

# 江苏中孚达科技股份有限公司

JIANGSU CHAFTA TECHNOLOGY CORPORATION

# CHAFTA

公开转让说明书



(湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦)

二零一五年九月

## 挂牌公司声明

本公司及全体董事、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。

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本公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益做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

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项与风险：

### （一）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，公司治理曾存在一些问题，如存在未召开定期股东会会议；执行董事和监事未定期向股东会报告工作；监事未切实发挥监督作用；关联交易、关联方资金拆借未经决策审批程序等。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度，但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的发展，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。

### （二）税收优惠政策变化对公司业绩不利的风险

2013年8月公司通过国家高新技术企业认定，获得国家高新技术企业资格，证书编号为GR201332000079，有效期3年。自2013年度起公司企业所得税适用15%的优惠税率，报告期内公司按15%优惠税率计缴企业所得税。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，将按25%税率征收所得税，所得税税率的提高或不再享受优惠政策将对公司经营业绩产生一定不利影响。

公司外销产品按规定执行国家有关出口退税的“免抵退”政策，因此国家出口退税政策对公司经营业绩具有一定影响。报告期内2013、2014年度公司退税金额分别为243,639.91元和83,725.43元。如果国家出口退税政策出现变化，降低本行业的出口退税率将使本公司的部分产品丧失出口价格优势，对公司经营产生不利影响。

### （三）原材料价格变动风险

公司主要原材料羊绒等市场价格完全放开，其价格波动直接受市场供求关系影响。报告期内公司生产成本中直接材料成本占比平均在 80% 以上，其中主要原料羊绒价值较高，是公司最主要的成本。因此，羊绒等原材料价格的波动将对公司的利润水平产生较大影响。

#### （四）下游服装行业发展放缓，需求下滑风险

随着我国经济的增长模式进行结构性调整，解决整体经济产能过剩，经济增速逐步下调，影响百姓收入的增长，对服装消费市场产生一定影响，市场消费需求增长放缓，服装企业发展速度下，同时出口不确定性因素增多，波动较大，终端消费动力不足，对绒条、纱线等产品的需求平淡。需求下滑以及传统产品利润率降低等不利因素传导至上游纺纱行业，可能导致纺纱产品利润空间下降，行业亏损面扩大，纺纱企业压力加大。公司客户主要集中于下游服装面料行业，对其发展好坏敏感度较高，服装行业的发展趋势放缓可能造成公司产品市场需求下降，利润空间变窄，从而不利于公司的长远发展。

#### （五）存货余额较大风险

报告期内 2015 年 2 月末、2014 年末、2013 年末，公司存货余额分别为 29,958,416.49 元、31,301,017.80 元和 24,506,682.05 元，分别占同期期末流动资产的 77.11%、71.71% 和 71.17%。公司报告期各期末存货包括羊绒等原材料、绒条、纱线及部分制成品。若未来公司存货不能有效周转或存货价格出现下降，将对公司业绩产生一定不利影响。

#### （六）房屋租赁风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司无自有土地使用权及房产。公司现有的经营场所全部系租赁张家港市裕隆科技有限公司位于张家港南丰镇振丰路的厂房和土地。若租赁合同到期后未能续租或其他原因导致不能继续履行，亦或租金价格大幅上涨，将对公司的经营造成不利影响。

#### （七）控股股东、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人李建明、杨芳合计拥有公司 70.42% 的股份。此外，李建明担任公司董事长兼总经理，杨芳担任公司董事，能够对公司的决策、管理及监督

施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控股地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策存在偏离中小股东最佳利益目标的风险。

#### （八）市场集中的风险

基于公司的成立时间和产业集群的业务特性，公司的主营业务呈现出地域集中的特点。报告期内，公司主营业务收入主要集中在江苏和浙江地区。2015年1-2月、2014年度、2013年度江苏和浙江地区销售占比分别为62.45%、57.81%、25.58%，区域集中度逐期上升。如果公司不能有效拓展其他市场区域、不能保持并提升在江苏、浙江市场的占有率及上述两省以外其他地区的市场份额，将对公司持续快速增长造成一定影响。

#### （九）汇率的风险

2015年1-2月、2014年度、2013年度，公司外销收入占公司主营业务收入的比率分别为30.42%、16.43%和59.33%。公司出口产品结算主要采用美元和欧元，因此，人民币汇率的波动会导致公司出现汇兑损益；另，人民币升值会导致公司产品在国际市场的性价比优势发生改变，出口产品的价格竞争力降低，从而影响公司的经营业绩。报告期2015年1-2月、2014年度、2013年度汇兑损益分别为-42,493.07元、-17,039.80元和339,779.94元。

## 目录

挂牌公司声明 .....	II
重大事项提示 .....	III
目录 .....	VI
释义 .....	1
第一节公司基本情况 .....	2
一、公司概况 .....	2
二、股票挂牌情况 .....	3
三、公司股东情况 .....	4
四、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	11
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	14
六、本次挂牌的有关机构情况 .....	15
第二节公司业务 .....	18
一、公司主要业务、主要产品及用途 .....	18
二、公司组织结构与主要的业务流程 .....	21
三、公司业务关键资源要素 .....	26
四、公司业务相关情况 .....	33
五、公司商业模式 .....	41
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 .....	43
第三节公司治理 .....	54
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	54
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	55
三、最近两年有关处罚情况 .....	58
四、公司的独立性 .....	58
五、同业竞争情况 .....	59
六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况 .....	60
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	61
八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	63
第四节公司财务 .....	65
一、    财务报表 .....	65
(一) 合并财务报表 .....	65
(二) 母公司财务报表 .....	72
二、审计意见 .....	80
三、主要会计政策和会计估计 .....	80
(一) 财务报表的编制基础 .....	80
(二) 合并财务报表 .....	80
(三) 应收款项 .....	82
(四) 存货 .....	83
(五) 长期股权投资 .....	84
(六) 固定资产 .....	88
(七) 借款费用 .....	91
(八) 无形资产 .....	93

(九) 职工薪酬.....	96
(十) 收入.....	96
(十一) 政府补助.....	97
(十二) 递延所得税资产和递延所得税负债.....	98
(十三) 经营租赁与融资租赁.....	99
四、主要会计政策、会计估计的变更.....	100
五、财务指标分析.....	100
六、主要税项.....	104
七、营业收入情况.....	105
八、主要成本费用及变动情况.....	108
九、重大投资收益.....	110
十、非经常损益.....	110
十一、报告期主要资产.....	112
十二、报告期主要负债.....	128
十三、股东权益情况.....	135
十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	137
十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	142
十六、报告期内公司进行资产评估情况.....	142
十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	143
十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	144
十九、公司特有风险.....	145
第五节有关声明.....	147
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	148
二、主办券商声明.....	148
三、律师事务所声明.....	149
四、会计师事务所声明.....	150
五、资产评估机构声明.....	151
第六节附件.....	152
一、主办券商推荐报告.....	152
二、财务报表及审计报告.....	152
三、法律意见书.....	152
四、公司章程.....	152
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	152
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	152

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列词语具体含义如下：

公司、本公司、股份公司、中孚达	指	江苏中孚达科技股份有限公司
苏州中孚达	指	苏州中孚达特种纤维有限公司
有限公司、中孚达有限	指	张家港市中孚达纺织科技有限公司
中孚达绒业	指	张家港市中孚达绒业制条有限公司，注销中
金茂创投	指	张家港市金茂创业投资有限公司，公司股东
执行董事	指	张家港市中孚达纺织科技有限公司执行董事
股东会	指	张家港市中孚达纺织科技有限公司股东会
股东大会	指	江苏中孚达科技股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏中孚达科技股份有限公司董事会
监事会	指	江苏中孚达科技股份有限公司监事会
三会	指	江苏中孚达科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
公司章程	指	江苏中孚达科技股份有限公司章程
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
推荐主办券商、主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2015年1-2月、2014年度及2013年度
会计师、北京兴华	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、万商天勤	指	万商天勤（上海）律师事务所
评估师、华信评估	指	江苏华信资产评估有限公司

注：本公开转让说明书中主要数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。



## 第一节公司基本情况

### 一、公司概况

公司名称：江苏中孚达科技股份有限公司

法定代表人：李建明

有限公司成立日期：2010年4月19日

股份公司成立日期：2015年5月29日

注册资本：1,500万元

住所：张家港市南丰镇振丰路

邮政编码：215628

电话：0512-58909725

传真：0512-58909726

网址：www.chafta.com

电子信箱：office@chafta.com

董事会秘书：莫中菊

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所处行业属于制造业中的纺织业(分类代码 C17)；根据国民经济行业分类 (GB/T 4754-2011)，公司所处行业为“制造业—纺织业—毛条和毛纱线加工”，行业代码为 C1721。根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“纺织业-毛纺织及染整精加工-毛条和毛纱线加工”，行业代码为 C1721；根据股转系统《投资性行业分类指引》，公司所属行业为“非日常生活消费品-耐用消费品与服装-纺织品、服装与奢侈品-纺织品”，行业代码为 13111213。

主营业务：毛纺织品的生产、加工和销售。

组织机构代码：55382211-9

## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元/股

股票总量：1,500 万股

交易方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司股东对所持股份做出的自愿锁定承诺如下：

公司控股股东、实际控制人李建明、**杨芳**承诺：自公司成立之日起一年内，本人不转让持有的公司股份。上述锁定期限届满后，本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。本人在担任公司董事、高级管理人员期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五。本人若自公司离职，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

担任公司董事或高级管理人员的股东张文红、马华东承诺：自公司成立之日起一年内，本人不转让持有的公司股份。本人在担任公司董事和高级管理人员期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五。本人若自公司离职，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

公司股东金茂创投承诺：自公司成立之日起一年内，本公司不转让持有的公司股份。

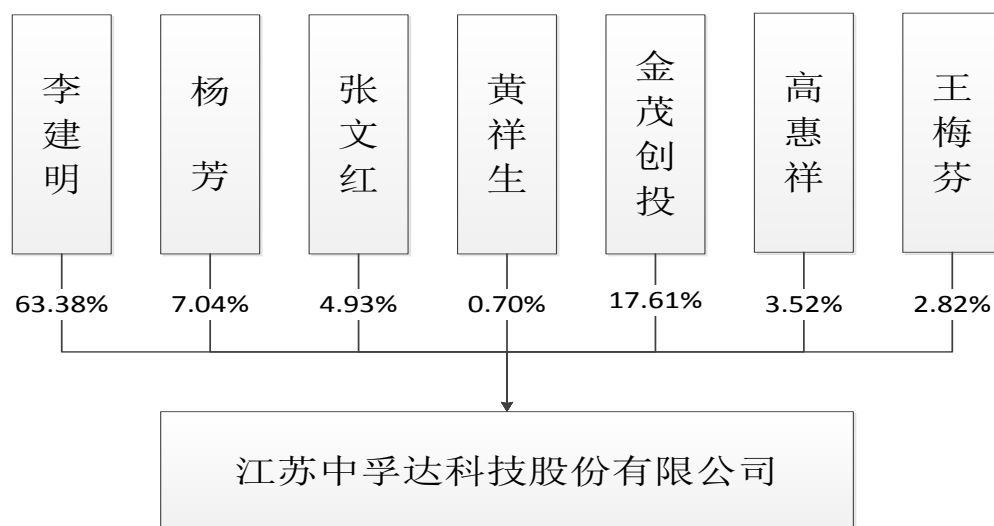
公司股东王梅芬、黄祥生、高惠祥承诺：自公司成立之日起一年内，本人不转让持有的公司股份。

江苏中孚达科技股份有限公司于 2015 年 5 月 29 日成立，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此，公司发起人的股份不具备公开转让的条件。符合转让条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行股份公开转让。

### 三、公司股东情况

#### （一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：



#### （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况

序号	股东姓名/名称	股东情况	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押或其他争议事项
1	李建明	控股股东、实际控制人	9,507,043	63.38	自然人	不存在
2	杨芳		1,056,338	7.04	自然人	不存在
3	金茂创投	持有 5% 以上股份的股东	2,640,845	17.61	企业法人	不存在
4	张文红	前十名股东	739,436	4.93	自然人	不存在
5	黄祥生		105,634	0.70	自然人	不存在

6	高惠祥		528,169	3.52	自然人	不存在
7	王梅芬		422,535	2.82	自然人	不存在
合计			15,000,000	100.00	——	

### (三) 股东之间关联关系

截至本公开转让说明书出具日，公司股东之间无通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系；另，除李建明与杨芳为夫妻关系外，其余股东之间不存在关联关系。

### (四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

#### 1、控股股东和实际控制人的基本情况

李建明，男，1965年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年7月至1993年1月，任张家港苎麻纺织厂副厂长。1993年2月至1995年2月，任张家港市编织线厂副厂长。1995年2月-2006年1月，自由职业。2006年2月至2009年3月，任张家港市杨舍嘉成纺织设备经营部总工程师。2009年4月至2010年4月，任中孚达绒业总经理。2010年4月至股份公司成立日，任中孚达有限执行董事和总经理。2015年5月至今任股份公司董事长、总经理，任期三年。

杨芳，女，1969年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2006年4月至2010年4月，任张家港市杨舍嘉成纺织设备经营部总经理。2010年4月至股份公司成立日，任中孚达有限监事。2015年5月25日被公司股东大会选举为董事，任期三年。

#### 2、公司控股股东和实际控制人最近两年一期未发生变更

最近两年一期，公司的控股股东、实际控制人为李建明和杨芳，且未发生变更。

##### (1) 李建明、杨芳最近两年一期一直为公司的控股股东

李建明和杨芳系夫妻关系。李建明持有公司9,507,043股的股份，占公司股份总数的63.38%，杨芳目前持有公司1,056,338股的股份，占公司股份总数的

7.04%。且报告期内李建明、杨芳所持有的公司股份合计均超过 50%。

(2) 李建明、杨芳对公司生产经营有重大影响

自 2010 年中孚达有限设立以来，李建明一直担任公司的执行董事兼总经理，杨芳一直担任公司的监事；股份公司设立以来，李建明一直担任公司的董事长兼总经理。杨芳一直担任公司的董事。李建明、杨芳通过实际支配公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任，能够对公司的生产经营施加重大影响。

(3) 李建明和杨芳已经签订《共同控制协议》

为确保公司实际控制权稳定，李建明与杨芳签署了《共同控制协议》，以书面形式明确了两人对公司的共同控制关系。协议主要内容如下：

“为确保公司控制权稳定，李建明、杨芳决定在提名公司董事、监事候选人、向董事会、股东大会提出议案及投票、聘任高级管理人员、决定公司重大经营事项等重大事项决策前，应就相关事项协商并取得一致后，根据事先确定的一致意见进行投票或决策；各方共同控制关系应自协议签订之日起持续至任何一方不再持有公司股份且不再担任公司董事之日止，且任何一方未经其他方书面同意不得单方解除该协议。”

因此，公司控股股东和实际控制人最近两年一期未发生变更。

(五) 公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司股本的形成及其变化

(1) 中孚达有限的设立

2010 年 4 月 19 日，苏州市张家港工商行政管理局向中孚达有限核发《企业法人营业执照》，记载内容如下：“企业名称：张家港市中孚达纺织科技有限公司；注册号：320582000204097；住所：张家港南丰镇振丰路；法定代表人：李建明；注册资本为：500 万元，实收资本为 100 万元；公司类型：有限责任公司（自然人控股）；经营范围：许可经营项目，无；一般经营项目：特种动物纤维制条的研发，纺线开发，纺织品制造、加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营和禁止进出口的商品及技术除外）。营业期限：2010

年 4 月 19 日至 2030 年 4 月 18 日。

设立完成后，中孚达有限的出资情况如下：

股东姓名	注册资本（万元）	出资比率	实收资本（万元）	出资形式
李建明	400	80%	80	货币
中孚达绒业	100	20%	20	货币
合 计	500	100%	100	——

（2）中孚达有限的出资演变

①中孚达有限第二期出资到位（2010年10月）

2010年10月20日，中孚达有限作出股东会决议，同意股东李建明第二期出资150万元并通过章程修正案。

本次出资完成后，中孚达有限的股权比例如下：

股东	注册资本（万元）	出资比率	实收资本（万元）	出资形式
李建明	400	80%	230	货币
中孚达绒业	100	20%	20	货币
合 计	500	100%	250	——

②中孚达有限第三期出资到位（2012年3月）

2012年3月10日，中孚达有限作出《股东会决议》，同意将实收资本由250万元增加至500万元，并通过公司章程修正案。

本次出资完成后，中孚达有限的股权比例如下：

股东	注册资本（万元）	出资比率	实收资本（万元）	出资形式
李建明	400	80%	400	货币
中孚达绒业	100	20%	100	货币
合 计	500	100%	500	——

③中孚达有限注册资本增加至1000万元（2014年2月）

2014年2月18日，中孚达有限股东会作出决议，同意将公司注册资本增加至1000万元，新增注册资本500万元由股东李建明于2014年2月19日以货币

出资。

本次出资完成后，中孚达有限的股权比例如下：

股东	注册资本（万元）	出资比例	实收资本（万元）	出资形式
李建明	900	90%	900	货币
中孚达绒业	100	10%	100	货币
合计	1,000	100%	1,000	——

④中孚达有限注册资本增加至1080万元（2014年9月）

2014年9月30日，中孚达有限作出《股东会决议》，同意公司注册资本由1000万元增加至1080万元，新增注册资本80万元中，70万元由张文红以105万元认缴，其中70万计入注册资本，35万元计入资本公积金；10万元由黄祥生以15万元认缴，其中10万元计入公司注册资本，5万元计入公司资本公积金，于2014年10月8日完成出资。

本次增资完成后，中孚达有限的股权比例如下：

股东	注册资本（万元）	股权比例（%）	实收资本（万元）	出资形式
李建明	900	83.33	900	货币
中孚达绒业	100	9.26	100	货币
张文红	70	6.48	70	货币
黄祥生	10	0.93	10	货币
合计	1,080	100.00	1,080	——

⑤中孚达有限注册资本增加至1330万元（2014年12月）

2014年10月30日，中孚达有限股东会作出决议，将公司注册资本由1080万增加至1330万，新增注册资本250万由张家港金茂创业投资有限公司以500万元认缴，其中250万计入注册资本，250万计入资本公积金。

本次增资完成后，中孚达有限的股权比例如下：

股东	注册资本（万元）	股权比例（%）	实收资本（万元）	出资形式
李建明	900	67.67	900	货币
中孚达绒业	100	7.52	100	货币

张文红	70	5.26	70	货币
黄祥生	10	0.75	10	货币
金茂创投	250	18.80	250	货币
合计	1,330	100.00	1,330	——

2014年11月22日，苏州市张家港工商行政管理局向中孚达有限颁发《企业法人营业执照》，将实收资本由1080万变更为1330万，其余记载事项未变更。

⑥中孚达有限股权转让、注册资本增加至1420万元（2014年12月）

2014年12月20日，中孚达有限作出《股东会决议（一）》，同意中孚达绒业将持有的中孚达有限的全部股权转让给杨芳，其他股东放弃优先购买权。同日，中孚达绒业与杨芳签订《股权转让协议》，约定中孚达绒业将持有的中孚达有限的全部股权以100万元价格转让给杨芳。

2014年12月20日，中孚达有限作出《股东会决议（二）》，同意公司注册资本从1330万元增加至1420万元，新增注册资本90万元，其中新增注册资本50万元由高惠祥以100万元认缴，50万元计入注册资本，50万元计入资本公积；新增注册资本40万元由王梅芬以80万元认缴，40万计入注册资本，40万元计入资本公积。

本次出资完成后，中孚达有限的股权结构如下：

股东	注册资本（万元）	股权比例（%）	实收资本（万元）	出资形式
李建明	900	63.38	900	货币
杨芳	100	7.04	100	货币
张文红	70	4.93	70	货币
黄祥生	10	0.70	10	货币
金茂创投	250	17.61	250	货币
高惠祥	50	3.52	50	货币
王梅芬	40	2.82	40	货币
合计	1,420	100.00	1,420	货币

(3) 有限公司整体变更为股份公司



2015年4月22日，兴华会计师出具《审计报告》，确认中孚达有限以2015年2月28日为审计基准日经审计后的账面净资产值为16,756,644.39元。

2015年4月28日，华信评估出具《评估报告》，确认中孚达有限以2015年2月28日为评估基准日经评估后的净资产值为2,106.30万元。

2015年4月28日，中孚达有限全体股东通过股东会决议，决定将中孚达有限整体变更为股份有限公司，并同意如下折股方案：将公司以2015年2月28日为基准日经审计确认的账面净资产16,756,644.39元折为股份公司股份1500万股，每股面值人民币1元，股份公司注册资本为人民币1500万元；由截至2015年2月28日登记在册的全体股东作为股份公司的发起人，按各自在公司注册资本中的出资比例分别持有股份公司的股份；净资产超过股份公司注册资本的1,756,644.39元计入股份公司资本公积金。

2015年4月28日，中孚达有限全体股东签署《发起人协议书》，确认前述整体变更方案，并设立筹备委员会，负责股份公司具体筹办事宜。

2015年5月14日，中孚达有限召开职工代表大会，选举陈霞同志担任公司职工监事。

2015年5月22日，中孚达有限获得江苏省工商行政管理局核发的“(05000252)名称变更[2015]第05060011号”《名称变更核准通知书》，核准中孚达有限更名为“江苏中孚达科技股份有限公司”。

2015年5月25日，公司召开2015年第一次临时股东大会，会议审议并通过了《公司筹办情况工作报告》、《公司筹办费用的报告》、《公司章程》、《关于选举公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举公司第一届监事会监事的议案》等议案。

2015年5月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事一致选举李建明为董事长，聘任李建明为总经理，聘任马华东为副总经理，聘任莫中菊为董事会秘书，聘任余伟君为财务总监。

2015年5月25日，公司召开第一届监事会第一次会议，全体监事一致选举李慧为监事会主席。

2015年5月25日，兴华会计师出具《验资报告》，经审验，截至2015年5月29日止，公司之全体发起人已按发起人协议、章程之规定以其拥有的中孚达有限截至2015年2月28日止之净资产计16,756,644.39元折股，股份总额为1500万股，每股面值人民币1元，缴纳注册资本计1500万元整，余额1,756,644.39元作为资本公积。

2015年5月29日，公司取得江苏省苏州工商行政管理局颁发的《营业执照》。

股份公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李建明	净资产折股	9,507,043	63.38
2	杨芳	净资产折股	1,056,338	7.04
3	张文红	净资产折股	739,436	4.93
4	黄祥生	净资产折股	105,634	0.70
5	金茂创投	净资产折股	2,640,845	17.61
6	高惠祥	净资产折股	528,169	3.52
7	王梅芬	净资产折股	422,535	2.82
	合计	——	15,000,000	100.00

#### （4）股份公司成立后公司股权的变动

截止本公开转让说明书签署日，公司整体变更完成后未发生股权变动。

## 2、公司的重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组事项。

## 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

#### 1、李建明，公司董事长、总经理

详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

## 2、杨芳，公司董事

详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

## 3、马华东，公司董事

马华东先生，1978年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年3月至2008年1月，任张家港市华易纺机有限公司工程师。2008年2月至2009年4月，任张家港市杨舍嘉成纺织设备经营部工程师。2009年4月至2010年4月，任中孚达绒业厂长。2010年4月至股份公司成立日，任中孚达有限副总经理。2015年5月25日被公司股东大会选举为董事，任期自2015年5月25日至2018年5月24日。

## 4、张文红，公司董事

张文红女士，1971年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1992年7月至1997年12月，任张家港市太平洋建筑材料有限公司任会计助理。2005年5月至2009年10月，任张家港市兴源环保设备有限公司会计主管。2010年1月至股份公司成立日，任张家港市天发酒业公司财务主管。2015年5月25日被公司股东大会选举为董事，任期自2015年5月25日至2018年5月24日。

## 5、陆文朝，公司董事

陆文朝先生，1973年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年11月至2006年10月，任张家港市斯依格机械设备制造有限公司财务总监。2006年7月至2010年10月，历任张家港市中小企业局办事员、副科长。2010年11月至2013年4月，任张家港市经济和信息化委员会科长。2013年4月至今，任张家港市金茂创业投资有限公司总经理。2015年5月25日被公司股东大会选举为董事，任期自2015年5月25日至2018年5月24日。

## （二）监事基本情况

### 1、李慧，公司监事会主席

李慧先生，1970年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2011年4月至股份公司成立日，任中孚达有限生产部部长。2015年5月25日被公司股东大会选举为监事，并被监事会选为监事会主席，任期自2015年5月25日至2018年5月24日。

## 2、侯本健，公司监事

侯本健先生，1979年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1998年9月至2007年4月，任山东济南铭峰纺织有限公司车间班长。2007年5月至2010年12月，任江苏张家港大成纺机制造公司售后组长。2011年1月股份公司成立日，任中孚达有限车间主任。2015年5月25日被公司股东大会选举为监事，任期自2015年5月25日至2018年5月24日。

## 3、陈霞，公司监事

陈霞女士，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年7月至2004年3月，任北京天坛医院护士。2004年3月至2006年7月，任金安健医药公司销售员。2009年4月至2010年4月，为中孚达绒业员工。2010年4月股份公司成立日，为中孚达有限员工。2015年5月14日被公司职工代表大会选举为监事，任期自2015年5月25日至2018年5月24日。

### （三）高级管理人员基本情况

#### 1、李建明，公司董事长、总经理

详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

#### 2、马华东，公司董事、副总经理

详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

#### 3、莫中菊，公司董事会秘书

莫中菊女士，1979年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2007年10月至2012年9月，历任帝诺石材（中国）有限公司人事专员、人事

主管。2012年9月至2014年3月，任卡瑞尔管理咨询有限公司人事经理。2014年3月至股份公司成立日，任中孚达有限综合管理中心总监。2015年5月25日被公司董事会聘任为董事会秘书。

#### 5、余伟君，公司财务总监

余伟君先生，1973年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年7月至2009年5月，任张家港天达特种刀具有限公司财务主管。2009年5月至2012年12月，任江苏骏马集团财税科科长。2012年12月至2015年3月，任张家港市和信税务师事务所项目经理。2015年3月至股份公司成立日，任中孚达有限财务经理。2015年5月25日被公司董事会聘任为财务总监。

### 五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额（万元）	5,425.66	5,870.33	4,951.77
股东权益（万元）	1,805.96	1,862.42	190.64
归属于申请挂牌公司的股东权益（万元）	1,659.27	1,714.63	190.64
每股净资产（元）	1.27	1.31	0.38
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.17	1.21	0.38
资产负债率（母公司，%）	68.29	69.81	96.15
流动比率（倍）	1.13	1.16	0.73
速动比率（倍）	0.26	0.33	0.21
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	572.06	4,825.48	5,356.84
净利润（万元）	-56.46	220.30	-10.70
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-55.36	222.96	-10.70
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-56.46	173.31	-54.55
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的	-55.36	175.97	-54.55

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
净利润（万元）			
毛利率（%）	14.68	20.95	12.75
净资产收益率（%）	-3.28	29.58	-5.46
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-3.28	22.21	-31.82
基本每股收益（元/股）	-0.04	0.23	-0.02
稀释每股收益（元/股）	-0.04	0.23	-0.02
应收帐款周转率（次）	9.72	12.38	14.09
存货周转率（次）	0.96	1.37	2.37
经营活动产生的现金流量净额（万元）	70.01	-1,313.19	568.81
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	-0.92	1.14

注1：净资产收益率、每股收益的计算公式参照《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。

注2：2015年1-2月的应收账款周转率、存货周转率已换算成年化周转率。

## 六、本次挂牌的有关机构情况

### （一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：杨泽柱

住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：郑煜

项目小组成员：蒋锋、吴永俊、廖庆

### （二）律师事务所

名称：万商天勤（上海）律师事务所

负责人：张斌

联系地址：上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 15 楼

邮政编码：200120

电话：021-50819091

传真：021-50819591

经办律师：袁成、高森

### （三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路 18 号

联系电话：010-82250666

传真：010-82250851

经办注册会计师：马海福、马海英

### （四）资产评估机构

名称：江苏华信资产评估有限公司

法定代表人：胡兵

住所：南京市云南路 31-1 号苏建大厦 22 层

联系电话：025-83235012

传真：025-84410423

经办注册评估师：张发文、陈军

### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：010-50939980

传真：010-50939716

**（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 号金阳大厦全国股份转让系统

电话：010-63889512



## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### (一) 公司主营业务



公司是一家从事毛纺织品生产、加工与销售的高新技术企业，所属行业为纺织业中的毛条和毛纱线加工。公司主营绒类加工、纺纱及围巾、绒衫等制成品的生产和销售，主要产品有绒条、纱线以及围巾、绒衫等制成品。报告期内公司主营业务明确且一直没有发生变更，详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“四、公司业务相关情况”之“(一) 公司收入结构”。

#### (二) 公司主要产品及其用途

公司产品包括绒条系列、纱线系列以及围巾、绒衫等制成品系列。报告期内，公司初级产品绒条系列销售占比平均在 70% 以上，呈逐期下降趋势；对应的深加工产品纱线系列和制成品系列销售占比平均虽低于 30%，但呈逐期上升趋势。详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“四、公司业务相关情况”之“(一) 公司收入结构”。

公司各产品系列及其用途如下：



##### 1、绒条系列

产品系列	产品用途	产品特点	代表产品图片
羊绒条	用于精纺针织纺纱、机织面料用纱。可以纯纺，也可以与其他纤维条混纺。	细度离散小，短绒少，毛粒少，肤皮、草屑少等，可纺高支纱，纤维伸长好，平行度好。	
牦牛绒条	用于粗纺、精纺高支针织用纱及精纺高支用纱，可以纯纺，也可以与其他纤维条混纺。	短纤含量少，纤维光滑整洁，纤维伸长、平行度好。	

驼绒条	用于精纺高支针织纱、机织纱，可以纯纺，也可以与其他纤维条混纺。	短纤含量少，纤维光滑整洁，纤维伸长、平行度好，纤维整齐度好。	
马海毛条	用于精纺机织用纱、花式纱，可以纯纺，也可以与其他纤维条混纺。	纤维光泽度好，无短纤，平均长度长，整齐度好。	
兔绒条	用于精纺针织衫、机织纱系列，可以纯纺，也可以与其他纤维条混纺。	纤维伸长、平行，整齐度好。	

## 2、纱线系列

产品系列	产品用途	产品特点	代表产品图片
羊绒纱系列	精纺羊绒机织纱，主要用于面料、围巾；针织纱用于生产羊绒内衣、羊绒纱及围巾。	纱线光滑，条干均匀，强力好，支数细。	
牦牛绒纱系列	粗纺针织用纱和精纺针织用纱主要用于生产牦牛绒衫、袜子及围巾；机织用纱主要用于生产高档面料、围巾。	纱线光滑，条干均匀，强力好。	

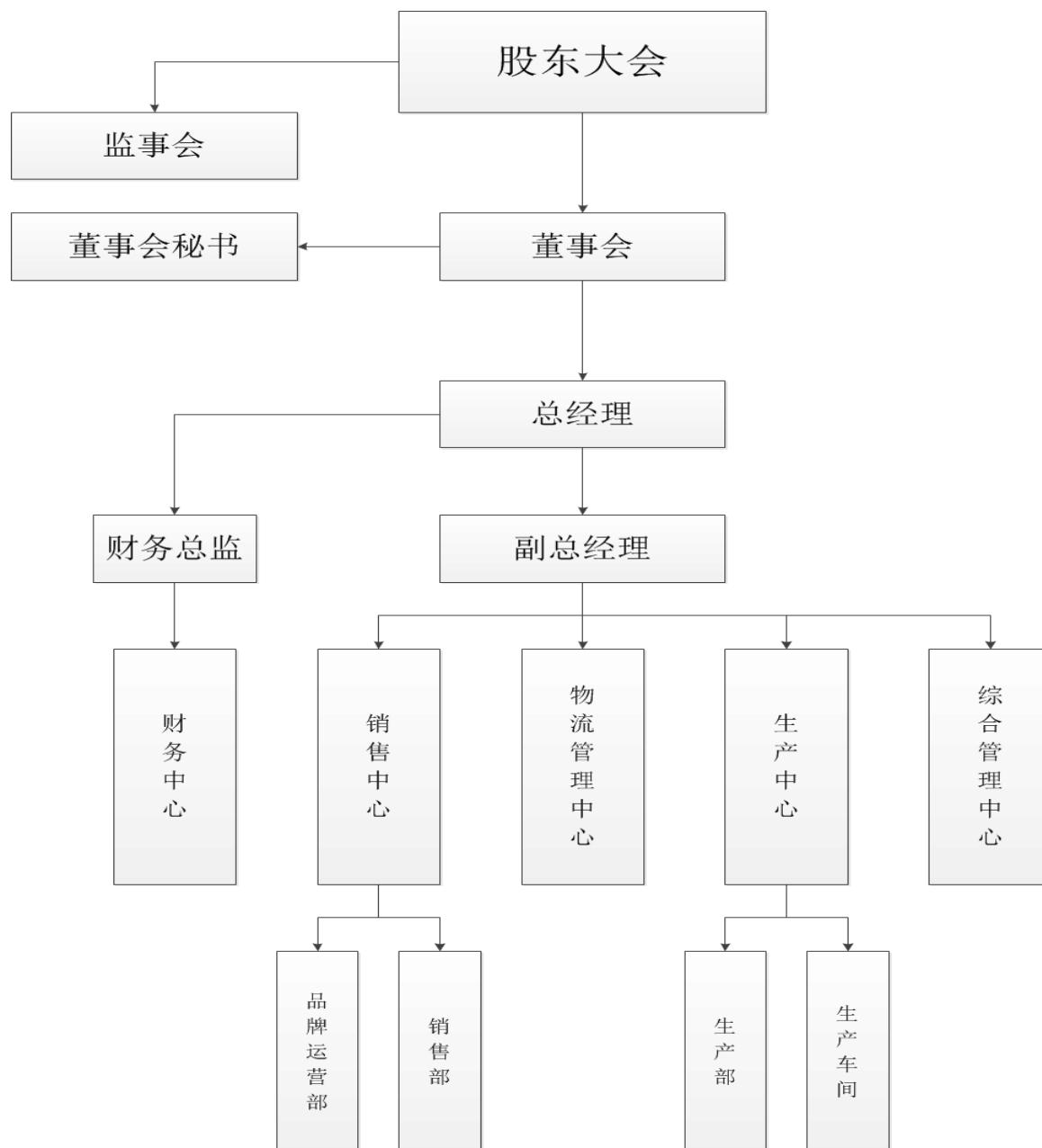
驼绒纱系列	针织纱主要用于生产轻薄驼绒衫、袜子；机织纱用于生产高支西服、休闲服面料及围巾；花式纱用于生产真支付、披肩、帽子等。	纱线细支、光滑，强力好。	
马海毛纱系列	机织用纱主要用于生产高档西服面料；花式纱用于生产围巾、帽子及针织时装。	绒面整齐、光滑。	

## 3、制成品系列

产品系列	产品用途	产品特点	代表产品图片
围巾系列	用于服装的搭配，起保暖、装饰作用。	高支、轻薄、保暖性好、舒适度好。	
绒衫系列	羊绒纱、牛绒纱可用于着装搭配。	保暖性好，抗起球等级高，能贴身穿，不刺痒，可机洗，不变形。	
面料系列	用于服装裁剪。	面料悬垂性好，抗皱，免熨烫。	

## 二、公司组织结构与主要的业务流程

### (一) 公司组织结构图



各部门的具体职责如下：

部门名称	部门职能
财务中心	负责公司资产资金、成本费用、收入往来、退税纳税等财务核算和财务管理工作，协助物流管理中心进行大盘库。

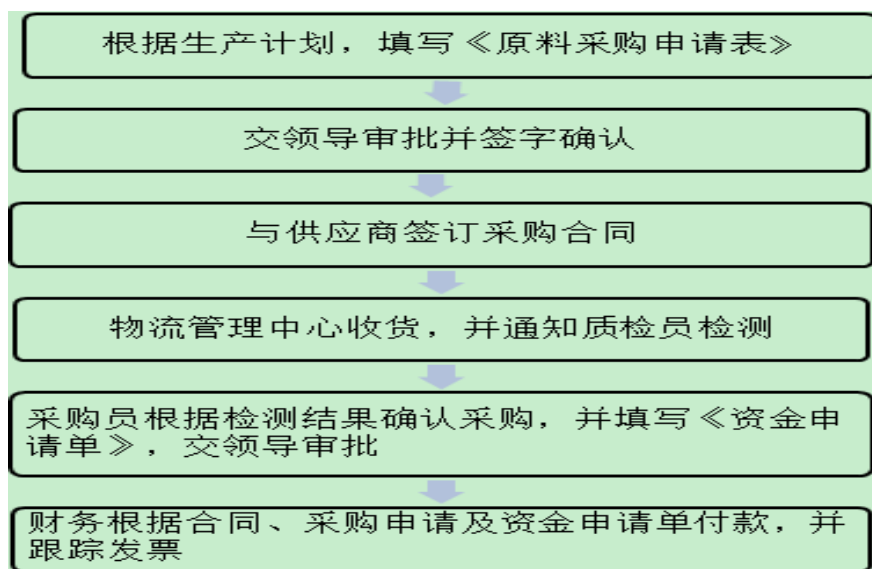
销售中心	根据公司的发展目标，负责公司总体营销及销售活动，制定营销策略和销售措施；负责业务项目拓展；负责客户维护与跟踪。
品牌运营部	销售中心下设部门，负责制订品牌营销策略及方案，全面负责公司品牌的营销与运营。
销售部	销售中心下设部门，负责公司产品的销售与跟踪；负责客户的维护。
物流管理中心	负责公司成品、生产原辅料、其他用品等收发存管理及仓库现场管理；负责整个仓库的合理规划与管理。
生产中心	负责公司的质量管理、生产过程管理、安全管理、生产现场管理、研发管理、设备管理等，按时完成公司下达的生产计划。
生产部	生产中心下设部门，负责根据销售申请单制订生产计划；负责质量及安全监控；负责研发管理。
生产车间	生产中心下设部门，根据生产计划负责生产人员及设备的安排，负责生产过程管理，按时完成生产计划。
综合管理中心	负责公司人力资源管理与开发；负责公司日常行政后勤管理；协调总经理和各部门的工作；负责制订公司人事行政各项制度；负责各部门工作的检查与考核；负责公司各类会议管理、企业文化建设、招聘及各项人事手续办理；负责薪酬和绩效管理；负责与政府机关接洽；负责各科技项目管理。

## （二）公司主要业务模式与流程

### 1、采购管理

公司属于毛纺织行业，原材料主要系羊绒等各种动物纤维，其生产和收集具有一定的季节性，通常原材料的采购集中在春夏季节。公司生产经营中的原材料、半成品和制成品具有较长保质期，为了满足公司的生产经营需要，公司通常需要储备一年左右的生产用原材料。公司原材料的采购主要有两种方式：其一为长期合作采购，公司对于高档毛绒的采购，通过在牧区选择供应商，与其在原材料品质、价格、供货期及售后服务等方面保持全方位的长期合作，确保原材料在质量、价格和供应渠道方面的稳定性；其二为询价采购，对于普通毛绒及其他普通材料的采购，通过向3至5家供应商对比询价选择性价比较高的供应商。

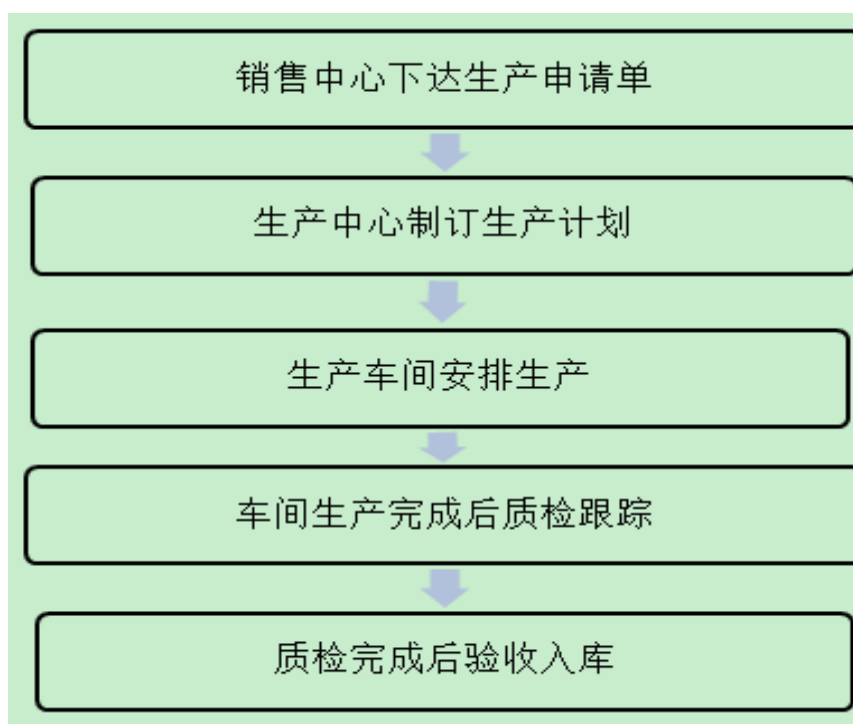
公司采购流程如下所示：



## 2、生产管理

公司产品包括绒条系列、纱线系列以及制成品系列。上述产品主要工序由公司自制生产完成，制成品等印染通常委托外部单位进行。

(1) 自制生产：公司自行采购原材料，主要工序全部利用公司自有设备生产加工，产品生产完成后直接对外销售。公司自制生产主要流程如下



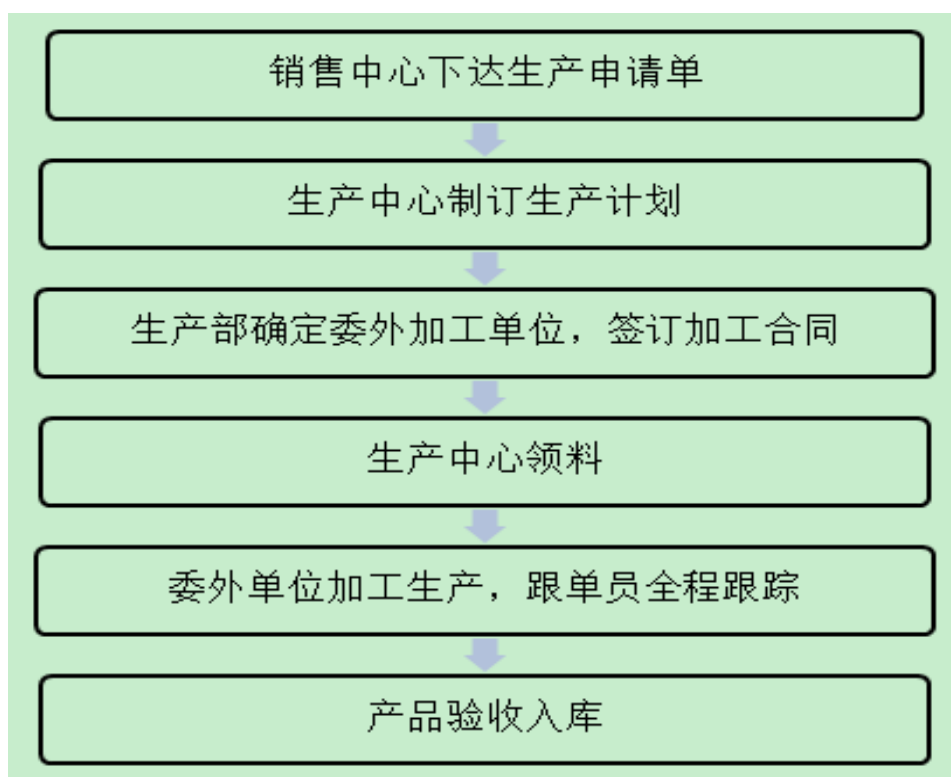
(2) 委外加工：公司通过自产纱线延长至终端成品，将特定产品如围巾、绒衫的印染等作业委托给外协单位进行。公司将外协单位加工完成的半成品收回后进行检验、包装或进一步加工后对外销售。通常情况下，由公司负责人直接与

委外单位进行接触、参观和洽谈，与具有相应技术水平、市场信誉较高的单位签署委外加工协议，协议中明确产品的质量标准和违约责任等。同时，公司通过委派生产跟单员在外协单位进行全程跟踪管理，以确保委外产品质量符合公司要求。委外加工完成的产品由公司品质部门验收通过后方可办理入库。

报告期内公司委外加工成本占公司生产总成本比重较小，具体如下表所示：

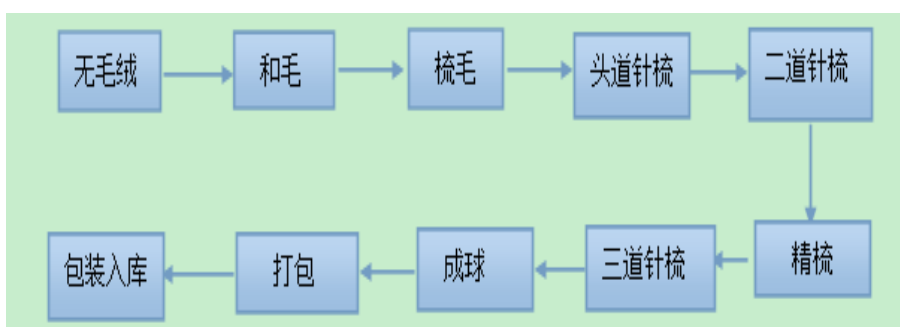
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
委外加工费	556,615.47	2,951,889.98	335,855.72
生产成本	7,997,546.30	56,901,987.27	45,407,888.14
比例	6.96%	5.19%	0.74%

委外生产加工流程如下：

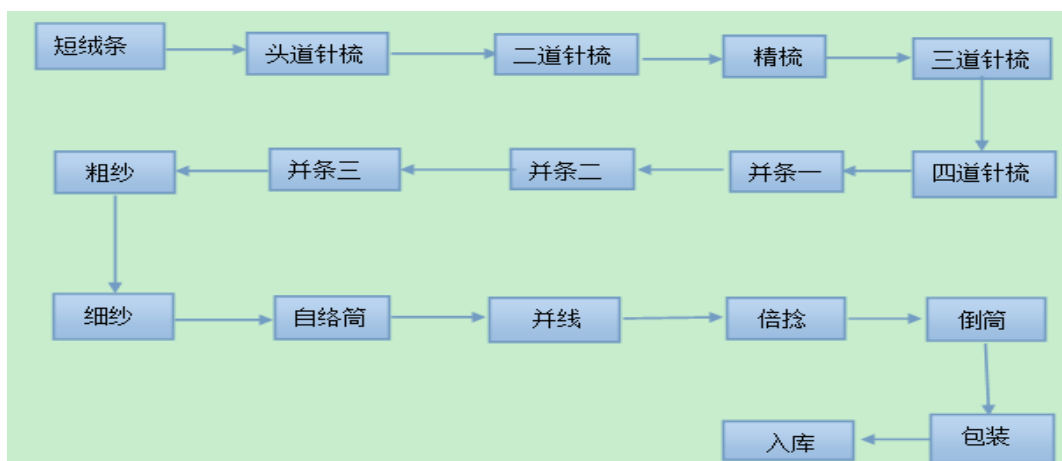


(3) 具体生产过程：公司主要产品绒条和纱线的生产工艺过程如下所述

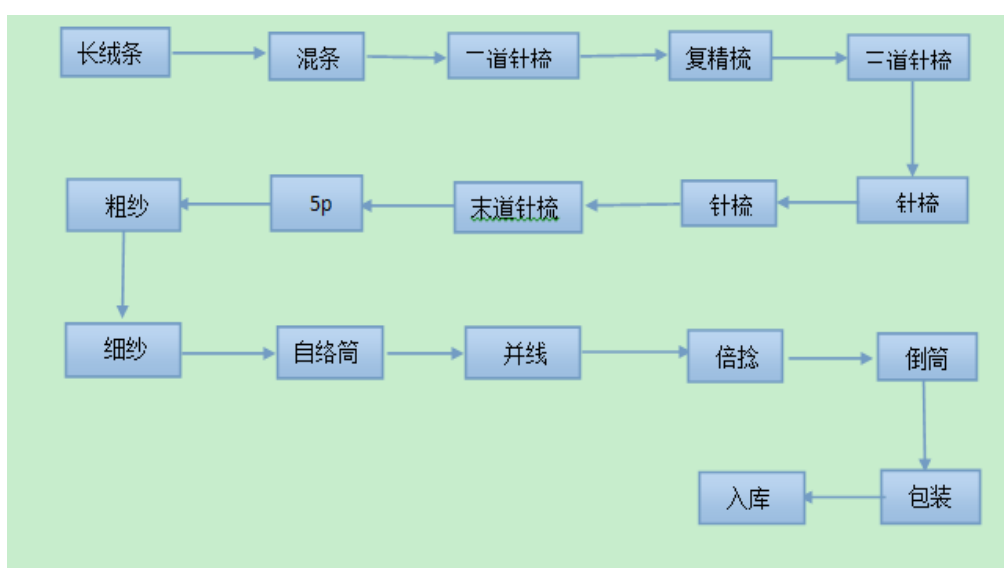
#### A、绒条生产工艺



#### B、短绒条纺纱生产工艺



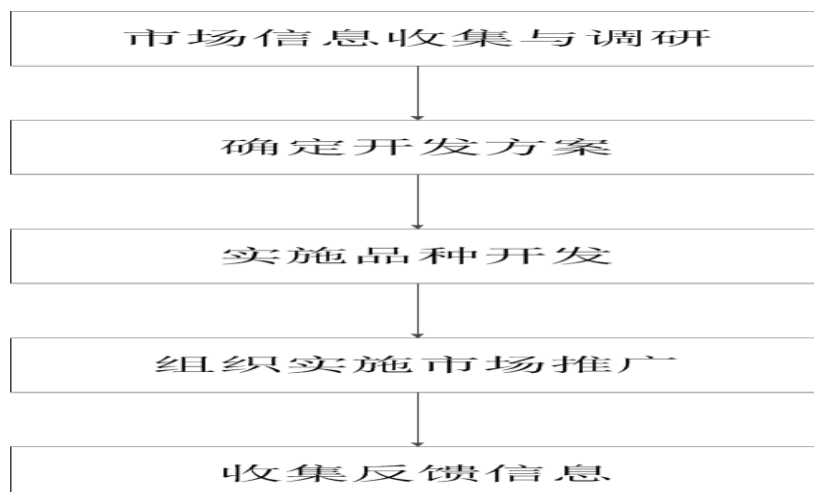
### C、长绒条纺纱生产工艺



### 3、研发管理

公司的研发包括新产品的开发以及新工艺的升级改造。目前公司正在研发的项目包括：牦牛绒休闲面料、驼绒精纺面料、马海毛围巾以及羊绒衫等。

公司的研发流程如下所示：



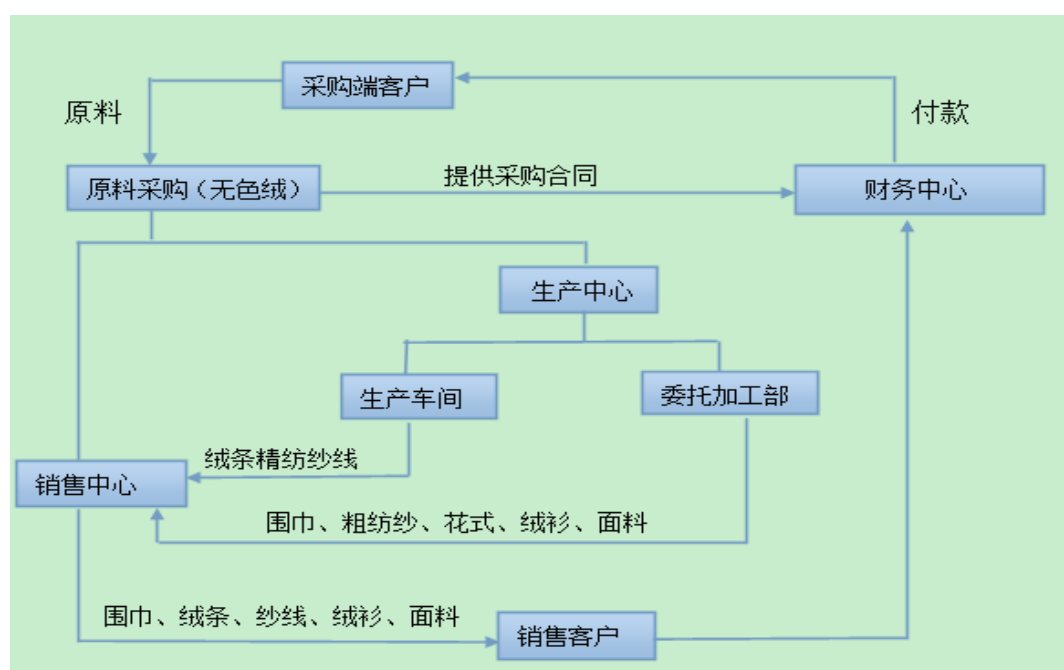


#### 4、销售管理

公司的销售包括外销和内销，外销模式下通常由公司自行报关出口，内销产品主要通过公司自设销售部门直接面对客户进行销售。报告期内公司无通常意义的代理商、经销商等，有部分贸易商直接从公司采购产品后自行对外销售。有关销售情况如下表所述：

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	比率	金额	比率	金额	比率
贸易商	1,082,156.68	19.49%	3,592,158.41	8.46%	1,290,714.05	2.61%
直销	4,469,230.04	80.51%	38,869,766.01	91.54%	48,189,275.33	97.39%
合计	5,551,386.72	100.00%	42,461,924.42	100.00%	49,479,989.38	100.00%

公司产品的销售流程如下所示：



### 三、公司业务关键资源要素

#### (一) 公司产品及服务使用的核心技术

##### 1、设备改造技术

公司根据历年来的生产研发实践，对于所购设备进行了全方位的技术升级改造，提高了设备的自动化程度，优化了生产工艺流程，提高了生产效率。公司基于毛纺工艺系统的工艺优化，突破了国内企业对30mm以下超短毛发纤维不能纯纺精梳制条的技术瓶颈，颠覆了传统毛纺行业精纺毛纱的原料选择及工艺技术设

备装备，进一步拓展了公司的产品竞争力。

## 2、纺纱技术

纺纱是将纤维须条通过并合、牵伸、加捻纺成具有一定重量的纱线，满足织造的使用，主要控制环节在粗纱和细纱两道工序上。纺纱过程中需要确保成纱强力高、条干、CV 值小、粗细节少。由于羊绒、牦牛绒等特种动物纤维的纤维短、纤维空间抱合力差、成纱困难，尤其是纺高支纱技术难度较高。公司攻克了成纱截面根数不少于 40 根的技术，优化了纺纱工艺，提高了产品的质量稳定性，纱线更为光洁，抗起球等级高，纱线条干好，强力高。

## （二）公司无形资产情况

### 1、商标及网络域名

#### （1）商标

序号	注册号	商标文字或图样	申请人/权利人	类号	有效期
1	11520873	中孚达	中孚达有限	23	2014.02.2 至 2024.02.20
2	8552531	中孚达	中孚达有限	22	2011.08.1 至 2021.08.13
3	11123715	CH/FTA	中孚达有限	25	2013.11.1 至 2023.11.13
4	11520947	中孚达	中孚达有限	25	2014.02.21 至 2024.2.20
5	8552512	CH/FTA	中孚达有限	22	2011.08.1 至 2021.08.13
6	11123593	CH/FTA	中孚达有限	23	2013.11.1 至 2023.11.13

#### （2）商标注册申请权

序号	注册号	商标文字或图样	申请人	类号	申请日
----	-----	---------	-----	----	-----

1	14875594	WOOLIFE	中孚达有限	25	2014/06/17
2	14875656	WOOLIFE	中孚达有限	24	2014/06/17

## (3) 网络域名使用权

域名	域名注册人	域名注册机构	注册日期	到期日期
chafta.com	中孚达有限	成都西维数码 科技有限公司	2010/08/10	2016/08/10

## 2、专利权及专利申请权

## (1) 专利权

序号	专利号	专利名称	权利人	专利类型	申请日
1	201210013349.X	高支精梳牦牛绒纯纺机 织纱的纺纱工艺	中孚达有限	发明	2012/01/17
2	201210013384.1	一种用于短绒加工的低 纤维损伤和毛机	中孚达有限	发明	2012/01/17
3	201210013382.2	纯纺精梳牦牛绒条的制 备工艺	中孚达有限	发明	2012/01/17
4	201210013391.1	一种针梳机的主动喂入 导条装置	中孚达有限	发明	2012/01/17
5	201220026800.7	适合纯纺牦牛绒纤维的 粗纱机牵伸装置中的牵 伸区结构	中孚达有限	实用新型	2012/01/20
6	201220026790.7	一种高弹牦牛绒针织纱	中孚达有限	实用新型	2012/01/20
7	201220026799.8	一种具有中空特性的牦 牛绒针织纱	中孚达有限	实用新型	2012/01/20
8	201220026786.0	羊绒—牦牛绒包芯纱	中孚达有限	实用新型	2012/01/20
9	201220026791.1	一种适用于短绒纤维的 梳毛机道夫针布	中孚达有限	实用新型	2012/01/20
10	201220019299.1	一种用于短纤维绒制条 的精纺梳毛机中的梳理 装置	中孚达有限	实用新型	2012/01/17

## (2) 专利申请权

序号	专利号	专利名称	权利人	专利类型	申请日
1	2014107599235	一种羊兔混合绒纱	中孚达有限	发明	2014/12/12
2	2014107599042	一种防掉毛的喷毛纱	中孚达有限	发明	2014/12/12
3	2014107596453	一种兔绒整理装置	中孚达有限	发明	2014/12/12
4	201410697928X	一种兔绒去毛装置	中孚达有限	发明	2014/11/28
5	2014107597456	一种羊绒吸湿纱线	中孚达有限	发明	2014/12/12
6	2014106979275	一种耐磨牦牛绒纱	中孚达有限	发明	2014/11/28
7	201410759924X	一种喷毛纱的制作工艺	中孚达有限	发明	2014/12/12
8	2014107596487	一种混纺拉毛纱	中孚达有限	发明	2014/12/12
9	2014107596472	一种弹性丝绒纱	中孚达有限	发明	2014/12/12
10	2014107596468	一种高亮骆驼绒纱	中孚达有限	发明	2014/12/12
11	2014106979627	一种马海毛混合纱线	中孚达有限	发明	2014/11/28
12	2014106980361	一种高强度牦牛绒纱	中孚达有限	发明	2014/11/28
13	2014106979612	一种抑菌牦牛绒纱	中孚达有限	发明	2014/11/28
14	2014106983891	一种芳香牦牛绒纱	中孚达有限	发明	2014/11/28
15	2014107596491	一种吸湿羊绒纱线的处理工艺	中孚达有限	发明	2014/12/12
16	201410759836X	一种轻质丝绒纱	中孚达有限	发明	2014//12/12
17	2014106989281	一种防掉毛兔绒线	中孚达有限	发明	2014/11/28
18	2014106980376	一种耐腐蚀牦牛绒纱	中孚达有限	发明	2014/11/28
19	2014106979345	一种兔绒杂物去除工艺	中孚达有限	发明	2014/11/28
20	2014106989296	一种海马毛的处理工艺	中孚达有限	发明	2014/11/28

### 3、土地使用权

截止本公开转让说明书签署之日，公司无自有房产及土地使用权。

### 4、无形资产账面价值

报告期各期末，账面无形资产为软件，正常使用中，无形资产明细如下：

资产名称	取得方式	购入时间	摊销年限	初始金额	2015年2月28日账面价值
企业管理信息系统软件	外购	2014年5月	4年	145,622.80	109,910.96
合计	--	--	--	145,622.80	109,910.96

### (三) 公司业务许可、资质、认证、荣誉情况

#### 1、公司业务许可

公司产品无需特殊业务许可。

#### 2、公司获得资质及荣誉情况

(1) 公司资质情况如下：

认证体系及认证证书名称	认证标准	证书编号	认证范围	有效期至
质量管理体系认证证书	ISO9001:2008	USA13Q27958RIM	特种动物绒条、纱线的设计、开发和生产。	2016.08.20
ISO4001 环境体系认证	ISO14001 : 2004	USA13E27959RIM	位于江苏省苏州市张家港市南丰镇振丰路的张家港中孚达纺织科技有限公司的特种动物绒条、纱线的设计、开发和生产及其所涉及的相关环境管理活动	2016.08.20

(2) 公司所获部分荣誉证书

序号	证书名称	颁发单位	获得日期
1	高新技术企业证书	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅 江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2013年8月
2	高新技术产品认定证书(精梳纯纺 80Nm*2 牦牛绒纱)	江苏省科学技术厅	2012年12月
3	高新技术产品认定证书(120支精梳牦牛绒纯纺机织纱)	江苏省科学技术厅	2012年8月
4	江苏省科技型中小企业	苏州市科学技术局	2013年6月
5	中国纺织工业联合会科学技术进步二等奖	中国纺织工业联合会	2014年11月
6	全国商业科技进步三等奖	中国商业联合会	2013年12月
7	江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会	2012年12月

#### （四）主要固定资产情况

公司固定资产包括机器设备、运输工具、电子设备和其他设备。截止 2015 年 2 月 28 日，公司固定资产情况如下：

固定资产类别	账面原值	账面价值	成新率
机器设备	16,802,422.19	13,011,980.43	77.44%
运输工具	1,518,459.07	1,156,501.40	76.16%
电子设备	182,055.54	112,564.07	61.83%
其他设备	125,795.17	111,280.71	88.46%
<b>合计</b>	<b>18,628,731.97</b>	<b>14,392,326.61</b>	<b>77.26%</b>

#### （五）公司核心技术人员及员工情况

##### 1、核心技术人员情况

李建明，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

马华东，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

倪燕，女，1987 年 1 月出生，中国国籍。无境外永久居留权，大专学历。2009 年 7 月至 2010 年 3 月任张家港市绒业制条有限公司试验员，2010 年 4 月至今任公司试验室主管。

公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量(股)	持股比例 (%)
1	李建明	董事长、总经理	9,507,043	63.38
2	马华东	董事、副总经理	--	--
3	倪燕	实验室主管	--	--

公司核心技术人员近两年未发生变动。

##### 2、公司员工情况

截至2015年2月28日，公司员工117人，构成情况如下：

**(1) 岗位结构**

研发人员 16 人，生产人员 71 人，销售及采购人员 11 人，管理及其他人员 19 人，结构如下图：

岗位	人数	比例
研发人员	16	13.68%
生产人员	71	60.68%
销售及采购人员	11	9.40%
管理及其他人员	19	16.24%
<b>合计</b>	<b>117</b>	<b>100.00%</b>

**(2) 学历结构**

本科及以上学历 10 人，大专学历 19 人，大专以下学历 88 人，结构如下图：：

学历	人数	比例
本科及以上学历	10	8.55%
大专	19	16.24%
大专以下	88	75.21%
<b>合计</b>	<b>117</b>	<b>100.00%</b>

**(3) 年龄结构**

30 岁以下 28 人，30（含）至 39 岁 18 人，40（含）岁以上 71 人，结构如下图：

年龄	人数	比例
30 岁以下	28	23.93%
30（含）至 39 岁	18	15.38%
40（含）岁以上	71	60.68%
<b>合计</b>	<b>117</b>	<b>100.00%</b>

#### 四、公司业务相关情况

##### (一) 公司收入结构

报告期内，公司销售占比最大的产品为绒条，销售的主要市场区域集中于江苏和浙江地区。关于收入结构事项详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、营业收入情况”。

##### (二) 公司产品的客户及前五名客户情况

###### 1、公司产品主要客户

公司的主要客户包括外贸企业、服装面料公司及终端消费者等。报告期内2015年1-2月、2014年度和2013年，公司向前五名客户销售金额分别为3,767,004.24元、18,887,462.19元、27,163,451.70元，占当期营业收入总额的比例分别为65.85%、39.12%和63.69%。

###### 2、前五名客户情况

**2015年1-2月、2014年、2013年公司前五名客户基本情况：**

单位：元

<b>2015年1-2月</b>		
<b>客户名称</b>	<b>销售额</b>	<b>占公司营业收入的比例 (%)</b>
意大利卡尔迈耶公司 (BOTTO GIUSEPPE E FIGLI SPA)	1,591,877.14	27.83
张家港保税区鸿茂发国际贸易有限公司	980,508.46	17.14
浙江新澳纺织股份有限公司	781,973.34	13.67
浙江金鹰绢纺有限公司	253,579.49	4.43
江苏瑞群服饰有限公司	159,065.81	2.78
<b>合计</b>	<b>3,767,004.24</b>	<b>65.85</b>
<b>2014年</b>		
<b>客户名称</b>	<b>销售额</b>	<b>占公司营业收入的比例 (%)</b>
洮南恒盛毛纺织有限公司	5,397,266.75	11.18
浙江新澳纺织股份有限公司	4,620,386.75	9.57



江阴市振新毛纺有限公司	3,254,403.16	6.74
意大利比耶拉公司（ALPHA TOPS ITALTA SRL）	3,113,986.32	6.45
江苏华鹿纺织有限公司	2,501,419.21	5.18
合计	<b>18,887,462.19</b>	<b>39.12</b>
<b>2013年</b>		
客户名称	销售额	占公司营业收入的比例（%）
凯瑞埃及毛纺公司（CARIAGGI LANIFICIO S.P.A）	22,595,313.54	42.18
浙江新澳纺织股份有限公司	5,222,295.30	9.75
意大利比耶拉公司（ALPHA TOPS ITALTA SRL）	3,140,441.86	5.86
河北泰兴羊绒纺织有限公司	1,625,645.30	3.03
张家港市华鹿毛纺有限公司	1,535,558.20	2.87
合计	<b>27,163,451.70</b>	<b>63.69</b>

报告期内，公司不存在对于某个单一客户的依赖。

### （三）公司成本结构及前五名供应商情况

#### 1、公司成本结构

公司产品成本构成主要为直接材料，直接材料主要为羊绒、牦牛绒等原材料，生产成本构成明细如下表：

公司生产成本构成明细表

成本项目	2015年1-2月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	6,276,083.35	78.48%	46,862,054.83	82.36%	37,655,482.26	82.93%
直接人工	367,525.85	4.60%	3,044,794.65	5.35%	2,473,244.83	5.45%
制造费用	1,353,937.10	16.93%	6,995,137.79	12.29%	5,279,161.05	11.63%
合计	7,997,546.30	100.00%	56,901,987.27	100.00%	45,407,888.14	100.00%

如上表所述，报告期内2014年度、2013年度生产成本结构基本保持稳定。其中2015年1-2月直接材料占比下降、制造费用占比上升主要系2015年1-2月为公司的生产销售淡季和春节放假，车间工人的工时总量下降，但其他固定成本保持平衡，故直接人工的占比下降。

公司成本核算主要如下：公司外售产品包括绒条、纱线及制成品。生产工序上主要为领用羊绒等材料生产绒条、领用绒条生产纱线、领用纱线生产制成品。整体上按照分步法计算结转绒条、纱线及制成品成本。公司根据当月材料仓库和生产车间的材料领料单、车间产品生产报表和产品入库单，按标准耗量分配完工产品和在产品耗用的原材料；根据各完工产品耗用的工时分配当月直接人工和制造费用。按照月度加权平均法核算发出商品成本。

## 2、前五名供应商

### 2015年1-2月、2014年、2013年公司前五名供应商基本情况

单位：元

2015年1-2月		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
宁夏同心祥福绒毛制品有限公司	6,256,376.07	45.99%
河北诺凯绒毛制品有限公司	3,290,238.46	24.18%
清河县盛丰绒毛有限公司	1,884,615.38	13.85%
宁夏同心县双维绒毛有限公司	1,382,256.41	10.16%
河北嘉星绒业有限公司	243,589.74	1.79%
<b>合计</b>	<b>13,057,076.07</b>	<b>95.97%</b>
2014年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
内蒙古米真国际贸易有限公司	7,863,247.86	17.46%
宁夏新艺成绒毛有限公司	6,752,136.75	14.99%
宁夏同心祥福绒毛制品有限公司	6,531,347.86	14.50%
宁夏特米尔羊绒制品有限公司	3,674,554.10	8.16%
宁夏荣昌绒业集团有限公司	3,112,882.05	6.91%
<b>合计</b>	<b>27,934,168.63</b>	<b>62.02%</b>
2013年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
宁夏新艺成绒毛有限公司	21,965,811.97	42.80%

宁夏荣昌绒业集团有限公司	6,050,564.10	11.79%
柴达木羊绒有限公司	5,782,051.28	11.27%
内蒙古米真绒毛纺织有限公司	4,666,666.67	9.09%
张家港市光大纺机有限公司	2,764,957.26	5.39%
<b>合计</b>	<b>41,230,051.28</b>	<b>80.34%</b>

注：上述数据系不含税采购金额

公司采购主要为羊绒、羊毛、牛绒等原材料，不存在对单一供应商依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

#### （四）重大业务合同及履行情况

##### 1、对公司持续经营有重大影响的销售合同

公司签订的销售合同中，选取金额50万以上的合同为对公司持续经营有重大影响的销售合同。

序号	签订时间	货物	客户名称	合同金额	履行情况
1	2015.04	羊绒纱线	常州市新毅毛纺织有限公司	437 万元	正在履行
2	2015.04	羊绒	江苏玉人羊毛衫有限公司	462 万元	正在履行
4	2015.04	羊绒条	浙江新澳纺织股份有限公司	90 万元	正在履行
5	2015	紫绒条	张家港保税区汇纳国际贸易有限公司	74.5380 万元	正在履行
6	2014.12	青绒条	张家港保税区鸿茂发国际贸易有限公司	113.4 万元	履行完成
7	2014.11	粗纺	江苏玉人羊毛衫有限公司	79 万元	履行完成
8	2014.11	青绒条	张家港保税区鸿茂发国际贸易有限公司	66 万元	履行完成
9	2014.10	外蒙紫、青绒条	洮南恒盛毛纺织有限公司	54.6 万元	履行完成
10	2014.10	脱色牛绒条	石家庄市裕仁商贸有限公司	54 万元	履行完成
11	2014.10	外蒙紫绒条	浙江新澳纺织股份有限公司	58.5 万元	履行完成
12	2014.09	羊绒条	浙江新澳纺织股份有限公司	97 万元	履行完成

13	2014.06	精纺	江苏玉人羊毛衫有限公司	162 万元	履行完成
14	2014.03	紫绒条	江阴市振新毛纺有限公司	155.848 万元	履行完成
15	2014.03	青绒条	江阴市振新毛纺有限公司	71.995 万元	履行完成
16	2014.02	外蒙青条绒	洮南恒盛毛纺织有限公司	83.5 万元	履行完成
17	2014.01	围巾等	杭州联成华卓实业有限公司	58.714 万元	履行完成
18	2014	青绒条	洮南恒盛毛纺织有限公司	126 万元	履行完成
19	2014	外蒙紫绒条	吉林恒盛毛纺织有限公司	80 万元	履行完成
20	2014	混纺羊绒条	苏州中孚达特种纤维有限公司	144.25 万元	履行完成
21	2013.12	紫、白绒条	江苏丹毛纺织有限公司	94.736 万元	履行完成
22	2013.10	羊绒条	浙江新澳纺织股份有限公司	324 万元	履行完成
23	2013.10	外蒙紫绒条	常州市三毛纺织染整有限公司	75.68 万元	履行完成
24	2013.08	羊绒披肩	河北维力斯羊绒纺织有限公司	104.51 万元	履行完成
25	2013.08	羊绒条	浙江新澳纺织股份有限公司	205 万元	履行完成
26	2013.04	绒条	冰山雪貂	158 万元	履行完成
27	2013.01	羊绒条	浙江新澳纺织股份有限公司	97.5 万元	履行完成
28	2013.11	外蒙青绒条	兰州三毛股份有限公司	88 万元	履行完成
29	2014	羊绒印花等	河北泰兴羊绒纺织有限公司	190.335 万元	履行完成
30	2014.04	紫、白羊绒染色条	张家港市华鹿毛纺有限公司	228.8 万元	履行完成

## 2、对公司持续经营有重大影响的采购合同

公司签订的采购合同中，选取金额50万以上的合同为对公司持续经营有重大影响的采购合同。

序号	签订时间	货物	客户名称	合同金额	履行情况
1	2015.04	紫绒	靖河县盛丰绒毛有限公司	157.50 万元	正在履行

2	2015.04	紫绒	靖河县盛丰绒毛有限公司	63 万元	正在履行
3	2015.04	紫绒	河北诺凯绒毛制品有限公司	171.1332 万元	正在履行
4	2015.04	青绒	宁夏同心县双维绒毛有限公司	161.7240 万元	正在履行
5	2015.03	紫羊绒条、深灰 染色羊绒条	江苏华鹿纺织有限公司	166.6 万元	正在履行
6	2015.03	紫绒	河北诺凯绒毛制品有限公司	130.7313 万元	正在履行
7	2014.10	白绒	苏州凯丝佰丽服饰有限公司	191.49504 万	履行完成
8	2014.07	毛条长度测试 仪、梳条准备仪	意大利 SAV 公司	5.3 万欧元	履行完成
9	2014.07	无毛绒	内蒙古米真绒毛纺织有限责任公司	75.85569 万元	履行完成
10	2014	外蒙羊绒	河北嘉星绒业有限公司	72 万元	履行完成
11	2014.03	绒条	宁夏荣昌绒业集团有限公司	188.6016 万元	履行完成
12	2014.03	青绒条	宁夏特米尔羊绒制品有限公司	98.61396 万元	履行完成
13	2014.03	绒条	宁夏特米尔羊绒制品有限公司	252.08179 万元	履行完成
14	2014.03	白绒条	宁夏荣昌绒业集团有限公司	175.6056 万元	履行完成
15	2014	羊绒	宁夏新艺成绒毛有限公司	720 万元	履行完成
16	2014.02	外蒙青绒	宁夏盛龙羊绒制品有限公司	146 万元	履行完成
17	2014	紫绒绒	清河县皇锦羊绒纺织有限公司	55.268 万元	履行完成
18	2014	无毛绒	内蒙古米真绒毛纺织有限责任公司	127.8 万元	履行完成
19	2014	无毛绒	内蒙古米真绒毛纺织有限责任公司	920 万元	履行完成
20	2014	羊绒	宁夏新艺成绒毛有限公司	360 万元	履行完成
21	2014	白马海毛	塞外雪羊绒制品有限公司	51 万元	履行完成
22	2014	白绒	江苏华鹿纺织有限公司	102.42 万元	履行完成

23	2013.12	青绒条	清河县皇锦羊绒纺织有限公司	83 万元	履行完成
24	2013.12	白中白	宁夏同心祥福绒毛制品有限公司	90 万元	履行完成
25	2013.11	白中白、山羊无 毛绒	柴达木羊绒有限公司	188 万元	履行完成
26	2013.10	无毛绒	内蒙古米真绒毛纺织有限责任公司	276 万元	履行完成
27	2013.10	白中白	柴达木羊绒有限公司	186 万元	履行完成
28	2013.07	山羊绒	河北诺凯绒毛制品有限公司	75 万元	履行完成
29	2013.07	白中白	柴达木羊绒有限公司	90 万元	履行完成
30	2013.06	精梳无毛绒	宁夏新艺成绒毛有限公司	930 万元	履行完成
31	2013	牛绒	河北诺凯绒毛制品有限公司	54.9 万元	履行完成
32	2013.05	无毛绒	柴达木羊绒有限公司	127.5 万元	履行完成
33	2013.04	精梳无毛绒	宁夏新艺成绒毛有限公司	522 万元	履行完成
34	2013.04	白绒	清河县皇锦羊绒纺织有限公司	79.5 万元	履行完成
35	2013.04	黑牛绒、青牛绒	吴忠市玉扬工贸有限公司	51 万元	履行完成
36	2013	黑牛绒	河北诺凯绒毛制品有限公司	59.0087 万元	履行完成
37	2013.03	白绒条	宁夏荣昌绒业集团有限公司	342 万元	履行完成
38	2013.03	白绒条	宁夏荣昌绒业集团有限公司	365.916060 万元	履行完成
39	2013.01	精梳无毛绒	宁夏新艺成绒毛有限公司	255 万元	履行完成
40	2013.01	精梳无毛绒	宁夏新艺成绒毛有限公司	237 万元	履行完成
41	2013.10	青绒	宁夏景盛达羊绒制品有限公司	57.6 万元	履行完成
42	2013	白中白	柴达木羊绒有限公司	85 万元	履行完成
43	2013	无毛绒	内蒙古米真绒毛纺织有限责任公司	270 万元	履行完成

44	2013	紫绒	河北诺凯绒毛制品有限公司	72.4104 万元	履行完成
----	------	----	--------------	------------	------

## 3、公司正在履行的借款、担保及保证合同

序号	合同编号	合同名称	借款银行	金额	合同期限	担保/保证合同
1	南丰农贷高借字 2014 第 0236 号	最高额借款合同	南丰小贷	300 万	2014.10.28 至 2015.10.28	南丰农贷高动质字(2014)第 0236 号最高额动产质押合同
2	南丰农贷高借字 2014 第 0193 号	最高额借款合同	南丰小贷	330 万	2014.08.19 至 2015.08.19	南丰农贷高动质字(2014)第 0193 号最高额动产质押合同
3	南丰农贷高借字 2014 第 0059 号	最高额借款合同	南丰小贷	560 万	2014.3.19 至 2015.9.19	南丰农贷高动质字(2014)第 0059 号最高额动产质押合同
4	南丰农贷高借字 2014 第 0127 号	最高额动产质押合同	南丰小贷	1000 万	2014.06.11 至 2015.06.11	南丰农贷高动质字(2014)第 0127 号最高额动产质押合同
5	南丰农贷高借字 2014 第 0230 号	借款合同	南丰小贷	200 万	2014.10.10 至 2015.04.10	南丰农贷高动质字(2014)第 0127 号最高额动产质押合同
6	南丰农贷高借字 2015 第 0050 号	最高额借款合同	南丰小贷	200 万	2015.4.8 至 2016.4.8	南丰农贷高动质字(2015)第 0050 号最高额动产质押合同
7	南丰农贷高借字 2015 第 0039 号	最高额借款合同	南丰小贷	850 万	2015.3.19 至 2016.3.19	南丰农贷高动质字(2015)第 0039 号最高额动产质押合同
8	南丰农贷借字 2015 第 0050 号	借款合同	南丰小贷	100 万	2015.04.10 至 2015.08.10	南丰农贷高动质字(2015)第 0050 号最高额动产质押合同
9	南丰农贷借字 2015 第 0039 号	借款合同	南丰小贷	200 万	2015.03.18 至 2015.09.18	南丰农贷高动质字(2014)第 0127 号最高额动产质押合同
10	南丰农贷借字 2015 第 0054 号	借款合同	南丰小贷	200 万	2015.04.13 至 2015.10.13	南丰农贷高动质字(2015)第 0039 号最高额动产质押合同
11	S387520M120150355428	流动资金借款合同	交通银行张家港分行	100 万	2015.2.12 至 2015.8.11	李建明、杨芳保证合同 387520A2201300205436
12	苏光张借(2015)001	流动资金借款合同	光大银行张家港支行	250 万	2015.1.6 至 2015.7.6	李建明连带保证、中孚达有限动产抵押
13	S387520M120140000800	小企业	交通银行	150 万	2014.10.20 至	李建明、杨芳担保

		流动资金借款合同	行		2015.10.19	(387520A2201300205436号)、金港投资保证
--	--	----------	---	--	------------	--------------------------------

注：公司与南丰小贷频繁发生动产质押合同主要系公司从财务成本考虑短借快还，即在公司与南丰小贷总体授信额度下根据公司的资金需求状况办理各笔小额短期借款业务，每笔借款业务单独签订具体协议。在公司资金周转困难时快速借款，在资金相对宽松时及时归还减轻财务成本。实际履约过程中，通常情况下考虑到财务成本，公司在资金相对宽松时会提前归还。公司质押的动产标的主要为公司期末存货中的绒条部分。

#### 4、公司正在履行的融资租赁合同

序号	出租人	租赁期间	租金	保证
1	苏商融资租赁有限公司	2014.04.14 至 2017.04.14	302.151 万	未约定
2	华晟融资租赁有限公司	2014.06.23 至 2016.06.23	183.1488 万	中孚达绒业、李建明、杨芳保证
3	华晟融资租赁有限公司	2014.09.25 至 2016.09.25	166.5 万	中孚达绒业、李建明、杨芳保证

#### 五、公司商业模式

公司属于毛纺织行业，主要的盈利模式是通过对羊绒等原料的生产加工来获取较为稳定的加工费收入。从加工生产的产业链布局来看，公司的业务模式正由简单代工生产向产业链经营方向发展。在简单代加工阶段，公司直接采购羊绒、毛条等原材料，加工成毛条、纺成纱线后直接卖给下游织造企业。目前，公司正向产业链经营方向发展。公司依靠自身技术及资金实力，通过打造自主品牌，逐步向下游产业链延伸，实行产业链经营，覆盖毛绒初加工、改性处理、制条、纺纱、染整、面料、服装等环节，其绒条、纱线产品一部分用做内部生产使用，同时也供向下游服装织造企业。



## 1、采购模式

公司原材料主要以原毛绒为主，辅以部分毛条、纤维等原料。采购过程中，对于普通毛绒材料的采购，采购人员通过执行询价、议价程序，选择三家以上供应商提供报价，在综合考虑质量、价格、交货时间、售后服务资信、客户群等因素的基础上进行评估，并与供应商进一步议定最终价格。为确保供应渠道畅通，防止意外情况发生，公司一般保证有两家或者两家以上供应商作为后备供应商。对于部分高档毛绒的采购，公司通过在牧区选择供应商，与其在原材料品质、价格、供货期及售后服务等方面保持全方位的长期合作，确保原材料在质量、价格和供应渠道方面的稳定性。

## 2、生产模式

公司以自制生产为主，生产活动以销售中心的销售计划为基础。销售中心根据已确定的订单，并结合行业相对固定的采购特点和需求周期，根据过往经验预测，提前做出销售计划。生产中心根据销售计划制定对应的生产计划，生产车间按照生产计划安排生产。同时公司还少量采用委外加工和贴牌等生产模式。

## 3、销售模式

公司采取内销与外销同时并重的销售策略，致力于建立稳定、优质的客户群体。内销情况下，公司通过自设的销售部门举行市场营销活动，直接面对客户进行销售，同时也存在部分贸易商直接向公司进行采购并对外销售。公司根据不同客户采取不同结算方式，合理控制资金回收风险：对于长期稳定客户，通常根据不同的信用等级给予一定的信用额度；对于一般客户，通常采取预收定金、发货后一定期限内收回余款的结算形式。外销情况下，公司自行报关出口，采取即期信用证、远期信用证、电汇等结算方式。

## 4、研发模式

公司的研发包括两种途径：其一是公司自行成立实验室和研究中心，自行培养和引进技术人员进行研究开发；其二是与外部高等院校、科研机构等进行合作开发，由公司提供部分资金和实验场所，委托外部机构进行研究开发。目前公司已成立了苏州市工程中心、苏州市企业技术中心，江苏省研究生工作站、国家千

人计划工作站共四个研究机构。

## 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、公司所处行业分类情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所处行业为“制造业—纺织业”(分类代码C17)；根据国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)，公司所处行业为“制造业—纺织业—毛条和毛纱线加工”，行业代码为C1721。根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“纺织业-毛纺织及染整精加工-毛条和毛纱线加工”，行业代码为C1721；根据股转系统《投资性行业分类指引》，公司所属行业为“非日常生活消费品-耐用消费品与服装-纺织品、服装与奢侈品-纺织品”，行业代码为13111213。纺织业的毛条和毛纱线加工行业是指以毛及毛型化学纤维为原料进行梳条的加工，按毛纺工艺（精梳、粗梳、半精梳）进行纺纱的加工。公司主营业务绒条、纱线以及制成品等毛纺织品的生产、加工与销售属于纺织业的重要环节之一。

#### 2、行业监管体制、主要法律法规及相关标准

##### （1）行政主管部门

我国毛纺织行业现阶段采用的是行业自律和行政监管相结合的管理模式。

毛纺织行业的自律管理机构是中国毛纺织行业协会(CWTA)及其各地方协会（以下简称“毛纺协会”）。毛纺协会是中国毛纺行业的全国性社会团体，成立于1995年11月，并于1998年3月代表中国加入了国际毛纺织组织（IWTO）。毛纺协会以服务企业、服务政府、推进毛纺工业健康发展为宗旨，其主要职责包括开展产业及市场研究；组织行业间交流、信息发布、调查研究；组织产品促销，促进毛纺新技术、新工艺的推广应用；帮助企业开拓市场、开展国际交流与合作，促进中国毛纺织行业走向国际化。

目前，从行业行政监管上，我国纺织行业由国家发展与改革委员会以及工业

和信息化部对其施行二元管理。纺织行业原由国家发改委及其各地分支机构作为行业行政主管部门。2008年，根据党的十七大和十七届二中全会发布的国务院机构改革方案，国家发展和改革委员会进一步转变职能，减少微观管理事务和具体审批事项，集中精力抓好宏观调控。纺织行业的行业管理从发改委的原工业司转移到工业和信息化部的消费品工业司，由其具体负责研究制定行业发展规划、产业政策以及行业标准，并监督、检查其执行情况，指导行业发展；发改委仍从总体上负责行业宏观管理及行业发展规划、产业政策的制定以及大型项目的审批，与工信部形成更为良好的行业管理和调控合力。

## （2）行业主要法律法规

本行业涉及的国内主要法律法规包括：《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国合同法》、《质量管理体系要求》（GB/T19001:2000）、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国专利法》、《安全生产许可条例》、《中华人民共和国消防法》、《中华人民共和国环境保护法》等。相关的国家标准、行业标准及产品规范主要包括：GB18401-2010《国家纺织产品基本安全技术规范》、GB/T3920-2008《纺织品色牢度试验耐磨擦色牢度》、GB18401-2001《纺织品甲醛含量的限定》、GB/T24346-2009《纺织品防霉性能的评价》、FZ/T80003-2006《纺织品与服装、缝纫型式、分类和术语》、FZ/T24006-2006《弹性毛织品》、FZ/T24002-2006《精梳毛纺品》、FZ/T71008-2008《半精梳毛纺针织纱线》、FZ/T20008-2006《毛织物单位面积质量的测定》、《出口商品技术指南(针织品)》等。我国纺织品出口的相关法规主要有《纺织品出口管理办法》、《纺织品出口临时管理商品目录》等。

## （3）行业相关的国家政策

纺织工业是我国国民经济的传统支柱产业和重要的民生产业，也是我国参与国际竞争的优势产业，在繁荣市场、扩大出口、吸纳就业、增加居民收入、促进城镇化发展等方面发挥着重要作用，因此国家对纺织工业给予了一系列政策支持。

出台时间	产业政策名称	发布机构	相关内容及政策导向
2009年4月	《纺织工业调整和振兴规划》	国务院	(一)继续提高纺织品服装出口退税率;(二)加大棉花、厂丝收购力度;(三)加大技术进步和技术改造投资力度;(四)进一

			步扩大国内消费;(五)鼓励企业实施兼并重组;(六)加大对纺织企业的金融支持;(七)减轻纺织企业负担;(八)加大对中小纺织企业扶持力度;(九)加强产业政策引导;(十)发挥行业协(商)会作用。
2010年11月	《纺织工业“十二五”科技进步纲要》	中国纺织工业协会	(三)纺纱、织造:毛纺行业重点推广复合纺、赛络纺、嵌入纺等新型毛纺技术,到2015年推广面达到60%以上,半精纺毛纺加工技术的应用规模达到120万锭。全面推广羊毛羊绒80℃低温染色技术及新型小浴比(1:10及以下)高效节能染色技术,合理推广应用大容量自动化绞纱染色机、筒子染色机等,扩大印花技术在毛纺中的应用;(七)节能环保技术:废水深度处理及资源回用技术3项,发展膜处理、无极紫外光催化氧化等印染废水回用技术,毛纺洗毛清洁生产及羊毛脂回收技术,麻类脱胶废水处理技术;(九)纺织信息化技术:纺织ERP软件已具备产业化推广条件,重点在大中型纺织企业中推广,并使之能与企业其他主要的信息系统实现集成。
2011年4月	《产业结构调整指导目录》(2011年本)	国家发改委	羊绒纺织及加工行业符合第一类“鼓励类”第二十一条第五款“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一与产品”的要求,属于国家鼓励发展类产业。
2012年1月	《纺织工业“十二五”发展规划》	工信部	纺织工业主要政策和保障措施:(一)进一步完善产业政策体系;(二)充分发挥财税政策作用;(三)用好金融支持政策;(四)改善贸易环境;(五)强化行业标准工作;(六)加强纺织原料保障;(七)发挥行业协会作用。
2006年4月	《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》	国家发改委、财政部、科技部等10部委	该通知指出:要加快企业ERP、电子商务平台和在线控制技术的研究推广,提高企业信息化水平和市场快速反应能力;加强上下游产业链整合和产学研结合,创新经营模式,提高我国企业在国际纺织服装供应链中的地位,提高产品附加值,重点支持、大力培养一批在品牌设计、技术研发、市场营销渠道建设方面的优势企业,力争到2010年形成若干具有国际影响力的自主知名品牌,使纺织服装自主品牌产品出口比重有明显提高。

### 3、行业上下游情况

公司所处行业为毛纺织行业，其上游产业为羊绒、牦牛绒等特种动物纤维分梳及对应的畜牧业，下游行业主要面向服装面料行业及终端消费者。

#### (1) 无毛绒等原料对行业的影响

毛纺织行业的主要原料为山羊绒、牦牛绒等无毛绒，属稀缺资源。

羊绒是生长在山羊外表皮层，掩在山羊粗毛根部的一层薄薄的细绒，入冬寒冷时长出，抵御风寒，开春转暖后脱落，自然适应气候，属于稀有的特种动物纤维。其主要特点一是纤细、柔软保暖、二是色泽自然柔和、三是柔韧，有弹性。羊绒之所以十分珍贵，不仅由于产量稀少（仅占世界动物纤维总产量的 0.2%），更重要的是其优良的品质和特性。交易中以克论价，被人们认为是“纤维宝石”、“纤维皇后”，是目前人类能够利用的所有纺织原料都无法比拟的，因而又被成为“软黄金”。世界上约 70%的羊绒产自中国，质量也是最优的。

牦牛绒是我国青藏高原一种珍贵动物。其总头数约占世界数量的 85%以上。我国牦牛绒产量约占世界 90%。牦牛绒很细，平均细度 18-19 微米，长约 30mm，鳞片边缘整齐，紧贴于毛干。其手感滑糯、保暖性强、纤维强力高、耐腐蚀，其髓质层是由鳞片层和皮质层组成，髓质层极少，因此牦牛绒纤维比羊绒纤维更利于储存空气，所以它比羊绒更保暖，是继羊绒纤维之后又一珍贵稀有动物纤维，有“钻石纤维”美誉。

驼绒是骆驼绒的简称，驼绒是取自骆驼腹部的绒毛，经过分梳后，制成杏黄色柔软蓬松，是制作高档毛纺织品的主要原料之一。驼绒制品有轻、柔、暖的特点，已经成为一种重要的出口物质。但其产量有限，一峰骆驼只能产 0.3 公斤的净绒，相对要比山羊绒更为珍贵。驼绒纤维为中空状结构，有利于空气储存，是动物绒中耐寒最强的，是更理想的天然御寒保健品。驼绒的整体稳定性强，经久耐用，还有细柔轻滑保暖性强等优良特性。驼绒含有天然蛋白质成分，不易产生静电，不易吸灰尘，对皮肤无刺激现象。我国的内蒙阿拉善盟生产的驼绒产量大，质量最好，有世界地标之称。骆驼本身也是一种罕见的环保型动物。骆驼在畜养过程中，对沙漠生态环境的维护起到了一定的保护作用，主要是有效保护了沙漠植被及沙漠地区生物链的发展，为解决我国所面临的沙漠化问题、维持我国西部的生态环境、促进西部地区的可持续性发展作出了突出贡献。

马海毛，是指安哥拉山羊身上的被毛，又称安哥拉山羊毛，英文叫 mohair，土耳其语为“最好的毛”，是目前世界市场上高级的动物纤维原料之一。其纤维表面光滑，产生蚕丝的光泽，纤维柔软、坚牢度高、耐用性好，不毡化，不起毛起球，易洗涤。

总之，山羊绒等原料产量、质量的变化将影响毛纺织制品的产量及品质；山羊绒等原料价格的波动，将直接影响毛纺织企业的原材料储备量和生产成本，从而影响到毛纺织企业资金周转、盈利水平和经营业绩。具备全产业链覆盖的毛纺织企业可以通过产品结构调整，部分化解由于羊绒等原料产量及质量变化带来的不利影响；部分具备品牌优势的企业具有终端市场价格的控制能力，可以将原材料上涨的压力部分或全部转移给终端消费者。

## （2）下游服装面料行业的影响

毛纺织行业的下游包括羊绒衫等在内的毛纺织制品生产及销售，主要面向中间商及终端消费者，对应的行业主要包括服装、面料行业。其中，中间商主要包括代理商和经销商，与毛制品制造企业是相互制约和共同发展的关系。双方需要共同维护品牌的价值，并协调生产、批发和零售等环节实现共同盈利，另一方面在营销管理、批发零售价格、产品质量等方面制造商和经销商相互制约。此外，对于终端消费者，宏观经济状况、可支配收入状况、心理和消费偏好等因素都将直接影响消费者对服装的消费需求，进而影响本行业的价格水平和市场容量。

## 4、行业壁垒

毛纺织行业产业链包括原绒采购、水洗、无毛绒和绒条加工、纺纱、面料、成衣等环节，进入壁垒呈“两头高、中间低”的格局。毛纺织行业的中间环节，如粗纺纱线、羊绒衫等领域的进入门槛不高。毛纺织多以代工为主，产品结构单一，技术壁垒低。在原绒采购环节，由于原绒采购和加工生产具有季节性差异，将占用大量资金；同时，原绒采购的质量控制要求较高，否则将影响产品质量，增加成本。羊绒纺织企业只有建立起了较为健全的采购网络，才能在激烈的市场竞争中建立起行业上下游产业链的议价能力和谈判能力，才能具有可持续发展的基础，而健全的采购、销售网络的建立需要较长时间的积累。原绒采购环节进入壁垒较高。在羊绒等精纺和高档面料制作环节，因为原料选用苛刻，生产技术难度较高，机械设备昂贵，维护成本较高，生产人员的素质也要求较高，故进入壁

垒较高。目前羊绒精纺和高档面料制作领域主要是意大利等国外厂商占据领先地位。行业主要进入壁垒如下：

#### （1）企业综合能力的限制

羊绒、牦牛绒等特种动物纤维行业是毛纺织行业中细分行业，其属于完全竞争性行业。纺织企业的竞争是企业综合能力的比拼，纺织企业的原料管理、工艺管理、运转操作、计划生产、环境管理等管理经验是企业根据自身的生产工艺和设备状况通过长期积累摸索总结得来，需要较多的复合型人才。新进企业需要经过较长时间才能掌握。只有那些具有较强的技术和研发能力以及雄厚的资金实力的企业才能更好的生存和发展。

#### （2）原料采购渠道和产品销售渠道的限制

纺织企业只有建立较为健全的采购、销售服务网络才能在激烈的市场竞争中建立起行业上下游产业链的创新能力和议价、谈判能力，才具有可持续发展的基础，而这不是短期内能够建立起来的。

#### （3）高素质纺织工人稀缺以及资金、技术的限制

绒类纺织企业具有劳动密集型行业特点，高素质纺织工人是提高产品质量，提升工艺水平的保证，而具有较高专业素质的技术人员和熟练工人需要很长时间的培养。目前行业正从劳动密集型向资金密集型、技术密集型转变，资金、技术正成为本行业的重要障碍。

#### （4）品牌限制

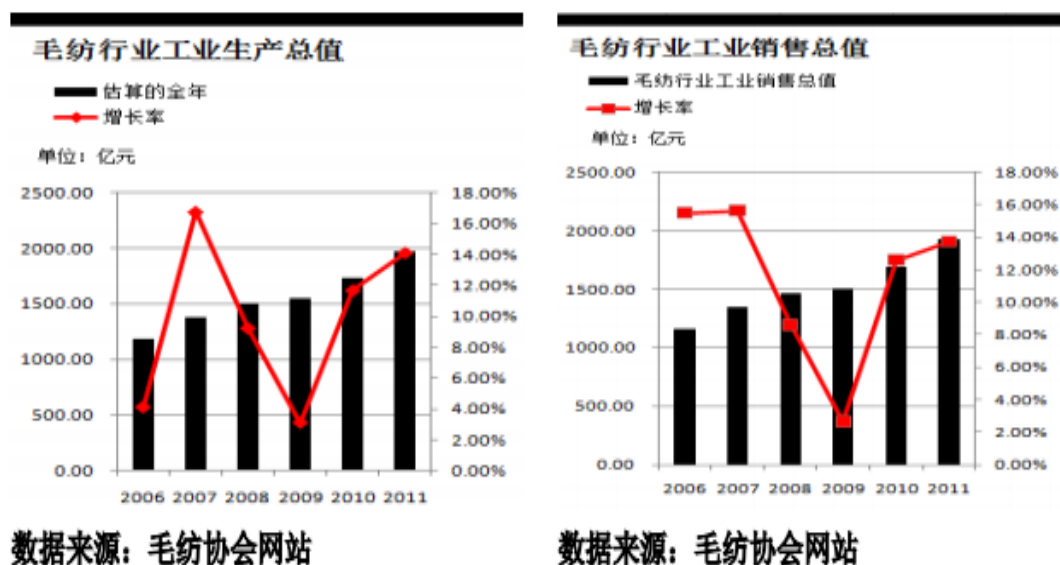
随着消费者对产品品牌认知度和忠诚度的提高，品牌正日益成为高档纺织企业的核心竞争力。而知名品牌的建立是企业产品质量、品牌文化、研发力量、工艺技术、管理服务和市场营销等诸多方面因素的综合体现，需要企业长期、大量的投入，新进企业短期内难以形成。

### （二）行业规模和供需情况

目前我国是世界最大的羊毛制品加工国、羊毛进口国和毛纺织品出口国，在世界毛纺织行业中占据着非常重要的地位。

“十一五”期间毛纺行业实现了产销、出口、效益、投资的稳定增长，行业运行总体良好。2005年后我国毛纺行业的内销产值稳定增长，内销比例逐年提高，毛纺业的内销比例高于其他纺织行业。但2011、2012年受到欧洲债务危机和国内经济增速放缓的影响，毛纺行业的增速逐渐降低。据统计2012年我国毛纺织企业累计实现工业销售产值达1,995.9亿元，同比增长3.88%，累计实现利润总额110.91亿元，同比增长3.33%，2012年出口交货值247.08亿元，同比仅增长0.16%，行业增速明显放缓，发展面临巨大的压力。2013年，毛纺织行业运行形势喜忧参半，外销形势有所缓解，出现复苏迹象，内销增速持续放缓。2013年，规模以上毛纺企业的毛纱线和呢绒全年的累计产量分别为37.8万吨和58,443万米，较上年同期分别下滑了2.25%和3.08%。

根据毛纺行业协会统计数据显示，2006业协会统计数年毛纺行业的总产值和销售总值虽然在增长率方面出现较大起伏，产销率在大趋势上呈现出一定程度的下滑，但一直维持在96.5%以上，基本保持供需平衡。



2012年以来受到欧洲债务危机和国内经济放缓等因素的影响，毛纺行业工业生产总值和销售总值增速均出现较大幅度的下滑，但产销率还是保持相对稳定，未出现严重的产能过剩的现象。



毛纺行业产销率



数据来源：毛纺协会网站

### （三）行业基本风险特征

#### 1、行业竞争风险

毛纺织行业在改革开放以前基本由国有企业垄断，许多省市都拥有自己的毛纺工厂，这些省市毛纺厂也成为如今一些大型毛纺企业的前身。改革开放后纺织行业对民营资本限制较少，几十年来大量的民营资本参与其中，行业中沉淀下来数量庞大、层次多样的企业。现阶段毛纺业是一个市场化程度较高、竞争较为激烈的行业，企业数量庞大且绝大多数企业为中小型企业，而其中拥有较高科技含量、较高产品附加值的企业只是较少一部分，大多数企业存在产品质量差、同质化严重、利润率低、抗风险能力弱等问题。随着国内外经济形势骤变，行业竞争日趋白热化，行业淘汰率较高。近几年国际经济形势暗淡，外需尤其是中高端产品的外部需求急剧萎缩。与此同时国内劳动力成本由于各种因素出现大幅度趋势性的上涨，毛纺行业所依赖的“劳动密集”、“低利润率”的传统生存方式受到挑战。

#### 2、周期性风险

与毛纺行业联系最紧密的下游行业是服装行业尤其是中高端毛料服装行业。服装为日常用品在居民生活中是一种刚性需求，但毛纺类制品在纺织品中属于较高端的产品，其需求量与整体宏观经济的关联性较其他纺织品行业更强。全国居民消费价格、零售品销售总额、居民人均可支配收入等数据都与毛纺行业的增长有很强的关联性。随着物价增长，人们把更多的消费用于生活必需品的购买，衣着类产品，特别是高档衣着类产品市场会受到一定程度的挤压。另一方面，服装

外贸形势近些年受到国际金融危机的影响呈现出波幅较大的局面。外部环境不明朗对毛纺行业成衣及面料的出口增加了不确定性。

### 3、原材料价格波动风险

根据行业经验数据，我国毛纺织行业主营成本构成中，原材料成本约占 50% 以上，而羊绒纺织企业由于其主要原料山羊原绒价值较高，其原材料成本占主营成本比重在毛纺织行业平均水平以上，是羊绒纺织行业最主要的成本。因此，原材料价格的波动将对行业利润水平产生较大影响。

## （四）公司所处地位

### 1、行业竞争格局

高档纺织品行业投入相对较高、生产工艺相对复杂、技术要求比较高、与原料供应商合作要求较高，较高的资金和技术壁垒决定了高档纺织业进入壁垒较高，特别是特种动物纤维的精纺行业技术壁垒更高。缺乏资金和技术实力的企业将会逐渐被淘汰。通过多年的市场优胜劣汰，企业在盈利能力、产品定位上逐渐拉开了距离，层次化较为明显。

### 2、公司所处行业地位

在特种动物纤维的毛纺织行业中，公司从无毛绒条、纱线到终端成品全产业链化经营，技术优势明显。公司是为数不多掌握牦牛绒精纺纱技术的企业，既能生产羊绒精纺产品又能生产牦牛绒、马海毛、驼绒等精纺纱，产品种类较为齐全，在部分高端小宗产品市场有话语权地位。目前，公司在牦牛绒、马海毛、驼绒、兔绒的精纺方面具有技术领先等先发优势，公司拟加强上述产品的研发推广，成为细分领域的领头羊。

### 3、公司在行业内的发展空间

经过 20 多年的发展，我国已发展成为世界羊绒制品的加工中心，我国的羊绒制品在国际市场上的竞争力不断增强，出口逐年递增。新技术的应用不断提高了我国精纺羊绒衫的国际竞争力，60 支以上的高精纺产品、纳米技术的应用使

得羊绒制品出口量倍增，大大提高了国际知名度。我国已经从世界羊绒资源大国发展成为世界羊绒生产、加工、出口、销售和消费的第一大国。

目前，我国其他特种动物纤维纺织发展较慢，尤其是精纺牦牛绒、驼绒、兔绒等纯纺加工还处于起步阶段。公司在牦牛绒、马海毛、驼绒、兔绒的精纺方面具有技术领先等先发优势，占据了先机，为公司在特种动物纤维纺织领域的发展奠定了良好基础。

#### **4、公司竞争优势和劣势**

##### **(1) 公司的竞争优势**

自 2010 年成立至今，公司已经在品牌形象、销售网络、采购渠道、技术研发、企业文化建设、产品结构等方面形成较为明显的竞争优势，为公司的进一步持续发展奠定了坚实基础，这些竞争优势主要如下：

##### **1) 技术研发优势**

国际纺织先进国家的成功经验表明，纺织品技术研发及应用指导着企业产品开发，促使产品差异化发展，避免过度恶性竞争。公司拥有很强的技术创新团队，并且积极与各大院校科研机构合作。目前，公司与沙洲职业工学院成立了特种动物纤维研发中心，与江南大学建立了研究生工作站，与武汉纺织大学王训该教授建立了千人计划工作站等。依靠上述平台，公司已获得 4 项发明专利、6 项实用新型专利并获得 20 项专利申请权，同时公司获得中国纺织工业联合会科技进步二等奖。基于毛纺工艺系统的工艺优化，突破了国内企业对 30mm 以下超短毛发纤维不能纯纺精梳制条的技术瓶颈，颠覆了传统毛纺行业精纺毛纱的原料选择及工艺技术设备装备，进一步拓展了公司的产品竞争力。

##### **2) 产品结构优势**

公司的主营业务集中在各种绒条、纱线及其制品的延伸，销售规模逐年扩大。公司利用超短绒精梳制条及其高支化技术专利，开发出很多新产品，部分产品被江苏省科技厅认定为高新技术产品。公司在 2013 年被评为江苏省高新技术企业，在 2014 年被评为苏州市知名企业，公司所有产品都通过了 ISO9001 质量体系认证和 ISO4001h 环境体系认证。公司坚持走专业化道路，产品采取高附加值、高技术含量、高品质的高端定位，做到“我有他无，他有我精”的经营理念，避免

了产品同质化竞争的不利局面，也为公司保持较高的毛利率奠定了基础。

### 3) 品牌优势

公司凭借持续的科技创新与质量优势，在国内外市场赢得了客户广泛的认同和赞誉，树立了良好的品牌形象。2012 年以来，公司每年参加上海纱线展及香港环球资源主办的服装展，“中孚达”产品以创新、别具一格及良好的服务逐步被国内外一线品牌服装青睐，并被大量采用，在国内外树立了良好品牌。

### 4) 市场快速反应供应链管理

在激烈的市场竞争环境下，建立市场的快速反应机制，是企业可持续发展的重要因素。公司逐步完善 ERP 软件管理，针对目前市场产品个性化、小批量、多品种要求，合理配置人员，利用先进的软件管理，使市场与设计、生产与销售及采购逐步走向信息化，打造中国特色的纺织工业 4.0。

### 5) 产业集群的群聚效应优势

产业集群是我国近年来纺织行业发展过程中一个非常鲜明的特点，公司的生产基地位于江苏省张家港市，经过多年发展，在周围已实现纺织产业生产规模化、分工社会化、产品系列化和营销国际化，已形成纺织、印染（整）加工、机械、保证和销售为一体的完整产业链。公司位于产业集群地，使公司在产品配套、委外加工、技术人员招聘、资讯等方面保持有利的竞争优势。

## （2）公司的竞争劣势

公司成立于 2010 年，规模相对较小，融资渠道单一，资金不足，产能未能充分释放，降低了公司的盈利能力。另外，报告期内公司产品结构不合理，绒条等毛利率较低的初级产品占比较大，影响了公司的盈利水平。随着公司产品结构的调整，未来纱线、围巾等制成品的比率将逐步上升。

## 第三节公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）“三会”的建立健全及运行情况

##### 1、股东（大）会的建立健全及运行情况

股份公司设股东大会，由7名股东组成，其中自然人股东6人，法人股东1名。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。股份公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开2次股东（大）会，主要对董事与监事的任免、主要管理制度的制订以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。

##### 2、董事会的建立健全及运行情况

股份公司设董事会。公司董事会由5名董事组成，设董事长1名；董事由股东大会选举或更换，任期3年；董事任期届满，可连选连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开2次董事会会议。股份公司董事会运行规范，依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司生产经营方案、管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

##### 3、监事会的建立健全及运行情况

股份公司设监事会。监事会由3名监事组成，其中除职工代表监事1人由公司职工代表大会选举产生外，其余2名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席1名。监事的任期每届为3年，监事任期届满，连选可以连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开1次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了有效

决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，所有监事均出席、列席了历次股东大会及董事会，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策、重大投资等事宜实施了有效监督。

## （二）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

### 1、投资者参与公司治理的情况

公司股东中专业投资机构金茂创投积极参与公司治理。股份公司成立时，金茂创投推举陆文朝担任公司监事并经过股东大会同意。陆文朝自担任董事以来，积极履行监事职责，对公司的规范运行起到了有效的监督作用。另外，金茂创投积极行使股东的各项权利，加强了公司的治理机制的规范运行。

### 2、职工代表监事履行职责的情况

2015年5月，公司召开职工大会，一致推选陈霞为职工代表监事，与经股东大会选举的监事共同组成第一届监事会。陈霞自担任监事以来，积极履行监事的职责，对公司的规范运行形成了有效监督。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2015年5月，股份公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事充分讨论现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并形成了《公司董事会对公司治理机制的评估》，具体内容如下：

### （一）董事会对现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护的讨论

#### 1、公司治理机制的建设

公司遵照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

## 2、公司治理机制对股东保障的规定

### (1) 知情权

股东有权查阅、复制公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

### (2) 参与权

股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。

### (3) 质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

### (4) 表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式、股权激励计划、回购股份等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

股东大会对列入议程的事项均采用表决通过的形式。每个股东（包括股东代理人）以其代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。表决方式为记名式投票表决。

## 3、内部管理制度建设情况

### (1) 投资者关系管理

公司重视投资者关系管理工作，董事会已制订了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人，董事会办公室是投资者关系管理工作的职能部门，负责公司投资者关系管理的日常事务。公司未来挂牌后要加强对投资者关系管理工作，通过电话、电子邮件、传真、来访接待等渠道和方式确保与投资者的沟通和交流，在合法合规的前提下尽可能地回答投资者的问询，并在公司网站等网上披露公司信息，方便投资者查寻和咨询。

## （2）纠纷解决机制

《公司章程》规定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的，应提交公司住所地有管辖权的人民法院解决。

## （3）累积投票制

《公司章程》规定公司选举董事、监事可以采用累积投票制。除累积投票制外，股东大会对所有提案进行逐项表决，不得以任何理由搁置或不予表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

## （4）关联股东回避制度

《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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易时，关联股东应在股东大会审议前主动提出回避申请；非关联股东有权在股东大会审议有关关联交易事项前向股东大会提出关联股东回避申请，并提交股东大会进行表决，股东大会根据表决结果在会议上决定关联股东是否回避。

## （5）财务管理、风险控制制度

公司根据财政部颁发的《企业会计准则》，结合公司现阶段发展的特点和风险因素，建立与之相匹配的财务管理、风险控制的内部管理制度，确保公司运行的合法性、规范性。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已经建立起较为完善的内部控制制度并能够有效执行，公司的内控体系和相关制度能够适应公司管理的要求和发展的需要，能够对编制真实公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务的健康运行及公司经营风险的控制提供合理保障。但由于内部控制固有的局限性、内部环境和外部宏观环境及政策法规的持续变化，可能导致现有内部控制体系出现偏差，公司将根据未来经营发展的需要，按照有关法律法规的要求，持续完善内部控制体系建设，使之始终适应



公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

### 三、最近两年有关处罚情况

#### （一）最近两年一期公司违法违规及受处罚情况

公司近两年一期内不存在违法违规行为，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。

#### （二）最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人李建明、杨芳最近两年一期无因违反国家法律、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。

### 四、公司的独立性

#### （一）公司业务独立

公司拥有完整业务流程以及独立生产经营能力，能独立的面向市场获取业务收入和利润。不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情况，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的情况。因此，公司业务独立。

#### （二）公司资产独立

中孚达股份是通过有限公司整体变更设立，资产完整、权属清晰。公司能独立完整的控制和使用公司资产。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；不存在以公司资产、权益等为股东及其他关联方的债务提供担保的情况。因此，公司资产独立。

#### （三）公司人员独立

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系及独立的员工队伍。董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，高级管理人员均在本公司领取薪酬，不存在由控股股东、实际控制人及其控制的企业代发的情况。因此，公司人员独立。

#### （四）公司财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，聘有专门的财务人员，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。公司独立在银行开户，不存在与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。公司能独立作出财务决策，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。因此，公司财务独立。

#### （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。公司设有生产中心、财务中心、销售中心、物流管理中心、综合管理中心等职能部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体。无与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。因此，公司机构独立。

### 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情况

公司控股股东、实际控制人李建明、**杨芳**未持有其他企业的股份，不存在同业竞争情况。

#### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人李建明、**杨芳**出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺本人没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与股份公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在

任何与股份公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接或间接）。在本人作为股份公司控股股东、实际控制人的事实改变之前，本人将不会直接或间接地以任何方式发展、经营或协助经营、参与、从事与股份公司业务相竞争的任何活动。在本人作为股份公司控股股东、实际控制人的事实改变之前，不会利用股份公司控股股东及实际控制人身份从事损害股份公司及其他股东利益的经营经营活动。如因未履行避免同业竞争的承诺而给股份公司造成损失，本人将对股份公司遭受的损失作出赔偿。

## 六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （二）为关联方担保情况

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。

### （三）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所采取的具体安排

为防止发生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，公司通过了《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，对控股股东及关联方资金占用的行为作出如下安排：

公司监事会为防范控股股东及其他关联方占用公司资金行为的日常监督和管理机构。公司董事会、监事会以及负责公司与控股股东及其他关联方业务和资金往来的人员，是公司防止控股股东及其他关联方资金占用的责任人。

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；（2）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；（3）委托控股股东及其他关

联方进行投资活动；（4）委托或为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（5）代控股股东及其他关联方偿还债务；（6）中国证监会认定的其他方式。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

#### 1、直接持股情况

序号	姓名	任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)
1	李建明	董事长、总经理、核心技术人员	9,507,043	63.38
2	杨芳	董事	1,056,338	7.04
3	马华东	董事、副总经理、核心技术人员	--	--
4	张文红	董事	739,436	4.93
5	陆文朝	董事	--	--
6	陈霞	监事	--	--
7	侯本健	监事	--	--
8	李慧	监事会主席	--	--
9	余伟君	财务总监	--	--
10	莫中菊	董事会秘书	--	--
11	倪燕	核心技术人员	--	--
合计			<b>11,302,817</b>	<b>75.35</b>

#### 2、间接持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属未以其他任何方式直接或间接持有公司股份。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，除李建明与杨芳为夫妻关系，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

### 1、签订的重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，公司与董事、监事、高级管理人员均已签订《劳动合同》。

### 2、董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

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）竞业禁止承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于竞业禁止的承诺》，承诺不从事与公司构成同业竞争的经营活动；也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与与公司相竞争的业务；不向与公司构成竞争的公司、企业或其他组织提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密。

#### （2）避免关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免关联交易的承诺函》：今后本人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

## （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	兼职企业	兼任职务
陆文朝	张家港长力机械有限公司	董事
	张家港市骏马钢帘线有限公司	董事
	苏州益茂电动客车有限公司	董事
	苏州同冠微电子有限公司	董事
	江苏国泰超威新材料有限公司	董事
	江苏多维科技有限公司	董事
	江苏德一新型建筑材料科技有限公司	董事
	德朗能（张家港）动力电池有限公司	董事
	宝电电子（张家港）有限公司	董事
	奥斯汀新材料（张家港）有限公司	董事长
	苏州奥斯汀新材料科技有限公司	董事长
	金茂创投	总经理
张文红	张家港市天发酒业公司	财务主管

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资，不存在对外投资与公司利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

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的情况。

## 八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

### 1、公司董事的变化情况及其原因

时间	程序	变动情况	原因
----	----	------	----

2015年5月25日	股份公司创立大会暨第一次股东大会	选举李建明、杨芳、马华东、张文红、陆文朝为公司第一届董事会成员	完善公司治理
------------	------------------	---------------------------------	--------

## 2、公司监事的变化情况及其原因

时间	程序	变动情况	原因
2015年5月25日	股份公司创立大会暨第一次股东大会	选举侯本健、李慧为公司监事，与经职工代表大会选举的职工监事陈霞共同组成股份公司第一届监事会	完善公司治理

## 3、公司高级管理人员的变化及其原因

时间	程序	变动情况	原因
2015年5月25日	第一届董事会第一次会议	选举李建明为公司总经理，聘任余伟君为公司财务负责人，聘任马华东为副总经理、聘任莫中菊为董事会秘书	完善公司治理

以上变动，均为完善公司法人治理结构。除上述变动情况外，公司董事、监事、高级管理人员在近两年未发生其他变动，公司管理层比较稳定。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 合并财务报表

合并资产负债表

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,685,219.07	2,283,168.47	2,132,842.39
交易性金融资产			
应收票据	150,000.00	1,470,000.00	2,030,000.00
应收账款	2,320,480.78	4,211,760.04	3,156,574.05
预付款项	823,234.63	802,554.00	468,458.23
其他应收款	3,738,095.82	3,408,711.95	1,558,406.31
存货	29,958,416.49	31,301,017.80	24,506,682.05
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	175,236.50	175,236.50	581,206.48
<b>流动资产合计</b>	<b>38,850,683.29</b>	<b>43,652,448.76</b>	<b>34,434,169.51</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
长期股权投资			
固定资产	14,392,326.61	14,683,001.21	14,906,210.91
在建工程	557,354.29	12,687.17	
工程物资			
无形资产	109,910.96	115,919.06	1,946.66
开发支出			
长期待摊费用	134,042.02	151,195.39	123,448.94
递延所得税资产	212,245.94	88,013.07	51,901.40
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>15,405,879.82</b>	<b>15,050,815.90</b>	<b>15,083,507.91</b>
<b>资产总计</b>	<b>54,256,563.11</b>	<b>58,703,264.66</b>	<b>49,517,677.42</b>



合并资产负债表（续表）

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	9,000,000.00	9,000,000.00	11,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据	1,150,000.00	1,150,000.00	1,000,000.00
应付账款	13,461,635.42	19,353,997.03	11,441,923.15
预收款项	1,257,831.81	1,369,961.61	1,581,148.90
应付职工薪酬	844,112.35	1,623,997.08	1,214,969.12
应交税费	704,509.34	456,593.00	205,877.12
应交利息	27,604.17		
其他应付款	4,971,500.00	1,795,000.00	19,453,617.50
一年内到期的非流动负债	2,873,947.14	3,000,184.17	1,046,724.69
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>34,291,140.23</b>	<b>37,749,732.89</b>	<b>47,444,260.48</b>
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款	1,905,809.04	2,329,337.43	166,985.22
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,905,809.04	2,329,337.43	166,985.22
<b>负债合计</b>	<b>36,196,949.27</b>	<b>40,079,070.32</b>	<b>47,611,245.70</b>
所有者权益：			
实收资本	14,200,000.00	14,200,000.00	5,000,000.00
资本公积	3,810,302.96	3,810,302.96	
盈余公积			
未分配利润	-1,417,577.29	-863,977.80	-3,093,568.28
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>16,592,725.67</b>	<b>17,146,325.16</b>	<b>1,906,431.72</b>
少数股东权益	1,466,888.17	1,477,869.18	
<b>所有者权益合计</b>	<b>18,059,613.84</b>	<b>18,624,194.34</b>	<b>1,906,431.72</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>54,256,563.11</b>	<b>58,703,264.66</b>	<b>49,517,677.42</b>

## 合并利润表

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业收入	5,720,558.90	48,254,757.28	53,568,410.52
减：营业成本	4,880,805.14	38,144,400.06	46,740,193.46
营业税金及附加	34,632.06		73,431.10
销售费用	215,608.80	1,559,128.91	1,528,198.02
管理费用	944,228.92	4,725,331.54	4,150,438.81
财务费用	231,969.64	1,794,908.30	1,602,995.34
资产减值损失	102,127.71	111,506.61	-4,372.83
加：公允价值变动收益			
投资收益			
二、营业利润	-688,813.37	1,919,481.86	-522,473.38
加：营业外收入		572,310.10	521,708.00
减：营业外支出		16,526.66	5,000.00
四、利润总额	-688,813.37	2,475,265.30	-5,765.38
减：所得税费用	-124,232.87	272,221.20	101,269.26
五、净利润	-564,580.50	2,203,044.10	-107,034.64
其中：归属于母公司所有者的净利润	-553,599.49	2,229,590.48	-107,034.64
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.0390	0.2380	-0.0214
（二）稀释每股收益	-0.0390	0.2380	-0.0214
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	-564,580.50	2,203,044.10	-107,034.64

## 合并现金流量表

项目	2015年1-2月	2014年度	2013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	9,748,783.78	55,751,011.68	59,206,287.10
收到的税费返还		146,310.44	233,166.19
收到其他与经营活动有关的现金	2,771,122.24	597,449.20	11,494,864.37
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>12,519,906.02</b>	<b>56,494,771.32</b>	<b>70,934,317.66</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	9,470,994.26	41,194,044.97	56,970,345.38

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
支付给职工以及为职工支付的现金	1,724,197.08	5,482,554.87	4,347,749.51
支付的各项税费	143,763.28	245,250.35	594,537.73
支付其他与经营活动有关的现金	480,878.02	22,704,859.79	3,333,601.23
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>11,819,832.64</b>	<b>69,626,709.98</b>	<b>65,246,233.85</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>700,073.38</b>	<b>-13,131,938.66</b>	<b>5,688,083.81</b>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,500.00	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>12,500.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	547,359.43	1,722,463.91	5,593,209.40
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>547,359.43</b>	<b>1,722,463.91</b>	<b>5,593,209.40</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-547,359.43</b>	<b>-1,709,963.91</b>	<b>-5,593,209.40</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		14,514,718.52	
取得借款收到的现金	3,500,000.00	16,500,000.00	26,570,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		6,520,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>3,500,000.00</b>	<b>37,534,718.52</b>	<b>26,570,000.00</b>
偿还债务支付的现金	3,500,000.00	19,000,000.00	23,070,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	161,240.96	1,237,874.39	822,953.33
支付其他与筹资活动有关的现金	625,036.74	2,949,675.25	1,614,139.48
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,286,277.70</b>	<b>23,187,549.64</b>	<b>25,507,092.81</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-786,277.70</b>	<b>14,347,168.88</b>	<b>1,062,907.19</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35,614.35	-4,940.23	-300,934.89
五、现金及现金等价物净增加额	-597,949.40	-499,673.92	856,846.71
加：年初现金及现金等价物余额	1,133,168.47	1,632,842.39	775,995.68
六、期末现金及现金等价物余额	535,219.07	1,133,168.47	1,632,842.39

## 合并所有者权益变动表

2015年1-2月

项目	2015年1-2月						少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
一、上年年末余额	14,200,000.00	3,810,302.96				-863,977.80	17,146,325.16	1,477,869.18	18,624,194.34
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	14,200,000.00	3,810,302.96				-863,977.80	17,146,325.16	1,477,869.18	18,624,194.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						-553,599.49	-553,599.49	-10,981.01	-564,580.50
（一）净利润						-553,599.49	-553,599.49	-10,981.01	-564,580.50
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
1、可供出售金融资产公允价值变动净额									
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4、其他									
上述（一）和（二）小计						-553,599.49	-553,599.49	-10,981.01	-564,580.50
（三）所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本									
2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他									
（四）利润分配									
1、提取盈余公积									
2、对所有者的分配									
3、其他									
（五）所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本									
2、盈余公积转增资本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
四、本期期末余额	14,200,000.00	3,810,302.96				-1,417,577.29	16,592,725.67	1,466,888.17	18,059,613.84

## 合并所有者权益变动表（续）

2014 年度

项目	2014 年度						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	5,000,000.00					-3,093,568.28	1,906,431.72	1,906,431.72
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	5,000,000.00					-3,093,568.28	1,906,431.72	1,906,431.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,200,000.00	3,810,302.96				2,229,590.48	15,239,893.44	16,717,762.62
（一）净利润						2,229,590.48	2,229,590.48	-26,546.38
（二）直接计入所有者权益的利得和损失								
1、可供出售金融资产公允价值变动净额								
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4、其他								
上述（一）和（二）小计						2,229,590.48	2,229,590.48	-26,546.38
（三）所有者投入和减少资本	9,200,000.00	3,810,302.96						1,504,415.56
1、所有者投入资本	9,200,000.00	3,800,000.00						1,500,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他		10,302.96						4,415.56
（四）利润分配								
1、提取盈余公积								
2、对所有者的分配								
3、其他								
（五）所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本								
2、盈余公积转增资本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
四、本期期末余额	14,200,000.00	3,810,302.96				-863,977.80	17,146,325.16	18,624,194.34

## 合并所有者权益变动表

2013 年度

项目	2013 年度						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	5,000,000.00					-2,986,533.64	2,013,466.36	2,013,466.36
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00					-2,986,533.64	2,013,466.36	2,013,466.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						-107,034.64	-107,034.64	-107,034.64
（一）净利润						-107,034.64	-107,034.64	-107,034.64
（二）直接计入所有者权益的利得和损失								
1、可供出售金融资产公允价值变动净额								
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4、其他								
上述（一）和（二）小计						-107,034.64	-107,034.64	-107,034.64
（三）所有者投入和减少资本								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配								
1、提取盈余公积								
2、对所有者的分配								
3、其他								
（五）所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本								
2、盈余公积转增资本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
四、本期期末余额	5,000,000.00					-3,093,568.28	1,906,431.72	1,906,431.72

## (二) 母公司财务报表

## 资产负债表

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,438,261.60	1,995,729.82	2,132,842.39
交易性金融资产			
应收票据	150,000.00	1,470,000.00	2,030,000.00
应收账款	2,320,480.78	4,211,760.04	3,156,574.05
预付款项	823,234.63	802,554.00	468,458.23
其他应收款	3,737,111.62	3,407,481.70	1,558,406.31
存货	28,985,144.46	30,327,745.77	24,506,682.05
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			581,206.48
<b>流动资产合计</b>	<b>37,454,233.09</b>	<b>42,215,271.33</b>	<b>34,434,169.51</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期股权投资			
固定资产	14,392,326.61	14,683,001.21	14,906,210.91
在建工程	557,354.29	12,687.17	
无形资产	109,910.96	115,919.06	1,946.66
开发支出			
长期待摊费用	134,042.02	151,195.39	123,448.94
递延所得税资产	188,804.62	68,617.68	51,901.40
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>15,382,438.50</b>	<b>15,031,420.51</b>	<b>15,083,507.91</b>
<b>资产总计</b>	<b>52,836,671.59</b>	<b>57,246,691.84</b>	<b>49,517,677.42</b>

## 资产负债表（续）

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	9,000,000.00	9,000,000.00	11,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据	1,100,000.00	1,100,000.00	1,000,000.00
应付账款	13,461,635.42	19,353,997.03	11,441,923.15
预收款项	1,277,831.81	1,389,961.61	1,581,148.90
应付职工薪酬	812,360.25	1,591,997.08	1,214,969.12
应交税费	704,339.37	456,593.00	205,877.12
应交利息	27,604.17		
其他应付款	4,916,500.00	1,740,000.00	19,453,617.50
一年内到期的非流动负债	2,873,947.14	3,000,184.17	1,046,724.69
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>34,174,218.16</b>	<b>37,632,732.89</b>	<b>47,444,260.48</b>
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款	1,905,809.04	2,329,337.43	166,985.22
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>1,905,809.04</b>	<b>2,329,337.43</b>	<b>166,985.22</b>
<b>负债合计</b>	<b>36,080,027.20</b>	<b>39,962,070.32</b>	<b>47,611,245.70</b>
所有者权益：			
实收资本	14,200,000.00	14,200,000.00	5,000,000.00
资本公积	3,800,000.00	3,800,000.00	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-1,243,355.61	-715,378.48	-3,093,568.28
<b>所有者权益合计</b>	<b>16,756,644.39</b>	<b>17,284,621.52</b>	<b>1,906,431.72</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>52,836,671.59</b>	<b>57,246,691.84</b>	<b>49,517,677.42</b>



## 利润表

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业收入	5,720,558.90	49,285,560.03	53,568,410.52
减：营业成本	4,880,805.14	39,117,672.09	46,740,193.46
营业税金及附加	34,632.06		73,431.10
销售费用	215,608.80	1,559,128.91	1,528,198.02
管理费用	903,259.56	4,595,634.40	4,150,438.81
财务费用	232,276.75	1,787,659.82	1,602,995.34
资产减值损失	102,140.66	111,441.86	-4,372.83
加：公允价值变动收益			
投资收益			
二、营业利润	-648,164.07	2,114,022.95	-522,473.38
加：营业外收入		572,310.10	521,708.00
减：营业外支出		16,526.66	5,000.00
四、利润总额	-648,164.07	2,669,806.39	-5,765.38
减：所得税费用	-120,186.94	291,616.59	101,269.26
五、净利润	-527,977.13	2,378,189.80	-107,034.64

现金流量表

项目	2015年1-2月	2014年度	2013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	9,748,783.77	56,793,629.18	59,206,287.10
收到的税费返还		146,310.44	233,166.19
收到其他与经营活动有关的现金	2,770,863.24	597,378.10	11,494,864.37
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>12,519,647.01</b>	<b>57,537,317.72</b>	<b>70,934,317.66</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	9,470,994.26	40,900,023.60	56,970,345.38
支付给职工以及为职工支付的现金	1,683,737.82	5,389,394.87	4,347,749.51
支付的各项税费	143,763.28	245,250.35	594,537.73
支付其他与经营活动有关的现金	480,289.99	22,837,895.60	3,333,601.23
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>11,778,785.35</b>	<b>69,372,564.42</b>	<b>65,246,233.85</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>740,861.66</b>	<b>-11,835,246.70</b>	<b>5,688,083.81</b>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,500.00	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>12,500.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	547,359.43	1,722,463.91	5,593,209.40
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>547,359.43</b>	<b>1,722,463.91</b>	<b>5,593,209.40</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-547,359.43</b>	<b>-1,709,963.91</b>	<b>-5,593,209.40</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		13,000,000.00	
取得借款收到的现金	3,500,000.00	16,500,000.00	26,570,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		6,520,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>3,500,000.00</b>	<b>36,020,000.00</b>	<b>26,570,000.00</b>
偿还债务支付的现金	3,500,000.00	19,000,000.00	23,070,000.00

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	161,240.96	1,269,261.88	822,953.33
支付其他与筹资活动有关的现金	625,036.74	2,949,675.25	1,614,139.48
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,286,277.70</b>	<b>23,218,937.13</b>	<b>25,507,092.81</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-786,277.70</b>	<b>12,801,062.87</b>	<b>1,062,907.19</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35,307.25	7,035.17	-300,934.89
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-557,468.22</b>	<b>-737,112.57</b>	<b>856,846.71</b>
加：年初现金及现金等价物余额	895,729.82	1,632,842.39	775,995.68
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>338,261.60</b>	<b>895,729.82</b>	<b>1,632,842.39</b>

## 所有者权益变动表

项目	2015年1-2月						所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	14,200,000.00	3,800,000.00				-715,378.48	17,284,621.52
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	14,200,000.00	3,800,000.00				-715,378.48	17,284,621.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						-527,977.13	-527,977.13
（一）净利润						-527,977.13	-527,977.13
（二）直接计入所有者权益的利得和损失							
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4、其他							
上述（一）和（二）小计						-527,977.13	-527,977.13
（三）所有者投入和减少资本							
1、所有者投入资本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
（四）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对所有者的分配							
3、其他							
（五）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本							
2、盈余公积转增资本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本期期末余额	14,200,000.00	3,800,000.00				-1,243,355.61	16,756,644.39

## 所有者权益变动表（续）

项目	2014 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	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00					-3,093,568.28	1,906,431.72
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	5,000,000.00					-3,093,568.28	1,906,431.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,200,000.00	3,800,000.00				2,378,189.80	15,378,189.80
（一）净利润							
（二）直接计入所有者权益的利得和损失							
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4、其他							
上述（一）和（二）小计							
（三）所有者投入和减少资本	9,200,000.00	3,800,000.00				2,378,189.80	15,378,189.80
1、所有者投入资本	9,200,000.00	3,800,000.00				2,378,189.80	15,378,189.80
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
（四）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对所有者的分配							
3、其他							
（五）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本							
2、盈余公积转增资本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本期期末余额	14,200,000.00	3,800,000.00				-715,378.48	17,284,621.52

所有者权益变动表（续）

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	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00					-2,986,533.64	2,013,466.36
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	5,000,000.00					-2,986,533.64	2,013,466.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						-107,034.64	-107,034.64
（一）净利润						-107,034.64	-107,034.64
（二）直接计入所有者权益的利得和损失							
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4、其他							
上述（一）和（二）小计						-107,034.64	-107,034.64
（三）所有者投入和减少资本							
1、所有者投入资本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
（四）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对所有者的分配							
3、其他							
（五）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本							
2、盈余公积转增资本							
3、.盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本期期末余额	5,000,000.00					-3,093,568.28	1,906,431.72

## 二、审计意见

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 2 月 28 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并资产负债表及母公司资产负债表，2015 年 1-2 月、2014 年度、2013 年度的合并利润表及母公司利润表、合并现金流量表及母公司现金流量表、合并所有者权益变动表及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了编号为[2015]京会兴审字第 60000041 号标准无保留意见的《审计报告》。

## 三、主要会计政策和会计估计

### （一）财务报表的编制基础

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 2014 年颁布的《企业会计准则—基本准则》和陆续颁布与修订的 41 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）编制财务报表。

### （二）合并财务报表

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。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。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。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份额而形成的余额，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，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的。。

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。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，购买方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。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，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，应当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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。



母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。（4）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

### （三）应收款项

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其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。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：金额在 200 万元以上。

单项金额重大并单项计提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

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
无风险组合	合并范围内的关联方
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
无风险组合	不计提坏账准备

组合中，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	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由：债务人破产、清算、解散、法律诉讼等确定无法收回的应收款项坏账准备的计提方法：全额计提坏账准备

## （四）存货

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、低值易耗品、库存商品、发出商品、委托加工物资

等。

## 2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

## 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。

### **（五）长期股权投资**

#### 1、投资成本确定

##### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：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，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、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。

## （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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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。

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

对子公司的长期股权投资，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）。

### (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，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在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。

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中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

### 3、确定对被投资单位具有重大影响和合营企业的依据

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。合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的长期股权投资，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。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

### 5、长期股权投资的处置

投资方因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

投资方因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大

影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在个别财务报表中，对于处置的股权，进行结转；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。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。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

## （六）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。固定资产分类为：机器设备、电子设备、运输设

备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：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、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定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固定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，换入的固定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固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与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固定资产按其公允价值确定其入账价值。

## 3、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能



够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

#### 4、各类固定资产的折旧方法

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。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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。

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（%）
机器设备	3-10	10.00	9.00-30.00
电子设备	3-10	10.00	9.00-30.00
运输设备	5-10	10.00	9.00-18.00
其他设备	3-5	10.00	3.00-18.00
融资租入固定资产			
其中：机器设备	3-10	10.00	9.00-30.00
电子设备	3-10	10.00	9.00-30.00
运输设备	5-10	10.00	9.00-18.00
其他设备	3-5	10.00	3.00-18.00

#### 5、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。

## 6、固定资产的处置

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

## 7、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

## （七）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

#### 4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

### （八）无形资产

#### 1、无形资产的计价方法

##### （1）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	依据
计算机软件	4-5 年	

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、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

## 4、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。

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。

#### 5、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

**研究阶段：**为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

**开发阶段：**在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

#### 6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段

的支出，在发生时计入当期损益。

### （九）职工薪酬

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，（同时建立了补充养老保险制度），相应的支出在职工提供服务的会计期间计入相关资产成本或当期损益。

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

### （十）收入

#### 1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；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。

收入确认具体政策：根据与客户签订的合同或订单的交货日期安排仓库发货，货物送达客户后，客户对产品的品种、数量、品质进行验收，检验合格后公司确认收入。其中，国内销售收入的确认：公司根据签订的合同备货、组织生产，完成产品生产后，按照公司销售流程及合同规定向客户发货后，由客户进行产品的数量、品质、规格和质量进行验收，确认无重大问题后，视为验收完成；国外销售收入的确认：公司根据签订的合同备货、组织生产，完成产品生产后，按照公司销售流程及合同规定，发出产品并报关出口，取得出口报关单后确认出口销售收入的实现。

#### 2、提供劳务收入的确认方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度,依据已完工作的测量确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

(1) 已发生的劳务成本预计能够得到补偿,应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

### 3、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。

## (十一) 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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属于与资产相关的政府补助;除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。

与收益相关的政府补助,分别下列情况处理:

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

2、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿



证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

## （十二）递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且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时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

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

### （十三）经营租赁与融资租赁

#### 1、经营租赁会计处理

（1）租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

承租方承担了应由出租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

#### 2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

#### 四、主要会计政策、会计估计的变更

##### 1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

##### 2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

#### 五、财务指标分析

##### (一) 财务状况分析

##### 1、资产分析

项目	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产	38,850,683.29	71.61	43,652,448.76	74.36	34,434,169.51	69.54
其中：应收账款	2,320,480.78	4.28	4,211,760.04	7.17	3,156,574.05	6.37
其他应收款	3,738,095.82	6.89	3,408,711.95	5.81	1,558,406.31	3.15
存货	29,958,416.49	55.22	31,301,017.80	53.32	24,506,682.05	49.49
固定资产	14,392,326.61	26.53	14,683,001.21	25.01	14,906,210.91	30.10
在建工程	557,354.29	1.03	12,687.17	0.02		
<b>资产总额</b>	<b>54,256,563.11</b>	<b>100.00</b>	<b>58,703,264.66</b>	<b>100.00</b>	<b>49,517,677.42</b>	<b>100.00</b>

如上表所述，公司2015年2月末的资产总额相对于2014年末有所下降，主要系流动资产下降。其中，应收账款下降44.90%，主要系春节前收回部分款项所致。其他应收款增加9.66%，主要系系应收江苏华鹿纺织有限公司往来款增加

所致。

2014 年末资产相对于 2013 年末有所增加,主要系流动资产有所增加。其中,应收账款增加 33.43%,主要系应收张家港保税区鸿茂发国际贸易有限公司货款增加 1,658,317.10 元。其他应收款增加 118.73%,主要系股东杨芳占款所致。存货增加 27.72%,主要系 2013 年末公司的绒条和纱线的生产设备改造和工艺技术创新已基本完成,2014 年公司进入大规模量产阶段,公司采购的原材料和生产制备绒条的材料存储量同时增加。

其它资产均保持在相对稳定的水平。

## 2、负债分析

项目	2015 年 2 月 28 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动负债	34,291,140.23	94.73	37,749,732.89	94.19	47,444,260.48	99.65
其中: 短期借款	9,000,000.00	24.86	9,000,000.00	22.46	11,500,000.00	24.15
应付账款	13,461,635.42	37.19	19,353,997.03	48.29	11,441,923.15	24.03
其他应付款	4,971,500.00	13.73	1,795,000.00	4.48	19,453,617.50	40.86
一年内到期的非流动负债	2,873,947.14	7.94	3,000,184.17	7.49	1,046,724.69	2.20
长期应付款	1,905,809.04	5.27	2,329,337.43	5.81	166,985.22	0.35
负债总额	36,196,949.27	100.00	40,079,070.32	100.00	47,611,245.70	100.00

如上表所述,报告期内各期末,公司负债中流动负债占绝大部分,流动负债占比在 94%以上。

报告期内各期末公司的负债总额呈逐年下降的趋势,其中,2015 年主要系流动负债中应付账款下降,2014 年主要系偿还短期借款和其他应付款。

### (二) 偿债能力分析

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率(母公司口径, %)	68.29	69.81	96.15
流动比率(倍)	1.13	1.16	0.73
速动比率(倍)	0.26	0.33	0.21

如上表所述,2015 年 2 月末、2014 年末公司偿债能力指标较 2013 年末大为

改善主要系 2014 年度公司增资所致，2014 年度公司以货币资金 1300 万增加注册资本 920 万。

报告期内各期末公司速动比率较低主要系公司流动资产中存货占比较大所致。

### （三）营运能力分析

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	9.72	12.38	14.09
存货周转率（次）	0.96	1.37	2.37

注：2015 年 1-2 月应收账款周转率、存货周转率均已折算为年周转率。

如上表所述，报告期内公司应收账款周转率和存货周转率呈逐期下降的趋势，主要原因如下：

2013 年度公司绒条产品销售比率较高，达到 85.15%。绒条产品单次销售的数量和金额较大，销售客户较为集中，并且半数以上销售国外地区。公司通过银行的进出口融资业务较快取得货款。由于绒条毛利率较低，且 2013 年末公司纱线产品的纺织设备技术改造和生产工艺创新已基本完成，公司 2014 年积极开拓纱线产品市场销售，增加纱线产品销售比重。但纱线产品单次销售数量和金额较低，客户也较为分散，且主要集中在国内销售，销售货款的回款周期也相对有所延长。综合上述因素，公司 2014 年的应收账款周转率和存货周转率相比 2013 年有所下降。

2015 年 1-2 月为纺织行业的生产销售淡季，大部分批发商已备货完毕，纺织工厂进入厂房和机器设备维护更新改造阶段，公司的生产主要是制备部分存货以满足以后期间产品销售的需求。由于公司的销售处于较低水平，2015 年 1-2 月相应的应收账款周转率和存货周转率相比 2014 年度有所下降。

### （四）盈利能力分析

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
毛利率（%）	14.68	20.95	12.75
净资产收益率（%）	-3.28	29.58	-5.46
扣除非经常性损益后的	-3.28	22.21	-31.82

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
净资产收益率(%)			
基本每股收益	-0.04	0.23	-0.02
稀释每股收益	-0.04	0.23	-0.02

报告期内公司综合毛利率的波动主要系主营业务毛利率的影响, 主营业务毛利率的波动主要系公司产品结构的调整及季节性因素导致。报告期内产品结构情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、营业收入情况”。

报告期内, 随着公司设备的技术升级改造, 公司主动性调整了产品的结构, 降低了初级产品绒条的销售, 增加了深加工产品纱线和制成品的生产销售。报告期2015年1-2月、2014年度、2013年度公司初级产品绒条的销售占比分别为69.73%、64.61%、85.15%, 深加工产品纱线和制成品的销售占比分别为30.27%、35.39%、14.85%。绒条产品是羊绒等经初加工后的初级产品, 其技术含量较低, 毛利率水平较低, 报告期内2013年1月至2015年2月该产品平均毛利率为8.89%; 纱线和制成品系在绒条基础上进一步深加工, 技术要求相对较高, 毛利率水平提高, 报告期内2013年1月至2015年2月其平均毛利率为29.15%。

报告期2014年度毛利率较2013年度增加8.2个百分点, 主要系产品结构调整所致, 低毛利率的初级产品绒条销售占比下降20.54个百分点, 对应较高毛利率的深加工产品纱线和制成品的销售占比上升20.54个百分点。

报告期2015年1-2月较2014年度毛利率下降6.27%主要系季节性因素及产品价格低位运行所致。2015年1-2月为毛纺织行业的生产销售淡季和春节放假, 产品生产较少, 但固定成本保持平衡, 产品对应分摊的固定生产成本增加, 即产品单位成本增加, 公司采用移动加权平均法进行核算, 结转的已售产品单位成本增加。同时, 春节前后公司下游企业一般备货完毕, 会停产进行设备检修及工人放假, 对公司产品需求减少, 毛纺织产品的市场销售价格保持在较低水平。

#### (五) 获取现金能力分析

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	700,073.38	-13,131,938.66	5,688,083.81
投资活动产生的现金流量净额	-547,359.43	-1,709,963.91	-5,593,209.40

筹资活动产生的现金流量净额	-786,277.70	14,347,168.88	1,062,907.19
现金及现金等价物净增加额	-597,949.40	-499,673.92	856,846.71

1、经营活动：2015年1-2月、2014年度、2013年度公司经营活动产生现金流量净额分别为700,073.38元、-13,131,938.66元、5,688,083.81元，对应的净利润分别为-564,580.50元、2,203,044.10元、-107,034.64元。公司净利润与经营活动现金流量净额匹配性主要受未付现费用、财务费用、存货变动及经营性往来影响。其中，2015年1-2月主要系存货减少变现134.26万；2014年度主要系采购备货679.43万及支付股东杨芳等经营性往来净额1313.19万；2013年度主要系采购备货952.56万及收到股东杨芳等经营性往来净额1263.30万。

2、投资活动：报告期内公司投资活动产生现金净流出主要为公司购建固定资产、无形资产支付现金，其中：2015年度主要为支付AL100型毛条长度测试仪工程款；2014年度主要为购买运输工具等和购买软件；2013年度主要为购买机器设备等。

3、筹资活动：2015年1-2月，公司筹资活动产生现金净流出主要系公司支付的融资租赁款项；2014年度筹资活动产生的现金流量净额为14,347,168.88元，主要系公司股东增资所致；2013年度筹资活动产生现金净流入为公司借款增加所致。

## 六、主要税项

### （一）公司主要税项

#### 1、本公司主要税种及其税率

税种	计税依据	税率		
		2015年1-2月	2014年度	2013年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%	17%	17%
营业税	应纳税营业额	5%	5%	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%	5%	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%	3%

税种	计税依据	税率		
地方教育附加费	应纳流转税额	2%	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%	15%

## 2、子公司主要税种及其税率

税种	计税依据	税率		
		2015年1-2月	2014年度	2013年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额为应交增值税	17%	17%	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%	5%	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育附加费	应纳流转税额	2%	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	10%	10%	10%

## (二) 税收优惠情况

### 1、本公司企业所得税

公司于2013年通过国家高新技术企业认定，获得国家高新技术企业资格，证书编号：GR201332000079，享受15%企业所得税优惠税率，有效期3年。

### 2、子公司企业所得税

苏州中孚达特种纤维有限公司为小型微利企业，享受小型微利企业所得税优惠政策，企业所得税减按10%征收。

## 七、营业收入情况

### (一) 主营业务收入占营业收入比例

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	5,551,386.72	97.04	42,461,924.42	88.00	49,479,989.38	92.37
其他业务收入	169,172.18	2.96	5,792,832.86	12.00	4,088,421.14	7.63
<b>合计</b>	<b>5,720,558.90</b>	<b>100.00</b>	<b>48,254,757.28</b>	<b>100.00</b>	<b>53,568,410.52</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务，公司主营业务突出。公司的



其他业务收入主要为出售生产过程中的废料收入及受托加工费收入。

## （二）主营业务收入结构

报告期内，公司对外销售主要为绒条、纱线、围巾和绒衫等制成品。公司具体收入确认原则详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、主要会计政策和会计估计”之“（十）收入”。

报告期内，公司主营业务收入按产品类别列示如下表：

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
绒条	3,870,880.96	69.73	27,435,281.12	64.61	42,133,810.56	85.15
纱线	463,481.29	8.35	8,214,268.17	19.35	2,296,658.92	4.64
制成品	1,217,024.47	21.92	6,812,375.13	16.04	5,049,519.90	10.21
<b>合计</b>	<b>5,551,386.72</b>	<b>100.00</b>	<b>42,461,924.42</b>	<b>100.00</b>	<b>49,479,989.38</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入按地区分类列示如下表：

项目		2015年1-2月		2014年度		2013年度	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
国内	江苏地区	2,338,529.79	42.13	14,197,288.26	33.44	4,401,165.29	8.89
	浙江地区	1,127,801.54	20.32	10,349,606.47	24.37	8,257,091.27	16.69
	其他地区	396,399.09	7.14	10,937,625.57	25.76	7,467,366.16	15.09
国外		1,688,656.30	30.42	6,977,404.12	16.43	29,354,366.66	59.33
<b>合计</b>		<b>5,551,386.72</b>	<b>100.00</b>	<b>42,461,924.42</b>	<b>100.00</b>	<b>49,479,989.38</b>	<b>100.00</b>

## （三）主营业务收入变动趋势及原因

报告期内，2014年度较2013年度销售收入下降14.18%，其中国外销售大幅下降76.23%，但纱线和制成品销售有所增加，上述变动主要系公司主动性调整产品结构类别所致。另，报告期内公司制成品生产销售比率逐期增加。

1、2013年公司主要销售绒条产品，占比达85.15%。绒条产品为大宗材料产

品，产品的销售数量和销售金额较大，但产品毛利率较低。在 2013 年末公司基本完成纱线产品的纺织设备技术改造和生产工艺创新后，2014 年开始积极开拓纱线产品市场销售，增加纱线产品在公司产品销售中的比重，以提高公司的盈利水平，但纱线产品销售数量和金额也相对较低。同时由于纱线产品的生产需求，公司 2014 年减少了低毛利绒条产品的对外销售。综合上述因素，2014 年的销售收入比 2013 年有所下降，主要是由于绒条产品的销售收入下降幅度较大，但 2014 年纱线产品的销售收入相比 2013 年有所上升。另，公司国外销售主要为绒条初级产品，2014 年度公司加大了纱线等毛利率较高产品的生产，相应减少了对外销售的绒条产品，国外销售也相应减少。

2、2015 年 1-2 月为纺织行业的生产销售淡季，纺织工厂进入厂房和机器设备维护更新改造阶段，公司纱线产品的销售也处于较低的水平，纱线产品销售的比重有所下降。2015 年 1-2 月公司主要销售绒条和制成品，以满足少数几个长期客户生产需求。同时由于春节临近公司制成品的零售业务有所增加。

#### （四）毛利率波动情况

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

产品名称	2015 年 1-2 月			2014 年度			2013 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率%
绒条	3,870,880.96	3,542,841.89	8.47	27,435,281.12	24,454,996.66	10.86	42,133,810.56	38,916,352.15	7.64
纱线	463,481.29	341,969.42	26.22	8,214,268.17	5,649,875.58	31.22	2,296,658.92	1,357,805.25	40.88
制成品	1,217,024.47	879,116.09	27.77	6,812,375.13	4,791,560.71	29.66	5,049,519.90	4,021,555.00	20.36
<b>合计</b>	<b>5,551,386.72</b>	4,763,927.40	<b>14.18</b>	<b>42,461,924.42</b>	34,896,432.95	<b>17.82</b>	<b>49,479,989.38</b>	44,295,712.40	<b>10.48</b>

如上表所述，2015 年度 1-2 月、2014 年度及 2013 年，公司毛利率分别为 14.18%、17.82% 及 10.48%。虽然报告期内 2014 年度、2013 年度公司营业收入呈下降趋势，但毛利率有所上升，其增长原因主要为公司主动性调整产品结构增加高毛利产品生产所致。

##### 1、2014 年度与 2013 年度毛利率变动分析

A、绒条毛利率上升：由于绒条细分市场的整体供应量 2014 年相比 2013 年

有所下降，公司通过设备改造和工艺创新降低了绒条生产成本，同时受市场总体的供求变化的影响，2014年绒条的市场销售价格较2013年有所上升，2014年的毛利率比2013年有所上升。

B、纱线毛利率下降：公司2013年主要销售纯纺纱和精纺纱，这类纱线的销售毛利率较高；2014年公司主要生产销售混纺纱和粗纺纱，这类纱线的销售毛利率相对较低，故2014年纱线产品的毛利率较2013年有所下降。

C、制成品毛利率上升：公司2014年增加混纺内衣产品的销售，由于该产品使用公司生产混纺纱线，混纺内衣的生产成本能够保持在较低的水平，同时取得较好的市场销售价格，该产品有较高产品毛利率，因此2014年制成品的销售毛利率比2013年有所上升。

## 2、2015年1-2月与2014年度毛利率变动分析

2015年1-2月为公司的生产销售淡季和春节放假，产品生产较少，但固定成本保持平衡，产品对应分摊的固定生产成本增加，即产品单位成本增加，公司采用移动加权平均法进行核算，结转的已售产品单位成本增加。同时，春节前后公司下游企业一般备货完毕，会停产进行设备检修及工人放假，对公司产品需求减少，毛纺织产品的市场销售价格保持在较低水平。上述因素共同导致2015年1-2月公司绒条、纱线及制成品的毛利率较2014年度下降。

## 八、主要成本费用及变动情况

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
销售费用	215,608.80	1,559,128.91	1,528,198.02
管理费用	944,228.92	4,725,331.54	4,150,438.81
财务费用	231,969.64	1,794,908.30	1,602,995.34
销售费用占营业收入比重(%)	3.77	3.23	2.85
管理费用占营业收入比重(%)	16.51	9.79	7.75
财务费用占营业收入比重(%)	4.06	3.72	2.99
期间费用占营业收入比重(%)	24.34	16.74	13.59

### (一) 销售费用

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
招待费	1,589.00	346,650.19	210.00
运输费	61,633.11	288,780.70	193,297.17
信息服务费	29,490.91	285,476.67	188,219.52
差旅费	16,456.50	195,085.66	3,638.00

工资	43,288.00	152,746.38	113,441.16
电子商务渠道费	16,666.67	122,479.87	35,670.79
其他	9,834.74	56,126.64	20,028.67
房租费	25,000.00	50,000.00	51,839.89
办公费	7,144.53	36,742.43	
检测费	1,998.10	17,405.70	24,466.20
仓储费	2,507.24	7,634.67	53,202.58
佣金			719,887.51
包装费			124,296.53
合计	215,608.80	1,559,128.91	1,528,198.02

报告期内，各期的销售费用总额和占比较为稳定，2015年1-2月销售费用主要为运输费、工资和信息服务费，上述三项费用占销售费用比例为62.34%；2014年度销售费用主要为招待费、差旅费、运输费和信息服务费，上述四项费用占销售费用比例为71.58%；2013年度销售费用主要为佣金、运输和信息服务费，上述三项费用占销售费用比例为59.76%。

## （二）管理费用

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
研发费	347,310.81	1,851,715.77	1,840,656.85
工资	127,036.90	940,586.43	903,999.39
社保费	82,299.82	337,144.14	70,616.91
其他	64,254.85	253,721.16	143,058.72
中介审计咨询费	18,843.40	231,733.03	159,476.22
汽车费用	25,335.14	220,537.60	99,557.25
福利费	79,767.03	164,056.78	144,304.69
折旧	36,988.98	160,485.46	91,956.96
保险费	54,885.65	148,123.21	84,000.00
办公费	11,281.71	96,722.12	88,751.55
招待费	50,087.00	83,435.48	214,129.10
税金	2,518.10	66,505.80	52,227.48
租金	10,958.24	65,749.40	71,228.56
差旅费	20,632.30	49,301.37	163,498.87
土地使用税	6,235.15	32,290.83	22,833.44
无形资产摊销	5,793.84	23,222.96	142.82
合计	944,228.92	4,725,331.54	4,150,438.81

报告期内，公司管理费用主要为工资、研发费、社保费三项。2015年1-2月、2014年度及2013年度，上述三项费用占管理费用比例分别为58.95%、66.23%、67.83%。

2014年度，公司管理费用较2013年度增加57.49万元、增长比例为13.85%，

主要由于公司 2014 年度员工社保及汽车费用增加所致等。

### (三) 财务费用

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	152,045.13	1,237,874.39	822,953.33
减：利息收入		27,136.18	12,089.56
利息净支出	152,045.13	1,210,738.21	810,863.77
汇兑损益	-42,493.07	-17,039.80	339,779.94
手续费支出	3,470.81	24,335.46	23,460.87
融资费用	82,146.77	545,486.94	428,890.76
贴现利息	36,800.00	31,387.49	
合计	231,969.64	1,794,908.30	1,602,995.34

2015 年 1-2 月 2014 年度、2013 年度，公司财务费用分别为 23.20 万元、179.49 万元、160.30 万元，主要系银行及小贷公司借款的利息支出和融资费用。

## 九、重大投资收益

报告期内，公司不存在重大投资收益。

## 十、非经常损益

### (一) 非经常损益明细

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益		1,997.08	
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		570,313.02	521,708.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-16,526.66	-5,000.00
小计		<b>555,783.44</b>	<b>516,708.00</b>
减：所得税影响额		85,846.52	78,256.2
扣除所得税后的非经常性损益		<b>469,936.92</b>	<b>438,451.80</b>

报告期内，公司政府补助情况详见下表：

项目	具体性质和内容	取得时间	2014 年度金额
科技创新和科技人才奖励	苏州市工程技术中心、省级高新技术产品、张家港市千人计划工作站、外观专利等	2014 年 3 月	115,000.00
就业援助单位社保补贴	4048 大龄人员就业	2014 年 4 月	4,900.50
自主创新项目奖励	超短特种动物纤维纯精梳条、80Nm 精梳纯牦牛机织纱、120Nm 水溶纤维伴纺牦牛绒精梳围巾纱	2014 年 5 月	70,000.00
2013 年市技术改造专项（贴息）资金	高档精纺羊绒生产设备技改项目	2014 年 5 月	90,000.00
新三板拟挂牌企业所得税财政补贴	“新三板”拟挂牌企业 2013 年度所得税财政补贴	2014 年 7 月	49,900.00
2013 年度第三批专利专项资金	2013 年度第三批专利专项资金	2014 年 7 月	20,000.00
2013 年度“千人计划”	2013 年度第二批“千人计划”专家工作站	2014 年 8 月	200,000.00
科技保险保费补贴资金	高新技术企业关键研发设备保险（QAM）、高新技术企业财产保险条款（综合险）（QAL）	2014 年 10 月	20,512.52
合计	--	--	570,313.02

项目	具体性质和内容	取得时间	2013 年度金额
2012 年度高新技术项目国家重点产品奖励	120 支精梳牦牛绒纯纺机织纱、精梳纯纺 80Nm×2 牦牛绒纱	2013 年 1 月	60,000.00
科技创新和科技人才奖励	苏州市企业技术中心、高新技术产品、张家港市工程技术中心、张家港市科技进步三等奖、发明专利	2013 年 3 月	71,000.00
2012 年度企业资助经费	苏州市级企业技术中心	2013 年 4 月	200,000.00
2013 年上半年外贸稳增长促发展扶持资金	2013 年上半年外贸稳增长促发展扶持资金	2013 年 4 月	6,138.00
2013 年度高新技术项目奖励	超短绒纤维纯纺精梳牦牛绒条	2013 年 5 月	20,000.00
2012 年度展销会补助	2012 年度展销会补助	2013 年 7 月	24,400.00
2012 年度外贸稳增长促发展扶持资金	国际纱线展（上海）	2013 年 10 月	20,170.00
2012 年度科技发展计划项目及经费	张家港市特种动物纤维工程技术研究中心	2013 年 12 月	100,000.00
2012 年度第三批专利专项资助资金	2012 年度第三批专利专项资助资金	2013 年 12 月	20,000.00
合计	--	--	521,708.00

## （二）非经常性损益对经营成果的影响

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

非经常性损益金额		555,783.44	516,708.00
利润总额		2,475,265.30	-5,765.38
非经常损益占利润总额的比重(%)		22.45	-89.62

如上表所述,报告期内 2014 年度非经常性损益占利润总额的比重为 22.45%, 2013 年度公司非经常性损益金额为 516,708.00、利润总额为-5,765.38, 非经常性损益对公司盈利能力存在一定影响。

## 十一、报告期主要资产

### (一) 货币资金

项目	2015 年 2 月 28 日金额		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			31,815.65
其中:人民币	31,815.65		31,815.65
银行存款			503,403.42
其中:人民币	395,259.33		395,259.33
美元	7,115.94	6.14750	43,745.24
港币	81,245.00	0.79265	64,398.85
其他货币资金			1,150,000.00
其中:人民币	1,150,000.00		1,150,000.00
合计	--	--	1,685,219.07

项目	2014 年 12 月 31 日金额		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			112,824.21
其中:人民币	112,824.21		112,824.21
银行存款			1,020,344.26
其中:人民币	682,004.92		682,004.92
美元	38,460.61	6.11900	235,340.47
欧元	5,218.51	7.45560	38,907.13
港币	81,245.00	0.78887	64,091.74
其他货币资金			1,150,000.00
其中:人民币	1,150,000.00		1,150,000.00
合计	--	--	2,283,168.47

项目	2013 年 12 月 31 日金额		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			34,477.38
其中:人民币	34,477.38		34,477.38

项目	2013年12月31日金额		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
银行存款			1,598,365.01
其中：人民币	1,579,360.85		1,579,360.85
美元	3,117.02	6.09690	19,004.16
其他货币资金	500,000.00		500,000.00
其中：人民币	500,000.00		500,000.00
合计	—	—	2,132,842.39

注：2015年2月为农历新年，公司安排岁末供应商付款和发放员工奖金，导致2月末货币资金余额比上期末下降26.19%。

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票保证金	1,150,000.00	1,150,000.00	500,000.00
合计	1,150,000.00	1,150,000.00	500,000.00

## （二）应收票据

### 1、应收票据分类

种类	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	150,000.00	1,470,000.00	2,030,000.00
合计	150,000.00	1,470,000.00	2,030,000.00

注1：2015年2月为农历新年，公司安排岁末供应商付款，导致2月末应收票据余额比上期末下降89.80%。

注2：2014年度公司减少大宗商品绒条的销售，增加纱线和制成品的销售，纱线和制成品主要通过货币资金进行收款结算，导致2014年末应收票据余额较2013年末下降27.59%。

2、截止2015年2月末期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据金额最大的前五项

出票单位	出票日期	到期日	金额
湖北蓝鼎控股股份有限公司	2015.2.2	2015.8.2	500,000.00
河南心连心化肥有限公司	2014.12.3	2015.6.3	300,000.00
宁波博洋服饰有限公司	2014.11.25	2015.5.25	212,000.00
卡宾服饰（中国）有限公司	2015.1.23	2015.7.21	200,000.00
江苏玉人服饰有限公司	2015.2.3	2015.8.3	200,000.00
合计	—	—	1,412,000.00



### （三）应收账款

#### 1、账龄分析

账龄	2015年2月28日金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内	1,984,311.54	76.34	99,215.58
1至2年	24,820.30	0.96	2,482.03
2至3年	590,066.50	22.70	177,019.95
<b>合计</b>	<b>2,599,198.34</b>	<b>100.00</b>	<b>278,717.56</b>

账龄	2014年12月31日金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内	3,877,012.85	86.84	193,850.65
1至2年	587,330.93	13.16	58,733.09
<b>合计</b>	<b>4,464,343.78</b>	<b>100.00</b>	<b>252,583.74</b>

账龄	2013年12月31日金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内	3,187,996.50	95.73	159,399.82
1至2年	142,197.08	4.27	14,219.71
<b>合计</b>	<b>3,330,193.58</b>	<b>100.00</b>	<b>173,619.53</b>

注1：2015年1-2月为公司销售淡季且春节收款，导致2015年2月末应收账款余额比上期末下降44.90%。

2、报告期各期末，应收账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东及其他关联单位所欠款项。

3、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	与本公司关系	2015年2月28日 应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额 的比例（%）
张家港保税区鸿茂发国际贸易有限公司	客户	1,668,611.50	1年以内	64.20
PECCI FILATI S.P.A	客户	590,066.50	2年-3年	22.70
浙江中鼎纺织有限公司	客户	124,696.30	1年以内	4.80
江苏丹毛纺织股份有限公司	客户	86,766.40	1年以内	3.34

单位名称	与本公司关系	2015年2月28日 应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额 的比例(%)
江苏玉人羊毛衫有限公司	客户	25,749.32	1年以内	0.99
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>2,495,890.02</b>	<b>—</b>	<b>96.03</b>

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日 应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额 的比例(%)
张家港保税区鸿茂发国际贸易有限公司	客户	1,658,317.10	1年以内	37.15
PECCI FILATI S. P. A	客户	587,330.93	2年-3年	13.16
江阴市振新毛纺有限公司	客户	533,538.90	1年以内	11.95
江苏焱鑫科技股份有限公司	客户	490,000.00	1年以内	10.98
江苏玉人羊毛衫有限公司	客户	457,164.48	1年以内	10.24
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>3,726,351.41</b>	<b>—</b>	<b>83.48</b>

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日 应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额 的比例(%)
浙江新澳纺织股份有限公司	客户	637,652.50	1年以内	19.15
张家港市华鹿毛纺有限公司	客户	615,815.10	1年以内	18.49
PECCI FILATI S. P. A	客户	612,626.48	1年-2年	18.40
江阴市振新毛纺有限公司	客户	415,855.80	1年以内	12.49
河北泰兴羊绒纺织有限公司	客户	402,005.00	1年以内	12.07
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>2,683,954.88</b>	<b>—</b>	<b>80.6</b>

#### (四) 其他应收款

##### 1、账龄分析

账龄	2015年2月28日期末余额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	3,195,521.92	79.51	159,776.10
1-2年	726,500.00	18.08	72,650.00

账龄	2015年2月28日期末余额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
2-3年			
3-4年	97,000.00	2.41	48,500.00
<b>合计</b>	<b>4,019,021.92</b>	<b>100.00</b>	<b>280,926.10</b>

账龄	2014年12月31日期末余额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	3,516,644.16	97.32	175,832.21
1-2年			
2-3年	97,000.00	2.68	29,100.00
<b>合计</b>	<b>3,613,644.16</b>	<b>100.00</b>	<b>204,932.21</b>

账龄	2013年12月31日期末余额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	13,796.12	0.80	689.81
1-2年	1,717,000.00	99.20	171,700.00
<b>合计</b>	<b>1,730,796.12</b>	<b>100.00</b>	<b>172,389.81</b>

注：其他应收款 2014 年末较 2013 年末上升 118.73%，主要系应收杨芳往来款以及应收融资租赁保证金增加。

2、报告期各期末，其他应收款中应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”。

3、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	与本公司关系	2015年2月28日其他应收账款期末余额	账龄	占其他应收账款总额的比例(%)	款项性质
杨芳	股东	3,150,072.02	1年以内	78.38	往来款
华晟融资租赁有限公司	融资租赁	362,500.00	1-2年	9.02	保证金
苏商融资租赁有限公司	融资租赁	300,000.00	1-2年	7.46	保证金
仲利国际租赁有限公司	融资租赁	97,000.00	3-4年	2.41	保证金
张家港德和汽车有限公	供应商	64,000.00	1-2年	1.59	车贷保证金

单位名称	与本公司关系	2015年2月28日其他应收账款期末余额	账龄	占其他应收账款总额的比例(%)	款项性质
司					
合计	--	3,973,572.02	--	98.86	—

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日其他应收账款期末余额	账龄	占其他应收账款总额的比例(%)	款项性质
杨芳	公司股东	2,740,920.02	1年以内	75.85	往来款
华晟融资租赁有限公司	融资租赁	362,500.00	1年以内	10.03	保证金
苏商融资租赁有限公司	融资租赁	300,000.00	1年以内	8.30	保证金
仲利国际租赁有限公司	融资租赁	97,000.00	2-3年	2.68	保证金
张家港德和汽车有限公司	供应商	64,000.00	1年以内	1.77	车贷保证金
合计	--	3,564,420.02	--	98.63	

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日其他应收账款期末余额	账龄	占其他应收账款总额的比例(%)	款项性质
恰瑞时(张家港)新材料科技有限公司	股东之参股公司	1,470,000.00	1-2年	84.93	往来款
台俊国际租赁有限公司	融资租赁	150,000.00	1-2年	8.67	保证金
仲利国际租赁有限公司	融资租赁	97,000.00	1-2年	5.60	保证金
张家港市南丰农村小额贷款有限公司	贷款方	13,796.12	1年以内	0.80	预付利息
合计	--	1,730,796.12	--	100.00	—

## (五) 预付款项

### 1、账龄分析

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
1年以内	722,208.30	87.73	701,527.67	87.41	316,739.25	67.61
1-2年	15,388.00	1.87	15,388.00	1.92	151,718.98	32.39
2-3年	85,638.33	10.40	85,638.33	10.67		
合计	823,234.63	100.00	802,554.00	100.00	468,458.23	100.00

2、报告期各期末，预付账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权

股份的股东单位所欠款项。

### 3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	与本公司关系	2015年2月28 日期末余额	账龄	未结算原因
上海法狄娜企业管理咨询有限公司	产品设计商	180,000.00	1年以内	未完成产品设计
长江证券股份有限公司	服务商	160,000.00	1年以内	未提供劳务
清河县天兴绒毛制品有限公司	材料供应商	85,638.33	2-3年	未发货结算
苏州市纤维检验所	服务商	28,073.00	1年以内	未提供劳务
内蒙古米真绒毛纺织有限责任公司	供应商	27,734.10	1年以内	未发货结算
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>481,445.43</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

单位名称	与本公司关系	2014年12月 31日期末余额	账龄	未结算原因
上海法狄娜企业管理咨询有限公司	产品设计商	180,000.00	1年以内	未完成产品设计
浙江桐乡外贸集团股份有限公司	设备提供商	134,610.00	1年以内	未发货结算
清河县天兴绒毛制品有限公司	材料供应商	85,638.33	2-3年	未发货结算
海兴材料科技有限公司	材料供应商	28,916.10	1年以内	未发货结算
苏州市纤维检验所	服务商	28,073.00	1年以内	未提供劳务
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>457,237.43</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

单位名称	与本公司关系	2013年12月 31日期末余额	账龄	未结算原因
江苏省电力公司张家港市供电公司	供电商	140,957.75	1年以内	未用电结算
清河县天兴绒毛制品有限公司	材料供应商	85,638.33	1-2年	未发货结算
阿里巴巴	服务商	64,800.00	1年以内	未提供劳务
宁夏盛龙羊绒制品有限公司	材料供应商	41,166.00	1-2年	未发货结算
张家港保税区程煦贸易有限公司	材料供应商	35,650.00	1年以内	未发货结算
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>368,212.08</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

## (六) 存货

### 1、存货结构

项目	2015年2月28日期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,378,376.06		3,378,376.06
绒条	16,138,642.54		16,138,642.54
纱线	2,803,396.47		2,803,396.47
制成品	7,638,001.42		7,638,001.42
<b>合计</b>	<b>29,958,416.49</b>		<b>29,958,416.49</b>

项目	2014年12月31日期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,976,495.52		5,976,495.52
绒条	15,910,644.74		15,910,644.74
纱线	3,062,016.94		3,062,016.94
制成品	6,351,860.60		6,351,860.60
合计	<b>31,301,017.80</b>		<b>31,301,017.80</b>

项目	2013年12月31日期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	15,685,870.29		15,685,870.29
绒条	1,534,380.36		1,534,380.36
纱线	3,937,922.45		3,937,922.45
制成品	3,348,508.95		3,348,508.95
合计	<b>24,506,682.05</b>		<b>24,506,682.05</b>

公司属于毛纺织行业，生产经营过程中所用的原材料、半成品和制成品具有较长保质期，另外动物毛料的生产和收集具有一定的季节性。为了满足公司的生产经营需要，公司需要储备一定量的生产用原材料（绒条为原材料的初级加工品）。报告期**2015年2月末**、**2014年末**、**2013年末**原材料和初级产品绒条占期末存货的比率分别为**65.15%**、**69.92%**、**70.27%**，即公司的存货大部分为原材料及其初级加工品绒条，这与公司生产经营情况相符，公司存货余额处于正常水平。

2、报告期各期末，公司不存在存货发生减值的情况。

#### （七）其他流动资产

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
未抵扣进项税	175,236.50	175,236.50	581,206.48
合计	<b>175,236.50</b>	<b>175,236.50</b>	<b>581,206.48</b>

#### （八）固定资产

##### 1、固定资产变动情况

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年2月28日
一、账面原值	18,626,039.66	2,692.31		18,628,731.97

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年2月28日
其中：机器设备	16,799,729.88	2,692.31		16,802,422.19
运输工具	1,518,459.07			1,518,459.07
电子设备	182,055.54			182,055.54
其他设备	125,795.17			125,795.17
二、累计折旧	3,943,038.45	293,366.91		4,236,405.36
其中：机器设备	3,537,103.81	253,337.95		3,790,441.76
运输工具	333,912.78	28,044.89		361,957.67
电子设备	62,285.01	7,206.46		69,491.47
其他设备	9,736.85	4,777.61		14,514.46
三、减值准备				
其中：机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他设备				
四、固定资产账面价值	14,683,001.21	—	—	14,392,326.61
其中：机器设备	13,262,626.07	—	—	13,011,980.43
运输工具	1,184,546.29	—	—	1,156,501.40
电子设备	119,770.53	—	—	112,564.07
其他设备	116,058.32	—	—	111,280.71

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、账面原值	17,222,022.88	1,459,295.82	55,279.04	18,626,039.66
其中：机器设备	16,718,231.47	81,498.41		16,799,729.88
运输工具	406,479.45	1,167,258.66	55,279.04	1,518,459.07
电子设备	97,311.96	84,743.58		182,055.54
其他设备		125,795.17		125,795.17
二、累计折旧	2,315,811.97	1,672,002.60	44,776.12	3,943,038.45
其中：机器设备	2,028,603.08	1,508,500.73		3,537,103.81
运输工具	256,911.24	121,777.66	44,776.12	333,912.78
电子设备	30,297.65	31,987.36		62,285.01
其他设备		9,736.85		9,736.85
三、减值准备				
其中：机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他设备				
四、固定资产账面价值	14,906,210.91	—	—	14,683,001.21
其中：机器设备	14,689,628.39	—	—	13,262,626.07
运输工具	149,568.21	—	—	1,184,546.29
电子设备	67,014.31	—	—	119,770.53

其他设备		—	—	116,058.32
------	--	---	---	------------

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、账面原值	8,826,813.48	8,395,209.40		17,222,022.88
其中：机器设备	8,368,359.67	8,349,871.80		16,718,231.47
运输工具	406,479.45			406,479.45
电子设备	51,974.36	45,337.60		97,311.96
其他设备				
二、累计折旧	1,259,110.43	1,056,701.54		2,315,811.97
其中：机器设备	1,062,046.39	966,556.69		2,028,603.08
运输工具	183,744.94	73,166.30		256,911.24
电子设备	13,319.10	16,978.55		30,297.65
其他设备				
三、减值准备				
其中：机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他设备				
四、固定资产账面价值	7,567,703.05	8,395,209.40	1,056,701.54	14,906,210.91
其中：机器设备	7,306,313.28	8,349,871.80	966,556.69	14,689,628.39
运输工具	222,734.51		73,166.30	149,568.21
电子设备	38,655.26	45,337.60	16,978.55	67,014.31
其他设备				

## 2、固定资产折旧方法

报告期内，公司固定资产折旧方法详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、主要会计政策和会计估计”之“（六）固定资产”。

3、公司期末固定资产不存在减值的情况，未计提固定资产减值准备。报告期各期末，无暂时闲置、拟处置的固定资产。

## （九）在建工程

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
AL100型毛条长度测试仪	557,354.29	12,687.17	
合计	557,354.29	12,687.17	

## （十）无形资产

### 1、无形资产变动情况

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年2月28日
----	-----------	-------	-------	------------



一、无形资产原值	145,622.80			145,622.80
软件	145,622.80			145,622.80
二、累计摊销	29,703.74	6,008.10		35,711.84
软件	29,703.74	6,008.10		35,711.84
三、无形资产减值准备				
软件				
四、无形资产账面价值	115,919.06	—	—	109,910.96
软件	115,919.06	—	—	109,910.96

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、无形资产原值	7,141.88	138,480.92		145,622.80
软件	7,141.88	138,480.92		145,622.80
二、累计摊销	5,195.22	24,508.52		29,703.74
软件	5,195.22	24,508.52		29,703.74
三、无形资产减值准备				
软件				
四、无形资产账面价值	1,946.66			115,919.06
软件	1,946.66			115,919.06

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、无形资产原值	7,141.88			7,141.88
软件	7,141.88			7,141.88
二、累计摊销	3,766.84	1,428.38		5,195.22
软件	3,766.84	1,428.38		5,195.22
三、无形资产减值准备				
软件				
四、无形资产账面价值	3,375.04			1,946.66
软件	3,375.04			1,946.66

2、主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限

资产名称	取得方式	摊销方法	摊销年限(年)	初始金额	2015年2月28日	摊余价值	剩余摊销年限

					累计摊 销额		(月份)
新松企业管 理信息系统 软件 V1.0	外购方 式	年限 平均 法	4	138,480.92	28,850.19	109,630.73	38

### 3、无形资产摊销方法

报告期内，公司的无形资产摊销方法详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、主要会计政策和会计估计”之“（八）无形资产”。

4、报告期各期末，公司无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备

### （十一） 长期待摊费用

项目	2015 年初 余额	本期 增加	本期 摊销	累计 摊销	2015 年 2 月 末余额	剩余 摊销 期限
仓库搭建工 程	27,688.44		11,075.38	315,648.27	16,613.06	3
车间改造就 车棚搭建	15,240.28		2,344.66	57,444.13	12,895.62	11
市区办公室 装修	108,266.67		3,733.33	7,466.66	104,533.34	56
<b>合计</b>	<b>151,195.39</b>		<b>17,153.37</b>	<b>380,559.06</b>	<b>134,042.02</b>	

项目	2014 年初 余额	本期 增加	本期 摊销	累计 摊销	2014 期末 余额	剩余 摊销 期限
仓库搭建工 程	94,140.71		66,452.27	304,572.90	27,688.44	5
车间改造就 车棚搭建	29,308.23		14,067.95	55,099.47	15,240.28	13
市区办公 室装修		112,000.00	3,733.33	3,733.33	108,266.67	58
<b>合计</b>	<b>123,448.94</b>	<b>112,000.00</b>	<b>84,253.55</b>	<b>363,405.70</b>	<b>151,195.39</b>	

项目	2013 年初 余额	本期 增加	本期 摊销	累计 摊销	2013 期末 余额	剩余 摊销 期限
----	---------------	----------	----------	----------	---------------	----------------

项目	2013年初 余额	本期 增加	本期 摊销	累计 摊销	2013期末 余额	剩余 摊销 期限
仓库搭建工程	160,592.98		66,452.27	238,120.63	94,140.71	17
车间改造及车棚搭建	43,376.18		14,067.95	41,031.52	29,308.23	25
<b>合计</b>	<b>203,969.16</b>		<b>80,520.22</b>	<b>279,152.15</b>	<b>123,448.94</b>	

## (十二) 递延所得税资产

### 1、已确认的递延所得税资产

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产：			
资产减值准备	83,943.96	68,624.16	51,901.40
可抵扣亏损	118,673.34	9,760.27	
未实现利润	9,628.64	9,628.64	
<b>合计</b>	<b>212,245.94</b>	<b>88,013.07</b>	<b>51,901.40</b>

### 2、应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
可抵扣差异项目			
资产减值准备	559,643.66	457,515.95	346,009.34
可抵扣亏损	837,180.58	97,602.72	
未实现利润	96,286.42	96,286.42	
<b>合计</b>	<b>1,493,110.66</b>	<b>651,405.09</b>	<b>346,009.34</b>

## (十三) 主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

### 1、主要资产减值准备计提依据

报告期内，公司主要资产减值准备计提依据详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、主要会计政策和会计估计”。

### 2、资产减值准备实际计提情况

项目	2014年12月 31日	本期增加	本期减少		2015年2月28 日
			转回	转销	
坏账准备	457,515.95	102,127.71			559,643.66
存货跌价准备					
<b>合计</b>	<b>457,515.95</b>	<b>102,127.71</b>			<b>559,643.66</b>

项目	2013年12月 31日	本期增加	本期减少		2014年12月 31日
			转回	转销	
坏账准备	346,009.34	111,506.61			457,515.95
存货跌价准备					
<b>合计</b>	<b>346,009.34</b>	<b>111,506.61</b>			<b>457,515.95</b>

项目	2012年12月 31日	本期增加	本期减少		2013年12月 31日
			转回	转销	
坏账准备	350,382.17		4,372.83		346,009.34
存货跌价准备					
<b>合计</b>	<b>350,382.17</b>		<b>4,372.83</b>		<b>346,009.34</b>

#### (十四) 母公司报告期主要资产情况

##### 1、应收账款

##### (1) 报告期内应收账款余额、账龄及坏账准备情况

账龄	2015年2月28日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	1,984,311.54	76.34	99,215.58	1,885,095.96
1至2年	24,820.30	0.96	2,482.03	22,338.27
2至3年	590,066.50	22.70	177,019.95	413,046.55
<b>合计</b>	<b>2,599,198.34</b>	<b>100.00</b>	<b>278,717.56</b>	<b>2,320,480.78</b>
账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	3,877,012.85	86.84	193,850.65	3,683,162.20
1至2年	587,330.93	13.16	58,733.09	528,597.84
<b>合计</b>	<b>4,464,343.78</b>	<b>100.00</b>	<b>252,583.74</b>	<b>4,211,760.04</b>
账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	3,187,996.50	95.73	159,399.82	3,028,596.68
1至2年	142,197.08	4.27	14,219.71	127,977.37
<b>合计</b>	<b>3,330,193.58</b>	<b>100.00</b>	<b>173,619.53</b>	<b>3,156,574.05</b>

(2) 报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	与本公司关系	2015年2月28日应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
张家港保税区鸿茂发国际贸易有限公司	客户	1,668,611.50	1年以内	64.20
PECCI FILATI S.P.A	客户	590,066.50	2年-3年	22.70
浙江中鼎纺织有限公司	客户	124,696.30	1年以内	4.80
江苏丹毛纺织股份有限公司	客户	86,766.40	1年以内	3.34
江苏玉人羊毛衫有限公司	客户	25,749.32	1年以内	0.99
合计	—	2,495,890.02	—	96.03

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
张家港保税区鸿茂发国际贸易有限公司	客户	1,658,317.10	1年以内	37.15
PECCI FILATI S.P.A	客户	587,330.93	2年-3年	13.16
江阴市振新毛纺有限公司	客户	533,538.90	1年以内	11.95
江苏焱鑫科技股份有限公司	客户	490,000.00	1年以内	10.98
江苏玉人羊毛衫有限公司	客户	457,164.48	1年以内	10.24
合计	—	3,726,351.41	—	83.48

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
浙江新澳纺织股份有限公司	客户	637,652.50	1年以内	19.15
张家港市华鹿毛纺有限公司	客户	615,815.10	1年以内	18.49
PECCI FILATI S.P.A	客户	612,626.48	1年-2年	18.40
江阴市振新毛纺有限公司	客户	415,855.80	1年以内	12.49
河北泰兴羊绒纺织有限公司	客户	402,005.00	1年以内	12.07
合计	—	2,683,954.88	—	80.60

## 2、其他应收款

## 1、报告期内其他应收款余额、账龄及坏账准备情况

账龄	2015年2月28日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	3,194,485.92	79.51	159,724.30	3,034,761.62
1-2年	726,500.00	18.08	72,650.00	653,850.00
3-4年	97,000.00	2.41	48,500.00	48,500.00
合计	<b>4,017,985.92</b>	<b>100.00</b>	<b>280,874.30</b>	<b>3,737,111.62</b>
账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	3,515,349.16	97.31	175,767.46	3,339,581.70
2-3年	97,000.00	2.69	29,100.00	67,900.00
合计	<b>3,612,349.16</b>	<b>100.00</b>	<b>204,867.46</b>	<b>3,407,481.70</b>
账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	13,796.12	0.80	689.81	13,106.31
1-2年	1,717,000.00	99.20	171,700.00	1,545,300.00
合计	<b>1,730,796.12</b>	<b>100.00</b>	<b>172,389.81</b>	<b>1,558,406.31</b>

## 2、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	与本公司关系	2015年2月28日其他应收账款期末余额	账龄	占其他应收账款总额的比例(%)	款项性质
杨芳	股东	3,150,072.02	1年以内	78.40	往来款项
华晟融资租赁有限公司	供应商	362,500.00	1-2年	9.02	保证金
苏商融资租赁有限公司	供应商	300,000.00	1-2年	7.47	保证金
仲利国际租赁有限公司	供应商	97,000.00	3-4年	2.41	保证金
张家港德和汽车有限公司	供应商	64,000.00	1-2年	1.59	车贷保证金
合计	--	3,973,572.02	--	98.89	

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日其他应收账款期末余额	账龄	占其他应收账款总额的比例(%)	款项性质
杨芳	公司股东	2,740,920.02	1年以内	75.88	往来款项
华晟融资租赁有限公司	供应商	362,500.00	1年以内	10.04	保证金
苏商融资租赁有限公司	供应商	300,000.00	1年以内	8.30	保证金
仲利国际租赁有限公司	供应商	97,000.00	2-3年	2.69	保证金
张家港德和汽车有限公司	供应商	64,000.00	1年以内	1.77	车贷保证金
合计	--	3,564,420.02	--	98.68	

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日其他应收账款期末余额	账龄	占其他应收账款总额的比例(%)	款项性质
恰瑞时(张家港)新材料科技有限公司	股东之参股公司	1,470,000.00	1-2年	84.93	往来款
台俊国际租赁有限公司	供应商	150,000.00	1-2年	8.67	保证金
仲利国际租赁有限公司	供应商	97,000.00	1-2年	5.60	保证金
张家港市南丰农村小额贷款有限公司	供应商	13,796.12	1年以内	0.80	预付利息
合计	--	1,730,796.12	--	100.00	

## 十二、报告期主要负债

### (一) 短期借款

类别	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
抵押借款	2,500,000.00	2,500,000.00	3,000,000.00
保证借款	2,500,000.00	2,500,000.00	3,500,000.00
信用借款			1,000,000.00
合计	9,000,000.00	9,000,000.00	11,500,000.00

注：

(1) 截止 2015 年 2 月 28 日, 公司以存货质押从张家港市南丰农村小额贷款有限公司取得短期借款 400 万;

(2) 截止 2015 年 2 月 28 日, 公司以设备抵押从中国光大银行有限公司张家港支行取得短期借款 250 万;

(3) 截止 2015 年 2 月 28 日, 由李建明和杨芳为本公司提供保证担保从交通银行股份有限公司张家港分行取得短期借款 250 万。

## (二) 应付票据

### 1、应付票据金额

类别	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,150,000.00	1,150,000.00	1,000,000.00
商业承兑汇票			
<b>合计</b>	<b>1,150,000.00</b>	<b>1,150,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>

### 2、截止报告期末应付票据明细

出票人	承兑人	金额	出票日期	到期日期
苏州中孚达特种纤维有限公司	交通银行张家港支行	50,000.00	2014/11/25	2015/5/25
张家港市中孚达纺织科技有限公司	中国光大银行股份有限公司张家港支行	100,000.00	2014/10/10	2015/4/10
张家港市中孚达纺织科技有限公司	中国光大银行股份有限公司张家港支行	1,000,000.00	2014/10/10	2015/4/10
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>1,150,000.00</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## (三) 应付账款

### 1、账龄分析

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	10,419,989.34	15,898,153.80	10,897,489.42
1-2 年	2,572,013.13	2,986,210.28	74,800.78
2-3 年			469,632.95
3-4 年	469,632.95	469,632.95	
<b>合计</b>	<b>13,461,635.42</b>	<b>19,353,997.03</b>	<b>11,441,923.15</b>

注 1: 2015 年 2 月为农历新年, 公司安排岁末供应商付款, 导致期末应付账款余额比上期末下降 30.45%。

注 2: 2014 年度产品销售结构调整, 销售收款周期增加, 供应商的付款周期相应延长, 导致 2014 年末应付款较 2013 年末上升 69.15%。



2、报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联单位款项。

3、报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位名称	2015年2月28日 余额	占应付账款 比例（%）	款项性 质	账龄
宁夏新艺成绒毛有限公司	3,568,246.49	26.51	材料款	1年以内
灵武嘉艺科技有限公司	2,433,460.00	18.08	设备款	1年以内
河北诺凯绒毛制品有限公司	1,249,102.04	9.28	原料款	1年以内
宁夏特米尔羊绒制品有限公司	693,349.80	5.15	原料款	1年以内
宁夏荣昌绒业集团有限公司	633,716.75	4.71	原料款	1年以内
合计	8,577,875.08	63.72		

单位名称	2014年12月31 日余额	占应付账款 比例（%）	款项性 质	账龄
宁夏新艺成绒毛有限公司	5,272,643.72	27.24	原料款	1年以内
宁夏特米尔羊绒制品有限公司	3,921,154.65	20.26	原料款	2年以内
灵武嘉艺科技有限公司	2,433,460.00	12.57	设备款	1-2年
宁夏荣昌绒业集团有限公司	1,374,827.14	7.10	原料款	1年以内
河北诺凯绒毛制品有限公司	987,114.95	5.10	原料款	1年以内
合计	13,989,200.46	72.28		

单位名称	2013年12月31 日余额	占应付账款 比例（%）	款项性 质	账龄
宁夏新艺成绒毛有限公司	4,641,183.31	40.56	原料款	1年以内
灵武嘉艺科技有限公司	2,433,460.00	21.27	设备款	1年以内
河北诺凯绒毛制品有限公司	1,249,102.04	10.92	原料款	1年以内
宁夏荣昌绒业集团有限公司	711,267.89	6.22	原料款	1年以内
宁夏特米尔羊绒制品有限公司	693,349.80	6.06	原料款	1年以内
合计	9,728,363.04	85.02		

#### （四）预收款项

##### 1、账龄分析

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	1,257,831.81	1,369,961.61	1,033,489.94
1至2年			547,658.96
<b>合计</b>	<b>1,257,831.81</b>	<b>1,369,961.61</b>	<b>1,581,148.90</b>

2、报告期各期末，预收款项中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东及其他关联单位款项。

3、报告期各期末，预收款项前五名单位如下：

单位名称	2015年2月28日余额	占应付账款比例（%）	款项性质	账龄
清河县皇锦羊绒纺织有限公司	347,968.10	27.66	货款	1年以内
TIMING	294,036.65	23.38	货款	1年以内
河北启发纺织集团有限公司	218,787.67	17.39	货款	1年以内
东莞市大朗积臣时装有限公司	100,327.82	7.98	货款	1年以内
ADVANTAGE FIBRES INTERNATIONAL OFFSHOOT HOUSE	80,767.95	6.42	货款	1年以内
<b>合计</b>	<b>1,041,888.19</b>	<b>82.83</b>		

单位名称	2014年12月31日余额	占应付账款比例（%）	款项性质	账龄
清河县皇锦羊绒纺织有限公司	633,635.20	46.25	货款	1年以内
桐乡市华安绢纺原料有限公司	201,843.36	14.73	货款	1年以内
东莞市大朗积臣时装有限公司	100,327.82	7.32	货款	1年以内
河北启发纺织集团有限公司	75,865.52	5.54	货款	1年以内
REYWA FIBERS, LLC 6537 KESSLER	54,795.64	4.00	货款	1年以内
<b>合计</b>	<b>1,066,467.54</b>	<b>77.85</b>		

单位名称	2013年12月31日余额	占应付账款比例（%）	款项性质	账龄
FIBRE RESOURCES S. P. A	563,438.50	35.63	货款	1年以内
苏州凯丝佰丽服饰有限公司	500,000.00	31.62	货款	2年以内

南通市通州区先锋围巾色织厂	121,961.57	7.71	货款	1年以内
福建省永春广兴贸易有限公司	75,221.00	4.76	货款	1年以内
重庆东和光智服饰有限公司	75,000.00	4.74	货款	1年以内
<b>合计</b>	<b>1,335,621.07</b>	<b>84.47</b>		

### (五) 应交税费

税种	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	346,320.54	49,485.31	
营业税			65,411.16
城建税	17,316.03		3,270.56
企业所得税	58,306.97	168,354.08	-65,635.44
个人所得税	186,481.73	165,419.91	130,965.47
城镇土地使用税	78,444.84	73,333.70	43,166.88
教育费附加	17,316.03		3,270.56
其他	323.20		25,427.93
<b>合计</b>	<b>704,509.34</b>	<b>456,593.00</b>	<b>205,877.12</b>

### (六) 应付职工薪酬

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	820,964.99	1,602,449.72	1,191,835.07
二、职工福利费			
三、社会保险费			
四、住房公积金			
五、工会经费和职工教育经费	23,147.36	21,547.36	23,134.05
<b>合计</b>	<b>844,112.35</b>	<b>1,623,997.08</b>	<b>1,214,969.12</b>

### (七) 其他应付款

#### 1、账龄分析

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	3,411,500.00	1,745,000.00	18,453,617.50
1-2年	1,560,000.00	50,000.00	1,000,000.00
<b>合计</b>	<b>4,971,500.00</b>	<b>1,795,000.00</b>	<b>19,453,617.50</b>

注1：其他应付款 2015 年 2 月末较 2014 年末上升 176.96%，主要系应付江苏华鹿纺织有限公司的款项增加。

注 2: 其他应付款 2014 年末较 2013 年末下降 90.77% 主要系归还了应付股东杨芳的款项。

2、报告期各期末，其他应付款中应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东、其他关联方款项详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（二）关联交易”。

3、报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	2015 年 2 月 28 日余额	占其他应付款比例 (%)	款项性质	账龄
江苏华鹿纺织有限公司	3,000,000.00	60.34	往来款	1 年以内
李洋	410,000.00	8.25	往来款及个人借款	1-2 年
杨芳	355,000.00	7.14	往来款及个人借款	1-2 年
张裕明	250,000.00	5.03	个人借款	1-2 年
宋春发	220,000.00	4.43	个人借款	1-2 年
<b>合计</b>	<b>4,235,000.00</b>	<b>85.19</b>		

单位名称	2014 年 12 月 31 日余额	占其他应付款比例 (%)	款项性质	账龄
杨芳	355,000.00	19.78	往来款及个人借款	1 年以内
李洋	310,000.00	17.27	个人借款	1 年以内
张裕明	250,000.00	13.93	个人借款	1 年以内
宋春发	220,000.00	12.26	个人借款	2 年以内
曹立新	180,000.00	10.03	个人借款	1 年以内
<b>合计</b>	<b>1,315,000.00</b>	<b>73.26</b>		

单位名称	2013 年 12 月 31 日余额	占其他应付款比例 (%)	款项性质	账龄
杨芳	17,427,946.71	89.59	往来款及个人借款	1 年以内
李建明	1,000,000.00	5.14	个人借款	1-2 年
曹立新	260,000.00	1.34	个人借款	1 年以内
张裕明	250,000.00	1.29	个人借款	1 年以内
耿友法	100,000.00	0.51	个人借款	1 年以内
<b>合计</b>	<b>19,037,946.71</b>	<b>97.86</b>		

注：上述备注个人借款系公司为满足日常经营之用临时拆借，拆借资金利率为年化 10%。

## (八) 一年内到期的非流动负债

## 1、其他非流动负债情况：

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的长期应付款	2,873,947.14	3,000,184.17	1,046,724.69
<b>合计</b>	<b>2,873,947.14</b>	<b>3,000,184.17</b>	<b>1,046,724.69</b>

## 2、其他非流动负债明细：

借款单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	2015年2月末余额	借款条件
苏商融资租赁有限公司	3年	2,600,000.00	11.19	156,813.96	924,826.04	融资租赁
华晟融资租赁有限公司1	2年	1,500,000.00	11.02	82,500.00	790,000.00	融资租赁
华晟融资租赁有限公司2	2年	1,650,000.00	10.94	90,744.00	785,000.00	融资租赁
苏州银行张家港支行	3年	520,000.00	7.99	25,969.11	169,555.41	融资租赁
仲利国际租赁有限公司	34个月	930,100.00	14.06	4,367.59	121,232.41	融资租赁
大众汽车金融(中国)有限公司	3年	250,000.00	3.88	5,078.64	83,333.28	融资租赁
<b>合计</b>	—	—	—	—	<b>2,873,947.14</b>	

借款单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	2014年末余额	借款条件
苏商融资租赁有限公司	3年	2,600,000.00	11.19	174,092.80	927,547.20	融资租赁
华晟融资租赁有限公司1	2年	1,500,000.00	11.02	82,500.00	830,000.00	融资租赁
华晟融资租赁有限公司2	2年	1,650,000.00	10.94	90,744.00	825,000.00	融资租赁
苏州银行张家港支行	3年	520,000.00	7.99	28,206.05	167,318.47	融资租赁
仲利国际租赁有限公司	34个月	930,100.00	14.06	8,014.78	166,985.22	融资租赁
大众汽车金融(中国)有限公司	3年	250,000.00	3.88	5,078.64	83,333.28	融资租赁
<b>合计</b>	—	—	—	—	<b>3,000,184.17</b>	

借款单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	2013年末余额	借款条件
台俊国际租赁有限公司	2年	2,470,355.45	15.11	49,743.42	706,862.58	融资租赁
仲利国际租赁有限公司	34个月	930,100.00	14.06	48,337.89	339,862.11	融资租赁
<b>合计</b>	—	—	—	—	<b>1,046,724.69</b>	

## (九) 长期应付款

## 1、长期应付款明细

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
融资租赁款	1,905,809.04	2,329,337.43	166,985.22
合计	1,905,809.04	2,329,337.43	166,985.22

## 2、金额前五名长期应付款情况

2015年2月28日

单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	年初余额	期末余额	借款条件
苏商融资租赁有限公司	3年	2,600,000.00	11.19	54,272.89	1,058,830.89	900,897.11	融资租赁
华晟融资租赁有限公司 1	2年	1,500,000.00	11.02	55,000.00	525,000.00	420,000.00	融资租赁
华晟融资租赁有限公司 2	2年	1,650,000.00	10.94	30,248.00	352,500.00	235,000.00	融资租赁
苏州银行张家港支行	3年	520,000.00	7.99	12,599.71	261,062.02	231,856.29	融资租赁
大众汽车金融(中国) 有限公司	3年	250,000.00	3.88	7,194.58	131,944.52	118,055.64	融资租赁

2014年12月31日

单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	年初余额	期末余额	借款条件
苏商融资租赁有限公司	3年	2,600,000.00	11.19	73,279.11		1,058,830.89	融资租赁
华晟融资租赁有限公司 1	2年	1,500,000.00	11.02	68,750.00		525,000.00	融资租赁
华晟融资租赁有限公司 2	2年	1,650,000.00	10.94	45,372.00		352,500.00	融资租赁
苏州银行张家港支行	3年	520,000.00	7.99	15,981.40		261,062.02	融资租赁
大众汽车金融(中国) 有限公司	3年	250,000.00	3.88	8,041.02		131,944.52	融资租赁

2013年12月31日

单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	年初余额	期末余额	借款条件
台俊国际租赁有限公司	2年	2,470,355.45	15.11		706,862.58		融资租赁
仲利国际租赁有限公司	34个月	930,100.00	14.06	8,014.78	506,847.33	166,985.22	融资租赁

## 十三、股东权益情况

### (一) 实收资本(或股本)

股东名称或姓名	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
李建明	9,000,000.00	9,000,000.00	4,000,000.00
张家港市金茂创业投资有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00	

杨芳	1,000,000.00	1,000,000.00	
张文红	700,000.00	700,000.00	
高惠祥	500,000.00	500,000.00	
王梅芬	400,000.00	400,000.00	
黄祥生	100,000.00	100,000.00	
张家港市中孚达绒业制条有限公司			1,000,000.00
<b>合计</b>	<b>14,200,000.00</b>	<b>14,200,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>

公司以截至 2015 年 2 月 28 日经审计的净资产折股整体变更为股份公司。详见本说明书“第一节公司概况”之“五、公司股本形成及变化情况”。

## (二) 资本公积

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资本溢价	3,800,000.00	3,800,000.00	
其他资本公积	10,302.96	10,302.96	
<b>合计</b>	<b>3,810,302.96</b>	<b>3,810,302.96</b>	

### 2014 年度资本公积变动情况

类别	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、资本溢价 <sup>注1</sup>		3,800,000.00		3,800,000.00
2、其他资本公积 <sup>注2</sup>		10,302.96		10,302.96
<b>合计</b>		<b>3,810,302.96</b>		<b>3,810,302.96</b>

注 1:

(1) 根据 2014 年 9 月 30 日股东会决议，公司新增注册资本 80 万，其中张文红以 105 万货币资金认缴出资 70 万，其余 35 万计入资本公积，黄祥生以 15 万货币资金认缴出资 10 万，其余 5 万计入资本公积；

(2) 根据 2014 年 10 月 30 日股东会决议，公司新增注册资本增加至 250 万，张家港市金茂创业投资有限公司以 500 万货币资金认缴出资 250 万，其余 250 万计入资本公积；

(3) 根据 2014 年 12 月 20 日股东会决议，公司新增注册资本增加至 90 万，由高惠祥以 100 万货币资金出资认缴 50 万出资，其余 50 万计入资本公积，王梅芬以货币资金 80 万认缴出资 40 万，其余 40 万计入资本公积；

注 2：子公司苏州中孚达特种纤维有限公司于 2014 年 9 月 22 日收到外方 WANG XUNGAI 港币出资 1909630 元，折合人民币 1514718.52，其中 1500000 记入实收资本，其余 14718.52 记入资本公积，根据张家港市中孚达纺织科技有限公司在子公司的 70.00% 持股比例增加资本公积 10,302.96。

### （三）未分配利润

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
调整前上年末未分配利润	-863,977.80	-3,093,568.28	-2,986,533.64
调整年初未分配利润合计数			
调整后年初未分配利润	-863,977.80	-3,093,568.28	-2,986,533.64
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-553,599.49	2,229,590.48	-107,034.64
减：提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付投资者红利			
转作资本的投资者红利			
期末未分配利润	-1,417,577.29	-863,977.80	-3,093,568.28

### （四）少数股东权益

子公司名称	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
苏州中孚达特种纤维有限公司	1,466,888.17	1,477,869.18	
<b>合计</b>	<b>1,466,888.17</b>	<b>1,477,869.18</b>	

## 十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
李建明	实际控制人、股东、董事长、总经理
杨芳	实际控制人、股东、董事
苏州中孚达特种纤维有限公司	控股子公司

#### 2、不存在控制关系的关联方



关联方名称	与公司关系
张家港市中孚达绒业制条有限公司 <sup>注1</sup>	实际控制人夫妇控制的企业
张家港市杨舍嘉诚纺织设备经营部 <sup>注2</sup>	杨芳控制的实体
怡瑞时(张家港)新材料科技有限公司 <sup>注3</sup>	杨芳参股公司
李洋	实际控制人之女
张家港嘉成纺织设备修理厂 <sup>注4</sup>	李洋控制的实体
张家港市金茂创业投资有限公司 <sup>注5</sup>	持股 5.00%以上股东
张文红	持股 5%以下股东
黄祥生	持股 5%以下股东
高惠祥	持股 5%以下股东
王梅芬	持股 5%以下股东
马华东	董事、副总经理
陆文朝	董事
侯本健	监事
李慧	监事会主席
陈霞	职工监事
莫中菊	董事会秘书
余伟君	财务总监

注 1：张家港市中孚达绒业制条有限公司成立于 2001 年 4 月 5 日设立，注册号：3205820000179053；住所地：南丰镇振丰路。经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：绒条制造、销售；纺织原料生产。注册资本 50 万元，李建明出资 50 万元，出资比例为 50%，杨芳出资 50 万元，出资比例为 50%。中孚达绒业股东会已于 2015 年 1 月 13 日作出清算的决定，并于 2015 年 1 月 15 日在《江苏经济报》公告。目前正在进行税务清算。

注 2：张家港市杨舍嘉诚纺织设备经营部为杨芳设立的个体工商户。张家港市杨舍嘉成纺织设备经营部设立于 2006 年 4 月 17 日，注册号：320582600197966；经营者：杨芳；登记机关：苏州市张家港工商行政管理局；注销日期：2015 年 01 月 29 日。2015 年 1 月 29 日，苏州市张家港工商行政管理局出具《个体工商

户准予注销登记通知书》，准予张家港市杨舍嘉成纺织设备经营部注销登记。2015年3月18日，苏州市张家港质量技术监督局为张家港市杨舍嘉成纺织设备经营部注销组织机构代码。苏州市张家港地方税务局出具“张地税[2015]7711号”《税务事项告知书》，准许张家港市杨舍嘉成纺织设备经营部注销。

注3：恰瑞时（张家港）新材料科技有限公司由王维、杨芳、矫庆泽于2013年10月18日在张家港设立。注册号：3205820000300992；住所地：南丰镇振丰路11号；经营范围：许可经营项目：无一般经营项目：纺织新材料、纺织助剂、染色助剂、羊绒及羊绒制品、动物毛制品的技术研发、技术转让、技术咨询及相关的技术服务；化工产品（危险品除外）、羊绒及羊绒制品、动物细毛织物的购销；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。注册资本250万，实收资本250万。杨芳认缴62.5万，持股比例为25%，王维出资87.5，持股比例35%，矫庆泽认缴100万，持股比例40%。恰瑞时（张家港）新材料科技有限公司已于2014年12月19日作出清算的决定，并于2014年12月24日在《江苏经济报》公告。目前正在进行税务清算。

注4：张家港嘉成纺织设备修理厂为李洋设立的个人独资企业。张家港嘉成纺织设备修理厂设立于2013年10月17日，注册号:320582000300771；投资人：李洋；登记机关：苏州市张家港工商行政管理局；注销日期：2015年04月14日。2015年4月14日，张家港市市场监督管理局出具《个人独资企业注销核准通知书》，准予张家港市杨舍嘉成纺织设备修理厂注销登记。

注5：张家港市金茂创业投资有限公司成立于2008年04月15日，住所：杨舍镇长安路95号；经营范围：许可经营项目：无一般经营项目：创业企业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业投资企业提供创业管理服务业务。注册资本20000万元人民币，其中张家港市金茂投资发展有限公司认缴5000万；集体所有制单位张家港市金茂集体资产经营管理中心认缴15000万元。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司无关联采购与销售等经常性关联交易。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 购买商品、接受劳务

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2015年1-2月	2014年度	2013年度	定价政策
张家港市杨舍嘉成纺织设备经营部	关联采购	购买固定资产			2,802,000.00	市场定价

注：2013年度公司关联方张家港市杨舍嘉成纺织设备经营部将其拥有的精梳机等固定资产转让给公司，转让定价为苏州东正资产评估事务所出具的苏东正评报字[2013]第097号《资产评估报告书》确认的资产评估净值2,802,000元。

### (2) 关联租赁

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
张家港市中孚达绒业制条有限公司	张家港市中孚达纺织科技有限公司	厂房	2013.1.1	2013.12.31	市场定价	854,030.00

注：2013年度公司关联方张家港市中孚达绒业制条有限公司将其从张家港市裕隆科技有限公司租赁的编号为A106、B102厂房土地转租给中孚达公司，转租价格与原租赁价格保持一致。2014年及以后，公司直接与张家港市裕隆科技有限公司签订租赁合同。

### (3) 关联担保

担保方	借款方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
李建明、杨芳	交通银行股份有限公司张家港分行	3,000,000.00	2012.10.11	2013.10.17	是
李建明	中国光大银行有限公司张家港支行	1,000,000.00	2013.1.14	2014.1.14	是
李建明、杨芳	交通银行股份有限公司张家港分行	1,500,000.00	2013.10.17	2014.10.20	是
李建明、杨芳	交通银行股份有限公司张家港分行	2,000,000.00	2013.9.5	2014.9.3	是
李建明	中国光大银行有限公司张家港支行	2,500,000.00	2014.1.16	2015.1.16	是
李建明、杨芳	交通银行股份有限公司张家港分行	1,500,000.00	2014.10.20	2015.10.19	否
张家港市中孚达绒业制条有限公司、李建明、杨芳、李洋	苏商融资租赁有限公司	2,600,000.00	2014.4.14	2017.4.14	否

担保方	借款方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张家港市中孚达绒业制条有限公司、李建明、杨芳	华晟融资租赁有限公司	1,650,000.00	2014.6.24	2016.6.24	否
李建明、杨芳	交通银行股份有限公司张家港分行	1,000,000.00	2014.8.26	2015.2.26	是
张家港市中孚达绒业制条有限公司、李建明、杨芳	华晟融资租赁有限公司	1,500,000.00	2014.9.25	2016.9.30	否
李建明	中国光大银行有限公司张家港支行	2,500,000.00	2015.1.6	2015.7.6	否
李建明、杨芳	交通银行股份有限公司张家港分行	1,000,000.00	2015.2.12	2015.8.11	否

## (4) 关联方资金拆借

关联方名称	交易内容	2015年1-2月	2014年度	2013年度
李建明	拆入资金			1,500,000.00
	拆出资金		1,000,000.00	1,500,000.00
李洋	拆入资金	100,000.00	310,000.00	
	拆出资金			
杨芳	拆入资金	380,848.00	11,671,235.11	26,567,593.00
	拆出资金	790,000.00	31,540,101.84	15,061,825.26
恰瑞时（张家港）新材料科技有限公司	拆入资金		2,550,000.00	1000000
	拆出资金		1,080,000.00	
张家港市杨舍嘉诚纺织设备经营部	拆入资金			12,000,000.00
	拆出资金			14,500,000.00
张家港市中孚达绒业制条有限公司	拆入资金			5,275,000.00
	拆出资金			5,346,000.00
陈霞	拆入资金		10,000.00	10,000.00
	拆出资金			
侯本健	拆入资金	20,000.00	20,000.00	10,000.00
	拆出资金			
李慧	拆入资金	20,000.00	20,000.00	10,000.00
	拆出资金			
马华东	拆入资金			60,000.00
	拆出资金			
莫中菊	拆入资金		100,000.00	
	拆出资金			

## (5) 关联方往来余额

项目	名称	2015年2月末	2014年末	2013年末
其他应收款	恰瑞时（张家港）新材料科技有限公司			1,470,000.00
其他应收款	杨芳 <sup>注</sup>	3,150,072.02	2,740,920.02	

项目	名称	2015年2月末	2014年末	2013年末
其他应付款	杨芳	355,000.00	355,000.00	17,427,946.71
其他应付款	李洋	410,000.00	310,000.00	
其他应付款	陈霞	20,000.00	20,000.00	10,000.00
其他应付款	侯本健	50,000.00	30,000.00	10,000.00
其他应付款	李慧	50,000.00	30,000.00	10,000.00
其他应付款	马华东	60,000.00	60,000.00	60,000.00
其他应付款	莫中菊	100,000.00	100,000.00	
其他应付款	李建明			1,000,000.00

注1：截止2015年4月28日，杨芳以货币资金形式归还了公司全部款项。

注2：截止本公开转让说明书签署日，上述关联方应收应付款项均已结清。

#### (6) 关联股权转让

2013年11月7日，中孚达绒业与中孚达有限签订股权转让协议，中孚达绒业将其在中孚达特种纤维的认缴出资330万，实际出资0万元，以0元价格转让给中孚达有限。

2014年8月25日，嘉成修理厂、苏州中孚达外方股东与中孚达有限分别签订股权转让协议。嘉成修理厂将其在中孚达特种纤维的全部股权（认缴出资320万，实缴出资0元）以0元价格转让给中孚达有限；苏州中孚达外方股东将其在中孚达特种纤维的5%股权（认缴出资50万元，实际出资0元）以0元价格转让给中孚达有限。

### 十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司以2015年2月28日为基准日经审计确认的账面净资产整体折股变更为股份公司。2015年5月29日，公司取得了苏州市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（3）有限公司整体变更为股份公司”。

### 十六、报告期内公司进行资产评估情况

## 1、整体变更为股份有限公司的资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了江苏华信资产评估有限公司作为整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了编号为苏华评报字[2015]第 131 号《资产评估报告书》，有有限公司截至 2015 年 2 月 28 日经评估的净资产为 2,106.30 万元，评估增值 430.63 万元，增值率 25.70%，本次评估主要采用资产基础法。

## 2、购买张家港市杨舍嘉成纺织设备经营部固定资产的资产评估情况

2013 年度，公司关联方张家港市杨舍嘉成纺织设备经营部拟将其拥有的精梳机等固定资产转让给公司，公司委托苏州东正资产评估事务所对上述转让涉及的固定资产进行评估。2013 年 6 月 7 日，苏州东正资产评估事务所出具苏东正评报字[2013]第 097 号《资产评估报告书》，确认截止 2013 年 5 月 31 日上述固定资产评估净值为人民币 2,802,000 元。公司股东会决议同意以经评估后的净资产值 2,802,000 元作为上述资产转让价格。

## 十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

1、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。

2、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。

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

4、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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

5、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。

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## （二）实际利润分配情况

报告期内，除按照公司章程规定计提盈余公积外，公司没有进行利润分配

## （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策沿用《公司章程》中规定的股利分配制度。

## 十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司控股子公司或纳入合并报告的企业为苏州中孚达特种纤维有限公司。苏州中孚达特种纤维有限公司设立于 2013 年 10 月 28 日，注册号：320582400010929；住所：张家港南丰镇振丰路；法定代表人：杨芳；经营范围：从事特种天然纤维产品的研发、生产、销售自产产品；特种动物纤维的技术研发、技术转让、技术咨询和技术服务；从事上述同类产品的批发及进出口业务。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。（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）。

2013 年 11 月，中孚达绒业与中孚达有限签订股权转让协议，中孚达绒业将其在中孚达特种纤维的认缴出资 330 万，实际出资 0 万元，以 0 元价格转让给中孚达有限。

2014 年 8 月，嘉成修理厂、外方股东与中孚达有限分别签订股权转让协议。嘉成修理厂将其在中孚达特种纤维的全部股权（认缴出资 320 万，实缴出资 0 元）以 0 元价格转让给中孚达有限；外方股东将其在中孚达特种纤维的 5% 股权（认缴出资 50 万元，实际出资 0 元）以 0 元价格转让给中孚达有限。

中孚达特种纤维公司注册资本 1000 万元，其中外方股东认缴 30%、公司认缴 70%，截止 2015 年 2 月末中孚达特种纤维公司实收资本 150 万元，全部系外方出资，公司尚未实际出资，故账面长期股权投资为零。虽然张家港市中孚达纺织科技有限公司还未对苏州中孚达纤维有限公司出资，但根据公司章程，由张家港中孚达委派两名董事，占董事会成员的三分之二，张家港中孚达能够决定苏州

中孚达的生产经营决策，同时苏州中孚达在股权转让前后均受公司实际控制人李建明控制，因此股权转让业务实质上为同一控制下企业合并，故将苏州中孚达纳入合并范围。

苏州中孚达特种纤维有限公司最近一年及一期主要财务数据如下：

项目	2015年1-2月	2014年度
营业收入		203,125.43
净利润	-36,603.37	-88,487.92
项目	2015年2月28日	2014年12月31日
资产总额	1,526,549.30	1,563,230.60
负债总额	136,922.07	137,000.00
所有者权益	1,389,627.23	1,426,230.60

## 十九、公司特有风险

### （一）税收优惠政策变化对公司业绩不利的风险

2013年8月公司通过国家高新技术企业认定，获得国家高新技术企业资格，证书编号：GR201332000079，有效期3年。自2013年度起公司企业所得税税率适用15%优惠税率，报告期内公司按15%优惠税率计缴企业所得税。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，将按25%税率征收所得税，所得税税率提高或不再享受优惠政策将对公司经营业绩产生一定不利影响。

公司外销产品按规定执行国家有关出口退税的“免抵退”政策，因此国家出口退税政策对公司经营业绩具有一定影响。报告期内2013、2014年度公司退税金额分别为243,639.91元和83,725.43元。如果国家出口退税政策出现变化，降低本行业的出口退税率将使本公司的部分产品丧失出口价格优势，对公司经营产生不利影响。

### （二）原材料价格变动风险



公司主要原材料山羊绒市场价格完全放开，其价格波动直接受市场供求关系影响。公司生产成本中原材料成本占 75% 以上，其中主要原料山羊原绒价值较高，是公司最主要的成本。因此，羊绒等原材料价格的波动将对公司的利润水平产生较大影响。

### （三）存货余额较大风险

报告期内 2015 年 2 月末、2014 年末、2013 年末，公司存货余额分别为 29,958,416.49 元、31,301,017.80 元和 24,506,682.05 元，分别占同期期末流动资产的 77.11%、71.71% 和 71.17%。公司报告期各期末存货主要为毛绒等原材料、绒条、纱线及部分制成品，若未来公司存货不能有效周转或存货价格出现下降，将对公司业绩产生一定不利影响。

### （四）房屋租赁风险


截至本公开转让说明书签署之日，公司无自有土地使用权及房产。公司现有的经营场所全部系租赁张家港市裕隆科技有限公司位于张家港南丰镇振丰路的厂房和土地。若租赁合同到期后未能续租或其他原因导致不能继续履行，亦或租金价格大幅上涨，将对公司的经营造成不利影响。

### 第五节有关声明

#### 公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

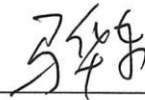
全体董事签字：



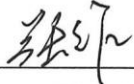
李建明



杨芳



马华东



张文红

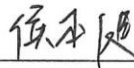


陆文朝

全体监事签字：



李慧

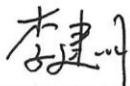


侯本健

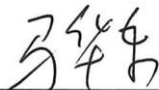


陈霞

全体高级管理人员签字：



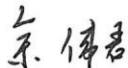
李建明



马华东



莫中菊



余伟君

江苏中孚达科技股份有限公司

2015年9月8日



### 主办券商声明

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

项目负责人（签字）：



项目小组成员（签字）：

吴拉你 廖庆 蒋峰

法定代表人（签字）：



长江证券股份有限公司



2015年9月8日

## 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江苏中孚达科技股份有限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。

经办律师： 袁成

袁成

经办律师： 高森

高森

机构负责人： 张斌

张斌

万商天勤（上海）律师事务所

2015年9月8日



## 会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对江苏中孚达科技股份有限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。

经办注册会计师：\_\_\_\_\_



经办注册会计师：\_\_\_\_\_



会计师事务所负责人：\_\_\_\_\_



北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年9月8日

## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对江苏中孚达科技股份有限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。

经办注册资产评估师：



经办注册资产评估师：



机构负责人：

江苏华信资产评估有限公司

2015年9月8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