1,830,000.00	6个月	已兑付
张家港保税区	毛毡产品材料	1,700,000.00	6个月	已兑付

来恩化工有限公司				
温州市亿得宝化纤有限公司	汽车产品材料	1,486,000.00	6个月	已兑付
常熟市晨阳无纺设备有限公司	机器设备	1,300,000.00	6个月	已兑付
山东圣泉化工股份有限公司	毛毡产品材料	1,000,000.00	6个月	已兑付
合计		7,316,000.00		

(三) 应付账款

1、应付账款账龄情况如下：

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	42,220,599.66	30,536,346.09
1至2年	4,438,007.11	3,650,604.38
2至3年	1,495,699.16	219,837.86
3年以上	165,743.81	267,500.00
合 计	48,320,049.74	34,674,288.33

2、报告期内各期末，应付账款金额前五名单位情况：

2014年12月31日				
单位名称	性质	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
蒋永法	采购款	1,750,343.03	1年以内	3.62
张家港保税区来恩化工有限公司	采购款	1,871,110.88	1年以内	3.87
文登市森鹿制革有限公司	采购款	1,739,780.75	1年以内	3.60
上海黄镀助剂厂有限公司	采购款	1,599,733.18	1年以内	3.31
安徽华东橡胶有限公司	采购款	1,201,326.07	1年以内	2.49
合计	-	8,162,293.91	-	16.89
2013年12月31日				
单位名称	性质	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
费海燕	采购款	3,633,043.91	1年以内	10.48
朱建松	采购款	1,844,050.39	1年以内	5.32
蒋永法	采购款	1,788,822.83	1年以内	5.16
常熟东南塑料有限公司	采购款	1,500,784.41	1年以内	4.33
张家港保税区来恩化工有限公司	采购款	1,439,062.42	1年以内	4.15
合计	-	10,205,763.96	-	29.43

3、2014年12月31日，应付账款中不含应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(四) 预收款项

1、预收账款账龄分析：

单位：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	294,820.53	35.60	1,023,120.63	80.41
1至2年	283,941.63	34.29	25,009.75	1.97
2至3年	25,009.75	3.02	109,332.00	8.59
3年以上	224,279.01	27.09	114,947.01	9.03
合计	828,050.92	100.00	1,272,409.39	100.00

2、报告期内各期末，预收账款前五名情况：

2014年12月31日				
单位名称	性质	金额(元)	账龄	占预收账款总额的比例(%)
宜兴市鑫隆无纺材料有限公司	销售货款	155,379.36	1年以内	18.76
广东美的制冷设备有限公司	销售货款	132,156.01	3-4年	15.96
成都市布朗汽车用品有限公司	销售货款	103,840.00	3-4年	12.54
江苏弘茂重工有限公司	销售货款	100,000.00	3-4年	12.08
中铁建设集团有限公司济南分公司	销售货款	72,000.00	1年以内	8.70
合计	-	563,375.37	-	68.04
2013年12月31日				
单位名称	性质	金额(元)	账龄	占预收账款总额的比例(%)
宜兴市鑫隆无纺材料有限公司	销售货款	724,061.85	1年以内	56.90
广东美的制冷设备有限公司	销售货款	132,156.01	2-3年	10.39
成都市布朗汽车用品有限公司	销售货款	103,840.00	2-3年	8.16
江苏弘茂重工有限公司 00000	销售货款	100,000.00	2-3年	7.86
中铁建设集团有限公司济南分公司	销售货款	72,000.00	1-2年	5.66
合计	-	1,132,057.86	-	88.97

3、截至2014年12月31日，预收款项中不含持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的预收款项。

4、账龄超过1年的大额预收款项情况的说明

债权人名称	金额(元)	未结转的原因
广东美的制冷设备有限公司	132,156.01	项目未结算
合计	132,156.01	

(五) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,578,016.40	21,966,098.10	21,207,937.63	3,336,176.87
二、职工福利费		719,760.19	719,760.19	
三、社会保险费		603,717.01	603,717.01	
其中:1.医疗保险费		416,068.99	416,068.99	
2.基本养老保险费		156,590.04	156,590.04	
3.工伤保险费		31,057.98	31,057.98	
4.失业保险费		21,966,098.10	21,207,937.63	
5.生育保险费		719,760.19	719,760.19	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费	35,762.25	11,518.40	16,518.40	30,762.25
六、非货币性福利				
七、辞退福利				
八、以现金结算的股份支付				
九、其他				
合 计	2,613,778.65	23,301,093.70	22,547,933.23	3,366,939.12

(续表)

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,687,991.00	16,157,758.58	18,267,733.18	2,578,016.40
二、职工福利费		476,783.18	476,783.18	
三、社会保险费		1,149,356.79	1,149,356.79	
其中:1.医疗保险费		221,585.67	221,585.67	
2.基本养老保险费		714,789.24	714,789.24	
3.工伤保险费		143,798.26	143,798.26	
4.失业保险费		50,119.93	50,119.93	
5.生育保险费		19,063.69	19,063.69	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费	121,360.96	56,907.25	142,505.96	35,762.25
六、非货币性福利				
七、辞退福利				
八、以现金结算的股份支付				
九、其他				
合 计	4,809,351.96	17,840,805.80	20,036,379.11	2,613,778.65

(六) 应交税费

单位: 元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-3,009,057.37	-590,970.65
城市维护建设税	29,913.15	70,262.54
企业所得税	2,901,271.42	3,374,624.04
代扣代缴个人所得税	12,295.63	26,978.09
教育费附加	37,867.21	64,968.16
房产税	68,447.97	177,210.15

其他	116,864.67	132,433.19
合计	157,602.68	3,255,505.52

(七) 其他应付款

单位：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	2,743,094.14	12.91	510,303.41	1.48
1-2年	338,222.18	1.59	33,795,743.57	98.26
2-3年	18,077,708.36	85.09	89,855.46	0.26
3年以上	86,995.21	0.41	-	-
合计	21,246,019.89	100.00	34,395,902.44	100.00

报告期各期末，其他应付款前五名情况：

2014年12月31日				
单位名称	性质	金额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
宜兴市东方水设备有限公司	关联方借款	18,027,508.22	三年	84.85
徐梅英	关联方借款	355,433.49	一年	1.67
潘建新	股东借款	237,200.69	一年	1.12
熊万红	保证金	127,154.00	一年	0.60
珠海市威格龙塑胶制品有限公司	保证金	29,920.00	三年	0.14
合计		18,777,216.40		88.38
2013年12月31日				
单位名称	性质	金额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
宜兴市东方水设备有限公司	关联方借款	19,079,151.16	二年	55.47
安徽天健环保车辆部件有限公司	关联方借款	7,547,232.88	一年	21.94
江苏地坤环保科技有限公司	关联方借款	3,253,525.28	一年	9.46
徐梅英	关联方借款	1,983,814.87	一年	5.77
潘建新	股东	1,862,651.21	一年	5.42
合计		33,726,375.40		98.05

八、报告期内各期末股东权益情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	96,000,000.00	91,581,769.00
资本公积	125,745,727.36	63,682,109.94
盈余公积	2,166,240.45	5,857,444.16
未分配利润	7,823,404.96	49,175,793.65

归属于母公司所有者权益合计	231,735,372.77	210,297,116.75
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	231,735,372.77	210,297,116.75

（一）报告期内股本变动情况

报告期内公司股本变动情况，请见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

（二）资本公积

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
股本溢价	125,745,727.36	63,682,109.94
合计	125,745,727.36	63,682,109.94

经2014年11月12日的公司股东会决议，潘建新、潘永华、张陆贤、邓立群、广德天运投资咨询有限公司、安徽红土创业投资有限公司、深圳市创新投资集团有限公司和苏州汇利华创业投资有限公司签署发起人协议，以天运有限2014年9月30日的经审计后净资产226,049,905.36元折合股本人民币96,000,000.00元，净资产超过注册资本部分即人民币130,049,905.36元作为股本溢价计入资本公积，公司整体变更为股份有限公司。

（三）盈余公积

单位：元

年份	项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2014年度	法定盈余公积	5,857,444.16	2,166,240.45	5,857,444.16	2,166,240.45
2013年度	法定盈余公积	2,820,873.32	3,039,781.47	-	5,857,444.16

根据发起人协议，广德天运无纺有限公司整体变更为股份有限公司，净资产折股导致2014年末盈余公积减少。

（四）未分配利润

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
一、上年年末余额	49,175,793.65	23,351,128.54
加：年初未分配利润调整数		
二、本年年初余额	49,175,793.65	23,351,128.54
三、本年增加额	21,438,256.02	28,862,902.42
其中：本期归属于母公司所有者的净利润	21,438,256.02	28,862,902.42
四、本年减少额	62,790,644.71	3,038,237.31

减：提取法定盈余公积	2,166,240.45	3,038,237.31
减：现金股利分配		
减：其他	60,624,404.26	
五、本年年末未分配利润	7,823,404.96	49,175,793.65

九、关联方、关联方关系及关联交易情况

按照《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》的相关规定，公司关联方和关联关系如下：

（一）关联方及关联方关系

1、公司控股股东、实际控制人

公司的控股股东、实际控制人为潘建新先生，现任公司董事长、总经理。

2、公司的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法定代表人	年末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
湖北天运	全资子公司	仙桃	制造业	500 万元	注 1	有限公司	潘永华	500 万元	100%	100%	是
河南天运	全资子公司	原阳	制造业	2,000 万元	注 2	有限公司	潘建新	2,000 万元	100%	100%	是
湖北天磊	全资子公司	仙桃	制造业	500 万元	注 3	有限公司	邓立群	500 万元	100%	100%	是
重庆天运	全资子公司	重庆	制造业	300 万元	注 4	有限公司	潘建新	330 万	100%	100%	是
中山天骄	全资子公司	中山	制造业	100 万元	注 5	有限公司	潘建新	20 万	100%	100%	是
石家庄一鼎	全资子公司	石家庄	制造业	200 万元	注 6	有限公司	邓立群	20 万元	100%	100%	是

注 1：环保设备的设计；隔音毡、空调配件、汽车内饰件、消音隔热防振材料的生产、销售。

注 2：隔热、隔音材料加工销售；废旧服装布角、废旧塑料回收及综合利用（法律法规规定需经审批方可经营的项目，未经审批不得经营）。

注 3：废旧服装及边角料、废塑料的收购及加工；纤维毡、纤维纱、织布、无纺布、再生塑料制品、阻尼材料、橡塑材料的研发、生产、销售。

注 4：许可经营项目：（无）。一般经营项目：汽车配件、汽车内装饰件、空调隔音材料设计、生产、销售；废旧物资（不含危险废物）回收、销售。

注 5：生产、销售：空调配件、电子产品、汽车饰品。

注 6：隔音棉、隔音棉模具的生产、销售。

3、公司董事、监事及其他高级管理人员情况

董监高姓名	职务	持股数量	持股比例
潘建新	董事长、总经理	55,117,536	57.4141
张陆贤	股东、副总经理、董事会秘书	960,000	1.0000
邓立群	股东、副总经理、财务总监	640,023	0.6667
陆建君	董事、副总经理	-	-
汤大杰	董事	-	-
邓葆力	监事	-	-
王璐	监事	-	-
孙丽君	监事	-	-

4、公司的其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系
徐梅英	实际控制人之配偶
张陆贤	股东、副总经理、董事会秘书
邓立群	股东、副总经理、财务总监
地坤环保	实际控制人之妻徐梅英持有企业40%股权，并任执行董事兼总经理，实际控制人之妹潘美琴持有企业40%股权，并任监事
天健环保	实际控制人潘建新持有企业25%股权；实际控制人之女潘姣莉持有企业70%股权；实际控制人之妹夫童俊峰持有企业5%股权，并任监事
东方水设备	实际控制人妹夫童俊峰持有企业50%股权，并任执行董事兼总经理；实际控制人父亲潘永华持有企业50%股权，并任监事

注：2015年1月19日，无锡市宜兴工商行政管理局出具《公司准予注销通知书》[(02822176-3)公司注销[2015]第01160001号]核准江苏地坤环保科技有限公司注销。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
潘建新	天运股份	1,000万元	2013-12-04	2016-12-03	否

(2) 关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
潘建新	5,000,000.00	2014-12-03	2014-12-26	已归还，无计息
邓立群	3,330,000.00	2014-06-06	2014-11-17	已归还，无计息

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
张陆贤	2,900,000.00	2014-07-12	2014-12-31	已归还, 无计息
徐梅英	1,100,000.00	2014-05-13	2014-12-30	已归还, 无计息
安徽天健环保车辆部件有限公司	1,540,000.00	2014-04-02	2014-10-17	已归还, 无计息
合计	13,870,000.00	-	-	-

2014 年公司由于在建工程投入增加以及业务扩张使得公司资金需求增加, 为应对公司临时资金周转, 公司向股东及关联方借入资金用于补充流动资金。

上述关联方借款发生在股份公司成立之前, 上述关联方未与公司签订借款协议, 所有拆借给公司的资金均为无息借款。股份公司成立后, 股东及关联方针对以上资金拆入与公司补充签订了相关借款协议。

公司第一届董事会第三次会议对公司 2013 年、2014 年与关联方发生的主要关联交易进行了确认, 公司发生的关联交易基于公司正常经营活动而发生, 属于正常的商业交易行为, 关联交易定价依据公允、合理, 遵循市场公平交易的原则, 不存在损害公司及股东利益的情况, 公司亦未因该等关联交易而对关联方产生严重依赖。

股份公司成立后, 公司未再发生向股东及关联方拆入资金情形。

(三) 关联方往来款项余额

报告期各期末, 关联方往来款项余额情况如下:

单位: 元

项目名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应付款:		
宜兴市东方水设备有限公司	18,027,508.7	19,079,151.16
安徽天健环保车辆部件有限公司	-	7,547,232.88
江苏地坤环保科技有限公司	-	3,253,525.28
徐梅英	366,094.5	1,983,814.87
潘建新	237,500.7	1,816,651.21
合计	18,631,103.90	33,680,375.40

(四) 减少和规范关联交易的具体安排

公司已逐步建立了较为完善的治理机制, 健全了三会制度和会议记录保存制度, 分别制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立

董事工作制度》等对关联交易决策作出规定，并针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司专门制定了《关联交易管理制度》来规范公司的关联交易，规定了关联交易的决策程序。《关联交易管理制度》对董事会、股东会审批的权限进行了明确规定，并对董事会、股东会的审批程序作了明确规定，并规定涉及关联董事、关联股东的关联交易表决时要求关联董事、关联股东回避表决，确保了关联交易事项的有效执行、程序规范及价格公允。对关联交易需遵循的原则、关联交易类型、关联交易审批权限、关联交易控制程序等均做了明确规定。

此外，公司的控股股东、实际控制人潘建新先生已于2015年1月出具《关于规范关联交易及避免资金占用的承诺函》，承诺如下：“本人郑重承诺，本人及本人控制的企业尽量减少与公司之间的关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。本人及本人控制的企业和公司就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。

本人及本人控制的企业保证严格遵守相关法规要求及《公司章程》等公司管理制度的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东的地位谋取不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益。

本人及本人参股或控股的企业不会以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用公司之资金，且将严格遵守法人治理的有关规定，避免与公司发生除正常业务外的一切资金往来。”

十、需提醒投资者关注财务报表附注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截止目前，公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

公司2010年起为温州市飞利模具制造有限公司生产发动机盖隔热垫产品，对方拖欠产品加工费用未付，公司起诉至法院，经安徽省广德县人民法院（2014）广民二初字第00142号民事判决书判决，对方应支付加工费1,451,272.20元。截至目前，对方尚未履行还款义务，公司申请强制执行对方无财产可供执行。本

公司已对应收款项计提全额坏账准备。

（三）承诺事项

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

（四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

报告期内公司共进行过一次资产评估。

2014 年 11 月 11 日，公司聘请深圳德正信国际资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了编号为德正信综评报字[2014]第 077 号的《广德天运无纺有限公司股份制改造项目资产评估报告》，此次评估采用资产基础法对公司在评估基准日经审计后资产负债表列示的全部资产和负债进行评估。

采用资产基础法评估的天运有限以 2014 年 9 月 30 日为评估基准日，评估结果为：资产总额评估值 36,136.36 万元，评估增值 946.43 万元，增值率 2.69%；负债总额评估值 12,584.93 万元，评估增值 0.00 万元，增值率 0.00%；净资产评估值 23,551.43 万元，评估增值 946.43 万元，增值率 4.19%。

十二、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配政策

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

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

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

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

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配

利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

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

公司利润分配政策为：（一）利润分配原则：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配在注重公司可持续发展的同时，兼顾对投资者的合理投资回报；（二）利润分配形式：公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合等方式分配股利；公司董事会在考虑对全体股东持续、稳定、科学回报的基础利润分配方案进行审核并发表审核意见。董事会审议通过利润分配方案后，按照《公司法》及章程规定提交股东大会审议。

（二）公司报告期内股利分配情况

报告期内公司未进行利润分配。

（三）公开转让后股利分配政策

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

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）纳入合并报表的公司

子公司全称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例(%)
重庆天运	全资子公司	重庆	潘建新	注 1	300 万元	100%
中山天骄	全资子公司	中山	潘建新	注 2	100 万元	100%
河南天运	全资子公司	原阳	潘建新	注 3	2,000 万元	100%
湖北天运	全资子公司	仙桃	潘永华	注 4	500 万元	100%
湖北天磊	全资子公司	武汉	潘建新	注 5	500 万元	100%
石家庄一鼎	全资子公司	石家庄	邓立群	注 6	200 万元	100%

注 1：许可经营项目：（无）。一般经营项目：汽车配件、汽车内装饰件、空调隔音材料

设计、生产、销售；废旧物资（不含危险废物）回收、销售。

注2：生产、销售：空调配件、电子产品、汽车饰品。

注3：隔热、隔音材料加工销售；废旧服装布角、废旧塑料回收及综合利用（法律法规规定需经审批方可经营的项目，未经审批不得经营）。

注4：环保设备的设计；隔音毡、空调配件、汽车内饰件、消音隔热防振材料的生产、销售。

注5：环保设备的设计；隔音毡、空调配件、汽车内饰件、消音隔热防振材料的生产、销售。

注6：隔音棉、隔音棉模具的生产、销售。

（二）子公司的基本信息

1、湖北天运消音防振新材料有限公司

湖北天运消音防振新材料有限公司为公司的全资子公司，成立于2012年4月17日，注册资本为500万元人民币，《企业法人营业执照》注册号为429004000056524，法定代表人为潘永华，住所为仙桃市沙湖镇群兴工业园。经营范围为环保设备的设计；隔音毡、空调配件、汽车内饰件、消音隔热防振材料的生产、销售。

2、河南天运消音材料有限公司

河南天运消音材料有限公司为公司的全资子公司，成立于2012年3月13日，注册资本为2,000万元人民币，《企业法人营业执照》注册号为410725000018133，法定代表人为潘建新，住所为原阳县产业集聚区南二环南侧。经营范围为隔热、隔音材料加工销售；废旧服装布角、废旧塑料回收及综合利用（法律法规规定需经审批方可经营的项目，未经审批不得经营）。

3、重庆天运汽车配件有限公司

重庆天运汽车配件有限公司为公司的全资子公司，成立于2007年9月10日，注册资本为300万元人民币，《企业法人营业执照》注册号为500383000006074，法定代表人为潘建新，住所为重庆永川工业园区大安组团内。经营范围为汽车配件、汽车内装饰件、空调隔音材料设计、生产、销售；废旧物资（不含危险废物）回收、销售。

4、中山天骄空调配件有限公司

中山天骄空调配件有限公司为公司的全资子公司，成立于2010年11月12日，注册资本为100万元人民币，《企业法人营业执照》注册号为

442000000387183，法定代表人为潘建新，住所为中山市坦洲镇新前进村枝埔工业园 S1-S4。经营范围为生产、销售空调配件、电子产品、汽车饰品。

5、石家庄高新区一鼎隔音材料有限公司

石家庄高新区一鼎隔音材料有限公司为公司的全资子公司，成立于 2012 年 10 月 17 日，注册资本为 200 万元人民币，《企业法人营业执照》注册号为 130101000032324，法定代表人为邓立群，住所为石家庄高新区天然城南路。经营范围为隔音棉、隔音棉模具的生产、销售。（需专项审批的未经批准不得经营）

2015 年 1 月 21 日，石家庄一鼎召开股东会，决议解散并注销石家庄一鼎，并成立清算组进行清算，目前注销手续正在办理过程中。

6、湖北天磊科技有限公司

湖北天磊科技有限公司为公司的全资子公司，成立于 2014 年 9 月 22 日，注册资本为 500 万元人民币，《企业法人营业执照》注册号为 429004000098142，法定代表人为邓立群，住所为仙桃市沙湖镇群兴工业园。经营范围为废旧服装及边角料、废塑料的收购及加工；纤维毡、纤维纱、织布、无纺布、再生塑料制品、阻尼材料、橡塑材料的研发、生产、销售。

（三）控股子公司或纳入合并报表的其他企业的财务指标

纳入合并报表公司最近一年财务数据如下：

单位：元

湖北天运消音防振新材料有限公司	
项目	2014 年 12 月 31 日
总资产	32,506,325.87
净资产	5,565,007.80
项目	2014 年度
营业收入	15,497,548.41
净利润	687,795.91
河南天运消音材料有限公司	
项目	2014 年 12 月 31 日
总资产	25,044,358.91
净资产	19,539,008.27
项目	2014 年度
营业收入	6,108,461.17

净利润	-378,684.25
重庆天运汽车配件有限公司	
项目	2014年12月31日
总资产	13,019,648.05
净资产	2,381,861.38
项目	2014年度
营业收入	9,478,282.17
净利润	943,323.23
中山天骄空调配件有限公司	
项目	2014年12月31日
总资产	3,598,549.27
净资产	-565,249.20
项目	2014年度
营业收入	6,081,842.80
净利润	-572,259.50
石家庄高新区一鼎隔音材料有限公司	
项目	2014年12月31日
总资产	30,690.55
净资产	-978,088.69
项目	2014年度
营业收入	215,510.63
净利润	-728,336.13
湖北天磊科技有限公司	
项目	2014年12月31日
总资产	10,056,403.67
净资产	4,977,455.60
项目	2014年度
营业收入	-
净利润	-16,908.30

十四、公司主要风险因素

(一) 客户相对集中风险

公司2013年和2014年前五大客户销售收入分别占公司营业总收入81.47%和69.58%。前五大客户占比较高，其中公司第一大客户的销售收入占公司主营业务收入的比例分别为54.53%和43.53%。

公司与其第一大客户格力电器常年稳定合作，在武汉、郑州、重庆等子公司主要为格力生产基地配套建设，公司2014年开始采取各种措施，通过拓展汽车市场，开发长安汽车等新客户，分散销售集中度。报告期内，公司第一大客户占比由2013年度的54.53%下降至2014年度的43.53%，前五大客户的销售占比也

有明显的下降。但由于行业特点以及受限于公司的产能规模，公司报告期内前五大客户的销售占比均在 50%以上。尽管公司的主要客户皆为知名厂商，经营状况良好，如果主要客户的生产经营情况发生不利变化，将有可能减少对公司产品的采购数量，从而对公司的销售收入带来较大不利影响。

应对措施：公司客户群体为大型国有企业，如格力空调、海信空调等，其本身市场稳定，国内市场占有率高，客户群体的稳定保障公司后续发展的稳定性，同时公司近年来不断开发新的产品领域，增加了汽车厂家及车型的开发，在现有客户集中的情况更有利于公司集中力量开发新开客户。

（二）空调和汽车行业市场波动风险

公司主营业务为空调隔音棉、汽车隔音隔热垫及内饰件等产品的研发、生产和销售。目前主要为格力、海信等空调厂商以及长安汽车等厂商提供零部件配套服务，因此对空调和汽车市场依赖程度较高，公司未来的发展将会在很大程度上取决于外部环境的走势。报告期内，空调以及汽车行业发展态势良好，空调以及汽车行业的快速发展为公司报告期内业绩快速增长创造了良好的外部条件。若未来空调或者汽车行业出现增速减缓或负增长的情形，将对公司的业绩增长产生不利影响。

应对措施：公司积极研发新型隔音减震材料，不断增加产品线，以适应更多的车型和家电类型，从而减小对单一品种汽车和空调的依赖。同时，公司在不断拓宽公司产品线之外，还在跟高校等可研机构保持良好合作，以研发适用性更广的产品。

（三）应收款项坏账风险

2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额分别为 123,120,427.88 元和 116,053,617.11 元，公司应收账款绝对金额较高。报告期内公司加强应收账款管理并采取分散客户等措施，使 2014 年末应收账款余额有所降低。尽管公司应收账款期末余额的主要客户为格力电器等信用较高客户，且报告期末公司应收账款账龄主要在一年以内，但若公司下游客户经营不利或由于其他原因导致无法按期支付货款，将对公司应收账款回收产生不利影响。

应对措施：公司目前不断增强风险意识，完善信用政策，同时不断加强对

大客户应收账款的回收管理，提高和大客户的对接与双相协调，以从多方面降低公司目前存在的坏账风险隐患。（四）存货余额较高的风险

2013年12月31日和2014年12月31日，公司存货账面价值分别为53,660,358.76元和71,301,840.87元。从存货的结构来看，库存商品和发出商品是公司存货的主要组成部分，报告期各期末公司库存商品和发出商品占存货账面价值的比重分别为80.14%和84.32%，公司期末结存的库存商品主要为根据客户需求生产的订单产品以及少量的备货常规产品，发出商品主要为公司以交付客户但客户尚未确认的产品。尽管公司产品特点决定了存货规模，且公司期末结存的库存商品主要为根据客户订单生产以及常规产品的备货，该等产品发生存货跌价损失的风险较小，但公司存货绝对金额较大，如果未来公司不能控制存货规模，导致存货持续大幅增加，将产生由于存货占用资金导致经营效率下降的风险。

应对措施：公司销售部门时刻关注客户产品结构变化及客户产品市场情况，并派遣专人与客户进行及时对接，以确保提高存货使用效率，并降低存货存在风险。

（五）原材料供给风险

废弃服装综合利用行业所需原材料为废弃服装，主要来源于废品收购站及服装厂所剩废料等，因废旧纺织品运输费用相对较高，因此原材料的供给具有明显的地域性。区域废旧纺织品的供应受当地废弃服装数量的影响具有一定的非平稳性，原材料的供应存在一定风险。

应对措施：公司各子公司及分公司厂址大都设于废弃服装供给较为充裕地区，若未来当地废弃服装存在供应不稳定等情形，公司将通过在废旧服装供应量大的区域设立集中采购站，并且逐步在大城市设立自己的废旧服装回收体系，以保证原材料的稳定供应。

（六）核心技术人员流失风险

废弃服装综合利用行业需要素质较高的技术和管理人员，而该行业集中度低、竞争程度较高，行业发展又十分迅速，导致企业对人才的需求不断增长以及对人才的激烈争夺。若公司内部激励制度不足，将使公司存在人才流失、进而产生影响公司发展风险。

应对措施：公司不断完善人事制度，通过与高校合作等形式吸引和招募人才，同时，公司后期亦将根据实际需要采取包括但不限于股权激励等措施，以吸引和稳定核心技术人员。

（七）管理风险

随着公司规模逐步扩大以及业务拓展，公司的组织结构和管理体系将更趋复杂。公司规模的扩大以及业务增加对公司的经营管理提出了更高的要求，公司能否及时建立完善的管理体系，保证公司安全有效的运营将至关重要。如果公司不能及时提升管理能力并不断完善相关管理制度，经营管理团队不能保持稳定并进一步发展壮大，管理体系不能适应公司的进一步发展，将对公司未来的经营造成不利影响。

应对措施：公司不断优化管理模式，对管理人员进行不定期培训等形式提高管理人员管理水平，同时公司意向聘请专业管理咨询机构为公司量身优化各项管理制度，以适应公司的不断发展。

（八）劳动力成本上涨和人才短缺的风险

近年来我国由于劳动力短缺导致企业的用工成本持续上升，尤其在制造业企业中更为明显，从而对劳动密集型产业造成了一定影响。对此，公司通过根据劳动力成本上升情况适当调整产品报价、加强员工培训提高其操作熟练程度等措施，部分抵消了劳动力成本上升对公司的不利影响。但如果未来劳动力成本继续上升，可能会对公司的盈利能力造成一定的影响。

随着公司经营规模的不断发展，公司对营销、管理以及基层员工的业务素质、能力水平等方面提出了更高的要求，对高层次的管理人才、专业人才的需求亦将不断增加。如果公司人才储备步伐跟不上公司业务快速发展的需要，甚至发生人才流失的情况，公司业绩的成长将因此受到不利影响。

应对措施：公司通过技术改进等形式不断降低成本，以对冲人力成本上升带来的负面效应，同时，积极丰富员工生活，强化企业文化，以增强员工对公司的认同感和归属感。此外，公司不断加强人事管理，积极储备人才，对高层次人才进行储备和培养。

（九）部分生产及办公用房尚未取得产权证书的风险

公司子公司湖北天磊的土地尚未取得土地使用权证书,该土地上的厂房尚未取得房屋权属证书;子公司湖北天运已修建的生产用房尚未取得房屋权属证书;公司子公司河南天运位于原阳县产业集聚区南二环以南、陈平路以西,面积为17,861平方米的项目用地尚未取得土地使用权证书,该土地上修建的生产用房尚未取得房屋权属证书;重庆天运所拥有的厂房及办公用房未取得房屋权属证书;上述土地使用权和房产权属证书相关手续正在办理过程中。

虽然目前公司下属子公司积极办理相关土地、房屋权属证书,但如果因土地出让政策等原因,使得公司下属子公司尚未取得土地所有权证书,或无法完成房屋权属证书的办理,可能会对公司未来的生产经营产生一定的影响。

应对措施:公司未取得的使用证和房产证书已在办理过程中,公司将积极与当地政府进行沟通与磋商,督促当地政府相关机构尽快为公司办理相关产权证书证明。

(十) 非经常性损益占比较高的风险

报告期内,公司的非经常性损益金额较大,对净利润的影响较大。2013-2014年度公司归属于公司股东的非经常性损益净额分别是4,841,699.92元、5,805,237.91元,占扣除非经常损益前净利润的比例分别16.77%、27.08%。公司非经常性损益主要系获得的各级政府补助。未来公司是否能够获得政府补助与各级政府的补助政策紧密相关,未来公司能否持续获得较多的政府补助也存在不确定性。报告期内,公司经营业绩对非经常性损益存在一定程度的依赖。

应对措施:目前公司非经常性损益主要是地方政府的优惠政策和国家项目资金扶持,公司将不断扩大收入规模,提高盈利能力,减弱相关优惠政策和国家项目资金扶持政策变化对公司盈利的影响程度。

(十一) 税收优惠政策变动风险

2011年11月15日,公司获得安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国际税务局、安徽省地方税务局颁发的编号为GR201134000421的高新技术企业证书,有效期三年;2014年公司通过高新技术企业证书的复审。根据高新技术企业所得税优惠政策,报告期公司企业所得税减按15%税率计缴。

根据财政部、国家税务总局2011年11月21日发布的《关于调整完善资源综合

利用产品及劳务增值税政策的通知》（财税[2011]115号）相关规定，报告期内公司享受增值税即征即退50%的优惠政策。

截至本说明书签署之日，上述政策仍存续有效。但未来若国家政策发生变化，可能对公司业绩产生较大影响。

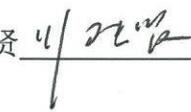
应对措施：公司将不断扩大收入规模，提高盈利能力，减弱税收优惠政策变动风险对公司盈利的影响程度。

第五节 有关声明

全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

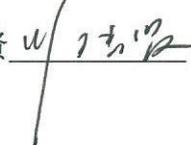
全体董事签字：

潘建新  汤大杰  张陆贤 
邓立群  陆建君 

全体监事签字：

邓葆力  王璐  孙丽君 

全体高级管理人员签字：

潘建新  张陆贤  邓立群 
陆建君 

广德天运新技术股份有限公司

2015年5月12日



主办券商声明

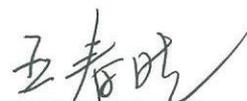
公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

主办券商成员签字：

周沫

严国辉

秦康

项目负责人签字：

王春晓

法定代表人签字：

李长伟



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。

经办律师签字：



彰晓燕



齐梦林



郭峻珩



王均

负责人签字：



高 树



会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：



会计师事务所负责人签字：



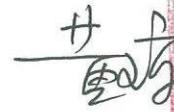
瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



资产评估机构声明

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

注册资产评估师签字：



负责人签字：



深圳德正信国际资产评估有限公司



2015年5月12日

第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 法律意见书；
- (四) 公司章程；
- (五) 其他与公开转让有关的重要文件。