

江西华源新材料股份有限公司

公开转让说明书

主办券商



二〇一五年一月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东为江西邦源投资有限公司，持有公司 81% 的股权，处于绝对控股地位，家族成员邱桂兰、刘春明、刘春莲、刘春娣通过邦源投资间接控制华源新材，是华源新材的实际控制人。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度，但如果制度不能得到严格执行，则公司存在实际控制人利用其控制地位损害公司利益的风险。

二、人力资源不能满足公司发展的风险

人才是公司发展的关键要素，但公司处于赣南苏区，经济发展相对落后，教育资源相对缺乏，较难吸引到大量优秀的人才服务于公司，使公司在发展过程中面临着因人力资源不足而带来的发展短板。如果公司技术人员的技术水平、管理人员的管理水平及管理团队规模不能适应公司规模迅速扩张的需要，将对公司的发展形成制约。

三、对大客户依赖的风险

报告期内，公司的主要客户为覆铜板生产企业，其中对金安国纪科技（珠海）有限公司的销售收入占比较高，2013 年、2014 年 1 至 7 月，公司对金安国纪科技（珠海）有限公司的销售收入占当期收入的比重分别为 52.40%、71.66%，尽管金安国纪科技（珠海）有限公司为业内知名厂商，经营状况良好，但如果主要客户的生产经营情况发生不利变化，将有可能减少对公司产品的采购数量，从而对公司的销售收入带来较大不利影响。

四、土地、厂房等生产要素存在不稳定风险

公司目前生产经营所需的土地、厂房均从外部方租赁而来，自身不拥有所有权，如果出租方的出租计划有所改变，或公司所在工业园区对租赁土地的政策有所调整，将会影响公司的生产经营。

目录

重大事项提示	3
释义	6
第一章 公司基本情况	8
一、基本情况	8
二、股票挂牌情况	8
三、公司股权结构及主要股东情况	10
四、公司董事、监事、高级管理人员情况	17
五、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标	19
六、与本次挂牌有关的机构	20
第二章 公司业务	23
一、公司业务情况	23
二、公司生产或服务的主要流程及方式	24
三、与公司业务相关的主要资源要素	26
四、公司主要业务情况	31
五、公司商业模式	34
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	39
第三章 公司治理	44
一、公司治理机制的建立及运行情况	44
二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估	46
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	47
四、公司独立性情况	47
五、同业竞争情况	48
六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况	49
七、公司董事、监事、高级管理人员情况	49
八、董事、监事、高级管理人员变动情况	52
第四章 公司财务会计信息	53

一、最近两年及一期的审计意见、财务报表	53
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况	59
三、主要会计数据和财务指标	69
四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	98
五、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	107
六、报告期内资产评估情况	107
七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	107
八、风险因素和自我评估	108
第五章 有关声明	111
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	111
二、主办券商声明	111
三、律师事务所声明	113
四、审计机构声明	114
五、评估机构声明	115
第六章 备查文件	116
一、主办券商推荐报告	116
二、财务报表及审计报告	116
三、法律意见书	116
四、公司章程	116
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	116
六、其他与公开转让有关的重要文件	116

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

公司、本公司、股份公司、华源新材	指	江西华源新材料股份有限公司
宏康电子、有限公司	指	赣州宏康电子基材有限公司，系华源新材前身
邦源投资	指	江西邦源投资有限公司
罗边玻纤	指	南康市罗边玻纤有限公司，现更名为江西罗边玻纤有限公司
大众小额贷款	指	赣州市南康区大众小额贷款股份有限公司
游乐宝科技	指	北京游乐宝科技有限公司
联银复合材料	指	赣州联银复合材料有限公司
天目领航科技	指	赣州天目领航科技有限公司
江门船舶	指	江门市船舶工程有限公司
发起人	指	共同发起设立华源新材的 10 名股东
股东大会	指	江西华源新材料股份有限公司股东大会
股东会	指	赣州宏康电子基材有限公司股东会
董事会	指	江西华源新材料股份有限公司董事会
监事会	指	江西华源新材料股份有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	根据 2013 年 12 月 28 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订，自 2014 年 3 月 1 日起施行的《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《江西华源新材料股份有限公司章程》
本次挂牌	指	华源新材申请股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
海通证券、主办券商	指	海通证券股份有限公司
报告期、最近两年及一期	指	2012年1月1日至2014年8月31日
元、万元	指	人民币元，人民币万元
本说明书、公开转让说明书	指	江西华源新材料股份有限公司公开转让说明书

电子布	指	电子布是指用于电子工业的电子级玻璃纤维布的总称。它是电子级玻璃纤维布中的高档产品。主要规格有 7637，7630，7628，7615，1506，2116，2113，3313，1080，106，104，主要用于覆铜板的制造。
-----	---	---

注：本说明书中引用数字均统一四舍五入保留两位小数，除本说明书中关于股东持股数量按照工商档案中所记载的数据引用外，如本说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，则这些差异是由于四舍五入造成的。

第一章 公司基本情况

一、基本情况

中文名称:	江西华源新材料股份有限公司
英文名称:	Jiangxi HuaYuan New Material Co.,Ltd.
法定代表人:	邱桂兰
有限公司成立日期:	2011 年 10 月 24 日
股份公司成立日期:	2014 年 9 月 30 日
注册资本:	3,000 万元
住所:	江西省赣州市南康区龙岭工业园西区
邮政编码:	341400
电话:	0797-6650858
传真:	0797-6650858
电子邮箱:	jxhynm@163.com
公司网站:	无
董事会秘书:	刘春明
所属行业:	根据《上市公司行业分类指引》(2012 年修订), 公司所处行业属于非金属矿物制品业 (C30)。根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011), 公司所处行业为玻璃纤维及制品制造业 (C3061)
主要业务:	电子布的生产和销售
组织机构代码:	58401922-2

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

股票代码:	831821
股票简称:	华源新材
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00 元
股票总量:	30,000,000 股
挂牌日期:	

（二）公司股东所持股份的限售安排

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

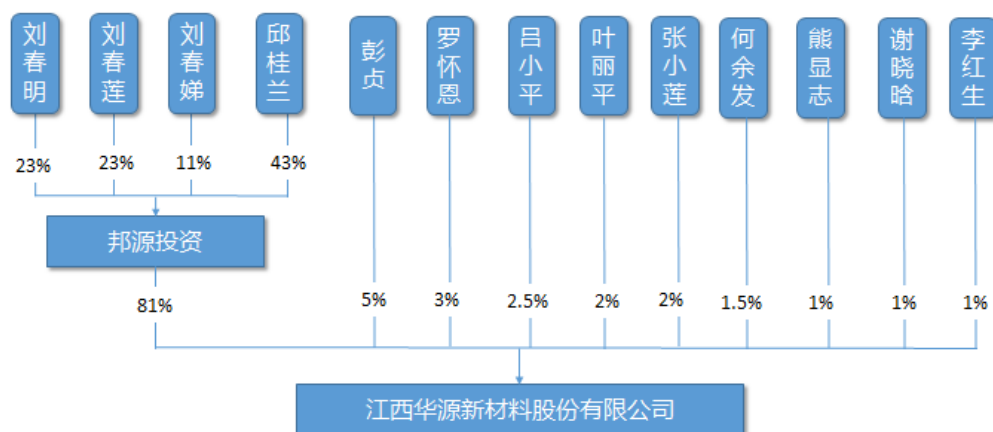
《业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自股份公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%，离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。

截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，公司没有可转让的股份。

三、公司股权结构及主要股东情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人及其变化情况

公司控股股东为江西邦源投资有限公司。

邦源投资成立于2014年8月27日，注册号为360782210033990，住所为江西省赣州市南康区龙岭工业园西区，法定代表人为刘春莲，注册资本为2600万元，公司类型为有限公司，经营范围为企业项目投资、实业投资、企业资产管理（金融、证券、期货、保险等国家有专项规定的除外）（不含代理记账）、企业管理咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本公开转让说明书签署之日，邦源投资的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	邱桂兰	1118.00	43.00
2	刘春明	598.00	23.00
3	刘春莲	598.00	23.00
4	刘春娣	286.00	11.00
合 计		2600.00	100.00

邦源投资直接持有华源新材81%的股份，系华源新材的控股股东。

2011年10月宏康电子成立至2012年2月期间，邱桂兰、刘春莲合计持有持有宏康电子95%股权；2012年2月至2014年9月，邱桂兰、刘春莲合计持有

宏康电子 93.5%的股权。2014 年 9 月宏康电子增资后至今，邱桂兰、刘春明、刘春莲、刘春娣合计持有公司 81%的股份。由于邱桂兰、刘春明、刘春莲、刘春娣相互间存在亲属关系，因此该四人于 2014 年 9 月 24 日签订了《关于共同控制江西华源新材料股份有限公司并保持一致行动的协议书》，约定上述四人就能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和管理层的任免、公司历次股东（大）会和董事会提案、表决中及涉及公司重大经营决策等事项采取一致行动，若四人对上述事项有不同意见的，则以该四人所持邦源投资表决权的多数意见为准。

综上，在签署一致行动协议之前，邱桂兰、刘春莲为宏康电子的实际控制人；在签署一致行动协议后，邱桂兰、刘春明、刘春莲、刘春娣为公司的共同实际控制人。

邱桂兰，女，1973 年 5 月出生，中国国籍，汉族，工商管理硕士，无境外永久居留权，1996 年至 2001 年任南康市南山锡业有限公司财务经理；2001 年 10 月至 2014 年 6 月任南康市罗边玻纤有限公司总经理；2011 年至今任公司董事长、罗边玻纤监事；2012 年至今任赣州市南康区大众小额贷款股份有限公司董事长。

刘春明，男，1983 年 8 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，美国纽约大学金融工程硕士；2006 年 7 月至 2007 年 6 月，任新华财经有限公司金融顾问；2007 年 8 月至 2009 年 6 月，在美国纽约大学金融工程专业攻读研究生；2008 年 8 月至 2009 年 6 月，在美国纽约大学担任助教；2010 年 2 月至 2013 年 6 月，任光大金控资产管理有限公司资产管理部交易主管；2013 年 4 月起，任游乐宝科技总经理；2013 年 10 月起，任宏康电子总经理助理；现任华源新材董事、董事会秘书。

刘春莲，女，1981 年 12 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，江西财经大学 MBA 学历，1999 年至 2003 年，任南康市医药总公司会计；2004 年至今历任罗边玻纤会计、会计主管兼总经理助理。现在公司无任职。

刘春娣，女，1969 年 4 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，高中学历，1996 年至今，任南康市邱家油有限公司出纳，现任公司董事。

（三）前十大股东持股情况

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	邦源投资	24,300,000.00	81.00	法人	否
2	彭贞	1,500,000.00	5.00	自然人	否
3	罗怀恩	900,000.00	3.00	自然人	否
4	吕小平	750,000.00	2.50	自然人	否
5	叶丽平	600,000.00	2.00	自然人	否
6	张小莲	600,000.00	2.00	自然人	否
7	何余发	450,000.00	1.50	自然人	否
8	熊显志	300,000.00	1.00	自然人	否
9	李红生	300,000.00	1.00	自然人	否
10	谢晓晗	300,000.00	1.00	自然人	否
合 计		30,000,000.00	100.00		

（四）公司股东相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间存在以下关联关系：

- 1、邦源投资的股东刘春明、刘春莲为姐弟关系；
- 2、邦源投资的股东邱桂兰为刘春明、刘春莲的姑姑；
- 3、邦源投资的股东刘春娣为邱桂兰的嫂子。

（五）股本的形成及其变化情况

1、2011 年 10 月，华源新材前身宏康电子成立

2011 年 10 月 12 日，宏康电子召开股东会，决议一致共同投资设立宏康电子，并审议通过了公司章程。

2011 年 10 月 14 日，南康光明联合会计师事务所出具康联会验字[2011]151 号《验资报告》，验证截至 2011 年 10 月 14 日，公司已收到股东出资合计 500 万元，出资方式均为货币。

2011 年 10 月 24 日，南康工商局向宏康电子核发了《企业法人营业执照》，准予公司设立登记。

有限公司设立时，股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	刘春莲	475.00	237.50	47.50
2	邱桂兰	475.00	237.50	47.50
3	罗怀恩	30.00	15.00	3.00
4	叶丽平	10.00	5.00	1.00
5	熊显志	10.00	5.00	1.00
合 计		1,000.00	500.00	100.00

2、2012 年 2 月，增加实收注册资本

2012 年 2 月 22 日，公司召开第三次股东会会议，同意公司在保持总注册资本不变的情况下，各股东分别更改认缴注册资本金额，其中邱桂兰将认缴注册资本金额由 475 万改为 465 万、刘春莲将认缴注册资本金额由 475 万改为 470 万、罗怀恩将认缴注册资本金额由 30 万改为 35 万、叶丽平将认缴注册资本金额由 10 万改为 25 万；会议同时决议将公司章程第四章第五条中的实收资本修改为 1,000 万元。其后，刘春莲、邱桂兰、罗怀恩、叶丽平、熊显志分别于 2012 年 2 月 27 日、2012 年 2 月 27 日、2012 年 2 月 24 日、2012 年 2 月 24 日、2012 年 2 月 24 日缴足了出资；同意对公司章程进行相应修改。

2012 年 2 月 27 日，南康光明联合会计师事务所出具康联会验字[2012]020 号《验资报告》，验证截至 2012 年 2 月 27 日，公司的实收资本为 1,000 万元整，占已登记注册资本总额的 100%。

2012 年 2 月 28 日，南康工商局向宏康电子核发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，宏康电子的股权结构变更为：

序号	股东名称	变更前			变更后		
		认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	邱桂兰	475.00	237.50	47.50	465.00	465.00	46.50
2	刘春莲	475.00	237.50	47.50	470.00	470.00	47.00
3	罗怀恩	30.00	15.00	3.00	35.00	35.00	3.50
4	叶丽平	10.00	5.00	1.00	20.00	20.00	2.00
5	熊显志	10.00	5.00	1.00	10.00	10.00	1.00

合 计	1,000.00	500.00	100.00	1,000.00	1,000.00	100.00
-----	----------	--------	--------	----------	----------	--------

3、2013 年 3 月，第一次增资

2013 年 3 月 26 日，宏康电子召开股东会，决议同意公司增加注册资本至 3,000 万元。新增注册资本 2,000 万元全部由五名股东以货币方式认缴，其中刘春莲、邱桂兰、罗怀恩、叶丽平、熊显志分别认缴 940 万元、930 万元、70 万元、40 万元、20 万元，五名股东均于 2013 年 3 月 27 日缴足出资；同意对公司章程进行相应修改。

2013 年 3 月 27 日，南康光明联合会计师事务所出具康联会验字[2013]082 号《验资报告》，验证截至 2013 年 3 月 27 日，变更后累计注册资本为 3,000 万元整，实收资本为 3,000 万元整。2013 年 3 月 28 日，南康工商局核准了上述变更。

2013 年 3 月 28 日，赣州工商局向宏康电子核发了本次变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，宏康电子的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	邱桂兰	1,395.00	1,395.00	46.50
2	刘春莲	1410.00	1410.00	47.00
3	罗怀恩	105.00	105.00	3.50
4	叶丽平	60.00	60.00	2.00
5	熊显志	30.00	30.00	1.00
合 计		3,000.00	3,000.00	100.00

4、2014 年 8 月，第一次股权转让

2014 年 8 月 28 日，宏康电子召开股东会，决议一致同意邱桂兰将其持有的公司 34.5% 股权以人民币 1,020 万元价格转让给邦源投资、邱桂兰将其持有的公司 5% 股权以人民币 150 万元价格转让给彭贞、邱桂兰将其持有的公司 2.5% 股权以人民币 75 万元价格转让给吕小平、邱桂兰将其持有的公司 2% 股权以人民币 60 万元价格转让给张小莲、邱桂兰将其持有的公司 1% 股权以人民币 30 万元价格转让给何余发、邱桂兰将其持有的公司 1% 股权以人民币 30 万元价格转让给李

红生、邱桂兰将其持有的公司 1% 股权以人民币 30 万元价格转让给谢晓晗、刘春莲将其持有的公司 46.5% 股权以人民币 1395 万元价格转让给江西邦源投资有限公司、罗怀恩将其持有的公司 0.5% 股权以人民币 15 万元价格转让给何余发其他股东均放弃优先购买权；同意对公司章程进行相应修改。

2014 年 9 月 1 日，邱桂兰与邦源投资、彭贞、吕小平、张小莲、何余发、李红生、谢晓晗等，刘春莲与邦源投资，罗怀恩与何余发分别就上述股权转让事宜签署了股权转让协议。

2014 年 9 月 28 日，南康工商局向宏康电子核发了《公司变更通知书》，核准了上述变更。

本次股权转让完成后，宏康电子股权结构变更为：

序号	股东名称	变更前			变更后		
		认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
1	刘春莲	1410	1410	47.00	-	-	-
2	邱桂兰	1395	1395	46.50	-	-	-
3	罗怀恩	105	105	3.50	90.00	90.00	3.00
4	叶丽平	60	60	2.00	60.00	60.00	2.00
5	熊显志	30	30	1.00	30.00	30.00	1.00
6	邦源投资	-	-	-	2,430.00	2,430.00	81.00
7	彭贞	-	-	-	150.00	150.00	5.00
8	吕小平	-	-	-	75.00	75.00	2.50
9	张小莲	-	-	-	60.00	60.00	2.00
10	何余发	-	-	-	45.00	45.00	1.50
11	李红生	-	-	-	30.00	30.00	1.00
12	谢晓晗	-	-	-	30.00	30.00	1.00
合 计		3,000.00	3,000.00	100.00	3,000.00	3,000.00	100.00

邱桂兰将其持有的股权转让给邦源投资主要是作为持股平台以避免家族股东变动对公司带来的影响，其余转让给个人的股权主要是考虑到高管及员工持股以提高其积极性、凝聚人才，并适当分散股权结构；本次股权转让经公司股东会

决议通过，合法合规；本次股权转让前后，出让方仍可在公司中持有股权，因此并不影响股东权利的享有，因此本次股权定价以出资额为标准，较为公允；本次转让不存在代持，并且已经完成了工商变更登记，变更合法有效。

5、2014年9月，宏康电子整体变更为华源新材

2014年9月6日，瑞华出具瑞华审字[2014]31020034号《审计报告》，确认截至审计基准日2014年7月31日，宏康电子账面净资产为30,606,185.97元。

2014年9月16日，万隆出具万隆评报字（2014）第1286号《赣州宏康电子基材有限公司拟变更为股份公司项目资产评估报告书》，确认截至评估基准日2014年7月31日，宏康电子净资产评估值为3,148.44万元。

2014年9月9日，宏康电子股东会作出决议，同意宏康电子整体变更为股份公司，由全体10名股东作为发起人，以截至2014年7月31日止经审计净资产值为30,606,185.97元，其中3,000万元折合股份3,000万股（每股面值1元），剩余部分606,185.97元计入资本公积。

2014年9月28日，瑞华出具瑞华验字[2014]31020013号《验资报告》，确认截至2014年9月28日止，华源新材之全体发起人已按发起人协议、章程之规定，以其拥有的有限公司经评估净资产人民币3,148.44万元，作价人民币3,060.618597万元，其中人民币3,000.00万元折合为华源新材的股本，股份总额为3,000.00万股，每股面值人民币1元，缴纳注册资本人民币3,000.00万元整，余额人民币60.618597万元作为“资本公积”。

2014年9月29日，华源新材召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于江西华源新材股份有限公司筹办情况的报告》、《关于江西华源新材股份有限公司设立费用的报告》及《公司章程》等公司治理制度，选举了董事及监事，组建了董事会及监事会。2014年9月21日，华源新材职工大会作出决议选举了职工代表监事。

2014年9月29日，华源新材召开了创立大会暨第一次股东大会，会议表决同意发起设立华源新材相关事宜、审议通过了《公司章程》等公司治理制度、选举产生了董事、股东代表监事并组成华源新材第一届董事会和第一届监事会。

2014年9月29日，华源新材召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公

公司董事长，聘任了总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人。同日，华源新材召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

2014年9月30日，华源新材办理完成由有限责任公司变更为股份有限公司的工商变更登记，并取得《企业法人营业执照》（注册号：360782210010155）。

整体变更后，公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质
1	邦源投资	24,300,000.00	81.00	法人
2	彭贞	1,500,000.00	5.00	自然人
3	罗怀恩	900,000.00	3.00	自然人
4	吕小平	750,000.00	2.50	自然人
5	叶丽平	600,000.00	2.00	自然人
6	张小莲	600,000.00	2.00	自然人
7	何余发	450,000.00	1.50	自然人
8	熊显志	300,000.00	1.00	自然人
9	李红生	300,000.00	1.00	自然人
10	谢晓晗	300,000.00	1.00	自然人
合 计		30,000,000.00	100.00	

（六）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事情况

邱桂兰，现任公司董事长，参见本章之“三、（二）控股股东、实际控制人及其变化情况”。

刘春明，公司董事、董事会秘书，参见本章之“三、（二）控股股东、实际控制人及其变化情况”。

李红生，男，1972年9月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，南昌大学本科学历；1995年7月至2001年7月，任江西赣州南电集团冶金电化厂

工程师；2001年7月至2011年5月，任赣州市南河骏达化工厂副厂长；2011年6月至2013年4月，任宏康电子车间主管；2013年4月至2014年6月，任宏康电子总经理助理、生产副总；2014年6月起，任宏康电子厂部总经理；现任华源新材董事、总经理。

何余发，男，1976年9月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，赣州市天竺山技工学校专科学历；1993年7月至1998年8月，任赣州地区南河水利发电厂职员；1998年8月至2002年5月，任赣州南河玻纤股份有限公司拉丝车间主任；2002年5月至2005年5月，任赣州南河玻纤股份有限公司销售员；2005年5月至2006年8月，任罗边玻纤拉丝车间主任；2006年8月至2014年2月任罗边玻纤销售部经理；2014年2月起，任罗边玻纤环保基材事业部总经理；现任华源新材董事。

刘春娣，现任公司董事，参见本章之“三、（二）控股股东、实际控制人及其变化情况”

本届董事任期为三年，任职期间为2014年9月29日至2017年9月28日。

（二）公司监事情况

吕小平，男，1963年6月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，江西工学院本科学历；1984年8月至1995年4月，任南河电厂生产技术主任；1995年5月至2002年3月，任赣州南河玻纤有限公司行政经理；2002年4月起，任联银复合材料董事长；2006年4月起任天目领航科技董事长；现任华源新材股东代表监事。

侯占雷，男，1981年9月出生，江西财经大学本科学历；2004年5月至2005年5月，任柳州唐雅广告有限公司策划部主任；2005年7月至2006年7月，任广州曙天广告有限公司策划文案；2006年7月至2010年5月，任大余县章源宾馆有限公司人事部经理；2010年10月至2011年10月，任大余县东宏锡制品有限公司策划部主任；2011年11月起，任宏康电子销售经理；现任华源新材监事会主席及职工代表监事。

王锋，男，1981年9月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，江西

科技学院大专学历。2005 年至 2007 年，任鑫茂科技股份有限公司工程部工程师；2007 年至 2012 年，任富士康科技有限公司工程部、品质部工程师；2012 年起，任宏康电子品质部主管；现任华源新材职工代表监事。

本届监事任期为三年，任职期间为 2014 年 9 月 29 日至 2017 年 9 月 28 日。

（三）公司高级管理人员情况

李红生，现任公司总经理，参见本章之“四、（一）公司董事情况”。

熊显志，男，现任华源新材副总经理，1966 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990 年 8 月至 2003 年 9 月，任赣州南河水电实业总公司工程师；2003 年 8 月至 2008 年 6 月，任赣州南河玻纤有限公司副总经理；2008 年 7 月至 2011 年 4 月，任赣州犹发玻纤有限公司总经理；2011 年 10 月起至 2014 年 6 月至 2014 年 9 月，任宏康电子总经理。

卢金，男，现任华源新材财务负责人，1987 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010 年 4 月至 2012 年 3 月，任江门市船舶工程有限公司财务部职员；2013 年 5 月起至今任宏康电子财务主管。

本届高级管理人员任期为三年，任职期间为 2014 年 9 月 29 日至 2017 年 9 月 28 日。

五、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项 目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	7,978.12	9,153.99	5,354.87
股东权益合计（万元）	3,060.62	2,929.96	843.05
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,060.62	2,929.96	843.05
每股净资产（元）	1.02	0.98	0.84
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.02	0.98	0.84
资产负债率（%）	61.64	67.99	84.26
流动比率（倍）	1.15	1.07	0.61
速动比率（倍）	0.94	1.00	0.44
项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	3,616.88	5,509.66	1,821.42

净利润（万元）	130.66	86.91	-105.06
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	130.66	86.91	-105.06
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	96.47	26.64	-106.35
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	96.47	26.64	-106.35
毛利率（%）	11.55	8.89	1.66
净资产收益率（%）	4.36	2.90	-3.51
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.22	0.89	-3.55
基本每股收益（元）	0.04	0.07	-0.11
稀释每股收益（元）	0.04	0.07	-0.11
应收账款周转率（次/年）	1.70	3.27	3.21
存货周转率（次/年）	4.42	8.34	4.42
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-286.67	2,487.35	-1,564.52
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.10	0.99	-1.42

注：“净资产收益率=归属于普通股股东的当期净利润/期初期末净资产平均数

基本每股收益=归属于普通股股东的当期净利润/当期发行在外普通股的加权平均数

每股净资产=净资产/实收资本（股本）”

财务指标较大波动原因分析：

2013 年末的资产负债率较 2012 年末有所降低，主要是由于 2013 年 3 月，公司注册资本由 1000 万增加至 3000 万元，增加的注册资本用于公司生产经营，因而对外借款增长较慢，同时 2013 年公司向南康市罗边玻纤有限公司偿还了借入的款项，从而使得资产负债率降低。

报告期各期，毛利率逐年大幅升高，主要是由于公司与罗边玻纤约定的受托加工业务的加工费收入以 10%的成本加成率计算，因此毛利率稳定在 10%左右，而自产电子布毛利率呈快速升高趋势，2012 年、2013 年、2014 年 1 至 7 月，自产电子布毛利率分别为 0.16%、8.63%、11.58%，2012 年毛利率低主要是由于 2012 年公司为投产期第一年，设备尚处于磨合期，产能利用率较低，电子纱利用率存在不稳定性，使得 2012 年单位产品承担的原材料、人工、制造费用较高，因而毛利率较低；2013 年的毛利率较 2012 年提升了 8.47 个百分点，主要是由于经历 1 年的生产磨合期后，公司建立了稳定的生产管理办法，产量扩大带来的规模效应，同时，2013 年主要原材料电子纱单位采购价格较上年下降 15.68%使得原材料成本降低，促使 2013 年单位产品消耗的原材料、人工成本大幅降低，使得毛

利率上升明显；2014 年 1 至 7 月的毛利率较 2013 年上升 2.95 个百分点，主要原因为 2014 年主要原材料电子纱单位采购价格较上年有所下降，同时公司产能利用率不断升高，单位产品承担的人工、制造费用进一步降低。

2013 年的存货周转率较 2012 年升高，主要是由于随着生产经验的积累，客户和销售渠道趋于稳定；2013 年公司的产能得到充分释放，受托加工及自产电子布收入呈现快速增长，因而存货流转速度较快。

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商	海通证券股份有限公司
法定代表人	王开国
住所	上海市广东路 689 号
电话	010-58067933
传真	010-58067901
项目小组负责人	王雷让
项目小组成员	陈凡轶、刘晓军、严蓉、周煜
（二）律师事务所	德恒上海律师事务所
负责人	沈宏山
住所	上海市银城中路 488 号 1704 室
电话	021- 60897070
传真	021- 60897985
经办人	王贤安、毛晓磊
（三）会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	杨剑涛、顾仁荣
住所	北京市东城区西滨河路中海地产广场西塔 5-11 层
电话	010-88095588
传真	010-88091190
经办注册会计师	徐春、宋长发
（四）资产评估机构	万隆(上海)资产评估有限公司
法定代表人	赵斌
住所	上海市嘉定区南翔镇真南路 4980 号
电话	021-63788398
传真	021-63766556

经办注册评估师	郭献一、刘宏
（五）证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	王彦龙
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
（六）申请挂牌证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二章 公司业务

一、公司业务情况

(一) 主营业务

公司主要从事印刷线路板用无碱玻璃纤维电子布的生产和销售。

(二) 主要产品或服务及其用途

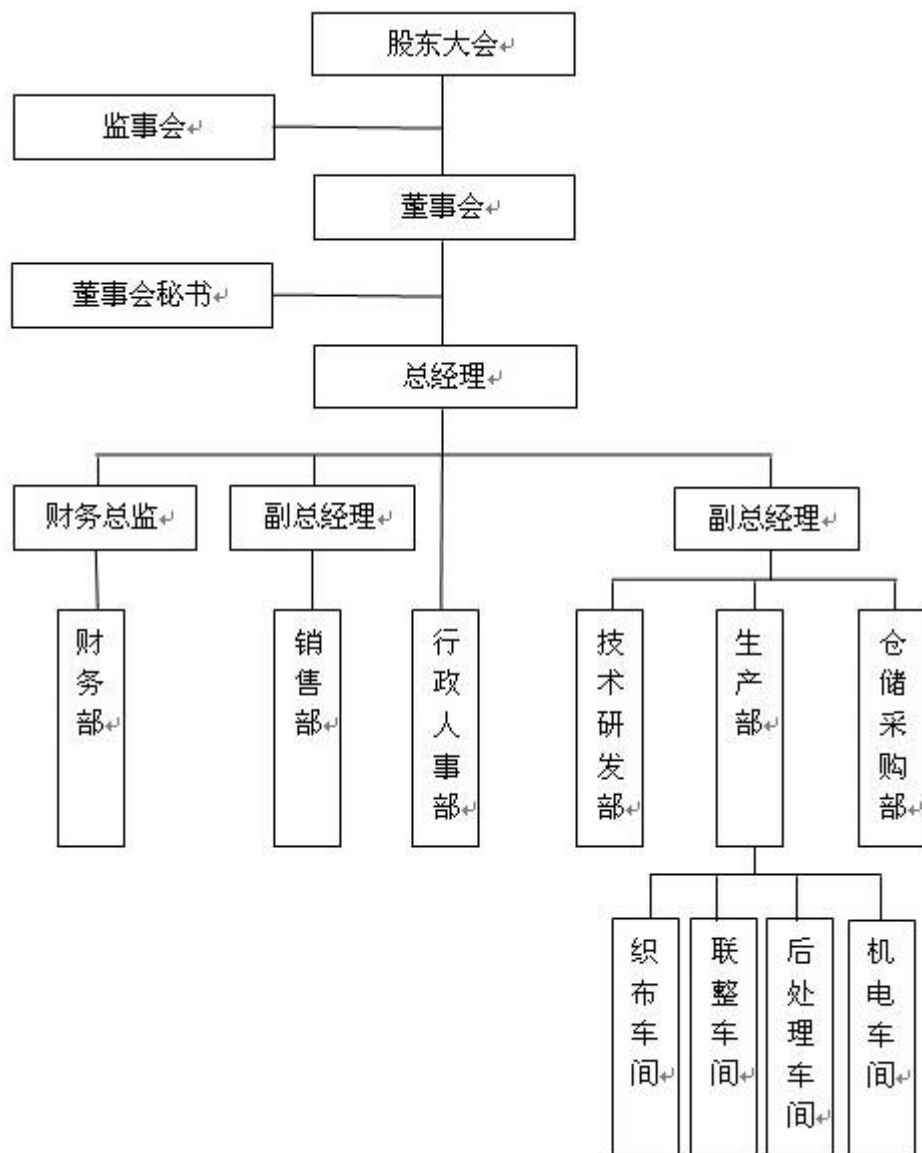
无碱玻璃纤维电子布主要用于制造覆铜箔层压板（我国俗称覆铜板），而覆铜板是印制线路板的专用基本材料（业内简称“基材”），覆铜板用作支撑各种元器件，并能实现它们之间的电气连接或电绝缘。印制线路板（PCB, Printed Circuit Board），简称印制板，是电子工业的重要部件之一。几乎每种电子设备，小到电子手表、计算器，大到计算机、通讯电子设备、军用武器系统，只要有集成电路等电子元器件，为了它们之间的电气互连，都要使用印制板。在 PCB 出现之前，电子元器件之间的互连都是依托电线直接连接完成的，电子设备采用印制板后，由于同类印制板的一致性，从而避免了人工接线的差错，并可实现电子元器件自动插装或贴装、自动焊锡、自动检测，保证了电子设备的质量，提高了劳动生产率、降低了成本，并便于维修。

无碱玻璃纤维电子布在制造覆铜板时主要起到绝缘作用，铜箔起到导电作用。

公司的主要产品为 7628 电子布，是电子级玻璃纤维布中用量最大的产品。按产品宽幅分类为 2100mm、1100mm 两种规格。

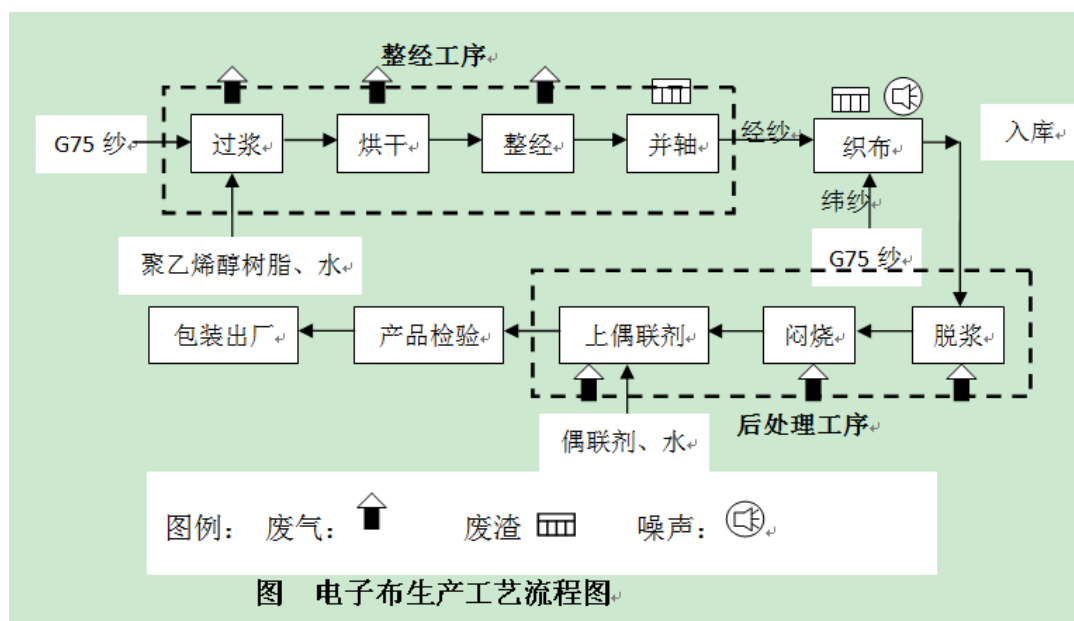
二、公司生产或服务的主要流程及方式

（一）公司组织架构



（二）公司主要产品的工艺流程

1、业务流程图



2、公司产品所使用技术的研发过程

“公司产品目前所使用的技术整浆联合加高速喷气织机织造工艺技术。该技术的研发过程如下：

2009 年初，公司针对电子级玻璃纤维布行业国内外市场需求情况，对电子级玻璃纤维布开始研究，研究背景为在一种高速、低捻、大卷装的捻线工艺，整浆联合加并轴的方式生产织轴，单经、单纬高速喷气织机织造工艺技术。

本项目新购的整浆合设备和并轴设备技术处于领先地位，配备美国原装进口张力器，设备结构合理，技术先进，性能稳定，配有交流电机进行恒速卷绕，并配有自停装置，片纱张力控制装置，从而保证了玻璃纤维纱在织造前经纱片纱的张力和卷绕长度增加的一致性要求。利用蒸汽加热浆料，蒸汽烘干的方法，经浆纱后可增强玻璃纤维强度和耐磨性，提高经纱质量，减少织布断头，提高织布效率和质量，可保证电子布浸胶后胶含量均匀，布面平整，强度均匀。

本项目选用国产最先进的喷气织布机，其织造速度可达 600-650 转/分，卷装量可达到 2000 米/卷，减少了浸胶后的电子布接头，大大提高了电子布的使用效率。

电子布的脱浆处理是经中温灼烧，灼烧炉采用天然气加热方式，电子布经脱浆处理后，可燃物含量在 0.2% 以下。电子布的灼烧是在灼烧炉内进行的，每台灼烧炉一次放 16.8 万米电子布。灼烧时间可视具体工艺要求在 24-40 小时内进行

调节，电子布经焖烧后，可燃物含量在 0.02% 以下。

电子布经灼烧脱浆和焖烧两道工序处理后，表面亲水性很强，极易吸收空气中水分，形成碱性侵蚀，大大降低玻璃纤维的强度，同时为了提高此后在浸胶过程中和树脂的结合力，须上偶联剂。这项工作是在浸胶槽中完成的，然后通过立式烘箱进行预烘干和热固化。”

三、与公司业务相关的主要资源要素

（一）公司主要产品及服务的技术含量

序号	技术名称	成熟度	技术来源
1	电子布喷气织机生产技术	成熟稳定	自主研发
2	电子布后处理技术	成熟稳定	自主研发
3	偶联剂配制技术	成熟稳定	自主研发

1、电子布喷气织机生产技术

采用喷气织机进行生产，织造速度可达 600-650 转/分，卷装量可达到 2500 米/卷，减少了浸胶时的电子布接头，大大提高了电子布的使用效率。生产过程中，公司进行了空压机变频技术改造、纬纱供纱系统、废边纱切边系统等多项重点技术改造。

2、电子布后处理技术

电子布的脱浆处理是经中温灼烧，灼烧炉采用天然气加热方式，电子布经脱浆处理后，可燃物含量在 0.2% 以下。

脱浆处理后进行焖烧。电子布的焖烧是在焖烧炉内进行的，每台焖烧炉一次放 20 万米电子布。焖烧时间可视具体工艺要求在 30-48 小时内进行调节，电子布经焖烧后，可燃物含量在 0.05% 以下。

在后处理工序中，公司开展了表面毛羽处理、脱浆炉、焖烧炉节能改造，可节省能源消耗 20%。

3、偶联剂配制技术

电子布经灼烧脱浆和焖烧两道工序处理后，表面亲水性很强，极易吸收空气

中水分，形成碱性侵蚀，大大降低玻璃纤维的强度，为了提高电子布强度及其与树脂的结合力，必须涂覆偶联剂。

偶联剂是关系电子布成品性能的重要原料。公司采用硅烷偶联剂配方，经探索、总结出来了公司特有配方，能有效提升电子布性能。

（二）专利、商标及资质情况

1、专利技术

截至公开转让说明书签署之日，公司未持有专利技术。

2、注册商标

截至公开转让说明书签署之日，公司未持有注册商标。

3、资质情况

截至公开转让说明书签署之日，公司在营业执照经营范围内开展生产经营所拥有的资质情况如下：

序号	证书名称	发证机关	证书编号/批文编号	发证日期	有效期	证书所有人
1	排放污染物许可证	赣州市南康区环境保护局	20140010	2014.8.25	3 年	宏康电子

（三）土地使用权

报告期内，公司使用的土地均为租赁而来，截至公开转让说明书签署之日，公司已经通过招拍挂程序，于 2014 年 11 月 28 日取得如下土地使用权：

序号	证书名称	使用权人	证书编号	终止日期	取得方式	用途	使用权面积(m²)
1	国有土地使用证	华源新材	赣市康国用(2014)第 1001 号	2056 年 6 月 6 日	出让	工业	58,668.96

（四）房屋所有权

报告期内，公司使用的房屋建筑物均附属于上述土地，公司于 2014 年 11 月 28 日通过招拍挂程序取得土地使用权的同时，也同时取得了该土地上附属的

房屋建筑物的产权，截至本反馈回复之日，公司所使用的房屋建筑物产权证书正在办理过程中，房屋建筑物明细如下：

序号	房屋状况	取得方式
1	总层数 2、建筑面积 645.00 平米，用途为综合楼	租赁
2	总层数 1、建筑面积 5760.00 平米，用途为厂房	租赁
3	总层数 1、建筑面积 13680.00 平米，用途为厂房	租赁
4	总层数 4、建筑面积 1798.10 平米，用途办公楼	租赁

（五）特许经营权

截至公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

（六）公司无形资产及相关资质的变更情况

2014 年 9 月 30 日，经赣州市工商行政管理局依法登记，有限公司整体变更为股份公司，名称变更为“江西华源新材料股份有限公司”，赣州市工商行政管理局核发了股份公司的企业法人营业执照。

有限公司已存续的资格与资质证书正在进行变更，尚未全部变更完毕。有限公司拥有的全部有形资产、无形资产、资质、相关证书等均由股份公司依法全部承继，公司将积极履行变更程序，将有限公司所有资产、资质、相关证书等依法变更至股份公司名下，公司承诺所有资产、资质、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。

（七）公司主要生产设备及固定资产

1、公司主要生产设备折旧率情况如下：

序号	类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
1	房屋及建筑物	12.00	3	8.08
2	机器设备	12.00	3	8.08
3	运输设备	8.00	3	12.13
4	电子设备	5.00	3	19.40

2、截至 2014 年 7 月 31 日，主要固定资产情况明细如下：

设备名称		数量	取得方式	原值	净值	成新率	实际使用情况
房屋建筑物设备	彩钢板	2164 平方	购买	316,030.00	226,619.85	71.71	良好
	中央空调通风工程	2 套	购买	209,858.51	154,497.19	73.62	良好
	其他		购买	147,292.70	109,524.40	74.36	良好
机器设备	喷气织布机	104 台	购买	13,124,213.70	9,384,169.35	71.50	良好
	玻纤整浆机	1 台	购买	1,454,222.22	1,016,484.32	69.90	良好
	废气处理装置 预脱浆处理机组	1 台	购买	1,547,008.55	1,093,702.82	70.70	良好
	表处理机组	1 台	购买	1,299,145.30	918,468.66	70.70	良好
	焖烧炉	1 台	购买	1,333,333.34	942,638.89	70.70	良好
	玻纤整浆张力器	800 只	购买	769,230.77	421,025.64	54.73	良好
	玻纤并轴机	1 台套	购买	769,230.77	635,989.05	82.68	良好
	其他		购买	4,046,689.14	2,732,521.23	67.52	良好
运输设备	皮卡车	1 辆	购买	84,947.00	58,339.12	68.68	良好
	叉车	1 辆	购买	111,491.46	81,006.31	72.66	良好
	运输架	1602 个	购买	843,086.36	549,169.88	65.14	良好
	其他		购买	169,066.67	135,685.73	80.26	良好
办公设备	打印机	3 台	购买	6,527.01	3,490.10	53.47	良好
	电脑	12 台	购买	33,737.32	20,080.32	59.52	良好
	空调	19 台	购买	60,526.40	35,112.53	58.01	良好
	其他		购买	62,108.47	43,167.03	69.50	良好

(八) 公司员工情况

截至 2014 年 8 月 31 日，公司合计在册员工 92 名，其具体结构如下：

1、按年龄结构划分

年龄	人数	占比 (%)
30 岁（含）以下	28	30.43
31-40（含）岁	36	39.13

40-50（含）岁	21	22.83
51（含）岁以上	7	7.61
合计	92	100.00

2、按照岗位划分

岗位	人数	占比（%）
技术研发人员	8	8.70
管理人员	10	10.87
生产人员	68	73.91
销售人员	3	3.26
财务人员	3	3.26
合计	92	100.00

3、按教育程度划分

学历	人数	占比（%）
本科及以上	7	7.61
大专	5	5.43
中专及以下	80	86.96
合计	92	100.00

（九）公司研发情况

1、研发机构

公司于 2013 年成立了技术研发部，主要职责为产品研发、技术改造等。技术研发部成立以来，进行了废边纱切边技术改造等项目 8 项，进行了新产品开发 1 项。

2、核心技术人员情况

李红生，公司总经理，技术研发部负责人，参见本说明书第一章之“四、（一）公司董事情况”。

熊显志，公司副总经理，负责公司空压机变频技术、织布生产等工艺改造，参见本说明书第一章之“四、（三）公司高级管理人员情况”。

四、公司主要业务情况

（一）报告期内公司主要产品或服务销售收入情况

报告期内，公司主营业务突出，营业收入主要来源于电子布销售及受托加工费收入。各期主营业务情况如下：

收入类别	2014 年 1-7 月			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）	占收入比例（%）
电子布	35,218,381.31	31,140,637.09	11.58	97.37
受托加工	623,859.13	562,189.78	9.89	1.72
合 计	35,842,240.45	31,702,826.87	11.55	99.10
产品名称	2013 年度			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）	占收入比例（%）
电子布	44,153,690.70	40,343,662.28	8.63	80.14
受托加工	10,597,762.92	9,538,028.46	10.00	19.23
合 计	54,751,453.62	49,881,690.74	8.89	99.37
产品名称	2012 年度			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）	占收入比例（%）
电子布	15,427,527.24	15,402,172.35	0.16	84.70
受托加工	2,706,337.29	2,431,018.44	10.17	14.86
合 计	18,133,864.53	17,833,190.79	1.66	99.56

（二）报告期内公司主要客户情况

公司主要客户为电路板生产企业。2012 年、2013 年、2014 年 1 至 7 月公司对前五大客户销售额占当期主营业务收入的的比例分别为 73.81%、89.30%、89.79%，明细如下：

日期	客户	销售额（元）	收入内容	占当期主营业务收入的比例（%）
2012 年	江西中用覆铜板有限公司	3,993,102.16	电子布	22.40
	江西宏富旺精密工业有限公司	3,116,672.45	电子布	17.49
	南康市罗边玻纤有限公司	2,706,337.29	受托加工	14.92
	信丰普源电子材料有限公司	1,799,412.36	电子布	10.10
	铜陵浩荣电子科技有限公司	1,768,923.37	电子布	9.93
	合 计	13,384,447.63		73.81
2013 年	金安国纪科技（珠海）有限公司	29,882,568.40	电子布	52.40

	南康市罗边玻纤有限公司	10,597,762.92	受托加工	19.36
	南美覆铜板厂有限公司	3,401,815.38	电子布	5.96
	江西中用覆铜板有限公司	2,673,423.42	电子布	4.69
	金安国纪科技股份有限公司	2,339,561.85	电子布	4.10
	合计	48,895,131.97		89.30
2014 年 1 至 7 月	金安国纪科技（珠海）有限公司	25,855,315.69	电子布	71.66
	南美覆铜板厂有限公司	1,703,968.00	电子布	4.72
	浙江恒誉电子科技有限公司	1,753,421.53	电子布	4.86
	南康市罗边玻纤有限公司	1,614,454.12	电子布、受托加工	4.50
	广州市嘉州覆铜板有限公司	1,256,381.50	电子布	3.48
	合计	32,183,540.84		89.79

报告期内，公司前五名客户的销售金额占当期主营业务收入的比例较高，其中，金安国纪科技股份有限公司与金安国纪科技（珠海）有限公司为同一集团的公司，对这两家公司的销售合并计算，则公司对这两家的收入及比例逐年递增，其中，金安国纪科技（珠海）有限公司为国内覆铜板行业知名厂商，规模较大信誉良好，其向公司采购电子布是基于公司产品的质量优势，同时对公司来讲，金安国纪科技（珠海）有限公司的电子布需求量大且具有持续性，因而公司与其保持良好合作关系有利于效益的提升以及行业知名度的提高；同时公司正在不断开发新客户，随着公司业务规模的逐渐扩大，公司客户集中度将会逐步下降。

报告期内的前五名客户中，除南康市罗边玻纤有限公司外，其余客户与本公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不存在持有其余客户股权权益的情况。公司与南康市罗边玻纤有限公司的关联关系见“第四章 公司财务会计信息之 四 关联方、关联方关系及重大关联方交易”。

（三）报告期内公司主要供应商情况

公司主要对外采购生产经营所需要的电子纱等材料。2012 年、2013 年、2014 年 1 至 7 月公司对前五大供应商的采购金额占当期采购额的比例分别为 64.58%、86.93% 和 99.04%，明细如下：

2012 年	供应商	采购额（元）	采购内容	占当期采购总额的比例（%）
--------	-----	--------	------	---------------

	爱杰维（上海）玻纤材料有限公司	4,624,278.75	电子纱	28.80
	泰山玻璃纤维邹城有限公司	2,847,396.80	电子纱	17.74
	必成玻璃纤维（昆山）有限公司	1,133,533.04	电子纱	7.06
	重庆国际复合材料有限公司	918,095.59	电子纱	5.72
	南康市罗边玻纤有限公司	845,246.04	电子纱	5.26
	合计	10,368,550.22		64.58
	当期采购总额	16,054,676.89		
2013 年	供应商	采购额（元）		占当期采购总额的比例（%）
	重庆国际复合材料有限公司	7,750,592.17	电子纱	27.09
	爱杰维（上海）玻纤材料有限公司	7,428,353.92	电子纱	25.96
	必成玻璃纤维（昆山）有限公司	5,039,177.81	电子纱	17.61
	上海天玮玻纤有限公司	2,441,373.52	电子纱	8.53
	德宏电子（苏州）有限公司	2,210,251.39	电子纱	7.73
	合计	24,869,748.81		86.93
	当期采购总额	28,610,060.95		
2014 年 1-7 月	供应商	采购额（元）		占当期采购总额的比例（%）
	德宏电子（苏州）有限公司	8,927,205.16	电子纱	31.59
	上海存甲商贸有限公司	6,819,646.77	电子纱	24.13
	重庆国际复合材料有限公司	5,389,883.14	电子纱	19.07
	上海天玮玻纤有限公司	4,715,386.65	电子纱	16.69
	林州光远新材料科技有限公司	2,135,411.44	电子纱	7.56
	合计	27,987,533.16		99.04
	当期采购总额	28,259,364.30		

报告期内，公司对前五大供应商的单家采购金额占当期采购额的比例均不超过 50%，不存在对单一供应商的重大依赖。

报告期内的前五名供应商中，除南康市罗边玻纤有限公司外，其余供应商与本公司均不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不存在持有其余供应商股权权益的情况。公司与南康市罗边玻纤有限公司的关联关系见“第四章 公司财务会计信息之 四 关联方、关联方关系及重大关联方交易”。

（四）报告期内重大影响的业务合同及履行情况

公司重大合同是指正在履行或将要履行且对公司生产经营活动、未来发展或财务状况有重要影响的合同，包括但不限于采购、销售、借款、担保等商务合同。

截至本《公开转让说明书》出具之日，公司重大合同披露标准、内容及履行情况如下：

1、采购合同

披露标准：合同金额超过 100 万的采购合同如下：

2014 年的重大采购合同如下：

序号	合同相对方	采购产品	合同签订日	合同金额（元）	履行情况
1	重庆国际复合材料有限公司	180 吨细纱(规格型号：EC G75 1/0 0.7Z B8 Y1)	2014/8/1	1,658,000.00	正在履行
2	重庆国际复合材料有限公司	150 吨细纱(规格型号：EC G75 1/0 0.7Z B8 Y1)	2014/9/1	1,455,000.00	正在履行
3	重庆国际复合材料有限公司	200 吨细纱(规格型号：EC G75 1/0 0.7Z B8 Y1)	2014/2/14	1,700,000.00	正在履行
4	重庆国际复合材料有限公司	120 吨细纱(规格型号：EC G75 1/0 0.7Z B8 Y1)	2014/1 /1	1,020,000.00	正在履行
5	德宏电子（苏州）有限公司	玻璃纤维纱	2014/1/24	1,215,000.00	履行完毕
6	德宏电子（苏州）有限公司	玻璃纤维纱	2014/2/26	1,625,000.00	履行完毕
7	德宏电子（苏州）有限公司	玻璃纤维纱	2014/5/5	1,640,000.00	履行完毕
8	德宏电子（苏州）有限公司	玻璃纤维纱	2014/6/6	1,275,000.00	履行完毕
9	德宏电子（苏州）有限公司	玻璃纤维纱	2014/8/5	1,230,000.00	正在履行
10	林州光远新材料科技有限公司	玻璃纤维纱	2014/3/29	1,740,000.00	履行完毕

2013 年重大采购合同情况如下：

序号	合同相对方	采购产品	签订时间	合同金额（元）	履行情况
1	爱杰维（上海）玻纤材料有限公司	电子纱	2013/2/20	2,575,000.00	履行完毕
2	爱杰维（上海）玻纤材料有限公司	电子纱	2013/3/27	1,030,000.00	履行完毕
3	重庆国际复合材料有限公司	细纱	2013/1/16	1,050,000.00	履行完毕
4	重庆国际复合材料有限公司	细纱	2013/1/16	1,050,000.00	履行完毕
5	重庆国际复合材料有限公司	细纱	2013/9/9	1,780,000.00	履行完毕
6	重庆国际复合材料有限公司	细纱	2013/9/27	1,335,000.00	履行完毕

德宏电子（苏州）有限公司	玻璃纤维纱	2013/12/25	2,025,000.00	履行完毕
--------------	-------	------------	--------------	------

2012 年金额无超过 100 万的采购合同。

2、借款及授信合同

序号	贷款银行	合同类型	年利率（%）	借款金额/授信额度（万元）	借款期限	保证抵押	履行情况
1	景德镇市商业银行股份有限公司	流动资金借款合同	9.3	2,500.00	2013.12.25-2014.12.25	宏康电子以自有机器设备为该笔借款提供抵押担保；熊显志、叶丽萍、邱桂兰、罗怀恩、刘春莲等为该笔借款提供连带责任保证	正在履行
2	南昌银行股份有限公司赣州南康支行	流动资金借款合同	以合同签订日中国人民银行公布的 12 个月金融机构人民币贷款基准利率为基础，上浮 40%	500.00	2014.4.1-2015.3.31	邱桂兰、蓝建华以其自有房屋（房产证号：S00242229 号）为该笔借款提供抵押；刘春莲、廖为亮、熊显志与南昌银行股份有限公司赣州南康支行为该笔借款提供最高额保证	正在履行
3	中国工商银行股份有限公司南康支行	流动资金借款合同	提款日利率加上借款期限相对应档次的中国人民银行基准利率上浮 5%	190.00	2014.7.3-2015.7.2	邱桂兰以其自有房屋（康房字第 18873 号、康国用（99）02-28-74 号）为该笔借款提供最高额抵押；邱桂兰、叶丽平、廖为亮、熊显志、卢和松、李冬红、罗怀恩、赖泳华、刘春莲、蓝建华在 1300 万元最高余额内，为该笔借款提供最高额保证	正在履行
4	中国工商	流	提款日	100.00	2014.5.30-2015	邱桂兰以其自有房屋	正在履行

	银行股份有限公司南康支行	流动资金借款合同	利率加上借款期限相对应的中国人民银行基准利率上浮 5%		.5.20	(赣房权证字第 500256507 号、赣房权证字第 500256508 号)为该笔借款提供最高额抵押;邱桂兰、叶丽平、廖为亮、熊显志、卢和松、李冬红、罗怀恩、赖泳华、刘春莲、蓝建华在 1300 万元最高余额内,为该笔借款提供最高额保证	
--	--------------	----------	-----------------------------	--	-------	--	--

3、担保合同

报告期内,公司履行的担保合同如下:

序号	被担保人	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	南康市罗边玻纤有限公司	3500 万元	2013.10.12	2014.10.11	是

4、销售合同

披露标准:单笔合同金额超过 100 万元;

2014 年 1 至 7 月份重大销售合同:

序号	合同相对方	销售产品名称	合同签订日	合同金额	履行情况
1	金安国纪科技股份有限公司	玻璃纤维布	2014 年 7 月 22 日	1,134,000.00	履行完毕
2	金安国纪科技(珠海)有限公司	玻璃纤维布	2014 年 7 月 22 日	2,646,000.00	履行完毕
3	金安国纪科技(珠海)有限公司	玻璃纤维布	2014 年 6 月 18 日	2,208,000.00	履行完毕
4	金安国纪科技(珠海)有限公司	玻璃纤维布	2014 年 6 月 3 日	2,944,000.00	履行完毕
5	金安国纪科技(珠海)有限公司	玻璃纤维布	2014 年 4 月 30 日	5,152,000.00	履行完毕
6	金安国纪科技(珠海)有限公司	玻璃纤维布	2014 年 4 月 2 日	4,771,000.00	履行完毕
7	金安国纪科技(珠海)有限公司	玻璃纤维布	2014 年 3 月 11 日	4,380,000.00	履行完毕
8	金安国纪科技(珠海)有限公司	玻璃纤维布	2014 年 1 月 8 日	3,600,000.00	履行完毕

合计	26,835,000.00	
----	---------------	--

2013 年重大销售合同情况如下：

序号	合同相对方	销售产品名称	合同签订日	合同金额	履行情况
1	金安国纪科技（珠海）有限公司	玻璃纤维布	2013 年 11 月 25 日	1,080,000.00	履行完毕
2	金安国纪科技（珠海）有限公司	玻璃纤维布	2013 年 9 月 29 日	4,810,000.00	履行完毕
3	金安国纪科技（珠海）有限公司	玻璃纤维布	2013 年 12 月 23 日	5,400,000.00	履行完毕
4	金安国纪科技（珠海）有限公司	玻璃纤维布	2013 年 12 月 25 日	4,320,000.00	履行完毕
5	金安国纪科技（珠海）有限公司	玻璃纤维布	2013 年 12 月 19 日	1,020,000.00	履行完毕
6	金安国纪科技（珠海）有限公司	玻璃纤维布	2013 年 11 月 9 日	1,991,000.00	履行完毕
7	金安国纪科技（珠海）有限公司	玻璃纤维布	2013 年 8 月 23 日	5,550,000.00	履行完毕
8	金安国纪科技（珠海）有限公司	玻璃纤维布	2013 年 1 月 7 日	3,440,000.00	履行完毕
9	金安国纪科技（珠海）有限公司	玻璃纤维布	2013 年 11 月 9 日	1,194,600.00	履行完毕
合计				30,565,600.00	

2012 年重大销售合同：

序号	合同相对方	销售产品名称	合同签订日	合同金额	履行情况
1	江西中用覆铜板有限公司	玻璃纤维布	2012/9/22	1,320,000.00	履行完毕
2	江西宏富旺精密工业有限公司	玻璃纤维布	2012/10/10	2,240,000.00	履行完毕
3	江西宏富旺精密工业有限公司	玻璃纤维布	2012/7/19	2,290,000.00	履行完毕
合计				5,850,000.00	

五、公司商业模式

公司主要从事无碱玻璃纤维电子布的生产和销售。公司通过生产并向客户销售电子布实现盈利。

（一）采购模式

公司根据生产需求，制定采购计划，经总经理审核后，采购部面向市场独立采购，主要采购模式如下：

1、比价采购模式：对于机电设备、电气设备、设备配件等小额标准件设备，公司采用比价采购方式，即在合格供应商范围内，公司根据价格、质量、服务等采取货比三家的办法确定供应商。

2、定向采购模式：对于原料纱、喷气织机、联合整浆机等关键设备和主要

原材料，为保证供货质量、确保供货时间，公司与部分核心供应商建立长期合作，根据在手运营合同，签订大批量采购合同，以保证采购原材料的品质、价格、供货期和服务。

（二）生产模式

公司根据订单决定采购及生产，保证公司正常的经营活动。生产管理部首先通过销售及合同管理部提供的合同预计划，进行月度、季度及年度的预计划安排，其次根据销售合同，按合同管理部的计划单，通过生产管理部以生产任务单的形式下达，制定生产大纲并编制周计划和月计划。生产任务单完成后，由公司的质量管理部作最终的出厂检查认定，检验认定合格后入库，等待发货。整个产品的生产过程由公司质量管理部进行全过程的质量监控。

（三）销售模式

公司营销策略为“服务巩固老客户、细分发展新客户”，通过优质产品、完善服务巩固公司长期客户，通过细分市场、细分行业发掘新的客户需求。销售市场目前主要为国内市场。公司成立了承担国内市场营销的专业销售队伍，负责公司老客户的服务巩固及新客户的拓展。除市场人员进行产品宣传推广、客户培育外公司的管理层及技术人员不定期走访及邀请客户代表参观本公司。这些活动使本公司与客户保持密切接触和良好的关系，并可即时了解客户对产品的反应，同时公司与玻纤行业协会、南玻院等保持良好的联系，从而掌握最新市场动态及改良产品的有用信息，满足现有及潜在客户的需求。

（四）盈利模式

公司主要通过生产和销售无碱玻璃纤维电子布实现盈利。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、公司所属行业概况

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于非金属矿物制品业（C30）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为玻璃纤维及制品制造业（C3061）。

2、行业管理体制及主要政策法规

本行业实行的监管体制为行业主管部门监管与行业协会自律规范相结合。工业和信息化部是本行业的政府主管部门，主要负责产业政策研究制定、标准研究与起草、行业管理与规划等工作。中国玻璃纤维工业协会是行业自律组织，主要职能是协助政府制定行业发展规划和产业政策，搜集、整理国内外行业动态，通报行业经济运行和进出口情况，在政府和企业间发挥桥梁纽带作用。组织新产品、新工艺、新装备的推广应用，协调与相关产业需求的市场开发，开拓玻璃纤维产品应用领域，开展对外交流，加快产品结构调整和行业转型升级。引导行业完善提升池窑技术和大力发展玻纤制品加工业，实现科学可持续发展。

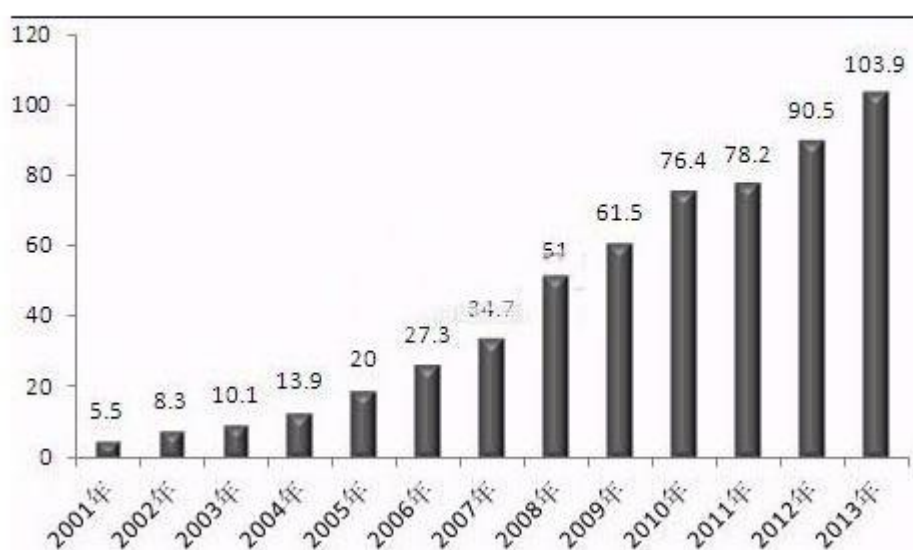
目前，对公司所处行业比较重要的法规政策有：

序号	时间	法规政策	主要相关内容
1	2006年	国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》	确定“无机非金属结构材料”为重点发展领域
2	2011年	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》（国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局等）	确定“低成本、高性能、特种用途玻璃纤维及其制品”为高技术产业化重点领域
3	2011年	《产业结构调整指导目录（2011年）》	将“高性能玻璃纤维及制品技术开发与生产”列入鼓励类产业
4	2010年	《新材料产业“十二五”发展规划》	将“新型无机非金属材料”列为重点支持发展的领域

（二）行业规模

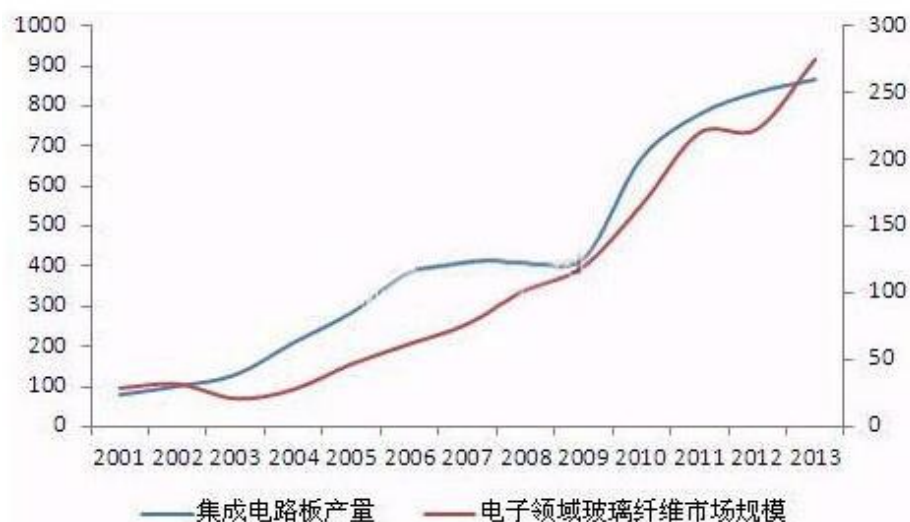
电子布是覆铜板的关键原材料，约占覆铜板成本的 25%-40%，是制备印制电路板（PCB）上游产业链的核心环节。因此电子布的需求量与覆铜板、印制电路板行业的发展关联性很大。根据统计，我国电子领域对玻璃纤维的需求占玻璃纤维产品消费量的 21%左右，以此比例进行计算，2013 年我国电子领域玻璃纤维应用规模在 103.9 万吨左右，销售收入在 275 亿元左右。

2001-2013年我国玻璃纤维在电子领域的应用规模（单位：万吨）



数据来源：中国玻璃纤维复合材料信息网（cnbxfc.net）

2001-2013 年我国集成电路板产量呈波动增长趋势，增速波动幅度较大。2009 年，我国集成电路板产量为 416 亿块，同比减少 0.29%，此后的 2010 年产量迅速回升。2011-2013 年，我国集成电路产量增速逐年下降，其中 2013 年达到 868 亿块，同比增长 5%，较上年下滑将近 4 个百分点。尽管 2010-2013 年我国集成电路板产量受金融危机影响较大，但从金融危机中迅速走出，年均增速保持在 19%左右。在信息社会不断发展的今天，人们的生活已经离不开各类电子产品，电子信息行业仍将保持较快的增长速度，前瞻产业研究院预计未来 5 年我国集成电路板产量平均增速仍将保持在 20%左右。通过电子领域玻璃纤维行业销售收入与集成电路板产量的线性关系计算可知，到 2018 年我国电子领域玻璃纤维销售收入增长至 450 亿元左右，年均增速为 10.38%。

2001-2013年电子领域玻璃纤维销售收入与集成电路板产量（单位：亿元，亿块）

数据来源：中国玻璃纤维复合材料信息网（cnbxfc.net）

（三）行业基本风险特征

受下游行业波动的影响较大

公司主要产品的下游行业为覆铜板，电子布行业与覆铜板行业有较强的正相关性。覆铜板是各类电子产品的关键上游产业。虽然电子产品的消费需求越来越旺盛，但电子产品的消费有较为明显的波动性和周期性，因此公司所在行业受下游行业波动的影响较大。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

公司所处行业处于自由竞争阶段，行业内的企业生产规模大多在 1 亿米以下，并集中在 5000 万米左右。部分上市公司如云天化、珠海港、中国玻纤等曾涉及相关业务，但相关业务对上市公司的业绩贡献较小。

2、公司的竞争地位

公司设计产能 5000 万米，现实际年产能 2000 多万米，在行业内属于中等规模。公司通过对生产流程和工艺的改进，降低了生产成本；同时，由于公司毗邻广东、深圳等电子产品生产聚集区，有较好的区域优势，在行业内形成了一定的

竞争力。

3、公司主要竞争对手

(1) 珠海富华复合材料有限公司

珠海富华复合材料有限公司是中国大陆最早通过全套引进的方式拥有粗细纱混合窑,并且具备印制电路板用处理玻璃布生产所需的积极式退介、浆纱并轴、喷气织布、热化学处理以及宽幅、大卷装等一系列高新技术的企业,控股股东为云天化集团有限责任公司,被中国玻璃纤维工业协会授予"中国玻璃纤维电子布生产与研发基地"称号,并承担了一系列国家、省、市科技项目。公司主要产品为印制电路板用处理玻璃布(7628、2116、1080系列),公司已建成2条印制电路板用处理玻璃布生产线,生产能力为年产电子布7000万米。"十二五"期间,公司将在高栏港厂区建成4条玻璃纤维电子布生产线、1条年产3万吨无碱玻璃纤维电子纱生产线,发展成为国内重要的玻璃纤维电子布生产基地。(来源于该公司网站)

(2) 山东谦津电子科技有限公司

山东谦津电子科技有限公司始建于2010年5月,是一家以电子玻纤维布及其制品为主导集科研生产销售为一体的企业。厂区占地200000平方米,员工800人,其中科技人员180人。(来源于该公司网站)

(3) 江西长江化工有限责任公司

江西长江化工有限责任公司是中国兵器装备集团公司直属企业。公司始建于一九五八年,一九六二年建成投产。占地面积52万平方米。职工总数1600多人,各类专业技术人员268人,其中高、中级专业技术人员155人。现有四个生产分厂,二个辅助分厂,一个厂属研究所,三个投资公司。是集科研、生产于一体的大型复合材料企业。主要从事研制和生产各类非金属防弹头盔、消防头盔等安全防护系列产品、7628电子级无碱玻璃布、挠性覆铜板系列产品和军品等四大类产品,公司技术水平和产品性能在全国复合材料行业中处于领先地位。产品广泛应用于国防、电子、石油、化工和建筑等各个领域,产品行销全国30个省市、自治区和欧美、东南亚等国际市场。(来源于该公司网站)

(4) 安徽丹凤集团桐城玻璃纤维有限公司

安徽丹凤集团桐城玻璃纤维有限公司下辖桐城玻璃纤维有限公司、安徽丹凤电子材料股份有限公司等企业，主要产品有中、无碱玻璃纤维纱、电子级玻璃纤维布(7628、2116、1080 电子布等)、云母带基布、层压板基布、无捻粗纱、无碱玻纤短切原丝等。(来源于该公司网站)

4、公司的竞争优势

(1) 技术优势

公司采用成熟的喷气织机技术，自主掌握了玻纤电子布整经、织布、后处理的全部生产工艺技术要求。

公司经过技术改造，降低了生产成本。公司成立以来，先后对织机的供纱、切边纱结构进行了改造，有效降低了纱的磨损率和织布过程中产生的毛羽问题；对后处理的焚烧、焖烧工艺进行了节能改造，取得了节能 20% 以上的改进效率；对空压机等进行了变频改造，降低了由于供电引起的效能损耗，保证了织机的高效运转。对于公司在工艺改进过程产生的成果，公司积极开展知识产权建设，已与中介机构建立合作，申请实用新型专利保护。

(2) 区域优势

公司位于毗邻广东的赣南地区，市场信息传递及时，运输距离较短，劳动力成本相对较低，区位优势明显。广东省是引进电子布和覆铜板生产工艺和生产线最早的区域，很多厂家聚集于此，成为电子布的主要销售市场。

5、公司的竞争劣势

(1) 人才劣势

公司处于赣南苏区，经济发展相对落后，教育资源相对缺乏，较难吸引到大量优秀的人才服务于公司，这使公司在发展过程中面临着因人力资源不足而带来的发展短板。

(2) 品牌劣势

公司成立不久，在电子布行业尚未形成有较高知名度和美誉度的品牌，在市场竞争过程中，客户接受公司产品的过程较长，与成立时间较长的竞争对手相比，公司面临着品牌竞争带来的压力。

第三章 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司依照《公司法》和《公司章程》建立了公司治理结构，在增加注册资本、股权转让等事项上认真召开股东会并有效执行。但由于管理层对于法律法规了解不深，存在会议文件届次记录不清、会议通知和会议记录未有书面记录或未签署等不规范的情况。

股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。公司三会运行良好，董事、监事及高级管理人员能够各司其职。公司法人治理结构和内控制度不断得到完善。

截至公开转让说明书签署之日，公司股东大会由 10 名股东组成，董事会由 5 名董事组成，监事会由 3 名监事组成，包括 2 名职工代表监事。

1、股东大会

2014 年 9 月 29 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，出席会议的股东一致审议通过了《公司章程》、选举产生了第一届董事会、监事会成员、制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《公司防范控股股东及关联方占用公司资金的专项制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等。股东大会作为公司的权力机构，依法履行了《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》所赋予的权利和义务。上述制度性文件对股东大会的性质、职权及股东大会的召集与通知、提案、表决、决议等工作程序作出了明确规定。上述制度的制定并有效执行，保证了股东大会依

法行使重大事项的决策权，有利于保障股东的合法权益。

截至公开转让说明书签署之日，股份公司开了 1 次股东大会，审议通过了《公司章程》等事项、选举了董事及股东代表监事，组建了董事会及监事会，股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，表决结果得到了执行，维护了公司和股东的合法权益。

2、董事会

公司董事会是股东大会的执行机构，公司制订了《董事会议事规则》，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。公司董事会负责制定财务预算和决算方案；决定公司的经营计划和投资方案；召集股东大会；执行股东大会的决议；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立、变更公司形式和解散方案等事项。

截至公开转让说明书签署之日，股份公司开了 2 次董事会，董事会按照《公司章程》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策，相关决议得到了有效执行。

3、监事会

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司制定了《监事会议事规则》，监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，监事会规范运行。监事会由三名监事组成，其中除职工代表监事两人由公司职工代表大会选举产生外，其余一名由公司股东大会选举产生。

截至公开转让说明书签署之日，股份公司开了 1 次监事会，监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》规定的职权范围对董事会和经理层起到了监督作用，有效地对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查，维护了公司及全体股东的合法权利。

4、董事会秘书

根据《公司章程》规定，董事会设董事会秘书，由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。公司制定了《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的权利、职责

进行了明确规定。董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料的管理，办理信息披露事务等事宜，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

(二)公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会能够较好地履行职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉地履行职责和义务。

二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。《公司章程》第二十九条、第三十条对股东的知情权、参与权、质询权和表决权进行了规定；第九章对投资者关系管理进行了规定；第三十六条对控股股东和实际控制人的诚信义务进行了规定；第七十六条对关联股东回避进行了规定；第一百九十条对纠纷解决机制进行了规定。此外，公司还专门制定了《关联交易决策制度》。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

综上，股份公司通过制定《公司章程》等一系列内部管理规章制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善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。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营能力，具备独立完整的供应、生产和销售系统。

（一）业务独立性

公司目前主要从事电子布的生产和销售。公司与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在实质性的同业竞争或者显失公平的关联交易。公司独立获取业务收入和利润，具有面向市场的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。

（二）资产独立性

公司在变更设立时，有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司资产与股东的资产严格分开，并独立运营。股份公司合法拥有其业务经营所必需的土地使用权、房屋、专利、商标及其它经营设备的所有权或者使用权，具有独立的运营系统。公司的资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确，不存在股东利用公司资产为其自身债务提供担保的情形。

（三）人员独立性

公司已与全体员工签订了《劳动合同》，独立发放员工工资；公司的董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和公司章程的规定；公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、

实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立性

公司拥有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司的财务人员专职在公司任职并领取薪酬。

（五）机构独立性

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，在公司内部设立了从事相应业务的办公机构、职能部门。公司内部经营管理机构健全，并能够根据内部管理规则独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。

五、同业竞争情况

报告期内，罗边玻纤曾向公司委托加工和采购电子布，并对外销售电子布，与公司存在同业竞争的情况，关于委托加工和采购的具体事项及相关分析见“第四章 公司财务”之“四、关联方、关联方关系及重大关联方交易”部分。

截至公开转让说明书签署之日，罗边玻纤已经终止电子布的销售，公司不存在与控股股东、实际控制人及其亲属控制的其他企业之间同业竞争的情况。

2014年10月9日，公司控股股东邦源投资、实际控制人、持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员就避免同业竞争分别作出如下不可撤销的承诺和保证：

“本人及本人控制的其他企业目前均未从事与华源新材相同或相近的业务，未直接或间接从事、参与或进行与华源新材生产、经营相竞争的任何经营活动；本人及本人控制的其他企业在将来的生产经营中也不从事与华源新材相同或相

似的业务，避免可能出现的同业竞争；本人及本人控制的其他企业将来不新设立或收购与华源新材有相同或相似业务范围的附属企业、控股公司；如本人及本人控制的其他企业与华源新材出现有相同、或相似、或相竞争业务的情况，则本人承诺将采取包括但不限于以下列示的方式消除与华源新材的同业竞争：（1）由华源新材收购本人或相关公司拥有的相同、或相似、或相竞争业务；（2）本人或相关公司将拥有的该部分相同、或相似、或相竞争业务转让给无关联的第三方。同时本人承诺，在同业竞争消除前本人或相关公司产生的利润归华源新材所有。”

六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

最近两年公司关联方资金占用和对关联方的担保情况具体情况参见“第四章 公司财务”之“四、关联方、关联方关系及重大关联方交易”。

截至公开转让说明书签署日，公司不存在其他大额资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）对外担保情况

截至公开转让说明书签署之日，除“第四章 公司财务”之“四、关联方、关联方关系及重大关联方交易”中披露的关联方担保外，公司不存在对外担保情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）本人及亲属持有公司股份情况

截至公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员直接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	直接持股数量 (万股)	间接持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	邱桂兰	董事长	-	1,044.90	34.83
2	刘春明	董事、董事会秘书	-	558.90	18.63
3	刘春娣	董事	-	267.30	8.91

序号	姓名	任职情况	直接持股数量 (万股)	间接持股数量 (万股)	持股比例 (%)
4	李红生	董事、总经理	30.00	-	1.00
5	何余发	董事	45.00	-	1.50
6	侯占雷	监事会主席	-	-	-
7	吕小平	职工代表监事	75.00	-	2.50
8	王峰	监事	-	-	-
9	熊显志	副总经理	30.00	-	1.00
10	卢金	财务负责人	-	-	-
合计			180.00	1,871.10	68.37

截至公开转让说明书签署之日，除上述情况及下述的亲属关系外，无其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）相互之间亲属关系

公司董事之间存在以下亲属关系：

- 1、董事长邱桂兰为董事刘春明的姑姑；
- 2、董事刘春娣为董事长邱桂兰的嫂子。

除上述情况外，公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在其它亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、重要协议

截至公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议。

2、重要承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东邦源投资、实际控制人邱桂兰、持股 5% 股东、董事、监事、高级管理人员分别出具了《避免同业竞争承诺函》，具体情况详见本章第五部分“同业竞争情况”相关内容。

（四）在其他单位兼职情况

截至公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在公司之外

的兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与华源新材关系
邱桂兰	董事长	罗边玻纤	曾任总经理、监事	华源新材董事刘春明的父亲刘翼清持股 67% 并担任执行董事、华源新材董事长邱桂兰持股 33%，刘春莲担任其监事
		邦源投资	董事长	邦源投资持有华源新材 81% 股份
		大众小额贷款	董事长	-
刘春娣	董事	南康市邱家油有限公司	出纳	刘春娣的配偶邱国庆持有 100% 的股权
刘春明	董事	邦源投资	董事	邦源投资持有华源新材 81% 股份
		游乐宝科技	总经理	刘春明及其配偶范巾共同持股 100% 的企业，刘春明及范巾各持股 50%
李红生	董事、总经理	-	-	-
何余发	董事	-	-	-
侯占雷	监事会主席	-	-	-
吕小平	监事	联银复合材料	董事长	-吕小平持股 28.75%，吕小平的胞妹谢菊梅持股 12.5%，其配偶的胞弟持股 15.63%，吕小平及其关联方共同持有联银复合材料 56.88% 的股权
		天目领航科技	董事长	吕小平持股 50%
王峰	监事	-	-	-
熊显志	副总经理	-	-	-
卢金	财务负责人	-	-	-

（五）对外投资与公司存在利益冲突情况

截至公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况，也不与本公司存在利益冲突。

（六）最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公开谴责。

（七）对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员变动情况

1. 董事报告期内变动情况

报告期初，宏康电子的董事会成员为邱桂兰、熊显志、叶丽平。

2014年9月29日，华源新材创立大会暨第一次股东大会选举邱桂兰、刘春娣、刘春明、李红生、何余发为公司董事。

2. 监事报告期内变动情况

报告期初，宏康电子监事会成员为罗怀恩、刘春莲、李红生。

2014年9月21日，华源新材职工大会作出决议，选举侯占雷、王锋为职工代表监事。

2014年9月29日，华源新材创立大会暨第一次股东大会选举吕小平为股东代表监事。

3. 高级管理人员报告期内变动情况

报告期初，宏康电子的总经理为熊显志、财务主管为卢金。

2014年9月29日，华源新材第一届董事会第一次会议聘任李红生为总经理，聘任熊显志为副总经理，聘任卢金为财务负责人，聘任刘春明为董事会秘书。

第四章 公司财务会计信息

一、最近两年及一期的审计意见、财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1 至 7 月份的财务会计报告已经具有证券从业资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（瑞华专审字[2014]31020034 号）。

（二）最近两年及一期财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》。

2、主要财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,796,042.78	31,886,262.32	628,085.50
应收票据	1,535,756.15	1,150,000.00	1,169,803.00
应收账款	20,082,938.36	22,400,019.79	11,334,313.26
预付款项	860,533.30	746,983.50	1,409,274.89
应收利息	1,279,197.41	804,207.34	11,975.50
其他应收款	18,181,824.80	3,463,620.49	72,297.97
存货	10,353,489.33	3,995,439.75	7,964,879.50
其他流动资产	2,024,725.41	1,579,468.88	4,940,445.45
流动资产合计	56,114,507.54	66,026,002.07	27,531,075.07
非流动资产：			
长期股权投资			
固定资产	23,518,206.37	22,748,866.92	22,862,905.70
在建工程			91,292.70
递延所得税资产	148,521.75	275,070.66	573,495.03
其他非流动资产		2,489,946.00	2,489,946.00
非流动资产合计	23,666,728.12	25,513,883.58	26,017,639.43

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	79,781,235.66	91,539,885.65	53,548,714.50
流动负债:			
短期借款	32,900,000.00	30,000,000.00	12,500,000.00
应付票据	1,000,000.00	21,600,000.00	
应付账款	13,614,223.40	9,591,134.97	8,809,660.12
应付职工薪酬	696,441.67	714,728.04	445,161.14
应交税费	315,728.87	950.62	2,109.41
应付利息	339,499.83	14,957.48	38,270.29
其他应付款	3,931.86	3,445.86	22,991,027.78
流动负债合计	48,869,825.63	61,925,216.97	44,786,228.74
非流动负债:			
其他非流动负债	305,224.06	315,070.00	331,948.75
非流动负债合计	305,224.06	315,070.00	331,948.75
负债合计	49,175,049.69	62,240,286.97	45,118,177.49
股东权益:			
实收资本(或股本)	30,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
盈余公积	60,618.60		
未分配利润	545,567.37	-700,401.32	-1,569,462.99
股东权益合计	30,606,185.97	29,299,598.68	8,430,537.01
负债和股东权益总计	79,781,235.66	91,539,885.65	53,548,714.50

利润表

单位:元

项目	2014年1至7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	36,168,786.85	55,096,572.33	18,214,241.53
减: 营业成本	31,719,154.19	49,898,946.68	17,837,209.64
营业税金及附加	57,868.71	17,884.23	405.44
销售费用	523,177.13	451,907.27	126,091.50
管理费用	826,909.78	1,262,353.07	1,056,292.76
财务费用	1,153,720.81	2,370,632.42	415,730.73
资产减值损失	116,707.89	-61,358.63	233,513.68
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）	1,771,248.34	1,156,207.29	-1,455,002.22
加：营业外收入	29,845.94	16,878.75	5,626.25
减：营业外支出	48,946.00	5,600.00	400.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,752,148.28	1,167,486.04	-1,449,775.97
减：所得税费用	445,560.99	298,424.37	-399,144.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,306,587.29	869,061.67	-1,050,631.21
归属于母公司股东的净利润	1,306,587.29	869,061.67	-1,050,631.21
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.04	0.07	-0.11
（二）稀释每股收益	0.04	0.07	-0.11
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,306,587.29	869,061.67	-1,050,631.21

现金流量表

单位：元

项目	2014年1至7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	45,118,740.55	53,426,054.90	8,686,008.79
收到其他与经营活动有关的现金	295,846.38	84,277.34	70,458.56
经营活动现金流入小计	45,414,586.93	53,510,332.24	8,756,467.35
购买商品、接受劳务支付的现金	44,277,788.45	23,556,326.97	21,340,837.04
支付给职工以及为职工支付的现金	2,721,324.48	3,928,375.92	2,625,062.17
支付的各项税费	726,410.37	192,011.72	28,903.01
支付其他与经营活动有关的现金	555,736.42	960,146.72	406,909.19
经营活动现金流出小计	48,281,259.72	28,636,861.33	24,401,711.41
经营活动产生的现金流量净额	-2,866,672.79	24,873,470.91	-15,645,244.06
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	2,441,000.00	-	-2,489,946.00
投资活动现金流入小计	2,441,000.00	-	-2,489,946.00
购建固定资产、无形资产和其他长期	1,584,785.90	1,926,084.49	26,245,449.50

资产支付的现金			
投资支付的现金		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计	1,584,785.90	1,926,084.49	26,245,449.50
投资活动产生的现金流量净额	856,214.10	-1,926,084.49	-28,735,395.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		20,000,000.00	5,000,000.00
取得借款收到的现金	7,900,000.00	47,500,000.00	17,500,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	50,493,350.00	152,567,305.61	68,400,339.09
筹资活动现金流入小计	58,393,350.00	220,067,305.61	90,900,339.09
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	30,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	844,249.09	2,006,872.34	451,365.18
支付其他与筹资活动有关的现金	62,963,471.96	197,257,411.03	43,026,836.51
筹资活动现金流出小计	68,807,721.05	229,264,283.37	48,478,201.69
筹资活动产生的现金流量净额	-10,414,371.05	-9,196,977.76	42,422,137.40
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	-12,424,829.74	13,750,408.66	-1,958,502.16
加：期初现金及现金等价物余额	13,586,262.32	628,085.50	96,641.66
六、期末现金及现金等价物余额	1,161,432.58	14,378,494.16	-1,861,860.50

所有者权益变动表（2014 年 1 至 7 月）

单位：元

项目	2014 年 1 至 7 月份				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	-	-	-700,401.32	29,299,598.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	30,000,000.00	-	-	-700,401.32	29,299,598.68
三、本期增减变动金额	-	-	60,618.60	1,245,968.69	1,306,587.29
（一）净利润	-	-	-	1,306,587.29	1,306,587.29
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	1,306,587.29	1,306,587.29
（三）投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	60,618.60	-60,618.60	
1、提取盈余公积	-	-	60,618.60	-60,618.60	
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	30,000,000.00	-	60,618.60	545,567.37	30,606,185.97

所有者权益变动表（2013 年）

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计

一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-1,569,462.99	8,430,537.01
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-1,569,462.99	8,430,537.01
三、本期增减变动金额	20,000,000.00	-	-	869,061.67	20,869,061.67
（一）净利润		-	-	869,061.67	869,061.67
（二）其他综合收益		-	-	-	-
上述（一）和（二）小计		-	-	869,061.67	869,061.67
（三）投入和减少资本	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
1、股东投入资本	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东（或股东）的分配	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	30,000,000.00	-	-	-700,401.32	29,299,598.68

所有者权益变动表（2012 年）

单位：元

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-518,831.78	4,481,168.22
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-518,831.78	4,481,168.22
三、本期增减变动金额	5,000,000.00	-	-	-1,050,631.21	3,949,368.79

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
(一) 净利润	-	-	-	-1,050,631.21	-1,050,631.21
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-1,050,631.21	-1,050,631.21
(三) 投入和减少资本	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00
1、股东投入资本	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东(或股东)的分配	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00			-1,569,462.99	8,430,537.01

4、最近两年及一期更换会计师事务所情况

公司最近两年及一期财务报表由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，未更换会计师事务所。

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、收入

(1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可

靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

根据合同约定，将货物移交至需方仓库并收到货物确认单时确认收入。

（2）受托加工收入

根据有关合同或协议，以客户到厂提货作为收入确认时点。

（3）利息收入

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。

2、应收款项

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 500 万元以上的应收账款，人民币 100 万以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。

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

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据:

项 目	确定组合的依据
组合 1. 关联方组合	本公司的关联关系
组合 2. 账龄组合	除组合 1 及单独测试并单独计提坏账准备的应收款项外, 其他应收款项按账龄划分组合。

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时, 坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力)按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法:

项 目	计提方法
组合 1. 关联方组合	除非关联方财务状况明显恶化, 否则关联方的应收款项不计提坏账准备。
组合 2. 账龄组合	账龄分析法。

a. 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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, 下同)		
其中: 3 个月以内	0	5
3~12 个月	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项, 单独进行减值测试, 有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是, 该转回

后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

3、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、自制半成品、受托加工产品、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

4、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命

超过一个会计年度的有形资产。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	12.00	3	3
机器设备	12.00	3	3
运输设备	8.00	3	3
电子设备	5.00	3	3

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“7、非流动非金融资产减值”。

（4）其他说明

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

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

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

5、在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“7、非流动非金融资产减值”。

6、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

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

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，

并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“7、非流动非金融资产减值”。

7、非流动非金融资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的

减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

8、政府补助

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

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

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

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

9、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期间税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

延所得税负债。

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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

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

10、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

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

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

11、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本报告期内无会计政策变更。

（2）会计估计变更

本报告期内无会计估计变更。

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

公司最近两年及一期分产品或服务的主营业务收入、利润、毛利率的主要构成及比例如下：

单位：元

收入类别	2014 年 1-7 月			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）	占收入比例（%）
电子布	35,218,381.31	31,140,637.09	11.58	97.37
受托加工	623,859.13	562,189.78	9.89	1.72
合 计	35,842,240.45	31,702,826.87	11.55	99.10
产品名称	2013 年度			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）	占收入比例（%）
电子布	44,153,690.70	40,343,662.28	8.63	80.14
受托加工	10,597,762.92	9,538,028.46	10.00	19.23
合 计	54,751,453.62	49,881,690.74	8.89	99.37
产品名称	2012 年度			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）	占收入比例（%）
电子布	15,427,527.24	15,402,172.35	0.16	84.70
受托加工	2,706,337.29	2,431,018.44	10.17	14.86
合 计	18,133,864.53	17,833,190.79	1.66	99.56

报告期内，公司产品为电子布，收入来源于受托加工的加工费收入、自产自销两种方式。销售收入在同时符合以下条件时确认销售商品收入：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。公司的产品按照销售渠道不同分为国内销售及海外销售。根据合同约定，将货物移交至需方仓库并收到货物确认单时确认收入；受托加工业务根据协议，以客户到厂提货作为收入确认时点。公司不存在同类业务采用不同经营模式在不同时点确认收入。

2012 年属公司成立之初，尚未完全打开销售市场，因此公司业务仍然包含部分受托加工，随着生产经验的积累，客户和销售渠道趋于稳定；2013 年公司的产能得到充分释放，受托加工及自产电子布收入呈现快速增长，2013 年度的

销售收入较 2012 年增长 3,661.76 万元，其中自产电子布销售收入增加 2,872.62 万元，主要是公司获得的金安国纪科技（珠海）有限公司的订单在 2013 年创造 2,988.26 万元的收入；受托加工收入增长 789.14 万元，是公司在转型过程中考虑到充分利用产能，因而继续为罗边玻纤进行受托加工业务而产生。

毛利率方面，报告期内公司与罗边玻纤约定的受托加工业务的加工费收入以 10% 的成本加成率计算，因此毛利率稳定在 10% 左右，而自产电子布毛利率呈快速升高趋势，2012 年、2013 年、2014 年 1 至 7 月，自产电子布毛利率分别为 0.16%、8.63%、11.58%，2012 年毛利率低主要是由于 2012 年公司为投产期第一年，设备尚处于磨合期，产能利用率较低，电子纱利用率存在不稳定性，使得 2012 年单位产品承担的原材料、人工、制造费用较高，因而毛利率较低；2013 年的毛利率较 2012 年提升了 8.47 个百分点，主要是由于经历 1 年的生产磨合期后，公司建立了稳定的生产管理办法，产量扩大带来的规模效应，同时，2013 年主要原材料电子纱单位采购价格较上年下降 15.68% 使得原材料成本降低，促使 2013 年单位产品消耗的原材料、人工成本大幅降低，使得毛利率上升明显；2014 年 1 至 7 月的毛利率较 2013 年上升 2.95 个百分点，主要原因为 2014 年主要原材料电子纱单位采购价格较上年有所下降，同时公司产能利用率不断升高，单位产品承担的人工、制造费用进一步降低。

报告期内，单位产品（每米电子布）消耗成本情况表：

单位：元

	2014 年 1 至 7 月	2013 年	2012 年
直接材料	2.72	2.99	3.65
直接人工	0.17	0.19	0.25
制造费用	0.55	0.54	0.79

公司最近两年及一期的主营业务收入按地区分部列示如下：

单位：元

地区	2014 年度 1 至 7 月份		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）
华东地区	6,956,723.57	6,252,035.57	10.13
华南地区	28,467,066.92	25,074,587.55	11.92
华中地区	418,449.96	376,203.75	10.10

合计	35,842,240.45	31,702,826.87	11.55
----	---------------	---------------	-------

单位：元

地区	2013 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
华东地区	22,480,678.45	20,136,915.53	10.43
华南地区	32,127,699.96	29,604,920.88	7.85
华中地区	143,075.21	139,854.33	2.25
合计	54,751,453.62	49,881,690.74	8.89

单位：元

地区	2012 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
华东地区	14,575,756.60	14,259,149.23	2.17
华南地区	3,558,107.93	3,574,041.56	-0.45
华中地区	-	-	-
合计	18,133,864.53	17,833,190.79	1.66

(二) 公司成本构成及变动分析

(1) 成本构成及其变动原因

报告期内，公司成本的构成及影响因素：公司直销产品的成本构成主要包括直接材料、直接人工、制造费用。其中，直接材料成本是影响产品成本的主要因素；受托加工业务的成本构成主要包括辅助材料、直接人工、制造费用。

1) 直销产品报告期内生产成本构成变动及影响因素分析：

期间	直接材料	直接人工	制造费用	生产成本
2012 年	10,205,097.74	833,853.07	2,668,904.52	13,707,855.33
占比	74.45%	6.08%	19.47%	100.00%
2013 年	29,746,961.82	2,378,710.23	6,926,358.50	39,052,030.55
占比	76.17%	6.09%	17.74%	100.00%
2014 年 1-7 月	26,214,993.86	2,160,787.46	6,802,825.66	35,178,606.99
占比	74.52%	6.14%	19.34%	100.00%

2013 年直接材料占生产成本的比例较 2012 年增加 1.73%，主要由于公司 2012 年逐步购入新设备以备 2013 年产能释放，2012 年度共新增了 16,596,754.82 元固定资产，占 2014 年 7 月末固定资产余额的 58.01%；由于新设备存在调试阶段，因此 2013 年公司虽然在主要原材料电子纱单价降低的基础上，仍造成直接

材料损耗的上升。随着调试期结束，2014 年直接材料占生产成本的比例恢复到正常水平。

2) 受托加工产品报告期内生产成本构成变动及影响因素分析:

期间	辅助材料	直接人工	制造费用	生产成本
2012 年	1,166,678.22	1,609,531.65	4,694,454.78	7,470,664.65
占比 (%)	15.62	21.54	62.84	100.00
2013 年	595,091.18	1,027,188.26	3,183,339.88	4,805,619.32
占比 (%)	12.38	21.37	66.24	100.00
2014 年 1-7 月	18,910.95	37,262.58	116,877.98	173,051.50
占比 (%)	10.93	21.53	67.54	100.00

公司基于改善零散辅料的管理，从 2013 年开始将其中价值低、使用周期短的辅助材料（泡沫垫片、打包袋、辅助材料、柴禾）纳入低值易耗品管理，使用后一次性计入机物料消耗，因此 2013 年辅助材料占生产成本的比例较上年降低 3.23%。2014 年公司将受托加工业务进一步缩减，1-7 月份受托加工业务产量仅占自产自销部分的 1.75%，加之自产自销加大产能的释放，整体制造费用的提升放大了小产量受托加工的制造费用负担，因此 2014 年 1-7 月份制造费用占生产成本的比例较 2013 年上升 1.30%。

(2) 公司成本的归集及分配流程

公司成本的归集及分配流程如下：公司产品为无碱玻璃纤维电子布；主要原材料无碱玻璃纤维电子纱在整经工序后形成经纱，与纬纱一同进入织布工序；产品成型后形成半成品坯布，经脱浆、闷烧、上偶联剂等后处理工序最终形成产成品。公司依据业务类型不同，可分为产品销售收入和受托加工业务。受托加工业务由客户将主要原材料无碱玻璃纤维电子纱送至公司，公司按照上述工艺流程完成受托加工业务；由于自产自销与受托加工使用的原材料为同种原材料，为区分业务类型，公司对原材料仓库进行了区域划分，生产人员根据生产计划要求编制领料单，由仓库部门在核对领料单与生产计划后安排领用不同来源的原材料，并登记仓库台账，月末财务部门依据仓库部门提供领料单归集直接材料领用量；生产工人每日将其完工入库量编制工作量统计表，由生产统计人员汇总并与仓库部门整月产成品入库量完成核对后，交由财务部门依据基本工资+工作量计算直接人工成本；制造费用月末与直接人工成本按照月末半成品、产成品入库量进行分

摊。

成本结转方面，月末财务部门将产成品出库量与当期销售收入确认数量核对，其中符合收入确认条件的出库产成品结转计入主营业务成本。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度 1 至 7 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	523,177.13	451,907.27	258.40	126,091.50
管理费用	826,909.78	1,262,353.07	19.51	1,056,292.76
财务费用	1,153,720.81	2,370,632.42	470.23	415,730.73
营业收入	36,168,786.85	55,096,572.33	202.49	18,214,241.53
销售费用占营业收入比重(%)	1.45	0.82	-	0.69
管理费用占营业收入比重(%)	2.29	2.29	-	5.80
财务费用占营业收入比重(%)	3.19	4.30	-	2.28

报告期内，公司的销售费用包括销售人员薪酬、运杂费及广告宣传费等，2013 年销售费用较 2012 年同比升高 258.40%，主要变动为运杂费大幅增长，原因是 2012 年公司为罗边玻纤受托加工的占比较高，受托加工的产品由罗边玻纤负责运输，2013 年开始，公司加大了自产自销的力度，自产货物运输由公司负责，自产产品销量的增长带动运费增长较快；2014 年 1 至 7 月的销售费用变动也是受此原因影响，运杂费进一步增长；销售费用占收入的比重上，受运杂费增长的影响，2012 年、2013 年、2014 年 1 至 7 月份的占比有所升高。

报告期内，公司的的管理费用主要包括管理人员薪酬、资产折旧及摊销、办公费及各种日常开支等，2013 年管理费用比 2012 年同比增长 19.51%，主要原因为随着公司销量的增长以及自产自销比重的加大，使得管理部门的办公费、差旅费等开支有所增加，2014 年 1 至 7 月的管理费用较 2013 年同期未有明显波动；管理费用占销售收入的比重上，2013 年度的占比较 2012 年有所降低，主要是随着收入增长，管理费用开支的规模效应开始显现，2014 年 1 至 7 月的占比较 2013 年度保持平稳；

报告期内，公司的财务费用主要由银行贷款的利息支出、手续费构成。2013

年财务费用较 2012 年同期增长了 470.23%，增长金额为 195.49 万元，主要原因为 2013 年公司自产比重有所上升，由此而产生的流动资金需求增加，公司的银行贷款增加，使得 2013 年的利息支出较 2012 年大幅增长；2012 年度、2013 年度、2014 年 1 至 7 月，财务费用占销售收入的比重基本保持稳定。

（四）非经常性损益及重大投资收益情况

公司最近两年及一期非经常性损益及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益	-48,946.00		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	20,000.00		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	474,990.07	792,231.84	11,975.50
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,845.94	11,278.75	5,226.25
小 计	455,890.01	803,510.59	17,201.75
所得税影响额	113,972.50	200,877.65	4,300.44
合 计	341,917.51	602,632.95	12,901.31

报告期内，公司的营业外支出如下：

项目	2012 年度	2013 年度	2014 年 1-7 月
1、非流动资产处置损失合计：	-	-	48,946
其中：固定资产处置损失	-	-	-
无形资产处置损失	-	-	48,946
2、非货币性资产交换损失	-	-	-
3、债务重组损失	-	-	-
4、捐赠支出	-	-	-
5、非常损失	-	-	-
6、盘亏损失	-	-	-
7、其他	400	5600	-
合计	400	5600	48,946

注：2012年“营业外支出-其他”为交通违章的罚款支出；2013年其他项目下的5,500元是他项权登记费用、100元为交通违章的罚款支出；2014年1-7月是无形资产土地使用权的处置费用。

（五）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税 种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	按应税营业额的5%计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

公司流转税主要为增值税，增值税税率为应税销售收入的 17%，所得税税率为 25%，无税收优惠。

(六) 报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

1、货币资金

项 目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
	人民币金额	人民币金额	人民币金额
库存现金：			
-人民币	24,650.38	36,024.36	20,960.90
银行存款：			
-人民币	771,392.40	13,550,237.96	607,124.60
其他货币资金：			
-人民币	1,000,000.00	18,300,000.00	
合 计	1,796,042.78	31,886,262.32	628,085.50

2013 年末的货币资金大幅增加，主要是由于 2013 年 3 月货币增资 2,000 万导致，随着增资货币不断投入正常生产运营，截至 2014 年末，货币资金余额有所下降。其他货币资金系应付票据保证金。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种 类	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,535,756.15	1,150,000.00	1,169,803.00
合 计	1,535,756.15	1,150,000.00	1,169,803.00

报告期内应收票据未发生明显波动，其中 2014 年 7 月 31 日余额较 2013 年末增加 33.54%，主要原因为 2014 年南康市罗边玻纤有限公司以应收票据方式进行结算的比例有所增加。

(2) 报告期末已经背书给其他方但尚未到期的票据情况（金额最大的前五项）：

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否已终止确认
福建星网锐捷通讯股份有限公司	2014/6/24	2014/12/24	420,898.26	是
深圳市吉祥腾达科技有限公司	2014/6/19	2014/9/19	345,716.89	是
东莞市达益绝缘材料有限公司	2014/6/5	2014/12/5	524,789.50	是
应城市光华家电广场有限责任公司	2014/2/25	2014/8/25	300,000.00	是
东莞市达益绝缘材料有限公司	2014/5/29	2014/11/29	1,005,850.00	是
合 计			2,597,254.65	

(3) 截至 2014 年 7 月 31 日，应收票据前五大明细情况如下：

单位：元

前手背书单位名称	与本公司关系	金额	占应收票据总额的比例（%）
南康市罗边玻纤有限公司	其他关联方	930,000.00	60.56
南美覆铜板厂有限公司	非关联方	329,200.00	21.44
广州市嘉州覆铜板有限公司	非关联方	176,556.15	11.50
金安国纪科技（珠海）有限公司	非关联方	100,000.00	6.51
合 计		1,535,756.15	100.00

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

单位：元

种 类	2014 年 7 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1	16,347,955.26	80.25		
组合 2	4,023,846.04	19.75	288,862.94	7.18
组合小计	20,371,801.30	100.00	288,862.94	1.42
单项金额虽不重大但单项计提坏				

种 类	2014 年 7 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
账准备的应收账款				
合 计	20,371,801.30		288,862.94	

(续)

种 类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1	19,816,776.02	87.82		
组合 2	2,749,630.19	12.18	166,386.42	6.05
组合小计	22,566,406.21	100.00	166,386.42	0.68
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	22,566,406.21		166,386.42	

(续)

种 类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1	6,989,291.22	60.45		
组合 2	4,573,707.41	39.55	228,685.37	5.00
组合小计	11,562,998.63	100.00	228,685.37	1.98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	11,562,998.63		228,685.37	

(2) 应收账款按账龄列示

单位：元

项 目	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

项 目	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	18,618,388.63	91.39	21,988,307.93	97.44	11,562,998.63	100.00
其中：3 个月以内	16,347,955.26	80.25	19,816,776.02	87.82	6,989,291.22	60.45
3~12 个月	2,270,433.37	11.14	2,171,531.91	9.62	4,573,707.41	39.55
1 至 2 年	1,753,412.67	8.61	578,098.28	2.56		
合 计	20,371,801.30	100.00	22,566,406.21	100.00	11,562,998.63	100.00

企业目前客户均为国内客户，主要客户包括金安国纪科技（珠海）有限公司、南美覆铜板厂有限公司、浙江恒誉电子科技有限公司、南康市罗边玻纤有限公司、广州市嘉州覆铜板有限公司等。

销售合同的收款及发货模式采用行业惯例，客户收到货物后，企业与其完成结算并开具发票，客户凭增值税专用发票在收到货物后的九十日内完成付款。对于超出回款期限的客户，由销售人员催收款项，在未回款情况下，需求客户的二次购货需经总经理审批通过方可签订销售合同。

2012 年末、2013 年末及 2014 年 7 月末，公司应收账款余额分别为 11,562,998.63 元、22,566,406.21 元和 20,371,801.30 元，金额较高，主要原因为 2012 年作为投产第一年，产能利用率仅为 38.84%，随着企业市场知名度及占有率不断提高，2013 年产能利用率基本达到 70.62%，在保持产销率基本饱和（2012、2013 年均为 100%产销率，2014 年为 89.06%）的情况下，销量的提高导致应收账款余额逐渐升高。从上述应收账款账龄表可以看出，企业除有少数账龄为 1-2 年以外，其余均为一年以内。账龄为 1 年以内的应收账款余额占当期收入的比重分别为：63.76%、40.16%、51.95%。对于造成应收账款账龄在一年以内（90 天以上）情况的原因主要为，为开拓新客户，部分合同条款结算周期进行了调整。即收到货物的下月，企业与客户完成结算并开具发票，客户凭增值税专用发票在收到货物后的九十日内完成付款。

2014 年 7 月末，账龄为 1 至 2 年的应收账款为 1,753,412.67 元，明细如下：

客户名称	金额	报告期末 账龄	未收 回原 因	截至公开转让说明书 签署之日已经收回
------	----	------------	---------------	-----------------------

龙宇电子（梅州）有限公司	918,993.98	1-2 年	尾款	918,993.98
江西宏富旺精密工业有限公司	48,604.50	1-2 年	尾款	-
江西中用覆铜板有限公司	729,900.09	1-2 年	尾款	729,900.09
广州泰和绝缘材料有限公司	55,914.10	1-2 年	尾款	-
合计	1,753,412.67			

(3) 坏账准备的计提情况

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2014 年 7 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1 年以内（3~12 月）	2,270,433.37	5.00	113,521.67	2,171,531.91	5.00	108,576.60
1 至 2 年	1,753,412.67	10.00	175,341.27	578,098.28	10.00	57,809.82
合 计	4,023,846.04		288,862.94	2,749,630.19		166,386.42

(续)

账龄	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1 年以内（3~12 月）	2,171,531.91	5.00	108,576.60	4,573,707.41	5.00	228,685.37
1 至 2 年	578,098.28	10.00	57,809.82			
合 计	2,749,630.19		166,386.42	4,573,707.41		228,685.37

(4) 报告期内，应收账款中无持有公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位及个人款项。

(5) 应收账款前五名情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司应收账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）
金安国纪科技（珠海）有限公司	非关联方	12,497,343.16	1 年以内	61.35
龙宇电子（梅州）有限公司	非关联方	1,338,779.98	1 年以内、1-2 年	6.57
浙江恒誉电子科技有限公司	非关联方	1,203,009.84	1 年以内	5.91
金安国纪科技股份有限公司	非关联方	1,137,829.14	1 年以内	5.59
建滔敷铜板（深圳）有限公司	非关联方	1,106,135.60	1 年以内	5.43
合 计		17,283,097.72		84.85

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
金安国纪科技（珠海）有限公司	非关联方	14,149,543.03	1 年以内	62.70
金安国纪科技股份有限公司	非关联方	2,737,287.44	1 年以内	12.13
江西中用覆铜板有限公司	非关联方	1,821,797.57	1 年以内	8.07
龙宇电子（梅州）有限公司	非关联方	1,734,710.87	1 年以内、1 至 2 年	7.69
南美覆铜板厂有限公司	非关联方	849,628.45	1 年以内	3.77
合 计		21,292,967.36		94.36

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
江西中用覆铜板有限公司	非关联方	3,244,756.63	1 年以内	28.06
江西宏富旺精密工业有限公司	非关联方	2,035,008.89	1 年以内	17.60
龙宇电子（梅州）有限公司	非关联方	1,882,607.70	1 年以内	16.28
铜陵浩荣电子科技有限公司	非关联方	1,472,572.35	1 年以内	12.74
金安国纪科技股份有限公司	非关联方	1,365,873.50	1 年以内	11.81
合 计		10,000,819.07		86.49

截至 2014 年 7 月 31 日，欠款金额前五名客户占公司应收账款总额的 84.84%，均为对主要客户的应收账款，其中，对金安国纪科技（珠海）有限公司的应收账款占应收账款总额的 61.35%，金安国纪科技（珠海）有限公司为国内覆铜板行业知名厂商，规模较大信誉良好，且应收账款均处在正常信用期内，预计应收账款集中不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

4、其他应收款

（1）其他应收款按账龄列示

单位：元

项 目	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	18,181,824.80	100.00	3,411,702.84	98.34	57,686.28	74.79
1 至 2 年			57,686.28	1.66	19,440.00	25.21

项 目	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合 计	18,181,824.80	100.00	3,469,389.12	100.00	77,126.28	100.00

(2) 其他应收款按照账龄坏账准备的计提情况

单位：元

账 龄	2014 年 7 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	-	5.00	-
1 至 2 年	-	10.00	-
合 计	-	-	-

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	-	5.00	-
1 至 2 年	57,686.28	10.00	5,768.63
合 计	57,686.28		5,768.63

单位：元

账 龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	57,686.28	5.00	2,884.31
1 至 2 年	19,440.00	10.00	1,944.00
合 计	77,126.28		4,828.31

(3) 本报告期其他应收款中无持有公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位。

(4) 其他应收款前五名情况

截至 2014 年 7 月 31 日其他应收款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	性质	占其他应收款总额的比例 (%)
南康市罗边玻纤有限公司	关联方	18,181,824.80	1 年以内	借款	100.00
合 计		18,181,824.80			100.00

南康市罗边玻纤有限公司名下的款项为借款，截至公开转让说明书签署之日，该借款已经全部收回。

截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	性质	占其他应收款总额的比例（%）
南康市罗边玻纤有限公司	关联方	3,411,702.84	1 年以内	借款	98.34
江西筠茂金属有限公司	非关联方	57,686.28	1 至 2 年	租房押金	1.66
合 计		3,469,389.12			100.00

江西筠茂金属有限公司名下的保证金为公司向其租用厂房支付的押金。

截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	性质	占其他应收款总额的比例（%）
江西筠茂金属有限公司	非关联方	77,126.28	1 年以内、1 至 2 年	租房押金	100.00
合 计		77,126.28			100.00

5、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	762,623.26	88.62	746,983.50	100.00	1,409,274.89	100.00
1 至 2 年	97,910.04	11.38				
合 计	860,533.30	100.00	746,983.50	100.00	1,409,274.89	100.00

公司预付账款主要用于设备及原材料采购、预付厂房及土地的租金。其中，2012 年末的预付账款金额较大，主要是由于 2012 年公司尚处于不断投产过程，投产过程中需要不断购进设备及配件来完善生产设备，因而预付的纺织机械款项。截至 2014 年 7 月 31 日，公司账龄在 1 年以内的预付账款占比 88.62%，不存在重大回收风险。（2）截至 2014 年 7 月 31 日，预付款项中无持有公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位及个人款项。

（3）预付款项前五名情况

截至 2014 年 7 月 31 日预付款项前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因	占预付账款比例（%）
射阳东翔纺织机械有限公司	非关联方	296,269.71	1 年以下	设备未到	34.43
友创机械制造（无锡）有限公司	非关联方	291,000.00	1 年以下	设备未到	33.82
上海司佳纱贸易有限公司	非关联方	94,165.04	1-2 年	材料未到	10.94
上海多扬实业发展有限公司	非关联方	52,650.00	1 年以下	材料未到	6.12
长春化工（江苏）有限公司	非关联方	50,176.80	1 年以下	材料未到	5.83
合 计		784,261.55			91.14

截至 2013 年 12 月 31 日预付款项前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因	占预付账款比例（%）
江西钧茂金属有限公司	非关联方	150,000.00	1 年以内	设备未到	20.08
赣州基拓电气设备有限公司	非关联方	94,165.04	1 年以内	原材未到	12.61
赣州杭叉叉车有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	配件未到	6.69
赣州市绿佳节能环保照明科技有限公司	非关联方	46,340.00	1 年以内	设备未到	6.20
赣区源动力广告设计中心	非关联方	35,015.73	1 年以内	材料未到	4.69
合 计		375,520.77			50.27

截至 2012 年 12 月 31 日预付款项前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因	占预付账款比例（%）
陕西普声电气有限公司	非关联方	750,112.00	1 年以内	设备未到	53.23
赣州深燃天然气有限公司	非关联方	247,420.50	1 年以内	配件未到	17.56
无锡蠡园金属容器有限公司	非关联方	50,363.87	1 年以内	材料未到	3.57
长春化工（江苏）有限公司	非关联方	18,000.00	1 年以内	材料未到	1.28
江西筠茂金属有限公司	非关联方	16,710.90	1 年以内	油料未到	1.19
合 计		1,082,607.27			76.82

6、存货

（1）存货分类情况如下：

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	5,265,770.69	-	5,265,770.69
库存商品	3,905,654.24	-	3,905,654.24
半成品	1,182,064.40	-	1,182,064.40
合 计	10,353,489.33	-	10,353,489.33

(续)

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,556,552.73	-	2,556,552.73
库存商品	379,671.66	-	379,671.66
半成品	1,059,215.36	-	1,059,215.36
合 计	3,995,439.75	-	3,995,439.75

(续)

项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,160,048.65	-	2,160,048.65
库存商品	4,970,754.94	-	4,970,754.94
半成品	834,075.91	-	834,075.91
合 计	7,964,879.50	-	7,964,879.50

公司主要产品为无碱玻璃纤维电子布，依据收入业务类型不同，收入分为产品销售收入和受托加工业务收入。报告内存货结构如下所示：

单位：千米,%

项目	类型	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
		数量	占比 (%)	数量	占比 (%)	数量	占比 (%)
原材料	自产	685.20	99.87	16.47	4.79	209.33	53.63
原材料	加工	0.91	0.13	327.72	95.21	181.00	46.37
合计		686.11		344.19		390.33	
库存商品	自产	1,383.63	100.00	-	0.00	-	0.00
库存商品	加工	-	0.00	448.28	100.00	4,124.88	100.00
合计		1,383.63		448.28		4,124.88	
半成品	自产	429.71	99.84	25.94	5.87	192.11	54.39
半成品	加工	0.69	0.16	416.07	94.13	161.07	45.61
合计		430.40		442.01		353.18	

公司根据订单决定采购及生产，保证公司正常的经营活动。生产管理部首先通过销售及合同管理部提供的合同预计划，进行月度、季度及年度的预计划安排，其次根据销售合同，按合同管理部的计划单，通过生产管理部以生产任务单的形式

式下达，制定生产大纲并编制周计划和月计划。2012 年为公司成立初期，经营战略以受托加工业务为主辅以商品销售业务，公司生产流程及产品单一，整体生产周期不超过 1 周，从存货结余比例可以看出，自产及受托加工采购及收到的原材料结存比例与半成品结存比例基本相符，受托加工产成品大量结余系由于委托加工公司以到场提货方式提取货物，客户为降低库存压力，导致公司产生大量加工后留存的产成品。2013 年开始公司在逐步开拓国内市场的基础上，将经营战略向商品销售业务逐渐转移，至 2014 年 7 月为止基本完成了业务战略的全面转移，因此，期末存货结构经营模式、生产周期、生产模式相符。

2013 年 12 月 31 日存货余额比 2012 年 12 月 31 日余额减少 396.94 万元，其中，原材料余额变动较为平稳，主要变动为 2013 年末的库存商品较 2012 年末减少了 459.11 万元，原因为 2012 年公司成立时间尚短，较多地为罗边玻纤提供受托加工服务，由于受托加工的原材料并不计入公司存货，为罗边玻纤生产电子布而结转的人工成本及制造费用计入半成品及库存商品，2012 年度公司受托加工服务比例较高，导致 2012 年末库存商品金额较高；2013 年开始，公司开始逐步缩减受托加工产品的生产，转而逐渐加大自产力度，至 2013 年末时库存商品及半成品中受托加工部分的人工成本及制造费用大幅降低，而公司自产产品产销对路，库存商品均实现全部销售，使得 2013 年末的存货余额有所减少。

2014 年 7 月末的存货余额较 2013 年 12 月 31 日大幅增长 635.81 万元，其中，原材料增加 270.92 万元，库存商品增加 352.60 万元。原材料增加主要是由于公司 2014 年进一步缩减受托加工业务，受托加工部分的人工成本及制造费用进一步降低，同时为保证产能释放保持较高水平，公司 2014 年上半年加大了电子纱等主要原材料电子纱的采购量，导致原材料及库存商品增长较快。

7、其他流动资产

项 目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	2,024,725.41	1,579,468.88	4,940,445.45
合 计	2,024,725.41	1,579,468.88	4,940,445.45

2012 年末的待抵扣进项税较高，主要是由于公司购买设备及原材料形成。

8、固定资产

(1) 固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率详见本说明书

“第四章 公司财务会计信息”之“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“6、固定资产”。

(2) 固定资产及累计折旧情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本年增加		本年减少	2014 年 7 月 31 日
一、账面原值合计	26,550,173.86	2,060,235.30			28,610,409.16
其中：房屋及建筑物	934,888.51				934,888.51
机器设备	24,246,549.66	2,057,480.30			26,304,029.96
运输设备	1,208,591.49				1,208,591.49
办公设备	160,144.20	2,755.00			162,899.20
二、累计折旧		本年新增	本年计提		
累计折旧合计	3,801,306.94		1,290,895.85		5,092,202.79
其中：房屋及建筑物	126,091.24		44,082.57		170,173.81
机器设备	3,452,780.04		1,145,777.59		4,598,557.63
运输设备	176,823.48		85,482.74		262,306.22
办公设备	45,612.18		15,552.95		61,165.13
三、账面净值合计	22,748,866.92				23,518,206.37
其中：房屋及建筑物	808,797.27				764,714.70
机器设备	20,793,769.62				21,705,472.33
运输设备	1,031,768.01				946,285.27
办公设备	114,532.02				101,734.07
四、减值准备合计					
其中：房屋及建筑物					
机器设备					
运输设备					
办公设备					
五、账面价值合计	22,748,866.92				23,518,206.37
其中：房屋及建筑物	808,797.27				764,714.70
机器设备	20,793,769.62				21,705,472.33
运输设备	1,031,768.01				946,285.27
办公设备	114,532.02				101,734.07

(续)

项 目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	24,544,216.44	2,005,957.42		26,550,173.86
其中：房屋及建筑物	835,068.00	99,820.51		934,888.51
机器设备	22,704,939.46	1,541,610.20		24,246,549.66
运输设备	846,544.78	362,046.71		1,208,591.49

项 目	2012 年 12 月 31 日	本年增加		本年减少	2013 年 12 月 31 日
办公设备	157,664.20	2,480.00			160,144.20
二、累计折旧		本年新增	本年计提		
累计折旧合计	1,681,310.74		2,119,996.20		3,801,306.94
其中：房屋及建筑物	53,339.89		72,751.35		126,091.24
机器设备	1,555,554.68		1,897,225.36		3,452,780.04
运输设备	53,225.65		123,597.83		176,823.48
办公设备	19,190.52		26,421.66		45,612.18
三、账面净值合计	22,862,905.70				22,748,866.92
其中：房屋及建筑物	781,728.11				808,797.27
机器设备	21,149,384.78				20,793,769.62
运输设备	793,319.13				1,031,768.01
办公设备	138,473.68				114,532.02
四、减值准备合计					
其中：房屋及建筑物					
机器设备					
运输设备					
办公设备					
五、账面价值合计	22,862,905.70				22,748,866.92
其中：房屋及建筑物	781,728.11				808,797.27
机器设备	21,149,384.78				20,793,769.62
运输设备	793,319.13				1,031,768.01
办公设备	138,473.68				114,532.02

截至 2014 年 7 月 31 日，公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

（3）所有权受到限制的固定资产情况

截至 2014 年 7 月 31 日的固定资产中，账面价值约为 20,416,102.39 元（原值 25,387,791.99 元）的设备（2013 年 12 月 31 日：账面价值 21,634,147.26 元、原值 25,387,791.99 元）作为 25,000,000.00 元的短期借款抵押物。

9、在建工程

（1）在建工程明细情况如下：

项 目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
基础设施建设	-	-	-	91,292.70	-	91,292.70
合 计	-	-	-	91,292.70	-	91,292.70

报告期内，公司进行的基础设施建设为场内管道安装工程，2013 年已经完工。

10、递延所得税资产

报告期内，公司产生的递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
应收账款帐面价值与计税基础差异	72,215.74	288,862.96
可抵扣亏损	-	-
递延收益	76,306.01	305,224.04
合计	148,521.75	594,087.00

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
应收账款帐面价值与计税基础差异	43,038.76	172,155.04
可抵扣亏损	153,264.40	613,057.60
递延收益	78,767.50	315,070.00
合计	275,070.66	1,100,282.64

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
应收账款帐面价值与计税基础差异	58,378.42	233,513.68
可抵扣亏损	432,129.42	1,728,517.68
递延收益	82,987.19	331,948.76
合计	573,495.03	2,293,980.12

11、其他非流动资产

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
土地使用权采购款	-	2,489,946.00	2,489,946.00
合计	-	2,489,946.00	2,489,946.00

公司于 2012 年 8 月 20 日通过网上挂牌方式竞得 30.50 亩土地使用权，2012

年9月18日公司已支付全额土地款及手续费合计2,489,946.00元，并于2013年1月15日与南康市国土资源局签订土地出让合同，但由于该土地不满足公司建设规划（新厂区规划面积为45亩），公司未办理该土地使用权证书，且未开发使用。基于上述原因，南康市国土资源局于2014年2月12日委托南康市中小企业投资发展有限责任公司与公司签订土地回购协议，以原出让价格2,441,000.00元回购该宗土地，公司于2014年4月14日收到全额回购款，并终止确认其他非流动资产，差额计入营业外支出。

12、资产减值准备计提情况

报告期内，公司各项资产减值准备实际计提情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	2014年计提	2014年减少		2014年2月28日
			转回数	转销数	
坏账准备	172,155.05	116,707.89	-	-	288,862.94
合 计	172,155.05	116,707.89	-	-	288,862.94

(续)

项目	2012年12月31日	2013年计提	2013年减少		2013年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备	233,513.68	-	61,358.63	-	172,155.05
合 计	233,513.68	-	61,358.63	-	172,155.05

(十) 最近两年及一期主要负债情况

1、短期借款

公司最近两年及一期短期借款余额明细如下：

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	32,900,000.00	30,000,000.00	12,500,000.00
合计	32,900,000.00	30,000,000.00	12,500,000.00

截止2014年7月31日，抵押借款的抵押资产类别以及金额如下：

贷款银行	贷款金额	抵押物类别	抵押人	抵押物评估价值
南昌银行南康支行	5,000,000.00	房屋建筑物	邱桂兰、蓝建华	7,702,000.00
中国工商银行南康支行	1,900,000.00	房屋建筑物	邱桂兰	2,955,200.00
工商银行南康支行	1,000,000.00	房屋建筑物	邱桂兰	1,482,100.00

景德镇市商业银行	25,000,000.00	设备	赣州宏康电子 基材有限公司	28,793,413.83
合 计	32,900,000.00			40,932,713.83

截至 2014 年 7 月 31 日，本公司无已到期未偿还的短期借款。

2、应付票据

(1) 报告期各期末应付票据情况：

单位：元

种 类	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,000,000.00	21,600,000.00	-
合 计	1,000,000.00	21,600,000.00	-

2014 年 7 月 31 日较上年下降幅度较大，主要由于公司 2013 年受扩大产能影响，采购原材料金额大幅增加，为缓解流动资金压力，公司采用开具承兑汇票方式予以缓解，2014 年逐步归还原到期承兑汇票，致使应付票据余额大幅下降。

(2) 报告期各期末，前五大应付票据对应的供应商名称及金额情况

2014 年 7 月 31 日前五大应付票据情况

单位：元

供应商	出票日	金额
德宏电子（苏州）有限公司	2014/3/25	1,000,000.00
合计		1,000,000.00

2013 年 12 月 31 日前五大应付票据情况

单位：元

供应商	出票日	金额
赣州市康丰进出口贸易有限公司	2013/10/18	15,000,000.00
南康市罗边玻纤有限公司	2013/8/23	6,000,000.00
南康市罗边玻纤有限公司	2013/9/9	205,147.12
泰山玻璃纤维邹城有限公司	2013/9/25	154,852.88
无锡丰凯机械制造有限公司	2013/9/25	150,000.00
合计		21,510,000.00

3、应付账款

(1) 应付账款账龄情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	11,717,501.44	8,672,266.99	7,997,059.12
1 至 2 年	1,801,167.54	520,980.67	812,601.00
2 至 3 年	95,554.42	397,887.31	
合 计	13,614,223.40	9,591,134.97	8,809,660.12

报告期内，2013 年末的应付账款较 2012 年末略有增加，主要系公司为满足客户需求，2012 年及 2013 年向关联公司罗边公司采购电子布所致，2012 年采购量为 637,018.09 米，含税价款 2,811,138.63 元，2013 年采购量为 532,610.68 米，含税价款为 1,931,778.94 元。2014 年逐步清偿上述关联方采购款；2014 年 7 月 31 日的应付账款较 2013 年末增加 402.31 万元，主要是由于 2014 年公司生产经营逐步转向自产自销，自采购原材料较上年增长导致应付账款增加，这与同时期的存货变动相一致；

(2) 报告期内无应付持有公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 应付账款前五名情况

截至 2014 年 7 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	金额	款项性质	占应付账款比例 (%)
陕西普声电气有限公司	非关联方	1 年以内	1,909,894.64	设备款	14.03
德宏电子（苏州）有限公司	非关联方	1 年以内	1,267,068.05	原材料款	9.31
上海存甲商贸有限公司	非关联方	1 年以内	1,434,606.04	原材料款	10.54
南康市工业园	非关联方	1 年以内	671,834.13	租金	4.93
南康市罗边玻纤有限公司	非关联方	1 年以内、 1 至 2 年	3,548,127.29	产成品采购款	26.06
合计			8,831,530.15		64.87

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	金额	款项性质	占应付账款比例 (%)
陕西普声电气有限公司	非关联方	1 至 2 年、 2 至 3 年	665,201.64	设备款	6.94

单位名称	与本公司关系	账龄	金额	款项性质	占应付账款比例(%)
南康市罗边玻纤有限公司	非关联方	1年以内	4,669,688.81	产品采购款	48.69
重庆国际复合材料有限公司	非关联方	1年以内	610,890.08	原材料款	6.37
上海天玮玻纤材料有限公司	非关联方	1年以内	254,906.38	原材料款	2.66
上海存甲商贸有限公司	非关联方	1年以内	1,353,225.74	原材料款	14.11
合计	-	-	7,553,912.65		78.76

截至2012年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	金额	款项性质	占应付账款比例(%)
西安宝昱热工机电有限公司	非关联方	1年以内	507,000.00	设备款	5.76
陕西普声电气有限公司	非关联方	1年以内、1至2年	1,079,915.33	设备款	12.26
成都毅林化工材料有限公司	非关联方	1年以内	199,875.00	原材料款	2.27
爱杰维(上海)玻纤材料有限公司	非关联方	1年以内	870,914.86	原材料款	9.89
南康市罗边玻纤有限公司	非关联方	1年以内	4,257,186.11	产品采购款	48.32
合计	-	-	6,914,891.30		78.49

(4) 账龄超过1年的大额应付账款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
南康市罗边玻纤有限公司	1,616,348.35	产成品暂估采购款，尚未结算	否
廖南石	136,851.61	年度锅炉燃料供应合同，合同尚未履行完毕	否
成都毅林化工材料有限公司	24,665.58	对方未催款	否
郑隆进	43,040.02	年度锅炉燃料供应合同，合同尚未履行完毕	否
合 计	1,820,905.56		

4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	420,459.18	714,728.04	696,441.67
二、职工福利费	11,325.96		
三、社会保险费	2,576.00		
其中：1、医疗保险费			
2、基本养老保险费	2,576.00		

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
3、工伤保险费			
四、工会经费和职工教育经费	10,800.00		-
合 计	445,161.14	714,728.04	696,441.67

截至2014年7月31日，应付职工薪酬中无属于拖欠性质的职工薪酬。

5、应交税费

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
企业所得税	315,728.87	-	1,295.74
个人所得税	-	950.62	337.42
印花税	-	-	476.25
合 计	315,728.87	950.62	2,109.41

6、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况如下：

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	-	3,445.86	22,991,027.78
1至2年	3,931.86	-	-
合 计	3,931.86	3,445.86	22,991,027.78

2012年末的其他应付款主要是公司向南康市罗边玻纤有限公司借入的款项，已经清偿完毕；2013年末、2014年7月末的其他应付款主要是未付的保险费、快递费等，金额较小。

(2) 报告期无应付持有公司5.00%（含5.00%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 其他应付款前五名情况

截至2012年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	金额	款项性质	占其他应付款比例（%）
南康市罗边玻纤有限公司	关联方	1年以内	22,978,402.58	借款	99.95

邱桂兰	关联方	1 年以内	12,625.20	借款	0.05
合计			22,991,027.78		100.00

7、其他非流动负债

单位：元

项目	内容	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延收益	捐赠收入	305,224.06	315,070.00	331,948.75
合 计		305,224.06	315,070.00	331,948.75

其中，递延收益明细如下：

负债项目	2013 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2014 年 7 月 31 日	与资产相关/与收益相关
基础建设捐赠收入	315,070.00		9,845.94		305,224.06	与资产相关
合 计	315,070.00		9,845.94		305,224.06	

(续)

负债项目	2012 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2013 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
基础建设捐赠收入	331,948.75		16,878.75		315,070.00	与资产相关
合 计	331,948.75		16,878.75		315,070.00	

2012 年 9 月，公司委托赣州深燃天然气有限公司修建管道安装工程，在公司即将与其签订天然气供气合约之时，新仕高燃气（南康）有限公司为了借用公司管道获得 20 年天然气供气合约，承诺向公司支付管道安装成本补偿款 35 万元，由公司为其代开安装发票并由公司支付税费 12,425.00 元，因而公司将获得的补偿款 35 万元扣除支付的税费之后的余额，依据合约签订当月按照合约期限 20 年递延计入营业外收入。

(七) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（或股本）	30,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	60,618.60	-	-
未分配利润	545,567.37	-700,401.32	-1,569,462.99
股东权益合计	30,606,185.97	29,299,598.68	8,430,537.01

报告期内，公司未实施过限制性股票或股票期权等股权激励计划。

（八）现金流量情况分析

1、经营活动现金流波动及经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

（1）2012 年经营活动现金流量净额为-15,645,244.06 元，2012 年实现的净利润为-1,050,631.21 元；2013 年经营活动现金流量净额为 24,873,470.91 元，2013 年实现的净利润为 869,061.67 元；2014 年 1-7 月经营活动现金流量净额为-17,757,072.52 元，2014 年 1-7 月实现的净利润为 1,306,587.29 元。报告期内各年度经营活动现金净流量波动较大，主要是由于公司 2011 年 10 月 24 日正式成立，当期未取得营业收入，公司从 2012 年开始，产能利用率及销售力度均较 2011 年度大幅增加，为应对大规模的销售，公司增加了采购原材料、支付职工薪酬及各项税费的经营活动现金流出；2013 年销售收入较 2012 年增加 36,882,330.80 元，增长 202.49%，销售额增加致使应收账款较上期增加 11,065,706.53 元；2014 年 1-7 月营业收入占 2013 年全年销售收入的 66%，公司为应对销售规模的增长，加大了原材料的采购规模，2014 年 1-7 月较 2013 年期末存货增加了 6,358,049.58 元，应付票据较 2013 年期末账面余额减少 20,600,000.00 元。综合上述原因报告期内经营活动现金流的波动与公司实际经营活动的变化相匹配，变动具有合理性，与净利润的变动具有合理性。

2、报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额、与实际业务的匹配性

2012 年度现金及现金等价物的增加额为 531,443.84 元。大额现金流量变动项目包括：

①“销售商品、提供劳务收到的现金” 8,686,008.79 元。主要包含主营业务收入发生额 18,214,241.53 元，销项税额 3,104,568.89 元，应收账款，应收票据等科目发生额；

②“收到其他与经营活动有关的现金”70,458.56 元，主要为银行存款利息收入 82,434.06 元；

③“购买商品、接受劳务支付的现金” 21,340,837.04 元。其中，主营业务成本发生额 17,837,209.64 元，进项税发生额 6,680,404.70 元，销售费用中运杂费发生额 12,479.82 元，存货增加 7,855,855.55 元，计入存货的固定资产折旧费用增

加 1,649,770.09 元，应付账款中材料款增加 7,088,422.52 元；

④“支付的其他与经营活动有关的现金”406,909.19 元。其中，管理费用中除职工薪酬、税金、折旧费用外的其他支出 441,467.69 元；通过“其他应收款”“其他应付款”科目发生“支付的其他与经营活动有关的现金” 27,150.80 元；财务费用中手续费支出 8,529.32 元；营业外支出 400.00 元；

⑤“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金” -26,245,449.50 元。其中，固定资产和在建工程科目增加 16,671,825.49 元，预付账款和应付账款科目发生“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”增加 7,421,253.01 元，土地使用权采购款 2,489,946.00 元，与资产相关的基础建设捐赠收入 331,948.75 元；

⑥“支付其他与筹资活动有关的现金” 包括关联方资金占用与拆借 43,026,836.51 元。

2013 年度现金及现金等价物的增加额为 12,958,176.82 元。大额现金流量变动项目包括：

①通过“应收账款”科目发生“销售商品、提供劳务收到的现金”为 53,484,725.08 元，主要包含主营业务收入 55,096,572.33 元，销项税额 9,371,757.33 元，应收账款，应收票据等科目发生额；

②“收到其他与经营活动有关的现金” 84,277.34 元，其中包括应收关联方资金占用利息增加 792,231.84 元，银行存款利息收入 857,069.18 元；

③ “购买商品、接受劳务支付的现金” 23,556,326.97 元；其中，主营业务成本发生额 49,898,946.68 元，进项税发生额 5,809,632.71 元，销售费用中运杂费发生额 325,536.12 元，预付账款增加 93,906.99 元，存货减少 3,969,439.75 元，计入存货的固定资产折旧费用增加 2,086,506.32 元，应付账款中材料款增加额 1,320,219.49 元，应付票据增加 21,600,000.00 元。

④“支付的其他与经营活动有关的现金”960,146.72 元。其中，管理费用中除职工薪酬、税金、折旧费用外的其他支出 534,250.68 元；通过“应付账款”“其他应付款”“预付账款”科目发生“支付的其他与经营活动有关的现金” 31,880.19 元；财务费用中手续费支出 451,910.23 元；营业外支出 5,600.00 元；

⑤“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金” 1,926,084.49 元。其中，固定资产和在建工程科目增加 1,914,664.72 元；预付账款和应付账款科目发生“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”增加 11,419.77 元；

⑥“支付其他与筹资活动有关的现金” 197,257,411.03 元。其中，其他货币资金科目支付承兑保证金 20,500,000.00 元，关联方资金占用与拆借 176,757,411.03 元。

2014 年 1-7 月现金及现金等价物的增加额为-12,790,219.54 元。大额现金流量变动项目包括：

①“销售商品、提供劳务收到的现金” 44,123,915.25 元。其中，主营业务收入发生额 36,168,786.85 元，销项税额发生额 6,146,279.64 元，应收账款、应收票据、预收账款等科目的发生额；

②“收到其他与经营活动有关的现金”295,846.38 元，主要包括应收关联方资金占用利息增加 474,990.07 元，银行存款利息收入 693,150.17 元，营业外收入科目收到政府补助的 20,000.00 元；

③“购买商品、接受劳务支付的现金” 58,227,450.26 元。其中，主营业务成本发生额 31,719,154.19 元，进项税额 6,007,596.98 元，销售费用中运杂费发生额 439,152.64 元，存货增加 6,358,049.58 元，计入存货的固定资产折旧费用增加 1,269,334.66 元，应付账款中材料款及租金增加额 3,123,027.05 元；

④“支付的其他与经营活动有关的现金”568,186.15 元。其中，管理费用中除职工薪酬、税金、折旧费用外的其他支出 370,553.48 元；财务费用中手续费支出 203,089.47 元；

⑤“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金” 1,584,785.90 元。其中，固定资产科目增加 2,060,235.30 元；预付账款和应付账款科目发生“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”增加 475,449.40 元；

⑥“收到其他与筹资活动有关的现金” 50,493,350.00 元。其中，其他货币资金科目收回承兑保证金 18,300,000.00 元，关联方资金占用与拆借 32,193,350.00 元。

四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、控股股东、实际控制人及持股 5%以上的股东

关联方名称	与本公司的关联关系
邱桂兰	共同控制人，通过邦源投资间接持有华源新材 34.83% 股份
刘春明	共同控制人，持有邦源投资 23% 股份，间接持有华源新材 18.63% 股份
刘春莲	共同控制人，持有邦源投资 23% 股份，间接持有华源新材 18.63% 股份
刘春娣	共同控制人，持有邦源投资 11% 股份，间接持有华源新材 8.91% 股份
彭贞	持有华源新材 5% 股份
邦源投资	持有华源新材 81% 股份

2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

关联方名称	与本公司的关联关系
邦源投资	共同控制人持股 100% 的企业

3、其他关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	罗边玻纤	华源新材董事刘春明的父亲刘翼清持股67%的企业并担任执行董事、华源新材董事长邱桂兰持股33%、刘春莲担任其监事
2	大众小额贷款	华源新材董事长邱桂兰担任其董事长，华源新材料董事刘春明的父亲刘翼清担任其董事的企业。
3	华汾粮油	华源新材董事长邱桂兰的姐姐刘梅梅及刘梅梅的配偶郭承志共同持有80%股权的企业，其中刘梅梅持股20%，郭承志持股60%。
4	邱家粮油	华源新材董事刘春娣的配偶邱国庆持有100%的股权的企业
5	游乐宝科技	华源新材董事刘春明及其配偶范巾共同持股100%的企业，刘春明及范巾各持股50%。
6	顺业磨具	华源新材董事刘春明的姐姐刘春莲的配偶廖为亮持股70%并担任执行董事的企业。
7	联银复合材料	华源新材的监事吕小平持股20.87%，并担任其董事长的企业。
8	天目领航科技	华源新材的监事吕小平持股50%，并担任其董事长的企业。

4、公司控股或参股的公司

截至转让说明书签署之日，股份公司无控股或参股公司。

（二）关联交易情况

经常性及偶发性关联交易的区分主要在于：1）交易性质上，该关联交易是

否与公司的主营业务具有很高的相关性；企业专业生产电子布等产品，主要原材料为电子纱，因而与产品购销、能源供应、经营资金往来等事项有关的交易通常定义为经常性关联交易；2）发生频率上，该关联交易在报告期内的发生次数是否较多，通常大于3次的定义为经常性关联交易。

1、经常性关联交易

（1）采购商品的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2013 年发生额		2012 年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
南康市罗边玻纤有限公司	采购	电子布	市场价格	1,651,093.11	100.00	2,401,558.20	100.00
南康市罗边玻纤有限公司	采购	电子纱	市场价格			845,246.05	7.73

报告期内，关联方罗边玻纤未进行电子布的生产，2012 年、2013 年公司向关联方罗边玻纤购入的电子布均是由公司受托加工、且由罗边玻纤收回的电子布，采购的主要原因为公司产能尚未完全释放，经营活动中出现生产计划与客户需求不匹配、库存商品备货不能立即满足订货量时，公司向罗边玻纤购买受托加工的适量库存电子布以及时履行订单，截至《公开转让说明书》签署之日，公司不再为关联方罗边玻纤受托加工电子布，且罗边玻纤收回的电子布也已全部实现对外销售，罗边玻纤已停止电子布的销售，其自身的电子布库存为零。

报告期内，公司之所以采用受托加工方式为罗边玻纤生产电子布，主要是由于：罗边玻纤主要业务是中碱玻璃纤维布的生产销售，中碱玻璃纤维布主要用于建筑建材行业，2011 年罗边玻纤根据对电子布市场形势的判断，决定进行电子布的生产，因而在 2011 年底购进一批生产所需的电子纱，但其自身并无电子布相关生产设备及经验，因而将生产环节委托给公司进行，罗边玻纤收回后再对外出售；关联方罗边玻纤的库存电子纱主要是在 2011 年底购入，购入时的价格较高，而从 2012 年开始，电子纱的市场价格持续走低，公司考虑到生产的盈利性，因而自 2012 年公司从罗边采购了少量电子纱用于自产自销之后，对于自产自销的电子布所需的电子纱主要从市场上采购而来，公司向关联方罗边玻纤采购的电

子纱金额较小，均遵循了市场化的商业原则，交易价格按照当时市场价格进行，交易价格公允，没有损害公司及股东的利益，截至《公开转让说明书》签署之日，公司不再为关联方罗边玻纤进行受托加工，且拥有独立的产供销体系，其生产的电子布均自行对外销售，生产所需的原材料也从公开市场采购而来。

(2) 出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2014 年 1-7 月发生额		2013 年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
南康市罗边玻纤有限公司	提供劳务	受托加工	市场价格	623,859.14	100.00	10,597,762.92	100.00
南康市罗边玻纤有限公司	商品销售	电子布	市场价格	990,594.98	4.50	-	-

(续)

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2013 年发生额		2012 年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
南康市罗边玻纤有限公司	提供劳务	受托加工	市场价格	10,597,762.92	100.00	2,706,337.29	100.00

公司为罗边玻纤提供受托加工劳务，主要是考虑到罗边玻纤主营产品玻璃纤维布与电子布有所区别，罗边玻纤自身并无电子布相关生产设备及经验，生产电子布不具有规模经济效应，而公司专注进行电子布的生产，具备一定的成本优势，因而受托加工具有合理性和必要性；在受托加工费的确定上，双方参照同类产品毛利率，约定以 10% 的成本加成率计算受托加工费，受托加工费的确定较为公允；具体核算上，公司将收到的罗边玻纤的原材料电子纱单独核算备查，将生产过程中结转的人工成本、制造费用等公司实际发生的金额，结转进入账面库存商品，将受托加工的电子布向罗边玻纤销售时，以该批电子布耗用的辅助材料、人工成本、制造费用为基础，按照 10% 左右的成本加成率结算受托加工费收入。

报告期内，2012 年、2013 年的受托加工费收入占比较高，而 2014 年 1 至 7 月公司受托加工费收入比例较 2013 年大幅降低，主要是由于电子纱及电子布价

格继续走低，罗边玻纤委托加工收回并对外销售电子布的经济效益不佳，因而报告期内并未再继续购入电子纱，其 2011 年末购入的库存电子纱使用完毕、收回的电子布全部对外销售后，便不再委托公司加工电子布，2014 年 1 至 7 月存在罗边玻纤向公司购入部分电子布的情况，主要是为了满足临时性的订单需求，截至《公开转让说明书》签署之日，公司已不存在为罗边玻纤进行受托加工的情形，也不存在公司向罗边玻纤销售电子布的情形。

（3）关联方资金拆借

①2014 年 1-7 月份关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日
借入：			
南康市罗边玻纤有限公司	32,193,350.00	2014.1.1	2014.7.31
归还：			
南康市罗边玻纤有限公司	46,963,471.96	2014.1.1	2014.7.31

②2013 年度关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日
借入：			
南康市罗边玻纤有限公司	150,367,305.61	2013.1.1	2013.12.31
归还：			
南康市罗边玻纤有限公司	176,757,411.03	2013.1.1	2013.12.31

③2012 年度关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日
借入：			
南康市罗边玻纤有限公司	68,400,339.09	2012.1.1	2012.12.31
归还：			
南康市罗边玻纤有限公司	43,026,836.51	2012.1.1	2012.12.31

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘春莲、廖为亮、熊显志	赣州宏康电子基 材有限公司	5,000,000.00	2013.12.25	2014.12.25	否
赣州宏康电子基 材有限公司	南康市罗边玻纤 有限公司	35,000,000.00	2013.10.12	2014.10.11	是

公司为罗边玻纤提供的担保于 2014 年 10 月 11 日到期，且罗边玻纤已经偿还债务，未产生担保义务，担保已经终止。

报告期内，公司从罗边玻纤采购电子纱及电子布、向罗边玻纤销售电子布、为罗边玻纤提供受托加工劳务、与罗边进行资金拆借无论从性质上看，或是从发生频率来看，应认为经常性关联交易；此外，公司为罗边玻纤提供的担保与公司主营业务相关度不高，且仅发生一次，因此认定为偶发性关联交易，符合上述标准。

3、关联方应收应付款项

(1) 关联方应收、预付款项

项目名称	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：						
南康市罗边玻纤有限公司	18,181,824.80		3,411,702.84		-	-
合 计	18,181,824.80		3,411,702.84		-	

截至公开转让说明书签署之日，公司已经全额收回了罗边玻纤名下的的其他应收款。

(2) 关联方应付、预收款项

项目名称	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应付账款：			
南康市罗边玻纤有限公司	3,548,127.29	4,669,688.81	4,257,186.11
合 计	3,548,127.29	4,669,688.81	4,257,186.11
其他应付款：			

项目名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
南康市罗边玻纤有限公司			22,978,402.58
合 计			22,978,402.58

4、公司关联交易的必要性及公允性情况如下：

公司的关联交易主要发生在有限公司阶段，公司因内部管理不规范，对关联交易未进行相关决策。报告期内公司的关联交易必要性与公允性分析如下：

关联方名称	关联方交易	必要性	公允性
南康市罗边玻纤有限公司	采购电子布	公司向关联方罗边玻纤购入的电子布均是由公司受托加工、且由罗边玻纤收回的电子布，采购的主要原因为公司产能尚未完全释放，经营活动中出现生产计划与客户需求不匹配、库存商品备货不能立即满足订货量时，公司向罗边玻纤购买受托加工的适量库存电子布以及时履行订单	交易价格按照当时市场价格进行，具有公允性
	采购电子纱	采购了少量电子纱用于自产自销之后	交易价格按照当时市场价格进行，具有公允性
	提供受托加工劳务	罗边玻纤主营产品玻璃纤维布与电子布有所区别，罗边玻纤自身并无电子布相关生产设备及经验，生产电子布不具有规模经济效应，而公司专注进行电子布的生产，具备一定的成本优势	约定以 10%的成本加成率计算受托加工费
	销售电子布	为了满足罗边玻纤临时性的订单需求	交易价格按照当时市场价格进行，具有公允性
刘春莲、廖为亮、熊显志	为公司借款提供担保	为公司借款提供无偿担保以满足公司融资需求，具有合理性	无偿担保
南康市罗边玻纤有限公司	公司为罗边玻纤的借款提供无偿担保	为关联方借款提供无偿担保以满足其融资需求，发生在有限公司时期，内部管理不规范	无偿担保，截至反馈回复之日，罗边玻纤已经偿还借款，担保责任已经解除
南康市罗边玻纤有限公司	从公司拆借资金	满足关联方的临时资金需求	按照借款发生时的 1 年期银行贷款基准利率计提了资金占用费，具有公允性

为规范关联方与华源新材之间潜在的关联交易，华源新材的主要股东、董事、监事、高级管理人员已分别出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺规范并避免其与华源新材之间可能发生的关联交易。同时，为了有效规范关联交易和同业竞争，截至《公开转让说明书》签署之日，罗边玻纤已经不再采购、销售电子布。公司将减少不必要的关联交易。

5、关联方占用资源（资金）问题的发生及解决情况

在有限公司时期，由于内部管理不规范，存在关联方罗边玻纤因资金需求而向公司借用资金的情形。截至 2014 年 7 月 31 日，南康市罗边玻纤有限公司占用公司资金 18,181,824.80 元，截至公开转让说明书签署之日，上述资金已经全额收回。且未再公司未再发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司确认与上述关联方之间订立的关联交易符合公平、公正、公开的原则，定价公允。其中，公司为罗边玻纤进行受托加工的加工费收入参照同类产品市场利润率确定；公司向关联方罗边玻纤采购电子纱、电子布，向罗边玻纤出售电子布的交易价格遵循市场价格，没有损害公司利益；关联方刘春莲、廖为亮、熊显志为公司提供的无偿担保符合法定要求，罗边玻纤给予公司的借款经其同意，未计提利息支出，公司给予关联方罗边玻纤的借款资金均按照同期银行贷款利率计提了利息，并未损害公司利益。公司为罗边玻纤提供的借款担保已经终止，并未出现需要履行担保责任的情形。公司承诺将规范并避免与关联方之间可能发生的关联交易，防止因关联交易对公司及其股东、债权人造成不利影响。

（四）关联交易决策权限及程序

股份公司已在《公司章程》、《关联交易决策制度》中明确规定了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东，特别是中小股东的权益进行保护。

1、《公司章程》对关联交易的规定

《公司章程》第七十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。

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。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 1/2 以上通过方有效。但是，该关联交易事项涉及由公司章程规定的需由特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过方为有效。

《公司章程》第一百一十七条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、《关联交易决策制度》对关联交易的规定

《关联交易决策制度》第九条规定：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- (1) 交易对方；
- (2) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或者其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织单位任职；
- (3) 拥有交易对方的直接或间接控制权的；
- (4) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- (5) 交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- (6) 公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

《关联交易决策制度》第十条规定：公司股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- (1) 交易对方；
- (2) 拥有交易对方直接或间接控制权的；
- (3) 被交易对方直接或间接控制的；
- (4) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- (5) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；

(6) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或者其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织单位任职的（适用于股东为自然人的）；

(7) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

- (8) 公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

《关联交易决策制度》第十一条规定：关联交易决策权限：

(1) 股东大会：公司与其关联人发生的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 500 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 的关联交易，在公司股东大会批准后实施；

(2) 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；

(3) 董事会：除上述需由股东大会批准之外的关联交易由公司董事会讨论并做出决议后实施。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

为规范关联方与华源新材之间潜在的关联交易，华源新材的主要股东、董事、监事、高级管理人员已分别出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺规范并避免其与华源新材之间可能发生的关联交易。

同时，为了有效规范关联交易和同业竞争，截至公开转让说明书签署之日，罗边玻纤已经不再采购、销售电子布。

公司严格执行已经制定的《公司章程》、《关联交易决策制度》等关联交易决策制度，截至《公开转让说明书》签署之日，除已披露的关联交易外，公司未再发生关联交易。

五、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至公开转让说明书签署之日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（二）承诺事项

截至公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项、其他重要事项

截至公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的资产负债表日后事项、其他重要事项。

六、报告期内资产评估情况

2014年9月7日，万隆（上海）资产评估有限公司对有限公司整体变更为股份公司进行资产评估，评估基准日为2014年7月31日，并出具了“万隆评报字（2014）第1286号《评估报告》”。

根据该资产评估报告，此次评估主要采用资产基础法，是指将构成企业的各种要素资产的评估值加总减去负债评估值求得企业价值的评估方法。公司资产账面值为79,781,235.66元，评估值80,659,443.34元，增值878,207.68元，增值率为1.10%。公司负债账面价值为49,175,049.69元，评估值49,175,049.69元，无评估增减值。公司净资产账面值为30,606,185.97元，评估值为31,484,393.65元，增值878,207.68元，增值率为2.87%。

七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配政策

根据公司的《公司章程》，公司现行和公开转让后的股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，经股东大会决议，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）报告期内利润分配情况

报告期内公司未进行利润分配。

（三）公开转让后股利分配政策

根据公司当年的实际经营情况，由股东大会决定是否进行利润分配，可采取现金或者股票方式分配股利。

八、风险因素和自我评估

（一）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东为江西邦源投资有限公司，持有 81% 的股权，处于绝对控股地位，家族成员邱桂兰、刘春明、刘春莲、刘春娣通过邦源投资间接控制华源新材，是华源新材的实际控制人。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度，但如果制度不能得到严格执行，则公司存在实际控制人利用其控制地位损害公司利益的风险。

公司采取的风险防范措施：虽然存在上述风险，但公司已经建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等对关联交易公允决策事项均进行了相应制度性规定。这些制

度措施，将对实际控制人的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，保护公司所有股东的利益。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等规章制度的规定，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益。

（二）人力资源不能满足公司发展的风险

人才是公司发展的关键要素，但公司处于赣南苏区，经济发展相对落后，教育资源相对缺乏，较难吸引到大量优秀的人才服务于公司，使公司在发展过程中面临着因人力资源不足而带来的发展短板。如果公司技术人员的技术水平、管理人员的管理水平及管理团队规模不能适应公司规模迅速扩张的需要，将对公司的发展形成制约。

管理层应对措施：公司为员工提供有竞争力的薪酬福利以及培训制度，提高员工的归属感，同时通过外部招聘、内部培养等方式提升公司员工的总体水平，保障公司的正常运行。

（三）对大客户依赖的风险

报告期内，公司的主要客户为覆铜板生产企业，其中对金安国纪科技（珠海）有限公司的销售收入占比较高，2013年、2014年1至7月，公司对金安国纪科技（珠海）有限公司的销售收入占当期收入的比重分别为52.40%、71.66%，尽管金安国纪科技（珠海）有限公司为业内知名厂商，经营状况良好，但如果主要客户的生产经营情况发生不利变化，将有可能减少对公司产品的采购数量，从而对公司的销售收入带来较大不利影响。

管理层应对措施：在与金安国纪科技（珠海）有限公司保持良好合作的同时，公司将进一步提升产品的质量优势，逐步扩大客户群体，降低对单一大客户的依赖。目前公司在不断开发新客户，随着公司业务规模的逐渐扩大，公司对单一大客户的依赖程度将会进一步降低。

（四）土地、厂房等生产要素存在不稳定风险

公司目前生产经营所需的土地、厂房均从外部方租赁而来，自身不拥有所有

权，如果出租方的出租计划有所改变，或公司所在工业园区对租赁土地的政策有所调整，将会影响公司的生产经营。

管理层措施：公司根据园区土地供应情况，适时购买生产所需的土地；截至公开转让说明书签署之日，公司通过招拍挂手续取得公司目前所用地块的购买权，预付了部分款项并签署了成交确认书，其余款项正在支付过程中。

第五章 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

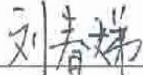
全体董事签名：


邱桂兰


刘春明



李红生


何余发


刘春娣

全体监事签名：


吕小平


侯占雷


王锋

全体高级管理人员签名：


李红生


熊显志


卢金

江西华源新材料股份有限公司



2014年12月24日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：


王开国

项目负责人：



王雷让

项目小组成员：


刘晓军


严蓉


陈凡轶


周煜



律师事务所声明

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：



沈宏山

经办律师：



王贤安



毛晓磊



会计事务所声明

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及其摘要与本所出具的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在公开转让说明书中引用的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，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：


杨剑涛

签字注册会计师：


宋长发
徐春

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年 12月 24日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

资产评估机构负责人签名：_____



签字注册资产评估师签名：_____



万隆（上海）资产评估有限公司



2014年 12月 24日

第六章 备查文件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件

（以下无正文）