

安徽颖元农业科技股份有限公司

ANHUI YINGYUAN AGRICULTURAL TECHNOLOGY Co., Ltd



# 公开转让说明书

主办券商

中国中投证券有限责任公司



二零一四年八月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、大量采用现金采购方式可能导致的内控风险

公司主要从事棉纱加工，所需棉花主要向当地棉农采购，与棉农交易时均采用现金结算，所以公司采用现金采购结算的比例较高，2012年度、2013年度和2014年1月，现金采购占采购总额的比例分别为92.65%、95.51%和100.00%。公司的采购环节在棉花定级、称重、入库、现金付款和复核等方面遵循完整的内控流程，内部控制制度比较有效。报告期内，公司为降低现金的保管风险，以个人银行卡作为现金保管的替代方式，但此方式与公司法第171条规定不符，该171条规定，“对公司资产，不得以任何个人名义开立账户存储。”公司2014年8月19日召开总经理办公会进行了相关整改，包括将个人银行卡保管的现金余额转入公司基本账户；规定对单次采购金额超过1万元的棉花款支付均通过公司基本账户银行存款支付。公司实际控制人梁亦才先生就采购现金相关的内控风险或可能损失作出承诺，如果公司采购资金的内控失效，造成公司和投资者利益损失，由梁亦才先生以其个人资产补偿公司和投资者损失。

但是大额采购现金的安全保管依然存在较高风险，随着公司业务规模持续扩大，若内控流程未能得到有效遵行，可能在采购环节中存在现金遗失、账实不符等财务内部控制风险。

### 二、棉花收储政策变化及原材料价格波动风险

公司产品所需要的主要原材料棉花占公司产品成本的90%左右，报告期内，由于国家对国内市场棉花实行临时收储政策，对符合条件的皮棉按照收储价格进行敞开收储，并在新棉上市前投放部分储备棉以满足纺织企业的需要，对国内棉花市场价格波动起到了一定的平抑作用，在政策支撑下，国内棉价基本稳定。

同期内，棉花国际市场价格远远低于国内市场价格，最大差异曾达到5800元/吨，国家对进口棉花实行配额制，公司未能取得相关进口配额，与取得配额的少数企业比较，公司的原材料采购成本较高。

2014年4月，国家取消临时收储政策，率先在新疆地区实行目标价格补贴政策试点，根据市场价格和目标价格的差异对棉农进行直补，棉花市场价格将

失去政策支持，短期内国内棉价可能会向国际棉价靠拢，国内棉花市场不确定性因素增多，棉花价格波动可能加剧，预计未来会对公司产品的成本产生较大影响。

### 三、出口贸易及行业增长放缓风险

由于国内外棉花价差直接导致我国国内纱线价格高于国际同类纱线价格，同时受国内劳动力及各项生产要素成本上升，棉纺纱产品出口竞争力减弱，棉制纺织品及棉制服装出口竞争力大幅下滑。同时，国外厂家由于棉花成本较低，纱线价格普遍低于国内纱线价格，导致低价进口纱线大量涌入国内，对国内棉纺纱产品构成较大冲击。短期内，棉纺织行业在需求放缓、成本要素上升等多重因素下，面临行业增长放缓风险。

### 四、下游纺织服装行业发展放缓，需求下滑风险

报告期内，纺织服装行业国内消费 2012 年以来增速明显下滑，尽管仍高于中国 GDP 增速，但低于社会总体消费的增速，出口不确定性因素增多，波动较大，终端消费动力不足，对纱布等产品的需求平淡，导致纱布市场价格整体呈现下跌态势。需求下滑以及传统产品利润率降低等不利因素传导至上游棉纺纱行业，可能导致棉纺纱产品利润空间下降，行业亏损面扩大，棉纺纱企业压力加大。公司主要客户主要集中于下游纺织服装行业，对其发展好坏敏感度较高，纺织服装行业的发展趋势放缓可能造成公司产品市场需求下降，利润空间变窄等风险，从而不利于公司的长远发展。

### 五、流动资金不足及偿债能力风险

公司产品所需的原材料棉花主要向当地棉农采购，棉农习惯性的选择现款现货方式进行交易，公司采购所需的流动资金压力较大。报告期内，2012 年、2013 年、2014 年 1 月公司经营活动现金流分别为-479 万元、20 万元、7 万元，合计为负；短期借款余额分别为 2100 万元、2700 万元、2800 万元，持续增加；流动比率分别为 1.45、1.24、1.08，速动比率为 1.10、0.61、0.49，持续下降。如果公司不能采取有效措施，改善现金流不足的现状，遏制偿债能力持续下降的趋势，公司将面临流动资金不足，偿债能力减弱的风险。

### 六、劳动力成本不断上升的风险

报告期内，公司员工工资薪酬 2012 年平均为 1740 元/人月，2013 年平均为 2591 元/人月，工资薪酬大幅增长的原因一方面是劳动用工紧缺，工人工资普遍

上涨的宏观环境影响，另一方面，公司的薪酬体系多年未做调整，原有薪酬体系已较难稳定员工队伍，2013年公司对原有员工薪酬体系做出较大幅度调整。未来较长一段时间，劳动用工的紧缺局面较难以得到有效改善，同时，随着劳动力的流动日趋频繁，公司未来的劳动力成本将不断上升，将对公司的盈利能力及持续经营能力造成不利影响。

## 七、客户集中风险

2012年、2013年及2014年1月，公司前五名客户销售额在公司营业收入中占比分别为68.86%、76.03%、77.68%，报告期内各期，公司前五名客户合计销售额占销售总额的比例均超过60%，存在客户集中度较高的情形，公司对客户销售情况的变化可能对公司的销售产生不利影响，进而影响到公司的长远发展。

## 八、公司治理的风险

公司整体变更为股份公司后，制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。但由于股份公司成立时间较短，特别是公司股份在全国中小企业股份转让系统公开转让后，对公司规范治理提出了更高的要求。公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个不断认识和提高的过程，因此公司治理存在规范风险。

## 九、大股东不当控制风险

公司实际控制人梁亦才持有公司4800万股股份，占发行前公司股份总数的99.90%，本次定向发行后，梁亦才仍占98.36%。实际控制人能对公司的发展战略、人事安排、生产经营、财务等决策实施有效控制。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能存在实际控制人不当控制，损害公司和中小股东利益的风险。

## 十、对大股东持续投入流动资金的依赖风险

报告期内，公司在急需流动资金的采购旺季，面临流动资金不足的风险，会依赖大股东对公司的持续流动资金投入，若大股东对公司的流动资金不提供持续性支持，同时，公司又不能及时通过其他渠道融资获取流动资金，公司可能面临收购棉花规模降低，失去旺季采购的价格优势，会对公司的原材料采购

成本带来不利影响。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示 .....	2
目 录.....	6
释 义.....	11
第一章 基本情况 .....	12
一、公司基本情况 .....	12
二、股票挂牌情况 .....	13
（一）股票挂牌基本情况 .....	13
（二）股份限售安排及自愿锁定承诺 .....	13
三、公司股权结构 .....	14
（一）股权结构图 .....	14
（二）控股股东、实际控制人情况 .....	14
（三）前 10 名及持股 5%以上股东情况 .....	15
（四）公司股本形成、变化和重大资产重组情况 .....	15
四、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	21
（一）董事基本情况 .....	21
（二）监事基本情况 .....	22
（三）高级管理人员基本情况 .....	22
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	24
六、中介机构情况 .....	25
（一）主办券商 .....	25
（二）律师事务所 .....	25
（三）会计师事务所 .....	25
（四）资产评估机构 .....	26
（五）证券登记结算机构 .....	26
第二章 公司业务 .....	27

一、主要业务及产品 .....	27
二、内部组织结构及业务流程 .....	28
(一) 内部组织结构 .....	28
(二) 主要生产方式和业务流程 .....	29
三、与业务相关的关键资源要素 .....	29
(一) 主要技术 .....	33
(二) 主要无形资产 .....	35
(三) 主要固定资产 .....	36
(四) 员工情况 .....	37
四、业务基本情况 .....	39
(一) 收入构成情况 .....	39
(二) 前五大客户 .....	39
(三) 主要供应商 .....	40
(四) 重大业务合同 .....	41
五、商业模式 .....	42
(一) 研发模式 .....	43
(二) 生产模式 .....	43
(三) 销售模式 .....	43
(四) 采购模式 .....	44
六、所处行业情况、市场规模及基本风险特征 .....	44
(一) 所处行业 .....	44
(二) 棉纺织行业发展现状及市场规模 .....	45
(三) 行业基本风险特征 .....	49
(四) 公司在行业中的竞争地位 .....	50
第三章 公司治理 .....	58
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	58
(一) 股东大会建立健全及运行情况 .....	58
(二) 董事会建立健全及运行情况 .....	59
(三) 监事会建立健全及运行情况 .....	60
二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估 .....	60



三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况 .....	61
四、独立运营情况 .....	61
(一) 控股股东、实际控制人控制的其他企业基本情况 .....	61
(二) 独立性情况 .....	62
五、同业竞争情况 .....	63
(一) 公司与控股股东、实际控制人之间同业竞争情况 .....	63
(二) 避免同业竞争的措施与承诺 .....	64
六、报告期内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况 .....	64
(一) 报告期内资金被控股股东、实际控制人占用或为其提供担保的情况 .....	64
(二) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生所采取的具体安排 .....	65
七、董事、监事、高级管理人员应披露的具体情况 .....	65
(一) 持有公司股份情况 .....	65
(二) 亲属关系 .....	66
(三) 与公司签订的重要协议或做出的重要承诺 .....	66
(四) 在其他单位兼职情况 .....	66
(五) 对外投资与公司存在利益冲突情况 .....	67
(六) 最近两年受到证券行业监管部门处罚或被采取监管措施情况 .....	67
(七) 其它对公司持续经营有不利影响的情形 .....	67
八、董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况和原因 .....	67
<b>第四章 公司财务 .....</b>	<b>69</b>
一、最近两年及一期的财务报表 .....	69
(一) 资产负债表 .....	69
二、最近两年及一期的审计意见 .....	81
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....	81
(一) 主要会计政策和会计估计 .....	81
(二) 主要会计政策、会计估计的变更 .....	103
四、主要会计数据和财务指标的变动情况 .....	104
(一) 营业收入的主要构成及毛利率情况 .....	104

(二) 主要费用变动情况 .....	106
(三) 非经常性损益情况 .....	107
(四) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策 .....	108
五、报告期主要资产、负债及权益情况 .....	108
六、关联方、关联关系及关联交易情况 .....	123
(一) 公司主要关联方 .....	123
(二) 关联方交易及对公司经营成果和财务状况的影响 .....	125
七、需提醒投资者关注的会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	127
(一) 资产负债表日后事项 .....	127
(二) 其他重大事项 .....	127
八、报告期内资产评估情况 .....	128
九、股利分配政策和最近两年及一期股利分配情况 .....	128
(一) 股利分配的一般政策 .....	129
(二) 最近两年及一期股利分配情况 .....	129
(三) 公开转让后的股利分配政策 .....	129
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况 .....	129
十一、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	129
第五章 定向发行 .....	134
一、本次发行基本情况 .....	134
二、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明 .....	135
三、本次发行前后相关情况对比 .....	135
(一) 发行前后股东情况比较 .....	135
(二) 发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况 .....	135
(三) 发行前后主要财务指标变化情况 .....	137
四、新增股份限售安排 .....	137
五、现有股东优先认购安排 .....	137
六、本次定向发行的进展及时间安排 .....	138
第六章 有关声明 .....	139

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	139
二、主办券商声明 .....	140
三、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	141
四、申请挂牌公司律师声明 .....	142
五、承担评估业务的评估事务所声明 .....	143
第七章 附件 .....	144

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、颍元股份	指	安徽颍元农业科技股份有限公司
有限公司、新运棉业有限	指	安徽颍上县新运棉业纺织有限公司，系公司前身
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
元、万元	指	人民币元、人民币万元
中国中投证券、主办券商	指	中国中投证券有限责任公司
会计师	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京市浩天信和律师事务所
评估师	指	北京中天华资产评估有限责任公司
《公司法》	指	中华人民共和国公司法
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
籽棉	指	从棉铃中摘下来的棉瓣
皮棉	指	除去棉籽的棉纤维
马克隆值	指	在特定条件下一团棉纤维的透气性的度量，真实含义是棉花细度和成熟度的函数
轧花	指	通过轧花机将籽棉上的棉纤维和棉籽分离的作业
支数（10s-32s）	指	支数表示纤维或纱线粗细程度的单位。用纤维或纱线在公定回潮率时单位重量所具有的长度表示。目前有公制支数和英制支数两种，公制支数是指在公定回潮率时，一克重的纱线（或纤维）所具有的长度米数。英制支数是指是指1磅（453.6克）重的棉纱线有几个840码（毛纱为一磅560码）（1码=0.9144米）长。

## 第一章 基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：安徽颖元农业科技股份有限公司

公司英文名称：AnHui YingYuan Agricultural Technology Co., Ltd

注册资本：人民币4,804.80万元

实收资本：人民币4,804.80万元

法定代表人：梁亦才

注册号：341226000003630

组织机构代码证：67264943-5

有限公司成立日期：2008年04月10日

整体变更为股份公司日期：2014年04月24日

营业期限：2008年04月10日至2058年04月09日

注册地址：安徽省阜阳市颍上县工业园区颍泰路

邮政编码：236200

电话：86-0558-4560689

传真：86-0558-4560689

董事会秘书或信息披露负责人：苏洪海

电子信箱：xymy1818@163.com

经营范围：许可经营项目：棉花收购加工销售，棉花副产品销售（经营范围中涉及行政许可的凭有效许可证经营）。一般经营项目：纺纱、织布、床上用品生产、销售（经营范围中涉及行政许可的凭有效许可证经营）。

所处行业：按照《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于C17类：纺织业。按照《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于C1711类：制造业—纺织业—棉纺织及印染精加工—棉纺纱加工。

主要业务：棉纺织品的生产与销售。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：831136

股票简称：颍元股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：4,804.8 万股

挂牌日期： 年 月 日

### （二）股份限售安排及自愿锁定承诺

#### 1、股份限售规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

《公司章程》第二十四条：发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一

年内不得转让。

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

公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统公开转让。

## 2、本次进入股转系统可公开转让股份数量如下：

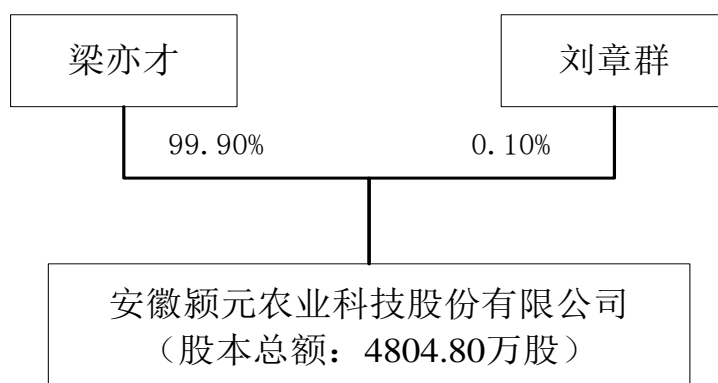
序号	股东名称	持股数 (股)	持股比例	是否存在争议	限售事由	可公开转让股份数量(股)
1	梁亦才	48,000,000	99.90%	否	发起人股	-
2	刘章群	48,000	0.10%	否	发起人股	-
合计		<b>48,048,000</b>	<b>100.00%</b>			-

## 3、股份自愿锁定的承诺

股东不存在对所持公司股份自愿锁定的承诺。

## 三、公司股权结构

### (一) 股权结构图



### (二) 控股股东、实际控制人情况

#### 1、控股股东、实际控制人

公司股东大会由 2 名自然人组成，梁亦才持有本公司 99.90%的股权，刘章

群持有本公司 0.10% 的股权。因此，公司控股股东、实际控制人为梁亦才。

### 控股股东、实际控制人基本情况

梁亦才，男，1968 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1988 年 5 月至 1991 年 6 月，就职于浙江省苍南县龙港镇工程处，任处长；1991 年 7 月至 2000 年 4 月，就职于苍南县顺昌棉纺有限公司，任公司董事长兼总经理；2000 年 5 月至 2006 年 8 月，就职于阜阳市华颖纺织有限公司，任副董事长兼总经理；2002 年 8 月至 2013 年 12 月，兼任阜阳市耀森棉纺织有限公司董事长；2008 年 4 月至今，就职于公司，任董事长兼总经理。

### 2、实际控制人最近两年内是否发生变化

自 2008 年 4 月有限公司设立及 2014 年 4 月整体变更为股份公司至今，实际控制人梁亦才先生持有本公司股份均在 51% 以上，并任公司董事长。因此，实际控制人最近两年内未发生变更。

## （三）前 10 名及持股 5% 以上股东情况

### 1、股东情况

序号	股东名称	股东性质	在本公司任职	持股数（股）	持股比例	是否存在争议
1	梁亦才	境内自然人	董事长、总经理	48,000,000	99.90%	否
2	刘章群	境内自然人	监事会主席	48,000	0.10%	否
合计				<b>48,048,000</b>	<b>100.00%</b>	

截至本说明书披露日，上述 2 位股东的股权均不存在质押。

### 2、股东之间关联关系

截至本公开转让说明书出具日，公司现有股东梁亦才和刘章群之间不存在关联关系。

## （四）公司股本形成、变化和重大资产重组情况

### 1、公司股本形成、变化过程

#### （1）有限公司设立

2008 年 4 月 2 日，颍上县工商局核发了名称预核准字[2008]第 109 号《企业预先核准证书》，有限公司名称核准为：安徽颍上县新运棉业纺织有限公司。



2008年4月9日，安徽万国通宝会计师事务所有限公司出具了皖万国通宝（2008）验字第596号《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2008年4月9日，已经收到全体出资者缴纳注册资本合计人民币伍拾万元整。股东以货币出资人民币50万元。

公司股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	梁亦才	50.00	100.00%	货币
合计		<b>50.00</b>	<b>100.00%</b>	——

2008年4月10日，颍上县工商局核准了有限公司设立登记，核发了注册号为341226000003630的《企业法人营业执照》。

根据该《企业法人营业执照》，公司名称为安徽颍上县新运棉业纺织有限公司，法定代表人为梁亦才，住所为颍上县慎城镇人民东路39号，注册资本为50万元，实收资本50万元，营业期限为2008年4月10日至2058年4月9日，经营范围：棉花收购加工销售，棉花副产品销售。（以上经营范围中凡涉及行政许可的项目应在取得有关部门批准或许可后方可经营）

## （2）第一次增资

2009年3月13日，有限公司召开股东会，通过如下决议：1、同意公司的注册资本从50万元增资到1200万元，本次增加的注册资本1150万元由原股东梁亦才增加投资；2、同意公司的住所从颍上县慎城镇人民东路39号迁入颍上县工业园区颍泰路；3、同时废止旧的章程，通过新的公司章程。

2009年2月22日，安徽万国通宝会计师事务所有限公司出具了皖万国通宝（2009）验字第045号《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2009年2月22日，已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币壹仟壹佰伍拾万元整。股东此次以债权出资1150万元。

此次增资后，公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	梁亦才	1,200.00	100.00%	债权/货币
合计		<b>1,200.00</b>	<b>100.00%</b>	——

2009年3月13日，颍上县工商局核准了此次变更登记，换发了新的《企业法人营业执照》，公司注册资本变更为1200万元，实收资本变更为1200万元，经营范围为棉花收购加工销售，棉花副产品销售。（以上经营范围中凡涉及行政许可的项目应在取得有关部门批准或许可后方可经营）一般经营项目：纺纱、织布、床上用品生产、销售（经营范围中涉及行政许可的凭有效许可证经营）。

### （3）第二次增资

2010年9月25日，有限公司召开股东会，通过如下决议：1、同意公司的注册资本和实收资本从1200万元增资到3200万元，本次增加的注册资本2000万元由原股东梁亦才增加投资2000万元人民币；2、同时废止旧的章程，通过新的公司章程。

2010年9月26日，安徽万国通宝会计师事务所有限公司出具了皖万国通宝（2010）验字第043号《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2010年9月25日，贵公司已收到梁亦才缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币贰仟万元整。股东此次以货币出资合计人民币2000万元。

此次增资后，公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	梁亦才	3,200.00	100.00%	货币/债权
合计		<b>3,200.00</b>	<b>100.00%</b>	—

2010年9月27日，颍上县工商局核准了此次工商变更登记申请，换发了新的《企业法人营业执照》。公司注册资本变更为3200万元，实收资本变更为3200万元。经营范围为棉花收购加工销售，棉花副产品销售。（以上经营范围中凡涉及行政许可的项目应在取得有关部门批准或许可后方可经营）一般经营项目：纺纱、织布、床上用品生产、销售（经营范围中涉及行政许可的凭有效许可证经营）。

### （4）第三次增资

2011年11月16日，有限公司召开股东会，通过如下决议：1、同意公司的注册资本从3200万元增资到4800万元，本次增加的注册资本1600万元由公司资本公积转增资本；2、同时废止旧的公司章程，通过新的公司章程。

2011年11月3日，安徽公泰会计师事务所出具了公会验字（2011）验字第551号《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2011年10月31日，已收到

全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币壹仟陆佰万元整。公司本次以资本公积转增 1600 万元。

此次增资后，公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	梁亦才	4,800.00	100.00%	货币/债权
合计		<b>4,800.00</b>	<b>100.00%</b>	——

2011 年 11 月 25 日，颍上县工商局核准了此次变更登记，换发了新的《企业法人营业执照》，公司注册资本变更为 4800 万元，实收资本变更为 4800 万元，经营范围为棉花收购加工销售，棉花副产品销售。（以上经营范围中凡涉及行政许可的项目应在取得有关部门批准或许可后方可经营）一般经营项目：纺纱、织布、床上用品生产、销售（经营范围中涉及行政许可的凭有效许可证经营）。

公司配合主办券商、会计师和律师对此次 1600 万元资本公积转增实收资本进行了核实。经核实，一致认为，此次用于转增实收资本的资本公积的确认不符合相关会计准则。此次增资前，账面资本公积 1782 万元，主要为收到土地返还款 600 万元和股东梁亦才代公司支付的设备款 1182 万元。本次申报审计时，对该资本公积 1782 万元进行了追溯调整，包括：1) 将土地返还款 600 万元，调整计入 2008 年营业外收入，2) 将股东梁亦才代公司支付的设备款 1182 万元，调整计入 2011 年其他应付款-梁亦才。经追溯调整后，本次增资的 1600 万元，应由梁亦才对公司的债权补足，故本次出资应定性为债权出资。该 1600 万元债权的主要形成来源包括：1) 2008 年 10 月，股东梁亦才代公司支付土地出让金价 700 万元；2) 2011 年 9 月，股东梁亦才代公司向经纬纺织机械股份有限公司支付设备款 938 (=488+450) 万元；3) 2011 年 9 月，股东梁亦才代公司向浙江泰坦股份有限公司支付设备款 244 万元。经前述调整后，公司本次增资的实收资本足额到位。公司已就此事项，对申报报表期初数进行了相关追溯调整。

#### （5）第四次增资

2014 年 1 月 28 日，有限公司召开股东会，通过如下决议：1、同意新增股东刘章群出资 4.8 万元；2、同时废止旧的章程，通过新的公司章程。

2014 年 1 月 28 日，安徽财审会计师事务所出具了安财验审（2014）验字第 14 号《验资报告》。根据该《验资报告》，截至 2014 年 1 月 28 日，已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币肆万捌仟元整。股东以货币出资 4.8 万元。

此次增资后，公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	梁亦才	4,800.00	99.9%	货币
2	刘章群	4.80	0.1%	货币
合 计		<b>4,804.80</b>	<b>100.00%</b>	——

2014年1月29日，颍上县工商局核准了此次变更登记，换发了新的《企业法人营业执照》，公司注册资本变更为4804.8万元，实收资本变更为4804.8万元，经营范围为棉花收购加工销售，棉花副产品销售。（以上经营范围中凡涉及行政许可的项目应在取得有关部门批准或许可后方可经营）一般经营项目：纺纱、织布、床上用品生产、销售（经营范围中涉及行政许可的凭有效许可证经营）。

#### （6）整体变更为股份公司

2014年1月29日，安徽颍上县新运棉业纺织有限公司召开2014年第一次临时股东大会。该次大会实际到会股东两人，占公司全体有表决权股东的100%；大会一致通过公司企业类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司，并同意聘请中介机构进行审计、评估，授权全部发起人承担股份公司筹备工作。

2014年2月20日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审会字（2014）第07184号《审计报告》，对公司2012年，2013年及2014年1月财务报表发表标准无保留意见，该报告确认，截至2014年1月31日，公司净资产53379524.29元，其中：实收资本48048000.00元，盈余公积664233.05元，未分配利润4667291.24元。

2014年3月3日，北京中天华资产评估有限责任公司出具中天华评报字【2014】第1057号《安徽颍上县新运棉业纺织有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》，报告中载明：本次评估选用资产基础法评估结论作为最终评估结果。经采用资产基础法评估结果，安徽颍上县新运棉业纺织有限公司全部股东权益价值为6,533.94万元，人民币大写金额为：陆仟伍佰叁拾叁万玖仟肆佰元整。

2014年3月5日，有限公司召开临时股东会决议，同意按截止2014年1月31日经审计后的净资产账面值53379524.29元，按1:0.9001比例折为股份有限公司的股本，各发起人股东以各自在有限公司的出资比例折合为股份有限公司的出资。

2014年3月12日中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审验字（2014）第07020号《验资报告》，确认截至2014年3月12日，公司已收到各股东投入的股本总额48048000元。

2014年3月28日，全体发起人在公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议并通过《安徽颖元农业科技股份有限公司章程（草案）》；选举梁亦才、苏洪海、郭炳锋、胡光元、陈明五位董事组成股份公司第一届董事会；选举刘章群、廖秀星为股份公司非职工监事，与1名职工代表监事组成股份公司第一届监事会。

2014年3月28日，公司召开职工代表大会，会议选举尤国祥为职工代表监事。

2014年4月10日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举梁亦才为公司第一届董事会董事长；聘任梁亦才为公司总经理；经总经理提名，聘任苏洪海、郭炳锋、朱瑞才为公司副总经理；聘任李传启为公司财务负责人。

2014年4月10日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举刘章群为公司第一届监事会主席。

2014年4月24日，阜阳市工商行政管理局核发注册号为341226000003630的《企业法人营业执照》，载明：名称：安徽颖元农业科技股份有限公司；公司类型：股份有限公司；住所：安徽省阜阳市颍上县工业园区颍泰路；法定代表人：梁亦才；注册资本：4804.8万元；成立日期：2008年04月10日；营业期限：2008年04月10日至2058年04月09日；经营范围：许可经营项目：棉花收购加工销售，棉花副产品销售（经营范围中涉及行政许可的凭有效许可证经营）。一般经营项目：纺纱、织布、床上用品生产、销售（经营范围中涉及行政许可的凭有效许可证经营）。

股份公司设立时股本结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	实缴出资比例	出资方式
梁亦才	4,800.00	4,800.00	99.90%	净资产以出资比例 1:0.9001 折股
刘章群	4.80	4.80	0.10%	净资产以出资比例 1:0.9001 折股
合计	<b>4804.80</b>	<b>4804.80</b>	<b>100.00%</b>	-

## 2、公司重大资产重组情况

公司报告期无重大资产重组情况。

## 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

公司本届董事会共由 5 名董事构成，全体董事均由公司股东大会选举产生，起任日期为 2014 年 3 月 28 日，任期三年。

梁亦才，董事长，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

苏洪海，董事，男，1972 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992 年 6 月至 2004 年 10 月，就职于安徽颍上谢桥兔毛加工厂，任检验科科长；2004 年 11 月至 2008 年 6 月，就职于颍上县洪海煤炭有限责任公司，任总经理；2008 年 7 月至 2011 年 12 月，就职于颍上县利鑫商贸有限公司，任总经理；2012 年 4 月至 2014 年 2 月，就职于颍上县恒丰贸易有限公司，任监事；2014 年 3 月，就职于本公司，任公司董事，副总经理。

郭炳锋，董事，男，1974 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1991 年 9 月至 1994 年 7 月就读于浙江绍兴医学院，大专学历。1994 年 7 月至 1996 年 6 月，就职于杭州第四人民医院；1996 年 7 月至 2003 年 12 月就职于浙江省苍南县龙港镇卫生所，任所长；2004 年 1 月至 2010 年 12 月就职于常熟市恒丰印务有限公司，任副总经理；2011 年 1 月至今，就职于本公司，现任公司董事，副总经理。

胡光元，董事，男，1959 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1975 年 10 月至 1986 年 9 月就职于温州三洋小学，任教师；1986 年 9 月至 1988 年 10 月就职于浙江省欧海县茶山镇人民政府，任茶山镇镇长；1988 年 10 月至 1995 年 5 月就职于浙江省欧海县新桥镇人民政府，任新桥镇镇委书记；1995 年 6 月至 2000 年 1 月就职于浙江省欧海县永中镇人民政府，任永中镇镇长（副县级）；2000 年 2 月至 2003 年 1 月就职于浙江省温州市龙湾区人民政府，任龙湾区副区长；2003 年 2 月至 2006 年 10 月就职于江苏省昆山市永大房地产开发有限公司，任董事长、总经理；2006 年 11 月至今，就职于阜阳市温州街置业开发有限公司，任总经理。2014 年 3 月起，任公司董事。

陈明，董事，男，1976 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996

年9月至1999年7月就读于安徽建工学院，本科学历；1999年8月至2006年5月就职于安徽中鑫会计师事务所，任部门经理；2006年6月至2009年7月就职于安徽明华税务师事务所，任副所长；2009年7月至今就职于安徽京华税务师事务所有限责任公司，任所长。2014年3月起，任公司董事。

## （二）监事基本情况

本届监事会共由3名监事构成，股东监事由公司股东大会选举产生、职工监事由公司职工代表大会选举产生，起任日期为2014年3月28日，任期三年。

刘章群，监事会主席，男，1954年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中文化。1975年9月至1976年7月，就职于阜阳市第七中学，任体育、地理教员；1976年8月至1986年5月，就职于新疆特克斯县农具厂；1986年6月至1998年2月，就职于阜阳市太和县交通局运输公司；1998年3月至2008年8月，就职于阜阳市耀森棉纺织有限公司；2008年9月至今，就职于本公司；2014年3月起，任公司监事会主席。

尤国祥，职工监事，男，1987年6月出生，中国籍，无境外永久居留权。2006年9月至2009年7月，就读于安徽省芜湖市芜湖教育学院计算机工程系，大专学历。2009年8月至今，就职于本公司；2014年3月起，任公司监事。

廖秀星，监事，女，1985年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年9月至2008年7月，就读于合肥师范学院现代教育技术专业，大专学历。2008年9月至2010年1月，就职于安庆市宿松县马塘中学；2010年10月至2011年2月，就职于颍上供电公司；2011年4月至2011年10月，就职于颍上县南苑物业有限公司；2011年12月至今，就职于本公司，2014年4月起，任公司监事。

## （三）高级管理人员基本情况

公司设总经理1名，副总经理3名，董事会秘书1名，财务负责人1名，均由第一届董事会聘任。

梁亦才，总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构图”之“（二）控股股东、实际控制人情况”。

苏洪海，副总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

郭炳锋，副总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

朱瑞才，副总经理，男，1967年1月出生，中国国籍，无境外永居留权。1988年9月至1990年7月就读于淮北师范大学，大专学历；1990年7月至1995年12月就职于阜阳三中，任体育教师；1993年7月至1995年9月，在安徽师范大学进修，获得本科文凭；1995年12月至1999年4月，就职于阜阳平安保险公司，任办公室主任，阜南中心支公司总经理；1999年5月至2000年12月，就职于安徽新鑫物业公司，任总经理；2000年12月至2002年12月，就职于安徽龙城房地产公司，任总经理，2002年12月至2004年12月，就职于安徽航天金穗高技术有限公司，任合肥区经理，2004年12月至2009年11月，就职于安徽国信典当公司，任总经理、董事长；2009年11月至今，任安徽垚兴企业咨询有限公司董事，2014年3月起，就职于本公司，任公司副总经理。

李传启，财务负责人，男，1958年8月出生，中国国籍，无境外永居留权。1978年8月至1993年2月，就职于颍上县江店供销合作社，历任物价员、主管会计、副主任；1993年3月至1995年5月，就职于颍上县土产杂品公司，任财务股股长；1995年6月至2008年4月，就职于颍上县棉麻公司，任会计；2008年5月至今，就职于本公司，任财务部经理；2014年3月起，任公司财务负责人。



五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表<sup>1</sup>

项目	2014.01.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	9,012.82	8,544.68	8,003.31
负债总计（万元）	3,674.86	3,228.21	2,805.02
股东权益合计（万元）	5,337.95	5,316.47	5,198.29
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	5,337.95	5,316.47	5,198.29
每股净资产（元/股）	1.11	1.11	1.08
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.11	1.11	1.08
资产负债率（母公司）（%）	40.77	37.78	35.05
流动比率（倍）	1.08	1.24	1.45
速动比率（倍）	0.49	0.61	1.10
项目	2014年1月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	1,086.25	12,297.83	10,031.92
净利润（万元）	16.68	118.18	66.19
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	16.68	118.18	66.19
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	16.68	118.18	62.36
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）	16.68	118.18	62.36
毛利率（%）	5.01	4.99	5.53
净资产收益率（%）	0.31	2.22	1.27
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.31	2.22	1.20
基本每股收益（元/股）	0.0035	0.0246	0.0138
稀释每股收益（元/股）	0.0035	0.0246	0.0138
应收账款周转率（次）	1.11	7.78	4.88
存货周转率（次）	0.52	8.55	20.57
经营活动产生的现金流量净额（万元）	6.73	20.29	-478.83
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0014	0.0042	-0.0998

<sup>1</sup> 除特别指出外，此处以合并财务报表数据为基础进行计算，相关指标计算执行证监会的有关规定。

## 六、中介机构情况

### (一) 主办券商

- 1、名称：中国中投证券有限责任公司
- 2、法定代表人：龙增来
- 3、住所：深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A座18-21层
- 4、联系电话：0755-82026948
- 5、传真：0755-82026568
- 6、项目小组负责人：杨君（注册会计师）
- 7、项目小组成员：吴琼（注册会计师），张玉锋（律师），朱亦斌（行业分析师）

### (二) 律师事务所

- 1、名称：北京市浩天信和律师事务所
- 2、负责人：刘鸿
- 3、住所：北京市朝阳区光华路汉威大厦东区5层5A1
- 4、联系电话：010-52019976
- 5、传真：010-65612322
- 6、项目小组负责人：肖群
- 7、项目小组成员：肖群、朱玉子、周汉

### (三) 会计师事务所

- 1、名称：中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)
- 2、法定代表人：姚庚春
- 3、住所：河北省石家庄市长安区广安街77号安侨商务四层
- 4、联系电话：031185929183
- 5、传真：031185929183
- 6、项目小组负责人：郭素玲

7、项目小组成员：郭素玲、王凤岐、曹欣怡、邱艺、于秀红

#### **(四) 资产评估机构**

1、名称：北京中天华资产评估有限责任公司

2、法定代表人：李晓红

3、住所：北京市西城区车公庄大街五栋大楼B1-13

4、联系电话：010-88395166-146

5、传真：010-88395661

6、项目小组负责人：李宁

7、项目小组成员：李宁、王鹏、胡留洋、黄桂玲、武剑雄、付善宏

#### **(五) 证券登记结算机构**

1、名称：中国证券登记结算有限责任公司

2、住所：北京市西城区太平桥大街17号

3、联系电话：010-59378888

#### **(六) 证券交易场所**

1、名称：全国中小企业股份转让系统

2、法定代表人：杨晓嘉

3、住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

4、联系电话：010-63889512

## 第二章 公司业务

### 一、主要业务及产品

#### (一) 主要业务

公司的主要业务是从事棉纺织品的生产与销售。

公司的经营范围为：许可经营项目：棉花收购加工销售，棉花副产品销售（经营范围中涉及行政许可的凭有效许可证经营）。一般经营项目：纺纱、织布、床上用品生产、销售（经营范围中涉及行政许可的凭有效许可证经营）。

按照《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于C17类：制造业—纺织业。按照《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于C1711类：制造业—纺织业—棉纺织及印染精加工—棉纺纱加工。

#### (二) 主要产品

目前公司生产的主要产品分为纱线系列产品。

按照使用原料，公司的纱线系列产品属于纯棉纱线和混纺纱线；按照纺纱的方法不同，公司的纱线系列产品属于气流纺纱线。公司的纱线系列产品，包括从10s到32s各个规格类型。



#### (三) 公司自设立以来主营业务和主要产品的变化情况。

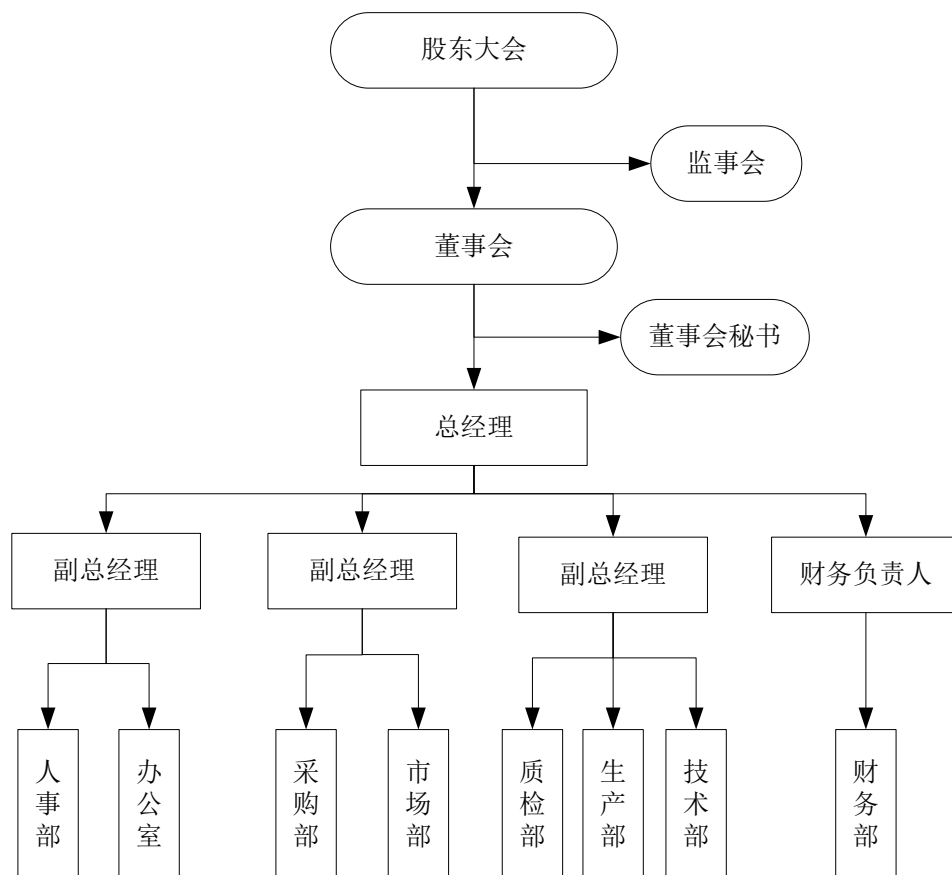
公司2012年以前主要从事棉花的初加工，即由籽棉加工为皮棉对外销售。由于初加工环节技术门槛相对较低，公司所处的颍上县又为棉花种植大县，小型轧花厂众多，市场竞争较为激烈，加工利润率低。为提高公司盈利能力，公司在2011年底，决定延伸产业链，由皮棉加工延伸到棉纱的生产加工。2011年12月购进6条纺纱生产线，2012年2月棉纱生产线正式投产，即由皮棉加

工为棉纱对外销售，同时采购的原材料也由采购籽棉调整为采购皮棉。

## 二、内部组织结构及业务流程

### (一) 内部组织结构

截至本公开转让说明书签署日，公司内部组织结构情况如下：



主要部门职责如下表所示：

部门名称	主要职责
人事部	主要负责公司的人力资源管理，包括建立人事档案资料库，规范人才培养、考查选拔工作程序，组织定期或不定期的人事考核、选拔等工作。
办公室	主要负责公司的行政办公及后勤支持等工作。包括制定公司行政管理制度，监督检查各部门执行情况；负责公司印章、各类档案资料和相关事务的管理；负责来访客人的安排接待工作。
采购部	主要负责公司的原材料采购、机器设备的购买等工作。
市场部	主要负责公司的客户开发及维护、产品销售及服务市场营销工作。
质检部	主要负责公司产品质量的检测及相关工作。
生产部	负责公司的产品生产、设备维护等工作，并配合技术部进行产品研发、工艺设计、流程优化等工作。

部门名称	主要职责
技术部	主要负责公司的产品研发、工艺流程设计、生产设备的维护等工作。
财务部	主要负责公司的财务工作。

## （二）主要生产方式和业务流程

### 1、生产方式

公司主要从事棉花的收购、加工、销售以及纱线系列产品的生产与销售。公司以市场为导向，建立了市场营销、产品研发、生产加工、原料采购的四大核心部门。营销部门根据订单和市场需求制定销售计划，产品研发部门根据计划设计生产工艺及产品，而后安排到生产部门进行生产。原料采购部门根据公司生产计划及订单需求，负责收购棉花和皮棉。

### 2、公司的业务流程

结合公司主要产品及生产方式，公司的业务流程可分为原料采购、产品生产加工和产品销售。其中，公司棉花的生产及加工销售呈现“季节收购、集中加工、全年销售”的特点。

#### （1）采购流程

公司采购以原材料棉花为主，主要依托公司所在地颍上县及其周边地区优质丰富的棉花资源，在棉花收购季节向当地棉农进行采购。由于我国农业产业化程度不高，公司所在地的棉花种植也没有形成规模化，故报告期内向公司交棉的棉农数量较多，高度分散。棉农习惯性的选择现款现货的方式进行农产品交易，故公司向棉农采购时支付现金的比例较高，且均未订立书面合同。报告期内向棉农个人采购及现金付款比例如下：

时间	向棉农个人 采购金额	占采购总额的比 重（%）	现金付款额	现金付款占比 （%）
2014年1月	11,162,892.11	100.00	11,162,892.11	100.00
2013年度	118,304,679.48	95.51	118,304,679.48	95.51
2012年度	87,286,652.75	92.65	87,286,652.75	92.65

为加强采购所需的现金控制和管理，在收购旺季，公司预计当日采购所需现金，并提前准备，如果当日实际所需现金超过备用现金，公司于次日再向棉农支付现金；如果当日备用现金超过所需现金，于当日即时缴存银行。实际向棉农支付现金时，由公司付款专员审核棉农提交的棉花检验单、码单（入库单）、农产品收购发票、棉农身份证信息，审核无误后，向棉农支付款项。

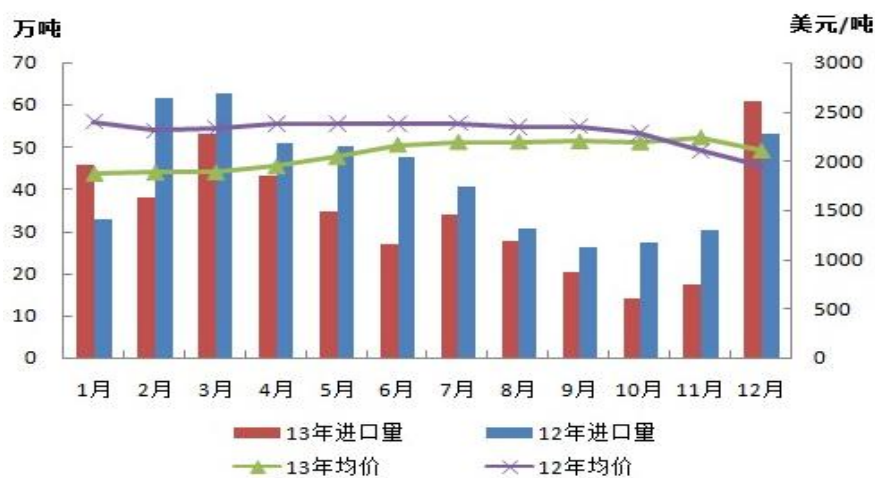
棉农供应的棉花受种子质量、自然气候、种植方式等多种因素影响，质量差别较大，而棉花质量的好坏直接影响到生产加工效率及皮棉品质。棉农向公司送交棉花时，由公司质检部具备棉花质量检验师资格的人员按照《中华人民共和国国家标准——锯齿加工细绒棉》（GB1103.1—2012）进行逐包检验。依据该标准，棉花质量检验师根据棉花的等级、长度、水分、杂质等指标进行判断和检验，经检验合格的棉花才会被采购入库。

报告期内，国家对进口棉花实行配额制，公司未取得棉花进口配额，采购的棉花均来自国内。公司在国内的采购不受区域限制，为避免运输和仓储费用对公司原材料采购成本的不利影响，公司向当地棉农采购籽棉和皮棉。报告期内的采购情况如下：

2012年	数量（公斤）	金额(元)	平均单价（元/公斤，含税）	占比
籽棉	1,328,868.00	10,345,267.09	7.79	9.66%
皮棉	4,471,014.00	96,729,365.26	21.63	90.34%
合计	5,799,882.00	107,074,632.35		100.00%
2013年	数量（公斤）	金额(元)	平均单价（元/公斤，含税）	占比
籽棉	-	-		0.00%
皮棉	6,915,606.00	135,975,996.87	19.66	100.00%
合计	6,915,606.00	135,975,996.87		100.00%
2014年1月	数量（公斤）	金额(元)	平均单价（元/公斤，含税）	占比
籽棉	-	-		0.00%
皮棉	681,585.00	12,830,910.70	18.83	100.00%
合计	681,585.00	12,830,910.70		100.00%

据中国棉花协会统计，2012年和2013年我国进口棉花平均价格如下图：

2013年棉花进口数量价格走势



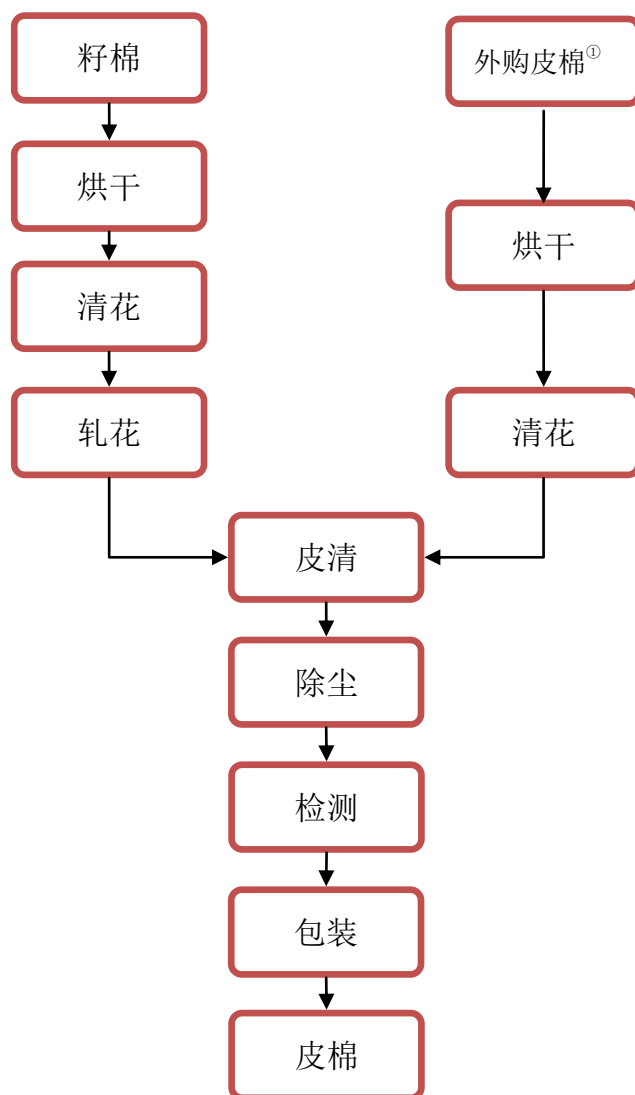
数据来源：中国棉花协会《中国棉花进口月度报告（2013年12月）》

2012年平均进口价格1947美元/吨（折合人民币1.22万元/吨），2013年平均进口价格2035美元/吨（折合人民币1.24万元/吨），公司2012年、2013年平均采购价格远高于进口价格，公司的采购成本与取得进口配额的同行业公司比较，扣除税负和运输仓储费用的影响，高出约5000元/吨。

（2）主要产品的生产工艺流程如下：

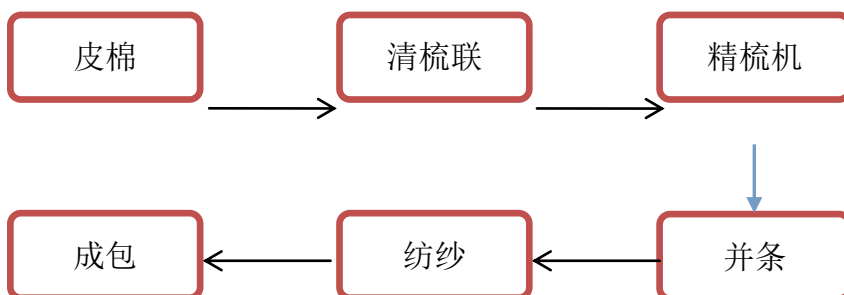
皮棉：





注①：2012年2月棉纱生产线投产以后，公司采购的原材料由原来的籽棉变更为皮棉。外购皮棉主要为当地棉农小作坊加工的皮棉，水分杂质含量较大，需经过再次加工方能达到相关质量标准。

纱纺：



### (3) 主要产品的销售流程

公司的产品销售分为皮棉、棉籽及棉纺纱线系列产品销售，由公司市场部

负责，销售对象主要为行业下游客户。

棉纺纱线系列产品为公司主要销售产品，也是公司营业收入的主要来源，销售对象为行业下游客户，报告期内以纺织服装类企业居多。由于公司经过多年的诚信经营，在行业内积累了大量质量较好的老客户，并形成了长期稳定的合作关系。公司市场部通过参加行业展会、收集下游行业公开资料等途径获取国内外客户信息，不断拓展客户群体。由于棉纺纱市场为充分竞争的市场，产品竞争激烈，产品价格主要受市场供求影响，故公司棉纺纱线系列产品主要参考市场供求关系，根据市场行情确定价格。在销售结算中，公司一般按照与客户签订的销售合同约定的产品数量及要求进行生产，由客户自行到公司产品生产地提货，结算方式也多以付款提货为主。

报告期内的客户结构如下：

客户类别	2014年1月		2013年		2012年	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
纺织服饰企业（棉纱）	1,086.25	100.00%	11,725.59	95.35%	7,479.53	74.56%
贸易商（棉纱）		-	17.00	0.14%	44.1	0.44%
棉纱生产企业（皮棉）			555.24	4.51%	2,350.42	23.43%
油脂加工企业（棉籽）					157.87	1.57%
合计	1,086.25	100.00%	12,297.83	100.00%	10,031.92	100.00%

如表所示，2012年2月棉纱生产线投产以后，公司主要产品由皮棉变更为棉纱，相应的销售对象也逐渐集中为纺织服饰企业。

### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）主要技术

公司主要技术为行业内通用技术，无核心技术及独有技术工艺。

##### 1、棉花加工技术

棉花加工主要是对收购进来的籽棉进行加工，使之成为皮棉、短绒、棉籽的过程，其工艺过程一般分为准备、加工及成包三个阶段。公司引进了一整套自动化程度高、生产效率高、产品质量稳定的生产设备，包括离心通风机、籽棉清理机、MPR-400-200型皮清机、MYJM98A-17型轧花机和MDY-400型打包机等先进加工设备，其中主要生产设备MYJM98A-17型轧花机为全程电脑监

控，安全、方便、产品质量好、产量高。MDY-400 型打包机有着容量大、速度快的特点，其效率是传统 200 型打包机的 3 倍。公司同时引进了 MMJS 现代信息传输设备，每一包产品经过检测，完成相关信息后按 GB6975《棉花包装》国家标准包装并自动生成条形码，同时产品信息会立刻传送到成包信息中心。公司严格按照国家 GB1103.1-2012 锯齿加工细绒棉产品标准生产，其中白棉马克隆值达到 A 级标准。产品质量同时经过由国家中纤局指定的阜阳市纤维检验所逐包检验，并附有检验证书。

## 2、棉纺纱技术

棉纺纱主要是通过机器设备对原棉按照一定的工艺流程加工成纱线。依据市场需求不同，不同的产品需要设定不同的工艺配置。公司采用一系列先进流水线设备进行生产，包括自动往复抓棉机、单轴流开棉机、多仓混棉机、精开棉机以及转杯纺纱机等，同时配备了金属火星探除器、重物分离器及微除尘机等精细除尘设备。其主要流程工艺如下：

(1) 清花技术：主要根据纱线品种及皮棉情况，经过自动往复抓棉机的精细抓取与金属火星二合一探除器、重物分离器清除杂质后经输棉风机向下道工序输送经过初步开松与混合的皮棉，再经模块化配置的单轴流开棉机、多仓混棉机及精开棉机的加工，以减少棉结及短绒的产生及纤维的损伤。通过电脑的控制，可单独调节导向灵活的调节清洁度，使加工后的棉束在任何情况下都能保持最高的清洁度。二合一金属火星探除器及微除尘机具有精细除尘及异物分离两个功能，除尘技术与异物分离装置合并，经过进一步开松后的棉絮细小而均匀，有助于对异纤、异物的检测及分离，微除尘机的精细除尘能很好的净化棉絮，使喂入到梳棉机的棉网十分洁净。

(2) 梳棉技术：梳棉机将卷状短纤中呈松散状态的纤维，通过针布和工艺配置进行开松、梳理和除杂，使纤维绝大部分分离成单纤维状态，进一步去除杂质和不可纺的短纤维，使纤维平行伸直，最后制成条状盘入条筒中。在此过程中，梳棉机上纤维束被分离成但纤维的程度与成纱强力及条干密切相关：其除杂作用的效果在很大程度上决定了成纱的杂质和条干。

(3) 并条技术：梳棉机制成的纤维条，长片段不匀率较大，且纤维伸直度较差，大部分纤维都呈弯钩或卷曲状态，并有部分小纤维存在，若直接用于纺纱，必然影响成纱质量。并条是将若干根生条并合在一起，经罗拉牵伸后，降低纤维条的长片段不匀率，消除生条中卷曲的纤维，改善纤维的伸直平行度及分离度。利用纤维条之间的并合作用，使纤维条中不同性质的纤维按一定混合

比相互混合，并混合均匀。

(4) 纺纱技术：转杯纺纱的纺纱速度高，卷绕容量大，有良好的适纺性，劳动环境也大为改善。喂入的纤维条被包裹有针布的回转分梳辊开松成单纤维，随气流输送到高速回转的转杯内壁，在凝聚槽内形成纱尾，同时被加工成纱线，直接绕成筒子。为保证生成过程中纱线的质量，公司采用水帘冷风机及喷雾加湿机来保持纺纱车间恒温恒湿的工作环境。

## (二) 主要无形资产

### 1、商标

经核查，截至本公开转让说明书签署日，公司拥有一项商标权，具体情况如下：

商标图形或字样	注册号	核定服务项目	有效期	持有人
	8447867	22 类编织袋、羽绒（禽类）、衬垫用废棉絮、未加工棉、未加工棉花、纤维纺织原料、丝棉、棉籽绒、纺织纤维、木棉	2011.7.21 至 2021.7.21	安徽颖上县新运棉业纺织有限公司

### 2、土地使用权

经核查，截至本公开转让说明书签署日，公司土地使用权账面价值 13,123,083.33 元，具体情况如下：

序号	证书编号	土地位置	取得方式	土地用途	面积(m <sup>2</sup> )	终止日期
1	颖上国用第 20090590 号	颖上县工业园区关颖路南、颍林路北	出让	工业	14683.00	2059.10.09
2	颖上国用第 20090076 号	颖上县工业园区关颖路南、颍林路北	出让	工业	67579.20	2057.06.29

## 3、公司取得的业务许可资格或资质

序号	证书名称	发证机关	证书编号	许可事项	有效期
1	棉花加工资格认定证书	安徽省发展和改革委员会	皖棉加工 20090015	棉花加工	2009.9.1 至 2014.8.31
2	棉花加工企业质量保证能力审查/复查证明	安徽省纤维检验局	AHXJZB:2 013076	棉花加工	2013.8.28 至 2014.8.27

## (三) 主要固定资产

截至到 2014 年 1 月 31 日，公司拥有的主要固定资产情况如下：

## 1、机器设备

设备名称	数量	截至到 2014/1/31 账面原值 (元)	截至到 2014/1/31 账面净值 (元)	截至到 2014/1/31 成新率
MDY-400 型液压棉花打包机	1	880,000.00	662,417.38	75%
MMIS-II 条形码信息管理系统	1	130,000.00	90,199.10	69%
MYJ80 毛刷式锯齿轧花机	4	272,000.00	236,111.11	87%
剥绒机 (锯齿式)	7	770,000.00	668,402.78	87%
皮棉清理机	2	200,000.00	173,611.11	87%
清梳联	1	4,330,000.00	3,731,500.00	86%
转杯纺纱机	6	9,884,252.94	8,787,071.36	89%
拼条机	6	542,000.00	481,305.55	89%
复合圆笼除尘机组	3	212,628.21	191,306.33	90%
蒸纱机	1	210,030.00	191,190.72	91%
重杂除尘器	1	16,000.00	13,888.89	87%
皮棉清理机	2	180,000.00	156,250.00	87%
籽棉清理机	2	100,000.00	86,805.55	87%
合计		17,726,911.15	15,470,059.88	

## 2、房屋所有权

序号	房产证号	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	房屋坐落	来源
1	房地权颍房字第 99024800 号	办公	2841.70	颍上县工业园区颍泰路西侧	自建
2	房地权颍房字第 99024801 号	办公	2610.78	颍上县工业园区颍泰路西侧	自建
3	房地权颍房字第 99024802 号	厂房	3095.20	颍上县工业园区颍泰路西侧	自建
4	房地权颍房字第 99024803 号	办公	1948.73	颍上县工业园区映泰路西侧	自建

序号	房产证号	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	房屋坐落	来源
5	房地权颍房字第 99037794 号	生产车间	3312.00	颍上县工业园区颍泰路西观颖路南 4 号生产车间	自建
6	房地权颍房字第 99046266 号	仓库	4042.09	颍上县工业园区观颖路与颍泰路交叉口 1# 仓库	自建

#### (四) 员工情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司在职员工 81 人，工作地均在安徽省颍上县。员工年龄、工龄、工作岗位、学历结构等情况分别如下：

##### 1、按照年龄划分

年龄	人数	占比
50 岁以上	18	22%
30-50 岁	39	48%
30 岁以下	24	30%
合计	<b>81</b>	<b>100%</b>

##### 2、按照工龄划分

工龄	人数	占比
5 年以上	12	15%
3-5 年	4	5%
1-3 年	47	58%
1 年以下	18	22%
合计	<b>81</b>	<b>100%</b>

##### 3、按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比
管理	5	6%
技术	5	6%
行政	7	8%
财务	3	4%

市场	2	2%
生产	56	73%
合计	81	100%

#### 4、按照学历划分

学历	人数	占比
本科	3	4%
大专	3	4%
大专以下	75	92%
合计	81	100%

#### 5、报告期内员工人数变化情况

时间	2012	2013	2014.1.31
人数	65	77	78

注：以各期末在册职工统计。

#### 6、核心技术人员

公司拥有核心技术人员三名，其简历情况如下：

王付颖，男，1960年8月出生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。1980年7月毕业于颍上一中，高中学历；1981年2月至1988年5月就职于颍上县棉麻公司，担任轧花厂维修工；1988年5月至1993年10月任轧花厂副厂长；1993年10月至1998年3月任轧花厂厂长；1998年3月至2008年6月任颍上县棉麻公司副经理兼轧花厂厂长；2008年6月至今就职于公司，任生产部部长。

陶元，男，1955年2月出生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。1975年1月毕业于颍上一中，高中学历；1977年10月至1978年4月在海南参加学习水稻杂交制种。1978年5月至1979年8月就职于颍上县农业局，任杂交水稻制种技术员。1979年9月至1982年3月就职于颍上县棉麻公司，任物料仓管员。1982年4月至1984年5月职于颍上县棉麻公司，任门市部副主任。1984年6月至1984年9月在阜阳市参加供销干校棉价技术学习班。1984年10月至1994年2月任棉麻收购站站长。1994年3月至2002年4月任棉检科副科长。2002年5月至2002年8月参加省纤维局棉检培训班，并获注册棉检师资质。2002年6月至2006年5月就职于银海棉麻公司，任棉检科长。2006年6

月至 2008 年 5 月，任银海棉麻公司副经理。2008 年 6 月至今就职于公司，任技术部部长。

洪新祥，男，1962 年 10 月出生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。1979 年 1 月毕业于湖北省石河中学，初中学历。1981 年 1 月至 2001 年 1 月就职于湖北省天纺集团，任车间主任、技术员。2001 年 2 月至 2005 年 10 月就职于江苏常州鹤鸣纺织有限公司，任厂长。2006 年 1 月至 2011 年 11 月份就职于江苏常州卓信纺织有限公司，任厂长。2012 年 1 月至 2013 年 5 月就职于绍兴万帆纺织有限公司，任厂长。2013 年 5 月至今就职于公司，任生产部副部长。

(2) 上述核心技术人员在报告期内没有持有公司股份。

(3) 公司核心技术人员除洪新祥于 2013 年加入公司以外，其他人员未发生重大变动。

#### 四、业务基本情况

##### (一) 收入构成情况

报告期内，公司业务收入构成情况如下：

产品名称	2014 年 1 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比%	金额（元）	占比%	金额（元）	占比%
主营业务						
棉纱	10,862,521.52	100.00	117,425,970.21	95.49	75,236,291.28	75.00
其他业务						
皮棉	-	-	5,552,376.47	4.51	23,504,208.25	23.43
棉籽	-	-	-	-	1,578,733.98	1.57
合计	<b>10,862,521.52</b>	<b>100.00</b>	<b>122,978,346.68</b>	<b>100.00</b>	<b>100,319,233.51</b>	<b>100.00</b>

##### (二) 前五大客户

公司报告期内，客户主要集中于行业下游客户，前五名客户销售额及其占销售总额比重情况如下表所示。

2014 年 1 月 31 日，公司前五名客户销售额及其占销售总额比重情况：

序号	客户名称	销售金额（元）	占总额的比例
1	无锡天锦服饰有限公司	2,773,504.27	25.53%



2	东莞市兆鸿纺织有限公司	2,413,675.21	22.22%
3	浙江康富美实业有限公司	1,985,641.03	18.28%
4	颍上县富颖纺织有限公司	854,700.85	7.87%
5	江阴市盛裕服饰塑制品有限公司	410,256.41	3.78%
合计		<b>8,437,777.78</b>	<b>77.68%</b>

2013年，公司前五名客户销售额及其占销售总额比重情况：

序号	客户名称	销售金额（元）	占总额的比例
1	浙江康富美实业有限公司	45,313,521.37	36.85%
2	东莞市兆鸿纺织有限公司	31,615,623.93	25.71%
3	无锡天锦服饰有限公司	4,351,367.52	3.54%
4	江阴市盛裕服饰塑制品有限公司	2,270,940.17	1.85%
5	江阴市梦宇服饰有限公司	1,387,692.31	1.13%
合计		<b>84,939,145.30</b>	<b>69.08%</b>

2012年，公司前五名客户销售额及其占销售总额比重情况：

序号	客户名称	销售金额（元）	占总额的比例
1	东莞市兆鸿纺织有限公司	33,636,130.77	33.53%
2	浙江康富美实业有限公司	28,505,683.76	28.41%
3	无锡林科服饰有限公司	2,542,094.02	2.53%
4	石家庄常山纺织股份有限公司恒盛分公司	2,210,256.41	2.20%
5	江阴市裕盛纺织有限公司	2,184,615.38	2.18%
合计		<b>69,078,780.34</b>	<b>67.58%</b>

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）主要供应商

1、公司报告期内主营业务成本构成中，主要棉花为主，其中大部分依托当地农户，主要按照国家收购棉花标准向当地棉农采购。

2014年1月公司主要供应商采购棉花金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	身份证号码	采购名目	采购金额（元）	占采购总额的比例
----	-------	-------	------	---------	----------

序号	供应商名称	身份证号码	采购名目	采购金额（元）	占采购总额的比例
1	耿国蛟	34122619921221****	棉花	49,368.95	0.38%
2	张凯利	34122619920305****	棉花	49,116.62	0.38%
3	高瑞	34122619910708****	棉花	39,623.06	0.31%
4	马长征	34122619911216****	棉花	39,605.07	0.31%
5	徐唱	34122619911216****	棉花	39,605.07	0.31%
	合计			217,318.77	1.69%

2013 年公司主要供应商采购棉花金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	身份证号码	采购名目	采购金额（元）	占采购总额的比例
1	白冬	34122619920708****	棉花	353,159.33	0.21%
2	姜永春	34122619911210****	棉花	306,033.79	0.19%
3	黄广娅	34122619910610****	棉花	286,231.15	0.17%
4	陈玉	34122619911120****	棉花	255,591.88	0.16%
5	王紫君	34122619921020****	棉花	231,497.89	0.14%
	合计			1,432,514.04	0.87%

2012 年公司主要供应商采购棉花金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	身份证号码	采购名目	采购金额（元）	占采购总额的比例
1	周宝彪	34122619920708****	棉花	235,750.92	0.23%
2	白冬	34122619920708****	棉花	235,750.92	0.23%
3	马新生	34122619891210****	棉花	206,177.13	0.20%
4	周礼春	34122619891210****	棉花	206,177.13	0.20%
5	马常浩	34122619840318****	棉花	206,052.20	0.20%
	合计			1,089,908.30	1.06%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均与主要供应商（棉农）无关联关系。

#### （四）重大业务合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

合同类型	合同名称	合同内容	相对方	金额（万元）	签订日期	执行情况
销售合同	《棉纱购销合同》	棉纱销售	浙江康富美实业有限公司	6840	2012.2.1	已履行完毕
	《棉花购销合同》	棉花销售	苍南县银星纺织有限公司	1560	2012.3.1	已履行完毕
	《棉纱购销合同》	棉纱销售	湖州金利宝纺织有限公司	2960	2012.8.15	已履行完毕
	《棉纱购销合同》	棉纱销售	东莞市兆鸿纺织有限公司	5008	2012.8.16	已履行完毕
	《棉纱购销合同》	棉纱销售	无锡林科服饰有限公司	1470	2012.9.1	已履行完毕
	《棉花购销合同》	棉花销售	安徽颍上县富颖纺织有限公司	1110	2012.11.1	已履行完毕
	《棉纱购销合同》	棉纱销售	浙江康富美实业有限公司	6748	2013.2.2	已履行完毕
	《棉纱购销合同》	棉纱销售	东莞市兆鸿纺织有限公司	5885	2013.8.10	正在履行
	《棉纱购销合同》	棉纱销售	浙江康富美实业有限公司	8470	2013.9.1	正在履行
	《棉纱购销合同》	棉纱销售	江阴市盛欲服饰塑制品有限公司	3630	2013.11.1	正在履行
	《棉纱购销合同》	棉纱销售	无锡天锦服饰有限公司	2310	2013.11.2	正在履行

前述正在履行的四项重大业务合同，报告期内已执行合同金额 11980.32 万元（含税），报告期后（2014 年 1 月 31 日至 2014 年 7 月 31 日），执行合同金额 4931.18 万元（含税）；截至 2014 年 7 月 31 日，尚有 3383.50 万元（含税）合同金额待执行。

## 五、商业模式

依托公司当地优质的棉花资源，公司以先进的生产设备和工艺为基础，通过以销定产的经营方式，形成了以客户需求为导向的“研发—生产—销售”的商业模式。公司通过向客户提供符合其订单要求的产品获得收入和利润。基于公司产品品质的稳定，和长期合作积累的客户信任度增加，报告期内，浙江康富美实业有限公司和东莞市兆鸿纺织有限公司均位列前五大主要客户。棉纺行业属于传统行业，行业内竞争水平激烈，行业平均毛利水平普遍偏低。报告期内，公司主要产品棉纺纱线系列产品的毛利率为 5% 左右，基本与同行业利润率处于同一水平。

### （一）研发模式

公司的研发模式主要为自主研发，以棉纺纱领域为主，研发机构为技术部，由公司副总经理负责。技术部主要负责公司的产品研发、工艺流程优化、生产设备的维护等工作。公司主要产品为传统纯棉纺纱系列产品，工艺较成熟。但随着市场竞争越来越激烈，客户对产品的需求越来越多样化。报告期内，公司技术部主要研发内容为混纺纱线系列产品，技术工艺优化过程中主要控制点包括：人造纤维的选择，不同纤维调配比例，混纺纱线支数、质量合格率的控制等。目前公司生产的棉纤维和粘胶纤维混纺而成的纱线产品，具有强度更高、柔软性更好的优点，且成本比纯棉纱线产品更低。

公司坚持产品研发以客户和市场需求为中心，根据客户对产品的规格、质量、等级、工艺等方面的具体要求，以及在产品使用期间所提出的改进意见，有针对性的改善工艺技术水平。研发过程中由各相关部门反馈实际应用效果，技术部针对反馈意见加以改进修正，最终使成熟、可靠的技术得以快速转化为生产力，满足市场的需要。

### （二）生产模式

目前公司通过引进先进的籽棉加工设备和精良的气流纺纱设备，运用自筹资金建立了年产 6000 吨皮棉的籽棉加工和年产 10000 吨棉纱的棉纺纱加工两条生产线，形成了集籽棉加工、棉纺纱加工为一体的加工生产体系。公司的具体生产工作由生产部负责实施，根据客户的需求，以自制生产为主。主要模式为销售部按照客户的需求下达订单给生产部，生产部会同技术部针对客户对产品的工艺、质量等具体要求研发产品，设定生产工艺，一般会试制样品，达到客户的要求后，即开始向采购部调拨原材料按要求进行生产，产品经质量检测合格后交付客户。公司在质量检测方面配备了专业的国家棉花质量检验师，对产品的生产过程进行监测，并严格执行国家棉花加工相关质量标准。由于公司生产所需原料及主、副产品属于易燃物质，对生产的安全性及防火要求非常高，故公司建立了严格的安全生产管理体系和生产事故应急救援措施，在厂区内严禁烟火，实行安全生产责任人制度，将防火及安全生产责任明确到个人，同时在厂房及仓库的周围设计有蓄水沟渠，并有专人定时巡查。

### （三）销售模式

公司销售人员通过参加行业展会、收集下游行业公开资料等途径获取国内外客户信息，通过与客户或中间商的深入沟通与交流，分析客户的产品需求，

达成合作协议，同时经送样测试、工厂评审之后，与客户签订销售合同和订单，并依照双方约定备料、生产、发货和结算。

目前公司销售模式以直接销售模式为主，中间商销售模式为辅。公司将产品销售给纺织、服装等行业下游制造企业，即为直接销售模式。这种模式益处明显，公司销售、技术人员与客户能够开展深层次的交流与互动，实现公司与客户面对面的沟通。公司能够更加准确地把握客户需求，紧紧围绕客户特定的产品使用环境和技术要求开展研发、生产工作，促进双方建立长期稳定的合作关系。

中间商销售模式是指公司将产品销售给下游制造企业指定或认可的中间商（或代理商），再由中间商转售下游企业。该模式是基于下游企业商业惯例所采用的一种模式。为降低库存，转移采购风险，尤其是跨国采购的法律风险，部分下游企业并未直接向供应商采购，而是将其全部或部分采购业务交由经指定或默许的中间商来完成。在公司与中间商达成合作意向过程中，下游企业将委派代表参与商务、技术谈判以及工厂评审等重要环节，并在双方达成合作意向后，直接将采购指令下达给中间商，再由中间商下单至公司。

#### （四）采购模式

公司所需的原材料、辅料、及其他物资均通过采购部集中统一采购。公司制定了《采购业务管理制度》、《采购付款管理制度》等规章制度，用以规范采购行为，保证产品品质和供应及时性，降低采购成本和采购风险。公司原材料采购以棉花为主，并依托当地优质丰富的棉花资源，向当地棉农进行采购。由于国家在棉花市场上自 2011 年起实行棉花临时收储政策，棉花收购价格相对比较稳定。报告期内，公司参考中储棉总公司公布的固定临时收储价格和中国棉花协会公布的收购参考价，并按照国家棉花分级标准向当地棉农收购。

### 六、所处行业情况、市场规模及基本风险特征

#### （一）所处行业

纺织工业作为国民经济传统支柱产业、重要的民生产业和国际竞争优势明显的产业，在繁荣市场、吸纳就业、增加农民收入、加快城镇化进程以及促进社会和谐发展等方面发挥了重要作用。作为纺织行业的细分行业，棉纺织行业横跨农业和工业两大生产领域，涉及棉花生产、轧花、纺纱、织布、印染、成衣和终端消费等多个环节，在我国国民经济发展历程中扮演着重要角色。其主要原料棉花不仅是我国农产品中最大的经济作物，而且是关系国计民生的特殊

商品,同时涉及农业和纺织工业两大产业,是中国 1 亿多棉农的主要收入来源,是纺织工业的主要原料,是出口创汇的重要商品,也是广大人民群众不可缺少的生活必需品。

按照《上市公司行业分类指引》(2012 年修订),公司所处行业属于 C17 类:制造业—纺织业。按照《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011),公司所处行业属于 C1711 类:制造业—纺织业—棉纺织及印染精加工—棉纺纱加工。

## (二) 棉纺织行业发展现状及市场规模

中国纺织业经过改革开放 30 年的发展,特别是经过了 21 世纪前 10 年的高速发展,形成了从上游纤维原料加工到服装、家用、产业终端产品制造不断完善的产业体系。生产持续较快增长,产品出口大幅增加,对就业和惠农的贡献突出。

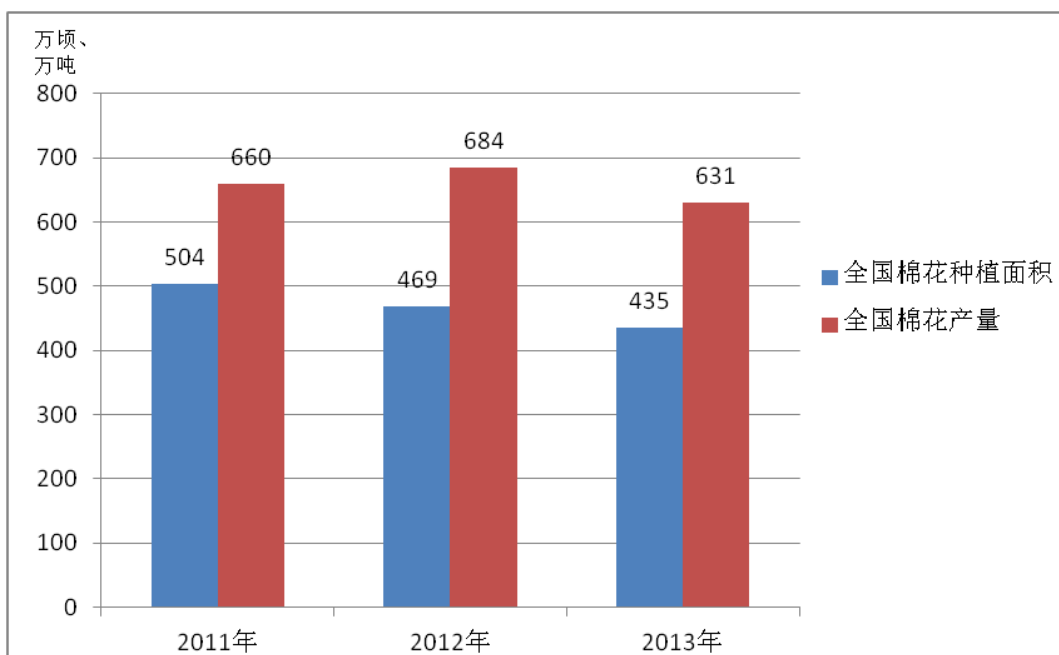
根据纺织工业“十二五”发展规划,2010 年,全国纺织工业规模以上企业完成工业总产值 47650 亿元,“十一五”期间年均增长 18.2%,就业人数 1148 万人,年均增长 2.1%,实现主营业务收入 46510 亿元,年均增长 19.2%,工业增加值年均增长 12.6%,利润总额 2875 亿元,年均增长 27.7%。2010 年,规模以上企业实现纱产量 2717 万吨,“十一五”期间年均增长 13.4%,化纤产量 3090 万吨,年均增长 13.2%。化纤、纱、布、呢绒、丝织品、麻纺织品、服装等产量均居世界第一。全行业纤维加工总量达到 4130 万吨,年均增长 9.0%,占全球纤维产量的比重超过 50%。我国已经成为世界上名副其实的纺织大国。

但自 2012 年以来,在全球经济较为低迷以及诸多不确定因素的形势下,国内外市场需求维持较弱,加之国内外棉花价差持续过大导致我国棉纺织行业处于较为困难的环境之下,企业整体运行压力较大。总体看,依靠中国经济高速发展的消化能力,棉纺织行业在较为艰难的形势下稳中有进,在技术进步、结构调整、产业升级等方面取得了较大的进步。

2011 年以来,我国棉花种植面积持续缩减,棉花产量小幅变动,全社会纱布生产稳中放缓。

受 2011 年棉花价格大幅回落影响,2012 年我国植棉面积下滑,但由于气象条件总体适宜,棉花长势良好,总产量小幅增长。依据《2013 年国民经济和社会发展统计公报》统计,2013 年棉花种植面积为 435 万公顷,比 2012 年减少 34 万公顷,持续缩减。而棉花产量也较 2012 年下降了 7.7%。

2011年~2013年我国棉花种植面积及棉花产量



资料来源：国家统计局

根据国家统计局公布数据显示，2011年至2013年，全社会纱布生产逐年稳步增长，但增速放缓。其主要受国内外棉花价差较大、外国低价纱线冲击影响。

2011年全社会纱布生产情况

产品名称	单位	产量
纱	万吨	2717.9
布	亿米	814.1

资料来源：国家统计局

2012年全社会纱布生产情况

产品名称	单位	产量	比上年增长
纱	万吨	2984.0	9.8%
布	亿米	848.9	3.3%

资料来源：国家统计局

2013年全社会纱布生产情况

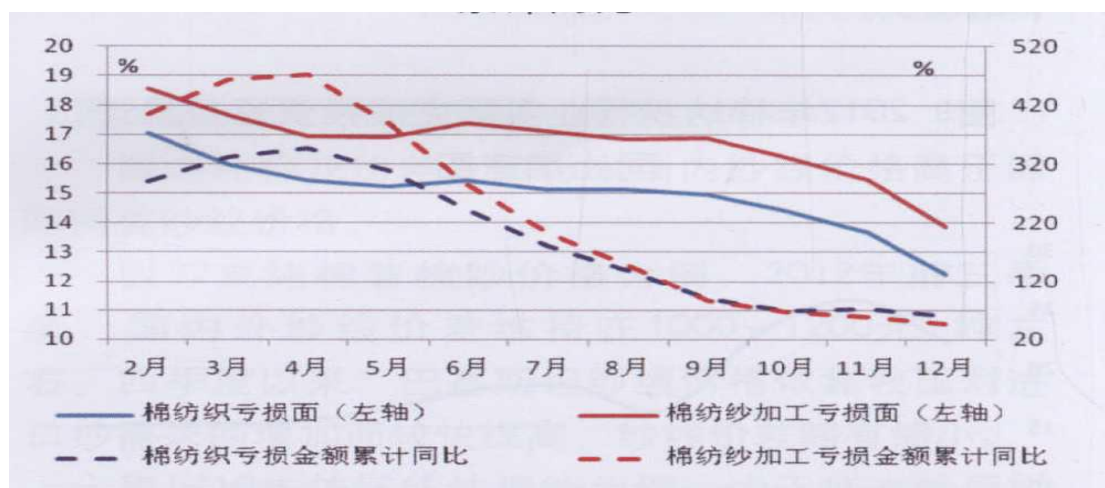
产品名称	单位	产量	比上年增长
纱	万吨	3200.0	7.2%
布	亿米	882.7	4.0%

资料来源：国家统计局

受全球经济增速放缓，国际需求疲软，国内各项成本价格竞争力减弱，在多重因素作用下，棉纺织行业面临复杂严峻的考验。

由于棉纺纱行业门槛较低，企业数量较多，竞争趋于白热化。受国内外经济增速放缓、市场需求疲弱，以及低价进口纱的冲击，棉纺织行业亏损面较大，截至2012年12月底，我国棉纺织行业规模以上8851户企业亏损面为12.2%，其中棉纺纱加工业、棉织造加工业亏损面分别约13.8%、9.5%；亏损企业亏损金额同比增长59%。从以下图标可以看出，2012年棉纺纱及棉织造加工业亏损面呈现收窄趋势，亏损金额同比增速自2季度开始呈现直线下降，行业效益处于恢复阶段。

2012年棉纺织行业亏损面及亏损金额累计同比



资料来源：《中国纺织工业发展报告 2012/2013》

此外，全行业贸易自2011年以来呈现进增出减格局，2012年更是遭遇“寒流”，根据中国海关数据，2012年我国纺织品服装累计出口金额2626亿美元，同比增加3.32%，其中棉制纺织品服装累计出口金额901亿美元，同比增长3%。棉制纺织品服装出口金额占纺织品服装出口金额的比重约34.3%，与2011年同期相比略有下降。棉制纺织品尚未脱离负增长局面。

由于国内外棉价差持续过大，我国涉棉纺织品服装出口压力骤增，棉制纺织品及棉制服装出口竞争力大幅下滑，国际市场份额遭到来自东南亚等国家的抢占。根据中国海关数据，2012年我国原棉出口数量累计同比减少32%；棉纱线出口数量累计同比分别增加13.9%，主要因为2011年同期基数较小；棉制服装、棉制床上用品出口数量累计同比分别减少2%、4.5%；由于大量使用进口低价纱线，棉织物出口由年初同比负增长缓慢转为小幅正增长，1~12月出口数量累计同比增长3%。



由于国内棉花价格大幅高于国际棉价，促使国内市场对棉花、棉纱线进口需求大幅增加。根据中国海关数据 2012 年，我国累计进口棉花、棉纱线的数量分别同比增加 53%、69%。其中，棉纱线累计进口金额 50 亿美元，占棉制纺织品进口金额的 67%，占棉制纺织品服装进口金额的比重超过一半。

2012 年以来，由于国内外棉价差过大，国内对于进口原棉的需求受到配额限制无法得到满足。生产用棉企业在配额不足的情况下以高达 5000 元/吨的价格购买配额或以 40% 的高关税进行清关，大幅增加了企业用棉成本。

直到 2013 年上半年，棉纺织行业才呈现显著复苏迹象，纺织原料、制品及纺织机械出口额增速均出现恢复性增长。

据中国海关数据显示我国 2013 年上半年共出口纺织原料及制品 1232.6 亿美元，比去年同期增长 12%。其中，天然纤维类产品出口 115.4 亿美元，比去年同期增长 14.6%。

2013 年上半年我国纺织品出口情况

品类名称	出口额（亿美元）	出口额同比（%）
纺织原料及制品	1232.6	12
其中：天然纤维	115.4	14.6
纤及工业用纺织品	199.9	8.1

资料来源：中国海关相关数据

在国家经济结构调整、产业转型升级的大背景下，棉纺行业政策变化明显增多，棉纺织行业短期内可能会面临较多的变数，但综合国际国内的形势，长远来看，发展空间仍然很大。

2014 年 1 月 19 日，中央一号文件提出，2014 年将启动新疆棉花目标价格补贴试点。2014 年 4 月 5 日，国家发展改革委、财政部、农业部联合发布 2014 年棉花目标价格，为每吨 19800 元。此外，安徽省国家税务局、安徽省财政厅公布的关于扩大农产品增值税进项税额核定扣除试点有关问题的公告称，自 2014 年 2 月 1 日起，以购进农产品为原料生产销售皮棉、棉纱、精制茶、瓜子的一般纳税人，纳入农产品增值税进项税额核定扣除试点范围，其购进农产品无论是否用于生产上述产品，增值税进项税额均按照《财政部国家税务总局关于在部分行业试行农产品增值税进项税额核定扣除办法的通知》，此举意味着 13% 的进项税额将被打破。

从国际看，国际市场将从金融危机中缓慢复苏，纺织品服装市场需求继续保持增长趋势，但消费将更加趋于理性。美、欧、日三大发达经济体仍将是

国纺织品服装出口的主要市场，新兴经济体的需求潜力将进一步释放，这将有利于我国纺织工业开拓多元化市场。新能源、新材料、环保产业在全球范围内蓬勃发展，为纺织工业开创新的消费领域和新的市场提供了机遇。我国纺织工业经过多年的调整升级，在吸收新技术成果和提高创新能力等方面具备了良好的基础，纺织企业国际化水平将不断提高。

从国内看，我国将全面建设小康社会，国内消费者对纺织品服装消费需求将不断升级，国内市场对纺织工业的发展将提出更高要求。目前，占人口 54% 的农村居民人均衣着支出是城镇居民的 18%，城镇化率的提高将直接带动衣着消费的更快增长。随着纺织工业新材料、新技术的应用，以产品创新所引领的绿色、低碳、文明、时尚的生活方式，将进一步挖掘出我国内需的巨大潜力。我国纺织工业 80% 左右的产能集中在东部地区，随着经济发展和资源环境约束加剧，东部地区转型升级和产业转移的步伐将加快。西部大开发、中部崛起和东北振兴等国家区域发展战略的实施，促使中西部地区承接产业转移的条件日益完善。“十二五”期间，抓住机遇推进纺织产业转移，有利于形成东中西部纺织产业优势互补、协调发展的新格局，将进一步保持和提升我国纺织工业国际竞争力。同时，战略性新兴产业的发展将进一步扩大纺织产品在交通、新能源、医疗卫生、安全防护、环境保护、航空航天等领域的应用。我国是世界劳动年龄人口数量最多的国家，发展吸纳就业能力强的现代产业体系是“十二五”时期的重要任务之一。纺织工业直接就业人口超过 2000 万人，每年使用国产天然纤维近 900 万吨，直接关系到至少 1 亿农民的生计。纺织工业作为重要的民生产业，将在增加就业、解决“三农”问题和促进城镇化建设等方面继续发挥重要作用，棉纺织企业未来发展空间仍然很大。

目前，纺织行业的主管部门主要有国家发展改革委员会及工业和信息化部，其主要负责产业政策的研究制定、产品开发和推广的政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理。棉纺织行业的管理机构主要有中国纺织工业协会和中国棉纺织行业协会等，其主要负责产业指导及市场研究，开展企业协作和信息咨询服务，推动行业发展，提高行业开发新产品、开拓市场的能力，制定行规行约，规范行业行为，建立行业自律机制，维护行业利益。

### （三）行业基本风险特征

#### 1、行业风险

棉纺织行业属于劳动力密集型行业，未来可能面临劳动力短缺及劳动力成本上涨的风险，易受经济周期、贸易政策变化、基础农产品市场等因素影响。

同时，市场经济条件下，纺织行业现已发展成为完全遵循市场化发展规律，形成充分竞争的市场。据统计我国纺织行业规模以上企业有 3.6 万户，其中 97.8% 是中型以下企业，企业数量众多，竞争激烈，导致技术壁垒、设备壁垒和资本壁垒不断提升，同时随着国内外经济增速放缓，市场需求较弱，传统产品毛利率降低，行业面临企业淘汰率升高，亏损面扩大的风险。

## 2、原材料价格波动风险

棉花是棉纺织行业最主要的原料，其价格的持续快速上涨或下跌将会加大棉纺纱企业的经营难度，从而对企业的盈利能力造成不利影响。我国自 2011 年对棉花实行临时收储政策，国内棉价基本稳定，但受气候、产业政策、市场需求等多方面的影响，国际棉价大幅下跌，国内外市场棉花价格差一路攀升，2012 年 12 月，内外棉价差已经达到 5872 元/吨。国内棉价持续大幅高于国际棉价导致行业原料成本动荡、低廉要素成本比较优势难以为继，棉纺企业压力加大，严重影响产品的出口竞争力。同时，由于多种因素，棉纺行业大部分企业处于购棉难、用棉贵的境地。

2014 年 3 月国家发改委在新疆试点棉农直补政策，实行目标价格管理，不再实行棉花收储政策。未来，该政策有可能会推向全国，棉花将失去行政价格托底，波动加剧，国内棉花价格可能向国际棉价靠拢，对棉纺织行业、棉花市场影响巨大。

## 3、政策风险

棉纺织行业是关系国计民生的支柱性行业，受国家宏观调控的影响较大，我国对棉花等农产品初加工实行税收优惠、临时收储等政策，而近年来，棉花收储政策、税收政策以及人民币升值等政策的变化及导向的波动可能对棉纺织行业构成较大的影响。此外，受到全球性金融危机的影响，各主要国家贸易保护主义倾向加剧，纷纷以环保法案、反倾销、反补贴、高昂检测和注册费用等手段设置贸易壁垒以保护本国产业。可以预计在未来相当长的一段时间内，我国纺织品出口仍将面临严苛复杂的贸易环境。

此外，我国汇率政策的变化也将成为棉纺织行业的一个不稳定的风险因素。

## 4、出口贸易及行业增长放缓风险

由于国内外棉花价差直接导致我国国内纱线价格高于国际同类纱线价格，同时受国内劳动力及各项生产要素成本上升，棉纺纱产品出口竞争力减弱，棉

制纺织品及棉制服装出口竞争力大幅下滑。同时，国外厂家由于棉花成本较低，纱线价格普遍低于国内纱线价格，导致低价进口纱线大量涌入国内，对国内棉纺纱产品构成较大冲击。短期内，棉纺织行业在需求放缓、成本要素上升等多重因素下，面临行业增长放缓风险。

针对外国低价纱线冲击及行业增长放缓风险，公司积极面对困难，并采取了相应措施。一方面，通过紧密跟踪市场形势，坚持以需求定生产，牢牢把握现有行业下游客户资源；另一方面，公司通过引进更加新进的生产设备，加强内部管理以控制成本，同时通过项目技改及产品研发，不断调整产品结构，丰富产品线，并适度向行业下游延伸，以满足不同客户的需求，适应不断变化的市场。

## 5、下游纺织服装行业发展放缓，需求下滑风险

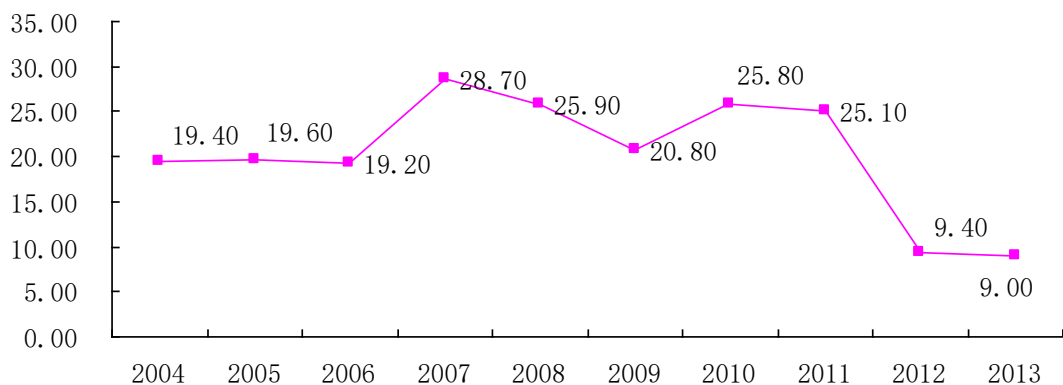
行业下游发展趋势放缓，服装出口贸易不确定性因素增多，棉纺织行业产品结构调整，产业转型升级压力加大。

报告期内，中国服装行业国内消费 2012 年以来增速明显下滑，尽管仍高于中国 GDP 增速，但低于社会总体消费的增速，终端消费动力不足，对纱布等产品的需求平淡，导致纱布市场价格整体呈现下跌态势。需求下滑以及传统产品利润率降低等不利因素传导至上游棉纺纱行业，导致产品利润空间下降，行业亏损面扩大，棉纺纱企业压力加大。

出口方面，受 2008 年金融危机影响，中国服装出口贸易额增速波动较大，2012 年增长 3.9%，2013 年增长 11.3%，未来面临的不确定性仍比较大。短期而言，随着国际经济复苏力度上升，预计中国服装行业出口贸易有望有所改善。

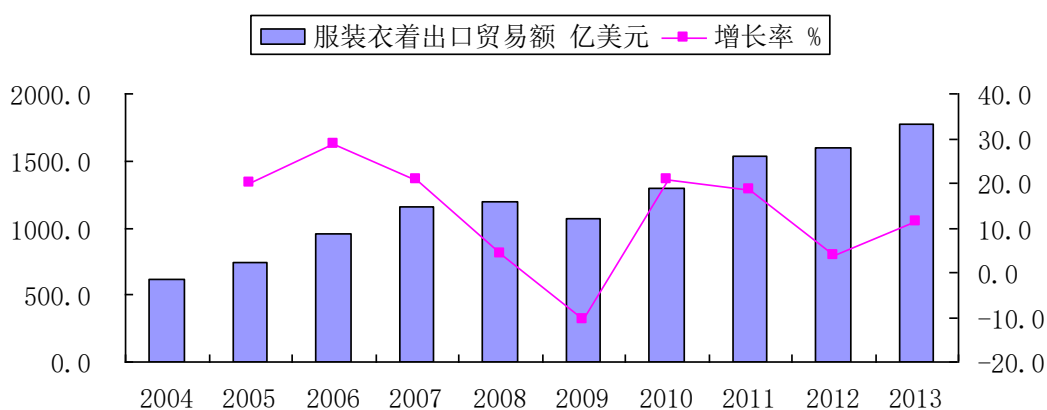
中国纺织行业出口贸易增速略高于服装行业，发展趋势与服装行业基本类似。

### (1) 过去十年国内服装零售额年增长率



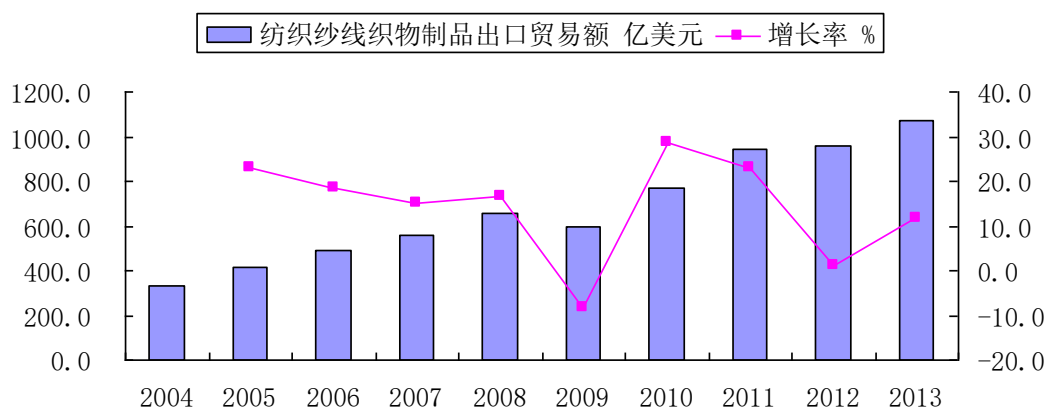
数据来源：WIND

## (2) 过去十年服装衣着出口贸易增长情况



数据来源：WIND

## (3) 过去十年纺织纱线、织物及制品出口贸易增长情况



数据来源：WIND

报告期内，作为棉纺织行业下游的纺织服装行业在互联网冲击、前期快速膨胀导致的高库存等多重压力下，整体处于低迷期，行业发展趋势放缓,出口竞

争力减弱。纱布是纺织服装类企业的主要原材料，纺织服装行业的发展趋势直接影响到对上游棉纺织行业产品的需求，从而影响到纱布等上游产品的价格，进而影响棉纺纱行业等上游产业的利润空间。

## 6、流动资金不足及偿债能力风险

公司产品所需的主要原材料棉花占公司产品成本的 90%左右，且公司主要向当地棉农采购，棉农习惯性的选择现款现货方式进行交易，公司采购所需的流动资金压力较大。报告期内，2012 年、2013 年、2014 年 1 月公司经营活动现金流分别为-479 万元、20 万元、7 万元，合计为负；短期借款余额分别为 2100 万元、2700 万元、2800 万元，持续增加；流动比率分别为 1.45、1.24、1.08，速动比率为 1.10、0.61、0.49，持续下降。公司面临现金流不足，偿债能力持续下降的风险。

为改善现金流不足的现状，遏制偿债能力持续下降的趋势，公司一方面积极改进产品质量，增强议价能力，缩短收款信用周期，加大货款催收和清欠力度，尽力改善公司经营性现金流；另一方面，积极拓宽权益融资渠道，进一步优化公司资产负债结构，增强长短期偿债能力。

## 7、劳动力成本不断上升的风险

报告期内，公司员工工资薪酬 2012 年平均为 1740 元/人月，2013 年平均为 2591 元/人月，工资薪酬大幅增长的原因一方面是劳动用工紧缺，工人工资普遍上涨的宏观环境影响，另一方面，公司的薪酬体系多年未做调整，原有薪酬体系已较难稳定员工队伍，2013 年公司对员工薪酬体系做出较大幅度调整。未来较长一段时间，劳动用工的紧缺局面较难以得到有效改善，同时，随着劳动力的流动日趋频繁，公司未来的劳动力成本将不断上升，将对公司的盈利能力及持续经营能力造成不利影响。

为应对该风险，公司一方面根据资金情况适度引进自动化生产设备，降低对劳动力的依赖，另一方面，公司积极改进现有生产工艺，不断提高劳动生产效率，有效抵减劳动力成本上升带来的不利影响。

### （四）公司在行业中的竞争地位

#### 1、公司的竞争地位

报告期内，公司主要从事棉纺纱加工业务，是安徽省颍上县唯一一家具有棉花加工资质的企业，目前拥有年产 6000 吨皮棉生产线和年产 10000 吨棉纺纱

生产线。颍上县为中部地区产棉大县，每年种植面积 6 万亩以上，加之周边的利辛、蒙城、凤台、霍丘等产棉区，棉源丰富，品质优良。公司依托当地丰富的棉花资源，在原材料供应、采购运输成本控制方面具备一定优势。

受棉纺织行业整体需求疲弱，原料价格高企及劳动力成本等生产要素价格上升等因素影响，公司的产品成本较高，毛利率偏低。由于棉纺纱企业数量众多、产品竞争激烈，加上国外低价纱线冲击，棉纺纱行业整体运行压力较大，在此背景下，公司坚持以市场为导向，通过引进先进设备，适当调整产品结构，不断升级工艺流程，注重提升产品质量，以适应不断变化的市场。同时得益于多年对长三角地区及山东、广东等省市行业下游客户的维护，公司积累的客户数量较多，市场基础较牢固，受行业发展下滑影响较小，生产规模基本稳定，营业收入稳步增长。

公司目前在资产规模及融资渠道方面劣势明显。报告期内，公司资产规模较小，融资方式主要为银行贷款及向股东借款。公司计划借助资本市场平台，拓宽融资渠道，以增强资金实力，满足公司业务发展的需要。公司所在地颍上县为中部地区人口大县，具备一定的劳动力资源优势，但公司专业技术人员及高素质管理人员偏少，随着公司的业务发展，现有人力资源无法满足公司需要，亟需通过股权激励、高薪聘请等方法引进一批具备丰富管理经验和专业知识的高级人才，以改善公司人力资源的结构。

## 2、行业主要竞争对手

报告期内，棉纺织行业受金融危机及国内宏观经济调控政策等东方面因素的影响，市场需求萎缩，产品销售下滑，生产经营成本不断攀升，整个行业运营困难。各棉纺织企业纷纷努力应对复杂困难的经济环境，对产品结构进行调整，深挖技术潜力。公司所在区域纺织企业数目众多，据统计，2012 年仅安徽省规模以上企业就有 1316 家，区域内主要有三家上市纺织企业，分别为华孚色纺（002042）、华茂股份（000850）及新野纺织（002087），其 2013 年主要财务指标如下：

单位：亿元

公司名称	总资产	营业收入	净利润	收入增长率	净利润增长率
华茂股份 (000850)	61.66	20.58	1.90	1.29%	-45.94%
华孚色纺 (002042)	79.19	62.4	2.00	9.83%	120.71%
新野纺织	50.06	32.60	0.80	2.97%	0.44%

(002087)					
----------	--	--	--	--	--

数据来源：根据各公司 2013 年年度报告

复杂困难的经济形势下，三家公司都不同程度受到影响，华孚色纺之前年度亏损情况得到好转，2013 年扭亏为盈，并实现了 2 亿元的净利润，而新野纺织勉强维持现状，华茂股份更是在净利润上出现了较大程度的下降。针对复杂的市场，研发新产品、调整产品结构成为三家棉纺织企业的选择。

### 3、公司的竞争优势

#### (1) 区域优势

公司位于安徽省阜阳市颍上县工业园区内，区位优势，交通畅达。地处腹地开阔的黄淮大平原，资源丰富。颍上是中部地区产棉大县，每年种植面积 6 万亩以上，加之周边的利辛、蒙城、凤台、霍丘、等产棉区，棉源丰富，品质优良。公司在旺季重点乡镇设有收购基地，每天可以收购籽棉 100 吨以上，棉源供产充足，完全可以满足公司的生产需求。公司还积极扩大海外棉花及其他纤维的采购规模，多渠道地保证生产原材料的稳定充足供应。

#### (2) 劳动力优势

我国棉纺织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。公司所在地颍上县位于我国中部地区，人口达 170 万人，劳动力资源丰富，是劳务输出大县。公司员工中 90% 以上为当地户籍，人员相对稳定，流失率低。公司在用工成本及劳动力稳定性方面优势明显。

#### (3) 设备优势

面对复杂的经济形势，公司坚持实施产品结构调整、推动产业升级，积极以市场需求为导向，引进新技术、新装备，公司在报告期内完成了对原有生产设备的改造升级，同时不断根据客户产品需求对生产设备及工艺流程进行优化配置，目前公司皮棉生产线效率显著提高，棉纱线生产线自动化水平进一步提升，为公司降低生产成本，提升产品质量奠定了较好的设备优势。

#### (4) 拥有丰富管理及市场开拓经验的执行团队

公司非常重视对核心管理人员及核心技术人员的挖掘与培养，形成了一支具有丰富经验的管理团队。多年来，公司一直主张尊重人才、留住人才的理念，充分发挥团队的民主决策及协同优势，在生产、技术及管理上积累了丰富的经



验，同时，公司牢牢树立以市场需求为导向的管理思路，坚持走出去，积极进行市场开拓，在行业的上下游积累了广泛的客户资源及人脉，为公司保持较快速度发展提供了强大的支撑。

#### **(5) 政策支持优势**

纺织行业是我国国民经济传统支柱产业和重要的民生产业，是国家产业振兴规划扶持的重点行业之一。2009年，国务院发布的《纺织工业调整和振兴规划》要求纺织业加快淘汰落后产能，对优势骨干企业兼并重组和困难企业给予优惠支持，有利于推进整个行业结构调整和产业升级，巩固和加强纺织工业对就业和惠农的支撑地位。

纺织业是颍上县的支柱性产业之一，公司是颍上县纺织业龙头企业，国家及安徽省、市、县相关政策的出台，支持公司发挥技术、质量和管理优势，把企业做大做强。

### **4、公司主要竞争劣势**

#### **(1) 公司整体规模偏小**

公司虽然拥有自主研发和独立运营能力，但是仍处于发展初期，与同行业的大型纺织企业相比，公司规模偏小，在一定程度上限制了公司新产品的开发决策。公司目前的产品还不够丰富，在产业链上的延伸相对比较窄，只涉及到棉花初加工及棉纺纱的生产，与产业链长、产品丰富的同行业大公司相比，数量较少。公司整体抗风险能力较低。

#### **(2) 专业人才数量不足**

公司目前核心技术人员偏少，以公司数名老员工为主，严重影响公司对新产品的研发效率。同时由于公司地处较东部相对落后的县城区域，以及行业不景气、公司规模较小等因素影响，在吸引行业专业技术人员及优秀管理人员方面劣势较明显。

#### **(3) 融资渠道较为单一**

公司主要融资方式为银行贷款，融资能力受到较大限制，无法完全满足目前棉纺织行业技术更新和业务快速发展的资金需要，这对公司进一步拓展产业链及支持未来发展形成瓶颈。



### 第三章 公司治理

#### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2014年4月有限公司整体变更为股份公司后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构，并根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等基本治理制度。三会议事规则对三会成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等均作了具体规定。

公司重要事项遵照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事按规定出席、参加相关会议，履行权利义务。

##### （一）股东大会建立健全及运行情况

公司自2008年4月成立至2014年1月28日，均为一人有限公司，公司未设立股东会。

2014年1月29日，有限公司召开股东会，审议通过有限公司整体变更为股份公司相关议案。并于2014年3月10日，有限公司全体股东签署《发起人协议》，约定股份公司本次发行的全部股份由有限公司原2名股东足额认购。2014年3月28日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会。公司股东大会由2名发起人股东组成，自股份公司成立至今未发生变动。

股东大会召开情况如下：

会议名称	召开时间	会议议案
创立大会暨2014年第1次临时股东大会	2014.3.28	《关于安徽颍元农业科技股份有限公司筹建工作的报告》、《关于变更设立安徽颍元农业科技股份有限公司的报告》、《关于发起人以安徽颍上县新运棉业纺织有限公司净资产折为其持有安徽颍元农业科技股份有限公司股份情况的报告》、《关于安徽颍元农业科技股份有限公司设立费用的报告》、《安徽颍元农业科技股份有限公司章程（草案）》、《关于授权董事会办理与安徽颍元农业科技股份有限公司设立相关事宜的报告》、《关于安徽颍元农业科技股份有限公司第一届董事会成员的推荐报告》、《关于安徽颍元农业科技股份有限公司第一届监事会成员（股东代表）的推荐报告》、《关于安徽颍元农业科技股份有限公司股东大会议事规则（草案）的议案》、《关于安徽颍元农业科技股份有限公司董事会议事规则（草案）的议案》、《关于安徽颍元农业科技股份有限公司监事会议事规则（草案）的议案》、《关于安徽颍元农业科技股份有限公司关联交易管理制度（草案）的

		议案》、《关于安徽颍元农业科技股份有限公司对外投资融资管理制度（草案）的议案》、《关于安徽颍元农业科技股份有限公司对外担保管理制度（草案）的议案》、《关于安徽颍元农业科技股份有限公司申请股份进入全国中小企业股份转让系统的议案》、《关于提请股东大会授权公司董事会办理公司股份进入全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌公开转让的全部事宜的议案》、《关于本次创立大会经选举产生的董事会成员应立即召开第一届董事会第一次会议的议案》、《关于本次创立大会经选举产生的监事会成员应立即召开第一届监事会第一次会议的议案》
2014年 第2次临时 股东大会	2014.5.25	《关于安徽颍元农业科技股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让同时并定向增发股票的议案》、《关于〈附生效条件的定向发行股份认购协议〉的议案》、审议通过《授权董事会全权办理与本次决议有关的全部事项》的议案。

公司召开的创立大会和股东大会均按会议通知规定的时间和地点召开，且对会议通知所列的全部议案均进行了审议，并采用记名投票的方式对审议的议案进行了表决。参会人员均按规定在会议记录和决议上签字。

股东大会能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》规定程序召开，股东大会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备，股东大会决议均得以有效执行。

## （二）董事会建立健全及运行情况

公司自2008年4月成立至2014年1月28日，均为一人有限公司，公司未设立董事会，仅设执行董事。

2014年3月28日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举梁亦才、苏洪海、郭炳锋、胡光元、陈明5名董事组成公司第一届董事会，任期三年。2014年4月10日，公司第一届董事会召开第1次会议，选举梁亦才为公司董事长，聘任了公司高级管理人员。

董事会的召开情况如下：

会议名称	召开时间	会议议案
第一届董事会 第1次会议	2014.4.10	《关于选举安徽颍元农业科技股份有限公司董事长的议案》、《关于聘任安徽颍元农业科技股份有限公司总经理的议案》、《关于聘任安徽颍元农业科技股份有限公司副总经理的议案》、《关于聘任安徽颍元农业科技股份有限公司财务负责人的议案》、《关于安徽颍元农业科技股份有限公司内部组织机构设置（草案）的议案》、《关于安徽颍元农业科技股份有限公司基本管理制度汇编（草案）的议案》、《关于安徽颍元农业科技股份有限公司总经理工作细则（草案）的议案》、《关于公司发展战略及未来两年发展目标的议案》、《关于安徽

会议名称	召开时间	会议议案
		颍元农业科技股份有限公司投资者关系管理制度（草案）的议案》、《关于安徽颍元农业科技股份有限公司信息披露管理制度（草案）的议案》、审议《关于追认<股东大会议事规则>、<董事会议事规则>、<关联交易管理制度>、<对外投资融资管理制度>、<对外担保管理制度>制定及实施效力的议案》
第一届董事会第2次会议	2014.5.10	《关于安徽颍元农业科技股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让同时并定向增发股票的议案》、《关于〈附生效条件的定向发行股份认购协议〉的议案》、《关于提请召开2014年第2次临时股东大会的议案》

董事会会议能够按照《公司章程》、《董事会议事规则》规定的程序召开，董事会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备，决议均得以有效执行。

### （三）监事会建立健全及运行情况

公司自2008年4月成立至2014年1月28日，均为一人有限公司，公司未设立监事会，仅设一名监事。

2014年3月28日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举刘章群、廖秀星2名监事与职工代表大会选举产生的1名职工监事尤国祥组成公司第一届监事会，任期三年。2014年4月10日，公司第一届监事会召开第1次会议，选举刘章群为公司第一届监事会主席。

监事会的召开情况如下：

会议名称	召开时间	会议议案
第一届监事会第1次会议	2014.4.10	《关于选举安徽颍元农业科技股份有限公司监事会主席的议案》、《关于追认<监事会议事规则>制定及实施效力的议案》

监事会会议能够按照《公司章程》、《监事会议事规则》规定的程序召开，监事会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备。

## 二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估

一人有限公司阶段，法人治理意识较薄弱，虽依法建立了公司治理基本架构，设立了一名执行董事及一名监事，但存在股东、执行董事、监事作出的决定未采用书面形式经签名后置备于公司、归档保存不及时等不规范之处。

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作

细则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。最近两年内，公司存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况，股份公司成立后，公司加强了关联方占用资金的清收工作，详见“第四章 公司财务”之“六、关联方、关联关系及关联交易情况”。

整体变更为股份公司时，公司虽已建立健全治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，注重人才培养，引进专业管理人才，以保证公司治理机制的有效运行。

董事会认为：公司现有的一整套公司治理制度应该能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够有效地落实和执行。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

报告期内，阜阳市国税局要求我公司对2012年纳税情况进行自查，经自查，我公司补充申报增值税48574.50元，相应的滞纳金8306.24元；补充申报企业所得税33047.45元，相应的滞纳金3453.46元。滞纳金合计11759.70元。

除前述外，报告期内，公司无其他违法违规及受处罚的情况。

### 四、独立运营情况

#### （一）控股股东、实际控制人控制的其他企业基本情况

公司控股股东、实际控制人梁亦才先生除投资本公司外，无投资、控制其他企业的情况，对其他组织机构施加重大影响的情况如下：

##### 1、阜阳市耀森棉纺织有限公司

公司成立于1991年9月27日，注册号：341200000014177，法定代表人：诸倩峰，注册资本409万元，注册地：安徽省阜阳市颍州区程集镇程胡路70号，企业类型：有限责任公司（自然人独资），经营范围：棉纺织，纺织品销售，棉花收购、加工、销售（以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁

止或限制的项目)。

梁亦才先生原为该企业股东，持有该公司 80% 股权，2014 年 1 月 10 日，签订股权转让协议，2014 年 1 月 21 日，办理工商变更登记。自此，梁亦才先生不在持有其股权，且对其无重大影响。

## 2、颍上县工业企业联合会

该社会团体成立于 2012 年 3 月 1 日，注册资金 3.2 万元，社证字：125201，法定代表人：梁亦才，住所：颍上县新运棉业纺织有限公司，组织类型：社会团体法人，业务范围：提供信息，协助商务活动，帮助企业解决经营中的有关困难，提供决策咨询。业务主管单位：颍上县经信委。

## (二) 独立性情况

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面均已完全分开，并独立运营，具有完整的业务体系和独立面向市场的自主经营能力。

### 1、资产完整

公司由有限公司整体变更设立，发起人将生产经营性资产、全部生产技术及配套设施完整投入公司，公司拥有原有限公司拥有的与生产经营相适应的生产经营设备、无形资产等资产。公司对其资产拥有完全的所有权，权属清晰。与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业之间产权关系明确，控股股东及实际控制人占用公司资金的问题将积极采取有效措施予以解决，并保证日后杜绝类似情况的发生。

### 2、业务独立

公司现经营范围为：棉花收购加工销售，棉花副产品销售。（经营范围中涉及行政许可的凭有效许可证经营）。一般经营项目：纺纱、织布、床上用品生产、销售（经营范围中涉及行政许可的凭有效许可证经营）。公司拥有与经营有关的业务体系及相关资产。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在严重影响公司独立性或者显失公平的关联交易。股东以及其他关联方均承诺未来不会从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于股东和关联方。

### 3、机构独立

公司设立股东大会、董事会和监事会，并聘请了总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的法人治理结构。不存在公司与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。公司制定了较为完备的内部管理制度。各机构和各职能部门依法律、行政法规及其他规范性文件 and 公司章程及其他内部管理制度独立运作，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的现象。

#### 4、人员独立

公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退。公司与全体员工签订了劳动合同，并依法为其办理了工伤保险。公司严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。

#### 5、财务独立

公司设立独立的财务部门，配备了专职的财务人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策。公司经核准开设了独立的基本存款账户，公司独立运营资金，未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。目前股份公司的《税务登记证》正在办理变更，公司系独立纳税主体，依法独立纳税。

### 五、同业竞争情况

#### （一）公司与控股股东、实际控制人之间同业竞争情况

控股股东、实际控制人梁亦才先生施加重大影响的颍上县工业企业联合会与公司不存在同业竞争情况。

报告期内，受控股股东、实际控制人梁亦才先生控制的阜阳耀森主要从事棉纺织；纺织品销售；棉花收购、加工、销售业务，与公司存在同业竞争情况。

为消除同业竞争，阜阳耀森原股东梁亦才（持股 327.20 万元，占比 80%），谢王珍（持股 81.80 万元，占比 20%）将所持股权全部转让给诸倩峰。经双方友好协商，本着公允定价交易的原则，2014 年 1 月 21 日，梁亦才和谢王珍分别与诸倩峰签订股权转让协议。协议约定：梁亦才所持的 327.20 万元股权，转



让价款 344 万元；谢王珍所持的 81.80 万元股权，转让价款 86 万元。原股东梁亦才和谢王珍与受让方（新股东）诸倩峰均无亲属关系，无其他股权代持协议，也无其他利益输送或安排，属于为消除同业竞争的真实公平交易。截至 2014 年 6 月 30 日，梁亦才和谢王珍已收到全部的股权转让价款。

## （二）避免同业竞争的措施与承诺

2014 年 4 月 28 日，公司控股股东、实际控制人梁亦才先生出具了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前不再从事与本公司存在同业竞争的行为；且承诺未来将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对本公司构成竞争的业务及活动，或拥有与本公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；愿意承担因违反上述承诺，由其直接原因造成的，并经法律认定的本公司的全部经济损失。

## 六、报告期内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

### （一）报告期内资金被控股股东、实际控制人占用或为其提供担保的情况

报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况如下：

时间	借款或欠款	还款	余额
占款人：梁亦才			
2012年初	-	-	2,320,000.00
2012年度	1,997,438.82	-	4,317,438.82
2013年度	-	4,317,438.82	-
占款人：阜阳市耀森棉纺织有限公司			
2012年初	-	-	0.00
2012年度	115,644.37	-	115,644.37
2013年度	7,990,354.37	115,644.37	7,990,354.37
2014年1月		80,000.00	7,910,354.37

截至 2013 年 12 月 31 日，控股股东、实际控制人梁亦才占用的资金已全部归还，所占用资金未计付资金利息。

截至 2014 年 4 月 30 日，阜阳市耀森棉纺织有限公司占用的资金已全部归还，所占用资金未计付资金利息。

报告期内控股股东、实际控制人占款的主要原因是控股股东、实际控制人对实际控制范围内企业资金的调度使用。

股份公司成立后，公司一方面制定了相关制度，包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》等，详见下述“（二）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生所采取的具体安排”。另一方面加强了对所有关联方占款的清欠回收工作，详见“第四章 公司财务 六、关联方、关联关系及关联交易情况”。

最近两年内公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况。

## （二）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生所采取的具体安排

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体制度安排如下：

**《股东大会议事规则（草案）》第四十八条** 股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

股东大会对提案进行表决时，应当由律师、股东代表与监事代表共同负责计票、监票。

**第五十一条** 股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

**《董事会议事规则（草案）》第三十三条** 董事会作出关于关联交易的决议时，关联董事应回避表决。

同时，公司制定了《关联交易管理制度》，对关联交易价格、审议权限、表决程序、关联交易合同的执行做出了具体的规定。

## 七、董事、监事、高级管理人员应披露的具体情况

### （一）持有公司股份情况

姓名	在公司任职	持股数量(万股)	持股比例	持股方式
----	-------	----------	------	------

梁亦才	董事长、总经理	4800	99.90%	直接持股
刘章群	监事会主席	4.8	0.10%	直接持股
苏洪海	董事、副经理	—	—	—
郭炳锋	董事、副经理	—	—	—
陈明	董事	—	—	—
胡光元	董事	—	—	—
廖秀星	监事	—	—	—
尤国祥	监事	—	—	—
朱瑞才	副总经理	—	—	—
李传启	财务负责人	—	—	—

## （二）亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，梁亦才与郭炳锋为连襟关系，其他人员之间不存在亲属关系。

## （三）与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

2014年3月28日，公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免竞业限制承诺函》，均表示目前未从事与本公司存在竞业限制的活动，且在离职后三年内亦不从事与本公司存在竞业限制的活动，并自愿承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对本公司构成竞争的业务及活动，或拥有与本公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任管理人员或核心技术人员。

## （四）在其他单位兼职情况

姓名	在公司任职	其他单位兼职情况
梁亦才	董事长、总经理	兼任颍上县工业企业联合会法定代表人
刘章群	监事会主席	无
苏洪海	董事、副经理	兼任颍上县恒丰贸易有限公司监事
郭炳锋	董事、副经理	无
陈明	董事	兼任安徽京华税务师事务所有限责任公司所长（总经理）
胡光元	董事	兼任阜阳市温州街置业开发有限公司总经理
朱瑞才	副总经理	无
廖秀星	监事	无

姓名	在公司任职	其他单位兼职情况
尤国祥	监事	无
李传启	财务负责人	无

#### (五) 对外投资与公司存在利益冲突情况

姓名	在公司任职	对外投资情况	利益冲突情况
梁亦才	董事长、总经理	见本章“第四节：独立运营情况”部分	无
刘章群	监事会主席	无	无
苏洪海	董事、副经理	持有颍上县恒丰贸易有限公司 50% 股权	无
郭炳锋	董事、副经理	无	无
陈明	董事	持有安徽京华税务师事务所有限责任公司 40% 股权	无
胡光元	董事	持有阜阳市温州街置业开发有限公司 30% 股权	无
廖秀星	监事	无	无
尤国祥	监事	无	无
朱瑞才	副总经理	无	无
李传启	财务负责人	无	无

#### (六) 最近两年受到证券行业监管部门处罚或被采取监管措施情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内，均不存在受到中国证监会行政处罚、全国股份转让系统公司公开谴责，或被中国证监会采取证券市场禁入措施的情形。

#### (七) 其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近三年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等对公司持续经营有不利影响的情形。

### 八、董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况和原因

董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况及原因如下：

2008.4.10-2014.4.24(有限公司时期)	2014.4.24 至今(股份公司时期)
-----------------------------	----------------------

姓名/职务		产生方式	任期	姓名/职务		产生方式	任期	变动原因
董 事 会	梁亦才/ 执行董事长	委派	2008年4月至 2014年4月	董 事 会	梁亦才/董事长	选举	2014.3.28— 2017.3.27	股份公 司设立
	——	——	——		苏洪海/董事	选举	2014.3.28— 2017.3.27	股份公 司设立
	——	——	——		郭炳锋/董事	选举	2014.3.28— 2017.3.27	股份公 司设立
	——	——	——		陈明/董事	选举	2014.3.28— 2017.3.27	股份公 司设立
	——	——	——		胡光元/董事	选举	2014.3.28— 2017.3.27	股份公 司设立
监 事	常怀付/监事	委派	2008年4月至 2014年4月	监 事 会	刘章群/监事会主席	选举	2014.3.28— 2017.3.27	股份公 司设立
	——	——	——		廖秀星/监事	选举	2014.3.28— 2017.3.27	股份公 司设立
	——	——	——		尤国祥/监事	选举	2014.3.28— 2017.3.27	股份公 司设立
高 级 管 理 人 员	梁亦才/总经理	聘任	2008年4月至 2014年4月	高 级 管 理 人 员	梁亦才/总经理	聘任	2014.4.10— 2017.4.9	股份公 司设立
	——	——	——		苏洪海/副经理	聘任	2014.4.10— 2017.4.9	股份公 司设立
	——	——	——		郭炳锋/副经理	聘任	2014.4.10— 2017.4.9	股份公 司设立
	——	——	——		朱瑞才/副经理	聘任	2014.4.10— 2017.4.9	股份公 司设立
	——	——	——		李传启/财务负责人	聘任	2014.4.10— 2017.4.9	股份公 司设立
特 别 说 明	因股份公司设立，公司董监高部分人员发生了变动，该等变动对公司持续经营无重大不利影响。							

## 第四章 公司财务

### 一、最近两年及一期的财务报表

#### (一) 资产负债表

单位：元

资产	2014年01月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	178,455.19	542,067.05	317,214.83
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	9,514,669.60	10,081,865.91	21,515,103.68
预付款项	-	-	84,087.21
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	8,397,567.65	9,168,037.87	5,317,267.82
存货	21,504,431.41	20,094,884.10	8,659,637.65
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	39,595,123.85	39,886,854.93	35,893,311.19
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	500,000.00	500,000.00	500,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	34,806,281.00	28,135,144.46	27,763,028.53
在建工程	1,787,000.00	3,435,541.00	2,074,073.00
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	13,123,083.33	13,147,500.00	13,440,500.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-

资产	2014年01月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	316,678.78	341,719.69	362,177.69
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	50,533,043.11	45,559,905.15	44,139,779.22
<b>资产合计</b>	<b>90,128,166.96</b>	<b>85,446,760.08</b>	<b>80,033,090.41</b>

负债和所有者权益	2014年01月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	28,000,000.00	27,000,000.00	21,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	-	-	-
预收款项	-	-	2,000.00
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	1,809,451.68	1,777,526.47	931,014.10
应付股利	-	-	-
应付利息	-	-	-
其他应付款	6,098,963.96	2,469,346.09	2,759,583.13
一年内到期的非流动负债	840,227.03	1,035,192.91	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	36,748,642.67	32,282,065.47	24,692,597.23
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	3,357,610.18
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	3,357,610.18
<b>负债合计</b>	<b>36,748,642.67</b>	<b>32,282,065.47</b>	<b>28,050,207.41</b>

负债和所有者权益	2014年01月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
所有者权益：			
实收资本（股本）	48,048,000.00	48,000,000.00	48,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	664,233.05	664,233.05	546,051.89
未分配利润	4,667,291.24	4,500,461.56	3,436,831.11
所有者权益合计	53,379,524.29	53,164,694.61	51,982,883.00
负债和所有者权益合计	<b>90,128,166.96</b>	<b>85,446,760.08</b>	<b>80,033,090.41</b>



## (二) 利润表

项目	2014年1月	2013年度	2012年度
一、营业收入	10,862,521.52	122,978,346.68	100,319,233.51
减：营业成本	10,318,366.89	116,836,039.26	94,776,283.06
营业税金及附加	16,657.84	288,914.75	254,820.26
销售费用	102,126.30	725,855.15	478,949.00
管理费用	104,994.02	1,327,066.15	1,275,320.84
财务费用	196,550.18	2,263,029.42	2,434,495.87
资产减值损失	-100,163.67	-81,832.00	270,415.63
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）	-	-	26,666.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	223,989.96	1,619,273.95	855,615.52
加：营业外收入	-	412,567.00	50,000.00
减：营业外支出	-	412,567.00	11,759.70
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	223,989.96	1,619,273.95	893,855.82
减：所得税费用	57,160.28	437,462.34	231,988.51
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	166,829.68	1,181,811.61	661,867.31
五、每股收益	-	-	-
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	166,829.68	1,181,811.61	661,867.31

## (三) 现金流量表

项目	2014年1月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	13,835,380.38	145,384,087.01	112,049,953.87
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	23.11	4,828,015.72	3,084,248.14
经营活动现金流入小计	13,835,403.49	150,212,102.73	115,134,202.01
购买商品、接受劳务支付的现金	13,232,727.32	143,765,232.73	115,391,032.99
支付给职工以及为职工支付的现金	226,615.15	2,322,828.40	1,099,336.20
支付的各项税费	175,248.85	1,950,967.45	1,381,769.66
支付其他与经营活动有关的现金	133,523.24	1,970,206.52	2,050,409.07
经营活动现金流出小计	13,768,114.56	150,009,235.10	119,922,547.92
经营活动产生的现金流量净额	67,288.93	202,867.63	-4,788,345.91
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	26,666.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	26,666.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,282,600.00	1,411,053.00	1,454,446.80
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,282,600.00	1,411,053.00	1,454,446.80
投资活动产生的现金流量净额	-1,282,600.00	-1,411,053.00	-1,427,780.13
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			

项目	2014年1月	2013年度	2012年度
吸收投资收到的现金	48,000.00	-	-
取得借款收到的现金	1,000,000.00	27,000,000.00	29,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	1,048,000.00	27,000,000.00	29,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	21,000,000.00	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	184,300.79	1,799,184.03	2,197,993.41
支付其他与筹资活动有关的现金	12,000.00	2,767,778.38	2,613,877.12
筹资活动现金流出小计	196,300.79	25,566,962.41	29,811,870.53
筹资活动产生的现金流量净额	851,699.21	1,433,037.59	-811,870.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-363,611.86</b>	<b>224,852.22</b>	<b>-7,027,996.57</b>
加：期初现金及现金等价物余额	542,067.05	317,214.83	7,345,211.40
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>178,455.19</b>	<b>542,067.05</b>	<b>317,214.83</b>



项 目	行次	2014年1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	小计			
1.提取专项储备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#储备基金	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#企业发展基金	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#利润归还投资	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	31	48,048,000.00	-	-	-	664,233.05	-	4,667,291.24	-	-	-	-	53,379,524.29

项 目	行次	2013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	小计			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11			
一、上年年末余额	1	48,000,000.00	-	-	-	546,051.89	-	3,436,831.11	-	-	-	-	51,982,883.00
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	4	48,000,000.00	-	-	-	546,051.89	-	3,436,831.11	-	-	-	-	51,982,883.00
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	-	-	-	-	118,181.16	-	1,063,630.45	-	-	-	-	1,181,811.61
（一）净利润	6	-	-	-	-	-	-	1,181,811.61	-	-	-	-	1,181,811.61
（二）其他综合收益	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
综合收益小计	8	-	-	-	-	-	-	1,181,811.61	-	-	-	-	1,181,811.61
（三）所有者投入和减少资本	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	行次	2013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	小计			
(五) 利润分配	16	-	-	-	-	118,181.16	-	-118,181.16	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	17	-	-	-	-	118,181.16	-	-118,181.16	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	18	-	-	-	-	118,181.16	-	-118,181.16	-	-	-	-	-
任意公积金	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#储备基金	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#企业发展基金	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#利润归还投资	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	31	48,000,000.00	-	-	-	664,233.05	-	4,500,461.56	-	-	-	-	53,164,694.61

项 目	行次	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	小 计		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
一、上年年末余额	1	48,000,000.00	-	-	-	479,865.16	-	2,841,150.53	-	-	-	51,321,015.69
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	4	48,000,000.00	-	-	-	479,865.16	-	2,841,150.53	-	-	-	51,321,015.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	-	-	-	-	66,186.73	-	595,680.58	-	-	-	661,867.31
（一）净利润	6	-	-	-	-	-	-	661,867.31	-	-	-	661,867.31
（二）其他综合收益	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
综合收益小计	8	-	-	-	-	-	-	661,867.31	-	-	-	661,867.31
（三）所有者投入和减少资本	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



项 目	行次	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	小计			
(五) 利润分配	16	-	-	-	-	66,186.73	-	-66,186.73	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	17	-	-	-	-	66,186.73	-	-66,186.73	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	18	-	-	-	-	66,186.73	-	-66,186.73	-	-	-	-	-
任意公积金	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#储备基金	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#企业发展基金	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#利润归还投资	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	31	48,000,000.00	-	-	-	546,051.89	-	3,436,831.11	-	-	-	-	51,982,883.00

## 二、最近两年及一期的审计意见

中兴财光华会计师事务所于 2014 年 2 月 20 日出具的中兴财光华审会字【2014】07184 号《审计报告》标准无保留意见的审计报告。

## 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）主要会计政策和会计估计

#### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易或事项，根据《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### 2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。

#### 3、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### 4、记账基础和计价原则

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本公司财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 5、现金及现金等价物的确定标准

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

#### 6、外币业务和外币报表折算

##### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

## （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①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；②以及可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

## （3）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

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

## 7、金融工具

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的

公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：

取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；

属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

## （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终

止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

#### (5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债,以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,相关的交易费用直接计入当期损益,对于其他金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量,公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

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

#### (7) 衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量,并以公允价值进行后

续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

#### （8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### 8、应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：

- ①债务人发生严重的财务困难；
- ②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；
- ③债务人很可能倒闭或进行其它财务重组；
- ④其它表明应收款项发生减值的客观依据。

#### （2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额大于等于 100 万元的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。



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

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

本公司对单项金额不重大的应收款项按组合方式实施减值测试。坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合中，本公司采用账龄分析法计提坏账准备，坏账准备计提比例一般为：

账龄	计提比例%
1年以内	5
1到2年	10
2到3年	20
3到4年	50
4到5年	80
5年以上	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失。计提坏账准备：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；本公司对关联方应收款项一般不计提坏账准备。但如果有确凿证据表明关联方债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，并且不准备对应收款项进行债务重组或其它方式收回的，单独进行减值测试，计提坏账准备，对于其中预计全部无法收回的应收关联方的款项也可全额计提坏账准备。

(3) 坏账准备的转回

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

## 9、存货

### (1) 存货分类

本公司存货是指企业在营运过程中所持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或者在营运过程中将被消耗的材料、燃料等物资，本公司的存货包括原材料、在产品、低值易耗品、包装物、库存商品等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本和其他成本。本公司发出存货按照加权平均计价。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的确认方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；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。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果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，并在原已计提存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

所有各类跌价准备的累计提取额不得超过实际成本。

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物于领用时按五五摊销法摊销。

## 10、长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者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权益性投资。

### (1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期

股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，企业合并成本包括付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

企业合并中发生审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期费用。

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

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位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；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

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

### ② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现

的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。

### ③ 收购少数股权

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

### ④ 处置长期股权投资

处置股权时，账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

## （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。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。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

## （4）减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法和减值准备计提方法详见“主要会计政策和会计估计”——18“非流动非金融资产减值”。

## 11、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权和已出租的房屋建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，其折旧政策和摊销方法与相同或同类固定资产、无形资产的折旧政策或摊销方法一致。

减值测试方法及减值准备计提方法见“主要会计政策和会计估计”——18“非流动非金融资产减值”。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 12、固定资产及其累计折旧

### (1) 固定资产的确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：一是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，二是使用寿命超过一个会计年度。使用寿命，是指使用固定资产的预计期间，或者该固定资产所能生产产品或提供劳务的数量。

固定资产计价方法为：固定资产按实际成本计价。

### (2) 固定资产分类及折旧政策

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧，按各类固定资产的原值和预计的使用年限扣除残值确定折旧率，分类折旧年限、折旧率、预计残值率如下：

固定资产类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	10-30	5	3.17-9.50
机器设备	15	5	6.33
运输设备	10	5	9.5
其他设备	5-10	5	9.50-19.00

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

### （4）融资租入固定资产认定依据、计价方法

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

### （5）其他说明

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

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

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

### 13、在建工程

本公司的在建工程主要指在建房屋、厂房、待安装设备及进行中的技术改造

工程。  
在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“主要会计政策和会计估计”——18“非流动非金融资产减值”。

### 14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

### 15、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“主要会计政策和会计估计”——18“非流动非金融资产减值”。

## 16、研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 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；
- (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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产



负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

## 17、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

## 18、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中

销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 19、商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

## 20、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内按直线法进行摊销。

## 21、职工薪酬

### (1) 职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而

给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

## （2）辞退福利

辞退福利是指因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，包括本公司决定在职工劳动合同到期前不论职工愿意与否，解除与职工的劳动关系给予的补偿；本公司在职工劳动合同到期前鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿；以及本公司实施的内部退休计划。

辞退福利的确认原则：

- ①企业已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。
- ②企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

辞退福利的计量方法：

①对于职工没有选择权的辞退计划，根据计划条款规定拟解除劳动关系的职工数量、每一职工的辞退补偿等计提应付职工薪酬。

②对于自愿接受裁减的建议，首先预计将会接受裁减建议的职工数量，再根据预计的职工数量和每一职工的辞退补偿等计提应付职工薪酬。

辞退福利的确认标准：

①对于分期或分阶段实施的解除劳动关系计划或自愿裁减建议，在每期或每阶段计划符合预计负债确认条件时，将该期或该阶段计划中由提供辞职福利产生的预计负债予以确认，计入该部分计划满足预计负债确认条件的当期管理费用。

②对于符合规定的内退计划，按照内退计划规定，将自职工停止提供服务日至正常退休日之间期间、企业拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，确认为预计负债，计入当期管理费用。

## 22、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

## 23、股份支付

股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

### （1）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份为基础计算确定的负债的公允价值计量。在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### （2）以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

## 24、收入确认原则

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

### （1）销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，本公司不再对该商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

### （2）提供劳务收入

劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确认。

### （3）让渡资产使用权收入

在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。

## 25、政府补助

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

益。

## 26、递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

## 27、所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入所有者权益，及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其

余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

## 28、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### (1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 29、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- A、本公司的母公司；
- B、本公司的子公司；
- C、与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- D、对本公司实施共同控制的投资方；
- E、对本公司施加重大影响的投资方；
- F、本公司的合营企业；
- G、本公司的联营企业；
- H、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- I、本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- J、本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

## 30、终止经营

终止经营是指本公司已被处置或被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分，该组成部分按照本公司计划将整体或部分进行处置。

同时满足下列条件的本公司组成部分被划归为持有待售：本公司已经就处置该组成部分做出决议、本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议以及该项转让将在一年内完成。

## (二) 主要会计政策、会计估计的变更



报告期内主要会计政策、会计估计未发生变更。

#### 四、主要会计数据和财务指标的变动情况

##### (一) 营业收入的主要构成及毛利率情况

##### 1、营业收入构成

产品名称	2014年1月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比%	金额(元)	占比%	金额(元)	占比%
主营业务						
棉纱	10,862,521.52	100.00	117,425,970.21	95.49	75,236,291.28	75.00
其他业务						
皮棉	-	-	5,552,376.47	4.51	23,504,208.25	23.43
棉籽	-	-	-	-	1,578,733.98	1.57
合计	<b>10,862,521.52</b>	<b>100.00</b>	<b>122,978,346.68</b>	<b>100.00</b>	<b>100,319,233.51</b>	<b>100.00</b>

公司的主营业务收入为棉纱的销售收入,其他业务收入为棉花加工过程中的中间产品皮棉和副产品棉籽的销售收入。报告期内营业收入大部分来自主营业务收入。

2013年度营业收入较2012年度相比增加22,659,113.17元,增幅22.59%,主要原因是一方面随着人们生活水平的提高,服装的生产和消费逐年增加,导致棉纺行业整体收入规模的增长,另一方面公司与下游服装企业客户的合作日益紧密,单个客户的采购规模和整个客户群体的规模逐年扩大,如浙江康富美实业有限公司,2012年签订合同采购量2400吨,2013年签订合同采购量上升到6300吨。

2012年之前,公司主要从事棉花收购及皮棉加工、销售业务,受行业内众多皮棉加工小作坊低价竞争的不利影响,公司的皮棉加工、销售业务盈利水平逐年下滑。公司2011年投资1400万元,购进6条纺纱生产线,将皮棉加工为棉纱对外销售。2012年2月棉纱生产线正式投产。报告期内,公司基于对未来经营发展的重新定位,将皮棉销售收入和棉籽销售收入归类为其他业务收入,将棉纱销售收入归类为主营业务收入。所以,报告期内,皮棉的销售收入(其他业务收入)占比逐年下降。随着公司产业链的进一步延伸,公司的整体盈利能力不断提高。

##### 2、毛利率的变动趋势及原因

产品名称	2014年1月		2013年度		2012年度	
	毛利(元)	毛利率%	毛利(元)	毛利率%	毛利(元)	毛利率%
主营业务						
棉纱	544,154.63	5.01	6,170,463.26	5.25	4,999,796.32	6.65
其他业务						
皮棉	-	-	-28,155.84	-0.51	491,447.15	2.09
棉籽	-	-	-	-	51,706.98	3.28
合计	<b>544,154.63</b>	<b>5.01</b>	<b>6,142,307.42</b>	<b>4.99</b>	<b>5,542,950.45</b>	<b>5.53</b>

报告期内，公司的毛利率基本处于同一水平，2013 年度较 2012 年度下降 0.54%，2014 年 1 月较 2013 年度上涨 0.02%。棉纺行业属于传统行业，行业内竞争水平激烈，行业平均毛利水平普遍偏低。

报告期内，公司的营业成本构成如下：

项目	2014年1月		2013年度		2012年度	
	金额	占营业成本比例(%)	金额	占营业成本比例(%)	金额	占营业成本比例(%)
直接材料	9,698,662.21	93.99	110,130,382.69	94.26	89,437,089.31	94.37
直接人工	193,970.00	1.88	1,942,215.00	1.66	630,379.60	0.67
制造费用	425,734.68	4.13	4,763,441.57	4.08	4,708,814.15	4.97
营业成本合计	10,318,366.89	100.00	116,836,039.26	100.00	94,776,283.06	100.00

报告期内，公司的人工成本占比升幅较大，公司员工工资薪酬 2012 年平均为 1740 元/人月，2013 年平均为 2591 元/人月，工资薪酬大幅增长的原因一方面是劳动用工紧缺，工人工资普遍上涨的宏观环境影响，另一方面，公司的薪酬体系多年未做调整，原有薪酬体系已较难稳定员工队伍，2013 年公司对员工薪酬体系做出较大幅度调整。同时，随着劳动力的流动日趋频繁，公司未来的劳动力成本将不断上升，将对公司的盈利能力及持续经营能力造成不利影响。

### 3、营业利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014年1月	2013年度	2012年度	2013年度变动率(%)
营业收入	10,862,521.52	122,978,346.68	100,319,233.51	22.59

项目	2014年1月	2013年度	2012年度	2013年度变动率(%)
营业成本	10,318,366.89	116,836,039.26	94,776,283.06	23.28
毛利	544,154.63	6,142,307.42	5,542,950.45	10.81
营业利润	223,989.96	1,619,273.95	855,615.52	89.25
利润总额	223,989.96	1,619,273.95	893,855.82	81.16
净利润	166,829.68	1,181,811.61	661,867.31	78.56

公司2013年度毛利、营业利润、利润总额和净利润较2012年度相比均大幅增长，其中：毛利增长599,356.97元、营业利润增长763,658.43元、利润总额增长725,418.13元、净利润均增长519,944.30元。其主要原因如前所述，随着营业收入的较大幅度增加，规模效应日益凸显，故2013年公司利润增幅较大。

## (二) 主要费用变动情况

公司报告期内主要费用及其占营业收入比例情况如下：

项目	2014年1月	2013年度	2012年度	2013年度变动率(%)
营业收入(元)	10,862,521.52	122,978,346.68	100,319,233.51	22.59
销售费用(元)	102,126.30	725,855.15	478,949.00	51.55
管理费用(元)	104,994.02	1,327,066.15	1,275,320.84	4.06
财务费用(元)	196,550.18	2,263,029.42	2,434,495.87	-7.04
期间费用合计(元)	403,670.50	4,315,950.72	4,188,765.71	3.04
销售费用/营业收入	0.94%	0.59%	0.48%	-
管理费用/营业收入	0.97%	1.08%	1.27%	-
财务费用/营业收入	1.81%	1.84%	2.43%	-
期间费用/营业收入	3.72%	3.51%	4.18%	-

报告期内，销售费用2013年比2012年增加24.69万元，增长51.55%，销售费用增长的主要原因是为开拓和维护客户渠道，业务招待费较大幅度的增长。销售费用占营业收入的比重呈小幅上升趋势，由2012年的0.48%，上升到2013年的0.59%。

报告期内，管理费用2013年比2012年增加5.17万元，增长4.06%，管理费用增加的主要原因为办公费、差旅费和业务招待费的增加所致。管理费用占营业收入的比重呈小幅下降趋势，由2012年的1.27%，下降到2013年的1.08%。

报告期内，财务费用主要为公司的利息费用，2013年比2012年减少17.15

万元，下降 7.04%，财务费用减少的主要原因为利息支出减少：一方面短期借款 2013 年的平均利率较 2012 年有所下降，另一方面 2013 年中有多笔短期借款与接近年末时开始计息，故 2013 年财务费用降低。财务费用占营业收入的比重呈下降趋势，由 2012 年的 4.18%，下降到 2013 年的 3.51%。

### （三）非经常性损益情况

单位：元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度	2012 年度
1、非流动性资产处置损益	-	-	-
（1）处置固定资产、在建工程损益	-	-	-
（2）处置无形资产损益	-	-	-
（3）股权转让损益	-	-	-
（4）处置其他长期资产损益	-	-	-
小计	-	-	-
2、计入当期损益的政府补助	-	-	50,000.00
3、罚款支出	-	-	-
4、税收滞纳金	-	-	11,759.70
5、对外捐赠	-	-	-
6、其他	-	-	-
7、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
（1）工伤赔偿支出		-412,567.00	
（2）公司总经理代公司赔偿工伤支出		412,567.00	
扣除所得税前非经常性损益合计	-	-	38,240.30
减：所得税影响金额	-	-	12,500.00
少数股东损益影响金额	-	-	-
扣除所得税后非经常性损益合计	-	-	25,740.30
扣除非经常性损益后的净利润	166,829.68	1,181,811.61	623,627.01

工伤赔偿支出及公司总经理代公司赔偿工伤支出详见“第四章公司财务”之“六、关联方、关联关系及关联交易情况”。

2012 年营业外收入 50,000.00 元，为财政贴息；营业外支出 11,759.70 元，为税收滞纳金，均计入发生当期损益。报告期内非经常性损益对当期净利润影响较小。

#### （四）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

公司执行的主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应交增值额计征	13%、17%
城市维护建设税	按应交流转税额计征	5%
教育费附加	按应交流转税额计征	3%
地方教育附加	按应交流转税额计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额	25%

报告期内，公司的皮棉采购和销售适用 13% 的增值税税率，棉纱销售适用 17% 的增值税税率。根据安徽省国家税务局、安徽省财政厅公告 2013 年第 11 号《关于扩大农产品增值税进项税额核定扣除试点有关问题的公告》：从 2014 年 2 月 1 日起，试点纳税人购进农产品生产销售皮棉、棉纱、精制茶、瓜子，按照《财政部国家税务总局关于在部分行业试行农产品增值税进项税额核定扣除办法的通知》（财税〔2012〕38 号）附件 1《农产品增值税进项税额核定扣除试点实施办法》（以下称《实施办法》）第四条中“投入产出法”的有关规定核定农产品增值税进项税额，不再凭增值税扣税凭证抵扣增值税进项税额；购进除农产品以外的货物、应税劳务和应税服务，增值税进项税额仍按现行有关规定抵扣。试点纳税人购进农产品生产销售上述产品，按照主产品当期销售情况，计算允许抵扣的增值税进项税额。

#### 五、报告期主要资产、负债及权益情况

##### 1、货币资金

公司货币资金情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	76,732.61	235,707.32	257,739.29
银行存款	101,722.58	306,359.73	59,475.54
合计	<b>178,455.19</b>	<b>542,067.05</b>	<b>317,214.83</b>

报告期内公司货币资金 2013 年 12 月 31 日比 2012 年 12 月 31 日增加 224,852.22 元，主要是因为随着公司业务规模的不断扩大，公司的收入增加所致。

##### 2、应收账款

## (1) 应收款项按账龄列示

截至 2014 年 1 月 31 日，公司应收账款账龄分布如下：

账龄	2014年1月31日			
	账面余额（元）	占总额比例（%）	坏账准备（元）	净值（元）
1年以内	8,436,670.00	82.85	421,833.50	8,014,836.50
1~2年	1,643,735.00	16.14	164,373.50	1,479,361.50
2~3年	-	-	-	-
3~4年	-	-	-	-
4~5年	102,357.98	1.01	81,886.38	20,471.60
<b>合计</b>	<b>10,182,762.98</b>	<b>100.00</b>	<b>668,093.38</b>	<b>9,514,669.60</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款账龄分布如下：

账龄	2013年12月31日			
	账面余额（元）	占总额比例（%）	坏账准备（元）	净值（元）
1年以内（含1年）	9,838,598.50	87.00	491,929.93	9,346,668.57
1~2年	-	-	-	-
2~3年	-	-	-	-
3~4年	1,470,394.68	13.00	735,197.34	735,197.34
<b>合计</b>	<b>11,308,993.18</b>	<b>100.00</b>	<b>1,227,127.27</b>	<b>10,081,865.91</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款账龄分布如下：

账龄	2012年12月31日			
	账面余额（元）	占总额比例（%）	坏账准备（元）	净值（元）
1年以内（含1年）	21,049,466.57	91.95	1,046,691.11	20,002,775.46
1~2年	373,347.20	1.63	37,334.72	336,012.48
2~3年	1,470,394.68	6.42	294,078.94	1,176,315.74
<b>合计</b>	<b>22,893,208.45</b>	<b>100.00</b>	<b>1,378,104.77</b>	<b>21,515,103.68</b>

2012 年末、2013 年末、2014 年 1 月底，公司应收账款的账面价值分别为 21,515,103.68 元、10,081,865.91 元和 9,514,669.60 元，占总资产的比重为 26.88%、11.80% 以及 10.56%。报告期内，公司应收账款账面价值逐渐下降，大部分账龄在一年以内，不可收回风险较小。同时，基于谨慎性原则，对所有的应收账款均

按相应比例计提了坏账准备。

(2) 应收款项金额前五名情况

截至 2014 年 1 月 31 日，公司应收账款欠款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	东莞市兆鸿纺织有限公司	3,506,000.00	1年以内	34.43	货款
2	无锡天锦服饰有限公司	2,995,000.00	1年以内	29.41	货款
3	浙江康富美实业有限公司	1,935,670.00	1年以内	19.01	货款
4	浙江亚蒙服饰有限公司	1,050,000.00	1-2年	10.31	货款
5	江都通裕纺织有限公司	584,905.50	1-2年	5.74	货款
合计		<b>10,071,575.50</b>		<b>98.90</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款欠款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	浙江康富美实业有限公司	3,520,470.00	1年以内	31.13	货款
2	东莞市兆鸿纺织有限公司	3,118,600.00	1年以内	27.58	货款
3	阜阳市和发纺织有限公司	1,368,036.70	3-4年	12.10	货款
4	浙江亚蒙服饰有限公司	1,050,000.00	1年以内	9.28	货款
5	无锡天锦服饰有限公司	680,000.00	1年以内	6.01	货款
合计		<b>9,737,106.70</b>		<b>86.10</b>	

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款欠款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	东莞市兆鸿纺织有限公司	9,102,500.00	1年以内	39.76	货款
2	苍南县龙港瑞星再生棉纺厂	1,594,713.60	1年以内	6.97	货款
3	江阴市裕盛针织有限公司	1,503,000.00	1年以内	6.57	货款
4	阜阳市和发纺织有限公司	1,368,036.70	2-3年	5.98	货款
5	石家庄常山纺织股份有限公司恒盛分公司	1,295,000.00	1年以内	5.66	货款
合计		<b>14,863,250.30</b>		<b>64.94</b>	

应收账款中无持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项；2012 年 12 月 31 日应收关联方 115,644.37 元，2013 年 12 月 31 日、2014 年 1 月 31

日无应收关联方款项。

### 3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

种类	2014.1.31			2013.12.31			2012.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额	金额	比例(%)	金额	金额	比例(%)	金额
1年以内	-	-	-	-	-	-	84,087.21	100.00	-
合计	-	-	-	-	-	-	<b>84,087.21</b>	<b>100.00</b>	-

(2) 预付款项金额前五名情况

截至 2012 年 12 月 31 日预付账款明细如下：

序号	单位名称	账面余额 (元)	占总额比 例(%)	账龄	款项性质
1	济南同丰棉业有限公司	82,928.00	98.62	1年以内	货款
2	新乡市纺织化纤原料有限公司	1,159.21	1.38	1年以内	货款
	合计	<b>84,087.21</b>	<b>100.00</b>		

截至 2014 年 1 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，预付账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

### 4、其他应收款

(1) 公司其他应收款的账龄分布如下：

账龄	2014年1月31日			
	账面余额(元)	占总额比例(%)	坏账准备(元)	净值(元)
1年以内(含1年)	7,910,354.37	87.93	395,517.72	7,514,836.65
1年至2年(含2年)	293,000.00	3.26	29,300.00	263,700.00
2年至3年(含3年)	764,940.00	8.50	152,988.00	611,952.00
3年至4年(含4年)	5,000.00	0.06	2,500.00	2,500.00
4年至5年(含5年)	22,895.00	0.25	18,316.00	4,579.00
合计	<b>8,996,189.37</b>	<b>100.00</b>	<b>598,621.72</b>	<b>8,397,567.65</b>
账龄	2013年12月31日			
	账面余额(元)	占总额比例(%)	坏账准备(元)	净值(元)



1年以内（含1年）	8,283,354.37	88.99	14,650.00	8,268,704.37
1年至2年（含2年）	866,540.00	9.31	86,654.00	779,886.00
2年至3年（含3年）	135,000.00	1.45	27,000.00	108,000.00
3年至4年（含4年）	22,895.00	0.25	11,447.50	11,447.50
<b>合计</b>	<b>9,307,789.37</b>	<b>100.00</b>	<b>139,751.50</b>	<b>9,168,037.87</b>
<b>账龄</b>	<b>2012年12月31日</b>			
	<b>账面余额（元）</b>	<b>占总额比例（%）</b>	<b>坏账准备（元）</b>	<b>净值（元）</b>
1年以内（含1年）	5,183,978.82	96.22	43,327.00	5,140,651.82
1年至2年（含2年）	135,000.00	2.51	13,500.00	121,500.00
2年至3年（含3年）	68,895.00	1.28	13,779.00	55,116.00
<b>合计</b>	<b>5,387,873.82</b>	<b>100.00</b>	<b>70,606.00</b>	<b>5,317,267.82</b>

2012年末、2013年末、2014年1月底，公司其他应收款的账面价值分别为5,317,267.82元、9,168,037.87元和8,397,567.65元，占总资产的比重为6.64%、10.73%以及9.32%。

报告期内，其他应收款的性质是关联方往来借款和保证金。关联方借款截至2014年4月已全额归还，详见“六、关联方、关联关系及关联交易情况”。保证金是向颍上县中小企业担保中心支付的担保保证金。公司的其他应收款的不可收回风险较小。

## （2）其他应收款金额前五名情况

截至2014年1月31日，公司其他应收款欠款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	欠款金额 (元)	账龄	占总额比 例（%）	款项性质
1	阜阳市耀森棉纺织有限公司	7,910,354.37	1年以内	87.93	往来款
2	颍上县中小企业担保中心	700,000.00	2-3年	7.78	保证金
3	工业联合会	288,000.00	1-2年	3.20	往来款
4	临朐国昌金属工艺制品厂	35,000.00	2-3年	0.39	材料款
5	江苏启东周永生	34,940.00	2-3年	0.39	设备款
	<b>合计</b>	<b>8,968,294.37</b>		<b>99.69</b>	

2014年4月23日，阜阳市耀森棉纺织有限公司已归还；2014年工业联合会已归还往来借款。

截至2013年12月31日，公司其他应收款欠款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	欠款金额 (元)	账龄	占总额比 例 (%)	款项性质
1	阜阳市耀森棉纺织有限公司	7,990,354.37	1 年以内	85.85	往来款
2	颍上县中小企业担保中心	700,000.00	1-2 年	7.52	保证金
3	工业联合会	288,000.00	1 年以内	3.09	往来款
4	经纬纺织机械股份有限公司	95,000.00	2-3 年	1.02	设备款
5	沈阳宏大纺织机械有限公司	82,000.00	1-2 年	0.88	设备款
合计		<b>9,155,354.37</b>		<b>98.36</b>	

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款欠款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	欠款金额(元)	账龄	占总额比 例 (%)	款项性质
1	梁亦才	4,317,438.82	1 年以内	80.13	往来款
2	颍上县中小企业担保中心	700,000.00	1 年以内	12.99	保证金
3	经纬纺织机械股份有限公司	95,000.00	1-2 年	1.76	设备款
4	沈阳宏大纺织机械有限公司	82,000.00	1 年以内	1.52	设备款
5	颍上县天成印业包装有限公司	46,000.00	2-3 年	0.85	材料款
合计		<b>5,240,438.82</b>		<b>97.26</b>	

截至 2014 年 1 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，其他应收款中无持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股权的股东单位款项。

2012 年、2013 年，阜阳市耀森棉纺织有限公司与公司同受主要投资者梁亦才控制，截至 2014 年 1 月 31 日，梁亦才已转让阜阳市耀森棉纺织有限公司全部股权。

## 5、存货

项目	2014年1月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	17,830,854.05	-	16,261,411.94	-	4,190,134.70	-
低值易耗/ 包装物	375,594.01	-	369,110.65	-	352,187.25	-
在产品	58,755.15	-	443.66	-	414,584.85	-
库存商品	3,239,228.20	-	3,463,917.85	-	3,702,730.85	-
合计	<b>21,504,431.41</b>	-	<b>20,094,884.10</b>	-	<b>8,659,637.65</b>	-

2012 年末、2013 年末、2014 年 1 月底，公司存货的账面价值分别为 8,659,637.65 元、20,094,884.10 元和 21,504,431.41 元，占总资产的比重为 10.82%、

23.52%以及 23.86%。

公司的存货为原材料、低值易耗品、在产品和库存商品，其中以原材料和库存商品为主。库存商品各期末余额保持稳定。原材料 2013 年末的余额较 2012 年末增加 12,071,277.24 元，增幅达 288.09%，主要是因为公司 2013 年末签订大额销售合同，大量购进主要原料。

## 6、长期股权投资

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
对合营企业投资	-	-	-
对联营企业投资	-	-	-
对其他企业投资	500,000.00	500,000.00	500,000.00
长期投资减值准备	-	-	-
<b>合计</b>	<b>500,000.00</b>	<b>500,000.00</b>	<b>500,000.00</b>

被投资单位名称为颍上县农村信用合作联社。公司2011年5月向颍上县农村信用合作联社申请并取得一年期短期借款700万元时，按颍上县农村信用合作联社要求，需公司入股联社50万元。公司当时为一人有限责任公司，对此次投资事项未形成书面的股东决议，经公司股东、执行董事、总经理梁亦才同意后，公司于2011年5月3日办理入股手续，并交付50万元入股资金，占颍上县农村信用合作联社总股本0.56%。2014年2月，颍上县农村信用合作联社通知办理退股手续，2014年2月25日，公司收到50万股金及4万元分红款。

## 7、固定资产

公司固定资产原值及累计折旧情况如下：

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
<b>一、固定资产原价</b>	<b>28,882,402.20</b>	<b>1,452,271.79</b>	-	<b>30,334,673.99</b>
房屋建筑物	10,481,136.00	-	-	10,481,136.00
机器设备	17,853,274.03	1,439,811.79	-	19,293,085.82
运输工具	324,111.20	-	-	324,111.20
其他设备	223,880.97	12,460.00	-	236,340.97
<b>二、固定资产累计折旧</b>	<b>966,944.03</b>	<b>1,604,701.43</b>	-	<b>2,571,645.46</b>
房屋建筑物	595,414.59	334,271.29	-	929,685.88
机器设备	216,145.70	1,196,565.13	-	1,412,710.83
运输工具	75,453.91	30,790.56	-	106,244.47

其他设备	79,929.83	43,074.45	-	123,004.28
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	<b>27,915,458.17</b>	-	-	<b>27,763,028.53</b>
房屋建筑物	9,885,721.41	-	-	9,551,450.12
机器设备	17,637,128.33	-	-	17,880,374.99
运输工具	248,657.29	-	-	217,866.73
其他设备	143,951.14	-	-	113,336.69

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、固定资产原价	<b>30,334,673.99</b>	<b>2,054,166.20</b>	-	<b>32,388,840.19</b>
房屋建筑物	10,481,136.00	37,585.00	-	10,518,721.00
机器设备	19,293,085.82	1,996,581.20	-	21,289,667.02
运输工具	324,111.20	-	-	324,111.20
其他设备	236,340.97	20,000.00	-	256,340.97
二、固定资产累计折旧	<b>2,571,645.46</b>	<b>1,682,050.18</b>	-	<b>4,253,695.73</b>
房屋建筑物	929,685.88	335,362.30	-	1,265,048.18
机器设备	1,412,710.83	1,269,314.21	-	2,682,025.13
运输工具	106,244.47	30,790.56	-	137,035.03
其他设备	123,004.28	46,583.11	-	169,587.39
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	<b>27,763,028.53</b>	-	-	<b>28,135,144.46</b>
房屋建筑物	9,551,450.12	-	-	9,253,672.82
机器设备	17,880,374.99	-	-	18,607,641.89
运输工具	217,866.73	-	-	187,076.17
其他设备	113,336.69	-	-	86,753.58

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年1月31日
一、固定资产原价	<b>32,388,840.19</b>	<b>6,817,928.04</b>	-	<b>39,206,768.23</b>
房屋建筑物	10,518,721.00	6,584,105.82	-	17,102,826.82
机器设备	21,289,667.02	212,000.00	-	21,501,667.02
运输工具	324,111.20	-	-	324,111.20
其他设备	256,340.97	21,822.22	-	278,163.19
二、固定资产累计折旧	<b>4,253,695.73</b>	<b>146,791.50</b>	-	<b>4,400,487.23</b>
房屋建筑物	1,265,048.18	27,955.13	-	1,293,003.31

机器设备	2,682,025.13	112,362.17	-	2,794,387.30
运输工具	137,035.03	2,565.88	-	139,600.91
其他设备	169,587.39	3,908.32	-	173,495.71
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	<b>28,135,144.46</b>	-	-	<b>34,806,281.00</b>
房屋建筑物	9,253,672.82	-	-	15,809,823.51
机器设备	18,607,641.89	-	-	18,707,279.72
运输工具	187,076.17	-	-	184,510.29
其他设备	86,753.58	-	-	104,667.48

(1) 公司固定资产以房屋建筑物、机器设备为主，使用良好并正常计提折旧，不存在减值因素，未计提减值准备。

(2) 设定抵押的固定资产账面原值 14,675,472.12 元，账面净值 12,887,420.54 元。

(3) 通过融资租赁租入的固定资产账面原值 9,884,252.94 元，累计折旧 1,140,320.16 元，账面净值 8,743,932.78 元。

2011 年 6 月 20 日，公司与仲利国际租赁有限纺纱机公司签订《融资租赁协议》，租赁标的物为 268 型转杯纺纱机 4 台，合同约定：首付租金 55 万元，2011 年 7 月 4 日支付；第 1-12 期每期租金 16.60 万元，第 13-24 期每期租金 15.25 万元，第 25-34 期每期租金 13.80 万元，第 35 期租金 2.60 万元，首期租金给付日 2011 年 8 月 4 日，每月为一期。租赁期满，承租人有权以 0 元购买租赁物。公司已于 2014 年 5 月 30 日支付完毕最后一期租金。

2011 年 7 月 24 日，公司与仲利国际租赁有限纺纱机公司签订《融资租赁协议》，租赁标的物为 268 型转杯纺纱机 2 台，合同约定：首付租金 27 万元，2011 年 8 月 1 日支付；第 1-12 期每期租金 8.30 万元，第 13-24 期每期租金 7.70 万元，第 25-34 期每期租金 6.90 万元，第 35 期租金 0.80 万元，首期租金给付日 2011 年 9 月 1 日，每月为一期。租赁期满，承租人有权以 0 元购买租赁物。公司已于 2014 年 6 月 9 日支付完毕最后一期租金。

(4) 2014 年 1 月由在建工程转入固定资产的金额为 2,928,541.00 元；2012 年由在建工程转入固定资产的金额为 626,372.61 元。

## 8、在建工程

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年1月31日
仓库	1,118,563.00	200,000.00	1,318,563.00	-
纺纱车间	1,609,978.00	-	1,609,978.00	-
宿舍楼	707,000.00	1,080,000.00	-	1,787,000.00
<b>合计</b>	<b>3,435,541.00</b>	<b>1,280,000.00</b>	<b>2,928,541.00</b>	<b>1,787,000.00</b>

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
仓库	55,095.00	563,468.00	-	1,118,563.00
纺纱车间	1,489,978.00	120,000.00	-	1,609,978.00
宿舍楼	29,000.00	678,000.00	-	707,000.00
<b>合计</b>	<b>2,074,073.00</b>	<b>1,361,468.00</b>	<b>-</b>	<b>3,435,541.00</b>

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
仓库	-	55,095.00	-	55,095.00
纺纱车间及设备	689,681.61	1,426,669.00	626,372.61	1,489,978.00
宿舍楼	-	29,000.00	-	29,000.00
<b>合计</b>	<b>689,681.61</b>	<b>2,010,764.00</b>	<b>626,372.61</b>	<b>2,074,073.00</b>

2012年末、2013年末、2014年1月底，公司在建工程的账面价值分别为2,074,073.00元、3,435,541.00元和1,787,000.00元，占总资产的比重为2.59%、4.02%以及1.98%。

公司为扩大经营规模，2012年度、2013年度、2014年1月的在建工程分别增加2,010,764.00元、1,361,468.00元和1,280,000.00元。

2012年度和2014年1月分别减少626,372.61元和2,928,541.00元，均转入当期固定资产。

## 9、无形资产

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值	14,650,000.00	-	-	14,650,000.00
二、累计摊销	916,500.00	293,000.00	-	1,209,500.00
三、减值准备	-	-	-	-
四、账面价值	13,733,500.00	-	-	13,440,500.00

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

一、账面原值	14,650,000.00	-	-	14,650,000.00
二、累计摊销	1,209,500.00	293,000.00	-	1,502,500.00
三、减值准备	-	-	-	-
四、账面价值	13,440,500.00	-	-	13,147,500.00

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年1月31日
一、账面原值	14,650,000.00	-	-	14,650,000.00
二、累计摊销	1,502,500.00	24,416.67	-	1,526,916.67
三、减值准备	-	-	-	-
四、账面价值	13,147,500.00	-	-	13,123,083.33

报告期内，公司的无形资产仅为土地使用权。期末设置抵押权的土地使用权账面原值 13,000,000.00 元，账面净值 11,613,333.33 元。

2012 年末、2013 年末、2014 年 1 月底，公司无形资产的账面价值分别为 13,440,500.00 元、13,147,500.00 元和 13,123,083.33 元，占总资产的比重为 16.79%、15.39% 以及 14.56%。

#### 10、主要资产减值准备的实际计提情况

截至 2014 年 1 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产未发现减值迹象，故未计提减值准备。应收款项计提坏账准备情况如下：

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	1,013,328.64	364,776.13	-	-	1,378,104.77
其他应收款-坏账准备	164,966.50	-	94,360.50	-	70,606.00
<b>合计</b>	<b>1,178,295.14</b>	<b>364,776.13</b>	<b>94,360.50</b>	<b>-</b>	<b>1,448,710.77</b>
项目	2012年12月31日	本期计提额	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	1,378,104.77	-	150,977.50	-	1,227,127.27
其他应收款-坏账准备	70,606.00	69,145.50	-	-	139,751.50
<b>合计</b>	<b>1,448,710.77</b>	<b>69,145.50</b>	<b>150,977.50</b>	<b>-</b>	<b>1,366,878.77</b>
项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少		2014年1月31日

			转回	转销	
应收账款-坏账准备	1,227,127.27	-	559,033.89	-	668,093.38
其他应收款-坏账准备	139,751.50	458,870.22	-	-	598,621.72
<b>合计</b>	<b>1,366,878.77</b>	<b>458,870.22</b>	<b>559,033.89</b>	<b>-</b>	<b>1,266,715.10</b>

## 11、递延所得税资产

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
	递延税额	递延税额	递延税额
坏账准备	316,678.78	341,719.69	362,177.69
<b>递延所得税资产合计</b>	<b>316,678.78</b>	<b>341,719.69</b>	<b>362,177.69</b>

## 12、短期借款

### 1、短期借款按类别列示

借款类别	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00	12,000,000.00
保证借款	18,000,000.00	17,000,000.00	9,000,000.00
<b>合计</b>	<b>28,000,000.00</b>	<b>27,000,000.00</b>	<b>21,000,000.00</b>

### 2、短期借款按明细列示

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数
颍东农商银行	2013.10.18	2014.10.18	RMB	8.70	8,000,000.00
徽商银行阜阳颍上支行	2013.08.29	2014.06.29	RMB	7.00	5,000,000.00
徽商银行阜阳颍上支行	2013.09.09	2014.09.09	RMB	7.00	5,000,000.00
颍上县农村信用合作联社	2013.05.24	2014.05.24	RMB	9.78	7,000,000.00
颍上县农村信用合作联社	2013.12.18	2014.12.18	RMB	9.60	2,000,000.00
颍上县农村信用合作联社	2014.01.03	2015.01.03	RMB	9.60	1,000,000.00

公司的负债以流动负债为主，流动负债又以短期借款为主。短期借款是公司日常经营所需资金的重要来源。2012年末、2013年末、2014年1月底，短期借款的账面价值分别为2100万元、2700万元和2800万元，占流动负债的比重为85.05%、83.64%以及76.19%。

2013年8月27日，有限公司与徽商银行阜阳颍上支行签订《最高额抵押合同》，将部分房产（证号99024800、99024801、99024802、99024803、，面积合计13929.81平方米）和土地使用权（证号20090076，面积67579.20平方米）



设定最高额抵押，为有限公司与徽商银行自 2013 年 8 月 27 日至 2016 年 8 月 27 日期间签订的综合授信合同、借款合同、贸易融资合同、银行承兑协议、出具保函协议书等提供担保。

颍东农商银行 800 万借款由阜阳市中小企业信用担保中心提供保证。

颍上县农村信用合作联社 1000 万借款由颍上县中小企业信用担保中心提供保证。

### 13、预收账款

#### (1) 预收账款按账龄列示

账龄	2014 年 01 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	-	-	-	-	2,000.00	100.00
合计	-	-	-	-	<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 预收账款金额前五名情况

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	欠款金额 (元)	账龄	占总额的比例 (%)	款项性质
1	江阴市天华服饰有限公司	2,000.00	1 年以内	100.00	货款
	合计	<b>2,000.00</b>		<b>100.00</b>	

截至 2014 年 1 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司预收账款无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

### 14、应交税费

税种	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
所得税	715,668.67	683,549.30	299,592.41
增值税	994,348.19	994,524.70	578,435.59
城市建设维护费	49,717.41	49,726.23	26,493.05
教育费附加	29,830.45	29,835.75	15,895.83
地方教育费附加	19,886.96	19,890.49	10,597.22
合计	<b>1,809,451.68</b>	<b>1,777,526.47</b>	<b>931,014.10</b>

### 15、其他应付款

## (1) 其他应付款按账龄列示

账龄	2014年1月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,651,664.82	59.87	1,347,559.14	54.57	1,022,219.26	37.04
1至2年	1,347,559.14	22.09	43,890.00	1.78	1,542,450.00	55.89
2至3年	27,290.00	0.45	892,450.00	36.14	--	--
3年以上	1,072,450.00	17.58	185,446.95	7.51	194,913.87	7.06
合计	<b>6,098,963.96</b>	<b>100.00</b>	<b>2,469,346.09</b>	<b>100.00</b>	<b>2,759,583.13</b>	<b>100.00</b>

2012年末、2013年末、2014年1月底，公司的其他应付款的账面价值分别为2,759,583.13万、2,469,346.09万和6,098,963.96万，占流动负债的比重为11.18%、7.65%以及16.60%。

公司的其他应付款主要为借款、货款和保证金等。2014年1月底，账面价值较2013年末增加3,629,617.87元，增幅146.99%，主要是因为公司向股东梁亦才个人借款增加3,444,664.82元。

## (2) 其他应付款金额前五名情况

截至2014年1月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	欠款金额(元)	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
1	梁亦才	4,758,026.00	1-2年	78.01	借款
2	福建亿方有限公司	422,450.00	3年以上	6.93	工程款
3	安徽安粮控股股份有限公司	250,000.00	3年以上	4.10	待归还的预收货款
4	陶元	220,000.00	3年以上	3.61	融资
5	叶文琴	120,000.00	3年以上	1.97	融资
	合计	<b>5,770,475.00</b>		<b>94.61</b>	

截至2013年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	欠款金额(元)	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
1	梁亦才	1,313,361.18	1年以内	53.19	借款
2	福建亿方有限公司	422,450.00	2-3年	17.11	工程款
3	安徽安粮控股股份有限公司	250,000.00	2-3年	10.12	待归还的预收货款

序号	客户名称	欠款金额(元)	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
4	陶元	220,000.00	2-3年	8.91	融资
5	叶文琴	120,000.00	3年以上	4.86	融资
合计		<b>2,325,811.18</b>		<b>94.19</b>	

截至2012年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	欠款金额(元)	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
1	吴一群	900,000.00	1年以内	32.61	融资
2	安徽安粮控股股份有限公司	900,000.00	1-2年	32.61	待归还的预收货款
3	福建亿方有限公司	422,450.00	1-2年	15.31	保证金
4	陶元	220,000.00	1-2年	7.97	融资
5	叶文琴	120,000.00	3年以上	4.35	融资
合计		<b>2,562,450.00</b>		<b>92.85</b>	

2011年12月，安粮控股与公司签订《代理交储协议》，安粮控股于2011年12月5日向公司预付货款60万元、2011年12月13日预付货款80万元。2012年7月，安粮控股提出不履行该协议的请求，经双方友好沟通，公司分别于2012年向安粮控股归还50万货款，2013年归还65万货款，截至报告期末，尚有25万货款未予归还。

报告期内，公司向职工个人融资情况如下：

2008年7月，公司向陶元（陶元系公司的核心技术人员，并任技术部部长）融资12万元，期限2008年7月15日至2014年7月15日，时间6年，年利率12%；2011年6月，公司向陶元融资10万元，融资期限2011年5月10日至2014年5月10日，时间3年，年利率12%；2008年8月，公司向叶文琴（叶文琴系公司的市场部员工）融资12万元，融资期限2008年8月27日至2014年8月27日，时间6年，年利率12%。公司向个人的借款均用于补充流动资金，并按期支付利息。截至2014年6月底，陶元10万元借款已归还本金，其余借款公司也将按约定还本付息。

(3) 其他应付款持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的情况

股东单位名称	欠款金额(元)		
	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
梁亦才	4,758,026.00	1,313,361.18	-

## 16、一年内到期的非流动负债

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一年内到期的长期应付款	840,227.03	1,035,192.91	-

一年内到期的长期应付款为融资租入固定资产的租赁费。

## 17、长期应付款

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付融资租入固定资产的租赁费	-	1,069,000.00	3,710,500.00
减：未确认融资费用	-	33,807.09	352,889.82
减：一年内到期部分	-	1,035,192.91	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>0.00</b>	<b>3,357,610.18</b>

该项融资租赁固定资产已设置抵押，抵押权人为颍上县中小企业融资担保中心。

## 18、报告期内各期末所有者权益情况

公司所有者权益情况如下：

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	48,048,000.00	48,000,000.00	48,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	664,233.05	664,233.05	546,051.89
未分配利润	4,667,291.24	4,500,461.56	3,436,831.11
<b>股东权益合计</b>	<b>53,379,524.29</b>	<b>53,164,694.61</b>	<b>51,982,883.00</b>

报告期内，公司的所有者权益变动主要是由在生产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所形成。

## 六、关联方、关联关系及关联交易情况

### （一）公司主要关联方

#### 1、公司股东及实际控制人

本公司的实际控制人为梁亦才，公司股东及持股比例如下：

关联方名称（姓名）	持股比例	与公司关系
-----------	------	-------

关联方名称（姓名）	持股比例	与公司关系
梁亦才	99.90%	股东
刘章群	0.10%	股东
合计	100.00%	

上述关联方的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 三、公司股权结构”相关内容。

## 2、其他关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
<b>一、受公司控股股东控制的其他企业或社团法人</b>	
阜阳市耀森棉纺织有限公司	原为同一控制人，2014年1月已转让
颍上县工业企业联合会	受实际控制人控制的社团法人
<b>二、公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员</b>	
苏洪海	董事、副总经理
郭炳锋	董事、副总经理
胡光元	董事
陈明	董事
朱瑞才	副总经理
刘章群	监事会主席
尤国祥	职工监事
廖秀星	监事
李传启	财务负责人
<b>三、受公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。</b>	
颍上县恒丰贸易有限公司	公司董事、副总经理苏洪海投资参股50%的法人企业，并任该公司监事。
阜阳市温州街置业开发有限公司	公司董事胡光元投资参股30%的法人企业，胡光元任该公司总经理。
安徽京华税务师事务所有限责任公司	公司董事陈明投资参股40%的法人企业，陈明任该公司法定代表人，所长。

2012年度、2013年度，阜阳市耀森棉纺织有限公司与公司同属于同一个股东梁亦才实际控制下，截至2014年1月31日，公司股东梁亦才已转让其持有的阜阳市耀森棉纺织有限公司全部股权，阜阳市耀森棉纺织有限公司与公司不再具有关联关系。

上述关联方中，公司董事、监事和高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

## (二) 关联方交易及对公司经营成果和财务状况的影响

### 1、经常性关联交易

#### 商品买卖

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度		2012 年度	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
阜阳市耀森棉纺织有限公司	皮棉	市场价格定价	1,361,400.00	1.15	156,800.00	0.18

### 2、关联方资金拆借

报告期内，控股股东、阜阳市耀森棉纺织有限公司、颍上县工业企业联合会与公司存在资金拆借的行为。

#### 关联方应收应付款项各期末余额

单位：元

项目	关联方	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款	阜阳市耀森棉纺织有限公司	7,910,354.37	7,990,354.37	-
	颍上县工业企业联合会	288,000.00	288,000.00	-
	梁亦才	-	-	4,317,438.82
合计		<b>8,198,354.37</b>	<b>8,278,354.37</b>	<b>4,317,438.82</b>
其他应付款	梁亦才	4,758,026.00	1,313,361.18	-
合计		<b>4,758,026.00</b>	<b>1,313,361.18</b>	-
应收账款	阜阳市耀森棉纺织有限公司	-	-	115,644.37
合计		-	-	<b>115,644.37</b>

#### (1) 股东自有资金借与公司使用

报告期内，为支持公司经营发展，股东梁亦才将其自有资金借与公司使用，均不计息。

#### (2) 公司将资金借与股东梁亦才使用

报告期内，公司将资金借与股东梁亦才使用。2012年12月31日，梁亦才应归还借款4,317,438.82元，截至2013年末其已全额还款。

(3) 公司将资金借与阜阳市耀森棉纺织有限公司使用

2012年末，公司应收账款中应收阜阳市耀森棉纺织有限公司的货款余额为115,644.37元，截至2013年末其已全额还款。

报告期内，公司将资金借与阜阳市耀森棉纺织有限公司使用，2014年1月底和2013年末其他应收款中应收阜阳市耀森棉纺织有限公司的往来款余额分别为7,910,354.37元和7,990,354.37元。其已于2014年4月23日归还全部款项。

(4) 公司将资金借与颍上县工业联合会使用

截至2014年1月底，公司其他应收款中应收颍上县工业联合会的往来款余额为288,000.00元。2014年4月28日，公司已收到该笔欠款。

### 3、控股股东及实际控制人代替公司承担民事诉讼赔款

报告期内，公司应诉一起民事赔偿诉讼。

具体诉讼事由如下：

2012年5月下旬，公司招聘范孝帅（男，1992年11月23日出生，汉族，城镇居民，住颍上县慎城镇颖滨村小龙圩队318号）为清花挡车工。

2012年6月23日5时30分左右，范孝帅当班时发现机棉管道被棉花堵塞，在进行排除机械故障过程中，左手被搅入机器，送院救治，诊断为左前臂远端以远毁损伤。

2012年10月8日，阜阳市劳动能力鉴定委员会作出《职工因工劳动能力鉴定结论通知书》，载明“劳动功能障碍鉴定为五级”。被认定为工伤（2012年7月20日，颍认000020120020号《工伤认定决定书》）。

随后，范孝帅向颍上县劳动争议仲裁委员会提交仲裁申请，要求解除劳动关系并一次性赔偿各项费用703127元。2013年3月18日，颍上县劳动争议仲裁委员会作出颖劳仲案字【2013】02号《仲裁裁决书》，裁决：解除双方劳动关系，一次性支付申请人各项费用334301元。

范孝帅对仲裁裁决书中赔偿金额不服，随后于2013年3月29日向安徽省颍上县人民法院提起诉讼。2013年10月17日，安徽省颍上县人民法院作出(2013)

颖民一初字第 01235 号《民事判决书》，判决如下：①被告安徽颖上县新运棉业纺织有限公司于本判决生效之日起五日内赔偿原告范孝帅损失 412567.6 元；②驳回原告范孝帅其他诉讼请求。判决后，当事双方均未再提起上述。

经公司研究决定，公司总经理（也是公司控股股东、实际控制人）梁亦才作为公司安全生产的第一责任人，应承担管理责任，并经梁亦才本人同意，由总经理梁亦才全部承担各项赔偿支出。梁亦才于 2013 年 12 月 20 日、2014 年 1 月 18 日和 2014 年 1 月 22 日，按《民事判决书》代替公司向范孝帅陆续支付赔偿款 412567 元。

因该项赔偿支出由总经理（也是控股股东、实际控制人）梁亦才代为支付，且梁亦才先生也同意承担该项责任，故该承担责任行为应认定为公司的关联交易，此关联交易事项对公司 2013 年利润总额的影响分析如下：

项 目	2013 年度
营业收入（元）	122,978,346.68
利润总额（元）	1,619,273.95
关联方支付赔款应计入营业外收入（元）	412,582.00
关联方交易占公司利润总额的比重（%）	25.48

结论：公司的该项关联交易对 2013 年的利润影响较大。

#### 4、关联方交易管理执行情况

2014 年 3 月 28 日之前，公司尚未建立专门的关联交易管理办法。2014 年 3 月 28 日，公司创立大会审议并通过了《关联交易管理制度》。公司此后的关联交易均根据《关联交易管理制度》严格执行。

### 七、需提醒投资者关注的会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

#### （一）资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

#### （二）其他重大事项

2014 年 2 月 25 日，公司从颖上县信用合作联社退股，收到退股款 50 万元及 4 万元股金分红。



## 八、报告期内资产评估情况

报告期内公司重大资产评估事项为改制时整体评估。具体情况如下：

**资产评估机构：**北京中天华资产评估有限责任公司

**资产评估目的：**此次资产评估的目的是反映新运棉业净资产于评估基准日的市场价值，为新运棉业整体变更为股份有限公司之经济行为提供价值参考依据。

**评估基准日：**2014年1月31日

**评估对象和范围：**根据评估目的，此次评估对象为新运棉业的净资产，评估范围为新运棉业于评估基准日的全部资产和负债。

**资产评估方法：**此次评估采取资产基础法进行评估。

**资产评估结论：**评估机构根据此次评估对象的特点，结合评估目的和评估方法的适用性，综合考虑各种影响因素，从稳健性和谨慎性原则出发，本次评估选用资产基础法评估结论作为最终评估结果。

经采用资产基础法评估结果，安徽颍上县新运棉业纺织有限公司全部股东权益价值为 6,533.94 万元，人民币大写金额为：陆仟伍佰叁拾叁万玖仟肆佰元整。详细如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
流动资产	3,959.51	3,971.60	12.09	0.31
非流动资产	5,053.30	6,237.20	1,183.90	23.43
其中：长期股权投资	50.00	50.00	-	-
固定资产	3,480.63	3,800.70	320.07	9.20
在建工程	178.70	178.70	-	-
无形资产	1,312.31	2,176.13	863.82	65.82
递延所得税资产	31.67	31.67	-	-
资产总计	9,012.81	10,208.80	1,195.99	13.27
流动负债	3,674.86	3,674.86	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债合计	3,674.86	3,674.86	-	-
净资产（所有者权益）	5,337.95	6,533.94	1,195.99	22.41

## 九、股利分配政策和最近两年及一期股利分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、按 10% 的比例提取法定公积金；
- 3、支付股东股利（依据《公司章程》，由股东大会决定分配方案）。

### （二）最近两年及一期股利分配情况

公司报告期内未向股东分配股利。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；公司采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配。

## 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十一、可能影响公司持续经营的风险因素

### 1、棉花收储政策的变化及原材料价格波动风险

从 2011 年开始，国家实行三年的棉花临时收储保护政策，标准棉收储价 2011 年 1.98 万元/吨，2012 年 2.04 万元/吨，2013 年 2.04 万元/吨。临时收储政策的出台从一定程度上保护了棉农的利益，国内棉价基本保持稳定。但根据中国纺织工业联合会的数据，近三年棉花种植面积逐渐减少，2011 年 7556 万亩，2012 年 7525 万亩，2013 年 7000 万亩，预计今年还将持续下降。2014 年 4 月，国家取消临时收储政策，率先在新疆地区实行目标价格补贴政策试点，但新疆地区的补贴细则尚未出台。预期未来由于补贴方式的改变，国家储备棉的市场投放，下游纺织服装行业原料结构的变化，棉花市场价格将有一定程度的降低。棉纱线产品的价格主要受成本驱动影响，棉花价格的降低也会导致棉纱线产品市场价格的降低。下游纺织服装行业原料采购成本预期降低，会增强整个纺织服装行业的价格优势和竞争优势，有利于我国纺织服装行业的出口贸易。

棉花价格的下降，对公司的存货管理提出了更高的要求，针对这一政策变化带来的原材料价格波动风险，公司拟采取的措施包括：

(1) 坚持以销定产的生产模式，降低常规库存用棉，与客户签订棉纱购销协议，锁定销售价格以后，及时采购棉花。

(2) 加强与当地棉农协会，农村合作社等经济组织的沟通，掌握当地棉花的种植，收成情况，确保棉花来源的稳定供应渠道。

## 2、出口贸易及行业增长放缓风险

由于国内外棉花价差直接导致我国国内纱线价格高于国际同类纱线价格，同时受国内劳动力及各项生产要素成本上升，棉纺纱产品出口竞争力减弱，棉制纺织品及棉制服装出口竞争力大幅下滑。同时，国外厂家由于棉花成本较低，纱线价格普遍低于国内纱线价格，导致低价进口纱线大量涌入国内，对国内棉纺纱产品构成较大冲击。短期内，棉纺织行业在需求放缓、成本要素上升等多重因素下，面临行业增长放缓风险。

针对外国低价纱线冲击及行业增长放缓风险，公司积极面对困难，并采取了相应措施。一方面，通过紧密跟踪市场形势，坚持以需求定生产，牢牢把握现有行业下游客户资源；另一方面，公司通过引进更加新进的生产设备，加强内部管理以控制成本，同时通过项目技改及产品研发，不断调整产品结构，丰富产品线，以满足不同客户的需求，适应不断变化的市场。

## 3、下游纺织服装行业发展放缓，需求下滑风险

行业下游发展趋势放缓，服装出口贸易不确定性因素增多，棉纺织行业产品结构调整，产业转型升级压力加大。报告期内，中国服装行业国内消费 2012 年以来增速明显下滑，尽管仍高于中国 GDP 增速，但低于社会总体消费的增速，终端消费动力不足，对纱布等产品的需求平淡，导致纱布市场价格整体呈现下跌态势。需求下滑以及传统产品利润率降低等不利因素传导至上游棉纺纱行业，导致产品利润空间下降，行业亏损面扩大，棉纺纱企业压力加大。纱布是纺织服装类企业的主要原材料，纺织服装行业的发展趋势直接影响到对上游棉纺织行业产品的需求，从而影响到纱布等上游产品的价格，进而影响棉纺纱行业等上游产业的利润空间。

纺织服装行业发展放缓的同时，纺织服装原料也在适应消费者的需求发生结构性的变化，其他天然纤维和化工纤维占比逐渐增大，公司为应对这一风险，一方面积极开展混纺工艺的摸索和改进，另一方面也寻求其他天然纤维的加工纺纱

技术合作。

#### 4、流动资金不足及偿债能力风险

公司产品所需的主要原材料棉花占公司产品成本的90%左右，且公司主要向当地棉农采购，棉农习惯性的选择现款现货方式进行交易，公司采购所需的流动资金压力较大。报告期内，2012年、2013年、2014年1月公司经营活动现金流分别为-479万元、20万元、7万元，合计为负；短期借款余额分别为2100万元、2700万元、2800万元，持续增加；流动比率分别为1.45、1.24、1.08，速动比率为1.10、0.61、0.49，持续下降。公司面临现金流不足，偿债能力持续下降的风险。

为改善现金流不足的现状，遏制偿债能力持续下降的趋势，公司一方面积极改进产品质量，增强议价能力，缩短收款信用周期，加大货款催收和清欠力度，尽力改善公司经营性现金流；另一方面，积极拓宽权益融资渠道，进一步优化公司资产负债结构，增强长短期偿债能力。

#### 5、劳动力成本不断上升的风险

报告期内，公司员工工资薪酬2012年平均为1740元/人月，2013年平均为2591元/人月，工资薪酬大幅增长的原因一方面是劳动用工紧缺，工人工资普遍上涨的宏观环境影响，另一方面，公司的薪酬体系多年未做调整，原有薪酬体系已较难稳定员工队伍，2013年公司对员工薪酬体系做出较大幅度调整。未来较长一段时间，劳动用工的紧缺局面较难以得到有效改善，同时，随着劳动力的流动日趋频繁，公司未来的劳动力成本将不断上升，将对公司的盈利能力及持续经营能力造成不利影响。

为应对该风险，公司一方面根据资金情况适度引进自动化生产设备，降低对劳动力的依赖，另一方面，公司积极改进现有生产工艺，不断提高劳动生产效率，有效抵减劳动力成本上升带来的不利影响。

#### 6、对大股东持续投入流动资金的依赖风险

报告期内，公司在急需流动资金的采购旺季，面临流动资金不足的风险，会依赖大股东对公司的持续流动资金投入，若大股东对公司的流动资金不提供持续性支持，同时，公司又不能及时通过其他渠道融资获取流动资金，公司可能面临收购棉花规模降低，失去旺季采购的价格优势，会对公司的原材料采购成本带来不利影响。

为应对该风险，公司在积极争取银行贷款的同时，也努力申请股票挂牌，拓展股权融资渠道。

#### 7、大量采用现金采购方式可能导致的内控风险

公司主要从事棉纱加工，所需棉花主要向当地棉农采购，与棉农交易时均采用现金结算，所以公司采用现金采购结算的比例较高，2012年度、2013年度和2014年1月，现金采购占采购总额的比例分别为92.65%、95.51%和100.00%。报告期内，公司的采购环节在棉花定级、称重、入库、现金付款和复核等方面遵循完整的内控流程，内部控制制度比较有效。但是，在大额采购现金的保管、实际支付等环节依然存在较高的内控风险。

为有效降低采购现金的保管及支付风险，公司重新修改了相关现金管理制度，从2014年8月19日起，公司对于单次超过壹万元的棉花采购款支付，要求通过公司银行基本账户直接向棉农支付。预期该措施执行后，2014年的现金采购占比将控制到70%以下，2015年的现金采购占比控制到50%以下。同时，公司管理层承诺，如果未能实现前述现金采购占比控制目标，公司管理层将向公众公开致歉。同时，公司实际控制人、董事长、总经理梁亦才先生也承诺：1）如果公司采购资金的内控失效，造成公司资产损失，或虚构采购交易，造成公司的资产流失，或造成其他损害公司和投资者利益的后果，由梁亦才以个人资产补偿公司和投资者损失。2）如果公司采购资金的内控失效，发生会计信息的虚假披露或税务信息虚假申报等违法违规行为，公司受到税务、财政、证监会等行政主管部门或司法部门的经济责任处罚（罚款、罚金、滞纳金等），或造成其他损害公司和投资者利益的后果，由梁亦才以个人资产补偿公司和投资者损失。

面临可能影响公司持续经营的各种风险因素，公司除采取前述披露的针对性措施以外，也将积极跟踪各种风险因素的变化情况，及时调整应对措施，努力克服前述风险对公司持续经营能力带来的不利影响。同时，公司积极发挥自身优势，不断提高公司的持续盈利能力。

公司是安徽省颍上县唯一一家具有棉花加工资质的企业。颍上县为中部地区产棉大县，每年种植面积6万亩以上，周边的利辛、蒙城、凤台、霍丘等产棉区，棉源丰富，品质优良。公司生产用棉主要依托当地丰富的棉花资源，与主要采购国内棉花的同行业其他公司相比较，在原材料供应、采购运输成本控制方面具备一定优势。

我国棉纺织企业主要集中在广东、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。公司所在地颍上县位于我国中部地区，劳动力资源丰富，是劳务输出大县。公司员工中 90% 以上为当地户籍，人员相对稳定，流失率低。虽然公司面临劳动力成本上涨的风险，但是相对同行业公司而言，劳动力成本及稳定性方面的比较优势仍较明显。

公司坚持以市场为导向，通过不断改进工艺流程，适当调整产品结构，严格保证产品质量，以满足客户的需要。同时，得益于多年秉持的诚实守信，互惠双赢的商业原则，公司与主要客户的合作关系日益紧密。报告期内，公司与主要客户如浙江康富美实业有限公司、东莞市兆鸿纺织有限公司均签订长期购销协议（全年或半年），分批交付。一方面有利于公司安排组织采购和生产计划，另一方面也有利于公司保持长期稳定盈利。

## 第五章 定向发行

### 一、本次发行基本情况

拟发行股数：752,000 股

发行价格：2.66 元/股

预计募集资金金额：200.032 万元

发行对象、认购股数及认购方式：

序号	认购对象	认购股数（股）	认购金额（元）	认购方式	股东性质
1	颖上瑞源投资咨询有限公司	752,000	2,000,320.00	现金	境内法人
合 计		<b>752,000</b>	<b>2,000,320.00</b>		

#### 发行对象基本情况：

企业名称：颖上瑞源投资咨询有限公司

注册号：34122600034277

类型：有限责任公司

住所：颖上县慎城镇城北路北新区新城公寓 A#1206 室

法定代表人：谢传志

注册资本：壹佰万圆整

成立日期：2014 年 04 月 28 日

营业期限：2014 年 04 月 28 日至 2034 年 04 月 27 日

经营范围：商业投资咨询、企业管理咨询、个人投资咨询、市场营销咨询、投资管理咨询、资产管理、创业投资咨询、实业投资咨询、项目投资咨询服务【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

根据《投资者适当性管理细则》第七条 公司挂牌前的股东、通过定向发行持有公司股份的股东、本细则发布前已经参与挂牌公司股票买卖的投资者等，如不符合参与挂牌公司股票公开转让条件，只能买卖其持有或曾持有的挂牌公司股

票。本细则发布前已经参与挂牌公司股票买卖的机构投资者不受前款限制。即：上述发行对象满足认购本次发行股份的条件，但通过本次发行持有公司股份的股东在满足参与挂牌公司股票公开转让条件前只能买卖本公司股票。

综上所述，颍元股份此次挂牌并定向发行的发行对象符合《投资者适当性管理细则》的相关规定。

## 二、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

本次定向发行对象为 1 名机构投资者，发行完成后公司总计 3 名股东，包括 2 名自然人股东和 1 名企业法人股东，故本次定向发行后公司股东人数不超过 200 人。

《非上市公众公司监督管理办法》(2013)第四十五条 在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。

综上，挂牌公司符合《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准的条件。

## 三、本次发行前后相关情况对比

本次定向发行按照上述方案顺利完成后，发行前后相关情况对比如下：

### (一) 发行前后股东情况比较

序号	本次发行前股东情况				本次发行后股东情况			
	股东名称	持股数(股)	持股比例	限售股数	股东名称	持股数(股)	持股比例	限售股数
1	梁亦才	48,000,000	99.90%	48,000,000	梁亦才	48,000,000	98.36%	48,000,000
2	刘章群	48,000	0.10%	48,000	刘章群	48,000	0.10%	48,000
3	颍上瑞源投资咨询有限公司	0	0	0	颍上瑞源投资咨询有限公司	752,000	1.54%	0
	合计	48,048,000	100.00%	48,048,000		48,800,000	100.00%	48,048,000

### (二) 发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权、董



## 事、监事、高级管理人员持股的变动情况

1、公司的股本结构及股东人数在发行前后变化情况如下表所示：

股份性质		定向发行前		定向发行后	
		股数（股）	比例（%）	股数（股）	比例（%）
无限售条件股份	1、控股股东、实际控制人				
	2、董事、监事及高级管理人员				
	3、核心技术人员				
	4、其他			752,000	1.54
	无限售条件股份小计			752,000	1.54
有限售条件股份	1、控股股东、实际控制人	48,000,000	99.90	48,000,000	98.36
	2、董事、监事及高级管理人员	48,000	0.10	48,000	0.10
	3、核心技术人员				
	4、其他				
	有限售条件股份小计	48,048,000	100.00	48,048,000	98.46
总股本		48,048,000	100.00	4,880,000	100.00
股东总数（人）		2		3	

2、公司的资产结构在发行前后的变化情况如下表所示：

项目	定向发行前		定向发行后	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
流动资产	39,595,123.85	43.93%	41,595,443.85	45.15%
非流动资产	50,533,043.11	56.07%	50,533,043.11	54.85%
资产总计	90,128,166.96	100.00%	92,128,486.96	100.00%

3、公司业务结构在发行前后未发生变化，主营业务仍然为棉花的收购、加工及棉纺织品的生产与销售。

4、公司控制权在发行前后未发生变更。发行前，控股股东梁亦才直接持有公司 99.90%。发行后，虽然梁亦才持股比例降至 98.36%，但其仍为公司控股股东、实际控制人，可对公司的发展战略、人事安排、生产经营等决策实施有效控制，因此公司控制权未发生变更。

5、本次发行前后董事、监事、高级管理人员持股变化情况如下表所示：

序号	姓名	任职情况	定向发行前		定向发行后	
			持股数 (股)	持股比例	持股数 (股)	持股比例
1	梁亦才	董事长、总经理	48000000	99.90%	48000000	98.36%
2	刘章群	监事会主席	48000	0.10%	48000	0.10%
3	苏洪海	董事、副经理				
4	郭炳锋	董事、副经理				
5	陈明	董事				
6	胡光元	董事				
7	朱瑞才	副总经理				
8	廖秀星	监事				
9	尤国祥	职工监事				
合计			<b>48048000</b>	<b>100.00%</b>	<b>48048000</b>	<b>99.46%</b>

### (三) 发行前后主要财务指标变化情况

项目	定向发行前			定向发行后
	2014.1.31	2013.12.31	2012.12.31	
基本每股收益(元)	0.0035	0.0246	0.0138	0.0035
净资产收益率(%)	0.31	2.22	1.27	0.31
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.0014	0.0042	-0.0998	0.0014
每股净资产(元)	1.11	1.11	1.08	1.14
资产负债率(%)	40.77	37.78	35.05	39.88
流动比率	1.08	1.24	1.45	1.13
速动比率	0.49	0.61	1.10	0.55

### 四、新增股份限售安排

本次定向发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登记。

本次发行对象未签署《股份锁定承诺书》，依照《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及其他相关规定，本次新增股份可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行股份转让。

### 五、现有股东优先认购安排

本次定向发行在册股东享有优先认购权，由于公司在册股东均明确放弃优先

认购此次定向发行股份的权利，故本次发行全部股份由新增投资者认购。

## 六、本次定向发行的进展及时间安排

2014年4月28日，颖元股份与本次定向发行对象颖上瑞源投资咨询有限公司签订了《附生效条件的定向发行股份认购协议》。

协议约定：本协议经双方法定代表人或授权代表签署并加盖公章后成立，并在满足下列全部条件后生效：

- (1) 本协议获得颖元股份董事会审议通过；
- (2) 本协议获得颖元股份股东大会批准；
- (3) 公司股份本次拟在股转系统挂牌并公开转让经股转公司备案。

如上述条件未获满足，则本协议自动终止。

2014年5月10日，董事会审议同意本次增资，2014年5月25日临时股东大会审议同意本次增资。待股转公司同意颖元股份挂牌并公开转让后，协议双方可实际履行增资手续，并办理相应的股份登记与托管。

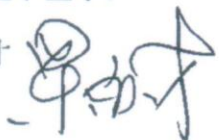
## 第六章 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

全体董事签字：

梁亦才



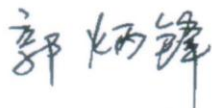
胡光元



苏洪海



郭炳锋

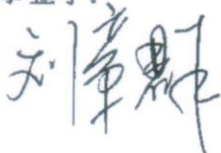


陈明

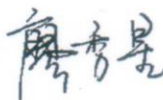


全体监事签字：

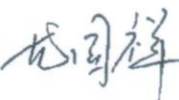
刘章群



廖秀星

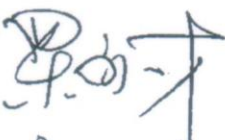


尤国祥

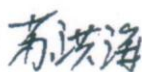


全体高级管理人员签字：

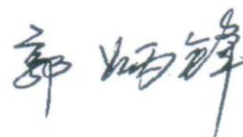
梁亦才



苏洪海



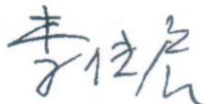
郭炳锋



朱瑞才



李传启



安徽颍元农业科技股份有限公司（公章）

2014年8月28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。

法定代表人签字：


龙增来：


项目负责人签字：

杨君：

项目小组成员签字：

朱亦斌：

张玉锋：

吴琼：

中国中投证券有限责任公司（公章）



2014年8月28日

### 三、承担审计业务的会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读安徽颍元农业科技股份有限公司公开转让说明书，确认该公开转让说明书与本机构出具的专业报告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。

中兴财光华会计师事务所

(特殊普通合伙)

负责人：姚庚春



签字注册会计师：

王凤岐



郭素玲



中兴财光华会计师事务所

(特殊普通合伙)

(公章)



2014年8月28日

#### 四、申请挂牌公司律师声明

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专业报告法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京市浩天信和律师事务所负责人：

刘鸿：



经办律师：

肖群：

A handwritten signature in black ink, appearing to be "肖群", written over a horizontal line.

朱玉子：

A handwritten signature in black ink, appearing to be "朱玉子", written over a horizontal line.

北京市浩天信和律师事务所

(公章)



2014年 8月 28日



## 五、承担评估业务的评估机构声明

本机构及签字注册评估师已阅读安徽颖元农业科技股份有限公司公开转让说明书，确认该公开转让说明书引用的与本机构出具的《安徽颍上县新运棉业纺织有限公司拟整体变更为股份有限公司资产评估报告》（中天华资评报字[2014]第 1057 号）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。

北京中天华资产评估有限责任公司

签字注册评估师：

负责人：李晓红



李宁



王鹏



北京中天华资产评估有限责任公司(公章)



2014年8月28日



## 第七章 附件

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