

古麒羽绒股份公司

公开转让说明书

(申报稿)



推荐主办券商



大通证券股份有限公司
DATON SECURITIES CO.,LTD.

二〇一四年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者关注如下事项：

一、行业和市场风险

1、行业竞争风险

公司所处羽绒加工及制品行业为充分竞争行业，目前正处于行业转型升级期，行业企业均在思索如何通过提高产品附加值进而提升企业营收能力，产品附加值提高使得行业企业获利能力提升，随着居民消费能力进一步提升和健康、环保意识进一步增强，对于羽绒制品消费不断增加，这将使得行业整体发展规模进一步发展扩大。

羽绒加工及制品生产企业对中小企业具有较高壁垒，包括环保准入壁垒、品牌认知壁垒、规模化经营壁垒、技术壁垒等，这些壁垒对于行业现存企业具有较高保护作用。但是，随着行业规模进一步扩大和行业获利能力的吸引力进一步增强，不可排除地，具有实力的企业将参与到行业竞争中来，如果公司未来不能进一步提升技术研发实力、生产加工和服务能力、经营管理和营销水平，提高产品附加值，则有可能面临行业竞争加剧所导致的市场地位下降的风险。

2、H7N9疫情引发的原材料采购风险

我国为家禽养殖大国，公司所处羽绒加工行业受上游鸭、鹅等家禽养殖行业影响较大，近年来我国局部地区偶发H7N9疫情及人感染H7N9事件，使疫情发生地区大量活禽被宰杀，禽产品价格下跌，禽肉及蛋类产品消费出现阶段性锐减，直接影响了家禽养殖户的积极性和鸭、鹅等家禽的养殖数量，也使得羽绒行业原料供应短缺，原毛价格上涨，羽绒羽毛价格波动剧烈。原毛价格的大幅波动，会造成公司原毛采购生产成本的波动，对公司的生产经营产生一定影响。

3、产品销售价格波动风险

公司主要产品为含绒量不等的各等级灰、白鹅绒和灰、白鸭绒，受气候、宏

观经济、对外贸易环境、原材料价格波动等因素影响，羽绒的销售价格波动较大，并且公司利润对产品价格波动敏感性较高。羽绒价格的不利变化，将对公司盈利能力和经营业绩造成较大影响。

二、财务风险

1、内部控制风险

尽管通过股份制改制和尽职调查中推荐主办券商的辅导后，公司已经建立了比较完善的内部控制体系，并且针对内部控制中的不足准备或已经采取积极的改进措施，但内部控制具有固有局限性，存在不能防止和发现错报的可能性。未来公司内部控制制度仍存在未能有效执行的固有风险。

2、自有营运资金不足引致的风险

公司经营规模要快速扩张，充足的营运资金是必备条件。除通过向银行抵押、质押、保证贷款方式获得的借款资金以及控股股东及其关联方资金支持外，公司自有营运资金不足，融资能力较为有限，融资能力的不足将严重限制公司的快速发展。

3、存货周转率较低引起的风险

公司报告期内的存货周转率较低，2014年1-6月、2013年、2012年度分别为1.257、1.3318、1.4273，公司的存货储备量较大，资产的流动性较弱，可能会引起公司运营资金短缺的风险。

4、税收优惠政策变化的风险

公司自2011年起被主管部门认定为高新技术企业，2014年10月公司通过高新技术企业复审认定，并取得了新的《高新企业证书》编号：GR201434000644，有效期为三年。依《中华人民共和国企业所得税法》（2008年）规定，对国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。若公司不能持续满足高新技术企业认定标准，未来企业所得税税率增加，将对公司净利润产生不利影响。

5、关联方借款对公司业绩影响的风险

因公司发展需要，报告期内，控股股东、实际控制人及其关联方向公司提供了大额一年期无息借款，该部分借款如参照同期银行利率测算，2014年1-6月，2013年、2012年各期应计利息分别为113万元、231.50万元、2.73万元，对公司各期净利润会产生一定的影响。

三、经营成果对非经常性损益依赖的风险

2014年1-6月、2013年度和2012年度，公司形成的非经常性损益净额分别为1,743,751.94元、1,963,895.23元和159,590.75元，具体如下表所示：

单位：元

项目	2014年1月-6月	2013年度	2012年度
非流动资产处置利得合计	-44,607.96	-11,340.69	-51,266.23
政府补助	1,797,445.88	2,066,840.00	604,000.00
其他	-9,085.98	-91,604.08	-393,143.02
合计	1,743,751.94	1,963,895.23	159,590.75

报告期内，非经常性损益主要为各类政府补助，2012年、2013年、2014年1-6月，计入当期损益的政府补助金额分别为604,000.00元、2,066,840.00元、1,797,445.88元，对公司的各期利润影响较大，公司净利润主要来源于政府补助的非经常性损益。如果未来国家产业政策发生调整，政府补助政策发生变化，将对公司业绩产生一定的影响。

四、客户集中度较高的风险

报告期内，公司客户较为集中，公司2012年、2013年、2014年1-6月对南京太平洋畜产有限公司销售额分别为31,892,675.64元、47,432,267.52元、43,189,453.85元，分别占同期销售收入的58.34%、53.86%、77.36%，占比较高，存在重大客户依赖风险。

尽管报告期内公司对南京太平洋畜产公司集中销售的主要原因是公司目前生产规模较小，产量有限，产品供不应求，无法同时满足多家客户的采购需求而

集中供应南京太平洋畜产有限公司,但如果南京太平洋畜产有限公司未来对公司的采购量下降,公司对其他客户的销售量不能有效扩大,则会对公司未来的业务增长带来一定风险。

五、实际控制人不当控制的风险

公司目前股东人数较少,股权高度集中,公司实际控制人通过直接和间接方式合计持有公司股份5,850.00万股,占公司总股本的73.125%。公司实际控制人谢玉成先生自投资本公司以来一直担任公司董事长。谢玉成先生在公司经营决策、人事、财务管理上均可实施重大影响。虽然公司已经建立了与股份公司相适应的法人治理结构,并建立健全了各项规章制度,且在公开转让后会全面接受投资者和监管部门的监督和约束,但若实际控制人通过行使表决权对公司人事、经营决策等进行不当控制,公司已建立的各项治理规章制度执行不力,可能对公司或其他股东利益产生不利影响。

六、公司治理的风险

有限公司阶段,公司的法人治理结构不完善,治理不够规范,内部控制有欠缺。股份公司设立后,逐步建立健全了法人治理结构,制定了适应企业发展的内部控制体系。但是由于股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同,特别是公司股份进入公开转让系统后,新的制度将会对公司治理提出更高的要求。公司管理层对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的实践和提高。随着公司的快速发展,公司经营规模不断扩大,业务范围不断扩展,人员不断增加,对公司治理将会提出更高的要求。因此,公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要,而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

此外,报告期内,公司存在股东及其关联方占用公司资金的情形,尽管截至报告期末,公司已对股东及其关联方资金占用进行了清理,且控股股东、实际控制人、其他股东、董事、高级管理人员均承诺将避免与公司发生非交易性关联方资金往来,保证公司在独立运营的基础上实现业务的持续发展,但如果公司将来各项内部治理规则未能得到有效执行,公司仍可能发生股东及关联方占用公司资金、损害公司利益的风险。

七、供应商中个体工商户较多，且存在现金支付

报告期内，公司供应商中个体工商户占比较高，且存在现金支付，主要与公司所处羽绒收购、生产、销售行业特点相关。

报告期向个体工商户采购的比例及现金支付的比例如下：

项目	2012年	2013年	2014年1-6月
个体工商户占总采购额的比例	61.93%	48.43%	46.37%
现金支付货款占总采购比	14.00%	2.76%	1.76%

由于个体工商户自身的局限性（即个体工商户经营拓展能力、经营期限、经营风险的承受能力易受其自身条件影响），可能会导致其作为公司交易对象的不稳定，包括自身存在的不稳定以及交易金额的不稳定，从而会对公司的日常生产经营活动的稳定性产生不利影响。**报告期内公司现金支付货款占总采购的比重虽然逐年下降，但仍存在一定的内控风险。**

八、重大关联交易可能引发的利益输送风险

2014年5月16日，公司与控股股东上海新龙成双方就“南翔羽绒二期项目”签订了《建设工程施工合同》，合同价款75,143,096.80元，工程将根据实际发生额进行决算；工程内容包括一标段的1#-2#组装车间、1#-2#仓库、1#-2#厂房配套用房，总体道路及绿化景观工程施工图范围内的土建、安装、消防及一切所含项目；工期为2014年5月22日-2015年4月16日。截至2014年6月30日止，公司已支付工程建设款6,842,927.00元。

虽然项目合同签订前公司进行了公开招投标，履行了董事会、股东会审批程序，且公司关联董事、关联股东在董事会、股东会会议上进行了表决回避，但在未来项目工程决算时，如果公司实际控制人利用其控制地位干预项目造价决算，则无法完全排除关联方利益输送的风险。

目录

释 义.....	1
第一节 基本情况	3
一、公司基本情况.....	3
二、股份挂牌及股份限售、锁定情况.....	3
三、主要股东及公司实际控制人情况.....	5
四、公司设立以来的股本形成及其变化情况.....	9
五、报告期内的重大资产重组及实际控制人变化情况.....	19
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	20
七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	23
八、本次挂牌的中介机构情况.....	23
第二节 公司业务	26
一、公司主营业务及其用途.....	26
二、公司组织结构及业务流程.....	29
三、与主要业务相关的资源要素.....	32
四、公司收入、成本及客户与供应商情况.....	442
五、公司商业模式.....	52
六、公司所处行业情况、风险特征及行业竞争地位.....	55
第三节 公司治理	77
一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	77
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	78
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	79
四、公司的独立性.....	80
五、同业竞争情况.....	82
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	87
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	88
第四节 公司财务	92
一、最近两年及一期财务报表.....	92
二、财务报表编制基础、合并报表范围.....	110
三、公司主要会计政策和会计估计及变化.....	113
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	130
五、报告期利润形成的有关情况.....	131
六、报告期内主要资产情况.....	144
七、报告期内主要负债情况.....	168
八、报告期股东权益情况.....	178
九、关联方、关联关系及关联交易情况.....	181
十、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项.....	188
十一、报告期内资产评估情况.....	189
十二、股利分配政策及实际股利分配情况.....	189
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	191
十四、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....	193

十五、特有风险提示.....	197
十六、经营目标和计划.....	202
第五节 有关声明	205
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	205
二、主办券商声明.....	206
三、律师事务所声明.....	207
四、会计师事务所声明.....	208
五、资产评估机构声明.....	209
第六节 相关附件	210
一、主办券商推荐报告.....	210
二、财务报表及审计报告.....	210
三、法律意见书.....	210
四、《公司章程》	210
五、全国股份转让系统公司同意公司股票挂牌的审查意见.....	210

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

有限公司、南翔羽绒	指	芜湖南翔羽绒有限责任公司
公司、股份公司、古麒羽绒	指	古麒羽绒股份公司
控股股东、上海新龙成	指	上海新龙成集团有限公司
上海古麒	指	上海古麒纺织品有限公司
安徽古麒	指	安徽古麒纺织品有限公司
绿洲农牧	指	芜湖绿洲农牧科技有限公司
古麒农业	指	安徽古麒农业开发有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《尽调工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐主办券商、主办券商、大通证券	指	大通证券股份有限公司
律师、锦天城	指	上海市锦天城律师事务所
会计师、大华	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
高分绒	指	含绒量 85%--95%的羽绒
中高分绒	指	含绒量 70%--85%的羽绒
中分绒	指	含绒量 50%--70%的羽绒
中低分绒	指	含绒量 30%--50%的羽绒
低分绒	指	含绒量 5%--30%的羽绒
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
科学技术部	指	中华人民共和国科学技术部

商务部	指	中华人民共和国商务部
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
国家质检总局	指	中华人民共和国质量监督检验检疫总局
公司章程	指	公司最近一次股东大会通过的《古麒羽绒股份公司公司章程》
股东会	指	芜湖南翔羽绒有限责任公司股东会
股东大会	指	古麒羽绒股份公司股东大会
董事会	指	古麒羽绒股份公司董事会
监事会	指	古麒羽绒股份公司监事会
报告期/近两年一期	指	2012年、2013年、2014年1-6月
元，万元	指	人民币元，人民币万元

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称:	古麒羽绒股份公司
英文名称:	Guqi Down & Feather Co., Ltd
法定代表人:	谢玉成
有限公司成立日期:	2001年10月15日
股份公司成立日期:	2014年9月18日
注册资本:	8,000.00 万元
公司住所:	安徽省芜湖市南陵县经济开发区
邮政编码:	241300
电 话:	0553-6811362
传 真:	0553-6811396
网 站:	http:// www.whnxyr.com
董事会秘书:	谢伟
经营范围:	羽绒、羽毛收购、加工、销售；服装服饰、家纺设计、制造、加工、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营制或禁止出口的商品和技术除外）；农业综合开发。
所属行业:	公司所处行业为羽绒加工及羽绒制品生产行业，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012）》，属于皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业（C19）；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，属于羽毛(绒)加工及制品制造（C1941、C1942）
主要业务:	羽绒加工、生产、销售
组织结构代码:	731682367

二、股份挂牌及股份限售、锁定情况

（一）股份挂牌情况

股票代码:	
股票简称:	
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00元
股票总量:	8,000.00万股
挂牌日期:	

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司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。”

《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》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。”

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%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2014年9月18日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立不足一年，无可转让股份。

（三）股票限售安排

公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

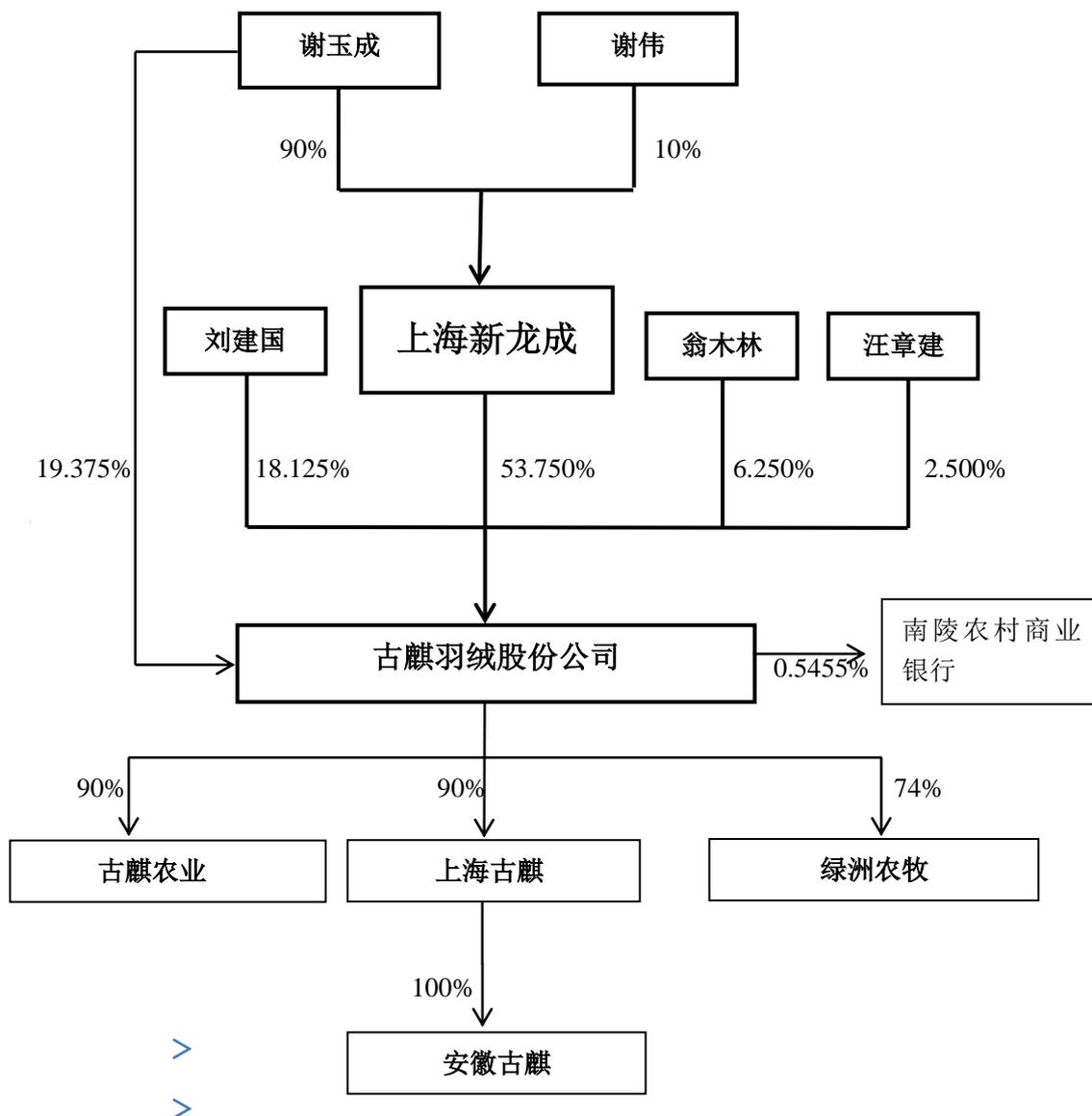
序号	股东名称	股东情况	持股数量 (万股)	持 股 比 例 (%)	本次可进入全国股份 转让系统转让股份数 量(万股)
1	上海新龙成	发起人股份	4,300.00	53.750	0
2	谢玉成	发起人股份、公司董事长	1,550.00	19.375	0
3	刘建国	发起人股份、公司董事	1,450.00	18.125	0
4	翁木林	发起人股份、公司董事	500.00	6.250	0
5	汪章建	发起人股份、公司董事	200.00	2.500	0
合计			8,000.00	100.00	0

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

三、主要股东及公司实际控制人情况

（一）公司股权结构图

公司股权结构如下图所示：



(二) 公司控股股东、实际控制人的基本情况

1、公司控股股东情况

(1) 公司控股股东

上海新龙成持有公司4,300.00万股股份，持股比例53.750%，为公司控股股东。

上海新龙成，成立于2004年3月29日，注册资本10,100.00万元，其中，谢玉成出资9,090.00万元，占公司注册资本的90%，谢伟出资1,010.00万元，占公司注册资本的10%。上海新龙成注册号为310225000391120；经营范围：实业投资，房屋建筑工程，市政公用工程，环保工程，钢结构工程，水电安装，机械设备安装、租赁，木制品、建材的销售，房地产开发经营，自有房屋租赁，仓储，物业

管理。

(2) 公司控股股东认定依据

自2012年8月起至今，上海新龙成持有公司及其前身有限公司股权比例一直超过50%，且其他自然人股东之间不存在一致行动协议。

公司自2012年9月以来，控股股东一直为上海新龙成，近两年未发生变化。

2、公司实际控制人情况

(1) 公司实际控制人为谢玉成先生。

(2) 公司实际控制人认定依据

谢玉成通过上海新龙成间接持有公司4,300.00万股，占公司总股本53.750%，此外谢玉成还直接持有公司1,550.00万股，占公司总股本19.375%，谢玉成直接和间接合计持有公司73.125%股份。

根据古麒羽绒创立大会相关决议，谢玉成提名本人和通过上海新龙成提名洪小林担任公司董事，能够对公司董事会的决策产生重大影响，提名吴保明担任公司监事。

谢玉成自2010年1月投资公司以来，一直担任公司董事长，谢玉成先生在公司经营决策、人事、财务管理上均可实施重大影响。因此公司认定谢玉成先生为实际控制人。

谢玉成：男，1963年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，高级经济师、高级工程师，中共党员；上海市优秀企业家、百名优秀徽商，担任上海安徽商会党工委副书记等多项社会职务。1988年3月至1995年12月，历任芜湖蒲桥建筑总公司驻上海办事处施工员、技术员、材料员、工地主任；1996年1月至2003年12月任上海青浦重固建筑总公司上海分公司总经理；2004年3月至今任上海龙成建设集团有限公司、上海新龙成董事长、总经理；2010年1月至今任南翔羽绒、古麒羽绒股份公司董事长。

3、公司实际控制人变化情况

公司自2012年9月以来，实际控制人一直为谢玉成。

（三）公司股东情况

1、公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质
1	上海新龙成	4,300.00	53.750	法人股
2	谢玉成	1,550.00	19.375	自然人股
3	刘建国	1,450.00	18.125	自然人股
4	翁木林	500.00	6.250	自然人股
5	汪章建	200.00	2.500	自然人股
合计		8,000.00	100.00	

除谢玉成为上海新龙成实际控制人外，公司其他股东之间不存在关联关系。各股东持有的公司股份不存在质押或其他争议事项。

2、持股5%以上的股东

上海新龙成的基本情况见本说明书“第一节基本情况”之“三、主要股东及公司实际控制人情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”之“1、公司控股股东情况”。

谢玉成先生的基本情况见本说明书“第一节基本情况”之“三、主要股东及公司实际控制人基本情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”之“2、公司实际控制人情况”。

刘建国：男，1966年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中共党员。1986年至2001年10月在安徽省南陵县麒麟羽绒厂工作；2001年11月至2007年11月任芜湖南翔羽绒有限公司执行董事，2012年12月至今任南翔羽绒、古麒羽绒股份公司董事、总经理。兼任安徽工业大学工学院客座研究员。

翁木林：男，1947年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中共党员。1964年至1969年在中国人民解放军空军服役；1970年至1971年在安徽省南陵县弋江中塘小学任教；1971年至1984年任安徽省南陵县弋江建筑工程队技术员；1985年至1989年任安徽省南陵县蒲桥乡经委主任兼蒲桥建筑工程

公司总经理、法定代表人；1990年至2000年任安徽省南陵县蒲桥建筑工程公司总经理、法定代表人；2001年至2007年任安徽省南陵县蒲桥建筑工程公司顾问；2007年12月至2014年9月任南翔羽绒董事；2014年9月至今任古麒羽绒股份公司董事、副总经理。

四、公司设立以来的股本形成及其变化情况

（一）有限公司设立

有限公司系由刘建国、刘小霞夫妇于2001年10月15日发起设立，有限公司设立时注册资本50.00万元，其中刘建国以实物认缴出资30.00万元，刘小霞货币出资20.00万元。

2001年10月4日，芜湖春谷会计师事务所有限责任公司对有限公司设立时股东出资情况进行了审验，并出具芜春会验字【2001】第134号《验资报告》。

有限公司设立时出资及股权情况如下表所示：

股东名称	认缴注册资本总额		实缴注册资本		
	金额 (万元)	占注册资本 总额比例 (%)	金额 (万元)	占注册资本 总额比例 (%)	出资形式
刘建国	30.00	60.00	30.00	60.00	实物
刘小霞	20.00	40.00	20.00	40.00	货币
合计	50.00	100.00	50.00	100.00	

2001年10月15日，安徽省南陵县工商行政管理局为有限公司颁发了注册号为3402232000059的企业法人营业执照。住所为安徽省南陵县城东关口路；法定代表人为刘建国；经营范围为羽绒加工、收购、销售，羽绒制品制造、销售，猪鬃、皮张、羽绒粉收购销售。

经核查，刘建国实物出资为解放1047双排座汽车一辆，原始价人民币

80,689.98 元，协商作价人民币 75,000.00 元整；分毛机配套电机三套，原始价格 266,830.00 元，协商作价人民币 225,000.00 元整。

有限公司设立时刘建国实物出资未进行有效评估，为弥补公司设立时刘建国实物出资瑕疵，2014 年 6 月 19 日，有限公司股东会一致同意，由刘建国以货币资金 30 万元置换当年实物出资，2014 年 6 月 19 日，刘建国货币支付有限公司 30 万元并承诺放弃对置换的实物出资残值的所有权。

2014 年 6 月 19 日，芜湖振诚会计师事务所有限公司对刘建国 30 万元货币置换当年实物出资情况进行了审验，并出具芜振会验字【2014】第 162 号《验资报告》。

（二）有限公司注册资本增加至 500 万

2006 年 10 月 22 日，有限公司股东会决议，有限公司注册资本由 50.00 万元增至 500.00 万元，其中刘建国认缴新增注册资本 350.00 万元，刘小霞认缴新增注册资本 100.00 万元。

2006 年 10 月 24 日，有限公司就上述注册资本变更事项向安徽省南陵县工商行政管理局申请工商变更登记。

2006 年 10 月 26 日，安徽平泰会计师事务所有限责任公司对有限公司本次增资股东出资情况进行了审验，并出具平泰会验字【2006】第 2101 号《验资报告》。

本次增资及股东实缴出资后有限公司出资及股权情况如下表所示：

股东名称	认缴注册资本总额		实缴注册资本		
	金额 (万元)	占注册资本总额比例 (%)	金额 (万元)	占注册资本总额比例 (%)	出资形式
刘建国	380.00	76.00	380.00	76.00	实物 30 万, 货币出资 350 万
刘小霞	120.00	24.00	120.00	24.00	货币

合计	500.00	100.00	500.00	100.00	
----	--------	--------	--------	--------	--

(三) 有限公司第一次股权转让

2006年10月22日，有限公司股东会作出决议，刘建国将其增资后持有的有限公司30%股权作价150.00万元转让给安徽霞珍羽绒股份有限公司（以下简称“霞珍羽绒”），2006年10月25日，双方就股权转让事项达成协议。2006年10月，有限公司就本次股权转让向安徽省南陵县工商管理局申请股权变更登记。本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本总额		实缴注册资本	
	金额 (万元)	占注册资本总 额比例 (%)	金额 (万元)	占注册资本总额比例 (%)
刘建国	230.00	46.00	230.00	46.00
刘小霞	120.00	24.00	120.00	24.00
霞珍羽绒	150.00	30.00	150.00	30.00
合计	500.00	100.00	500.00	100.00

(四) 有限公司第二次股权转让

2007年4月18日，有限公司股东会决议，同意霞珍羽绒将其持有的有限公司30%股权转让给刘小霞。同日，霞珍羽绒与刘小霞就股权转让事项达成协议，霞珍羽绒将其持有的有限公司30%股权以原价150.00万元转让给刘小霞。

2007年4月24日，有限公司就本次股权转让进行了工商变更登记，本次转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本总额		实缴注册资本	
	金额 (万元)	占注册资本总 额比例 (%)	金额 (万元)	占注册资本总额比例 (%)
刘建国	230.00	46.00	230.00	46.00
刘小霞	270.00	54.00	270.00	54.00
合计	500.00	100.00	500.00	100.00

经主办券商及锦天城律师核查并经相关当事人书面确认，上述刘建国 2006 年 10 月将其增资后持有的有限公司 30% 股权作价 150.00 万元转让给霞珍羽绒，实质为刘建国以股权转让方式让霞珍羽绒代其持有有限公司 30% 股权；2007 年 4 月 18 日，霞珍羽绒持有的有限公司 30% 股权作价 150.00 万元转让给刘小霞，实质是霞珍羽绒与刘建国妻子刘小霞以股权转让的方式解除代刘建国持有的有限公司 30% 股权。霞珍羽绒与刘建国夫妇均书面确认，目前双方之间就古麒羽绒及其前身南翔羽绒不存在任何股权纠纷。

（五）有限公司注册资本增加至 1000 万

2007 年 4 月 20 日，根据有限公司股东会决议，有限公司注册资本由 500.00 万元增至 1000.00 万元，其中刘建国认缴新增注册资本 300.00 万元，刘小霞认缴新增注册资本 200.00 万元。

2007 年 4 月 27 日，刘建国、刘小霞夫妇对有限公司本期增资进行了货币实缴。

2007 年 4 月 29 日，芜湖恒盛会计师事务所对有限公司本期增资股东出资情况进行了审验，并出具芜恒会验字【2007】第 107 号《验资报告》。

2007 年 4 月 30 日，有限公司就本次增资向安徽省南陵县工商局进行了注册资本、实收资本变更登记。

本次增资及股东实缴出资后有限公司出资及股权情况如下表所示：

股东名称	认缴注册资本总额		实缴注册资本	
	金额 (万元)	占注册资本总 额比例 (%)	金额 (万元)	占注册资本总额比例 (%)
刘建国	530.00	53.00	530.00	53.00
刘小霞	470.00	47.00	470.00	47.00
合计	1,000.00	100.00	1,000.00	100.00

（六）有限公司第三次股权转让

2007 年 12 月 1 日，有限公司股东会决议，同意刘建国将其持有的有限公司

53%股权分别转让给刘小霞 10.5%、翁木林 6%、蒋竞秋 5%、贾艳 2%、张竹青 3%、赵英 5%、秦金贵 3%、孙波 3%、叶建军 3%、章晓金 3%、刘显静 3%、陈正平 2%、倪福生 2%、孙敬忠 1.5%、张陵芳 1%。同日，刘建国与上述自然人分别达成股权转让协议。

2007 年 12 月 20 日，有限公司就上述股权转让事项进行了工商变更登记。本次股权转让后，公司股东出资及股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本总额		实缴注册资本	
	金额 (万元)	占注册资本总 额比例 (%)	金额 (万元)	占注册资本总额比例 (%)
刘小霞	575.00	57.50	575.00	57.50
翁木林	60.00	6.00	60.00	6.00
蒋竞秋	50.00	5.00	50.00	5.00
赵英	50.00	5.00	50.00	5.00
张竹青	30.00	3.00	30.00	3.00
秦金贵	30.00	3.00	30.00	3.00
孙波	30.00	3.00	30.00	3.00
叶建军	30.00	3.00	30.00	3.00
章晓金	30.00	3.00	30.00	3.00
刘显静	30.00	3.00	30.00	3.00
陈正平	20.00	2.00	20.00	2.00
倪福生	20.00	2.00	20.00	2.00
贾艳	20.00	2.00	20.00	2.00
孙敬忠	15.00	1.50	15.00	1.50
张陵芳	10.00	1.00	10.00	1.00
合计	1,000.00	100.00	1,000.00	100.00

(七) 有限公司注册资本增加至 3000 万

2010 年 1 月 15 日，有限公司股东会一致同意吸收谢玉成为公司新股东，有

限公司注册资本由 1,000.00 万元增至 3,000.00 万元，其中谢玉成认缴新增注册资本 1,000.00 万元，刘小霞认缴新增注册资本 560.00 万元，翁木林认缴新增注册资本 440.00 万元。

2010 年 2 月 4 日，谢玉成、刘小霞、翁木林分别对本次增资进行了货币实缴。

2010 年 2 月 4 日，安徽平泰会计师事务所对有限公司本期增资股东出资情况进行了审验，并出具平泰会验字【2010】第 2115 号《验资报告》。

2010 年 2 月 11 日，有限公司就本次增资向安徽省南陵县工商局进行了注册资本、实收资本变更登记。

本次增资后，公司股东出资及股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本总额		实缴注册资本	
	金额 (万元)	占注册资本总额比例 (%)	金额 (万元)	占注册资本总额比例 (%)
刘小霞	1,135.00	37.83	1,135.00	37.83
谢玉成	1,000.00	33.33	1,000.00	33.33
翁木林	500.00	16.67	500.00	16.67
蒋竞秋	50.00	1.67	50.00	1.67
赵英	50.00	1.67	50.00	1.67
张竹青	30.00	1.00	30.00	1.00
秦金贵	30.00	1.00	30.00	1.00
孙波	30.00	1.00	30.00	1.00
叶建军	30.00	1.00	30.00	1.00
章晓金	30.00	1.00	30.00	1.00
刘显静	30.00	1.00	30.00	1.00
陈正平	20.00	0.67	20.00	0.67
倪福生	20.00	0.67	20.00	0.67
贾艳	20.00	0.67	20.00	0.67

孙敬忠	15.00	0.50	15.00	0.50
张陵芳	10.00	0.33	10.00	0.33
合计	3,000.00	100.00	3,000.00	100.00

注：上述比例合计数差异为四舍五入所致

（八）有限公司第四次股权转让

2012年7月，有限公司股东会作出决议，同意刘小霞、蒋竞秋、贾艳、张竹青、赵英、秦金贵、孙波、叶建军、章晓金、刘显静、陈正平、倪福生、孙敬忠、张陵芳等自然人股东将各自持有的有限公司全部股权一次性转让给刘建国。2012年7月21日，刘建国与上述自然人股东分别达成股权转让协议。

2012年7月，有限公司就本次股权变更进行了工商变更登记。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本总额		实缴注册资本	
	金额 (万元)	占注册资本总 额比例 (%)	金额 (万元)	占注册资本总额比例 (%)
刘建国	1,500.00	50.00	1,500.00	50.00
谢玉成	1,000.00	33.33	1,000.00	33.33
翁木林	500.00	16.67	500.00	16.67
合计	3,000.00	100.00	3,000.00	100.00

（九）有限公司注册资本增加至 5000 万，第五次股权转让

2012年8月31日，有限公司股东会作出决议，同意公司注册资本由3,000.00万元增至5,000.00万元，上海龙成建设集团有限公司认缴新增注册资本2,000.00万元；同意谢玉成将其持有的有限公司33.33%股权转让给上海龙成建设集团有限公司；同意刘建国将其持有的有限公司1.67%股权转让给上海龙成建设集团有限公司。同日，上海龙成建设集团有限公司与上述自然人股东达成股权转让协议。

2012年8月31日，上海龙成建设集团有限公司对有限公司本次增资进行了

货币实缴。

2012年8月31日，铜陵华诚会计师事务所有限公司对有限公司本期增资股东出资情况进行了审验，并出具铜华诚验字【2012】第246号《验资报告》。

2012年9月，有限公司就本次增资及股权变更向安徽省南陵县工商管理局进行了工商变更登记。

本次增资及股权结构调整后，公司股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本总额		实缴注册资本	
	金额 (万元)	占注册资本总 额比例 (%)	金额 (万元)	占注册资本总额比例 (%)
上海龙成建设 集团有限公司	3,050.00	61.00	3,050.00	61.00
刘建国	1,450.00	29.00	1,450.00	29.00
翁木林	500.00	10.0	500.00	10.0
合计	5,000.00	100.00	5,000.00	100.00

(十) 控股股东名称变更

2013年2月，上海龙成建设集团有限公司向上海市工商行政管理局申请名称变更登记，2013年3月1日，上海龙成建设集团有限公司更名为上海新龙成集团有限公司。

(十一) 有限公司注册资本增加至 6000 万元

2014年1月8日，有限公司股东会作出决议，同意公司注册资本由5,000.00万元增至6,000.00万元，上海新龙成以货币认缴新增注册资本1,000.00万元；

2014年1月9日，上海新龙成对有限公司本次增资进行了货币实缴。

2014年1月9日，铜陵华诚会计师事务所有限公司对有限公司本期增资股东出资情况进行了审验，并出具铜华诚验字【2014】第009号《验资报告》。

2014年1月10日，有限公司就本次增资及股权变更向安徽省南陵县工商管

理局进行了工商变更登记。

本次增资及股权结构调整后，公司股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本总额		实缴注册资本	
	金额 (万元)	占注册资本总 额比例 (%)	金额 (万元)	占注册资本总额比例 (%)
上海新龙成	4,050.00	67.50	4,050.00	67.50
刘建国	1,450.00	24.17	1,450.00	24.17
翁木林	500.00	8.33	500.00	8.33
合计	6,000.00	100.00	6,000.00	100.00

(十二) 有限公司注册资本增加至 8000 万元

2014年5月27日，有限公司股东会作出决议，一致同意吸收自然人谢玉成、汪章建为公司新股东，公司注册资本由6,000.00万元增至8,000.00万元，其中上海新龙成以货币认缴新增注册资本250.00万元，谢玉成以货币认缴新增注册资本1,550.00万元，汪章建以货币认缴新增注册资本200.00万元；其他股东自愿放弃同比例增资认购权。

2014年6月5日，上海新龙成、谢玉成、汪章建分别对有限公司本次增资进行了货币实缴。

2014年6月5日，芜湖振诚会计师事务所有限公司对有限公司本期增资股东出资情况进行了审验，并出具芜振会验字【2014】第151号《验资报告》。

2014年6月6日，有限公司就本次增资及股权变更向安徽省南陵县工商行政管理局进行了工商变更登记。

本次增资及股权结构调整后，公司股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本总额		实缴注册资本	
	金额 (万元)	占注册资本总 额比例 (%)	金额 (万元)	占注册资本总额比例 (%)

上海新龙成	4,300.00	53.75	4,300.00	53.75
谢玉成	1,550.00	19.375	1,550.00	19.375
刘建国	1,450.00	18.125	1,450.00	18.125
翁木林	500.00	6.25	500.00	6.25
汪章建	200.00	2.50	200.00	2.50
合计	8,000.00	100.00	8,000.00	100.00

（十三）有限公司整体变更为股份公司

2014年6月5日，安徽省工商行政管理局企业注册局核发（国）名称变内核字[2014]第1190号企业名称变更核准通知书，核准股份公司名称为古麒羽绒股份公司。

2014年6月26日，有限公司通过股东会决议，一致同意有限公司整体变更为股份公司。

2014年8月28日，大华会计师事务所对有限公司截至2014年6月30日的财务报表进行审计并出具大华审字（2014）006151号《审计报告》，确认截至2014年6月30日，有限公司净资产为88,897,509.75元。

2014年8月30日，银信资产评估有限公司就有限公司整体变更为股份公司涉及的资产进行评估并出具银信评报字（2014）沪第651号《资产评估报告》，确认截至评估基准日2014年6月30日，有限公司净资产经评估确认的评估价值为人民币10,260.88万元。

2014年8月31日，有限公司股东召开了临时股东会议，对审计、评估的有限公司净资产进行了确认，审议并通过了关于有限公司整体变更为股份公司的相关事项。全体股东一致同意作为发起人，以2014年6月30日有限公司经审计的净资产88,897,509.75元按1.111219:1比例折合为股本8,000万元，整体变更为股份公司，净资产扣除股本后的余额8,897,509.75元计入资本公积。

2014年8月31日，有限公司股东签署古麒羽绒股份公司发起人协议。

2014年9月1日，大华会计师事务所就有限公司整体变更为股份有限公司

涉及的注册资本变动事宜出具大华验字[2014]第 000361 号《验资报告》，确认截至 2014 年 9 月 1 日止，公司(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本 8,000.00 万元，均系以芜湖南翔羽绒有限公司截至 2014 年 6 月 30 日止的净资产 88,897,509.75 元出资，其中股本 80,000,000.00 元，余额 8,897,509.75 元转入资本公积。

2014 年 9 月 1 日，公司召开股份公司创立大会暨 2014 年第一次临时股东大会，审议并通过了关于有限公司整体变更为股份公司的相关事项。通过了公司章程、“三会”议事规则等，选举了股份公司第一届董事会成员及第一届监事会股东代表监事，并审核了公司筹办情况及相关设立费用。

2014 年 9 月 1 日，股份公司依法召开了职工大会，选举了职工代表监事。

2014 年 9 月 18 日，芜湖市工商行政管理局核准了本次变更，并核发了注册号为 340223000002760 新的《企业法人营业执照》，有限公司整体变更为股份公司，公司注册资本 8,000.00 万元，法定代表人为谢玉成，住所为安徽省芜湖市南陵县经济开发区，经营范围为：羽绒、羽毛收购、加工、销售；服装服饰、家纺设计、制造、加工、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营制或禁止出口的商品和技术除外）；农业综合开发。

本次整体变更后，股份公司股东及持股比例如下：

发起人	出资金额（万元）	出资方式	持股数量（万股）	持股比例（%）
上海新龙成	4,300.00	净资产折股	4,300.00	53.750
谢玉成	1,550.00	净资产折股	1,550.00	19.375
刘建国	1,450.00	净资产折股	1,450.00	18.125
翁木林	500.00	净资产折股	500.00	6.250
汪章建	200.00	净资产折股	200.00	2.500
合计			8,000.00	100.00

五、报告期内的重大资产重组及实际控制人变化情况

（一）报告期期内重大资产重组情况

公司报告期内发生的重大资产重组情况如下：

2013年10月20日，有限公司召开股东会会议，同意将持有的子公司安徽古麒（原名：芜湖南翔服装有限公司）100%股权转让给子公司上海古麒，2013年10月22日，有限公司与上海古麒签订《股权转让协议》。2013年10月30日，双方就上述股权转让事项办理了工商登记变更。

2013年12月2日，有限公司股东会决定注销芜湖南翔羽绒有限公司服装分公司，有限公司于同日申请服装分公司注销工商登记。2013年12月18日，安徽省南陵县工商行政管理局向企业核发了（芜）登记企销字[2013]第2364号准予注销登记通知书，有限公司服装分公司注销。

（二）报告期内实际控制人变化情况

2010年1月，有限公司注册资本由1,000.00万元增至3,000.00万元，其中谢玉成认缴新增注册资本1,000.00万元，谢玉成以货币资金实缴出资后，持有有限公司33.33%股权，为公司第二大股东。同月，有限公司董事会改选，谢玉成当选为有限公司董事长。此后，谢玉成先生一直担任公司董事长。

2012年8月31日，有限公司注册资本由3,000.00万元增至5,000.00万元，上海龙成建设集团有限公司认缴新增注册资本2,000.00万元，谢玉成将持有的有限公司33.33%股权、刘建国将持有的有限公司1.67%股权分别转让给上海龙成建设集团有限公司。

上海龙成建设集团有限公司为谢玉成直接控制的公司，为上海新龙成原名。

本次公司股权结构调整后，谢玉成通过上海龙成建设集团有限公司持有有限公司61%的股权，刘建国持有有限公司29%的股权，翁木林持有有限公司10%的股权，至此，公司实际控制人发生变更。

自2010年1月谢玉成先生投资本公司以来，刘建国一直为本公司董事兼总经理，翁木林一直为公司董事，汪章建一直为公司副总经理兼财务总监，公司实际控制人变更后，公司核心管理团队人员构成未发生重大变化，公司管理团队稳定。

公司主要产品为含绒量不等的各品种羽绒产品，同时考虑到羽绒寝具的巨大潜在市场，报告期内公司对子公司安徽古麒纺织品有限公司生产产品进行了适当调整，由原先生产羽绒服调整为生产羽绒被等羽绒寝具。2014年1-6月、2013年度、2012年度公司羽绒销售额分别占到了销售总额的96.36%、98.38%和98.62%，公司实际控制人变更后，主营业务未发生重大变化。

公司实际控制人变更后，公司客户未发生重大变化。

公司2011年营业收入4,245.37万元（未审），2012年营业收入5,466.65万元，2013年营业收入8,806.02万元，2014年1-6月营业收入5,583.26万元，公司2011年净利润262.84万元（未审），2012年净利润-169.62万元，2013年净利润199.22万元，2014年1-6月份净利润-13.66万元。实际控制人变更后，公司营业收入逐年增长，净利润未发生重大不利变化。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

1、**谢玉成**，董事长，简历见本说明书“第一节 基本情况”之“三、主要股东及公司实际控制人基本情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“2、公司实际控制人情况”。

2、**刘建国**，董事，简历见本说明书“第一节基本情况”之“三、主要股东及公司实际控制人情况”之“（三）公司股东情况”之“2、持股5%以上股东”。

3、**翁木林**，董事，简历见本说明书“第一节 基本情况”之“三、主要股东及公司实际控制人基本情况”之“（三）公司股东情况”之“2、持股5%以上的股东”。

4、**汪章建**，董事，男，1965年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师，中共党员。1985年12月至1994年3月任国营南陵县白水泥厂会计、财务主管，皖江水泥厂会计、财务主管；1994年4月至2000年12月任芜南水泥有限公司财务主管；2001年1月至2007年12月任芜湖金龙制衣有限责任公司财务主管；2008年1月至2014年8月任芜湖南翔羽绒有限公司副

总经理、财务总监；2014年9月至今任公司董事、副总经理、财务总监。

5、**洪小林**，董事，男，1967年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中共党员。1996年3月至2003年12月任上海青浦重固建筑总公司上海分公司技术员、施工员；2004年1月至2008年12月任上海龙成建设有限公司施工员；2009年1月至2013年2月任上海龙成建设集团有限公司注册项目经理；2013年3月至今历任上海新龙成集团有限公司副总经理、常务副总经理。

（二）监事会成员

1、**吴保明**，监事，男，1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师。1999年10月至2004年9月，任上海获特满饮料有限公司财务人员；2004年10月至2005年3月任上海欧祺亚羊绒服饰有限公司财务主管；2005年5月至2011年12月任中国地板控股有限公司财务经理；2012年4月至2014年5月，任上海新语面包食品有限公司（中国区）财务经理；2014年6月至今任上海新龙成集团有限公司财务经理。

2、**吴开明**，监事，男，1988年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年1月至2010年4月，任青岛海信安徽分公司业务经理，2010年4月至2010年10月，任创艺宝贝合肥商之都顾问主管；2010年10月至今，任南翔羽绒、古麒羽绒总经办主任、技术中心副主任。

3、**刘雪晴**，监事，女，1968年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师。1989年1月至1992年12月任南陵县九连精米厂出纳会计；1993年1月至1995年12月，任福州华隆沙乐美有限公司成品仓库主任；1996年至2001年，任沙乐美（福州）精机有限公司仓储管理部部长；2005年至2009年，任南陵联华超市日用百货销售部主管；2011年至今，任芜湖南翔羽绒有限公司、股份公司仓库主管、物流部经理。

（三）高级管理人员

1、**刘建国**，总经理，简历见本说明书“第一节基本情况”之“三、主要股东及公司实际控制人情况”之“（三）公司股东情况”之“2、持股5%以上股东情况”。

2、翁木林，副总经理，简历见本说明书“第一节 基本情况”之“三、主要股东及公司实际控制人基本情况”之“（三）公司股东情况”之“2、持股5%以上的股东”。

3、汪章建，副总经理，财务总监，简历见本说明书“第一节基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”之“4、汪章建”。

4、谢伟，董事会秘书，1985年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，上海交通大学工商管理专业毕业，大学学历，国家二级注册建造师；2014年上海市浦东新区“优秀青年”。2009年1月至2010年6月，任上海龙成建设集团有限公司职员；2010年7月至2012年6月，任上海龙成建设集团有限公司管理培训生；2013年3月至2014年8月，任上海新龙成总经理助理，上海古麒纺织品有限公司总经理；2014年9月至今任公司董事会秘书。

七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	5,583.26	8,806.02	5,466.65
净利润（万元）	-13.66	199.22	-169.62
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	60.66	256.74	-115.32
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-162.12	29.82	-177.27
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）	-87.34	92.91	-133.23
毛利率（%）	13.22	17.67	15.55
净资产收益率（%）	1.14	4.99	-3.08
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.65	1.81	-3.56
应收账款周转率（次）	4.44	5.97	11.31
存货周转率（次）	1.26	1.33	1.43
基本每股收益（元/股）	0.0104	0.0513	-0.0315
稀释每股收益（元/股）	0.0104	0.0513	-0.0315
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,858.27	-4,437.02	-2,442.58

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.2323	-0.8874	-0.4885
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）	21,359.70	19,516.84	11,374.04
股东权益合计（万元）	8317.86	5301.52	5052.30
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	8,364.34	5,273.68	5,016.95
每股净资产（元）	1.0397	1.0603	1.0105
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.0455	1.0547	1.0034
资产负债率（母公司）	58.58	71.03	53.67
流动比率（倍）	1.0058	0.9168	1.0037
速动比率（倍）	0.2926	0.3049	0.3469

以上部分财务指标的计算公式如下：

- 1、每股净资产=期末净资产÷股本；
- 2、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%；
- 3、流动比率=流动资产÷流动负债；
- 4、速动比率=速动资产÷流动负债；
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%；
- 6、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%；
- 7、应收账款周转率（次）=主营业务收入÷[（期初应收账款+期末应收账款）÷2]；
- 8、存货周转率（次）=主营业务成本÷[（期初存货+期末存货）÷2]；
- 9、每股经营活动产生现金流量净额=经营活动现金流量净额÷期末股份总数；
- 10、扣除非经常性损益后的净资产收益率=扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产；
- 11、每股收益=归属于普通股股东的当期净利润/加权平均股数；
- 12、扣除非经常性损益后的每股收益=扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均股数。

八、本次挂牌的中介机构情况

(一) 主办券商

名称：大通证券股份有限公司

法定代表人：李红光

注册地址：大连市沙河口区会展路129号，大连国际金融中心A座-大连期货大厦39层

联系地址：上海浦东新区世纪大道1777号东方希望大厦15层

邮政编码：200122

电话：021-61763677

传真：021-61763699

项目负责人：詹朝军

项目小组成员：李善星、李靖、耿桂艳

(二) 律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：胡明德

联系地址：上海市花园石桥路33号花旗集团大厦14楼

邮政编码：200012

电话：+86 21 6105 9000

传真：+86 21 6105 9100

经办律师：刘胜军、顾颖颖

(三) 会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：梁春

联系地址：上海市黄浦区金陵东路2号光明大厦10楼

邮政编码：200002

电话：012-63238588

传真：021-63238505

经办注册会计师：胡宏、陈赛红

（四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

联系地址：上海市九江路69号4楼

邮政编码：200002

电话：021-63293886

传真：021-63293909

经办资产评估师：李志峰、崔松

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮 编：100033

电 话 : 010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务及其用途

(一) 公司主营业务

公司主营业务为羽绒加工、生产和销售。2014年1-6月、2013年度、2012年度公司羽绒销售额分别占到了销售总额的96.36%、98.38%和98.62%，公司未来规划集中优势资源大力发展羽绒加工生产和羽绒制品的生产和销售。

(二) 主营产品或服务及用途

公司主要产品为含绒量不等的各品种羽绒产品，被广泛应用于羽绒服装、羽绒寝具生产；公司子公司上海古麒生产、销售的羽绒被等羽绒寝具系列产品，远销国内外。

1、白鹅绒产品系列



高分绒



中高分绒



中分绒

2、灰鹅绒产品系列



高分绒



中高分绒



中分绒

3、白鸭绒产品系列



高分绒



中高分绒



中分绒

4、灰鸭绒产品系列



高分绒



中高分绒



中分绒

公司生产的高分绒和中高分羽绒产品主要作为高品质羽绒服、羽绒被保暖填充物，其中高分、中高分白鹅绒尤为珍贵；中分绒主要作为羽绒被、羽绒服、羽绒床垫、羽绒睡袋填充物。

另外，公司还生产中低分绒、低分绒等含绒量低于 50%的羽绒产品，被广泛用于填充羽绒床垫、睡袋、枕头、鞋、靠垫、手套等。

公司子公司上海古麒面向羽绒寝具中高端消费群体，开发设计、生产、销售各系列羽绒被、羽绒寝具套件等羽绒制品。

5、羽绒被产品



6、羽绒寝具套件



(三) 主要荣誉、资质及业绩

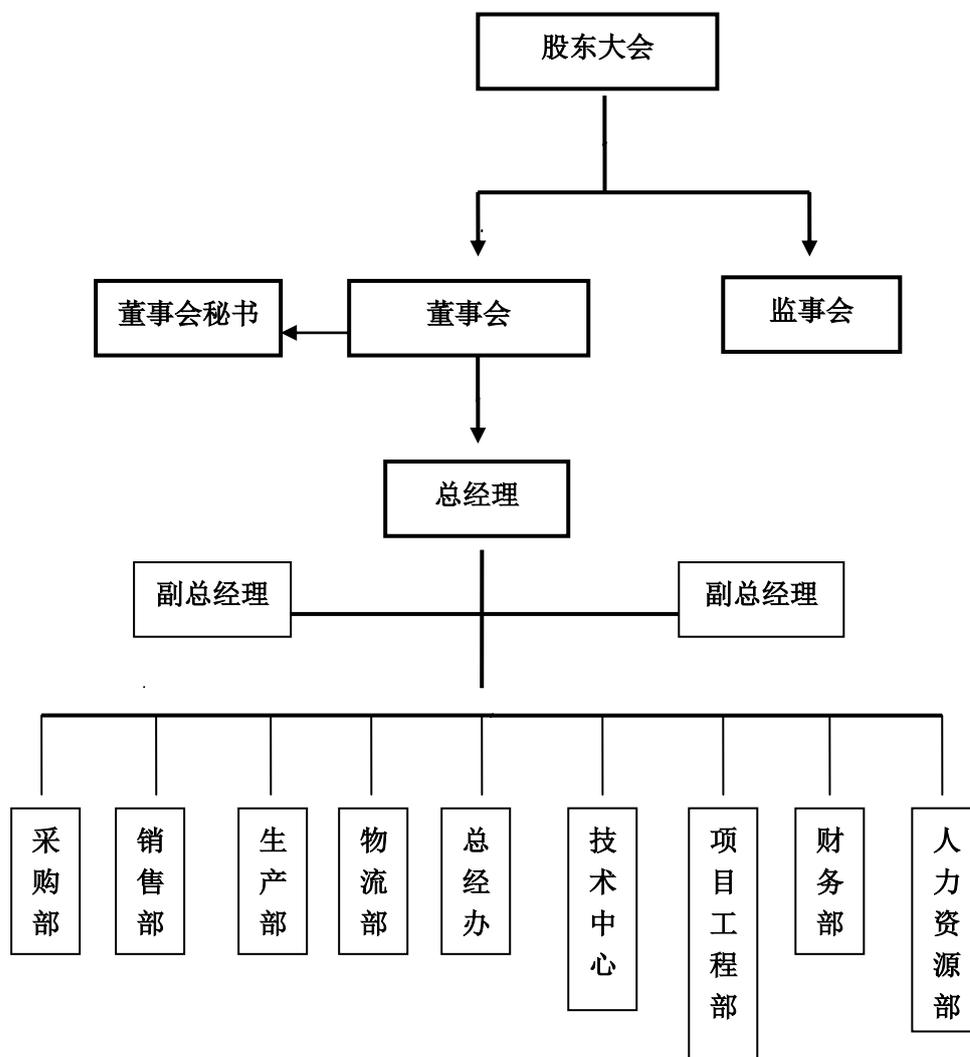
公司作为芜湖市重点羽绒生产加工企业，通过多年的积累和沉淀，品牌价值逐步得到市场认可。古麒  鸭绒被2011年被评为“芜湖市知名商标”“安徽出口名牌”，为2010-2014年度安徽省著名商标，2012年获得中国驰名商标称号。

公司2012年荣获“安徽省循环经济示范单位”、“安徽省农业产业化省级龙头企业”、“安徽省高新技术企业”等荣誉称号；2013年获得“安徽省专精特新中小企业”。

近年来，公司充分抓住市场机遇，延伸产业链，丰富产品品种、提升产品的品质，使产品更符合市场发展需要和客户需求，赢得客户的信赖，保持强劲的竞争力。

二、公司组织结构及业务流程

（一）公司内部组织结构图

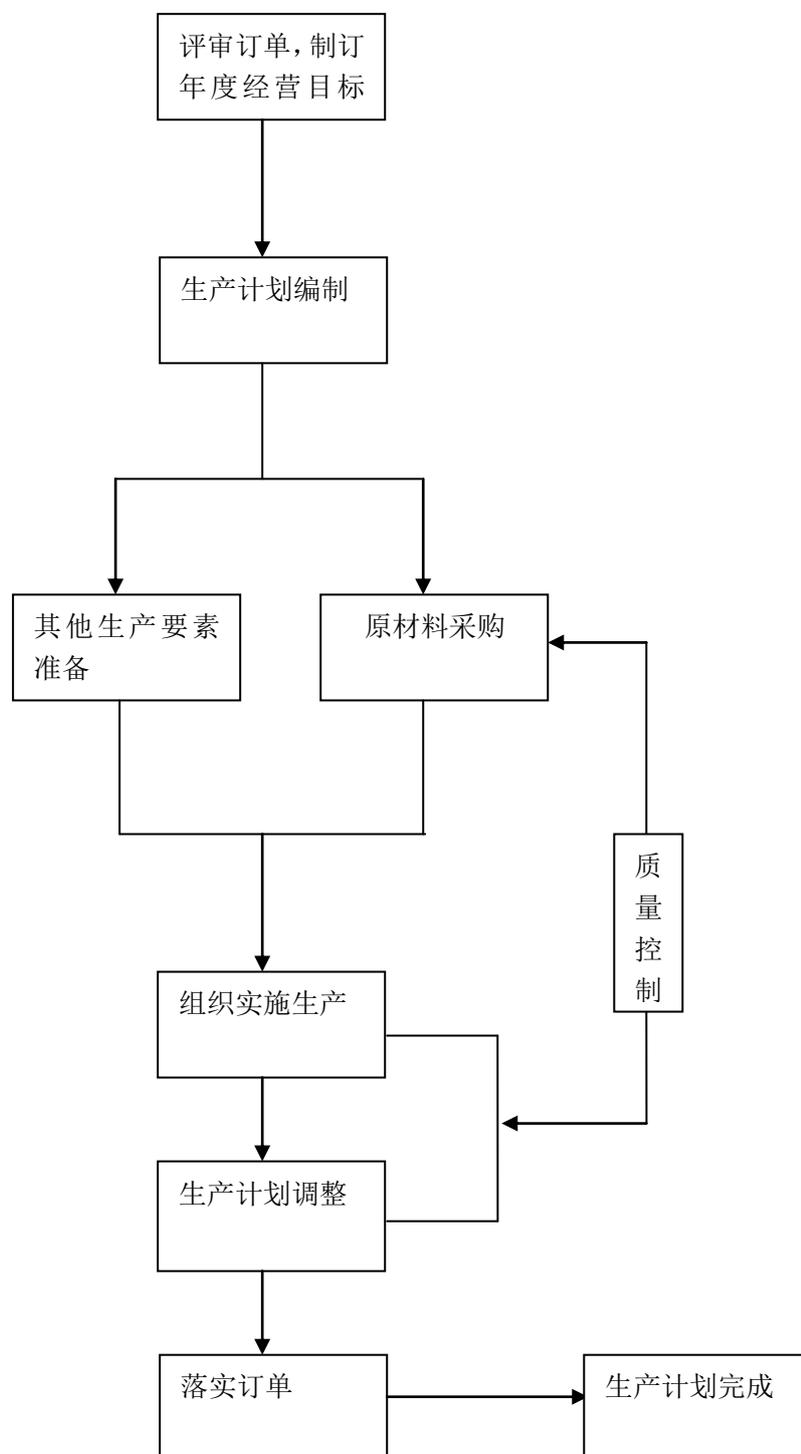


公司组织机构健全，设立有采购部、物流部、生产部、销售部、技术中心、项目工程部、总经理办公室、人力资源部、财务部等多个部门，并制定了较为完

备的内部管理制度。

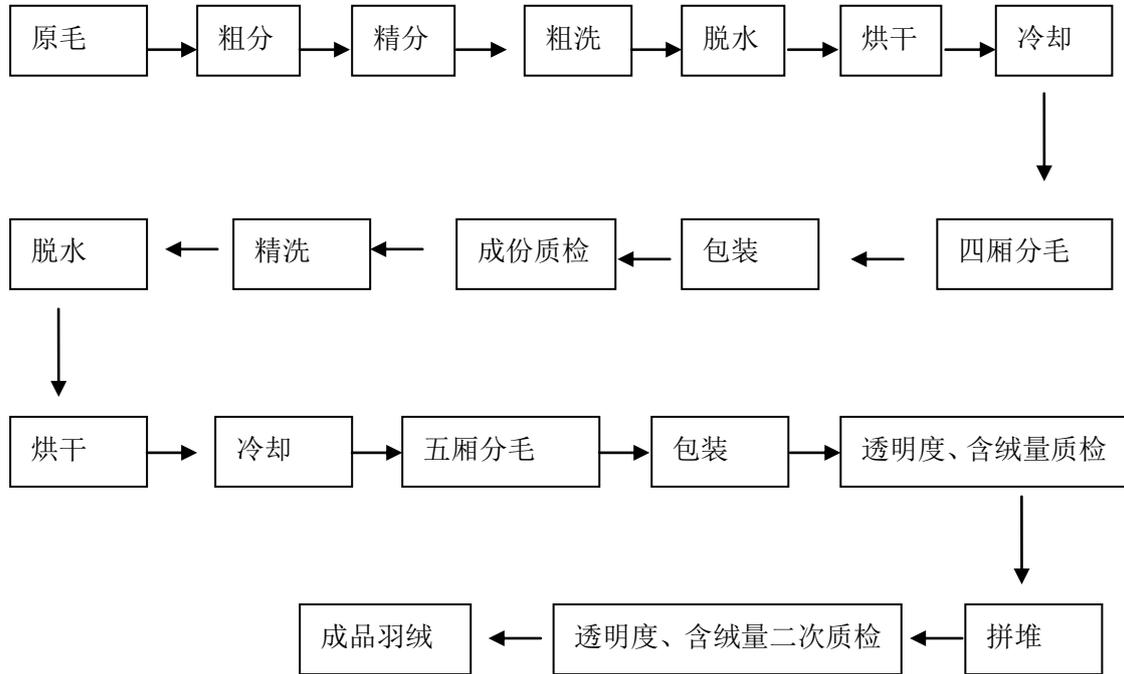
（二）主要生产流程及方式

1、公司业务流程图



2、公司生产流程

原料羽毛加工工艺流程图：



对于原料毛首先需通过粗分机将其中的翅梗、杂质、灰沙与毛绒相分离。

粗分过的羽绒，因杂质含量超标，需通过除灰装置，进一步除去羽绒中所残留的灰沙杂质，使羽绒符合规定的品质要求。

经过粗分和除灰后的羽绒，尽管清除了杂质和翅梗，还需通过精分机将粗分的羽绒进行提绒加工。

洗涤主要为粗洗、精洗步骤，在洗涤过程中根据原料含绒量、油脂的含量和含灰量确定洗涤的次数和时间。

将粗洗、精洗过的羽绒分阶段进入离心机脱水，通过低速和高速分两次脱水，使羽绒含水率达到 30%。

脱水后的羽绒分阶段进入烘干机进行烘干，根据蒸汽的压力确定烘干时间，使烘干的羽绒达到不潮、不焦、不脆，柔软润滑、光泽好、蓬松度高标准。

羽绒烘干后，通过负压风机将羽绒吸入冷却圆筒进行冷却。

分毛，冷却后的羽绒在不同阶段分别进入四厢分毛机、五厢分毛机，进行分毛。

拼堆，将不同规格的羽绒，根据质量要求和羽绒的含绒量不同通过拼堆机进

行匀合，使之达到规格要求。

拼堆结束后，通过二次含绒量检验，各项指标均达到要求后，进行打包包装进仓。

（三）研发流程

公司研发团队由公司内部技术研发人员和外聘专家组成，所使用的技术研发过程按照以下流程进行：

（1）研发立项

通过对羽绒羽毛行业客户需求调研，分析客户潜在需求，由技术中心、技术部和销售部结合公司中长期发展规划，对项目研发进行可行性论证，从而确定研发项目的技术目标、人员投入、费用计划和开发周期，并经管理会议审核通过，正式立项。

（2）技术研发

由技术中心主任带领研发小组，根据新产品、新工艺、新技术开发计划，以研发讨论会的形式开展项目研发。

（3）产品测试

在研发生产出产品和新工艺后，由技术中心主任组织产品和工艺测试工作。从使用习惯、易用性及外观等不同角度，全面测产品、工艺，提出改进的具体建议。新产品需要三次以上的样机测试，进行持续改进后，方可进入试生产环节。

（4）试生产

生产部门通过小批量生产，分析实际生产过程中的生产效率及不良产品率，改进生产流程，同时制作产品的生产工艺流程手册。

三、与主要业务相关的资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

通过多年不断探索和实践，公司形成了一系列具有自主知识产权的水洗羽绒加工生产核心技术，并获得多项专利。

1、羽绒生化联合精洗工艺

公司发明的一种羽绒生化联合精洗工艺，立足“控污”和“节能”两项指标，在水洗羽绒加工过程中，采用生物酶精洗工序和羽绒专用精洗剂精洗工序，使得精洗工艺羽绒的性能提高，加工后的羽绒蓬松度普遍高于 17cm，残脂率低于 0.5%，羽绒光泽性好，精洗工艺羽绒损耗率降低至 2.5%；同时节约用水达 15% 以上。该工艺既提高了产品质量，又降低了生产成本，取得了良好的经济效益，该工艺于 2011 年 10 月获得发明专利。

2、抑菌功能羽绒整理方法

公司发明的一种抑菌功能羽绒的整理方法，充分利用壳聚糖功能特性，对羽绒纤维进行整理，壳聚糖整理到羽绒纤维后，与纤维结合度较高，壳聚糖不易溶于中性水和碱性水的特性，使得羽绒制品在多次水洗后，抗菌性能不会降低。该项工艺也于 2011 年 10 月获得发明专利。

公司拥有的其它多项已获得专利证书的实用新型专利，涉及生产加工的多个环节，这些生产技术、工艺的使用大大提高了生产效能，降低了生产过程中羽绒损耗和人力成本。

3、异色绒的选择性漂白技术

公司进行异色绒的选择性漂白技术研发与产业化应用，同时对羽绒精洗装备进行 PLC 技术改造，提高了羽绒加工的工艺精度参数控制，提升了羽绒品质。

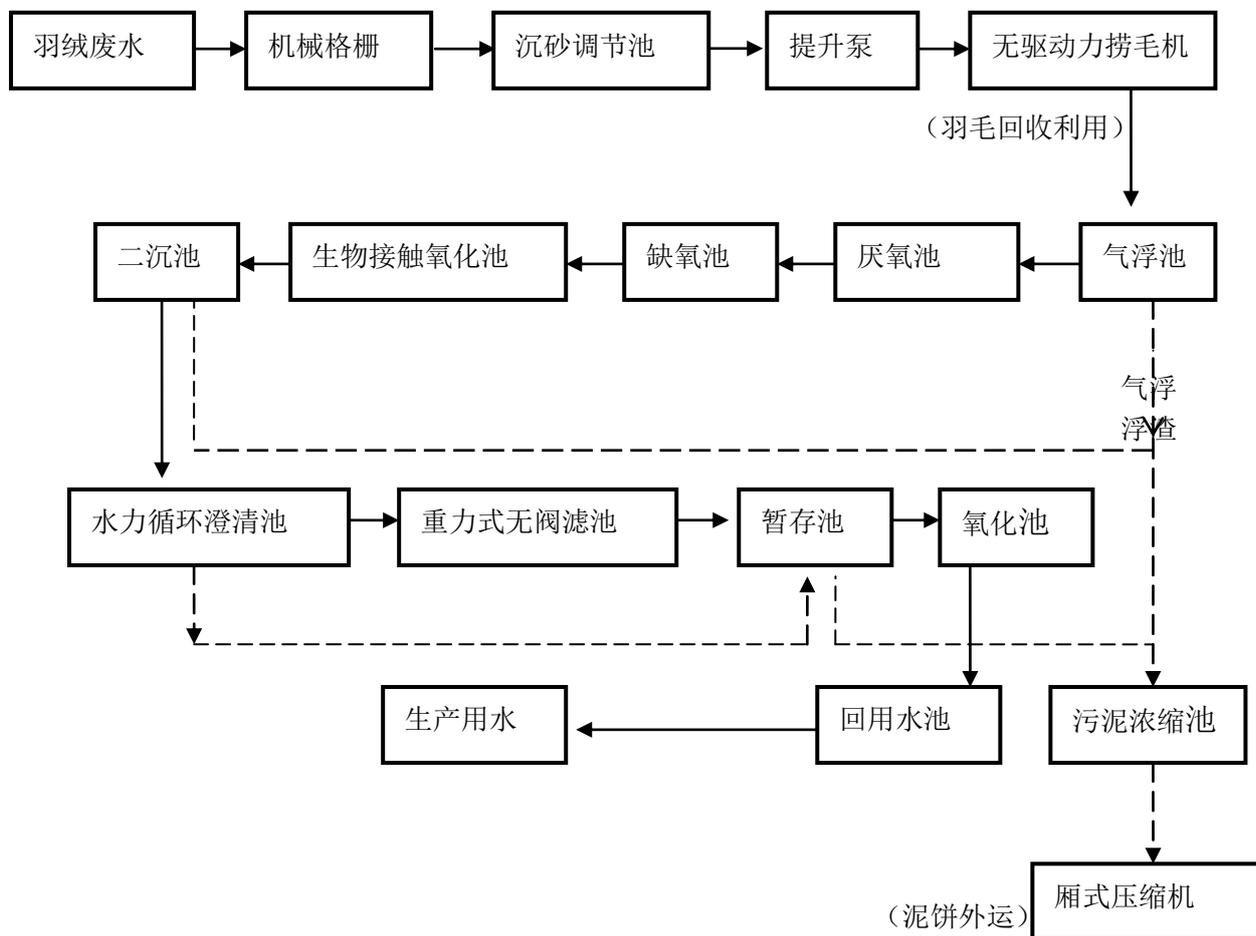
4、质量检测控制技术

公司拥有安徽省省认定企业技术中心，技术中心对生产采购的原毛和产品成品含绒量和水分进行多人随机编码质量检测，检测结果作为原材料采购定价依据和产品成品等级认定依据。由于检测样品采用随机编码，检测人员和采样人员分离，多人检测结果比对等操作流程，使得检测过程排除检测人员的主观人为性，保证了检测结果的合理和产品质量。

5、废水再生回用技术

水洗羽绒加工生产过程，耗水量大，同时产生大量有机废水。羽绒加工生产企业首先面临的是如何有效处理生产过程中产生的大量废水。公司羽绒加工生产采用了先进的生物接触氧化处理与再生回用工艺技术，采用一级好氧工艺，使排放污水达到《羽绒工业水污染物排放标准》（GB 21901-2008）规定的标准，达到排放标准的水，经混凝沉淀——消毒工艺处理，使水质达到《城市污水回用设

计规范》标准，然后继续回用于生产，实现了生产过程中废水循环利用。该工艺一方面大大节约用水，保护了环境，另一方面在废水反复循环使用的过程中，使得废水含有的羽毛羽绒多次得以回收利用，充分有效利用了原材料。公司废水处理与再生回用工艺流程如下：



(二) 主要无形资产

1、专利权

截至本说明书签署日，公司专利具体情况如下表所示：

序号	专利权人	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	授权公告日	年费缴纳	取得方式
1	南翔羽绒	发明	ZL201110328186.X	一种羽绒的生化联合精洗工艺	2011.10.26	2013.7.31	正常	自主取得
2	南翔羽绒	发明	ZL201110330230.0	一种抑菌功能羽绒的整理方法	2011.10.26	2013.6.19	正常	自主取得
3	南翔羽绒	实用新型	ZL201120189091.X	一种羽绒除铁机	2011.6.3	2012.3.28	正常	自主取得

序号	专利权人	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	授权公告日	年费缴纳	取得方式
4	南翔羽绒	实用新型	ZL201320172370.4	羽毛清洗脱水装置	2013.3.31	2013.10.30	正常	自主取得
5	南翔羽绒	实用新型	ZL201320172616.8	羽绒水洗机	2013.3.31	2013.10.30	正常	自主取得
6	南翔羽绒	实用新型	ZL201320172369.1	羽毛压污除水装置	2013.3.31	2013.10.30	正常	自主取得
7	南翔羽绒	实用新型	ZL201320172617.2	格栅除污机	2013.3.31	2013.10.30	正常	自主取得

2、注册商标

序号	权利人	注册号	商标	核定使用商品类别	有效期	来源
1	南翔羽绒	1435023		第 24 类	2010.8.21-2020.8.20	受让
2	南翔羽绒	1465365		第 25 类	2010.10.28-2020.10.27	受让
3	南翔羽绒	9190262		第 25 类	2012.3.14-2022.3.13	受让
4	南翔羽绒	9190263		第 29 类	2012.3.14-2022.3.13	受让
5	南翔羽绒	9190265		第 22 类	2012.3.14-2022.3.13	受让
6	南翔羽绒	9190264		第 24 类	2012.5.28-2022.5.27	受让

2013 年 12 月 23 日，有限公司与安徽南陵农村商业银行签订质押合同（合同编号：南陵农商行质字 2013 第 0001 号），为有限公司与南陵农商行签订的借款合同（合同编号：流借字 2013 第 0015 号，借款金额 500 万元整，借款期限为 2013 年 12 月 23 日至 2014 年 12 月 23 日。借款利率为 9.6%）提供质押，有限公

司为出质人，质押标的物为古麒商标。

3、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司合计拥有2处土地使用权，具体情况如下所示：

序号	权利人	土地证号	坐落	用途	面积(m ²)	权利期至	来源	是否抵押
1	南翔羽绒	南国土局国用 2007 第 003855-69 号	南陵县经济开发区	工矿 仓储 用地	26,744.55	2056.7.30	出让	是
2	南翔羽绒	南国土资国用 2014 第 4-10-31 号	南陵县经济开发区	工业 用地	72,276.00	2064.3.20	出让	否

2012年3月21日，有限公司与中国农业发展银行南陵县支行签订《最高额抵押合同》（编号：34022301-2013年南陵（抵）字0004号），有限公司以南国土局国用2007第003855-69号土地使用权作为抵押物为有限公司与中国农业发展银行南陵县支行在2012年3月21日至2015年3月20日间的借款提供最高2,600.00万元的抵押担保。

4、无形资产期末净值情况

截止2014年6月30日，公司专利及商标无账面价值，土地使用权期末净值为：

序号	名称	产权编号	使用年限	2014年6月30日 账面净值（元）
1	土地使用权	南国土局国用 2007 第 003855-69 号	50 年	1,076,511.44
2	土地使用权	南国土资国用 2014 第 4-10-31 号	50 年	9,582,560.00

（三）资质认证及业务许可情况

1、资质认证

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	有效期限
1	高新技术企业证书	GR201434000644	安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局	2014.7.2-2017.7.2
2	安全生产标准化（三级企业）	AQBIIIQT 皖 201200059	芜湖市安全生产监督局	2012.12.26-2015.12
3	省认定企业技术中心证书	皖 ETC 证 2012064 号	安徽省经济和信息化委员会、发展和改革委员会、科技厅、财政厅、国税局、地税局、合肥海关	--
4	生物酶洗高端羽绒高新技术产品	341113830131	芜湖市科技局	2013.11.4-2016.11.3
5	高蓬松清洁型纯色羽绒高新技术产品	341113620078	芜湖市科技局	2013.11.4-2016.11.3
6	抑菌抗病功能羽绒高新技术产品	341113620079	芜湖市科技局	2013.11.4-2016.11.3
7	《质量管理体系认证证书》	00212Q14833R0M	方圆标志认证集团	2012.7.26-2015.7.25
8	《环境管理体系认证证书》	02914E20071ROM	江苏九州认证有限公司	2014.6.30-2017.6.29

2、特殊经营许可

公司取得芜湖海关核发的海关注册登记编码3402960512的《海关进出口收发货人报关注册登记证书》，有效期至2016年7月27日。公司已于2013年4月2日在编号为01174423号《对外贸易经营者备案登记表》上进行了资格备案登记。

（四）公司无形资产及相关资质的变更情况

2014年9月18日，经芜湖市工商行政管理局依法登记，有限公司整体变更为股份公司，名称变更为“古麒羽绒股份公司”，芜湖市工商行政管理局核发了股份

公司的企业法人营业执照。

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

（五）主要固定资产情况

1、固定资产总体情况

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、机械设备。根据大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的大华审字[2014]006286号《审计报告》，截至2014年6月30日，公司固定资产原值69,632,370.96元，累计折旧8,388,235.59元，未计提固定资产减值准备，固定资产净值61,244,135.37元。

公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	净值率(%)
房屋建筑物	55,006,845.59	4,241,736.40	50,765,109.19	92.29
交通工具	721,819.10	383,115.16	338,703.94	46.92
机械设备	13,903,706.27	3,763,384.03	10,140,322.24	72.93
合计	69,632,370.96	8,388,235.59	61,244,135.37	87.95

2、房产情况

（1）已取得房地产权证的房产的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司合计拥有8处已取得房地产权证书的房产，具体情况如下所示：

序号	权利人	土地、房产证号	坐落	建筑面积 (m ²)	发证日期	用途	是否 抵押
----	-----	---------	----	---------------------------	------	----	----------

序号	权利人	土地、房产证号	坐落	建筑面积 (m ²)	发证日期	用途	是否 抵押
1	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20072185号	南陵县籍山镇经济开发 区古亭路	4168.86	2007.9.25	厂房	是
2	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20082760号	南陵县籍山镇经济开发 区内	806.82	2008.7.29	厂房	是
3	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20093718号	南陵经济开发区古亭 路南侧	455.58	2009.12.1	仓库	是
4	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20093719号	南陵经济开发区古亭 路南侧	1635.39	2009.12.1	厂房	是
5	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20111736号	南陵县开发区夫子岭 路6号	5141.83	2011.5.16	车间	是
6	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20111737号	南陵县开发区夫子岭 路6号	2906.29	2011.5.16	厂房	是
7	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20111738号	南陵县开发区夫子岭 路6号	1951.83	2011.5.16	办公楼	是
8	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20111739号	南陵县开发区夫子岭 路6号	2740.08	2011.5.16	厂房	是

2012年3月21日，有限公司与中国农业发展银行南陵县支行签订《最高额抵押合同》（编号：34022301-2013年南陵（抵）字0004号），有限公司以房地权证南陵县字第20072185、20082760、20093718、20093719、20111736、20111737、20111738、20111739号厂房、办公楼等作为抵押物为有限公司与中国农业发展银行南陵县支行在2012年3月21日至2015年3月20日间的借款提供最高2,600.00万元的抵押担保。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况：

名称	体积、面积 (m ²)	坐落	账面净值 (元)
房屋	1,985.55	南陵县经济开发区夫子岭路6号	132,383.33
杂物仓库（老办公室）	345.62	南陵县经济开发区夫子岭路6号	155,104.91
1#仓库	254.77	南陵县经济开发区夫子岭路6号	79,050.74
2#仓库	359.83	南陵县经济开发区夫子岭路6号	203,998.86
3#仓库	636.62	南陵县经济开发区夫子岭路6号	446,222.87
6#车间厂房	1,191.60	南陵县经济开发区夫子岭路6号	392,396.88

合计	4,773.99	南陵县经济开发区夫子岭路6号	1,409,157.59
----	----------	----------------	--------------

经确认,上述自建房屋位于公司土地使用权所在位置,不存在任何产权纠纷,除未能取得房屋所有权证外,不会影响公司对其的实际占用、使用和收益,也不会影响公司的生产经营。安徽省南陵县经济开发区已出具《证明》,证明上述未办妥产权证书的固定资产不属于违章建筑,不会因为未取得房屋所有权证而被拆除。

3、主要生产设备

截至2014年6月30日,公司主要生产设备情况如下表所示:

序号	主要设备名称	数量	原值(元)	净值(元)	成新率	使用状态
1	分毛机	1台	414,699.60	20,734.98	5.00%	在用
2	精选羽绒生产线	1条	4,500,000.00	3,538,125.00	78.63%	在用
3	供电系统	1条	498,824.61	405,798.39	81.35%	在用
4	羽绒水洗生产线	1条	769,118.97	367,254.21	47.75%	在用
5	羽绒生产线	1条	590,037.52	366,247.26	62.07%	在用
6	五箱分毛机	1台	288,450.39	165,137.61	57.25%	在用
7	四箱分毛机	1台	231,634.68	132,611.10	57.25%	在用
8	sx4000-1800型水洗衣机	2台	349,514.56	266,504.86	76.25%	在用
9	打包机	1台	207,964.60	163,512.07	78.62%	在用
10	拼堆机	1台	209,866.58	179,960.66	85.75%	在用
11	水洗衣机	2台	349,514.56	299,708.74	85.75%	在用
12	烘干机	1台	291,262.14	249,757.20	85.75%	在用
13	WF5000型五厢分毛机	2台	957,060.52	957,060.52	100.00%	在用

注:主要生产设备指账面原值20万元以上(包括20万元)的设备。

（六）公司员工及核心技术人员情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司共有员工 76 人。

1、岗位结构构成情况

类别	员工人数	占总人数比例
管理人员	24	31.58%
技术人员	12	15.79%
市场人员	4	5.26%
生产人员	26	34.21%
后勤人员	10	13.16%
合计	76	100%

2、员工年龄分布

类别	员工人数	占总人数比例
30 岁及以下	17	22.37%
31~40	9	11.84%
41~50	30	39.47%
51 岁及以上	20	26.32%
合计	76	100%

3、学历构成情况

教育程度	员工人数	占总人数比例
本科以上	7	9.21%
大专以上	21	27.63%
高中以上	13	17.10%
其他	35	46.06%
合计	76	100%

4、核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例
刘建国	总经理、技术中心主任	2001.10	18.125%
刘显静	质检部经理	2001.10	0
吴开明	技术中心副主任	2010.10	0

(1) 刘建国，总经理、技术中心主任，简历见本说明书“第一节基本情况”之“三、主要股东及公司实际控制人情况”之“（三）公司股东情况”之“2、持股5%以上的股东”。

(2) 刘显静，质检部经理，1979年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，羽绒羽毛检测工程师。1995年1月至2001年6月，任南陵县麒麟羽绒厂质检员；2001年10月至2005年5月，任芜湖南翔羽绒有限公司质检员；2005年7月至2009年10月，任芜湖南翔羽绒有限公司质检部主任；2009年10月至今任公司质检部经理。

(3) 吴开明，简历见本说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事会成员”之“2、吴开明”。

四、公司收入、成本及客户与供应商情况

（一）收入构成情况

项目	2014年1月至6月		2013年度		2012年度	
	销售额（元）	占比	销售额（元）	占比	销售额（元）	占比
羽绒	52,391,059.92	97.38%	80,864,450.98	93.34%	49,298,469.07	91.44%
羽绒制品	460,038.25	0.86%	1,741,200.69	2.01%	1,795,243.74	3.33%
鸭苗	948,676.45	1.76%	4,029,021.70	4.65%	2,817,275.98	5.23%
合计	53,799,774.62	100%	86,634,673.37	100%	53,910,988.79	100%

公司 2012年度羽绒、羽绒制品和鸭苗的销售收入分别占主营业务收入 91.44%、3.33%和5.23%；2013 年度羽绒、羽绒制品和鸭苗的销售收入分别占主

营业务收入该比例为93.34%、2.01%和4.65%；2014年1-6月，该比例为97.38%、0.86%和1.76%。公司一直以羽绒生产加工作为主要业务发展方向。

（二）主要消费群体及主要客户情况

1、主要消费群体

目前，公司客户主要包括羽绒贸易企业、羽绒出口企业、羽绒制品生产企业。

2、前五名客户的销售情况

2014年1-6月，公司前五大客户对公司的收入贡献额为50,096,174.66元，占当年营业收入总额的89.74%，其中，第一大客户收入占比为77.36%。2014年1-6月前五大客户收入明细如下表：

序号	客户名称	销售收入（元）	销售比例（%）
1	南京太平洋畜产公司	43,189,453.85	77.36
2	桐城市霞珍羽业有限公司	3,493,003.93	6.26
3	安新县俊铭羽绒销售有限公司	1,282,051.28	2.30
4	安徽羽洁家纺有限公司	1,182,989.15	2.12
5	黄山强英鸭业有限公司	948,676.45	1.70
合计		50,096,174.66	89.74

2013年度，公司前五大客户对公司的收入贡献额为63,677,250.19元，占当年营业收入总额的72.31%，其中，第一大客户收入占比为53.86%。2013年度前五大客户收入明细如下表：

序号	客户名称	销售收入（元）	销售比例（%）
1	南京太平洋畜产公司	47,432,267.52	53.86
2	安新县俊铭羽绒销售有限公司	9,485,553.50	10.77
3	黄山强英鸭业有限公司	4,029,021.70	4.58
4	盛杰羽绒	1,390,721.79	1.58
5	云杰羽绒	1,339,685.68	1.52

合计		63,677,250.19	72.31
----	--	---------------	-------

2012 年度，公司前五大客户对公司的收入贡献额为37,479,595.56 元，占当年营业收入总额的68.55%，其中，第一大客户收入占比为58.34%。2012 年度前五大客户收入明细如下表：

序号	客户名称	销售收入（元）	销售比例（%）
1	南京太平洋畜产公司	31,892,675.64	58.34
2	黄山强英鸭业有限公司	2,817,275.98	5.15
3	庐江县新亿羽绒有限公司	1,416,856.76	2.59
4	浙江弗奥时装股份有限公司	754,496.58	1.38
5	海宁盐仓恒洋皮件厂	598,290.60	1.09
合计		37,479,595.56	68.55

报告期内，公司客户集中，公司 2012 年，2013 年，2014 年 1-6 月对南京太平洋畜产有限公司销售额分别为 31,892,675.64 元、47,432,267.52 元、43,189,453.85 元，占同期销售收入的 58.34%、53.86%、77.36%，占比较高，存在重大客户依赖。

南京太平洋畜产有限公司为一家外商独资企业，股东为韩国太平洋物产株式会社。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益或存在其他关联关系。

报告期内，公司对南京太平洋畜产有限公司销售占比较高，主要原因一是行业销售特点，公司所处行业羽绒成品的采购散户少，对于成品羽绒，企业采购量一般较大；二是公司目前生产规模较小，产量有限，无法同时满足多家客户的采购需求；三是南京太平洋畜产有限公司采购量大，采购价格合理，与公司所处地理位置毗邻，交通便捷，从运输成本和效益的角度考虑，公司更愿意向南京太平洋畜产有限公司集中供应。

（三）公司成本构成及前五名供应商情况

1、公司主要原材料供应情况

公司主要产品为各等级品种羽绒，其原材料主要为鸭、鹅水禽原毛和羽绒半成品，目前市场上能提供公司所需原材料的企业、商户数目较多，且彼此间相互替代性较高。因此，从数量、质量以及供货及时性等各方面，都不会存在原材料的供应依赖性问题。除因鸭、鹅水禽养殖业遭受重大自然灾害或发生重大疫情外，公司原材料供应充足。

2、公司成本构成情况

报告期内，公司原毛和半成品羽绒原材料占到产品成本的90%以上，产品的成本受原材料价格的影响大，直接人工和制造费用所占比重比较小，人工成本、水费电费等不会对公司的经营业绩产生重大影响。公司成本构成情况表如下：

项目	2014年 1月至 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	73,041,200.09	96.06%	88,254,443.75	92.64%	44,607,722.15	88.03%
直接人工	753,600.00	0.99%	2,125,373.64	2.23%	1,602,000.00	3.16%
制造费用	1,804,995.20	2.37%	4,153,309.26	4.36%	3,670,146.21	7.24%
电费	440,000.00	0.58%	730,000.00	0.77%	793,000.00	1.56%
合计	76,039,795.29	100.00%	95,263,126.65	100.00%	50,672,868.36	100.00%

3、前五名供应商情况

2014年 1-6 月，公司对前五大供应商合计采购金额 28,377,869.18 元，占当年采购总额的 40.92%，2014 年 1-6 月主要供应商采购明细如下表：

序号	供应商名称	金额（元）	比例
1	庐江县元军羽绒制品有限公司	7,355,915.58	10.61%
2	贵港市腾隆羽绒有限公司	6,877,786.67	9.92%
3	安徽云峰羽绒服饰有限公司	5,932,300.69	8.55%
4	南康市源达羽绒有限公司	4,212,918.91	6.08%
5	伍际民	3,998,947.34	5.77%

合计		28,377,869.18	40.92%
----	--	---------------	--------

2013年，公司对前五大供应商合计采购金额25,446,921.79元，占当年采购总额的33.96%，2013年主要供应商采购明细如下表：

序号	供应商名称	金额（元）	比例
1	安徽云峰羽绒服饰有限公司	5,932,816.32	7.92%
2	庐江县元军羽绒制品有限公司	5,895,537.27	7.87%
3	临沂六和鲁盛食品有限公司	5,049,331.77	6.74%
4	朱勇	4,936,484.14	6.59%
5	南康市源达羽绒有限公司	3,632,752.28	4.85%
合计		25,446,921.79	33.96%

2012年，公司对前五大供应商合计采购金额12,509,939.80元，占当年采购总额的28.73%，2012年主要供应商采购明细如下表：

序号	供应商名称	金额（元）	比例
1	朱勇	2,747,367.48	6.31%
2	舒城县飞林羽绒厂	2,538,314.69	5.83%
3	潘大雪	2,519,007.00	5.78%
4	沂南县双发食品有限公司	2,353,564.60	5.40%
5	舒城县经发羽绒厂	2,351,686.02	5.40%
合计		12,509,939.80	28.73%

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本说明书签署日，公司履行的对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的业务合同主要如下：

1、主要采购合同：

序号	卖方	生效日期	合同标的	合同数量（千克）	合同金额（元）	履行情况
1	舒城县经发羽绒厂	2012-1-12	白鸭绒	18,000.00	2,700,000.00	履行完毕
			灰鸭绒	15,000.00	2,250,000.00	

2	安徽鸿兴羽绒制品有限公司	2012-1-13	白鸭绒	10,000.00	1,500,000.00	履行完毕
			灰鸭绒	10,000.00	1,500,000.00	
		2012-3-13	白鸭绒	15,000.00	2,400,000.00	履行完毕
			灰鸭绒	12,000.00	1,740,000.00	
		2013-1-7	白鸭绒	20,000.00	3,200,000.00	履行完毕
			灰鸭绒	10,000.00	1,500,000.00	
2014-4-1	白鸭绒	框架协议		正在履行		
	灰鸭绒					
3	南康市源达羽绒有限公司	2013-1-17	白鸭绒	20,000.00	3,200,000.00	履行完毕
			灰鸭绒	20,000.00	3,000,000.00	
			白鸭毛	100,000.00	3,200,000.00	
			灰鸭毛	80,000.00	2,560,000.00	
		2014-3-1	白鸭绒	框架协议		正在履行
			灰鸭绒			
白鸭毛						
灰鸭毛						
4	舒城县步云羽绒有限公司	2012-3-20	白鸭绒	30,000.00	4,800,000.00	履行完毕
		2013-1-7	白鸭绒	40,000.00	6,400,000.00	正在履行
			灰鸭绒	20,000.00	3,000,000.00	
		2014-3-27	白鸭绒	框架协议		正在履行
灰鸭绒						
5	舒城县飞林羽绒厂	2012-3-20	白鸭绒	20,000.00	3,200,000.00	履行完毕
			灰鸭绒	20,000.00	2,840,000.00	
		2014-3-12	白鸭绒	框架协议		正在履行
			灰鸭绒			
6	桐城市白马小根羽绒厂	2014-3-10	白鸭绒	框架协议		正在履行
			灰鸭绒			
7	舒城县天涯羽绒制品厂	2012-5-28	灰鸭绒	12,000.00	1,800,000.00	履行完毕
		2013-1-10	白鸭绒	20,000.00	3,200,000.00	履行完毕
			灰鸭绒	30,000.00	4,500,000.00	
		2014-3-17	白鸭绒	框架协议		正在履行
灰鸭绒						
8	安徽云峰羽绒服饰有限公司	2013-4-7	白鸭绒	6,000.00	1,920,000.00	履行完毕
			灰鸭绒	8,000.00	2,240,000.00	
		2014-3-1	白鸭绒	框架协议		履行完毕
			灰鸭绒			
9	庐江县元军羽绒制品有限公司	2013-4-16	白鸭绒	6,000.00	1,980,000.00	履行完毕
			灰鸭绒	3,000.00	990,000.00	
		2014-3-1	白鸭绒	框架协议		正在履行
			灰鸭绒			
10	安徽文翔	2013-4-20	白鸭绒	3,639.00	1,346,430.00	履行完毕

	羽绒制品 有限公司		白毛片	4,289.00	36,885.40	
		2014-3-21	白鸭绒 灰鸭绒	框架协议		正在履行
11	舒城县兴 旺羽绒有 限公司	2013-4-28	白鸭绒	4,932.50	1,558,670.00	履行完毕
12	六安松格 羽绒有限 公司	2013-5-6	白鸭绒	6,567.40	2,356,814.80	履行完毕
13	临沂六和 鲁盛食品 有限公司	2013-7-1	白鸭毛	31,111.11	1,400,000.00	履行完毕
14	阮寿强	2014-1-5	白鸭绒 灰鸭绒	框架协议		正在履行
15	安小建	2014-2-22	白鸭绒 灰鸭绒	框架协议		正在履行
16	伍际民	2014-3-20	白鸭绒 灰鸭绒 白鹅绒 白鸭毛片	框架协议		正在履行
17	王邦柱	2014-3-10	白鸭绒 灰鸭绒 白鸭毛 灰鸭毛	框架协议		正在履行
18	合肥市晓 安羽绒有 限公司	2014-3-20	白鸭绒 灰鸭绒	框架协议		正在履行
19	无为县汇 丰羽绒制 品有限公 司	2014-4-16	白鸭绒 灰鸭绒	框架协议		正在履行
20	舒城县鑫 兴羽绒制 品有限公 司	2014-4-17	白鸭绒 灰鸭绒	框架协议		正在履行
21	王莹	2014-3-1	白鸭绒 灰鸭绒	框架协议		正在履行
22	张春保	2014-3-1	白鸭绒 灰鸭绒 白鸭毛 灰鸭毛	框架协议		正在履行

2、主要销售合同：

序号	买方	生效日期	合同标的	合同金额(万元)	履行情况
1	南京太平洋畜产有限公司	2012/01/10	各规格灰、白鸭绒	1,478.84	履行完毕
2	南京太平洋畜产有限公司	2012/11/06	各规格灰、白鸭绒	2,288.00	履行完毕
3	南京太平洋畜产有限公司	2013/01/15	各规格灰、白鸭绒	875.00	履行完毕
4	南京太平洋畜产有限公司	2013/09/26	GB80%灰鸭朵绒	307.20	履行完毕
5	南京太平洋畜产有限公司	2013/10/09	各规格水洗灰鸭绒	3,600.00	履行完毕
6	南京太平洋畜产有限公司	2013/11/20	各规格水洗灰、白鸭绒	2,741.00	履行完毕
7	南京太平洋畜产有限公司	2014/03/19	水洗灰鸭绒、纯白白鸭绒、	432.500	正在履行
8	安徽文翔羽绒制品有限公司	2013/08/16	GB90%白鸭绒	100.00	履行完毕
9	安新县俊铭羽绒销售公司	2013/09/24	各规格灰、白鸭绒	178.80	履行完毕
10	安新县俊铭羽绒销售有限公司	2013/10/31	GB90%灰、白鸭绒	111.608	履行完毕
11	安新县俊铭羽绒销售有限公司	2013/12/06	GB90%白鸭绒	315.84	履行完毕
12	安新县俊铭羽绒销售公司	2014/01/02	GB90%白鸭绒	150.00	履行完毕
13	桐城市霞珍羽业有限公司	2014/05/05	规格白鸭绒	228.00	履行完毕

3、报告期内重大借款合同及履行情况如下：

借款合同编号	借款方	借款期限	借款利率	合同金额(万元)	履行情况
《流动资金借款合同》34022301-2012年(南陵)字0019号	农业发展银行南陵县支行	2012.3.23-2013.3.22	6.56%	600	履行完毕
《流动资金借款合同》34022301-2012年(南陵)字0020号	农业发展银行南陵县支行	2012.4.12-2013.4.11	6.56%	600	履行完毕
《流动资金借款合同》34022301-2012年(南陵)字0023号	农业发展银行南陵县支行	2012.6.01-2013.5.31	6.56%	800	履行完毕

《流动资金借款合同》流借字第11023121024000001	徽商银行南陵县支行	2012.10.26-2013.10.26	基准利率上浮30%	300	履行完毕
《流动资金借款合同》流借字第11023121025000003	徽商银行南陵县支行	2012.10.25-2013.10.25	基准利率上浮30%	500	履行完毕
《流动资金借款合同》南陵农商行流借字2012第0016号	安徽南陵农村商业银行	2012.12.13-2013.12.13	9.6%	300	履行完毕
《流动资金借款合同》34022301-2013年(南陵)字0005号	农业发展银行南陵县支行	2013.3.26-2014.3.25	6.00%	600	履行完毕
《流动资金借款合同》34022301-2013年(南陵)字0010号	农业发展银行南陵县支行	2013.4.12-2014.4.11	6.00%	600	履行完毕
《流动资金借款合同》34022301-2013年(南陵)字0014号	农业发展银行南陵县支行	2013.6.07-2014.6.06	6.00%	800	履行完毕
《流动资金借款合同》南陵农商行流借字2013第0006号	安徽南陵农村商业银行	2013.11.01-2014.11.01	8.7%	800	正在履行
《流动资金借款合同》南陵农商行流借字2013第0015号	安徽南陵农村商业银行	2013.12.23-2014.12.23	9.6%	500	正在履行
《流动资金借款合同》34022301-2014年(南陵)字0006号	农业发展银行南陵县支行	2014.4.02-2015.4.01	6.3%	600	正在履行
《流动资金借款合同》34022301-2014年(南陵)字0007号	农业发展银行南陵县支行	2014.4.16-2015.4.15	6.3%	300	正在履行
《流动资金借款合同》34022301-2014年(南陵)字0009号	农业发展银行南陵县支行	2014.05.30-2015.05.29	6.3%	800	正在履行

4、土地出让合同

序号	名称	合同编号	地址	面积(平方米)	签订日期	合同金额(万元)	履行情况
1	国有土地出让合同	3402232014B00026	南翔羽绒二期	72,276	2014.03.10	921.40	履行完毕

(四) 报告期后对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、报告期后重大借款合同及履行情况如下：

借款合同编号	借款方	借款期限	借款利率	合同金额(万元)	履行情况
流借字第110231409151000001号	徽商银行南陵县支行	2014.09.15-2015.09.15	基准利率上浮30% (7.8%)	2,000.00	正在履行

2、报告期后主要采购合同：

序号	卖方	生效日期	合同标的	合同数量(千克)	合同金额(元)	履行情况
1	铜陵市铜坤矿业有限责任公司	2014.07.22	白鸭绒	11,000.00	3,410,000.00	正在履行

3、报告期后主要销售合同

序号	买方	生效日期	合同标的	合同数量(千克)	合同金额(元)	履行情况
1	合肥市神羽商贸有限公司	2014.07.25	白鸭绒、白鸭毛片	5,800.00	16,735,000.00	履行完毕
		2014.08.13	白鸭绒、灰鸭绒	5,200.00	14,840,000.00	正在履行
2	江苏狮龙共舞服饰有限公司	2014-11-19	含绒量90%的白鸭绒	6,250.00	2,000,000.00	正在履行
		2014-11-24	含绒量80%的白鸭绒	3,056.70	810,025.50	正在履行
3	安徽霞珍羽绒股份有限公司	2014-10-26	含绒量57%的灰鸭绒	3,753.70	641,882.70	正在履行
			灰鸭毛片	7,998.30	50,389.29	正在履行
4	苏州万宝螺服饰有限公司	2014-10-27	含绒量90%白鸭绒	400.00	100,000.00	正在履行
5	江苏傲狼世家服饰有限公司	2014-10-29	含绒量90%白鸭绒	400.00	100,000.00	正在履行

6	浙江雪豹服饰有限公司	2014-11-13	含绒量90% 白鸭绒	300.00	150,000.00	正在履行
7	江苏大唐世家服饰有限公司	2014-11-19	含绒量90% 白鸭绒	4142.86	1450000.00	正在履行

五、公司商业模式

根据公司产品和所处行业的特点，公司在业务上采用“以销定产”的模式，董事会年初根据客户订单的具体需求及市场情况制订本年销售目标，采购部门和生产部门分别根据本年的销售目标制定采购计划和生产计划，组织安排原材料采购和落实生产，销售部门将产品直接销售给预订的客户。另一方面公司又紧跟原材料及产品市场发展情况，适时调整制定公司采购、生产、销售经营计划。

公司产品定价采用成本加成法，并综合参考市场竞争状况进行适当价格浮动，能够保证产品的合理利润空间。

公司依托国内丰富的羽绒羽毛原毛资源和国际、国内对羽绒的旺盛需求，以先进的加工生产工艺、严格的质量管理和检验检测，生产高品质的羽绒，通过规模化、集约化、信息化提高经营效益，获取企业盈利。

（一）采购模式

公司原材料采购主要为羽绒原毛和半成品羽绒，公司制订了严格的采购流程，确保有效控制采购物品的质量成本要求。为防范采购过程中可能出现的财务风险，公司要求每笔采购需由采购部经理及公司总经理进行审批，保管员和采购员定期编制月度汇总明细表并与财务人员进行核对。

采购流程图：

1、原毛采购



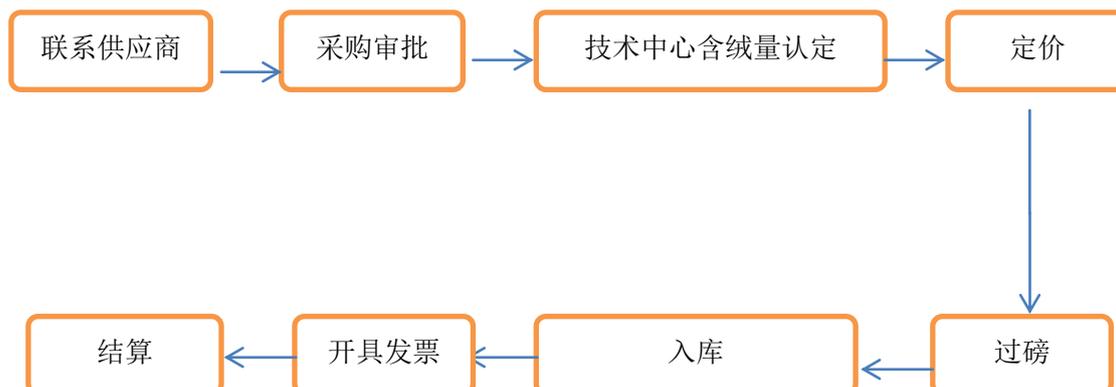


对于原毛采购，采购员在与供应商达成采购意向和交易条件后，向采购部负责人提出采购审批申请，采购部负责人审批后，由公司总经理进行进一步审批确认。供应商将货物负责托运到公司进行过磅入库，过磅员对交易商托运来的羽绒原毛进行过磅并填写过磅数据，包括净重、皮重等数据，并出具一式四联的入库单，该入库单由交易方和过磅员双方签字确认该批次采购的数量，其中三联传递给保管员、剩余一联由过磅员留存。

保管员根据收到的入库单对交易方托运来的原毛再次清点核对，若核对无误则在入库单上的保管栏签字确认，签字后其中一联交由财务进行款项结算，另外一联交由交易商持有，剩余一联由保管员留存。然后进入品质认定及定价流程，生产部提取采购批次部分原毛进行粗洗和分毛，将粗洗和分毛后的原毛送由公司技术中心进行含绒量认定，认定结果作为该批次原毛定价依据。

财务部根据收到的入库结算单及定价安排出纳进行银行转账结算，同时财务部根据入库结算单进行存货的确认和采购发票的开具。

2、半成品羽绒采购



对于半成品羽绒采购，除含绒量认定、定价与过磅入库程序与原毛采购不同外，其他采购结算流程与原毛采购流程相同。

（二）生产模式

公司实行“按订单组织生产”的生产模式。公司生产部根据销售部门的销售订单和产品信息，组织安排生产计划、跟踪与考核，同时将生产过程中的各种信息及时、准确地反馈到相关部门，采购部门根据生产计划提供原材料，技术中心及时予以技术支持和产品品质检查、认定，对品质异常情况及时纠正和预防。

（三）销售模式

公司在报告期内主要销售模式为直销模式、经销商模式和子公司的门店销售三种，具体如下：

1、经销商模式：

通过经销商销售，由公司按照出厂价格销售给经销商，由经销商销售给羽绒制品企业或出口销售。

2、直销模式：

即公司直接将已加工的羽绒成品销售给羽绒制品生产企业或羽绒出口企业。

随着公司生产销售规模的扩大，客户数量的增多，公司应收账款增长较快，为减少应收账款占用资金和降低收款风险，公司正逐步建立和采取以下销售措施：

①建立客户分级制，公司根据客户规模、近三年来销售量、业务稳定性、回款期等指标对客户进行分类，对不同客户给予不同的回款期，优先满足优质客户产品需求。

②建立电子商务销售模式，电子商务正日渐受到消费者的欢迎和青睐，公司拟建立电子商务销售，在天猫网设立古麒羽绒旗舰店，推行线上线下销售相结合。

随着公司二期建设项目的逐步投产，公司将更好利用电子交易平台，实现生产集约化、贸易电商化、管理标准化、物流现代化、产品品牌化。

3、子公司门店销售模式

公司子公司上海古麒除采用经销商销售、直销外，分别在上海新世界百货、八佰伴百货、永安百货、南桥东方商厦百货设立古麒羽绒寝具商场专柜，另外公司还分别在上海和安徽省南陵县各设立 1 家古麒羽绒寝具旗舰店。

六、公司所处行业情况、风险特征及行业竞争地位

（一）公司所处行业概况

1、公司行业分类

公司主营业务为羽绒加工、生产和销售。2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度公司羽绒销售额分别占到了销售总额的 97.38%、93.34 %和 91.44%，公司未来规划集中优势资源大力发展羽绒加工、生产和销售。

公司所处行业为羽绒加工及羽绒制品生产行业，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012）》，属于皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业（C19）；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，属于羽毛(绒)加工及制品制造（C1941、C1942）。公司所处行业基本遵循市场化的发展模式，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

公司所处行业的行政主管部门为中华人民共和国工业和信息化部，中华人民共和国农业部，中华人民共和国国家发展与改革委员会，上述政府部门主要负责行业发展规划的研究、产业政策的制定，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。政府部门对羽绒行业的管理主要为宏观管理与指导。国家质量监督检验检疫总局负责行业产品质量和安全的监管职责，组织起草有关质量监督检验检疫方面的法律、法规草案，管理和指导质量监督检查，组织依法查处违反标准化、计量、质量法律、法规的违法行为。

中国羽绒工业协会为全国性的、非赢利性羽绒行业自律性组织，是行业内企业团体联系的纽带，由生产羽绒、羽绒制品及相关企业、事业单位自愿组成的社会团体，负责研究羽绒行业的发展方向和战略，拟定行业的发展规划；向政府提出行业的技术经济政策和行业经济立法的建议并参与有关活动；协助企业开展多种形式的经济技术协作，推动行业内外的横向联合以及其他服务行业企业、服务社会、服务政府的相关工作。

(2) 主要法律法规

行业主要法律、法规及有关规定如下：

序号	法律、法规及相关规定	发布单位/文件编号	实施日期
1	GB/T17685-2003《羽绒羽毛》	国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会 2003年10月22日发布	2004年5月1日
2	GB/T10288-2003《羽绒羽毛检验方法》	国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会 2003年10月22日发布	2004年5月1日
3	GB 21901-2008《羽绒工业水污染物排放标准》	中华人民共和国环保部 国家质量监督检验检疫总局 2008年6月25日	2008年8月1日
4	GB/T 14272-2011《羽绒服装》	国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会 2011年10月31日发布	2012年2月1日
5	GB 18401-2010 国家纺织产品基本安全技术规范	国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会 2011年1月14日发布	2011年8月1日
6	QB 1189-91《水洗羽绒》	中华人民共和国轻工业部 1991年7月3日	1992年2月1日
7	QB /T 1190-91《水洗羽绒试验方法》	中华人民共和国轻工业部 1991年7月3日	1992年2月1日
8	QB /T 1191-91《羽绒》	中华人民共和国轻工业部 1991年7月3日	1992年2月1日
9	QB/T 1196-2012《羽绒枕心》	中华人民共和国工业和信息化部 2012年12月28日	2013年6月1日
10	QB/T 1195-2012《羽绒睡袋》	中华人民共和国工业和信息化部 2012年12月28日	2013年6月1日
11	QB/T 1194-2012《羽绒睡垫》	中华人民共和国工业和信息化部 2012年12月28日	2013年6月1日
12	QB/T 1193-2012《羽绒被》	中华人民共和国工业和信息化部 2012年12月28日	2013年6月1日

13	《中华人民共和国进出境动植物检疫法》	第七届全国人民代表大会常务委员会第 22 次会议通过	1992 年 4 月 1 日
14	《中华人民共和国消费者权益保护法》	第八届全国人民代表大会常务委员会第 4 次会议通过	1994 年 1 月 1 日
15	《中华人民共和国环境保护法》	第七届全国人民代表大会常务委员会第 11 次会议通过	1989 年 12 月 26 日
16	《中华人民共和国循环经济促进法》	第十一届全国人民代表大会常务委员会第 4 次会议通过	2009 年 1 月 1 日

随着经济社会的发展和人民生活水平的逐步提高，品质、卫生、绿色、环保等理念日益深入人心。羽绒产品的品质、环保也越来越受到重视，羽绒及羽绒制品采购、加工、生产过程中对产品品质、卫生、加工生产工艺的排污环保要求越来越高，国家正加大力度实施羽绒产品质量市场准入制度，国家质检总局及相关部门已制定羽绒羽毛、羽绒服装、羽绒被、羽绒睡袋、羽绒枕心等多种羽绒制品的国家标准和行业标准，并将相关产品纳入质量安全市场准入制度管理，这将对羽绒及羽绒制品加工生产企业的生产过程、工艺及技术提出更高的要求。

(3) 行业主要政策

涉及到羽绒加工、羽绒制品行业及其上下游行业的主要政策如下：

序号	主要政策	发布单位/文件编号	发布日期
1	国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）	国发[2005]第 044 号	2006 年 2 月
2	《“十二五”规划纲要》	第十一届全国人民代表大会第 4 次会议审查通过	2011 年 3 月 16 日
3	《全国现代农业发展规划 2011-2015》	国发〔2012〕4 号	2012 年 1 月 13 日
4	《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》	财税〔2008〕138 号	2008 年 10 月
5	《皖江城市带承接产业转移示范区规划》	国务院批复	2010 年 1 月
6	《皖江城市带承接产业转移示范区产业发展指导目录》	国家发改委	2010 年 9 月
7	《中国轻工业“十二五”规划指导意见》	中国轻工业联合会	2011 年 5 月
8	《中国轻工业“十二五”规划》	工业与信息化部	2011 年 5 月
9	《国民经济和社会发展十二五规划纲要》	国务院	2011 年 3 月
10	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	国家发改委	2011 年 3 月

上述主要行业政策对本公司的积极影响:

2011年3月发布的《国民经济和社会发展十二五规划纲要》提出,“十二五”期间,我国将实现经济平稳较快发展,国内生产总值年均增长7%,经济结构调整取得重大进展,居民消费率上升,城镇化率提高4个百分点,城乡区域发展的协调性进一步增强,同时人民生活持续改善,全国总人口控制在13.9亿人以内,人均预期寿命提高1岁,达到74.5岁,城镇居民人均可支配收入和农村居民人均纯收入分别年均增长7%以上,贫困人口显著减少。

“十二五”宏观经济目标的实现有利于调整收入分配关系,大大改善人民生活水平,扩大内需,提高人民购买力,拉动消费增长,将从消费总量增长和消费结构升级两个方面拉动食品、服装、住宿等消费行业增长,有利于跨“衣”、“食”、“住”的羽绒及其制品行业的持续发展,也是公司发展的持续性宏观利好。

①2006年2月,国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》,提出延长农业产业链,带动农业产业化水平和农业综合效益的全面提高。重点发展农产品精深加工、产后减损和绿色供应链产业化关键技术,开发农产品加工先进技术装备及安全监测技术,发展以健康食品为主导的农产品加工业和现代流通业,拓展农民增收空间。发展农林剩余物资源化利用技术,以及农业环境综合整治技术,促进农业新兴产业发展,提高农林生态环境质量。重点研究开发高效、低成本、大规模农林生物质的培育、收集与转化关键技术等。

②2012年1月13日,国务院发布《全国现代农业发展规划2011-2015》,提出我国肉类总产量将由2010年的7926万吨增长到2015年的8500万吨,畜牧业产值占农业总产值比重将由2010年的30%提高到2015年的36%,农产品加工业产值占农业总产值比重由1.7%提高到2.2%。

农业,尤其是畜禽养殖业的发展无疑将为羽绒及羽绒制品加工生产行业发展提供源源不断的原材料保障。

③中国轻工业联合会2011年5月发布的《中国轻工业“十二五”规划指导意见》提及,“十一五”期间,轻工业贸易顺差占全国贸易顺差最低为76.6%,最高达142.2%。家具、家用电器、日用陶瓷、文教体育用品、自行车、钟表、

缝纫机、皮革、电光源与灯具、制笔、乐器、玩具、眼镜、羽绒等行业出口额名列世界前茅。轻工产品在世界贸易量中的比重，时钟占到 97%，小家电 80%，空调器、微波炉、羽绒服占 70%。

“十一五”期间，轻工行业以实现建设世界轻工强国和绿色产业的为目标，经全行业共同努力，轻工业为实现上述目标打下了坚实的基础。家电、皮革、家具、自行车、电池、口腔清洁护理用品、羽绒等一批在总量和生产技术水平上已经走向世界大国的轻工行业，向实现世界轻工业强国的目标迈进了一步。

对于羽绒工业的发展，《中国轻工业“十二五”规划指导意见》附录《“十二五”期间轻工主要行业发展方向》明确提出，紧紧依靠科技进步，积极调整产品结构，努力推动产业升级，为建设世界羽绒工业强国而奋斗。大力实施名牌发展战略，提高品牌内含，扩大影响。推进区域经济建设，在北部和西部地区进行特色区域的培育。进一步提高羽绒及羽绒制品的质量和档次。通过技术改造，提高装备水平，改进生产工艺，下大力气提高设计水平，用先进的技术和优质原辅材料生产优质的产品，大力推广和扶持羽绒被生产。努力提高企业的管理水平，提高管理人员和广大员工的素质。加强企业文化建设，进一步提高企业的道德观念，增强企业的社会责任，提高企业的服务水平。

④2011年3月，国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2011年本）》提出鼓励农牧渔产品无公害、绿色生产技术开发与应用，鼓励农林牧渔产品储运、保鲜、加工与综合利用，鼓励再生资源回收利用产业化，**鼓励畜禽骨、血及内脏等副产物综合利用与无害化处理**，**鼓励符合生态、资源综合利用与环保要求的特种动物纤维、麻纤维、竹原纤维、桑柞茧丝、彩色棉花、彩色桑茧丝类天然纤维的加工技术与产品**，**鼓励重复用水技术应用**。

⑤2008年10月21日，财政部、国家税务总局发布《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》【财税[2008]138号】，规定自2008年11月1日起提高部分商品的出口退税率，将部分纺织品、服装、玩具出口退税率提高到14%，其中羽毛或羽绒填充的睡袋、羽绒或羽毛填充的寝具（含类似品）出口退税率均由11%调高到14%。公司的部分产品及下游产品享受出口退税政策优惠，这将有利于推动公司产品出口业务，提升产品的国际竞争力，进一步增强公司的盈利

能力。

⑥国务院于 2010 年 1 月正式批复《皖江城市带承接产业转移示范区规划》，皖江城市带承接产业转移示范区（以下简称“示范区”）规划范围为安徽省长江流域，包括合肥、芜湖、马鞍山、铜陵、安庆、池州、巢湖、滁州、宣城九市全境和六安市金安区、舒城县，共 59 个县（市、区），辐射安徽全省，对接长三角地区，公司所处的芜湖市也在示范区规划之中。作为首个获批的国家级承接产业转移示范区，皖江城市带是实施促进中部地区崛起战略的重点开发区域，是泛长三角地区的重要组成部分，是长江三角洲地区产业向中西部地区转移和辐射最接近的地区；设立皖江城市带承接产业转移示范区，有利于深入实施促进中部地区崛起战略，探索中西部地区承接产业转移的新途径和新模式，促进产业结构升级，优化区域产业分工，推动区域协调发展。示范区的发展将会给公司带来更多的便利条件和机遇。

2010 年 9 月，国家发改委批复《皖江城市带承接产业转移示范区产业发展指导目录》，目录共列入了装备制造业、原材料产业、轻纺产业、高技术产业、现代服务业、现代农业、基础设施、环境保护与资源综合利用等八大类产业 100 多项产业发展重点。该指导目录将畜禽、果蔬、生态农产品等的深加工及综合利用等列入了产业发展重点，在服装纺织项目下提出鼓励采用特种动物纤维，应用节水型高效洗毛、提脂、洗毛污水处理设备及新型纺纱工艺技术生产高档毛织物。

综上所述，公司的生产经营及产品受到国家产业政策的大力支持，其生产不存在被限制或面临淘汰的情形，公司所属行业为国家鼓励的，为人民生活所必需的产业范畴，产业的发展既满足了广大消费者对高品质保暖材料日益增长需求，又有利于上游水禽养殖业的发展，有利于农民增收增收，实现资源综合利用，变废为宝。积极发展羽绒工业，不仅符合国家大力扶持三农的产业政策，也符合国家支持再生资源利用、节能环保的产业发展方向。上述国家一系列行业发展政策将有利于带动公司业务的持续发展、品牌的建设、业绩的提升以及国际竞争力的提高。

3、行业发展情况

（1）羽绒概述

羽绒主要是指生长在鸭、鹅等水禽类体表或者成鸭、鹅等水禽类的正羽基部，羽枝柔软、羽小枝细长，不成瓣状的朵型绒毛。

相对于棉花的植物性纤维素，羽绒的动物性蛋白纤维保温性能更好，羽绒的球状纤维上密布千万个三角形状的细小气孔，能够随着气温的变化而收缩膨胀，起到调温效果，同时，羽绒能够吸收人体散发流动的热气，隔绝外界冷空气的入侵。

正因为羽绒独特的轻柔保暖和吸湿发散的良好性能，使得羽绒制品还具有一定的保健功能，我国明代医学家李时珍在《本草纲目》中就曾提到：“选鹅腹绒毛为衣，被絮，柔软而新性寒，尤宜解婴儿之惊痛。”

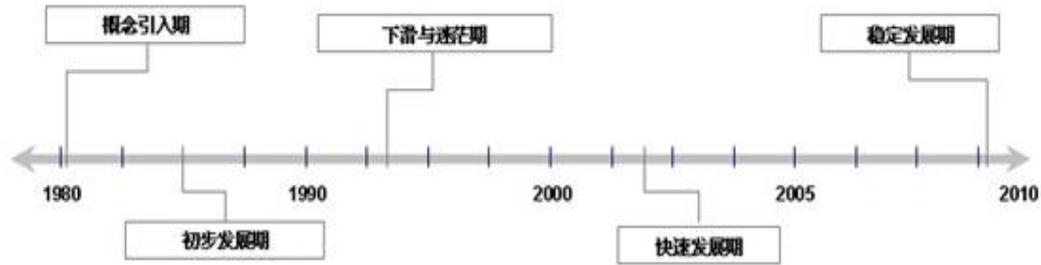
羽绒主要来源于鸭、鹅水禽，从颜色上可以分成灰鸭绒、白鸭绒、灰鹅绒和白鹅绒。在我国，羽绒主要产地为长江流域和珠江流域等水网密布、气候温暖的地方，其他地方也有分布，例如东北产白鹅绒，东北白鹅绒绒朵大、色洁白，属于白鹅绒中的上品。

水禽羽绒羽毛的产量为活重的 7.6%—8.6%，绝大部分用于加工羽绒服装、羽绒坐垫、靠垫及羽绒被褥等生活用品。

（2）羽绒加工生产及制品制造行业发展现状

中国是羽毛羽绒资源比较丰富的国家，羽绒工业经过上世纪 80 年代以来的大发展，现已经成为国民经济中不可忽视的重要产业，是整个国民经济的重要组成部分。作为世界家禽养殖大国，我国鸭、鹅产量位列世界第一，2012 年全国鸭出栏量高达 22.4 亿只，鹅出栏量为 6.67 亿只。丰富的羽毛资源，为我国羽绒产业的发展提供了雄厚的资源条件。随着人们生活水平的提高，羽绒制品作为高档消费品，其需求量将日益增加，羽绒产业已成为朝阳产业，同时羽绒加工业也将是一个长青产业，行业将会持续成长，目前处于稳定增长时期。

羽绒加工及制品制造行业生命周期划分

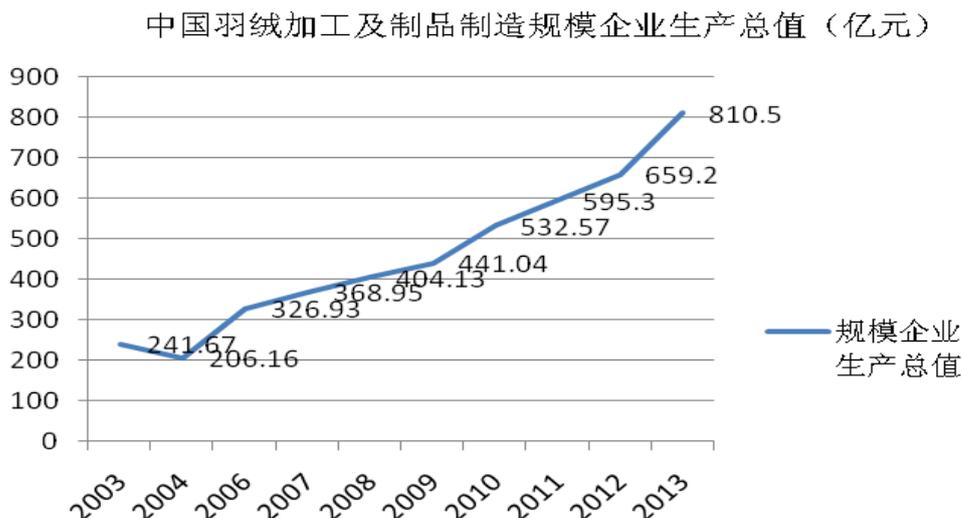


资料来源：中国产业竞争情报网

随着羽绒加工产业的不断壮大和羽绒制品的需求不断提高，羽绒加工行业的市场规模不断增大。根据中国经济社会发展统计数据库(中国知网) 统计显示，截止 2012 年，全国规模以上羽绒加工及制品制造企业共有 462 家，企业总产值从 2002 年为 241.67 亿元到 2013 年已达到 810.5 亿元，期间复合增速达到 12.87%，市场规模稳步增长。2013 年，中国羽绒行业出口金额再创历史新高，高达 41.7 亿美元，同比增长了 22.5%。其中原毛的出口额增长幅度高达 32.9%，原毛出口金额的增长幅度远远高于出口量的增长幅度 8.0%，充分体现原毛出口单价的快速提升。羽绒服装的出口量增长明显，数量和金额增幅都超过 25%。



数据来源：中国经济社会发展统计数据库，国家统计局进度数据库



数据来源：中国经济社会发展统计数据库，国家统计局进度数据库

（3） 市场需求及规模

我国羽绒制品行业经过三十多年的发展，已逐步形成具有一定规模和较完善的工业体系的产业部门。据统计，羽绒制品各国目前普及率分别为：日本 70%、法国 35%、意大利 30%、英国 45%、加拿大 35%、北欧 30%，受制于经济发展水平，东欧和俄罗斯的羽绒制品普及率为 3% 左右。国内羽绒制品普及率为 8% 左右，其中城市 20%、农村 3%—5%、南方 2%、北方 12%。综上所述，国内外羽绒市场的空间仍然很大，潜在市场巨大。

4、 行业竞争格局和市场化程度

我国羽绒产区主要分布在广东、广西、福建、湖南、湖北、浙江、江西、江苏、安徽、四川、河北、山东、黑龙江等 16 个省份，2013 年全国生产可用毛绒 30 万吨左右。2012 年规模以上的羽绒加工及制品制造企业达 460 多家，从业人员近百万，羽绒加工企业生产总值达到 271 亿元，羽绒服产量 34,446 万件，其中出口 8,826 万件，占羽绒服总产量的 25.6%。2013 年羽绒行业规模以上企业总产值近 810.5 亿元人民币，出口交货值约 148 亿元。

目前我国羽绒加工和羽绒制品企业已经形成规模化和产业基地化，羽绒原材料产区主要分布在浙江萧山、广东吴川、广西贵港桥圩、河北白洋淀、安徽六安、河南台前、湖北洪湖、四川成都、重庆铜梁、山东微山、黑龙江大庆等地，同时

形成了浙江萧山、江苏常熟、江西九江共青城等三个主要的羽绒服生产基地。

浙江省杭州市萧山区现有规模以上羽绒企业 80 多家，羽绒产品 85% 以上出口欧、美、日等 30 多个国家和地区，2011 年实现羽绒工业企业总产值 138.88 亿元，占全国的 23%；实现出口交货值约 73 亿元，占全国的 51%

广东吴川市的羽绒业是以塘尾镇为基地幅射于全省、全国乃至世界各地，为全国第二大羽绒基地。吴川羽绒以原料充足，绒朵大，蓬松度高著称。目前，吴川市有羽绒制品生产企业 100 多家，2011 年规模以上的羽绒加工及制品制造企业达到 27 家，企业总产值达到 26.4 亿元，出口交货值达到 48.7 亿元。全市羽绒行业已涌现出“紫荆”、“创羽”、“麓羽”、“冬羽”、“大北”等众多知名品牌，在海内外享有盛誉。

广西贵港港南区桥圩镇与浙江萧山、广东吴川并称全国的三大羽绒基地。2007年2月，贵港市港南区也被中国轻工业联合会授予了“中国羽绒之乡”荣誉称号。桥圩羽绒业是贵港港南区的传统优势产业、支柱产业，现有羽绒企业195家，年加工羽绒羽毛总产量占全国的30%，占全世界的18%，2013年羽绒产值达到20亿元，创造税收收入8000万元。其中规模以上羽绒企业21家，企业总产值达到17亿元，出口交货值超过13亿元。

行业企业多数为民营企业，市场化程度高，竞争激烈。

5、行业壁垒

(1) 资金规模壁垒

水洗羽绒加工企业需要一定规模的生产基地，这不仅要求企业有足够实力租赁或直接受让符合条件的土地，同时也需要企业有足够资金实力配备配套的生产管理软硬件设备、设施、生产线以及人力资源。同时，由于羽绒原材料的收购存在季节性与周期性的特点，企业需要保持充足的流动资金与存货满足生产与销售的要求。总之，羽绒加工行业对企业进入有较高的资金规模要求。

(2) 技术及环保壁垒

水洗羽绒对生产加工工艺、产品品质检测认定均有较高的技术要求，同时水

洗羽绒加工过程会使用大量工业用水，产生大量的有机废水，如何降低用水量和有效处理废水也对行业企业生产和污水处理工艺提出了较高要求。

（3）品牌差异化壁垒

产品品牌的差异化优势是指企业所具有的产品商标信誉和客户忠诚度。对于产品同质化严重的羽绒加工行业，产品品牌差异化优势在行业企业竞争过程中发挥着重要作用。企业良好品牌建设需要长期大量的投入，维护和产品品质保障，对于新企业进入本行业均会产生一定的障碍。

6、影响行业发展的有利与不利因素

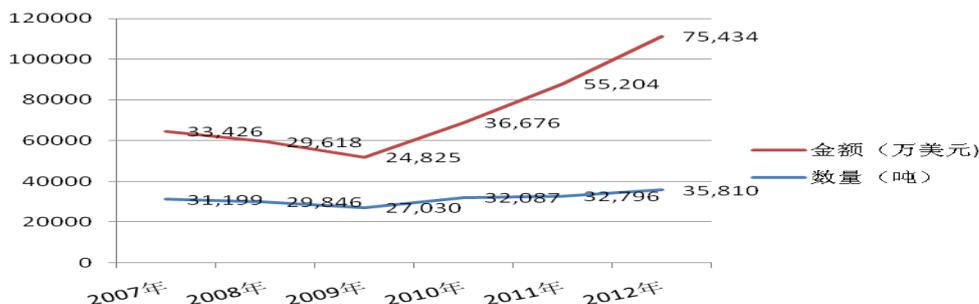
（1）影响行业发展的有利因素

①国际需求稳中有升

受气候、生活水平及消费习惯的影响，羽绒服、羽绒被、羽绒靠垫、羽绒睡袋等羽绒制品在欧美发达国家、日本等地一直受到普遍欢迎。据不完全统计，羽绒被在日本普及率超过 90%，欧美达 60%左右，国外豪华五星级酒店羽绒被使用率达 80%以上。羽绒服、以羽绒被为代表的羽绒寝具已成为欧美，日本等一些发达国家人民高品质生活的必需品。

与此同时，欧美等西方发达国家鸭、鹅等水禽养殖数量和禽肉消费总量远低于我国，羽绒原毛、羽绒及羽绒制品的产量有限，主要依靠进口。有统计资料显示，我国羽绒制品年生产出口量占全球羽绒制品市场的 70%，我国羽毛、羽绒及羽绒制品出口近年来一直保持着良好发展势头。

2007-2012 年填充用羽毛、羽绒出口

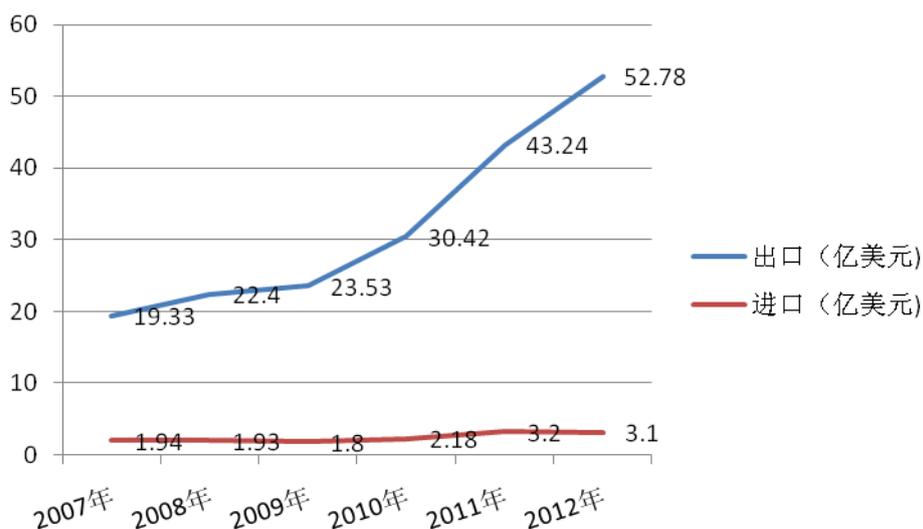


数据来源：《中国统计年鉴 2008-2013》

我国填充用羽毛羽绒出口数量近年来保持在 2.7 万吨至 3.5 万吨左右，尽管期间爆发了全球性金融危机，但出口数量稳中有升。2011 年、2012 年，国内受 H7N9 疫情及人感染 H7N9 事件影响，鸭、鹅水禽消费和养殖数量减少，造成羽绒产品原料紧缺，国内外羽绒产品需求旺盛，羽毛羽绒出口价格大幅上扬。相比出口数量，2011 年、2012 年我国填充用羽毛羽绒出口金额大幅增长，其中 2012 年填充用羽毛羽绒出口金额高达 7.54 亿美元。这也说明中国羽毛、羽绒的产量直接影响国际羽毛、羽绒市场供应和价格，我国已拥有对国际羽毛、羽绒市场一定的定价权。

2007 年至 2012 年，我国已加工羽毛、羽绒及其制品出口金额一直保持着逐年增长的良好势头，出口金额远远大于进口金额，相对于进口，我国是已加工羽毛、羽绒产品的输出大国。

2007-2012 年已加工羽毛、羽绒及其制品进出口金额



数据来源：《中国统计年鉴 2008-2013》

2013 年中国羽绒行业出口 416,896.00 万美元，同比增长 22.5%，具体数据如下：

项目	数量 (万吨)	同比增长 (%)	金额 (万美元)	同比增长 (%)
出口总额			416,896	22.5

原毛	38,676	8.0	100,276	32.9
寝具	62,810	6.4	49,399	-2.2
服装	8,826	26.5	263,703	25.1
睡袋	63.3	-2.7	3,517	1.7

数据来源：中国羽绒工业协会

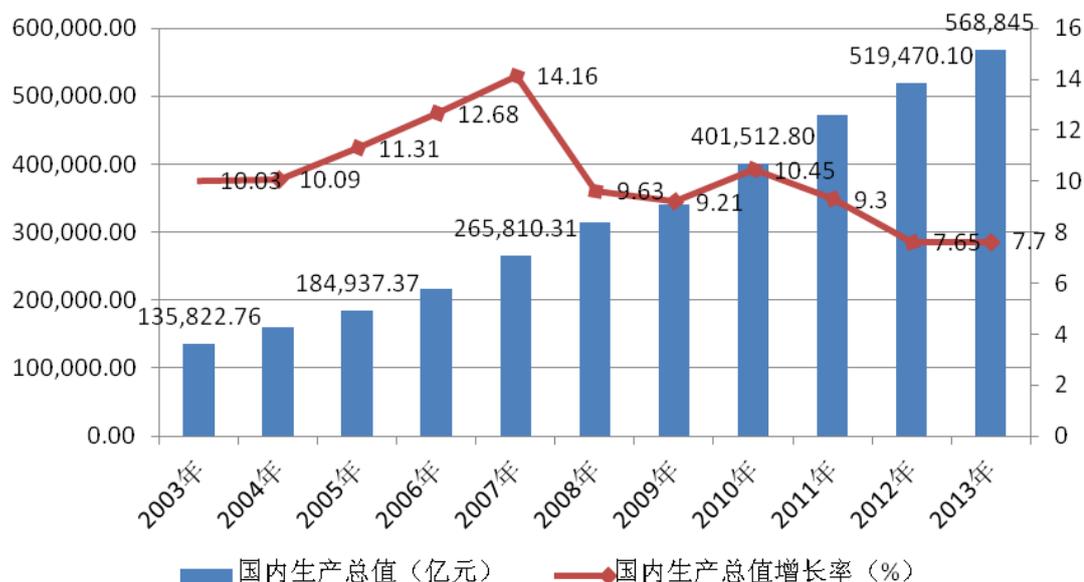
随着全球金融危机对世界经济冲击的减弱和发达国家经济的逐步复苏，发达国家居民购买力将恢复并进一步提高，国际市场对羽毛、羽绒及其制品的需求也将进一步增长，这必将有利于我国羽绒及羽绒制品加工生产企业的持续发展。

②内需增长，消费强劲

作为一个拥有 13 亿人口的发展中大国，中国拥有巨大的潜在内需市场。

改革开放以来，中国经济一直保持高速增长，国内生产总值已由 2003 年度的 135,822.76 亿元人民币上升到 2013 年度的 568,845.00 亿元人民币，经济总量连续两年位居世界第二。

2003-2013 年我国 GDP 增长情况

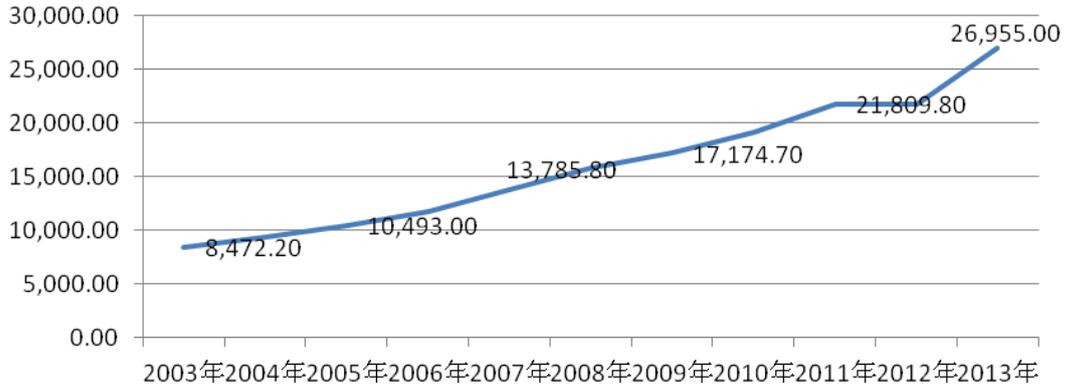


数据来源：国家统计局网站

随着中国经济总量增长，中国城镇居民家庭人均可支配收入和农村家庭人均纯收入增长迅速，统计资料显示，我国城镇居民家庭人均可支配收入由 2003 年

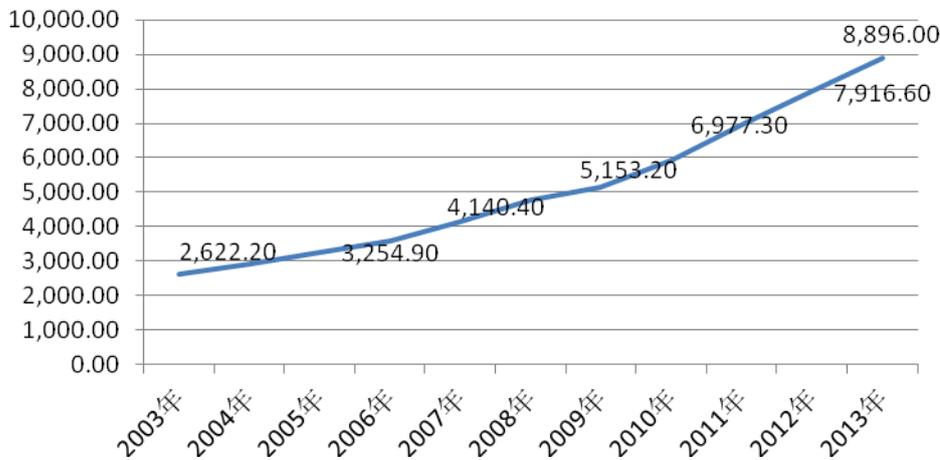
的 8,472.20 元跃升到 2013 年的 26,955.00 元，农村居民家庭人均纯收入由 2003 年的 2,622.20 元跃升至 2013 年的 8,896.00 元，十年间，城乡家庭收入均取得了大幅增长。

城镇居民家庭人均可支配收入（元）



数据来源：国家统计局网站

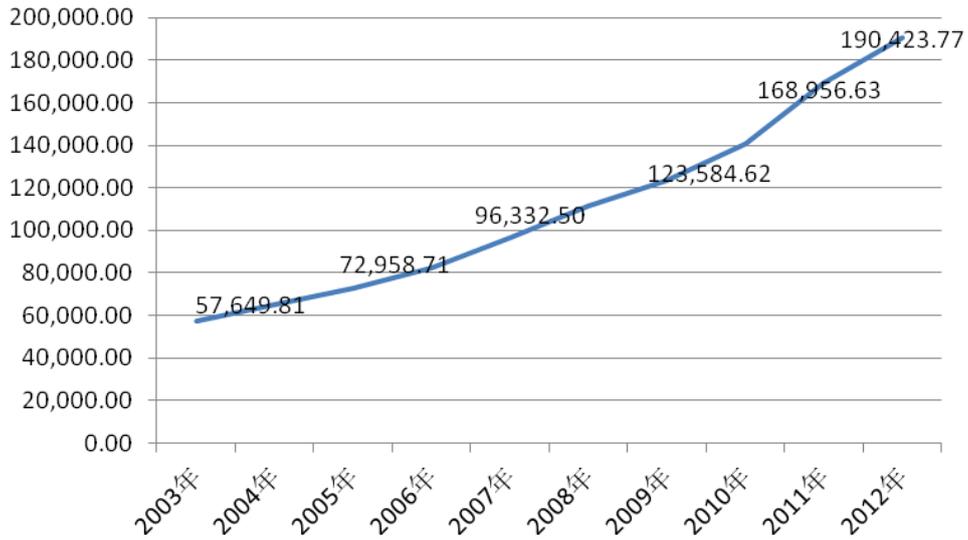
农村居民家庭人均纯收入（元）



数据来源：国家统计局网站

同期，我国居民消费总额也不断攀升。2003 年，我国居民消费总额为 57,649.81 亿元人民币，2012 年这一数字已跃升为 190,423.77 亿元人民币，十年期间，居民消费总额年复合增长率为 12.69%，消费增长迅猛。

居民消费总额（亿元）



数据来源：国家统计局网站

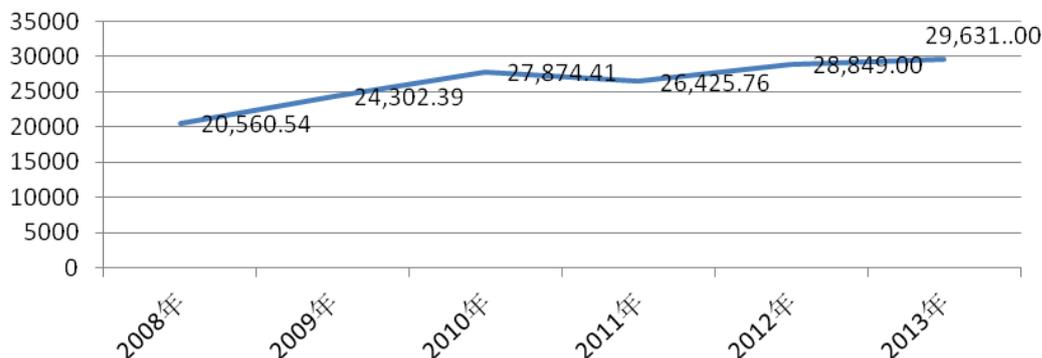
国民经济的持续、快速、健康发展，城乡居民家庭收入的提高，消费的不断攀升为以羽绒服、羽绒被为代表的羽绒制品行业发展提供了强劲动力，为羽绒加工及羽绒制品企业发展创造了良好的宏观环境。

到2020年，我国将实现国内生产总值和城乡居民人均收入比2010年翻一番，实现全面建成小康社会宏伟目标，这必将推动我国居民消费的巨大发展，提升全民消费水平，为羽绒及羽绒制品行业带来持续发展空间。

③国内羽绒制品消费方兴未艾

改革开放三十年来，我国羽绒行业取得了骄人的成绩，由于羽绒所具有的轻柔保暖、吸湿发散特性，羽绒服深受广大老百姓欢迎并成为百姓过冬防寒的生活必需品。

2008-2013年中国羽绒服产量（万件）



数据来源：中国产业研究报告网；艾凯咨询网

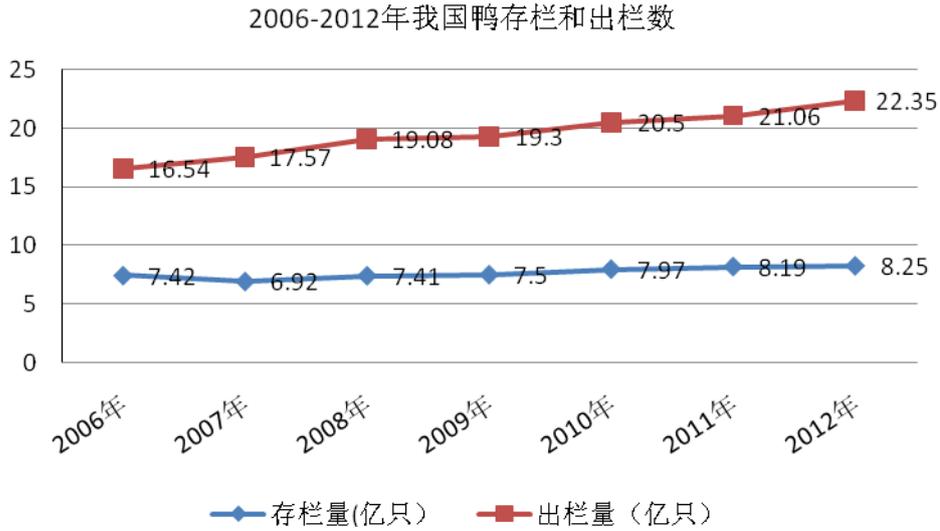
随着羽绒服生产新工艺、新面料、新技术的出现，以“时尚、休闲、绿色、运动”为设计生产理念的新一代羽绒服正替代臃肿、单调的旧貌，我国羽绒服的生产将逐渐由单纯的数量增长转向数量增长和品质升级同步发展的趋势。

作为一种轻盈、保暖、生态、舒适，具有一定保健功能的床上生活用品，以羽绒被褥为代表的羽绒寝具消费市场潜力巨大，相比日本超过 90% 的羽绒被人均普及率，我国羽绒被的人均普及率不足 1%，在广大农村地区，这一比率更低。

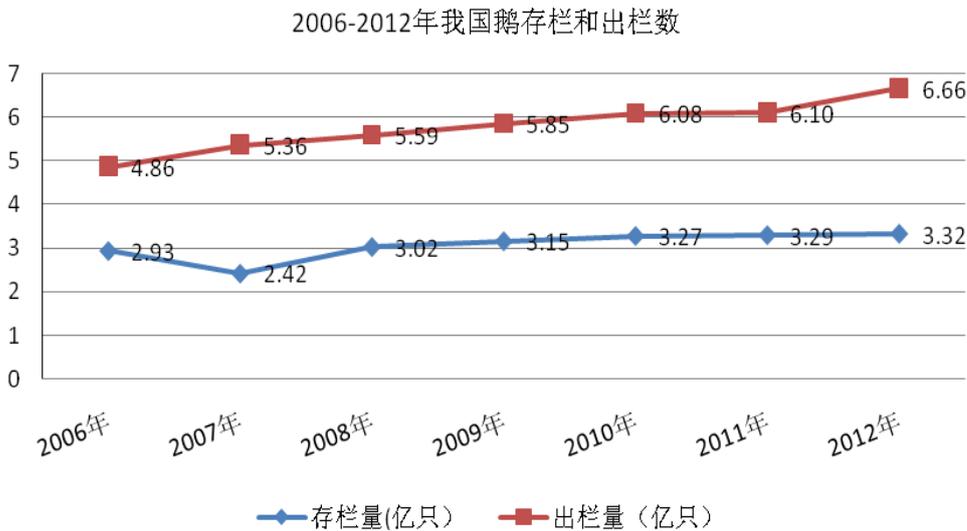
未来，随着人们生活水平的提高，消费习惯的改变，对羽绒产品认识的深化，羽绒制品质量和功能的不断提高，以及世界范围“绿色消费”、“回归自然”观念的普及，羽绒寝具制品会越来越受到消费者欢迎，我国羽绒寝具的普及率会逐步提高，市场会不断增长，这必将会为羽绒加工生产企业带来持续的发展空间。

④原材料供应充足

我国幅员辽阔，除西北地区外，水系发达，江河湖泊星罗棋布，独特的自然地理环境，尤其适合鸭、鹅水禽的养殖。改革开放 30 年，我国水禽产业发展迅速，联合国粮农组织（FAO）统计数据显示，我国鸭的饲养量占世界鸭饲养量的 70% 左右，鹅的饲养量占世界鹅饲养量的 90% 左右，为世界上名副其实的水禽养殖大国。



数据来源：联合国粮农组织（FAO）数据库



数据来源：联合国粮农组织（FAO）数据库

2006-2012年，除个别年份因受禽流感疫情影响外，我国鸭、鹅的存栏量和出栏量均保持逐年递增趋势。

我国已经形成了以大型鸭、鹅养殖基地为龙头，以千家万户散养为基础的水禽养殖生产链。羽绒是鹅鸭水禽养殖业的“下脚料”，弃之为废，聚之为宝。羽绒行业是鹅鸭养殖业的延伸产业，上游水禽养殖业的发展为羽绒加工生产企业提供着源源不断的原材料资源。

⑤国家政策的扶持

如前所述，国家和区域的产业政策、宏观经济政策直接和间接的影响行业 and 行业上下游企业发展，为行业发展带来长期利好。

（2）影响行业发展的不利因素

①局部地区偶发的 H7N9 流感影响了行业发展

自 2004 年以来，我国局部地区偶发的 H7N9 型流感，导致许多消费者谈“禽”色变，对羽绒行业产生了一定的冲击。疫情爆发期间，全国家禽的饲养量大幅度减少，羽绒羽毛的产量急剧下降，羽绒市场价格上升。另一方面由于广大消费者对 H7N9 流感传播途径认识上的误区，也影响到消费者对羽绒制品的消费。

实验证明，高致病性禽流感病菌在 70℃ 时 2 分钟即可灭活，水洗羽绒加工生产要经过高温、烘干、灭菌消毒的过程，这一过程在 120℃ 高温下持续半小时才能完成。随着广大消费者对禽流感传播途径认识的深入，对禽流感的恐慌心理也逐渐减弱，禽流感疫情对行业的负面影响在减轻。

② 羽绒市场秩序需进一步规范

目前国内羽绒加工及羽绒制品市场比较混乱，部分羽绒生产小企业及不法商贩投机取巧、以假乱真、以次充好，原料掺杂使假现象多有发生。羽绒产品出现飞丝、陆禽毛超标，含绒量下降，粉碎毛、化学纤维的混入，异味、跑毛等质量问题，损害了广大消费者利益，甚至影响了羽绒及羽绒制品在广大消费者心目中的形象，也给羽绒行业的健康发展带来了不利影响。

③行业内缺乏权威、独立的质量及等级认定检测机构

尽管行业内存在一系列产品质量标准体系，但由于缺乏独立、权威的产品质量及等级认定检测机构，致使行业内企业产品质量及等级认定实际操作不统一，产品质量及等级认定检测存在一定的随意性，不利于行业持续、健康发展。

④行业高级人才缺乏

羽绒加工行业发展涉及从羽绒加工到羽绒产品的质量检验方方面面的人才，目前，行业内高级人才缺乏，尤其是技术性高级人才缺乏，限制了行业发展。另外，羽绒加工行业的从业人员专业文化水平不高，专业设计人员缺乏，缺乏具有

国际竞争力的品牌，这些因素都制约着羽绒行业的发展壮大。

⑤行业中小企业融资困难不利于行业壮大发展

羽绒加工行业企业多数规模较小，企业资金积累规模和速度有限，而行业企业长远发展的方向是规模经营，做产业链延伸和产品附加值提升，实现产值规模扩大和产品升级，均需要规模资金的投入，行业中小企业融资困难限制了这一产业趋势的发展速度。

7、行业与上下游产业的相关性

(1) 羽绒加工行业产业链的模型

羽绒加工行业上游主要为水禽养殖业和屠宰业，主要为个体养殖户、养殖场、屠宰场，下游为羽绒服装、羽绒寝具、羽绒睡袋等羽绒制品生产厂家。

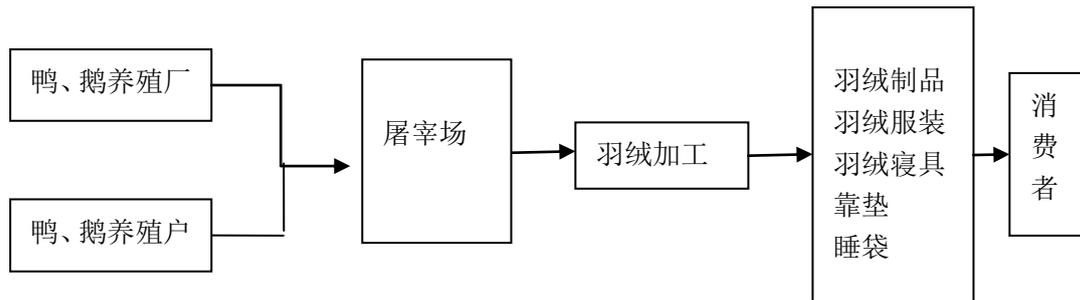


图 中国羽绒加工及其制品制造行业产业链模型

(2) 行业与上游的关系

羽绒是鸭、鹅养殖业下游的农副产品，因此，羽绒的产量随鸭、鹅肉蛋的市场需求量变化，有一定的产出刚性。羽绒原料的价格与鸭、鹅养殖的存栏数与出栏量成反比关系。鸭、鹅存栏数与出栏量越高，羽绒价格就会相对降低；与猪肉价格成反比关系，猪肉价格高，鸭肉、鹅肉消费增长，直接拉动鸭鹅养殖业；与饲料价格走势成正比关系，饲料越贵羽绒及其制品的价格越高。由于食品中肉类的消费结构比较稳定，羽绒原料的产量相对稳定。

(3) 行业与下游的关系

羽绒服、羽绒寝具、睡袋、靠垫等羽绒制品最终销售给广大消费者，羽绒服

装、寝具的销售受气候影响较大，即，在“暖冬”年份，羽绒制品常常积压，在“寒冬”年份，羽绒制品则供不应求。

（二）行业风险特征

1、原材料价格波动风险

突发的禽类动物疫情和自然灾害会对上游水禽养殖产生重大影响，尤其是近年来我国局部地区爆发的禽流感疫情，致使疫情发生地区家禽养殖数量锐减，羽绒原材料供应出现紧张，价格大幅上扬。由于禽类动物疫情和自然灾害具有突发性和不可预测性，直接或间接影响行业原材料的供应，造成行业原材料价格波动风险。

2、市场竞争风险

公司所处行业是充分竞争行业，随着羽绒加工行业进一步发展，行业竞争也将进一步趋于激烈，行业内厂商较多，与大型厂商相比，公司规模较小，大型厂商目前业已建立了成熟的销售渠道体系和品牌，若行业企业在市场竞争策略上选择不当，将直接影响企业创收规模。

3、产品销售价格波动风险

公司主要产品为等级灰、白鹅绒和等级灰白、鸭绒，受气候、宏观经济、对外贸易环境、原材料价格等因素影响，羽绒的销售价格波动较大，并且公司利润对产品价格波动敏感性较高。羽绒价格的不利变化，将对公司盈利能力和经营业绩造成较大影响。

（三）公司在行业中的竞争地位

1、公司的竞争优势

（1）地域优势

公司位于皖南南陵县经济开发区，所属区域交通便利，距离长江黄金水道 30 公里，长江支流青弋江、漳河横贯所属区域境内。区域内及周边宣城、无为、庐江、舒城等地水系发达，鸭、鹅水禽养殖户数量众多，羽绒原毛产量丰富，为传

统农业及水禽养殖基地，就近为公司提供了充足的羽绒生产原材料。

（2）品牌优势

公司注重品牌建设，经过多年发展，公司以质量换信誉，以信誉促品牌，知名度和价值逐步提升，成功塑造了公司产品品牌形象，公司羽绒产品形成了一定的品牌优势，随着公司规模扩大和下游子公司“古麒”羽绒被经营好转，公司的品牌优势将凸显。

（3）管理团队优势

公司管理团队在羽绒行业经营多年，拥有专业羽绒加工生产技术，具有丰富的管理经验和行业经验，对羽绒市场行情有敏锐的洞察力，对行业发展现状和发展趋势有着深刻的认识和理解。

（4）产业链优势

公司紧抓中部崛起和产业转移有利时机，设立了子公司上海古麒，孙公司安徽古麒，积极向产业下游延伸，努力开拓产品附加值高的羽绒被等羽绒寝具生产制造及销售市场，目前正处于销售渠道建设过程中。

（5）较强的股东背景

公司控股股东上海新龙成是一家拥有多家控股子公司的建筑施工企业集团，在上海、安徽、江苏等地拥有广泛的资源，这必将有利于公司业务的发展，有利于公司做大做强。

2、公司的竞争劣势

（1）规模较小

羽绒加工及羽绒制品行业的竞争，主要是规模之间的竞争，谁的规模大，谁的产品单位边际成本就低，价格就有竞争力。公司目前年加工羽绒生产能力为1800吨左右，在行业中规模较小。

针对自身规模小、行业竞争格局和发展趋势，2013年11月21日，有限公司临时股东会决定投资建设“年产3.5万吨羽绒及100万件（套）羽绒寝具”项

目，目前该项目正在进行项目一期、二期的厂房、仓库等基础设施建设施工。项目建成并逐步投产后，将大大提高公司的生产经营能力，更好地实现生产的标准化、集约化和规模化，实现规模效益。

（2）资金实力不足

羽绒加工及羽绒制品行业企业做大做强，必须有充足的流动资金和长期资本投入。公司正处在发展成长期，主要依靠自身经营积累的资金、股东支持、银行贷款融资发展，自有资金实力不足。

针对发展中存在的资金缺口，近年来，公司一方面进行了多次增资扩股，吸收引进有资金实力的新股东，增加权益资本的投入；另一方面，公司正积极进入资本市场，努力获得资本市场的认可，增加公司的融资渠道。未来通过资本化的运作，公司将对产业链上中下游企业进行进一步整合，扩大公司规模，提高市场竞争力。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司早期，公司根据有限公司章程的规定建立了股东会，有限公司未设立董事会和监事会，设执行董事，由刘建国担任，设一名监事。

2007年12月后，有限公司改善了治理结构，2007年12月23日，有限公司选举产生了董事会，由刘小霞、翁木林、蒋竞秋、章晓金、赵英5名董事构成，刘小霞担任有限公司董事长；设立了监事会，由孙波、陈正平、孙敬忠担任有限公司监事，孙波任有限公司监事会召集人。

2010年1月18日，有限公司调整了董事会，选举谢玉成、翁木林、刘小霞、蒋竞秋、赵英为新一届董事会成员，选举谢玉成为有限公司董事长、刘小霞为有限公司副董事长，有限公司监事会成员保持不变。

由于股东发生变化，2012年7月21日，根据股东会决议，有限公司调整了董事会构成，董事会由3名董事构成，选举谢玉成为董事长，翁木林为副董事长，刘建国为董事；公司决定不设监事会，由谢伟任监事。

有限公司阶段，有限公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资、对外担保等决策程序作出明确规定。有限公司内部治理结构较为简单，内部治理制度方面亦不够完善，未有股东会、董事会等相关议事规则。股东会、董事会会议通知、提案等程序内容资料缺乏，会议议次不清，股东会会议记录、董事会会议记录、监事（会）工作情况记录内容不规范，保存不完整，但有限公司变更经营范围、增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项均召开了股东会，股东决议的内容均得以执行。

经调查，有限公司整体变更后，针对上述不规范之处，在主办券商及各中介机构的帮助下，制定完善了《公司章程》。2014年9月1日，公司创立大会暨第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》，并选举产生了第一届董事会成员、监事会成员，其中监事会成员中包含一名由职工代表大会选举的职工监事；2014年10月6日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过了修正后的《公司章程》，

“三会”议事规则，审议通过《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理办法》、《董事会秘书工作规则》、《总经理工作细则》等一系列公司治理规章制度。公司按照《公司法》、《公司章程》等相关规定的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，设有股东大会、董事会、监事会和董事会秘书办公室，现有董事5名，监事3名，董事会秘书和证券事务代表各1人，公司目前现有的治理机制能够得到执行。

股份公司设立后，能够根据《公司章程》的要求按期召开股东大会、董事会、监事会，根据《公司章程》规定提前发出通知，召开会议，审议相关报告和议案并作出决议。

综上，股份公司成立后，公司“三会”有序运行、运作规范。公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其责，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人和其他第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资、对外担保等决策程序作出明确规定。公司内部治理结构较为简单，内部治理制度方面亦不够完善，公司未有相关的议事规则。股东会、董事会会议通知、提案等程序内容资料缺乏，会议议次不清，股东会会议记录、董事会会议记录、监事（会）工作情况记录内容不规范，保存不完整，但有限公司变更经营范围、增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项均召开了股东会，股东决议的内容均得以执行。

2014年9月股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，公司成立了股东大会、董事会、监事会。公司根据《公司法》、《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则及一系列公司治理的规章制度。

公司的资金不存在被控股股东占用的情况，公司也不存在为其他企业提供担保的情况。

公司董事会认为，现有公司治理机制为股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利提供了制度性保护。

《公司章程》规定，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利，并规定了上述权利的实现途径、实现方法等。

公司董事会认为，《公司章程》及公司《关联交易管理办法》为规范关联交易事项提供了制度保障。《公司章程》规定股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；

股东大会审议有关关联交易事项时，有关联关系的股东应当回避；会议需要关联股东到会进行说明的，关联股东应到会如实作出说明。

有关联关系的股东回避和不参与投票表决的事项，由会议主持人在会议开始时宣布。

公司《关联交易管理办法》明确了关联人，关联董事、关联股东及关联交易事项范围，并就关联董事、关联股东回避事项、关联交易决策程序作出了明确规定。

此外，公司《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》明确了公司对外投资、对外担保审批权限和审批决策程序。

董事会认为，股份公司设立时间虽然不长，但已经建立了较为完整的公司治理制度，相较于有限公司阶段，现有的公司治理机制已经能够为提高公司治理水平和决策质量提供有效保障，帮助企业有效识别公司经营管理中存在和潜在的重

大风险。未来，还需要公司管理层不断深化公司治理理念，强化公司治理规范意识，加强对公司治理制度的学习，有效执行公司相关治理制度。公司将针对实际运作中出现的具体问题完善现有制度，最终建立一套完善的、符合公司实际需求的公司治理制度。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）最近两年及一期有关处罚情况

公司近两年及一期内不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保、质检等部门处罚的情况，也不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分及诉讼费用的支出。

工商、税务、社保、质监、环保等相关主管部门已分别出具证明，确认公司最近两年不存在重大违法违规行为，未受到相关主管部门、司法机关的行政处罚或刑事处罚。

（二）最近两年及一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

公司实际控制人谢玉成最近两年及一期内无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年无对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；无个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚实行为。

公司及控股股东、实际控制人对此已出具声明并承诺：本人最近两年及一期不存在重大违法违规行为，且不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

四、公司的独立性

（一）公司业务独立

公司拥有完整的产品研发、生产、销售与服务体系，完整的业务流程以及独立生产经营的能力。在研发方面，设有省级企业技术中心，负责产品的设计研发、质量检测和生产工艺改进；生产方面设有生产部，负责产品生产；在市场开拓、销售、采购、运输方面，设有采购部、销售部和物流部，负责市场的开拓以及产品的销售、采购、运输，形成了完整的销售、采购体系。公司拥有中国驰名商标、及其他多项自有商标，不存在对股东的依赖或与股东单位共同使用同一销售渠道和同一商标的情形。

截至本公开转让说明书签署日，本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争及业务被控制的情况。

（二）公司资产独立

股份公司由有限公司整体变更设立，资产完整、权属清晰。股份公司的资产与发起人的资产在产权上已经明确界定并划清，公司拥有独立于发起人的生产经营系统、辅助经营系统和配套设施；拥有独立于发起人的与生产经营有关的设备以及商标、专利的所有权；拥有独立的产品研发和产品销售系统。截至本公开转让说明书签署日，公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（三）公司人员独立

公司根据国家及安徽省有关企业劳动、人事和工资管理规定，制订了一整套完整独立的劳动、人事及工资管理制度。

公司的董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，履行了合法程序，不存在控股股东超越本公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情形；本公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均属专职，且均在本公司领取薪酬。

（四）公司财务独立

公司依法制定了财务内部控制制度，设立了独立的财务会计部门，建立了独立完善的财务会计核算体系和财务管理制度以及风险控制等内部管理制度。公司

聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。本公司独立在银行开户，并无与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用一个银行账户的情况。公司独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。不存在控股股东和实际控制人干预本公司资金运用的情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司无资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

（五）公司机构独立

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构。公司拥有独立于控股股东和实际控制人的生产经营场所和生产经营机构，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不存在与控股股东、实际控制人混合经营、合署办公的情形，不受控股股东和实际控制人的干预。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，公司的实际控制人谢玉成及其直系亲属，除持有本公司股份外，还控股持有其他公司股权，基本情况如下：

1、上海新龙成

公司名称	上海新龙成集团有限公司
注册号	310225000391120
设立日期	2004年3月29日
注册资本	10100.00 万元
股权结构	谢玉成持有 90% 股权。谢伟持有 10% 股权
法定代表人	谢玉成
住所	上海市浦东新区书院镇白玉兰大道 288 号
经营范围	实业投资，房屋建筑工程，市政公用工程，环保工程，钢结构工程，水

	电安装，机械设备安装、租赁，木制品、建材的销售，房地产开发经营，自有房屋租赁，仓储，物业管理。
--	---

上海新龙成与古麒羽绒从事不同行业，与古麒羽绒不存在同业竞争。

2、淮南新龙成投资有限公司

公司名称	淮南新龙成投资有限公司
注册号	34040000008878
设立日期	2011年3月16日
注册资本	7000.00万元
股权结构	上海新龙成持有75.71%股权，谢玉成持有24.29%股权
法定代表人	谢玉成
住所	安徽省淮南市田家庵区山南新区三和乡金山花园后拆迁安置菜市场314-315
经营范围	商业项目投资，投资管理，建筑设计及施工，室内外装饰工程设计及施工，市政工程施工，商务咨询，仓储（不含危险品），房地产开发销售，楼盘销售代理，自有房屋租赁，物业管理，酒店管理（不含餐饮服务），家具、办公用品、建材的销售。

淮南新龙成投资有限公司与古麒羽绒从事不同行业，与古麒羽绒不存在同业竞争。

3、上海龙甲建筑装饰安装有限公司

公司名称	上海龙甲建筑装饰安装有限公司
注册号	310225000637542
设立日期	2009年4月3日
注册资本	1050.00万元
股权结构	上海新龙成持有80.95%，洪小林持有19.05%股权
法定代表人	王文君
住所	上海市浦东新区书院镇丽正路1628号1号楼290室
经营范围	房屋建筑工程，建筑装饰，市政工程，园林绿化工程，防腐保温工程，建筑防水工程，环保工程，钢结构工程，水电安装，机械设备安装、租赁，园林绿化，疏浚，河岸工程，门窗的制作、安装。

上海龙甲建筑装饰安装有限公司与古麒羽绒属于不同行业，与古麒羽绒不存在同业竞争。

4、上海月成建筑工程有限公司

公司名称	上海月成建筑工程有限公司
注册号	310120001729316
设立日期	2006年3月23日
注册资本	200.00万元
股权结构	上海新龙成持有90%股权，汪开荫持有10%股权
法定代表人	谢腾辉
住所	上海市奉贤区现代农业园区金海公路5885号2102-18室
经营范围	建筑工程施工，建筑装饰施工，市政工程施工，园林绿化工程，钢结构工程施工，建筑防水工程施工，保温工程施工、水利工程施工，环保工程施工，建筑设备、建筑材料租赁，建筑设备、建筑材料批发。

上海月成建筑工程有限公司与古麒羽绒属于不同行业，与古麒羽绒不存在同业竞争。

5、上海运坊建筑工程有限公司

公司名称	上海运坊建筑工程有限公司
注册号	310225000320557
设立日期	2003年3月12日
注册资本	420.00万元
股权结构	上海新龙成持有52.38%股权，汪开荫持有23.33%股权，汪福荫持有24.29%股权
法定代表人	方小三
住所	上海市浦东新区惠南镇城西路200号9楼358室
经营范围	土建，建筑装饰，防水工程，室内装潢；建材、五金交电，批发、零售；木制、砌筑、抹灰、石制、油漆、钢筋、混凝土、脚手架、模板、焊接、水暖电安装、钣金、架线建设工程作业。

上海运坊建筑工程有限公司与古麒羽绒属于不同行业，与古麒羽绒不存在同业竞争。

6、上海运松建筑劳务有限公司

公司名称	上海运松建筑劳务有限公司
注册号	310115001866663
设立日期	2011年8月22日
注册资本	100.00万元
股权结构	上海新龙成持有98%股权，汪福荫持有2%股权
法定代表人	张逸
住所	上海市浦东新区书院镇船山街78号180室
经营范围	建筑劳务分包，建筑装饰工程，建筑材料、五金交电的销售，自有设备的租赁。

上海运松建筑有限公司与古麒羽绒属于不同行业，与古麒羽绒不存在同业竞争关系。

7、上海运宁建筑材料有限公司

公司名称	上海运宁建筑材料有限公司
注册号	310225000640089
设立日期	2009年4月22日
注册资本	100.00万元
股权结构	谢伟持有51%股权，汪龙珠持有49%股权
法定代表人	张逸
住所	上海市浦东新区书院镇丽正路1628号1号楼291室
经营范围	建筑建材、五金交电、日用百货的销售，自有设备的租赁，机械设备、机电设备的安装和销售。自有设备租赁，安保技术服务。

上海运宁建筑材料有限公司与古麒羽绒属于不同行业，与古麒羽绒不存在同业竞争关系。

8、上海清点餐饮有限公司

公司名称	上海清点餐饮有限公司
注册号	310112001211897

设立日期	2009年4月22日
注册资本	10.00万元
股权结构	谢伟持有90%股权，汪龙珠持有10%股权
法定代表人	谢伟
住所	上海市闵行区虹梅南路2388号2幢101-201室
经营范围	中型饭店（含熟食卤味）、会员服务。

上海清点餐饮有限公司与古麒羽绒属于不同行业，与古麒羽绒不存在同业竞争关系。

综上所述，公司控股股东、实际控制人谢玉成及其直系亲属控制的其他企业与公司不存在同业竞争或潜在同业竞争的情形。

（二）实际控制人、控股股东及持有5%以上股份的主要股东关于避免同业竞争的承诺

为避免发生潜在同业竞争，公司实际控制人、控股股东及持股5%以上股份的主要股东于2014年10月14日均出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：

1、除已经披露的情形外，截至本承诺函签署之日，本人（或本公司）未投资于任何与股份公司从事相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，自身未经营、亦没有为他人经营与股份公司相同或类似的业务，与股份公司不存在同业竞争的情形。

2、本人（或本公司）承诺，除股份公司外，本人（或本公司）自身将不从事与股份公司生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与股份公司有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与股份公司业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与股份公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、本承诺函在本人（或本公司）作为股份公司控股股东、实际控制人及持股5%以上股东期间持续有效且不可变更或撤销。本人（或本公司）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、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，公司存在对原控股股东刘建国及其妻子刘小霞的其他应收款，具体情况如下：

单位：元

期末	款项内容	刘建国	刘小霞
2014年6月30日		0	0
2013年12月31日	往来款	1,302,854.97	13,647,740.00
2012年12月31日	往来款	1,499,088.15	0

刘建国、刘小霞往来款产生的主要原因是2014年之前刘建国、刘小霞经办的各类业务较多，发生了经营业务的代收代支。该部分占款不属于借款，公司未计提利息，由于有限公司阶段，公司治理不完善，对于该类经营业务的代收代支没有履行相关的内部决策程序。为实现公司规范治理及上市要求，主办券商对公司的治理进行了规范指导，2014年，刘小霞为作为公司股东刘建国之配偶，对公司业务进行回避，已不再经办公司任何业务，公司已加强了业务规范管理，在股份公司阶段不会发生此类关联方往来。另外，公司对刘小霞、刘建国往来款进行了清理，截至2014年6月30日，公司已收回对刘小霞、刘建国的所有应收往来款，不存在关联方占用资金情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东上海新龙成、实际控制人谢玉成及其控制的其他企业占用的情况。

（二）公司关联交易情况及规范运作

公司报告期内与关联方存在关联交易情况，参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易情况”之“（三）关联交易”。

股份公司设立后，公司根据《公司章程》制定了《关联交易管理办法》，公司《关联交易管理办法》第二条、第三条明确了关联方范围，具有以下情形之一的法人或其他组织，为公司的关联法人：

- （一）直接或者间接控制公司的法人或其他组织；
- （二）由上述第（一）项法人直接或者间接控制的除本公司及控股子公司以外的法人或其他组织；
- （三）由第三条所列公司的关联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- （四）持有公司5%以上（含5%）股份的法人；
- （五）公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能导致公司利益对其倾斜的法人。

具有以下情形之一的自然人，为公司的关联自然人：

- （一）直接或间接持有公司5%以上股份的自然人；
- （二）公司董事、监事和高级管理人员；
- （三）第二条第（一）项所列法人的董事、监事和高级管理人员；
- （四）本条第（一）项和第（二）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满18周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；
- （五）公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能导致公司利益对其倾斜的自然人。

公司《关联交易管理办法》第六条明确了关联交易事项，关联交易是指公司及其控股子公司与上述列示的关联人之间发生的转移资源或者义务的事项，包括但不限于以下交易：

- （一）购买或者出售资产；
- （二）对外投资（含委托理财、委托贷款等）；
- （三）提供财务资助；
- （四）提供担保；
- （五）租入或者租出资产；

- (六) 委托或者受托管理资产和业务；
- (七) 赠与或者受赠资产；
- (八) 债权、债务重组；
- (九) 签订许可使用协议；
- (十) 转让或者受让研究与开发项目；
- (十一) 购买原材料、燃料、动力；
- (十二) 销售产品、商品；
- (十三) 提供或者接受劳务；
- (十四) 委托或者受托销售；
- (十五) 与关联人共同投资；
- (十六) 其他通过约定可能造成资源或者义务转移的事项。

公司《关联交易管理办法》第七条规定，公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

公司《关联交易管理办法》第九条规定，公司拟与关联人达成的关联交易金额在500万元（含500万元）以上的，必须经公司董事会做出决议，并经股东大会批准后方可实施。低于上述标准的其他关联交易事项，应提交公司董事会决议后方可实施。

公司《关联交易管理办法》第十条规定，公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。

（三）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

有限公司时期，《公司章程》未就对外担保等决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定完善了《公司章程》。股份公司按照《公司法》、《公司章程》等相关规定的要求，制定《对外担保管理制度》来规范股份公司的对外担保事项。

公司《对外担保管理制度》第十二条规定，公司对外担保事项均须经董事会审议批准。董事会审议对外担保事项时，须经出席董事会会议的三分之二以上董事同意。

公司《对外担保管理制度》第十三条规定，涉及关联担保的，关联董事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董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联董事过半数通过；出席董事会的无关联关系董事人数不足3人的，

应将该事项提交股东大会审议。

公司《对外担保管理制度》第十五条规定，股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东及其关联人，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的无关联股东所持表决权的半数以上通过。

报告期内，公司没有发生为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，未发生对外担保事项。

（四）公司重大投资情况及规范运作

报告期内公司重大投资情况如下：

2013年4月28日，有限公司召开临时股东会，同意投资设立上海古麒，上海古麒注册资本500.00万元，有限公司货币出资450.00万元，占上海古麒注册资本的90%，2013年5月20日，上海古麒成立。

2013年11月27日，有限公司召开临时股东会，同意投资设立安徽古麒农业开发有限公司，古麒农业注册资本500.00万元，有限公司货币出资450万元，占古麒农业注册资本的90%，2014年4月18日，古麒农业成立。

2014年3月1日，公司召开临时股东会，审议通过关于公司拟购置国有土地使用权的相关议案。2014年3月10日，芜湖市南陵县国土资源局与公司签订《国有土地使用权出让合同》（合同编号340223201401），公司已依法取得相关土地使用权证，土地使用权证书编号南国土资国用2014第4-10-31号。

有限公司时期，《公司章程》未就重大投资决策程序作出明确规定，股份公司成立后，公司制定完善了《公司章程》。股份公司按照《公司法》、《公司章程》等相关规定的要求，制定《对外投资管理制度》来规范股份公司的重大投资事项。

公司《对外投资管理制度》第七条规定，公司对外投资事项达到下列标准之一的，应当提交股东大会审议：

- （一）对外投资涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的50%以上，该对外投资涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者

作为计算数据；

- (二) 对外投资标的在最近一个会计年度相关的营业收入大于或等于1000万元；
- (三) 对外投资标的在最近一个会计年度相关的净利润大于或等于200万元；
- (四) 对外投资的成交金额（含承担债务和费用）大于或等于1000万元；
- (五) 对外投资产生的净利润大于或等与1000万元；
- (六) 法律、法规、规章、规范性文件及《公司章程》规定应当提交股东大会审议的其他标准。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

公司《对外投资管理制度》第八条规定，低于本制度第七条规定的标准的其他对外投资事项，应提交公司董事会审议。

此外，第九条规定，若某一对外投资事项虽未达到本制度规定需要公司股东大会审议的标准，而公司董事会、董事长认为该事项对公司构成或者可能构成较大风险的，可以提交股东大会审议决定。

（五）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，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。

《公司章程》第三十七条规定，公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其

控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

《公司章程》第三十八条规定，公司与控股股东、实际控制人员之间发生提供资金、商品、劳务等交易时，应当严格按照关联交易决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决，防止控股股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司董事、监事和高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用。

公司控股股东、实际控制人、其他股东、董事、监事、高级管理人员为防止关联方资金占用均出具《承诺函》，承诺：

“自本承诺函出具之日起，承诺将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用公司资金，将避免与公司发生非交易性关联方资金往来，保证公司在独立运营的基础上实现业务的持续发展”

上述制度措施，将对关联方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，确保公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

公司董事、监事、高级管理人员基本情况见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（二）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	职务	股数(万股)	持股方式	持股比例(%)	质押
1	谢玉成	董事长	5,850.00	直接和间接	73.125	否
2	刘建国	董事、总经理	1,450.00	直接	18.125	否
3	翁木林	董事、副总经理	500.00	直接	6.250	否

4	汪章建	董事、副总经理、 财务总监	200.00	直接	2.500	否
5	洪小林	董事	0	-	0	-
6	谢伟	董事会秘书	0	-	0	-
7	吴保明	监事	0	-	0	-
8	吴开明	监事	0	-	0	-
9	刘雪晴	监事	0	-	0	-

（三）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

本公司董事长谢玉成与董事会秘书谢伟系父女关系。

除此之外的其他董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

（四）签订重要协议或做出重要承诺情况

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事和高级管理人员还作出了如下承诺：

1、避免同业竞争承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺不从事与公司构成同业竞争的经营活动；承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；并承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

2、规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员签署了《关于规范关联交易的承诺函》，具体内容见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易情况”之“（五）减少和规范关联交易的承诺”。

（五）董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职情况如下：

序号	姓名	公司职务	兼职情况
1	谢玉成	董事长	上海新龙成、淮南新龙成董事长、总经理
2	刘建国	董事、总经理	绿洲农牧法定代表人
3	翁木林	董事、副总经理	-
4	汪章建	董事、副总经理、财务总监	-
5	洪小林	董事	上海新龙成副总经理、芜湖南宇建筑工程有限公司经理
6	谢伟	董事会秘书	上海古麒总经理，安徽古麒、上海清点餐饮有限公司法定代表人
7	吴保明	监事	上海新龙成财务经理
8	吴开明	监事	-
9	刘雪晴	监事	-

公司董事、监事、高级管理人员在其他公司担任高管职务不存在重大利益冲突，符合《公司法》、《公司章程》的相关规定。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者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

董事、监事、高级管理人员最近两年不存在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）最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内，公司设董事会，有限公司最近一届董事会由谢玉成、翁木林、刘建国三名董事构成，其中谢玉成为董事长，翁木林为副董事长有限公司不设监事

会，设监事一名，由谢伟担任。

2014年9月1日，有限公司整体变更设立为股份公司。股份公司设董事会，成员为谢玉成、翁木林、刘建国、汪章建、洪小林，其中谢玉成为董事长。股份公司设监事会，成员为吴保明、吴开明、刘雪晴，其中吴保明为监事会主席。

有限公司时期，刘建国为公司总经理，汪章建为公司副总经理兼财务总监。

股份公司设立后，公司总经理为刘建国，副总经理为汪章建、翁木林，财务总监为汪章建，董事会秘书为谢伟。

（八）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员已作出书面声明如下：

本人为古麒羽绒股份公司董事、监事或高级管理人员，现承诺本人符合《中华人民共和国公司法》和《主办券商尽职调查工作指引》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格，不存在下列情形：（1）无民事行为能力或者限制民事行为能力；（2）最近二年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；（3）因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；（4）担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；（5）担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；（6）存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；（7）最近二年内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；（8）存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；（9）欺诈或其他不诚实行为及不符合股份有限公司董事、监事或高级管理人员任职资格的情形。

第四节 公司财务

(以下如无特殊说明, 单位均为人民币元)

一、最近两年及一期财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:			
货币资金	9,152,682.78	1,554,093.10	8,494,105.58
交易性金融资产			
应收票据		126,365.00	
应收账款	23,840,528.99	21,689,575.68	5,135,875.39
预付款项	10,899,457.23	13,485,700.41	3,022,458.63
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,909,211.80	18,650,806.08	7,287,079.51
存货	78,780,649.04	70,539,463.18	36,505,169.92
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	286,689.60	311,547.69	73,760.99
流动资产合计	126,869,219.44	126,357,551.14	60,518,450.02
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	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00
投资性房地产			
固定资产	61,244,135.36	39,213,677.68	37,918,331.37

在建工程	12,408,247.61	25,054,994.53	11,264,749.82
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产		1,050,370.39	624,770.10
公益性生物资产			
油气资产			
无形资产	10,659,071.44	1,088,767.76	1,113,280.40
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	975,783.06	840,318.60	843,027.86
递延所得税资产	240,589.04	362,755.90	257,814.53
其他非流动资产			
非流动资产合计	86,727,826.51	68,810,884.86	53,221,974.08
资产总计	213,597,045.95	195,168,436.00	113,740,424.10
流动负债：			
短期借款	32,000,000.00	35,000,000.00	33,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			628,554.40
应付账款	38,201,181.76	29,065,570.05	6,995,754.07
预收款项	149,995.25	4,252,703.70	3,055,078.70
应付职工薪酬	385,956.87	581,700.50	139,719.73
应交税费	-1,518,012.79	761,216.84	349,928.65
应付利息			35,825.55
应付股利			
其他应付款	56,910,389.62	68,169,564.93	16,092,555.63
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	10,191.50		
流动负债合计	126,139,702.21	137,830,756.02	60,297,416.73
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	4,278,750.00	4,322,500.00	2,920,000.00
非流动负债合计	4,278,750.00	4,322,500.00	2,920,000.00
负债合计	130,418,452.21	142,153,256.02	63,217,416.73
所有者权益：			
股本	80,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	300,000.00		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	582,194.51	582,194.51	56,532.04
未分配利润	2,761,197.91	2,154,646.40	112,920.92
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	83,643,392.42	52,736,840.91	50,169,452.96
少数股东权益	-464,798.68	278,339.07	353,554.41
所有者权益合计	83,178,593.74	53,015,179.98	50,523,007.37
负债和所有者权益合计	213,597,045.95	195,168,436.00	113,740,424.10

2、合并利润表

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业收入	55,832,634.30	88,060,217.92	54,666,457.38
减：营业成本	48,452,088.50	72,503,010.67	46,166,578.63
营业税金及附加	64,565.37	383,234.09	217,665.61
销售费用	2,205,281.60	1,134,654.63	391,838.73
管理费用	5,917,791.53	8,951,196.41	7,021,643.76

财务费用	1,363,062.06	2,877,956.56	2,948,327.70
资产减值损失	-844,310.22	1,598,750.62	347,517.95
加：公允变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益	108,000.00	120,000.00	84,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”填列）	-1,217,844.54	731,414.94	-2,343,115.00
加：营业外收入	1,817,052.39	2,095,615.00	611,899.78
减：营业外支出	73,300.45	131,719.77	83,233.69
其中：非流动资产处置损失	44,607.96	11,740.69	57,600.82
三、利润总额（亏损以“-”填列）	525,907.40	2,695,310.17	-1,814,448.91
减：所得税费用	662,493.64	703,137.56	-118,246.71
四、净利润（净亏损以“-”填列）	-136,586.24	1,992,172.61	-1,696,202.20
其中：同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净利润			-369,075.34
归属于母公司所有者的净利润	606,551.51	2,567,387.95	-1,153,240.68
少数股东损益	-743,137.75	-575,215.34	-542,961.52
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.0104	0.0513	-0.0315
（二）稀释每股收益	0.0104	0.0513	-0.0315
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-136,586.24	1,992,172.61	-1,696,202.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	606,551.51	2,567,387.95	-1,153,240.68

归属于少数股东的综合收益	-743,137.75	-575,215.34	-542,961.52
--------------	-------------	-------------	-------------

3、合并现金流量表

项目	2014年1-6	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	57,037,812.27	84,898,520.83	57,759,138.33
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	23,908,120.30	9,655,413.72	5,474,527.87
经营活动现金流入小计	80,945,932.57	94,553,934.55	63,233,666.20
购买商品、接受劳务支付的现金	50,705,373.70	102,932,779.37	75,124,353.24
支付给职工以及为职工支付的现金	3,510,093.91	5,987,709.79	4,463,200.75
支付的各项税费	2,752,970.86	2,463,506.75	2,815,632.08
支付其他与经营活动有关的现金	5,394,803.69	27,540,157.57	5,256,321.65
经营活动现金流出小计	62,363,242.16	138,924,153.48	87,659,507.72
经营活动产生的现金流量净额	18,582,690.41	-44,370,218.93	-24,425,841.52
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	108,000.00	120,000.00	84,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	70,906.26	177,968.69	84,353.50
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	178,906.26	297,968.69	168,353.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,882,934.33	17,739,833.42	4,559,518.43
投资支付的现金	300,000.00	6,000,000.00	
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	21,182,934.33	23,739,833.42	4,559,518.43
投资活动产生的现金流量净额	-21,004,028.07	-23,441,864.73	-4,391,164.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	30,300,000.00	5,000,000.00	20,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	17,000,000.00	35,000,000.00	36,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	24,600,000.00	80,690,000.00	6,320,000.00
筹资活动现金流入小计	71,900,000.00	120,690,000.00	62,320,000.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	33,000,000.00	36,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,313,072.66	2,713,874.42	2,713,988.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	40,557,000.00	23,485,500.00	430,000.00
筹资活动现金流出小计	61,870,072.66	59,199,374.42	39,143,988.80
筹资活动产生的现金流量净额	10,029,927.34	61,490,625.58	23,176,011.20
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	7,608,589.68	-6,321,458.08	-5,640,995.25
加：期初现金及现金等价物余额	1,544,093.10	7,865,551.18	13,506,546.43
六、期末现金及现金等价物余额	9,152,682.78	1,544,093.10	7,865,551.18

4、合并所有者权益变动表

项 目	2014年1-6月								
	归属于母公司所有者权益						外币 报表 折算 差额	少数股东权 益	所有者权 益 合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	50,000,000.00				582,194.51	2,154,646.40		278,339.07	53,015,179.98
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	50,000,000.00				582,194.51	2,154,646.40		278,339.07	53,015,179.98
三、本年增减变动金额	30,000,000.00	300,000.00				606,551.51		-743,137.75	30,163,413.76
（一）净利润						606,551.51		-743,137.75	-136,586.24
（二）其他综合收益									
其中：外币报表折算差额									
上述（一）、（二）小计						606,551.51		-743,137.75	-136,586.24
（三）所有者投入和减少资本	30,000,000.00	300,000.00							30,300,000.00

1、所有者投入资本	30,000,000.00								30,000,000.00
2、股份支付记入所有者权益的金额									
3、其他		300,000.00							300,000.00
(四) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配									
4、其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、净资产折为股份									
5、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									

2、本期使用									
四、本年年末余额	80,000,000.00	300,000.00			582,194.51	2,761,197.91		-464,798.68	83,178,593.74

合并所有者权益变动表（续）

项 目	2013 年度								
	归属于母公司所有者权益						外币报表 折算差额	少数股东权 益	所有者权益合 计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	50,000,000.00				56,532.04	112,920.92		353,554.41	50,523,007.37
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	50,000,000.00				56,532.04	112,920.92		353,554.41	50,523,007.37
三、本年增减变动金额					525,662.47	2,041,725.48		-75,215.34	2,492,172.61
（一）净利润						2,567,387.95		-575,215.34	1,992,172.61
（二）其他综合收益									
其中：外币报表折算差额									
上述（一）、（二）小计						2,567,387.95		-575,215.34	1,992,172.61

(三) 所有者投入和减少资本								500,000.00	500,000.00
1、所有者投入资本								500,000.00	500,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他									
(四) 利润分配					525,662.47	-525,662.47			
1、提取盈余公积					525,662.47	-525,662.47			
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配									
4、其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									

3、盈余公积弥补亏损									
4、净资产折为股份									
5、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本年年末余额	50,000,000.00				582,194.51	2,154,646.40		278,339.07	53,015,179.98

合并所有者权益变动表（续）

项 目	2012 年度								
	归属于母公司所有者权益						外币报表 折算差额	少数股东权 益	所有者权益合 计
	股本	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	30,000,000.00	3,424,000.00			17,328.19	1,305,365.45		896,515.93	32,219,209.57
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									

二、本年年初余额	30,000,000.00	3,424,000.00			17,328.19	1,305,365.45		896,515.93	32,219,209.57
三、本年增减变动金额	20,000,000.00	-3,424,000.00			39,203.85	-1,192,444.53		-542,961.52	18,303,797.80
（一）净利润						-1,153,240.68		-542,961.52	-1,696,202.20
（二）其他综合收益									
其中：外币报表折算差额									
上述（一）、（二）小计						-1,153,240.68		-542,961.52	-1,696,202.20
（三）所有者投入和减少资本	20,000,000.00								20,000,000.00
1、所有者投入资本	20,000,000.00								20,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他		-3,424,000.00							
（四）利润分配					39,203.85	-39,203.85			
1、提取盈余公积					39,203.85	-39,203.85			
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配									

4、其他									
（五）所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、净资产折为股份									
5、其他									
（六）专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本年年末余额	50,000,000.00				56,532.04	112,920.92		353,554.41	50,523,007.37

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

资产	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	8,604,594.24	1,322,459.85	8,159,865.44
交易性金融资产			
应收票据		126,365.00	
应收账款	25,929,457.85	21,648,710.80	5,135,875.39
预付款项	10,591,450.13	12,888,465.98	2,632,419.90
应收利息			
应收股利			
其他应收款	12,447,122.90	26,544,234.58	8,868,180.83
存货	72,388,483.23	65,165,984.00	36,000,640.04
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	244,522.60	125,584.92	73,760.99
流动资产合计	130,205,630.95	127,821,805.13	60,870,742.59
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	6,000,000.00	7,946,297.24	4,946,325.20
投资性房地产			
固定资产	54,882,894.91	32,707,091.61	32,059,446.18
在建工程	12,118,247.61	25,054,994.53	11,264,749.82
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	10,659,071.44	1,088,767.76	1,113,280.40
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	537,861.17	614,698.48	440,798.00
递延所得税资产	240,589.04	362,755.90	257,814.53
其他非流动资产			
非流动资产合计	84,438,664.17	67,774,605.52	50,082,414.13
资产总计	214,644,295.12	195,596,410.65	110,953,156.72
负债和股东权益	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	30,000,000.00	33,000,000.00	31,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			628,554.40
应付账款	38,012,121.86	28,417,050.80	6,991,977.07
预收款项	146,339.25	4,250,089.70	3,055,078.70
应付职工薪酬	249,392.64	389,046.94	111,658.48
应交税费	-300,295.17	1,599,515.02	349,928.65
应付利息			35,825.55
应付股利			
其他应付款	54,979,226.79	68,614,788.47	16,050,655.63
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	123,086,785.37	136,270,490.93	58,223,678.48
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	2,660,000.00	2,660,000.00	1,320,000.00
非流动负债合计	2,660,000.00	2,660,000.00	1,320,000.00
负债合计	125,746,785.37	138,930,490.93	59,543,678.48
所有者权益：			
股本	80,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	622,297.24	322,297.24	322,325.20
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	582,194.51	582,194.51	56,532.04
未分配利润	7,693,018.00	5,761,427.97	1,030,621.00
所有者权益合计	88,897,509.75	56,665,919.72	51,409,478.24
负债和所有者权益总计	214,644,295.12	195,596,410.65	110,953,156.72

2、母公司利润表

项目	2014年1月至6月	2013年度	2012年度
一、营业收入	54,102,336.10	82,829,892.94	51,220,183.77
减：营业成本	45,115,886.43	66,479,147.35	41,271,303.15
营业税金及附加	62,124.47	373,347.19	214,191.76
销售费用	807,605.12	712,207.74	310,155.73
管理费用	4,651,225.96	7,119,077.05	6,642,391.55
财务费用	1,275,424.04	2,682,454.13	2,789,381.86
资产减值损失	1,431,851.52	1,423,270.49	357,017.95
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益	108,000.00	120,000.00	84,000.00

其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	866,218.56	4,160,388.99	-280,258.23
加：营业外收入	1,753,695.88	1,848,470.00	580,334.78
减：营业外支出	25,830.77	49,251.99	26,129.49
其中：非流动资产处置损失		11,740.69	12,123.82
三、利润总额（亏损以“-”填列）	2,594,083.67	5,959,607.00	273,947.06
减：所得税费用	662,493.64	703,137.56	-118,246.71
四、净利润（净亏损以“-”填列）	1,931,590.03	5,256,469.44	392,193.77
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	1,931,590.03	5,256,469.44	392,193.77

3、母公司现金流量表

项目	2014年1月 至6月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	55,213,830.03	81,787,542.99	54,916,984.72
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	18,889,512.00	2,503,983.18	6,811,137.40
经营活动现金流入小计	74,103,342.03	84,291,526.17	61,728,122.12
购买商品、接受劳务支付的现金	49,379,810.96	94,333,267.55	71,228,949.31
支付给职工以及为职工支付的现金	2,357,204.30	4,291,421.35	3,910,594.38
支付的各项税费	2,689,695.58	2,448,271.74	2,811,398.73
支付其他与经营活动有关的现金	1,806,215.36	26,403,022.46	8,464,936.05
经营活动现金流出小计	56,232,926.20	127,475,983.10	86,415,878.47
经营活动产生的现金流量净额	17,870,415.83	-43,184,456.93	-24,687,756.35
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			

取得投资收益收到的现金	108,000.00	120,000.00	84,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,700.00	12,700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,500,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	108,000.00	1,630,700.00	96,700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,214,175.45	16,693,836.50	3,708,587.81
投资支付的现金	300,000.00	4,500,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	20,514,175.45	21,193,836.50	3,708,587.81
投资活动产生的现金流量净额	-20,406,175.45	-19,563,136.50	-3,611,887.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	30,000,000.00		20,000,000.00
取得借款收到的现金	17,000,000.00	33,000,000.00	34,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	24,600,000.00	80,540,000.00	6,320,000.00
筹资活动现金流入小计	71,600,000.00	113,540,000.00	60,320,000.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	31,000,000.00	34,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,225,105.99	2,515,757.76	2,538,316.37
支付其他与筹资活动有关的现金	40,557,000.00	23,485,500.00	430,000.00
筹资活动现金流出小计	61,782,105.99	57,001,257.76	36,968,316.37
筹资活动产生的现金流量净额	9,817,894.01	56,538,742.24	23,351,683.63
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	7,282,134.39	-6,208,851.19	-4,947,960.53
加：期初现金及现金等价物余额	1,322,459.85	7,531,311.04	12,479,271.57
六、期末现金及现金等价物余额	8,604,594.24	1,322,459.85	7,531,311.04

二、财务报表编制基础、合并报表范围

（一）审计意见类型

本公司聘请大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2014 年度 1 月至 6 月、2013 年度及 2012 年度的利润表、合并利润表和现金流量表、合并现金流量表及所有者权益变动表、合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，大华会计师事务所（特殊普通合伙）为此出具了标准无保留意见的“大华审字[2014] 006286 号”审计报告。

（二）财务报表编制基础

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

（三）合并财务报表范围

通过设立或投资等方式取得的子公司。

经项目组核查：

1、子公司情况：

（1）通过投资设立的子公司

子公司名称（全称）	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	主要经营范围
上海古麒纺织品有限公司	控股子公司	上海	羽绒制品销售	500.00	家用纺织品、羽绒制品、羽毛制品、家居饰品、酒店用品、服装的设计及销售，从事货物及技术的进出口业务。
安徽古麒农业开发有限公司	控股子公司	安徽	现代农业	500.00	农业综合开发、农业技术服务、花卉、盆景种植、养护。

续：

子公司名称（全称）	持股比例（%）	表决权比例（%）	期末实际出资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
上海古麒纺织品有限公司	90.00	90.00	450.00		是
安徽古麒农业开发有限公司	100.00	100.00	30.00		是

续：

子公司名称（全称）	企业类型	组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	备注
上海古麒纺织品有限公司	民营	06932790-9	195,887.48		
安徽古麒农业开发有限公司	民营	09787706-X			

(2) 同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称（全称）	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	法人代表	经营范围
芜湖绿洲农牧科技有限公司	控股子公司	安徽	鸭苗养殖	260.00	刘建国	樱桃 SM3 父母代种禽生产、樱桃谷 SM3 商品代苗鸭销售（有效期至 2014 年 9 月 7 日）；种鸭养殖、销售及相关技术服务。
安徽古麒纺织品有限公司（注）	孙公司	安徽	羽绒制品生产	150.00	谢伟	家用纺织品、羽绒制品、羽毛制品、家居饰品、酒店纺织用品、服装设计、制造、销售。

续：

子公司名称（全称）	持股比例（%）	表决权比例（%）	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
芜湖绿洲农牧科技有限公司	74.00	74.00	192.40		是
安徽古麒纺织品有限公司	100.00	100.00	150.00		是

续：

子公司名称（全称）	企业类型	组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	备注
芜湖绿洲农牧科技有限公司	有限公司	66791655-1	-557,624.30	-557,624.30	
安徽古麒纺织品有限公司	有限公司	56750021-7	25,473.78		

注：本公司 2012 年 5 月收购安徽古麒纺织品有限公司 100% 股权，2013 年 10 月本公司将所持股权全部转让予控股子公司上海古麒纺织品有限公司，本公司享有权益由 100% 变更为 90%。

2、报告期内发生的同一控制下企业合并

本公司 2012 年收购芜湖南翔投资集团有限公司和刘显静分别持有的芜湖绿洲农牧科技有限公司 53% 和 21% 股权，收购价款合计 192.40 万元；同月收购芜湖南翔投资集团有限公司和刘建国分别持有的安徽古麒纺织品有限公司 90% 和 10% 股权，收购价款合计 150 万元。2012 年 5 月 16 日完成工商变更登记，合并日确定为 2012 年 4 月 30 日。

被合并方	合并当期年初至合并日的营业收入	合并当期年初至合并日的净利润	合并当期年初至合并日经营活动产生的现金流量净额
芜湖绿洲农牧科技有限公司	1,189,377.98	-368,991.21	-699,561.95
安徽古麒纺织品有限公司		-84.13	-84.13

三、公司主要会计政策和会计估计及变化

(一) 主要会计政策和会计估计

1、同一控制下的企业合并

(1) 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

(2) 合并财务报表

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。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

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，合并成本为本公司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。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行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，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司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。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

(2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

3、合并财务报表的编制方法

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

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

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权

益中所享有的份额的，其余仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业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，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

4、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

5、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债。

(1) 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：应收款项；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

① 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

② 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 所转移金融资产的账面价值；

② 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 终止确认部分的账面价值；

② 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）

之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

6、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项的确认标准：应收款项余额前五名。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

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

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

① 信用风险特征组合的确定依据：

组合类型	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的应收款项具有类似的信用风险特征
性质组合	款项性质具有类似信用风险特征

② 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1—2年（含2年）	10	10
2—3年（含3年）	30	30
3—4年（含4年）	50	50
4—5年（含5年）	80	80
5年以上	100	100

采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
合并范围内关联方组合	不计提坏账准备
性质组合	包括备用金、押金和投标保证金等，不计提坏账准备

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由：应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

7、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品等,主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品）、库存商品、发出商品等。

（2）存货的计价方法

存货按取得时的实际成本计价。领用或发出存货，按加权平均法确定成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料（包括低值易耗品和包装物等）采用五五摊销法进行摊销。

8、长期股权投资

（1）投资成本的确定

① 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见：同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

① 后续计量

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

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

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

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净

损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

② 损益确认

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

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

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

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

施加重大影响的，被投资单位为其联营企业

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

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

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

9、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

(2) 固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分

类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

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

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	20	5	4.75
机器设备	5、10	5	19.00、9.50
运输设备	5	5	19.00

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

10、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程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。

11、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

（1）无形资产的计价方法

① 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作

为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

② 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	50	土地权证年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。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。

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。

12、生物资产

本公司的生物资产指生产性生物资产，包括成熟的生产性生物资产和未成熟的生产性生物资产。其中，成熟的生产性生物资产主要是种鸭，未成熟的生产性生物资产主要是青年鸭。

生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

- （1）企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- （2）与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- （3）该生物资产的成本能够可靠地计量。

生产性生物资产按照成本进行初始计量。外购的生产性生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的生产性生物资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为生产性生物资产的入账价值，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行繁殖的生产性生物资产，其成本的确定按照其达到预计生产经营目的前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。

本公司生产性生物资产在达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用计入当期损益。

本公司对生产性生物资产计提折旧，折旧方法采用年限平均法。本公司根据生产性生物资产的性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式，确定其使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值

和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司生产性生物资产的预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率(%)
种鸭	1	0	100.00

资产负债表日，本公司对生产性生物资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提生产性生物资产的减值准备。生产性生物资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、长期待摊费用

(1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

(2) 摊销年限

类别	摊销年限(年)	备注
装修费	3、5	
土地租赁费	3、18	按合同约定租赁期限摊销

14、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

确认时点及计量方法：

① 羽绒

对于公司性质客户的羽绒销售，于货物发出、经对方验收及确认数量和单价后销售收入；对于非公司性质客户的羽绒销售，按货物发出时确认销售收入。

② 羽绒制品

于货物发出时确认销售收入。

③ 鸭苗

于收到孵化企业出具的孵化清单时确认销售收入。

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

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

- ① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

15、政府补助

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 政府补助的确认

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

(3) 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认

为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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

16、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 确认递延所得税资产的依据

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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

(2) 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

因资产、负债的账面价值与其计税基础不同，产生了在未来收回资产或清偿负债的期间内，应纳税所得额增加或减少并导致未来期间应交所得税增加或减少的情况，形成企业的资产和负债，在有关暂时性差异发生当期，符合确认条件的情况下，应当确认相关的递延所得税负债或递延所得税资产。

(二) 主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	55,832,634.30	88,060,217.92	54,666,457.38
净利润（元）	-136,586.24	1,992,172.61	-1,696,202.20
归属于母公司股东的净利润（元）	606,551.51	2,567,387.95	-1,153,240.68
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,621,158.41	298,160.08	-1,772,662.16
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-873,432.21	929,084.74	-1,332,278.54
毛利率（%）	13.22	17.67	15.55
净资产收益率（%）	1.14	4.99	-3.08
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.65	1.81	-3.56
应收账款周转率（次/年）	4.4368	5.9690	11.3128
存货周转率（次/年）	1.257	1.3318	1.4273
基本每股收益（元）	0.0104	0.0513	-0.0315
稀释每股收益（元）	0.0104	0.0513	-0.0315
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	-0.0150	0.0186	-0.0363
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元）	-0.0150	0.0186	-0.0363
经营活动产生的现金流量净额（元）	18,582,690.41	-44,370,218.93	-24,425,841.52
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.2323	-0.8874	-0.4885
总资产（元）	213,597,045.95	195,168,436.00	113,740,424.10
股东权益合计（元）	83,178,593.74	53,015,179.98	50,523,007.37
归属于母公司的股东权益（元）	83,643,392.42	52,736,840.91	50,169,452.96
每股净资产（元）	1.0397	1.0603	1.0105
归属于母公司的每股净资产（元）	1.0455	1.0547	1.0034
资产负债率（%）（母公司）	58.58	71.03	53.67
流动比率（倍）	1.0058	0.9168	1.0037
速动比率（倍）	0.2926	0.3049	0.3469

注：每股收益、净资产收益率的计算公式参照《公开发行证券的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及披露》执行。每股净资产

产、每股经营活动产生的现金流量净额按照期末股份总数进行平均计算。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入、营业毛利的主要构成、变动趋势及原因

1、收入的确认方法

公司营业收入确认的具体方法详见本节“三公司主要会计政策和会计估计及变化”之“(一) 主要会计政策和会计估计”“14 收入”。

2、营业收入的构成分析

(1) 营业收入构成情况及变动分析

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	53,799,774.62	96.36%	86,634,673.37	98.38%	53,910,988.79	98.62%
其他业务收入	2,032,859.68	3.64%	1,425,544.55	1.62%	755,468.59	1.38%
营业收入合计	55,832,634.30	100%	88,060,217.92	100%	54,666,457.38	100%

公司主营业务收入为销售各种规格的羽绒、羽绒制品和鸭苗，公司的其他业务收入主要为废料、原材料销售收入。公司2012年度和2013年度的主营业务收入的比例均在98%以上，公司主营业务比较突出。2013年度公司主营业务收入比2012年度增长60.70%，增长速度明显。

(2) 主营业务收入按产品分类构成情况及变动分析

单位：元

产品名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

羽绒	52,391,059.92	43,551,620.34	80,864,450.98	64,604,011.38	49,298,469.07	39,423,102.14
羽绒 制品	460,038.25	430,151.14	1,741,200.69	1,916,475.68	1,795,243.74	1,848,170.49
鸭苗	948,676.45	2,939,029.08	4,029,021.70	4,762,076.24	2,817,275.98	4,178,482.59
合计	53,799,774.62	46,920,800.56	86,634,673.37	71,282,563.30	53,910,988.79	45,449,755.22

公司 2013 年度比 2012 年度主营业务收入增长幅度较大, 主要是因为羽绒的销售收入增加 64.03%, 鸭苗的销售收入 2013 年度比 2012 年度增加 43.01%, 公司于 2013 年开拓了浙江海宁市场, 扩大了羽绒的市场份额, 另外公司的销售规模扩大, 销量因此大幅增加, 增加了产品的销售收入。报告期内羽绒制品的销售收入呈下降趋势, 羽绒制品属于高端产品, 产品处于发展阶段, 销售价格比较高, 市场不稳定, 目前处于亏损状态。

3、营业利润、利润总额和净利润

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长百分比	金额
营业收入 (元)	55,832,634.30	88,060,217.92	61.09%	54,666,457.38
营业成本 (元)	48,452,088.50	72,503,010.67	57.05%	46,166,578.63
毛利率 (%)	13.22	17.67	13.63	15.55
营业利润 (元)	-1,217,844.54	731,414.94	131.22%	-2,343,115.00
利润总额 (元)	525,907.40	2,695,310.17	248.55%	-1,814,448.91
净利润 (元)	-136,586.24	1,992,172.61	217.45%	-1,696,202.20

如上表所示, 公司 2013 年度营业利润、利润总额、净利润分别较 2012 年度增长 131.22%、248.55%、217.45%, 净增加额分别为 3,074,529.94 元、4,509,759.08 元、3,688,374.81 元, 同时主营业务收入与利润总额呈正向变动。2012 年和 2014 年净利润为负数的原因主要是因为子公司亏损导致, 子公司的业务处于初期阶段, 报告期内处于亏损状态。

4、收入、成本和毛利率分析

2014年1-6月

项目	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	毛利额(元)	毛利额占毛利 总额比例	毛利率
羽绒	52,391,059.92	43,551,620.34	8,839,439.58	128.50%	16.87%
羽绒制品	460,038.25	430,151.14	29,887.11	0.43%	6.50%
鸭苗	948,676.45	2,939,029.08	-1,990,352.63	-28.93%	-209.80%
合计	53,799,774.62	46,920,800.56	6,878,974.06	100.00%	12.79%

续:

2013年度

项目	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	毛利额(元)	毛利额占毛利 总额比例	毛利率
羽绒	80,864,450.98	64,604,011.38	16,260,439.60	105.92%	20.11%
羽绒制 品	1,741,200.69	1,916,475.68	-175,274.99	-1.14%	-10.07%
鸭苗	4,029,021.70	4,762,076.24	-733,054.54	-4.77%	-18.19%
合计	86,634,673.37	71,282,563.30	15,352,110.07	100.00%	17.72%

续:

2012年度

项目	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	毛利额(元)	毛利额占毛利 总额比例	毛利率
羽绒	49,298,469.07	39,423,102.14	9,875,366.93	116.71%	20.03%
羽绒制 品	1,795,243.74	1,848,170.49	-52,926.75	-0.63%	-2.95%
鸭苗	2,817,275.98	4,178,482.59	-1,361,206.61	-16.09%	-48.32%
合计	53,910,988.79	45,449,755.22	8,461,233.57	100.00%	15.69%

公司 2012 年度、2013 年度羽绒的毛利率分别为 20.03%和 20.11%，处于稳定状态，2014 年度 1-6 月羽绒的毛利率为 16.87%，比上期有所下降。羽绒制品 2012 年度及 2013 年度的毛利率均为负数，主要原因为代加工服装毛利亏损。2014 年已无代加工业务，羽绒制品均为自有品牌—古麒羽绒制品的生产、加工和销售；鸭苗在报告期内的毛利率均为负数，主要是鸭苗的价格一直在下降，鸭苗养殖业务企业本期已基本停止经营。

公司羽绒产品 2014 年度毛利率下降的主要原因分析如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年		变动率	
	灰鸭绒	白鸭绒	灰鸭绒	白鸭绒	灰鸭绒	白鸭绒
收入合计	49,718,894.99		77,950,143.21			
销售数量 (kg)	142,569.40	71,710.83	184,254.26	146,102.86		
营业收入	35,565,790.60	14,153,104.39	37,808,630.57	40,141,512.64		
占收入比例	71.53%	28.47%	48.50%	51.50%	23.03%	-23.03%
销售单价	249.46	197.36	205.20	274.75	17.74%	-39.21%
营业成本	32,636,184.75	8,201,281.97	31,461,776.13	31,280,454.82		
单位成本	228.91	114.37	170.75	214.10	25.41%	-87.20%
毛利	2,929,605.85	5,951,822.42	6,346,854.44	8,861,057.82		
毛利率	8.24%	42.05%	16.79%	22.07%	-8.55%	19.98%

公司 2014 年 1-6 月的羽绒毛利率与 2013 年相比下降 3.24%，主要是由于灰鸭绒的毛利率有 16.79%下降到 8.24%，下降了 8.55%，虽然白鸭绒的毛利率同比上升了 19.98%，但由于灰鸭绒的营业收入的占比从 48.50%增加到 71.53%，从而导致羽绒产品的综合毛利率下降。

① 灰鸭绒的毛利率变动分析如下：

灰鸭绒 2014 年 1-6 月份平均成本为 228.91 元/kg，较 2013 年平均成本上涨 58.16 元/kg，增长 34.06%，而平均销售单价同期上涨 44.26 元/kg，增长 21.57%。销售价格的上涨低于成本的增长，导致灰鸭绒 2014 年 1-6 月毛利率的下降。

灰鸭绒两期产品成本构成如下：

成本项目	2014 年 1-6 月		2013 年	
	金额	占比%	金额	占比%

直接材料	37,612,704.64	96.26	28,316,532.57	94.13
直接人工	358,693.58	0.92	628,656.57	2.09
制造费用	861,919.09	2.21	898,328.05	2.99
电费	241,587.94	0.62	237,566.43	0.79
合计	39,074,905.25	100.00	30,081,083.62	100.00

灰鸭绒成本构成中原材料占94%以上，原材料价格为影响毛利率变动的主要因素。

公司生产灰鸭绒的主要材料为灰鸭毛和灰鸭绒，2014年1-6月和2013年度的平均采购价格分别为如下：

原材料品种	平均采购价格 (kg/元)				
	2014年1-6月	2013年	2012年	变动率 2014/2013	变动率 2013/2012
灰鸭毛	36.49	33.86	24.66	7.74%	37.31%
灰鸭绒	208.66	198.57	102.89	5.08%	92.99%

各期领用灰鸭毛和灰鸭绒原材料如下：

项目	2014年1-6月		2013年		变动率%	
	灰鸭毛	灰鸭绒	灰鸭毛	灰鸭绒	灰鸭毛	灰鸭绒
领用数量 (kg)	107,624.1	156,328.7	256,190.9	122,755.3		
结转生产成本金额	3,922,316.91	32,710,598.32	8,504,848.05	19,569,486.97		
单位生产成本	36.44	209.24	33.20	160.21	9.78	30.61
占比 (%)	10.43	86.97	30.03	69.11		

2014年1-6月公司生产灰鸭绒耗用单位成本高的灰鸭绒原材料更多，导致生产成本的上升较大。原材料灰鸭绒的结存及采购价格导致发出成本单价的变动分析：

项目	数量 (kg)	单价 (元/kg)	金额 (元)	单价变动
2013年初	54,171.50	113.32	6,138,937.69	

2013 年采购	81,042.28	198.57	16,092,807.84	
2013 年发出 (含研发费用)	125,347.60	160.21	20,081,319.01	
2013 年末结存单价 (注)	9,866.18	217.96	2,150,426.52	92.33%
2014 年 1-6 月采购	146,462.61	208.66	30,560,171.80	5.08%
2014 年 1-6 月发出	156,328.79	209.24	32,710,598.32	30.61%
2014 年 6 月末结存	-	-	-	

注：2013 年结存单价为最后一批灰鸭绒原材料采购价格。

从上述灰鸭绒的发出的单价变动看出，2013 年期初材料结存单价导致 2013 年材料发出成本较全年平均采购价格下降 19.32%；2014 年平均采购价格 208.66 元，较 2013 年度的生产成本单价上涨了 30.24%，而 2014 年期初材料价格导致原材料发出单价较当期采购价格上升 0.28%。

经分析由于原材料价格的连续上涨，导致灰鸭绒生产成本的大幅提升。

② 白鸭绒的毛利率变动分析如下

白鸭绒 2014 年 1-6 月份平均成本为 110.91 元/kg，较 2013 年平均成本上涨 208.42 元/kg，下降 97.51 元/kg，降幅 46.78%；平均销售单价 176.88 元较同期下降 89.64 元/kg，降幅 33.62%。销售成本的下降幅度大于销售收入的下降幅度，导致白鸭绒的毛利率 2014 年 1-6 月比 2013 年增长 15.50%。

白鸭绒两期产品成本构成如下：

成本项目	2014 年 1-6 月		2013 年	
	金额	占比%	金额	占比%
直接材料	33,011,924.17	95.58	57,382,795.02	93.16
直接人工	385,901.40	1.12	1,255,020.99	2.04
制造费用	918,370.17	2.66	2,516,875.48	4.09
电费	222,641.47	0.64	438,979.63	0.71
合计	34,538,837.21	100.00	61,593,671.12	

				100.00
--	--	--	--	--------

白鸭绒成本构成中原材料占 94%左右, 原材料价格为影响毛利率变动的主要因素。

公司生产白鸭绒的主要材料为白鸭毛和白鸭绒, 2014 年 1-6 月和 2013 年度的平均采购价格分别为如下:

原材料品种	平均采购价格 (kg/元)				
	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年	变动率 2014/2013	变动率 2013/2012
白鸭毛	29.19	34.20	23.40	-14.65%	46.15%
白鸭绒	199.13	220.29	111.22	-9.61%	98.07%

各期领用白鸭毛和白鸭绒原材料如下:

项目	2014 年 1-6 月		2013 年		变动率%	
	白鸭毛	白鸭绒	白鸭毛	白鸭绒	白鸭毛	白鸭绒
领用数量 (kg)	88,073.20	140,453.21	549,972.25	174,421.90		
结转生产成本金额	2,571,068.88	27,967,862.98	18,371,097.73	32,970,630.19		
单位生产成本	29.19	199.13	33.40	189.03	-12.60	5.34
占直接材料的比例	7.79%	84.72%	32.01%	57.46%		

白鸭绒的结存及采购价格导致发出成本单价的变动分析:

项目	数量 (kg)	单价 (元/kg)	金额 (元)	单价变动
2013 年初	47,241.49	104.86	4,953,868.49	
2013 年采购	127,180.41	220.29	28,016,761.70	
2013 年发出	174,421.90	189.03	32,970,630.19	
2013 年末结存单价	0	0	0	
2014 年 1-6 月采购	140,453.21	199.13	27,967,862.98	-9.61%
2014 年 1-6 月发出	140,453.21	199.13	27,967,862.98	5.34%
2014 年 6 月末结存	0	0	0	

从上述白鸭绒的发出单价变动看出, 2013 年期初材料结存单价导致 2013 年材料发出单价较采购价格下降 14.19%, 而 2014 年期初无结存材料, 采购价即为产品成本单价。

综上，公司的毛利率波动是由于销售价格和采购成本的双重影响所致，公司的毛利率波动合理。

（二）主要费用情况

公司最近两年一期的期间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)	占营业收入比例	金额(元)	占营业收入比例	增长率	金额(元)	占营业收入比例
营业收入	55,832,634.30		88,060,217.92		61.09%	54,666,457.38	
销售费用	2,205,281.60	3.95%	1,134,654.63	1.29%	189.57%	391,838.73	0.72%
管理费用	5,917,791.53	10.60%	8,951,196.41	10.16%	27.48%	7,021,643.76	12.84%
其中： 研发费用	2,285,024.43	4.09%	3,642,949.19	4.14%	2.96%	3,538,147.17	6.47%
财务费用	1,363,062.06	2.44%	2,877,956.56	3.27%	-2.39%	2,948,327.70	5.39%
期间费用合计	9,486,135.19	16.99%	12,963,807.60	14.72%	25.11%	10,361,810.19	18.95%

销售费用主要包括销售人员薪酬成本、业务招待费、运输费用、广告费等。2013年度销售费用与2012年相比，增长了189.57%，增长幅度比较大，主要是因为销售人员薪酬及附加成本增长幅度比较大。2013年销售费用率是1.29%，2012年的销售费用率是0.72%，增长了79.17%。主要原因是2012年子公司上海

古麒没有专门的销售队伍，公司于 2013 年 7 月开始投入建设，人员投入成本和品牌营销费用均大幅度增加。2014 年 1-6 月销售费用与 2013 年按年化口径相比，增长了 288.71%，主要有两个原因，一方面是销售人员薪酬及附加成本增长幅度比较大，子公司 2014 年销售部门处于建设阶段；另一方面原因是 2014 年增加了制作费，占 2014 年销售费用的 31.68%，这与公司加大营销力度和市场的开拓力度相关，公司于 2014 年进行了品牌宣传，不断开拓新市场，故导致公司的销售费用增速较快。

管理费用主要包括研发费用、管理人员薪酬成本、折旧和摊销费用、业务招待费等。2013 年管理费用与 2012 年度相比，增长了 27.48%，增长幅度比较大，主要是管理部门员工的工资、无形资产摊销和业务招待费用增加较多，主要原因是 2013 年子公司上海古麒正式运作，导致管理部门员工工资比 2012 年大幅度增长。

财务费用主要包括利息支出、利息收入和银行手续费等。报告期内公司的财务费用无重大变化，财务费用占营业收入的比例有所降低，主要是 2012 年新增加的股东，改变了以前主要是债务融资的模式，增加了权益性融资，为企业的发展提供了资金，降低了财务负担。

整体而言，报告期内公司收入、成本、费用的确认和计量真实、准确、完整，收入、成本、费用的配比关系基本合理，无重大异常情况。

（三）重大投资收益、非经常性损益、纳税情况

1、重大投资收益情况

被投资单位名称	2014 年 1 月-6 月	2013 年度	2012 年度
安徽南陵农村商业银行	108,000.00	120,000.00	84,000.00
合计	108,000.00	120,000.00	84,000.00

报告期内，公司投资参股的南陵农村商业银行，2012年、2013年、2014年1-6月期间分配现金股利84,000.00元、120,000.00元、108,000.00元。

除上述股权投资收益外，公司报告期内无其他重大投资收益。

2、非经常性损益情况

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-44,607.96	-11,340.69	-51,266.23
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,797,445.88	2,066,840.00	604,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
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			-369,075.34
与公司正常经营业务无关的或有事			

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,085.98	-91,604.08	-24,067.68
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	1,743,751.94	1,963,895.23	159,590.75
减: 所得税影响额	259,179.77	269,882.70	83,130.79
非经常性损益净额(影响净利润)	1,484,572.17	1,694,012.53	76,459.96
减: 少数股东权益影响额	4,588.45	55,709.32	-102,577.91
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	1,479,983.72	1,638,303.21	179,037.86
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	-873,432.21	929,084.74	-1,332,278.54

其中政府补助的明细如下：

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	与资产相关 /与收益相关
财政贴息	450,000.00	7,600.00	250,000.00	与收益相关
国家现代农业示范区宣传标牌补助款		20,000.00	20,000.00	与收益相关
科技计划项目补助资金	50,000.00	340,000.00	90,000.00	与收益相关
循环经济专项补贴收入			200,000.00	与收益相关
优秀市级产业化龙头企业奖金		48,000.00		与收益相关
中国驰名商标补贴款	200,000.00	1,310,000.00		与收益相关
禽流感补助	30,000.00			与收益相关
鸭舍建设补助	43,750.00	87,500.00		与资产相关
农委补助		151,040.00	30,000.00	与收益相关
多层厂房奖补款	935,760.00			与收益相关
其他	87,935.88	102,700.00	14,000.00	与收益相关
合计	1,797,445.88	2,066,840.00	604,000.00	

公司的非经常性损益主要为政府补助，2014年1-6月、2013年度、2012年度影响当期损益的政府补助金额分别为1,797,445.88元、2,066,840.00元和604,000.00元。政府补助主要包括：财政贴息、中国驰名商标补贴款、科技计划项目补贴等，公司的非经常性损益对净利润的影响较大。

3、各项税收政策及缴纳的主要税种

(1) 税收政策及主要税种、税率

①流转税及附加税费

税种	计税（费）依据	税（费）率	备注
增值税	销售货物	17%、13%	
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	5%	
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%	
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2%	

税种	计税（费）依据	税（费）率	备注
水利建设基金	按照当期的应税收入	0.06%	

②企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司	15%	
芜湖绿洲农牧科技有限公司（子公司）	25%	
上海古麒纺织品有限公司（子公司）	25%	
安徽古麒农业开发有限公司（子公司）	25%	
安徽古麒纺织品有限公司（孙公司）	25%	
芜湖南翔羽绒有限公司服装分公司	25%	2013年已注销

（2）税收优惠政策

本公司于 2011 年 10 月 14 日取得编号为 GF201134000301 的高新技术企业证书，自 2011 年开始享受高新技术企业 15% 的企业所得税优惠税率。

芜湖绿洲农牧有限公司根据《中华人民共和国企业所得税法》第 27 条及其实施条例第 86 条：从事家禽养殖免征企业所得税。同时，增值税予以免征，2012 年度至 2014 年度均已取得免税证明。

安徽古麒农业开发有限公司根据《中华人民共和国企业所得税法》第 27 条及其实施条例第 86 条：从事苗木种植收入免征企业所得税，从事花卉种植收入减半征收企业所得税。

六、报告期内主要资产情况

报告期主要资产占总资产的比重情况如下图表所示：

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
货币资金	9,152,682.78	4.29	1,554,093.10	0.80	8,494,105.58	7.47
应收票据			126,365.00	0.06		

应收账款	23,840,528.99	11.16	21,689,575.68	11.11	5,135,875.39	4.52
预付款项	10,899,457.23	5.10	13,485,700.41	6.91	3,022,458.63	2.66
其他应收款	3,909,211.80	1.83	18,650,806.08	9.56	7,287,079.51	6.41
存货	78,780,649.04	36.88	70,539,463.18	36.14	36,505,169.92	32.10
其他流动资产	286,689.60	0.13	311,547.69	0.16	73,760.99	0.06
流动资产合计	126,869,219.44	59.40	126,357,551.14	64.74	60,518,450.02	53.21
长期股权投资	1,200,000.00	0.56	1,200,000.00	0.61%	1,200,000.00	1.06
固定资产	61,244,135.36	28.67	39,213,677.68	20.09	37,918,331.37	33.34
在建工程	12,408,247.61	5.81	25,054,994.53	12.84	11,264,749.82	9.90
生产性生物资产			1,050,370.39	0.54	624,770.10	0.55
无形资产	10,659,071.44	4.99	1,088,767.76	0.56	1,113,280.40	0.98
长期待摊费用	975,783.06	0.46	840,318.60	0.43	843,027.86	0.74
递延所得税资产	240,589.04	0.11	362,755.90	0.19	257,814.53	0.23
非流动资产合计	86,727,826.51	40.60	68,810,884.86	35.26	53,221,974.08	46.79
资产总计	213,597,045.95	100	195,168,436.00	100.00	113,740,424.10	100

最近两年及一期，公司资产总额呈上升趋势，主要由货币资金、应收账款、其他应收款、存货、预付账款、固定资产、在建工程 and 无形资产等构成。资产主要项目增减变化分析如下：

1、货币资金

报告期内，公司货币资金分类列示如下：

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	296,550.76	435,290.88	5,834,593.99
银行存款	8,856,132.02	1,108,802.22	2,030,957.19
其他货币资金		10,000.00	628,554.40

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
合计	9,152,682.78	1,554,093.10	8,494,105.58

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金		10,000.00	628,554.40
合计		10,000.00	628,554.40

报告期内，公司的货币资金主要包括库存现金和银行存款。2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司的货币资金余额分别为 9,152,682.78 元、1,554,093.10 元和 8,494,105.58 元。2013 年 12 月 31 日货币资金余额较 2012 年 12 月 31 日下降 81.71%。主要原因是 2013 年经营活动现金流出大幅度增加所致。

报告期末，公司货币资金余额能够满足公司现有业务的日常经营需求，不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收票据

种 类	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票		126,365.00	
合计		126,365.00	

公司截止2014年6月30日，应收票据的账面余额为0，公司2013 年12 月31 日应收票据余额126,365.00元，主要为客户以票据形式支付的货款，客户对应如下：

前手背书人	金额	性质
安新县俊铭羽绒销售有限公司	21,600.00	货款
桐乡市创发裘皮服饰有限公司	104,765.00	货款
合计	126,365.00	

3、应收账款

(1) 公司报告期内应收账款余额、坏账准备情况

账龄结构	2014年6月30日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	24,865,483.97	98.58	1,243,274.20	23,622,209.77
1-2年	157,789.10	0.63	15,778.91	142,010.19
2-3年	8.90	0.00	2.67	6.23
3-4年	123,896.00	0.49	61,948.00	61,948.00
4-5年	71,774.00	0.28	57,419.20	14,354.80
5年以上	4,212.00	0.02	4,212.00	0.00
合计	25,223,163.97	100.00	1,382,634.98	23,840,528.99

续:

账龄结构	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	21,864,702.11	93.92	1,093,235.11	20,771,467.00
1-2年	500,008.90	2.15	50,000.89	450,008.01
2-3年	168,123.00	0.72	50,436.90	117,686.10
3-4年	670,294.32	2.88	335,147.16	335,147.16
4-5年	76,337.04	0.33	61,069.63	15,267.41
5年以上				0.00
合计	23,279,465.37	100	1,589,889.69	21,689,575.68

续:

账龄结构	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	4,324,162.11	75.22	216,052.86	4,108,109.25
1-2年	238,323.00	4.15	23,832.30	214,490.70
2-3年	1,100,404.53	19.14	330,121.36	770,283.17
3-4年	85,984.54	1.50	42,992.27	42,992.27
4-5年				0.00
5年以上				0.00
合计	5,748,874.18	100.00	612,998.79	5,135,875.39

公司应收账款 2013 年末净额与 2012 年相比增长了 16,553,700.29 元，增长率为 322.32%，增长幅度非常大，主要因为 2013 年公司处于迅速扩张时期，开拓了新的市场，增加客户，导致应收账款增加，另外，大客户南京太平洋畜产公司因销售合同金额增大，从而赊销的比例增加，导致应收账款净额大幅度上升。而且，公司的交货旺季在第二季度和第四季度，且应收账款周转天数少于 90 天，所以造成 6 月末和 12 月末的应收账款余额偏大。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。公司大部分应收账款账龄在 1 年以内，无重大回款风险。

(2) 公司应收账款前五名情况

截至 2014 年 6 月 30 日，应收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	2014 年 6 月 30 日	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
南京太平洋畜产公司	非关联方	9,690,437.50	1 年以内	38.42
安新县俊铭羽绒销售有限公司	非关联方	6,964,150.10	1 年以内	27.61
桐城市霞珍羽业有限公司	非关联方	4,086,814.60	1 年以内	16.20
安徽羽洁家纺有限公司	非关联方	834,097.30	1 年以内	3.31
海宁市满洲街道卡曼希努皮革服装厂	非关联方	385,000.00	1 年以内	1.53
合计		21,960,499.50		87.06

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	2013 年 12 月 31 日	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
安新县俊铭羽绒销售有限公司	非关联方	7,514,150.10	1 年以内	32.28
盛杰羽绒	非关联方	1,109,101.25	1 年以内	4.76

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	占应收账款总额的 比例(%)
上海新世界股份有限公司	非关联方	1,028,549.60	1年以内	4.42
云杰羽绒	非关联方	997,692.25	1年以内	4.29
王志刚	非关联方	746,562.05	1年以内	3.21
合计		11,396,055.25		48.95

截至2012年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	占应收账款总额的 比例(%)
江西乔伊芙服饰有限公司	非关联方	598,520.32	2-3年	10.41
常熟市新天羽绒厂	非关联方	500,000.00	1年以内	8.70
庐江县玉春羽绒有限公司	非关联方	251,779.21	1年以内	4.38
张瑞利	非关联方	220,752.90	1年以内	3.84
苑冬勤	非关联方	207,880.60	1年以内	3.62
合计		1,778,933.03		30.94

期末应收账款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款情况。

4、其他应收款

报告期内，公司按账龄法计提坏账准备的其他应收款列示如下：

账龄结构	2014年6月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	644,608.32	36.03	32,230.42	612,377.90
1-2年	623,088.00	34.83	62,308.80	560,779.20
2-3年	147,595.00	8.25	44,278.50	103,316.50
3-4年	331,920.00	18.55	165,960.00	165,960.00
4-5年	23,891.00	1.34	19,112.80	4,778.20
5年以上	17,900.00	1.00	17,900.00	0.00
合计	1,789,002.32	100.00	341,790.52	1,447,211.80

续:

账龄结构	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	16,530,575.44	96.34	826,528.77	15,704,046.67
1-2年	163,981.00	0.96	16,398.10	147,582.90
2-3年	414,205.05	2.41	124,261.52	289,943.53
3-4年	31,105.95	0.18	15,552.98	15,552.97
4-5年	17,900.00	0.10	14,320.00	3,580.00
5年以上	0.00		0.00	0.00
合计	17,157,767.44	100.00	997,061.36	16,160,706.08

续:

账龄结构	2012年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	289,861.00	8.89	14,493.05	275,367.95
1-2年	1,923,293.20	58.96	42,420.51	1,880,872.69
2-3年	1,031,126.95	31.61	309,338.08	721,788.87
3-4年	17,900.00	0.55	8,950.00	8,950.00
4-5年				0.00
5年以上				0.00
合计	3,262,181.15	100.00	375,201.64	2,886,979.51

截止2014年6月30日,其他应收款金额前五名单位情况如下:

单位名称	款项内容	与本公司关系	2014年6月30日	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
南陵县中小企业担保有限公司	保证金	非关联方	1,500,000.00	1-2年	35.11
南陵县建设投资有限责任公司	保证金	非关联方	542,000.00	1年以内	12.69

单位名称	款项内容	与本公司关系	2014年6月30日	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
王永海	暂借款	非关联方	250,000.00	1-2年	5.85
孙瑞霞	暂挂款	非关联方	230,300.00	1-2年	5.39
徐新卫	往来款	非关联方	120,000.00	1-2年	2.81
合计			2,642,300.00		61.85%

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位名称	款项内容	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
刘建国	往来款	股东	1,302,854.97	1年以内	6.63
南陵县中小企业担保有限公司	保证金	非关联方	1,300,000.00	1-2年	6.62
刘小霞	往来款	股东	13,647,740.00	1年以内	69.46
芜湖市中小企业信用担保有限公司	保证金	非关联方	350,000.00	1-2年	1.78
王永海	暂借款	非关联方	250,000.00	1年以内	1.27
合计			16,850,594.97		85.76

截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位名称	款项内容	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
刘建国	往来款	股东	1,499,088.15	1-2年	19.56
许琳	暂借款	非关联方	1,000,000.00	2-3年	13.05
徐新卫	往来款	非关联方	120,000.00	1-2年	1.57
芜湖市中小企业信用担保有限公司	保证金	非关联方	2,900,000.00	2-3年	37.85

单位名称	款项内容	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
南陵县中小企业担保有限公司	保证金	非关联方	1,300,000.00	1年以内	16.97
合计			6,819,088.15		89.00

公司2014年1-6月相比2013年度其他应收款降低了14,741,594.28元,下降幅度为79.04%,主要原因是2014年收回了大额往来款,其中收回刘建国1,302,854.97元,刘小霞13,647,740.00元,截至2014年6月30日,其他应收款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款情况。

5、预付账款

截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日,公司预付账款及坏账准备情况如下:

账龄结构	2014年6月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	9,664,888.66	88.54		9,664,888.66
1-2年(含)	1,202,168.57	11.01		1,202,168.57
2-3年(含)	16,400.00	0.15		16,400.00
3年以上	32,401.75	0.30	16,401.75	16,000.00
合计	10,915,858.98	100.00	16,401.75	10,899,457.23

续:

账龄结构	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	13,452,925.41	99.64		13,452,925.41
1-2年(含)	16,775.00	0.12		16,775.00
2-3年(含)	12,800.00	0.09	12,800.00	0.00
3年以上	19,601.75	0.15	3,601.75	16,000.00
合计	13,502,102.16	100.00	16,401.75	13,485,700.41

续：

账龄结构	2012年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	2,932,158.79	96.49		2,932,158.79
1-2年(含)	87,099.84	2.86	12,800.00	74,299.84
2-3年(含)	0.05	0.00	0.05	0.00
3年以上	19,601.70	0.65	3,601.70	16,000.00
合计	3,038,860.38	100.00	16,401.75	3,022,458.63

截至2014年6月30日，预付款项金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	2014年6月30日	占预付账款总额的比例(%)	预付时间	未结算原因
江传松	非关联方	2,097,329.80	19.21	2年以内	尚未开票结算
阮寿强	非关联方	1,983,913.50	18.17	1年以内	未到结算期
王莹	非关联方	1,717,387.30	15.73	1年以内	未到结算期
张春保	非关联方	1,151,509.75	10.55	1年以内	未到结算期
李光法	非关联方	1,000,000.00	9.16	1年以内	未到结算期
合计		7,950,140.35	72.83		

截至2013年12月31日，预付款项金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	占预付账款总额的比例(%)	预付时间	未结算原因
阮寿强	非关联方	3,470,461.50	25.70	1年内	存货尚未入库
南康市源达羽绒有限公司	非关联方	3,077,101.22	22.79	1年内	存货尚未入库
伍际民	非关联方	1,777,538.00	13.16	1年内	存货尚未入库
江传松	非关联方	1,329,709.80	9.85	1年内	存货尚未入库
临沂六和鲁盛	非关联方	911,554.00	6.75	1年内	存货尚未入库

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	占预付账款总额的比例(%)	预付时间	未结算原因
食品有限公司					
合计		10,566,364.52	78.26		

截至2012年12月31日，预付款项金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	2012年12月31日	占预付账款总额的比例(%)	预付时间	未结算原因
安小明	非关联方	2,190,863.06	72.09	1年内	存货尚未入库
朱勇	非关联方	68,282.00	2.25	2-3年	
汪广海	非关联方	42,835.50	1.41	1-2年	
誉强机电有限公司合肥办事处	非关联方	16,400.00	0.54	2-3年	
凌文华	非关联方	10,000.00	0.33	1-2年	
合计		2,328,380.56	76.62		

期末预付账款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款情况。

公司预付款项主要为预付供应商的采购货款。2013年度预付账款和2013年度相比增长幅度较大，主要原因为公司正处于扩建时期，大量增加存货的采购数量，从而增加了预付资金的占用。

6、存货

截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司存货情况如下：

项 目	2014年6月30日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	2,023,345.80		2,023,345.80

项 目	2014年6月30日		
	金额	跌价准备	账面价值
库存商品	74,216,670.28		74,216,670.28
周转材料	758,317.24		758,317.24
发出商品	1,782,315.72		1,782,315.72
合计	78,780,649.04		78,780,649.04

续:

项 目	2013年12月31日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	25,032,077.44		25,032,077.44
库存商品	44,190,508.83		44,190,508.83
周转材料	647,372.44		647,372.44
发出商品	669,504.47		669,504.47
合计	70,539,463.18		70,539,463.18

续:

项 目	2012年12月31日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	20,352,309.49		20,352,309.49
库存商品	15,296,863.12		15,296,863.12
周转材料	446,157.74		446,157.74
发出商品	409,839.57		409,839.57
合计	36,505,169.92		36,505,169.92

公司的存货包括原材料、库存商品、周转材料、发出商品，其中原材料包括各种规格的白鹅毛、白鹅绒、白鸭绒、白鸭毛、灰鸭毛、灰鸭绒、白毛片、白飞丝等，种类比较多。库存商品主要包括加工后不同规格的水洗白鹅、灰鹅、白鸭、灰鸭的绒和鸭、鹅的毛片。周转材料主要包括包装物和低值易耗品。

2013年末存货余额与2012年末相比增长了93.23%，并且在流动资产中存货的比重比较大，2014年1-6月、2013年度和2012年度存货占流动资产的比重分别为62.10%、55.83%和60.32%。增长幅度比较大的原因是2013年公司打算扩大销售生产，增加了采购规模，导致存货数量增加，为了满足客户对羽绒规格的不同需求；另一重要原因是原材料的价格增长速度较快，存货增长相对于流动资产其他科目增长较快，导致存货在流动资产中占比较高，且比例持续上升。因为受行业

特点影响，存货的增长率低于营业收入增长率属于正常情况。截至2014年6月30日，公司存货不存在抵押、担保等受限制事项。

7、生产性生物资产：

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年6月30日
原值合计	1,578,661.20		1,578,661.20	
成年种鸭	1,578,661.20		1,578,661.20	
累计折旧合计	528,290.81	131,555.11	659,845.92	
成年种鸭	528,290.81	131,555.11	659,845.92	
账面净值合计	1,050,370.39			
成年种鸭	1,050,370.39			

续：

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
原值合计	1,333,405.11	1,578,661.20	1,333,405.11	1,578,661.20
成年种鸭	1,333,405.11	1,578,661.20	1,333,405.11	1,578,661.20
累计折旧合计	708,635.01	1,153,060.91	1,333,405.11	528,290.81
成年种鸭	708,635.01	1,153,060.91	1,333,405.11	528,290.81
账面净值合计	624,770.10			1,050,370.39
成年种鸭	624,770.10			1,050,370.39

续：

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
原值合计	816,879.25	1,333,405.11	816,879.25	1,333,405.11
成年种鸭	816,879.25	1,333,405.11	816,879.25	1,333,405.11
累计折旧合计	228,084.36	1,297,429.90	816,879.25	708,635.01
成年种鸭	228,084.36	1,297,429.90	816,879.25	708,635.01
账面净值合计	588,794.89			624,770.10
成年种鸭	588,794.89			624,770.10

公司 2013 年度比 2012 年度增加 425,600.29 元，增长幅度为 68.12%，原因是子公司绿洲农牧生产扩大所致。截至 2014 年 6 月 30 日子公司绿洲农牧的所有生产性生物资产全部出售。

8、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 6 月 30 日
一、原价合计	46,118,769.14	23,766,330.37	252,728.55	69,632,370.96
其中：房屋、建筑物	32,799,189.19	22,207,656.40		55,006,845.59
交通工具	628,802.01	93,017.09		721,819.10
机械设备	12,690,777.94	1,465,656.88	252,728.55	13,903,706.27
二、累计折旧合计	6,905,091.46	1,620,358.46	137,214.33	8,388,235.59
其中：房屋、建筑物	3,360,102.40	881,634.00		4,241,736.40
交通工具	362,304.55	20,810.61		383,115.16
机械设备	3,182,684.51	717,913.85	137,214.33	3,763,384.03
三、固定减值准备累计金额合计				
其中：房屋、建筑物				
交通工具				
机械设备				
四、固定资产账面价值合计	39,213,677.68			61,244,135.36
其中：房屋、建筑物	29,439,086.79			50,765,109.19
交通工具	266,497.46			338,703.94
机械设备	9,508,093.43			10,140,322.24

续：

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

				日
一、原价合计	42,218,918.18	5,514,714.40	1,614,863.44	46,118,769.14
其中：房屋、 建筑物	28,591,999.19	4,207,190.00		32,799,189.19
交通工具	730,676.21	87,435.18	189,309.38	628,802.01
机械设备	12,896,242.78	1,220,089.22	1,425,554.06	12,690,777.94
二、累计折旧 合计	4,300,586.81	2,946,730.12	342,225.47	6,905,091.46
其中：房屋、 建筑物	1,819,117.18	1,540,985.22		3,360,102.40
交通工具	501,339.54	40,808.92	179,843.91	362,304.55
机械设备	1,980,130.09	1,364,935.98	162,381.56	3,182,684.51
三、固定减值 准备累计金 额合计				
其中：房屋、 建筑物				
交通工具				
机械设备				
四、固定资产 账面价值合 计	37,918,331.37			39,213,677.68
其中：房屋、 建筑物	26,772,882.01			29,439,086.79
交通工具	229,336.67			266,497.46
机械设备	10,916,112.69			9,508,093.43

续：

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
----	-----------	-------	-------	-------------

一、原价合计	34,036,141.54	8,386,801.64	204,025.00	42,218,918.18
其中：房屋、 建筑物	23,882,528.20	4,709,470.99		28,591,999.19
交通工具	588,658.38	142,017.83		730,676.21
机械设备	9,564,954.96	3,535,312.82	204,025.00	12,896,242.78
二、累计折旧 合计	2,285,562.76	2,083,429.32	68,405.27	4,300,586.81
其中：房屋、 建筑物	671,229.70	1,147,887.48		1,819,117.18
交通工具	414,289.89	87,049.65		501,339.54
机械设备	1,200,043.17	848,492.19	68,405.27	1,980,130.09
三、固定减值 准备累计金额 合计				
其中：房屋、 建筑物				
交通工具				
机械设备				
四、固定资产 账面价值合计	31,750,578.78			37,918,331.37
其中：房屋、 建筑物	23,211,298.50			26,772,882.01
交通工具	174,368.49			229,336.67
机械设备	8,364,911.79			10,916,112.69

公司的固定资产主要包括生产经营用的房屋、建筑物、机器设备、交通工具。房屋及建筑物的取得方式主要为自建，专用设备主要通过外购方式取得。截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，固定资产净值分别为61,244,135.36元、39,213,677.68元、37,918,331.37元。截至2014年6月30日，公司固定资产中房屋建筑物占比较高。公司固定资产均为与生产经营密切相

关的机器设备、房屋建筑物和运输设备等，固定资产资产情况良好，不存在减值情况。

报告期累计计提的折旧额为 6,650,517.90 元，其中 2012 年度为 2,083,429.32 元，2013 年度为 2,946,730.12 元，2014 年 1-6 月为 1,620,358.46 元。

报告期在建工程完工转入固定资产的原价为 18,633,466.92 元，其中 2014 年 1-6 月为 18,633,466.92 元。

(2) 固定资产抵押情况披露：

序号	权利人	土地、房产证号	坐落	建筑面积 (m ²)	发证日期	用途	是否抵押
1	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20072185 号	南陵县籍山镇经济开发区古亭路	4168.86	2007.9.25	厂房	是
2	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20082760 号	南陵县籍山镇经济开发区内	806.82	2008.7.29	厂房	是
3	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20093718 号	南陵经济开发区古亭路南侧	455.58	2009.12.1	仓库	是
4	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20093719 号	南陵经济开发区古亭路南侧	1635.39	2009.12.1	厂房	是
5	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20111736 号	南陵县开发区夫子岭路 6 号	5141.83	2011.5.16	车间	是
6	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20111737 号	南陵县开发区夫子岭路 6 号	2906.29	2011.5.16	厂房	是
7	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20111738 号	南陵县开发区夫子岭路 6 号	1951.83	2011.5.16	办公楼	是
8	南翔羽绒	房地权证南陵县字第 20111739 号	南陵县开发区夫子岭路 6 号	2740.08	2011.5.16	厂房	是

为了满足生产经营周转资金需求，公司将 8 处房产用于流动资金贷款抵押。

公司盈利及经营现金流量情况较好，固定资产抵押风险较小。

2012年3月21日，有限公司与中国农业发展银行南陵县支行签订《最高额抵押合同》（编号：34022301-2013年南陵（抵）字0004号），有限公司以房地产权证南陵县字第20072185、20082760、20093718、20093719、20111736、20111737、20111738、20111739号厂房、办公楼等作为抵押物为有限公司与中国农业发展银行南陵县支行在2012年3月21日至2015年3月20日间的借款提供最高2600.00万元的抵押担保。

（3）未办妥产权证书的固定资产情况：

截止财务报告日，尚未办妥产权证明的资产明细如下：

名称	体积、面积 (m ²)	账面原值	已提折旧	账面净值
房屋	1,985.55	260,000.00	127,616.67	132,383.33
杂物仓库（老办公室）	345.62	203,416.28	48,311.37	155,104.91
1# 仓库	254.77	89,702.97	10,652.23	79,050.74
2# 仓库	359.83	231,488.07	27,489.21	203,998.86
3# 仓库	636.62	506,352.19	60,129.32	446,222.87
6# 车间厂房	1,191.60	422,500.00	30,103.13	392,396.88
合计	4,773.99	1,713,459.51	304,301.93	1,409,157.59

根据公司确认，上述自建房屋不存在任何产权纠纷，自建房屋位于公司土地使用权所在位置，除未能取得房屋所有权证外，其不会影响古麒羽绒对公司的实际占用、使用和收益，也不会影响公司的生产经营。

9、在建工程

（1）在建工程分项列示如下：

项目	2014年6月30日			2013年12月31日		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额
南翔二期	6,842,927.00		6,842,927.00			
五厢分毛机改造				986,893.00		986,893.00

项目	2014年6月30日			2013年12月31日		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额
环保污水处理系统				18,633,466.92		18,633,466.92
办公楼						
海井基地	5,565,320.61		5,565,320.61	4,847,334.61		4,847,334.61
附属工程				545,650.00		545,650.00
值班室						
2#车间厂房						
综合楼						
技术中心改造						
其他				41,650.00		41,650.00
合计	12,408,247.61		12,408,247.61	25,054,994.53		25,054,994.53

续：

项目	2012年12月31日		
	金额	减值准备	账面净额
南翔二期			
五厢分毛机改造			
环保污水处理系统	4,738,827.09		4,738,827.09
办公楼	2,454,823.72		2,454,823.72
海井基地	2,040,107.63		2,040,107.63
附属工程	545,650.00		545,650.00
值班室	471,068.68		471,068.68
2#车间厂房	397,844.75		397,844.75
综合楼	360,952.85		360,952.85
技术中心改造	167,575.10		167,575.10
其他	87,900.00		87,900.00
合计	11,264,749.82		11,264,749.82

(2) 重大在建工程项目基本情况及增减变动如下：

2014年6月30日

工程名称	预算金额	资金来源	2013年12月31日		本期增加额	
			金额	其中：利息资本化	金额	其中：利息资本化
南翔二期		自筹			6,842,927.00	
海井基地			4,847,334.61		717,986.00	
环保污水处理系统			18,633,466.92			
合计			23,480,801.53		7,560,913.00	

续：

工程名称	本期减少额		2014年6月30日		工程 进度	工程 投入 占预 算比 例(%)
	金额	其中： 本期转固	金额	其中：利息资本化		
南翔二期			6,842,927.00			
海井基地			5,565,320.61			
环保污水处理系统	18,633,466.92	18,633,466.92				
合计	18,633,466.92	18,633,466.92	12,408,247.61			

2013年12月31日

工程名称	预算金额	资金 来源	2012年12月31日		本期增加额	
			金额	其中：利息 资本化	金额	其中： 利息 资本 化
海井基地			2,040,107.63		2,807,226.98	
环保污水处理系统			4,738,827.09		13,894,639.83	
合计			6,778,934.72		16,701,866.81	

续：

工程名称	本期减少额	2013年12月31日	工程	工程
------	-------	-------------	----	----

	金额	其中： 本期转固	金额	其中：利息资本化	进度	投入 占预 算比 例(%)
海井基地			4,847,334.61			
环保污水处理系统			18,633,466.92			
合计			23,480,801.53			

2012年12月31日

工程名称	预算金额	资金来源	2012年1月1日		本期增加额	
			金额	其中：利息资本化	金额	其中：利息资本化
海井基地					2,040,107.63	
环保污水处理系统			4,459,000.00		279,827.09	
合计			4,459,000.00		2,319,934.72	

续：

工程名称	本期减少额		2012年12月31日		工程 进度	工程投入 占预算比 例(%)
	金额	其中： 本期转固	金额	其中：利息资本化		
海井基地			2,040,107.63			
环保污水处理系统			4,738,827.09			
合计			6,778,934.72			

报告期在建工程环保污水处理系统完工转入固定资产的原价为18,633,466.92元，其中2014年1-6月为18,633,466.92元。

10、无形资产

(1) 无形资产及累计摊销情况

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年6月30日
一、无形资产原价合计	1,225,630.00	9,582,560.00		10,808,190.00
土地使用权	1,225,630.00	9,582,560.00		10,808,190.00
二、无形资产累计摊销额合计	136,862.24	12,256.32		149,118.56

土地使用权	136,862.24	12,256.32		149,118.56
三、无形资产账面净值合计	1,088,767.76			10,659,071.44
土地使用权	1,088,767.76			10,659,071.44
四、无形资产减值准备				
累计金额合计				
土地使用权				
五、无形资产账面价值合计	1,088,767.76	-		10,659,071.44
土地使用权	1,088,767.76	-		10,659,071.44

续：

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、无形资产原价合计	1,225,630.00			1,225,630.00
土地使用权	1,225,630.00			1,225,630.00
二、无形资产累计摊销额合计	112,349.60	24,512.64		136,862.24
土地使用权	112,349.60	24,512.64		136,862.24
三、无形资产账面净值合计	1,113,280.40			1,088,767.76
土地使用权	1,113,280.40			1,088,767.76
四、无形资产减值准备				
土地使用权				
五、无形资产账面价值合计	1,113,280.40			1,088,767.76
土地使用权	1,113,280.40			1,088,767.76

续：

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
一、无形资产原价合计	1,225,630.00			1,225,630.00
土地使用权	1,225,630.00			1,225,630.00
二、无形资产累计摊销额合计	87,836.96	24,512.64		112,349.60
土地使用权	87,836.96	24,512.64		112,349.60

三、无形资产账面净值合计	1,137,793.04			1,113,280.40
土地使用权	1,137,793.04			1,113,280.40
四、无形资产减值准备				
土地使用权				
五、无形资产账面价值合计	1,137,793.04			1,113,280.40
土地使用权	1,137,793.04			1,113,280.40

2014 年增加的无形资产为购入南翔二期工程建设用地土地使用权的金额，报告期累计摊销额为 61,281.60 元，其中：2012 年度为 24,512.64 元，2013 年度为 24,512.64 元，2014 年 1-6 月为 12,256.32 元。

(2) 无形资产土地使用权情况及抵押情况如下

无形资产使用情况及抵押情况参见本说明书“第二节公司业务”之“三、与主要业务相关的资源要素”中的“（二）主要无形资产”。

11、长期待摊费用

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2014 年 6 月 30 日
技术中心装修	262,060.08		32,757.51		229,302.57
4 号车间装修	352,638.40		44,079.80		308,558.60
门店装修费		299,811.70	47,823.71		251,987.99
土地租赁费	225,620.12		39,686.22		185,933.90
合计	840,318.60	299,811.70	164,347.24		975,783.06

续：

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2013 年 12 月 31 日
技术中心装修		327,575.10	65,515.02		262,060.08
4 号车间装修	440,798.00		88,159.60		352,638.40
土地租赁费	402,229.86		176,609.74		225,620.12
合计	843,027.86	327,575.10	330,284.36		840,318.60

续：

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2012年12月31日
4号车间装修		440,798.00			440,798.00
土地租赁费	432,983.70		30,753.84		402,229.86
合计	432,983.70	440,798.00	30,753.84		843,027.86

子公司芜湖绿洲农牧科技有限公司于2007年11月12日与南陵县弋江镇东河村民委员会签署土地租赁合同，向后者实际租用集体土地面积43.24亩，土地租赁期限18年，18年租金共计259,440.00元。

12、递延所得税资产

(1) 递延所得税资产明细列示如下：

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,603,926.95	240,589.04	2,418,372.67	362,755.90	890,008.39	133,501.26
可抵扣亏损					828,755.14	124,313.27
合计	1,603,926.95	240,589.04	2,418,372.67	362,755.90	1,718,763.53	257,814.53

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的情况：

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
可以抵扣亏损	-1,724,430.45	-1,407,139.02	-82.45
资产减值准备	155,115.63	184,980.13	114,593.79
合计	-1,569,314.82	-1,222,158.89	114,511.34

报告期内递延所得税资产由计提的坏账准备、可抵扣亏损所产生的计税基础

和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末，递延所得税资产余额较小，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

13、资产减值准备计提情况

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	1,759,042.58	2,603,352.80	1,004,757.43
合计	1,759,042.58	2,603,352.80	1,004,757.43

七、报告期内主要负债情况

报告期主要负债占总负债的比重情况如下图表所示：

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
短期借款	32,000,000.00	24.54%	35,000,000.00	24.62%	33,000,000.00	52.20%
应付票据					628554.4	0.99%
应付账款	38,201,181.76	29.29%	29,065,570.05	20.45%	6,995,754.07	11.07%
预收账款	149,995.25	0.12%	4,252,703.70	2.99%	3,055,078.70	4.83%
应付职工薪酬	385,956.87	0.30%	581,700.50	0.41%	139,719.73	0.22%
应交税费	-1,518,012.79	-1.16%	761,216.84	0.54%	349,928.65	0.55%
应付利息		0.00%		0.00%	35,825.55	0.06%
其他应付款	56,910,389.62	43.64%	68,169,564.93	47.95%	16,092,555.63	25.46%
其他流动负债	10,191.50	0.01%				
流动负债	126,139,702.21	96.72%	137,830,756.02	96.96%	60,297,416.73	95.38%
其他非流动负债	4,278,750.00	3.28%	4,322,500.00	3.04%	2,920,000.00	4.62%
非流动负债	4,278,750.00	3.28%	4,322,500.00	3.04%	2,920,000.00	4.62%

负债合计	130,418,452.21	100.00%	142,153,256.02	100.00%	63,217,416.73	100.00%
------	----------------	---------	----------------	---------	---------------	---------

报告期内，公司负债主要包括短期借款、应付账款和其他应付款等，公司的负债主要是流动负债，报告期内无长期借款。2013年末负债余额同比增加了78,935,839.29元，增幅为124.86%，主要原因一方面是公司增加了采购规模，导致了应付账款大幅度增加，另一方面原因是公司的股东为公司提供的借款大幅度增加。

1、短期借款

公司报告期内短期借款余额明细如下：

借款类别	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	5,000,000.00	5,000,000.00	3,000,000.00
保证借款	27,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
合计	32,000,000.00	35,000,000.00	33,000,000.00

本公司与安徽南陵农村商业银行签订质押借款合同（合同编号：南陵农商行流借字2013第0015号），借款金额500万元整，借款期限为2013年12月23日至2014年12月23日，借款利率为9.6%，质押标的物为古麒商标。

期末保证借款的说明：

贷款银行	借款日	约定还款日	利率(%)	借款本金(万元)	担保人
安徽南陵农村商业银行	2013/11/1	2014/11/1	8.70	800.00	南陵县中小企业融资担保有限公司
安徽南陵农村商业银行	2014/5/30	2015/5/29	6.30	800.00	刘建国、刘小霞
中国农业发展银行	2014/4/2	2015/4/1	6.30%	600.00	刘建国、刘小霞
中国农业发展银行	2014/4/16	2015/4/15	6.30%	300.00	刘建国、刘小霞
中国农业发展银行	2013/12/19	2014/12/19	8.70%	200.00	刘建国、刘小霞
合计				2,700.00	

公司不存在违约还款，截至2014年6月30日公司尚未偿还的短期借款情况如

下:

贷款银行	借款日期	期限	金额	贷款方式
中国农业发展银行	2014.04.02-2015.04.01	1	6,000,000.00	抵押贷款
中国农业发展银行	2014.04.16-2015.04.15	1	3,000,000.00	抵押贷款
中国农业发展银行	2014.05.30-2015.05.29	1	8,000,000.00	抵押贷款
安徽南陵农村商业银行	2013.11.01-2014.11.01	1	8,000,000.00	保证担保贷款
安徽南陵农村商业银行	2013.12.23-2014.12.23	1	5,000,000.00	质押贷款
合计			30,000,000.00	

2、应付票据

种类	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票			628,554.40
合计			628,554.40

3、应付账款

截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司应付账款情况如下：

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(含1年)	36,005,343.22	94.25	28,155,463.55	96.87	6,674,896.90	95.41
1-2年(含)	1,291,310.99	3.38	589,249.33	2.03	28,640.50	0.41
2-3年(含)	583,670.38	1.53	28,640.50	0.10	281,116.67	4.02
3年以上	320,857.17	0.84	292,216.67	1.01	11,100.00	0.16
合计	38,201,181.76	100.00	29,065,570.05	100.00	6,995,754.07	100.00

截至2014年6月30日，应付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	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
贵港市腾隆羽绒有限公司	非关联方	6,247,010.40	16.35	1年以内	货款
安徽云峰羽绒服饰有限公司	非关联方	3,214,365.21	8.41	1年以内	货款
庐江县元军羽绒制品有限公司	非关联方	2,831,865.72	7.41	1年以内	货款
安徽文翔羽绒制品有限公司	非关联方	1,890,123.99	4.95	1年以内	货款
舒城县飞林羽绒厂	非关联方	1,512,707.62	3.96	1年以内	货款
合计	-	15,696,072.94	41.09		

2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司应付账款余额分别为38,201,181.76元、29,065,570.05元、6,995,754.07元。2013年末应付账款余额较2012年末增长315.47%，增幅很大，主要原因是公司业务的拓展，支付供应商的款项增加，随着公司二期建设完成和投入生产，公司采购规模的扩大，公司的应付账款呈上升趋势。

截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司应付账款账龄大都在一年以内。其中，2014年6月末账龄在一年以内的应付账款金额为36,005,343.22元，占期末应付账款总额的94.25%，账龄在一年以上的应付账款金额为2,195,838.54元，占期末应付账款总额的5.75%。

截至2014年6月30日，公司无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东单位款项。

截至2014年6月30日，公司无应付关联方单位款项。

4、预收账款

截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司预收款项情况如下：

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内（含1年）	84,079.25	4,252,131.70	3,055,078.70

1 年以上	65,916.00	572.00	
合计	149,995.25	4,252,703.70	3,055,078.70

截至 2014 年 6 月 30 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司无预收关联方单位款项。

5、应付职工薪酬

截至 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬情况如下：

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	526,852.08	2,794,434.84	2,990,178.47	331,108.45
职工福利费		245,928.49	245,928.49	
社会保险费		337,949.67	337,949.67	
其中：医疗保险费		117,846.13	117,846.13	
基本养老保险费		196,519.40	196,519.40	
失业保险费		12,848.80	12,848.80	
工伤保险费		5,108.06	5,108.06	
生育保险费		5,627.28	5,627.28	
住房公积金		12,463.00	12,463.00	
辞退福利				
工会经费和职工教育经费	54,848.42	15,180.00	15,180.00	54,848.42
合计	581,700.50	3,405,956.00	3,601,699.63	385,956.87

续：

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补	139,719.73	5,459,540.81	5,072,408.46	526,852.08

贴				
职工福利费		539,115.40	539,115.40	
社会保险费		545,313.15	545,313.15	
其中：医疗保险费		129,410.60	129,410.60	
基本养老保险费		365,553.20	365,553.20	
失业保险费		31,234.58	31,234.58	
工伤保险费		8,270.76	8,270.76	
生育保险费		10,844.01	10,844.01	
住房公积金		2,644.00	2,644.00	
辞退福利				
工会经费和职工教育 经费		106,788.56	51,940.14	54,848.42
合计	139,719.73	6,653,401.92	6,211,421.15	581,700.50

续

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31 日
工资、奖金、津贴和补贴	512,228.07	3,231,576.11	3,604,084.45	139,719.73
职工福利费		416,147.66	416,147.66	
社会保险费		371,780.50	371,780.50	
其中：医疗保险费		55,032.24	55,032.24	
基本养老保险费		280,660.32	280,660.32	
失业保险费		13,939.52	13,939.52	
工伤保险费		17,962.50	17,962.50	
生育保险费		4,185.92	4,185.92	
住房公积金				
辞退福利				
工会经费和职工教育经 费		43,990.00	43,990.00	

合计	512,228.07	4,063,494.27	4,436,002.61	139,719.73
----	------------	--------------	--------------	------------

公司的职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、社会保险费和职工教育经费等。2013 年相比 2012 年增加了 441,980.77 元，增长幅度为 316.33%，变动幅度较大，主要原因是 2013 年子公司上海古麒公司正式运作，导致管理部门员工工资和销售人员的工资较 2012 年大幅度增长。

6、应交税费

截至 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司应交税费情况如下：

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	-2,006,746.67	-56,101.44	314,642.15
企业所得税	455,941.29	698,006.94	
个人所得税	1,069.42	311.46	
城建税	10,800.47	55,641.44	15,753.52
教育费附加	4,320.19	22,256.57	9,452.11
地方教育费附加	6,480.28	33,384.86	6,301.41
水利建设基金	8,322.23	7,717.01	3,779.46
其他	1,800.00		
合计	-1,518,012.79	761,216.84	349,928.65

截至 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司应交税费余额分别为 -1,518,012.79 元、761,216.84 元、349,928.65 元，2014 年 6 月 30 日借方余额期末较 2013 年度变动较大的主要原因是本期预缴增值税 100 万，导致增值税为负数。

7、其他应付款

截至 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司其他应付款情况如下：

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	21,969,534.62	64,862,219.23	15,813,339.44
1-2年(含)	34,908,775.00	3,282,209.51	257,300.00
2-3年(含)	32,000.00	3,300.00	1,100.00
3年以上	80.00	21,836.19	20,816.19
合计	56,910,389.62	68,169,564.93	16,092,555.63

公司2014年6月30日和2013年末其他应付款余额较大，分别占当期负债总额的43.64%和47.95%。其中2012年应付持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东6,695,040.56元，2013年应付持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东5520万元，2014年6月末，公司欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东46,664,860.00元，其中股东向公司的借款，不收取利息。

截至2014年6月30日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
上海新龙成集团有限公司	控股股东	46,564,860.00	81.82%	一年以内	借款及往来款
谢伟	实际控制人子女	4,257,000.00	7.48%	1-2年	借款
刘小霞	股东刘建国配偶	4,049,935.06	7.12%	一年以内	往来款
李启云	非关联方	678,124.40	1.19%	一年以内	往来款
蒋竞秋	非关联方	180,000.00	0.32%	1-2年	往来款
合计	-	55,729,919.46	97.93%	-	-

截至2013年12月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
上海龙成建设集团有限公司	控股股东	36,700,000.00	53.84%	一年以内	借款及往来款

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
谢玉成	实际控制人	18,500,000.00	27.14%	一年以内	借款及往来款
谢伟	实际控制人之女	4,700,000.00	6.89%	一年以内	借款
刘小霞	股东刘建国配偶	3,592,319.12	5.27%	一年以内	往来款
李启云	非关联方	1,450,366.00	2.13%	一年以内	往来款
合计	-	64,942,685.12	95.27%	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
上海龙成建设集团有限公司	控股股东	5,000,000.00	31.07%	1 年以内	借款及往来款
刘小霞	股东刘建国配偶	6,014,719.62	37.38%	1 年以内	往来款
刘建国	股东	1,695,040.56	10.53%	1 年以内	往来款
徐州凤翔机械制造有限公司	非关联方	275,275.00	1.71%	1 年以内	往来款
姚金龙	非关联方	200,000.00	1.24%	1-2 年	往来款
合计	-	13,185,035.18	81.93%	-	-

报告期内公司向股东及关联方的借款均签署了书面借款协议，约定了借款期限，均不计利息。2014 年 10 月 6 日股份公司第二次临时股东大会对公司向关联方借款的关联交易进行了事后审议确认。

截至 2014 年 6 月 30 日，应付关联方款项参见本节之“九、关联方、关联方关系及关联交易情况”之“（三）关联交易”。

8、其他非流动负债

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延收益	4,278,750.00	4,322,500.00	2,920,000.00
合计	4,278,750.00	4,322,500.00	2,920,000.00

与政府补助相关的递延收益

负债项目	2012年1月1日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2012年12月31日	与资产相关/与收益相关
中水回用建设补助		200,000.00		200,000.00	与资产相关
海井基地建设补助		1,120,000.00		1,120,000.00	与资产相关
鸭舍建设补助	700,000.00	900,000.00		1,600,000.00	与资产相关
合计	700,000.00	2,220,000.00		2,920,000.00	

续：

负债项目	2012年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2013年12月31日	与资产相关/与收益相关
中水回用建设补助	200,000.00	200,000.00		400,000.00	与资产相关
海井基地建设补助	1,120,000.00	1,140,000.00		2,260,000.00	与资产相关
鸭舍建设补助	1,600,000.00	150,000.00	87,500.00	1,662,500.00	与资产相关
合计	2,920,000.00	1,490,000.00	87,500.00	4,322,500.00	

续：

负债项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日	与资产相关/与收益相关
中水回用建设补助	400,000.00			400,000.00	与资产相关

海井基地建设 补助	2,260,000.00			2,260,000.00	与资产相 关
鸭舍建设补助	1,662,500.00		43,750.00	1,618,750.00	与资产相 关
合计	4,322,500.00		43,750.00	4,278,750.00	

其他非流动负债为公司收到的政府补助，2012年10月24日收到20万元、2013年1月23日收到20万元，系中水回用建设补贴，系与资产相关的政府补助。该污水处理系统于2014年6月30日达到预计可使用状态，预计可使用年限为20年。2012年11月9日收到112万元、2013年2月5日收到84万元补贴款、2013年5月13日收到30万元补贴款，是海井基地建设补助款，其中海井基地目前正处于建设期，尚未完工。公司收到的鸭舍建设补助，按照18年期摊销。

八、报告期股东权益情况

截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	80,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	300,000.00		
盈余公积	582,194.51	582,194.51	56,532.04
未分配利润	2,761,197.91	2,154,646.40	112,920.92
所有者权益合计	83,178,593.74	53,015,179.98	50,523,007.37

1、股本变化情况

(1) 2014年1-6月股本变动情况

单位：万元

股东名称	2013年12月31日		本期增加额	本期减少额	2014年6月30日	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)

上海新龙成建设集团有限公 司	3,050.00	61.00	1,250.00		4,300.00	53.75
刘建国	1,450.00	29.00			1,450.00	18.125
谢玉成			1,550.00		1,550.00	19.375
翁木林	500.00	10.00			500.00	6.25
汪章建			200.00		200.00	2.50
合计	5,000.00	100.00	3,000.00		8,000.00	100.00

2014年1月，根据股东会决议，上海新龙成集团有限公司增资1,000万元，注册资本变更为6,000万元，业经铜陵华诚会计师事务所审验，出具铜华诚验(2014)第009号的验资报告。

2014年5月，根据股东会决议，公司增加注册资本2,000万元，注册资本变更为8,000万元，业经芜湖振诚会计师事务所验资，出具芜振会验字【2014】151号的验资报告。

(2) 2013年度股本变化情况

单位：万元

股东名称	2012年12月31日		本期增加额	本期减少额	2013年12月31日	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
上海新龙成建设集团有限公司	3,050.00	61.00			3,050.00	61.00
刘建国	1,450.00	29.00			1,450.00	29.00
翁木林	500.00	10.00			500.00	10.00
合计	5,000.00	100.00			5,000.00	100.00

(3) 2012年度股本变化情况

单位：万元

股东名称	2012年1月1日		本期增加额	本期减少额	2012年12月31日	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
上海新龙成建设集团有限公司			3,050.00		3,050.00	61.00
刘建国			1,450.00		1,450.00	29.00
谢玉成	1,000.00	33.33		1,000.00		

翁木林	500.00	16.67			500.00	10.00
刘小霞	1,030.00	37.83		1,030.00		
蒋竞秋等	470.00	12.17		470.00		
合计	3,000.00	100.00	4,500.00	2,500.00	5,000.00	100.00

注：2012 年度增资业经铜陵华诚会计师事务所审验，并出具了铜华诚验字（2012）246 号的验资报告。

2、资本公积变动情况

(1) 2014 年 1-6 月资本公积变动情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 6 月 30 日
股本溢价		300,000.00		300,000.00
合计		300,000.00		300,000.00

截至 2014 年 6 月 30 日，公司资本公积增加 30 万元，为刘建国以货币出资 30 万元置换本公司初始成立时的固定资产出资金额。

(2) 2012 年度资本公积变动情况

单位：元

项目	2012 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 12 月 31 日
股本溢价	3,424,000.00		3,424,000.00	
合计	3,424,000.00		3,424,000.00	

2012 年 5 月本公司收购芜湖绿洲农牧科技有限公司 74% 股权和安徽古麒纺织品有限公司 100% 股权，属同一控制下企业合并。因同一控制下企业合并增加的 2012 年初归属于母公司净资产为 4,051,734.37 元，其中增加 2012 年初资本公积 3,424,000.00 元，未分配利润 627,734.37 元。2012 年 5 月完成同一控制下企业合并，冲回资本公积 3,424,000.00 元。

九、关联方、关联关系及关联交易情况

（一）公司主要关联方及关联方关系

1、关联方的认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，公司确认公司的关联方如下：

（1）关联自然人

①直接或间接持有公司5%以上股份的自然入；

②公司董事、监事及高级管理人员；

③“（2）关联法人”第①项所列法人的董事、监事及高级管理人员；

④本条第①、②项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

（2）关联法人

①直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；

②由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

③由前述“（1）、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

④持有本公司公司5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；

⑤中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

2、存在控制关系的关联方：

（1） 本公司实际控制人

本公司的实际控制人为谢玉成先生，基本情况见本说明书“第一节基本情况”之“三、主要股东及公司实际控制人情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”之“2、公司实际控制人情况”。

（2） 本公司的控股股东

本公司的控股股东为上海新龙成，上海新龙成的基本情况见本说明书“第一节基本情况”之“三、主要股东及公司实际控制人情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”之“1、公司控股股东情况”。

（3） 本公司的子公司

公司全称	子公司类型	持股比例(%)
芜湖绿洲农牧科技有限公司	子公司	74.00
上海古麒纺织品有限公司	子公司	90.00
安徽古麒农业开发有限公司	子公司	90.00
安徽古麒纺织品有限公司	孙公司	90.00

上述子公司情况见本说明书本节之“十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况”。

3、本公司的其他关联方情况

（1） 关联自然人

关联方名称	与本公司关系
刘建国	持股 5%以上股东，公司董事、关键管理人员
翁木林	持股 5%以上股东，公司董事、关键管理人员
汪章建	公司董事，关键管理人员
刘小霞	刘建国配偶
谢伟	谢玉成之女、关键管理人员
洪小林	公司董事

关联方名称	与本公司关系
吴保明	公司监事会主席
吴开明	公司监事
刘雪晴	公司监事
刘晨	刘建国之女

上述关联自然人情况见本说明书“第一节基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”

(2) 关联法人

关联方名称	与本公司关系
淮南新龙成投资有限公司	同一实际控制人控制的企业
上海龙甲建筑装饰安装有限公司	同一实际控制人控制的企业
上海月成建筑工程有限公司	同一实际控制人控制的企业
上海运坊建筑工程有限公司	同一实际控制人控制的企业
上海运松建筑劳务有限公	同一实际控制人控制的企业
上海运宁建筑材料有限公司	实际控制人之女控制的企业
上海清点餐饮有限公司	实际控制人之女控制的企业
芜湖南宇建筑工程有限公司	董事洪小林控制的企业

上述关联法人情况见本说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”相关内容。

(3) 报告期内有关联关系并已注销的企业

经核查，与公司有关联关系并已注销的企业只有芜湖南翔投资集团有限公司，刘小霞持有南翔投资 60%的股权、刘建国持有南翔投资 40%的股权。芜湖南翔投资集团有限公司于 2013 年 06 月 26 日在安徽省南陵县工商局办理了注销手续。

芜湖南翔投资集团有限公司的基本情况如下：

公司名称	芜湖南翔投资集团有限公司
注册号	340223000017191
住所	安徽省芜湖市南陵县经济开发区古亭路南侧
法定代表人	刘小霞
公司类型	有限责任公司
注册资本	500 万元
经营范围	种植业、养殖业及其产品深加工类投资
成立日期	2010 年 06 月 03 日

（二）关联方是否在主要客户和供应商中占有权益

公司关联方在主要客户和供应商均不占有权益。

（三）关联交易

1、经常性关联交易

公司在报告期内未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）2012 年公司与芜湖南翔投资集团有限公司签订了《商标转让协议书》，芜湖南翔投资集团有限公司将其持有的申请号/注册号为第 9190262 号、第 9190264 号、第 9190263 号、第 9190265 号商标申请权/专用权无偿转让给有限公司，双方于 2012 年 7 月 9 日、2012 年 8 月 8 日向国家商标局提出转让四项商标权的申请，现已办理完商标权的过户手续。

（2）2012 年 5 月 11 日，有限公司与芜湖南翔投资集团有限公司签订《股权转让协议》，按原价收购芜湖南翔羽绒投资集团有限公司持有的芜湖绿洲农牧科技有限公司 53% 股权，收购价款 137.80 万元。

（3）2012 年 5 月 11 日，有限公司与芜湖南翔投资集团和刘建国分别签订《股权转让协议》，有限公司按原价收购芜湖南翔投资集持有的安徽古麒纺织品有限公司 90% 股权、刘建国持有的安徽古麒纺织品 10% 股权，收购价款合计 150 万元。

上述股权转让均已完成工商登记变更。

(4) 2014年5月16日，公司与控股股东上海新龙成双方就“南翔羽绒二期项目”签订了《建设工程施工合同》，合同价款75,143,096.80元，工程将根据实际发生额进行决算；工程内容包括一标段的1#-2#组装车间、1#-2#仓库、1#-2#产房配套用房，总体道路及绿化景观工程施工图范围内的土建、安装、消防及一切所含项目；工期为2014年5月22日-2015年4月16日。截至2014年6月30日止，本公司已支付工程建设款6,842,927.00元。

2014年4月2日，公司委托安徽博鸿工程咨询有限公司发布《南翔羽绒二期项目邀请招标公告》，招标公告明确招标条件、项目概况与招标范围、投标人资格要求、开标时间及地点，2014年5月10日，公司就项目招标进行评标，共有三家施工单位参与项目投标，经评审确定上海新龙成集团有限公司为项目中标单位。2014年5月11日，有限公司召开临时股东会并作出决议，确定上海新龙成集团有限公司为南翔羽绒二期项目承建商，项目关联股东代表，公司实际控制人谢玉成先生进行了表决回避。

3、关联方借款

(1) 2012年度

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
上海新龙成集团有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00
合计		5,000,000.00		5,000,000.00

(2) 2013年度

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
谢玉成		38,500,000.00	20,000,000.00	18,500,000.00
上海新龙成集团有限公司	5,000,000.00	33,700,000.00	2,000,000.00	36,700,000.00
淮南新龙成投资有限公司		2,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
谢伟		5,000,000.00	300,000.00	4,700,000.00

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
合计	5,000,000.00	79,200,000.00	23,300,000.00	60,900,000.00

(3) 2014年1-6月

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年6月30日
谢玉成	18,500,000.00	21,000,000.00	39,500,000.00	
上海新龙成集团有限公司	36,700,000.00	3,300,000.00		40,000,000.00
淮南新龙成投资有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00	
谢伟	4,700,000.00		443,000.00	4,257,000.00
合计	60,900,000.00	24,300,000.00	40,943,000.00	44,257,000.00

本公司向关联方的上述借款均为无息借款。

4、关联方往来款项余额

(1) 其他应收款

关联方名称	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
刘建国			1,302,854.97		1,499,088.15	
刘小霞			13,647,740.00			
小计			14,950,594.97		1,499,088.15	

(2) 其他应付款

关联方名称	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
刘小霞	4,049,935.06	3,592,319.12	6,014,719.62

上海新龙成集团有限公司	46,564,860.00	36,700,000.00	5,000,000.00
淮南新龙成投资有限公司		1,000,000.00	
谢玉成	100,000.00	18,500,000.00	
谢伟	4,257,000.00	4,700,000.00	
刘建国			1,695,040.56
小计	54,971,795.06	64,492,319.12	12,709,760.18

5、关联方担保

公司接受关联方为公司提供保证的情况如下：

关联方刘建国、刘小霞与农发行南陵支行签订了 34022301-2014 年南陵（保）字 0005 号《自然人最高额保证合同》，采用连带责任保证方式为公司与农发行南陵支行签订的贷款主合同债权进行担保，所担保的主债权为自 2014 年 4 月 2 日起至 2015 年 4 月 1 日止，担保最高债权本金余额为人民币 1700 万元。后期履行中担保的主合同分别是 34022301-2014 年（南陵）字 0006 号、0007 号、0009 号《流动资金借款合同》。

2014 年 9 月 3 日，关联方刘建国、谢玉成、上海新龙成分别与徽商银行芜湖南陵支行签订了 20140915000113 号、20140915000111 号、20140915000112 号《最高额保证合同》，采用连带责任保证方式为公司与徽商银行芜湖南陵支行签订的贷款主合同债权（流借字第 110231409151000001 号《流动资金借款合同》）进行担保，所担保的主债权为自 2014 年 9 月 15 日起至 2015 年 9 月 15 日止，担保最高债权本金余额为人民币 2000 万元。

（四）关联交易决策程序与制度

有限公司阶段，公司未制定关联交易管理制度，除上述南翔羽绒二期建设项目施工重大关联交易外，其他关联借款等关联交易，未严格履行关联交易决策程序。为此，公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《关于对古麒羽绒股份公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月关联交易进行确认的议案》，

确认公司报告期内发生的关联交易系公司生产经营过程中正常发生，定价依据和定价方式符合市场规律，遵循了自愿平等、诚实信用、公平公正原则，交易价格没有明显偏离市场独立主体之间进行交易的价格，该等关联交易没有损害公司及各股东的合法权益，没有违反法律、法规和《公司章程》的规定。

为了进一步完善和规范关联交易的管理，公司根据有关法律、行政法规和规范性文件规定，已制定并由古麒羽绒创立大会暨第一次临时股东大会和第二次临时股东大会通过的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》以及公司其它相关内部管理制度，规定了关联股东、关联董事在股东大会、董事会审议关联交易时的回避制度，并明确了股东大会和董事会在关联交易方面的决策权限。

（五）减少和规范关联交易的承诺

公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东，董事、监事、高级管理人员就规范和减少关联交易出具《规范关联交易承诺函》，承诺：

1、本人/本公司将尽可能的避免和减少本人/本公司或本人/本公司控制的其他企业、企业或其他组织、机构（以下简称“本人/本公司控制的其他企业”）与股份公司之间的关联交易。

2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人/本公司或本人/本公司控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，以维护股份公司及其他股东的利益。

3、本人/本公司保证不利用在股份公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。本人/本公司或本人/本公司控制的其他企业保证不利用本人/本公司在股份公司中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求股份公司违规提供担保。

4、本承诺函自签署之日起即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照中国证监会或证券交易所相关规定本人/本公司被认定为股份公司关联方期间内持续有效。

十、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

本公司 2014 年 9 月 15 日与徽商银行签订合同编号为流借字 110231409151000001 号的银行借款合同金额为 2,000.00 万元，保证人为刘建国、新龙成集团、谢玉成，借款期限为 2014 年 9 月 15 日至 2015 年 9 月 15 日，借款利率为 7.80%，保证合同编号为 20140915000111 号。

除上述事项外，本公司无应披露未披露的资产负债表日后非调整事项。

截至公开转让说明书签署之日，本公司无应披露未披露的重大或有事项。

截至公开转让说明书签署之日，本公司无应披露未披露的重大承诺事项。

十一、报告期内资产评估情况

公司于 2014 年 8 月经银信资产评估有限公司进行资产评估，评估基准日为 2014 年 6 月 30 日，并出具了银信评报字（2014）沪第 651 号《资产评估报告》，用于公司整体变更。根据该资产评估报告，此次评估主要采用资产基础法，评估对象为有限公司于评估基准日的净资产公允价值，截至 2014 年 6 月 30 日公司经评估后的净资产为人民币 10,260.88 万元，较公司审计净资产价值增值 1,371.13 万元，增值率为 15.42%。本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十二、股利分配政策及实际股利分配情况

（一）报告期内的股利分配政策

根据公司现行有效的《公司章程》，公司股利分配政策如下：

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：1、弥补上一年度的亏损；2、

提取法定公积金；3、提取任意公积金；4、支付股东股利。

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

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但资本公积金不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司的利润分配方式为：公司可以采取现金或者股票等方式分配股利。

（二）报告期内实际股利分配情况

公司在本说明书涵盖的期间内尚未发生实际股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后的股利分配政策保持不变。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

公司纳入合并报表的全资子公司包括上海古麒纺织品有限公司、安徽古麒农业开发有限公司、芜湖绿洲农牧科技有限公司三家子公司和安徽古麒纺织品有限公司一家孙公司。

1、上海古麒纺织品有限公司

公司名称	上海古麒纺织品有限公司
注册号	310112001273542
设立日期	2013年5月20日
注册资本	500.00万元
股权结构	南翔羽绒持有90%股权，谢伟持有10%股权
法定代表人	谢伟
住所	上海市闵行区虹梅南路2388号1幢102室
主营业务	羽绒寝具销售

最近一年一期财务简况如下表：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年
资产总额	5,193,031.94	5,512,301.75
净资产	1,958,874.76	3,609,660.89
营业收入	276,175.11	923,555.60
净利润	-1,650,786.13	-814,315.60

2、安徽古麒纺织品有限公司

公司名称	安徽古麒纺织品有限公司
注册号	340223000020857
设立日期	2010年12月20日
注册资本	100.00万元
股权结构	上海古麒持有100%股权
法定代表人	谢伟

住所	安徽省籍山镇皖南商城 B 幢 102-1, 202A 室
主营业务	羽绒寝具生产及销售。

最近一年一期财务简况如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年
资产总额	1,022,658.64	814,682.82
净资产	254,737.81	604,958.84
营业收入	2,152,557.47	1,772,259.13
净利润	-350,221.03	-895,070.80

3、芜湖绿洲农牧科技有限公司

公司名称	芜湖绿洲农牧科技有限公司
注册号	340223000001252
设立日期	2007 年 10 月 22 日
注册资本	260.00 万元
股权结构	程武持有 26% 股权；南翔羽绒持有 74% 股权
法定代表人	刘建国
住所	南陵县弋江镇东河村
主营业务	种鸭养殖

最近一年一期财务简况如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年
资产总额	5,968,822.14	8,404,343.72
净资产	-2,144,708.83	-195,085.74
营业收入	1,448,486.45	4,594,481.00
净利润	-1,949,623.09	-1,554,910.43

4、安徽古麒农业开发有限公司

公司名称	安徽古麒农业开发有限公司
注册号	340223000020857
设立日期	2014年4月18日
注册资本	500.00万元
股权结构	南翔羽绒持有90%股权,谢伟持有6.10%,刘晨持有2.90%股权,翁伟胜持有1.00%股权
法定代表人	翁伟胜
住所	安徽省籍山镇皖南商城B幢102-1,202A室
主营业务	农业综合开发

最近一年一期财务简况如下表:

单位:元

项目	2014年1-6月	2013年
资产总额	297507.09	
净资产	297507.09	
营业收入	0	
净利润	-2492.91	

十四、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

(一) 财务状况分析

单位:元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	126,869,219.44	126,357,551.14	60,518,450.02
非流动资产	86,727,826.51	68,810,884.86	53,221,974.08
其中:固定资产	61,244,135.36	39,213,677.68	37,918,331.37
无形资产	10,659,071.44	1,088,767.76	1,113,280.40

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	213,597,045.95	195,168,436.00	113,740,424.10
流动负债	126,139,702.21	137,830,756.02	60,297,416.73
非流动负债	4,278,750.00	4,322,500.00	2,920,000.00
总负债	130,418,452.21	142,153,256.02	63,217,416.73

公司 2014 年 6 月 30 日资产总额为 213,597,045.95 元，较 2013 年度增长 18,428,609.95 元，增长幅度为 9.44%。2013 年度资产总额比 2012 年度增加 81,428,011.9 元，增长幅度为 71.59%。2013 年底公司的资产总额增加主要因为流动资产增加 65,839,101.12 元，其中应收账款增加 16,553,700.29 元，预付账款增加 10,463,241.78 元，其他应收款增加 11,363,726.57 元，存货增加 34,034,293.26 元，主要原因是 2013 年公司的销售规模扩张，市场的不断拓展，2013 年公司开发了浙江海宁市场，导致应收账款和预付账款大幅度增加。

公司 2013 年负债总额比 2012 年增长 78,935,839.29，增长幅度为 124.86%。主要原因一方面是公司增加了采购规模，导致了应付账款大幅度增加，另一方面原因是公司处于扩张时期，流动资金的需求增加，股东为公司提供的借款大幅度增加。

（二）盈利能力分析

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
净利润（元）	-136,586.24	1,992,172.61	-1,696,202.20
毛利率（%）	13.22%	17.67%	15.55%
净资产收益率（%）	1.14%	4.99%	-3.08%
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	-1.65%	1.81%	-3.56%
基本每股收益（元/股）	0.0104	0.0513	-0.0315

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月的毛利率分别为 15.55%、17.67%、13.22%，公司的毛利率偏低主要是因为羽绒制品由原生产加工转型为“古麒”

品牌寝具的生产、销售，处于市场开发阶段，销售额和毛利率均不高；另外鸭苗业务已基本停止经营活动。

公司 2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年的净利润为-136,586.24 元、1,992,172.61 元、-1,696,202.20 元，2012 年和 2014 年净利润为负数的原因主要是因为子公司亏损导致，子公司的业务处于初期阶段，报告期内处于亏损状态。公司新增权益资本投资主要用于“南翔羽绒二期”项目土地购置、固定资产投资等长期资产投入，“南翔羽绒二期”目前正处于建设过程中，尚未形成新产能、产生效益。

随着公司的生产能力的增强，市场的不断开发，销售规模的扩大，以及对亏损业务的处置，未来公司的盈利能力会逐渐增强。

（三）偿债能力分析

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
资产负债率（母公司）	58.58%	71.03%	53.67%
流动比率（倍）	1.0058	0.9168	1.0037
速动比率（倍）	0.2926	0.3049	0.3469

公司 2014 年 6 月末、2013 年末和 2012 年末母公司资产负债率分别为 58.58%、71.03%、53.67%，2013 年末资产负债率与 2012 年末相比有所上升，主要由于 2013 年公司向股东借款大幅度增加，但是由于股东为公司提供的借款不计利息，所以对公司的偿债能力影响不大。整体而言公司的资产负债率适中，长期偿债风险较小。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月公司的流动比率和速动比率比较稳定，流动比率基本上等于 1，表明公司经营相对稳健，基本没有短期偿债风险。由于流动资产中存货比重比较大，导致速动比率偏低。

（四）营运能力分析

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次/年）	4.4368	5.9690	11.3128

存货周转率（次/年）	1.257	1.3318	1.4273
------------	-------	--------	--------

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度和 2012 年度收账款周转率分别为 4.4368、5.9690 和 11.3128，应收账款周转速度较快，公司回款情况良好。2013 年应收账款周转率与 2012 年相比下降较多，平均收款期由 2012 年 31.82 天延长至 2013 年的 60.31 天，主要是由于 2013 年公司开拓了新的市场浙江海宁市场，增加客户，导致应收账款增加，另外，公司 2013 年处于扩张期，销售规模迅速扩大，从而使大客户南京太平洋畜产公司的赊销额增加，所以公司的货款回收周期延长，导致应收账款余额上升，影响了应收账款周转水平。

公司存货周转率比较低，主要是由行业特点决定：①公司为保证生产的持续经营和产品的及时供应，一般需储备 2-3 个月生产所需的原材料；②公司所处羽绒加工行业受上游鸭、鹅等家禽养殖影响较大，突发的禽类动物疫情和自然灾害致使疫情发生地区家禽养殖数量锐减，羽绒原材料供应出现紧张，价格大幅上扬。公司为了抵御原材料供货紧张，价格突然上涨的风险，一般需要增加原材料的储备量；③公司目前正在进项二期建设，为了保证原材料的供货和减少价格上升的风险，公司增加存货属于维持正常生产库存，符合公司经营策略；④基于公司销售的要求，为了满足客户的要求的多样性，对羽绒的含绒量要求等级不同，公司需要储备多个等级的商品来满足市场需求。上述原因导致公司存货金额较大，存货周转率相应较低。

（五）现金流量分析

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（元）	18,582,690.41	-44,370,218.93	-24,425,841.52
投资活动产生的现金流量净额（元）	-21,004,028.07	-23,441,864.73	-4,391,164.93
筹资活动产生的现金流量净额（元）	10,029,927.34	61,490,625.58	23,176,011.20
现金及现金等价物净增加额（元）	7,608,589.68	-6,321,458.08	-5,640,995.25

2014 年 1-6 月净利润为负而经营性现金流为正的主要原因为收回关联方往来款 1,495 万元；2013 年度净利润为负而经营活动现金流为负的主要原因为：①当期采购大幅增加，支付采购款大于当期收回货款 1,803 万元；②关联方经营性往来支付现金 1,364 万元；2012 年度经营活动现金流负数远大于亏损的主要原

因为当期采购货款支付现金大于当期货款回笼 1,737 万元。

报告期内，公司投资活动主要是为购置设备和其他长期资产所支付的现金，因此使得投资活动产生的现金流量净额均为负数，符合公司的实际发展情况。

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度公司筹资活动现金流量净额分别为 10,029,927.34 元、61,490,625.58 元、23,176,011.20 元，主要由银行借款和股东提供大额无息借款形成。

十五、特有风险提示

（一）行业和市场风险

1、行业竞争风险

公司所处羽绒加工及制品行业为充分竞争行业，目前正处于行业转型升级期，行业企业均在思索如何通过提高产品附加值进而提升企业营收能力，产品附加值提高使得行业企业获利能力提升，随着居民消费能力进一步提升和健康、环保意识进一步增强，对于羽绒制品消费不断增加，这将使得行业整体发展规模进一步发展扩大。

羽绒加工及制品生产企业对中小企业具有较高壁垒，包括环保准入壁垒，品牌认知壁垒、规模化经营壁垒、技术壁垒等，这些壁垒对于行业现存企业具有较高保护作用。但是，随着行业规模进一步扩大和行业获利能力的吸引力进一步增强，不可排除地，具有实力的企业将参与到行业竞争中来，如果公司未来不能进一步提升技术研发实力、生产加工和服务能力、经营管理和营销水平，提高产品附加值，则有可能面临行业竞争加剧所导致的市场地位下降的风险。

应对措施：公司正以更高标准、更为先进的生产和废水再生回用处理工艺建设“南翔羽绒”二期工程，实现生产标准化、规模化，提高公司竞争力。

2、H7N9疫情引发的原材料采购风险

我国为家禽养殖大国，公司所处羽绒加工行业受上游鸭、鹅等家禽养殖行业影响较大，近年来我国局部地区偶发H7N9疫情及人感染H7N9事件，使疫情发生

地区大量活禽被宰杀，禽产品价格下跌，禽肉及蛋类产品消费出现阶段性锐减，直接影响了家禽养殖户的积极性和鸭、鹅等家禽的养殖数量，也使得羽绒行业原料供应短缺，原毛价格上涨，羽绒羽毛价格波动剧烈。原毛价格的大幅波动，会造成公司原毛采购生产成本的波动，对公司的生产经营产生一定影响。

应对措施：公司将及时关注、跟踪H7N9及相关疫情发展，根据疫情变化安排原材料采购。

3、产品销售价格波动风险

公司主要产品为含绒量不等的各等级灰、白鹅绒和灰白、鸭绒，受气候、宏观经济、对外贸易环境、原材料价格波动等因素影响，羽绒的销售价格波动较大，并且公司利润对产品价格波动敏感性较高。羽绒价格的不利变化，将对公司盈利能力和经营业绩造成较大影响。

应对措施：公司将提前进行价格预测，根据市场行情及时调整价格。对于部分销售合同，采用框架协议方式签订，以便根据市场变化，及时调整合同内容。

（二）财务风险

1、内部控制风险

尽管通过股份制改制和尽职调查中推荐主办券商的辅导后，公司已经建立了比较完善的内部控制体系，并且针对内部控制中的不足准备或已经采取积极的改进措施，但内部控制具有固有局限性，存在不能防止和发现错报的可能性。未来公司内部控制制度仍存在未能有效执行的固有风险。

应对措施：公司将健全现有的内部控制机制，加强内部管理，提高管理层的素质和内控意识，逐步提高公司规范化运作水平。

2、自有营运资金不足引致的风险

公司经营规模要快速扩张，充足的营运资金是必备条件。除通过向银行抵押、质押、保证贷款方式获得的借款资金以及控股股东及其关联方资金支持外，公司自有营运资金不足，融资能力较为有限，融资能力的不足将严重限制公司的快速

发展。

应对措施：公司正积极进入国内资本市场，引入更多的投资者，扩充资本实力，加快公司的发展，提高公司的整体价值，改变目前资金不足的状况。

3、存货周转率较低引起的风险

公司报告期内的存货周转率较低，2014年1-6月、2013年、2012年度分别为1.257、1.3318、1.4273，公司的存货储备量较大，资产的流动性较弱，可能会引起公司运营资金短缺的风险。

应对措施：公司加强存货管理，控制存货的采购量，完善企业的内部控制和生产经营流程，使存货保持在合理的水平上；公司在维持现有客户的基础上，也在积极挖掘新客户，加快存货的周转。

4、税收优惠政策变化的风险

公司自2011年起被主管部门认定为高新技术企业，现持有《高新企业证书》编号：**GR201434000644**，有效期为三年。依《中华人民共和国企业所得税法》（2008年）规定，对国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。若公司不能持续满足高新技术企业认定标准，未来企业所得税税率增加，将对公司净利润产生不利影响。

应对措施：企业将加大技术开发投入，立足于企业产业升级，更好地运用科技改造和提升公司实力，进一步引进技术人才，加强与高校和科研院所的合同。

5、关联方借款对公司业绩影响的风险

因公司发展需要，报告期内，控股股东、实际控制人及其关联方向公司提供了大额一年期无息借款，该部分借款如参照同期银行利率测算，2014年1-6月，2013年、2012年各期应计利息分别为113万元、231.50万元、2.73万元，对公司各期净利润会产生一定的影响。

应对措施：公司将积极引进战略投资者、风险投资机构及其他个人投资者，进行股权融资，充实权益资本，减少对关联方资金依赖。

（三）经营成果对非经常性损益依赖的风险

2014年1-6月、2013年度和2012年度，公司形成的非经常性损益净额分别为1,743,751.94元、1,963,895.23元和159,590.75元，具体如下表所示：

单位：元

项目	2014年1月-6月	2013年度	2012年度
非流动资产处置利得合计	-44,607.96	-11,340.69	-51,266.23
政府补助	1,797,445.88	2,066,840.00	604,000.00
其他	-9,085.98	-91,604.08	-393,143.02
合计	1,743,751.94	1,963,895.23	159,590.75

报告期内，非经常性损益主要为各类政府补助，2012年、2013年、2014年1-6月，计入当期损益的政府补助金额分别为604,000.00元、2,066,840.00元、1,797,445.88元，对公司的各期利润影响较大，公司净利润主要来源于政府补助的非经常性损益。如果未来国家产业政策发生调整，政府补助政策发生变化，将对公司业绩产生一定的影响。

应对措施：公司将进一步提高自身竞争力和自身盈利能力，减轻政府补助对公司业绩的影响。

（四）客户集中度较高的风险

报告期内，公司客户较为集中，公司2012年、2013年、2014年1-6月对南京太平洋畜产有限公司销售额分别为31,892,675.64元、47,432,267.52元、43,189,453.85元，占同期销售收入的58.34%、53.86%、77.36%，占比较高，存在重大客户依赖风险。

尽管报告期内公司对南京太平洋畜产有限公司集中销售的主要原因是公司目前生产规模较小，产量有限，产品供不应求，无法同时满足多家客户的采购需求而集中供应南京太平洋畜产有限公司，但如果南京太平洋畜产有限公司未来对公司的采购量下降，公司对其他客户的销售量不能有效扩大，则会对公司未来的业务增长带来一定风险。

应对措施：积极开拓国际、国内两个市场，开拓新的客户资源，建立经销商网络和电子交易平台。同时，公司计划与南京太平洋畜产有限公司签订长期战略合作协议。

（五）实际控制人不当控制的风险

公司目前股东人数较少，股权高度集中，公司实际控制人通过直接和间接方式合计持有公司股份5,850.00万股，占公司总股本的73.125%。公司实际控制人谢玉成先生自投资本公司以来一直担任公司董事长。谢玉成先生在公司经营决策、人事、财务管理上均可实施重大影响。虽然公司已经建立了与股份公司相适应的法人治理结构，并建立健全了各项规章制度，且在公开转让后会全面接受投资者和监管部门的监督和约束，但若实际控制人通过行使表决权对公司人事、经营决策等进行不当控制，公司已建立的各项治理规章制度执行不力，可能对公司或其他股东利益产生不利影响。

应对措施：积极完善落实已建立的各项公司治理规章制度，加强对公众公司治理规则的学习，接受公众投资者和监管部门的监督和约束。

（六）公司治理的风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，治理不够规范，内部控制有欠缺。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业发展的内部控制体系。但是由于股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进入公开转让系统后，新的制度将会对公司治理提出更高的要求。公司管理层对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的实践和提高。随着公司的快速发展，公司经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

此外，报告期内，公司存在股东及其关联方占用公司资金的情形，尽管截至报告期末，公司已对股东及其关联方资金占用进行了清理，且控股股东、实际控制人、其他股东、董事、高级管理人员均承诺将避免与公司发生非交易性关联方资金往来，保证公司在独立运营的基础上实现业务的持续发展，但如果

公司将来各项内部治理规则未能得到有效执行，公司仍可能发生股东及关联方占用公司资金、损害公司利益的风险。

应对措施：公司将在主办券商的持续督导下，加强对公司治理制度的学习，完善治理结构，将各项公司治理制度落到实处。

（七）供应商中个体工商户较多，且存在现金支付

报告期内，公司供应商中个体工商户占比较高，主要与公司所处羽绒收购、生产、销售行业特点相关。报告期向个体工商户采购的比例及现金支付的比例如下：

项目	2012年	2013年	2014年1-6月
个体工商户占总采购额的比例	61.93%	48.43%	46.37%
现金支付货款占总采购比	14.00%	2.76%	1.76%

由于个体工商户自身的局限性（即个体工商户经营拓展能力、经营期限、经营风险的承受能力易受其自身条件的制约或影响），可能会导致其作为公司交易对象的不稳定，包括自身存在的不稳定以及交易金额的不稳定，从而会对公司的日常生产经营活动的稳定性产生不利影响。

应对措施：公司将通过引导个体工商户成立公司制企业进行合作等措施，更进一步减少个体工商户的采购比例。

为减少现金支付，公司正逐步要求个体工商户在银行开具账户，货物、票据结算清楚后，通过银行汇款指定账户。

（八）重大关联交易可能引发的利益输送风险

2014年5月16日，公司与控股股东上海新龙成双方就“南翔羽绒二期项目”签订了《建设工程施工合同》，合同价款75,143,096.80元，工程将根据实际发生额进行决算；工程内容包括一标段的1#-2#组装车间、1#-2#仓库、1#-2#产房配套用房，总体道路及绿化景观工程施工图范围内的土建、安装、消防及一切所含项目；工期为2014年5月22日-2015年4月16日。截至2014年6月30日止，公司已支付工程建设款6,842,927.00元。

虽然“南翔羽绒二期项目”项目合同签订前公司进行了公开招投标，履行了董事会、股东会审批程序，且公司关联董事、关联股东在董事会、股东会会议上进行了表决回避，但在未来项目工程决算时，如果公司实际控制人利用其控制地位干预项目造价决算，无法完全排除利益输送的风险。

应对措施：项目将根据独立第三方造价评估机构项目造价评估结果进行决算。公司实际控制人谢玉成先生承诺将不利用其控制人地位对项目决算进行干预，不谋求通过合同任何一方损害另一方利益或进行利益输送。

十六、经营目标和计划

（一）公司的经营发展目标

公司立足于“绿色、环保、农业循环经济”的发展战略，公司将在充分发挥现有羽绒羽毛加工的基础上，新建标准化羽绒羽毛加工基地，全力推进“古麒”品牌建设。公司产业链由羽绒和羽毛加工生产向羽绒制品延伸，坚持走产业化扩张、集约化管理，信息化改造和服务全面升级之路，提高公司整体盈利水平和市场抗风险能力。

未来两年公司力争实现“年产3.5万吨优质羽绒及100万件（套）羽绒寝具建设项目”的第一期、第二期项目建设并逐步投产，2014年力争实现年加工生产羽绒羽毛原毛2000吨经营目标，2015年力争实现年加工生产羽绒羽毛原毛3000吨经营目标，2016年力争实现年加工生产6000吨羽绒羽毛原毛经营目标，使公司发展成为产业链完整，核心竞争力强，具有一定行业影响力的企业。

（二）公司未来两年的规划

为实现上述经营目标，公司根据实际情况制定了以下具体发展计划：

1、固定资产投资

为实现上述经营目标，公司正抓紧实施“年产3.5万吨优质羽绒及100万件（套）羽绒寝具建设项目”的一期、二期项目建设，公司已取得该项目建设用地规划许可，项目建筑工程施工许可以及南国土资国用2014第4-10-31号项目建设土地使用权证。

2014年5月16日，公司与控股股东上海新龙成就项目建设相关标的签订了《建设工程施工合同》，目前项目正处于厂房、车间、仓库等基础设施建设施工过程中，预计2015年6月，项目一期建成投产。

2、市场营销计划和品牌推广计划

未来两年，随着公司二期项目建设的逐步完成，公司产能的扩大，公司在继续做好国内市场的基础上，将加大羽绒及羽绒寝具国际市场的开拓，引进国外大客户，实现产品直接出口，实现国内、国际两个市场全面发展。

基于国内羽绒寝具市场的巨大市场潜力，公司将进一步加大羽绒寝具国内市场的开发力度，扩大在一线城市的经销商数量和古麒专卖店数量，同时向二、三线城市拓展。

公司子公司上海古麒将加大对“古麒”羽绒被品牌的推广建设，未来两年计划通过实体专卖店和电子商务相结合的方式扩大品牌影响力，以品牌促销售，以销售带动品牌建设，增强公司自有品牌的市场影响力，不断扩大国内市场份额，力争使古麒羽绒被系列产品成为国内羽绒寝具市场的领先品牌，使“古麒”羽绒被系列产品成为公司新的利润增长点。

3、人力资源计划

随着公司业务规模的扩大，公司将通过“内部培养和外部引进”两种途径打造一批既懂管理，又善于经营的年富力强的中高层人才队伍。

公司未来将根据发展实际需要和经营业绩情况，适时向中高层管理人员和核心技术人员推出股权激励计划措施。

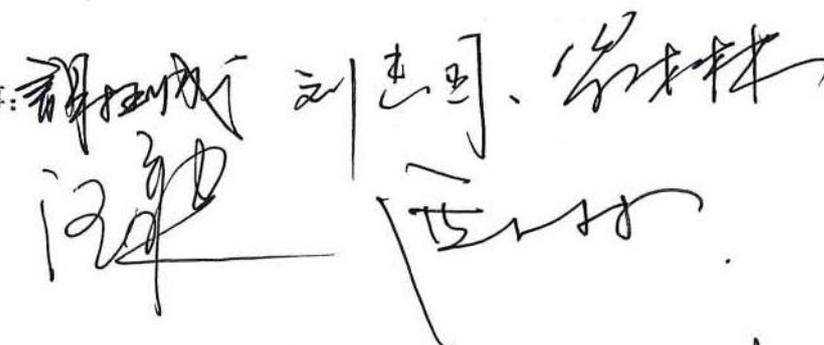
4、融资计划

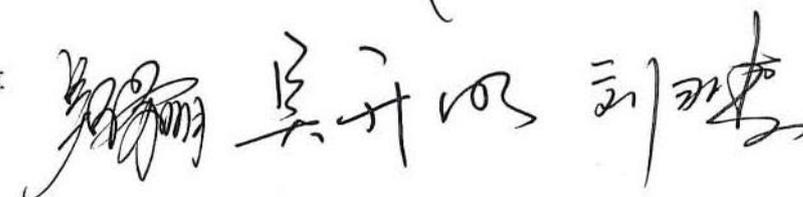
自有经营资金的不足，限制了公司的发展规模和速度，未来公司将根据发展资金需求和经营情况，适时引进战略投资者和风险投资机构，进行股权融资，公司将积极进入资本市场，利用资本市场融资功能，进一步充实公司权益资本。

第五节 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

全体董事：


全体监事：


全体高级管理人员：

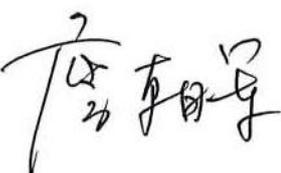



2014年 12月 10日

二、主办券商声明

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

项目小组成员：  

项目负责人：

法定代表人：

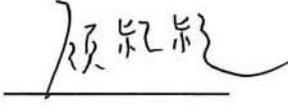


三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人： 
吴明德

经办律师： 
刘胜军


顾颖颖

上海市锦天城律师事务所

2014年12月10日

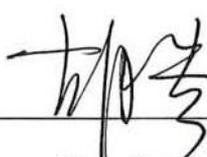
年 月 日

四、会计师事务所声明

大华特字[2014]003016号

本所及签字注册会计师已阅读古麒羽绒股份公司的公开转让说明书，确认古麒羽绒股份公司的公开转让说明书与本所出具的大华审字【2014】006286号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。

签字注册会计师:



 胡宏



 陈赛红

会计师事务所负责人签字:



 梁春


 大华会计师事务所（特殊普通合伙）
 二〇一四年 12 月 10 日

五、资产评估机构声明

本所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。本所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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



资产评估机构负责人：



银信资产评估有限公司

2014年12月8日

第六节 相关附件

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公司股票挂牌的审查意见