

江苏苏丝丝绸股份有限公司

JiangSu Susi Silk Joint-Stock Co.,Ltd.



公开转让说明书

主办券商



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

长春市自由大路 1138 号

目 录

释义.....	4
声明.....	6
风险及重大事项提示.....	7
第一节基本情况.....	12
一、简要情况.....	12
二、公司股票基本情况.....	13
三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、股本演变等基本情况.....	20
四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍.....	30
五、最近两年一期的主要会计数据及主要财务指标（合并口径）.....	35
六、本次挂牌的有关机构.....	37
第二节公司业务.....	39
一、公司主营业务及设立以来的变化情况.....	39
二、公司主要产品和服务及用途.....	39
三、公司内部组织结构图和业务流程.....	41
四、公司业务相关的关键资源情况.....	46
五、公司业务收入情况.....	56
六、公司的经营模式.....	64
七、公司所处行业的基本情况.....	67
第三节公司治理.....	85
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况.....	85
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估.....	85
三、公司及控股股东最近二年存在的违法违规及受处罚情况.....	88
四、公司的独立性.....	88
五、同业竞争的情况.....	91
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	93
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	93
八、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况.....	95
第四节公司财务.....	97
一、财务报表.....	118
二、审计意见.....	119
三、财务报表的编制基础.....	121
四、会计报表的合并范围及变化情况.....	133
五、报告期内主要会计数据和财务指标.....	137
六、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	151
七、报告期利润形成的有关情况.....	158
八、报告期主要资产情况.....	158
九、报告期重大债项情况.....	164
十、报告期股东权益情况.....	165

十一、关联方、关联方关系及交易.....	167
十二、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 ...	167
十三、资产评估情况.....	169
十四、股利分配政策和历年分配情况.....	171
十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	176
十六、提醒投资者注意下列风险及重大事项.....	177
第五节有关声明.....	178
第六节附件.....	181
一、主办券商推荐报告.....	181
二、财务报表及审计报告.....	181
三、法律意见书.....	181
四、公司章程.....	181
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	181

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、苏丝股份、股份公司	指	江苏苏丝丝绸股份有限公司
泗绢集团	指	江苏泗绢集团有限公司
苏豪纺织	指	泗阳苏豪纺织有限公司
丝纤维	指	泗阳县丝纤维制品厂有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	江苏苏丝丝绸股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	江苏苏丝丝绸股份有限公司章程
公司章程（草案）	指	江苏苏丝丝绸股份有限公司章程（草案）
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	江苏苏丝丝绸股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏苏丝丝绸股份有限公司董事会
监事会	指	江苏苏丝丝绸股份有限公司监事会
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》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期、两年一期	指	本次挂牌的审计报告期间
立信中联会计师事务所、会计师事务所、会计师	指	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）有限责任公司，本次挂牌的审计机构
律师事务所、律师、公司律师	指	上海黄河律师事务所，本次挂牌的专项法律顾问
财务报告	指	非特别指明，指两年及一期合并财务报告
元、万元	指	人民币元、人民币万元

条吐	指	用作绢纺原料的桑蚕丝，是新鲜蚕茧在进行缫丝过程中产生的副产品，主要由缫丝出一千米长纤维的前期产生的一米五到两米长的桑蚕短纤维组成。
绢丝纺	指	将绢纺原料经化学和机械加工纺成绢丝的过程。

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

声明

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

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

全国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。

风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）重大资本性支出导致的财务风险

股份公司成立时，自控股股东泗绢集团处租借生产经营用的厂房及办公室，无所有权。随着公司经营规模扩大、老城区职能转变，该厂区无法继续满足公司现有经营需要，公司召开董事会及股东大会决议投资购地并建设新厂房（即苏丝产业园）。

2012 年底，公司开工建设新厂房。两年一期内，公司在建工程、土地押金、预付土地出让金及契税情况表如下：

单位：元

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
在建工程--苏丝产业园工程	59,919,064.34	48,594,442.61	4,445,345.16
其他非流动资产--土地押金	2,300,000.00	2,300,000.00	2,300,000.00
其他非流动资产--预付土地出让金及契税	2,335,099.07	1,288,512.00	
合计	64,554,163.41	52,182,954.61	6,745,345.16

相应地，因上述重大资本性支出对现金流产生较大压力，公司银行贷款增多，2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 3 月 31 日短期借款余额分别为 1850 万元、6850 万元、8350 万元。

自 2013 年 10 月，公司开始生产部门搬迁的工作，搬迁导致工厂停产，对公司正常经营产生较大影响；报告期末，搬迁工作未结束，公司尚未开展正常生产；2014 年 4 月，机器设备搬入厂房，开始调试安装与试运行；2014 年 5 月，厂房与办公楼达到预定可使用状态，公司恢复正常生产，唯零星辅助设施（电梯、空调）尚未安装完毕。2014 年 5 月，在建工程虽尚未办理竣工手续，但达到预定可使用状态，于当月转入固定资产。

苏丝产业园工程的建设已接近尾声、产能恢复，无须再扩大投资、提高现有贷款规模，且公司于报告期末的资产负债率 53.94%、流动比率 1.29、速动比率 0.69，处于纺织业企业合理水平。

虽然苏丝产业园的建设使得公司摆脱了向控股股东租赁生产经营场地的依赖，而且公司资本结构仍处于合理范围内，但上述重大资本性支出仍造成后续毛利率下降、财务费用增加、净资产收益率下降等一系列风险。

（二）不动产风险

公司目前合法拥有土地使用权 3 处，共计 23,576 平方米。公司在以上土地及其周边部分土地上建有办公楼和厂房，此自有建筑未经验收，但已基本达到可使用状态，现已为公司正常使用。2012 年 3 月 23 日，公司就上述建筑项目工程向泗阳县建设规划局申请批准其规划方案，并得到了县规划局的批准，现公司正在办理相关后续手续。2012 年 5 月 8 日，泗阳县国土资源局关于苏丝股份生产线技术改造项目建设用地的预审出具意见，原则上同意苏丝股份生产 1500 吨绢丝及 60 万套丝绸产品的生产线技术改造项目通过建设项目用地预审（有效期两年）。关于公司自有建筑所占土地尚无权证及建设项目未获许可问题。泗阳县国土资源局、县规划局、建设局、经济开发区管委会等主管部门都已分别出具说明，以上土地权证和许可正在办理中，不存在障碍，并且不会拆除公司以上建筑。公司控股股东江苏泗绢集团有限公司承诺：苏丝股份若因土地、在建工程、房屋所有权等不动产问题违反相关法律法规，而使公司受到相关主管部门的追缴、处罚或房产遭到拆迁致使停工、停产等情况，给苏丝股份利益造成损失，其一切损失由泗绢集团承担。

（三）为其他企业提供担保风险

公司目前存在为江苏嘉谷实业有限公司在江苏吴江农村商业银行股份有限公司泗阳支行借款人民币 4000 万元提供连带担保情况，其中 1000 万元为本公司使用。此借款期间为 2014 年 1 月 13 日至 2015 年 1 月 13 日，目前尚未到期。

上述担保情况使公司承受代嘉谷实业清偿该笔贷款的风险。

（四）汇率波动风险

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月国外市场销售收入占当期主营业务收入总额比例分别为 31.58%、37.37%、28.76%（包括股份公司外销及通过控股股东泗绢集团外销），公司与国外客户主要以美元结算。因此，公司面临由于人民币兑美元的汇率波动而带来的汇兑风险及出口竞争力下降的风险。

虽然公司采用拆分大单、分批交货、实时结汇的方式积极处理外汇收入，且公司客户信用状况好、付款及时，此外公司部分原材料进口，一定程度上对冲了出口风险，但仍存在因外汇管理不当导致的风险。

（五）应收账款余额较高的风险

2014 年 3 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日公司的应收账款余额分别为 30,512,625.71 元、30,444,093.60 元、21,107,675.60 元，其净额占公司净资产比例分别为 28.43%、27.30%、18.33%，呈逐年上升趋势。

虽然应收账款账龄结构合理，公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 3 月末，账龄在 1 年以内的应收账款占比分别为 96.87%、94.43%、95.31%；公司已按照公司坏账计提政策计提了充分的坏账准备；公司成立至今未发生大量应收账款坏账的情况，但公司应收账款数额逐年增加，仍然存在应收账款不能及时回收从而给发行人带来坏账损失的风险。

（六）存货跌价的风险

公司主要产品分为面向下游纺织企业的绢丝产品和面向消费者的苏丝产品。对于绢丝产品，生产模式是以销定产，即根据客户订单进行生产，该种模式使公司大部分绢丝产品有销售合同做保障，风险敞口较低；对于苏丝产品，公司根据历史数据来控制生产量，有备货需要，该部分原材料及产成品处在风险敞口中。此外，由于公司的主要原材料条吐的价格波幅较大，公司会在其价格处于低位时多进货，该部分原材料也蕴含一定风险。

由于报告期内公司主要原材料条吐的价格波动较大、产品价格随之变化，公司按照可变现净值法对存货计提跌价准备。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月新增计提的跌价准备为 0.00 元、2,020,262.49 元及 0.00 元。其中 2014 年

一季度存货跌价准备转销 1,345,924.14 元，2012 年、2013 年不存在存货跌价准备冲销和转回的情况。截至 2014 年 3 月 31 日公司已计提的存货跌价准备合计 674,338.35 元，已计提的跌价准备占公司 2014 年 3 月 31 日净资产的比例为 0.63%。

虽然公司制定了严格的存货管理制度，且总经理与采购部定期开展会议沟通、研究公司主要原材料未来的价格走势，以应对上述风险，但仍存在产成品因原材料价格下跌而导致可变现净值下降的风险。

（七）毛利率下降的风险

2012 年度、2013 年度、2014 年一季度，公司毛利率分别为 22.17%、19.60%、15.55%，2013 年四季度至 2014 年一季度因搬迁带来的产能降低对毛利率影响较大。受降低的产量及不变的固定资产折旧与尚未搬迁部门工人工资的共同影响，产品单位成本大幅提高。

公司毛利率与同行业上市公司对比如下：

单位：%

期间	中银绒业 (羊绒)	华孚色纺 (棉质)	华润锦华 (棉质)	算术平均值	苏丝股份 (丝绸)
2014 年 1-3 月	10.56	11.76	7.11	9.81	15.55
2013 年度	11.52	14.11	11.45	12.36	19.60
2012 年度	24.98	10.77	12.24	16.00	22.17

由上可见，公司与其他纺织行业上市公司相比，因行业门槛及产品价值更高，毛利率更也相应较高。

对公司毛利率产生负面影响的因素包括：国内煤、电、油、运、气等生产资料价格持续攀升，导致企业生产成本不断增加；对于劳动密集型企业，人力成本呈大幅增长的态势；主要原材料条吐的价格波动；人民币汇率升高；受全球性经济景气度下降的影响，传统出口地区日本、中东等经济形势不乐观，使得需求弹性大的丝绸织品需求下降，且客户对价格因素更敏感，公司产品优质体现不出优价。

虽然公司在产销两端通过各种手段积极应对,但如果公司不能及时将不断提升的成本转嫁,综合苏丝产业园转入固定资产、厂房开始计提折旧等因素,将会导致毛利率下降的风险。

(八) 产业链重心调整导致经营策略调整及销售费用上升的风险

2012 年度、2013 年度销售费用分别为 9,050,275.45 元、11,980,317.17 元,上升 32.38%,超过了主营业务收入的增长幅度。

2013 年销售费用的上升主要来自于销售人员薪酬、房租、差旅费的上升,而该等费用增长的主要原因为:为提高毛利率、分散业务风险,公司调整了经营策略,将毛利率较高的苏丝产品视为产业链结构调整重心,以质量上乘的自产绢丝为基础、以塑造“SUSI 苏丝”家纺及服饰品牌形象为核心理念,将资源重点投入于销售渠道建设、花色设计、广告宣传,辅以生产外包给质量可靠的专业纺织企业。具体到日常经营,公司开办了拥有包括华侨大学教授江绍雄在内的 4 名设计人员的苏丝苏州研究院,以“艳遇中国”为主题开发新的苏丝成品;增加两个苏丝产品专卖店及 20 名苏丝销售人员;于天猫网开设网店。这些措施使得公司销售费用有所增长,且因为销售收入提升相对于销售投入有滞后性,销售费用的增长速度超过了 2013 年主营业务收入的增幅 24.10%。但随着品牌与渠道日益成熟,未来公司将从前期资源投入中获得回报。

同时,公司管理层的经营理念以稳健、可持续为重,将苏丝产品定义为实用奢侈品,对其投入将遵循量力而行、循序渐进的原则,视国内外消费者对丝绸产品及公司品牌的接受程度与公司营业收入增长的速度来掌控渠道开发及部门建设的节奏,避免激进、短视带来的经营风险。

(九) 短期偿债能力及流动性风险

截至报告期末,公司一年内到期的短期借款共 8350 万元、应付账款 497 万元、应付税费 156 万元,合计 9003 万元;公司货币资金 425 万元、应收账款 3024 万元、库存商品 3555 万元,合计 7004 万元。由此,公司流动性压力较大,需尽快回收账款、回笼存货销售资金。

虽然公司因信用记录好、无违约记录、资产中仅 1500 万应收账款设定质

押、期末资产负债率 53.9%处于合理区间等原因，仍具有较好的负债潜力与续贷资质，且公司于报告期后的 2014 年 6 月 12 日收回往来款 3000 万、现金流大为改善，同时公司管理层经营稳健、量力而为，对财务杠杆的运用态度审慎，但仍无法避免潜在的流动性不足导致的违约及拖欠供应商款项的风险。

（十）政府补贴对经营业绩影响较大的风险

2013 年，公司及子公司获得各类政府补贴共计 5,447,212.00 元，且另有 831 万补贴因尚未满足会计核算条件而未进入损益，以其他流动负债的形式存在，而当年公司净利润仅为-3,806,216.84 元，政府补贴对公司业绩影响较大。

（十一）关联交易导致的风险

报告期内，公司经常性关联购销情况如下：

①经常性关联方销售

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
			金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
江苏泗绢集团有限公司	绢丝产品	市价	3,918,580.63	44.59	59,351,434.58	59.93	40,414,456.14	56.78
江苏泗绢集团有限公司	苏丝产品	市价	1,457,770.35	21.80	1,425,224.10	5.77	5,532,219.86	22.09
江苏泗绢集团有限公司	落绵	市价	113,706.16	14.07	1,408,397.27	40.48	553,013.42	14.10
江苏泗绢集团有限公司	绢绸产品	市价					3,178,903.06	12.69
江苏邦德置业有限公司	苏丝产品	市价	184,747.87	2.76	427,115.41	1.73	138,114.53	0.55

注：表格中占比比率为占同类交易金额的比例

②经常性关联方采购

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
			金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比

				(%)		(%)		(%)
江苏泗绢集团有限公司	条吐、汤茧等	市价	-	-	9,061,553.78	10.96	6,350,043.98	8.79
江苏泗绢集团有限公司	电	市价	38,598.63	13.43	5,122,841.65	100.00	6,144,090.93	100.00

③房租

报告期内，公司自泗绢集团租赁房屋情况如下：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	关联交易定价方式	租赁起始日	租赁终止日	2013年确认的租赁费	2012年确认的租赁费
江苏泗绢集团有限公司	江苏苏丝丝绸股份有限公司	房屋	公平议价	2012年1月1日	2013年12月31日	500,000.00	500,000.00
江苏泗绢集团有限公司	泗阳县丝纤维制品厂有限公司	房屋	公平议价	2012年1月1日	2013年12月31日	60,969.60	61,844.70

报告期内，由于公司无进出口资质，需要通过泗绢集团进行对外贸易。泗绢集团为公司的母公司，拥有进出口权。公司销售绢丝产品给泗绢集团及自泗绢集团采购条吐等原材料，实为公司以泗绢集团为外贸通道与外商签订合同，以合同价格向泗绢集团进行购销，泗绢集团不因此业务产生损益，公司与泗绢集团的关联购销以市场价格为定价依据。

2014年1-3月、2013年度及2012年度，公司向泗绢集团的经常性关联销售金额分别5,490,057.14元、62,185,055.95元及49,678,592.48元；占总收入比例分别为22.49%、38.26%及37.57%。

报告期内与母公司泗绢集团的经常性关联销售金额较大，但2014年1-3月占比大幅下降。其主要原因为，为摆脱公司对泗绢集团的依赖，公司与2014年1月成功办理出口资质，开始以股份公司名义对外签订合同，不再绕经泗绢集团进行外销。2014年1-3月对泗绢集团的绢丝产品销售系为完成以前年度签订的合同而发生。

2014年1-3月、2013年度及2012年度，公司向泗绢集团的经常性采购金额分别为38,598.63元、14,184,395.43元及12,494,134.91元，主要采购物品为

条吐、汤茧、电。随着 2014 年公司搬迁新厂房，不再向泗绢集团采购电，同时公司积极办理进口资质、拓展原材料采购渠道，2014 年 1-3 月经常性关联采购金额大幅下降。

公司关联方资金占用金额主要为公司因日常销售而产生的对母公司泗绢集团的应收账款，及因自身资金需要而自母公司泗绢集团处取得的往来款，对公司财务状况和经营成果造成一定影响，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》，规范和避免关联方资金占用；股东向公司提供借款不收取资金利息，随着公司规模扩大，公司将力争拓宽外部融资渠道，减少公司向股东借款情况的发生。

（十二）亏损导致净资产持续下降的风险

2012 年度、2013 年度、2014 年一季度，公司净利润分别为-174,462.57 元、-3,806,216.84 元、-4,224,361.45 元；2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 3 月 31 日，公司净资产分别为 114,399,993.81 元、110,593,776.97 元、106,369,415.52 元，呈亏损导致净资产持续下降的态势。亏损的主要原因为，公司处于产业链重心调整期及资产投资期，销售费用、研发费用、停产损失及财务费用较高，且 2013 年四季度至 2014 年一季度因搬迁带来的产能降低对营业收入影响较大，导致产品销售毛利无法覆盖各类投入造成的费用。

若不能扭转亏损，将产生公司净资产将持续下降的风险。

（十三）税收优惠不能持续的风险

报告期内，公司享受的税收优惠主要为泗阳县丝纤维制品厂有限公司增值税即征即退、退税额免征企业所得税。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月退税金额分别为 1,175,418.01 元、1,105,417.93 元、0.00 元并计入当期营业外收入。若国家对福利企业税收优惠政策有所改变，或者泗阳县丝纤维制品厂有限公司福利企业认证到期后不能获得再次认证，将对公司净利润产生一定影响。

第一节基本情况

一、简要情况

中文名称:	江苏苏丝丝绸股份有限公司
英文名称:	JiangSu Susi Silk Joint-Stock Co.,Ltd.
法定代表人:	韩兴旺
股份公司设立日期:	2011年10月17日
注册资本:	人民币10600万元
注册号:	321300000044437
住所:	江苏省宿迁市泗阳县淮海东路29号
办公地址:	江苏省宿迁市泗阳县淮海东路29号
邮编:	223700
电话:	0527-85191920
传真:	0527-52937480
互联网网址:	http://www.spcc-silk.com
电子邮箱:	spcc@spcc-silk.com
董事会秘书:	何道明
信息披露负责人:	何道明
经营范围:	桑蚕丝家纺、服饰、绢丝、绢绸及纺织品的加工、生产、销售；自营和代理各类商品和技术进出口业务（国家限定公司经营和禁止进出口的商品和技术除外）。
所属行业:	根据中国证监会发布的《2012年上市公司行业分类指引》，属于纺织业中的茧丝绸行业，行业编号：C17；根据国民经济行业分类与代码（GB/T 4754—2002），公司属于纺织制造业中绢纺和丝织加工业，行业代码为C1742。
主要业务:	高品质绢丝系列产品及桑蚕丝家纺和服饰系列产品的研发、生产和销售

组织机构代码证： 58375381-2

二、公司股票基本情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期

股票代码：【831336】

股票简称：【苏丝股份】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：10600 万股

挂牌日期：年月日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股本总额为 10,600 万股。

公司全体股东就公司股票进入全国中小企业股份转让系统后，本人所持公司股票锁定事宜作出承诺：自愿根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及《公司章程》相关股份的限售安排规定，转让股份。

除上述披露的情况外，截至本说明书出具之日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押等限制情况。

公司发起人持股已经满一年，挂牌后公司股东可进行公开转让的股份具体情况如下：

序号	股东名称	挂牌前持有股份数 (万股)	持股比例 (%)	挂牌后可转让股份数 (万股)	挂牌后转让受限股份数(万股)	受限原因
1	泗绢集团	5,450.00	51.42	1816.67	3633.33	控股股东
2	杨廷栋	200.00	1.89	200.00	0	
3	张雨柏	200.00	1.89	200.00	0	

4	高学飞	100.00	0.94	100.00	0	
5	丛学年	100.00	0.94	100.00	0	
6	冯攀台	100.00	0.94	100.00	0	
7	钟玉叶	100.00	0.94	100.00	0	
8	朱广生	100.00	0.94	100.00	0	
9	王耀	100.00	0.94	100.00	0	
10	陈宗敬	100.00	0.94	100.00	0	
11	韩兴旺	40.00	0.38	10.00	30.00	董事长
12	周斯民	30.00	0.28	7.50	22.50	副董事长
13	刘文成	30.00	0.28	7.50	22.50	总经理、董事
14	何道明	30.00	0.28	7.50	22.50	副总经理、 董事会秘书
15	司传忠	30.00	0.28	7.50	22.50	监事
16	李友明	20.00	0.19	5.00	15.00	监事会主席
17	高路	20.00	0.19	5.00	15.00	董事
18	夏经成	20.00	0.19	5.00	15.00	副总经理、 董事
19	杨其乐	20.00	0.19	5.00	15.00	副总经理
20	李前兆	20.00	0.19	5.00	15.00	监事
21	张冰	50.00	0.47	50.00	0	
22	刘启刚	50.00	0.47	50.00	0	
23	徐诗云	50.00	0.47	50.00	0	
24	徐翠连	50.00	0.47	50.00	0	
25	陈忠	50.00	0.47	50.00	0	
26	李继首	50.00	0.47	12.50	37.50	董事
27	房晓兵	50.00	0.47	50.00	0	
28	张翠兰	50.00	0.47	50.00	0	
29	胡力	50.00	0.47	50.00	0	
30	白文科	50.00	0.47	50.00	0	

31	吕正刚	50.00	0.47	50.00	0	
32	张兵	50.00	0.47	50.00	0	
33	张博	50.00	0.47	50.00	0	
34	张卫科	50.00	0.47	50.00	0	
35	葛秀林	50.00	0.47	50.00	0	
36	仇莉	40.00	0.38	40.00	0	
37	郝健	40.00	0.38	40.00	0	
38	张永保	40.00	0.38	40.00	0	
39	吴献	40.00	0.38	40.00	0	
40	苏伟	30.00	0.28	7.50	22.50	副总经理
41	王守金	30.00	0.28	30.00	0	
42	王玉和	30.00	0.28	30.00	0	
43	张晶虹	50.00	0.47	50.00	0	
44	胡婷瑜	30.00	0.28	30.00	0	
45	华继龙	30.00	0.28	30.00	0	
46	张五红	30.00	0.28	30.00	0	
47	纪玉猛	30.00	0.28	30.00	0	
48	冯爱强	30.00	0.28	30.00	0	
49	叶卫群	30.00	0.28	30.00	0	
50	赵其东	30.00	0.28	30.00	0	
51	肖井章	30.00	0.28	30.00	0	
52	程斌	30.00	0.28	30.00	0	
53	彭云	30.00	0.28	30.00	0	
54	谢其明	30.00	0.28	30.00	0	
55	李丽芳	30.00	0.28	7.50	22.50	监事
56	邓学仁	30.00	0.28	30.00	0	
57	宋泗海	30.00	0.28	30.00	0	
58	周建华	30.00	0.28	30.00	0	
59	许晴	30.00	0.28	30.00	0	

60	张福恩	30.00	0.28	30.00	0	
61	朱法余	30.00	0.28	30.00	0	
62	刘久伦	30.00	0.28	30.00	0	
63	胡继祥	30.00	0.28	30.00	0	
64	武胜春	30.00	0.28	30.00	0	
65	赵长玉	30.00	0.28	30.00	0	
66	苗苏萍	30.00	0.28	30.00	0	
67	潘修飞	30.00	0.28	30.00	0	
68	张霞	20.00	0.19	20.00	0	
69	杜志明	20.00	0.19	20.00	0	
70	贾根仁	20.00	0.19	20.00	0	
71	牛爱民	20.00	0.19	20.00	0	
72	王秋红	20.00	0.19	20.00	0	
73	王亚	20.00	0.19	20.00	0	
74	周玉捷	20.00	0.19	5.00	15.00	副总经理
75	李红	20.00	0.19	5.00	15.00	财务总监
76	张军	20.00	0.19	20.00	0	
77	李苏会	20.00	0.19	20.00	0	
78	徐美清	20.00	0.19	20.00	0	
79	段宝顺	20.00	0.19	20.00	0	
80	李光久	20.00	0.19	20.00	0	
81	王丹	20.00	0.19	20.00	0	
82	朱晓梅	20.00	0.19	20.00	0	
83	徐华	20.00	0.19	20.00	0	
84	褚开瑞	20.00	0.19	20.00	0	
85	纪玉庄	20.00	0.19	20.00	0	
86	郭立红	20.00	0.19	20.00	0	
87	陈玉荣	20.00	0.19	20.00	0	
88	胡菊霞	20.00	0.19	20.00	0	

89	张政	20.00	0.19	20.00	0	
90	乔为国	20.00	0.19	20.00	0	
91	张颖	20.00	0.19	20.00	0	
92	陈月兰	20.00	0.19	20.00	0	
93	刘婷	20.00	0.19	20.00	0	
94	李慧敏	20.00	0.19	20.00	0	
95	王玉香	20.00	0.19	20.00	0	
96	王玉芳	20.00	0.19	20.00	0	
97	周红	20.00	0.19	20.00	0	
98	李桂兰	20.00	0.19	20.00	0	
99	丁海霞	20.00	0.19	20.00	0	
100	陈永新	20.00	0.19	20.00	0	
101	张登勇	20.00	0.19	20.00	0	
102	张经纬	20.00	0.19	20.00	0	
103	冯静	20.00	0.19	20.00	0	
104	葛永和	20.00	0.19	20.00	0	
105	葛永华	20.00	0.19	20.00	0	
106	黄琦	20.00	0.19	20.00	0	
107	陈从喜	20.00	0.19	20.00	0	
108	黄苏涛	20.00	0.19	20.00	0	
109	顾生龙	20.00	0.19	20.00	0	
110	许冬明	20.00	0.19	20.00	0	
111	佴同涛	20.00	0.19	20.00	0	
112	佴同超	20.00	0.19	20.00	0	
113	郑文东	20.00	0.19	20.00	0	
114	卢长亮	20.00	0.19	20.00	0	
115	王伟	20.00	0.19	20.00	0	
116	成晓华	20.00	0.19	20.00	0	
117	马晓辉	20.00	0.19	20.00	0	

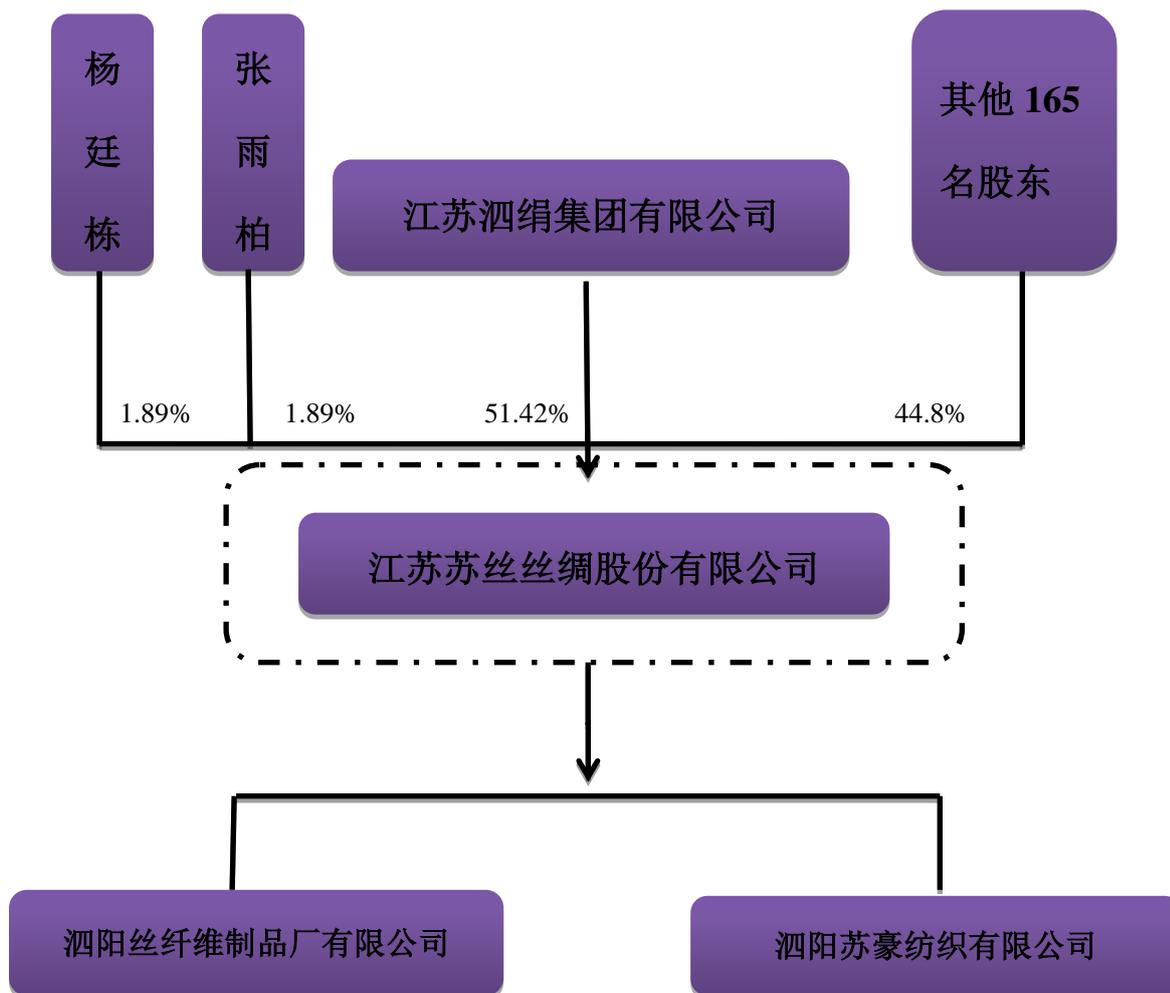
118	陈玉苏	20.00	0.19	20.00	0	
119	朱成高	20.00	0.19	20.00	0	
120	沈兵	20.00	0.19	20.00	0	
121	石善波	20.00	0.19	20.00	0	
122	陈长西	20.00	0.19	20.00	0	
123	张亚	20.00	0.19	20.00	0	
124	高耀	20.00	0.19	20.00	0	
125	熊炳军	20.00	0.19	20.00	0	
126	石敬辉	20.00	0.19	20.00	0	
127	庄金成	20.00	0.19	20.00	0	
128	朱峰	20.00	0.19	20.00	0	
129	杨彬	20.00	0.19	20.00	0	
130	姜兴圣	20.00	0.19	20.00	0	
131	赵斯远	20.00	0.19	20.00	0	
132	赵柏	20.00	0.19	20.00	0	
133	林洋	20.00	0.19	20.00	0	
134	许乃军	20.00	0.19	20.00	0	
135	张文丰	20.00	0.19	20.00	0	
136	葛聪	20.00	0.19	20.00	0	
137	解立兵	20.00	0.19	20.00	0	
138	杨恒杰	20.00	0.19	20.00	0	
139	陈岩	20.00	0.19	20.00	0	
140	王明星	20.00	0.19	20.00	0	
141	陈市	20.00	0.19	20.00	0	
142	田翔	20.00	0.19	20.00	0	
143	熊化连	20.00	0.19	20.00	0	
144	胡海洋	20.00	0.19	20.00	0	
145	尹渊	20.00	0.19	20.00	0	
146	褚洋	20.00	0.19	20.00	0	

147	余家全	20.00	0.19	20.00	0	
148	杨卫峰	20.00	0.19	20.00	0	
149	赵静	20.00	0.19	20.00	0	
150	沈兴涛	20.00	0.19	20.00	0	
151	尚松楠	20.00	0.19	20.00	0	
152	张业立	20.00	0.19	20.00	0	
153	白光	20.00	0.19	20.00	0	
154	张海燕	20.00	0.19	20.00	0	
155	李前浩	20.00	0.19	20.00	0	
156	张利成	20.00	0.19	20.00	0	
157	刘献文	20.00	0.19	20.00	0	
158	梁国	20.00	0.19	20.00	0	
159	任毅	20.00	0.19	20.00	0	
160	刘家耀	20.00	0.19	20.00	0	
161	石昱	20.00	0.19	20.00	0	
162	杜峰	20.00	0.19	20.00	0	
163	魏从楼	20.00	0.19	20.00	0	
164	陈毛	20.00	0.19	20.00	0	
165	马丽	20.00	0.19	20.00	0	
166	张佑全	20.00	0.19	20.00	0	
167	黄永华	20.00	0.19	20.00	0	
168	高忠林	20.00	0.19	20.00	0	
合计		10,600.00	100.00	6,659.17	3940.83	

三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、股本演变等基本情况

情况

(一) 公司的股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5% 以上股份股东名称、持股数量及比例、股东性质、直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议的具体情况:

序号	股东名称	股东性质	股本 (万股)	股权比例 (%)	是否存在质押或其他争议

1	江苏泗绢集团有限公司	法人股东	5,450.00	51.42	否
2	杨廷栋	自然人股东	200.00	1.89	否
3	张雨柏	自然人股东	200.00	1.89	否
4	高学飞	自然人股东	100.00	0.94	否
5	丛学年	自然人股东	100.00	0.94	否
6	冯攀台	自然人股东	100.00	0.94	否
7	钟玉叶	自然人股东	100.00	0.94	否
8	朱广生	自然人股东	100.00	0.94	否
9	王耀	自然人股东	100.00	0.94	否
10	陈宗敬	自然人股东	100.00	0.94	否
合计			6,550.00	61.78	

（三）各股东之间关系

股东之间除公司部分股东同时为泗绢集团股东外，其他股东之间无关联关系。本公司股东兼持泗绢集团股权，具体情况如下：

序号	股东名称	持本公司股权比例 (%)	持泗绢集团股权比例 (%)
11	韩兴旺	0.38	12.00
2	周斯民	0.28	3.52
3	刘文成	0.28	3.41
4	何道明	0.28	2.64
5	司传忠	0.28	3.19
6	李友明	0.19	2.31
7	高路	0.19	1.98
8	夏经成	0.19	2.64
9	杨其乐	0.19	1.98
10	李前兆	0.19	1.32
11	苏伟	0.28	1.32
12	杜志明	0.19	1.32

13	牛爱民	0.19	1.32
14	王亚	0.19	1.32
15	周玉捷	0.19	1.32
16	李红	0.19	1.32
17	段宝顺	0.19	2.86
18	李光久	0.19	1.32
19	王丹	0.19	2.31
20	褚开瑞	0.19	1.32

（四）公司控股股东及实际控制人

1、公司控股股东及实际控制人认定

（1）公司控股股东、实际控制人认定

公司控股股东为江苏泗绢集团有限公司。泗绢集团历史上股权相当分散，第一大股东一直为公司董事长韩兴旺，但其持股比例最高时，也仅为 31.69%，当时，公司第二、第三大股东分别持股 11.34%和 5.8%，其对公司股东会、董事会无法产生重大影响，同时，此阶段其也未同其他股东达成一直行动协议而产生共同控制关系。目前，泗绢集团现有股东共有 50 名，韩兴旺仅持有此公司 12.00%的股权，虽任董事长，但对泗绢集团的财务、人事、经营无控制能力。而本公司第二大股东仅持有本公司 1.89%股权，因此，苏丝股份无实际控制人，近两年未发生重大变化。

（2）实际控制人认定依据

上海证券交易所资本市场研究所年报专题小组所发布《沪市上市公司 2011 年年报实际控制人披露情况分析》中，分析了实际控制人披露中所存在的问题，并提出“明确实际控制人的类型仅有自然人、国有资产管理部门和其他最终控制人三种。这里的其他最终控制人是指各级人民政府（部门）、其他部位、职工持股会（工会）、村民委员会、集体企业等特殊组织，并不包括国有独资企（事）业单位、有限责任公司和股份有限公司、信托公司等中间控制人。”同时，经查阅 2012 年，博雅生物（股票代码深圳:(300294)所发布《首次公开发

行股票并在创业板上市招股意向书》中关于实际控制人认定情况与本公司较为相似，同样因控股股东无实际控制人而认定上市公司无实际控制人。因此，本公司认为泗绢集团无实际控制人，本公司亦无实际控制人。

（3）无实际控制人不影响本公司公司治理及经营决策

首先，公司自始无实际控制人，此情况延续至今。

本公司自成立之日起，泗绢集团即为控股股东，因其一直以来，股权较为分散，无实际控制人，因而本公司也自始不存在实际控制人，此情况一直延续至今。在此期间，本公司运营良好，经营业绩稳定，主营业务、公司管理层皆未发生重大变化。可见，公司在没有实际控制人的情形下，仍然能够保持经营决策的有效性和经营业绩的稳定性。

其次，无实际控制人情形不影响公司治理的有效性。

本公司根据挂牌要求制定了《公司章程》和《三会会议议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等内部管理制度，建立起了较为完善的公司治理机制。以上制度对关联交易、对外担保、对外投资的决策机构、决策权限及决策程序、监督程序均作出了详细的规定，从而避免因可能的内部人控制而损害股东利益的情形；同时，《公司章程》中有关投资者关系管理制度的确立，确保了公司挂牌后公众股东能及时、准确地获取本公司对外披露的信息，从而保障了公众股东的利益。

综上所述，本公司无实际控制人情形，已为公司股东所习惯，并且未影响本公司经营业绩的稳定性和公司治理的有效性。同时，在目前公司治理机制较完善的情况下，公司股东通过股东大会、董事会，按照《公司章程》及公司有关内部管理制度能够对公司进行更加有效治理和监督。因此，此不存在实际控制人问题应不会对本公司挂牌造成实质性障碍。

2、公司控股股东基本情况

江苏泗绢集团前身为江苏泗阳绢纺厂（全民企业）。此厂成立于 1989 年 11 月 17 日。1997 年 7 月 30 日，泗阳绢纺厂经相关政府部门批准改制为有限责任公司（国有企业），并更名为江苏泗绢集团有限公司。2001 年，泗绢集

团改制为民营企业，现其注册号：321323000000729，住所：泗阳经济开发区淮海东路 29 号，法人代表为：韩兴旺，经营范围：纺织技术咨询与服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；普通货运（道路运输经营许可证有效期至 2014 年 6 月 21 日）。

目前，泗绢集团前五大股东情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	韩兴旺	780.29	12.00
2	单彦法	279.19	4.30
3	周斯民	229.07	3.52
4	刘文成	221.92	3.41
5	司传忠	207.60	3.19

3、公司控股股东对外投资情况

序号	公司名称	主营业务	与本公司关系
1	泗阳维浦照明电器有限公司	节能灯生产、加工、销售	同一控股股东所控制
2	江苏邦德置业有限公司	房地产开发、销售	同一控股股东所控制
3	泗阳捷顺木业有限公司	木材加工	同一控股股东所控制
4	泗阳农村商业银行	银行	泗绢集团持有其 5.85% 股权
5	南京红莓工贸有限公司	服装、纺织品销售	控股股东联营企业

4、公司其他持股 5% 以上股东情况

公司无其他持股 5% 以上股东。

（五）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、2011 年 10 月股份有限公司成立

江苏苏丝丝绸股份有限公司由企业法人江苏泗绢集团有限公司（以下简称“泗绢集团”）和杨廷栋、张雨柏等 168 名自然人共同设立发起成立。其中泗绢集团以实物出资 5450 万元（主要为机器设备及存货出资，泗绢集团对拥有此资产所有权，且无抵押、担保等纠纷情况出具了证明），占出资额比例 51.42%，

其余自然人股东皆以货币出资，共计 5150 万元，占出资额比例 48.58%。

2011 年 9 月 29 日，宿迁公兴会计师事务所有限公司出具宿会验字[2011]514 号《验资报告》，对全体股东缴纳的第一期出资的 5,150 万元注册资本进行了审验，确认公司已收到股东缴纳的第一期出资 5,150 万元，出资方式均为货币。

2011 年 10 月 22 日，公司召开股东大会，决定公司的实收资本由 5150 万元增加到 10600 万元，新增加的实收资本 5450 万元由股东江苏泗绢集团有限公司以实物方式出资。依据 2011 年 9 月 9 日和 2011 年 10 月 19 日宿迁公兴资产评估有限公司分别出具宿公评报字[2011]351 号《资产评估报告》（宿公评报字[2011]351 号《资产评估报告》，截至 2011 年 8 月 31 日为基准日，验证泗绢集团委托评估的资产价值为 81,600,346 元）和宿公评报字[2011]391 号《资产评估报告》（宿公评报字[2011]391 号《资产评估报告》，截至 2011 年 9 月 30 日为基准日，验证泗绢集团委托评估的资产价值为 29,451,337 元），泗绢集团对公司实物出资部分的机器设备价值为 23,265,888.81 元，存货价值为 31,234,111.19 元，以上实物出资资产由股东协议作价为 5450 万元。2011 年 10 月 31 日完成泗绢集团实物出资交接手续。

2011 年 10 月 31 日，宿迁公兴会计师事务所有限公司出具宿会验字[2011]611 号《验资报告》，对全体股东缴纳的第二期出资的 5,450 万元注册资本进行了审验，确认公司已收到股东缴纳的第二期出资 5,450 万元，出资方式均为实物。连同前期出资累计实缴注册资本为人民币 10,600 万元，占已登记注册资本总额的 100%。

2011 年 10 月 13 日，股份公司召开创立大会，选举韩兴旺、周斯民、李继首、庄凯、刘文成、高路、夏经成组成公司的董事会，选举李友明、李丽芳、王兴莉、司传忠与公司职工代表大会选举的职工监事李前兆共同组成公司的监事会。

同日召开第一届董事会第一次会议，选举韩兴旺为公司董事长，周斯民为副董事长，并聘任刘文成为公司总经理，夏经成、陈松、杨其乐、何道明为公司副总经理，苏伟、周玉捷、丁辉为公司总经理助理。

同日召开第一届监事会第一次会议，选举李友明为公司监事会主席。

2011年10月17日，公司取得了江苏省宿迁工商行政管理局颁发的注册号为321300000044437的《企业法人营业执照》。法定代表人为韩兴旺，注册资本为10,600万元人民币，住所为江苏省泗阳县众兴西路28号，公司经营范围为：桑蚕丝家纺、服饰、绢丝、绢绸及纺织品的加工、生产、销售；自营和代理各类商品和技术进出口业务（国家限定公司经营和禁止进出口的商品和技术除外）。

由于，实物出资视同销售、需要开票。耗时较长，2012年2月13日，公司办理完相关工商变更手续。

股份有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东	股本数额（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	江苏泗绢集团有限公司	5450.00	51.42	实物资产
2	杨廷栋	200.00	1.89	货币资金
3	张雨柏	200.00	1.89	货币资金
4	高学飞	100.00	0.94	货币资金
5	丛学年	100.00	0.94	货币资金
6	冯攀台	100.00	0.94	货币资金
7	钟玉叶	100.00	0.94	货币资金
8	朱广生	100.00	0.94	货币资金
9	王耀	100.00	0.94	货币资金
10	陈宗敬	100.00	0.94	货币资金
11	韩兴旺	40.00	0.38	货币资金
12	周斯民	30.00	0.28	货币资金
13	刘文成	30.00	0.28	货币资金
14	何道明	30.00	0.28	货币资金
15	司传忠	30.00	0.28	货币资金
16	李友明	20.00	0.19	货币资金

17	高路	20.00	0.19	货币资金
18	夏经成	20.00	0.19	货币资金
19	杨其乐	20.00	0.19	货币资金
20	李前兆	20.00	0.19	货币资金
21	张冰	50.00	0.47	货币资金
22	刘启刚	50.00	0.47	货币资金
23	徐诗云	50.00	0.47	货币资金
24	徐翠连	50.00	0.47	货币资金
25	陈忠	50.00	0.47	货币资金
26	李继首	50.00	0.47	货币资金
27	房晓兵	50.00	0.47	货币资金
28	张翠兰	50.00	0.47	货币资金
29	胡力	50.00	0.47	货币资金
30	白文科	50.00	0.47	货币资金
31	吕正刚	50.00	0.47	货币资金
32	张兵	50.00	0.47	货币资金
33	张博	50.00	0.47	货币资金
34	张卫科	50.00	0.47	货币资金
35	葛秀林	50.00	0.47	货币资金
36	仇莉	40.00	0.38	货币资金
37	郝健	40.00	0.38	货币资金
38	张永保	40.00	0.38	货币资金
39	吴献	40.00	0.38	货币资金
40	苏伟	30.00	0.28	货币资金
41	王守金	30.00	0.28	货币资金
42	王玉和	30.00	0.28	货币资金
43	张晶虹	30.00	0.28	货币资金
44	胡婷瑜	30.00	0.28	货币资金

45	华继龙	30.00	0.28	货币资金
46	张五红	30.00	0.28	货币资金
47	纪玉猛	30.00	0.28	货币资金
48	冯爱强	30.00	0.28	货币资金
49	叶卫群	30.00	0.28	货币资金
50	赵其东	30.00	0.28	货币资金
51	肖井章	30.00	0.28	货币资金
52	程斌	30.00	0.28	货币资金
53	彭云	30.00	0.28	货币资金
54	谢其明	30.00	0.28	货币资金
55	李丽芳	30.00	0.28	货币资金
56	邓学仁	30.00	0.28	货币资金
57	宋泗海	30.00	0.28	货币资金
58	周建华	30.00	0.28	货币资金
59	许晴	30.00	0.28	货币资金
60	张福恩	30.00	0.28	货币资金
61	朱法余	30.00	0.28	货币资金
62	刘久伦	30.00	0.28	货币资金
63	胡继祥	30.00	0.28	货币资金
64	武胜春	30.00	0.28	货币资金
65	赵长玉	30.00	0.28	货币资金
66	苗苏萍	30.00	0.28	货币资金
67	潘修飞	30.00	0.28	货币资金
68	张霞	20.00	0.19	货币资金
69	杜志明	20.00	0.19	货币资金
70	贾根仁	20.00	0.19	货币资金
71	牛爱民	20.00	0.19	货币资金
72	王秋红	20.00	0.19	货币资金

73	王亚	20.00	0.19	货币资金
74	周玉捷	20.00	0.19	货币资金
75	李红	20.00	0.19	货币资金
76	张军	20.00	0.19	货币资金
77	李苏会	20.00	0.19	货币资金
78	徐美清	20.00	0.19	货币资金
79	段宝顺	20.00	0.19	货币资金
80	李光久	20.00	0.19	货币资金
81	王丹	20.00	0.19	货币资金
82	朱晓梅	20.00	0.19	货币资金
83	徐华	20.00	0.19	货币资金
84	褚开瑞	20.00	0.19	货币资金
85	纪玉庄	20.00	0.19	货币资金
86	郭立红	20.00	0.19	货币资金
87	陈玉荣	20.00	0.19	货币资金
88	胡菊霞	20.00	0.19	货币资金
89	张政	20.00	0.19	货币资金
90	乔为国	20.00	0.19	货币资金
91	王守军	20.00	0.19	货币资金
92	陈月兰	20.00	0.19	货币资金
93	刘海鹏	20.00	0.19	货币资金
94	李玲	20.00	0.19	货币资金
95	王瑜	20.00	0.19	货币资金
96	王玉芳	20.00	0.19	货币资金
97	周红	20.00	0.19	货币资金
98	徐业兵	20.00	0.19	货币资金
99	丁海霞	20.00	0.19	货币资金
100	岳博	20.00	0.19	货币资金

101	金则学	20.00	0.19	货币资金
102	刘秀荣	20.00	0.19	货币资金
103	毕军刚	20.00	0.19	货币资金
104	葛永和	20.00	0.19	货币资金
105	葛永华	20.00	0.19	货币资金
106	黄琦	20.00	0.19	货币资金
107	陈从喜	20.00	0.19	货币资金
108	黄苏涛	20.00	0.19	货币资金
109	顾生龙	20.00	0.19	货币资金
110	许冬明	20.00	0.19	货币资金
111	佴同涛	20.00	0.19	货币资金
112	佴同超	20.00	0.19	货币资金
113	郑文东	20.00	0.19	货币资金
114	卢长亮	20.00	0.19	货币资金
115	王伟	20.00	0.19	货币资金
116	成晓华	20.00	0.19	货币资金
117	马晓辉	20.00	0.19	货币资金
118	陈玉苏	20.00	0.19	货币资金
119	朱成高	20.00	0.19	货币资金
120	沈兵	20.00	0.19	货币资金
121	石善波	20.00	0.19	货币资金
122	陈长西	20.00	0.19	货币资金
123	张亚	20.00	0.19	货币资金
124	高耀	20.00	0.19	货币资金
125	熊炳军	20.00	0.19	货币资金
126	石敬辉	20.00	0.19	货币资金
127	庄金成	20.00	0.19	货币资金
128	朱峰	20.00	0.19	货币资金

129	杨彬	20.00	0.19	货币资金
130	姜兴圣	20.00	0.19	货币资金
131	赵斯远	20.00	0.19	货币资金
132	赵柏	20.00	0.19	货币资金
133	林洋	20.00	0.19	货币资金
134	许乃军	20.00	0.19	货币资金
135	张文丰	20.00	0.19	货币资金
136	葛聪	20.00	0.19	货币资金
137	解立兵	20.00	0.19	货币资金
138	杨恒杰	20.00	0.19	货币资金
139	陈岩	20.00	0.19	货币资金
140	王明星	20.00	0.19	货币资金
141	陈市	20.00	0.19	货币资金
142	田翔	20.00	0.19	货币资金
143	熊化连	20.00	0.19	货币资金
144	胡海洋	20.00	0.19	货币资金
145	尹渊	20.00	0.19	货币资金
146	褚洋	20.00	0.19	货币资金
147	余家全	20.00	0.19	货币资金
148	杨卫峰	20.00	0.19	货币资金
149	赵静	20.00	0.19	货币资金
150	沈兴涛	20.00	0.19	货币资金
151	尚松楠	20.00	0.19	货币资金
152	张业立	20.00	0.19	货币资金
153	白光	20.00	0.19	货币资金
154	张海燕	20.00	0.19	货币资金
155	李前浩	20.00	0.19	货币资金
156	张利成	20.00	0.19	货币资金

157	刘献文	20.00	0.19	货币资金
158	梁国	20.00	0.19	货币资金
159	任毅	20.00	0.19	货币资金
160	刘家耀	20.00	0.19	货币资金
161	石昱	20.00	0.19	货币资金
162	杜峰	20.00	0.19	货币资金
163	魏从楼	20.00	0.19	货币资金
164	陈毛	20.00	0.19	货币资金
165	马丽	20.00	0.19	货币资金
166	张佑全	20.00	0.19	货币资金
167	黄永华	20.00	0.19	货币资金
168	高忠林	20.00	0.19	货币资金
169	陈永新	20.00	0.19	货币资金
合计		10, 600.00	100.00	

2、第一次住所地变更、新《公司章程》

2014年4月8日，股份公司召开2014年第二次临时股东大会，决议同意公司变更住所为：泗阳经济开发区淮海东路29号。并且为适应挂牌之后需要，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》重新制定了《公司章程》。

2014年5月23日，公司完成相应工商变更手续。

3、股份公司第一次股份转让

2014年9月，股东毕军刚、徐业兵、岳博、金则学等9人将其所持有的本公司股份以1元/股的价格进行了转让，签署了《股权转让协议》，并且都支付了股份转让款。该支付对价符合公司经营情况及股东的自主意愿，价格合理。此情况主要由于以上转让股东中，部分为股东身份不适格（军官），部分为自愿转让股份。2014年9月4日和5日，股份公司分别召开2014年股份公司第六次和第七次临时股东大会，会议同意通过了上述股份转让，并对《公司

章程》进行了相应修改。

具体转让情况如下：

序号	转让方	转让股份数量 (万股)	转让股份比例 (%)	转让价格(万 元)	受让方
1	王守军	20.00	0.19	20.00	张颖
2	刘海鹏	20.00	0.19	20.00	刘婷
3	李玲	20.00	0.19	20.00	李慧敏
4	王瑜	20.00	0.19	20.00	王玉香
5	徐业兵	20.00	0.19	20.00	李桂兰
6	岳博	20.00	0.19	20.00	张晶虹
7	金则学	20.00	0.19	20.00	张登勇
8	刘秀荣	20.00	0.19	20.00	张经纬
9	毕军刚	20.00	0.19	20.00	冯静

2014年9月30日，公司办理完成相关工商变更手续。

经此次股份转让后，公司股权结构如下：

序号	股东	股本数额(万股)	比例(%)
1	江苏泗绢集团有限公司	5450.00	51.42
2	杨廷栋	200.00	1.89
3	张雨柏	200.00	1.89
4	高学飞	100.00	0.94
5	丛学年	100.00	0.94
6	冯攀台	100.00	0.94
7	钟玉叶	100.00	0.94
8	朱广生	100.00	0.94
9	王耀	100.00	0.94
10	陈宗敬	100.00	0.94
11	韩兴旺	40.00	0.38

12	周斯民	30.00	0.28
13	刘文成	30.00	0.28
14	何道明	30.00	0.28
15	司传忠	30.00	0.28
16	李友明	20.00	0.19
17	高路	20.00	0.19
18	夏经成	20.00	0.19
19	杨其乐	20.00	0.19
20	李前兆	20.00	0.19
21	张冰	50.00	0.47
22	刘启刚	50.00	0.47
23	徐诗云	50.00	0.47
24	徐翠连	50.00	0.47
25	陈忠	50.00	0.47
26	李继首	50.00	0.47
27	房晓兵	50.00	0.47
28	张翠兰	50.00	0.47
29	胡力	50.00	0.47
30	白文科	50.00	0.47
31	吕正刚	50.00	0.47
32	张兵	50.00	0.47
33	张博	50.00	0.47
34	张卫科	50.00	0.47
35	葛秀林	50.00	0.47
36	仇莉	40.00	0.38
37	郝健	40.00	0.38
38	张永保	40.00	0.38
39	吴献	40.00	0.38
40	苏伟	30.00	0.28

41	王守金	30.00	0.28
42	王玉和	30.00	0.28
43	张晶虹	50.00	0.47
44	胡婷瑜	30.00	0.28
45	华继龙	30.00	0.28
46	张五红	30.00	0.28
47	纪玉猛	30.00	0.28
48	冯爱强	30.00	0.28
49	叶卫群	30.00	0.28
50	赵其东	30.00	0.28
51	肖井章	30.00	0.28
52	程斌	30.00	0.28
53	彭云	30.00	0.28
54	谢其明	30.00	0.28
55	李丽芳	30.00	0.28
56	邓学仁	30.00	0.28
57	宋泗海	30.00	0.28
58	周建华	30.00	0.28
59	许晴	30.00	0.28
60	张福恩	30.00	0.28
61	朱法余	30.00	0.28
62	刘久伦	30.00	0.28
63	胡继祥	30.00	0.28
64	武胜春	30.00	0.28
65	赵长玉	30.00	0.28
66	苗苏萍	30.00	0.28
67	潘修飞	30.00	0.28
68	张霞	20.00	0.19
69	杜志明	20.00	0.19

70	贾根仁	20.00	0.19
71	牛爱民	20.00	0.19
72	王秋红	20.00	0.19
73	王亚	20.00	0.19
74	周玉捷	20.00	0.19
75	李红	20.00	0.19
76	张军	20.00	0.19
77	李苏会	20.00	0.19
78	徐美清	20.00	0.19
79	段宝顺	20.00	0.19
80	李光久	20.00	0.19
81	王丹	20.00	0.19
82	朱晓梅	20.00	0.19
83	徐华	20.00	0.19
84	褚开瑞	20.00	0.19
85	纪玉庄	20.00	0.19
86	郭立红	20.00	0.19
87	陈玉荣	20.00	0.19
88	胡菊霞	20.00	0.19
89	张政	20.00	0.19
90	乔为国	20.00	0.19
91	张颖	20.00	0.19
92	陈月兰	20.00	0.19
93	刘婷	20.00	0.19
94	李慧敏	20.00	0.19
95	王玉香	20.00	0.19
96	王玉芳	20.00	0.19
97	周红	20.00	0.19
98	李桂兰	20.00	0.19

99	丁海霞	20.00	0.19
100	张登勇	20.00	0.19
101	张经纬	20.00	0.19
102	冯静	20.00	0.19
103	葛永和	20.00	0.19
104	葛永华	20.00	0.19
105	黄琦	20.00	0.19
106	陈从喜	20.00	0.19
107	黄苏涛	20.00	0.19
108	顾生龙	20.00	0.19
109	许冬明	20.00	0.19
110	佴同涛	20.00	0.19
111	佴同超	20.00	0.19
112	郑文东	20.00	0.19
113	卢长亮	20.00	0.19
114	王伟	20.00	0.19
115	成晓华	20.00	0.19
116	马晓辉	20.00	0.19
117	陈玉苏	20.00	0.19
118	朱成高	20.00	0.19
119	沈兵	20.00	0.19
120	石善波	20.00	0.19
121	陈长西	20.00	0.19
122	张亚	20.00	0.19
123	高耀	20.00	0.19
124	熊炳军	20.00	0.19
125	石敬辉	20.00	0.19
126	庄金成	20.00	0.19
127	朱峰	20.00	0.19

128	杨彬	20.00	0.19
129	姜兴圣	20.00	0.19
130	赵斯远	20.00	0.19
131	赵柏	20.00	0.19
132	林洋	20.00	0.19
133	许乃军	20.00	0.19
134	张文丰	20.00	0.19
135	葛聪	20.00	0.19
136	解立兵	20.00	0.19
137	杨恒杰	20.00	0.19
138	陈岩	20.00	0.19
139	王明星	20.00	0.19
140	陈市	20.00	0.19
141	田翔	20.00	0.19
142	熊化连	20.00	0.19
143	胡海洋	20.00	0.19
144	尹渊	20.00	0.19
145	褚洋	20.00	0.19
146	余家全	20.00	0.19
147	杨卫峰	20.00	0.19
148	赵静	20.00	0.19
149	沈兴涛	20.00	0.19
150	尚松楠	20.00	0.19
151	张业立	20.00	0.19
152	白光	20.00	0.19
153	张海燕	20.00	0.19
155	李前浩	20.00	0.19
155	张利成	20.00	0.19
156	刘献文	20.00	0.19

157	梁国	20.00	0.19
158	任毅	20.00	0.19
159	刘家耀	20.00	0.19
160	石昱	20.00	0.19
161	杜峰	20.00	0.19
162	魏从楼	20.00	0.19
163	陈毛	20.00	0.19
164	马丽	20.00	0.19
165	张佑全	20.00	0.19
166	黄永华	20.00	0.19
167	高忠林	20.00	0.19
168	陈永新	20.00	0.19
合计		10600.00	100.00

（六）公司子公司基本情况

1、泗阳苏豪纺织有限公司。

2006年3月23日成立，住所：泗阳经济开发区（东区），法定代表人：刘文成（执行董事兼总经理），现经营范围为：绸类织物、服装生产、加工、销售。合成纤维、纺织原料（国家专控产品除外）销售，纺织技术咨询，自营和代理各类商品及技术的进出口（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。泗绢集团持有90%的股权，捷顺木业10%。2014年3月28日，苏豪纺织召开股东会，全体股东一致同意决定将股权转让给苏丝股份。同日，各方签订《股权转让协议书》，约定转让价格为每出资额1元，支付方式为现金一次性支付。2014年4月2日，已办理完成相关工商变更手续。2014年5月23日，泗绢集团、捷顺木业同公司又签订《股权转让补充协议》，考虑到苏豪纺织2014年初经营损益情况，决定将股权转让价格降低为0.82元/出资额。2014年5月30日，以上转让价款已支付。

2、泗阳县丝纤维制品厂有限公司

原为泗阳县扶贫福利公司，为县属集体企业，隶属于县民政局，1993年，其更名为泗阳县丝纤维制品厂，2000年，泗绢集团与泗阳县民政局签订《关于泗阳县丝纤维制品厂产权转让协议》，约定由泗绢集团出资63万元购买丝纤维厂100%的所有权和经营权。但由于当时泗绢集团对福利企业认定标准认识错误，以为其不能成为福利企业主体（丝纤维实际符合江苏省人民政府办公厅所发布《江苏省社会福利企业产权制度改革的意见》（自1998年12月21日生效）关于福利企业认定的情况），为此，公司一直未能做变更。2007年6月，公司经相关民政部门认定为福利企业，但出于觉得变更手续麻烦仍一直未做相应工商变更。2014年3月丝纤维厂向县民政局请示改制方案，请求其确认以上《关于泗阳县丝纤维制品厂产权转让协议》。2014年4月29日，泗阳县民政局批复同意，并办理相关工商变更。2014年5月4日，苏丝股份同泗绢集团签订《股权转让协议书》，泗绢集团同意无偿将其持有的丝纤维的全部股份转让给苏丝股份。2014年5月6日，完成相关工商变更。

（七）公司设立以来重大资产重组情况

公司设立至今，无重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍

1、公司董事：

2011年10月13日，股份公司召开创立大会，选举韩兴旺、周斯民、李继首、庄凯、刘文成、高路、夏经成组成公司的董事会。

韩兴旺，董事，男，1963年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于南通航运学院机械专业，本科学历，高级工程师，1984年7月至1989年12月，历任泗阳县人事局办事员、科员；1989年12月至1997年5月，历任县委组织部组织员、培训副科长、科长、电教中心、办公室主任；1997年7月5日至2000年6月为江苏泗绢集团有限公司党委副书记、副董事长；2000年6月至2001年2月，就职于市委组织部组织科工作；2001年2月至2001年12月就职于江苏泗绢集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理；2001年12月至今江苏泗绢集团有限公司党委书记、董事长，2011年10月任江苏

苏丝丝绸股份有限公司董事长。目前，持有本公司 0.38% 的股份。

周斯民，董事，男，1954年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级会计师；1970年9月参加工作以来，先后任泗阳洋河酒厂酿酒实习生、泗阳县屠园乡知青，1975年12月到2001年12月进泗阳绢纺厂工作，先后任机动车间电工、车间副主任、财务科副科长、科长、厂长助理、副厂长，2001年12月至今任江苏泗绢集团有限公司副总经理、总经理。2011年10月任江苏苏丝丝绸股份有限公司副董事长。目前，持有本公司0.28%的股份。

刘文成，男，中国国籍，无境外居留权，1968年9月出生，本科学历，高级会计师(评委)。1989年8月至1995年6月任泗阳绢纺厂会计；1995年6月至1998年12月在江苏泗绢集团有限公司任销售科副经理；1998年12月至2001年10月任江苏泗绢集团有限公司财务处副处长、处长；2001年10月至2011年10月任江苏泗绢集团有限公司财务总监、副总经理；2011年至今任江苏苏丝丝绸股份有限公司总经理（2007年6月至今兼任泗阳县丝纤维制品厂法人代表；2008年9月至今兼任泗阳苏豪纺织有限公司总经理）。目前，持有本公司0.28%的股份。

李继首，董事，男，1969年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。2003年起历任江苏洋河酒业有限公司洋河蓝色经典品牌事业部副总经理、沿江大区副总监，江苏苏酒实业股份有限公司洋河品牌事业部副总经理。现任江苏苏酒实业股份有限公司销售副总监。2011年至今任江苏苏丝丝绸股份有限公司董事。目前，持有本公司0.47%的股份。

庄凯，董事，男，1970年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年起历任江苏洋河酒厂股份有限公司管理部副部长、审计处处长、监督检查室主任、技改扩建项目部主任。现任江苏洋河酒厂股份有限公司投资中心副总经理。2011年至今任江苏苏丝丝绸股份有限公司董事。目前，未持有本公司的股份。

夏经成，董事，男，1961年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于淮阴纺校纺绩专业，大专学历，工程师。1977年8月至1983年10月泗阳绢纺厂选炼车间工人、组长、团支部书记；1983年11月至1986年8月任选炼车间副主任；1986年9月至1989年4月淮阴纺校纺绩专业学习；1989年5月至1991年8

月任前纺车间党支部书记、车间副主任；1991年9月至1992年12月下派泗阳县三庄乡人民政府工业副乡长（其间：1992年6月被抽调回厂任后纺车间主任）；1992年6月至1996年5月任后纺车间主任（其间：徐州经管院学习）；1996年6月至1998年1月历任企管科副科长（主持工作）、纺丝分厂副厂长、副书记、劳资科副科长；1998年2月至2004年2月江苏泗绢集团有限公司织绸分厂厂长(江苏苏豪纺织有限公司前身)、党支部书记、泗绢集团总经理助理；2004年3月至2009年7月任泗绢集团纪委书记、监事；2009年8月至2011年10月任泗绢集团副总经理、董事；2011年11月至目前任江苏苏丝丝绸股份有限公司副总经理、董事。目前，持有本公司0.19%的股份。

高路，男，1963年11月出生，江苏苏丝丝绸股份有限公司董事，中国籍，无境外永久居留权，毕业于盐城纺织工业学校，本科学历，工程师，一级建造师。1985年7月参加工作，自1988年起历任原泗阳绢纺厂混纺车间副主任，前纺、后纺车间主任，市场开发处处长，江苏泗绢集团有限公司办公室主任等职。2001年起，任江苏泗绢集团有限公司副总经理，2011年起，任泗绢集团副总经理，邦德置业董事长，苏丝股份董事。目前，持有本公司0.19%的股份。

本届董事会人员任期为：2011年10月13日至2014年10月12日。

2、公司监事：

2011年10月13日，股份公司召开创立大会，选举李友明、李丽芳、王兴莉、司传忠与公司职工代表大会选举的职工监事李前兆共同组成公司的监事会。2014年5月3日，公司因1名职工监事违反《公司法》和《公司章程》要求的三分之一以上规定，由职工代表大会增加选举产生司传忠为职工监事。相应，公司召开股东大会同意司传忠辞去股东监事职务。

李友明，监事会主席，男，1954年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，淮阴纺校企业管理毕业，大专学历，助经师。1969年12月至1975年12月份知青，1975年12月到2001年12月在泗阳绢纺厂任职，先后任纺部工人、供销科任开票员、计划员、科长助理、副科长、销售科科长。2001年至2011年任江苏泗绢集团有限公司副总经理，2011年至今任江苏苏丝丝绸股份有限公司监事会主席，党委副书记。目前，持有本公司0.19%的股份。

司传忠，监事，男，1969年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于华东师范大学经济管理专业，本科学历。1992年9月至2001年12月任泗阳绢纺厂企管科中心核算员、采购员、原料公司经理助理、办公室主任；2001年12月至2007年5月任江苏泗绢集团有限公司办公室主任兼泗阳县丝纤维制品厂办公室主任；2007年5月至2011年11月，任泗阳县维浦照明副总经理、总经理；2001年12月至今任江苏泗绢集团有限公司职工监事；2011年10月至今任江苏苏丝丝绸股份有限公司监事，纪委书记兼人力资源处处长。目前，持有本公司0.28%的股份。

李丽芳，监事，女，1967年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理工程师，高级工程师。2006年起任江苏双沟酒业股份有限公司企管部副部长。现任江苏洋河酒厂股份有限公司管理中心双沟项目部负责人。2011年至今，任江苏苏丝丝绸股份有限公司监事。目前，持有本公司0.28%的股份。

王兴莉，监事，女，1963年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于苏州经济管理干部学院，管理专业，本科学历，高级工程师。1982年7月至1990年5月任泗阳绢纺厂生产科工艺员，总工艺员；1990年6月至1993年11月任泗阳绢纺厂车间副主任，主任；1993年12月至1997年6月任泗阳绢纺厂生产科科长；1997年7月至2009年7月任江苏泗绢集团有限公司总经理助理，副总经理；2009年8月至2011年10月任江苏泗绢集团有限公司党委副书记，工会主席，监事会主席；2011年11月至今任江苏苏丝丝绸股份有限公司党委副书记，工会主席，监事。目前，未持有本公司的股份。

李前兆，男，1963年4月出生，监事，中国籍，无境外永久居留权。1985年至1989年任泗阳绢纺厂技术员；1989年至1998年任泗阳绢纺厂车间书记，主任，副主任；1998年至2001年任泗阳纺丝分厂副厂长，厂长，书记；2001年至2002年任江苏泗绢集团有限公司公司办主任；2002年至2009年捷顺木业总经理；2010年至2014年2月任邦德置业副总经理；2014年2月至今任江苏苏丝丝绸股份有限公司总经理助理。目前，持有本公司0.19%的股份。

本届监事会人员任期为：2011年10月13日至2014年10月12日。

3、高管基本情况

2011年10月13日，公司第一届董事会第一次会议，聘任刘文成为公司总经理，夏经成、陈松、杨其乐、何道明为公司副总经理，苏伟、周玉捷、丁辉为公司总经理助理。2013年2月16日，公司董事会提升苏伟、周玉捷、丁辉为公司副总经理。2014年2月26日，由公司董事长和总经理提名，公司董事会通过新增李红为公司财务总监，何道明为董事会秘书。

刘文成，总经理，见“第一节四、1、公司董事”。

夏经成，副总经理，见“第一节四、1、公司董事”。

何道明，董事会秘书，副总经理。1966年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于南京航空航天大学，本科学历，会计师。1995年7月至2001年12月，历任江苏泗绢集团有限公司主办会计，财务处副处长，2002年元月任江苏泗绢集团项目办主任，2010年1月至10月任江苏泗绢集团有限公司副总经理，2011年进入江苏苏丝丝绸股份有限公司任副总经理，自2014年2月同时兼任江苏苏丝丝绸股份有限公司董事会秘书。目前，持有本公司0.28%的股份。

陈松，男，1970年4月出生，本科学历，高级工程师，中国籍，无境外永久居留权。1992年7月至2010年10月历任江苏泗绢集团有限公司生产科技术员、总工艺员、生产处副处长、处长、绢纺分厂副厂长兼生技科科长、副总工程师、总工程师；2010年10月至今任江苏苏丝丝绸股份有限公司任副总经理、总工程师。目前，未持有本公司的股份。

杨其乐，女，中国国籍，无境外居留权，1965年3月出生，大专学历，助理工程师。1982年10月至1983年6月进入泗阳绢纺厂前纺车间；1983年6月至1987年1月在泗阳绢纺厂机动车做工人；1987年1月—1994年4月，任泗阳绢纺厂设备科绘图员；1994年4月至1999年6月，任江苏泗绢集团有限公司纪委干事；1999年6月至2004年3月，任江苏泗绢集团有限公司制绵车间副主任；2004年3月至2008年2月，任江苏泗绢集团有限公司制绵车间主任兼书记；2008年2月至2011年2月，任江苏泗绢集团有限公司选练车间

主任兼书记；2011年2月先后任江苏苏丝丝绸股份有限公司总经理助理、副总经理。目前，持有本公司0.19%的股份。

丁辉，副总经理助理，销售处处长，1969年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于南通纺织工业学校（现更名为南通纺织职业技术学院）针织专业，中专学历，助理工程师。1988年8月至1991年10月，任徐州第三羊毛衫厂技术员；1991年10月至1993年10月任泗阳棉纺织厂技术员；1993年10月至2011年10月，历任泗阳绢纺厂（江苏泗绢集团有限公司前身）技术员、销售员、销售公司副经理、销售部经理；2011年10月年至今，先后任江苏苏丝丝绸股份有限公司总经理助理、副总经理。目前，未持有本公司的股份。

周玉捷，男，副总经理，1967年12月13日出生，中国籍，无境外永久居留权，盐城纺校毕业，纺织工程专业。1989年至2011年10月历任泗阳绢纺厂技术员、工艺员、车间副主任、车间主任；2011年10月任江苏苏丝丝绸股份有限公司总经理助理，2013年任江苏苏丝丝绸股份有限公司副总经理。目前，未持有本公司的股份。

苏伟，男；1972年6月出生；江苏苏丝丝绸股份有限公司副总经理，中国籍，无境外永久居留权，南京大学研究生。1993.09至1993.10进泗阳绢纺厂后纺车间保全实习；1993年10月至1997年5月任泗阳尤旋克丝绸制衣公司技术员；1997年5月至2001年2月任江苏泗绢集团原料公司业务员；2001年2月至2008年2月在江苏泗绢集团原料公司担任副经理；2008年2月至2011年10月任苏丝公司总经理；2011年10月至今任江苏苏丝丝绸股份有限公司副总经理。目前，持有本公司0.28%的股份。

李红，财务总监，女，1966年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于淮阴电大，中专学历，会计师、统计师。1987年1月至2007年6月任江苏泗绢集团有限公司车间统计员、核算员；财务处成本、制证、税务、总账会计。2007年7月至2011年10月任江苏泗绢集团有限公司财务处副处长、处长。2011年10月，任江苏苏丝丝绸股份有限公司财务处处长；2014年2月至今任财务总监。目前，持有本公司0.19%的股份。

公司原《公司章程》对总经理任期做了详细规定，其任期为三年，未对其其他高级管理人员任期做相应规定。因此，刘文成任期为 2011 年 10 月 13 日至 2014 年 10 月 12 日，可连选连任。

4、公司高管的分工情况

陈松 苏丝股份副总经理、总工程师，负责公司技术工作，分管信息技术中心（研发中心）工作。

何道明 苏丝股份副总经理，苏丝股份董秘，分管项目办（董秘办）、知识产权及项目申报等工作。

杨其乐 苏丝股份副总经理，分管苏丝股份生产、环保、安全生产等工作。

周玉捷 苏丝股份副总经理，分管供应处、仓储物流中心工作。

丁 辉 苏丝股份副总经理，分管销售工作。

苏 伟 苏丝股份副总经理，苏丝实业有限公司总经理，负责苏丝实业有限公司全面工作。

李 红 苏丝股份财务总监，全面负责公司的财务管理工作。

五、最近两年一期的主要会计数据及主要财务指标（合并口径）

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（元）	222,458,576.72	225,408,843.87	166,960,138.83
负债总计（元）	116,089,161.20	114,815,066.90	52,560,145.02
股东权益合计（元）	106,369,415.52	110,593,776.97	114,399,993.81
归属于申请挂牌公司股东权益（元）	106,369,415.52	110,593,776.97	114,399,993.81
每股净资产（元）	1.00	1.04	1.08
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.00	1.04	1.08
流动比率（倍）	1.29	1.44	2.59
速动比率（倍）	0.69	0.76	0.91

资产负债率（母公司）（%）	53.94	51.37	22.77
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	24,414,598.35	162,544,993.15	132,224,310.88
主营业务收入（元）	23,601,650.65	158,808,805.63	127,967,264.40
净利润（元）	-4,224,361.45	-3,806,216.84	-174,462.57
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-4,224,361.45	-3,806,216.84	-174,462.57
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-3,459,049.31	-9,942,361.30	-1,365,071.99
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（元）	-3,459,049.31	-9,942,361.30	-1,365,071.99
毛利率（%）	15.55	19.60	22.17
净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）（%）	-3.89	-3.38	-0.15
净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）（%）	-3.19	-8.84	1.19
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润，元/股）	-0.04	-0.04	0.00
稀释每股收益（归属于公司普通股股东的净利润，元/股）	-0.04	-0.04	0.00
应收账款及应收票据周转率（次）	0.67	5.64	6.85
存货周转率（次）	0.29	1.57	1.33
经营活动产生的现金流量净额（元）	-7,855,335.21	15,769,890.95	-7,290,373.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.08	0.15	-0.07

六、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

名称：东北证券股份有限公司
法定代表人：杨树财
注册地址：吉林省长春市自由大路 1138 号
办公地址：北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层
电话：010-68573828
传真：010-68573837
项目负责人：赵柄竹
项目组成员：林蓓、于慧艳

(二) 挂牌律师

名称：上海市黄河律师事务所
负责人：高红秀
住所：上海市武宁路 19 号丽晶阳光大厦 808-809 室
邮编：200042
电话：021-62307138
传真：021-62307129
经办律师：沈继锋、王寅玮

(三) 会计师事务所

名称：立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：李金才
注册地址：天津东疆保税港区亚洲路 6975 号金融贸易中心南区 1 栋 1 门 5017 室-11
邮编：300384
电话：022-23733333
传真：022-23718888
经办注册会计师：毕兴亮、江小三

(四) 股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话：010-58598980
传真：010-58598977

（五）证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人：杨晓嘉
地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话：010-63889512
传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司主营业务及设立以来的变化情况

公司是国内丝绸行业规模较大的集研发,生产和销售于一体的绢丝纺织生产企业,专心致力于丝绸行业的桑蚕丝绢纺及绢绸织造细分领域。公司主营业务为生产和销售各种规格的高品质纯绢丝、混纺绢丝、混色纺绢丝及绢绸、丝绸家纺、丝绸服饰系列成品,公司与多家实力雄厚的桑蚕条吐原料供应商及蚕桑基地有着多年稳定合作关系,拥有近三十个苏丝品牌专卖店、代理店。公司的绢丝产品在国际市场上享有盛誉,被国际一线品牌作为主要绢丝原料供应商之一,产品用于高档面料的织造,加工成各种色泽柔和、高贵典雅的真丝面料。

公司由国内丝绸行业历史悠久、有近百年绢纺产业历史的江苏泗绢集团投资设立,承接了集团品质优良的产品和先进的绢纺织造工艺,将业界享有盛誉的绢丝品牌继续发扬光大。

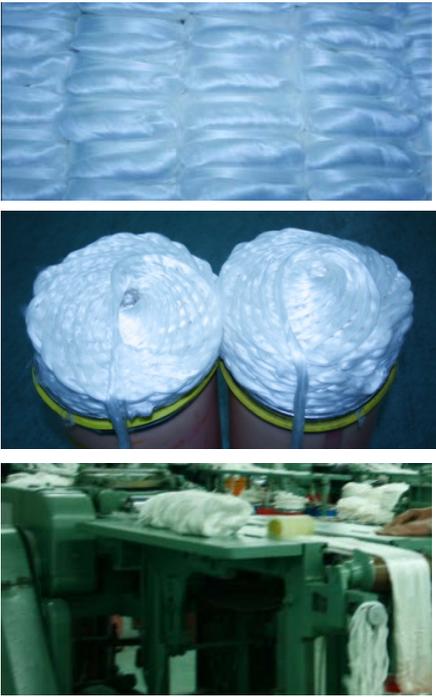
公司自成立日期起至今,主营业务未发生过改变。

二、公司主要产品及服务及用途

公司现有主要产品有 1.绢丝纺: SPCC 牌系列纯绢丝、混纺丝、色纺纱、染色纱、绵条、染色绵条、落绵等, 2、绢绸: 马王牌绢绸 30101、30102、30103、30104, 3、苏丝牌丝绸家纺: 床上用品: 精梳蚕丝被(丝羊绒蚕丝被、贡缎蚕丝被、印花蚕丝被、特柔蚕丝被、绵柔蚕丝被)、丝线毯、真丝套件等。居家服: 睡衣、睡袍、内衣、拉绒睡衣等服装: 衬衫、T 恤、练功服服饰: 领带、丝巾、口罩、内裤等。

主要产品详细介绍具体如下表所示:

产品名称	产品图片	功能特点
------	------	------

产品名称	产品图片	功能特点
绵球 绵条		<p>该产品是由原料条吐通过选练工艺生产而成的桑蚕丝纤维。桑蚕丝纤维光泽度高，优雅高贵，柔和亮丽，韧性强，韧性比所有人造和天然纤维强，不易勾纱破损。吸湿性良好具棉纤维 1.5 倍的吸湿性，能迅速吸收并散发人体汗气。组织呈多孔性，能吸收大量气体，形成极佳的保暖层。纤维细长又坚韧，可织成密度低，稀而透明的织物，凉爽而没有束缚感。带静电性低，亲肤性好，贴身舒适。安全：织物燃点在 300~460℃间，发生火灾等意外时，难燃保身。卫生：吸湿又放湿，且少静电，防止滋生病菌，是最好的健康纤维，可经过纺织工艺制成绢丝产品。</p>
绢丝		<p>可精梳纺制 20N/2-300N/2 任意支别桑蚕绢丝,包括手白色、混色纺产品。绢丝具有色泽优雅、轻盈柔软、光泽美丽,吸湿性好、手感丰满、清爽等特点,可以纺制高支纱,织造各种穿着舒适的高贵衣料,是春夏秋冬、老少皆宜之理想服装面料,具“天然纤维皇后”之美称,称为“人造皮肤”。绢丝为多孔,动物蛋白纤维,可自动调节温度,冬暖夏凉,透气性与吸湿性强,含 18 种氨基酸,可促进人体新陈代谢,安定精神。</p>
绢绸		<p>由绢丝通过织纺工艺加工的产品,也叫坯绸。该产品光滑润美,手感柔和,适于制造轻软的高级织物,经过染色印花工艺,能制造成色泽亮丽,高贵典雅的各种真丝面料,用于服装,家纺产品中,应用广泛。采用桑蚕丝纯织或交织而成的无其它类丝织物特征的各种花、素丝绸织物,一般采用平纹或各种变化组织。绸类丝织物比纺类稍厚重些,但其品种轻重、厚薄差异较大,轻薄型的绸质地柔软,富有弹性,常用作衬衫、裙料等;中厚型绸面层次丰富,质地平挺厚实,</p>

产品名称	产品图片	功能特点
		适宜作各种高级服装，如西服、礼服或供室内装饰之用。
苏丝家纺系列		以高档桑蚕丝为原料加工而成的真丝套件产品。它通过真丝材料特有的吸收、存储和释放能量的特性，帮助调节适应人体睡眠环境的温度，使人们获得舒适的睡眠体验。当被窝温度偏高时，真丝就会吸收能量，减少睡眠时过热或者盗汗现象；当被窝温度偏低时，真丝又会释放能量，减少寒意，令人安然入睡。还由于真丝所特有的与人体皮肤相近的绿色环保功能，它还可以帮助人们消除不适，过敏，疲劳等不适感。
苏丝服装系列		"苏丝"牌真丝家居服系列采用精梳桑蚕丝为原料，由公司专业睡衣裤设计师设计、制作的。苏丝系列真丝睡衣裤以其特有的柔顺质感，依伴着人体的曲线，体贴而又安全地呵护我们的每一寸肌肤。真丝围巾系列柔软亲肤，色泽高贵艳丽，图案高雅，规格齐全。真丝袜子系列产品透气舒适，抗菌除味，保暖度和吸湿性能良好，给你双脚更好的呵护。

绢丝、苏丝、绢绸等产品的成本构成，具体情况如下表所示：

绢丝产品成本结构

单位：元

项目	2012年	2012年占比	2013年	2013年占比	2014.1-3	2014年占比
原料	76077165.17	73.36%	84961661.10	77.82%	309136.33	33.76%
辅材	536916.75	0.52%	506492.18	0.46%		0.00%
燃料	1120636.76	1.08%	959786.06	0.88%	44245.45	4.83%
动力	4683610.74	4.52%	3831173.90	3.51%	25600.00	2.80%
工资	13020414.55	12.56%	12687799.42	11.62%	208020.79	22.72%
制造费用	7939948.58	7.66%	6142402.30	5.63%	328673.55	35.89%
辅助成本	319590.23	0.31%	90344.21	0.08%		0.00%

合计	103698282.78	100.00%	109179659.17	100.00%	915676.12	100.00%
----	--------------	---------	--------------	---------	-----------	---------

苏丝产品成本结构

单位：元

时间 科目	2012年	2012年 占比	2013年	2013年 占比	2014.1-3	2014年 占比
原料	4583445.22	54.44%	5054984.20	72.88%	792701.89	73.50%
辅材	7677.84	0.09%	7522.95	0.11%		0.00%
动力	4800.00	0.06%	18543.00	0.27%	1545.25	0.14%
工资	289740.50	3.44%	289614.84	4.18%	19125.80	1.77%
制造费用	40125.97	0.48%	47251.82	0.68%	353.10	0.03%
委外加工材料	2288751.91	27.18%	1114947.76	16.07%	144974.28	13.44%
委外加工费	1205084.80	14.31%	403634.48	5.82%	119805.99	11.11%
合计	8419626.24	100.00%	6936499.05	100.00%	1078506.31	100.00%

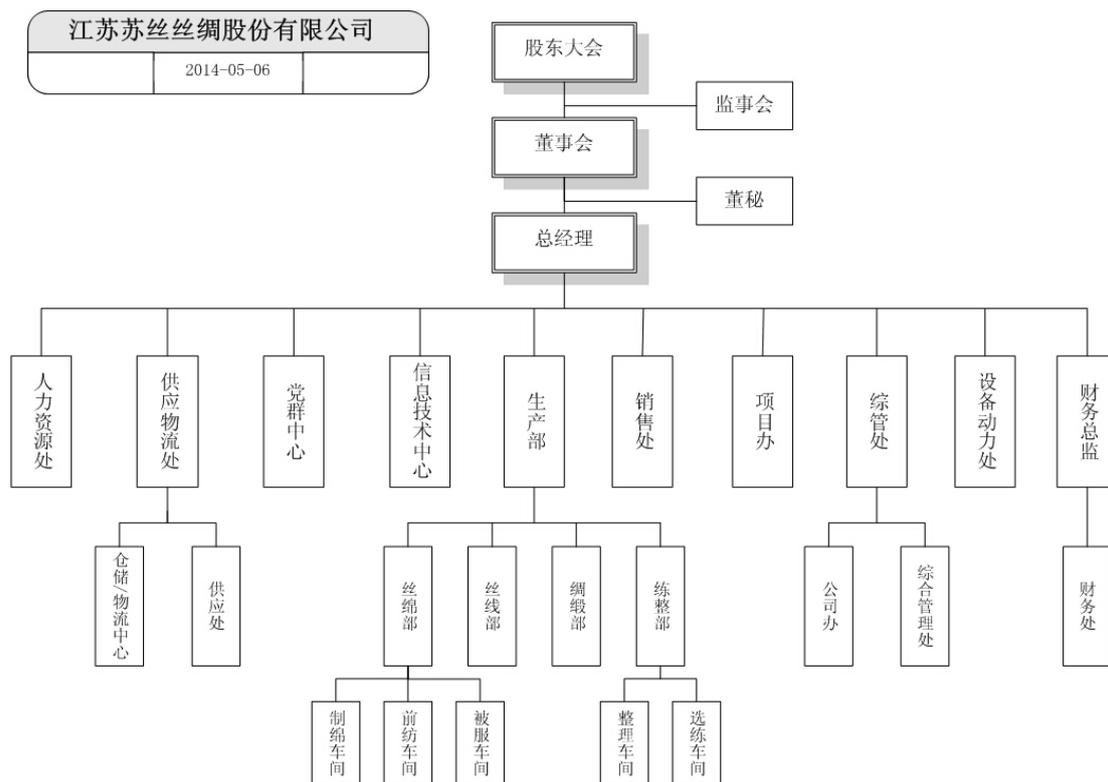
绢绸成本构成表

单位：元

项目	2011年	2011年 各项占比	2012年	2012年 各项占比	2013年	2013年 各项占比	2014年 1-3月	2014年 各项占比
原料	27550316.7	87.07%	23866411.10	85.98%	13617257.33	84.88%	2137382.41	80.75%
辅材	20307.7	0.06%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
燃料	2564.1	0.01%	71076.91	0.26%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
动力	468877.24	1.48%	486793.47	1.75%	265860.46	1.66%	13444.31	0.51%
工资	2200798.69	6.96%	2135944.10	7.69%	1385542.44	8.64%	263453.65	9.95%
制造费用	374570.7	1.18%	307138.15	1.11%	262275.39	1.63%	72308.68	2.73%
加工费	1025642.16	3.24%	891532.55	3.21%	511827.58	3.19%	160301.36	6.06%
合计	31643077.29	100.00%	27758896.28	100.00%	16042763.20	100.00%	2646890.41	100.00%

三、公司内部组织结构图和业务流程

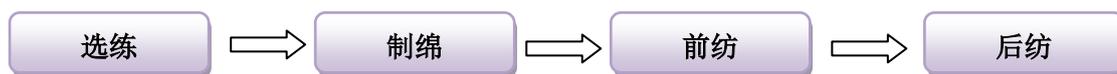
(一) 公司内部组织结构图：



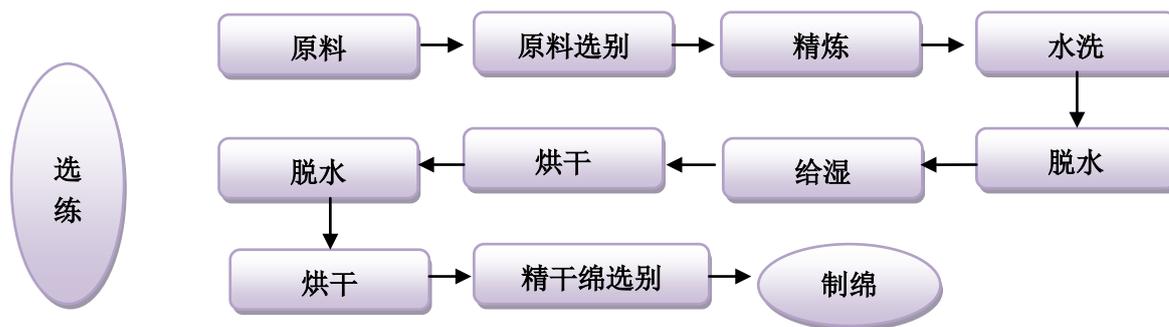
(二) 主要产品的生产流程或服务流程:

1、公司业务模式流程图:

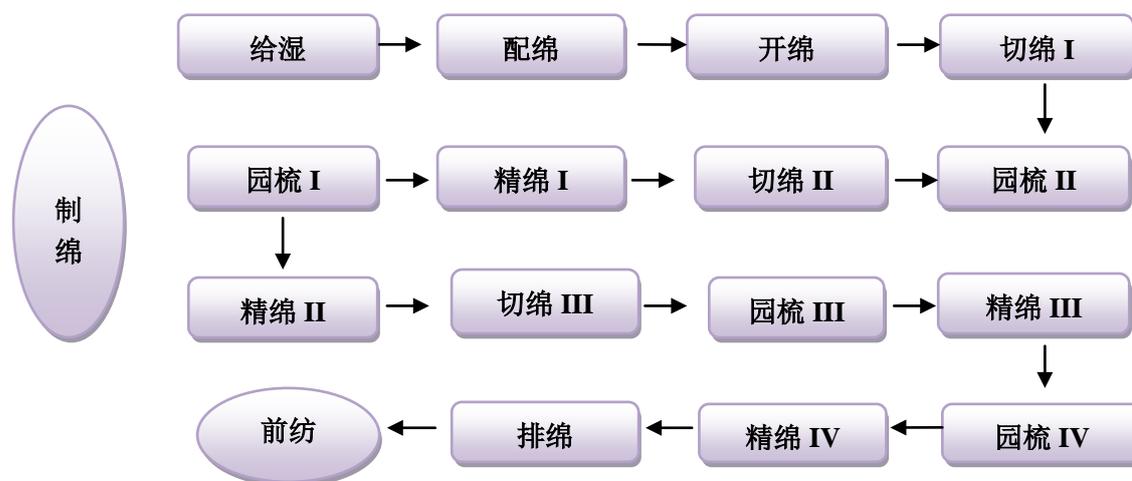
(1)、绢丝生产工艺流程总计分成四个大步骤:



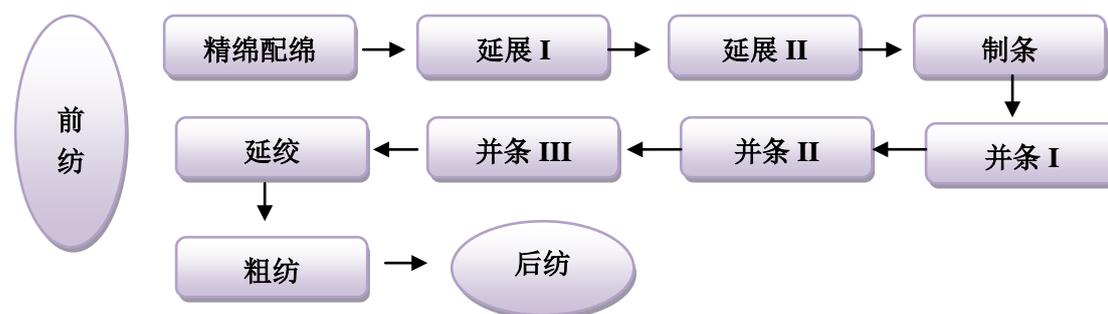
第一步：选练工艺流程图



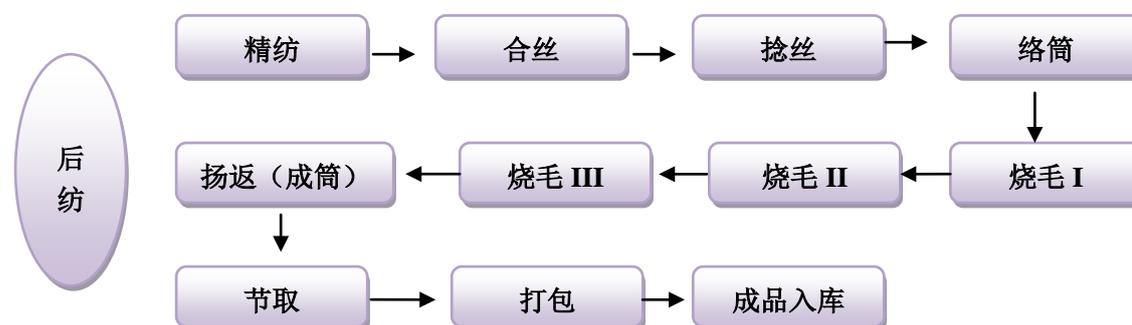
第二步：制绵生产工艺流程图：



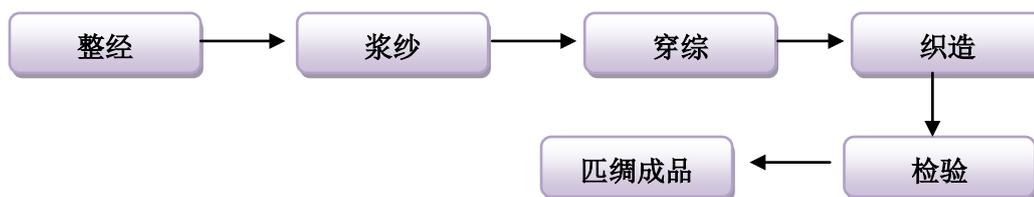
第三步：前纺生产工艺流程图：



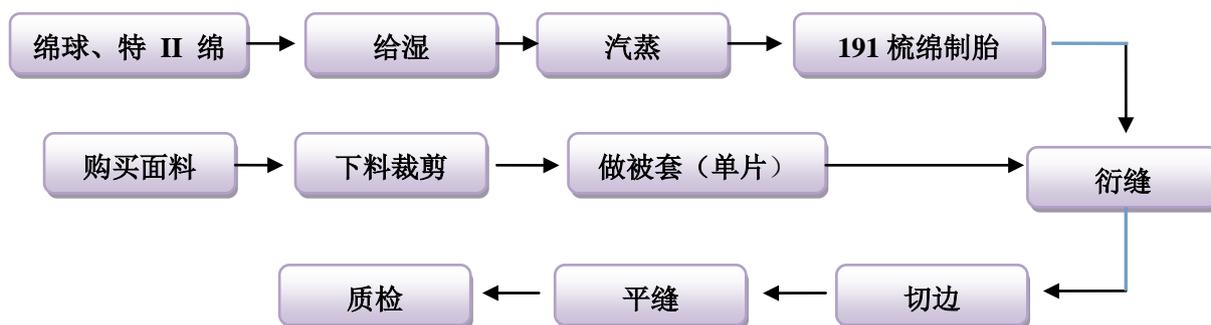
第四步：后纺生产工艺流程图：



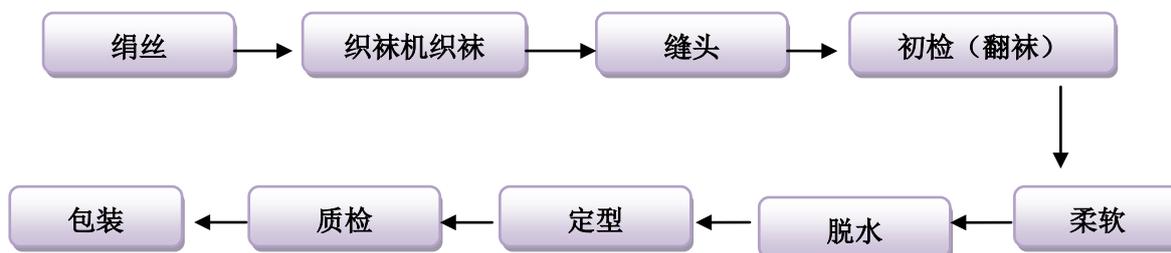
(2)、绢绸产品织造工艺流程图：



(3)、蚕丝被生产工艺流程图：



(4)、蚕丝袜工艺流程图：



2、公司主营业务产品的生产流程描述：

(1)、绢丝纺的生产流程描述：

绢丝纺是指将绢纺原料经化学和机械加工纺成绢丝的过程。用作绢纺原料的桑蚕茧有疵茧、长吐、滞头和茧衣，柞蚕茧有柞丝挽手、扣和油烂茧，蓖麻蚕茧有剪口茧和蛾口茧，总称为原料条吐。

绢丝纺工艺依顺序分为精练、制绵和纺纱三个阶段。

精练包括原料选别、脱胶、水洗、脱水、烘干等工序。目的是去除疵茧废丝上的大部分丝胶以及油脂和杂质，使纤维洁白柔软，表现出丝素应有的光泽

和手感，同时使纤维疏松，便于以后加工。原料选别是把原料按品质进行分类合并，并扯松除去杂质。脱胶，过去曾利用微生物促进原料上丝胶和油脂的水解，称为腐化练法，由于生产过程中散发出恶臭，现已很少应用。现在一般采用化学练法，在煮练液中加入适量的碱或酸和其它化学助剂起脱胶去脂作用。也有采用蛋白酶制剂进行脱胶的。精练后纤维上残存的练液和悬浮物等杂质，需经水冲洗干净，再脱去水分，烘干成精干绵。

制绵包括精干绵给湿、配合称重、开绵、切绵、梳绵、排绵等工序。目的是把长而缠结的精干绵制成有一定范围长度适于纺丝的精绵。由于精干绵回潮率较低，所以采用乳化液给湿使丝纤维容易吸收水分，改善其柔软性和润滑性，有利于以后加工过程中减少纤维损伤和消除静电。配合称重是将种类繁多、品质不一的精干绵按比例搭配，称出一定重量后扎成球状。开绵机也称开茧机（见开清机械），把绵球开松，清除部分蛹体、蛹屑等杂质。切绵机把纤维切断成适合纺纱的长度，进一步梳松除杂，然后在圆梳机上梳理，除去短纤维、杂质和绵结，获得洁净而纤维平行伸直的精绵。圆梳机的滚筒落绵送到下道切绵机和圆梳机上再行加工。切绵和梳绵的道数一般为 1~3 道，分别制得头号精绵、二号精绵、三号精绵。末道落绵作为丝纺原料。排绵是人工检查精绵的质量，剔除其中残存的杂纤维、并丝等物，并分扯、摺叠成一定宽度的精绵片。

纺纱也叫前纺，包括精绵配合、延展、制条、并条、延绞、粗纱、细纱以及并丝、拈丝、整丝、烧毛等工序。把各道圆梳机制得的精绵，依数量、质量和所纺产品支数的要求进行人工搭配。然后经两道延展机加工成一定长度的绵带，以便控制绢丝的支数；再经制条机做成连续的绵条；把绵条经 3 道并条机反复并合和牵伸进一步拉细，改善均匀度，使纤维更好地伸直平行。绵条经 2 道粗纱机制成粗纱，头道粗纱机称延绞机，具有针辊式牵伸机构和皮板搓拈装置，出来的延绞绵条盛入条筒中。二道粗纱机也具有针辊式牵伸机构，用锭翼加拈。环锭细纱机大多采用双皮圈摇架加压牵伸机构。绢丝一般都采用两根细纱在并丝机（也称合丝机）上合并，在环锭拈线机上加拈成股线，再经过带有隔距片的整丝机或有电子清纱器的络筒机除去糙疵，通过 1 至 2 道烧毛机除去绢丝表面毛茸糙粒，使绢丝表面洁净，光泽增强，最后摇绞并打成小包。

丝纺也叫后纺，是把末道圆梳机落绵或精梳落绵加工成丝的过程。由于这些落绵的纤维长度短，整齐度差，含绵粒杂质多，因而只能采用粗梳系统纺制质地疏松、支数较低（10~30 公支）的纱。落绵先经绵箱给绵机、豪猪式开绵机等组成的开清绵联合机（见开清机械）进行开松和除杂，然后混和给湿，再在具有自动喂绵机和过桥机构的双联式罗拉梳理机上梳理，经分条和搓拈机构制成粗纱，在环锭细纱机上纺成丝，最后摇绞和成包。

（2）、绢绸织造生产工艺流程描述：

绢丝经加工后分成经线和纬线，并按一定的组织规律相互交织形成丝织物，就是织造工艺。各类丝织品的生产过程不尽相同，大体可分为生织和熟织两类。

生织，就是经纬丝不经炼染先制成织物，称之为坯绸，然后再将坯绸炼染成成品。这种生产方式成本低、过程短，是目前丝织生产中运用的主要方式。熟织，就是指经纬丝在织造前先染色，织成后的坯绸不需再经炼染即成成品。这种方式多用于高级丝织物的生产，如织锦缎、塔夫绸等。

在织造前，还需做好准备工作，如使丝胶软化的浸渍、能改善产品性能的并丝和拈丝，还有整经、卷纬等。同时，由于蚕丝吸湿性强，还要做好防潮工作。目前丝织生产使用的自动化织机主要有：用于生产合成纤维长丝织物的喷水织机和于生产多色纬提花织物的剑杆织机。

四、公司业务相关的关键资源情况

（一）公司主要产品的核心技术：

产品名称	技术特点
120Nm/2 绢羊绒 70/30 混色混纺纱 400 支高支绢丝	关键技术： 1、利用对桑蚕茧膨化脱胶技术，对混纺纱产品所使用的桑蚕丝进行脱胶除油处理，得到的蚕丝精干绵具有很好的适纺性能，能与任何动植物、化学纤维进行混纺； 2、利用毛纺、棉纺梳绵设备，将需要混纺的动植物、化学纤维进行定量成条处理； 3、使用专有的定长切断设备，将蚕丝纤维绵带进行定长切断，保证其纤维长度与混纺的动植物、化学纤维基本一致，使其纺纱过程能顺利进行；

产品名称	技术特点
	<p>4、根据各种纤维的适纺性能，制定相应的工艺流程和工艺参数，将生产过程中绢丝纺特有的转针练条工艺延展工艺和延绞工艺与棉、毛、绢纺纱使用的粗纺、精纺、合捻丝及清疵设备有机的结合起来，形成一条丝与各类纤维混纺的混纺纱生产线，保证产品质量达到工艺设计要求。</p>
特柔绢羊绒蚕丝被	<p>1、通过膨化精炼技术，使蚕丝含胶量保持在 3-5%；</p> <p>2、通过制胎工艺技术，将蚕丝和羊绒纤维分别制成蚕丝包裹层羊绒纤维层；</p> <p>3、最后经叠放和绗缝工艺，将蚕丝包裹层和羊绒纤维层与真丝素绉缎面料绗缝制成高档特柔绢羊绒蚕丝被。</p> <p>4、蚕丝合胶量保持在 3-5%，材料的吸湿强度增强，保温性好；</p> <p>5、有效地缓解了羊绒原料价格较高的缺点，将蚕丝和羊绒融合改造，并兼具羊绒被和蚕丝被的双重优势，更蓬松柔软，贴身且没有异味；</p> <p>创新点：</p> <p>1、蚕丝含胶量保持在 3-5%，增强材料的吸湿强度；</p> <p>2、在绢羊绒纤维在制胎过程中，采用内外层交叉包覆法，使蚕丝被放湿性、保暖性和抗变质性增强。</p>
桑蚕丝条吐原料微生物脱胶精炼	<p>核心技术：</p> <p>1、将条吐原料放在一个高温（300 度）高压（4.5KG）密封的蒸汽槽罐内进行精炼 10 分钟左右，使蚕丝分子链接在高温高压的情况下发生变化，丝纤维变粗，胶油脱离丝素而达到脱胶除油的目的；</p> <p>2、通过使用微生物发酵技术将膨化处理后的条吐原料进行处理，将原料放在 PH 值为 11、温度为 38-40 度的缸内发酵 36-72 小时，使条吐内的脱油充分溶解，达到既不损伤丝纤维又能除胶除油的目的；</p> <p>3、在精干绵烘干前就进行了给湿处理，使用 0.4%的阴离子表面活性剂渗透到纤维素中，以防止静电的产生。</p> <p>创新点：</p> <p>1、采用膨化精炼与微生物精炼相结合的工艺方法对桑蚕条吐原料进行处理，提高条吐精绵丝纤维适纺性能和制成率的目的；</p> <p>2、质量指标残油 0.2-0.5%，残胶 3-5%，纤维长度≥70mm，绵粒≤30 只/0.1g；混浊度≤30。</p>
桑蚕丝和山羊绒的混纺纱	核心技术：

产品名称	技术特点
产品	<p>1、先将蚕丝绵片在染色设备上进行了染色工艺处理，然后将有色绵片经过绢纺延展设备制成绵带；</p> <p>2、利用绢纺定长切断设备对绢纺绵带进行切断，保持纤维平均长度与羊绒相匹配；</p> <p>3、使用毛纺精梳设备和工艺，先在梳绵机上将散羊绒制成粗羊绒条，再经过并条机然后将羊绒制成适合纺纱的定量绵条，解决二种纤维长度差异大导致并合不匀问题和容易产生静电问题；</p> <p>4、利用绢纺刺辊针梳机对短纤控制好的优势，将经定长切断后制成的绢绵条与羊绒绵条进行 1000 倍以上的并合牵伸，有效的解决有色绢绵条和羊绒混色不匀和易绞绵问题；</p> <p>创新点：</p> <p>1、采用二道混色技术，将染色棉制成有色绢绵条；</p> <p>2、与羊绒条并条混色纺纱，使变异系数$\leq 2.0\%$，条干均匀度≥ 80分，烧毛洁净度≥ 85，千米疵点小于等于 1.5/km</p>
优级桑蚕绢丝混纺纱及其丝绸制品	<p>核心技术：</p> <p>1、利用膨化专利技术对桑蚕茧原料进行脱胶除油，生产高质量的蚕丝精绵，为纺制 400 支高支绢丝做好原料储备工作；</p> <p>2、在绢丝条并合工序加入一定比例的水溶性维纶纤维绵条，在保证必要的纺纱强力的前提下，减少单纱截面内的丝纤维根数，解决蚕丝纤维束中单纤维数量少、易折问题；</p> <p>3、水溶性维纶纤维在一定的时间和温度下会自动溶解的特性，在工艺上做成绢丝松筒后，利用二种纤维的特性，在染色容器内将含有维纶纤维的绢丝松筒纱通过 70 度左右水温和控制水的流速来达到溶解维纶纤维得目的；</p> <p>4、为防止去除维纶纤维后绢丝纱捻度松弛的问题，在设计 400 支绢丝捻度时增加 20%左右的捻度，保证退绕后绢丝的捻度符合要求。</p> <p>创新点：</p> <p>1、绢绵条在绢纺设备并台工序并入维纶纤维棉条，并设计好牵伸张力，解决维纶纤维与绢绵融合的问题；</p> <p>2、利用维纶纤维强力好，伸弹力大的优点，通过适当的比例并入绢绵条中来解决绢丝纺纱过程中截面内纤维根数少、强力差的问题；</p> <p>3、应用绢丝松筒和控制水温、水流速解决成品绢丝中去除维纶纤维问题；</p>

产品名称	技术特点
	4、在纺纱阶段设计高捻度来解决维纶纤维退出后绢丝成品中捻度低的问题。
120Nm/2 绢/棉炭纤维混纺纱	<p>核心技术：</p> <p>1、在棉型练条机上将棉炭纤维按工艺要求制成纱条，并且先通过二次并合，将棉炭纤维条均匀度控制在≥ 80分；</p> <p>2、然后在绢纺设备转针练条机上将绢纱条并合一道；</p> <p>3、将二种绵条绢纺高速条机上并合牵伸，从而保证混纺纱的纱条质量达到设计标准。</p> <p>创新点：</p> <p>1、采用膨化精炼技术、给湿回醒技术和交叉并条工艺，将绢/棉纤维进行混纺；</p> <p>2、以70%的绢丝与30%的棉炭纤维为混纺比进行混纺；</p> <p>3、成品支数变异系数$\leq 2.0\%$，条干均匀度≥ 80分，烧毛洁净度≥ 85，千米疵点$\leq 0.5/0.1g$。</p>
桑蚕绢丝抗菌处理方法	<p>核心技术：</p> <p>所属技术领域：新材料技术中高分子树脂料新型纤维材料。</p> <p>1、调节蚕丝纤维的含水率至0% ~ -80%；</p> <p>2、将蚕丝纤维低温冷冻1h以上，温度为$-40^{\circ}\text{C} \sim -196^{\circ}\text{C}$；</p> <p>3、将蚕丝纤维于绝对真空度为900kPa以下，温度为$60 \sim 150^{\circ}\text{C}$条件下真空干燥复温1~5小时；提高蚕丝纤维或其织物的广谱抗菌性能的同时，避免对人体的危害，也避免对环境的污染。</p> <p>创新点：</p> <p>1、此项抗菌处理方法未使用任何抗菌剂，对人体没有危害，对环境不会造成污染；</p> <p>2、此项抗菌处理方法充分利用蚕丝纤维的特殊结构特征，工艺简单，效果明显，既环保又具有广谱抗菌效果。</p>

（二）主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有有效注册商标专用权8项，具体如下：

序号	商品图形	注册号	权利取得方式	权利范围	核定使用商品	注册有效期
----	------	-----	--------	------	--------	-------

1		1240577	转让取得	全部权利	第 23 类	2009-1-21 至 2019-1-20
2		9471917	转让取得	全部权利	第 24 类	2012-06-07 至 2022-06-06
3	蘇絲 SUSI	8956497	转让取得	全部权利	第 24 类	2012-2-21 至 2011-2-22
4		8195200	转让取得	全部权利	第 24 类	2011-4-14 2021-4-13
5		8195199	转让取得	全部权利	第 24 类	2011-4-14 至 2021-4-14
6		12937944	转让取得	全部权利	第 25 类	2013-7-18 至申 请中
7	蘇絲	7108948	转让取得	全部权利	第 25 类	2010-09-07 至 2020-09-06
8	蘇絲	7108947	转让取得	全部权利	第 24 类	2010-09-21 至 2020-09-20

以上8项注册商标由公司的控股股东泗绢集团无偿转让给公司永久使用，公司与母公司签署了商标转让协议，转让的申请手续正在办理中。

2、公司取得的专利情况如下：

公司及其子公司共原始取得实用新型专利 7 项，以及转让获得发明专利使用权 4 项。公司新型实用专利具体情况如下：

序号	专利名称	类型	专利号	授权公告日	专利权利人
1	梳绵机出条导向杆子	实用新型	ZL 2013 2 0205057.6	2013.09.18	苏丝股份
2	纺纱高速链条机电电子计长表	实用新型	ZL 2013 2 0200281.6	2013.09.18	苏丝股份
3	圆梳机毛刷修整机	实用新型	ZL 2013 2 0207680.5	2013.09.18	苏丝股份
4	络筒机夹盘拆卸专用工具	实用新型	ZL 2013 2 0205056.1	2013.09.18	苏丝股份
5	倍捻机筒架夹盘	实用新型	ZL 2013 2 0200497.2	2013.09.18	苏丝股份
6	纺纱链条机断条保护装置	实用新型	ZL 2013 2 0200338.2	2013.09.18	苏丝股份
7	纺纱链条机棉带宽度调整装置	实用新型	ZL 2013 2 0205050.4	2013.09.18	苏丝股份

以上实用新型专利皆为公司自主研发，拥有全部权利。

公司拥有发明专利使用权情况如下：

序号	名称	专利号	授权公告日	专利类型	许可期限	使用权限
1	一种桑蚕绢纺原料除油脱胶洗练机	ZL 2011 1 0137869.7	2013 年 09 月 04 日	发明专利	永久	转让取得全部权限
2	一种蚕茧壳的脱丝胶方法及其设备	ZL 011245069	2001 年 07 月 26 日	发明专利	永久	转让取得全部权限
3	一种蚕丝纤维或其织物的抗菌处理方法	ZL200910031 541.X	2011 年 12 月 21 日	发明专利	五年	独占许可
4	一种真丝绸精炼剂	ZL 201110103900 5	2014 年 03 月 06 日	发明专利	五年	独占许可

注：以上专利 1、2 为泗绢集团所有，其于 2014 年 5 月 15 日与苏丝股份签订《专利转让合同》，约定：以上专利转让给苏丝股份使用，使用期限为无限期，使用权限为全部权限使用。

以上专利 3、4 为苏州大学所有。

2012 年 01 月 10 日，公司与苏州大学签订转让专利《一种蚕丝纤维或其织物的抗菌处理方法》的使用权协议，约定独占许可使用期为五年，合同编号为 2013320000235 的《专利实施许可合同》，合同期限从 2012 年 01 月 10 日到 2017 年 01 月 09 日，签订日期为 2012 年 01 月 10 日。合同中第二条约定专利许可的方式与范围：该专利的许可方式为独占许可，许可时间为 5 年，自 2012 年 01 月 10 日至 2017 年 01 月 09 日，该专利的许可范围是在全球范围内制造（使用、销售）其专利的产品。

2012 年 01 月 10 日，公司与苏州大学签订转让专利《一种真丝绸精炼剂》的使用权协议，约定独占许可使用期为五年，合同编号为 2014320000146 的《专利实施许可合同》，合同期限从 2012 年 01 月 10 日到 2017 年 01 月 09 日，签订日期为 2012 年 01 月 10 日。合同中第二条约定专利许可的方式与范围：该专利的许可方式为独占许可，许可时间为 5 年，自 2012 年 01 月 10 日至 2017 年 01 月 09 日，该专利的许可范围是在全球范围内制造（使用、销售）其专利的产品。

3、取得的业务资格和资质情况

本公司及子公司拥有6项相关业务资格和资质，具体情况如下：

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	所属公司	有效期
1	对外贸易经营者备案登记表	对外贸易经营者备案登记（泗阳）处	01376289	2013年11月13日	苏丝股份	-----
2	国家农业综合开发产业化经营项目	江苏省农业资源开发局、江苏省财政厅	-----	2013年8月	泗绢集团	-----
3	高新技术企业证书	江苏省科学技术厅，江苏财政厅，江苏国家税务局，江苏省地方税务局	GR201332001425	2013年12月3日	苏丝股份	三年
4	理事单位（苏丝股份）	江苏省纺织工程学会	-----	2012年	苏丝股份	2017年
5	江苏省信息化和工业化融合试点企业	江苏省经济和信息化委员会	2012-3213-1007	2012年	泗绢集团	-----
6	十二五期间全国民族特需商品定点生产企业	国家民委、财政部、中国人民银行	-----	2012年12月	泗绢集团	-----

本公司及子公司拥有10项荣誉证书，具体情况如下：

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	所属公司	有效期
1	全省农业龙头企业“五个一”示范创建活动先进企业	江苏省农业委员会	----	2013年1月	泗绢集团	----
2	江苏省名牌产品证书	江苏省名牌战略推进委员会	-----	2011年12月	泗绢集团	2014年12月
3	第十一届江苏纺织技术创新奖	江苏省纺织工程学会	-----	2013年4月	苏丝股份	----

4	第十届江苏纺织技术创新奖	江苏省纺织工程学会	-----	2013年	苏丝股份	-----
5	2012 全国丝绸创新产品银奖	中国丝绸协会	-----	2012年12月	苏丝股份	-----
6	2010-2011 年度中国纺织服装企业竞争力500强	中国纺织工业协会	-----	2011年10月	泗绢集团	-----
7	2010-2011 年度中国丝绸行业竞争力10强企业	中国纺织工业协会统计中心、中国丝绸协会	-----	2011年10月	泗绢集团	-----
8	江苏省著名商标(苏丝)	江苏省工商行政管理局	-----	2012年12月	泗绢集团	2015年12月
9	江苏省著名商标(spcc)	江苏省工商行政管理局	-----	2011年12月	泗绢集团	2014年12月
10	中国驰名商标(SPCC)	国家工商行政管理总局商标局	-----	2011年	泗绢集团	-----

备注：泗绢集团为苏丝股份的母公司，泗绢集团于2011年10月发起设立苏丝股份后，将公司的所有绢纺产业相关的业务全部转入苏丝股份，由于历史原因，很多资质和荣誉都是以泗绢集团的名义去申请，但是实际为苏丝股份使用，由于商标已经由泗绢集团转让给苏丝股份使用，所以证书也属于苏丝股份所有。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

4、主要生产设备等重要固定资产使用情况

截止2014年3月31日，固定资产具体情况及成新率情况见下表：

项目	原值	累计折旧	净值	综合成新率(%)
机器设备	28,118,059.77	10,785,971.43	17,332,088.34	61.64
运输设备	255,326.00	75,959.89	179,366.11	70.25
电子及其他设备	79,691.39	65,750.09	13,941.30	17.49
合计	28,453,077.16	10,927,681.41	17,525,395.75	61.59

公司的机器设备主要有各型号的多台园梳机，开茧机，膨化机，清花机，精纺机，梳绵机，切绵机，并条机，粗纺机等，机器设备的运用良好，都处于正常使用中。

生产线包括绵球绵条，绢丝纺，绢绸的生产线，由各生产工艺的机器设备组成，各生产线运作良好，正常生产状态中。

5、公司无形资产净值情况：

单位：元

类别	2014年3月 31日	2013年12月 31日	2012年12月 31日
账面原值合计	50,000.00		
无形资产账面价值合计	48,529.41		

6、公司的房屋及建筑物情况

公司的房屋及建筑物为公司拥有的厂房及办公房，由于公司于2012年底，开工建设新厂房。两年一期内，公司在建工程总金额为59,919,064.34元，2014年5月，厂房与办公楼达到预定可使用状态，公司恢复正常生产，唯零星辅助设施（电梯、空调）尚未安装完毕。2014年5月，在建工程虽尚未办理竣工手续，但达到预定可使用状态，将于当月转入固定资产。

2014年5月23日，泗阳经济开发区管委会出具书面文件，证明公司“根据泗阳经济开发区总体规划及泗阳经济开发区规划建设局《江苏泗阳经济开发区企业用地情况分布现状图》，江苏苏丝丝绸股份有限公司在泗阳经济开发区苏丝产业园上的房屋建设已基本完成，其所有权证正在办理中，其权属证书的办理不存在障碍，其占有、使用上述房产进行的日常生产经营不受影响”

7、公司土地使用权情况

根据公司提供的资料，公司已取得土地使用证的土地使用权如下：

序号	权证编号	土地使用权人	座落	地类	使用权类型	使用权面积(平方米)	终止日期	他项权利
1	泗国用2014第1837号	苏丝股份	泗阳经济开发区洞庭湖路西	工业	出让	9070.00	2064年4月14日	无

			侧淮海东路北侧					
2	泗国用2014第1838号	苏丝股份	泗阳经济开发区洞庭湖路西侧淮海路北侧	工业	出让	4352.00	2064年4月14日	无
3	泗国用2014第2338号	苏丝股份	泗阳经济开发区淮海东路北侧太湖路东侧	工业	出让	10154.0	2064年6月3日	无

(三) 公司员工情况以及核心技术人员情况

1、截至2014年04月31日，公司及子公司共有员工796人，构成情况如下：

(1) 岗位结构

专业结构	人数	占比 (%)
管理人员	66	8.29
研发与工程技术人员	101	12.69
采购及市场营销人员	35	4.40
计划及财务人员	10	1.26
质量检测人员	16	2.01
生产制造人员	520	65.32
其他人员	48	6.03
合计	796	100

(2) 职称结构

公司员工中具有中级以上职称人员 15 人。

(3) 教育程度

教育程度	人数	占比 (%)
博士或硕士研究生	1	0.13
本科	20	2.51

专科	49	6.16
专科以下	726	91.2
合计	796	100

(4) 年龄结构

年龄	人数	占比 (%)
30 岁以下	67	8.42
30-39 岁	92	11.56
40-49 岁	449	56.41
50 岁以上	188	23.61
合计	796	100

由于公司是纺织行业生产型企业，生产线工人的比例较高，占人员比例为 65.32%，年龄偏大，多为 45-50 岁左右，公司人员较稳定，工人多是从母公司泗绢集团转入公司已工作多年的老员工，生产经验丰富并对公司的忠诚度高，能有效保证公司用工情况稳定和产品质量优良。公司的研发人员近百人，多为公司多年生产中培养的经验丰富及具有创新精神的技术人员，对公司的生产工艺改进，新产品的研发做出较大贡献。

2、研发人员及核心技术人员情况：

杨其乐，核心技术人员，女，1965 年 3 月出生，大专学历，助理工程师，中国籍无境外永久居留权。1982 年至 1991 年任职于泗阳绢纺厂设备科绘图员，1991 年至 1999 年任职于江苏泗绢集团有限公司纪委纪检干事，1999 年至 2010 年担任江苏泗绢集团有限公司制绵车间主任，2010 年至今江苏苏丝丝绸股份有限公司副总经理。

杜志明，核心技术人员，男，1963 年 7 月出生，中国籍无境外永久居留权。专科学历，1991 年毕业于淮阴纺织专科学校，纺织专业，1999 年参加成人高等教育《经济管理》专业学习，1992 年至 1996 年任职于泗阳绢纺厂，担任后纺车间设备主任，1996 年至 2010 年任职于江苏泗绢集团有限公司生产处副处长，2010 年至 2013 年担任江苏泗绢集团有限公司设备动力处处长，2013

年至今担任江苏苏丝丝绸股份有限公司总经理助理。

朱广平，核心技术人员，女，1963年10月出生，中专学历，助理工程师，中国籍无境外永久居留权。毕业于淮阴纺织工业学校纺织专业。1983年至2004年，任职于泗阳绢纺厂，先后担任生产处试验员、工艺员；2004年到2011年，任职于江苏泗绢集团有限公司后纺车间主任；2011年至今任苏苏丝丝绸股份有限公司生产处处长。参与公司开发的产品获得江苏省科学技术成果奖等奖项。

戴家雨，核心技术人员，男，1971年3月出生，大专学历，经济师，中国籍无境外永久居留权。毕业于常州纺织工业学校经营管理专业。1993年至2004年，任职于泗阳绢纺厂，担任质检中心检验员；2004年到2011年，任职于江苏泗绢集团有限公司生产处工艺员；2011年至今任苏苏丝丝绸股份有限公司生产处副处长。参与公司开发的产品获得江苏省科学技术成果奖等奖项。

毕云书，核心技术人员，男，1974年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海华东理工大学计算机软件与应用专业，1998年至今任职于江苏泗绢集团有限公司（现江苏苏丝丝绸股份有限公司），担任技术中心技术员，技术中心副主任、主任。一直参与公司新产品开发和新工艺研究。2005年主持研究了“120N/2精梳纺绢丝技术”，荣获宿迁市科技进步二等奖；2006年参与“茧类原料中温精练工艺技术”和“120N/2绢/纳米牛奶蛋白纤维混纺纱技术”的研究，荣获宿迁市科技进步一等奖和三等奖；2008年参与“240Nm/2绢丝混色纺纱”的研究，荣获宿迁市科技进步三等奖；2010年个人荣获江苏省纺织科技青年奖；2011年参与“400支高支绢丝技术研发及产业化”应用，荣获宿迁市科技进步一等奖。申报的实用新型专利“200620071836.1一种切绵机安全防护装置”和“一种开绵机安全防护装置200620071838.0”在企业推广使用后，减少了企业员工操作安全事故，收到了良好的经济和社会效益。

公司核心技术团队稳定，近两年核心技术人员未发生变化。

（四）公司研发投入情况：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度

研发费用（元）	44,045.26	8,368,752.09	2,701,927.66
研发费用占主营收入比重	0.19%	5.21%	2.11%

五、公司业务收入情况

（一）公司业务收入构成情况

项目	2014年1—3月	2013年度	2012年度
主营业务收入	23,601,650.65	158,808,805.63	127,967,264.40
其他业务收入	812,947.70	3,736,187.52	4,257,046.48
合计	24,414,598.35	162,544,993.15	132,224,310.88

（1）公司主营业务收入按照产品分类，公司每种业务占主营业务总收入比重的情况如下：

单位：元

产品名称	2014年1—3月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占收入比重	营业收入	占收入比重	营业收入	占收入比重
绢丝产品	8,788,685.38	37.24%	99,028,635.38	62.36%	71,176,339.97	55.62%
绵球、绵条产品	2,238,139.21	9.49%	14,132,600.82	8.90%	6,565,354.37	5.13%
苏丝产品	6,686,305.79	28.33%	24,713,248.83	15.56%	25,045,779.01	19.57%
绢绸产品	5,888,520.27	24.95%	20,934,320.60	13.18%	25,179,791.05	19.68%
合计	23,601,650.65	100%	158,808,805.63	100%	127,967,264.40	100%

从上表可以看出，公司的主营业务收入分为四部分，绢丝产品、绵球绵条、苏丝产品、绢绸产品，

公司的主营业务收入分为四部分，绢丝产品、绵球绵条、苏丝产品、绢绸产品，绢丝纺产品为：SPCC牌系列纯绢丝、混纺丝、色纺纱、染色纱，该产品是绵球及绵条经过绢纺工艺的多道工序之后加工出的成品，绢丝线可用于纺织成桑蚕丝绢绸产品和各类混纺面料中。绢绸产品为：马王牌绢绸 30101、30102、30103、30104，是绢丝产品的下游成品，由绢丝纺织而成的桑蚕丝绢纺面料，

可经过印花，加工成各类华美的真丝面料，用于制作家纺产品及服装。绵球绵条产品为生产绢丝的绢纺原料，分为绵条、染色绵条、落绵等，是原料条吐经过精炼整理工序得到的产品，为绢丝产品的原料。公司业务向上下游产业链延伸，将“苏丝”品牌用于公司下游的桑蚕丝绢纺成品系列产品中，公司主营业务收入产品中“苏丝产品”，是指公司生产和销售的家纺系列和服饰系列产品，该系列产品品牌为“苏丝”牌丝绸家纺：床上用品：精梳蚕丝被（丝羊绒蚕丝被、贡缎蚕丝被、印花蚕丝被、特柔蚕丝被、绵柔蚕丝被）、丝线毯、真丝套件等。居家服：睡衣、睡袍、内衣、拉绒睡衣等服装：衬衫、T恤、练功服服饰：领带、丝巾、口罩、内裤等。

占主营业务收入比重最大的绢丝产品由 2012 年的 55.62% 提高到 2013 年的 62.36%，2014 年 1-3 月，由于厂区搬迁，1-2 月停产，3 月份恢复生产，所以绢丝产品的收入比重下降到 37.42%。随着公司生产恢复正常，绢丝产品的比重会恢复到 50% 以上，依然是公司主营业务的主要业务来源。公司在绢纺行业的地位较高，占整个绢纺行业绢丝总产量的 10% 左右，优势明显。近两年一期，绵球和绵条的占比逐渐增加，由 2012 年的 5.13% 上升到 2014 年的 9.49%，是由于原来仅做为公司生产绢丝原料的绵球和绵条，目前开始做为产品卖给其他厂商和贸易商，用于加工蚕丝被及其他混纺纱线，在供应本厂生产的同时，也能增加公司的营业收入和利润。其他各主营业务的占比比较稳定，是公司绢纺产业链的延伸产品，占比有逐渐增加的趋势，延伸产品的毛利相对较高，可以为公司带来较多利润。

公司的主营业务收入由 2012 年的 127,967,264.40 元增加到 158,808,805.63 元，增长了 24.10%，一方面由于欧美国家的经济复苏带来的需求增加，公司接到较多的订单，使绢丝产品的收入较 2012 年大幅增长了 39.13%，另一方面公司将作为原料的绵球绵条作为产品销售，使该产品的营业收入从 6,565,354.37 元增加到 14,132,600.82 元，增加了 115.26%，主营业务收入占比也有了较大的提高。

(2) 公司主营业务按照销售的地区分，情况如下：

单位：元

地区名称	2014年1-3月		2013年		2012年	
	收入	占比例(%)	收入	占比例(%)	收入	占比例(%)
国内	16,812,910.38	71.24	99,457,371.05	62.63	87,552,808.26	68.42
国外	6,788,740.27	28.76	59,351,434.58	37.37	40,414,456.14	31.58
其中：苏丝股份外销	2,870,159.64	12.16				
通过泗绢集团外销	3,918,580.63	16.60	59,351,434.58	37.37	40,414,456.14	31.58
合计	23,601,650.65	100.00	158,808,805.63	100.00	127,967,264.40	100.00

(二) 报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司前五大销售客户及销售情况具体情况如下：

公司前五大销售客户占主营业务收入的比重皆未超过 50%，不存在对单一客户严重依赖的情况。

2014年1-3月公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例(%)
江苏泗绢集团有限公司	5,376,350.98	22.02%
合肥市琦丝纺织品有限公司	5,106,744.22	20.92%
江苏洋河酒厂股份有限公司	3,361,456.42	13.77%
PT.CIPTAGRIA MUTIARABUSANA	2,519,512.20	10.32%
广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	1,194,358.97	4.89%
合计	17,558,422.79	71.92%

2013年度公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例(%)
江苏泗绢集团有限公司	60,776,658.68	37.39%
江苏苏豪轻纺有限公司	41,166,733.21	25.33%

合肥市琦丝纺织品有限公司	10,069,372.83	6.19%
青海德瑞纺织品进出口公司	5,150,463.58	3.17%
江苏洋河酒厂股份有限公司	4,909,008.56	3.02%
合计	122,072,236.86	75.10%

2012年度公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例(%)
江苏泗绢集团有限公司	49,125,579.06	37.15%
江苏苏豪轻纺有限公司	32,278,434.17	24.41%
合肥市琦丝纺织品有限公司	14,362,935.86	10.86%
四川省新立新进出口有限公司	3,683,226.63	2.79%
南京新风向贸易有限公司	3,238,982.89	2.45%
合计	102,689,158.61	77.66%

(三) 报告期内公司主要供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况具体情况如下：

2014年1-3月公司前五名供应商情况

客户名称	采购金额	占当期原材料采购的比例(%)
中国丝绸工业总公司	2,743,375.11	40.48%
广西横县鸿达茧丝绸有限公司	809,293.63	11.98%
江苏金太阳纺织科技有限公司	793,195.25	11.67%
海安县源祥绢纺有限公司	757,807.69	11.23%
广西宜州市宏基茧丝有限公司	690,327.71	10.20%
合计	5,793,999.39	85.61%

2013年前5名供应商名单

客户单位名称	采购金额(元)	占当期原材料采购总额比例
中国丝绸工业总公司	11,416,026.07	15.04%
江苏泗绢集团有限公司	9,061,553.78	11.94%

山东省临沂市兰山区绢纺厂	8,041,833.85	10.59%
海安县源祥绢纺有限公司	7,881,080.57	10.38%
鹿寨县贵盛茧丝工贸有限公司	5,023,797.78	6.61%
合计	4,1424,291.99	54.56%

2012年前5名供应商名单

客户单位名称	采购金额(元)	占当期原材料采购总额比例
江苏泗绢集团有限公司	20,762,036.60	29.74%
中国丝绸工业总公司	13,047,413.66	18.69%
山东省临沂市兰山区绢纺厂	8,434,184.17	12.08%
临沂华强绢纺有限公司	4,102,940.08	5.88%
如皋市大通丝绸有限公司	3,393,776.87	4.86%
合计	49,740,351.38	71.25%

注：以上采购不包括固定资产的采购，只是公司生产的原材料供应商，生产原材料采购总额数据来自公司财务报表，2014年1-3月、2013年、2012年分别为676.80万元，7,591.07万元和6,980.81万元。

公司采购额分布合理，对单个供应商的采购额对比总采购额均未超过50%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。2012年，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：71.25%。2013年，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：54.56%。2014年1-3月公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：85.61%。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东在客户及供应商均未占有权益，均遵守了相关承诺。

(四) 报告期内公司重大业务合同及履行情况

报告期内，对重大业务合同披露的标准是选取交易金额在20万元以上的部分较大金额业务合同，合同均正常履行。并且不存在纠纷情况。

重大销售合同：

单位：元

签约时间	客户名称	合同金额	合同概要
2014.02.25	江苏苏豪轻纺有限公司	2,173,000.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、
2014.01.10	广东省丝丽国际集团金丝达有限责任公司	1,090,000.00	140Nm/2 筒装绢丝、A1 桑绵条、B2 桑绵条
2014.04.23	江苏苏豪轻纺有限公司	1,024,875.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、
2014.04.14	江苏苏豪轻纺有限公司	1,000,000.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、
2014.04.01	广州市纺秀进出口有限公司	479,600.00	140Nm/2 绞装绢丝
2014.03.31	江苏苏豪轻纺有限公司	765,000.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、
2014.03.28	江苏苏豪轻纺有限公司	1,205,000.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、
2014.03.01	山东海润投资集团有限公司	440,000.00	MC140/2 短纺筒装桑蚕丝、MC60/2 短纺筒装
2014.05.06	江苏金太阳纺织科技有限公司	240,000.00	30101、30102、30103 绢绸
2013.11.01	山东海润投资集团有限公司	540,000.00	MC140/2 短纺筒装桑蚕丝、MC60/2 短纺筒装
2013.12.10	江苏苏豪轻纺有限公司	765,000.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、
2013.12.09	江苏苏豪轻纺有限公司	1,210,000.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、
2013.11.21	江苏苏豪轻纺有限公司	547,212.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、

2013.11.07	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	1,392,500.00	140Nm/2 筒装绢丝、A1 桑绵条、B2 桑绵条
2013.11.04	江苏苏豪轻纺有限公司	1,896,000.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、
2013.11.01	江苏苏豪轻纺有限公司	2,264,000.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、
2012.10.29	优尼士贸易（上海）有限公司	127,200.00	210/2 普级绢丝 SPCC 吊牌
2012.08.08	江苏丹毛纺织股份有限公司	299,500.00	80S/2 绢丝纱
2012.06.14	江苏苏豪轻纺有限公司	197,500.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、
2012.10.29	江苏苏豪轻纺有限公司	536,100.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、
2012.03.12	江苏苏豪轻纺有限公司	1,182,000.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、
2012.03.07	江苏苏豪轻纺有限公司	250,040.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、
2012.04.09	江苏苏豪轻纺有限公司	1,897,500.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、
2012.04.09	江苏苏豪轻纺有限公司	1,960,000.00	60/2 普级筒装绢丝、120/2 普级筒装绢丝、

重大采购合同：

单位：元

签约时间	客户名称	合同金额	合同概要
2012.10.12	江苏省临沂市兰山区绢纺厂	3,680,000.00	采购条吐原料
2012.04.05	江苏省临沂市兰山区绢纺厂	3,120,000.00	采购条吐原料
2012.06.10	桐乡市广利贸易有限公司	152,000.00	采购条吐原料
2012.10.15	桐乡市广利贸易有限公司	1,530,000.00	采购条吐原料
2012.03.02	临沂市华强绢纺有限公司	2,400,000.00	采购条吐原料

2012.06.14	临沂市华强绢纺有限公司	1,170,000.00	采购条吐原料
2012.09.18	如皋市大通丝绸有限公司	1,620,000.00	采购条吐原料
2012.05.20	如皋市大通丝绸有限公司	1,600,000.00	采购条吐原料
2012.10.25	鹿寨县贵胜蚕丝工贸有限公司	1,700,000.00	采购条吐原料
2012.03.25	鹿寨县贵胜蚕丝工贸有限公司	1,350,000.00	采购条吐原料
2012.03.07	中国丝绸工业总公司	430,000.00	采购条吐原料
2012.04.10	中国丝绸工业总公司	410,000.00	采购条吐原料
2012.04.18	中国丝绸工业总公司	1,188,000.00	采购条吐原料
2012.08.27	中国丝绸工业总公司	531,000.00	采购条吐原料
2012.08.24	中国丝绸工业总公司	370,000.00	采购条吐原料
2012.09.18	中国丝绸工业总公司	1,170,000.00	采购条吐原料
2012.10.15	中国丝绸工业总公司	690,000.00	采购条吐原料
2012.10.15	中国丝绸工业总公司	1,190,000.00	采购条吐原料
2012.11.02	中国丝绸工业总公司	1,162,500.00	采购条吐原料
2012.11.02	中国丝绸工业总公司	1,245,500.00	采购条吐原料
2012.11.22	中国丝绸工业总公司	1,440,000.00	采购条吐原料
2012.11.26	中国丝绸工业总公司	395,000.00	采购条吐原料
2013.09.12	山东省临沂市兰山区绢纺厂	3,780,000.00	采购条吐原料
2013.04.05	山东省临沂市兰山区绢纺厂	3,500,000.00	采购条吐原料
2013.10.08	资中县宏和丝绸有限公司	1,650,000.00	采购条吐原料
2013.01.12	资中县宏和丝绸有限公司	1,500,000.00	采购条吐原料
2013.02.10	桐乡市广利贸易有限公司	1,530,000.00	采购条吐原料
2013.11.10	桐乡市广利贸易有限公司	1,620,000.00	采购条吐原料
2013.09.12	海安县源祥绢纺有限公司	3,780,000.00	采购条吐原料
2013.11.12	海安县源祥绢纺有限公司	3,850,000.00	采购条吐原料
2013.07.10	中国丝绸工业总公司	1,564,272.00	未梳的茧子、未梳的条吐
2013.08.30	中国丝绸工业总公司	486,464.00	未梳的茧子、未梳的条吐
2013.09.02	中国丝绸工业总公司	1,341,780.00	未梳的茧子、未梳的条吐

2013.09.02	中国丝绸工业总公司	442,240.00	未梳的茧子、未梳的条吐
2013.09.02	中国丝绸工业总公司	438,443.60	未梳的茧子、未梳的条吐
2013.10.25	中国丝绸工业总公司	1,796,320.00	未梳的茧子、未梳的条吐
2013.10.28	中国丝绸工业总公司	1,694,400.00	未梳的茧子、未梳的条吐
2013.12.13	中国丝绸工业总公司	565,400.00	未梳的茧子、未梳的条吐
2013.10.26	中国丝绸工业总公司	1,325,400.00	未梳的茧子、未梳的条吐
2013.12.23	中国丝绸工业总公司	359,400.00	未梳的茧子、未梳的条吐
2013.10.23	鹿寨县贵胜蚕丝工贸有限公司	1,890,000.00	条吐
2013.01.23	鹿寨县贵胜蚕丝工贸有限公司	3,000,000.00	条吐

报告期内，2012年及2013年由于公司还没有办理出进出口资质证书，所以需经由泗绢集团代理销售和出口，2014年，公司已经拥有自己的进出口资质证书，所以2014年公司自行出口，不再依赖母公司。目前公司可自行出口，并且与国内的桑蚕茧原料供应商建立了稳定的合作关系，与母公司之间的关联交易将逐步减少。

通过泗绢集团及自行出口的海外重大销售合同：

单位：美元

时间	合同对象	合同金额	合同内容	备注（卖方）
2012.04.05	P.T.SERUNI INDAH	332,000.00	SPCC210NM/2、140NM/2 绢丝	泗绢集团
2012.04.05	P.T.SERUNI INDAH	332,000.00	SPCC210NM/2、140NM/2 绢丝	泗绢集团
2012.04.06	TITA EXPORT AND IMPORT PVT LTD	95,000.00	SPCC 60NM/2 绢丝	泗绢集团
2012.06.07	SHREE BAIBHAV LAXMI ENTERPRISES	79,500.00	SPCC60NM/2、140NM/2 绢丝	泗绢集团
2012.07.14	株式会社长谷川商店	214,000.00	SPCC60NM/2、120NM/2 及 80NM/2 绢丝	泗绢集团
2012.07.14	株式会社长谷川商店	215,500.00	SPCC60NM/2、120NM/2 及	泗绢集团

			80NM/2 绢丝	
2012.07.14	株式会社长谷川商店	59,250.00	C1239/C1238 绢丝	泗绢集团
2012.07.14	株式会社长谷川商店	215,000.00	SPCC60NM/2、 120NM/2 及 80NM/2 绢丝	泗绢集团
2012.07.14	株式会社长谷川商店	59,250.00	C1243/C1244 绢丝	泗绢集团
2012.07.17	株式会社长谷川商店	67,842.00	SPCC60NM/2、 120NM/2 及 140NM/2 绢丝	泗绢集团
2012.08.27	P.T.SERUNI INDAH	333,000.00	SPCC210NM/2、 140NM/2 绢丝	泗绢集团
2013.01.10	ONGETTA S.R.L	44,100.00	SPCC 120NM/2 绢丝	泗绢集团
2013.04.11	株式会社长谷川商店	407,500.00	C1336/C1334/C1 335/C1333/C133 2 绢丝	泗绢集团
2013.06.05	SHREE BAIBHAV LAXMI ENTERPRISES	117,500.00	SPCC 60NM/2 绢丝	泗绢集团
2013.07.31	NEW SUMBER MURNI CO	416,250.00	SPCC 210NM/2 绢丝	泗绢集团
2013.08.09	P.T.SERUNI INDAH	386,000.00	SPCC 210NM/2 和 140NM/2 绢丝	泗绢集团
2013.09.26	T.K.NANJUNDA SETTY&SONS	158,800.00	SPCC 140NM/2 绢丝	泗绢集团
2013.10.14	株式会社长谷川商店	277,000.00	SPCC 120NM/2 绢丝	泗绢集团
2013.10.14	株式会社长谷川商店	300,000.00	SPCC 120NM/2 绢丝	泗绢集团
2013.08.19	P.T.SERUNI INDAH	372,000.00	SPCC60NM/2、 210NM/2 及 140NM/2 绢丝	泗绢集团
2013.12.16	SHREE BAIBHAV LAXMI ENTERPRISES	174,000.00	SPCC60NM/2、 140NM/2 绢丝	泗绢集团
2014.02.12	P.T.SERUNI INDAH	369,000.00	SPCC 140NM/2 绢丝	苏丝股份
2014.03.03	MAHALAXMI SILK TRADING CO	54,500.00	SPCC 210NM/2 及 140NM/2 绢丝	苏丝股份
2014.04.28	株式会社长谷川商店	405,000.00	SPCC 60NM/280NM/2	苏丝股份

			及 120NM/2 绢丝等产品	
2014.02.12	P.T.SERUNI INDAH	397,000.00	SPCC 210NM/2 及 140NM/2 绢丝	苏丝股份
2014.03.07	株式会社长谷川商店	40,000.00	C1424-N 绢丝	苏丝股份
2014.04.28	株式会社长谷川商店	308,000.00	C1435-N/C1436-N/C1437-N 等产品	苏丝股份
2014.04.28	株式会社长谷川商店	308,000.00	C1435-N/C1436-N/C1437-N 等产品	苏丝股份

海外重大采购合同：

单位：美元

时间	合同对象	合同金额	备注（买方）	合同内容
2012.12.05	M JIJU SILK MILLS	192,000.00	泗绢集团	一级条吐
2012.12.05	M JIJU SILK MILLS	82,500.00	泗绢集团	二级条吐
2012.12.05	M JIJU SILK MILLS	82,500.00	泗绢集团	二级条吐
2013.05.30	SAMREEN TRADERS	242,000.00	泗绢集团	一级条吐
2013.01.04	M/S S.P.S.A.SILKS PVT.,LTD	210,000.00	泗绢集团	条吐
2013.05.24	M/S S.P.S.A.SILKS PVT.,LTD	172,500.00	泗绢集团	条吐
2013.01.15	M JIJU SILK MILLS	120,675.00	泗绢集团	一级条吐
2013.01.04	M JIJU SILK MILLS	165,000.00	泗绢集团	二级条吐

公司重要借款合同披露如下：

苏丝股份短期借款统计表

借款银行	本金（万元）	借款日	到期日
江苏泗阳农村商业银行	2,000.00	2013-7-3	2014-7-2
江苏泗阳农村商业银行	1,000.00	2014-1-10	2014-10-15
中国邮政储蓄银行股份有限公司宿迁分行	500.00	2013-8-28	2014-8-27

六、公司的经营模式

（一）商业模式

公司是茧丝绸行业绢纺细分行业的知名企业。公司以先进的绢丝纺生产设备、多样性的绢丝生产工艺为核心，将条吐等原料通过先进的绢纺生产工艺，生产出绵条，绢丝到绢绸，直至桑蚕丝家纺系列及服饰系列。公司延续了母公司泗绢集团在绢丝纺行业近百年的历史，在细分行业深耕多年，在国内外市场获得了良好的品牌美誉度和知名度，公司的客户都是与公司长期合作的知名企业，如江苏苏豪轻纺有限公司，广东省丝丽国际集团金丝达有限责任公司，株式会社长谷川商店等国内外企业，公司通过直销的方式，包括国际贸易和国内贸易，销售公司的高端绢丝纺产品，与国内外的客户建立了长期稳定的合作关系。通过直销及经销商的销售方式，销售苏丝系列高端桑蚕丝家纺和服饰系列，以实现公司的营业收入和利润的持续增长。报告期内，公司产品的平均销售毛利率为 19.11%，与同行业的中银绒业的 15.69%，华孚色纺的 12.21%，华润锦华的 10.27%相比，公司因行业门槛及产品价值更高，毛利率也相应较高。

（二）销售模式

公司的销售分为国内贸易和国际贸易两部分。国内贸易主要以绵球、绵条、绢丝线及绢绸的销售为主，零售市场桑蚕丝家纺服饰系列成品销售为辅。国外贸易方面主要是依赖各类绢丝线及绢绸出口为主，公司直接销售，与海外客户进行对接。

- 1、国内贸易 公司绝大多数国内销售都是家纺产品及家居服系列产品。公司采用专卖店的形式和团购的形式相结合进行销售，网上商店销售可以辐射全国几乎所有省份。
- 2、对外贸易公司销售处负责接洽海外客户，可以为海外客户邮寄样品试用，直接进行订单确认。如果客户需要进一步的沟通或者考察厂区情况，公司会安排客户到泗阳公司总部进行实地考察。

公司为了扩大营业收入，提高企业的盈利水平，对公司的产业链进行了调整。使公司的产品链从绵球绵条到绢丝到绢绸的结构，调整为增加了苏丝品牌的桑蚕丝成品销售，成品包括家纺系列，家居服饰服装系列等。由于苏丝产品是属于成品销售，将直接面对消费者，所以公司对销售模式进行了调整，通过

开设直营店，招代理商和经销商销售来实现苏丝产品的销售，使公司的销售模式发生了变化，采用多种适合各种产品的销售模式。

（三）采购模式

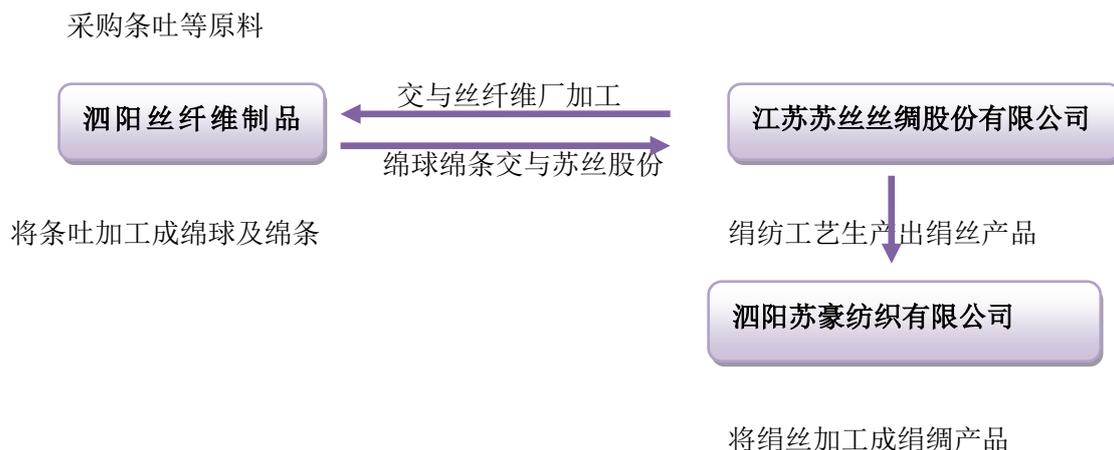
公司采购工作主要以条吐采购为主，辅以部分羊毛、羊绒、纤维及染化料等原料。采购过程中，采购人员严格执行询价、议价程序，选择的供应商证照齐全，具有相关资质。物资供应处为供应商建立档案，做好记录，会同客服、销售等部门对供应商进行定期的评估和审计。采购必须要有三家以上供应商提供报价，在综合考虑质量、价格、交货时间、售后服务资信、客户群等因素的基础上进行评估，并与供应商进一步议定最终价格。为确保供应渠道畅通，防止意外情况发生，公司一般保证有两家或者两家以上供应商作为后备供应商。

（四）盈利模式

公司一是通过生产和销售高品质的绢丝线和绢绸产品获得销售收入和利润，产品主要销售到欧洲，日本，美国，中东等国家。二是通过将公司生产的高品质绵球绵条销售给面料或纺织企业，获得销售收入和利润。三是通过使用公司生产的绢绸产品生产加工成家纺系列及服装服饰系列成品，销售给国内的中高端客户，获得销售收入和利润。

（五）公司与子公司的合作模式

公司与其子公司在业务上的分工及合作模式主要如下图所示，其中江苏苏丝丝绸股份有限公司主要负责条吐原料的采购和绢丝生产；丝纤维公司将进出口采购的条吐原料加工成纺织用的绵球和绵条；苏丝股份则会根据客户的要求，充分发挥自身技术特点将绵条和绵球原料加工成不同规格的绢丝产品，苏豪纺织有限公司会将绢丝丝线进行进一步的纺织加工，生产出绢绸产品。



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

1、股权控制。苏丝股份通过拥有控股权实现对子公司的控制关系，通过控制子公司的股东会完成了经营战略、指令的有效传递。目前苏丝股份对下属两家子公司均属于全资控股关系，具体股权比例如下：

子公司全称	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
泗阳县丝纤维制品厂有限公司	63.00	丝纤维、棉纤维制品、混纺纤维制品、绢纺副产品加工、销售；纺织技术咨询服务。	100.00	100.00
泗阳苏豪纺织有限公司	1000.00	绸类织物、服装生产、加工、销售。合成纤维、纺织原料（国家专控产品除外）销售。	100.00	100.00

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

3、财务监控。财务监控方面，苏丝股份首先通过直接任免子公司财务总监来控制财务方面的风险，同时还定期指派审计人员对子公司的财务进行审计，及时了解子公司的财务状况，很好的实现对子公司的财务监控。

（六）公司的委托加工模式

公司委托对外加工的产品都是家纺与服饰系列，公司只负责对产品进行设计和品牌管理，加工部分不存在较高技术含量，属于基础的生产加工，不包含公司专有技术和工艺，所以不会对公司工艺技术的专有及独占有影响。公司在外协加工时按照国家的执行标准及行业的执行标准对委托加工的产品进行验收，保证产品质量稳定性。

公司的董监高及 5%以上的持股股东没有与委托加工企业有关联关系，委托加工企业与公司之间也不存在关联关系。公司对外协厂商不存在依赖。公司能有效保证产品的质量稳定性。

七、公司所处行业的基本情况

根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所属的细分行业为茧丝绸行业（代码 C17），公司所处的绢纺和丝织加工业属于茧丝绸行业的一个细分领域。根据国民经济行业分类与代码（GB/T 4754—2002），公司属于纺织制造业中绢纺和丝织加工业，行业代码为 C1742。

（一）公司所处行业情况

1、茧丝绸行业情况分析

纺织业在我国是一个劳动密集程度高和对外依存度较大的产业。我国是世界上最大的纺织品服装生产和出口国，纺织品服装出口的持续稳定增长对保证我国外汇储备、国际收支平衡、人民币汇率稳定、解决社会就业及纺织业可持续发展至关重要。纺织品的原料主要有棉花、羊绒、羊毛、蚕茧丝、化学纤维、羽毛羽绒等。纺织业的下游产业主要有服装业、家用纺织品、产业用纺织品等。

纺织业细分下来包括棉纺织、化纤、麻纺织、毛纺织、丝绸、纺织品针织行业、印染业等。

古今纺织工艺流程和设备的发展都是对应纺织原料而设计的，因此，原料在纺织技术中具有重要的地位。古代世界各国用于纺织的纤维均为天然纤维，一般是毛、麻、棉三种短纤维，如地中海地区以前用于纺织的纤维仅是羊毛和亚麻；印度半岛地区以前则用棉花。古代中国除了使用这三种纤维外，还大量利用长纤维——蚕丝。

蚕丝在所有天然纤维中是最优良、最长、最纤细的纺织纤维，可以织制各种复杂的花纹提花织物。丝纤维的广泛利用，大大地促进了中国古代纺织工艺和纺织机械的进步，从而使丝织生产技术成为中国古代最具特色和代表性的纺织技术。

目前，我国已具有世界上规模最大、产业链较为完善的纺织工业体系，从纺织原料生产开始（包括天然和化学纤维），纺织、织布、染整到服装及其他纺织品加工，形成了上下游衔接和配套生产，成为全球纺织品服装的第一生产国、出口国。

进入 21 世纪以来，我国纺织工业持续快速发展，形成了从上游纤维原料加工到服装、家用、产业最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。

丝绸是中国的“瑰宝”，是中华文化价值的代表，自从改革开放以来，我国茧丝绸行业迅猛发展，一举成为世界丝绸生产和出口大国。但是进入 20 世纪 90 年代中期后，全行业遇到了很大的困难，经历了长达 5 年之久的调整。1999 年之后，丝绸行业才实现了扭亏为盈，出现了全面恢复性的增长，并使我国丝绸产品继续在国际上保持优势地位，丝绸行业也成为我国加入 WTO 后可以主导国际市场的少数几个优势产业之一。

“十一五”期间，我国茧丝绸行业在促进结构调整、大力培育自主品牌、积极扩大出口等政策推动下，延续了“十五”发展的良好势头。2008 年下半年，受国际金融危机、人民币升值、生产要素价格上涨等影响，传统出口市场需求受到抑制，我国丝绸出口明显下降，行业长期积累的各种矛盾凸显，行业生产和经营受到较大影响。随着国家积极扩大内需等政策措施的实施，到“十一五”末，我国茧丝绸行业运行指标基本恢复到“十一五”初期的水平，行业

出现加快复苏的发展势头。据国家统计局统计数据，2010年，全国桑园面积达到1203.1万亩，蚕茧产量64.9万吨，生丝产量16.2万吨，分别比2005年增长3.7%、5.4%和30.4%。2012年，全国桑园面积1262.46万亩，同比增长1.72%；桑蚕茧发种量1672.72万张，同比增长3.28%；桑蚕茧产量68.78万吨，同比增长3.08%；桑蚕茧收购均价1772元/担，同比上涨了3.21%；蚕农实现收入243亿元，同比增长6.08%。

茧丝绸行业“十二五”发展纲要，主要阐明茧丝绸行业发展状况、主要目标、重点任务和政策措施，为“十二五”期间我国茧丝绸行业的发展提供指导和依据。

推进产业结构调整。提升东部产业优势，培育一批具有国际影响力的企业和企业集团，打造我国东部先进丝绸制造聚集地；继续引导和推进茧丝绸行业向中西部地区转移，创新产业发展模式，在中西部地区建设一批优质茧丝生产基地、丝绸生态园区和新型产业集群。

据国家统计局对357家规模以上缫丝绢纺企业统计，2012年生丝产量12.6万吨，同比增长10.28%；绢丝产量12495吨，同比下降27.48%；绸缎产量69696万米，同比增长10.38%。据国家统计局对940家丝绢纺织及精加工规模以上工业企业统计，2012年实现工业总产值1149.38亿元，同比增长16.16%，较全国纺织工业高出3.87个百分点；资产合计644.31亿元，增长12.98%；实现主营收入1111.19亿元，增长14.59%；完成利润总额59.40亿元，增长29.88%；完成出口交货值118.8亿元，增长5.17%；行业整体从业人数20.29万人，增长0.89%。

据国家统计局数据显示，2013年，丝绸行业主营业务收入1275.96亿元，同比增长13.11%；利润71.9亿元，同比增长13.86%。全行业利润继续实现稳定增长，但增速较2012年同期下降了16个百分点。2013年全国桑园面积1270.36万亩，同比增长0.6%；蚕种发种量1655.36万张，同比减少1.04%；蚕茧产量64.83万吨，同比减少1.02%；综合均价2001元/担（50公斤），同比上升12.48%，达到历史新高。从主要省市蚕茧生产情况来看，广西地区作为蚕茧生产第一大省，蚕茧产量继续保持稳步增长，全年蚕茧产量27.1万吨，

占全国蚕茧总产量的 41.8%，同比增长 5.86%。东部沿海蚕茧主产区江苏、浙江、广东、山东均出现不同程度下降，其中江苏同比下降 18.1%，广东同比下降 18.84%，其余地区蚕茧产量基本平稳。2013 年 1~12 月，据国家统计局对 392 家规模以上缫丝绢纺企业统计，丝产量 13.71 万吨，同比增长 3.52%，其中 42 家绢丝企业绢丝产量 11921 吨，同比下降 2.37%；265 家规模以上织绸企业绸缎产量 93579 万米，同比下降 1.71%；95 家蚕丝被企业蚕丝被产量 2279 万条，同比下降 19.70%。

据国家统计局数据统计，2013 年，茧丝绸全行业主营业务收入 1275.96 亿元，同比增长 13.11%；利润 71.9 亿元，同比增长 13.86%，其中缫丝加工实现利润 40.32 亿元，同比增长 7.35%，丝织加工实现利润 27.29 亿元，同比增长 17.51%，丝印染加工实现利润 4.29 亿元，同比增长 81.22%。

2013 年全行业利润继续实现稳定增长，但增速较 2012 年同期下降了 16 个百分点。从其他经济指标看：1~12 月丝绢纺织及精加工行业亏损企业亏损总额 2.02 亿元，同比下降 15.46%；企业存货 145.94 亿元，同比增长 4.35%；企业营业费用同比增长 17.18%。统计数据显示，虽然亏损企业亏损总额同比下降了 15 个百分点，但企业库存压力仍然存在并有所增长，加上各种成本费用上升较快，造成了下半年行业利润增速的持续下滑。

出口金额小幅增长，生丝价格高位徘徊。据中国海关统计数据，2013 年，全国真丝绸商品出口 35.38 亿美元，同比增长 3.02%。丝类产品出口 14954.78 吨，同比下降了 10.42%，出口金额 6.7 亿美元，同比增长 3.14%；真丝绸缎出口数量 16771.35 万米，同比下降 23.79%，金额 9.65 亿美元，同比下降 9.44%，其中坯绸出口数量 12770.32 万米，同比下降 21.37%，出口金额 6.54 亿美元，同比下降 13.69%；丝绸服装及制品出口 19.04 亿美元，同比增长 10.69%，其中真丝绸服装出口 31768.96 万件，同比增长 4.54%，金额 13.08 亿美元，同比增长 10%。

2014 年，随着欧亚各国共建“丝绸之路经济带”战略构想的逐步推进，各地丝绸文化及相关产业将得到极大拓展。国内经济稳定发展，加上世界经济的温和复苏，这些利好因素使得丝绸行业经济发展环境有望得到逐步改善。但

考虑到出口形势依然不容乐观，丝绸内销市场增长空间有限，特别是劳动力等各种成本要素价格不断攀升，企业生产运营压力尚存，预计 2014 年上半年全行业经济增速将继续维持低位，下半年或将好于上半年。

2、行业规模

改革开放以来，中国丝绸行业有了长足的发展。目前，中国丝绸产量居世界第一位，茧丝和绸缎可以主导国际市场生产和价格走势。“十一五”时期，我国丝绸工业产值规模和销售规模均实现大幅增长。通过加快结构调整和产业升级，稳定传统出口市场，积极开辟国内市场，产销衔接持续好转，行业运行质量和效益明显改善，发展平稳，势头良好。

据国家统计局数据，2010 年，我国纺织行业规模以上企业累计完成工业总产值 47,612 亿元，同比增长 27.46%，增速较 2009 年提高 17.16 个百分点，占全国规模以上工业总产值 6.58%；2011 年上半年行业继续保持较快的增长，规模以上企业工业产值 23,938 亿元，同比增长 30.0%，行业产销率达到 97.6%。2010 年，全行业出口纺织品服装 2,120.01 亿美元，同比增长 23.76%，增速较 2009 年提高 33.41 个百分点，占全国出口总额 13.44%，是我国实现出口创汇的重要行业。

纺织品的消费，是人类社会的基本要求之一。目前，世界纺织纤维的年产销量为 5000~6000 万吨，其中一半左右是化学纤维，一半左右是以棉花为主的天然纤维。蚕丝总产约 10 万吨，只占纤维总量的 0.17%，天然纤维量的 0.34%，属于量少质优高档的纺织产品，有它特定的消费市场和消费体系。国际丝绸协会对多年来的蚕丝产销数据作过统计分析，提出年增长 3% 的概率与预期。

近年来，石油资源日渐减少，国际市场油价一路走高，很可能对化纤产业造成较大的冲击，其减少的份额及新增需求势必由天然纤维填补。

我国具有悠久的茧丝绸文化历史，是世界上最大的茧丝绸商品生产国了出口国之一。改革开放以来，我国茧丝绸产业逐渐进入高速发展时期。茧丝、生丝和坯绸产量分别占世界总产量的 70%、70% 和 45% 以上，丝绸贸易量占世界丝绸贸易量的 80% 以上，丝类产品和绸缎等原材料的出口在国际市场上稳居主

导地位。丝类的出口量不但占世界贸易量的 80%，而且成为我国为数不多的在世界上具有绝对垄断地位的大宗出口产品之一。

“十二五”期间，年均蚕茧产量稳定在 65 万吨左右，丝及丝绵类产品总产量达 12 万吨以上，蚕桑经济收入超过 200 亿元，蚕农人均收入不断提高，丝绸工业总产值达 2000 亿元以上，真丝绸商品出口保持在 35 亿美元以上。

随着人们对高品位生活方式的追求，家纺类丝绸产品呈现良好发展态势。目前全国蚕丝被产量已达 700 万条以上，年消耗蚕丝 1.5 万吨左右，内销市场消化茧丝量已达到 30% 左右，并已形成逐年增长的趋势，预计保持 20% 的增速。随着人均 GDP 的提高，国内对中高档消费品需求逐步增加，在绸缎、服装等传统消费品进一步巩固和提高的同时，家纺产品中的蚕丝被、家纺产品、针织产品、装饰丝绸等非传统性产品有很大提升空间，也是未来国内市场丝绸产品消费的热点。

近年来，以蚕丝被、丝绸内衣、丝绸时装、丝绸装饰品等为代表的更多具有天然、绿色、无污染、功能性新产品得到不断开发，丝绸纤维内在优势逐步得到现代人的重新认可，完全符合当今“绿色消费”潮流。而拥有 13 亿人口的丝绸内销市场更是蕴藏着巨大的发展潜力，古老的中国丝绸业必将迎来新的春天。

（二）行业与行业上下游的关系

中国丝绸产业的产业链较长，包括从蚕种、桑种繁育，种桑养蚕，蚕茧收烘，缫丝，织绸与印染、服装加工，贸易等环节。中国丝绸产业链的上游环节——蚕茧生产的基础仍较薄弱。随着“东桑西移”工程的实施的深入，我国丝绸产业链的上游环节从东部的传统产地转移至西部地区，蚕茧产量在一定程度上得到了提升。然而，目前的生丝加工还未同步从东向西转移，西部新的蚕茧生产基地并未形成相应配套的产业链和加工服务体系，而且蚕茧生产仍未彻底改变过去的小规模、粗放的生产经营模式，养蚕生产的规模化、现代化程度还不高。随着目前“东桑西移”工程的不断推进，200个万亩以上的大规模现代化蚕茧生产基地将在中西部地区陆续建成，形成9大新兴蚕茧产区，同时还将陆续发展50个以“公司+农户”为主要形式、自动缫丝机10组以上的初级茧

丝绸加工龙头企业，这虽然会在一定程度上改变目前蚕茧生产的粗放式经营现状和完善产业链条，但要彻底改变西部地区产业基础较薄弱的现状，还需要一个相当长的过程。

行业的下游为织绸与印染、服装加工，贸易等环节，我国是纺织品生产及出口大国，对纺织原材料的需求旺盛，市场容量较大，能有效保证公司产品的市场规模，公司产品未来的发展前景较为广阔。

（三）行业的竞争程度及行业壁垒：

1、行业的竞争程度：

由于行业内部宏观调控不力，各地盲目建厂，各种乡镇小型缫丝厂、丝织厂遍地开花，低水平重复投入，导致加工生产能力严重过剩，而原料供给相对不足。各新建小厂由于技术、管理水平不高，消耗了好茧却不能生产出高质量的丝绸产品，而一些大中型骨干企业却因原料不足或购进了质次价高的原料而导致成本增加，产品质量下降，从而造成企业效益降低。虽然十一五期间，国家加大产业结构调整力度，大力培育自主品牌，但目前我国丝绸企业仍存在生产规模小，集中度低，市场竞争力、抗击风险能力弱的总体特征。我国的丝绸企业总体生产技术装备落后；产品的生产主要还是以原料性生产为主；产品的开发能力弱，品牌建设落后，配套的企业组织、管理也相应落后。

与此同时世界丝绸业竞争加剧，对我国带来了剧烈的挑战和冲击。近几十年来，一些国家和国际组织为了打破我国茧丝绸行业在国际上主导局面，有计划地把资金和技术投向了可能成为我国竞争对手的国家。联合国有关组织、世界银行、欧盟以及日、韩、法等国家在资金、技术上大力支持印度、泰国、越南、巴西、甚至尼泊尔等国家蚕丝业的发展。目前，巴西发展起来的高品位丝在欧洲有着很强的竞争优势，而已经形成独特风格的印度丝绸和泰国丝绸以及越南的低价生丝也具备了与我国抗衡的实力。特别是印度，目前已经成为世界丝绸第二大生产国家和第一大消费国家，已经能够饲养二化性蚕茧、用于生产2A-4A级厂丝的白茧，最终产品的服用性能有了很大的提高。加之其他东南亚国家，部分非洲国家和独联体国家致力于蚕丝业的发展，全球丝绸原料供应有了较大幅度的增加，竞争日益加剧。

此外，由于蚕丝纤维产品具有易皱、易缩的弱点，至今还没有研发出能在国际上有着重大影响和对世界丝绸业发展有突破性作用的产品，因此随着世界纺织科技的飞速发展，化纤仿真技术的不断突破，茧丝绸行业在应对国际竞争环境的同时，还要面临其他纤维制品在服用性能和价位上的双重竞争。

2、行业壁垒

丝绸行业在我国是一个劳动密集型行业，近些年来，先进工艺和技术正在逐步向该行业渗透，产品的技术含量逐步增加，进入该行业的主要壁垒包括：

①较高的市场壁垒，如销售渠道和客户资源

稳定的客户群体成为行业准入的关键因素，企业想要在竞争中立于不败之地，必须拥有一批稳定的优质客户，建立一个成熟的国际销售网络。成熟的客户需要几年甚至十几年的开发和培育，需要与客户保持长久的友好的诚实信用的合作关系，企业进行市场开发，建立自己的国际销售网络，需要大量资金支持，成本很高，而维护成本相对较低，对于拟从事进出口业务的企业特别是中小生产企业来说是很困难或是不经济的。一旦企业和国际的大客户建立了长期的合作关系，新进入的企业很难夺其市场份额，同时客户的积累也需要长时间的积累和培育，先进入的企业就有较大的优势，建立了较高的市场进入壁垒。

②技术和人才壁垒

丝绸产品对生产工艺的要求非常严格，同样的原料、同样的设备、不同的生产工艺，产品质量相差会很大，此外，生产工艺各个环节中流程管理及操作工人的经验非常重要，也会直接影响到最终产品的品质。因此，要想进入本行业，企业需要有丰富的生产管理经验和工艺技术的工人和管理人员，而这类人才多是在企业中多年培养形成，对企业有相当的忠诚度，要想在人才市场上直接招聘到该类人才较难，形成了较高的技术和人才的壁垒。

③资金壁垒

丝绸行业属于劳动密集型行业，需要投入巨额资金建设厂房，购买机器设备，人员工资占成本的比率较高；同时行业的国际销售渠道和网络的建设也需要投入巨额的资金和人力，而且需要长期的维护；品牌的建立也需要投入较大资金进行

长期的投入和维护，拟进入者如没有很强的资金实力，将无法进入该行业，较高的资金需求使新进入者面临一定的资金壁垒。

④品牌壁垒

近年来，我国丝绸行业不断深化改革，调整结构，推动技术进步，大力开发新产品，拓展丝绸消费领域，使行业出现快速发展的态势，市场供应充裕，国内外市场需求旺盛。由于丝绸产品多用于高端服装服饰及家纺用品中，面对的客户为市场的中高端客户，而中高端客户对产品品牌的敏感度较高，购买时会更趋向于选择知名品牌的产品，而品牌的建立需要长期的投入和维护，使先进入者拥有较大的优势。

（四）国家对该行业的监管体制和政策扶持或限制，以及产业政策对该行业的影响：

1、行业主管部门、监管体制及产业政策

（1）行业主管部门

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

（2）监管体制

我国茧丝绸行业现阶段采用的是行业自律和行政监管相结合的管理模式。茧丝绸行业的行业自律机构为中国丝绸协会，英文名称：China Silk Association，缩写：CSA 及其各地方协会（以下简称“丝绸协会”）。中国丝绸协会是中国茧丝绸行业的全国性社会团体，成立于 1986 年。丝绸协会以服务企业、服务政府、推进丝绸工业健康发展为宗旨，其主要职责包括开展行业调查研究，向政府及其部门反映行业、会员诉求，提出行业发展和立法等方面的意见和建议，维护行业、企业合法权益；参与相关法律法规、宏观调控和产业政策的研究、制定，并配合相关政策法规的落实；参与制订行业发展规划，完善行业管理，促进行业发展。协会积极发挥行业性中介组织的作用，推动我国丝绸行业发展，

促进茧丝绸生产，扩大丝绸产品出口，丰富国内市场，增强行业和企业竞争力，提高经济效益，为国民经济建设做出贡献。

（3）行业重要产业政策

2013年9月29日，商务部、发展改革委、财政部、人民银行等八部门联合印发《关于进一步促进茧丝绸行业健康发展的意见》，将加大政策扶持力度，推动茧丝绸行业健康发展。

《意见》提出，充分发挥财政资金引导和带动作用，逐步扩大中央财政预算扶持茧丝绸行业发展的资金规模，着力支持桑园和蚕室改造、病虫害防治、企业技术进步、科技创新、结构调整、节能减排、综合利用、营销渠道建设、品牌建设、丝绸文化建设、产业公共服务体系建设等。结合相关渠道，加强蚕桑良种繁育基地、生产基地建设。

《意见》明确，完善投融资机制。积极支持符合条件的茧丝绸企业采取上市和发行债务融资工具等多种方式筹集资金。推动产业投资基金等投融资服务机构建设，支持茧丝绸科研成果转化及中小型丝绸设计创意企业。鼓励民间资本和外资进入政策允许的茧丝绸产业领域。政策性金融机构在国家批准的业务范围内，对符合国家战略性新兴产业条件的蚕桑生物育种、生物新材料、清洁印染及先进后整理技术等给予融资支持。商业性金融机构应进一步改善金融服务，按照风险可控、商业可持续原则，为符合条件的茧丝绸企业提供融资支持。推动各类融资担保机构按照商业原则加大对茧丝绸科研服务机构、丝绸创意设计企业及科技成果转化服务企业提供融资担保的力度。

根据2011年3月14日第十一届全国人民代表大会第四次会议批准《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，编制茧丝绸行业“十二五”发展纲要，主要阐明茧丝绸行业发展状况、主要目标、重点任务和政策措施，为“十二五”期间我国茧丝绸行业的发展提供指导和依据。

保持行业经济总量稳步提升。“十二五”期间，年均蚕茧产量稳定在65万吨左右，丝及丝绵类产品总产量达12万吨以上，蚕桑经济收入超过200亿

元，蚕农人均收入不断提高，丝绸工业总产值达 2000 亿元以上，真丝绸商品出口保持在 35 亿美元以上。

推进产业结构调整。提升东部产业优势，培育一批具有国际影响力的企业 and 企业集团，打造我国东部先进丝绸制造聚集地；继续引导和推进茧丝绸行业向中西部地区转移，创新产业发展模式，在中西部地区建设一批优质茧丝生产基地、丝绸生态园区和新型产业集群。

突破一批关键技术及装备。初步建立“产、学、研、用”相结合的行业技术创新和服务体系，行业生产效率明显提升到 2015 年，数字化智能自动缫丝技术得到广泛应用，新增真丝绸织造设备中无梭织机比重达到 90% 以上，优势企业基本实现信息化管理。

强化自主品牌发展。积极推动企业终端产品开发和自主品牌建设，重点打造 10 个具有民族特色和国际影响力的自主知名品牌。

促进行业节能减排。加快节能、降耗、减排新技术、新装备在茧丝绸行业的推广应用。到 2015 年，烘茧和丝绸印染领域单位增加值能耗比“十一五”末降低 20% 以上，丝绸工业单位增加值用水量降低 30% 以上，缫丝企业实现污水零排放，茧丝绸固体废弃物综合利用率提高到 80% 以上。

《纺织行业十二五规划》中针对丝绸行业提出丝绸行业要推广高效智能自动缫丝机、绢纺新工艺及其成套设备、无梭织机等关键技术装备，加快丝绸印染和后整理技术的开发和应用，扩大丝绸数码印花技术的使用范围，推广特宽幅、高经密、大提花装饰绸缎产品加工技术。

（五）影响该行业发展的有利和不利因素：

1、影响行业发展的有利因素有：

（1）我国在丝绸原料上的垄断地位

中国是丝绸的发源地，是世界上最早从事种桑，育蚕、缫丝、织绸的国家，我国人民历来重视丝绸业，特别是改革开放以后，我国的丝绸行业取得了快速发展，养蚕业是劳动密集型饲养业，要花费大量时间，加上种桑需要大量土地，

而且养蚕对气候要求比较严格，所以并不是所有国家都适合养蚕，这造成了世界上丝绸原料的稀缺性，独特的地理环境使我国具备了植桑养蚕的所有条件，成为世界上最大的丝绸原料出口国。

（2）国家丝绸行业的扶持政策

国家扶持“三农”和扩大消费者政策措施的进一步实施，将为茧丝绸行业提供坚实的发展基础和巨大的市场空间。我国正在实施的新农村政策，将在相当大程度上惠及蚕桑业，从而推动整个茧丝绸行业的发展。于 2006 年商务部推行的“东桑西移”工程，将有利于提高我国丝绸行业的国际竞争力，是应对国际竞争，打造丝绸强国的重要举措。

（3）丝绸产品出口环境宽松

随着我国加入 WTO,国内丝绸市场与国际丝绸市场进一步接轨，更多的丝绸企业可以直接面向国际市场，我国丝绸行业的出口的潜力进一步得到释放，有利于我国丝绸行业的整体发展。

（4）我国丝绸行业产业链配套完整，人力资源充足

丝绸是我国传统产业，经过几千年的发展，我国丝绸行业形成了一条完整的产业链，从植桑养蚕到缫丝、织绸、服装及其他丝绸制成品的加工，形成了上下游衔接和配套生产，另外我国的人力资源充足，对于劳动密集型的丝绸产业来说，形成较大的优势。

（5）我国消费升级，需求旺盛

随着人们生活水平的提高，衣着材料向蚕丝等天然纤维的回归成为趋势，茧丝绸行业绿色低碳的发展方向，以及丝绸制品天然舒适的特征将进一步满足新型消费需求，相信在国家“扩内需、保增长”的政策指导下，在稳定的外贸政策支持下，经过各部门的大力配合，我国茧丝绸将继续较快平稳地发展。

2、影响行业发展的不利因素有：

（1）原材料生丝的价格不稳定

由于蚕丝的产量容易受到气候、自然灾害、国家政策等多个因素的影响，生丝价格容易产生波动，原材料价格的波动对导致了丝绸产品价格的波动，而

丝绸商品的价格弹性较大，所以当生丝价格波动较大时，丝绸贸易企业会难以应对，国外客商也不得不减少订单，以降低风险。

（2）贸易保护主义不良影响

个别国家为转移民众视线和国内矛盾，将经贸问题政治化的倾向日益明显，针对中国的贸易保护主义势必再次抬头。贸易保护主义的抬头，将对丝绸行业的出口产生不利影响，使国际市场的需求得到遏制，国外客商将在贸易保护主义的政策限制下，减少对中国丝绸产品的订单，导致丝绸行业需求减少。

（3）人民币汇率的波动

我国丝绸行业的市场多在海外，产品主要以美元计价，整个行业对外贸的依赖度较大，我国实行一篮子货币及有管理的浮动汇率制度以后，人民币持续升值，使出口企业遭受了较大的利润损失，如果未来人民币汇率一直处升值趋势，那么对行业的发展产生较大的不利影响。

（4）生产成本持续上升

国内煤、电、油、运、气等生产资料价格持续攀升，导致企业生产成本不断增加。而对于劳动密集型企业，人力成本也呈大幅增长的态势，据调查，2011年丝绸企业一线操作工人工资年平均增长幅度普遍达到 15%~20%、劳动力成本不断加大，企业利润增长空间不断挤压。

（六）公司所处细分行业的风险

1、公司所处细分行业的风险主要包括

1) 行业竞争加剧的风险。丝绸行业为充分竞争的行业，行业内竞争激烈，中小企业众多，导致行业整体利润率较低。

2) 人民币汇率波动可能导致的风险。该行业大部分产品出口国外，人民币汇率波动对行业的利润率有较大影响，如果人民币持续升值，对企业盈利会带来负面影响，对行业整体发展会带来较大风险。

3) 经济周期性风险。丝绸行业的市场面对的是中高端客户，在经济环境较好，属于上升期时，市场需求旺盛，对行业较有利，如果经济环境恶劣，中

高端客户的需求减少，对行业整体不利。

4) 原材料价格波动带来的风险

公司真丝系列产品生产所用的主要原材料为桑蚕丝。桑蚕丝价格因受气候、自然灾害、国家产业政策、市场供需变化等多种因素的影响而波动较大。近三年本公司桑蚕丝的采购平均价格每年上涨 20%左右。合成丝和化纤长丝产品采用的原材料为石油化工产品的化纤切片，近年来国际油价价格波动剧烈，使得原材料价格波动剧烈。

2、企业经营中的风险分析及应对措施

(1) 出口依赖的风险及应对措施

公司主营业务为绢丝及丝绸纺织，属于茧丝绸行业，该行业属于传统行业，竞争激烈，市场充分自由，没有超额的利润，与世界经济形势密切相关，由于公司的大部分产品都是出口到国外市场，国外市场的需求状况将直接影响公司的经营业绩，公司的营业收入将随着国外市场的需求变动而波动，对出口业务的依赖，使公司主营业务存在波动较大的风险。

应对措施：公司积极开拓国内市场，逐步将主营业务对出口的依赖度降低，国内市场的份额随着公司国内销售力度的加大，已经有较大增加，公司还积极向产业链的下游进行延伸，生产桑蚕丝成品如家纺系列，服饰系列，也取得了较好的成效，使公司主营业务对出口的依赖度有所降低。

(2) 人民币汇率的风险及应对措施

人民币汇率近几年波动较大，单边升值的走势，使公司利润遭到侵蚀，使本来就不很景气的行业中企业经营状况日趋恶化，公司是出口导向型企业，人民币每升值一个百分点，公司的毛利润就降低一个百分点，所以人民币汇率波动将对公司的经营业绩产生较大影响，使经营利润产生较大波动。

应对措施：公司积极开拓国内市场和中东地区市场以及一些非美元市场，可以有效化解部分人民币对美元的汇率波动。

(3) 原材料（桑蚕条吐）的价格波动风险及应对措施

公司的主要生产原料为桑蚕条吐，桑蚕条吐是由蚕茧经过缫丝后产生的一些废料茧组成，该原料的产量取决于蚕茧的产量，蚕茧的产量会随着季节波动，也会随着物价上涨，近几年条吐的价格上涨较快，使公司原料成本大幅增加，主营业务利润减少，对主营业务产生不利的影响。

应对措施：公司积极扩大原材料的供应商选择范围，挑选产量稳定的供应商进行合作，并且建立长期合作关系，以稳定产量和价格，应对该风险。

（4）持续技术创新风险及应对措施

公司所处行业为茧丝绸行业，虽然属于传统行业，但是随着人们生活水平的提高，对衣着面料的要求提高，为了解决桑蚕丝面料的一些缺点，需要更新工艺流程，研发生产适合不同客户需求的新材料，才能增强公司的竞争能力，公司通过自主研发，不断生产新型的混纺高档绢丝，如果公司的技术研发不能跟上市场对面料的需求的变化，将对公司经营产生不利影响，降低公司的核心竞争力。

应对措施：公司有一批长期在公司工作，与公司共同成长，经验丰富，对绢纺工艺非常熟悉且具有创新能力的，并且对公司有较高忠诚度的核心技术人员和生产管理人员，这些人员将以不断创新的能力为公司进行技术创新，使公司的产品具有较大的技术优势。

（5）新市场进入风险及应对措施

公司以传统的茧丝绸行业的绢丝生产为核心，将公司产品线向绢丝产品的下游绢丝纺成品产品衍生，在这一过程中，公司将面对不同以往的企业大客户，可能出现面对零售客户需求了解不全面、技术不成熟、客户基础薄弱和经验不足的情况，造成公司在研发、营销和售后服务等方面出现经营失误，直接导致该产品经营亏损，影响公司业绩。

应对措施：公司开设了较多的专卖店，直接面对零售客户，通过专卖店销售情况，探明该产品零售市场的具体需求，充分了解潜在的风险，并积极应对以降低风险。

（6）人员风险及应对措施

人力资源是技术类企业在生产过程中的重要环节。公司的研发实力和市场开发都依赖一个稳定、高效和专业的团队。人员的不稳定，将直接影响公司各项目的推进，降低效率和团队协作能力。

应对措施：公司将对员工定期进行职业生涯规划，对员工进行持续培训，加强基于预算制度的绩效考核，建立制度化的奖惩激励机制，稳定骨干人员和团队，降低项目人员流失风险。组织公司员工，定期举办各类社交旅游活动和体育竞技活动，增进公司员工之间的交流和协作。目前，公司已形成了一支具有较强研发能力和市场拓展能力的专业队伍。

（七）公司产品与竞争对手之间的优劣势

1、行业内主要企业简介及其市场份额

（1）嘉兴市华益丝绢有限公司建立于1987年，公司专注于绢纺系列产品的研究、开发、生产、销售，多年来一直在规模、技术、市场、效益等方面处于领先地位。公司现拥有员工1200余人，各类专业技术人员50余人。现有绢纺生产线42条，半精纺生产线38条，配备绢纺、半精纺、染色、烧毛等生产流水线，使用桑绢丝、柞桑丝、羊毛、棉花、粘胶、山羊绒、兔绒、尼龙、苧麻、亚麻、大麻、天丝、莫代尔、竹纤维、铜氨纤维等各类原料，采用独特的纺织工艺，任意组配纺纱（散纤染色），可纺纱支范围为16NM~240NM，年生产绢丝及混纺纱2000余吨，年产值近3亿。

（2）浙江海盐三环绢纺有限责任公司是由原海盐绢纺厂改制建立的民营股份制企业。地处浙江省内杭州湾北岸的海盐县境内，距上海、杭州等重点经济城市不足100公里，具有独特的经济地域优势，经营环境良好。公司设立在海盐县县城内，厂区占地面积2.9万平方米，纺织标准厂房6000平方米。绢纺制棉、纺丝的生产、检测设备配置齐全合理，能满足多品种（品级）的生产和质量检测需要。绢丝纺锭1万锭，年产绢丝400吨、丝绵条（球）300吨。

企业建立十年以来，积极采用先进设备和技术，不断开发生产国内外市场需要的新产品，实施科学的管理方法，以ISO质量保证体系为核心，严格生产、经营全过程的质量管理。几年来，产品以稳定的质量和优质的服务赢得国内外

客户的信赖。近几年为适应国内外客户生产高档次面料的用丝要求，在行业内率先规模引进全新后整设备（自络筒、并丝、倍捻等设备）；并对相关工序实施技术改造（改进）。从而能批量生产高品质无结绢丝。公司的“圣环”牌绵条（球）、绢丝在欧洲、日本及国内市场具有良好的品牌声誉。其中特、优级桑绵条（球）、系列混纺绢丝、强捻绢丝及特殊规格绢丝具有品质和市场占有的行业优势。近二年开发生产的特级“SP7PREMIUM”品牌无结绢丝在国内外高端用户中具有极高的市场品质评价。公司目前正在进行相关技术改造，生产高品质系列色纺绢丝。

（3）浙江金鹰股份有限公司（A股 600232），系经原浙江省股份制试点工作协调小组浙股（1994）29号文批准，由浙江省定海纺织机械厂、舟山制衣公司、舟山市定海绢纺炼绸厂和舟山市定海区小沙经济开发实业总公司共同发起，以发起方式设立的股份公司，公司于1994年9月23日成立。同年12月浙江省人民政府证券委员会以浙证委（1998）142号文核准，给予浙江金鹰股份有限公司1997年度A股发行，额度为5850万股，并于2000年6月2日在上海证券交易所上市。

1992年以来，连续13年居全国百家纺机骨干重点企业前十名。公司现拥有国内最大规模的60000锭绢纺和73000锭亚麻纺织产业，在国内同行中显示了日趋强盛的优势地位。集团公司下属包括嘉兴、宁波、湖州、杭州、深圳、四川、安徽、上海、新疆、河北、云南等30多家全资型、控股型、参股型成员企业，控股公司金鹰股份为上市公司。年生产各类纺织机械2000余台（套），绢丝、麻纱、丝羊绒15000吨，绢绸、麻布面料800万米，各类中高档绢丝针织、梭织服装300万件（套）。

（4）桐乡市河山伟业纺织有限责任公司（原河山绢纺厂），是一家专业生产绢丝、混纺纱线等产品的中型绢纺企业。公司创建于1986年，现公司拥有员工1200多名，占地53000平方米；绢丝纺锭10000余锭，年炼绢绸600万米的生产能力。产品规格齐全，年产各种规格纯绢、混纺绢丝650多吨，列同行业领先水平。近几年来，企业对绢纺回棉等合理开发利用，结合以长纺为龙头，长短纺织丝优势互补的原则，通过狠抓企业管理，科学标准化生产，并且

通过 ISO9001 国际质量体系认证，使企业的软硬件设施出现了质的飞跃，提升了市场竞争力，产品畅销二十多个省、市、自治区，同时出口美国、印度、意大利、日本、尼泊尔、香港及欧洲部份国家和地区，受到国内外客户的青睐。

(5) 桐乡市亿宏绢纺有限责任公司是一家专业生产绢丝、绵球等产品的中型绢纺企业。企业现有员工 3500 多人，拥有精炼、精梳、精纺、针织等设备 600 多台，其中精纺 20000 多锭。年产绵球 500 多吨，绵条 200 多吨，各种规格的纯绢丝、柞丝、混纺和色纺绢丝 1500 多吨，产值两亿多元，针织服装的年生产能力达 30 万件，外贸业务广泛。公司通过 ISO9002 质量体系认证，产品畅销国内二十多个省市，出口至印度、意大利、日本、香港等国家和地区。

以上资料来自于各企业的官方网站披露信息。

公司是集丝绸家纺、丝绸服饰、绢纺、混纺、混色纺、织绸和近三十个苏丝专卖店、代理店为一体的综合性企业。公司拥有员工 796 人，占地面积 17 万平方米，净资产近亿元；年生产“苏丝”、“SPCC”牌丝绸家纺丝绸服饰产品 50 万件（套），绢丝 1200 吨，绢丝绸 280 万米；年创销售收入 1.5 亿元，创汇 2000 万美元；公司系国家二级企业、中国丝绸家纺十大品牌企业，中国纺织服装企业 500 强、中国丝绸行业前 10 强、江苏省政府 33 家重点出口创汇企业。

公司拥有各类专业技术人才 100 余人，技术力量雄厚，生产设备先进。拥有国优产品 1 项、部优产品 4 项；“SPCC”牌绢丝荣获中国驰名商标、江苏省名牌产品称号，主要技术指标均处于同行业领先水平，产品远销日本、意大利、印度、印尼和香港等二十多个国家和地区。

公司是目前国内绢纺生产能力开工规模较大，企业历史最长，产品质量最好的绢纺生产企业之一，公司拥有 60 组绢纺机，2 万 5 千锭生产能力，占全国开工总生产能力的 10%左右，是中国丝绸协会副理事长单位，在行业内具有领导地位。

2、公司在绢丝纺成品领域的投入情况

公司在绢纺领域的投入主要为(1)内部技改。技改主要是全自动洗练机,也称为精炼机以及在设备上的技术改造,如紧密纺,预计总共将投入资金 1000 万元,同时公司还引入自动络筒机和倍捻机,投资共计 400 万元。

(2)积极扩大产能,增加了四台长纺设备,八台烧毛机,同时实行工人两班工作制,积极提高生产率,改进工艺,降低公司的生产成本,提高公司毛利。

(3)进行市场调整,调整客户结构,增加直接销售客户的比例,此举能较大的提高公司绢丝产品的毛利,增进公司效益。

3、公司经营优势分析

相对于竞争对手,公司具有较强的竞争优势,主要体现在四个方面:

(1) 在行业深耕多年的先发优势

与普通消费品市场不同,茧丝绸行业市场有其一定的封闭性。客户的特殊性质决定了其对供应商的选择非常谨慎,通常需要经过严格、漫长的认证程序才会选定合作伙伴,而在认证中过往的合作经历是重要的参考指标。出于保证产品品质的目的客户通常选择与主要供应商长期合作,新进的企业很难进入该行业的丝线及面料市场。公司耕耘行业绢丝领域多年,在生产技术、销售网络、人脉资源等多方面具有很强的竞争优势。公司借助雄厚的经济实力,通过发挥技术、人才和长期行业沉淀等优势,在国际市场上享有较高声誉。

(2) 稳定和优质的大客户优势

公司经过多年的经营,投入资金建立了国内外的销售网络,公司的客户范围较广,包括日本,欧洲,美国,东南亚及中东地区的许多国家,经过多年的经营和维护,这些客户都与公司建立了长期合作关系,客户的稳定性使公司拥有稳定的订单来源和较低的营销成本。根据行业特点,一旦与客户建立了稳定的合作关系,其他企业很难夺走公司的市场份额,公司具有先发优势。同时公司拥有的较多较广泛的长期合作的客户群体,使公司能以需求量合理安排生产,降低生产成本,提高劳动生产率,使公司具有较强的市场竞争能力。

(3) 劳动力优势

我国丝绸生产企业主要集中在江苏、浙江、广东等较发达地区，由于公司属于劳动密集型产业，企业普遍面临劳动力成本逐年上涨、招工难、人员流失等问题。公司位于江苏省北部的宿迁市，该市是一个传统的劳务输出大市，劳动力资源丰富。公司是宿迁市泗阳县的知名企业，在当地具有较大影响力，许多员工是与公司共同成长多年的老员工。公司现有员工 796 名，当地户籍的员工占到所有员工总数的 90%以上，人员相对稳定，流失率低。因此公司在劳动力稳定性方面具有很大的优势。

（4）技术及人才优势

丝绸产品对生产工艺的要求非常严格，同样的原料、同样的设备、不同的生产工艺，产品质量相差会很大，此外，生产工艺各个环节中流程管理及操作工人的经验非常重要，也会直接影响到最终产品的品质。公司拥有近百年的历史，公司管理人员和技术人员多是公司多年培养成的人才，对公司认可度高，管理人员及技术人员熟练并且稳定性好，能有效保障公司产品的优质质量，得到国内外市场的认可，具有人才及技术上的优势。

（5）品牌优势

公司经过多年的经营，形成了一定的市场影响力，公司拥有的绢丝线品牌“SPCC”、“RED HORSE”，家纺及服饰品牌“苏丝”在国际市场上享有较高声誉，拥有市场认可度很高的品牌优势。绢丝品牌为 SPCC，为中国驰名商标，产品质量享誉海内外。国际上欧美和东南亚众多客户建立了长期稳定的业务关系，在国内和阳光集团、丹毛股份、内蒙古鹿王集团等知名毛纺企业有着良好的合作。家纺品牌为“SUSI 苏丝”荣获中国丝绸家纺前十强，主要有床上用品、居家服、服装和服饰四大类近千个花色品种。

2、公司的竞争劣势体现在两个方面：

第一人员多，管理成本高。公司的母公司是泗绢集团，历史较长，有近百年的历史，成立了股份公司以后，母公司将集团中绢纺业务全部转入股份公司，股份公司承接了母公司的生产设备，存货及所有人员，由于公司在当地是重点企业，在人员的录用上还是沿用以前老厂的规程，造成较多冗员，管理成本较

高。

第二市场竞争激烈，导致公司产品优质不能优价。公司所处行业是传统的茧丝绸行业，该行业为充分竞争的行业，市场充分竞争，整个行业的毛利率较低，没有企业能获得超过平均水平的利润，而公司产品生产流程长，工艺复杂，产品质量优良，却不能获得高于同行业其他公司较多的溢价，导致公司利润情况不理想。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

公司成立初期，依照《公司法》制定了《公司章程》，公司的股东大会能就重大事项进行表决，公司董事会、监事会会议主要为选举董事长、监事会主席和选聘公司高管，并未能切实履行三会作用，并且三会召开程序欠缺，通知多为口头，会议文件除决议外，未能妥善保存。近两年来，公司开始注重治理机制的完善，公司三会会议较能按时召开，通知、记录、决议保存完整。并且逐步建立起构建了适应公司发展的组织结构；2014年4月8日，公司召开股东大会严格按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》重新制定了《公司章程》，之后又通过了《三会议事规则》和其他治理制度。

股份公司从成立至今，已召开12次股东大会、12次董事会会议和3次监事会会议（监事会会议未能按照公司章程规定，每六个月至少举行一次）。公司管理层较能依照《公司法》、《公司章程》履行其责。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

（一）投资者关系管理

公司的《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》及《关联交易管理办法》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

2014年4月8日，公司股东大会所通过《公司章程》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实

性和完整性。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第十条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。”

（三）关联股东和董事回避制度

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定为：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。审议关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序如下：关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。该股东坚持要求参与投票表决的，由出席股东大会的所有其他股东适用特别决议程序投票表决是否构成关联交易和应否回避，表决前，其他股东有权要求该股东对有关情况作出说明。股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据本章程规定请求人民法院认定无效。关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权；股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当

回避表决。”

（四）风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《公司财务会计制度》、《各机构内部规章制度》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（五）公司管理层对公司治理机制评估结果

公司为设立发起的股份公司，成立时，即建立起股东会、董事会、监事会及高级管理层（以下简称“三会一层”）的治理构架，并依照《公司法》制定了《公司章程》，但由于公司初步建成，公司治理理念并不深入，相应治理制度未能建立起来，“三会一层”未能完全发挥其作用。近两年来，公司管理逐步现代化，公司已逐步建立起健全公司治理制度和内部控制管理制度，并充分发挥了股东大会、董事会和监事会在公司重大事项、经营决策中的重要作用，最大限度的维护股东利益和公司利益，提高了公司的治理能力和水平。

同时，由于建立起的投资者关系管理制度、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度及财务管理、风险控制等制度，充分的保护了股东的利益，确保了公司财产的独立、安全和完整。公司制定的《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》《对外担保制度》等一系列制度，也能有效达到内控管理和风险防范的作用。

公司管理层认为：公司已建立起现代化的企业治理机制，并能有效、规范的执行，最大限度的保证了股东的权利实施，和公司目标的实现。但因股份公司真正建立起三会议事规则及其他公司内部管理制度是在近一年，公司治理理念还不够深入，执行效率还有待提高，公司还将进一步健全和完善治理机制，

以适应公司的发展需求。

三、公司及控股股东最近二年存在的违法违规及受处罚情况

公司全体股东及管理层出具声明，公司及控股股东近两年来生产经营行为较严格遵守国家的法律法规，没有出现因违法经营而受到处罚的情形。

公司全体股东及管理层出具声明，公司及控股股东近两年来生产经营行为较严格遵守国家的法律法规，没有出现因违法经营而受到处罚的情形。

公司历史上所存个别的股东为军官身份，违反了《中国人民解放军内务条令》第一百一十四条规定，“军人不得经商，不得从事本职以外的其他职业和有偿中介活动。”的情况。但我国相关法律法规中，并未就此类问题对公司的调查义务及相应责任作出规定，因此以上股东身份不适格所造成的影响，应主要由上述股东自行承担。同时，2014年5月20日，公司全体股东出具《承诺》内容，出现以上问题，股东本人愿承担所有法律责任。

另外，根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》关于股权清晰的具体要求：“公司的股东不存在国家法律、法规、规章及规范性文件规定不适宜担任股东的情形。”本公司因上述情形，在公司历史沿革中存在瑕疵，但2014年9月上述股东已进行了股权转让。军官对外投资虽违反了《中国人民解放军内务条令》第一百一十四条规定，但此规定只属于对特定对象的管理性禁止规范，并未直接认定从事经营活动的行为无效，因此，违反其相应规定所产生的责任为相关主管部门的追责问题，但并不能直接否定其股东资格。本公司原军官股东虽身份不适格，但不影响其获得股东的权利及承担义务，也不影响本次股权转让的效力。目前，公司的股东身份瑕疵已经股权转让得到了解决，就目前而言，公司股权清晰，不违反公司挂牌挂牌条件。

综上，公司历史上存在股东身份瑕疵问题，已通过股份转让的方式得到解决。本公司目前股权清晰，不存在代持或潜在纠纷情况。上述转让行为因所涉及股份比例较低，不会对本公司的控股股东以及股权结构产生重大影响。同时，公司股

东身份不资格问题为股东个人问题，不属于《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》所规定重大违法违规经营情况，以上情况不应给公司挂牌造成实质性障碍。

四、公司的独立性

（一）公司的业务独立

公司拥有独立、完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司近两年存在经常性关联交易，主要为公司同控股股东泗绢集团、泗阳丝纤维制品厂和泗阳苏豪纺织有限公司之间的购买与销售及房屋租赁等关联交易，但以上关联交易价格定价参考了市场价格，价格公允，目前，泗阳丝纤维制品厂和泗阳苏豪纺织有限公司已被本公司收购，因此，公司现有的经常性关联交易主要为向泗绢集团购买进口原材料（房屋租赁协议至 2013 年 12 月 31 日终止）。现泗绢集团进出口业务已逐步转移到公司（苏丝股份已获得出口许可，进口许可正在办理），经常性关联交易将逐渐减少。目前，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。

（二）公司的资产独立性

公司自有房产证正在办理中，拥有土地使用权 3 处。公司主要固定资产运输工具和机器设备。商标 7 项（泗绢集团所有，已无偿转让给苏丝股份，现商标所有权正在变更中）、专利所有权 7 项、专利使用权 11 项。经项目组抽查公司固定资产的购买发票、销售合同、交接单据及无形资产的权属证明及转让合同，公司拥有上述主要资产的所有权，不存在质押、抵押等权利受限情况，无产权纠纷或潜在的产权纠纷。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

（三）公司的人员独立性

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定

的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。现公司高级管理人员均在本公司领取工资报酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，截至 2014 年 4 月 30 日，公司除部分季节工外，与员工都签订了《劳动合同》。公司共有员工 796 人，办理社保员工 670 人，未办理社保人员共 126 人，其中 11 名退休返聘人员，42 名为季节工，73 名为自愿不办理社保。公司员工的劳动、人事、工资报酬、以及相应的社会保障完全独立管理。公司控股股东出具承诺若因社保、公积金问题造成公司损害，愿承担责任。

（四）公司的财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。截至本报告出具之日，报告期内，公司近两年存在借款给泗绢集团情况，目前已偿还。公司近两年存在为泗阳县丝纤维制品厂有限公司担保情况，目前，丝纤维制品已为公司所收购，公司已不存在为控股股东、实际控制人及其控制其他企业提供担保情况。目前，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，和为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）公司的机构独立

公司按照建立规范法人治理结构的要求，设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据业务经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。苏丝股份成立初期，公司有很多高管来自于泗绢集团，目前已不存在高管在控股公司及其控制他公司担任除董事、监事以外职务的情况。公司以前经营场地都是租用集团公司的场地，工厂、车间比较独立的。目前，公司新建办公楼 3 层为泗绢集团办公场所，其他楼层为公司办公场所。

（六）公司与控股股东及其控制的企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况的说明

公司自成立以来，较严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，近年来，公司逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

(七) 公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

公司近两年存在和泗绢集团之间借款情况，其中泗绢集团借公司款项，已偿还。另外，泗绢集团、苏豪纺织、丝纤维三公司截至 2014 年 3 月 31 日相互之间借款情况为：丝纤维向泗绢集团借款未清偿余额为 10,388,270.04 元，泗绢集团向苏豪纺织借款未清偿余额为 5,916,917.59 元，以上借款都为无息借款。2014 年 4 月 16 日，三方约定：泗绢集团将其拥有的丝纤维的 5,916,917.59 元债权作为其对苏豪纺织 5,916,917.59 元借款余额的还款让与给苏豪纺织，同时，丝纤维与苏豪纺织相互抵消所持有对方的债权。至此丝纤维向泗绢集团借款余额减至 4,471,352.45 元，泗绢集团与苏豪纺织之间不存在债权债务关系。

目前，已不存在控股股东及其控制的其他企业占用公司资金情况。

(八) 公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

公司近两年存在为泗阳县丝纤维制品厂有限公司担保情况，目前，丝纤维制品已为公司所收购，公司已不存在为控股股东、实际控制人及其控制其他企业提供担保情况。

(九) 防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排

公司在《公司章程》严格规定了公司董监高不得占用或转移公司资金、资产，以及关联方回避制度，并制定了《关联交易管理办法》，同时，公司控股股东还出具了在日后的生产经营中，不以任何形式占用公司资金的承诺。

五、同业竞争的情况

（一）公司与股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间同业竞争情况

1、公司控股股东基本情况及其控制其他企业基本情况

公司控股股东基本情况及其控制其他企业基本情况详见“第一节三、（四）”。其经营范围、实际经营业务与本公司并不相同或相似，与本公司不存在同业竞争问题。

2、公司持股 5%以上其他股东

公司不存在持股 5%以上其他股东。

3、公司董监高人员对外投资和兼职情况

董监高人员对外投资及兼职情况：

序号	投资人	本公司任职情况	投资其他企业名称	持股比例(%)	其他公司任职情况
1	韩兴旺	董事长	泗绢集团	12.00	董事长
2	周斯民	副董事长	泗绢集团	3.52	董事、总经理
			宿迁瑞源置业有限公司	5.00	监事
3	李友明	监事会主席	泗绢集团	2.31	董事
4	周玉捷	副总经理	泗绢集团	1.32	—
5	高路	董事	泗绢集团	1.98	监事
6	何道明	副总经理、董事会秘书	泗绢集团	2.64	—
7	刘文成	董事、总经理	泗绢集团	3.41	董事
	刘文成及其配偶胡海燕	无	泗阳农村商业银行	0.059	—

8	夏经成	董事、副总经理	泗绢集团	2.64	董事
9	杨其乐	董事	泗绢集团	1.98	—
10	陈松	副总经理	泗绢集团	1.80	监事
11	司传忠	监事	泗绢集团	3.19	监事
12	王兴莉	监事	泗绢集团	26.00	监事
13	苏伟	副总经理	泗绢集团	1.32	—
14	李前兆	监事	泗绢集团	1.32	—
15	丁辉	副总经理	泗绢集团	1.32	—

公司董事长韩兴旺兼泗绢集团及其控股其他子公司董事长。公司副董事长周斯民任泗绢集团副董事长、总经理，公司董事长韩兴旺兼泗绢集团及其控股其他子公司董事长。公司副董事长周斯民任泗绢集团泗绢集团副董事长、总经理。宿迁瑞源置业公司监事，泗阳农村商业银行董事。公司总经理刘文成兼任泗阳丝纤维制品厂和泗阳苏豪纺织有限公司总经理。

公司董事李继首、庄凯与公司监事李丽芳分别兼任江苏苏酒实业股份有限公司销售副总监、江苏洋河酒厂股份有限公司投资中心副总经理和江苏洋河酒厂股份有限公司管理中心双沟项目部负责人。根据查阅江苏洋河酒厂股份有限公司 2013 年年报，以上三人非江苏洋河酒厂股份有限公司董事、监事、高级管理人员。

以上管理层人员对外投资和兼职情况，与公司利益不存在利益冲突。

（二）关于避免同业竞争的承诺

2014 年 4 月 28 日，公司的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份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，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

近两年，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间所发生关联交易，都根据《公司法》、《公司章程》及相关公司内部管理制度，进行了必要确认和表决程序，并实行了关联股东、董事回避制度。关联交易价格公允，未对公司利益造成损害。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有股份情况

序号	姓名	股份（万股）	持股比例(%)	在公司担任的职务
1	韩兴旺	40.00	0.38	董事长
2	周斯民	30.00	0.28	副董事长
3	刘文成	30.00	0.28	总经理、董事
4	何道明	30.00	0.28	副总经理兼任董事会秘书
5	司传忠	30.00	0.28	监事
6	李友明	20.00	0.19	监事会主席
7	高路	20.00	0.19	董事
8	夏经成	20.00	0.19	副总经理、董事
9	杨其乐	20.00	0.19	副总经理、
10	李前兆	20.00	0.19	监事
11	李继首	50.00	0.47	董事
12	苏伟	30.00	0.28	副总经理
13	李丽芳	30.00	0.28	监事
14	周玉捷	20.00	0.19	副总经理
15	李红	20.00	0.19	财务总监
合计		410.00	3.87	

公司高级管理人员丁辉配偶王秋红持有公司0.002%的股份。除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公司或全资下属公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：(1) 公司管理层关于避免同业竞争的承诺；(2) 公司管理层关于诚信状况的书面声明；(3) 与公司不存在利益冲突情况的声明；(4) 公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；(5) 公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；(6) 公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况，详见本说明书“第三节五、(一) 3、公司董监高人员对外投资和兼职情况”。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况，详见本说明书“第三节五、(一) 3、公司董监高人员对外投资和兼职情况”。

(六) 董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于2014年4月28日出具书面声明，郑重承诺：公司及公司董事、监事、高级管理人员均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。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公

司最近二年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；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，不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

八、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

时间	董事会	监事会	高级管理人员
2011年10月 股份公司成立	韩兴旺（董事长）、 周斯民（副董事长）、 李继首、庄凯、刘文 成、高路、夏经成	李友明、李丽芳、 王兴莉、司传忠、 李前兆（职工监事）	刘文科（总经理），夏 经成、陈松、杨其乐、 何道明（副总经理）， 苏伟、周玉捷、丁辉 （总经理助理）
2013年2月16 日	同上	同上	刘文科（总经理），夏 经成、陈松、杨其乐、 何道明、苏伟、周玉 捷、丁辉（副总经理）
2014年2月26 日	同上	同上	刘文科（总经理），夏 经成、陈松、杨其乐、 苏伟、周玉捷、丁辉 （副总经理）李红（财 务总监）、何道明（副 总经理兼董事会秘 书）
2014年5月3日	同上	李友明、李丽芳、 王兴莉、司传忠（职 工监事）、李前兆 （职工监事）	同上

股份公司于2011年10月成立，创立大会中选举了董事会成员和股东监事，第一届董事会第一次会议召开聘任了高级管理人员。公司管理层未到换届时间。2014年5月3日，公司因1名职工监事违法《公司法》和《公司章程》要求的三分之一以上规定，由职工代表大会增加选举产生1名职工监事。2013年2月16日，公司董事会提升苏伟、周玉捷、丁辉为公司副总经理。2014年2月26日，由公司总经理提名，公司董事会通过新增李红为公司的财务总监，经

董事长提名董事会通过了副总经理何道明兼任董事会秘书。”

最近两年,公司董事、监事、高级管理人员变动主要是高级管理人员增加,促进了高级管理人员的进一步分工,促进了公司治理架构的完善。

第四节公司财务

本节的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的公司财务报告。公司提醒投资者关注本公开转让说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、 财务报表

以下财务报表单位为人民币元。

(一) 合并财务报表

合并资产负债表

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,250,086.60	9,133,825.02	6,546,223.72
应收票据	-	1,405,826.02	900,000.00
应收账款	30,239,472.82	30,186,516.48	20,972,412.89
预付款项	5,410,022.76	5,853,595.77	3,144,810.76
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	33,598,265.44	33,576,592.97	10,343,388.23
存货	64,271,015.66	72,725,572.93	89,797,451.28
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	905,427.23	1,018,748.36	6,014,172.09
流动资产合计	138,674,290.51	153,900,677.55	137,718,458.97
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-

长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	17,525,395.75	18,321,112.35	21,319,733.42
在建工程	59,919,064.34	48,594,442.61	4,445,345.16
工程物资			
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	48,529.41	-	-
开发支出		-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	1,656,197.64	1,004,099.36	1,176,601.28
其他非流动资产	4,635,099.07	3,588,512.00	2,300,000.00
非流动资产合计	83,784,286.21	71,508,166.32	29,241,679.86
资产总计	222,458,576.72	225,408,843.87	166,960,138.83

(续)

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债:			
短期借款	83,500,000.00	68,500,000.00	18,500,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	4,970,143.90	14,872,097.50	28,728,054.96
预收款项	717,655.40	288,203.77	690,714.00
应付职工薪酬	774,245.97	1,433,191.97	1,284,929.97
应交税费	1,558,431.30	2,742,415.93	1,059,860.23
应付利息	125,583.33	92,916.67	29,166.67
应付股利	-	-	-
其他应付款	16,133,101.30	18,576,241.06	2,267,419.19

一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	107,779,161.20	106,505,066.90	52,560,145.02
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	8,310,000.00	8,310,000.00	-
非流动负债合计	8,310,000.00	8,310,000.00	-
负债合计	116,089,161.20	114,815,066.90	52,560,145.02
股东权益：			
实收资本（或股本）	106,000,000.00	106,000,000.00	106,000,000.00
资本公积	10,630,000.00	10,630,000.00	10,630,000.00
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	368,681.00	368,681.00	368,681.00
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-10,629,265.48	-6,404,904.03	-2,598,687.19
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	106,369,415.52	110,593,776.97	114,399,993.81
少数股东权益			
股东权益合计	106,369,415.52	110,593,776.97	114,399,993.81
负债和股东权益总计	222,458,576.72	225,408,843.87	166,960,138.83

合并利润表

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	24,414,598.35	162,544,993.15	132,224,310.88
其中：营业成本	20,582,194.73	130,682,927.65	103,756,519.87
营业税金及附加	165,655.38	376,657.05	143,391.70
销售费用	2,545,042.93	11,980,317.17	9,050,275.45
管理费用	6,017,630.29	24,267,799.14	17,922,966.15
财务费用	1,222,890.33	3,990,796.57	2,252,516.05
资产减值损失	-1,327,957.32	2,305,317.10	123,455.42
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,790,857.99	-11,058,821.53	-1,024,813.76
加：营业外收入	24,611.85	7,475,712.06	1,295,537.75
减：营业外支出	110,213.59	50,605.45	158,808.95
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,876,459.73	-3,633,714.92	111,915.04
减：所得税费用	-652,098.28	172,501.92	286,377.61
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,224,361.45	-3,806,216.84	-174,462.57
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司股东的净利润			
少数股东损益			
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	-4,224,361.45	-3,806,216.84	-174,462.57
归属于母公司股东的综合收益总额			

归属于少数股东的综合收益总额			
----------------	--	--	--

合并现金流量表

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	26,849,083.29	175,052,665.99	138,924,709.47
收到的税费返还	-	1,105,417.93	1,175,418.01
收到其他与经营活动有关的现金	7,252,101.65	70,806,941.31	5,840,294.44
经营活动现金流入小计	34,101,184.94	246,965,025.23	145,940,421.92
购买商品、接受劳务支付的现金	19,997,693.31	172,680,519.95	83,846,741.36
支付给职工以及为职工支付的现金	6,933,488.83	34,140,872.88	32,544,567.01
支付的各项税费	2,177,896.84	2,571,920.52	2,207,226.17
支付其他与经营活动有关的现金	12,847,441.17	21,801,820.93	34,632,260.69
经营活动现金流出小计	41,956,520.15	231,195,134.28	153,230,795.23
经营活动产生的现金流量净额	-7,855,335.21	15,769,890.95	-7,290,373.31
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	8,310,000.00	-
投资活动现金流入小计	-	8,310,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,909,274.56	45,902,048.53	4,731,426.72
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	-	30,000,000.00	-

投资活动现金流出小计	9,909,274.56	75,902,048.53	4,731,426.72
投资活动产生的现金流量净额	-9,909,274.56	-67,592,048.53	-4,731,426.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	15,000,000.00	83,500,000.00	18,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	10,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	93,500,000.00	18,500,000.00
偿还债务支付的现金	-	33,500,000.00	3,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	969,127.65	2,058,572.12	2,150,780.25
支付其他与筹资活动有关的现金	150,001.00	531,669.00	-
筹资活动现金流出小计	1,119,128.65	36,090,241.12	5,650,780.25
筹资活动产生的现金流量净额	13,880,871.35	57,409,758.88	12,849,219.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-3,883,738.42	5,587,601.30	827,419.72
加：期初现金及现金等价物余额	8,133,825.02	2,546,223.72	1,718,804.00
六、期末现金及现金等价物余额	4,250,086.60	8,133,825.02	2,546,223.72

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-3月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	106,000,000.00	10,630,000.00	368,681.00	-6,404,904.03	110,593,776.97
加：会计政策变更				-	-
前期差错更正				-	-
同一控制下企业合并追溯调整				-6,404,904.03	110,593,776.97
二、本年年初余额	106,000,000.00	10,630,000.00	368,681.00	-4,224,361.45	-4,224,361.45
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-4,224,361.45	-4,224,361.45
（一）净利润				-6,404,904.03	110,593,776.97
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				-4,224,361.45	-4,224,361.45
（三）股东（或所有者）投入和减少资本					
1. 股东（或所有者）投入资本					
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额					

项目	2014年1-3月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3. 其他					
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东（或所有者）的分配					
3. 其他					
(五) 股东（或所有者）权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
四、本年年末余额	106,000,000.00	10,630,000.00	368,681.00	-10,629,265.48	106,369,415.52

续表

项目	2013年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	106,000,000.00	10,630,000.00	368,681.00	-2,598,687.19	114,399,993.81
加：会计政策变更	-		-		
前期差错更正	-		-		
同一控制下企业合并追溯调整					
二、本年年初余额	106,000,000.00	10,630,000.00	368,681.00	-2,598,687.19	114,399,993.81
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-		174,054.25	-3,806,216.84	-3,806,216.84

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(一) 净利润	-			-3,806,216.84	-3,806,216.84
(二) 直接计入股东权益(或所有者权益)的利得和损失	-				
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-				
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-				
3. 与计入股东权益(或所有者权益)项目相关的所得税影响	-				
4. 其他	-				
上述(一)和(二)小计	-				
(三) 股东(或所有者)投入和减少资本	-				
1. 股东(或所有者)投入资本	-				
2. 股份支付计入股东(或所有者)权益的金额	-				
3. 其他	-				
(四) 利润分配	-		174,054.25	-1,904,454.25	-1,730,400.00
1. 提取盈余公积	-		174,054.25	-174,054.25	-
2. 对股东(或所有者)的分配	-		-	-1,730,400.00	-1,730,400.00
3. 其他	-		-		
(五) 股东(或所有者)权益内部结转	-		-		
1. 资本公积转增股本	-				

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2. 盈余公积转增股本	-		-		
3. 盈余公积弥补亏损	-		-		
4. 其他	-		-		
(六) 专项储备			-		
1. 本期提取					
2. 本期使用	-				
四、本年年末余额	106,000,000.00	10,630,000.00	368,681.00	-6,404,904.03	110,593,776.97

续表

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	106,000,000.00	10,630,000.00	194,626.75	-519,770.37	116,304,856.38
加：会计政策变更					
前期差错更正					
同一控制下企业合并追溯调整					
二、本年年初余额	106,000,000.00	10,630,000.00	194,626.75	-519,770.37	116,304,856.38
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			174,054.25	-2,078,916.82	-1,904,862.57
（一）净利润				-174,462.57	-174,462.57
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益（或所有者权					

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
益)项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述(一)和(二)小计				-174,462.57	-174,462.57
(三) 股东(或所有者)投入和减少资本					
1. 股东(或所有者)投入资本					
2. 股份支付计入股东(或所有者)权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			174,054.25	-1,904,454.25	-1,730,400.00
1. 提取盈余公积			174,054.25	-174,054.25	
2. 对股东(或所有者)的分配				-1,730,400.00	-1,730,400.00
3. 其他					
(五) 股东(或所有者)权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
四、本年年末余额	106,000,000.00	10,630,000.00	368,681.00	-2,598,687.19	114,399,993.81

(二) 母公司财务报表

母公司资产负债表

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,463,145.92	5,411,294.45	5,860,953.27
应收票据	-	-	-
应收账款	-	1,405,826.02	900,000.00
预付款项	35,207,088.51	33,986,423.70	20,071,316.53
应收利息	5,261,359.26	5,842,182.27	3,087,506.71
应收股利	-	-	-
其他应收款	-	-	-
存货	33,591,265.44	33,564,592.97	815,172.68
一年内到期的非流动资产	57,781,103.61	61,379,368.00	77,388,112.69
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	822,343.49	932,442.02	5,211,552.84
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	16,365,647.98	16,976,046.95	19,684,887.11
在建工程	59,919,064.34	48,594,442.61	4,445,345.16
工程物资			
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	48,529.41	-	-
开发支出		-	-

商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	924,884.67	397,618.49	29,722.00
其他非流动资产	4,635,099.07	3,588,512.00	2,300,000.00
非流动资产合计	81,893,225.47	69,556,620.05	26,459,954.27
资产总计	217,019,531.70	212,078,749.48	139,794,568.99

(续)

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债:			
短期借款	65,000,000.00	55,000,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	30,266,060.75	30,136,001.85	28,487,270.19
预收款项	717,655.40	288,203.77	690,714.00
应付职工薪酬	-	657,596.00	508,884.00
应交税费	1,124,104.89	2,735,729.18	969,490.03
应付利息	96,250.00	72,916.67	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	11,550,525.31	11,747,314.82	1,181,800.81
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	108,754,596.35	100,637,762.29	31,838,159.03
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-

预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	8,310,000.00	8,310,000.00	-
非流动负债合计	8,310,000.00	8,310,000.00	-
负债合计	117,064,596.35	108,947,762.29	31,838,159.03
股东权益：			
实收资本（或股本）	106,000,000.00	106,000,000.00	106,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	368,681.00	368,681.00	368,681.00
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-6,413,745.65	-3,237,693.81	1,587,728.96
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	99,954,935.35	103,130,987.19	107,956,409.96
少数股东权益			
股东权益合计	99,954,935.35	103,130,987.19	107,956,409.96
负债和股东权益总计	217,019,531.70	212,078,749.48	139,794,568.99

母公司利润表

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	19,637,010.63	239,728,095.80	203,155,278.14
其中：营业成本	16,083,779.80	213,412,866.20	177,907,807.00
营业税金及附加	72,530.49	261,285.90	28,637.56
销售费用	2,462,080.20	11,687,638.28	8,786,966.57
管理费用	5,254,329.64	21,814,770.33	13,376,953.13
财务费用	851,832.25	1,745,291.15	306,960.21
资产减值损失	-1,359,611.88	2,319,257.33	118,887.99

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-3,727,929.87	-11,513,013.39	2,629,065.68
加：营业外收入	24,611.85	6,370,294.13	21,077.72
减：营业外支出	-	50,600.00	158,785.43
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,703,318.02	-5,193,319.26	2,491,357.97
减：所得税费用	-527,266.18	-367,896.49	750,815.51
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,176,051.84	-4,825,422.77	1,740,542.46
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司股东的净利润			
少数股东损益			
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	-3,176,051.84	-4,825,422.77	1,740,542.46
归属于母公司股东的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

母公司现金流量表

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	21,083,969.17	249,530,908.83	195,924,716.32
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	6,801,149.87	106,557,230.23	653,984.96

经营活动现金流入小计	27,885,119.04	356,088,139.06	196,578,701.28
购买商品、接受劳务支付的现金	18,302,533.68	247,074,052.33	146,814,316.44
支付给职工以及为职工支付的现金	5,755,711.65	29,058,744.07	26,965,546.61
支付的各项税费	1,573,893.75	1,168,731.41	832,045.45
支付其他与经营活动有关的现金	3,475,603.60	72,218,123.04	14,866,098.29
经营活动现金流出小计	29,107,742.68	349,519,650.85	189,478,006.79
经营活动产生的现金流量净额	-1,222,623.64	6,568,488.21	7,100,694.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	8,310,000.00	-
投资活动现金流入小计	-	8,310,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,909,274.56	45,889,228.02	4,684,418.17
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	-	30,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	9,909,274.56	75,889,228.02	4,684,418.17
投资活动产生的现金流量净额	-9,909,274.56	-67,579,228.02	-4,684,418.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	10,000,000.00	55,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	10,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	65,000,000.00	-

偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	666,249.33	907,250.01	1,730,400.00
支付其他与筹资活动有关的现金	150,001.00	531,669.00	-
筹资活动现金流出小计	816,250.33	1,438,919.01	1,730,400.00
筹资活动产生的现金流量净额	9,183,749.67	63,561,080.99	-1,730,400.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,948,148.53	2,550,341.18	685,876.32
加：期初现金及现金等价物余额	4,411,294.45	1,860,953.27	1,175,076.95
六、期末现金及现金等价物余额	2,463,145.92	4,411,294.45	1,860,953.27

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-3月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	106,000,000.00		368,681.00	-3,237,693.81	103,130,987.19
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	106,000,000.00		368,681.00	-3,176,051.84	-3,176,051.84
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-3,176,051.84	-3,176,051.84
（一）净利润				-3,176,051.84	-3,176,051.84
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				-3,176,051.84	-3,176,051.84
（三）股东（或所有者）投入和减少资本					
1. 股东（或所有者）投入资本					
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					

项目	2014年1-3月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 提取盈余公积					
2. 对股东（或所有者）的分配					
3. 其他					
（五）股东（或所有者）权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用（以负号填列）	106,000,000.00		368,681.00	-6,413,745.65	99,954,935.35
四、本年年末余额	106,000,000.00		368,681.00	-3,237,693.81	103,130,987.19

续表

项目	2013年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	106,000,000.00		368,681.00	1,587,728.96	107,956,409.96
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					1,587,728.96
二、本年年初余额	106,000,000.00		368,681.00	-4,825,422.77	-4,825,422.77
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-4,825,422.77	-4,825,422.77
（一）净利润					
（二）直接计入所有者权益（或所有者权益）的利得和损失					

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				-4,825,422.77	-4,825,422.77
（三）股东（或所有者）投入和减少资本					
1. 股东（或所有者）投入资本					
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东（或所有者）的分配					
3. 其他					
（五）股东（或所有者）权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用（以负					

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
号填列)					
(七) 其他					
四、本年年末余额	106,000,000.00		368,681.00	1,587,728.96	107,956,409.96

续表

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	106,000,000.00		194,626.75	1,751,640.75	107,946,267.50
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他				1,751,640.75	107,946,267.50
二、本年初余额	106,000,000.00		194,626.75	-163,911.79	10,142.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			174,054.25	1,740,542.46	1,740,542.46
（一）净利润				1,740,542.46	1,740,542.46
（二）直接计入所有者权益（或所有者权益）的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入所有者权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				1,740,542.46	1,740,542.46
（三）股东（或所有者）投入和减少资本					
1. 股东（或所有者）投入资本					

2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额				1,740,542.46	1,740,542.46
3. 其他					
（四）利润分配			174,054.25	-1,904,454.25	-1,730,400.00
1. 提取盈余公积			174,054.25	-174,054.25	
2. 对股东（或所有者）的分配				-1,730,400.00	-1,730,400.00
3. 其他					
（五）股东（或所有者）权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用（以负号填列）					
其他					
四、本年年末余额	106,000,000.00		368,681.00	1,587,728.96	107,956,409.96

二、审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月财务会计报告（包括 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 3 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。）实施审计，并出具了“立信中联审字（2014）D-0000 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。审计意见如下：“我们认为，苏丝股份公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了苏丝股份公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 3 月 31 日的合并及母公司

财务状况以及 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月的合并及母公司经营成果和现金流量。”

三、财务报表的编制基础、合并报表范围及其变化情况

（一）财务报表的编制基础

本公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

（二）合并报表范围及其变化情况

为了消除同业竞争，2014 年 3 月 6 日，本公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过《关于收购泗阳苏豪纺织有限公司 100% 股权暨关联交易的议案》，本公司与江苏泗绢集团有限公司（以下简称“泗绢集团”）、泗阳捷顺木业有限公司签订《股权转让协议书》，泗绢集团将所持有的泗阳苏豪纺织有限公司（以下简称“苏豪纺织”）90% 的股权、泗阳捷顺木业有限公司将所持有的苏豪纺织 10% 的股权转让给本公司，转让总价格为人民币 820 万元。本公司已于 2014 年 4 月 2 日完成工商变更手续，于 2014 年 6 月 3 日支付股权转让价款。上述股权收购完成后，苏豪纺织成为本公司全资子公司。

2014 年 3 月 6 日，本公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过《关于收购泗阳县丝纤维制品厂有限公司 100% 股权暨关联交易的议案》，本公司与泗绢集团签订《股权转让协议书》，泗绢集团将所持有的泗阳县丝纤维制品厂有限公司（以下简称“丝纤维”）100% 的股权转让给本公司，转让总价格为人民币 0 元。本公司已于 2014 年 5 月 6 日完成工商变更手续。上述股权收购完成后，丝纤维厂成为本公司全资子公司。

本公司与苏豪纺织、丝纤维在股权收购前后均受泗绢集团控制且该控制并非暂时性的，因此本公司对上述苏豪纺织、丝纤维的合并为同一控制下企业合并。根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 20 号

——企业合并》、《会计准则讲解（2010）》的相关规定，对于同一控制下的控股合并，应视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，体现在其合并财务报表上，即由合并后形成的母子公司构成的报告主体，无论是其资产规模还是其经营成果都应持续计算；编制合并财务报表时，无论该项合并发生在报告期的任一时点，合并利润表、合并现金流量表均反映的是由母子公司构成的报告主体自合并当期期初至合并日实现的损益及现金流量情况，相应地，合并资产负债表的留存收益项目，应当反映母子公司如果一直作为一个整体运行至合并日应实现的盈余公积和未分配利润的情况；对于同一控制下的控股合并，在合并当期编制合并财务报表时，应当对合并资产负债表的期初数进行调整，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

本公司视同报告期期初公司已持有苏豪纺织、丝纤维 100% 股权，在此经营框架下，本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制合并财务报表。

纳入合并范围子公司情况如下：

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

公司无通过设立或投资等方式取得的子公司。

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	实收资本(万元)	公司出资额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
泗阳县丝纤维制品厂有限公司	63.00	63.00	100.00	100.00
泗阳苏豪纺织有限公司	1,000.00	1,000.00	100.00	100.00

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

公司无通过非同一控制下企业合并取得的子公司。

四、主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

(一) 主要会计政策、会计估计

1、收入

A.收入确定的一般原则

- 1) 销售商品收入在已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给购货方。
- 2) 提供劳务收入对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。
- 3) 让渡资产使用权收入让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等；利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

B.收入确认的具体原则

财务部参与审核销售合同并编制合同台账，在合同规定的交货时点，核对合同条款、销售订单信息、出库信息、客户验收证明、客户历史信用情况，上述条件核查无误后确认收入，并提请销售部门及时开具开票申请单，以使开票与资金流、信息流、货物流合一；对于苏丝产品等终端现销，公司以收到货款、交付货物为收入确认条件。

2、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将单项金额占总额 10% 以上应收账款和 50 万以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，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，并据此计提相应的坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项及单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	0.5	0.5
1—2年	5	5
2—3年	20	20
3—4年	50	50
4—5年	80	80
5年以上	100	100

注：公司对应收款项计提减值准备存在以下例外情况：其他应收款中的员工备用金、保证金、押金及关联方往来款项不计提坏账准备。

（3）单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，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，并据此计提相应的坏账准备。

3、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、包装物、委托加工物资、库存商品、在产品等。

（2）发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法核算。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

①存货可变现净值的确定依据

A. 库存商品（产成品）和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

B. 工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

C. 为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

②存货跌价准备的计提方法

A. 本公司按照单个存货项目的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。

B. 对于数量繁多、单价较低的存货，公司按照存货类别计提存货跌价准备。

C. 与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

②包装物的摊销方法

本公司领用包装物采用一次转销法进行摊销。

4、长期股权投资

(1) 投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资

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

在非同一控制下的企业合并中，公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值

更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（2）后续计量及损益确认方法

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

成本法下公司确认投资收益，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，考虑长期股权投资是否发生减值。如出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等情况时，对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号—资产减值》等规定属于资产减值损失的，应当全额确认。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为

限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

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

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

按成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》处理；其他长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。

5、固定资产

（1）确认条件：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	30-40	5	3.17-2.38
机器设备	4—14	5	6.79-23.75
运输设备	5	5	19.00
电子及其他设备	3-5	5	19.00—31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；

②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；

③虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；

④已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；

⑤其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法：本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

6、在建工程

(1) 在建工程类别：在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一

项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- ①长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ②所建项目无论在性能还是在技术上已落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

7、无形资产

(1) 无形资产的计价方法：按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	备注
土地使用权	合同规定年限或受益年限	
计算机软件	合同规定年限或受益年限	随同计算机购入的软件计入固定资产价值
专利权及其他	合同规定年限或受益年限（未规定的按10年）	

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

A. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

B. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

C. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内按直线法摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

A. 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；

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

D. 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；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

8、长期待摊费用

(1) 长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(2) 长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费在发生时计入当期损益；经营性租赁固定资产的装修费用在可使用年限和租赁期两者较低年限进行平均摊销，其他长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

9、政府补助

(1) 范围及分类

本公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。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。

(2) 政府补助的确认条件

本公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

(3) 政府补助的计量

①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，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

③与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A. 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

B. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

10、职工薪酬

(1) 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其他与获得职工提供的服务相关的支出。

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。

(2) 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；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。

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：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。

(二) 主要会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

1、会计政策变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

五、报告期内利润形成的有关情况

(一) 两年及一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	24,414,598.35	162,544,993.15	22.93	132,224,310.88
营业成本	20,582,194.73	130,682,927.65	25.95	103,756,519.87
营业利润	-4,790,857.99	-11,058,821.53	979.11	-1,024,813.76
利润总额	-4,876,459.73	-3,633,714.92	-3346.85	111,915.04
净利润(归属于 母公司股东)	-4,224,361.45	-3,806,216.84	2081.68	-174,462.57

(1) 营业收入分析：

2012年度、2013年度、2014年一季度，公司营业收入分别为132,224,310.88元、162,544,993.15元、24,414,598.35元，虽然2013年四季度至2014年一季度因搬迁带来的产能降低对营业收入影响较大，但2013年度公司仍实现营业收入增长22.93%的理想业绩。虽然成立时间较短，但股份公司由国内丝绸行业历史悠久的、有百年缫纺产业历史的江苏泗绢集团投资设立，承接了集团品质优良的产品和先进的缫纺织造工艺，公司的缫丝产品在国际市场上享有盛誉，被国际一线品牌作为主要缫丝原料供应商，拥有一批长期稳定的客户，业务稳定增长。此外，公司愈发重视高毛利率的苏丝产品，预计公司未来数年内，随着公司不断加大对苏丝产品的研发、市场营销能力等方面的投入，不断拓宽业务领域，通过树立良好品牌形象，提高市场知名度，全方位增强公司竞争力，公司营业收入将保持稳定增长态势。

(2) 营业利润分析：

2012年度、2013年度、2014年一季度，公司营业利润分别为-1,024,813.76元、-11,058,821.53元、-4,790,857.99元，处于经营亏损状态，主要原因为公司处于产业链重心调整期及资产投资期，且2013年四季度至2014年一季度因搬迁带来的产能降低对营业收入及营业利润影响较大，导致产品销售毛利无法覆盖各类投入造成的费用。公司费用变动情况详见“第四节公司财务”之“五、报告期内利润形成的有关情况”之“(三) 主要费用及变动情况”。

(3) 利润总额分析

2012 年度及 2013 年度，公司利润总额高于营业利润，主要原因系公司从事的丝绸行业属于传统高端纺织业，多年来对公司所在地的就业与财政收入有较大贡献，所以享受各类补贴较多。补贴明细详见“第四节公司财务”之“五、报告期内利润形成的有关情况”之“(五) 非经常性损益”。

(二) 两年及一期营业收入、毛利率的构成及变动情况

公司是江苏高新技术企业，是国内丝绸行业规模较大的集研发，生产和销售于一体的绢丝纺织企业，专心致力于丝绸行业的桑蚕丝绢纺及绢绸织造细分领域。公司主营业务为生产和销售各种规格的高品质纯绢丝、混纺绢丝、混色纺绢丝及绢绸、丝绸家纺、丝绸服饰系列成品。

公司业务收入分为主营业务收入和其他业务收入。其中，主营业务收入按产品可分为四类：绢丝、棉球及棉条、苏丝、绢绸。其他业务收入主要包括落棉销售（落棉指从开清棉机或梳棉机、精梳机分离出的纤维和杂质）、加工费收入、因公用电表而分摊给其他公司的电费。

公司两年一期营业收入、营业成本按产品或服务划分构成如下：

单位：元

项目	2014 年 1-3 月			
	收入(元)	占比 (%)	成本(元)	毛利率 (%)
主营业务收入	23,601,650.65	96.67	19,931,456.89	15.55
绢丝产品	8,788,685.38	36.00	9,402,689.33	-6.99
绵球、绵条产品	2,238,139.21	9.17	1,848,075.64	17.43
苏丝产品	6,686,305.79	27.39	2,964,909.49	55.66
绢绸产品	5,888,520.27	24.12	5,715,782.43	2.93
其他业务收入	812,947.70	3.33	650,737.84	19.95
落棉、加工费、电费分摊及其他	812,947.70	3.33	650,737.84	19.95
合计	24,414,598.35	100.00	20,582,194.73	15.70

单位：元

项目	2013 年度			
	收入(元)	占比 (%)	成本(元)	毛利率 (%)
主营业务收入	158,808,805.63	97.70	127,684,531.99	19.60
绢丝产品	99,028,635.38	60.92	86,452,907.94	12.70
绵球、绵条产品	14,132,600.82	8.69	10,664,857.20	24.54
苏丝产品	24,713,248.83	15.20	10,961,747.74	55.64
绢绸产品	20,934,320.60	12.88	19,605,019.11	6.35
其他业务收入	3,736,187.52	2.30	2,998,395.66	19.75
落棉、加工费、电费分摊及其他	3,736,187.52	2.30	2,998,395.66	19.75
合计	162,544,993.15	100.00	130,682,927.65	19.60

单位：元

项目	2012 年度			
	收入(元)	占比 (%)	成本(元)	毛利率 (%)
主营业务收入	127,967,264.40	96.78	99,593,727.49	22.17
绢丝产品	71,176,339.97	53.83	60,005,530.05	15.69
绵球、绵条产品	6,565,354.37	4.97	6,176,583.44	5.92
苏丝产品	25,045,779.01	18.94	9,653,294.88	61.46
绢绸产品	25,179,791.05	19.04	23,758,319.12	5.65
其他业务收入	4,257,046.48	3.22	4,162,792.38	2.21
落棉、加工费、电费分摊及其他	4,257,046.48	3.22	4,162,792.38	2.21
合计	132,224,310.88	100.00	103,756,519.87	21.53

(1) 营业收入按结构分类

公司 2012 年主营业务收入为 127,967,264.40 元，占营业收入比重为 96.78%；2013 年主营业务收入为 158,808,805.63 元，占营业收入比重为 97.70%；2014 年 1-3 月主营业务收入为 23,601,650.65 元，占营业收入比重为 96.67%，主营业务较为突出。

报告期内，公司其他业务收入主要为生产废料销售、偶发性代加工、向共用输电线路企业分摊电费等，发生金额较小、不具有持续性，非公司主要利润来源。

(2) 主营业务收入按产品或服务分类

公司主营业务增长速度较快，2013 年度较 2012 年度增长 24.10%。其中，绢丝产品增长 39.13%，棉球、棉条产品增长 115.26%，苏丝产品增长-1.33%，绢绸产品增长-16.86%。

主营业务收入按产品分类的变动分析详见“第二节公司业务”之“五、公司业务收入情况”之“(一) 公司业务收入构成情况”。

(3) 主营业务收入按地域划分

地区名称	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	收入（元）	占比（%）	收入（元）	占比（%）	收入（元）	占比（%）
国内	16,812,910.38	71.24	99,457,371.05	62.63	87,552,808.26	68.42
国外	6,788,740.27	28.76	59,351,434.58	37.37	40,414,456.14	31.58
其中：苏丝股份外销	2,870,159.64	12.16				
通过泗绢集团外销	3,918,580.63	16.60	59,351,434.58	37.37	40,414,456.14	31.58
合计	23,601,650.65	100.00	158,808,805.63	100.00	127,967,264.40	100.00

报告期内，公司对外出口比例保持三成上下，且部分内销的客户系出口企业。总的来说，公司内销、外销均衡，有效地分散了单一地区销售带来的市场风险。

(4) 各产品或服务的毛利率变动情况

绢丝产品 2012 年度、2013 年度、2014 年一季度毛利率分别为 15.69%、12.70%、-6.99%，2013 年度毛利率略有下降，2014 年 1-3 月为负值，主要原因系公司绢丝生产因 2013 年四季度至 2014 年一季度的搬迁影响较大，产能降低无法消化固定成本，导致单位成本增加。

苏丝产品毛利率较高，两年一期内保持在 55% 以上，因苏丝产品中仅有蚕丝被和袜子是自产，而其他家纺产品、服装服饰为委外加工，故厂房搬迁对苏丝产品的影响较小，毛利率能够保持一贯水平。

棉球、棉条产品毛利率上升较多，2012 年度、2013 年度、2014 年一季度毛利率分别为 5.92%、24.54%、17.43%，主要原因为 2013 年度开始，绵球和

绵条的销售量增长较快，大幅摊薄了固定成本。棉球、棉条在整个工序流程中处于绢丝产品之前，系用于生产绢丝的原料，而其毛利率却高于绢丝产品，主要原因为公司的绢丝生产工序长、后续成本高，所以公司在满足自身绢丝生产的基础上大力开拓棉球、棉条市场，并取得理想成绩。

绢绸产品毛利率较为稳定，2012年度、2013年度、2014年一季度毛利率分别为5.65%、6.35%、2.93%，绢绸可用作下一步家纺及服饰业务的材料，对外出售较少，所以毛利率较低。

（5）整体毛利率分析

2012年度、2013年度、2014年一季度，公司主营业务毛利率分别为22.17%、19.60%、15.55%，2013年四季度至2014年一季度因搬迁带来的产能降低对毛利率影响较大。受降低的产量及不变的固定资产折旧与尚未搬迁部门工人工资的共同影响，产品单位成本大幅提高。

公司毛利率与同行业上市公司对比如下：

单位：%

期间	中银绒业 (羊绒)	华孚色纺 (棉质)	华润锦华 (棉质)	算术平均值	苏丝股份 (丝绸)
2014年1-3月	10.56	11.76	7.11	9.81	15.55
2013年度	11.52	14.11	11.45	12.36	19.60
2012年度	24.98	10.77	12.24	16.00	22.17

由上可见，公司与其他纺织行业上市公司相比，因行业门槛及产品价值更高，毛利率更也相应较高。

对公司毛利率产生负面影响的因素包括：国内煤、电、油、运、气等生产资料价格持续攀升，导致企业生产成本不断增加；对于劳动密集型企业，人力成本呈大幅增长的态势；主要原材料条吐的价格波动；人民币汇率升高；受全球性经济景气度下降的影响，传统出口地区日本、中东等经济形势不乐观，使得需求弹性大的丝绸织品需求下降，且客户对价格因素更敏感，公司产品优质体现不出优价。

为应对上述挑战，公司开源节流，采取多种措施提升毛利率，包括：

①设备更新与升级。积极与国内外高技术含量的纺织设备供应商沟通，针对本公司实际需求引入先进设备。近期内计划引入智能一体化洗脱设备，预计2014年6月投产，降低用水用气50%左右。

②通过不断研发改进工艺。力争提高制成率，减少生产过程中产生的边角料及报废产品，提高材料的投入产出率。

③整合人力资源。股份公司于2011年成立时，承接了泗绢集团各项生产资料，包括所有工人。且公司在当地是重点企业，在人员的录用上还是沿用以前老厂的规程，造成较多冗员。针对上述情况，公司计划整合人力资源。由于公司管理层经营策略稳健、公司文化和谐、职员忠诚度高，所以公司并不会以裁减人员作为降低人力资源成本的主要手段，避免公司经营出现动荡。而会以内部挖潜，通过不断地培训、提高职工劳动技能，提升生产时的劳动产出率，最终达到降低直接人工成本在生产成本里的比重，以提升毛利率。

④与上游原材料供应行业的大型企业达成长期伙伴关系，使公司原材料得到稳定、持续的保障。

⑤向下延生产业链，将毛利率较高的苏丝产品作为公司未来生产及经营的重心，打造“SUSI苏丝”家纺及服饰品牌，提高产品附加值。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	2,545,042.93	11,980,317.17	32.38%	9,050,275.45
管理费用（含研发费用）	6,017,630.29	24,267,799.14	35.40%	17,922,966.15
研发费用	44,045.26	8,368,752.09	209.73%	2,701,927.66
财务费用	1,222,890.33	3,990,796.57	77.17%	2,252,516.05
期间费用合计	9,829,608.81	48,607,664.97	52.24%	31,927,685.31

销售费用占主营业务收入比重	10.78%	7.54%		7.07%
管理费用占主营业务收入比重	25.50%	15.28%		14.01%
研发费用占主营业务收入比重	0.19%	5.27%		2.11%
财务费用占主营业务收入比重	5.18%	2.51%		1.76%
期间费用占比合计	41.65%	30.61%		24.95%

2012 年度、2013 年度、2014 年一季度，期间费用占主营业务比例分别为 24.95%、30.61%、41.65%，呈大幅上升态势，2014 年一季度系受公司搬迁影响，收入下降较多；2013 年度期间费用大幅上升 52.24%的主要原因为公司研发费用及财务费用的上升。

公司最近两年一期的主要销售费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率	金额
销售人员薪酬	852,521.50	2,610,499.70	70.94%	1,527,102.41
房租费	389,769.21	2,116,535.63	63.96%	1,290,865.32
包装费	306,594.88	1,740,345.01	16.94%	1,488,232.58
差旅费	131,060.50	1,240,934.11	83.37%	676,753.59
广告宣传费	254,308.33	1,124,540.64	-5.10%	1,184,967.17
业务招待费	107,796.96	651,660.35	35.96%	479,300.70
其他	502,991.55	2,495,801.73	3.86%	2,403,053.68
合计	2,545,042.93	11,980,317.17	32.38%	9,050,275.45
主营业务收入	23,601,650.65	158,808,805.63	24.10%	127,967,264.40
销售费用占主营业务收入比重	10.78%	7.54%		7.07%

2012 年度、2013 年度销售费用分别为 9,050,275.45 元、11,980,317.17 元，上升 32.38%，超过了主营业务收入的增长幅度。

公司销售以客户需求为导向，分类经营、统一管理。绢丝产品主要客户为纺织产业链下游之企业级客户，公司采用直销模式，由公司总部销售人员通过电话联系、上门拜访、参加专业展销会等手段，吸引新客户、维持老客户，力争与下游大型客户建立长期稳定的供货关系。苏丝产品主要客户为团购企业、

零散终端消费者，公司针对各类客户特点，采用直营、直销、经销等不同模式多管齐下：团购市场及电子商务市场主要采用直销模式，公司销售人员分布于全国各地办事处，降低交易成本、提升销售效率；苏丝产品实体店以直营模式为主，通过开设直营专卖店，通过实体店展示、各类广告投放等手段吸引消费者，更好地体现品牌形象、实现垂直管理和精细化营销，目前该类苏丝直营专卖店总计 4 家，销售人员 18 名；为降低成本、快速回笼资金、渠道多样化，公司另授权苏丝产品经销商，于全国铺点。

综上所述，公司在整个销售流程中所投入的资源主要包括：直销人员工资及考核奖金、办公品消耗、出差报销、展览费、电商网站管理费、办事处房租；直营专卖店的门面店租及装修费、销售人员工资及提成、广告；对经销商的各类支持、补助费用。

公司销售费用的增减反应了上述资源投入变化的结果。2013 年销售费用的上升主要来自于销售人员薪酬、房租、差旅费的上升，而该等费用增长的主要原因为：为提高毛利率、分散业务风险，公司调整了经营策略，将毛利率较高的苏丝产品视为产业链结构调整重心，以质量上乘的自产绢丝为基础、以塑造“SUSI 苏丝”家纺及服饰品牌形象为核心理念，将资源重点投入于销售渠道建设、花色设计、广告宣传，辅以生产外包给质量可靠的专业纺织企业。具体到日常经营，公司开办了拥有包括华侨大学教授江绍雄在内的 4 名设计人员的苏丝苏州研究院，以“艳遇中国”为主题开发新的苏丝成品；增加两个苏丝产品专卖店及 20 名苏丝销售人员；于天猫网开设网店。这些措施使得公司销售费用有所增长，且因为销售收入提升相对于销售投入有滞后性，销售费用的增长速度超过了 2013 年主营业务收入的增长幅度 24.10%。但随着品牌与渠道日益成熟，未来公司将从前期资源投入中获得回报。

同时，公司管理层的经营理念以稳健、可持续为重，将苏丝产品定义为实用奢侈品，对其投入将遵循量力而行、循序渐进的原则，视国内外消费者对丝绸产品及公司品牌的接受程度与公司营业收入增长的速度来掌控渠道开发及部门建设的节奏，避免激进、短视带来的经营风险。

公司最近两年一期的主要管理费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
人工费（包含工资、福利费、社保、工会经费、职工教育经费）	2,803,638.64	12,151,146.56	3.34%	11,758,045.28
研发支出	44,045.26	8,368,752.09	209.73%	2,701,927.66
差旅费	38,351.98	1,005,475.63	-6.62%	1,076,714.77
招待费	185,431.54	805,464.40	33.96%	601,294.10
办公费	42,636.05	218,837.37	-42.69%	381,832.70
停工损失	2,168,009.70	570,672.82	--	-
折旧费	24,340.48	4,065.36	-71.19%	14,111.16
其他	711,176.64	1,143,384.91	-17.69%	1,389,040.48
合计	6,017,630.29	24,267,799.14	35.40%	17,922,966.15
主营业务收入	23,601,650.65	158,808,805.63	24.10%	127,967,264.40
管理费用占主营业务收入比重	25.50%	15.28%		14.01%

2012年度、2013年度管理费用分别为17,922,966.15元、24,267,799.14元，上升35.40%，超过了主营业务收入的增长幅度。

管理费用的增长主要来自于研发支出，由2012年度的2,701,927.66元增至2013年度的8,368,752.09元。公司通过不断研发改进工艺，力争提高制成率，减少生产过程中产生的边角料及报废产品，提高投入产出率。公司研发取得大量的研究成果，企业已认证成为高新企业。

除去研发支出，2012年度管理费用15,221,038.49元，2013年度管理费用15,899,047.05元，增长4.45%，公司在主营业务收入增长的情况下较好地控制了人工费、差旅费、办公费等各项费用。

2013年度及2014年1-3月分别发生停工损失570,672.82元及2,168,009.70元，主要系公司在搬迁过程中，为保证停产待业工人的生活而发放的最低工资补贴及其他搬迁费用。

公司最近两年一期的财务费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
利息支出	1,151,795.31	2,653,991.12	490.37%	449,546.92
减：利息收入	7,313.16	48,372.43	28.20%	37,731.39
手续费及其他	78,408.18	1,385,177.88	-24.75%	1,840,700.52
合计	1,222,890.33	3,990,796.57	77.17%	2,252,516.05
主营业务收入	23,601,650.65	158,808,805.63	24.10%	127,967,264.40
财务费用占主营业务收入比重	5.18%	2.51%		1.76%

2012年度、2013年度、2014年一季度，公司财务费用分别为2,252,516.05元、3,990,796.57元、1,222,890.33元，占主营业务收入的比例分别为1.76%、2.51%、5.18%，持续上升。公司财务费用主要包括银行贷款利息、国内信用证贴现手续费、担保费用。

导致公司财务费用上升的主要原因是公司银行贷款余额大幅上升，2012年底为1850万元，2013年底为6850万元，2014年3月31日为8350万元。

公司资本结构与偿债能力与同行业上市公司对比如下：

期间	项目	中银绒业	华孚色纺	华润锦华	算术平均值	苏丝股份
2014年3月31日	资产负债率（%）	59.39	58.69	39.86	52.65	53.94
	流动比率	1.56	1.20	1.04	1.27	1.29
	速动比率	0.85	0.63	0.53	0.67	0.69
2013年12月31日	资产负债率（%）	76.94	58.08	40.58	58.53	51.37
	流动比率	1.07	1.20	1.01	1.09	1.44
	速动比率	0.41	0.62	0.56	0.53	0.76
2012年12月31日	资产负债率（%）	66.01	61.09	43.69	56.93	22.77
	流动比率	1.40	1.18	0.89	1.16	2.59
	速动比率	0.57	0.66	0.50	0.58	0.91

由上可见，公司2012年末及2013年末的负债较同行业上市公司更低，2014年3月31日处于平均水平。

虽然公司负债大幅上升，但偿债能力指标的下降主要源自于公司经营状况

理想，从银行贷款的能力提高，公司管理层希望以外部融资支持公司的发展计划，适当提高经营杠杆以增加股东回报，而并不意味着公司偿债能力存在实际障碍，原因如下：

公司因信用记录好、无违约记录；资产中仅 1500 万应收账款设定质押，结合期末资产负债率 53.94% 处于合理区间，仍具有较好的负债潜力与续贷资质；公司于报告期后的 2014 年 6 月 12 日收回往来款 3000 万、现金流大为改善；公司重大资本性投资苏丝产业园的建设工作已接近尾声，无须再加大投资；公司管理层经营稳健、量力而为，对财务杠杆的运用态度审慎。

（四）重大投资收益

公司在报告期内有两项对外股权投资，详细情况详见下文“十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”之“（一）公司控股子公司”。泗阳县丝纤维制品厂有限公司及泗阳苏豪纺织有限公司由公司全资控股，纳入公司的合并范围，两子公司期间损益已体现在合并利润表中。

除上述投资外，公司报告期内无其他重大投资。

（五）非经常性损益

公司在报告期内的非经常性损益情况如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
计入当期损益的政府补助		5,447,212.00	
非流动资产处置收益			
非流动资产处置损失			
税收滞纳金			-2.03
罚款			
捐款		-50,000.00	-100,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,611.85	922,482.13	-37,705.68
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,048,309.61	1,019,205.93	-1,915,005.03

小计	-1,023,697.76	7,338,900.06	-2,052,712.74
减：所得税影响额	-258,385.63	1,202,755.60	-513,178.19
扣除所得税影响额后非经常性损益	-765,312.14	6,136,144.46	-1,539,534.56
扣除非经常性损益后的净利润	-3,459,049.31	-9,942,361.30	1,365,071.99

注：上表中，税收滞纳金、罚款、非流动资产处置损失三项科目金额与报表附注披露不一致，造成差异的主要原因为子公司的税收滞纳金、罚款、非流动资产处置损失包含在报告期初至合并日的净损益内，并已被计入非经常性损益，不需要重复记录。

2014年1-3月公司非经常性损益-1,023,697.76元，其中保险理赔收入24,611.85元；同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益-1,048,309.61元。

2013年度公司非经常性损益7,338,900.06元，其中计入当期损益的政府补助5,447,212.00元；盘盈利得921,882.13元；捐赠支出50,000.00元；同一控制下企业合并产生的子公司当期净损益1,019,205.93元。

2013年度，公司非经常损益主要为与收益相关的政府补助，均用于补偿公司已发生的相关费用，因此直接计入当期损益。计入当期损益的政府补助详细情况如下：

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	说明
增值税返还	-	1,105,417.93	1,175,418.01	-
企业搬迁补助	-	1,068,700.00	-	由泗阳县财政局拨付
企业扶持发展基金	-	1,878,512.00	-	《县人民政府关于兑现扶持企业发展奖励政策的决定》泗政发【2013】14号、《关于扶持企业发展奖励政策的通知》泗开管发【2013】10号
商务丝绸专项资金	-	400,000.00	-	《关于下达2012年国家茧丝绸专项资金的通知》苏财工贸【2012】147号
科技进步奖	-	100,000.00	-	《市政府关于颁发2012年度

				宿迁市科学技术奖的决定》 宿政发【2013】4号
地方产业特色中小企业发展资金	-	800,000.00	-	《江苏省财政厅关于拨付2013年地方特色产业中小企业发展资金的通知》苏财工贸【2013】82号
茧丝绸发展专项资金	-	1,200,000.00	-	《江苏省财政厅、商务厅关于下达2013年茧丝绸发展专项资金的通知》苏财工贸【2013】176号
合计	-	6,552,629.93	1,175,418.01	

2012年度公司非经常性损益-2,052,712.74元,其中保险理赔收入19,543.81元;其他:捐赠支出100,000.00元;盘亏损失58,163.40元;同一控制下企业合并产生的子公司当期净损益-1,915,005.03元。

2014年1-3月、2013年度及2012年度非经常性损益占利润总额比重分别为20.99%、-201.98%、-182.42%,对公司业绩影响较大,主要原因系:公司从事的丝绸行业属于传统高端纺织业,多年来对公司所在地的就业与财政收入有较大贡献,所以享受各类补贴较多;此外,公司于2014年3月自大股东泗绢集团处收购丝纤维及泗阳苏豪系同一控制下的企业合并,应中国证券监督管理委员会公告(2008)43号文的要求,两家子公司在报告期初至合并日的净损益属于非经常性损益。

(六) 主要税项及享受的税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	蚕茧、蒸汽以外的销售货物或提供劳务收入	17%
增值税	蚕茧、蒸汽的销售收入	13%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%或7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%或25%

2、税收优惠及批文

(1) 股份公司于 2013 年 12 月 3 日取得高新技术企业证书，证书编号 GR201332001425 号，有效期 3 年，2013 年度起企业所得税按 15% 的优惠税率执行，当年发生的研发费用可以加计 50% 从应纳税所得额中扣除。

(2) 其他子公司适用 25% 的企业所得税税率。

(3) 子公司丝纤维为福利企业，证书编号福企证字第 32001302007，有效期 3 年，享受的相关税收优惠如下：

优惠项目	税法依据	具体优惠政策规定
增值税	《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税【2007】70 号）	限额即征即退政策
企业所得税	《关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》（财税【2009】70 号）	1、企业安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，可以在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的 100% 加计扣除；2、增值税退税收入免征企业所得税。

六、报告期主要资产情况

（一）应收票据

单位：元

种类	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票		1,405,826.02	900,000.00
合计		1,405,826.02	900,000.00

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 3 月 31 日公司应收票据金额分别为 900,000.00 元、1,405,826.02 元、0.00 元，系公司所持有的银行承兑汇票，占各期间收入比例不大，非公司主要货款结算手段，且未发生票据贴现业务。

报告期内，公司收取客户开立的银行承兑汇票均具有真实的交易背景和债权债务关系；收取票据的金额与对应的交易额相匹配。

（二）应收账款

1、公司两年一期的应收账款情况见下表：

时间	账龄	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
2014年 3月31日	1年以内	29,082,318.42	95.31	145,411.59	28,936,906.83
	1-2年	1,303,269.24	4.27	65,163.46	1,238,105.78
	2-3年	3,137.28	0.01	627.46	2,509.82
	3-4年	123,900.77	0.41	61,950.38	61,950.39
	4-5年	-	-	-	
	5年以上	-	-	-	
	合计	30,512,625.71	100.00	273,152.89	30,239,472.82
2013年 12月 31日	1年以内	28,747,170.31	94.43	143,735.85	28,603,434.46
	1-2年	1,503,622.52	4.94	75,181.12	1,428,441.40
	2-3年	193,300.77	0.63	38,660.15	154,640.62
	3-4年				
	4-5年				
	5年以上				
	合计	30,444,093.60	100.00	257,577.12	30,186,516.48
2012年 12月 31日	1年以内	20,447,134.83	96.87	102,235.68	20,344,899.15
	1-2年	660,540.77	3.13	33,027.03	627,513.74
	2-3年				
	3-4年				
	4-5年				
	5年以上				
	合计	21,107,675.60	100.00	135,262.71	20,972,412.89

2014年3月31日、2013年12月31日、2012年12月31日公司的应收账款余额分别为30,512,625.71元、30,444,093.60元、21,107,675.60元。应收账款2013年期末余额为30,444,093.60元，较上年期末余额21,107,675.60元有所上升，升幅为30.67%，主要是公司营收规模增加，销售收入在期末未能及

时回款导致。2014年3月31日应收账款余额 30,512,625.71 元，较 2013 年末微幅上升 0.22%，较为平稳。

公司应收账款债务人多为公司长期合作伙伴，历年应收账款回款情况较为理想，不存在大额应收账款无法收回的情况，应收账款收回的可能性较高。

截至 2014 年 3 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款周转率分别为 0.67、5.64、6.85，公司销售合同约定的回款期一般为 2-6 个月，应收账款周转率符合公司实际经营情况。

公司注重应收账款的管理，并制定了较为严格的信用政策，应收账款账龄多为一年以内。2012 年末，账龄在 1 年以内的应收账款占比 96.87%、1-2 年占比 3.13%；2013 年末，账龄 1 年以内的应收账款占比 94.43%、1-2 年占比 4.94%，2-3 年占比 0.63%，不存在三年以上账龄的应收账款；截至 2014 年 3 月 31 日，公司 1 年以内账龄的应收账款占总额的比例为 95.31%，1-2 年账龄占比为 4.27%，2-3 年账龄占比 0.01%。3-4 年账龄的应收账款占比 0.41%，为应收四川苍溪仁禾进出口贸易有限公司 123,900.77 元，公司正采取积极催收该笔款项，已按照公司坏账准备计提政策计提了 50% 的坏账准备。

截至 2014 年 3 月 31 日，应收账款坏账准备计提正确。

2、两年一期末应收账款欠款金额主要客户情况如下：

期间	单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
2014 年 3 月 31 日	江苏泗绢集团有限公司	控股股东	13,091,370.03	1 年以内	42.90
	合肥市琦丝纺织品有限公司	非关联方	4,370,832.00	1 年以内	14.32
	PT.CIPTAGRIA MUTIARABUSANA	非关联方	2,519,512.20	1 年以内	8.26
	江苏洋河酒厂股份有限公司	非关联方	1,714,084.00	1 年以内	5.62
	苏州海力针织制衣有限公司	非关联方	1,197,794.19	1 年以内	3.93
	合计		22,893,592.42		75.03
2013	江苏泗绢集团有限公司	控股股东	12,808,889.78	1 年以内	42.07

2012 年 12 月 31 日	江苏苏豪轻纺有限公司	非关联方	3,701,834.73	1 年以内	12.16
	四川省新立新进出口有限公司	非关联方	1,889,516.16	1 年以内	6.21
	青海德瑞纺织品进出口公司	非关联方	1,446,839.82	1 年以内	4.75
	合肥市琦丝纺织品有限公司	非关联方	1,353,147.40	1 年以内	4.44
	合计		21,200,227.89		69.63
2012 年 12 月 31 日	江苏泗绢集团有限公司	控股股东	7,699,709.64	1 年以内	36.48
	江苏苏豪轻纺有限公司	非关联方	3,649,858.73	1 年以内	17.29
	合肥市琦丝纺织品有限公司	非关联方	3,469,197.01	1 年以内	16.44
	泗阳县接待（外事）办公室	非关联方	743,220.00	1-2 年	3.52
	四川苍溪仁禾进出口贸易有限公司	非关联方	323,900.64	1-2 年	1.53
	合计		15,885,886.02		75.26

截至 2014 年 3 月 31 日，应收账款前五名债务人的欠款金额为 22,893,592.42 元，占应收账款总额的比例为 75.03%。

2014 年 3 月 31 日，公司新增应收账款债务人 PT.CIPTAGRIA MUTIARABUSANA，该公司实际为公司长期客户，因公司 2014 年之前不具备出口资质，而由公司销售给控股股东泗绢集团后再向其出口。公司于 2014 年获得出口资质后，开始转由股份公司自身名义与外销客户签订合同，成为直接供货关系。

2012 年底，公司应收四川苍溪仁禾进出口贸易有限公司货款 323,900.64 元，至 2014 年 3 月 31 日，公司已收回 20 万元，目前仍在积极催缴剩余的 123,900.77 元。

截至 2014 年 3 月 31 日，公司应收账款中应收关联方款项的情况见“第四节公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及交易”。

（三）其他应收款

1、公司两年一期的其他应收款情况见下表：

时间	账龄	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
----	----	-------	-------	---------	-------

2014年3月31日	1年以内	33,585,443.66	99.46	164,471.75	33,420,971.91
	1-2年	164,755.21	0.49	261.68	164,493.53
	2-3年	16,000.00	0.05	3,200.00	12,800.00
	3-4年	-	-	-	
	4-5年	-	-	-	
	5年以上	-	-	-	
	合计	33,766,198.87	100.00	167,933.43	33,598,265.44
2013年12月31日	1年以内	33,555,380.14	99.45	162,080.70	33,393,299.44
	1-2年	170,755.21	0.50	261.68	170,493.53
	2-3年	16,000.00	0.05	3,200.00	12,800.00
	3-4年	-	-	-	
	4-5年	-	-	-	
	5年以上	-	-	-	
	合计	33,742,135.35	100.00	165,542.38	33,576,592.97
2012年12月31日	1年以内	10,330,190.41	99.85	2,002.18	10,328,188.23
	1-2年	16,000.00	0.15	800.00	15,200.00
	2-3年				
	3-4年				
	4-5年				
	5年以上				
	合计	10,346,190.41	100.00	2,802.18	10,343,388.23

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年3月31日，其他应收款余额（未扣除坏账准备）分别为10,346,190.41元、33,742,135.35元和33,766,198.87元。

2013年末及2014年3月31日公司其他应收款余额较大，主要系应收泗

阳县国有资产经营有限公司的往来款 3000 万及泗阳县财政局的各项补贴款 200 万。此外，还包括员工备用金、预付的培训费及装修备用费等。

截止 2014 年 6 月 12 日，公司应收泗阳县国有资产经营有限公司的往来款 3000 万已经收回。

截至 2014 年 3 月 31 日，公司 1 年以内账龄的其他应收款占比为 99.46%，公司账龄 3 年以上其他应收款为 16,000.00 元，系应收南京南生频文化传播中心的往来款，比例极低，对公司资产状况无重大影响。

公司已按规定对其他应收款计提坏账准备、坏账准备计提充分。

2、两年一期末其他应收款欠款金额主要债务人情况如下：

期间	单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）	性质
2014 年 3月31 日	泗阳县国有资产经营有限公司	非关联方	30,000,000.00	1年以内	88.85	借款
	泗阳县财政局	非关联方	2,000,000.00	1年以内	5.92	财政补贴
	张军	非关联方	260,000.00	1-2年	0.77	员工备用金
	上海圣壁装饰设计工程有限公司	非关联方	221,500.00	1年以内	0.66	装修备用款
	南京大学	非关联方	208,000.00	1年以内	0.62	培训费
	合计		32,689,500.00		96.82	
2013 年 12月 31 日	泗阳县国有资产经营有限公司	非关联方	30,000,000.00	1年以内	88.91	借款
	泗阳县财政局	非关联方	2,000,000.00	1年以内	5.93	财政补贴
	李前兆	非关联方	551,960.10	1年以内	1.64	员工备用金
	张军	非关联方	260,000.00	1-2年	0.77	员工备用金
	上海圣壁装饰设计工程有限公司	非关联方	171,500.00	1年以内	0.51	装修备用款
	合计		32,983,460.10		97.76	
2012 年 12月 31 日	江苏泗绢集团有限公司	关联方	9,516,215.55	1年以内	91.29	往来款
	上海圣壁装饰设计工程有限公司	非关联方	158,450.00	1年以内	1.52	装修款
	支付宝（中国）网络技术有限公司	非关联方	109,999.85	1年以内	1.06	宣传款
	张军	非关联方	100,000.00	1年以内	0.96	员工备用金
	毕银书	非关联方	77,338.00	1年以内	0.74	员工备用金
	合计		9,962,003.40		95.57	

截止 2014 年 3 月 31 日，其他应收款余额较大，主要包括：

①2013年9月23日，泗阳县国有资产经营有限公司与公司签订《借款协议》，约定：其向公司借款3000万，借款期限为2013年9月24日至2014年9月23日，利率为7.2%。泗阳县国有资产经营有限公司系国有独资公司，注册资本10340万元。截止2014年6月12日，公司应收泗阳县国有资产经营有限公司的往来款3000万已经收回。

②公司应收泗阳县财政局的200万元系应发未发的财政补贴款。

③公司应收张军的26万系员工备用金。张军是公司中层干部、部门经理，公司借予其用于开展业务的备用金，再由其向部门员工分发。报告期内，公司应收李前兆、毕银书的款项属于同一性质。公司备用金制度严格，由总经理签准，财务部定期复核，不存在费用未及时入账的现象。

④公司应收南京大学20.8万元系预付给南京大学的培训费，具体为公司副总经理苏伟的MBA课程学费。截止报告期末，课程尚未开始，也未取得南京大学开具的发票。

截至2014年3月31日，其他应收款中无应收关联方款项的情况。

（四）预付账款

1、公司两年一期的预付账款情况见下表：

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
1年以内	5,345,290.96	98.80	5,788,863.97	98.89	3,144,397.26	99.99
1至2年	64,585.30	1.19	64,318.30	1.10		
2至3年						
3年以上	146.50	0.01	413.50	0.01	413.50	0.01
合计	5,410,022.76	100.00	5,853,595.77	100.00	3,144,810.76	100.00

报告期内公司预付账款系向供应商支付的材料采购款及机器设备采购款，因尚未收到相关采购材料及设备，因此报表确认为预付账款。

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年3月31日，公司

预付账款金额分别为 3,144,810.76 元、5,853,595.77 元和 5,410,022.76 元。因公司 2013 年末至报告期末处于厂房搬迁状态，还有少部分辅助设施（如电梯、空调）尚未安装，因此最近两期公司预付账款金额较高，且多为 1 年以内。

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 3 月 31 日，公司 1 年以内的预付账款金额分别占比 99.99%、98.89%、98.80%，账龄较为合理。公司未对预付账款计提坏账准备。

2、公司两年一期预付账款主要债务人情况如下：

期间	单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	性质	占比（%）
2014 年 3 月 31 日	乐金空调（山东）有限公司	非关联方	936,000.00	1 年以内	设备款	17.30
	中国丝绸工业总公司	非关联方	656,453.93	1 年以内	采购款	12.13
	宿迁市华能变压器有限公司	非关联方	408,901.00	1 年以内	设备款	7.56
	苏州帝奥电梯有限公司	非关联方	330,000.00	1 年以内	设备款	6.10
	江苏辉煌太阳能股份有限公司	非关联方	304,036.00	1 年以内	设备款	5.62
	合计		2,635,390.93			48.71
2013 年 12 月 31 日	中国丝绸工业总公司	非关联方	1,809,734.54	1 年以内	采购款	30.92
	镇江威孚锅炉有限公司	非关联方	560,500.00	1 年以内	设备款	9.58
	宿迁市华能变压器有限公司	非关联方	408,901.00	1 年以内	设备款	6.99
	江苏辉煌太阳能股份有限公司	非关联方	304,036.00	1 年以内	设备款	5.19
	淮安市淮阴清江变压器有限公司	非关联方	270,000.00	1 年以内	设备款	4.61
	合计		3,353,171.54			57.28
2012 年 12	中国丝绸工业总公司	非关联方	2,863,386.77	1 年以内	采购款	91.05
	海盐多邦印刷有限公司	非关联方	64,318.30	1-2 年	设备款	2.05

月 31 日	陆川县宏旭制丝有限公司	非关联方	58,606.98	1 年以内	设备款	1.86
	江苏省电力公司泗阳县供电公司	非关联方	36,440.55	1 年以内	电费	1.16
	丝绸之路集团广西丝绸有限公司	非关联方	31,105.46	1 年以内	设备款	0.99
	合计		3,053,858.06			97.11

截至 2014 年 3 月 31 日，公司预付账款余额中无预付关联方款项。

（五）存货

公司两年一期的存货情况见下表：

单位：元

期间	项目	账面余额	跌价准备	账面价值
2014 年 3 月 31 日	原材料	13,626,307.76	-	13,626,307.76
	库存商品	35,553,276.37	674,338.35	34,878,938.02
	委托加工物资	475,927.71	-	475,927.71
	在产品	15,159,210.38	-	15,159,210.38
	包装物	130,631.79	-	130,631.79
	合计	64,945,354.01	674,338.35	64,271,015.66
2013 年 12 月 31 日	项目	账面余额	跌价准备	账面价值
	原材料	6,734,453.35	-	6,734,453.35
	库存商品	49,299,523.34	2,020,262.49	47,279,260.85
	委托加工物资	712,758.83	-	712,758.83
	在产品	17,909,691.40	-	17,909,691.40
	包装物	89,408.50	-	89,408.50
合计	74,745,835.42	2,020,262.49	72,725,572.93	
2012 年 12 月 31 日	项目	账面余额	跌价准备	账面价值
	原材料	4,220,232.08		4,220,232.08
	库存商品	59,836,799.28		59,836,799.28

	委托加工物资			0.00
	在产品	25,444,756.20		25,444,756.20
	包装物	295,663.72		295,663.72
	合计	89,797,451.28		89,797,451.28

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、委托加工物资及包装物。其中原材料主要包括条吐、汤茧、丝棉条、丝绵球等；在产品主要是生产车间的原材料；委托加工物资主要系公司将环境污染较严重的漂白、染色工艺外包而寄存他处的材料。公司存货取得时按实际成本计价，存货采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

截止 2014 年 3 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司存货分别为 64,271,015.66 元、72,725,572.93 元、89,797,451.28 元，报告期内公司存货持续下降，主要原因为公司库存商品的减少。股份公司母公司为泗绢集团，其原本为经营主体，但随着集团经营多元化，泗绢集团于 2011 年成立苏丝股份，至今已将大部分丝绸织品业务转移至苏丝股份，而其中包括了 2012 年其将持有的 1441 万丝织品存货销售给苏丝股份以便统一经营管理。由此，2012 年末苏丝股份持有的库存商品金额较大，上述存货主要为苏丝成品与绢丝产品，其中各类苏丝产品合计采购 34,236.10 单位，至报告期末合计销售 21,495.70 单位，剩余 12,740.40 单位，已销售数量占总数量的 62.79%，且尚未销售部分大都为展示用的样品；各类绢丝产品合计采购 56,359.26 公斤，至报告期末合计销售 49,585.76 公斤，剩余 6,773.50 公斤，已销售数量占总数量的 87.98%。随着苏丝股份不断消化这部分库存，报告期末公司库存商品已降到一个较为合理的水平，资金占用大幅下降，较好地盘活了存量资产。

截止 2014 年 3 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司原材料金额分别为 13,626,307.76 元、6,734,453.35 元、4,220,232.08 元。绢丝生产周期为 10-15 天，且主要原材料条吐、汤茧的市场供应稳定，使得公司的生产均衡性较好，产能利用率普遍保持在 90%以上，除 2013 年 12 月至 2014 年 3 月搬迁期间，无其他重大停工停产现象。公司与主要供应商有长期稳定的合作关系，原材料采购稳定，满足公司订单需求的同时也能保证不占用过多资

金。2014 年一季度，公司受搬迁厂房的影响，生产有所中断，但为了不失信于长期合作供应商，仍旧按合同约定采购原材料，保持进货节奏稳定。上述事项造成了公司原材料增多、在产品减少，公司计划通过在未来逐渐减慢进货节奏，充分利用现有产能、加快完成订单等手段，降低原材料库存，加快公司资产周转速度。

随着苏丝股份不断消化这部分库存，报告期末公司库存商品已降到一个较为合理的水平，资金占用大幅下降，较好地盘活了存量资产。

2014 年一季度，公司由于受搬迁厂房的影响，生产有所中断，造成了公司原材料增多、在产品减少。

截止 2014 年 3 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，存货周转率分别为 0.29、1.57、1.33。

公司主要产品分面向下游纺织企业的绢丝产品和面向消费者的苏丝产品。对于绢丝产品，生产模式是以销定产，即根据客户订单进行生产，该种模式使公司大部分绢丝产品有销售合同做保障，风险敞口较低；对于苏丝产品，公司根据历史数据来控制生产量，有备货需要，该部分原材料及产成品处在风险敞口中。此外，由于公司的主要原材料条吐的价格波幅较大，公司会在其价格处于低位时多进货，该部分原材料也蕴含一定风险。公司制定了严格的存货管理制度，且总经理与采购部定期开展会议沟通、研究公司主要原材料未来的价格走势以应对上述风险。

由于报告期内公司主要原材料条吐的价格波动较大、产品价格随之变化，公司按照可变现净值法对存货计提跌价准备。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月新增计提的跌价准备为 0.00 元、2,020,262.49 元及 0.00 元。其中 2014 年一季度存货跌价准备转销 1,345,924.14 元，2012 年、2013 年不存在存货跌价准备冲销和转回的情况。截至 2014 年 3 月 31 日公司已计提的存货跌价准备合计 674,338.35 元，已计提的坏账准备占公司 2014 年 3 月 31 日净资产的比例为 0.63%。

（六）固定资产及折旧

公司的固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他，按直线法计提折旧。固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率情况见下表：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	4—14	5	6.79-23.75
机器设备	5	5	19.00
运输设备	3-5	5	19.00—31.67
办公设备及其他	4—14	5	6.79-23.75

2014年1-3月固定资产情况表

单位：元

项目	2014. 01. 01	本期增加	本期减少	2014. 03. 31
一、账面原值合计	28,546,270.19	205,811.97	299,005.00	28,453,077.16
机器设备	28,173,107.80	205,811.97	260,860.00	28,118,059.77
运输工具	277,221.00	-	21,895.00	255,326.00
电子及其他设备	95,941.39	-	16,250.00	79,691.39
二、累计折旧合计	10,225,157.84	891,314.98	188,791.41	10,927,681.41
机器设备	10,061,192.64	877,332.45	152,553.66	10,785,971.43
运输工具	84,860.15	11,899.99	20,800.25	75,959.89
电子及其他设备	79,105.05	2,082.54	15,437.50	65,750.09
三、固定资产账面净值合计	18,321,112.35	-	-	17,525,395.75
机器设备	18,111,915.16	-	-	17,332,088.34
运输工具	192,360.85	-	-	179,366.11
电子及其他设备	16,836.34	-	-	13,941.30
四、减值准备合计	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子及其他设备	-	-	-	-

五、固定资产账面价值合计	18,321,112.35	-	-	17,525,395.75
机器设备	18,111,915.16	-	-	17,332,088.34
运输工具	192,360.85	-	-	179,366.11
电子及其他设备	16,836.34	-	-	13,941.30

2013年度固定资产情况表

单位：元

项目	2013. 01. 01	本期增加	本期减少	2013. 12. 31
一、账面原值合计	28,058,577.91	487,692.28		28,546,270.19
机器设备	27,697,039.45	476,068.35		28,173,107.80
运输工具	277,221.00	-		277,221.00
电子及其他设备	84,317.46	11,623.93		95,941.39
二、累计折旧合计	6,738,844.49	3,486,313.35		10,225,157.84
机器设备	6,629,272.92	3,431,919.72		10,061,192.64
运输工具	36,956.23	47,903.92		84,860.15
电子及其他设备	72,615.34	6,489.71		79,105.05
三、固定资产账面净值合计	21,319,733.42	-2,998,621.07		18,321,112.35
机器设备	21,067,766.53	-2,955,851.37		18,111,915.16
运输工具	240,264.77	-47,903.92		192,360.85
电子及其他设备	11,702.12	5,134.22		16,836.34
四、减值准备合计				
机器设备				
运输工具				
电子及其他设备				
五、固定资产账面价值合计	21,319,733.42	-2,998,621.07		18,321,112.35
机器设备	21,067,766.53	-2,955,851.37		18,111,915.16
运输工具	240,264.77	-47,903.92		192,360.85
电子及其他设备	11,702.12	5,134.22		16,836.34

2012年度固定资产情况表

单位：元

项目	2012. 01. 01	本期增加	本期减少	2012. 12. 31
一、账面原值合计	27,752,496.35	306,081.56		28,058,577.91
机器设备	27,641,483.89	55,555.56		27,697,039.45
运输工具	26,695.00	250,526.00		277,221.00
电子及其他设备	84,317.46			84,317.46
二、累计折旧合计	3,293,498.28	3,445,346.21		6,738,844.49
机器设备	3,215,593.86	3,413,679.06		6,629,272.92
运输工具	19,984.16	16,972.07		36,956.23
电子及其他设备	57,920.26	14,695.08		72,615.34
三、固定资产账面净值合计	24,458,998.07	-3,139,264.65		21,319,733.42
机器设备	24,425,890.03	-3,358,123.50		21,067,766.53
运输工具	6,710.84	233,553.93		240,264.77
电子及其他设备	26,397.20	-14,695.08		11,702.12
四、减值准备合计				
机器设备				
运输工具				
电子及其他设备				
五、固定资产账面价值合计	24,458,998.07	-3,139,264.65		21,319,733.42
机器设备	24,425,890.03	-3,358,123.50		21,067,766.53
运输工具	6,710.84	233,553.93		240,264.77
电子及其他设备	26,397.20	-14,695.08		11,702.12

公司目前固定资产主要分为机器设备、运输设备、电子及其他设备。机器设备主要为膨化机、开茧机、圆梳机、梳绵机、精纺机等生产用设备；运输设备为经营所用汽车、搬运车；电子及其他设备主要为办公家具、空调、电脑等。

公司固定资产生产用机器设备大部分由泗绢集团 2011 年作为实物出资投

入，实际入账价值为资产评估价值（由宿迁公兴资产评估有限责任公司以成本法为评估基准，并出具宿公评报字[2011]351号《资产评估报告》），该部分固定资产使用年限延续泗绢集团折旧年限，由原折旧年限减去已折旧年限确认；其他新增固定资产按国家规定的折旧年限进行折旧：机器设备 10 年、运输工具 5 年、电子设备 3 年。

截止2014年3月31日，固定资产成新率情况见下表：

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率（%）
机器设备	28,118,059.77	10,785,971.43	17,332,088.34	61.64
运输设备	255,326.00	75,959.89	179,366.11	70.25
电子及其他设备	79,691.39	65,750.09	13,941.30	17.49
合计	28,453,077.16	10,927,681.41	17,525,395.75	61.59

截至 2014 年 3 月 31 日，公司固定资产成新率为 61.59%，公司固定资产能够满足生产经营的需要，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响。

截至 2014 年 3 月 31 日，公司固定资产不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备；公司固定资产不存在抵押、担保情况；公司采购发票和付款凭证齐全，固定资产入账价值依据充分。

（七）在建工程

单位：元

项目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
苏丝产业园	59,919,064.34	48,594,442.61	4,445,345.16
合计	59,919,064.34	48,594,442.61	4,445,345.16

股份公司成立时，自控股股东泗绢集团处租借生产经营用的厂房及办公室，并无所有权。随着公司经营规模扩大、老城区职能转变，该厂区无法继续满足公司现有经营需要，公司召开董事会及股东大会决议投资购地并建设新厂房（即苏丝产业园）。

截止 2014 年 3 月 31 日，公司在建工程不存在借款费用资本化的情况；资产状况较好，不存在需要计提减值准备的情况；不存在公司将在建工程对外抵押或担保的情况；厂房处于装修阶段，竣工手续尚未办理，也未达到预定可使用状态，不存在在建工程延迟计入固定资产的状况。

报告期末，搬迁工作未完成，公司尚未开展正常生产；2014 年 4 月，机器搬入厂房，开始调试安装与试运行；2014 年 5 月，厂房与办公楼达到预定可使用状态，公司恢复正常生产，唯零星辅助设施（电梯、空调）尚未安装完毕。

2014 年 5 月，在建工程虽尚未办理竣工手续，但达到预定可使用状态，于当月转入固定资产。

（八）无形资产

无形资产类别、预计使用寿命和年摊销率情况见下表：

项目	预计使用寿命	备注
土地使用权	合同规定年限或受益年限	
计算机软件	合同规定年限或受益年限	随同计算机购入的软件计入固定资产价值
专利权及其他	合同规定年限或受益年限（未规定的按10年）	

截至 2014 年 3 月 31 日，公司无形资产为自苏州大学购买的一项专利技术使用权，公司无形资产是指公司向苏州大学购买的拥有独占许可使用的专利权《一种蚕丝纤维或其织物的抗菌处理方法》，购买价格是 50000 元，计入无形资产，按直线法摊销，摊销期限为合同规定的使用期限 34 个月。

两年一期无形资产明细表

单位：元

类别	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	50,000.00		
专利使用权			
二、累计摊销合计	1,470.59		

专利使用权	1,470.59		
三、无形资产账面净值合计	48,529.41		
四、减值准备合计			
专利使用权			
五、无形资产账面价值合计	48,529.41		

此外，公司还拥有商标 4 项（泗绢集团所有，已无偿转让给苏丝股份，现商标所有权正在变更中）、专利所有权 7 项、专利使用权 4 项，出于谨慎性考虑，上述无形资产均于形成当期费用化。

（九）其他流动资产

单位：元

项目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
待摊费用	578,593.86	764,625.58	913,835.03
待抵扣税项	326,833.37	254,122.78	5,100,337.06
合计	905,427.23	1,018,748.36	6,014,172.09

截止 2014 年 3 月 31 日，待摊费用 578,593.86 中 527,259.22 元系支付的房租费，19,137.44 元系支付的装修费，32,197.20 元系支付的修理费；待抵扣税项系待抵扣增值税。

（十）其他非流动资产

单位：元

种类	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
土地款押金	2,300,000.00	2,300,000.00	2,300,000.00
预付土地出让金及契税	2,335,099.07	1,288,512.00	
合计	4,635,099.07	3,588,512.00	2,300,000.00

股份公司成立时，自控股股东泗绢集团处租借生产经营用的厂房及办公室，并无所有权。随着公司经营规模扩大、老城区职能转变，该厂区无法继续满足公司现有经营需要，公司已召开董事会及股东大会决议投资购地并建设新厂房（即苏丝产业园）。

公司于2011年7月19日与江苏泗阳经济开发区管理委员会签订工业项目进区合同书，以公开挂牌竞价方式购买土地，根据协议，先期支付苏丝产业园土地款押金人民币2,300,000.00元。

公司分别于2013年5月30日和2014年3月14日与泗阳县国土资源局签订国有建设用地使用权出让合同，根据协议，预付苏丝产业园13.605亩土地出让金870,720.00元、6.528亩土地出让金417,792.00元、15.231亩土地出让金974,784.00元。另外，本公司于2014年3月缴纳了13.505亩、6.528亩的土地契税71,803.07元，并于2014年4月30日取得了国有土地使用权证，权证号为泗国用（2014）1837号、泗国用（2014）1838号。

（十一）主要资产减值准备的计提情况

报告期内，公司除应收账款计提坏账准备、存货计提跌价准备外，其他资产未发现减值迹象，故未计提减值准备。计提减值准备情况如下：

2014年1-3月

单位：元

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少		2014.03.31
			转回	转销	
坏账准备	423,119.50	31,654.56	13,687.74	-	441,086.32
存货跌价准备	2,020,262.49	-	-	1,345,924.14	674,338.35
合计	2,443,381.99	31,654.56	13,687.74	1,345,924.14	1,115,424.67

2013年度

单位：元

项目	2013.01.01	本期增加	本期减少		2013.12.31
			转回	转销	
坏账准备	138,064.89	285,054.61			138,064.89
存货跌价准备		2,020,262.49			
合计	138,064.89	2,305,317.10			138,064.89

2012年度

单位：元

项目	2012.01.01	本期增加	本期减少		2012.12.31
			转回	转销	
坏账准备	14,609.47	123,455.42			138,064.89
存货跌价准备					
合计	14,609.47	123,455.42			138,064.89

(十二) 收到其他与经营活动有关的现金的主要形成情况

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
往来款	10,822,863.48	10,634,611.81	18,602,089.13
国内信用证保证金	-	-	4,000,000.00
销售费用	928,964.95	4,694,559.95	3,617,050.35
管理费用	958,656.47	3,090,238.14	5,622,145.45
银行手续费	78,408.18	380,622.32	230,524.02
捐赠支出	-	50,000.00	100,000.00
其他	58,548.09	2,951,788.71	2,460,451.74
合计	12,847,441.17	21,801,820.93	34,632,260.69

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金主要来自于母公司泗绢集团及其控股子公司邦德置业。关联方往来款情况于《公开转让说明书》“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及交易”之“（二）关联交易及关联方资金往来”披露。

七、报告期重大债项情况

(一) 短期借款

公司两年一期短期借款情况如下表：

单位：元

类别	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	15,000,000.00	10,000,000.00	15,000,000.00
保证借款	35,000,000.00	25,000,000.00	

抵押借款	33,500,000.00	33,500,000.00	3,500,000.00
合计	83,500,000.00	68,500,000.00	18,500,000.00

质押借款期末余额 1,500 万元，系本公司子公司泗阳丝纤维厂有限公司以应收账款作为质押物向中国建设银行股份有限公司泗阳支行取得的保理借款。

保证借款期末余额 3,500 万元，包括：泗阳华彩包装有限公司为本公司 2,000 万元借款向江苏泗阳农村商业银行提供保证担保；宿迁市同创信用担保有限公司、江苏泗绢集团有限公司、自然人韩兴旺、王家云为本公司 500 万元借款向中国邮政储蓄银行提供保证担保；江苏嘉谷实业有限公司、自然人韩兴旺、张海峰为本公司 1,000 万元借款向江苏泗阳农村商业银行股份有限公司提供保证担保。

抵押借款期末余额 3,350 万元，包括：泗阳县民康农村经济发展有限公司以位于泗阳县众兴镇淮海路南侧桃源路东侧的土地使用权向上海浦东发展银行股份有限公司宿迁分行为本公司抵押借款 3,000 万元，抵押担保合同号（2D2221201300000028）；本公司控股股东江苏泗绢集团有限公司以众兴镇西康路西侧的土地以及房产向中国工商银行股份有限公司泗阳支行为本公司子公司泗阳苏豪纺织有限公司抵押借款 350 万元，抵押担保合同号（2010 年泗阳抵字 1115 号）。

报告期内，公司偿还贷款、支付利息情况正常，无逾期未偿还债项。

（二）应付账款

1、公司两年一期应付账款情况如下表：

账龄	2014 年 3 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
1 年以内	4,861,488.83	97.81	14,821,941.02	99.66	28,677,470.83	99.82
1 至 2 年	66,147.86	1.33	7,649.27	0.05	9,256.41	0.03
2 至 3 年	1,179.49	0.02	1,179.49	0.01		0.00
3 年以上	41,327.72	0.83	41,327.72	0.28	41,327.72	0.14

合计	4,970,143.90	100.00	14,872,097.50	100.00	28,728,054.96	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年3月31日的应付账款余额分别为28,728,054.96元、14,872,097.50元、4,970,143.90元，主要系应付供应商的货款及国内信用证。

其中，2012年12月31日、2013年12月31日信用证余额分别为2000万元、500万元。由中国人民银行颁布的《国内信用证结算办法》第30条规定开证行的追索权：“开证行付款后，对议付行或受益人不具有追索权。”银行通常对一些资信较好、有一定清偿能力、业务往来频繁的老客户核定一个相应的授信额度或开证额度。2012年前后，公司利用中国银行的国内信用证开证额度，在与泗阳县丝纤维制品厂有限公司（当时属同一控制下的关联方）的交易中，以国内信用证作为交易融资手段。丝纤维在公司的产业链中负责原材料初级加工纺织一环，公司将采购的条吐等原料销售给丝纤维，由其加工后再销售回公司，在此过程中开立的国内信用证都具有真实交易背景。丝纤维取得信用证后将其贴现，后因其融资成本较高，2014年未再使用。

公司报告期内开立信用证具体情况如下表：

单位：元

时间	丝纤维			苏丝	
	本金	贴现额	贴现息	开证费用	还证费用
2012.09.21	20,000,000.00	19,325,277.78	674,722.22		63,111.00
2013.01.24	5,000,000.00	4,826,500.00	173,500.00	37,752.00	12,000.00
2013.03.12	10,000,000.00	9,606,166.66	393,833.34	15,111.00	24,000.00
2013.04.17	10,000,000.00	9,727,277.78	272,722.22		
2013.08.09	5,000,000.00	4,835,500.00	164,500.00	7,611.00	
合计	50,000,000.00	48,320,722.22	1,679,277.78	60,474.00	99,111.00

如上表，报告期内信用证公积开立5笔，总额5000万元，开立时间都是6个月，各笔信用证开立成本换算为年利率后分别为7.38%、8.93%、8.66%、5.45%、6.88%，加权平均年利率7.36%。

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年3月31日应付账款账龄在1年以内的比例分别为99.82%、99.66%、97.81%，账龄结构合理。

2014 年末应付账款余额下降较多的原因除不再使用信用证外，2013 年 10 月开始的公司搬迁事项也使得公司在 2014 年一季度未开展生产活动，原材料采购相应大幅减少。

报告期内公司应付账款的余额及变动符合行业内变动趋势和公司实际经营情况，余额及其变动合理。

2、公司两年一期应付账款主要债权人情况如下表：

期间	单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	性质	占比（%）
2014 年 3 月 31 日	广西上林大染坊茧丝绸有限公司	非关联方	803,128.00	1 年以内	货款	16.16
	宜州市恒业茧丝有限责任公司	非关联方	497,880.40	1 年以内	货款	10.02
	广西横县鸿达茧丝绸有限公司	非关联方	446,873.55	1 年以内	货款	8.99
	桐乡市广利贸易有限公司	非关联方	412,983.20	1 年以内	货款	8.31
	山东省临沂市兰山区绢纺厂	非关联方	300,331.27	1 年以内	货款	6.04
	合计	--	2,461,196.42	--	--	49.52
2013 年 12 月 31 日	国内信用证	非关联方	5,000,000.00	1 年以内	货款	33.62
	资中县宏和丝绸有限公司	非关联方	1,444,887.60	1 年以内	货款	9.72
	山东省临沂市兰山区绢纺厂	非关联方	1,300,331.27	1 年以内	货款	8.74
	广西嘉联丝绸有限公司	非关联方	1,214,565.04	1 年以内	货款	8.17
	广西上林大染坊茧丝绸有限公司	非关联方	963,128.00	1 年以内	货款	6.48
	合计	--	9,922,911.91	--	--	66.72
2012 年 12 月 31 日	国内信用证	非关联方	20,000,000.00	1 年以内	货款	69.62
	山东省临沂市兰山区绢纺厂	非关联方	3,076,279.52	1 年以内	货款	10.71
	湖州市南浔亚宏绢纺有限公司	非关联方	678,000.00	1 年以内	货款	2.36
	吴江市红丰缫丝厂	非关联方	594,186.90	1 年以内	货款	2.07
	鹿寨县贵盛茧丝工贸有限公司	非关联方	563,206.56	1 年以内	货款	1.96
	合计	--	24,911,672.98	--	--	86.72

截至 2014 年 3 月 31 日，公司应付账款中应付关联方款项的情况见“第四节公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及交易”。

（三）预收账款

1、公司两年一期预收账款情况如下表：

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
1年以内	620,979.40	86.53	190,850.77	66.22	690,714.00	100.00
1至2年	96,676.00	13.47	97,353.00	33.78	-	
2至3年	-		-		-	
3年以上	-		-		-	
合计	717,655.40	100.00	288,203.77	100.00	690,714.00	100.00

截至2014年3月31日，公司预收账款金额717,655.40元，报告期内公司预收账款为已向客户收取，但相关项目不符合收入确认原则形成的款项。

报告期末，预收账款当期营业收入的比重较低。

2、公司两年一期预收账款主要债权人情况如下表：

期间	单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	性质	占比(%)
2014年 3月31日	P.T.SERUNI INDAH	非关联方	272,169.00	1年以内	货款	37.92
	武侯区苏丝丝绸家纺经营店	非关联方	83,439.00	1年以内	货款	11.63
	河南苏商联盟实业有限公司	非关联方	76,923.00	1-2年	货款	10.72
	河北施威节能科技有限公司	非关联方	62,000.00	1年以内	货款	8.64
	南通侨鸿国际房地产开发有限公司 侨鸿国际购物中心	非关联方	60,171.85	1年以内	货款	8.38
	合计		554,702.85			77.29
2013年 12月31日	河南苏商联盟实业有限公司	非关联方	77,600.00	1-2年内	货款	26.93
	武侯区苏丝丝绸家纺经营店	非关联方	76,527.00	1年以内	货款	26.55
	南通侨鸿国际房地产开发有限公司 侨鸿国际购物中心	非关联方	58,724.85	1年以内	货款	20.38
	许玉梅	非关联方	20,527.16	1年以内	货款	7.12
	耿志大	非关联方	20,000.00	1年以内	货款	6.94

	合计		253,379.01			87.92
2012年 12月31日	河南苏商联盟实业有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	货款	72.39
	上海西康丝绸纺织销售有限公司	非关联方	80,000.00	1年以内	货款	11.58
	苏州姑苏润泽投资股份有限公司	非关联方	36,957.00	1年以内	货款	5.35
	铁岭市银川区中利食杂超市	非关联方	24,075.00	1年以内	货款	3.49
	烟台同悦经贸有限公司	非关联方	16,468.00	1年以内	货款	2.38
	合计		657,500.00			95.19

截至2014年3月31日，公司预收款项中无预收关联方款项。

(四) 其他应付款

1、公司两年一期其他应付款情况如下表：

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	15,103,889.34	93.62	17,731,575.66	95.45	2,248,032.19	99.14
1至2年	1,025,824.96	6.36	825,278.40	4.44	19,387.00	0.86
2至3年	3,387.00	0.02	19,387.00	0.10		
3年以上	-		-			
合计	16,133,101.30	100.00	18,576,241.06	100.00	2,267,419.19	100.00

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年3月31日应付账款账龄在1年以内的比例分别为99.14%、95.45%、93.62%。

2、公司两年一期其他应付款主要债权人情况如下表：

期间	单位名称	公司关系	金额(元)	账龄	性质	占比(%)
2014年 3月31日	江苏嘉谷实业有限公司	非关联方	10,000,000.00	1年以内	往来款	61.98
	江苏泗绢集团有限公司	关联方	4,471,352.45	1年以内	往来款	27.72

	泗阳维浦照明电器有限公司	关联方	600,000.00	1-2 年	往来款	3.72
	陈太东	非关联方	342,120.00	1 年以内	材料欠款	2.12
	合计	--	15,413,472.45	--	--	95.54
2013 年 12 月 31 日	江苏嘉谷实业有限公司	非关联方	10,000,000.00	1 年以内	往来款	53.83
	江苏泗绢集团有限公司	关联方	6,485,056.15	1 年以内	往来款	34.91
	陈新国	非关联方	632,937.76	1 年以内	材料欠款	3.41
	泗阳维浦照明电器有限公司	关联方	600,000.00	1-2 年	往来款	3.23
	供电局	非关联方	191,330.92	1 年以内	电费	1.03
	合计	--	17,909,324.83	--	--	96.41
2012 年 12 月 31 日	供电局	非关联方	634,663.90	1 年以内	电费	27.99
	泗阳维浦照明电器有限公司	关联方	600,000.00	1 年以内	往来款	26.46
	合计	--	1,234,663.90	--	--	54.45

截至 2014 年 3 月 31 日，公司其他应付款中应付关联方款项的情况见“第四节公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及交易”；应付江苏嘉谷实业有限公司款项的情况见“第四节公司财务会计信息”之“十、提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（三）或有事项”。

（五）应交税费

公司两年一期应交税费情况如下表：

单位：元

税费类别	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	836,422.16	1,909,060.18	238,294.15
城建税	41,821.10	95,453.01	15,181.88
企业所得税	629,785.92	629,785.92	780,537.51

个人所得税	552.86	502.17	10.48
教育费附加	41,821.11	95,453.00	11,914.71
其他税费	8,028.15	12,161.65	13,921.50
合计	1,558,431.30	2,742,415.93	1,059,860.23

(六) 其他非流动负债

截止 2014 年 3 月 31 日，其他非流动负债明细表如下：

单位：元

项目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
绢丝及丝绸家纺品牌生产线提升改造项目资金	8,310,000.00	8,310,000.00	--
合计	8,310,000.00	8,310,000.00	--

根据江苏省财政厅下发的苏财建【2013】219 号文件，本公司 2013 年 8 月获得产业振兴和技术改造项目资金 8,310,000.00 元，此项目资金用于公司绢丝及丝绸家纺品牌生产线提升改造项目。

报告期内，该生产线并未达到预定可使用状态，也未开始摊销，其已于 2014 年 5 月达到预定可使用状态，于 2014 年 6 月起按生产线的折旧年限 10 年进行摊销，摊销金额计入当期损益。

八、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	106,000,000.00	106,000,000.00	106,000,000.00
资本公积	10,630,000.00	10,630,000.00	10,630,000.00
盈余公积	368,681.00	368,681.00	368,681.00
未分配利润	-10,629,265.48	-6,404,904.03	-2,598,687.19
股东权益合计	106,369,415.52	110,593,776.97	114,399,993.81

其中，资本公积-其他资本公积系同一控制下的企业合并形成，即丝纤维

的实收资本 63 万元及泗阳苏豪纺织的实收资本 1000 万元。

九、关联方、关联方关系及交易

（一）公司的主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例（%）
江苏泗绢集团有限公司	公司的实际控制人	51.42%（泗绢集团持有公司的股权比例）
泗阳苏豪纺织有限公司	控股子公司（持股 100%）	
泗阳县丝纤维制品厂有限公司	控股子公司（持股 100%）	

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系	持股比例（%）
关联自然人：		
韩兴旺	董事长、母公司董事长	0.38
周斯民	副董事长、母公司董事兼总经理	0.28
李继首	董事	0.47
庄凯	董事	
刘文成	董事兼总经理、母公司董事	0.28
高路	董事、母公司监事	0.19
夏经成	董事兼副总经理、母公司董事	0.19
李友明	监事、母公司董事	0.19
李丽芳	监事	0.28
王兴莉	监事、母公司监事	
司传忠	监事、母公司监事	0.28
李前兆	监事	0.19
陈松	副总经理、母公司监事	

杨其乐	副总经理	0.19
苏伟	副总经理	0.28
周玉捷	副总经理	0.19
丁辉	副总经理	
李红	财务总监	0.19
何道明	副总经理兼董事会秘书	0.28
关联法人：		
江苏邦德置业有限公司	受同一控股股东控制	
泗阳捷顺木业有限公司	受同一控股股东控制	
泗阳维浦照明电器有限公司	受同一控股股东控制	
江苏泗阳农村商业银行	由本公司董事担任董事	
南京红莓工贸有限公司	控股股东联营企业	

(二) 关联交易及关联方资金往来

1、经常性关联交易

①经常性关联方销售

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
			金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
江苏泗绢集团有限公司	绢丝产品	市价	3,918,580.63	44.59	59,351,434.58	59.93	40,414,456.14	56.78
江苏泗绢集团有限公司	苏丝产品	市价	1,457,770.35	21.80	1,425,224.10	5.77	5,532,219.86	22.09
江苏泗绢集团有限公司	落绵	市价	113,706.16	14.07	1,408,397.27	40.48	553,013.42	14.10

江苏泗绢集团有限公司	绢绸产品	市价					3,178,903.06	12.69
江苏邦德置业有限公司	苏丝产品	市价	184,747.87	2.76	427,115.41	1.73	138,114.53	0.55

注：表格中占比比率为占同类交易金额的比例，下同。

2013 年度及 2012 年度，公司向泗绢集团销售绢丝产品的金额及占同类交易金额比较大，原因为：公司 2011 年成立时并无出口资质，需要通过泗绢集团进行对外贸易。泗绢集团为公司的母公司，拥有出口权。公司销售绢丝产品给泗绢集团，实为公司以泗绢集团为外贸通道与外商签订合同、以合同价格向泗绢集团进行销售，泗绢集团平价购销，不收取费用。为摆脱公司对泗绢集团的依赖，公司于 2014 年 1 月成功办理出口资质，开始以股份公司名义对外签订合同，不再绕经泗绢集团进行外销。2014 年 1-3 月对泗绢集团的绢丝产品销售系为完成以前年度已经签订的合同而发生。

此外，报告期内公司向泗绢集团销售部分苏丝产品、落棉、绢绸产品，系泗绢集团仍保留部分经销业务，苏丝股份以经销商价格向其供货。

②经常性关联方采购

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
			金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
江苏泗绢集团有限公司	条吐、汤茧等	市价	-	-	9,061,553.78	10.96	6,350,043.98	8.79
江苏泗绢集团有限公司	电	市价	38,598.63	13.43	5,122,841.65	100.00	6,144,090.93	100.00

2013 年度及 2012 年度，公司向泗绢集团采购条吐、汤茧等原材料金额较大，主要原因是公司无进口资质，公司向泗绢集团采购原材料，实为公司以泗绢集团为外贸通道与外商签订合同、以合同价格向泗绢集团进行采购，泗绢集团平价购销，不收取费用。目前公司正积极办理进口资质。

报告期内，公司向泗绢集团采购电，主要原因系股份公司成立时无自有厂

房，而是从泗绢集团处租借生产经营用的厂房及办公室。相应地，公司产生的电费由泗绢集团缴纳电费后向公司收取。泗绢集团平价购销，不收取费用。随着公司 2014 年搬迁入自有新厂房，将不再向泗绢集团采购电。

③房租

报告期内，公司自泗绢集团租赁房屋情况如下：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	关联交易定价方式	租赁起始日	租赁终止日	2013 年确认的租赁费	2012 年确认的租赁费
江苏泗绢集团有限公司	江苏苏丝丝绸股份有限公司	房屋	公平议价	2012 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	500,000.00	500,000.00
江苏泗绢集团有限公司	泗阳县丝纤维制品厂有限公司	房屋	公平议价	2012 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	60,969.60	61,844.70

苏丝股份向泗绢集团租赁的房屋年租金 50 万元，建筑面积 5 万平方米，每平方米年租金为 10 元；丝纤维向泗绢集团租赁的房屋以其每年账面折旧额作为租金。

随着苏丝股份 2014 年搬迁入自有新厂房，公司未来不再向泗绢集团租赁房屋。

总的来说，公司的经常性关联交易主要因自身局限（进出口资质、生产场所）需要通过泗绢集团与外部购销而产生，虽然金额较大，但由于泗绢集团在交易中只起通道作用且不收取费用，所以对公司经营成果无重大影响。

同时，公司积极应对上述不利情况，通过办理进出口资质、新建厂房等手段，报告期末公司对母公司已不再具有日常经营上的依赖。

2、偶发性关联交易

（1）偶发性关联购销

发生期间	关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	金额（元）
2012 年度	江苏泗绢集团有限公司	支付专利技术使用费	公平议价	2,400,000.00
2012 年度	江苏泗绢集团有限公司	采购绢丝、苏丝产品等	公平议价	14,411,992.62

2011年及2012年,丝纤维向泗绢集团支付专利技术使用费,每年费用240万。之后未再支付专利技术使用费,并于2014年5月15日,苏丝股份与泗绢集团签订《专利许可使用合同》,约定专利无偿许可苏丝股份永久使用。

苏丝股份母公司为泗绢集团,其原本为经营主体,但随着集团经营多元化,泗绢集团于2011年成立苏丝股份,至今已将大部分丝绸织品业务转移至苏丝股份,而其中包括了2012年其将持有的1441万丝织品存货销售给苏丝股份以便统一经营管理,此次交易中泗绢集团以该批次存货账面价格作为定价依据。

(2) 关联方提供贷款

江苏泗阳农村商业银行股份有限公司为公司提供30,000,000.00元保证贷款,具体明细如下:

借款本金	借款日期	到期日期	利率
20,000,000.00	2013年7月3日	2014年7月2日	8.4%
10,000,000.00	2014年1月10日	2014年10月15日	8.4%

(3) 关联方担保

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保借款起始日	担保借款到期日	担保是否已经履行完毕
江苏苏丝丝绸股份有限公司	泗阳县丝纤维制品厂有限公司	9,200,000.00	2013.12.13	2014.05.29	否
江苏苏丝丝绸股份有限公司	泗阳县丝纤维制品厂有限公司	800,000.00	2013.12.13	2014.04.29	否
江苏苏丝丝绸股份有限公司	泗阳县丝纤维制品厂有限公司	5,000,000.00	2014.01.13	2014.06.28	否
江苏泗绢集团有限公司、韩兴旺	江苏苏丝丝绸股份有限公司	5,000,000.00	2013.08.14	2014.8.14	否
韩兴旺	江苏苏丝丝绸股份有限公司	10,000,000.00	2014.01.10	2014.10.05	否

报告期末,存在由董事长及母公司为公司提供担保的情况。

(4) 关联方股权交易

报告期内,公司与关联方股权交易为向控股股东泗绢集团及泗阳捷顺木业有限公司收购丝纤维及泗阳苏豪纺织100.00%股权,详细情况如下:

A. 泗阳苏豪纺织有限公司

泗阳苏豪纺织有限公司，实收资本 1000 万元，泗绢集团持有 90%的股权，捷顺木业 10%。苏丝股份于 2014 年 3 月 6 日召开的 2014 年第一次临时股东大会审议通过的《关于收购泗阳苏豪纺织有限公司 100%股权暨关联交易的议案》；2014 年 3 月 28 日，苏豪纺织召开股东会，全体股东一致同意决定将股权转让给苏丝股份。同日，各方签订《股权转让协议书》，约定转让价格合计为 820 万元，支付方式为现金一次性支付。2014 年 6 月 3 日，以上转让价款已支付。2014 年 4 月 2 日，已办理完成相关工商变更手续。2013 年 12 月 31 日，苏豪纺织经审计的净资产为 8,614,332.99 元。

B. 泗阳县丝纤维制品厂有限公司

泗阳县丝纤维制品厂有限公司，实收资本 63 万，原为泗绢集团全资持有。苏丝股份 2014 年 3 月 6 日召开的 2014 年第一次临时股东大会审议通过的《关于收购泗阳县丝纤维制品厂有限公司 100%股权暨关联交易的议案》。2014 年 5 月 4 日，苏丝股份同泗绢集团签订《股权转让协议书》，泗绢集团同意无偿将其持有的丝纤维的全部股份转让给苏丝股份。2014 年 5 月 6 日，完成相关工商变更。2013 年 12 月 31 日，丝纤维经审计的净资产为-8,566.85 元。

苏豪纺织及丝纤维处于累计亏损状态，转让价格不高于净资产。

(5) 关联方资金往来

①本公司应收关联方款项

项目名称	关联方名称	2014.03.31		2013.12.31		2012.12.31	
		账面余额(元)	占比(%)	账面余额(元)	占比(%)	账面余额(元)	占比(%)
应收账款	江苏泗绢集团有限公司	13,091,370.03	42.90	12,808,889.78	42.07	7,699,709.64	36.48
应收账款	江苏邦德置业有限公司	874,790.00	2.87	661,300.00	2.17	161,594.00	0.77
其他应收款	江苏泗绢集团有限公司			-		9,516,215.55	91.98

②本公司应付关联方款项

项目名称	关联方名称	2014.03.31		2013.12.31		2012.12.31	
		账面余额(元)	占比(%)	账面余额(元)	占比(%)	账面余额(元)	占比(%)
应付账款	江苏泗绢集团有限公司					1,347.00	0.00
应付账款	南京红莓工贸有限公司	31,227.66	0.63	31,227.66	0.21	31,227.66	0.11
其他应付款	泗阳维浦照明电器有限公司	600,000.00	3.72	600,000.00	3.23	600,000.00	26.46
其他应付款	江苏泗绢集团有限公司	4,471,352.45	27.72	6,485,056.15	34.91	-	

截止 2014 年 3 月 31 日，公司应付泗阳维浦照明电器有限公司的 60 万系泗阳维浦替公司偿还货款而形成；公司应付泗绢集团系丝纤维与泗绢集团的往来，该借款不支付利息，已签署借款协议。

(三) 关联交易对财务状况和经营成果的影响以及减少和规范关联交易的具体安排

公司的经常性关联交易主要因自身局限（进出口资质、生产场所）需要通过泗绢集团与外部购销而产生，虽然金额较大，但由于泗绢集团在交易中只起通道作用且不收取费用，所以对公司经营成果无重大影响。同时，公司积极应对上述不利情况，通过办理进出口资质、新建厂房等手段，报告期末公司对母公司已不再具有日常经营上的依赖。

公司关联方资金占用金额主要为公司因日常销售而产生的对母公司泗绢集团的应收账款，及因自身资金需要而自母公司泗绢集团处取得的往来款，对公司财务状况和经营成果造成一定影响，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》，规范和避免关联方资金占用；股东向公司提供借款不收取资金利息，随着公司规模扩大，公司将力争拓宽外部融资渠道，减少公司向股东借款情况的发生。

(四) 公司关于关联交易的决策权限、决策程序

公司不仅在章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，专门制定了《关联交易管理办法》，完善了关联方交易的决策程序，做到

有章可循，且在发生关联方交易时遵循了相关规定。

（五）关联交易定价机制

公司经常性关联购销，包括向泗绢集团销售绢丝产品、苏丝产品及自泗绢集团采购原材料、电、房屋租赁，主要以市场价格为定价依据；偶发性向控股股东泗绢集团集团关联采购主要以原始取得成本为定价依据；泗绢集团及泗阳捷顺木业有限公司向公司转让苏豪纺织及丝纤维的股权，因两家公司处于累计亏损状态，所以支付对价低于净资产。

（六）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明

公司控股股东泗绢集团同时也是公司主要客户和供应商，除公司部分董事、监事、高级管理人员在泗绢集团中占有权益（详见本说明书“第三节五、（一）3、公司董监高人员对外投资和兼职情况）的情况外，公司不存在其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况。

十、提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截止 2014 年 6 月 12 日，公司应收泗阳县国有资产经营有限公司的往来款 3000 万已经收回。

（二）承诺事项

公司目前合法拥有土地使用权 3 处，共计 23,576 平方米。公司在以上土地及其周边部分土地上建有办公楼和厂房，此自有建筑未经验收，但已基本达到可使用状态，现已为公司正常使用。2012 年 3 月 23 日，公司就上述建筑项目工程向泗阳县建设规划局申请批准其规划方案，并得到了县规划局的批准，但后续手续公司未办理，现公司正在补办。2012 年 5 月 8 日，泗阳县国土资源局关于苏丝股份生产线技术改造项目建设用地的预审出具意见，原则上同意苏丝股份生产 1500 吨绢丝及 60 万套丝绸产品的生产线技术改造项目通过建设

项目用地预审（有效期两年）。关于公司自有建筑所占土地尚无权证及建设项目未获许可问题。泗阳县国土资源局、县规划局、建设局、经济开发区管委会等主管部门都已分别出具说明，以上土地权证和许可正在办理中，不存在障碍，并且不会拆除公司以上建筑。公司控股股东江苏泗绢集团有限公司承诺：苏丝股份若因土地、在建工程、房屋所有权等不动产问题违反相关法律法规，而使公司受到相关主管部门的追缴、处罚或房产遭到拆迁致使停工、停产等情况，给苏丝股份利益造成损失，其一切损失由泗绢集团承担。此问题应不会给公司经营造成实质影响。

（三）或有事项

1、为其他单位提供债务担保形成的或有负债

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保借款起始日	担保借款到期日	担保是否已经履行完毕
江苏苏丝丝绸股份有限公司	江苏嘉谷实业有限公司	40,000,000.00	2014.01.14	2015.01.13	否
江苏苏丝丝绸股份有限公司	泗阳县丝纤维制品厂有限公司	9,200,000.00	2013.12.13	2014.05.29	否
江苏苏丝丝绸股份有限公司	泗阳县丝纤维制品厂有限公司	800,000.00	2013.12.13	2014.04.29	否
江苏苏丝丝绸股份有限公司	泗阳县丝纤维制品厂有限公司	5,000,000.00	2014.01.13	2014.06.28	否

2、除存在上述或有事项外，截至 2014 年 3 月 31 日，公司无其他重大或有事项。

（四）其他重要事项

公司在报告期内无其他重要事项。

十一、报告期内的资产评估情况

股份公司成立时以实物出资的资产评估

江苏苏丝丝绸股份有限公司由企业法人江苏泗绢集团有限公司（以下简称“泗绢集团”）和杨廷栋、张雨柏等 168 名自然人共同设立发起成立。其中泗绢集团以实物出资 5450 万元（主要为机器设备及存货，已办理相关移交手续），占出资额比例 51.42%，其余自然人股东皆以货币出资，共计 5150 万元，占出资额比例 48.52%。2011 年 9 月 9 日，宿迁公兴资产评估有限公司出具宿公评报字[2011]351 号《资产评估报告》，截至 2011 年 8 月 31 日为基准日，验证泗绢集团委托评估的机器设备和存货出资资产价值为 81,600,346 元。

2011 年 10 月 19 日，宿迁公兴资产评估有限公司出具宿公评报字[2011]391 号《资产评估报告》，截至 2011 年 9 月 30 日为基准日，验证泗绢集团委托评估的存货实物出资资产价值为 29,451,337 元。

1、宿公评报字[2011]351 号《资产评估报告》

①评估原则、评估程序和评估方法

宿迁公兴资产评估有限责任公司根据国家有关资产评估的规定，遵循独立性原则、客观性原则、科学性原则、产权利益主体变动原则、替代性原则、公开市场原则以及维护资产占有者及投资者合法权益的原则。

在评估过程中，宿迁公兴资产评估有限责任公司本着独立、公正、科学和客观的原则及履行必要的评估程序，对列入本次评估范围的实物增资资产进行了评估。

评估主要采用成本法。

②评估结果

机器设备重置原值 43,494,220.00 元，净值 20,619,480.00 元；存货重置原值 60,980,866.00 元，净值 60,980,866.00 元。验证泗绢集团委托评估的机器设备和存货出资资产价值为 81,600,346 元。

2、宿公评报字[2011]391 号《资产评估报告》

①评估原则、评估程序和评估方法

宿迁公兴资产评估有限责任公司根据国家有关资产评估的规定，遵循独立

性原则、客观性原则、科学性原则、产权利益主体变动原则、替代性原则、公开市场原则以及维护资产占有者及投资者合法权益的原则。

在评估过程中，宿迁公兴资产评估有限责任公司本着独立、公正、科学和客观的原则及履行必要的评估程序，对列入本次评估范围的实物增资资产进行了评估。

评估主要采用成本法。

②评估结果

存货重置原值 29,451,337.00 元，净值 29,451,337.00 元。验证泗绢集团委托评估的机器设备和存货出资资产价值 29,451,337 元。

公司除上述资产评估外，报告期内未进行过其他资产评估。

十二、股利分配政策和两年一期分配情况

（一）股利分配政策

公司现行《章程》对股利分配政策规定如下：

第三十二条公司股东享有下列权利：

（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；

第一百五十四条公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十五条公司利润分配可以采取现金或/和股票方式分配股利。公司利润分配政策为：公司实行持续、稳定的利润分配制度。

（二）公司两年一期分配情况

公司两年一期内无股利分配情况。

（三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，详细股利分配方案由公司股东大会决定。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

(一) 公司控股子公司

1、泗阳县丝纤维制品厂有限公司

公司名称：泗阳县丝纤维制品厂有限公司

法定代表人：刘文成

成立日期：1992年7月27日

注册资本：人民币63万元

实收资本：人民币63万元

注册号：321323000000325

注册地址：泗阳经济开发区淮海东路29号

经营范围：丝纤维、棉纤维制品、混纺纤维制品、绢纺副产品加工、销售；纺织技术咨询服务。（上述经营范围均不含国家法律法规、国务院决定规定的限制、禁止和许可经营的项目）

股权结构：

单位：万元

股东姓名	认缴注册资本	出资额	出资方式	出资比例 (%)
江苏苏丝丝绸股份有限公司	63.00	63.00	货币	100.00

一年一期主要财务数据：

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日
总资产	25,457,793.62	16,153,100.87
净资产	-764,391.26	-13,957.38
项目	2014年1-3月	2013年度
营业收入	1,126,612.55	85,891,546.93

净利润	-750,433.88	89,824.33
-----	-------------	-----------

2、泗阳苏豪纺织有限公司

公司名称：泗阳苏豪纺织有限公司

法定代表人：刘文成

成立日期：2006年3月23日

注册资本：人民币1000万元

实收资本：人民币1000万元

注册号：321323000001150

注册地址：泗阳经济开发区（东区）

经营范围：许可经营项目：无一般经营项目：绸类织物、服装生产、加工、销售。合成纤维、纺织原料（国家专控产品除外）销售，纺织技术咨询，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

股权结构：

单位：万元

股东姓名	认缴注册 资本	出资额	出资 方式	出资比例（%）
江苏苏丝丝绸股份有限公司	1000.00	1000.00	货币	100.00

一年一期主要财务数据：

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日
总资产	21,476,080.22	22,803,112.71
净资产	8,453,833.90	8,918,163.71
项目	2014年1-3月	2013年度

营业收入	5,888,520.27	21,152,342.83
净利润	-464,329.81	-489,048.72

（二）纳入合并报表范围的其他企业情况

除上述控股子公司外，公司不存在其他应纳入而未纳入公司报表合并范围内的其他企业；也不存在纳入合并报表的其他企业。

十四、风险因素及自我评估

（一）重大资本性支出导致的财务风险

股份公司成立时，自控股股东泗绢集团处租借生产经营用的厂房及办公室，无所有权。随着公司经营规模扩大、老城区职能转变，该厂区无法继续满足公司现有经营需要，公司召开董事会及股东大会决议投资购地并建设新厂房（即苏丝产业园）。

2012 年底，公司开工建设新厂房。两年一期内，公司在建工程、土地押金、预付土地出让金及契税情况表如下：

单位：元

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
在建工程--苏丝产业园工程	59,919,064.34	48,594,442.61	4,445,345.16
其他非流动资产--土地押金	2,300,000.00	2,300,000.00	2,300,000.00
其他非流动资产--预付土地出让金及契税	2,335,099.07	1,288,512.00	
合计	64,554,163.41	52,182,954.61	6,745,345.16

相应地，因上述重大资本性支出对现金流产生较大压力，公司银行贷款增多，2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 3 月 31 日短期借款余额分别为 1850 万元、6850 万元、8350 万元。

自 2013 年 10 月开始，公司开始生产部门搬迁的工作，搬迁导致工厂停产，对公司正常经营产生较大影响；报告期末，搬迁工作未结束，公司尚未开展正常生产；2014 年 4 月，机器设备搬入厂房，开始调试安装与试运行；2014 年

5月，厂房与办公楼达到预定可使用状态，公司恢复正常生产，唯零星辅助设施（电梯、空调）尚未安装完毕。2014年5月，在建工程虽尚未办理竣工手续，但达到预定可使用状态，与当月转入固定资产。

苏丝产业园工程的建设已接近尾声、产能恢复，无须再扩大投资、提高现有贷款规模，且公司于报告期末的资产负债率 53.94%、流动比率 1.29、速动比率 0.69，处于纺织业企业合理水平。

虽然苏丝产业园的建设使得公司摆脱了向控股股东租赁生产经营场地的依赖，同时公司资本结构仍处于合理范围内，但上述重大资本性支出仍造成后续毛利率下降、财务费用高、净资产收益率下降等一系列风险。

（二）不动产风险

公司目前合法拥有土地使用权 3 处，共计 23,576 平方米。公司在以上土地及其周边部分土地上建有办公楼和厂房，此自有建筑未经验收，但已基本达到可使用状态，现已为公司正常使用。2012年3月23日，公司就上述建筑项目工程向泗阳县建设规划局申请批准其规划方案，并得到了县规划局的批准，但后续手续公司未办理，现公司正在补办。2012年5月8日，泗阳县国土资源局关于苏丝股份生产线技术改造项目建设用地的预审出具意见，原则上同意苏丝股份生产 1500 吨绢丝及 60 万套丝绸产品的生产线技术改造项目通过建设项目用地预审（有效期两年）。关于公司自有建筑所占土地尚无权证及建设项目未获许可问题。泗阳县国土资源局、县规划局、建设局、经济开发区管委会等主管部门都已分别出具说明，以上土地权证和许可正在办理中，不存在障碍，并且不会拆除公司以上建筑。公司控股股东江苏泗绢集团有限公司承诺：苏丝股份若因土地、在建工程、房屋所有权等不动产问题违反相关法律法规，而使公司受到相关主管部门的追缴、处罚或房产遭到拆迁致使停工、停产等情况，给苏丝股份利益造成损失，其一切损失由泗绢集团承担。

（三）为其他企业提供担保风险

公司目前存在为江苏嘉谷实业有限公司在江苏吴江农村商业银行股份有限公司泗阳支行借款人民币 4000 万元人民币提供连带担保情况。此借款期间

为 2014 年 1 月 13 日至 2015 年 1 月 13 日，目前尚未到期。

虽然公司因此担保而自江苏嘉谷实业有限公司处取得 1000 万元借款作为回报，但上述担保情况使公司承受代嘉谷实业清偿巨额贷款的风险。

（四）汇率波动风险

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月国外市场销售收入占当期主营业务收入总额比例分别为 31.58%、37.37%、28.76%（包括股份公司外销及通过控股股东泗绢集团外销），公司与国外客户主要以美元结算。因此，公司面临由于人民币兑美元的汇率波动而带来的汇兑风险及出口竞争力下降的风险。

虽然公司采用拆分大单、分批交货、实时结汇的方式积极处理外汇收入，且公司客户信用状况好、付款及时，此外公司部分原材料进口，一定程度上对冲了出口风险，但仍存在因外汇管理不当导致的风险。

（五）应收账款余额较高的风险

2014 年 3 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日公司的应收账款余额分别为 30,512,625.71 元、30,444,093.60 元、21,107,675.60 元，其净额占公司净资产比例分别为 28.43%、27.30%、18.33%，呈逐年上升趋势。

虽然应收账款账龄结构合理，公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 3 月末，账龄在 1 年以内的应收账款占比分别为 96.87%、94.43%、95.31%；公司已按照公司坏账计提政策计提了充分的坏账准备；公司成立至今未发生大量应收账款坏账的情况，但公司应收账款数额逐年增加，仍然存在应收账款不能及时回收从而给发行人带来坏账损失的风险。

（六）存货跌价的风险

公司主要产品分为面向下游纺织企业的绢丝产品和面向消费者的苏丝产品。对于绢丝产品，生产模式是以销定产，即根据客户订单进行生产，该种模式使公司大部分绢丝产品有销售合同做保障，风险敞口较低；对于苏丝产品，公司根据历史数据来控制生产量，有备货需要，该部分原材料及产成品处在风险敞口中。此外，由于公司的主要原材料条吐的价格波幅较大，公司会在其价

格处于低位时多进货，该部分原材料也蕴含一定风险。

由于报告期内公司主要原材料条吐的价格波动较大、产品价格随之变化，公司按照可变现净值法对存货计提跌价准备。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月新增计提的跌价准备为 0.00 元、2,020,262.49 元及 0.00 元。其中 2014 年一季度存货跌价准备转销 1,345,924.14 元，2012 年、2013 年不存在存货跌价准备冲销和转回的情况。截至 2014 年 3 月 31 日公司已计提的存货跌价准备合计 674,338.35 元，已计提的跌价准备占公司 2014 年 3 月 31 日净资产的比例为 0.63%。

虽然公司制定了严格的存货管理制度，且总经理与采购部定期开展会议沟通、研究公司主要原材料未来的价格走势，以应对上述风险，但仍存在产成品因原材料价格大幅下跌而导致可变现净值下降的风险。

（七）毛利率下降的风险

2012 年度、2013 年度、2014 年一季度，公司毛利率分别为 22.17%、19.60%、15.55%，2013 年四季度至 2014 年一季度因搬迁带来的产能降低对毛利率影响较大。受降低的产量及不变的固定资产折旧与尚未搬迁部门工人工资的共同影响，产品单位成本大幅提高。

公司毛利率与同行业上市公司对比如下：

单位：%

期间	中银绒业 (羊绒)	华孚色纺 (棉质)	华润锦华 (棉质)	算术平均值	苏丝股份 (丝绸)
2014 年 1-3 月	10.56	11.76	7.11	9.81	15.55
2013 年度	11.52	14.11	11.45	12.36	19.60
2012 年度	24.98	10.77	12.24	16.00	22.17

由上可见，公司与其他纺织行业上市公司相比，因行业门槛及产品价值更高，毛利率更也相应较高。

对公司毛利率产生负面影响的因素包括：国内煤、电、油、运、气等生产资料价格持续攀升，导致企业生产成本不断增加；对于劳动密集型企业，人力

成本呈大幅增长的态势；主要原材料条吐的价格波动；人民币汇率升高；受全球性经济景气度下降的影响，传统出口地区日本、中东等经济形势不乐观，使得需求弹性大的丝绸织品需求下降，且客户对价格因素更敏感，公司产品优质体现不出优价。

虽然公司在产销两端通过各种手段积极应对，但如果公司不能及时将不断提升的成本转嫁，综合苏丝产业园转入固定资产、厂房开始计提折旧等因素，将会导致毛利率下降的风险。

（八）产业链重心调整导致经营策略调整及销售费用上升的风险

2012 年度、2013 年度销售费用分别为 9,050,275.45 元、11,980,317.17 元，上升 32.38%，超过了主营业务收入的增长幅度。

2013 年销售费用的上升主要来自于销售人员薪酬、房租、差旅费的上升，而该等费用增长的主要原因为：为提高毛利率、分散业务风险，公司调整了经营策略，将毛利率较高的苏丝产品视为产业链结构调整重心，以质量上乘的自产绢丝为基础、以塑造“SUSI 苏丝”家纺及服饰品牌形象为核心理念，将资源重点投入于销售渠道建设、花色设计、广告宣传，辅以生产外包给质量可靠的专业纺织企业。具体到日常经营，公司开办了拥有包括华侨大学教授江绍雄在内的 4 名设计人员的苏丝苏州研究院，以“艳遇中国”为主题开发新的苏丝成品；增加两个苏丝产品专卖店及 20 名苏丝销售人员；于天猫网开设网店。这些措施使得公司销售费用有所增长，且因为销售收入提升相对于销售投入有滞后性，销售费用的增长速度超过了 2013 年主营业务收入的增幅 24.10%。但随着品牌与渠道日益成熟，未来公司将从前期资源投入中获得回报。

同时，公司管理层的经营理念以稳健、可持续为重，将苏丝产品定义为实用奢侈品，对其投入将遵循量力而行、循序渐进的原则，视国内外消费者对丝绸产品及公司品牌的接受程度与公司营业收入增长的速度来掌控渠道开发及部门建设的节奏，避免激进、短视带来的经营风险。

（九）短期偿债能力及流动性风险

截至报告期末，公司一年内到期的短期借款共 8350 万元、应付账款 497 万元、应付税费 156 万元，合计 9003 万元；公司货币资金 425 万元、应收账款 3024 万元、库存商品 3555 万元，合计 7004 万元。由此，公司流动性压力较大，需尽快回收账款、回笼存货销售资金。

虽然公司因信用记录好、无违约记录、资产中仅 1500 万应收账款设定质押、期末资产负债率 53.9% 处于合理区间等原因，仍具有较好的负债潜力与续贷资质，且公司于报告期后的 2014 年 6 月 12 日收回往来款 3000 万、现金流大为改善，同时公司管理层经营稳健、量力而为，对财务杠杆的运用态度审慎，但仍无法避免潜在的流动性不足导致的违约及拖欠供应商款项的风险。

（十）政府补贴对经营业绩影响较大的风险

2013 年，公司及子公司获得各类政府补贴共计 5,447,212.00 元，且另有 831 万补贴因尚未满足会计核算条件而未进入损益，以其他流动负债的形式存在，而当年公司净利润仅为-3,806,216.84 元，政府补贴对公司业绩影响较大。

（十一）关联交易导致的风险

报告期内，公司经常性关联购销情况如下：

①经常性关联方销售

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
			金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
江苏泗绢集团有限公司	绢丝产品	市价	3,918,580.63	44.59	59,351,434.58	59.93	40,414,456.14	56.78
江苏泗绢集团有限公司	苏丝产品	市价	1,457,770.35	21.80	1,425,224.10	5.77	5,532,219.86	22.09
江苏泗绢集团有限公司	落绵	市价	113,706.16	14.07	1,408,397.27	40.48	553,013.42	14.10
江苏泗绢集团有限公司	绢绸产品	市价					3,178,903.06	12.69
江苏邦德置业有限公司	苏丝产品	市价	184,747.87	2.76	427,115.41	1.73	138,114.53	0.55

注：表格中占比比率为占同类交易金额的比例

②经常性关联方采购

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
			金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
江苏泗绢集团有限公司	条吐、汤茧等	市价	-	-	9,061,553.78	10.96	6,350,043.98	8.79
江苏泗绢集团有限公司	电	市价	38,598.63	13.43	5,122,841.65	100.00	6,144,090.93	100.00

③房租

报告期内，公司自泗绢集团租赁房屋情况如下：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	关联交易定价方式	租赁起始日	租赁终止日	2013年确认的租赁费	2012年确认的租赁费
江苏泗绢集团有限公司	江苏苏丝丝绸股份有限公司	房屋	公平议价	2012年1月1日	2013年12月31日	500,000.00	500,000.00
江苏泗绢集团有限公司	泗阳县丝纤维制品厂有限公司	房屋	公平议价	2012年1月1日	2013年12月31日	60,969.60	61,844.70

公司的经常性关联交易主要因报告期内自身局限，（不具备进出口资质、生产场所）需要通过控股股东泗绢集团租赁厂房、代为进出口而产生，且泗绢集团在交易中只起通道作用且不收取费用。公司积极通过办理进出口资质、新建厂房等手段应对上述不利情况。

公司关联方资金占用金额主要为公司因日常销售而产生的对母公司泗绢集团的应收账款，及因自身资金需要而自母公司泗绢集团处取得的往来款，对公司财务状况和经营成果造成一定影响，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》，规范和避免关联方资金占用；股东向公司提供借款不收取资金利息，随着公司规模扩大，公司将力争拓宽外部融资渠道，减少公司向股东借款情况的发生。

（十二）亏损导致净资产持续下降的风险

2012 年度、2013 年度、2014 年一季度，公司净利润分别为-174,462.57 元、-3,806,216.84 元、-4,224,361.45 元；2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 3 月 31 日，公司净资产分别为 114,399,993.81 元、110,593,776.97 元、106,369,415.52 元，呈亏损导致净资产持续下降的态势。亏损的主要原因为，公司处于产业链重心调整期及资产投资期，销售费用、研发费用、停产损失及财务费用较高，且 2013 年四季度至 2014 年一季度因搬迁带来的产能降低对营业收入影响较大，导致产品销售毛利无法覆盖各类投入造成的费用。

若不能扭转亏损，将产生公司净资产将持续下降的风险。

（十三）税收优惠不能持续的风险

报告期内，公司享受的税收优惠主要为泗阳县丝纤维制品厂有限公司增值税即征即退、退税额免征企业所得税。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月退税金额分别为 1,175,418.01 元、1,105,417.93 元、0.00 元并计入当期营业外收入。若国家对福利企业税收优惠政策有所改变，或者丝纤维福利企业认证到期后不能获得再次认证，将对公司净利润产生一定影响。

第五节有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员签名及盖章

董事:

(韩兴旺)

(周斯民)

(刘文成)

(庄凯)

(高路)

(李继首)

(夏经成)

监事:

(李友明)

(王兴莉)

(李丽芳)

(司传忠)

(李前兆)

高级管理人员:

(陈松)

(何道明)

(杨其乐)

(苏伟)

(周玉捷)

(丁辉)

(李红)

江苏苏丝丝绸股份有限公司

2014年10月30日



主办券商声明

本公司已对江苏苏丝丝绸股份有限公司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。

项目组负责人:

赵柄竹
(赵柄竹)

项目小组成员:

林蓓 于慧艳
(林蓓) (于慧艳)

法定代表人:

杨树财
(杨树财)



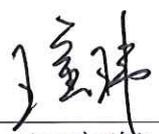
东北证券股份有限公司

2014年10月5日

律师声明

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

律师事务所负责人： 
(高红秀)

经办律师：  
(沈继锋) (王寅玮)

上海黄河律师事务所
2014年10月30日

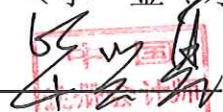


审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

会计师事务所负责人：  

(李金才)

经办注册会计师：     (江小三)

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年10月30日

第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

（正文完）