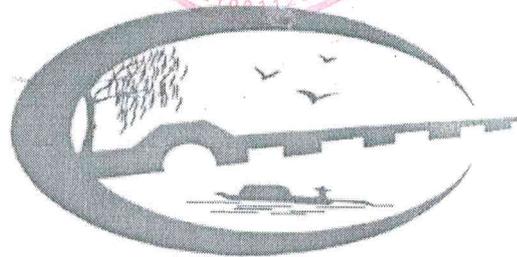


浙江古纤道股份有限公司



古纤道  
*Gu Dian Dao*

## 公开转让说明书

主办券商



财通证券股份有限公司  
CAITONG SECURITIES CO., LTD.

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、行业周期性波动风险

涤纶长丝的发展取决于下游家纺、服装面料的需求状况，同时受到全球宏观经济影响，具有较强的周期性特征。如果未来全球经济再次发生较大波动，我国经济的增速出现显著放缓，或者公司不能适应国家宏观政策的调整，下游需求和原料价格出现较大波动，则公司的经营业绩也可能会随着整个涤纶长丝行业的调整而出现大幅下降的风险。

### 二、市场竞争风险

由于常规涤纶长丝行业技术门槛不高，进入壁垒低，造成了国内从事涤纶产品的企业相对较多，造成常规涤纶长丝产品的产能过剩，导致行业内竞争不断加剧。公司定位差别化涤纶长丝的生产和销售，相比常规涤纶长丝而言，公司产品具备较高的附加值，提高了公司整体市场竞争力，但在涤纶长丝行业整体竞争日益激烈的情况下，越来越多的常规涤纶长丝企业纷纷转型，投入到了差别化涤纶长丝的生产上来，公司经营将因此面临较大的市场竞争风险。

### 三、原材料价格波动风险

公司产品的原材料为聚酯切片，该类原材料采购成本占公司产品成本的70%左右。由于聚酯切片是以原油为原材料，经多道工序提炼加工而来，因而价格受到国际原油价格的波动影响。报告期内，公司原材料采购成本占营业成本比例较高，且随着今后公司整体规模、整体产能的逐步扩大，公司采购规模将进一步扩大。未来，若国际原油价格发生剧烈波动，进而影响到聚酯切片价格稳定性，这将可能导致公司产品毛利率波动，对公司业绩产生影响。

### 四、实际控制人不当控制风险

截至本说明书签署之日，实际控制人沈国光直接持有公司39,750,000.00股股

份，占公司总股本的79.50%，为公司第一大股东。同时，沈国光在公司担任董事长、总经理职务，对公司经营管理决策有较强的影响力，为公司实际控制人。当公司利益与实际控制人利益发生冲突时，实际控制人可能利用其实际控制地位，通过行使表决权，影响公司的重大决策，从而影响和损害公司及其他股东的利益。公司存在实际控制人不当控制的风险。

# 目 录

声 明	I
重大事项提示	II
释 义	1
第一节 基本情况	4
一、公司基本情况	4
二、股票挂牌情况	5
三、公司股权结构	6
四、公司股本形成及变化情况	8
五、子公司股权形成及变化情况	19
六、公司重大资产重组情况	20
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	20
八、最近两年及一期主要财务数据和财务指标	21
九、相关中介机构	22
第二节 公司业务	25
一、公司业务概况	25
二、公司组织结构及业务流程	28
三、与公司业务相关的关键资源要素	32
四、公司具体业务情况	41
五、公司商业模式	47
六、公司所处行业基本情况	48
第三节 公司治理	62
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	62
二、董事会对现有公司治理机制的评估	64
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	65
四、公司业务、资产、人员、财务、机构等分开情况	65
五、同业竞争	67
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况	75
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	76
第四节 公司财务	79
一、审计意见	79
二、最近两年及一期的财务报表	79
三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围	95

四、主要会计政策和会计估计 .....	96
五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标 .....	117
六、经营成果和财务状况分析 .....	121
七、关联方、关联方关系及关联交易 .....	144
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	147
九、最近两年及一期资产评估情况 .....	147
十、股利分配政策和报告期内分配情况 .....	147
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	148
十二、风险因素与自我评估 .....	149
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>151</b>
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	151
二、主办券商声明 .....	152
三、律师声明 .....	153
四、会计师事务所声明 .....	154
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>155</b>
一、主办券商推荐报告 .....	155
二、财务报表及审计报告 .....	155
三、法律意见书 .....	155
四、公司章程 .....	155
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	155
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	155

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般释义		
公司、本公司、股份公司、古纤道	指	浙江古纤道股份有限公司
古纤道有限	指	绍兴县古纤道化纤有限公司，系浙江古纤道股份有限公司前身
光呈纺纤	指	浙江光呈纺纤有限公司，系公司全资子公司
股东大会	指	浙江古纤道股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江古纤道股份有限公司董事会
监事会	指	浙江古纤道股份有限公司监事会
公司章程	指	《浙江古纤道股份有限公司章程》
《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》
《推荐业务规定》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定（试行）》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
本公开转让说明书	指	《浙江古纤道股份有限公司公开转让说明书》
推荐报告	指	《财通证券股份有限公司关于推荐浙江古纤道股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
推荐主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
华寅五洲	指	中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）
儒毅	指	浙江儒毅律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业释义		
涤纶、涤纶纤维	指	又称聚酯纤维，化学名为聚对苯二甲酸乙二醇酯纤维。它是以 PTA 或 DMT 和 MEG 为原料经酯化或酯交换和缩聚反应而制得的成纤高聚物—聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET），经纺丝和后处理制成的纤维
涤纶长丝	指	长度在千米以上的涤纶纤维统称
常规涤纶长丝	指	未添加任何额外的化学成份，不改变长丝的形状或线密度，通常由聚酯熔体采用熔体直纺工艺制造而成的涤纶纤维

差别化涤纶长丝	指	通过化学改性或物理变形，使得涤纶纤维在色泽、形态、性能等几大方向改性，通常由切片纺丝工艺制造而成的有差别化的涤纶纤维
线密度	指	纤维的纤度，代表纤维的粗细。以 Tex（特克斯）为单位
断裂强度	指	在拉伸试验中，试样单位面积或线密度所承受的拉伸断裂强力，单丝以 Pa 为单位，纱线以 N/tex 为单位
断裂伸长	指	试样在拉伸试验中，发生断裂时的伸长量
沸水收缩率	指	纤维放入沸水后长度减少值对原长度的百分比
切片纺	指	是以切片为原料的熔融纺丝方法
熔体直纺	指	是以熔体直接纺丝的方法
粗旦	指	纤维的纤度较大，一般指 3,000 旦以上的纤维
细旦	指	纤维的纤度较低，一般指 500 旦以下的纤维
Tex	指	特克斯，简称特，旧称公支，是一种线密度单位，是指 1,000 米长纱线在公定回潮率下重量的克数， $\text{tex}=\text{g}/\text{L} \times 1,000$ ，其中 g 为纱（或丝）的重量（克），L 为纱（或丝）的长度（米），是定长制单位
DT	指	指拉伸加捻丝（英文名称为“Draw twist”），是在纺丝过程中以拉伸为主并给予少量的捻度的成品丝
FDY	指	指全拉伸丝（英文名称为“Fully drawn yarn”），是在纺丝过程中引入拉伸作用，可获得具有高取向度和中等结晶度的卷绕丝
POY	指	指预取向丝（英文名称为“Partially oriented yarn”），是经高速纺丝获得的取向度在未取向丝和拉伸丝之间的未完全拉伸的化纤长丝，常用于生产拉伸变形丝的专用丝
DTY	指	拉伸变形丝（英文名称为“Draw texturing yarn”），是在加弹机器上进行连续或同时拉伸、经过假捻器变形加工后的成品丝
PET、聚酯切片	指	聚对苯二甲酸乙二醇酯，为高聚合物，常见为乳白色或浅黄色、高度结晶的聚合物，表面有光泽，是生产涤纶纤维主要原材料
COPET	指	碱溶性改性聚酯，具有碱可溶性。通常与 PET 共混用于超细纤维的生产
PPT	指	聚对苯二甲酸丙二酯
PA6	指	聚酰胺切片（英文名称为“Polyamide-6 granula”）。聚酰胺俗称“尼龙”
MEG	指	乙二醇（英文名称为“Ethylene Glycol”），又称甘醇，是一种重要的石油化工基础材料，PTA 与 MEG 是生产 PET 的原材料

PTA	指	精对苯二甲酸（英文名称为“Pure Terephthalic Acid”），是重要的大宗有机原料之一，PTA 与 MEG 是生产 PET 的原材料
PX	指	对二甲苯（英文名称为“Para-xylene”），无色透明液体，经氧化结晶分离干燥生产出 PTA，生产 PTA 主要的原材料
D	指	中文单位“旦”，1 旦（D）指 9,000 米长度纤维的重量为 1 克
F	指	Filament 的缩写，指一根纱的单纤数，生产工艺单纤数由喷丝板的孔数决定

本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：浙江古纤道股份有限公司

公司网址：<http://zjgxd.com.cn>

注册资本：5,000.00万元

法定代表人：沈国光

有限公司设立日期：2001年8月21日

股份公司成立日期：2004年3月8日

住所：浙江省绍兴市柯桥区钱清镇江墅村

邮编：312030

组织机构代码：71768187-8

电话：0575-84514367

传真：0575-84514016

电子邮箱：[gxd@zjgxd.com](mailto:gxd@zjgxd.com)

董事会秘书：鲁莹

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为化学纤维制造业（C28）；根据国家统计局《国民经济行业分类》，公司所处行业为化学纤维制造业（C28）中的涤纶纤维制造（C2822）；根据全国中小企业股份转让系统公布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为化学纤维制造业（C28）中的涤纶纤维制造（C2822）。

经营范围：特种化纤丝、涤纶POY、DTY丝、化纤混纺织品的生产、加工及相关原辅料的销售；织物制版；经营进出口业务（范围详见外经贸部门批文），有色金属及矿产品（国家法律法规禁止或禁止的除外）。

经营宗旨：公司以追求技术进步、提高产品质量、满足客户需要为宗旨，长期致力于开发应用型差别化涤纶长丝，创造高质量、高附加值产品，立志成为国内差别化涤纶长丝市场的领导者。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：古纤道

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：50,000,000.00股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

### （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》（2013年12月最新修订版）“第五章股份有限公司的股份发行和转让”之“第二节股份转让”之“第一百四十一条”规定：

“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。”

“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》“第二章股票挂牌”之2.8条规定：

“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

股份公司于2004年3月8日成立，目前股份公司成立已满一年。股东沈国光、王世定、袁建友均为公司董事及高级管理人员，因此，以上股东每年可转让的股份不超过其持有的本公司股份的百分之二十五。

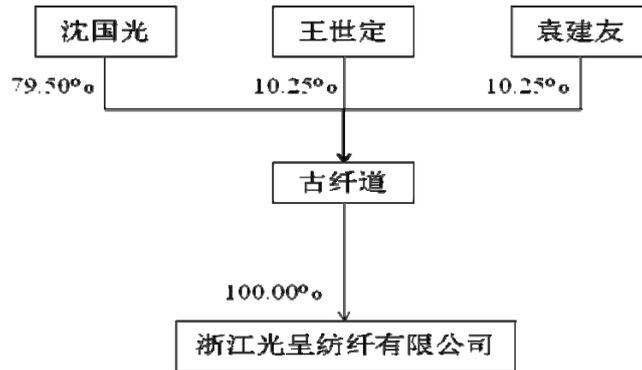
本次股票挂牌后，公司总股本为50,000,000.00股，其中12,500,000.00股可转让，其余37,500,000.00股为限售股。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

股东名称	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可进入全国股转系统报价转让数量（股）
沈国光	董事长、总经理	39,750,000.00	79.50	9,937,500.00
王世定	董事、副总经理	5,125,000.00	10.25	1,281,250.00
袁建友	董事、副总经理	5,125,000.00	10.25	1,281,250.00
合计		50,000,000.00	100.00	12,500,000.00

### 三、公司股权结构

#### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



## （二）控股股东、实际控制人及持有 5%以上股份股东的持股情况

截至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人及持有5%以上股份股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	沈国光	39,750,000.00	79.50	境内自然人	否
2	王世定	5,125,000.00	10.25	境内自然人	否
3	袁建友	5,125,000.00	10.25	境内自然人	否
合计		50,000,000.00	100.00	/	/

## （三）股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，现有股东之间不存在关联关系。

## （四）控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，自然人股东沈国光持有公司 79.50%的股份，同时担任公司董事长兼总经理，为公司的控股股东和实际控制人。

沈国光，男，1966年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1986年至1992年，在绍兴南钱清印染厂工作；1992年至1995年，任绍兴县江市涤纶厂副厂长；1996年至2001年，任绍兴宏达轻纺原料有限公司经理；2001年至2003年，任绍兴县古纤道化纤有限公司副总经理；2004年至2008年，任公司总经理；2009年至今，任公司董事长、总经理。

报告期内，公司的控股股东及实际控制人未发生变化。

## 四、公司股本形成及变化情况

### （一）有限公司设立

2001年8月1日，绍兴县钱清镇江墅村经济合作社（以下简称“江墅村合作社”），自然人施建强、陈颖超、施玲玲、施蓉蓉及李素芳共同出资设立了绍兴县古纤道化纤有限公司（简称“古纤道有限”），注册资本为438.00万元。其中江墅村合作社以现金出资223.00万元、施建强以现金出资70.00万元、施玲玲以现金出资35.00万元、施蓉蓉以现金出资35.00万元、李素芳以现金出资22.00万元、陈颖超以现金出资53.00万元。

根据《钱清镇人民政府关于要求对浙江古纤道股份有限公司企业产权界定确认的请示》及绍兴县人民政府《关于对浙江古纤道股份有限公司企业产权界定确认的批复》，古纤道有限成立时，江墅村合作社的223.00万元出资实际为施建强个人投入，没有任何集体资金的投入。

古纤道有限设立时，股东真实出资情况如下：施建强以现金出资293.00万元、施玲玲以现金出资35.00万元、施蓉蓉以现金出资35.00万元、李素芳以现金出资22.00万元、陈颖超以现金出资53.00万元。

2001年8月1日，绍兴兴业会计师事务所出具《验资报告》（绍兴业会验字[2001]第321号），确认截至2001年8月1日，古纤道有限已收到全体股东缴纳的注册资本438.00万元，均为货币出资。

2001年8月21日，公司取得了绍兴县工商行政管理局（以下简称“绍兴县工商局”）核发的注册号为3306211010943的《企业法人营业执照》。

古纤道有限设立时，各股东的出资额及出资比例如下：

股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
江墅村合作社 (代施建强持有)	223.00	223.00	50.91	货币
施建强	70.00	70.00	15.98	货币
施玲玲	35.00	35.00	7.99	货币

施蓉蓉	35.00	35.00	7.99	货币
李素芳	22.00	22.00	5.02	货币
陈颖超	53.00	53.00	12.10	货币
合计	<b>438.00</b>	<b>438.00</b>	<b>100.00</b>	/

## (二) 有限公司第一次增资

2001年8月22日，古纤道有限通过股东会决议，全体股东一致同意将注册资本由438.00万元增至1,058.00万元，增资额为620.00万元。具体增资情况如下：施建强增加出资148.00万元，陈颖超增加出资155.00万元，施玲玲增加出资101.00万元，施蓉蓉增加出资101.00万元，李素芳增加出资115.00万元。

2001年8月23日，绍兴兴业会计师事务所出具了《验资报告》（绍兴业会验字[2001]第323号），确认截至2001年8月23日，古纤道有限收到股东施建强、陈颖超、施玲玲、施蓉蓉、李素芳缴纳的新增注册资本合计人民币620.00万元，均以货币出资。

2001年8月27日，绍兴县工商局核准了本次注册资本变更。

本次注册资本变更后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
江墅村合作社 (代施建强持有)	223.00	223.00	21.08	货币
施建强	218.00	218.00	20.61	货币
陈颖超	208.00	208.00	19.66	货币
施玲玲	136.00	136.00	12.85	货币
施蓉蓉	136.00	136.00	12.85	货币
李素芳	137.00	137.00	12.95	货币
合计	<b>1,058.00</b>	<b>1,058.00</b>	<b>100.00</b>	/

## (三) 有限公司第二次增资

2002年9月4日，古纤道有限通过股东会决议，全体股东一致同意将注册资本由1,058.00万元增至3,688.00万元，增资额为2,630.00万元。具体增资情况如下：施建强增加出资1,203.00万元，陈颖超增加出资658.00万元，施玲玲增

加出资 279.00 万元，施蓉蓉增加出资 279.00 万元，李素芳增加出资 211.00 万元。

2002 年 9 月 5 日，绍兴兴业会计师事务所出具了《验资报告》（绍兴业会验字[2002]第 554 号），确认截至 2002 年 9 月 5 日，古纤道有限收到股东施建强、陈颖超、施玲玲、施蓉蓉、李素芳缴纳的新增注册资本合计人民币 2,630.00 万元，均以货币出资。

2002 年 9 月 9 日，绍兴县工商局核准了本次注册资本变更。

本次注册资本变更后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
江墅村合作社 (代施建强持有)	223.00	223.00	6.05	货币
施建强	1,421.00	1,421.00	38.53	货币
陈颖超	866.00	866.00	23.48	货币
施玲玲	415.00	415.00	11.25	货币
施蓉蓉	415.00	415.00	11.25	货币
李素芳	348.00	348.00	9.45	货币
合计	<b>3,688.00</b>	<b>3,688.00</b>	<b>100.00</b>	/

#### （四）有限公司第一次股权转让

2003 年 6 月 30 日，古纤道有限通过股东会决议，全体股东一致同意：股东江墅村合作社将其持有的古纤道有限 2,230,000.00 股股权转让给绍兴钱清镇集体资产经营管理公司（以下简称“钱清镇管理公司”），股东陈颖超将其持有的古纤道有限 3,128,000.00 股股权转让给自然人施王贵。

根据《钱清镇人民政府关于要求对浙江古纤道股份有限公司企业产权界定确认的请示》及绍兴县人民政府《关于对浙江古纤道股份有限公司企业产权界定确认的批复》，钱清镇管理公司此次受让江墅村合作社代持的古纤道有限 2,230,000.00 股股权，系接受施王贵委托代为受让并持有。该次股权转让没有任何集体资金的投入。

2003 年 6 月 30 日，股东江墅村合作社与钱清镇管理公司，股东陈颖超与施王贵分别签署了《股权转让协议》。具体转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股权（股）	转让价格（万元）
1	江墅村合作社 (代施建强持有)	钱清镇管理公司 (代施王贵持有)	2,230,000.00	746.00
2	陈颖超	施王贵	3,128,000.00	312.80

2003年6月30日，绍兴县工商局核准了本次股权转让。

本次股权转让后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
钱清镇管理公司 (代施王贵持有)	223.00	223.00	6.05	货币
施建强	1,421.00	1,421.00	38.53	货币
陈颖超	553.20	553.20	15.00	货币
施玲玲	415.00	415.00	11.25	货币
施蓉蓉	415.00	415.00	11.25	货币
李素芳	348.00	348.00	9.44	货币
施王贵	312.80	312.80	8.48	货币
合计	<b>3,688.00</b>	<b>3,688.00</b>	<b>100.00</b>	/

### （五）有限公司第二次股权转让

2003年12月7日，古纤道有限通过股东会决议，全体股东一致同意：股东陈颖超将其持有的古纤道有限共计5,532,000.00股股权分别转让给股东施王贵、施建强、施玲玲、施蓉蓉。其中，施王贵受让3,862,000.00股，施建强受让1,117,000.00股，施玲玲受让276,500.00股，施蓉蓉受让276,500.00股。

2003年12月7日，股东陈颖超分别与股东施王贵、施建强、施玲玲、施蓉蓉签署了《股权转让协议》，具体转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股权（股）	转让价格（万元）
1	陈颖超	施王贵	3,862,000.00	618.58
2		施建强	1,117,000.00	180.00
3		施玲玲	276,500.00	44.31
4		施蓉蓉	276,500.00	44.31

2003年12月15日，绍兴县工商局核准了本次股权转让。

本次股权转让后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
钱清镇管理公司 (代施王贵持有)	223.00	223.00	6.05	货币
施建强	1,532.70	1,532.70	41.56	货币
施玲玲	442.65	442.65	12.00	货币
施蓉蓉	442.65	442.65	12.00	货币
李素芳	348.00	348.00	9.44	货币
施王贵	699.00	699.00	18.95	货币
<b>合计</b>	<b>3,688.00</b>	<b>3,688.00</b>	<b>100.00</b>	/

#### （六）有限公司第三次股权转让

2003年12月30日，古纤道有限通过股东会决议，全体股东一致同意：股东钱清镇管理公司将其持有的古纤道有限2,230,000.00股股权转让给自然人朱建江，股东施建强将其持有的古纤道有限5,329,200.00股股权转让给自然人朱焕灿。

2003年12月30日，股东钱清镇管理公司与朱建江，股东施建强与朱焕灿分别签署了《股权转让协议》。具体转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股权（股）	转让价格（万元）
1	钱清镇管理公司 (代施王贵持有)	朱建江	2,230,000.00	780.00
2	施建强	朱焕灿	5,329,200.00	1,865.00

2003年12月31日，绍兴县工商局核准了本次股权转让。

本次股权转让后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
朱建江	223.00	223.00	6.05	货币
朱焕灿	532.92	532.92	14.45	货币
施建强	999.78	999.78	27.11	货币
施玲玲	442.65	442.65	12.00	货币
施蓉蓉	442.65	442.65	12.00	货币
李素芳	348.00	348.00	9.44	货币

股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
施王贵	699.00	699.00	18.95	货币
<b>合计</b>	<b>3,688.00</b>	<b>3,688.00</b>	<b>100.00</b>	/

对于前述江墅村合作社将其代施建强持有的古纤道有限股权转让给钱清镇管理公司（代施王贵持有）、钱清镇管理公司又将其代施王贵持有的古纤道有限股权转让给朱建江的股权转让行为，绍兴县人民政府于 2004 年 2 月 4 日出具了《关于对绍兴县古纤道化纤有限公司股权转让行为的确认意见》，确认前述股权转让均已经过评估和履行审批手续，并已按法定程序办理股权转让的工商变更登记手续，股权转让程序合法、合规。

绍兴县人民政府出具了《关于对浙江古纤道股份有限公司企业产权界定确认的批复》，确认古纤道及其前身实质上系由自然人全额出资设立，其设立至上述批复出具日无任何国有及集体资产投入；古纤道及其前身历次股权转让及增资行为符合当时的法律法规及政策的规定，合法、有效，且该等行为未有侵害国有或集体资产利益的情形，不存在纠纷或潜在纠纷。

### （七）有限公司整体变更为股份公司

2004 年 1 月 30 日，古纤道有限召开股东会，同意将古纤道有限变更设立为浙江古纤道股份有限公司。古纤道有限全体股东签署《发起人协议》，约定以 2003 年 12 月 31 日为基准日，将古纤道有限整体变更设立为浙江古纤道股份有限公司，变更设立的浙江古纤道股份有限公司总股本数额为公司截至 2003 年 12 月 31 日经审计后的净资产值。

2004 年 1 月 30 日，浙江东方会计师事务所出具《绍兴县古纤道化纤有限公司 2003 年度审计报告》（浙东会审[2004]123 号），确认截至 2003 年 12 月 31 日，古纤道有限经审计的净资产值为 8,000.00 万元。

2004 年 1 月 15 日，绍兴市中发资产评估事务所有限公司出具《资产评估报告》（绍中发评报字[2003]206 号），确认截至 2003 年 12 月 31 日，古纤道有限经评估的净资产为 103,627,988.43 元。

2004 年 2 月 19 日，浙江东方会计师事务所出具《验资报告》（浙东会验[2004]

第 10 号)，确认截至 2004 年 2 月 19 日，公司全体发起人已按《发起人协议》、《公司章程》的规定，以古纤道有限经审计的净资产 80,000,000.00 元折合为公司的股本 80,000,000.00 元，每股面值人民币 1 元，共计股本人民币 8,000.00 万元。

2004 年 2 月 24 日，浙江省人民政府企业上市工作领导小组出具《关于同意变更设立浙江古纤道股份有限公司的批复》（浙上市[2004]7 号），同意古纤道有限在整体改制基础上，变更设立浙江古纤道股份有限公司，注册资本 8,000.00 万元，每股面值 1 元人民币，折合 80,000,000.00 股。

2004 年 3 月 8 日，公司取得了浙江省工商行政管理局（以下简称“浙江省工商局”）核发的注册号为 3300001010453 的《企业法人营业执照》。

股份公司各股东持股份数及持股比例如下：

股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
施建强	21,687,202.00	27.11	净资产折股
施王贵	15,162,690.00	18.95	净资产折股
朱焕灿	11,560,087.00	14.45	净资产折股
施玲玲	9,601,952.00	12.00	净资产折股
施蓉蓉	9,601,952.00	12.00	净资产折股
李素芳	7,548,807.00	9.44	净资产折股
朱建江	4,837,310.00	6.05	净资产折股
合计	80,000,000.00	100.00	/

#### （八）股份公司第一次增资

2004 年 6 月 22 日，古纤道通过股东大会决议，全体股东一致同意将公司注册资本增加至 12,000.00 万元，增资额为 4,000.00 万元。

2004 年 7 月 21 日，绍兴国立联合会计师事务所出具《验资报告》（绍国会内验[2004]第 055 号），确认截至 2004 年 7 月 19 日，公司已收到施建强、施王贵、朱焕灿、施玲玲、施蓉蓉、李素芳、朱建江缴纳的新增注册资本合计人民币 4,000.00 万元，均以货币出资。

2004 年 7 月 27 日，浙江省人民政府企业上市工作领导小组出具《关于同意

浙江古纤道股份有限公司增资扩股的批复》（浙上市[2004]58号），同意古纤道在原有基础上增资扩股 4,000.00 万元，增资后注册资本为 12,000.00 万元，股本 120,000,000.00 股，每股面值人民币 1 元。

公司已就本次注册资本变更办理了工商变更手续，本次注册资本变更后，各股东的持有股份数及持股比例如下：

股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
施建强	32,531,202.00	27.11	净资产折股、货币
施王贵	22,742,690.00	18.95	净资产折股、货币
朱焕灿	17,340,087.00	14.45	净资产折股、货币
施玲玲	14,401,952.00	12.00	净资产折股、货币
施蓉蓉	14,401,952.00	12.00	净资产折股、货币
李素芳	11,324,807.00	9.44	净资产折股、货币
朱建江	7,257,310.00	6.05	净资产折股、货币
<b>合计</b>	<b>120,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	/

### （九）股份公司第一次股份转让

2006 年 9 月 8 日，古纤道通过股东大会决议，全体股东一致同意：股东施玲玲、施蓉蓉将其各自持有的各 14,400,000.00 股股份，转让给股东施建强。

2006 年 9 月 18 日，股东施玲玲、施蓉蓉与施建强签署了《股份转让协议》，具体转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股权（股）	转让价格（万元）
1	施玲玲	施建强	14,400,000.00	960.00
2	施蓉蓉	施建强	14,400,000.00	960.00

公司已就本次股份转让办理了工商变更手续，本次股份转让后，各股东持有股份数及持股比例如下：

股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
施建强	<b>61,332,000.00</b>	51.11	净资产折股、货币
施王贵	<b>22,740,000.00</b>	18.95	净资产折股、货币
朱焕灿	<b>17,340,000.00</b>	14.45	净资产折股、货币
李素芳	<b>11,328,000.00</b>	9.44	净资产折股、货币

朱建江	7,260,000.00	6.05	净资产折股、货币
合计	120,000,000.00	100.00	/

### （十）股份公司第二次股份转让

2008年7月8日，古纤道通过股东大会决议，全体股东一致同意：（1）股东施建强持有的61,332,000.00股股份和股东李素芳持有的11,328,000.00股股份，共72,660,000.00股股份，转让给自然人沈国光；（2）股东朱建江将其持有的1,815,000.00股股份转让给自然人袁建友；（3）股东朱焕灿将其持有的12,300,000.00股股份转让给自然人王世定，将其持有的5,040,000.00股股份转让给自然人袁建友。

2008年7月8日，股东施建强与沈国光，股东李素芳与沈国光，股东朱焕灿与王世定，股东朱焕灿与袁建友，股东朱建江与袁建友分别签署《股份转让协议》，具体转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股权（股）	转让价格（万元）
1	施建强	沈国光	61,332,000.00	5,477.00
2	李素芳	沈国光	11,328,000.00	1,012.00
3	朱焕灿	王世定	12,300,000.00	1,098.00
4	朱焕灿	袁建友	5,040,000.00	450.00
5	朱建江	袁建友	1,815,000.00	162.00

公司已就本次股份转让办理了工商变更手续，本次股份转让后，各股东持有股份数及持股比例如下：

股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
沈国光	72,660,000.00	60.55	净资产折股、货币
施王贵	22,740,000.00	18.95	净资产折股、货币
王世定	12,300,000.00	10.25	净资产折股、货币
袁建友	6,855,000.00	5.71	净资产折股、货币
朱建江	5,445,000.00	4.54	净资产折股、货币
合计	120,000,000.00	100.00	/

### （十一）股份公司第三次股份转让

2009年11月8日，古纤道通过股东大会决议，全体股东一致同意：股东施王贵将持有的22,740,000.00股股份，转让给股东沈国光。

2009年11月8日，股东施王贵与股沈国光签署《股份转让协议》，具体转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股权（股）	转让价格（万元）
1	施王贵	沈国光	22,740,000.00	1,895.00

公司已就本次股份转让办理了工商变更手续，本次股份转让后，各股东持有股份数及持股比例如下：

股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
沈国光	95,400,000.00	79.50	净资产折股、货币
王世定	12,300,000.00	10.25	净资产折股、货币
袁建友	6,855,000.00	5.71	净资产折股、货币
朱建江	5,445,000.00	4.54	净资产折股、货币
合计	120,000,000.00	100.00	/

### （十二）股份公司第四次股份转让

2010年5月20日，古纤道通过股东大会决议，全体股东一致同意：股东朱建江将其持有的5,445,000.00股股份，转让给股东袁建友。

2010年5月20日，股东朱建江与股东袁建友签署《股份转让协议》，具体转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股权（股）	转让价格（万元）
1	朱建江	袁建友	5,445,000.00	453.75

公司已就本次股份转让办理了工商变更手续，本次股份转让后，各股东持有股份数及持股比例如下：

股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
沈国光	95,400,000.00	79.50	净资产折股、货币
王世定	12,300,000.00	10.25	净资产折股、货币

袁建友	12,300,000.00	10.25	净资产折股、货币
合计	120,000,000.00	100.00	/

### （十三）股份公司第一次减资

2010年8月12日，古纤道通过股东大会决议，全体股东一致同意：公司注册资本由12,000.00万元减至10,000.00万元。减资后，沈国光持有79,500,000.00股，王世定持有10,250,000.00股，袁建友持有10,250,000.00股。

2010年8月13日，公司就本次减资在《钱江晚报》上发布公告。

2010年9月28日，全体股东出具《浙江古纤道股份有限公司债务清偿或债务担保情况说明》，公司于2010年8月13日在《钱江晚报》发布减资公告，公告期至2010年9月28日，公司已对债务予以清偿或提供了相应担保；全体股东承诺，若有未清偿的债务，全体股东按减资前的出资额及出资比例承担相应的债务。

2010年9月30日，绍兴大统会计师事务所有限公司出具《验资报告》（绍统会所验字[2010]第084号），经审验，截至2010年9月29日，公司已减少注册资本2,000.00万元。

公司已就本次减资履行了公告等程序，并办理了工商变更手续。本次减资后，各股东持有股份数及持股比例如下：

股东姓名	持有股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
沈国光	79,500,000.00	79.50	净资产折股、货币
王世定	10,250,000.00	10.25	净资产折股、货币
袁建友	10,250,000.00	10.25	净资产折股、货币
合计	100,000,000.00	100.00	/

### （十四）股份公司第二次减资

2014年3月12日，古纤道通过股东大会决议，全体股东一致同意：公司注册资本由10,000.00万元减至5,000.00万元。减资后，沈国光持有39,750,000.00股，王世定持有5,125,000.00股，袁建友持有5,125,000.00股。

2014年3月22日，公司就本次减资在《钱江晚报》上发布公告。

2014年5月7日，全体股东出具《浙江古纤道股份有限公司债务清偿或债务担保情况说明》，公司于2014年3月22日在《钱江晚报》发布减资公告，公告期至2014年5月7日，公司已对债务予以清偿或提供了相应担保；全体股东承诺，若有未清偿的债务，全体股东按减资前的出资额及出资比例承担相应的债务。

公司已就本次减资履行了公告等程序，并办理了工商变更手续。2014年5月9日，公司取得了浙江省工商局核发的注册号为330000000011898的《营业执照》。本次减资后，各股东持有股份数及持股比例如下：

股东姓名	持有股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
沈国光	39,750,000.00	79.50	净资产折股、货币
王世定	5,125,000.00	10.25	净资产折股、货币
袁建友	5,125,000.00	10.25	净资产折股、货币
合计	50,000,000.00	100.00	/

## 五、子公司股权形成及变化情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有1家全资子公司浙江光呈纺纤有限公司（以下简称“光呈纺纤”），其设立及股权变化情况如下：

### （一）光呈纺纤的设立

2009年6月8日，古纤道以货币出资1,200.00万元设立光呈纺纤。同年7月10日，绍兴大统会计师事务所有限公司出具《验资报告》（绍统会所验字（2009）第066号），确认截至2009年7月9日，光呈纺纤已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计1,200.00万元，出资方式为货币出资。

2009年7月24日，绍兴县工商局核发了注册号为330621000086842的《企业法人营业执照》。

光呈纺纤设立时，股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资形式
------	---------	---------	---------	------

古纤道	1,200.00	1,200.00	100.00	货币
<b>总计</b>	<b>1,200.00</b>	<b>1,200.00</b>	<b>100.00</b>	/

## （二）光呈纺纤的股权变化

经核查，光呈纺纤自设立后未发生股权变更情况。

## 六、公司重大资产重组情况

报告期内公司不存在重大资产重组情况。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

沈国光先生，简历详见本节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”的相关内容。

王世定，男，1967年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理工程师。1990年至2000年，任绍兴县古纤道化纤有限公司营销科长；2001年至2003年，任绍兴县古纤道化纤有限公司营销部部长；2004年至2007年，任公司营销部部长；2008年至今，任公司董事、副总经理。

袁建友，男，1965年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理工程师。1990年至2001年，任绍兴县古纤道化纤有限公司生产技术科长；2001年至2003年，任绍兴县古纤道化纤有限公司生产部部长；2004年至2007年，任公司生产部部长；2008年至今，任公司董事、副总经理。

夏俊利，男，1955年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师，注册税务师。1973年至1988年，在绍兴县交通实业公司工作；1988年至2003年，在绍兴县财政税务局工作；2004年至今，任公司董事、财务总监。

施玲玲，女，1968年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1989年至1991年，在绍兴县南钱清工业公司工作；1991年至1993年，在绍兴县江市印染厂工作；1996年至2008年，在绍兴宏达轻纺原料有限公司工作；2008年至今，任公司董事。

## （二）监事基本情况

魏明泉，男，1978年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2001年至2003年，任绍兴县古纤道化纤有限公司车间班长；2004年至2010年，在本公司工作；2010年至今，任公司监事会主席。

茅晓峰，男，1977年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年至2006年，在绍兴县江市印染厂工作；2007年至今，任公司职工代表监事。

韩欢萍，女，1959年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1980年至2003年，任绍兴县红旗酒厂主办会计；2003年至2004年，任本公司主办会计；2004年至今，任本公司监事。

## （三）高级管理人员基本情况

沈国光，简历详见本节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”的相关内容。

王世定，简历详见本节之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

袁建友，简历详见本节之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

夏俊利，简历详见本节之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

鲁莹，女，1987年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年至2011年，任浙江振涯实业集团有限公司会计助理；2011年至2014年，任浙江神舟置业有限公司主办会计；2015年至今，任公司董事会秘书。

## 八、最近两年及一期主要财务数据和财务指标

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	24,341.43	21,314.80	31,340.80

股东权益合计（万元）	14,253.33	10,855.19	14,777.15
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	14,253.33	10,855.19	14,777.15
每股净资产（元）	2.85	2.17	1.48
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.85	2.17	1.48
资产负债率（母公司）	41.44	49.07	52.85
流动比率（倍）	1.63	1.25	1.29
速动比率（倍）	1.19	0.75	0.95
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	22,484.67	38,489.50	42,292.51
净利润（万元）	3,398.14	3,328.05	2,741.69
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	3,398.14	3,328.05	2,741.69
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,203.79	3,185.93	2,668.27
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,203.79	3,185.93	2,668.27
毛利率（%）	26.97	18.67	16.41
净资产收益率（%）	27.07	26.57	20.45
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	25.52	25.44	19.9
基本每股收益（元/股）	0.68	0.47	0.27
稀释每股收益（元/股）	0.68	0.47	0.27
应收帐款周转率（次）	27.22	71.91	56.13
存货周转率（次）	3.41	5.86	6.75
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,487.08	7,553.40	5,389.06
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.5	1.51	0.54

## 九、相关中介机构

### （一）主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：沈继宁

住所：浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201，501，502，1103，1601-1615，1701-1716 室

联系电话：0571-87826173

传真：0571-87828004

项目小组负责人：姜集闯

项目小组成员：陈抱、李科东、贾锐锐

## （二）律师事务所

机构名称：浙江儒毅律师事务所

负责人：蒋慧青

住所：杭州市潮王路 225 号红石中央大厦 506 室

联系电话：0571-88371699

传真：0571-88371699

经办律师：蒋慧青、薛昊、王璇

## （三）会计师事务所

机构名称：中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：方文森

住所：天津开发区广场东路 20 号滨海金融街 E7106 室

联系电话：010-62378528

传真：010-62378528

经办注册会计师：侯胜利、逯文君

## （四）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概况

#### （一）主营业务

公司主营业务为研发、生产和销售民用涤纶长丝，包括超细涤纶长丝和差别化涤纶长丝两大系列，是国内较早实现规模化生产超细涤纶长丝和差别化涤纶长丝的企业之一。

公司生产的超细涤纶长丝和差别化涤纶长丝为民用纺织品行业的重要原料，可以加工成内衣、运动装、休闲装、手套、袜子等服装用纺织品以及被套、窗帘、地毯等家居用纺织品，应用领域广泛。

#### （二）主要产品及用途

##### 1、超细涤纶长丝系列产品

公司生产的超细涤纶长丝主要包括海岛复合丝和锦米字型复合超细长丝两类。具体产品情况如下表所示：

序号	产品名称	规格	产品图片	加工后纺织品图片	产品特性	主要用途
1	海岛复合丝	50D-200D			手感柔软，吸水性强	风衣、休闲夹克、裙裤、家纺用品等
2	锦米字型复合超细长丝	50D-300D			吸水性强，立毛效果好	清洁用品、家纺用品等

##### 2、差别化涤纶长丝系列产品

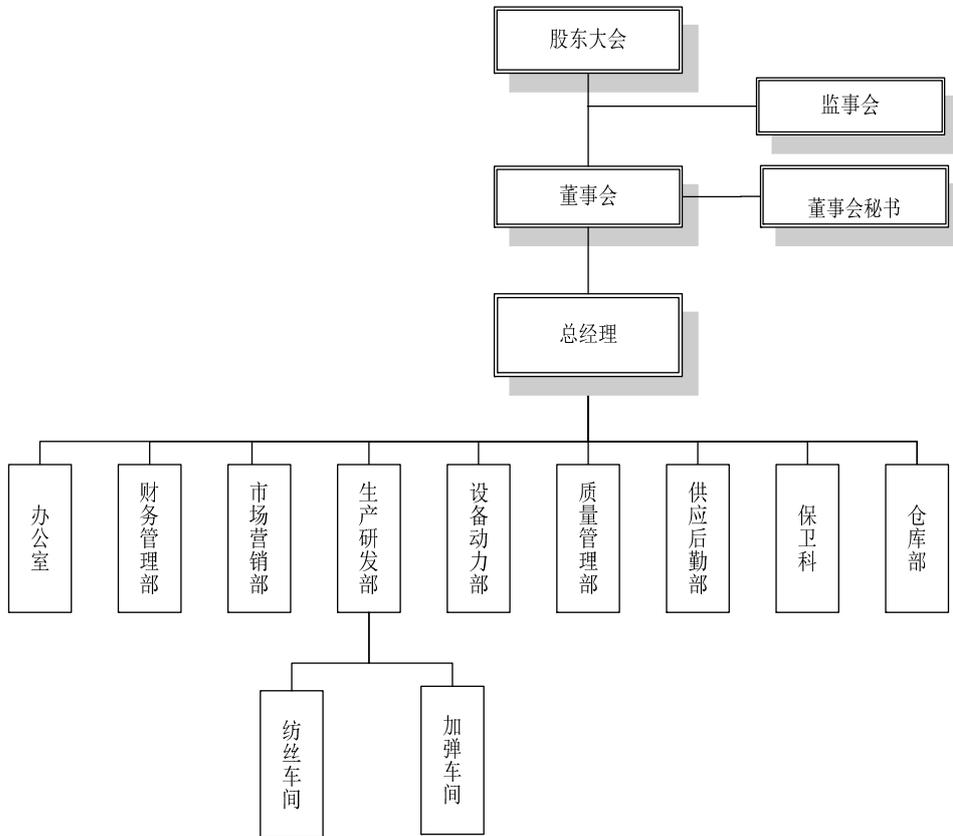
公司生产的差别化涤纶长丝主要包括竹节丝、乐丽丝、花蕾丝等十余类。具体产品情况如下表所示：

序号	产品名称	规格	产品图片	加工后纺织品图片	产品特性	主要用途
1	竹节丝	120D-475D			具有长短、间隔、粗细不一的竹节特性	装饰布、时装面料等
2	乐丽丝	100D-600D			染色后，具有长短不一、深浅不同的白节和深节	纺织、服装面料等
3	花蕾丝	100D-600D			染色后，具有粗细不一的深白节	纺织、家纺、服装面料等
4	炫彩丝	50D-150D			色彩多样	家纺、装饰、时装面料等
5	仿真丝	50D-150D			丝绸般光泽，悬垂性和反抗弹性良好	女式罩衫和裙装，仿丝绸的内衣和围巾等
6	高仿真羊毛卷曲丝	100D-150D			柔软的手感和良好的蓬松性，独特的闪光效果	人造毛皮、玩具等

7	遮光性聚酯长丝	50D-150D			加工后，可防透视、防偷拍、抗紫外线	白服、护士服、游泳衣等
8	空气变形丝	75D-2000D			自然的外观，良好的色泽	窗帘布、沙发布、抱枕等
9	加捻弹性丝	50D-150D			弹性舒适，悬垂性、回弹性好	正装、衣裙、裤子等
10	复合弹性丝	50D-300D			优良的织造加工性、优良的回弹性	弹性外衣，女式袜（长、短裤袜），弹性牛仔等
11	环保阻燃丝	100D-500D			阻燃性能	室内装饰用布等

## 二、公司组织结构及业务流程

### （一）公司组织结构



公司内部组织机构设置及主要职能具体如下：

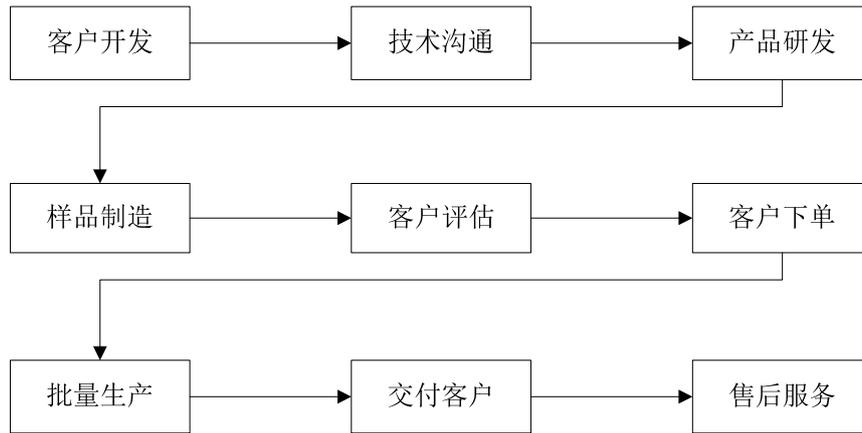
部门	职能和职责
办公室	负责公司文件的管理，做好相关文件的拟稿、打印、编号、标识、发放和存档工作；负责上级文件的传阅、保管，负责公司印鉴和相关证照的使用管理，做好公司报刊、邮件（函件）的收发工作；负责公司员工的招收、聘用，并做好各级人员培训的组织和实施工作；负责公司固定资产的保险、理赔工作等。
财务管理部	负责公司资金调配、财务管理、成本核算、预算管理、会计核算和会计监督；组织制订储备、生产、成品资金定额，严格费用开支，加强成本管理，做好经营活动分析工作，为公司决策层提供财务依据，促进公司绩效的提高；负责公司资金管理，监督其增减变动，负责资产盘点、报废清理、贷款结算、应收账款催收和处理等工作，做到情况清楚、手续完备、数据准确、处理及时等。
市场营销部	负责公司各类产品的营销工作；负责营销市场拓展；了解用户意向，满足用户要求；负责用户满意度的测评工作；负责产品的售后服务等。
生产研发部	负责公司的生产管理；负责产品的设计、开发；负责产品的设计文件、工艺文件、检验标准、原辅料质量标准等技术文件编制、发放、更改

	的组织和控制；负责对生产车间进行生产和过程的控制和管理等。
设备动力部	负责公司所有设备（检测、计量器具）、能源（水、电、气）和公用设施的管理与控制；负责公司各类设备的验收、安装、调试和技改工作；开展安全教育等。
质量管理部	负责公司产品质量的检测和控制；建立质量检测制度；推行全面质量管理，定期对质量检验人员进行岗位业务培训，指导车间对操作人员进行质量意识教育；参与质量攻关、产品创优和新产品的开发试制等。
供应后勤部	负责公司外购原料和物资的采购；执行公司采购计划；对物料的报批、领用、报损、回收及耗损的统计、计量等管理制度提出建议和修订意见；及时做好采购物资的验收、发票的审核和往来账款的登记管理工作；做好公司生活后勤供应保障和基建工作等。
保卫科	负责公司范围内 24 小时的治安安全防范巡逻；负责对进出企业的人员、车辆和物资进行登记、检查；建立巡逻、门卫检查制度和治安、安全隐患整改记录；对有违纪违规的行为进行批评教育、依法处置等。
仓库部	做好对各种原材料、备品备件、半成品、成品的标识、贮存与防护工作；严格执行公司仓库管理制度，防止收发货物差错出现；掌握各类存品的品名、批号、规格、质量、库存情况；负责做好库存物品明细账；负责仓库管理中的入、出库单等原始资料、账册的收集、整理和保管工作；负责搞好仓库的安全、卫生工作。

## （二）公司业务流程

### 1、生产和销售流程

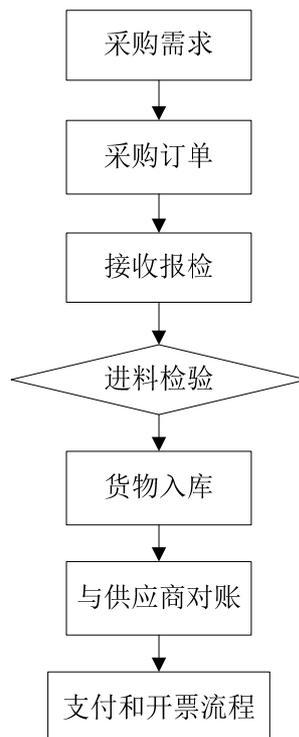
公司主要生产和销售流程如下：市场营销部开发客户，获得客户意向性询价；生产研发部的技术人员与客户沟通，了解客户需求，评估研发、生产的可行性；确定可行后，供应后勤部按需申请采购原材料等，组织开发及试生产活动；试生产的样品交付客户评估；客户对样品评估合格后，销售人员与客户交流订单细节；客户下订单后，生产研发部按照经评估合格后的样品安排生产部门进行批量生产；生产交付后，质量管理部跟踪客户使用信息，持续改进产品质量。



## 2、采购流程

公司供应后勤部负责原材料的采购环节。供应后勤部依据市场营销部排单情况，并结合原材料库存状况，按需购买不足的原材料。

具体采购流程为：供应后勤部首先联系供应商，取得原材料报价并检验样品品质，经过比对筛选后上报批准，书面下达采购订单，并预付部分采购款。收到货物后，经检验合格后办理入库手续，财务管理部结算余款并依据发票对原材料进行登记对账并存档相关凭证。公司具体采购流程如下图所示：



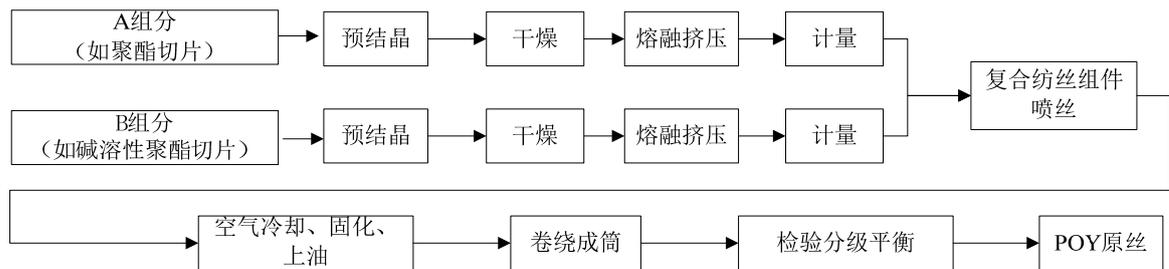
### 3、产品生产工艺流程

公司民用涤纶长丝采用复合纺丝和普通纺丝生产工艺。复合纺丝法是指将两种或两种以上的聚合物以切片的形式进行熔融纺丝的纤维成型方法；而普通纺丝法只使用一种聚合物切片进行纺丝。

复合纺丝和普通纺丝生产出的为 POY 等原丝，该类原丝经后续加弹工艺后，可以制作成其他不同品种、规格的涤纶长丝。

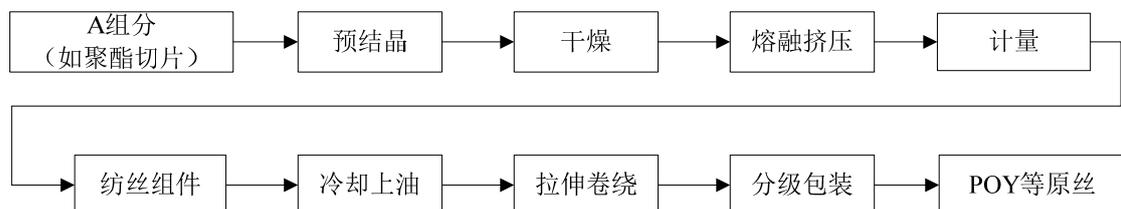
#### (1) 复合纺丝生产工艺流程

公司复合纺丝的生产工艺流程为：将 A 组分（如聚酯切片）和 B 组分（如碱溶性聚酯切片）经切片输送、预结晶、干燥、熔融挤压、计量、侧吹风上油、卷绕、假捻、上油卷绕等工序后加工成成品。具体工艺流程简图如下：



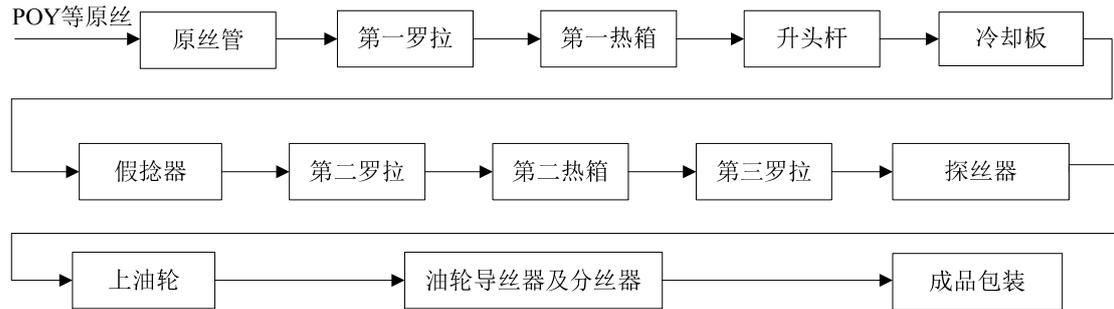
#### (2) 普通纺丝生产工艺流程

与复合纺丝相比，普通纺丝只使用一种聚合物切片进行纺丝，其余工艺流程基本相同。具体工艺流程简图如下：



#### (3) 后续加弹生产工艺流程

公司后续加弹生产工艺流程简图如下：



### 三、与公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司主要产品所使用的主要技术和标准

##### 1、公司主要产品所使用的主要技术

公司所使用的主要技术如下：

序号	技术名称	技术简介	技术来源
1	深黑色海岛聚酯全拉伸丝的制备技术	本技术以干燥预处理的黑色色母粒原料为岛组分，以碱溶性共聚酯为海组分，进行海岛复合纺丝，制得深黑色海岛聚酯纤维。	自主研发
2	锦米字型复合超细长丝的制造技术	本技术以聚酯切片（PET）和聚酰胺切片（PA6）按 7:3 比例经米字型喷丝组件，通过复合纺丝加工而成的超细纤维。	自主研发
3	竹节丝的制造技术	本技术以两股及多股的半消光、大有光等为主要原材料，所生产的涤纶纤维具有长短、间隔、粗细等都不同的竹节特性。	自主研发
4	乐丽丝的制造技术	本技术以半消光、大有光等为主要原材料，所生产的涤纶纤维经染色加工后具有长短不一、深浅不同的白节、深节特性。	自主研发
5	炫彩丝的制造技术	本技术以色母粒和大有光聚脂切片为主要原材料，所生产的涤纶纤维具有不同的颜色、截面和光折射等特性。	自主研发
6	仿真丝的制造技术	本技术以改进聚脂切片为主要原材料，所生产的涤纶纤维具有着微细的环孔效果和桃皮绒般的质感。	自主研发
7	高仿真羊毛卷曲丝的制造技术	本技术以大有光聚脂切片为主要原材料，所生产的涤纶纤维具有手感柔软的人造毛皮质感。	自主研发
8	遮光性聚酯长丝的制	本技术以具有遮光效果的氧化钛超细颗	自主研发

序号	技术名称	技术简介	技术来源
	造技术	粒为主添加原料，所生产的涤纶纤维具有高遮光性。	
9	加捻弹性丝的制造技术	本技术以两种不同热收缩率的聚酯切片为原料，所生产的涤纶纤维具有良好的卷曲性和弹性。	自主研发
10	复合弹性丝制造技术	本技术以两种不同的酯类高聚物（PTT 和 PET）为原料，所生产的涤纶纤维具有较高的伸缩性和回弹性。	自主研发
11	环保阻燃丝制造技术	本技术以磷系环保阻燃剂为主添加原料，所生产的涤纶纤维具有阻燃性能。	自主研发

## 2、公司主要产品的主要技术标准

公司是专业生产超细涤纶长丝和差别化涤纶长丝的企业，企业规模较大、产品品种丰富、产品质量较好。但由于超细涤纶长丝和差别化涤纶长丝分类太多，国家尚未制定统一的行业标准，公司现执行企业标准（由浙江省质量技术监督局备案）。

项目	技术标准		技术水平
	超细涤纶长丝系列	差别化涤纶长丝系列	
线密度偏差率（%）	M1±5.0	M1±15.0	行业领先
线密度变异系数（%）	≤5.5	≤16.0	行业领先
断裂强度 cn/dtex	≥2.2	≥1.2	行业领先
断裂强度变异系（%）	≤12.0	≤24.0	行业领先
断裂伸长（%）	M2±15.0	M2±19.0	行业领先
断裂伸长变异系（%）	≤16.0	≤50.0	行业领先
染色均匀性	≥3.5	≥3.0	行业领先
沸水收缩率（%）	M3±10.0	M3±25.0	行业领先

## （二）公司的无形资产情况

### 1、土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有的无形资产全部为土地使用权，具体情况如下：

序号	土地证号	坐落	地类 (用途)	取得 方式	终止 日期	面积 (m <sup>2</sup> )	是否 抵押
1	绍兴县国用 (2004)第 6-35号	钱清镇 江墅村	工业用地	出让	至2054年 10月19日	17,838	否
2	绍兴县国用 (2004)第 6-34号	钱清镇 江墅村	工业用地	出让	至2054年 10月19日	2,063	是
3	绍兴县国用 (2004)第 6-33号	钱清镇 江墅村	工业用地	出让	至2054年 10月19日	14,156	是
4	绍兴县国用 (2004)第 6-17号	钱清镇 江墅村	工业用地	出让	至2052年 8月29日	27,930	否
5	绍兴县国用 (2004)第 6-16号	钱清镇 江墅村	工业用地	出让	至2052年 8月10日	17,133	是
6	绍兴县国用 (2004)第 6-15号	钱清镇 江墅村	工业用地	出让	至2052年 8月20日	27,833	是
7	绍兴县国用 (2004)第 6-14号	钱清镇 江墅村	工业用地	出让	至2052年 8月10日	2,201	是
8	绍兴县国用 (2009)第 6-15号	钱清镇 江墅村	工业用地	出让	至2056年 4月27日	19,151	是
9	绍兴县国用 (2007)第 6-90号	钱清镇 江墅村	工业用地	出让	至2016年 8月3日	4,110	否

## 2、专利

截至本说明书签署日，公司已取得由中国国家知识产权局授予的专利共 1 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	申请日期	专利类型
1	一种深黑色海岛聚酯全拉伸丝的制备方法	ZL201310146982.0	2013.4.24	发明

### 3、商标

截至本说明书签署日，公司拥有且实际使用的由中国国家工商行政管理总局商标局授予的注册商标共 1 项，具体情况如下：

序号	商标	所有权人	注册号	类号	注册有效期限
1		古纤道	1811561	23	2012.7.21-2022.7.20

### 4、域名

截至本说明书签署日，公司实际使用的域名备案情况如下：

序号	主办单位名称	网站首页地址	网站备案号	审核时间
1	古纤道	www.zjgxd.com	浙 ICP 备 12046024 号-1	2012.12.13

### （三）公司获得的资质及荣誉情况

截至本说明书签署日，公司获得资质和荣誉的情况如下：

序号	许可/证照名称	证书编号	发证单位	发证日期/有效期限
1	自理报检单位报关备案证明书	3306602420	绍兴出入境检验检疫局	2009.6.11 (发证日期)
2	对外贸易经营者备案登记表	00901896	绍兴市柯桥区商务局	2010.10.29

				(发证日期)
3	质量管理体系认证证书	00115Q26536R2M/3300	中国质量认证中心	2015.7.10-2018.7.9
4	浙江省排污许可证	浙 DA2015A0431	浙江省环境保护厅	2015.7.28-2015.12.31
5	浙江省著名商标证书	-	浙江省工商行政管理局	2014.1.1 (发证日期)
6	浙江省清洁生产阶段性成果企业	-	浙江省经济和信息化委员会、浙江省环境保护厅	2010.09 (发证日期)
7	纺织行业中小企业公共服务示范平台	-	中国纺织工业协议	2011.05 (发证日期)
8	浙江省科学技术成果(定岛符合超细纤维以及高仿真麂皮加工技术的研发)	12006344	浙江省科技厅	2012年7月12日 (发证日期)

#### (四) 特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司经营不涉及特许经营权情况。

#### (五) 公司业务的环境保护及安全生产

##### 1、环境保护方面

2007年1月，公司向绍兴县环境保护局递交《浙江古纤道股份有限公司6,000吨/年海岛复合长丝生产线技改项目环境影响报告书》；同年1月29日，绍兴县环境保护局出具《浙江古纤道股份有限公司6,000吨/年海岛复合长丝生产线技改项目环境影响报告书的批复》(绍环批[2007]28号)，原则同意古纤道6,000吨/年海岛复合长丝生产线技改项目环境影响报告书提出的各项污染防治措施与意见，同意该项目在钱清镇纺织服装产业集聚区实施。

公司目前持有绍兴市柯桥区环境保护局于2015年7月28日核发的《浙江省

排污许可证》(编号:浙DA2015A0431),有效期限自2015年7月28日至2015年12月31日。

根据绍兴市柯桥区环境保护局于2015年7月28日出具的《证明》,自2012年起至该证明出具日,公司及其子公司无重大环境污染事故、无重大信访投诉。

综上所述,报告期内公司的生产经营活动符合相关环境保护的要求,公司不存在因违反有关环境保护方面的法律、法规而受到环保部门行政处罚的情形。

## 2、安全生产方面

根据《安全生产许可证条例》规定,国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司不属于上述五类企业,不需要取得安全生产许可证。

根据绍兴县柯桥区安全生产监督管理局于2015年7月28日出具的《证明》,公司及其子公司按照有关安全生产与管理法律、法规的要求进行生产、经营及服务,其生产、经营及服务符合法律、法规关于安全生产与管理的有关要求,公司及其子公司从2013年起至该证明出具日无上报重大安全生产事故,不存在因违反有关安全生产、管理方面的法律法规而受到行政处罚的情形,也不存在正被安全生产监督管理机关立案调查的情形。

综上所述,报告期内公司无需取得安全生产许可,不存在安全事故、纠纷或处罚,公司的安全生产事项合法合规。

## 3、子公司业务的环境保护及安全生产情况

报告期内,公司合并财务报表范围未发生变化。合并财务报表范围内仅有一家全资子公司(光呈纺纤)。

2013年度、2014年度和2015年1-6月,光呈纺纤实现业务收入12,943.11万元、4,891.92万元和1,827.65万元,全部为其将采购原材料转售母公司(古纤道)所实现的内部交易收入,在合并财务报表上无收入反映。该公司在报告期内未进行任何生产活动,无污染物排放。因此,光呈纺纤未办理排污许可证。

## （六）公司的主要固定资产情况

公司的主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备等。截至 2015 年 6 月 30 日，公司的固定资产情况如下：

### 1、报告期内固定资产情况

单位：万元

序号	类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
1	房屋及建筑物	6,571.82	4,075.37	2,496.45	37.99%
2	机器设备	26,875.96	25,057.39	1,818.57	6.77%
3	运输工具	705.41	604.43	100.98	14.32%
4	电子及其他设备	67.48	55.40	12.08	17.90%
	<b>合计</b>	<b>34,220.67</b>	<b>29,792.58</b>	<b>4,428.08</b>	<b>12.94%</b>

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产原值\*100%

截至 2015 年 6 月 30 日，公司机器设备成新率为 6.77%，成新率较低。公司机器设备按 5-10 年计提折旧，由于公司注重日常养护维修，消耗性零配件更换及时，大部分机器设备在折旧期满后仍能正常使用。

### 2、房屋及建筑物使用情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司拥有的房屋及建筑物使用情况如下：

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落	面积（m <sup>2</sup> ）	是否抵押
1	古纤道	绍房权证钱清字第 02894 号	钱清镇江墅村	554.17	是
2	古纤道	绍房权证钱清字第 02755 号	钱清镇江墅村	1,322.4	是
3	古纤道	绍房权证钱清字第 01707 号	钱清镇江墅村	6,139.3	是
4	古纤道	绍房权证钱清字第 02757 号	钱清镇江墅村	2,628	是
5	古纤道	绍房权证钱清字第 02756 号	钱清镇江墅村	811.76	否
6	古纤道	绍房权证钱清字第	钱清镇江墅村	10,662.5	否

		01762号			
7	古纤道	绍房权证钱清字第01699号	钱清镇江墅村	10,097.53	是
8	古纤道	绍房权证钱清字第04056号	钱清镇江墅村2幢	10,616.79	是
9	古纤道	绍房权证钱清字第04055号	钱清镇江墅村1幢	10,860.94	是
10	古纤道	绍房权证钱清字第01976号	钱清镇江墅村	2,617.88	是
11	古纤道	绍房权证钱清字第01975号	钱清镇江墅村	2,335.49	是
12	古纤道	绍房权证钱清字第02895号	钱清镇江墅村	350.70	否
13	古纤道	绍房权证钱清字第01706号	钱清镇江墅村	20,875.53	否
14	古纤道	绍房权证钱清字第01770号	钱清镇江墅村	14,116.02	是
15	古纤道	绍房权证钱清字第01771号	钱清镇江墅村	21,767.00	是
16	古纤道	绍房权证钱清字第02763号	钱清镇江墅村	881.58	是
<b>合计</b>				<b>116,637.60</b>	<b>/</b>

### 3、主要机器设备

截至2015年6月30日，公司账面净值前五的机器设备情况如下表所示：

单位：万元

类别	设备名称	原值	累计折旧	净值	成新率
机器设备	4,000吨海岛纺丝设备	3,421.98	3,353.54	68.44	2.00%
机器设备	4,000吨海岛丝复合设备	3,035.45	2,258.37	777.08	25.60%
机器设备	日本村田33H加弹机	600.00	505.00	95.00	15.83%
机器设备	2,000吨海岛丝进口卷绕头	582.72	529.76	52.96	9.09%
机器设备	寿力空压机	82.05	24.02	58.03	70.72%

## （七）员工情况

### 1、员工人数及结构

截至 2015 年 5 月底，公司员工总数为 482 人，其中在册人员 452 人，退休返聘人员 30 人。

#### （1）按岗位结构划分

岗位	人数	比例 (%)	图例
管理人员	43	8.92	
技术人员	3	0.62	
财务人员	4	0.83	
销售人员	10	2.07	
生产人员	374	77.80	
仓储物流人员	20	4.15	
其他人员	28	5.81	
<b>合计</b>	<b>482</b>	<b>100.00</b>	

#### （2）按受教育程度划分

学历	人数	比例 (%)	图例
本科及以上	5	1.04	
大专	12	2.49	
高中及以下	465	96.47	
<b>合计</b>	<b>482</b>	<b>100.00</b>	

#### （3）按年龄划分

年龄段	人数	比例 (%)	图例
30岁以下	135	28.01	
30-40岁	177	36.72	

40岁以上	170	35.27	
合计	482	100.00	

## 2、核心技术人员情况

### (1) 公司核心技术人员基本情况

公司目前有核心技术人员 3 名，基本情况如下：

李为民，男，1969 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991 年 8 月至 1995 年 2 月，任湘潭化纤厂技术员；1995 年 2 月至 2004 年 3 月，任湖南金迪化纤有限责任公司工艺技术员、生产厂长；2004 年 3 月至今任公司生产研发部副经理。

李蓉，女，1964 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1989 年 3 月至 2000 年 12 月，任四川蜀东化纤厂质检中心主任；2001 年 1 月至 2003 年 12 月，任达州市聚龙公司质检中心主任；2003 年 12 月至今任公司质量管理部经理。

朱建江，男，1974 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993 年 7 月至 1996 年 10 月，在浙江晨光布业有限公司工作；1996 年 10 月至今在本公司工作；1999 年 12 月至今任公司设备动力部经理。

### (2) 核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

公司核心技术人员未持有公司股份，近两年内未发生重大变动。

## 四、公司具体业务情况

### (一) 公司收入情况

公司主打产品为超细涤纶长丝和差别化涤纶长丝。按产品类别分类，报告期内，公司的主营业务收入的构成情况如下：

单位：万元

类别	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
超细涤纶长丝	9,673.95	43.44%	15,269.21	40.15%	14,800.59	35.35%
差别化涤纶长丝	12,593.62	56.55%	22,763.78	59.85%	27,063.84	64.66%
合计	<b>22,267.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,032.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,864.43</b>	<b>100.00%</b>

## （二）公司成本情况

报告期内，公司的主营业务成本的构成情况如下：

单位：万元

类别	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
超细涤纶长丝	8,793.91	53.76%	13,580.55	43.38%	13,074.02	37.22%
差别化涤纶长丝	7,563.94	46.24%	17,561.05	56.62%	22,053.79	62.78%
合计	<b>16,357.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,305.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,127.80</b>	<b>100.00%</b>

## （三）公司的主要客户情况

按销售总额计算，公司2013年度、2014年度、2015年1-6月前五名客户情况分别如下：

2013年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

单位：万元

客户名称	销售金额	占营业收入的比例
吴江万事达喷织有限公司	6,316.22	14.93%
吴江市昌鑫纺织有限公司	1,711.14	4.05%
嘉兴市鑫旺喷织有限公司	1,080.79	2.56%
吴江铭骐喷织厂	1,032.62	2.44%
吴江市祥益纺织有限公司	949.99	2.25%
合计	<b>11,090.76</b>	<b>26.22%</b>

2014年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

单位：万元

客户名称	销售金额	占营业收入的比例
吴江市万事达喷织有限公司	2,374.14	6.17%
杭州萧山宇杰纺织有限公司	2,302.09	5.98%
吴江市万事达纺织有限公司	1,763.03	4.58%
上海柯亚实业有限公司	1,364.93	3.55%
吴江市昌鑫纺织有限公司	1,257.11	3.27%
<b>合计</b>	<b>6,687.16</b>	<b>17.37%</b>

2015年1-6月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

单位：万元

客户名称	销售金额	占营业收入的比例
吴江万事达喷织有限公司	1,930.38	8.59%
吴江市昌鑫纺织有限公司	877.54	3.90%
吴江市盛泽峰达纸管织造厂	707.55	3.15%
绍兴县新万年针织有限公司	694.47	3.09%
上海柯亚实业有限公司	585.75	2.61%
<b>合计</b>	<b>4,795.69</b>	<b>21.33%</b>

2013年度、2014年度、2015年1-6月公司前五名客户累计占当年营业收入比例分别为26.22%、17.37%、21.33%。

公司面向的下游行业主要为服装、家纺等行业，故产品应用领域很广，公司客户也具有分散化、多元化的特点。

报告期内，公司向其他单一客户的销售比重均未超过当期营业收入的50%，不存在对单一重大客户依赖的情形，且前五名客户中无公司关联方。

#### （四）公司的主要供应商情况

2013年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

单位：万元

供应商名称	采购金额	占当年采购额的比例
上海联吉合纤有限公司	3,702.45	7.78%
苏州新晨化纤有限公司	2,189.35	4.60%
浙江南方石化工业有限公司	2,088.83	4.39%

宜昌九万聚酯材料有限公司	2,027.43	4.26%
江苏恒力化纤股份有限公司	1,611.69	3.39%
<b>合 计</b>	<b>11,619.74</b>	<b>24.43%</b>

2014 年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

单位：万元

供应商名称	采购金额	占当年采购额的比例
江苏恒力化纤股份有限公司	6,681.28	20.74%
苏州新晨化纤有限公司	3,471.43	10.78%
宜昌九万聚酯材料有限公司	1,738.38	5.40%
浙江南方石化工业有限公司	1,477.73	4.59%
杭州翔盛纺织有限公司	1,453.17	4.51%
<b>合 计</b>	<b>14,821.99</b>	<b>46.01%</b>

2015 年 1-6 月，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

单位：万元

供应商名称	采购金额	占当年采购额的比例
江苏恒力化纤股份有限公司	3,538.53	22.13%
苏州新晨化纤有限公司	2,231.75	13.96%
杭州翔盛纺织有限公司	1,137.03	7.11%
宜昌九万聚酯材料有限公司	843.11	5.27%
杭州栋华实业投资有限公司	787.24	4.92%
<b>合 计</b>	<b>8,537.66</b>	<b>53.39%</b>

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月公司前五名采购额及其占当期采购总额的比例分别为 24.43%、46.01%、53.39%。

报告期内，公司不存在向单个供应商采购比例超过 50%的情况，且前 5 名供应商中无公司关联方。

## （五）重大业务合同履行情况

### 1、报告期内重大销售订单及履行情况

报告期内，对公司 2013 年度和 2014 年度经营有重大影响的前五名销售客户框架协议以及 2015 年上半年签署的金额在 200 万元以上的销售订单合同情况如下：

序号	合同类别	合同对象	合同日期	合同金额	履行情况
1	销售框架协议	吴江万事达喷织有限公司	2013.1.1-2013.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
2	销售框架协议	吴江市昌鑫纺织有限公司	2013.1.1-2013.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
3	销售框架协议	嘉兴市鑫旺喷织有限公司	2013.1.1-2013.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
4	销售框架协议	吴江铭骐喷织厂	2013.1.1-2013.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
5	销售框架协议	吴江市祥益纺织有限公司	2013.1.1-2013.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
6	销售框架协议	吴江万事达喷织有限公司	2014.1.1-2014.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
7	销售框架协议	杭州萧山宇杰纺织有限公司	2014.1.1-2014.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
8	销售框架协议	吴江万事达纺织有限公司	2014.1.1-2014.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
9	销售框架协议	上海柯亚实业有限公司	2014.1.1-2014.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
10	销售框架协议	吴江市昌鑫纺织有限公司	2014.1.1-2014.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
11	销售订单合同	吴江万事达纺织有限公司	2015.1.1-2015.3.30	565.15 万元	履行完毕
12	销售订单合同	吴江市昌鑫纺织有限公司	2015.1.1-2015.3.30	271.92 万元	履行完毕
13	销售订单合同	苏州豪建纺织有限公司	2015.1.1-2015.3.30	214.06 万元	履行完毕
14	销售订单合同	杭州一牛化纤有限公司	2015.1.1-2015.3.30	204.24 万元	履行完毕
15	销售订单合同	吴江万事达纺织有限公司	2015.3.2-2015.4.2	430.96 万元	履行完毕

注：2013 年度和 2014 年度公司于每年年初与客户签订销售框架协议，框架协议内容包括销售产品的种类和单价，具体销售数量根据客户的订单另行确定；2015 年上半年，公司采取一次性签署订单合同的方式，合同中明确销售产品的名称、规格、数量和单价等。

## 2、报告期内重大采购订单及履行情况

报告期内，对公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-6 月经营有重大影响的前五大供应商订单及履行情况如下：

序号	合同类别	合同对象	合同日期	合同金额	履行情况
1	采购框架协议	上海联吉合纤有限公司	2013.1.1- 2013.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
2	采购框架协议	苏州新晨化纤有限公司	2013.1.1- 2013.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
3	采购框架协议	浙江南方石化工业有限公司	2013.1.1- 2013.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
4	采购框架协议	宜昌九万聚酯材料有限公司	2013.1.1- 2013.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
5	采购框架协议	江苏恒力化纤股份有限公司	2013.1.1- 2013.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
6	采购框架协议	江苏恒力化纤股份有限公司	2014.1.1- 2014.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
7	采购框架协议	苏州新晨化纤有限公司	2014.1.1- 2014.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
8	采购框架协议	宜昌九万聚酯材料有限公司	2014.1.1- 2014.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
9	采购框架协议	浙江南方石化工业有限公司	2014.1.1- 2014.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
10	采购框架协议	杭州翔盛纺织有限公司	2014.1.1- 2014.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	履行完毕
11	采购框架协议	江苏恒力化纤股份有限公司	2015.1.1- 2015.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	正在履行
12	采购框架协议	苏州新晨化纤有限公司	2015.1.1- 2015.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	正在履行
13	采购框架协议	杭州翔盛纺织有限公司	2015.1.1- 2015.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	正在履行
14	采购框架协议	宜昌九万聚酯材料有限公司	2015.1.1- 2015.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	正在履行
15	采购框架协议	杭州栋华实业投资有限公司	2015.1.1- 2015.12.31	根据实际发货数量按市场信息价结算	正在履行

注：公司于每年年初与供应商签订采购框架协议，框架协议内容包括采购产品的种类和单价，具体采购数量根据公司的购买订单确定。

### 3、报告期内重大的借款合同和担保合同

报告期内，公司尚未完成的借款合同如下：

序号	借款银行	借款金额 (万元)	借款类型	借款性质
1	交通银行股份有限公司绍兴分行	1,000.00	短期借款	抵押并保证借款
2	中国工商银行股份有限公司绍兴越城支行	600.00	短期借款	抵押借款
3	中国工商银行股份有限公司绍兴越城支行	600.00	短期借款	抵押借款
4	中国银行股份有限公司柯桥支行	500.00	短期借款	抵押借款

(续上表)

序号	借款期限	担保情况	抵押合同号
1	2014.4.1-2015.7.24	以自有绍房权证钱清字第01770号、01771号和02763号房产、绍兴县国用(2004)字第6-15号土地使用权抵押担保，由沈国光和施玲玲提供保证担保	交行0003152号
2	2015.2.13-2016.2.1	以自有绍房权证钱清字第01707号、02757号、02755号和02894号房产，绍兴县国用(2004)字第6-14号、6-16号土地使用权抵押担保	2012越城抵字0384号
3	2015.3.3-2016.2.25		
4	2015.5.6-2016.4.15	以自有绍房权证钱清字第01976号、04055号和04056号房产，绍兴县国用(2009)字第6-15号、绍兴县国用(2004)字第6-34号土地使用权抵押担保	柯桥2015抵0161

## 五、公司商业模式

### (一) 公司的采购模式

采购业务由供应部负责。公司建立了《采购管理制度》，以规范管理公司的采购业务。PET是民用涤纶长丝的主要生产原料之一，针对PET采购，公司根

据供应商情况制作了常年供应商列表清单，在每次下订单前，从供应商列表中挑选数家供应商进行询价，以确定合适的当期价格。

## （二）公司的生产模式

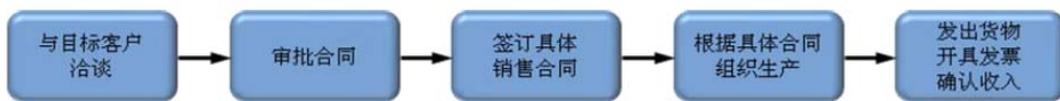
公司的生产模式主要为库存生产和定单生产两种类型。

库存生产模式是公司充分利用现有产能，以销售预期为导向，并结合往年销售经验，优先安排市场需求旺盛、产品溢价大、库存量少的产品进行生产。具体产品的生产数量主要结合当前市场需求量、库存情况以及车间剩余的产能等方面综合考虑，具备较强的灵活性。

定单生产模式一般是为下游客户提供的定制产品。客户依据所需要的产品类型、规格、风格以及其他个性化需求向公司市场营销部提交定制加工单，生产研发部组织生产。

## （三）公司的销售模式

公司产品全部在国内市场销售，主要销往江浙沪、山东和广东等地，采取直销模式。具体销售流程如下：



## （四）公司的盈利模式

公司差别化涤纶长丝和超细涤纶长丝产品定位于相对高端的民用市场，凭借丰富的产品品种、可靠的产品品质以及满足客户的个性化需求，产品具有较高的附加值，毛利率方面也高于一般常规长丝产品。公司赢利模式是在生产、销售差别化涤纶长丝和超细涤纶长丝，从中获取利润。

## 六、公司所处行业基本情况

公司主营业务为民用涤纶长丝的研发、生产和销售。根据中国证监会发布的

《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为化学纤维制造业（C28）；根据国家统计局《国民经济行业分类》，公司所处行业为化学纤维制造业（C28）中的涤纶纤维制造（C2822）；根据全国中小企业股份转让系统公布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为化学纤维制造业（C28）中的涤纶纤维制造（C2822）。

## （一）行业概况

涤纶是合成纤维中的重要品种，又称聚酯纤维，化学名为聚对苯二甲酸乙二醇酯纤维。它是以PTA或DMT和MEG为原料经酯化或酯交换和缩聚反应而制得的成纤高聚物—聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET），经纺丝和后处理制成的纤维。

按纤维的长度，涤纶可以划分为千米以上的涤纶长丝和几厘米至十几厘米的涤纶短纤。涤纶长丝产量高，应用范围广，是涤纶纤维的主要产品类型。

依据性能的不同，涤纶长丝可以分为常规涤纶长丝和差别化涤纶长丝。常规涤纶长丝是指未添加任何额外的化学成分，不改变长丝形状或线密度，通常由聚酯熔体采用熔体直纺工艺制造而来，产品价格较低。差别化涤纶长丝主要有形态（细旦、异型截面等）、高性能（高强、高模、低缩等）、高功能（高感性、吸湿性、透湿防水性、防静电及导电性、离子交换性和抗菌性等）几大改性的方向。差别化涤纶长丝具有特殊的纹理或质量，单位价值较高，能较好抵抗原材料价格波动的风险，但要求企业掌握先进技术及具备丰富的生产经验。

依据应用领域，涤纶长丝可以分为民用涤纶长丝和工业用涤纶长丝。民用涤纶长丝在整个涤纶长丝产业中处于主导地位。民用涤纶长丝的用途主要有两个方面：（1）服装，如服装面料、里料、内衣、袜子、服装填充物等；（2）家纺，如窗帘、窗纱、浴帘、床被、桌布、装潢材料等。

## （二）行业管理体制

### 1、行业主管部门及监管体制

我国对涤纶长丝行业的管理采取政府宏观调控和行业自律相结合的方式。

政府对涤纶长丝行业的宏观调控主要通过国家发改委下设的产业协调司及

工业和信息化部下设的消费品工业司来实施。产业协调司的主要职责是：综合分析工业和服务业发展的重大问题，组织拟订综合性产业政策，研究提出综合性政策建议；统筹工业、服务业的发展规划与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡；协调重大技术装备推广应用和重大产业基地建设；会同有关方面拟订服务业的发展战略和重大政策，协调服务业发展中的重大问题。消费品工业司的主要职能是：承担轻工、纺织、食品、医药、家电等的行业管理工作；拟订卷烟、食盐和糖精的生产计划；承担盐业和国家储备盐行政管理、中药材生产扶持项目管理、国家药品储备管理工作。

涤纶长丝行业的行业性自律组织是中国化学纤维工业协会涤纶长丝专业委员会。中国化学纤维工业协会成立于 1993 年，协会宗旨是贯彻国家的产业政策，维护会员的合法权益，促进技术进步，推动全行业的发展。

## 2、行业相关产业政策及主要法律法规

涤纶长丝行业与人们的生活息息相关。为促进涤纶长丝产品优质化，提高产品附加值，尤其是提升差别化涤纶长丝产量、工艺生产水平，国家颁布了相关政策给予重点鼓励和支持，并将其列入多项国家发展规划中。

产业政策	主要相关内容
《产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修订）》	“智能化、超仿等差别化、功能聚酯（PET）及纤维生产（东部地区限于技术改造）；腈纶、锦纶、氨纶、粘胶纤维等其他化学纤维品种的差别化、功能性改性纤维生产”被列为“鼓励类”产业。
《国家重点支持的高新技术领域》	重点扶持“成纤聚合物的接枝、共聚、改性剂纺丝新技术；成纤聚合物制备的具有特殊性能或功能化纤维；高性能纤维产品；环境友好及可降解型纤维。”
《化纤工业“十二五”发展规划》	提高差别化纤维比重，满足差异化、个性化需求。到 2015 年，化纤差别率提高到 60%以上；高档面料及制品用化纤自给率达到 85%；产业用化纤比例达 29%；以弥补棉花不足为主要目标的高仿真、超仿真纤维占化纤总产量 15%。

## 3、行业主要生产标准

序号	标准号	标准名称
1	FZ/T 50017-2011	涤纶纤维阻燃性能试验方法 氧指数法
2	FZ/T 50019-2013	阳离子染料可染改性涤纶染色饱和值试验方法

3	FZ/T 50020-2013	阳离子染料可染改性涤纶上色率试验方法
4	FZ/T 50023-2014	涤纶预取向丝/牵伸丝异收缩混纤丝异收缩率试验方法
5	FZ/T 53003-2012	涤纶毛条
6	FZ/T 53004-2014	有色涤纶毛条
7	FZ/T 54003-2011	涤纶预取向丝
8	FZ/T 54005-2010	有色涤纶低弹丝
9	FZ/T 54006-2010	有色涤纶牵伸丝
10	FZ/T 54018-2009	超细涤纶低弹丝
11	FZ/T 54022-2009	有色涤纶工业长丝
12	FZ/T 54037-2011	阳离子染料可染涤纶牵伸丝
13	FZ/T 54038-2011	有光异形涤纶低弹丝
14	FZ/T 54039-2011	有光异形涤纶牵伸丝
15	FZ/T 54042-2011	导电涤纶牵伸丝
16	FZ/T 54043-2011	缝纫线用涤纶长丝
17	FZ/T 54045-2011	异形涤纶预取向丝
18	FZ/T 54046-2012	再生涤纶预取向丝
19	FZ/T 54047-2012	再生涤纶低弹丝
20	FZ/T 54048-2012	再生涤纶牵伸丝
21	FZ/T 54049-2012	海岛涤纶低弹丝
22	FZ/T 54050-2011	海岛涤纶牵伸丝
23	FZ/T 54052-2012	有色涤纶牵伸单丝
24	FZ/T 54058-2012	涤纶预取向丝/牵伸丝（POY/FDY）异收缩混纤丝
25	FZ/T 54062-2012	海岛涤纶预取向丝
26	FZ/T 54063-2012	有色涤纶预取向丝
27	FZ/T 54064-2012	涤纶单丝
28	FZ/T 54066-2013	阳离子染料可染改性涤纶预取向丝
29	FZ/T 54067-2013	阳离子染料可染改性涤纶低弹丝
30	FZ/T 54069-2014	弹性涤纶牵伸丝
31	FZ/T 54070-2014	涤纶粗单纤牵伸丝
32	FZ/T 54077-2014	三维卷曲涤纶牵伸丝

### （三）行业发展情况

自 20 世纪 50 年代英国和美国相继将聚酯纤维商业化以来，聚酯纤维以其优异的性能逐步成为最重要的纺织原材料之一。在化学纤维中，涤纶长丝在价格和性能上有着显著的优势，甚至在腈纶和锦纶的部分应用领域存在替代的可能。此外，棉花等天然纤维的产量增长受到土地、环境等因素的制约，反观涤纶长丝的原材料原油可充足供应，同时涤纶性能又最接近天然纤维，保证了下游纺织行业的日趋增长的原料需求。因此，涤纶长丝今后仍将保持在合成纤维中的主导地位。

近年来，随着我国经济的持续快速发展，人民生活水平的逐步改善，服装及家纺用品的需求处于长期上升趋势，涤纶长丝的市场需求也随之稳步增长。2011年至2014年，我国涤纶长丝表观消费量由1,833.81万吨增长至2,488.55万吨，年均增长率达11.90%。

2011-2014年，我国涤纶长丝产量、出口量、进口量和表观消费量（表观消费量=产量+进口量-出口量）变化如下：

单位：万吨

期间	产量	出口量	进口量	表观消费量	增长率
2011年	1,912.83	94.52	15.50	1,833.81	14.20%
2012年	2,155.21	107.89	12.04	2,059.36	12.30%
2013年	2,391.90	129.22	11.02	2,273.70	10.41%
2014年	2,635.12	157.33	10.76	2,488.55	9.45%

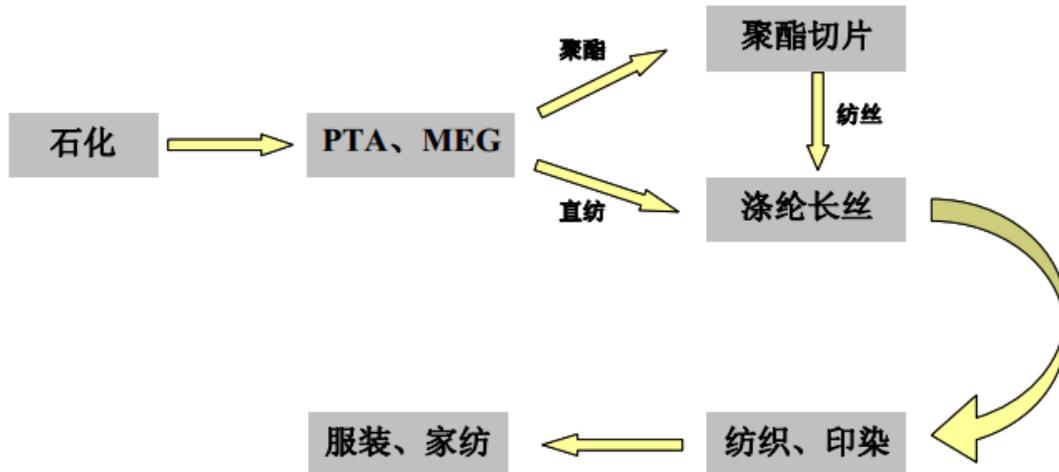
数据来源：中国产业信息网网站（<http://www.chyxx.com>）

虽然我国涤纶长丝行业产品品种已相对齐全，已形成具有一定技术基础和生产规模的产业体系。但是，我国涤纶长丝开发品种规格不够丰富、产品质量不够稳定，功能性、差别化涤纶长丝比例仍较低，多种功能复合品种更少，在整体水平和质量上与美国、西欧、日本，以及韩国和我国台湾地区相比仍有一定差距。我国的涤纶长丝制造业在提高产品差别化、功能化方面还有较大发展空间。

根据中国化学纤维工业协会有关涤纶长丝生产与产品现状及应用分析，目前我国涤纶长丝尚待进一步开发以下差别化、功能化品种：细旦多孔、异型、异收缩、弹性、高吸湿、抗静电、抗辐射、阻燃、抗紫外、远红外、抗菌和导电等纤维。

#### （四）与行业上下游关系

涤纶长丝行业的产业链结构如下图所示：



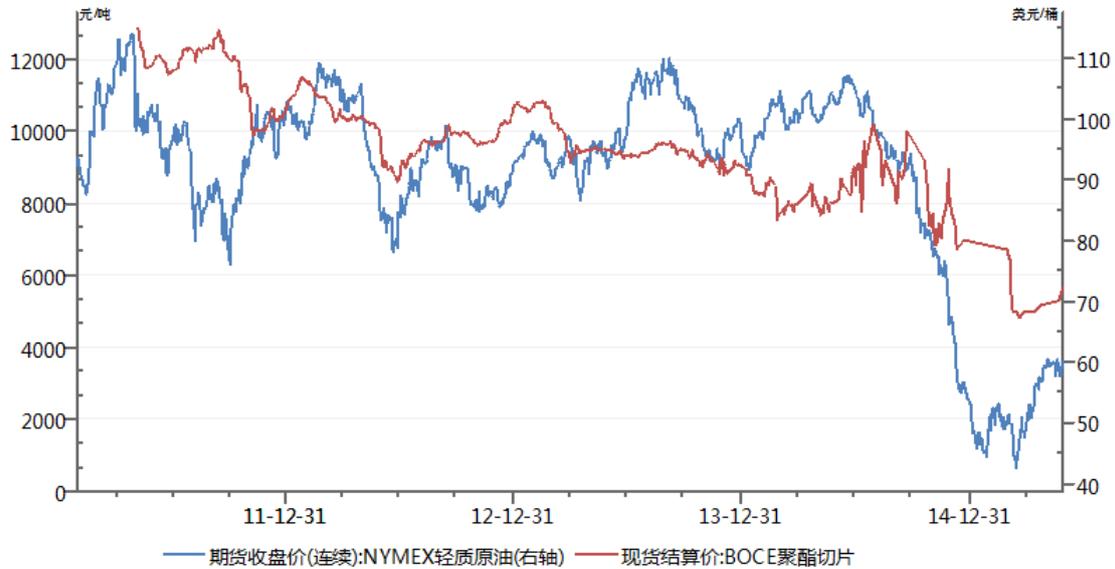
如上所示，公司从事的涤纶长丝制造业处于产业链的中端。

### 1、涤纶长丝行业与上游行业的关联性

涤纶长丝行业的直接上游为 PET 制造业，最终上游行业为石化行业。由于 PET 是涤纶长丝尤其是差别化涤纶长丝的最主要的原材料，占据产品生产成本的 70%左右。因此，PET 价格直接影响到涤纶长丝产品的成本。

PET 是以原油为原料，经多道工序提炼加工而成，切片价格直接受到世界原油价格的影响。原油作为全球各国家的战略性物资，一直以来都处于资源垄断的状态，原油价格受到世界宏观经济及主要产油国的地缘政治局势等多方面因素的影响。如果世界宏观经济增速加快，以及主要产油国政局不稳定性加剧，将导致世界原油价格上涨，反之价格下降。因此，涤纶长丝行业对上游议价能力较弱。

2011 年以来，随着世界经济的复苏和政治局势的变动，纽交所轻质原油价格从每桶 92.19 美元涨至每桶 114.04 美元，后几经反复，于 2015 年 5 月 29 日降至每桶 60.23 美元。渤海商品交易所 PET 现货价格从 2011 年每吨 12,908.00 元，下降至每吨 5,650.00 元，下降幅度约 56.23%。从长期来看，PET 价格变动趋势与世界原油价格的变动趋势具有相关性。原油价格的下降和 PET 价格的下降为涤纶长丝产品成本提供了下降空间。



数据来源：Wind 资讯

## 2、涤纶长丝行业与下游行业的关联性

公司从事的主要为民用涤纶长丝的研发、生产和销售。国内民用涤纶长丝产量占涤纶长丝总产量的 80%左右，其下游终端行业为服装和家纺行业。

与上游石化行业的垄断竞争格局不同，服装、家纺行业处于完全竞争市场。中国是世界纺织业大国，纺织行业的快速发展将促进涤纶行业的迅猛增长。因此，下游行业的发展状况将直接决定公司所处行业的市场规模。

近几年，世界经济逐步复苏和发展，我国服装市场和家纺市场继续保持着较快增长。随着人均收入的不断增加，人们开始经历从生存性消费向发展型和享受型消费过度，推动了零售产品和服务消费的快速升级，呈现出多层次、多样化的发展特征，人们对于服装的消费需求将越来越大。另一方面，我国纺织品服装出口额平稳增长。2014 年我国纺织品服装出口额 2,984.26 亿美元，同比增加 144.36 亿美元，同比增长 5.08%。根据《纺织业“十二五”规划》，预计到 2015 年，我国纺织行业出口总额将达到 3,000 亿元，年均增长率达 7.5%，我国处于世界服装出口大国的地位短时间内不会动摇。

2011 年至 2014 年，我国服装产值保持平稳增长，由 2011 年的 1,586.95 亿件增至 2014 年的 1,846.33 亿件，年均增长率为 5.07%。



数据来源：Wind 资讯

家纺行业是我国纺织行业中另一重要领域。目前我国家纺行业正处于初级发展阶段。从中国纺织品三大产业领域的结构来看，服装纺织品占比 60%以上，而家用纺织品和产业用纺织品比重较小，这与发达国家“三分天下”的格局有很大的差异。随着居民消费能力的提升，家用纺织品消费观念的更新以及城市化进程的加快等因素的推动下，家纺市场的消费潜能将逐步释放，市场空间巨大。

综上，下游服装、家纺行业保持平稳增长，涤纶长丝作为上述行业重要的原材料，需求量也将因此得到显著增长。尤其是差别化涤纶长丝生产工艺的改进，产品品质日益提升，得到越来越多的下游企业认可及青睐，产品也正逐步开始取代常规涤纶长丝市场。

## （五）影响行业的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家产业政策支持

涤纶长丝行业是关系到我国国计民生的重要产业之一，也是国际竞争优势明显的产业，在繁荣市场、扩大出口、吸纳就业、增加农民收入、促进城镇化发展等方面发挥着重要作用。因此，国家在产业政策上给予了大力支持。

根据科技部、财政部、国家税务总局于 2008 年 4 月联合发布的《高新技术企业认定管理办法》中将“成纤聚合物的接枝、共聚、改性剂纺丝新技术；成纤

聚合物制备的具有特殊性能或功能化纤维；高性能纤维产品；环境友好及可降解型纤维”列入《国家重点支持的高新技术领域》。

根据国家发改委于 2012 年 1 月 19 日出台《化纤工业“十二五”发展规划》。该规划指出，提高差别化纤维的比重，满足差异化、个性化需求；到 2015 年，化纤差别率提高到 60%以上；高档面料及制品用化纤自给率达到 85%；产业用化纤比例达 29%；以弥补棉花不足为主要目标的高仿真、超仿真纤维占化纤总产量 15%。

根据国家发改委于 2013 年 2 月 16 日颁布《产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修正）》。该指导目录指出，“智能化、超仿等差别化、功能聚酯（PET）及纤维生产（东部地区限于技术改造）；腈纶、锦纶、氨纶、粘胶纤维等其他化学纤维品种的差别化、功能性改性纤维生产”被列为“鼓励类”产业。

#### （2）主要原材料 PET 的供给得到优化

涤纶长丝行业的上游原材料主要是 PET，由石油化工行业的产品 PTA 和 MEG 发生酯化反应所得。2011 年之前，我国 PTA 产能存在较大的缺口，需要向国外进口。随着大量民营企业进入到 PTA 生产领域，在建、拟建 PTA 项目的陆续投产，我国 PTA 的产能和产量均将得到进一步提升，PET 市场供给将得到优化。

#### （3）产品结构稳步升级

从产品结构来看，对于涤纶长丝行业，行业发展出现了两种趋势，一种是主要针对普通涤纶长丝市场，立足较大的市场份额，强化对整个行业的话语权、定价权，追求规模化效应；另一种是主要针对差别化涤纶纤维市场，立足精细化、差别化的特点，注重产品竞争策略，力争在细分市场确立优势，追求产品的高附加值带来的较强的盈利能力，以增强抵抗行业周期波动风险的能力；对于化纤织造加工业，随着功能性、差别化涤纶长丝产量的逐年提升，化纤织物向薄型、超薄型及功能性方向发展，产品结构逐步改善。

#### （4）下游行业的持续发展为行业提供了较大的市场空间

民用涤纶长丝的下游行业为服装、家纺等行业。目前，占我国人口 54%的农

村居民人均衣着支出仅为城镇居民的 18%左右,未来我国城镇化率的进一步提高将直接带动服装消费的增长;另一方面,随着纺织工业新材料、新技术的应用,以产品创新所引领的绿色、低碳、文明、时尚的生活方式,也将进一步挖掘出我国内需的巨大潜力。同时,伴随着我国经济的持续发展和居民生活水平的不断提高,服装行业和家纺行业未来仍将保持一定的发展速度,从而为涤纶长丝行业的发展提供较大的市场空间。

## 2、不利因素

### (1) 生产成本上升

我国涤纶长丝产业主要集中在东部沿海地区,中西部发展相对滞后。近些年来,随着行业的迅速发展,劳动力成本、土地资源、环境等方面的制约日益加剧,行业生产成本呈加快上升趋势,挤压了行业更快发展的空间。

### (2) 对涤纶上游行业依存度高

涤纶长丝行业的直接上游为 PET 制造业,最终上游行业为石化行业。原油作为全球各国家的战略性物资,一直以来都处于资源垄断的状态,原油价格受到世界宏观经济及主要产油国的地缘政治局势等多方面因素的影响,表现为世界宏观经济增速的加快以及主要产油国政局的不稳定性加剧将导致世界原油价格的上涨,反之价格下降。因此,涤纶长丝行业对上游议价能力较弱。

### (3) 受下游行业市场需求及宏观经济环境的影响较大

公司下游终端行业为服装和家纺行业。纺织行业尤其是服装、家纺细分行业的市场需求下降或行业面临周期性调整,将直接影响到涤纶长丝需求的下降,进而对公司的销售额及利润产生较大不利影响。与此同时,涤纶长丝行业自身周期性较强,行业受到宏观经济环境的影响,若经济衰退将使得行业整体景气度下降。

### (4) 品牌创新能力和技术创新能力需进一步加强

目前,我国涤纶长丝行业中的大部分企业仍立足于中、低端产品市场,通过低端产品的产能扩张,依靠价格进行竞争,忽视品牌培育与技术创新,在产品研发投入方面严重不足,影响行业的持续健康发展。

## （六）进入本行业的障碍

### 1、资金壁垒

尽管目前涤纶行业投资门槛正在逐步降低，但相比一般的传统制造业而言，涤纶行业仍是一项资金密集型产业。其最主要的原因是，一方面涤纶的主要原材料 PET 占产品生产成本的 70%左右，且价格受到国际原油价格波动的影响，由于生产规模化，导致对原材料需求量非常大，企业不得不面临较大的购货压力。另一方面，规模化的生产使得企业不得不投入大量的资金来购买生产线和检测设备，而且后期设备维护也十分昂贵。由此带来庞大的折旧费用也是企业不可忽视的难题。综上，新企业进入涤纶制造行业要充分考虑企业今后的发展规划以及自身的资金储备情况。所以，涤纶长丝行业具有较高的资金壁垒。

### 2、规模壁垒

近几年涤纶长丝行业发展迅速，规模经济效益较为明显，主要表现在：一方面由于我国聚酯工业技术水平的提高，聚酯装置趋向大型化、自动化和节能化，生产效率不断提高，单位投资、能耗和加工成本不断降低；另一方面企业平均规模不断增大，且行业呈现出不断向浙江、江苏和福建地区集中的态势，产业集中度不断提高。涤纶长丝生产企业只有具有一定的规模优势，才能在充分竞争的行业中取得竞争优势，因此该行业存在一定的规模壁垒。

### 3、技术壁垒

涤纶长丝行业对生产设备、各个重点环节工艺以及规模化生产线等方面的技术要求较高，尤其是在差别化纤维研发中，对生产设备和工艺要求高，且相关辅料、添加剂和油剂的配套开发也十分重要；同时，差别化工艺既需要长期经验积累，又呈现出加速发展的态势，差别化产品开发周期越来越短，形成了一定的技术壁垒。

### 4、人才壁垒

为了满足下游行业对涤纶长丝产品的差异化需求，涤纶长丝行业需要大量的科研人员来满足企业的研发需求，需要大批的生产技术人员来保证产品的品质，而由于国内引进的装备和技术的时滞，导致行业内缺乏在长期生产实践中培养出

来的工程技术人员和专业管理人员。优秀的科研人员和熟练的生产技术人员已成为制约我国涤纶长丝生产企业稳健、快速发展的重要因素。

## （七）公司面临的主要竞争状态

### 1、公司在行业内的竞争地位

我国涤纶行业已经逐步形成了一批以江浙地区为主的具有较强研发能力和先进生产工艺的企业集群，在国内外涤纶市场中能够与发达国家企业直接展开竞争。

自 2001 年成立以来，公司定位于差别化涤纶长丝和超细涤纶长丝细分市场。经过十多年的努力探索、不断创新，公司先后成功地开发了“乐丽丝”、“彩丽丝”、“麻丽丝”、“海岛复合丝”等 10 大系列 600 余种产品。其中，“麻丽丝”、“佳丽丝”系列产品通过国家级和省级新产品鉴定，“多重加工变形丝”产品获国家级应用推广一等奖。

“古纤道”注册商标先后荣获绍兴市著名商标和浙江省著名商标。

### 2、主要竞争对手简要情况

差别化和超细涤纶长丝市场的主要国内厂商有苏州龙杰特种纤维股份有限公司和江苏盛虹科技股份有限公司等。公司主要竞争对手的简要情况见下表：

企业名称	企业基本情况	企业主要产品
苏州龙杰特种纤维股份有限公司	该公司成立于 2003 年 6 月，注册资本为 8,920.30 万元，位于张家港经济开发区振兴路 19 号，是一家差别化涤纶纤维的制造企业。	FDY 海岛复合纤维、DTY 海岛复合纤维、DTY 环保型立体复合有色纤维等产品。
江苏盛虹科技股份有限公司	该公司成立于 2002 年 12 月，注册资本为 299,274.11 万元，位于苏州吴江区盛泽纺织科技示范园，是一家差别化涤纶纤维的制造企业。	常规涤纶长丝、色纱纤维、海岛纤维、弹性纤维、阻燃纤维、超细旦纤维等产品。

### 3、公司的竞争优势

### （1）技术优势

公司生产的差别化涤纶长丝和超细涤纶长丝是国家鼓励的涤纶纤维发展方向。公司工艺技术优势明显，拥有先进的复合纺丝生产工艺技术，所生产的海岛复合丝与普通涤纶长丝相比，具有极小的线密度，使其织物具有高覆盖性、手感柔软、穿着舒适、色调柔和等特性，应用广泛。

### （2）差别化竞争优势

公司采取差异化经营战略，定位于差别化涤纶长丝和超细涤纶长丝细分市场。公司先后成功地开发了海岛复合丝、锦米字型复合超细长丝、竹节丝、乐丽丝、花蕾丝等超细及差异化涤纶长丝产品，并能根据客户的需要进行产品定制，更好地满足客户个性化需求。执行差异化竞争策略有效回避了价格战，报告期内公司的产品毛利率处于行业偏上水平。

### （3）品牌优势

公司是国内较早规模化生产差别化涤纶长丝和超细纤维的企业之一。经过十余年的经营积累，公司凭借精良的生产工艺、过硬的产品质量以及完善的售后服务，积累了一批忠实客户。公司“古纤道”品牌差别有色涤纶长丝在国内有色涤纶长丝市场中拥有较高的知名度。公司“古纤道”品牌于2014年1月被浙江省工商行政管理局认定为驰名商标，进一步强化了公司的品牌优势。

### （4）管理优势

公司核心管理团队及大部分中层管理人员均为公司创业团队或早年跟随公司的人员，在差别化涤纶长丝和超细纤维行业积累了丰富的市场、生产、管理、技术经验，对行业发展认识深刻，能够基于公司业务模式的实际情况，结合行业发展趋势和市场需求，制定符合公司实际的发展战略，形成了团结、高效、务实的经营管理理念。

### （5）区域优势

长三角地区的涤纶长丝消费量约占国内消费总量的 80%，形成了涤纶长丝产业集群带。公司地处长三角腹地的绍兴市，交通便利，地域优势显著。由于紧邻中国绍兴钱清轻纺原料市场、中国柯桥轻纺城、萧绍化纤市场、盛泽化纤市场等国内主要的涤纶长丝消费市场，凭借公司优越的地理位置，节约了产品的运输成本，降低了公司的运营成本，提高了产品市场竞争力。

#### **4、公司的竞争劣势**

##### **(1) 规模劣势**

公司现有产能规模与资产状况与同行业竞争对手相比，规模较小，使得产品价格下降空间非常有限，产品价格优势不明显。

##### **(2) 人才劣势**

随着公司近年来的快速发展，技术、营销和金融等方面人才匮乏的局面已逐步显现，尤其是公司要大力拓展市场的背景下，公司对各类人才的需求也将大幅增加，因此短期内人才缺乏将对公司开拓新市场的进度产生不利影响。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### 1、有限公司阶段

2001年8月21日，股份公司前身绍兴县古纤道化纤有限公司取得绍兴县工商局核发的注册号为3306211010943的《企业法人营业执照》，古纤道有限成立。

古纤道有限按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了如下公司治理结构：

- (1) 有限公司股东会由全体股东组成；
- (2) 有限公司设董事会，共有5名董事；
- (3) 有限公司设监事会，共有3名监事，其中1名职工代表监事；
- (4) 有限公司设经理一人，由董事会聘任或解聘。

有限公司历次股权转让、增资、变更经营范围、整体变更等事项均履行了股东会决议等相关程序，符合相关法律、法规、其它规范性文件以及公司章程的规定，合法有效。

##### 2、有限公司整体变更为股份有限公司

有限公司整体变更为股份公司时履行了以下程序：

(1) 2004年1月30日，古纤道有限股东会作出决议，同意整体变更设立股份公司。古纤道有限全体股东签署《发起人协议》，约定以2003年12月31日为基准日，将古纤道整体变更设立为浙江古纤道股份有限公司，变更设立的浙江古纤道股份有限公司总股本数额为公司截至2003年12月31日经审计后的净资产值；

(2) 2004年1月30日，浙江东方会计师事务所出具了浙东会审[2004]123号《审计报告》，确认截至2003年12月31日，古纤道有限经审计的净资产值为8,000.00万元；

(3) 2004年1月15日, 绍兴市中发资产评估事务所有限公司出具了绍中发评报字[2003] 206号《评估报告》, 确认截至2003年12月31日, 古纤道有限经评估的净资产为103,627,988.43元;

(4) 2004年2月19日, 浙江东方会计师事务所出具了并出具了浙东会验[2004]第10号《验资报告》, 审验确认公司股本80,000,000.00元已足额缴纳;

(5) 2004年2月24日, 公司召开创立大会暨第一次股东大会, 会议通过了股份有限公司章程, 选举了董事会成员和监事会成员;

(6) 2004年2月24日, 公司第一届董事会第一次会议召开, 选举产生了董事长、总经理并聘任其他高级管理人员; 同日, 召开公司第一届监事会第一次会议决议, 选举了监事会成员;

(7) 2004年3月8日, 公司取得了浙江省工商行政管理局核发的注册号为3300001010453的《企业法人营业执照》。

### 3、股份公司阶段

股份公司按照《公司法》等相关法律法规的要求建立并完善公司治理结构:

(1) 设立了公司权力机构股东大会, 并制定了《股东大会议事规则》, 股东大会由全部发起人组成;

(2) 设立了董事会, 由5名董事组成。董事会对股东大会负责, 执行股东大会决议, 并依据公司章程及《董事会议事规则》的规定履行职责;

(3) 设立了监事会, 并制订了《监事会议事规则》, 监事由2名股东代表监事以及1名职工代表监事组成。监事会负责对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督, 检查公司财务以及行使其他由公司章程赋予的权力;

(4) 设立了董事会秘书, 并制定了《董事会秘书工作细则》;

(5) 除了以上提到的规章制度外, 公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定, 还制定了《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等;

(6) 公司管理层接受了针对股份公司治理方面的相关辅导，对公司章程及相关规则进行了深入学习。

## (二) 关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并召开股东大会、董事会、监事会会议，公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等履行其权利和义务。

在实际运营中，管理层还需不断深化公司法人治理的观念，加强相关知识的学习、应用，提高规范运作的意识。

## 二、董事会对现有公司治理机制的评估

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估。公司董事会发现，有限公司阶段，公司存在着公司章程未明确规定股东会、董事会和总经理等在关联交易、对外担保等事项上的权限范围等瑕疵，公司的历次股权转让、增资、变更经营范围、整体变更等事项均履行了相应的审议审批程序，符合相关法律、法规、其它规范性文件以及公司章程的规定。

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关法律法规的要求，结合公司所处行业的业务特点，通过了新的《公司章程》，制定了各项内部管理制度，例如：《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等，建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现

有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权以及其他合法权益，并对纠纷解决机制、表决回避制度、投资者关系管理、财务管理和风险控制等制度作出了规定。

公司仍需加强管理层在公司治理和规范运作方面的培训，熟悉《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，强化规范运作的意识，严格履行职责执行《公司法》、《公司章程》及相关细则等规定，保障股东各项权利，使公司规范治理更加完善。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。近两年一期内，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社会保险、公积金、质监、安监、环保等政府部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

最近两年及一期内，公司控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

### 四、公司业务、资产、人员、财务、机构等分开情况

公司按照相关法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### （一）业务分开情况

公司经营范围为：特种化纤丝、涤纶POY、DTY丝、化纤混纺织品的生产、加工及相关原辅料的销售；织物制版；经营进出口业务（范围详见外经贸部门批文），有色金属及矿产品（国家法律法规禁止或限制的除外）。

公司主营业务为研发、生产、销售民用涤纶长丝产品，包括超细涤纶长丝和差别化涤纶长丝两大系列。自设立以来公司的主营业务未发生重大变化。

公司具有采购、研发、销售与服务体系，拥有独立的经营决策权和实施权，

具有直接面向市场独立经营的能力。目前公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事与公司具有同业竞争的业务，公司与控股股东、实际控制人及其他关联方在报告期内也不存在显失公允的关联交易。

## （二）资产分开情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关资产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营。

公司目前业务和生产经营必需的专利、域名、机器设备、办公设备及其他资产的权属完全由公司独自享有，不存在法律纠纷或潜在纠纷以及其他争议，不存在与股东共用的情况。

公司历史上，存在资金被关联方占用的情形，但截至本公开转让说明书签署日，关联方资金占用已全部收回，未对公司利益造成损害。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人及其他股东均出具了《关于不占用公司资金的承诺函》，承诺其及其直接或间接控制的企业在与公司发生的经营性往来中，不占用公司资金。

## （三）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

公司独立管理员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障。截至2015年6月底，公司（含子公司）共有员工482名。公司已与正式职工签订了劳动合同，与退休返聘人员签订了聘用协议。截至2015年6月底，公司员工的职工社会保险

及住房公积金缴纳情况为：养老保险费缴纳447人、失业保险费缴纳447人、工伤保险费缴纳450人、生育保险费缴纳447人、医疗保险费缴纳193人、住房公积金缴纳16人。

为充分保证公司员工权益，控股股东及实际控制人沈国光承诺：若公司因未为全员社会保险和住房公积金而被有关主管部门要求补缴的，或有关主管部门要求缴纳滞纳金或罚款的，本人将对公司承担全额补偿义务；且本人将积极推动公司在未来条件成熟时，尽快规范社会保险及住房公积金缴纳行为，同时积极推动公司保障全体员工权益。

#### **（四）财务分开情况**

公司建立了财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证并独立纳税。

#### **（五）机构分开情况**

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

### **五、同业竞争**

#### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人沈国光无实际控制的其他企业。控股股东、实际控制人沈国光已经签署了《避免同业竞争承诺函》。

## （二）公司与控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员控制的其他企业同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人沈国光关系密切的家庭成员控制的其他企业，主要为其配偶的弟弟施建强实际控制的企业。施建强实际控制的企业具体情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	注册地	经营范围	主营业务	与本企业 关系	是否存在 同业竞争
浙江古纤道新材料股份有限公司	63,450.00	浙江省绍兴市袍江工业区越东路	生产：改性聚酯切片、涤纶工业丝及其它涤纶制品、锦纶纤维及制品；销售自产产品；聚酯切片原辅材料、化工原料及产品的销售；无储存批发经营：1,4-二甲苯及甲醇；佣金代理及进出口业务	生产、销售改性聚酯切片、涤纶工业丝等	施建强实际控制的企业	否
浙江古纤道绿色纤维有限公司	70,000.00	绍兴市袍江斗门镇望海路18号2幢	无储存批发经营：1,4-二甲苯及甲醇。生产：改性聚酯切片、涤纶工业丝及其它涤纶制品，销售自产产品；聚酯切片原辅材料、化工原料及产品、纺织品、化纤产品的批发、佣金代理及进出口业务	生产、销售改性聚酯切片、涤纶工业丝等	施建强实际控制的企业	否
浙江博力高能纤维材料有限公司	750.00 (万美元)	浙江省绍兴袍江工业区329国道	生产、销售产业吊装带、输送带、帆布、涤纶制品、涤纶牵引索具、起重吊索具、拉紧器；化工、纺织原料及产品，有色金属，矿产、五金机电、建材、成套设备及相关技术的销售与进出口，无仓储批发经营：1,4-二甲苯、甲醇	生产、销售产业吊装带、输送带、帆布、涤纶制品等	施建强实际控制的企业	否
浙江古纤道投资有限公司	10,000.00	绍兴市中兴中路33号411室	投资、企业管理咨询、投资咨询服务	投资、企业管理咨询、投资咨询服务	施建强实际控制的企业	否
浙江古纤道置业有限公司	2,000.00	绍兴市中兴中路33号412室	高档住宅、商务楼、写字楼的开发建设，物业管理	高档住宅、商务楼、写字楼的开发建设，物业管理	施建强实际控制的企业	否

## 1、公司实际控制人不能对施建强实际控制的企业实施控制或重大影响

报告期内，公司实际控制人沈国光与施建强实际控制的企业相互独立，不存在对该等企业实施控制或重大影响的情形：实际控制人沈国光在施建强实际控制的企业不存在直接或间接持有股权或权益的情形；实际控制人沈国光并不参与施建强实际控制的企业的运营，及经营方针、经营战略等重大事项的决策；实际控制人沈国光不参与施建强实际控制的企业的财务决策，亦未向该企业委派财务人员；实际控制人沈国光及其配偶均未在施建强实际控制的企业担任任何董事、监事或高级管理人员职务，亦未委派相关人员在施建强实际控制的企业担任任何董事、监事或高级管理人员职务；实际控制人沈国光控制的企业与施建强实际控制的企业办公场所相互独立，不存在沈国光提供场所给施建强实际控制的企业使用的情形，亦不存在沈国光直接或间接向该企业提供厂房、技术、设备等方面资产支持的情形；本公司与施建强实际控制的部分企业虽处于同行业，但分处于化学纤维产业链的不同环节，目标客户和供应商也不同，实际控制人沈国光无法通过其市场地位对施建强实际控制的企业实施控制或重大影响。

综上，实际控制人沈国光对施建强实际控制的企业并不享有股权或权益，亦不能通过资产、业务、人员、财务、机构等方面对施建强实际控制的企业实施控制或重大影响。

## 2、本公司与施建强实际控制的企业不存在同业竞争

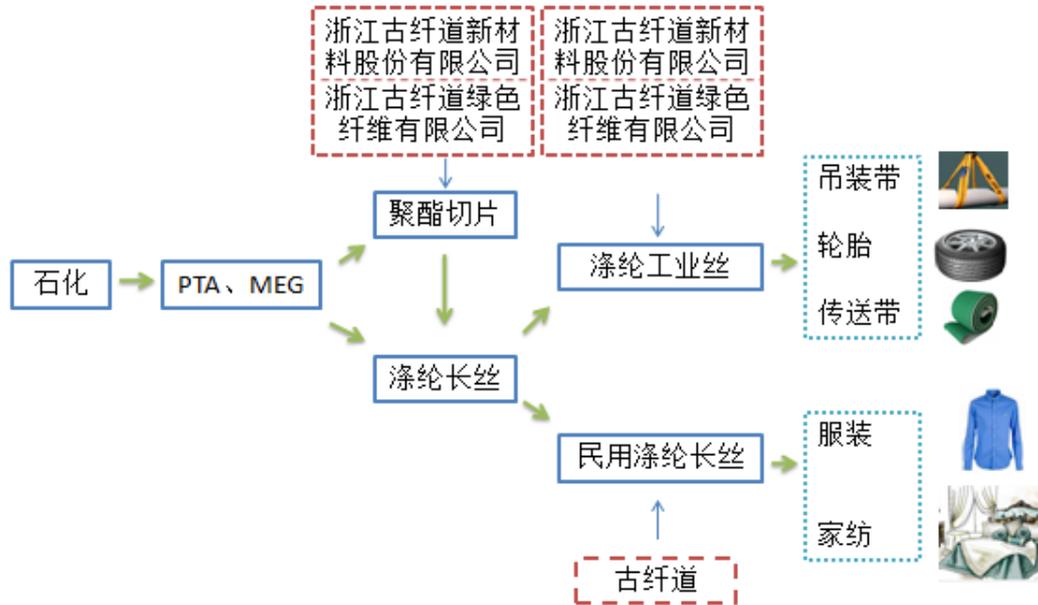
(1) 与浙江古纤道新材料股份有限公司、浙江古纤道绿色纤维有限公司不存在同业竞争

### ①所处产业链环节及生产的产品不同

浙江古纤道新材料股份有限公司和浙江古纤道绿色纤维有限公司主要从事改性聚酯切片、涤纶工业丝的生产和销售，处于化学纤维产业链的上游环节及涤纶工业丝生产环节，所生产的涤纶长丝产品主要应用于轮胎帘子线、输送带、帆布、车用安全带及传送带等领域。

本公司主要从事民用涤纶长丝的生产和销售，属于涤纶长丝产业链中民用涤纶长丝生产环节，所生产的涤纶长丝产品**主要应用于内衣、运动装、休闲装、手**

套、袜子等服装用纺织品以及被套、窗帘、地毯等家居用纺织品等领域。



本公司与浙江古纤道新材料股份有限公司、浙江古纤道绿色纤维有限公司所处产业链环节、生产的产品及产品应用领域不同，不构成同业竞争。

## ② 供应商不同

浙江古纤道绿色纤维有限公司系浙江古纤道新材料股份有限公司全资子公司。2014年度，浙江古纤道新材料股份有限公司合并口径下，前五名供应商如下：

供应商名称	采购金额（万元）	占总采购额比重（%）
宁波恒逸贸易有限公司	179,489.85	19.97
绍兴远东石化有限公司	144,634.81	16.28
香港天逸国际控股有限公司	42,092.18	4.74
宁波富德能源有限公司	35,216.49	3.96
香港健通国际有限公司	20,855.78	2.35
合计	420,289.11	47.30

本公司报告期内主要供应商为：江苏恒力化纤股份有限公司、苏州新晨化纤有限公司、杭州翔盛纺织有限公司、宜昌九万聚酯材料有限公司和杭州栋华实业投资有限公司等公司，详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司具体业务情况”之“（三）公司主要原材料、能源及供应情况”的相关内容。

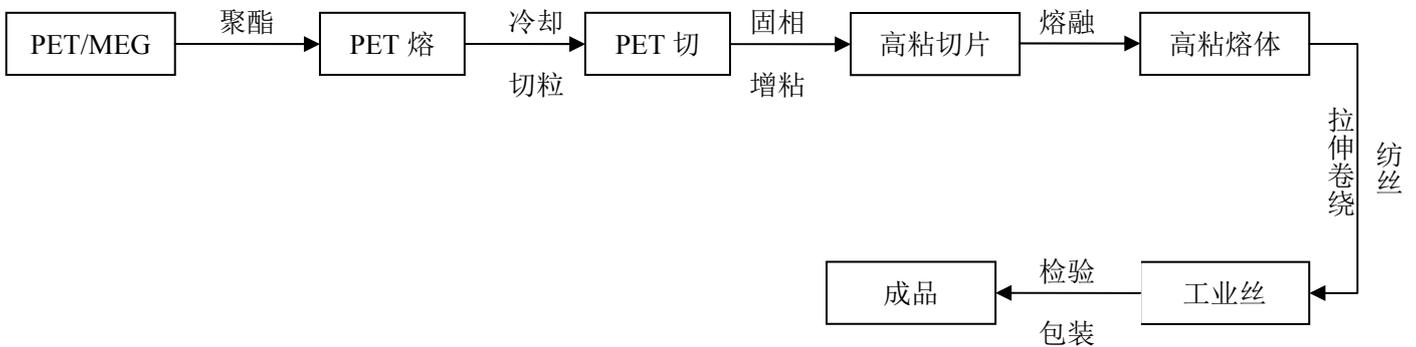
本公司与浙江古纤道新材料股份有限公司、浙江古纤道绿色纤维有限公司主要供应商不同，不存在依赖同一供应商的情形。

### ③主要产品生产工艺不同

#### A、浙江古纤道新材料股份有限公司主要产品生产工艺

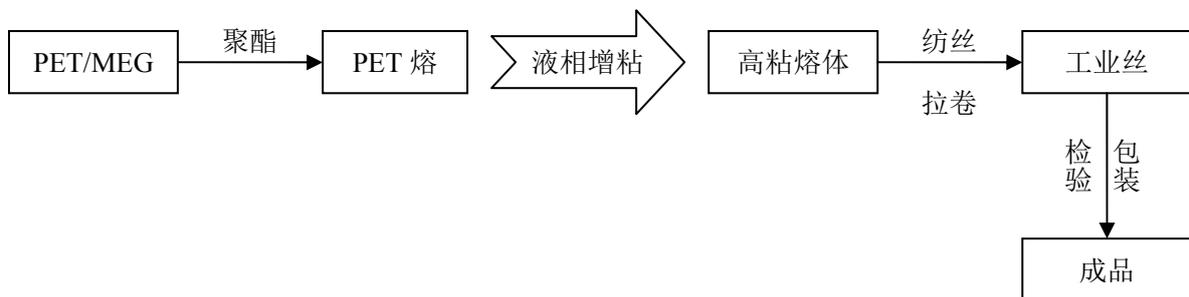
浙江古纤道新材料股份有限公司有两类涤纶工业长丝的生产流程，分别为切片法一步纺工艺和熔体直纺工艺流程。

##### a、切片法一步纺工艺流程



在一定催化剂条件下，将PTA和MEG聚合形成PE 熔体之后，需要先进行冷却和切粒，再将PET切片送入固相增粘设备之中，重新加热并在固态下增加粘度，形成高粘切片，再使用螺杆挤压熔融形成高粘熔体进行纺丝。

##### b、熔体直纺工艺流程



液相增粘工艺路线下，将PTA和MEG聚合形成PET熔体之后，直接将高温熔体输送至液相增粘设备之中，省去了冷却和切粒过程，也无须再次加热熔融，从而大大节省了电能。经过液相增粘之后，直接将高粘熔体输送至纺丝环节进行

纺丝。

## B、公司主要产品生产工艺

公司民用涤纶长丝采用复合纺丝和普通纺丝生产工艺。复合纺丝法是指将两种或两种以上的聚合物以切片的形式进行熔融纺丝的纤维成型方法；而普通纺丝法只使用一种聚合物切片进行纺丝。

复合纺丝和普通纺丝生产出的为POY等原丝，该类原丝经后续加弹工艺后，可以制作成其他不同品种、规格的涤纶长丝。

公司的主要产品生产工艺详见“第二节 公司业务”之“二、公司组织结构及业务流程”之“（二）公司业务流程”。

### ④目标客户群体不同

2014年度，浙江古纤道新材料股份有限公司合并口径下，主要客户为：

客户名称	销售产品	销售金额(万元)	占总销售额比重(%)
杭州凡华化纤有限公司	切片	20,681.96	3.18
杭州鸿辰化纤有限公司	切片	15,561.41	2.39
PROTEX GMBH ADVANCED TEXTIL/ES	工业丝	11,222.95	1.72
杭州正杰化纤有限公司	切片	10,098.16	1.55
绍兴末名塑胶有限公司	切片	8,740.20	1.34
合计	-	66,304.68	10.18

本公司报告期内主要客户为：吴江万事达喷织有限公司、吴江市昌鑫纺织有限公司、吴江市盛泽峰达纸管织造厂、绍兴县新万年针织有限公司和上海柯亚实业有限公司等公司，详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司具体业务情况”之“（二）公司的主要客户情况”的相关内容。

本公司与浙江古纤道新材料股份有限公司、浙江古纤道绿色纤维有限公司目标客户群体不同，不存在依赖同一客户的情形。

综上，本公司与浙江古纤道新材料股份有限公司、浙江古纤道绿色纤维有限公司所处产业链环节及生产的产品不同，且不存在依赖同一供应商和客户的情形，不构成同业竞争。

## (2) 与浙江博力高能纤维材料有限公司不存在同业竞争

浙江博力高能纤维材料有限公司主要从事产业吊装带、输送带、帆布、涤纶制品等的生产和销售，属于化学纤维产业链下游终端环节。本公司主要从事民用涤纶长丝的生产和销售，属于民用涤纶长丝生产中间环节。本公司与浙江博力高能纤维材料有限公司经营范围不同，不存同业竞争。

## (3) 与浙江古纤道投资有限公司、浙江古纤道置业有限公司不存在同业竞争

浙江古纤道投资有限公司经营范围为投资、企业管理咨询、投资咨询服务。浙江古纤道置业有限公司经营范围为高档住宅、商务楼、写字楼的开发建设和物业管理等。本公司与上述两家公司经营范围不同，不存在同业竞争。

## (三) 为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》。承诺内容如下：

“本人作为浙江古纤道股份有限公司（以下简称‘股份公司’）的控股股东、实际控制人，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

公司其他股东也出具了《避免同业竞争承诺函》。承诺内容如下：

“本人作为浙江古纤道股份有限公司（以下简称‘股份公司’）的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事

或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

公司董事、监事、高级管理人员共同出具了《避免同业竞争承诺函》。承诺内容如下：

“本人作为浙江古纤道股份有限公司（以下简称‘股份公司’）的董事、监事、高级管理人员，本人目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员。

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

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

公司核心技术人员也出了《避免同业竞争承诺函》。承诺内容如下：

“本人作为浙江古纤道股份有限公司（以下简称‘股份公司’）的核心技术人员，本人目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员。

2、本人在担任股份公司核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

### （一）公司资金被关联方占用的情况

#### 1、公司资金被关联方占用情况概述

报告期内，关联方浙江博力高能材料纤维材料有限公司、魏明泉、施玲玲和杨文勇存在占用公司资金情况。公司积极清理和规范关联方资金占用情况，截至本公开转让说明书签署日，关联方占用资金已全部收回，未对公司利益产生损害。

#### 2、最近两年及一期应收关联方款项余额情况

##### （1）应收账款

报告期内，公司应收账款中无应收关联方款项。

##### （2）其他应收款

报告期内，公司其他应收款中存在应收关联方款项，具体情况如下：

单位：万元

关联方	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
浙江博力高能材料纤维材料有限公司	-	-	4,843.20
魏明泉	-	2.50	3.00
施玲玲	-	100.00	100.00
杨文勇（系股东王世定配偶）	197.50	197.50	400.00
<b>合计</b>	<b>197.50</b>	<b>300.00</b>	<b>5,346.20</b>

截至本公开转让说明书签署日，关联方占用的资金已全部收回。

#### 3、防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》进一步规范关联交易。

报告期内，公司仍然存在关联方资金占用现象。为规范关联方资金占用，公司制定了《防范关联方资金占用管理制度》，对关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人及其他股东均出具了《关于规范关联交易的承诺》和《关于不占用公司资金的承诺函》，股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

## （二）公司对外担保情况的说明

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在对外担保的情况。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
沈国光	董事长、总经理	39,750,000.00	79.50
袁建友	董事、副总经理	5,125,000.00	10.25
王世定	董事、副总经理	5,125,000.00	10.25
夏俊利	董事、财务负责人	-	-
施玲玲	董事	-	-
魏明泉	监事会主席	-	-
茅晓峰	职工代表监事	-	-
韩欢萍	监事	-	-
鲁莹	董事会秘书	-	-
李为民	核心技术人员	-	-
朱建江	核心技术人员	-	-
李蓉	核心技术人员	-	-

合计	50,000,000.00	100.00
----	---------------	--------

## 2、董事、监事、高级管理人员直系亲属的持股情况

除董事施玲玲配偶沈国光持有公司股份外，公司董事、监事的近亲属未持有公司的股份。

### （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

本公司董事长沈国光与董事施玲玲系夫妻关系，其余董事和监事之间均不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》。公司董事、监事、高级管理人员做出了《避免同业竞争承诺函》、《规范关联交易的承诺函》和《关于不占用公司资金的承诺函》。公司总经理沈国光系公司实际控制人，其做出了《关于员工社会保险及住房公积金事项的承诺函》。除上述《劳动合同》和承诺外，董事、监事、高级管理人员与公司未签订其他重要协议或做出其他重要承诺。

### （四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他企业兼职情况。

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员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**

公司董事、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。

## **（七）其它对公司持续经营有不利影响的情况**

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## **（八）董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况**

近两年公司董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

### **1、董事的变化**

近两年，公司董事无变化。

### **2、监事的变化**

因公司原监事施丙元和朱茶花个人发展原因，公司于2015年3月27日对监事人员进行了调整。2015年3月27日，公司职工代表大会一致同意免去施丙元职工代表监事职务，选举茅晓峰为职工代表监事。同日，公司临时股东大会审议并通过了《关于调整公司监事会成员的议案》，同意免去朱茶花监事职务，同意选举魏明泉为股东代表监事，与职工代表大会选举的职工代表监事组成监事会。

### **3、高级管理人员的变化**

为完善公司治理架构，2015年1月，公司聘任鲁莹为董事会秘书。报告期内，除上述变化外，公司高级管理人员无其他变化。

报告期内，公司董事未发生变化，公司监事和高级管理人员的变化，属于公司正常的人事调整，对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

## 第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

### 一、审计意见

公司2013年度、2014年度、2015年1-6月财务会计报告业经中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了CHW证审字[2015]0224号标准无保留意见的《审计报告》。

### 二、最近两年及一期的财务报表

#### 合并资产负债表

单位：元

资产	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	65,296,553.61	34,724,954.14	67,434,208.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,862,325.00	7,978,264.00	89,265.00
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	830,200.00	6,451,000.00	17,248,247.00
应收账款	11,027,112.31	5,495,133.84	5,210,257.20
预付款项	9,840,463.69	6,777,475.17	7,415,069.38
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	5,863,300.82	3,958,693.59	58,840,971.45
买入返售金融资产	-	-	-
存货	45,098,817.58	51,193,100.81	55,708,711.15
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	22,000,000.00	12,800,000.00	-

<b>流动资产合计</b>	<b>164,818,773.01</b>	<b>129,378,621.55</b>	<b>211,946,730.17</b>
<b>非流动资产</b>			
可供出售金融资产	9,575,000.00	9,575,000.00	9,575,000.00
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	7,926,480.70	8,129,869.23	8,773,428.02
固定资产	44,280,842.24	49,072,009.48	65,734,798.61
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	13,994,775.32	14,171,058.69	14,523,625.32
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	2,818,391.36	2,821,461.86	2,854,430.09
其他非流动资产			-
<b>非流动资产合计</b>	<b>78,595,489.62</b>	<b>83,769,399.26</b>	<b>101,461,282.04</b>
<b>资产总计</b>	<b>243,414,262.63</b>	<b>213,148,020.81</b>	<b>313,408,012.21</b>
<b>负债和股东权益</b>			
<b>流动负债</b>			
短期借款	27,000,000.00	42,000,000.00	90,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	37,750,000.00	15,000,000.00	30,000,000.00
应付账款	8,102,603.36	7,256,903.92	7,191,164.80
预收款项	5,079,145.61	11,410,358.03	16,660,808.56
应付职工薪酬	5,748,450.97	6,162,429.08	7,300,530.05
应交税费	15,660,066.00	16,512,323.42	10,432,163.00
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-

其他应付款	1,488,035.78	5,476,204.64	3,331,878.79
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>100,828,301.72</b>	<b>103,818,219.09</b>	<b>164,916,545.20</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	720,000.00	720,000.00
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	52,653.23	57,877.58	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>52,653.23</b>	<b>777,877.58</b>	<b>720,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>100,880,954.95</b>	<b>104,596,096.67</b>	<b>165,636,545.20</b>
<b>股东权益</b>			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	44,519,202.48	44,519,202.48	44,519,202.48
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	9,262,744.56	5,894,821.48	2,610,789.23
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	38,751,360.64	8,137,900.18	641,475.30
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	142,533,307.68	108,551,924.14	147,771,467.01
少数股东权益	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>142,533,307.68</b>	<b>108,551,924.14</b>	<b>147,771,467.01</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>243,414,262.63</b>	<b>213,148,020.81</b>	<b>313,408,012.21</b>

### 母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

<b>流动资产</b>			
货币资金	64,998,112.96	34,436,950.39	67,085,656.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,862,325.00	7,978,264.00	89,265.00
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	830,200.00	6,451,000.00	17,248,247.00
应收账款	14,764,832.31	5,495,133.84	5,210,257.20
预付款项	8,020,268.45	4,995,324.93	4,347,089.14
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	5,863,300.82	3,958,693.59	58,839,171.45
存货	45,098,817.58	51,193,100.81	55,708,711.15
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	22,000,000.00	12,800,000.00	-
<b>流动资产合计</b>	<b>166,437,857.12</b>	<b>127,308,467.56</b>	<b>208,528,397.06</b>
<b>非流动资产</b>			
可供出售金融资产	9,575,000.00	9,575,000.00	9,575,000.00
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
投资性房地产	7,926,480.70	8,129,869.23	8,773,428.02
固定资产	44,280,842.24	49,072,009.48	65,734,798.61
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	13,994,775.32	14,171,058.69	14,523,625.32
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	2,818,391.36	2,821,461.86	2,854,380.09
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>90,595,489.62</b>	<b>95,769,399.26</b>	<b>113,461,232.04</b>

<b>资产总计</b>	<b>257,033,346.74</b>	<b>223,077,866.82</b>	<b>321,989,629.10</b>
<b>负债和股东权益</b>			
<b>流动负债</b>			
短期借款	27,000,000.00	42,000,000.00	90,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债			
应付票据	37,750,000.00	15,000,000.00	30,000,000.00
应付账款	16,240,297.01	11,341,055.69	9,191,386.57
预收款项	5,079,145.61	11,410,358.03	16,660,808.56
应付职工薪酬	5,722,396.04	6,114,872.41	7,247,357.12
应交税费	15,531,335.29	16,466,666.63	9,934,177.17
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	12,470,726.74	16,459,474.42	15,068,660.09
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>119,793,900.69</b>	<b>118,792,427.18</b>	<b>178,102,389.51</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	720,000.00	720,000.00
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	52,653.23	57,877.58	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>52,653.23</b>	<b>777,877.58</b>	<b>720,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>119,846,553.92</b>	<b>119,570,304.76</b>	<b>178,822,389.51</b>
<b>股东权益</b>			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	44,519,202.48	44,519,202.48	44,519,202.48
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	9,262,744.56	5,894,821.48	2,610,789.23

一般风险准备	-	-	-
未分配利润	33,404,845.78	3,093,538.10	-3,962,752.12
<b>股东权益合计</b>	<b>137,186,792.82</b>	<b>103,507,562.06</b>	<b>143,167,239.59</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>257,033,346.74</b>	<b>223,077,866.82</b>	<b>321,989,629.10</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>224,846,669.79</b>	<b>384,894,957.76</b>	<b>422,925,107.24</b>
减：营业成本	164,198,617.68	313,051,740.87	353,540,877.24
营业税金及附加	1,752,128.71	2,389,887.47	2,244,645.79
销售费用	1,580,933.38	2,443,009.15	2,521,785.13
管理费用	13,047,861.55	21,372,167.59	20,006,702.56
财务费用	1,604,418.18	2,104,478.82	9,173,841.35
资产减值损失	-12,282.01	-126,202.90	-216,300.22
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-20,897.40	237,180.30	-5,670.00
投资收益	2,564,917.90	1,886,567.85	351,427.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>45,219,012.80</b>	<b>45,783,624.91</b>	<b>35,999,312.45</b>
加：营业外收入	47,508.22	323,731.86	1,401,178.15
其中：非流动资产处置利得	11,785.34	-	-
减：营业外支出	248.60	552,589.69	767,993.81
其中：非流动资产处置损失	-	351,400.00	647,418.36
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>45,266,272.42</b>	<b>45,554,767.08</b>	<b>36,632,496.79</b>
减：所得税费用	11,284,888.88	12,274,309.95	9,215,607.38
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>33,981,383.54</b>	<b>33,280,457.13</b>	<b>27,416,889.41</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-

归属于母公司所有者的净利润	33,981,383.54	33,280,457.13	27,416,889.41
少数股东损益	-	-	-
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.68	0.47	0.27
（二）稀释每股收益	0.68	0.47	0.27
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>33,981,383.54</b>	<b>33,280,457.13</b>	<b>27,416,889.41</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	33,981,383.54	33,280,457.13	27,416,889.41
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

## 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>228,041,302.27</b>	<b>391,930,855.20</b>	<b>439,834,094.26</b>
减：营业成本	168,661,436.40	321,325,330.65	372,985,614.07
营业税金及附加	1,712,389.04	2,320,007.18	2,072,146.53
销售费用	1,580,933.38	2,443,009.15	2,521,785.13
管理费用	12,752,065.27	20,814,003.77	19,396,344.33
财务费用	1,074,638.27	2,080,246.38	9,177,571.07
资产减值损失	-12,282.01	-126,002.90	-216,400.22
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-20,897.40	237,180.30	-5,670.00
投资收益	2,564,917.90	1,886,567.85	351,427.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>44,816,142.42</b>	<b>45,198,009.12</b>	<b>34,242,790.41</b>
加：营业外收入	47,508.22	323,731.86	1,401,178.15
其中：非流动资产处置利得	11,785.34	-	-
减：营业外支出	248.60	552,500.00	767,993.81
其中：非流动资产处	-	351,400.00	647,418.36

置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>44,863,402.04</b>	<b>44,969,240.98</b>	<b>34,875,974.75</b>
减：所得税费用	11,184,171.28	12,128,918.51	8,776,256.90
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>33,679,230.76</b>	<b>32,840,322.47</b>	<b>26,099,717.85</b>
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.67	0.46	0.26
（二）稀释每股收益	0.67	0.46	0.26
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>33,679,230.76</b>	<b>32,840,322.47</b>	<b>26,099,717.85</b>

### 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	163,412,300.42	311,894,201.49	416,571,692.02
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	572,080.85	21,408,008.51	45,554,177.89
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>163,984,381.27</b>	<b>333,302,210.00</b>	<b>462,125,869.91</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	59,325,324.23	190,483,523.25	342,911,823.26
支付给职工及为职工支付的现金	15,903,944.74	26,813,478.47	25,337,832.96
支付的各项税费	27,165,497.58	31,236,446.75	24,023,304.43
支付的其他与经营活动有关的现金	36,718,845.61	9,234,765.45	15,962,269.32
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>139,113,612.16</b>	<b>257,768,213.92</b>	<b>408,235,229.97</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>24,870,769.11</b>	<b>75,533,996.08</b>	<b>53,890,639.94</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	105,600,000.00	125,200,000.00	28,020,000.00
取得投资收益所收到的现金	2,564,917.90	1,886,567.85	351,427.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	19,991.50	-	184,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-

收到的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>108,184,909.40</b>	<b>127,086,567.85</b>	<b>28,555,927.06</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	729,283.75	1,654,100.86	1,499,148.63
投资所支付的现金	109,705,408.36	144,342,568.95	35,872,328.11
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的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>110,434,692.11</b>	<b>145,996,669.81</b>	<b>37,371,476.74</b>
<b>投资活动所产生的现金流量净额</b>	<b>-2,249,782.71</b>	<b>-18,910,101.96</b>	<b>-8,815,549.68</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	27,000,000.00	72,000,000.00	167,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>27,000,000.00</b>	<b>72,000,000.00</b>	<b>167,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	42,720,000.00	120,000,000.00	221,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,079,386.93	26,333,148.97	6,905,678.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>43,799,386.93</b>	<b>146,333,148.97</b>	<b>227,905,678.87</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,799,386.93</b>	<b>-74,333,148.97</b>	<b>-60,905,678.87</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>5,821,599.47</b>	<b>-17,709,254.85</b>	<b>-15,830,588.61</b>
加：期初现金及现金等价物余额	18,724,954.14	36,434,208.99	52,264,797.60
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>24,546,553.61</b>	<b>18,724,954.14</b>	<b>36,434,208.99</b>

## 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	163,412,300.42	311,894,201.49	416,571,692.02
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	570,003.94	21,403,706.19	45,548,583.29
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>163,982,304.36</b>	<b>333,297,907.68</b>	<b>462,120,275.31</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	60,458,773.70	191,197,756.42	343,311,262.77
支付给职工及为职工支付的现金	15,591,190.86	26,240,159.27	24,852,528.52
支付的各项税费	26,889,145.08	30,334,925.54	23,322,997.22
支付的其他与经营活动有关的现金	36,182,862.51	9,930,521.24	16,238,175.87
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>139,121,972.15</b>	<b>257,703,362.48</b>	<b>407,724,964.37</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>24,860,332.21</b>	<b>75,594,545.20</b>	<b>54,395,310.94</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	105,600,000.00	125,200,000.00	28,020,000.00
取得投资收益所收到的现金	2,564,917.90	1,886,567.85	351,427.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	19,991.50	-	184,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的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>108,184,909.40</b>	<b>127,086,567.85</b>	<b>28,555,927.06</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	729,283.75	1,654,100.86	1,499,148.63
投资所支付的现金	109,705,408.36	144,342,568.95	35,872,328.11
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的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>110,434,692.11</b>	<b>145,996,669.81</b>	<b>37,371,476.74</b>
<b>投资活动所产生的现金流量净额</b>	<b>-2,249,782.71</b>	<b>-18,910,101.96</b>	<b>-8,815,549.68</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	27,000,000.00	72,000,000.00	167,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-

收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>27,000,000.00</b>	<b>72,000,000.00</b>	<b>167,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	42,720,000.00	120,000,000.00	221,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,079,386.93	26,333,148.97	6,905,678.87
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>43,799,386.93</b>	<b>146,333,148.97</b>	<b>227,905,678.87</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,799,386.93</b>	<b>-74,333,148.97</b>	<b>-60,905,678.87</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>5,811,162.57</b>	<b>-17,648,705.73</b>	<b>-15,325,917.61</b>
加：期初现金及现金等价物余额	18,436,950.39	36,085,656.12	51,411,573.73
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>24,248,112.96</b>	<b>18,436,950.39</b>	<b>36,085,656.12</b>

## 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	44,519,202.48	5,894,821.48	8,137,900.18	108,551,924.14
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	50,000,000.00	44,519,202.48	5,894,821.48	8,137,900.18	108,551,924.14
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	3,367,923.08	30,613,460.46	33,981,383.54
(一) 本年净利润	-	-	-	33,981,383.54	33,981,383.54
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	33,981,383.54	33,981,383.54
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有	-	-	-	-	-

者权益的金额					
3.其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	3,367,923.08	-3,367,923.08	-
1.提取盈余公积	-	-	3,367,923.08	-3,367,923.08	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>44,519,202.48</b>	<b>9,262,744.56</b>	<b>38,751,360.64</b>	<b>142,533,307.68</b>

单位：元

项 目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,000,000.00	44,519,202.48	2,610,789.23	641,475.30	147,771,467.01
加:会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	100,000,000.00	44,519,202.48	2,610,789.23	641,475.30	147,771,467.01
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-50,000,000.00	-	3,284,032.25	7,496,424.88	-39,219,542.87
(一) 本年净利润	-	-	-	33,280,457.13	33,280,457.13
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	33,280,457.13	33,280,457.13
(三)所有者投入和减少资本	-50,000,000.00	-	-	-	-50,000,000.00

1.股东投入资本	-50,000,000.00	-	-	-	-50,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	3,284,032.25	-25,784,032.25	-22,500,000.00
1.提取盈余公积	-	-	3,284,032.25	-3,284,032.25	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-22,500,000.00	-22,500,000.00
4.其他	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>44,519,202.48</b>	<b>5,894,821.48</b>	<b>8,137,900.18</b>	<b>108,551,924.14</b>

单位：元

项 目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,000,000.00	44,519,202.48	817.44	-24,165,442.32	120,354,577.60
加:会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	100,000,000.00	44,519,202.48	817.44	-24,165,442.32	120,354,577.60
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	2,609,971.79	24,806,917.62	27,416,889.41
(一)本年净利润	-	-	-	27,416,889.41	27,416,889.41
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	27,416,889.41	27,416,889.41

(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	2,609,971.79	-2,609,971.79	-
1.提取盈余公积	-	-	2,609,971.79	-2,609,971.79	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>44,519,202.48</b>	<b>2,610,789.23</b>	<b>641,475.30</b>	<b>147,771,467.01</b>

### 母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-6				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	44,519,202.48	5,894,821.48	3,093,538.10	103,507,562.06
加:会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	50,000,000.00	44,519,202.48	5,894,821.48	3,093,538.10	103,507,562.06
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	3,367,923.08	30,311,307.68	33,679,230.76

(一) 本年净利润	-	-	-	33,679,230.76	33,679,230.76
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	33,679,230.76	33,679,230.76
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	3,367,923.08	-3,367,923.08	-
1.提取盈余公积	-	-	3,367,923.08	-3,367,923.08	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>44,519,202.48</b>	<b>9,262,744.56</b>	<b>33,404,845.78</b>	<b>137,186,792.82</b>

单位：元

项 目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,000,000.00	44,519,202.48	2,610,789.23	-3,962,752.12	143,167,239.59
加:会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>44,519,202.48</b>	<b>2,610,789.23</b>	<b>-3,962,752.12</b>	<b>143,167,239.59</b>

三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-50,000,000.00	-	3,284,032.25	7,056,290.22	-39,659,677.53
(一) 本年净利润	-	-	-	32,840,322.47	32,840,322.47
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	32,840,322.47	32,840,322.47
(三)所有者投入和减少资本	-50,000,000.00	-	-	-	-50,000,000.00
1.股东投入资本	-50,000,000.00	-	-	-	-50,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	3,284,032.25	-25,784,032.25	-22,500,000.00
1.提取盈余公积	-	-	3,284,032.25	-3,284,032.25	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-22,500,000.00	-
4.其他	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	50,000,000.00	44,519,202.48	5,894,821.48	3,093,538.10	103,507,562.06

单位：元

项 目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,000,000.00	44,519,202.48	817.44	-27,452,498.18	117,067,521.74
加:会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>44,519,202.48</b>	<b>817.44</b>	<b>-27,452,498.18</b>	<b>117,067,521.74</b>
<b>三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>	-	-	<b>2,609,971.79</b>	<b>23,489,746.06</b>	<b>26,099,717.85</b>
(一) 本年净利润	-	-	-	26,099,717.85	26,099,717.85
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	26,099,717.85	26,099,717.85
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	2,609,971.79	-2,609,971.79	-
1. 提取盈余公积	-	-	2,609,971.79	-2,609,971.79	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>44,519,202.48</b>	<b>2,610,789.23</b>	<b>-3,962,752.12</b>	<b>143,167,239.59</b>

### 三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围

#### (一) 财务报表编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企

业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

## （二）合并财务报表范围

报告期内，公司仅有一家投资设立的全资子公司应纳入合并报表范围。报告期公司合并财务报表范围未发生变化。

公司于2009年7月24日投资设立了全资子公司浙江光呈纺纤有限公司，注册资本1,200.00万元人民币。子公司基本情况如下：

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
浙江光呈纺纤有限公司	全资子公司	绍兴	制造业	1,200.00	化纤丝等	1,200.00	100.00	100.00	是

## 四、主要会计政策和会计估计

### （一）收入

收入确认原则和计量方法：

#### 1、商品销售收入

本公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：

- （1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；

- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## 2、建造合同收入

(1) 当建造合同的结果可以可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工程度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定，固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ①合同总收入能够可靠地计量；
- ②与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- ③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- ④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ①与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- ②实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。因合同工程变更而产生的收入、索赔及奖励会在与客户达成协议时记入合同收入。

(2) 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

- ①合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。
- ②合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。
- ③如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

### 3、提供劳务

(1) 本公司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。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ①收入的金额能够可靠地计量；
- ②相关的经济利益很可能流入企业；
- ③交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，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，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

### 4、让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

- (1) 与交易相关的经济利益能够流入企业；
- (2) 收入的金额能够可靠地计量。

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。

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。

## （二）应收款项坏账准备

### 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：

应收款项余额前五名：

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，如有客观证据表明其已发生减值，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，则按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，参照按组合计提坏账准备的计提方法计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合 1	除关联方和已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例
组合 2	关联方之间的应收账款、其他应收款
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	账龄分析法
组合 2	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）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

（1）单项计提坏账准备的理由：

账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值。

(2) 坏账准备的计提方法:

根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

### (三) 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债, 相关的交易费用直接计入损益, 对于其他类别的金融资产和金融负债, 相关交易费用计入初始确认金额。

#### 1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值, 是指市场参与者在计量日发生的有序交易中, 出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的, 本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格, 且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的, 本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产, 按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

##### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## （2）持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费

用及折价或溢价等。

### 3、贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### 4、可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### 5、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生

减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### （1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### （2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

## 6、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

## 7、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

### （2）其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### （3）财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

## 8、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

## 9、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后

续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### 10、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 11、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### （四）存货

#### 1、存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。本公司将存货分为原材料、库存商品、周转材料、在产品等。

#### 2、发出存货的计价方法

发出存货时按移动加权平均法计价。

### 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

(1) 存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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，以所生产的产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应当以一般销售价格为基础计算。

#### (2) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

计提存货减值准备以后，如果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

本公司存货采用永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法。

## (五) 长期股权投资的确认和计量

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排

的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政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。

### 1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。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，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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成

本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## 2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### （1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### （2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### （3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### （4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资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，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，改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因

采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转计入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，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，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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## （六）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本，其他后续支出，在发生时计入当期损益。并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

## （七）固定资产

### 1、固定资产确认条件

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

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、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（%）
房屋建筑物	20	2.00	4.9
机器设备	5-10	2.00	19.6-9.8
运输工具	5	2.00	19.6
电子及其他设备	3-5	2.00	32.67-19.6

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至

可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

#### 4、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。

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。

### （八）在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

### （九）借款费用的确认和计量

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

### （十）无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

### （十一）长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

### （十二）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，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，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

### （十三）租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值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，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期

损益。

## 五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	24,341.43	21,314.80	31,340.80
股东权益合计(万元)	14,253.33	10,855.19	14,777.15
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	14,253.33	10,855.19	14,777.15
每股净资产(元)	2.85	2.17	1.48
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.85	2.17	1.48
资产负债率(母公司)	41.44	49.07	52.85
流动比率(倍)	1.63	1.25	1.29
速动比率(倍)	1.19	0.75	0.95
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	22,484.67	38,489.50	42,292.51
净利润(万元)	3,398.14	3,328.05	2,741.69
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	3,398.14	3,328.05	2,741.69
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	3,203.79	3,185.93	2,668.27
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	3,203.79	3,185.93	2,668.27
毛利率(%)	26.97	18.67	16.41
净资产收益率(%)	27.07	26.57	20.45
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	25.52	25.44	19.9
基本每股收益(元/股)	0.68	0.47	0.27
稀释每股收益(元/股)	0.68	0.47	0.27
应收帐款周转率(次)	27.22	71.91	56.13
存货周转率(次)	3.41	5.86	6.75
经营活动产生的现金流量净额(万元)	2,487.08	7,553.40	5,389.06
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.5	1.51	0.54

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入\*100%

净资产收益率 = P / (E0 + NP÷2 + Ei×Mi÷M0 - Ej×Mj÷M0)

扣除非经常性损益后的净资产收益率=（P-非经常性损益）/（E0 + NP÷2 + Ei×Mi÷M0 - Ej×Mj÷M0）

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

## （一）盈利能力分析

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	22,484.67	38,489.50	42,292.51
净利润	3,398.14	3,328.05	2,741.69
归属于申请挂牌公司股东的净利润	3,398.14	3,328.05	2,741.69
扣除非经常性损益后的净利润	3,203.79	3,185.93	2,668.27
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,203.79	3,185.93	2,668.27
毛利率（%）	26.54	18.12	16.09
净资产收益率（%）	27.07	27.49	20.45
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	25.52	26.31	19.90

2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司分别实现营业收入42,292.51万元、

38,489.50万元和22,484.67万元，业务收入基本保持稳定。公司主要生产差别化涤纶长丝，产品具有特殊的纹理、质量或色泽，相比常规涤纶长丝，产品特性更加优良，也能够满足客户的个性化需求，因而在涤纶长丝行业整体产能过剩、需求疲软的背景下，公司仍能保持稳定的收入。报告期内，公司主要原材料聚酯切片价格持续大幅下降，而公司产品的售价下降幅度较小，因此公司盈利能力逐年提升，2014年实现净利润3,328.05万元，相比2013年提高了21.39%，2015年1-6月实现净利润3,398.14万元，相当于2014年全年的102.11%。

毛利率分析详见本章“六、经营成果和财务状况分析”之“（一）报告期经营成果情况”之“3、主营业务毛利分析”。

## （二）营运能力分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	27.22	71.91	56.13
存货周转率（次）	3.41	5.86	6.75

公司对大部分客户采取款到发货的销售政策，个别信用较好的老客户会给予不超过30天的信用期，故公司应收账款平均余额相对收入金额较小，应收账款周转率较高。

公司由于产品规格、型号众多，公司每种规格、型号的涤纶长丝产品都需要常备一定的存货，同时公司原材料聚酯切片也需要进行备货，以确保生产原材料供应连续性，因此公司存货数量较大。报告期内存货周转率总体保持稳定，2014年因收入略有下降，导致存货周转率也同时下降。

报告期内，公司应收账款、存货余额维持在相对合理的范围内，总体来看，公司应收账款和存货周转情况良好。

## （三）偿债能力分析

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	41.44	49.07	52.85
流动比率（倍）	1.63	1.25	1.29

速动比率（倍）	1.19	0.75	0.95
---------	------	------	------

截至2013年底、2014年底和2015年6月30日，公司资产负债率分别为52.85%、49.07%和41.44%；流动比率分别为1.29、1.25和1.63；速动比率分别为0.95、0.75和1.19。报告期内，公司的资产负债率持续下降，系公司归还了部分银行借款所致。总体来看，公司经营状况良好，现金流充足，流动比率和速动比率呈上升趋势，偿债压力不大。

#### （四）现金流量分析

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	2,487.08	7,553.40	5,389.06
投资活动产生的现金流量净额	-224.98	-1,891.01	-881.55
筹资活动产生的现金流量净额	-1,679.94	-7,433.31	-6,090.57
现金及现金等价物净增加额	582.16	-1,770.93	-1,583.06

##### 1、经营活动产生的现金流量分析

2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为5,389.06万元、7,553.40万元、2,487.08万元。其中销售商品和提供劳务分别收到现金41,657.17万元、31,189.42万元、16,341.23万元；购买商品接受劳务分别支付现金34,291.18万元、19,048.35万元、5,932.53万元；支付给职工以及为职工支付现金分别为2,533.78万元、2,681.35万元和1,590.39万元；支付其他与经营活动有关的现金分别为1,596.23万元、923.48万元和3,671.88万元。

2014年度公司经营活动产生的现金流量净额相比2013年度上升40.16%，主要因公司用上年收到的应收票据支付了部分货款，故2014年度购买商品接受劳务支付现金较少，从而导致2014年度经营活动产生的现金流量净额上升较多。

##### 2、投资活动产生的现金流量分析

2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司投资产生的现金流量净额分别为-881.55万元、-1,891.01万元和-224.98万元。公司2013年度、2014年度、2015年1-6月投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要为公司利用闲置资金购买

股票和理财产品发生的现金流出。

### 3、筹资活动产生的现金流量分析

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月，公司投资产生的现金流量净额分别为-6,090.57 万元、-7,433.31 万元和-1,679.94 万元。公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额均为负数，主要为公司偿还银行借款和 2014 年度支付 2,250 万元股利的现金流出。

## 六、经营成果和财务状况分析

### (一) 报告期经营成果情况

#### 1、营业收入和利润的变动趋势及原因

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	22,484.67	38,489.50	42,292.51
营业成本	16,419.86	31,305.17	35,354.09
营业利润	4,521.90	4,578.36	3,599.93
利润总额	4,526.63	4,555.48	3,663.25
净利润	3,398.14	3,328.05	2,741.69

公司销售商品收入确认的具体原则为：**公司销售商品收入确认的具体原则为：公司在货物发出并与客户确认无误后确认收入。**

报告期内，公司的营业收入基本保持稳定，2015 年 1-6 月实现收入 22,484.67 万元，相当于 2014 全年度的 58.42%，呈上升趋势。主要因公司产品超细涤纶长丝的应用领域从 2014 年下半年开始由单一的纺织行业扩展到针织行业，需求量增加，致收入上升。

报告期内，公司净利润增长较快，2014 年实现净利润 3,328.06 万元，相比 2013 年提高了 21.39%，2015 年 1-6 月实现净利润 3,398.14 万元，相当于 2014 年全年的 102.11%。主要因原材料聚酯切片价格大幅下降，毛利率上升所致。

#### 2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

单位：万元

类别	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
差别化涤纶长丝	12,593.62	56.56	22,763.78	59.85	27,063.84	64.65
超细涤纶长丝	9,673.95	43.44	15,269.21	40.15	14,800.59	35.35

公司生产的产品为涤纶长丝，具体可分成差别化涤纶长丝和超细涤纶长丝两大类，在两大类当中可再具体分成不同规格、型号、纹理、颜色等品种的涤纶长丝。公司产品品种众多，并可以针对客户的特殊需求研发差别化的新产品，直接供应给下游纺织和针织企业。

### 3、主营业务成本构成、变动趋势及原因

公司成本结转流程：公司按移动加权平均法将本月领用的原材料、包装物和部分辅助材料以及直接人工直接计入对应产品的生产成本；不能直接分配到各产品的费用如燃料动力、制造费用和部分辅助材料以及人工费按核定的标准成本按比例分配到各产品；每月末，公司按产成品的入库数量将相应的生产成本结转到产成品。

报告期内，公司生产成本构成明细如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
燃料动力	2,355.61	15.35	4,374.28	13.92	4,646.48	12.76
工资及附加	916.66	5.98	1,381.55	4.40	1,371.85	3.77
包装物	490.57	3.20	968.22	3.08	1,040.72	2.86
辅助材料	487.47	3.18	973.55	3.10	1,080.66	2.97
制造费用	877.25	5.72	2,478.33	7.89	2,238.27	6.15
原材料	10,213.84	66.58	21,245.12	67.61	26,039.94	71.50
合计	<b>15,341.40</b>	<b>100.00</b>	<b>31,421.06</b>	<b>100.00</b>	<b>36,417.91</b>	<b>100.00</b>
主营业务成本	<b>16,357.85</b>	-	<b>31,305.17</b>	-	<b>35,127.80</b>	-

报告期内，公司生产成本中原材料的比重逐年下降，系主要原材料聚酯切片的价格持续下降所致。2015年1-6月制造费用比重下降幅度较大，主要因部分机

器设备折旧期满，不再计提折旧。其余成本构成项目比重相对保持稳定，因原材料和制造费用的比重下降而有一定程度的上升。

#### 4、主营业务毛利分析

单位：万元

类别	2015年1-6月		
	收入	成本	毛利率(%)
差别化涤纶长丝	12,593.62	8,793.91	30.17
超细涤纶长丝	9,673.95	7,563.94	21.85
合计	<b>22,267.57</b>	<b>16,357.85</b>	<b>26.54</b>
类别	2014年度		
	收入	成本	毛利率(%)
差别化涤纶长丝	22,763.78	17,561.05	22.86
超细涤纶长丝	15,269.21	13,580.55	11.06
合计	<b>38,489.50</b>	<b>31,305.17</b>	<b>18.67</b>
类别	2013年度		
	收入	成本	毛利率(%)
差别化涤纶长丝	27,063.84	22,053.79	18.51
超细涤纶长丝	14,800.59	13,074.02	11.67
合计	<b>41,864.43</b>	<b>35,127.80</b>	<b>16.09</b>

##### (1) 毛利率水平分析

公司采取差异化经营战略，公司定位于差别化涤纶长丝和超细涤纶长丝细分市场。经过十多年的努力探索、不断创新，公司先后成功地开发了“乐丽丝”、“彩丽丝”、“麻丽丝”、“海岛复合丝”等10大系列600余种产品。其中，“麻丽丝”、“佳丽丝”系列产品通过国家级和省级新产品鉴定，“多重加工变形丝”产品获国家级应用推广一等奖。

与涤纶行业上市公司及新三板挂牌公司毛利率相比，公司的毛利率水平处于偏上水平，主要与公司定位于差别化涤纶长丝和超细涤纶长丝细分市场有关。

从涤纶行业上市公司及新三板挂牌公司有关数据可看出，相比以常规涤纶为主的企业，以差别化涤纶或涤纶制成品为主的企业毛利率相对较高，如海利得、

尤夫股份、金泉股份。海利得主要以生产涤纶工业丝及涤纶制成品为主，2013年至2015年上半年，毛利率保持上升趋势，2015年上半年毛利率为21.89%；尤夫股份主要以生产差别化、功能性丝及涤纶丝制成品为主，2013年至2015年上半年，毛利率保持上升趋势，2015年上半年毛利率为18.17%；金泉股份主要生产PET车饰类纤维，2013年至2015年上半年，毛利率同样保持上升趋势，2015年上半年毛利率为23.49%。

古纤道与上述公司毛利率情况如下：

类型	股票代码	公司名称	主营产品构成	2015年上半年 销售毛利率 (%)	2014年销 售毛利率 (%)	2013年销 售毛利率 (%)
上市公司	002206.SZ	海利得	涤纶工业长 丝:62.42%; 灯箱布:20.32%; 帘子布:7.78%; PVC膜:6.97%; 聚酯切片:0.77%; 其他:0.03%	21.89	19.86	15.24
	002427.SZ	尤夫 股份	普通工业丝:37.78%; 差别化、功能性 丝:34.22%; 特种工业用 布:13.51%; 切片:10.91%; 线绳产品:2.08%; 高粘切片:1.48%	18.17	15.13	11.03
新 三 板 挂 牌 公 司	832277.OC	金泉 股份	PET车饰类纤 维:72.99%; PPS纤维:19.53%; PET其他类纤 维:6.53%	23.49	19.89	18.26
本 公 司	-	古纤道	超细涤纶长 丝:43.44%; 差别化涤纶长 丝:56.55%	26.54	18.67	16.09

数据来源：wind 资讯

## (2) 毛利率上升原因分析

2013年、2014年及2015年上半年，公司毛利率分别为16.09%、18.67%和26.54%，毛利率上升较快。

报告期内，公司产品平均销售单价同比略有下降，具体变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
主营业务收入	22,484.67	38,489.50	42,292.51
销量（吨）	14,992.38	24,841.82	26,263.34
单价	1.50	1.55	1.61
单价环比增长（%）	-3.20	-3.78	-

报告期内，公司产品平均单位生产成本同比下降幅度较大，具体变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
生产成本	15,341.40	31,421.06	36,417.91
产量（吨）	14,014.42	15,341.40	24,428.29
单位生产成本	1.09	1.29	1.36
单位生产成本环比增长（%）	-14.89	-5.59	-

单位生产成本构成及价格变化如下：

构成项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	单位成本占比	单位成本同比变化	单位成本占比	单位成本同比变化	单位成本占比	单位成本同比变化
燃料动力	15.35%	-6.15%	13.92%	2.87%	12.76%	-
工资及附加	5.98%	14.04%	4.40%	11.76%	3.77%	-
包装物	3.20%	-12.50%	3.08%	2.56%	2.86%	-
辅助材料	3.18%	-12.50%	3.10%	0.00%	2.97%	-
制造费用	5.72%	-37.62%	7.89%	20.24%	6.15%	-
原材料	66.58%	-16.21%	67.61%	-10.68%	71.50%	-
合计	100.00%	-14.85%	100.00%	-5.58%	100.00%	-

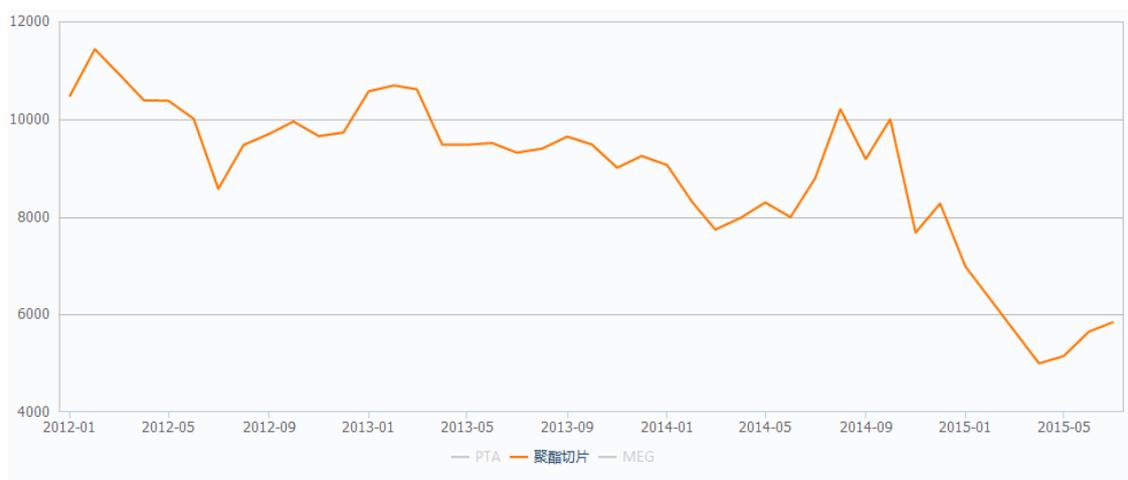
由上表可见，公司报告期内，毛利率上升有如下原因：

首先，报告期内原材料价格下降，为毛利率上升的主要原因。2014年公司毛利率为18.67%，较2013年上升了2.58%，主要为原材料价格下降所致，2014

年原材料价格同比下降 10.68%。2015 年上半年，公司毛利率为 26.54%，较 2014 年上升了 7.87%，主要原因也为原材料价格下降所致，2015 年原材料价格同比下降 16.21%。

报告期内公司原材料价格下降主要为聚酯切片采购单价下降所致。受原油价格波动等多重因素影响，近两年聚酯切片的价格出现了大幅下降，根据 wind 数据显示，国内聚酯切片价格 2012 年 1 月 1 日为 10,464.00 元/吨，到 2015 年 6 月 30 日已下降至 5,850.00 元/吨，下降幅度为 44.09%。

单位：元/吨



数据来源：wind 资讯

原材料变动对毛利率的敏感性分析(以 2014 年为基期)：

假定原材料采购单价下降比例	5.00%	10.00%	16.21%	20.00%
将导致毛利率上升比例	2.81%	5.63%	9.12%	11.25%

由上表可见，2015 年原材料采购单价下降 16.21%，致毛利率上升 9.12%，为 2015 年毛利率大幅上升的主要原因。

其次，制造费用下降为 2015 年上半年毛利率增加的另一原因。2015 年上半年公司部分机器设备折旧期满，不再计提折旧，以致制造费用下降，从而一定程度上导致毛利率有所上升。

最后，其他费用下降，也对毛利率上升产生一定影响。2015 年上半年公司燃料动力、包装物和辅助材料单位成本同比下降，也在一定程度上导致 2015 年

上半年毛利率上升。2015 年上半年公司燃料动力、包装物、辅助材料单位成本同比下降主要与上半年超细涤纶长丝生产比重增加有关。公司差别化涤纶长丝品种多，差异化大，而超细涤纶长丝主要为海岛复合丝。相对品种较多的差别化涤纶长丝，超细涤纶长丝的生产流程相对标准化。因此 2015 年上半年超细涤纶长丝生产比重的增加，导致公司燃料动力、包装物、辅助材料单位成本同比下降，进而对 2015 年上半年毛利率产生一定影响。

## 5、其他业务收入

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
投资性房地产收取租金	175.21	80.71	356.86	78.17	310.13	72.45
水电费收入	41.67	19.19	99.23	21.74	116.21	27.15
销售原材料及废品收入	0.21	0.10	0.42	0.09	1.74	0.41
<b>合计</b>	<b>217.09</b>	<b>100.00</b>	<b>456.51</b>	<b>100.00</b>	<b>428.08</b>	<b>100.00</b>

公司其他业务收入主要为投资性房地产的租金收入，该投资性房地产为钱清镇江墅村湖安路以东的 10#地块和 11#地块以及地上建筑物。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月其他业务收入分别为 428.08 万元、456.51 万元、217.09 万元，占营业收入的比例分别为 1.01%、1.19%、0.97%，对公司业绩影响不大。

## 6、主要费用情况

最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	158.09	244.30	252.18
管理费用	1,304.79	2,137.22	2,000.67
财务费用	160.44	210.45	917.38
销售费用占主营业务收入比重 (%)	0.69	0.62	0.57
管理费用占主营业务收入比重 (%)	5.72	5.45	4.55
财务费用占主营业务收入比重 (%)	0.70	0.55	2.09

报告期内，销售费用、管理费用占主营业务收入的比重逐年上升，主要因销售管理人员薪酬的增加所致。总体来看，公司依靠自身严格的费用预算、执行和考核体系，将费用控制在合理的低水平。

报告期内，公司因银行借款减少，致财务费用下降。

## 7、重大投资收益和非经常性损益情况

### (1) 重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益情况。

### (2) 非经常性损益

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	1.18	-35.14	-64.74
计入当期损益的政府补助	-	16.13	116.19
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益	-2.09	23.72	-0.57
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	256.49	188.66	35.14
其他营业外收入和支出	3.55	-3.87	11.87
非经常性损益合计	259.13	189.49	97.89
减：所得税影响数	64.78	47.37	24.47
非经常性损益净额	194.35	142.12	73.42
扣除非经常性损益后的净利润	3,203.79	3,185.93	2,668.27
非经常性损益净额占当期净利润的比重	5.72%	4.27%	2.68%

报告期内，公司非经常性损益主要是计入当期损益的政府补助和金融资产的公允价值变动及处置损益。公司非经常损益占净利润比重较小，对业绩影响不大。

报告期内计入当期损益的政府补助具体如下：

单位：万元

补助项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
------	-----------	--------	--------

2013 年省级补助资金	-	3.13	-
科研经费补助	-	9.00	29.00
科技奖补助	-	4.00	-
收 2012 年度奖励补助资金	-	-	84.00
社保补贴	-	-	3.19
转让固定资产增值税减税补贴	-	-	0.35
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>16.13</b>	<b>116.55</b>

## 8、主要税收政策

公司的主要税种及税率情况如下：

税种	计税依据	税率
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	13%，17%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

## (二) 最近两年及一期主要资产情况

### 1、货币资金

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	15.09	8.40	12.84
银行存款	1,659.86	1,863.85	3,626.08
其他货币资金	4,854.71	1,600.25	3,104.50
<b>合计</b>	<b>6,529.66</b>	<b>3,472.50</b>	<b>6,743.42</b>

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司货币资金余额分别为 6,743.42 万元、3,472.50 万元和 6,529.66 万元。2014 年，公司分配了 2,250.00 万元现金股利，导致期末银行存款余额有所下降。

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司其他货币资金明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
承兑保证金	4,075.00	1,600.00	3,100.00
证券账户资金	779.71	0.25	4.50
合计	<b>4,854.71</b>	<b>1,600.25</b>	<b>3,104.50</b>

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
交易性金融资产	486.23	797.83	8.93
其中：债务工具投资	-	630.00	-
权益工具投资	486.23	167.83	8.93
其他	-	-	-
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
其中：债务工具投资	-	-	-
权益工具投资	-	-	-
其他	-	-	-
合计	<b>486.23</b>	<b>797.83</b>	<b>8.93</b>

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司交易性金融资产余额分别为8.93万元、797.83万元和486.23万元，系公司利用闲置资金购买的股票和债券。

## 3、应收票据

单位：万元

种类	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	83.02	645.10	1,724.82
商业承兑汇票	-	-	-
合计	<b>83.02</b>	<b>645.10</b>	<b>1,724.82</b>

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司应收票据余额分别为1,724.82万、645.10万元和83.02万元。报告期各期末，公司应收

票据余额持续下降，主要因公司用于背书转让的应收票据金额增加。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司已贴现未到期应收票据的余额为 3,000.00 万元，公司已背书未到期应收票据的余额为 1,346.37 万元。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司应收票据金额前五名情况如下：

单位：万元

票号	出票人	出票日期	到期日	金额
1040005225974109	杭州吉邦玮纺织品有限公司	2015/1/7	2015/7/6	20.00
2623420826234208	吴江市万事达纺织有限公司	2015/1/22	2015/7/22	14.00
1040005226004666	绍兴县黛梦纺织品有限公司	2015/4/24	2015/10/23	10.00
3050005326170932	哈尔滨吉事多商贸有限公司	2015/5/11	2015/11/11	10.00
3010005124480475	湖州海地纺织有限公司	2015/3/27	2015/9/27	10.00
合计				<b>64.00</b>

#### 4、应收账款

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司应收账款分别为 521.03 万元、549.51 万元和 1,102.71 万元，占营业收入比重分别为 1.23%、1.43%和 4.90%。公司对大部分客户采取款到发货的销售政策，个别信用较好的老客户会给予不超过 30 天的信用期，故公司应收账款余额相对营业收入金额较小。2015 年 6 月 30 日应收账款余额有所上升，主要因 2015 年上半年公司适度增加了一些给予信用期的客户名单，但应收账款余额仍较小，因应收账款无法回收而造成的财务风险较小。

报告期内，公司应收账款账龄分析及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,113.75	86.73	55.69	1,058.06
1 至 2 年	40.02	3.12	4.00	36.01
2 至 3 年	12.34	0.96	3.70	8.64
3 至 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-	-
5 年以上	84.56	9.19	84.56	-

合计	1,250.66	100.00	147.95	1,102.71
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	514.13	73.08	25.71	488.42
1至2年	55.98	7.96	5.60	50.38
2至3年	15.30	2.18	4.59	10.71
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	118.07	16.78	118.07	-
合计	703.48	100.00	153.97	549.51
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	522.88	78.28	26.14	496.74
1至2年	26.99	4.04	2.70	24.29
2至3年	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	118.13	17.68	118.13	-
合计	668.00	100.00	146.97	521.03

截至2015年6月30日，公司应收账款金额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款的比例(%)
吴江市盛泽峰达纸管织造厂	客户	137.64	1年以内	11.01
吴江市万事达纺织有限公司	客户	100.21	1年以内	8.01
吴江明腾丝绸纺织厂	客户	60.28	1年以内和1-2年	4.82
吴江市盛泽金涛染织有限公司	客户	55.41	1年以内	4.43
吴江市恒富纺织品有限公司	客户	54.36	1年以内	4.35
合计		407.90		32.61

截至2015年6月30日，无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

截至2015年6月30日，无应收本公司关联方欠款。

## 5、预付账款

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司预付款项分别为741.51万元、677.75万元和984.05万元。公司预付款主要系预付的材料采购款、设备款。报告期内公司预付款项的账龄主要集中在1年内，未计提坏账准备。

报告期内，公司预付账款账龄分析及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2015年6月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	966.73	98.24	-	966.73
1至2年	17.32	1.76	-	17.32
2至3年	-	-	-	-
合计	<b>984.05</b>	<b>100.00</b>	-	<b>984.05</b>
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	605.92	89.4	-	605.92
1至2年	51.83	7.65	-	51.83
2至3年	20.00	2.95	-	20.00
合计	<b>677.75</b>	<b>100.00</b>	-	<b>677.75</b>
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	554.58	74.79	-	554.58
1至2年	186.92	25.21	-	186.92
2至3年	-	-	-	-
合计	<b>741.51</b>	<b>100.00</b>	-	<b>741.51</b>

截至2015年6月30日，公司预付款项金额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
宜昌九万聚酯材料有限公司	供应商	231.84	1年以内	未到结算日期
深圳市恒天纤维工程技术有限公司	供应商	225.00	1年以内	未到结算日期
江苏恒力化纤股份有限公司	供应商	182.02	1年以内	未到结算日期

桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	供应商	100.77	1年以内	未到结算日期
江苏恒力化纤股份有限公司	供应商	69.55	1年以内	未到结算日期
<b>合计</b>		<b>809.18</b>		

截至2015年6月30日，无预付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

## 6、其他应收款

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司其他应收款账面价值分别为1,040.90万元、395.87万元和586.33万元，其他应收款项余额总体较小。

报告期内，公司其他应收款账龄分析及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2015年6月30日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	306.93	19.6	15.35	291.58
1至2年	327.50	20.92	32.75	294.75
2至3年	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	431.31	59.48	431.31	-
<b>合计</b>	<b>1,065.73</b>	<b>100.00</b>	<b>479.40</b>	<b>586.33</b>
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	21.18	1.55	1.06	20.12
1至2年	417.50	30.46	41.75	375.75
2至3年	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	431.81	67.99	431.81	-
<b>合计</b>	<b>870.48</b>	<b>100.00</b>	<b>474.62</b>	<b>395.87</b>
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	1,095.49	53.83	54.77	1,040.72

1至2年	0.20	0.01	0.02	0.18
2至3年	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	439.44	46.16	439.44	-
<b>合计</b>	<b>1,535.13</b>	<b>100.00</b>	<b>494.23</b>	<b>1,040.90</b>

截至2015年6月30日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款的比例(%)
浙江古纤道股份有限公司工会委员会【注】	非关联方	262.86	1年以内	16.79
杨文勇	关联方	197.50	1-2年	12.61
绍兴县柯桥百汇电子设备商行	非关联方	80.00	1-2年	5.11
江墅轻纺集团钱清分公司	非关联方	44.61	5年以上	2.85
钱国恩	非关联方	30.00	1-2年	1.91
<b>合计</b>		<b>614.97</b>		<b>39.27</b>

注：截至本说明书签署日，该笔欠款已归还公司。

截至2015年6月30日，无应收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

截至2015年6月30日，应收关联方款项明细如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款的比例(%)
杨文勇	借款	197.50	1-2年	12.61
<b>合计</b>		<b>197.50</b>		<b>12.61</b>

杨文勇系公司股东王世定之妻，截至本说明书签署日，该笔欠款已归还公司。

## 7、存货

单位：万元

项目	2015年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,584.65	-	1,584.65

库存商品	2,864.77	-	2,864.77
周转材料	1.60	-	1.60
在产品	58.86	-	58.86
<b>合计</b>	<b>4,509.88</b>	<b>-</b>	<b>4,509.88</b>
<b>项目</b>	<b>2014年12月31日</b>		
	<b>账面余额</b>	<b>跌价准备</b>	<b>账面价值</b>
原材料	861.02	-	861.02
库存商品	4,176.59	-	4,176.59
周转材料	1.64	-	1.64
在产品	80.06	-	80.06
<b>合计</b>	<b>5,119.31</b>	<b>-</b>	<b>5,119.31</b>
<b>项目</b>	<b>2013年12月31日</b>		
	<b>账面余额</b>	<b>跌价准备</b>	<b>账面价值</b>
原材料	1,008.18	-	1,008.18
库存商品	3,337.81	-	3,337.81
周转材料	8.97	-	8.97
在产品	49.61	-	49.61
<b>合计</b>	<b>5,570.87</b>	<b>-</b>	<b>5,570.87</b>

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司存货账面价值分别为5,570.87万元、5,119.31万元和4,509.88万元，报告期内存货余额及账面价值相对稳定。

公司的存货主要为原材料和库存商品。公司由于产品规格、型号众多，公司每种规格、型号的涤纶长丝产品都需要常备一定的存货，同时公司原材料聚酯切片也需要进行备货，以确保生产原材料供应连续性，因此公司存货数量较大。公司产品生产周期较短，故在产品数量较小。

报告期内，公司存货不存在减值迹象，无需计提存货跌价准备。

## 8、其他流动资产

各报告期期末，公司其他流动资产为公司购买的银行理财产品，明细情况如下：

**2015年1月1日至2015年6月30日**

单位：万元

项目	账面余额				本期投资收益
	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年6月30日	
交通银行“蕴通财富-生息365”	1,280.00	9,450.00	8,930.00	1,800.00	27.97
工银瑞信货币基金	-	1,100.00	700.00	400.00	0.73
中行人民币按期开放理财产品	-	300.00	300.00	-	0.41
合计	-	10,850.00	9,930.00	2,200.00	29.11

2014年1月1日至2014年12月31日

单位：万元

项目	账面余额				本期投资收益
	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日	
交通银行“蕴通财富-生息365”	-	10,250.00	8,970.00	1,280.00	24.87
农业银行“安心快线天天滚利”	-	3,150.00	3,150.00	-	3.64
工银瑞信货币基金	-	400.00	400.00	-	2.00
合计	-	13,800.00	12,520.00	1,280.00	30.51

2013年1月1日至2013年12月31日

单位：万元

项目	账面余额				本期投资收益
	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日	
农业银行“金钥匙安心快线”	-	150.00	150.00	-	0.15
农业银行“安心快线天天滚利”	-	7,150.00	7,150.00	-	12.09
合计	-	0.00	0.00	-	12.24

报告期内，公司其他流动资产不存在减值迹象，无需计提减值准备。

## 9、可供出售金融资产

截至2015年6月30日，公司持有按成本计量的可供出售权益工具明细如下：

单位：万元

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	账面余额			
		2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年6月30日
浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司	0.25	157.50	-	-	157.50
浙江绍兴县联合村镇银行股份有限公司	4.00	800.00	-	-	800.00
<b>合计</b>		<b>957.50</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>957.50</b>

报告期内，公司可供出售金融资产不存在减值迹象，无需计提减值准备。

## 10、投资性房地产

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司投资性房地产账面价值分别为877.34万元、812.99万元及792.65万元，该投资性房地产为公司用于出租的钱清镇江墅村湖安路以东的10#地块和11#地块以及地上建筑物。报告期内，投资性房地产的减少系折旧所致。

## 11、固定资产

报告期各期末公司固定资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、固定资产原值</b>			
房屋及建筑物	6,571.82	6,571.82	6,572.16
机器设备	26,875.96	26,830.75	27,968.77
运输工具	705.41	722.14	722.14
办公及电子设备	67.48	64.06	65.38
<b>合计</b>	<b>34,220.67</b>	<b>34,188.77</b>	<b>35,328.46</b>
<b>二、累计折旧</b>			
房屋及建筑物	4,075.37	3,930.52	3,543.86
机器设备	25,057.39	24,683.63	24,623.65
运输工具	604.43	614.62	556.97
办公及电子设备	55.40	52.80	30.50
<b>合计</b>	<b>29,792.58</b>	<b>29,281.57</b>	<b>28,754.98</b>
<b>三、固定资产净值</b>			

房屋及建筑物	2,496.45	2,641.30	3,028.31
机器设备	1,818.57	2,147.13	3,345.13
运输工具	100.98	107.52	165.17
办公及电子设备	12.08	11.26	34.88
<b>合计</b>	<b>4,428.08</b>	<b>4,907.20</b>	<b>6,573.48</b>

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司固定资产账面价值分别为6,573.48万元、4,907.20万元和4,428.08万元，占非流动资产的比重分别为64.79%、58.58%和56.34%。

截至2015年6月30日，固定资产中有账面价值1,419.35万元房屋建筑物用于抵押担保。

## 12、无形资产

报告期各期末无形资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、无形资产原值</b>			
土地使用权	1,762.44	1,762.44	1,762.44
<b>合计</b>	<b>1,762.44</b>	<b>1,762.44</b>	<b>1,762.44</b>
<b>二、累计摊销</b>			
土地使用权	362.96	345.33	310.08
<b>合计</b>	<b>362.96</b>	<b>345.33</b>	<b>310.08</b>
<b>三、无形资产净值</b>			
土地使用权	1,399.48	1,417.11	1,452.36
<b>合计</b>	<b>1,399.48</b>	<b>1,417.11</b>	<b>1,452.36</b>

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司无形资产账面价值分别为1,452.36万元、1,417.11万元和1,399.48万元，总体保持稳定。

截止2015年6月30日，无形资产中有账面价值560.49万元土地使用权用于抵押担保。

## 13、递延所得税资产

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	281.84	282.15	285.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	-	-	0.14
<b>合计</b>	<b>281.84</b>	<b>282.15</b>	<b>285.44</b>

### (三) 最近两年及一期主要负债情况

#### 1、短期借款

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款	-	-	-
抵押借款	1,700.00	2,200.00	6,500.00
抵押并保证借款	1,000.00	2,000.00	2,500.00
保证借款	-	-	-
信用借款	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,700.00</b>	<b>4,200.00</b>	<b>9,000.00</b>

截至2015年6月30日，公司短期借款基本情况如下：

单位：万元

借款银行	贷款利率	金额	担保方式
交通银行股份有限公司绍兴分行	5.5640%	1,000.00	抵押并保证
中国工商银行股份有限公司绍兴越城支行	6.1600%	600.00	抵押
中国工商银行股份有限公司绍兴越城支行	5.8850%	600.00	抵押
中国银行股份有限公司柯桥支行	5.6200%	500.00	抵押
<b>合计</b>	-	<b>2,700.00</b>	

截至2015年6月30日，公司无已到期未偿还的短期借款。

#### 2、应付票据

报告期各期末，公司应付票据明细情况如下：

单位：万元

类别	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	3,775.00	1,500.00	3,000.00

商业承兑汇票	-	-	-
合计	<b>3,775.00</b>	<b>1,500.00</b>	<b>3,000.00</b>

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司应付票据余额分别为3,000.00万元、1,500.00万元和3,775.00万元，占流动负债的比例分别为18.19%、14.45%和39.25%。报告期各期末，公司应付票据余额较大，系公司大量采用票据结算方式所致。

### 3、应付账款

报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2015年6月30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（%）
1年以内	452.54	55.85	323.82	44.62	344.21	47.87
1-2年	115.42	14.24	103.97	14.33	128.71	17.90
2-3年	-	-	54.71	7.54	-	-
3年以上	242.31	29.90	243.20	33.51	246.20	34.24
合计	<b>810.26</b>	<b>100.00</b>	<b>725.69</b>	<b>100.00</b>	<b>719.12</b>	<b>100.00</b>

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司的应付账款余额分别为719.12万元、725.69万元和810.26万元，公司应付账款主要为购买原材料和设备产生。公司不存在大额拖欠供应商采购货款的情况，3年以上应付账款主要为应付深圳市中晟纤维工程技术有限公司设备款的尾款181.86万元，因设备存在质量瑕疵暂未支付，双方正协商解决。

截至2015年6月30日，应付账款中无欠持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

截至2015年6月30日，无欠本公司关联方款项情况。

### 4、预收款项

报告期各期末，公司预收账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2015年6月30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(%)
1年以内	463.12	91.18	1,062.42	93.11	1,666.08	100.00
1-2年	44.79	8.82	78.62	6.89	-	-
<b>合计</b>	<b>507.91</b>	<b>100.00</b>	<b>1,141.04</b>	<b>100.00</b>	<b>1,666.08</b>	<b>100.00</b>

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司的预收账款余额分别为1,666.08万元、1,141.04万元和507.91万元。

截至2015年6月30日，预收账款中无欠持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

截至2015年6月30日，无欠本公司关联方款项情况。

## 5、应付职工薪酬

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期薪酬	556.48	595.03	710.98
工资、奖金、津贴和补贴	405.70	405.70	405.70
职工福利费	144.69	173.15	289.37
社会保险费	6.09	16.18	15.91
离职后福利—设定提存计划	18.36	21.21	19.08
<b>合计</b>	<b>574.85</b>	<b>616.24</b>	<b>730.05</b>

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司应付职工薪酬分别为730.05万元、616.24万元和574.85万元。报告期内，公司职工薪酬主要为工资、奖金及社保、职工福利费等。

## 6、应交税费

单位：万元

税种	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	255.21	86.58	-2.63
营业税	-	1.79	0.26
城建税	12.77	4.42	0.54
企业所得税	1,219.92	1,171.04	915.25

个人所得税	-86.14	162.67	-88.87
房产税	60.00	70.33	65.11
土地使用税	78.20	138.20	138.20
教育费附加	7.66	2.65	0.32
地方教育附加	5.11	1.77	0.21
水利基金	4.73	3.46	3.98
印花税	0.99	0.76	3.28
其他	7.56	7.56	7.56
<b>合计</b>	<b>1,566.01</b>	<b>1,651.23</b>	<b>1,043.22</b>

## 7、其他应付款

报告期各期末，公司预收账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2015年6月30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(%)
1年以内	53.61	36.03	427.94	78.14	96.64	29.01
1-2年	12.90	8.67	11.32	2.07	12.63	3.79
2-3年	-	-	4.20	0.77	-	-
3年以上	82.29	55.30	104.16	19.02	223.92	67.20
<b>合计</b>	<b>148.80</b>	<b>100.00</b>	<b>547.62</b>	<b>100.00</b>	<b>333.19</b>	<b>100.00</b>

截至2015年6月30日，其他应付款中无欠持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

截至2015年6月30日，无欠本公司关联方款项情况。

## 8、长期应付款

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
施玲玲	-	72.00	72.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>72.00</b>	<b>72.00</b>

2010年4月2日，施玲玲以个人保险单质押方式向中国工商银行股份有限公司绍兴越城支行贷款72万元，款项借给公司使用，此款项已于2015年3月归还，利息由施玲玲个人承担。

## 9、递延所得税负债

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	5.27	5.79	-
合计	5.27	5.79	-

### (四) 最近两年及一期所有者权益情况

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	5,000.00	5,000.00	10,000.00
资本公积	4,451.92	4,451.92	4,451.92
盈余公积	926.27	589.48	261.08
未分配利润	3,875.14	813.79	64.15
合计	14,253.33	10,855.19	14,777.15

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 关联方及其关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等相关规定，报告期内及报告期末至本说明书签署日，本公司关联方及关联关系情况如下：

#### 1、关联方关系

##### (1) 存在控制关系的关联方

##### a. 主要投资者

主要投资者名称	关联关系	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
沈国光	控股股东	79.50%	79.50%

##### b. 主要股东对本公司的持股比例和表决权比例

股东	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	持股 比例	表决权 比例	持股 比例	表决权 比例	持股 比例	表决权 比例
沈国光	79.50%	79.50%	79.50%	79.50%	79.50%	79.50%
王世定	10.25%	10.25%	10.25%	10.25%	10.25%	10.25%
袁建友	10.25%	10.25%	10.25%	10.25%	10.25%	10.25%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

c. 本公司的子公司

见本章“四、企业合并及合并财务报表”之“1、投资设立的子公司”。

(2) 不存在控制关系的关联方

a. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
浙江古纤道投资有限公司	施建强、李素芳控制
浙江博力高能材料纤维材料有限公司	浙江古纤道投资有限公司控股
浙江古纤道新材料股份有限公司	施建强实际控制
浙江古纤道绿色纤维有限公司	浙江古纤道新材料股份有限公司持股 100%
浙江古纤道置业有限公司	浙江古纤道新材料股份有限公司持股 100%
沈国光	股东、董事长、总经理
王世定	股东、董事、副总经理
袁建友	股东、董事、副总经理
施王贵	施玲玲父亲、沈国光岳父
施建强	施玲玲弟弟
李素芳	施建强配偶
杨文勇	王世定妻子
夏俊利	董事、财务负责人
施玲玲	董事、沈国光配偶
韩欢萍	监事
茅晓峰	职工代表监事
魏明泉	监事会主席
鲁莹	董事会秘书

## （二）关联交易

报告期内，关联方为公司提供的担保情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
沈国光、施玲玲	公司	1,000.00	2015.4.1	2015.7.24

## （三）关联方往来款项余额

报告期各期末，关联方资金往来余额情况如下：

单位：万元

其他应收款	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
浙江博力高能材料纤维材料有限公司	-	-	4,843.20
魏明泉	-	2.50	3.00
施玲玲	-	100.00	100.00
杨文勇	197.50	197.50	400.00
<b>合计</b>	<b>197.50</b>	<b>300.00</b>	<b>5,346.20</b>

截至本说明书签署日，杨文勇已将欠款归还公司。

单位：万元

长期应付款	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
施玲玲	-	72.00	72.00

## （四）减少和规范关联交易的具体安排

公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》进一步规范关联交易。股份公司成立后，公司发生的关联交易均按照《关联交易决策制度》和三会议事规则执行了相应的决策程序。报告期内，公司仍然存在关联方资金占用现象，为规范关联方资金占用，公司制定了《防范关联方资金占用管理制度》，对关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、持有公司5%以上股份的股东出具了《关于规范关联交易的承诺》和《关于不占用公司资金的承诺函》，公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联

交易和关联方资金往来情况。

## 八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

### （三）其他重要事项

除本说明书已披露的事项外，报告期内，公司不存在需披露的其他重要事项。

## 九、最近两年及一期资产评估情况

报告期内，公司不存在资产评估情况。

## 十、股利分配政策和报告期内分配情况

### （一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

### （二）公司最近两年及一期的股利分配情况

公司 2013 年度股东大会审议通过了《2013 年度利润分配方案》，以每股 0.10 元的价格派发现金股利 1,000 万元；公司 2014 年度股东大会审议通过了《2014

年度利润分配方案》，以每股 0.25 元的价格派发现金股利 1,250 万元。除此之外，公司最近两年及一期无其他股利分配情况。

### （三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

## 十一、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，公司拥有一家全资子公司浙江光呈纺纤有限公司。截至本说明书签署日，光呈纺纤注册资本1,200.00万元，具体出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	股份公司	1,200.00	100.00	货币
合计		<b>1,200.00</b>	<b>100.00</b>	

光呈纺纤的主营业务是生产、销售涤纶长丝、涤纶长丝半成品，所生产的产品全部销售给母公司。

光呈纺纤最近两年及一期财务数据及指标如下：

单位：万元

财务数据	2015年6月30日/ 2015年1-6月	2014年12月31日/ 2014年度	2013年12月31日/ 2013年度
总资产	2,124.01	1,713.81	1,715.54
总负债	389.36	9.37	55.12
净资产	1,734.65	1,704.44	1,660.42
营业收入	1,827.65	4,891.92	12,943.11
营业成本	1,700.83	4,768.15	12,689.53
营业利润	40.29	58.56	175.65
净利润	30.22	44.01	131.72
毛利率（%）	6.94	2.53	1.96
资产负债率（%）	18.33	0.55	3.21
净资产收益率（%）	1.76	2.62	8.26

## 十二、风险因素与自我评估

### （一）行业周期性波动风险

涤纶长丝的发展取决于下游家纺、服装面料的需求状况，同时受到全球宏观经济影响，具有较强的周期性特征。如果未来全球经济再次发生较大波动，国经济的增速出现显著放缓，或者公司不能适应国家宏观政策的调整，下游需求和原料价格出现较大波动，则公司的经营业绩也可能会随着整个涤纶长丝行业的调整而出现大幅下降的风险。

### （二）市场竞争风险

由于常规涤纶长丝行业技术门槛不高，进入壁垒低，造成了国内从事涤纶产品的企业相对较多，造成常规涤纶长丝产品的产能过剩，导致行业内竞争不断加剧。公司定位差别化涤纶长丝的生产和销售，相比常规涤纶长丝而言，公司产品具备较高的附加值，提高了公司整体市场竞争力，但在涤纶长丝行业整体竞争日益激烈的情况下，越来越多的常规涤纶长丝企业纷纷转型，投入到了差别化涤纶长丝的生产上来，公司经营将因此面临较大的市场竞争风险。

### （三）原材料价格波动风险

公司产品的原材料为聚酯切片，该类原材料采购成本占公司产品成本的70%左右。由于聚酯切片是以原油为原材料，经多道工序提炼加工而来，因而价格受到国际原油价格的波动影响。报告期内，公司原材料采购成本占营业成本比例较高，且随着今后公司整体规模、整体产能的逐步扩大，公司采购规模将进一步扩大。未来，若国际原油价格发生剧烈波动，进而影响到聚酯切片价格稳定性，这将可能导致公司产品毛利率波动，对公司业绩产生影响。

### （四）实际控制人不当控制风险

截至本说明书签署之日，实际控制人沈国光直接持有公司39,750,000.00股股份，占公司总股本的79.50%，为公司第一大股东。同时，沈国光在公司担任董事长、总经理职务，对公司经营管理决策有较强的影响力，为公司实际控制人。当

公司利益与实际控制人利益发生冲突时，实际控制人可能利用其实际控制地位，通过行使表决权，影响公司的重大决策，从而影响和损害公司及其他股东的利益。公司存在实际控制人不当控制的风险。

### 第五节 有关声明

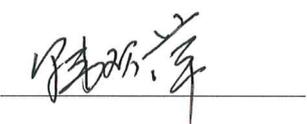
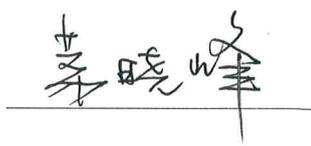
#### 一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

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

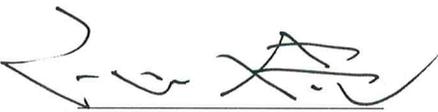
全体董事：

沈国光		袁建友	
王世定		夏俊利	
施玲玲			

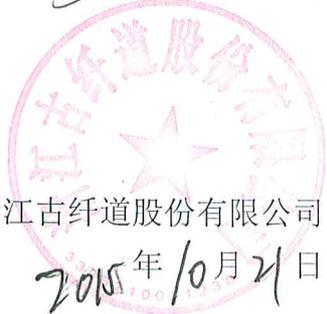
全体监事：

韩欢萍		茅晓峰	
魏明泉			

全体高级管理人员：

沈国光		袁建友	
王世定		夏俊利	
鲁莹			

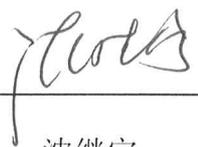
浙江古纤道股份有限公司  
2015年10月21日



## 二、主办券商声明

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

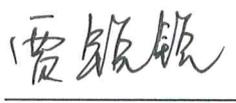
法定代表人：

  
沈继宁

项目负责人：

  
姜集闯

项目小组成员：

  
陈抱  
李科东  
贾锐锐

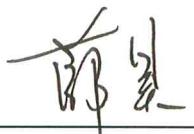
### 三、律师声明

本所及签字的律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：

  
\_\_\_\_\_  
蒋慧青

经办律师签字：

  
\_\_\_\_\_  
蒋慧青  
\_\_\_\_\_  
薛昊  
\_\_\_\_\_  
王璇

浙江儒毅律师事务所

2015年12月21日



#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：



方文森

经办注册会计师签字：



侯胜利



逯文君

中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）



## 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