

希雅图（上海）新材料科技  
股份有限公司  
公开转让说明书

XYT

主办券商



申万宏源证券有限公司

二〇一五年三月

再  
马

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

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

### 一、控制人不当控制风险

公司实际控制人张永生、张雪莲、张政直接或间接持有公司 1500.00 万股表决权股份，占公司总股本的 100.00%，并分别担任公司董事长、董事。尽管公司已经建立了法人治理结构和较健全的规章制度，但如果张永生、张雪莲、张政利用其在公司的控制地位，对公司施加影响并做出不利于公司未来中小股东的决策，则可能给公司经营和中小股东带来风险。

### 二、公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但股份公司成立时间较短，特别是公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行有一个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

### 三、业绩波动风险

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月的毛利率分别为：9.55%、9.60%、9.45%，保持稳定，但总体水平较低；净利润分别为：76,637.15 元、985,915.59 元、1,349,171.97 元，经营业绩持续改善，但总体金额仍较小。如果未来因宏观经济环境或行业状况发生变化，导致公司成本、费用小幅上升或产品价格小幅下滑，均会对公司的业绩产生较大的影响，公司在短期内仍面临业绩波动的风险。

### 四、主要经营资产抵押的风险

2012 年 7 月 6 日，公司与上海农村商业银行签订了《最高额融资合同》，上海农村商业银行向公司提供总额为 850 万元贷款，贷款期限为 2012 年 7 月 6 日至

2015年7月5日。公司以全部房屋建筑物为上述贷款提供抵押担保。尽管公司目前经营良好，但存在上述贷款到期时不能按时还款，主要经营资产被依法处置的风险。

## 目录

重大事项提示.....	iii
一、控制人不当控制风险.....	iii
二、公司治理风险.....	iii
三、业绩波动风险.....	iii
四、主要经营资产抵押的风险.....	iii
目录.....	v
释义.....	vii
第一节基本情况.....	8
一、公司简介.....	8
二、股票挂牌情况.....	8
三、公司股权基本情况.....	9
四、公司历史沿革.....	12
五、公司重大资产重组情况.....	16
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	17
七、公司最近两年一期主要财务数据及财务指标.....	19
八、与本次挂牌有关的机构.....	20
第二节公司业务.....	22
一、公司主要业务、主要产品及其用途.....	22
二、公司组织结构及生产流程.....	22
三、公司业务相关的关键资源要素.....	24
四、公司业务情况.....	27
五、公司商业模式.....	31
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	32
第三节公司治理.....	38
一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履行职责情况.....	38
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	38
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内的违法违规及受处罚的情况.....	39
四、公司独立性.....	40
五、同业竞争.....	41
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款、担保情况.....	46
七、防止股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排.....	47
八、董事、监事、高级管理人员的其它情况.....	47

九、最近两年一期董事、监事、高级管理人员变化情况.....	49
第四节公司财务.....	51
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	51
二、最近两年一期的主要财务指标分析.....	69
三、报告期利润形成的有关情况.....	72
四、公司的主要资产情况.....	77
五、公司重大债务情况.....	88
六、股东权益情况.....	92
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	92
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	97
九、报告期内公司资产评估情况.....	97
十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	98
十一、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划.....	98
第五节有关声明.....	100
第六节附件.....	105
一、主办券商推荐报告.....	105
二、财务报表及审计报告.....	105
三、法律意见书.....	105
四、公司章程.....	105
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	105
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	105

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

希雅图、公司、股份公司	指	希雅图（上海）新材料科技股份有限公司
有限公司	指	股份公司的前身：希雅图（上海）无纺布有限公司
一蓝服装	指	公司曾用名：上海一蓝服装辅料有限公司
高级管理人员、高管	指	公司总经理、副总经理、财务负责人（财务总监）、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
滋润投资	指	上海滋润投资管理合伙企业（有限合伙）
三会	指	股东大会、董事会、监事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
工商局	指	上海市工商行政管理局
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
内核小组	指	申万宏源证券有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
元	指	人民币：元
无纺布	指	由定向的或随机的纤维而构成，是新一代环保材料，具有防潮、透气、柔韧、质轻、不助燃、容易分解、无毒无刺激性、色彩丰富、价格低廉、可循环再用等特点
丙纶	指	以石油精炼的副产物丙烯为原料制得的合成纤维
化纤	指	用天然高分子化合物或人工合成的高分子化合物为原料，经过制备纺丝原液、纺丝和后处理等工序制得的具有纺织性能的纤维
涤纶	指	一种合成纤维，俗称“的确良”，具有极优良的定形性能，大量用于制造衣着面料和工业制品
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
Freudenberg（科德宝）	指	FreudenbergGroup,
DuPont（杜邦）	指	E. I. duPontdeNemoursandCompany
浙江金三发	指	浙江金三发集团有限公司

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节基本情况

### 一、公司简介

中文名称：希雅图（上海）新材料科技股份有限公司

英文名称：Xiyatu(Shanghai) New Materials Technologies Inc

法定代表人：张永生

有限公司成立日期：2002年9月16日

股份公司设立日期：2014年12月12日

注册资本：1,500.00万元

住所：上海市嘉定区江桥镇沙河路337号1-203室-241

邮编：201800

电话：021-39511666

传真：021-39552555

互联网网址：www.xytwfb.com

董事会秘书：许德跃

组织机构代码：76170416-8

所属行业：公司所属行业为制造业中的纺织行业。根据《中国证监会上市公司行业分类指引》，公司业务所属行业可归类为：C制造业中的“C17纺织业”行业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011）中的分类标准，属于“C制造业”中的“C1781非织造布制造”行业。

主营业务：无纺布、服装辅料的生产、加工及销售。

### 二、股票挂牌情况

（一）股票代码：【】

（二）股票简称：

（三）股票种类：人民币普通股

（四）每股面值：1.00元

（五）股票总量：1,500.00万股

（六）挂牌日期：【】



(七) 股东对所持股份自愿锁定的承诺：无

(八) 股票转让方式：协议转让

(九) 股东所持股份限售情况

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则》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 1 年内不得转让。

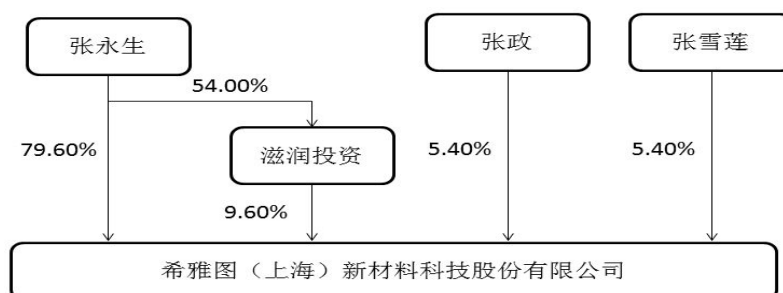
公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

股份公司成立于 2014 年 12 月 12 日，截至公司股份在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，无可公开转让股份。

### **三、公司股权基本情况**

#### **(一) 公司股权结构图**



## （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况

### 1、控股股东、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况如下：

序号	股东	股数（万股）	出资比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	张永生	1194	79.60	境内自然人	无
2	滋润投资	144	9.60	境内合伙企业	无
3	张政	81	5.40	境内自然人	无
4	张雪莲	81	5.40	境内自然人	无
合计		1,500.00	100.00	-	-

### 2、上述股东之间的关联关系

张政系张永生的儿子，张雪莲系张永生的女儿。张永生持有滋润投资 54.00% 的股份，并担任该合伙企业的执行事务合伙人。

### 3、公司控股股东、实际控制人基本情况

公司股东张永生通过直接和间接的方式合计持有公司 89.20% 的股权，其中直接持有公司 79.60% 的股权，通过滋润投资间接持有公司 9.60% 的股权，为公司控股股东。张政系张永生的儿子，张雪莲系张永生的女儿，且张永生、张政、张雪莲三人签订了《一致行动人协议》，因此，张永生、张政、张雪莲系公司的共同实际控制人。

（1）张永生：男，1954 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1970 年 6 月至 1972 年 7 月于温州市瓯海区三垟街道垟河村三垟大道 942 弄 14 号务农；1972 年 8 月至 1977 年 3 月，于某保密部队参军；1977 年 4 月至 1991 年 6 月，于温州市瓯海区三垟街道垟河村三垟大道 942 弄 14 号务农；1991

年7月至2014年7月，于温州市瓯海东方无纺布厂任厂长；2002年3月至2004年12月，于常熟市启航衬布厂任厂长；2014年6月至今，于滋润投资任执行事务合伙人；2002年8月至2014年11月，于有限公司历任执行董事、经理、监事。现任公司董事长，任期三年，自2014年11月18日至2017年11月17日。

(2) 张政，男，1981年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年9月至1999年8月，于温州广播电视中专财务会计专业学习；1999年9月至2002年5月，于上海对外贸易学院国际贸易专业学习；2002年6月至2003年6月，于常熟启航衬布厂任主管；2003年7月至2007年8月，于一蓝服装任部门经理；2007年9月至2011年10月，待业；2011年11月至2012年12月，于杭州欧沙服饰有限公司任监事；2013年1月至2014年3月，待业；2014年3月至今，于杭州钧王网络科技有限公司任董事长。

(3) 张雪莲，女，1983年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年9月至2000年8月，于梧田中学学习；2000年9月至2003年6月，于浙江三联专修学院金融专业学习；2003年7月至2004年6月，于韦伯国际英语学校学习；2004年7月至2006年9月，于一蓝服装任财务员；2006年10月至2007年8月，待业；2007年9月至2011年7月，于杭州欧沙服饰有限公司任采购员；2011年8月至今，于杭州雪达服饰有限公司任监事；2013年10月至今，于杭州汉绸服饰有限公司任法定代表人、执行董事兼经理；2014年4月至今，于杭州蝶城贸易有限公司任监事。

#### (4) 滋润投资

滋润投资于2014年6月19日经上海市工商行政管理局嘉定分局核准依法登记成立。

企业名称	上海滋润投资管理合伙企业（有限合伙）
注册号	310114002730518
住所	上海市嘉定区江桥镇华江路129弄6号楼4686室
执行事务合伙人	张永生
经营范围	创业投资，实业投资，投资管理，资产管理，企业管理，自有设备租赁（不得从事金融租赁），财务咨询（不得从事代理记账），投资策划咨询（除证券、期货），公关活动策划、企业形象策划、商务信息咨询。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
注册资本	318.00万元
合伙人	张永生：出资占比54.00%；林海波：出资占比30.00%；韩惠乐：出资占比7.00%；方成展：出资占比4.00%；赖强：出资占比3.00%；马建成：出资占比2.00%。

<b>经营期限</b>	2014年6月19日至2024年6月18日
-------------	-----------------------

滋润投资为公司董事、高管对公司投资的持股平台企业。根据合伙协议：张永生为普通合伙人，林海波、韩惠乐、方成展、赖强、马建成为有限合伙人；企业的盈利和亏损，由合伙人依照出资比例分配和分担；企业及其投资业务以及其他活动之管理、控制、运营、决策的权利全部排他性地归属于普通合伙人张永生，由其直接行使或通过其委派的代表行使；有限合伙人监督执行事务合伙人，检查执行事务合伙人执行合伙事务的情况。

#### 4、公司控股股东及实际控制人最近两年一期的变更情况

自2002年9月至今，公司控股股东张永生以直接或间接方式持有公司股份从未低于80%。因此，最近两年一期公司控股股东未发生变化。2012年1月1日至2013年9月26日，张永生持有公司100%股权，认定张永生为公司实际控制人；2013年9月27日至2014年4月29日，张永生、张政分别持有公司80%、20%股权，且张政系张永生的儿子，认定张永生和张政为公司实际控制人；2014年4月30日至2014年7月21日，张永生、张政、张雪莲分别持有公司88%、6%、6%的股权，且张政、张雪莲分别为张永生的儿子、女儿，认定张永生、张政、张雪莲为公司的实际控制人；2014年7月22日至今，张永生直接和间接合计持有公司89.20%的表决股份，张政、张雪莲均直接持有公司5.40%的表决权股份，张永生、张政、张雪莲合计持有公司100%的表决权股份，且张永生、张政和张雪莲签订了《一致行动人协议》，认定张永生、张政、张雪莲为公司实际控制人。

报告期内，公司的实际控制人虽然发生变化，但公司的控股股东没有发生变化，且公司实际控制人中的张永生一直实际负责公司的经营，张政、张雪莲未参与公司的实际经营活动，公司实际控制人发生变化没有影响公司的日常经营活动。

## 四、公司历史沿革

### （一）有限公司设立

有限公司于2002年9月16日，经上海市工商行政管理局嘉定分局核准依法登记设立，注册资本为200.00万元，由自然人股东张永生货币认缴180.00万元、自然人股东王洁勇货币认缴20.00万元。**有限公司设立时名称为：上海一蓝服装辅料有限公司。**2002年9月3日，经上海同诚会计师事务所有限公司审验，截

止 2002 年 9 月 3 日，全体股东已缴纳注册资本 200.00 万元，其中货币出资 200.00 万元，并出具了同诚会验（2002）第 1-1089 号《验资报告》。公司法定代表人为张永生，经营范围为服装辅料的生产、加工，服装辅料的批售（涉及许可经营的凭许可证经营）。

有限公司设立时的出资情况如下表：

序号	股东	认缴额 (万元)	实缴额 (万元)	出资方式	实缴比例 (%)
1	张永生	180.00	180.00	货币	90.00
2	王洁勇	20.00	20.00	货币	10.00
合计		200.00	200.00	-	100.00

### （二）有限公司第一次股权转让

2003 年 4 月 20 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意，原股东王洁勇将所持公司 10% 的股权以人民币 20.00 万的价格转让给新股东黄永寿。此次转让价格为 1.00 元/元出资额。

2003 年 4 月 20 日王洁勇与黄永寿签订股金转让协议书。

2003 年 5 月 8 日，上海市工商行政管理局嘉定分局对以上变更予以登记。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	张永生	180.00	货币	90.00
2	黄永寿	20.00	货币	10.00
总计		200.00	-	100.00

### （三）有限公司第二次股权转让

2006 年 9 月 7 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意，原股东黄永寿将所持公司 10% 的股权以人民币 20.00 万的价格转让给张永生。本次股权转让后，张永生持有公司 100% 股权，公司变更为自然人独资公司。此次转让价格为 1.00 元/元出资额。

2006 年 9 月 7 日，黄永寿和张永生签订股权转让协定。

2006 年 9 月 18 日，上海市工商行政管理局嘉定分局对以上变更予以登记。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	张永生	200.00	货币	100.00
总计		200.00	-	100.00

#### （四）有限公司第三次股权转让

2013年9月16日，有限公司唯一股东张永生作出股东决定，将所持公司20%股权以人民币40万的价格转让给新股东张政。此次转让价格为1.00元/元出资额。

2013年9月16日，张永生和张政签订股权转让协定。并出具书面确认函，确认张政已支付上述股权转让款。

2013年9月26日，上海市工商行政管理局嘉定分局对以上变更予以登记。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	张永生	160.00	货币	80.00
2	张政	40.00	货币	20.00
总计		200.00	-	100.00

#### （五）有限公司第一次名称变更

2010年7月7日，有限公司唯一股东张永生作出股东决定，将公司名称由“上海一蓝服装辅料有限公司”变更为“希雅图（上海）无纺布有限公司”。2010年7月12日，公司完成名称变更的工商登记。

#### （六）有限公司第一次增资

2014年4月2日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意，吸收张雪莲为公司新股东，并将公司注册资本由200.00万元增至1,000.00万元，增资价格1.00元/元出资额。本次增资中，张永生认缴720万元，张政认缴20万元，张雪莲认缴60万元。2014年6月19日，上海华奥会计师事务所出具了《验资报告》（沪华会验2014第140号），验证了截至2014年6月18日，有限公司已收到股东张永生、张政、张雪莲缴纳的出资额800万元。

2014年4月29日，上海市工商行政管理局嘉定分局对以上变更予以登记。

本次增资完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东	出资额	出资方式	出资比例
----	----	-----	------	------

		(万元)		(%)
1	张永生	880.00	货币	88.00
2	张政	60.00	货币	6.00
3	张雪莲	60.00	货币	6.00
总计		1000.00	-	100.00

### (七) 有限公司第二次增资

2014年7月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意，吸收滋润投资为公司新股东，并将公司注册资本由1,000.00万元增至1,106.00万元，增资价格3.00元/元出资额。本次增资，全部由滋润投资认缴。2014年7月29日，上海华奥会计师事务所出具了《验资报告》（沪华会验2014第144号），验证了截至2014年7月25日，有限公司已收到股东滋润投资缴纳的出资额318万元。

2014年7月21日，上海市工商行政管理局嘉定分局对以上变更予以登记。

本次增资完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	张永生	880.00	货币	79.60
2	滋润投资	106.00	货币	9.60
3	张政	60.00	货币	5.40
4	张雪莲	60.00	货币	5.40
总计		1106.00	-	100.00

### (八) 有限公司整体变更为股份公司

2014年8月27日，有限公司办理公司名称预先核准登记并取得上海市工商局核发的沪工商注名预核字第01201408270272号《企业名称变更预先核准通知书》，公司名称预先核准为“希雅图（上海）新材料科技股份有限公司”。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司截至2014年9月30日的财务报表进行了审计，并于2014年10月28日出具了《审计报告》（中兴财光华审会字（2014）第07712号）。有限公司截止2014年9月30日经审计账面净资产为18,950,158.48元。

万隆（上海）资产评估有限公司对有限公司截至2014年9月30日的全部资产及负债进行了评估，并于2014年11月3日出具了《评估报告》（万隆评报字（2014）第1386号），截至2014年9月30日，有限公司净资产评估值为3,322.08万元。

2014年11月3日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以2014年9月30日作为基准日，启动改制工作，即将公司组织形式由有限责任公司整体变更为股份有限公司。以经审计的账面净资产18,950,158.48元，折合股本1,500.00万元，整体变更为股份有限公司，净资产高于股本的3,950,158.48元计入资本公积。公司名称拟变更为“希雅图（上海）新材料科技股份有限公司”。

2014年11月3日，有限公司股东张永生、张政、张雪莲及滋润投资作为发起人签订《发起人协议书》。

2014年11月4日，中兴财光华会计师事务所（有限合伙）出具了《验资报告》（中兴财光华审验字（2014）第07126号），验证：截至2014年12月4日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本1500万元，出资方式为净资产。

2014年11月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意以经审计的截止于2014年9月30日的净资产18,950,158.48元按照1.71:1比例折成1,500万股，每股面值1元，净资产高于股本的3,950,158.48元计入资本公积。

公司创立大会暨第一次股东大会同时选举产生了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员，聘任了公司总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人（财务总监），通过了《公司章程》及相关制度。

2014年12月12日，公司在工商局登记注册成立，并领取注册号为310114000637551的《营业执照》，公司注册资本为1,500.00万元。

公司向工商局申请办理变更登记的材料的过程中，因公司工作人员失误，公司创立大会日期错写为10月29日，现正在与工商局协商修改。同时，工商局已经出具证明，公司截至2015年1月8日，未发生过重大违法违规行为。

股份公司成立时的股本结构如下：

序号	股东姓名	持股股数（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	张永生	1,194.00	79.60	净资产
2	滋润投资	144.00	9.60	净资产
3	张政	81.00	5.40	净资产
4	张雪莲	81.00	5.40	净资产
合计		1,500.00	100.00	-

## 五、公司重大资产重组情况

公司设立以来，没有发生过重大资产重组行为。



## 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事

1、张永生，现任公司董事长，基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况”。

2、林海波，男，1978 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1994 年 1 月至 2003 年 1 月，从事个体经营；2003 年 2 月至 2004 年 5 月于一蓝服装任主管；2004 年 6 月至 2006 年 9 月，于一蓝服装任副总经理，2006 年 10 月至 2014 年 11 月，于有限公司任总经理。现任公司副董事长，任期三年，自 2014 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 17 日。

3、方成展，男，1990 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2005 年 9 月至 2008 年 6 月，于温州市瓯海南白象职业中学学习；2008 年 7 月至 2008 年 10 月，于温州市瓯海区三垟街道仙垟路 34 号待业；2008 年 11 月至 2014 年 11 月，于有限公司任财务会计。现任公司董事、总经理，任期三年，自 2014 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 17 日。

4、赖强，男，1983 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2000 年 1 月至 2002 年 8 月，在家待业于宿州市灵璧县尤集镇练河村三组 024 号；2002 年 9 月至 2003 年 2 月，于常熟启航衬布厂任普通员工；2003 年 3 月至 2014 年 11 月，于有限公司历任车间主任、生产部经理、副总经理。现任公司董事、副总经理，任期三年，自 2014 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 17 日。

5、韩惠乐，男，1980 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997 年 9 月至 1999 年 7 月，于上海师范大学金融专业学习；1999 年 8 月至 2003 年 2 月，于温州市瓯海区三垟街道仙垟路 34 号待业；2003 年 3 月至 2005 年 3 月，于温州市瓯海合利塑纸厂任会计；2005 年 4 月至 2014 年 10 月，于有限公司任财务会计。现任公司董事、财务负责人（财务总监），任期三年，自 2014 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 17 日。

### （二）监事

1、陈志勇：男，1973 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，小学学历。1989 年 1 月至 1998 年 1 月，于湖南省茶陵县务农；1998 年 2 月至 1999

年 11 月，于海南省三亚市珠江花园大酒店工程部任普通员工；1999 年 12 月至 2000 年 12 月，于湖南省茶陵县务农；2001 年 1 月至 2003 年 5 月，于温州市瓯海东方无纺布厂任普通员工；2003 年 6 月至 2014 年 11 月，于有限公司任车间主任。现任公司监事会主席（职工监事），任期三年，自 2014 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 17 日。

2、鲁琴环，女，1979 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1995 年 1 月至 2010 年 3 月，于家中待业；2010 年 4 月至 2012 年 11 月，于上海思八达文化传播有限公司任销售经理；2012 年 12 月至 2014 年 7 月，于上海生生不息咨询有限公司任销售总监；2014 年 8 月至 2014 年 11 月，于有限公司任采购员。现任公司监事，任期三年，自 2014 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 17 日。

3、谭明祥，男，1989 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2005 年 9 月至 2008 年 8 月，于万州第三中学学习；2008 年 9 月至 2009 年 6 月，于温特职业培训学校计算机专业学习；2009 年 7 月至 2010 年 1 月，于浙江人民集团任铆装工；2010 年 2 月至 2010 年 7 月，于上海景亮包装材料有限公司任印刷轧车工；2010 年 8 月至 2011 年 1 月，于上海佳赢包装制品有限公司任印刷机学徒；2011 年 2 月至 2012 年 1 月，于上海朗山印务有限公司任印刷工；2012 年 2 月至 2014 年 11 月，于有限公司任财务。现任公司监事，任期三年，自 2014 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 17 日。

### （三）高级管理人员

1、方成展，现任公司董事兼总经理，基本情况详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

2、赖强，现任公司董事兼副总经理，基本情况详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

3、韩惠乐，现任公司董事兼财务负责人（财务总监），基本情况详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

4、许德跃，男，1981 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997 年 9 月至 2000 年 3 月，于安徽省六安市徐集中学学习；2000 年 4 月至 2003 年 3 月，于蚌埠高等专科学校市场中介与代理专业学习；2003 年 4 月至 2003 年 11 月，于安徽福康药业有限公司任药品销售代表；2003 年 12 月至 2004

年 12 月，于安徽安科医药集团任药品销售区域经理；2005 年 1 月至 2005 年 3 月，于家中待业；2005 年 4 月至 2014 年 11 月，于有限公司任销售经理。现任公司董事会秘书，任期三年，自 2014 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 17 日。

## 七、公司最近两年一期主要财务数据及财务指标

单位：元

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
资产总计（元）	33,647,492.30	26,539,121.49	26,284,905.78
股东权益合计（元）	18,950,158.48	6,420,986.51	5,435,070.92
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（元）	18,950,158.48	6,420,986.51	5,435,070.92
每股净资产（元）	1.26	0.43	0.36
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.26	0.43	0.36
资产负债率（母公司，%）	43.68	75.81	79.32
流动比率（倍）	1.26	0.60	0.54
速动比率（倍）	1.03	0.45	0.36
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	47,890,202.78	41,576,748.28	37,911,268.71
净利润（元）	1,349,171.97	985,915.59	76,637.15
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（元）	1,349,171.97	985,915.59	76,637.15
扣除非经常性损益后的 净利润（元）	1,347,674.68	907,242.04	56,637.15
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润（元）	1,347,674.68	907,242.04	56,637.15
毛利率（%）	9.45	9.60	9.55
净资产收益率（%）	11.02	16.63	1.42
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	11.01	15.64	1.14
基本每股收益（元/股）	0.09	0.07	0.01
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.07	0.01
应收帐款周转率（次）	6.47	7.39	8.61
存货周转率（次）	13.84	11.15	10.21
经营活动产生的现金流 量净额（元）	-5,155,224.46	4,361,690.61	-5,298,669.69
每股经营活动产生的现 金流量净额（元/股）	-0.34	0.29	-0.35

注：报告期内，公司不存在需纳入合并范围内的子公司，公司财务指标均以公司财务报表数据为基础计算。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：申万宏源证券有限公司  
法定代表人：李梅  
住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层  
联系电话：021-33389888  
传真：021-54043534  
项目小组负责人：赵书茂  
项目小组成员：赵书茂、孟三峰、叶超

### （二）律师事务所

名称：北京大成（上海）律师事务所  
负责人：王汉齐  
住所：上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 24 层  
联系电话：021-58785888  
传真：021-20283853  
经办律师：王恩顺、邱镨、顾倩

### （三）会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）  
负责人：姚庚春  
住所：北京市西城区复兴门大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 929 室  
联系电话：010-82250666  
传真：010-82250697  
经办注册会计师：孙国伟、杨海龙

### （四）资产评估事务所

名称：万隆（上海）资产评估有限公司  
负责人：赵斌  
住所：上海市迎勋路 168 号 16 楼

联系电话：021-63788398

传真：021-63766556

经办注册资产评估师：邓道雨、韩凤林

#### **（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）证券挂牌场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮政编码：100044

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及其用途

#### （一）主要业务

公司是专业从事利用化学粘合法(泡沫浸渍)、机械成网法(饱和浸渍)、丙纶纺粘法生产无纺布的现代化企业。公司产品因其色彩丰富、鲜艳明丽、时尚环保、用途广泛、美观大方，图案和款式多样，且质轻、环保、可循环再利用等特质被广泛运用于工业复合衬布、服装衬布、电缆布、医疗卫生材料、过滤布、厨卫材料等行业。

公司主营业务为无纺布的生产、加工及销售。报告期内，公司主营业务未发生变化。

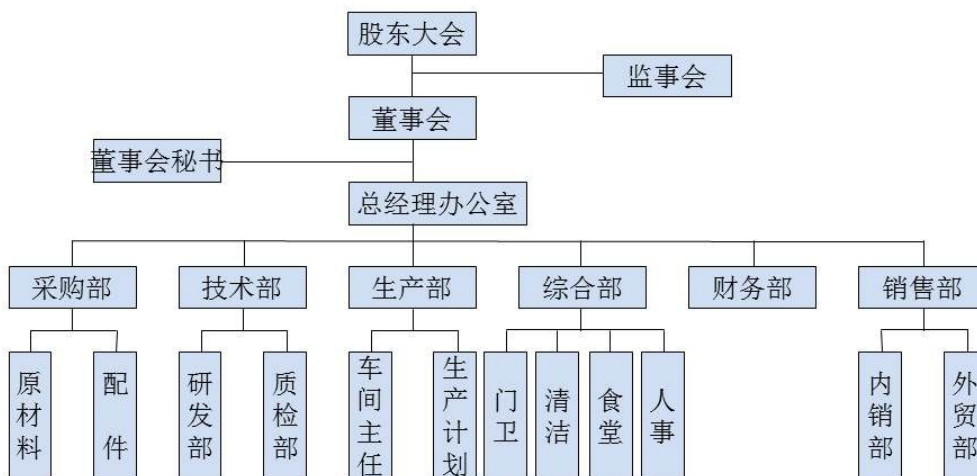
#### （二）主要产品或服务及其用途

公司产品种类较多，按照产品主要功能分类如下：

序号	产品名称	产品成分	产品特点	产品用途
1	衬布	以涤纶或粘胶与涤纶混合生产的通用型无纺布	应用广泛	该产品主要用于工业复合衬布、服装衬布、包装材料等。
2	电缆布	100.00%涤纶纤维	阻水	该产品具有纵向抗拉强力高、绝缘性能强、比重轻等特点。用于生产电缆包带、半导体包带、阻水带等。
3	医疗卫生材料	100.00%粘胶，80.00%粘胶 20.00 涤纶，或者不同配比的粘胶和涤纶混合	符合医疗卫生条件	该产品具有良好的吸水性和吸水速度，主要与透气膜和 PE 膜复合，用于医用一次性床单，手术单以及手术桌用布等。
4	过滤布	100.00%粘胶，70.00%粘胶 30.00%涤纶，或者不同配比的粘胶和涤纶混合	具有一定的渗透性	该产品耐高温、透气。主要用于油过滤、水过滤、空气过滤、滤芯、口罩等其他过滤产品。
5	厨卫材料	100.00%涤纶，或者不同配比的粘胶和涤纶混合	不沾油污	该产品手感硬挺、白度好、不起毛，主要用于制作厨师帽。

### 二、公司组织结构及生产流程

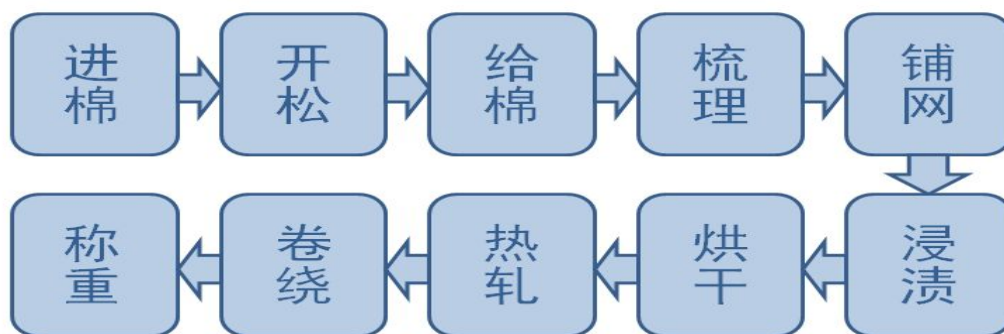
#### （一）组织结构



## (二) 生产流程

### 1、生产流程

公司无纺布生产主要包括进棉、开松、给棉、梳理、铺网、浸渍、烘干、热轧、卷绕、称重等工艺流程。公司根据客户对产品规格的要求，在生产过程中采用不同原材料及辅料。



### 2、采购流程

生产部门根据生产指令，结合库存原材料储备量，由仓库负责人填写请购单，并经副总经理审核后，采购员通知供应商，供应商按订单交货，采购货物经检验后办理入库手续，开具入库单。供应商开具发票，公司采购部门根据合同及收料单等填写请款单，交总经理审批。请款单经总经理审批后，交财务部审核，审核

无误后进行付款。

### 3、销售流程

公司无纺布产品属标准产品，在市场上较为普遍，有众多生产商，但公司产品质量较好，在业内享有一定声誉。因此，公司保持了一批长期合作的客户，固定客户通过电话、邮件等方式向公司订购。公司根据客户订单向生产部下达生产指令，由生产部负责完成生产，随后销售人员与生产部共同组织发货，并由客户签收送货单。送货后，财务部对送货单审核无误后，根据合同约定开具发票并确认收入。开票后，由销售人员向客户催款。收到货款后，财务部进行账务处理。

## 三、公司业务相关的关键资源要素

### （一）产品或服务所使用的主要技术。

公司生产所使用技术均为行业标准技术，公司通过新产品的研发投入，获得新产品的生产工艺，改良现有产品、生产设备提升现有产品的质量和生产效率。报告期内，公司主要使用的技术为：多种纤维混合后的过滤装置技术、进风管道的吸风过滤装置技术、免洗吸油油杯技术、成网纤维毡的排气装置技术、成网纤维毡的温度均衡式烘箱技术。

### （二）公司主要无形资产

#### 1、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得 1 项商标，详列如下：

序号	注册号	类别	商标	注册有效期限
1	9653314	24		2012. 8. 28 至 2022. 8. 27

#### 2、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 6 项实用新型专利，实用新型专利权利保护期限为 10 年。具体情况如下：

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利权人	到期日	取得方式
1	实用新型	多种纤维混合后的过滤装置	ZL201420219482.5	公司	2024. 4. 30	原始取得
2	实用新型	进风管道的吸风过滤装置	ZL201420219474.0	公司	2024. 4. 30	原始取得
3	实用新型	免洗吸油油杯	ZL201420221019.4	公司	2024. 4. 30	原始取得



4	实用新型	成网纤维毡的排气装置	ZL201420328929.2	公司	2024.6.19	原始取得
5	实用新型	成网纤维毡的温度均衡式烘箱	ZL201420329280.6	公司	2024.6.19	原始取得
6	实用新型	吸油过滤装置	ZL201420220969.5	公司	2024.4.30	原始取得

### 3、域名

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得如下 1 个域名：

序号	域名	注册所有人	注册时间	到期时间
1	xytwfb.com	希雅图	2010.8.31	2015.8.30

### (三) 生产相关固定资产情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司生产相关固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	原价	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	7,925,667.90	2,202,638.20	5,723,029.70
机器设备	10,805,045.28	3,818,899.45	6,986,145.83
运输工具	849,395.08	206,790.25	642,604.83
办公设备	155,883.76	82,141.80	73,741.96
电子设备	695,980.00	661,181.00	34,799.00
<b>累计金额</b>	<b>20,431,972.02</b>	<b>6,971,650.70</b>	<b>13,460,321.32</b>

报告期内，公司拥有并在生产过程中使用的土地使用权、厂房情况如下：公司已取得编号为“沪房地嘉字（2012）第000168号”的《上海市房地产权证》，厂房坐落于嘉定区宝园四路456号，土地权属性质为集体建设用地使用权，土地使用权取得方式为有偿转让，土地用途为工业用地，宗地使用权面积为12,571平方米，厂房建筑面积为7,224.27平方米。

### (四) 公司员工情况

#### 1、员工结构

截至 2014 年 9 月 30 日，公司共有员工 73 人，其具体人数及结构如下：

##### (1) 年龄结构

年龄	人数（人）	比例（%）
20-29 岁	14	18.92
30-39 岁	33	44.59
40 岁以上	27	36.49

合计	74	100.00
----	----	--------

## (2) 任职结构

专业结构	人数（人）	比例（%）
管理人员	9	12.16
研发技术人员	1	1.35
销售人员	2	2.70
财务人员	3	4.05
行政后勤	12	16.22
生产人员	47	63.51
合计	74	100.00

## (3) 学历结构

学历学位	人数（人）	比例（%）
本科及以上学历	2	2.70
大专	2	2.70
中专及以下	70	94.60
合计	74	100.00

## (4) 地域结构

地域	人数（人）	比例（%）
上海	74	100.00
合计	74	100.00

由上表可见，公司员工专业结构以生产人员为主，年龄分布较为平均，学历以中专及以下为主，员工的主要工作地域以上海市为主，符合公司的经营特点。

## 2、公司核心技术人员基本情况

**陈志勇：**现任公司监事会主席兼核心技术人员，基本情况详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事”。

**赖强：**现任公司董事兼副总经理，基本情况详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

**马建成：**男，36岁，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1994年9月至1998年12月，于温州市瓯海东方无纺布厂任普通员工；1999年1月至2002年12月，于常州市启航衬布厂任普通员工；2003年1月至2009年5月，于公司任车间主任，2010年至今，任公司生产部经理。现任公司核心技术人员，任期三年，自2014年11月14日至2017年11月13日。

**张永生：**现任公司董事长，基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之

“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况”。

### 3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	职位	直接持股 (万股)	间接持股 (万股)	合计持股 (万股)	合计持股比 例 (%)
1	张永生	董事长、核心技术人员	1,194.00	77.76	1,271.76	84.78
2	赖强	董事、副总经理、核心技术人员	0.00	4.32	4.32	0.29
3	马建成	核心技术人员	0.00	2.88	2.88	0.19
4	陈志勇	监事会主席、职工监事、核心技术人员	0.00			0.00
合计			1,194.00	84.96	1,278.96	85.26

公司已与4位核心技术人员签订《保密协议》和《竞业禁止协议》。公司核心技术人员间接持有的公司股份均为通过滋润投资持有。

### 4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队未发生变动，较为稳定。

## 四、公司业务情况

### （一）报告期营业收入构成及主要产品规模

单位：万元

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
无纺布	4,299.89	89.79	4,157.67	100.00	3,791.12	100.00
其他业务收入	489.12	10.21	-	-	-	-
合计金额	4,789.02	100.00	4,157.67	100.00	3,791.12	100.00

### （二）公司产品主要消费群体、前五名客户情况

#### 1、公司产品主要消费群体

公司产品用途广泛，主要消费群体包括工业复合基布、医疗卫生、服装制鞋、工业过滤、厨卫等行业。

公司产品在各行业应用如下：

（1）医疗卫生行业：手术衣，帽，罩，石膏药棉，妇女卫生巾，婴儿尿布，湿面巾，卫生内裤，防尘罩。

(2) 工业：软盘内衬，喇叭布，过滤材料，音箱隔音毡，密封环内衬，电缆布，玻璃钢增强巾，工业擦布，防震衬垫，绝缘材料，胶带基衬，管基衬，通风管道，沙皮布。

(3) 包装行业：复合水泥袋，箱包衬布，包装基衬，被絮，储放袋，移动式提花箱包布。

(4) 服装制鞋业：服装衬，絮片，鞋头硬衬，鞋跟衬，内衣裤，人造鹿皮，合成革，保暖鞋衬，布鞋底衬。

## 2、公司前五名客户情况

2012年，公司对前五大客户合计销售金额占主营业务收入的32.98%，具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下：

单位：元

序号	2012年前五名客户	金额(元)	比例(%)
1	沈阳天荣电缆材料有限公司	3,301,157.52	8.71
2	浙江华悦木业有限公司	2,588,578.71	6.83
3	上海江桥无纺布厂	2,350,577.89	6.20
4	浙江温州包装进出口公司	2,151,940.77	5.68
5	上海海晖国际贸易有限公司	2,111,689.54	5.57
前五名客户合计		12,503,944.43	32.98
2012年主营业务收入		37,911,268.71	100.00

2013年，公司对前五大客户合计销售金额占主营业务收入的44.40%，具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下：

单位：元

序号	2013年月前五名客户	金额(元)	比例(%)
1	浙江温州包装进出口公司	5,333,822.18	12.83
2	沈阳天荣电缆材料有限公司	4,881,955.07	11.74
3	上海海晖国际贸易有限公司	4,023,711.23	9.68
4	天津泰达洁净材料有限公司	2,188,835.69	5.26
5	上海江桥无纺布厂	2,033,298.25	4.89
前五名客户合计		18,461,622.42	44.40
2013年主营业务收入		41,576,748.28	100.00

2014年1-9月，公司对前五大客户合计销售金额占主营业务收入的50.54%，具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下：

单位：元

序号	2014年1-9月前五名客户	金额（元）	比例（%）
1	浙江温州包装进出口公司	11,887,622.16	27.65
2	沈阳天荣电缆材料有限公司	3,995,613.60	9.29
3	常熟市海虞无纺布有限公司	3,071,196.63	7.14
4	上海炆来纺织技术有限公司	2,945,200.11	6.85
5	上海江桥无纺布厂	2,308,529.33	5.37
前五名客户合计		24,208,161.83	50.54
2014年1-9月主营业务收入		42,998,920.74	100.00

报告期内，公司前五大客户的销售总额占当年营业收入的比例分别为32.98%、44.40%及50.54%，公司不存在依赖单一客户或客户过于集中的风险。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5.00%以上股份的股东未在上述客户中任职或拥有权益。

### （三） 报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况，占成本比重及前五名供应商情况

#### 1、 报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况，占成本的比重

报告期内公司主要采购的材料为化纤、丙纶及聚丙烯等原材料以及颜料、添加剂、浆料、消耗类材料等辅助材料。公司的能源成本在公司生产成本中占比很小，对公司经营情况影响很小。

报告期内公司采购原材料及辅料情况如下：

单位：元

采购标的	2014年1-9月份	2013年度	2012年度
丙纶	18,949,487.17	4,282,948.70	5,888,717.90
导热油	152,215.38		
化纤	12,742,563.57	15,579,928.30	15,105,436.68
胶水及胶水原料	4,566,714.03	9,433,899.50	7,036,227.05
添加剂	3,202,716.61	3,053,790.03	2,745,177.61
颜色涂料	59,472.13	64,021.03	143,471.41
总计	39,673,168.89	32,414,587.56	30,919,030.65

#### 2、 前五名供应商情况

2012年，公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的30.59%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2012年前五名供应商	金额（元）	比例（%）
1	苏州市相城区江南化纤集团有限公司	2,725,307.80	7.95

2	绍兴美纶化纤有限公司	2,294,088.93	6.69
3	绍兴滨海石化集团有限公司	1,998,900.86	5.83
4	宁波杭州湾石化股份有限公司	1,869,871.78	5.45
5	上海日炯国际贸易有限公司	1,600,486.53	4.67
前五名供应商合计		10,488,655.90	30.59
2012年主营业务成本		34,290,812.01	100.00

2013年，公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的23.06%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2013年前五名供应商	金额（元）	比例（%）
1	绍兴滨海石化集团有限公司	2,362,293.59	6.29
2	宁波杭州湾石化股份有限公司	1,663,846.15	4.43
3	苏州市相城区江南化纤集团有限公司	1,603,834.65	4.27
4	绍兴美纶化纤有限公司	1,532,618.20	4.08
5	常熟市百诚物资贸易有限公司	1,505,487.99	4.01
前五名供应商合计		8,668,080.58	23.06
2013年主营业务成本		37,583,411.42	100.00

2014年1-9月，公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的54.46%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2014年1-9月前五名供应商	金额（元）	比例（%）
1	浙江鸿基石化有限公司	8,746,837.60	22.64
2	南京炼油厂有限责任公司	4,147,213.67	10.73
3	山东凯日化工股份有限公司	3,667,059.83	9.49
4	南京金陵塑胶化工有限公司	2,365,085.48	6.12
5	苏州市相城区江南化纤集团有限公司	2,114,053.53	5.47
前五名供应商合计		21,040,250.11	54.46
2014年1-9月主营业务成本		38,636,350.47	100.00

#### （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。

##### 1、 销售合同

序号	合同名称	合同相对方	合同标的	合同金额（元）	签订年月	履行情况
1	销售合同	浙江温州包装进出口公司	无纺布	387,976.00	2014.11.20	履行中
2	销售合同	浙江温州包装进出口公司	无纺布	421,429.00	2014.12.1	履行中
3	销售	浙江温州包装进出口公司	无纺布	2,400,000.00	2012.01.06	履行

	合同					完成
4	销售合同	浙江温州包装进出口公司	无纺布	1,762,500.00	2013.05.15	履行完成
5	销售合同	浙江温州包装进出口公司	无纺布	937,060.00	2014.06.24	履行完成
6	销售合同	沈阳天荣电缆材料有限公司	电缆布	3,000,800.00	2012.03.25	履行完成
7	销售合同	沈阳天荣电缆材料有限公司	电缆布	4,201,500.00	2013.03.05	履行完成
8	销售合同	沈阳天荣电缆材料有限公司	无纺布	1,105,000.00	2014.10.10	履行完成
9	销售合同	常熟市海虞无纺布有限公司	无纺布	5,000,000.00	2014.01.13	履行完成
10	销售合同	上海炆来纺织技术有限公司	无纺布	2,500,000.00	2012.12.25	履行完成
11	销售合同	上海炆来纺织技术有限公司	无纺布	3,750,000.00	2013.12.27	履行完成
12	销售合同	上海江桥无纺布厂	涤纶布	1,180,000.00	2012.01.10	履行完成
13	销售合同	上海江桥无纺布厂	涤纶布、丙纶布	2,085,000.00	2013.01.09	履行完成
14	销售合同	上海江桥无纺布厂	涤纶布	3,000,000.00	2014.01.25	履行完成

## 2、采购合同

序号	合同名称	合同相对方	合同标的	合同金额(元)	签订年月	履行情况
1	采购合同	常州西河商贸有限公司	苯乙烯	340,000.00	2014.12.12	履行中
2	采购合同	常州西河商贸有限公司	苯乙烯	219,000.00	2014.12.23	履行中
3	采购合同	浙江鸿基实话有限公司	聚丙烯	5,798,000.00	2014.07.05	履行完毕
4	采购合同	浙江鸿基实话有限公司	聚丙烯	1,314,000.00	2014.07.01	履行完毕
5	采购合同	南京炼油厂有限责任公司	聚丙烯	1,200,000.00	2014.06.23	履行完毕
6	采购合同	绍兴滨海石化集团有限公司	涤纶短纤	1,500,000.00	2012.01.09	履行完毕
7	采购合同	绍兴滨海石化集团有限公司	涤纶短纤	3,090,000.00	2013.06.05	履行完毕
8	采购合同	苏州市相城区江南化纤集团有限公司	涤纶短纤	3,195,000.00	2012.01.07	履行完毕
9	采购合同	苏州市相城区江南化纤集团有限公司	涤纶短纤	1,872,000.00	2013.01.05	履行完毕

## 五、公司商业模式

## （一） 采购模式

生产部门根据生产指令，结合库存原材料储备量，由仓库负责人填写请购单，并经副总经理审核后，采购员通知供应商，供应商按订单交货，采购货物经检验后办理入库手续，开具入库单。供应商开具发票，公司经理根据合同及收料单等填写请款单，交总经理审批。请款单经总经理审批后，交财务部审核，审核无误后进行付款。

## （二） 生产模式

公司一般根据销售订单情况由生产部门组织进行生产，同时，为提高效率，公司会根据历史销售数据为与其保持长期合作的客户企业进行适当性的提前生产，为其预留一定量的库存。公司在生产过程中对产品进行严格的质量控制，按照生产规章制度对成品及半成品进行检验。对生产中发现的质量问题，公司将组织生产部、技术部及管理层开展讨论及时的予以解决、处理。

## （三） 销售模式

公司产品首先销售给下游加工行业，经后续加工后到达终端客户。公司一般采用直接销售模式，公司与客户签署销售合同，约定销售数量、到货时间及合同金额，除存在产品数量、质量问题及到货时间外等情况外，公司不承担其他与产品相关的风险。公司具体产品销售流程如下：

公司销售部门根据客户订单向生产部下达生产指令，由生产部负责完成生产，销售部门与生产部门共同组织发货，并由客户签收送货单。送货后，财务部根据送货单等审核无误后开具发票并确认收入。开票后，由销售人员向客户催款。收到货款后，财务部进行账务处理。

## （四） 盈利模式

公司通过与客户历史合作情况为客户进行信用评级，根据客户的信用情况分为：预收款、现款现货和货到付款三种结算方式。新客户及小规模采购客户，一般采用预收款及现款现货的结算方式；长期合作的客户及规模较大的客户则主要采用货到付款的结算方式。客户通过银行汇款等方式打款到公司银行账户，由财务部确认收入及盈利。

## 六、 公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一） 公司所处行业概况



## 1、行业基本情况

公司所属行业为制造业中的纺织行业。根据《中国证监会上市公司行业分类指引》，公司业务所属行业可归类为：C 制造业中的“C17 纺织业”行业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011）中的分类标准，属于“C 制造业”中的“C1781 非织造布制造”行业。

## 2、行业管理体制及政策支持

### （1）行业主管部门

工信部是无纺布行业的政府主管部门，主要负责产业政策研究制定、标准研究与起草、行业管理与规划等工作。工信部主要通过行业政策的制定对无纺布的产业发展产生影响。

无纺布行业是一个新兴产业，属于纺织行业。行业主管部门为国家纺织工业局，主要工作包括研究拟定纺织行业发展战略、行业规划和方针政策；研究提出发展纺织行业法规，组织制订行业管理规章、技术规范及标准；推进纺织行业的结构调整，引导行业合理布局。

无纺布行业自律性组织是中国产业用纺织品行业协会。该协会是经民政部正式注册登记的协会，是非织造布和产业用纺织品行业的唯一的全国性协会。该协会下属四个专业分会，分别是纺粘法分会、水刺法分会、衬布材料分会、造纸用纺织品分会。中国产业用纺织品行业协会还参与我国有关非织造布和产业用纺织品的各类国际标准、行业标准和国家军用标准的修订和制定工作，包括标准征询、组织专家制定等。

### （2）主要产业政策

#### A. 《纺织工业调整和振兴规划》

2009年4月24日，国务院公布了《纺织工业调整和振兴规划》（以下简称“《规划》”），在总体目标下，提出了五个方面的具体指标：

第一，总量保持稳定增长，规模以上企业工业增加值年均增长10%，出口年均增长8%。

第二，产业结构明显优化，服装、家用、产业用三大终端产品纤维消耗比例由2007年的52：33：15调整为49：32：19；培育100家左右具有较强影响力的自主知名品牌企业，自主品牌产品出口比重从10%提高到20%。

第三，科技支撑力显著提高。

第四，节能减排取得明显成效。

第五，淘汰落后取得实质性进展。

《规划》同时提出了稳定国内外市场、提高自主创新能力、加快实施技术改造、淘汰落后产能、优化区域布局、完善公共服务体系建设、增强企业竞争力等八项主要工作任务。

#### B. 《纺织工业技术进步与技术改造投资方向(2009年-2011年)》

国家发展改革委员会产业协调司2009年4月24日发布《纺织工业技术进步与技术改造投资方向(2009年-2011年)》，内容包括：高新技术纤维产业化及应用；产业用纺织品技术产业化及应用；新型纺织机械技术装备自主化；品牌、公共服务体系建设；纺纱织造行业技术改造；印染行业节能减排与技术改造；化纤行业功能性差别化技术改造。

#### C. “十二五”规划指明纺织业发展新方向

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》（以下简称“《建议》”）2010年10月全文发布，提出了“十二五”时期经济社会发展的主要目标。对于纺织工业来讲，《建议》在注重民生、产业升级、扩大内需、节能减排、区域协调发展、创新驱动等各方面昭示出无纺布行业“十二五”发展的新局面和新机遇，同时，也指明了未来5年的发展新方向。

### 3、公司所处行业与上下游行业的关联性

#### (1) 上游原材料的供应情况

公司上游化纤、丙纶等原材料是化工工业的分支。我国化工行业发展迅速，国内主要原材料供应充足。公司上游原材料供应充足且运输便利，原材料供应不会对公司生产构成制约。

#### (2) 无纺布行业与下游行业的关系

无纺布行业与下游多个行业的发展关系密切，产品广泛应用于多个领域，其中包括：

##### ① 医用卫生行业

医用卫生无纺布制品是创新性和科技含量都较高的无纺布制品之一。在应用领域主要分为四大类：第一类是外科用植入性产品，如缝合线、人造血管、人工心脏瓣膜、人造关节等；第二类是外科用非植入性产品，如绷带、纱布等；第三

类是人造器官，如人工肾脏、人工心肺等；第四类是防护和卫生产品，如医用床单、手术服、手术罩、隔离单、尿布、卫生巾、成人失禁垫等。

## ②工业过滤、包装行业

无纺布材料由于具有良好的成型性、透气性、耐热性、阻燃性、拒水性、绝热性、隔音性及轻量化等特性，广泛应用于软盘内衬，喇叭布，过滤材料，音箱隔音毡，密封环内衬，电缆布，玻璃钢增强巾，工业擦布，防震衬垫，绝缘材料，胶带基衬，管基衬，通风管道，沙皮布等行业。

## ③服装鞋帽行业

无纺布与纺织物相比，具有柔软、透气、不产生纤维屑，强韧、耐用、柔软、容易成型造价便宜等特点，广泛应用于各类服装鞋帽的生产。

### 4、影响该行业发展的有力因素和不利因素

#### （1）有利因素

##### ①应用广泛，发展潜力大

无纺布制品色彩丰富、鲜艳明丽、时尚环保、用途广泛、美观大方，图案和款式都多样，且质轻、环保、可循环再用，被国际公认为保护地球生态的环保产品。无纺布作为环保产品，用途广泛，经济实惠，随着无纺布生产技术的提高和人类环保意识的提升，无纺布将在更大的范围内取代纺织布，无纺布行业仍具有较大的发展潜力。

##### ②原材料来源充足

国内化纤工业的迅速发展为无纺布快速发展提供了丰富的原料支持。近年来，国内化纤业发展迅速，2010年我国化纤总产量2980万吨，其中涤纶、丙纶发展迅速，为无纺布行业的快速发展提供了丰富的原料。

#### （2）不利因素

目前，国内无纺布生产企业数量众多，普遍存在生产规模较小、生产技术水平低、低端产品产能过剩、市场上出现恶性价格竞争的情况，国内的无纺布行业面临生产技术水平低、生产分散的问题，行业竞争压力大。

### （二）市场规模

无纺布又称不织布，是由定向的或随机的纤维而构成，是新一代环保材料，

具有防潮、透气、柔韧、质轻、不助燃、容易分解、无毒无刺激性、色彩丰富、价格低廉、可循环再用等特点。如多采用聚丙烯（pp 材质）粒料为原料，经高温熔融、喷丝、铺网、热压卷取连续一步法生产而成。因具有布的外观和某些性能而称其为布。

根据中商情报网《2014-2020 年中国无纺布行业深度调研与行业运营态势报告》数据，2014 年 1-12 月，全国无纺布的产量达 185 万吨，同比增长 14.70%。从各省市的产量来看，2014 年 1-12 月，我国无纺布生产的前三省市是浙江、广东和山东，分别占总产量的 26.09%、15.69%和 13.95%。2014 年全国无纺布行业企业数量为 614 家，实现工业总产值 689.09 亿元。

2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-10 月，非织造布行业企业主营业务收入累计达到 10,134,168 万元、12,016,385 万元及 11,034,054 万元，非织造布行业增长稳定。2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-10 月，非织造布行业企业累计利润总额达到 627,963 万元、774,717 万元及 619,385 万元，行业盈利能力稳定增长。（数据来源：Wind 资讯）

### （三） 所处行业风险

我国无纺布行业内的生产企业主要从事低端产品生产，技术储备薄弱，低端产品生产线重复建设情况严重，无纺布行业低端产品过剩、行业利润水平低，进一步导致行业内企业的研发投入水平低、行业发展水平的提升面临较大的困难。

### （四） 公司面临的主要竞争状况

#### 1、 竞争对手情况

##### （1） 国际无纺布企业

##### ①Freudenberg（科德宝）

科德宝无纺布集团隶属于德国科德宝集团，在中国拥有 23 个生产基地、67 个分公司及办事处，拥有 4000 多名员工。主要从事服装衬里、过滤、医用材料、防护服装、汽车内衬、电绝缘、家具、工业擦布、卫生材料、鞋用材料、地毯底衬、绿化布、土工布、农业用布、工业特种用布等无纺布类产品的生产。

##### ②DuPont（杜邦）

杜邦公司总部位于美国特拉华州，在中国拥有 39 家独资及合资企业，投资

总额逾 8 亿美元，约 6,500 名员工。主要从事建筑材料、医疗、防护服装、工业过滤、家具、土工布、包装材料、鞋用材料、汽车等无纺布类产品的生产。

## **(2) 国内无纺布企业**

### **① 大连瑞光无纺布集团有限公司**

大连瑞光始建于 1991 年，占地面积为 75000 平方米，固定资产 4.0 亿元，共有员工 500 余人。主要从事集纺粘法无纺布、水刺无纺布、复合水刺无纺布、熔喷法无纺布、SMS 复合无纺布、淋膜布、复合布、产色母粒等产品生产

### **② 福建南纺股份有限公司**

南纺股份于 1994 年以定向募集方式设立，以国有股份为主体的工贸结合型的股份有限公司，股票简称“福建南纺”。主要从事 PU 革基布、PU 革、针刺无纺布合成革基布、水刺无纺布等产品的生产。

## **2、公司在行业中的竞争中地位**

公司在行业中已有十余年的时间，凭借着稳定的产品质量、快速的发货时间及良好的售后服务在公司周边地区市场中得到了客户的肯定。公司的长期稳定客户中包括大型纺织企业、上市公司等，在江、浙、沪地域市场中占据一定的市场份额，具有一定的竞争地位。

## **3、行业壁垒**

### **(1) 管理和技术壁垒**

无纺布产品质量对其性能起到至关重要的作用，无纺布成品的质量稳定对生产工序有着严格的要求，生产流程中每环节的纰漏都会导致产品质量的瑕疵，新进入企业因为在客户需求、工艺技术和组织管理等方面缺乏经验，可能无法生产出符合客户要求的质量稳定的产品。

### **(2) 资金壁垒**

无纺布产品的大规模生产需要在生产设备上进行大规模投资，不同型号、不同性能的无纺布产品所需要的生产设备有一定区别，无法用同一台生产设备进行生产，生产设备的投入将占据公司大部分投资额。

## 第三节公司治理

### 一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履行职责情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了公司的基本架构：公司股东会由全体股东组成；公司于2002年9月16日至2014年11月17日设一名执行董事和一名监事，2014年11月18日至今设董事会和监事会。有限公司阶段，股权变更、经营范围变更、住所变更及历次章程修改等事项均履行了股东会审议程序并及时办理了工商变更登记。有限公司阶段，公司治理也存在一定瑕疵，比如有限公司执行董事（董事会）、监事（监事会）未在有限公司期间形成相应的决议等。

股份公司阶段，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，并制定了相应的公司治理制度。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了1次股东大会会议、1次董事会会议、1次监事会会议。公司三会机构依照《公司法》、《公司章程》的规定，对公司董事、监事、高级管理人员的选举或聘任、经营期限变更、三会及其他重要制度的建立、拟申请进入全国股转系统挂牌与公开转让等重要事项均履行了审议程序，三会决议均能够得到切实执行。职工代表监事通过出席监事会会议和列席股东大会、董事会会议履行了监督责任。

综上，目前公司治理机制健全，运行情况良好，三会机构及其人员、高级管理人员能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责。

### 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，有限公司设立一名执行董事及一名执行监事。公司股权变更、经营范围变更、住所变更及历次章程修改等事项均履行了股东会审议程序并及时办理了工商变更登记。

公司董事会认为，有限公司阶段，虽然未设立董事会及监事会，但公司的治理机制基本满足有限公司运营需要，有限公司治理机制运行有效。

股份公司阶段，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事

会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投融资管理制度》、《董事会秘书工作细则》《信息披露制度》《投资者关系管理制度》《内部审计制度》等重要制度，公司各部门也制定了内部规章制度。

《公司章程》第三十五条至第三十九条，就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排，并在三会议事规则和总经理工作细则等其他制度中作出具体安排；《公司章程》第十条亦就纠纷解决机制作出原则性的规定；公司就投资者关系管理制定了专门的《投资者关系管理制度》；公司主要在《关联交易管理制度》及三会议事规则中建立了较为详细、可行的表决权回避制度，包括回避事项、回避程序、回避请求权等内容。

公司当前规模较小，并未制定专门的风险识别与评估体系，目前公司所制定的规章制度基本可以涵盖经营的各方面，业务风险控制主要体现在各项业务和职能部门的管理制度中。公司目前尚未建立累积投票制、独立董事制度，未来将适时建立。

股份公司阶段，公司三会召开情况规范；第一届董事会、监事会任期尚未结束；三会会议文件完整，会议记录要件齐全，档案保管良好；三会各项文件均能够正常签署；未曾发生应当回避而未回避的情形；监事会能够较好地履行监管职责；三会决议均能够得到有效执行。

公司董事会认为：目前公司的治理机制健全，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够给所有股东提供合适的保护；公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度；公司治理机制执行情况良好。

### **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内的违法违规及受处罚的情况**

公司经营合法合规，作为生产型企业，已通过环评验收，取得了《排水许可证》（沪水务排证字第 JDPX20140294 号）。有限公司于 2010 年 2 月 8 日拟在上海市嘉定区江桥镇宝园四路 456 号原有限公司范围内进行扩建，项目于 2010 年 2 月 9 日通过环评审批（沪 114 环保许管（2010）B073），于 2011 年 9 月 29 日获准试生产（沪 114 环保许管（2011）1174 号），于 2012 年 4 月 26 日通过环保设施竣工验收（沪 114 环保许管（2012）431 号）。截止本公开转让说明书签

署日，公司已取得工商部门、税务部门、消防部门、安监部门出具报告期内公司不存在重大违法违规事项的证明。公司最近两年一期内不存在因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，而受到刑事处罚或没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

公司控股股东及实际控制人遵守国家法律、行政法规、规章，最近两年一期内不存在因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，而受到刑事处罚或与公司规范经营相关的属于没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

报告期内，公司存在未为部分员工缴纳社会保险、未为全部员工缴纳住房公积金的情况，违返了《劳动法》的有关规定；但根据行政主管部门已于2015年1月13日出具的《证明》，报告期内，公司未因此受到行政处罚，公司上述行为不构成“重大违法违规”事项。

股份公司成立后，公司逐步规范了员工社会保险和住房公司的缴纳。公司控股股东已出具承诺，承担未来公司因报告期内在员工社保及公积金缴纳方面受到处罚。因此，公司不会因报告期内在员工社会保险和住房公积金缴纳方面的瑕疵产生损失。

#### **四、公司独立性**

截止到本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被关联方占用的情况。公司业务、资产、人员、财务、机构已与控股股东及实际控制人控制的其他企业、法人股东严格分开。

##### **1、公司业务具有独立性**

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立研发、采购、业务部门和渠道；不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

##### **2、公司资产具有独立性**

公司资产产权关系明晰，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者为其提供担保的情形。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，具有与生产经营有关的知识产权，核心技术和产品具有自主知识产权。



### 3、公司人员具有独立性

公司高级管理人员、财务人员不存在在实际控制人控制的其他企业领取薪酬的情形。公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和公司章程的规定。公司现任总经理、财务负责人（财务总监）、董事会秘书等高级管理人员，均只在公司工作并仅在公司领取薪酬。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。

公司依法独立与员工签署劳动合同，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，不存在劳务用工情况。

### 4、公司财务具有独立性

公司设立了独立的财务会计机构，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立进行财务决策；公司开具了独立的基本存款账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

### 5、公司机构具有独立性

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会独立行使相应职权。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东及实际控制人控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

## 五、同业竞争

公司股东、董监高及其亲属人员，对外投资情况如下：

序号	关联方名称	与本公司关联关系	经营范围或主营业务
1	滋润投资	公司董事、高级管理人员对公司投资的持股平台公司	创业投资，实业投资，投资管理，资产管理，企业管理，自有设备租赁（不得从事金融租赁），财务咨询（不得从事代理记账），投资策划咨询（除证券、期货），公关活动策划、企业形象策划、商务信息咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
2	杭州钓王网络科技有限公司	张政持有 30.00% 股权，并担任执行董事兼总	一般经营项目：技术开发、技术服务、

		经理	技术咨询、成果转让：计算机软硬件、计算机网络技术、电子商务技术、计算机系统集成、自动化控制系统；服务：网页设计、平面设计、服装设计；承接：计算机网络工程；设计、制作、代理、发布；国内广告（除网络广告发布）；批发、零售：服装服饰、鞋帽、箱包、日用百货、家用电器、渔具、丝绸用品；其他无需经审批的一切合法项目。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）
3	杭州蝶城贸易有限公司	张雪莲持有 60.00% 股权，并担任监事	批发、零售：服装、服饰、鞋帽、箱包、针纺织品、丝绸制品、饰品、眼镜（除角膜接触镜），雨具、床上用品、户外用品、体育用品、工艺礼品、玻璃制品、办公用品、日用百货、家具用品、化妆品（除分装），其他无需经审批的一切合法项目。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）
4	杭州雪达服饰有限公司	张雪莲持有 50% 股权，并担任监事	一般经营项目：批发、零售：服装、服饰、鞋帽、针纺织品、箱包、工艺饰品、眼镜（除角膜接触镜），雨具、体育用品、办公用品、工艺礼品
5	杭州汉绸服饰有限公司	张雪莲持有 90% 股权，并担任执行董事兼总经理	一般经营项目：批发、零售：服装服饰、鞋帽、箱包、针纺织品、丝绸制品、工艺饰品、眼镜（除角膜接触镜），雨具、体育用品、办公用品、工艺礼品、日用百货、户外用品、床上用品，其他无需经审批的一切合法项目
6	杭州欧莎服饰有限公司	张政之妻朱婵琼持股 50%，张政持股 50% 并担任监事	服饰、围巾、披肩、伞、包、工艺品的销售；其他无需报经审批的一切合法项目
7	上海生生不息管理咨询有限公司	张永生持股 99%；韩惠乐持股 1%	企业管理咨询，投资管理，会展会务服务，人才咨询（不得从事人才中介、职业中介），职业咨询（不得从事职业经纪），商务咨询，礼仪服务。
8	温州市瓯海东方	股份转让前，张永生持	制造、加工无纺布

	无纺布厂	股 40%，张政持股 40%，张永生之妻黄永兰持股 20%；2014 年 6 月股份转让后，陈连杰持股 60%，钟欢梅持股 40%	
9	杭州如莎贸易有限公司	张雪莲之夫王一达持股 80%并担任监事，沈超持股 20%	批发、零售：服装服饰、针纺织品、箱包、工艺品、眼镜（除角膜接触镜），雨具、体育用品、办公用品、工艺礼品；其他无需经审批的一切合法项目
10	杭州铭琪电子商务有限公司	张雪莲之夫王一达持股 60%并担任监事，闻昱持股 20%	网上销售：服装服饰、鞋帽、箱包、针纺织品、丝绸制品、工艺品、眼镜（除角膜接触镜）、雨具、床上用品、户外用品、体育用品、工艺礼品、玻璃制品、办公用品、日用百货、家居用品、化妆品（除分装）；其他无需报经审批的一切合法项目

#### (1)、滋润投资

根据滋润投资的经营范围，其业务性质为金融业，主要产品为投资咨询服务。而公司的主营业务为无纺布的研发、生产和销售，主要产品无纺布。不具有可替代性，与公司不存在同业竞争。

#### (2)、杭州钓王网络科技有限公司

根据杭州钓王网络科技有限公司的经营范围，其业务性质属于互联网和相关服务，主要产品为互联网服务。而公司的主营业务为无纺布的研发、生产和销售，主要产品无纺布。不具有可替代性，与公司不存在同业竞争。

#### (3)、杭州蝶城贸易有限公司

根据杭州蝶城贸易有限公司的经营范围，其主营业务为服装、服饰等日用品的批发、零售；在业务性质上属于零售批发类行业；主要客户对象为个体经营户和直接消费者；而公司的主营业务为无纺布的研发、生产和销售，在业务性质上属于生产制造业；主要客户对象是下游生产商，与公司的主营业务有本质区别，不具有可替代性，与公司不存在同业竞争。

#### (4)、杭州雪达服饰有限公司

根据杭州雪达服饰有限公司的经营范围，其主营业务为服装、服饰等日用品的批发、零售；在业务性质上属于零售批发类行业；主要客户对象为个体经营户和直接消费者；而公司的主营业务为无纺布的研发、生产和销售，在业务性质

上属于生产制造业；主要客户对象是下游生产商，与公司的主营业务有本质区别，不具有可替代性，与公司不存在同业竞争。

#### （5）、杭州汉绸服饰有限公司

根据杭州雪达服饰有限公司的经营范围，其主营业务为服装、服饰等日用品的批发、零售；在业务性质上属于零售批发类行业；主要客户对象为个体经营户和直接消费者；而公司的主营业务为无纺布的研发、生产和销售，在业务性质上属于生产制造业；主要客户对象是下游生产商，与公司的主营业务有本质区别，不具有可替代性，与公司不存在同业竞争。

#### （6）、杭州欧莎服饰有限公司

根据杭州欧莎服饰有限公司的经营范围，其主营业务为服装、服饰等日用品的批发、零售；在业务性质上属于零售批发类行业；主要客户对象为个体经营户和直接消费者；而公司的主营业务为无纺布的研发、生产和销售，在业务性质上属于生产制造业；主要客户对象是下游生产商，与公司的主营业务有本质区别，不具有可替代性，与公司不存在同业竞争。

#### （7）、上海生生不息管理咨询有限公司

根据上海生生不息管理咨询有限公司经营范围，主营业务为企业管理咨询，投资管理，会展会务服务等咨询业务，而公司的主营业务为无纺布的研发与销售，与公司主营业务有本质区别，不存在同业竞争的情况，且上海生生不息已于2014年11月12日完成工商注销。

#### （8）、温州市瓯海东方无纺布厂

根据温州市瓯海东方无纺布厂经营范围，其主营业务和公司主营业务相同。2014年6月16日前，公司实际控制人张永生、张政及张永生的妻子黄永兰分别持有温州市瓯海东方无纺布厂40%、20%、40%股权，为了避免同业竞争，2014年6月16日，张永生、张政、黄永兰与钟欢梅、陈连杰签订了《股权转让协议》，张永生将其持有的温州市瓯海东方无纺布厂40%股权转让给钟欢梅；张政、黄永兰分别将其持有的温州市瓯海东方无纺布厂40%、20%股权权转让给陈连杰。截至2013年12月31日，温州市瓯海东方无纺布厂注册资本25万元、净资产45.64万元，2013年度温州市瓯海东方无纺布厂营业收入91.61万元、净利润1.27万元。在温州市瓯海东方无纺布厂股权转让过程中，双方综合考虑公司净资产、净

利润及股权转让后的预计经营情况，经协商一致，采用注册资本 25 万元作为股权转让价格。

2014 年 6 月 16 日，陈连杰分别向张政、黄永兰借款 10 万元、5 万元，并出具了借款的《借条》，钟欢梅向张永生借款 10 万元，并出具了借款的《借条》，上述借款均用于支付温州市瓯海东方无纺布厂的股权转让款。2014 年 7 月 30 日，温州市瓯海东方无纺布厂完成工商登记变更，出资人变更为陈连杰出资 15 万元，占比 60%；钟欢梅出资 10 万元，占比 40%；法定代表人变更为钟欢梅。

2015 年 1 月 23 日，陈连杰、钟欢梅通过银行转账的方式归还了向张永生、张政、黄永兰暂借的用于支付股权转让款的款项。

陈连杰：性别：男，身份证号：33032119730411XXXX；1989 年 5 月至 1996 年 2 月，于温州市瓯海灯具厂担任技术工人；1996 年 3 月至 2014 年 5 月，于温州市瓯海三牌衬布厂担任车间主任；2014 年 6 月至今，于温州市瓯海东方无纺布厂任财务负责人。

钟欢梅：性别：女，身份证号：33030419840625XXXX；1999 年 9 月至 2002 年 6 月，于诸暨草塔中学学习；2002 年 9 月至 2006 年 6 月，于浙江大学宁波理工学院学习；2006 年 7 月至今，于温州市瓯海东方无纺布厂任办公室主任、厂长。

项目小组通过询问陈连杰、钟欢梅，确认其与张永生、张政、黄永兰不存在关联关系，同时，陈连杰、钟欢梅出具承诺书，确认其与张永生、张政、黄永兰不存在关联关系，解决了公司与温州市瓯海东方无纺布厂之间存在的同业竞争问题。

#### (9)、杭州如莎贸易有限公司

根据杭州如莎贸易有限公司的经营范围，其主营业务为服装、服饰等日用品的批发、零售；在业务性质上属于零售批发类行业；主要客户对象为个体经营户和直接消费者；而公司的主营业务为无纺布的研发、生产和销售，在业务性质上属于生产制造业；主要客户对象是下游生产商，与公司的主营业务有本质区别，不具有可替代性，与公司不存在同业竞争。

#### (10)、杭州铭琪电子商务有限公司

根据杭州铭琪电子商务有限公司的经营范围，其主营业务为服装、服饰等日用品的网上批发、零售；在业务性质上属于零售批发类行业；主要客户对象为个体经营户和直接消费者；而公司的主营业务为无纺布的研发、生产和销售，在业务性质上属于生产制造业；主要客户对象是下游生产商，与公司的主营业务有本质区别，不具有可替代性，与公司不存在同业竞争。

报告期内，除上述关联企业外，公司股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属人员不存在其它对外投资企业，上述关联企业的主营业务与公司的主营业务存在明细差异，公司不存在同业竞争情况。

为避免产生潜在的同业竞争，公司的实际控制人张永生、张政、张雪莲于 2014 年 11 月 28 日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺“本公司，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公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。本公司作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。本公司愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2014 年 11 月 28 日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“（1）本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，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公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人（财务总监）、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

（2）本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

（3）本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## **六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款、担保情况**

截至 2014 年 9 月 30 日，公司股东张政占用公司 4,566,153.62 元，已于 2014 年 10 月 29 日归还该笔款项给公司。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、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## 七、防止股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排

《公司章程》第四十二条规定，“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，给公司和公司其他股东造成损失的，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公司其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和公司其他股东的利益。

公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应严格按照本章程有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

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。”

为规范公司与关联方的关联交易，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司制定了《关联交易管理制度》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准与回避。

## 八、董事、监事、高级管理人员的其它情况

### （一）公司管理层本人及其直系亲属持有公司股份情况

序号	姓名	任职	直接持股 (万股)	间接持股 (万股)	合计持股 (万股)	合计持股比 例 (%)
1	张永生	董事长	1,194.00	77.76	1,271.76	84.78
2	张政	董事长之子	81.00	0.00	81.00	5.40
3	张雪莲	董事长之女	81.00	0.00	81.00	5.40
4	林海波	副董事长	0.00	43.20	43.20	2.88
5	韩惠乐	董事、财务负责人 (财务总监)	0.00	10.08	10.08	0.67
6	方成展	董事兼总经理	0.00	5.76	5.76	0.38
7	赖强	董事兼副总经理	0.00	4.32	4.32	0.29
8	陈志勇	监事会主席	0.00	0.00	0.00	0.00
9	鲁琴环	监事	0.00	0.00	0.00	0.00
10	谭明祥	监事	0.00	0.00	0.00	0.00
11	许德跃	董事会秘书	0.00	0.00	0.00	0.00
合计			1,356.00	141.12	1,497.12	99.81

公司管理层间接持有的公司股份指公司管理层通过滋润投资间接持有的公司股份，除通过滋润投资持有公司股份外，公司管理层未通过其他方式持有公司股份。

## （二）公司管理层人员之间的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司管理层人员之间不存在亲属关系。

## （三）公司管理层与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、公司董事、监事、高级管理人员于2014年11月28日出具了《避免同业竞争承诺函》，详见本节“五、同业竞争”。

2、公司董事、监事、高级管理人员于2014年11月28日出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

“（1）本人及与本人关系密切的家庭成员；

（2）本人直接或间接控制的其他企业；

（3）本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；

（4）与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；

上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”



3、公司实际控制人于2014年11月28日出具了《关于不占用公司资产、资金或由公司提供担保的承诺》，承诺“本人、本人关系密切的家庭成员及本人实际控制的其他企业，未来不占用公司资产、资金或由公司提供担保”。

#### （四）公司管理层在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司管理层在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	公司任职	兼职公司	兼职任职
1	张永生	董事长	滋润投资	执行事务合伙人

除上述情况外，公司管理层对外不存在兼职情况。

#### （五）公司管理层对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司管理层对外投资与公司不存在利益冲突的情况。

#### （六）公司管理层最近24个月内受到监管机构行政处罚、市场禁入或公开谴责情况

公司管理层最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，或者受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

#### （七）公司管理层存在的对公司持续经营能力有不良影响的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司管理层不存在对公司持续经营能力有不良影响的情形。

## 九、最近两年一期董事、监事、高级管理人员变化情况

最近两年一期内董事情况如下：

变更时间	变更前	变更后	变更原因
2014年4月	执行董事徐象芬	执行董事张永生	个人原因离职
2014年11月	执行董事张永生	董事长张永生 副董事长林海波 董事方成展 董事赖强 董事韩惠乐	整体变更

变更时间	变更前	变更后	变更原因
2014年4月	监事张永生	监事张政	个人原因离职
2014年11月	监事张政	监事会主席（职工监事）陈志勇 监事鲁琴环 监事谭明祥	整体变更

最近两年一期内监事变动情况如下：

变更时间	变更前	变更后	变更原因
2014年11月	总经理林海波 副总经理赖强	总经理方成展 副总经理赖强 财务负责人（财务总监）韩惠乐 董事会秘书许德跃	整体变更

公司在最近两年一期内董事、监事发生了两次变更，高管发生一次变更。2014年4月，原有限公司执行董事徐象芬因为个人原因离职，因此，执行董事变更为张永生，监事变更为张政。2014年11月，董监高的变动主要是因为有限公司整体变更为股份公司所致。最近两年一期内，控股股东未发生变化，公司董事、监事、高级管理人员虽因整体改制为股份有限公司发生了较大的变化，但大部分董事、监事变化的原因为控股股东调整所致，且公司管理层将继续按照控股股东制定的发展规划经营，因此最近两年一期公司管理层的变化不会对公司正常经营活动造成影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### （一）最近两年一期的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月的财务会计报告经具有证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（中兴财光华会字（2014）第 07712 号）。

#### （二）最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

##### 2、主要财务报表

#### 资产负债表

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	860,487.15	1,554,211.51	841,507.58
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	8,568,072.19	6,241,539.60	5,013,740.96
预付款项	427,687.20	177,745.11	104,057.36
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	5,344,880.94	1,077,270.00	1,592,010.00
存货	3,290,014.31	2,975,167.27	3,765,073.52
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>18,491,141.79</b>	<b>12,025,933.49</b>	<b>11,316,389.42</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			-

持有至到期投资			-
长期应收款			-
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	13,460,321.32	12,891,082.64	13,352,611.71
在建工程	-	-	-
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	1,423,930.00	1,452,220.00	1,489,940.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	272,099.19	169,885.36	125,964.65
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>15,156,350.51</b>	<b>14,513,188.00</b>	<b>14,968,516.36</b>
<b>资产总计</b>	<b>33,647,492.30</b>	<b>26,539,121.49</b>	<b>26,284,905.78</b>

资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	8,500,000.00	8,500,000.00	11,000,000.00
应付票据			
应付账款	4,670,414.64	4,111,252.29	2,299,312.20
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	223,811.70	190,334.20	212,605.28
应交税费	869,050.48	727,862.69	248,231.58
应付利息	-	-	-
应付股利			
其他应付款	434,057.00	6,588,685.80	7,089,685.80
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>14,697,333.82</b>	<b>20,118,134.98</b>	<b>20,849,834.86</b>
非流动负债：			-
长期借款			
应付债券			
长期应付款			

专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			-
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>14,697,333.82</b>	<b>20,118,134.98</b>	<b>20,849,834.86</b>
所有者权益：			
实收资本	11,060,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	4,585,000.00	2,465,000.00	2,465,000.00
盈余公积	195,598.65	195,598.65	97,007.09
未分配利润	3,109,559.83	1,760,387.86	873,063.83
<b>所有者权益合计</b>	<b>18,950,158.48</b>	<b>6,420,986.51</b>	<b>5,435,070.92</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>33,647,492.30</b>	<b>26,539,121.49</b>	<b>26,284,905.78</b>

### 利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>47,890,202.78</b>	<b>41,576,748.28</b>	<b>37,911,268.71</b>
减：营业成本	43,366,409.10	37,583,411.42	34,290,812.01
营业税金及附加	70,181.78	50,641.87	35,502.80
销售费用	266,556.63	221,878.98	208,988.77
管理费用	1,532,633.28	1,540,770.29	2,204,937.34
财务费用	429,202.29	755,483.60	851,638.68
资产减值损失	408,855.33	175,682.84	212,819.31
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,816,364.37</b>	<b>1,248,879.28</b>	<b>106,569.80</b>
加：营业外收入	1,520.00	91,673.55	20,000.00
减：营业外支出	22.71	13,000.00	
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,817,861.66</b>	<b>1,327,552.83</b>	<b>126,569.80</b>
减：所得税费用	468,689.69	341,637.24	49,932.65

<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,349,171.97</b>	<b>985,915.59</b>	<b>76,637.15</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,349,171.97</b>	<b>985,915.59</b>	<b>76,637.15</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	53,925,413.34	47,041,546.12	42,945,253.49
收到的税费返还	0.00	0.00	0.00
收到的其他与经营活动有关的现金	1,135,656.66	2,286,864.82	1,968,694.62
经营活动现金流入小计	55,061,070.00	49,328,410.94	44,913,948.11
购买商品、接受劳务支付的现金	50,043,215.04	39,492,130.87	37,875,285.43
支付给职工以及为职工支付的现金	1,793,132.70	2,350,229.88	2,562,159.69
支付的各项税费	1,293,007.62	1,214,817.87	732,766.53
支付的其他与经营活动有关的现金	7,086,939.10	1,909,541.71	9,042,406.15
经营活动现金流出小计	60,216,294.46	44,966,720.33	50,212,617.80
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,155,224.46</b>	<b>4,361,690.61</b>	<b>-5,298,669.69</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	1,500,000.00		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,500,000.00</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,282,874.90	395,800.00	2,546,180.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	6,490,000.00		1,000,000.00

投资活动现金流出小计	7,772,874.90	395,800.00	3,546,180.00
投资活动产生的现金流量净额	-6,272,874.90	-395,800.00	-3,546,180.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	11,180,000.00		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金	8,500,000.00	11,000,000.00	18,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	19,680,000.00	11,000,000.00	18,500,000.00
偿还债务支付的现金	8,500,000.00	13,500,000.00	11,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	445,625.00	753,186.68	912,730.99
其中：子公司支付给少数股东的现金股利	0.00	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	8,945,625.00	14,253,186.68	12,712,730.99
筹资活动产生的现金流量净额	10,734,375.00	-3,253,186.68	5,787,269.01
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-693,724.36	712,703.93	-3,057,580.68
加：期初现金及现金等价物余额	1,554,211.51	841,507.58	3,899,088.26
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	860,487.15	1,554,211.51	841,507.58

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-9月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	2,465,000.00			195,598.65	1,760,387.86		6,420,986.51
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	2,000,000.00	2,465,000.00			195,598.65	1,760,387.86		6,420,986.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,060,000.00	2,120,000.00				1,349,171.97		12,529,171.97
（一）净利润						1,349,171.97		1,349,171.97
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						1,349,171.97		1,349,171.97
（三）所有者投入和减少资本	9,060,000.00	2,120,000.00						11,180,000.00
1. 所有者投入资本	9,060,000.00	2,120,000.00						11,180,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								



1. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 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. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>11,060,000.00</b>	<b>4,585,000.00</b>			<b>195,598.65</b>	<b>3,109,559.83</b>		<b>18,950,158.48</b>

单位：元

项目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	2,465,000.00			97,007.09	873,063.83		5,435,070.92
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	2,000,000.00	2,465,000.00			97,007.09	873,063.83		5,435,070.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					98,591.56	887,324.03		985,915.59
（一）净利润						985,915.59		985,915.59
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						985,915.59		985,915.59
（三）所有者投入和减少资本	0.00							
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					98,591.56	-98,591.56		

1. 提取盈余公积					98,591.56	-98,591.56		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 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. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>2,465,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>195,598.65</b>	<b>1,760,387.86</b>		<b>6,420,986.51</b>

单位：元

项目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	2,465,000.00			89,343.38	804,090.39		5,358,433.77
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	2,000,000.00	2,465,000.00			89,343.38	804,090.39		5,358,433.77
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					7,663.71	68,973.44		76,637.15
（一）净利润						76,637.15		76,637.15
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						76,637.15		76,637.15
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								

（四）利润分配					7,663.71	-7,663.71		
1. 提取盈余公积					7,663.71	-7,663.71		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 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. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>2,465,000.00</b>			<b>97,007.09</b>	<b>873,063.83</b>		<b>5,435,070.92</b>

### （三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 3、记账基础和计价原则

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

#### 4、现金及现金等价物的确认标准

现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 5、金融工具

（1）金融资产的分类：本公司的金融资产为应收款项。

（2）金融工具确认依据和计量方法

##### 应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。本公司应收款项按合同或协议价款作为初始入账金额。应收款项按减去坏账准备后的净额列示。

（3）金融资产的减值准备

期末，本公司对应收款项计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险的特征的金融资产组中进行减值测试。

应收款项坏账准备的计提方法如下：

A、集团合并范围内的各单位之间的内部往来款以及实际控制人的往来款不计提坏账准备。

B、单项金额重大的应收款项

本公司单项金额重大的应收款项标准：应收款项余额占应收款项合计 50%以上且金额 50 万以上。单项金额重大的应收款项应当单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，

确认减值损失。

#### C、特殊准备

对于属于特定对象的应收款项单独进行减值测试，计提坏账准备。

#### D、单项测试未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）

单独测试未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

##### （1）、账龄组合

已单独计提减值准备的应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例，采用账龄分析法计提坏账准备。

采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	计提比例（%）
1年以内	5.00
1-2年	10.00
2-3年	15.00
3年以上	50.00

#### E. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

F. 本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## 6、存货

### （1）存货的分类：

存货分类为：原材料、库存商品、在产品 and 低值易耗品。

## (2) 发出存货的计价方法:

存货发出时按加权平均计价。

## (3) 存货可变现净值的计价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。

**7、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,并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为:房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

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

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

## (2) 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下:

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20 年	5	4.75
机器设备	10 年	5	9.50
运输设备	4 年	5	23.75
办公及其他设备	5 年	5	19.00
电子设备	3 年	5	31.67

## (3) 固定资产减值测试、减值准备计提方法

## ① 固定资产的减值测试方法

公司在资产负债表日对固定资产逐项进行检查,如果由于市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置或等原因导致可收回金额低于账面价值的,则对固定资产可收回金额低于其账面价值的部分计提固定资产减值准备,并计入当期损益

## ② 固定资产减值准备的计提方法

固定资产减值准备按照单项固定资产的账面价值高于其可收回金额的差额确定。



#### （4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

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

### 8、在建工程

在建工程按实际成本计价。在建工程达到设定用途并交付使用时，确认为固定资产。

在建工程利息资本化的金额按截至到期末止购建固定资产累计支出加权平均数与利息资本化率的乘积计算确定。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 9、无形资产

（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。

（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：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	按工业用地规定年限

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。

### （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。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。

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。

## 10、递延所得税资产的确认依据

（1）资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，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。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（2）对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

## 11、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。于职工提供服务的期间确认职工薪酬，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。支付给职工的解除劳动关系补偿计入当期损益。

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬，是指企业在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

带薪缺勤，是指企业支付工资或提供补偿的职工缺勤，包括年休假、病假、短期伤残、婚假、产假、丧假、探亲假等。

利润分享计划，是指因职工提供服务而与职工达成的基于利润或其他经营成果提供薪酬的协议。

离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者

为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

## 12、收入的确认原则

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

## 13、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。

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

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

## 14、所得税

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

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

### 15、主要会计政策和会计估计变更说明

报告期内，本公司不存在需披露的会计政策及会计估计变更。

### 16、前期差错更正说明

(1) 追溯重述法：本报告期未发现采用追溯重述法的前期会计差错。

(2) 未来适用法：本报告期未发现采用未来适用法的前期会计差错。

## 二、最近两年一期的主要财务指标分析

财务指标	2014年1-9月	2013年度	2012年度
毛利率(%)	9.45	9.60	9.55
净利率(%)	2.82	2.37	0.20
净资产收益率(%)	11.02	16.63	1.42
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	11.01	15.64	1.14
每股收益(元/股)	0.09	0.07	0.01
每股收益(元/股)(以股改后的股本计算)	0.09	0.07	0.01
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.34	0.29	-0.35
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)(以股改后的股本计算)	-0.34	0.29	-0.35
应收账款周转率(次)	6.47	7.39	8.61
存货周转率(次)	13.84	11.15	10.21
财务指标	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
每股净资产(元/股)	1.26	0.43	0.36
每股净资产(元/股)(以股改后的股本计算)	1.26	0.43	0.36
资产负债率(%)	43.68	75.81	79.32
流动比率	1.26	0.60	0.54
速动比率	1.03	0.45	0.36

### (一) 盈利能力分析

公司2014年1-9月、2013年度、2012年度的营业收入分别为47,890,202.78元、41,576,748.28元、37,911,268.71元；毛利率分别为：9.45%、9.60%、9.55%；净利润分别为1,349,171.97元、985,915.59元、76,637.15元，报告期内，公司毛利率保持稳定，净利润增长幅度较大，公司盈利能力持续增强，主要原因是：

一方面，公司通过持续的产品研发投入，保持了公司产品的市场竞争力，公司的业务规模持续上升；另一方面公司通过引入新型生产设备、对现有设备进行升级改造，提高生产效率，公司保持了较稳定的销售毛利率水平。

报告期内，公司的销售净利率持续改善，主要原因是：公司的业务规模持续扩大，公司销售人员、管理人员未发生明显变化，公司的销售费用、管理费用并未同步提高。

公司 2013 年度净利润比 2012 年大幅增长 1,186.47%，主要原因是：1) 公司 2012 年度的净利润仅为 76,637.15 元，金额小；2) 2013 年度净利润比 2012 年增加 909,278.44 元。公司 2013 年度净利润比 2012 年增加的主要原因是：1) 公司 2012 年成功开发了电缆布、过滤布产品，2013 年电缆布、过滤布产品的销售额与 2012 年度相比合计增加 3,412,312.420 元，导致公司 2013 年度净利润增加 245,686.49 元，占当期净利润增加额的 27.02%；2) 公司 2013 年末进行新产品的开发及一名管理人员离职，导致公司 2013 年管理费用中的研究开发费、业务招待费及工资、社保金的支出减少 652,638.54 元，导致公司 2013 年度净利润增加 489,478.91 元，占当期净利润增加额的 53.83%。

公司 2014 年 1-9 月净利润额与 2013 年度全年相比，增长 39.95%，增长幅度较大，主要原因是：1) 公司 2013 年度净利润为 909,278.44 元，总体规模仍较小；2) 公司 2014 年 1-9 月净利润额与 2013 年度全年相比增加 363,256.38 元。公司 2014 年 1-9 月份净利润与 2013 年全年相比增加的主要原因是：1) 公司新建技术水平较高的 5#生产线于 2014 年 3 月开始陆续投入使用，生产效率提高，公司 2014 年 1-9 月份的主营业务收入金额稍高于 2013 年度全年的主营业务收入金额，公司 2014 年 1-9 月份的的主营业务毛利率水平由从 2013 年度的 9.60%提高到 10.15%，导致公司的净利润增加 276,925.06 元，占当期净利润增加额的 76.23%；2) 公司 2014 年 1-9 月份财务费用与 2013 年度相比减少 326,281.31 元，导致公司净利润增加 244,710.98 元，占当期净利润增加额的 67.37%。

报告期内，公司的净资产收益率持续改善，2014 年 1-9 月份公司净资产收益率下滑，主要原因是：公司于 2014 年 4 月份、2014 年 7 月份分别收到股东投资款 800 万元、318 万元，公司截至 2014 年 9 月 30 日净资产金额比截至 2013

年 12 月 31 日的净资产金额增长 195.13%。

综上，报告期内，公司的整体盈利能力水平较低，但呈持续提高趋势。

## （二）偿债能力分析

截至 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司的资产负债率分别为 43.68%、75.81%、79.32%，持续下降，其中，2014 年 9 月 30 大幅下降的主要原因是：公司 2014 年 4 月份、2014 年 7 月份分别引入股东投资 800 万元、318 万元，公司净资产大幅增加，公司引入的部分资金用于归还短期债务，公司的长期偿债能力大幅提升。

截至 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司的流动比率分别为 1.26 倍、0.60 倍、0.54 倍；速动比率分别为 1.03 倍、0.45 倍、0.36 倍，两项指标的变化表明公司的短期偿债能力持续改善。截至 2014 年 9 月 30 日，公司的流动比率达到 1.26 倍，速动比率达到 1.03 倍，表明，公司已具备了比较可靠的短期偿债能力。

综上，报告期内，公司的长期偿债能力和短期偿债能力均持续改善，截至 2014 年 9 月 30 日，公司已具备了比较可靠的长期偿债能力和短期偿债能力。

## （三）营运能力分析

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度的应收账款周转率分别为 6.47、7.39、8.61。应收账款周转率小幅下降的原因主要是：报告期内，公司的应收账款增加。公司 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 8,568,072.19 元、6,241,539.60 元、5,013,740.96 元，增长幅度较大，主要原因是：随着近年来宏观经济形势的下滑，整体信贷形势紧张，公司为部分长期合作客户提供期限为一个月的收款信用期。

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度的存货周转率分别为 13.84、11.15、10.21，呈上升趋势。主要原因是：报告期内，加强了存货的管理，在公司营业规模扩大的条件下，公司的存货余额并未明显增加。

综上，报告期内，公司的应收账款管理能力小幅下滑，存货管理能力增强，公司整体的营运能力稳定。

## （四）现金流量分析

报告期内，公司的经营活动现金流量各期内波动幅度较大，主要原因是：有

限公司阶段，公司与关联方之间的经营性往来款项金额较大，2014年1-9月，公司经营活动现金流量为-5,155,224.46元，主要原因是：偿还暂借实际控制人张永生2,686,628.80元，偿还暂借实际控制人张政2,011,000.00元。股份公司成立后，公司相关关联方已承诺，不再与公司发生经营性款项往来，预计公司未来的经营活动现金流量将保持稳定。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量持续为负，且金额较大，主要原因是：公司新增固定资产投资及向其他企业及实际控制人张政提供暂借款。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量持续为正，主要是吸收和归还短期借款、吸收投资及相关活动产生的现金流量；公司的筹资活动产生的现金流量满足了公司经营活动及投资活动的现金需求。

综上，报告期内，公司整体现金流量能够满足公司日常经营及扩大生产的需求，但波动幅度较大，股份公司成立后，公司进一步规范了现金管理，预计将提升公司现金流的稳定性。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### （一）营业收入的主要构成及确认方法

单位：元

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	占比 (%)	金额)	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入						
无纺布	42,998,920.74	89.79	41,576,748.28	100.00	37,911,268.71	100.00
其他业务收入	4,891,282.04	10.21	-	-	-	-
合计	47,890,202.78	100.00	41,576,748.28	100.00	37,911,268.71	100.00

公司的主营业务收入内容为：生产、销售无纺布产品产生的销售收入；公司的其他业务收入业务内容为：原材料销售收入。

报告期内，公司的主营业务收入按照产品类型分类如下：

单位：元

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	占比 (%)	金额)	占比 (%)	金额	占比 (%)
衬布	30,957,069.20	71.99	25,694,528.56	61.81	25,361,758.94	66.90



电缆布	4,060,702.69	9.44	8,130,702.67	19.56	5,768,717.46	15.22
过滤布	4,040,759.15	9.40	3,515,867.68	8.46	2,465,540.47	6.50
厨卫材料	2,728,435.81	6.35	1,217,531.88	2.93	783,044.37	2.07
医疗卫生材料	1,211,953.89	2.82	3,015,117.49	7.25	3,532,207.48	9.32
合计	42,998,920.74	100.00	41,576,748.28	100.00	37,911,268.71	100.00

报告期内，公司的销售收入结算方式分为：款到发货、赊销两种方式。

公司对于长期合作的客户，提供一定的信用期限、信用额度，在信用期限、信用额度内，先发货后收款，公司以货物经客户验收的时间点为销售收入的确认时间点。

公司针对一般客户采取款到发货的销售收入结算方式，公司以收到货款、库存商品出库的时间点为销售收入确认时间点。

报告期内，公司销售退回的比例占当期销售收入的比例低于 1%，公司的销售收入确认时间点，与公司销售业务的实际情况相符。

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例为 89%以上，主营业务明确。

## （二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的主营业务收入及利润情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
主营业务收入	42,998,920.74	41,576,748.28	9.67	37,911,268.71
主营业务成本	38,636,350.47	37,583,411.42	9.60	34,290,812.01
主营业务毛利	4,362,570.27	3,993,336.86	10.30	3,620,456.70
<b>主营业务毛利率</b>	<b>10.15%</b>	<b>9.60%</b>	<b>0.58%</b>	<b>9.55%</b>
利润总额	1,817,861.66	1,327,552.83	948.87	126,569.80
净利润	1,349,171.97	985,915.59	1,186.47	76,637.15

报告期内，公司主营业务收入持续增长，主要原因是：1）、公司通过持续的新产品研发、现有产品质量改良投入，保持了公司产品在市场上的持续竞争力；2）、通过购建新型生产设备，提高公司的生产规模、生产效率。

公司 2013 年度净利润比 2012 年大幅增长 1,186.47%，主要原因是：1）公司 2012 年度的净利润仅为 76,637.15 元，金额小；2）2013 年度净利润比 2012 年增加 909,278.44 元。公司 2013 年度净利润比 2012 年增加的主要原因是：1）公司 2012 年成功开发了电缆布、过滤布产品，2013 年电缆布、过滤布产品的销

售额与 2012 年度相比合计增加 3,412,312.420 元，导致公司 2013 年度净利润增加 245,686.49 元，占当期净利润增加额的 27.02%；2) 公司 2013 年末进行新产品的开发及一名管理人员离职，导致公司 2013 年管理费用中的研究开发费、业务招待费及工资、社保金的支出减少 652,638.54 元，导致公司 2013 年度净利润增加 489,478.91 元，占当期净利润增加额的 53.83%。

公司 2014 年 1-9 月净利润额与 2013 年度全年相比，增长 39.95%，增长幅度较大，主要原因是：1) 公司 2013 年度净利润为 909,278.44 元，总体规模仍较小；2) 公司 2014 年 1-9 月净利润额与 2013 年度全年相比增加 363,256.38 元。公司 2014 年 1-9 月份净利润与 2013 年全年相比增加的主要原因是：1) 公司新建技术水平较高的 5#生产线于 2014 年 3 月开始陆续投入使用，生产效率提高，公司 2014 年 1-9 月份的主营业务收入金额稍高于 2013 年度全年的主营业务收入金额，公司 2014 年 1-9 月份的的主营业务毛利率水平由从 2013 年度的 9.60%提高到 10.15%，导致公司的净利润增加 276,925.06 元，占当期净利润增加额的 76.23%；2) 公司 2014 年 1-9 月份财务费用与 2013 年度相比减少 326,281.31 元，导致公司净利润增加 244,710.98 元，占当期净利润增加额的 67.37%。

报告期内公司产成品生产成本结构情况如下：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
原材料	40,472,604.78	92.49	32,393,224.30	88.00	31,109,816.12	87.83
工资	1,073,984.66	2.45	1,461,913.11	3.97	1,512,407.69	4.27
折旧	1,057,235.63	2.42	1,252,237.65	3.40	1,214,160.91	3.43
制造费用	1,155,811.80	2.64	1,704,324.47	4.63	1,585,726.98	4.48
合计	43,759,636.87	100.00	36,811,699.53	100.00	35,422,111.70	100.00

报告期内，公司原材料成本占生产成本上升，主要原因是：随着新建 5#生产线于 2014 年 3 月份开始陆续投入使用，公司生产规模扩大，生产效率提高，人工工资、折旧费用等固定性费用的增长幅度小于原材料等变动性费用的增长幅度。

报告期内，公司的利润总额增长幅度大于主营业务收入规模的增长幅度，主要原因是：随着公司主营业务规模的扩大，公司固定成本支出部分的效率提高，公司主营业务成本的增长幅度小于主营业务收入的增长幅度。

报告期内，受益于公司对产品研发、新型生产设备的投入，公司的主营业务收入、利润总额均呈稳定增长趋势。

### （三）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	266,556.63	221,878.98	6.17	208,988.77
管理费用	1,532,633.28	1,540,770.29	-30.12	2,204,937.34
其中：研发费用			-	391,948.99
财务费用	429,202.29	755,483.60	-11.29	851,638.68
营业收入	47,890,202.78	41,576,748.28	9.67	37,911,268.71
销售费用与营业收入之比 (%)	0.56	0.53		0.55
管理费用与营业收入之比 (%)	3.20	3.71		5.82
财务费用与营业收入之比 (%)	0.90	1.82		2.25
研发费用与营业收入之比 (%)	-	-		1.03

报告期内，公司的销售费用占营业收入比例保持稳定，主要内容为：市场推广费、运费、办公费等。公司的主要销售人员由公司的董事长、副董事长、总经理及其他部分员工兼任，相关人员工资及社保费用在管理费用中核算，公司销售费用未包含人员工资及社保费用。

报告期内，公司管理费用占营业收入的比例呈下降趋势，主要原因是：公司营业收入规模增长，管理费用未显著增加。公司2013年度管理费用与2012年度相比大幅下降30.12%，主要原因是：公司2013年度管理费用中的研发费用、工资费用比2012年分别减少391,948.99元、118,329.40元，分别占公司2012年度管理费用的17.78%、5.37%。公司2013年度研发费用减少的主要原因是：公司2013年的研发活动内容为在日常经营活动中对现有产品、技术的改良，未从事新产品、新技术的开发，相关的费用计入当期制造费用，未作为研发费用单独核算。公司2013年度工资费用降低的主要原因是：2013年度公司一名管理人员离职后，未补充新的管理人员，导致管理人员工资费用减少。

公司的财务费用主要为流动资金贷款利息支出及银行手续费，报告期内，公司财务费用的下降主要原因是：公司短期借款金额下降，导致公司贷款利息的下降。

#### （四）非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>营业外收入</b>			
其中：政府补助	1,520.00	-	20,000.00
非流动资产处置利得	-	91,673.55	-
<b>小计</b>	<b>1,520.00</b>	<b>91,673.55</b>	<b>20,000.00</b>
<b>营业外支出</b>			
其中：对外捐赠	-	13,000.00	-
税收滞纳金支出	22.71	-	-
<b>小计</b>	<b>22.71</b>	<b>13,000.00</b>	<b>-</b>
<b>营业外收支净额</b>	<b>1,497.29</b>	<b>78,673.55</b>	<b>20,000.00</b>
税率	25%	25%	25%
所得税影响额	380.00	19,668.39	5,000.00
非经常性损益净额	1,117.29	59,005.16	15,000.00
归属于公司普通股股东的净利润	1,349,171.97	985,915.59	76,637.15
非经常性损益净额占净利润的比例	0.08%	5.98%	19.57%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1,348,054.68	926,910.43	61,637.15

公司2014年1-9月、2013年度、2012年度非经常性损益净额占净利润的比例分别为0.08%、5.98%、19.57%，公司非经常性损益金额较小，公司不存在对非经常性损益的依赖。

#### （五）公司主要税项及相关税收优惠政策

##### （1）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税（注）	销售商品收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

报告期内，公司未享受税收优惠。

## 四、公司的主要资产情况

### （一）应收款项

#### 1、应收账款

1) 应收账款按风险分类列示如下：

单位：元

类别	2014. 09. 30		
	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大且单项计提坏账准备的应收账款			
按账龄组合计提坏账准备的应收款项	9, 048, 111. 90	100. 00	480, 039. 71
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
<b>合计</b>	<b>9, 048, 111. 90</b>	<b>100. 00</b>	<b>480, 039. 71</b>

单位：元

类别	2013. 12. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大且单项计提坏账准备的应收账款			
按账龄组合计提坏账准备的应收款项	6, 638, 247. 32	100. 00	396, 707. 72
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
<b>合计</b>	<b>6, 638, 247. 32</b>	<b>100. 00</b>	<b>396, 707. 72</b>

单位：元

类别	2012. 12. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大且单项计提坏账准备的应收账款			
按账龄组合计提坏账准备的应收款项	5, 299, 863. 47	100. 00	286, 122. 51
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
<b>合计</b>	<b>5, 299, 863. 47</b>	<b>100. 00</b>	<b>286, 122. 51</b>

2) 按账龄分类如下：

单位：元

账龄	2014. 09. 30		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	8, 639, 948. 35	95. 49	431, 997. 42

1-2 年	378,589.85	4.18	37,858.99
2-3 年	13,153.00	0.15	1,972.95
3 年以上	16,420.70	0.18	8,210.35
<b>合计</b>	<b>9,048,111.90</b>	<b>100.00</b>	<b>480,039.71</b>

单位：元

账龄	2013.12.31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	5,411,591.07	81.52	270,579.55
1-2 年	1,157,405.35	17.44	115,740.54
2-3 年	69,250.90	1.04	10,387.63
3 年以上			
<b>合计</b>	<b>6,638,247.32</b>	<b>100.00</b>	<b>396,707.72</b>

单位：元

账龄	2012.12.31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	4,984,374.49	94.05	249,218.72
1-2 年	208,391.20	3.93	20,839.12
2-3 年	107,097.78	2.02	16,064.67
3 年以上			
<b>合计</b>	<b>5,299,863.47</b>	<b>100.00</b>	<b>286,122.51</b>

公司最近应两年一期收账款净额占比情况如下：

单位：元

项目	2014.09.30	2013.12.31	增长率 (%)	2012.12.31
应收账款净额	8,568,072.19	6,241,539.60	24.49	5,013,740.96
营业收入	47,890,202.78	41,576,748.28	9.67	37,911,268.71
总资产	33,647,492.30	26,539,121.49	0.97	26,284,905.78
应收账款净额占营业收入比重 (%)	17.89	15.01	13.51	13.22
应收账款净额占总资产比重 (%)	25.46	23.52	23.30	19.07

截至 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司的应收账款净额分别为 8,568,072.19 元、6,241,539.60 元、5,013,740.96 元，应收账款净额占当期营业收入的比例分别为 17.89%、15.01%、13.22%，应收账款净额占总资产的比例分别为 25.46%、23.52%、19.07%。报告期内公司应收账款净额、应收账款净额占营业收入的比重、应收账款净额占总资产的比重均呈上升趋势，且上升的速度高于公司营业收入增长速度，表明公司的应收账款的收款风

险呈上升趋势。2014年1-9月，公司加强了对应收账款的催收，公司1年以内的应收账款占比达到95%，表明公司已对应收账款的收款风险实行了有效的控制。

截至2014年9月30日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
上海典典箱包有限公司	非关联方	1,789,800.00	19.78	1年以内	货款
常熟市海虞无纺布有限公司	非关联方	1,603,300.00	17.72	1年以内	货款
上海旭亮实业有限公司	非关联方	969,000.00	10.71	1年以内	货款
上海泽亮箱包有限公司	非关联方	969,000.00	10.71	1年以内	货款
大连正大服装辅料厂	非关联方	371,167.02	7.67	1年以内	货款
		323,100.86		1-2年	
<b>合计</b>		<b>6,025,367.88</b>	<b>66.59</b>		

截至2014年9月30日，应收账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2013年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
上海炆来纺织技术有限公司	非关联方	1,748,249.43	35.45	1年以内	货款
		605,078.21		1-2年	
沈阳天荣电缆材料有限公司	非关联方	795,609.95	11.99	1年以内	货款
大连正大服装辅料厂	非关联方	369,967.05	7.53	1年以内	货款
		129,576.21		1-2年	
上海江桥无纺布厂	非关联方	497,679.54	7.50	1年以内	货款
青岛斯诺泰纺织工业有限公司	非关联方	382,325.80	5.75	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>4,528,486.19</b>	<b>68.22</b>		

截至2012年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
沈阳天荣电缆材料有限公司	非关联方	1,311,698.12	24.75	1年以内	货款
上海炆来纺织技术有限公司	非关联方	605,078.21	11.42	1年以内	货款

大连正大服装辅料厂	非关联方	500,051.80	11.28	1年以内	货款
		97,589.39		1-2年	
浙江华悦木业有限公司	非关联方	516,213.25	9.74	1年以内	货款
上海江桥无纺布厂	非关联方	454,226.78	8.57	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>3,484,857.55</b>	<b>65.76</b>		

## 2、预付款项

单位：元

账龄	2014.09.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	424,187.20	99.18	177,745.11	100.00	91,252.36	87.69
1-2年	3,500.00	0.82				
2-3年					12,805.00	12.31
3年以上						
<b>合计</b>	<b>427,687.20</b>	<b>100.00</b>	<b>177,745.11</b>	<b>100.00</b>	<b>104,057.36</b>	<b>100.00</b>

公司预付款项账龄主要在一年以内，账龄较短。主要内容为预付供应商的采购款项。

截至2014年9月30日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
江苏江南高纤股份有限公司	非关联方	137,625.95	32.18	1年以内	货款
用友优普信息技术有限公司上海分公司	非关联方	117,475.00	27.47	1年以内	货款
上海定进建筑装潢有限公司	非关联方	50,000.00	11.69	1年以内	货款
苏州市相城区江南化纤集团有限公司	非关联方	33,357.36	7.80	1年以内	货款
浙江君威国际旅行社有限公司上海分公司	非关联方	19,250.00	4.50	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>357,708.31</b>	<b>83.64</b>		

截至2013年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
上海兰神化工科技有限公司	非关联方	112,000.00	63.01	1年以内	货款
常州市锦益机械有限公司	非关联方	31,500.00	17.72	1年以内	货款
上海君领天下文化传播有限公司	非关联方	10,000.00	5.63	1年以内	货款
上海市商会上海市工商联温州	非关联方	5,000.00	2.81	1年以内	货款



商会					
国汇机械制造（泰州）有限公司	非关联方	4,800.00	2.70	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>163,300.00</b>	<b>91.87</b>		

截至2012年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
杭州卓盛企业管理咨询有限公司	非关联方	38,600.00	37.09	1年以内	货款
上海保立佳化工有限公司	非关联方	20,000.00	19.22	1年以内	货款
张家港保税区新世界国际贸易有限公司	非关联方	14,766.00	14.19	1年以内	货款
广州市捷慧展览咨询有限公司	非关联方	12,000.00	11.53	2-3年	货款
上海兴诚国际货运代理有限公司	非关联方	7,560.00	7.27	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>92,926.00</b>	<b>89.30</b>		

截至2014年9月30日，预付款项中无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### 3、其他应收款

#### (1) 按风险分类

单位：元

类别	2014.09.30		
	金额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大且单项计提坏账准备的其他应收款			
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	5,731,453.62	100.00	386,572.68
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
<b>合计</b>	<b>5,731,453.62</b>	<b>100.00</b>	<b>386,572.68</b>

单位：元

类别	2013.12.31		
	金额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大且单项计提坏账准备的其他应收款			
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	1,186,600.00	100.00	109,330.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
<b>合计</b>	<b>1,186,600.00</b>	<b>100.00</b>	<b>109,330.00</b>

单位：元

类别	2012. 12. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大且单项计提坏账准备的其他应收款			
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	1,675,800.00	100.00	83,790.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
<b>合计</b>	<b>1,675,800.00</b>	<b>100.00</b>	<b>83,790.00</b>

## (2) 按账龄分类

单位：元

账龄	2014. 09. 30		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	4,731,453.62	82.55	236,572.68
1-2年			
2-3年	1,000,000.00	17.45	150,000.00
<b>合计</b>	<b>5,731,453.62</b>	<b>100.00</b>	<b>386,572.68</b>

单位：元

账龄	2013. 12. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	186,600.00	15.73	9,330.00
1-2年	1,000,000.00	84.27	100,000.00
<b>合计</b>	<b>1,186,600.00</b>	<b>100.00</b>	<b>109,330.00</b>

单位：元

账龄	2012. 12. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	1,675,800.00	100.00	83,790.00
<b>合计</b>	<b>1,675,800.00</b>	<b>100.00</b>	<b>83,790.00</b>

截至2014年9月30日，公司其他应收款主要是：应收关联方款项、暂借给其他企业款项。

截至2014年9月30日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
张政	关联方	4,566,153.62	79.67	1年以内	借款
上海硕星丝印设备有限公司	非关联方	1,000,000.00	17.45	2-3年	借款
上海市嘉定区供电局	非关联方	165,300.00	2.88	1年以内	保证金
<b>合计</b>		<b>5,731,453.62</b>	<b>100.00</b>		

2012年9月29日，公司基于企业间互帮互助的临时资金周转向非关联方上

海硕星丝印设备有限公司出借资金 100 万元，双方签订了《借款协议》，未约定利息，截至 2014 年 11 月 26 日，公司已收回暂借给上海硕星丝印设备有限公司款项，未收取利息。按照同期银行贷款年利率 5.6% 计算，公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度应计利息收入分别为：42,000.00 元、56,000.00 元、56,000.00 元，占当期净利润的比例分别为：3.11%、5.68%、73.07%。

截至 2014 年 10 月 28 日，公司已收回暂借给张政款项。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
上海硕星丝印设备有限公司	非关联方	1,000,000.00	84.27	1-2 年	借款
上海市嘉定区供电局	非关联方	186,600.00	15.73	1 年以内	保证金
<b>合计</b>		<b>1,186,600.00</b>	<b>100.00</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
上海硕星丝印设备有限公司	非关联方	1,000,000.00	59.67	1 年以内	借款
上海生生不息管理咨询有限公司	关联方	500,000.00	29.84	1 年以内	借款
上海市嘉定区供电局	非关联方	175,800.00	10.49	1 年以内	保证金
<b>合计</b>		<b>1,675,800.00</b>	<b>100.00</b>		

## （二）存货

单位：元

存货种类	2014.09.30	2013.12.31	2012.12.31
原材料	1,453,563.90	1,483,663.97	1,462,300.70
库存商品	2,058,234.76	1,665,006.99	2,436,718.88
<b>合计</b>	<b>3,511,798.66</b>	<b>3,148,670.96</b>	<b>3,899,019.58</b>
减：存货跌价准备（注）	221,784.35	173,503.69	133,946.06
<b>净额</b>	<b>3,290,014.31</b>	<b>2,975,167.27</b>	<b>3,765,073.52</b>

公司 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司对库龄较长的库存商品，根据 2,500 元/吨的市场价格计算可变现净值，按可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备。

## （三）固定资产

固定资产及累计折旧情况如下：

单位：元

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少	2014. 09. 30
<b>原价</b>	<b>18,805,497.71</b>	<b>1,626,474.31</b>		<b>20,431,972.02</b>
房屋及建筑物	7,925,667.90			7,925,667.90
机器设备	9,283,741.91	1,521,303.37		10,805,045.28
运输工具	778,454.91	70,940.17		849,395.08
办公设备	121,652.99	34,230.77		155,883.76
电子设备	695,980.00			695,980.00
<b>累计折旧</b>	<b>5,914,415.07</b>	<b>1,057,235.63</b>		<b>6,971,650.70</b>
房屋及建筑物	1,920,286.28	282,351.92		2,202,638.20
机器设备	3,188,831.75	630,067.70		3,818,899.45
运输工具	80,393.75	126,396.50		206,790.25
办公设备	63,722.29	18,419.51		82,141.80
电子设备	661,181.00			661,181.00
<b>减值准备</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
电子设备				
<b>账面价值</b>	<b>12,891,082.64</b>			<b>13,460,321.32</b>
房屋及建筑物	6,005,381.62			5,723,029.70
机器设备	6,094,910.16			6,986,145.83
运输工具	698,061.16			642,604.83
办公设备	57,930.70			73,741.96
电子设备	34,799.00			34,799.00

单位元

项目	2012. 12. 31	本期增加	本期减少	2013. 12. 31
<b>原价</b>	<b>18,609,991.68</b>	<b>822,035.03</b>	<b>626,529.00</b>	<b>18,805,497.71</b>
房屋及建筑物	7,925,667.90			7,925,667.90
机器设备	9,155,536.79	128,205.12		9,283,741.91
运输工具	711,154.00	693,829.91	626,529.00	778,454.91
办公设备	121,652.99			121,652.99
电子设备	695,980.00			695,980.00
<b>累计折旧</b>	<b>5,257,379.97</b>	<b>1,252,237.65</b>	<b>595,202.55</b>	<b>5,914,415.07</b>
房屋及建筑物	1,543,817.12	376,469.16		1,920,286.28
机器设备	2,336,177.42	852,654.33		3,188,831.75
运输工具	675,596.30		595,202.55	80,393.75
办公设备	40,608.13	23,114.16		63,722.29

项目	2012. 12. 31	本期增加	本期减少	2013. 12. 31
电子设备	661, 181. 00			661, 181. 00
<b>减值准备</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
电子设备				
<b>账面价值</b>	<b>13, 352, 611. 71</b>			<b>12, 891, 082. 64</b>
房屋及建筑物	6, 381, 850. 78			6, 005, 381. 62
机器设备	6, 819, 359. 37			6, 094, 910. 16
运输工具	35, 557. 70			698, 061. 16
办公设备	81, 044. 86			57, 930. 70
电子设备	34, 799. 00			34, 799. 00

单位：元

项目	2012. 01. 01	本期增加	本期减少	2012. 12. 31
<b>原价</b>	<b>16, 433, 769. 52</b>	<b>2, 176, 222. 16</b>		<b>18, 609, 991. 68</b>
房屋及建筑物	7, 925, 667. 90			7, 925, 667. 90
机器设备	6, 991, 006. 94	2, 164, 529. 85		9, 155, 536. 79
运输工具	711, 154. 00			711, 154. 00
办公设备	109, 960. 68	11, 692. 31		121, 652. 99
电子设备	695, 980. 00			695, 980. 00
<b>累计折旧</b>	<b>4, 043, 219. 06</b>	<b>1, 214, 160. 91</b>		<b>5, 257, 379. 97</b>
房屋及建筑物	1, 167, 347. 96	376, 469. 16		1, 543, 817. 12
机器设备	1, 519, 933. 66	816, 243. 76		2, 336, 177. 42
运输工具	675, 596. 30			675, 596. 30
办公设备	19, 160. 14	21, 447. 99		40, 608. 13
电子设备	661, 181. 00			661, 181. 00
<b>减值准备</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
电子设备				
<b>账面价值</b>	<b>12, 390, 550. 46</b>			<b>13, 352, 611. 71</b>
房屋及建筑物	6, 758, 319. 94			6, 381, 850. 78
机器设备	5, 471, 073. 28			6, 819, 359. 37
运输工具	35, 557. 70			35, 557. 70
办公设备	90, 800. 54			81, 044. 86

项目	2012.01.01	本期增加	本期减少	2012.12.31
电子设备	34,799.00			34,799.00

截至2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司固定资产的综合成新率分别为65.88%、68.55%和71.75%，总体成新率可以满足公司生产运营所需。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，因此未对固定资产计提减值准备。

#### （四）在建工程

单位：元

工程名称	2014.01.01	本期增加	本期减少		2014.09.30	
			转入固定资产	其他减少	余额	其中：利息资本化金额
5号生产线		442,329.00	442,329.00			

#### （五）无形资产

单位：元

无形资产类别	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.09.30
原价	1,886,000.00			1,886,000.00
土地使用权	1,886,000.00			1,886,000.00
累计摊销	433,780.00	28,290.00		462,070.00
土地使用权	433,780.00	28,290.00		462,070.00
减值准备				
土地使用权				
账面价值	1,452,220.00			1,423,930.00
土地使用权	1,452,220.00			1,423,930.00

单位：元

无形资产类别	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
原价	1,886,000.00			1,886,000.00
土地使用权	1,886,000.00			1,886,000.00
累计摊销	396,060.00	37,720.00		433,780.00
土地使用权	396,060.00	37,720.00		433,780.00
减值准备				
土地使用权				
账面价值	1,489,940.00			1,452,220.00
土地使用权	1,489,940.00			1,452,220.00

单位：元

无形资产类别	2012.01.01	本期增加	本期减少	2012.12.31
--------	------------	------	------	------------

无形资产类别	2012.01.01	本期增加	本期减少	2012.12.31
<b>原价</b>	<b>1,886,000.00</b>			<b>1,886,000.00</b>
土地使用权	1,886,000.00			1,886,000.00
<b>累计摊销</b>	<b>358,340.00</b>	<b>37,720.00</b>		<b>396,060.00</b>
土地使用权	358,340.00	37,720.00		396,060.00
<b>减值准备</b>				
土地使用权				
<b>账面价值</b>	<b>1,527,660.00</b>			<b>1,489,940.00</b>
土地使用权	1,527,660.00			1,489,940.00

2012年5月22日，公司控股股东张永生与上海市嘉定区江桥镇年丰村民委员会签定了《土地有偿使用及房屋产权转让合同》，双方约定张永生以188.60万元的价格取得了上海市嘉定区江桥镇年丰村民委员会拥有的18.86亩土地的使用权，土地使用权期限50年（自2002年5月22日至2052年5月21日）。2002年9月16日，公司前身一蓝服装成立后，张永生将上述合同的权利以原价转让给了一蓝服装。有限公司于2012年1月5日取得了编号为沪房地嘉字(2012)第0000168号的房地产权证。

截至2014年09月30日，本公司于2012年7月6日与上海农村商业银行嘉定支行签订02102124110054号《最高额抵押合同》，对自2012年7月6日起至2015年7月5日的融资期间内该行向本公司提供的最高额为850万元的融资额度提供担保。抵押物为：座落于江桥镇宝园四路456号的房屋建筑物及土地使用权（房地产权证号：沪房地嘉字（2012）第0000168号）。

#### （六）资产减值准备计提情况

报告期内公司对应收账款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

项目	2014.01.01	本期计提额	本期减少额		2014.09.30
			转回	转销	
坏账准备	506,037.72	360,574.67			866,612.39
存货跌价准备	173,503.69	48,280.66			221,784.35
<b>合计</b>	<b>679,541.41</b>	<b>408,855.33</b>			<b>1,088,396.74</b>

单位：元

项目	2013.01.01	本期计提额	本期减少额		2013.12.31
			转回	转销	
坏账准备	369,912.51	136,125.21			506,037.72
存货跌价准备	133,946.06	39,557.63			173,503.69

合计	503,858.57	175,682.84			679,541.41
----	------------	------------	--	--	------------

单位：元

项 目	2012.01.01	本期计提额	本期减少额		2012.12.31
			转回	转销	
坏账准备	291,039.26	78,873.25			369,912.51
存货跌价准备		133,946.06			133,946.06
合计	291,039.26	212,819.31			503,858.57

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

## 五、公司重大债务情况

### （一）短期借款

单位：元

借款类别	2014.09.30	2013.12.31	2012.12.31
保证兼抵押借款	8,500,000.00	8,500,000.00	8,500,000.00
保证借款			2,500,000.00
合计	8,500,000.00	8,500,000.00	11,000,000.00

截至2014年9月30日，公司保证兼抵押借款情况列示如下：

银行名称	担保方	抵押物名称	担保金额 (元)	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
上海农村 商业银行 嘉定支行	本公司	房屋建筑物 及土地使用权	8,500,000.00	2014/6/20	2015/6/19	否

上述用于抵押的房屋座落于江桥镇宝园四路456号，房地产权证号：沪房地嘉字（2012）第0000168号。

上述借款同时由控股股东张永生个人提供连带责任保证。

截至2013年12月31日，公司保证兼抵押借款情况列示如下：

银行名称	担保方	抵押物名称	担保金额 (元)	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
上海农村 商业银行 嘉定支行	本公司	房屋建筑物 及土地使用权	8,500,000.00	2013/6/27	2014/6/26	是

上述用于抵押的房屋座落于江桥镇宝园四路456号，房地产权证号：沪房地嘉字（2012）第0000168号。

上述借款同时由股东张永生个人提供连带责任保证。



截至 2012 年 12 月 31 日，公司保证兼抵押借款情况列示如下：

银行名称	担保方	抵押物名称	担保金额 (元)	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
上海农村 商业银行 嘉定支行	本公司	房屋建筑物 及土地使用权	4,300,000.00	2012/7/26	2013/7/18	是
			4,200,000.00	2012/7/19	2013/7/18	

上述用于抵押的房屋座落于江桥镇宝园四路 456 号，房地产权证号：沪房地嘉字（2012）第 0000168 号。

上述借款同时由股东张永生个人提供连带责任保证。

## （二）应付款项

### 1、应付账款

单位：元

账龄	2014.09.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例	金额	比例(%)
1年以内	4,371,773.10	93.61	4,067,108.50	98.93	2,273,424.41	98.87
1-2年	257,537.75	5.51	20,656.00	0.50	25,887.79	1.13
2-3年	17,616.00	0.38	23,487.79	0.57		
3年以上	23,487.79	0.50				
<b>合计</b>	<b>4,670,414.64</b>	<b>100.00</b>	<b>4,111,252.29</b>	<b>100.00</b>	<b>2,299,312.20</b>	<b>100.00</b>

截至 2013 年 9 月 30 日，公司应付账款中无应付关联方单位及持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。公司应付账款主要为公司向供应商采购原材料未付的款项。应付账款账龄主要在一年以内。

截至 2014 年 9 月 30 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司 关系	金额	比例(%)	账龄	款项性 质
江阴市健晟化纤制造有限公司	非关联方	1,001,538.98	21.44	1年以内	货款
常州丹亚化工有限公司	非关联方	729,870.00	19.99	1年以内	货款
		203,927.75		1-2年	
江阴市金光化纤有限公司	非关联方	610,325.08	13.07	1年以内	货款
温州睦晨贸易有限公司	非关联方	447,830.00	9.59	1年以内	货款
常熟市百诚物资贸易有限公司	非关联方	381,962.64	8.18	1年以内	贷款
<b>合计</b>		<b>3,375,454.45</b>	<b>72.27</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	比例(%)	账龄	款项性质
常州丹亚化工有限公司	非关联方	593,937.75	14.45	1年以内	货款
江苏南常工贸实业有限公司	非关联方	439,368.01	10.69	1年以内	货款
常熟市金丰化工有限公司	非关联方	434,436.00	10.57	1年以内	货款
上海众国宝泓汽车销售服务有限公司	非关联方	429,500.00	10.45	1年以内	货款
常熟市百诚物资贸易有限公司	非关联方	396,034.64	9.63	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>2,293,276.40</b>	<b>55.79</b>		

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	比例(%)	账龄	款项性质
江阴市健晟化纤制造有限公司	非关联方	404,460.06	17.59	1年以内	货款
淄博岷山聚合材料有限公司	非关联方	399,999.98	17.40	1年以内	货款
江苏武英热油泵导热油有限公司	非关联方	325,403.99	14.15	1年以内	货款
江阴市金光化纤有限公司	非关联方	187,628.48	8.16	1年以内	货款
杭州国纶化纤有限公司	非关联方	142,627.68	6.20	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>1,460,120.19</b>	<b>63.50</b>		

## 2、其他应付款

单位：元

账龄	2014.09.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	103,000.00	23.73	2,901,000.00	44.03	6,688,628.80	94.35
1-2年	320,000.00	73.72	3,286,628.80	49.88	1,057.00	0.01
2-3年			1,057.00	0.02	400,000.00	5.64
3年以上	11,057.00	2.55	400,000.00	6.07		
<b>合计</b>	<b>434,057.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6,588,685.80</b>	<b>100.00</b>	<b>7,089,685.80</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司其他应付款主要是暂借关联方款项。

截至2014年9月30日，其他应付款余额明细情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	比例(%)	账龄	款项性质
------	--------	----	-------	----	------

上海生生不息企业管理咨询有限公司	关联方	103,000.00	23.73	1年以内	暂借款
		320,000.00	73.72	1-2年	
许德跃	非关联方	10,000.00	2.31	3年以上	员工借款
中国人民财产保险股份有限公司上海分公司	非关联方	700.00	0.16	3年以上	保险尾款
上海市地方水务局嘉定区分局	非关联方	357.00	0.08	3年以上	事业性收费尾款
<b>合计</b>		<b>434,057.00</b>	<b>100.00</b>		

截至2014年10月9日，公司已偿还应付许德跃款项10,000.00元；截至2014年12月3日，公司已偿还应付上海生生不息企业管理咨询有限公司款项423,000.00元。截至本《公开转让说明书》之日，公司已不存在应付关联方或公司员工款项。

截至2013年12月31日，其他应付款余额明细情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
张永生	关联方	400,000.00	40.78	1年以内	暂借款
		2,286,628.80		1-2年	
张政	关联方	2,011,000.00	30.52	1年以内	暂借款
黄永兰	关联方	1,000,000.00	21.10	1-2年	暂借款
		390,000.00		3年以上	
上海生生不息企业咨询有限公司	关联方	320,000.00	4.86	1年以内	暂借款
温州市瓯海区东方无纺布厂	关联方	170,000.00	2.58	1年以内	暂借款
<b>合计</b>		<b>6,577,628.80</b>	<b>99.84</b>		

截至2012年12月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
张永生	关联方	3,617,628.80	51.03	1年以内	暂借款
温州市瓯海区东方无纺布厂	关联方	1,970,000.00	27.79	1年以内	暂借款
黄永兰	关联方	1,000,000.00	19.61	1年以内	暂借款
		390,000.00		2-3年	
张政	关联方	101,000.00	1.42	1年以内	暂借款
许德跃	非关联方	10,000.00	0.14	2-3年	暂借款
<b>合计</b>		<b>7,088,628.80</b>	<b>99.99</b>		

**（三）应交税费**

单位：元

税项	2014. 09. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
应交个人所得税	4,165.95	4,971.00	4,166.00
应交增值税	602,102.63	745,408.22	455,479.50
应交企业所得税	252,601.56	-26,056.39	-216,012.90
城建税	1,454.34	505.70	657.00
教育费附加	4,363.00	1,517.08	1,970.99
地方教育费附加	2,908.66	1,011.38	1,313.99
河道管理费	1,454.34	505.70	657.00
<b>合计</b>	<b>869,050.48</b>	<b>727,862.69</b>	<b>248,231.58</b>

**六、股东权益情况**

单位：元

投资方名称	2014. 09. 30		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	投资金额	比例 (%)	投资金额	比例 (%)	投资金额	比例 (%)
<b>实收资本:</b>						
张永生	8,800,000.00	79.57	1,600,000.00	80.00	2,000,000.00	100.00
张政	600,000.00	5.43	400,000.00	20.00		
张雪莲	600,000.00	5.42				
滋润投资	1,060,000.00	9.58				
<b>小计</b>	<b>11,060,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>100.00</b>
资本公积	4,585,000.00		2,465,000.00		2,465,000.00	
盈余公积	195,598.65		195,598.65		97,007.09	
未分配利润	3,109,559.83		1,760,387.86		873,063.83	
<b>合计</b>	<b>18,950,158.48</b>		<b>6,420,986.51</b>		<b>5,435,070.92</b>	

**七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况****（一）公司主要关联方**

公司的控股股东、实际控制人均为自然人，依据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，公司的关联方有如下类别：①公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业；②公司的董事、监事及高级管理人员，及与其关系密切的家庭成员；③公司的董事、监事及高级管理人员，及与其关系密切的家庭成员控制的其他企业；④根据“实质重于形式”的原

则，确定的其他关联企业。

### 1、关联自然人

关联方名称	与公司关联关系
张永生	控股股东、实际控制人、董事长
张政	股东、实际控制人
张雪莲	股东、实际控制人
林海波	副董事长
赖强	董事兼副总经理
方成展	董事兼总经理
陈志勇	监事会主席
鲁琴环	监事
谭明祥	监事
许德跃	董事会秘书
韩惠乐	董事兼财务负责人（财务总监）

### 2、关联法人

序号	关联方名称	与本公司关联关系	经营范围或主营业务
1	滋润投资	公司董事、高级管理人员对公司投资的持股平台公司	创业投资，实业投资，投资管理，资产管理，企业管理，自有设备租赁（不得从事金融租赁），财务咨询（不得从事代理记账），投资策划咨询（除证券、期货），公关活动策划、企业形象策划、商务信息咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
2	杭州钓王网络科技有限公司	张政持有 30.00% 股权，并担任执行董事兼总经理	一般经营项目：技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：计算机软硬件、计算机网络技术、电子商务技术、计算机系统集成、自动化控制系统；服务：网页设计、平面设计、服装设计；承接：计算机网络工程；设计、制作、代理、发布；国内广告（除网络广告发布）；批发、零售：服装服饰、鞋帽、箱包、日用百货、家用电器、渔具、丝绸用品；其他无需经审批的一切合法项目。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）
3	杭州蝶城贸易有限公司	张雪莲持有 60.00% 股权，并担任监事	批发、零售：服装、服饰、鞋帽、箱包、针纺织品、丝绸制品、饰品、眼镜（除角膜接触镜），雨具、床上用品、户外

			用品、体育用品、工艺礼品、玻璃制品、办公用品、日用百货、家具用品、化妆品（除分装），其他无需经审批的一切合法项目。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）
4	杭州雪达服饰有限公司	张雪莲持有 50%股权，并担任监事	一般经营项目：批发、零售：服装、服饰、鞋帽、针纺织品、箱包、工艺品、眼镜（除角膜接触镜），雨具、体育用品、办公用品、工艺礼品
5	杭州汉绸服饰有限公司	张雪莲持有 90%股权，并担任执行董事兼总经理	一般经营项目：批发、零售：服装服饰、鞋帽、箱包、针纺织品、丝绸制品、工艺品、眼镜（除角膜接触镜），雨具、体育用品、办公用品、工艺礼品、日用百货、户外用品、床上用品，其他无需经审批的一切合法项目
6	杭州欧莎服饰有限公司	张政之妻朱婵琼持股 50%，张政持股 50%并担任监事	服饰、围巾、披肩、伞、包、工艺品的销售；其他无需报经审批的一切合法项目
7	上海生生不息管理咨询有限公司	张永生持股 99%；韩惠乐持股 1%	企业管理咨询，投资管理，会展会务服务，人才咨询（不得从事人才中介、职业中介），职业咨询（不得从事职业经纪），商务咨询，礼仪服务。
8	温州市瓯海东方无纺布厂	股份转让前，张永生持股 40%，张政持股 40%，张永生之妻黄永兰持股 20%；2014 年 6 月股份转让后，陈连杰持股 60%，钟欢梅持股 40%	制造、加工无纺布
9	杭州如莎贸易有限公司	张雪莲之夫王一达持股 80%并担任监事，沈超持股 20%	批发、零售：服装服饰、针纺织品、箱包、工艺品、眼镜（除角膜接触镜），雨具、体育用品、办公用品、工艺礼品；其他无需经审批的一切合法项目
10	杭州铭琪电子商务有限公司	张雪莲之夫王一达持股 60%并担任监事，闻昱持股 20%	网上销售：服装服饰、鞋帽、箱包、针纺织品、丝绸制品、工艺品、眼镜（除角膜接触镜）、雨具、床上用品、户外用品、体育用品、工艺礼品、玻璃制品、办公用品、日用百货、家居用品、化妆品（除分装）；其他无需报经审批的一

			切合法项目
--	--	--	-------

## （二）关联交易及其合规性、公允性

### 1、偶发性关联交易

#### 1) 关联方往来款项余额

##### （1）应收关联方款项

单位：元

关联方名称	2014. 09. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
<b>其他应收款：</b>			
张政	4,566,153.62		
上海生生不息管理咨询有限公司			500,000.00
<b>合计</b>	<b>4,566,153.62</b>		<b>500,000.00</b>

2014年9月20日，根据本公司与股东张政签订的《借款合同》，本公司向张政提供临时借款499万元，借款期限50天（2014年9月20日至2014年11月30日），借款期限内不计利息；截至2014年10月28日，公司已全部收回应收张政4,566,153.62元；截至本《公开转让说明书》签署之日，公司不再存在应收关联方款项。

按照同期银行贷款年利率5.6%计算，2014年1-9月，公司应计利息收入14,311.45元，占当期净利润的2.28%。

##### （2）应付关联方款项

单位：元

关联方名称	2014. 09. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
<b>其他应付款：</b>			
张永生		2,686,628.80	3,617,628.80
黄永兰		1,390,000.00	1,390,000.00
张政		2,011,000.00	101,000.00
温州市瓯海区东方无纺布厂		170,000.00	1,970,000.00
上海生生不息管理咨询有限公司	423,000.00	320,000.00	
<b>合计</b>	<b>423,000.00</b>	<b>6,577,628.80</b>	<b>7,078,628.80</b>

2014年4月22日前，公司注册资本较小、净资产少，为满足公司正常经营活动的需要，关联方无偿向公司提供资金拆借支持，公司向关联方拆入资金均未签订借款合同，也未支付借款利息。2014年4月22日、2014年7月15日公司分别收到股东新增出资800万元、318万元，公司收到股东新增出资后，陆续偿还了向关联方拆入的资金。截至2014年12月3日，公司已全部偿还应付关联方

款项；截至本《公开转让说明书》签署之日，公司不再存在应付关联方款项。

按照同期银行贷款年利率 5.6% 计算，2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度公司应付关联方借款利息分别为：17,766.00 元、368,347.21 元、396,403.21 元，当期净利润的比例分别为：1.32%、37.36%、517.25%。

## 2)、关联方担保

2012 年 7 月 6 日，公司控股股东张永生与上海农商银行嘉定支行签订《个人最高额保证担保函》，在公司与上海农商银行嘉定支行签署的 02102124170054 号《最高额融资合同》规定的 2012 年 7 月 6 日到 2015 年 7 月 5 日的融资期间内，为公司自上海农商银行嘉定支行的借款提供最高额为 850 万元不可撤销的连带责任保证。

### (三) 关联交易决策、执行情况

有限公司阶段公司章程没有关于关联交易的规定，公司也未制定关联交易制度。上述发生于有限公司阶段的关联交易均未经执行董事（董事会）书面决定或股东会决议通过。

### (四) 减少和规范关联交易的具体安排

为规范公司与关联方的关联交易，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司制定了《关联交易管理办法》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准与回避。

为了避免再次发生为关联方提供担保和为关联方提供借款的情况，《公司章程》就防止控股股东及其他关联方占用公司资金和对外担保、关联交易作出了规定，公司相应制定了对外担保、关联交易、资金管理等制度；公司实际控制人亦出具了承诺，“本人、本人关系密切的家庭成员及本人实际控制的其他企业，未来不占用公司资产、资金或由公司提供担保”。

公司持股 5.00% 以上的股东、管理层人员于 2014 年 11 月 28 日作出了承诺“尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照公司法、公司章程、关联交易管理办法及其他相关法律法规的规定，履行相应的决定程序”。



## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本《公开转让说明书》签署日，公司不存在需要披露的期后事项、或有事项和其他重要事项。

## 九、报告期内公司资产评估情况

有限公司改制设立股份公司时委托万隆（上海）资产评估有限公司对有限公司全部资产及负债进行了资产评估，评估基准日为2014年9月30日，并于2014年11月3日出具了《净资产评估报告》（万隆评报字（2014）第1386号）。该次评估主要采用资产基础法进行评估，评估结果如下：

单位：万元

项目	帐面价值	评估价值	增值额	增值率（%）
流动资产	1,849.11	1,938.67	89.56	4.84
固定资产	1,346.03	2,114.06	768.03	57.06
无形资产	142.39	733.54	591.15	415.16
递延所得税资产	27.21	5.54	-21.67	-79.64
<b>资产总计</b>	<b>3,364.75</b>	<b>4,791.81</b>	<b>1,427.07</b>	<b>42.41</b>
流动负债	1,469.73	1,469.73	-	-
长期负债	-	-	-	-
<b>负债总计</b>	<b>1,469.73</b>	<b>1,469.73</b>		
<b>净资产</b>	<b>1,895.02</b>	<b>3,322.08</b>	<b>1,427.06</b>	<b>75.31</b>

公司于评估基准日2014年9月30日的净资产评估价值为3,322.08万元。其中，资产账面价值3,364.75万元，评估值4,791.81万元，评估增值1,427.07万元，增值率为42.41%。负债账面价值1,469.73万元，评估值1,469.73万元，无评估增减值。净资产账面价值1,895.02万元，评估值3,322.08万元，评估增值1,427.06万元，增值率为75.31%。本次评估中，公司的资产增值幅度较大，主要原因是：近年来，房产和土地使用权价格大幅上升，公司房屋和土地使用权购买日期较早，评估价值大幅上升，其中，土地使用权评估增值591.15万元，增值率415.16%。

股份公司设立时，未按上述评估结果调整本公司的资产、负债的账面值。

## 十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

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

### （二）公开转让后的股利分配政策

- 1、利润分配原则：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；
- 2、利润分配形式：公司采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配；
- 3、公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在近期定期报告中披露原因。
- 4、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。
- 5、公司董事会在考虑对全体股东持续、稳定、科学回报的基础上，制定利润分配方案；监事会应当对利润分配方案进行审核并发表审核意见。

### （三）最近两年一期分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

## 十一、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划

### （一）控制人不当控制风险

公司实际控制人张永生、张雪莲、张政直接或间接持有公司 1,057.24 万股股份，占公司总股本的 95.59%，并分别担任公司董事长、董事。尽管公司已经建立了法人治理结构和较健全的规章制度，但如果张永生、张雪莲、张政利用其在公司的控制地位，对公司施加影响并做出不利于公司现有及未来中小股东的决策，则可能给公司经营和中小股东带来风险。

公司将通过严格执行法人治理结构和公司规章制度的相关规定，完善管理人治理机制，降低实际控制人对公司不正当控制的风险。

## （二）公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但股份公司成立时间较短，特别是公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行有一个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

公司将通过持续加强对董事、监事、高级管理人员的培训，提高公司董事、监事、高级管理人员的执业能力，提升公司治理机制的运行的有效性。

## （三）业绩波动风险

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月的毛利率分别为：9.55%、9.60%、9.45%，保持稳定，但总体水平较低；净利润分别为：76,637.15 元、985,915.59 元、1,349,171.97 元，持续改善，但总体金额仍较小。如果未来因宏观经济环境或行业状况发生变化，导致公司成本、费用小幅上升或产品价格小幅下滑，均会对公司的业绩产生较大的影响，公司在短期内仍面临业绩波动的风险。

公司将通过持续的生产技术改良、新产品的开发，提高公司的生产效率、提升公司产品的毛利率水平、保障产品的市场竞争力，降低外部环境对公司业绩的影响。

## （四）主要经营资产抵押的风险

2012 年 7 月 6 日，公司与上海农村商业银行签订了《最高额融资合同》，上海农村商业银行向公司提供总额为 850 万元贷款，贷款期限为 2012 年 7 月 6 日至 2015 年 7 月 5 日。公司以全部房屋建筑物为上述贷款提供抵押担保。尽管公司目前经营良好，但存在上述贷款到期时不能按时还款，主要经营资产被依法处置的风险。

公司将通过加强对资金的预算管理，在公司上述短期借款到期前，通过增发股份融入股权资本，或通过提前安排债务融资等方式保证公司在上述借款到期时及时偿还。免除公司的主要经营资产被依法处置的风险。

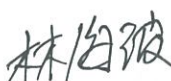
### 第五节 有关声明


#### 公司全体董事、监事、高级管理人员的声明


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：

张永生（签署）：

林海波（签署）：


方成展（签署）：

赖强（签署）：

韩惠乐（签署）：

全体监事：


陈志勇（签署）：

谭明祥（签署）：


鲁琴环（签署）：

全体高管：

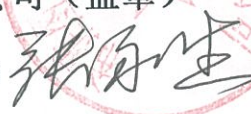
方成展（签署）：

赖强（签署）：

韩惠乐（签署）：

许德跃（签署）：

希雅图（上海）新材料科技股份有限公司（盖章）

法定代表人（签署）：

2015年3月31日



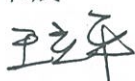
## 第五节 有关声明

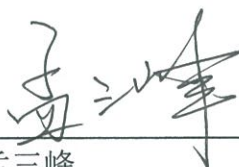
### 主办券商声明


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

项目小组成员（签字）：

  
赵书茂

  
王立平

  
孟三峰

  
叶超

项目负责人（签字）：

  
赵书茂

法定代表人/授权代表人（签字）：

  
李杨

申万宏源证券有限公司（盖章）



2015年3月31日

## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读希雅图（上海）新材料科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



2、会计师事务所负责人签字

  
2015.3.31

3、经办注册会计师签字

  
中国注册会计师  
杨海龙  
130000111393  
2015.3.31

  
2015.3.31

## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、万隆（上海）资产评估有限公司（盖章）：



2、资产评估机构负责人签字

*袁明*  
2015.3.31

3、经办注册资产评估师签字

*刘岩*      *3/2*  
2015.3.31      2015.3.31

## 律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请人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。

负责人: 王汉齐

王汉齐

经办律师: 王恩顺

王恩顺

邱籍  
邱籍

顾倩

顾倩

北京大成(上海)律师事务所  
2015年3月31日





## 第六节附件

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