

江苏华佳丝绸股份有限公司

公开转让说明书
(申报稿)



推荐主办券商:	 东吴证券股份有限公司 SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD.
注册地址:	苏州工业园区星阳街5号

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

一、原材料价格波动的风险

公司的主要原材料为桑蚕丝和丝绸面料等。蚕茧、桑蚕丝的生产面临着自然风险与市场风险的双重影响，其价格受到蚕茧收购价格、气候、自然灾害、国家政策等多个因素的影响而容易产生波动，使得丝绸商品的价格也会随之波动。当波动较大时，客户可能会减少或延缓订单，进而可能会影响到公司经营。

二、短期偿债能力较弱的风险

报告期内，公司流动比率和速动比率较低，2013 年末、2014 年末和 2015 年 8 月末，流动比率分别为 1.17、1.02 和 1.29，速动比例分别为 0.40、0.50 和 0.69；同时，2013 年末、2014 年末和 2015 年 8 月末，公司短期借款余额分别为 150,600,000.00 元、172,250,000.00 元和 135,000,000.00 元，短期借款余额较大。因此，如银行因宏观环境和信贷政策变化压缩公司借款规模，或下游客户回款变慢，则公司短期偿债能力可能会出现恶化，影响公司正常经营。

三、存货余额较大的风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，公司存货周转率分别为 1.75、1.26 和 1.11，各期末存货余额分别为 15,726.81 万元、16,252.81 万元和 9,235.57 万元，占资产总额的比例分别为 40.12%、33.07%和 28.03%。因公司属于生产型企业，有产品生产周期和备库存的需求，导致公司存货余额较大，该情况在纺织服装行业较为普遍。

同时因丝、绸和服装行业属于竞争较为充分的行业，产品的价格受供需的影响较为突出，若产品价格出现非预见的大幅下降，公司面临计提大额存货跌价准备的风险，影响公司的财务状况；同时，如市场竞争加剧，可能导致营业收入下滑、存货积压，降低公司营运能力。

四、所得税优惠政策变化的风险

2011年9月30日，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合授予江苏华佳丝绸有限公司高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，公司自获得高新技术企业认定后的三年内，将享受按15.00%的税率征收企业所得税的优惠政策。2014年9月2日，公司通过高新技术企业资格复审，公司2014年度至2016年度继续享受按15.00%的税率征收企业所得税的优惠政策。

若公司未来不能继续被认定为高新技术企业或高新技术企业的相关税收优惠政策发生变化，导致公司无法继续享受高新技术企业所得税优惠政策，将会对公司未来经营业绩带来不利影响。

五、公司承担反担保责任的风险

2015年8月20日，有限公司与国发担保签订苏国发反高抵字（2014）332号《反担保最高额抵押合同》，约定有限公司以名下吴国用（2005）第20023052号土地使用权为国发担保与华佳控股之间的吴江（2015）保字24004-1号《最高额保证合同》提供256万元的反担保。虽然上述反担保金额不大，占净资产比重较小，且俞金键、王春花已以个人财产为股份公司上述反担保提供了保证，但仍不排除股份公司因该反担保产生不超过256万元损失的可能性。

六、面临行政处罚的风险

公司目前共有建筑物10栋。因公司配合吴江松陵城区至盛泽城区快速干线南延工程规划整体搬迁的历史原因，上述建筑均存在未组织验收擅自投入使用的情况。目前其中6栋建筑物已办理了房屋所有权证书。尚有4#、5#、6#车间厂房及4#宿舍楼4栋建筑尚未取得房屋所有权证书。已办理房屋所有权证书的建筑物均被苏州市吴江区国土资源局、苏州市吴江区住房与城乡建设局处以罚款。虽然苏州市吴江区国土资源局、苏州市吴江区住房与城乡建设局已出具证明，证明上述行为不属于重大违法违规行为。但根据《中华人民共和国城乡规划法》第六十四条规定、《中华人民共和国建筑法》第七条以及第六十四条规定，4#、5#、6#车间厂房及4#宿舍楼4栋建筑仍存在被罚款的可能性。

七、公司经营性房产未办理产证的风险

2015年8月末，公司4#车间、5#车间、6#车间目前因环评、消防正在办理验收手续，房产证尚未办理，合计账面原值12,627,841.18元，建筑面积11,760.00平方米，其中5#车间、6#车间目前作为公司自用仓库使用，4#车间目前部分用于出租和自用，上述未办理产证的房产虽不属于公司正在使用的生产、制造车间，对公司正常的生产运营影响相对较小，但若上述经营性用房因不可预见的因素无法办理产证，公司房产权属面临无法确认的风险。

八、公司治理机制的风险

由于股份公司成立时间较短，治理结构和内部控制体系完整建立的时间较短，公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度将对公司治理提出更高的要求，而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高，其持续良好运行也需在实践中进一步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

九、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东、实际控制人俞金键具有明显的持股优势，虽然公司已制订了完善的内控制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等事项的决策结果，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

十、不规范使用票据的风险

公司报告期内的部分流动资金来源于开具无真实交易的票据融资，合计开具了无真实商业交易实质的应付票据3850万元，截止2015年8月31日，公司报告期内开具的全部银行承兑汇票已全部到期解付。公司开具无真实商业实质的银行承兑汇票均用于公司生产经营周转，并未用于其他用途，公司的控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票

据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范融资行为受到过任何行政处罚。公司、控股股东及实际控制人针对该事项做出承诺，以后期间不再进行此类无真实商业交易实质的票据融资行为，同时承诺如因上述事项而被有关部分处罚，由控股股东及实际控制人承担有关责任。

十一、汇率波动对经营业绩影响的风险

2013 年度，2014 年度，2015 年 1-8 月，公司汇兑损益金额分别为-104.57 万元，-9.03 万元和-104.57 万元，占同期净利润的比例分别为-4.94%、-0.66%、-6.76%（母公司），报告期内公司汇兑损益对公司经营业绩的影响较小。但外销是公司营业收入的主要来源之一，公司面临未来汇率较大幅度的变动对经营业绩带来不确定性的影响。

目录

声明	2
重大事项提示	3
目录	7
释义	10
第一节基本情况	13
一、公司概况.....	13
二、本次挂牌基本情况.....	14
三、挂牌公司股东、实际控制人及股权变化情况.....	15
四、公司重大资产重组情况.....	33
五、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	34
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	36
七、本次挂牌的有关当事人.....	38
第二节公司业务	41
一、公司业务、产品介绍.....	41
二、公司内部组织结构及主要生产流程.....	43
三、业务关键资源及要素.....	48
四、业务经营情况.....	75
五、公司商业模式.....	85
六、重要子公司业务情况.....	86
七、公司所处行业的基本情况.....	88

第三节公司治理	101
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况....	101
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	102
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法、违规及受处罚情况	105
四、公司的独立性.....	107
五、同业竞争.....	109
六、公司最近两年一期内关联方资金占用和关联方担保情形以及相关制度 安排.....	114
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	116
八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况.....	119
第四节公司财务	121
一、最近两年一期的财务报表.....	121
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	147
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	147
四、报告期内采用的会计政策和会计估计.....	149
五、报告期利润形成的有关情况.....	189
六、财务状况分析.....	216
七、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分 析.....	266
八、关联方、关联关系及关联交易.....	279
九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要	

事项.....	288
十、报告期内资产评估情况.....	289
十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	289
十二、控股子公司情况.....	291
十三、风险因素.....	293
第五节有关声明	297
一、主办券商声明.....	298
二、律师声明.....	299
三、审计机构声明.....	300
四、资产评估机构声明.....	301
第六节附件	302

释义

除非本公开说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、 华佳丝绸	指	江苏华佳丝绸股份有限公司
有限公司	指	江苏华佳丝绸有限公司
旺春德	指	苏州旺春德企业咨询管理有限公司
恒泰典当	指	苏州恒泰典当有限公司
华佳丝纱线	指	江苏华佳丝纱线有限公司
华佳蚕种场	指	广西象州华佳蚕种场有限公司
广西华佳	指	广西华佳丝绸有限公司
华佳控股	指	江苏华佳控股集团有限公司
华佳缫丝厂	指	江苏华佳缫丝厂（集团）（华佳控股改制前名称）
华佳集团	指	江苏华佳集团有限公司（华佳控股曾用名）
神华投资	指	吴江神华投资有限公司
春昇国际	指	江苏春昇国际投资实业有限公司
华绸科技	指	苏州华绸科技有限公司
华佳房地产	指	吴江华佳房地产开发有限公司
谷厚矿业	指	北京谷厚矿业投资有限公司
博广正大	指	苏州博广正大矿业投资有限公司
崑铄矿业	指	苏州崑铄矿业投资有限公司
华思丝绸	指	苏州华思丝绸印染有限公司
恒泰担保	指	吴江市恒泰担保投资有限公司
汾湖小贷	指	吴江市汾湖农村小额贷款股份有限公司
鑫中兴矿业	指	新疆鑫中兴矿业有限公司
华佳关爱基金会	指	江苏华佳关爱基金会
雅婷纺织	指	苏州雅婷纺织有限公司

华宇丝绸	指	江苏华宇丝绸有限公司
华象丝绸	指	广西华象丝绸印染有限公司
华佳丝博园	指	江苏华佳丝博园文化游览管理有限公司
侨兴矿业	指	新疆侨兴矿业有限责任公司
圣佳丝织品	指	苏州圣佳丝织品有限公司
国发担保		苏州国发中小企业担保投资有限公司
经权	指	江苏经权律师事务所
苏亚金诚	指	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
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公司
《业务规则》	指	2013年2月8日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（2013年12月30修改）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修订）
《公司章程》	指	经股份公司股东大会通过的现行有效的股份公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
真丝	指	即蚕丝，包括桑蚕丝、柞蚕丝、蓖麻蚕丝、木薯蚕丝等
唛架	指	工业生产服装，在批量裁剪衣服前，要先把纸样（纸版）先画（排料）在和所裁剪面料等宽的裁床专用纸上
缫丝	指	将蚕茧抽出蚕丝的工艺概称缫丝
车缝	指	裁缝中的一种缝纫方法，主要是通过缝纫机对布料、皮革等制品进行缝合包裹，是针织产品中最重要的环节
翻丝	指	将绞装的丝线原料卷绕到笠子上的生产过程。
并丝	指	将两根及两根以上的单丝合并成一根股线，或者将两根及两根以上的股线再合并成一根复合股线的加工过程
倍捻	指	捻丝锭子每一回转能给予丝线两个捻回的加捻方法

注：本公开转让说明书除特别说明外，单位为人民币元，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入情况造成。

第一节基本情况

一、公司概况

1、中文名称：江苏华佳丝绸股份有限公司

2、英文名称：Jiangsu Huajia Silk Corp.,Ltd.

3、法定代表人：俞金键

4、有限公司成立日期：2004年5月28日

5、股份公司成立日期：2015年11月6日

6、注册资本：5000万元

7、住所：苏州市吴江区盛泽镇北环路1988号

8、邮编：215228

9、传真号码：0512-63605111

10、联系电话：0512-63606000

11、所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司业务所处行业属于C17“纺织业”和C18“纺织服装、服饰业”。根据国家统计局2011年8月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“纺织业”下的“绢纺和丝织加工”和“纺织服装、服饰业”下的“机织服装制造”，行业代码为C1742和C1810。按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于C1742“绢纺和丝织加工”和C1810“机织服装制造”；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于13111213“纺织品”和13111210“服装与配饰”。

12、主营业务：丝、绸、服装的研发设计、生产和销售

13、统一社会信用代码：913205007624289436

14、经营范围：生产、销售：针织品、白厂丝、丝织品、丝绸面料、服装、

服饰；加工、销售：纺织机械、零配件；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。以下限分公司经营：代收代烘蚕茧。（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、本次挂牌基本情况

（一）本次挂牌基本情况

- 1、**股票代码：**
- 2、**股票简称：**
- 3、**股票种类：**人民币普通股
- 4、**每股面值：**人民币1.00元
- 5、**股票总量：**50,000,000股
- 6、**挂牌日期：**
- 7、**转让方式：**协议转让

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：发起人持有的本公司股份，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之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有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。

《业务规则》2.8规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让

的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

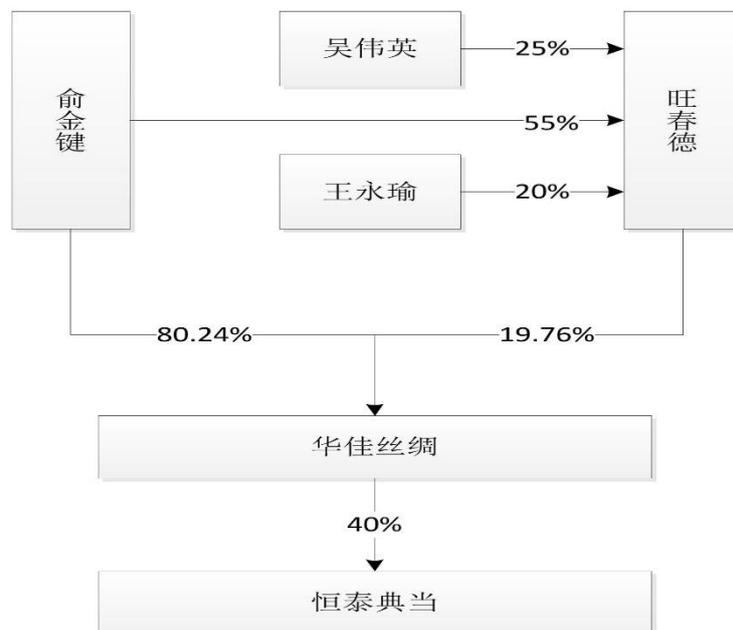
除《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定外，公司章程未对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出特别限制性规定；公司股东对所持股份无自愿锁定的承诺。

2、股东所持股份的限售情况

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，无对外可转让股份。

三、挂牌公司股东、实际控制人及股权变化情况

（一）股权结构图



（二）控股股东、实际控制人、前十名及持股 5%以上股东情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	股东性质	持股方式	是否存在质
----	------	---------	------	------	------	-------

						押或冻结
1	俞金键	40,121,400	80.24%	自然人	直接持股	否
2	旺春德	9,878,600	19.76%	法人	直接持股	否
合计		50,000,000	100%	-	-	-

(1) 俞金键的基本情况

俞金键：女，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2002年8月至2004年5月，任华佳控股董事长助理。2004年5月至2015年6月，历任有限公司副总经理、副董事长。2015年6月至2015年9月，任有限公司董事长兼总经理。现任股份公司董事长兼总经理，董事任期3年（2015年9月20日至2018年9月19日）。现兼任：华佳控股监事，汾湖小贷监事。

(2) 旺春德的基本情况

公司名称	苏州旺春德企业咨询管理有限公司
注册号	320584000481568
公司类型	有限责任公司
法定代表人	俞金键
住所	吴江区盛泽镇盛坛路北绸都大道两侧
注册资本	1000万人民币
成立日期	2015年6月15日
经营范围	投资咨询；企业管理。（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）
经营期限	长期
股东及持股情况	俞金键出资 550 万元，占注册资本的 55% 吴伟英出资 250 万元，占注册资本的 25% 王永瑜出资 200 万元，占注册资本的 20%

旺春德为三名自然人股东出资设立的有限公司，未以非公开方式向投资者募集资金；成立后也不存在以非公开方式募集资金进行投资的行为，因此旺春德不属于私募基金。

（3）控股股东、实际控制人的认定

公司控股股东为俞金键，其直接持有公司 40,121,400 股，占公司总股本的 80.24%，除直接持有公司股份外，俞金键持有公司法人股东旺春德 55% 股权，可实际支配旺春德对公司的表决权，因此，俞金键为公司实际控制人。

（4）核查结论

根据我国现行的《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》、《合伙企业法》、《私募投资基金监督管理暂行条例》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规规定，公司股东不存在法律法规规定不适合担任股东的情形，均为适格股东。

（三）股东之间的关联关系

俞金键为法人股东旺春德的控股股东及实际控制人。

（四）公司控股股东、实际控制人的基本情况及最近两年的变化

公司控股股东、实际控制人近两年没有发生变化。

（五）股本的形成及其变化

1、有限公司设立

2004 年 5 月 18 日，俞金键、陈月红、唐芳兰、樊文华、梅加洪、王永根、吴伟英、王仁林、华佳缫丝厂以货币方式出资 3500 万元，合资设立有限公司。

2004 年 5 月 27 日，苏州信成会计师事务所有限公司出具苏信所验【2004】字第 1261 号《验资报告》，确认截至 2004 年 5 月 27 日，有限公司收到股东投入的资本金人民币 3500 万元，其中货币资金 3500 万元。

2004年5月28日，吴江市工商行政管理局出具（L2911）公司设立【2004】第05280003号《公司设立核准通知书》，并核发了企业法人营业执照。设立时，有限公司基本信息如下：名称：江苏华佳丝绸有限公司，注册号：3205842184031，住所：吴江市盛泽镇坛丘银河路6号，法定代表人：王春花，注册资本：3500万人民币，经营期限：2004年5月28日至2024年5月27日，经营范围：生产、销售：针织品、五金、服装、服饰；加工：塑料配件。有限公司设立时股本结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	占注册资本比例
1	俞金键	货币	2619.75	74.85%
2	陈月红	货币	202.65	5.79%
3	唐芳兰	货币	202.65	5.79%
4	樊文华	货币	155.75	4.45%
5	梅加洪	货币	155.75	4.45%
6	王永根	货币	31.15	0.89%
7	吴伟英	货币	31.15	0.89%
8	王仁林	货币	31.15	0.89%
9	华佳缫丝厂	货币	70	2%
	合计	货币	3500	100%

2、有限公司第一次股权转让及增资

2005年1月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意华佳缫丝厂将持有的有限公司70万元股权以70万元的价格全部转让给俞金键，同时为扩大营业规模，有限公司注册资本由3500万元增加至5000万元。新增注册资本1500万元，分别由俞金键以货币出资1152.75万元，陈月红以货币出资86.85万元，唐芳兰以货币出资86.85万元，樊文华以货币出资66.75万元，梅加洪以货币出资66.75万元，王永根以货币出资13.35万元，吴伟英以货币出资13.35万元，王仁林以货币出资13.35万元。

同日，华佳缫丝厂和俞金键签订股权转让协议，确认了上述股权转让行为。

2005年1月21日，苏州信成会计师事务所有限公司出具苏信所验【2005】字第1022号验资报告，对上述增资予以了审验。

2005年1月24日，吴江市工商行政管理局核准本次增资，并换发了增资后的《企业法人营业执照》。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	占注册资本比例
1	俞金键	货币	3842.5	76.85%
2	陈月红	货币	289.5	5.79%
3	唐芳兰	货币	289.5	5.79%
4	樊文华	货币	222.5	4.45%
5	梅加洪	货币	222.5	4.45%
6	王永根	货币	44.5	0.89%
7	吴伟英	货币	44.5	0.89%

8	王仁林	货币	44.5	0.89%
合计		货币	5000	100%

（注：华佳控股前身华佳缫丝厂设立于1992年12月5日，为吴江市坛丘乡农工商总公司作为主管部门设立的集体所有制企业。1999年4月28日，坛丘镇农工商总公司与王春花、陈月红、付小英、王永畅等人签订《协议书》，约定坛丘镇农工商总公司将华佳缫丝厂动产转让给王春花等人经营，转制后企业名称不变，但企业性质为有限责任公司，转制后由王春花等人独立承担民事责任。2005年3月14日，华佳缫丝厂提出变更企业性质申请，2005年3月24日，盛泽镇人民政府作出《关于同意江苏华佳缫丝厂（集团）变更营业执照性质（批复）》确认，自1999年5月7日转制至作出批复之日，所有收益及全部资产归王春花等自然人所有，与集体无关。2005年4月8日，华佳缫丝厂性质正式变更为有限公司，名称变更为华佳集团。）

3、有限公司第二次股权转让

2005年4月4日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意俞金键将持有的有限公司3842.5万元股权中的300万元以300万元的价格转让给华佳缫丝厂。

同日，俞金键与华佳缫丝厂签订股权转让协议，确认了上述出资转让行为。

2005年4月6日，吴江市工商行政管理局核准了上述变更。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	占注册资本比例
1	俞金键	货币	3542.5	70.85%
2	陈月红	货币	289.5	5.79%
3	唐芳兰	货币	289.5	5.79%

4	樊文华	货币	222.5	4.45%
5	梅加洪	货币	222.5	4.45%
6	王永根	货币	44.5	0.89%
7	吴伟英	货币	44.5	0.89%
8	王仁林	货币	44.5	0.89%
9	华佳缫丝厂	货币	300	6%
合计		货币	5000	100%

4、有限公司第三次股权转让

2005年12月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意陈月红将所持有的有限公司289.5万元股权以原价分别转让给俞金键、唐芳兰、樊文华、梅加洪、王永根、吴伟英、王仁林，其中俞金键受让232.54万元、唐芳兰受让19万元、樊文华受让14.6万元、梅加洪受让14.6万元、王永根受让2.92万元、吴伟英受让2.92万元、王仁林受让2.92万元。

同日，陈月红与俞金键、唐芳兰、樊文华、梅加洪、王永根、吴伟英、王仁林签订股权转让协议，确认了上述出资转让行为。

本次变更时，法人股东华佳缫丝厂名称变更为华佳集团，参股比例不变。

2006年1月6日，吴江市工商行政管理局核准了上述变更。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	占注册资本比例
1	俞金键	货币	3775.04	75.5%

2	唐芳兰	货币	308.5	6.17%
3	樊文华	货币	237.1	4.74%
4	梅加洪	货币	237.1	4.74%
5	王永根	货币	47.42	0.95%
6	吴伟英	货币	47.42	0.95%
7	王仁林	货币	47.42	0.95%
8	华佳集团	货币	300	6%
合计		货币	5000	100%

5、有限公司第四次股权转让

2011年6月3日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意梅加洪将持有的有限公司2,371,000股权以237.1万元的价格转让给俞金键。

2011年6月22日，梅加洪与俞金键签订股权转让协议，确认了上述出资转让行为。

2011年6月30日，苏州市吴江工商行政管理局核准了上述变更。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	占注册资本比例
1	俞金键	货币	4012.14	80.24%
2	唐芳兰	货币	308.5	6.17%

3	樊文华	货币	237.1	4.74%
4	王永根	货币	47.42	0.95%
5	吴伟英	货币	47.42	0.95%
6	王仁林	货币	47.42	0.95%
7	华佳集团	货币	300	6%
合计		货币	5000	100%

2013年1月21日，经苏州市吴江工商行政管理局核准，法人股东华佳集团名称变更为华佳控股，参股比例不变。

6、有限公司第五次股权转让

2014年5月30日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意，唐芳兰将持有的有限公司308.5万元股权，樊文华将持有的有限公司237.1万元股权，王永根将持有的有限公司237.1万元股权，王仁林将持有的有限公司237.1万元股权，吴伟英将持有的有限公司237.1万元股权以原价转让给华佳控股。

2014年5月30日，华佳控股分别与唐芳兰、樊文华、王永根、王仁林、吴伟英签订股权转让协议，确认了上述出资转让行为。

2014年7月7日，苏州市吴江工商行政管理局核准了上述变更。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	占注册资本比例
1	俞金键	货币	4012.14	80.24%
2	华佳控股	货币	987.86	19.76%

合计	货币	5000	100%
----	----	------	------

7、有限公司第六次股权转让

2015年6月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意华佳控股将其持有的有限公司987.86万元股权以987.86万元的价格转让给旺春德。

同日，华佳控股与旺春德签订了股权转让协议，确认了上述出资转让行为。

2015年6月23日，苏州市吴江工商行政管理局核准了上述变更。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	占注册资本比例
1	俞金键	货币	4012.14	80.24%
2	旺春德	货币	987.86	19.76%
	合计	货币	5000	100%

8、股份公司的设立

2015年9月6日，苏亚金诚出具苏亚锡专审[2015]30号《审计报告》，审验确认，截至2015年7月31日，有限公司经审计的净资产为140,976,970.32元。

2015年9月8日，江苏中天资产评估事务所有限公司出具苏中资评报字（2015）第C2060号《净资产价值评估报告》，评估确认，截至2015年7月31日，有限公司的净资产评估值为15,144.79万元，较净资产审计值增值7.43%。

2015年9月18日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意作为发起人以2015年7月31日为基准日，将审计净资产140,976,970.32元折股为50,000,000股，净资产扣除股本后的差额90,976,970.32元计入资本公积金。各股东在股份公司中的持股比例按照整体变更前各股东的出资比例维持不变。

2015年9月20日，股份公司召开第一次股东大会，审议通过了股份公司章程，选举产生了第一届董事会、监事会。

2015年9月25日，苏亚金诚审验确认，股份公司注册资本已全部缴足，并出具了苏亚锡验[2015]31号《验资报告》。

2015年11月6日，苏州市工商行政管理局向股份公司核发了统一社会信用代码为913205007624289436的《企业法人营业执照》。法定代表人俞金键，注册资本5000万元，经营范围：生产、销售：针织品、白厂丝、丝织品、丝绸面料、服装、服饰；加工、销售：纺织机械、零配件；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。以下限分公司经营：代收代烘蚕茧。（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）。股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	持股方式
1	俞金键	40,121,400	80.24%	直接持股
2	旺春德	9,878,600	19.76%	直接持股
合计		50,000,000	100	

9、俞金键持有有限公司股权质押的设立及注销

2013年11月7日，俞金键与中国银行股份有限公司吴江分行签订了编号为吴江（2013）华佳质字24001号《质押合同》，约定俞金键以其持有的有限公司4012.14万元出资为中国银行股份有限公司吴江分行与华佳丝博园之间签订的吴江（2013）华佳授字24001号的《授信业务总协议》提供质押担保。

同日，俞金键就上述质押担保事宜向苏州市吴江工商行政管理局申请股权出质设立登记。苏州市吴江工商行政管理局核准了上述股权出质，出具了（zc05840410）公司股权出质设立登记[2013]第11070001号《公司股权出质准予

设立登记通知书》。

2015年5月5日，苏州市吴江工商行政管理局核准注销了上述股权出质，并出具了（05840410）公司股权出质注销登记[2015]第05050012号《公司股权出质准予注销登记通知书》。

（六）报告期内纳入合并报表的子公司、参股公司及分公司情况

1、报告期内纳入合并报表的子公司

公司持有广西华佳、华佳蚕种场、华佳丝纱线三家子公司的全部股权已分别在2015年6月及7月进行转让处置，根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》的规定，应当将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时期末无需编制合并资产负债表。故下述子公司处置当月末的资产负债表未纳入合并范围列示，处置当期的利润表数据纳入合并利润表列示。

（1）广西华佳

①公司的基本情况

广西华佳成立于2006年9月22日，注册资本1000万元，住所为广西象州县象州镇河西南路2号，经营范围为“蚕茧收烘；针织品、白厂丝、丝织品、丝类商品、各类服装、服饰生产、加工、销售；货物进出口。”

报告期内主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月/ 2015年6月30日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
总资产	15,571.76	14,822.31	12,941.60
净资产	2,908.06	3,299.09	3,187.88
营业收入	5,789.74	8,460.84	10,101.21
净利润	-391.03	111.21	1,070.43

②公司设立

2006年9月江苏华佳投资集团有限公司作为发起人独资设立广西华佳，注册资本1000万元。2006年9月21日，广西中阳会计师事务所有限公司出具中阳验[2006]218号《验资报告》，审验确认广西华佳已收到华佳投资缴纳的注册资金1000万元。2006年9月22日，象山县工商行政管理局向广西华佳颁发了企业法人营业执照。

③第一次股权转让

2011年11月28日，江苏华佳投资集团有限公司作出股东决定，股东决定将持有的广西华佳100%股权转让给有限公司，转让价格为2011年9月30日广西华佳的评估价（根据中联资产评估公司于2011年11月27日出具的中联评报字[2011]第928号《资产评估报告》，广西华佳2011年9月30日的净资产评估值为30,727,658.96元）；

广西华佳于2011年12月9日就上述事项完成工商变更登记手续并取得新的《企业法人营业执照》。

④第二次股权转让

2015年6月11日，有限公司与金蚕农业签订股权转让协议，约定有限公司以30,751,756.62元的价格将所持广西华佳全部股权转让给金蚕农业。同日，有限公司做出股东决定，同意上述股权转让事宜。2015年6月29日，广西华佳完成工商变更登记。

(2) 华佳蚕种场

①公司基本情况

华佳蚕种场成立于2007年8月1日，注册资本600万元，住所为象州县马坪乡马坪村，经营范围为“桑蚕普种和蓖麻蚕原种、普种以及桑树苗、种的生产销售；蚕用物资销售。”

报告期内主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月/ 2015年6月30日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
总资产	1,157.13	1,054.83	983.87
净资产	631.21	857.34	772.62
营业收入	279.12	780.45	692.75
净利润	13.87	84.72	73.77

②公司设立

2014年8月29日，有限公司作出股东决定，同意出资1000万元设立华佳丝纱线，2014年11月11日，苏州市吴江工商行政管理局向华佳丝纱线颁发了注册号为320584000442733的企业法人营业执照。

③第一次增资

2014年12月10日，有限公司做出股东决定，同意将华佳丝纱线注册资本增至4000万元，增资方式为由有限公司以货币出资3000万元。增资完成后有限公司持有华佳丝纱线100%股权。2014年12月12日，上述增资完成了工商变更登记。

④第二次增资

2015年6月12日，受有限公司委托，苏州天元土地房地产评估有限公司出具苏天元估字2015第10247号评估报告，评估确认吴国用2012第20036013号国有土地使用权的评估价值为人民币251.2563万元，出具苏天元估字2015第10248号评估报告，评估确认吴国用2012第20036014号国有土地使用权的评估价值为人民币227.8808万元

2015年7月7日，有限公司做出股东决定，同意将华佳丝纱线注册资本增至4000万元，增资方式为由有限公司将上述两块土地评估作价479万元进行增资。增资完成后有限公司持有华佳丝纱线100%股权。

⑤股权转让

2015年7月22日，有限公司与唐金奎签订股权转让协议，约定有限公司以4,479万元的价格将所持华佳丝纱线全部股权转让给唐金奎。同日，有限公司做出股东决定，同意上述股权转让。2015年7月23日，上述股权转让完成了工商变更登记。

(3) 华佳丝纱线

①公司设立

华佳丝纱线成立于2014年11月11日，注册资本4479万元，住所为吴江区盛泽镇北环路1988号，经营范围为“白厂丝、纱、线加工、销售；针织面料、真丝筒子丝染色；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。”

报告期内主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2015年1-7月 /2015年7月31日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
总资产	7,255.13	4,200.01	
净资产	4,147.65	3,999.97	
营业收入	-	-	
净利润	-331.33	-0.03	

②公司设立

2007年7月，有限公司与广西柳州市桂中蚕种场共同投资设立华佳蚕种场，注册资本300万元，有限公司出资240万，占80%，广西柳州市桂中蚕种场出资60万，占20%，2007年7月24日，广西中阳会计师事务所有限公司出具中阳验[2007]316号《验资报告》，审验确认华佳蚕种场已收到全体股东缴纳的注册资金300万元。2007年8月1日，象山县工商行政管理局向华佳蚕种场颁发了企业法人营业执照。

③公司增资

2010年7月26日，蚕种场召开股东会，全体股东决议通过增加注册资本300万元，并增加新股东广西华佳丝绸有限公司，新增注册资本由广西柳州市桂中蚕种场出资60万，广西华佳丝绸有限公司出资240万元构成。

2010年7月28日，广西中阳会计师事务所有限公司出具中阳验变[2010]030号《验资报告》，审验确认华佳蚕种场已经收到股东新增实缴出资300万元。

2010年7月29日，华佳蚕种场就上述事项办理完成工商变更登记。

④股权转让

2015年6月11日，有限公司与苏州金蚕农业发展有限公司签订股权转让协议，约定有限公司以3,697,800元的价格将所持华佳蚕种场全部股权转让给金蚕农业。同日，华佳蚕种场召开股东会，有限公司及广西华佳一致同意上述股权转让。2015年6月30日，上述股权转让完成工商变更登记。

(4) 子公司业务资质及合法合规经营

广西华佳的经营范围为“蚕茧收烘；针织品、白厂丝、丝织品、丝类商品、各类服装、服饰生产、加工、销售；货物进出口。”没有特殊的业务资质要求。

华佳蚕种场的经营范围为“白厂丝、纱、线加工、销售；针织面料、真丝筒子丝染色；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。”没有特殊的业务资质要求。

华佳丝纱线的经营范围为“白厂丝、纱、线加工、销售；针织面料、真丝筒子丝染色；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。”根据《印染行业准入条件（2010年修订版）》（工消费[2010]93号），华佳丝纱线在开展印染业务前需取得环保部门核发的排污许可证。经核查，华佳丝纱线自成立之日起至被处置之日未实际经营，也未开展任何建设项目，因此并不违反环境保护相关要求。

经核查，广西华佳、华佳蚕种场已取得工商、税务、安检、质检部门出具的报告期内无违法记录证明，相关建设项目均取得环保批复文件，经在当地环

保局网站查询，均未查询到上述子公司受到环保部门处罚的记录。华佳丝纱线自设立之日起至股权转让至唐金奎名下之日止均未实际经营，经在全国企业信用信息公示系统、全国失信被执行人查询系统、地方工商、税务、安检、质检、环保等部门网站查询，均未查询到华佳丝纱线的违法违规记录。

因此，上述三家子公司满足业务资质及合法合规要求。

(5) 公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司之间的关联关系

①广西华佳：2015年6月29日股权转让完成之前，股份公司董事王春花担任广西华佳执行董事。2015年6月29日股权转让完成之后，股份公司股东、董事、监事、高级管理人员与广西华佳无关联关系。

②华佳丝纱线：2015年7月22日股权转让完成之前，股份公司董事王春花担任华佳丝纱线执行董事，股东、董事长兼总经理俞金键担任华佳丝纱线监事。2015年7月22日股权转让完成之后，股份公司股东、董事、监事、高级管理人员与广西华佳无关联关系。

③华佳蚕种场：报告期内，存在公司股东及董事俞金键担任华佳蚕种场执行董事的情形。截至本补充法律意见书出具之日，股份公司股东、董事、监事、高级管理人员与华佳蚕种场不存在关联关系。

2、参股公司

公司名称	苏州恒泰典当有限公司
注册号	320584000421480
公司类型	有限责任公司
法定代表人	仇斌
住所	吴江区盛泽镇盛坛路北绸都大道两侧
注册资本	5000万人民币
成立日期	2014年6月20日
经营范围	动产质押典当业务；财产权利质押典当业务；房地产(外省、自治区、直

	辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外)抵押典当业务; 限额内绝当物品的变卖; 鉴定评估及咨询服务; 商务部依法批准的其他典当业务。(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)
经营期限	2014年6月20日至2034年6月19日
股东及 持股情况	华佳丝绸出资2000万元,占注册资本的40% 吴江市百事大纺织有限公司出资1500万元,占注册资本的30% 仇斌出资1500万元,占注册资本的30%

(1) 公司设立

恒泰典当于2014年4月16日取得江苏省商务厅颁发的编号为32443A10013的《典当经营许可证》(有效期6年),于2014年6月13日取得苏州市公安局颁发的编号为苏公特典字第107号《特种行业许可证》,并于2014年6月20日领取营业执照,根据《典当管理办法》,公司具备经营典当业务的相关资质。恒泰典当自设立之日起至本公开转让说明书签署之日未实际经营,仍处于筹备阶段。

(2) 公司变更

恒泰典当成立至今共发生过一次变更即有限公司将持有的恒泰典当10%股权转让给吴江市百事大纺织有限公司,恒泰典当法定代表人变更为仇斌。根据《典当管理办法》第十八条:“典当行变更机构名称、注册资本(变更后注册资本在5000万元以上的除外)、法定代表人、在本市(地、州、盟)范围内变更住所、转让股份(对外转让股份累计达50%以上的除外)的,应当经省级商务主管部门批准。省级商务主管部门应当在批准后20日内向商务部备案。商务部于每年6月、12月集中换发《典当经营许可证》。”恒泰典当需换发《典当经营许可证》。2015年6月

24日，江苏省商务厅已向恒泰典当换发《典当经营许可证》。公司变更符合《典当管理办法》的相关要求。

3、分公司

(1) 第一茧站

公司名称	江苏华佳丝绸有限公司坛丘第一茧站
注册号	320584000172331
公司类型	有限责任公司分公司
负责人	计得娜
住所	盛泽镇坛丘岳祠弄4号
成立日期	2006年03月10日
经营范围	代收代烘蚕茧。

(2) 第二茧站

公司名称	江苏华佳丝绸有限公司坛丘第一茧站
注册号	320584000172323
公司类型	有限责任公司分公司
负责人	计得娜
住所	盛泽镇坛丘丝厂路
成立日期	2006年03月10日
经营范围	代收代烘蚕茧。

四、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组事项。

五、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事

俞金键：详见“三、挂牌公司股东、实际控制人及股权变动情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名及持股 5% 以上股东情况”。

王春花：女，1954 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1970 年 4 月至 1996 年 3 月，吴江坛丘缫丝厂先后任车间主任，副厂长，厂长、支部书记。1992 年 6 月至 1998 年 11 月，吴江坛丘镇农工商总公司任副总经理。1998 年 12 月至 2000 年 8 月，坛丘镇人民政府任党委副书记。2005 年 4 月至今，华佳控股任董事长兼总经理。2004 年 5 月至 2015 年 5 月，有限公司任董事长兼总经理。2015 年 6 月至 2015 年 9 月，有限公司任副董事长。现任股份公司董事，董事任期 3 年（2015 年 9 月 20 日至 2018 年 9 月 19 日）。现兼任：神华投资执行董事，春昇国际执行董事，华绸科技董事长兼总经理，华佳房地产执行董事，谷厚矿业执行董事，博广正大执行董事，崮铄矿业执行董事，侨兴矿业执行董事兼总经理，华思丝绸董事长，恒泰担保董事长，汾湖小贷董事长，鑫中兴董事长，圣佳丝织品副董事长兼总经理，华佳丝博园执行董事，华宇丝绸董事长兼总经理。

陈冬良：男，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1998 年 7 月至 2002 年 3 月，圣佳丝织品任厂长助理。2002 年 4 月至 2009 年 12 月，华佳控股，先后担任进出口业务副经理、经理。2010 年 1 月至 2015 年 9 月，有限公司任副总经理。现任股份公司董事，董事任期 3 年（2015 年 9 月 20 日至 2018 年 9 月 19 日）。

吴伟英：女，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1986 年 8 月至 1995 年 11 月，坛丘缫丝厂先后担任劳资科科员、计量员、出纳。1995 年 12 月至 2003 年 12 月，圣佳丝织品任主办会计。2002 年 1 月至 2005 年 4 月，华佳控股任财务经理。2005 年 5 月至 2015 年 9 月，有限公司任财务经理。现任股份公司董事兼财务负责人，董事任期 3 年（2015 年 9 月 20 日至 2018 年 9 月 19 日）。现兼任：华绸科技监事。

王永瑜：女，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年8月至2015年9月，有限公司，先后担任进出口业务科员、副经理、经理。现任股份公司董事，董事任期3年（2015年9月20日至2018年9月19日）。

（二）监事

刘娟：女，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年7月至2006年7月，苏州玫瑰园园艺有限公司任人事经理。2006年8月至2015年9月，有限公司任人力资源副经理。现为股份公司职工监事、监事会主席，监事任期3年（2015年9月20日至2018年9月19日）。

吴吕丹：女，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1999年3月至2002年2月，苏州明辉商标公司任统计员。2003年6月至2007年4月，江苏恒力集团任财务发货部主管。2007年4月至2015年9月，有限公司先后在生产部、财务部、综合管理部工作。现任股份公司监事，监事任期3年（2015年9月20日至2018年9月19日）。

李小红：女，1987年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2010年7月至2015年9月19日，在有限公司先后担任人事助理、行政文员，2015年9月20日至2015年11月22日，在股份公司任行政文员，现为股份公司监事，监事任期3年（2015年11月22日至2018年9月19日）。

（三）高级管理人员

俞金键：详见“三、挂牌公司股东、实际控制人及股权变动情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名及持股5%以上股东情况”。

吴伟英：详见“（一）董事”。

谈金麒：男，1956年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1981年1月至1984年12月，苏州新光丝织厂先后担任群团干部，教育科副科长。1985年1月至1991年3月，苏州丝绸公司先后任宣传科干事、副科长。1991年3月至2001年7月，苏州绸缎炼染一厂先后任党委书记、副厂长、厂长。1996年9月至2002年3月，苏州丝绸集团有限责任公司任董事。1999年12月至2001年7月，苏州绸缎

炼染二厂任厂长。2001年7月至2003年7月，苏州唯思丝绸印染有限公司任总经理、党委书记。2003年7月至2015年8月，华思丝绸任董事兼总经理。现任股份公司董事会秘书。现兼任：华思丝绸董事。

根据公司董事、监事、高级管理人员出具的《关于诚信状况的声明与承诺》、中国人民银行征信中心出具的《个人信用报告》、公安机关派出所出具的《无违法犯罪记录证明》，公司现任董事、监事、高级管理人员，不存在《公司法》第146条的情形，且不存在下列任何一种情形：

- 1、最近两年内因违反国家法律、行政法规、部门规章及相关纪律等受到过刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- 2、因涉嫌违法违规正在接受调查的；
- 3、最近两年内对所任职企业因重大违法违规行为而被处罚负有责任的；
- 4、负有数额较大债务到期未清偿的；
- 5、违反诚信的行为。

综上，公司现任董事、监事、高级管理人员，不存在《公司法》第146条不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，报告期内不存在重大违法违规行为，未受到中国证监会及其他政府部门的行政处罚，没有被采取证券市场禁入措施的情形。公司现任董事、监事和高级管理人员，具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，不存在任职限制，未与其他单位签订过竞业限制协议、保密协议，不存在竞业纠纷、商业秘密纠纷、知识产权纠纷或潜在纠纷，最近24个月内不存在重大违法违规行为。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	32,954.67	49,151.10	39,202.45
股东权益合计（万元）	14,174.78	14,213.48	12,847.55

归属于申请挂牌公司的股东权益合计 (万元)	14,174.78	14,213.48	12,847.55
每股净资产(元)	2.83	2.84	2.57
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元)	2.83	2.84	2.57
资产负债率(母公司)	56.99	70.13	65.29
流动比率(倍)	1.29	1.02	1.17
速动比率(倍)	0.69	0.50	0.40
项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	13,837.21	25,683.33	34,119.89
净利润(万元)	1,512.15	1,365.92	2,115.42
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	1,512.15	1,365.92	2,115.42
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-1.57	713.73	1,537.37
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经 常性损益后的净利润(万元)	-1.57	713.73	1,537.37
毛利率(%)	20.32	21.65	19.20
净资产收益率(%)	11.27	10.10	17.94
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	-0.01	5.27	13.04
基本每股收益(元/股)	0.30	0.27	0.42
稀释每股收益(元/股)	0.30	0.27	0.42
应收帐款周转率(次)	4.33	7.23	12.56
存货周转率(次)	1.11	1.26	1.75
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-2,399.96	2,870.76	5,856.57
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.48	0.57	1.17

注：公司持有广西华佳、华佳蚕种场、华佳丝纱线三家子公司的全部股权已分别在 2015 年 6 月及 7 月进行转让处置，截至 2015 年 8 月 31 日止，公司已无其他应需纳入合并财务报表的子公司，根据《企业会计准则第 33 号--合并财务报表》的规定，母公司在报告期内处置子公司，期末无需编制合并资产负债表，故 2015 年 8 月 31 日的合并资产负债数据均为 2015 年 8 月 31 日的母公司资产负债表数据，为保持主要会计数据和财务指标口径的一致性，除 2015 年 8 月 31 日和 2015 年 1-8 月主要会计数据和财务指标为母公司数据外，其余数据均为合并财务报表口径。

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、每股净资产=股东权益合计/期末普通股总股本；
- 2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的股东权益合计/期末普通股总股本；
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%；
- 4、流动比率=流动资产/流动负债；
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- 6、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%；
- 7、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 8、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 9、每股经营活动的现金流量=每股经营活动的现金流量产生净额/期末普通股总股本。

注：“每股收益”和“净资产收益率”依据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号-净资产收益率和每股收益计算及披露》的要求计算。

七、本次挂牌的有关当事人

1、主办券商：	东吴证券股份有限公司
法定代表人：	范力

地址:	苏州工业园区星阳街5号
联系电话:	0512-62938562
传真:	0512-62938561
项目小组负责人:	王卫明
项目组成员:	张建伟、廖于锋、孙孟晨
2、律师事务所:	江苏经权律师事务所
负责人:	顾新华
地址:	苏州市人民路3188号万达广场A座24楼
联系电话:	0512-69356660
传真:	0512-69355240
经办律师:	夏峰、孙良才
3、会计师事务所:	江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)
法定代表人:	詹从才
地址:	南京市中山北路105号-6号中环国际广场22-23层
联系电话:	025-83235002
传真:	025-83235046
经办注册会计师:	王卫东、邹强
4、评估机构:	江苏中天资产评估事务所有限公司
法定代表人:	何宜华
地址:	常州市博爱路72号12楼
联系电话:	0519-88155678
传真:	0519-88155675
经办注册评估师:	毛月、樊晓忠
5、证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
负责人:	王彦龙

地址:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话:	010-58598980
传真:	010-58598977
6、挂牌场所:	全国中小企业股份转让系统
法定代表人:	杨晓嘉
地址:	北京市西城区金融大街丁 26 号
联系电话:	010-63889513
传真:	010-63889514

第二节公司业务

一、公司业务、产品介绍

（一）主营业务

公司主营业务为丝、绸、服装研发设计、生产和销售。公司“桑罗”品牌于2015年被中国纺织品商业协会评为中国十大丝绸品牌之一，在业内拥有较高的知名度。

（二）主要产品及用途

1、白厂丝

白厂丝即生丝，生厂丝。生丝是桑蚕茧缫丝后所得的产品，俗称真丝，是真丝面料织造的主要原料，属于蛋白质纤维，丝素中含有18种对人体有益的氨基酸，可以帮助皮肤维持表面脂膜的新陈代谢。公司经营的白厂丝采用优质蚕茧，经过科学合理的缫丝工艺，使生丝明亮光泽、手感柔软、丝身光滑，内在指标偏差小，其清洁及洁净指标高，强伸力好，是优质丝绸面料的原料，远销国内外市场。

产品图例：



2、真丝面料

真丝面料是纯桑蚕丝织造物，根据织物平方米克重，分为薄型，中型和厚型。

根据后加工不同分为染色、印花两种。它的质地柔软光滑，手感柔和、轻盈，花色丰富多彩，穿着凉爽舒适。主要用于夏季衬衫、睡衣、连衣裙面料及头巾等等。目前，公司拥有国际先进的大圆机和剑杆织机，年生产加工包含针织、梭织等各类真丝面料约为 2700 多万米，面料品种多样化，如双绉、乔其、素绉缎、绵绸、绢纺等等。

产品图例：



3、真丝服装

自有品牌“桑罗”是公司真丝服装的代表性产品，服装采用低调、时尚、优雅的风格，将流行色彩与热点元素运用到设计中，设计出属于“桑罗”品牌特有风格的真丝服装。品牌下主要包括：桑罗高档时装占比 25%，桑罗高档内衣占比 50%，桑罗高档家居服 15%。除此之外，公司还为国内外知名服装厂商进行真丝服装的代工。

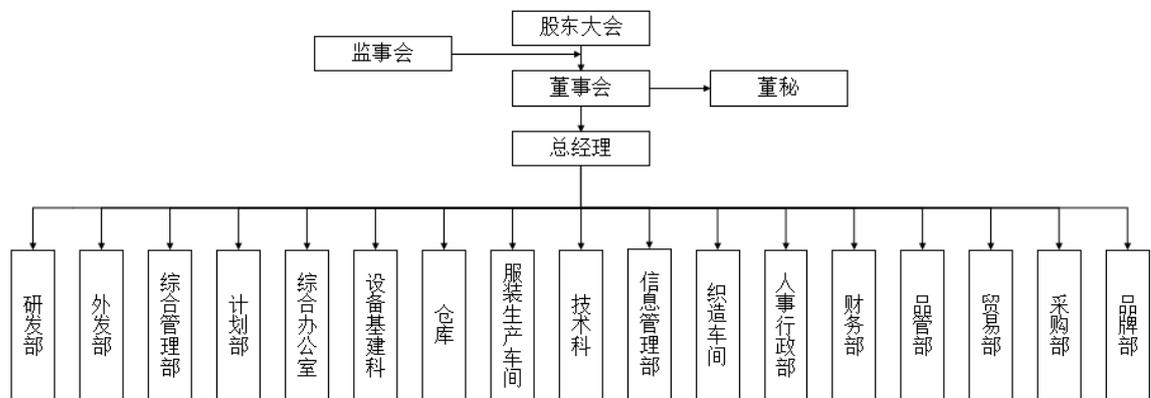
产品图例：



二、公司内部组织结构及主要生产流程

（一）公司内部组织结构

公司本着资产、人员、财务、业务、机构等独立、完整的原则，建立了规范的法人治理结构，并根据公司业务发展的需要建立了分工明确的内部组织结构。公司组织结构如下图所示：

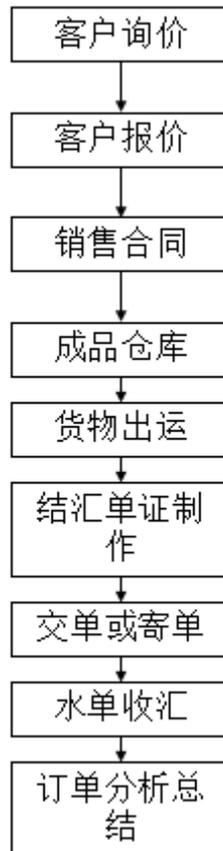


（二）主要业务流程

为了规范各部门的日常工作，促进经营活动的有序开展，公司建立了完善的业务管理制度和操作规程，并在业务开展过程中严格执行相关业务流程和规范。

1、 销售流程

公司的销售主要分为服装销售、面料销售和原料销售三大方面，销售范围包括国内和国际市场。公司发展之初，主要是通过展会等方式进行产品推广，随着公司品牌影响力的提高，目前还可通过客户之间的相互介绍，吸引新的客户来主动接洽。除常规销售外，公司还在淘宝、天猫等电商平台上设立店铺，进行“桑罗”品牌服饰的销售。公司产品外销的流程如下：



公司主要海外客户的基本情况如下：

客户英文名称	客户中文名称	公司注册地址	注册号	负责人	与公司业务合作时间
PARKER LIFESTYLE,	派克有限公司	234 W 39TH ST FL 3 NEW YORK, NY 10018,	5550687	Derek. Farrar	2008年9月

LLC		UNITED STATES OF AMERICA			
SCHUMACHER GMBH	淑美赫有限公司	INDUSTRIESTR 47, D-68169 MANNHEIM GERMANY	HRB8072	Dorothee Schumacher	2009年3月
INTERMIX HOLDCO INC	英特米克施有限公司	675 AVENUE OF THE AMERICAS NEW YORK, NY10010 UNITED STATES OF AMERICA	4381123	Susan Asmar	2014年12月
GASTRO MODEL LTD	卡斯特罗公司	31 ORT ISRAEL STREET INDUSTRIAL ZONE BAT YAM 5959042 ISRAEL	52-003764-9	Elan Anish	2012年7月
NICOLE MILLER, LTD	妮可·米勒公司	525 7TH AVE NEW YORK, NY 10018 UNITED STATES OF AMERICA	1086661	Maria Kasidonis	2014年12月

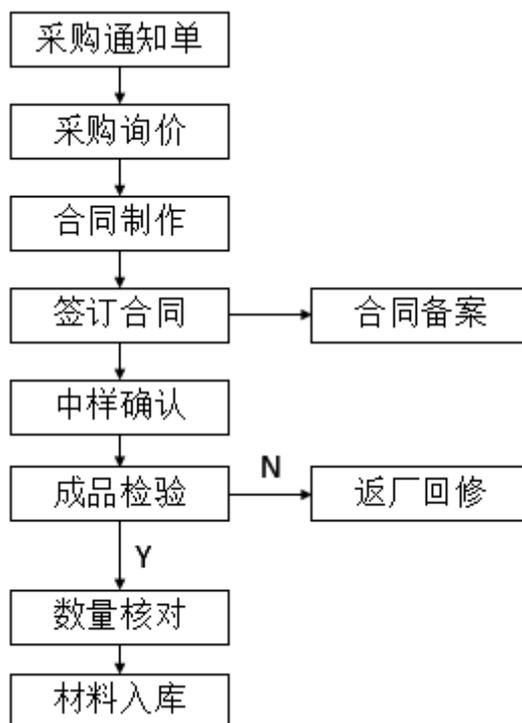
公司外销产品主要为白厂丝、服装和面料。公司与客户的合作模式主要是为海外客户提供丝绸服装的贴牌生产，此外也存在向部分客户销售白厂丝和面料等原材料。公司向海外客户销售服装后，由其以自有品牌通过所拥有的渠道对外销售。公司获取客户的主要方式有各类展会、客户之间的相互介绍等，大部分海外客户来源于各类展会。公司与海外客户建立合作关系，一方面源于公司较强的服装设计、生产能力和良好的质量控制能力，另一方面是由于公司产品具有较高的性价比。

在销售定价方面，公司制定了大类产品价格表，并核算单类产品成本，计算其盈亏平衡点，在核定成本基础上加一定利润率作为对外报价的依据。在合

同签订前，依据公司合同评审流程由市场部、生产部及财务部等就合同定价等条款进行评审，评审通过后正式签订并组织生产与销售发货等。公司具有自营进出口权，外销方式为直销，未通过第三方进出口公司进行销售。

2、 采购流程

公司物料采购由相关的生产部门下达采购通知单到采购部，采购部根据采购通知单向供应商进行询价，并制作相应的采购合同，报采购部经理、总经理等审批。采购过程中采购员需实时跟进，直到成品到货。成品到货后，采购员按照确认的中样，通知品管部进行成品检验。如检验不合格，采购员联系供应商或工厂进行回修、补做或重新采购，直到成品检验合格为止。检验合格后，由仓库管理员进行数量的核对，并办理入库，开具入库单。公司具体的采购流程如下：

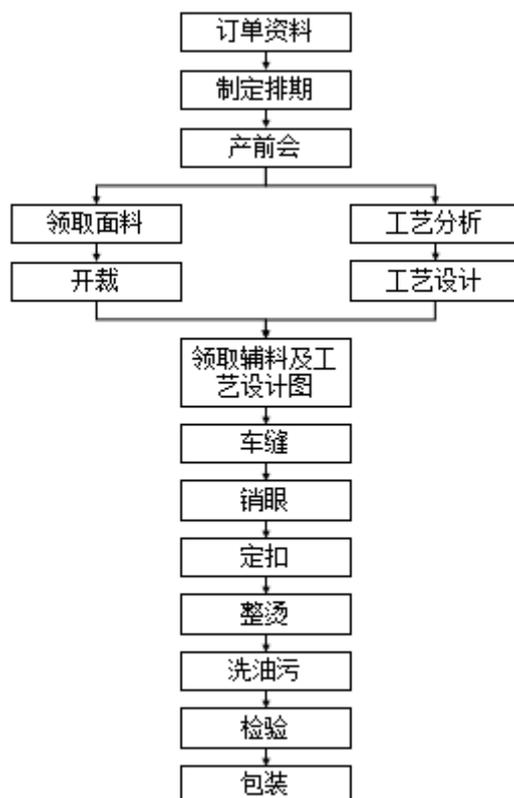


3、 生产流程

（1） 服装生产流程

公司服装的基本生产流程首先是由贸易部提供订单资料给计划部、技术科和品管部：计划部接收订单资料，制定初步的生产排期；技术科接收初步排期及样

衣、资料等，初步制定核算方案、辅料用量标准；品管部接收资料制定质量标准。之后，技术科制作样板，由客户确认后，制作齐码纸样、唛架，核对用量，计划部制定正式排期、技术资料等给到生产部开产前会，生产车间正式开始裁剪、缝制和后道加工，完成后进行检验、包装、入库，各工序均设置质量检验环节。对于部分较为简单的工序，在自身产能紧张的情况下，公司采用外协的方式进行生产。公司负责外协产品的工艺设计及最终的品质管理，外协厂商主要进行车缝、销眼、定扣等简单工序。公司具体的服装生产流程如下：



（2） 面料生产流程

织造车间面料生产主要包括浸泡、翻丝、并丝、倍捻、定型、回倒、整经、穿综、穿筘、上轴、织造等工艺流程，车间根据客户对产品规格的要求，在生产过程中采用不同工艺。公司具体的面料生产流程如下：



三、业务关键资源及要素

（一）产品运用的主要技术

1、真丝提花织物的长效抗菌功能性整理技术

真丝提花织物的长效抗菌功能性整理技术通过引进无梭织造设备开发了提花新面料以及通过纳米银抗菌整理，苏州世标检测技术有限公司出具的检测报告显示，该真丝提花面料的抗菌性能达到 99.9%，洗涤 20 次后抗菌性能仍然达到 99.9%，洗涤 50 次后抗菌性能达到 99.6%。该技术具体应用于抗菌保健真丝被产品上，并获得授权实用新型专利“一种抗菌保健真丝被”。

2、高性能全真丝弹力丝技术

高性能全真丝弹力丝技术是在无任何化学添加物的条件下实现真丝纤维的

弹性功能，制成的面料具有优异的抗皱性、保形性和色牢度，从源头解决真丝制品的功能化问题，加工工艺及成果具有原创性。该项技术相关装置已获得授权发明专利“一种蒸汽定型机”和实用新型专利“一种膨体弹力丝并丝加捻加工的张力装置”。

3、新型空芯弹力真丝技术

新型空芯弹力真丝技术以缫丝包覆一步法工艺，开发了“新型空芯弹力真丝”新产品，该产品具有良好的饱和性，应用该空芯丝开发的面料具有优异的弹性和抗皱性，促进了真丝产品品质和价值的提升，该项技术的相关装置“一种缫制复合丝用输送装置”分别获得授权发明专利和实用新型专利。

4、生物诱导三眠蚕茧及超细纤度茧丝技术

生物诱导三眠蚕茧及超细纤度茧丝技术通过对 30 个蚕品种及不同处理技术生物诱导三眠化效果的比较研究，对主要设备进行改进和工艺调整，开发生产了细纤度三眠蚕 1.01 旦、0.79 旦和 0.87 旦三个规格的生丝。经国家茧丝绸产品质量监督检验中心检测，上述产品达到《GB/T 1797—2008》国家标准规定的 5A 级水平。

（二）主要无形资产情况

1、专利技术

截至 2015 年 8 月 31 日，公司拥有 48 项专利，其中发明专利 12 项，实用新型专利 11 项，外观设计专利 25 项。

序号	专利号	专利名称	申请日	申请人	专利类型	保护期(年)
1	ZL200510122761.5	真丝织物增效电磁屏蔽效能的方法	2007.10.24	有限公司	发明	20
2	ZL200510122797.3	茧丝脱胶后的增重工艺	2007.11.14	有限公司	发明	20
3	ZL200610039192.2	无纬斜单面丝绵针织物	2008.8.27	有限公司	发明	20

4	ZL200510097302.6	一种氨纶/真丝针织物的制备方法	2008.10.1	有限公司	发明	20
5	ZL200810025086.8	一种中空茧丝的生产工艺	2012.1.4	有限公司	发明	20
6	ZL200910186526.2	触蒸房	2012.7.4	有限公司	发明	20
7	ZL200910186527.7	家蚕平面丝画材料的生产方法	2012.7.18	有限公司	发明	20
8	ZL201010586253.3	一种蒸汽定型机	2013.4.3	有限公司	发明	20
9	ZL201010586229.X	一种面料及筒子纱的脱水机	2013.7.10	有限公司	发明	20
10	ZL201210559878.X	一种纡制复合丝用输送装置	2015.2.4	有限公司	发明	20
11	ZL201210556821.4	一种纡丝用烘干装置	2015.6.3	有限公司	发明	20
12	ZL201210557720.9	一种提高细纤度蚕丝品质的纡制方法	2015.9.2	有限公司	发明	20
13	ZL200820034067.7	一种保健真丝床单	2009.3.4	有限公司	实用新型	10
14	ZL200820034066.2	一种多功能真丝靠垫	2009.3.4	有限公司	实用新型	10
15	ZL200820034069.6	一种真丝围嘴	2009.3.4	有限公司	实用新型	10
16	ZL200820034068.1	一种真丝枕套	2009.3.4	有限公司	实用新型	10
17	ZL200820035519.3	一种抗菌保健真丝被	2009.3.4	有限公司	实用新型	10
18	ZL201020657204.X	一种倍捻机锭子轴承保护装置	2011.8.24	有限公司	实用新型	10
19	ZL201020657225.1	一种面料及筒子纱的脱水机	2011.8.24	有限公司	实用新型	10
20	ZL201020657223.2	一种强捻纱防捻缩装置	2011.8.24	有限公司	实用新型	10
21	ZL201020657222.8	一种纱线无捻并定长装置	2011.8.24	有限公司	实用新型	10
22	ZL201220709555.X	一种纡丝用去丝头的工具	2013.7.10	有限公司	实用新型	10
23	ZL201420547298.3	一种衬衫领用缝	2014.9.23	有限公	实用	10

		纫夹板		司	新型	
24	ZL201430176609.5	吊带上下套 (14ssw062)	2015.2.4	有限公司	外观设计	10
25	ZL201430176816.0	吊带衫套装 (1c734)	2014.10.22	有限公司	外观设计	10
26	ZL201430176975.0	吊带裙(ss13-09)	2015.2.4	有限公司	外观设计	10
27	ZL201430176610.8	长袖睡衣套装 (c049)	2015.2.4	有限公司	外观设计	10
28	ZL201430180906.7	吊带裙(9376)	2015.2.4	有限公司	外观设计	10
29	ZL201430180907.1	带裙(2d1117)	2015.2.4	有限公司	外观设计	10
30	ZL201430181181.3	连衣裙(2d1101)	2015.2.4	有限公司	外观设计	10
31	ZL201430181512.3	连衣裙(0313)	2015.2.4	有限公司	外观设计	10
32	ZL201430180780.3	裤子(14ssw062)	2015.2.4	有限公司	外观设计	10
33	ZL201430168741.1	吊带裙(ss13-04)	2014.10.22	有限公司	外观设计	10
34	ZL201430168740.7	睡裤(8109-1)	2014.10.22	有限公司	外观设计	10
35	ZL201430168739.4	睡衣(8109-1)	2014.10.22	有限公司	外观设计	10
36	ZL201430168738.X	睡裤(14SSM021)	2014.10.22	有限公司	外观设计	10
37	ZL201430168848.6	睡裙(1d668)	2014.10.22	有限公司	外观设计	10
38	ZL201430177863.7	睡裤(c013a)	2014.10.22	有限公司	外观设计	10
39	ZL201430177928.8	睡衣(c013a)	2014.12.10	有限公司	外观设计	10

40	ZL201430177927.3	睡衣(1c733)	2014.12.10	有限公司	外观设计	10
41	ZL201430177983.7	短裤(1c734)	2014.10.22	有限公司	外观设计	10
42	ZL201430177885.3	吊带衫 (14ssm018)	2015.2.4	有限公司	外观设计	10
43	ZL201430168957.8	睡衣(8109)	2014.10.22	有限公司	外观设计	10
44	ZL201430168895.0	睡裤(8109)	2014.10.22	有限公司	外观设计	10
45	ZL201430168925.8	睡裙(14SSM021)	2014.10.22	有限公司	外观设计	10
46	ZL201430168854.1	睡裤(1d668)	2014.10.22	有限公司	外观设计	10
47	ZL201430241180.3	真丝睡衣(WH007)	2015.2.4	有限公司	外观设计	10
48	ZL201430241233.1	真丝睡裤(WH007)	2015.2.4	有限公司	外观设计	10

2、著作权

截至2015年8月31日,公司拥有133项服装设计版权,由江苏省版权局颁发。其中链3项,华佳方巾5项,桑罗家居服87项,印花2项,睡衣套装13项,睡裙23项。

序号	名称	登记号	作者	著作权人	登记日期
1	链(1)	10-2009-F-613	有限公司	有限公司	2009.6.23
2	链(2)	10-2009-F-614	有限公司	有限公司	2009.6.23
3	链(3)	10-2009-F-615	有限公司	有限公司	2009.6.23
4	华佳方巾-1	10-2009-F-620	有限公司	有限公司	2009.6.23
5	华佳方巾-2	10-2009-F-621	有限公司	有限公司	2009.6.23

6	华佳方巾-3	10-2009-F-622	有限公司	有限公司	2009.6.23
7	华佳方巾-4	10-2009-F-623	有限公司	有限公司	2009.6.23
8	华佳方巾-5	10-2009-F-629	有限公司	有限公司	2009.6.23
9	桑罗家居服 01	苏作登字 -2013-F-00018646	俞金键	有限公司	2013.10.11
10	桑罗家居服 13AWW029	苏作登字 -2013-F-00018642	俞金键	有限公司	2013.10.11
11	桑罗家居服 13AWW071	苏作登字 -2013-F-00018640	俞金键	有限公司	2013.10.11
12	桑罗家居服 13AWW101	苏作登字 -2013-F-00018639	俞金键	有限公司	2013.10.11
13	桑罗家居服 13AWW105	苏作登字 -2013-F-00018636	俞金键	有限公司	2013.10.11
14	桑罗家居服 14SSM005	苏作登字 -2013-F-00018641	俞金键	有限公司	2013.10.11
15	桑罗家居服 SS13-03	苏作登字 -2013-F-00018645	俞金键	有限公司	2013.10.11
16	桑罗家居服 SS13-04	苏作登字 -2013-F-00018876	俞金键	有限公司	2013.10.11
17	桑罗家居服 SS13-011	苏作登字 -2013-F-00018638	俞金键	有限公司	2013.10.11
18	桑罗家居服 SS13-027	苏作登字 -2013-F-00018644	俞金键	有限公司	2013.10.11
19	印花 14	苏作登字 -2013-F-00018643	俞金键	有限公司	2013.10.11
20	印花 1205	苏作登字 -2013-F-00018637	俞金键	有限公司	2013.10.11

21	桑罗家居服 SS14-023	苏作登字 -2014-F-00009010	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
22	桑罗家居服 SS14-103	苏作登字 -2014-F-00009011	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
23	桑罗家居服 SS14-106	苏作登字 -2014-F-00009012	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
24	桑罗家居服 SS14-117	苏作登字 -2014-F-00009013	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
25	桑罗家居服 SS14-120	苏作登字 -2014-F-00009014	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
26	桑罗家居服 SS14-121	苏作登字 -2014-F-00009015	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
27	桑罗家居服 SS14-156	苏作登字 -2014-F-00009016	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
28	桑罗家居服 SS14-159	苏作登字 -2014-F-00009017	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
29	桑罗家居服 SS14-160	苏作登字 -2014-F-00009018	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
30	桑罗家居服 SS14-176	苏作登字 -2014-F-00009019	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
31	桑罗家居服 SS14-180	苏作登字 -2014-F-00009020	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
32	桑罗家居服 Z826	苏作登字 -2014-F-00009021	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
33	桑罗家居服 Z834	苏作登字 -2014-F-00009022	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
34	桑罗家居服 Z850	苏作登字 -2014-F-00009023	俞金键	有限公司	2014. 4. 2

35	桑罗家居服 Z873	苏作登字 -2014-F-00009024	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
36	桑罗家居服 Z874	苏作登字 -2014-F-00009025	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
37	桑罗家居服 1C730	苏作登字 -2014-F-00009026	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
38	桑罗家居服 1C735	苏作登字 -2014-F-00009027	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
39	桑罗家居服 14SSM015	苏作登字 -2014-F-00009028	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
40	桑罗家居服 14SSM035	苏作登字 -2014-F-00009029	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
41	桑罗家居服 14SSM056	苏作登字 -2014-F-00009030	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
42	桑罗家居服 14SSM059	苏作登字 -2014-F-00009031	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
43	桑罗家居服 14SSM063	苏作登字 -2014-F-00009032	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
44	桑罗家居服 14SSM070	苏作登字 -2014-F-00009033	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
45	桑罗家居服 11WP032	苏作登字 -2014-F-00009080	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
46	桑罗家居服 11WP083	苏作登字 -2014-F-00009081	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
47	桑罗家居服 14SSM012	苏作登字 -2014-F-00009082	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
48	桑罗家居服 125209110349	苏作登字 -2014-F-00009273	俞金键	有限公司	2014. 4. 2

49	桑罗家居服 12520515133	苏作登字 -2014-F-00009274	俞金键	有限公司	2014.4.2
50	桑罗家居服 125201108158	苏作登字 -2014-F-00009275	俞金键	有限公司	2014.4.2
51	桑罗家居服 125201109814	苏作登字 -2014-F-00009276	俞金键	有限公司	2014.4.2
52	桑罗家居服 125205108103	苏作登字 -2014-F-00009277	俞金键	有限公司	2014.4.2
53	桑罗家居服 125205108109	苏作登字 -2014-F-00009278	俞金键	有限公司	2014.4.2
54	桑罗家居服 125205108175	苏作登字 -2014-F-00009279	俞金键	有限公司	2014.4.2
55	桑罗家居服 125205108298	苏作登字 -2014-F-00009280	俞金键	有限公司	2014.4.2
56	桑罗家居服 125205109107	苏作登字 -2014-F-00009281	俞金键	有限公司	2014.4.2
57	桑罗家居服 125205109108	苏作登字 -2014-F-00009282	俞金键	有限公司	2014.4.2
58	桑罗家居服 125205109139	苏作登字 -2014-F-00009283	俞金键	有限公司	2014.4.2
59	桑罗家居服 125205109142	苏作登字 -2014-F-00009284	俞金键	有限公司	2014.4.2
60	桑罗家居服 125205109143	苏作登字 -2014-F-00009285	俞金键	有限公司	2014.4.2
61	桑罗家居服 125205109144	苏作登字 -2014-F-00009286	俞金键	有限公司	2014.4.2
62	桑罗家居服 125205109147	苏作登字 -2014-F-00009287	俞金键	有限公司	2014.4.2

63	桑罗家居服 125205109250	苏作登字 -2014-F-00009288	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
64	桑罗家居服 125205110229	苏作登字 -2014-F-00009289	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
65	桑罗家居服 SS13-09	苏作登字 -2014-F-00009290	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
66	桑罗家居服 SS14-020	苏作登字 -2014-F-00009291	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
67	桑罗家居服 SS14-022	苏作登字 -2014-F-00009292	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
68	桑罗家居服 14SSW026	苏作登字 -2014-F-00009293	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
69	桑罗家居服 14SSW034	苏作登字 -2014-F-00009294	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
70	桑罗家居服 849008	苏作登字 -2014-F-00009295	俞金键	有限公司	2014. 4. 2
71	桑罗家居服 2d1101 连 衣裙	苏作登字 -2014-F-00049770	俞金键	有限公司	2014. 11. 14
72	桑罗家居服 c013a 吊带 衫	苏作登字 -2014-F-00049772	俞金键	有限公司	2014. 11. 14
73	桑罗家居服 c013a 裤子	苏作登字 -2014-F-00049773	俞金键	有限公司	2014. 11. 14
74	桑罗家居服 z872 吊带 裙	苏作登字 -2014-F-00049774	俞金键	有限公司	2014. 11. 14
75	桑罗家居服 ss14-172 吊带裙	苏作登字 -2014-F-00049775	俞金键	有限公司	2014. 11. 14
76	桑罗家居服 ss14-179 吊带裙	苏作登字 -2014-F-00049776	俞金键	有限公司	2014. 11. 14

77	桑罗家居服 14ssm021 吊带衫	苏作登字 -2014-F-00049956	俞金键	有限公司	2014.11.20
78	桑罗家居服 8109-1 吊 带衫	苏作登字 -2014-F-00049957	俞金键	有限公司	2014.11.12
79	桑罗家居服 8109-1 短 裤	苏作登字 -2014-F-00049958	俞金键	有限公司	2014.11.12
80	桑罗家居服 8109 吊带 衫	苏作登字 -2014-F-00049959	俞金键	有限公司	2014.11.12
81	桑罗家居服 8109 短裤	苏作登字 -2014-F-00049960	俞金键	有限公司	2014.11.12
82	桑罗家居服 ss13-04 吊 带裙	苏作登字 -2014-F-00049961	俞金键	有限公司	2014.11.12
83	桑罗家居服 14ssm018 吊带裙	苏作登字 -2014-F-00049962	俞金键	有限公司	2014.11.12
84	桑罗家居服 0313 长袖 连衣裙	苏作登字 -2014-F-00049963	俞金键	有限公司	2014.11.12
85	桑罗家居服 c049 长袖 睡衣	苏作登字 -2014-F-00049964	俞金键	有限公司	2014.11.12
86	桑罗家居服 c049 裤子	苏作登字 -2014-F-00049965	俞金键	有限公司	2014.11.12
87	桑罗家居服 z831 睡袍	苏作登字 -2014-F-00049761	俞金键	有限公司	2014.11.14
88	桑罗家居服 1c733 裤子	苏作登字 -2014-F-00049762	俞金键	有限公司	2014.11.14
89	桑罗家居服 ss13-09 吊 带裙	苏作登字 -2014-F-00049763	俞金键	有限公司	2014.11.14
90	桑罗家居服 9376 吊带 裙	苏作登字 -2014-F-00049764	俞金键	有限公司	2014.11.14

91	桑罗家居服 1c734 吊带衫	苏作登字 -2014-F-00049765	俞金键	有限公司	2014. 11. 14
92	桑罗家居服 1c734 短裤	苏作登字 -2014-F-00049766	俞金键	有限公司	2014. 11. 14
93	桑罗家居服 14ssw062 吊带衫	苏作登字 -2014-F-00049767	俞金键	有限公司	2014. 11. 14
94	桑罗家居服 14ssw062 短裤	苏作登字 -2014-F-00049768	俞金键	有限公司	2014. 11. 14
95	桑罗家居服 2d1117 吊带裙	苏作登字 -2014-F-00049769	俞金键	有限公司	2014. 11. 14
96	桑罗家居服 1c733 上衣	苏作登字 -2014-F-00049771	俞金键	有限公司	2014. 11. 14
97	桑罗家居服 1d668 吊带衫	苏作登字 -2014-F-00049955	俞金键	有限公司	2014. 11. 12
98	睡衣套装 (15SSC018)	苏作登字 -2015-F-00059974	俞金键	有限公司	2015. 8. 6
99	睡裙 (15SSA054)	苏作登字 -2015-F-00059947	俞金键	有限公司	2015. 8. 6
100	睡裙 (15AWG021)	苏作登字 -2015-F-00059939	俞金键	有限公司	2015. 8. 6
101	睡裙 (15SSC029)	苏作登字 -2015-F-00059962	俞金键	有限公司	2015. 8. 6
102	睡衣套装 (15SSC020)	苏作登字 -2015-F-00059973	俞金键	有限公司	2015. 8. 6
103	睡裙 (15SSA028)	苏作登字 -2015-F-00059985	俞金键	有限公司	2015. 8. 6
104	睡衣套装 (15SSC027)	苏作登字 -2015-F-00059977	俞金键	有限公司	2015. 8. 6

105	睡裙 (15AWG028)	苏作登字 -2015-F-00059980	俞金键	有限公司	2015.8.6
106	睡衣套装 (15SS026)	苏作登字 -2015-F-00059978	俞金键	有限公司	2015.8.6
107	睡衣套装 (15SSH017)	苏作登字 -2015-F-00059981	俞金键	有限公司	2015.8.6
108	睡衣套装 (15SSH023)	苏作登字 -2015-F-00059982	俞金键	有限公司	2015.8.6
109	睡衣套装 (15SS017)	苏作登字 -2015-F-00059983	俞金键	有限公司	2015.8.6
110	睡裙 (15SSC057)	苏作登字 -2015-F-00059984	俞金键	有限公司	2015.8.6
111	睡裙 (15SSC012)	苏作登字 -2015-F-00059986	俞金键	有限公司	2015.8.6
112	睡裙 (15SS001)	苏作登字 -2015-F-00059987	俞金键	有限公司	2015.8.6
113	睡裙 (15SSH015)	苏作登字 -2015-F-00059990	俞金键	有限公司	2015.8.6
114	睡裙 (15SS037)	苏作登字 -2015-F-00059988	俞金键	有限公司	2015.8.6
115	睡裙 (15AWG022)	苏作登字 -2015-F-00059618	俞金键	有限公司	2015.8.6
116	睡裙 (15AWH024)	苏作登字 -2015-F-00059935	俞金键	有限公司	2015.8.6
117	睡裙 (15SSC066)	苏作登字 -2015-F-00059949	俞金键	有限公司	2015.8.6
118	睡衣套装 (15SSC054)	苏作登字 -2015-F-00059948	俞金键	有限公司	2015.8.6

119	睡衣套装 (15SSA007)	苏作登字 -2015-F-00059950	俞金键	有限公司	2015.8.6
120	睡衣套装 (15SSA004)	苏作登字 -2015-F-00059961	俞金键	有限公司	2015.8.6
121	睡裙 (15SSC039)	苏作登字 -2015-F-00059957	俞金键	有限公司	2015.8.6
122	睡裙 (15SS036)	苏作登字 -2015-F-00059963	俞金键	有限公司	2015.8.6
123	睡裙 (15SSW038)	苏作登字 -2015-F-00059964	俞金键	有限公司	2015.8.6
124	睡衣套装 (15SSH001)	苏作登字 -2015-F-00059971	俞金键	有限公司	2015.8.6
125	睡袍 (15SSC008)	苏作登字 -2015-F-00059968	俞金键	有限公司	2015.8.6
126	睡裙 (15SSH002)	苏作登字 -2015-F-00059967	俞金键	有限公司	2015.8.6
127	睡裙 (15SSP004)	苏作登字 -2015-F-00059965	俞金键	有限公司	2015.8.6
128	睡裙 (15SSC009)	苏作登字 -2015-F-00059989	俞金键	有限公司	2015.8.6
129	睡裙 (Z830)	苏作登字 -2015-F-00059991	俞金键	有限公司	2015.8.6
130	睡裙 (15SSY003)	苏作登字 -2015-F-00059992	俞金键	有限公司	2015.8.6
131	睡衣套装 (15SSW044)	苏作登字 -2015-F-00060002	俞金键	有限公司	2015.8.6
132	睡裙 (15SSC032)	苏作登字 -2015-F-00060003	俞金键	有限公司	2015.8.6

133	睡衣套装 (15AWN044)	苏作登字 -2015-F-00059612	俞金键	有限公司	2015.8.5
-----	-----------------	--------------------------	-----	------	----------

3、网络域名

证书	域名	所有者	有效日期
顶级国际域名证书	huajiasilk.com	有限公司	2016.8.10
中国国家顶级域名注册证书	huajiasilk.cn	有限公司	2019.7.31
中国国家顶级域名注册证书	huajiasilk.com.cn	有限公司	2019.7.31
中国国家顶级域名注册证书	Silkvillage.com.cn	有限公司	2019.7.22
中国国家顶级域名注册证书	Silkvillage.cn	有限公司	2019.7.22
国际域名注册证书	chinasilkvillage.com	有限公司	2020.8.31

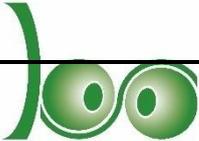
4、商标权

权利名称	权利类别	申请人	有效期限	受理号
	核定服务项目(第25类)	有限公司	2022.6.27	9546856
	核定服务项目(第3类)	有限公司	2021.3.13	7319447
	核定服务项目(第9类)	有限公司	2020.11.27	7319444
	核定服务项目(第18类)	有限公司	2020.1.20	7319446
	核定服务项目(第24类)	有限公司	2020.10.27	7319448
	核定服务项目(第25类)	有限公司	2022.12.27	10029538
	核定服务项目(第24类)	有限公司	2019.8.27	5498485
	核定服务项目(第24类)	有限公司	2024.1.13	11345241
	核定服务项目(第25类)	有限公司	2024.2.27	11268933

	核定服务项目(第 25 类)	有限公司	2024.9.13	12390225
	核定服务项目(第 25 类)	有限公司	2023.6.20	3047538
	核定服务项目(第 25 类)	有限公司	2022.6.13	9148230
	核定服务项目(第 24 类)	有限公司	2023.1.20	9971767
	核定服务项目(第 24 类)	有限公司	2020.2.6	5881979
	核定服务项目(第 25 类)	有限公司	2020.2.6	5881978
	核定服务项目(第 24 类)	有限公司	2022.3.6	9147889
	核定服务项目(第 25 类)	有限公司	2022.8.6	9147919
	核定服务项目(第 25 类)	有限公司	2023.1.20	9776485
	核定服务项目(第 25 类)	有限公司	2024.1.13	11345328
	核定服务项目(第 23 类)	有限公司	2022.9.27	9767319
	核定服务项目(第 24 类)	有限公司	2022.9.27	9776037
	核定服务项目(第 25 类)	有限公司	2022.9.27	9776090
	核定服务项目(第 3 类)	有限公司	2021.12.20	8933677

la votre moda

拉·维特·塔

	核定服务项目(第9类)	有限公司	2021.12.20	8933676
	核定服务项目(第18类)	有限公司	2021.12.20	8933813
	核定服务项目(第23类)	有限公司	2021.12.20	8933834
	核定服务项目(第24类)	有限公司	2021.12.20	8933878
	核定服务项目(第25类)	有限公司	2021.12.20	8939454
	核定服务项目(第26类)	有限公司	2021.12.20	8939458
	核定服务项目(第33类)	有限公司	2021.12.20	8939465
 La votre boutique	核定服务项目(第3类)	有限公司	2022.5.27	9464371
	核定服务项目(第18类)	有限公司	2022.10.27	9464402
	核定服务项目(第25类)	有限公司	2022.6.27	9464503
	核定服务项目(第26类)	有限公司	2022.9.13	9464460
 SANG LUO	核定服务项目(第25类)	有限公司	2023.6.13	3047536
	核定服务项目(第24类)	有限公司	2022.3.6	9148245
	核定服务项目(第25类)	有限公司	2022.8.6	9148286
	核定服务项目(第25类)	有限公司	2024.9.13	12390261
	核定服务项目(第24类)	有限公司	2024.1.13	11345453

	核定服务项目(第 25 类)	有限公司	2020.12.13	7004956
	核定服务项目(第 25 类)	有限公司	2022.10.13	9776433
	核定服务项目(第 23 类)	有限公司	2022.9.27	9776027
	核定服务项目(第 24 类)	有限公司	2023.8.13	9776044
	核定服务项目(第 25 类)	有限公司	2022.9.27	9776106
	核定服务项目(第 24 类)	有限公司	2019.8.27	5498483
	核定服务项目(第 25 类)	有限公司	2019.9.6	5498484
	核定服务项目(第 23 类)	有限公司	2023.4.20	9971839
	核定服务项目(第 24 类)	有限公司	2023.4.6	9971809
	核定服务项目(第 25 类)	有限公司	2023.4.13	9971878

5、土地使用权

证书编号	取得方式	房产所在地	土地面积 (m ²)	用途	终止日期	权利情况
吴国用(2005) 第 20023052 号	出让	盛泽镇盛坛公 路南侧	5705.70	工业	2055.05.07	抵押
吴国用(2012) 第 20036009 号	出让	盛泽镇南塘村	25915.30	工业	2062.07.19	-
吴国用(2012) 第 20036010 号	出让	盛泽镇南塘村	8853.40	工业	2062.07.19	-

吴国用（2012） 第 20036011 号	出让	盛泽镇南塘村	6278.30	工业	2062.07.19	-
吴国用（2012） 第 20036007 号	出让	盛泽镇南塘村	22512.00	工业	2060.12.14	抵押

（三）业务许可资格（资质）情况

1、公司拥有的资质：

序号	资质名称	颁发单位	取得时间	有效期
1	资信等级 AAA 级证书	江苏中诚信用管理有限公司	2015.08.30	一年
2	质量管理体系认证证 书 ISO9001:2008 GB/T19001-2008	中国质量认证中心	2014.05.15	三年
3	“丝绸中国示范店”	中国纺织品商业协会	2014.04	二年
4	2014 年度苏州市吴江区 科技创新先进企业	中共苏州市吴江区委员会、 苏州市吴江区人民政府	2015.02	无
5	2014 全国丝绸行业年 度创新企业	中国丝绸协会	2014.12	无
6	高新技术企业证书	江苏省科学技术厅、江苏省 财政厅、江苏省国家税务局、 江苏地方税务局	2014.09.02	三年
7	中国纺织品进出口商 会理事会第六届理事 会理事单位	中国纺织品进出口商会	2014.05.02	无
8	江苏省科技型中小企 业证书	江苏省中小企业发展中心	2014.04	三年

9	苏州丝绸行业协会常 务理事单位	苏州丝绸行业协会	2012.12	三年
10	中国纺织品商业协会 丝绸专业委员会第七 届会员单位	中国纺织品商业协会	2015	四年

2、公司产品拥有的资质：

序号	产品名称	证书类别	证书号码	有效期	发放时间
1	“桑罗”品牌	“丝绸中国” 参与品牌	S1-076	二年	2014.04
2	长效抗菌真丝提 花织物新产品	高新技术产品 认定证书	140584G1643N	五年	2014.11
3	筒装桑蚕捻线 丝、丝绸服装、 生丝等	江苏省企业产 品执行标准证 书	32058476242843	无	2015.09.09

（四）特许经营权

公司无特许经营权。

（五）公司主要设备及固定资产情况

1、固定资产（截止到 2015 年 8 月 31 日）

固定资产种类	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
房屋建筑物	47,350,007.12	5,943,914.34	41,406,092.78	87.45
机器设备	18,819,812.01	5,975,364.68	12,844,447.33	68.25

运输设备	1,579,165.09	559,684.56	1,019,480.53	64.56
电子设备及其他	1,802,227.13	1,095,642.19	706,584.94	39.21
合计	69,551,211.35	13,574,605.77	55,976,605.58	80.48

2、公司拥有的房屋、建筑物情况

房产坐落	产权证号	所有权人	用途	建筑面积 (m ²)	权利情况
盛泽镇南塘村	苏房权证吴江字第 25014184号	有限公司	工业	6521.04	-
盛泽镇南塘村	苏房权证吴江字第 25014185号	有限公司	工业	2552.75	-
盛泽镇南塘村	吴房权证盛泽字第 02033542号	有限公司	工业	22681.69	抵押

注：公司4#、5#、6#车间厂房及4#宿舍楼4栋房屋的房产证正在办理过程中。

(六) 员工情况

1、员工基本情况

截至2015年8月，公司总人数为338人，人员结构按年龄、司龄、部门和学历分别列示如下：

(1) 员工年龄结构分布

年龄	人数	比例(%)
20岁以下	16	4.73
20-30岁	144	42.60
31-40岁	81	23.97
40岁以上	97	28.70

合计	338	100.00
----	-----	--------

(2) 员工司龄结构分布

司龄	人数	比例 (%)
1 年以下	71	21.01
1-2 年	63	18.64
2-3 年	53	15.68
3 年以上	151	44.67
合计	338	100.00

(3) 员工部门结构分布

部门	人数	比例 (%)
总经理	1	0.30
品牌部	14	4.14
外发部	4	1.18
信息管理部	5	1.48
综合管理部	4	1.18
计划部	4	1.18
综合办公室	4	1.18
设备基建科	8	2.37
仓库	14	4.14
技术科	32	9.47
服装车间	135	39.94
研发部	29	8.58
人事行政部	4	1.18
财务部	12	3.55
品管部	13	3.85
织造车间	26	7.69

贸易部	22	6.51
采购部	7	2.07
合计	338	100.00

(4) 员工学历结构分布

学历	人数	比例(%)
本科及以上	31	9.18
大专	56	16.57
高中、技校	57	16.86
初中及以下	194	57.39
合计	338	100.00

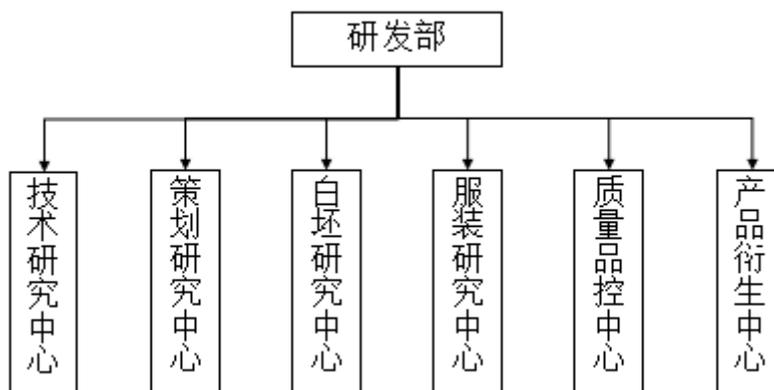
2、核心技术人员情况

(1) 陈珂，女，1982年6月出生，中国国籍，本科学历，2004年5月至2008年11月任菲尔克斯纺织品有限公司设计师，2008年12月至2011年5月任上海三润服装有限公司设计师，2011年6月至2015年9月任有限公司设计部部长。现任股份公司品牌部设计师。

(2) 刘琳，女，1981年4月出生，中国国籍，大专学历，2005年12月至2006年7月任吴江申卯织造有限公司产品检测员，2006年8月至2008年8月任苏州联优织造有限公司产品设计员，2008年8月至2015年9月任有限公司研发部产品检测员。现任股份公司研发部产品检测员。

(七) 技术研发情况

1、公司研发机构设置



公司研发部下设多个研究中心，具体职能如下：

（1）策划研究中心

进行市场调研，把握市场流行趋势和客户需求；汇总主要客户所需面料和服装的风格特点，并归纳细化，把客户的抽象要求，用具体的言语表达出来；根据市场行情对潜在的风险收集整理评估，传输最新的面料质地和流行颜色提出书面的产品开发建议。

（2）技术研究中心

提出新产品开发计划书，对于白坯面料提出产品开发工艺，大提花面料设计花型图案，预估市场工艺要求、特性及开发周期；对确定的产品开发方案进行跟踪，并在实际操作中提出合理化建议；对试样的产品进行物理和化学测试，确保量产的可能性。

（3）产品衍生中心

对外新原料、新工艺的收集和整理，提出建设性意见；并对已确定的产品开发方案提供前序原料准备及后序面料整理工艺的跟踪。对外新产品、新工艺面料的采购。

（4）白坯研发中心

根据产品计划书负责新产品的试制、具体工艺安排；在生产过程中，提出操

作中存在的困难，是否适应现有生产模式及其他改进工艺方案；调整试样中的不合理工艺，进行生产工艺和效率的改进。

（5）服装研发中心

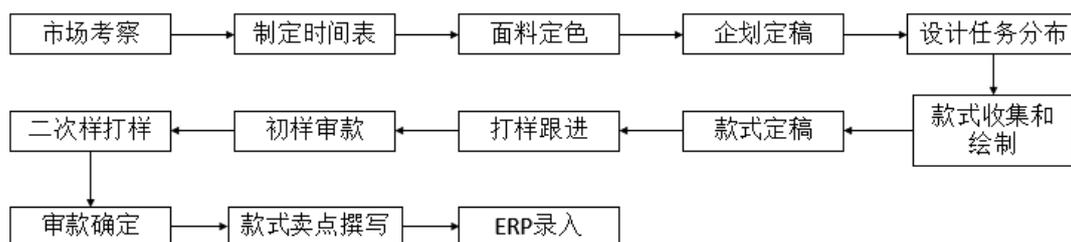
收集流行资讯，包括时装发布会、服装流行主题、服装流行色等；根据开发面料做服装设计款式，与版师沟通设计意图，控制样衣版式样；协调版师和样衣工的工作，控制样衣的工艺方法和质量；调整样衣版型，修改不理想的工艺方法。

（6）质量品控中心

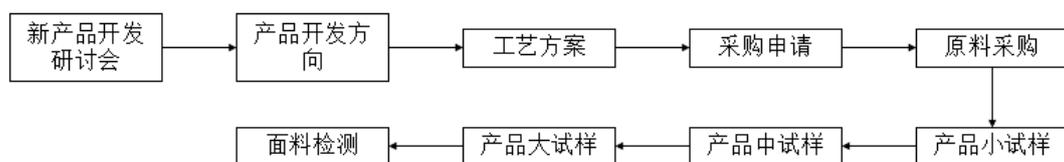
负责新产品试验测试和生产过程的品质监控，对产品功能、特性进行评估。

2、公司研发流程

（1）服装产品设计流程



（2）面料产品设计流程



3、公司研发机构人员情况

截至 2015 年 8 月 31 日，公司研发部有 29 人，从研发人员学历上来看，本科及以上人数占比达到 29%。研发人员专业涉及的领域主要是服装设计、服装工程等专业领域。具体的核心人员情况参见第二节之“三、业务关键资源及要素”之“（六）员工情况”的相关内容。

4、研发费用情况

报告期内，公司研发费用占主营业务收入的比例如下：

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
研发费用(元)	5,391,364.12	9,749,607.89	11,564,540.29
主营业务收入(元)	141,653,731.98	236,416,352.49	321,296,167.11
研发费用占营业收入比重(%)	3.81	4.12	3.60

(八) 环境保护情况

1、关于股份公司环保核查情况

公司主营业务为丝、绸、服装的研发设计、生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司业务所处行业属于C18大类“纺织服装、服饰业”。根据国家统计局2011年8月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“纺织服装、服饰业”下的“针织或钩针编织服装制造”，行业代码C1820。按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于C1820针织或钩针编织服装制造；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于13111213纺织品。

参照国家环保部门发布的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（2003年）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（2007年）、《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（2008年）等法律法规的规定，公司不属于重污染行业。

公司已投产的建设项目：年产服装320万套项目、年产织物面料2500万平方米、年产针织面料280吨项目已取得环评批复意见，并通过环保验收。另有年维修加工织机1500套项目已取得环评批复意见，目前正在组织进行环保验收，

该项目尚未投入生产使用，将在通过环保验收，取得相关批准文件后开工生产。

公司经营过程中产生一定量的废水，公司已与吴江市盛泽水处理发展有限公司签订《污水处理排放委托协议》，约定公司将全部污水接入盛泽水处理发展有限公司污水管网，由其对排放污水进行集中处理。根据苏州市吴江区环保局出具的吴环建[2015]466号《关于对江苏华佳丝绸有限公司建设项目环境影响报告表的审批意见》“生活污水和工业废水达接管标准后接入市政管网由吴江市盛泽水处理发展有限公司处理达标后排放。生产用水须全部利用吴江市盛泽水处理发展有限公司的回用水”的规定，公司未直接或间接向水体排放工业废水，因此不属于《江苏省排污许可证发放管理办法》中需取得排污许可证的排污单位。

主要的研发生产和经营活动对环境保护方面无影响，公司的生产经营活动符合环境保护的要求，近二年未受过环境保护部门的处罚。

2、关于子公司的环保核查情况

报告期内纳入合并报表范围内的子公司广西华佳丝绸有限公司的经营范围为“蚕茧收烘；针织品、白厂丝、丝织品、丝类商品、各类服装、服饰生产、加工、销售；货物进出口。”参照《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373号）等文件的规定，不属于重污染行业。广西华佳建设项目20组自动缫丝机生产项目已取得环保局批复文件，经在来宾市环境保护局网站查询，未发现广西华佳存在环境保护相关的违法、违规行为。

报告期内纳入合并报表范围内的子公司广西象州华佳蚕种场有限公司的经营范围为“桑蚕普种和蓖麻蚕原种、普种以及桑树苗、种的生产销售；蚕用物资销售。”参照《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373号）等文件的规定，不属于重污染行业。华佳蚕种场建设项目年产30万张蚕种项目已取得环保局批复文件，经在来宾市环境保护局网站查询，未发现华佳蚕种场存在环境保护相关的违法、违规行为。

2015年6月，公司已将广西华佳、华佳蚕种场转让给金蚕农业，受让方金

蚕农业已出具承诺：广西华佳、华佳蚕种场的债权债务均由金蚕农业承担，广西华佳、华佳蚕种场若因环境保护等原因受到处罚，一切责任均由金蚕农业承担。

报告期内纳入合并报表范围内的子公司江苏华佳丝纱线有限公司的经营范围为“白厂丝、纱、线加工、销售；针织面料、真丝筒子丝染色；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。”其主营业务为纺织印染，如需经营应当取得环保部门核发的排污许可证书。经核查，华佳丝纱线自成立之日起至被处置之日未实际经营，也未开展任何建设项目，因此并不违反环境保护相关要求。经在苏州市吴江区环境保护局网站查询，未发现华佳丝纱线存在环境保护相关的违法、违规行为。

（九）安全生产情况

公司主营业务为丝、绸、服装的研发设计、生产和销售。根据苏州市吴江区安全生产监督管理局 2015 年 10 月 10 日出具的《证明》，确认“江苏华佳丝绸有限公司自 2013 年 1 月 1 日至今，在我辖区内尚未发现违反安全生产方面法律法规的行为而受到行政处罚，未发生安全生产亡人安全事故”。因此，公司安全生产情况符合法律、法规要求。

（十）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、业务经营情况

（一）业务收入构成及产品销售情况

公司的主营业务为丝、绸、服装研发设计、生产和销售。公司营业收入 90% 以上来自主营业务收入。公司主营业务突出，报告期内收入结构未发生重大变化。其他业务收入主要为蚕茧副产品等其他业务。

营业收入按类别分类：

类别	2015年1-8月		2014年度			2013年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	增长率(%)	金额(万元)	占比(%)
主营业务收入	14,165.37	95.57	23,641.64	92.05	-26.42	32,129.62	94.17
其他业务收入	657.38	4.43	2,041.70	7.95	2.58	1,990.28	5.83
合计	14,822.75	100.00	25,683.33	100.00	-24.73	34,119.89	100.00

主营业务收入按产品分类：

类别	2015年1-8月		2014年度			2013年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	增长率(%)	金额(万元)	占比(%)
服装	9,112.28	64.33	12,886.07	54.51	-9.08	14,173.16	44.11
白厂丝	3,160.13	22.31	7,851.56	33.21	-43.61	13,923.76	43.34
面料	1,568.69	11.07	2,145.54	9.08	-33.65	3,233.66	10.06
茧种	226.42	1.60	609.42	2.58	7.53	566.77	1.76
其他产品	97.86	0.69	149.04	0.63	-35.83	232.26	0.72
合计	14,165.37	100.00	23,641.64	100.00	-26.42	32,129.62	100.00

主营业务收入按销售区域分类：

类别	2015年1-8月		2014年度			2013年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	增长率(%)	金额(万元)	占比(%)
内销	8,859.89	59.77	14,375.23	55.97	-34.52	21,952.46	64.34
外销	5,962.86	40.23	11,308.10	44.03	-7.06	12,167.44	35.66
合计	14,822.75	100.00	25,683.33	100.00	-24.73	34,119.89	100.00

（二）产品主要消费群体及最近两年前五大客户情况

1、产品消费群体

公司产品的消费群体线下主要是国内外各类纺织服装生产商及经销商，线上销售的消费群体则是最终的消费者。经过长期努力，公司与国内外主要客户已建立起稳定的合作关系。

2、最近两年一期前五大客户情况

2015年1-8月前五名客户情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
ROSGIN LTD PARKER LIFESTYLE LLC	35,088,323.56	23.67%
景宁畲族自治县龙凤民族服饰有限公司	21,805,128.21	14.71%
江苏华佳控股集团有限公司	17,154,146.86	11.57%
支付宝(中国)网络技术有限公司	5,556,838.89	3.75%
TOWNSEN LTD	5,474,741.56	3.70%
合计	85,079,179.08	57.40%

2014年前五名客户情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
ROSGIN LTD PARKER LIFESTYLE LLC	49,656,914.32	19.33%
成都市裕邑丝绸有限责任公司	25,641,287.13	9.98%
景宁畲族自治县龙凤民族服饰有限公司	25,131,922.14	9.79%
江苏华佳控股集团有限公司	16,603,235.80	6.46%
SCHUMACHER GMBH	11,727,396.47	4.57%
合计	128,760,755.86	50.13%

2013年前五名客户情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
成都市裕邑丝绸有限责任公司	93,004,452.99	27.26%
ROSGIN LTD PARKER LIFESTYLE LLC	61,522,217.22	18.03%
四川德源蚕业股份有限公司	20,085,229.73	5.89%
旺苍县天马丝绸有限责任公司	16,026,752.13	4.70%
苏州泰发花线织造有限公司	7,968,081.25	2.34%
合计	198,606,733.32	58.22%

注：除华佳控股外，公司董监高、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股东与以上主要客户均不存在关联关系。

（三）产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况

1、主要产品原材料、能源及供应情况

公司产品原材料主要是各类蚕茧、生丝以及坯布。原材料市场供应充足，在国内外均能采购到。公司存在长期合作并建立了良好关系的供应商。

2、主要原材料、能源占成本比重

公司主营业务的成本构成中，原材料成本约占 70%左右。由于公司主要通过外购获得各类纺织原料，产品织造的能耗（电力）占成本的比重比较低，在 2%左右。

3、公司前五大供应商

2015 年 1-8 月公司前五大供应商情况

单位名称	金额（元）	占公司营业成本比重
景宁畲族自治县龙凤民族服饰有限公司	21,968,593.51	16.08%
广西华佳丝绸有限公司	13,117,679.14	9.60%

云南佳浩茧丝绸集团有限公司	8,930,187.26	6.54%
苏州恒隆针织服饰有限公司	3,311,064.25	2.42%
杭州喜碧服饰有限公司	2,782,764.34	2.04%
合计	50,110,288.5	36.68%

2014 年公司前五大供应商情况

单位名称	金额（元）	占公司营业成本比重
四川德源蚕业股份有限公司	33,335,299.15	22.89%
景宁畲族自治县龙凤民族服饰有限公司	25,683,059.83	17.63%
苏州恒隆针织服饰有限公司	7,183,747.02	4.93%
景东彝族自治县佳浩茧丝绸有限公司	3,826,558.92	2.63%
楚雄市永园桑蚕经贸有限公司	2,946,658.32	2.02%
合计	72,975,323.24	50.10%

2013 年公司前五大供应商情况

单位名称	金额（元）	占公司营业成本比重
四川德源蚕业股份有限公司	101,693,529.91	37.92%
成都市裕邑丝绸有限责任公司	14,299,497.82	5.33%
苏州恒隆针织服饰有限公司	9,833,333.30	3.67%
湖州其乐丝绸有限公司	4,626,172.86	1.73%
广西宜州市宏基茧丝有限公司	3,466,664.77	1.29%
合计	133,919,198.66	49.94%

注：除广西华佳外，公司董监高、核心技术人员、主要关联方及持股 5% 以上股东与以上主要供应商均不存在关联关系。

4、公司主要外协厂商

对于部分较为简单的工序，公司在自身产能紧张的情况下，委托外协厂商完成。在定价方面，公司外发部会根据面料印染的花纹、颜色以及服装的款式等来制定相应的外协定价标准。在质量保证方面，公司会向外协厂商提供相应的企业技术标准，外协厂商需接受公司提出的要求并接受监督；委外加工的产品当月检验的合格率必须不低于 99.5%。

2015 年 1-8 月公司主要外协厂商情况

单位名称	外协内容	是否存在 关联关系	产生的成本 或费用	占营业成本的 比重
浙江钱江纺织印染有限公司	加工面料	无	812,514.50	0.70%
吴中区郭巷久一服装加工厂	加工服装	无	482,376.20	0.42%
苏州明福源服饰有限公司	加工服装	无	442,539.10	0.38%
浙江赛芙纺织品有限公司	加工面料	无	379,117.30	0.33%
杭州华星丝绸印染有限公司	加工面料	无	334,777.80	0.29%
合计			2,451,325	2.11%

2014 年公司主要外协厂商情况

单位名称	外协内容	是否存在 关联关系	产生的成本或 费用	占营业成本 的比重
吴中区临湖万事佳服装厂	加工服装	无	1,557,547.10	0.77%
吴中区郭巷顶好服装加工场	加工服装	无	1,552,660.90	0.77%
浙江钱江纺织印染有限公司	加工面料	无	842,610.34	0.42%
上海华卉丝绸印染有限公司	加工面料	无	828,058.44	0.41%
陈三男	加工服装	无	772,084.40	0.38%
合计			5,552,961.18	2.76%

2013 年公司主要外协厂商情况

单位名称	外协内容	是否存在 关联关系	产生的成本或 费用	占营业成本 的比重
------	------	--------------	--------------	--------------

上海华卉丝绸印染有限公司	加工面料	无	723,135.17	0.26%
苏州市吴中区郭巷本色服饰加工 场	加工服装	无	721,650.84	0.26%
浙江柏丽印染服装有限公司	加工面料	无	618,669.32	0.22%
吴中区郭巷华杰服装加工场	加工服装	无	600,503.62	0.22%
吴中区郭巷山水服装加工场	加工服装	无	586,125.81	0.21%
合计			3,250,084.76	1.18%

注：公司董监高、核心技术人员、主要关联方及持股 5% 以上股东与以上外协厂商均不存在关联关系。

（四）重大业务合同及履行情况

1、销售合同

（1） 内销合同

客户名称	合同内容	销售金额 (万元)	签订日期	履行情况
成都市裕邑丝绸有 限责任公司	销售生丝、少数 民族服装	4,506.00	2013.05.10	履行完毕
成都市裕邑丝绸有 限责任公司	销售桑蚕丝	3,000.31	2013.11.08	履行完毕
成都市裕邑丝绸有 限责任公司	销售桑蚕丝	3,000.03	2014.01.28	履行完毕
景宁畲族自治县龙 凤民族服饰有限公 司	销售真丝交织 绸、花软缎、真 丝花软缎、少数 民族服装	1,997.06	2014.05.09	履行完毕
景宁畲族自治县龙 凤民族服饰有限公	销售真丝交织 绸	1,721.20	2015.03.19	履行完毕

司				
---	--	--	--	--

注：公司重大销售合同披露标准为销售金额在 1000 万元以上的销售交易合同。

(2) 外贸合同

客户名称	合同内容	销售金额 (美元)	签订日期	履行情况
SCHUMACHER CMBH	销售服饰	501,978.48	2013.7.30	履行完毕
ROSGIN LTD	销售服饰	539,334.55	2013.09.13	履行完毕
ROSGIN LTD	销售服饰	859,367.70	2013.11.02	履行完毕
ROSGIN LTD	销售服饰	745,881.60	2013.11.16	履行完毕
PARKER LIFESTYLE LLC	销售服饰	798,285.42	2014.11.03	履行完毕
PARKER LIFESTYLE LLC	销售服饰	532,043.00	2014.11.03	履行完毕
PARKER LIFESTYLE LLC	销售服饰	566,411.85	2014.11.03	履行完毕

注：公司重大外销合同披露标准为销售金额在 50 万美元以上的外销交易合同。

2、采购合同

客户名称	合同内容	采购金额 (万元)	签订日期	履行情况
四川德源蚕业股份有 限公司	供应生丝	2000.03	2013.01.10	履行完毕

湖州其乐丝绸有限公司	供应染色坯布	183.5	2013.03.25	履行完毕
四川德源蚕业股份有限公司	供应生丝	4516.2	2013.05.15	履行完毕
四川德源蚕业股份有限公司	供应生丝	1329.9	2013.08.06	履行完毕
四川德源蚕业股份有限公司	供应生丝	3076.94	2013.11.09	履行完毕
四川德源蚕业股份有限公司	供应生丝	3000.10	2014.01.19	履行完毕
楚雄市永园桑蚕经贸有限公司	供应蚕茧	174.33	2014.05.16	履行完毕
云南佳浩茧丝绸集团有限公司	供应干蚕茧	200.68	2015.01.08	履行完毕
楚雄市永园桑蚕经贸有限公司	供应蚕茧	125.90	2015.05.22	履行完毕

注：公司重大采购合同披露标准为采购金额在 100 万元以上的供应商交易合同。

3、外协合同

合同名称	外协厂商	合同内容	金额 (万元)	签订日期	履行情况
委托加工合同	苏州吴中区郭巷华杰服装加工场	连体短裤、连衣裙加工	33.99	2013.01.15	履行完毕
委托加工合同	吴中区郭巷本色服装加工场	女式门襟打条 衬衫加工	19.47	2013.11.16	履行完毕

委托加工 合同	吴江市茄斯佳服装 厂	女士衬衫加工	13.10	2013.12.31	履行完毕
委托加工 合同	吴中区郭巷仁怡服 装加工场	连体短裤、连 衣裙加工	18.44	2014.10.24	履行完毕

注：公司重大外协合同披露标准为金额在 10 万元以上的外协厂商交易合同。

4、借款合同

合同名称	合同内容	金额（万元）	签订日期	履行情况
流动资金 借款合同	贷款人：江苏吴江农村商业银行股 份有限公司坛丘支行；借款期间： 2014. 9. 5-2015. 9. 5	2000	2014.09.05	正在履行
流动资金 借款合同	贷款人：江苏吴江农村商业银行股 份有限公司坛丘支行；借款期间： 2014. 9. 10-2015. 9. 10	1000	2014.09.10	正在履行
流动资金 借款合同	贷款人：江苏吴江农村商业银行股 份有限公司坛丘支行；借款期间： 2014. 9. 10-2015. 9. 10	500	2014.09.10	正在履行
流动资金 借款合同	贷款人：江苏吴江农村商业银行股 份有限公司坛丘支行；借款期间： 2014. 9. 11-2015. 9. 11	2000	2014.09.11	正在履行
最高额流 动资金借 款合同	贷款人：江苏吴江农村商业银行股 份有限公司坛丘支行；借款期间： 2014. 12. 22-2015. 12. 19	1500	2014.12.19	正在履行
流动资金 借款合同	贷款人：江苏吴江农村商业银行股 份有限公司坛丘支行；借款期间： 2014. 12. 30-2015. 12. 30	500	2014.12.30	正在履行

流动资金借款合同	贷款人: 中国银行吴江分行盛泽广场支行; 借款期间: 2015. 2. 5-2016. 2. 4	2500	2015.02.04	正在履行
流动资金借款合同	贷款人: 中国银行股份有限公司吴江分行; 借款期间: 2015. 2. 5-2016. 2. 4	500	2015.02.05	正在履行
流动资金借款合同	贷款人: 招商银行股份有限公司苏州吴中支行; 借款期间: 2015. 3. 4-2016. 3. 3	500	2015.03.04	正在履行
流动资金借款合同	贷款人: 江苏银行股份有限公司苏州盛泽支行; 借款期间: 2015. 4. 24-2016. 4. 23	1600	2015.04.24	正在履行
流动资金借款合同	贷款人: 江苏银行股份有限公司苏州盛泽支行; 借款期间: 2015. 5. 11-2016. 5. 10	900	2015.05.11	正在履行

五、公司商业模式

公司主营业务为丝、绸、服装的研发设计、生产和销售。公司在面料研发和成衣设计方面拥有较强的优势,生产管理、质量控制体系健全,自有品牌“桑罗”在行业内具有较高的知名度,生产的真丝面料、服装在国内外市场受到客户青睐。公司客户群体主要是国内外真丝绸服装生产经销商,公司一般通过行业展会、口碑宣传等方式进行市场开拓;同时,针对普通消费者,公司通过淘宝等电商平台进行“桑罗”品牌服饰的销售。通过向上述客户提供高品质的真丝绸产品,公司获得销售收入。生产过程中,由于行业淡旺季的影响,在产能紧张的情况下,公司委托外协厂商进行部分简单工序的加工,公司控制原材料的采购和最终产品的质量。报告期内,2013年、2014年、2015年1-7月公司毛利率分别为19.20%、21.65%、20.32%,同行业公司根据其细分产品的不同,毛利率普遍在15%-40%之间,公司毛利率处于正常水平。

六、重要子公司业务情况

（一）广西华佳业务情况

1、主营业务与主要产品

广西华佳主营业务为白厂丝的生产和销售，主要产品为白厂丝。

2、业务关键资源及要素

（1）专利权

广西华佳目前拥有 12 项专利，其中实用新型专利 10 项，发明专利 2 项。

序号	专利号	专利名称	申请日	申请人	专利类型	保护期（年）
1	ZL201220579681.8	缫丝厂蒸汽冷却废热水利用的设备	2012.11.06	广西华佳	实用新型	10
2	ZL201220579705.X	缫丝机新茧补充装置中离合器之架的改进	2012.11.06	广西华佳	实用新型	10
3	ZL201220579659.3	缫丝机接绪翼开关离合器的改造	2012.11.06	广西华佳	实用新型	10
4	ZL201220579626.9	缫丝机车头电热丝装置的改造	2012.11.06	广西华佳	实用新型	10
5	ZL201220579591.9	缫丝厂利用锅炉烟道余热的装置	2012.11.06	广西华佳	实用新型	10
6	ZL201220579563.7	风力送茧装置	2012.11.06	广西华佳	实用新型	10
7	ZL201220579493.5	蚕茧灯光精选机	2012.11.06	广西华佳	实用新型	10
8	ZL201220579455.X	缫丝机理绪主动带轮的改造	2012.11.06	广西华佳	实用新型	10
9	ZL201120055451.7	一种缫丝触蒸送茧装置	2011.03.04	广西华佳	实用新型	10
10	ZL201220579398.5	缫丝机给茧机原动齿轮的改造	2012.11.06	广西华佳	实用新型	10
11	ZL201210438000.0	蚕茧缫丝前的选茧方法和装置	2012.11.06	广西华佳	发明	20
12	ZL20121043	缫丝机车头电热丝装置	2012.11.06	广西	发明	20

	8035.4	的改造		华佳		
--	--------	-----	--	----	--	--

(2) 土地使用权

证书编号	取得方式	房产所在地	土地面积(m ²)	用途	终止日期	权利情况
象国用(2010)第012752339号	出让	象州县象州镇湾田村	44830	住宅、工业	2060.12.23	抵押
象国用(2013)第023323417号	出让	象州县象州镇湾田村	6478	工业用地	2063.04.24	抵押

(3) 房屋所有权

房产座落	产权证号	所有权人	用途	建筑面积(m ²)	权利情况
象州县象州镇湾田村	桂房权证象州字第00006475号	广西华佳	生产	286.53	抵押
象州县象州镇湾田村	桂房权证象州字第00006477号	广西华佳	生产	3180.16	抵押
象州县象州镇湾田村	桂房权证象州字第00006478号	广西华佳	生产	925.70	抵押
象州县象州镇湾田村	桂房权证象州字第00006479号	广西华佳	生产	5823.80	抵押
象州县象州镇湾田村	象房权证象字第00013098号	广西华佳	生产	2055.36	抵押
象州县象州镇湾田村	象房权证象字第00013099号	广西华佳	生产	2400.65	抵押
象州县象州镇湾田村	象房权证象字第00013100号	广西华佳	生产	712.6	抵押
象州县象州镇湾田村	象房权证象字第00013100号	广西华佳	生产	3756.6	抵押

镇湾田村	00014212 号				
------	------------	--	--	--	--

(4) 主要设备及固定资产情况（截止到 2015 年 6 月 30 日）

固定资产种类	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	26,731,901.55	5,074,224.91	21,657,676.64	81.02
机器设备	13,262,458.39	5,663,882.83	7,598,575.56	57.29
运输设备	638,131.30	337,804.30	300,327.00	47.06
办公设备及其他	1,279,166.94	711,425.17	567,741.77	44.38
合计	41,911,658.18	11,787,337.21	30,124,320.97	71.88

3、业务经营情况

营业收入按类别分类（截止到 2015 年 6 月 30 日）：

类别	2015 年 1-6 月		2014 年度			2013 年度	
	金额(万元)	占比 (%)	金额(万元)	占比 (%)	增长率 (%)	金额(万元)	占比 (%)
主营业务收入	5,437.28	93.91	7,215.34	85.28	-18.25	8,825.82	87.37
其他业务收入	352.46	6.09	1,245.50	14.72	-2.34	1,275.39	12.63
合计	5,789.74	100.00	8,460.84	100.00	-16.24	10,101.21	100.00

七、公司所处行业的基本情况

(一) 行业概况

1、行业分类

公司主营业务为丝、绸、服装的研发设计、生产和销售，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司业务所处行业属于

C17“纺织业”和 C18“纺织服装、服饰业”。根据国家统计局 2011 年 8 月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“纺织业”下的“绢纺和丝织加工”和“纺织服装、服饰业”下的“机织服装制造”，行业代码为 C1742 和 C1810。按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于 C1742“绢纺和丝织加工”和 C1810“机织服装制造”；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于 13111213“纺织品”和 13111210“服装与配饰”。

2、行业发展概况

中国是桑蚕的原产地，是世界丝绸大国，素有“东方丝国”的美称。蚕桑文化是中华文明的起点，至少已有 5000 多年的历史。丝绸产业不仅是我国具有几千年历史的传统产业，也是关乎千家万户蚕农、百万产业工人的民生产业，同时还蕴含着浓厚的文化。但是，到了近现代，中国在世界丝绸产业中逐步滑落到产业链的末端，主要提供原材料，高档丝绸和服装的生产主要是由西方发达国家主导。

进入二十一世纪，世界茧丝绸行业的生产格局发生了巨大的变化，其中最主要的变化就是一些高档丝绸生产国，其茧丝绸业开始大幅度萎缩和转移。以意大利、日本等国为代表的高端丝绸产品生产向中国转移；其次，以中国香港地区为代表的丝绸服装生产向本土转移，这为我国的丝绸服装行业带来了一定的挑战和机遇，我国不再只是提供中间产品，而是要提供终端商品，我国茧丝绸行业开始走上了一条全新的发展道路。目前由于我国许多沿海城市的快速发展，使得大量土地转化为城镇和工业开发区，沿海城市种桑养蚕的数量开始逐渐萎缩。东部沿海省份是我国传统的优质茧丝产区，浙江、江苏、山东等东部沿海省份的茧丝品种优良，品质稳定，品位高档，可以满足高档丝绸织造的优质茧丝主要来自这里。然而由于近年工业化和城镇化建设，大幅减少种桑面积，传统家庭散养模式难有规模效益，年轻人从事桑蚕养殖积极性不高，东部沿海省份的蚕桑与蚕茧总量在衰减。目前，我国茧丝绸业的发展呈现九个方面的特点：一是随着国家西部开发战略和“东桑西移”工程的实施，茧丝绸业成为促进我国新农村建设的重要途径

之一；二是农业科技的发展，使蚕桑农业生态效应进一步得到显现；三是自主创新能力的增强，使产业技术水平不断提高；四是桑蚕茧丝资源综合利用的拓展使高新技术逐步切入茧丝绸领域；五是发展策略的合理优化，使产业集中度进一步提高；六是东、中、西部梯度转移、协调发展的格局保持了茧丝绸业持续平稳发展；七是丝绸特性新品层出不穷，成为纤维产品中的特色产品；八是丝绸文化与丝绸消费紧密结合大大促进行业的发展；九是我国的国际影响力和地位大大增强，有利于构筑国际丝绸新格局。

纺织服装行业整体来看，整体零售增速在 2012 年大幅下降，行业内企业大多在 2012 年受到一定的经营压力，2013 年出现了“关门潮”现象。目前这一趋势仍在继续。根据中国纺织工业联合会副会长高勇的分析，目前行业内的现象属于理性范畴，主要是中小出口企业受到的影响较大，小棉纺、针织、化纤企业确实有关停的现象，然而我国经济进入新常态后，经济发展的主要任务是结构调整，不存在行业性的波动，总体运行还是属于正常的。国家统计局数据显示，今年纺织服装行业的经济运行指标基本平稳或有提速。2015 年 1-8 月，规模以上纺织企业工业增加值同比增长 6.7%，低于上年同期 0.7 个百分点，服装类零售额同比增长 10.5%，比上年同期略增 0.1 个百分点；固定资产投资增长 15.8%，高于上年同期 1.9 个百分点；1-7 月规上纺织企业实现利润 1906.1 亿元，同比增长 9.3%，比 1-6 月提高 0.1 个百分点。当前影响行业发展速度的主要原因是总体需求下降。国内方面消费品增长比前两年降低，2015 年 1-8 月全国社会消费品零售总额同比增长 10.5%，纺织行业零售额仅 9% 左右。在国际方面，2015 年 1-8 月出口负增长 4.5%，已经连续三个月负增长。美国市场仍较为正常，增长 1.89%，日本欧盟基本负增长，除了市场恢复比较慢，也受汇率的影响。但和全国商品货物贸易出口额相比，还是处在正常水平，并没有大起大落的现象。¹

3、行业主管部门、监管体制及相关政策法规

目前我国纺织服装行业的政府主管部门为国家发改委以及商务部。国家发改

¹ 数据材料来源：中国经济网

委主要负责产业政策的研究制定，产品开发和推广的政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理；商务部主要负责起草国内外贸易、国际经济合作的法律法规，研究制定进出口商品管理办法，组织开拓国内外市场，负责宏观调控、协调行业发展。

本行业主管协会为中国纺织工业协会，中国纺织工业协会是全国性的纺织行业联合会，是自愿结成的非营利性的社会中介组织，主要负责制定行规行约、规范行业行为、建立行业自律机制、维护行业利益，向企业提供信息、咨询服务等。

行业内近年来相关政策法规：

序号	文件名称	发布时间	备注
1	《纺织工业科技进步发展纲要》	2004. 10	由中国纺织工业协会发布，提出力争在 2020 年使我国纺织工业达到世界同期先进水平，初步实现纺织强国的目标。
2	《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	2006. 03	2006 年 3 月 14 日第十届全国人大四次会议表决通过“十一五发展纲要”，提出在“十一五”期间提升我国轻纺工业水平，鼓励纺织工业企业提高技术含量和自主品牌比重；发展高技术、高性能、差别化、绿色环保纤维和再生纤维，扩大产业用纺织品、丝绸和非棉天然纤维开发利用，推进纺织工业梯度转移。
3	《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. 04	由国家发改委和财政部等十多个部门联合发布，明确了纺织行业结构调整和产业升级的指导原则、主要目标和多项政策措施。
4	《茧丝绸行业“十一五”发展纲要》	2007. 01	由商务部发布，目标是在“‘十一五’期间推动我国丝绸行业调整产业结构、提高产品质量、提高企业效益、降低能源消耗，实现整个行业的平稳增长，初步实现‘丝绸大国’向‘丝

			绸强国’转变的目标。”
5	《纺织工业调整和振兴规划》	2009.04	将稳定国内外市场、提高自主创新能力、加快实施技术改造、淘汰落后产能、优化区域布局、完善公共服务体系、加快自主品牌建设和提高企业竞争实力定为产业调整和振兴的主要任务。
6	《关于进一步加强纺织企业管理的指导意见》	2009.09	工信部在加强企业管理的重要意义和总体要求、加强现代企业制度建设和管理创新、加强基础管理、加强质量管理、加强营销管理、加强财务资金管理、加强成本管理、加强节能降耗管理、加强信息化建设、加强人才队伍建设、加强企业文化建设等 11 部分对纺织业提出了要求。
7	《关于推进纺织产业转移的指导意见》	2010.05	工信部指出纺织产业转移的指导思想和基本原则，并提出纺织产业转移和各区域发展的重点，东部地区应加速产业升级步伐，中部地区应完善纺织产业制造体系，西部地区应重点发展特色产业，东北地区应加快发展优势产业
8	《纺织工业“十二五”发展规划》	2012.01	加快建立以市场为导向、企业为主体、科研院所和高校为支撑、产学研用紧密结合的纺织行业科技创新机制。加强纺织工业领域国家级工程研究中心和重点实验室建设，开展基础性、前瞻性和战略性科学研究。加强各类创新主体在知识产权管理方面的能力建设，建立行业知识产权信息服务平台，完善知识产权的有偿共享和交易机制等
9	《国家发展改革委关于修改〈产业	2013.02	保留纺织业中“采用紧密纺、低扭矩纺、赛络纺、嵌入式纺纱等高速、新型纺纱技术生产多

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

4、行业上下游的关系

本行业的主要上游行业为纺织原料行业，为本行业提供各种原材料，主要包括天然纤维、人造纤维、化学纤维。天然纤维以棉花为主，其他包括羊毛、羊绒、各类麻纤维、蚕丝等；人造纤维主要包括纤维素纤维、动物或植物蛋白质纤维等；化学纤维主要原料由石化工行业提供，主要包括涤纶、腈纶、氨纶等。目前纺织原料市场的供应比较充足，本行业所需的原料从国内外都可以得到充足供应，所以纺织原料的产能和市场变化对本行业发展影响较小。

行业的下游为服装加工、服装贸易等环节，我国是纺织品生产及出口大国，市场容量较大，纺织服装作为直接进入消费市场的产品，区域经济实力和地区消费能力直接决定着纺织服装行业的市场需求和利润水平。

（二）市场规模

从上游蚕茧角度看，2014 年我国桑蚕茧价格持续走低，去年我国桑蚕茧总产值 238.9 亿元，同比减少 22.4 亿元，降幅为 8.58%，除云南、陕西分别增收 5167 万元、352 万元外，其他省（区、市）基本都是减收。减收过亿元的省（区）有：广西减 78881 万元、浙江减 59565 万元、江苏减 32271 万元、四川减 14880 万元、安徽减 12428 万元、广东减 10360 万元。柞蚕茧总产值 30.8 亿元，同比增加 2.04 亿元，增 7.11%，其中主要是吉林增加 17413 万元，辽宁减收 7600 万元。业内人士表示，由于东北蚕蛹比蚕茧市场更旺，蛹价比茧价高出 21.9%，达到 2293 元/50 公斤，使蚕蛹增值 42.88%，增加收入 53766 万元。蚕茧总产量 65.08 万吨，比 2013 年增加 780 吨，增幅为 0.12%。其中增产的有 7 省（区、市）、减产的有 11 省（区、市），增产或减产较多的有：广西增产 8500 吨，云南增产 5300 吨，浙江减产 9000 吨，江苏、广东、安徽分别减少 1700 吨、1200 吨、1000 吨。2014 年柞蚕茧总产量 8.18 万吨，比 2013 年减少 4281 吨，减少幅度为 4.97%，

其中作为食用的柞蚕蛹产量 5.87 万吨，同比减产 2056 吨，减 3.38%。²

从真丝、真丝面料方面看，据中国纺织品进出口商会数据，2015 年 1-5 月全国蚕丝类、坯绸等出口额同比下降 10%左右。蚕丝类出口：1-5 月，我国累计出口蚕丝类商品 5238.5 吨，同比下降 3.18%。出口量排名前五位的市场依次为：印度、意大利、日本、越南、罗马尼亚，市场占比分别为 30.07%、11.76%、10.73%、7.89%、5.82%。全国出口总额 23108.4 万美元，同比下降 11.1%。主要出口省市按出口额排名前五位的是浙江、江苏、山东、广西、广东，市场占比依次为 29.44%、22.96%、11.86%、8.2%、6.92%、6.7%。四川蚕丝类商品出口额 1020.3 万美元，同比下降 32.48%，四川在全国排位第七位，占比 4.42%。出口企业 12 家，同比下降 7.69%。坯绸出口：1-5 月，我国累计出口坯绸 19959.6 万美元，同比下降 18.67%。出口数量 3839.35 万米，同比下降 17.99%。出口额排名前五位的市场依次为巴基斯坦、意大利、印度、韩国、香港，市场占比分别是：23.38%、22.21%、11.15%、9.44%、5.64%。出口额排名前五位的省市依次为浙江、江苏、四川、山东、青海。五省市累计出口额占出口总额的 78.87%。四川坯绸出口金额 2520.8 万美元，同比下降 4.5%，出口企业 22 家，同比持平。

从纺织服装行业看，2015 年上半年，纺织服装行业整体处于低位运行，其中品牌服装终端需求处于底部。2015 年纺织服装行业的发展，从宏观层面来看，2015 年上半年消费增速进一步放缓，其中 5 月社会消费品零售总额同比增长 10.2%、较上月放缓 0.3 个百分点；5 月 CPI 同比上涨 1.2%，呈现年内首次放缓。从中观层面来看，2015 年限额以上企业商品零售总额出现持续下行，由 2014 年 12 月的 9.75%逐步下行至 2015 年 5 月的 6.73%，且较 2014 年 5 月的 10.10%降幅也较为显著。服装和鞋帽的名义同比增速出现低位震荡趋势，其中 2015 年 5 月同比增速为 12.50%。2015 年 5 月全国百家重点大型零售企业服装类商品零售额同比增长 6.1%，增速较上年同期高 0.7 个百分点；6 月全国 50 家重点大型零售企业商品零售额同比增长 1.7%，增速相比 4 月份有所回升，但与上年同

² 数据来源于：中国商务新闻网

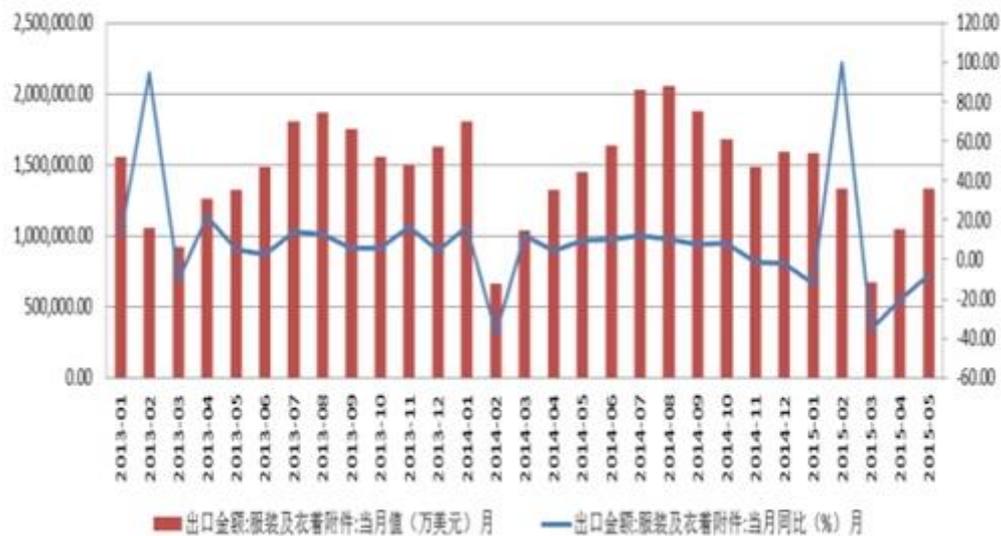
期 1.7% 的增速水平持平。



受世界经济复苏步伐缓慢，国际市场需求不振的影响，自今年3月份起，纺织品服装出口当月同比数据已连续三个月呈现下跌趋势，但是降幅逐渐收窄。2015年5月份全国出口纺织品（纺织纱线、织物及制品）金额达100.45亿美元，同比下降3.9%；服饰（服装及衣着附件）出口金额达133.47亿美元，同比下降8%。我国纺织服饰1-5月份累计出口金额较去年同期略微有所下降。2015年1-5月全国出口纺织品（纺织纱线、织物及制品）累计金额达434.46亿美元，累计较去年同期下降1.3%，其中蚕丝类、坯绸等产品占比为0.53%；服饰（服装及衣着附件）出口累计金额达595.90亿元，累计较去年同期下降5.1%。³

³ 数据图表来源于：WIND、中国产业信息网

服装及衣着附件出口金额（月）（2013~2015.5）



纺织制品出口金额（月）（2013~2015.5）



（三）风险特征

1、原材料价格变动风险

由于蚕茧的产量容易受到气候、自然灾害、国家政策等多个因素的影响，生丝的价格波动较大。原材料价格的波动导致了丝绸产品价格的波动，而丝绸商品的价格弹性比较大，所以当生丝价格波动较大时，丝绸贸易企业会面临较大的经营压力。

2、市场竞争风险

纺织服装行业为我国的传统行业，行业内企业数量较多，市场化程度较高，行业内竞争较为激烈。产品的同质化现象较为突出，利润水平相对较低，同时受到出口增速持续放缓的影响，行业淘汰率不断增长，行业内竞争进一步激化。

3、行业风险

丝绸的易缩、易皱特性制约着丝绸消费的增长，而在当前日益推崇快节奏、时尚休闲的年代，丝绸产品面临来自于其他纤维制品在服用性能和价位上的双重竞争，特别是快速发展的化纤制品，以其较低的价位向丝绸产品发出了极大挑战，丝绸产品受到了其他化纤产品的猛烈冲击。

（四）行业竞争状况

1、行业竞争格局

从国际角度来看，在世界纺织品服装国际市场占有率的排名中，前5位国家分别是中国、意大利、德国、美国和韩国。我国纺织品服装主要面向周边国家和欧美日三个传统贸易国，对香港、欧盟、美国、日本出口占总出口量的64%。从2004年以来，中国的排名一直保持在第一位。中国纺织服装业正面临来自于柬埔寨、孟加拉、越南、巴基斯坦、印度、斯里兰卡等国家的多方竞争，这些国家的劳动力相对比较便宜，特别是这些国家的关税较低，甚至有些国家如孟加拉、柬埔寨还实行零关税政策，我国在这些方面上与这些国家和地区争抢国外市场时不免处于劣势。加之纺织服装企业一直受人民币升值和原材料价格大幅上涨的困扰，目前已经出现不少订单流向越南、柬埔寨、印度等竞争对手。

从国内角度来看，2013年中国纺织服装行业规模以上企业数共有15000余家，销售收入规模为19251亿元，产品销售利润超过2000亿元。经过多年的发展，我国丝绸行业的垄断体制已经被打破、国有企业改革不断深化，丝绸企业改组改制、民营化、股份化的比例不断提高，政府对丝绸行业的行政干预日趋减弱，市场结构日臻完善，一个以市场供求为价格基础的市场体系初步形成，企业抵御市场风险的能力得到有效提高，市场配置资源的作用逐步得到发挥。在区域分布上，东部地区是我国纺织优势企业的高密度聚集地，东部企业整体呈现出户均规

模相对较大、户均利润额较高等特点。按照申银万国行业分类，共有 36 家纺织服装类上市公司发布 2015 年半年报，其中，32 家实现盈利，仅欣龙控股、蓝鼎控股、步森股份、华升股份 4 家上半年亏损，海澜之家、际华集团、华孚色纺、奥康国际、罗莱家纺等 17 家公司上半年净利润超过亿元，占比 47.22%。

2、行业内竞争对手

公司的主营业务为丝、绸、服装的研发设计、生产和销售。行业内有多家竞争公司，具体情况如下：

公司名称	公司介绍
浙江嘉欣丝绸股份有限公司	浙江嘉欣丝绸股份有限公司主营高档丝、绸、服装等产品制造。总部及属下企业从事蚕茧收烘、制丝、织造、印染、针织、服装的生产和销售。公司 2010 年 5 月 11 日在深圳中小板上市，股票代码 002404。公司 2014 年实现销售收入 20.06 亿元，净利润 7746.86 万元。公司拥有自主品牌“金三塔”，是“浙江老字号”品牌、浙江省名牌产品、重点发展出口产品和中国驰名商标。
湖北美尔雅股份有限公司	湖北美尔雅股份有限公司是以外贸为主的纺织服装企业，主要从事精毛纺织制品、服装及辅料制造、加工和销售。1993 年 3 月 20 日经湖北省体改委鄂改 1993122 号文件批准，以湖北美尔雅纺织服装实业（集团）公司作为主要发起人，采用定向募集方式设立的股份有限公司。1997 年 11 月 6 日，公司股票在上海证券交易所上市，股票代码 600107。公司 2014 年实现销售收入 5.40 亿元，净利润-746.47 万元。
维格娜丝时装股份有限公司	公司创立于 1997 年，主要从事“VGRASS”品牌女装的设计、生产和销售，品牌定位高端。公司 2014 年 12 月 3 日在上海主板上市，股票代码 603518，2014 年实现销售收入 8.47 亿元，净利润 13827.79 万元。
达利丝绸（浙江）有限公司	达利丝绸（浙江）有限公司创建于 1993 年，为香港达利集团旗下全资子公司，位于浙江新昌南岩省级高新技术开发区达利丝绸科技园内，专业生产各类丝绸面料和丝绸家纺系列产品。所有产品均在 ISO9001:2000 质量管理体系和 TQM 管理制度的严密控制下生产。

(资料来源：上述公司网站或上市公司信息披露平台。)

(五) 公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争地位

公司为苏州丝绸行业协会常务理事，2014 年公司被评为全国丝绸行业年度创新企业，技术、品牌等方面的竞争优势较为明显。目前公司拥有长期稳定的合作供应商，在原材料获取渠道上具备一定的优势，原材料供应较为充足。除此之外，从产品定位和产品营销上讲，公司的品牌之路走在前列，旗下“桑罗”产品以中高端人群为客户群体，实现线下线上双向开展，拥有稳定的消费群体，具有较高的品牌影响力。产品外销是真丝绸服装企业的重要利润来源之一，公司拥有长期固定的国外合作企业，依托产品良好的品质及口碑，不断有新的厂商前来接洽。在技术创新上，公司每年在研发上投入主营收入 4% 左右的经费，对巩固公司在面料研发及成衣设计上的技术优势有较强的促进作用。

与行业内龙头企业嘉欣丝绸相比，公司在产销规模方面仍有不小的差距。但是，公司依靠良好的上下游合作关系和创新的品牌营销模式，在行业内占据了稳定的市场份额，并在自有品牌服装的销售方面呈现良好的发展势头。

2、公司的竞争优势和竞争劣势

(1) 竞争优势

①技术和研发优势

公司于 2014 年 9 月被评为江苏省高新技术企业，公司围绕产品开发，经过多年努力，在面料研发和成衣设计上具备了一定的优势。目前拥有专利 48 项，其中发明专利 12 项，实用新型专利 11 项，外观设计专利 25 项。依托在产品开发上的优势，公司产品在中高端市场占据了较为稳定的市场份额。

②品牌优势

公司针对真丝绸服装的销售推出“桑罗”品牌，并聘请知名设计师担纲，采用欧式优雅风格，将流行色彩与热点元素运用到设计中，设计出属于“桑罗”品

牌特有风格的真丝服装。“桑罗”品牌先后荣获“国家免检产品”“中国驰名商标”“江苏省名牌”等称号，并于 2015 年被中国纺织品商业协会评为中国十大丝绸品牌之一。较高的品牌影响力，有助于公司扩大自有品牌产品规模，提升盈利水平。

③产品质量优势

公司产品定位于中高端，需要与此相称的产品质量来支撑。因此在生产过程中，公司对于产品质量严格把控，早在 2004 年即已通过 ISO9001 质量体系认证，并专设品管部对产品进行品质管理。通过不懈努力，公司产品质量得到了国内外客户较高的认可，促进了产品销售。

(2) 竞争劣势

①融资渠道单一

目前市场上的丝绸产品逐渐趋于高端化、差异化，为不断满足客户的需求，公司需要在技术和设备上不断地升级更新，需要大量资金支持。然而公司目前融资渠道比较单一，主要依靠公司自身的利润留存和银行贷款筹资，这在一定程度上制约了公司业务的发展。

②销售推广不足

公司目前在自有品牌产品的市场推广中，主要是通过网店的宣传及参加一些评比活动，在电视、杂志等大众媒体等方面的广告投放力度较小，从而使公司服装品牌在消费者心目中的知名度尚显不足；同时，公司自有品牌服装的销售目前以电商为主，实体店等传统渠道的铺设较少。以上推广方面的不足，使公司自有品牌服装销售的快速扩大面临较大的难度。

第三节公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司设董事会，不同时期设监事会或设监事 1 名。董事会、监事制度的建立和运行情况存在瑕疵。有限公司未完整保存各事项股东会、董事会、监事会会议记录；有限公司章程未明确规定关联交易的相关决策程序，有限公司监事未能形成书面的监事工作报告等。但公司变更注册资本、变更董事、股权转让等事项均履行了股东会决议等程序。因此，尽管治理上存在一定的瑕疵，但并不实质上影响决策机构决议的效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

2015 年 11 月 6 日，有限公司整体变更为股份公司，股份公司成立后，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》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，进一步健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《总经理工作细则》、《信息披露制度》等规章制度。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了综合办公室、采购部、贸易部、品管部、财务部、人事行政部、技术科、织造车间、服装生产车间等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，较为科学地划分了每个部门的责任权限，形成了相互配合，互相制衡的机制。

股份公司成立以来，公司股东大会会议、董事会会议、监事会会议的召开符合《公司法》、《公司章程》、三会议事规则等规章制度的规定，不存在损害公司股东、债权人或第三人利益的情况。

股份公司成立以来，公司一共召开了 2 次股东大会会议，2 次董事会会议，2 次监事会会议。上述会议的召开符合《公司法》、《公司章程》、三会议事规则等规章制度的规定，不存在损害公司股东、债权人或第三人利益的情况。

监事刘娟为公司职工代表大会选举的职工监事，参与了监事会会议，对审议事项进行了表决。

总体而言，公司自设立以来不断完善公司治理机制，依照《公司法》和公司章程等相关规定，并按照“三会”议事规则等公司规范运行，公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度的规范执行，重视加强内部规章制度的完整性以及制度执行的有效性。公司治理结构趋于合理完善。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

有限公司时期，公司制定了公司章程，并根据《公司法》、公司章程的相关规定设董事会，不同时期设监事会或设监事 1 名。有限公司未专门制定“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《总经理工作细则》等规章制度；未明确规定董事会、总经理等在关联交易、对外投资决策上的权限范围，公司治理机制建设方面存在一定的瑕疵。

股份公司成立以来，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，并不断健全股东大会、董事会、监事会等相关制度。制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露规则》、《总经理工作细则》等规章制度。具体如下：

1、投资者关系管理

《公司章程》第一百一十一条对“投资者关系管理”进行了规定，具体内容如下：

“公司设董事会秘书，是公司高级管理人员，负责事项如下：1、公司股东大会和董事会会议的筹备工作；

2、公司股东会、董事会文件资料保管以及公司股东资料管理；

3、负责公司信息披露事务；

4、负责公司投资者关系管理，具体内容包括：

- (1) 通过本章程及相关规定指定信息平台及时披露公司应当披露的相关信息给投资人；
- (2) 代表公司董事会统一对投资人提出的问题及建议进行解答和回复；
- (3) 代表公司董事会就具体问题与投资人进行协调；
- (4) 其他投资者关系管理事务。”

2、纠纷解决机制

《公司章程》第一百八十四条规定：“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过仲裁或诉讼等方式解决。如果选择仲裁方式的，应当指定明确具体的仲裁机构进行仲裁。”

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十一条规定如下：

“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；股东大会决议的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，有权就相关决议根据本章程规定请求人民法院认定无效。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的过半数通过。”

《公司章程》第一百零六条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，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无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”

公司就关联交易特别制定了《关联交易决策制度》。

4、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有序运行，形成了规范的管理体系。公司的财务关联制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。能够有效防止、迅速发现并纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司健康发展的要求。

5、信息披露机制

《公司章程》第九章第二节对“公告及信息披露”进行了专门规定，内容如下：

“第一百五十四条公司依法刊登公司公告及披露公司相关信息。

第一百五十五条公司依照法律、法规及相关规定披露定期报告和临时报告。

第一百五十六条公司信息披露工作由公司董事会领导，董事会秘书负责，依法需要披露的信息应当第一时间在全国中小企业股份转让系统指定的信息披露平台公布。公司在挂牌后应按照国家中小企业股份转让系统公司相关规定编制并披露定期报告和临时报告。”

(二) 公司董事会对公司治理机制运行的评估结果

股份公司成立后，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中的时间、

地点、出席人数等要件齐备；“三会”决议均能够正常签署；公司关联董事、关联股东应当回避表决的“三会”会议已回避表决，不存在应回避而未回避的情况；“三会”决议均能够得到执行；投资者关系管理、关联股东和董事回避制度、信息披露机制进一步规范、完善。公司董事会参与公司战略目标的制定，执行情况良好。

公司现有内部控制制度已基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司还将根据公司业务发展和内部机构调整的需要，及时完善和补充内部控制制度，提高内部控制制度的可操作性，以使内部控制制度在公司的经营管理中发挥更大的作用，促进公司持续、稳健发展。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立之后，公司管理层逐步增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，承诺依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，不会发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法、违规及受处罚情况

公司自设立以来在经营过程中能够严格遵守国家有关税收法律法规的规定，执行的税种、税率符合现行法律法规和规范性文件的要求，自觉交纳各种税款，不存在偷税漏税及欠税的情形。

2013年7月22日，因未组织验收擅自投入使用，苏州市吴江区住房和城乡建设局对有限公司做出吴建监察罚字（2013）第090号《行政处罚决定书》，对有限公司的违规行为处以136000元罚款。具体认定情况如下：苏州市吴江区住房和城乡建设局认为，股份公司投资建设的宿舍楼在未组织竣工验收的情况下擅自投入使用的行为已违反了《建设工程质量管理条例》第十六条第三款的规定。

定，属违法行为。根据《建设工程质量管理条例》第五十八条第一项的规定：“未组织竣工验收，擅自交付使用的，责令改正，处工程合同价款百分之二以上百分之四以下的罚款；造成损失的，承担赔偿责任”，鉴于股份公司主动减轻违法行为危害后果，对宿舍楼进行房屋安全鉴定，依据苏州市吴江区住房和城乡建设局行政处罚自由裁量标准，决定责令股份公司改正，并处工程合同价款 2%壹拾叁万陆千元的罚款。

2014 年 1 月 17 日，因未经批准擅自占用土地 18521.3 平方米建造厂房，苏州市吴江区国土资源局对有限公司做出吴国土资罚[2014]1004 号《行政处罚决定书》，对有限公司的违规行为处以 185213 元罚款等处罚。

2014 年 12 月 29 日，因未组织验收擅自投入使用，苏州市吴江区住房和城乡建设局对有限公司做出吴建监察罚字（2014）第 102 号《行政处罚决定书》，对有限公司的违规行为处以 213800 元罚款。

公司已在上述《行政处罚决定书》规定的时间内缴纳了罚款。

公司上述罚款产生的原因是，2010 年起公司为配合吴江松陵城区至盛泽城区快速干线南延工程规划，对厂房进行了搬迁，在搬迁过程中产生违规占用土地，未批先建房屋的行为。

苏州市吴江区国土资源局、苏州市吴江区住房和城乡建设局分别于 2015 年 6 月 29 日、2015 年 10 月 29 日作出《证明》，证明公司上述行政违法行为非公司主观原因造成，也非重大违法违规行为。

因此，上述行政处罚不属于重大违法违规行为，不构成挂牌的实质性障碍。

除上述情况外，公司在环境保护、职工社保、技术资质、服务质量方面在最近两年内没有重大违法违规情况。公司未受到任何工商、质检、税务、社保、环保等行政部门的处罚。

控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为，从未受到任何工商、税务等行政部门的处罚。

公司及控股股东、实际控制人对此出具书面声明，郑重承诺：本公司或本人最近两年内不存在重大违法违规行为，且也不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司经工商行政管理部门核准的经营范围为：生产、销售：针织品、白厂丝、丝织品、丝绸面料、服装、服饰；加工、销售：纺织机械、零配件；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。以下限分公司经营：代收代烘蚕茧。（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）。

公司主营业务为丝、绸、服装的研发设计、生产和销售。并按照经营管理的需要组建了综合办公室、采购部、贸易部、品管部、财务部、人事行政部、技术科、织造车间、服装生产车间等职能部门。各部门分别配备了与其功能相适应的资产和人员。公司也不存在对他方知识产权的重大依赖而影响公司业务独立性的情形。股份公司在业务上与控股股东控制的其他企业完全分开、相互独立。

因此，公司业务独立。

（二）资产独立性

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，设立及历次增资时，注册资本已由全体股东足额缴纳；公司具备与生产经营有关的生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地使用权、厂房、机器设备以及商标、专利技术的所有权（部分建筑物所有权证书正在办理过程中），具有独立的原料采购和产品销售系统。公司生产经营所需资产独立完整、产权明晰。

因此，公司资产独立。

（三）人员独立性

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的

程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务。公司的财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。公司员工的劳动、人事、工资报酬及相应的社会保障完全独立管理。

因此，公司人员独立。

（四）财务独立性

公司成立了独立的财务部门，配置了独立的财务人员，专门处理公司有关的财务事项。并依《会计法》、《企业会计准则》规范要求建立了独立的会计核算体系，并根据《公司章程》、《财务管理制度》等制度独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况。公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况。公司作为独立纳税人，拥有独立税务登记号，依法独立纳税，不存在与其他单位混合纳税的现象。

因此，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力或决策、监督机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司设立了综合办公室、采购部、贸易部、品管部、财务部、人事行政部、技术科、织造车间、服装生产车间等职能部门，不存在合署办公的情况。此外，查阅了公司各机构内部规章制度，公司各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，公司不存在与控股股东合署办公、混合经营的情形。

因此，公司机构独立。

综上，公司的业务、资产、人员、财务、机构等方面均与控股股东、实际控制人相互独立。公司具有面向市场的自主经营能力，公司在独立性方面不存在重大缺陷。

五、同业竞争

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

1、股份公司控股股东、实际控制人俞金键除投资股份公司及法人股东旺春德外，无其他对外投资。

2、股份公司法人股东旺春德的经营范围为：投资咨询；企业管理。（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）。与股份公司不构成同业竞争。旺春德除投资股份公司外，无其他对外投资。

3、王春花虽非公司控股股东或实际控制人，但其系实际控制人俞金键的直系亲属，与控股股东关系密切，因此本公开转让说明书本着从严的态度对王春花及其 100%控股的华佳控股及两者实际控制的企业进行了如下核查披露。

(1) 华佳控股

华佳控股由王春花 100%控股，报告期内华佳控股有化纤面料的生产、销售业务，由于华佳控股化纤面料产品和股份公司真丝面料产品无论在产品类别、功能、产品定位和客户群体等方面均不相同，无直接的竞争关系，因此不存在同业竞争关系；同时，华佳控股还存在向其他客户销售白厂丝行为，华佳控股的经营范围与股份公司亦存在部分重合。因此，在报告期内华佳控股与股份公司针对白厂丝销售业务，存在一定程度的同业竞争。同业竞争的整改措施：经核查，自 2015 年 8 月 14 日之后，华佳控股不再存在对外销售白厂丝的经营行为，华佳控股已修改经营范围，修改后的经营范围为：实业投资；房地产开发、基础设施建设（凭资质经营）；生产、加工、销售：五金、塑料配件、喷气面料；销售：化纤原料、棉纱类面料；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及技术除外）。（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）与股份公司的经营范围不再存在重合。华佳控股及其实际控制人王春花均出具了避免与股份公司产生同业竞争的承诺函。因此华佳控股与股份公司不再存在同业竞争。

(2) 神华投资

神华投资由王春花持股 80.24%，华佳控股持股 19.76%。神华投资的经营范围为：实业投资；资产管理。（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）。与股份公司不存在同业竞争。

(3) 春昇国际

春昇国际由王春花持股 30%，股份公司另一董事王永瑜持股 70%。春昇国际原经营范围与股份公司存在部分重合，现经营范围修改为：实业投资、公用事业及基础设施投资（国家有专门规定的除外）；家居装饰品销售；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）。经营范围修改后与股份公司不存在同业竞争。

(4) 华佳房地产

王春花持有华佳房地产 60%股权。华佳房地产的经营范围为：房地产开发、销售及物业管理（凭有效资质经营）。与股份公司不存在同业竞争。

(5) 谷厚矿业

王春花持有谷厚矿业 60%股权，谷厚矿业的经营范围为：投资与资产管理。与股份公司不存在同业竞争。

(6) 博广正大

王春花持有博广正大 32%股权，博广正大的经营范围为：许可经营项目：无 一般经营项目：对矿业投资；资产管理。与股份公司不存在同业竞争。

(7) 崑钰矿业

王春花持有崑钰矿业 100%股权，崑钰矿业的经营范围为：许可经营项目：无 一般经营项目：矿业投资及资产管理。与股份公司不存在同业竞争。

(8) 华绸科技

王春花持有华绸科技 8.81% 股权，华佳控股持有华绸科技 80.71% 股权。华绸科技经营范围为：研发销售：桑蚕丝、真丝针织面料、梭织面料、真丝服装、服饰；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）。华绸科技的经营范围与股份公司存在部分重合，但华绸科技目前并未实际经营，为防范可能出现的同业竞争，华绸科技已开始办理清算，在清算完成后将予以注销。因此与股份公司不再存在同业竞争。

（9）华思丝绸

华佳控股持有华思丝绸 78% 股权。华思丝绸的经营范围为：丝绸、纺织品的炼、染、印及特种后整理；设备及零配件、原辅材料（除专营商品）、包装材料、染化料（除危险品）、仪器仪表、样机的批发、零售。加工印花网版、印花花稿，代配各类糊料；房屋租赁、设备租赁及水电汽供应；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（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）。与股份公司不存在同业竞争。

（10）雅婷纺织

华佳控股持有雅婷纺织 99% 的股权。雅婷纺织原经营范围与股份公司存在部分重合。现经营范围已修改为“各类棉、化纤面料的生产，本公司自产产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”经营范围修改后，与股份公司不存在同业竞争。

（11）华宇丝绸

华佳控股持有华宇丝绸 70% 的股权，神华投资持有华宇丝绸 30% 的股权。华宇丝绸原经营范围与股份公司存在部分重合。现经营范围已修改为“化纤面料、家用纺织制成品制造。（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）”经营范围修改后，与股份公司不存在同业竞争。

（12）华象丝绸

华佳控股持有华象丝绸 100%的股权。华象丝绸原经营范围与股份公司存在部分重合。现经营范围已修改为“印染设备及零配件、原辅材料（除专营商品）、包装材料、染化料（除危险品）、仪器仪表、样机的批发、零售；加工印花网版、印花花稿，代配各类糊料；自有房屋租赁、设备租赁；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；丝绸、纺织品的炼、染、印及特种后整理。”经营范围修改后，与股份公司不存在同业竞争。

（13）华佳丝博园

神华投资持有华佳丝博园 100%股权。华佳丝博园的经营范围为：从桑蚕种养、缫丝、捻线、到织造、印染、服装生产全过程的参观游览；丝绸工艺品、旅游用品、床上用品、纺织品销售；丝绸展示馆的参观游览；生态农业观光；物业管理。（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）。经营范围内虽有纺织品的销售，但并非华佳丝博园的主营业务，且主要为游客参观游览过程中的零售，产品类型及面向的客户群体与股份公司均不相同，不构成与股份公司的同业竞争。

（14）圣佳丝织品

神华投资持有圣佳丝织品 52%的股权，圣佳丝织品的经营范围为：许可经营项目：无 一般经营项目：生产销售丝纱线。因股份公司并不从事丝纱线的生产、销售业务，因此圣佳丝织品与股份公司不存在同业竞争关系，该公司正在办理清算，待清算完成后将予以注销。

（15）侨兴矿业

崑铄矿业持有侨兴矿业 100%股权。侨兴矿业的经营范围为：许可经营项目：无。一般经营项目：（国家法律、行政法规规定有专项审批的项目除外）：矿业技术的开发；投资业务；矿产品的加工、销售；矿山机械设备的销售；农畜产品的收购和销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。与股份公司不存在同业竞争。

上述 15 家企业中除华佳控股与华佳丝博园正常经营外,其余 13 家企业目前均未实际经营。其中,通过修改经营范围避免同业竞争的华宇丝绸、春昇国际、雅婷纺织和华象丝绸在报告期内均未实际从事与公司相竞争的业务,具体情况如下:华宇丝绸于 2009 年起停业,至今未实际经营;春昇国际、雅婷纺织于 2011 年进行了业务、人员调整,调整后公司即处于停业状态,至今未实际经营;华象丝绸自 2013 年成立,成立至今未实际经营。上述四家企业除工商登记的董、监事人员外目前均没有其他人员。上述企业的实际控制人王春花或华佳控股已出具避免同业竞争的承诺。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形,公司法人股东旺春德,控股股东、实际控制人俞金键,公司董事王春花、王春花控股企业华佳控股作出了如下承诺:

“一、本人(本公司)将尽职、勤勉地履行《公司法》、《公司章程》所规定的股东职责,不利用股份公司的股东地位损害股份公司及股份公司其他股东、债权人的合法权益。

二、在本承诺书签署之日,本人(本公司)或本人(本公司)控制的其他企业均未生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品,未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务,也未参与投资任何与股份公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

三、自本承诺书签署之日起,本人(本公司)或本人(本公司)控制的其他企业将不生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品,不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务,也不参与投资任何与股份公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

四、自本承诺书签署之日起,如本人(本公司)或本人(本公司)控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围,或股份公司进一步拓展产品和业务范围,本

人（本公司）或本人（本公司）控制的其他企业将不与股份公司现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人（本公司）或本人（本公司）控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到股份公司经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

五、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人（本公司）将向股份公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

六、本承诺书自本人签字之日即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证监会或证券交易所相关规定本人（本公司）被认定为不得从事与股份公司相同或相似业务的关联人期间内有效。”

六、公司最近两年一期内关联方资金占用和关联方担保情形以及相关制度安排

（一）关联方资金占用及对关联方担保情况

报告期内关联方资金占用、关联担保情况详见“第四节公司财务”之“八、关联方、关联关系和关联交易。”

截至本公开转让书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人、持有 5% 以上股份股东及其他关联方占用的情况。

公司关联担保情况如下：

2015 年 1 月 30 日，华佳控股与中国银行股份有限公司吴江分行签订吴江（2015）授字 24004 号《授信额度协议》，约定中国银行吴江分行为华佳控股提供 7600 万元的授信。该授信的担保为由国发担保提供 4100 万元的最高额保证，有限公司、王春花、俞金键提供 7600 万元的最高额保证，分别签订了吴江（2015）保字 24004-1 号、24004-2 号、吴江（2015）个保字 24004-1 号、24004-2 号《最高额保证合同》，由王春花、俞金键、华佳丝博园以名下房地产提供最高额抵押担保，分别签订了吴江（2015）抵字 24004-1 号、吴江（2015）抵字 24004-2 号、

吴江（2015）抵字 24004-3-1 号、吴江（2015）抵字 24004-3-2 号《最高额抵押合同》。

2015 年 8 月 20 日，有限公司与国发担保签订苏国发反高抵字（2014）332 号《反担保最高额抵押合同》，约定有限公司以名下吴国用（2005）第 20023052 号土地使用权为国发担保与华佳控股之间的吴江（2015）保字 24004-1 号《最高额保证合同》提供 256 万元的反担保。

在有限公司提供上述反担保之前，华佳控股已为股份公司 3400 万元债权提供担保。公司控股股东俞金键、华佳控股控股股东王春花均出具书面声明，承诺股份公司若因反担保事宜遭受损失的，其以个人财产承担赔偿责任。

综上，报告期内，公司存在为关联方提供担保的情况即为华佳控股提供 7600 万元额度的保证担保，2015 年 11 月 17 日，上述关联担保已经解除。截止本公开转让说明书签署之日，公司仍存在为第三方给公司关联方的担保提供反担保的情况，上述反担保金额不大，占净资产比重较小，上述反担保是在华佳控股为股份公司债务提供 3400 万元担保的前提下作出的，具有合理性，且俞金键、王春花已以个人财产为股份公司上述反担保提供了保证。因此上述反担保不会损害股份公司的利益，不构成挂牌的实质性障碍。

除上述情况外，公司不存在为控股股东、实际控制人、持有 5%以上股份股东及其控制企业提供担保的情况。

（二）关于防止关联交易的制度安排

《公司章程》及公司制定的《对外担保决策制度》、《重大投资和交易决策制度》明确规范了资金使用和对外担保的审批权限和审议程序，从制度上保障了资金使用和对外担保行为。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

姓名	职务/与董监高关系	持股数量（股）	持股比例
俞金键	董事长兼总经理	直接持有 40,121,400	80.24%
		间接持有 5,433,230	10.87%
吴伟英	董事兼财务负责人	间接持有 2,469,650	4.94%
王永瑜	董事	间接持有 1,975,720	3.95%
王春花	董事	0	0
陈冬良	董事	0	0
刘娟	监事会主席	0	0
吴吕丹	监事	0	0
李小红	监事	0	0
谈金麒	董事会秘书	0	0

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

董事长兼总经理俞金键系董事王春花之女。除此之外，董事、监事、高级管理人员之间无其他关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况下：

姓名	职务	兼职企业	兼职职务	与股份公司关系
俞金键	董事长	旺春德	法定代表人、执行董事	股东
		华佳控股	监事	实际控制人直系亲属控股企业
		汾湖小贷	监事	实际控制人直系亲属控股企业
王春花	董事	华佳控股	董事长兼总经理	实际控制人直系亲属控股企业
		神华投资	执行董事	实际控制人直系亲属控股企业
		春昇国际	执行董事	实际控制人直系亲属控股企业
		华绸科技	董事长兼总经理	实际控制人直系亲属控股企业
		华佳房地产	执行董事	实际控制人直系亲属控股企业
		谷厚矿业	执行董事	实际控制人直系亲属控股企业
		博广正大	执行董事	实际控制人直系亲属参股的企业
		崑铄矿业	执行董事	实际控制人直系亲属控股企业

		汾湖小贷	董事长	实际控制人直系亲属控股企业参股的企业
		华思丝绸	董事长	实际控制人直系亲属控股企业
		华宇丝绸	董事长兼总经理	实际控制人直系亲属控股企业
		华佳丝博园	执行董事	实际控制人直系亲属控股企业
		圣佳丝织品	副董事长兼总经理	实际控制人直系亲属控股企业参股的企业
		侨兴矿业	执行董事兼总经理	实际控制人直系亲属控股企业
吴伟英	董事兼财务负责人	华绸科技	监事	实际控制人直系亲属控股企业
谈金麒	董事会秘书	华思丝绸	董事	实际控制人直系亲属控股企业参股的企业

除上述情况以外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（四）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

经核查，除在“五、同业竞争”“公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业同业竞争情况”中披露的内容外，不存在其他董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

公司的董事、监事和高级管理人员均与公司签署了《避免同业竞争的承诺函》、《关于诚信状况的声明与承诺》、《无对外投资冲突承诺函》、《关于规范关联交易的承诺》。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况，不存在其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况。

八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

2013年1月1日至2014年5月29日，有限公司设董事会，董事会由5名成员组成，分别为王春花、俞金键、唐芳兰、樊文华、王永根。有限公司设监事会，监事会由2名成员组成，分别为王仁林、吴伟英。

2014年5月30日至2015年9月19日，有限公司设执行董事1名，由王春花担任，设监事1名，由俞金键担任。

2015年9月20日，股份公司召开第一次股东大会会议，审议通过了股份公司章程。股份公司设董事会，由5名成员组成。设监事会，由3名成员组成。会议选举俞金键、王春花、吴伟英、王永瑜、陈冬良为董事，任期3年；选举王永根、吴吕丹为监事，任期3年。

2015年9月20日，股份公司职工大会选举刘娟为职工监事。

2015年9月20日，股份公司召开第一次董事会会议，选举俞金键为董事长。决议聘任俞金键为总经理，吴伟英为财务负责人，谈金麒为董事会秘书。

2015年9月20日，股份公司召开第一次监事会会议，选举王永根为监事会主席。

2015年11月1日，王永根因个人原因提出辞职。

2015年11月22日，股份公司召开临时股东大会会议，同意王永根辞去监事会主席职务，同时选举李小红为监事。

2015年11月22日，股份公司召开第一届监事会第二次会议，选举刘娟为监事会主席。

除此之外，近两年董事、监事、高级管理人员未发生变化。

第四节公司财务

以下引用的财务数据,非经特别说明,均引自江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)出具的苏亚锡专审[2015]49号《审计报告》。本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司2015年1-8月、2014年度及2013年度经审计的财务报告及其附注的主要内容。投资者若想详细了解公司财务会计信息,应当认真阅读本说明书所附财务报告。

注:下列披露的财务报表数据,除特别注明之外,金额单位均为:人民币元。

一、最近两年一期的财务报表

(一) 合并财务报表

1、资产负债表

资产	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:			
货币资金	56,013,502.91	69,141,490.84	42,231,831.59
交易性金融资产			
应收票据	618,000.00	100,000.00	600,000.00
应收账款	31,106,100.93	42,512,391.11	25,987,821.21
应收利息			
预付账款	1,125,273.68	3,188,919.84	824,190.05
其他应收款	16,317,979.78	40,913,214.52	12,599,613.98
存货	92,355,683.27	162,528,099.47	157,268,130.83
其他流动资产			100,000.00
流动资产合计	197,536,540.57	318,384,115.78	239,611,587.66
非流动资产:			

可供出售金融资产		4,500,000.00	4,500,000.00
长期股权投资	19,642,511.81	24,861,674.66	
固定资产	55,976,605.58	91,442,159.17	97,394,012.33
在建工程	34,733,377.49	21,459,059.99	18,430,268.20
生产性生物资产			
无形资产	21,122,200.56	29,889,903.93	30,539,095.33
长期待摊费用		129,564.00	172,752.00
递延所得税资产	535,496.43	844,526.73	1,376,739.90
其他非流动资产			
非流动资产合计	132,010,191.87	173,126,888.48	152,412,867.76
资产总计	329,546,732.44	491,511,004.26	392,024,455.42

资产负债表（续）

负债和所有者权益	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	135,000,000.00	172,250,000.00	150,600,000.00
应付票据		23,000,000.00	2,000,000.00
应付账款	12,166,361.98	30,919,719.67	29,613,211.50
预收款项	1,292,905.24	10,607,233.98	6,113,823.81
应付职工薪酬	2,772,465.59	3,553,023.96	3,952,391.87
应交税费	25,132.85	6,325,958.50	4,691,153.16
应付利息	1,647,749.21	327,188.76	323,639.43
其他应付款	412,386.71	55,802,359.66	8,207,548.48

一年内到期的非流动 负债		10,000,000.00	
流动负债合计	153,317,001.58	312,785,484.53	205,501,768.25
非流动负债：			
长期借款			20,000,000.00
专项应付款	10,830,000.00	10,830,000.00	11,830,000.00
递延收益	23,651,917.91	25,760,746.25	26,217,139.44
非流动负债合计	34,481,917.91	36,590,746.25	58,047,139.44
负债合计	187,798,919.49	349,376,230.78	263,548,907.69
所有者权益：			
实收资本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积			
盈余公积	8,785,474.91	8,785,474.91	7,797,091.90
未分配利润	82,962,338.04	83,349,298.57	70,678,455.83
归属于母公司股东权 益合计	141,747,812.95	142,134,773.48	128,475,547.73
少数股东权益			
所有者权益合计	141,747,812.95	142,134,773.48	128,475,547.73
负债和所有者权益总 计	329,546,732.44	491,511,004.26	392,024,455.42

2、利润表

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、营业收入	148,227,529.04	256,833,335.86	341,198,945.52
减：营业成本	116,052,776.28	201,225,246.02	275,683,435.60

营业税金及附加	2,530,509.37	799,514.29	1,226,370.93
销售费用	7,284,910.98	9,786,810.75	7,567,780.23
管理费用	14,101,104.81	23,159,638.22	26,130,344.08
财务费用	7,825,337.63	15,391,459.22	12,961,430.92
资产减值损失	7,787,602.96	-511,513.53	875,325.82
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）	4,714,792.01	336,327.75	317,861.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收	-305,641.04	-138,325.34	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,639,920.98	7,318,508.64	17,072,119.33
加：营业外收入	2,038,449.36	7,997,554.00	13,377,162.57
其中：非流动资产处置利得	9,400.00		708.25
减：营业外支出	468,061.11	547,538.50	6,317,628.49
其中：非流动资产处置损失	213,740.24	8,046.47	5,888,659.85
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	-1,069,532.73	14,768,524.14	24,131,653.41
减：所得税费用	-682,572.20	1,109,298.39	2,977,474.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-386,960.53	13,659,225.75	21,154,179.25
归属于母公司股东的净利润	-386,960.53	13,659,225.75	21,154,179.25

少数股东损益			
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	-386,960.53	13,659,225.75	21,154,179.25

3、现金流量表

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	139,347,615.81	233,590,036.84	246,027,904.84
收到的税费返还	3,570,555.25	8,392,678.77	13,044,258.89
收到其他与经营活动有关的现金	159,878,909.79	143,463,010.90	130,842,782.88
现金流入小计	302,797,080.85	385,445,726.51	389,914,946.61
购买商品、接受劳务支付的现金	107,774,982.63	142,256,674.07	206,475,438.28
支付给职工以及为职工支付的现金	16,759,923.10	35,652,939.47	36,380,318.75
支付的各项税费	13,487,779.21	5,926,098.27	6,733,881.78
支付其他与经营活动有关的现金	184,614,638.93	172,902,424.50	81,759,587.52
现金流出小计	322,637,323.87	356,738,136.31	331,349,226.33
经营活动产生的现金流量净额	-19,840,243.02	28,707,590.20	58,565,720.28
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	118,900.00		476,427.48
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	52,207,025.53	28,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	22,798,339.21	42,674,653.09	58,320,837.62
现金流入小计	75,124,264.74	70,674,653.09	58,797,265.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,528,396.30	3,507,392.26	21,073,915.78
投资支付的现金		25,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	34,700,000.00	42,100,000.00	58,000,000.00
现金流出小计	57,228,396.30	70,607,392.26	79,073,915.78
投资活动产生的现金流量净额	17,895,868.44	67,260.83	-20,276,650.68

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	104,000,000.00	207,350,000.00	200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计	104,000,000.00	207,350,000.00	200,000,000.00
偿还债务支付的现金	107,250,000.00	195,700,000.00	192,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	6,510,656.59	11,486,191.78	12,735,249.86
支付其他与筹资活动有关的现金	1,422,956.76	2,029,000.00	2,448,000.00
现金流出小计	115,183,613.35	209,215,191.78	208,083,249.86
筹资活动产生的现金流量净额	-11,183,613.35	-1,865,191.78	-8,083,249.86
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-13,127,987.93	26,909,659.25	30,205,819.74
加：期初现金及现金等价物余额	69,141,490.84	42,231,831.59	12,026,011.85
六、期末现金及现金等价物余额	56,013,502.91	69,141,490.84	42,231,831.59

4、股东权益变动表

项目	2015年1-8月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00		8,785,474.91	83,349,298.57		142,134,773.48
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	50,000,000.00		8,785,474.91	83,349,298.57		142,134,773.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				-386,960.53		-386,960.53
（一）综合收益总额				-386,960.53		-386,960.53
（二）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						

2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
(三) 利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对所有者的分配						
3.其他						
(四) 股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						

四、本期期末余额	50,000,000.00		8,785,474.91	82,962,338.04		141,747,812.95
项目	2014 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00		7,797,091.90	70,678,455.83		128,475,547.73
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	50,000,000.00		7,797,091.90	70,678,455.83		128,475,547.73
三、本期增减变动金额（减			988,383.01	12,670,842.74		13,659,225.75
（一）综合收益总额				13,659,225.75		13,659,225.75
（二）所有者投入和减少资 本						
1. 股东投入的普通股						

2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
(三) 利润分配			988,383.01	-988,383.01		
1.提取盈余公积			988,383.01	-988,383.01		
2.对所有者的分配						
3.其他						
(四) 股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						

四、本期期末余额	50,000,000.00		8,785,474.91	83,349,298.57		142,134,773.48
项目	2013 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00		6,568,099.81	50,753,268.67		107,321,368.48
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	50,000,000.00		6,568,099.81	50,753,268.67		107,321,368.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			1,228,992.09	19,925,187.16		21,154,179.25
（一）综合收益总额				21,154,179.25		21,154,179.25
（二）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						

2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
(三) 利润分配			1,228,992.09	-1,228,992.09		
1.提取盈余公积			1,228,992.09	-1,228,992.09		
2.对所有者的分配						
3.其他						
(四) 股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本期期末余额	50,000,000.00		7,797,091.90	70,678,455.83		128,475,547.73

(二) 母公司财务报表

1、资产负债表

资产	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	56,013,502.91	65,395,322.51	40,589,614.63
交易性金融资产			
应收票据	618,000.00	100,000.00	600,000.00
应收账款	31,106,100.93	29,525,078.60	15,481,502.31
预付账款	1,125,273.68	2,815,211.72	396,708.97
应收利息			
应收股利			
其他应收款	16,317,979.78	29,872,788.34	38,528,110.48
存货	92,355,683.27	105,742,165.68	113,841,619.94
其他流动资产			
流动资产合计	197,536,540.57	233,450,566.85	209,437,556.33
非流动资产：			
长期股权投资	19,642,511.81	86,090,373.61	21,228,698.95
固定资产	55,976,605.58	56,028,739.58	59,586,225.10
在建工程	34,733,377.49	21,459,059.99	18,430,268.20
生产性生物资产			
无形资产	21,122,200.56	26,579,630.34	27,152,781.42
长期待摊费用			
递延所得税资产	535,496.43	281,272.45	500,974.20

其他非流动资产			
非流动资产合计	132,010,191.87	190,439,075.97	126,898,947.87
资产总计	329,546,732.44	423,889,642.82	336,336,504.20

资产负债表（续）

负债和所有者权益	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	135,000,000.00	132,000,000.00	116,600,000.00
应付票据		23,000,000.00	2,000,000.00
应付账款	12,166,361.98	22,518,904.53	28,718,090.54
预收款项	1,292,905.24	8,670,070.97	5,849,333.44
应付职工薪酬	2,772,465.59	1,557,869.00	1,917,405.00
应交税费	25,132.85	3,889,104.37	1,667,966.28
应付利息	1,647,749.21	256,849.87	279,772.77
其他应付款	412,386.71	59,965,609.30	5,772,029.00
一年内到期的非流动 负债		10,000,000.00	
流动负债合计	153,317,001.58	261,858,408.04	162,804,597.03
非流动负债：			
长期借款			20,000,000.00
专项应付款	10,830,000.00	10,830,000.00	10,830,000.00
递延收益	23,651,917.91	24,574,919.59	25,959,422.11
非流动负债合计	34,481,917.91	35,404,919.59	56,789,422.11
负债合计	187,798,919.49	297,263,327.63	219,594,019.14

所有者权益：			
实收资本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积			
盈余公积	8,785,474.91	8,785,474.91	7,797,091.90
未分配利润	82,962,338.04	67,840,840.28	58,945,393.16
所有者权益合计	141,747,812.95	126,626,315.19	116,742,485.06
负债和所有者权益总计	329,546,732.44	423,889,642.82	336,336,504.20

2、利润表

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、营业收入	138,372,108.34	217,320,547.61	304,861,363.05
减：营业成本	110,254,656.20	169,723,697.40	249,306,350.67
营业税金及附加	1,783,414.89	675,392.85	893,391.53
销售费用	7,151,002.70	9,573,673.90	6,776,152.61
管理费用	11,964,052.17	17,940,474.57	20,365,564.30
财务费用	5,753,227.88	12,182,842.31	10,922,996.00
资产减值损失	1,694,826.53	139,763.75	1,842,471.98
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）	14,445,881.11	-128,562.36	15,060.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-305,641.04	-138,325.34	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,216,809.08	6,956,140.47	14,769,496.21

加：营业外收入	1,428,277.36	4,259,568.66	5,867,624.77
其中：非流动资产处 置利得	9,400.00		708.25
减：营业外支出	777,812.66	535,092.03	6,273,128.49
其中：非流动资产处 置损失	525,491.79		5,888,659.85
三、利润总额（亏损 以“-”号填列）	14,867,273.78	10,680,617.10	14,363,992.49
减：所得税费用	-254,223.98	796,786.97	2,074,071.58
四、净利润（净亏损 以“-”号填列）	15,121,497.76	9,883,830.13	12,289,920.91
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	15,121,497.76	9,883,830.13	12,289,920.91

3、现金流量表

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务 收到的现金	132,720,422.74	209,418,934.48	237,936,241.49
收到的税费返还	3,570,555.25	8,392,678.77	13,044,258.89
收到其他与经营活 动有关的现金	97,567,295.18	125,498,585.50	90,498,658.88
现金流入小计	233,858,273.17	343,310,198.75	341,479,159.26
购买商品、接受劳务 支付的现金	125,711,405.98	145,588,956.79	195,725,479.17

支付给职工以及为职工支付的现金	11,251,756.92	21,089,088.94	21,891,926.53
支付的各项税费	5,282,374.51	2,784,800.74	3,993,081.13
支付其他与经营活动有关的现金	115,612,362.84	104,579,708.37	69,303,747.64
现金流出小计	257,857,900.25	274,042,554.84	290,914,234.47
经营活动产生的现金流量净额	-23,999,627.08	69,267,643.91	50,564,924.79
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	113,400.00		476,427.48
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	56,239,556.62	28,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	22,444,186.29	42,109,762.98	58,015,060.25
现金流入小计	78,797,142.91	70,109,762.98	58,491,487.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资	16,692,859.57	2,541,313.92	16,935,439.78

产支付的现金			
投资支付的现金		65,000,000.00	
取得子公司及其他 营业单位支付的现 金净额			
支付其他与投资活 动有关的现金	34,700,000.00	42,100,000.00	58,000,000.00
现金流出小计	51,392,859.57	109,641,313.92	74,935,439.78
投资活动产生的现 金流量净额	27,404,283.34	-39,531,550.94	-16,443,952.05
吸收投资收到的现 金			
取得借款收到的现 金	60,000,000.00	162,000,000.00	161,000,000.00
收到其他与筹资活 动有关的现金			
现金流入小计	60,000,000.00	162,000,000.00	161,000,000.00
偿还债务支付的现 金	67,000,000.00	156,600,000.00	148,400,000.00
分配股利、利润或偿 付利息所支付的现 金	5,410,475.86	8,925,385.09	10,763,874.47
支付其他与筹资活	376,000.00	1,405,000.00	2,448,000.00

动有关的现金			
现金流出小计	72,786,475.86	166,930,385.09	161,611,874.47
筹资活动产生的现金流量净额	-12,786,475.86	-4,930,385.09	-611,874.47
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-9,381,819.60	24,805,707.88	33,509,098.27
加：期初现金及现金等价物余额	65,395,322.51	40,589,614.63	7,080,516.36
六、期末现金及现金等价物余额	56,013,502.91	65,395,322.51	40,589,614.63

4、股东权益变动表

项目	2015年1-8月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00		8,785,474.91	67,840,840.28	126,626,315.19
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	50,000,000.00		8,785,474.91	67,840,840.28	126,626,315.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				15,121,497.76	15,121,497.76
（一）综合收益总额				15,121,497.76	15,121,497.76
（二）所有者投入和减少资本					
1. 股东投入的普通股					
2. 其他权益工具持有者投入资本					

3.股份支付计入所有者权益的金额					
4.其他					
(三) 利润分配					
1.提取盈余公积					
2.对所有者的分配					
3.其他					
(四) 股东权益内部结转					
1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
四、本期期末余额	50,000,000.00		8,785,474.91	82,962,338.04	141,747,812.95
项目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计

一、上年年末余额	50,000,000.00		7,797,091.90	58,945,393.16	116,742,485.06
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	50,000,000.00		7,797,091.90	58,945,393.16	116,742,485.06
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			988,383.01	8,895,447.12	9,883,830.13
（一）综合收益总额				9,883,830.13	9,883,830.13
（二）所有者投入和减少资本					
1.股东投入的普通股					
2.其他权益工具持有者投入资本					
3.股份支付计入所有者权益的金额					
4.其他					
（三）利润分配			988,383.01	-988,383.01	

1.提取盈余公积			988,383.01	-988,383.01	
2.对所有者的分配					
3.其他					
(四) 股东权益内部结转					
1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
四、本期期末余额	50,000,000.00		8,785,474.91	67,840,840.28	126,626,315.19
项目	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00		6,568,099.81	47,884,464.34	104,452,564.15
加：会计政策变更					
前期差错更正					

其他					
二、本年年初余额	50,000,000.00		6,568,099.81	47,884,464.34	104,452,564.15
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)			1,228,992.09	11,060,928.82	12,289,920.91
(一) 综合收益总额				12,289,920.91	12,289,920.91
(二) 所有者投入和减少资本					
1. 股东投入的普通股					
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入所有者权益的金额					
4. 其他					
(三) 利润分配			1,228,992.09	-1,228,992.09	
1. 提取盈余公积			1,228,992.09	-1,228,992.09	
2. 对所有者的分配					
3. 其他					

(四) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增资本					
2. 盈余公积转增资本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
四、本期期末余额	50,000,000.00		7,797,091.90	58,945,393.16	116,742,485.06

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2015 年 1-8 月、2014 年度和 2013 年度的财务会计报告已经江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具苏亚锡专审[2015]49 号标准无保留意见审计报告。

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则及其他相关规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

公司管理层认为，公司自报告期末起至少 12 个月内具有持续经营能力。

（二）合并财务报表范围及变化情况

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

合并财务报表范围变化情况如下表所列示如下：

1、报告期新纳入合并范围的子公司、结构化主体或其他方式形成控制权的经营实体

名称	取得方式
江苏华佳丝纱线有限公司	2014 年 11 月直接投资设立

2、报告期不再纳入合并范围的子公司、结构化主体或其他方式形成控制权的经营实体

名称	不纳入合并范围原因
江苏华佳丝纱线有限公司	2015年7月处置股权
广西华佳丝绸有限公司	2015年6月处置股权
广西象州华佳蚕种场有限公司	2015年6月处置股权

3、纳入合并财务报表范围的子公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	取得方式
				直接	间接		
江苏华佳丝纱线有限公司	江苏, 吴江	江苏, 吴江	白厂丝、纱、线加工、销售等	100.00		100.00	投资设立
广西华佳丝绸有限公司	广西, 象州	广西, 象州	蚕茧收烘; 白厂丝等生产、销售	100.00		100.00	投资设立及股权收购
广西象州华佳蚕种场有限公司	广西, 象州	广西, 象州	桑蚕普种和蓖麻蚕原种等	60.00	40.00	100.00	投资设立

[注 1]: 公司持有上述三家子公司的全部股权已分别在 2015 年 6 月及 7 月进行转让处置, 上述三家子公司自转让日后与公司及其他关联方不再具有关联方关系; 截至 2015 年 8 月 31 日止, 公司已无其他应需纳入合并财务报表的其他子公司, 根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定, 母公司在报告期内处置子公司, 期末无需编制合并资产负债表, 故 2015 年 8 月 31 日的合并资产负债数据均为 2015 年 8 月 31 日的母公司资产负债表数据。

[注 2]: 本报告披露的公司及其他关联方与上述三家子公司之间的关联方交易

和关联往来余额仅限于上述三家子公司 2015 年度股权转让完成之前的各时点或期间的金额；同时为保证比较数据的完整性，2015 年 1-6 月份及 1-7 月份、2014 年度及 2013 年度公司及公司的其他关联方与上述三家子公司之间的关联方交易和关联往来余额仍作为关联方交易和关联往来余额披露。

四、报告期内采用的会计政策和会计估计

（一）重要会计政策、会计估计

一、遵守企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、所有者（股东）权益变动和现金流量等有关信息。

二、会计期间

公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

三、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

四、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（一）同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。

在合并日，公司对同一控制下的企业合并中取得的资产和负债，按照在被合并方资产与负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；根据合并后享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为个别财务报表中长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付合并对价（包括支付的现金、转让的非现金资产、所发生或承担的债务账面价值或发行股份的面值总额）之间的差额，调整资本公积（股本溢价或资本溢价）；资本公积（股本溢价或资本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

（二）非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。

1.公司对非同一控制下的企业合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值计量。以公司在购买日作为合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值为计量基础，其公允价值与账面价值的差额计入当期损益。

2.合并成本分别以下情况确定：

（1）一次交易实现的企业合并，合并成本以公司在购买日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与符合确认条件的或有对价之和确定。合并成本为该项长期股权投资的初始投资成本。

（2）通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为购买日之前持有股权投资在购买日按照公允价值重新计量的金额与购买日新增投资投资成本之和。个别财务报表的长期股权投资为购买日之前持有股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。一揽子交易除外。

3.公司在购买日对合并成本在取得的可辨认资产和负债之间进行分配。

（1）公司在企业合并中取得的被购买方除无形资产以外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的未来经济利益预期能够流入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。

（2）公司在企业合并中取得的被购买方的无形资产，其公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

（3）公司在企业合并中取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关的义务预期会导致经济利益流出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。

（4）公司在企业合并中取得的被购买方的或有负债，其公允价值能够可靠

计量的，单独确认为负债并按公允价值计量。

(5) 公司在对企业合并成本进行分配、确认合并中取得可辨认资产和负债时，不予考虑被购买方在企业合并之前已经确认的商誉和递延所得税项目。

4.企业合并成本与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间差额的处理

(1) 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。公司对初始确认后的商誉不进行摊销，在年末进行减值测试，商誉以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

(2) 公司对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，按照下列规定处理：

①对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；

②经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(三) 公司为进行企业合并而发生的有关费用的处理

1.公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用（包括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等），于发生时计入当期损益。

2.公司为企业合并而发行债务性证券支付的佣金、手续费等交易费用，计入债务性证券的初始计量金额。

(1) 债券如为折价或面值发行的，该部分费用增加折价的金额；

(2) 债券如为溢价发行的，该部分费用减少溢价的金额。

3.公司在合并中作为合并对价发行的权益性证券发生的佣金、手续费等交易费用，计入权益性证券的初始计量金额。

(1) 在溢价发行权益性证券的情况下, 该部分费用从资本公积(股本溢价)中扣除;

(2) 在面值或折价发行权益性证券的情况下, 该部分费用冲减留存收益。

五、投资性主体

(一) 投资性主体的判断依据

当同时满足下列条件时, 公司属于投资性主体:

1. 公司是以向投资者提供投资管理服务为目的, 从一个或多个投资者处获取资金;

2. 公司的唯一经营目的, 是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报;

3. 公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

(二) 合并范围的确定

公司是投资性主体, 则公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表; 其他子公司不予以合并, 公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

六、合并财务报表的编制方法

(一) 统一会计政策和会计期间

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、会计期间与公司一致, 如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的, 在编制合并财务报表时, 按照公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

(二) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司及其子公司的财务报表为基础, 根据其他有关资料, 按照权益法调整对子公司的长期股权投资, 抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后, 由母公司编制。

（三）子公司发生超额亏损在合并财务报表中的反映

在合并财务报表中，母公司分担的当期亏损超过了其在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减归属于母公司的所有者权益（未分配利润）；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的份额的，其余额继续冲减少数股东权益。

（四）报告期内增减子公司的处理

1、 报告期内增加子公司的处理

（1）报告期内因同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因同一控制下的企业合并而增加子公司的，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

（2）报告期内因非同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因非同一控制下的企业合并而增加子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

2、 报告期内处置子公司的处理

公司在报告期内处置子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

七、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

（一）合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排；合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。

通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排应当划分为共同经营：

1.合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

2.合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

3.其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

（二）共同经营的会计处理

合营方根据其在共同经营中利益份额确认相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1.确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2.确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3.确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4.按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5.确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

八、现金及现金等价物的确定标准

现金包括公司库存现金以及可以随时用于支付的银行存款和其他货币资金。

公司将持有的期限短（自购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

九、外币业务和外币报表折算

（一）外币业务的核算方法

1. 外币交易的初始确认

对于发生的外币交易，公司均按照交易发生日中国人民银行公布的即期汇率（中间价）将外币金额折算为记账本位币金额。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，公司按照交易发生日实际采用的汇率进行折算。

2. 资产负债表日或结算日的调整或结算

资产负债表日或结算日，公司按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目分别进行处理：

（1）外币货币性项目的会计处理原则

对于外币货币性项目，在资产负债表日或结算日，公司采用资产负债表日或结算日的即期汇率（中间价）折算，对因汇率波动而产生的差额调整外币货币性项目的记账本位币金额，同时作为汇兑差额处理。其中，与购建或生产符合资本化条件的资产有关的外币借款产生的汇兑差额，计入符合资本化条件的资产的成本；其他汇兑差额，计入当期财务费用。

（2）外币非货币性项目的会计处理原则

①对于以历史成本计量的外币非货币性项目，公司仍按照交易发生日的即期汇率（中间价）折算，不改变其记账本位币金额，不产生汇兑差额。

②对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，如果其可变现净值以外币确定，则公司在确定存货的期末价值时，先将可变现净值按期末汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较。

③对于以公允价值计量的非货币性项目，如果期末的公允价值以外币反映，则公司先将该外币按照公允价值确定当日的即期汇率折算为记账本位币金额，再与原记账本位币金额进行比较，其差额作为公允价值变动（含汇率变动）损益，计入当期损益。

（二）外币报表折算的会计处理方法

1.公司按照下列方法对境外经营的财务报表进行折算：

（1）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。

（2）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或者采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在合并资产负债表中所有者权益项目的“其他综合收益”项目列示。

2.公司按照下列方法对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表进行折算：

（1）公司对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按资产负债表日的即期汇率进行折算。

（2）在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，公司对财务报表停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

3.公司在处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按照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。

十、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（一）金融工具的分类

1.金融资产的分类

公司根据业务特点、投资策略和风险管理要求，将取得的金融资产分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；（2）持有至到期

投资；（3）贷款和应收款项；（4）可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括：（1）交易性金融资产；（2）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；（3）投资性主体对不纳入合并财务报表的子公司的权益性投资；（4）风险投资机构、共同基金以及类似主体持有的权益性投资等。

对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资，按业务特点、投资策略和风险管理要求可以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可供出售金融资产。在某些特殊情况下，划分为可供出售金融资产的权益性投资可以采用成本法进行会计处理。

2.金融负债的分类

公司根据业务特点和风险管理要求，将承担的金融负债分为以下两类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）；（2）其他金融负债。

（二）金融工具的确认依据和计量方法

1.金融工具的确认依据

公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

2.金融工具的计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：按照取得时的公允价值作为初始计量金额，相关交易费用在发生时计入当期损益。实际支付的价款中包含的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，单独确认为应收股利或应收利息。持有期间取得的现金股利或债券利息，确认为投资收益。资产负债表日，按照公允价值计量，并将其公允价值变动计入当期损益。出售交易性金融资产时，按实际收到的价款（如有应收股利、应收利息应予扣除）与处置日交易性金融资产账面价值的差额确认投资收益，并将原已计入公允价值变动损益的累计金额全部转入投资收益。

(2) 持有至到期投资：按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始计量金额。实际支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收利息。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。资产负债表日，按照摊余成本计量。处置时，将取得的价款（如有应收利息应予扣除）与该项持有至到期投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

(3) 贷款和应收款项：贷款和应收款项主要是指金融企业发放的贷款和一般企业销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权。采用实际利率法，按照摊余成本计量。金融企业根据当前市场条件发放的贷款，按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额。一般企业对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。贷款持有期间所确认的利息收入，根据实际利率计算。企业收回或处置贷款和应收款项时，将取得的价款与该贷款和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：按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。实际支付的价款中包含的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，单独确认为应收股利或应收利息。持有期间取得的现金股利或债券利息，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其公允价值变动计入其他综合收益。处置时，将取得的价款（如有应收股利、应收利息应予扣除）与该项可供出售金融资产账面价值之间的差额，计入投资收益；同时，将原直接计入其他综合收益的累计公允价值变动对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债：按照发生时的公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，采用实际利率法确认利息费用，资产负债表日按照摊余成本计量。

（三）金融资产转移的确认依据和计量方法

1.金融资产终止确认条件

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

转移给了转入方，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，公司采用实质重于形式的原则。

2.金融资产转移满足终止确认条件的处理

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和金融资产部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，公司将因转移而收到的对价与所转移金融资产的账面价值之间的差额计入当期损益，并将原直接计入其他综合收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）转入当期损益。

(2) 金融资产部分转移满足终止确认条件的，公司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，并将终止确认部分的对价与金融资产终止确认部分的账面价值之间的差额计入当期损益，同时将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额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）转入当期损益。

3.金融资产转移不满足终止确认条件的处理

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。

(四) 金融负债终止确认条件

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

2.公司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。

3.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。

4.公司如回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分和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。

（五）金融工具公允价值的确定方法

1.存在活跃市场的金融资产或金融负债，按照计量日活跃市场上未经调整的报价确定其公允价值。

2.不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，具体确定原则和方法依据《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》相关规定。

（六）金融资产（不含应收款项）减值认定标准、测试方法和减值准备计提方法

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产（含单项金融资产或一组金融资产）的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括发行方或债务人发生严重财务困难、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组、因发行方发生重大财务困难导致该金融资产无法在活跃市场继续交易、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌等。

1.持有至到期投资减值测试方法和减值准备计提方法

资产负债表日，对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

(1) 对于单项金额重大的持有至到期投资，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

(2) 对于单项金额非重大的持有至到期投资以及经单独测试后未发生减值的单项金额重大的持有至到期投资，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提减值准备。

2.可供出售金融资产的减值测试方法和减值准备计提方法

资产负债表日，如果有客观证据表明可供出售金融资产发生减值的，计提减值准备，确认减值损失。对于权益工具投资，当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过成本的50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产计提减值准备时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

(七) 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的会计处

理方法

因持有意图或能力的改变致使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，公司将其重分类为可供出售金融资产；公司将持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且出售或重分类不属于公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起，也将该类投资的剩余部分重分类为可供出售的金融资产。

十一、应收款项

（一）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

单项金额重大的应收款项，是指期末余额在 100.00 万元以上的应收款项。

2. 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

资产负债表日，公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额重大的应收款项经测试未发生减值的并入其他单项金额不重大的应收款项，依据其期末余额，按照账龄分析法或余额百分比法计提坏账准备。

应收款项发生减值的客观证据，包括下列各项：（1）债务人发生严重财务困难；（2）债务人违反了合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；（3）出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；（4）债务人很可能倒闭或进行其他债务重组。

（二）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

1. 确定组合的依据

（1）账龄组合：单项金额重大但经单独测试后未计提坏账准备的应收款项加上扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合。

(2) 其他组合：公司关联方之间往来余额。

2.按组合计提坏账准备的计提方法

(1) 账龄组合，公司按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	30.00	30.00
4 至 5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

(2) 其他组合：公司不计提坏账准备。

(三) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项金额不重大的应收款项是指单项金额在 100.00 万元以下的应收款项。

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项(与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等)，可以单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。同时，公司将扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄/余额为类似信用风险特征组合计提坏账准备。

十二、存货

(一) 存货的分类

公司存货分为在途物资、原材料、周转材料（包括包装物和低值易耗品）、委托加工物资、在产品、库存商品（产成品）、发出商品等。

(二) 发出存货的计价方法

发出材料采用加权平均法核算，发出库存商品采用加权平均法核算。

（三）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

1. 存货可变现净值的确定依据

（1）库存商品（产成品）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。

（2）需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

（3）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；公司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。

（4）为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

2. 存货跌价准备的计提方法

（1）公司按照单个存货项目的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。

（2）对于数量繁多、单价较低的存货，公司按照存货类别计提存货跌价准备。

（3）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。

（四）存货的盘存制度

公司存货盘存采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

（五）周转材料的摊销方法

1.低值易耗品的摊销方法

公司领用低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

2.包装物的摊销方法

公司领用包装物采用一次转销法进行摊销。

十三、长期股权投资

(一) 长期股权投资初始投资成本的确定

1.企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本的确认详见本附注三之四同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

2.除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

(2) 通过发行的权益性证券（权益性工具）等方式取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券（权益性工具）公允价值作为其初始投资成本。如有确凿证据表明，取得的长期股权投资的公允价值比所发行权益性证券（权益性工具）的公允价值更加可靠的，以投资者投入的长期股权投资的公允价值为基础确定其初始投资成本。与发行权益性证券（权益性工具）直接相关费用，包括手续费、佣金等，冲减发行溢价，溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。通过发行债务性证券（债务性工具）取得的长期股权投资，比照通过发行权益性证券（权益性工具）处理。

(3) 通过债务重组方式取得的长期股权投资，公司以债权转为股权所享有股份的公允价值作为其初始投资成本。

(4) 通过非货币性资产交换方式取得的长期股权投资，在非货币性资产交换具有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情况下，公司

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；不满足上述条件的，公司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。

公司发生的与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，计入长期股权投资的初始投资成本。

公司无论以何种方式取得长期股权投资，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，作为应收股利单独核算，不构成长期股权投资的成本。

（二）长期股权投资的后续计量及损益确认方法

1. 采用成本法核算的长期股权投资

（1）公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，即对子公司投资，采用成本法核算。

（2）采用成本法核算的长期股权投资，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，公司不分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，均按照应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。

2. 采用权益法核算的长期股权投资

（1）公司对被投资单位具有共同控制的合营企业或重大影响的联营企业，采用权益法核算。

（2）采用权益法核算的长期股权投资，对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的初始投资成本。

（3）取得长期股权投资后，公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，同时调整长

期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位账面净利润经过调整后计算确定。但是，公司对无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产公允价值的、投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值之间的差额较小的或是其他原因导致无法取得被投资单位有关资料的，直接以被投资单位的账面净损益为基础计算确认投资损益。公司按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司对被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

公司在确认由联营企业及合营企业投资产生的投资收益时，对公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易收益按照持股比例计算归属于公司的部分予以抵销，并在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失属于资产减值损失的，全额予以确认。公司对于纳入合并范围的子公司与其联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，也按照上述原则进行抵销，并在此基础上确认投资损益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，按照下列顺序进行处理：首先冲减长期股权投资的账面价值；如果长期股权投资的账面价值不足以冲减的，则以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益的账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收款的账面价值；经过上述处理，按照投资或协议约定公司仍承担额外损失义务的，按照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，公司扣除未确认的亏损分担额后，按照与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面金额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益和长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

（三）长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

公司按照长期股权投资项目计提减值准备。

1. 公司对子公司、合营企业和联营企业的长期股权投资，其可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值

两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。

2.因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

十四、投资性房地产

（一）投资性房地产的范围

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、能够单独计量和出售的房地产。公司的投资性房地产包括已出租的建筑物、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。

（二）投资性房地产的确认条件

投资性房地产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1.与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入公司；
- 2.该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

（三）采用成本模式进行后续计量的投资性房地产

公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

1.投资性房地产的折旧或摊销方法

（1）采用成本模式计量的建筑物的后续计量，比照固定资产的后续计量，按月计提折旧。

（2）采用成本模式计量的土地使用权的后续计量，比照无形资产的后续计量，按月进行摊销。

2.投资性房地产减值准备的计提依据

公司在资产负债表日对投资性房地产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌

或长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，则对投资性房地产可收回金额低于其账面价值的部分计提投资性房地产减值准备。

投资性房地产减值准备按照单项投资性房地产的账面价值高于其可收回金额的差额确定。

十五、固定资产

（一）固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。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公司；
- 2.该固定资产的成本能够可靠地计量。

（二）固定资产折旧

1.除已提足折旧仍继续使用的固定资产和土地以外，公司对所有固定资产计提折旧。

2.公司固定资产从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧，并按照固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率计算确定折旧率和折旧额，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。

3.固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率列示如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	10	4.50
机器设备	10	10	9.00
运输设备	10	10	9.00

电子及其他设备	5	10	18.00
---------	---	----	-------

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，公司按照该项固定资产的账面价值、预计净残值和尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。

资产负债表日，公司复核固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法，如有变更，作为会计估计变更处理。

1.符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

2.融资租赁方式租入的固定资产，能够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。

（三）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

1.固定资产的减值测试方法

（1）资产负债表日，公司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其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

（2）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。

（3）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）。

（4）固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2.固定资产减值准备的计提方法

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。公司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。

（四）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

1. 融资租入固定资产的认定依据

在租赁期开始日，公司将满足融资租赁标准的租入固定资产确认为融资租入固定资产。

2. 融资租入固定资产的计价方法

在租赁期开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者和发生的初始直接费用作为融资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，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。未确认融资费用在租赁期的各个期间内采用实际利率法进行分摊。

（五）固定资产的后续支出

1. 与固定资产有关的更新改造、装修等后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除。

2. 与固定资产有关的修理费用等后续支出，不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

十六、在建工程

（一）在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

（二）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按照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。自营工程，按照直接材料、直接人工、直接机械施工

费等计量；出包工程，按照应支付的工程价款等计量。在以借款进行的工程达到预定可使用状态前发生的、符合资本化条件的借款费用，予以资本化，计入在建工程成本。

公司对于所建造的固定资产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，按照估计价值确定其成本，转入固定资产，并按照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，再按照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。

（三）在建工程的减值测试方法及减值准备计提方法

1.在建工程的减值测试方法

（1）资产负债表日，公司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。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其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

（2）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。

（3）在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2.在建工程减值准备的计提方法

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。公司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。

十七、无形资产

（一）无形资产的初始计量

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。

（二）无形资产的后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。公司将取得的无形资产分为使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

1.使用寿命有限的无形资产的后续计量

公司对使用寿命有限的无形资产，自达到预定用途时起在其使用寿命内采用直线法分期摊销，不预留残值。无形资产的摊销金额通常计入当期损益；某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或其他资产实现的，其摊销金额计入相关资产的成本。

无形资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年摊销率列示如下：

无形资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年摊销率(%)
土地使用权	50	0	2.00

资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核。

2.使用寿命不确定的无形资产的后续计量

公司对使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不进行摊销，但于每年年度终了进行减值测试。

(三) 无形资产使用寿命的估计

1.来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命按照不超过合同性权利或其他法定权利的期限确定；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

2.合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面的情况，通过聘请相关专家进行论证或者与同行业的情况进行比较以及参考公司的历史经验等方法来确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

3.按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

(四) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

1.无形资产的减值测试方法

(1) 对于使用寿命有限的无形资产，如有明显减值迹象的，资产负债表日进行减值测试；对于使用寿命不确定的无形资产，资产负债表日进行减值测试。

(2) 对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。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其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

(3) 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。

(4) 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）。

(5) 无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2.无形资产减值准备的计提方法

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。公司难以对单项无形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资产组的可收回金额。

(五) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段与开发阶段的具体标准

根据研究与开发的实际情况，公司将研究开发项目区分为研究阶段与开发阶段。

1.研究阶段

研究阶段是指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。

2.开发阶段

开发阶段是指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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(六) 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。

（七）土地使用权的处理

- 1.公司取得的土地使用权通常确认为无形资产，但改变土地使用权用途，用于赚取租金或资本增值的，将其转为投资性房地产。
- 2.公司自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权与建筑物分别进行处理。
- 3.外购土地及建筑物支付的价款在建筑物与土地使用权之间进行分配；难以合理分配的，全部作为固定资产。

十八、长期待摊费用

（一）长期待摊费用的范围

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上（不含1年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。

（二）长期待摊费用的初始计量

长期待摊费用按照实际发生的支出进行初始计量。

（三）长期待摊费用的摊销

长期待摊费用按照受益期限采用直线法分期摊销。

十九、借款费用

（一）借款费用的范围

公司的借款费用包括因借款而发生的借款利息、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。

（二）借款费用的确认原则

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

（三）借款费用资本化期间的确定

1.借款费用开始资本化时点的确定

当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，借款费用开始资本化。其中，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.借款费用暂停资本化时间的确定

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。公司将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。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。

3.借款费用停止资本化时点的确定

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，停止借款费用的资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为当期损益。

购建或者生产的符合资本化条件的资产各部分分别完工，且每部分在其他部分继续建造过程中可供使用或者可对外销售，且为使该部分资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动实质上已经完成的，停止与该部分资产相关的借款费用的资本化；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者可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

（四）借款费用资本化金额的确定

1. 借款利息资本化金额的确定

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，公司以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司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。

（3）借款存在折价或者溢价的，公司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。

（4）在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不能超过当期相关借款实际发生的利息金额。

2. 借款辅助费用资本化金额的确定

(1) 专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(2) 一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

3. 汇兑差额资本化金额的确定

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

二十、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(一) 短期薪酬

短期薪酬，是指企业预期在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内将全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，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，非货币性福利以及其他短期薪酬。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(二) 离职后福利—设定提存计划

公司参与的设定提存计划是按照有关规定为职工缴纳的基本养老保险费、失业保险费、企业年金缴费等。公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应缴存的金额，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（三）辞退福利

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

1.企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

2.企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（四）其他长期职工福利

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利和辞退福利以外的其他所有职工福利。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

1.服务成本。

2.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

3.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

二十一、预计负债

（一）预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、亏损合同、重组等或有事项相关的义务同时符合以下三个条件时，确认为预计负债：

1.该义务是公司承担的现时义务；

2.该项义务的履行很可能导致经济利益流出公司；

3.该义务的金额能够可靠地计量。

（二）预计负债的计量方法

预计负债的金额按照该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

1.所需支出存在一个连续范围且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

2.在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

(1) 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

(2) 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

二十二、股份支付

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。

(一) 授予日的会计处理

除了立即可行权的股份支付外，无论权益结算的股份支付还是现金结算的股份支付，公司在授予日均不做会计处理。

(二) 等待期内每个资产负债表日的会计处理

在等待期内的每个资产负债表日，公司将取得职工或其他方提供的服务计入成本费用，同时确认所有者权益或负债。

对于附有市场条件的股份支付，只要职工满足了其他所有非市场条件，就确认已取得的服务。业绩条件为非市场条件的，等待期期限确定后，后续信息表明需要调整对可行权情况的估计的，则对前期估计进行修改。

对于权益结算的涉及职工的股份支付，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积(其他资本公积)，不确认其后续公允价值变动；对于现金结算的涉及职工的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期

累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

（三）可行权日之后的会计处理

1.对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。公司在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)。

2.对于现金结算的股份支付，企业在可行权日之后不再确认成本费用，负债(应付职工薪酬)公允价值的变动计入当期损益(公允价值变动损益)。

（四）回购股份进行职工期权激励的会计处理

公司以回购股份形式奖励公司职工的，在回购股份时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。在等待期内每个资产负债表日，按照权益工具在授予日的公允价值，将取得的职工服务计入成本费用，同时增加资本公积(其他资本公积)。在职工行权购买公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

二十三、收入确认

公司营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，其确认原则如下：

（一）销售商品收入的确认原则

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

其中：

外销业务：（1）货物已经报关出口；（2）收入的金额能够可靠地计量；（3）

货运单据、外销发票已经交付客户；（4）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时确认销售实现。

内销业务：

①传统业务

（1）货物已经发出；（2）收入的金额能够可靠地计量；（3）开具内销销售发票；（4）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时确认销售实现。

②电商业务

（1）货物已经发出；（2）收入的金额能够可靠地计量；（3）取得最终消费者的签收确认单并根据历史经验估计退货率，调整当期收入；（4）取得电子商务平台公司的对账确认单且退货期满收到电子商务平台公司账户的款项；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时确认销售实现。

（二）提供劳务收入的确认原则

1、提供劳务交易的结果能够可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司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。

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，提供劳务交易的结果能够可靠地估计。

2、提供劳务交易的结果不能可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果不能可靠估计的，分别以下三种情况确认提供劳务收入：

（1）如果已经发生的劳务成本预计全部能够得到补偿，则按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

（2）如果已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿，则按能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

（3）如果已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿，则将已经发生的劳务成本计入当期损益（主营业务成本），不确认提供劳务收入。

（三）让渡资产使用权收入的确认原则

公司在与交易相关的经济利益很可能流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现，分别按照下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额：按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额：按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（3）出租资产收入金额：

A. 具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书。

B. 履行了合同规定的义务，且价款已经取得或确信可以取得。

C. 出租资产的成本能够可靠地计量。

二十四、政府补助

（一）政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（二）政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

- 1.公司能够满足政府补助所附条件；
- 2.公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

（三）政府补助的计量

1.政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量。

2.政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量（名义金额为人民币1元）。

（四）政府补助的会计处理方法

1.与资产相关的政府补助，在取得时按照到账的实际金额确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2.与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

（1）用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得时确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

（2）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得时直接计入当期损益。

3.已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

（1）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

（2）不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

二十五、递延所得税

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

（一）递延所得税资产或递延所得税负债的确认

1.公司在取得资产、负债时确定其计税基础。公司于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，资产、负债的账面价值与其计税基础存

在暂时性差异的，在有关暂时性差异发生当期且符合确认条件的情况下，公司对应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异分别确认递延所得税负债或递延所得税资产。

2.递延所得税资产的确认依据

(1) 公司以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。在确定未来期间很可能取得的应纳税所得额时，包括未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额。

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

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

3.递延所得税负债的确认依据

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

(二) 递延所得税资产或递延所得税负债的计量

1.资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，公司根据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

2.适用税率发生变化的，公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资

产和递延所得税负债以外，将其影响数计入税率变化当期的所得税费用。

3.公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

4.公司对递延所得税资产和递延所得税负债不进行折现。

二十六、经营租赁与融资租赁

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

(一) 融资租赁，是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。

公司与出租人所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入固定资产：

1.在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司；

2.公司有购买租赁资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时租赁资产的公允价值；

3.即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

4.公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产的公允价值；

5.租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

(二) 经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

二十七、重要会计政策和会计估计的变更

(一) 重要会计政策变更

2014年1月至6月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》，除《企业会计准则第37号——金融工具列报》在2014年年度及以后

期间的财务报告中施行外，上述其他准则于2014年7月1日（首次执行日）起施行，并根据准则要求，对年初及比较期会计数据进行了追溯调整：

1、公司执行《企业会计准则第2号——长期股权投资》的相关情况：

被投资单位	2013年12月31日	
	长期股权投资 (+/-)	可供出售金融资产(+/-)
广西象州农村合作银行	-4,500,000.00	4,500,000.00
合计	-4,500,000.00	4,500,000.00

注：公司执行修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》，仅对可供出售金融资产和长期股权投资两个财务报表项目金额产生影响。

2、公司执行《企业会计准则第30号——财务报表列报》的相关情况：

被投资单位	2013年12月31日	
	其他非流动负债 (+/-)	递延收益(+/-)
企业入园专项扶持基金补助	-257,717.33	257,717.33
拆迁补偿款	-25,959,422.11	25,959,422.11
合计	-26,217,139.44	26,217,139.44

注：公司执行修订后的《企业会计准则第30号——财务报表列报》，仅对递延收益和其他非流动负债两个财务报表项目金额产生影响。

3、公司实施上述除《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》以外的具体企业会计准则未对公司本报告期内以及此前各期的利润总额、净资产、总资产等财务报表比较数据产生影响。

(二) 重要会计估计变更

公司本报告期内重要会计估计没有发生变更。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

（1）营业收入确认政策

（一）销售商品收入的确认原则

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

其中：

外销业务：（1）货物已经报关出口；（2）收入的金额能够可靠地计量；（3）货运单据、外销发票已经交付客户；（4）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时确认销售实现。

内销业务：

①传统业务

（1）货物已经发出；（2）收入的金额能够可靠地计量；（3）开具内销销售发票；（4）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时确认销售实现。

上述内外销收入确认政策包含经销商收入确认政策。

②电商业务

（1）货物已经发出；（2）收入的金额能够可靠地计量；（3）取得最终消费者的签收确认单并根据历史经验估计退货率，调整当期收入；（4）取得电子商务平台公司的对账确认单且退货期满收到电子商务平台公司账户的款项；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时确认销售实现。

公司对通过在天猫商城、京东商城和淘宝网设立的自营互联网电商平台或官方旗舰店，面向最终用户的线上销售，基于以下几点，在发出产品之后即认为满足上述条件并确认销售收入：

①商品的配送全部由顺丰快递或京东物流等第三方物流完成，商品从出库到送达用户所需要的时间较短；

②根据历史记录，商品在运输过程中发生毁损、灭失的可能性极低，且根据公司与快递公司签订的协议，公司对可能发生的商品的毁损、灭失有权向快递公司要求索赔；

③通过淘宝和天猫商城进行的销售，若用户未在淘宝或天猫商城中确认收货，淘宝和天猫商城会在公司发出产品十天后自动确认收货，并将货款汇至公司的支付宝账户。即使用户申请延长收货期限，淘宝和天猫商城仍会在公司发出产品十五天后自动确认收货，并将货款汇至公司的支付宝账户；

④京东商城在将商品妥投后即确认销售的完成，无需用户在网上确认收货。

⑤根据历史记录，公司销售的商品的退货率较低。

（二）提供劳务收入的确认原则

1. 提供劳务交易的结果能够可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司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。

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，提供劳务交易的结果能够可靠地估计。

2. 提供劳务交易的结果不能可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果不能可靠估计的，分别以下三种情况确认提供劳务收入：

(1) 如果已经发生的劳务成本预计全部能够得到补偿，则按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

(2) 如果已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿，则按能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

(3) 如果已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿，则将已经发生的劳务成本计入当期损益（主营业务成本），不确认提供劳务收入。

(三) 让渡资产使用权收入的确认原则

公司在与交易相关的经济利益很可能流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现，分别按照下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额：按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额：按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 出租资产收入金额：

A、具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；

B、履行了合同规定的义务，且价款已经取得或确信可以取得；

C、出租资产的成本能够可靠地计量。

(2) 营业收入按类别分类

类别	2015年1-8月		2014年度			2013年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	增长率(%)	金额(万元)	占比(%)
主营业务收入	14,165.37	95.57	23,641.64	92.05	-26.42	32,129.62	94.17

其他业务收入	657.38	4.43	2,041.70	7.95	2.58	1,990.28	5.83
合计	14,822.75	100.00	25,683.33	100.00	-24.73	34,119.90	100.00

公司的主营业务为丝、绸、服装服饰的研发设计、生产和销售。

报告期内，公司营业收入 90% 以上来自主营业务收入。公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

其他业务收入主要为蚕茧副产品、让渡资产使用权等其他业务，其他业务收入按类别分类如下：

类别	2015 年 1-8 月		2014 年度			2013 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额(万元)	占比 (%)	增长率 (%)	金额(万元)	占比 (%)
蚕茧副产品	352.46	53.62	1,245.50	61.00	-2.34	1,275.39	64.08
加工费	44.95	6.84	79.19	3.88	47.64	53.64	2.69
材料销售	24.38	3.71	5.83	0.29	-6.30	6.22	0.31
茧壳副产品销售	52.70	8.02	171.03	8.38	35.76	125.98	6.33
水电费销售	137.45	20.91	202.92	9.94	1.94	199.06	10.00
让渡资产使用权	45.44	6.91	336.72	16.49	2.04	330.00	16.58
其他			0.52	0.03			
合计	657.38	100.00	2,041.70	100.00	2.58	1,990.28	100.00

(3) 主营业务收入按产品分类

类别	2015 年 1-8 月		2014 年度			2013 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	增长率 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
白厂丝	3,160.13	22.31	7,851.56	33.21	-43.61	13,923.76	43.34
茧种	226.42	1.60	609.42	2.58	7.53	566.77	1.76

服装	9,112.28	64.33	12,886.07	54.51	-9.08	14,173.16	44.11
面料	1,568.69	11.07	2,145.54	9.08	-33.65	3,233.66	10.06
其他产品	97.86	0.69	149.04	0.63	-35.83	232.26	0.72
合计	14,165.37	100.00	23,641.64	100.00	-26.42	32,129.62	100.00

公司主营产品主要系服装、白厂丝、面料三类产品，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，三类产品销售占主营业务的比例分别为 97.51%、96.80%和 97.71 %。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，服装产品销售额分别为 14,173.16 万元、12,886.07 万元、9,112.28 万元，占比分别为 44.11%、54.51%、64.33%。服装订货周期一般当季预定下季度服饰，公司主营服饰以春秋季节为主，有季节性特点，第一季度和第四季度是公司服装产品销售的旺季，故 2015 年 1-8 月，营业收入规模不大。

公司服装产品主要分桑罗品牌服饰和传统服饰，公司整体服饰收入规模较为稳定。2014 年度销售规模有小幅下滑，主要系传统服饰的竞争激烈和外销收入的小幅下滑。

同时公司随着业务的发展，公司丝绸产品的生产和研发逐渐突出，形成了一定的竞争优势，特别是加大“桑罗”品牌的推广力度，且于 2013 年开始加大线上品牌服饰营销力度，线上销售规模逐年扩大，销售规模增长较快。

(1) 各电商平台的合作模式与收益分成方式，收款与支付结算方式

①淘宝平台：

a、合作模式：公司在淘宝平台具有独立的“桑罗”品牌服饰店铺，自行负责店铺运营、收发货管理和售后服务。淘宝为公司提供互联网信息服务及相关的软件、技术支持。

b、收益分成方式：报告期内，针对公司在淘宝销售的所有商品，淘宝平台收取 1,000.00 元的押金，无其他技术服务费用。

c、收款与支付结算方式：公司为淘宝平台开立的支付宝账号采取收支分离的双线方式运作。公司在淘宝平台进行的销售货款由支付宝统一先行收取，并在支付宝余额每达到 20.00 万元时提取 20.00 万元至公司银行账户。当公司需要向淘宝支付推广费用时，将推广费用金额由银行账户内转入支付宝账户，专款专用。

②天猫商城：

a、合作模式：公司在天猫商城具有独立店铺，店铺押金为 5.00 万元。公司自行负责店铺运营、收发货管理和售后服务，天猫商城为公司提供与互联网信息服务相关的软件技术服务。

b、收益分成方式：天猫商城向公司收取软件技术服务费。该费用由年费和实时划扣佣金两部分组成，年费的具体金额基于商户所经营的商品类目确定，金额为 6.00 万元。报告期内，公司在各年度的销售金额均满足了天猫商城全额返还年费的标准。实时划扣佣金以实际成交金额为基数，根据天猫商城各类目技术服务费收费标准约定的费率进行实时划扣，报告期内各期间公司在天猫商城销售产品的扣点属于内衣、服装类目，比率适用 5.00%。当交易订单被消费者确认收货后，天猫商城通过技术系统自动向支付宝发出划扣指令，并按协议约定的费率进行实时划扣，交易额以支付宝系统记录的交易额为准。如发生退货且公司无过错，则天猫将在证实退货属实后向公司退还因此退货交易收取的实时划扣佣金，但仅限于消费者和公司通过天猫线上退款系统完成的退款。公司对消费者进行线下退款的，无论公司提供何种证据证明与退货相关的退款确实发生，天猫均不向公司退还就退款部分已收取的实时划扣佣金。

c、收款与支付结算方式：公司为天猫商城开立的支付宝账号采取收支分离的双线方式运作。公司在天猫商城进行的销售，货款由支付宝统一先行收取，并在支付宝余额每达到 20.00 万元时提取 20.00 万元至公司银行账户。当公司需要向天猫商城支付推广费用时，将推广费用金额由银行账户内转入支付宝账户，专款专用。

③京东商城：

公司与京东商城的合作采用京东官方旗舰店的模式进行合作，未采用销售合作伙伴的模式。

京东官方旗舰店：

a、合作模式：公司在京东商城设立官方旗舰店，公司自行负责店铺运营、收发货管理和售后服务，京东商城为商户提供与互联网信息服务相关的软件技术服务。

b、收益分成方式：京东商城向公司收取软件技术服务费，该费用由年费和佣金两部分组成。年费的具体金额基于商户所经营的商品类目确定，报告期内，公司在京东的店铺桑罗官方旗舰店的保证金为 6.00 万元，平台使用费 1.20 万元/年。佣金以实际成交金额为基数，根据京东商城各类目技术服务费收费标准约定的费率 7.80% 进行划扣。当交易订单被消费者确认收货后，京东商城自动按其系统记录的实际成交金额和协议约定的费率计算佣金金额。如发生退货且公司无过错，则京东在证实退货属实后从计提的佣金中扣减已退货部分的佣金，但仅限于消费者和公司通过线上退款系统完成的退款。公司对消费者进行线下退款的，无论公司提供何种证据证明与退货相关的退款确实发生，京东商城均不会扣减已经计提的佣金。

c、收款与支付结算方式：2015 年 4 月份之前公司在京东商城销售商品的货款统一由京东先行收取，并按月与公司进行结算。每个自然月月初，京东商城将上一自然月的扣减佣金后的销售款汇至公司的银行账户中。2015 年 4 月份以后至目前公司在京东商城销售商品的货款统一由京东钱包先行收取，并在京东钱包余额每达到 10.00 万元时提取 10.00 万元至公司银行账户。

(2) 公司支付宝和京东钱包情况

1、公司支付宝账户的相关情况

(1) 公司支付宝账户的具体信息列示如下：

类别	所属公司	支付宝账户名称
天猫旗舰店	江苏华佳丝绸股份有限公司	sangluo@sangluo.com.cn

Isangluo 店	江苏华佳丝绸股份有限公司	ihujia@sangluo.com.cn
京东店	江苏华佳丝绸股份有限公司	michelle@huajiasilk.com

(2) 支付宝账号相关的收付流程描述，公司内部资金管理规定制定描述；

公司销售货款统一由支付宝或京东钱包先行收取，在淘宝和天猫商城支付宝余额每达到20.00万元时提取20.00万元至公司银行账户。京东商城2015年4月份之前公司在京东商城销售商品的货款统一由京东先行收取，并按月与公司进行结算。每个自然月月初，京东商城将上一自然月的扣减佣金后的销售款汇至公司的银行账户中。2015年4月份以后至目前公司在京东商城销售商品的货款统一由京东钱包先行收取，并在京东钱包余额每达到10.00万元时提取10.00万元至公司银行账户。

当公司需要通过支付宝账户支付推广费用时，将推广费用金额由银行账户内转入支付宝账户，专款专用。支付时须由具体业务经办人提出用款申请、经财务经理审核、董事长审批通过后方可进行款项的支付。

(3) 报告期内，报告期内公司通过支付宝收款占比情况：

①旗舰店：2013年度销售472.69万，占同期营业收入的比例为1.39%；2014年度销售896.00万，占同期营业收入的比例为3.49%；2015年1-8月销售448.00万，占同期营业收入的比例为3.02%。

②Isangluo店：2013、2014年度无销售；2015年1-8月销售2.89万，占同期营业收入的比例为0.02%。

③京东店：2013年度销售11.00万，占同期营业收入的比例为0.03%；2014年度销售556.39万，占同期营业收入的比例为2.17%；2015年1-8月销售276.05万，占同期营业收入的比例为1.86%。

(4) 报告期支付宝与公司账户对应关系，是否具备唯一性；转入银行对公账户的周期和频率等情况。

公司支付宝账户的信息明细列示如下：

类别	所属公司	支付宝账户名称
天猫旗舰店	江苏华佳丝绸股份有限公司	sangluo@sangluo.com.cn
Isangluo 店	江苏华佳丝绸股份有限公司	ihujia@sangluo.com.cn
京东店	江苏华佳丝绸股份有限公司	michelle@huajiasilk.com

以上支付宝和京东钱包对应公司的银行存款账户为：中国银行吴江区盛泽广场支行，账号：519658196262，具有唯一性。

以旗舰店为例：2013 年度提现 10 次，周期为 36.5 天/次和频率为 0.83 次 / 月；2014 年度提现 32 次，周期为 11.4 天/次和频率为 2.67 次 / 月；2015 年 1-8 月提现 23 次，周期为 15.87 天/次和频率为 1.92 次 / 月

(3) 线上销售规模统计如下：

类别	2015 年 1-8 月	2014 年度		2013 年度
	金额 (万元)	金额 (万元)	增长率 (%)	金额 (万元)
线上	726.94	1,452.39	200.27	483.69
合计	726.94	1,452.39	200.27	483.69

2014 年度，公司白厂丝销售规模较 2013 年度下降 43.61%，主要系 2014 年度白厂丝市场价格偏低，且市场竞争激烈，同时公司不断增加附加值高、产品利润率高的丝绸服装市场份额，不断降低附加值较低的白厂丝销售份额，销售量和销售价格均有不同程度的下降，引起营业收入规模的下降。

2014 年度，面料产品营业收入规模较上期下降 33.65%，下降幅度较大，主要系面料产品属于传统产品，市场竞争激烈且充分，销售量和销售价格均有不同程度的下降，引起营业收入规模的下降。

(4) 营业收入按销售区域分类

类别	2015 年 1-8 月		2014 年度			2013 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	增长率 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
内销	8,859.89	59.77	14,375.23	55.97	-34.52	21,952.46	64.34
外销	5,962.86	40.23	11,308.10	44.03	-7.06	12,167.44	35.66
合计	14,822.7	100.00	25,683.33	100.00	-24.73	34,119.89	100.00

报告期内，公司内销和外销规模比例变动不大，外销以服装为主，销售规模较为稳定。

2014 年度内销营业收入规模较上期下降 34.52%，主要系内销中白厂丝和面料销售规模占比较大，因白厂丝和面料销售规模的下降引起内销营业收入规模的下降。

2、利润来源及其变动情况

报告期内，主营业务收入分业务毛利情况如下：

类别	2015 年 1-8 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
白厂丝	101.81	3.29	182.97	3.69	713.93	11.92
茧种	16.94	0.55	47.48	0.96	1.88	0.03
服装	2,820.50	91.18	4,386.72	88.51	4,678.94	78.14
面料	150.87	4.88	323.59	6.53	508.79	8.50
其他产品	3.08	0.10	15.37	0.31	84.40	1.41
合计	3,093.20	100.00	4,956.14	100.00	5,987.95	100.00

报告期内，服装类产品销售业务是公司主要的利润来源，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，实现的毛利占主营业务毛利总额的比例分别为 78.14%、88.51%、91.18%。

3、主营业务成本构成分析

（一）成本核算方法

(1) 存货核算流程与主要环节如下:

①购入原材料: 购买原材料后, 质检部门组织验收, 验收合格后出具验收单, 仓库部门依据验收单办理入库, 编制入库单, 财务部门依据入库单、验收单、发票确认存货。

②生产领用原材料: 车间生产人员根据生产计划确定生产需要领用原材料, 编制领料单, 仓库部门根据领料单发出原料, 编制出库单, 财务部门依据出库单、领料单归集成本。原材料领用单价按全月一次加权平均法计算, 结转生产成本。月末通过盘点确认在产品数量, 按领用原材料价值计算确定各品种在产品成本。

③在产品加工完毕: 产品完工后, 组织验收, 仓库部门根据验收单办理入库, 编制入库单, 财务部门根据验收单、入库单进行账务处理。由于产成品消耗的人工成本和制造费用与当月投产的产品的规格、产量直接相关, 产成品的生产量越多、规格越大, 其消费的人工成本、制造费用也相应越高, 因此直接人工与制造费用依据产成品的产值标准计算出的相应比例进行分配; 由于原材料费用在产品成本中所占比重较大, 产品的直接材料费在完工产品与在产品之间的分配采用在产品按所耗直接材料费计价法, 即月末在产品只计算其耗用的直接材料费, 不计算直接人工费用、制造费用等间接费用, 即产品本期发生的工、费全部由本期完工入库产品成本承担。

(2) 存货的归集方法: 公司根据《企业会计准则第 1 号—存货》的相关规定, 设置“存货-生产成本”科目用于归集核算不同种类产品实际发生的生产成本。生产成本按实际成本核算, 包括直接材料费、直接人工费、制造费用、其他费用。

(3) 成本的结转方法:。由于多批次生产是不间断的连续生产, 无法按照订单或者产品的生产周期来归集生产费用、计算产品成本, 因此公司采用按月计算产品成本, 月末一次加权平均法结转当期销售成本。

互联网销售模式成本费用归集和结转方法与公司存货核算流程与主要环节一致。

(二) 公司生产成本发生额波动分析

报告期内公司生产成本发生额构成明细表如下：

类别	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
直接材料	4,915.01	72.15	10,388.49	72.61	15,678.20	74.26
直接人工	1,039.10	15.26	2,205.43	15.41	2,728.93	12.93
制造费用	812.06	11.92	1,616.83	11.30	2,542.88	12.05
其他费用	45.84	0.67	97.40	0.68	161.47	0.76
合计	6,812.01	100.00	14,308.14	100.00	21,111.48	100.00

公司当前生产成本主要由料、工、费三项组成，生产成本项目中材料成本占比较大，一般占到当期生产成本的70.00%以上。2013年度料、工、费所占比重分别为74.26%、12.93%、12.81%；2014年度料、工、费所占比重分别为72.61%、15.41%、11.98%；2015年1-8月料、工、费所占比重分别为72.15%、15.26%、12.59%；报告期内料、工、费所占比重相对较为均衡。

4、毛利率波动及与同行业对比分析

(1) 主营业务毛利率情况如下：

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	占主营业务收入 收入的比重 (%)	毛利率 (%)	占主营业务收入 收入的比重 (%)	毛利率 (%)	占主营业务收入 收入的比重 (%)	毛利率 (%)
白厂丝	22.31	3.22	33.21	2.33	43.34	5.13
茧种	1.60	7.48	2.58	7.79	1.76	0.33

服装	64.33	30.95	54.51	34.04	44.11	33.01
面料	11.07	9.62	9.08	15.08	10.06	15.73
其他产品	0.69	3.15	0.63	10.32	0.72	36.34
合计	100.00	21.84	100.00	20.96	100.00	18.64

报告期内，主要产品毛利率分析

1、白厂丝毛利率变动分析

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
销售收入（元）	31,601,310.17	78,515,603.20	139,237,640.03
销售成本（元）	30,583,172.92	76,685,854.08	132,098,310.09
销售数量（公斤）	98,213.92	264,915.32	421,485.21
毛利率（%）	3.22	2.33	5.13
平均价格（元）	321.76	296.38	330.35
平均成本（元）	311.39	289.47	313.41

2013年度，2014年度和2015年1-8月，白厂丝毛利率分别为5.13%、2.33%和3.22%，毛利率水平小幅波动，主要系市场供需的波动，引起销售价格的波动，同时白厂丝主要原料系蚕茧，蚕茧的采购价格直接受白厂丝销售价格的影响，故单位成本基本与销售单价同比例变动。

2、服装毛利率变动分析

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
销售收入（元）	91,122,806.43	128,860,708.24	141,731,594.05

销售成本（元）	62,917,822.06	84,993,475.47	94,942,224.24
销售数量（件）	738,434.41	1,025,063.31	1,135,305.94
毛利率（%）	30.95	34.04	33.01
平均价格（元）	123.40	125.71	124.84
平均成本（元）	85.20	82.92	83.63

2013 年度，2014 年度和 2015 年 1-8 月，服装产品毛利率分别为 33.01%、34.04%和 30.95%，毛利率水平较为稳定。2015 年 1-8 月较 2014 年度有小幅下滑，主要系公司不断扩大国内丝绸服装业务的市场份额，丝绸服装内销业务占丝绸服装销售业务的比重由 2014 年度的 27.10%提高到 2015 年 1-8 月的 46.56%，且内销业务中网店销售业务的产品销售单价较丝绸服装出口业务的单位产品售价偏低，引起毛利率有小幅下滑。

3、面料

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
销售收入（元）	15,686,866.42	21,455,436.44	32,336,588.42
销售成本（元）	14,178,155.93	18,219,537.50	27,248,702.71
销售数量（米）	328,727.29	414,677.94	577,748.59
毛利率（%）	9.62	15.08	15.73
平均价格（元）	47.72	51.74	55.97
平均成本（元）	43.13	43.94	47.16

2013 年度，2014 年度和 2015 年 1-8 月，面料产品毛利率分别为 15.73%、15.08%和 9.62%，2015 年 1-8 月毛利率水平较上期有较大幅度的下降，主要系平均销售单价的影响，因各年度销售面料品种、规格的不同，带来销售单价和单

位成本的不同，引起毛利率的波动。

4、2013 年度，茧种销售毛利率为 0.33%，较 2014 年度和 2015 年 1-8 月波动较大，主要系茧种销售单价的影响，同时因茧种销售规模不大，毛利额较小的波动会带来毛利率较大的波动。

(2) 报告期内，外销业务毛利率情况如下：

年度	项目	白厂丝	服装	面料	其他产品
2015 年 1-8 月	毛利率	5.40%	40.45%	21.71%	6.58%
2014 年度	毛利率	7.81%	40.10%	30.83%	10.34%
2013 年度	毛利率	13.96%	35.31%	29.68%	12.17%

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，外销白厂丝毛利率水平分别为 13.96%、7.81%、5.40%，2014 年度较 2013 年度毛利率水平波动较大，主要系市场供需的波动，引起销售价格的波动。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，外销服装毛利率水平分别为 35.31%、40.10%和 40.45%，报告期内，毛利率水平整体波动不大，且保持较高的毛利率水平，充分体现了公司服装产品的国际市场竞争力。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，外销面料毛利率水平分别为 29.68%、30.83%和 21.71%，2015 年 1-8 月毛利率水平较上期有较大幅度的下降，主要系平均销售单价的影响，因各年度销售面料品种、规格的不同，带来销售单价和单位成本的不同，引起毛利率的波动。

报告期内，其他产品毛利率水平的波动主要系本身业务收入规模不大，产品类别不同带来产品价格的小幅波动引起毛利率水平较大的波动。报告期内，其他产品销售情况如下：

年度	项目	其他产品	占外销的比例
2015 年 1-8 月 发生额	主营业务收入	567,879.48	0.95%
	主营业务成本	530,518.57	1.44%
	毛利率	6.58%	

2014 年度 发生额	主营业务收入	1,161,244.02	1.03%
	主营业务成本	1,041,154.05	1.43%
	毛利率	10.34%	
2013 年度 发生额	主营业务收入	1,265,685.39	1.04%
	主营业务成本	1,111,690.01	1.37%
	毛利率	12.17%	

(3) 与同行业可比公司毛利率对比如下:

公司名称	主营业务	应用行业	2015年1-6月 /1-8月	2014年度	2013年度
嘉欣丝绸	丝、绸、服装以及相关产品的生产和销售	纺织服装业	19.23	20.63	19.48
维格娜丝	高档女装的设计、生产和销售	纺织服装业	71.60	71.05	68.80
美尔雅	服装、服饰和纺织品研发、设计、制造和销售	纺织服装业	40.88	46.26	39.99
公司	丝、绸、服装服饰的研发设计、生产和销售	纺织服装业	21.71	21.65	19.20

注：可比同行业上市公司 2015 年数据均系半年度数据，公司数据系 2015 年 1-8 月数据。

从上表可以看出，公司毛利率水平与同行业嘉欣丝绸毛利率水平接近，因嘉

欣丝绸从产品结构上与公司相似度最高，体现的毛利率水平相当。公司较其余两家同行业上市公司维格娜丝和美尔雅相比，毛利率水平偏低，主要系维格娜丝和美尔雅主营服装类产品销售，同时服装类产品的品牌效应明显，毛利率水平较高，且即使维格娜丝和美尔雅毛利率差异同样较大，不具有可比性。

5、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2015年1-8月	2014年度		2013年度
	金额(万元)	金额(万元)	增长率(%)	金额(万元)
营业收入	14,822.75	25,683.33	-24.73	34,119.89
营业成本	11,605.28	20,122.52	-27.01	27,568.34
营业毛利	3,217.48	5,560.81	-15.12	6,551.55
营业利润	-263.99	731.85	-57.13	1,707.21
利润总额	-106.95	1,476.85	-38.80	2,413.17
净利润	-38.70	1,365.92	-35.43	2,115.42

2014年度营业收入有较大幅度的下降，主要系2014年度业务结构有较大幅度的调整，具体分析见上述“五、(一)1.营业收入的主要构成、变动趋势及原因”。营业成本、营业毛利、营业利润、利润总额和净利润相应的有所降低。

2015年1-8月营业收入规模不大，净利润水平偏低，主要系公司服装产品销售有季节性因素的影响，一般第一季度和第四季度是销售的旺季，且服装产品利润贡献率最高，故本期营业收入规模不大，净利润水平偏低。

6、报告期内产品各期出口退税金额，以及出口退税对公司业绩构成的影响

“根据《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》(财税[2012]39号)，本公司及子公司享受出口退税税收优惠，退税率为17%和15%报告期内，产品各期出口退税金额及对公司业务的影响如下：

项目	2015年1-8月 (母公司)	2014年	2013年
出口退税发生额(元)	2,499,141.28	9,171,643.10	13,336,708.53

当期毛利额（元）	28,117,452.14	55,608,089.84	65,515,509.92
出口退税发生额占当期毛利额的比例	8.89%	16.49%	20.36%
当期净利润（元）	15,121,497.76	13,659,225.75	21,154,179.25
出口退税发生额占当期净利润的比例	16.53%	67.15%	63.05%

报告期内，公司出口退税金额占当期毛利额的比例相对不高，占当期净利润的比例相对较高，国家出口退税政策的变化及退税税率的调整将对公司的经营业绩有一定的影响，但最近一期，相关占比均呈现下降趋势，公司出口退税金额对经营业绩的影响有下降的趋势

（二）期间费用分析

报告期内，期间费用及其占同期营业收入的比例如下：

项目	2015年1-8月	2014年度		2013年度
	金额（万元）	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
销售费用	728.49	978.68	29.32	756.78
管理费用	1,410.11	2,315.96	-11.37	2,613.03
财务费用	782.53	1,539.15	18.75	1,296.14
三项费用合计	2,921.14	4,833.79	3.60	4,665.96
销售费用占营业收入比重（%）	4.91	3.81		2.22
管理费用占营业收入比重（%）	9.51	9.02		7.66
财务费用占营业收入比重（%）	5.28	5.99		3.80
三费占营业收入比重合计（%）	19.70	18.82		13.68

2013年度、2014年度和2015年1-8月，期间费用分别为4,665.96万元、4,833.79万元和2,921.14万元，占同期营业收入的比例分别为13.68%、18.82%

和 19.70%。2014 年度三项费用占营业收入比重较上期有所上升，主要系 2014 年度业务结构有较大幅度的调整，具体分析见上述“五、（一）1.营业收入的主要构成、变动趋势及原因”。

报告期内，销售费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
工资	988,761.00	1,132,208.00	58.45	714,558.00
商检	37,596.16	35,791.15	-76.23	150,570.32
差旅费	87,931.90	223,550.00	125.50	99,136.50
运输费	57,586.32	72,562.45	-27.26	99,754.06
业务宣传及广告费	1,196,767.78	619,788.42	-41.81	1,065,165.81
办公费	577,677.82	542,167.39	105.20	264,208.13
职工福利费	40,690.66	59,396.05	196.20	20,053.00
社会保险统筹	134,768.99	143,546.00	-0.51	144,281.04
网络销售服务费	1,303,882.43	2,776,786.86	177.41	1,000,964.24
租金	107,457.77	422,346.02	-32.25	623,428.69
汽车费用	37,650.00	295,969.70	-13.33	341,508.31
快件费	894,912.21	1,142,123.53	140.25	475,383.92
报关杂费、代理费	299,749.76	354,580.07	5.04	337,575.49

出口保险费	416,048.01	479,862.72	25.86	381,275.34
佣金	341,030.25	212,760.08	6.54	199,708.75
样品费用	175,395.07	488,801.93	-47.84	937,185.05
业务招待费	35,651.23	52,546.28	221.45	16,346.50
软件服务费	249,501.51	64,102.56		
机物料		82,830.10	90.11	43,568.89
折旧费	126,577.86	184,831.20	3.21	179,081.25
关税	81,638.60	76,285.42	2017.05	3,603.38
会务费	14,432.00	4,500.00	147.80	1,816.00
设计费		39,398.71	116.48	18,200.00
咨询费			-100.00	215,082.00
其他	79,203.65	280,076.11	19.02	235,325.56
合计	7,284,910.98	9,786,810.75	29.32	7,567,780.23

公司的销售费用主要由网络销售服务费、业务宣传及广告费、工资及奖金、办公费和快件费等构成。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月上述五项费用合计占销售费用的比重分别为 46.52%、63.48% 和 68.11%。

2014 年度销售费用较上期增长 29.32%，主要系公司不断扩大丝绸产品的市场份额，逐步实施品牌战略，特别是积极拓展网店销售业务，带来网络销售服务费和快件费较大幅度的增加。

2015 年 1-8 月，公司主营业务收入增长速度放缓，为开拓市场，公司加大了营销投入，业务宣传及广告费相应增加。

报告期内，管理费用明细如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
工资及奖金	2,665,638.40	3,474,822.17	6.19	3,272,140.00
职工福利费	794,544.26	1,259,489.63	-1.43	1,277,797.28
办公费	126,958.92	149,399.75	-20.62	188,210.87
差旅费	284,126.45	779,650.93	34.66	578,961.55
汽车费用	47,735.29	194,403.70	-33.50	292,330.66
业务招待费	295,485.65	554,416.14	-24.59	735,225.60
顾问咨询费	476,066.04	387,800.46	-16.92	466,759.55
房产税	213,418.97	360,210.32	16.69	308,681.82
印花税	90,590.20	50,622.30	-56.87	117,367.60
土地使用税	271,285.18	496,393.93	1.32	489,916.00
社会劳动统筹保险费用	451,754.30	834,862.90	92.63	433,398.18
研发费用	5,391,364.12	9,749,607.89	-15.69	11,564,540.29
折旧费用	1,012,048.48	1,074,896.85	-37.79	1,727,914.06
无形资产摊销费用	389,908.42	416,363.11	10.12	378,089.60
长期待摊费用摊销	21,594.00	43,188.00		43,188.00

修理费	93,409.26	531,528.26	-44.69	961,021.46
财产、车辆保险费	272,591.75	352,351.55	-60.25	886,384.28
会务费	57,001.80	55,393.00	6.68	51,923.00
工会经费	132,078.02	202,464.45	-7.61	219,147.84
地方规费	62,330.23	87,963.13	-23.69	115,272.24
职工教育经费	136,953.89	151,976.34	-8.94	166,897.86
租赁费	8,792.88	30,864.08	-73.91	118,303.33
运输费	51,888.94	91,916.78	2.96	89,276.92
机物料消耗	30,337.29	170,178.76	-45.23	310,693.53
水电费	402,037.31	617,198.08	-1.59	627,138.50
检测费	22,006.20	28,579.61	-12.35	32,606.66
广告费	130,843.53	340,736.53	173.25	124,700.00
其它	168,315.03	672,359.57	21.70	552,457.40
合计	14,101,104.81	23,159,638.22	-11.37	26,130,344.08

公司的管理费用主要由研发费用、工资及奖金、折旧费、职工福利费和修理费等构成。2013年度、2014年度和2015年1-8月上述五项费用合计占管理费用的比重分别为71.96%、69.48%和70.61%。

2014年度管理费用较上期下降11.37%，主要系公司产品研发和设计开发逐渐成熟，研发投入较上期有所下降。

报告期内，财务费用明细如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
利息支出	7,765,858.70	10,288,430.07	-7.82	11,161,195.71
减：利息收入	387,308.15	344,503.59	36.61	252,187.06
加：票据贴现支出		3,420,156.34	635.20	465,200.00
加：汇兑损失(减收益)	-1,022,554.47	-90,260.05	-91.37	-1,045,669.21
加：银行手续费支出	46,384.79	88,636.45	-52.06	184,891.48
加：融资费用	1,422,956.76	2,029,000.00	-17.12	2,448,000.00
合计	7,825,337.63	15,391,459.22	18.75	12,961,430.92

(1) 公司的财务费用主要是借款形成的利息支出、票据贴现支出、融资费用以及汇兑损益。

由于公司所处丝绸服装行业，存货余额较大，占用资金较大，为解决流动资金问题，公司在向客户收取预收款项的同时，也通过短期借款形式从银行筹措资金，补充生产经营过程中的资金需求，因此公司一般保持着合理的短期负债，报告期内，公司财务费用基本保持稳定，2014年度财务费用较上期增长较大，主要系票据融资费用的增加。

(2) 报告期内，公司汇兑损益情况及对公司业绩的影响如下：

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
	金额(母公司)	金额	金额
汇兑损失(减收益)	-1,022,554.47	-90,260.05	-1,045,669.21
当期净利润	15,121,497.76	13,659,225.75	21,154,179.25
汇兑损益占当期净利润的比重	-6.76%	-0.66%	-4.94%

从上表可以看出，报告期内公司汇兑损益对公司经营业绩的影响较小

(三) 报告期内投资收益情况

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
权益法核算的长期股权投资收益	-305,641.04	-138,325.34		
处置长期股权投资产生的投资收益	4,662,093.84			
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	354,152.92	464,890.11	53.53	302,801.14
理财产品投资收益	4,186.29	9,762.98	-35.17	15,060.25
合计	4,714,792.01	336,327.75	5.81	317,861.39

报告期内，权益法核算的长期股权投资收益系投资苏州恒泰典当有限公司按权益法确认的投资收益，因2014年对外投资，故2013年无余额。

处置长期股权投资产生的投资收益系2015年6、7月处置子公司全部股权形成的合并报表层面的处置投资收益。

可供出售金融资产持有期间取得的投资收益系原子公司广西华佳丝绸有限公司投资参股广西象州农村合作银行取得的股利分红。

(四) 报告期非经常性损益情况**1、非经常性损益明细**

(1) 报告期内，非经常性损益明细如下：

(注：最近一期数据引用母公司数据原因见“第一节、六最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表”的注释)

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	(母公司)		
非流动资产处置损益	-516,091.79	-8,046.47	-5,887,951.60
计入当期损益的政府补助(与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,416,401.68	7,996,907.28	13,350,140.32
债务重组损益	183.68	74.5	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-252,320.87	-538,919.81	-402,654.64
其他符合非经常性损益定义的损益项目	14,448,173.11	336,327.75	317,861.39
以上项目合计	15,096,345.81	7,786,343.25	7,377,395.47
减: 所得税影响额	-40,880.55	1,264,408.17	1,596,887.85
非经常性损益净额(影响净利润)	15,137,226.36	6,521,935.08	5,780,507.62
其中: 归属于母公司的非经常性净损益	15,137,226.36	6,521,935.08	5,780,507.62
归属于少数股东的非经常性净损益			

备注: 其他符合非经常性损益定义的损益项目主要系投资收益。

(2) 报告期内, 公司政府补助的具体内容和金额如下:

单位: 元

项目	2015年1-8月 (母公司)	2014年度	2013年度
专项专利资助	8,840.00	678,910.00	75,790.00
企业经营奖励补贴		576,709.42	
拆迁补偿款分期摊销转入	923,001.68	1,384,502.52	1,384,502.52
企业入园专项扶持基金摊销转入		5,224.00	3,482.67
技术中心能力建设改造资金摊销转入		66,666.67	
科技进步奖励		154,300.00	
茧丝绸发展基金		1,350,000.00	600,000.00
2013年度出口信用保险款扶持资金		94,500.00	

项目	2015年1-8月 (母公司)	2014年度	2013年度
中小企业国际市场开拓奖励		20,000.00	
财政贴息	484,560.00	1,600,384.00	2,401,520.00
国际市场开拓资金奖励			64,000.00
产业升级转型专项奖励			1,575,800.00
民贸企业生产补贴		200,000.00	400,000.00
优质高效蚕业示范		850,000.00	500,000.00
税费返还		855,710.67	947,945.13
空心弹力丝项目补助		50,000.00	
科学研究与技术开发补助			2,260,000.00
栽桑技术研究补助		110,000.00	630,000.00
农业产业化-定牌加工补助			2,500,000.00
2012年香港小交会资金补贴			7,100.00
合计	1,416,401.68	7,996,907.28	13,350,140.32

2、非经常损益对经营成果的影响

报告期内，非经常性损益占净利润的比重如下：

单位：元

项目	2015年1-8月 (母公司)	2014年度	2013年度
非经常性损益金额（元）	15,137,226.36	6,521,935.08	5,780,507.62
净利润（元）	15,121,497.76	13,659,225.75	21,154,179.25
扣除非经常性损益后的净利润	-15,728.60	7,137,290.67	15,373,671.63
非经常性损益占净利润比重（%）	100.10	47.75	27.33

由此可见，2013年度、2014年度和2015年1-8月，公司非经常性损益占比较大，且呈现上升的趋势，对公司经营成果的影响较大。

（五）主要税种及适用的主要税收政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税销售额计缴	17%、13%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%或25%
城市维护建设税	按已缴流转税额计缴	5%或7%
教育费附加	按已缴流转税额计缴	3%
地方教育费附加	按已缴流转税额计缴	2%

2、税收优惠及批文

公司及下属控股子公司各纳税主体享有的企业所得税税收优惠政策如下：

(1) 江苏华佳丝绸有限公司

2011年9月30日，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合授予江苏华佳丝绸有限公司高新技术企业证书，证书编号：GR201132000713。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，公司自获得高新技术企业认定后的三年内，将享受按15.00%的税率征收企业所得税的优惠政策。2014年9月2日，公司通过高新技术企业资格复审，并取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合授予江苏华佳丝绸有限公司高新技术企业证书，证书编号：GR201432001163，公司2014年度至2016年度继续享受按15.00%的税率征收企业所得税的优惠政策。

(2) 广西象州华佳蚕种场有限公司

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，从事农、林、牧、渔业项目的所得免征企业所得税。广西象州华佳蚕种场有限公司从事桑蚕普种和蓖麻蚕原种、普种以及桑树苗、种的生产销售；蚕用物资销售等业务，享受免征企业所得税的优惠政策。

(3) 广西华佳丝绸有限公司

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，从事农、林、

牧、渔业项目的所得免征企业所得税。广西华佳丝绸有限公司从事蚕茧收烘、白厂丝的生产销售等业务所得享受免征企业所得税的优惠政策。

六、财务状况分析

(一) 主要资产情况

1、货币资金

(1) 最近二年一期的货币资金情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	22,750.05	113,677.74	185,355.58
银行存款	24,374,945.08	15,875,006.14	10,013,737.56
其他货币资金	31,615,807.78	53,152,806.96	32,032,738.45
合计	56,013,502.91	69,141,490.84	42,231,831.59

[注]：其他货币资金期末余额包含网店支付宝存款 1,087,409.71 元，京东钱包存款 287,891.44 元，江苏吴江农村商业银行股份有限公司坛丘支行贷款保证金存款 30,240,506.63 元。

2、应收票据

(1) 最近二年一期的应收票据情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	618,000.00	100,000.00	600,000.00
合计	618,000.00	100,000.00	600,000.00

3、应收账款

(1) 最近二年一期的应收账款及坏账准备情况

种类	2015年8月31日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	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应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款：					
（1）账龄组合	32,697,953.72	98.68	2,029,852.79	6.21	30,668,100.93
（2）其他组合	438,000.00	1.32			438,000.00
组合小计	33,135,953.72	100.00	2,029,852.79	6.13	31,106,100.93
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	33,135,953.72	100.00	2,029,852.79	6.13	31,106,100.93

续上表

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款：					
（1）账龄组合	23,491,620.89	53.58	1,332,181.79	5.67	22,159,439.10
（2）其他组合	20,352,952.01	46.42			20,352,952.01
组合小计	43,844,572.90	100.00	1,332,181.79	3.04	42,512,391.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	43,844,572.90	100.00	1,332,181.79	3.04	42,512,391.11

续上表

种类	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款:					
(1) 账龄组合	22,412,455.85	82.51	1,175,190.55	5.24	21,237,265.30
(2) 其他组合	4,750,555.91	17.49			4,750,555.91
组合小计	27,163,011.76	100.00	1,175,190.55	4.33	25,987,821.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	27,163,011.76	100.00	1,175,190.55	4.33	25,987,821.21

①按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	坏账准备计提比例 (%)	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面净额
2015年8月31日					
1年以内	5.00	30,056,061.05	91.92	1,502,803.05	28,553,258.00
1-2年	10.00	13,487.90	0.04	1,348.79	12,139.11
2-3年以上	20.00	2,628,204.77	8.04	525,640.95	2,102,563.82
3-4年	30.00	200.00		60.00	140.00
合计		32,697,953.72	100.00	2,029,852.79	30,668,100.93
2014年12月31日					
1年以内	5.00	20,434,944.03	86.99	1,021,747.20	19,413,196.83
1-2年	10.00	3,009,007.86	12.81	300,900.79	2,708,107.07

2-3 年以上	20.00	47,669.00	0.20	9,533.80	38,135.20
合计		23,491,620.89	100.00	1,332,181.79	22,159,439.10
2013 年 12 月 31 日					
1 年以内	5.00	21,988,261.46	98.11	1,099,413.07	20,888,848.39
1-2 年	10.00	90,614.00	0.40	9,061.40	81,552.60
2-3 年以上	20.00	333,580.39	1.49	66,716.08	266,864.31
合计		22,412,455.85	100.00	1,175,190.55	21,237,265.30

报告期各期末，公司账龄组合应收账款基本均在 1 年以内，应收账款账龄结构整体较好。

报告期内，公司应收账款账龄在 2 年以上的主要客户情况如下：

客户名称	截止 2015 年 8 月 31 日应收账款余额	未收回原因	客户资信	可回收性
四川德源蚕业股份有限公司	2,581,330.79	客户阶段性资金紧张	良好	公司正在积极催收，预计可收回
合计	2,581,330.79			

上述欠款企业为公司销售客户，款项性质为货款。企业目前正常持续经营，且公司正在积极催收；公司对上述未收回款项计提了足额的坏账准备，预计对公司的持续经营和盈利能力不构成实质影响。

②其他组合的应收账款情况

账龄	坏账准备计提比例 (%)	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面净额
2015 年 8 月 31 日					
1 年以内	5.00	438,000.00	100.00		438,000.00
合计		438,000.00	100.00		438,000.00

2014年12月31日					
1年以内	5.00	15,602,396.10	76.66		15,602,396.10
1-2年	10.00	3,300,000.00	16.21		3,300,000.00
2-3年以上	20.00	1,450,555.91	7.13		1,450,555.91
合计		20,352,952.01	100.00		20,352,952.01
2013年12月31日					
1年以内	5.00	3,300,000.00	69.47		3,300,000.00
1-2年	10.00	1,450,555.91	30.53		1,450,555.91
合计		4,750,555.91	100.00		4,750,555.91

其他组合系公司关联方之间往来余额，根据公司制定的坏账计提政策，不计提坏账准备。

(2) 应收账款前五名情况

报告期各期末，应收账款前五名情况如下表：

单位名称	2015年8月31日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例 (%)
广西华佳丝绸有限公司	非关联方	9,099,322.07	1年以内	27.46
ROSGIN LTD PARKER LIFESTYLE LLC	非关联方	4,475,790.45	1年以内	13.51
湖州中鼎丝绸有限公司	非关联方	2,677,886.54	1年以内	8.08

司				
四川德源蚕业股份有限公司	非关联方	2,581,330.79	2至3年	7.79
湖州新宇丝织有限公司	非关联方	1,712,935.42	1年以内	5.17
合计		20,547,265.27		62.01
	2014年12月31日			
单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例(%)
江苏华佳控股集团有限公司	关联方	13,752,918.52	1年以内: 12,302,362.61元 2至3年: 1,450,555.91元	31.37
景宁畲族自治县龙凤民族服饰有限公司	非关联方	9,504,348.90	1年以内	21.68
苏州华思丝绸印染有限公司	关联方	6,600,033.49	1年以内: 3,300,033.49元 1至2年: 3,300,000.00元	15.05
四川德源蚕业股份有限公司	非关联方	2,581,330.79	1至2年	5.89
SCHUMACHER GMBH	非关联方	2,493,888.95	1年以内	5.69
合计		34,932,520.65		79.68
	2013年12月31日			
单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例

				(%)
旺苍县天马丝绸有限公司	非关联方	9,001,300.00	1年以内	33.14
四川德源蚕业股份有限公司	非关联方	4,425,817.00	1年以内	16.29
苏州华思丝绸印染有限公司	关联方	3,300,000.00	1年以内	12.15
SCHUMACHER GMBH	非关联方	1,695,909.07	1年以内	6.24
江苏华佳控股集团有限公司	关联方	1,450,555.91	1至2年	5.34
合计		19,873,581.98		73.16

(3) 截至2015年8月31日, 应收账款中持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东及关联方欠款见本节“八、关联方、关联关系及关联交易”之“(三) 关联方往来情况”。

4、预付账款

(1) 最近两年一期的预付账款情况

账龄	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	1,125,273.68	100.00	3,090,724.55	96.92	812,715.05	98.61
一至二年			98,195.29	3.08	11,475.00	1.39
合计	1,125,273.68	100.00	3,188,919.84	100.00	824,190.05	100.00

2014年较2013年预付款项增加约236万元, 其中最主要的是预付云南佳浩

茧丝绸集团有限公司的采购货款约 202 万元（2015 年 1 月到货）。

（2）预付账款前五名情况

报告期各期末，预付账款前五名情况如下表：

单位名称	2015 年 8 月 31 日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例(%)
江苏省电力公司苏州市吴江供电公司	非关联方	502,979.69	1 年以内	44.70
云南佳浩茧丝绸集团有限公司	非关联方	22,773.60	1 年以内	28.69
CHIKUMA INTERNATIONAL LTD	非关联方	122,876.29	1 年以内	10.92
绍兴市尔承纺织品有限公司	非关联方	99,370.89	1 年以内	8.83
嘉兴市裕奇永茂织造有限公司	非关联方	14,314.70	1 年以内	1.27
合 计		1,062,315.17		94.41
单位名称	2014 年 12 月 31 日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例(%)
云南佳浩茧丝绸集团有限公司	非关联方	2,013,885.20	1 年以内	63.15
江苏省电力公司苏州市吴江供电公司	非关联方	656,337.39	1 年以内	20.58
张功德	非关联方	260,000.00	1 年以内	8.15

绍兴祖凤纺织品有限公司	非关联方	84,257.10	1年以内	2.64
浙江新德进出口有限公司	非关联方	42,618.90	1年以内	1.34
合计		3,057,098.59		95.86
单位名称	2013年12月31日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例(%)
象州县土地储备中心	非关联方	260,000.00	1年以内	31.55
江苏省电力公司苏州市吴江供电公司	非关联方	169,144.02	1年以内	20.52
杨洪清(绍兴县希维思针纺有限公司)	非关联方	53,604.90	1年以内	6.50
南通润特纺织品有限公司	非关联方	49,304.75	1年以内	5.98
苏州中润商业发展有限公司	非关联方	36,017.23	1年以内	4.37
合计		568,070.90		68.92

(3) 截至2015年8月31日, 预付账款中无预付持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东及关联方款项。

5、其他应收款

(1) 最近二年一期的其他应收款及坏账准备情况

种类	2015年8月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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					

种类	2015年8月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款：					
（1）账龄组合	17,808,103.18	99.72	1,540,123.40	8.65	16,267,979.78
（2）其他组合	50,000.00	0.28			50,000.00
组合小计	17,858,103.18	100.00	1,540,123.40	8.62	16,317,979.78
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	17,858,103.18	100.00	1,540,123.40	8.62	16,317,979.78

续上表

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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：					
（1）账龄组合	5,315,469.70	12.78	670,380.18	12.61	4,645,089.52
（2）其他组合	36,268,125.00	87.22			36,268,125.00
组合小计	41,583,594.70	100.00	670,380.18	1.61	40,913,214.52
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	41,583,594.70	100.00	670,380.18	1.61	40,913,214.52

续上表

种类	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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:					
(1) 账龄组合	13,274,543.93	95.24	1,338,884.95	10.09	11,935,658.98
(2) 其他组合	663,955.00	4.76			663,955.00
组合小计	13,938,498.93	100.00	1,338,884.95	9.61	12,599,613.98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	13,938,498.93	100.00	1,338,884.95	9.61	12,599,613.98

报告期各期末，其他应收款主要为贷款保证金和往来款等，不存在不能回收的重大风险。

报告期各期末，其他应收款余额的较大变动主要系关联方款项的收回。

①按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	坏账准备计提比例 (%)	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面净额
2015年8月31日					
1年以内	5.00	14,105,738.52	79.21	705,286.93	13,400,451.59
1-2年	10.00	1,129,364.66	6.34	112,936.47	1,016,428.19
2-3年	20.00	502,000.00	2.82	100,400.00	401,600.00

3-4 年	30.00	2,070,000.00	11.62	621,000.00	1,449,000.00
4-5 年	50.00	1,000.00	0.01	500.00	500.00
合计		17,808,103.18	100.00	1,540,123.40	16,267,979.78
2014 年 12 月 31 日					
1 年以内	5.00	2,584,323.55	48.62	129,216.18	2,455,107.37
1-2 年	10.00	505,118.61	9.50	50,511.86	454,606.75
2-3 年	20.00	2,075,015.00	39.04	415,003.00	1,660,012.00
3-4 年	30.00	14,285.87	0.27	4,285.76	10,000.11
4-5 年	50.00	130,726.58	2.46	65,363.29	65,363.29
5 年以上	100.00	6,000.09	0.11	6,000.09	
合计		5,315,469.70	100.00	670,380.18	4,645,089.52
2013 年 12 月 31 日					
1 年以内	5.00	4,509,300.39	33.97	225,465.02	4,283,835.37
1-2 年	10.00	7,575,015.00	57.06	757,501.50	6,817,513.50
2-3 年	20.00	53,501.87	0.40	10,700.37	42,801.50
3-4 年	30.00	1,130,726.58	8.52	339,217.97	791,508.61
4-5 年	50.00				
5 年以上	100.00	6,000.09	0.05	6,000.09	
合计		13,274,543.93	100.00	1,338,884.95	11,935,658.98

②其他组合的应收账款情况

账龄	坏账准备计	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面净额
----	-------	------	--------	------	------

	提比例 (%)				
2015年8月31日					
1-2年	5.00	50,000.00	100.00		50,000.00
合计		50,000.00	100.00		50,000.00
2014年12月31日					
1年以内	5.00	35,604,170.00	98.17		35,604,170.00
5年以上	100.00	663,955.00	1.83		663,955.00
合计		36,268,125.00	100.00		36,268,125.00
2013年12月31日					
5年以上	100.00	663,955.00	100.00		663,955.00
合计		663,955.00	100.00		663,955.00

(2) 其他应收款前五名情况

报告期各期末，其他应收款前五名情况如下表：

单位名称	2015年8月31日				
	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占总额的比例(%)
苏州金蚕农业发展有限公司	非关联方	借款	13,716,142.24	1年以内	76.81
苏州市农业担保有限公司	非关联方	贷款保证金	2,000,000.00	3至4年	11.20
吴江市巾帼担保有限公司	非关联方	贷款保证金	500,000.00	1至2年	2.80

吴江市鑫梦投资担保有限公司	非关联方	贷款保证金	500,000.00	2至3年	2.80
吴江市鑫源担保有限公司	非关联方	贷款保证金	500,000.00	1至2年	2.80
合计			17,216,142.24	1年以内	96.41
单位名称	2014年12月31日				
	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占总额的比例(%)
吴江神华投资有限公司	非关联方	往来款	36,203,955.00	1年以内： 35,540,000.00元 5年以上： 663,955.00元	87.06
苏州市农业担保有限公司	非关联方	贷款保证金	2,000,000.00	2至3年	4.81
应收出口退税	非关联方	出口退税	1,071,413.97	1年以内	2.58
吴江市巾帼担保有限公司	非关联方	贷款保证金	500,000.00	1年以内	1.20
吴江市鑫梦投资担保有限公司	非关联方	贷款保证金	500,000.00	1至2年	1.20
合计			40,275,368.97		96.85
单位名称	2013年12月31日				
	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占总额的比例(%)
樊文华	非关联方	往来款	3,400,000.00	1年以内	24.39
吴江市中国东方丝绸市场农村小额贷	非关联方	贷款保证	2,000,000.00	1至2年	14.35

款股份有限公司		金			
苏州市农业担保有限公司	非关联方	贷款保证金	2,000,000.00	1至2年	14.35
吴江市吴越农村小额贷款股份有限公司	非关联方	贷款保证金	2,000,000.00	1至2年	14.35
苏州东方九久投资担保有限公司	非关联方	贷款保证金	1,000,000.00	1至2年	7.17
合计			10,400,000.00		74.61

(3)截至2015年8月31日,其他应收款-苏州金蚕农业发展有限公司约1370万元系借款,借款期至2015年12月31日,借款利率按银行同期贷款利率4.85%结算。

(4)截至2015年8月31日,其他应收款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东及关联方欠款见本节“八、关联方、关联关系及关联交易”之“(三)关联方往来情况”。

6、存货

(1)最近二年一期的存货情况

项目	2015年8月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	2,216,354.23		2,216,354.23	2.40
在产品	5,062,317.98		5,062,317.98	5.49
库存商品	64,164,010.89		64,164,010.89	69.47
委托加工物资	3,665,724.76		3,665,724.76	3.97
自制半成品	17,247,275.41		17,247,275.41	18.67

合计	92,355,683.27		92,355,683.27	100.00
项目	2014年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	9,015,249.54		9,015,249.54	5.55
在产品	4,735,282.76		4,735,282.76	2.91
库存商品	115,713,344.05		115,713,344.05	71.20
低值易耗品	58,589.47		58,589.47	0.04
委托加工物资	8,225,760.57		8,225,760.57	5.06
在途物资	1,178.09		1,178.09	
自制半成品	21,901,899.76		21,901,899.76	13.48
发出商品	2,876,795.23		2,876,795.23	1.77
合计	162,528,099.47		162,528,099.47	100.00
项目	2013年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	16,081,745.42		16,081,745.42	10.23
在产品	5,124,456.87		5,124,456.87	3.26
库存商品	106,654,842.38		106,654,842.38	67.82
低值易耗品	39,739.20		39,739.20	0.03
委托加工物资	7,639,442.72		7,639,442.72	4.86
在途物资	1,407,617.45		1,407,617.45	0.90
自制半成品	19,043,683.93		19,043,683.93	12.11
发出商品	1,276,602.86		1,276,602.86	0.81
合计	157,268,130.83		157,268,130.83	100.00

(2)截至2015年8月31日,账面价值26,351,097.60元存货用于抵押借款。

（3）存货跌价准备情况

1、存货跌价准备的计提方法

公司按照单个存货项目的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，公司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。

2、存货可变现净值的确定依据

库存商品（产成品）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；公司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。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

3、公司目前的生产以备货生产为主，部分客户订制产品以客户的订单要求来安排生产，公司的备货量会随着公司实际销售情况进行相应的调整，公司的生产周期较短，料、工、费的变动风险较小，故公司结合经营模式、生产周期及生产模式分析后，未对存货计提减值准备。

7、可供出售金融资产

（1）最近二年一期的可供出售金融资产情况

项目	2015年8月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
可供出售债务工具									
可供出售权益工具				4,500,000.00		4,500,000.00	4,500,000.00		4,500,000.00
其中：按公允价值计量的权益工具									
按成本计量的权益工具				4,500,000.00		4,500,000.00	4,500,000.00		4,500,000.00
合计				4,500,000.00		4,500,000.00	4,500,000.00		4,500,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

①2015年1-8月

被投资单位	账面余额			
	2014年12月31日	本期增加	企业合并减少	2015年8月31日
广西象州农村合作银行	4,500,000.00		4,500,000.00	
合计	4,500,000.00		4,500,000.00	

本期减少的原因系：广西象州农村合作银行系公司原子公司广西华佳投资参股的被投资企业，公司2015年6月处置了对广西华佳的全部股权。

(续表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年8月31日		
广西象州农村合作银行					2.21	354,152.92

被投资单位	减值准备			2015年8月 31日	在被投资单位 持股比例(%)	本期现金红利
	2014年12 月31日	本期增加	本期减少			
合计					2.21	354,152.92

②2014年度

被投资单位	账面余额			
	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
广西象州农村合作 银行	4,500,000.00			4,500,000.00
合计	4,500,000.00			4,500,000.00

(续表)

被投资单位	减值准备			2014年12月 31日	在被投资单位持股 比例(%)	本期现金 红利
	2013年12月 31日	本期增加	本期减少			
广西象州农 村合作银行					2.21	464,890.11
合计					2.21	464,890.11

③2013年度

被投资单位	账面余额			
	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
广西象州农村合作 银行	4,500,000.00			4,500,000.00
合计	4,500,000.00			4,500,000.00

(续表)

被投资单位	减值准备	在被投资单位持	本期现金
-------	------	---------	------

	2012年12月 31日	本期增加	本期减少	2013年12月 31日	股比例(%)	红利
广西象州农村合作银行					2.21	302,801.14
合计					2.21	302,801.14

(3) 报告期内无可供出售金融资产减值的变动情况。

8、长期股权投资

(1) 2015年1-8月

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年8月31日
(1) 联营企业:						
苏州恒泰典当有限公司	权益法	25,000,000.00	24,861,674.66	-305,641.04	4,913,521.81	19,642,511.81
合计		25,000,000.00	24,861,674.66	-305,641.04	4,913,521.81	19,642,511.81

续上表

被投资单位名称	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
(1) 联营企业:						
苏州恒泰典当有限公司	40.00	40.00	无			

(2) 2014年度

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
(1) 联营企业:						
苏州恒泰典当有限公司	权益法	25,000,000.00		24,861,674.66		24,861,674.66
合计		25,000,000.00		24,861,674.66		24,861,674.66

续上表

被投资单位名称	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
(1)联营企业:						
苏州恒泰典当有限公司	50.00	50.00	无			

恒泰典当成立时，公司持股 50%，其他股东仇斌和吴江市百事大纺织有限公司分别持股 30%和 20%，王春花任法定代表人和执行董事。2015 年 7 月，公司转让 10%股权给吴江市百事大纺织有限公司，持股比例降至 40%，法定代表人和执行董事变更为仇斌。公司报告期内持股比例达到（40%-50%），按权益法核算，主要有以下原因：

（1）苏州恒泰典当成立至今，公司持股比例一直未超过 50%，单从股权比例上看无控制权，且苏州恒泰典当股权相对集中，只有三个股东，结合对其他股东的访谈，其他股东在重大事项的表决时会遵循意思一致的原则，避免因单方决策失误带来的经营风险。

（2）典当行业属于金融类行业，与公司主营业务不直接相关，公司并无运营经验，恒泰典当的管理和经营决策均由另一股东仇斌负责；同时，查看苏州恒泰典当报告期内运营记录，无收入体现，仅有费用支出，相关费用审批亦均由仇斌作出。因此，公司并未参与苏州恒泰典当的实际管理，对该公司的经营和财务决策没有实际的控制权。

（3）结合公司章程的约定，公司的重大决策如增加或减少注册资本、合并、分立、解散或者变更公司形式、公司资金借贷给他人、以公司财产为他人提供担保均需全部股东同意，公司持股比例虽达到 40%-50%，但无法对重大决策进行控制。

9、固定资产

（1）最近二年一期的固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 2014年12月31日余额	76,353,921.33	32,956,097.28	2,469,941.36	3,389,365.90	115,169,325.87
2. 本期增加金额	2,915,446.05	240,989.74		34,017.09	3,190,452.88
(1)购置	240,000.00	240,989.74		34,017.09	515,006.83
(2)在建工程转入	2,675,446.05				2,675,446.05
(3)企业合并增加					
3. 本期减少金额	31,919,360.26	14,377,275.01	890,776.27	1,621,155.86	48,808,567.40
(1)处置或报废		709,780.54	46,595.85		756,376.39
(2)企业合并减少	31,919,360.26	13,667,494.47	844,180.42	1,621,155.86	48,052,191.01
4. 2015年8月31日余额	47,350,007.12	18,819,812.01	1,579,165.09	1,802,227.13	69,551,211.35
二、累计折旧					
1. 2014年12月31日余额	10,517,706.72	10,523,430.30	840,698.01	1,845,331.67	23,727,166.70
2. 本期增加金额	2,066,285.66	1,758,489.93	167,723.89	241,938.31	4,234,437.79
(1)计提	2,066,285.66	1,758,489.93	167,723.89	241,938.31	4,234,437.79
(2)企业合并增加					
3. 本期减少金额	6,640,078.04	6,306,555.55	448,737.34	991,627.79	14,386,998.72
(1)处置或报废		425,550.10	33,199.55		458,749.65
(2)企业合并减少	6,640,078.04	5,881,005.45	415,537.79	991,627.79	13,928,249.07
4. 2015年8月31日余额	5,943,914.34	5,975,364.68	559,684.56	1,095,642.19	13,574,605.77
三、减值准备					
1. 2014年12月31日余额					
2. 本期增加金额					
(1)计提					
(2)企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1)处置或报废					
(2)企业合并减少					
4. 2015年8月31日余额					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
四、账面价值					
1. 2015年8月31日账面价值	41,406,092.78	12,844,447.33	1,019,480.53	706,584.94	55,976,605.58
2. 2014年12月31日账面价值	65,836,214.61	22,432,666.98	1,629,243.35	1,544,034.23	91,442,159.17

注：合并减少系本期6、7月处置子公司广西华佳和、华佳蚕种场和华佳丝纱线全部股权，本期不再纳入合并范围的变化引起。

续上表

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 2013年12月31日余额	75,768,200.13	32,583,055.91	2,465,271.36	3,261,019.48	114,077,546.88
2. 本期增加金额	585,721.20	373,041.37	6,900.00	201,898.09	1,167,560.66
(1)购置	302,750.00	348,816.37	6,900.00	201,898.09	860,364.46
(2)在建工程转入	282,971.20	24,225.00			307,196.20
(3)企业合并增加					
3. 本期减少金额			2,230.00	73,551.67	75,781.67
(1)处置或报废			2,230.00	73,551.67	75,781.67
(2)企业合并减少					
4. 2014年12月31日余额	76,353,921.33	32,956,097.28	2,469,941.36	3,389,365.90	115,169,325.87
二、累计折旧					
1. 2013年12月31日余额	7,093,795.43	7,573,036.96	619,024.28	1,397,677.88	16,683,534.55
2. 本期增加金额	3,423,911.29	2,950,393.34	223,212.43	513,850.29	7,111,367.35
(1)计提	3,423,911.29	2,950,393.34	223,212.43	513,850.29	7,111,367.35
(2)企业合并增加					
3. 本期减少金额			1,538.70	66,196.50	67,735.20
(1)处置或报废			1,538.70	66,196.50	67,735.20
(2)企业合并减少					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
4. 2014年12月31日余额	10,517,706.72	10,523,430.30	840,698.01	1,845,331.67	23,727,166.70
三、减值准备					
1. 2013年12月31日余额					
2. 本期增加金额					
(1)计提					
(2)企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1)处置或报废					
(2)企业合并减少					
4. 2014年12月31日余额					
四、账面价值					
1. 2014年12月31日账面价值	65,836,214.61	22,432,666.98	1,629,243.35	1,544,034.23	91,442,159.17
2. 2013年12月31日账面价值	68,674,404.70	25,010,018.95	1,846,247.08	1,863,341.60	97,394,012.33

续上表

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 2012年12月31日余额	73,693,986.13	31,030,117.11	2,513,115.36	3,521,200.47	110,758,419.07
2. 本期增加金额	2,074,214.00	13,450,914.58	92,156.00	934,509.78	16,551,794.36
(1)购置	2,074,214.00	9,092,353.99	92,156.00	934,509.78	12,193,233.77
(2)在建工程转入		4,358,560.59			4,358,560.59
(3)企业合并增加					
3. 本期减少金额		11,897,975.78	140,000.00	1,194,690.77	13,232,666.55
(1)处置或报废		11,897,975.78	140,000.00	1,194,690.77	13,232,666.55
(2)企业合并减少					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
4. 2013年12月31日余额	75,768,200.13	32,583,055.91	2,465,271.36	3,261,019.48	114,077,546.88
二、累计折旧					
1. 2012年12月31日余额	3,740,154.68	9,665,090.50	476,353.42	2,013,600.38	15,895,198.98
2. 本期增加金额	3,353,640.75	3,641,186.00	226,670.86	450,342.79	7,671,840.40
(1)计提	3,353,640.75	3,641,186.00	226,670.86	450,342.79	7,671,840.40
(2)企业合并增加					
3. 本期减少金额		5,733,239.54	84,000.00	1,066,265.29	6,883,504.83
(1)处置或报废		5,733,239.54	84,000.00	1,066,265.29	6,883,504.83
(2)企业合并减少					
4. 2013年12月31日余额	7,093,795.43	7,573,036.96	619,024.28	1,397,677.88	16,683,534.55
三、减值准备					
1. 2012年12月31日余额					
2. 本期增加金额					
(1)计提					
(2)企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1)处置或报废					
(2)企业合并减少					
4. 2013年12月31日余额					
四、账面价值					
1. 2013年12月31日账面价值	68,674,404.70	25,010,018.95	1,846,247.08	1,863,341.60	97,394,012.33
2. 2012年12月31日账面价值	69,953,831.45	21,365,026.61	2,036,761.94	1,507,600.09	94,863,220.09

(2) 截至2015年8月31日，账面价值15,414,847.97元房屋建筑物用于抵押借款。

(3) 未办理产权房屋建筑物清单：

名称	账面原值	建筑面积	权属证明
西扇 4#车间	8,117,897.90	7560	正在办理过程中
西扇 5#车间	2,254,971.64	2100	正在办理过程中
西扇 6#车间	2,254,971.64	2100	正在办理过程中
西扇 4#宿舍楼	1,221,489.00	866	正在办理过程中
房屋小计	13,849,330.18	12626	

(4) 截至 2015 年 8 月 31 日，固定资产不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形

10、在建工程

(1) 最近二年一期的在建工程情况

项目	2015 年 8 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
办公楼	31,109,618.94		31,109,618.94	18,902,297.94		18,902,297.94
5# 车间西南角厕所				51,548.00		51,548.00
东北角门卫				10,788.00		10,788.00
围墙（部分）				539,284.55		539,284.55
服装车间南面活动房				3,000.00		3,000.00
围墙部分				196,255.00		196,255.00
宿舍楼 1 幢				1,221,489.00		1,221,489.00
烘房（4 号辅房）				285,988.00		285,988.00
锅炉房（5 号				34,272.00		34,272.00

辅房)					
污水池				43,000.00	43,000.00
设备科木工 间(6#辅房)				139,869.00	139,869.00
1250KW 变压 器配电间(7# 辅房)				31,268.50	31,268.50
8#生产车间 工程	3,623,758.55		3,623,758.55		
合计	34,733,377.49		34,733,377.49	21,459,059.99	21,459,059.99

续上表

项目	2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
办公楼	18,430,268.20		18,430,268.20
合计	18,430,268.20		18,430,268.20

(2) 在建工程项目变动情况

项目名称	2014年12月 31日	本期增加	本期减少		2015年8月31 日
			转入固定资产	转入长期待 摊费用	
办公楼	18,902,297.94	12,207,321.00			31,109,618.94
5#车间西南角厕所	51,548.00		51,548.00		
东北角门卫	10,788.00		10,788.00		
围墙(部分)	539,284.55	79,399.45	618,684.00		
服装车间南面活动 房	3,000.00		3,000.00		
围墙部分	196,255.00	39,284.55	235,539.55		

宿舍楼 1 幢	1,221,489.00		1,221,489.00		
烘房（4 号辅房）	285,988.00		285,988.00		
锅炉房（5 号辅房）	34,272.00		34,272.00		
污水池	43,000.00		43,000.00		
设备科木工间（6# 辅房）	139,869.00		139,869.00		
1250KW 变压器配电 间（7#辅房）	31,268.50		31,268.50		
8#生产车间工程		3,623,758.55			3,623,758.55
合计	21,459,059.99	15,949,763.55	2,675,446.05		34,733,377.49

2014年度

项目名称	2013年12月31 日	本期增加	本期减少		2014年12月31 日
			转入固定资产	转入长期待 摊费用	
办公楼	18,430,268.20	472,029.74			18,902,297.94
5#车间西南角厕所		51,548.00			51,548.00
东北角门卫		10,788.00			10,788.00
围墙（部分）		539,284.55			539,284.55
服装车间南面活动 房		3,000.00			3,000.00
围墙部分		196,255.00			196,255.00
宿舍楼 1 幢		1,221,489.00			1,221,489.00
烘房（4 号辅房）		285,988.00			285,988.00
锅炉房（5 号辅房）		34,272.00			34,272.00
污水池		43,000.00			43,000.00
设备科木工间（6# 辅房）		139,869.00			139,869.00

1250KW 变压器配电间（7#辅房）		31,268.50			31,268.50
新厂电动大门 1 座		24,225.00	24,225.00		
空压泵房		108,583.20	108,583.20		
消防池泵房		103,800.00	103,800.00		
配电房变压器房		70,588.00	70,588.00		
合计	18,430,268.20	3,335,987.99	307,196.20		21,459,059.99

2013年度

项目名称	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转入固定资产	转入长期待摊费用	
办公楼	7,201,387.35	11,228,880.85			18,430,268.20
剑杆织机 10 台	3,771,343.51	156,960.64	3,928,304.15		
倍捻机		430,256.44	430,256.44		
合计	10,972,730.86	11,816,097.93	4,358,560.59		18,430,268.20

（2）截至 2015 年 8 月 31 日，在建工程不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

11、无形资产

（1）最近二年一期的无形资产情况

类别	2015 年 1 月 1 日	增加	减少	2015 年 8 月 31 日
一、账面原值				
土地使用权	32,459,568.00	10,344,966.03	19,536,710.03	23,267,824.00
合计	32,459,568.00	10,344,966.03	19,536,710.03	23,267,824.00

二、累计摊销				
土地使用权	2,569,664.07	419,862.92	843,903.55	2,145,623.44
合计	2,569,664.07	419,862.92	843,903.55	2,145,623.44
三、账面净值				
土地使用权	29,889,903.93			21,122,200.56
合计	29,889,903.93			21,122,200.56
类别	2014年1月1日	增加	减少	2014年12月31日
一、账面原值				
土地使用权	32,459,568.00			32,459,568.00
合计	32,459,568.00			32,459,568.00
二、累计摊销				
土地使用权	1,920,472.67	649,191.40		2,569,664.07
合计	1,920,472.67	649,191.40		2,569,664.07
三、账面净值				
土地使用权	30,539,095.33			29,889,903.93
合计	30,539,095.33			29,889,903.93
类别	2013年1月1日	增加	减少	2013年12月31日
一、账面原值				
土地使用权	31,809,568.00	650,000.00		32,459,568.00
合计	31,809,568.00	650,000.00		32,459,568.00
二、累计摊销				
土地使用权	1,275,614.55	644,858.12		1,920,472.67
合计	1,275,614.55	644,858.12		1,920,472.67

三、账面净值				
土地使用权	30,533,953.45			30,539,095.33
合计	30,533,953.45			30,539,095.33

注：2015 年本期原值和累计摊销减少中因本期处置子公司广西华佳和华佳蚕种场和华佳丝纱线全部股权，本期不再纳入合并范围引起的减少金额分别为 14,146,980.03 元和 547,468.40 元。

(2) 截至 2015 年 8 月 31 日，账面价值 7,065,111.49 元的土地使用权用于抵押借款。

(3) 截至 2015 年 8 月 31 日，无形资产不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

12、递延所得税资产

(1) 最近二年一期的递延所得税资产情况

类别	2015 年 8 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	3,569,976.19	535,496.43	1,955,874.47	301,453.65	2,472,908.35	444,688.50
递延收益事项			1,185,826.66	296,456.67	257,717.33	64,429.33
内部交易未实现利润			1,644,109.37	246,616.41	5,784,147.12	867,622.07
合计	3,569,976.19	535,496.43	4,785,810.50	844,526.73	8,514,772.80	1,376,739.90

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备		46,687.50	41,167.15
可抵扣亏损	6,922,160.86	888,948.64	294.91
合计	6,922,160.86	935,636.14	41,462.06

[注 1]：公司原控股子公司华佳蚕种场因报告期内免征享受企业所得税的税收优惠政策，故未确认可抵扣暂时性差异对应的递延所得税资产。

[注 2]：公司原全资子公司华佳丝纱线因未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，故未确认可抵扣暂时性差异对应的递延所得税资产。

13、公司科目中外汇的有关情况

(1)、最近二年一期的外汇情况

项目	2015年8月31日外币 余额	2014年12月31日外币 余额	2013年12月31日外币 余额
货币资金	428,092.42	182,541.7	59,202.02
其中：美元	428,085.74	182,541.7	59,232.02
欧元	6.68	6.64	6.64
应收账款	1,162,902.29	1,354,102.31	729,129.4
其中：美元	1,162,902.29	1,354,102.31	729,129.4
预付款项	19,231.57		
其中：美元	19,231.57		
预收款项	74,275.36	1,256,269.34	930,631.9
其中：美元	74,275.36	1,256,269.34	930,631.9

从上表可以看出，除 2013 年末外币资产项目小于外币负债项目外，2014 年末和 2015 年 8 月末，外币资产项目均大于外币负债项目，且差额呈扩大趋势。在外币资产项目大于外币负债项目的情况下，若美元兑人民币汇率呈升值趋势，公司将获得汇兑收益，反之公司将面临汇兑损失。

针对汇率风险，公司主要加强汇率变动趋势的分析与研判，及时关注变化情况并根据变动情况调整外销市场的报价。公司目前外币余额主要系应收款项，因美联储 2015 年加息之后，未来对美联储进一步加息预期和美元升值的预期的

双重影响下，公司外币汇率风险基本可控。

（二）主要负债情况

1、短期借款

（1）最近二年一期的长期借款情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款 [注1]	86,000,000.00	81,000,000.00	81,000,000.00
抵押借款 [注2]	15,000,000.00	43,250,000.00	25,000,000.00
质押借款		27,000,000.00	32,000,000.00
其他借款 [注3]	34,000,000.00	21,000,000.00	12,600,000.00
合计	135,000,000.00	172,250,000.00	150,600,000.00

①公司应收账款周转率和存货周转率介于可比同行业上市公司之间，同时可比同行业上市公司两项指标均呈现下降的趋势，同行业与公司同样面临货款回笼趋缓和备库存需求引起的流动资金偏紧的影响，因同行业上市公司融资渠道的多样化，相应的以银行借款融资的规模不大。

②报告期内，公司营业收入虽有小幅下滑，但整体营业收入规模较为稳定，且因公司属于纺织服装、服饰业，因备库存的需要，各期末存货余额较大，2013年末、2014年末和2015年8月末，存货余额分别为15,726.81万元、16,252.81万元和9,235.57万元，占用资金较多。

③报告期内，公司固定资产投资情况如下：

项目	2015年8月 31日	2014年12月 31日	2013年12月 31日
固定资产购	515,006.83	860,364.46	12,193,233.
在建工程投	15,949,763.	3,335,987.9	11,816,097.
合计	16,464,770.	4,196,352.4	24,009,331.

从上表可以看出，因目前市场上的丝绸产品逐渐趋于高端化、差异化，为不断满足客户的需求，公司需要在技术和设备上不断地升级更新，需要大量资

金支持。

④报告期内，公司的货币资金、存货、应收账款等流动资产规模较大，且变现能力较强；公司整体财务状况和资产流动性相对稳定、资金周转顺畅，不存在延期支付银行本息等情况，生产经营也一直处于正常发展状态；公司生产经营过程中出现的短期资金需求，均能通过合理短期借款规模得到弥补，公司有效的利用财务杠杆，提高股东净资产收益率，体现了公司以股东利益最大化的企业战略。

综上所述，结合行业情况、业务开展情况可以看出，公司为了保持较稳定的营业收入规模、市场的份额和市场竞争能力等因素、面临行业因素带来的贷款回笼趋缓和存货周转率偏低的影响、自身技术和设备的不断投入的需求、有效利用财务杠杆和相对上市公司而言融资渠道相对单一的因素等。多重因素的综合影响，报告期内，公司短期借款余额较大。

[注1]：期末余额保证借款的相关情况如下

贷款银行	借款本金金额	保证单位（人）	借款期间
江苏吴江农村商业银行股份有限公司坛丘支行	20,000,000.00	吴江市汾湖农村小额贷款股份有限公司	2014.9.11-2015.9.11
江苏吴江农村商业银行股份有限公司坛丘支行	20,000,000.00	吴江市恒泰担保投资有限公司	2014.9.5-2015.9.5
江苏吴江农村商业银行股份有限公司坛丘支行	5,000,000.00	吴江市鑫源担保有限公司	2014.9.10-2015.9.10
江苏吴江农村商业银行股份有限公司坛丘支行	5,000,000.00	吴江市巾帼担保有限公司	2014.12.30-2015.12.30
江苏吴江农村商业银行股份有限公司坛丘支行	10,000,000.00	吴江市恒泰担保投资有限公司	2014.9.10-2015.9.10
江苏银行股份有限公司吴江盛泽支行	16,000,000.00	苏州国发中小企业担保投资有限公司	2015.4.24-2016.4.23

招商银行股份有限公司苏州吴中分行	5,000,000.00	苏州国发中小企业担保投资有限公司	2015.3.4-2016.3.3
中国银行吴江分行盛泽广场支行	5,000,000.00	苏州国发中小企业担保投资有限公司	2015.2.5-2016.2.4
合计	86,000,000.00		

[注2]：期末余额抵押借款的相关情况如下

贷款银行	借款本金金额	保证单位/抵押物	借款期间
江苏吴江农村商业银行股份有限公司坛丘支行	15,000,000.00	江苏华佳丝绸有限公司/重量 82347.18 公斤白厂丝抵押	2014.12.22-2015.12.19
合计	15,000,000.00		

[注3]：期末余额其他借款的相关情况如下

贷款银行	借款本金金额	保证单位/抵押物	借款期间
江苏银行股份有限公司吴江盛泽支行	9,000,000.00	江苏华佳控股集团有限公司/房产、土地抵押	2015.5.11-2016.5.10
中国银行吴江分行盛泽广场支行	25,000,000.00	公司自有房产土地抵押；担保：苏州国发中小企业担保投资有限公司、江苏华佳控股集团有限公司、王春花、俞金键	2015.2.5-2016.2.4
合计	34,000,000.00		

2、应付票据

(1) 最近二年一期的应付票据情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票		23,000,000.00	2,000,000.00

合计		23,000,000.00	2,000,000.00
----	--	---------------	--------------

3、应付账款

(1) 最近二年一期的应付账款情况

账龄	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	9,332,547.40	76.71	26,452,170.04	85.55	25,761,061.85	86.99
1-2年	1,474,344.84	12.12	2,902,379.41	9.39	3,537,839.65	11.95
2-3年	930,450.76	7.65	1,252,360.22	4.05	305,700.00	1.03
3年以上	429,018.98	3.52	312,810.00	1.01	8,610.00	0.03
合计	12,166,361.98	100.00	30,919,719.67	100.00	29,613,211.50	100.00

(2) 应付账款前五名的情况

报告期各期末，应付账款前五名情况如下表：

单位名称	2015年8月31日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例 (%)
苏州恒隆针织服饰有限公司	非关联方	2,375,396.80	1年以内	19.52
江苏华佳控股集团有限公司	关联方	486,160.10	1年以内： 23,933.28元 2至3年： 462,226.82元	4.00
湖州吴兴康龙丝绸织造有限公司	非关联方	409,332.65	1年以内	3.36
杭州喜碧服饰有限公司	非关联方	357,624.06	1年以内	2.94
吴江市桃源建筑有限公司	非关联方	304,200.00	3年以上	2.50

合 计		3,932,713.61		32.32
单位名称	2014年12月31日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例 (%)
景宁畲族自治县龙凤民族服饰有限公司	非关联方	10,050,431.10	1年以内	32.50
苏州恒隆针织服饰有限公司	非关联方	2,715,343.10	1年以内： 2,666,092.63 元 1至2年：	8.78
江苏华佳控股集团有限公司	关联方	2,608,557.06	1年以内： 1,758,882.63 元 1至2年：	8.44
湖州市信达丝绸纺织有限公司	非关联方	658,364.94	1年以内	2.13
湖州东博丝织有限公司	非关联方	568,811.87	1年以内： 566,522.13 元 1至2年： 2,289.74 元	1.84
合 计		16,601,508.07		53.69
单位名称	2013年12月31日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例 (%)
四川德源蚕业股份有限公司	非关联方	3,103,634.21	1年以内	10.48
苏州恒隆针织服饰有限公司	非关联方	2,808,836.39	1年以内	9.49
江苏华佳控股集团有限公司	关联方	1,373,557.51	1年以内： 1,353,213.51 元 1至2年： 20,344.00 元	4.64

徐卫良	非关联方	1,351,321.36	1至2年	4.56
湖州龙纺丝绸织造有限公司	非关联方	1,173,862.16	1年以内	3.96
合计		9,811,211.63		33.13

(3) 截至 2015 年 8 月 31 日，应付账款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及关联方欠款见本节“八、关联方、关联关系及关联交易”之“（三）关联方往来情况”。

4、预收账款

(1) 最近二年一期的预收账款情况

账龄	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	1,292,905.24	100.00	10,596,513.98	99.90	5,866,986.77	95.96
一至二年			10,720.00	0.10	246,837.04	4.04
合计	1,292,905.24	100.00	10,607,233.98	100.00	6,113,823.81	100.00

报告期内，预收账款主要系外销的预收款项，公司为降低出口贸易带来的风险，在承接国外客户订单后会要求国外客户预付一部分款项（一般为 30%）左右。且外销以服装为主，公司服装销售有季节性因素的影响，一般第一季度和第四季度是销售旺季，故 2015 年 8 月末余额较小。

(2) 预收账款前五名单位情况

报告期各期末，预收账款前五名情况如下表：

单位名称	2015年8月31日			
	与公司关	期末余额	账龄	占总额的

	系			比例(%)
李淑英	客户	330,770.00	1年以内	25.58
UAB JULIA JANUS COMPANY)	客户	318,276.53	1年以内	24.62
青岛天地新贸易有限公司	客户	79,560.00	1年以内	6.16
PALOMA BLUE LIMITED	客户	61,027.97	1年以内	4.72
LIZYBIZ	客户	43,476.57	1年以内	3.36
合计		833,111.07		64.44
单位名称	2014年12月31日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例(%)
ROSGIN LTD PARKER LIFESTYLE LLC	客户	3,180,795.13	1年以内	29.99
TOWNSEN LTD	客户	1,197,353.37	1年以内	11.29
SUSAN OF NEW YORK	客户	1,017,966.53	1年以内	9.60
计明强	客户	936,066.75	1年以内	8.82
GOLD VALUE INT. TEXTILE FIESTA FABRIC	客户	744,711.68	1年以内	7.02
合计		7,076,893.46		66.72
单位名称	2013年12月31日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例(%)
TOWNSEN LTD	关联方	2,022,530.45	1年以内	33.08
ROSGIN LTD PARKER LIFESTYLE LLC	客户	1,374,250.86	1年以内	22.48
GOLD VALUE INT. TEXTILE FIESTA FABRIC	客户	453,269.49	1年以内	7.41
MAYLA	客户	367,781.74	1年以内	6.02
CANADA INC LES INDUSTRIES KA	关联方	344,895.13	1年以内	5.64

合计		4,562,727.67		74.63
----	--	--------------	--	-------

(3) 截至 2015 年 8 月 31 日，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

5、应付职工薪酬

(1) 最近二年一期应付职工薪酬明细表

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2015 年 8 月 31 日
			本期支付	企业合并减少	
一、短期薪酬	3,518,044.14	17,721,778.40	16,122,883.46	2,344,473.49	2,772,465.59
二、离职后福利— 设定提存计划	34,979.82	939,997.14	623,839.64	351,137.32	
三、辞退福利		13,200.00	13,200.00		
合 计	3,553,023.96	18,674,975.54	16,759,923.10	2,695,610.81	2,772,465.59

注：企业合并减少系因本期处置子公司，合并范围变化引起的期初余额的减少。

续上表

项目	2014 年 1 月 1 日	本期计提	本期支付	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	3,639,179.07	33,469,784.45	33,590,919.38	3,518,044.14
离职后福利-设 定提存计划	313,212.80	1,733,104.11	2,011,337.09	34,979.82
辞退福利		50,683.00	50,683.00	
合计	3,952,391.87	35,253,571.56	35,652,939.47	3,553,023.96
项目	2013 年 1 月 1 日	本期计提	本期支付	2013 年 12 月 31 日
短期薪酬	2,273,965.45	36,323,016.44	34,957,802.82	3,639,179.07

离职后福利-设定提存计划	427,314.28	1,303,414.45	1,417,515.93	313,212.80
辞退福利		5,000.00	5,000.00	
合计	2,701,279.73	37,631,430.89	36,380,318.75	3,952,391.87

(2) 其中，短期薪酬如下：

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年8月31日
			本期支付	企业合并减少	
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,727,494.00	15,665,445.20	14,180,169.31	1,440,304.30	2,772,465.59
二、职工福利费	3,599.00	1,476,242.28	1,479,841.28		
三、社会保险费		311,059.01	310,531.01	528.00	
其中：1. 医疗保险费		211,681.15	211,153.15	528.00	
2. 工伤保险费		85,180.88	85,180.88		
3. 生育保险费		14,196.98	14,196.98		
四、住房公积金					
五、工会经费和职工教育经费	786,951.14	269,031.91	152,341.86	903,641.19	
六、短期带薪缺勤					
七、短期利					

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年8月31日
			本期支付	企业合并减少	
润分享计划					
合计	3,518,044.14	17,721,778.40	16,122,883.46	2,344,473.49	2,772,465.59

续上表

项目	2014年1月1日	本期计提	本期支付	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,129,234.00	29,928,111.17	30,329,851.17	2,727,494.00
二、职工福利费		2,675,702.15	2,672,103.15	3,599.00
三、社会保险费		511,530.34	511,530.34	
其中：1、医疗保险费		321,134.54	321,134.54	
2、工伤保险费		168,779.97	168,779.97	
3、生育保险费		21,615.83	21,615.83	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费	509,945.07	354,440.79	77,434.72	786,951.14
合计	3,639,179.07	33,469,784.45	33,590,919.38	3,518,044.14
项目	2013年1月1日	本期计提	本期支付	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,948,186.20	33,682,217.70	32,501,169.90	3,129,234.00
二、职工福利费		1,857,794.20	1,857,794.20	
三、社会保险费	19,216.00	396,958.84	416,174.84	
其中：1、医疗保险费		236,314.18	236,314.18	
2、工伤保险费	19,216.00	144,239.06	163,455.06	
3、生育保险费		16,405.60	16,405.60	

四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费	306,563.25	386,045.70	182,663.88	509,945.07
合计	2,273,965.45	36,323,016.44	34,957,802.82	3,639,179.07

(3) 其中，设定提存计划如下：

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年8月31日
			本期支付	企业合并减少	
1、基本养老保险费	34,979.82	900,824.28	584,666.78	351,137.32	
2、失业保险费		39,172.86	39,172.86		
3、企业年金缴费					
合计	34,979.82	939,997.14	623,839.64	351,137.32	

续上表

项目	2014年1月1日	本期计提	本期支付	2014年12月31日
基本养老保险	313,212.80	1,676,157.06	1,954,390.04	34,979.82
失业保险费		56,947.05	56,947.05	
合计	313,212.80	1,733,104.11	2,011,337.09	34,979.82
项目	2013年1月1日	本期计提	本期支付	2013年12月31日
基本养老保险	427,314.28	1,250,237.80	1,364,339.28	313,212.80
失业保险费		53,176.65	53,176.65	
合计	427,314.28	1,303,414.45	1,417,515.93	313,212.80

6、应交税费

最近二年一期应交税费明细表

税种	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应交企业所得税	72,374.76	2,590,506.16	3,070,615.62
应交增值税	-575,733.43	3,533,915.49	955,570.18

应交营业税	22,720.00		165,753.01
应交城市维护建设税	256,564.33	13,788.86	76,159.16
应交教育费附加	109,956.14	6,807.65	43,607.60
应交地方教育费附加	73,304.10	4,538.41	29,071.72
应交房产税	15,613.55	54,630.30	65,796.08
应交土地使用税	23,088.23	98,573.49	184,191.01
应交印花税	27,142.20	4,352.10	54,863.30
应交代扣代缴个人所得税	102.97	5,199.26	36,705.58
应交各种政府地方基金		13,646.78	8,819.90
合 计	25,132.85	6,325,958.50	4,691,153.16

报告期各期末，公司应交税费余额主要为应缴增值税、所得税。公司缴纳的主要税种及税率请参见本节“五、报告期利润形成的有关情况”之“（五）、主要税种及适用的主要税收政策”所述。

7、其他应付款

（1）最近二年一期其他应付款明细表

账龄	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	370,386.71	89.82	55,164,953.54	98.86	7,327,607.62	89.28
1-2年			557,465.26	1.00	37,940.86	0.46
2-3年			37,940.86	0.07	342,000.00	4.17
3年以上	42,000.00	10.18	42,000.00	0.07	500,000.00	6.09
合计	412,386.71	100.00	55,802,359.66	100.00	8,207,548.48	100.00

(2) 其他应付款前五名的情况

报告期各期末，其他应付款前五名情况如下表：

债权人名称	2015年8月末余额	账龄	款项性质	占其他应付款总额的比例(%)
广西华佳丝绸有限公司	365,577.71	1年以内	往来款	88.65
刘桂贤	42,000.00	3年以上	风险抵押金	10.18
徐火观	4,000.00	1年以内	茧袋押金	0.97
干小红	809.00	1年以内	留底工资	0.20
合计	412,386.71			100.00
债权人名称	2014年末余额	账龄	款项性质	占其他应付款总额的比例(%)
江苏华佳控股集团有限公司	16,434,223.65	1年以内	往来款	29.21
唐金奎	28,000,000.00	1年以内	股权转让款	49.77
嘉兴市嘉物典当有限责任公司	10,000,000.00	1年以内	有息借款	17.77
广西省区科学技术厅	560,000.00	1年以内	受托代付款项	1.00
李建荣	463,600.00	1至2年	往来款	0.82
合计	55,457,823.65			98.57
债权人名称	2013年末余额	账龄	款项性质	占其他应付款总额的比例
江苏华佳控股集团有限公司	5,948,710.93	1年以内	往来款	72.48
杨海宁	800,000.00	2至3年： 300,000.00元 3年以上： 500,000.00元	往来款	9.75
广西华象丝绸印染有限公司	700,000.00	1年以内	往来款	8.53
李建荣	463,600.00	1年以内	往来款	5.65

债权人名称	2015年8月末余额	账龄	款项性质	占其他应付款总额的比例(%)
广州柏盛包装有限公司	44,780.88	1年以内	押金	0.54
合计	7,957,091.81			96.95

(3) 2014年末, 应付唐金奎 28,000,000.00 元系公司已经与唐金奎在协商华佳丝纱线的股权转让事宜, 收取的意向金, 实际股权交割于 2015 年 7 月完成。

8、一年内到期的非流动负债

(1) 报告期一年内到期的非流动负债情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的长期借款		10,000,000.00	
一年内到期的长期应付款			
合计		10,000,000.00	

(2) 一年内到期的长期借款分类情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款			
抵押借款			
其他借款 [注1]		10,000,000.00	
合计		10,000,000.00	

[注1]: 2014年12月31日其他借款期末余额的相关情况如下

贷款银行	借款本金金额	保证单位/抵押物	借款期间
中国银行股份有限公司吴江盛泽广场支行	10,000,000.00	江苏华佳控股集团有限公司担保、公司自有房产、土地抵押	2011.12.8-2015.12.7
合计	10,000,000.00		

9、长期借款

(1) 最近二年一期的长期借款情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款			
其他借款			20,000,000.00
合计			20,000,000.00

10、专项应付款

(1) 最近二年一期的专项应付款情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	备注
技术中心能力建设改造资金			1,000,000.00	2013年末项目尚未验收
高性能全真丝弹力丝及其制品产业化项目补贴资金 [注]	10,830,000.00	10,830,000.00	10,830,000.00	项目因企业拆迁工作影响进度,目前尚未验收
合计	10,830,000.00	10,830,000.00	11,830,000.00	

[注]:公司于2008年申报国家发改委新增中央预算内投资项目-高性能全真丝弹力丝及其制品产业化,并于2008年12月10日收到《国家发展改革委关于下达产业技术进步(第三批)2008年新增中央预算内投资计划的通知》发改投资(2008)3482号批复,批复总投资7219.4万元,其中国家财政支持1,083.00万元,银行贷款和自筹资金6,136.40万元,无地方配套资金。财政部门按规定及时拨付资金,2008年12月31日项目财政补助资金1,083.00万元全额到位。

因吴江市松陵镇到盛泽镇南北快速通道延伸段将横穿本项目原计划建设用地,原计划用地未能如期建设项目生产用房。经上级主管部门批准落实,2009年9月项目新建设用地落在盛泽镇开发区,并于2009年10月19日经吴江市相关主管部门变更备案。

2010年7月因项目原批准用地与现有学校规划影响,政府重新安排项目建设土地,2010年7月16日变更项目工程建设地点为吴江盛泽西扇土地(即公司新厂区),同时办理相关环保、土地、规划等相关手续,主体工程重新于2011年10月竣工。

2011年11月公司各车间进行陆续搬迁按装生产设备,至2012年8月搬迁基本完成,公司开始正常生产。公司于2013年4月向上级主管部门提出验收申请并同时进行项目专项

审计，因前述公司搬迁工作所造成的影响，项目实施期间生产量、销售量等技术经济指标未能达到预计计划量，经上级主管部门批准推迟项目验收年度。2014年10月公司再次向上级主管部门提出验收申请，并针对项目环评、节能方面提出的新要求积极落实、完善、整改，初步预计2015年度完成项目的验收通过。

公司根据《企业会计准则—基本准则》的规定，谨慎确认、计量和报告上述公司因实施高性能全真丝弹力丝及其制品产业化项目所收到的国家拨入的具有专门用途的补贴资金事项，在该项目尚未通过验收前通过“专项应付款”科目核算，待项目验收通过后计入与资产相关的政府补助，并根据相关资产的摊销折旧进度分期摊销计入当期营业外收入。

11、递延收益

(1) 最近二年一期的递延收益情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
与资产相关的政府补助分期摊销的递延收益余额	23,651,917.91	25,760,746.25	26,217,139.44
合计	23,651,917.91	25,760,746.25	26,217,139.44

(2) 涉及政府补助的项目情况说明

2015年1-8月

负债项目	2014.12.31	本期新增补助金额	本期计入营业外收入	企业合并减少	2015.8.31	与资产相关/与收益相关
企业入园专项扶持基金	252,493.33		2,612.00	249,881.33		与资产相关
技术中心能力建设改造资金	933,333.33		50,000.00	883,333.33		与资产相关
拆迁补偿款	24,574,919.59		923,001.68		23,651,917.91	与资产相关
合计	25,760,746.25		975,613.68	1,133,214.66	23,651,917.91	

2014年度

负债项目	2013. 12. 31	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收入	其他 减少	2014. 12. 31	与资产相 关/与收 益相关
企业入园 专项扶持 基金	257,717.33		5,224.00		252,493.33	与资产相 关
技术中心 能力建设 改造资金		1,000,000.00	66,666.67		933,333.33	与资产相 关
拆迁补偿 款	25,959,422.11		1,384,502.52		24,574,919.59	与资产相 关
合计	26,217,139.44	1,000,000.00	1,456,393.19		25,760,746.25	

2013年度

负债项目	2012. 12. 31	本期新 增 补助金 额	本期计入 营业外收入	其 他 减 少	2013. 12. 31	与资产 相关/与 收益相 关
企业入园 专项扶持 基金	261,200.00		3,482.67		257,717.33	与资产 相关
拆迁补偿 款	27,343,924.63		1,384,502.52		25,959,422.11	与资产 相关
合计	27,605,124.63		1,387,985.19		26,217,139.44	

(三) 母公司所有者权益情况

报告期各期末，所有者权益情况如下：

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积			
盈余公积	8,785,474.91	8,785,474.91	7,797,091.90

未分配利润	82,962,338.04	83,349,298.57	70,678,455.83
合计	141,747,812.95	142,134,773.48	128,475,547.73

1、实收资本

(1) 实收资本变动情况

公司实收资本的变动主要是新增股东的投资，具体见“第一节公司基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变动情况”之“（五）公司设立以来股本的形成及其变化”。

2、盈余公积

类别	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年8月31日
法定盈余公积	8,785,474.91			8,785,474.91
合计	8,785,474.91			8,785,474.91
类别	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
法定盈余公积	7,797,091.90	988,383.01		8,785,474.91
合计	7,797,091.90	988,383.01		8,785,474.91
类别	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
法定盈余公积	6,568,099.81	1,228,992.09		7,797,091.90
合计	6,568,099.81	1,228,992.09		7,797,091.90

3、未分配利润

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
上年未分配利润	83,349,298.57	70,678,455.83	50,753,268.67
加：本期归属于母公	-386,960.53	13,659,225.75	21,154,179.25

司所有者的净利润			
减：提取法定盈余公积		988,383.01	1,228,992.09
减：应付股利			
期末未分配利润	82,962,338.04	83,349,298.57	70,678,455.83

七、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（注：最近一期数据引用母公司数据原因见“第一节、六最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表”的注释）

（一）财务状况分析

类别	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日
	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
流动资产	19,753.65	-37.96	31,838.41	32.88	23,961.16
非流动资产	13,201.02	-23.75	17,312.69	13.59	15,241.29
总资产	32,954.67	-32.95	49,151.10	25.38	39,202.45
流动负债	15,331.70	-50.98	31,278.55	52.21	20,550.18
非流动负债	3,448.19	-5.76	3,659.07	-36.96	5,804.71
总负债	18,779.89	-46.25	34,937.62	32.57	26,354.89

报告期各期末，公司资产总额波动较大，2015年8月末资产总额较2014年末下降32.95%，主要是公司持有三家子公司的全部股权已分别在2015年6月及7月进行转让处置，根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》的规定，母公司在报告期内处置子公司，期末无需编制合并资产负债表，故2015年8月31日的合并资产负债数据均为2015年8月31日的母公司资产负债表数据。

2014年末资产总额较2013年末增长25.38%，主要系受国际宏观经济形势影

响，部分国外客户的回款周期加长；再者，为进一步开拓市场，公司在近两年内对部分信誉良好的优质客户适当放宽了信用政策，应收账款余额有所增加；同时因公司经营资金需求，增加了银行借款和票据支付货款方式，相应的货币资金有所增加。

公司流动资产主要为货币资金、应收账款、存货，2015年8月末较2014年末下降37.96%，原因与上述资产总额波动一致。2014年末较2013年末增长32.88%，原因与上述资产总额波动一致。

公司非流动资产主要为长期股权投资、固定资产、无形资产、在建工程，2015年8月末非流动资产较上期末下降23.75%，原因与上述资产总额波动一致。2014年末较2013年末增长13.59%，主要系当期新增对联营公司恒泰典当投资2500万元。

公司流动负债主要为短期借款、应付账款、预收账款、应交税费、其他应付款，2015年8月末流动负债较2014年末下降50.98%，原因与上述资产总额波动一致。2014年末流动负债较2013年末增长52.21%，主要系公司经营资金需求，短期借款和关联方借入资金的增加。

公司非流动负债主要为长期借款和专项应付款，报告期内，公司非流动资产的变动主要系长期借款的归还。

（二）盈利能力分析

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
净利润（万元）	1,512.15	1,365.92	2,115.42
毛利率（%）	20.32	21.65	19.20
净资产收益率（%）	11.27	10.10	17.94
每股收益（元/股）	0.30	0.27	0.42

2013年度、2014年度和2015年1-8月，净利润分别为2,115.42万元、1,365.92万元、1,512.15万元。2014年度净利润较上年度较大幅度的下降，主

要系营业收入规模的下降，引起净利润水平的下滑。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，毛利率分别为 19.20%、21.65%、20.32%，毛利率较为稳定。毛利率水平分析见“五、（一）.4 毛利率波动及与同行业对比分析”。

报告期内，公司主要盈利指标与同行业可比公司对比如下：

项目	2015 年 1-6 月		
	嘉欣丝绸 (002404)	美尔雅 (600107)	维格娜丝 (600107)
毛利率 (%)	19.23	40.88	71.60
净资产收益率 (%)	2.89	0.39	5.25
项目	2014 年度		
	嘉欣丝绸 (002404)	美尔雅 (600107)	维格娜丝 (600107)
毛利率 (%)	20.63	46.26	71.05
净资产收益率 (%)	6.29	-1.41	22.42
项目	2013 年度		
	嘉欣丝绸 (002404)	美尔雅 (600107)	维格娜丝 (600107)
毛利率 (%)	19.48	39.99	68.80
净资产收益率 (%)	6.63	2.22	30.35

毛利率与同行业差异分析见“五、（一）.4 毛利率波动及与同行业对比分析”。

公司净资产收益率介于同行业可比公司之间，体现了公司较为稳健的盈利能

力。

（三）偿债能力分析

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%，母公司）	56.99	70.13	65.29
流动比率（倍）	1.29	1.02	1.17
速动比率（倍）	0.69	0.50	0.40

报告期内，公司流动比率和速动比例较低，资产负债率偏高，主要是由公司所处行业特点所决定的，公司属于丝绸服装行业，备库存需要引起存货余额较大，占用资金较大，为解决流动资金问题，一方面，公司按照合同约定收取一定比例的客户回款；另一方面，公司通过短期借款形式从银行筹措资金，导致短期借款金额较大。同时存货占流动资产比重较大，导致速动比率较低。

报告期内，公司的货币资金、存货、应收账款等流动资产规模较大，且变现能力较强；公司整体财务状况和资产流动性相对稳定、资金周转顺畅，不存在延期支付银行本息等情况，生产经营也一直处于正常发展状态；公司生产经营过程中出现的短期资金需求，均能通过合理短期借款规模得到弥补；以公司目前的营收情况及毛利水平，公司的营收足以覆盖各项债务，且公司偿债信用较好，财务风险较低。

报告期内，公司主要偿债指标与同行业可比公司比较如下：

项目	2015年6月30日		
	嘉欣丝绸 (002404)	美尔雅(600107)	维格娜丝 (600107)
资产负债率（%，母公司）	36.45	56.79	6.60

流动比率（倍）	1.58	1.33	14.24
速动比率（倍）	1.06	0.75	12.29
项目	2014年12月31日		
	嘉欣丝绸 (002404)	美尔雅(600107)	维格娜丝 (600107)
资产负债率（%，母公司）	31.71	54.86	6.35
流动比率（倍）	1.73	1.38	14.35
速动比率（倍）	1.07	0.72	12.01
项目	2013年12月31日		
	嘉欣丝绸 (002404)	美尔雅(600107)	维格娜丝 (600107)
资产负债率（%，母公司）	22.14	72.26	12.28
流动比率（倍）	2.81	1.29	7.09
速动比率（倍）	1.42	1.06	4.93

报告期内，与同行业可比上市公司相比，公司资产负债率较高，流动比率和速动比例较低，主要系同行业可比上市公司融资渠道的多样性，特别是股权融资的便利性，如2014年末上市的维格娜丝，因募集资金充实资本金规模，资产负债率较低，流动比率和速动比率较高。

（四）营运能力分析

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

应收账款周转率(次)	4.33	7.23	12.56
存货周转率(次)	1.11	1.26	1.75

2015年1-8月，应收账款周转率较低，主要系非年度数据的影响。2014年度应收账款周转率较2013年度小幅下降，主要系受国际宏观经济形势影响，部分国外客户的回款周期加长；再者，为进一步开拓市场，公司在近两年内对部分信誉良好的优质客户适当放宽了信用政策，应收账款余额有所增加。

报告期内，存货周转率较低，主要系行业特点，公司属于纺织服装、服饰业，因备库存的需要，各期末存货余额较大，周转率较低。

报告期各期末，公司存货主要为库存商品、自制半成品以及在产品，库存商品为存货的主要组成部分，报告期内占比约保持在69.00%左右，公司依托广泛的国内外客户群体，生产模式以备货生产为主，部分客户订制产品以客户的订单要求来安排生产，合理保持存货规模符合公司经营模式和生产周期。

报告期内，公司主要营运指标与同行业可比公司比较如下：

项目	2015年1-6月		
	嘉欣丝绸 (002404)	美尔雅(600107)	维格娜丝 (600107)
应收账款周转率(次)	3.12	5.28	7.68
存货周转率(次)	2.13	0.40	0.65
项目	2014年度		
	嘉欣丝绸 (002404)	美尔雅(600107)	维格娜丝 (600107)

应收账款周转率（次）	7.28	10.00	18.61
存货周转率（次）	3.67	0.66	1.37
项目	2013 年度		
	嘉欣丝绸 (002404)	美尔雅 (600107)	维格娜丝 (600107)
应收账款周转率（次）	8.39	11.57	20.37
存货周转率（次）	3.51	0.83	1.44

从上表可以看出，公司应收账款周转率和存货周转率介于可比同行业上市公司之间，体现了公司一定的营运能力，同时可比同行业上市公司两项指标均呈现下降的趋势，体现了公司营运指标的下滑主要系行业因素的影响，公司实际经营能力未出现较大的波动。

（五）现金流量分析

（1）现金流量概况

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	233,858,273.17	385,445,726.51	389,914,946.61
经营活动现金流出	257,857,900.25	356,738,136.31	331,349,226.33
经营活动产生的现金流量净额	-23,999,627.08	28,707,590.20	58,565,720.28
投资活动产生的现金流量净额	27,404,283.34	67,260.83	-20,276,650.68
筹资活动产生的现金流量净额	-12,786,475.86	-1,865,191.78	-8,083,249.86

现金及现金等价物净增加额	-9,381,819.60	26,909,659.25	30,205,819.74
--------------	---------------	---------------	---------------

2015年1-8月，现金及现金等价物减少9,381,819.60元，其中经营活动现金流量净额为-23,999,627.08元，投资活动产生的现金流量净额为27,404,283.34元；筹资活动产生的现金流量净额为-12,786,475.86元。其中：投资活动现金流入78,797,142.91元，主要为处置子公司及其他营业单位收到的现金净额56,239,556.62元和收到的购买银行理财产品的本金款项、银行理财产品投资收益款项以及收到的被投资单位分配的股利21,004,186.29元，投资活动现金流出51,392,859.57元，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金16,692,859.57元和支付的购买银行理财产品的本金款项以及支付的外部单位有息借款本金款项34,700,000.00元；筹资活动现金流入60,000,000.00元，为取得借款收到的现金60,000,000.00元，筹资活动现金流出72,786,475.86元，主要为偿还借款及利息支付现金72,410,475.86元。

2014年度，现金及现金等价物增加26,909,659.25元，其中经营活动现金流量净额为28,707,590.20元；投资活动产生的现金流量净额为67,260.83元；筹资活动产生的现金流量净额为-1,865,191.78元。其中：投资活动流入现金70,674,653.09元，主要为收到的转让子公司华佳丝纱线意向金28,000,000.00元和收到的购买银行理财产品的本金款项、银行理财产品投资收益款项以及收到的被投资单位分配的股利42,674,653.09元，投资活动现金流出70,607,392.26元，主要为投资恒泰典当支付的现金25,000,000.00元和支付的购买银行理财产品的本金款项42,100,000.00元；筹资活动现金流入207,350,000.00元，主要为取得借款收到的现金207,350,000.00元，筹资活动现金流出209,215,191.78元，主要为偿还借款及利息支付现金207,186,191.78元。

2013年度，现金及现金等价物增加30,205,819.74元，其中经营活动现金流量净额为58,565,720.28元；投资活动产生的现金流量净额为-20,276,650.68元，筹资活动产生的现金流量净额为-8,083,249.86元。其中：投资活动现金流入58,797,265.10元，主要为收到的购买银行理财产品的本金款项、银行理财产品投

资收益款项以及收到的被投资单位分配的股利 58,320,837.62 元，投资活动现金流出 79,073,915.78 元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 21,073,915.78 元和支付的购买银行理财产品的本金款项 58,000,000.00 元；筹资活动现金流入 200,000,000.00 元，为取得借款收到的现金 200,000,000.00 元，筹资活动现金流出 208,083,249.86 元，主要为偿还借款及利息支付的现金 205,635,249.86 元。

(2) 经营活动现金流量波动分析

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，经营活动产生的现金流量净额分别为 58,565,720.28 元、28,707,590.20 元和-23,999,627.08 元。其中，2014 年度经营活动现金流净额较 2013 年度大幅减少，主要系 2014 年度应收账款周转率有所降低，回款趋缓；2015 年 1-8 月经营活动现金流净额较 2014 年度有较大幅度的下滑，主要系归还关联方欠款的影响。

(3) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

报告期内，公司经营活动现金净流量与净利润之间的关系如下：

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
净利润	15,121,497.76	13,659,225.75	21,154,179.25
加：资产减值准备	1,694,826.53	-511,513.53	875,325.82
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,727,587.21	7,111,367.35	7,671,840.40
无形资产摊销、投资性房地产摊销	364,134.93	649,191.40	644,858.12
长期待摊费用摊销		43,188.00	43,188.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	516,091.79		5,887,951.60
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		8,046.47	
公允价值变动损失(收益以“-”号填			

列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	5,713,457.01	10,198,170.02	10,115,526.50
投资损失(收益以“-”号填列)	-14,445,881.11	-336,327.75	-317,861.39
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-254,223.98	532,213.17	-902,870.14
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	13,386,482.41	-5,259,968.64	-17,567,863.75
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	25,150,897.74	-46,191,386.70	39,708,862.57
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-73,051,495.69	50,261,777.85	-7,359,431.51
其他	-923,001.68	-1,456,393.19	-1,387,985.19
经营活动产生的现金流量净额	-23,999,627.08	28,707,590.20	58,565,720.28

报告期内，净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异情况如下表所示：

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
净利润	15,121,497.76	13,659,225.75	21,154,179.25
经营活动产生的现金流量净额	-23,999,627.08	28,707,590.20	58,565,720.28
差异金额	39,121,124.84	-15,048,364.45	-37,411,541.03

①2013年度经营活动产生的现金流量净额比净利润多37,411,541.03元，主要系固定资产折旧增加7,671,840.40元，处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失增加5,887,951.60元，财务费用增加10,115,526.50元，存货减少17,567,863.75元，经营性应收项目增加39,708,862.57元，经营性应付项目减少7,359,431.51元。前述6项合计影响经营活动产生的现金流量净额比净利润增加38,456,885.81元。

②2014年度经营活动产生的现金流量净额比净利润多15,048,364.45元，主要系固定资产折旧费用增加7,111,367.35元，财务费用增加10,198,170.02元，存

货减少 5,259,968.64 元, 经营性应收项目减少 46,191,386.70 元, 经营性应付项目增加 50,261,777.85 元。前述 5 项合计影响经营活动产生的现金流量净额比净利润多 16,119,959.88 元。

③2015 年 1-8 月经营活动产生的现金流量净额比净利润少 39,121,124.84 元, 主要系固定资产折旧费用增加 2,727,587.21 元, 财务费用增加 5,713,457.01 元, 投资损失减少 14,445,881.11 元, 存货增加 13,386,482.41 元, 经营性应收项目增加 25,150,897.74 元, 经营性应付项目减少 73,051,495.69 元。前述 6 项合计影响经营活动产生的现金流量净额比净利润减少 40,518,952.43 元。

2013 年度和 2014 年度, 经营应收应付的变动主要系公司不断增加附加值高、产品利润率高的丝绸服装市场份额, 不断降低附加值较低的白厂丝销售份额, 销售产品的种类和销售结构的不同的影响。

2015 年 1-8 月各项指标较 2013 年度和 2014 年度的变动, 主要系当期处置了子公司的全部股权, 不再纳入合并范围, 只反映母公司现金流量表情况的差异。

(4) 大额现金流量变动项目与相关科目的勾稽情况

① 销售商品、提供劳务收到的现金

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入①	138,372,108.34	256,833,335.86	341,198,945.52
销售商品、提供劳务收到的现金②	132,720,422.74	233,590,036.84	246,027,904.84
票据背书支付供应商货款③	3,300,000.00	3,421,163.60	48,450,000.00
应收票据增加④	518,000.00	-500,000.00	-600,000.00
预收款项的增加⑤	-7,377,165.73	4,493,410.17	658,080.10
(②+③+④+⑤) / (①*1.17)	1.0921	1.0979	1.0100

报告期内, 销售商品、提供劳务收到的现金一般明显小于营业收入, 主要是因为销售回款收到的银行承兑汇票, 对于销售回款收到的银行承兑汇票对外背书支付供应商货款部分的金额, 公司未将其作为现金流量计入现金流量表。若考虑

以上因素，调整后的销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例相对合理。

② 购买商品、接受劳务支付的现金

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业成本①	110,254,656.20	201,225,246.02	275,683,435.60
购买商品、接受劳务支付的现金②	125,711,405.98	142,256,674.07	206,475,438.28
票据背书支付供应商货款③	3,300,000.00	3,421,163.60	48,450,000.00
(②+③) / (①*1.17)	1.0001	0.6188	0.7903

报告期内，购买商品、接受劳务支付的现金一般明显小于营业成本，主要是因为采用银行承兑汇票对外背书支付的供应商货款，公司未将其作为现金流量计入现金流量表。若考虑以上因素，调整后的购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本基本相匹配。

③ 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
收到的银行存款利息收入款项	387,308.15	344,503.59	252,187.06
收到的政府补助款项	1,050,960.00	6,540,514.09	11,962,155.13
收到的各种往来款项	158,440,641.64	136,577,993.22	118,628,440.69
=收到其他与经营活动有关的现金	159,878,909.79	143,463,010.90	130,842,782.88

④ 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
支付的各种销售费用款项	5,993,512.47	8,266,829.50	6,448,432.13
支付的各种管理费用款项	6,921,290.69	11,794,348.22	14,695,805.84

支付的财务费用手续费款项	46,384.79	88,636.45	184,891.48
支付的营业外支出款项	254,320.87	539,492.03	428,968.64
支付的各种往来款项	171,399,130.11	152,213,118.30	60,001,489.43
=支付其他与经营活动有关的现金	184,614,638.93	172,902,424.50	81,759,587.52

⑤购建固定资产等长期资产支付的现金

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
固定资产原值增加	2,959,683.65	1,167,560.66	16,551,794.36
在建工程增加	15,949,763.55	3,335,987.99	11,816,097.93
减：由在建工程转入固定资产原值的金额	2,675,446.05	307,196.20	4,358,560.59
无形资产原值增加			650,000.00
长期资产增加合计	16,234,001.15	4,196,352.45	24,659,331.70
减：本期增加的长期资产中未在本期支付现金的金额	640,374.14	1,977,135.00	4,209,534.61
加：本期通过应付账款支付以前年度购买的现金	1,099,232.56	1,288,174.81	624,118.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,692,859.57	3,507,392.26	21,073,915.78

⑥收到其他与投资活动有关的现金

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
收到的银行理财产品本金款项	21,000,000.00	42,200,000.00	58,000,000.00
收到的可供出售金融资产分回的投资收益	354,152.92	464,890.11	302,801.14
收到的成本法核算单位分回的股利或利润	1,440,000.00		

收到的银行理财产品投资收益款项	4,186.29	9,762.98	18,036.48
=收到其他与投资活动有关的现金	22,798,339.21	42,674,653.09	58,320,837.62

⑦支付其他与投资活动有关的现金

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
支付的银行理财产品本金款项	21,000,000.00	42,100,000.00	58,000,000.00
支付的有息借款本金款项	13,700,000.00		
合计	34,700,000.00	42,100,000.00	58,000,000.00

⑧支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
支付的融资借款发生的担保费等款项	1,422,956.76	2,029,000.00	2,448,000.00
合计	1,422,956.76	2,029,000.00	2,448,000.00

由此可见，报告期内，公司现金流项目的变动及发生额与实际业务相符，且与相关会计科目勾稽相符。

八、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、控股股东及实际控制人

公司（个人）名称	关联关系	企业（个人）类型	注册地	法人代表	业务性质
俞金键	控股股东	自然人	不适用	不适用	不适用

续上表

公司（个人）名称	对公司的持股比例	对公司的表决权比例	最终控制方（是/否）
俞金键	80.24%	80.24%	是

2、公司的子公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		表决权比例（%）	取得方式
				直接	间接		
江苏华佳丝纱线有限公司	江苏. 吴江	江苏. 吴江	白厂丝、纱、线加工、销售等	100.00		100.00	投资设立
广西华佳丝绸有限公司	广西. 象州	广西. 象州	蚕茧收烘；白厂丝等生产、销售	100.00		100.00	投资设立及股权收购
广西象州华佳蚕种场有限公司	广西. 象州	广西. 象州	桑蚕普种和蓖麻蚕原种等	60.00	40.00	100.00	投资设立

[注 1]：公司持有上述三家子公司的全部股权已分别在 2015 年 6 月及 7 月进行转让处置，根据《公司法》及《企业会计准则》相关规定，上述三家子公司自转让日后与公司不再具有关联方关系。

[注 2]：本报告披露的公司及公司的其他关联方与上述三家子公司之间的关联方交易和关联往来余额仅限于上述三家子公司 2015 年度股权转让完成之前的各时点或期间的金额；同时为保证比较数据的完整性，2015 年 1-7 月份、2014 年度及 2013 年度公司及公司的其他关联方与上述三家子公司之间的关联方交易和关联往来余额仍作为关联方交易和关联往来余额披露。

3、联营企业

单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		表决权比例（%）	对企业活动是否具有战略性
				直接	间接		
苏州恒泰典当有限公司	江苏. 吴江	江苏. 吴江	动产、财产权利质押典当业务等	40.00		40.00	否

4、其他关联方

企业名称	与公司关系
王春花	与最终实际控制人关系密切的家庭成员、董事
俞水荣	与最终实际控制人关系密切的家庭成员
俞杏英	与最终实际控制人关系密切的家庭成员
苏州旺春德企业咨询管理有限公司	俞金键直接投资的其他单位（持股 55.00%）； 公司的主要股东之一（持股 19.76%）
江苏华佳控股集团有限公司	王春花直接投资的其他单位（持股 100.00%）
吴江神华投资有限公司	王春花直接投资的其他单位（持股 80.24%）；
吴江华佳房地产开发有限公司	王春花直接投资的其他单位（持股 60.00%）
江苏春昇国际投资实业有限公司	王春花直接投资的其他单位（持股 30.00%）
苏州博广正大矿业投资有限公司	王春花直接投资的其他单位（持股 32.00%）
苏州崑铄矿业投资有限公司	王春花直接投资的其他单位（持股 100.00%）
北京谷厚矿业投资有限公司	王春花直接投资的其他单位（持股 60.00%）
江苏华佳丝博园文化游览管理有限公司	王春花间接投资的其他单位（吴江神华投资有限公司持股 100.00%）
苏州圣佳丝织品有限公司	王春花间接投资的其他单位（吴江神华投资有限公司持股 52.00%）
新疆侨兴矿业有限责任公司	王春花间接投资的其他单位（苏州崑铄矿业投资有限公司持股 100%）
苏州雅婷纺织有限公司	王春花间接投资的其他单位（江苏华佳控股集团有限公司持股 100.00%）
苏州华思丝绸印染有限公司	王春花间接投资的其他单位（江苏华佳控股集团有限公司持股 78.00%）
苏州华绸科技有限公司	王春花间接投资的其他单位（江苏华佳控股集团有限公司持股 80.71%）

吴江市汾湖农村小额贷款股份有限公司	王春花间接投资的其他单位（江苏华佳控股集团有限公司持股 24.40%）
江苏华宇丝绸有限公司	王春花间接投资的其他单位（江苏华佳控股集团有限公司持股 70.00%，吴江神华投资有限公司持股 30.00%）
吴江市恒泰担保投资有限公司	王春花间接投资的其他单位（江苏华佳控股集团有限公司持股 22.40%）
广西华象丝绸印染有限公司	王春花间接投资的其他单位（江苏华佳控股集团有限公司持股 100.00%）
吴伟英	董事兼财务负责人
王永瑜	董事
陈冬良	董事
刘娟	监事会主席
吴吕丹	监事
李小红	监事
谈金麒	董事会秘书

（二）关联方交易情况

1、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-8月	2014年度	2013年度
				金额	金额	金额
江苏华佳控股集团有限公司	采购商品及接受劳务	面料及加工费等	协议价	1,325,109.18	1,237,940.60	724,089.44

合计				1,325,109.18	1,237,940.60	724,089.44
占同类交易金额的比例				0.97%	0.85%	0.27%

销售商品/提供劳务情况表

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-8月	2014年度	2013年度
				金额	金额	金额
江苏华佳控股集团有限公司	销售商品	白厂丝	协议价	15,779,638.77	14,574,047.95	
江苏华佳控股集团有限公司	销售商品	水电费	协议价	1,374,508.09	2,029,187.85	1,990,587.38
合计				17,154,146.86	16,603,235.80	1,990,587.38
占同类交易金额的比例				12.50%	6.46%	0.58%

(2) 关联租赁情况

承租方名称	租赁资产种类	2015年1-8月确认的租赁收益	2014年度确认的租赁收益	2013年度确认的租赁收益
苏州华思丝绸印染有限公司	房产及对应土地	438,000.00	3,300,000.00	3,300,000.00
合计		438,000.00	3,300,000.00	3,300,000.00

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资产转让情况

关联方名称	关联交易内容	2015年1-8月	2014年度	2013年度
苏州华绸科技有限公司	购入机器设备			6,884,369.18
合计				6,884,369.18

(2) 关联担保情况

①直接担保

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行
-------	--------	------	-------	-------	----------

		(万元)			完毕
江苏华佳控股集团有限公司	江苏华佳丝绸有限公司	900.00	2015.5.11	2016.5.10	否
江苏华佳控股集团有限公司、王春花及俞金键	江苏华佳丝绸有限公司	2,500.00	2015.2.5	2016.2.4	否
合计		3,400.00			

注：2015年11月17日前，公司为江苏华佳控股集团有限公司向中国银行吴江支行贷款7600万元的额度提供保证担保。经与中国银行吴江支行协商，2015年11月17日重新签署补充协议，取消公司为上述贷款提供的保证担保责任。截止到本公开转让说明书签署日，公司无对外直接担保。

②间接担保

2015年8月20日，有限公司与国发担保签订苏国发反高抵字（2014）332号《反担保最高额抵押合同》，约定有限公司以名下吴国用（2005）第20023052号土地使用权为国发担保与华佳控股之间的吴江（2015）保字24004-1号《最高额保证合同》提供256万元的反担保。

（三）关联方往来情况

项目名称	关联方名称	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	苏州华思丝绸印染有限公司	438,000.00	6,600,033.49	3,300,000.00
应收账款	江苏华佳控股集团有限公司		13,752,918.52	1,450,555.91
其他应收款	吴江神华投资有限公司		36,203,955.00	663,955.00

其他应收款	江苏华佳丝博园文化游览管理有限公司	50,000.00	50,000.00	
其他应收款	广西华象丝绸印染有限公司		14,170.00	
应付账款	苏州华思丝绸印染有限公司		139,230.42	139,230.42
应付账款	江苏华佳控股集团有限公司	486,160.10	2,608,557.06	1,373,557.51
应付账款	苏州华绸科技有限公司			179,203.30
其他应付款	江苏华佳控股集团有限公司		16,434,223.65	5,948,710.93
其他应付款	广西华象丝绸印染有限公司			700,000.00

(四) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1、关联方采购业务

2013 年度, 2014 年度和 2015 年 1-8 月, 关联方采购比例分别为 0.27%、0.85% 和 0.97%, 占比较小且金额不大, 采购定价根据市场价格确认, 关联交易价格公允。

2、关联方销售

报告期内, 关联方销售主要系白厂丝的销售, 2014 年度和 2015 年 1-8 月, 白厂丝关联方销售占比分别为 5.67% 和 11.57%, 关联销售比例不大。销售价格根据市场价格确定, 关联方销售价格与非关联方销售价格比较如下:

2014 年				
客户	项目	数量	销售单价	销售金额

江苏华佳控股集团有限公司	白厂丝	1,396.95	306.95	14,574,047.95
杭州金瑞服饰有限公司	白厂丝	5,828.56	302.25	1,761,669.81
湖州市重兆华信纺织品有限公司	白厂丝	2,712.61	310.59	842,508.84
2015年1-8月				
客户	项目	数量	销售单价	销售金额
江苏华佳控股集团有限公司	白厂丝	53,900.72	292.75	15,779,638.77
杭州金瑞服饰有限公司	白厂丝	3,644.73	289.17	1,053,950.00
湖州市重兆华信纺织品有限公司	白厂丝	7,439.73	294.79	2,193,130.66
湖州顺宏绸厂	白厂丝	8,729.86	293.08	2,558,520.51

从上表可以看出，关联方销售价格和非关联方销售价格基本相当，关联方销售价格基本公允。

关联方水电费销售主要系关联方江苏华佳控股集团有限公司部分经营场所记录的水表及变压器系公司拥有，登记名称系公司，故公司根据实际结算缴纳的水电费确认关联方水电费销售，实质系代付业务。

3、关联方租赁

报告期内，关联方租赁价格与出租给第三方价格比较分析如下：

承租方名称	租赁资产种类	土地面积(平方米)	房产面积(平方米)	土地租金(年)	房产租金(年)	租金
苏州华思丝绸印染有限公司	2015年1-8月		2305		190/平米	438,000.00
苏州华思丝绸印染有限公司	2014年度	11840	11760	90/平米	190/平米	3,300,000.00
苏州华思丝绸印染有限公司	2013年度	11840	11760	90/平米	190/平米	3,300,000.00

慧生纺织	2015 年度		177		190/平米	
------	---------	--	-----	--	--------	--

从上表分析可以看出，关联方租赁价格与出租给第三方价格相同，关联方租赁价格公允。

4、关联方资产转让

2013 年度，公司向关联方转让机器设备，定价为 6,884,369.18 元，参考评估作价，价格公允。

5、关联方担保和资金拆借

江苏华佳控股集团有限公司对公司的关联担保是对公司短期借款的归还提供的二次保障；公司对江苏华佳控股集团有限公司的关联担保系发生在有限公司阶段的历史行为，且未造成任何重大法律后果和经济影响，且已采取措施进行规范和清理，公司已建立了防范违规对外担保的内控制度，该等制度的严格执行能够有效防止和避免公司出现违规对外担保的情形。

关联方资产拆借报告期内，关联方资金占用主要系公司与实际控制人关系密切的家庭成员控制的企业之间的资金往来，公司关联方资金占用发生在有限公司阶段，因未建立相关的关联方资金占用的财务及内控制度和关联方资金临时周转的需求产生的资金占用，双方未签订相关的借款协议，亦未约定相关的利息费用，但在收付款项时履行了公司内部审批程序。截至 2015 年 8 月末，关联方资金占用款项已经通过银行转账方式归还，其余关联方款项主要系货款，是销售、采购业务形成的款项，非资金占用款项。

（五）公司规范关联交易的制度安排

（1）股份公司成立后，公司根据相关法律、法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易决策制度》。公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则和《关联交易决策制度》中关于关联交易的规定，规范关联交易。

公司在《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中，针对关联交易，规定了履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

《公司章程》中明确注明：“公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东具有诚实信用义务。控股股东、实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司及其他股东的合法权益；不得利用其关联关系损害公司利益；控股股东及实际控制人违反相关法律法规及章程的规定，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》中明确注明：“（一）公司与其关联人达成的关联交易总额高于 100 万元（不含 100 万元）或公司最近一次经审计净资产值的 5% 以上的，必须向董事会报告，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施”。

（2）公司股东，全体董事、监事和高级管理人员出具书面承诺：

“本人现有(如有)及将来与江苏华佳丝绸股份有限公司发生的关联交易是公允的，是按照正常商业行为准则进行的。本人保证将继续规范并逐步减少与江苏华佳丝绸股份有限公司及其子公司、分公司、合营或联营公司发生关联交易。

保证本人及本人所控制的公司、分公司、合营或联营公司及其他任何类型的企业不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预江苏华佳丝绸股份有限公司的经营，损害其利益。关联交易活动应遵循商业原则,关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。

作为江苏华佳丝绸股份有限公司的董事、高级管理人员，本人保证将按照法律法规和江苏华佳丝绸股份有限公司章程的规定，在审议涉及本人的关联交易时，切实遵守：

- 1、江苏华佳丝绸股份有限公司董事会上进行关联交易表决时的回避程序；
- 2、江苏华佳丝绸股份有限公司股东大会上进行关联交易表决时的回避程序。

九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项

及其他重要事项。

十、报告期内资产评估情况

2015年9月，有限公司拟整体变更设立股份公司。江苏中天资产评估事务所有限公司接受委托，以2015年7月31日为评估基准日，对江苏华佳丝绸有限公司的净资产市场价值采用基础法进行了评估，并出具《江苏华佳丝绸有限公司变更设立股份有限公司项目评估说明》（苏中资评报字（2015）第C2060号，评估结果如下：

项目	账面价值（万元）	评估价值（万元）	增值率（%）
资产总计	35,825.36	36,872.45	2.92
负债总计	21,727.66	21,727.66	
净资产	14,097.70	15,144.79	7.43

本次资产评估仅为变更为股份公司的工商登记提供参考，公司未根据资产评估结果进行账务处理。

十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

整体变更为股份有限公司之前，有限公司的《公司章程》对股利分配未有明确约定。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内，未进行过利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

股份公司成立以后，股份公司制定的《公司章程》对公司的股利分配政策进行了规定。具体如下：

1、分配顺序

- (1) 弥补上一年度的亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 按持股比例支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

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

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%。

公司利润分配方式可以采用现金、股票、现金与股票相结合等方式，并优先推行以现金方式分配股利。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会需在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、公司利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公司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。

5、公司实施现金分红应同时满足下列条件：

- (一) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余

的税后利润)为正值;

(二) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告;

(三) 满足公司正常生产经营的资金需求,无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。

公司公开转让后的股利分配政策沿用公开转让前股份公司制定的股利分配政策。

十二、控股子公司情况

(1) 华佳丝纱线

报告期内主要财务指标如下:

单位:万元

项目	2015年1-7月/ 2015年7月31日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
总资产	7,255.13	4,200.01	
净资产	4,147.65	3,999.97	
营业收入	-	-	
净利润	-331.33	-0.03	

华佳丝纱线系公司2014年度投资设立,目前未实质开展经营活动,因该公司主营业务涉及印染,公司已于2015年7月通过股权转让方式进行剥离。

根据《企业会计准则第33号--合并财务报表》的规定,母公司在报告期内处置子公司,应当将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表,同时期末无需编制合并资产负债表,故2015年7月末华佳丝纱线资产负债表数据未纳入财务报表,2015年1-7月利润表数据纳入合并利润表列示。

(2) 广西华佳

报告期内主要财务指标如下:

单位:万元

项目	2015年1-6月/ 2015年6月30日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
总资产	15,571.76	14,822.31	12,941.60
净资产	2,908.06	3,299.09	3,187.88
营业收入	5,789.74	8,460.84	10,101.21
净利润	-391.03	111.21	1,070.43

根据《企业会计准则第33号--合并财务报表》的规定，母公司在报告期内处置子公司，应当将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时期末无需编制合并资产负债表，故2015年6月末广西华佳资产负债表数据未纳入财务报表，2015年1-6月利润表数据纳入合并利润表列示。

(3) 华佳蚕种场

报告期内主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月/ 2015年6月30日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
总资产	1,157.13	1,054.83	983.87
净资产	631.21	857.34	772.62
营业收入	279.12	780.45	692.75
净利润	13.87	84.72	73.77

根据《企业会计准则第33号--合并财务报表》的规定，母公司在报告期内处置子公司，应当将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时期末无需编制合并资产负债表，故2015年6月末华佳蚕种场资产负债表数据未纳入财务报表，2015年1-6月利润表数据纳入合并利润表列示。

十三、风险因素

（一）原材料价格波动的风险

公司的主要原材料为桑蚕丝和丝绸面料等。蚕茧、桑蚕丝的生产面临着自然风险与市场风险的双重影响，其价格受到蚕茧收购价格、气候、自然灾害、国家政策等多个因素的影响而容易产生波动，使得丝绸商品的价格也会随之波动。当波动较大时，客户可能会减少或延缓订单，进而可能会影响到公司经营。

（二）短期偿债能力较弱的风险

报告期内，公司流动比率和速动比率较低，2013年末、2014年末和2015年8月末，流动比率分别为1.17、1.02和1.29，速动比例分别为0.40、0.50和0.69；同时，2013年末、2014年末和2015年8月末，公司短期借款余额分别为150,600,000.00元、172,250,000.00元和135,000,000.00元，短期借款余额较大。因此，如银行因宏观环境和信贷政策变化压缩公司借款规模，或下游客户回款变慢，则公司短期偿债能力可能会出现恶化，影响公司正常经营。

（三）存货余额较大的风险

2013年度、2014年度和2015年1-8月，公司存货周转率分别为1.75、1.26和1.11，各期末存货余额分别为15,726.81万元、16,252.81万元和9,235.57万元，占资产总额的比例分别为40.12%、33.07%和28.03%。因公司属于生产型企业，有产品生产周期和备库存的需求，导致公司存货余额较大，该情况在纺织服装行业较为普遍。

同时因丝、绸和服装行业属于竞争较为充分的行业，产品的价格受供需的影响较为突出，若产品价格出现非预见的大幅下降，公司面临计提大额存货跌价准备的风险，影响公司的财务状况；同时，如市场竞争加剧，可能导致营业收入下滑、存货积压，降低公司营运能力。

（四）所得税优惠政策变化的风险

2011年9月30日，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局

和江苏省地方税务局联合授予江苏华佳丝绸有限公司高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，公司自获得高新技术企业认定后的三年内，将享受按 15.00% 的税率征收企业所得税的优惠政策。2014 年 9 月 2 日，公司通过高新技术企业资格复审，公司 2014 年度至 2016 年度继续享受按 15.00% 的税率征收企业所得税的优惠政策。

若公司未来不能继续被认定为高新技术企业或高新技术企业的相关税收优惠政策发生变化，导致公司无法继续享受高新技术企业所得税优惠政策，将会对公司未来经营业绩带来不利影响。

（五）公司承担反担保责任的风险

2015 年 8 月 20 日，有限公司与国发担保签订苏国发反高抵字（2014）332 号《反担保最高额抵押合同》，约定有限公司以名下吴国用（2005）第 20023052 号土地使用权为国发担保与华佳控股之间的吴江（2015）保字 24004-1 号《最高额保证合同》提供 256 万元的反担保。虽然上述反担保金额不大，占净资产比重较小，且俞金键、王春花已以个人财产为股份公司上述反担保提供了保证，但仍不排除股份公司因该反担保产生不超过 256 万元损失的可能性。

（六）面临行政处罚的风险

公司目前共有建筑物 10 栋。因公司配合吴江松陵城区至盛泽城区快速干线南延工程规划整体搬迁的历史原因，上述建筑均存在未组织验收擅自投入使用的情况。目前其中 6 栋建筑物已办理了房屋所有权证书。尚有 4#、5#、6# 车间厂房及 4# 宿舍楼 4 栋建筑尚未取得房屋所有权证书。已办理房屋所有权证书的建筑物均被苏州市吴江区国土资源局、苏州市吴江区住房与城乡建设局处以罚款。虽然苏州市吴江区国土资源局、苏州市吴江区住房与城乡建设局已出具证明，证明上述行为不属于重大违法违规行为。但根据《中华人民共和国城乡规划法》第六十四条规定、《中华人民共和国建筑法》第七条以及第六十四条规定，4#、5#、6# 车间厂房及 4# 宿舍楼 4 栋建筑仍存在被罚款的可能性。

（七）公司经营性房产未办理产证的风险

2015年8月末，公司4#车间、5#车间、6#车间目前因环评、消防正在办理验收手续，房产证尚未办理，合计账面原值12,627,841.18元，建筑面积11,760.00平方米，其中5#车间、6#车间目前作为公司自用仓库使用，4#车间目前部分用于出租和自用，上述未办理产证的房产虽不属于公司正在使用的生产、制造车间，对公司正常的生产运营影响相对较小，但若上述经营性用房因不可预见的因素无法办理产证，公司房产权属面临无法确认的风险。

(八) 公司治理机制的风险

由于股份公司成立时间较短，治理结构和内部控制体系完整建立的时间较短，公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度将对公司治理提出更高的要求，而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高，其持续良好运行也需在实践中进一步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

(九) 实际控制人不当控制的风险

公司控股股东、实际控制人俞金键具有明显的持股优势，虽然公司已制订了完善的内控制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等事项的决策结果，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

(十)、不规范使用票据的风险

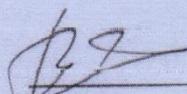
公司报告期内的部分流动资金来源于开具无真实交易的票据融资，合计开具了无真实商业交易实质的应付票据3850万元，截止2015年8月31日，公司报告期内开具的全部银行承兑汇票已全部到期解付。公司开具无真实商业实质的银行承兑汇票均用于公司生产经营周转，并未用于其他用途，公司的控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范融资行为受到过任何行政处罚。公司、

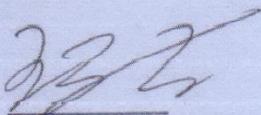
控股股东及实际控制人针对该事项做出承诺，以后期间不再进行此类无真实商业交易实质的票据融资行为，同时承诺如因上述事项而被有关部分处罚，由控股股东及实际控制人承担有关责任。

(十一)、汇率波动对经营业绩影响的风险

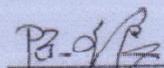
2013 年度，2014 年度，2015 年 1-8 月，公司汇兑损益金额分别为-104.57 万元，-9.03 万元和-104.57 万元，占同期净利润的比例分别为-4.94%、-0.66%、-6.76%（母公司），报告期内公司汇兑损益对公司经营业绩的影响较小。但外销是公司营业收入的主要来源之一，公司面临未来汇率较大幅度的变动对经营业绩带来不确定性的影响。

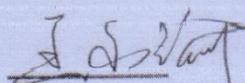
全体董事：


俞金键

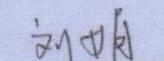

王春花

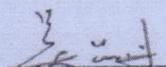

吴伟英

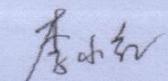

陈冬良


王永瑜

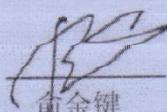
全体监事：

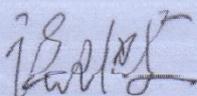

刘娟

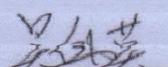

吴吕丹


李小红

全体高级管理人员：


俞金键


谈金麒


吴伟英



第五节有关声明

一、主办券商声明

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

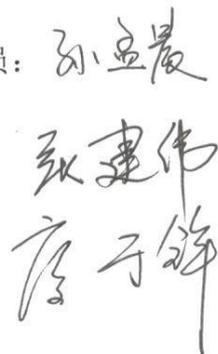
法定代表人：



项目负责人：



项目小组成员：



东吴证券股份有限公司

2016年1月11日

二、律师事务所声明

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

经办律师签名： 王峰 孙斌

律师事务所负责人签名： 顾新华

盖章： _____ 律师事务所



三、会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：



会计师事务所负责人签字：

盖章：

江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）



2016 年 1 月 11 日

四、资产评估机构声明

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

经办评估师签字：



评估机构负责人签字：



盖章：江苏中天资产评估事务所有限公司



2016年1月11日

第六节附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）