

SHUANGJIN  
双金袜业

诸暨双金袜业股份有限公司  
公开转让说明书

主办券商



国海证券股份有限公司  
SEALAND SECURITIES CO., LTD.

二〇一六年一月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

### （一）宏观经济波动及贸易保护主义导致公司业绩下滑的风险

公司成品袜以出口为主，报告期内，公司出口收入占主营业务收入的比重在50%以上，因此，全球经济环境变化、进口国贸易保护主义等因素都将对公司的经营成果产生较大影响。投资者应充分关注由此导致的风险。

### （二）汇率波动的风险

公司外销收入主要以美元结算，因此汇率波动特别是人民币升值对公司的财务状况会产生较大影响。如果人民币汇率持续升值，一方面，以外币计价的出口产品价格提高会影响本公司出口产品的市场竞争力，存在客户流失或者订单转移至其他国家的风险；另一方面，公司因出口而持有的外币资产将随着人民币升值而有所贬值，从而影响经营利润。

### （三）经营模式的风险

公司成品袜业务主要采用OEM的生产模式，为国际品牌商或中间商代加工生产各类品牌的袜子产品。如果公司在研发设计、质量控制、生产工艺、交货速度等方面不能维持较高的竞争能力，将削弱公司的议价能力，或导致客户减少对公司的订单数量，从而对公司的经营产生影响。同时，OEM模式要求公司必须通过外方极为严格的生产资质认证（即“验厂”）。如果客户的验厂标准发生变化，而公司未能马上予以应对，则公司可能丧失相关品牌或客户的认可，将给公司产品销售带来影响。此外，国际品牌商或中间商委托公司代加工生产相关品牌产品，有可能存在商标侵权风险并可能波及公司，对公司生产经营造成一定的影响。

### （四）原材料和产品价格波动的风险

公司生产所需的主要原材料是棉纱、色纱等纱线，纱线价格的波动将直接影响

公司产品的成本，给公司带来一定的经营风险。同时，受原材料和劳动力价格波动的影响，袜子产品的销售价格也会不断调整。报告期内，公司采用 OEM 生产模式，一般在客户正式下单前，会进行人工、原料的成本核算，在保证利润的基础上向客户商谈报价，具有一定的成本转嫁能力。尽管如此，若未来受各种因素制约，在袜子生产成本持续升高时，产品价格无法提高或者无法完全抵消增加的成本，则将不可避免地影响公司的经营业绩，给公司生产经营带来一定的风险。

### （五）资产负债率较高及短期偿债风险

截至 2015 年 7 月 31 日，公司资产负债率为 73.66%，资产负债率水平较高，存在长期偿债风险。截至 2015 年 7 月 31 日，公司流动比率、速动比率分别为 0.96、0.44，流动性指标偏低，且公司流动负债余额为 20,967.29 万元，占资产总额的比例为 71.94%，流动负债占比较高。公司存在因大额流动负债到期无法支付，形成短期偿债能力不足的风险。

### （六）应收账款余额较大导致的回收风险

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，公司应收账款余额分别为 3,681.90 万元、5,133.99 万元、5,479.65 万元，占总资产的比例分别为 13.48%、19.25%、18.80%。报告期内各期末，公司应收账款余额较大且增幅较为明显，若应收账款不能按期收回或不能收回，则会对公司经营利润和现金流造成不利影响。

### （七）存货余额较大的风险

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，公司存货余额分别为 7,160.33 万元、5,783.94 万元和 7,801.81 万元，占总资产的比例分别为 26.21%、21.69%和 26.77%。报告期内各期末，公司存货余额较大主要系受行业特点和公司自身经营模式决定，公司产品具有品种规格多、频繁小批量下单等特点，为了快速响应客户订单需求，公司根据生产经营需要和预期订单情况，保持较高的库存水平。虽然公司已通过完善采购管理制度，制定合理库存水平、改进库存管理等方式对存货数量进行严格控制，但如果市场环境发生重大变化、市场竞争

风险加剧，引致公司存货出现积压、毁损、减值等情况，将对公司的盈利能力造成不利影响。

### （八）为其他企业提供担保风险

截至本说明书签署之日，公司对外担保余额为 2,560 万元，占报告期末总资产和净资产的比例分别为 8.78%、33.35%，对外担保金额较大。虽然目前被担保人经营状况稳定，且公司已与被担保人实际控制人签署了反担保合同，同时本公司实际控制人出具了相关承诺，但若未来被担保人出现经营问题，无力偿还贷款，则本公司仍存在承担连带偿还责任的风险。

### （九）票据融资的风险

报告期内，公司及子公司资金压力较大，为了获得银行贷款，满足银行贷款的支付条件，公司及子公司存在票据融资行为。上述票据融资行为均发生于公司与子公司、子公司与子公司之间，且主要用于日常经营活动，未用于其他用途。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，开具的融资性票据金额分别为 600 万元、500 万元和 700 万元；截至本说明书签署之日，**上述票据均已到期解付**。公司实际控制人杨铁锋、杨彩平夫妇已作出承诺，自愿无条件对其作为公司实际控制人期间公司及子公司因票据融资行为可能遭受的任何损失、处罚、费用等进行补偿。

### （十）公司取得的商标授权许可尚未办理备案的风险

报告期内，公司取得南极人、红蜻蜓合计 4 项商标授权许可，并使用上述商标授权许可生产相关产品。截至本说明书签署之日，上述授权商标尚未办理完毕许可备案。按照《中华人民共和国商标法》第四十三条的规定，上述授权商标的许可备案尚未办理，尚不能对抗善意第三人。虽然南极人、红蜻蜓均在积极办理许可备案，但若办理遇到障碍或办理出现延迟，仍有可能对公司使用上述商标授权许可的权益造成一定程度的损害。

### （十一）公司部分房屋未取得房产证的风险

截至本说明书签署之日，公司有三处房屋尚未取得房产证，合计建筑面积

3,961.30 平方米，用途为仓库和宿舍。截至报告期末，上述房屋账面价值合计 226.82 万元，占报告期末总资产和净资产的比例分别为 0.78%、2.95%。上述房屋未取得房产证，未来有受到当地住房和城乡建设部门等行政主管部门行政处罚或者被要求强拆的法律风险。如因违章建筑而受到当地行政主管部门的行政处罚或被要求拆除，会对公司现在的生产经营造成一定程度的影响。

## （十二）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人杨铁锋、杨彩平夫妇合计直接持有公司 89.44% 的股份，为共同实际控制人。其二人有可能利用其对公司的控股地位，通过行使表决权对公司经营决策、投资方向、人事安排等进行不当控制从而损害公司及其他股东利益。

# 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
释 义.....	8
第一节 公司基本情况.....	10
一、基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司主要股东及持股情况.....	18
四、公司股本形成及变化和资产重组情况.....	20
五、公司全资、控股子公司情况.....	36
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	45
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	47
八、与本次挂牌有关的机构.....	49
第二节 公司业务.....	51
一、公司的业务及主要产品情况.....	51
二、公司内部组织结构及业务流程.....	52
三、与业务相关的关键资源要素.....	54
四、公司业务相关情况.....	68
五、公司商业模式.....	84
六、公司所处行业概况.....	86
七、公司环境保护和产品质量、技术标准.....	111
第三节 公司治理.....	114
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	114
二、董事会关于公司治理机制建设及执行情况的评估结果.....	115
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	116
四、公司独立性情况.....	117

五、公司同业竞争情况.....	118
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况 ...	120
七、公司董事、监事、高级管理人员其他事项.....	123
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及原因.....	125
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>127</b>
一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表.....	127
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	150
三、报告期内主要会计数据和财务指标.....	178
四、报告期利润形成的有关情况.....	182
五、最近两年及一期的主要资产情况.....	198
六、最近两年及一期的主要负债情况.....	214
七、最近两年及一期股东权益情况.....	226
八、关联方、关联方关系及关联交易.....	227
九、需提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	236
十、报告期内公司资产评估情况.....	241
十一、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	242
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	244
十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素.....	244
<b>第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明</b> .....	<b>248</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	248
二、主办券商声明.....	249
三、律师事务所声明.....	250
四、审计机构声明.....	251
五、评估机构声明.....	252
<b>第六节 附录和备查文件</b> .....	<b>253</b>
一、备查文件目录.....	253
二、备查文件查阅时间.....	253
三、备查文件查阅地址.....	253



## 释 义

本说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

双金袜业、股份公司、本公司或公司	指	诸暨双金袜业股份有限公司
公开转让说明书、本说明书	指	诸暨双金袜业股份有限公司公开转让说明书
控股股东、实际控制人	指	杨铁锋、杨彩平
双金化纤、有限公司	指	公司前身诸暨市双金化纤针织有限公司
诸暨双金	指	公司控股子公司诸暨双金针纺织品有限公司
江苏双金	指	公司全资子公司江苏双金纺织品有限公司
永祥贸易	指	公司关联方香港永祥贸易有限公司
双金贸易	指	公司关联方浙江诸暨新双金贸易有限公司
九思实业	指	公司关联方浙江九思实业有限公司
南极人	指	南极人（上海）纺织科技有限公司
红蜻蜓	指	浙江红蜻蜓鞋业股份有限公司
乐天玛特	指	乐天玛特超市，由日韩联合企业乐天集团投资设立
大润发	指	大润发超市，由台湾润泰集团投资设立。中国大陆地区的大润发超市门店由润泰集团旗下子公司康成投资（中国）有限公司负责运营
物美	指	物美超市，由北京物美商业集团股份有限公司投资设立
厦门建宇	指	厦门建宇实业有限公司
利义工贸	指	诸暨市利义工贸有限公司
佳能袜业	指	诸暨市佳能袜业有限公司
健盛集团	指	浙江健盛集团股份有限公司，股票代码 603558
航民股份	指	浙江航民股份有限公司，股票代码 600987
OEM	指	OEM 是 Original Equipment Manufacturer（原始设备制造商）的缩写，它是指一种“代工生产”方式，依据品牌商提供的产品样式生产制造产品，并销售给品牌商的业务模式
Intertek 认证	指	Intertek（天祥集团）是国际第三方测试和认证公司。Intertek 认证服务涉及纺织服装等诸多行业，认证内容包括劳工、薪酬与工时、健康与安全、管理体系、环境等方面
WRAP 认证	指	WRAP 是 WORLDWIDE RESPONSIBLE APPAREL

		PRODUCTION 的缩写，中文译意是“负责任的全球成衣制造”。WRAP 认证是由环球服装生产社会责任组织实施的，针对世界各地服装生产企业人权状况的一项认证
验厂	指	按照一定的标准对工厂进行审核或评估，一般包含人权、薪酬、消防安全、生产管理体系、品质管理体系、环境管理体系等。接受跨国公司和中介机构“验厂”成为我国出口生产企业，尤其是纺织和服装、玩具、日用品、电子和机械等劳动密集型企业需要满足的条件
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
商标局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国海关	指	中华人民共和国海关总署
《公司章程》	指	《诸暨双金袜业股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
企业会计准则	指	财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》
主办券商、国海证券	指	国海证券股份有限公司
报告期、最近二年及一期	指	2013 年 1 月 1 日至 2015 年 7 月 31 日
报告期末	指	2015 年 7 月 31 日
审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市时代九和律师事务所
“三会”	指	股东大会、董事会、监事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元

特别说明：敬请注意，本说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均系计算中四舍五入造成。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

中文名称：诸暨双金袜业股份有限公司

法定代表人：杨铁锋

有限公司设立日期：2001年8月14日

股份公司设立日期：2015年3月17日

注册资本：45,734,554.12元

住所：诸暨市草塔镇上文村

邮编：311812

电话：0575-89075279

传真：0575-87079379

董事会秘书：赵叶群

电子邮箱：shuangjin@sjssocks.com

互联网网址：<http://www.sjssocks.com>

组织机构代码：73150370-1

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为C制造业中的纺织服装、服饰业，行业代码为C18。根据《国民经济行业分类》，公司所属行业为C18纺织服装、服饰业中的服饰制造业，行业代码为C1830，细分为袜子加工制造行业。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为服饰制造业（C1830）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为纺织品、服装与奢侈品行业（131112）。

经营范围：生产、加工、销售：袜子、服装、鞋帽、床上用品、毛绒玩具、工

艺术品、针织机械及配件、化纤丝。经营进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：双金袜业
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1 元/股
- 5、股票总量：45,734,554 股
- 6、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

《公司法》第一百四十一条规定：

“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市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本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司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 2.8 条规定：

“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股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》第二十三条规定：

“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

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

除上述限制转让情形外，股东未就股票限售及锁定作出其他安排或承诺。

截至本说明书签署之日，公司股份限售安排情况如下表所示：

序号	股东名称	股东和公司的关系	挂牌前持股数量（股）	持股比例	挂牌时限制转让股份数量（股）	挂牌时可转让股份数量（股）
1	杨铁锋	发起人、法定代表人、控股股东、实际控制人、董事长	31,404,554.00	68.67%	31,404,554.00	0.00
2	杨彩平	发起人、控股股东、实际控制人、董事	9,500,000.00	20.77%	9,500,000.00	0.00
3	赵东飞	外部投资者	500,000.00	1.09%	0.00	500,000.00
4	袁利萍	外部投资者	250,000.00	0.55%	0.00	250,000.00
5	陈玉萍	外部投资者	200,000.00	0.44%	0.00	200,000.00
6	钱飞霞	员工	200,000.00	0.44%	0.00	200,000.00
7	杨仲江	外部投资者	200,000.00	0.44%	0.00	200,000.00
8	石燕霞	外部投资者	200,000.00	0.44%	0.00	200,000.00
9	袁 政	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
10	陈铭权	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
11	陈铭芳	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
12	王芳女	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
13	王成伟	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
14	倪剑锋	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
15	祝国女	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
16	石洪文	监事	100,000.00	0.22%	75,000.00	25,000.00
17	杨海萍	董事	100,000.00	0.22%	75,000.00	25,000.00

序号	股东名称	股东和公司的关系	挂牌前持股数量（股）	持股比例	挂牌时限制转让股份数量（股）	挂牌时可转让股份数量（股）
18	寿 慧	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
19	朱康武	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
20	章其成	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
21	屠建海	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
22	方华盛	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
23	姚志国	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
24	蔡 燕	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
25	吴飞鹏	董事、副总经理、财务总监	100,000.00	0.22%	75,000.00	25,000.00
26	马 林	外部投资者	100,000.00	0.22%	0.00	100,000.00
27	郑伟健	外部投资者	70,000.00	0.15%	0.00	70,000.00
28	杨飞艳	外部投资者	60,000.00	0.13%	0.00	60,000.00
29	陈亚芳	员工	60,000.00	0.13%	0.00	60,000.00
30	周伟营	外部投资者	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00
31	蒋 莉	外部投资者	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00
32	高映娥	外部投资者	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00
33	赵雷新	外部投资者	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00
34	吴红琴	外部投资者	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00
35	许贤林	外部投资者	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00
36	周 芳	外部投资者	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00

序号	股东名称	股东和公司的关系	挂牌前持股数量（股）	持股比例	挂牌时限制转让股份数量（股）	挂牌时可转让股份数量（股）
37	杨礼刚	员工	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00
38	陈 东	员工	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00
39	杨培土	员工	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00
40	朱国良	外部投资者	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00
41	郦青海	外部投资者	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00
42	赵艳芳	外部投资者	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00
43	杨 凯	外部投资者	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00
44	孙丽萍	外部投资者	50,000.00	0.11%	0.00	50,000.00
45	王 恒	员工	30,000.00	0.07%	0.00	30,000.00
46	李永侠	外部投资者	20,000.00	0.04%	0.00	20,000.00
47	陈克贤	外部投资者	20,000.00	0.04%	0.00	20,000.00
48	马亦芳	外部投资者	20,000.00	0.04%	0.00	20,000.00
49	宣阳阳	外部投资者	20,000.00	0.04%	0.00	20,000.00
50	杨纪洋	监事	20,000.00	0.04%	15,000.00	5,000.00
51	杨则锋	员工	20,000.00	0.04%	0.00	20,000.00
52	王 琪	员工	20,000.00	0.04%	0.00	20,000.00
53	赵洪静	员工	20,000.00	0.04%	0.00	20,000.00
54	杨永康	监事	20,000.00	0.04%	15,000.00	5,000.00
55	钟 伟	员工	20,000.00	0.04%	0.00	20,000.00



序号	股东名称	股东和公司的关系	挂牌前持股数量（股）	持股比例	挂牌时限制转让股份数量（股）	挂牌时可转让股份数量（股）
56	詹美芳	员工	20,000.00	0.04%	0.00	20,000.00
57	赵叶群	董事会秘书	20,000.00	0.04%	15,000.00	5,000.00
58	张华桥	员工	20,000.00	0.04%	0.00	20,000.00
59	熊国英	外部投资者	20,000.00	0.04%	0.00	20,000.00
60	赵碧瑜	外部投资者	20,000.00	0.04%	0.00	20,000.00
61	蔡丽芳	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
62	王英	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
63	傅叶琴	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
64	张羽燕	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
65	杨耀辉	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
66	姜亚球	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
67	谢爱萍	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
68	钱海超	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
69	韩海洋	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
70	杨永江	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
71	寿毅	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
72	陈伟	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
73	楼雯云	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
74	徐继伟	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00

序号	股东名称	股东和公司的关系	挂牌前持股数量（股）	持股比例	挂牌时限制转让股份数量（股）	挂牌时可转让股份数量（股）
75	陈平	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
76	袁正秋	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
77	孙志刚	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
78	张凯	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
79	赵燕	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
80	杨丽	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
81	杨信义	员工	10,000.00	0.02%	0.00	10,000.00
合计			<b>45,734,554.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,174,554.00</b>	<b>4,560,000.00</b>

### （三）公司股份进入全国中小企业股份转让系统转让的方式

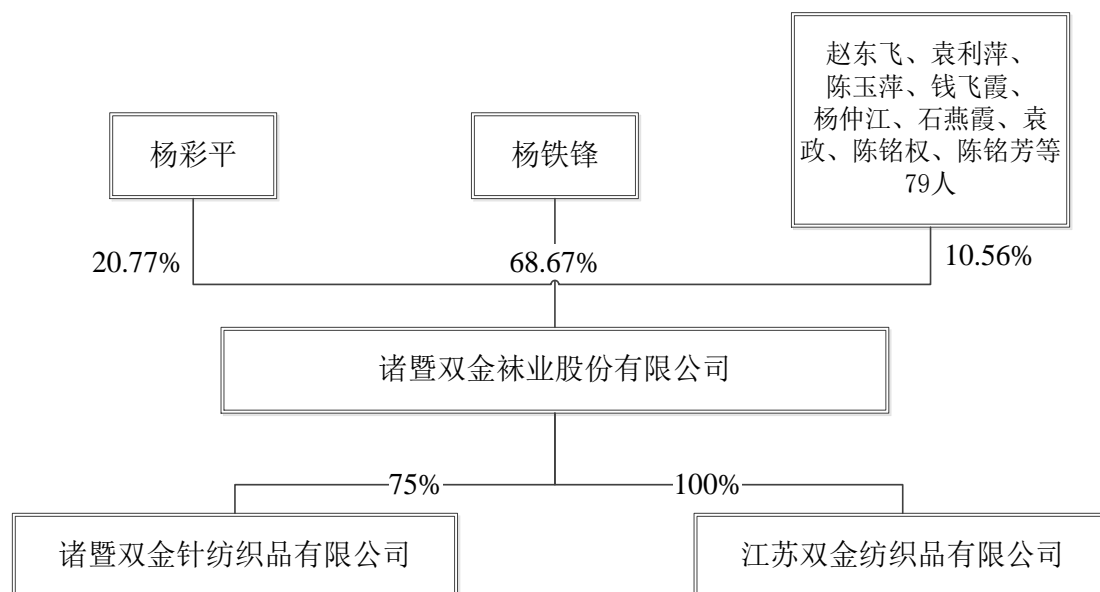
2015年6月8日，公司召开第一届董事会第四次会议，审议通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》及《关于公司股票挂牌时采取协议转让方式的议案》，拟定股票公开转让方式为协议转让。该议案尚需提交股东大会审议。

2015年6月24日，公司召开2015年度第二次临时股东大会，审议通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》及《关于公司股票挂牌时采取协议转让方式的议案》，确定股票公开转让方式为协议转让。

## 三、公司主要股东及持股情况

### （一）公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



### （二）公司控股股东、实际控制人的基本情况

#### 1、公司控股股东、实际控制人的认定及变动情况

截至本说明书签署之日，杨铁锋直接持有公司股份 31,404,554 股，持股比例为 68.67%，杨铁锋配偶杨彩平直接持有公司股份 9,500,000 股，持股比例为 20.77%，

两人合计持有公司 89.44% 的股份，杨铁锋、杨彩平夫妇为公司的控股股东。

杨铁锋为公司法定代表人、董事长，杨彩平为公司董事，两人合计持有公司 89.44% 的股份，共同控制公司的经营与决策，并实际支配和控制公司，杨铁锋、杨彩平为公司的共同实际控制人，符合《公司法》关于实际控制人的认定。

公司的控股股东、实际控制人在最近两年内未发生变化。

## 2、公司控股股东、实际控制人的基本情况

杨铁锋，男，1969 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1987 年毕业于诸暨市草塔中学，2008 年获得上海复旦大学工商管理硕士（EMBA）学位证书，2014 年获得浙江大学工商管理硕士（EMBA）学位证书。1987 年至 1998 年在家经营个体袜子加工；1999 年创办双金袜厂；2001 年创办双金化纤，任执行董事、总经理；2004 年创办诸暨双金，至今任董事长、总经理；2009 年创办江苏双金，至今任执行董事、总经理；2015 年 3 月双金化纤改制为双金袜业后，任董事长，任期三年。

杨彩平，女，1975 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年毕业于草塔中学。1999 年创办双金袜厂；2001 年创办双金化纤，任监事；2004 年创办诸暨双金，至今任董事；2009 年创办江苏双金，至今任监事；2015 年 3 月双金化纤改制为双金袜业后，任董事，任期三年。

## （三）公司前十名股东及持股 5% 以上股东基本情况

截至本说明书签署之日，公司前十名股东及持股 5% 以上股东的持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	持股方式
1	杨铁锋	31,404,554.00	68.67%	境内自然人	直接
2	杨彩平	9,500,000.00	20.77%	境内自然人	直接
3	赵东飞	500,000.00	1.09%	境内自然人	直接
4	袁利萍	250,000.00	0.55%	境内自然人	直接
5	陈玉萍	200,000.00	0.44%	境内自然人	直接
6	钱飞霞	200,000.00	0.44%	境内自然人	直接

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	持股方式
7	杨仲江	200,000.00	0.44%	境内自然人	直接
8	石燕霞	200,000.00	0.44%	境内自然人	直接
9	袁 政	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
10	陈铭权	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
11	陈铭芳	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
12	王芳女	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
13	王成伟	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
14	倪剑锋	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
15	祝国女	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
16	石洪文	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
17	杨海萍	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
18	寿 慧	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
19	朱康武	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
20	章其成	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
21	屠建海	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
22	方华盛	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
23	姚志国	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
24	蔡 燕	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
25	吴飞鹏	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
26	马 林	100,000.00	0.22%	境内自然人	直接
合计		<b>44,254,554.00</b>	<b>96.80%</b>	-	-

#### （四）公司现有股东之间的关联关系

杨铁锋与杨彩平系夫妻关系，除此之外，股东之间不存在其他关联关系。

#### （五）股东所持股份是否存在质押或其他争议事项的情况

截至本说明书签署之日，公司股东持有的公司股份不存在质押或其他争议事项的情况。

### 四、公司股本形成及变化和资产重组情况

#### （一）公司股本形成及变化情况

### 1、2001年8月，有限公司成立

2001年8月14日，双金化纤由杨铁锋、杨彩平共同以现金形式出资在诸暨市青山乡上文村设立。公司注册资本50万元，其中：杨铁锋出资40万元，占注册资本总额的80%；杨彩平出资10万元，占注册资本总额的20%。

2001年8月13日，诸暨天宇会计师事务所出具了诸天宇验内[2001]字第175号《验资报告》，确认截至2001年8月13日，双金化纤已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50万元。其中以货币出资50万元。

双金化纤设立时股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例
1	杨铁锋	40.00	货币	80.00%
2	杨彩平	10.00	货币	20.00%
合计		<b>50.00</b>		<b>100.00%</b>

### 2、2003年4月，有限公司第一次增资

2003年4月1日，双金化纤股东会决定将公司注册资本由50万元增加到100万元。其中，杨铁锋新增货币资金出资40万元，杨彩平新增货币资金出资10万元。增资完成后，杨铁锋累计出资80万元，占注册资本总额的80%；杨彩平累计出资20万元，占注册资本总额的20%。

2003年4月9日，诸暨天阳会计师事务所出具了诸天阳所[2003]验字第131号《验资报告》，确认截至2003年4月7日，双金化纤已收到全体股东缴纳的新增注册资本50万元，出资方式均为货币出资。

2003年4月11日，双金化纤依法就此次增资办理了工商变更登记。此次增资完成后，双金化纤的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例
1	杨铁锋	80.00	货币	80.00%
2	杨彩平	20.00	货币	20.00%
合计		<b>100.00</b>		<b>100.00%</b>

### 3、2004年11月，有限公司第二次增资

2004年11月10日，双金化纤股东会一致通过决议，公司注册资本由100万元增至500万元。其中，杨铁锋以货币新增出资320万元，杨彩平以货币新增出资80万元。增资完成后，杨铁锋累计出资400万元，占注册资本总额的80%；杨彩平累计出资100万元，占注册资本总额的20%。

2004年11月19日，诸暨天阳会计师事务所有限公司出具了诸天阳所（2004）验内字第221号《验资报告》，确认截至2004年11月18日，双金化纤已收到全体股东新增注册资本合计400万元，全体股东均以货币资金出资。变更后的累计注册资本实收金额为500万元。

2004年11月22日，双金化纤就此次增资办理了工商变更登记。此次增资完成后，双金化纤的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例
1	杨铁锋	400.00	货币	80.00%
2	杨彩平	100.00	货币	20.00%
合计		<b>500.00</b>		<b>100.00%</b>

#### 4、2012年6月，有限公司第三次增资

2012年6月1日，双金化纤股东会通过决议，公司注册资本由500万元增至3,500万元。其中，杨铁锋以货币新增出资2,400万元，杨彩平以货币新增出资600万元。增资完成后，杨铁锋累计出资2,800万元，占注册资本总额的80%；杨彩平累计出资700万元，占注册资本总额的20%。

2012年6月14日，诸暨广信会计师事务所有限公司出具了诸广验内（2012）第496号《验资报告》，确认截至2012年6月13日，双金化纤已收到股东缴纳的新增注册资本合计3,000万元，全体股东均以货币资金出资。变更后的累计注册资本实收金额为3,500万元。

2012年6月14日，双金化纤就上述事项办理了工商变更登记。此次变更完成后，双金化纤的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例
1	杨铁锋	2,800.00	货币	80.00%

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例
2	杨彩平	700.00	货币	20.00%
合计		<b>3,500.00</b>		<b>100.00%</b>

### 5、2015年3月，有限公司整体变更为股份公司

2015年1月12日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了信会师报字[2015]第710013号《审计报告》，截至2014年11月30日，双金化纤经审计的净资产为35,404,220.53元。

2015年1月13日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具了北方亚事评报字[2015]第01-025号《资产评估报告》，截至2014年11月30日，双金化纤经评估的净资产为6,189.85万元。

2015年1月30日，双金化纤召开临时股东会，全体股东一致同意作为发起人，以2014年11月30日为审计和评估基准日，将公司整体变更为股份公司。截至2014年11月30日，公司经审计的净资产为35,404,220.53元，按1.0115:1的比例，共折合股份3,500万股，溢价部分404,220.53元计入资本公积。股份公司成立后注册资本为3,500万元，股本总额为3,500万元。同日，股东杨铁锋、杨彩平签署了《发起人协议》。

2015年1月30日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了信会师报字[2015]第750027号《验资报告》，验证截至2015年1月30日，公司已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将双金化纤截至2014年11月30日经审计的所有者权益（净资产）人民币35,404,220.53元，按1.0115:1的比例折合股份总额3,500万股，每股1元，共计股本人民币3,500万元，大于股本部分404,220.53元计入资本公积。

2015年1月31日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议并通过了股份公司章程，选举杨铁锋、杨彩平、金建明、吴飞鹏、杨海萍为公司第一届董事会成员，选举杨纪洋、石洪文为公司第一届股东代表监事。杨纪洋、石洪文和由职工代表大会选举产生的职工代表监事杨永康组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举杨铁锋为公司董事长；召开第一届监事会第一次会议，选举杨永康为监事会主席。



2015年3月17日，公司就改制为股份公司依法办理了工商变更登记。股份公司设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	持股比例
1	杨铁锋	2,800.00	净资产	80.00%
2	杨彩平	700.00	净资产	20.00%
合计		<b>3,500.00</b>		<b>100.00%</b>

## 6、2015年6月，股份公司第一次增资

2015年5月15日，61名自然人与公司原股东杨铁锋、杨彩平及双金袜业共同签订了《诸暨双金袜业股份有限公司增资扩股协议》，约定该61名自然人以2.80元/股的价格用货币认购公司向其增发的324万股，溢价部分583.20万元计入公司资本公积。认购的具体情况如下：

### （1）公司外部投资者

序号	发行对象	认购股份（万股）	出资方式	占增资后注册资本比例
1	赵东飞	50	货币	1.31%
2	袁利萍	25	货币	0.65%
3	陈玉萍	20	货币	0.52%
4	袁 政	10	货币	0.26%
5	陈铭权	10	货币	0.26%
6	陈铭芳	10	货币	0.26%
7	王芳女	10	货币	0.26%
8	王成伟	10	货币	0.26%
9	倪剑锋	10	货币	0.26%
10	祝国女	10	货币	0.26%
11	郑伟健	7	货币	0.18%
12	杨飞艳	6	货币	0.16%
13	周伟营	5	货币	0.13%
14	蒋 莉	5	货币	0.13%
15	高映娥	5	货币	0.13%
16	赵雷新	5	货币	0.13%
17	吴红琴	5	货币	0.13%

序号	发行对象	认购股份（万股）	出资方式	占增资后注册资本比例
18	许贤林	5	货币	0.13%
19	周芳	5	货币	0.13%
20	李永侠	2	货币	0.05%
21	陈克贤	2	货币	0.05%
22	马亦芳	2	货币	0.05%
23	宣阳阳	2	货币	0.05%
合计		<b>221.00</b>		<b>5.78%</b>

## (2) 公司内部职工认购

序号	发行对象	认购股份（万股）	出资方式	占增资后注册资本比例
1	钱飞霞	20	货币	0.52%
2	石洪文	10	货币	0.26%
3	杨海萍	10	货币	0.26%
4	陈亚芳	6	货币	0.16%
5	杨礼刚	5	货币	0.13%
6	陈东	5	货币	0.13%
7	杨培土	5	货币	0.13%
8	王恒	3	货币	0.08%
9	杨纪洋	2	货币	0.05%
10	杨则锋	2	货币	0.05%
11	王琪	2	货币	0.05%
12	赵洪静	2	货币	0.05%
13	杨永康	2	货币	0.05%
14	钟伟	2	货币	0.05%
15	詹美芳	2	货币	0.05%
16	赵叶群	2	货币	0.05%
17	张华桥	2	货币	0.05%
18	蔡丽芳	1	货币	0.03%
19	王英	1	货币	0.03%
20	傅叶琴	1	货币	0.03%
21	张羽燕	1	货币	0.03%
22	杨耀辉	1	货币	0.03%
23	姜亚球	1	货币	0.03%

序号	发行对象	认购股份（万股）	出资方式	占增资后注册资本比例
24	谢爱萍	1	货币	0.03%
25	钱海超	1	货币	0.03%
26	韩海洋	1	货币	0.03%
27	杨永江	1	货币	0.03%
28	寿毅	1	货币	0.03%
29	陈伟	1	货币	0.03%
30	楼雯云	1	货币	0.03%
31	徐继伟	1	货币	0.03%
32	陈平	1	货币	0.03%
33	袁正秋	1	货币	0.03%
34	孙志刚	1	货币	0.03%
35	张凯	1	货币	0.03%
36	赵燕	1	货币	0.03%
37	杨丽	1	货币	0.03%
38	杨信义	1	货币	0.03%
合计		<b>103.00</b>		<b>2.69%</b>

2015年5月15日，公司召开2015年第一次临时股东大会，通过决议向前述61名自然人定向增发324万股，增发股份的面值为人民币1元/股，价格为人民币2.80元/股。公司本次增资完成后，注册资本增加324万元，注册资本总额变更为3,824万元；股份总数增加324万股，累计3,824万股。本次增资款共计907.20万元，其中324万元计入公司注册资本，溢价部分583.20万元计入公司资本公积。

2015年6月2日，公司就本次增资办理了工商变更登记。

2015年7月15日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了信会师报字(2015)第70509号《验资报告》，验证截至2015年7月15日止，公司已收到赵东飞、袁利萍等人缴纳的新增注册资本（实收资本）合计324万元，其中，投资者认缴人民币324万元，占注册资本的8.47%，实际收到资金907.20万元，计入股本324万元。公司变更后的累计注册资本3,824万元，实收股本3,824万元。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例
----	------	----------	------	------

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例
1	杨铁锋	2,800	净资产	73.22%
2	杨彩平	700	净资产	18.31%
3	赵东飞	50	货币	1.31%
4	袁利萍	25	货币	0.65%
5	陈玉萍	20	货币	0.52%
6	钱飞霞	20	货币	0.52%
7	袁 政	10	货币	0.26%
8	陈铭权	10	货币	0.26%
9	陈铭芳	10	货币	0.26%
10	王芳女	10	货币	0.26%
11	王成伟	10	货币	0.26%
12	倪剑锋	10	货币	0.26%
13	祝国女	10	货币	0.26%
14	石洪文	10	货币	0.26%
15	杨海萍	10	货币	0.26%
16	郑伟健	7	货币	0.18%
17	杨飞艳	6	货币	0.16%
18	陈亚芳	6	货币	0.16%
19	周伟营	5	货币	0.13%
20	蒋 莉	5	货币	0.13%
21	高映娥	5	货币	0.13%
22	赵雷新	5	货币	0.13%
23	吴红琴	5	货币	0.13%
24	许贤林	5	货币	0.13%
25	周 芳	5	货币	0.13%
26	杨礼刚	5	货币	0.13%
27	陈 东	5	货币	0.13%
28	杨培土	5	货币	0.13%
29	王 恒	3	货币	0.08%
30	李永侠	2	货币	0.05%
31	陈克贤	2	货币	0.05%
32	马亦芳	2	货币	0.05%
33	宣阳阳	2	货币	0.05%

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例
34	杨纪洋	2	货币	0.05%
35	杨则锋	2	货币	0.05%
36	王 琪	2	货币	0.05%
37	赵洪静	2	货币	0.05%
38	杨永康	2	货币	0.05%
39	钟 伟	2	货币	0.05%
40	詹美芳	2	货币	0.05%
41	赵叶群	2	货币	0.05%
42	张华桥	2	货币	0.05%
43	蔡丽芳	1	货币	0.03%
44	王 英	1	货币	0.03%
45	傅叶琴	1	货币	0.03%
46	张羽燕	1	货币	0.03%
47	杨耀辉	1	货币	0.03%
48	姜亚球	1	货币	0.03%
49	谢爱萍	1	货币	0.03%
50	钱海超	1	货币	0.03%
51	韩海洋	1	货币	0.03%
52	杨永江	1	货币	0.03%
53	寿 毅	1	货币	0.03%
54	陈 伟	1	货币	0.03%
55	楼雯云	1	货币	0.03%
56	徐继伟	1	货币	0.03%
57	陈 平	1	货币	0.03%
58	袁正秋	1	货币	0.03%
59	孙志刚	1	货币	0.03%
60	张 凯	1	货币	0.03%
61	赵 燕	1	货币	0.03%
62	杨 丽	1	货币	0.03%
63	杨信义	1	货币	0.03%
合计		<b>3,824.00</b>		<b>100.00%</b>

## 7、2015年7月，股份公司第二次增资

2015年7月28日，公司与杨仲江等18名自然人分别签订了《股份认购协议》，约定该18名自然人按2.8元/股的价格以货币认购公司向其增发的159万股，溢价部分286.20万元计入公司资本公积。其中，杨仲江、石燕霞分别认购20万股，寿慧、朱康武、章其成、屠建海、方华盛、姚志国、蔡燕、吴飞鹏、马林分别认购10万股，朱国良、酆青海、赵艳芳、杨凯、孙丽萍分别认购5万股，熊国英、赵碧瑜分别认购2万股。

同日，公司与杨铁锋、杨彩平分别签订了《股份认购协议》，约定杨铁锋以其对公司享有的9,532,751.53元债权，认购公司发行的340.4554万股，溢价部分6,128,197.53元计入资本公积；杨彩平以其对公司享有7,000,000.00元债权，认购公司发行的250万股，溢价部分450万元计入资本公积。

2015年7月28日，公司召开2015年第三次临时股东大会，审议通过了《关于诸暨双金袜业股份有限公司增资方案并签署相关协议的议案》，同意前述杨仲江等18人以现金向公司增资、杨铁锋与杨彩平以其对公司享有的债权向公司增资。公司本次增资完成后，注册资本增加749.4554万元，注册资本总额由3,824万元变更为4,573.4554万元；股本总额增加749.4554万股，累计4,573.4554万股。本次增资款共计2,098.47512万元，其中749.4554万元计入公司注册资本，溢价部分1,349.01972万元计入公司资本公积。

2015年7月30日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了信会师报字(2015)第70510号《验资报告》。验证截至2015年7月30日，公司已收到杨仲江、寿慧等人缴纳的新增注册资本(实收资本)合计159万元，占注册资本的3.99%，实际收到资金445.20万元，计入股本159万元；另外，原股东杨铁锋、杨彩平各自以其对公司的债权转为对其持有股份，其中杨铁锋以其对公司享有的9,532,751.53元债权，以1:1比例作价9,532,751.53元，认购公司发行的股份，杨铁锋以每股人民币2.8元认购其面值1元/股的股份，认购数量为340.4554万股，本次增资价款总计9,532,751.53元，溢价部分6,128,197.53元计入资本公积；其中杨彩平以其对公司享有的7,000,000.00元债权，以1:1比例作价7,000,000.00元，认购公司发行的股份，杨彩平以每股人民币2.8元认购其面值1元/股的股份，认购数量为250万股，本次增资价款总计7,000,000.00元，溢价部分4,500,000.00元计入资本公积。

2015年9月9日，公司就此次增资办理了工商变更登记。增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式	持股数（万股）	持股比例
1	杨铁锋	净资产	2,800	68.67%
		债权	340.4554	
2	杨彩平	净资产	700	20.77%
		债权	250	
3	赵东飞	货币	50	1.09%
4	袁利萍	货币	25	0.55%
5	陈玉萍	货币	20	0.44%
6	钱飞霞	货币	20	0.44%
7	杨仲江	货币	20	0.44%
8	石燕霞	货币	20	0.44%
9	袁 政	货币	10	0.22%
10	陈铭权	货币	10	0.22%
11	陈铭芳	货币	10	0.22%
12	王芳女	货币	10	0.22%
13	王成伟	货币	10	0.22%
14	倪剑锋	货币	10	0.22%
15	祝国女	货币	10	0.22%
16	石洪文	货币	10	0.22%
17	杨海萍	货币	10	0.22%
18	寿 慧	货币	10	0.22%
19	朱康武	货币	10	0.22%
20	章其成	货币	10	0.22%
21	屠建海	货币	10	0.22%
22	方华盛	货币	10	0.22%
23	姚志国	货币	10	0.22%
24	蔡 燕	货币	10	0.22%
25	吴飞鹏	货币	10	0.22%
26	马 林	货币	10	0.22%
27	郑伟健	货币	7	0.15%
28	杨飞艳	货币	6	0.13%

序号	股东	出资方式	持股数（万股）	持股比例
29	陈亚芳	货币	6	0.13%
30	周伟营	货币	5	0.11%
31	蒋 莉	货币	5	0.11%
32	高映娥	货币	5	0.11%
33	赵雷新	货币	5	0.11%
34	吴红琴	货币	5	0.11%
35	许贤林	货币	5	0.11%
36	周 芳	货币	5	0.11%
37	杨礼刚	货币	5	0.11%
38	陈 东	货币	5	0.11%
39	杨培土	货币	5	0.11%
40	朱国良	货币	5	0.11%
41	郦青海	货币	5	0.11%
42	赵艳芳	货币	5	0.11%
43	杨 凯	货币	5	0.11%
44	孙丽萍	货币	5	0.11%
45	王 恒	货币	3	0.07%
46	李永侠	货币	2	0.04%
47	陈克贤	货币	2	0.04%
48	马亦芳	货币	2	0.04%
49	宣阳阳	货币	2	0.04%
50	杨纪洋	货币	2	0.04%
51	杨则锋	货币	2	0.04%
52	王 琪	货币	2	0.04%
53	赵洪静	货币	2	0.04%
54	杨永康	货币	2	0.04%
55	钟 伟	货币	2	0.04%
56	詹美芳	货币	2	0.04%
57	赵叶群	货币	2	0.04%
58	张华桥	货币	2	0.04%
59	熊国英	货币	2	0.04%
60	赵碧瑜	货币	2	0.04%



序号	股东	出资方式	持股数（万股）	持股比例
61	蔡丽芳	货币	1	0.02%
62	王 英	货币	1	0.02%
63	傅叶琴	货币	1	0.02%
64	张羽燕	货币	1	0.02%
65	杨耀辉	货币	1	0.02%
66	姜亚球	货币	1	0.02%
67	谢爱萍	货币	1	0.02%
68	钱海超	货币	1	0.02%
69	韩海洋	货币	1	0.02%
70	杨永江	货币	1	0.02%
71	寿 毅	货币	1	0.02%
72	陈 伟	货币	1	0.02%
73	楼雯云	货币	1	0.02%
74	徐继伟	货币	1	0.02%
75	陈 平	货币	1	0.02%
76	袁正秋	货币	1	0.02%
77	孙志刚	货币	1	0.02%
78	张 凯	货币	1	0.02%
79	赵 燕	货币	1	0.02%
80	杨 丽	货币	1	0.02%
81	杨信义	货币	1	0.02%
合计			<b>4,573.4554</b>	<b>100.00%</b>

## （二）公司重大资产重组情况

为避免同业竞争，减少关联交易，提升公司综合竞争实力，公司自设立至今发生过一次重大资产重组事项，该次资产重组为公司收购实际控制人杨铁锋、杨彩平夫妇控制的江苏双金 100% 股权。收购完成后，江苏双金成为公司全资子公司。

### 1、本次股权转让的原因

本次股权转让之前，江苏双金系公司实际控制人杨铁锋、杨彩平夫妇设立并控制的企业，其中杨铁锋持股 60%，杨彩平持股 40%。江苏双金主营棉纱、色纱

的生产、销售及提供染色加工服务，上述产品和服务向包括公司子公司诸暨双金在内的针纺织企业销售或提供，其中与诸暨双金的交易构成关联交易。为减少和消除江苏双金与诸暨双金之间的关联交易，避免江苏双金与诸暨双金及公司之间潜在的同业竞争，同时完善公司产业链，增强公司综合实力，公司与杨铁锋、杨彩平夫妇于 2014 年 6 月 18 日达成一致，由公司向杨铁锋、杨彩平夫妇收购江苏双金。

## 2、收购具体过程及所履行的法定程序

### （1）股权转让

2014 年 6 月 18 日，双金化纤分别与杨铁锋、杨彩平签订了《江苏双金纺织品有限公司股权转让协议书》。杨铁锋将其持有的江苏双金 2,400 万元出资（占注册资本的 60%）以 2,100 万元转让给双金化纤，杨彩平将其持有的江苏双金 1,600 万元出资（占注册资本的 40%）以 1,400 万元转让给双金化纤。

2014 年 6 月 18 日，江苏双金股东会通过决议，同意将杨铁锋和杨彩平持有的江苏双金所有股权转让给双金化纤。

2014 年 7 月 29 日，江苏双金就此次股权转让办理了工商变更登记。

### （2）股权转让款调整

2015 年 7 月 28 日，公司召开临时股东大会，审议通过了《关于调整江苏双金纺织品有限公司股权转让价格并签署相关协议的议案》，拟调整江苏双金上述股权转让价款。调整后的股权转让价款根据截至 2014 年 11 月 30 日公司经审计的对江苏双金长期股权投资及江苏双金截至 2014 年 11 月 30 日经评估的净资产为基础，经公司与杨铁锋、杨彩平协商确定。

2015 年 1 月 12 日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了信会师报字[2015]第 710013 号股改《审计报告》，确定截至 2014 年 11 月 30 日，双金化纤对江苏双金的长期股权投资成本为 34,287,860.50 元。

2015 年 1 月 13 日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具了北方亚事评报字[2015]第 01-025 号《资产评估报告》，确定截至评估基准日 2014 年 11 月 30 日，

江苏双金净资产评估值为 3,566.37 万元。

2015 年 7 月 28 日，杨铁锋、杨彩平与公司签订了《〈江苏双金纺织品有限公司股权转让协议〉之补充协议》，一致同意将本次股权转让价款调整为 3,300 万元，公司应向杨铁锋支付的股权转让款调整为 1,980 万元，公司应向杨彩平支付的股权转让款调整为 1,320 万元。

### （3）股权转让款的支付

2015 年 7 月 28 日，公司召开临时股东大会，审议通过了《关于调整公司相关债权债务并签署〈债权债务转让协议〉的议案》及《关于诸暨双金袜业股份有限公司增资方案并签署相关协议的议案》，前者确认对公司及其子公司与杨铁锋、杨彩平之间的债权债务进行转让、抵销等调整，后者则同意杨铁锋、杨彩平以其对公司享有的债权对公司增资。

同日，杨铁锋、杨彩平、双金袜业、江苏双金、诸暨双金签订了《债权债务转让协议》。该协议约定的债权债务调整方案实施后，杨铁锋对公司债权剩余 9,532,751.53 元，杨彩平对公司债权剩余 700 万元。

2015 年 7 月 28 日，杨铁锋、杨彩平分别与公司签订了《股份认购协议》。杨铁锋以其对公司享有的前述 9,532,751.53 元债权按照 2.80 元/股价格认购公司定向发行的 3,404,554 股，增资价款总计 9,532,751.53 元，溢价部分 6,128,197.53 元计入资本公积；杨彩平以其对公司享有的前述 700 万元债权按照 2.80 元/股价格认购公司定向发行的 250 万股，增资价款总计 700 万元，溢价部分 450 万元计入资本公积。

2015 年 9 月 9 日，公司就上述债权转股权事项办理了工商变更登记。公司取得杨铁锋对其享有的 9,532,751.53 元债权及杨彩平对其享有的 700 万元债权后，因债权债务归于同一人导致江苏双金股权转让相关债务全部消灭。

### 3、对本次股权转让履约周期较长的说明

双金化纤与杨铁锋、杨彩平于 2014 年 6 月 18 日签订《江苏双金纺织品有限公司股权转让协议书》后，因股权转让金额较大，公司资金并不十分宽裕，杨铁锋夫妇作为公司实际控制人并未要求公司立即向其支付交易对价。直至 2015 年 7 月，

公司决定以债权转股权的形式抵消此次股权转让产生的公司债务。

主办券商及律师认为，虽然此次股权转让履约时间较长，但系由公司客观情况决定，且本次股权转让早在 2014 年 7 月 29 日就已办理工商变更登记，并未对公司造成不利影响。

#### 4、对本次股权转让价格公允性及程序合法合规性的评价

本次股权转让最初的转让价款是以江苏双金账面净资产为基础确定的。2015 年 1 月，因双金化纤股改，公司聘请了具有证券业务资格的审计及评估机构就双金化纤资产进行了审计和评估，其中包含对江苏双金的长期股权投资的审计和评估。为使江苏双金股权转让价格更加公允、合理，经与杨铁锋、杨彩平夫妇协商，同意以审计和评估结果为基础调整股权转让价款。

经核查，本次股权转让定价在审计和评估的基础上，由杨铁锋、杨彩平与公司协商确定，且最终确定的价格低于审计和评估值、低于调整前股权转让价格。主办券商及律师认为，此次股权转让定价公允，不存在损害公司、公司其他股东及其他债权人利益的情形。

此外，本次股权转让履行了必要的内部决策程序并办理了相应的工商变更登记；同时，公司按照《公司章程》及《关联交易决策制度》，就江苏双金股权转让相关债务的处理履行了相应的内部决策程序，不存在侵犯公司股东、债权人利益的情形。公司本次重大资产重组行为合法合规。

#### 5、江苏双金基本情况

江苏双金基本情况详见本节“五、公司全资、控股子公司情况”之“（二）江苏双金”。

#### 6、收购后江苏双金发展定位

收购完成后，江苏双金成为公司全资子公司。江苏双金主营业务保持不变，仍为生产、销售棉纱、色纱及提供染色加工服务。收购完成后，公司子公司增加为 2 家，其中江苏双金主营棉纱、色纱生产和销售，诸暨双金主营成品袜生产和销售，两者相互协作，延伸了公司产业链，有利于控制成本和产品质量，促进公司业务整

体发展。

## 五、公司全资、控股子公司情况

截至本说明书签署之日，公司拥有两家子公司，分别为控股子公司诸暨双金和全资子公司江苏双金。各子公司情况介绍如下：

### （一）诸暨双金

#### 1、基本情况

类型	有限责任公司（台港澳与境内合作）	
营业执照注册号	330600400009901	
成立时间	2004年12月1日	
法定代表人	杨铁锋	
注册资本	160万美元	
股权架构	股东名称	持股比例
	双金袜业	75%
	永祥贸易	25%
经营范围	袜子、服装、鞋帽及其它针纺织品的生产、销售及经营进出口业务（不含进口商品分销业务）	
住所	诸暨市草塔镇上史坂村	

#### 2、历史沿革

##### （1）2004年12月，诸暨双金设立

2004年11月10日，双金化纤与葛静芳（日本籍）就设立诸暨双金共同签署了《合作企业意向书》。

2004年11月24日，诸暨市发展计划局出具了诸市计外办[2004]193号《关于举办中外合作诸暨双金针纺织品有限公司项目可行性研究报告的批复》，原则同意双金化纤与葛静芳共同投资创办合作企业。

2004年11月25日，双金化纤与葛静芳代表陈淑萍签订了《中外合作诸暨双金针纺织品有限公司合同》，同意在诸暨市共同投资设立诸暨双金。

2004年11月25日，诸暨市对外经济贸易合作局出具了诸外经贸[2004]242号

《诸暨市外经贸局关于同意诸暨双金针纺织品有限公司合同、章程的批复》，批准了诸暨双金的企业名称、法定地址、经营范围及生产规模、投资额、经营期限、董事会成员等内容。

2004年11月26日，浙江省人民政府向诸暨双金颁发了商外资浙府资绍字[2004]02844号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2004年12月1日，诸暨双金取得了《企业法人营业执照》。

2006年2月27日，诸暨广信资产评估有限公司出具了诸信资评（2006）字第030号《评估报告书》，截至评估基准日2006年2月24日，列入评估范围资产的评估结果为2,002,814.00元。

2006年3月17日，诸暨广信会计师事务所有限公司出具了诸广会验（2006）字第071号《验资报告》，确认截至2006年3月9日，诸暨双金已收到股东缴纳的注册资本401,596.32美元。其中葛静芳出资100,382.42美元，出资方式为美元现汇出资；双金化纤出资301,213.90美元，出资方式为实物及人民币货币出资。经全体股东确认，双金化纤投入的实物资产已办理财产交接手续。诸暨双金设立时，股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万美元）	出资比例
1	双金化纤	实物	25.00	75.00%
		货币	5.00	
2	葛静芳	货币	10.00	25.00%
合计			<b>40.00</b>	<b>100.00%</b>

## （2）2008年5月股权转让、增资

2007年11月12日，葛静芳与永祥贸易签订了《股权转让协议》。根据该协议，葛静芳将其在诸暨双金的25%股权作价10万美元转让给永祥贸易。双金化纤出具了《声明》，放弃其对葛静芳拟转让股权的优先受让权。

2007年11月12日，诸暨双金董事会通过决议：1、同意葛静芳将其在诸暨双金的10万美元出资转让给永祥贸易；2、董事会同意将诸暨双金的注册资本增至160万美元，其中诸暨双金以土地和厂房增资90万美元，累计出资120万美元，

占注册资本的 75%；永祥贸易以现汇增资 30 万美元，累计出资 40 万美元，占注册资本的 25%。注册资本新增部分 120 万美元在营业执照变更前缴付 20%，余额自营业执照变更之日起一年内缴付完毕。

2008 年 5 月 15 日，诸暨广信会计师事务所有限公司出具了诸广验外字（2008）第 003 号《验资报告》。该期出资为增资后第一次（总第二次）出资，经其审验，截至 2008 年 5 月 12 日，诸暨双金已收到永祥贸易以现汇缴纳的新增注册资本 299,950 美元，诸暨双金股东累计缴纳注册资本 699,950 美元。

2008 年 5 月 22 日，诸暨双金就此次增资办理了工商变更登记。缴纳本期出资后，诸暨双金股权结构及出资缴纳情况如下：

序号	股东	出资方式	认缴金额 (万美元)	认缴比例	实缴金额 (万美元)	实缴占比
1	双金化纤	实物	115.00	75.00%	25.00	18.75%
		货币	5.00		5.00	
2	永祥贸易	货币	40.00	25.00%	39.995	25.00%
合计			<b>160.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>69.995</b>	<b>43.75%</b>

### （3）2008 年 7 月变更出资方式

2008 年 7 月 16 日，诸暨双金通过董事会决议，同意将双金化纤认缴的 90 万美元的出资方式由土地和厂房投入变更为以人民币按银行当日汇率折算成美元投入。

2008 年 7 月 16 日，诸暨市对外贸易经济合作局出具了诸外经资[2008]121 号《诸暨市外经贸局关于同意诸暨双金针纺织品有限公司中方股东变更出资方式并相应修改合同、章程的批复》，同意诸暨双金变更增资部分（90 万美元）的出资方式。

诸暨双金就出资方式变更办理了工商变更登记。

### （4）2008 年 8 月变更实收资本

2008 年 8 月 14 日，诸暨广信会计师事务所有限公司出具了诸广验外（2008）字第 086 号《验资报告》，诸暨双金增资后第二次（总第三次）出资，经审验，截

至 2008 年 8 月 13 日，诸暨双金已收到双金化纤新认缴的出资 386,139.77 美元。诸暨双金累计共收到股东缴纳的注册资本 1,086,089.77 美元。

诸暨双金就此次实收资本变更办理了工商变更登记。缴纳本期出资后，诸暨双金出资缴纳情况如下：

序号	股东	出资方式	认缴金额 (万美元)	认缴比例	实缴金额 (万美元)	实缴占比
1	双金化纤	实物	25.00	75.00%	25.00	42.88%
		货币	95.00		43.613977	
2	永祥贸易	货币	40.00	25.00%	39.995	25.00%
合计			<b>160.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>108.608977</b>	<b>67.88%</b>

#### (5) 2008 年 9 月变更实收资本

2008 年 9 月 16 日，诸暨广信会计师事务所有限公司出具了诸广验外（2008）字第 098 号《验资报告》，诸暨双金增资后第三次（总第四次）出资，经审验，截至 2008 年 9 月 12 日，诸暨双金已收到双金化纤、永祥贸易缴纳的出资款 248,377.44 美元，其中以人民币按照银行当日汇率折合 248,327.44 美元，以现汇出资 50 美元。诸暨双金累计收到股东缴纳的注册资本 1,334,467.21 美元。

诸暨双金就此次实收资本变更办理了工商变更登记。缴纳本期出资后，诸暨双金出资缴纳情况如下：

序号	股东	出资方式	认缴金额 (万美元)	认缴比例	实缴金额 (万美元)	实缴比例
1	双金化纤	实物	25.00	75.00%	25.00	58.40%
		货币	95.00		68.446721	
2	永祥贸易	货币	40.00	25.00%	40.00	25.00%
合计			<b>160.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>133.446721</b>	<b>83.40%</b>

#### (6) 2008 年 11 月变更实收资本

2008 年 11 月 6 日，诸暨广信会计师事务所有限公司出具了诸广验外（2008）字第 108 号《验资报告》，诸暨双金增资后第四次（总第五次）出资，经审验，截至 2008 年 9 月 12 日，诸暨双金已收到双金化纤缴纳的出资款 265,532.79 美元。诸暨双金累计收到股东缴纳的注册资本 1,600,000.00 美元。



诸暨双金就此次实收资本变更办理了工商变更登记。缴纳本期出资后，诸暨双金出资缴纳情况如下：

序号	股东	出资方式	认缴金额 (万美元)	认缴比例	实缴金额 (万美元)	实缴比例
1	双金化纤	实物	25.00	75.00%	25.00	75.00%
		货币	95.00		95.00	
2	永祥贸易	货币	40.00	25.00%	40.00	25.00%
合计			<b>160.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>160.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (7) 2015年5月变更投资人名称

2015年5月13日，诸暨双金就投资人名称变更办理了工商变更登记。将诸暨双金投资人名称由双金化纤变更为双金袜业。变更完成后，诸暨双金股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴金额 (万美元)	认缴比例	实缴金额 (万美元)	实缴比例
1	双金袜业	实物	25.00	75.00%	25.00	75.00%
		货币	95.00		95.00	
2	永祥贸易	货币	40.00	25.00%	40.00	25.00%
合计			<b>160.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>160.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (8) 2015年6月变更经营范围

2015年6月18日，诸暨双金董事会通过决议，同意将诸暨双金经营范围由“生产、销售：袜子、服装、鞋帽及其它针纺织品”变更为“袜子、服装、鞋帽及其它针纺织品的生产、销售及经营进出口业务”。

2015年6月25日，诸暨市商务局、诸暨市草塔行政服务中心共同出具了诸商务资【2015】34号、诸草塔外资【2015】3号《关于同意诸暨双金针纺织品有限公司增加企业经营范围并相应修改公司章程的批复》，同意诸暨双金经营范围增加“进出口业务”。变更后经营范围为：袜子、服装、鞋帽及其它针纺织品的生产、销售及经营进出口业务。

2015年6月26日，诸暨双金就此次经营范围变更办理了工商变更登记。

### 3、基本财务数据

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	14,348.11	13,595.77	11,987.81
总资产	15,674.31	14,856.13	13,305.18
流动负债	13,787.84	13,188.80	11,784.98
总负债	13,787.84	13,188.80	11,784.98
所有者权益	1,886.47	1,667.33	1,520.20
项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
营业收入	7,212.41	13,377.97	11,952.30
营业利润	337.94	207.74	-614.91
利润总额	335.61	199.47	-614.60
净利润	219.13	147.14	-492.24

## （二）江苏双金

### 1、基本情况

类型	有限公司（法人独资）私营	
营业执照注册号	321322000104736	
成立时间	2009年8月6日	
法定代表人	杨铁锋	
注册资本	4,000万元	
股权架构	股东名称	持股比例
	双金袜业	100%
经营范围	纺织品、针织品及其原料生产、销售；纺织机械设备生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定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）	
住所	沭阳县经济开发区萧山路北侧东首乡界河以东	

### 2、历史沿革

#### （1）2009年8月，江苏双金设立

2009年8月1日，江苏双金召开第一届股东会，一致审议通过了《江苏双金纺织品有限公司章程》；选举杨铁锋为公司执行董事、法定代表人，任期三年；选举杨彩平为公司监事，任期三年。

2009年8月5日,宿迁天恒会计师事务所有限公司出具了宿天会验字[2009]157号《验资报告》,经其审验,截至2009年8月4日,江苏双金已收到全体股东缴纳的货币出资合计1,000万元。

2009年8月6日,江苏双金取得了宿迁市沭阳工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。江苏双金设立时,股权结构如下:

序号	股东	出资方式	认缴金额 (万元)	认缴比例	实缴金额 (万元)	实缴比例
1	杨铁锋	货币	1,200.00	60.00%	600.00	30.00%
2	杨彩平	货币	800.00	40.00%	400.00	20.00%
合计			<b>2,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 2009年9月变更经营范围、实收资本

2009年9月18日,江苏双金股东会通过决议,决定将公司的经营范围由“许可经营项目:无。一般经营项目:纺织品、针织品及其原料生产、销售”变更为“许可经营项目:无。一般经营项目:纺织品、针织品及其原料生产、销售;纺织机械设备生产、销售”。同时,将公司实收资本从1,000万元增至2,000万元,其中杨铁锋本期实缴600万元,杨彩平本期实缴400万元。

2009年9月7日,宿迁天恒会计师事务所有限公司出具了宿天会验字[2009]185号《验资报告》,经其审验,截至2009年9月4日,江苏双金已收到全体股东缴纳的第二期货币出资合计1,000万元,江苏双金实收资本为2,000万元,占登记注册资本总额的100%。

2009年9月18日,江苏双金就此次经营范围与实收资本变更办理了工商变更登记,江苏双金股权结构与出资缴纳情况如下:

序号	股东	出资方式	认缴金额 (万元)	认缴比例	实缴金额 (万元)	实缴比例
1	杨铁锋	货币	1,200.00	60.00%	1,200.00	60.00%
2	杨彩平	货币	800.00	40.00%	800.00	40.00%
合计			<b>2,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 2009年10月增资

2009年10月13日，江苏双金股东会通过决议，决定将公司注册资本从2,000万元增至4,000万元，其中杨铁锋增资1,200万元，杨彩平增资800万元。增资完成后，杨铁锋累计出资2,400万元，占公司注册资本总额的60%；杨彩平累计出资1,600万元，占公司注册资本总额的40%。

2009年10月15日，宿迁天恒会计师事务所有限公司出具了宿天会验字[2009]221号《验资报告》，经其审验，截至2009年10月15日，江苏双金已收到全体股东以货币缴纳的新增注册资本合计2,000万元。

2009年10月15日，江苏双金就此次增资办理了工商变更登记。本次增资完成后，江苏双金股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴金额 (万元)	认缴比例	实缴金额 (万元)	实缴比例
1	杨铁锋	货币	2,400.00	60.00%	2,400.00	60.00%
2	杨彩平	货币	1,600.00	40.00%	1,600.00	40.00%
	合计		<b>4,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (4) 2012年12月变更经营范围

2012年12月20日，江苏双金股东会通过决议，决定将公司的经营范围从“许可经营项目：无。一般经营项目：纺织品、针织品及其原料生产、销售；纺织机械设备生产、销售”变更为“许可经营项目：无。一般经营项目：纺织品、针织品及其原料生产、销售；纺织机械设备生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）”。

2012年12月21日，江苏双金就此次经营范围变更办理了工商变更登记。

#### (5) 2014年7月股权转让

2014年6月18日，杨铁锋、杨彩平分别与双金化纤签订了《江苏双金纺织品有限公司股权转让协议书》。杨铁锋将对江苏双金的2,400万元出资（占注册资本的60%）以2,100万元转让给双金化纤，杨彩平将其对江苏双金的1,600万元出资（占注册资本的40%）以1,400万元转让给双金化纤。

2014年6月18日，江苏双金股东会通过决议，同意将杨铁锋和杨彩平持有的

江苏双金所有股权全部转让给双金化纤。公司类型由有限责任公司（自然人控股）变更为有限责任公司（法人独资）。

2014年7月29日，江苏双金就此次股权转让办理了工商变更登记。股权转让完成后，江苏双金股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	双金化纤	货币	4,000.00	100.00%
	合计		<b>4,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### （6）2015年3月股东名称变更

2015年3月30日，江苏双金唯一股东双金袜业作出股东决定，将股东名称由双金化纤变更为双金袜业。

江苏双金就此次股东名称变更办理了工商变更登记。变更完成后，江苏双金股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	双金袜业	货币	4,000.00	100.00%
	合计		<b>4,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 3、基本财务数据

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	9,358.23	7,733.95	11,157.62
总资产	16,183.90	14,424.06	16,209.25
流动负债	12,029.05	10,230.16	11,990.46
总负债	12,529.05	10,730.16	12,490.46
所有者权益	3,654.84	3,693.90	3,718.79
项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
营业收入	4,193.58	6,606.44	8,378.63
营业利润	-27.49	-67.50	285.09
利润总额	-33.85	-47.08	252.80
净利润	-39.05	-24.89	256.49

### （三）公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关

## 系

公司股东、董事长杨铁锋及其配偶、公司股东、董事杨彩平为公司实际控制人。公司持有诸暨双金 75% 股权、持有江苏双金 100% 股权。杨铁锋与杨彩平为诸暨双金、江苏双金实际控制人。同时，杨铁锋在诸暨双金担任董事长、总经理，在江苏双金担任执行董事兼总经理；杨彩平在诸暨双金担任董事，在江苏双金担任监事。

诸暨双金第二大股东永祥贸易持有诸暨双金 25% 股权，永祥贸易的实际控制人杨天教为杨铁锋的父亲。同时，杨天教担任诸暨双金董事。杨铁锋的母亲杨巧英担任诸暨双金监事。

除上述关联关系及因公司控股江苏双金、诸暨双金而产生的关联关系外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司不存在其他关联关系。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

姓名	职务	选聘情况	任期
杨铁锋	董事长	2015 年第一次股东大会选举	2015/01/31 至 2018/01/31
杨彩平	董事	2015 年第一次股东大会选举	2015/01/31 至 2018/01/31
金建明	董事	2015 年第一次股东大会选举	2015/01/31 至 2018/01/31
吴飞鹏	董事	2015 年第一次股东大会选举	2015/01/31 至 2018/01/31
杨海萍	董事	2015 年第一次股东大会选举	2015/01/31 至 2018/01/31

本届董事会成员简历如下：

1、杨铁锋简历见本节“三、公司主要股东及持股情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、杨彩平简历见本节“三、公司主要股东及持股情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

3、金建明，男，1961 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1983 年毕业于杭州电子科技大学，高级会计师职称。1983 年至 2000 年就职于诸暨市计划

经济委员会下属公司，任财务科长；2000年至2006年就职于浙江宏磊控股集团有限公司，任副总经理；2006年至2014年就职于浙江天洋控股集团有限公司，任总经理；2014年加入双金化纤，2015年3月股份公司成立后任董事、总经理，董事任期三年。

4、吴飞鹏，男，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2001年毕业于浙江科技学院。2001年至2004年就职于浙江经发实业集团有限公司财务部；2004年至2009年就职于诸暨农村合作银行；2009年至2014年就职于浙江展诚建设集团股份有限公司，任财务部副经理；2014年加入双金化纤，2015年3月股份公司成立后任董事、副总经理、财务总监，董事任期三年。

5、杨海萍，女，1975年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1993年毕业于诸暨市草塔中学。1995年至2005年在家经营个体袜子加工；2005年至今就职于诸暨双金，任车间主任、生产厂长；2015年3月股份公司成立后任董事，任期三年。

## （二）公司监事

姓名	职务	选聘情况	任期
杨永康	监事会主席	2015年职工代表大会选举	2015/01/31至2018/01/31
杨纪洋	监事	2015年第一次股东大会选举	2015/01/31至2018/01/31
石洪文	监事	2015年第一次股东大会选举	2015/01/31至2018/01/31

本届监事会成员简历如下：

1、杨永康，男，1962年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1979年毕业于诸暨市草塔中学。1980年至2003年在家经营个体袜子加工；2003年至今就职于诸暨双金，任车间主任、生产厂长；2015年3月股份公司成立后任公司监事，任期三年。

2、石洪文，男，1970年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1989年毕业于扬州市工业大学。1989年至1993年就职于扬州市针织厂，任车间主任；1993年至2003年就职于广东爱保迪袜业有限公司，任生产厂长；2003年至2012年就职于义乌市国奥针织有限公司，任副总经理；2012年至2014年就职于诸暨双金，

任内销生产部厂长；2015年3月股份公司成立后任公司监事，任期三年。

3、杨纪洋，男，1967年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1985年毕业于诸暨市草塔中学。1986年至2007年在家经营个体袜子加工；2007年至2014年就职于诸暨双金，任包装车间主任；2015年3月股份公司成立后任公司监事，任期三年。

### （三）公司高级管理人员

姓名	职务	选聘情况	任期
金建明	总经理	第一届董事会第一次会议聘任	2015/01/31 至 2018/01/31
吴飞鹏	副总经理、财务总监	第一届董事会第一次会议聘任	-
赵叶群	董事会秘书	第一届董事会第一次会议聘任	-

公司高级管理人员简历如下：

1、金建明简历见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”，总经理任期三年。

2、吴飞鹏简历见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

3、赵叶群，女，1985年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2007年毕业于浙江嘉兴学院。2008年至今就职于诸暨双金，任电商主管；2015年3月股份公司成立后，任董事会秘书。

## 七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产合计	20,040.27	17,740.74	19,931.93
非流动资产合计	9,103.90	8,925.52	7,383.52
<b>资产合计</b>	<b>29,144.17</b>	<b>26,666.25</b>	<b>27,315.45</b>
流动负债合计	20,967.29	21,652.60	22,365.63
非流动负债合计	500.00	500.00	500.00
<b>负债合计</b>	<b>21,467.29</b>	<b>22,152.60</b>	<b>22,865.63</b>



项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股东权益合计	<b>7,676.88</b>	<b>4,513.66</b>	<b>4,449.81</b>
归属于申请挂牌公司股东权益合计	<b>7,205.26</b>	<b>4,096.82</b>	<b>4,069.76</b>
负债和股东权益合计	<b>29,144.17</b>	<b>26,666.25</b>	<b>27,315.45</b>
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	<b>1.58</b>	<b>1.17</b>	<b>1.16</b>
资产负债率	73.66%	83.07%	83.71%
资产负债率（母公司）	28.98%	0.02%	0.00%
流动比率（倍）	0.96	0.82	0.89
速动比率（倍）	0.44	0.50	0.51
项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
营业收入	10,447.92	17,853.05	18,347.96
营业利润	287.91	81.25	-447.89
利润总额	279.23	93.98	-479.87
净利润	157.55	63.84	-353.83
扣除非经常性损益后的净利润	<b>166.81</b>	<b>53.19</b>	<b>-313.78</b>
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	<b>112.02</b>	<b>16.41</b>	<b>-190.72</b>
经营活动产生的现金流量净额	-556.31	2,522.12	433.28
投资活动产生的现金流量净额	-159.91	-22.12	-183.76
筹资活动产生的现金流量净额	725.52	-3,019.55	-307.59
现金及现金等价物净增加额	<b>86.42</b>	<b>-507.22</b>	<b>-181.99</b>
综合毛利率	19.37%	17.51%	16.34%
净资产收益率	2.48%	0.66%	-5.59%
扣除非经常性损益后净资产收益率	2.67%	0.30%	-5.34%
应收账款周转率（次）	2.06	4.18	3.26
存货周转率（次）	1.24	2.28	2.69
基本每股收益（元/股）	0.02	0.01	-0.07
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.01	-0.07
每股经营活动产生的现金	-0.12	0.72	0.12

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流量净额（元/股）			

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商：国海证券股份有限公司

法定代表人：何春梅

住所：北京市海淀区西直门外大街168号腾达大厦15层

电话：010-88576696

传真：010-88576966

项目负责人：唐利华

项目组成员：廉晶、杨艳芬、郑晨、詹斌

### （二）律师事务所：北京市时代九和律师事务所

负责人：黄昌华

住所：北京市西城区宣武门外大街甲1号B座2层

电话：010-59336116

传真：010-59336115

经办律师：李志强、郑瑞志

### （三）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

住所：上海市南京东路61号4楼

电话：010-56730088

传真：010-56730000

经办注册会计师：陈勇波、梁谦海

#### **(四) 评估师事务所：北京北方亚事资产评估有限责任公司**

法定代表人：闫全山

住所：北京市东城区东兴隆街 56 号 6 层 615

电话：010-83549216

传真：010-83549815

经办评估师：刘茹慧、王新涛

#### **(五) 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

法定代表人：王彦龙

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) 股票交易机构：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

公司与本次推荐的相关机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

## 第二节 公司业务

### 一、公司的业务及主要产品情况

#### （一）公司主营业务简介

公司是一家集原料生产、成品织造和全球化销售为一体的袜子生产企业，配有一条包括纺纱、染色、编织、缝头、定型、包装在内的完备的袜子生产线，主营业务为生产、销售男袜、女袜、儿童袜、运动袜、连裤袜等各类袜子产品，同时产销棉纱、色纱及提供染色加工服务。公司业务具体由2家子公司开展，其中诸暨双金主营成品袜生产和销售，江苏双金主营棉纱、色纱的生产和销售及提供染色加工服务。公司自成立以来，主营业务未发生变化。

报告期内，子公司诸暨双金主要采用OEM生产模式，成为美国PS Brands,LLC、韩国KAUS CORPORATION、南非PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD、美国WEST COAST HOSIERY GROUP,INC等国际品牌商或中间商的服务制造型供应商，并与其建立长期合作关系，为其生产FILA、HEAD、Hello Kitty、Joe Fresh、ESPRIT、George、Forever 21、QUIKSILVER、ROXY、DC SHOES、Princess、Wennie、Darn Toug、DISNEY PRINCESS等品牌的袜子，产品远销美国、韩国、南非、英国、澳大利亚等国家。同时，诸暨双金与红蜻蜓等国内知名企业建立合作，经授权使用其商标生产袜子产品，在国内市场进行销售。

报告期内，子公司江苏双金主要生产棉纱、色纱及提供染色加工服务，产品和服务除向诸暨双金供应外，亦对外供应形成产品销售收入和加工服务收入。

#### （二）公司主要产品及服务介绍

公司主要产品及服务按类别可分为成品袜、棉纱、色纱及染色加工服务，具体介绍如下：

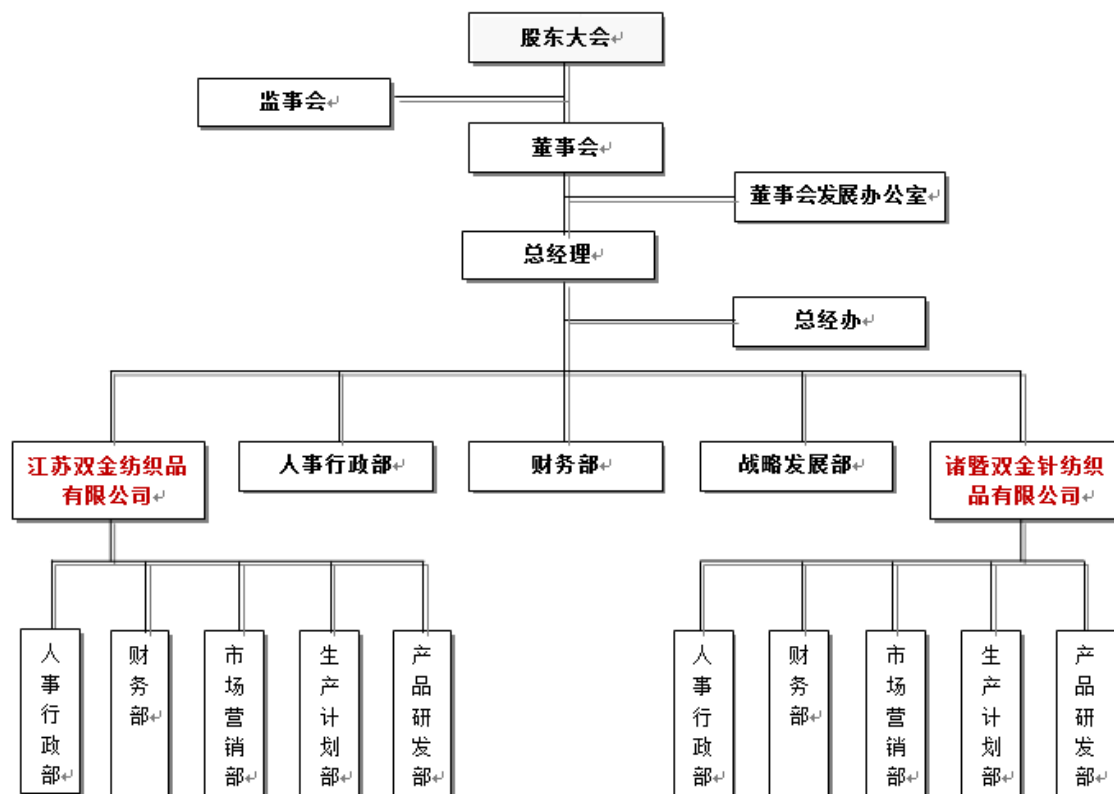
序号	生产主体	产品种类	细分种类	产品介绍	产品图片
----	------	------	------	------	------

序号	生产主体	产品种类	细分种类	产品介绍	产品图片
1	诸暨双金	成品袜	男袜	绅士袜子为主，采用单针、双针等多种织法、多种特殊材料制作。	
			女袜	时尚，色彩丰富，款式较多，材料以精梳棉、半精梳棉为主。	
			儿童袜	色彩多样，花型可爱。主要材料为精梳棉、半精梳棉。	
			连裤袜	以童裤袜为主，女士7分裤、9分裤，连体裤为常规产品。材料以棉为主，童裤袜花型多样。	
			运动袜	采用精梳棉、半精梳棉、coolmax、多孔尼龙等原料，增强透气性，毛圈底部增加了舒适度。	
2	江苏双金	棉纱	棉纱是棉纤维经纺纱工艺加工而成的纱，经合股加工后称为棉线。根据纺纱的不同工艺，可分为普梳纱和精梳纱。		
3		色纱	色纱是将本色纱经过煮练，染色制得的纱线。		
4		染色加工	属于来料加工，按客户要求将纱线印染成色纱交给客户。		

## 二、公司内部组织结构及业务流程

### (一) 公司内部组织结构图

截至本说明书签署之日，公司内部组织结构图如下：



## (二) 公司产品主要生产方式及流程

### 1、生产方式

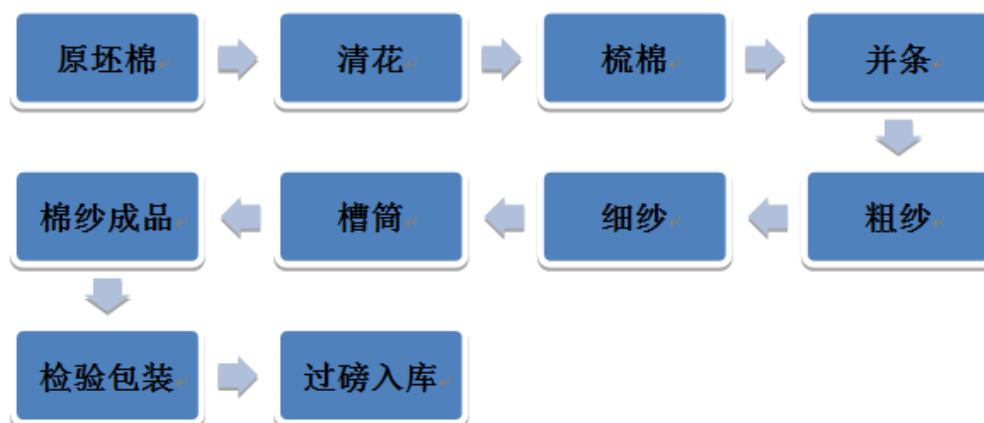
报告期内，公司及公司子公司主要依靠自产的方式生产产品。诸暨双金、江苏双金均拥有生产经营所必需的厂房和设备，具备纺纱、印染、成品袜织造的生产能力和独立面向市场经营的能力。

同时，报告期内，子公司诸暨双金存在委托加工的情形。为满足不断增长的客户需求，子公司诸暨双金将成品袜生产过程中技术、工艺要求及附加值较低的生产工序委托外协厂商完成。具体做法是，诸暨双金与外协厂商签署《委托加工合同书》，向外协厂商提供样品、生产工艺和质量标准，并以市场价将原辅料卖给外协厂商，待外协厂商加工完成后，诸暨双金再以原辅料价格加上加工费价格向外协厂商回购产品。外协工序主要集中在成品袜的编织、缝头、定型、包装等环节。诸暨双金将自产和委托加工两种生产模式有效结合使用，达到利润最大化的目的。

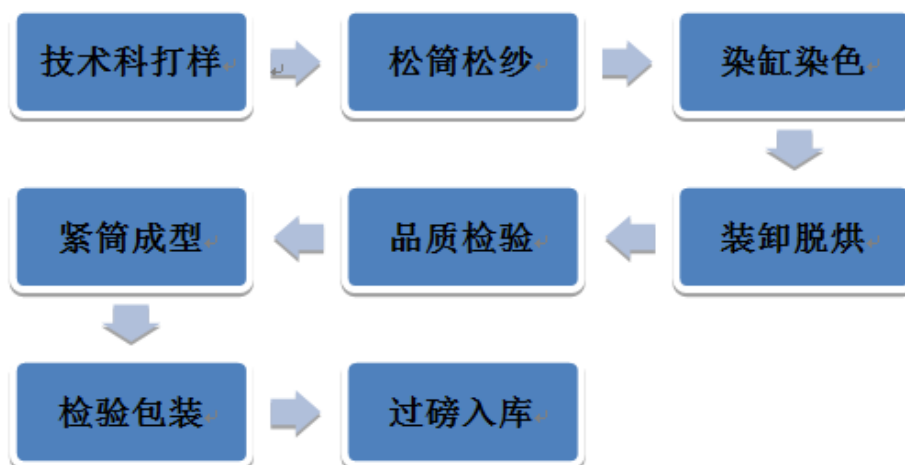
### 2、生产工艺流程

公司主要产品和服务生产工艺流程如下：

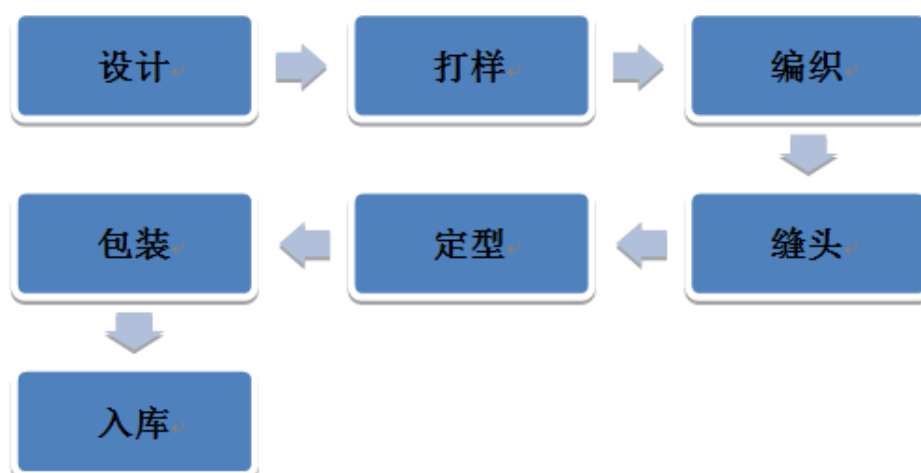
(1) 纺纱工艺流程



(2) 印染工艺流程



(3) 成品袜生产工艺流程



三、与业务相关的关键资源要素

## （一）产品或服务所使用的主要技术

按照产品和服务的不同，公司所使用的主要技术包括：纺纱技术，印染技术，成品袜织造技术。公司拥有生产经营所必需的机器设备，包括染色机、络筒机、电脑袜机、缝头机、拼裆机、定型机等，具备纺纱、印染、成品袜织造的生产能力。公司所使用的技术和设备在行业里应用较为成熟，不存在技术应用风险。

### 1、纺纱技术

序号	技术名称	技术内容	使用设备
1	清花	根据棉检配棉要求，把不同的原料，经开松、除杂、混合，制成符合要求的棉卷，供梳棉工序使用。	清花设备
2	梳棉	将清花工序制成的棉卷，经过梳棉机把棉卷中的棉块、棉束分梳成单纤维状态并进一步清除原棉中的细小杂质，再经过锡林道夫对纤维进行均匀混合并制成很薄的棉网，最后经喇叭口集合和大压辊压缩成可供并条机使用的棉条（生条）。	梳棉机
3	并条	将梳棉机纺出的生条，经多道并合、牵伸，达到纤维充分混合，改进棉条结构，提高纤维的伸直与平行，从而保证纺出均匀合格的熟条，供粗纱使用。	并条机
4	粗纱	把并条机纺成的熟条，牵伸、加捻使其具有一定的强力，最后将加捻后的纱条卷绕成符合标准的优质粗纱，以便贮存、搬运，提供给细纱机使用。	粗纱机
5	细纱	将粗纱通过细纱机的牵伸机构抽长拉细，达到所要求的号数，然后给予要求的回捻，使它达到一定的强力，并卷绕成符合要求的管纱，供络筒工序进一步加工。	细纱机
6	槽筒	清除管纱上的有害疵点、杂质等，将管纱逐个连接起来，卷绕成合乎质量标准的筒子纱。	络筒机

### 2、印染技术

序号	技术名称	技术内容	使用设备
1	打样	按色纱样将白坯纱线染出比例配方	振荡式摇晃机，红外线设备
2	松筒松纱	在一定的卷绕密度下将纸管纱线倒型球管	海砂单锭槽筒机
3	染缸染色	按打样配方同比例将纱线染色	染色机
4	装卸脱烘	将络筒纱线装到笼子上，冷却，卸笼，脱水，烘干	脱水机、烘干机
5	紧筒成型	烘干后的塑料管纱回倒成纸管纱	槽筒机

### 3、成品袜织造技术



序号	技术名称	技术内容	使用设备
1	设计、打样	设计、打样包括产品开发、产品打样、确定工艺、确定样品等步骤。根据设计研发中心设计方案、客户样品、客户要求判定之后，技术人员进行电脑编程，输入程序动作指令和图案花纹指令，并进行实物打样，出样后将样品交予客户挑选、审核，客户确认后则以此作为生产标准。	电脑
2	编织	编织包括备料、首样确认、大货生产、检品装框等步骤。公司拥有各类袜机 400 余台，通过电脑中输入研发中心确认的程序，即可进行生产。为保证品质，大货生产前还要进行首样确认以防出错，确认后即可进行大规模生产。	电脑袜机
3	缝头	袜子缝头包括确认缝线与缝接处的品质抽样检查等步骤。公司主要采用缝头机自动缝头方式。	缝头机
4	定型	根据袜子的成品工艺要求定型，定型包括套板、整理、加温保压、烘干成型、抽检装框等步骤，此工序亦在使棉袜具有平整的外观。	定型机

## （二）主要无形资产情况

### 1、无形资产使用情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司账面无形资产情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
财务软件	14.65	4.64		10.01
土地使用权	1,008.54	134.98		873.56
其他				
<b>合计</b>	<b>1,023.19</b>	<b>139.62</b>		<b>883.57</b>

截至 2015 年 7 月 31 日，公司账面无形资产全部为财务软件和土地使用权，账面价值合计 883.57 万元；对主要无形资产进行减值测试，无证据表明其存在减值迹象。

### 2、土地使用权

截至本说明书签署之日，公司及其子公司拥有土地使用权 4 宗，用途均为工业用地，具体情况如下：

序号	土地使用权证	座落位置	使用面积 (m <sup>2</sup> )	取得方式	终止日期	用途	权利人	权利限制
1	诸暨国用(2007)第01700699号	草塔镇苑塘西村	13,731.60	出让	2056.11.17	工业用地	双金化纤	抵押
2	诸暨国用(2012)第91700192号	草塔镇上史坂村	2,631.60	出让	2053.9.15	工业用地	诸暨双金	抵押
3	沭国用(2009)第27167号	沭阳县经济开发区萧山路北侧、乡界河东侧	38,667.00	出让	2059.11.30	工业用地	江苏双金	抵押
4	沭国用(2010)第27068号	沭阳县经济开发区萧山路北侧、乡界河东侧	12,180.00	出让	2060.2.10	工业用地	江苏双金	抵押

### 3、商标权



#### (1) 自有商标权

序号	商标内容	注册证号	核定使用商品	有效期限	权利人
1		11553709	第25类：袜；服装；针织服装；皮带（服饰用）；婚纱；围巾；手套（服装）；帽；鞋；内衣	2014.3.14-2024.3.13	诸暨双金
2		11200778	第25类：袜；服装；针织服装；皮带（服饰用）；婚纱；围巾；手套（服装）；帽；鞋；内衣	2014.4.7-2024.4.6	诸暨双金
3		10983234	第25类：婚纱	2014.2.28-2024.2.27	诸暨双金
4		11553678	第25类：袜；服装；针织服装；皮带（服饰用）；婚纱；围巾；手套（服装）；帽；鞋；内衣	2014.3.7-2024.3.6	诸暨双金
5		10983296	第25类：袜；服装；针织服装；皮带（服饰用）；婚纱；围巾；手套（服装）；帽；鞋；内衣	2013.9.21-2023.9.20	诸暨双金

序号	商标内容	注册证号	核定使用商品	有效期限	权利人
6		8257538	第 25 类：鞋；游泳衣；手套（服装）；腰带	2011.5.7-2021.5.6	诸暨双金
7		9266447	第 25 类：围巾；内衣；婴儿全套衣；鞋；服装；袜；帽；领带；皮带（服饰用）；游泳衣	2012.4.7-2022.4.6	诸暨双金
8		8259224	第 25 类：服装；内衣；裤袜；婴儿全套衣；游泳衣；袜；帽子；手套；围巾；皮带（服饰用）	2011.5.7-2021.5.6	诸暨双金
9		4798270	第 25 类：服装；婴儿全套衣；游泳衣；帽子；袜；手套（服装）；围巾；腰带	2009.5.21-2019.5.20	双金化纤
10		7334239	第 23 类：纱；棉线和棉纱；丝纱；人造线和纱；麻纱线；蜡线；尼龙线；毛线；人造毛线；线	2010.10.28-2020.10.27	诸暨双金
11		7440215	第 25 类：长袜；吸汗长袜；长袜后跟；袜；短袜；吊袜带；袜带；绑腿；袜裤；袜套	2010.10.14-2020.10.13	诸暨双金
12		9245026	第 25 类：婴儿全套衣；服装；游泳衣；防水服；鞋；帽；袜；手套（服装）；围巾；皮带（服饰用）	2012.3.28-2022.3.27	诸暨双金

(2) 正在申请的商标

截至本说明书签署之日，子公司诸暨双金正在申请下列商标：

序号	商标内容	申请号	类别	申请日期	申请人
1		15273795	第 25 类	2014.9.2	诸暨双金
2		15273881	第 25 类	2014.9.2	诸暨双金

序号	商标内容	申请号	类别	申请日期	申请人
3		15273855	第 25 类	2014.9.2	诸暨双金

(3) 授权使用的商标

截至本说明书签署之日，子公司诸暨双金已取得下列四项商标的使用许可：

序号	商标内容	注册证号	授权类别	授权期限	权利人
1		2004570	生产授权：保暖裤、棉袜、丝袜、打底裤	2013.6.20-2017.12.31	南极人
2		10513224	生产授权：保暖裤、棉袜、丝袜、打底裤	2013.6.20-2017.12.31	南极人
3		4492337	男、女四季袜；丝袜；连裤袜；男、女内衣	2015.7.1-2017.12.31	红蜻蜓
4		12665178	男、女四季袜；丝袜；连裤袜	2015.7.1-2017.12.31	红蜻蜓

2013年6月20日，诸暨双金取得了南极人向其颁发的上表1、2号商标的《授权书》；2013年6月27日，双方就该两项商标的许可使用签署了《授信协议》。根据该《授信协议》，南极人给予诸暨双金授信额度30万元，用于诸暨双金向南极人申领上述两项商标辅料产生的应付给南极人的品牌服务费，诸暨双金根据使用的授信额度偿还相应欠款。授信额度使用期限为2013年6月25日至2013年12月31日。截至2013年12月31日，该《授信协议》履行完毕，此后公司未再利用该两项商标许可生产产品。截至本说明书签署之日，由于该两项商标授权许可期限尚未到期，诸暨双金仍就该两项商标享有南极人授予的合法使用权。截至本说明书签署之日，该两项许可尚需南极人办理商标许可备案。

2015年6月30日，诸暨双金与红蜻蜓就上表3、4号商标的授权使用签订了《商标许可使用协议书》。根据该协议书，诸暨双金只能在红蜻蜓主营销渠道（指红蜻蜓自营或授权他人经营的营销网络，包括但不限于红蜻蜓旗舰店、专卖店、商场专柜、专厅、批发市场、网店等）外的国内市场（不包括港、澳、台）许可使用

该两项商标，红蜻蜓不得在主营销销售渠道以外自行生产和销售带有该两项商标、属于授权品类的商品，且不得将该两项商标许可给任何第三方。诸暨双金向红蜻蜓支付商标许可使用费，2015年7月1日至2015年12月31日止50万元；2016年1月1日起至2016年12月31日止130万元；2017年1月1日起至2017年12月31日止130万元。同时，根据该协议书，红蜻蜓需向商标局办理商标许可备案。

上述四项商标授权系出于双方真实的意思表示，符合国家法律、法规规定，上述商标授权许可使用合法有效。按照《中华人民共和国商标法》第四十三条的规定，该四项商标的许可备案尚未办理，尚不能对抗善意第三人。目前红蜻蜓、南极人正在积极办理相关商标的许可备案，办理相关手续不存在实质障碍。

#### （4）代加工商标

报告期内，子公司诸暨双金主要采用OEM生产模式，为PS Brands,LLC、KAUS CORPORATION、PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD、SIMON DE WINTER GROUP PTY LTD等国际厂商加工生产FILA、HEAD、Hello Kitty、Joe Fresh、ESPRIT、George、Forever 21、QUIKSILVER、ROXY、DC SHOES、Pricess、Wennie、Darn Toug、DISNEY PRINCESS等品牌的袜子。

根据公司、公司实际控制人分别出具的承诺，公司采用OEM生产模式为PS Brands,LLC等国际厂商代加工生产袜子，并严格按照其要求使用代加工产品商标。公司生产的代加工产品均按照需方要求用于出口，公司从未在国内市场直接销售，且从未因代加工产品的商标问题受到海关、工商部门的任何行政处罚，从未因代加工产品的商标与任何人发生任何纠纷、诉讼或仲裁。

为防范海外商标权人、PS Brands,LLC等国际厂商可能存在商标侵权并波及公司的风险，PS Brands,LLC等国际厂商向公司出具了《承诺函》，承诺其对相关商标享有所有权或已就相关商标的使用获得商标权利人的授权，其授权诸暨双金代加工带有相关商标的产品符合有关国家法律，且如果诸暨双金因该等代加工行为受到任何行政处罚、诉讼、仲裁或发生纠纷，并因此受到损失的，其愿意补偿诸暨双金的损失，该等承诺同样适用于其今后委托诸暨双金代加工所使用的商标。公司实际控制人也书面承诺，如双金袜业、诸暨双金因生产带有代加工商标的产品而受到任何行政机关的处罚或发生纠纷、诉讼、仲裁并遭受损失的，其自愿补偿双金袜业和/

或诸暨双金的所有相关损失。

#### 4、专利权

截至本说明书签署之日，子公司诸暨双金共有 5 项实用新型专利正在申请中，均取得了国家知识产权局的受理通知书，具体情况如下：

序号	专利类别	申请号	专利名称	申请日	申请人
1	实用新型	201520400022.7	篮球袜	2015.06.11	诸暨双金
2	实用新型	201520400045.8	趣味袜	2015.06.11	诸暨双金
3	实用新型	201520400054.7	运动保健袜	2015.06.11	诸暨双金
4	实用新型	201520400128.7	保健袜	2015.06.11	诸暨双金
5	实用新型	201520400214.8	乒乓、羽毛球袜	2015.06.11	诸暨双金

### (三) 主要固定资产情况

#### 1、固定资产使用情况

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公及电子设备等。截至 2015 年 7 月 31 日，公司固定资产账面价值合计 7,826.46 万元。固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	5,598.70	555.84		5,042.86
机器设备	4,200.52	1,556.12		2,644.40
运输工具	309.49	217.52		91.98
办公及电子设备	232.96	185.73		47.23
<b>合计</b>	<b>10,341.67</b>	<b>2,515.21</b>		<b>7,826.46</b>

#### 2、房屋建筑物

##### (1) 已取得房产证的建筑物情况

截至本说明书签署之日，公司及其子公司已取得房产证的建筑物情况如下：

序号	房屋所有权证	坐落位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	用途	权利人	权利限制
1	房权证诸字第	草塔镇苑塘西村	2,747.79	宿舍楼	双金	抵押

	F0000011277 号		5,375.49	厂房	化纤	
2	房权证诸字第 F0000057799 号	草塔镇苑塘西村	9,321.52	厂房	双金化纤	抵押
3	沭阳县房权证开发区字第 000180 号	沭阳县经济开发区萧山路北侧、乡界河东侧	4,889.16	车间（一）	江苏双金	抵押
			4,889.16	车间（二）		
			1,848.00	食堂		
			4,080.00	宿舍楼		
4	沭阳县房权证开发区字第 000181 号	沭阳县经济开发区萧山路北侧、乡界河东侧	17,888.64	车间（三）	江苏双金	抵押
			3,518.20	车间（四）		

## （2）未取得房产证的建筑物情况

截至本说明书签署之日，公司及其子公司尚有三处房屋未取得权属证书，具体情况如下：

序号	地址	建筑面积（m <sup>2</sup> ）	楼层	用途	建造者
1	草塔镇双金路 1 号	552.00	4 层	宿舍	双金化纤
2	草塔镇双金路 1 号	1,290.00	5 层	宿舍	双金化纤
3	草塔镇上史坂村	2,119.30	1 层	仓库	诸暨双金

截至报告期末，上述房屋账面价值合计 226.82 万元，占报告期末总资产和净资产的比例分别为 0.78%、2.95%。上述三处房屋均已合法取得土地证，详见本节“三、与业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”之“2、土地使用权”所列表格之序号 1、2 号土地情况。截至本说明书签署之日，该三处房屋尚未取得房产证书，未来有无法办理产权证书以及受到当地行政主管部门行政处罚或者被要求强拆的法律风险，但因上述建筑主要用于员工宿舍和仓库，如因违章建筑而受到当地行政主管部门的行政处罚或被要求拆除，不会对公司现在的生产经营造成实质影响。

2015 年 11 月 11 日，诸暨市草塔镇人民政府就上述房屋出具了书面说明，承诺在双金袜业存续期间，双金袜业上述无证房屋不会作为违章建筑拆除，且如果双金袜业在全国中小企业股份转让系统成功挂牌，其愿意协调相关部门办理该等无证房屋的产权证书。公司实际控制人出具了书面承诺，如上述房屋被主管行政部门认定为违章建筑，要求拆除和/或对公司作出行政处罚，其自愿无条件向公司补偿因

此受到的一切损失。

### 3、主要机器设备

截至 2015 年 7 月 31 日，公司及其子公司对与业务及生产经营相关的主要生产设备均依法享有所有权，具体包括染色机、梳棉机、并条机、粗纱机、细纱机、络筒机、干燥机、纱笼、电脑袜机、缝头机、拼档机、定型机等生产设备，上述设备运行良好，处于正常使用状态。截至 2015 年 7 月 31 日，公司机器设备账面价值为 2,644.40 万元，综合成新率为 62.95%。

公司生产线包括纺纱、印染、成品袜织造等生产线，由各生产工艺的机器设备组成，各生产线运作良好，处于正常生产状态。

## （四）业务许可资格及相关认证情况

### 1、业务许可资格

#### （1）进出口资质

序号	证书名称	批准号/证书编号	进出口企业代码	发证机关	发证/登记日期	持证人	有效期
1	中华人民共和国进出口企业资格证书	省厅（2003）登记制 698 号	3300731503701	浙江省对外经济贸易合作局	2003.5.4	双金化纤	长期
2	对外贸易经营者备案登记表	01855642	3300731503701	诸暨市商务局	2015.7.13	双金袜业	长期
3	中华人民共和国外商投资企业批准证书	商外资浙府资绍字[2004]02844 号	3300769600777	浙江省人民政府	2015.5.12	诸暨双金	长期
4	对外贸易经营者备案登记表	01141412	3200693313463	沭阳县商务局	2012.12.24	江苏双金	长期
5	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3322934614	-	绍兴海关驻诸暨办事处	2004.12.17	诸暨双金	长期
6	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	3217961091	-	中华人民共和国宿迁海关	2012.12.25	江苏双金	三年

#### （2）安全生产



2013年11月28日，江苏双金取得了沐阳县安全生产监督管理局颁发的编号为AQBIIIIFZ苏201303009号的《安全生产标准化证书》，并被认定为安全生产标准化三级企业（纺织）。该证书有效期至2016年11月。

(3) 环境保护

2015年5月5日，江苏双金取得了沐阳县环境保护局颁发的编号为3213222015000003号的《江苏省排放污染物许可证》，行业类别为纺织印染，排污种类为废水、废气、噪声，有效期为2015年5月至2017年4月。

2、相关认证

序号	证书名称	证书编号	认定机构	认定日期或/和有效期	持证人
1	环境管理体系认证证书	01714E20613R0M	北京兴国环球认证有限公司	2014.11.21-2017.11.20	诸暨双金
2	质量管理体系认证证书	01714Q11823R0M	北京兴国环球认证有限公司	2014.11.21-2017.11.20	诸暨双金
3	浙江省科技型中小企业证书	20143306000222	浙江省科学技术厅	2014.12	诸暨双金
4	浙江省工商企业信用A级“守合同重信用”单位	-	诸暨市工商行政管理局	2012.10.25(有效期三年)	诸暨双金
5	浙江省工商企业信用AA级“守合同重信用”单位	-	绍兴市市场监督管理局	2014.9(有效期三年)	诸暨双金

除上述认证外，子公司诸暨双金还取得以下两项验厂认证，分别为：

(1) Intertek 认证

经评估诸暨双金的劳工、薪酬与工时、健康与安全、管理体系、环境等方面情况，Intertek 向诸暨双金颁发了编号为 F\_IAR\_8393-R2 的 WCA (Workplace Conditions Assessment) 认证证书，有效期为 2015 年 2 月 18 日至 2016 年 2 月 17 日。

(2) WRAP 认证

2015年5月27日，纺织、检验、包装等生产流程经审验合格，诸暨双金取得编号为10600的WRAP (Worldwide Responsible Accredited Production) 认证证书，

证书有效期至 2016 年 5 月 27 日。

## （五）特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司未获得任何特许经营权。

## （六）公司员工及核心技术（业务）人员情况

### 1、员工情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司员工总数为 689 人，具体结构如下：

#### （1）按专业结构划分

专业类别	人员数量（人）	占员工总数的比例
管理	49	7.11%
财务	15	2.18%
销售	17	2.47%
技术	36	5.22%
行政	8	1.16%
生产	564	81.86%
<b>合计</b>	<b>689</b>	<b>100.00%</b>

#### （2）按受教育程度划分

教育程度	人员数量（人）	占员工总数的比例
硕士	0	0.00%
本科	9	1.31%
专科	77	11.18%
专科以下	603	87.52%
<b>合计</b>	<b>689</b>	<b>100.00%</b>

#### （3）按年龄划分

年龄分布	人员数量（人）	占员工总数的比例
40 岁及以上	185	26.85%
30-39 岁	158	22.93%
18-29 岁	346	50.22%

年龄分布	人员数量（人）	占员工总数的比例
合计	689	100.00%

#### （4）按地域划分

地域分布	人员数量（人）	占员工总数的比例
浙江诸暨	466	67.63%
江苏沭阳	223	32.37%
合计	689	100.00%

## 2、核心技术（业务）人员情况

### （1）核心技术（业务）人员基本情况

李泽权，男，中国国籍，1982年4月出生，无境外永久居留权。2003年毕业于四川商贸学院，大专学历。2004年至2009年，任职于宁波乔泰纺织品有限公司，任技术部工艺主管；2009年至今，任职于江苏双金纺织品有限公司，任技术部经理。

王勇，男，中国国籍，1979年6月出生，无境外永久居留权。2001年毕业于西南石油学院，大专学历。2003年至2009年，就职于绍兴星发纺织品有限公司，任品管部部长；2009年至今，就职于江苏双金纺织品有限公司，任品管部经理。

李克修，男，中国国籍，1976年11月出生，无境外永久居留权。1998年毕业于常州纺织工程学院。2000年至2008年，就职于张家港互益纺织品有限公司，任业务部经理；2009年至今任职于江苏双金纺织品有限公司，任业务部经理。

陈伟，女，中国国籍，1982年1月出生，无境外永久居留权。2003年毕业于绍兴越秀外国语学院外经贸专业，大专学历。2003年至2005年，就职于锦裕袜业有限公司，任单证员；2005年至2007年，就职于天进贸易有限公司，任单证员；2007年至今就职于诸暨双金针纺织品有限公司，任外贸业务员。

王英，女，中国国籍，1988年5月出生，无境外永久居留权。2009年毕业于浙江万里学院经贸学院国际贸易专业，大专学历。2009年至今就职于诸暨双金针纺织品有限公司，任外贸业务员。

钱飞霞，女，中国国籍，1987年5月出生，无境外永久居留权。2009年毕业于

于丽水职业技术学院商务英语专业，2009年至2015年期间通过继续学习取得了北京外国语学院国际经济与贸易专业的本科学历。2009年至今就职于诸暨双金针织品有限公司，任外贸业务员。

## （2）核心技术（业务）人员变动及持股情况

报告期内，公司核心技术（业务）人员未发生流失，不存在发生重大变化的情况。

上述人员中，钱飞霞持有公司股份20万股，占公司总股本0.44%，其余人员不存在持股情况。

## 3、员工社保与住房公积金缴纳情况

截至2015年7月31日，公司共有正式员工689人，公司均与员工签订了《劳动合同》；公司缴纳社保人数共计166人，缴纳比例为24.09%，其他员工因已缴纳农村相关保险或已在外地自行缴纳社保而自愿放弃；公司缴纳住房公积金人数共计54人，缴纳比例为7.84%，其他员工均自愿放弃住房公积金。自愿放弃社保和/或住房公积金的员工，均已签署《关于自愿放弃社保、住房公积金的承诺函》。对于自愿放弃公司为其缴纳社保、住房公积金的员工，公司已在薪酬中进行了足额补偿。

诸暨市人力资源与社会保障局、沭阳县人力资源和社会保障局分别就双金袜业、诸暨双金、江苏双金用工及劳动保障事宜出具了《确认函》，确认近三年来，双金袜业、诸暨双金依法与员工签订劳动合同，按期、足额为职工缴纳养老、医疗、失业、工伤、生育保险；江苏双金逐步为员工办理社会保险手续，积极为职工缴纳养老、医疗、失业、工伤、生育保险费；公司及子公司均未因违反相关国家法律、法规及规范性文件规定而被处罚。

诸暨市住房公积金管理中心、宿迁市住房公积金管理中心沭阳管理部分别就双金袜业、诸暨双金、江苏双金住房公积金缴纳事宜出具了《确认函》，确认双金袜业、诸暨双金、江苏双金遵守国家法律、法规及规范性文件关于住房公积金方面的规定和要求，依法缴存住房公积金，不存在违反上述规定和要求而被处罚的情形。

公司实际控制人杨铁锋、杨彩平夫妇作出承诺，报告期内，除员工自愿放弃外，公司已依法为员工按期、足额缴纳社保、住房公积金；放弃社保和/或住房公积金

的员工，公司已在其工资、福利中对其进行补偿；报告期内，如因员工的社保、住房公积金缴纳产生纠纷、受到处罚、进行赔偿，二人愿承担由此给公司造成的所有直接损失。

#### 四、公司业务相关情况

##### （一）公司营业收入构成情况

公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年1至7月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	10,446.36	99.99%	17,668.74	98.97%	18,311.53	99.80%
其他业务收入	1.55	0.01%	184.31	1.03%	36.43	0.20%
<b>合计</b>	<b>10,447.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,853.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,347.96</b>	<b>100.00%</b>

其中，主营业务收入明细如下：

单位：万元

项目	2015年1至7月		2014年度			2013年度	
	金额	占比	金额	占比	增长率	金额	占比
成品袜	7,718.84	73.89%	13,194.11	74.67%	10.44%	11,947.15	65.24%
棉纱	525.34	5.03%	986.14	5.58%	-37.47%	1,577.13	8.61%
色纱	1,560.53	14.94%	2,008.84	11.37%	-35.25%	3,102.36	16.94%
染色加工	641.66	6.14%	1,479.65	8.37%	-12.18%	1,684.89	9.20%
<b>合计</b>	<b>10,446.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,668.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>-3.51%</b>	<b>18,311.53</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入总体保持平稳。2013年度、2014年度、2015年1至7月，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为99.80%、98.97%、99.99%，主营业务突出。

公司主营业务收入由成品袜销售收入、棉纱和色纱销售收入以及染色加工服务收入所构成，报告期内主营业务收入总额波动较小。主营业务收入各构成项（成品袜销售收入、棉纱销售收入、色纱销售收入、染色加工服务收入）的变动及其原因

分析，详见“第四节公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）收入的确认方法及营业收入分析”。

## （二）公司主要销售客户情况

### 1、产品和服务的主要消费群体

公司产品和服务的主要消费群体，按产品和服务类别划分情况如下：

产品		主要消费群体
成品袜	外销	主要采用 OEM 生产模式，产品出口给来自美国、南非、英国、韩国、澳大利亚等地的国际品牌商、中间商和零售商，经由它们销往世界各地消费者。目前最终销售区域主要集中在美国、韩国、南非等地。较大的客户有美国的 PS Brands,LLC、英国的 PRIMARK、南非的 PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD、美国的 WEST COAST HOSIERY GROUP,INC、韩国的 KAUS CORPORATION 等。
	内销	主要与红蜻蜓等品牌企业合作，利用其授权商标生产袜子产品并销售给国内商场、超市及部分经销商，较大的客户有乐天玛特、物美、大润发等；同时，也为厦门建宇代加工生产袜子，后者贴牌后出口至国外销售。
棉纱、色纱		主要销售给国内中小型袜子生产企业，集中在江浙地区。客户较多且较分散。
染色加工		主要为国内中小型袜子生产企业提供染色加工服务，集中在江浙地区。客户较多且较分散。

### 2、报告期内各期公司前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

（1）2015 年 1-7 月，公司前五大销售客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	销售金额	占营业收入的比例	是否关联企业
1	PS Brands,LLC	3,549.60	33.97%	否
2	厦门建宇实业有限公司	592.62	5.67%	否
3	PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD	544.30	5.21%	否
4	诸暨锐锋纺织品贸易有限公司	512.86	4.91%	否
5	诸暨梦丽特针纺织有限公司	494.86	4.74%	否
合计		<b>5,694.24</b>	<b>54.50%</b>	

（2）2014 年度，公司前五大销售客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	销售金额	占营业收入的比例	是否关联企业
1	PS Brands,LLC	5,947.65	33.31%	否
2	PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD	1,277.68	7.16%	否
3	KAUS CORPORATION	1,003.53	5.62%	否
4	厦门建宇实业有限公司	805.88	4.51%	否
5	WEST COAST HOSIERY GROUP,INC	783.22	4.39%	否
合计		<b>9,817.96</b>	<b>54.99%</b>	

(3) 2013 年度，公司前五大销售客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	销售金额	占营业收入的比例	是否关联企业
1	PS Brands,LLC	5,729.47	31.23%	否
2	KAUS CORPORATION	1,231.16	6.71%	否
3	WEST COAST HOSIERY GROUP,INC	1,114.68	6.08%	否
4	PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD	864.96	4.71%	否
5	ACCESSORY INNOVATION	727.21	3.96%	否
合计		<b>9,667.48</b>	<b>52.69%</b>	

报告期内，公司前五大客户存在重合情形，主要为：PS Brands,LLC、KAUS CORPORATION、WEST COAST HOSIERY GROUP,INC、PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD、厦门建宇实业有限公司。上述客户均为公司成品袜销售客户。

公司前五大客户存在重合，主要原因系：报告期内，公司成品袜业务主要采用 OEM 模式。该模式要求中方代加工企业必须通过外方极为严格的生产资质认证（即“验厂”）方可获得外方订单，外方为减少重复考察的成本，对中方企业验厂合格后通常会与中方企业建立较为长期的合作关系，并将其作为在华主要代加工厂商。经过多年发展，公司在袜子生产领域已取得 Intertek 认证、WRAP 认证等众多知名的生产资质认证，积累了良好的市场口碑，与 PS Brands,LLC 等国际品牌商或中间商建立了长期稳定的合作关系。同时，公司与上述重合客户开始建立合作的时间均较早，在报告期初合作就已经比较稳定，因此报告期内前五大客户变动情况不大，以致出现重合情形。

报告期内，公司主要通过主动开拓及客户、同行推荐的方式与前五大客户建立合作关系，具体如下：对于海外客户及厦门建宇的订单，主要来源于公司所参加的袜业展销会的推广，以及老客户的宣传推介；2015年1-7月新增的前五大客户诸暨锐锋纺织品贸易有限公司、诸暨梦丽特针纺织有限公司为公司棉纱、色纱销售客户，其订单主要来源于公司销售人员的市场拓展，以及老客户和同行的推荐。

针对前五大客户存在重合的问题，公司拟采取或正在采取如下应对措施：一方面，公司对前五大客户提供针对性服务与跟进，保证产品质量，按时完成交货，维持与巩固前五大客户的良好关系，继续提升客户黏性，尽量保证主要客户的稳定；另一方面，在维持原有主要客户的基础上，多渠道大力拓展新客户，丰富公司客户结构，分散市场风险，降低个别客户流失给公司生产经营带来的影响。

2013年度、2014年度、2015年1-7月，公司前五名客户合计占当年营业收入比例分别为52.69%、54.99%、54.50%。公司销售客户分布具有一定的集中度，主要原因系：成品袜销售收入是公司收入的主要来源，报告期内，公司主要采用OEM生产模式，与PS Brands,LLC、PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD、KAUS CORPORATION、WEST COAST HOSIERY GROUP,INC等海外客户建立了长期合作关系，订单来源稳定，因此报告期内，公司对上述客户的销售份额占比较高。

从2013年下半年开始，公司积极开拓国内市场，与厦门建宇等国内客户建立了稳固的购销关系，因此在2014年、2015年1-7月，公司前五大客户均增加了内销客户的份额，这得益于公司生产销售模式的完善。未来，公司将在稳固海外客户的基础上，进一步开拓国内市场，削弱对重要客户的依赖程度。

公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员及其近亲属与前五大客户纯属业务关系，不存在其他任何关联关系，前五大客户均没有直接或间接拥有公司的股权，同时也不存在交叉持股或人员兼职等情形。公司、持有公司5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员出具了书面承诺，其已如实披露公司关联方，其本人或其近亲属并未在公司前五大客户持有权益，其本人或其近亲属并未在该等客户担任董事、监事或高级管理人员，其与该等客户不存在关联关系。

### 3、海外客户介绍



### (1) 海外客户基本情况

报告期内公司主要的海外客户为：PS Brands,LLC、KAUS CORPORATION、WEST COAST HOSIERY GROUP,INC、PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD 等 4 家客户。其基本情况如下：

序号	客户名称	中文名称	客户简介	与公司开始合作的年份
1	PS Brands,LLC	PS 品牌有限责任公司	美国一家以全球生产、进口袜子、鞋子以及相关产品为主业的自由品牌公司，与 FILA、ESPRIT、DISNEY、QUIKSILVER、ROXY、DC SHOES 等诸多知名品牌建立合作，产品畅销全球。 主页：www.planetsox.com	2009 年
2	KAUS CORPORATION	卡乌斯公司	韩国针纺织品中间商，位于首尔，成立于 2005 年，主要业务是从海外采购袜子等产品并出口至欧美市场。	2008 年
3	WEST COAST HOSIERY GROUP,INC	西海岸针织集团有限公司	美国纺织服装中间商，位于洛杉矶，成立于 1993 年，定位于高端男装及配饰品牌。在美国的针织品及服装配饰市场，占据较高市场份额。 主页：http://www.wchgroup.com/	2010 年
4	PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD	行星风格服装有限公司	南非一家专业从事袜子生产和销售的企业，主要从中国进口袜子，并在南非境内销售。	2011 年

### (2) 公司与海外客户的合作模式

报告期内，公司与 PS Brands,LLC 等海外客户的合作模式为 OEM 模式，即公司成为上述海外客户的服务制造型供应商，为其代加工生产各类品牌的袜子。具体而言，上述客户向公司发送订单（通常标明商标及产品样式），公司依据订单的要求生产袜子并销售给上述客户。

公司按订单的要求生产完毕产品后，直接销售给上述客户，中间不存在经销商。上述客户收到产品后，在海外自主进行产品的再销售活动，通常经由商场、超市等零售渠道或者其他经销商实现对最终消费者的销售。

### (3) 海外客户获取方式、交易背景、定价政策和销售方式

**获取方式：**公司一般通过参加各类袜业展销会与海外客户或海外客户在中国的采购点接触洽谈，在锁定目标客户后，有针对性的制定开发计划和营销策略，努力获得客户认可，与客户建立业务合作关系。此外，公司老客户及同行的宣传推介也会吸引新的海外客户订单。

**交易背景：**双方确定合作意向后，由海外客户亲自或聘请专业机构实地考察公司的运营情况，以“验厂”的方式确认公司是否具备生产资质，“验厂”合格后与公司确定正式的合作关系，向公司发送产品订单，公司组织生产，产品生产完毕后，再销售给客户并收回货款。报告期内，双方交易行为均按订单执行，交易背景真实。

**定价政策：**一般先由客户提供样品，公司根据样品核算确认需要的成本，在保证利润的基础上向客户报价，客户确认报价后向公司发送订单。公司具有一定的定价自主权，若人工、原料成本提升，公司可相应提高报价并与客户商谈，最终确定可以保证公司利润的订单价格。

**销售方式：**OEM模式下，公司依据客户订单生产产品，并直接销售给客户。客户收到产品后，在海外自主进行产品的再销售活动，通常经由商场、超市等零售渠道或者其他经销商实现对最终消费者的销售。

### （三）公司主要供应商情况

#### 1、主要产品和服务的原材料、能源及供应情况

公司生产成品袜，外购原料主要包括棉纱、涤纱、包覆纱、锦纶丝、尼龙丝、氨纶丝以及包装物等；生产棉纱、色纱及提供染色加工服务，外购原材料主要有棉纱、染料、助剂等。公司原材料供应商较为分散，市场货源充足。公司能源供应主要是水和电，公司通过普通市政供电、供水等即可满足日常需求。

#### 2、报告期内公司主营业务成本构成

报告期内，公司主营业务成本明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	6,250.60	74.20%	11,368.09	78.28%	11,796.62	77.25%
直接人工	909.95	10.80%	1,329.80	9.16%	1,349.29	8.84%
制造费用	1,263.28	15.00%	1,824.99	12.57%	2,124.75	13.91%
<b>合计</b>	<b>8,423.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,522.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,270.67</b>	<b>100.00%</b>

公司产品成本由直接材料、直接人工和制造费用构成，由于公司所属行业特性，直接材料是营业成本的主要组成部分，各期占比均超过 70%，与公司实际经营状况相符。报告期内公司成本对应的直接材料、直接人工、制造费用占营业成本的比重较为稳定。由于直接材料对公司营业成本的影响较大，公司对各供应商进行比价比质管理，以控制原材料采购成本。

## 2、报告期内各期公司前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

(1) 2015 年 1-7 月，公司前五大供应商情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额的比例	是否关联企业
1	湖北恒达纺织有限公司	724.62	9.02%	否
2	江苏臻善纺织品有限公司	422.96	5.26%	否
3	宁波路远达纺织贸易有限公司	334.44	4.16%	否
4	芦山通达纺织有限公司	324.79	4.04%	否
5	浙江亨戈机械股份有限公司	258.55	3.22%	否
	<b>合计</b>	<b>2,065.35</b>	<b>25.71%</b>	
	<b>当期采购总额</b>	<b>8,033.88</b>	<b>100.00%</b>	

(2) 2014 年度，公司前五大供应商情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额的比例	是否关联企业
1	晋中开发区晋德机械制造有限公司	519.43	4.37%	否
2	海宁市京伟物资有限公司	256.22	2.16%	否
3	江苏康源纺织有限公司	200.87	1.69%	否
4	绍兴东源针织有限公司	171.43	1.44%	否
5	湖州家烁进出口有限公司	156.43	1.32%	否

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额的比例	是否关联企业
	合计	<b>1,304.38</b>	<b>10.98%</b>	
	当期采购总额	<b>11,884.22</b>	<b>100.00%</b>	

(3) 2013 年度，公司前五大供应商情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额的比例	是否关联企业
1	青岛鑫宝棉进出口有限公司	1,027.62	8.16%	否
2	深圳市金宇康纺织品有限公司	743.11	5.90%	否
3	无锡东宝机械制造有限公司	728.08	5.78%	否
4	宁波前程进出口有限公司	709.74	5.64%	否
5	中轻资源进出口有限公司	609.82	4.84%	否
	合计	<b>3,818.37</b>	<b>30.33%</b>	
	当期采购总额	<b>12,589.67</b>	<b>100.00%</b>	

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司前五名供应商采购额占当期采购总额的比例分别为 30.33%、10.98%、25.71%。由于该行业特性，公司原材料和设备供应商较为分散，前五大供应商采购金额占比较小，公司不存在对单一供应商过度依赖的情况，因此不会对公司持续经营造成不利影响。

公司同上述供应商之间不存在关联关系，同时，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中持有权益。

#### (四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司重大业务合同包括采购合同、销售合同、借款合同及担保合同。报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

##### 1、采购合同

公司采购合同主要针对纱线、染料等原材料及部分成品袜，由于当地合作供应商较多，采购对象较为分散，且多是中小型生产或贸易企业，单个合同金额不大（在几十至几百万之间），符合公司所处行业特点，亦符合公司采购模式特征。

选取报告期内较大金额的采购合同列示如下：

单位：元

序号	供方	需方	合同总额	签订时间	合同标的物	履行情况
1	诸暨市光乾纺织有限公司	诸暨双金	2,588,949.92	2013/5/26	涤纱	履行完毕
2	冠县金冠纺织有限公司	诸暨双金	2,952,675.00	2013/8/9	21S 棉纱、32S 棉纱	履行完毕
3	浙江飞燕化纤有限公司	诸暨双金	1,100,750.00	2014/6/7	锦纶丝	履行完毕
4	芦山通达纺织有限公司	诸暨双金	1,591,345.00	2015/2/1	包覆纱 D528 涤	履行完毕
5	浙江薛永兴氨纶有限公司	诸暨双金	1,439,584.00	2015/2/25	氨纶丝 30D-C、氨纶丝 210D-A	履行完毕
6	山东智德纺织有限公司	江苏双金	1,502,480.00	2013/3/14	棉纱	履行完毕
7	宁波前程进出口有限公司	江苏双金	1,284,118.92	2013/7/18	棉纱	履行完毕
8	青岛鑫宝棉进出口有限公司	江苏双金	1,298,832.08	2013/9/1	棉花	履行完毕
9	中轻资源进出口有限公司	江苏双金	2,023,507.33	2013/9/4	棉纱	履行完毕
10	湖州家烁进出口有限公司	江苏双金	1,218,462.98	2015/2/25	棉纱	履行完毕

## 2、销售合同

公司销售合同主要针对成品袜、棉纱、色纱等产品及染色加工服务，分为海外销售合同和国内销售合同。海外销售合同主要是公司与 PS Brands,LLC、PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD 等海外客户签署的成品袜销售合同，由于双方合作关系稳固且根据国际惯例，上述客户与公司签订的销售合同一般采用多批次、单批金额小的订单形式，单个订单金额一般在十几万美元或几十万美元左右。国内销售合同主要包括成品袜内销合同以及棉纱、色纱、染色加工销售合同，单个合同金额亦不大，在几十至几百万元之间，符合行业特征及公司特点。

选取报告期内较大金额的销售合同列示如下：

序号	供方	需方	合同总额	签订时间	合同标的物	履行情况
----	----	----	------	------	-------	------

1	诸暨双金	PS Brands,LLC	309,075.00 美元	2013/3/28	短袜	履行完毕
2	诸暨双金	PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD	296,337.90 美元	2014/6/26	中统袜、短袜等	履行完毕
3	诸暨双金	WEST COAST HOSIERY GROUP, INC	115,095.00 美元	2015/4/17	袜子	履行完毕
4	诸暨双金	KAUS CORPORATION	177,612.00 美元	2015/5/11	袜子	履行完毕
5	诸暨双金	浙江红蜻蜓鞋业股份有限公司	6,155,826.80 元	2014/5/1	长袜	履行完毕
6	诸暨双金	厦门建宇实业有限公司	3,214,891.62 元	2014/9/15	连裤袜、拉毛中统袜	履行完毕
7	诸暨双金	北京物美商业集团股份有限公司	2,567,998.47 元	2015/6/7	拉毛中统袜	履行完毕
8	江苏双金	诸暨市元路针纺织品有限公司	1,340,000.00 元	2013/8/25	色纱	履行完毕
9	江苏双金	江苏国泰国华实业有限公司	1,273,519.73 元	2014/10/12	染色加工	履行完毕
10	江苏双金	南通市华安袜业有限公司	2,205,615.00 元	2015/4/22	色纱	履行完毕

### 3、借款合同

报告期内，公司借款均为短期借款，无长期借款。截至 2015 年 7 月 31 日，公司正在履行的短期借款合同列示如下：

序号	合同名称	合同编号	贷款人	借款人	贷款额	贷款期限	资金用途	对应担保
1	人民币流动资金借款合同	XC65635511314428	中国建设银行股份有限公司诸暨支行	诸暨双金	800 万元	2014.9.15-2015.9.14	日常生产经营周转	1
2	人民币流动资金借款合同	XC65635511314544	中国建设银行股份有限公司诸暨支行	诸暨双金	180 万元	2014.12.10-2015.12.9	日常生产经营周转	1
3	人民币流动资金借款合同	XC65635511315064	中国建设银行股份有限公司诸暨支行	诸暨双金	315 万元	2015.3.11-2016.3.10	日常生产经营周转	1
4	人民币流动资金借款合同	XC65635511315096	中国建设银行股份有限公司诸暨支行	诸暨双金	700 万元	2015.4.9-2016.4.8	日常生产经营周转	1
5	人民币流动资金借款合同	XC65635511315097	中国建设银行股份有限公司诸暨支行	诸暨双金	885 万元	2015.4.10-2016.4.9	日常生产经营周转	1
6	小企业借款合同	2015 年借字 770 号	中国工商银行股份有限公司诸暨支行	诸暨双金	72 万美元	2015.6.3-2015.11.23	购原料	2、3、4
7	小企业借款合同	2015 年借字 981 号	中国工商银行股份有限公司诸暨支行	诸暨双金	80 万美元	2015.8.13-2015.12.30	购原料	2、3、4
8	小企业借款合同	2015 年借字 449 号	中国工商银行股份有限公司诸暨支行	诸暨双金	82 万美元	2015.4.8-2015.9.14	购原料	3、4、5
9	流动资金借款合同	85052015280027	上海浦东发展银行股份有限公司绍兴诸暨支行	诸暨双金	500 万元	2015.1.9-2016.1.8	经营周转	6-8
10	流动资金借款合同	85052015280110	上海浦东发展银行股份有限公司绍兴诸暨支行	诸暨双金	250 万元	2015.2.3-2016.2.2	经营周转	6-8
11	借款合同	(20503000)浙商银借字(2014)第 00978 号	浙商银行股份有限公司绍兴诸暨支行	诸暨双金	1,300 万元	2014.10.23-2015.10.22	购棉纱	9、10
12	借款合同	(20503000)浙商银借字	浙商银行股份有限公司绍兴诸暨	诸暨	200 万元	2014.11.25-2015.11.24	购棉纱	10、11

序号	合同名称	合同编号	贷款人	借款人	贷款额	贷款期限	资金用途	对应担保
		(2014)第01074号	支行	双金				
13	人民币流动资金借款合同	2015信银杭绍诸贷字第004443号	中信银行股份有限公司绍兴诸暨支行	诸暨双金	600万元	2015.2.9-2016.1.9	日常经营周转	12-16
14	流动资金贷款借款合同	0933150106002	绍兴银行股份有限公司诸暨支行	诸暨双金	200万元	2015.1.6-2015.12.30	购买材料款项	17-19
15	流动资金借款合同	JK131215000061	江苏银行股份有限公司沭阳支行	江苏双金	300万元	2015.2.26-2016.2.1	购原料	20、21
16	流动资金借款合同	JK131215000329	江苏银行股份有限公司沭阳支行	江苏双金	500万元	2015.7.20-2016.6.15	购原料	22、23
17	流动资金循环借款合同	(公司)沭商银借字[2012]第BZ1217015901号	江苏沭阳农村商业银行股份有限公司	江苏双金	800万元	2014.12.17-2015.11.10	经营周转	24
18	流动资金借款合同	(公司)沭商银借字[2015]第403578452号	江苏沭阳农村商业银行股份有限公司	江苏双金	500万元	2015.4.20-2016.4.19	购原材料	25
19	流动资金借款合同	2015年沭企借字020号	中国银行股份有限公司沭阳支行	江苏双金	320万元	2015.3.27-2016.3.24	购买原材料	26、27
20	借款合同	沭阳村银贷字[706670200-2015]第[000036]号	江苏沭阳东吴村镇银行股份有限公司	江苏双金	500万元	2015.6.30-2016.6.29	购原料	28
21	企业最高额保证借款合同	苏州银行字[2014706666100]第[900044]号	苏州银行股份有限公司宿迁分行	江苏双金	400万元	2015.5.25-2015.11.20	购原料	29
					500万元	2015.5.27-2015.11.20	购原料	

注：表中“对应担保”一栏中的担保合同编号与下页“4、担保合同”项下“序号”一栏相对应。



#### 4、担保合同

截至 2015 年 7 月 31 日，公司与前述借款合同对应的担保合同情况如下：（公司对外担保事项详见“第四节公司财务”之“九、需提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（一）或有事项”之“1、公司对外担保情况”）

单位：万元

序号	合同名称	合同编号	被担保人	担保类型	担保人	担保财产	最高担保限额
1	最高额抵押合同	XC656355925014093	诸暨双金	抵押	双金化纤	房权证诸字第 F0000011277 号房	3,575.10
						房权证诸字第 F0000057799 号房	
						诸暨国用（2007）第 01700699 号地	
2	最高额保证合同	2014 年保字 512 号	诸暨双金	连带责任保证	浙江华业针纺织品有限公司	/	1,100.00
3	最高额保证合同	2014 年保字 429-1 号	诸暨双金	连带责任保证	杨铁锋、杨彩平	/	5,000.00
4	最高额抵押合同	2012 年抵字 0429 号	诸暨双金	抵押	杨铁锋、杨彩平	诸暨国用（2011）第 80160933 号地	1,072.00
						诸暨国用（2011）第 80160934 号地	
						房权证诸字第 F0000081312 号房	
						房权证诸字第 F0000081313 号房	
						房权证诸字第	

序号	合同名称	合同编号	被担保人	担保类型	担保人	担保财产	最高担保限额
						F0000081314 号房	
						房权证诸字第 F0000081315 号房	
5	最高额保证合同	2015 年保字 089 号	诸暨双金	连带责任保证	诸暨市佳能袜业有限公司	/	590.00
6	最高额保证合同	ZB8505201400000145	诸暨双金	连带责任保证	诸暨市佳能袜厂、戚国才	/	
7	最高额保证合同	ZB8505201428033401	诸暨双金	连带责任保证	江苏双金	/	1,100.00
8	最高额保证合同	ZB8505201488033402	诸暨双金	连带责任保证	杨铁锋、杨彩平	/	
9	最高额保证合同	(337099) 浙商银高保字 (2013) 第 00108 号	诸暨双金	连带责任保证	诸暨市佳能袜业有限公司	/	1,430.00
10	最高额保证合同	(337099) 浙商银高保字 (2014) 第 60023 号	诸暨双金	连带责任保证	双金化纤、江苏双金、杨铁锋、杨彩平	/	1,650.00
11	最高额抵押合同	(337099) 浙商银高抵字 (2013) 第 00105 号	诸暨双金	抵押	诸暨双金	诸暨国用 (2012) 第 91700192 号地	220.00
12	最高额保证合同	2013 信银杭绍诸人最保字第 003186 号	诸暨双金	连带责任保证	杨铁锋	/	
13	最高额保证合同	2013 信银杭绍诸人最保字第 003186-1 号	诸暨双金	连带责任保证	杨彩平	/	1,100.00
14	最高额保证合同	2013 信银杭绍诸最保字第 003186-2 号	诸暨双金	连带责任保证	双金化纤	/	
15	最高额保证合同	2015 信杭绍诸银最保	诸暨双金	连带责任保证	江苏双金	/	770.00

序号	合同名称	合同编号	被担保人	担保类型	担保人	担保财产	最高担保限额
		字第 004443-1 号					
16	最高额保证合同	2015 信杭绍诸银最保字第 004443-2 号	诸暨双金	连带责任保证	诸暨市佳能袜厂	/	
17	最高额保证合同	933015010607	诸暨双金	连带责任保证	诸暨东灵针纺织有限公司	/	220.00
18	最高额保证合同	933015010608	诸暨双金	连带责任保证	双金化纤、江苏双金	/	495.00
19	最高额保证合同	933015010609	诸暨双金	连带责任保证	杨铁锋、杨彩平、翁伟能、周瑜、陈迪永	/	495.00
20	贷款担保合同	BZ131215000082	江苏双金	连带责任保证	沭阳县中小企业信用担保有限责任公司	/	300.00
21	个人连带责任保证书	BZ131215000083	江苏双金	连带责任保证	杨铁锋、杨彩平	/	300.00
22	保证担保合同	BZ131215000437	江苏双金	连带责任保证	沭阳经济开发区信用担保有限公司	/	500.00
23	个人连带责任保证书	BZ131215000438	江苏双金	连带责任保证	杨铁锋、杨彩平	/	500.00
24	最高额保证担保合同	(公司) 沭商银高保字[2012]第 BZ1217015901 号	江苏双金	连带责任保证	沭阳县中小企业信用担保有限责任公司	/	1,000.00
25	保证担保合同	(公司) 沭商银保字【2015】第 403578452 号	江苏双金	连带责任保证	沭阳经济开发区信用担保有限公司	/	500.00
26	最高额保证合同	2014 年沭企最保字 015 号	江苏双金	连带责任保证	沭阳县中小企业信用担保有限责任公司	/	800.00

序号	合同名称	合同编号	被担保人	担保类型	担保人	担保财产	最高担保限额
27	最高额保证合同	2015年沭企最保字 012号	江苏双金	连带责任保证	杨铁锋、杨彩平	/	800.00
28	最高额保证担保 合同	沭阳村银高保字 [706670100-2015]第 [000036]号	江苏双金	连带责任保证	沭阳县中小企业信用担保有 限责任公司、杨铁锋、杨彩 平	/	500.00
29	企业最高额保证 借款合同	苏州银行字 [2014706666100]第 [900044]号	江苏双金	连带责任保证	沭阳县中小企业信用担保有 限责任公司、杨铁锋、杨彩 平	/	1,000.00

## 5、反担保合同

江苏双金为取得沭阳县中小企业信用担保有限责任公司对江苏双金银行贷款提供的保证，江苏双金以其土地、房屋向该公司提供了反担保。截至 2015 年 7 月 31 日，在担保有效期内的反担保情况如下：

序号	贷款金额 (万元)	抵押财产	抵押登记 日期	担保有效期
1	900	沭阳县房权证开发区字第 000181 号	2012.12.16	2012.12.13-20 15.12.12
2	1,200	沭阳县房权证开发区字第 000180 号	2014.3.14	2014.3.14- 2017.3.13
		沭阳县房权证开发区字第 000181 号		
3	1,200	沭阳县房权证开发区字第 000180 号	2014.11.25	2014.11.20- 2017.11.19
		沭阳县房权证开发区字第 000181 号		
4	400	沭阳县房权证开发区字第 000180 号	2015.1.30	2015.1.29- 2017.1.28
		沭阳县房权证开发区字第 000181 号		
5	600	沭阳县房权证开发区字第 000180 号	2015.4.16	2015.4.14- 2017.4.13
		沭阳县房权证开发区字第 000181 号		

注：根据《中华人民共和国物权法》第一百八十二条的规定，以建筑物抵押的，该建筑物占用范围内的建设用地使用权一并抵押。根据该项规定，因权属证书编号为沭阳县房权证开发区字第 000180 号、沭阳县房权证开发区字第 000181 号的房屋被抵押，故其所附沭国用（2009）第 27167 号与沭国用（2010）第 27068 号土地（详见本节“三、与业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”之“2、土地使用权”所列表格之序号 3、4 号土地情况）一并抵押。

## 五、公司商业模式

公司立足于袜子生产制造行业，主要通过 OEM 模式为世界品牌商和零售商提供代加工专业服务。在保证品质的前提下，公司通过生产、研发、采购等服务，尽可能地缩短服务周期，为客户提供稳定的品质、准确的交货期和合理的产品价格，成为集生产能力和服务能力为一体的服务制造商，真正地将客户关系提升到战略伙伴关系，在业务规模不断扩大的过程中，实现利润稳定增长。同时，公司通过取得红蜻蜓等品牌企业的商标授权，自主生产产品并通过商场、超市及电商平台渠道在国内市场销售。此外，公司具有上游纺纱印染生产能力，通过产销棉纱、色纱等产品，既完善公司产业链，又丰富公司产品种类，增加销售收入。

### （一）公司采购模式

公司采用订单驱动、以产定购的采购模式。公司根据生产通知单确定采购计划，同时参考历史数据设定各类产品的最低库存量，以保证及时有效地完成订单需求。在原材料价格剧烈波动的情况下，公司还要参考市场供需情况、价格趋势等相关因素决定最大、一般、最小的采购量。

公司建立了完善的供应商管理体系和与之紧密结合的质量保证体系。公司对供应商实施严格的评审考核办法。采购部门按照订单的要求负责确定合格供应商。在选定合格供应商后，公司与其达成长期合作意向，具体采购价格及数量随市场行情及公司需求变动。具体采购程序上，先由生产部门制定采购计划交由生产总监审批，审批通过后交由采购部，由采购部直接下订单给各供应商，供应商按订单进行发货。

## （二）公司生产模式

公司生产主要采用订单生产模式，即根据订单制定生产计划，并组织生产计划实施。

公司棉纱、色纱生产业务由子公司江苏双金承担。公司拥有齐备的纺纱、染色设备，生产线完整，全部工序均可实现自主生产。公司根据订单不同原料组织要求和不同花型配色要求，生产出适合订单所需要的纱线。

公司成品袜生产业务由子公司诸暨双金承担。公司成品袜生产以自主生产为主，部分工序委托外部厂商加工生产。公司各项生产指标均严格按照订单要求生产，产品根据客户标准和公司自身标准进行“双标准”检验，并实行过程检验和末期检验，各项质量指标合格的产品再按照客户包装要求进行包装入库，等待发货。

## （三）公司销售模式

公司成品袜销售分为外销和内销。外销主要基于 OEM 模式，即公司与海外品牌商或中间商进行洽谈，签订产品订单，明确产品数量、款号、价格、交货日期、支付方式等具体交易条件，公司根据订单组织生产并发货销售给上述品牌商或中间商，再由品牌商或中间商销售给零售商直至最终消费者。内销方面，公司与红蜻蜓等国内品牌企业合作，经授权使用其商标进行生产，产品主要通过国内商场、超市等经销渠道进行销售；同时，公司亦在尝试依托电子商务平台通过互联网开展内销

业务。

棉纱、色纱销售，公司主要采用直销的方式，销售给当地的针纺织企业用于制造袜子等服饰用品，也有部分通过经销商进行销售；染色加工服务，公司则直接向具有棉纱染色需求的企业提供。

## 六、公司所处行业概况

### （一）行业属性

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为C制造业中的纺织服装、服饰业，行业代码为C18。根据《国民经济行业分类》，公司所属行业为C18纺织服装、服饰业中的服饰制造业，行业代码为C1830，细分为袜子加工制造行业。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为服饰制造业（C1830）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为纺织品、服装与奢侈品行业（131112）。

### （二）行业政策与管理体系

#### 1、行业主管部门和行业管理体制

本公司属于纺织服装、服饰制造业，该行业已经实现市场化，原材料和产成品的价格由市场决定，政府职能部门主要侧重于行业的宏观调控，主要体现在制定产业政策、规划行业发展战略、优化行业发展等宏观层面的监控管理，不再直接干预企业的经营管理。企业层面的经营管理，诸如企业的发展战略、产品发展规划、市场营销手段等由企业基于市场化方式运作。

该行业的监管组织主要有工信部和中国纺织工业联合会。

工信部的主要职责为拟订实施行业规划、产业政策和标准，监测工业行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新，管理通信业，指导推进信息化建设，协调维护国家信息安全等。其内设机构中的消费品工业司承担纺织行业的管理工作，主要负责制定规划、政策和行业标准，指导行业发展等。

中国纺织工业联合会是全国性的纺织行业组织，主要成员是具有法人资格的纺

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

## 2、行业主要产业政策

### (1)《纺织工业“十二五”发展规划》

根据我国《纺织工业“十二五”发展规划》,“十二五”期间,我国规模以上纺织企业工业增加值年均增长 8%,工业增加值率提高 2 个百分点。到“十二五”末,纺织全行业出口总额达到 3,000 亿美元,年均增长 7.5%。我国规模以上企业全员劳动生产率年均增长 10%左右,研究与试验发展经费支出在主营业务收入中的比重超过 1%;同时掌握一批高新技术纤维开发应用和先进纺织装备研发制造核心技术,棉纺、化纤和服装等行业主流工艺、技术和装备达到国际先进水平。要完善行业科技创新机制,加快建立以市场为导向、企业为主体、科研院所和高校为支撑、产学研紧密结合的纺织行业科技创新机制;同时加强纺织工业领域国家级工程研究中心和重点实验室建设,开展基础性、前瞻性和战略性科学研究。

### (2) 由审批制向核准制转变

2004 年 7 月 25 日,国务院发布《国务院关于投资体制改革的决定》,改革项目审批制,落实企业投资自主权。纺织服装行业日产 300 吨及以上级聚酯项目需由国务院投资主管部门核准外,其他项目只需备案不需核准,纺织服装企业有更大的投资自主权。

### (3)《纺织工业“十二五”科技进步纲要》

根据我国《纺织工业“十二五”科技进步纲要》,“十二五”期间,我国纺织工业科技进步将重点围绕加大关键技术攻关力度,大规模推广先进适用工艺技术和装备,完善科技创新体系,以及加快纺织人才队伍建设等方面,促进行业原创技术研发能力的显著提升,全面提高行业生产效率和产品附加值。其中:加强纺织服装企业信息化集成制造系统、大规模定制技术的开发和应用,加快高档纺织服装原辅材



料和制造技术的研发及产业化应用。到 2015 年，实现数字化综合集成技术达到产业化标准。

(4) 《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》

2006 年 4 月，国家十部委联合发布《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》。该通知要求“大力推进自主品牌建设，创建具有国际影响力的自主知名品牌”、“重点支持、大力培育一批在品牌设计、技术研发、市场营销渠道建设方面的优势企业；鼓励创建具有公共属性的行业品牌、区域品牌，力争到 2010 年形成若干个具有国际影响力的自主知名品牌，使纺织服装自主品牌产品出口比重有明显提高”。

(5) 《纺织品出口管理办法（暂行）》

为规范纺织品出口经营秩序，商务部根据《中华人民共和国对外贸易法》和《中华人民共和国行政许可法》，制定《纺织品出口管理办法（暂行）》，并自 2006 年 9 月 18 日起发布施行。该《办法》对纺织品配额分配方式、企业资格的确定等方面规定进行了修改。

(6) 《纺织工业调整和振兴规划》

为鼓励纺织、服装行业的进一步发展，我国于 2009 年 4 月颁布《纺织工业调整和振兴规划》，针对全球金融危机对纺织服装行业造成的冲击，提出了稳定国内外市场、提高自主创新能力、加快实施技术改造、淘汰落后产能、优化区域布局、完善公共服务体系、加快自主品牌建设和提升企业竞争实力等八项规划。此外，《纺织工业调整和振兴规划》中首次明确了行业的节能减排的任务，要求全行业实现单位增加值能耗年均降低 5%、水耗年均降低 7%、废水排放量年均降低 7% 的指标。

(7) 《关于进一步加强纺织企业管理的指导意见》

2009 年 9 月工信部发布《关于进一步加强纺织企业管理的指导意见》，在加强企业管理的重要意义和总体要求、加强现代企业制度建设和管理创新、加强基础管理、加强质量管理、加强营销管理、加强财务资金管理、加强成本管理、加强节能降耗管理、加强信息化建设、加强人才队伍建设、加强企业文化建设等 11 部分对纺织业提出了要求。

### （三）行业所处生命周期和行业特性

#### 1、行业所处生命周期

作为日常基本生活消费品，袜子的生产和消费活动由来已久，袜子行业的发展处于成熟期。这一时期，市场需求增长率不高，技术应用已经成熟，行业特点、行业竞争状况及用户特点非常清楚和稳定，市场竞争更加激烈，行业盈利能力下降，新产品和产品的新用途开发更为困难，行业进入壁垒提高。后期一些企业将因投资回报不理想而退出行业，可能出现一小部分企业主导行业的情形，市场具备潜在兼并机会，同时行业发展对厂家探索新市场、研发新技术、开发具有不同特色功能的新产品的能力提出更高的要求。

#### 2、行业的周期性、区域性和季节性

##### （1）行业周期性

纺织服装、服饰业受国民经济景气程度和居民可支配收入变化的影响，呈现出一定的周期性特征，但其子行业袜子制造业因袜子属于日常基本生活消费品，周期性特征较弱。

##### （2）行业区域性

袜子属于日常基本生活消费品，不存在明显的地域性特征。一般来说，欧洲、美国、日本、中国等地一直是袜子消费量较大的地区，而欧洲、美国、日本则是袜子主要进口地区。

##### （3）行业季节性

由于袜子的主要功能是防寒保暖，故季节波动性比较明显。一般来说，7月至来年的2月为销售旺季，下半年的销售额一般明显高于上半年，与此相对应，行业生产旺季为6月至来年的2月。

### （四）行业发展概况、市场规模和发展趋势

#### 1、行业发展概况

公司所处细分行业为袜子制造行业，其产品袜子是居民生活中人人需要、必

不可少的日常消费品。现代的袜子除了具有护脚保暖、经久耐穿之功能外，更具有时尚、舒适、保健和满足运动需要等功能。随着服装个性化时代的到来，与之搭配的服饰产品也呈现出丰富的个性与特色。袜子产品，作为服装的一个重要配饰、纺织服饰产品的主要门类，已经开始向人们展示它的独特性和多样性，也越来越受到人们的关注。

随着人们生活水平的逐渐提高，袜子产品的结构日趋完善、产品种类日益丰富。以消费对象区分，袜子产品可分为男袜、女袜和童袜；以成分区分，可分为棉袜、羊毛袜、合成纤维织物袜和丝袜；以生产设备区分，可分为棉袜（包括羊毛袜和合成纤维袜，此类袜由一种俗称“棉袜机”的设备生产）和丝袜（此类袜由一种俗称“丝袜机”的设备生产）；以款式区分，可分为船袜、短袜、中筒袜、长筒袜、连裤袜、五指袜、吊带袜等；以功能区分，可分为运动袜、休闲袜、正装袜、医疗袜等；以品质高低区分，可分为高、中、低档袜。

袜子制造行业同其他工业一样起源于欧美。随着经济全球化的不断深入，袜子制造产业的国际分工趋势也日益明显。日本、欧美等国家在设计、研发和营销方面占据主导地位，而发展中国家凭借原材料、劳动力资源的优势，在生产制造环节中突显出较强的市场竞争力。早在二十世纪七、八十年代，世界制袜中心从早期的美国、意大利等国家转到日本、韩国、中国台湾；而后，又逐步转移到生产成本更低的中国、土耳其、印度、巴基斯坦等发展中国家。尤其是在中国，从20世纪90年代开始袜子行业发展迅猛。根据日本袜业协会统计，2012年日本袜子85.99%从国外进口，其中从中国进口量占总进口量的88.53%；根据欧洲海关统计，2010年从中国进口袜子50亿双，占进口总量的52.45%，中国已然成为世界袜子制造中心。

但相比于纺织服装品中的其他行业来说，中国袜子行业发展起步相对较晚，直到20世纪80年代末期才有港台企业在广东生产袜子并在中国国内市场进行销售。随着劳动力成本的不断提高，欧美、日本等地区的袜子制造业向中国加速转移，到20世纪90年代，长三角地区涌现出众多袜子生产企业，并通过引进世界先进设备和技术，生产规模不断得到扩大，产品的质量也大幅提高，产品不但在国内市场销售，还大量出口到国外市场。据中国海关统计，2014年各类袜子出口量

达到 134.55 亿双，出口额达到 61.46 亿美元。

中国袜业企业众多，主要分布在浙江、江苏、广东等省份。在国内市场上以浪莎针织有限公司、浙江梦娜袜业股份有限公司、浙江健盛集团股份有限公司、浙江耐尔集团有限公司、浙江情怡袜业有限公司、浙江步人袜业有限公司、浙江丹吉娅集团有限公司、浙江宝娜斯袜业有限公司等几家企业为代表，这些企业不但有一定的规模，而且注重品牌宣传、产品研发、营销网络建设等，在国内袜子市场占据一定的份额。而国内高端产品市场很多被日资企业占据，如冈本株式会社、厚木株式会社、福助株式会社等日本企业，这些企业在中国高端百货店开设专柜，其产品以时尚设计、新技术应用、功能性开发、品质优良为诉求，虽然价格是中国企业产品的几倍，但还是深受高端用户的欢迎。

在出口市场上，中国袜子企业以其产品质量优势和价格优势占据主导地位。以浙江健盛集团股份有限公司、北京快鹿织造有限公司、烟台厚木华润袜业有限公司等为代表的企业占据高端产品市场，以其优良的产品质量在日本市场深受欢迎；以浙江健盛集团股份有限公司、浙江梦娜袜业股份有限公司、浙江正元袜业有限公司、海宁亚润袜业有限公司等为代表的众多企业，以其优异的产品质量、合理的产品价格在欧美市场上占据一席之地。

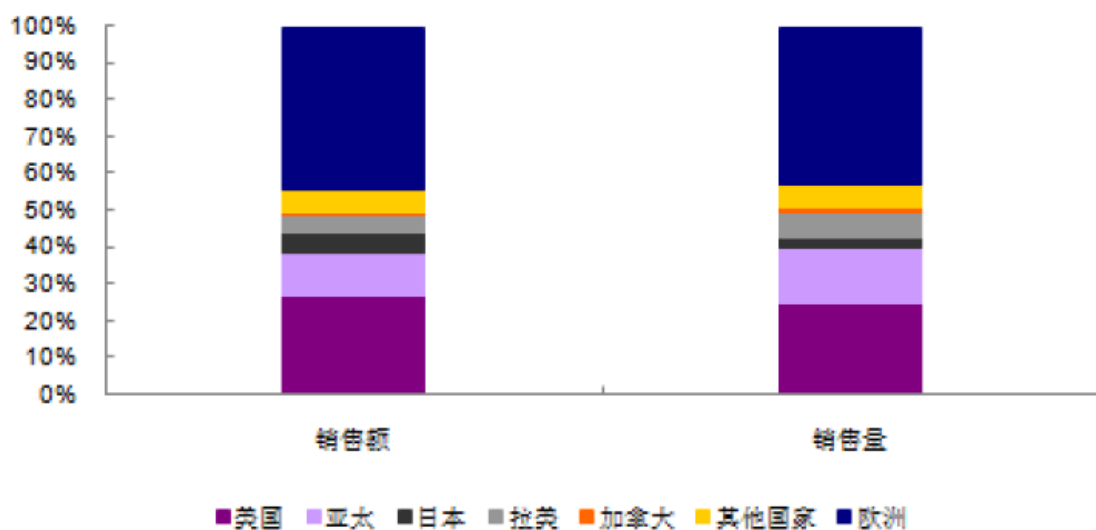
2008 年全球金融危机以来，世界经济复苏形势复杂，中国经济增长放缓，这些因素波及了整个中国纺织服装行业，但对作为这个行业的子行业——袜子行业影响并不大。主要原因系袜子作为服装的附属品，价格相对较低，对消费者支出压力不大；同时，在经济不景气时，会产生“口红效应”，消费者在买不起大件物品时，会转而购买比较廉价的袜子。

## 2、行业供求状况和市场规模

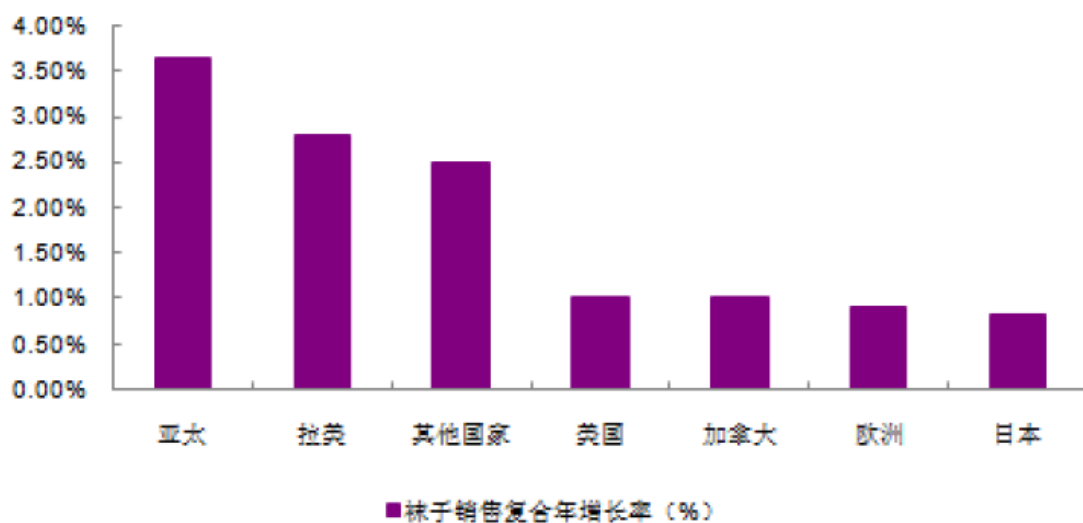
袜子是生活中人人需要，必不可少的服饰用品，是典型的快速消费品，且袜子平均消费单价相对于其他纺织服装类商品来说要低很多，消费水平完全是消费者可以承担的，因此，袜子市场需求巨大且较为平稳。根据 OXYLANE 发布的研究报告《Worldwide socks figures》，2010 年全球袜子销售量达到 620 亿双，销售额达 920 亿欧元，市场容量巨大，且呈逐年递增趋势。从地域分布看，欧洲、美国、亚太、日本等国家和地区为袜子的主要消费市场。除日本、欧美等发达国家和地区

年消费量基本趋于饱和外，其他地区都在不断增长。

2010 年全球袜子销售额与销售量分布



2007-2015 年全球袜子销售复合年增长率



数据来源：OXYLANE 研究报告《Worldwide socks figures》

(1) 国外市场的供求状况和市场规模

我国袜子产业经过 20 多年的发展，已经形成较大的产量规模。通过科技创新、引进吸收国外先进技术等方式，行业整体技术水平、产品质量得到明显提高。在生产成本上，我国拥有丰富的劳动力和原材料资源，且具备完整的产业链，虽然近年来劳动力成本逐年上涨，但综合生产成本仍低于日本、意大利、土耳其等国家，因此，在国际市场上，我国袜子产品具有较强的竞争力，我国已经

成为世界袜子生产制造中心。

日本是全世界对棉袜质量要求较高的国家，需求量非常庞大，但日本国内的棉袜生产量正在逐年减少，与此同时进口数量在不断扩大。据日本袜业协会统计，2012年日本棉袜消费量 13.37 亿双，其国内生产 1.90 亿双，比 2011 年下降 6.39%；棉袜进口数量占其消费量的比例为 85.99%，比 2011 年上涨 0.29 个百分点。从进口结构看，从中国进口的数量占其进口总数的 85% 以上。

欧洲是世界袜子消费的最大市场，占全球消费的 44%，2010 年销售额达到 404 亿欧元。欧洲袜子市场需求基本趋于饱和，但欧洲主要袜子生产国意大利在生产成本方面缺乏与中国、土耳其、巴基斯坦、印尼等国的竞争力，其生产量逐渐减少，导致整个欧洲进口量越来越大。

澳大利亚人口稀少，只有 2,300 多万人口，其棉袜市场总体容量不大，但相对比较集中。根据澳大利亚海关提供的数据，2011 年、2012 年和 2013 年 1-11 月澳大利亚棉袜进口数量分别为 12,274.67 万双、12,046.25 万双、11,957.04 万双，而从中国进口数量占其进口总量的比例均达到了 90% 以上。

美国是仅次于欧洲的袜子消费第二大市场，市场容量巨大，其特点是质量要求不高，价格要求偏低，主要依靠进口，以合成纤维袜类为主。根据 OXYLANE 提供的数据显示，2010 年美国年进口量达到了 39.50 亿双，其中从中国进口 16.39 亿双，占到总量的 41.50%。

## （2）国内市场的供求状况和市场规模

我国人口众多，棉袜消耗量较大，加上近十多年来，随着国内经济持续高速发展，人均收入水平和生活水平不断提高，居民消费购买力不断增强。根据《中国统计年鉴》，2000-2012 年城镇居民人均消费水平年均增长速度为 10.56%，2012 年城镇居民人均衣着类消费性支出为 1,823.39 元，其在城镇居民人均年消费中的占比为 10.94%。另一方面，相比国外，我国棉袜产品的消耗水平较低。据了解，美国人均消耗棉袜是我国的 6 倍，欧洲是我国的 3-4 倍。因此，预计随着经济水平发展和消费习惯的形成，我国棉袜的消费周期将会缩短，同时消费量将大幅提升，市场潜力巨大，市场前景广阔。

### ①居民收入水平提高，城镇化进程发展是国内袜业发展的重要经济驱动力

我国自改革开放以来，特别是“十一五”期间，经济得到快速发展。我国居民收入水平也得到相应提高。根据《中国统计年鉴》，2000年-2012年我国城镇居民人均可支配收入从6,280元增至24,565元，复合年均增长率为12.04%。

伴随着经济发展，我国城镇化水平得到较快提高。根据《中国统计年鉴》，2000年至2012年，中国城镇人口从45,906万增加到71,182万，城镇化水平由36.22%增加到52.57%，预计城镇化水平2020年将达到60%左右，2030年将进一步达到66%左右。

城镇化将是创造中国经济增长的新引擎，是扩大内需的重要潜力所在。我国城乡居民可支配收入的提高和城镇化进程的顺利推进，必然会伴随劳动生产率的提高和城市集聚效益的增强，也会带来城镇公共服务和基础设施投资的扩大，促进居民收入和消费同时增加。国内消费品市场需求的不断扩大，将带动棉袜的消费需求不断增加。

### ②高消费群体规模的扩大使中高档棉袜的消费比重不断上升

随着我国经济持续发展，居民收入不断增加以及国家扩大内需政策的推动，棉袜消费重视品质、重视时尚、重视功能性、消费档次提高的趋势逐渐增强。

随着我国高收入群体的不断扩大，中高档棉袜的消费比例将持续提升。消费者对棉袜高档化、多样化的需求促使袜业市场升级到大中型百货商场，高档棉袜生产商和零售商纷纷在中国设立高端棉袜专柜，提高零售棉袜的档次。

### ③未来中国服装产品消费市场前景广阔，将带动棉袜市场的扩大

随着城镇居民收入持续稳步增长，居民消费水平不断提高，生活质量进一步改善，我国服装行业的市场容量逐步扩大。根据国家统计局发布的《中国统计年鉴》，2011年城镇居民人均衣着类消费性支出为1,674.70元，比2010年增长15.95%，2012年城镇居民人均衣着类消费性支出为1,823.39元，比2011年增长8.88%；2011年农村居民人均衣着类消费性支出为341.34元，比2010年增长29.19%，2012年农村居民人均衣着类消费性支出为396.39元，比2011年增长16.13%。袜子作为服装的一种配饰产品，其消费将跟随服装消费上升而上升。

综上所述，随着世界经济格局进一步变化，中国经济持续快速增长，居民收入大幅度提升，购买力不断增强，消费理念不断进步，我国城镇化发展和国家扩大内需政策的推动，袜子产业的市场容量将不断扩大。预计未来 5 年内，全球袜子需求依然旺盛，特别是对生产中高档产品的企业来说，中长期发展的环境依然十分有利。

### 3、行业发展趋势

#### （1）国际袜子行业发展趋势

##### ①依赖名牌产品，全球化经营

放眼全球，拥有自创的高知名度品牌的袜子生产企业很少，但袜子作为一种服饰产品依赖各种名牌产品存在于消费品市场，并伴随知名品牌全球化经营战略销往世界各地，全球化经营趋势更加明显。

##### ②高端产品生产基地逐步向中国转移

随着中国制袜企业在技术水平和生产装备水平上的提高，产品质量也不断提升，同时又拥有较为明显的生产成本优势，促使日本、欧美等国家将原本在国内生产的高端产品逐步向中国企业转移，以寻求建立更加稳定的供应基地，获取更多的市场份额和更大的利润空间。

##### ③高技术含量运动袜系列产品快速发展

随着世界文明的不断发展，科学技术的不断进步，袜子已不再局限于护脚保暖之功能，运用人体力学原理还可以研发出适合各种运动的袜子产品，而随着人们对健康的日益重视，运动人群的不断扩大，运动袜的市场空间会快速释放。

#### （2）国内袜子行业发展趋势

##### ①由传统行业企业向现代化企业发展

袜子制造行业是一个传统产业，行业所面临的产品定位不清晰、品质不稳定、产品品牌运作薄弱等问题，使得价格成为最主要的竞争手段，导致中国制袜企业长期处于价值链底层。随着科技发展，现代科学技术对各行各业的不断渗透，我国袜业迎来了一次产业升级，运用高新技术对制袜产业进行改造已成为一种发展趋势。



一方面运用信息化管理系统提升企业的管理水平，建立企业生产、销售、研发、财务等方面的综合化、信息化管理系统，提高企业运行效率；另一方面，运用现代科学技术对传统工艺流程进行改造，提高制袜的技术水平，提升劳动生产率。

### ②时尚化的设计、功能性的开发、新材料的应用成为企业的追求目标

袜子作为服饰产品，只有紧跟服装时尚潮流的发展，设计出更多更具有个性化、时尚化的产品才能应对消费者不断变化的审美需求。

纺织行业在科技进步的推动下，不断有新的材料被开发出来。及时掌握上游纺织业的信息，不断运用新材料以满足消费者的不同需求，已成为制袜企业发展的推动力。

随着人们生活水平的提高，袜子不再仅是人们护脚保暖的用品，而且附加了更多功能，如排气、排湿、吸汗速干、抗菌除臭、红外保暖、夏季凉感等。根据人体力学原理，通过对各种运动中人体脚步运动特点以及各部位受力程度不同、脚与鞋接触部位摩擦力度不同的分析，可以设计开发出适合各种运动的袜子，如跑步袜、登山袜、足球袜、篮球袜、网球袜和高尔夫球袜等。

### ③高档产品生产比例不断提高

随着整个行业在装备水平和技术水平上的不断提高，我国制袜企业已具备生产高档产品的能力。随着我国经济发展、居民可支配收入提高，我国消费者对袜子需求趋向高档化，国外高档产品生产也加速向中国转移。这两种趋势的结合，使诸多企业把目光转向高档市场。

在高档产品增加的同时，由于中国劳动力成本的上升，一些低档产品将向越南、巴基斯坦等生产成本更低的国家转移，这种转移对中国袜业有一定影响但影响不大。

一方面，长期以来，中国制造业的投资环境优势突出，未来相当长一段时间对外资仍具有吸引力，因此，并不会出现投资大规模撤离中国制造业的现象；并且，部分低端产品转移有利于中国企业调整产品结构，通过升级换代来提升产品档次，促进行业健康发展。

另一方面，越南、柬埔寨、印度尼西亚、巴基斯坦等国的劳动者素质、基础设施建设等方面均不如中国，特别是这些国家在纺织服装的产业链方面并不完善，上游的纺织以及印、染、漂等环节都有待发展，与中国生产的产品相比，袜子品质略低一筹。因此，这些国家还不具备成为“世界工厂”的条件，产业转移只可能是局部的、小规模。

中国袜业拥有完整的产业链，大量的熟练工人、悠久的纺织历史和丰富的纺织经验，在一定程度上都保证了袜子生产的质量，因此很多品牌仍然青睐在中国采购。另外，随着中国市场经济体制不断完善，外资来华经营的相关政策更加成熟，中国的投资经营环境会更具吸引力。而越南、柬埔寨、印度尼西亚、巴基斯坦等国的袜业竞争优势要超越中国还有很长的路要走，短期内很难超越中国。

#### ④国际间分工合作成为一种趋势

由于中国在袜子制造行业长期积累的技术优势，以及在劳动力和原材料方面的成本优势，中国作为世界制造中心的地位依然会长期存在。品牌商在将生产逐步外包的同时，国际间的技术合作交流也日益增多。以日本棉袜市场为例，由于劳动力成本很高，已将大部分的生产转向外包，但从生产工艺而言，日本制造的工艺水平和对产品检测程序的严格性目前依然在国际上处于领先地位。在下订单的同时，日本企业会对每道生产流程严格检验并相应提出修改意见；对于国内制造商而言，与日本品牌商合作的过程不仅是简单生产的过程，也是学习的过程。如果国内制袜企业能够在每批订单的生产中不断吸收国际先进的制造工艺和生产管理经验，甚至能够先于国际先进企业对产品工艺和潮流趋势提出改进建议，就能进一步提升产品品质，提升“中国制造”在世界产业分工格局中的地位。

#### ⑤整个产业链发展趋向更加完善、更加成熟

我国拥有悠久的纺织历史和丰富的纺织经验，伴随着世界经济的全球化发展，原材料供应日趋完善，国际间贸易更加便利，行业供应链及其管理手段更加成熟。许多公司充分利用这些有利条件，积极联合上下游企业，整合、协调和充分发挥各自的优势资源，不断增强自身的供应链环节，充分利用电子商务，外包非主导业务等方式，大大增强了中国制袜企业在国际市场的竞争能力。

## （五）公司所处行业与上下游行业的关系

袜子制造行业的上游行业主要是纱线（棉纱、毛纱、涤纶纱等）和辅料制造行业。下游行业主要是终端消费者。在整个产业链中，上、下游行业的发展与本行业有较大的关联性。

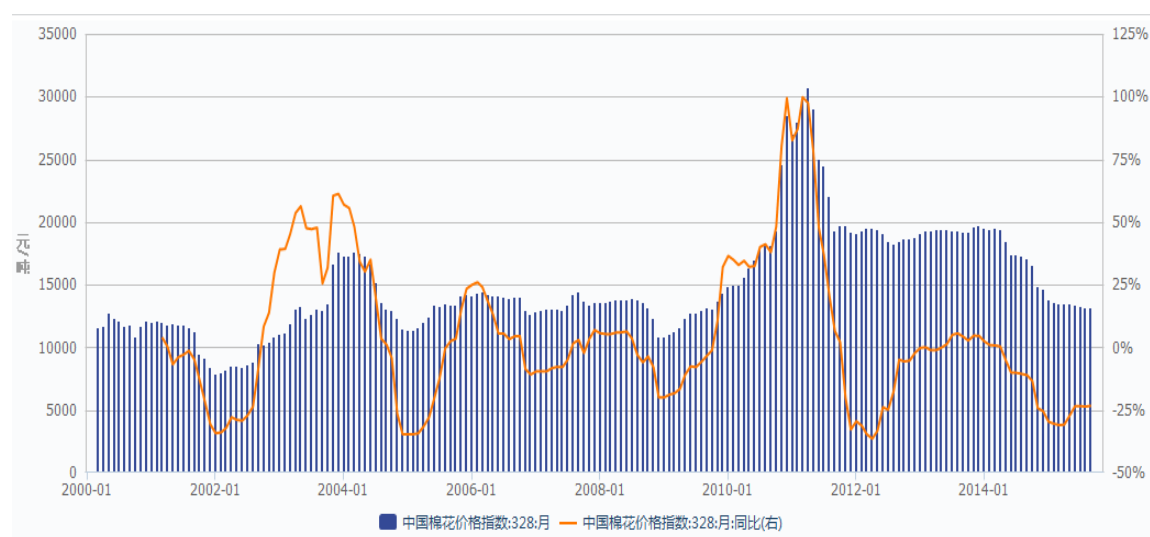
### 1、公司所处行业与上游行业的关联性及其影响

袜子制造行业的上游行业主要是纱线（棉纱、毛纱、涤纶纱等）和辅料制造行业。

从纱线生产来看，我国是全球最大的棉花和化纤生产国，原料资源十分丰富，我国袜子制造业的原材料优势将长期存在。

从生产经营来看，袜子制造企业生产所需的原料主要有棉纱、毛纱、尼龙、氨纶包覆纱等，其中最主要的原料是棉纱，而棉纱的价格取决于棉花的市场价格。从价格指数来看，棉花价格自2009年初开始快速上涨，2011年初前后进入最高峰，此后价格急剧下降，在保持较长时间的相对平稳后，到2014年，下降幅度再一次加大。至2015年8月末，中国棉花价格指数（CC Index 328）成交价格仅为13,116.95元/吨。

中国棉花价格指数走势图



数据来源：WIND资讯

从成本构成来看，作为袜子主要原材料的纱线价格变动对袜子制造行业的利润

水平有较大影响。在产品售价不变的情况下，纱线价格上升将导致行业利润率下降，反之则导致行业利润率上升。对袜子制造企业而言，纱线价格大幅波动的影响主要表现在：第一，如果企业缺乏核心竞争优势和自主定价权，在销售价格既定的情况下，部分企业为维持生存，不得不在微利的情况下生产，甚至出现“亏本生产”的局面；第二，在纱线价格上升的情况下，企业的采购成本同步上升，在世界经济复苏形势复杂和中国经济增长放缓的情况下，部分企业资金链出现紧张，即使手中握有订单，也可能面临无法生产的局面。但对于优势企业而言，由于对产品具有较强的定价能力和具备较为充足的现金储备，不仅订单数量较为充足，还可以通过加大开发高附加值业务获得更高的利润。

随着科技进步，纱线和辅料制造等行业在生产中将不断改善原材料质量，研发出各种新型多功能材料，丰富袜子类型，推动下游袜子制造行业的产品结构升级。

因此，袜子制造行业与其上游行业存在着相互协同发展、相互制约的紧密联系。

## 2、公司所处行业与下游行业的关联性及其影响

袜子制造行业的下游行业主要是终端消费者，其消费理念、购买力水平等与袜子制造行业息息相关。

近年来，随着生活水平的提高，人们对袜子产品的要求不再局限于防寒保暖，还要求袜子产品具有舒适、耐用、时尚、多功能等特点。为了满足消费者对袜子产品个性化和多样化的日益增长的需求，袜子制造企业需要形成“重研发、多款式”的生产理念，推动袜子制造行业的升级换代。

## （六）行业的竞争程度及行业壁垒

### 1、行业的竞争格局

#### （1）全球袜子行业竞争格局

目前，全世界很多国家均可以生产和出口袜子产品，全球袜子行业的状况以中国、土耳其、意大利为最典型的代表。

以中国为代表的亚洲制造中心由于拥有丰富的劳动力资源，凭借其低廉的劳动力成本以及日益升级的技术工艺等优势已在国际竞争中具备较强的竞争力，中国已

经成为世界袜子的制造中心和出口中心。

以土耳其为代表的欧亚制造中心由于拥有濒临欧洲的地理位置优势，在欧洲市场上有一定的竞争力，特别是欧洲品牌商的临时性紧急订单大多会落在该制造中心。

以意大利为代表的欧洲制造中心是传统的纺织品制造中心，拥有悠久的历史，既掌握了高档袜子设备的生产技术，更有先进的袜子设计生产工艺。虽然生产成本要比中国、土耳其高很多，但欧洲企业一直致力于用现代科学技术对袜子制造企业进行改造，大大降低了生产成本，在高端袜子生产上有较强的竞争力。

## （2）国内袜子行业竞争格局

国内袜子生产行业基本竞争格局以中小微型企业为主，其定位于低档产品，市场竞争较为激烈。因此总体来说，国内竞争格局为：内销市场竞争比出口市场更为激烈，低档产品竞争比高档产品更为激烈。具体表现为：

①行业集中度低。大多数袜子企业为中小微型企业，生产规模小，分散在浙江、江苏、广东等地，且该状况在未来一段时间内仍将维持。

②产品低档化。一方面由于企业规模小，生产设备陈旧，工艺技术落后；另一方面由于缺乏自行开发的能力，产品品种相对单一，同质化现象严重，缺乏市场竞争力，很难进入国内外高端市场。

③中高档袜子市场竞争相对平稳。由于生产中高档袜子不但要有先进设备，先进的管理理念和生产技术，更要有创新研发能力和市场营销能力。因此，此类企业为数不多，不但在国内市场竞争中具有优势，而且可以与日本、欧洲等发达国家相媲美。

中国是世界最大的袜子生产出口国，但同时也受到了劳动力成本更低的国家的冲击，因此从未来发展的趋势来看，单纯以低价格方式的竞争模式将会面临更加残酷的竞争考验，实现产业结构升级，提升袜子制造的附加值，是未来我国袜子制造企业在国际上保持竞争力的重要方式。

## 2、进入行业的主要壁垒

虽然目前袜子行业已经实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，不存在法律、政策上的限制壁垒，且生产技术已相对成熟。但对于行业外企业而言，要进入袜子行业且成为一家具备较强盈利能力的袜子制造企业仍将面临以下壁垒：

### （1）规模优势壁垒

袜子行业的规模效应明显，较大的规模可以降低产品生产成本，保证企业利润空间。新进入的企业短期内很难达到一定的生产规模，往往不具备成本优势。因此，大规模、低成本的生产经营要求是进入本行业的障碍之一。

### （2）技术壁垒

世界知名品牌在选择产品供应商时，除了要考查该企业的生产能力、产品质量、生产工艺水平外，还要求供应商具有相应的设计能力，能够利用自身积累的专业经验和技术优势，参与客户的产品开发过程。而对于提供部分或全部设计服务的生产企业，其应具备独立的设计部门，能够主动、及时地提供符合客户需求的新产品，并且还应具备相应的新材料设计、运用能力，从而对品牌运营企业的设计开发形成重要补充。因此，袜子生产企业的技术研发能力是进入本行业的障碍之一。

### （3）资质壁垒

世界知名品牌企业在选择 OEM 供应商时，不仅对其生产规模、规范运作、研发能力、准时交货、产品品质等要求很高，还会要求供应商建立健全劳工保护、生产安全、质量管理、环保措施、社会责任、人权保护等一系列管理体系。因此，会对供应商进行“验厂”审核，进行全方位的评定与考查。在完成上述“验厂”审核后，还需经过多批小订单的试运行，对供应商的生产能力、生产质量及按期交货能力进行长期考察后，才能最终确定稳定的合作关系。袜子生产企业只有在通过上述一系列认证后，并做到在参与国际市场竞争的过程中逐步提高实力，积累生产经验，确立在客户中的良好信誉，做到保证按时、按质、按量向客户交货，形成良好的历史记录，才能稳定地参与袜子产业链全球价值分工。大部分中小型袜子生产企业，限于资金实力、运作管理不规范、研发能力不强等因素，很难通过如此漫长程序的资质认证以获得优质客户。因此，袜子生产企业的商誉以及各项资质是进入本行业的障碍之一。

#### （4）管理能力壁垒

袜子制造行业属于劳动密集型行业，企业达到一定规模后，需要形成科学完善的组织结构、业务流程及专业的管理团队才能充分发挥生产能力，控制生产成本，提高生产效率。此外，由于袜子产品种类繁多，针对不同的客户需求和季节需求，对企业管理层在生产的组织、协调、应变上提出了更高的要求。而新进入本行业的企业较难在短时期内达到较高的管理水平。因此，管理能力是进入本行业的障碍之一。

#### （5）高素质员工队伍建设壁垒

虽然袜子制造行业在一定程度上实现了机械化，但很多生产工序仍主要依靠人工来完成。为了确保产品品质，生产过程中需要大量具有多年工作经验的员工作为技术保障，否则难以达到品牌商的质量要求。近年来，招工难已越来越明显，因此拥有一支高素质的员工队伍已成为进入本行业的障碍之一。

### （七）影响行业发展的有利和不利因素

#### 1、影响行业发展的有利因素

##### （1）国际纺织品贸易环境的改善

中国是世界上最大的纺织品出口国，加入 WTO 使中国纺织品出口的外部环境极大改善，但 2005 年之前我国纺织品出口一直受到美国和欧盟等国家和地区的配额限制，其中受配额限制的纺织品出口额约占整个纺织品出口金额的 1/3。2005 年后，根据乌拉圭回合谈判达成的《纺织品与服装协议》，WTO 成员国之间取消配额限制，但受中美《纺织品和服装贸易的谅解备忘录》和中欧《中欧纺织品贸易谅解备忘录》以及专门针对中国的纺织品特保规则的限制，中国输美和输欧纺织品仍然受到严格配额限制。2008 年以后，随着上述限制性规定的取消，中国出口纺织品配额时代已基本结束，纺织品出口的贸易环境持续改善。

##### （2）产业政策的支持

纺织产业是我国国民经济的重要支柱，近年来，国家对纺织工业给予一系列政策支持。国家相关部门和行业协会出台了《纺织工业“十二五”发展规划》、《纺织

工业“十二五”科技进步纲要》、《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》等政策指导性文件，明确指出我国纺织工业科技进步将重点围绕加大关键技术攻关力度，大规模推广先进适用工艺技术和装备，完善科技创新体系，以及加快纺织人才队伍建设等方面，加快建立以市场为导向、企业为主体、科研院所和高校为支撑、产学研用紧密结合的纺织行业科技创新机制，促进行业原创技术研发能力的显著提升，加快纺织行业结构调整，由传统的劳动密集型产业转向技术密集型、资金密集型产业，倡导应用高新技术改造传统行业，全面提高行业生产效率和产品附加值。到“十二五”末，纺织行业的出口总额达到 3,000 亿美元，年增长 7.5%。

### （3）劳动力成本的优势

袜子制造行业是传统的劳动密集型行业，需要大量的生产工人。中国拥有丰富的劳动力资源，尽管我国的劳动力成本不断上升，但我国制造业工资仍处于较低水平。从工资水平的国际比较看，目前我国制造业雇员工资水平不仅大幅低于美国、日本、英国等发达国家，而且相对马来西亚、墨西哥等发展中国家也较低。

### （4）原材料的优势

作为纺织服装品出口大国，我国也是全球最大的棉花和化纤生产国，原料资源十分丰富。原材料的供给充足能保证我国棉袜产业的原材料优势长期存在。

### （5）全球袜子产业格局的转移

从 2005 年开始，全球范围内大部分纺织品贸易配额制度取消，欧美国家和日本在成本压力下将其棉袜的生产制造环节向以中国为代表的亚洲地区转移；2008 年后，经过全球金融危机的冲击，在加速培育和开拓中国市场的需要下，上述产业转移格局越来越明朗。全球范围内，棉袜产业转移的大格局，为中国棉袜行业的发展创造了良好的外部条件。

## 2、影响行业发展的不利因素

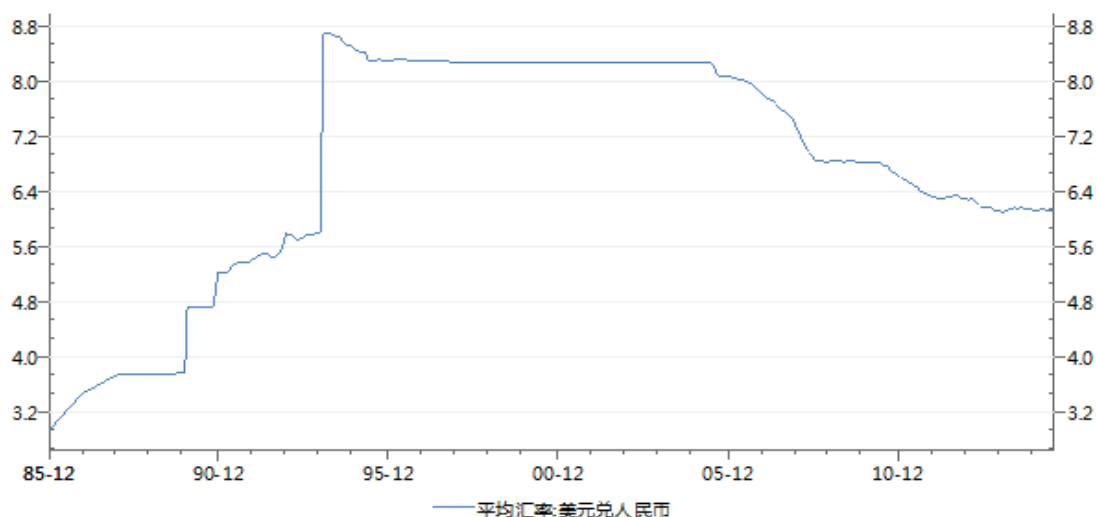
### （1）人民币升值的影响

自 2005 年 7 月 21 日起，中国实施汇率改革，我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，人民币兑美元呈现出长期升值



的趋势。在人民币持续升值的情况下，出口企业若保持以外币计价的产品价格不变，将使该企业以人民币计价的销售收入受到影响；出口企业若调高以外币计价的产品价格，势必降低企业产品的竞争力。

美元兑人民币汇率长期走势图（1985年12月-2015年7月）



数据来源：WIND 资讯

## （2）贸易保护主义和国际贸易摩擦的影响

中国在成为世界纺织品出口大国的同时，也威胁了欧美国家及其他国家本国的纺织业发展，来自欧美等发达国家和部分发展中国家的纺织品贸易摩擦和各种形式的贸易保护将不可避免。

2008年1月起中国对欧盟纺织服装出口的特保设限正式到期，2007年10月中国与欧盟已经达成最新的协议，从2008年开始对中国出口欧盟的8类纺织品实施为期一年的双边监控。2008年12月底美国对中国纺织品出口的配额也已到期。但是特保设限只是贸易限制的一部分，各种反倾销、反补贴、技术性壁垒将长期存在，将直接提高行业的出口成本。2007年1月，欧盟化学品监管体系通过《化学品注册、评估、管理和限制制度》（REACH法案），这项法案被认为是中国加入世贸组织以来遇到的最大的贸易壁垒，对中国纺织服装企业而言将直接提高原料成本或认证成本。进入2009年后，为保护本国实体经济，美欧各国纷纷出台各项经济保护政策，贸易保护主义明显抬头。目前，针对我国服装产业的贸易保护措施主要是通过技术壁垒方式，即通过不断出台针对进口产品的技术规范、检测标准、合格性评

定程序等规定，不断提高进口产品技术、质量要求，特别是从理化指标、安全性指标、环保指标等较高技术领域对进口产品质量要求一再加码，并加强和严格对进口产品的检验检测，大大增加了我国出口企业的加工制造难度和制造成本。另外，欧美“特保”结束后，国际业界并没有放弃对我国服装产业再次提出出口限制的努力，反倾销、反补贴等手段又被提上日程。因此未来中国纺织服装出口的贸易环境仍存在一定的不确定性，贸易保护和贸易摩擦的形势可能进一步复杂化。

### （3）行业水平参差不齐影响行业整体发展

我国袜子生产企业众多，但具有自主开发、创新能力和营销能力的大型企业较少，大部分企业缺少独立自主的技术创新能力，在新技术、新材料的应用和新款式、新产品的开发投入上明显不足，导致行业水平参差不齐，影响行业整体发展。

## （八）行业基本风险特征

### 1、原材料价格波动风险

袜子制造行业的上游主要为纱线制造行业，后者原材料主要有棉纱、毛纱、尼龙、氨纶包覆纱等，其中最主要的原料是棉纱，而棉纱的价格取决于棉花的市场价格。棉花的市场价格除受供求关系影响外，因其具备金融衍生产品的特征，其价格也随国际金融市场行情而波动，造成棉花价格波动性较强，进而影响本行业生产经营的稳定性。因此，本行业须承担因原材料价格波动较大对行业业绩造成影响的风险。

### 2、行业竞争加剧风险

袜子制造行业属于传统产业，对资本进入的限制较少，行业内企业数量较多、层次多样。现阶段行业表现出市场化程度较高、竞争较为激烈、抗风险能力较弱的特征，造成产品同质化程度较高、利润水平较低。因此，本行业须承担行业竞争加剧、整体利润率走低的风险。

### 3、出口依赖风险

受全球袜子供求格局影响，现阶段我国袜子制造行业较大程度上依赖于出口，国外市场的需求状况和国外政府制定的贸易政策将直接影响行业的经营业绩。未来

我国纺织服装出口的贸易环境仍存在较大的不确定性，贸易保护和贸易摩擦的形势可能进一步复杂化。因此，本行业须承担出口环境恶化、国外市场需求状况波动的风险。

#### 4、人民币汇率波动可能导致的风险

我国袜子制造行业大部分产品出口国外，人民币汇率波动对行业的利润率有较大影响。如果人民币持续升值，对企业盈利会带来负面影响，对行业整体发展会带来较大风险。因此，本行业须承担人民币汇率波动导致的风险。

### （九）公司在行业中的竞争地位

经过十多年的创业、发展，依托于浙江诸暨袜子产业集群优势，公司在袜子的原料生产、设计开发、加工织造、销售渠道管理等方面均积累了一定的资源和经验，并初步形成了一条从原料生产、成品袜织造到全球化销售的袜子产业链，相比国内同等规模的袜子制造企业，公司具备一定的产业链优势、资质优势、客户优势和区位优势。

#### 1、公司竞争优势

##### （1）产业链优势

经过多年发展，公司已形成一条包括纺纱、染色、编织、缝头、定型、包装在内的较为完整的生产线，其中子公司江苏双金主营纺纱、染色业务，子公司诸暨双金主营成品袜生产和销售业务，两者分工有序，相互协作，共同构成了从原料生产、成品袜织造到全球化销售的全产业链，提高了从原料采购到成品织造的生产效率，且便于公司从源头上控制质量和成本，既利于保证产品质量，又能提高公司利润水平。

同时，完整的产业链还利于丰富公司的产品类型。除了成品袜，公司在纺纱、染色等产业链中间环节亦可通过销售相关产品或提供相关服务实现收入。

##### （2）资质优势

经过多年发展，子公司诸暨双金在袜子生产领域已取得 Intertek 认证、WRAP 认证等众多知名的管理资质证书，建立健全了质量、环境、社会责任等管理体系以

满足高端客户的要求。上述认证体系不但使公司的产品取得了进入欧美等目标市场的通行证，同时也规范了公司的质量控制体系和管理体系，使公司的各项管理与国际标准全面接轨。相对于大多数不具备规模、运作不规范的中小型袜子生产企业，公司具有一定的生产资质比较优势。同时，诸暨双金还通过了众多国际品牌和客户的“验厂”，建立了和世界品牌商合作的基础，为企业持续健康发展打下了良好的基础。

### （3）客户优势

报告期内，子公司诸暨双金主要采用 OEM 生产模式，成为美国 PS Brands,LLC、韩国 KAUS CORPORATION、南非 PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD、美国 WEST COAST HOSIERY GROUP,INC 等国际品牌商或中间商的服务制造型供应商，并与其建立长期合作关系，为其生产 FILA、HEAD、Hello Kitty、Joe Fresh、ESPRIT、George、Forever 21 等品牌的袜子。公司与上述国际客户之间建立了相互依存、长期稳定的战略合作关系。

此类优质客户均为国际企业，实力较为雄厚，信用程度高，与其合作不仅合作关系稳定，经营风险小，而且议价空间较大，利润水平较高；同时，由于此类客户经过多年运营，对于袜子的发展以及所对应的产品工艺要求已经形成一套完整的系统，在与其合作过程中，公司也得到了不断学习和改进的机会，为自身生产工艺水平的提高创造了环境，使公司始终能够接触袜子生产的新工艺和新流程，利于公司长远发展。

### （4）区位优势

袜子制造行业是诸暨市的主导产业之一，诸暨袜业经过几十年的发展，已成为世界知名的袜子生产制造基地，在全球袜业格局中占有重要地位。诸暨市大唐镇更是被誉为“中国袜业之乡”，其以轻纺原料、袜子、袜机、联托运和劳动力等五大市场为依托，以社会化合作、专业化分工为特征，以个体经济为主体，基本形成了织袜为主，轻纺原料生产、销售、印染和袜子定型包装一条龙服务的经济格局，成为全国最主要的袜子生产基地之一。公司毗邻大唐镇，隶属于大唐袜业产业集群，可以充分享受大唐袜业的政策优势和市场优势，有利于企业发展壮大。

## 2、公司竞争劣势

### (1) 产能不足

近年来，公司业务保持较快增长，产能利用已趋极限。由于产能有限，公司必须对当年的产能分配作出详尽规划，合理安排每个客户的订单需求。产能不足的缺点已经开始制约公司的长远发展，因此，公司需进行融资并及时扩大产能，同时在采购、研发等配套方面加大投入力度，以弥补产能不足的竞争劣势。

### (2) 融资渠道单一

公司目前正处于快速扩张时期，投资项目的实施、研究开发的投入、国内外市场的拓展均迫切需要资金的支持。而公司目前融资主要依靠银行贷款，不能满足公司发展的资金需求，严重制约了公司的长远发展。因此，公司需要拓宽融资渠道，增强资本实力，加大固定资产投资，及时扩大产能，支持公司进一步发展。

### (3) 技术能力较弱

袜子制造行业属于传统的劳动密集型产业，技术应用较为成熟且难有突破，除了行业领先的几家企业外，其他中小型企业普遍面临技术能力薄弱的困境。公司受限于资金和人才因素，技术研发和产品创新能力不强，报告期内主要采用贴牌代加工模式，产品类型比较常规，缺乏亮点。因此，公司需要增强资金实力，加大技术研发投入，注重技术人才的引进和培养，提升自主研发能力，加强产品创新力度，以弥补技术能力薄弱的缺陷。

### (4) 生产管理水平有待提升

和很多中小型袜子制造企业一样，受限于资金和技术因素，公司的业务流程、生产工艺比较传统，生产管理信息化、制度化水平不高，不利于企业发展。因此，公司需要运用信息化管理系统提升企业的管理水平，建立企业生产、销售、研发、财务等方面的综合化、信息化管理系统，提高企业运行效率；同时，运用现代科学技术对传统工艺流程进行改造，提高制袜机械化水平，提升劳动生产率。

## 3、行业内主要类似企业

### (1) 浙江健盛集团股份有限公司

浙江健盛集团股份有限公司成立于 1993 年，位于浙江萧山，注册资本 12,000 万元。该公司拥有 2,400 多台自动编织机，目前年产能约为 1.4 亿双。根据 2013 年棉袜产品中国海关统计资料显示，其棉袜全球贸易出口额列全国第四、出口数量列全国第五，出口到欧洲、大洋洲、日本的销售额分别列全国第一、第二和第四，属于行业领先企业。该公司于 2015 年 1 月 27 日在上海证券交易所上市，成为中国袜业第一股，股票代码 603558。

#### (2) 浙江梦娜袜业股份有限公司

浙江梦娜袜业股份有限公司成立于 1994 年，位于浙江义乌，注册资本 24,000 万元。该公司占地面积 45 万余平方米，拥有棉袜编织机 4,000 台左右，2013 年袜子出口量为 1 亿余双，产品主要销售区域为中国、北美、欧洲等地。旗下品牌多次入选“中国袜业十大品牌”，并荣获中国名牌、浙江省名牌等。

同等规模和影响力的企业还有浪莎针织有限公司、浙江耐尔集团有限公司、浙江情怡袜业有限公司、浙江步人袜业有限公司、浙江正元袜业有限公司、浙江宝娜斯袜业有限公司、浙江丹吉娅集团有限公司等。该企业规模较大，知名度较高，在出口市场中占据较大份额。

#### (3) 北京快鹿织造有限公司

北京快鹿织造有限公司成立于 1991 年，系日本助野靴下株式会社投资的独资公司，厂房占地面积 3.5 万平方米，拥有 500 余台编织机，2013 年棉袜出口量近 3,000 万双，产品主要销售区域为日本。

#### (4) 烟台厚木华润袜业有限公司

烟台厚木华润袜业有限公司成立于 2001 年，系日本厚木株式会社和华润纺织原料有限公司共同出资设立的中外合资企业，公司占地面积 5.6 万平方米，拥有棉袜编织机 300 余台、包芯丝连裤袜编织机 400 余台，2013 年棉袜出口量 2,200 余万双，产品主要销售区域为日本。

### (十) 公司整体发展规划

公司未来发展目标是以资本市场为依托，拓展融资渠道，加大资金和设备投入，

扩大生产能力，继续加强与国际品牌商和跨国零售商的合作，巩固并提升在海外市场的知名度和影响力，扩大公司海外市场份额；同时加强产品和技术创新，研发自主品牌，重点开拓国内专业运动袜和中高档私人订制袜市场，并利用国家出台和实施“互联网+”战略的契机，探索建立“互联网+袜子”的商业模式，充分利用 O2O 营销手段，提升国内市场占有率，争取通过三至五年时间的发展，跻身中国袜子制造企业前列。具体而言：

### **1、外销方面，巩固优势，扩大产能，增加海外市场份额**

(1) 抓住海外客户不断加大在中国采购比重的有利时机，进一步扩大与现有主要客户的合作，提高对现有主要客户的供应占比。

(2) 积极加强与拥有自有品牌、国际知名品牌的零售商的直接合作，扩大国际市场的直接销售份额。如争取与 FILA、ESPRIT、DISNEY 等知名品牌的合作关系在之前间接合作的基础上，增加直接合作。通过进入世界知名品牌在中国的专卖店，来提升公司在中国的市场占有率和市场知名度。

(3) 在维持满足现有客户需求前提下，积极开拓海外其他地区市场，扩大市场覆盖面。

### **2、内销方面，积极研发自主品牌，进军专业运动袜和私人订制袜市场，同时利用 O2O 营销手段，探索“互联网+袜子”的商业模式**

(1) 积极进军专业运动袜领域，抢占国内专业运动袜市场空白。在我国，人们对运动装备特别是专业运动袜的了解普遍不足，购买意愿也不强烈，同时市场上也缺少针对中国人专门设计的专业运动袜品牌。公司将聘请专业设计团队，依托自主品牌，开发专业运动袜系列产品。这些运动袜在脚型、耐磨性、透气性、舒适度、除臭功能以及文化内涵等方面都针对中国人作了专门的设计，不仅符合中国人的运动需求，还利于形成和传播袜子文化，树立国人自己的专业运动袜品牌。

(2) 积极进军私人订制袜领域，提升产品定位和附加值。公司拟依托自主品牌，打造私人订制袜系列产品。该类产品价格定位较高，营销群体主要为城市金领、白领、会所会员和经济条件较好的上层人士，以一线、二线城市为主。产品不仅在用料、工艺、设计、包装上遵循高标准、高品质，而且还注重袜子文化的体现，充

分迎合中高端人士的生活品位。

(3) 构建 O2O 营销体系，激活粉丝经济，探索“互联网+袜子”的商业模式。公司在巩固完善现有经销商等传统渠道以外，着重打造线上平台，通过微信二维码、微商、电商等手段，结合私人订制理念，引入高质量粉丝，集聚优质客户资源，构建线上交易平台。线上交易平台利用其宣传效应，能快速扩大用户数量，提升品牌知名度。与此同时，线下渠道和实体店充分对接线上平台，保障产品和服务的质量，以线下稳固线上，以线上拉动线下，初步形成“互联网+袜子”的商业模式。

## 七、公司环境保护和产品质量、技术标准

### (一) 环境保护

#### 1、环评及资质

##### (1) 诸暨双金

2004 年 11 月 25 日，诸暨双金取得了诸暨市环境保护局出具的诸环建[2006]101 号《关于诸暨市诸暨双金针纺织品有限公司建设项目环境影响报告表审查意见的函》，同意诸暨双金项目在诸暨市草塔镇双金路旁建设。

2007 年 9 月 28 日，诸暨市环境保护局出具了诸环建认[2007]83 号《建设项目环境保护验收认定书》，原则同意诸暨双金项目通过环保验收。

诸暨双金取得的环境管理体系认证详见本节“（四）业务许可资格及相关认证情况”之“2、相关认证”。

##### (2) 江苏双金

2010 年 5 月 29 日，江苏省环境保护厅出具了苏环审[2010]124 号《关于对江苏双金纺织品有限公司新建年产 2 万锭纺纱、3188 吨纱染生产项目环境影响报告书的批复》，同意江苏双金在沭阳经济开发区拟定地点建设年产 2 万锭纺纱、3188 吨纱染生产项目。

2014 年 9 月 16 日，江苏省环境保护厅出具了 82 号《建设项目试生产（运行）环境保护核准通知》，同意江苏双金就年产 2 万锭纺纱、3188 吨纱染生产项目自



2014年9月16日起试运行，试运行期为三个月。

2015年4月21日，江苏省环境保护厅出具了苏环验[2015]55号《关于江苏双金纺织品有限公司新建年产2万锭纺纱、3188吨纱染生产项目竣工环境保护验收意见的函》，认定该项目经验收合格，同意项目正式投入运行。

江苏双金取得的排污许可详见本节“（四）业务许可资格及相关认证情况”之“1、业务许可资格”。

## 2、生产经营中的环境保护

诸暨双金的生产经营活动主要涉及噪声与生活废气、废物的排放，江苏双金的日常生产主要涉及污泥、废包装桶（染料）处理。为此，诸暨双金在生产场所采用了实体墙、加厚玻璃，设置绿化带，为员工配备耳塞，加装除尘器等措施减少噪音与废气的排放，并根据当地政府的要求，正在拆除食堂锅炉。江苏双金在生产场所安装了相应的净水与除尘装置，危险废物均按照环保部门文件的要求，由具有相应资质的单位进行回收、处理。

报告期内，公司内部建立了环保方面的规章制度，其内容符合国家有关规定，公司在日常生产经营过程中能够保证此类制度的有效实施；公司安装了符合国家、行业标准要求环保设备、设施，确保公司污染物排放符合国家、行业相关标准；公司在报告期内从未发生环境污染事故，从未受到主管环保部门的行政处罚；公司在报告期内从未与他人就环保问题发生过诉讼、仲裁或其他形式的纠纷，且在可预见的范围内，不存在潜在的环保纠纷。公司实际控制人杨铁锋就上述事项签署了《确认函》；同时，双金袜业、诸暨双金、江苏双金分别出具了承诺函，承诺并保证近三年在生产经营活动中能遵守国家环境保护相关法律、法规及规范性文件的规定，未发生污染事故，未与任何单位或个人就环境保护事宜发生任何纠纷、诉讼或仲裁，未受到环境保护主管部门的任何处罚。

## （二）产品质量和技术监督标准

2014年3月3日，诸暨双金编制并实施了Q/ZJSJ 03-2014号《诸暨双金针纺织品有限公司技术文件汇编》及《诸暨双金针纺织品有限公司质量环境管理手册》，分别对织造生产工艺、原材料检验、半成品检验、定型检验、包装检验、成品检验

等技术标准及建立实施质量环境管理体系进行了规定。

2014年11月21日，诸暨双金取得了01714Q11823R0M号《质量管理体系认证证书》，执行GB/T19001-2008/ISO9001:2008标准。

江苏双金编制并实施《江苏双金纺织品有限公司品质检验标准》，除客户订单有特殊要求外，江苏双金色纱颜色、缸差、层差、色牢度、水洗牢度等项目执行GB/T251-2008标准。

公司确认，报告期内遵守国家法律、法规及规范性文件关于产品质量方面的规定和要求，遵循行业相关技术标准，不存在因违反上述规定和要求而被处罚的情形。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会，不设董事会和监事会，设执行董事1名兼任公司经理，设监事2名，建立了有限公司法人治理的基本架构。

股份公司设立后，依法建立了股东大会、董事会、监事会，制定了《公司章程》，约定各自的权利、义务及工作程序，并依据《公司法》、《证券法》等相关法律法规，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》、《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《控参股公司管理办法》、《重大投资管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、相互协调、相互制衡的机制。

股份公司设立后，公司共计召开5次股东大会、5次董事会及2次监事会，对股份公司设立、公司及子公司对外担保、公司增资扩股、公司在全国中小企业股份转让系统挂牌等事宜进行审议和表决，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权利和义务。股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范，会议记录完整。

#### （二）股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会成员均符合《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、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责。

在监事会上，公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极提出意见和建议，维护公司职工的权益。

股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制持续有效运行。

## 二、董事会关于公司治理机制建设及执行情况的评估结果

### （一）公司现有治理机制对股东权利保护情况

股份公司成立后，按要求建立健全了完善的现代法人治理机制，依法设立了股东大会、董事会、监事会，并审议通过了相应的议事规则，对三会的职责、通知、召开程序、提案及表决程序等都作出了相关规定，此外公司还按照《公司法》制定了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等相关制度。

董事会认为，公司现有治理机制基本能为所有股东提供合适的保护以及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。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司良性发展。

### （二）公司内部管理制度建设情况

股份公司成立后，建立健全了公司内部管理制度，并严格执行。根据《公司法》及其他相关规定，公司依法制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等法人治理制度。目前，股份公司治理机制完善，“三会”及高级管理人员的构成符合法律法规规定，权责清晰。

同时，公司依法制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《控参股公司管理办法》、《重大投资管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等与公司财务、内控制度相关的管理制度，对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等进行了规定。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

本公司董事会认为，公司已初步建立起规范的现代法人治理结构和较为完善的内部管理制度，能适应公司目前发展管理的需要，能有效地为股东权利提供合适的保护，同时有效防范公司经营过程中的风险。

未来，公司董事会将加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，勤勉尽职，进一步加强公司规范化管理，保障公司股东合法权益。

## 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

### （一）公司及其子公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

最近两年内，公司及其子公司仅存在以下一例受行政处罚情形：

2014年8月19日，沭阳县国家税务局对江苏双金作出了沭国税简罚[2014]230号处罚决定，对江苏双金使用税控装置开具发票，未按期向主管税务机关报送开具发票数据的行为处以1,000元罚款，现已执行完毕。

江苏双金就此次税务处罚出具了《情况说明》，其未按期向主管税务机关报送开具发票数据系因国税系统升级导致无法自动报送相关数据，且财务人员当时未察觉此事，误以为系统已经自动报送。

该处罚系因江苏双金财务人员疏忽、与税务部门沟通不畅、对相关系统升级缺乏了解等原因所造成。本次处罚未对公司造成重大不利影响。江苏双金承诺今后将严格遵循国家相关法律、法规和其他规范性文件及公司的相关财务制度，严格要求公司财务人员审慎、细致地工作，核查工作疏漏，积极与主管税务部门沟通，及时学习、掌握新的财务、税务系统及软件的使用，以杜绝此类事件再次发生。

综上，江苏双金受到的行政处罚属于“一般失信”，并已接受主管税务机关的处罚，此后在报告期内并未出现其他受到税务机关处罚的情形。

除上述税务处罚外，公司最近两年不存在其他因违法违规经营而被工商、税务、社会保险、住房公积金、质监、安监、环保等政府部门处罚的情形，公司不存在重大违法违规行为。公司及公司董事、监事、高级管理人员对此已作出声明，相关政府部门亦出具了公司最近两年的无违规证明。

## （二）公司控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司独立性情况

### （一）业务独立

公司主营成品袜、棉纱、色纱的生产、销售及提供染色加工服务。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务各个经营环节不存在对控股股东、其他关联方的依赖，不存在足以影响公司独立性或者显失公平的关联交易。因此，公司业务独立。

### （二）资产独立

公司合法拥有与其目前经营有关的设备等资产的所有权或者使用权，股份公司由有限公司整体变更设立，原有限公司所有的办公设备等有形资产及专利技术等无形资产全部由股份公司承继，确保股份公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的办公设备和配套设施。截至本说明书签署之日，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。因此，公司资产独立。

### （三）人员独立

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情

况。因此，公司人员独立。

#### （四）机构独立

公司已经按照法律的规定以及《公司章程》的规定设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，并规范运作；公司根据经营管理的需要设置了总经理、财务总监等高级管理人员；公司已经建立起独立完整的组织结构，各机构和各内部职能部门均按《公司章程》以及其他管理制度的职责独立运作，独立行使经营管理职权，不存在与实际控制人及其控制的其他企业有机构混同、合署办公的情形。因此，公司机构独立。

#### （五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；截至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人以借款、代偿债务或者其他方式占用的情形。因此，公司财务独立。

### 五、公司同业竞争情况

#### （一）公司存在的同业竞争情况

##### 1、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间存在的同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人杨铁锋、杨彩平夫妇曾 100%控股江苏双金，江苏双金与公司的经营范围存在重合，且江苏双金主要从事的业务与公司从事的业务为上下游业务关系。为解决同业竞争、完善公司产业链，公司向杨铁锋、杨彩平夫妇收购江苏双金 100%股权，并于 2014 年 7 月 29 日办理了工商变更登记。此后，江苏双金成为公司全资子公司。（详见本说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化和资产重组情况”之“（二）公司重大资产重组情况”。）上述同业竞争情形得到解除。

截至本说明书签署之日，二人除实际控制本公司及其子公司外，未对其他企业

或经济组织形成控制，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，未形成同业竞争情形。

## 2、公司与其他关联方之间存在的同业竞争情况

### (1) 公司与双金贸易

双金贸易的基本情况，详见“第四节公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联交易”之“(一) 关联方及其关联关系”之“6、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业”。

报告期内，双金贸易经营范围曾包括销售袜子、针纺织品、服装和经营进出口业务等，与公司存在同业竞争情形。截至 2015 年 6 月 29 日，双金贸易已将经营范围变更为：批发、零售：箱包。（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）同时，为规避潜在的同业竞争，双金贸易股东杨巧英、陈信燕出具了《关于浙江新双金贸易有限公司状况的承诺函》，承诺持有双金贸易股权期间，双金贸易将不再开展与公司构成同业竞争的生产经营活动。

截至本说明书签署之日，双金贸易与公司已不存在同业竞争关系。

### (2) 公司与九思实业

九思实业的基本情况，详见“第四节公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联交易”之“(一) 关联方及其关联关系”之“7、报告期内的其他关联方”。

报告期内，九思实业尚未实际开展生产经营，但经营范围曾为：制造、销售：针纺织品、服装、鞋帽；网上批发零售：针纺织品；实业投资。其经营范围与公司的经营范围均包含生产、销售针纺织品、服装、鞋帽等内容，与公司存在潜在的同业竞争关系。截至 2015 年 6 月 25 日，九思实业已将经营范围变更为：实业投资；制造、销售：箱包。（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）同时，为规避潜在的同业竞争，九思实业实际控制人杨礼刚出具了《关于避免与诸暨双金袜业股份有限公司同业竞争的承诺函》，保证在其作为九思实业实际控制人期间，九思实业不以任何形式从事与双金袜业构成竞争的业务；如九思实业未来从任何第三方获得的任何商业机会与双金袜业的主营业务有竞争或可能有竞争，其及（或）九思实业将立即通知双金袜业，赋予双金袜业获取该商业机会的优先权。



截至本说明书签署之日，九思实业与公司已不存在同业竞争关系。

## （二）避免同业竞争的措施

为避免可能发生的同业竞争，保障公司利益，公司实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《关于消除及避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“一、本人及本人控制/任职的其他企业不存在与双金袜业构成同业竞争的任何情形，也不在其他任何与双金袜业构成同业竞争的企业持有股权权益。

二、本人承诺严格遵守《中华人民共和国公司法》及其他相关法律、法规和《诸暨双金袜业股份有限公司章程》的规定，将来也不以任何形式（包括但不限于直接经营或与他人合资、合作、参股经营）从事与双金袜业构成竞争的业务。

三、如本人及（或）关联公司未来从任何第三方获得的任何商业机会与双金袜业的主营业务有竞争或可能有竞争，本人及（或）其关联公司将立即通知双金袜业，赋予双金袜业获取该商业机会的优先权。

四、本函出具后，且在本人为双金袜业实际控制人/董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间，本函不会被撤销。”

## 六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

### （一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期内，公司曾存在与关联方的资金往来情况，详见本说明书“第四节公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”。

截至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其他关联方占用的情况。

## （二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

截至本说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

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，公司完善了《公司章程》，股东大会审议通过了《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度，就关联交易、对外担保等事项进行了规范，从制度上防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业等各关联方侵占公司权益，有力地保障了股东的合法权益。《公司章程》及上述制度相关内容如下：

《公司章程》第三十四条规定：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。”

《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》相关内容，分别详见本说明书“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联交易”之“（四）公司规范关联交易的制度安排”和“九、需提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（一）或有事项”之“1、公司对外担保情况”之“（2）对外担保决策制度及其执行情况”。

《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》第四条规定：“本制度所称资金占用包括（但不限于其他方式）：经营性资金占用（控股股东及关联方通过采

购、销售等生产经营环节的关联交易产生的资金占用)、非经营性资金占用(为控股股东及其附属企业垫付工资与福利、保险、广告等费用和其他支出、为控股股东及其附属企业有偿或无偿直接或间接拆借资金、代偿债务及其他在没有商品和劳务对价情况下提供给控股股东及其附属企业使用的资金等)。”

第五条规定：“公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，公司不得以预付刊播费、预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用。”

第六条规定：“除本章第四条规定外，公司还不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- (一) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- (二) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- (三) 委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- (四) 为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (五) 代控股股东及其他关联方偿还债务；
- (六) 中国证监会认定的其他方式。”

第七条规定：“公司与控股股东及其他关联方在采购、销售等生产经营环节产生的关联交易行为，应按照监管部门关联交易的相关规定执行。”

第八条规定：“公司严格防止控股股东及其附属企业的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止控股股东非经营性资金占用的长效机制。

公司财务部门应定期检查公司本部及下属子公司与控股股东及其附属企业非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及其附属企业的非经营性占用公司资金情况的发生。”

此外，公司控股股东、实际控制人杨铁锋、杨彩平与公司签署了《关于不占用资金和提供担保的承诺函》，做出如下承诺：

- 1、我二人及我二人单独或共同控制的其他企业不存在占用公司资金、资产或

其他资源的情形；

2、我二人保证不利用实际控制人、控股股东地位，通过公司将资金、资产或其他资源直接或间接地提供给我二人或我二人单独或共同控制的其他企业使用；

3、我二人保证不利用实际控制人、控股股东地位，通过公司为我二人或我二人单独或共同控制的其他企业提供担保。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员其他事项

### （一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股方式	持股比例
1	杨铁锋	董事长	31,404,554.00	直接	68.67%
2	杨彩平	董事	9,500,000.00	直接	20.77%
3	杨海萍	董事	100,000.00	直接	0.22%
4	金建明	董事、总经理	-	-	-
5	吴飞鹏	董事、副总经理、财务总监	100,000.00	直接	0.22%
6	杨永康	监事会主席	20,000.00	直接	0.04%
7	杨纪洋	监事	20,000.00	直接	0.04%
8	石洪文	监事	100,000.00	直接	0.22%
9	赵叶群	董事会秘书	20,000.00	直接	0.04%
合计			<b>41,264,554.00</b>		<b>90.22%</b>

### （二）公司董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员中，除了杨铁锋、杨彩平系夫妻关系外，其他人员相互之间不存在亲属关系。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

## 1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议

公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书签署之日，上述有关合同履行正常。

## 2、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员均出具了《公司管理层关于诚信状况的书面说明》、《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于规范关联交易的承诺函》、《关于竞业限制的承诺函》、《关于在公司专职工作并领取报酬的承诺函》。

## (四) 公司董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况如下：

### 1、对外投资情况

序号	姓名	在本公司职务	对外投资企业	投资占股比例	对外投资企业与公司的关系
1	杨铁锋	董事长	九思实业	4.55%	关联方
2	杨彩平	董事	九思实业	4.55%	关联方

### 2、兼职情况

序号	姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关系
1	杨铁锋	董事长	诸暨双金	董事长、总经理	公司子公司
			江苏双金	执行董事、总经理	公司子公司
			九思实业	监事	关联方
2	杨彩平	董事	诸暨双金	董事	公司子公司
			江苏双金	监事	公司子公司

除上述兼职和对外投资外，公司董事、监事、高级管理人员均已作出承诺，不存在其他的兼职和对外投资情况。上述兼职和对外投资企业中，诸暨双金、江苏双金为公司子公司；九思实业为公司关联方。截至本说明书签署之日，九思实业与公司无业务重叠关系，不构成同业竞争；同时，报告期内发生的关联往来已得到清理，

不存在利益冲突情形。

### **（五）公司董事、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**

公司董事、监事、高级管理人员近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

根据公司董事、监事、高级管理人员的确认，其不存在违反法律法规规定或公司章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的情形，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

### **（六）公司董事、监事、高级管理人员任职资格及竞业禁止情况**

公司董事、监事、高级管理人员均具备法律法规规定的任职资格，报告期内不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

## **八、公司董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及原因**

### **（一）董事变动情况**

2001 年 8 月 14 日至 2015 年 1 月 31 日，公司前身双金化纤不设董事会，设执行董事 1 名，由杨铁锋担任。

2015 年 1 月 31 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举杨铁锋、杨彩平、金建明、吴飞鹏、杨海萍为公司第一届董事会成员，截至本说明书签署之日，公司董事未再发生变动。

### **（二）监事变动情况**

2001年8月14日至2015年1月31日，公司前身双金化纤不设监事会，设2名监事，其中职工代表1名。

2015年1月31日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举杨纪洋、石洪文为公司第一届股东代表监事。杨纪洋、石洪文和由职工代表大会选举产生的职工代表监事杨永康组成公司第一届监事会。截至本说明书签署之日，公司监事未再发生变动。

### **（三）高级管理人员变动情况**

2001年8月14日至2015年1月31日，公司前身双金化纤设经理1名，由杨铁锋担任。

2015年1月31日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任金建明为总经理，吴飞鹏为副总经理兼财务总监，赵叶群为董事会秘书。截至本说明书签署之日，公司高级管理人员未再发生变动。

## 第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券、期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

### 一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表

#### （一）最近两年及一期的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月的合并及母公司财务报表以及财务报表附注业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的信会师报字[2015]第 70511 号审计报告。

#### （二）财务报表的编制基础及合并报表范围

##### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定，以及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定，编制财务报表。

##### 2、合并报表范围及其变化

公司合并报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并报表范围。报告期内，公司纳入合并报表范围的子公司情况如下：

序号	2015 年 1 至 7 月	2014 年度	2013 年度
1	诸暨双金	诸暨双金	诸暨双金
2	江苏双金	江苏双金	江苏双金



其中，江苏双金属于同一控制下合并取得，合并基准日为 2014 年 11 月 30 日，2013 年度为同一控制下合并对期初数进行调整。

报告期内，公司合并报表范围未发生变化。

### （三）最近两年及一期财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	28,127,844.49	27,164,683.87	22,588,750.53
交易性金融资产			
应收票据	500,000.00	267,038.42	900,000.00
应收账款	51,928,067.42	49,547,587.09	35,874,135.53
预付款项	30,967,801.71	11,774,169.11	13,091,329.52
应收利息			
应收股利			
其他应收款	10,758,462.81	28,099,387.41	53,010,904.47
存货	78,018,074.74	57,839,448.39	71,603,305.27
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	102,487.23	2,715,062.88	2,250,906.95
<b>流动资产合计</b>	<b>200,402,738.40</b>	<b>177,407,377.17</b>	<b>199,319,332.27</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	78,264,611.11	77,929,528.72	35,629,704.30
在建工程	1,897,276.00	81,419.00	30,262,520.56
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
无形资产	8,835,744.18	8,961,574.22	5,923,750.79
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			5,442.13
递延所得税资产	2,041,320.28	2,282,630.31	2,013,737.41
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>91,038,951.57</b>	<b>89,255,152.25</b>	<b>73,835,155.19</b>
<b>资产总计</b>	<b>291,441,689.97</b>	<b>266,662,529.42</b>	<b>273,154,487.46</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	111,814,308.90	113,005,680.00	130,504,566.95
交易性金融负债			
应付票据	43,106,990.00	44,250,000.00	24,330,000.00
应付账款	31,374,849.65	29,218,557.90	34,630,586.21
预收款项	4,701,839.41	4,402,697.02	11,930,811.57
应付职工薪酬	2,399,221.58	1,309,064.92	2,764,178.83
应交税费	456,464.95	467,875.70	615,850.61
应付利息			
应付股利			
其他应付款	15,819,238.03	23,872,095.87	18,880,350.83
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>209,672,912.52</b>	<b>216,525,971.41</b>	<b>223,656,345.00</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
非流动负债合计	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
负债合计	214,672,912.52	221,525,971.41	228,656,345.00
股东权益：			
实收资本（或股本）	45,734,554.12	35,000,000.00	35,000,000.00
资本公积	20,650,114.39	1,327,916.98	1,327,916.98
减：库存股			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	5,667,937.10	4,640,305.59	4,369,730.51
归属于母公司股东权益合计	72,052,605.61	40,968,222.57	40,697,647.49
少数股东权益	4,716,171.84	4,168,335.44	3,800,494.97
股东权益合计	76,768,777.45	45,136,558.01	44,498,142.46
负债和股东权益总计	291,441,689.97	266,662,529.42	273,154,487.46

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
一、营业收入	104,479,163.48	178,530,532.72	183,479,634.88
减：营业成本	84,238,306.40	147,266,815.93	153,495,323.19
营业税金及附加	429,610.75	683,574.12	354,641.49
销售费用	4,119,477.95	6,757,038.48	5,534,396.06
管理费用	8,756,106.99	11,675,140.16	10,846,077.86
财务费用	5,021,823.53	10,259,894.25	9,673,107.14
资产减值损失	-965,240.12	1,075,571.61	8,054,949.64
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			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,879,077.98	812,498.17	-4,478,860.50
加：营业外收入	104,753.42	480,719.19	228,792.71
减：营业外支出	191,559.56	353,428.93	548,626.25
其中：非流动资产处置损失			

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,792,271.84</b>	<b>939,788.43</b>	<b>-4,798,694.04</b>
减：所得税费用	1,216,803.93	301,372.88	-1,260,428.71
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,575,467.91</b>	<b>638,415.55</b>	<b>-3,538,265.33</b>
归属于母公司所有者的净利润	1,027,631.51	270,575.07	-2,307,670.00
少数股东损益	547,836.40	367,840.48	-1,230,595.33
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.02	0.01	-0.07
（二）稀释每股收益	0.02	0.01	-0.07
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,575,467.91</b>	<b>638,415.55</b>	<b>-3,538,265.33</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,027,631.51	270,575.07	-2,307,670.00
归属于少数股东的综合收益总额	547,836.40	367,840.48	-1,230,595.33

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	123,209,024.47	209,329,773.09	190,916,024.50
收到的税费返还	8,346,031.10	9,045,620.94	13,481,987.01
收到其他与经营活动有关的现金	51,814,471.86	61,998,586.41	137,571,034.40
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>183,369,527.43</b>	<b>280,373,980.44</b>	<b>341,969,045.91</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	121,736,095.95	196,342,089.05	267,196,819.50
支付给职工以及为职工支付的现金	13,922,632.10	21,295,459.42	20,400,966.80
支付的各项税费	2,577,268.75	4,879,366.13	2,022,263.77
支付其他与经营活动有关的现金	50,696,638.49	32,635,857.38	48,016,192.33
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>188,932,635.29</b>	<b>255,152,771.98</b>	<b>337,636,242.40</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,563,107.86</b>	<b>25,221,208.46</b>	<b>4,332,803.51</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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	10,000.00	269,100.00	

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>10,000.00</b>	<b>269,100.00</b>	<b>0.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,609,085.00	490,267.00	1,837,639.24
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,609,085.00</b>	<b>490,267.00</b>	<b>1,837,639.24</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,599,085.00</b>	<b>-221,167.00</b>	<b>-1,837,639.24</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	13,524,000.00		
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	83,936,252.00	158,529,518.80	178,790,624.09
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>97,460,252.00</b>	<b>158,529,518.80</b>	<b>178,790,624.09</b>
偿还债务支付的现金	85,127,623.10	180,050,435.71	173,273,164.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,077,469.93	8,674,540.94	8,593,395.58
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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>90,205,093.03</b>	<b>188,724,976.65</b>	<b>181,866,559.99</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,255,158.97</b>	<b>-30,195,457.85</b>	<b>-3,075,935.90</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>771,204.51</b>	<b>123,263.38</b>	<b>-1,239,125.94</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>864,170.62</b>	<b>-5,072,153.01</b>	<b>-1,819,897.57</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,653,180.85	7,725,333.86	9,545,231.43
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,517,351.47</b>	<b>2,653,180.85</b>	<b>7,725,333.86</b>

## 4、合并股东权益变动表

## 2015年1至7月股东权益变动表

单位：元

项目	本期金额								
	股本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润	少数股东权 益	股东权益合 计
一、上年年末余额	35,000,000.00	1,327,916.98					4,640,305.58	4,168,335.45	45,136,558.01
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	35,000,000.00	1,327,916.98					4,640,305.58	4,168,335.45	45,136,558.01
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	10,734,554.12	19,322,197.41					1,027,631.51	547,836.40	31,632,219.44
（一）净利润							1,027,631.51	547,836.40	1,575,467.91
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							1,027,631.51	547,836.40	1,575,467.91
（三）股东投入和减少资本	10,734,554.12	19,322,197.41							30,056,751.53
1. 股东投入资本	10,734,554.12	19,322,197.41							30,056,751.53
2. 股份支付计入股东权益的 金额									
3. 其他									

项目	本期金额								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>45,734,554.12</b>	<b>20,650,114.39</b>					<b>5,667,937.09</b>	<b>4,716,171.85</b>	<b>76,768,777.45</b>

(续表)

2014年度股东权益变动表

单位：元

项目	本期金额								
	股本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润	少数股东权 益	股东权益合 计
一、上年年末余额	35,000,000.00	1,327,916.98					4,369,730.52	3,800,494.96	44,498,142.46
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	35,000,000.00	1,327,916.98					4,369,730.52	3,800,494.96	44,498,142.46
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）							270,575.07	367,840.48	638,415.55
（一）净利润							270,575.07	367,840.48	638,415.55
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							270,575.07	367,840.48	638,415.55
（三）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的 金额									
3. 其他									



项目	本期金额								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>1,327,916.98</b>					<b>4,640,305.59</b>	<b>4,168,335.44</b>	<b>45,136,558.01</b>

(续表)

2013年度股东权益变动表

单位：元

项目	本期金额								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00						6,677,400.51	5,031,090.30	16,708,490.81
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	5,000,000.00						6,677,400.51	5,031,090.30	16,708,490.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,000,000.00	1,327,916.98					-2,307,670.00	-1,230,595.33	27,789,651.65
（一）净利润							-2,307,670.00	-1,230,595.33	-3,538,265.33
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							-2,307,670.00	-1,230,595.33	-3,538,265.33
（三）股东投入和减少资本	30,000,000.00								30,000,000.00
1. 股东投入资本	30,000,000.00								30,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									

项目	本期金额								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
3. 其他									
（四）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
（五）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（七）其他	1,327,916.98								1,327,916.98
<b>四、本期期末余额</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>1,327,916.98</b>					<b>4,369,730.51</b>	<b>3,800,494.97</b>	<b>44,498,142.46</b>

## 5、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	494,372.62	51,910.46	38,759.26
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	38,688,815.38	15,700,995.00	15,710,094.95
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>39,183,188.00</b>	<b>15,752,905.46</b>	<b>15,748,854.21</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	42,873,674.50	8,585,814.00	8,585,814.00
投资性房地产			
固定资产	6,366,482.88	6,552,340.39	6,870,952.99
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	3,153,858.67	3,198,190.02	3,274,186.62
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1.25	1.25	

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>52,394,017.30</b>	<b>18,336,345.66</b>	<b>18,730,953.61</b>
<b>资产总计</b>	<b>91,577,205.30</b>	<b>34,089,251.12</b>	<b>34,479,807.82</b>

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据	7,000,000.00		
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬	6,000.00	6,000.00	
应交税费			
应付利息			
应付股利			
其他应付款	19,530,631.72		
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>26,536,631.72</b>	<b>6,000.00</b>	<b>0.00</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>26,536,631.72</b>	<b>6,000.00</b>	<b>0.00</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本（或股本）	45,734,554.12	35,000,000.00	35,000,000.00
资本公积	20,650,114.39	40,056.48	40,056.48

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
减：库存股			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-1,344,094.93	-956,805.36	-560,248.66
<b>股东权益合计</b>	<b>65,040,573.58</b>	<b>34,083,251.12</b>	<b>34,479,807.82</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>91,577,205.30</b>	<b>34,089,251.12</b>	<b>34,479,807.82</b>

## 6、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>			
减：营业成本			
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用	386,718.29	401,771.98	394,634.20
财务费用	571.28	675.67	351.35
资产减值损失		5.00	
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			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-387,289.57</b>	<b>-402,452.65</b>	<b>-394,985.55</b>
加：营业外收入		5,894.70	
减：营业外支出			100.04
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-387,289.57</b>	<b>-396,557.95</b>	<b>-395,085.59</b>
减：所得税费用		-1.25	
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-387,289.57</b>	<b>-396,556.70</b>	<b>-395,085.59</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	-0.01	-0.01	-0.01
（二）稀释每股收益	-0.01	-0.01	-0.01
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
七、综合收益总额	-387,289.57	-396,556.70	-395,085.59

## 7、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	205.32	13,465,242.32	3,071,208.65
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>205.32</b>	<b>13,465,242.32</b>	<b>3,071,208.65</b>
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金			
支付的各项税费		777.08	25.00
支付其他与经营活动有关的现金	13,081,743.16	13,451,314.04	3,336,552.30
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>13,081,743.16</b>	<b>13,452,091.12</b>	<b>3,336,577.30</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,081,537.84</b>	<b>13,151.20</b>	<b>-265,368.65</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>			
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>			
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	13,524,000.00		

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>13,524,000.00</b>		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>13,524,000.00</b>		
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>442,462.16</b>	<b>13,151.20</b>	<b>-265,368.65</b>
加：期初现金及现金等价物余额	51,910.46	38,759.26	304,127.91
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>494,372.62</b>	<b>51,910.46</b>	<b>38,759.26</b>



## 8、母公司股东权益变动表

## 2015年1至7月股东权益变动表

单位：元

项目	本期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	35,000,000.00	40,056.48					-956,805.36	34,083,251.12
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	35,000,000.00	40,056.48					-956,805.36	34,083,251.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	10,734,554.12	20,610,057.91					-387,289.57	30,957,322.46
（一）净利润							-387,289.57	-387,289.57
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-387,289.57	-387,289.57
（三）股东投入和减少资本	10,734,554.12	20,610,057.91						31,344,612.03
1. 股东投入资本	10,734,554.12	20,610,057.91						31,344,612.03
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								

项目	本期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>45,734,554.12</b>	<b>20,650,114.39</b>					<b>-1,344,094.93</b>	<b>65,040,573.58</b>

(续表)

2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	本期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	35,000,000.00	40,056.48					-560,248.66	34,479,807.82
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	35,000,000.00	40,056.48					-560,248.66	34,479,807.82
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-396,556.70	-396,556.70
（一）净利润							-396,556.70	-396,556.70
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-396,556.70	-396,556.70
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								

项目	本期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>40,056.48</b>					<b>-956,805.36</b>	<b>34,083,251.12</b>

(续表)

2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	本期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	40,056.48					-165,163.07	4,874,893.41
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	5,000,000.00	40,056.48					-165,163.07	4,874,893.41
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	30,000,000.00						-395,085.59	29,604,914.41
（一）净利润							-395,085.59	-395,085.59
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-395,085.59	-395,085.59
（三）股东投入和减少资本	30,000,000.00							30,000,000.00
1. 股东投入资本	30,000,000.00							30,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								

项目	本期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>40,056.48</b>					<b>-560,248.66</b>	<b>34,479,807.82</b>

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

本报告期为2013年1月1日至2015年7月31日止。

#### 2、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

#### 3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### （1）同一控制下的企业合并

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

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

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

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

##### （2）非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允

价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

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

#### **4、合并财务报表的编制方法**

##### **（1）合并范围**

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



## (2) 合并程序

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

## 5、现金及现金等价物的确定标准

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

## 6、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

## （2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## 7、金融工具的确认和计量

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### （1）金融工具的分类

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

### （2）金融工具的确认依据和计量方法

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

#### ②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用

之和作为初始确认金额。

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### ③应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

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

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

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

### ⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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

①所转移金融资产的账面价值；

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

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

①终止确认部分的账面价值；

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

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

#### （4）金融负债终止确认条件

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

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

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的

相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### （6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

##### ①可供出售金融资产的减值准备：

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

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 8、应收款项坏账准备

### （1）单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

占期末应收款项 5% 以上且账面余额 200 万以上的款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

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

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	按账龄分析法计提坏账准备的应收款项
组合 2	预提的出口退税以及应收的出口退税款项以及关联方
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	账龄分析法
组合 2	除有确定证据表明无法收回全额计提坏账准备外，不确认坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	0.50	0.50
1-2 年	5.00	5.00
2-3 年	15.00	15.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	80.00	80.00

组合中，预提的出口退税以及应收的出口退税款项以及内部关联方不存在信用风险，不计提坏账准备。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由

涉及诉讼或对应收款项金额存在争议的应收款项。

坏账准备的计提方法

单独进行减值测试，如果客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量低于其账面价值的差额确认减值损失。

**9、存货**

### （1）存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产等。

### （2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

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

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

资产负债表日市场价格异常的判断依据为：

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### (4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

### 10、长期股权投资

#### (1) 投资成本的确定

##### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；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，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

##### ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。



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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## （2）后续计量及损益确认

### ①后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

## ②损益确认

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

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

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

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

## ③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能

够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，首先按处置或收回投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。在此基础上，比较剩余的长期股权投资成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；属于投资成本小于原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，在调整长期股权投资成本的同时调整留存收益。对于原取得投资后至因处置投资导致转变为权益法核算之间被投资单位实现净损益中应享有的份额，一方面调整长期股权投资的账面价值，同时对于原取得投资时至处置投资当期期初被投资单位实现的净损益（扣除已发放及已宣告发放的现金股利和利润）中应享有的份额，调整留存收益，对于处置投资当期期初至处置投资之日被投资单位实现的净损益中享有的份额，调整当期损益；其他原因导致被投资单位所有者权益变动中应享有的份额，在调整长期股权投资账面价值的同时，计入资本公积（其他资本公积）。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

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

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## 11、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产——出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

## 12、固定资产

### （1）固定资产确认条件

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

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

### （2）各类固定资产的折旧方法

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

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	25	5%	3.80%
机器设备	10	5%	9.54%
电子设备、办公设备	3-5	5%	19.00%-31.67%
运输设备	4-8	5%	11.88%-23.75%

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

### （4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- ②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价

值；

③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

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

### 13、在建工程

#### (1) 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

#### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

#### (3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 14、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### （2）借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，

该部分资产借款费用停止资本化。

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

### （3）暂停资本化期间

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

### （4）借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

## 15、无形资产

### （1）无形资产的计价方法

#### ①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。



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

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

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

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

## ②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

### (2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### （3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

### （4）无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（5）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

（6）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

## 16、商誉

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

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

## 17、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

### （1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

## 18、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

### （1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

## (2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 19、股份支付及权益工具

本公司的股份支付是为了获取职工（或其他方）提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (1) 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的

公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本公司对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## (2) 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

## 20、收入

### (1) 销售商品收入确认和计量原则

#### ①销售商品收入确认和计量的总体原则

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

## (2) 让渡资产使用权收入的确认和计量原则

### ①让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

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

A 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

B 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### ②本公司确认让渡资产使用权收入的依据

### ③关于本公司让渡资产使用权收入相应的业务特点分析和介绍

④本公司让渡资产使用权收入所采用的会计政策与同行业其他上市公司存在显著差别的具体原因：

## (3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则

①按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入确认和计量的总体原则

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

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别按下列情况处理：

A 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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

②本公司按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，提供劳务收入和建造合同收入的确认标准，确定提供劳务交易完工进度以及建造合同完工百分比的依据和方法

③关于本公司按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入相应的业务特点分析和介绍

④本公司按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入所采用的会计政策与同行业其他上市公司存在显著差别的具体原因因为：

## 21、政府补助

### （1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### （2）会计处理

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产达到可供使用状态时，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：

公司对于综合性项目政府文件未明确补助具体对象时，将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助，视情况不同计入当期损益，或者在项目期内分期确认



为当期收益。

## 22、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 23、经营租赁、融资租赁

### （1）经营租赁会计处理

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

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

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

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

## （2）融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 24、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- （1）本公司的母公司；
- （2）本公司的子公司；
- （3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- （4）对本公司实施共同控制的投资方；
- （5）对本公司施加重大影响的投资方；
- （6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- （7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- （8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

(9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

(10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

## (二) 主要会计政策、会计估计的变更以及前期会计差错更正

### 1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

### 2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

### 3、前期会计差错更正

本报告期公司重要前期会计差错未发生更正。

## 三、报告期内主要会计数据和财务指标

报告期内，公司主要会计数据和财务指标情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产合计	20,040.27	17,740.74	19,931.93
非流动资产合计	9,103.90	8,925.52	7,383.52
<b>资产合计</b>	<b>29,144.17</b>	<b>26,666.25</b>	<b>27,315.45</b>
流动负债合计	20,967.29	21,652.60	22,365.63
非流动负债合计	500.00	500.00	500.00
<b>负债合计</b>	<b>21,467.29</b>	<b>22,152.60</b>	<b>22,865.63</b>
<b>股东权益合计</b>	<b>7,676.88</b>	<b>4,513.66</b>	<b>4,449.81</b>
归属于申请挂牌公司股东权益合计	7,205.26	4,096.82	4,069.76
<b>负债和股东权益合计</b>	<b>29,144.17</b>	<b>26,666.25</b>	<b>27,315.45</b>
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.58	1.17	1.16
资产负债率	73.66%	83.07%	83.71%
资产负债率(母公司)	28.98%	0.02%	0.00%

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率（倍）	0.96	0.82	0.89
速动比率（倍）	0.44	0.50	0.51
项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
营业收入	10,447.92	17,853.05	18,347.96
营业利润	287.91	81.25	-447.89
利润总额	279.23	93.98	-479.87
净利润	157.55	63.84	-353.83
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>166.81</b>	<b>53.19</b>	<b>-313.78</b>
<b>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</b>	<b>112.02</b>	<b>16.41</b>	<b>-190.72</b>
经营活动产生的现金流量净额	-556.31	2,522.12	433.28
投资活动产生的现金流量净额	-159.91	-22.12	-183.76
筹资活动产生的现金流量净额	725.52	-3,019.55	-307.59
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>86.42</b>	<b>-507.22</b>	<b>-181.99</b>
综合毛利率	19.37%	17.51%	16.34%
净资产收益率	2.48%	0.66%	-5.59%
扣除非经常性损益后净资产收益率	2.67%	0.30%	-5.34%
应收账款周转率（次）	2.06	4.18	3.26
存货周转率（次）	1.24	2.28	2.69
基本每股收益（元/股）	0.02	0.01	-0.07
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.01	-0.07
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.12	0.72	0.12

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债，速动比率=(流动资产-存货-预付款项)/流动负债；
- (2) 资产负债率=总负债/总资产；
- (3) 归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东的净资产/期末总股本；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (6) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- (7) 净资产收益率和每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每

股收益的计算及披露》(2010年修订)的相关规定计算。

## (一) 盈利能力分析

盈利能力指标	2015年1至7月	2014年度	2013年度
综合毛利率	19.37%	17.51%	16.34%
主营业务毛利率	19.36%	17.80%	16.61%
净资产收益率	2.48%	0.66%	-5.59%
基本每股收益(元/股)	0.02	0.01	-0.07

报告期内,成品袜销售收入占公司主营业务收入的比例保持在70%左右,是公司收入的主要来源,对综合毛利率变动有重要影响。报告期内,公司综合毛利率分别为16.34%、17.51%和19.37%,呈持续增长趋势,主要原因系:公司自2014年起,加强了与乐天玛特、大润发、物美等商超的合作,迅速扩大成品袜内销业务,该部分业务毛利润较高,从而导致综合毛利率提升较快。

报告期内,公司净资产收益率分别为-5.59%、0.66%和2.48%,基本每股收益分别为-0.07元/股、0.01元/股、0.02元/股。公司净资产收益率、基本每股收益逐步提升,一方面是因为随着公司营业规模扩大,公司盈利能力增强;另一方面,公司严格控制成本费用支出,导致净利润稳步增长。

## (二) 偿债能力分析

偿债能力指标	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	73.66%	83.07%	83.71%
流动比率(倍)	0.96	0.82	0.89
速动比率(倍)	0.44	0.50	0.51

报告期内各期末,公司资产结构中流动资产占资产总额的比例分别为72.97%、66.53%和68.76%,流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货等;公司负债结构中主要为流动负债,流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、其他应付款等。

报告期内各期末,公司资产负债率分别为83.71%、83.07%和73.66%,资产负债率水平较高。公司资产负债率水平较高,主要系受行业特点和公司自身经营模式决定。公司主营成品袜、棉纱、色纱生产和销售,属于传统制造业,原料采购成

本是公司主要业务成本。尤其是公司产品具有品种规格多、客户频繁小批量下单等特点，为了快速响应客户订单需求，公司根据生产经营需要和预期订单情况，需保持较高的原料采购水平。为应对源源不断的原料采购需求，补充营运资金，公司需向银行申请较多短期借款。同时，为缓解资金压力，公司在采购中亦较多采用应付票据和应付账款形式。

2015年7月末公司资产负债率较2014年末下降较多，主要原因系公司在2015年6月和7月进行了两次增资，扩充了公司资本金和净资产规模。

报告期内各期末，公司流动比率分别为0.89倍、0.82倍和0.96倍，速动比率分别为0.51倍、0.50倍和0.44倍，短期偿债能力较弱，主要由于公司因生产经营需要向银行申请短期借款较多，同时公司应付票据、应付账款金额亦较大。

综上，报告期内，公司资产负债率较高，偿债能力较弱。以负债为主的融资结构将制约公司进一步发展，权益性融资将成为公司未来融资的重点。

### （三）营运能力分析

营运能力指标	2015年1至7月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	2.06	4.18	3.26
存货周转率（次）	1.24	2.28	2.69

报告期内，公司应收账款周转率分别为3.26次、4.18次和2.06次，总体处于较合理水平。2015年1-7月公司应收账款周转率较2014年度有所下降，主要由于2015年子公司江苏双金新开拓了部分客户并给予客户3-4个月的信用期，导致2015年7月末应收账款余额较2014年末有所增加。报告期内各期末，公司账龄在1年以内的应收账款比例超过75%，发生坏账损失的可能性较小。

报告期内，公司存货周转率分别为2.69次、2.28次和1.24次，存货周转率水平偏低，主要系各期末公司存货余额较大所致。公司产品具有品种规格多、频繁小批量下单等特点，为了快速响应客户订单需求，公司需提前采购原料，保持较高的原材料库存水平；同时，袜子生产采用反季节生产模式，本季需为下季销售提前生产备货，从而导致公司库存商品及产成品较多。2015年1-7月公司存货周转率较

2014 年度有所下降，主要由于公司为下半年冬季袜订单提前备货，导致在产品 and 产成品库存增长较快。

#### （四）获取现金能力分析

单位：万元

项目	2015 年 1 至 7 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-556.31	2,522.12	433.28
投资活动产生的现金流量净额	-159.91	-22.12	-183.76
筹资活动产生的现金流量净额	725.52	-3,019.55	-307.59
现金及现金等价物净增加额	86.42	-507.22	-181.99

公司经营活动产生的现金流入主要是销售产品、提供劳务收到的现金，现金流出主要是与主营业务相关的成本、费用支出。公司投资活动产生的现金流量主要是购建固定资产导致的现金流出；筹资活动产生的现金流量主要是吸收权益性投资、增加及归还银行借款导致的现金流入流出。

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为 433.28 万元、2,522.12 万元和 -556.31 万元，经营活动现金流量净额波动较大主要系原料采购和销售回款影响所致。2014 年度公司经营活动现金流量净额较 2013 年度增长较多，主要由于 2014 年公司控制期末库存，相应减少采购，同时在采购中较多采用应付票据，导致采购支付的现金减少较多，另外亦受益于关联方占款归还的影响。2015 年 1-7 月，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因系公司为应对下半年冬季袜销售旺季，开始提前囤货，故而加大采购，导致经营活动现金流出数额较大。

报告期内，公司银行借款金额较大。2013 年度、2014 年度，公司筹资活动现金流量净额分别为-307.59 万元、-3,019.55 万元，主要系公司偿还银行借款本息导致现金流出较大所致；2015 年 1-7 月，公司筹资活动现金流量净额为 725.52 万元，主要由于当期公司股东增资 1,352.40 万元，从而导致现金流量净额为正。

### 四、报告期利润形成的有关情况

#### （一）收入的确认方法及营业收入分析

##### 1、各类收入的具体确认方法

公司收入主要来自成品袜销售收入、棉纱销售收入、色纱销售收入和染色加工服务收入。

成品袜销售分为内销和外销。内销部分，在公司将货物运送至客户指定存放地点，并由客户在送货单上签字盖章验收后确认收入；外销部分，公司按照海关电子口岸系统上记录的出口日期来确认出口收入的时点，并且凭出口报关单、合同和出口发票等凭证来确认出口收入。

棉纱和色纱销售全部为内销，在公司将货物运送至客户指定存放地点经其确认无误并在送货单上签字盖章后确认收入。

染色加工业务全部为内销，在公司将客户需要染色的棉纱完成染色后送至客户指定存放地点经其确认无误并在送货单上签字盖章后确认收入。

## 2、营业收入分析

报告期内，公司营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2015年1至7月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	10,446.36	99.99%	17,668.74	98.97%	18,311.53	99.80%
境内收入	<b>5222.23</b>	<b>49.98%</b>	<b>7,171.70</b>	<b>40.17%</b>	<b>7791.26</b>	<b>42.46%</b>
境外收入	<b>5224.13</b>	<b>50.00%</b>	<b>10,497.04</b>	<b>58.80%</b>	<b>10520.27</b>	<b>57.34%</b>
其他业务收入	1.55	0.01%	184.31	1.03%	36.43	0.20%
营业收入合计	<b>10,447.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,853.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,347.96</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务是生产和销售成品袜、棉纱、色纱等产品，以及提供染色加工服务。2013年度、2014年度、2015年1至7月，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为99.80%、98.97%、99.99%，主营业务明确。主营业务收入由内销和外销收入构成，2013年度、2014年度、2015年1至7月，外销收入占营业收入的比例分别为57.34%、58.80%、50.00%。（外销收入按地区细分情况详见本节之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）收入的确认方法及营业收入分析”之“3、主营业务收入分析”之“（2）主营业务收入按地区分类”。）



公司其他业务收入主要由销售废纱、废袜、次品袜的收入形成。2013 年度、2014 年度、2015 年 1 至 7 月，公司其他业务收入占营业收入的比例分别为 0.20%、1.03%、0.01%，对公司的收入、利润不构成重大影响。

报告期内，公司营业收入总体保持平稳，2014 年营业收入较 2013 年有一定幅度下降，主要系 2014 年纺织业行情不景气，公司棉纱、色纱销售收入及染色加工收入较上年减少较多所致。

### 3、主营业务收入分析

#### (1) 主营业务收入按产品分类

报告期内，公司主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1 至 7 月		2014 年度			2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	增长率	金额	占比
成品袜	7,718.84	73.89%	13,194.11	74.67%	10.44%	11,947.15	65.24%
棉纱	525.34	5.03%	986.14	5.58%	-37.47%	1,577.13	8.61%
色纱	1,560.53	14.94%	2,008.84	11.37%	-35.25%	3,102.36	16.94%
染色加工	641.66	6.14%	1,479.65	8.37%	-12.18%	1,684.89	9.20%
<b>合计</b>	<b>10,446.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,668.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>-3.51%</b>	<b>18,311.53</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入分为成品袜销售收入、棉纱销售收入、色纱销售收入以及染色加工服务收入。其中，成品袜销售收入对主营业务收入贡献最大，2013 年度、2014 年度、2015 年 1 至 7 月，其占主营业务收入的比例分别为 65.24%、74.67%、73.89%。其次是色纱销售收入，各期占比均超过 10%。

报告期内，公司成品袜销售收入稳步上升，2014 年成品袜销售收入较 2013 年增长 1,246.96 万元（同比增长 10.44%），主要原因系：公司在外销市场平稳发展的基础上，自 2013 年下半年开始，加大力度开发内销市场，与乐天玛特、大润发、物美等一批知名商场、超市建立了供销关系，成品袜内销收入大幅增长，从而拉升了成品袜整体销售收入。

报告期内，公司棉纱销售收入呈下降趋势，2014 年棉纱销售收入较 2013 年减少 590.99 万元（同比减少 37.47%），主要原因系：①2013 年公司生产的棉纱基本

用于对外销售，而 2014 年公司将部分棉纱用于内部生产成品袜（即江苏双金将生产的棉纱部分销售给了诸暨双金），减少了对外销售的比例，从而导致合并报表销售收入下降；②2014 年纺织业行情整体下滑，国内棉纱价格持续走低，影响了棉纱生产的利润水平。在订单减少的同时，公司亦适时调整产品结构，在 2014 年主动控制棉纱产量，导致当年棉纱销售收入下降较多。

报告期内，公司色纱销售收入波动较大，主要系市场行情影响所致。2014 年公司色纱销售收入较 2013 年减少 1,093.52 万元（同比减少 35.25%），主要系 2014 年纺织业行情整体下滑，色纱订单下降所致；2015 年 1 至 7 月，色纱销售收入有回升迹象，主要系行情回暖，色纱订单增加所致。

报告期内，公司染色加工收入呈下降趋势，2014 年染色加工收入较 2013 年减少 205.24 万元（同比减少 12.18%），主要系受纺织业整体行情影响，染色加工订单减少所致。

## （2）主营业务收入按地区分类

报告期内，公司主营业务收入按地区分类情况如下：

单位：万元

分布	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内合计	5222.23	49.99%	7,171.70	40.59%	7791.26	42.55%
境外合计	5224.13	50.01%	10,497.04	59.41%	10520.27	57.45%
美国	3904.64	37.38%	7,010.05	39.67%	7315.88	39.95%
南非	544.30	5.21%	1,272.47	7.20%	1,329.15	7.26%
韩国	573.82	5.49%	1,144.86	6.48%	1,039.45	5.68%
英国	34.90	0.33%	427.28	2.42%	396.73	2.17%
澳大利亚	149.91	1.44%	313.54	1.77%	416.10	2.27%
日本			33.08	0.19%		
西班牙			30.02	0.17%	13.78	0.08%
加拿大	16.56	0.16%	38.34	0.22%		
俄罗斯			227.40	1.29%	9.18	0.05%
境内外总计	10,446.36	100.00%	17,668.74	100.00%	18,311.53	100.00%

报告期内，公司主营业务收入由境内收入和境外收入构成，境外收入占比超过

50%。从产品结构上看，境外收入全部是成品袜外销收入，境内收入则由成品袜内销收入、棉纱和色纱销售收入、染色加工收入组成。2015年1-7月，境内收入占比有所提升，主要系成品袜内销收入增长较快所致。

境外收入按地区细分，主要来自美国、南非、韩国以及英国、澳大利亚等国家，原因在于公司成品袜外销客户主要集中于上述国家，例如美国的 PS Brands,LLC 和 WEST COAST HOSIERY GROUP,INC、南非的 PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD、韩国的 KAUS CORPORATION、英国的 PRIMARK 等。

## （二）成本的核算方法及营业成本分析

### 1、成本的核算方法

#### （1）材料费的核算

①公司材料物资按其性质进行分类，类别的规范与调整由采购部负责。

②财务部设“原材料”总账，库房按材料类别设置二级账，按材料品种和规格设置三级明细账；库房保管设置数量卡片。材料三级明细账根据入库单和出库单逐笔登记。

③材料的购入计价采用实际成本法。

#### （2）直接人工费的归集与分配

①公司支付各项职工薪酬，包括：工资、津贴、补贴、奖金、五险一金、职工福利费、工会经费、职工教育经费等，都应当根据手续完备的原始凭证进行计算、支付、汇总、分配，计入不同的成本费用科目。

②各项职工薪酬由财务部根据本单位内部组织机构按费用性质进行分配。生产部门管理人员职工薪酬计入制造费用，生产人员职工薪酬计入直接人工费。

#### （3）制造费用的归集与分配

制造费用主要包括生产管理费用薪酬、差旅费、生产管理费、辅料、水电费、折旧费等，发生时先在“制造费用”账户归集，月末进行汇总并按一定标准进行分配，记入各成本计算对象生产成本中。

#### （4）完工产品实际成本的确定

①为分期确定损益，在有未完产品的情况下，需要将按照成本计算对象归集的生产成本，在完工产品和在产品之间划分。

其公式为：完工产品实际成本=月初在产品成本+本月发生全部生产成本-月末在产品实际成本

#### ②期末未完产品实际成本的确定

对于非直接材料费用（包括人工费、制造费等），采用完工产品和在产品定额工时分配；对于直接材料，采用完工产品和在产品的材料定额进行分配。

#### （5）产品销售成本的结转

①成品管理部门会同生产部门、销售部门、财务部门制定产成品出入库、退库流程，健全产成品库房管理制度，建立发出商品登记管理制度，确保产成品账实相符。

②月末，财务部根据成品库房编制的产品出库汇总表采用先进先出法结转销售成本。

## 2、营业成本分析

报告期内，公司营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2015年1至7月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	8,423.83	100.00%	14,522.88	98.74%	15,270.67	100.00%
其他业务成本			185.05	1.26%	0.29	0.00%
<b>营业成本合计</b>	<b>8,423.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,707.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,270.96</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业成本主要为主营业务成本。2014年公司营业成本较上年出现一定幅度下降，主要原因系：2014年公司营业收入较上年下降，相应营业成本也出现下降。

## 3、主营业务成本分析

报告期内，公司主营业务成本具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1至7月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	6,250.60	74.20%	11,368.09	78.28%	11,796.62	77.25%
直接人工	909.95	10.80%	1,329.80	9.16%	1,349.29	8.84%
制造费用	1,263.28	15.00%	1,824.99	12.57%	2,124.75	13.91%
<b>合计</b>	<b>8,423.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,522.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,270.67</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务成本由直接材料、直接人工和制造费用构成，公司生产工艺比较成熟，各类成本构成相对稳定。由于公司所属行业特性，直接材料是主营业务成本的主要组成部分，各期占比均超过70%，直接材料的构成主要系棉纱等各类纱线、染料、助剂及其他原辅料。由于直接材料对公司营业成本的影响较大，公司对各供应商进行比价比质管理，以控制原材料采购成本。

### （三）收入、利润变动趋势及分析

报告期内，公司营业收入及利润变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年1至7月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	10,447.92	17,853.05	-2.70%	18,347.96
营业成本	8,423.83	14,726.68	-4.06%	15,349.53
营业利润	287.91	81.25		-447.89
利润总额	279.23	93.98		-479.87
净利润	157.55	63.84		-353.83

#### 1、营业收入分析

2013年度、2014年度、2015年1-7月，公司营业收入分别为18,347.96万元、17,853.05万元和10,447.92万元。报告期内，公司营业收入总体保持平稳，2014年营业收入较2013年有一定幅度下降，主要系2014年纺织业行情不景气，公司棉纱、色纱销售收入及染色加工收入较上年减少较多所致。与收入变化相匹配，2014年公司营业成本较2013年亦有所下降。

## 2、营业利润分析

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司营业利润分别为-447.89 万元、81.25 万元和 287.91 万元。2013 年度公司营业利润为负，主要系 2013 年公司对为诸暨市东超针纺织品有限公司提供的担保确认坏账损失，导致当期资产减值损失数额较大所致。（该笔担保情况详见本节“五、最近两年及一期的主要资产情况”之“（四）其他应收款”。）

## 3、净利润分析

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司净利润分别为-353.83 万元、63.84 万元和 157.55 万元，报告期内，公司净利润变动主要受营业利润变动的影 响。总体上看，报告期内，公司毛利率水平逐步提升，盈利能力不断增强。

### （四）毛利率及其变动分析

#### 1、分产品毛利率分析

报告期内，公司分产品的毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1 至 7 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率
成品袜	1,422.72	18.43%	2,166.99	16.42%	1,810.76	15.16%
棉纱	117.61	22.39%	230.31	23.35%	409.72	25.98%
色纱	344.54	22.08%	425.15	21.16%	621.44	20.03%
染色加工	137.66	21.45%	323.41	21.86%	398.94	23.68%
<b>合计</b>	<b>2,022.53</b>	<b>19.36%</b>	<b>3,145.86</b>	<b>17.80%</b>	<b>3,040.86</b>	<b>16.61%</b>

总体上看，报告期内，公司各项业务毛利率保持相对稳定，波动较小。主要原因系：第一，公司客户群体较为稳定，不管是海外客户还是国内客户，均有一定的合作基础，价格机制相对成熟；第二，公司主营业务收入的品种结构较为固定；第三，报告期内公司主要产品原材料的采购成本亦波动较小。

报告期内，成品袜销售毛利率有小幅提升，主要系公司逐步增加了成品袜内销业务，而内销业务毛利率相对于外销较高所致。报告期内，棉纱销售毛利率有小幅

下滑，主要系棉纱价格持续下跌所致。报告期内，色纱销售毛利率有小幅提升，主要原因系公司增加了外购棉纱进行色纱生产，该模式相较于自产棉纱进行生产成本较低；报告期内，染色加工毛利率有小幅下滑，主要系人工费用上升所致。

## 2、分地区毛利率分析

收入区域	2015年1至7月	2014年度	2013年度
境内	21.97%	22.12%	23.23%
境外	15.19%	15.08%	14.56%

报告期内，公司内销毛利率高于外销毛利率，主要系内外销产品结构决定。公司内销产品为成品袜、棉纱、色纱及染色加工服务，外销产品全部为成品袜，棉纱、色纱及染色加工服务毛利率高于成品袜，同时内销成品袜因售价较高导致毛利率亦高于外销成品袜毛利率。

## 2、同行业上市公司对比分析

健盛集团（603558）主营棉袜生产和销售，其主要采用 OEM、ODM 模式，为海外品牌商或中间商生产所授权商标的棉袜，与本公司成品袜业务较为相似；航民股份（600987）主营纺织印染业务，与本公司棉纱、色纱、染色加工业务具有一定的可比性。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月，其毛利率情况如下：

公司名称	2015年1至6月	2014年度	2013年度
健盛集团	31.88%	28.17%	28.04%
航民股份	27.27%	26.06%	25.77%

注：上述同行业可比公司数据来源于各自定期报告的合并财务报表及招股说明书之毛利率数据

公司与同行业上市公司相比，毛利率水平较低，主要原因系上市公司在同行业中具有较强的技术优势、质量优势和规模优势，产品附加值较高，同时在产品销售方面具有较强的议价能力，同等产品市场售价较高，此外受益于良好的内部管理，其成本费用控制能力较强。未来，公司将加强技术研发，提升产品质量和产品附加值，同时加强内控管理和成本控制，增强公司竞争力。

## （五）期间费用及变动分析

报告期内，公司期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2015年1至7月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	411.95	675.70	22.09%	553.44
管理费用	875.61	1,167.51	7.64%	1,084.61
财务费用	502.18	1,025.99	6.07%	967.31
期间费用合计	1,789.74	2,869.21	10.13%	2,605.36
营业收入	10,447.92	17,853.05	-2.70%	18,347.96
项目	2015年1至7月	2014年度		2013年度
销售费用占营业收入比例	3.94%	3.78%		3.02%
管理费用占营业收入比例	8.38%	6.54%		5.91%
财务费用占营业收入比例	4.81%	5.75%		5.27%
期间费用合计占营业收入比例	17.13%	16.07%		14.20%

2013年度、2014年度、2015年1至7月，公司期间费用分别为2,605.36万元、2,869.21万元、1,789.74万元，占营业收入的比重分别为14.20%、16.07%、17.13%，呈现一定的增长趋势。2014年度期间费用占营业收入的比重高于2013年度，主要原因系：2014年度期间费用较2013年度有所上升，同时营业收入较2013年度有所下降。

## 1、销售费用

报告期内，公司销售费用情况如下：

单位：万元

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
交通及运输费	277.28	302.07	344.58
代理费	28.87	101.31	94.73
装卸费用	8.54	4.08	0.52
广告及市场推广费	62.97	16.47	17.16
交际应酬费	0.06	7.40	18.70
其他	34.24	244.37	77.75
<b>合计</b>	<b>411.95</b>	<b>675.70</b>	<b>553.44</b>

公司销售费用主要包括交通及运输费、代理费、广告及市场推广费及其他等。随着业务规模逐步扩大，报告期内公司销售费用呈增长趋势。2014年公司销售费



用较 2013 年增加 122.26 万元，主要由于 2014 年公司积极开发成品袜内销市场，与商场、超市合作需支付对方一定金额的服务费，同时公司增加电商销售模式，亦需向电商平台支付技术、软件服务费等，上述费用均体现在上表“其他”项目里。

2015 年 1-7 月，公司交通及运输费增长趋势较为明显，主要由于公司削减了成品袜外销出口长运代理，改由公司自己承担运输；同时公司发展成品袜内销业务，向商场、超市供货，亦增加了运输费用。

公司代理费主要系成品袜出口环节的长运代理、海关报关代理等费用，2015 年 1-7 月公司代理费下降较多，主要系公司削减了长运代理所致。

2015 年 1-7 月，公司广告及市场推广费增长较快，主要由于当期公司增加了专业运动袜产品的宣传推广。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1 至 7 月	2014 年度	2013 年度
人工费用	487.29	540.39	451.54
折旧费	53.78	109.29	113.18
税金	61.36	78.70	98.29
差旅费	22.34	77.50	97.56
保险费	44.44	44.30	55.16
办公费	37.65	48.25	50.00
待摊费用摊销		0.54	42.44
业务招待费	21.02	35.83	35.39
无形资产摊销	8.15	28.26	21.64
低值易耗品摊销	13.48	0.28	12.21
排污费	6.17	15.42	11.00
水电费	7.81	9.05	9.69
咨询费	2.13	10.92	6.08
其他	109.97	168.79	80.45
<b>合计</b>	<b>875.61</b>	<b>1,167.51</b>	<b>1,084.61</b>

公司管理费用主要为人工费用、折旧费、税金、差旅费、保险费、办公费和业

务招待费等。报告期内，随着公司业务规模扩大，管理人员人数和资产规模随之扩大，人工费用提升较快，公司管理费用呈增长趋势。

### 3、财务费用

报告期内，公司财务费用情况如下：

单位：万元

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
利息支出	553.16	994.31	859.34
减：利息收入	33.38	44.94	87.05
汇兑损失			125.15
减：汇兑收益	78.26	12.33	
手续费支出	60.66	40.92	31.70
其他支出		48.02	38.17
<b>合计</b>	<b>502.18</b>	<b>1,025.99</b>	<b>967.31</b>

报告期内，公司财务费用主要为利息支出、利息收入、汇兑损益及金融机构手续费等。报告期内，公司利息支出金额较大，主要系公司业务规模快速增长，为缓解经营资金压力，向银行融资所致。

2013年、2014年、2015年1至7月，因汇率波动，公司分别发生汇兑损益（正数为费用，负数为收益）125.15万元、-12.33万元、-78.26万元，占当期净利润的比例分别为-35.37%、-19.31%、-49.67%。2013年人民币持续升值，公司因出口业务而导致汇兑损失，2014年及2015年1-7月，随着人民币进入下行贬值通道，公司相应获得了汇兑收益。由于报告期内公司盈利水平有限，故汇兑损益对公司业绩具有一定的影响。

报告期内，公司海外销售均以美元结算。报告期各期末，公司持有的外汇余额列示如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
货币资金-以美元结算的余额	70.95	-	256.01
应收账款-以美元结	1,891.26	1,935.84	1,275.73

算的余额			
------	--	--	--

报告期内及目前，公司未采用专门的金融工具规避汇兑风险。主要原因如下：汇率波动对公司经营业绩的影响主要体现在海外销售业务形成的外币资产以及公司持有外汇现汇的风险敞口。

(1) 报告期内，公司海外销售业务账龄较短，账期基本保持在2-3个月。公司重视应收账款催收及风险控制，长期合作客户信用良好，报告期内，公司海外客户应收账款周转率较好，公司期末外汇资产余额占比较小。

(2) 公司收到外汇后立刻将其兑换成人民币，公司持有外汇现汇的敞口时间较短。

报告期内公司海外销售占比较高，汇率波动导致的汇兑损益对公司业绩具有一定的影响。针对汇率风险，公司现已采取了提高风险防范意识和能力、加强外汇人员的储备和培养、加强对汇率趋势的预测等措施。未来，公司将在保持现有海外业务应收账款周转情况的基础上密切关注汇率波动风险，如有需要，将择机选择外汇套期保值等工具来规避汇兑风险。

## (六) 重大投资收益情况

报告期内，公司无合并报表范围以外的投资收益。

## (七) 非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		0.01	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、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）		42.96	7.59
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8.68	-30.25	-39.57
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-8.68</b>	<b>12.72</b>	<b>-31.98</b>
减：所得税影响额	0.58	2.07	8.07
<b>非经常性损益净额（影响净利润）</b>	<b>-9.26</b>	<b>10.65</b>	<b>-40.05</b>
减：少数股东权益影响额			
<b>归属于母公司股东净利润的非经常性损益</b>	<b>-9.26</b>	<b>10.65</b>	<b>-40.05</b>
<b>归属于母公司股东的净利润</b>	<b>102.76</b>	<b>27.06</b>	<b>-230.77</b>
<b>归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的</b>	<b>112.02</b>	<b>16.41</b>	<b>-190.72</b>

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
净利润			
扣除非经常性损益后的净利润	166.81	53.19	-313.78
非经常性损益净额占当期净利润的比重	-5.88%	16.68%	11.32%

2013年、2014年、2015年1-7月，公司非经常性损益净额分别为-40.05万元、10.65万元和-9.26万元，占当期净利润的比重分别为11.32%、16.68%和-5.88%，对当期净利润有影响但影响不大。

报告期内，政府补助明细如下：

单位：万元

项目	具体性质和内容	形式	取得时间	2015年1-7月	2014年	2013年
2012年度开放型经济政策奖励	财政拨款（2012年度第二批中小企业国际市场开拓资金）	财政拨款	2013年			7.59
财政奖励基金	财政补贴（科技扶持专项资金经费）	财政拨款	2014年		10.78	
财政贴息	财政贴息	财政拨款	2014年		0.50	
财政补贴	税收奖励	财政拨款	2014年		31.68	
合计					42.96	7.59

## （八）适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率		
		双金袜业	诸暨双金	江苏双金
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%	17%	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%	7%	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	25%

### 2、税收优惠政策

报告期内，公司不享受相关税收优惠政策。

### 3、出口退税

#### (1) 报告期内产品各期出口退税金额

根据国家税法相关规定，实行免、抵、退税办法的“免”税，是指对生产企业出口的自产货物，免征本企业生产销售环节增值税；“抵”税，是指生产企业出口自产货物所耗用的原材料、零部件、燃料、动力等所含应予退还的进项税额，抵扣内销货物的应纳税额；“退”税，是指生产企业出口的自产货物在当月内应抵顶的进项税额大于应纳税额时，对未抵顶完的部分予以退税。

报告期内，公司收到的增值税出口退税应退税额分别为1,348.20万元、904.56万元、834.60万元。

#### (2) 出口退税对公司业绩构成的影响

实行免、抵、退税办法过程中，免抵退税不得免征和抵扣税额应自“应交税费-应交增值税（进项税额转出）”转入“营业成本”，从而对公司业绩构成影响。

依下列公式计算免抵退税不得免征和抵扣税额：

①免抵退税不得免征和抵扣税额=出口货物离岸价×外汇人民币牌价×（出口货物征税率-出口货物退税率）-免抵退税不得免征和抵扣税额抵减额

②免抵退税不得免征和抵扣税额抵减额=免税购进原材料价格×（出口货物征税率-出口货物退税率）

③出口货物离岸价×外汇人民币牌价=公司境外销售收入

报告期内，公司出口产品适用征税率为17%，出口产品适用出口退税率为16%。由于公司无免税购进原材料，故免抵退税不得免征和抵扣税额抵减额为零。

综上，报告期内对公司业绩构成影响的免抵退税不得免征和抵扣税额=公司境外销售收入×（出口货物征税率17%-出口货物退税率16%）

实行免、抵、退税办法在报告期内对公司业绩构成的影响如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1至7月	2014年度	2013年度
境外销售收入	5,224.13	10,497.04	10,520.27
出口货物征税率—出口货物退税率	0	1%	1%
免抵退税不得免征和抵扣税额	0	104.97	105.20

注：免抵退税不得免征和抵扣税额计入营业成本。

综上所述，报告期内，实行免、抵、退税办法过程中，计入营业成本，从而对公司业绩构成影响的免抵退税不得免征和抵扣税额分别为105.20万元、104.97万元、0元。

## 五、最近两年及一期的主要资产情况

### （一）货币资金

报告期内各期末，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	29.77	8.44	37.61
银行存款	321.96	256.88	734.92
其他货币资金	2,461.05	2,451.15	1,486.34
合计	<b>2,812.78</b>	<b>2,716.47</b>	<b>2,258.88</b>

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票保证金	2,461.05	2,225.00	783.40
信用证保证金			56.94
质押保证金		216.15	646.00
用于担保的定期存款或通知存款		10.00	
合计	<b>2,461.05</b>	<b>2,451.15</b>	<b>1,486.34</b>

2014年末公司货币资金较2013年末增加457.59万元，主要系其他货币资金增加所致。公司其他货币资金主要系存放在保证金账户内的款项，由于为承兑汇票、

贷款提供保证而使其权利受到限制。

## （二）应收票据

报告期内各期末，公司应收票据情况如下：

单位：万元

种类	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	50.00	26.70	90.00
商业承兑汇票			
合计	50.00	26.70	90.00

报告期内，公司应收票据均为银行承兑汇票。截至2015年7月31日，公司已背书尚未到期的应收票据总额为1,282.24万元，公司无贴现或质押的应收票据。

截至2015年7月31日，公司已背书尚未到期的应收票据前五名情况如下：

单位：万元

出票人	出票日期	到期日期	金额
诸暨市叶达纺织有限公司	2015/3/20	2015/9/20	70.00
诸暨市佳能袜业有限公司	2015/2/9	2015/8/9	30.00
诸暨市全能针织有限公司	2015/7/15	2016/1/13	40.00
诸暨市佳能袜业有限公司	2015/7/28	2016/1/28	30.00
绍兴永隆纺织服饰有限公司	2015/1/8	2015/7/8	20.00
绍兴海众纺织品有限公司	2015/1/14	2015/7/14	10.00
合计			200.00

## （三）应收账款

### 1、应收账款明细情况



单位：万元

种类	2015年7月31日				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		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	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												
组合1：账龄分析法计提坏账准备的应收账款	5,479.65	100.00%	286.84	5.23%	5,133.99	100.00%	179.23	3.49%	3,681.90	100.00%	94.49	2.57%
组合2：无风险应收账款												
组合小计	5,479.65	100.00%	286.84	5.23%	5,133.99	100.00%	179.23	3.49%	3,681.90	100.00%	94.49	2.57%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款												
<b>合计</b>	<b>5,479.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>286.84</b>	<b>5.23%</b>	<b>5,133.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>179.23</b>	<b>3.49%</b>	<b>3,681.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>94.49</b>	<b>2.57%</b>

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：万元

账龄	2015年7月31日			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	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
1年以内	4,111.07	75.02%	20.56	4,238.39	82.56%	21.19	3,061.60	83.15%	15.31
1-2年	613.36	11.19%	30.67	357.74	6.97%	17.89	256.01	6.95%	12.80

账龄	2015年7月31日			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	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
2-3年	217.36	3.97%	21.74	201.54	3.93%	30.23	346.23	9.41%	51.93
3-4年	201.54	3.68%	40.31	318.26	6.20%	95.48			
4-5年	318.26	5.81%	159.13						
5年以上	18.05	0.33%	14.44	18.05	0.34%	14.44	18.05	0.49%	14.44
<b>合计</b>	<b>5,479.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>286.84</b>	<b>5,133.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>179.23</b>	<b>3,681.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>94.49</b>

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，公司应收账款余额分别为 3,681.90 万元、5,133.99 万元、5,479.65 万元，占总资产的比例分别为 13.48%、19.25%、18.80%。

2014 年末公司应收账款余额较 2013 年末增加 1,452.09 万元，增幅为 39.44%，主要原因系：2014 年公司对 PS Brands,LLC、PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD、WEST COAST HOSIERY GROUP,INC 等客户的销售金额较大，公司对上述客户的应收账款均在信用期内。报告期内各期末，公司应收账款余额增长合理，余额结构符合公司业务特点。

公司与客户签订重大业务合同前进行充分的风险评估，应收账款整体回收状况良好，且公司年末已对账龄较长的应收账款计提了充分的坏账准备。应收账款坏账准备计提方法详见本节之“二、主要会计政策、会计估计及其变更”之“(一) 主要会计政策、会计估计”之“8、应收款项坏账准备”。

公司管理层现已充分认识到应收账款回收对利润和现金流量的重要性，在销售制度、财务制度中制定了相应的措施。其中，公司财务人员每月编制应收账款账龄分析表，交由销售人员进行催收；销售人员负责每月与客户进行款项确认，及时进行催收；收款金额与销售人员的业绩直接挂钩。每月回款情况将在总经理办公会上进行汇报和总结，管理层在总经理办公会上制定下月的收款计划；应收账款回款情况会在每季度的公司预算中进行总结和分析。

## 2、应收账款前五名情况

(1) 截至 2015 年 7 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额比例
PS Brands,LLC	非关联方	1,141.99	1 年以内	20.84%
诸暨梦丽特针纺织品有限公司	非关联方	352.52	1 年以内	6.43%
PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD	非关联方	323.06	1 年以内	5.9%
诸暨锐锋纺织品贸易有限公司	非关联方	320.04	1 年以内	5.84%
北京物美商业集团股份有限公司	非关联方	249.54	1 年以内	4.55%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额比例
合计		<b>2,387.15</b>		<b>43.56%</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名情况如下:

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额比例
PS Brands,LLC	非关联方	1,144.77	1 年以内	22.30%
浙江红蜻蜓鞋业股份有限公司	非关联方	480.08	1 年以内	9.35%
PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD	非关联方	358.63	1 年以内	6.99%
WEST COAST HOSIERY GROUP,INC	非关联方	301.02	1 年以内	5.86%
康成投资(中国)有限公司	非关联方	295.89	1 年以内	5.76%
合计		<b>2,580.40</b>		<b>50.26%</b>

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名情况如下:

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额比例
KAUS CORPORATION	非关联方	373.59	1 年以内	10.15%
PS Brands,LLC	非关联方	301.15	1 年以内	8.18%
PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD	非关联方	158.96	1 年以内	4.32%
WEST COAST HOSIERY GROUP,INC	非关联方	138.71	1 年以内	3.77%
诸暨市博远针织有限公司	非关联方	122.38	1 年以内	3.32%
合计		<b>1,094.79</b>		<b>29.73%</b>

报告期内各期末, 公司应收账款较为集中, 主要系对 PS Brands,LLC、PLANET STYLE CLOTHING(PTY) LTD、KAUS CORPORATION、WEST COAST HOSIERY GROUP,INC 等海外客户的应收账款。上述客户均系国际企业, 与公司合作多年, 回款信用良好, 不可回收风险较低。上述客户应收账款账面余额适中, 与公司对其当年销售收入基本匹配。

报告期内, 公司应收账款中无持有本公司 5% 以上(含 5%) 表决权股份的股东单位或其他关联方单位的欠款。

## （四）其他应收款

### 1、其他应收款明细情况

单位：万元

种类	2015年7月31日				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		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
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												
组合1: 账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	1,046.71	65.19%	53.82	5.14%	1,001.83	28.27%	57.95	5.78%	1,142.90	19.01%	35.14	0.66%
组合2: 无风险的其他应收款	82.95	5.17%			1,866.06	52.66%			4,193.33	69.75%		
组合小计	1,129.66	70.36%	53.82	4.76%	2,867.89	80.93%	57.95	2.02%	5,336.23	88.76%	35.14	0.66%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	475.87	29.64%	475.87	100.00%	675.87	19.07%	675.87	100.00%	675.87	11.24%	675.87	100.00%
<b>合计</b>	<b>1,605.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>529.68</b>	<b>32.99%</b>	<b>3,543.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>733.82</b>	<b>20.71%</b>	<b>6,012.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>711.01</b>	<b>11.87%</b>

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：万元

账龄	2015年7月31日			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	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	

1年以内(含1年)	512.32	48.95	2.56	323.39	32.28%	1.62	922.53	80.72%	4.61
1-2年(含2年)	366.45	35.01	18.32	505.08	50.42%	25.25	47.49	4.15%	2.37
2-3年(含3年)	142.19	13.58	21.33	144.10	14.38%	21.62	158.07	13.83%	23.71
3-4年(含4年)	6.38	0.61	1.91	25.83	2.58%	7.75	14.81	1.30%	4.44
4-5年(含5年)	19.39	1.85	9.69	3.44	0.34%	1.72			
5年以上									
合计	1,046.71	100.00	53.82	1,001.83	100.00%	57.95	1,142.90	100.00%	35.14

组合中,无风险的其他应收款主要系股东及关联方欠款、出口退税及备用金等。截至 2015 年 7 月 31 日,股东及关联方欠款已全部归还,公司不存在与关联方的资金往来余额。(详见本节“八、关联方、关联方关系及关联交易”之“(二)关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”。)

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款,其性质及产生原因为:2012 年公司为诸暨市东超针纺织品有限公司向银行借款提供担保,2013 年贷款到期后,诸暨市东超针纺织品有限公司资不抵债,无法偿还贷款,故公司为其向银行代偿了 675.87 万元,公司将该笔款项计入其他应收款并于当年全额计提坏账准备。2015 年 1-7 月,公司就该笔债权收回 200 万元,故账面余额相应减少 200 万元。

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日,公司其他应收款账面价值分别为 5,301.09 万元、2,809.94 万元和 1,075.85 万元,占总资产的比例分别为 19.41%、10.54%和 3.69%。报告期内各期末,公司其他应收款不断减少,主要系公司股东及关联方欠款逐步归还所致。

截至 2015 年 7 月 31 日,公司 1 年以内、1-2 年账龄的其他应收款占比合计 83.96%,占比较高。总体而言,公司其他应收款可回收性较好。

## 2、其他应收款前五名情况

(1) 截至 2015 年 7 月 31 日,其他应收款余额前五名情况如下:

单位:万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额比例	性质或内容
沭阳县中小企业信用担保有限责任公司	非关联方	211.80	1 年以内、1-2 年	13.19%	担保保证金
诸暨市锦丰针织袜业有限公司	非关联方	204.04	1-2 年	12.71%	担保款
诸暨市佳能袜业有限公司	非关联方	200.00	1 年以内、1-2 年	12.46%	资金拆借款
海宁禾源纺织有限公司	非关联方	56.00	1-2 年	3.49%	预付账款账龄超过一年调入
沭阳金诚资产经营有限公司	非关联方	50.00	1-2 年	3.11%	担保保证金
<b>合计</b>		<b>721.84</b>		<b>44.96%</b>	



(2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应收款余额前五名情况如下:

单位: 万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额比例	性质或内容
浙江九思实业有限公司	关联方	1,200.00	1 年以内	47.08%	资金拆借款
杨铁锋	关联方	323.37	1 年以内	12.69%	资金拆借款
诸暨市锦丰针织袜业有限公司	非关联方	204.04	1 年以内	8.01%	担保款
诸暨市佳能袜业有限公司	非关联方	200.00	1 年以内	7.85%	资金拆借款
张季伟	非关联方	140.00	1 年以内	5.49%	担保款
<b>合计</b>		<b>2,067.41</b>		<b>81.11%</b>	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 其他应收款余额前五名情况如下:

单位: 万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额比例	性质或内容
杨铁锋	关联方	4,002.36	1 年以内	75.00%	资金拆借款
张季伟	非关联方	460.00	1 年以内	8.62%	担保款
诸暨市锦丰针织袜业有限公司	非关联方	204.04	1 年以内	3.82%	担保款
陈铭权	非关联方	160.00	1 年以内	3.00%	资金拆借款
出口退税	非关联方	62.58	1 年以内	1.17%	预提出口退税
<b>合计</b>		<b>4,888.98</b>		<b>91.62%</b>	

截至 2015 年 7 月 31 日, 其他应收款中无持有本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

## (五) 预付款项

### 1、预付款项按账龄列示

单位: 万元

账龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	2,777.83	89.70%	868.17	73.73%	1,236.25	94.43%
1 至 2 年	146.01	4.71%	237.67	20.19%	72.09	5.51%
2 至 3 年	141.97	4.58%	71.58	6.08%	0.79	0.06%

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
3年以上	30.97	1.00%				
<b>合计</b>	<b>3,096.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,177.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,309.13</b>	<b>100.00%</b>

截至2013年12月31日、2014年12月31日、2015年7月31日，公司预付款项金额分别为1,309.13万元、1,177.42万元和3,096.78万元。

公司预付款项主要系预付原材料款及设备款。2015年7月末公司预付款项较2014年末增加1,919.36万元，增幅为163.01%，主要系公司向江苏臻善纺织品有限公司预付棉纱采购款1,152.64万元所致。2015年1月，公司与江苏臻善纺织品有限公司达成棉纱采购协议，约定公司下半年主要从后者采购棉纱，后者给予市价10%的价格优惠。

截至2013年12月31日、2014年12月31日、2015年7月31日，公司1年以内预付账款金额占预付账款总额的比例分别为94.43%、73.73%和89.70%，预付账款账龄较短。

## 2、预付款项前五名情况

(1) 截至2015年7月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
江苏臻善纺织品有限公司	非关联方	1,152.64	1年以内	未到结算期
诸暨锐锋纺织品贸易有限公司	非关联方	658.67	1年以内	未到结算期
海宁禾源纺织有限公司	非关联方	89.42	1年以内	未到结算期
湖州新纺纺织有限公司	非关联方	77.97	1年以内	未到结算期
诸暨市光乾纺织有限公司	非关联方	45.19	1-2年	未到结算期
<b>合计</b>		<b>2,023.88</b>		

(2) 截至2014年12月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
诸暨市光乾纺织有限公司	非关联方	122.59	1年以内	未到结算期
宁波路远达纺织贸易有限公司	非关联方	78.26	1年以内	未到结算期
诸暨市鑫策针织有限公司	非关联方	70.87	1年以内	未到结算期

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
浙江薛永兴氨纶有限公司	非关联方	51.83	1年以内	未到结算期
诸暨苏越化纤有限公司	非关联方	50.00	1年以内	未到结算期
<b>合计</b>		<b>373.56</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
无锡市三利纺织机械有限公司	非关联方	500.00	1年以内	未到结算期
晋中开发区晋德机械制造有限公司	非关联方	192.00	1年以内	未到结算期
威海纺织集团进出口有限责任公司	非关联方	97.30	1年以内	未到结算期
海宁禾源纺织有限公司	非关联方	56.00	1年以内	未到结算期
诸暨市光乾纺织有限公司	非关联方	42.59	1年以内	未到结算期
<b>合计</b>		<b>887.90</b>		

截至 2015 年 7 月 31 日，预付款项中无预付持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

## （六）存货

报告期内各期末，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
原材料	2,547.29	2,547.29	3,393.92	3,393.92	2,537.04	2,537.04
自制半成品及在产品	1,227.19	1,227.19	214.55	214.55	178.54	178.54
库存商品及产成品	3,815.41	3,815.41	2,052.62	2,052.62	2,915.20	2,915.20
周转材料（包装物、低值易耗品等）	133.69	133.69	113.26	113.26	33.03	33.03
委托加工物资	78.23	78.23	9.61	9.61	1,496.53	1,496.53
<b>合计</b>	<b>7,801.81</b>	<b>7,801.81</b>	<b>5,783.94</b>	<b>5,783.94</b>	<b>7,160.33</b>	<b>7,160.33</b>

公司存货主要包括原材料、自制半成品及在产品、库存商品及产成品、周转材料（包装物、低值易耗品等）和委托加工物资等。截至 2013 年 12 月 31 日、2014

年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，公司存货余额分别为 7,160.33 万元、5,783.94 万元和 7,801.81 万元，占总资产的比例分别为 26.21%、21.69% 和 26.77%。报告期内各期末，公司存货余额较大主要系受行业特点和公司自身经营模式决定，公司产品具有品种规格多、频繁小批量下单等特点，为了快速响应客户订单需求，公司需提前采购原料，保持较高的原材料库存水平；同时，袜子生产采用反季节生产模式，本季需为下季销售提前生产备货，从而导致公司库存商品及产成品较多。

报告期内各期末，公司存货未出现减值迹象，故未计提减值准备。

## （七）其他流动资产

报告期内各期末，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣进项税额	10.25	271.51	225.09
<b>合计</b>	<b>10.25</b>	<b>271.51</b>	<b>225.09</b>

公司其他流动资产为待抵扣进项税额。

## （八）固定资产

### 1、固定资产折旧年限及残值率情况

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	25	5%	3.80%
机器设备	10	5%	9.54%
电子设备、办公设备	3-5	5%	19.00%-31.67%
运输设备	4-8	5%	11.88%-23.75%

### 2、固定资产原值、折旧和净值情况

单位：万元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>10,341.67</b>	<b>9,947.14</b>	<b>5,278.21</b>
房屋及建筑物	5,598.70	5,598.70	1,490.31
机器设备	4,200.52	3,810.75	3,229.29

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
运输工具	309.49	309.49	333.56
办公及电子设备	232.96	228.19	225.06
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,515.21</b>	<b>2,154.18</b>	<b>1,715.24</b>
房屋及建筑物	555.84	431.74	209.80
机器设备	1,556.12	1,354.63	1,158.35
运输工具	217.52	198.44	222.86
办公及电子设备	185.73	169.37	124.24
<b>三、减值准备合计</b>			
房屋及建筑物			
机器设备			
运输工具			
办公及电子设备			
<b>四、账面价值合计</b>	<b>7,826.46</b>	<b>7,792.95</b>	<b>3,562.97</b>
房屋及建筑物	5,042.86	5,166.96	1,280.51
机器设备	2,644.40	2,456.12	2,070.94
运输工具	91.98	111.05	110.70
办公及电子设备	47.23	58.82	100.82

截至2013年12月31日、2014年12月31日、2015年7月31日，公司固定资产账面价值分别为3,562.97万元、7,792.95万元、7,826.46万元，占非流动性资产的比重分别为48.26%、87.31%、85.95%。2014年末固定资产较上年末增长较快，主要系江苏双金房屋在建工程完工转为固定资产所致。

报告期内各期末，公司固定资产无账面价值高于可变现净值的情形，故未计提减值准备。

## （九）在建工程

报告期内各期末，公司在建工程明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
土建项目			404.51
厂房工程	189.73		2,351.11

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
设备安装		8.14	270.64
<b>合计</b>	<b>189.73</b>	<b>8.14</b>	<b>3,026.25</b>

公司在建工程主要系土建项目、厂房工程及设备安装，2014年末公司在建工程较上年末减少较多，主要系江苏双金房屋在建工程完工转为固定资产所致。

报告期内各期末，公司在建工程未出现减值迹象，故未计提减值准备。

## （十）无形资产

报告期内各期末，公司无形资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,023.19</b>	<b>1,023.19</b>	<b>691.15</b>
财务软件	14.65	14.65	14.65
土地使用权	1,008.54	1,008.54	657.50
其他			19.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>139.62</b>	<b>127.04</b>	<b>98.78</b>
财务软件	4.64	3.79	2.32
土地使用权	134.98	123.25	96.46
其他			
<b>三、账面净值合计</b>	<b>883.57</b>	<b>896.16</b>	<b>592.38</b>
财务软件	10.01	10.86	12.33
土地使用权	873.56	885.29	561.05
其他			
<b>四、减值准备合计</b>			
财务软件			
土地使用权			
其他			
<b>五、账面价值合计</b>	<b>883.57</b>	<b>896.16</b>	<b>592.38</b>
财务软件	10.01	10.86	12.33
土地使用权	873.56	885.29	561.05
其他			

公司无形资产主要为土地使用权和财务软件，2013年12月31日、2014年12

月 31 日、2015 年 7 月 31 日，无形资产账面价值分别为 592.38 万元、896.16 万元、883.57 万元。2014 年末公司无形资产较上年末增长较快，主要系 2014 年江苏双金土地使用权增加较多。

报告期内各期末，公司无形资产未出现减值迹象，故未计提减值准备。

## （十一）递延所得税资产

报告期内各期末，公司递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>递延所得税资产：</b>	<b>204.13</b>	<b>228.26</b>	<b>201.37</b>
资产减值准备	204.13	228.26	201.37
<b>小计</b>	<b>204.13</b>	<b>228.26</b>	<b>201.37</b>

## （十二）资产减值准备的提取情况

公司已按企业会计准则的规定建立了各项资产减值准备的计提政策，报告期内各期末按照公司关于资产减值准备计提的相关会计政策以及各项资产的实际情况，足额计提了各项资产减值准备。

报告期内各期末，公司各项资产质量良好，除应收账款和其他应收款按会计政策计提坏账准备外，固定资产、无形资产及其他资产未出现减值情形，故未计提减值准备。

公司管理层认为，公司制定了稳健的会计估计政策，各项资产减值准备计提政策符合企业会计准则的规定，主要资产的减值准备提取充分、合理，与公司资产的实际质量状况相符。

## 六、最近两年及一期的主要负债情况

### （一）短期借款

报告期内各期末，公司短期借款分类情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款			
抵押借款	4,511.43	2,950.00	3,550.00
保证借款	6,670.00	8,350.57	9,500.46
信用借款			
<b>合计</b>	<b>11,181.43</b>	<b>11,300.57</b>	<b>13,050.46</b>

公司短期借款主要系向银行借入的款项。截至2013年12月31日、2014年12月31日、2015年7月31日，公司短期借款余额分别为13,050.46万元、11,300.57万元、11,181.43万元，占流动负债的比例分别为58.35%、52.19%和53.33%。

报告期内各期末，公司短期借款余额较大，主要系采购原材料等日常生产经营周转所需。报告期内，公司银行借款信用记录良好，无逾期偿还情况。

截至2015年7月31日，公司尚未到期的短期借款及与之相关的抵押、保证情况详见本说明书“第二节公司业务”之“四、公司业务相关情况”之“（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

## （二）应付票据

### 1、应付票据明细情况

报告期内各期末，公司应付票据明细情况如下：

单位：万元

种类	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	4,310.70	4,425.00	2,433.00
商业承兑汇票			
<b>合计</b>	<b>4,310.70</b>	<b>4,425.00</b>	<b>2,433.00</b>

截至2013年12月31日、2014年12月31日、2015年7月31日，公司应付票据金额分别为2,433.00万元、4,425.00万元、4,310.70万元，占流动负债的比例分别为10.88%、20.44%和20.56%。

公司应付票据全部为银行承兑汇票。2014年末公司应付票据余额较上年末增加较多，主要系2014年公司在采购中较多采用票据支付所致。



截至 2015 年 7 月 31 日，公司应付票据中无应付持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位票据，亦无应付关联方票据。

报告期内，公司及子公司存在票据融资的情况，即公司及子公司签发的承兑汇票不具有真实的贸易背景和债权债务关系。上述票据融资行为均发生于公司与子公司、子公司与子公司之间，产生原因及性质为：报告期内，公司及子公司资金压力较大，为了获得银行贷款，满足银行贷款的支付条件，公司开具了上述无真实交易背景的银行承兑汇票并贴现。公司进行票据融资是根据银行的要求，为了缓解资金周转的压力，融入资金用于正常生产经营业务，未用于其他用途。

报告期内，公司及子公司开具无真实贸易背景的承兑汇票共系 3 笔，具体情况如下：

单位：万元

序号	票据类型	出票人	收票人	出票日期	到期日	金额	备注
1	银行承兑汇票	诸暨双金	江苏双金	2013.8.22	2014.2.22	600.00	已到期解付
2	银行承兑汇票	诸暨双金	江苏双金	2014.3.3	2014.9.3	500.00	已到期解付
3	商业承兑汇票	双金袜业	诸暨双金	2015.3.31	2015.12.31	700.00	已到期解付

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，无真实交易背景票据发生额分别为 600 万元、500 万元和 700 万元；2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，无真实交易背景票据余额分别为 600 万元、0 元和 700 万元。2015 年 12 月 31 日，公司 700 万元商业承兑汇票到期解付，至此，公司上述无真实交易背景票据全部到期解付。

2015 年 7 月 31 日，公司出具承诺，报告期内本公司及子公司开具的无真实贸易背景的融资性票据，不存在逾期及欠息情况，未与银行及第三方之间产生任何经济纠纷，也未因此受到过任何政府机构的处罚。公司董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，未受到任何行政处罚。公司将完善财务制度、加强财务管理，以真实交易为基础开具票据，坚决不再从事非法票据融资活动。同时，公司实际控制人承诺，其将督促并保证公司履行前述承诺，并自愿无条件对其作为公司实际控制人期间双金袜业、诸暨双金、江苏双金因 2013 年 1 月 1 日后发生的无真实贸易背

景的融资性票据可能遭受的任何损失、处罚、费用等进行补偿。

公司在报告期内发生的上述不规范票据融资行为虽然违反《中华人民共和国票据法》第十条的规定，但其目的是缓解企业资金压力，未用于其他用途，公司董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，未受到任何行政处罚，公司未因此与任何第三人发生纠纷。公司已于2015年7月31日作出改正和防范承诺，截至本说明书签署之日，公司上述票据均已到期解付，且未再发生新的不规范使用票据的行为，该等措施是切实有效的。即便公司因出具无真实交易背景的融资性票据遭受损失、处罚，也有公司控股股东的补偿承诺。

综上，本公司在报告期内所发生的不规范使用票据的行为对本次挂牌不构成实质性障碍。

## 2、应付票据前五名情况

(1) 截至2015年7月31日，应付票据余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付票据总额比例
诸暨梦丽特针纺织品有限公司	非关联方	1,000.00	23.20%
诸暨市日月彩印厂	非关联方	155.00	3.60%
江苏新动力（沭阳）热电有限公司	非关联方	148.85	3.45%
浙江薛永兴氨纶有限公司	非关联方	96.17	2.23%
诸暨苏越化纤有限公司	非关联方	95.00	2.20%
<b>合计</b>		<b>1,495.02</b>	<b>34.68%</b>

(2) 截至2014年12月31日，应付票据余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付票据总额比例
诸暨市鑫策针织有限公司	非关联方	130.87	2.96%
诸暨市日月彩印厂	非关联方	125.79	2.84%
浙江薛永兴氨纶有限公司	非关联方	110.65	2.50%
诸暨苏越化纤有限公司	非关联方	90.00	2.03%
江阴市友嘉化纤纺织有限公司	非关联方	81.36	1.84%
<b>合计</b>		<b>538.67</b>	<b>12.17%</b>

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付票据余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付票据总额比例
诸暨市光乾纺织有限公司	非关联方	192.59	7.92%
诸暨市鑫策针织有限公司	非关联方	120.00	4.93%
浙江宇邦纤维有限公司	非关联方	90.00	3.70%
诸暨市日月彩印厂	非关联方	70.00	2.88%
绍兴华通色纺有限公司	非关联方	65.00	2.67%
合计		537.59	22.10%

### (三) 应付账款

#### 1、应付账款明细情况

单位：万元

账龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内（含 1 年）	2,503.52	79.79%	2,552.36	87.35%	2,370.27	68.44%
1-2 年（含 2 年）	492.27	15.69%	186.75	6.39%	323.36	9.34%
2-3 年（含 3 年）	69.22	2.21%	81.39	2.79%	734.75	21.22%
3 年以上	72.47	2.31%	101.36	3.47%	34.68	1.00%
合计	<b>3,137.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,921.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,463.06</b>	<b>100.00%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，公司应付账款余额分别为 3,463.06 万元、2,921.86 万元、3,137.48 万元，占流动负债的比例分别为 15.48%、13.49%、14.96%。公司应付账款主要系应付供应商的货款。2014 年末公司应付账款较上年末下降较多，主要系公司加快对供应商货款的支付速度所致。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司应付账款中无应付持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项，亦无应付本公司关联方款项。

#### 2、应付账款前五名情况

(1) 截至 2015 年 7 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
浙江亨戈机械股份有限公司	非关联方	264.49	1年以内	未到结算期
诸暨市日月彩印厂（诸暨市恒远彩印包装有限公司）	非关联方	190.60	1年以内	未到结算期
海宁市京伟物资有限公司	非关联方	140.99	1年以内	未到结算期
上虞鸿海化工有限公司	非关联方	138.73	1年以内	未到结算期
杭州溢丰纺织有限公司	非关联方	119.73	1年以内	未到结算期
<b>合计</b>		<b>854.55</b>		

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
诸暨市恒远彩印包装有限公司	非关联方	203.04	1年以内	未到结算期
张家港市润志化工有限公司	非关联方	100.72	1年以内	未到结算期
杭州溢丰纺织有限公司	非关联方	94.79	1年以内	未到结算期
海宁横达纺织机械有限公司	非关联方	71.53	1年以内	未到结算期
金华市纤爱女神服饰有限公司	非关联方	62.96	1年以内	未到结算期
<b>合计</b>		<b>533.03</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
诸暨市利义工贸有限公司	非关联方	300.00	1年以内	未到结算期
宿迁市虹泰纺织厂	非关联方	292.52	1年以内	未到结算期
宿迁三顺轻钢结构工程有限公司	非关联方	186.00	1年以内	未到结算期
安徽荣业纺织有限公司	非关联方	154.15	1年以内	未到结算期
上海信保化工有限公司	非关联方	122.61	1年以内	未到结算期
<b>合计</b>		<b>1,055.28</b>		

#### (四) 预收款项

##### 1、预收款项明细情况

单位：万元

账龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内(含1年)	337.26	71.73%	233.06	52.94%	987.14	82.74%
1-2年(含2年)	79.78	16.97%	48.19	10.95%	118.28	9.91%
2-3年(含3年)	25.20	5.36%	96.24	21.86%	86.36	7.24%
3年以上	27.94	5.94%	62.78	14.26%	1.30	0.11%
合计	<b>470.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>440.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,193.08</b>	<b>100.00%</b>

截至2013年12月31日、2014年12月31日、2015年7月31日，公司预收账款余额分别为1,193.08万元、440.27万元、470.18万元，占流动负债的比例分别为5.33%、2.03%、2.24%。

报告期内各期末，公司预收账款主要系预收客户货款。2013年末公司预收账款金额较大主要系2013年纺织业行情相对较好，公司棉纱、色纱订单需求旺盛，客户预交定金较多所致。2014年，随着纺织业行情整体下滑，该部分定金下降较多。

## 2、预收款项前五名情况

(1) 截至2015年7月31日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
江苏国泰亿达纺织有限公司	非关联方	107.64	1-2年	未到结算期
诸暨市璟鑫针纺有限公司	非关联方	106.13	1-2年	未到结算期
诸暨市光乾纺织有限公司	非关联方	82.64	1年以内	未到结算期
江苏金昉实业有限公司	非关联方	82.31	1年以内	未到结算期
子喜屋(郑州)纺织品有限公司	非关联方	63.00	1年以内	未到结算期
合计		<b>441.71</b>		

(2) 截至2014年12月31日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
江苏国泰亿达纺织有限公司	非关联方	107.64	1年以内	未到结算期
诸暨市璟鑫针纺有限公司	非关联方	101.32	1年以内	未到结算期
诸暨市光乾纺织有限公司	非关联方	82.64	1年以内	未到结算期

江苏金昉实业有限公司	非关联方	74.67	1年以内	未到结算期
诸暨市三丹针织有限公司	非关联方	44.70	1年以内	未到结算期
<b>合计</b>		<b>410.97</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
江苏国泰国际集团华联实业有限公司	非关联方	244.14	1年以内	未到结算期
诸暨市璟鑫针纺有限公司	非关联方	98.45	1年以内	未到结算期
池州市三江袜业有限公司	非关联方	70.30	1年以内	未到结算期
诸暨市金展针纺织品有限公司	非关联方	61.21	1年以内	未到结算期
诸暨市斌宇针织有限公司	非关联方	56.39	1年以内	未到结算期
<b>合计</b>		<b>530.50</b>		

## (五) 应付职工薪酬

### 1、应付职工薪酬分类

单位：万元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
短期薪酬	178.16	2,176.45	2,078.18	276.42
离职后福利-设定提存计划		50.09	50.09	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>178.16</b>	<b>2,226.54</b>	<b>2,128.28</b>	<b>276.42</b>

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	276.42	2,022.06	2,167.57	130.91
离职后福利-设定提存计划		50.18	50.18	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>276.42</b>	<b>2,072.24</b>	<b>2,217.75</b>	<b>130.91</b>

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
短期薪酬	130.91	1,468.42	1,359.40	239.92
离职后福利-设定提存计划		32.86	32.86	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>130.91</b>	<b>1,501.28</b>	<b>1,392.26</b>	<b>239.92</b>

## 2、短期薪酬列示

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	143.99	1,944.60	1,842.61	245.99
职工福利费	34.17	90.81	94.54	30.43
社会保险费		88.18	88.18	
其中：医疗保险费		29.84	29.84	
工伤保险费		5.99	5.99	
生育保险费		2.26	2.26	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费		14.76	14.76	
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>178.16</b>	<b>2,176.45</b>	<b>2,078.18</b>	<b>276.42</b>

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	245.99	1,821.72	1,950.06	117.65
职工福利费	30.43	53.49	70.66	13.26
社会保险费		88.20	88.20	
其中：医疗保险费		29.76	29.76	
工伤保险费		6.06	6.06	
生育保险费		2.21	2.21	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费		20.62	20.62	

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>276.42</b>	<b>2,022.06</b>	<b>2,167.57</b>	<b>130.91</b>

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
工资、奖金、津贴和补贴	117.65	1,374.83	1,254.57	237.91
职工福利费	13.26	46.29	57.54	2.01
社会保险费		19.73	19.73	
其中：医疗保险费		20.29	20.29	
工伤保险费		4.88	4.88	
生育保险费		1.69	1.69	
住房公积金		0.69	0.69	
工会经费和职工教育经费				
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>130.91</b>	<b>1,468.40</b>	<b>1,359.38</b>	<b>239.92</b>

### 3、设定提存计划列示

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
基本养老保险		43.46	43.46	
失业保险费		6.64	6.64	
企业年金缴费				
<b>合计</b>		<b>50.09</b>	<b>50.09</b>	

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险		43.74	43.74	
失业保险费		6.43	6.43	
企业年金缴费				
<b>合计</b>		<b>50.18</b>	<b>50.18</b>	

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
基本养老保险		29.57	29.57	



项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
失业保险费		3.29	3.29	
企业年金缴费				
合计		<b>32.86</b>	<b>32.86</b>	

报告期内各期末，公司应付职工薪酬主要系当期计提的工资、奖金、津贴等，不存在拖欠性质的金额。

## （六）应交税费

报告期内各期末，公司应交税费明细情况如下：

单位：万元

税费项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	23.55	19.88	26.43
企业所得税	15.53	15.03	21.40
城市维护建设税	2.07	0.22	7.30
房产税		7.30	3.75
土地使用税		3.75	0.16
个人所得税	0.23		
教育费附加	1.24	0.22	
其他税费	3.03	0.17	2.54
合计	<b>45.65</b>	<b>46.79</b>	<b>61.59</b>

报告期内，公司主要税种为增值税、企业所得税等，均为公司纳税申报、缴税过程中正常形成的应交税款。

## （七）其他应付款

### 1、其他应付款明细情况

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	1,351.63	1,835.22	1,459.54
1-2年（含2年）	23.19	220.55	
2-3年（含3年）	207.00		423.50
3年以上	0.10	0.10	5.00

合计	1,581.92	2,055.87	1,888.04
----	----------	----------	----------

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，公司其他应付款余额分别为 1,888.04 万元、2,055.87 万元、1,581.92 万元，占流动负债的比例分别为 8.44%、9.49%、7.54%。

报告期内各期末，公司其他应付款主要系公司对沭阳金源资产经营有限公司、沭阳经济开发区建设投资有限公司等发生的款项。沭阳金源资产经营有限公司、沭阳经济开发区建设投资有限公司均为政府下属单位，其对公司发生的款项均为政府扶持招商引资企业的资金。根据沭阳县招商引资免税退税优惠政策，上述单位可以向符合条件的企业提供暂借款，企业根据退税抵冲借款，等期满后统一结算。

## 2、其他应付款前五名情况

(1) 截至 2015 年 7 月 31 日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
沭阳金源资产经营有限公司	非关联方	964.00	1 年以内	借款
沭阳经济开发区建设投资有限公司	非关联方	352.52	1 年以内	借款
斯荷理	非关联方	200.00	1 年以内	借款
工会经费	非关联方	19.10	1 年以内	工会经费
浙江省邮政速递物流有限公司 绍兴市分公司	非关联方	8.93	1 年以内	应付运费
合计		1,544.55		

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
沭阳金源资产经营有限公司	非关联方	1,464.00	1 年以内	借款
沭阳经济开发区建设投资有限公司	非关联方	427.52	1 年以内	借款
工会经费	非关联方	21.17	1 年以内	工会经费
杨建苗	非关联方	13.97	1 年以内	借款
杭州青柠企业管理有限公司	非关联方	7.36	1 年以内	咨询款
合计		1,934.03		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
沭阳金源资产经营有限公司	非关联方	864.00	1 年以内	借款
北京沃华盛节能技术服务有限 公司	非关联方	423.40	1 年以内	服务款
沭阳经济开发区建设投资有限 公司	非关联方	255.00	1 年以内	借款
工会经费	非关联方	19.97	1 年以内	工会经费
侯亚平	非关联方	5.00	1 年以内	借款
<b>合计</b>		<b>1,567.37</b>		

## (八) 长期应付款

单位：万元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
沭阳县财政局	500.00	500.00	500.00
<b>合计</b>	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>

报告期内，公司长期应付款为沭阳县财政局拨付给子公司江苏双金的专项扶持资金，江苏双金使用该笔资金的期限为 2013 年 12 月 10 日至 2016 年 12 月 10 日。

## 七、最近两年及一期股东权益情况

报告期内各期末，公司股东权益情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	4,573.46	3,500.00	3,500.00
资本公积	2,065.01	132.79	132.79
减：库存股			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	566.79	464.03	436.97
归属于母公司股东权益合计	7,205.26	4,096.82	4,069.76
少数股东权益	471.62	416.83	380.05

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股东权益合计	7,676.88	4,513.66	4,449.81

公司股本情况详见本说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化和资产重组情况”。

## 八、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方及其关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等相关规定，报告期内及报告期末至本说明书签署之日，本公司关联方及关联关系情况如下：

#### 1、公司控股股东和实际控制人

公司控股股东、实际控制人为杨铁锋、杨彩平，其基本情况详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司主要股东及持股情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

#### 2、持有公司5%以上股份的股东

除公司控股股东、实际控制人杨铁锋、杨彩平以外，公司无其他持有5%以上股份的股东。

#### 3、公司直接或间接控制的子公司

公司子公司为诸暨双金、江苏双金，其基本情况详见本说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司全资、控股子公司情况”。

#### 4、控股股东、实际控制人直接或间接控制的企业

报告期内，江苏双金曾为公司控股股东、实际控制人杨铁锋、杨彩平共同控制的企业。2014年7月，杨铁锋、杨彩平将所持江苏双金100%股权转让给双金袜业，江苏双金不再是二人实际控制的其他企业。（详见本说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化和资产重组情况”之“（二）公司重大资产重组情况”。）

截至本说明书签署之日，除公司及其控股子公司外，中国境内外不存在公司控股股东及实际控制人控制或施加重大影响的其他企业。

## 5、公司董事、监事和高级管理人员

公司现任董事、监事、高级管理人员的基本情况，具体详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

## 6、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

### (1) 永祥贸易

永祥贸易现为公司实际控制人杨铁锋父亲杨天敖担任股东、董事的公司。

杨铁锋于 2005 年 8 月 24 日在香港特别行政区出资设立永祥贸易。地址：香港中西区永乐街 177-183 号永德商业中心 JHZ114 号 907 室；出资额：10,000 港币；董事：杨天敖。

2007 年 8 月 23 日，杨铁锋将其对永祥贸易的出资全部赠与其父杨天敖，并就此次股权转让向主管机关办理了变更登记。股权转让完成后，杨天敖成为永祥贸易唯一股东，并担任董事。

杨铁锋、杨天敖确认，基于杨天敖与杨铁锋的父子关系，此次股权转让实为赠与，未签订关于股权转让的协议。根据其陈述，此次股权转让完成后，杨天敖实际控制永祥贸易。永祥贸易在报告期内并未实际开展生产经营，与本公司不存在任何业务往来。

本公司认为，杨铁锋向杨天敖转让所持永祥贸易股权是各方真实意思的表示，并已履行法定股权转让手续，此次股权转让合法、有效。杨铁锋所持永祥贸易股权已于 2007 年 8 月 23 日全部转让。截至本说明书签署之日，杨铁锋不持有永祥贸易任何股权。

### (2) 双金贸易

双金贸易系公司实际控制人杨铁锋母亲杨巧英与公司实际控制人杨彩平母亲陈信燕共同设立的有限公司。

成立时间：2004年4月2日；住所：诸暨市草塔镇工业园区；注册资本：100万元；法定代表人：杨巧英；经营范围：批发、零售：箱包（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）。

截至本说明书签署之日，双金贸易股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	杨巧英	60.00	货币	60.00%
2	陈信燕	40.00	货币	40.00%
合计		<b>100.00</b>	货币	<b>100.00%</b>

## 7、报告期内的其他关联方

### （1）九思实业

九思实业系杨铁锋、杨彩平夫妇与杨铁锋表兄（杨铁锋舅舅之子）杨礼刚共同出资设立的有限责任公司。该公司控股股东杨礼刚现持有双金袜业0.11%股权，为公司股东。杨铁锋现任九思实业监事。

九思实业成立于2013年12月12日，住所：诸暨市草塔镇双金路1号，注册资本7,700万元，法定代表人：杨礼刚，经营范围：实业投资；制造、销售：箱包（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）。

截至本说明书签署之日，九思实业股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴金额（万元）	认缴比例	实缴金额（万元）	实缴比例
1	杨礼刚	货币	7,000.00	90.91%	7,000.00	90.91%
2	杨铁锋	货币	350.00	4.55%		
3	杨彩平	货币	350.00	4.55%		
合计			<b>7,700.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,000.00</b>	<b>90.91%</b>

杨铁锋与杨彩平共认缴九思实业700万元出资，占九思实业注册资本的9.09%，但尚未实缴上述出资，杨铁锋夫妇与杨礼刚不存在股权代持或类似安排，杨铁锋夫妇并非九思实业的实际控制人。九思实业目前尚未开展任何生产经营。

根据杨礼刚提供的出资财务凭证，其对九思实业的7,000万元出资均来自其个

人。

本公司认为，九思实业与本公司存在关联关系，但九思实业的控股股东及实际控制人为杨礼刚。九思实业并非本公司实际控制人、控股股东控制的其他公司。

## （2）其他主要关联自然人

除公司董事、监事和高级管理人员外，其他主要关联自然人及其与公司的关联关系如下：

序号	姓名	与公司的关联关系
1	杨天敖	公司实际控制人杨铁锋父亲
2	杨巧英	公司实际控制人杨铁锋母亲
3	陈信燕	公司实际控制人杨彩平母亲
4	杨礼刚	持有公司 0.11% 股份，公司实际控制人杨铁锋表兄、九思实业控股股东

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易

公司向杨铁锋、杨彩平夫妇收购江苏双金 100% 股权，并于 2014 年 7 月 29 日办理了工商变更登记。此后，江苏双金成为公司全资子公司。（详见本说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化和资产重组情况”之“（二）公司重大资产重组情况”。）按照相关会计准则，报告期内，江苏双金与公司及子公司诸暨双金相互间交易作抵销处理。

因此，报告期内，公司与关联方不存在因出售商品或提供劳务而产生的关联交易。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联方往来

报告期内各期末，公司与关联方关联往来款项余额如下：

单位：万元

往来项目	关联方	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
------	-----	-----------------	------------------	------------------

往来项目	关联方	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	杨铁锋		323.37	4,002.36
其他应收款	九思实业		1,200.00	
合计			1,523.37	4,002.36

#### ①公司与杨铁锋的关联往来

2013年12月31日，公司对杨铁锋的其他应收款为4002.36万元，均为资金拆借，系大股东占款。由于有限公司阶段，公司治理存在不规范之处，上述拆借款未签订协议，也未约定利息费用。中介机构进场辅导后，公司规范了资金管理，关联方占款逐步归还。截至2015年7月31日，上述款项杨铁锋已通过直接向公司转账或代公司向第三方支付货款的形式全部归还。

#### ②公司与九思实业的关联往来

2014年12月31日，公司对九思实业的往来款项余额为1,200万元。该笔款项产生原因系：公司原打算购买诸暨市草塔镇双金路1号旁一块土地使用权，但因土地政策限制，公司无法直接取得该土地使用权。九思实业作为招商引资进入诸暨市草塔镇的企业，具有购买该处土地的资格。公司遂与九思实业口头约定，由九思实业向当地政府部门申请取得该处土地使用权，然后再将其出售给公司。九思实业购买该处土地所需资金由公司先行支付。后由于公司一直未取得该处土地使用权，该笔款项遂构成关联方占款。上述款项性质并非资金拆借，故未签订协议，亦未约定利息。截至2015年7月31日，上述款项已全部由九思实业通过银行转账的形式归还。

截至2015年7月31日，关联方对公司的占款已全部归还。截至本说明书签署之日，公司不存在关联方往来款项余额。

#### (2) 关联方担保

报告期内，公司控股股东、实际控制人杨铁锋、杨彩平为公司子公司提供关联担保的情况详见本说明书“第二节公司业务”之“四、公司业务相关情况”之“(四)报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“4、担保合同”所列表格中第3、4、8、10、12、13、19、21、23、27、28、29号担保。



### （3）关联方股权转让

公司向杨铁锋、杨彩平夫妇收购江苏双金 100% 股权，并于 2014 年 7 月 29 日办理了工商变更登记。此后，江苏双金成为公司全资子公司。（详见本说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化和资产重组情况”之“（二）公司重大资产重组情况”。）

## （三）关联交易的公允性及对公司经营的影响

### （1）关联方往来

有限公司阶段，由于缺乏有效的制度约束，存在关联方占用公司资金的情形。股份公司设立后，公司加强了对资金的管理，逐步规范公司与关联方之间的资金往来。

截至 2015 年 7 月 31 日，关联方占用公司款项已全部收回，公司与关联方之间已无资金往来。

未来，公司将不断完善并切实履行关联交易制度安排，有效防范公司大股东及其他关联方对公司资金的占用。

### （2）关联方担保

公司控股股东、实际控制人杨铁锋、杨彩平为公司子公司提供的担保系为满足子公司生产经营之需要，有利于保障子公司相关银行贷款的清偿。

### （3）关联方股权转让

为消除同业竞争、完善公司产业链，公司于 2014 年 7 月向杨铁锋、杨彩平夫妇收购江苏双金。2015 年 7 月，公司召开临时股东大会，对江苏双金股权转让款进行调整。调整后的股权转让款以审计和评估结果为依据，由杨铁锋、杨彩平与公司协商确定，且低于审计和评估值，并低于原股权转让价格，不存在损害公司利益的情形。同时，公司按照《公司章程》及《关联交易决策制度》履行了相应的内部决策程序，不存在侵犯公司股东、债权人利益的情形。

## （四）公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》等有关法律法规及相关规定，制定了挂牌后适用的《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。

## 1、关联交易决策程序

(1)《公司章程》第九十七条规定：“董事会行使下列职权：（八）在本章程规定的范围内，决定公司其他对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；”

第一百条规定：“董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。”

(2)《关联交易决策制度》第十一条规定：“公司与关联自然人达成的关联交易总额在30万元以下，公司与关联法人达成的关联交易总额在100万元以下，由公司总经理审批。但总经理本人或其近亲属为关联交易对方的，应该由董事会批准。”

第十二条规定：“公司与关联自然人达成的关联交易总额在30万元以上，但不超过1000万元；公司与关联法人达成的关联交易总额在100万元以上，但不超过1000万元，应当提交董事会，由董事会批准。

上述关联交易，符合公告条件时应当及时公告。”

第十三条规定：“公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免上市公司义务的债务除外）金额在1000万元以上，公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见。董事会还应当聘请具有证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的（与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的除外）进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。”

第十四条规定：“公司在连续 12 个月内与同一关联人或与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易累计金额达到第十二条、第十三条所规定标准的，该关联交易按照第十二条或第十三条规定进行批准。上述同一关联人包括与该关联人受同一主体控制或相互存在股权控制关系的其他关联人。”

第十五条规定：“公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。

公司为持有公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。”

第十七条规定：“公司与关联人共同出资设立公司，应当以公司的出资额为交易金额，适用第十一条、第十二条、第十三条的规定。

公司出资额达到第十三条规定标准，如果所有出资方均全部以现金出资，且按照出资比例确定各方在所设立公司的股权比例的，可以向股转公司申请豁免适用提交股东大会审议。”

## 2、关联交易回避制度

(1)《公司章程》第七十二条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。”

(2)《关联交易决策制度》第十八条规定：“公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

(一) 交易对方；

(二) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；

(三) 拥有交易对方的直接或间接控制权的；

(四) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；

(五) 交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；

(六) 中国证监会或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。”

第十九条规定：“股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

(一) 交易对方；

(二) 拥有交易对方直接或间接控制权的；

(三) 被交易对方直接或间接控制的；

(四) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

(五) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

(六) 中国证监会认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。”

### **3、公司控股股东、董事、监事、高级管理人员签署规范关联交易承诺**

为规范关联方与双金袜业及其下属企业之间的关联交易，双金袜业的实际控制人、董事、监事、高级管理人员书面承诺如下：

“一、双金袜业已真实、完整、准确地披露了现时的有关关联人，不存在任何隐瞒或遗漏。

二、本人及本人控制、参股的企业将尽量避免与双金袜业及下属企业之间的关联交易。对于双金袜业及下属企业根据经济便利原则需要与本人及本人控制、参股的企业发生的交易或者根据生产经营需要无法避免的关联交易，将由具体的关联交易各方严格按照市场原则商定公允、合理的交易价格，在就所有交易条件磋商达成一致后签订书面的关联交易协议或合同。

三、对于双金袜业及下属企业无法避免的关联交易，双金袜业须按照其公司章程及其内部控制制度关于关联交易的决策程序以及中国证券监督管理委员会、全国

中小企业股份转让系统有限责任公司现行有效及不时发布的有关规范性文件规定，将有关关联交易事项提交董事会及（或）股东大会有效表决通过后，方能生效执行。在董事会会议审议关联交易事项时，关联董事将严格履行回避义务，有关关联交易事项将由非关联董事有效表决通过后方能生效；在股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东将回避对关联交易事项的表决，关联交易事项将提交出席会议的非关联股东表决。

四、本函出具后，且在本人为双金袜业关联方期间，本函不会被撤销。”

## 九、需提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）或有事项

#### 1、公司对外担保情况

##### （1）对外担保具体情况

截至本说明书签署之日，公司对外担保情况如下：

①2014年9月1日，诸暨双金与绍兴银行股份有限公司诸暨支行签订了编号为933014090101的《最高额保证合同》。诸暨双金在2014年9月1日起至2015年12月30日止的期间和最高余额660万元内，为利义工贸向绍兴银行股份有限公司诸暨支行分期分次取得的贷款提供连带责任保证担保。根据该保证合同，如主合同双方就主合同项下债务履行期限达成展期协议的，保证期间至展期协议重新约定的债务履行期限届满之日起两年止。2015年8月6日，利义工贸与绍兴银行股份有限公司诸暨支行达成展期协议（0933150806001号《绍兴银行股份有限公司流动资金贷款借款合同》），利义工贸向该行借款400万元，借款期限为2015年8月6日至2016年8月5日。诸暨双金继续为利义工贸该笔展期的贷款提供担保。

②2015年2月7日，诸暨双金与温州银行股份有限公司杭州分行签订了温银903002015年高保字00119号《最高额保证合同》，为佳能袜业与温州银行股份有限公司杭州分行在2015年2月7日至2016年3月7日内签订的所有主合同项下各笔债务提供1,100万元最高额连带保证担保，保证期间为自该担保合同生效之日起至决算后两年止。

③2015年3月12日，诸暨双金与平安银行股份有限公司杭州分行签订了《最高额保证担保合同》（平银杭营额保字20150312第007-1号），为佳能袜业与该行签订的所有授信额度合同及具体授信业务合同（平银杭营综字20150312第007号《综合授信额度合同》）项下3,500万元债务中的800万元及相应的利息、复利、罚息及实现债权的费用提供连带责任保证，保证期间为主合同项下各具体授信的债务履行期限届满之日后两年，每一具体授信的保证期间单独计算；任意具体授信展期，则保证期间延续至展期届满之日后两年。

公司与上述被担保方之间不存在关联关系。公司对外担保系当地企业间的互保行为，目的在于提升企业信用，增强企业债权融资能力。截至本说明书签署之日，利义工贸、佳能袜业亦为诸暨双金向银行贷款提供了担保，其为诸暨双金提供的最高担保余额分别为650万元、2,020万元，具体如下：

#### ①利义工贸为诸暨双金提供的担保

2015年12月25日，利义工贸向招商银行股份有限公司绍兴城西支行出具了《最高额不可撤销担保书》（2015年西授保字第047-2号），为诸暨双金在2015年12月25日至2016年12月24日内根据授信协议（2014年西授字第046号）向该行申请的总额为650万元的债务承担连带保证责任。保证期间为自该担保书生效之日起至主合同项下每笔贷款或其他融资或该行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加两年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加两年。

#### ②佳能袜业为诸暨双金提供的担保

2013年6月27日，佳能袜业与浙商银行股份有限公司绍兴诸暨支行签订了《最高额保证合同》（（337099）浙商银高保字（2013）第00108号），为诸暨双金自2013年6月27日至2015年6月27日期间办理的最高余额1,430万元债务提供连带责任保证。因主合同展期，2015年10月21日，佳能袜业与该行重新订立了《最高额保证合同》（（337099）浙商银高保字（2015）第60020号），为诸暨双金自2015年10月21日起至2016年10月21日期间办理的最高余额1,430万元债务提供连带责任保证。保证期间为主合同约定的债务人履行期限届满之日起二年；如

主合同展期的，保证人保证期间自展期协议重新约定的债务履行期限届满之日起二年。

2015年3月7日，佳能袜业与中国工商银行股份有限公司诸暨支行签订了《最高额保证合同》（2015年保字089号），为诸暨双金自2015年3月17日至2016年3月16日期间在590万的最高余额内提供连带责任保证。保证期间为主合同项下借款期限届满之日起两年。

截至本说明书签署之日，被担保方基本情况如下：

	佳能袜业	利义工贸
注册号	330600400000126	330681000135927
注册资本	3,865.6622 万元	1,000 万元
注册地址	浙江省诸暨市草塔镇灵水村	诸暨市应店街镇伍堡坂村
企业类型	一人有限责任公司（自然人独资）	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）
成立日期	2007 年 7 月 4 日	2002 年 10 月 15 日
法定代表人	戚国才	孟宝康
经营范围	一般经营项目：制造销售：袜子、服装、服饰、针纺织品、布艺工艺品（分支机构经营场所设在诸暨市大唐镇黎明村沿山 120 号）；从事货物及技术的进出口业务	一般经营项目：制造销售：针纺织品；批发零售：轻纺原料；从事货物及技术的进出口业务
股权结构	戚国才 100% 控股	孟包英占股 25%，孟宝康占股 75%

截至 2015 年 9 月 30 日，根据被担保方财务报表（未经审计），其主要财务指标情况如下：

单位：万元

财务指标	佳能袜业	利义工贸
总资产	14,740.73	6,284.01
流动资产	14,585.76	5,126.67
净资产	4,338.95	579.05
流动资产占总资产比例	98.95%	81.58%
资产负债率	70.56%	90.79%
营业收入（2015 年 1 至 9 月）	9,927.64	4,221.46

财务指标	佳能袜业	利义工贸
净利润（2015年1至9月）	171.86	58.95

被担保方与公司同属于诸暨当地中小型袜子生产销售企业。被担保方经营状况较为稳定，具备盈利能力，同时资产负债率较高，生产经营对银行贷款的依赖性较大，公司为其提供担保存在一定的代偿风险。

针对可能产生的代偿风险，公司采取了以下措施：

#### ①与被担保人实际控制人签订反担保合同

2015年3月20日，诸暨双金与利义工贸及其股东孟宝康、孟包英签订了《反担保保证合同》，由孟宝康、孟包英就诸暨双金根据前述933014090101号《最高额保证合同》代利义工贸清偿债务而产生的利义工贸对诸暨双金的债务及其他费用提供连带责任保证担保。

2015年3月20日，诸暨双金与佳能袜业及股东戚国才签订了《反担保保证合同》，由戚国才就诸暨双金根据前述温银903002015年高保字00119号《最高额保证合同》、平银杭营额保字20150312第007-1号《最高额保证担保合同》代佳能袜业清偿债务而产生的佳能袜业对诸暨双金的债务及其他费用提供连带责任保证担保。

#### ②公司控股股东、实际控制人承诺

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人杨铁锋、杨彩平出具了《关于诸暨双金针纺织品有限公司对外担保责任承担的承诺函》，承诺如公司因上述对外担保向债权人承担担保责任，致使公司遭受重大损失的，二人自愿弥补公司因此而受到的损失。

### （2）对外担保决策制度及其执行情况

#### ①对外担保决策制度

有限公司阶段，公司未就对外担保事宜作出具体规定。股份公司成立后，公司建立了《对外担保决策制度》，相关内容如下：

第十四条 公司对外担保的条件：



(一) 公司所有对外担保, 必须事先经董事会或股东大会审议批准;

(二) 应由股东大会审批的对外担保, 必须经董事会审议通过后, 方可提交股东大会审批;

(三) 公司对外担保必须要求对方提供反担保, 且反担保的提供方应当具有实际承担能力;

董事会应根据责任人提供的有关资料, 分析申请担保人的财务状况、行业前景、经营运作状况和信用信誉情况, 确定是否给予担保或向股东大会提出是否给予担保的意见;

第十五条 公司下列对外担保行为, 须经股东大会审议通过:

(一) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额, 达到或超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保;

(二) 公司及其控股子公司的对外担保总额, 达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保;

(三) 为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保;

(四) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保;

(五) 为关联方提供的担保;

(六) 连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3000 万元人民币;

(七) 连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%;

(八) 《公司章程》规定的其他担保情形。

第十六条 公司在连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 的, 应当由股东大会作出决议并经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

第十七条 除本制度规定应由股东大会审议的对外担保事项外, 公司其他对外担保需经董事会审议通过, 并须经出席董事会的三分之二以上董事审议同意并做出决议。

第十八条 公司董事会审议担保事项前,应当要求申请担保人提供反担保或其他有效防范风险措施,对方不能提供的,应拒绝为其担保。

申请担保人提供的反担保或其他有效防范风险措施,必须与需担保的数额相对应。申请担保人设定反担保的财产为法律、法规禁止流通或不可转让的财产的,应当拒绝担保。

## ②对外担保决策制度执行情况

诸暨双金对利义工贸的担保产生于公司股改之前,其时并未建立对外担保决策制度。双金袜业成立之后,根据公司《对外担保决策制度》的规定,公司及子公司为佳能袜业提供的前述两项担保均应经股东大会批准。

2015年4月23日,公司召开临时股东大会,审议通过了相关议案,同意诸暨双金为佳能袜业提供担保,并接受戚国才为佳能袜业提供连带责任反担保;同时,公司股东大会对诸暨双金为利义工贸提供的担保予以认可,接受孟包英、孟宝康为利义工贸提供连带责任反担保。

未来,公司在日常经营中将严格执行《对外担保决策制度》的规定,切实履行对外担保决策程序,防范对外担保风险。

## 2、公司未决诉讼情况

截至本说明书签署之日,公司及公司子公司无未决诉讼情况。

## (二) 承诺事项

截至财务报表签发日,公司无需要披露的承诺事项。

## (三) 资产负债表日后事项

截至财务报表签发日,公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十、报告期内公司资产评估情况

报告期内,因股改需要,双金化纤委托北京北方亚事资产评估有限责任公司,出具了《诸暨双金化纤针织有限公司拟进行股份制改造项目资产评估报告》(北方

亚事评报字[2015]第 01-025 号), 其主要采用成本法进行评估。经评估, 相关资产与负债于评估基准日 2014 年 11 月 30 日的评估结果如下:

单位: 万元

项目	账面价值	评估价值	增值率
资产	6,816.02	9,465.45	38.87%
负债	3,275.60	3,275.60	0.00%
股东权益	3,540.42	6,189.85	74.83%

## 十一、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### (一) 报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

#### 1、报告期内股利分配政策

有限公司阶段, 未针对利润分配制定具体的政策。

#### 2、报告期内实际股利分配情况

报告期内, 公司不存在分配股利情况。

### (二) 公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后, 按照挂牌后适用的《公司章程》的有关规定执行公司股利分配政策, 具体如下:

#### 第一百四十一条 利润分配政策

(一) 利润分配原则: 公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策, 公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展; 公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑公众投资者的意见。

(二) 利润分配形式: 公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。利润分配不得超过累计可供分配利润的范围, 不得损害公司持续经营能力; 公司在累计未分配利润超过公司股本总数 120% 时, 可以采取股票股利的方式

予以分配。除年度利润分配外，公司可以进行中期利润分配。

(三)现金分红比例：如无公司章程规定的重大投资计划或重大现金支出发生，公司应采取现金方式分配利润，且以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可供分配利润的 10%。重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

(1) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 500 万元；

(2) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

上述重大投资计划或重大现金支出须经董事会批准，报股东大会审议后方可实施。

(四)利润分配政策调整：公司应保持股利分配政策的连续性、稳定性。公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）和监事的意见调整利润分配政策。有关利润分配政策调整的议案应详细论证和说明原因，并且经公司董事会审议，全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会批准。同时，公司保证现行及未来的利润分配政策不得违反以下原则：

(1) 如无本公司章程规定的重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%；

(2) 调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易场所的有关规定。

(五) 公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(六) 公司董事会负有提出现金分红提案的义务，对当年实现的可供分配利润中未分配部分，董事会应说明使用计划安排或原则。如因重大投资计划或重大现金支出事项董事会未提出现金分红提案，董事会应在利润分配预案中披露原因及留存资金的具体用途。

第一百四十二条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者

转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

第一百四十三条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

公司子公司基本情况，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司全资、控股子公司情况”。

## 十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素

### （一）宏观经济波动及贸易保护主义导致公司业绩下滑的风险

公司成品袜以出口为主，报告期内，公司出口收入占主营业务收入的比重在50%以上，因此，全球经济环境变化、进口国贸易保护主义等因素都将对公司的经营成果产生较大影响。投资者应充分关注由此导致的风险。

### （二）汇率波动的风险

公司外销收入主要以美元结算，因此汇率波动特别是人民币升值对公司的财务状况会产生较大影响。如果人民币汇率持续升值，一方面，以外币计价的出口产品价格提高会影响本公司出口产品的市场竞争力，存在客户流失或者订单转移至其他国家的风险；另一方面，公司因出口而持有的外币资产将随着人民币升值而有所贬值，从而影响经营利润。

### （三）经营模式的风险

公司成品袜业务主要采用OEM的生产模式，为国际品牌商或中间商代加工生产各类品牌的袜子产品。如果公司在研发设计、质量控制、生产工艺、交货速度等方面不能维持较高的竞争能力，将削弱公司的议价能力，或导致客户减少对公司的订单数量，从而对公司的经营产生影响。同时，OEM模式要求公司必须通过外方

极为严格的生产资质认证（即“验厂”）。如果客户的验厂标准发生变化，而公司未能马上予以应对，则公司可能丧失相关品牌或客户的认可，将给公司产品销售带来影响。此外，国际品牌商或中间商委托公司代加工生产相关品牌产品，有可能存在商标侵权风险并可能波及公司，对公司生产经营造成一定的影响。

#### （四）原材料和产品价格波动的风险

公司生产所需的主要原材料是棉纱、色纱等纱线，纱线价格的波动将直接影响公司产品的成本，给公司带来一定的经营风险。同时，受原材料和劳动力价格波动的影响，袜子产品的销售价格也会不断调整。报告期内，公司采用 OEM 生产模式，一般在客户正式下单前，会进行人工、原料的成本核算，在保证利润的基础上向客户商谈报价，具有一定的成本转嫁能力。尽管如此，若未来受各种因素制约，在袜子生产成本持续升高时，产品价格无法提高或者无法完全抵消增加的成本，则将不可避免地影响公司的经营业绩，给公司生产经营带来一定的风险。

#### （五）资产负债率较高及短期偿债风险

截至 2015 年 7 月 31 日，公司资产负债率为 73.66%，资产负债率水平较高，存在长期偿债风险。截至 2015 年 7 月 31 日，公司流动比率、速动比率分别为 0.96、0.44，流动性指标偏低，且公司流动负债余额为 20,967.29 万元，占资产总额的比例为 71.94%，流动负债占比较高。公司存在因大额流动负债到期无法支付，形成短期偿债能力不足的风险。

#### （六）应收账款余额较大导致的回收风险

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，公司应收账款余额分别为 3,681.90 万元、5,133.99 万元、5,479.65 万元，占总资产的比例分别为 13.48%、19.25%、18.80%。报告期内各期末，公司应收账款余额较大且增幅较为明显，若应收账款不能按期收回或不能收回，则会对公司经营利润和现金流造成不利影响。

#### （七）存货余额较大的风险

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，公司存货余额分别为 7,160.33 万元、5,783.94 万元和 7,801.81 万元，占总资产的比例分别为 26.21%、21.69% 和 26.77%。报告期内各期末，公司存货余额较大主要系受行业特点和公司自身经营模式决定，公司产品具有品种规格多、频繁小批量下单等特点，为了快速响应客户订单需求，公司根据生产经营需要和预期订单情况，保持较高的库存水平。虽然公司已通过完善采购管理制度，制定合理库存水平、改进库存管理等方式对存货数量进行严格控制，但如果市场环境发生重大变化、市场竞争风险加剧，引致公司存货出现积压、毁损、减值等情况，将对公司的盈利能力造成不利影响。

### （八）为其他企业提供担保风险

截至本说明书签署之日，公司对外担保余额为 2,560 万元，占报告期末总资产和净资产的比例分别为 8.78%、33.35%，对外担保金额较大。虽然目前被担保人经营状况稳定，且公司已与被担保人实际控制人签署了反担保合同，同时本公司实际控制人出具了相关承诺，但若未来被担保人出现经营问题，无力偿还贷款，则本公司仍存在承担连带偿还责任的风险。

### （九）票据融资的风险

报告期内，公司及子公司资金压力较大，为了获得银行贷款，满足银行贷款的支付条件，公司及子公司存在票据融资行为。上述票据融资行为均发生于公司与子公司、子公司与子公司之间，且主要用于日常经营活动，未用于其他用途。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，开具的融资性票据金额分别为 600 万元、500 万元和 700 万元；截至本说明书签署之日，**上述票据均已到期解付**。公司实际控制人杨铁锋、杨彩平夫妇已作出承诺，自愿无条件对其作为公司实际控制人期间公司及子公司因票据融资行为可能遭受的任何损失、处罚、费用等进行补偿。

### （十）公司取得的商标授权许可尚未办理备案的风险

报告期内，公司取得南极人、红蜻蜓合计 4 项商标授权许可，并使用上述商标授权许可生产相关产品。截至本说明书签署之日，上述授权商标尚未办理完毕许可

备案。按照《中华人民共和国商标法》第四十三条的规定，上述授权商标的许可备案尚未办理，尚不能对抗善意第三人。虽然南极人、红蜻蜓均在积极办理许可备案，但若办理遇到障碍或办理出现延迟，仍有可能对公司使用上述商标授权许可的权益造成一定程度的损害。

### （十一）公司部分房屋未取得房产证的风险

截至本说明书签署之日，公司有三处房屋尚未取得房产证，合计建筑面积 3,961.30 平方米，用途为仓库和宿舍。截至报告期末，上述房屋账面价值合计 226.82 万元，占报告期末总资产和净资产的比例分别为 0.78%、2.95%。上述房屋未取得房产证，未来有受到当地住房和城乡建设部门等行政主管部门行政处罚或者被要求强拆的法律风险。如因违章建筑而受到当地行政主管部门的行政处罚或被要求拆除，会对公司现在的生产经营造成一定程度的影响。

### （十二）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人杨铁锋、杨彩平夫妇合计直接持有公司 89.44% 的股份，为共同实际控制人。其二人有可能利用其对公司的控股地位，通过行使表决权对公司经营决策、投资方向、人事安排等进行不当控制从而损害公司及其他股东利益。



## 第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

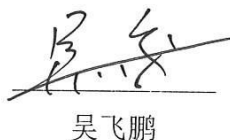
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

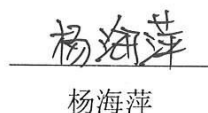
全体董事签名：

  
杨铁锋

  
杨彩平

  
金建明

  
吴飞鹏

  
杨海萍

全体监事签名：

  
杨永康

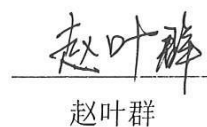
  
杨纪洋

  
石洪文

高级管理人员签名：

  
金建明

  
吴飞鹏

  
赵叶群

诸暨双金袜业股份有限公司



## 二、主办券商声明

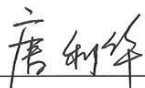
本公司已对本说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



何春梅

项目经办人员：



唐利华



杨艳芬



廉晶



詹斌




郑晨

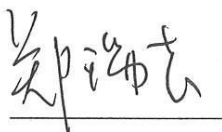


### 三、律师事务所声明

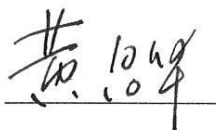
本所及经办律师已阅读本说明书，确认本说明书与本所出具的法律意见书并无矛盾之处。本所及经办律师对公司在本说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认本说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

  
李志强

  
郑瑞志

律师事务所负责人：

  
黄昌华



北京市时代九和律师事务所

2016年1月25日

#### 四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读诸暨双金袜业股份有限公司（以下简称“双金袜业”）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双金袜业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、完整性、及时性承担相应的法律责任。


本声明仅供双金袜业申请在全国中小企业股份转让系统公开转让股份之用，并不适用于其他目的，且不得用作任何其他用途。

签字注册会计师：

  
陈勇波

  
梁谦海

会计师事务所负责人：

  
朱建弟

  
立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2016 年 1 月 25 日

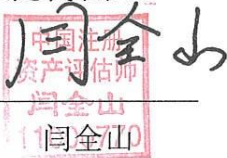
## 五、评估机构声明

本所及签字注册评估师已阅读本说明书，确认本说明书与本所出具的评估报告无矛盾之处。本所及签字注册评估师对公司在本说明书中引用的评估报告的内容无异议，确认本说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册评估师：



法定代表人：



北京北方亚事资产评估有限责任公司



## 第六节 附录和备查文件

### 一、备查文件目录

投资者可以查阅与本次公开转让有关的所有正式文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）主办券商推荐报告；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）法律意见书；
- （四）《公司章程》；
- （五）全国股份转让系统公司同意公司股票挂牌的审查意见；
- （六）其他与本次公开转让有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅时间

每周一至周五上午9:00-11:00，下午3:00-5:00

### 三、备查文件查阅地址

#### 1、诸暨双金袜业股份有限公司

地址：诸暨市草塔镇上文村

电话：0575-89075279

传真：0575-87079379

联系人：赵叶群

#### 2、国海证券股份有限公司

地址：北京市海淀区西直门外大街168号

电话：010-88576696

传真：010-88576966

联系人：詹斌