

# 江苏东方滤袋股份有限公司 公开转让说明书

主办券商



申银万国证券股份有限公司

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虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

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

## 重大事项提示

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

### 一、内部控制的风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：关联交易未履行适当的程序，有限公司执行董事、监事未在有限公司期间形成相应的报告等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高、相关制度切实执行及完善均需要一个过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

### 二、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为自然人张之荣、蔡玉连、张娟、张旭东四人，张之荣与蔡玉连为夫妻关系，张娟系张之荣与蔡玉连之女，张旭东系张之荣与蔡玉连之子。张之荣任公司董事长，张旭东任公司董事兼总经理，蔡玉连任公司董事，张娟任公司董事兼董事会秘书。四人通过直接或间接持股控制公司共 100% 的股份。若张之荣、蔡玉连、张娟、张旭东四人利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司利益。

### 三、对关联方资金依赖的风险

报告期内，公司与关联方之间的往来款项较多，具体包括公司与张之荣、蔡玉连、张娟以及阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司之间的资金往来。截至 2014 年 6 月 30 日，公司对张娟的其他应付款为 14,058,646.01 元，该款项金额较大，公司对关联方资金存在一定的依赖。

### 四、行业和产品集中风险

公司主要从事袋式除尘器核心部件高性能滤料的研发、生产和销售。由于电力、钢铁、水泥、电解铝等下游行业的产能过剩及效益整体下滑，导致为这些行业配套服务的

袋式除尘装备的需求量也大幅下降，近两年行业中的大部分企业都遇到资金回笼困难，产能提高，效益却明显下降的问题。虽然公司主营业务突出，具有较强的竞争力，且目前已经积极开拓包括垃圾焚烧、化工等新行业市场，但如果我国宏观经济形势发生重大变化导致电力、钢铁等下游行业出现波动，公司依然存在因客户行业和产品集中而带来的业绩下滑风险。

## 五、原材料供应及价格变动风险

公司原材料成本占营业成本比重较高，为 80%以上，如果未来原材料的价格波动过于频繁、上涨幅度过大，则将对公司的成本控制带来不利影响，致使公司的经营业绩出现下滑，导致公司存在盈利能力下滑的风险。

## 六、高端人才缺乏风险

滤袋除尘作为新兴产业，行业复合型人才相对缺乏，与行业中的先进企业相比，公司的技术人才储备尚存在较大的差距，研发团队相对薄弱，公司需要吸收更多的高端人才进行研发，才能持续在高端滤料市场形成核心竞争力。

## 七、产能扩张的风险

公司目前购置了新的土地，并正在进行新厂房的建设及新生产设备的采购，组建新的生产线以提高公司的机械化程度及效率。虽然新的生产线建成后，可以大幅度提高生产效率，但市场的不利变化可能导致公司的新增产能无法完全释放，导致盈利能力下滑。此外，虽公司目前盈利能力相对良好，现金流较为充裕，但仍可能存在因大规模固定资产投资而出现资金流紧张等潜在风险。

## 八、非经常性损益影响的风险

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月归属于挂牌公司股东的非经常性损益影响数分别为 5,844,600.00 元、1,277,890.00 元、-1,124,051.88 元，金额较大，主要系政府补助及非流动资产处置损益款项等。报告期内非经常性损益占同期归属于挂牌公司股东净利润的比例分别为 54.46%、23.53%、-43.70%，占比较高。报告期内非经常性损益对公司净利润的影响较大。

# 目 录

声 明.....	i
重大事项提示.....	ii
目 录.....	iv
释 义 .....	vi
<b>第一节 基本情况.....</b>	<b>1</b>
一、公司简介 .....	1
二、股票挂牌情况 .....	1
三、公司股权结构 .....	3
四、历史沿革 .....	5
五、公司重大资产重组情况 .....	11
六、公司董事、监事、高级管理人员 .....	11
七、公司最近两年及一期的主要会计数据及财务指标 .....	13
八、与本次挂牌相关的机构情况 .....	14
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>16</b>
一、公司主要业务、主要产品及用途 .....	16
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式 .....	19
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	22
四、公司业务具体状况 .....	27
五、公司的商业模式 .....	32
六、所处行业基本情况 .....	32
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>41</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况 .....	41
二、公司治理机制建立及执行情况的评估结果 .....	42
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况 .....	44
四、公司独立性 .....	44
五、同业竞争 .....	45
六、公司存在的诉讼纠纷情况 .....	47
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况及防止措施 .....	48
八、公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况 .....	49
九、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	49
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>52</b>
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表 .....	52

二、最近两年及一期的主要财务指标分析 .....	73
三、报告期利润形成的有关情况 .....	77
四、公司的主要资产情况 .....	83
五、公司重大债务情况 .....	97
六、股东权益情况 .....	101
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 .....	101
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	106
九、报告期内公司资产评估情况 .....	107
十、股利分配政策、最近两年及一期实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 ...	107
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况 .....	108
十二、管理层对公司风险因素自我评估 .....	108
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>113</b>
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明 .....	113
主办券商声明 .....	114
律师事务所声明 .....	115
会计师事务所声明 .....	116
资产评估机构声明 .....	117
<b>第六节 附件.....</b>	<b>118</b>
一、主办券商推荐报告 .....	118
二、财务报表及审计报告 .....	118
三、法律意见书 .....	118
四、公司章程 .....	118
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	118
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	118

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、东方滤袋	指	江苏东方滤袋股份有限公司及其前身江苏东方滤袋有限公司、盐城东方布业有限公司、阜宁县东方工业布有限公司
股份公司	指	江苏东方滤袋股份有限公司
有限公司	指	江苏东方滤袋有限公司及其前身阜宁县东方工业布有限公司和盐城东方布业有限公司
南京迅佳	指	南京迅佳投资管理合伙企业（有限合伙）
阜宁东方	指	阜宁县东方工业布有限公司（系东方布业前身）
东方布业	指	盐城东方布业有限公司（系有限公司前身）
大东山担保	指	盐城大东山担保有限公司
大东山覆膜	指	阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
瑞华所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
大成所	指	北京大成（上海）律师事务所
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
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
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
《业务规则》	指	2013年2月8日起施行、2013年12月30日修改的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司法	指	中华人民共和国公司法
股份公司章程	指	2014年10月14日由股份公司股东大会通过的最新《江苏东方滤袋股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高温烟气	指	指温度在130℃以上的工业烟气

PM2.5	指	又名细颗粒物，指环境空气中空气动力学当量直径小于等于 2.5 微米的颗粒物
滤料	指	过滤材料，包括滤袋和滤毡
高温滤料	指	适用于高温烟气过滤的滤料
高性能高温滤料	指	耐高温、耐腐蚀、过滤精度高、透气性能好、使用寿命长的过滤材料
高性能常温滤料	指	耐腐蚀、过滤精度高、透气性能好、使用寿命长的过滤材料
滤毡	指	纤维经过非织造工艺加工形成的可作为滤料的毡
滤袋	指	滤毡经裁片并缝制，形成滤袋，是袋式除尘器的核心部件
729 布类产品	指	涤纶 729 机织布，是一种采取涤纶短纤为原料的机织滤布，广泛用于水泥厂的球磨铸铁机的除尘
袋式除尘	指	利用含尘气体通过滤料时，固态颗粒物被滤料截留，从而实现烟气过滤。此技术能达到很高的排放精度且过滤性能更加稳定
非织造布	指	定向或随机排列的纤维通过摩擦、抱合或粘合或者这些方法的组合而相互结合制成的薄片、纤网或絮垫，不包括纸以及机织物、针织物、簇绒织物、带有缝编纱线的缝编织物和湿法缩绒毡制品（不论这种制品是否经过针刺加固）
针刺	指	指是一种重要的非织造布加工工艺，利用带钩刺的针对纤维网反复进行穿刺，使纤维相互缠结加固的方法
水刺	指	是一种重要的非织造布加工工艺，利用水针对纤维网反复进行穿刺，使纤维相互缠结加固的方法，又称射流喷网成布法
透气量 ( $m^3 / m^2 \cdot min$ )	指	每平方米的布每分钟可以通过的气体的体积
拉力强力 ( $N/5 \times 20cm$ )	指	一块 $5 \times 20cm$ 尺寸的滤料以恒定伸长率被拉伸到断脱时的拉力，分为径向拉力和纬向拉力
摩擦电位 (V)	指	织物以摩擦形式带电荷后所具有的电势能
面电荷密度 ( $mc / m^2$ )	指	织物防静电试验中每单位面积上所带的电量
PPS	指	聚苯硫醚纤维
P84	指	聚酰亚胺纤维
PTFE	指	聚四氟乙烯纤维

后整理剂	指	普通的无纺布无附加功能，需对其进行处理后才能具有亲水、防静电、防腐等功能，在此过程中需要各种成分的化学试剂称为后整理剂
纤维开松混合	指	将各种成分的纤维原料进行松解，使大的纤维块、纤维团离解，同时让原料中的各种纤维成分获得均匀的混合
梳理成网	指	彻底混合后的纤维通过梳理机分梳成单纤维状态，组成网状纤维薄层原料，使纤维原料中各种纤维进一步均匀混和，此时纤维近似于伸直状态
压光	指	针刺后的无纺布经压光机热压辊热压及冷却成品的过程
烧毛	指	织物迅速通过烧毛机中烧毛辊火焰，烧去布料表面茸毛的工艺过程
覆膜	指	将PTFE微孔膜与无纺布经过覆膜机进行覆合，从而提高滤料的性能
涂层	指	在非织造布表面均匀地涂敷一层或多层高分子成膜物，使其产生不同功能的一种表面加工技术
络筒	指	又称络纱，将原纱(或长丝)在络筒机上加工成符合一定要求的筒子
捻线	指	通过捻线机多股细纱捻成一股，加工成线型制品、供织造和针织用线
整经	指	将一定根数的经纱按规定的长度和宽度平行卷绕在经轴或织轴上的工艺过程
掏综	指	刷机完成后把线一根根穿到综空里的工艺过程
三维丝	指	厦门三维丝环保股份有限公司，国内高温袋式除尘滤料行业中首家上市公司
南京际华	指	南京际华三五二一特种装备有限公司，主要产品为无纺滤材和防护装具，产品定位中高端滤料产品
上海博格	指	上海博格工业用布有限公司，国内最大的非织造过滤材料生产企业之一
奥伯尼（苏州）	指	奥伯尼应用技术(苏州)有限公司，澳大利亚全精过滤技术有限公司在华独资公司

## 第一节 基本情况

### 一、公司简介

中文名称：江苏东方滤袋股份有限公司

注册资本：4,268.50 万元

法定代表人：张之荣

有限公司设立日期：2000 年 9 月 8 日

股份公司设立日期：2014 年 9 月 29 日

住所：阜宁县阜城镇环保滤料产业园 66 号

董事会秘书：张娟

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的分类标准，公司所属行业可归类为：C35 专用设备制造；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》的分类标准，公司所属行业可归类为：C3591 环境污染防治专用设备制造。

主营业务：高性能常温、高温滤料的研发、生产、销售

### 二、股票挂牌情况

- （一）股票代码：831824
- （二）股票简称：东方滤袋
- （三）股票种类：人民币普通股
- （四）每股面值：1 元
- （五）股票总量：4,268.50 万股
- （六）挂牌日期： 年 月 日
- （七）股东所持股份限售情况：

《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。”

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

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员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%；前述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》的限售安排。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下：

序号	名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押或冻 结情况	是否为控股股 东、实际控制人 或董监高人员	本次可进入全 国股份转让系 统公司转让的 数量(股)
1	张旭东	19,276,546	45.16	否	是(控股股东、 实际控制人、董 事、总经理)	1,693,511
2	张娟	7,711,045	18.06	否	是(实际控制人、 董事、董事会秘 书)	677,511
3	蔡玉连	7,711,045	18.06	否	是(实际控制人、 董事)	677,511
4	南京迅佳投资 管理合伙企业 (有限合伙)	4,131,908	9.68	否	否	1,451,908
5	张之荣	3,854,456	9.03	否	是(实际控制人、 董事长)	338,489
合计		42,685,000	100.00	—	—	4,838,930

(八) 公司股份转让方式：

公司挂牌后将采取协议转让方式转让公司股份，相关决策程序如下：

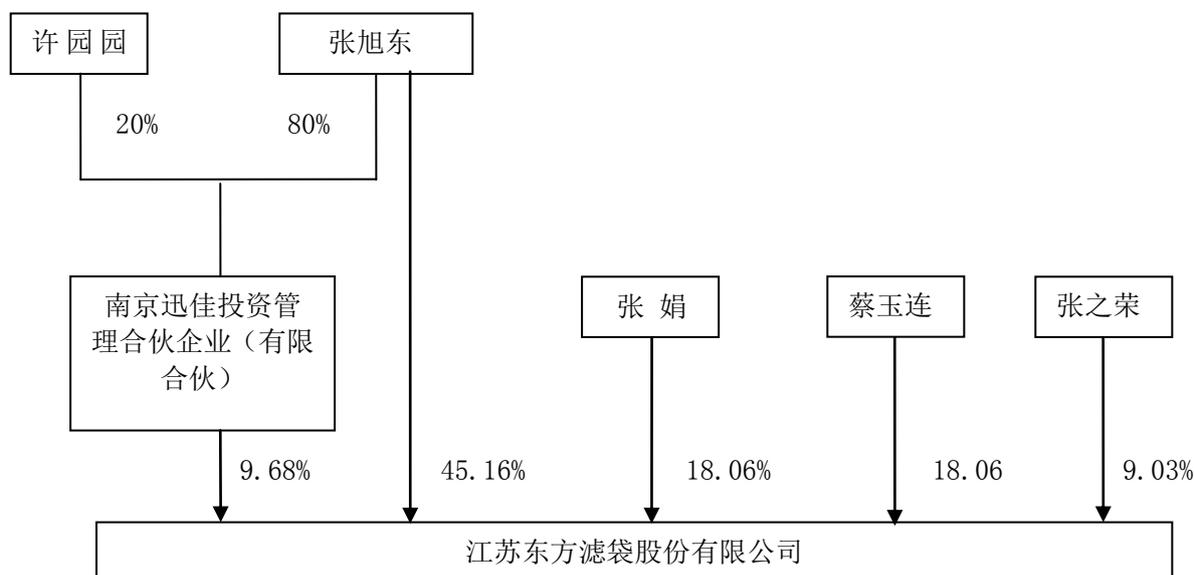
2014 年 9 月 30 日，公司召开首届董事会第二次会议，审议通过《关于确定公司股

票在全国中小企业股份转让系统转让方式的议案》，并决定将相关议案提交公司 2014 年第一次临时股东大会会议审议。

2014 年 10 月 14 日，公司召开 2014 年第一次临时股东大会会议，审议通过《关于确定公司股票在全国中小企业股份转让系统转让方式的议案》，确认公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，股票转让方式为协议转让。

### 三、公司股权结构

#### （一）公司股权结构图



#### （二）控股股东及实际控制人基本情况

公司原控股股东为张之荣，自2014年6月9日起变更为张旭东；公司实际控制人为张之荣、蔡玉连、张娟、张旭东，报告期内公司实际控制人未发生变更。

##### 1、公司控股股东情况

###### （1）公司控股股东的变动情况

公司原控股股东为自然人张之荣，自公司成立以来至2014年6月9日，张之荣均持有公司50%以上的股权，为公司控股股东。

2014年6月7日，经股东会会议决议，原股东张之荣分别将1,250.25万元、500.10万元、500.10万元的出资额转让给新股东张旭东、新股东张娟与原股东蔡玉连。同日，上述股权转让双方分别签署《股权转让协议》，转让后各股东持股比例分别为：张旭东出资1,250.25万元，占公司股权总数的50%；张娟出资500.10万元，占公司股权总数的

20%；蔡玉连出资500.10万元，占公司股权总数的20%；张之荣出资250.05万元，占公司股权总数的10%。

2014年6月9日，上述股权转让事宜经盐城市阜宁工商行政管理局予以核准，公司控股股东至此变更为张旭东。

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东张旭东直接持有公司股份19,276,546股，占公司股份总数的45.16%；同时，张旭东通过控制南京迅佳间接控制公司股份4,131,908股，占公司股份总数的9.68%。

## （2）公司原控股股东简历

张之荣先生，1957年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年9月创立有限公司；2000年9月至2006年8月任有限公司执行董事、总经理；2006年8月至2014年9月任有限公司执行董事；股份公司成立后任股份公司董事长。

## （3）公司控股股东简历

张旭东先生，1984年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年8月至2014年9月任有限公司总经理；股份公司成立后任股份公司董事、总经理。

## 2、公司实际控制人情况

公司实际控制人为张之荣、蔡玉连、张娟、张旭东，其中张之荣与蔡玉连为夫妻关系，张娟为张之荣与蔡玉连之女，张旭东为张之荣与蔡玉连之子。

张之荣、蔡玉连夫妇创立了有限公司前身阜宁县东方工业布有限公司（后更名为盐城东方布业有限公司），两人长期持有公司100%的股权并在公司任职；之后，两人子女张娟、张旭东均在公司担任重要职位，并通过受让张之荣部分股权成为公司股东。股份公司成立后，张之荣、蔡玉连、张娟、张旭东通过直接或间接持股方式合计控制公司100%的股份，且四人均为公司董事会成员，对公司经营管理具有控制权，四人为公司共同实际控制人。

报告期内公司实际控制人未发生变更。

## 3、公司实际控制人简介

张之荣先生，详见本节之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”之“1、公司控股股东情况”。

张旭东先生，详见本节之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”之“1、公司控股股东情况”。

蔡玉连女士，1958年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2000年9月

参与创立有限公司前身阜宁县东方工业布有限公司（后更名为盐城东方布业有限公司），2000年9月至2014年9月任有限公司监事、销售总监，股份公司成立后任股份公司董事。

张娟女士，1981年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1999年9月至2003年3月在益林收费站任职；2003年4月至2014年9月任有限公司出纳；股份公司成立后任股份公司董事、董事会秘书。

### （三）其他持股 5%以上股东基本情况

南京迅佳投资管理合伙企业（有限合伙），2014年5月5日成立，主要经营场所为南京市鼓楼区中山北路105-6号1601室，经营范围为投资管理；股权投资（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）。南京迅佳合伙人为张旭东与其配偶许园园，其中张旭东为普通合伙人（执行合伙事务）。南京迅佳现持有公司股份4,131,908股，占公司股份总数的9.68%。

### （四）公司前十大股东所持股份情况

序号	股 东	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或其他争议事项
1	张旭东	19,276,546	45.16	否
2	张 娟	7,711,045	18.06	否
3	蔡玉连	7,711,045	18.06	否
4	南京迅佳投资管理合伙企业（有限合伙）	4,131,908	9.68	否
5	张之荣	3,854,456	9.03	否
合计		42,685,000	100.00	-

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有自然人股东4名，合伙企业股东1名。公司股东张之荣与蔡玉连为夫妻关系，股东张娟为张之荣与蔡玉连之女，股东张旭东为张之荣与蔡玉连之子；股东南京迅佳投资管理合伙企业（有限合伙）为股东张旭东与其配偶许园园出资设立。

## 四、历史沿革

### （一）有限公司成立

2000年9月8日，经盐城市阜宁工商行政管理局依法核准登记，有限公司前身阜宁县东方工业布有限公司成立，由自然人张之荣、蔡玉连共同出资设立，注册资本为人民币50.50万元，全部为货币出资，营业执照注册号码：3209232100294，法定代表人：张之荣。

上述出资业经盐城信和会计师事务所审验并于 2000 年 9 月 7 日出具盐信会验字【2000】113 号《验资报告》，验证截至 2000 年 9 月 7 日，阜宁东方已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50.50 万元，全部为货币出资。

阜宁东方设立时的经营范围为：工业用布、滤布、玻璃纤维、针刺毡的制造。

阜宁东方设立时的股东及出资情况如下：

序号	股 东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张之荣	30.50	60.40	货币
2	蔡玉连	20.00	39.60	货币
合计		50.50	100.00	—

### （二）有限公司更名及第一次增资

2003 年 11 月 6 日，有限公司召开股东会会议，为扩大生产、满足经营需求，全体股东一致同意：公司注册资本增至 100.50 万元，新增注册资本 50 万元由股东张之荣、蔡玉连以现金增资；其中张之荣增加出资 21.50 万元，蔡玉连增加出资 28.50 万元；同时公司名称变更为“盐城东方布业有限公司”。

2003 年 11 月 10 日，盐城正源会计师事务所出具盐正源内验字（2003）283 号《验资报告》，验证截至 2003 年 11 月 10 日公司已经收到全体股东出资。

2003 年 11 月 20 日，上述变更事项经盐城市阜宁工商行政管理局依法核准登记。

本次增资后，东方布业的股东和出资情况变更如下：

序号	股 东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张之荣	52.00	51.74	货币
2	蔡玉连	48.50	48.26	货币
合计		100.50	100.00	—

### （三）有限公司第二次更名及第二次增资

2005 年 10 月 13 日，有限公司召开股东会会议，为扩大生产、满足经营需求，全体股东一致同意：公司注册资本增至 600.00 万元，新增注册资本 499.50 万元由股东张之荣、蔡玉连以无形资产（土地使用权）增资；其中张之荣以无形资产（土地使用权）增加出资 356.00 万元，蔡玉连以无形资产（土地使用权）增加出资 143.50 万元；同时公司名称变更为“江苏东方滤袋有限公司”。

2005 年 5 月 26 日，盐城大洲会计师事务所出具盐大会评（2005）46 号《资产评估报告书》，对张之荣、蔡玉连用于出资的阜国用（2004）字第 672 号土地使用权（位于阜宁县阜城镇新桥村九组）以 2005 年 5 月 18 日为基准日进行评估，评估价值为 5,463,342.00 元，其中张之荣拥有的部分估值为 3,878,973.00 元，蔡玉连拥有的部分

估值为 1,584,369.00 元。上述用于增资的土地使用权原账面价值为 2,380,070.00 元，此次评估的增值率为 129.55%。

2005 年 5 月 18 日，盐城大洲会计师事务所出具盐大会验【2005】28 号《验资报告》，验证截至 2005 年 5 月 18 日，公司收到上述股东以经评估的土地使用权增加的出资 499.50 万元。

2005 年 10 月 14 日，上述股权转让事项经盐城市阜宁工商行政管理局依法核准登记。

本次增资后，有限公司股东和出资情况变更如下：

序号	股 东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张之荣	408.00	68.00	货币/无形资产
2	蔡玉连	192.00	32.00	货币/无形资产
合计		600.00	100.00	—

**说明：**此次用于增资的土地使用权实际系由公司向股东借款出资购买，根据上述验资报告与评估报告所附的土地使用权证及入账发票，该土地使用权登记于公司名下，于公司账面核算，且评估增值率过高，定价依据不合理，上述出资存在瑕疵。

为规范该事项，有限公司对上述出资进行了减资（详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“四、历史沿革”之“（六）有限公司减资”）。

公司律师认为就上述增资瑕疵，未对公司其他股东造成损失，亦未侵害公司任何债权人的相关权益，且有限公司于 2014 年 6 月通过减资减去了上述注册资本，反映了有限公司真实的股东出资情况。因此，有限公司此次股东出资不实的问题已经得到了合理、有效的解决。此外，根据工商部门出具的证明文件，公司并不存在重大违法违规行为。因此上述增资瑕疵对本次挂牌及公开转让不构成实质性障碍。

#### （四）有限公司第三次增资

2008 年 2 月 16 日，有限公司召开股东会会议，为扩大生产、满足经营需求，全体股东一致同意：公司注册资本增至 1,700 万元，由股东张之荣以现金增加出资 1,100 万元。

2008 年 2 月 19 日，盐城大洲会计师事务所出具盐大会验【2008】11 号《验资报告》，验证截至 2008 年 2 月 19 日股东张之荣的出资已到位。

2008 年 2 月 21 日，上述股权转让事项经盐城市阜宁工商行政管理局依法核准登记。

本次增资后，有限公司股东和出资情况变更如下：

序号	股 东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张之荣	1,508.00	88.71	货币/无形资产
2	蔡玉连	192.00	11.29	货币/无形资产

合计	1,700.00	100.00	—
----	----------	--------	---

#### (五) 有限公司第四次增资

2008年11月24日，有限公司召开股东会会议，为扩大生产、满足经营需求，全体股东一致同意：公司注册资本增加至人民币3,000万元；新增注册资本1,300万元由股东张之荣以现金出资。

2008年11月24日，盐城天则会计师事务所出具了盐天则内验【2008】388号验资报告，验证截至2008年11月24日，新增出资已到位。

2008年11月24日，上述增资经盐城市阜宁工商行政管理局依法核准登记。

本次增资后，有限公司股东和出资情况如下：

序号	股 东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张之荣	2,808.00	93.60	货币/无形资产
2	蔡玉连	192.00	6.40	货币/无形资产
合计		3,000.00	100.00	—

#### (六) 有限公司减资

2014年4月22日，有限公司召开股东会会议，全体股东决议通过：减少注册资本499.50万元，减资后的注册资本为2,500.50万元。2014年4月24日，公司在《扬子晚报》刊登《减资公告》，债权人可自公告之日起45日内要求提前清偿债务或提供担保。截至2014年6月9日，未有债权人要求清偿债务或提供担保。

2014年6月9日，公司减资事项经盐城市阜宁工商行政管理局予以核准变更。

本次减资完成后，有限公司股东和出资情况如下：

序号	股 东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张之荣	2,452.00	98.06	货币
2	蔡玉连	48.50	1.94	货币
合计		2,500.50	100.00	—

**说明：**此次减资是对公司第二次增资时股东以公司所属土地使用权增资的情况进行清理，减资后所有股东出资均为现金出资，公司第二次增资的瑕疵得以弥补。

#### (七) 有限公司第一次股权转让

2014年6月7日，有限公司召开股东会会议，全体股东决议通过：原股东张之荣分别将1,250.25万元、500.10万元、500.10万元的出资额转让给新股东张旭东、新股东张娟与原股东蔡玉连。新股东张娟为原股东张之荣与蔡玉连之女，新股东张旭东为原股东张之荣与蔡玉连之子。同日，上述股权转让双方分别签署《股权转让协议》。

2014年6月9日，公司上述事项经盐城市阜宁工商行政管理局予以核准变更。

此次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股 东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	张旭东	1,250.25	50.00	货币
2	张 娟	500.10	20.00	货币
3	蔡玉连	500.10	20.00	货币
5	张之荣	250.05	10.00	货币
合计		2,500.50	100.00	-

**说明：**此次股权转让实际为张之荣对其家庭成员的赠予，受让方蔡玉连、张旭东、张娟三人均未支付对价。根据张之荣、蔡玉连、张旭东、张娟四人出具的声明，此次股权转让系张之荣本人真实意思的表示，转让双方均未提出异议，不存在未了事项或潜在纠纷。

#### （八）有限公司第五次增资

2014年6月23日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致同意：公司注册资本增至2,768.50万元，新增注册资本268万元由南京迅佳投资管理合伙企业（有限合伙）以现金投入，增资价格1元/出资额。上述出资业经盐城中博华联合会计师事务所于2014年6月23日出具的“盐中博华验[2014]130号”《验资报告》验证。

2014年6月24日，此次股权变更登记事项经盐城市阜宁工商行政管理局予以核准变更。至此，公司股权结构如下：

序号	股 东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	张旭东	1,250.25	45.16	货币
2	张 娟	500.10	18.06	货币
3	蔡玉连	500.10	18.06	货币
4	南京迅佳投资管理合伙企业（有限合伙）	268.00	9.68	货币
5	张之荣	250.05	9.03	货币
合计		2,768.50	100.00	-

#### （九）整体变更为股份有限公司

2014年9月5日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致同意公司以2014年6月30日为改制基准日，以经审计的账面净资产71,440,688.36元（瑞华审字（2014）31100126号《审计报告》）折合为股份总数2,768.50万股，整体变更为股份有限公司，净资产扣除股本后的余额43,755,688.36元计入资本公积。各股东在股份公司中的持股比例按整体变更前各股东的出资比例维持不变。公司名称变更为“江苏东方滤袋股份有

限公司”。

2014年9月5日，发起人各方正式签署了设立江苏东方滤袋股份有限公司的《发起人协议》。

经银信资产评估有限公司评估并出具《资产评估报告书》【银信评报字（2014）沪第424号】，在评估基准日2014年6月30日，公司净资产值为8,245.45万元。

2014年9月20日，公司各发起人依法召开了股份公司创立大会暨2014年第一次股东大会会议，通过了股份公司章程，选举了公司第一届董事会及第一届监事会非职工代表监事成员。

2014年9月20日，瑞华所出具《验资报告》（瑞华沪验字（2014）31100002号）验证：有限公司整体变更设立股份公司时，注册资本为2,768.50万元人民币，截至2014年9月20日，公司已收到全体股东以净资产出资的注册资本合计2,768.50万元。

2014年9月29日，盐城工商行政管理局对股份公司的成立予以登记，公司领取了《企业法人营业执照》（注册号：320923000009708）。至此，股份公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	张旭东	1,250.25	45.16	净资产
2	张娟	500.10	18.06	净资产
3	蔡玉连	500.10	18.06	净资产
4	南京迅佳投资管理合伙企业（有限合伙）	268.00	9.68	净资产
5	张之荣	250.05	9.03	净资产
合计		2,768.50	100.00	-

#### （十）股份公司第一次增资

为改善公司现金流状况，缓解公司资金压力，2014年9月30日，公司召开首届董事会第二次会议并决议通过：公司各股东按照其原持有公司股份的比例向公司增资人民币1,500万元并相应修改《公司章程》，增资完成后公司注册资本增加至人民币4,268.50万元。

2014年10月14日，公司召开2014年第一次临时股东大会会议并决议通过：公司各股东按照其原持有公司股份的比例向公司增资人民币1,500万元并相应修改《公司章程》，增资完成后公司注册资本增加至人民币4,268.50万元。

各股东认购股份的具体情况如下：

序号	股东	认购股份数量（股）	认购股份比例（%）	认购方式
----	----	-----------	-----------	------

1	张旭东	6,774,046.00	45.16	货币
2	张娟	2,710,045.00	18.07	货币
3	蔡玉连	2,710,045.00	18.07	货币
4	南京迅佳投资管理合伙企业(有限合伙)	1,451,908.00	9.68	货币
5	张之荣	1,353,956.00	9.03	货币
合计		15,000,000.00	100.00	货币

2014年10月14日,盐城中博华联合会计师事务所出具《验资报告》(盐中博华验[2014]160号),验证:截至2014年10月14日,公司已收到股东新增注册资本1,500万元,均为货币增资,公司注册资本增加至4,268.50万元。

2014年10月15日,公司取得盐城市工商局核发的变更后的《营业执照》(注册号:320923000009708)。变更后,公司注册资本增加至4,268.50万元。

本次增资后,股份公司的股东及出资情况为:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	张旭东	1,927.6546	45.16	净资产、货币
2	张娟	771.1045	18.06	净资产、货币
3	蔡玉连	771.1045	18.06	净资产、货币
4	南京迅佳	413.1908	9.68	净资产、货币
5	张之荣	385.4456	9.03	净资产、货币
合计		4,268.50	100.00	--

说明:此次增资价格为1元/股,低于公司经审计的每股净资产值(3.65元),但公司现有股东均为家族成员,此次增资定价较低的行为未对其他股东造成损失,亦未侵害股东的相关权益。

## 五、公司重大资产重组情况

报告期内公司不存在重大资产重组情况。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员简介

#### 1、董事

(1) 张之荣先生,公司董事长,详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权结构”之“(二)控股股东及实际控制人基本情况”。2014年9月20日由公司股东大会

选举为公司董事，2014年9月20日由公司董事会选举为董事长，任期三年，自2014年9月20日至2017年9月19日。

(2) 蔡玉连女士，公司董事，详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权结构”之“(二) 控股股东及实际控制人基本情况”。2014年9月20日由公司股东大会选举为公司董事，任期三年，自2014年9月20日至2017年9月19日。

(3) 张娟女士，公司董事，详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权结构”之“(二) 控股股东及实际控制人基本情况”。2014年9月20日由公司股东大会选举为公司董事，任期三年，自2014年9月20日至2017年9月19日。

(4) 张旭东先生，公司董事，详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权结构”之“(二) 控股股东及实际控制人基本情况”。2014年9月20日由公司股东大会选举为公司董事，任期三年，自2014年9月20日至2017年9月19日。

(5) 陶建平先生，公司董事，1982年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。2004年9月至2007年5月任阜宁县工商局办事员；2007年6月至2014年9月任有限公司销售经理。2014年9月20日由公司股东大会选举为公司董事，任期三年，自2014年9月20日至2017年9月19日。

## 2、监事

(1) 徐菊芳女士，公司监事会主席，1980年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2001年10月至2006年5月任珠海经济特区金依制衣有限公司生产助理；2006年11月至2014年9月任有限公司生产部统计经理职务。2014年9月20日由公司股东大会选举为公司监事，2014年9月20日由公司监事会选举为监事会主席，任期三年，自2014年9月20日至2017年9月19日。

(2) 吴萍女士，公司监事，1980年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2002年6月至2009年12月任珠海经济特区金依制衣有限公司统计职务；2010年3月至2014年9月，在有限公司生产部任职。2014年9月20日由公司股东大会选举为公司监事，任期三年，自2014年9月20日至2017年9月19日。

(3) 顾民强先生，公司监事，1974年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。2001年2月至2009年5月任巧时泰五金卫材（昆山）有限公司资材部主管；2009年8月至2014年9月，在有限公司采购部任职。2014年9月8日由公司职工代表大会选举为职工代表监事，任期三年，自2014年9月8日至2017年9月7日。

## 3、公司高级管理人员

(1) 张旭东先生，公司董事、总经理，详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权结构”之“(二) 控股股东及实际控制人基本情况”。2014年9月20日由公司董事会聘任为总经理，任期三年，自2014年9月20日至2017年9月19日。

(2) 邹德伟先生，公司副总经理，1966年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1987年2月至2007年1月任江苏建安总公司办公室主任；2007年4月至2014年9月在公司销售部任职。2014年9月20日由公司董事会聘任为副总经理，任期三年，自2014年9月20日至2017年9月19日。

(3) 陈子飞先生，公司财务总监，1979年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年8月至2014年2月任江苏海欣船用阀门有限公司财务经理；2014年3月至2014年9月任有限公司财务。2014年9月20日由公司董事会聘任为财务总监，任期三年，自2014年9月20日至2017年9月19日。

(4) 张娟女士，公司董事、董事会秘书，详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权结构”之“(二) 控股股东及实际控制人基本情况”。2014年9月20日由公司董事会聘任为董事会秘书，任期三年，自2014年9月20日至2017年9月19日。

## (二) 董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	直接持股数量 (股)	直接持股 比例 (%)	间接持股数量 (股)	间接持股 比例 (%)
张之荣	董事长	3,854,456.00	9.03	--	--
张旭东	董事、总经理	19,276,546.00	45.16	4,131,908.00	9.68
蔡玉连	董事	7,711,045.00	18.06	--	--
张娟	董事、董事会秘书	7,711,045.00	18.06	--	--
陶建平	董事	--	--	--	--
徐菊芳	监事会主席	--	--	--	--
吴萍	监事	--	--	--	--
顾民强	职工代表监事	--	--	--	--
邹德伟	副总经理	--	--	--	--
陈子飞	财务总监	--	--	--	--
总计		38,553,092.00	90.32	4,131,908.00	9.68

## 七、公司最近两年及一期的主要会计数据及财务指标

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	13,285.43	12,077.50	11,515.52

股东权益合计（万元）	10,094.08	9,568.84	9,025.71
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,144.07	6,618.83	6,075.70
每股净资产（元/股）	3.65	3.83	3.61
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.58	2.65	2.43
资产负债率（%）	44.56	43.32	45.34
流动比率（倍）	3.22	3.81	3.50
速动比率（倍）	2.59	3.34	3.15
<b>项 目</b>	<b>2014年1-6月</b>	<b>2013年度</b>	<b>2012年度</b>
营业收入（万元）	3,675.45	7,305.71	7,653.52
净利润（万元）	257.23	543.14	1,073.25
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	257.24	543.14	1,073.24
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	369.64	415.35	488.79
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）	369.65	415.35	488.78
毛利率（%）	30.47	27.37	27.63
净资产收益率（%）	3.81	8.56	19.38
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.48	6.54	8.82
基本每股收益（元/股）	0.10	0.22	0.43
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.22	0.43
应收账款周转率（次）	1.23	2.26	2.44
存货周转率（次）	1.60	5.21	6.43
经营活动产生的现金流量净额（万元）	810.66	349.41	1,174.01
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.29	0.14	0.47

注：1、净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标以各期末实收资本（或股本）为基础计算。2、主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节.公司财务”之“二、最近两年及一期的主要财务指标分析”。3、依据公司股份改制后的股本2,768.50万股，2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日，公司每股净资产分别为3.26元/股、3.46元/股、3.65元/股，归属于申请挂牌公司股东的每股净资产分别为2.19元/股、2.39元/股、2.58元/股；2012年度、2013年度、2014年1-6月，公司基本每股收益分别为0.39元/股、0.20元/股、0.09元/股，稀释每股收益分别为0.39元/股、0.20元/股、0.09元/股；每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.42元/股、0.13元/股、0.29元/股。

## 八、与本次挂牌相关的机构情况

主办券商	申银万国证券股份有限公司
------	--------------

法定代表人	储晓明
住所	上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层
联系电话	021-33389888
传真	021-54043534
项目小组负责人	王昭凭
项目小组成员	王昭凭、朱睿契、沈鑫刚、宋雅莉、邓建

律师事务所	北京大成（上海）律师事务所
负责人	王汉齐
住所	上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 24 层
联系电话	021-58785888
传真	021-20283853
签字执业律师	徐丹、李青、陈思

会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	顾仁荣
住所	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
联系电话	010-88219191
传真	010-88210558
签字注册会计师	章海红、刘美玉

资产评估机构	银信资产评估有限公司
法定代表人	梅惠民
住所	嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室
联系电话	021-63391088
传真	021-63391116
签字注册资产评估师	徐红兵、刘欢

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

股票交易机构	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
办公地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889674

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### （一）主要业务

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为专用设备制造（C35）；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为环境污染防治专用设备制造（C3591）。

公司的主营业务为高性能常温、高温滤料的研发、生产、销售。常温、高温滤料是袋式除尘器的核心部件，产品主要应用于电力、钢铁、水泥、化工、垃圾焚烧等行业的烟气治理。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月的营业收入分别为 76,535,153.14 元、73,057,098.07 元、36,754,525.26 元，其中主营业务收入占比均为 100%，公司的主营业务突出。

#### （二）主要产品及用途

公司主要产品为以各种高温合成化学纤维为原料，经非织造生产工艺制造，并经过特殊后整理工序处理的各类高温滤料以及常温滤料，包括滤毡系列和滤袋系列。高温合成化纤滤料是具有耐高温和耐腐蚀等特殊性能的高温除尘滤料，属于《2013 年国家鼓励发展的环境保护技术目录》第 49、50、52、55、70 类除尘技术方案。

公司主要产品及用途具体如下：

##### 1、无纺针刺毡类产品

产品图示	产品名称	产品参数	特性及应用
	超细聚乳酸针刺毡、滤袋	克重：450-600g/ m <sup>2</sup> 透气量：13-16 m <sup>3</sup> / m <sup>2</sup> ·min 经向拉力：>1200 (N/5×20cm) 纬向拉力：>1300 (N/5×20cm) 经向伸长：<30% 纬向伸长：<50% 工作温度：120°C；瞬间 150°C	已取得发明专利，产品选用聚乳酸超细纤维和聚酯细旦纤维，采用先进的梯次成网工艺，使滤料内部形成梯次过滤通道。产品适用于常温条件下的高精度过滤和长期低阻运行。
	PPS 复合针刺过滤毡、滤袋	密度：0.28g/cm <sup>3</sup> 透气量：13-16 m <sup>3</sup> / m <sup>2</sup> ·min 经向拉力：>1200 (N/5×20cm) 纬向拉力：>1300 (N/5×	江苏省高新技术产品，选用日本东丽公司和东洋纺织公司的优质聚苯硫醚纤维，针对工况特点和使用要求，可进行拒水防油、

		20cm) 工作温度:160°C ;瞬间 180°C 过滤风速: 1.0-1.2m/min 性能优势: 耐磨、耐酸、耐碱	PTEE 浸渍、PTEE 涂层等后处理。产品适用于燃煤锅炉、垃圾焚烧、化肥厂等有腐蚀性烟气过滤和收尘工况。
	涤纶三防针刺毡、滤袋	克重: 500-600g/ m <sup>2</sup> 透气量: 13-16 m <sup>3</sup> / m <sup>2</sup> •min 经向拉力: >1100 (N/5×20cm) 纬向拉力: >1300 (N/5×20cm) 工作温度:120°C ;瞬间 150°C 摩擦电位 (最大值): 250V 摩擦电位 (平均值): 183V 后处理: 轧光、烧毛或特氟隆涂层	江苏省高新技术产品、名牌产品, 通过添加复合导电材料来减少静电; 功能性涤纶针刺毡经纳米防水、防油处理后具有“荷叶效应”。该滤料防静电、防结露、除尘效率高、强度大、孔隙率高、气体过滤阻率小, 适用于湿度较高的场合。
	P84 耐高温针刺过滤毡	密度: 0.28g/cm <sup>3</sup> 透气量: 16-20 m <sup>3</sup> / m <sup>2</sup> •min 经向拉力: >800 (N/5×20cm) 纬向拉力: >1000 (N/5×20cm) 经向伸长: <30% 纬向伸长: <30% 工作温度:260°C ;瞬间 280°C 后处理: PTEE 浸渍、PTEE 涂层	江苏省高新技术产品, 采用奥地利 INSPEC 公司所生产的聚酰亚胺纤维, 本产品以其耐高温、耐腐蚀、抗水解性能等优异性能, 广泛应用于冶炼、化工、垃圾焚烧、水泥窑尾等工况, 使用寿命在三年以上。
	覆膜系列针刺毡	克重: 400-600g/ m <sup>2</sup> 透气量: 8-10 m <sup>3</sup> / m <sup>2</sup> •min 经向拉力: >1100 (N/5×20cm) 纬向拉力: >1400 (N/5×20cm) 经向伸长: <35% 纬向伸长: <35% 工作温度:120°C ;瞬间 150°C 覆膜材料: PTFE 特点: 耐酸、耐碱、耐磨、抗结露	江苏省高新技术产品, 将 PTFE 微孔薄膜用一种特殊的工艺和不同的滤料覆合制成, 具有极佳的化学稳定性, 特别对于高浓度、高湿度的含尘气体、高附着性粉尘、高排放要求的环境效果更佳。广泛应用于各类袋式除尘器进行烟气净化和物料回收。
	混导电纤维针刺毡、滤袋	克重: 500-600g/ m <sup>2</sup> 透气量: 13-16 m <sup>3</sup> / m <sup>2</sup> •min 经向拉力: >1100 (N/5×20cm) 纬向拉力: >1300 (N/5×20cm) 表面电阻: 5.0×10 <sup>9</sup> Ω 体积电阻: 9.9×10 <sup>9</sup> Ω 工作温度:120°C ;瞬间 150°C 摩擦电位 (平均值): 185V 面电荷密度: 3.7mc/ m <sup>2</sup> 后处理: 轧光, 烧毛或特氟	采用高科技方法将直径 6-8 微米的导电纤维与涤纶纤维混纺, 金属纤维均匀的混杂在纺织纤维中, 具有优异的防静电性能。可以经得起各种染整加工和洗涤, 防静电性能永久保持不变。

		隆涂层	
--	--	-----	--

## 2、无纺玻纤类产品

产品图示	产品名称	产品参数	特性及应用
	玻氟斯系列滤毡、滤袋	密度: 0.22g/cm <sup>3</sup> 透气量: 12-16 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> ·min 经向拉力: >1800(N/5×20cm) 纬向拉力: >2000(N/5×20cm) 过滤风速: 1.0-1.2m/min 工作温度: 240℃ ; 瞬间 260℃ 后处理: PTFE 浸渍/PTFE 涂层	国家火炬计划项目产品、江苏省高新技术产品, 玻氟斯(BFS-02)产品采用独家开发的聚苯硫醚, PTFE 纤维与玻纤基布混纺复合而成, 专门针对高温、高腐蚀场所使用, 在使用中能很好的保持除尘效果, 达到最理想的使用寿命。
	氟耐而复合针刺系列过滤毡、滤袋	克重: 850g/m <sup>2</sup> 透气量: 12-14 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> ·min 经向拉力: >2000(N/5×20cm) 纬向拉力: >2000(N/5×20cm) 经向伸长: <10% 纬向伸长: <10% 工作温度: 240℃ ; 瞬间 260℃ 后处理: PTEE 浸渍、PTEE 涂层	江苏省高新技术产品、名牌产品, 由芳纶、玻纤、耐高温材料混合梳理经层状复合针刺而成, 具有优越耐酸性能、良性耐碱、耐磨性能、稳定的耐水解性能。经过不同的表面化学处理与后整理技术, 还具有拒水防油、高风速、高浓度粉尘的捕集等特点。
	高温混纺玻纤毡、滤袋	克重: 850g/m <sup>2</sup> 透气量: 12-14 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> ·min 经向拉力: >2000(N/5×20cm) 纬向拉力: >2000(N/5×20cm) 经向伸长: <10% 纬向伸长: <10% 表面电阻: 5.0×10 <sup>9</sup> Ω 工作温度: 240℃ ; 瞬间 260℃ 后处理: PTFE 浸渍 PTFE 涂层、覆膜	由玻纤、导电纤维、芳纶等多种纤维混纺梳理、铺网、针刺复合而成的一种高速高效的高温防静电滤料。该产品具有三维微孔结构, 孔隙率好、除尘效率高, 广泛应用于钢铁、化工、冶金、炭黑等工业炉窑的高温有静电烟气过滤。

## 3、玻纤类产品

产品图示	产品名称	产品参数	特性及应用
	玻璃纤维针刺过滤毡、滤袋	克重: 850g/m <sup>2</sup> 透气量: 12-14 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> ·min 经向拉力: >2000(N/5×20cm) 纬向拉力: >2000(N/5×20cm)	不仅具有玻纤织物耐高温、尺寸稳定、伸长收缩率小、强度高的优点, 而且过滤阻力小、除尘效率超过机织滤料, 过滤风速高, 是一种高速、高效的

		经向伸长：<10% 纬向伸长：<10% 工作温度：240℃；瞬间 260℃ 后处理：PTFE 浸渍、PTFE 涂 层 性能优势：高温耐磨	高温过滤材料，广泛用于 钢铁、化工、冶金、炭黑 等各种工业炉窑的高温烟 气过滤。
--	--	---	---

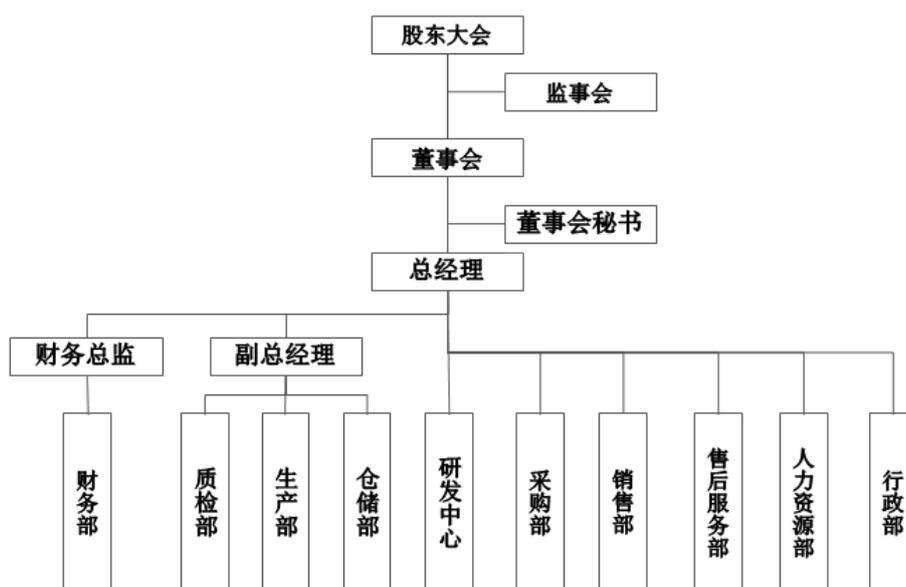
#### 4、外购产品及 729 布类产品

公司的外购产品主要包括生产滤袋所需的骨架、卡箍及吊帽等配件；729 布类产品是指涤纶 729 机织布，是一种采取涤纶短纤为原料的机织滤布，广泛用于水泥厂的球磨铸铁机的除尘。

## 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

### （一）公司组织结构

#### 1、公司内部组织结构图

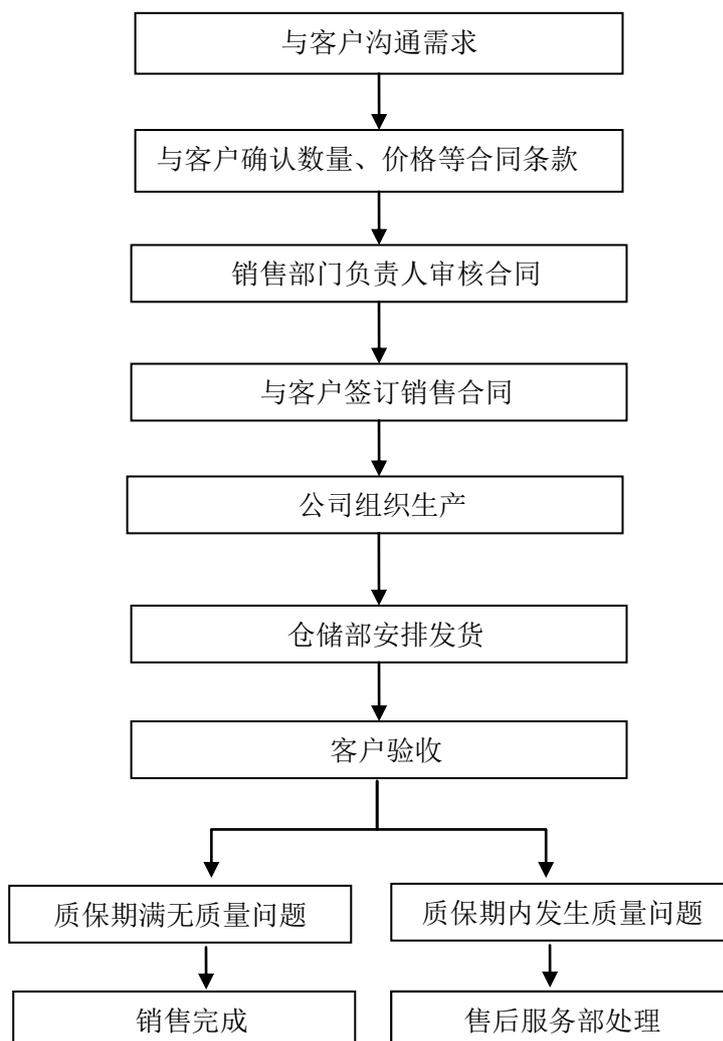


### （二）公司关键业务流程

#### 1、销售流程

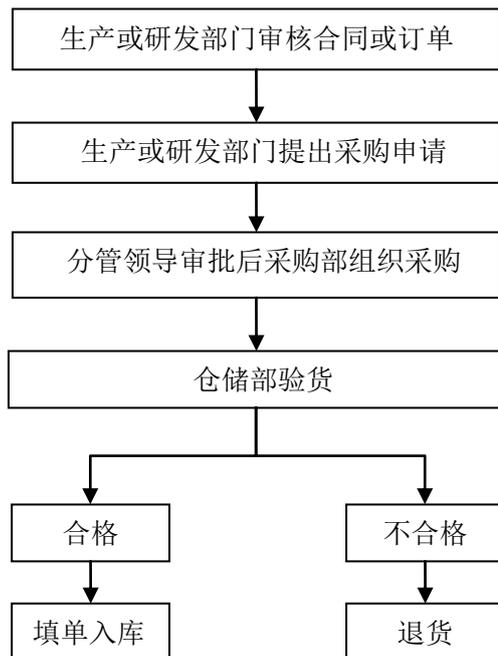
公司通过自主销售业务模式进行销售，销售部门与潜在客户进行前期接触，了解客户相关需求后，推荐产品或方案，在与客户沟通确认数量、价格及其他合同条款细节后，由销售部门负责人对合同进行审核及最后的签订。销售部编制销售订单，通知生产部据此订单安排生产。财务人员根据货款以及账期等情况对订单进行审核。审核后，仓储部根据生产入库情况及销售订单，经审核后安排货物的物流运输。发货后，仓储部将出库

单财务联交财务部申请开具相应金额的发票。财务人员根据合同、出库单、发票等入账。



## 2、采购流程

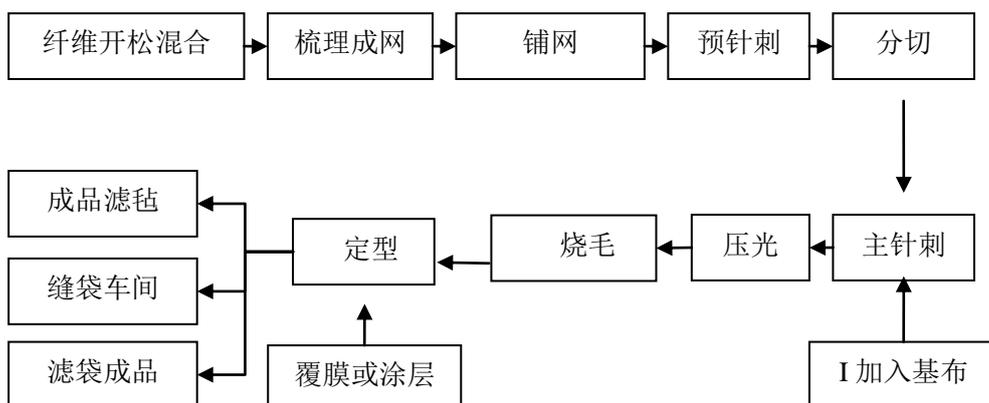
公司采用准时采购的模式，公司只在需要的时候，按需要的量生产所需的产品。使得公司在多品种、多批量混合生产条件下能高质量、低消耗地保证生产，尽量减少在生产系统中的库存或使库存最小化。采购部负责对供应商的管理以及采购控制的归口管理，并负责编制采购服务合同；仓储部负责产品的验收。



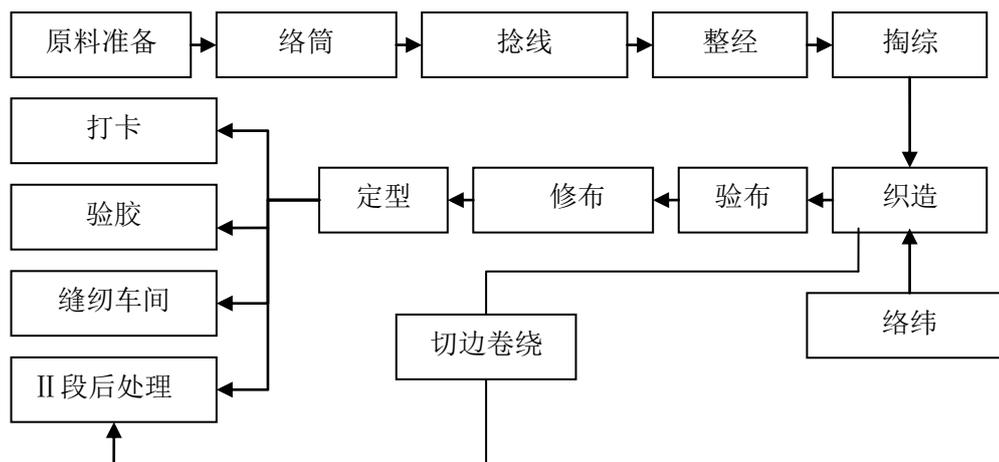
### 3、生产流程

公司的生产按照行业标准及企业标准实行，同时严格按照客户的需求执行，生产经理负责安排统筹整个工厂的生产任务，每个工序都有专人严格把关，并记录生产中的各项数据，依据公司的生产计划制定生产任务，并进行采购的请购；仓储部接到生产订单后向生产车间发料，生产车间通过针刺、分切、压光、覆膜、定型等加工程序完成产品生产；由质检部经过物理、简单化学性能测试后完成成品入库。公司主要生产产品的生产工艺流程如下：

#### (1) 无纺针刺毡类产品生产工艺流程



#### (2) 无纺玻纤类产品生产工艺流程



#### 4、研发流程

研发中心根据年度研发计划撰写立项申请书，由研发中心组织召开项目评审会，就该项目的立项意义、社会推广的预期效果、技术路线的可行性、项目组成员及经费预算等进行论证，提出评审意见。研发中心评审通过后，由财务部对项目费用预算进行审核。财务部审核通过后，报由总经理审批。总经理审批通过后，研发中心组织研发。研发结束后，开展新产品的的设计、实验。新产品通过测试后，进行试销售，并根据客户的反馈进行后续改进。新产品定型后，对研究成果申请知识产权。

### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司产品所使用的主要技术

公司利用专业研究、生产高温滤料的长期技术积累和生产经验，针对高性能高温滤料的需求和公司产品的技术要求，自主研发了玻氟斯水刺毡滤袋、涤纶三防针刺毡滤布、氟耐而复合针刺过滤毡、P84 复合烟气除尘过滤滤袋、耐瞬时高温氧化的聚苯硫醚滤袋、耐高温功能型整理 PTFE 滤料等产品，其中多项产品被江苏省科学技术厅认证为省高新技术产品。

公司产品生产利用的核心技术主要有：

##### 1、树脂全包覆纤维技术

针对不同行业高温烟气特点，该技术优化了聚四氟乙烯乳液配方及浸轧整理工艺，进一步提高了目标产品的抗氧化耐水解、拒水拒油性能，抗氧化耐水解强力保持率提高 2%。在滤料纤维表面形成完整包覆的、均匀分散着聚四氟乙烯颗粒的膜结构，提高滤料拒水、拒油、隔绝氧气性能，滤料使用寿命达 3 年以上。

##### 2、转鼓反弹缠结复合技术

采用高速微细射流(直径 0.08~0.12mm)替代刺针,在高速射流直接冲击和转鼓反弹射流冲击双重作用下,缠结纤网中高性能纤维,同时形成纤网与基布紧密缠结复合结构。应用该技术后,复合毡具有高孔隙率、微细孔径尺寸分布特征,大大提高了复合过滤毡强度和使用寿命。

### 3、低损伤针刺技术

针对传统针刺加工造成滤料基布强力损失 50%左右的问题,该技术采用了全新的椭圆针叶刺针和特定的针刺机针板布针方法,基布损伤率小于 15%。

### 4、滤料梯度孔隙结构成型技术

针对针刺工艺造成滤料单一孔隙结构的缺陷,公司研发了高压水射流缠结滤料表层纤维的技术,在滤料迎尘面形成纤维致密缠结结构,热熔覆合 PTFE 透气膜,达到了 PM2.5 除尘要求。

### 5、滤料迎尘面致密缠结技术

采用深层针刺与表层水刺相结合技术,使滤料梯度缠结,实现致密缠结结构的滤料迎尘面,保证了滤料强力性能和透气性能,除尘效率达 99.99%。

## (二) 公司的无形资产

### 1、土地使用权

公司目前拥有 2 宗工业用地使用权,分别位于江苏省阜宁县阜城镇新桥村九组、阜宁环保滤料产业园科技中心西侧,具体情况如下:

土地用途	地号	面积/m <sup>2</sup>	购入时间	终止日期	原值(元)	最近一期账面价值(元)
工业用地	006-105-004	21,637	2006年1月	2051年12月31日	2,380,070.00	1,975,458.10
工业用地	注	73,333	2014年4月	注	5,918,000.00	5,888,410.01

注:截至本公开转让说明书签署之日,新厂房的土地使用权证尚未办理完成,终止日期为取得该土地使用权证日后 50 年。公司根据与阜城镇人民政府于 2013 年 9 月 26 日签订的《项目投资协议书》及《项目投资补充合同书》,正在办理面积约为 110 亩的项目用地的土地使用权证手续。

### 2、专利技术

截至本公开转让说明书签署日,公司目前拥有 6 项发明专利(其中 4 项与东华大学共有),2 项实用新型专利,2 项正在申请的发明专利,3 项专利实施许可。

拥有专利具体情况如下:

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	专利有效期	取得方式
1	一种袋式除尘材料的拒水拒油整理方法	201110242155.2	发明专利	有限公司	2011-08-23 至 2031-08-22	原始取得
2	耐瞬时高温氧化的聚苯硫醚纤维滤料的制备方法	201210099155.6	发明专利	有限公司； 东华大学	2012-04-07 至 2032-04-06	原始取得
3	耐高温水解的间位芳纶纤维滤料的制备方法	201210099166.4	发明专利	有限公司； 东华大学	2012-04-07 至 2032-04-06	原始取得
4	耐高温水解的聚酰亚胺纤维滤料的制备方法	201210099165X	发明专利	有限公司； 东华大学	2012-04-07 至 2032-04-06	原始取得
5	用于含加筋层的厚型非织造材料的针刺加固方法	201210340763.1	发明专利	有限公司； 东华大学	2012-09-15 至 2032-09-14	原始取得
6	超细聚乳酸纤维非织造布及其制造方法	200410017776.0	发明专利	有限公司	2004-04-20 至 2024-04-19	受让取得
7	烟尘过滤滤袋	201020228900.9	实用新型	有限公司	2010-06-18 至 2020-06-17	原始取得
8	涤纶三防针刺毡滤袋	200920161398.1	实用新型	有限公司	2009-07-22 至 2019-07-21	原始取得

上述专利权中，有四项专利的专利权人是有限公司和东华大学。公司已与东华大学协商达成协议：上述四项发明专利，东华大学仅作为共同发明者，专利的其他权利（包括但不限于实施权、收益权）均由公司一方享有。截至本公开转让说明书签署日，双方未就上述专利发生权属方面的法律纠纷。上述8项专利权截至2014年6月30日的账面价值为零元。

专利实施许可具体情况如下：

序号	专利名称	申请号	专利类型	许可人	许可类型	有效期
1	一种具有亲水功能的聚丙烯非织造布的制备方法	200910045811.2	发明专利	东华大学	独占许可	2012-03-31 至 2017-03-31
2	一种耐高温过滤材料的制备方法	200910053818.9	发明专利	东华大学	独占许可	2012-03-31 至 2017-03-31
3	耐高温聚酰亚胺与玻璃纤维复合过滤毡	200920075459.2	实用新型	东华大学	独占许可	2011-03-04 至 2015-03-03

公司申请的以下专利已被中国国家知识产权局受理，尚未取得专利权证书：

序号	专利名称	申请号码	专利类型	申请日期
1	一种袋式除尘材料的整理方法及制得的除尘材料	201410066924.1	发明专利	2014-02-27
2	用于生产含加筋层的厚型非织造材料的针刺	201210340762.7	发明专利	2012-09-15

截至本公开转让说明书签署日，上述以有限公司名义申请的专利技术正在办理更名程序。

### 3、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司目前已取得 3 项注册商标，商标权人均均为有限公司，现正在办理更名手续。具体情况如下：

序号	商标名称	商标注册证号	核定使用商品类别	有效期限	商标权人
1		6842827	第 24 类	2010-08-21 至 2020-08-20	有限公司
2		6842828	第 24 类	2010-08-21 至 2020-08-20	有限公司
3		3283397	第 24 类	2013-12-14 至 2023-12-13	有限公司

上述注册商标的所有权均归属公司，不存在权属方面的法律纠纷。上述注册商标截至 2014 年 6 月 30 日的账面价值为零元。

### （三）公司业务许可资格或资质情况

1、公司于 2012 年 10 月取得经国家科技部火炬高技术产业开发中心认证的国家火炬计划重点高新技术企业证书，有效期三年。

2、公司于 2012 年 8 月 6 日取得经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局认证的高新技术企业证书，有效期三年。

3、公司于 2013 年 3 月 12 日取得质量管理体系认证证书，认证范围：美塔斯过滤毡、氟美斯复合毡、玻璃纤维布、玻璃纤维覆膜过滤布、涤纶针刺过滤毡、涤纶三防针刺毡、涤纶过滤布（729 布、208 布）、PPS、玻纤双面毡的生产，经现场评审满足 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系标准要求，有效期至 2016 年 3 月 11 日。

4、公司于 2013 年 3 月 12 日取得环境管理体系认证证书，认证范围：位于江苏省阜宁县阜城镇工业园区 A 区 4 号的江苏东方滤袋有限公司的美塔斯过滤毡、氟美斯复合毡、玻璃纤维布、玻璃纤维覆膜过滤布、涤纶针刺过滤毡、涤纶三防针刺毡、涤纶过滤布（729 布、208 布）、PPS、玻纤双面毡的生产的相关部门、办公区、生产作业场所的环境管理活动，经现场评审满足 GB/T24001-2004/ISO14001:2004 环境管理体系标准要求，有效期至 2016 年 3 月 11 日。

### （四）公司重要固定资产

截至本公开转让说明书签署日，公司主要房屋、生产设备等重要固定资产情况如下：

项 目	原值（元）	原值占比（%）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
机器设备	23,878,589.42	69.91	7,759,069.49	16,119,519.93	67.51

房屋、建筑	7,675,461.01	22.47	2,704,000.95	4,971,460.06	64.77
运输工具	1,301,049.67	3.81	1,038,932.96	262,116.71	20.15
办公设备及其他	1,300,876.04	3.81	913,582.91	387,293.13	29.77
<b>合计</b>	<b>34,155,976.14</b>	<b>100.00</b>	<b>12,415,586.31</b>	<b>21,740,389.83</b>	<b>63.65</b>

公司各类固定资产状态良好，总体成新率达到 63.65%，可以满足公司生产经营的需要。

## （五）公司员工情况

### 1、员工人数及结构

截至 2014 年 8 月 31 日，公司共有员工 218 人，其具体人数及结构如下：

#### （1）按年龄划分：

年龄段	人数	比例 (%)
18-29 岁	19	8.72
30-39 岁	62	28.44
40 岁及以上	137	62.84
<b>合计</b>	<b>218</b>	<b>100.00</b>

#### （2）按专业结构划分：

部门	人数	比例 (%)
管理人员	15	6.88
销售、采购人员	26	11.93
研发人员	37	16.97
生产人员	120	55.05
财务人员	3	1.38
其他人员	17	7.79
<b>合计</b>	<b>218</b>	<b>100.00</b>

#### （3）按教育程度划分：

学历	人数	比例 (%)
研究生	16	7.34
本科	33	15.14
大专	25	11.47
高中及以下	144	66.05
<b>合计</b>	<b>218</b>	<b>100.00</b>

### 2、公司核心技术人员简历情况

(1)张旭东先生，详见本公开转让说明书第一节之“三、公司股权结构”之“控股股东及实际控制人基本情况”。

(2)杜耀凤女士，1987年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年3月至2009年6月任苏州日本电波工业有限公司检测员；2009年6月至2012年2月任河北安平翔宇金属丝网有限公司业务员；2012年2月至2014年9月在公司研发部任职；股份公司成立后任股份公司研发总监。

### 3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
1	张旭东	董事、总经理、核心技术人员	19,276,546	45.16
2	杜耀凤	核心技术人员	--	--
合计			19,276,546	45.16

### 4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队较为稳定，未发生重大变化。

## 四、公司业务具体状况

### (一) 公司业务收入构成、各期主要产品的规模、销售收入

公司的主营业务是高性能高温、常温滤料的研发、生产和销售。最近两年及一期公司主营业务收入占营业收入的比例均为100.00%，主营业务突出。

报告期内，公司各期主要产品的销售收入情况如下：

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	36,754,525.26	100.00	73,057,098.07	100.00	76,535,153.14	100.00
其中：无纺针刺毡类	22,263,400.06	60.57	45,635,686.88	62.47	51,835,657.01	67.73
无纺玻纤类	8,779,818.12	23.89	12,491,140.83	17.10	10,118,259.28	13.22
玻纤类	3,107,201.62	8.45	10,701,382.87	14.65	10,339,295.44	13.51
外购销售	2,311,994.36	6.29	4,183,118.27	5.73	4,229,120.90	5.53
729布类	292,111.10	0.79	45,769.22	0.06	12,820.51	0.02
合计	36,754,525.26	100.00	73,057,098.07	100.00	76,535,153.14	100.00

报告期内，公司的主营业务收入主要来自高性能滤料销售，其中无纺玻纤类、无纺针刺毡类产品销售占比较大。2014年1-6月、2013年度、2012年度，公司无纺玻纤类、无纺针刺毡类产品的收入占公司同期营业收入的比重分别为84.46%、79.57%、80.95%。

### (二) 公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

#### 1、产品或服务的主要消费群体

报告期内，公司产品的客户主要系钢铁、水泥等生产企业或环保企业。公司主要产品高性能功能性滤料应用于电力、钢铁、水泥、化工、垃圾焚烧等行业的烟气治理。

## 2、公司前五名客户情况

公司 2014 年 1-6 月对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	金额（元）	比例（%）
1	安徽欣创节能环保科技股份有限公司	2,546,392.53	6.93
2	鞍山冀东水泥有限责任公司	1,317,948.72	3.59
3	镇康县汇华硅业有限公司	1,151,367.52	3.13
4	陕钢集团汉中钢铁有限责任公司	1,017,525.64	2.77
5	江苏阜升环保集团有限公司	980,971.62	2.67
前五名客户合计		7,014,206.03	19.09
2014 年 1-6 月销售总额		36,754,525.26	100.00

公司 2013 年度对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	金额（元）	比例（%）
1	河北普阳钢铁有限公司	2,260,302.56	3.09
2	山东润银生物化工股份有限公司	2,182,085.47	2.99
3	山西高义钢铁有限公司	2,094,393.16	2.87
4	江门华尔润玻璃有限公司	1,786,410.26	2.45
5	吐鲁番瑞德化轻有限公司	1,630,000.00	2.23
前五名客户合计		9,953,191.45	13.63
2013 年销售总额		73,057,098.07	100.00

公司 2012 年度对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	金额（元）	比例（%）
1	大连绿诺集团有限公司	6,358,974.36	8.31
2	马鞍山钢铁股份有限公司	3,040,691.15	3.97
3	江门华尔润玻璃有限公司	2,479,820.51	3.24
4	盐城奥创工业布有限公司	2,316,522.91	3.03
5	江苏宇达电站辅机阀门制造有限公司	1,727,288.89	2.26
前五名客户合计		15,923,297.82	20.81
2012 年销售总额		76,535,153.14	100.00

2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度，公司对前五大客户的销售额占销售收入总额的比例分别为 19.09%、13.63%和 20.81%。报告期内，公司产品销售较为分散，未对单一或少数客户产生重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中任职或拥有权益。

### （三）主要产品的原材料及其供应情况以及公司前五名供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

项 目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直接材料	20,916,347.86	81.85	43,595,212.80	82.16	45,827,574.45	82.74
人工费用	3,258,197.13	12.75	6,701,649.68	12.63	6,784,962.38	12.25
制造费用	1,379,942.31	5.40	2,764,496.82	5.21	2,774,911.14	5.01
合 计	25,554,487.30	100.00	53,061,359.30	100.00	55,387,447.97	100.00

注：报告期内，公司的营业成本包括直接材料、人工费用及制造费用，其中直接材料占比均为80%以上，主要为经编网布、PPS纤维、短纤及中碱纱等滤袋产品所需的原材料。

直接材料根据实际领料结转至生产成本中，生产加工过程中产生人工费用、机器能耗以及电能耗等制造费用，按实际成本金额在生产成本中归集，再按当月产成品数量比例在不同类别产品中分配。不同产品成本归集完毕后结转至库存商品。产品加工完成入库后，确认库存商品价值并入账，库存商品对外销售时按加权平均法结转销售成本，在产品实现销售的同时，结转至营业成本中。报告期内，公司上述成本核算方法未发生过变化。

## 2、公司前五名供应商情况

公司2014年1-6月对前5名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	金额(元)	占比(%)
1	上海坤鑫纺织原料有限公司	4,356,300.46	11.22
2	海宁晨峰布业有限公司	2,675,930.45	6.89
3	南康市罗边玻纤有限公司	2,512,673.44	6.47
4	张家港保税区东邦特种纤维有限公司	1,071,136.77	2.76
5	江苏兴龙光电发展有限公司	908,769.23	2.34
前五名供应商合计		11,524,810.35	29.68
2014年1-6月采购总额		38,818,140.78	100.00

公司2013年度对前5名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	金额(元)	比例(%)
1	南康市罗边玻纤有限公司	4,793,712.66	9.34
2	上海坤银纺织原料有限公司	4,209,692.31	8.20
3	海宁晨锋布业有限公司	2,841,252.32	5.53
4	盐城市宏秀环保滤材有限公司	1,794,871.79	3.50
5	海安县勤丰化纤有限公司	1,570,632.52	3.06
前五名供应商合计		15,210,161.61	29.63
2013年采购总额		51,350,267.55	100.00

公司2012年度对前5名供应商的采购额及其占当期采购总额的百分比：

序号	供应商名称	金额(元)	比例(%)
1	上海坤鑫纺织原料有限公司	7,150,417.67	12.64
2	上海坤银纺织原料有限公司	6,891,099.35	12.18
3	山东沂源鸿坤玻璃纤维制品有限公司	3,468,679.40	6.13
4	海宁晨锋布业有限公司	2,374,878.50	4.20

5	海安县勤丰化纤有限公司	1,415,799.01	2.50
前五名供应商合计		21,300,873.92	37.65
2012年采购总额		56,586,660.21	100.00

2014年1-6月、2013年度、2012年度，公司对前五大供应商的采购总额占当期采购总额的比例分别为29.68%、29.63%、37.65%。由于公司所需的原材料在市场上供应充足，供应商竞争激烈，因此报告期内公司未对单一或少数供应商形成重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中任职或拥有权益。

#### （四）公司重大业务合同及履行情况

报告期内公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

##### 1、销售合同

报告期内，公司重大销售合同情况如下：

序号	合同名称	合同相对方	签订时间	合同内容及金额	履行情况
1	买卖合同	鞍山冀东水泥有限责任公司	2014年1月	亚克力覆膜滤袋订购框架协议，金额由实际订单确定	正在履行
2	产品定作承揽合同	镇康县汇华硅业有限公司	2014年1月	防腐布袋及相关配件，金额117.14万元	履行完毕 注
3	购销合同	浙江三星特种纺织有限公司	2014年4月	PPS纤维及PPS基布，金额69万元	履行完毕 注
4	产品定作承揽合同	盐城天泽滤料有限公司	2014年6月	除尘布、滤袋等，金额59.24万元	履行完毕
5	备件买卖合同	河北敬业集团敬业物资采购有限公司	2014年1月	滤袋、除尘布袋，金额58.4万元	履行完毕 注
6	工业产品买卖合同	安徽欣创节能环保科技股份有限公司	2014年3月	覆膜耐高温滤袋及涤纶针刺毡等，金额54.71万元	履行完毕 注
7	订购合同	南京钢铁股份有限公司	2013年8月	布袋及覆膜涤纶针刺毡，金额166.5万元	履行完毕 注
8	工业品买卖合同	华尔润玻璃产业股份有限公司	2013年5月	年度除尘布袋、袋笼骨架订购协议，金额由实际订单确定	履行完毕 注

9	产品定作承揽合同	盐城奥创工业布有限公司	2012年1月	年度涤纶针刺毡订购协议, 金额由实际订单确定	履行完毕
10	工业品买卖合同	江门华尔润玻璃有限责任公司	2012年1月	年度滤袋订购协议, 金额由实际订单确定	履行完毕

注: 销售合同一般约定1-3年的质保期, 余10%左右的销售款作为质保金。

## 2、采购合同

### (1) 原材料采购合同

报告期内, 公司重大采购合同情况如下:

序号	合同名称	合同相对方	签订时间	合同内容及金额	履行情况
1	采购合同	南康市罗边玻纤有限公司	2013年6月	高捻纱, 金额270万元	履行完毕
2	购销合同	上海坤鑫纺织原料有限公司	2013年8月	涤纶纤维, 金额250万元	履行完毕
3	工矿产品购销合同	扬州恒生布业有限公司	2012年6月	德国亚克力, 金额134.55万元	履行完毕
4	购销合同	广州龙塔贸易有限公司	2014年7月	聚苯硫醚短纤, 金额85万元	履行完毕
5	购销合同	上海坤银纺织原料有限公司	2014年7月	涤纶纤维, 金额76万元	履行完毕

### (2) 建设工程施工合同

报告期内, 公司重大建设工程施工合同情况如下:

序号	合同名称	合同相对方	签订时间	合同内容及金额	履行情况
1	建设工程施工合同 (DF-2014-0222001)	江苏鑫昊节能环保科技有限公司	2014年2月	建设公司新厂区1号车间, 金额705万元	正在履行
2	建设工程施工合同 (DF-2014-0222002)	江苏鑫昊节能环保科技有限公司	2014年2月	建设公司新厂区2号车间, 金额705万元	正在履行
3	建设工程施工合同 (DF-2014-0509002)	江苏鑫昊节能环保科技有限公司	2014年2月	建设公司新厂区3号车间, 金额486.4万元	正在履行

### (3) 技术服务合同

报告期内, 公司与东华大学签订了《技术服务合同》及《补充协议》, 约定双方共同参与“抗氧化耐水解、催化分解功能性高温烟气滤袋研发及产业化”研发合作项目, 合同期限自2013年10月10日至2017年12月31日。由东华大学利用高校丰富的研究

经验，为公司提供相关产品产业化研发的服务，具体服务内容包括：完善抗氧化耐水解、催化分解功能性高温烟气滤袋产业化技术，完善滤料迎尘面精细化泡沫整理工艺，研发滤料一步法纤网成型工程化技术并负责建设该生产线项目技术方面的工作等；公司提供项目全部资金 210 万元以及其他工作便利条件；并约定对合作期限内获得的专利，东华大学仅作为共同发明者，专利的其他权利（包括但不限于实施权、收益权）均由公司一方享有。

## 五、公司的商业模式

公司致力于高性能滤料的研发、生产与销售，客户以电力、钢铁、制药、化工、水泥、垃圾处理等生产企业为主。公司依靠经验丰富的研发团队，根据客户提供的产品规格参数提供定制化产品；公司通过整合供应商资源，有效控制采购成本和确保纤维等原材料的供货期和质量；公司通过销售部门对客户进行销售，在销售过程中向客户提供技术指导、产品维修及维护等服务；公司通过生产、销售符合客户需求的产品从而获取收入、利润及现金流。滤料产品的易耗属性决定了售后服务的重要性不断提升，未来可能会逐渐演变为售后技术服务驱动销售、生产，从而形成公司收入及利润来源。

## 六、所处行业基本情况

### （一）行业概况

公司属于环境污染防治专用设备制造业下的除尘设备制造业，细分行业为纤维、滤料生产制造行业。常温、高温滤料是袋式除尘器的核心部件，公司产品主要应用于电力、钢铁、水泥、化工、垃圾焚烧等行业的烟气治理。

近两三年来，各级政府部门出台的相关各类环保产业的政策法规有如雨后春笋，充分表明环境保护越来越取得了社会各界的高度重视。如在 2013 年 8 月国务院发布的国发〔2013〕30 号文件《关于加快发展节能环保产业的意见》中提出，节能环保产业产值年均增速在 15%以上，到 2015 年，总产值达到 4.5 万亿元，成为国民经济新的支柱产业。此外，环保部、工信部等也出台了相关具体的区域治理和行业排放控制规章。

通过国家政策的大力推动，即使在国内外宏观经济增速放缓情况下，我国环保产业仍实现了较快的增长，环保产业成长前景也被普遍持续看好，这无疑为公司发展提供了有力的外部环境保障。公司作为高温烟尘治理环保企业，在国内治理雾霾天气和控制 PM2.5 排放起着重要作用，完全符合国家政策导向，得益于国家环保产业政策，在未来

几年将有较为广阔的发展空间。

高性能袋式除尘滤料及纤维属于国家战略性新兴产业重点产品，高性能滤料行业一直得到国家产业政策的鼓励和支持。

## （二）行业监管体制、主要法律法规及产业政策

### 1、行业监管体制

公司所属的行业主管部门是国家发改委和国家环境保护部。国家发改委主要负责本行业发展政策的制定；国家环境保护部负责环境污染防治的监督管理，制定大气污染防治管理制度、标准、基准和技术规范并组织实施。

公司所属行业协会是中国环境保护产业协会和中国产业用纺织品行业协会。

中国环境保护产业协会是由在中国境内登记注册的从事环境保护产业的科研、设计、生产、流通和服务单位以及中国境内从事环境保护产业的行业专家自愿组成的社会团体。中国环境保护产业协会下设袋式除尘委员会，专门负责我国袋式除尘行业内企业自律和信息交流。

中国产业用纺织品行业协会是我国非织造布和产业用纺织品行业唯一的全国性协会，主要在行业自律、技术培训、信息交流和国内外交流与合作和会展等方面广泛开展工作，指导企业参加免检、名牌以及各类重大项目申请，为行业的进步和发展起到了促进作用。

### 2、行业主要法律法规和政策

2012年1月19日，工业和信息化部发布了《纺织工业“十二五”发展规划》，在“专栏7：高性能产业用纺织品发展重点”中提出“组织高性能过滤材料推广示范，提高耐高温、耐腐蚀袋式除尘滤料性能水平和使用寿命，扩大在电力、钢铁等领域应用。”

2012年6月16日，国务院印发《“十二五”节能环保产业发展规划》，涉及的有关政策：在大气污染控制方面，加快先进袋式除尘器、电袋复合式除尘技术及细微粉尘控制技术的示范应用；在环保材料方面，重点研发和示范膜材料和膜组件、高性能防渗材料、布袋除尘器高端纤维滤料和配件等。

2013年2月22日，国家发展和改革委员会发布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》将高性能袋式除尘滤料及纤维列入战略性新兴产业重点产品。

2013年8月1日，国务院发布《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》，提出“示范推广大气治理技术装备。加快大气治理重点技术装备的产业化发展和推广应用。大力发展脱硝催化剂制备和再生、资源化脱硫技术装备，推进耐高温、耐腐蚀纤维及滤

料的开发应用。”

2013年11月26日，江苏省人民政府发布《省政府关于加快发展节能环保产业的实施意见》，提到“大力发展脱硝催化剂制备和再生、资源化脱硫和工业有机气体净化、除尘、除汞、汽车尾气净化技术装备，推进耐高温、耐腐蚀纤维及滤料的开发应用。”

### （三）市场规模

随着我国火力发电、水泥、垃圾无害化处理、钢铁冶炼等行业对排放实施标准与要求不断提高，高温烟尘排放治理行业势必将获得快速发展，而袋式除尘技术因其除尘效率方面的优异性能、应用成本的逐渐降低、在大型机组的应用逐渐成熟以及应用范围的不断扩大，毋庸置疑也将呈现加速发展态势。

2008年以来，作为微细粉尘排放控制有效手段的袋式除尘器被广泛应用。据环境保护产业协会袋式除尘委员会发布的《我国袋式除尘行业2008年发展综述》，从国内用户的整体来看，袋式除尘器的使用比例占整体除尘设备使用数量的60%；部分行业袋式除尘器的使用比例达到70%以上。水泥行业通过结构调整，袋式除尘器使用比例达到75%左右，并在逐年扩大；钢铁、有色冶金行业袋式除尘器的使用比例达到95%；电力行业袋式除尘器的使用比例正在迅速扩大；城市生活垃圾焚烧发电行业及医疗废物焚烧行业，由于《生活垃圾焚烧污染控制标准》（GB18485-2001）的出台，已经投入运行的工厂使用袋式除尘器的比例达到100%。袋式除尘技术广泛应用于冶金、有色、电力、机械、建材、化工、轻工、粮食加工等诸多行业。

高温滤料作为袋式除尘器的重要核心部件，自然也将得到高速的发展。未来几年电力、水泥、垃圾焚烧、钢铁等领域对高温滤料的需求复合增长率在30%以上，工业除尘领域市场空间巨大，公司作为高温滤料行业的领先企业将充分享受行业迅速发展带来的成长。根据《2013-2017年中国袋式除尘器产业深度调研及未来前景预测报告》，预计到“十二五”末，我国袋式除尘器行业的总产值可达到250亿元，各种滤料达到1亿平米，滤料行业市场容量巨大。

据环境保护产业协会袋式除尘委员会发布的《袋式除尘行业2013年度发展报告》统计，2013年袋式除尘行业总产值为140.85亿元，利润13.24亿元，利润率9.4%，具体数据见下表：

中国环境保护产业协会袋式除尘行业2010年后统计表

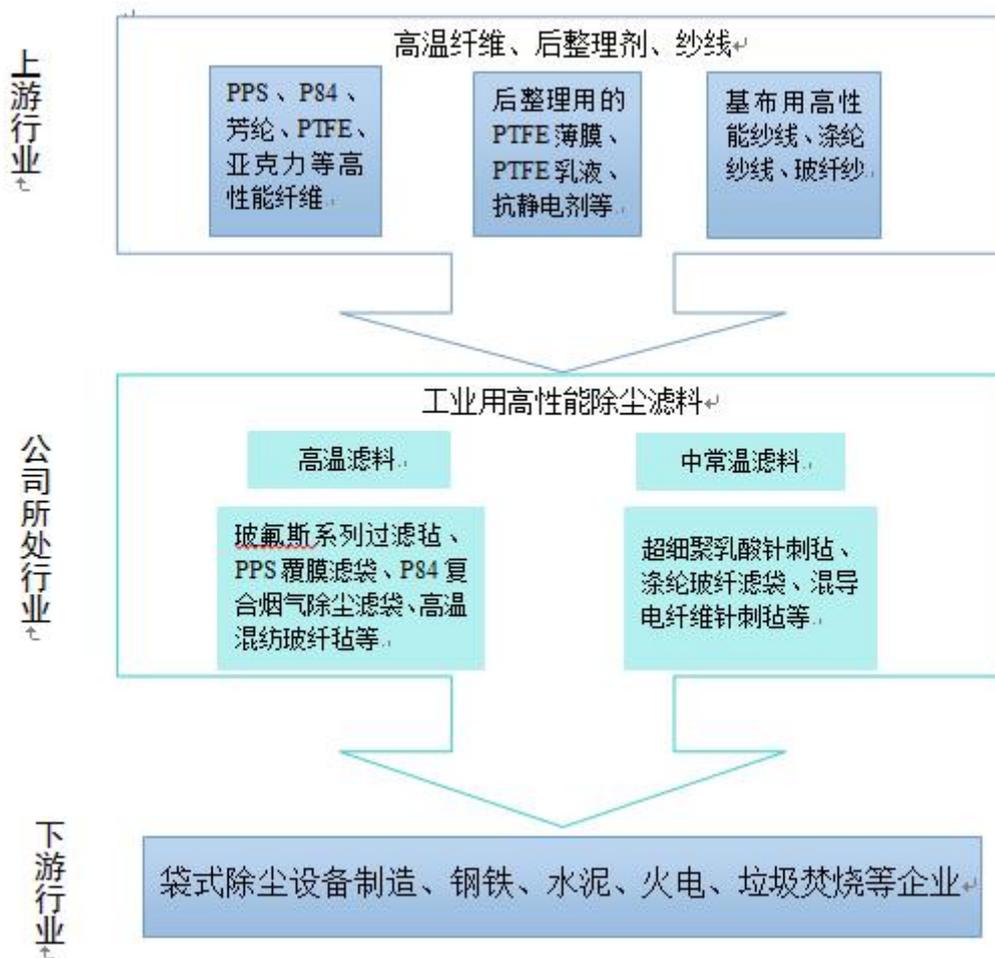
单位：亿元

主要指标 \ 年度	2010	2011	2012	2013
总产值	148.13	165.91	146.74	140.85
利润	16.85	18.51	13.36	13.24
利润率(%)	11.38	11.16	9.1	9.4
主机、工程总包	106.89	119.72	103.48	95.17
主机利润	12.36	11.56	8.5	7.78
主机利润率(%)	11.56	9.66	8.21	8.17
纤维、滤料和配件	32.55	46.19	43.26	45.68
利润	3.78	6.96	4.86	5.46
利润率(%)	11.61	15.05	10.52	11.95
其中：出口(美元)	2.58	3.47	3.27	2.96

注：上述数据仅统计了行业协会会员单位的数据。

#### (四) 公司所处行业与上、下游行业之间的关联性

本行业的上游为高温纤维生产制造企业、后整理剂化学企业及纺织企业，上游行业的影响直接体现在行业采购成本的变化、产品性能的高低等诸多方面。下游主要是袋式除尘设备制造行业和钢铁、水泥、火电、垃圾焚烧等最终用户企业，下游行业对行业的发展具有较大的牵引作用，国家环保要求日趋严格直接决定了下游行业对本行业产品需求的扩大。



## （五）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家政策的扶持

去年以来，我国中东地区出现大范围雾霾，2013年9月，国务院印发治霾总指南——《大气污染防治行动计划》，简称大气污染防治“国十条”，要求到2017年，中国地级及以上城市可吸入颗粒物浓度比2012年下降10%以上。各行业颁布的大气污染物排放标准各项排放限值控制指标与《大气污染物综合排放标准（GB16297-1996）》的规定相比，要求更加严格，其中大气颗粒物污染排放限值普遍为30-50mg/m<sup>3</sup>，而且逐步对现有企业和新建企业均执行统一的排放控制限值。我国电力、钢铁、水泥三大颗粒物重污染行业均相继出台了更为严格的排放标准。国家出台的这些涉及国计民生的政策法规对袋式除尘行业未来几年的发展都将起到积极的作用。

#### （2）市场前景广阔

目前，作为微细粉尘排放控制有效手段的袋式除尘器已被广泛应用。从国内用户的

整体来看，袋式除尘器的使用比例占整体除尘设备使用数量的60%；部分行业袋式除尘器的使用比例达到70%以上。袋式除尘器广泛应用于冶金、有色、电力、机械、建材、化工、轻工、粮食加工等诸多行业。据《2013-2017年中国袋式除尘器产业深度调研及未来前景预测报告》的统计分析，预计到“十二五”末，我国袋式除尘器行业的总产值可达到250亿元，各种滤料达到1亿平米。

### **(3) 国产工艺的优化及成本降低**

国内生产工艺不断改善，耐高温、耐腐蚀滤料的研发、生产取得突破。耐高温、耐腐蚀的合成纤维以前在国内不能自行生产，主要依靠从日本、欧洲和美国进口；PTFE纤维是一种性能非常好的纤维，但售价高达52万元/吨。我国的科研企业在该领域重点研发，并加大投入，不断取得进展，大大降低了滤袋的整体成本，近几年国内企业通过与科研单位合作，不断改善工艺，已经能够生产出均一性良好、高效低阻、使用寿命长的滤袋，完全可以同国外产品竞争。

## **2、不利因素**

### **(1) 行业品牌较多和集中度较低**

虽然我国高温滤料行业发展快速，在电力行业具有较高的集中度，但就包括水泥、钢铁等整个高温滤料市场而言，行业品牌众多，集中度仍然较低。我国的滤袋企业大部分为中小型企业，缺少研发投入和产品创新，在高性能高温滤料方面难以与国外品牌竞争。随着我国环保标准的不断提高，低端产品将难以满足要求，没有自主研发能力、没有资金实力以及没有企业经营能力的中小企业将面临着严峻的生存和发展的挑战。

### **(2) 行业标准不完善**

袋式除尘行业标准不完善，包括覆膜、涂膜滤料标准，两种及两种以上纤维的复合滤料标准。新技术和新产品不断出现，规范和标准的现状无法满足行业的发展需求。袋式除尘器产品标准体系尚未完善，多部委、多途径同时申报的现象突出，局面混乱，没有做到归口管理。

### **(3) 下游行业缩减产能**

由于电力、钢铁、水泥、电解铝等多个下游行业的产能过剩和效益整体下滑，导致为这些行业配套服务的袋式除尘装备的需求量也大幅下降，近两年行业中的大部分企业都遇到资金回笼困难，产能提高，效益却明显下降的问题。而行业内的产能过剩，尤其是中低端滤料及滤袋产品产能严重过剩，也会影响整个滤料生产制造行业的效益。

## **(六) 公司在行业中的竞争地位**

目前国内高性能滤料的竞争已经比较充分。从企业数量上看,根据《袋式除尘行业 2013 年度发展报告》,2013 年从事纤维、滤料生产的企业有 110 家左右,其中包括外资企业在华子公司。与上市公司及国内外知名公司相比,公司在企业规模、收入等方面与其仍有一定的差距。

行业内主要企业情况如下:

厦门三维丝环保股份有限公司(股票代码 300056),是国内高温袋式除尘滤料行业中首家上市公司。三维丝的产品在中高端滤料产品的技术水平和市场占有率均处于领先地位。2013 年度三维丝研发投入 1,729.03 万元,主要用于新技术、新产品的研制开发,完善公司研发中心及检验检测实验室,占营业收入的 3.98%。2013 年度,公司获得专利授权 6 项,提出 10 项专利申请。三维丝 2013 年度公司实现收入 4.34 亿元,净利润 4,953.75 万元。

南京际华三五二一特种装备有限公司,是上市公司际华集团(股票代码 601718)的子公司,是专业研发、生产滤材的制造商。南京际华主要产品为无纺滤材和防护装具,产品定位中高端滤料产品,主要用途为烟气净化(垃圾焚烧、水泥、电力、冶金等)、海水净化、空气净化、除尘等。南京际华的公司规模位于国内滤料企业前三位,在高温滤料市场(非织造布类)的占有率达到 10%左右。2013 年,南京际华营业收入为 3.89 亿元。

上海博格工业用布有限公司,始建于 1993 年,现已形成集团规模。上海博格分别在上海、抚顺、盐城设有生产基地,年生产能力达 3,000 万 m<sup>2</sup> 以上。上海博格现有员工 243 人,大专以上学历员工 76 人,是国内最大的非织造过滤材料生产企业之一,产品畅销全国,拥有客户 1,800 多家。

奥伯尼应用技术(苏州)有限公司,是奥伯尼国际在华的全资子公司,成立于 2005 年 8 月。奥伯尼(苏州)设计和生产机织、针刺毡滤料及滤袋,广泛用于燃煤电厂、水泥、钢铁、垃圾焚烧、氧化铝、铸造、冶炼、沥青搅拌等行业的除尘、空气过滤或产品收集,产品远销巴西、墨西哥、北美、南美、欧洲、南非等市场,世界主要市场都有销售技术服务网络。

公司自成立以来,即从事高性能常温、高温滤料的研发、生产和销售,产品技术和质量得到了用户的认可,并拥有了一定客户资源。公司的产品具有较高的技术含量,并在业内具有一定的知名度。

### 1、公司的竞争优势

### （1）研发和技术优势

滤料行业的进入障碍较大，而公司一直坚持自主创新，不断增加研发投入，使得公司的研发能力和技术能力保持领先水平。公司与东华大学等高校建立合作平台，产学研结合催生出多项专利技术，尤其是耐瞬时高温氧化的聚苯硫醚滤袋的研发，为公司打入高端滤料市场奠定了基础。目前公司已拥有 6 项发明专利（其中 4 项与东华大学共有），2 项实用新型专利，2 项正在申请的发明专利，3 项专利实施许可。

### （2）营销网络完善

公司在全国设立 28 个办事处，服务范围覆盖全国 80% 地区。公司拥有一支行业经验丰富的营销团队，通过多年来的营销渠道建设，使公司的营销网络管理水平处于行业领先地位。滤料作为袋式除尘技术的核心，客户对于产品的性价比、可靠性、使用寿命等有着非常严格的要求，公司的营销团队都是从技术转向营销的专业人才，能够根据客户提供的具体情况为客户设计最优的方案，选择最为适宜的滤料种类。

### （3）服务优势

公司经过多年发展已经形成完善的服务体系。整个体系包括售前、售中、售后服务。售前主要到客户企业进行调研，考察客户具体的工况条件；售中根据调研所得的工况情况为客户制定合理的方案；售后派专门的工作人员定期跟踪滤袋的运行状况，一般一个月跟踪一次，客户的满意度较高。

### （4）细分行业的领先优势

公司积极把握制造业产业升级的机会，坚持贴近客户，走细分市场专业化道路。针对细分行业客户的个性化需求，积极提出相对应的解决方案。如在钢铁高炉煤气行业，烟尘浓度超过  $5\text{mg}/\text{Nm}^3$  会对设备造成严重损坏。公司针对这一严苛标准开发出的芳纶玻纤经 PTFE 涂层滤料能将尘粒浓度控制在  $5\text{mg}/\text{Nm}^3$  以下，公司在钢铁细分领域形成了自己的竞争优势。

### （5）经营管理团队优势

公司经过长期发展，形成一支长期合作、优势互补、善于学习、从业时间长的管理团队。在此基础上，公司还吸引了一批技术、营销、生产等领域的优秀人才，形成了一支高素质的经营管理团队。此外，公司计划通过对中高层管理人员及业务骨干的股权激励计划，提高了企业经营管理团队的稳定性及积极性。

## 2、公司的竞争劣势

### （1）品牌劣势

虽然公司已具有一定规模，但由于进入市场较晚，高端滤料领域技术不足等使得企业的品牌和知名度还有待提升。国内外知名企业介入国内市场较早，在品牌、技术、资金和管理方面具备优势。公司与国外成熟品牌之间还有一定的差距。

### （2）融资水平低

公司资金规模相对外资品牌企业较小，资金来源单一，融资渠道不畅，主要依赖于银行贷款。长远来看，这种完全依靠自我滚动发展和银行贷款取得资金的方式如不能得以改善，将限制公司的生产规模及承接大订单的能力，最终将制约公司的发展。

### （3）高端人才缺乏

滤袋除尘作为新兴产业，行业复合型人才相对缺乏，与行业中的先进企业相比，公司的技术人才储备尚存在较大的差距，研发团队相对薄弱。公司需要吸收更多的高端人才进行产品、技术研发，才能持续在高端滤料市场形成核心竞争力。

针对上述劣势，公司今后将通过内部培养人才及外部引进人才相结合的方式加强技术人员的储备。公司将结合企业发展状况，逐步加大研发方面的投入，进一步完善科技创新体制，巩固完善营销体系，全面提高经营规模、技术研发能力和市场竞争力。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，由于公司规模较小，未设立董事会与监事会，仅设一名执行董事与一名监事。公司股权转让、增资、减资、整体变更等事项均履行了股东会会议决议程序。

有限公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况存有一定瑕疵。例如：关联交易未履行适当的程序；有限公司监事未在有限公司期间形成相应的报告；历次股东会定期会议召开情况记录不清等。

股份公司成立以来，公司按照《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，公司共召开了两次股东大会会议、两次董事会、一次监事会，主要审议了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》等规章制度。公司章程包含投资者关系管理、纠纷解决等必备条款，能够保护股东与投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度执行的有效性，公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，各机构及人员能够正常履职，“三会”决议也能够得到较好的执行。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了研发中心、采购部、质检部、生产部、仓储部、销售部、售后服务部、人力资源部、行政部、财务部等一级职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制，从而防范公司的治理风险，健全治理结构。

公司基本上能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制

度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 二、公司治理机制建立及执行情况的评估结果

### （一）公司治理机制的建设情况

#### 1、信息披露

《公司章程》第一百四十七条规定：“公司应严格按照法律、法规、规章和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时、持续地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。”

#### 2、投资者关系管理

《公司章程》第一百五十二条规定：“董事会秘书负责公司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。”

《公司章程》第一百五十三条规定：“投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：

- （一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；
- （二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告；
- （三）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；
- （四）公司依法披露的重大事项；
- （五）企业文化建设；
- （六）投资者关心的其他相关信息(公司保密事项除外)。”

#### 3、纠纷解决机制

《公司章程》第一百九十九条规定：“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，任何一方可向公司住所地人民法院提起诉讼。”

#### 4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》七十四条规定：“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权总数。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序是：在股东大会对关联交易进行表决时，关联股东应按有关规定回避表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数。会议主持人应当要求关联股东回避；如会议主持人需要回避的，会议主持人应主动回避，出席会议股东、无关联关系董事及监事均有权要求会议主持人回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。关联交易议案由出席会议的非关联股东投票表决，过半数的有效表决权赞成该议案即为通过；如该议案属于特别决议范围，应由 2/3 以上有效表决权通过。”

《公司章程》第一百一十三条规定：“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或其授权代表出席即可举行，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关系董事或其授权代表人数不足 3 人的，应将该项提交股东大会审议。”

#### 5、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理相关制度，涵盖了公司采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。公司涉及财务管理和内部控制的相关制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《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《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》等内部管理制度，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。

#### （二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司时期，公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况存有不规范的情况。例如：关联交易未履行适当的程序；有限公司监事未在有限公司期间形成相应的报告；历次股东会定期会议召开情况记录不清等。

股份公司成立后，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，“三会”决议均能够正常签署。公司不存在关联董事、关联股东应当回避表决而未回避的情况；“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

总体来说，公司“三会”和相关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开2次股东大会会议、2次董事会会议和1次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。但股份公司成立时间尚短，公司治理机制的执行情况有待于未来进一步实践。

股份公司建立了股东大会、董事会、监事会的现代企业治理制度，与治理机制相配套，公司还制定了公司章程，三会议事规则，对外投资、对外担保、关联交易等管理制度。公司现有的治理机制能够保护股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司还通过章程及各项管理制度建立了投资者关系管理、纠纷解决、财务管理、风险控制等内部管理机制。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

报告期内公司未因违法经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东及实际控制人报告期内无违法违规情况。

### 四、公司独立性

#### （一）业务独立

公司控股股东为张旭东，实际控制人为自然人张之荣、蔡玉连、张娟、张旭东四人。除本公司外，公司控股股东及实际控制人在国内还控制大东山担保、大东山覆膜、博美贸易、华美物流与西方滤料；除大东山覆膜外，前述其他企业均已于2014年9月28日注销。大东山覆膜现已停止主营业务经营，与公司主营业务不相同。公司拥有完整的业务体系，业务具有独立性。

#### （二）资产独立

公司主要资产均合法拥有，不存在被公司实际控制人及其控制的其他企业占用的情

形，资产独立。

### （三）人员独立

公司依法独立与员工签署劳动合同或劳务合同，独立为员工办理社会保险，独立管理员工的劳动、人事、工资报酬及相应的社会保险。

### （四）机构独立

公司建立了独立完整的组织机构，内部经营管理机构健全；公司机构具有独立性。

### （五）财务独立

公司拥有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系与财务管理相关制度，设立了单独的银行账户，能够独立做出财务决策，内部资金管理已逐步完善；公司制定了有关关联交易与内部控制等相关制度，用于规范关联交易及内部治理；公司财务独立。

## 五、同业竞争

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

报告期内，公司控股股东张旭东还控制大东山担保、大东山覆膜与博美贸易三家企业。公司实际控制人张之荣、蔡玉连分别控制华美物流与西方滤料两家企业。

#### 1、大东山担保

大东山担保的具体情况详见“第四节 公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”

#### 2、大东山覆膜

公司名称	阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司
注册号	320923000002921
法定代表人	徐菊芳
注册资本	2,300 万元
实收资本	2,300 万元
经营范围	覆膜土工布、防水板制造、销售。
成立日期	2006 年 8 月 16 日
股权结构	张旭东出资 2,270 万元，持股比例 98.70%；张娟出资 30 万元，持股比例 1.30%。

大东山覆膜成立时的经营范围为“玻璃纤维及制品（限覆膜工业布、玻璃纤维、涂层工业布）、防水板、笼骨架制造、销售”，2010 年 6 月 21 日，经大东山覆膜股东会会议决议通过及盐城市阜宁工商行政管理局核准，大东山覆膜经营范围变更为“玻璃纤维

及制品（限覆膜工业布、玻璃纤维、涂层工业布）、防水板、笼骨架、针刺毡、玻纤毡制造、销售”。报告期内大东山覆膜曾从事于玻纤毡、针刺毡的生产销售，2012年度、2013年度、2014年1-6月大东山覆膜的营业收入分别约为666万元、770万元、234万元，与公司存在一定程度的同业竞争。

为解决上述同业竞争问题，2014年4月22日，经大东山覆膜股东会会议决议通过及盐城市阜宁工商行政管理局核准，经营范围变更为覆膜土工布、防水板制造、销售，不涉及公司主营业务范围。同时，公司于2014年4月收购大东山覆膜主要的机器设备，并自2014年5月1日起租赁其厂房；大东山覆膜目前已停止主营业务的经营，与公司不存在同业竞争。为进一步避免公司与大东山覆膜的同业竞争风险，公司正计划于2015年对大东山覆膜进行收购，使之成为公司子公司。

### 3、博美贸易

公司名称	阜宁县博美贸易有限公司
注册号	320923000137640
法定代表人	张旭东
注册资本	20万元
实收资本	20万元
经营范围	毛绒玩具、配饰、塑料衣夹、眼镜（除隐形眼镜）、工艺礼品销售。
成立日期	2011年7月26日
股权结构	张旭东出资8万元，持股比例40%；许园园出资2万元，持股比例10%；朱静出资6万元，持股比例30%；全坤出资4万元，持股比例20%。

博美贸易与公司分属不同行业，且自设立以来从未开展过业务经营，与公司不存在同业竞争。2014年9月28日，博美贸易经盐城市阜宁工商行政管理局核准予以注销。

### 4、华美物流

公司名称	江苏东方华美物流有限公司
注册号	32092300057795
法定代表人	张之荣
注册资本	300万元
实收资本	300万元
经营范围	道路货物运输。
成立日期	2008年8月18日
股权结构	张之荣出资300万元，持股比例100%。

华美物流与公司分属不同行业，且自设立以来从未开展过业务经营，与公司不存在同业竞争。2014年9月28日，华美物流经盐城市阜宁工商行政管理局核准予以注销。

## 5、西方滤料

公司名称	阜宁县西方滤料有限公司
注册号	32092102052
法定代表人	蔡玉连
注册资本	50万元
实收资本	50万元
经营范围	工业滤布、环保专用设备（限除尘布袋、除尘器及配件、袋笼、吊帽）制造、销售
成立日期	2007年4月25日
股权结构	蔡玉连出资50万元，持股比例100%。

根据西方滤料实际控制人蔡玉连的说明，西方滤料自设立以来从未开展过业务经营，与公司不存在同业竞争。2014年9月28日，西方滤料经盐城市阜宁工商行政管理局核准予以注销。

### （二）控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为江苏东方滤袋股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制除股份公司外其他企业的情形。本人未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人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济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 六、公司存在的诉讼纠纷情况

### （一）公司与陕西金隆硅业有限公司的诉讼纠纷

2013年，因陕西金隆硅业有限公司（以下简称“金隆硅业”）拖欠公司货款，公司起诉至阜宁县人民法院，要求金隆硅业偿还加工价款人民币292,660元和追款损失20,000元。金隆硅业在收到诉状后以产品不合格为由，向陕西省安康市中级人民法院提起诉讼，要求东方滤袋返还货款92.53万元，赔偿经济损失150万元，并索要损失费10万元。2013年8月20日，江苏省阜宁县人民法院出具（2013）阜民辖初字第0013号民事裁定，裁定阜宁县人民法院对此案具有管辖权。金隆硅业对此裁定不服，上诉至盐城市中级人民法院。2013年10月28日，盐城市中级人民法院出具（2013）盐民辖终字第0105号《民事裁定书》，驳回金隆硅业的上诉。

2014年1月3日，阜宁县人民法院作出（2013）阜民初字第0765号判决：判定金隆硅业偿还公司货款人民币292,660元，驳回公司其他诉讼请求。金隆硅业对此判决不服，向盐城市中级人民法院提出上诉。2014年9月30日，盐城市中级人民法院作出（2014）盐民终字第01313号裁定：撤销（2013）阜民初字第0765号判决，并发回阜宁县人民法院重审。

此案目前尚未取得终审判决，公司已对上述货款按账龄计提坏账准备。

#### （二）公司与盐城辰禾环保设备有限公司的诉讼

2014年，因盐城辰禾环保设备有限公司（以下简称“辰禾环保”）拖欠公司货款38,528.67元，公司起诉至亭湖区人民法院，要求对方偿还货款。2014年5月29日，亭湖区人民法院出具（2014）亭商初字第0311号判决，判定辰禾环保偿还公司货款38,528.67元，并承担案件受理费435元。

上述诉讼已结案，但是公司尚未收到辰禾环保应支付的货款，公司已对上述款项按账龄计提坏账准备。2014年8月18日，公司向亭湖区人民法院申请强制执行，目前正在等待执行结果。

### **七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况及防止措施**

报告期内，公司存在控股股东及实际控制人向公司拆借资金的情况，但截至本公开转让说明书出具日，上述资金占用情况已清理完毕。公司在有限公司阶段并未就关联交易决策程序作出明确规定，公司与关联方的借款由全体股东协商决定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，公司已根据法律、法规的规定，制定了公司章程、三会议事规则、关联交易管理制度等，这些制度对公司关联交易事项进行了较为严格的规范，设定了相

关审批程序及关联方回避表决制度，公司未来将严格执行这些制度，从而有效防止实际控制人占用公司资产。

2014年6月30日，公司持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具书面承诺，保证将尽可能减少与股份公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定，履行相应的决策程序。

## 八、公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长张之荣直接持有公司股份3,854,456.00股，占公司股份总数的9.03%；张之荣配偶、公司董事蔡玉连直接持有公司股份7,711,045.00股，占公司股份总数18.06%；张之荣与蔡玉连之子、公司董事、总经理张旭东直接持有公司股份19,276,546.00股，占公司股份总数的45.16%；同时，张旭东间接持有公司股份4,131,908.00股，占公司股份总数的9.68%；张之荣与蔡玉连之女、公司董事、董事会秘书张娟直接持有公司股份7,711,045.00股，占公司股份总数18.06%。

除上述持股情况外，报告期内不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长张之荣与公司董事蔡玉连为夫妻关系，公司董事、董事会秘书张娟为张之荣与蔡玉连之女，公司董事、总经理张旭东为张之荣与蔡玉连之子。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

公司的高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了高级管理人员在诚信、尽职方面的责任和义务。

公司董事、监事、高级管理人员均已签署《规范关联交易承诺函》和《避免同业竞

争承诺函》，承诺避免不必要的关联交易，并减少、规范必须的关联交易。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议或作出重要承诺。

#### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职单位职务
徐菊芳	监事会主席	阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司	执行董事、总经理

除上述情况外，截至本公开说明书签署之日，公司其他董事、监事、高级管理人员无对外兼职情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	公司职务	投资企业	投资企业的主营业务	出资比例(%)
张旭东	董事、总经理	阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司	覆膜土工布、防水板的制造、销售	98.70
张娟	董事、董事会秘书			1.30

大东山覆膜已经停止主营业务的经营，且公司已收购大东山覆膜的全部机器设备并租赁其厂房，张旭东与张娟不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员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情况

公司报告期内不存在董事、监事、高级管理人员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情况。

#### （七）报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

有限公司时期，张之荣担任公司执行董事，蔡玉连担任监事。

2000年9月至2006年8月，张之荣兼任有限公司总经理，2006年8月至2014年9月，张旭东担任有限公司总经理。

股份公司成立后，公司根据现代法人治理制度建立健全了“三会”，增加了部分监事与高级管理人员。由张之荣、蔡玉连、张旭东、张娟、陶建平组成公司董事会，其中张之荣为董事长；徐菊芳、吴萍、顾民强组成公司监事会，其中徐菊芳为监事会主席，

顾民强为职工代表监事；公司总经理变更为张旭东，同时增加了副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员。

股份公司成立后，公司董事、监事、高级管理人员尚未发生变动。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

#### (一) 最近两年及一期的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务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》（瑞华审字（2014）31100126 号）。

#### (二) 最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

最近两年及一期应纳入合并范围的子公司基本情况：

被投资单位全称	注册地	经济性质	注册资本（万元）	公司认缴出资额（万元）	公司实缴出资额（万元）	公司实缴出资比例（%）
盐城大东山担保有限公司	阜宁	有限责任公司	10,000.00	5,500.00	2,550.00	46.36

注：2010 年 09 月 17 日，阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司、蔡玉连及公司投资设立盐城大东山担保有限公司，注册资本 10,000.00 万元，公司认缴出资额为 5,100.00 万元，认缴出资比例为 51.00%；截至 2014 年 6 月 30 日，盐城大东山担保有限公司实收资本 5,500.00 万元，公司实缴出资额为 2,550.00 万元，实缴出资比例为 46.36%。

## 2、主要财务报表

## 资产负债表

单位:元

资产	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
流动资产:						
货币资金	11,909,725.59	11,909,794.54	1,916,925.81	1,917,114.61	119,845.92	120,034.05
交易性金融资产						
应收票据	4,785,992.90	4,785,992.90	2,174,657.00	2,174,657.00	3,724,176.50	3,724,176.50
应收账款	27,626,062.41	27,626,062.41	32,221,330.65	32,221,330.65	32,432,304.02	32,432,304.02
预付款项	6,478,109.75	6,478,109.75	3,109,095.93	3,109,095.93	2,775,048.14	2,775,048.14
应收利息						
应收股利						
其他应收款	2,205,512.37	31,705,512.37	14,797,426.27	44,297,426.27	9,987,107.90	39,487,107.90
存货	20,214,653.78	20,214,653.78	11,743,864.05	11,743,864.05	8,619,508.83	8,619,508.83
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
<b>流动资产合计</b>	<b>73,220,056.80</b>	<b>102,720,125.75</b>	<b>65,963,299.71</b>	<b>95,463,488.51</b>	<b>57,657,991.31</b>	<b>87,158,179.44</b>
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	25,500,000.00		25,500,000.00		25,500,000.00	
投资性房地产						
固定资产	21,740,389.83	21,740,389.83	22,928,097.71	22,928,097.71	25,488,342.41	25,488,342.41
在建工程	154,251.00	154,251.00				
工程物资						
固定资产清理						
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	7,863,868.11	7,863,868.11	1,999,258.80	1,999,258.80	2,046,860.20	2,046,860.20
开发支出						
商誉						
长期待摊费用						
递延所得税资产	375,653.28	375,653.28	384,164.98	384,164.98	461,845.94	461,845.94
其他非流动资产						
<b>非流动资产合计</b>	<b>55,634,162.22</b>	<b>30,134,162.22</b>	<b>50,811,521.49</b>	<b>25,311,521.49</b>	<b>53,497,048.55</b>	<b>27,997,048.55</b>
<b>资产总计</b>	<b>128,854,219.02</b>	<b>132,854,287.97</b>	<b>116,774,821.20</b>	<b>120,775,010.00</b>	<b>111,155,039.86</b>	<b>115,155,227.99</b>

## 资产负债表(续)

单位:元

负债	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
流动负债:						
短期借款						
交易性金融负债						
应付票据						
应付账款	12,318,274.48	12,318,274.48	9,987,654.48	9,987,654.48	11,707,466.84	11,707,466.84
预收款项	1,431,348.36	1,431,348.36	670,230.94	670,230.94	689,726.02	689,726.02
应付职工薪酬	697,750.00	697,750.00				
应交税费	479,511.81	479,511.81	885,987.21	885,987.21	1,179,956.45	1,179,956.45
应付利息						
应付股利						
其他应付款	42,486,646.01	16,986,646.01	39,042,720.00	13,542,720.00	36,821,019.00	11,321,019.00
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债						
<b>流动负债合计</b>	<b>57,413,530.66</b>	<b>31,913,530.66</b>	<b>50,586,592.63</b>	<b>25,086,592.63</b>	<b>50,398,168.31</b>	<b>24,898,168.31</b>
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						
<b>非流动负债合计</b>						-
<b>负债合计</b>	<b>57,413,530.66</b>	<b>31,913,530.66</b>	<b>50,586,592.63</b>	<b>25,086,592.63</b>	<b>50,398,168.31</b>	<b>24,898,168.31</b>
股东权益:						
股本	27,685,000.00	27,685,000.00	25,005,000.00	25,005,000.00	25,005,000.00	25,005,000.00
资本公积						
减: 库存股						
盈余公积	4,375,568.84	4,375,568.84	4,118,322.86	4,118,322.86	3,575,187.16	3,575,187.16
未分配利润	39,380,119.52	39,380,151.48	37,064,905.71	37,064,993.24	32,176,684.39	32,176,771.61
归属于母公司股东权益合计	71,440,688.36	71,440,720.32	66,188,228.57	66,188,316.10	60,756,871.55	60,756,958.77
少数股东权益		29,500,036.99		29,500,101.27		29,500,100.91
<b>股东权益合计</b>	<b>71,440,688.36</b>	<b>100,940,757.31</b>	<b>66,188,228.57</b>	<b>95,688,417.37</b>	<b>60,756,871.55</b>	<b>90,257,059.68</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>128,854,219.02</b>	<b>132,854,287.97</b>	<b>116,774,821.20</b>	<b>120,775,010.00</b>	<b>111,155,039.86</b>	<b>115,155,227.99</b>

## 利润表

单位:元

项 目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
<b>一、营业收入</b>	<b>36,754,525.26</b>	<b>36,754,525.26</b>	<b>73,057,098.07</b>	<b>73,057,098.07</b>	<b>76,535,153.14</b>	<b>76,535,153.14</b>
减：营业成本	25,554,487.30	25,554,487.30	53,061,359.30	53,061,359.30	55,387,447.97	55,387,447.97
营业税金及附加	63,585.39	63,585.39	247,253.50	247,253.50	318,818.66	318,818.66
销售费用	2,392,940.87	2,392,940.87	4,983,664.90	4,983,664.90	4,732,024.44	4,732,024.44
管理费用	4,517,141.58	4,517,141.58	10,449,759.76	10,449,759.76	9,325,706.68	9,325,706.68
财务费用	17,281.96	17,401.81	115,010.05	115,009.38	589,371.26	589,270.75
资产减值损失	-56,744.62	-56,744.62	-517,873.07	-517,873.07	668,206.83	668,206.83
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						
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,265,832.78</b>	<b>4,265,712.93</b>	<b>4,717,923.63</b>	<b>4,717,924.30</b>	<b>5,513,577.30</b>	<b>5,513,677.81</b>
加：营业外收入	119,770.45	119,770.45	1,503,400.00	1,503,400.00	6,876,000.00	6,876,000.00
减：营业外支出	1,442,184.43	1,442,184.43				
其中：非流动资产处置损失						
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,943,418.80</b>	<b>2,943,298.95</b>	<b>6,221,323.63</b>	<b>6,221,324.30</b>	<b>12,389,577.30</b>	<b>12,389,677.81</b>
减：所得税费用	370,959.01	370,959.01	789,966.61	789,966.61	1,657,208.75	1,657,208.75
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,572,459.79</b>	<b>2,572,339.94</b>	<b>5,431,357.02</b>	<b>5,431,357.69</b>	<b>10,732,368.55</b>	<b>10,732,469.06</b>
归属于母公司所有者的净利润	2,572,459.79	2,572,404.22	5,431,357.02	5,431,357.33	10,732,368.55	10,732,415.15
少数股东损益		-64.28		0.36		53.91
<b>五、其他综合收益</b>						
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,572,459.79</b>	<b>2,572,339.94</b>	<b>5,431,357.02</b>	<b>5,431,357.69</b>	<b>10,732,368.55</b>	<b>10,732,469.06</b>

## 现金流量表

单位:元

项 目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>						
销售商品、提供劳务收到的现金	45,813,417.28	45,813,417.28	87,735,676.08	87,735,676.08	83,632,595.17	83,632,595.17
收到的税费返还						
收到其他与经营活动有关的现金	13,679,034.17	13,679,034.17	3,978,758.27	3,978,758.94	16,758,967.56	16,759,068.07
经营活动现金流入小计	59,492,451.45	59,492,451.45	91,714,434.35	91,714,435.02	100,391,562.73	100,391,663.24
购买商品、接受劳务支付的现金	31,865,980.19	31,865,980.19	60,440,338.66	60,440,338.66	64,480,641.19	64,480,641.19
支付给职工以及为职工支付的现金	4,347,317.55	4,347,317.55	8,082,994.84	8,082,994.84	7,009,989.50	7,009,989.50
支付的各项税费	1,284,153.59	1,284,153.59	4,916,964.79	4,916,964.79	3,728,386.11	3,728,386.11
支付其他与经营活动有关的现金	13,888,324.59	13,888,444.44	14,780,083.72	14,780,083.72	13,432,499.51	13,432,499.51
经营活动现金流出小计	51,385,775.92	51,385,895.77	88,220,382.01	88,220,382.01	88,651,516.31	88,651,516.31
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,106,675.53</b>	<b>8,106,555.68</b>	<b>3,494,052.34</b>	<b>3,494,053.01</b>	<b>11,740,046.42</b>	<b>11,740,146.93</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>						
收回投资收到的现金						
取得投资收益收到的现金						
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额						
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额						
收到其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流入小计						
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,873,875.75	10,873,875.75	1,582,345.31	1,582,345.31	1,464,775.97	1,464,775.97
投资支付的现金						
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额						
支付其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流出小计	10,873,875.75	10,873,875.75	1,582,345.31	1,582,345.31	1,464,775.97	1,464,775.97
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,873,875.75</b>	<b>-10,873,875.75</b>	<b>-1,582,345.31</b>	<b>-1,582,345.31</b>	<b>-1,464,775.97</b>	<b>-1,464,775.97</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>						

吸收投资收到的现金	2,680,000.00	2,680,000.00				
取得借款收到的现金			3,000,000.00	3,000,000.00	13,000,000.00	13,000,000.00
发行债券收到的现金						
收到其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流入小计	2,680,000.00	2,680,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	13,000,000.00	13,000,000.00
偿还债务支付的现金			3,000,000.00	3,000,000.00	23,000,000.00	23,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			114,627.14	114,627.14	594,315.56	594,315.56
支付其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流出小计			3,114,627.14	3,114,627.14	23,594,315.56	23,594,315.56
筹资活动产生的现金流量净额	2,680,000.00	2,680,000.00	-114,627.14	-114,627.14	-10,594,315.56	-10,594,315.56
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	-87,200.22	-87,320.07	1,797,079.89	1,797,080.56	-319,045.11	-318,944.60
加：期初现金及现金等价物余额	1,916,925.81	1,917,114.61	119,845.92	120,034.05	438,891.03	438,978.65
六、期末现金及现金等价物余额	1,829,725.59	1,829,794.54	1,916,925.81	1,917,114.61	119,845.92	120,034.05

## 2014年1-6月所有者权益变动表（合并）

单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	25,005,000.00				4,118,322.86		37,064,993.24		66,188,316.10	29,500,101.27	95,688,417.37
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年年初余额	25,005,000.00				4,118,322.86		37,064,993.24		66,188,316.10	29,500,101.27	95,688,417.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,680,000.00				257,245.98		2,315,158.24		5,252,404.22	-64.28	5,252,339.94
（一）净利润							2,572,404.22		2,572,404.22	-64.28	2,572,339.94
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计							2,572,404.22		2,572,404.22	-64.28	2,572,339.94

(三)所有者投入和减少资本	2,680,000.00							2,680,000.00		2,680,000.00
1. 所有者投入资本	2,680,000.00							2,680,000.00		2,680,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四)利润分配				257,245.98		-257,245.98				
1. 提取盈余公积				257,245.98		-257,245.98				
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者的分配										
4. 其他										
(五)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增实收资本										
2. 盈余公积转增实收资本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六)专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七)其他										
<b>四、本期期末余额</b>	<b>27,685,000.00</b>			<b>4,375,568.84</b>		<b>39,380,151.48</b>		<b>71,440,720.32</b>	<b>29,500,036.99</b>	<b>100,940,757.31</b>

2014年1-6月所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	25,005,000.00				4,118,322.86		37,064,905.71	66,188,228.57
加：会计政策变更								
前期差错更正								

二、本年年初余额	25,005,000.00				4,118,322.86		37,064,905.71	66,188,228.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,680,000.00				257,245.98		2,315,213.81	5,252,459.79
（一）净利润							2,572,459.79	2,572,459.79
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							2,572,459.79	2,572,459.79
（三）所有者投入和减少资本	2,680,000.00							2,680,000.00
1. 所有者投入资本	2,680,000.00							2,680,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					257,245.98		-257,245.98	
1. 提取盈余公积					257,245.98		-257,245.98	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	27,685,000.00				4,375,568.84		39,380,119.52	71,440,688.36

## 2013 年度所有者权益变动表（合并）

单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
一、上年年末余额	25,005,000.00				3,575,187.16		32,176,771.61		60,756,958.77	29,500,100.91	90,257,059.68
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年初余额	25,005,000.00				3,575,187.16		32,176,771.61		60,756,958.77	29,500,100.91	90,257,059.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					543,135.70		4,888,221.63		5,431,357.33	0.36	5,431,357.69
（一）净利润							5,431,357.33		5,431,357.33	0.36	5,431,357.69
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计							5,431,357.33		5,431,357.33	0.36	5,431,357.69
（三）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 股份支付计入所有者权益的金额											
3. 其他											
（四）利润分配					543,135.70		-543,135.70				
1. 提取盈余公积					543,135.70		-543,135.70				
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者的分配											
4. 其他											
（五）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增实收资本											
2. 盈余公积转增实收资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											

(六) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(七) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>25,005,000.00</b>				<b>4,118,322.86</b>		<b>37,064,993.24</b>		<b>66,188,316.10</b>	<b>29,500,101.27</b>	<b>95,688,417.37</b>

## 2013 年度所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	25,005,000.00				3,575,187.16		32,176,684.39	60,756,871.55
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	25,005,000.00				3,575,187.16		32,176,684.39	60,756,871.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					543,135.70		4,888,221.32	5,431,357.02
（一）净利润							5,431,357.02	5,431,357.02
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							5,431,357.02	5,431,357.02
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					543,135.70		-543,135.70	
1. 提取盈余公积					543,135.70		-543,135.70	
2. 提取一般风险准备								

3. 对所有者的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增实收资本									
2. 盈余公积转增实收资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>25,005,000.00</b>					<b>4,118,322.86</b>		<b>37,064,905.71</b>	<b>66,188,228.57</b>

## 2012 年度所有者权益变动表（合并）

单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
一、上年年末余额	25,005,000.00				2,501,950.30		22,517,593.32		50,024,543.62	29,500,047.00	79,524,590.62
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年初余额	25,005,000.00				2,501,950.30		22,517,593.32		50,024,543.62	29,500,047.00	79,524,590.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,073,236.86		9,659,178.29		10,732,415.15	53.91	10,732,469.06
（一）净利润							10,732,415.15		10,732,415.15	53.91	10,732,469.06
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计							10,732,415.15		10,732,415.15	53.91	10,732,469.06

(三)所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四)利润分配					1,073,236.86	-1,073,236.86				
1. 提取盈余公积					1,073,236.86	-1,073,236.86				
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者的分配										
4. 其他										
(五)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增实收资本										
2. 盈余公积转增实收资本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六)专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七)其他										
<b>四、本期期末余额</b>	<b>25,005,000.00</b>				<b>3,575,187.16</b>	<b>32,176,771.61</b>	<b>60,756,958.77</b>	<b>29,500,100.91</b>	<b>90,257,059.68</b>	

2012年度所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	25,005,000.00				2,501,950.30		22,517,552.70	50,024,503.00
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	25,005,000.00				2,501,950.30		22,517,552.70	50,024,503.00

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,073,236.86		9,659,131.69	10,732,368.55
（一）净利润							10,732,368.55	10,732,368.55
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							10,732,368.55	10,732,368.55
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					1,073,236.86		-1,073,236.86	
1. 提取盈余公积					1,073,236.86		-1,073,236.86	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	25,005,000.00				3,575,187.16		32,176,684.39	60,756,871.55

### （三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 3、记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 4、现金及现金等价物

现金，指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 5、应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。应收款项按减去坏账准备后的净额列示。

期末，公司对应收款项计提减值准备，采用备抵法核算坏账损失。对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，应单项计提坏账准备。坏账准备根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。单项金额重大的判断依据或金额标准为300万元以上的应收款项。

对于关联方应收款项、备用金、押金、保证金等应收款项单独进行减值测试，除非有证据表明存在无法收回部分或全部款项的，通常不计提坏账准备。

对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例。账龄分析法账龄的划分和提取比例如下：1年以内5%，1-2年10%，2-3年30%，3-4年50%、4-5年80%、5年以上100%。

#### 6、存货

存货包括原材料、在产品、库存商品等。

存货按照成本进行初始计量。存货发出时，采用月末一次加权平均法确定发出存货的实际成本。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。计提存货跌价准备时，库存商品按单个存货项目计提；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

低值易耗品采用一次转销法；包装物采用一次转销法。

## 7、固定资产及折旧

### (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寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，予以确认：

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

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

### (2) 折旧方法

固定资产折旧采用直线法，并按固定资产类别、原价、估计使用年限和预计残值确定其折旧率。固定资产的分类及折旧率如下：

类别	使用年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	5.00	4.75
机器设备及其他	5-10	5.00	9.50-19.00
运输工具	4	5.00	23.75
办公设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.67

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在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。

## 8、无形资产

### (1) 确认条件

公司取得无形资产时按成本进行初始计量；外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。无形资产在同时满足下列条件时，予以确认：

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

无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

### (2) 摊销方法

无形资产摊销采用直线法，并按无形资产类别、原价、估计使用年限和预计残值确定其摊销率。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。具体类别及摊销率如下：

类 别	使用年限(年)	年摊销率(%)
土地使用权	50	2

### (3) 无形资产的减值测试方法、减值准备计提方法

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

预计净残值)。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 9、长期股权投资

### (1) 初始投资成本确定

①企业合并取得的长期股权投资，初始投资成本：同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

### (2) 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司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。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。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。

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

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

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，首先按处置或收回投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。在此基础上，比较剩余的长期股权投资成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；属于投资成本小于原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，在调整长期股权投资成本的同时调整留存收益。对于原取得投资后至因处置投资导致转变为权益法核算之间被投资单位实现净损益中应享有的份额，一方面调整长期股权投资的账面价值，同时对于原取得投资时至处置投资当期期初被投资单位实现的净损益（扣除已发放及已宣告发放的现金股利和利润）中应享有的份额，调整留存收益，对于处置投资当期期初至处置投资之日被投资单位实现的净损益中享有的份额，调整当期损益；其他原因导致被投资单位所有者权益变动中应享有的份额，在调整长期股权投资账面价值的同时，计入资本公积（其他资本公积）。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

减值测试方法：对存在减值迹象的长期股权投资应当测试其可收回金额。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；或不存在公平交易协议但存在资产相似活跃市场，按照市场价格减去相关税费；或无法可靠估计出售的公允价值净额，则以该长期股权投资持有期间和最终处置时预计未来现金流量现值作为其可收回金额。

## 10、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。

公司于资产负债表日判断在建工程是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 11、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。

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。

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

与收益相关的政府补助，用于补偿本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；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，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。

## 12、收入的确认原则

### （1）销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，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。

### （2）提供劳务

在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，按完工百分比法确认收入。

### （3）让渡资产使用权

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

公司在产品发货，双方完成验收后确认收入。如有安装调试需求，则在产品发货并安装调试完毕后确认收入。

## 13、所得税

(1) 所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

(2) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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。

#### 14、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### （1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

### （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

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

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## 15、合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、

负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

## 二、最近两年及一期的主要财务指标分析

### （一）盈利能力分析

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月的主营业务毛利率为 27.63%、27.37% 与 30.47%，2014 年 1-6 月的主营业务毛利率较 2013 年有所提高，主要是由于当期毛利率相对较高的无纺玻纤类产品在主营业务收入中的占比由 17.10%增至 23.89%，同时，2014 年 1-6 月无纺针刺毡类产品的毛利率较 2013 年有所提高，从而拉升了整体的毛利率。

公司 2013 年度的营业利润较 2012 年度下降较多，主要是由于该年公司员工工资、福利、办公及招待费等增加，使得管理费用、销售费用增加所致。公司 2013 年度的利润总额、净利润较 2012 年度大幅下降，主要是由于 2012 年公司获得大额政府补助，2013 年政府补助金额则大幅下降。剔除该因素后，公司的利润水平相对稳定。

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月的净资产收益率分别为 19.38%、8.56% 和 3.81%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 8.82%、6.54% 和 5.48%；公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月的基本每股收益分别为 0.43 元/股、0.22 元/股和 0.10 元/股，稀释每股收益分别为 0.43 元/股、0.22 元/股和 0.10 元/股。2012 年公司净资产收益率及每股收益相对较高，主要是由于公司当年获得大额政府补助。

依据公司股改后的股本 2,768.50 万股，报告期内基本每股收益分别为 0.39 元/股、0.20 元/股、0.09 元/股，稀释每股收益分别为 0.39 元/股、0.20 元/股、0.09 元/股。

综上，除 2012 年公司获得大额政府补贴外，报告期内公司营业收入及利润相对稳定，盈利能力良好。

### （二）偿债能力分析

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 6 月 30 日资产负债率分别为 45.34%、43.32%、44.56%（母公司数），相对较低，处于稳定水平。

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 6 月 30 日流动比率分别为 3.50、3.81、3.22，速动比率分别为 3.15、3.34、2.59，两项指标均高于一般认为安全的流动比率，短期偿债能力相对较好。

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日公司每股净资产分别为3.61元/股、3.83元/股、3.65元/股；依据公司股份改制后的股本2,768.50万股，公司每股净资产分别为3.26元/股、3.46元/股、3.65元/股，整体处于相对较高水平。

综上，公司长短期偿债能力相对较好，处于稳定水平。

### （三）营运能力分析

公司2012年度、2013年度及2014年1-6月应收账款周转率分别为2.44、2.26、1.23，处于稳定水平。

公司2012年度、2013年度及2014年1-6月存货周转率分别为6.43、5.21、1.60，处于相对较高水平。2014年1-6月存货周转率较2013年下降较多，主要是由于滤袋产业属于国家重点支持的环保行业，公司正在新建厂区以扩大产能，同时滤袋产品的市场需求不断增加，公司为了满足产能扩大以及客户需求，保证正常的生产经营，因此增加了原材料的采购，使得该期期末存货大幅增加，此外，该指标仅含2014年1-6月营业成本数据。

综上，报告期内公司应收账款周转率处于稳定水平；2014年1-6月由于公司为下半年生产而备货致使存货金额大幅增加，使得当期存货周转率下降较多，2012年度、2013年度存货周转率相对较好。

### （四）现金流量分析

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	8,106,555.68	3,494,053.01	11,740,146.93
投资活动产生的现金流量净额	-10,873,875.75	-1,582,345.31	-1,464,775.97
筹资活动产生的现金流量净额	2,680,000.00	-114,627.14	-10,594,315.56
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-87,320.07</b>	<b>1,797,080.56</b>	<b>-318,944.60</b>

公司2012年度、2013年度、2014年1-6月经经营活动产生的现金流量净额为现金净流入，而2012年度、2014年1-6月现金流量净额较大，主要是由于公司向控股股东的借款较多，金额分别约为688万元、1,057万元，同时2014年1-6月公司购买设备支付了信用证保证金1,008万元，剔除这些因素后，经营活动产生的现金流量净额仍为正值，状况较好。

公司2012年度、2013年度、2014年1-6月投资活动产生的现金流量净额为现金净流出，主要是由于公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较多，分别为146万元、158万元、1,087万元。

公司 2012 年度银行贷款获得现金 1,300 万元，另偿还贷款 2,300 万元，因此当年筹资活动产生的现金流量净额为现金净流出；公司 2013 年度银行贷款获得现金 300 万元，另偿还贷款 300 万元，分配股利、利润或偿付利息支付现金 11.46 万元，使得当年筹资活动产生的现金流量净额为现金净流出；公司 2014 年 1-6 月收到股东增资款 268 万元，因此当年筹资活动产生的现金流量净额为现金净流入。

综上，报告期内公司经营活动产生的现金流情况良好；公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较多，使得投资活动产生的现金流量净额为现金净流出；公司获得了股东往来资金及增资的支持，能够支撑相关的经营活动。

报告期内经营活动现金流量净额与净利润匹配过程如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	2,572,339.94	5,431,357.69	10,732,469.06
加：资产减值准备	-56,744.62	-517,873.07	668,206.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,612,381.35	3,247,590.23	3,033,430.82
无形资产摊销	53,390.69	47,601.40	47,601.40
长期待摊费用摊销			-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,439,921.11		-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）		114,627.14	594,315.56
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	8,511.70	77,680.96	-100,231.03
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-8,470,789.73	-3,124,355.22	-5,977,064.45
经营性应收项目的减少（增加以“-”号	14,200,607.21	-1,971,000.22	-10,762,207.87

填列)			
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	6,826,938.03	188,424.10	13,503,626.61
其他	-10,080,000.00		
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,106,555.68</b>	<b>3,494,053.01</b>	<b>11,740,146.93</b>

报告期内大额现金流量变动项目的具体计算过程如下:

单位:元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
销售商品、提供劳务收到的现金	45,813,417.28	87,735,676.08	83,632,595.17
营业收入	36,754,525.26	73,057,098.07	76,535,153.14
加:销项税	6,254,465.64	12,419,707.15	13,010,976.42
加:预收账款的增加	761,117.42	-19,495.08	-2,879,083.91
加:经营性应收账款的减少	4,654,644.86	728,846.44	-3,724,176.50
加:经营性应收票据的减少	-2,611,335.90	1,549,519.50	689,726.02
收到的其他与经营活动有关的现金	13,679,034.17	3,978,758.27	16,758,967.56
加:银行存款利息收入	7,158.82	3,930.19	8,791.18
加:经营性其他应付款(期末-期初)	13,554,368.22	2,471,428.08	9,874,176.38
加:现金性一营业外收入	117,507.13	1,503,400.00	6,876,000.00
购买商品、接受劳务支付的现金	31,865,980.19	60,440,338.66	64,480,641.19
营业成本-主营业务成本	25,554,487.30	53,061,359.30	55,387,447.97
加:进项税	6,000,035.18	9,705,194.60	9,773,227.30
加:存货的增加	8,470,789.73	3,124,355.22	5,977,064.45
减:存货成本中的职工费用			
减:存货成本中的折旧	1,308,069.19	2,855,218.61	2,899,079.85
减:生产成中的无形资产摊销	2,211,704.65	3,754,212.00	4,095,326.00
加:与存货相关的预付账款的增加(期末-期初)	-2,308,938.18	-560,952.21	2,465,048.14
加:与存货相关的应付账款的减少(期初-期末)	-2,330,620.00	1,719,812.36	-2,127,740.82
支付给职工以及为职工支付的现金	4,347,317.55	8,082,994.84	7,009,989.50
费用中的职工薪酬	4,347,317.55	8,082,994.84	7,009,989.50
减:职工薪酬-(期末-期初)			
减:代扣职工个人薪金所得税			
支付的各项税费	1,284,153.59	4,916,964.79	3,728,386.11
营业税金及附加	995,594.66	2,129,505.67	971,908.17
加:管理费用中的税金			
加:应交税费余额的减少			
其中加:应交税费余额的减少			
减:应交税费-增值税的减少			
减:应交税费-个人所得税的减少			
加:已交增值税	288,558.93	2,787,459.12	2,756,477.94
支付的其他与经营活动有关的现金	13,888,444.44	14,780,083.72	13,432,499.51

付现销售及管理费用	3,546,950.67	10,383,033.58	7,953,771.37
加：付现财务费用	24,560.63	4,313.10	3,746.37
加：现金性营业外支出			
加：经营性付现往来	10,316,933.14	4,392,737.04	5,474,981.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	10,873,875.75	1,582,345.31	1,464,775.97
本期购入固定资产原价增加	2,041,672.75	687,345.31	1,154,775.97
加：本期购入无形资产增加	3,000,000.00		
加：购建在建工程支付的现金	154,251.00		
加：预付账款转固定资产	5,677,952.00	895,000.00	310,000.00
借款所收到的现金		3,000,000.00	13,000,000.00
短期借款-贷方发生额		3,000,000.00	13,000,000.00
偿还债务所支付的现金		3,000,000.00	23,000,000.00
短期借款-借方发生额		3,000,000.00	23,000,000.00

上述现金流量项目与实际业务的发生相符。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### （一）业务收入的主要构成

##### 合并数

项 目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	36,754,525.26	100.00	73,057,098.07	100.00	76,535,153.14	100.00
其中：无纺 针刺毡类	22,263,400.06	60.57	45,635,686.88	62.47	51,835,657.01	67.73
无纺玻纤类	8,779,818.12	23.89	12,491,140.83	17.10	10,118,259.28	13.22
玻纤类	3,107,201.62	8.45	10,701,382.87	14.65	10,339,295.44	13.51
外购销售	2,311,994.36	6.29	4,183,118.27	5.73	4,229,120.90	5.53
729布类	292,111.10	0.79	45,769.22	0.06	12,820.51	0.02
其他业务收入						
<b>合 计</b>	<b>36,754,525.26</b>	<b>100.00</b>	<b>73,057,098.07</b>	<b>100.00</b>	<b>76,535,153.14</b>	<b>100.00</b>

##### 母公司数

项 目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	36,754,525.26	100.00	73,057,098.07	100.00	76,535,153.14	100.00
其中：无纺 针刺毡类	22,263,400.06	60.57	45,635,686.88	62.47	51,835,657.01	67.73
无纺玻纤类	8,779,818.12	23.89	12,491,140.83	17.10	10,118,259.28	13.22
玻纤类	3,107,201.62	8.45	10,701,382.87	14.65	10,339,295.44	13.51
外购销售	2,311,994.36	6.29	4,183,118.27	5.73	4,229,120.90	5.53

729 布类	292,111.10	0.79	45,769.22	0.06	12,820.51	0.02
其他业务收入						
<b>合 计</b>	<b>36,754,525.26</b>	<b>100.00</b>	<b>73,057,098.07</b>	<b>100.00</b>	<b>76,535,153.14</b>	<b>100.00</b>

### 1、主营业务收入

公司的主营业务是高性能滤料的研发、制造、销售。最近两年及一期公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100%，主营业务明确。

公司主营业务收入为销售高性能滤料获得的收入。公司目前销售的主要产品有：（1）无纺针刺毡类产品，主要包括 PPS 复合针刺过滤毡、滤袋及涤纶三防针刺毡、滤袋等；（2）无纺玻纤类产品，主要包括氟耐而复合系列过滤毡、滤袋及玻氟斯系列过滤毡、滤袋等；（3）玻纤类产品，主要为玻璃纤维针刺过滤毡、滤袋；（4）外购产品，主要包括骨架、卡箍及吊帽等；（5）729 布类产品。公司收入分类与业务部分的产品分类具有匹配性。公司通过自主销售业务模式进行销售，在销售过程中向客户提供技术指导、产品维修及维护等服务；公司通过生产、销售符合客户需求的产品从而获取收入、利润及现金流。

结合公司产品类别及销售模式等特点，公司在产品发货，双方完成验收后确认收入。

### （二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的主营业务收入及利润情况如下表：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
主营业务收入	36,754,525.26	73,057,098.07	-4.54	76,535,153.14
主营业务成本	25,554,487.30	53,061,359.30	-4.20	55,387,447.97
主营业务毛利	11,200,037.96	19,995,738.77	-5.45	21,147,705.17
营业利润	4,265,712.93	4,717,924.30	-14.43	5,513,677.81
利润总额	2,943,298.95	6,221,324.30	-49.79	12,389,677.81
净利润	2,572,339.94	5,431,357.69	-49.39	10,732,469.06

公司 2013 年度的营业利润较 2012 年度下降较多，主要是由于该年公司员工工资、福利、办公及招待费等增加，使得管理费用、销售费用增加所致。公司 2013 年度的利润总额、净利润较 2012 年度大幅下降，主要是由于公司 2012 年取得大额政府补助，金额为 687.60 万元，而 2013 年政府补助金额为 150.34 万元，金额大幅下降，对公司利润的影响较大。剔除该因素后，公司的利润水平相对稳定。

公司最近两年及一期收入毛利情况如下：

项 目	2014 年 1-6 月		
	主营业务收入（元）	主营业务成本（元）	毛利率（%）
无纺针刺毡类	22,263,400.06	15,466,480.33	30.53
无纺玻纤类	8,779,818.12	5,865,263.88	33.20

玻纤类	3,107,201.62	2,180,250.86	29.83
外购销售	2,311,994.36	1,838,330.69	20.49
729 布类	292,111.10	204,161.54	30.11
合 计	36,754,525.26	25,554,487.30	30.47
<b>2013 年度</b>			
无纺针刺毡类	45,635,686.88	33,316,494.74	26.99
无纺玻纤类	12,491,140.83	8,580,073.17	31.31
玻纤类	10,701,382.87	7,624,424.12	28.75
外购销售	4,183,118.27	3,507,976.44	16.14
729 布类	45,769.22	32,390.83	29.23
合 计	73,057,098.07	53,061,359.30	27.37
<b>2012 年度</b>			
无纺针刺毡类	51,835,657.01	37,634,773.53	27.40
无纺玻纤类	10,118,259.28	6,862,705.29	32.18
玻纤类	10,339,295.44	7,361,812.38	28.80
外购销售	4,229,120.90	3,519,009.36	16.79
729 布类	12,820.51	9,147.41	28.65
合 计	76,535,153.14	55,387,447.97	27.63

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月的主营业务毛利率为 27.63%、27.37% 与 30.47%，2014 年 1-6 月的主营业务毛利率较 2013 年有所增加，主要是由于当期毛利率相对较高的无纺玻纤类产品在主营业务收入中的占比由 17.10%增至 23.89%，同时，2014 年 1-6 月无纺针刺毡类产品的毛利率较 2013 年有所提高，从而拉升了整体的毛利率。

2014 年 1-6 月无纺针刺毡类产品的毛利率较 2013 年提高较多，主要是由于当期公司将涤纶三防针刺毡滤布、玻氟斯水刺毡滤袋等高新技术成果运用于无纺针刺毡类产品的生产，从而降低了材料的耗用并提高了产品的市场竞争力，提高了该类产品的毛利率。

2014 年 1-6 月外购产品销售的毛利率较 2013 年提高较多，主要是由于因客户要求，公司外购骨架、卡箍等附属产品与滤袋产品进行整体销售，从而提高了外购产品的毛利率。

公司报告期内其他产品毛利率稳中有增，主要系公司相关技术及生产工艺的逐步改进，生产效率有所提高。

公司与同行业上市公司厦门三维丝环保股份有限公司（以下简称“三维丝”，证券代码“300056”）的毛利率比较表如下：

财务指标	东方滤袋			三维丝		
	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
毛利率 (%)	30.47	27.37	27.63	32.80	33.42	27.67

通过对三维丝进行比较分析可以得出：同行业公司毛利率在 30%左右；公司毛利率

与对比企业基本保持同一水平。同行业公司三维丝 2013 年、2014 年 1-6 月毛利率较 2012 年上升，主要是由于其加强了经营管理，实施了开源节流。

### （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：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
销售费用	2,392,940.87	4,983,664.90	5.32	4,732,024.44
管理费用	4,517,141.58	10,449,759.76	12.05	9,325,706.68
其中：研发费用	1,231,891.93	3,540,529.37	-2.42	3,628,419.37
财务费用	17,401.81	115,009.38	-80.48	589,270.75
营业收入	36,754,525.26	73,057,098.07	-4.54	76,535,153.14
销售费用与营业收入之比（%）	6.51	6.82		6.18
管理费用与营业收入之比（%）	12.29	14.30		12.18
其中：研发费用与营业收入之比（%）	3.35	4.85		4.74
财务费用与营业收入之比（%）	0.05	0.16		0.77

报告期内公司销售费用相对稳定，主要为运输费、员工工资及社保等。销售费用与同期营业收入之比相对较低。2013 年销售费用较 2012 年有所增加，主要是由于公司销售人员数量增加使得工资有所增加所致。

报告期内公司管理费用与营业收入之比相对稳定，2013 年管理费用较 2012 年增加较多，主要是由于公司管理人员数量增加使得工资及相关福利费增加所致。

公司财务费用主要为银行借款利息及结算手续费支出。报告期内财务费用与营业收入之比整体很低。

### （四）重大投资收益和非经常性损益情况

#### 1、投资收益

报告期内公司无投资收益。

#### 2、非经常性损益

单位：元

非经常性损益项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-1,439,921.11		
政府补助	60,000.00	1,503,400.00	6,876,000.00
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			
持有交易性金融资产、产生公允价值变动损益			

处置交易性金融资产和可供出售金融资产取得的投资收益			
罚款支出			
除上述各项之外的其他营业外收支净额	57,507.13		
非经营性损益对利润总额的影响的合计	-1,322,413.98	1,503,400.00	6,876,000.00
减：所得税影响数	-198,362.10	225,510.00	1,031,400.00
减：少数股东影响数			
归属于挂牌公司股东的非经常性损益影响数	-1,124,051.88	1,277,890.00	5,844,600.00
扣除非经常性损益后归属于挂牌公司股东的净利润	3,696,456.10	4,153,467.33	4,887,815.15
非经常性损益占同期归属挂牌公司股东净利润的比例（%）	-43.70	23.53	54.46

非流动资产处置损益的具体内容如下：

单位：元

序号	设备名称	处置损益
1	车床	-3,560.26
2	多臂剑杆机	-285,244.68
3	缝纫机	-191,387.58
4	复合机	-71,467.71
5	剪板机	-2,852.71
6	剑杆织机	-301,575.75
7	静电喷涂成套设备	-40,992.78
8	卷板机	-2,213.09
9	埋夹机	-2,034.62
10	无纺设备	-317,463.50
11	长臂机	-1,817.60
12	针刺机	-5,744.77
13	织机	-211,356.14
14	办公设备及其他	-2,209.92
合计		-1,439,921.11

由于上述设备购置时间较早或使用率过高，已无法继续使用，处于报废状态。2014年6月，经总经理审批，公司对该些固定资产进行了集中报废处置。

公司最近两年一期政府补助情况如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
新兴产业项目款			3,400,000.00
商标补助款			1,000,000.00
十二五国家科技支撑计划项目款		991,000.00	941,000.00
技改项目款项			915,000.00
节能和工业循环经济项目款			350,000.00
阜宁县科技奖励款			170,000.00
驰名商标奖励			100,000.00
产业中小企业发展资金项目款		340,000.00	
引进培育创新创业人才项目款		120,000.00	

阜宁县展销奖励		40,000.00	
阜宁县财政其他涉外发展服务款项		12,400.00	
企业研究生工作站款项	60,000.00		
<b>合 计</b>	<b>60,000.00</b>	<b>1,503,400.00</b>	<b>6,876,000.00</b>

报告期内公司的非经常性损益主要为政府补助款及非流动资产处置损益。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月，公司收到的政府补助分别为 6,876,000.00 元、1,503,400.00 元、60,000.00 元，2014 年 1-6 月非流动资产处置损益为-1,439,921.11 元，使得 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月公司非经常性损益占同期归属挂牌公司股东净利润的比例分别为 54.46%、23.53%、-43.70%，占比较高，非经常性损益对公司利润的影响较大。

### （五）公司主要税项及相关税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税 率
增值税	应税收入	17%
企业所得税	应纳税所得额	15%
城市维护建设税	流转税税额	5%
教育费附加	流转税税额	3%
地方教育附加	流转税税额	2%

盐城大东山担保有限公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税 率
营业税	应税营业额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	流转税税额	5%
教育费附加	流转税税额	3%
地方教育附加	流转税税额	2%

1、2012 年 8 月 6 日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局的批准，公司享受需要国家重点扶持的高新技术企业（证书编号：GF201232000334）的优惠政策，减按 15%的税率征收企业所得税，有效期为三年，按照相关规定自 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日减按 15%税率征收企业所得税。

2、根据 2013 年 4 月 22 日盐城市阜宁地方税务局下发的阜地税一（2013）410 号税务事项告知书，公司 2012 年度按高新技术企业减征企业所得税，适用 15%的税率征收企业所得税。

3、根据 2014 年 3 月 20 日盐城市阜宁地方税务局第一税务分局下发的阜地税一（2014）429 号税务事项告知书，公司 2013 年度按高新技术企业减征企业所得税，适用 15%的税率征收企业所得税。

4、根据2013年5月30日盐城市阜宁地方税务局第一税务分局下发阜地税一(2013)560号税务事项告知书，对梯次低损伤复合滤袋项目、烟气除尘过滤滤袋产业化项目、P84复合烟气除尘过滤袋项目认定为加计扣除项目。

5、根据2014年3月17日盐城市阜宁地方税务局第一税务分局下发的阜地税一(2014)379号税务事项告知书，对玻纤+聚酰亚胺复合滤料项目、耐高温功能性整理PTFE项目、高温热合PTFE覆膜滤料项目认定为加计扣除项目。

## 四、公司的主要资产情况

### (一) 应收款项

#### 1、应收账款

合并数

##### 1) 账龄分析

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2014年6月30日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5%	19,169,158.53	63.63	958,457.93	18,210,700.60
1—2年	10%	9,200,826.14	30.54	920,082.61	8,280,743.53
2—3年	30%	1,421,389.00	4.72	426,416.70	994,972.30
3—4年	50%	259,931.97	0.86	129,965.99	129,965.98
4—5年	80%	48,400.00	0.16	38,720.00	9,680.00
5年以上	100%	28,080.00	0.09	28,080.00	
<b>合计</b>		<b>30,127,785.64</b>	<b>100.00</b>	<b>2,501,723.23</b>	<b>27,626,062.41</b>

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2013年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	27,930,294.28	80.30	1,396,514.71	26,533,779.57
1-2年	10.00%	5,479,211.63	15.75	547,921.16	4,931,290.47
2-3年	30.00%	961,801.99	2.77	288,540.60	673,261.39
3-4年	50.00%	121,149.00	0.35	60,574.50	60,574.50
4-5年	80.00%	112,123.60	0.32	89,698.88	22,424.72
5年以上	100.00%	177,850.00	0.51	177,850.00	
<b>合计</b>		<b>34,782,430.50</b>	<b>100.00</b>	<b>2,561,099.85</b>	<b>32,221,330.65</b>

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2012年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	27,158,799.39	76.48	1,357,939.96	25,800,859.43
1-2年	10.00%	5,711,211.80	16.08	571,121.18	5,140,090.62
2-3年	30.00%	1,602,868.00	4.51	480,860.40	1,122,007.60

3-4年	50.00%	596,432.75	1.68	298,216.38	298,216.37
4-5年	80.00%	355,650.00	1.00	284,520.00	71,130.00
5年以上	100.00%	86,315.00	0.24	86,315.00	
<b>合计</b>		<b>35,511,276.94</b>	<b>100.00</b>	<b>3,078,972.92</b>	<b>32,432,304.02</b>

## 母公司数

## 1) 账龄分析

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2014年6月30日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5%	19,169,158.53	63.63	958,457.93	18,210,700.60
1—2年	10%	9,200,826.14	30.54	920,082.61	8,280,743.53
2—3年	30%	1,421,389.00	4.72	426,416.70	994,972.30
3-4年	50%	259,931.97	0.86	129,965.99	129,965.98
4—5年	80%	48,400.00	0.16	38,720.00	9,680.00
5年以上	100%	28,080.00	0.09	28,080.00	
<b>合计</b>		<b>30,127,785.64</b>	<b>100.00</b>	<b>2,501,723.23</b>	<b>27,626,062.41</b>

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2013年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	27,930,294.28	80.30	1,396,514.71	26,533,779.57
1-2年	10.00%	5,479,211.63	15.75	547,921.16	4,931,290.47
2-3年	30.00%	961,801.99	2.77	288,540.60	673,261.39
3-4年	50.00%	121,149.00	0.35	60,574.50	60,574.50
4-5年	80.00%	112,123.60	0.32	89,698.88	22,424.72
5年以上	100.00%	177,850.00	0.51	177,850.00	
<b>合计</b>		<b>34,782,430.50</b>	<b>100.00</b>	<b>2,561,099.85</b>	<b>32,221,330.65</b>

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2012年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	27,158,799.39	76.48	1,357,939.96	25,800,859.43
1-2年	10.00%	5,711,211.80	16.08	571,121.18	5,140,090.62
2-3年	30.00%	1,602,868.00	4.51	480,860.40	1,122,007.60
3-4年	50.00%	596,432.75	1.68	298,216.38	298,216.37
4-5年	80.00%	355,650.00	1.00	284,520.00	71,130.00
5年以上	100.00%	86,315.00	0.24	86,315.00	
<b>合计</b>		<b>35,511,276.94</b>	<b>100.00</b>	<b>3,078,972.92</b>	<b>32,432,304.02</b>

公司最近两年及一期应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
应收账款净额	27,626,062.41	32,221,330.65	32,432,304.02
营业收入	36,754,525.26	73,057,098.07	76,535,153.14
应收账款净额占营业收入比重(%)	75.16	44.10	42.38

总资产	132,854,287.97	120,775,010.00	115,155,227.99
应收账款净额占总资产比重(%)	20.79	26.68	28.16

公司 2012 年末、2013 年末与 2014 年 6 月末应收账款净额分别为 3,243.23 万元、3,222.13 万元与 2,762.61 万元，应收账款净额占当期营业收入的比例分别为 42.38%、44.10%与 75.16%，应收账款净额占总资产的比例分别为 28.16%、26.68%与 20.79%，占比相对较高，主要是由于滤袋产品的行业特点，其质保期为 1-3 年，而质保金一般为销售收入的 10%，同时部分客户由于自身原因付款有所延后，使得公司应收账款金额较大。

截至 2014 年 6 月 30 日，账龄 1 年以内的应收账款占 63.63%，1-2 年占 30.54%，2 年以上占 5.83%，账龄基本在 2 年以内，因此总体发生坏账的风险较小。账龄 2 年以上的应收账款主要为大连绿诺集团有限公司 126.80 万元。2012 年 5 月 30 日，公司与其签订滤袋供销合同，金额为 744.00 万元，双方已于 2012 年 6 月完成货物验收。由于款项金额较大，大连绿诺集团有限公司无大笔资金付款给公司，公司为了保持与其的合作关系，双方协商延长了回款期限，估计该款项可于 2015 年上半年全部收回。公司也将采取措施积极催收，降低坏款发生的可能性。

截至 2014 年 6 月 30 日，应收账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
江苏宇达电站辅机阀门制造有限公司	客户	615,000.00	1 年以内	2.04
		887,314.60	1-2 年	2.95
大连绿诺集团有限公司	客户	1,268,000.00	2-3 年	4.21
新疆圣雄能源股份有限公司	客户	1,067,900.00	1-2 年	3.54
阜宁县东方工业滤布厂	客户	993,263.58	1 年以内	3.30
鞍山冀东水泥有限责任公司	客户	751,813.16	1 年以内	2.50
<b>合计</b>		<b>5,583,291.34</b>		<b>18.54</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
山西高义钢铁有限公司	客户	1,417,257.70	1 年以内	4.07
大连绿诺集团有限公司	客户	1,368,000.00	1-2 年	3.93
山东润银生物化工股份有限公司	客户	1,308,540.00	1 年以内	3.76
新疆圣雄能源股份有限公司	客户	1,067,900.00	1 年以内	3.07
陕钢集团汉中钢铁有限责任公司	客户	937,679.00	1 年以内	2.70
<b>合计</b>		<b>6,099,376.70</b>		<b>17.53</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
大连绿诺集团有限公司	客户	2,708,000.00	1年以内	7.63
江门华尔润玻璃有限公司	客户	1,855,383.20	1年以内	5.22
山西高义钢铁有限公司	客户	1,109,817.70	1年以内	3.13
河北普阳钢铁有限公司	客户	870,678.00	1年以内	2.45
镇康县汇华硅业有限公司	客户	749,500.00	1年以内	2.11
<b>合计</b>		<b>7,293,378.90</b>		<b>20.54</b>

截至2014年6月30日，应收账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

## 2、预付款项

单位：元

账龄	2014年6月30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	5,978,109.75	92.28	2,447,404.45	78.72	2,509,493.01	90.43
1-2年	500,000.00	7.72	436,236.35	14.03	260,515.13	9.39
2-3年			220,415.13	7.09	5,040.00	0.18
3-4年			5,040.00	0.16		
4-5年						
5年以上						
<b>合计</b>	<b>6,478,109.75</b>	<b>100.00</b>	<b>3,109,095.93</b>	<b>100.00</b>	<b>2,775,048.14</b>	<b>100.00</b>

公司预付款项主要为预付的货款、设备款及电费款等。预付款项账龄1年以内占92.28%，1-2年占7.72%，整体账龄较短。账龄1-2年的预付款项为常州市润源经编机械有限公司50.00万元，为2013年5月公司向其采购生产设备所产生的款项，由于货物尚未送达，该款项未结转。

2014年6月末公司预付款项较2013年末大幅增加，主要是由于公司为了扩大产能规模，正在新建厂区，加大技改投入，购置新的生产设备，2014年上半年公司向AUTEFA SOLUTIONS GERMANY GMBH、汕头三辉无纺机械厂有限公司订购了生产设备，预付了部分款项568.00万元，截至2014年6月30日，该些设备尚未送达，使得预付款项金额大幅增加。

截至2014年6月30日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
AUTEFA SOLUTIONS GERMANY GMBH	3,977,952.00	61.41	1年以内	预付设备款
汕头三辉无纺机械厂有限公司	1,700,000.00	26.24	1年以内	预付设备款
常州市润源经编机械有限公司	500,000.00	7.72	1-2年	预付设备款
江苏省电力公司阜宁县供电公司	189,000.95	2.92	1年以内	预付电费款
中国石油化工股份有限公司江苏盐城阜宁石油分公司	58,000.00	0.90	1年以内	预付汽油款
<b>合计</b>	<b>6,424,952.95</b>	<b>99.19</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
常州市润源经编机械有限公司	500,000.00	16.08	1 年以内	预付设备款
建湖县坤泰纺织有限公司	377,940.00	12.16	1 年以内	预付货款
	47,641.00	1.53	1-2 年	
江阴博路威机械有限公司	395,000.00	12.70	1 年以内	预付设备款
江苏迎阳无纺机械有限公司	171,000.00	5.50	1-2 年	预付货款
江苏省电力公司阜宁县供电公司	150,000.00	4.83	1 年以内	预付电费款
<b>合计</b>	<b>1,641,581.00</b>	<b>52.80</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
建湖县坤泰纺织有限公司	685,190.00	24.69	1 年以内	预付货款
圣欧(苏州)安全防护材料有限公司	595,721.56	21.47	1 年以内	预付货款
常州市兴高干燥机械有限公司	310,000.00	11.17	1 年以内	预付设备款
江苏迎阳无纺机械有限公司	171,000.00	6.16	1 年以内	预付货款
江苏省电力公司阜宁县供电公司	119,002.96	4.29	1 年以内	预付电费款
<b>合计</b>	<b>1,880,914.52</b>	<b>67.78</b>		

截至 2014 年 6 月 30 日，预付款项中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### 3、其他应收款

合并数

#### 1) 账龄分析

单位：元

账龄	坏账准备计提比率	2014 年 6 月 30 日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	960,087.97	3.03	2,632.00	957,455.97
1-2 年	10.00%	1,248,056.40	3.94		1,248,056.40
2-3 年	30.00%				
3-4 年	50.00%	29,500,000.00	93.03		29,500,000.00
4-5 年	80.00%				
5 年以上	100.00%				
<b>合计</b>		<b>31,708,144.37</b>	<b>100.00</b>	<b>2,632.00</b>	<b>31,705,512.37</b>

单位：元

账龄	坏账准备计提比率	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	7,053,919.87	15.92		7,053,919.87
1-2 年	10.00%	4,303,506.40	9.72		4,303,506.40
2-3 年	30.00%	3,440,000.00	7.76		3,440,000.00
3-4 年	50.00%	29,500,000.00	66.60		29,500,000.00

4-5年	80.00%				
5年以上	100.00%				
<b>合计</b>		<b>44,297,426.27</b>	<b>100.00</b>		<b>44,297,426.27</b>

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2012年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	5,356,150.00	13.56		5,356,150.00
1-2年	10.00%	3,610,957.90	9.14		3,610,957.90
2-3年	30.00%	30,520,000.00	77.30		30,520,000.00
3-4年	50.00%				
4-5年	80.00%				
5年以上	100.00%				
<b>合计</b>		<b>39,487,107.90</b>	<b>100.00</b>		<b>39,487,107.90</b>

## 2) 类别明细情况

单位：元

种类	2014年6月30日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提 坏账准备的其他应收款				
账龄组合	52,639.98	0.17	2,632.00	50,007.98
关联方组合	31,655,504.39	99.83		31,655,504.39
<b>合计</b>	<b>31,708,144.37</b>	<b>100.00</b>	<b>2,632.00</b>	<b>31,705,512.37</b>

单位：元

种类	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提 坏账准备的其他应收款				
账龄组合				
关联方组合	44,297,426.27	100.00		44,297,426.27
<b>合计</b>	<b>44,297,426.27</b>	<b>100.00</b>		<b>44,297,426.27</b>

单位：元

种类	2012年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提 坏账准备的其他应收款				
账龄组合				
关联方组合	39,487,107.90	100.00		39,487,107.90
<b>合计</b>	<b>39,487,107.90</b>	<b>100.00</b>		<b>39,487,107.90</b>

## 3) 账龄组合

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2014年6月30日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	52,639.98	0.17	2,632.00	50,007.98
1-2年	10.00%				
2-3年	30.00%				
3-4年	50.00%				
4-5年	80.00%				

5年以上	100.00%				
合计		52,639.98	0.17	2,632.00	50,007.98

## 4) 关联方款项组合

单位：元

单位名称	与公司关系	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司	详见公司主要关联方	22,155,504.39	24,748,056.40	22,417,107.90
蔡玉连	股东	9,500,000.00	9,500,000.00	9,500,000.00
张之荣	股东		10,049,369.87	7,570,000.00
合计		31,655,504.39	44,297,426.27	39,487,107.90

## 母公司数

## 1) 账龄分析

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2014年6月30日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	960,087.97	43.48	2,632.00	957,455.97
1-2年	10.00%	1,248,056.40	56.52		1,248,056.40
2-3年	30.00%				
3-4年	50.00%				
4-5年	80.00%				
5年以上	100.00%				
合计		2,208,144.37	100.00	2,632.00	2,205,512.37

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2013年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	7,053,919.87	47.67		7,053,919.87
1-2年	10.00%	4,303,506.40	29.08		4,303,506.40
2-3年	30.00%	3,440,000.00	23.25		3,440,000.00
3-4年	50.00%				
4-5年	80.00%				
5年以上	100.00%				
合计		14,797,426.27	100.00		14,797,426.27

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2012年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	5,356,150.00	53.63		5,356,150.00
1-2年	10.00%	3,610,957.90	36.16		3,610,957.90
2-3年	30.00%	1,020,000.00	10.21		1,020,000.00
3-4年	50.00%				
4-5年	80.00%				
5年以上	100.00%				
合计		9,987,107.90	100.00		9,987,107.90

## 2) 类别明细情况

单位：元

种类	2014年6月30日

	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	52,639.98	2.38	2,632.00	50,007.98
关联方组合	2,155,504.39	97.62		2,155,504.39
<b>合计</b>	<b>2,208,144.37</b>	<b>100.00</b>	<b>2,632.00</b>	<b>2,205,512.37</b>

单位：元

种类	2013年12月31日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合				
关联方组合	14,797,426.27	100.00		14,797,426.27
<b>合计</b>	<b>14,797,426.27</b>	<b>100.00</b>		<b>14,797,426.27</b>

单位：元

种类	2012年12月31日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合				
关联方组合	9,987,107.90	100.00		9,987,107.90
<b>合计</b>	<b>9,987,107.90</b>	<b>100.00</b>		<b>9,987,107.90</b>

## 3) 账龄组合

单位：元

账龄	坏账准备计提比率	2014年6月30日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	52,639.98	2.38	2,632.00	50,007.98
1-2年	10.00%				
2-3年	30.00%				
3-4年	50.00%				
4-5年	80.00%				
5年以上	100.00%				
<b>合计</b>		<b>52,639.98</b>	<b>2.38</b>	<b>2,632.00</b>	<b>50,007.98</b>

## 4) 关联方款项组合

单位：元

单位名称	与公司关系	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司	详见公司主要关联方	2,155,504.39	4,748,056.40	2,417,107.90
张之荣	股东		10,049,369.87	7,570,000.00
<b>合计</b>		<b>2,155,504.39</b>	<b>14,797,426.27</b>	<b>9,987,107.90</b>

截至2014年6月30日，其他应收款欠款金额情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
阜宁县大东山覆膜涂层滤料	20,000,000.00	63.08	3-4年	与公司合资设

有限公司				立大东山担保的投资款
	907,447.99	2.86	1年以内	暂借款
	1,248,056.40	3.94	1-2年	
蔡玉连	9,500,000.00	29.96	3-4年	与公司合资设立大东山担保的投资款
苏美达国际技术贸易有限公司	30,000.00	0.09	1年以内	设备代理费
南京久普电力科技有限公司	10,000.00	0.03	1年以内	财务软件款项
国电物资集团有限公司电子商务中心	6,800.00	0.02	1年以内	商务平台会员费
<b>合计</b>	<b>31,702,304.39</b>	<b>99.98</b>		

2014年6月末，合并报表中公司及子公司对阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司的其他应收款为22,155,504.39元，其中20,000,000.00元系阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司与公司共同出资设立盐城大东山担保有限公司，在大东山担保注销前已收回的投资款，2,155,504.39元为公司无偿借其的款项，该借款已于2014年9月末全部回款；合并报表中公司子公司对蔡玉连的其他应收款为9,500,000.00元，系蔡玉连与公司共同出资设立盐城大东山担保有限公司，在大东山担保注销前已收回的投资款。

2010年09月17日，盐城大东山担保有限公司成立，由于其未取得信用担保服务相关资质，无法开展经营，因此阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司、蔡玉连及公司收回了该投资款，并计划开始办理注销手续。大东山担保已于2014年9月28日注销，上述截至2014年6月30日合并报表中对阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司、蔡玉连的其他应收款已冲销。

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司	20,000,000.00	45.15	3-4年	与公司合资设立大东山担保的投资款
	3,444,550.00	7.78	1年以内	暂借款
	1,303,506.40	2.94	1-2年	
张之荣	3,609,369.87	8.15	1年以内	暂借款
	3,000,000.00	6.77	1-2年	
	3,440,000.00	7.76	2-3年	
蔡玉连	9,500,000.00	21.45	3-4年	与公司合资设立大东山担保的投资款
<b>合计</b>	<b>44,297,426.27</b>	<b>100.00</b>		

2012年末、2013年末，公司对张之荣的其他应收款分别为7,570,000.00元、

10,049,369.87元，为公司无偿借其的款项。

截至2014年6月30日，张之荣、蔡玉连、张娟三位股东与公司间的债权债务具体内容如下：公司对张之荣的其他应收款为1,364,123.99元，公司对张娟、蔡玉连的其他应付款分别为14,732,550.00元、690,220.00元。上述三位股东为近亲属关系，同意将各自与公司间的债权债务进行冲销。2014年6月30日，公司就该事项召开了股东会会议，并通过了相关决议，该些债权债务对冲后，公司对张之荣、蔡玉连的资金往来均已结清，尚存在对股东张娟的其他应付款14,058,646.01元。截至本公开转让说明书签署日，公司尚有1,058,646.01元借款未归还给股东张娟，计划于2015年上半年全部归还。

截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司	20,000,000.00	50.65	2-3年	与公司合资设立大东山担保的投资款
	2,356,150.00	5.97	1年以内	暂借款
	60,957.90	0.15	1-2年	
蔡玉连	9,500,000.00	24.06	2-3年	与公司合资设立大东山担保的投资款
张之荣	3,000,000.00	7.60	1年以内	暂借款
	3,550,000.00	8.99	1-2年	
	1,020,000.00	2.58	2-3年	
<b>合计</b>	<b>39,487,107.90</b>	<b>100.00</b>		

截至2014年6月30日，其他应收款中持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
蔡玉连	9,500,000.00	29.96	3-4年	投资款
<b>合计</b>	<b>9,500,000.00</b>	<b>29.96</b>		

## (二) 存货

### 存货明细

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	原值	比例(%)	原值	比例(%)	原值	比例(%)
库存商品	7,759,943.74	38.39	4,481,423.72	38.16	3,050,000.00	35.38
原材料	7,413,134.10	36.67	3,863,594.32	32.90	3,048,557.95	35.37
在产品	5,041,575.94	24.94	3,398,846.01	28.94	2,520,950.88	29.25
<b>合计</b>	<b>20,214,653.78</b>	<b>100.00</b>	<b>11,743,864.05</b>	<b>100.00</b>	<b>8,619,508.83</b>	<b>100.00</b>

公司库存商品主要为涤纶针刺过滤毡、聚苯硫醚滤袋、氟美斯复合针刺过滤毡以及玻璃纤维覆膜滤袋等；原材料主要为经编网布、PPS 纤维、短纤及中碱纱等；在产品为正在加工中的滤袋产品等。公司最近两年及一期存货结构比较稳定。公司的存货库龄大部分为 1 年以内。2014 年 6 月末存货金额较 2013 年末增加，主要是由于滤袋产业属于国家重点支持的环保行业，公司正在新建厂区以扩大产能，同时为准备下半年滤袋产品的市场需求，保证正常的生产经营，公司增加了原材料的采购，使得该期期末存货大幅增加。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

### （三）长期股权投资

#### 母公司数

单位：元

被投资单位名称	实缴出资额比例 (%)	2013 年 12 月 31 日	本期增减	减值准备	2014 年 6 月 30 日	核算方法
盐城大东山担保有限公司	46.36	25,500,000.00			25,500,000.00	成本法
<b>合计</b>		<b>25,500,000.00</b>			<b>25,500,000.00</b>	

续表：

被投资单位名称	实缴出资额比例 (%)	2012 年 12 月 31 日	本期增减	减值准备	2013 年 12 月 31 日	核算方法
盐城大东山担保有限公司	46.36	25,500,000.00			25,500,000.00	成本法
<b>合计</b>		<b>25,500,000.00</b>			<b>25,500,000.00</b>	

由于盐城大东山担保有限公司未取得信用担保服务相关资质，已于 2014 年 9 月 28 日注销。

### （四）固定资产

#### 固定资产及累计折旧情况

##### 固定资产原值

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
机器设备	28,367,765.92	1,773,809.81	6,262,986.31	23,878,589.42
房屋、建筑	7,675,461.01			7,675,461.01
运输工具	1,322,597.00	73,332.67	94,880.00	1,301,049.67
办公设备及其他	1,153,584.55	194,530.49	47,239.00	1,300,876.04
<b>合计</b>	<b>38,519,408.48</b>	<b>2,041,672.97</b>	<b>6,405,105.31</b>	<b>34,155,976.14</b>

续表：

类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
机器设备	27,762,401.59	605,364.33		28,367,765.92

房屋、建筑	7,675,461.01			7,675,461.01
运输工具	1,322,597.00			1,322,597.00
办公设备及其他	1,071,603.35	81,981.20		1,153,584.55
<b>合计</b>	<b>37,832,062.95</b>	<b>687,345.53</b>		<b>38,519,408.48</b>

累计折旧

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
机器设备	11,089,899.55	1,322,262.70	4,653,092.76	7,759,069.49
房屋、建筑	2,521,708.75	182,292.20		2,704,000.95
运输工具	1,072,396.34	56,672.62	90,136.00	1,038,932.96
办公设备及其他	907,306.13	51,153.83	44,877.05	913,582.91
<b>合计</b>	<b>15,591,310.77</b>	<b>1,612,381.35</b>	<b>4,788,105.81</b>	<b>12,415,586.31</b>

续表：

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
机器设备	8,426,484.64	2,663,414.91		11,089,899.55
房屋、建筑	2,157,124.36	364,584.39		2,521,708.75
运输工具	961,953.85	110,442.49		1,072,396.34
办公设备及其他	798,157.69	109,148.44		907,306.13
<b>合计</b>	<b>12,343,720.54</b>	<b>3,247,590.23</b>		<b>15,591,310.77</b>

固定资产净值

单位：元

类别	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
机器设备	16,119,519.93	17,277,866.37	19,335,916.95
房屋、建筑	4,971,460.06	5,153,752.26	5,518,336.65
运输工具	262,116.71	250,200.66	360,643.15
办公设备及其他	387,293.13	246,278.42	273,445.66
<b>合计</b>	<b>21,740,389.83</b>	<b>22,928,097.71</b>	<b>25,488,342.41</b>

截至2014年6月30日，公司固定资产中机器设备占比为69.91%、房屋及建筑占比为22.47%。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。

### （五）在建工程

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期转出	2014年6月30日
新厂房		154,251.00		154,251.00
<b>合计</b>		<b>154,251.00</b>		<b>154,251.00</b>

2014年6月末，公司在建工程金额为154,251元，主要为新建厂房购置的部分材料款。截至本公开转让说明书签署日，公司在建工程具体情况为正在钢结构安装中的三幢新厂房，投资规模预计约为2,000万元。

### （六）无形资产

无形资产原值

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
土地使用权	2,380,070.00			2,380,070.00
新厂房土地使 用权		5,918,000.00		5,918,000.00
合 计	2,380,070.00	5,918,000.00		8,298,070.00

续表：

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
土地使用权	2,380,070.00			2,380,070.00
合 计	2,380,070.00			2,380,070.00

累计摊销

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
土地使用权	380,811.20	23,800.70		404,611.90
新厂房土地 使用权		29,589.99		29,589.99
合 计	380,811.20	53,390.69		434,201.89

续表：

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
房屋使用权	333,209.80	47,601.40		380,811.20
合 计	333,209.80	47,601.40		380,811.20

无形资产净值

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
土地使用权	1,975,458.10	1,999,258.80	2,046,860.20
新厂房土地使 用权	5,888,410.01		
合 计	7,863,868.11	1,999,258.80	2,046,860.20

2006 年 1 月，公司购入位于江苏省阜宁县阜城新桥村九组的土地使用权，入账价值为 2,380,070.00 元。2014 年 4 月，公司购入位于阜宁环保滤料产业园科技中心西侧的新厂房土地使用权，入账价值为 5,918,000.00 元。

期末对无形资产进行减值测试，未发现无形资产发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

## （七）资产减值准备计提情况

### 1、主要资产减值准备计提依据

（1）坏账准备：公司采用备抵法核算坏账损失。1）对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，应单项计提坏账准备。坏账准备根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提；单项金额重大的判断依据或金额标准为 300 万元以上的

应收款项；2) 对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例。账龄分析法账龄的划分和提取比例如下：1 年以内 5%、1-2 年 10%、2-3 年 30%、3-4 年 50%、4-5 年 80%、5 年以上 100%；3) 对于关联方应收款项、备用金、押金、保证金等应收款项单独进行减值测试，除非有证据表明存在无法收回部分或全部款项的，通常不计提坏账准备。坏账准备计提的范围包括应收账款和其他应收款。

(2) 存货跌价准备：对期末存货按成本与可变现净值孰低法计量。年度终了，公司对存货进行全面清查，对单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

(3) 长期股权投资减值准备：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。

(4) 固定资产减值准备：当固定资产的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。符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

(5) 无形资产减值准备：当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，无形资产减值准备按账面价值与可收回金额的差额计提。

(6) 在建工程减值准备：当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，在建工程减值准备按账面价值与可收回金额的差额计提。

## 2、减值准备实际计提情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司对应收账款、其他应收款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少(转销)	2014 年 6 月 30 日
坏账准备	2,561,099.85		56,744.62	2,504,355.23
合计	2,561,099.85		56,744.62	2,504,355.23

续表：

类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少(转销)	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	3,078,972.92		517,873.07	2,561,099.85

合 计	3,078,972.92		517,873.07	2,561,099.85
-----	--------------	--	------------	--------------

续表：

类 别	2011年12月31日	本期增加	本期减少(转销)	2012年12月31日
坏账准备	2,410,766.09	668,206.83		3,078,972.92
合 计	2,410,766.09	668,206.83		3,078,972.92

除上述减值准备以外，公司未对其他资产计提减值准备。

## 五、公司重大债务情况

### (一) 应付账款

单位：元

账龄	2014年6月30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	11,774,959.48	95.59	9,751,593.57	97.64	11,459,687.77	97.88
1-2年	543,315.00	4.41	236,060.91	2.36	247,779.07	2.12
2-3年						
3年以上						
合计	12,318,274.48	100.00	9,987,654.48	100.00	11,707,466.84	100.00

应付账款主要为公司向供应商采购商品未付的材料款。

截至2014年6月30日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
上海坤鑫纺织原料有限公司	2,583,629.65	20.97	1年以内	货款
南康市罗边玻纤有限公司	859,269.92	6.98	1年以内	货款
海宁晨锋布业有限公司	753,625.10	6.12	1年以内	货款
江苏兴龙光电发展有限公司	696,895.00	5.66	1年以内	货款
张家港保税区东邦特种纤维有限公司	578,709.99	4.70	1年以内	货款
合计	5,472,129.66	44.43		

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
上海坤银纺织原料有限公司	3,037,037.63	30.41	1年以内	货款
南康市罗边玻纤有限公司	1,044,389.83	10.46	1年以内	货款
海安县勤丰化纤有限公司	629,497.65	6.30	1年以内	货款
盐城市宏秀环保滤材有限公司	604,870.09	6.06	1年以内	货款
海宁晨锋布业有限公司	598,346.02	5.99	1年以内	货款
合计	5,914,141.22	59.22		

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
上海坤鑫纺织原料有限公司	2,951,270.10	25.21	1年以内	货款
上海坤银纺织原料有限公司	1,594,820.52	13.62	1年以内	货款
海安县勤丰化纤有限公司	906,484.84	7.74	1年以内	货款
山东沂源鸿坤玻璃纤维制品有限公司	774,351.34	6.61	1年以内	货款
海宁晨锋布业有限公司	751,142.59	6.42	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>6,978,069.39</b>	<b>59.60</b>		

截至2014年6月30日，应付账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

## （二）预收款项

单位：元

账龄	2014年6月30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	1,401,285.56	97.90	670,230.94	100.00	680,986.02	98.73
1-2年	30,062.80	2.10			8,740.00	1.27
2-3年						
3年以上						
<b>合计</b>	<b>1,431,348.36</b>	<b>100.00</b>	<b>670,230.94</b>	<b>100.00</b>	<b>689,726.02</b>	<b>100.00</b>

公司预收款项主要为预付的货款，报告期内公司预收款项金额较小。

截至2014年6月30日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
广西自华积加贸易有限公司	554,000.00	38.70	1年以内	货款
贵州信达炉料环保有限公司	200,000.00	13.97	1年以内	货款
萍乡市祥石氧化钙有限公司	160,000.00	11.18	1年以内	货款
腾冲县巨鑫硅业有限公司	80,000.00	5.59	1年以内	货款
唐山市丰南区增宝除尘设备有限公司	74,600.00	5.21	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>1,068,600.00</b>	<b>74.65</b>		

截至2013年12月31日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
河北乔泰环保设备有限公司	306,288.00	45.70	1年以内	货款
阜宁县益林北郊矿山器材厂	130,150.00	19.42	1年以内	货款
盐城东泽滤袋有限公司	70,000.00	10.44	1年以内	货款
广西百色建材机械厂	38,082.00	5.68	1年以内	货款
青岛凯捷铸造机械有限公司	22,292.00	3.33	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>566,812.00</b>	<b>84.57</b>		

截至2012年12月31日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
阜宁县东方工业滤布厂	356,848.42	51.74	1年以内	货款
盐城三维思滤料有限公司	146,989.60	21.31	1年以内	货款
广州荫雅环保设备有限公司	61,920.00	8.98	1年以内	货款
湖南雍实环保科技工程有限公司	34,052.00	4.94	1年以内	货款
扬州市贵龙空分电器设备有限公司	16,250.00	2.36	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>616,060.02</b>	<b>89.33</b>		

截至2014年6月30日，预收款项中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### （三）其他应付款

单位：元

账龄	2014年6月30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	7,660,550.00	45.10	3,477,500.00	25.68	10,630,799.00	93.90
1-2年	9,326,096.01	54.90	9,375,000.00	69.23		
2-3年						
3年以上			690,220.00	5.09	690,220.00	6.10
<b>合计</b>	<b>16,986,646.01</b>	<b>100.00</b>	<b>13,542,720.00</b>	<b>100.00</b>	<b>11,321,019.00</b>	<b>100.00</b>

报告期内其他应付款主要为公司向股东的借款。为了支持公司的生产经营，缓解公司自身资金压力，报告期内股东张娟无偿向公司借出了大量资金。2012年末、2013年末、2014年6月末，公司对张娟的其他应付款分别为10,600,000.00元、12,850,000.00元、14,058,646.01元。

报告期内公司该借款按照银行同期贷款基准利率进行测算，利息支出合计约为142.32万元，占同期利润总额的比例约为6.19%，对公司的财务状况和经营成果有一定的影响。但公司自身的盈利能力相对良好，未影响公司日常经营业务。公司未制订具体还款计划，但公司对股东的还款事宜已在进行中。截至本公开转让说明书签署日，公司通过自身闲余资金及股东增资方式，偿还了股东张娟款项13,000,000.00元，剩余1,058,646.01元尚未归还。报告期内公司的盈利能力相对良好，可以通过自身的现金流偿还该剩余款项，计划于2015年上半年全部归还，从而增强独立运营的能力。

截至2014年6月30日，其他应付款余额情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
张娟	4,732,550.00	27.86	1年以内	暂借款
	9,326,096.01	54.90	1-2年	
阜宁县阜城镇财政所	2,918,000.00	17.18	1年以内	土地款

蔡玉华	10,000.00	0.06	1年以内	代垫投标保证金款
<b>合计</b>	<b>16,986,646.01</b>	<b>100.00</b>		

截至2013年12月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
张娟	3,475,000.00	25.66	1年以内	暂借款
	9,375,000.00	69.23	1-2年	
蔡玉连	690,220.00	5.10	5年以上	暂借款
中国产业用纺织品行业协会	2,500.00	0.01	1年以内	会务费
<b>合计</b>	<b>13,542,720.00</b>	<b>100.00</b>		

截至2012年12月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
张娟	10,600,000.00	93.63	1年以内	暂借款
蔡玉连	690,220.00	6.10	5年以上	暂借款
顾春芹	30,799.00	0.27	1年以内	工伤赔付款
<b>合计</b>	<b>11,321,019.00</b>	<b>100.00</b>		

2012年末、2013年末，公司对股东蔡玉连的其他应付款均为690,220.00元，为2005年5月公司向其暂借的款项，用于支付土地款。2014年6月30日，公司就张之荣、蔡玉连、张娟三位股东与公司间的债权债务进行冲销处理事项召开了股东会会议，并通过了相关决议。该款项已冲销。

截至2014年6月30日，其他应付款中持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
张娟	4,732,550.00	27.86	1年以内	暂借款
	9,326,096.01	54.90	1-2年	
<b>合计</b>	<b>14,058,646.01</b>	<b>82.76</b>		

#### (四) 应交税费

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-405,039.56	-173,912.85	-100,966.28
城建税	20,514.06	12,839.45	83,866.14
教育费附加	17,946.15	16,408.96	87,435.66
房产税	15,729.41	14,574.41	14,574.41
土地使用税	16,227.75	17,382.75	17,382.75

综合基金	-18,471.93	-16,074.41	-21,304.96
企业所得税	828,708.79	1,059,212.50	1,104,245.92
个人所得税	0.00	-42,922.51	-4,093.19
印花税	3,897.14	-1,521.09	-1,184.00
合计	479,511.81	885,987.21	1,179,956.45

## 六、股东权益情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本(股本)	27,685,000.00	25,005,000.00	25,005,000.00
资本公积			
盈余公积	4,375,568.84	4,118,322.86	3,575,187.16
未分配利润	39,380,151.48	37,064,993.24	32,176,771.61
少数股东权益	29,500,036.99	29,500,101.27	29,500,100.91
合计	100,940,757.31	95,688,417.37	90,257,059.68

2014年9月5日，有限公司召开股东会会议，一致同意公司以2014年6月30日为改制基准日，以经审计的账面净资产71,440,688.36元，按照1:0.3875的比例折合为股本2,768.50万股，整体变更为股份有限公司，净资产扣除股本后的余额43,755,688.36元计入资本公积。

## 七、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、存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与公司关系
张旭东	公司控股股东，实际控制人之一，总经理，董事，直接持有公司45.16%股份，间接持有9.68%的股份
张之荣	公司原控股股东、实际控制人之一，公司董事长，持有公司9.03%的股份
蔡玉连	公司实际控制人之一，董事，持有公司18.06%的股份
张娟	公司实际控制人之一，董事，董事会秘书，持有公司18.06%的股份
大东山担保	公司控股子公司，现已注销

张旭东为公司控股股东，张旭东、张之荣、蔡玉连、张娟为公司实际控制人。关于公司控股股东、实际控制人的认定详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”。

公司控股子公司的情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况”。

## 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
南京迅佳	公司股东，持有公司 9.68%的股份，由控股股东张旭东控制
许园园	张旭东配偶，持有公司股东南京迅佳 20%的出资额
陶建平	公司董事
徐菊芳	公司监事会主席
吴 萍	公司监事
顾民强	职工代表监事
邹德伟	公司副总经理
陈子飞	公司财务总监
大东山覆膜	公司控股股东张旭东控制的企业
博美贸易	公司控股股东张旭东控制的企业，现已注销
华美物流	公司董事长张之荣控制的企业，现已注销
西方滤料	公司董事蔡玉连控制的企业，现已注销

公司董事、监事、高级管理人员基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”。

关联法人的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）其他持股 5%以上东基本情况”及“第三节 公司治理”之“五 同业竞争”之（一） 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业”。

### （二）关联交易

#### 1、经常性关联交易

##### （1）公司向关联方采购原材料

阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司曾从事于玻纤毡、针刺毡的生产销售，2012年度、2013年度，公司向其采购玻纤布、PTFE膜以及涤纶针刺毡等用于正常的生产经营，金额分别为 718,760.68 元、184,145.30 元，占同期同类交易金额的比例分别为 1.27%、0.36%，相对较小，该些款项均已付清。

参考公司向无关联第三方采购相同原材料以及阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司销售给其他无关联公司该些产品的价格，公司向其采购该些原材料的价格基本公允。由于阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司与公司存在同业竞争行为，为了解决该问题，2014年4月22日，经大东山覆膜股东会会议决议通过及盐城市阜宁工商行政管理局核准，经营范围变更为覆膜土工布、防水板制造、销售，不涉及公司主营业务范围。大东山覆膜目前已停止主营业务的经营，未与公司发生关联交易。为进一步避免公司与大东山覆膜的同业竞争风险，公司正计划于 2015 年对大东山覆膜进行收购，使之成为公司子公司。

## （2）公司向关联方租赁厂房

为了解决同业竞争问题，阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司从2014年5月开始停止生产经营。2014年5月1日，公司与阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司签订房屋租赁合同，向其租赁位于阜宁县阜城镇工业园区A区4号的房屋，作为公司的生产厂房，面积为4,054.28平方米，租赁起止时间为2014年5月1日至2015年4月30日，租赁期为1年，该房屋租金为5,000.00元/月，即1.23元/月/平方米。2014年6月5日，公司已付房租款3.00万元，截至2014年6月末，该预付房租款项余额为2.00万元。

相较于该园区相同类型的房屋的租赁价格，公司向阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司租赁厂房的价格相对偏低，由于该房租整体金额较小且租赁期仅为1年，因此，对公司财务状况的影响较小。由于公司将其作为生产厂房，因此合同到期后，公司仍将租赁该房屋。

## （3）公司向关联方支付电费

2014年5月，公司向阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司租赁厂房进行生产，使用该厂房产生的电费由公司承担。2014年5-6月，公司向阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司支付电费金额为101,944.49元，款项已付清。该交易价格以成本价确定，价格公允。未来该交易仍将持续。

## （4）公司与关联方的资金往来

报告期内，公司与关联方之间的往来款项较多。2012年末、2013年末、2014年6月末，合并报表中公司及子公司对阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司的其他应收款分别为22,417,107.90元、24,748,056.40元、22,155,504.39元，其中20,000,000.00元系阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司与公司共同出资设立盐城大东山担保有限公司，在大东山担保注销前已收回的投资款，大东山担保有限公司已于2014年9月28日注销，该款项已冲销。剩余款项为公司无偿借款给阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司的资金，已于2014年9月末全部收回。

2012年末、2013年末、2014年6月末，合并报表中公司子公司对蔡玉连的其他应收款均为9,500,000.00元，系蔡玉连与公司共同出资设立盐城大东山担保有限公司，在大东山担保注销前已收回的投资款。大东山担保有限公司已于2014年9月28日注销，该款项已冲销。

2012年末、2013年末，公司对张之荣的其他应收款分别为7,570,000.00元、

10,049,369.87 元，为公司无偿借其的款项，截至 2014 年 5 月末，公司对张之荣的其他应收款为 1,364,123.99 元。2014 年 6 月 30 日，公司就张之荣、蔡玉连、张娟三位股东与公司间的债权债务进行冲销处理事项召开了股东会会议，并通过了相关决议，该款项已冲销。

为了支持公司的生产经营，报告期内股东张娟无偿向公司借出了大量资金。2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，公司对张娟的其他应付款分别为 10,600,000.00 元、12,850,000.00 元、14,058,646.01 元。截至本公开转让说明书签署日，公司通过自身闲余资金及股东增资方式，偿还了股东张娟款项 13,000,000.00 元，剩余 1,058,646.01 元尚未归还。

2012 年末、2013 年末，公司对股东蔡玉连的其他应付款均为 690,220.00 元，为 2005 年 5 月公司向其暂借的款项，用于支付土地款。该款项已于 2014 年 6 月末冲销。

上述公司拆借款项按照银行同期贷款基准利率进行测算，其中拆入借款利息支出合计约为 152.60 万元，拆出借款利息收入合计约为 155.93 万元，抵减后公司未收取的拆借利息收入为 3.33 万元，金额较小，对公司的财务状况和经营成果影响较小。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 公司向关联方购买固定资产

为了解决同业竞争问题，阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司从 2014 年 5 月开始停止生产经营。2014 年 4 月 25 日，公司与阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司签订资产转让协议，公司购买其拥有的主要机器设备，具体设备情况如下：

单位：元

序号	资产名称	资产净值	转让价格
1	无纺设备	47,429.74	18,971.89
2	旧多臂竖杆机	866,838.50	260,051.22
3	刀板涂头	18,937.19	8,521.73
4	大卷装	45,115.25	20,301.84
5	空压机	25,998.50	11,699.32
6	焊机	1,068.12	480.64
7	气泵	789.52	355.28
8	触摸屏	7,282.17	3,276.97
9	打圈机	11,683.99	5,257.79
10	调直机	4,075.76	1,834.09
11	复合机	332,905.90	166,452.95
12	换热器	27,245.79	13,622.89
13	GA163D 分条整经机	214,928.71	107,464.35
14	倍捻机	121,481.38	60,740.68
15	无纺布剪切机	27,450.14	13,725.07
16	倒刺机	334,399.65	167,199.82

17	触屏自动控制系统	135,886.67	67,943.32
18	正刺机	334,399.65	167,199.82
19	针刺毡分切机	56,111.07	33,666.64
<b>合计</b>		<b>2,614,027.70</b>	<b>1,128,766.33</b>

这些设备的转让价格合计为 1,128,766.33 元，剔除增值税进项税额后，价格为 967,514.14 元，款项已结清。这些设备的转让价格未经评估，结合各个设备的账面净值、使用年限、成新率以及市场的相关价格等，经双方协商确定交易价格，价格公允合理。

### 3、关联方往来款项余额

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
<b>预付款项</b>						
阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司	20,000.00	0.31				
<b>合 计</b>	<b>20,000.00</b>	<b>0.31</b>				
<b>其他应收款</b>						
阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司	22,155,504.39	69.87	24,748,056.40	55.87	22,417,107.90	56.77
蔡玉连	9,500,000.00	29.96	9,500,000.00	21.45	9,500,000.00	24.06
张之荣			10,049,369.87	22.69	7,570,000.00	19.17
<b>合 计</b>	<b>31,655,504.39</b>	<b>99.83</b>	<b>44,297,426.27</b>	<b>100.00</b>	<b>39,487,107.90</b>	<b>100.00</b>
<b>其他应付款</b>						
张娟	14,058,646.01	82.76	12,850,000.00	94.88	10,600,000.00	93.63
蔡玉连			690,220.00	5.10	690,220.00	6.10
<b>合 计</b>	<b>14,058,646.01</b>	<b>82.76</b>	<b>13,540,220.00</b>	<b>99.98</b>	<b>11,290,220.00</b>	<b>99.73</b>

除阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司、蔡玉连收回对盐城大东山担保有限公司的投资款形成其他应收款外，上述关联交易基本与公司日常经营业务相关，具有一定的必要性与合理性。公司向关联方采购原材料及电费、购置固定资产等，价格基本合理；公司向关联方租赁房屋的价格相对偏低，但该房租整体金额较小；关联方拆借资金测算的利息金额较小。因此，上述关联交易对公司的财务状况与经营成果的影响较小。

### 4、关联交易决策程序执行情况

上述关联交易主要发生在有限公司时期。有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。相关关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。公司管理层出具了《规范关联交易承诺函》，确认上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响，并承诺对于公司在经营过程中发

生的关联资金往来行为，将在今后的生产经营中予以规范。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序。公司管理层承诺今后将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，公司将依照相关法律法规及内部控制制度，履行相应的决策程序，并签订相关协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

## **八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

1、2014年9月5日，有限公司召开股东会会议，一致同意公司以2014年6月30日为改制基准日，以经审计的账面净资产71,440,688.36元，按照1:0.3875的比例折合为股本2,768.50万股，整体变更为股份有限公司，净资产扣除股本后的余额43,755,688.36元计入资本公积。公司名称变更为“江苏东方滤袋股份有限公司”。

2014年9月20日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华沪验字（2014）31100002号《验资报告》。截至2014年9月20日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2014年9月29日，盐城市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为320923000009708。

2、2014年9月28日，盐城大东山担保有限公司取得了盐城市阜宁县工商行政管理局出具的公司准予注销登记通知书，编号为（09230223）公司注销（2014）第09280004号，至此大东山担保完成注销。

3、2014年9月30日，公司召开首届董事会第二次会议并决议通过：公司各股东按照其原持有公司股份的比例向公司增资人民币1,500万元并相应修改《公司章程》，增资完成后公司注册资本增加至人民币4,268.50万元。

2014年10月14日，公司召开2014年第一次临时股东大会会议并决议通过：公司各股东按照其原持有公司股份的比例向公司增资人民币1,500万元并相应修改《公司章程》，增资完成后公司注册资本增加至人民币4,268.50万元。

2014年10月14日，盐城中博华联合会计师事务所出具《验资报告》（盐中博华验[2014]160号），验证：截至2014年10月14日，公司已收到股东新增注册资本1,500万元，均为货币增资，公司注册资本增加至4,268.50万元。

2014年10月15日，公司取得盐城市工商局核发的变更后的《营业执照》(注册号：320923000009708)。变更后，公司注册资本增加至4,268.50万元。

## 九、报告期内公司资产评估情况

2014年8月11日，银信资产评估有限公司对东方滤袋整体变更为股份公司所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为2014年6月30日，并出具了《资产评估报告》(银信评报字(2014)沪第424号)。

在资产评估过程中，银信资产评估有限公司采用资产基础法进行各单项资产评估，加总得出总资产评估值，减去相关负债的评估值，从而得出净资产的评估值。公司经评估的总资产为13,986.80万元，负债为5,741.35万元，净资产为8,245.45万元。而净资产的账面价值为7,144.07万元，评估增值1,101.38万元，增值率为15.42%，主要是由于房屋建筑物和设备类固定资产增值所致。

## 十、股利分配政策、最近两年及一期实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### (一) 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### (二) 最近两年及一期分配情况

公司最近两年及一期除提取法定公积金外，未进行其他利润分配。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司依据以后年度盈利与现金流具体状况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## 十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

### （一）盐城大东山担保有限公司

#### 1、基本情况

注册号	320923000109406	名称	盐城大东山担保有限公司
类型	有限责任公司	成立日期	2010年09月17日
法定代表人	张旭东	注册资本	10000万元人民币
住所	阜宁县阜城镇新桥村九组		
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：提供信用担保服务（除融资性担保，限本省行政区域内）。		

2010年09月17日，阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司、蔡玉连及公司投资设立盐城大东山担保有限公司，注册资本10,000.00万元，公司认缴出资额为5,100.00万元，认缴出资比例为51.00%；截至2014年6月30日，盐城大东山担保有限公司实收资本5,500.00万元，公司实缴出资额为2,550.00万元，实缴出资比例为46.36%。

由于盐城大东山担保有限公司未取得信用担保服务相关资质，已于2014年9月28日注销。

#### 2、财务数据

最近两年一期主要财务数据：

单位：元

财务数据	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	55,000,068.95	55,000,188.80	55,000,188.13
负债总额	-	-	-
股东权益	55,000,068.95	55,000,188.80	55,000,188.13
财务数据	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-119.85	0.67	100.51
净利润	-119.85	0.67	100.51

## 十二、管理层对公司风险因素自我评估

### （一）内部控制的风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：关联交易未履行适当的程序，有限公司执行董事、监事未在有限公司期间形成相应的工作报告等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》等治理制度，但由于相关治理机制

建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一个过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

管理措施：公司管理层将加强学习，严格遵守各项规章制度，严格按照“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。

## （二）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为自然人张之荣、蔡玉连、张娟、张旭东四人，张之荣与蔡玉连为夫妻关系，张娟系张之荣与蔡玉连之女，张旭东系张之荣与蔡玉连之子。张之荣任公司董事长，张旭东任公司董事兼总经理，蔡玉连任公司董事，张娟任公司董事兼董事会秘书。四人通过直接或间接持股控制公司共 100%的股份。若张之荣、蔡玉连、张娟、张旭东四人利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司利益。

管理措施：公司已经建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》、“三会”议事规则及《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》、《投融资管理制度》等对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对控股股东、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》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等规章制度的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

## （三）对关联方资金依赖的风险

报告期内，公司与关联方之间的往来款项较多，具体包括公司与张之荣、蔡玉连、张娟以及阜宁县大东山覆膜涂层滤料有限公司之间的资金往来。截至 2014 年 6 月 30 日，公司对张娟的其他应付款为 14,058,646.01 元，该款项金额较大，公司对关联方资金存在一定的依赖。

管理措施：截至本公开转让说明书签署日，公司通过自身闲余资金及股东增资方式，偿还了股东张娟款项 13,000,000.00 元，剩余 1,058,646.01 元尚未归还。报告期内公司的盈利能力相对良好，随着公司产能的扩大，盈利能力将进一步提高，公司可以通过自身的现金流偿还该剩余借款，计划于 2015 年上半年全部归还，从而减小或消除

公司对关联方资金的依赖。

#### **（四）行业和产品集中风险**

公司主要从事袋式除尘器核心部件高性能滤料的研发、生产和销售。由于电力、钢铁、水泥、电解铝等下游行业的产能过剩及效益整体下滑，导致为这些行业配套服务的袋式除尘装备的需求量也大幅下降，近两年行业中的大部分企业都遇到资金回笼困难，产能提高，效益却明显下降的问题。虽然公司主营业务突出，具有较强的竞争力，且目前已经积极开拓包括垃圾焚烧、化工等新行业市场，但如果我国宏观经济形势发生重大变化导致电力、钢铁等下游行业出现波动，公司依然存在因客户行业和产品集中而带来的业绩下滑风险。

管理措施：公司正在积极开拓垃圾焚烧、化工行业等市场，已取得了一定成效；同时公司将不断寻找、选择良好的市场机会，力争从内涵、外延上全面优化、完善经营范围和发展模式。

#### **（五）原材料供应及价格变动风险**

公司原材料成本占营业成本比重较高，为80%以上，如果未来原材料的价格波动过于频繁、上涨幅度过大，则将对公司的成本控制带来不利影响，致使公司的经营业绩出现下滑，导致公司存在盈利能力下滑的风险。

管理措施：针对原材料供应及价格变动风险，为提高公司的成本控制能力，公司对供应链进行持续优化。公司与主要供应商均建立了良好的长期合作关系；同时，公司将密切关注原材料的市场价格走势，科学合理安排产、供、销周期，提高库存周转率，降低库存因原材料价格波动可能带来的风险。

#### **（六）高端人才缺乏风险**

滤袋除尘作为新兴产业，行业复合型人才相对缺乏，与行业中的先进企业相比，公司的技术人才储备尚存在较大的差距，研发团队相对薄弱，公司需要吸收更多的高端人才进行研发，才能持续在高端滤料市场形成核心竞争力。

管理措施：公司今后将通过内部培养人才及外部引进人才相结合的方式加强技术人员的储备，同时将结合企业发展状况，逐步加大研发方面的投入，进一步完善科技创新体制。

#### **（七）产能扩张的风险**

公司目前购置了新的土地，并正在进行新厂房的建设及新生产设备的采购，组建新的生产线以提高公司的机械化程度及效率。虽然新的生产线建成后，可以大幅度提高生

产效率,但市场的不利变化可能导致公司的新增产能无法完全释放,导致盈利能力下滑。此外,虽公司目前盈利能力相对良好,现金流较为充裕,但仍可能存在因大规模固定资产投资而出现资金流紧张等潜在风险。

管理措施:随着公司产能的扩张,公司将更加重视资金链管理和人才引进。针对资金流问题,公司将加强客户回款管理,积极拓展资金来源渠道,避免出现资金流断裂的情况;针对人才储备问题,公司已持续投放招聘信息,引进复合型技术人才,应对产能扩张带来的人才需求。

#### **(八) 非经常性损益影响的风险**

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月归属于挂牌公司股东的非经常性损益影响数分别为 5,844,600.00 元、1,277,890.00 元、-1,124,051.88 元,金额较大,主要系政府补助及非流动资产处置损益款项等。报告期内非经常性损益占同期归属于挂牌公司股东净利润的比例分别为 54.46%、23.53%、-43.70%,占比较高。报告期内非经常性损益对公司净利润的影响较大。

管理措施:公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月扣除非经常性损益后归属于挂牌公司股东的净利润分别为 4,887,815.15 元、4,153,467.33 元、3,696,456.10 元,处于相对稳定水平。此外,公司正在新建厂区、购置新的生产设备以扩大产能,增加公司的销售收入,从而增强公司的盈利能力。

#### **(九) 应收账款的风险**

公司 2012 年末、2013 年末与 2014 年 6 月末应收账款净额分别为 3,243.23 万元、3,222.13 万元与 2,762.61 万元,应收账款净额占当期营业收入的比例分别为 42.38%、44.10%与 75.16%,应收账款净额占总资产的比例分别为 28.16%、26.68%与 20.79%,占比相对较高,公司应收账款金额较大。截至 2014 年 6 月 30 日,账龄 1 年以内的应收账款占 63.63%,1-2 年占 30.54%。随着今后业务规模的扩张,公司应收账款规模可能不断扩大,公司无法排除应收账款质量下降、回收期延长甚至出现坏账的可能。

管理措施:公司将加强对应收账款的管理,对于账期较长的款项,公司将采取措施积极催收,从而加大款项的回款力度。在与客户洽谈合作的过程中,公司将更多地考虑收款节点及金额,使得公司有充足的现金流入以支持自身的运营与发展。此外,公司也将关注客户的资信状况,以提高应收账款的质量,降低坏款发生的可能性。

#### **(十) 税收政策的风险**

2012年8月6日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局的批准，公司享受需要国家重点扶持的高新技术企业（证书编号：GF201232000334）的优惠政策，减按15%的税率征收企业所得税，有效期为三年，按照相关规定自2012年1月1日至2014年12月31日减按15%税率征收企业所得税。若公司无法继续取得高新技术企业证书或国家调整相关税收优惠政策，将执行25%的企业所得税税率。无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

**管理措施：**公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司将严格参照新的《高新技术企业认定管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策。

### 第五节 有关声明

#### 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。



1、江苏东方滤袋股份有限公司（盖章）

2、全体董事签字

张之荣： 张之荣

蔡玉连： 蔡玉连

张旭东： 张旭东

张 娟： 张娟

陶建平： 陶建平

3、全体监事签字

徐菊芳： 徐菊芳

吴 萍： 吴萍

顾民强： 顾民强

4、全体高级管理人员签字

张旭东： 张旭东

邹德伟： 邹德伟

陈子飞： 陈子飞

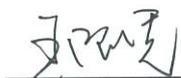
张 娟： 张娟

5、签署日期 2015年1月5日

## 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。

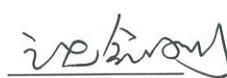
项目小组成员：（签字）



王昭凭



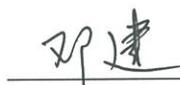
朱睿契



沈鑫刚

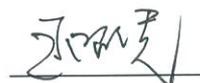


宋雅莉



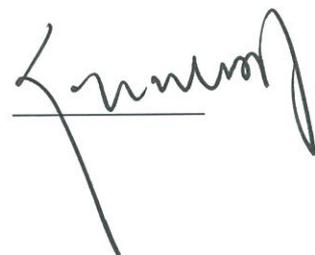
邓建

项目负责人：（签字）



王昭凭

法定代表人或其授权代表：（签字）



(签章)  
申银万国证券股份有限公司  
2015年1月5日



## 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。

北京大成(上海)律师事务所(盖章)



律师事务所负责人签字

Handwritten signature of the law firm's responsible person, appearing to be "王江平".

经办律师签字

Handwritten signatures of the handling lawyers, appearing to be "徐丹", "李青", and "陈思".

签署日期

2015年1月5日

## 会计师事务所声明

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与本所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审计报告的内容无异议，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。



1、瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

2、会计师事务所负责人签字

3、经办注册会计师签字

4、签署日期

2015年1月5日

### 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所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。

1、银信资产评估有限公司（盖章）



2、资产评估机构负责人签字

徐红兵

3、经办注册资产评估师签字

徐红兵  
徐红兵  
31060027

刘欢  
刘欢  
31130001

4、签署日期 2015年1月5日

## 第六节 附件

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