

江苏箭鹿毛纺股份有限公司

JIANGSU JIANLU WORSTED CO., LTD.

(宿迁市科工路 117 号宿城经济开发区 (西区))



公开转让说明书

主办券商

华福证券
HUAFU SECURITIES

华福证券有限责任公司

声 明

本公司董事会已审阅本公开转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、控股股东不当控制风险

公司控股股东及实际控制人宿迁产业发展集团有限公司持有公司 75.90% 的股份，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若公司控股股东及实际控制人宿迁产业发展集团有限公司利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东利益。

二、羊毛价格变动风险

公司产品成本中羊毛占比较高，报告期公司的羊毛采购金额分别为 7,995.88 万元、6,838.32 万元和 3,117.83 万元，羊毛价格变动将对公司业绩产生较大影响。

三、行业面料及制服领域特殊风险

公司销售收入中行业面料的销售占比较大。行业面料的供应订单通常具有一定的期限，每隔一段时间相关部门将根据上个合作周期的产品质量、公司研发能力等综合指标来确定下一个周期的供应商。若公司在其中一个环节出现波动，而没有获得相应的订单，将严重影响公司的经营业绩。

行业面料及制服的需求与普通消费品市场不同，受经济波动影响较小，但是其需求与行业人数有着直接的关联性。若特殊行业的从业人数发生较大的变化，例如：政府精简机构、军队裁军等重大公共决策，将对公司的销售市场产生重大影响。

四、类别客户依赖风险

为了应对外部不利的宏观环境，近年来公司经营战略加大了对国内毛纺客户销售，公司与国内公安、铁路系统客户建立了密切、长久的合作关系。报告期内公司针对公安系统的销售额占当期收入比例分别为 24.31%、26.64%、31.98%，对铁路系统客户销售额占当期收入比例分别为 7.24%、33.53%、3.89%，对进出口

贸易类公司销售额占当期收入比例分别为 12.24%、1.81%、0.35%。公司下游客户类别存在一定的依赖性和集中风险，公司产品的销售将直接受到该类客户订单需求的影响。公司在保持与公安、铁路系统良好合作关系的同时，已积极与其他类型客户（如司法、武警等）建立合作关系，以在最大程度上减少对公司、铁路类客户依赖程度。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	4
释 义.....	6
第一节 基本情况.....	8
一、简要情况.....	8
二、股份代码、简称、挂牌日期.....	9
三、公司股份分批进入全国股份转让系统转让时间和数量.....	9
四、股权结构图.....	11
五、主要股东情况.....	11
六、历史沿革.....	13
七、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	26
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	27
九、申请挂牌公司应披露的相关机构信息和经办人员的姓名.....	29
第二节 公司业务.....	31
一、公司主营业务与主要产品的情况.....	31
二、公司的组织结构及业务流程.....	32
三、公司与业务相关的关键资源要素.....	36
四、公司的生产、销售与采购情况.....	49
五、商业模式.....	53
六、公司所处行业情况.....	57
第三节 公司治理.....	63
一、公司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.....	63
二、董事会对公司治理机制的评估意见.....	63
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况.....	64
四、公司独立性.....	64
五、公司同业竞争情况.....	65
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况.....	67
七、董事、监事、高级管理人员持股情况.....	67
八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况.....	68
第四节 公司财务.....	70
一、公司最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础.....	70
二、公司最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表.....	72
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	88
四、报告期利润形成的有关情况.....	102
五、报告期主要资产情况.....	117
六、报告期主要负债情况.....	135
七、报告期股东权益情况.....	142
八、关联方、关联方关系及关联交易.....	142
九、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	148
十、报告期内资产评估情况.....	149

十一、股利分配政策和近两年的分配情况.....	150
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	150
十三、公司近两年及一期主要会计数据和财务指标分析.....	155
十四、对公司业绩或持续经营产生不利影响因素及自我评估.....	159
第五节 有关声明.....	162
一、挂牌公司董事、监事和高级管理人员声明.....	162
二、主办券商声明.....	163
三、律师事务所声明.....	164
四、会计师事务所声明.....	165
五、评估机构声明.....	166
第六节 附件.....	167

释 义

在本转让说明书中除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、箭鹿股份	指	江苏箭鹿毛纺股份有限公司
第一毛纺厂	指	宿迁市第一毛纺织厂
箭鹿制衣	指	宿迁市箭鹿制衣有限公司
箭鹿家纺	指	宿迁市箭鹿家纺有限公司
箭鹿进出口	指	宿迁市箭鹿进出口贸易有限公司
第一毛条厂	指	宿迁市第一毛条厂有限公司
路帝杰	指	江苏路帝杰制衣有限公司
控股股东及实际控制人	指	宿迁产业发展集团有限公司
主办券商	指	华福证券有限责任公司
律师事务所	指	江苏世纪同仁律师事务所
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
银信评估	指	银信资产评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《会计法》	指	《中华人民共和国会计法》
《企业会计准则》	指	财政部 2006 年发布的，由 1 项基本准则、38 项具体准则和应用指南构成的企业会计准则体系
《公司章程》	指	《江苏箭鹿毛纺股份有限公司章程》
最近两年一期，报告期	指	2011 年、2012 年及 2013 年 1-6 月
元	指	人民币元
中国、我国、国内	指	中华人民共和国

毛纺织	指	以毛条及毛型化学纤维为原料进行的纺、织生产活动
毛纺	指	把毛纤维加工成纱线的纺纱工艺过程
精纺	指	通过精梳工序的纺纱工艺，纺成的纱线纤维平行，伸直度高，条干均匀光洁
半精纺	指	将棉纺技术与毛纺技术融为一体而形成的一种新型纺纱工艺

第一节 基本情况

一、简要情况

中文名称：江苏箭鹿毛纺股份有限公司

英文名称：JIANGSU JIANLU WORSTED CO., LTD.

法定代表人：刘庆年

公司住所：宿迁市科工路 117 号宿城经济开发区（西区）

邮政编码：223800

注册资本：11,000 万元

成立日期：1999 年 5 月 17 日

组织机构代码：14232468-4

董事会秘书：孙召云

信息披露负责人：孙召云

所属行业：毛纺织及染整精加工

《上市公司行业分类指引》列示所属行业与代码：C17—纺织业

《国民经济行业分类》列示所属行业与代码：C172—毛纺织机染整精加工

股份公司设立日期：2001 年 7 月 19 日

网址：www.chinajianlu.com.cn

联系电话：0527-82868007

传真电话：0527-84378838

经营范围：纺织品、针织品、纺织服装制造、销售、日用百货、化工产品（化学危险品除外）销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务（但国家限定公司经营和禁止进出口的商品和技术除外）。

主营业务：生产、销售精纺面料、半精纺面料、仿毛面料、成衣制品，同时产销部分毛条、纱线及家纺用品等。

二、股份代码、简称、挂牌日期

股份代码：430623

股票简称：箭鹿股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币 1 元

股票总量：11,000 万股

挂牌日期： 年 月 日

三、公司股份分批进入全国股份转让系统转让时间和数量

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股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

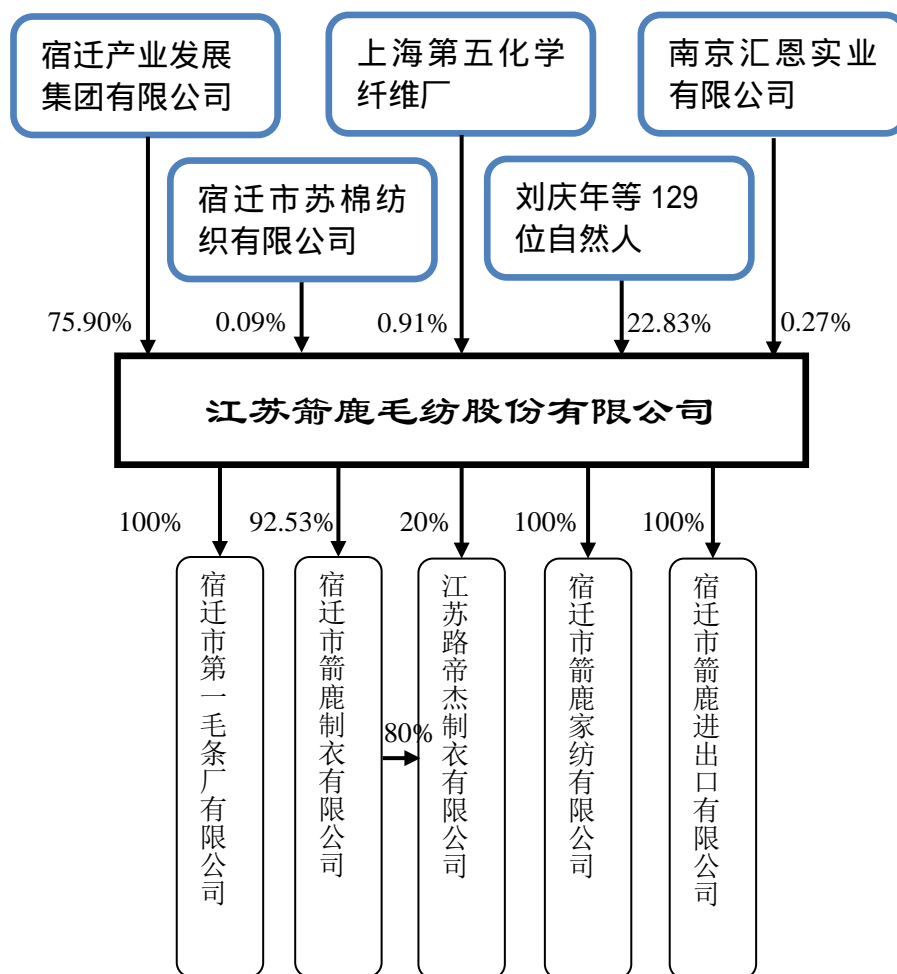
制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

箭鹿股份本次可公开转让股份情况如下：

序号	股东名称	任职	是否为控股股东、实际控制人	挂牌前持股数量	本次可公开转让股份数量
1	宿迁产业发展集团有限公司		是	83,494,900	27,831,633
2	刘庆年	董事长	否	8,040,000	2,010,000
3	韩玉美	副董事长、总经理	否	1,100,000	275,000
4	臧超	董事、副总经理	否	700,000	175,000
5	侍洁	董事	否	600,000	150,000
6	贾金侠	董事	否	200,000	50,000
7	徐生梅	副总经理	否	700,000	175,000
8	姜爱娟	副总经理	否	300,000	75,000
9	孙召云	董事会秘书、财务总监	否	700,000	175,000
10	周娟	监事会主席	否	800,000	200,000
11	赵以玲	监事	否	60,000	15,000
12	王娟	监事	否	30,000	7500
13	其他自然人股东		否	13,275,100	13,275,100
合计				110,000,000	44,414,233

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

四、股权结构图



五、主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况

公司控股股东及实际控制人为宿迁产业发展集团有限公司（下称“产业集团”），产业集团是宿迁市人民政府出资并授权宿迁市国有资产监督管理委员会行使国有股东权利的国有独资公司，在授权范围内负责其持有的国有资产的投资及运营管理。产业集团基本情况如下：

名称：宿迁产业发展集团有限公司

住所：宿迁市南湖路 1 号（宿迁市党政办公大楼 236 房）

法定代表人：韩锋

注册资本：50,000 万人民币

实收资本：50,000 万人民币

公司类型：有限公司（国有独资）

经营范围：授权范围内的国有资产营运；制造业和服务业的投资管理；高新技术成果转化风险投资。

公司控股股东及实际控制人近两年一期未发生变化。

（二）其他持股 5%以上股东基本情况

刘庆年，男，中国国籍，无境外居留权。1951 年 5 月出生，汉族，大专学历。曾任宿迁市第一毛纺织厂厂长、党支部书记，现任公司董事长，任期 3 年。

刘庆年持有公司 804 万股的股份，占公司股份总数的 7.31%。

（三）公司股份是否存在质押或其他争议事项

公司股东所持公司股份不存在质押等转让限制情形，且不存在股权纠纷或潜在纠纷等争议事项。

（四）前十名股东及其持股数量、相互间的关联关系

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	宿迁产业发展集团有限公司	8,349.49	75.90%
2	刘庆年	804	7.31%
3	韩玉美	110	1.00%
4	上海第五化学纤维厂	100	0.91%
5	周娟	80	0.73%
6	侍孝红	80	0.73%
7	臧超	70	0.64%
8	徐生梅	70	0.64%
9	孙召云	70	0.64%
10	夏美娟	70	0.64%

	合计	9,803.49	89.14%
--	----	----------	--------

公司上述股东之间不存在关联关系。

六、历史沿革

（一）公司前身第一毛纺厂

公司的前身为第一毛纺厂，系根据宿迁县编制委员会《关于建立宿迁县第一毛纺织厂的批复》（宿编发[1986]82号）于1990年4月12日经工商注册成立。第一毛纺厂设立及股权演变情况如下：

1、1990年4月，第一毛纺厂设立

根据宿迁县编制委员会《关于建立宿迁县第一毛纺织厂的批复》（宿编发（1986）82号），宿迁市审计事务所于1989年10月19日出具《资金审验证明》，验证第一毛纺厂拥有资金为348万元。

1990年4月12日，第一毛纺厂经宿迁市工商行政管理局注册成立，领取企业法人营业执照，注册号为14231454-X，住所为运河北路18号，法定代表人为刘庆年，注册资金为348万元，经济性质为集体所有制，隶属于宿城镇人民政府。

2、1993年4月，注册资本增加至1,000万元

1993年4月10日，宿迁市审计事务所出具《注册资金审验报告》，验证第一毛纺厂注册资金总额为1,000万元。

1993年4月15日，经宿城镇人民政府批准，第一毛纺厂向宿迁市工商行政管理局申请注册资本由348万元增加至1,000万元，并于1993年4月20日完成工商变更登记。

3、1998年7月，注册资本增加至1,935万元

1998年6月12日，宿迁市宿城区审计事务所出具《验资报告》（宿区审所[1998]66号），验证：截至1998年5月31日，第一毛纺厂注册资本总额为

1,935 万元。

1998 年 6 月，经宿城镇人民政府批准，第一毛纺厂向宿迁市工商行政管理局申请注册资本由 1,000 万元增加至 1,935 万元，并于 1998 年 7 月 9 日完成工商变更登记。

4、1999 年 5 月，企业性质变更登记为全民所有制

根据宿迁市宿城区人民政府《关于改变宿迁市第一毛纺织厂企业性质和隶属关系的通知》（宿区政发[1999]8 号），第一毛纺厂于 1999 年 3 月 23 日向宿迁市工商行政管理局申请企业性质由集体所有制变更为区属全民所有制，隶属于宿城区计划与经济委员会。

1999 年 4 月 12 日，宿迁市宿城区国有资产管理局出具《资金信用证明》（国资信[1999]第 7 号），审核确认：截至 1999 年 1 月 1 日，第一毛纺厂实有注册国有资本金总额为 1,935 万元。1999 年 5 月，第一毛纺厂依法办理了国有资产登记，企业性质为国有，注册（实收）资本为 1,935 万元，并领取了《国有资产产权登记证》（编号：051）。

1999 年 5 月 17 日，第一毛纺厂就企业性质变更完成工商登记，并领取宿迁市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》（注册号：3213021100130），企业性质变更登记为国有企业。

（二）第一毛纺厂改制设立为箭鹿股份

2000 年 6 月至 2001 年 7 月期间，经职工代表大会审议及相关政府部门批准，第一毛纺厂依法经资产剥离、量化配股改制设立为箭鹿股份，具体过程如下：

1、资产剥离

2000 年 6 月 20 日，宿迁市宿城区人民政府下发《区政府关于对宿迁市第一毛纺织厂部分资产实施划拨和剥离的决定》（宿区政发[2000]43 号），决定：第一毛纺厂持有的长期股权投资和部分固定资产实施无偿划拨，对第一毛纺厂

的非经营性资产实施剥离。经上述资产剥离后，第一毛纺厂进行资产评估改制设立为股份有限公司。

2、评估、审计

(1) 根据江苏省财政厅《关于同意宿迁市第一毛纺织厂改建为股份有限公司资产评估立项的批复》（苏财办[2000]41号）等相关批复文件，江苏中天资产评估事务所有限公司于2000年9月30日出具《资产评估报告书》（苏中资评报字（2000）第110号），对第一毛纺厂资产和负债在评估基准日2000年6月30日的状况进行评估，评估净资产为4,609.59万元。

(2) 2000年12月6日，江苏省财政厅作出《关于宿迁市第一毛纺织厂组建股份有限公司项目资产评估结果审核意见的通知》（苏财办[2000]189号），确认上述评估结果有效。

(3) 2000年9月18日，宿迁信德联合会计师事务所出具《审计报告》（信德会所（2000）75号），截至2000年6月30日，公司净资产为43,447,686.57元。

3、量化配股

2000年11月24日，宿迁市宿城区人民政府作出《区政府关于同意宿迁市第一毛纺织厂用应付工资和应付福利费实施量化配股方案的批复》（宿区政复[2000]12号），同意第一毛纺厂“用应付工资和应付福利费实施量化配股方案”，批复如下：同意刘庆年按照个人入股额1:1.5的比例进行量化配股，并奖励股份100万元。同意对周娟等12名副厂级干部，按照入股额1:1.1的比例进行量化配股，同时奖励股份。对全厂113名中层干部及生产、技术、营销骨干人员，按照入股额1:0.8的比例进行量化配股，适当奖励股份。对全厂入股职工按照入股额1:0.5的比例进行量化配股。

2001年6月28日，宿迁市宿城区人民政府作出《关于收回宿迁市第一毛纺织厂结余的应付工资、应付福利费及应付利润的决定》（宿区政发[2001]26号），第一毛纺厂2001年5月31日账面结余应付工资1,881,099.42元、应

付福利费 4,147,262.65 元、应付利润 1,771,637.93 元，合计 780 万元，这部分结余属于国有资产，经研究决定收归区财政所有。

根据宿迁市宿城区人民政府《关于同意宿迁市第一毛纺织厂将结余的应付工资、应付福利费及应付利润转入刘庆年等同志名下的批复》（宿区政复[2001]8 号），经职工代表大会审议，2001 年 7 月 12 日，第一纺织厂将上述 780 万元结余上交至宿城区财政局。同日，宿城区财政局将用于配股和奖励股的 778 万元款项按照《区政府关于同意宿迁市第一毛纺织厂用应付工资和应付福利费实施量化配股方案的批复》（宿区政复[2000]12 号）文件精神，转入刘庆年等 134 名认购出资的自然人名下，由其作为出资款投入改制后的股份公司。

4、政府批复、名称预核

2001 年 6 月 14 日，江苏省工商行政管理局企业注册分局核发了《企业名称预先核准通知书》（[苏]名称预核内字[2001]第 0823 号），核准公司的名称为：江苏箭鹿毛纺股份有限公司。

2001 年 6 月 15 日，江苏省财政厅作出《关于江苏箭鹿毛纺股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（苏财国[2001]125 号），同意宿迁市国有资产经营公司以宿迁市第一毛纺织厂经评估确认后的经营性净资产（不含土地使用权）投入发起设立江苏箭鹿毛纺股份有限公司。

2001 年 6 月 29 日，江苏省人民政府下发《省政府关于同意设立江苏箭鹿毛纺股份有限公司的批复》（苏政复[2001]110 号），同意设立江苏箭鹿毛纺股份有限公司；公司股本总额为 6,072.59 万股。

5、签署发起人协议、召开创立大会

2001 年 7 月，公司全体发起人签订《江苏箭鹿毛纺股份有限公司发起人协议》，协议约定：公司注册资本为人民币 6,072.59 万元，股本总额为 6,072.59 万股，全部由发起人各方认购，其中宿迁市国有资产经营有限公司以宿迁市第一毛纺织厂截至 2000 年 6 月 30 日前经评估的经营性净资产出资，其余各发起人以现金方式认购相应股份。

2001年7月8日，公司召开创立大会，审议通过了创立江苏箭鹿毛纺股份有限公司等相关议案。

6、出资情况

(1) 宿迁市国有资产经营有限公司以第一毛纺厂截至2000年6月30日经评估的经营性净资产（评估值为4,609.59万元）出资持有公司4,609.59万股，上述出资已履行评估程序，并经国有资产主管部门批准。

(2) 上海芳可馨化纤有限公司、南京汇恩实业有限公司、宿迁市苏棉纺织有限公司3名法人股东均以现金出资，出资来源为企业经营自有资金。

(3) 自然人股东合计持有的1,323万股的出资来源分为两部分，一部分为自然人个人出资，另一部分为宿城区人民政府出资。

宿城区人民政府出资的情况如下：2001年7月12日，宿城区财政局按照《关于同意宿迁市第一毛纺织厂将结余的应付工资、应付福利费及应付利润转入刘庆年等同志名下的批复》（宿区政复[2001]8号）文件精神，将778万元配股和奖励款通过第一毛纺厂代收代付的形式转入刘庆年等134名自然人名下作为出资款投入改制后的股份公司，该134名自然人股东中122名股东的股权由其他自然人股东名义代持进行登记（代持关系的解除参见“（四）股权关系规范”）。

7、验资、工商登记

2001年7月12日，江苏公证会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏公W（2001）B124号），验证：截至2001年7月12日止，公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币6,072.59万元。其中以货币出资1,463万元，以净资产出资人民币4,609.59万元。

2001年7月19日，公司完成设立登记，领取由江苏省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：3200001105191）。

公司成立时股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万股）	出资比例（%）
1	宿迁市国有资产经营有限公司	4,609.59	75.90
2	上海芳可馨化纤有限公司	100	1.65
3	南京汇恩实业有限公司	30	0.49
4	宿迁市苏棉纺织有限公司	10	0.16
5	刘庆年	500	8.23
6	张克健	173	2.85
7	侍洁	110	1.81
8	吴长美	93	1.53
9	侍孝红	84	1.38
10	李月芹	78	1.28
11	周娟	70	1.15
12	臧学年	60	1.00
13	刘守东	46	0.76
14	谢一鸣	41	0.68
15	戴金平	38	0.63
16	王新义	30	0.50
合计		6,072.59	100.00

注：公司设立时实际自然股东为 134 人，上表中：除刘庆年外，另外 11 名自然人股东除自身持股外，均存在股份代持情况，共计代 122 人出资并持股。

（三）箭鹿股份成立后的股本演变

1、国有股权划转

2003 年 10 月 25 日，宿迁市人民政府作出《市政府关于划转宿迁市国有资产经营有限公司持有的部分国有股权的批复》（宿政复[2003]39 号），决定将宿迁市国有资产经营有限公司持有的箭鹿毛纺的国有股权（4609.59 万股，占总股本 75.90%）划转给宿迁市经济贸易委员会持有。

2007 年 11 月 21 日，根据宿迁市人民政府请示，江苏省人民政府作出苏政

复[2007]67号批复，同意划转箭鹿毛纺的国有股权给宿迁市国有资产投资有限公司持有。

2009年12月31日，宿迁市人民政府发出《市政府关于明确市国有资产投资有限公司持有江苏箭鹿毛纺股份有限公司国有股权的通知》（宿政发[2009]135号），根据江苏省政府苏政复[2007]67号批复、市政府宿政复[2003]39号批复精神，明确宿迁市国有资产投资有限公司持有箭鹿股份的全部国有股权（占箭鹿股份75.90%的股份、账面价值4609.59万元），作为宿迁市人民政府对宿迁市国有资产投资有限公司的投资。

公司于2010年7月办理完毕上述股权划拨的工商登记，将公司的国有股东变更登记为迁市国有资产投资有限公司。

2、2010年12月，注册资本由6,072.59万元增加至11,000万元

2010年12月18日，经公司股东大会审议通过，公司的注册资本由6,072.59万元增加至11,000万元，新增注册资本4,927.41万元由宿迁市国有资产投资有限公司以应付股利转作出资3,739.90万元，刘庆年以货币出资700万元，周娟以货币出资487.51万元。公司其他股东放弃优先按实缴出资比例认缴出资的权利。

2010年12月21日，宿迁市公兴会计师事务所有限公司出具《验资报告》（宿会验[2010]605号），验证：截至2010年12月21日，箭鹿毛纺已收到宿迁市国有资产投资有限公司以应付股利出资3,739.90万元，刘庆年以货币出资700万元，周娟以货币出资487.51万元。

2010年12月21日，公司就此次增资办理完毕工商变更登记手续。

3、股东名称变更、股份转让

2010年12月27日，宿迁市人民政府作出《宿迁市人民政府关于同意宿迁市国有资产投资有限公司进行资产整合及变更工商登记的批复》（宿政复[2010]43号），同意“宿迁市国有资产投资有限公司”名称变更为“宿迁产业发展集团有限公司”。

2011年5月10日，上海芳可馨化纤有限公司与上海第五化学纤维厂签订股权转让协议，将其持有箭鹿股份的全部股份（100万元出资，占0.91%）转让给上海第五化学纤维厂。

2011年5月28日，公司召开股东大会，审议通过了上述股东名称变更和股份转让，并通过公司章程修正案及办理工商登记事宜。

2011年7月6日，公司就此次股东名称变更及股份转让完成工商登记。

（四）股权关系规范

箭鹿股份股权设置及演变过程中存在以下情形：（1）箭鹿股份自设立时起存在自然人股东委托持股情形；箭鹿股份设立后发生的自然人股份转让未签署相关转让协议；（2）箭鹿股份设立时，宿城区人民政府根据自然人的出资情况同时配送和奖励部分股份，其中接受奖励的股东对奖励股份仅享有分红权；（3）2010年12月增资时，自然人股东刘庆年、周娟出资的1,187.51万元，系来源于向箭鹿股份子公司借款并以两人的名义进行的增资。上述情形的具体情况及采取的相关规范措施如下：

1、规范股份转让和解除代持

箭鹿股份2001年7月设立时注册资本为6,072.59万元，发起人股东包括4名法人股东和12名自然人股东，除刘庆年外，另外11名自然人股东除自身持有公司股份外，存在代他人持股，总计代122人持股。自2002年8月后，上述部分股东因离职、退休等原因，将所持股份转让，但未签署相关转让协议。为避免因股权转让和股份代持出现法律纠纷，同时部分股东拟进行股份转让，2012年6-7月份，上述相关股东签署了《股份代持解除协议》、《股权转让协议》、《确认函》，分别对存在的股份代持关系和股权转让予以确认，并解除股份代持关系；同时，签署书面文件确认了相关股权转让和股份代持及解除行为均真实、自愿，不存在纠纷或潜在纠纷。

2、奖励股规范

根据宿城区人民政府《关于同意宿迁市第一毛纺织厂用应付工资和应付福利费实施量化配股方案的批复》（宿区政复[2000]12号）、《关于同意宿迁市第一毛纺织厂将结余的应付工资、应付福利费及应付利润转入刘庆年等同志名下的批复》（宿区政复[2001]8号）等文件，公司在2001年设立时，股本总额为6,072.59万股，其中自然人股东持股共计1,323万股（包括自然人个人出资545万股，宿城区人民政府配股574.2万股，宿城区人民政府奖励股203.8万股）。

根据宿迁市人民政府作出的《市政府关于进一步推进全市国有企业改革的若干意见》（宿政发[1999]108号）的精神，当时宿城区人民政府奖励予自然人股东持有的203.8万元奖励股，接受奖励的股东仅有分红权，不享有继承权和处置权。

为实现上述奖励股股份权属清晰、完整，根据宿迁市人民政府及宿城区人民政府作出的相关批复，并经宿迁市人民政府国有资产监督管理委员会同意评估的批示，银信资产评估有限公司以2012年12月31日为基准日对公司股东全部权益价值进行了评估，并出具《江苏箭鹿股份股份有限公司妥善处置奖励股股权股东全部权益价值评估报告》（银信评报字[2013]沪第484号），公司于评估基准日的股东全部权益市场价值为37,794.81万元，以评估价值计算，公司奖励股市场价值为700.2347万元，公司奖励股持股股东以上述评估价值为标准向宿城区人民政府足额缴纳了上述款项，取得了奖励股股份的完整权利，并由宿城区人民政府指定收款部门宿迁市宿城区非税收入管理局出具证明收款的结算票据。

3、2010年增资股份规范

2010年12月18日，公司的注册资本由6,072.59万元增加至11,000万元，其中宿迁市国有资产投资有限公司以应付股利转作出资3,739.90万元（增资后持股比例不变，仍占总股本75.90%），工商登记显示，刘庆年以货币出资700万元，周娟以货币出资487.51万元。公司其他股东放弃了本次增资的权利。

上述两名自然人股东增资合计 1,187.51 万股，当时系为满足承揽招标项目对注册资本额的要求而进行的紧急增资，上述 1,187.51 万股增资款来源于自然人股东向子公司的借款，当时确定后续解决方案为：待增资完成后通过向公司其他自然人股东分配（或转让）该等增资股份的形式筹集款项用来归还子公司借款。

为规范 2010 年 12 月以刘庆年、周娟的名义增资形成的股份，并尽早偿还向子公司的借款，根据宿迁市人民政府作出的相关批复，经公司职工代表大会、股东大会等内部决策后，宿城区人民政府作出《关于江苏箭鹿股份股份有限公司 2010 年增资规范事项的批复》，同意以刘庆年、周娟的名义出资认购的 1,187.51 万股股份进行分配，由分配到增资股份的相关人员根据分配数量以 1 元/股的标准缴纳款项，用于归还公司子公司箭鹿制衣提供的借款。后该部分股权总计分配予 100 名自然人股东（其中公司设立时股东 71 人），且上述自然人股东均为公司业务骨干或副科以上职位。

接受上述增资股份的人员已按上述标准缴纳款项并向公司子公司箭鹿制衣足额偿还了借款，并按同期银行贷款利率支付了借款利息。经主办券商核查，公司此次增资已经宿迁市公兴会计师事务所有限公司验证（宿会验[2010]605 号），自然人股东向箭鹿制衣的借款本息已足额缴付，不会对公司注册资本充实性产生影响。因此主办券商认为，公司的资本真实、充实。

4、就股权规范办理工商备案

上述股权关系规范完成后，公司召开股东大会就公司股东规范持股情况修订了公司章程中的股东名单及持股情况，并于办理了工商备案登记。

（五）股权转让及继承

2013 年 5 月 28 日，周浩与刘伟香、刘敏签订股份转让协议，将其持有公司 5 万股股份以 1 元每股的价格转让给刘伟香 2.5 万股，转让给刘梅 2.5 万股。

2013年11月4日，黄坡与张新侠、吴新喜签订股份转让协议，将其持有公司的10万股股份以1元每股的价格转让给张新侠4万股，转让给吴新喜6万股。

2014年1月7日，由于公司原自然人股东巩惠勤女士去世，其所持有的股份（持有公司6万股股份，占总股本比例为0.05%）变更为其丈夫周民先生持有。

截至目前，公司总股本为11,000万股，股东持股情况如下：

股东名称 /姓名	持股数 (万股)	持股 比例	股东名称 /姓名	持股数 (万股)	持股 比例
宿迁产业发展集团有限公司	8,349.49	75.90%	上海第五化学纤维厂	100	0.91%
南京汇恩实业有限公司	30	0.27%	宿迁市苏棉纺织有限公司	10	0.09%
刘庆年	804	7.31%	韩玉美	110	1.00%
周娟	80	0.73%	侍孝红	80	0.73%
臧超	70	0.64%	徐生梅	70	0.64%
孙召云	70	0.64%	夏美娟	70	0.64%
侍洁	60	0.55%	刘立桂	40	0.36%
孙聪玲	35	0.32%	姜爱娟	30	0.27%
肖昌明	26	0.24%	张玲	26	0.24%
戴金平	26	0.24%	王新义	26	0.24%
李月芹	26	0.24%	张德明	26	0.24%
吴志兰	22	0.20%	贾金侠	20	0.18%
谷丽娟	18.825	0.17%	陆敬山	16.47	0.15%
孙翠玲	16.295	0.15%	冯敏	16.08	0.15%
于建军	16.08	0.15%	杜西江	16.08	0.15%
桂之高	16	0.15%	郑良柱	15	0.14%
李前忠	15	0.14%	田军	15	0.14%
刘维明	15	0.14%	蔡为凯	15	0.14%

卢艳梅	15	0.14%	蔡 堃	15	0.14%
李 来	14.13	0.13%	马永梅	14	0.13%
万振强	11.5	0.10%	张学生	10	0.09%
张 彬	10	0.09%	王宏军	10	0.09%
张 军	10	0.09%	周继华	10	0.09%
房晓辉	10	0.09%	王四海	10	0.09%
唐斯宇	10	0.09%	侍晓利	10	0.09%
杨月娟	10	0.09%	王加芹	10	0.09%
李 翠	10	0.09%	于启良	10	0.09%
朱吉振	10	0.09%	陈文娟	10	0.09%
高为顺	10	0.09%	吴新喜	10	0.09%
刘 民	10	0.09%	张国庆	10	0.09%
秦晓菊	10	0.09%	黄月利	10	0.09%
沈 娟	10	0.09%	王 力	10	0.09%
李青竹	10	0.09%	马雷波	10	0.09%
张 云	10	0.09%	甘艳侠	10	0.09%
张建松	10	0.09%	李新风	10	0.09%
曹 明	8	0.07%	董成敏	6	0.05%
周 民	6	0.05%	赵以玲	6	0.05%
申斯平	6	0.05%	汪 军	6	0.05%
陈 敏	6	0.05%	马广英	5	0.04%
臧公军	5	0.04%	周宝君	5	0.04%
梁言波	5	0.04%	张洪亚	5	0.04%
朱玉飞	5	0.04%	王海燕	5	0.04%
徐德刚	5	0.04%	崔红卫	5	0.04%
蒋保柱	5	0.04%	高 岚	5	0.04%
徐德华	5	0.04%	朱 云	5	0.04%
马 玲	5	0.04%	李安山	5	0.04%

侍孝同	5	0.04%	徐太生	5	0.04%
蔡林	5	0.04%	耿孝民	4	0.04%
王红侠	4	0.04%	张新侠	4	0.04%
朱梅	4	0.04%	李同安	4	0.04%
叶建	4	0.04%	仝辉	3.21	0.03%
徐芳	3.21	0.03%	张庆和	3.21	0.03%
杨振凯	3.21	0.03%	陆启侠	3	0.03%
沈玉玲	3.21	0.03%	邱娇娟	3	0.03%
刘政	3	0.03%	黄曼	3	0.03%
尚凯	3	0.03%	周家军	3	0.03%
王娟	3	0.03%	张慧	3	0.03%
王凤玲	3	0.03%	陆军	3	0.03%
施懿恒	3	0.03%	张艳平	3	0.03%
胡雪梅	3	0.03%	陆启金	3	0.03%
刘敏	2.5	0.02%	刘伟香	2.5	0.02%
张兆斌	2	0.02%	蔡冬梅	2	0.02%
钱娟	2	0.02%	胡士祥	2	0.02%
鲁荣建	2	0.02%	程为均	2	0.02%
衡艳	2	0.02%	王宗舜	2	0.02%
徐秀云	2	0.02%	邱文化	2	0.02%
周书钦	2	0.02%	——	——	——

（六）公司历史沿革及改制的省政府部门审查意见

2013年12月2日，江苏省人民政府办公厅出具《关于确认江苏省箭鹿毛纺股份有限公司历史沿革及改制等有关事项合规性的函》（苏政办函[2013]110号）认为：公司历史沿革及改制事项履行了相关程序，并经主管部门批准，符合国家相关法律法规和政策规定。

七、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

公司本届董事会由 5 名董事组成。公司董事全部由股东大会选举产生，任期 3 年。公司董事任期届满可连选连任。

公司董事简历如下：

刘庆年先生：中国国籍，无境外永久居留权，1951 年 5 月出生，大专学历，高级经济师。1964 年 10 月至 2001 年 7 月，先后在宿迁制线厂、宿迁纺织厂、宿迁制毯厂、宿迁新颖服装厂、宿迁市第一毛纺织厂任职。2001 年 7 月至今担任公司董事长、党委书记。

韩玉美女士：中国国籍，无境外永久居留权，1961 年 2 月出生，大专学历，工程师。1979 年 10 月至 2007 年 6 月，先后在宿迁纺织厂、宿迁市第一毛纺织厂、宿城区外经贸局、宿城区城市环境卫生局任职。2007 年 6 月至今担任公司副董事长、总经理、党委副书记。

臧超先生：中国国籍，无境外永久居留权，1979 年 12 月出生，大专学历。2000 年 9 月至今在公司工作，现担任公司董事、副总经理。

侍洁先生：中国国籍，无境外永久居留权，1967 年 9 月出生，大专学历。1986 年 7 月至 2001 年 7 月，在宿迁市第一毛纺织厂工作。2001 年 7 月至今担任公司董事。

贾金侠女士：中国国籍，无境外永久居留权，1965 年 10 月出生，高中学历。1987 年 3 月至 2001 年 7 月，在宿迁市第一毛纺织厂工作。2001 年 7 月今在公司工作，现担任公司董事。

（二）监事会成员

股份公司本届监事会由 3 名监事组成，其中 2 名监事周娟、赵以玲由股东大会选举产生，1 名监事王娟由公司职工代表大会民主选举产生。监事任期 3 年，任期届满可连选连任。

公司监事基本情况如下：

周娟女士：中国国籍，无境外永久居留权，1965年1月出生，本科学历。1986年7月至2001年7月，在宿迁市第一毛纺织厂任职。2001年7月至2013年8月担任公司副总经理，现担任公司监事会主席。

赵以玲女士：中国国籍，无境外永久居留权，1967年8月出生，大专学历。1989年9月至2001年7月，在宿迁市第一毛纺织厂工作。2001年7月今在公司工作，2013年9月起担任公司监事。

王娟女士：中国国籍，无境外永久居留权，1987年1月出生，大专学历。2009年7月今在公司工作，2013年9月起担任公司监事。

（三）高级管理人员

韩玉美，总经理，其简历见本节“（一）董事会成员”相关内容。

臧超，副总经理，其简历见本节“（一）董事会成员”相关内容。

姜爱娟女士：中国国籍，无境外永久居留权，1980年7月出生，中专学历。1998年10月至2001年7月，在宿迁市第一毛纺织厂工作。2001年7月至今在公司工作，现担任公司副总经理。

徐生梅女士：中国国籍，无境外永久居留权，1970年1月出生，高中学历。1990年8月至2001年7月，在宿迁市第一毛纺织厂任职。2001年7月至今在公司工作，现担任公司副总经理。

孙召云女士：中国国籍，无境外永久居留权，1971年7月出生，中专学历。1988年9月至2001年7月，在宿迁市第一毛纺织厂工作。2001年7月至今担任公司董事会秘书、财务总监。

八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项 目	2013. 6. 30 /2013年1-6月	2012. 12. 31 /2012年度	2011. 12. 31 /2011年度
营业收入（万元）	21,539.16	37,024.97	46,801.32

净利润（万元）	2,318.57	3,510.36	3,212.97
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	2,320.32	3,448.31	3,202.58
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,545.57	2,121.81	1,447.57
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）	1,547.32	2,059.76	1,437.19
毛利率	22.95%	25.32%	18.99%
净资产收益率	9.20%	15.25%	16.78%
扣除非经常性损益后净资产收益率	6.13%	9.22%	7.56%
应收账款周转率	2.16	3.56	5.25
存货周转率	1.00	1.66	2.90
基本每股收益（元）	0.21	0.31	0.29
稀释每股收益（元）	0.21	0.31	0.29
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,307.36	3,934.38	5,149.69
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.12	0.36	0.47
总资产（万元）	63,064.95	62,281.18	65,606.34
股东权益合计（万元）	26,928.53	24,609.96	21,198.97
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	26,390.94	24,052.87	20,604.56
每股净资产（元）	2.45	2.24	1.93
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.40	2.19	1.87
资产负债率（以母公司报表为基础）	61.92%	63.37%	69.21%
流动比率	1.17	1.08	1.03
速动比率	0.65	0.50	0.61

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

注②：上述财务指标计算方法如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（扣除坏账准备）
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（扣除存货跌价准备）
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

九、申请挂牌公司应披露的相关机构信息和经办人员的姓名

（一）主办券商

机构名称：华福证券有限责任公司

法定代表人：黄金琳

住所：福州市鼓楼区温泉街道五四路 157 号 7-8 楼

联系电话：021-51917686

传真：021-51917012

经办人员：李刚、张彦、李科伟

（二）律师事务所

机构名称：江苏世纪同仁律师事务所

法定代表人：王凡

住所：江苏省南京市中山东路 532-2 号金蝶科技园 D 栋 5 楼

联系电话：025-83302109

传真：025-83329335

经办人员：许成宝、王长平

（三）会计师事务所

机构名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

住所：上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办人员：吴蓉、叶诚波

（四）资产评估机构

机构名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

地址：上海市九江路 69 号 3 楼

联系电话：021-63391088

传真：021-63391116

项目组成员：李琦、张文霞

第二节 公司业务




一、公司主营业务与主要产品的情况

（一）主营业务情况

公司是一家具备完善研发、设计、生产、销售体系的大型毛纺织企业，主营业务为生产、销售精纺面料、半精纺面料、仿毛面料、成衣制品，同时产销部分毛条、纱线及家纺用品等。公司长期致力于行业面料和制服等毛纺织细分领域市场发展，是解放军总后勤部、武警总部、原铁道部以及各省市公安系统、司法系统、税务系统等党政机关面料、制服的定点生产企业，在行业毛纺面料、制服领域具有较强的市场竞争力。

（二）主要产品情况

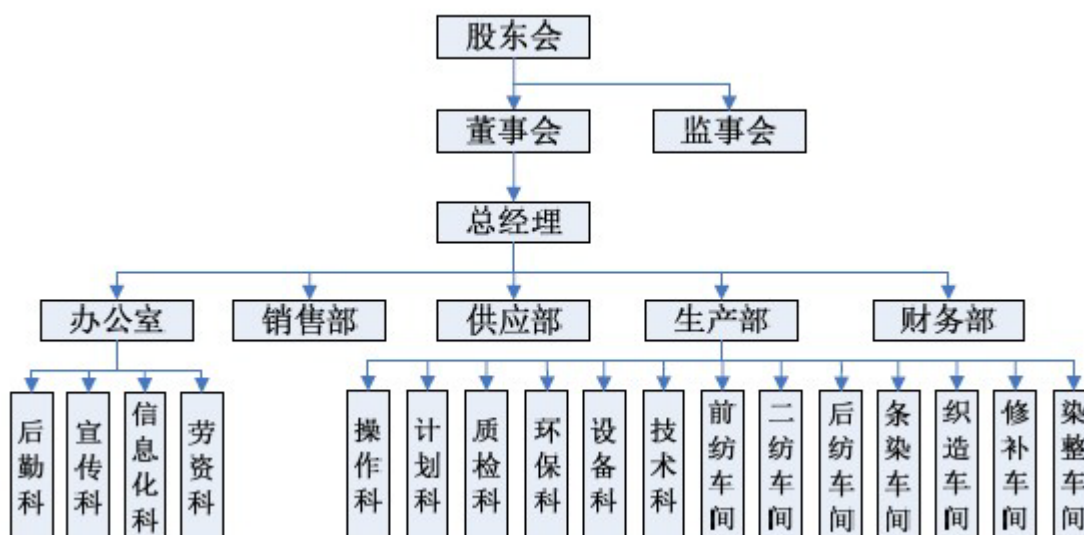
按不同生产流程和工艺划分，公司主要产品可以分为毛条、精纺面料、半精纺面料、仿毛面料、家纺用品、成衣制品等。

产品名称	图片	产品用途
毛条		毛条是羊毛原毛经过洗净加工制成的长条，用于毛纺织后续产品如精纺面料、半精纺面料加工的原料。
精纺面料		精纺面料是以羊毛为原料，经过染、纺、织等多道工序制造的呢绒面料，具有呢面光洁、手感细腻、质地华贵等特点，主要用于高档的男女西装、制服等。
半精纺面料		半精纺面料是以多种纤维为原料进行混纺，克服了单一原料纺织的性能缺陷，融合多种原料的优点，具有丰厚柔软、色泽鲜艳、织物立体感强等特点，在各类男女服装制作上有着广泛的应用。

仿毛面料		<p>仿毛面料是以化学纤维为原料制造的、模仿毛织物风格的面料，相比于纯羊毛织物，具有强度高、抗皱性能好、耐磨抗蛀、价格较低的优点，但不及纯毛织物细腻柔软。主要用于各类服装的制作。</p>
家纺用品		<p>家纺用品是以纯棉材质为主的床上用品，包括床上“四件套”、枕头、被褥、席子等。</p>
成衣制品		<p>成衣制品包括各类制服、西装和休闲服。公司主导产品为各类行业制服，主要提供给部队、武警及多个省(市)公安、法院、铁路等部门。</p>

二、公司的组织结构及业务流程

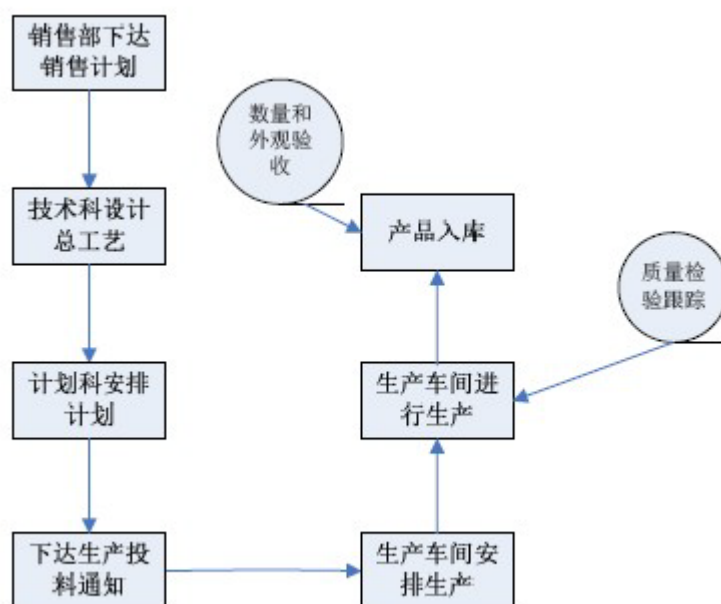
(一) 组织结构



(二) 主要业务流程

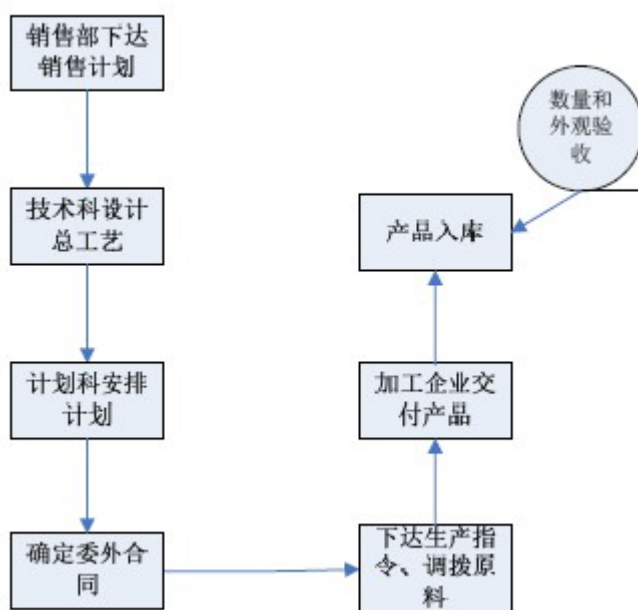
1、自制生产

公司以自制生产为主，销售部根据订单和市场需求提出销售计划。技术科根据计划 and 市场调研结果设计生产工艺，而后由计划科安排到生产部门进行生产。报告期内，公司自制生产的产品收入占比分别为 97.95%、97.54%和 98.97%。



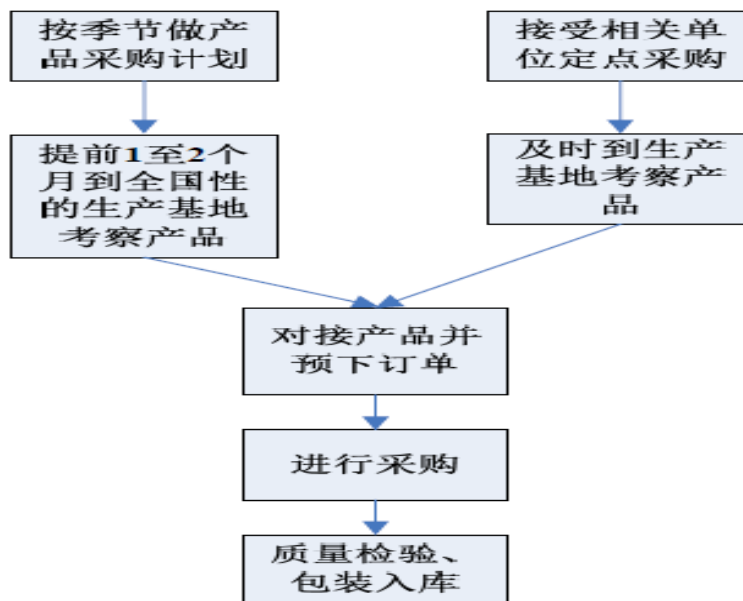
2、委外加工

公司在部分调节生产计划或者自产订单负荷较大时也采用委外加工的生产模式。由销售部和计划科制定计划和标准，指令加工企业生产。



3、贴牌生产

公司有部分产品通过贴牌的方式生产，定期或根据订单到全国各大生产基地进行采购。主要是品牌专卖店中的家纺用品、羊毛衫等少数几类产品。



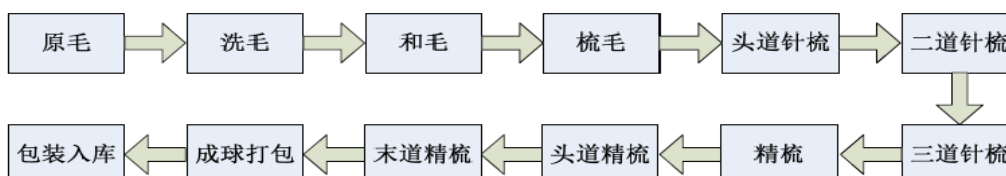
(三) 主要产品生产工艺流程

公司主要依靠自产的方式生产产品，自制产品是公司产生收入和利润的基础。近几年公司先后从德国、意大利、比利时等国引进混条、针梳、粗纱、细纱、

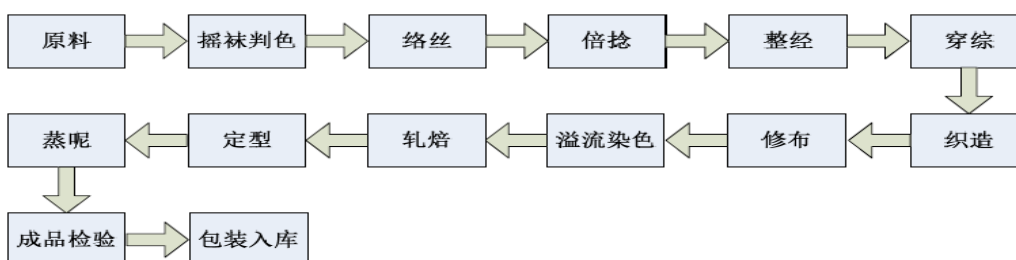
自动络筒、倍捻机、剑杆织机、高速洗缩联合机、四刀剪毛机、KD-1600 罐蒸机等具有国际先进水平的纺、织、染设备，具备了从羊毛等原料到各类产成品的完整生产条线。

公司主要产品生产工艺如下：

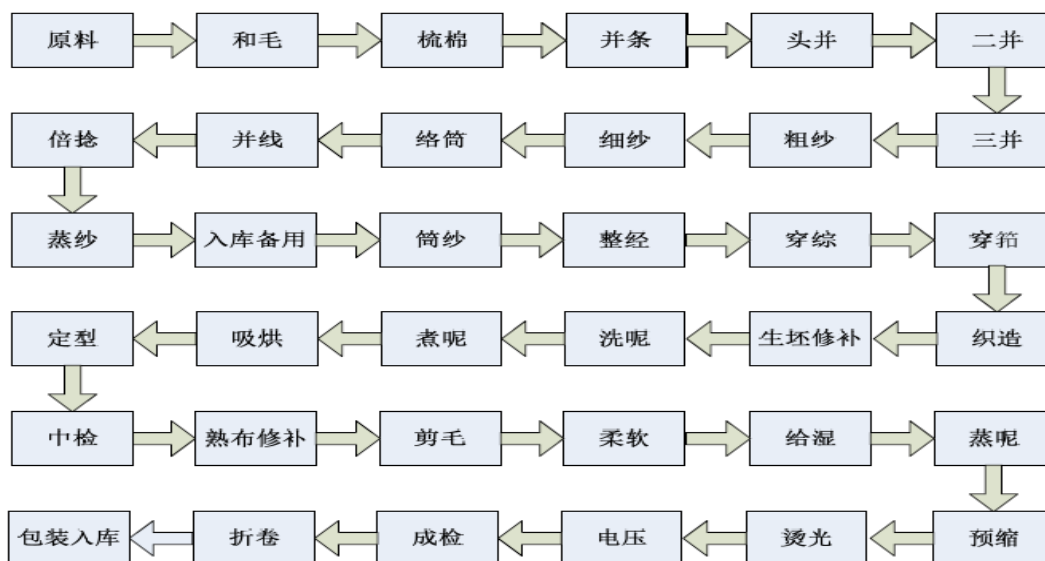
1、毛条



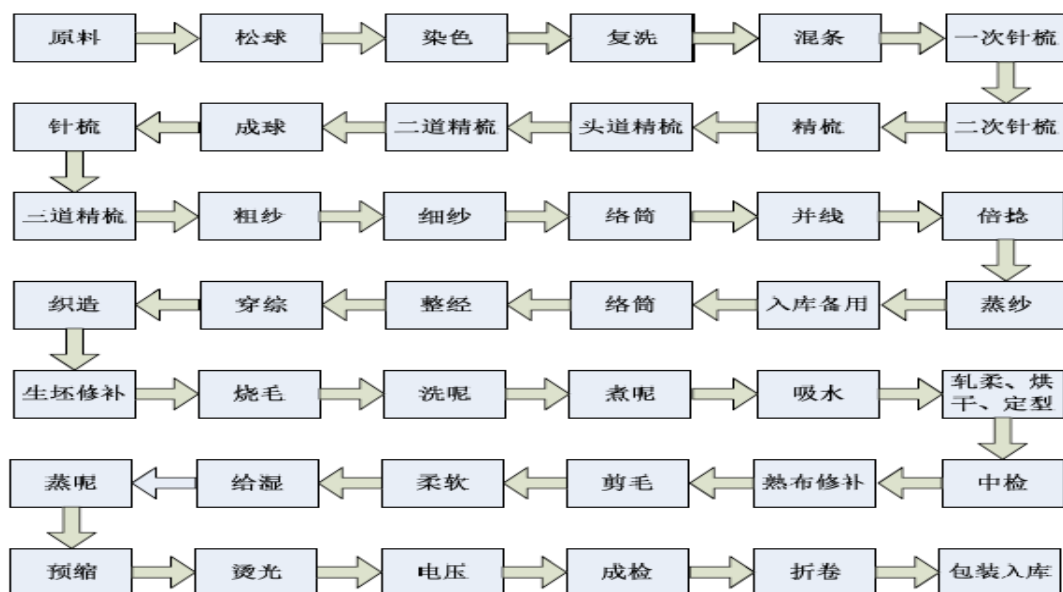
2、仿毛面料



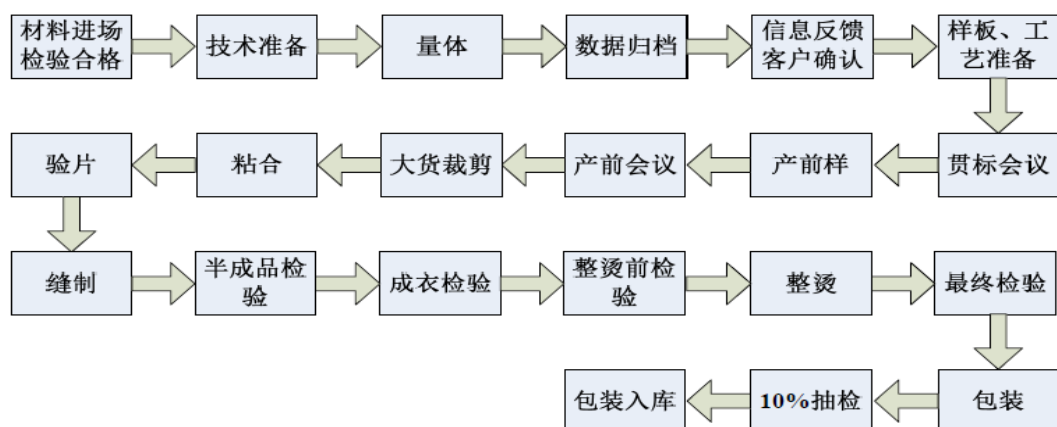
3、半精纺面料



4、精纺面料



5、成衣制品



三、公司与业务相关的关键资源要素

(一) 产品的主要技术

1、纺纱技术

纺纱是将纤维须条通过并合、牵伸、加捻纺成具有一定重量的纱线，满足织造的使用，主要控制环节在粗纱和细纱两道工序上。公司配置了目前同行业最先进的设备装置。前纺工段引进两套进口意大利圣安德烈粗纱生产线，此设备不仅车速快，单产水平高，节约用工，最主要是质量稳定，粗纱条干 CV 值比国产设

备提高 10%，大大提升毛纱条干质量；细纱工段引进德国绪森紧密纺织装置，此设备的主要优势是提高了细纱条干的 CV 值，减少纱疵形成、提高了单纱的强力和耐磨性，织物不易起球、降低细纱加工过程的断头率、克服原加捻三角区边缘短纤维失落所形成的飞花问题，大幅度降低纱线的毛羽从而使织物具有清晰的纹路。后纺工段配有德国进口自络筒机，其主要优势是能检测出纱线疵点予以切除，空气捻接使毛纱无结无疵；加捻工序配有德国进口苏拉倍捻机，其主要优点是加捻均匀。

2、织造技术

织造环节是将纱线从纵横二个方向交叉穿过，通过各种不同组织形式交织的生产过程。织造环节分为整经和制造两道工序。

(1) 整经

整经是将全幅织物所需的总经纱根数的一部分按照需要组成一个个条带，卷绕在整经滚筒上。公司整经车间采用江阴四纺机 215 分条整经机，此机型采用了计算机、通信、交流变频调速、全数字交流伺服定位控制，细分步进控制、液压钳制式制动、自动补偿式张力器和静电消除装置等先进技术。

(2) 织造

公司使用的是意大利舒美特剑杆织机。该设备具有优异的机械工程设计，采用积极式引纬机构，点对点中央引纬系统，适用各种类型纬纱，齿轮精确驱动，以此达到高产的生产需要。配置 1—8 色自由选纬、开口机构采用史陶比尔 16 片综框可以织造各种花型品种，开口稳定。其配置边字提花、折入边等装置，电子送经卷取确保布面无开车痕、停车挡、高灵敏度后梁，适合织造轻型到厚重等各种织物，此外该机型还配置了高智能电脑操作系统，可根据品种需要进行快速编程，简单快捷，与织物风格变化保持同步调整。

3、染整技术

染整是将坯布通过洗、煮、蒸、烫，使其手感柔软滑糯，通过使用不同的助剂和整理工艺，将产品做出不同的风格，从而达到客户需求。后整理主要控制在湿整和高压罐蒸两道工序上。

公司拥有意大利进口高速洗缩联合机，作为后整理重要的湿织物整理机器，该机器适用于洗缩纯毛及含有天然、合成和人造纤维的混合羊毛织物。机器通过在潮湿条件下对织物施以温度、车速、压力，同时使用适当化学助剂，整理后的织物手感柔软、舒适。高速洗缩机较传统普通洗呢机不仅效率大大提高，用工减少同时节能更是高达 50%以上，对后整理产品质地的提升及节能环保起到了关键作用。

此外公司还拥有意大利进口高压罐蒸机，此设备是干整理的重要设备，织物通过罐蒸可获得良好的手感、织物弹性及尺寸稳定，该设备有 16 种工艺循环，针对不同产品风格可任意调取使用，与传统蒸呢机相比，罐蒸机整理后的产品档次高、产品质地稳定、效率高、节能、易操作，是后整理的关键设备。

（二）固定资产情况

1、固定资产概况

截至2013年6月30日，公司固定资产账面价值22,027.20万元，具体情况如下：

类别	原值（万元）	净值（万元）	综合成新率
房屋及建筑物	14,172.95	12,223.09	86.24%
机器设备	25,608.44	9,173.12	35.82%
运输工具	775.53	382.29	49.29%
办公及其他设备	818.09	248.70	30.40%
合计	41,375.01	22,027.21	53.24%

2、房屋所有权情况

截至 2013 年 6 月 30 日，公司房屋建筑物账面价值 12,223.09 万元。公司已取得产权证的房产情况如下：

序号	证书编号	建筑面积（m ² ）	地点
1	宿房权证开发字第 11004069 号	15,048.19	宿城经济开发区科工路西侧
2	宿房权证开发字第 13000162 号	17,473.12	宿城区科工路 117 号宿城经济开发区（西区）
3	宿房权证宿城字第 11004384 号	24,439.71	宿城经济开发区西区箭鹿大

			道西侧
4	宿房权证宿城区字第 18280 号	32,641.90	宿城区科工路 117 号宿城经济开发区（西区）
5	宿房权证宿城区字第 19217 号	43,110.78	宿城经济开发区（西区）爱因斯坦路西侧
6	宿房权证宿城区字第 19218 号	13,824.47	宿城经济开发区（西区）爱因斯坦路西侧
7	宿房权证宿城区字第 19219 号	429.24	宿城经济开发区（西区）爱因斯坦路西侧
8	宿房权证宿迁字第 46-A-840 号	5,044.37	宿城经济开发区华夏路 39 号
9	宿城字第 13006989 号	114.48	颐景华庭 1 号楼商铺 B111、B112 号
10	鼓转字第 384434 号	172.48	鼓楼汉中路 8 号 1826 室

注：第 10 项房屋为公司所有，登记在公司员工侍洁名下，目前已向房屋登记部门申请过户至公司名下，过户手续正在办理中。

（三）无形资产情况

1、土地使用权

截至 2013 年 6 月 30 日，公司土地使用权账面价值 4,668.52 万元。具体情况如下：

序号	证书编号	面积 (m ²)	地点	用途	终止日期
1	宿国用 (2012) 第 11047 号	54,403.00	宿城区科工路 117 号宿城经济开发区（西区）	工业用地	2062.8.31
2	宿国用 (2012) 第 11048 号	48,586.00	宿城区科工路 117 号宿城经济开发区（西区）	工业用地	2062.8.31
3	宿国用 (2012) 第 575 号	29,060.00	宿城经济开发区西区莫愁路北侧	工业用地	2061.12.27
4	宿国用 (2011) 第 418 号	33,333.00	宿城经济开发区西区箭鹿大道西侧	工业用地	2060.6.29
5	宿国用 (2010) 第 4242 号	30,147.00	宿城经济开发区西区科工路西侧	工业用地	2059.12.31
6	宿国用 (2008) 第 0156 号	96,603.00	宿城区经济开发区（西区）爱因斯坦西侧	工业用地	2058.10.6
7	宿国用 (2008)	67,435.00	宿城经济开发区（西	工业用地	2056.12.31

	第变-11037号		区) 科工路西侧 117 号		
8	宿国用(2006)第 0201 号	4,393.00	宿城经济开发区	工业用地	2056.8.30
9	宿国用(2005)第 0532 号	29,293.00	宿城经济开发区	工业用地	2055.9.13
10	宁国用(2009)第 21965 号	12.70	鼓楼区汉中路 8 号 1826 室	商务金融用地	2044.10.5

注：宁国用(2009)第 21965 号土地为公司所有，登记在公司员工侍洁名下，目前已向土地登记部门申请过户至公司名下，过户手续正在办理中。

2、商标

2010 年 1 月 15 日，公司“箭鹿及图”商标被国家工商行政管理总局商标局认定为驰名商标（商标驰字[2010]第 78 号），商标具体情况参见下表第 9 项。

2012 年 12 月 31 日，公司“新箭鹿 NEW JIANLU”商标被国家工商行政管理总局商标局认定为驰名商标（商标驰字[2012]662 号），商标具体情况参见下表第 3 项。

目前公司已注册商标十六项，具体情况如下：


	商标	申请号	注册人	类别	商品项目	有效期
1		1999644	箭鹿制衣	第 25 类	游泳衣；鞋；帽子	2003.9.14-2013.9.13
2		3275338	箭鹿股份	第 25 类	服装；鞋；帽；袜子；领带；皮带(服饰用)；手套(服装)；围巾；内衣；婴儿全套服	2004.2.28-2014.2.27
3		3275339	箭鹿股份	第 25 类	服装；鞋；帽；袜子；领带；皮带(服饰用)；手套(服装)；围巾；内衣；婴儿全套服	2004.4.28-2014.4.27
4		10548536	箭鹿股份	第 24 类	纺织品毛巾；床罩；被子；床单和枕套；床上用覆盖物；毛巾被；被面；褥子；床上用毯	2013.4.21-2023.4.20
5		1303514	箭鹿股份	第 25 类	服装；制服；大衣；针织品(服装)；茄克；衬衫；内衣；裤子；童装；成品衬里(服装部分)	2009.8.14-2019.8.13

6		1335743	箭鹿股份	第 24 类	纺织品毛巾；纺织品餐巾；纺织品手帕；毛巾被；浴巾；枕巾；地巾	2009.11.21-2019.11.20
7		1495502	箭鹿股份	第 40 类	服装制作；裁剪服装；皮革修正；服装修改；纺织品精细加工；布料边饰处理；织物耐久耐压处理；羊毛加工；纺织品染色；纺织品化学处理	2010.12.21-2020.12.20
8		1517778	箭鹿股份	第 23 类	毛线和粗纺毛纱；毛线；绳绒线；绒线；人造毛线；膨体线；开司米	2011.2.7-2021.2.6
9		1520556	箭鹿股份	第 24 类	织物；布；棉织品；毛料布；毛织品；丝绸（布料）；纺织纤维织物；呢绒；纺织品毛巾；纺织品餐巾；	2011.2.14-2021.2.13
10		1992788	箭鹿制衣	第 24 类	纺织织物；布；棉织品；床单；印花棉布；毛织品；丝绸（布料）；无纺布；纺织织物；纺织品毛巾；	2013.4.21-2023.4.20
11		1999646	箭鹿制衣	第 25 类	服装；衬衫；游泳衣；裤子；T 恤衫；鞋；帽子；袜；裤带；领带	2013.1.28-2023.1.27
12		2003255	箭鹿制衣	第 18 类	学生用书包；伞；手提包；旅行包；公文包；小皮夹；钱包；旅行用具（皮件）；手杖；人造革箱	2013.2.7-2023.2.6
13		3023375	箭鹿股份	第 39 类	运输；运输信息；旅客运输；船只运输；汽车运输；空中运输；马车运输；货物贮存；包裹投递；铁路运输	2003.4.14-2013.4.13

14		3023377	箭鹿股份	第 29 类	牛奶制品；牛奶；酸奶；果冻；精致坚果仁；豆腐制品；腌制蔬菜；水果蜜饯；水果罐头；食用油	2003.1.7-2013.1.6
15		3023378	箭鹿股份	第 39 类	运输；运输信息；旅客运输；船只运输；汽车运输；空中运输；马车运输；货物贮存；包裹投递；铁路运输	2003.4.14-2013.4.13
16		3023380	箭鹿股份	第 29 类	牛奶制品；牛奶；酸奶；果冻；精致坚果仁；豆腐制品；腌制蔬菜；水果蜜饯；水果罐头；食用油	2003.1.7-2013.1.6

注：注册号为 1999644（第 1 项）、3023375（第 13 项）、3023377（第 14 项）、3023378（第 15 项）、3023380（第 16 项）的商标正在办理续展。

目前公司已注册国际商标一项，具体情况如下：

商标	申请号	注册人	认证组织	有效期
	1110554	JIANGSU JIANLU WORSTED CO., LTD	World Intellectual Property Organization	2012.2.21-2022.2.21

3、专利

目前公司已获得 10 项实用新型专利、89 项外观设计专利和 1 项发明专利，具备丰富的研发经验。公司依靠科研优势长期与各行业内部面料、服装研究机构深入合作，形成的互动机制是获得行业订单的重要保障。专利技术的具体情况如下：

	名称	类别	专利号	申请日期
1	用于制备具有捆扎结构织物的纱线	实用新型	ZL201020521388.7	2010.9.3
2	具有单向导湿功能的毛织物	实用新型	ZL201020543531.2	2010.9.20
3	具有捆扎结构纱线的毛织物	实用新型	ZL201020521401.9	2010.9.3
4	喷气织机低压报警装置	实用新型	ZL201220369873.6	2012.7.30
5	洗毛机主附槽水循环装置	实用新型	ZL201220426284.7	2012.8.27

6	喷气织机托布板	实用新型	ZL201220426281.3	2012.8.27
7	精梳机防拉毛装置	实用新型	ZL201220426282.8	2012.8.27
8	冲洗轧水机	实用新型	ZL201220426937.1	2012.8.27
9	双槽煮呢机温度自动控制装置	实用新型	ZL201220426622.7	2012.8.27
10	布料（上海风情格子呢）	外观设计	ZL200930051755.4	2009.7.21
11	花布（PTT 条纹呢）	外观设计	ZL200830334152.0	2008.12.26
12	花布（弹力黑白格）	外观设计	ZL200830334154.x	2008.12.26
13	花布（PTT/PET 彩格呢）	外观设计	ZL200830334153.5	2008.12.26
14	箭鹿风情条纹呢	外观设计	ZL200930051754.x	2009.7.21
15	黑白经典斜纹呢	外观设计	ZL200930203402.1	2009.7.25
16	女士大衣呢（优雅）	外观设计	ZL200930051756.9	2009.7.21
17	布料（回旋）	外观设计	ZL201230341985.6	2012.7.26
18	布料（冬之吻·无限畅想）	外观设计	ZL201230341955.5	2012.7.26
19	布料（PTT 弹力格）	外观设计	ZL201230341964.4	2012.7.26
20	布料（浩瀚之旅·今辰夕）	外观设计	ZL201230341969.7	2012.7.26
21	布料（多组份条纹呢）	外观设计	ZL201230341965.9	2012.7.26
22	布料（海阔天空）	外观设计	ZL201230341968.2	2012.7.26
23	布料（橘子红）	外观设计	ZL201230341951.7	2012.7.26
24	布料（人约黄昏）	外观设计	ZL201230341984.1	2012.7.26
25	布料（丝毛时尚花呢）	外观设计	ZL201230341851.4	2012.7.26
26	布料（永恒之旅）	外观设计	ZL201230342097.6	2012.7.26
27	布料（玉带）	外观设计	ZL201230341966.3	2012.7.26
28	布料（梦幻星空）	外观设计	ZL201230341967.8	2012.7.26
29	布料（浪漫之约）	外观设计	ZL201230341981.8	2012.7.26
30	布料（峰之恋）	外观设计	ZL201230342087.2	2012.7.26
31	布料（拂晓）	外观设计	ZL201230341917.x	2012.7.26
32	布料（简·雅）	外观设计	ZL201230341841.0	2012.7.26
33	布料（甜蜜之恋）	外观设计	ZL201230341837.4	2012.7.26

34	布料（浪漫雪舞）	外观设计	ZL201230342137.7	2012.7.26
35	布料（银色世界）	外观设计	ZL201230343227.8	2012.7.26
36	布料（收获果实）	外观设计	ZL201230341852.9	2012.7.26
37	布料（纹理效应）	外观设计	ZL201230341850.x	2012.7.26
38	布料（纯朴乡村）	外观设计	ZL201230341962.5	2012.7.26
39	布料（百鸟朝凤）	外观设计	ZL201230341934.3	2012.7.26
40	布料（冬之恋·经典）	外观设计	ZL201230341946.6	2012.7.26
41	布料（节节高）	外观设计	ZL201230341854.8	2012.7.26
42	布料（深秋魅惑）	外观设计	ZL201230341860.3	2012.7.26
43	布料（穿越）	外观设计	ZL201230341941.3	2012.7.26
44	布料（牵手之恋）	外观设计	ZL201230342185.6	2012.7.26
45	布料（满天星）	外观设计	ZL201230341867.5	2012.7.26
46	布料（经典格子布）	外观设计	ZL201230341844.4	2012.7.26
47	布料（相伴一生）	外观设计	ZL201230341980.3	2012.7.26
48	布料（雾里看花）	外观设计	ZL201230342098.0	2012.7.26
49	布料（复古彩格）	外观设计	ZL201230341979.0	2012.7.26
50	布料（编织收获）	外观设计	ZL201230342068.x	2012.7.26
51	布料（是·非）	外观设计	ZL201230341832.1	2012.7.26
52	布料（水立方）	外观设计	ZL201230343228.2	2012.7.26
53	布料（怀旧）	外观设计	ZL201230341905.7	2012.7.26
54	布料（迷雾）	外观设计	ZL201230341887.2	2012.7.26
55	布料（异域风情）	外观设计	ZL201230342059.0	2012.7.26
56	布料（丝路）	外观设计	ZL201230342069.4	2012.7.26
57	布料（舞动奇迹）	外观设计	ZL201230343164.6	2012.7.26
58	布料（爱情狂想曲）	外观设计	ZL201230343016.4	2012.7.26
59	布料（超越时尚）	外观设计	ZL201230343014.5	2012.7.26
60	布料（碧波荡漾）	外观设计	ZL201230342070.7	2012.7.26
61	布料（色格幻影）	外观设计	ZL201230342058.6	2012.7.26

62	布料（幻想太空）	外观设计	ZL201230341976.7	2012.7.26
63	布料（红与黑的碰撞）	外观设计	ZL201230341970.x	2012.7.26
64	布料（水舞精灵）	外观设计	ZL201230341898.0	2012.7.26
65	布料（多变格型）	外观设计	ZL201230342106.1	2012.7.26
66	布料（鹿的印迹）	外观设计	ZL201230342099.5	2012.7.26
67	布料（星点梦幻）	外观设计	ZL201230341885.3	2012.7.26
68	布料（似井格）	外观设计	ZL201230343017.9	2012.7.26
69	布料（粗犷韵味）	外观设计	ZL201230333134.7	2012.7.23
70	布料（落花）	外观设计	ZL201230341836.x	2012.7.26
71	布料（欠条斜纹呢）	外观设计	ZL201230341868.x	2012.7.26
72	布料（楚风汉韵）	外观设计	ZL201230341963.x	2012.7.26
73	布料（格影重重）	外观设计	ZL201230342186.0	2012.7.26
74	布料（记忆千鸟格）	外观设计	ZL201230341916.5	2012.7.26
75	布料（星罗棋布）	外观设计	ZL201330025179.2	2013.1.08
76	布料（邂逅）	外观设计	ZL201330025182.4	2013.1.28
77	布料（条纹韵律）	外观设计	ZL201330025184.3	2013.1.28
78	布料（多变）	外观设计	ZL201330025364.1	2013.1.28
79	布料（唯美空间）	外观设计	ZL201330025235.2	2013.1.28
80	布料（时尚条纹呢）	外观设计	ZL201330025200.9	2013.1.28
81	布料（深情密码）	外观设计	ZL201330025321.3	2013.1.28
82	布料（布拉格广场）	外观设计	ZL201330025293.5	2013.1.28
83	布料（御庭年华）	外观设计	ZL201330025193.2	2013.1.28
84	布料（印韵女士呢）	外观设计	ZL201330025387.2	2013.1.28
85	布料（简单生活）	外观设计	ZL201330025381.5	2013.1.28
86	布料（迷迭香）	外观设计	ZL201330025197.0	2013.1.28
87	布料（优雅格调）	外观设计	ZL201330025177.3	2013.1.28
88	布料（普赛风情）	外观设计	ZL201330025196.6	2013.1.28
89	布料（罗马假日）	外观设计	ZL201330025198.5	2013.1.28

90	布料（梵高印象）	外观设计	ZL201330025445.1	2013.1.28
91	布料（英伦情怀）	外观设计	ZL200330025194.7	2013.1.28
92	布料（时尚舞曲）	外观设计	ZL201330025457.4	2013.1.28
93	布料（左岸光年）	外观设计	ZL201330025192.8	2013.1.28
94	布料（夏威夷风光）	外观设计	ZL201330025183.9	2013.1.28
95	布料（江南印象）	外观设计	ZL201330025186.2	2013.1.28
96	布料（圆舞曲）	外观设计	ZL201330025311.X	2013.1.28
97	布料（经典格形休闲呢）	外观设计	ZL201330025315.8	2013.1.28
98	布料（点点风情）	外观设计	ZL201330025316.2	2013.1.28
99	布料（都市时尚）	外观设计	ZL201330025185.8	2013.1.28
100	一种并捻复合纱线	发明	ZL01124171.3	2001.8.17

注：上表第 1、2、3 项专利为公司共有专利。第 1 项专利权人为：中国纺织工程学会、箭鹿股份、山东沃源新型面料有限公司、泰州吉泰毛纺织染厂、湖南华升株洲雪松有限公司。第 2 项专利权人为：中国纺织工程学会、箭鹿股份、山东沃源新型面料有限公司、江苏大学。第 3 项专利权人为：中国纺织工程学会、箭鹿股份、泰州吉泰毛纺织染厂。

（四）公司取得的业务许可资格或资质

公司获得了宿迁市安全生产监督管理局颁发的“安全生产标准化三级企业”证书，2013 年 7 月 3 日，公司获得宿迁市环境保护局宿城分局颁发的“江苏省排放污染物许可证”。

报告期内公司在产品质量认证等方面的资格或资质证书情况如下：

证书名称	颁发机构	有效期
ISO9001 质量管理体系认证证书	方圆标志认证集团	2013.6.18-2016.6.17
ISO14001 环境管理体系认证证书	方圆标志认证集团	2013.7.17-2015.6.3
ISO18000 职业健康管理体系认证证书	方圆标志认证集团	2013.7.17-2015.7.24
白名单资质证书	中国纺织工业联合会	2013.12.3-2014.12.3
计量保证确认证书	江苏省质量技术监督局	2011.3.31-2016.3.30
信心纺织品通过有害物质检验证书 (OEKO TEX STANDARD 100)	德国海恩斯坦研究院	2013.12.11-2014.08.31

（五）公司员工情况

1、员工基本情况及变化

截至 2013 年 6 月 30 日，公司（含 5 家控股子公司）在册员工 2,314 人，其具体构成如下：

（1）专业构成

类 别	人 数	占员工总数比例 (%)
管理人员	84	3.63%
生产人员	1,961	84.75%
技术人员	230	9.94%
销售人员	39	1.69%
合 计	2,314	100.00%

（2）学历构成

类 别	人 数	占员工总数比例 (%)
本科及以上	15	0.65%
大专	375	16.21%
大专以下	1,924	83.15%
合 计	2,314	100.00%

（3）年龄构成

类 别	人 数	占员工总数比例 (%)
30 岁以下	1,150	49.70%
30-50 岁	1,126	48.66%
50 岁以上	38	1.64%
合 计	2,314	100.00%

（4）报告期内员工人数变化情况

时 间	2011 年末	2012 年末	2013 年 6 月 30 日

人 数	2,184	2,766	2,314
-----	-------	-------	-------

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员简介

姜爱娟，女，1980年7月出生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。2013年7月毕业于宿迁广播电视大学工商管理专业，大专学历。1998年10月至今就职于江苏箭鹿毛纺股份有限公司，现任股份公司副总经理。

高为顺，男，1976年8月出生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。2008年7月毕业于常州纺院现代纺织专业，大专学历。2008年9月至今就职于江苏箭鹿毛纺股份有限公司，现任股份公司技术一科科长。

陈文娟，女，1980年11月出生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。1999年7月毕业于盐城纺院化纤工程专业，大专学历。1999年年1月至今就职于江苏箭鹿毛纺股份有限公司，现任股份公司技术二科科长。

高岚，男，1972年1月出生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。1994年4月毕业于南通职业大学纺织工程专业，大专学历。1994年3月至今就职于江苏箭鹿毛纺股份有限公司，现任股份公司技术三科科长。

马雷波，女，1986年9月出生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。2009年7月毕业于常州纺院纺织品设计专业，大专学历。2008年9月至今就职于江苏箭鹿毛纺股份有限公司，现任股份公司纺纱工艺设计主任。

梁言波，男，1985年1月出生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。2009年7月毕业于盐城工学院纺织工程专业，学士学位。2009年3月至今就职于江苏箭鹿毛纺股份有限公司，现任股份公司纺纱工艺设计副主任。

(2) 核心技术人员持有股份公司的股份情况

核心技术人员姓名	持有股份数量	占股比例 (%)
姜爱娟	30 万股	0.27%
高为顺	10 万股	0.09%
陈文娟	10 万股	0.09%
高 岚	5 万股	0.04%
马雷波	10 万股	0.09%

梁言波	5 万股	0.04%
-----	------	-------

公司核心技术团队近两年未发生重大变动。

四、公司的生产、销售与采购情况

(一) 报告期内主要产品与销售收入情况

公司分行业收入构成如下：

单位：万元

产品名称	2013 年 1-6 月		2012 年度金额		2011 年度金额	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
纺织制造业	17,586.89	82.66%	26,801.00	74.24%	41,959.12	91.72%
服装制造业	3,543.29	16.65%	8,827.80	24.45%	3,493.04	7.64%
家纺用品	145.58	0.68%	472.56	1.31%	293.50	0.64%
合计	21,275.76	100.00%	36,101.36	100.00%	45,745.66	100.00%

公司分产品收入构成如下：

单位：万元

	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
精纺面料	14,071.94	22,993.25	35,894.98
仿毛面料	2,680.13	3,406.17	4,138.30
毛纱	834.82	401.58	1,925.84
成衣	3,543.29	8,827.80	3,493.04
家纺	145.58	472.56	293.50
合计	21,275.76	36,101.36	45,745.66

注：分产品收入中精纺面料、仿毛面料、毛纱对应的为纺织制造业产品，成衣对应的为服装制造业产品，家纺对应家纺用品。

(二) 报告期内前 5 名客户销售情况

公司报告期内主要客户包括三大方面：行业客户、海外客户、国内成衣生产厂商。其中 2011 年出口比例较大，出口产品中以行业面料和制服为主。国内行业客户主要是解放军部队、武警部队、铁路系统等。公司对成衣生产商主要是销售各式面料。

1、2013 年上半年前 5 名销售客户名称、销售金额及占比

序号	客户名称	年销售额（万元）	占营业收入比例
----	------	----------	---------

1	际华集团	2,448.98	11.37%
2	湖南省公安厅后勤装备部	1,434.99	6.66%
3	中国人民武装警察部队后勤部物资采购站	1,170.39	5.43%
4	江苏柏泰集团有限公司	830.04	3.85%
5	山西省临猗县兵娟制衣有限公司	801.09	3.72%
	合计	6,685.49	31.04%

2、2012年前5名销售客户名称、销售金额及占比

序号	客户名称	年销售额（万元）	占营业收入比例
1	西安铁路局	4,767.69	12.88%
2	际华集团	2,395.96	6.47%
3	希努尔男装股份有限公司	1,912.46	5.17%
4	上海铁路局	1,499.49	4.05%
5	中国人民武警警察部队后勤部物资采购站	1,251.40	3.38%
	合计	11,827.00	31.94%

3、2011年前5名销售客户名称、销售金额及占比

序号	客户名称	年销售额（万元）	占营业收入比例
1	义乌市萨拉木进出口有限公司	6,351.71	13.57%
2	际华集团	4,951.71	10.58%
3	湖南省公安厅后勤装备部	1,623.95	3.47%
4	盐城玉人服装有限责任公司	1,238.12	2.65%
5	江苏卡思迪莱服饰有限公司	1,046.59	2.24%
	合计	15,212.08	32.51%

注：公司客户中，际华 3502 职业装有限公司、南京际华 3503 服装有限公司、际华 3506 纺织服装有限公司、际华 3536 职业装有限公司、南京际华 5302 服饰装具有限公司与公司资金往来均独立结算，但上述公司都属于际华集团全资子公司，属际华集团控制所以合并计算。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）报告期内公司产品主要原料占比情况

公司报告期内四类产品仅纺织制造业产品和服装制造业产品为自主生产型产品。报告期内该两类产品原料占比情况如下：

产品	项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
		占比	占比	占比
纺织制造业	原料	56.86%	63.53%	63.35%
	染料及助剂	4.62%	3.66%	3.67%
	燃动	10.82%	9.54%	9.53%
	合计	72.30%	76.73%	76.55%
服装制造业	原料	53.36%	54.25%	48.49%
	染料及助剂	12.20%	17.92%	17.99%
	燃动	25.91%	20.49%	24.07%
	合计	91.47%	92.67%	90.55%

（四）报告期内前5名供应商情况

公司主要采购的原料为羊毛原毛。主要途径为两个方面：一方面通过国外原毛代理商进口，另一方面向国内原毛贸易商购买。

1、2013年上半年前5名供应商的情况

序号	供应商名称	年采购额（万元）	占年度采购总额比例
1	ViterrawoolLtd	1,218.62	12.65%
2	TechwooltradingptyLtd	834.19	8.65%
3	宿迁市大新商贸有限公司	332.72	3.45%
4	江苏国泰国华实业有限公司	297.31	3.09%
5	舟山欣欣化纤有限公司	284.40	2.95%
	合计	2,967.24	30.80%

2、2012年前5名供应商的情况

序号	供应商名称	年采购额（万元）	占年度采购总额比例
1	舟山欣欣化纤有限公司	2,595.59	11.01%
2	TechwooltradingptyLtd	2,061.79	8.74%
3	P.J.MorriswoolsptyLtd	1,605.84	6.81%
4	江苏江南高纤股份有限公司	1,266.06	5.37%

5	ViterrawoolLtd	1,252.93	5.31%
	合计	8,782.21	37.24%

3、2011年前5名供应商的情况

序号	供应商名称	年采购额（万元）	占年度采购总额比例
1	P.J.MorriswoolsptyLtd	4,949.07	14.14%
2	舟山欣欣化纤有限公司	2,798.65	8.00%
3	中国国投国际贸易南京有限公司	2,705.66	7.73%
4	TechwooltradingptyLtd	2,138.69	6.11%
5	江苏江南高纤股份有限公司	1,532.66	4.38%
	合计	14,124.73	40.36%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

（五）报告期内主要合同的执行情况

报告期内公司金额在 300 万元以上或对公司经营有重大影响的主要销售合同和采购合同具体如下：

合同类型	合同对象	合同内容	合同金额（万元）	签订日期	执行情况
采购合同	N. Schlumberger	针梳机、精梳机	€365.80	2013.4.12	正在履行
采购合同	EONINO CARDING MACHINES S. R. L	制条梳毛机、针梳机	€128.00	2013.4.11	正在履行
采购合同	中国纺织物资南京有限公司	采购原毛	1,013.60	2012.3.30	已履行完毕
采购合同	舟山欣欣化纤有限公司	采购多异涤丝	2,066.05	2011.12.8	已履行完毕
采购合同	中国纺织物资南京有限公司	采购澳毛条、原毛	1,016.00	2011.1.17	已履行完毕
委托加工合同	张家港市华鹿毛纺有限公司	毛涤哔叽	222.00	2011.10.10	履行完毕
委托加工合同	张家港市易达毛纺织有限公司	毛涤精纺面料	17.2	2011.3.5	履行完毕
委托加工合同	江苏申洲毛纺有限公司	纱支	77.00	2011.11.25	履行完毕
贴牌合同	南通泽鼎家用纺织品有限公司	家纺四件套	20.27	2012.5.10	履行完毕
贴牌合同	南通泽鼎家用纺	家纺四件套、六件	39.54	2012.2.10	履行完毕

	织品有限公司	套			
贴牌合同	桐乡市瑞凤丝绸 家用纺织品有限 公司	蚕丝被	28.12	2011.9.4	履行完毕
销售合同	俄罗斯外贸	精纺面料	\$79.56	2013.6.26	正在履行
销售合同	解放军总后中试 基地	销售松枝绿毛涤 混纺缎背哗叽	1,286.74	2012.2.24	已履行完毕
销售合同	希努尔男装股份 有限公司	销售毛涤哗叽	1,083.00	2011.12.28	已履行完毕
销售合同	际华五二零三服 装有限公司	销售毛涤哗叽	1,022.13	2011.11.10	已履行完毕
销售合同	际华五二零三服 装有限公司	销售毛涤贡丝锦	939.64	2011.11.10	已履行完毕
销售合同	际华三五零二职 业装有限公司	销售毛涤贡丝锦	938.00	2011.11.8	已履行完毕
销售合同	长春际华三五零 四职业装有限公 司	销售铁路冬服	990.00	2011.10.31	已履行完毕
销售合同	山西兵娟制衣有 限公司	销售铁路春秋服	900.00	2011.10.27	已履行完毕
销售合同	湖北鱼鹤制衣有 限公司	销售毛涤贡丝锦	929.50	2011.10.15	已履行完毕
销售合同	湖南省公安厅后 勤装备部	销售警察春秋执 勤服面料	1,224.21	2011.4.26	已履行完毕
销售合同	际华 3502 职业 装有限公司	销售松枝绿毛涤 混纺缎背哗叽	2,132.31	2011.2.28	已履行完毕

五、商业模式

公司是毛纺行业面料及制服细分领域的知名企业。公司以先进的毛纺织生产设备、多样性的毛纺织生产工艺为核心，形成从原毛到成衣制品的完整生产链。并以生产设备、工艺等硬件为基础，充分利用自身研发团队的优势与各行业服装装备研发机构展开全面的技术合作，不断丰富自身专利储备、推进各行业及自身的技术工艺发展。公司在行业面料及制服行业耕耘多年在行业内部获得良好的品牌美誉度和知名度，具备多个行业面料及制服的定点生产企业资质。通过长期的技术合作与销售公关与各行业服装装备采购部门形成了长期稳定的合作关系，在频繁的交流和合作中保持公司的收入和利润的持续增长。

（一）生产模式

公司以自制生产为主，生产活动以销售部门的销售计划为基础。销售部门根据已确定的订单，并结合行业相对固定的采购特点和需求周期，根据过往经验预测，提前做出销售计划。公司的主要客户为各党政机关，信用度高，需求较为稳定，销售预测相对准确。同时公司还少量采用委外加工和贴牌等生产模式。

根据各行业的不同，产品的工艺、理化指标等要求不同。销售部门提供销售计划后由技术部门确定整体的工艺、理化指标等。而后将生产的数量、工艺、指标等数据汇总至计划科。再由计划科统一安排供应科采购或仓库原料调配，制定出的生产计划由各个生产车间完成。

（二）销售模式

公司的销售分为国内贸易和对外贸易两部分。国内贸易主要以行业面料和制服销售为主，零售市场成衣销售为辅。外贸方面亦是依靠行业面料和制服出口为主，以上海办事处为窗口与海外客户进行对接。

1、国内贸易

公司绝大多数国内销售都是行业面料和制服。公司采用直销的模式直接参与解放军、武警部队、各省司法系统、公安系统、铁路系统等单位的面料或制服采购的招标活动。公司以北京办事处为行业销售龙头，各地区办事处或者分公司为基本销售单位，辐射全国几乎所有省份。

2、对外贸易

公司以上海办事处为对外贸易的窗口。上海办事处负责接洽海外客户，配有专门的样品间，可以让海外客户在上海完成产品物化指标、样式等环节的确定工作，直接进行订单确认。如果客户需要进一步的沟通或者考察厂区情况，再由上海办事处安排客户到宿迁公司总部进行实地考察。

（三）采购模式

公司采购工作主要以原毛采购为主，辅以部分毛条、纤维及染化料等原料。采购过程中，采购人员严格执行询价、议价程序，选择的供应商证照齐全，具有相关资质。采购科为供应商建立档案，做好记录，会同客服、销售等部门对供应

商进行定期的评估和审计。采购必须要有三家以上供应商提供报价，在综合考虑质量、价格、交货时间、售后服务资信、客户群等因素的基础上进行评估，并与供应商进一步议定最终价格。为确保供应渠道畅通，防止意外情况发生，公司一般保证有两家或者两家以上供应商作为后备供应商。

（四）研发模式

公司的研发机构分为“毛纺”和“制衣”两个相对独立的部分，两者在组织架构上存在着一定的差异，但在研发流程上基本相似。

1、组织结构

毛纺部分的研发机构为技术科，由副总经理负责，根据公司品种大类分为五个研发团队，分别为精纺研发团队，纱线研发团队，半精纺研发团队、染色后整理研发团队及呢绒研发团队，现有研发人员 40 人，并外聘了数名熟悉纺纱、染色的工程师，与东华大学、中国纺织科学研究院、总后军需研究所等机构结成紧密的合作关系。制衣部分的研发机构为箭鹿制衣技术部，根据公司品种大类下设三个研发团队，分别为民品服装研发团队，行业制服研发团队，外贸制服研发团队，现有研发人员 45 人，并与东华大学、公安部装备研究所、总后军需研究所结成了紧密的合作关系。

2、研发流程

研发流程分为自主研发和来样开发两种方式。

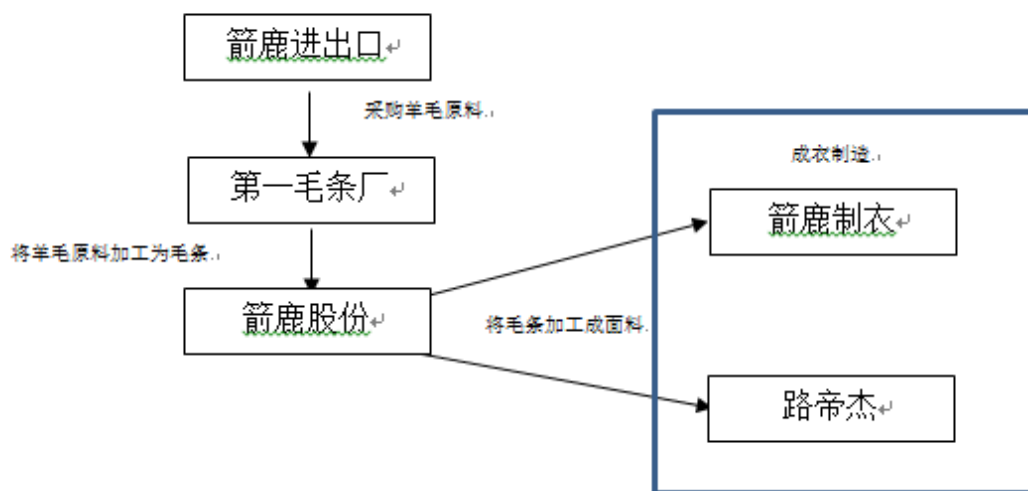
自主研发包含以下阶段：市场信息收集与调研、确定开发方案，组织原辅材料，实施产品开发，组织市场推广，收集反馈信息。

来样开发包含以下阶段：对接客户、样品分析、确定开发方案、组织原辅材料、实施产品开发、收集客户反馈信息。该方式关键点在于对接客户，第一时间扑捉市场信息，积极采纳客户意见，做到快速反应，优化工艺路线，总结生产经验。

（五）公司与子公司的合作模式

公司与其子公司在业务上的分工及合作模式主要如下图所示，其中箭鹿进

出口主要负责毛纺原料（主要是羊毛）的采购；第一毛条厂将箭鹿进出口采购的羊毛原料加工成纺织用的毛条；箭鹿股份则会根据客户的要求，充分发挥自身技术特点将毛条原料加工成不同规格的毛纺布料；如果客户要求公司直接生产成衣产品，则箭鹿制衣、路帝杰会将毛纺布料进行进一步的加工。



为了更好地实现全产业链优势以及协同生产优势，公司主要从以下几个方面实现对子公司的控制：

1、股权控制

箭鹿股份基于控股权实现对子公司的控制关系，通过控制子公司的股东会完成了经营战略、指令的有效传递。目前箭鹿股份对下属五家子公司均属于绝对控股关系，其中箭鹿进出口、箭鹿家纺、第一毛条厂均为公司全资子公司，具体股权比例如下：

子公司全称	注册资本	经营范围	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
宿迁市箭鹿制衣有限公司	6,068.00	服装、羊毛衫等的制造、销售	92.53	92.53
宿迁市箭鹿进出口有限公司	1,000.00	自营和代理各类商品及技术的进出口业务	100.00	100.00
宿迁市箭鹿家纺有限公司	500.00	家用纺织品、服装等的生产、销售	100.00	100.00
江苏路帝杰制衣有限公司	3,000.00	服装、羊毛衫等的制造、销售	94.02	100.00
宿迁市第一毛条厂有限公司	586.94	毛条、晴纶毛制造	100.00	100.00

2、决策机制和公司制度

箭鹿股份通过控制子公司组织结构和组织制度，实现了对其经营决策的控制。为了强化对子公司的监督管理，箭鹿股份对子公司关键岗位人员的聘任、解聘、监督和考核采取由母公司统一安排的方法。对于子公司中核心管理人员，如执行董事、总经理等，全都由母公司直接派遣或任命，这些人员的考核、报酬与奖惩也由母公司统一规定。通过对子公司的组织结构、制度安排以及人员委任的管理，实现了经营决策在母子公司之间顺畅的传递及执行。

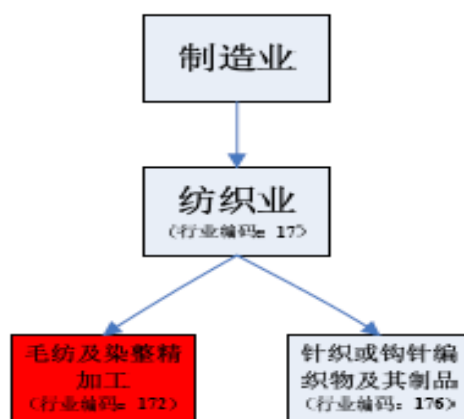
3、财务监控

财务监控方面，箭鹿股份首先通过直接任免子公司财务总监的方式实现对其财务人员的控制；同时，子公司的重大财务活动除了需向子公司董事会进行汇报外，还需上报至箭鹿股份进行审批；最后子公司的财务制度、财务信息技术也收到来自母公司的控制及直接影响。

六、公司所处行业情况

（一）行业界定

根据国民经济行业分类（GB/T 4754-2011），公司属于制造业下纺织业的“毛纺织及染整精加工”子行业，行业代码 C172。



因此公司所属行业为国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）中“毛纺织及染整精加工”行业，但不包含“羊绒纺织行业”，主要产品是以羊毛为主要原材料生产的毛条、精纺面料、半精纺面料等。

（二）行业的主管部门和监管体制

我国毛纺织行业现阶段采用的是行业自律和行政监管相结合的管理模式。

毛纺织行业的自律管理机构是中国毛纺织行业协会 (CWTA) 及其各地方协会 (以下简称“毛纺协会”)。毛纺协会是中国毛纺行业的全国性社会团体, 成立于 1995 年 11 月, 并于 1998 年 3 月代表中国加入了国际毛纺织组织 (IWTO)。毛纺协会以服务企业、服务政府、推进毛纺工业健康发展为宗旨, 其主要职责包括开展产业及市场研究; 组织行业间交流、信息发布、调查研究; 组织产品促销, 促进毛纺新技术、新工艺的推广应用; 帮助企业开拓市场、开展国际交流与合作, 促进中国毛纺织行业走向国际化。

毛纺织行业的行政主管部门是国家发展与改革委员会及其各地分支机构。其主要负责产业政策的制定并监督、检查其执行情况; 研究制定行业发展规划; 指导行业结构调整、实施行业管理; 参与行业体制改革、技术进步和技术改造、质量管理等。

（三）行业规模和供需情况

目前我国是世界最大的羊毛制品加工国、羊毛进口国和毛纺织品出口国, 在世界毛纺织行业中占据着非常重要的地位。

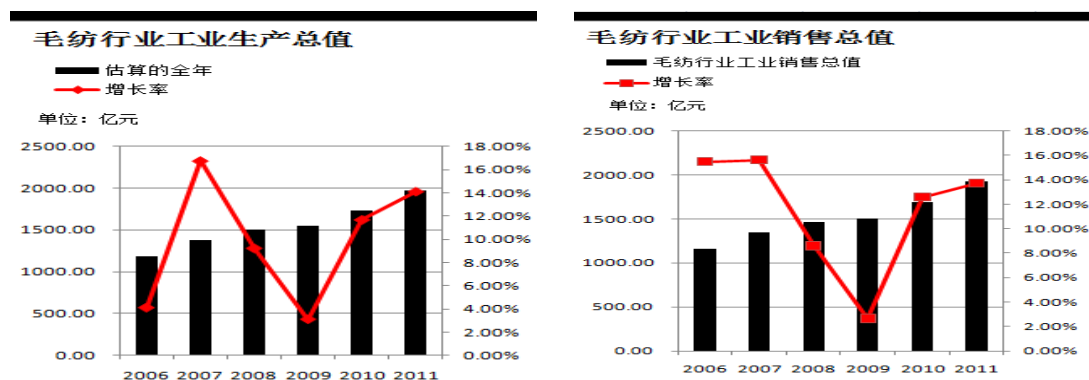
“十一五”期间毛纺行业实现了产销、出口、效益、投资的稳定增长, 行业运行总体良好。据毛纺协会统计, 2010 年 1-11 月我国毛纺企业 (包括毛纺织及染整精加工、毛针织及编织品、毛制品制造) 累计实现工业总产值 2,924.93 亿元, 增速为 23.18%; 完成销售产值 2,852.29 亿元, 增速为 24.13%; 生产毛纱 28 万吨、毛织物 5 亿米。2005 年后我国毛纺行业的内销产值稳定增长, 内销比例逐年提高, 毛纺业的内销比例高于其他纺织行业。¹

但 2011、2012 年受到欧洲债务危机和国内经济增速放缓的影响, 毛纺行业的增速逐渐降低。据统计 2012 年我国毛纺织企业累计实现工业销售产值达 1,995.9 亿元, 同比增长 3.88%, 累计实现利润总额 110.91 亿元, 同比增长

¹ 相关数据来源: 毛纺协会网站

3.33%，2012 年出口交货值 247.08 亿元，同比仅增长 0.16%，行业增速明显放缓，发展面临巨大的压力。²

根据毛纺行业协会统计数据显示，2006—2011 年毛纺行业的总产值和销售总值虽然在增长率方面出现较大起伏，产销率在大趋势上呈现出一定程度的下滑，但一直维持在 96.5%以上，基本保持供需平衡。³

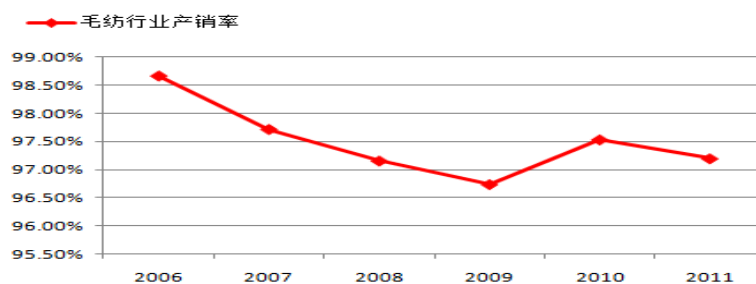


数据来源：毛纺协会网站

数据来源：毛纺协会网站

2012 年以来受到欧洲债务危机和国内经济放缓等因素的影响，毛纺行业工业生产总值和销售总值增速均出现较大幅度的下滑，但产销率还是保持相对稳定，未出现严重的产能过剩的现象。

毛纺行业产销率



数据来源：毛纺协会网站

(四) 基本风险特征

1、行业竞争风险

毛纺行业在改革开放以前基本由国有企业垄断，许多省市都拥有自己的毛纺工厂，这些省市毛纺厂也成为如今一些大型毛纺企业的前身。改革开放后纺

² 相关数据来源：毛纺协会网站

³ 相关数据来源：毛纺协会网站

织行业对民营资本限制较少，几十年来大量的民营资本参与其中，行业中沉淀下来数量庞大、层次多样的企业。现阶段毛纺业是一个市场化程度较高、竞争较为激烈的行业，企业数量庞大且绝大多数企业为中小型企业，而其中拥有较高科技含量、较高产品附加值的企业只是较少一部分，大多数企业存在产品质量差、同质化严重、利润率低、抗风险能力弱等问题。

随着国内外经济形势骤变，行业竞争日趋白热化，行业淘汰率较高。近几年国际经济形势暗淡，外需尤其是中高端产品的外部需求急剧萎缩。与此同时国内劳动力成本由于各种因素出现大幅度趋势性的上涨，毛纺行业所依赖的“劳动密集”、“低利润率”的传统生存方式受到挑战。据毛纺行业协会数据显示 2009 年至 2010 年间我国毛纺行业规模以上企业达到峰值，有接近 1600 家，行业整体亏损面一直维持在 10%—20%之间，但截至 2012 年 9 月的统计数据显示，全国规模以上毛纺企业只剩下 1100 多家，许多企业被淘汰出局。⁴

2、周期性风险

与毛纺行业联系最紧密的下游行业是服装行业尤其是中高端毛料服装行业。服装为日常用品在居民生活中是一种刚性需求，但毛纺类制品在纺织品中属于较高端的产品，其需求量与整体宏观经济的关联性较其他纺织品行业更强。全国居民消费价格、零售品销售总额、居民人均可支配收入等数据都与毛纺行业的增长有很强的关联性。随着物价增长，人们把更多的消费用于生活必需品的购买，衣着类产品，特别是高档衣着类产品市场会受到一定程度的挤压。

另一方面，服装外贸形势近些年受到国际金融危机的影响呈现出波幅较大的局面。2009 年受到金融危机的影响，我国服装及衣着附件外贸出口总额一度出现 10%左右的负增长。2010 年和 2011 年出口形势有所恢复，2012 年受到欧债危机的冲击，服装类出口增速又回落到 4%左右。外部环境不明朗对毛纺行业成衣及面料的出口增加了不确定性。⁵

3、原材料价格波动风险

⁴ 相关数据来源：毛纺协会网站

⁵ 相关数据来源：WIND 资讯

羊毛原毛是毛纺行业最为重要的一种原材料,羊毛行业是与毛纺行业联系最为紧密的上游行业。根据统计2012年我国羊毛的总需求量在45万吨左右,而羊毛进口量为31.8万吨,进口量占比达到60%—70%。⁶因此主要的羊毛出口国的羊毛市场价格波动对国内毛纺行业产生很大的影响。这些年受到气候、产业政策、市场需求等多方面的影响国际市场羊毛的价格波幅较大。自2008年底金融危机以来,羊毛价格曾经一路走高,创下十几年来的最高价。而2013年受国际经济萎靡、大宗商品价格暴跌等因素的影响,羊毛价格直线下跌。

总的来说我国羊毛原料对进口市场依赖程度很高,企业缺乏对原料价格的控制能力,而国际羊毛市场近几年处在剧烈的波动中,这给毛纺企业的原料采购、生产安排、成本控制、成品价格制定等工作带了一定的风险。

（五）公司在行业中的主要竞争状况

1、公司在行业中的特点

毛纺行业中许多大型企业着力向零售市场发展,并努力在其他行业寻找突破,实现多元化经营。公司却保持着不同的发展路径,在二十多年的发展历程中,公司始终将发展重点专注于行业面料、制服的研发、生产和销售领域。1995年公安部首次采用服装定点生产模式,公司积极参与产品研发与标准制定工作,成为首批公安部毛纺面料定点生产企业。此后公司从未间断过与公安系统的合作。在人民解放军军服毛料领域,公司与解放军总后勤部保持着长期良好的合作关系,产品质量、研发实力得到解放军总后勤部的充分肯定。2009年公司成为了人民解放军毛纺面料协议单位(全国仅4家),将在其后的5年周期内固定为解放军供应毛纺面料和军服产品。公司在行业面料和制服领域具有很高的知名度和市场占有率。

2、公司的竞争优势

（1）行业准入优势

与普通消费品市场不同,行业面料市场有其一定的封闭性。客户的特殊性决定了其对供应商的选择非常谨慎,通常需要经过严格、漫长的认证程序才

⁶ 相关数据来源:毛纺协会网站

会选定合作伙伴，而在认证中过往的合作经历是重要的参考指标。出于保证产品品质的目的客户通常选择与主要供应商长期合作，新进的企业很难进入行业面料市场。

公司耕耘行业面料领域多年，在生产技术、销售网络、人脉资源等多方面具有很强的竞争优势。公司借助雄厚的经济实力，通过发挥技术、人才和长期行业沉淀等优势，多次在军队、武警、公安、铁路等行业制服的竞标中取得了优异的成绩。2005年公司进入公安部警服生产企业目录，是25家警服面料生产企业之一（毛纺织企业仅7家）。2008年5月，公司被最高人民法院指定为全国法院系统审判服面料定点生产企业。2010年5月，受公安部装备财务局委托，公司被指定为公安警服材料标准试制企业。2011年2月，公司被司法部指定为司法行政系统警服面料定点生产企业，同年11月公司被武警总部指定为武警军服面料定点生产企业。2011年在全国铁路服换装工作中公司再次被铁道部指定为铁路服面料及服装定点生产企业。

（2）抗经济周期性优势

毛料服装制品属于中、高端商品，刚性需求属性相对较弱，受到经济周期影响比一般的服装类商品要大。公司主要客户并非市场化的大众消费群体，而是国家党政机关和其他大型企事业单位。这些特殊行业对于服装的需求是相对稳定的，受经济波动影响不大。因此公司具有较强的抗经济周期波动的优势，盈利较为稳定。

（3）劳动力优势

我国毛纺企业主要集中在江苏、山东等较发达地区，企业普遍面临劳动力成本逐年上涨、招工难、人员流失等问题。公司位于江苏省北部的宿迁市，该市是一个传统的劳务输出大市，劳动力资源丰富。公司是宿迁市的知名企业，在当地具有较大影响力，许多员工是与公司共同成长多年的老员工。公司现有员工2300多名，当地户籍的员工占到所有员工总数的90%以上，人员相对稳定，流失率低。因此公司在劳动力稳定性方面具有很大的优势。

第三节 公司治理

一、公司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

公司报告期内，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，按照规范治理的要求完善了公司治理结构：

(1) 设立了公司权力机构股东大会，并制定了《股东大会议事规则》，股东大会由全体股东组成。

(2) 公司设立了董事会，由五名董事组成。董事会向股东大会负责，执行股东大会决议并依据公司章程及《董事会议事规则》的规定履行职责。

(3) 公司设立了监事会，并制定了《监事会议事规则》，监事会由两名股东代表监事以及一名职工代表监事组成。监事会负责对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，检查公司财务以及行使其他由公司章程赋予的权利。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，职工监事按时出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

(4) 公司设立了董事会秘书。

(5) 公司管理层接受了针对股份公司治理方面的相关辅导，对公司章程及相关规则进行了深入学习，并在实际运作中严格要求，切实履行。

未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

二、董事会对公司治理机制的评估意见

公司董事会认为公司现有的治理机制赋予了股东充分的权利，并对股东的知

情权、参与权、质询权和表决权等权利的实现提供了充分保障，已初步形成完善有效的公司治理机制，并得到了良好执行。

股份公司成立后，在《公司章程》中对关联交易、对外投资、收购出售资产等重大事项的决策方法、权限等做出了相关的规定，公司同时配套制定了《关联交易决策规则》等内部管理制度，建立了包括决策程序、业务管理、绩效考核、技术创新、人事管理、财务管理等在内的一系列较完备的管理制度体系。董事会能够按照《公司章程》、股东大会决议及内部管理体系的相关规定履行职责经营管理层能够较好地执行董事会的各项决策并按照内部管理体系的规定有效运作。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期未发生重大违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性

公司与控股股东及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构、业务方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产完整情况

本公司拥有独立完善的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有独立的采购和销售系统，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权。

2、人员独立情况

公司的总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员均在本公司工作，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，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3、财务独立情况

公司设立有独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，严格执行《会计法》等会计法律法规的规定，独立地作出财务决策。公司在银行单独开立帐户，并依法独立申报纳税，独立对外签订合同。

报告期内，公司为股东及其附属企业提供担保以及对关联方的借款行为均通过相应的决策程序，公司不存在资产、资金被股东单位占用而损害公司利益的情况。

4、机构独立情况

公司已建立适应自身发展需要和市场竞争的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均完全独立，不存在与股东混合经营、合署办公的情况，不存在受控股股东及其他任何单位或个人干预的情形。

5、业务独立情况

本公司主营业务为生产、销售精纺面料、半精纺面料、仿毛面料、成衣制品，同时产销部分毛条、纱线及家纺用品等。公司已建立较为完善的研发、制造、销售和售后服务体系，具有完全独立、完整的产供销业务运作系统和面向市场自主经营的能力，不存在依赖股东及其他关联方的情况；公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间也不存在同业竞争情况。

五、公司同业竞争情况

公司的主营业务为生产、销售精纺面料、半精纺面料、仿毛面料、成衣制品，同时产销部分毛条、纱线及家纺用品等。

公司控股股东及实际控制人为宿迁产业发展集团有限公司，经营范围：授权范围内的国有资产营运；制造业和服务业的投资管理；高新技术成果转化风险投资。与本公司不存在同业竞争。

宿迁产业发展集团有限公司控股的其他企业经营范围情况如下：

序号	名称	经营范围
1	江苏洋河集团有限公	酿酒机械设备销售,酒出口、进口生产所需的各种原辅材料、

	司	设备和零部件，有机肥、复合肥、化工原料（危险品除外）、粘胶短纤维、棉浆粕、纺织品、纺织原料、电动自行车及其配件、锂电池、五金交电销售；原粮销售；实业投资；市政公用工程、房屋建筑工程、旅游文化产业投资
2	江苏双沟集团有限公司	纸制品制造；经营本企业和本企业成员企业自产产品业务；经营本企业和成员企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪表、零配件业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；灶具销售（限分支机构经营）
3	宿迁市同创信用担保有限公司	贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保。诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务；以自有资金进行投资
4	宿迁科技创业投资有限公司	创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构
5	宿迁市恒通公路管理有限公司	公路运营服务，公路养护服务，工程监理服务，道路工程施工，建筑机械设备租赁，建筑材料销售
6	宿迁新银通资产监管有限公司	接受金融机构委托从事银行业数据信息处理与分析服务；接受委托从事动产质押监管服务；仓储服务；企业投资咨询、企业管理咨询、实业投资咨询服务；资产管理服务；网络监控技术开发及服务；机械设备，五金交电，电子产品，初级农产品，金属材料，轻工，建材，化工产品（危险品除外），纺织品，服装，日用品销售
7	宿迁市宿城区同济农村小额贷款有限公司	面向“三农”发放贷款、提供融资性担保、开展金融机构业务代理以及经过监管部门批准的其他业务

因此，公司与实际控制人控制的其他企业不产生同业竞争。

公司控股股东及实际控制人宿迁产业发展集团有限公司已就避免与公司发生同业竞争向箭鹿股份及公司其他股东作出如下承诺：

“一、贵公司核定的经营范围为：纺织品、针织品、纺织服装制造、销售，日用百货、化工产品（化学危险品除外）销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

截至本承诺函出具日，本公司及本公司控制的其他企业不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与贵公司相同、相似业务的情形。

二、在直接或间接持有贵公司股份的期间内，本公司将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与贵公司现在和将来业务范

围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与贵公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务。同时，本公司将对本公司控制的其他企业按本承诺函的内容进行监督，并行使必要的权力，促使其按照本承诺函履行不竞争的义务。

三、在贵公司审议本公司及本公司控制的其他企业是否与贵公司存在同业竞争的董事会或股东大会上，本公司将按规定进行回避，不参与表决。如贵公司认定本公司及本公司控制的其他企业正在或将要从事的业务与贵公司存在同业竞争，则本公司将在贵公司提出异议后及时转让或终止上述业务，或促使本公司控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如贵公司有意受让上述业务，则贵公司享有上述业务在同等条件下的优先受让权。

四、如本公司违反上述承诺，贵公司及贵公司其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本公司履行上述承诺，并赔偿贵公司及贵公司其他股东因此遭受的全部损失；同时，本公司因违反上述承诺所取得的利益归贵公司所有。

五、本承诺函在本公司直接或间接持有贵公司股份的期间内持续有效，并不可撤销。”

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

七、董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例
1	刘庆年	董事长	804	7.31%
2	韩玉美	副董事长、总经理	110	1.00%
3	臧超	董事、副总经理	70	0.64%
4	侍洁	董事	60	0.55%

5	贾金侠	董事	20	0.18%
6	徐生梅	副总经理	70	0.64%
7	姜爱娟	副总经理	30	0.27%
8	孙召云	董事会秘书、财务总监	70	0.64%
9	周娟	监事会主席	80	0.73%
10	赵以玲	监事	6	0.05%
11	王娟	监事	3	0.03%

经取得公司董事、监事、高级管理人员签署的《对外投资与任职声明》，确认公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司股份，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

公司董事、监事、高级管理人员无与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况，其对外投资与公司不存在利益冲突，最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

公司高级管理人员未在公司的控股股东、实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他任何职务和领取薪水。

八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

1、最近两年董事变动情况

2010年6月18日，公司召开2009年度股东大会，选举刘庆年、韩玉美、臧超、侍洁、姜爱娟为公司第四届董事会成员。

2012年12月3日，公司召开2012年第三次临时股东大会，同意姜爱娟辞去董事职务，同时选举刘伟为董事。

2013年4月18日，公司召开2013年第一次临时股东大会，同意刘伟辞去董事职务，同时选举汤明国、姚建林、邓红军为独立董事。

2013年9月15日，公司召开2013年第二次临时股东大会，换届选举刘庆年（董事长）、韩玉美（副董事长）、臧超、侍洁、贾金侠为公司第五届董事会成员。

2、最近两年公司监事变动情况

2010年6月18日，公司召开股东大会，选举侍孝红、陆敬山为公司监事，与职工监事李翠组成公司第四届监事会。

2013年9月15日，公司换届选举了周娟、赵以玲为公司非职工监事，与职工代表大会推选的职工监事王娟组成公司第五届监事会。

3、最近两年公司高级管理人员变动情况

2010年6月18日，公司第四届董事会召开会议，选聘韩玉美为总经理；选聘臧超、姜爱娟、徐生梅为副总经理；选聘孙召云为财务总监兼董事会秘书。

2013年9月，公司第五届董事会召开会议，续聘了上述高级管理人员。

第四节 公司财务

一、公司最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础

（一）最近两年及一期的审计意见

公司聘请了立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2011 年度、2012 年度以及 2013 年 1-6 月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》（信会师报字[2013]第 114017 号）。

（二）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（三）合并报表的范围及变化情况

1、合并报表的编制方法

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外。

2、合并报表范围

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并了本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

截至 2013 年 6 月 30 日，纳入公司合并财务报表的子公司的基本情况如下：

子公司全称	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
宿迁市箭鹿制衣有限公司	江苏宿迁	6,068.00	服装、羊毛衫等的制造、销售	5,615.00	92.53	92.53
宿迁市箭鹿进出口有限公司	江苏宿迁	1,000.00	自营和代理各类商品及技术的进出口业务	1,000.00	100.00	100.00
宿迁市箭鹿家纺有限公司	江苏宿迁	500.00	家用纺织品、服装等的生产、销售	500.00	100.00	100.00
江苏路帝杰制衣有限公司	江苏宿迁	3,000.00	服装、羊毛衫等的制造、销售	3,000.00	94.02*1	100.00
宿迁市第一毛条厂有限公司	江苏宿迁	586.94	毛条、晴纶毛制造	586.94	100.00	100.00

注 1：箭鹿制衣对路帝杰的持股比例为 80%，因此箭鹿股份间接持股路帝杰 74.02%，加上直接持有的 20%股权，箭鹿股份合计持有路帝杰 94.02%股权

3、合并报表范围变化情况

(1) 报告期内，新增的合并单位

①2011 年 2 月，公司出资 500 万元设立全资子公司宿迁市箭鹿家纺有限公司。

②2012 年 9 月，公司受让宿城区经贸局持有的宿迁市第一毛条厂有限公司 100%的股权。

(2) 报告期内，减少的合并单位

①公司于 2011 年 3 月 16 日与韩正华签订股权转让协议，以 7,300,000.00 元的价格转让公司原持有的宿迁市箭鹿洗毛有限公司 100.00%股权，并于 2011

年 12 月 12 日办理完毕股权转让手续，故宿迁市箭鹿洗毛有限公司自 2011 年末起不再纳入合并范围。

②2012 年 10 月，南京箭鹿纺织品有限责任公司完成注销手续，不再纳入合并范围。

③2012 年 5 月，宿迁市箭鹿房地产开发有限公司完成注销手续，不再纳入合并范围。

④ 2012 年 8 月，宿迁市箭鹿建筑工程有限公司完成注销手续，不再纳入合并范围。

⑤2012 年 5 月，箭鹿制衣（泗洪）有限公司完成注销手续，不再纳入合并范围。

⑥2013 年 1 月，宿迁市箭鹿服装经营有限公司完成注销手续，不再纳入合并范围。

二、公司最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	56,644,059.38	59,733,055.90	55,596,350.87
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	5,104,860.44	7,800,000.00	2,000,000.00
应收账款	119,893,784.26	79,654,951.57	128,232,208.71
预付款项	2,828,650.33	2,210,493.94	20,119,037.93
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	165,513.89		
应收股利			
其他应收款	10,149,623.12	6,097,634.96	18,983,663.78
买入返售金融资产			

存货	154,628,780.10	178,858,843.74	154,307,561.77
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	349,415,271.52	334,354,980.11	379,238,823.06
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	9,250,000.00	8,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	220,272,075.80	228,904,547.02	231,696,174.24
在建工程	700,000.00		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	46,854,431.81	47,423,163.59	37,020,288.20
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	4,157,750.25	4,129,145.16	5,108,103.44
其他非流动资产			
非流动资产合计	281,234,257.86	288,456,855.77	276,824,565.88
资产总计	630,649,529.38	622,811,835.88	656,063,388.94
流动负债：			
短期借款	144,764,647.38	148,617,257.98	139,042,010.99
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		10,000,000.00	25,460,000.00
应付账款	64,139,094.08	50,503,228.27	55,516,204.90
预收款项	9,392,964.90	19,291,338.58	28,467,154.10
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	25,707,685.27	27,163,216.37	28,229,926.28
应交税费	14,349,018.01	13,045,216.14	24,716,692.54
应付利息	704,033.90	773,547.37	1,213,296.13
应付股利	34,719,246.01	34,719,246.01	44,235,119.01
其他应付款	5,631,413.21	5,622,409.26	22,438,593.75
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			

流动负债合计	299,408,102.76	309,735,459.98	369,318,997.70
非流动负债：			
长期借款	2,271,920.00	2,271,920.00	2,271,920.00
应付债券			
长期应付款	181,883.57	918,725.37	1,074,925.37
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	59,502,342.94	63,786,172.40	71,407,831.32
非流动负债合计	61,956,146.51	66,976,817.77	74,754,676.69
负债合计	361,364,249.27	376,712,277.75	444,073,674.39
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	110,000,000.00	110,000,000.00	110,000,000.00
资本公积	11,734,846.51	11,557,345.29	11,557,345.29
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	36,871,061.13	36,871,061.13	32,046,377.94
一般风险准备			
未分配利润	105,303,497.63	82,100,279.59	52,441,829.49
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	263,909,405.27	240,528,686.01	206,045,552.72
少数股东权益	5,375,874.84	5,570,872.12	5,944,161.83
所有者权益（或股东权益）合计	269,285,280.11	246,099,558.13	211,989,714.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	630,649,529.38	622,811,835.88	656,063,388.94

2、合并利润表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	215,391,567.95	370,249,673.10	468,013,206.35
其中：营业收入	215,391,567.95	370,249,673.10	468,013,206.35
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	196,948,153.11	344,036,645.26	449,485,374.24
其中：营业成本	165,967,119.85	276,512,526.42	379,156,862.66
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			

保单红利支出			
分保费用			
加 营业税金及附加	2,431,491.98	3,254,387.39	2,976,424.31
销售费用	8,165,035.08	12,442,505.27	10,221,012.34
管理费用	15,137,248.99	41,493,895.72	39,737,092.83
财务费用	3,437,001.73	12,249,839.84	7,939,055.61
资产减值损失	1,810,255.48	-1,916,509.38	9,454,926.49
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)	39,600.00	67,779.54	4,367,213.35
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失 以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	18,483,014.84	26,280,807.38	22,895,045.46
加：营业外收入	9,857,060.94	15,766,905.57	17,754,080.93
减：营业外支出	1,050,622.77	712,465.14	2,693,596.89
其中：非流动资产 处置损失	52,508.25	118,137.99	1,988,084.63
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	27,289,453.01	41,335,247.81	37,955,529.50
减：所得税费用	4,103,731.03	6,231,657.98	5,825,821.93
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	23,185,721.98	35,103,589.83	32,129,707.57
其中：被合并方在合并 前实现的净利润			
归属于母公司所有者 的净利润	23,203,218.04	34,483,133.29	32,025,842.89
少数股东损益	-17,496.06	620,456.54	103,864.68
六、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.21	0.31	0.29
(二) 稀释每股收益	0.21	0.31	0.29
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	23,185,721.98	35,103,589.83	32,129,707.57
归属于母公司所有者 的综合收益总额	23,203,218.04	34,483,133.29	32,025,842.89
归属于少数股东的综 合收益总额	-17,496.06	620,456.54	103,864.68

3、合并现金流量表

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011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	186,394,021.21	423,076,151.02	404,351,192.23
客户存款和同业存放款项			

净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	4,491,234.85	12,978,837.15	12,780,751.05
收到其他与经营活动有关的现金	8,660,446.11	30,966,376.12	76,396,451.17
经营活动现金流入小计	199,545,702.17	467,021,364.29	493,528,394.45
购买商品、接受劳务支付的现金	93,573,248.01	259,309,238.05	296,780,040.24
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	39,335,147.51	71,464,023.71	64,649,014.49
支付的各项税费	26,629,292.58	50,299,343.57	20,327,627.91
支付其他与经营活动有关的现金	26,934,373.95	46,604,917.39	60,274,780.78
经营活动现金流出小计	186,472,062.05	427,677,522.72	442,031,463.42
经营活动产生的现金流量净额	13,073,640.12	39,343,841.57	51,496,931.03
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,000.00	2,051,004.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			7,300,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		3,240,422.51	
投资活动现金流入小计		3,245,422.51	9,351,004.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,286,874.64	15,884,905.59	57,080,013.12

投资支付的现金	1,250,000.00	5,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	7,536,874.64	20,884,905.59	57,080,013.12
投资活动产生的现金流量净额	-7,536,874.64	-17,639,483.08	-47,729,008.86
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	76,763,021.34	288,859,299.45	147,042,010.99
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00	5,860,061.40	5,105,372.64
筹资活动现金流入小计	86,763,021.34	294,719,360.85	152,147,383.63
偿还债务支付的现金	81,354,631.94	279,284,052.46	132,492,201.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,081,430.02	19,830,752.92	8,371,658.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	20,132,000.00	10,947,737.99	6,336,721.40
筹资活动现金流出小计	105,568,061.96	310,062,543.37	147,200,581.17
筹资活动产生的现金流量净额	-18,805,040.62	-15,343,182.52	4,946,802.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	224,058.34	-418,818.89	-85,203.38
五、现金及现金等价物净增加额	-13,044,216.80	5,942,357.08	8,629,521.25
加：期初现金及现金等价物余额	45,494,646.55	39,552,289.47	30,922,768.22
六、期末现金及现金等价物余额	32,450,429.75	45,494,646.55	39,552,289.47

4、合并所有者权益变动表

项目	2013年1-6月									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	110,000,000.00	11,557,345.29			36,871,061.13		82,100,279.59		5,570,872.12	246,099,558.13
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	110,000,000.00	11,557,345.29			36,871,061.13		82,100,279.59		5,570,872.12	246,099,558.13
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		177,501.22					23,203,218.04		-194,997.28	23,185,721.98
(一) 净利润							23,203,218.04		-17,496.06	23,185,721.98
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							23,203,218.04		-17,496.06	23,185,721.98
(三) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转		177,501.22							-177,501.22	
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他		177,501.22							-177,501.22	
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	110,000,000.00	11,734,846.51			36,871,061.13		105,303,497.63		5,375,874.84	269,285,280.11

合并所有者权益变动表（续）

项目	2012年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	110,000,000.00	11,557,345.29			32,046,377.94		52,441,829.49		5,944,161.83	211,989,714.55
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	110,000,000.00	11,557,345.29			32,046,377.94		52,441,829.49		5,944,161.83	211,989,714.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					4,824,683.19		29,658,450.10		-373,289.71	34,109,843.58
（一）净利润							34,483,133.29		620,456.54	35,103,589.83
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							34,483,133.29		620,456.54	35,103,589.83
（三）所有者投入和减少资本									-993,746.25	-993,746.25
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他									-993,746.25	-993,746.25
（四）利润分配					4,824,683.19		-4,824,683.19			
1. 提取盈余公积					4,824,683.19		-4,824,683.19			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	110,000,000.00	11,557,345.29			36,871,061.13		82,100,279.59		5,570,872.12	246,099,558.13

合并所有者权益变动表续

项目	2011年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	110,000,000.00	11,557,345.29			26,294,850.64		26,167,513.90		5,840,297.15	179,860,006.98
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	110,000,000.00	11,557,345.29			26,294,850.64		26,167,513.90		5,840,297.15	179,860,006.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					5,751,527.30		26,274,315.59		103,864.68	32,129,707.57
（一）净利润							32,025,842.89		103,864.68	32,129,707.57
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							32,025,842.89		103,864.68	32,129,707.57
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					5,751,527.30		-5,751,527.30			
1. 提取盈余公积					5,751,527.30		-5,751,527.30			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	110,000,000.00	11,557,345.29			32,046,377.94		52,441,829.49		5,944,161.83	211,989,714.55

5、母公司资产负债表

单位：元

资 产	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	48,638,920.79	24,252,836.70	28,159,028.23
交易性金融资产			
应收票据	4,804,860.44	7,300,000.00	2,000,000.00
应收账款	116,633,055.41	77,714,035.52	133,841,314.56
预付款项	2,470,971.79	16,137,896.57	18,441,801.22
应收利息	165,513.89		
应收股利			
其他应收款	4,473,208.66	4,119,776.08	5,207,343.40
存货	140,524,450.57	164,189,501.59	138,436,406.45
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	317,710,981.55	293,714,046.46	326,085,893.86
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	92,269,428.44	81,519,428.44	82,050,000.00
投资性房地产			
固定资产	199,933,880.46	207,925,421.75	217,945,171.53
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	45,581,931.81	46,135,663.59	35,702,788.20
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	4,157,750.25	4,129,145.16	5,108,103.44
其他非流动资产			
非流动资产合计	341,942,990.96	339,709,658.94	340,806,063.17
资产总计	659,653,972.51	633,423,705.40	666,891,957.03
流动负债：			
短期借款	140,800,000.00	104,945,037.17	139,042,010.99
交易性金融负债			
应付票据		10,000,000.00	25,460,000.00
应付账款	61,722,955.05	40,675,881.62	28,172,336.17
预收款项	4,765,088.76	8,193,943.55	18,319,583.80
应付职工薪酬	22,758,039.92	25,209,530.59	26,108,031.24
应交税费	9,182,828.56	8,147,168.69	23,624,178.44

应付利息	697,839.40	529,814.64	1,213,296.13
应付股利	34,719,246.01	34,719,246.01	44,235,119.01
其他应付款	71,882,415.85	102,002,256.66	80,647,038.61
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	346,528,413.55	334,422,878.93	386,821,594.39
非流动负债:			
长期借款	2,271,920.00	2,271,920.00	2,271,920.00
应付债券			
长期应付款	181,883.57	918,725.37	1,074,925.37
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	59,502,342.94	63,786,172.40	71,407,831.32
非流动负债合计	61,956,146.51	66,976,817.77	74,754,676.69
负债合计	408,484,560.06	401,399,696.70	461,576,271.08
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	110,000,000.00	110,000,000.00	110,000,000.00
资本公积	10,642,198.03	10,642,198.03	10,642,198.03
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	36,871,061.13	36,871,061.13	32,046,377.94
一般风险准备			
未分配利润	93,656,153.29	74,510,749.54	52,627,109.98
所有者权益(或股东权益)合计	251,169,412.45	232,024,008.70	205,315,685.95
负债和所有者权益(或股东权益)总计	659,653,972.51	633,423,705.40	666,891,957.03

6、母公司利润表

单位: 元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	193,242,428.27	323,181,881.60	477,777,650.98
减: 营业成本	149,652,072.88	245,281,520.63	395,716,021.04
营业税金及附加	1,845,224.25	2,542,669.84	2,707,836.79
销售费用	6,156,878.70	8,848,024.77	8,340,544.44
管理费用	12,921,344.92	36,902,956.91	34,510,696.86
财务费用	4,259,518.48	9,899,696.38	7,764,585.68
资产减值损失	1,201,589.54	-1,442,388.05	9,205,480.19
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)	-460,400.00	-582,357.75	-5,700,000.00
其中: 对联营企业和 合营企业的投资收益			

二、营业利润（亏损以“-”填列）	16,745,399.50	20,567,043.37	13,832,485.98
加：营业外收入	6,654,360.98	11,317,339.60	25,735,626.97
减：营业外支出	962,999.93	329,175.54	1,883,329.73
其中：非流动资产 处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,436,760.55	31,555,207.43	37,684,783.22
减：所得税费用	3,291,356.80	4,846,884.68	5,827,799.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	19,145,403.75	26,708,322.75	31,856,983.30
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.17	0.24	0.29
（二）稀释每股收益	0.17	0.24	0.29
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	19,145,403.75	26,708,322.75	31,856,983.30

7、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011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	139,554,381.96	377,492,187.20	414,077,644.47
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	39,795,137.53	113,666,418.16	101,778,126.64
经营活动现金流入小计	179,349,519.49	491,158,605.36	515,855,771.11
购买商品、接受劳务支付的现金	52,828,362.69	255,454,856.68	363,479,138.21
支付给职工以及为职工支付的现金	29,572,150.41	52,126,468.85	52,868,283.90
支付的各项税费	21,039,883.21	44,302,173.44	17,161,630.26
支付其他与经营活动有关的现金	67,843,017.03	59,878,291.93	49,814,876.14
经营活动现金流出小计	171,283,413.34	411,761,790.90	483,323,928.51
经营活动产生的现金流量净额	8,066,106.15	79,396,814.46	32,531,842.60
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,000.00	1,160,658.12

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,300.00	7,300,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		9,300.00	8,460,658.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,132,288.05	12,110,849.39	54,337,151.46
投资支付的现金	1,250,000.00	5,000,000.00	9,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,000,000.00	5,869,428.44	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	14,382,288.05	22,980,277.83	63,337,151.46
投资活动产生的现金流量净额	-14,382,288.05	-22,970,977.83	-54,876,493.34
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	71,000,000.00	245,187,078.64	147,042,010.99
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		5,860,061.40	5,105,372.64
筹资活动现金流入小计	71,000,000.00	251,047,140.04	152,147,383.63
偿还债务支付的现金	35,884,037.17	279,284,052.46	132,492,201.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,697,734.51	18,657,879.63	8,371,658.29
支付其他与筹资活动有关的现金	20,132,000.00	394,028.67	6,336,721.40
筹资活动现金流出小计	59,713,771.68	298,335,960.76	147,200,581.17
筹资活动产生的现金流量净额	11,286,228.32	-47,288,820.72	4,946,802.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	37.67	-3,146.04	-65,489.83
五、现金及现金等价物净增加额	4,970,084.09	9,133,869.87	-17,463,338.11
加：期初现金及现金等价物余额	21,248,836.70	12,114,966.83	29,578,304.94
六、期末现金及现金等价物余额	26,218,920.79	21,248,836.70	12,114,966.83

8、母公司所有者权益变动表

项目	2013年1-6月							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	110,000,000.00	10,642,198.03			36,871,061.13		74,510,749.54	232,024,008.70
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	110,000,000.00	10,642,198.03			36,871,061.13		74,510,749.54	232,024,008.70
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							19,145,403.75	19,145,403.75
(一)净利润							19,145,403.75	19,145,403.75
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							19,145,403.75	19,145,403.75
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	110,000,000.00	10,642,198.03			36,871,061.13		93,656,153.29	251,169,412.45

母公司所有者权益变动表（续）

项目	2012 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	110,000,000.00	10,642,198.03			32,046,377.94		52,627,109.98	205,315,685.95
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	110,000,000.00	10,642,198.03			32,046,377.94		52,627,109.98	205,315,685.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					4,824,683.19		21,883,639.56	26,708,322.75
（一）净利润							26,708,322.75	26,708,322.75
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							26,708,322.75	26,708,322.75
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					4,824,683.19		-4,824,683.19	
1. 提取盈余公积					4,824,683.19		-4,824,683.19	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	110,000,000.00	10,642,198.03			36,871,061.13		74,510,749.54	232,024,008.70

母公司所有者权益变动表（续）

项目	2011年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	110,000,000.00	10,642,198.03			26,294,850.64		26,521,653.98	173,458,702.65
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	110,000,000.00	10,642,198.03			26,294,850.64		26,521,653.98	173,458,702.65
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					5,751,527.30		26,105,456.00	31,856,983.30
（一）净利润							31,856,983.30	31,856,983.30
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							31,856,983.30	31,856,983.30
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					5,751,527.30		-5,751,527.30	
1. 提取盈余公积					5,751,527.30		-5,751,527.30	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	110,000,000.00	10,642,198.03			32,046,377.94		52,627,109.98	205,315,685.95

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 主要会计政策、会计估计

1、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

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

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

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

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

(2) 非同一控制下的企业合并

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

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

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

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

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

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

4、合并财务报表的编制方法

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表

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

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

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

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将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，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将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；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。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

5、现金及现金等价物的确定标准

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

6、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

7、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准为应收款项余额前五名。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

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

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
关联方组合	已与债务人是否为关联关系为信用风险特征划分组合
备用金、押金、保证金等组合	以应收款项的性质为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析后按余额的一定比例计提
关联方组合	年末对关联方应收款项单独进行减值测试，除非有证据表明存在无法收回部分或全部款项的，通常不计提坏账准备。
备用金、押金、保证金等组合	年末对备用金、押金、保证金等应收款项单独进行减值测试，除非有证据表明存在无法收回部分或全部款项的，通常不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例：

账龄	应收款项计提比例(%)
1年以内	5.00
1—2年	20.00
2—3年	50.00
3年以上	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
关联方组合	一般不计提坏账准备
备用金、押金、保证金等组合	原则上不计提坏账准备

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

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

8、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、在产品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

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

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法;

②包装物采用一次转销法。

9、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

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

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

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

①后续计量

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

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

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

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

②损益确认

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

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为

基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

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

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

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

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

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

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

10、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	5-30	5.00	3.17-19.00
机器设备	5-12	5.00	7.92-19.00
运输设备	5-10	5.00	9.50-19.00
办公及电子设备	3-10	5.00	9.50-31.67

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

11、无形资产

（1）无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满

足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	48.17-50 年	土地使用年限
软件费	5 年	按受益年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

本公司无使用寿命不确定的无形资产。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（5）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

（6）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

12、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

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

①利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准

① 境内销售收入的确认政策和时间标准

公司对境内经销商销售收入确认政策和时间标准为货物已交付,购货方对产品的质量、品种规格等验收确认,或在合同约定的时间内未经拒收时即可确认收入实现。

② 境外销售收入的确认政策和时间标准

公司对境外销售收入确认政策和时间标准为公司与境内出口贸易商已经签订购销合同，并将要出口商品交付境内出口贸易商指定的仓库（货运公司）时即完成公司对境内出口贸易商的销售，按合同约定的销售价格进行境内结算，相关风险和报酬转移。

13、政府补助

（1）类型

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

（2）会计处理

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

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

（二）主要会计政策、会计估计变更

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入及营业成本情况

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：元

项 目	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	212,757,603.20	98.78	361,013,635.03	97.51	457,456,587.96	97.74
其他业务收入	2,633,964.75	1.22	9,236,038.07	2.49	10,556,618.39	2.26

营业收入合计	215,391,567.95	100.00	370,249,673.10	100.00	468,013,206.35	100.00
--------	----------------	--------	----------------	--------	----------------	--------

公司主营业务突出，报告期内主营业务占营业收入比例分别为 97.74%、97.51%、98.78%。

1、主营业务收入成本产品构成

单位：元

产品名称	2013年1-6月		2012年度金额		2011年度金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
纺织制造业	175,868,912.85	132,873,047.33	268,009,992.87	192,779,027.90	419,591,202.91	339,974,564.18
服装制造业	35,432,912.19	31,932,741.60	88,277,994.46	72,182,520.57	34,930,401.32	27,003,343.48
家纺用品	1,455,778.16	902,012.97	4,725,647.70	2,621,829.90	2,934,983.73	1,932,602.46
合计	212,757,603.20	165,707,801.90	361,013,635.03	267,583,378.37	457,456,587.96	368,910,510.13

从产品构成来看，纺织制造业为公司主营业务收入的主要来源。报告期内，受公司经营战略调整因素，四类产品对收入的贡献度逐年有所变化。

2、主营业务收入成本地区分布构成

单位：元

地区名称	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	188,541,468.27	141,966,269.32	312,499,293.57	220,434,627.23	374,059,671.79	287,070,499.40
国外	24,216,134.93	23,741,532.58	48,514,341.46	47,148,751.14	83,396,916.17	81,840,010.73
合计	212,757,603.20	165,707,801.90	361,013,635.03	267,583,378.37	457,456,587.96	368,910,510.13

从收入地区分布构成来看，公司收入来源以内销为主。报告期内，受国际宏观因素影响公司外销收入有一定幅度的下降。

3、分产品收入构成

单位：元

	2013年1-6月	2012年	2011年
精纺面料	140,719,412.57	229,932,476.32	358,949,793.79
仿毛面料	26,801,345.05	34,061,690.39	41,382,966.95
毛纱	8,348,155.23	4,015,826.16	19,258,442.17
成衣	35,432,912.19	88,277,994.46	34,930,401.32
家纺	1,455,778.16	4,725,647.70	2,934,983.73

合计	212,757,603.20	361,013,635.03	457,456,587.96
----	----------------	----------------	----------------

注：分产品收入中精纺面料、仿毛面料、毛纱对应的为纺织制造业产品，成衣对应的为服装制造业产品，家纺对应家纺用品。

产品分类标准说明：

主要产品以其主要原料、加工过程及用途作为划分标准，具体如下：

(1) 精纺面料

主要原料：羊毛、涤纶；

加工过程：毛条染色、纺纱、织造、修布、后整理、成品；

用途：制作服装。

(2) 仿毛面料

主要原料：多异涤丝；

加工过程：络丝、倍捻、织造、溢流染色、后整理、成品；

用途：制作服装。

(3) 毛纱

主要原料：羊毛、涤纶（腈纶）；

加工过程：染色、纺纱、成品纱；

用途：制作毛衣。

(4) 成衣是指将各类面料（比如精仿、仿毛），添加衬布等辅助材料，经过裁剪、缝制、整烫、包装等过程制作成成衣。

(5) 家纺是指公司委托外部单位贴牌制作箭鹿牌家纺用品，公司采购后对外销售。

4、营业收入的变动趋势及原因

报告期内公司营业收入存在一定的波动，2012年公司营业收入较2011年有

一定幅度的下滑，主要系公司经营战略调整所致。2011 年公司产品销售对象中存在较大比例的进出口贸易公司。受国际宏观因素影响，2012 年国内毛纺类制品出口大幅下降，进出口贸易类公司订单也随之减少，为了减少宏观经济对公司业务带来的冲击，公司加大了对国内市场的开拓，2012 年公司纺织制造业产品对公安系统和铁路系统销售额占同类产品总销售额的 60.16%，较 2011 年同期占比 31.55%有较大幅度的上升。随着公司销售策略的进一步落实，以及国内客户对公司产品的认可，2013 年上半年公司营业收入达到 2.15 亿元，超过 2012 年同期水平。报告期内公司对进出口贸易类公司及公安、铁路系统客户销售金额占当期收入比例具有较大幅度的波动，主要系纺织制造类产品受全球宏观经济影响，2012 年出现该类产品全球整体贸易需求下降所致，公司为应对不利外部环境做出了战略调整，报告期内上述两类销售客户各年销售金额明细如下：

	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	销售额	占当期收入比例%	销售额	占当期收入比例%	销售额	占当期收入比例%
公安系统	68,886,976.72	31.98	98,625,449.12	26.64	113,757,176.37	24.31
铁路系统	8,354,465.56	3.89	124,130,304.79	33.53	33,870,949.66	7.24
进出口贸易公司	752,574.53	0.35	6,686,830.40	1.81	57,265,593.85	12.24

5、营业成本构成

报告期公司营业成本分为主营业务成本及其他业务成本，其中主营业务成本占比 95%以上。主营业务成本具体如下：

业务板块	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
纺织制造业	132,873,047.33	192,411,350.35	339,384,913.97
服装制造业	31,932,741.60	72,182,520.57	27,003,343.48
家纺用品	902,012.97	2,989,507.45	2,522,252.68
合计	165,707,801.90	267,583,378.37	368,910,510.13

公司家纺用品主要采用外部供应商贴牌的模式，不从事具体的生产活动，故此处未做成本构成分析。纺织制造业及服装制造业成本构成分析如下：

纺织制造业的主营业务成本构成如下：

	2013年1-6月	2012年度	2011年度
料（原、辅助材料）	69.60%	72.98%	79.01%
直接人工	16.39%	13.67%	8.64%
制造费用等	11.86%	9.46%	8.40%
加工费	0.25%	3.03%	3.52%
其他	1.91%	0.86%	0.43%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

上述主营业务成本构成的主要变化原因如下：

（1）申报期内原、辅材料占比在 70%至 80%左右，各期变化主要受产量、原料价格、其他各项成本综合影响所致，总体变化不大。

（2）直接人工的占比持续上升，主要是因为用工成本的持续提高，公司所在地的单位人工成本 2011 年为 2050 元/月、人，2012 年为 2250 元/月、人，2013 年 1-6 月为 2750 元/月、人；此外，为保证劳动力资源，公司在产量下降的情况下也需要保证生产工人的基本收入，因此，产量下降也导致直接人工支出占比上升。

（3）制造费用发生额相对比较稳定，因此产量变化对其在成本构成中的占比会产生一定影响，2012 年度公司产量较 2011 年下降，相应制造费用占比有较大提高；2013 年 1-6 月产量较 2012 年同期产量也有一定下降，相应制造费用占比亦有提高；

（4）加工费是根据公司的生产安排发生的委外加工费用，以实际发生情况计入成本，总体占比较少；

（5）其他主要是核算维修费、工作服等，按实列支。

服装制造业的主营业务成本构成如下：

主营业务成本构成	2013年1-6月	2012年度	2011年度
料（原、辅助材料）	64.67%	72.83%	67.24%
直接人工	26.58%	20.64%	23.52%
制造费用	8.75%	6.53%	9.24%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

（1）申报期内原、辅材料占比在 65%至 73%左右，各期变化主要受产量、原

料价格、其他各项成本综合影响所致，2012 年由于当年出口量比较大，产量较高、导致成本中的原辅料占比较大。

(2) 直接人工在成本中的占比总体趋势有所提高，公司所在地的单位人工成本 2011 年为 2050 元/月、人，2012 年为 2250 元/月、人，2013 年 1-6 月为 2750 元/月、人。

2012 年直接人工占比降低，主要是由于箭鹿制衣当年产量大幅上升，而计件工资在绝对额的增长远小于原辅料耗用金额的增长，因此虽然人均工资成上升趋势，但是在直接人工在总成本中的比重下降了。

(3) 制造费用发生额相对比较稳定，因此产量变化对其在成本构成中的占比会产生一定影响，2012 年度公司产量较 2011 年升幅较大，相应制造费用占比有所降低；2013 年 1-6 月产量较 2012 年同期产量也有一定下降，相应制造费用占比亦有提高。

6、营业毛利率构成

产品名称	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
纺织制造业	24.45%	28.07%	18.97%
服装制造业	9.88%	18.23%	22.69%
家纺用品	38.04%	44.52%	34.15%

公司生产经营的三类产品毛利率有较大差别。其中，家纺用品毛利率较高，主要系公司家纺用品在当地具有一定品牌，且销售客户主要为政府机关等，因此定价较高，致使毛利率较高；服装制造业的 2013 年 1-6 月毛利率较低，主要系 2013 年上半年服装制造业订单主要以外贸类订单为主，该类订单利润空间较低，因此拉低了毛利率。

报告期内公司纺织制造业产品毛利率出现一定幅度波动，主要系报告期内公司该类产品销售客户结构发生变化，2011 年公司纺织制造业产品主要销售对象为进出口贸易公司，该类公司对产品价格波动较为敏感；受宏观经济影响，2012 年公司纺织制造业产品销售对象中进出口贸易公司大幅减少，主要转为向法院、部队、武警及司法等单位销售，该类客户对产品质量要求较高，同时具有一定的

价格承受能力,因此公司 2012 年纺织制造业产品毛利率较 2011 年有较大幅度的增加。

(二) 主要费用情况

单位: 元

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
销售费用	8,165,035.08	30.54%	12,442,505.27	18.80%	10,221,012.34	17.65%
管理费用	15,137,248.99	56.61%	41,493,895.72	62.69%	39,737,092.83	68.63%
财务费用	3,437,001.73	12.85%	12,249,839.84	18.51%	7,939,055.61	13.71%
合计	26,739,285.80	100.00%	66,186,240.83	100.00%	57,897,160.78	100.00%
占营业收入比例	12.41%		17.88%		12.37%	

报告期内公司主要费用支出占营业收入比例较为稳定,从费用支持构成上来看以管理费用为主。

销售费用主要为运输费、广告费、差旅费、招待费等。2013 年 1-6 月公司销售费用较高,主要系公司积极开拓国内市场而形成的差旅费和业务招待费所致。报告期内公司差旅费分别为 151.30 万元、208.12 万元、159.85 万元,招待费分别为 263.49 万元、309.96 万元、243.75 万元。

公司管理费用主要为管理人员的工资、折旧、研究与开发费、税金等。报告期内公司研究与开发费用分别为 1,764.94 万元、1,517.00 万元和 510.77 万元,占当期营业收入比例为 3.77%、4.10%和 2.37%。

2012 年公司财务费用较 2011 年有一定幅度增加,主要系公司 2012 年利息支出增加。

(三) 资产减值损失

报告期内,公司的资产减值损失主要为对应收账款和其他应收款计提的坏账准备、存货跌价损失以及固定资产减值损失。具体计提金额如下表:

单位: 元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
----	--------------	---------	---------

坏账损失	1,439,009.81	-2,474,858.19	4,547,969.29
存货跌价损失	371,245.67	558,348.81	336,514.95
固定资产减值损失			4,570,442.25
合计	1,810,255.48	-1,916,509.38	9,454,926.49

2012年坏账损失的具体构成及主要变化原因如下：

(1) 应收账款 2011 年末按照账龄组合的原值为 118,321,172.66 元，2012 年末按照账龄组合的原值为 83,945,553.70 元，较 2011 年末余额大幅下降 3450 万元左右，按照账龄转回坏账准备 200 万元左右。

(2) 公司 2009 年借款给宿城区财政局经贸股 100 万元，截止 2011 年末按照账龄计提了 50 万坏账准备，2012 年该款项大部分已收回，转回坏账准备 50 万元。

(四) 非经常性损益

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
非流动资产处置损益	-52,508.25	-42,964.02	2,550,242.71
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关， 按照国家统一标准定额或 定量享受的政府补助除 外)	6,151,810.83	12,331,770.03	17,350,197.69
除上述各项之外的其他营 业外收入和支出	2,707,135.59	2,765,634.42	-472,743.01
减：所得税影响额	960,480.28	992,871.43	1,691,683.10
减：少数股东权益影响额 (税后)	115,942.91	243,856.35	82,048.22
合 计	7,730,014.98	13,885,492.20	17,653,966.07
扣除非经常性损益后的净 利润	15,455,707.00	21,218,097.63	14,475,741.50

报告期内，公司非经常性损益金额占公司净利润的比例为 54.95%、39.56% 以及 33.34%。非经常性损益主要由政府补助构成，报告期内随着公司盈利能力和利润水平的不断提升，非经常性损益金额占公司净利润比例逐渐下降，公司盈利并不依赖非经常性损益。

报告期内公司各年计入当期损益的政府补助明细如下：

项目	政府补助金额	性质(与资产相关/与收益相关)	与资产相关的政府补助				直接计入损益/摊销计入损益的政府补助		
			转销期间	摊余金额			2013年1-6月	2012年度	2011年度
				2013年6月末	2012年末	2011年末			
2010年省级工业型升级引导资金(注1)	500,000.00	与收益相关							500,000.00
省级工业型升级引导资金(注2)	400,000.00	与收益相关						400,000.00	
2011年商务发展专项资金(注3)	20,000.00	与收益相关						20,000.00	
淮河流域专项资金(注4)	5,000,000.00	与资产相关	2009年-2018年	2,750,000.00	3,000,000.00	3,500,000.00	250,000.00	500,000.00	500,000.00
拆迁补偿款(注5)	69,967,682.00	与资产相关	2008年-2017年	36,747,677.94	39,574,422.40	45,227,911.32	2,826,744.46	5,653,488.92	5,653,488.92
重点产业振兴中央预算拉动内需补贴资金(注6)	24,000,000.00	与资产相关	2010年-2019年	16,200,000.00	17,400,000.00	19,800,000.00	1,200,000.00	2,400,000.00	2,400,000.00
增值税退税(注7)		与收益相关					539,381.37	2,518,067.75	1,484,319.72
税金返还奖励		与收益相关						147,043.36	
企业发展基金	1,905,360.00	与资产相关	2012年-2019年	1,548,105.00	1,667,190.00	1,905,360.00	119,085.00	238,170.00	
区政府2012年省工业和信息产业转型升级专项资金(注8)	1,000,000.00	与资产相关	2012年-2021年	850,000.00	900,000.00		50,000.00	100,000.00	
区财政12年度污染防治资金(注9)	200,000.00	与收益相关						200,000.00	

2012 年度宿城区科技计划项目和经费补助资金（注 10）	100,000.00	与收益相关					100,000.00		
2012 年度市级科技创新专项资金（注 11）	100,000.00	与收益相关					100,000.00		
2012 年度省商务发展专项基金（注 12）	545,000.00	与收益相关					545,000.00		
2012 年度江苏省创建名牌产品专项引导基金（注 13）	400,000.00	与收益相关					400,000.00		
国家级节能技术改造补贴（注 14）	920,000.00	与收益相关							920,000.00
2011 年商务发展专项资金支持外贸转型款（注 15）	500,000.00	与收益相关							500,000.00
污水处理设备技术改造项目资金（注 16）	200,000.00	与收益相关							200,000.00
2011 年科技计划项目和经费补助资金（注 17）	150,000.00	与收益相关							150,000.00
进口设备贴息（注 18）	144,900.00	与收益相关							144,900.00
科技成果转化资金（注 19）	4,897,489.05	与收益相关							4,897,489.05
其他		与收益相关					21,600.00	155,000.00	
合计				58,095,782.94	62,541,612.40	70,433,271.32	6,151,810.83	12,331,770.03	17,350,197.69

注 1：根据宿迁市经济和信息化委员会、宿迁市财政局宿财企（2010）54 号关于下达 2010 年度江苏省工业转型升级专项引导资金的通知；

注 2：根据宿迁市财政局宿财工贸（2011）75 号关于下达 2011 年度省级工业和信息产业转型升级专项引导资金的通知；

注 3：根据宿迁市财政局、宿迁市商务局宿财工贸（2011）70 号关于下达 2011 年度省商务发展专项资金的通知；

注 4：根据宿迁市发展和改革委员会文件宿发改（2009）185 号市发展改革委关于转下达十大重点节能工程、循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程 2009 年第三批扩大内需中央预算内投资计划的通知；

注 5：根据宿迁市人民政府市长办公会议纪要第 16 号。关于箭鹿集团搬迁和改制有关问题的会议纪要。宿迁市人民政府办公室，2007 年 5 月 28 日；

注 6：根据宿迁市宿城区财政局宿区财发（2010）5 号关于下达 2009 年重点产业和技术改造（第一批）建设扩大内需中央预算内基建支出拨款的通知。根据宿迁市财政局宿财建（2011）54 号关于下达 2011 年重点产业和技术改造（第二批）中央预算内基建支出预算（拨款）的通知；

注 7：因箭鹿毛纺的子公司箭鹿制衣公司是福利企业，根据福利企业税收优惠政策，享受增值税先征后返税收优惠政策；

注 8：根据宿迁市财政局、宿迁市经济和信息化委员会宿财工贸（2012）54 号，宿经信发（2012）252 号关于拨付 2012 年度省工业和信息产业转型升级专项引导资金的通知；

注 9：根据宿迁市宿城区财政局、宿迁市环境保护局宿城分局宿区财发（2012）129 号关于下达 2012 年度区污染防治资金使用计划的通知；

注 10：根据宿迁市宿城区科学技术局、宿迁市宿城区财政局文件宿区科发（2012）26 号、宿区财发（2012）130 号关于下达 2012 年度科技计划项目和经费补助资金的通知；

注 11：根据宿迁市财政局、宿迁市科学技术局文件宿财教（2013）1 号、宿科发（2013）1 号。关于下达 2012 年度市级科技创新专项资金项目及经费的通知；

注 12：根据宿迁市财政局、宿迁市商务局宿财工贸（2013）5 号关于下达 2012 年度省商务发展专项资金的通知；

注 13：根据宿迁市人民政府文件宿政发（2013）17 号市政府关于加快培育工业大企业（集团）的政策意见；

注 14: 根据宿迁市财政局、宿迁市经济贸易委员会宿财企（2009）4 号，宿经贸环资（2009）20 号关于预拨 2008 年节能技术改造财政奖励资金（第二批）的通知；

注 15: 根据宿迁市财政局，宿迁市商务局宿财工贸（2011）60 号关于下达 2011 年商务发展专项资金支持外经贸转型升级的通知；

注 16: 根据宿迁市宿城区财政局，宿迁市环境保护局宿城分局宿区财发（2011）122 号关于下达 2011 年度区污染防治资金使用计划的通知；

注 17: 根据宿迁市宿城区科学技术局、宿迁市宿城区财政局文件宿区科发（2011）33 号、宿区财发（2011）143 号关于下达 2011 年度宿城区科技计划项目和经费补助资金的通知；

注 18: 根据宿迁市财政局文件宿财工贸（2011）65 号，关于下达 2011 年度进口产品贴息资金的通知；

注 19: 根据宿迁市科学技术局、宿迁市财政局宿科发（2008）56 号、宿财教（2008）41 号关于下达 2008 年省级科技创新与成果转化（重大科技成果转化）专项引导资金的通知。

(五) 投资收益

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
处置长期股权投资产生的投资收益			4,367,213.35
成本法核算的长期股权投资收益	39,600.00		
其他		67,779.54	
合计	39,600.00	67,779.54	4,367,213.35

公司2011年投资收益金额较大，系公司2011年转让宿迁市箭鹿洗毛有限公司股权。报告期内公司投资收益金额逐年下降，公司盈利不依赖主营业务外的投资收益。

(六) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17.00、13.00
营业税	按应税营业收入计征	3.00
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税计征	7.00、5.00
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计征	3.00、2.00
企业所得税*1	按应纳税所得额计征	25.00、15.00

注1：报告期内，母公司执行的企业所得税税率为15%，子公司执行的企业所得税税率为25%

2、主要税收优惠

(1) 本公司于2009年12月22日取得高新技术企业证书，有效期3年，公司2010年至2012年企业所得税税率为15%。

(2) 本公司于2012年8月5日取得重新认定的高新技术企业证书，有效期3年，公司2013年至2015年企业所得税税率为15%。

(3) 公司控股子箭鹿制衣于 2010 年 1 月 1 日取得社会福利企业证书, 有效期限为 2010 年至 2013 年, 可享受增值税退税政策。

(七) 其他营业外收入和支出

报告期内“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”项目的具体构成如下:

项目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
营业外收入:			
宿城区职教中心实践教学基地			106,000.00
宿迁市财政局不需支付的利息*注 1		1,213,296.13	
无法支付款项*注 2	3,689,192.43	1,656,285.48	
罚款收入	2,899.90		
赔偿款收入*注 3		183,972.84	
宿城区财政军品统检第一名奖金		300,000.00	
其他	13,157.78	6,407.12	126,769.25
小计	3,705,250.11	3,359,961.57	232,769.25
营业外支出:			
公益性捐赠支出	100,000.00		20,000.00
非公益性捐赠支出	10,000.00	75,000.00	30,000.00
交通罚款	3,250.00	2,700.00	15,613.42
税金滞纳金*注 4	193,433.40	135,871.02	3,005.00
核销收不回的债权*注 5	691,431.12		
缴纳防洪基金、人防金等*注 6			575,162.89
质量问题赔款*注 7		144,748.66	
解除劳动合同赔款		69,404.60	
存货报废损失*注 8		111,263.58	
其他		55,339.29	61,730.95
小计	998,114.52	594,327.15	705,512.26
合计	2,707,135.59	2,765,634.42	-472,743.01

上述主要项目的形成原因如下:

*注 1: 系 2003 年宿迁市财政局借给公司长期借款 2,271,920.00 元, 公司历年均计提利息, 2012 年宿迁市财政局出具证明豁免上述借款应承担的利息 1,213,296.13 元, 因此计入当期营业外收入。

*注 2: 系公司每年清理 3 年以上无法支付的往来款, 在履行了董事会审批程序后, 作

为无法支付的款项计入当期营业外收入。

*注 3：系浙江金三发粘合衬公司的粘合衬出现问题，向公司子公司箭鹿制衣支付赔偿款。

*注 4：根据宿迁市税务局第三分局税收稽查结果，历年税收滞纳金支付如下：2013 年 1-6 月箭鹿毛纺支付 193,328.81 元，子公司箭鹿家纺支付 104.59 元；2012 年子公司箭鹿制衣支付 2,140.44 元，子公司建筑工程支付 133,561.57 元，子公司箭鹿家纺支付 169.01 元；2011 年子公司箭鹿制衣支付 3,005.00 元。

*注 5：2013 年 1-6 月公司对 3 年以上应付账款、其他应付款的借方余额统一清理，在履行了董事会审批程序后，一次性核销，计入当期营业外支出。

*注 6：根据当期税务机关的征税要求，一次性缴纳的防洪基金、人防金等地方费用。

*注 7：因公司销售的面料存在质量问题向客户支付的赔款。

*注 8：因当期生产的一批衬衫出现质量问题，子公司箭鹿制衣集中一次性报废处理。

五、报告期主要资产情况

（一）货币资金

2011 年末、2012 年末以及 2013 年上半年末，公司货币资金余额分别为 5,559.64 万元、5,973.31 万元、5,664.41 万元。占资产的比重分别为 8.47%、9.59%以及 8.98%。报告期内公司货币资金占资产比重较为稳定。

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
现金	29,707.66	130,457.10	100,446.80
银行存款	52,420,722.09	55,364,189.45	39,451,842.67
其他货币资金	4,193,629.63	4,238,409.35	16,044,061.40
合计	56,644,059.38	59,733,055.90	55,596,350.87

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

银行承兑汇票保证金		3,004,000.00	10,184,000.00
信用证保证金	4,193,629.63	1,234,409.35	
其他保证金*1			5,860,061.40
用于质押的定期存款*2	20,000,000.00	10,000,000.00	
合计	24,193,629.63	14,238,409.35	16,044,061.40

注1：系中国银行股份有限公司宿迁分行为公司代付外汇货款，公司存入银行的保证金。

注2：①截至2012年12月31日，公司全资子公司宿箭鹿进出口以人民币10,000,000.00元银行定期存单为质押，取得中国银行股份有限公司宿迁分行1,600,000.00美元短期借款，到期日为2013年6月18日。

②截止至2013年6月30日，公司以人民币20,000,000.00元银行定期存单为质押，取得中国银行股份有限公司宿迁分行人民币20,000,000.00元短期借款，到期日为2013年10月9日。

（二）应收账款

1、应收账款基本情况分析

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年	2011年
期末应收账款净额（万元）	119,893,784.26	79,654,951.57	128,232,208.71
当期营业收入（万元）	215,391,567.95	370,249,673.10	468,013,206.35
应收账款余额占当期营业收入比重（%）	55.66%	21.51%	27.40%

2011年末、2012年末以及2013年上半年末，公司应收账款余额分别为12,823.22万元、7,965.50万元、11,989.38万元。占资产的比重分别为19.55%、12.79%以及19.01%。报告期内公司应收账款增长幅度与营业收入增长幅度基本一致，应收账款占营业收入比重较为稳定，截至2013年6月30日，尚有部分销售款项尚未收回，公司下游客户以铁路、公安、司法系统为主，该类客户信用较高，应收账款不存在无法回收风险。

2、应收账款账龄分析

2013年6月30日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2013年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	125,857,603.89	99.04	6,157,259.59	4.89
1-2年	115,784.70	0.09	23,156.94	20.00
2-3年	201,624.41	0.16	100,812.21	50.00
3年以上	906,344.01	0.71	906,344.01	100.00
合计	127,081,357.01	100.00	7,187,572.75	

2012年12月31日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	81,362,255.60	95.65	4,068,112.78	5.00
1-2年	1,437,302.15	1.69	287,460.43	20.00
2-3年	188,465.48	0.22	94,232.74	50.00
3年以上	2,074,264.76	2.44	957,530.47	46.16
合计	85,062,287.99	100.00	5,407,336.42	

2011年12月31日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	131,302,345.42	96.82	5,700,529.87	4.34
1-2年	2,861,197.93	2.11	572,239.59	20.00
2-3年	682,869.66	0.50	341,434.84	50.00
3年以上	766,507.65	0.57	766,507.65	100.00
合计	135,612,920.66	100.00	7,380,711.95	

从账龄结构来看，报告期各期末公司应收账款账龄多为1年期以内，账龄结构较为安全。

3、应收账款种类

2013年6月30日应收账款按种类列示如下：

单位：元

种类	2013年6月30日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	124,368,944.93	97.87	7,187,572.75	5.78
其中：账龄组合	124,368,944.93	97.87	7,187,572.75	5.78
其他不重大应收账款	2,712,412.08	2.13		
合计	127,081,357.01	100.00	7,187,572.75	

2012年12月31日应收账款按种类列示如下：

单位：元

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	83,945,553.70	98.69	5,407,336.42	6.44
其中：账龄组合	83,945,553.70	98.69	5,407,336.42	6.44
其他不重大应收账款	1,116,734.29	1.31		
合计	85,062,287.99	100.00	5,407,336.42	

2011年12月31日应收账款按种类列示如下：

单位：元

种类	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收	17,291,748.00	12.75		

账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	118,321,172.66	87.25	7,380,711.95	6.24
其中：账龄组合	118,321,172.66	87.25	7,380,711.95	6.24
合计	135,612,920.66	100.00	7,380,711.95	

4、报告期应收账款前五名情况

截至 2013 年 6 月 30 日应收账款前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
湖南省高级人民法院	非关联方	8,801,580.00	1 年以内	6.93
中国人民武装警察部队后勤部物资采购站	非关联方	7,776,293.02	1 年以内	6.12
湖南派意特服饰有限公司	非关联方	7,375,141.45	1 年以内	5.80
江苏柏泰集团有限公司	非关联方	6,911,479.09	1 年以内	5.44
山西省临猗县兵娟制衣有限公司	非关联方	5,981,286.88	1 年以内	4.71
合计		36,845,780.44		29.00

截至 2012 年 12 月 31 日应收账款前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
际华五二零三服装有限公司	非关联方	10,682,502.34	1 年以内	12.56
际华三五三六职业装有限公司	非关联方	8,727,807.25	1 年以内	10.26
长春际华 3504 职业装有限公司	非关联方	8,189,593.62	1 年以内	9.63
湖北星宇服装有限责任公司	非关联方	4,509,997.92	1 年以内	5.30
山西省临猗县兵娟制衣有限公司	非关联方	4,491,420.95	1 年以内	5.28
合计		36,601,322.08		43.03

截至 2011 年 12 月 31 日应收账款前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
宿迁市第一毛条厂	关联方	17,291,748.00	1年以内	12.75
际华三五零二职业装有限公司	非关联方	14,849,708.88	1年以内	10.95
际华三五三六职业装有限公司	非关联方	10,093,289.58	1年以内	7.44
南京五三0二服饰装具厂	非关联方	9,965,191.36	1年以内	7.35
长春际华3504职业装有限公司	非关联方	9,248,947.65	1年以内	6.82
合计		61,448,885.47		45.31

报告期内公司应收账款前五名客户全部为一年内应收账款，前五名客户应收账款占应收账款总额比例较高。公司主要客户为法院、武警部队，该类客户信誉高、支付能力强，公司给与一定的信用期，总体回收风险较小。

(三) 应收票据

单位：元

种类	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票	5,104,860.44	5,800,000.00	2,000,000.00
商业承兑汇票		2,000,000.00	
合计	5,104,860.44	7,800,000.00	2,000,000.00

报告期内公司应收票据主要为银行承兑汇票，应收票据占资产比例较小。

截至2013年6月30日，公司已背书给其他方但尚未到期的票据总金额为20,903,861.95元，其中票据金额最大的前五项

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额
宁波市富盾制式服装有限公司	2013.1.6	2013.7.6	2,000,000.00
舟山欣欣化纤有限公司	2013.1.6	2013.7.6	2,000,000.00
中国国投国际贸易南京有限公司	2013.3.18	2013.9.18	2,000,000.00
江苏柏泰集团有限公司	2013.3.18	2013.9.18	1,000,000.00
山西兵娟制衣有限公司	2013.4.22	2013.10.21	1,000,000.00
合计			8,000,000.00

(四) 预付账款

2011年末、2012年末以及2013年上半年末，公司预付账款余额分别为2,011.93万元、221.05万元、282.87万元。占资产的比重分别为3.07%、0.35%以及0.45%。公司预付账款80%以上处于1年内，主要系公司日常经营原材料采购款和电力采购款等，预付账款占资产比重较小。2011年末，公司预付账款余额较大的原因系公司预付宿迁市土地资产储备中心土地出让金1,132.68万元。截至2013年6月30日，公司预付账款中不存在持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

1、预付账款分析

单位：元

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	2,637,793.44	93.25	1,827,368.31	82.67	19,720,141.21	98.02
1至2年	148,169.55	5.24	93,605.50	4.23	185,139.66	0.92
2至3年	38,197.60	1.35	143,449.07	6.49	80,204.40	0.40
3年以上	4,489.74	0.16	146,071.06	6.61	133,552.66	0.66
合计	2,828,650.33	100.00	2,210,493.94	100.00	20,119,037.93	100.00

2、报告期预付账款前五名情况

截至2013年6月30日预付账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
意大利 BONINO 公司	非关联方	2,072,652.80	1年以内	预付设备款
中国石油化工股份有限公司 江苏宿迁有限公司	非关联方	89,840.00	1年以内	预付油卡
马鞍山市金莺织造有限公司	非关联方	89,834.00	1年以内	预付货款
嘉兴市贝亚纺织有限公司	非关联方	50,625.00	1年以内	预付货款
宿迁供电公司	非关联方	40,000.00	1年以内	预付的电费
合计		2,342,951.80		

截至2012年12月31日预付账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
江苏电力公司宿迁供电公司	非关联方	411,928.25	1年以内	预付的电费
上海华威国际货运有限公司	非关联方	334,898.07	1年以内	尚未结算
北京高志高美科贸有限公司	非关联方	155,174.30	1年以内	尚未结算
无锡益机纺织机械有限公司	非关联方	100,000.00	2-3年	尚未结算
香港盈茂纺织实业公司福州代表处	非关联方	83,921.78	3年以上	尚未结算
合计		1,085,922.40		

截至2011年12月31日预付账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
宿迁市土地资产储备中心	非关联方	11,326,820.00	1年以内	预付土地款
中国国投国际贸易南京有限公司	非关联方	3,758,512.93	1年以内	尚未结算
舟山欣欣化纤有限公司	非关联方	1,422,938.93	1年以内	尚未结算
淮安市祥泰缝纫设备有限公司	非关联方	330,450.00	1年以内	尚未结算
宿迁市大新商贸有限公司	非关联方	262,176.20	1年以内	尚未结算
合计		17,100,898.06		

（五）其他应收款

2011年末、2012年末以及2013年上半年末，公司其他应收款余额分别为1,898.37万元、609.76万元、1,014.96万元。占资产的比重分别为2.89%、0.98%以及1.61%。

截至2013年6月30日，公司其他应收款中不存在持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

1、其他应收款账龄分析

2013年6月30日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

种类	2013年6月30日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	10,123,271.49	95.33	278,532.08	2.75
1-2 年	260,100.00	2.45	9,620.00	3.70
2-3 年	48,603.71	0.46	200.00	0.41
3 年以上	186,774.20	1.76	180,774.20	96.79
合计	10,618,749.40	100.00	469,126.28	

2012 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下:

单位: 元

种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	5,672,807.54	80.85	21,833.57	0.38
1-2 年	421,677.31	6.01	17,458.32	4.14
2-3 年	45,150.00	0.64	19,575.00	43.36
3 年以上	877,012.21	12.50	860,145.21	98.08
合计	7,016,647.06	100.00	919,012.10	

2011 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下:

单位: 元

种类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	5,387,171.32	25.62	182,010.14	3.38
1-2 年	13,102,146.75	62.31	215,706.15	1.65
2-3 年	1,750,390.00	8.32	875,195.00	50.00
3 年以上	788,874.40	3.75	772,007.40	97.86
合计	21,028,582.47	100.00	2,044,918.69	

2、其他应收款种类

2013 年 6 月 30 日其他应收款按种类列示如下:

单位: 元

种类	2013 年 6 月 30 日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	7,019,730.52	66.11	362,813.30	
其中：账龄组合	3,673,656.17	34.60	362,813.30	9.88
备用金、押金、保证金等组合	3,346,074.35	31.51		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,599,018.88	33.89	106,312.98	3.04
合计	10,618,749.40	100.00	469,126.28	

2012年12月31日其他应收款按种类列示如下：

单位：元

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	6,849,784.97	97.62	919,012.10	13.42
其中：账龄组合	1,423,258.21	20.28	919,012.10	64.57
备用金、押金、保证金等组合	5,426,526.76	77.34		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	166,862.09	2.38		
合计	7,016,647.06	100.00	919,012.10	

2011年12月31日其他应收款按种类列示如下：

单位：元

种类	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	12,970,000.00	61.68		
按组合计提坏账准备的其他应收款	7,744,774.65	36.83	2,044,918.69	26.40
其中：账龄组合	7,252,130.94	34.49	2,044,918.69	28.20

备用金、押金、保证金等组合	492,643.71	2.34		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	313,807.82	1.49		
合计	21,028,582.47	100.00	2,044,918.69	

截至 2011 年 12 月 31 日单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款列示如下：

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
周娟	4,876,100.00			无收回风险
臧超	4,000,000.00			无收回风险
韩玉美	3,000,000.00			无收回风险
中国人民解放总后勤部	1,093,900.00			无收回风险
合计	12,970,000.00			

3、报告期其他应收款前五名情况

截至 2013 年 6 月 30 日其他应收款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
应收出口退税	非关联方	3,492,705.90	1 年以内	32.89	应收出口退税
销售各办事处备用金	非关联方	1,050,000.00	1 年以内	9.89	备用金
箭鹿集团工会委员会	非关联方	1,021,035.97	1 年以内	9.62	往来款
山东省省级机关政府采购中心	非关联方	643,100.00	1 年以内	6.06	投标保证金
黑龙江公安厅	非关联方	290,000.00	1 年以内	2.73	投标保证金
合计		6,496,841.87		61.19	

截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
黑龙江省达营招标有	非关联方	1,400,950.00	1 年以内	19.97	投标保证金

限公司					
中国人民解放军总后勤部军需物资油料部军需军事代表局	非关联方	1,000,000.00	1年以内	14.25	履约保证金
宿迁市宿城区财政局	非关联方	390,968.00	3年以上	5.57	往来款
无锡市政府采购中心	非关联方	290,000.00	1年以内	4.13	投标保证金
四川中意招标有限公司	非关联方	278,399.00	1年以内	3.97	投标保证金
合计		3,360,317.00		47.89	

截至2011年12月31日其他应收款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
周娟	公司员工	4,876,100.00	1-2年	23.19	暂借款
臧超	公司员工	4,000,000.00	1-2年	19.02	暂借款
韩玉美	公司员工	3,000,000.00	1-2年	14.27	暂借款
中国人民解放军总后勤部	非关联方	1,093,900.00	1年以内	5.20	履约保证金
江苏省宿城工业园区财政分局	主管财政局	1,040,000.00	1年以内	4.95	往来款
合计		14,010,000.00		66.63	

报告期期初公司存在与高管的借贷行为，报告期内公司已对相关行为进行了规范并结清了相应账款。

4、报告期增值税出口退税情况

(1) 公司申报期应收和实收的增值税出口退税额分别为：

	2013年1-6月	2012年	2011年
应收出口退税	4,129,565.37	10,608,656.72	11,186,751.11
实收出口退税	803,721.56	10,755,602.45	11,296,431.33
利润总额	27,289,453.01	41,335,247.81	37,955,529.50
应收出口退税占比	15.13%	25.66%	29.47%

(2) 出口退税政策的变化对公司经营业绩的影响如下：

公司目前的退税率为 16%，如退税率降低，按目前的业务规模则有相应的进项税额不能退回，不能退回的进项税额将计入营业成本，影响销售利润，按 2013 年 1-6 月的数据测算退税率降低 1%，利润总额相应的减少 258,097.84 元，利润总额减幅为 0.94%。

(3) 公司报告期内的汇兑损益为：

类别	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
汇兑收益	958,921.29	-188,132.41	39,819.17
利润总额	27,289,453.01	41,335,247.81	37,955,529.50
占比	3.51%	-0.46%	0.10%

外汇汇率的变化将对公司的利润产生一定的影响，如公司的外销收入小于原毛进口的采购金额，则人民币对美元的升值将产生汇兑收益，增加公司的利润；人民币对美元的贬值将产生汇兑损失，减少公司的利润；如公司的外销收入大于原毛进口的采购金额，则人民币对美元的升值将产生汇兑损失，减少公司的利润；人民币对美元的贬值将产生汇兑收益，增加公司的利润。

(六) 存货

2011 年末、2012 年末以及 2013 年上半年末，公司存货余额分别为 15,430.76 万元、17,885.88 万元、15,462.88 万元。占资产的比重分别为 23.52%、28.72% 以及 24.52%。

2013 年 6 月 30 日存货按种类列示如下：

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	27,359,058.93		27,359,058.93
在产品	45,931,914.31	264,891.48	45,667,022.83
库存商品	92,349,261.77	10,746,563.43	81,602,698.34
合计	165,640,235.01	11,011,454.91	154,628,780.10

2012 年 12 月 31 日存货按种类列示如下：

单位：元

项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	14,636,958.55		14,636,958.55
在产品	56,513,720.76		56,513,720.76
库存商品	118,348,373.67	10,640,209.24	107,708,164.43
合计	189,499,052.98	10,640,209.24	178,858,843.74

2011年12月31日存货按种类列示如下：

单位：元

项目	2011年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,601,617.51		17,601,617.51
周转材料	40,841.56		40,841.56
在产品	74,875,664.80		74,875,664.80
库存商品	71,871,298.33	10,081,860.43	61,789,437.90
合计	164,389,422.20	10,081,860.43	154,307,561.77

报告期各期末公司存货余额较大的原因系公司国内贸易销售主要采取投标模式，中标后将会与招标客户建立长期业务合作，该类客户大部分为年需求稳定的司法系统、公安、铁路系统等单位。公司因此会组织一定库存以应对订单需求及生产周转。

公司截至2013年6月30日，公司库存商品计提的跌价准备为10,746,563.43元，主要为根据库龄计提的跌价损失，具体情况如下：

	计提比例	计提金额
1年以内	5%	382,710.44
1-2年	20%	2,222,253.75
2-3年	50%	870,095.82
3年以上	80%	7,271,503.43
合计		10,746,563.43

（七）长期股权投资

公司长期股权投资占资产比例较小，且占被投资单位股权比例也较小，均采用成本法核算，截至2013年6月30日公司长期股权投资明细如下：

单位：元

被投资单位	核算方法	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
宿迁市湖滨新城投资开发有限公司	成本法	1,000,000.00		1,000,000.00	0.14	0.14
宿迁市润达信用担保有限公司	成本法	2,000,000.00		2,000,000.00	2.50	2.50
宿迁市宿城区同济农村小额贷款有限公司	成本法	5,000,000.00	1,250,000.00	6,250,000.00	5.00	5.00
合计		8,000,000.00	1,250,000.00	9,250,000.00		

(八) 固定资产

2011年末、2012年末以及2013年上半年末，公司固定资产余额分别为23,169.62万元、22,890.45万元、22,027.21万元。占资产的比重分别为35.32%、36.75%以及34.93%。固定资产是公司最主要的资产，主要包括生产所需房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公及其他设备。

1、固定资产类别及折旧年限、残值率和折旧率

详情见本说明书“第四节 公司财务”之“三、主要会计政策、会计估计及其变更情况”。

2、固定资产原值及累计折旧情况

报告期内，公司固定资产原值、折旧、净值情况如下：

单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
一、账面原值合计：	413,750,142.79	411,529,981.44	389,905,056.92	386,062,235.20
其中：房屋及建筑物	141,729,529.07	141,398,945.36	137,374,332.77	139,053,042.28
机器设备	256,084,440.87	255,090,260.91	239,316,779.92	233,500,168.99

运输工具	7,755,256.27	7,652,980.82	5,984,747.66	5,849,880.66
办公及其他设备	8,180,916.58	7,387,794.35	7,229,196.57	7,659,143.27
二、累计折旧合计:	189,290,210.92	178,437,578.35	153,588,440.43	132,043,362.70
其中:房屋及建筑物	19,498,582.14	17,110,629.78	11,438,192.16	6,947,920.14
机器设备	160,165,353.13	152,413,254.80	134,655,001.94	118,875,797.71
运输工具	3,932,379.65	3,553,587.17	2,963,634.18	2,626,444.69
办公及其他设备	5,693,896.00	5,360,106.60	4,531,612.15	3,593,200.16
三、固定资产账面净值合计	224,459,931.87	233,092,403.09	236,316,616.49	254,018,872.50
其中:房屋及建筑物	122,230,946.93	124,288,315.58	125,936,140.61	132,105,122.14
机器设备	95,919,087.74	102,677,006.11	104,661,777.98	114,624,371.28
运输工具	3,822,876.62	4,099,393.65	3,021,113.48	3,223,435.97
办公及其他设备	2,487,020.58	2,027,687.75	2,697,584.42	4,065,943.11
四、减值准备合计	4,187,856.07	4,187,856.07	4,620,442.25	50,000.00
其中:房屋及建筑物				
机器设备	4,187,856.07	4,187,856.07	4,620,442.25	50,000.00
运输工具				
办公及其他设备				
五、固定资产账面价值合计	220,272,075.80	228,904,547.02	231,696,174.24	253,968,872.50
其中:房屋及建筑物	122,230,946.93	124,288,315.58	125,936,140.61	132,105,122.14
机器设备	91,731,231.67	98,489,150.04	100,041,335.73	114,574,371.28
运输工具	3,822,876.62	4,099,393.65	3,021,113.48	3,223,435.97
办公及其他设备	2,487,020.58	2,027,687.75	2,697,584.42	4,065,943.11

公司固定资产状况良好，不存在重大闲置的固定资产，无通过融资租赁租入的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产，无持有待售的固定资产。

（九）无形资产

2011年末、2012年末以及2013年上半年末，公司无形资产余额分别为3,702.03万元、4,742.32万元、4685.44万元。占资产的比重分别为5.64%、7.61%以及7.43%。

公司无形资产主要为土地使用权。

1、无形资产的类别及摊销方法、摊销年限

详情见本说明书“第四节 公司财务”之“三、主要会计政策、会计估计及其变更情况”。

2、无形资产累计摊销、账面净值及账面价值

报告期内，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2013. 6. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31	2010. 12. 31
1、账面原值合计	50,928,963.30	50,928,963.30	39,602,143.30	39,320,092.00
(1)土地使用权	50,646,912.00	50,646,912.00	39,320,092.00	39,320,092.00
(2)软件费	282,051.30	282,051.30	282,051.30	
2、累计摊销合计	4,074,531.49	3,505,799.71	2,581,855.10	1,759,405.37
(1)土地使用权	3,961,711.02	3,421,184.34	2,553,649.97	1,759,405.37
(2)软件费	112,820.47	84,615.37	28,205.13	
3、无形资产账面净值合计	46,854,431.81	47,423,163.59	37,020,288.20	37,560,686.63
(1)土地使用权	46,685,200.98	47,225,727.66	36,766,442.03	37,560,686.63
(2)软件费	169,230.83	197,435.93	253,846.17	
4、减值准备合计				
(1)土地使用权				
(2)软件费				
5、无形资产账面价值合计	46,854,431.81	47,423,163.59	37,020,288.20	37,560,686.63

(1) 土地使用权	46,685,200.98	47,225,727.66	36,766,442.03	37,560,686.63
(2) 软件费	169,230.83	197,435.93	253,846.17	

(十) 递延所得税资产

报告期内公司递延所得税资产形成由计提坏账准备、计入当期损益的政府补助以及辞退福利形成的预计负债三方面形成的可抵扣暂时性差异构成。具体情况如下：

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
应收款项坏账准备	845,655.67	618,554.82	1,119,274.58
记入当期损益的政府补助与计税基础差异	1,087,500.00	1,170,000.00	1,335,000.00
预计辞退福利	2,224,594.58	2,340,590.34	2,653,828.86
合计	4,157,750.25	4,129,145.16	5,108,103.44

(十一) 资产减值准备的计提依据及计提情况

公司报告期内计提的资产减值准备分别为 2,412.79 万元、2,115.44 万元、2,291.78 万元。公司资产减值损失主要为应收款项的坏账准备计提、存货跌价准备以及固定资产减值损失。

1、资产减值准备计提依据

报告期内，公司涉及的资产减值准备主要为应收款项的坏账准备、存货跌价准备以及固定资产减值准备。相应资产减值准备计提依据详见本节“三、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（一）主要会计政策、会计估计”。

2、资产减值准备实际计提情况

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
坏账准备	7,718,462.65	6,326,348.52	9,425,630.64
存货跌价准备	11,011,454.91	10,640,209.24	10,081,860.43

固定资产减值准备	4,187,856.07	4,187,856.07	4,620,442.25
合计	22,917,773.63	21,154,413.83	24,127,933.32

六、报告期主要负债情况

(一) 短期借款

公司负债以流动负债为主，流动负债中以短期借款为主，短期借款是日常经营所需资金的重要来源。截至2013年6月30日，公司短期借款余额为14,476.46万元，占负债比例为40.06%。

报告期各期末公司短期借款具体构成如下：

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
保理借款	20,000,000.00	52,110,457.98	29,800,000.00
抵押借款	90,800,000.00	76,450,000.00	93,500,000.00
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
质押借款	20,000,000.00	10,056,800.00	5,742,010.99
进口信用证押汇	3,964,647.38		
合计	144,764,647.38	148,617,257.98	139,042,010.99

(二) 应付账款

截至2013年6月30日，公司应付账款余额为6,413.91万元，占负债比例为17.75%。

公司应付账款主要为正常生产经营过程中应付材料采购款及设备采购款等。报告期末公司应付账款余额中无应付持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项。应付账款账龄情况如下：

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	62,343,523.78	44,072,446.86	51,648,113.41
1年以上	1,795,570.30	6,430,781.41	3,868,091.49
合计	64,139,094.08	50,503,228.27	55,516,204.90

（三）预收账款

公司预收账款主要为预收货款，截至 2013 年 6 月 30 日，预收款项中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。预收账款账龄情况如下：

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
1 年以内	7,888,152.74	17,668,383.39	28,147,523.08
1 年以上	1,504,812.16	1,622,955.19	319,631.02
合计	9,392,964.90	19,291,338.58	28,467,154.10

（四）应付职工薪酬

截至 2013 年 6 月 30 日，公司应付职工薪酬余额为 2,570.77 万元，报告期内公司应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	6,312,186.81	6,984,762.82	5,739,030.17
(2) 职工福利费	0		
(3) 社会保险费	557,635.93	557,635.93	735,437.09
其中：医疗保险费	8,513.54	8,513.54	46,779.40
基本养老保险费	24,669.68	24,669.68	123,929.73
失业保险费	522,809.91	522,809.91	551,864.16
工伤保险费	1,642.80	1,642.80	12,863.80
(4) 住房公积金	73,800.00		
(5) 工会经费和职工教育经费	3,933,431.99	4,016,881.99	4,063,266.59
(6) 辞退福利	14,830,630.54	15,603,935.63	17,692,192.43
合计	25,707,685.27	27,163,216.37	28,229,926.28

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的

法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保障制度，按时足额缴纳社会保险，未发生违法违规行为。

（五）应交税费

截至 2013 年 6 月 30 日，公司应交税费余额为 1,434.90 万元。报告期内公司应交税费具体情况如下：

单位：元

税费项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	9,496,851.48	9,549,204.70	17,834,407.50
企业所得税	2,951,337.12	1,369,198.50	4,503,275.29
个人所得税	2,787.08	10,839.94	32,506.43
城市维护建设税	712,301.96	677,340.69	1,243,550.94
房产税	358,047.73	379,001.12	146,836.63
教育费附加	506,548.42	481,576.09	729,392.62
土地使用税	294,939.75	548,460.00	195,956.25
印花税	26,204.47	29,704.80	30,876.58
其他		-109.70	-109.7
合计	14,349,018.01	13,045,216.14	24,716,692.54

2013 年 10 月 23 日，江苏省宿迁市地方税务局税出出具纳税情况证明函，2013 年 10 月 23 日，宿迁市国家税务局出具纳税情况证明函，证明公司报告期内无欠税情形。

报告期内公司各期实际缴纳的主要税费情况如下：

税费项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
增值税	18,772,177.02	35,028,730.05	11,063,048.46
企业所得税	4,103,731.03	6,231,657.98	5,825,821.93
个人所得税	361,457.04	2,215,489.89	561,913.33
城市维护建设税	1,322,044.37	2,446,461.54	783,221.12
房产税	737,061.07	1,213,569.87	1,205,000.49
教育费附加	943,217.69	1,748,530.08	542,253.23
土地使用税	847,137.75	827,255.25	780,504.00
印花税	104,694.68	299,530.30	205,796.90
合计	27,191,520.65	50,011,224.96	20,967,559.46

（六）应付股利

报告期内公司应付股利具体情况如下：

单位：元

单位名称	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
宿迁产业发展集团有限公司	31,859,529.05	31,859,529.05	31,859,529.05
上海第五化学纤维厂	711,418.19	711,418.19	711,418.19
南京汇恩实业有限公司	213,425.46	213,425.46	213,425.46
宿迁市苏棉纺织有限公司	87,141.82	87,141.82	87,141.82
自然人股东	431,337.26	431,337.26	9,947,210.26
宿城区人民政府	1,416,394.23	1,416,394.23	1,416,394.23
合计	34,719,246.01	34,719,246.01	44,235,119.01

公司报告期各期末应付股利余额较大，主要是由于公司股东为了支持公司发展未提取所分配到的股利所致。

公司账面上应付股利形成的原因，主要系股份公司成立公司以来，公司股东未全部提取历年分红所致。公司具体历年分红及股东提取股利情况详见下表：

	宿迁市国有资产经营有限公司			宿迁产业发展集团有限公司		上海芳可馨化纤有限公司	
	改制时	当年增加	当年减少	当年增加	当年减少	当年增加	当年减少
2001-2002		4,609,590.00	4,980,276.91			100,000.00	
2003							100,000.00
2004		2,304,795.00	50,000.00			50,000.00	50,000.00
2005		2,765,754.00				60,000.00	60,000.00
2006		2,765,754.00				60,000.00	60,000.00
2007		3,226,713.00				70,000.00	70,000.00
2008		4,609,590.00				100,000.00	100,000.00
2009			20,934,500.07	24,622,172.07			
2010				45,101,067.15	37,399,000.00		
2011					464,710.17		
2012							
合计	5,682,580.98	20,282,196.00	25,964,776.98	69,723,239.22	37,863,710.17	440,000.00	440,000.00
余额					31,859,529.05		0

	南京汇恩实业有限公司		宿迁市苏棉纺织有限公司		上海第五化学纤维厂		自然人股东	
	当年增加	当年减少	当年增加	当年减少	当年增加	当年减少	当年增加	当年减少
2001-2002	30,000.00		10,000.00				1,323,000.00	
2003		30,000.00		10,000.00				1,323,000.00

2004	15,000.00	15,000.00	5,000.00				661,500.00	655,000.00
2005	18,000.00	18,000.00	6,000.00				793,800.00	786,000.00
2006	18,000.00	18,000.00	6,000.00				793,800.00	750,000.00
2007	21,000.00	21,000.00	7,000.00	18,000.00			926,100.00	861,250.00
2008	30,000.00	30,000.00	10,000.00				1,323,000.00	1,236,800.00
2009	24,000.00	24,000.00	8,000.00	8,000.00	80,000.00	80,000.00	1,058,400.00	1,021,533.00
2010	293,525.46	50,100.00	97,841.82		978,418.19	167,000.00	12,944,472.68	2,090,829.00
2011		30,000.00		26,700.00		100,000.00		1,152,450.40
2012								9,515,873.02
合计	449,525.46	236,100.00	149,841.82	62,700.00	1,058,418.19	347,000.00	19,824,072.68	19,392,735.42
余额	213,425.46		87,141.82		711,418.19		431,337.26	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司已完成了对南京汇恩实业有限公司、宿迁市苏棉纺织有限公司以及自然人股东的股利支付，公司计划在 2014 年完成对上海第五化学纤维厂应付股利的支付。宿迁产业发展集团有限公司同时出具了就公司支付其股利计划的承诺：

“截至 2013 年 6 月 30 日，箭鹿股份应付本公司股利总计 31,859,529.05 元，上述应收股利系本公司为了支持箭鹿股份经营发展，自愿未予收取所致。

本公司承诺对于上述应收箭鹿股份的股利，与箭鹿股份不存在法律纠纷或潜在争议事项。本公司将综合考虑箭鹿股份经营状况及现金流状况，通过与箭鹿股份友好协商的方式确定上述股利未来支付安排，并避免该等安排对箭鹿股份日后正常经营产生不利影响。”

（七）其他应付款

报告期内公司其他应付款占负债比例较小，截至 2013 年 6 月 30 日，公司其他应付款不存在欠本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项、不存在欠关联方款项。

2011 年末其他应付款余额较大的原因系 2011 年时第一毛条厂还未纳入公司合并报表，2011 年年末公司存在与第一毛条厂金额较大往来款。

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
1 年以内	2,266,785.13	2,434,062.25	19,441,073.05
1 年以上	3,364,628.08	3,188,347.01	2,997,520.70
合计	5,631,413.21	5,622,409.26	22,438,593.75

（八）其他非流动负债

公司非流动负债为其他非流动负债，其中主要以各类补贴、补偿款确认的递延收益为主，具体情况如下：

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
淮河流域专项资金	2,750,000.00	3,000,000.00	3,500,000.00

老厂区补偿款	36,747,677.94	39,574,422.40	45,227,911.32
省级创新创业人才补助资金	972,000.00	810,000.00	540,000.00
重点产业振兴中央预算拉动内需补贴资金	16,200,000.00	17,400,000.00	19,800,000.00
企业发展基金	1,548,105.00	1,667,190.00	1,905,360.00
其他	434,560.00	434,560.00	434,560.00
工业和信息产业转型升级专项资金	850,000.00	900,000.00	
合计	59,502,342.94	63,786,172.40	71,407,831.32

七、报告期股东权益情况

单位：元

所有者权益	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本（或股本）	110,000,000.00	110,000,000.00	110,000,000.00
资本公积	11,734,846.51	11,557,345.29	11,557,345.29
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	36,871,061.13	36,871,061.13	32,046,377.94
一般风险准备			
未分配利润	105,303,497.63	82,100,279.59	52,441,829.49
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	263,909,405.27	240,528,686.01	206,045,552.72
少数股东权益	5,375,874.84	5,570,872.12	5,944,161.83
所有者权益（或股东权益）合计	269,285,280.11	246,099,558.13	211,989,714.55

公司报告期内所有者权益变动主要是由经营过程中实现盈利后提取的盈余公积以及累积的未分配利润造成的。

八、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、控股股东和实际控制人

单位：万元

控股股东名称	关联关系	注册资本	母公司对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例	组织机构代码
宿迁产业发展集团有限公司	控股股东	50,000.00	75.90%	75.90%	66839981-6

公司的实际控制人为宿迁产业发展集团有限公司。

2、控股股东、实际控制人控制或曾经控制的其他企业

详情见本说明书“第三节 公司治理”之“五、公司同业竞争情况”。

3、其他持有公司 5%以上的股东

股东名称	持股数（万股）	持股比例
刘庆年	804	7.31%

4、子公司

详情见本说明书“第四节 公司财务”之“十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

5、本公司董事、监事、高级管理人员

详情见本说明书“第一节 基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

6、其他关联方

报告期期初至 2012 年 9 月期间，公司董事长刘庆年曾任第一毛条厂执行董事兼总经理。故报告期期初至 2012 年 9 月期间，第一毛条厂为公司关联方。

（二）关联交易情况⁷

1、经常性关联交易⁸

⁷存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

(1) 关联采购

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
宿迁市第一毛条厂	采购商品	协议价			7,174,652.08	1.74	9,708,576.44	1.93
宿迁市第一毛条厂	支付加工费	协议价			4,364,783.36	58.70	5,059,841.39	38.74

(2) 关联销售

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
宿迁市第一毛条厂	销售商品	协议价			1,338,475.99	0.36	2,160,464.53	0.46
宿迁市第一毛条厂	销售固定资产	协议价					890,346.14	21.98

报告期内公司存在与关联方之间的采购及销售行为，均属于正常经营业务行为，定价公允，相关交易金额占同类交易具有一定比例。为了规范并减少关联交易对公司独立性的影响，2012年9月，公司将关联方第一毛条厂收购纳入合并报表。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司不存在与关联方的偶发性关联交易。

⁸ 公司2012年9月完成对第一毛条厂股权收购，并自2012年10月将其纳入合并报表范围，因此以下仅就2011年1月1日至2012年9月30日公司与其关联交易进行披露。

3、关联方往来余额

应收关联方款项情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	宿迁市第一毛条厂					17,291,748.00	
其他应收款	宿迁市第一毛条厂						
	周娟					4,876,100.00	
	臧超					4,000,000.00	
	韩玉美					3,000,000.00	

注：上表截至2011年末应收周娟、臧超、韩玉美共计1,187.61万元，其中1,187.51万元为公司2010年底自然人增资时子公司箭鹿制衣提供的借款（详见本转让书第一节“六、历史沿革”相关内容），剩余0.1万元为周娟出差备用金。

应付关联方款项情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应付款	宿迁市第一毛条厂			16,656,564.87
应付股利	宿迁产业发展集团有限公司	31,859,529.05	31,859,529.05	31,859,529.05
	自然人股东	431,337.26	431,337.26	9,947,210.26

报告期内公司与关联方资金往来期末余额整体呈下降趋势，截至2013年6月30日，公司已结清与关联方的应收款项，公司尚存在应付股东股利未结清情况，主要系股东为支持公司发展而未将股利提取的缘故。

4、关联方担保

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘庆年夫妇	江苏箭鹿毛纺股份有限公司	40,000,000.00	2013-05-06	2016-5-5	否
刘庆年	江苏箭鹿毛纺股份有限公司	30,000,000.00	2013-03-06	2014-3-6	否
宿迁市同创信用担保有限公司	江苏箭鹿毛纺股份有限公司	10,000,000.00	2012-11-15	2013-11-14	否
合计		80,000,000.00			

（三）关联交易的决策权限与程序

公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出详细说明且提交该关联方的有关资料。

关联交易决策权限：

（一）公司拟与关联方达成的交易总额（含同一标的或同一关联方在连续12个月内达成的关联交易累计金额）高于3000万元（不含3000万元）且高于公司最近经审计净资产值的5%以上的关联交易事项，此关联交易必须经公司股东大会审议批准；

（二）公司拟与关联法人达成的交易总额高于300万元且高于公司最近经审计净资产值0.5%的、与关联自然人发生的总额高于30万元的关联交易，应提交董事会审议批准；

（三）公司拟与关联法人达成的交易总额不足300万元或低于公司最近经审计净资产值0.5%的关联交易、以及公司与关联自然人发生的总额低于30万元的关联交易，由公司总经理召开总经理办公会议后决定。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东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并回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避，该股东坚持要求参与投票表决的，由出席股东大会

会的其他股东以特别决议投票表决是否构成关联交易和应否回避。表决前，其他股东有权要求该股东就有关情况作出说明。

股东大会就关联交易进行表决时，涉及关联方的各股东应当回避表决，上述股东所持表决权不应计入出席股东会有表决权的股份总数。如有特殊情况关联股东无法回避时，可以进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

上述所指的特殊情况是下列情形：

（一）出席股东大会的股东只有关联股东；

（二）关联股东要求参与投票表决的提案被提交股东大会并由出席股东大会的其他股东以特别决议表决通过；

（三）关联股东无法回避的其他情形。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议有同等法律效力。

董事会审议关联交易事项时，有下列情形之一的董事可以出席董事会会议，并可以在董事会会议上阐明其观点，但是不应当就该等事项参与表决：

（一）董事个人与公司的关联交易；

（二）董事个人在关联企业任职或拥有关联企业的控股权，该关联企业与公司的关联交易；

（三）按法律、法规和本规则的规定应当回避的。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

公司与关联方之间的交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。公司应将该协议的订立、变更、终止及履行情况等事项按照有关规定予以披露。

九、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

财务报表附注中无需要投资者关注的期后事项。

（二）或有事项

截至 2013 年 6 月 30 日止公司已背书尚未到期的银行承兑汇票金额为 20,903,861.95 元。

（三）其他重要事项

1、资产抵押

截至 2013 年 6 月 30 日，公司抵押资产明细如下：

单位：元

借款单位	借款类别	借款金额	抵押物名称	抵押物账面净值
江苏箭鹿毛纺股份有限公司	短期借款	10,000,000.00	土地使用权	11,013,711.35
		22,000,000.00	土地使用权	22,249,843.55
		10,000,000.00	土地使用权	12,091,585.71
		15,800,000.00	房屋建筑物	72,065,555.95
		15,000,000.00	房屋建筑物	
		9,000,000.00	房屋建筑物	
		9,000,000.00	机器设备	6,893,502.56
江苏箭鹿毛纺股份有限公司	注 1		房屋及建筑物	2,735,099.90
			土地使用权	1,272,500.00
	注 2		房屋及建筑物	15,322,655.93
合计		90,800,000.00		143,644,454.95

注 1：抵押给建设银行宿迁分行，最高抵押额 11,220,000.00 元，对应 390 万借款已于 2013 年 6 月 3 日还清，抵押合同到期日 2017 年 12 月 31 日

注 2：公司与江苏银行股份有限公司宿迁分行于 2011 年 5 月 18 日签订最高额抵押合同，担保最高额为最高不超过人民币 1500 万元，对 2011 年 3 月 28 日至 2014 年 3 月 10 日之间双方签订的借款等业务合同予以抵押担保，到期日不受期限约束。截至 2012 年 12 月 31 日止，公司已将借款全部归还，尚无借款余额对应该资产抵押。

2、资产质押

截至 2013 年 6 月 30 日，公司抵质押产明细如下：

单位：元

借款单位	借款类别	借款金额	质押物名称	质押物账面净值
箭鹿股份	短期借款	20,000,000.00	应收账款	注1
箭鹿股份	短期借款	20,000,000.00	定期存单	20,000,000.00
合计		40,000,000.00		

注 1：公司与中国银行股份有限公司宿迁分行于 2013 年 3 月 22 日签订授信额度协议，授信额度为人民币 3000 万元；该授信额度协议同时由宿迁市箭鹿制衣有限公司和刘庆年提供最高额担保。

公司与中国银行股份有限公司宿迁分行签订国内商业发票贴现协议，核准贴现额度为人民币 3000 万元；公司以对江苏柏泰集团有限公司应收账款 8,820,132.57，对四川祥和鸟服饰有限公司应收账款 2,824,741.20，对宁波蒙派服饰有限公司应收账款 2,599,458.45，对云南坤宇服装总厂应收账款 2,118,058.59 等应收账款共计 25,042,333.61 元质押，并按照质押的应收账款的 80%取得借款 20,000,000.00 元。

十、报告期内资产评估情况

2013 年，本公司为妥善处置奖励股股权，银信资产评估有限公司对本公司股东全部权益价值在 2012 年 12 月 31 日的市场价值进行了评估，并出具了银信评报字（2013）沪第 484 号《江苏箭鹿毛纺股份有限公司妥善处置奖励股股权——股东全部权益价值评估报告》，本次评估的基准日为 2012 年 12 月 31 日，评估方法采用资产基础法。

本次资产评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增减率(%)
流动资产	29,371.40	31,041.75	1,670.35	5.69
长期股权投资	8,151.94	10,102.41	1,950.47	23.93
固定资产	20,792.54	24,186.64	3,394.10	16.32

无形资产	4,613.57	7,108.55	2,494.98	54.08
递延所得税资产	412.91	73.60	-339.31	-82.18
资产总计	63,342.36	72,512.95	9,170.59	14.48
流动负债	33,442.29	33,442.29		
长期负债	6,697.68	1,275.86	-5,421.82	-80.95
负债总计	40,139.97	34,718.15	-5,421.82	-13.51
净资产	23,202.40	37,794.81	14,592.41	62.89

十一、股利分配政策和近两年的分配情况

报告期内公司未进行股利分配，公司资产负债表内应付股利系公司报告期前分配计提所致。

公司利润分配政策为：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报和有利于公司长远发展的原则。公司可以采取现金或者股票方式分配股利。在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司应优先选择现金分配方式。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）第一毛条厂

中文名称：宿迁市第一毛条厂有限公司

注册资本：586.94 万元

经营范围：毛条、晴纶毛制造

宿迁市第一毛条厂有限公司前身为宿迁市第一毛条厂，成立于1994年3月27日，设立时注册资本73.8万元，企业性质为集体所有制。1998年7月9日注册资本增加至200万元，1999年5月17日，经济性质变更为全民所有制，股东为宿迁市宿城区经济和信息化局。2012年1月30日，宿迁市宿城区经济和信息化局将宿迁市第一毛条厂国有产权以评估后的净资产值586.94万元协议转让给江苏箭鹿毛纺股份有限公司。2012年9月11日，宿迁市第一毛条厂变更为宿迁

市第一毛条厂有限公司，注册资本 586.94 万元，并取得宿迁工商行政管理局颁发的 321302000000086 号营业执照。宿迁市第一毛条厂有限公司主要从事毛条的生产，为公司产业链的重要组成部分。

最近一年及一期财务数据：

单位：万元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	4,802.49	2,632.94
净资产	839.19	681.36
	2013 年 1-6 月	2012 年度
营业收入	7,390.80	7,239.14
净利润	157.83	-6.31

第一毛条厂 2012 年与 2013 年 1-6 月业绩出现较大幅度变化，主要系第一毛条厂销售模式发生了改变，2012 年公司主要以委托加工模式向第一毛条厂进行采购，在 2012 年 9 月第一毛条厂被公司收购纳入合并报表，公司对第一毛条厂生产经营进行了统一规划，由箭鹿进出口采购羊毛直接销售至第一毛条厂进行加工，再将毛条销售给公司。对于同等数量的毛条而言，采用委托加工模式较直接销售毛条的附加值低，因此也就造成了第一毛条厂 2013 年 1-6 月业绩大幅上涨。

股权结构：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	箭鹿股份	586.94	100.00%
	合计	586.94	100.00%

关于 2010 年公司收购第一毛条厂的相关情况如下：

1、决策程序

2012 年 1 月 30 日，根据江苏省国资委《关于同意协议转让宿迁市第一毛条厂国有产权的批复》（苏国资复[2011]150 号）及宿迁市国资委《关于同意协议转让宿迁市第一毛条厂国有产权的批复》，经箭鹿股份 2011 年 10 月 18 日召开

的董事会通过，箭鹿股份与宿迁市宿城区经济和信息化局签署《股权转让协议》，约定宿迁市宿城区经济和信息化局将宿迁市第一毛条厂国有产权转让给箭鹿股份。

2、定价依据

以宿迁公兴资产评估有限公司（宿公评报字（2011）第 387 号评估报告及评估值调整说明）评估的截至 2011 年 8 月 31 日净资产值 586.94 万元定价。

3、支付方式

转让款项以现金方式支付，该款项已于 2012 年 2 月 6 日支付完成。

4、会计处理

以评估值 586.94 元入账，计入长期股权投资。

（二）箭鹿制衣

中文名称：宿迁市箭鹿制衣有限公司

注册资本：6,068.00 万元

经营范围：服装、羊毛衫等的制造、销售

宿迁市箭鹿制衣有限公司成立于 1996 年 8 月 27 日，注册资本 108 万元，宿迁市第一毛纺织厂出资 75 万元，占比 69.5%；宿迁市第一毛条厂出资 33 万元，占比 30.5%。1999 年 5 月 4 日，箭鹿制衣董事会通过决议，将盈余公积金 147 万元转增注册资本至 254 万元。后经多次增资及股权转让，目前注册资本 6,068 万元。主要从事服装和成衣的生产，是公司产业链的后端部分。

最近一年及一期财务数据：

单位：万元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	13,395.63	9,738.22
净资产	7,795.07	6,830.20

	2013年1-6月	2012年度
营业收入	4,066.19	8,889.30
净利润	-35.13	718.25

股权结构：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	箭鹿股份	5,615.00	92.53%
2	宿迁市惠农农业发展股份有限公司	453.00	7.47%
	合计	6,068.00	100.00%

（三）箭鹿家纺

中文名称：宿迁市箭鹿家纺有限公司

注册资本：500.00 万元

经营范围：家用纺织品、服饰等的生产、销售

宿迁市箭鹿家纺有限公司成立于 2011 年 2 月 16 日，注册资本 500 万元，法定代表人：刘庆年，后未发生变更，主要从事家纺用品的销售，产品以外部厂家贴牌为主。

最近一年及一期财务数据：

单位：万元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日
总资产	630.98	620.71
净资产	557.08	556.90
	2013年1-6月	2012年度
营业收入	223.07	509.33
净利润	0.18	69.63

股权结构：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	箭鹿股份	500.00	100.00%
	合计	500.00	100.00%

（四）路帝杰

中文名称：江苏路帝杰制衣有限公司

注册资本：3,000.00 万元

经营范围：服装、羊毛衫等的制造、销售

江苏路帝杰制衣有限公司成立于 2010 年 12 月 10 日，注册资本 1000 万元，法定代表人：韩玉美，2011 年 6 月 14 日注册资本增加至 3000 万元，后未发生变更。

最近一年及一期财务数据：

单位：万元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	3,133.78	3,406.61
净资产	2,986.93	2,989.57
	2013 年 1-6 月	2012 年度
营业收入	291.16	778.65
净利润	-2.64	-3.45

股权结构：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	箭鹿制衣	2,400.00	80.00%
2	箭鹿股份	600.00	20.00%
	合计	3,000.00	100.00%

（五）箭鹿进出口

中文名称：宿迁市箭鹿进出口有限公司

注册资本：1,000.00 万元

经营范围：纺织品、针织品、服装、羊毛衫、百货、化工产品（危险品除外）销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

宿迁市箭鹿进出口贸易有限公司成立于 2009 年 4 月 20 日，注册资本 1000 万元，法定代表人：韩玉美，后未发生变更，主要从事羊毛进出口贸易。

最近一年及一期财务数据：

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	5,685.53	8,714.24
净资产	1,030.88	952.94
	2013 年 1-6 月	2012 年度
营业收入	9,406.55	15,740.54
净利润	77.94	-41.91

股权结构：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	箭鹿股份	1,000.00	100.00%
	合计	1,000.00	100.00%

十三、公司近两年及一期主要会计数据和财务指标分析

项 目	2013. 6. 30 /2013 年 1-6 月	2012. 12. 31 /2012 年度	2011. 12. 31 /2011 年度
营业收入（万元）	21,539.16	37,024.97	46,801.32
净利润（万元）	2,318.57	3,510.36	3,212.97
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	2,320.32	3,448.31	3,202.58
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,545.57	2,121.81	1,447.57
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益	1,547.32	2,059.76	1,437.19

后的净利润（万元）			
毛利率	22.95%	25.32%	18.99%
净资产收益率	9.20%	15.25%	16.78%
扣除非经常性损益后净资产收益率	6.13%	9.22%	7.56%
应收账款周转率	2.16	3.56	5.25
存货周转率	1.00	1.66	2.90
基本每股收益	0.21	0.31	0.29
稀释每股收益	0.21	0.31	0.29
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,307.36	3,934.38	5,149.69
每股经营活动产生的现金流量净额	0.12	0.36	0.47
总资产（万元）	63,064.95	62,281.18	65,606.34
股东权益合计（万元）	26,928.53	24,609.96	21,198.97
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	26,390.94	24,052.87	20,604.56
每股净资产	2.45	2.24	1.93
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	2.40	2.19	1.87
资产负债率（以母公司报表为基础）	61.92%	63.37%	69.21%
流动比率	1.17	1.08	1.03
速动比率	0.65	0.50	0.61

（一）资产负债结构分析

单位：万元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
资产总计	63,064.95	62,281.18	65,606.34
流动资产合计	34,941.53	33,435.50	37,923.88
非流动资产合计	28,123.43	28,845.69	27,682.46

负债合计	36,136.42	37,671.23	44,407.37
流动负债合计	29,940.81	30,973.55	36,931.90
所有者权益	26,928.53	24,609.96	21,198.97

2011年12月底，公司资产总额为65,606.34万元，负债总额为44,407.37万元，净资产为21,198.97万元，资产负债率为67.69%；2012年12月底，公司资产总额为62,281.18万元，负债总额为37,671.23万元，净资产为24,609.96万元，资产负债率为60.49%。2013年6月底，公司资产总额为63,064.95，负债总额为36,136.42，净资产为26,928.53万元，资产负债率为57.30%。

报告期内公司资产负债规模较为稳定，2012年公司总资产及总负债均出现小幅下降，主要系2012年公司应收款项收回及应付款项偿付所致。

2011年至2013年6月，公司的股东未继续进行大规模增资，净资产的增加主要是通过近年来的净利润累计来实现的。

（二）盈利能力分析

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	21,539.16	37,024.97	46,801.32
营业成本	16,596.71	27,651.25	37,915.69
利润总额	2,728.95	4,133.52	3,795.55
净利润	2,318.57	3,510.36	3,212.97
毛利率	22.95%	25.32%	18.99%
净资产收益率	9.20%	15.25%	16.78%

2012年度公司营业收入较2011年度有一定幅度下滑，主要系2012受宏观经济影响公司进出口贸易类客户订单下降所致。公司2012年度毛利率较2011年度有所提高，主要系2012年度公司加大了国内市场武警、司法、公安、铁路等单位高毛利率客户销售。

报告期内公司净资产收益率较为稳定且处于较高水平，表现出公司良好的盈利能力。

（三）现金流分析

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
净利润	2,318.57	3,510.36	3,212.97
经营活动现金流量净额	1,307.36	3,934.38	5,149.69
投资活动的现金流量净额	-753.69	-1,763.95	-4,772.90
筹资活动产生的现金流量净额	-1,880.50	-1,534.32	494.68
现金及现金等价物净增加额	-1,304.42	594.24	862.95

公司2011年、2012年经营活动现金流净额分别为5,149.69万元、3,934.38万元，经营性现金流入主要是销售商品、提供劳务收到的现金。公司2011年、2012年的投资活动现金流以净流出为主，主要体现在购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金。公司2011年度、2012年度筹资活动产生的现金流量净额分别为494.68万元、-1,534.32万元，出现较大幅度变化主要系2012年公司偿还债务支付了大额现金。

公司2013年上半年经营活动现金流量净额较低的原因系公司上半年销售中存在金额较大的应收账款，上述客户回款还处于销售结算期内；公司2013年上半年筹资活动产生的现金流量净额较2012年有较大变化，主要系公司2013年上半年偿还大额筹资借款所致。

（四）偿债能力分析

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
流动比率	1.17	1.08	1.03
速动比率	0.65	0.50	0.61
资产负债率	57.30%	60.49%	67.69%

从公司长期负债指标看，公司资产负债率呈现逐年下降趋势，2011年、2012年和2013年1-6月分别为67.69%、60.49%和57.30%。公司资产对负债的覆盖能力强，由于公司产品的市场占有率稳定，销售渠道畅通，偿债能力稳定。短期负债指标看，2011年、2012年和2013年1-6月的流动比率分别为1.03、1.08和1.17，速动比率分别为0.61、0.50和0.65。

公司流动资产中应收账款及存货余额较大，主要系公司下游客户多为武警、法院等事业单位，该类单位信用资质优良，公司给予其一定的信用回款周期；同时该类单位每年订单需求较为稳定，因此公司会提前组织生产、积累一定产成品存货以应对客户需求。

综上，公司现金流规模与经营规模匹配，现金收入情况正常，整体现金流状况正常；公司良好的流动性，盈利能力的持续性为公司的进一步发展提供了可靠的保障。

十四、对公司业绩或持续经营产生不利影响因素及自我评估

1、行业竞争风险

纺织行业是我国传统的支柱产业，在国民经济中占有重要的地位。尽管毛纺行业在纺织行业中的进入壁垒相对较高，但总体上，其行业技术门槛、进入壁垒仍然偏低，因此，国内从事毛纺生产的企业相对较多，而且企业数量呈不断增长趋势。在纺织行业整体竞争日益激烈的情况下，公司经营将会面临较大的行业竞争风险。

2、澳洲原产羊毛价格波动风险

澳洲原产羊毛是公司采购的主要原材料之一，因此，澳洲羊毛价格的变动将对公司经营产生较大的影响。澳洲原产羊毛价格受当地气候、消费需求、澳大利亚产业政策、羊毛储备情况、澳元的汇率变动等诸多因素影响。羊毛价格的波动将直接影响公司的生产成本，从而影响公司的盈利水平和经营业绩。

3、产品更新换代风险

当前，毛纺工艺技术和生产技术日新月异，纺织品创新速度加快，产品生命周期缩短，小批量、多品种趋势更加明显。目前公司具有较强的研发能力和小批量生产能力，同时，公司将继续加大科研投入，提高研发能力，不断开发新工艺、推出新产品来应对产品更新风险。尽管如此，若不能持续准确把握市场需求，加快新技术的开发、运用，不断优化产品结构，快速推出符合市场趋势变化的新产品，则现有产品会面临被市场淘汰的风险。

4、股东不当控制风险

公司控股股东及实际控制人宿迁产业发展集团有限公司持有公司 75.90% 的股份，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若公司控股股东及实际控制人宿迁产业发展集团有限公司利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东利益。

5、存货风险

截至 2013 年 6 月 30 日，公司存货净额 5,462.88 万元，占资产的比重分别为 24.52%。其中大部分为库存商品。存货的较大比重导致了公司资金的大幅占用，并且有可能因为市场的变化，导致存货发生跌价损失，从而影响公司的经营业绩。

为了降低存货跌价风险，公司将进一步加强组织生产安排，通过订单锁定加强生产管理，加快存货周转，维持与司法、公安、铁路系统单位的良好合作关系。

6、应收账款回收风险

2011 年末、2012 年末以及 2013 年上半年末，公司应收账款余额分别为 12,823.22 万元、7,965.50 万元、11,989.38 万元。占当期营业收入的比重分别为 27.40%、21.51% 以及 55.66%。截至 2013 年 6 月 30 日，应收账款账龄构成中，1 年以内的占 99.04%，1-2 年占 0.09%，2-3 年占 0.16%，3 年以上占 0.71%。公司应收账款占销售规模有一定比例，报告期内增幅与收入增长幅度基本一致，从账龄结构看以 1 年以内为主，公司应收账款主要为向公安、司法、铁路系统销售产品未收回款项，该类客户信誉较高，但仍存在一定的坏账风险和账款回收风险。

7、大额应付股利的风险

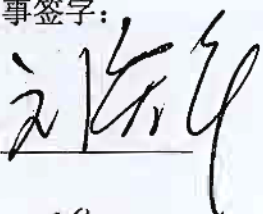
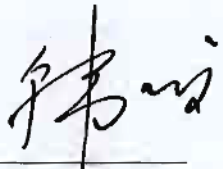
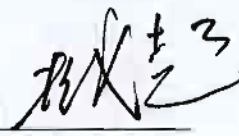
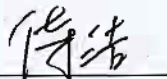
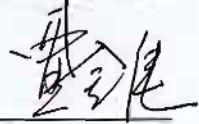
报告期各期末公司应付股利余额分别为 4,423.51 万元、3,471.92 万元、3,471.92 万元，公司报告期各期末应付股利余额较大，主要是由于公司股东为了支持公司发展未提取所分配到的股利所致。如果公司股东集中提取公司应付的股利，则会对公司流动资金产生紧缩性影响，进而对公司正常经营带来不可避免的负面影响。

第五节 有关声明

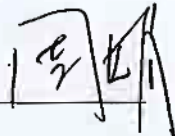
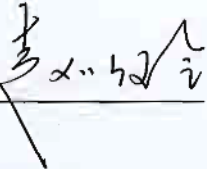
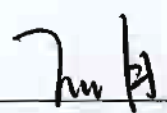
一、挂牌公司董事、监事和高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事和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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

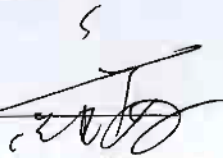
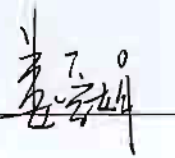

全体董事签字：

刘庆年		韩玉美		臧超	
侍洁		贾金侠			

全体监事签字：

周娟		赵以玲		王娟	
----	---	-----	---	----	---

其他高级管理人员签字：

徐生梅		姜爱娟		孙召云	
-----	---	-----	---	-----	---



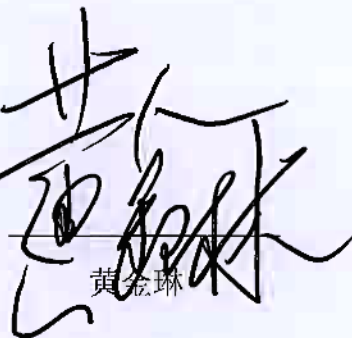
江苏箭鹿毛纺股份有限公司

2014 年 1 月 7 日

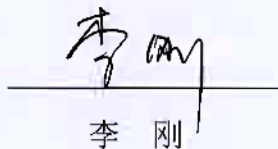
二、主办券商声明

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。

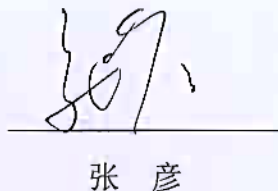
法定代表人：

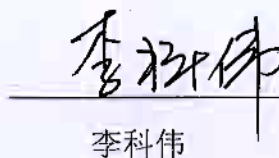

黄金琳

项目负责人：


李 刚

项目组成员：


张 彦


李科伟



三、律师事务所声明

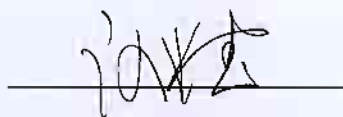
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人（签名）：

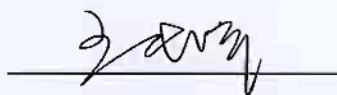


王 凡

经办律师（签名）：



许 成 宝



王 长 平

江苏世纪同仁律师事务所
2014年1月7日



四、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。

签字注册会计师： 吴蓉

吴蓉

叶诚波

叶诚波

机构负责人： 朱建弟

朱建弟

立信会计师事务所(特殊普通合伙)

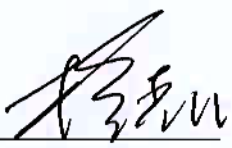


2014年1月7日

五、评估机构声明

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

签字注册资产评估师：   _____  
李琦 张文霞

机构负责人： 
梅惠民


银信资产评估有限公司
2014 年 1 月 7 日

第六节 附件

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

以上附件在全国股份转让系统指定信息披露平台披露