

大自然®

贵州大自然科技股份有限公司

(贵阳市白云区高川东路 777 号)

公开转让说明书

主办券商

 光大证券股份有限公司
EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD

二零一五年十一月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注公司发展中面临的下列风险：

一、控股股东不当控制风险

公司股东南方汇通股份有限公司为公司第一大股东、控股股东，持有公司51%的股权。因此，南方汇通对公司生产经营重大决策存在重大影响。虽然南方汇通作为上市公司，对旗下子公司的管理较为规范，但仍存在控股股东对本公司不当控制风险，进而影响其他股东利益的可能。

二、税收优惠政策变化的风险

公司为高新技术企业，于2011年7月5日取得由贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局、贵州省地方税务局认证的《高新技术企业证书》，编号为：GR201152000010，有效期3年。公司于2014年6月20日通过复审，取得新的《高新技术企业证书》，证书编号：GF201452000009，有效期为3年。

依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，在其高新技术企业证书有效期内，公司按15%的税率征收企业所得税。公司需在2017年对高新技术企业资格认证提交复审申请，如未能通过，则不再享受高新技术企业的所得税优惠政策，将按25%的税率征收所得税。因此，如果公司未来不再符合相关税收优惠的认定条件或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，会对公司盈利产生一定影响。

三、营业外收入对公司盈利影响较大的风险

公司2015年1-5月、2014年度和2013年利润总额分别为人民币14,947,118.39元、58,841,029.72元和32,693,120.86元，扣除非经常性损益后的净利润分别为11,402,786.35元、20,879,993.45元和23,556,031.25元。2013年底，因贵阳市保税区建设占用公司租用的生产场地，公司需要整体拆迁。因此，报告期内公司非经常性损益主要系公司取得的政府拆迁补偿款。公司2014年及2015年1-5月净利润受拆迁补偿款影响出现显著增加。由于政府拆迁补偿款不具有持续性，公司后期净利润将受到一定程度影响。

四、与上市公司有关的重要事项

公司控股股东南方汇通系深交所上市公司。南方汇通关于公司申请在全国股份转让系统挂牌事宜所履行的程序合法合规，符合证监会和深圳证券交易所的政策要求及公司章程、相关议事规则等内部管理制度的规定。关于公司本次申请挂牌事项，南方汇通没有违反证券交易所及监管部门要求的信息披露义务。公司承诺，**本次挂牌前所属上市公司符合证券交易所及监管部门要求并充分履行了信息披露义务**，挂牌前后将履行相关信息披露义务并保持与上市公司信息披露的一致和同步。

公司业务、资产、机构、人员、财务、技术等资源要素与南方汇通不存在冲突、共用或依赖的关系。公司业务和资产独立、完整，具有独立面向市场的能力和持续经营能力。本次申请挂牌不影响南方汇通在资产、业务、人员、技术等独立性和完整性。

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东南方汇通**及所属企业股东、董事、监事、高级管理人员及其关联人员**未直接或通过上市公司以外的机构间接持有公司的股份，**亦未在公司担任除董事、监事外的职务。**

公司资产规模、营业收入及净利润等主要财务指标占上市公司的比例较低。由于南方汇通持有公司 51% 股权，公司挂牌后，南方汇通仍继续保持对公司的控股权并将其纳入合并报表。公司挂牌新三板对南方汇通合并报表范围不产生影响。因此，本次挂牌对上市公司维持独立上市地位、持续盈利能力不构成重大不利影响。

五、行业政策变化风险

由于家具制造是传统且充分竞争市场，国家目前对该行业的产业优惠政策力度较为有限。家具作为直接消费产品，安全、环保等问题逐步引起消费者及监管部门重视。行业存在产品准入门槛提高、质量标准提升的可能，对行业内企业存在一定的产业政策风险。床垫市场需求主要来源于新房屋销售、床垫产品普及替代、床垫到期更换以及人口增长、城市化带来的需求。房屋销售带来的需求占比较高，直接影响家具行业、床垫行业的景气程度。由于房地产调控政策具有不确定性，若未来房地产市场持续受到政策约束、房地产调控措施进一步加码，将直

接影响公司床垫等产品的销售。

六、加盟经销商管理的风险

公司产品主要通过加盟店销售，即公司以授权加盟人员开设销售网点方式进行产品销售。采取加盟模式销售有利于企业占有市场份额，但存在较大的营销网络管理风险。虽然公司与加盟商签订的加盟协议中约定了加盟商的权利和义务，并在形象设计、广告宣传、人员培训等方面进行统一管理，但若个别加盟商未按照协议约定进行销售、宣传，可能对公司的市场形象产生负面影响。同时，若公司营销网络建设实施不顺利，或对营销网络的管理能力、物流配送能力不能同步提高，将对公司销售产生不利影响。

七、知识产权保护的风险

公司历来重视知识产权的积累和保护工作，在棕床垫等领域形成了自身技术特色，也对同行业竞争企业形成了一定的技术壁垒。同时，公司产品属于生活消费品，品牌形象是影响消费者购买选择的重要因素，不同品牌代表不同企业的文化内涵和价值体现。大自然品牌在业内具有较高的知名度和美誉度，受到消费者的青睐。虽然公司高度重视技术保密及品牌的维护工作，但家具行业技术门槛相对较低、产品较为直观，公司产品存在被他人仿制、仿冒的风险，进而影响公司的品牌形象以及公司利益。公司的维权行为可能需要耗费公司一定的财力、物力，从而可能对公司的正常经营产生不利影响。

八、市场竞争风险

公司所在的家具制造行业竞争较为激烈，行业内企业数量较多。而在床垫行业，由于床垫等家具产品的进入门槛较低，国内一些有实力的家具厂家也开始加入床垫制造行业。行业内企业通过各种营销手段，以更有竞争力的价格吸引消费者的注意，进而对公司的产品构成竞争。此外，国外厂商也日益重视国内市场开发，许多国际一线品牌也在国内开设专卖店。国外知名品牌拥有先进的生产技术和研发技术，可能会分流公司的部分中高端客户。虽然公司产品在市场中大多数属于中高档序列，与众多规模较小、产品档次较低的产品形成了有效区隔，但仍面临一定的市场竞争风险。

九、公司主要客户和供应商存在自然人

刘锋、卿峰、成世林、肖化荣、邹雪刚等人为公司主要客户，杨红应为公司主要原材料供应商。前述客户和供应商为自然人，与公司生产经营业务模式、发展阶段相匹配。报告期内，客户和供应商与公司的业务往来稳定，对公司持续经营不存在重大不利影响。但公司仍存在对自然人客户及供应商管理不到位的风险。

目录

| | |
|---|------------|
| 重大事项提示 | 2 |
| 释义 | 8 |
| 第一节基本情况 | 9 |
| 一、公司基本概况..... | 9 |
| 二、本次挂牌情况..... | 10 |
| 三、公司股权结构和主要股东情况..... | 11 |
| 四、公司子公司基本情况..... | 20 |
| 五、重大资产重组情况..... | 20 |
| 六、董事、监事、高级管理人员情况..... | 20 |
| 七、最近两年一期主要会计数据和财务指标..... | 25 |
| 八、本次挂牌有关机构..... | 26 |
| 第二节公司业务 | 29 |
| 一、业务、产品介绍..... | 29 |
| 二、公司组织结构图及主要业务流程..... | 31 |
| 三、业务关键资源要素..... | 37 |
| 四、业务经营情况..... | 62 |
| 五、公司商业模式..... | 81 |
| 六、公司所处行业的基本情况..... | 83 |
| 第三节公司治理 | 98 |
| 一、公司治理制度的建立健全及运行情况..... | 98 |
| 二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估..... | 99 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况..... | 102 |
| 四、公司独立运营情况..... | 102 |
| 五、同业竞争情况..... | 104 |
| 六、关联方资金占用情况..... | 105 |
| 七、董事、监事、高级管理人员其他事项..... | 107 |
| 八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况..... | 108 |
| 九、公司管理层的诚信状况..... | 109 |
| 第四节公司财务 | 111 |
| 一、审计意见及最近两年一期经审计的财务报表..... | 111 |
| 二、公司采用的主要会计政策..... | 121 |
| 三、最近两年一期主要会计数据及财务指标..... | 148 |
| 四、关联方、关联方关系及关联交易..... | 183 |
| 五、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项..... | 199 |
| 六、公司最近两年一期的资产评估情况..... | 199 |
| 七、股利分配政策和近两年一期分配情况..... | 199 |
| 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况..... | 200 |
| 九、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析..... | 201 |
| 十、对公司持续经营有不利影响的风险因素..... | 210 |
| 十一、其他事项的说明..... | 211 |
| 第五节 有关声明 | 213 |
| 一、全体董事、监事、高级管理人员声明..... | 213 |
| 二、主办券商声明..... | 214 |

| | |
|-------------------|------------|
| 三、律师事务所声明..... | 215 |
| 四、会计师事务所声明..... | 216 |
| 五、资产评估机构声明..... | 217 |
| 第六节附件..... | 218 |

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

| | | |
|-------------------|---|--------------------------------------|
| 公司/股份公司/大自然科技/大自然 | 指 | 贵州大自然科技股份有限公司 |
| 有限公司/大自然有限 | 指 | 贵州大自然科技有限公司 |
| 股东会 | 指 | 贵州大自然科技有限公司股东会 |
| 股东大会 | 指 | 贵州大自然科技股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 贵州大自然科技股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 贵州大自然科技股份有限公司监事会 |
| 南方汇通 | 指 | 南方汇通股份有限公司 |
| 南车集团 | 指 | 中国南车集团公司 |
| 北车集团 | 指 | 中国北方机车车辆工业集团公司 |
| 中车集团 | 指 | 中国中车集团公司 |
| 广州乾鑫财税 | 指 | 广州市乾鑫财税咨询有限公司 |
| 推荐主办券商/光大证券 | 指 | 光大证券股份有限公司 |
| 律师 | 指 | 北京市中伦律师事务所 |
| 会计师 | 指 | 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 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 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 公司高级管理人员 | 指 | 公司总经理、副总经理、财务负责人、总工程师、董事会秘书 |
| 公司管理层 | 指 | 对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| 三会议事规则 | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 公司章程 | 指 | 贵州大自然科技股份有限公司章程 |
| 说明书/本说明书 | 指 | 贵州大自然科技股份有限公司公开转让说明书 |
| 公司法 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 业务规则 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则》及相关规则文件 |
| 报告期 | 指 | 2013年、2014年、2015年1-5月 |
| 工商部门 | 指 | 贵阳市工商局/高新区工商局/白云区工商局 |
| 税务部门 | 指 | 贵阳市白云区、综保区、高新区国家税务局/地方税务局 |
| 国资委 | 指 | 国务院国有资产监督管理委员会 |

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司名称：贵州大自然科技股份有限公司

法定代表人：李渝黔

有限公司设立日期：2010年1月4日

股份公司设立日期：2015年8月19日

注册资本：5000万元

住所：贵阳市白云区高川东路777号

邮编：550016

董事会秘书：戴正烈

电话：0851-84473197

传真：0851-84470008

网址：<http://www.plantsleep.com/>

电子邮箱：dzr@plantsleep.com

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（各类家具、床上用品、家居用品、工业用民用植物纤维材料的研制、生产、销售及技术服务；按国家规定从事本企业产品生产的原辅材料、设备和产品的进出口业务）。

所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司从事的业务属于C21家具制造业。根据国家统计局2011年修订的《国民经济行业分类》，公司所属行业为C21家具制造业中C2190其他家具制造。根据全国股份转让系统公司2015年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司从事的业务属于

C21 家具制造业中 C2190 其他家具制造。根据全国股份转让系统公司 2015 年发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司从事的业务属于 13111011 家庭装饰品行业。

主营业务：植物纤维弹性材料及制品、健康环保家具寝具、棕榈综合开发产品的研发、制造、销售业务。

组织机构代码：69752850-9

二、本次挂牌情况

(一) 股票代码：【】

(二) 股票简称：【】

(三) 股票种类：人民币普通股

(四) 股票总量：50,000,000 股

(五) 每股面值：1.00 元人民币

(六) 挂牌日期：【】

(七) 转让方式：协议转让

(八) 本次挂牌公开转让前股东所持股份的流通限制：

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条：“2.8 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”。

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

上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

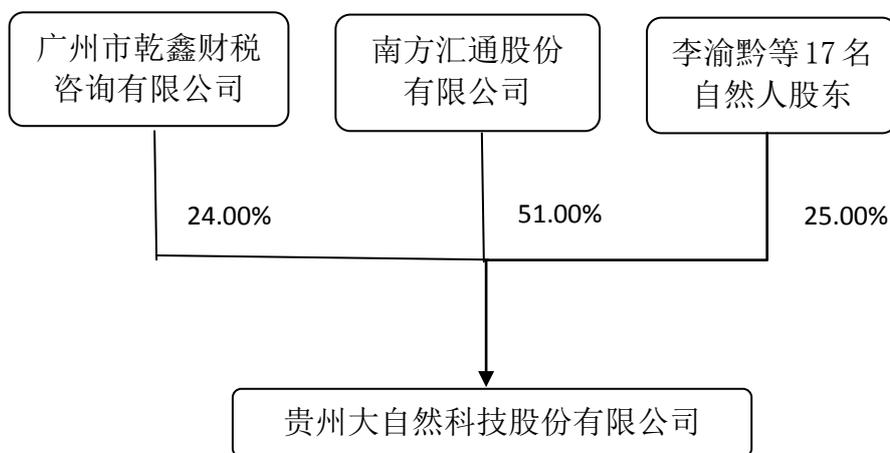
同时，持有公司股份的高级管理人员承诺：其直接持有的股份自股份公司成立之日起 3 年内不转让。

除前述法定锁定及自愿锁定外，公司股东持有公司股份均不存在质押情形或其他股权争议事项。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，公司无可供转让的流通股。

三、公司股权结构和主要股东情况

(一) 公司股权结构



(二) 公司控股股东及实际控制人

1、公司控股股东及实际控制人情况

截至本说明书出具之日，南方汇通股份有限公司持有公司 51% 股权，为公司控股股东。中国中车集团公司为南方汇通控股股东并由国务院国有资产监督管理委员会管理。因此，公司实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

南方汇通系深交所上市公司，股票代码为 000920。南方汇通成立于 1999 年

5月11日，注册地址为贵阳市都拉营，主营业务为复合反渗透膜业务、棕纤维相关业务及其他股权管理相关业务。其通过控股子公司贵州大自然科技股份有限公司开展棕纤维相关业务。

2、实际控制人最近两年内变化情况

最近两年内公司实际控制人未发生变化。

(三) 公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 股东性质 | 持股方式 | 是否存在 争议 |
|----|---------------|-------------------|---------------|------|------|------------|
| 1 | 南方汇通股份有限公司 | 25,500,000 | 51.00 | 法人 | 直接持有 | 否 |
| 2 | 广州市乾鑫财税咨询有限公司 | 12,000,000 | 24.00 | 法人 | 直接持有 | 否 |
| 3 | 李渝黔 | 1,850,000 | 3.70 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 4 | 阮运强 | 1,600,000 | 3.20 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 5 | 刘伟 | 1,600,000 | 3.20 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 6 | 林坚 | 1,600,000 | 3.20 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 7 | 陈宗勇 | 1,350,000 | 2.70 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 8 | 任文 | 1,350,000 | 2.70 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 9 | 赵丽琴 | 1,350,000 | 2.70 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 10 | 戴正烈 | 180,000 | 0.36 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 11 | 时小兵 | 180,000 | 0.36 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 12 | 孙铮 | 180,000 | 0.36 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 13 | 姜光新 | 180,000 | 0.36 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 14 | 赵丽萍 | 180,000 | 0.36 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 15 | 卢建明 | 180,000 | 0.36 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 16 | 冉昌虎 | 180,000 | 0.36 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 17 | 杨彬 | 180,000 | 0.36 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 18 | 王勤 | 180,000 | 0.36 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 19 | 刘金权 | 180,000 | 0.36 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 合计 | | 50,000,000 | 100.00 | - | 直接持有 | 否 |

南方汇通基本情况参见前述公司控股股东情况。

广州市乾鑫财税咨询有限公司（以下简称“广州乾鑫财税”）成立于2005年

12月1日，注册资本为400万元，住所为广州市越秀区天河路47号之8B房，经营范围为“企业财务咨询服务；企业管理服务（涉及许可经营项目额除外）；企业管理咨询服务；企业形象策划服务；投资咨询服务；商品信息咨询服务”。截至本说明书签署日，其股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|-----|---------------|---------------|
| 1 | 赵修能 | 360.00 | 90.00 |
| 2 | 蒋诗田 | 40.00 | 10.00 |
| 合计 | | 400.00 | 100.00 |

其余自然人股东均为公司员工。南方汇通及广州乾鑫财税均不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不需办理相关登记备案手续。

（四）股东之间关联关系

股东赵丽琴与赵丽萍系姐妹关系。除此之外，股东之间不存在关联关系。

（五）公司设立以来股份形成及变化情况

1、2010年1月，有限公司设立及首期出资

2009年12月28日，（黔）登记内名预核字[2009]第9589号《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“贵州大自然科技有限公司”。2009年12月30日，出资人南方汇通、广州乾鑫财税、阮运强、李渝黔、刘伟、林坚、陈宗勇、任文、赵丽琴、戴正烈、时小兵、孙铮、姜光新、赵丽萍、卢建明、冉昌虎、杨彬、王勤、刘金权签署了《贵州大自然科技有限公司章程》。该章程约定有限公司出资额合计为3000万元，分期缴足。其中南方汇通出资1530万元，首期现金出资382.5万元，于投资协议生效之日起10日内到位。南方汇通第二期出资1147.5万元，以现有设备和无形资产出资，不足部分以现金出资，应于2010年6月30日前办理出资手续。广州乾鑫财税出资720万元，均为现金出资。首期出资360万元，于投资协议生效之日起10日内到位。第二期出资360万元，于2010年12月31日前出资到位。自然人股东合计现金出资750万元，分三期出资。首期出资375万元，于投资协议生效之日起10日内到位；第二期出资150万元，于2010年12月31日前出资到位；第三期出资225万元，于2011年12月31日前出资到位。

2009年12月31日，贵州致远会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（黔

致远验字[2009]213号)，验证截至2009年12月31日，有限公司已收到全体股东按其在章程中规定的比例以货币方式投入的注册资本合计人民币1117.5万元，其中南方汇通实际缴纳出资额人民币382.5万元，广州乾鑫财税实际缴纳出资额人民币360万元，各自然人股东实际缴纳出资额共计人民币375万元。

2010年1月4日，经贵阳市工商局白云区分局核准，有限公司依法设立并取得注册号为520113000025334的《企业法人营业执照》。根据该营业执照记载，大自然有限名称为贵州大自然科技有限公司，住所为贵阳市白云区都拉营，法定代表人阮运强，注册资本3000万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为“各类家具、床上用品、家居用品、工业用民用植物纤维材料的研制、生产、销售及技术服务；按国家规定从事本企业产品生产的原辅材料、设备和产品的进出口业务”，营业期限自2010年1月4日至2040年1月3日。

设立时，有限公司股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资额 (万元) | 出资方式 | 出资比例(%) |
|----|---------------|---------------|-------------------|------------|
| 1 | 南方汇通股份有限公司 | 1530 | 货币/知识产权/实物 | 51 |
| 2 | 广州市乾鑫财税咨询有限公司 | 720 | 货币 | 24 |
| 3 | 阮运强 | 111 | 货币 | 3.7 |
| 4 | 李渝黔 | 96 | 货币 | 3.2 |
| 5 | 刘伟 | 96 | 货币 | 3.2 |
| 6 | 林坚 | 96 | 货币 | 3.2 |
| 7 | 陈宗勇 | 81 | 货币 | 2.7 |
| 8 | 任文 | 81 | 货币 | 2.7 |
| 9 | 赵丽琴 | 81 | 货币 | 2.7 |
| 10 | 戴正烈 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 11 | 时小兵 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 12 | 孙铮 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 13 | 姜光新 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 14 | 赵丽萍 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 15 | 卢建明 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 16 | 冉昌虎 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 17 | 杨彬 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 18 | 王勤 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 19 | 刘金权 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| | 合计 | 3000 | 货币/知识产权/实物 | 100 |

2、2010年12月，有限公司二期出资

2010年12月16日，贵州致远会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（黔致远验字[2010]116号），验证截至2010年10月30日，有限公司收到股东南方汇通的第2期出资297.46万元。股东南方汇通以实物出资，包括固定资产2、3、4号生产线、储风罐、输送胶系统、复印机六项资产。本次出资后，南方汇通实际出资额为人民币679.96万元，占其认缴出资额的44.44%。截至2010年10月30日止，有限公司的实收资本为人民币1414.96万元。中水资产评估有限公司对股东南方汇通出资的固定资产进行了评估，并出具中水评报字[2009]第1128号《资产评估报告》。

3、2011年1月，有限公司第三期出资

2011年1月5日，贵州致远会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（黔致远验字[2011]002号），验证截至2010年12月30日，有限公司已收到股东广州乾鑫财税和阮运强、李渝黔等十七位自然人股东缴纳的第3期出资510万元，各股东以货币出资，其中广州乾鑫财税实际缴纳出资额为人民币360万元，各自然人股东实际缴纳出资额共计人民币150万元。本次出资后，广州乾鑫财税实际出资额为人民币720万元，占其认缴出资额的100%，各自然人股东实际出资额共计人民币525万元，占其认缴出资额的70%。截至2010年12月30日止，有限公司的实收注册资本为人民币1924.96万元。

4、2011年4月，有限公司第四期出资

2011年4月27日，贵州致远会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（黔致远验字[2011]046号），验证截至2011年3月27日，有限公司已收到股东南方汇通缴纳的第4期出资850.04万元。南方汇通以无形资产出资，其中商标权643.64万元，专利、专利申请权、专有技术206.4万元。本次出资后，南方汇通实际出资额为人民币1530万元，占其认缴出资额的100%。截至2011年3月27日止，有限公司的实收注册资本为人民币2775万元。中水资产评估有限公司已对股东南方汇通出资的无形资产进行了评估，并出具中水评报字[2009]第1128号《资产评估报告》。

5、2011年10月，有限公司第一次股权转让

2011年8月29日，有限公司股东会通过决议，同意阮运强将其持有的有限公司0.5%股权转让给李渝黔，其余股东放弃优先购买权。2011年9月5日，阮运强与李渝黔签署了《贵州大自然科技有限公司0.5%股权转让合同》，由李渝黔受让阮运强持有有限公司0.5%股权，转让价款为115,872.75元。

经贵阳市白云区工商局核准，有限公司完成了本次股权转让的工商备案登记。本次股权转让完成后，有限公司股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资额 (万元) | 出资方式 | 出资比例(%) |
|----|---------------|---------------|----------------|---------|
| 1 | 南方汇通股份有限公司 | 1530 | 货币/知识产权/ 实物 | 51 |
| 2 | 广州市乾鑫财税咨询有限公司 | 720 | 货币 | 24 |
| 3 | 李渝黔 | 111 | 货币 | 3.7 |
| 4 | 阮运强 | 96 | 货币 | 3.2 |
| 5 | 刘伟 | 96 | 货币 | 3.2 |
| 6 | 林坚 | 96 | 货币 | 3.2 |
| 7 | 陈宗勇 | 81 | 货币 | 2.7 |
| 8 | 任文 | 81 | 货币 | 2.7 |
| 9 | 赵丽琴 | 81 | 货币 | 2.7 |
| 10 | 戴正烈 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 11 | 时小兵 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 12 | 孙铮 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 13 | 姜光新 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 14 | 赵丽萍 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 15 | 卢建明 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 16 | 冉昌虎 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 17 | 杨彬 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 18 | 王勤 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| 19 | 刘金权 | 10.8 | 货币 | 0.36 |
| | 合计 | 3000 | 货币/知识产权/ 实物 | 100 |

6、2011年12月，有限公司第五期出资

2011年12月29日，贵州致远会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（黔致远验字[2011]106号），验证截至2011年12月26日，有限公司已收到各自然人股东缴纳的第5期出资225万元，各自然人股东以货币出资。本次出资后，

各自然人股东实际出资额共计人民币 750 万元，占其认缴出资额的 100%。

截至 2011 年 12 月 26 日止，有限公司股东累计实缴注册资本人民币 3000 万元，占已登记注册资本总额的 100%。

7、2013 年 12 月，有限公司第一次增资

2013 年 11 月 20 日，有限公司股东会通过决议，同意注册资本增加至 5000 万元，其中南方汇通增资人民币 1020 万元、广州乾鑫财税增资人民币 480 万元、李渝黔增资人民币 74 万元、阮运强增资人民币 64 万元、刘伟增资人民币 64 万元、林坚增资人民币 64 万元、陈宗勇增资 54 万元、任文增资人民币 54 万元、赵丽琴增资人民币 54 万元、戴正烈增资人民币 7.2 万元、时小兵增资人民币 7.2 万元、孙铮增资人民币 7.2 万元、姜光新增资人民币 7.2 万元、赵丽萍增资人民币 7.2 万元、卢建明增资人民币 7.2 万元、冉昌虎增资人民币 7.2 万元、杨彬增资人民币 7.2 万元、王勤增资人民币 7.2 万元、刘金权增资人民币 7.2 万元，全部为货币出资且应于 2013 年 12 月 31 日前一次性到位。

2013 年 12 月 13 日，贵州致远兴宏会计师事务所有限责任公司出具了《验资报告》（黔致远兴宏验字[2013]343 号），验证截至 2013 年 12 月 11 日，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本 2000 万元，变更后的累积注册资本实收金额为 5000 万元，均以货币出资。

2013 年 12 月 25 日，经贵阳市白云区工商局核准，有限公司完成了本次增资的工商登记。本次变更后，有限公司各股东出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 出资额(万元) | 出资方式 | 出资比例(%) |
|----|---------------|---------|----------------|---------|
| 1 | 南方汇通股份有限公司 | 2550 | 货币/知识产权/ 实物 | 51 |
| 2 | 广州市乾鑫财税咨询有限公司 | 1200 | 货币 | 24 |
| 3 | 李渝黔 | 185 | 货币 | 3.7 |
| 4 | 阮运强 | 160 | 货币 | 3.2 |
| 5 | 刘伟 | 160 | 货币 | 3.2 |
| 6 | 林坚 | 160 | 货币 | 3.2 |
| 7 | 陈宗勇 | 135 | 货币 | 2.7 |
| 8 | 任文 | 135 | 货币 | 2.7 |
| 9 | 赵丽琴 | 135 | 货币 | 2.7 |

| | | | | |
|----|-----|------|----------------|------|
| 10 | 戴正烈 | 18 | 货币 | 0.36 |
| 11 | 时小兵 | 18 | 货币 | 0.36 |
| 12 | 孙铮 | 18 | 货币 | 0.36 |
| 13 | 姜光新 | 18 | 货币 | 0.36 |
| 14 | 赵丽萍 | 18 | 货币 | 0.36 |
| 15 | 卢建明 | 18 | 货币 | 0.36 |
| 16 | 冉昌虎 | 18 | 货币 | 0.36 |
| 17 | 杨彬 | 18 | 货币 | 0.36 |
| 18 | 王勤 | 18 | 货币 | 0.36 |
| 19 | 刘金权 | 18 | 货币 | 0.36 |
| 合计 | | 5000 | 货币/知识产权/ 实物 | 100 |

8、2015年8月，有限公司整体变更为股份公司

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华审字【2015】02190006号《审计报告》的审计结果，截至2015年5月31日，有限公司经审计的资产总额32,363.67万元，净资产为15,828.58万元。根据中水致远资产评估有限公司出具的中水致远评报字[2015]第1117号《评估报告》的评估结果，截至2015年5月31日，有限公司经评估的账面资产总额为32,363.67万元，净资产15,828.58万元人民币。

2015年7月29日，有限公司股东会通过决议，同意公司整体变更为股份有限公司，以贵州大自然科技有限公司原有股东作为股份公司发起人，以公司截至2015年5月31日的经审计的账面净资产15,828.58万元折为股份公司5000万股，每股面值人民币1元，全部为发起人股份，差额部分10,828.58万元计入资本公积，新的股份公司注册资本为5000万元。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具，确认股份公司已收到全体股东缴纳的注册资本5000万元。

2015年7月31日，19名发起人股东召开了公司创立大会，审议通过《关于贵州大自然科技有限公司整体变更为股份公司方案的议案》、《关于贵州大自然科技股份有限公司筹建报告的议案》、《关于贵州大自然科技股份有限公司设立费用报告的议案》、《关于贵州大自然科技股份有限公司章程的议案》、三会议事规则等议案，并选举产生了公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事。

2015年8月19日，公司在贵阳市工商局办理变更登记并取得注册号为520115000227776的营业执照。股份公司设立时，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 股份数（股） | 出资方式 | 股权比例（%） |
|-----------|---------------|-------------------|--------------|---------------|
| 1 | 南方汇通股份有限公司 | 25,500,000 | 净资产折股 | 51.00 |
| 2 | 广州市乾鑫财税咨询有限公司 | 12,000,000 | 净资产折股 | 24.00 |
| 3 | 李渝黔 | 1,850,000 | 净资产折股 | 3.70 |
| 4 | 阮运强 | 1,600,000 | 净资产折股 | 3.20 |
| 5 | 刘伟 | 1,600,000 | 净资产折股 | 3.20 |
| 6 | 林坚 | 1,600,000 | 净资产折股 | 3.20 |
| 7 | 陈宗勇 | 1,350,000 | 净资产折股 | 2.70 |
| 8 | 任文 | 1,350,000 | 净资产折股 | 2.70 |
| 9 | 赵丽琴 | 1,350,000 | 净资产折股 | 2.70 |
| 10 | 戴正烈 | 180,000 | 净资产折股 | 0.36 |
| 11 | 时小兵 | 180,000 | 净资产折股 | 0.36 |
| 12 | 孙铮 | 180,000 | 净资产折股 | 0.36 |
| 13 | 姜光新 | 180,000 | 净资产折股 | 0.36 |
| 14 | 赵丽萍 | 180,000 | 净资产折股 | 0.36 |
| 15 | 卢建明 | 180,000 | 净资产折股 | 0.36 |
| 16 | 冉昌虎 | 180,000 | 净资产折股 | 0.36 |
| 17 | 杨彬 | 180,000 | 净资产折股 | 0.36 |
| 18 | 王勤 | 180,000 | 净资产折股 | 0.36 |
| 19 | 刘金权 | 180,000 | 净资产折股 | 0.36 |
| 合计 | | 50,000,000 | 净资产折股 | 100.00 |

经核查，截至到2011年3月27日，南方汇通已经全部缴资完毕。在大自然有限设立时，虽然南方汇通的第二期出资时点与当时章程约定的时点存在一定差异，但大自然有限随后对其章程进行修订并在修订后章程约定的时点完成第二期出资的手续，大自然有限其他股东均未对南方汇通的出资情况提出任何异议，大自然有限也通过了历次的工商年检。因此，前述事项不会对本次挂牌造成重大法律障碍。

股份公司设立后，股权结构未发生变化。截至公开转让说明书出具日，公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，具备适格股东资格。

公司历次出资均履行了内部决策程序并办理了外部公告、工商变更手续，股

东出资真实有效，出资程序完备、合法合规。公司历次股权转让均签署了股权转让协议并支付了转让价款，合法合规，不存在股票发行事项。公司现有股权不存在代持，股权结构清晰，不存在纠纷或潜在纠纷，符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

四、公司子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司出资设立一家子公司贵州大自然棕榈有限公司（以下简称“大自然棕榈”）。大自然棕榈基本情况如下：

| | |
|-------|---|
| 企业名称 | 贵州大自然棕榈有限公司 |
| 住所 | 贵州省贵阳市乌当区新堡乡王岗村 |
| 注册资本 | 人民币 100.00 万元整 |
| 法定代表人 | 李渝黔 |
| 类型 | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） |
| 经营范围 | 法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（造林苗、城镇绿化苗、经济林苗、花卉。食品科研及开发。（以上经营范围不含前置许可项目，国家法律、法规禁止或限制的项目除外）。） |
| 成立日期 | 2012 年 11 月 02 日 |
| 营业期限 | 2012 年 11 月 02 日至长期 |

针对大自然棕榈设立时出资情况，贵州致远会计师事务所有限公司出具了黔致远验字[2012]081号验资报告，确认截至2012年10月8日，股东货币出资100万元已到位。大自然棕榈成立至今股权结构未发生变化。

五、重大资产重组情况

自设立以来，公司不存在重大资产重组情况。

六、董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事

| 序号 | 姓名 | 国籍 | 是否拥有境外永久居留权 | 职务 | 任期 |
|----|-----|----|-------------|-----|----|
| 1 | 张晓南 | 中国 | 无 | 董事长 | 三年 |
| 2 | 朱洪晖 | 中国 | 无 | 董事 | 三年 |
| 3 | 唐文 | 中国 | 无 | 董事 | 三年 |
| 4 | 李渝黔 | 中国 | 无 | 董事 | 三年 |
| 5 | 阮运强 | 中国 | 无 | 董事 | 三年 |
| 6 | 简勇 | 中国 | 无 | 董事 | 三年 |
| 7 | 郑巍 | 中国 | 无 | 董事 | 三年 |

1、张晓南，董事长

男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1965年2月出生，本科学历，高级工程师。工作经历：1985年7月-1994年10月，于贵阳车辆厂历任助理工程师、工程师；1994年10月-2002年11月，于南方汇通历任车架二车间工程师、副主任、车辆发展部负责人；2002年11月-2003年11月，于广西壮族自治区那坡县任副县长；2003年11月-至今，于南方汇通历任人力资源部高级工程师、棕纤维事业部总经理、综合技术部副部长、综合技术部部长、副总工程师、总工程师、副总经理。现任公司董事，任期2015年8月-2018年8月。

2、朱洪晖，董事

女，侗族，中国国籍，无境外永久居留权，1972年8月出生，大学本科学历，高级会计师。工作经历：1993年7月-1996年5月，于贵阳车辆厂历任车间见习生、助理会计师、会计师；1996年5月-2003年1月，于贵州迅达电器有限公司任助理会计师、会计师；2003年1月-2014年12月，于南方汇通历任财务部会计师、财务部副部长、财务部部长、副总经理、财务总监；2014年12月-2015年3月，于南车贵阳车辆有限公司任副总经理、财务总监；2015年3月-至今，于南方汇通任副总经理、财务总监。现任公司董事，任期2015年8月-2018年8月。

3、唐文，董事

男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1967年9月出生，大专学历。工作经历：1991年1月-2003年12月，于湖南港仁广告装饰工程有限公司任总经理；2004年1月-2006年6月，于长沙进步事业商贸广告有限公司任副总经理；

2006年7月-2008年7月，于湖南新饰界装饰工程有限公司任总经理。2008年7月-至今，于广州市乾鑫财税咨询有限公司历任副总经理、总经理。现任公司董事，任期2015年8月-2018年8月。

4、李渝黔，董事

男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1959年8月出生，本科学历，高级工程师。工作经历：1982年8月-1986年8月，于贵阳车辆厂技工学校任教导处副主任；1986年8月-1991年5月，于贵阳车辆厂任车架车间工程师；1991年5月-2000年4月，于贵州伟都鞋业有限公司任筹建处副总经理、总经理；2000年4月-2009年12月，于南方汇通历任教育培训中心主任、安技环保处处长、棕纤维事业部总经理；2010年1月-2015年8月，于有限公司任书记、总经理。现任公司董事、总经理，任期2015年8月-2018年8月。

5、阮运强，董事

男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1968年2月出生，本科学历，高级工程师。工作经历：1990年7月-1997年6月，于贵阳车辆厂宇宙钢丝绳公司任部门经理；1998年6月-2009年12月，于南方汇通任人力资源部副部长、采购部部长；2010年1月-2011年7月，于有限公司任总经理；2011年7月-2015年8月，于有限公司任董事、书记。现任公司董事、副总经理、书记，任期2015年8月-2018年8月。

6、简勇，董事

男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1971年4月出生，本科学历，高级经济师。工作经历：1994年7月-1999年5月，于贵阳车辆厂历任实习生、助理会计师、会计师；1999年5月-至今，于南方汇通股份有限公司历任财务部会计师、总经理办公室秘书、总经理办公室副主任、总经理办公室主任、董事会秘书。现任公司董事，任期2015年8月-2018年8月。

7、郑巍，董事

男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1975年2月出生，本科学历。工作经历：1997年7月-1999年5月，于贵阳车辆厂任见习生、助理经济师；1999

年5月-至今，于南方汇通历任证券主管、证券事务代表、董事会办公室副主任、董事会办公室主任职务。现任公司董事，任期2015年8月-2018年8月。

(二) 公司监事

公司监事基本情况如下：

| 序号 | 姓名 | 国籍 | 是否拥有境外永久居留权 | 职务 | 任期 |
|----|-----|----|-------------|--------|----|
| 1 | 黄峻 | 中国 | 无 | 监事会主席 | 三年 |
| 2 | 赵丽萍 | 中国 | 无 | 监事 | 三年 |
| 3 | 孙铮 | 中国 | 无 | 职工代表监事 | 三年 |

1、黄峻，监事会主席

女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1978年1月出生，本科学历，会计师。工作经历：1999年7月-2014年12月，于南方汇通历任铸工车间实习生、财务部会计、副部长、部长；2015年1月-至今，于南车贵阳车辆有限公司任财务部部长。现任公司监事，任期2015年8月-2018年8月。

2、赵丽萍，监事

女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1968年11月出生，本科学历，高级工程师。工作经历：1990年7月-2000年12月，于贵阳车辆厂/南方汇通一分厂任工程师；2001年1月-2004年12月，于南方汇通棕纤维研究所任工程师；2005年1月-2009年12月，于南方汇通任棕纤维事业部品质部部长；2010年1月-2015年8月，于有限公司任综合部部长。现任公司监事，任期2015年8月-2018年8月。

3、孙铮，职工代表监事

男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1961年6月出生，本科学历，政工师。工作经历：1977年12月-1978年9月，于贵阳车辆厂任知青班长；1978年9月-1980年6月，于贵阳车辆厂技工学校任团支书；1980年6月-1999年9月，于贵阳车辆厂任团委宣传部干事；1999年9月-2010年1月，于南方汇通历任市场部、棕纤维事业部营销部长；2010年1月-2015年8月，于有限公司任企划部长、工会主席。现任公司职工代表监事，任期2015年8月-2018年8月。

(三) 高级管理人员

公司高级管理人员情况如下：

| 序号 | 姓名 | 国籍 | 是否拥有境外永久居留权 | 职务 | 任期 |
|----|-----|----|-------------|------------|----|
| 1 | 李渝黔 | 中国 | 无 | 总经理 | 三年 |
| 2 | 阮运强 | 中国 | 无 | 副总经理 | 三年 |
| 3 | 林坚 | 中国 | 无 | 副总经理、财务负责人 | 三年 |
| 4 | 任文 | 中国 | 无 | 副总经理 | 三年 |
| 5 | 陈宗勇 | 中国 | 无 | 副总经理、总工程师 | 三年 |
| 6 | 刘伟 | 中国 | 无 | 副总经理 | 三年 |
| 7 | 戴正烈 | 中国 | 无 | 董事会秘书 | 三年 |

1、李渝黔：2015年8月起任本公司总经理，详见“董事”简历；

2、阮运强：2015年8月起任本公司副总经理，详见“董事”简历。

3、林坚，副总经理、财务负责人

男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1966年9月出生，本科学历，高级工程师。工作经历：1987年7月-2010年1月，于贵阳车辆厂、南方汇通历任一分厂副厂长、棕纤维研究所所长；2010年1月-2015年8月，于有限公司历任研究所所长、副总经理、财务总监。现任公司副总经理兼财务负责人，任期2015年8月-2018年8月。

4、任文，副总经理

男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1966年7月出生，本科学历，工程师。工作经历：1987年9月-1995年7月，于贵阳车辆厂任工艺员；1995年7月-1999年11月，于贵州山铁果菜有限公司任副总经理；1999年12月-2004年9月，于领先食品股份有限公司任副总经理；2004年11月-2010年1月，于南方汇通棕纤维事业部任副总经理；2010年1月-2015年8月，于有限公司任副总经理。现任公司副总经理，任期2015年8月-2018年8月。

5、陈宗勇，副总经理、总工程师

男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1977年9月出生，本科学历，

经济师。工作经历：1998年7月-2010年1月，于南方汇通棕纤维事业部历任销售员、营销部长、副总经理；2010年1月-2015年8月，于有限公司历任副总经理、总工程师。现任公司副总经理兼总工程师，任期2015年8月-2018年8月。

6、刘伟，副总经理

男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1968年12月出生，硕士研究生学历，高级经济师。工作经历：1991年7月-1992年5月，于贵阳车辆厂车架车间实习；1992年5月-1997年5月，于贵州伟都鞋业有限公司任副总经理；1997年5月-2002年5月，于南方汇通任总经办副主任；2002年5月-2007年5月，于贵州南方汇通世华微硬盘有限公司任副总经理；2007年5月-2010年1月，于南方汇通棕纤维事业部任副总经理；2010年1月-2015年8月，于有限公司任副总经理。现任公司副总经理，任期2015年8月-2018年8月。

7、戴正烈，董事会秘书

男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1974年1月出生，本科学历，高级工程师。工作经历：1996年7月-1997年7月，于贵阳车辆厂机具车间见习；1997年7月-2005年1月，于贵阳车辆厂一分厂、南方汇通棕纤维研究所历任助理工程师、工程师；2005年1月-2010年1月，于南方汇通棕纤维事业部历任品质部长、技术部长、生产部长；2010年1月-2015年8月，于有限公司历任渠道拓展部长、园区筹建办公室主任、总经理助理。现任公司董事会秘书，任期2015年8月-2018年8月。

七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

公司最近两年一期主要会计数据和财务指标情况如下：

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| 资产总计（元） | 323,691,499.42 | 322,964,038.25 | 244,104,247.80 |
| 股东权益合计（元） | 158,314,316.12 | 145,942,529.77 | 97,185,839.21 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元） | 158,314,316.12 | 145,942,529.77 | 97,185,839.21 |
| 每股净资产（元） | 3.17 | 2.92 | 1.94 |

| | | | |
|------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 3.17 | 2.92 | 1.94 |
| 资产负债率（母公司） | 51.09% | 54.82% | 60.14% |
| 流动比率（倍） | 0.96 | 1.00 | 0.99 |
| 速动比率（倍） | 0.63 | 0.67 | 0.78 |
| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入（元） | 102,359,917.92 | 305,333,570.06 | 270,996,892.72 |
| 净利润（元） | 12,371,786.35 | 48,756,690.56 | 27,704,277.21 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（元） | 12,371,786.35 | 48,756,690.56 | 27,704,277.21 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | 11,402,786.35 | 20,879,993.45 | 23,556,031.25 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | 11,402,786.35 | 20,879,993.45 | 23,556,031.25 |
| 毛利率（%） | 36.79 | 33.6 | 32.47 |
| 净资产收益率（%） | 8.13 | 40.11 | 42.08 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 7.50 | 17.18 | 35.78 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.25 | 0.98 | 0.92 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.25 | 0.98 | 0.92 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.23 | 0.42 | 0.79 |
| 扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股） | 0.23 | 0.42 | 0.79 |
| 应收帐款周转率（次） | 3.62 | 11.81 | 12.57 |
| 存货周转率（次） | 1.83 | 6.25 | 7.56 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 10,036,776.63 | 53,964,403.71 | 63,582,272.72 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.20 | 1.08 | 1.27 |

注：上述数据业经会计师事务所审计。

八、本次挂牌有关机构

（一）主办券商

机构名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闸路 1508 号

联系电话：021-22167172

传真：021-22167184

项目小组负责人：文光侠

项目小组成员：刘新、韩芳、姜浩

（二）律师事务所

机构名称：北京市中伦律师事务所

机构负责人：张学兵

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 36/37 层

联系电话：010-59572288

传真：010-65681022

经办律师：李艳丽、陈茂云

（三）会计师事务所

机构名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：顾仁荣

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：010-88219191

传真：010-88210558

经办会计师：徐宇清、李伟

（四）资产评估机构

机构名称：中水致远资产评估有限公司

法定代表人：肖力

住所：北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦 6 层 c9

联系电话：010-62169669

传真：010-62196466

经办评估师：申景艳、李志谦

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、业务、产品介绍

（一）主营业务

大自然科技是一家集植物纤维弹性材料及制品、健康环保家具、健康环保寝具、棕榈综合开发产品的研发、制造、销售于一体的国家级高新技术企业。公司秉承天然、健康、安全、环保、低碳核心理念，选用纯天然植物纤维和实木为主要原料，依托覆盖全国 30 个省、市、自治区的 902 家销售门店及网上销售平台为终端消费者提供安全环保的产品。

公司是我国植物纤维弹性材料及应用领域的开创者和领导者，主导起草了我国第一部床垫国家标准（GB/T26706-2011 《软体家具棕纤维弹性床垫》和《床垫用棕纤维丝》），在业内具有较高的品牌知名度。

（二）主要产品及其用途

1、公司目前的产品

报告期公司的主要产品为：植物纤维床垫系列产品、健康环保实木家具系列产品、寝具系列产品（床上用品）以及工业用植物纤维产品。具体如下：

（1）植物纤维弹性床垫系列产品

植物纤维弹性材料是公司首创发明的一种新型环保材料，具有透水透气、静音、抑菌等功能特点，已被广泛运用于家居、除尘降噪等多个民用和工业领域。公司已建成关于植物纤维弹性材料制作工艺、装备及相关产品开发的完整知识产权体系。目前公司拥有相关专利技术 157 项。

“大自然”植物纤维床垫使用山棕纤维、剑麻纤维和天然乳胶等纯天然植物纤维弹性材料为主要原材料，运用公司健康睡眠领域科技成果生产而成。天然、健康、安全、环保、低碳的“大自然”牌系列床垫是公司核心产品，现已形成了从婴幼儿床垫到老年床垫、酒店床垫、医用床垫、舰艇床垫等完整的产品线，在 2015 年度 C-BPI 品牌影响力指数排名中名列全国床垫品类第一名。

公司“大自然”牌床垫产品主要分为“大自然·棕床垫”系列、“大自然·翡洛奇”系列、“大自然·婴堡”系列、“大自然·快乐时光”系列、“大自然·强护脊”系列、“大自然·酒店床垫”系列等6大系列约30多个产品。各系列产品能满足婴幼儿、青少年、成年、中老年等各年龄段群体的需求。各个系列产品的定位及特点如下：

| 产品系列 | 档次定位 | 适用人群 | 特点 |
|--------------|------|-----------------------------|-------------------------------------|
| 大自然·“棕床垫”系列 | 中高档 | 成人 | 以山棕纤维为主要原材料，对腰椎承托好，透气性能佳，性价比高。 |
| 大自然·“翡洛奇”系列 | 高档 | 注重生活品质、关注自身健康、家庭月收入万元以上的顾客群 | 采用三段式结构设计，既保证了对腰椎的良好承托，又实现了最佳的舒适性能。 |
| 大自然·“婴堡”系列 | 中高档 | 0-8岁的婴幼儿 | 专门针对婴幼儿设计，安全、健康、舒适。 |
| 大自然·“快乐时光”系列 | 中高档 | 8-20岁的青少年 | 除大自然棕床垫基本特点外，更加突出支撑和保护青少年骨骼和身体发育。 |
| 大自然·“强护脊”系列 | 中高档 | 注重自身健康的中老年群体，尤其是腰椎、脊柱有病变的顾客 | 强化对脊椎的保护和辅助理疗功能。 |
| 大自然·“酒店床垫”系列 | 中高档 | 关注健康、环保概念的中高端酒店 | 天然、健康、安全、环保、低碳，大健康、绿色类产品 |

(2) 实木家具系列产品

“大自然”实木家具以榉木、楸木、水曲柳等天然木材为原材料。产品秉承“天然、健康、安全、环保”的设计理念，应用多项专利发明技术生产而成。产品种类主要包括床、衣柜、床头柜、斗柜、书柜、椅子等多个类别。产品可应用于居家及办公环境，适用于各类群。

(3) 寝具系列产品

寝具系列产品包括枕头、床褥、床单、被罩等。枕头以山棕纤维、剑麻纤维和天然乳胶为主要原材料，应用公司多项专利发明技术生产而成。其它床上用品以棉纺等材料为主，保证产品“天然、健康、安全、环保”特性。公司的寝具适用于追求天然、健康等高品质生活的人群。

(4) 植物纤维工业制品

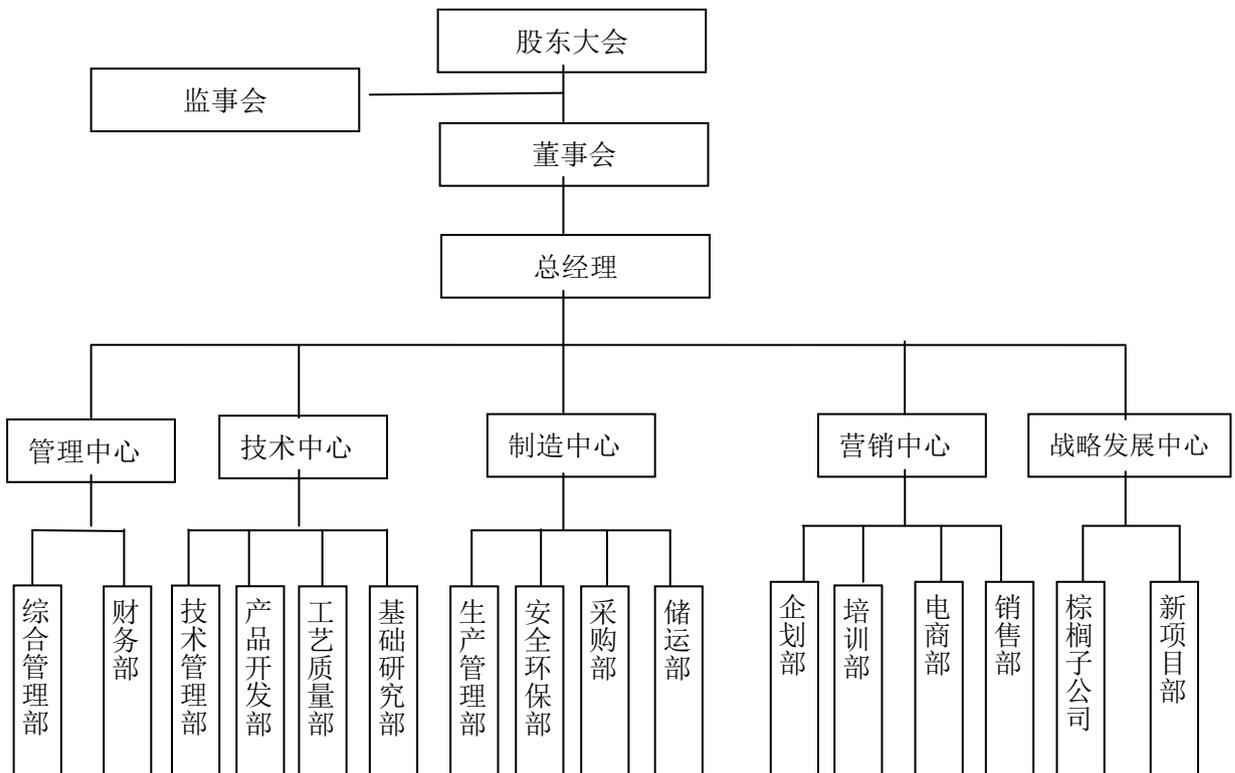
植物纤维弹性材料是环保、可降解的三维立体网状结构材料，具有优良的吸音降噪性、减震性和过滤特性，故其可用于制作吸音降噪材料、缓冲材料和过滤材料。报告期，公司的植物纤维工业制品包括：火车和汽车卧垫、机车滤尘板、吸音降噪板等。火车和汽车卧垫用于火车和汽车的座位、卧铺，机车滤尘板用于火车机车，吸音降噪板用于空气压缩机。

2、即将推出的新产品

未来公司计划推出棕榈综合开发产品。棕榈综合开发产品主要指棕榈食品及棕叶包装材料产品等。棕榈食品主要以棕榈花苞和棕榈果实为原材料制成食品、饮品和保健品等，棕榈食品具有一定的降低血脂、软化血管和提高人体免疫力等功效。棕叶包装材料产品，主要有棕叶缓冲垫材及装饰包装材料。该材料具有天然、环保和可降解等特性，可广泛应用于食品、礼品和工业产品的包装。

二、公司组织结构图及主要业务流程

(一) 组织结构



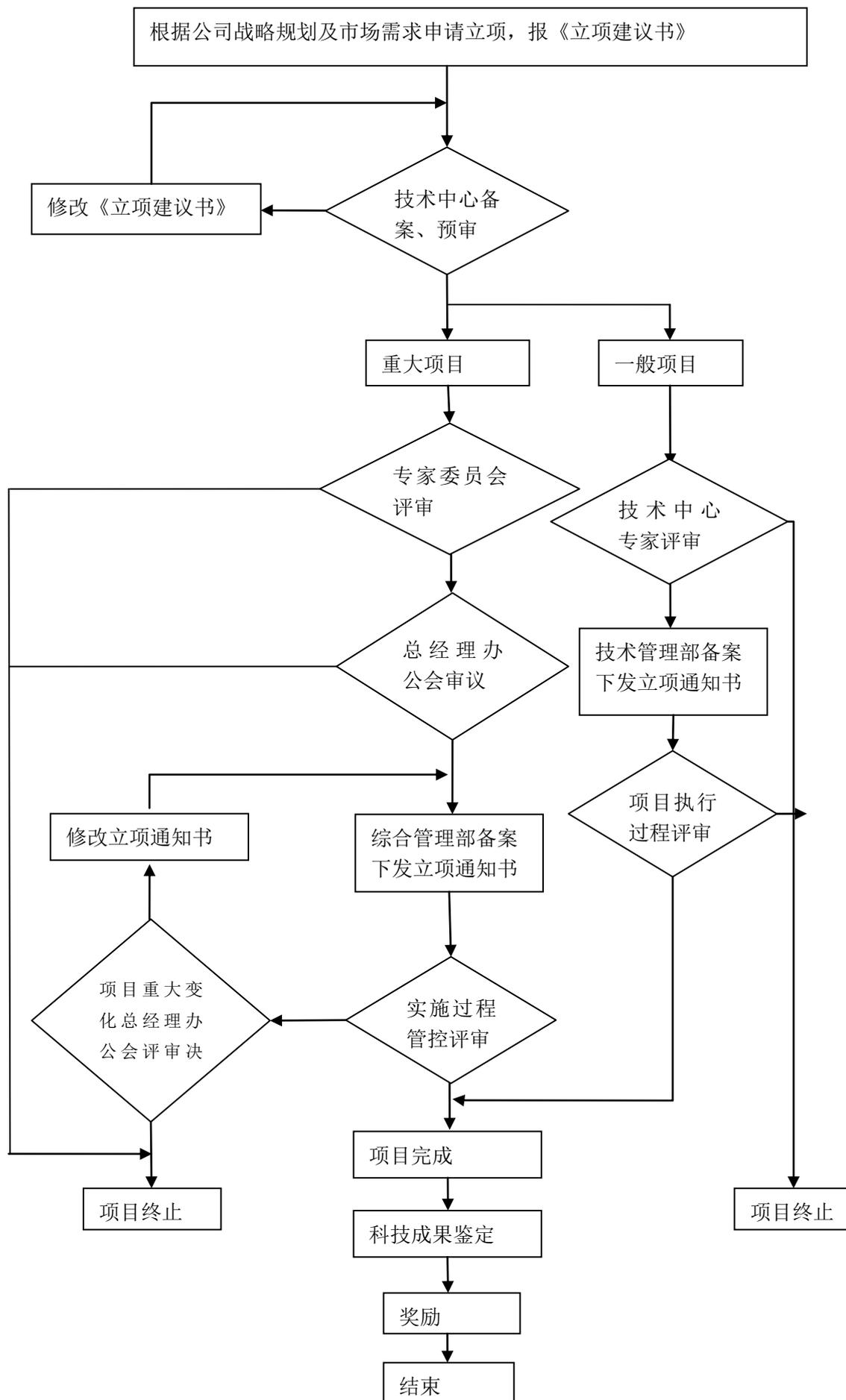
公司下设管理中心、技术中心、制造中心、营销中心、战略发展中心，各中心又下设具体部门。目前公司共有 15 个部门，1 家子公司，各部门职责如下表：

| 主要部门 | 主要职责 |
|-------|---|
| 企划部 | 负责品牌形象管理；营销方案的策划；广告策划、设计与组织实施；VI 系统与 SI 系统设计；品牌推广与日常维护。 |
| 培训部 | 制定企业文化建设纲要；制定年度员工培训计划；开发各级各岗位员工培训教材；编写企业文化手册；对企业文化的宣传与推广；组织实施员工培训；建立、完善、管理员工培训档案；编写企业新闻并在相关媒体及时发布。 |
| 电商部 | 负责各网络销售平台运营；销售平台网店的推广；网店文案策划优化；网络图片美工设计；线上售前售后服务；网站的维护及管理；网销产品的发货及货物跟踪；医疗、酒店床垫及工业品的销售。 |
| 销售部 | 负责组织实施完成公司的年度销售目标；制定加盟商营销政策并推动执行；大自然品牌的形象维护和推广工作；大自然品牌的渠道规范工作；大自然 OEM 产品的管理；终端店面的监督；与全国主流家居商场间的沟通协调工作。 |
| 新项目部 | 负责公司新项目意向性选择工作；公司新项目调查、可行性研究工作；公司新项目孵化和前期实施工作；公司新项目日常管理工作；新项目的移交工作。 |
| 生产管理部 | 负责制定全年、季度、月度生产计划；按计划进度完成生产任务；组织建立公司物资消耗定额并严格定额管理；配合进行新产品开发工作；负责生产工艺改进工作；生产设备、动能设备、生产工位器具等的管理与维护工作；按照 5S 标准搞好有关工作；负责公司节能降耗管理；负责公司生产用水、电、气的管理。 |
| 安全环保部 | 负责公司安全管理、消防安全管理工作；负责公司安全保卫工作；负责公司环境保护工作；制定各类安全技术规程、设备操作规范及其它安全操作规程；制定安全大检查的方案并组织开展，协调和督促有关部门对查出的隐患制定防范措施和整改计划，并检查、监督隐患整改工作的完成情况；参加公司新建、改建、扩建项目安全、环保的“三同时”工作，暨安评、环评的办理、验收工作；对特种设备及各类安全附件进行安全检查，并负责特种作业人员及安全管理人員的证件办理工作；负责各类事故汇总、统计上报工作；加强安全工作基础建设，做好各种安全台账、票证管理。 |
| 采购部 | 负责制订公司物资采购原则，实施统一采购；建立公司物资采购渠道，做好供应商的择优、筛选与新供应商的开发工作；原辅材料库房管理工作；组织建立科学的库存储备量标准并推动实施；做好仓储安全管理。 |
| 储运部 | 负责成品库房管理工作；负责配送物流成本的预算管理；联系外运机构及洽谈、签订合同，结算费用；成品发运工作。 |
| 技术管理部 | 负责公司技术规划、知识产权体系规划工作；研发项目的立项、鉴定、审核与管理工作；各类专利和知识产权保护的申报工作；国家、省、市各级各类科技项目的申报工作，配合相关部门进行项目验收及项目鉴定工作；科研经费管理工作；公司质量体系、十环体系认证工作；建立并管理公司技术资料库；技术中心检测和试验设备、器具的使用和保管。 |
| 产品开发部 | 负责公司产品体系规划工作；公司新产品研发工作；产品技术标准、产品说明书等产品技术文件的制定和管理；睡眠理论及床垫的人机功效研究工作。 |

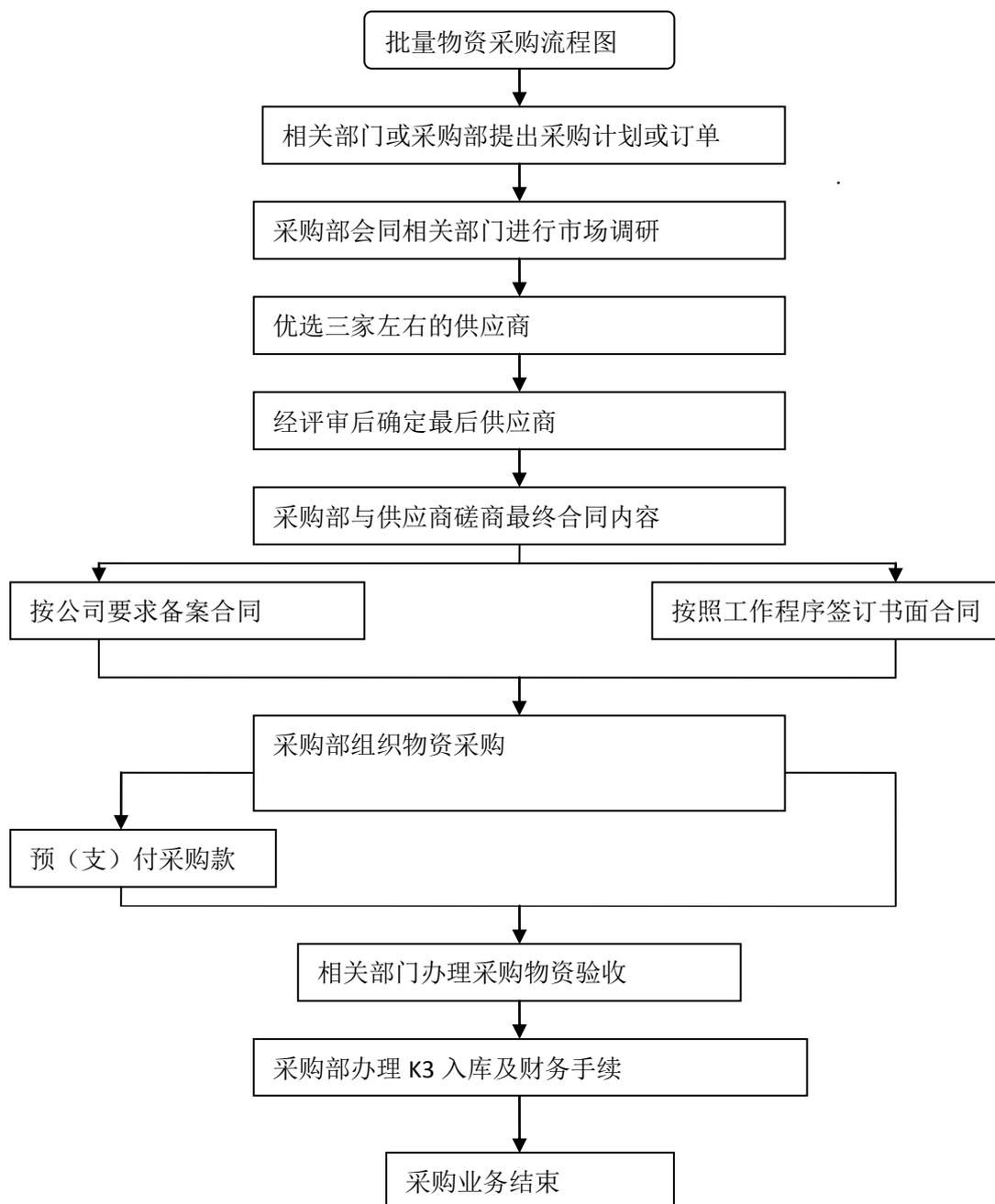
| | |
|-------|--|
| 工艺质量部 | 负责工艺文件的制定和管理工作；编写工序（工位）作业指导书；工艺执行的监控和指导；公司质量管理保证体系运行管理工作；原材料入库前检验工作；产品的出厂检验工作；对质量异常情况进行追踪分析及处理；产品技术性能检测试验工作； |
| 基础研究部 | 负责新型植物纤维弹性材料、棕榈种植技术、棕榈原材料的材料深加工、棕榈食材（食品）综合开发、胶粘剂配方研发、装备开发、植物纤维弹性材料力学等基础研究工作 |
| 财务部 | 负责贯彻执行上级有关部门财务管理工作的方针、政策、法规；制定公司各项财务会计制度和财务管理办法，并督促贯彻执行；制定财务和成本计划，财务收支计划，并监督执行；负责财务管理工作及财务系统的会计核算及时完成；编制财务会计报表，开展财务分析工作；审查对外提供的会计资料；审核或参与拟订重大经济合同、及其他经济文书；参与重大经济合同及经济文书的拟订，并加强监督和控制；财务和资产风险控制，建立信用管理制度；对外财务工作的接洽与联系。 |
| 综合管理部 | 负责拟定公司组织及职能，主持确定各部门机构、编制、岗位、人员及其职责；建立健全公司各项管理制度，并推动执行；人力资源管理，做好人员聘用、薪酬设计及管理工作；员工日常劳动纪律、考勤、绩效考核工作；负责公司月度、年度总结，公司各种材料的编写与上报；公司级各类文件的编制与下发，办理公司文书归档工作；公司行政印鉴的管理；公司日常事务管理和办公用品管理工作；公司计算机管理、维修及网络管理等工作；公司宿舍、食堂、通勤、卫生、绿化等后勤管理工作。 |

（二）主要业务流程

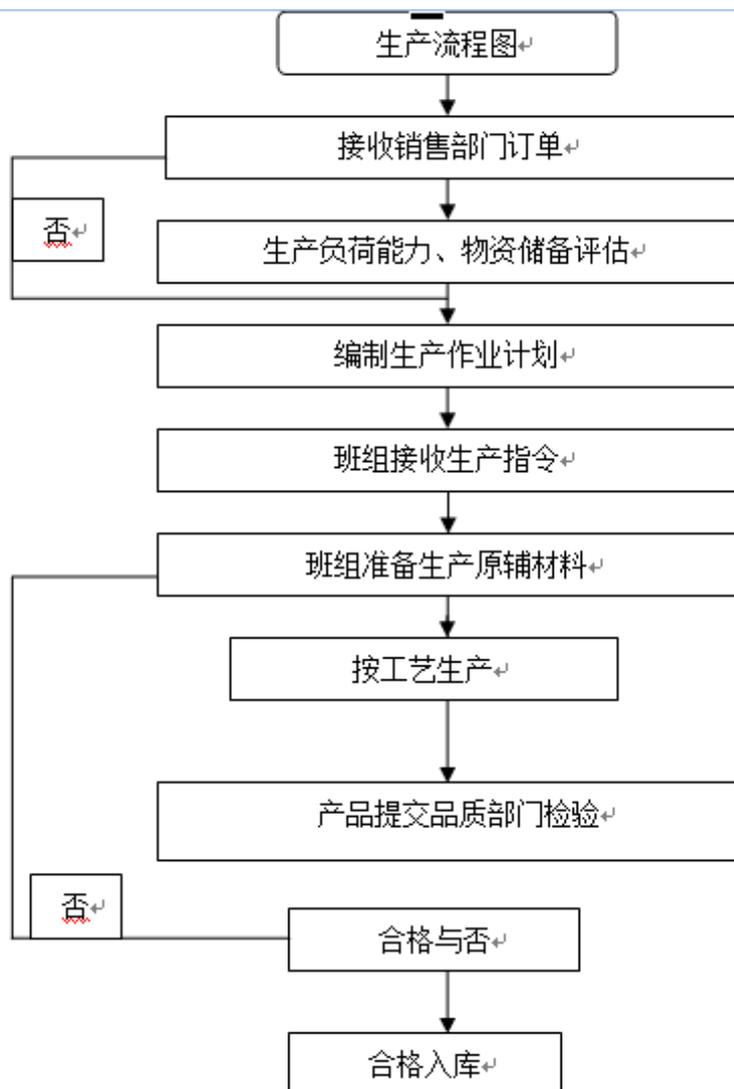
1、研发流程



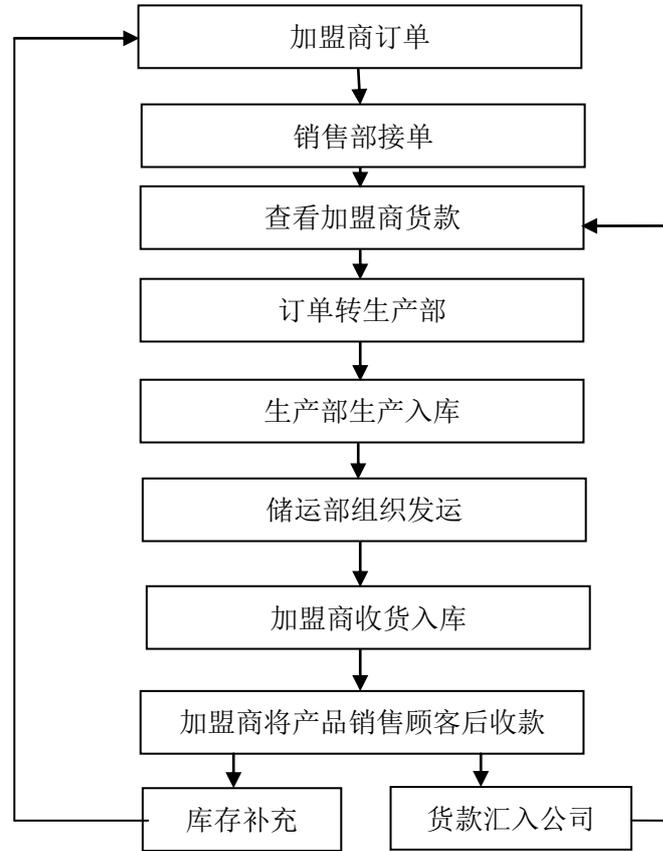
2、采购流程



3、生产流程图



4、销售流程



三、业务关键资源要素

(一) 产品运用的主要技术

1、植物纤维弹性材料生产工艺及装备技术

(1) 植物纤维制丝工艺及装备技术

用于制纤维丝的原材料主要来源于棕榈和剑麻等植物的叶柄以及油棕果串等。将原材料经过高温、高压水解工艺，软化、分解原材料组织中的胶质和木质素，通过机械碾压裂化工艺，裂化连接纤维丝的木质素和胶质组织，裂化的原材料经过梳理、筛选、烘干等工艺抽取纤维丝、除纤维丝中的杂质并实现纤维丝的卷曲，得到可用于生产植物纤维弹性材料的纤维丝。公司拥有“一种废弃棕板制备棕丝的方法及装置”等5项制丝发明专利、12项实用新型专利。

(2) 植物纤维空气动力学三维成片及装备技术

植物纤维空气动力学三维成片及装备技术是植物纤维弹性材料制备的关键技术。卷曲的植物纤维丝经检选梳理后，经风送系统，使纤维丝物料在成片装置料箱内形成横向均布状态，物料经送料机构连续均匀输送成片梳理滚筒进行二次梳理，纤维丝在梳理滚切向力和风力共同作用下，在成片皮带表面形成各项异性的三维立体网状排列的均布片状结构，通过施胶及烘干，使片状结构层中纤维丝的交叉点形成由乳胶粘接的交接点，制成植物纤维弹性材料的基材—植物纤维弹性材料单元。公司拥有“棕纤维弹性材料的生产工艺”等涉及成片及装备技术的发明专利 12 项，实用新型专利 9 项。

(3) 植物纤维弹性材料硫化成型技术

植物纤维弹性材料是网状固体材料。未经硫化前，其外形会随着材料所受外力及约束形状发生永久位移形变。根据这一特性，公司开发出了植物纤维弹性材料模具热压成形技术和切割成形技术，利用微波硫化或高温高压热风硫化技术，使用天然乳胶的线性分子产生交联，形成稳定的三维网状交联结构，实现植物纤维弹性材料产品的硫化定型。公司拥有“纤维弹性材料硫化方法”等核心发明专利 12 项，拥有“微波硫化机、用于棕床垫生产的热压机”等核心实用新型专利 21 项。

2、天然乳胶制备植物纤维弹性材料胶粘剂技术

天然乳胶胶粘剂配方体系及工艺属公司核心技术机密。该配方体系既要保证天然乳胶在特定温度范围内的硫化工艺可控性，更要保证配合胶在常温条件下的机械稳定性和化学稳定性能达到存储及施胶工艺的要求，确保配合胶在施胶和储存过程中不出现絮凝和结皮现象。公司开发的天然乳胶配方体系及工艺技术，拥有“一种棕床垫低温硫化胶粘剂及其制备方法（专利号 201310408430.2）、一种天然胶乳容器消毒液及其使用方法（专利号 201310408807.4）”等发明专利。

3、基于人机功效的植物纤维弹性材料产品开发技术

通过对植物纤维弹性材料力学性能的研究，公司建立了植物纤维弹性材料力学理论模型，确定了植物纤维弹性材料应力和应变的关系。通过对床垫人机功效

的睡眠理论研究，公司建立了床垫人机功效的指标体系，创立了“支撑层+缓释层+舒适层”的三段式床垫结构设计模型：通过支撑层受力设计，保证床垫能平稳支撑人体躯干骨骼系统；通过缓释层设计，使床垫能完美吸收人体轮廓曲线、增大床垫与人体接触面积、分解降低人体与床垫的局部压力水平，保证人体在仰卧状态下的正常生产曲线及轴线的水平；通过舒适层设计，提供人体的体感舒适性，促进人体自然睡眠。基于以上基础理论的研究成果，构成了大自然公司产品开发的核心技术。公司先后拥有了以“一种高弹性的植物纤维弹性材料（201410669184.0）、制作植物纤维床垫的方法（200910301411.3）、一种新型护脊床垫及制作方法（201310050067.1）、一种人体工程学床垫制作方法”为主的发明专利 14 项，拥有实用新型专利技术 61 项，获得产品外观专利 14 项。

4、棕榈培育及棕榈产品综合开发技术

因棕榈种子种皮坚硬且富含蜡质，故种子在自然环境下萌发出芽率较低，严重抑制了棕榈种植业的发展。通过科研攻关，公司掌握了棕榈种子清洗薄化引发技术、种子去皮清洗技术及气泡温水快速规模化催芽等核心技术，攻克了棕榈种苗培育难关，拥有“棕榈种子清洗薄化引发装置（专利号 201210533292.6）、棕榈种子的快速规模化催芽方法”等发明专利和实用新型专利 4 项。在棕榈产品综合开发方面，公司已研制开发出了棕榈花苞食品及棕榈茶等。公司掌握了从棕榈花苞的采集、贮存保鲜到食材、食品制备的核心工艺技术，已申报相关食品生产工艺方法类发明专利 6 项，为开发棕榈新食品资源奠定了基础。

（二）主要无形资产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 3 块土地使用权、35 个注册商标、157 项专利、27 项正在申请过程中的专利。

1、土地使用权

公司从股东南方汇通处受让取得了三块土地，三块土地的具体情况如下：

| 序号 | 土地证编号 | 取得方式 | 房地坐落 | 面积 (m ²) | 转让价格 | 用途 | 使用期限 |
|----|-------|------|------|----------------------|------|----|------|
| | | | | | | | |

| 序号 | 土地证编号 | 取得方式 | 房地坐落 | 面积 (m ²) | 转让价格 | 用途 | 使用期限 |
|----|-----------------|----------|-----------------|----------------------|--------------|----|-----------------|
| 1 | 白土国用(2013)第052号 | 从南方汇通处受让 | 贵阳市白云区沙文生态科技产业园 | 25,920 | 6,883,556 元 | 工业 | 2063 年 3 月 23 日 |
| 2 | 白土国用(2013)第053号 | 从南方汇通处受让 | 贵阳市白云区沙文生态科技产业园 | 76,271 | 20,255,240 元 | 工业 | 2063 年 3 月 23 日 |
| 3 | 白土国用(2013)第054号 | 从南方汇通处受让 | 贵阳市白云区沙文生态科技产业园 | 32,082 | 8,711,204 元 | 工业 | 2062 年 3 月 23 日 |

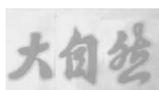
2、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的注册商标如下：

| 序号 | 商标内容 | 核定使用类别 | 注册号 | 注册有效期 | 取得方式 | 目前使用情况 |
|----|---|--------|----------|-----------------------|------|--------|
| 1 |  | 20 | 10350039 | 2013.09.07-2023.09.06 | 原始取得 | 正常使用 |
| 2 |  | 20 | 10337878 | 2013.02.28-2023.02.27 | 原始取得 | 正常使用 |
| 3 |  | 20 | 8885364 | 2012.10.07-2022.10.06 | 原始取得 | 正常使用 |
| 4 |  | 24 | 9463980 | 2012.07.21-2022.07.20 | 原始取得 | 正常使用 |
| 5 |  | 20 | 9463765 | 2012.07.14-2022.07.13 | 原始取得 | 正常使用 |
| 6 |  | 20 | 8962665 | 2011.12.28-2021.12.27 | 原始取得 | 正常使用 |
| 7 |  | 20 | 8962699 | 2011.12.28-2021.12.27 | 原始取得 | 正常使用 |

| 序号 | 商标内容 | 核定使用类别 | 注册号 | 注册有效期 | 取得方式 | 目前使用情况 |
|----|---|--------|---------|-----------------------|------|--------|
| 8 | 翡洛奇 | 20 | 8885448 | 2011.12.07-2021.12.06 | 原始取得 | 正常使用 |
| 9 | 翡洛奇 | 24 | 8889715 | 2011.12.07-2021.12.06 | 原始取得 | 正常使用 |
| 10 | 大自然·翡洛奇 | 20 | 8885437 | 2011.12.07-2021.12.06 | 原始取得 | 正常使用 |
| 11 | 大自然·翡洛奇 | 24 | 8889755 | 2011.12.07-2021.12.06 | 原始取得 | 正常使用 |
| 12 |  | 24 | 8066389 | 2011.11.21-2021.11.20 | 原始取得 | 正常使用 |
| 13 | 大自然·多彩 | 24 | 8792469 | 2011.11.14-2011.11.13 | 原始取得 | 正常使用 |
| 14 | 大自然·多彩 | 20 | 8792276 | 2011.11.14-2021.11.13 | 原始取得 | 正常使用 |
| 15 |  | 20 | 8321301 | 2011.05.28-2021.05.27 | 原始取得 | 正常使用 |
| 16 |  | 20 | 8066304 | 2011.05.07-2021.05.06 | 原始取得 | 正常使用 |
| 17 |  | 24 | 8236941 | 2011.04.28-2021.04.27 | 原始取得 | 正常使用 |
| 18 |  | 20 | 8233819 | 2011.04.28-2021.04.27 | 原始取得 | 正常使用 |
| 19 |  | 24 | 8066417 | 2011.03.28-2021.03.27 | 原始取得 | 正常使用 |

| 序号 | 商标内容 | 核定使用类别 | 注册号 | 注册有效期 | 取得方式 | 目前使用情况 |
|----|--|--------|---------|-----------------------|------|--------|
| 20 |  | 20 | 8066321 | 2011.03.21-2021.03.20 | 原始取得 | 正常使用 |
| 21 | 翡罗奇 | 24 | 8066379 | 2011.02.28-2021.02.27 | 原始取得 | 正常使用 |
| 22 | 翡罗奇 | 20 | 8066352 | 2011.02.28-2021.02.27 | 原始取得 | 正常使用 |
| 23 |  | 20 | 6742469 | 2010.07.07-2020.07.06 | 受让 | 正常使用 |
| 24 |  大自然·植物床垫 | 20 | 6051912 | 2010.06.21-2020.06.20 | 受让 | 正常使用 |
| 25 |  大自然·植物床垫 | 20 | 6051913 | 2010.06.21-2020.06.20 | 受让 | 正常使用 |
| 26 |  | 20 | 6742466 | 2010.05.21-2020.05.20 | 受让 | 正常使用 |
| 27 |  | 20 | 6742468 | 2010.03.28-2020.03.27 | 受让 | 正常使用 |
| 28 |  | 20 | 6121242 | 2010.01.14-2020.01.13 | 受让 | 正常使用 |
| 29 |  大自然 南方汇通 | 24 | 3847744 | 2007.02.21-2017.02.20 | 受让 | 正常使用 |
| 30 |  大自然 南方汇通 | 6 | 3722014 | 2005.09.28-2015.09.27 | 受让 | 正常使用 |
| 31 |  大自然 | 40 | 3700627 | 2015.08.21-2025.08.20 | 受让 | 正常使用 |

| 序号 | 商标内容 | 核定使用类别 | 注册号 | 注册有效期 | 取得方式 | 目前使用情况 |
|----|---|--------|---------|-----------------------|------|--------|
| 32 |  | 20 | 3473341 | 2004.12.28-2024.12.27 | 受让 | 正常使用 |
| 33 |  | 20 | 1549063 | 2001.04.07-2021.04.06 | 受让 | 正常使用 |
| 34 |  | 20 | 1212380 | 1998.10.07-2018.10.06 | 受让 | 正常使用 |
| 35 |  | 20 | 1212381 | 1998.10.07-2018.10.06 | 受让 | 正常使用 |

截至 2015 年 5 月 31 日，公司拥有注册商标账面价值为零。截至本公开转让说明书签署日，上述注册商标亦均不存在质押、抵押等问题，公司正在办理上述注册商标的注册人名称变更登记手续。

3、专利

(1) 拥有的专利

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 157 项专利，其中发明专利 32 项，实用新型 108 项，外观设计 17 项。公司还有 27 项正在申请过程中的专利。

①发明专利

公司拥有的发明专利如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利申请日 | 公开日 (公告) | 取得方式 | 目前使用情况 | 备注 |
|----|-----------------------|-------------------|----------|-------------|------|--------|-------------------------|
| 1 | 剑麻纤维弹性材料的生产方法及产品 | ZL 201110056227.4 | 20110309 | 20150603 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 2 | 一种立式植物纤维弹性垫结构及制作方法 | ZL 201010510232.3 | 20101018 | 20141203 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 3 | 一种棕丝干燥的方法及装置 | ZL 201210251552.0 | 20120720 | 20140917 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 4 | 一种棕纤维枕头的成型方法及装置 | ZL 201210251571.3 | 20120720 | 20140618 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 5 | 棕榈种子清洗薄化引发装置 | ZL 201210533292.6 | 20121207 | 20140409 | 原始取得 | 正常使用 | 专利权人：浙江农林大学；贵州大自然科技有限公司 |
| 6 | 植物纤维枕芯的生产方法 | ZL 201010599610.X | 20101222 | 20140305 | 原始取得 | 正常使用 | |
| 7 | 棕榈种子的快速规模化催芽方法 | ZL 201210533278.6 | 20121207 | 20131225 | 原始取得 | 正常使用 | 专利权人：浙江农林大学；贵州大自然科技有限公司 |
| 8 | 植物纤维床垫快速降温除味方法及装置 | ZL 200910300330.1 | 20090123 | 20131030 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 9 | 制作植物纤维床垫的方法 | ZL 200910301411.3 | 20090408 | 20130911 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 10 | 棕纤维纤维板制作方法 | ZL 200710203491.X | 20071227 | 20130501 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 11 | 纤维弹性材料真空硫化方法及所用的硫化罐 | ZL 200810302045.9 | 20080605 | 20130417 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 12 | 竹炭棒纤维床垫及制作方法 | ZL 200810304573.8 | 20080919 | 20130417 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 13 | 防水纤维垫制作方法 | ZL 200710203498.1 | 20071227 | 20130123 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 14 | 天然纤维弹性材料热压、硫化一体化方法及装置 | ZL 200810306451.2 | 20081222 | 20121205 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 15 | 胶乳竹炭棒纤维床垫及制作方法 | ZL 200810304574.2 | 20080919 | 20120822 | 原始取得 | 正常使用 | --- |

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利申请日 | 公开日 (公告) | 取得方式 | 目前使用情况 | 备注 |
|----|-----------------------------|-------------------|----------|-------------|------|--------|-----|
| 16 | 纤维弹性材料硫化用的硫化架 | ZL 201010560105.4 | 20070625 | 20120704 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 17 | 微波加热棕丝的工艺及其用来生产棕纤维弹性材料的生产工艺 | ZL 200810304569.1 | 20080919 | 20120704 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 18 | 天然纤维弹性材料分层硫化方法 | ZL 200810306448.0 | 20081222 | 20120704 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 19 | 竹炭棕纤维复合床垫及制作方法 | ZL 200810302044.4 | 20080605 | 20120523 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 20 | 棕纤维弹性材料的生产工艺 | ZL 200810304570.4 | 20080919 | 20120509 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 21 | 天然纤维弹性材料中间硫化方法及装置 | ZL 200810306452.7 | 20081222 | 20120509 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 22 | 油棕丝处理方法 | ZL 200810306374.0 | 20081219 | 20120215 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 23 | 植物纤维弹性卷筒及制作方法 | ZL 200710200877.5 | 20070625 | 20111228 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 24 | 植物纤维弹性垫及制作方法 | ZL 200710200871.8 | 20070625 | 20110504 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 25 | 纤维弹性材料硫化方法及所用的硫化架 | ZL 200710200872.2 | 20070625 | 20110420 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 26 | 从油棕棕果串中提取纤维丝的方法及所得的纤维丝 | ZL 200710203497.7 | 20071227 | 20101117 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 27 | 油棕纤维弹性材料及其制作方法 | ZL 200710200692.4 | 20070524 | 20101117 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 28 | 油棕纤维弹性材料及其制作方法 | ZL 200710200694.3 | 20070524 | 20100811 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 29 | 油棕分解为纤维丝的方法及所得的纤维丝 | ZL 200710200691.X | 20070524 | 20100811 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 30 | 一种天然纤维胶乳发泡材料及其生产方法 | ZL 200410022016.9 | 20040312 | 20060913 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 31 | 棕纤维草坪栽培基质 | ZL 03117178.8 | 20030114 | 20060719 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 32 | 棕纤维弹性材料生产设备 | ZL 01138115.9 | 20011225 | 20060719 | 受让取得 | 正常使用 | --- |

公司拥有的 32 项发明专利的保护期为 20 年。截至 2015 年 5 月 31 日，上述发明专利账面价值为零。截至本公开转让说明书签署日，上述专利不存在质押、抵押等问题，亦不存在许可他人使用的情况，公司正在办理上述发明专利的专利权人名称变更登记手续。

②实用新型专利

公司拥有的实用新型专利如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利申请日 | 公开日 (公告) | 取得方式 | 目前使用情况 | 备注 |
|----|---------------------|-------------------|----------|-------------|------|--------|-----|
| 1 | 一种节省植物纤维的弹性材料 | ZL 201420701565.8 | 20141121 | 20150624 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 2 | 一种提高弹性的新型植物纤维弹性材料 | ZL 201420702627.7 | 20141121 | 20150624 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 3 | 一种纵向拼块植物纤维编织弹性材料 | ZL 201420693410.4 | 20141119 | 20150408 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 4 | 一种横向拼块植物纤维编织弹性材料 | ZL 201420693417.6 | 20141119 | 20150408 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 5 | 一种植物纤维编织弹性材料 | ZL 201420693803.5 | 20141119 | 20150408 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 6 | 各方向强度一致的植物纤维弹性材料 | ZL 201420697522.7 | 20141120 | 20150408 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 7 | 设有长剑麻层的植物纤维材料 | ZL 201420697971.1 | 20141120 | 20150408 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 8 | 含有化学纤维的植物纤维弹性材料 | ZL 201420699247.2 | 20141120 | 20150408 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 9 | 一种枕头 | ZL 201320808104.6 | 20131211 | 20140917 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 10 | 一种婴儿床垫 | ZL 201320808927.9 | 20131211 | 20140716 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 11 | 一种隔膜泵喷胶设备 | ZL 201320808070.0 | 20131211 | 20140625 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 12 | 一种用于棕纤维床垫生产的滚筒式涂胶装置 | ZL 201320405986.1 | 20130709 | 20140409 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 13 | 棕床垫热压模具限位结构 | ZL 201320345018.6 | 20130617 | 20131225 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 14 | 一种棕纤维床垫生产的喷胶装置 | ZL 201320405809.3 | 20130709 | 20131225 | 原始取得 | 正常使用 | --- |

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利申请日 | 公开日 (公告) | 取得方式 | 目前使用情况 | 备注 |
|----|----------------|-------------------|----------|-------------|------|--------|-------------------------|
| 15 | 微波硫化机 | ZL 201320345656.8 | 20130617 | 20131218 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 16 | 用于棕床垫生产的热压机 | ZL 201320345196.9 | 20130617 | 20131211 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 17 | 一种床罩拉链保护结构 | ZL 201220345612.0 | 20120717 | 20131204 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 18 | 远红外硫化机 | ZL 201320345633.7 | 20130617 | 20131127 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 19 | 微波、远红外硫化设备 | ZL 201320345615.9 | 20130617 | 20131127 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 20 | 一种复合棕纤维床垫 | ZL 201320163547.4 | 20130403 | 20130911 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 21 | 带加强筋的棕床垫热压成型模具 | ZL 201320163546.X | 20130403 | 20130821 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 22 | 一种可更换护脊床垫 | ZL 201320071945.3 | 20130207 | 20130717 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 23 | 一种护颈床垫 | ZL 201320071789.0 | 20130207 | 20130717 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 24 | 一种护脊床垫 | ZL 201320071447.9 | 20130207 | 20130717 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 25 | 一种成年人人体工程学床垫 | ZL 201220640561.4 | 20121128 | 20130605 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 26 | 一种大体型人体工程学床垫 | ZL 201220642154.7 | 20121128 | 20130605 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 27 | 一种儿童人体工程学床垫 | ZL 201220640579.4 | 20121128 | 20130605 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 28 | 一种老年人人体工程学床垫 | ZL 201220642165.5 | 20121128 | 20130605 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 29 | 一种青少年人体工程学床垫 | ZL 201220641709.6 | 20121128 | 20130605 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 30 | 一种婴幼儿人体工程学床垫 | ZL 201220640590.0 | 20121128 | 20130605 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 31 | 棕榈种子去皮清洗装置 | ZL 201220680009.8 | 20121207 | 20130605 | 原始取得 | 正常使用 | 专利权人：浙江农林大学；贵州大自然科技有限公司 |

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利申请日 | 公开日 (公告) | 取得方式 | 目前使用情况 | 备注 |
|----|--------------------|-------------------|----------|-------------|------|--------|-------------------------|
| 32 | 气泡温水式棕榈种子初期催芽装置 | ZL 201220674795.0 | 20121207 | 20130605 | 原始取得 | 正常使用 | 专利权人：浙江农林大学；贵州大自然科技有限公司 |
| 33 | 一种生物质热水锅炉 | ZL 201220352365.7 | 20120720 | 20130327 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 34 | 一种棕丝干燥的装置 | ZL 201220352364.2 | 20120720 | 20130213 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 35 | 一种从制作棕床垫废料中回收棕丝的装置 | ZL 201220352337.5 | 20120720 | 20130130 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 36 | 一种棕纤维枕头的切边装置 | ZL 201220352354.9 | 20120720 | 20130130 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 37 | 一种棕纤维枕头的成型装置 | ZL 201220352375.0 | 20120720 | 20130130 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 38 | 一种滚筒送料装置 | ZL 201220352340.7 | 20120720 | 20130123 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 39 | 一种包裹床垫内胎结构 | ZL 201220345586.1 | 20120717 | 20130116 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 40 | 一种棕料烘干房 | ZL 201220345596.5 | 20120717 | 20130116 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 41 | 一种输送棕丝原料设备的除尘装置 | ZL 201220352371.2 | 20120720 | 20130116 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 42 | 一种幼儿床垫 | ZL 201220345627.7 | 20120717 | 20130109 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 43 | 一种棕纤维枕头的切边模具 | ZL 201220352362.3 | 20120720 | 20130109 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 44 | 一种生物质热水锅炉送料装置 | ZL 201220352372.7 | 20120720 | 20130109 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 45 | 一种用棕丝废料制成燃料的装置 | ZL 201220352403.9 | 20120720 | 20130109 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 46 | 一种植物纤维床垫边角圆弧切割装置 | ZL 201120455878.6 | 20111117 | 20120919 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 47 | 一种植物纤维床垫静压测试装置 | ZL 201120455947.3 | 20111117 | 20120711 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 48 | 一种植物纤维床垫托盘 | ZL 201120455879.0 | 20111117 | 20120711 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 49 | 植物纤维婴儿床垫 | ZL 201120456357.2 | 20111117 | 20120711 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 50 | 植物纤维床垫滚压测试装置 | ZL 201120454208.2 | 20111116 | 20120711 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 51 | 竹片植物纤维床垫 | ZL 201120455946.9 | 20111117 | 20120711 | 原始取得 | 正常使用 | --- |

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利申请日 | 公开日 (公告) | 取得方式 | 目前使用情况 | 备注 |
|----|-----------------|-------------------|----------|-------------|------|--------|-----|
| 52 | 一种辊辗式棕丝分离装置 | ZL 201120456353.4 | 20111117 | 20120711 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 53 | 一种框架式植物纤维床垫 | ZL 201120456355.3 | 20111117 | 20120711 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 54 | 一种立柱式植物纤维床垫 | ZL 201120455895.X | 20111117 | 20120711 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 55 | 棕丝粉尘沉积房 | ZL 201120256299.9 | 20110720 | 20120418 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 56 | 一种棕纤维音乐床垫 | ZL 201120256300.8 | 20110720 | 20120411 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 57 | 一种利用废弃棕板制备棕丝的装置 | ZL 201120256304.6 | 20110720 | 20120314 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 58 | 一种植物纤维切割装置 | ZL 201120256302.7 | 20110720 | 20120307 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 59 | 一种气垫棕纤维复合床垫 | ZL 201120256306.5 | 20110720 | 20120208 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 60 | 一种新型棕丝床垫 | ZL 201120256309.9 | 20110720 | 20120208 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 61 | 一种乳胶取样装置 | ZL 201120256303.1 | 20110720 | 20120201 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 62 | 剑麻纤维弹性材料结构 | ZL 201120060077.X | 20110309 | 20110914 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 63 | 一种植物纤维丝干燥装置 | ZL 201020688438.0 | 20101229 | 20110831 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 64 | 双分区复合棕纤维床垫 | ZL 201120057353.7 | 20110307 | 20110810 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 65 | 模压枕芯的生产装置 | ZL 201020673481.X | 20101222 | 20110810 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 66 | 棕绳卷曲定型储存系统 | ZL 201020688837.7 | 20101229 | 20110810 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 67 | 植物纤维丝收集料仓 | ZL 201020688838.1 | 20101229 | 20110810 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 68 | 植物纤维组合床垫 | ZL 201020688829.2 | 20101229 | 20110803 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 69 | 一种保健植物纤维枕头 | ZL 201020600007.4 | 20101110 | 20110727 | 原始取得 | 正常使用 | --- |

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利申请日 | 公开日 (公告) | 取得方式 | 目前使用情况 | 备注 |
|----|------------------|-------------------|----------|-------------|------|--------|-----|
| 70 | 一种植物纤维丝干燥滚筒 | ZL 201020688105.8 | 20101229 | 20110727 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 71 | 一种保健棕丝床外套 | ZL 201020563846.3 | 20101018 | 20110629 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 72 | 一种带有耳槽的棕丝枕头 | ZL 201020564134.3 | 20101018 | 20110629 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 73 | 一种波浪型植物纤维弹性垫加工装置 | ZL 201020565181.x | 20101018 | 20110615 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 74 | 一种植物纤维弹性床垫的外套 | ZL 201020592329.9 | 20101105 | 20110601 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 75 | 一种带有柔软层的棕丝枕头 | ZL 201020563849.7 | 20101018 | 20110518 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 76 | 棕纤维枕头 | ZL 201020563848.2 | 20101018 | 20110518 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 77 | 可调节角度的棕纤维枕头 | ZL 201020563968.2 | 20101018 | 20110518 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 78 | 一种立式植物纤维弹性垫结构 | ZL 201020565182.4 | 20101018 | 20110518 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 79 | 一种棕丝污水处理装置 | ZL 201020563857.1 | 20101018 | 20110504 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 80 | 一种组合式棕丝枕头 | ZL 201020563847.8 | 20101018 | 20110504 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 81 | 组合拼接式棕纤维床垫 | ZL 201020563856.7 | 20101018 | 20110427 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 82 | 一种植物纤维一体床 | ZL 201020256747.0 | 20100713 | 20110119 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 83 | 一种带香料微胶囊的植物纤维床垫 | ZL 201020256749.X | 20100713 | 20110119 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 84 | 一种植物纤维加热除湿床垫 | ZL 201020256766.3 | 20100713 | 20110119 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 85 | 植物纤维洗涤设备 | ZL 201020256750.2 | 20100713 | 20110119 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 86 | 植物纤维床垫快速降温除味装置 | ZL 200920300412.1 | 20090123 | 20100224 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 87 | 植物纤维床垫加工预压机 | ZL 200920301973.3 | 20090408 | 20100120 | 受让取得 | 正常使用 | --- |

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利申请日 | 公开日 (公告) | 取得方式 | 目前使用情况 | 备注 |
|-----|----------------|-------------------|----------|-------------|------|--------|-----|
| 88 | 加强型薄纤维垫 | ZL 200820303529.0 | 20081219 | 20091118 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 89 | 天然弹性片材压型机 | ZL 200820303520.X | 20081219 | 20091118 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 90 | 天然纤维弹性材料所用硫化架 | ZL 200820303581.6 | 20081222 | 20091118 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 91 | 电气石粉棕纤维复合床垫 | ZL 200820303519.7 | 20081219 | 20091118 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 92 | 竹炭棒纤维床垫 | ZL 200820302191.7 | 20080919 | 20090805 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 93 | 导热油热压机 | ZL 200820301060.7 | 20080605 | 20090415 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 94 | 竹炭棕纤维床垫 | ZL 200820301061.1 | 20080605 | 20090415 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 95 | 竹炭棕纤维复合床垫 | ZL 200820301062.6 | 20080605 | 20090415 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 96 | 便携式床垫搬运包 | ZL 200720201792.4 | 20071227 | 20081224 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 97 | 切割机定位装置 | ZL 200720201798.1 | 20071228 | 20081119 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 98 | 植物纤维片材卷筒制作装置 | ZL 200720201800.5 | 20071228 | 20081112 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 99 | 带有凹凸形状的植物纤维弹性垫 | ZL 200720201793.9 | 20071227 | 20081015 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 100 | 气动冲压测试装置 | ZL 200720201797.7 | 20071228 | 20081015 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 101 | 天然棕床垫外套 | ZL 200720201799.6 | 20071228 | 20081015 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 102 | 纤维弹性材料硫化用的硫化架 | ZL 200720200525.5 | 20070625 | 20080611 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 103 | 植物纤维弹性卷筒 | ZL 200720200524.0 | 20070625 | 20080611 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 104 | 植物纤维弹性垫 | ZL 200720200527.4 | 20070625 | 20080611 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 105 | 铁丝探测装置 | ZL 200620200908.8 | 20061114 | 20071226 | 受让取得 | 正常使用 | --- |

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利申请日 | 公开日 (公告) | 取得方式 | 目前使用情况 | 备注 |
|-----|----------------|-------------------|----------|-------------|------|--------|-----|
| 106 | 棕片丝棕绳分解机 | ZL 200620200905.4 | 20061114 | 20071219 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 107 | 一种棕钎维模压成型客车卧铺垫 | ZL 200620200953.3 | 20061120 | 20071031 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 108 | 植物钎维弹性垫 | ZL 200620109285.3 | 20060313 | 20070808 | 受让取得 | 正常使用 | --- |

公司拥有的 108 项实用新型专利的保护期为 10 年。截至 2015 年 5 月 31 日，上述实用新型专利账面价值为零。截至本公开转让说明书签署日，上述实用新型专利不存在质押、抵押等问题，亦不存在许可他人使用的情况，公司正在办理上述实用新型专利的专利权人名称变更登记手续。

③外观设计专利

公司拥有的外观设计专利如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利申请日 | 公开（公告）日 | 取得方式 | 目前使用情况 | 备注 |
|----|------------|---------------------|----------|----------|------|--------|-----|
| 1 | 床垫（婚庆床垫 2） | ZL 2015 3 0010185.X | 20150114 | 20150624 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 2 | 床垫（婚庆床垫 3） | ZL 2015 3 0010182.6 | 20150114 | 20150624 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 3 | 枕头 | ZL 2015 3 0010270.6 | 20150114 | 20150624 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 4 | 床垫（雪伦） | ZL 201330611867.7 | 20131210 | 20140507 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 5 | 床垫(瑟琳娜) | ZL 201330611500.5 | 20131210 | 20140507 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 6 | 包装袋 | ZL 201330433394.6 | 20130909 | 20140416 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 7 | 婴儿床垫 | ZL 201330514404.9 | 20131030 | 20140409 | 原始取得 | 正常使用 | --- |

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利申请日 | 公开（公告）日 | 取得方式 | 目前使用情况 | 备注 |
|----|----------|-------------------|----------|----------|------|--------|-----|
| 8 | 包装盒（绿色） | ZL 201330433437.0 | 20130909 | 20140305 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 9 | 包装盒（咖啡色） | ZL 201330433393.1 | 20130909 | 20131225 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 10 | 床垫（梵境） | ZL 201330055066.7 | 20130306 | 20130626 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 11 | 床垫（强护脊） | ZL 201330055075.6 | 20130306 | 20130626 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 12 | 床垫（婴幼儿） | ZL 201330055082.6 | 20130306 | 20130626 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 13 | 床垫（青少年） | ZL 201330055061.4 | 20130306 | 20130605 | 原始取得 | 正常使用 | --- |
| 14 | 床垫 2 | ZL 200630010152.6 | 20060609 | 20070801 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 15 | 床垫 1 | ZL 200630010151.1 | 20060609 | 20070613 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 16 | 床垫 3 | ZL 200630010153.0 | 20060609 | 20070509 | 受让取得 | 正常使用 | --- |
| 17 | 床垫 4 | ZL 200630010154.5 | 20060609 | 20070509 | 受让取得 | 正常使用 | --- |

公司拥有的 17 项外观设计专利的保护期为 10 年。截至 2015 年 5 月 31 日，上述外观设计专利账面价值为零。截至本公开转让说明书签署日，上述外观设计专利不存在质押、抵押等问题，亦不存在许可他人使用的情况，公司正在办理上述外观设计专利的专利权人名称变更登记手续。

(2) 正在申请中的专利

目前，公司正在申请中的专利共 27 项，具体如下：

| 序号 | 申请人 | 申请专利类别 | 申请专利名称 | 申请号 | 申请日 | 取得方式 | 备注 |
|----|-------------|--------|----------------|----------------|----------|------|-----|
| 1 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种高弹性的植物纤维弹性材料 | 201410669184.0 | 20141121 | 原始取得 | --- |

| 序号 | 申请人 | 申请专利类别 | 申请专利名称 | 申请号 | 申请日 | 取得方式 | 备注 |
|----|-------------|--------|--------------------|----------------|----------|------|----------------------------|
| 2 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种带加强筋的植物纤维弹性材料 | 201410668550.0 | 20141121 | 原始取得 | --- |
| 4 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 高强度植物纤维材料 | 201410665952.5 | 20141120 | 原始取得 | --- |
| 3 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 复合有化学纤维层的植物纤维弹性材料 | 201410666386.X | 20141120 | 原始取得 | --- |
| 5 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 强度无方向性的植物纤维弹性材料 | 201410665432.4 | 20141120 | 原始取得 | --- |
| 6 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种植物纤维弹性材料切割硫化生产方法 | 201410659354.7 | 20141119 | 原始取得 | --- |
| 7 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种植物纤维纺织弹性材料及其生产方法 | 201410660821.8 | 20141119 | 原始取得 | --- |
| 8 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种棕榈花苞的保鲜方法 | 201410470719.1 | 20140916 | 原始取得 | --- |
| 9 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种五香味棕榈花苞软罐头的制备方法 | 201410447677.X | 20140904 | 原始取得 | 申请人：贵州大自然科技有限公司； 南京林业大学 |
| 10 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种红油味棕榈花苞软罐头及其加工工艺 | 201410447167.2 | 20140904 | 原始取得 | 申请人：贵州大自然科技有限公司； 南京林业大学 |
| 11 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种原味棕榈花苞软罐头的制备方法 | 201410447533.4 | 20140904 | 原始取得 | 申请人：贵州大自然科技有限公司； 南京林业大学 |
| 12 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种棕榈花苞的真空冷冻工艺 | 201410447703.9 | 20140904 | 原始取得 | --- |
| 13 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种干制棕榈花苞的制备方法 | 201410447705.8 | 20140904 | 原始取得 | 申请人：贵州大自然科技有限公司； 南京林业大学 |

| 序号 | 申请人 | 申请专利类别 | 申请专利名称 | 申请号 | 申请日 | 取得方式 | 备注 |
|----|-------------|--------|--------------------|----------------|----------|------|-----|
| 14 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种乳胶纤维复合发泡材料及其制备方法 | 201310408103.7 | 20130910 | 原始取得 | --- |
| 15 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种棕床垫低温硫化胶粘剂及其制备方法 | 201310408430.2 | 20130910 | 原始取得 | --- |
| 16 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种天然胶乳容器消毒液及其使用方法 | 201310408807.4 | 20130910 | 原始取得 | --- |
| 17 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种棕床垫涂胶方法及装置 | 201310286136.9 | 20130709 | 原始取得 | --- |
| 18 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 微波、远红外硫化方法和设备 | 201310239694.X | 20130617 | 原始取得 | --- |
| 19 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 棕床垫热压成型方法及装置 | 201310238526.9 | 20130617 | 原始取得 | --- |
| 20 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种带加强筋的棕床垫及其生产方法 | 201310114272.X | 20130403 | 原始取得 | --- |
| 21 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种护脊床垫 | 201310049506.7 | 20130207 | 原始取得 | --- |
| 22 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种棕包米填充物制作方法及用途 | 201310050980.1 | 20130207 | 原始取得 | --- |
| 23 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种新型护脊床垫及制作方法 | 201310050067.1 | 20130207 | 原始取得 | --- |
| 24 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种人体工程学床垫制作方法 | 201210415214.6 | 20121025 | 原始取得 | --- |
| 25 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种输送棕丝原料设备的除尘方法及装置 | 201210251574.7 | 20120720 | 原始取得 | --- |
| 26 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种新型棕丝床垫的加工方法及装置 | 201110202951.3 | 20110720 | 原始取得 | --- |
| 27 | 贵州大自然科技有限公司 | 发明 | 一种废弃棕板制备棕丝的方法及装置 | 201110202945.8 | 20110720 | 原始取得 | --- |

（三）业务许可资格（资质）情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的相关业务资质情况如下：

1、高新技术企业证书

公司现持有贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局、贵州省地方税务局于2014年6月20日核发的编号为GF201452000009的《高新技术企业证书》，有效期为三年。

2、环境管理体系认证证书

公司现持有中国质量认证中心于2013年11月14日核发的编号为00113E22527R4L-1/5200的《环境管理体系认证证书》。公司建立的环境管理体系符合标准：ISO14001：2004GB/T24001-2004，通过认证范围为：植物纤维床垫的开发和生产及相关的管理活动，有效期至2016年11月13日。

3、职业健康安全管理体系认证证书

公司现持有中国质量认证中心于2013年11月14日颁发的00113S21485R3L-1/5200号《职业健康安全管理体系认证证书》。公司建立的职业健康安全管理体系已经符合如下管理体系标准：OHSAS 18001：2007GB/T 28001-2011。该证书适用于与下述相关的所有活动：植物纤维床垫的开发和生产及相关的管理活动，有效期至2016年11月13日。

4、质量管理体系认证证书

公司现持有中国质量认证中心于2013年11月7日颁发的编号为00113Q211893R4L-1/5200号的《质量管理体系认证证书》。公司建立的质量管理体系符合标准：ISO9001：2008GB/T 19001-2008，通过认证范围为植物纤维床垫的开发和生产，有效期至2016年11月6日。

5、中国环境标志产品认证证书

公司现持有中华人民共和国环境保护部于2014年2月8日核发的《中国环境标志产品认证证书》。公司申请的家具符合中华人民共和国环境保护部颁发的环境标志产品技术要求HJ/T303-2006。符合认证的产品商标、名称及型号为：大自然牌棕纤维弹性床垫，有效期至2017年2月7日。

公司已取得从事经营所必需的营业执照和行业主管部门的经营许可或确认，有权在其各自营业执照载明的经营范围内开展经营业务，其经营范围和经营方式符合有关法律和行政法规的规定，不存在超越资质经营的情形。

（四）特许经营权情况

公司无特许经营权。

（五）重要固定资产情况

公司固定资产主要包括房产、机器设备、运输工具、电子设备和办公设备。截至2015年5月31日，其账面价值占比分别为：

| 项目 | 固定资产原值 | | 固定资产净值 | | 成新率 (%) |
|---------|---------------|--------|--------------|--------|---------|
| | 金额 (元) | 占比 (%) | 金额 (元) | 占比 (%) | |
| 房屋建筑物 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 机器设备 | 16,126,724.46 | 89.74 | 6,936,831.22 | 83.84 | 43.01 |
| 运输工具 | 1,245,401.81 | 6.93 | 975,208.59 | 11.79 | 78.30 |
| 电子设备及其他 | 597,385.91 | 3.32 | 362,158.51 | 4.38 | 60.62 |
| 合计 | 17,969,512.18 | 100.00 | 8,274,198.32 | 100.00 | 46.05 |

（六）员工情况

1、员工基本情况

截至2015年8月，公司共有员工435名，具体构成情况如下：

（1）按岗位构成的人员情况

| 岗位 | 人数 (名) | 占总人数的比例 (%) |
|------|--------|-------------|
| 管理人员 | 37 | 8.51 |
| 销售人员 | 49 | 11.26 |
| 技术人员 | 47 | 10.80 |
| 财务人员 | 6 | 1.38 |
| 生产人员 | 296 | 68.05 |
| 合计 | 435 | 100.00 |

（2）按教育程度构成的人员情况

| 教育程度 | 人数 (名) | 占总人数的比例 (%) |
|------|--------|-------------|
|------|--------|-------------|

| | | |
|-------|-----|--------|
| 硕士及以上 | 2 | 0.46 |
| 本科 | 75 | 17.24 |
| 大专 | 46 | 10.58 |
| 高中及中专 | 61 | 14.02 |
| 初中及以下 | 251 | 57.70 |
| 合计 | 435 | 100.00 |

(3) 按年龄结构构成的人员情况

| 年龄阶段 | 人数(名) | 占总人数的比例(%) |
|--------|-------|------------|
| 50岁以上 | 63 | 14.48 |
| 40-49岁 | 181 | 41.61 |
| 30-39岁 | 100 | 22.99 |
| 20-29岁 | 87 | 20.00 |
| 18-20岁 | 4 | 0.92 |
| 合计 | 435 | 100.00 |

2、核心业务和技术人员情况

| 序号 | 姓名 | 国籍 | 年龄 | 学历 | 现任职务 | 类别 |
|----|-----|----|----|----|-------------|--------|
| 1 | 李渝黔 | 中国 | 56 | 本科 | 董事、总经理 | 核心技术人员 |
| 2 | 陈宗勇 | 中国 | 38 | 本科 | 副总经理、总工程师 | 核心技术人员 |
| 3 | 戴正烈 | 中国 | 41 | 本科 | 董事会秘书、总经理助理 | 核心技术人员 |
| 4 | 时小兵 | 中国 | 46 | 本科 | 技术中心副主任 | 核心技术人员 |
| 5 | 张堂庆 | 中国 | 43 | 本科 | 技术管理部副部长 | 核心技术人员 |
| 6 | 廖廷茂 | 中国 | 30 | 本科 | 基础研究部副部长 | 核心技术人员 |
| 7 | 史伟 | 中国 | 36 | 本科 | 产品开发部副部长 | 核心技术人员 |
| 8 | 刘蓉 | 中国 | 41 | 本科 | 产品开发工程师 | 核心技术人员 |
| 9 | 刘金权 | 中国 | 39 | 专科 | 生产部部长 | 核心技术人员 |
| 10 | 夏鑫 | 中国 | 31 | 本科 | 生产部副部长 | 核心技术人员 |
| 11 | 耿宁 | 中国 | 26 | 硕士 | 开发工程师 | 核心技术人员 |
| 12 | 王玮 | 中国 | 30 | 本科 | 首席设计师 | 核心技术人员 |

报告期内，公司的核心技术人员未发生重大变动。截至本公开转让说明书签署日，以上核心技术人员持有公司股份情况如下表：

| 序号 | 姓名 | 持股数额(万股) | 持股比例 |
|----|-----|----------|-------|
| 1 | 李渝黔 | 185 | 3.70% |
| 2 | 陈宗勇 | 135 | 2.70% |
| 3 | 戴正烈 | 18 | 0.36% |
| 4 | 时小兵 | 18 | 0.36% |
| 5 | 刘金权 | 18 | 0.36% |
| 合计 | | 374 | 7.48% |

上述核心技术人员之间不存在关联关系。

上述核心和技术人员的主要业务经历如下：

(1) 李渝黔

李渝黔先生简历请见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

(2) 陈宗勇

陈宗勇先生简历请见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

(3) 戴正烈

戴正烈先生简历请见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

(4) 时小兵

时小兵先生出生于 1969 年 2 月，本科学历，高级工程师，无境外永久居留权，目前任大自然科技技术中心副主任。1992 年 7 月至 1999 年 12 月，就职于南方汇通，任设备员；2000 年 1 月至 2009 年 12 月，就职于南方汇通棕纤维事业部，历任设备员、生产部长、技术部长；2010 年 1 月至今，就职于本公司，历任技术部长、技术中心副主任，负责技术开发工作。

(5) 张堂庆

张堂庆先生出生于 1972 年 10 月，本科学历，高级工程师，无境外永久居留权，目前任大自然科技技术管理部副部长。2005 年 1 月至 2009 年 12 月，就职于南方汇通棕纤维弹性材料事业部，任品质管理员，负责体系及标准管理；2010 年 1 月至 2012 年 5 月，就职于本公司，历任知识产权办公室主任、技术管理部副部长，负责标准管理/专利及项目申报等技术管理工作。

(6) 廖廷茂

廖廷茂先生出生于 1985 年 4 月，本科学历，工程师，无境外永久居留权，目前任大自然科技基础研究部副部长。2007 年 7 月至 2009 年 12 月，就职于南方汇通棕

纤维事业部，助理工程师，负责技术研究；2010年1月至2013年7月，就职于本公司，历任装备开发组长、技术部副部长，负责公司的装备开发工作，获得“2012年贵阳市技改三等奖”。

(7) 史伟

史伟先生出生于1979年6月4日，本科学历，工程师，无境外永久居留权，目前任大自然科技产品开发部副部长。2003年7月至2009年5月，就职于侨兴集团移动研发部，历任技术员、结构设计主管，负责产品设计、设计审核等工作；2009年5月至2009年12月，就职于本公司，历任技术部技术员、产品开发部副部长，负责产品开发、设计、装备开发工作。

(8) 刘蓉

刘蓉女士出生于1974年5月，本科学历，高级工程师，无境外永久居留权，目前任大自然科技产品开发工程师。1995年8月至1996年8月，就职于南方汇通铜厂，实习员工；1996年9月至2003年9月，就职于南方汇通综合技术部，职务为化学分析员；2003年10月至2009年1月，就职于南方汇通棕研所，任产品包装开发工程师，负责乳胶配方研究；2005年1月至2009年1月，就职于南方汇通棕纤维事业部，任产品开发工程师，负责产品包装开发；2010年1月至今就职于本公司，职务为产品开发工程师，负责产品包装开发工作。

(9) 刘金权

刘金权先生出生于1976年9月10日，大专学历，工程师，无境外永久居留权，目前任大自然科技生产部部长。1996年7月至1997年6月，就职于贵阳车辆厂一分厂，见习生；1997年7月至2009年10月，就职于南方汇通棕纤维事业部，任生产调度员，负责生产调度工作；2009年11月至今，就职大自然公司，任生产部部长，负责公司生产系统和生产部门的管理工作。

(10) 夏鑫

夏鑫先生出生于1984年1月21日，本科学历，工程师，无境外永久居留权，目前任大自然科技生产部副部长。2005年7月至2007年5月，就职于东莞铭翔精密模具厂，任技术员；2007年5月至2012年10月，就职于大自然公司，任设备员；2012年10月至今，任公司生产部副部长，负责公司设备管理和生产管理工作。

(11) 耿宁

耿宁先生出生于 1989 年 4 月，硕士学历，工程师，无境外永久居留权，目前任大自然科技开发工程师。2014 年 7 月至 2015 年 5 月，就职于大连大冢制药有限公司，职务为 QA，负责质量保证工作；2015 年 6 月至今，就职于本公司，任研发工程师，负责基础研究工作。

(12) 王 玮

王玮先生出生于 1985 年 3 月 12 日，本科学历，工程师，无境外永久居留权，目前任大自然科技首席设计师。2006 年 10 月至 2008 年 8 月，就职于成都风火设计机构，任设计师；2008 年 9 月至 2010 年 4 月，就职于贵阳智诚百货公司，任设计总监；2010 年至今，就职于大自然公司，任平面设计师、首席平面设计师，负责公司广告平面设计、营销策划、门店设计等设计工作。

主办券商认为，相对普通生产制造型企业，公司员工大多具有较高的学历和丰富的的工作经验。目前，公司大专及以上学历者有 123 人，占公司总人数的比例为 28.28%，研发技术人员 47 人，占公司总人数的比例为 10.80%。公司员工在本行业具有较长的从业时间和丰富的的工作经验，公司 40 岁以上的员工占公司员工总数的 56.09%，公司大部分员工具有 20 年左右的工作经验。核心技术人员大部分都是具有多年的从业经历，具备丰富的行业经验。公司人员整体素质较高且经验丰富。因此，公司员工的背景、学历、职业经历与公司业务相匹配性。

(七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

(八) 公司主要资产与业务、人员的匹配性和关联性

公司固定资产主要包括房产（在建工程）、机器设备、运输工具、电子设备和办公设备。公司的固定资产用于支持开展公司的日常经营活动。

公司研发技术团队稳定。公司拥有的无形资产主要是土地使用权、专利、商标。自设立至今，公司投入大量的研发资金，着力培养和引进技术人才。公司目前所拥有的专利权大部分在长期业务发展过程中逐步积累和独立研发取得，一部分是通过股东增资取得，小部分为公司与其它机构联合研发取得。公司专利等无形资产应用

于公司产品的研发和日常生产经营的各个环节，与公司以研发技术人员为主的人员结构是匹配的、关联的。

公司现有资产与公司员工总数、员工年龄结构、员工学历结构匹配，不存在主要资产冗余或用工短缺的情形。

综上，主办券商认为，公司主要资产与业务、人员较为匹配，具有关联性。

四、业务经营情况

（一）业务收入构成及产品的销售情况

1、业务收入构成

公司是一家集植物纤维弹性材料及制品、健康环保家具寝具、棕榈综合开发产品的研发、制造、销售于一体的高新技术企业。报告期内，公司营业收入及比例如下表所示：

| 项目 | 2015年1-5月 | | 2014年 | | 2013年 | |
|--------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额（元） | 占比（%） | 金额（元） | 占比（%） | 金额（元） | 占比（%） |
| 主营业务收入 | 101,606,001.69 | 99.26 | 302,686,533.32 | 99.13 | 269,034,886.78 | 99.29 |
| 其他业务收入 | 753,916.23 | 0.74 | 2,647,036.74 | 0.87 | 1,962,005.94 | 0.71 |
| 营业收入合计 | 102,359,917.92 | 100.00 | 305,333,570.06 | 100.00 | 270,996,892.72 | 100.00 |

2、分产品/服务类别收入构成

报告期内，公司销售植物纤维弹性床垫系列产品、实木家具系列产品、寝具系列产品、植物纤维工业制品四种产品，公司分产品的销售收入见下表：

| 业务类别 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|--------------|---------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|
| | 销售收入（元） | 占比（%） | 销售收入（元） | 占比（%） | 销售收入（元） | 占比（%） |
| 植物纤维弹性床垫系列产品 | 82,246,533.13 | 80.35 | 241,539,412.47 | 79.11 | 230,666,883.07 | 85.12 |
| 实木家具系列产品 | 17,213,806.83 | 16.82 | 48,856,559.20 | 16.00 | 31,967,229.30 | 11.80 |
| 寝具系列产品 | 1,417,873.96 | 1.39 | 4,432,053.82 | 1.45 | 4,015,007.82 | 1.49 |
| 植物纤维工业制品 | 727,787.77 | 0.71 | 7,858,507.77 | 2.57 | 2,385,766.59 | 0.88 |

| | | | | | | |
|----|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 其他 | 753,916.23 | 0.74 | 2,647,036.74 | 0.87 | 1,962,005.94 | 0.71 |
| 合计 | 102,359,917.92 | 100.00 | 305,333,570.06 | 100.00 | 270,996,892.72 | 100.00 |

3、直销和经销具体情况

在四种销售方式中，经销商销售为经销模式，网络销售、店面直销直营和集团销售为直销模式。报告期内公司经销收入占公司各期收入的90%以上。

公司商品销售收入确认的基本原则是：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

(1) 两种模式下的收入确认细则、依据及其时点如下：

①经销模式

公司销售给经销商的产品均为买断式销售。经销商按照公司公布的统一结算价(含税)买断货品，在公司零售指导价下进行自主市场零售，自主经营，自负盈亏；公司根据结算价格确认销售收入。

经销模式下，产品收入的确认时点为：产品发货后，公司确认收入。

②直销模式：

A 公司自营市场

模拟经销模式管理，办事处管理员工资以销售收入及利润为考核依据（详见办事处管理制度），盈亏由公司承担。

B 通过电商渠道销售给线上用户

线上产品由公司自主定价销售，在确认订单后由公司安排发货给线上终端用户。

C 公司销售给集团用户，由公司与集团用户直接签订销售合同，确认订单后，产品由公司直接发给集团客户。

公司通过直销模式销售的产品，在客户收货后确认收入。

(2) 两种模式下的退货、折扣、返利等具体情况：

①终端退货的主要条款和金额：

顾客不满意，床垫产品自送货之日起7天内货物无损原价退货（按顾客要求定制的非标产品除外；床具、床品产品除外）；

在7天内：如面料出现污损，退货时收取面料费用：面料费用价格=0.12m厚度同规格（长*宽）、同系列床垫零售价格X0.3；

因顾客原因导致床垫结构受损的则不能退货；

由顾客自身原因造成的退换货，需收取搬运费，包装物破损的收取包装成本费30元/床。

公司依据《月光使者服务制度、工作内容及程序》相关规定与经销商确认退货产品的返回、售后补贴、产品赔偿等处理方式。

本公司2013年度、2014年度、2015年1-5月退货的数据列示：

单位：元

| 项目 | 收入 | 税款 | 合计 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 2013年 | 2,514,883.62 | 427,530.21 | 2,942,413.83 |
| 2014年 | 4,373,866.11 | 743,557.24 | 5,117,423.35 |
| 2015年1-5月 | 499,112.86 | 84,849.19 | 583,962.05 |
| 合计 | 7,387,862.59 | 1,255,936.64 | 8,643,799.23 |

②折扣的主要条款及金额：

公司根据节庆和公司需要在特定的时段制定促销打折政策，经销商按打折价订货，公司按该政策规定进行管理。

本公司2013年度、2014年度、2015年1-5月销售折扣的数据列示：

单位：元

| 项目 | 不含税收入 | 含税收入 | 税款 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 2013年 | 6,272,064.41 | 7,338,316.00 | 1,066,251.59 |
| 2014年 | 2,088,910.09 | 1,785,392.65 | 303,517.44 |
| 2015年1-5月 | 194,781.37 | 166,479.76 | 28,301.61 |
| 合计 | 8,555,755.87 | 9,290,188.41 | 1,398,070.64 |

③现金返利的主要条款及金额：

在经销商结算日，由营销部根据经销商的提货额为计算依据；

建立经销商现金返利台账；

经销商现金返利额计算负责人负责计算返利额并建立现金返利台账，并与订单管理人和财务人员沟通、下达《现金返利销售折扣通知单》（以下简称“通知单”）、通知销售出票人实施销售折扣；售出票人依据“通知单”开据销售单并在销售单备注栏注明折扣额，销售单开据完成后出票人将已填列销售单号并签字的“通知单”返回台账登记管理人，登记台账后完成本次销售折扣工作；

每次对销售单的销售额的折扣额最高为销售价的 18%；

现金返利在经销商对账单上可一次登记，分多次完成打折；

台账登记人定期将“通知单”装订成册归档。“通知单”存档时间不少于五年。

本公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月现金返利的数据列示：

单位：万元

| 序号 | 年度 | 返利金额 |
|----|--------------|----------|
| 1 | 2013 年 | 563.16 |
| 2 | 2014 年 | 379.47 |
| 3 | 2015 年 1-5 月 | 92.78 |
| | 合计 | 1,035.41 |

本公司经销模式下销售均为买断式销售，本公司根据经销商的订单组织生产和发货，产品一经售出，本公司即视为满足收入确认条件，不再承担与之有关的风险和报酬。经销商自主销售、自负盈亏。

(3) 直销和经销方式下的合作模式、定价机制、信用政策及其结算政策、利益分配机制

①经销方式

加盟商以公司结算价买断货品，在公司零售指导价下进行市场零售，零售毛利归加盟商所有，自负盈亏。公司以结算价格计入税前销售。

②直销方式：

A 公司自营市场

模拟经销方式管理，办事处管理员工资以销售收入及利润为考核依据（详见办事处管理制度），盈亏由公司自负。

B 电商渠道

线上产品由公司定价销售盈亏自负。线下产品加盟商负责送货，销售收入返还加盟商。

C 工业品、酒店集团销售、集团采购由公司大客户经理以产品结算价买断销售，销售差价税后部分为大客户经理提成盈亏自负，公司以结算价格计入税前销售

③ 加盟商信用政策

加盟商在运营过程中因发展需要增加终端门店数量或年付租金等因素造成资金链出现暂时困难，可向公司申请不超过上年度平均月度提货额一个月的提货信用，信用期限为一个月，经公司区域市场经理评估同意后，30 万以下营销副总审批，30 万以上总经理审批。

④ 定价机制

公司营销中心根据产品成本加所需毛利制定加盟商结算价格及直销市场零售价，经公司定价委员会批准执行。

(4) 不同模式下的客户数量，收入、毛利（及毛利率）及其占比情况

① 2013 年度数据

单位：元

| 项目 | 客户数量 | 收入 | 毛利 | 毛利率 | 占比情况 |
|------|------|----------------|---------------|--------|---------|
| 直销模式 | 79 | 22,211,082.70 | 8,774,892.59 | 39.51% | 8.20% |
| 经销模式 | 209 | 246,823,804.08 | 79,220,998.79 | 31.84% | 91.80% |
| 合计 | 288 | 270,996,892.72 | 87,995,891.38 | 32.47% | 100.00% |

② 2014 年度数据

单位：元

| 项目 | 客户数量 | 收入 | 毛利 | 毛利率 | 占比情况 |
|------|------|----------------|----------------|--------|---------|
| 直销模式 | 58 | 39,276,236.17 | 15,178,728.64 | 38.65% | 12.86% |
| 经销模式 | 214 | 263,410,297.15 | 87,423,072.04 | 33.19% | 87.14% |
| 合计 | 272 | 305,333,570.06 | 102,601,800.68 | 33.60% | 100.00% |

③2015年1-5月数据

单位：元

| 项目 | 客户数量 | 收入 | 毛利 | 毛利率 | 占比情况 |
|------|------|----------------|---------------|--------|---------|
| 直销模式 | 37 | 14,203,695.37 | 5,883,811.43 | 41.42% | 13.88% |
| 经销模式 | 227 | 87,402,306.66 | 31,771,956.73 | 36.04% | 86.12% |
| 合计 | 264 | 102,359,917.92 | 37,655,768.16 | 36.79% | 100.00% |

注：经销模式统计方法：按照各区域经销商数量计算；直销模式统计方法：为下列数量的合计：A集团客户数量；B直销店面数量；C网络营销及事业部直销属于零售，算作两户。

(二) 产品主要消费群体、最近两年一期的前五大客户情况

1、产品消费群体

公司产品的最终消费群体为：社会大众、酒店、医院、交通运输企业以及其他工业企业。

2、加盟商选择及管理机制

公司对加盟商有着严格的遴选程序及要求。公司主要通过内部招商平台、招商展会、行业介绍等渠道发布招商信息，有加盟意愿的自然人或法人向公司提交加盟申请表。公司委派所辖区域市场经理对申请人所经销城市的规模、人均收入、消费特点及申请人的资金平台、行业从业经验、加盟愿望等进行评估，并在加盟申请表签署是否同意加盟意见。相关流程经销售总监审核、营销副总审批后确认是否可以加盟。公司还制定了《市场分级办法》、《店面分级管理标准》等制度，就不同市场的区域等级、不同店面设置等级设定了不同的准入和管理要求。

公司制定了《加盟商综合考核制度》、《市场年度奖励办法》、《品牌形象管理办法》、《新闻发布管理制度》等专门文件，就加盟保证金、加盟奖励、品牌管理、新闻推广、加盟商售后服务等事项进行规定，以便于督促加盟商完成既定加盟目标、遵守加盟规则、实现市场的快速健康发展。

为了保证“大自然”品牌加盟制度得以规范执行、市场发展目标得以顺利实现，公司建立了完善的加盟商管理机制，每年对加盟商进行综合考核，考核内容包括“年度加盟业绩考核”、“加盟规则执行考核”、“市场发展基础工作考核”三大方面，年度考核内容根据市场变化、年度目标等因素作一定调整。

综合考核制度主要由加盟商年度综合考核评价表、加盟保证金及加盟奖励金三部分组成：

(1) 加盟商年度综合考核评价表

加盟商年度综合考核评价表是将公司对加盟商的考核内容指标化并予以不同权重指标值、每年度对每位加盟商进行一次评价并得出综合分值的评价方式。每年度评价工作在次年度1月份进行。

(2) 加盟保证金

旨在督促加盟商完成既定加盟目标、遵守加盟规则、实现市场的快速健康发展。同时也是保证合格加盟商享有市场独家加盟权利的重要保证。加盟商在签订年度加盟合同时向公司足额缴纳。首次加盟的加盟商如首期合同不足半年的无需缴纳首期加盟合同保证金。

(3) 加盟奖励金

旨在对加盟市场业绩快速发展、完成年度加盟任务、遵守加盟规则的加盟商进行一定幅度的奖励及对未完成加盟任务、未良好遵守加盟规则的加盟商进行一定的惩罚。

3、最近两年一期的前五大客户情况

报告期内，公司主要通过代理商向终端消费者销售产品，代理商即为公司的客户。报告期内，公司前五大客户情况如下：

2015年1-5月份前五大客户情况

| 序号 | 客户名称 | 营业收入（元） | 占营业收入的比例（%） |
|----|---------------|----------------------|--------------|
| 1 | 刘锋（北京） | 7,092,054.76 | 5.97 |
| 2 | 卿峰（广州） | 6,446,223.95 | 5.42 |
| 3 | 成世林、王滨、廖平（贵阳） | 4,311,733.20 | 3.63 |
| 4 | 肖化荣（天津） | 3,769,875.77 | 3.17 |
| 5 | 邹雪刚（重庆） | 3,705,175.00 | 3.12 |
| 合计 | | 25,325,062.68 | 21.31 |

2014 年度前五大客户情况

| 序号 | 客户名称 | 业务收入（元） | 占营业收入比例（%） |
|----|---------------|--------------------|--------------|
| 1 | 刘锋（北京） | 25,332,836.07 | 7.15 |
| 2 | 成世林、王滨、廖平（贵阳） | 17,309,027.69 | 4.89 |
| 3 | 肖化荣（天津） | 11,571,682.86 | 3.27 |
| 4 | 赵一春（郑州） | 11,333,787.10 | 3.2 |
| 5 | 邹雪刚（重庆） | 11,209,463.35 | 3.17 |
| 合计 | | 76756797.07 | 21.68 |

2013 年度前五大客户情况

| 序号 | 客户名称 | 业务收入（元） | 占营业收入比例（%） |
|----|---------------|----------------------|--------------|
| 1 | 刘锋（北京） | 22,237,241.98 | 7.06 |
| 2 | 赵一春（郑州） | 12,177,367.30 | 3.87 |
| 3 | 肖化荣（天津） | 12,022,485.54 | 3.82 |
| 4 | 成世林、王滨、廖平（贵州） | 11,901,464.20 | 3.78 |
| 5 | 周立波（上海） | 10,064,032.81 | 3.2 |
| 合计 | | 68,402,591.83 | 21.73 |

前述客户为自然人，与公司生产经营业务模式、发展阶段相匹配。报告期内，客户与公司的业务往来稳定，对公司持续经营不存在重大不利影响。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述前五名客户中占有权益。

报告期内，公司客户集中度较低，单个客户占比低，前五大客户合计占比约为 21%，因此不构成对主要客户的依赖。公司依托覆盖全国 30 个省、市、自治区的 902 家销售门店及网上销售平台进行销售，公司的加盟商管理机制完善，能够有效提高公司对于加盟商的管理。公司具有较强的品牌影响和对销售网络的控制力，这也进一步降低了对少数主要客户依赖的风险。

报告期内经销商变动情况：

单位：家

| 序号 | 区域 | 2013 年 | 2014 年 | 2015 年 8 月 31 日 |
|----|----|--------|--------|-----------------|
|----|----|--------|--------|-----------------|

| | | | | |
|----|-------------|-----|-----|-----|
| 1 | 西部地区 | 34 | 36 | 40 |
| 2 | 山东、山西、河南、河北 | 45 | 46 | 48 |
| 3 | 湖南、湖北、江西 | 22 | 27 | 29 |
| 4 | 华东地区 | 47 | 45 | 46 |
| 5 | 东北地区 | 32 | 30 | 32 |
| 6 | 贵州、广东、广西、海南 | 29 | 30 | 32 |
| 合计 | | 209 | 214 | 227 |

报告期内，公司各地的经销商变动较小，经销商变动的主要原因有：1)新加盟商的加入；2)因经营不善而主动放弃的加盟商；3)因达不到公司相关要求而被淘汰。每年主动放弃和被淘汰的加盟商比例不超过总数的 5%，稳定性优于同行业其他公司。

本公司每年末会与加盟商签订下一年度订货合同，公司根据业务发展需要向加盟商下达订货指标。经核查，绝大部分加盟商能够完成年度订货合同约定的订货额度，报告期公司经销收入逐年增长，保证了公司业务的连续性和稳定增长。主办券商认为，销售渠道有效。

公司存在个人经销商的原因：1.家具行业因自身特点，终端零售商多为个体经营户；2.大自然公司前身为南方汇通股份有限公司棕纤维事业部，南方汇通为快速发展旗下棕纤维产业，将原市场销售的办事处模式改为经销商模式，以原办事处销售人员个人为基础加盟经销大自然产品，自负盈亏。

综上，主办券商和申报会计师认为，公司对加盟商的选择和管理机制完善。对加盟商具有独占性，由于客户集中度较低，不构成对主要客户的依赖。公司各地经销商主要为个体工商户，此情况符合公司业务和所处行业的特点。公司在加盟商的选择上建立的严格标准和完善的加盟商管理机制保证了销售渠道的有效性，也降低了加盟商为个体工商户的相关风险。

（三）产品原材料情况、最近两年一期前五大供应商情况

公司的产品主要为植物纤维弹性床垫系列产品、实木家具系列产品、寝具系列产品、植物纤维工业制品。因此，公司的原材料主要是棕纤维丝、剑麻纤维丝、天然乳胶、布料。公司的实木家具系列产品主要通过 OEM 的方式生产。因此，家具生产企业也是公司的供应商。报告期内，公司向前五大供应商采购情况如下：2015 年

1-5 月前五大供应商采购情况

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额（元） | 占公司采购总额比例（%） |
|----|--------------|----------------------|--------------|
| 1 | 杨红应 | 7,878,577.91 | 12.32 |
| 2 | 海南生源橡胶实业有限公司 | 5,630,651.60 | 8.81 |
| 3 | 广州市汇逸丰家具有限公司 | 5,095,690.03 | 7.97 |
| 4 | 广州市漫茵贸易有限公司 | 4,904,630.01 | 7.67 |
| 5 | 广州市睿丰家具有限公司 | 3,572,339.94 | 5.59 |
| 合计 | | 27,081,889.48 | 42.36 |

2014 年度前五大供应商情况

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额（元） | 占公司采购总额比例（%） |
|----|--------------|----------------------|--------------|
| 1 | 杨红应 | 30,281,253.49 | 13.53 |
| 2 | 海南生源橡胶实业有限公司 | 16,601,978.90 | 7.42 |
| 3 | 广州市漫茵贸易有限公司 | 15,844,919.92 | 7.08 |
| 4 | 广州市汇逸丰家具有限公司 | 15,031,979.88 | 6.72 |
| 5 | 北京同想同创家具有限公司 | 12,247,965.25 | 5.47 |
| 合计 | | 90,008,097.45 | 40.22 |

2013 年度前五大供应商情况

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额（元） | 占公司采购总额比例（%） |
|----|--------------|----------------------|--------------|
| 1 | 杨红应 | 30,115,064.13 | 15.92 |
| 2 | 广州市漫茵贸易有限公司 | 15,844,919.92 | 8.38 |
| 3 | 广州市汇逸丰家具有限公司 | 15,031,979.88 | 7.95 |
| 4 | 北京同想同创家具有限公司 | 12,247,965.25 | 6.47 |
| 5 | 海南生源橡胶实业有限公司 | 10,103,909.00 | 5.34 |
| 合计 | | 83,343,838.18 | 44.06 |

公司主要原材料供应商杨红应为自然人，与公司生产经营业务模式、发展阶段相匹配。报告期内，供应商与公司的业务往来稳定，对公司持续经营不存在重大不利影响。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述前五名供应商中占有权益。

（四）个人客户和个人供应商相关问题

1、个人交易的原因及其合理性

公司原材料属于农产品、产品销售渠道的行业特点决定，在日常经营中不可避免的存在个人交易。个人交易主要分为两部分：向个人供应商采购原材料和向个人经销商销售产品。

2、个人交易的具体情况、金额及其占收入或采购总额占比

公司产品主要收入是由经销模式产生，原材料中棕绳主要向个人采购。

与个人经销商交易的金额及其占收入总额占比：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 占比(%) | 2014年度 | 占比(%) | 2013年度 | 占比(%) |
|------|---------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|
| 产品收入 | 96,912,101.20 | 94.68 | 289,987,515.63 | 94.97 | 257,149,898.52 | 94.89 |

向个人供应商采购交易的金额及其占采购总额占比：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 占比(%) | 2014年度 | 占比(%) | 2013年度 | 占比(%) |
|----|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
| 棕绳 | 14,365,441.81 | 24.12 | 52,461,305.69 | 25.44 | 52,752,318.02 | 27.71 |

3、规范现金交易及其措施

公司在执行相关支付结算法律法规、公司资金管理制度的基础上，同时执行本公司母公司南方汇通于2012年8月15日下发的南方汇通财【2012】20号《关于规范现金支付管理的通知》，通知要求“从9月1日起，凡涉及现金支付款项事宜，包括但不限于零星请款、报销、工资、奖金，统一通过银行转账方式转入经办人指定的个人账户中，指定账户的账名为报销人，原则上取消现金支付方式。”文件限制了公司现金收支的范围，有效的保证了现金收支的完整性及准确性。公司将继续按照相关法律法规、公司制度及相关通知的要求，控制现金交易的发生频率和发生金额。

4、内部控制制度、基础会计核算制度和资金管理制度

公司建立了《财务管理制度》、《采购管理制度》、《营销管理制度》等并严格执行，确保公司在采购、销售、财务管理方面，具备健全的内部控制架构；在财务方面，财务部人员数量、执业能力、分工均围绕公司业务特点而设立，公司采用金蝶K3财务软件，使得业务和财务的联系紧密。公司财务人员设置满足企业职责分离的要求。财务部所有人员均有会计从业资格证书，具有较强的会计核算能力，

会计核算规范，严格执行《企业会计准则》、公司的《财务管理制度》与内部控制制度，公司财务机构及财务人员独立，财务人员数量、执业能力与公司经营现状相匹配，满足企业日常财务核算和管理的需求。

5、财务舞弊和个人卡；现金收款确认的真实性、完整性和准确性

公司通过自查确认不存在财务舞弊情况，不存在个人卡。

公司通过三个方面检查现金收款的真实性：（1）根据支付结算相关法律法规以及公司资金管理制度的规定，本公司每天对收到的现金及时交存到银行，无特殊情况且未经开户行批准的情况下禁止坐支现金；（2）每天对现金进行盘点轧账，核对当天现金收款的金额，确认是否存在长款或短款；（3）现金收款后及时进行账务处理，并与相关销售业务相互勾稽检查。

报告期内（2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月）现金收款情况：

单位：元

| 项目 | 2013 年度 | 2014 年度 | 2015 年 1-5 月 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 现金收款情况 | 4,105,520.20 | 2,533,034.50 | 692,236.00 |
| 全年收款金额 | 310,197,359.86 | 327,074,213.47 | 115,997,043.43 |
| 占全年收款情况占比 (%) | 1.32 | 0.77 | 0.60 |

由上述数据列示可见，现金收款在公司中所占比例很小。另外，本公司在执行相关支付结算法律法规、公司资金管理制度的基础上，同时执行 2012 年 8 月 15 日，由本公司母公司南方汇通下发的南方汇通财【2012】20 号《关于规范现金支付管理的通知》通知，通知要求”从 9 月 1 日起，凡涉及现金支付款项事宜，包括但不限于零星请款、报销、工资、奖金，统一通过银行转账方式转入经办人制定的个人账户中，指定账户的账名为报销人，原则上取消现金支付方式。”文件限制了现金收支的范围，有效的保证了现金收支的完整性及准确性。本公司将继续按照相关法律法规、公司制度及相关通知的要求，控制现金交易的发生频率和发生金额。

6、报告期内公司现金收支情况

有关现金收付占收入与采购总金额的比重，见下表：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 销售商品提供劳务收到的现金 | 115,997,043.43 | 327,074,213.47 | 310,197,359.86 |
| 使用现金结算金额 | 692,236.00 | 2,531,484.50 | 4,093,520.20 |
| 现金结算占比(%) | 0.60 | 0.77 | 1.32 |
| 购买商品接受劳务支付的现金 | 68,899,190.94 | 235,816,706.37 | 218,446,596.85 |
| 使用现金结算金额 | 0.00 | 0.00 | 33,855.00 |
| 现金结算占比(%) | 0.00 | 0.00 | 0.02 |

由上表数据可见，现金交易对公司收入与采购的总额影响甚微。销售商品提供劳务收到的现金主要为公司销售床垫产品收到的现金支付。公司除在2013年上半年购买商品接受劳务时支付与之相关的差旅报销费用存在少量现金结算外，后期所有内部报销统一通过银行转账来实现业务，公司不存在坐支情况。

经核查，主办券商和申报会计师认为公司对现金收付管理规范，销售商品提供劳务存在现金交易与公司所处行业特点有关，并且金额和占比较小；公司仅在2013年上半年购买商品接受劳务存在极少量现金结算，后期未发生此类现金结算，公司不存在坐支情况。

（五）重大业务合同及履行情况

在报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同履行情况如下表所示：

1、销售合同

（1）执行完毕的销售合同

报告期内，公司1,000万元以上的重大销售合同均为与各地加盟商签署的加盟销售合同。由于公司与加盟商的加盟合同一年一签，因此报告期公司已经执行完毕的重大销售合同的有效期限均为合同签署日次年的1月1日至12月31日。报告期，公司已经执行完毕的重大销售合同具体如下：

| 客户名称 | 签署日期 | 合同内容 | 合同金额 (万元) | 履行 情况 |
|------|------------|-------------------------------|--------------|----------|
| 李涛 | 2012-12-16 | 在武汉市、长沙市开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,200 | 完成 |
| 赵一春 | 2012-12-21 | 在郑州市开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,500 | 完成 |
| 王明龙 | 2012-12-17 | 在福州市开设加盟店销售“大自然”牌床 | 1,080 | 完成 |

| | | | | |
|-----------|------------|-----------------------------|-------|----|
| | | 垫、家具、床品 | | |
| 刘锋 | 2012-12-13 | 在北京市开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 3,000 | 完成 |
| 肖化荣 | 2012-12-13 | 在天津市开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,500 | 完成 |
| 成世林、王滨、廖萍 | 2012-12-21 | 在贵阳市开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,550 | 完成 |
| 周进波 | 2012-12-19 | 在南京开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,180 | 完成 |
| 周祝波 | 2012-12-21 | 在上海市开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,000 | 完成 |
| 刘锋 | 2012-1-15 | 在北京市开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 3,100 | 完成 |
| 周进波 | 2014-1-16 | 在南京、无锡开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,450 | 完成 |
| 张久烨 | 2014-1-14 | 在杭州开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,000 | 完成 |
| 邹雪刚 | 2014-1-15 | 在重庆开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,000 | 完成 |
| 成世林、王滨、廖萍 | 2014-1-16 | 在贵阳市开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,700 | 完成 |
| 赵耀 | 2014-1-16 | 在郑州市开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,700 | 完成 |

(2) 在执行中的销售合同

截至本公开转让说明书签署日，公司在执行中的 1,000 万元以上的销售合同均为与各地加盟商签署的加盟销售合同。由于公司与加盟商的加盟合同一年一签，因此在公司执行中的重大销售合同有效期均为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。在执行中的重大销售合同具体如下：

| 客户名称 | 签署日期 | 合同内容 | 合同金额 (万元) | 履行情况 |
|------|------------|---------------------------|--------------|------|
| 刘锋 | 2014-12-22 | 在北京市开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 3,600 | 执行中 |
| 肖化荣 | 2014-12-21 | 在天津市开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 2,100 | 执行中 |
| 周祝波 | 2014-12-21 | 在上海市开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 2,000 | 执行中 |
| 赵耀 | 2014-12-20 | 在郑州开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,800 | 执行中 |
| 李涛 | 2014-12-22 | 在武汉开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,800 | 执行中 |
| 周进波 | 2014-12-22 | 在南京开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,500 | 执行中 |
| 邹雪刚 | 2014-12-20 | 在重庆开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 1,500 | 执行中 |

| | | | | |
|---------------|-----------|---------------------------|-------|-----|
| 成世林、 王滨、廖萍 | 2015-2-10 | 在贵阳市开设加盟店销售“大自然”牌床垫、家具、床品 | 2,000 | 执行中 |
|---------------|-----------|---------------------------|-------|-----|

2、采购合同

(1) 执行完毕的采购合同

报告期内，公司 100 万元以上的重大采购合同为采购棕绳等原材料。由于公司与供应商的采购合同一年一签，因此报告期公司已经执行完毕的重大采购合同的有效期均为合同签署日次年的 1 月 1 日至 12 月 31 日。报告期内，公司已经执行完毕的重大采购合同具体如下：

| 供应商名称 | 签署日期 | 合同内容 | 合同金额 (万元) | 履行 情况 |
|--------------|------------|---|--------------|----------|
| 绍兴益多多商贸有限公司 | 2013-06-10 | 彩帆布、麻棉布、3D 材料等 | 216.75 | 完成 |
| 无锡市海荣纺织品有限公司 | 2013-06-10 | 灯芯绒布料、白棉布等 | 143 | 完成 |
| 南京宗嘉纺织科技有限公司 | 2013-10-08 | THERMOCOOL350_SG 、 JACKYN (MILK)、B329 (HEAL) 等面料 | 125.91 | 完成 |
| 长兴县夹浦中春化纤织造厂 | 2013-04-18 | 灯芯绒布料、白棉布、3D 材料等 | 174.50 | 完成 |
| 海南生源橡胶实业有限公司 | 2013-10-10 | 天然标准橡胶 | 1,044 | 完成 |
| 杨红应 | 2013-01-01 | 棕绳 1600 吨/年，棕板丝 1000 吨，8300 元每吨；棕片丝 600 吨，10700 元每吨 | 1,472 | 完成 |
| 海南生源橡胶实业有限公司 | 2013-09-25 | 天然标准橡胶 | 662.50 | 完成 |
| 海南生源橡胶实业有限公司 | 2014-07-03 | 天然标准橡胶 | 371.36 | 完成 |
| 河口瑶族自治县蚂蝗堡农场 | 2013-11-26 | 浓缩胶乳 | 239.20 | 完成 |
| 河口瑶族自治县蚂蝗堡农场 | 2013-10-28 | 浓缩胶乳 | 119.60 | 完成 |
| 腾晓华、泮云凤 | 2014-01-01 | 棕绳 1500 吨/年，棕板丝 1000 吨，8300 元每吨；棕片丝 500 吨，10700 元每吨 | 1,365 | 完成 |
| 杨红应 | 2014-01-01 | 棕绳 1600 吨/年，棕板丝 1000 吨，8300 元每吨；棕片丝 600 吨，10700 元每吨 | 1,472 | 完成 |
| 林耀华 | 2014-01-01 | 棕绳 1000 吨/年，棕板丝 500 吨，8300 元每吨；棕片丝 500 吨，10700 元每吨 | 950 | 完成 |
| 长兴县夹浦中春化纤织造厂 | 2013-11-18 | 灯芯绒布料、白棉布等 | 143 | 完成 |
| 云南省河口县河口农场 | 2013-07-29 | 浓缩胶乳 | 110.24 | 完成 |

(2) 在执行中的采购合同

截至本公开转让说明书签署日，公司 100 万以上的重大采购合同主要是采购棕

绳、面料和橡胶等原材料合同，公司采购合同一年一签，因此公司在执行中的重大采购合同有效期均为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。在执行中的重大采购合同具体如下：

| 供应商名称 | 签署日期 | 合同内容 | 合同金额 (万元) | 履行情况 |
|--------------|-----------|--|--------------|------|
| 杨应红 | 2015-1-26 | 采购棕绳(含棕板绳、棕板直丝;棕片绳、棕片直丝)2000吨/年 | 1,900 | 执行中 |
| 泮云凤 | 2015-1-1 | 采购棕绳(含棕板绳、棕板直丝;棕片绳、棕片直丝)2000吨 | 1,900 | 执行中 |
| 林耀华 | 2015-1-30 | 采购棕绳(含棕板绳、棕板直丝;棕片绳、棕片直丝),棕绳交货量为1500吨/年 | 1,365 | 执行中 |
| 罗华云 | 2015-1-27 | 采购棕绳(含棕板绳、棕板直丝;棕片绳、棕片直丝),棕绳交货量为500吨/年 | 463 | 执行中 |
| 杜龙玉 | 2015-1-29 | 采购棕绳(含棕板绳、棕板直丝;棕片绳、棕片直丝),棕绳交货量为500吨/年 | 463 | 执行中 |
| 李勇 | 2015-2-10 | 采购棕绳(含棕板绳、棕板直丝;棕片绳、棕片直丝),棕绳交货量为500吨/年 | 463 | 执行中 |
| 毛阳位 | 2015-1-6 | 采购棕绳(含棕板绳、棕板直丝;棕片绳、棕片直丝),棕绳交货量为400吨/年 | 380 | 执行中 |
| 卓志尧 | 2015-1-6 | 采购棕绳(含棕板绳、棕板直丝;棕片绳、棕片直丝),棕绳交货量为400吨/年 | 380 | 执行中 |
| 李倩倩 | 2015-3-23 | 采购棕绳(含棕板绳、棕板直丝;棕片绳、棕片直丝),棕绳交货量为200吨/年 | 190 | 执行中 |
| 杭州雅吉斯织造有限公司 | 2014-6-30 | 采购 M122-1 血料(品逸)、青少年床垫面料、天丝面料、全棉帆布 | 251 | 执行中 |
| 海南生源橡胶实业有限公司 | 2014-8-18 | 采购天然标准橡胶 | 557.04 | 执行中 |

3、贷款与担保合同

(1) 编号为 J20141017 的《流动资金借款合同》

2014 年 10 月 17 日，大自然有限与南方汇通签署编号为 J20141017 的《流动资金借款合同》，约定：①南方汇通向大自然有限提供 2500 万元借款，用于流动资金周转；②借款期限为十二个月，以实际收到借款日开始计算；③付息方式为还款时一次付息；④对于该合同下的借款本息及费用，由大自然有限固定资产（设备）资产作为抵押物提供担保；⑤双方在履行该合同过程中发生争议时，可通过协商解决，也可以直接向南方汇通所在地的人民法院起诉。

(2) 编号为 24020009-2014 年（乌当）字 0049 号的《流动资金借款合同》

2014 年 11 月 14 日，大自然有限与中国工商银行股份有限公司贵阳乌当支行签署编号为 24020009-2014 年（乌当）字 0049 号的《流动资金借款合同》，约定：①

中国工商银行股份有限公司向大自然有限提供 1000 万元贷款，用于购买原材料，借款期限为一年；②借款利率为浮动利率，以基准利率加浮动幅度确定，其中基准利率为提款日与借款期限相对应档次的中国人民银行基准贷款利率，浮动幅度为上浮 5%。大自然有限借款后，借款利率以 12 个月为一期，分段计息；③借款自实际提款日起按日计息，按月结息。借款到期，利随本清。大自然有限应根据实际用款需求于 2015 年 2 月 14 日之前一次性提清借款；④该合同下借款的担保方式为保证，最高额担保合同名称为保证合同，合同编号 24020009-2014 年乌当（保）字 0011 号），担保人为南方汇通；⑤合同下争议解决为在中国工商银行股份有限公司贵阳乌当支行所在地法院通过诉讼方式解决。

（3）编号为 52010120140001360 的《流动资金借款合同》

2014 年 11 月 17 日，大自然有限与中国农业银行股份有限公司贵阳白云支行签署编号为 52010120140001360 的《流动资金借款合同》，约定：①中国农业银行股份有限公司向大自然有限提供 2400 万元贷款，用于经营周转，借款期限为一年；②借款按月结息，结息日为每月的 20 日，大自然有限须于每一结息日当日付息；③大自然有限未按合同约定的用途使用借款的，中国农业银行对违约使用的借款从违约之日起在约定的借款利率基础上上浮百分之壹佰计收罚息，直至本息清偿为止；④该合同下的担保方式为：保证担保，由大自然有限的母公司南方汇通股份有限公司提供保证担保，并签订《保证合同》，合同编号为：52100120140031670；⑤双方发生争议的，由协商解决，协商不成的，向中国农业银行股份有限公司贵阳白云支行所在地人民法院提起诉讼。

（4）《担保合同》

2014 年大自然有限与南方汇通签署《担保合同》，约定：①合同所担保的债权为大自然科技与银行约定之贷款本息、违约金、损耗赔偿金、罚息及实现债权的费用等；②担保总额为伍仟万元，担保期限一年，担保日期自 2014 年 11 月 15 日到 2015 年 11 月 14 日；③大自然科技以持有的沙文园区土地使用权向南方汇通提供抵押。

（5）编号为 J20150228 的《流动资金借款合同》

2015 年 2 月 28 日，大自然有限与南方汇通签署编号为 J20150228 的《流动资

金借款合同》，约定：①南方汇通向大自然有限提供 1500 万元借款，用于流动资金周转，借款期限为十二个月，以实际收到借款日开始计算；②利息每季度计算一次，3 月、6 月、9 月和 12 月最后一个工作日结清当季利息，对于该合同下的借款本金及费用，由大自然有限固定资产（设备）资产作为抵押物提供担保；③双方在履行该合同过程中发生争议时，可通过协商解决，也可以直接向南方汇通所在地的人民法院起诉。

（6）《担保合同》

南方汇通与大自然于 2015 年 10 月 27 日签署了《担保协议》。根据该协议，由于大自然原材料采购和沙文园区建设资金需求较大，南方汇通为支持大自然发展向大自然提供担保。担保总额为 8000 万元，担保期限为一年，自 2015 年 11 月 15 日至 2016 年 11 月 14 日。南方汇通向大自然收取同期金融机构贷款利息 10%的担保费。大自然以沙文园区相同价值固定资产提供抵押。

（7）编号为 0240200040-2015 年（乌当）字 0077 号的《流动资金借款合同》

2015 年 11 月 12 日，大自然有限与中国工商银行股份有限公司贵阳乌当支行签署编号为 0240200040-2015 年（乌当）字 0077 号的《流动资金借款合同》，约定：①中国工商银行股份有限公司向大自然有限提供 1000 万元贷款，用于购买原材料，借款期限为一年；②借款利率为浮动利率，以基准利率加浮动幅度确定，其中基准利率为提款日与借款期限相对应档次的中国人民银行基准贷款利率，浮动幅度为上浮 5%。大自然有限借款后，借款利率以 12 个月为一期，分段计息；③借款自实际提款日起按日计息，按月结息。借款到期，利随本清。④该合同下借款的担保方式为保证，最高额担保合同名称为保证合同，合同编号 0240200040-2015 年乌当（保）字 0020 号），担保人为南方汇通；⑤合同下争议解决为在中国工商银行股份有限公司贵阳乌当支行所在地法院通过诉讼方式解决。

（8）编号为 52010120150000957 的《流动资金借款合同》

2015 年 11 月 13 日，大自然有限与中国农业银行股份有限公司贵阳白云支行签署编号为 52010120150000957 的《流动资金借款合同》，约定：①中国农业银行股份有限公司向大自然有限提供 2500 万元贷款，用于经营周转，借款期限为一年；②借款按月结息，结息日为每月的 20 日，大自然有限须于每一结息日当日付息；③大

自然有限未按合同约定的用途使用借款的，中国农业银行对违约使用的借款从违约之日起在约定的借款利率基础上上浮百分之壹佰计收罚息，直至本息清偿为止；④该合同下的担保方式为：保证担保，由大自然有限的母公司南方汇通股份有限公司提供保证担保，并签订《保证合同》，合同编号为：52010120150000957；⑤双方发生争议的，由协商解决，协商不成的，向中国农业银行股份有限公司贵阳白云支行所在地人民法院提起诉讼。

(9) 编号为 J20151016 的《流动资金借款合同》

2015年10月16日，大自然与南方汇通签署了编号为 J20151016 的《流动资金借款合同》，约定：①南方汇通向大自然提供 2500 万元借款，用于流动资金周转；②借款期限为十二个月，以实际收到借款日开始计算；③付息方式为还款时一次付息；④对于该合同下的借款本息及费用，由大自然固定资产（设备）资产提供担保；⑤双方在履行该合同过程中发生争议时，可通过协商解决，也可以直接向南方汇通所在地的人民法院起诉。

(10) 编号为 J20151026 的《流动资金借款合同》

2015年10月26日，大自然与南方汇通签署了编号为 J20151026 的《流动资金借款合同》，约定：①南方汇通向大自然提供 2000 万元借款，用于流动资金周转；②借款期限为十二个月，以实际收到借款日开始计算；③付息方式为还款时一次付息；④对于该合同下的借款本息及费用，由大自然固定资产（设备）资产提供担保；⑤双方在履行该合同过程中发生争议时，可通过协商解决，也可以直接向南方汇通所在地的人民法院起诉。

4、广告合同

(1) 《“森林中国 2014 中国生态英雄”大型公益活动合作协议》

2014年11月17日，大自然有限与北京中广群星至盛文化传播有限公司签订《“森林中国 2014 中国生态英雄”大型公益活动合作协议》，约定：①大自然有限委托北京中广群星至盛文化传播有限公司在电视、户外、网络、平面等平台投放企业商业广告、公益广告及新闻发布；②大自然有限支付广告费人民币 780 万元；③合同执行过程中，如有纠纷，双方应本着互谅互让的原则友好协商，如协商不成，提交北京中广群星至盛文化传播有限公司所在地人民法院诉讼裁决。

(2) 《广告策划合作协议》

2014年10月，大自然有限与北京和合聚众广告传媒有限公司签订《广告策划合作协议》，约定：①北京和合聚众广告传媒有限公司向大自然有限提供广告策划服务，在软床床垫品类系统中进行等级评定等相关咨询服务。负责协调大自然有限在所属品类中获得红星的相应等级评定，并根据该评定确保大自然有限在红星美凯龙全国范围内2014年10月1日至2015年9月30日进行招商的新商场中可以租赁到大自然有限产品所属品类相应A等级位置。及时向大自然有限通报红星美凯龙家居商场的开店信息以及相关门店的招商计划、政策；②大自然有限负责将经确认的产品大自然在红星美凯龙开设的家居商场内进行销售及展示；③合同签订后，大自然有限在七个工作日内向北京和合聚众广告传媒有限公司支付广告服务费人民币200万元；④该协议有效期为一年，协议履行中如发生争议，双方应友好协商，协商不成，双方均可向上海国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁。

五、公司商业模式

目前，公司的研发、采购、生产和销售模式如下：

(一) 研发模式

公司的研发以价值管理为基础，以顾客、需求和市场为焦点，以竞争和利润为导向，将企业愿景、战略落实到产品规划，围绕产品管理和产品生命周期轴线，确定新产品从概念构思到商业化的整个过程，通过基于商业模式的价值链和价值流分析，来完成项目（产品）的研发。公司研发基本流程如下表：

| 研发流程 | 工作内容 | 备注 |
|-------|---|--|
| 项目来源 | 1.公司发展战略规划、年度研发规划；2.市场发现（需求）；3.科技攻关。 | 以公司发展战略为纲，确定研发项目。 |
| 可行性论证 | 1.公司战略符合性审核；2.项目对推动公司发展的作用及贡献；3.需求及效益分析；4.技术可行性分析；5.投资风险评估。 | 依据战略，以顾客、需求和市场为焦点，以竞争和利润为导向评审。 |
| 立项 | 1.确定技术路线及研发周期；2.确定项目产出、项目投资；3.成立跨部门、跨专业领域的项目组。 | 确定研发目标，成立跨部门研发团队，明确职责、分工合作。 |
| 研发 | 1.阶段性项目总结及产出报告；2.专家委员会评审；3.提出建议意见并优化方案；4.确定下阶段技术方案或目标。 | 1.强调多部门协同；2.强调过程评审，控制风险、节约资源；3.产品开发评审重点参照营销中心意见。 |
| 上市或推广 | 1.新产品上市；2.新技术推广。 | 研发团队协同相关部门推进相关工作。 |

| | | |
|-----------|--|--------------------------------|
| 反馈改进 | 1.产品根据市场反馈进行改进提升；2.技术研发成果实践、总结、提升。 | 收集用户信息，完善产品设计、提升技术水平。 |
| 新技术、新产品研发 | 1.开发新技术，支持企业持续发展；2.开发新产品满足市场需求，形成新的增长点，推动企业持续发展。 | 根据公司战略、市场需求、产品及技术生命周期开始新的研发活动。 |

（二）采购模式

公司大部分原材料在境内采购，少数特殊的原材料从境外采购。

根据采购管理作业程序，公司在初次选定供应商时，由采购部门会同相关部门对供应商进行调查评审，主要包括材料质量、供应商资质、材料价格、到货准时率等方面，通过评审的供应商方能与公司签订供货合同。具体采购时，由公司采购部汇总采购需求制作采购订单并下发至供应商，供应商根据采购订单安排送货至公司仓库。

（三）生产模式

床垫等主营产品为公司自行组织生产，实木家具以及部分寝具类产品为委托加工。

自行生产部分的生产模式为：公司销售部门接到市场订单后，进行分类过滤并进行初步产能评估后制定生产订单，生产部门进行能力评估和物资储备核实，然后制定生产作业计划并组织生产，完成生产后，生产部门将产成品提交产品品质检测部门，产品品质检测部门检验合格后入库。

委托加工部分：公司销售部门接到市场订单后，进行分类过滤后制定生产订单，并将生产订单下达到委托加工厂家，委托厂家进行能力评估和物资储备核实后组织生产，产成品检验合格后发送到公司或经销商指定的仓库。

（四）销售模式

目前，公司的销售方式有四种：1、经销商销售；2、网络销售；3、店面直销；4、集团销售。经销商销售目前是公司主要的销售方式。

1、经销商销售

公司将产品、商标等以特许加盟的形式授权经销商在各大城市开设加盟店经营公司产品，公司确定一定的经营范围，让加盟商根据公司要求开拓市场。加盟商在公司合同约定的范围内自主经营、自负盈亏。通过经销商销售，使公司可以运用加

盟商的优势和社会资源扩大品牌的市场渗透度和影响力，有利于品牌的健康发展。

2、网络销售

公司通过品牌优势在天猫、京东等网上商城开设品牌专卖店，通过网络销售提高品牌的知名度和影响力。网络销售可以最大限度的扩大品牌的影响力，并能够时刻关注竞争品牌的发展。

3、店面直销直营

公司直接投资开设零售网点，采取纵向的管理方式，对零售网点的经营活动实施统一管理。直营连锁店可以使公司更加有效地控制渠道，贯彻公司的发展战略，并将公司的营销模式在直营市场实施，然后指导经销商模式开展销售工作。

4、集团销售

对于酒店、医院等特殊渠道的产品，公司成立专门的销售部门，向一些大型的酒店、医院等机构进行销售，让更多的人群了解公司品牌。集团销售的方式人力投入少，经营成本低。

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业概况

1、公司所属的行业类别

公司是一家集植物纤维弹性材料及制品、健康环保家具寝具、棕榈综合开发产品的研发、制造、销售于一体的高新技术企业，主要产品为植物纤维床垫系列产品、绿色环保实木家具系列产品、床上用品以及工业用植物纤维产品。

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司从事的业务属于 C21 家具制造业。根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类》，公司所属行业为 C21 家具制造业中 C2190 其他家具制造，指主要由弹性材料(如弹簧、蛇簧、拉簧等)和软质材料(如棕丝、棉花、乳胶海绵、泡沫塑料等)，辅以绷结材料(如绷绳、绷带、麻布等)和装饰面料及饰物(如棉、毛、化纤织物及牛皮、羊皮、人造革等)制成的各种软家具；以玻璃为主要材料，辅以木材或金属材料制成的各种玻璃家具，以及其

他未列明的原材料制作各种家具的生产活动。

2、行业监管体系

(1) 行业监管部门

国家发展和改革委员会负责家具制造行业的宏观管理，其职包括研究拟订并组织实行业的发展战略、规划，研究拟订、修产业政策并监督实施，审核行业重大项目等。工业和信息化部消费品工业司为行业主管部门，履行对家具行业的监督管理职能。中国家具协会为家具行业的自律组织，受国家轻工业联合会指导，负责提供行业规划、咨询、数据统计等服务。

(2) 行业主要的法律法规及政策

公司所属家具制造行业涉及的监管法律法规主要为安全生产、质量管理等方面的规定，具体情况如下：

| 序号 | 法规及政策名称 | 政策法规属性 | 发布机构 | 实施日期 |
|----|-------------------|--------|-------|------------|
| 1 | 《中华人民共和国产品质量法》 | 法律 | 人大常委会 | 2000-7-8 |
| 2 | 《中华人民共和国安全生产法》 | 法律 | 人大常委会 | 2002-6-29 |
| 3 | 《中华人民共和国消费者权益保护法》 | 法律 | 人大常委会 | 1994-1-1 |
| 4 | 《中华人民共和国环境保护法》 | 法律 | 人大常委会 | 1989-12-26 |

除前述法律法规规定外，国家还针对家具行业不同类型的产品颁布了相关行业标准。家具行业标准大致可分五大类：①家具通用技术与基础标准；②家具产品质量标准；③家具产品试验方法标准；④家具用化学涂层试验方法标准；⑤家具用部分辅助材料及其试验方法标准。其中，与本公司产品相关的重要国家或行业标准主要包括：QB 1952.2-2004《软体家具-弹簧软床垫》、GB/T 26706-2011《软体家具-棕纤维弹性床垫》、QB/T 4190-2011《软体床》等。

(3) 行业主要产业政策

家具作为工业化产品的历史始自 19 世纪末，经过百余年的发展，家具市场已成为一个充分竞争而又趋于成熟的市场。专业化的分工和协作促成了家具产业链的形成，家具企业的制造能力不断加强，家具市场规模不断增大。中国家具工业经过

多年来的发展，已形成了一定的产业规模，在国际家具生产、技术和贸易中已占有有一定地位。因此，家具行业是我国重点产业调整和轻工业振兴规划的重点行业，相关政府部门出台了一系列的产业政策用于支持行业发展、提升行业内企业竞争力。

①《轻工业调整和振兴规划》

根据国务院办公厅于 2009 年 5 月 18 日发布的《轻工业调整和振兴规划》，国家将加快家具行业重点专业市场建设作为产业调整和振兴的主要任务之一，要求加快市场需求信息传导，鼓励商贸企业扩大采购和销售轻工产品的规模。同时，该规划强调以食品、家具、玩具和装饰装修等涉及人民群众身体健康的行业为重点，加强质量管理，完善标准和检查体系，打击制售假冒伪劣产品的违法行为，保障产品使用和食用安全；并呼吁加强自主品牌建设，加大宣传力度以增强企业和全社会保护。该规划有利于刺激家具市场需求，也有利于增强行业内优质企业竞争力，遏制家具行业模仿之风，保护品牌家具企业的信誉。

②《轻工业“十二五”发展规划》

工业和信息化部于 2012 年 1 月 19 日发布了《轻工业“十二五”发展规划》，明确将“提高智能化家电、健康环保家具、安全清洁燃气具等耐用消费品的供给能力”作为“十二五”期间的重点任务，并指出将“重点发展绿色环保、安全的家具产品，培育知名品牌，提高产品的附加值。加快绿色环保新材料、新技术的研发与应用，增强产品款式、功能、个性化研发设计能力，突出特色产品的技术和文化内涵。”该规划为家具行业的未来发展指明了方向，有利于引导家具行业形成规范有序的竞争环境。

此外，国家积极推进城镇化，为城镇化发展出台了一系列政策，有效拓展了居民消费增长空间。加快城市化和小城镇化建设步伐，将进一步促进我国的居民住宅建设，有利于家具行业快速发展。

3、行业发展概况及发展趋势

(1) 行业现状及特点

国家统计局数据显示，2012 年家具行业规模以上企业有 4,412 家，累计完成工业总产值超过 5,000 亿元，同比增长 17.02%，整体保持了较快的增长。2012 年家居行业总产值已经达到 11,300 亿元，是一个产值超万亿、影响较大的产业。与此同时，

目前国内家具制造业还表现出了明显的区域特征，形成了珠三角集群区、长三角家具产业集群区、环渤海家具产业集群区、东北家具产业集群区和中西部家具产业集群区等 5 大家具产业集群区域。家具产业的布局全国，现有集群区域拥有资源、技术优势，占据了较多的市场份额。尽管中国家具产业集群规模已经形成，但仍然处于全球价值链的低端位置。一方面，中国家具企业还是以小规模企业为主，真正的领头羊企业相对较少，企业间的技术水平存在一定差距，整体技术薄弱使得中国家具企业集群在全球价值链里处于被动地位。另一方面，中国家具企业创新能力较低，家具产品“同质化”现象异常普遍。企业缺乏对国外新产品，新技术的引进，令自身开发技术陷入恶性循环，导致家具产业集群的发展价值链定位较低，无法在全球价值链上提升自身价值。

2003 年，全国房地产投资首次超过一万亿元，家具行业也因此迎来了最好的时代。2003-2007 年间，家具行业每年均实现了超过 25%以上的行业增长率。但是受到出口需求减少、原材料价格上涨、人民币升值以及出口退税率下降等因素的影响，家具行业进入了一个较为平缓稳定的增长期。根据国家统计局数据，2011 至 2013 年，我国规模以上家具制造公司的总销售额分别为 4,966.8 亿、5,654.2 亿和 6,462.8 亿，同比增长率分别为 25.71%、13.84%和 14.30%。在此背景下，行业内企业以出口为导向的粗放型增长模式也难以持续，家具制造企业加码抢占国内消费市场。2009 年，家具制造业的出口交货值同比下降 6.98%，对行业影响巨大。出口收入占比由 2008 年的 37.45%下降到了 2013 年的 23.49%。2013 年家具行业出口增长率仅为 6.94%，而内销量的增速为 16.77%。



资料来源：万得

在床垫行业，美国是世界上第一大床垫生产国。在过去十年间，中国的产量实现了快速扩张，目前已成为世界床垫主要生产国，也是世界第二大床垫市场。中国是拥有 13 亿人口的大国，床垫作为人们的生活必需品，特别是在婚嫁、乔迁等活动中不可缺少，人口数量的增多必然增加床垫的销售量。生活水平的提高促使人们对睡眠环境、床垫质量和外观等感性要求也越来越多，床垫生产技术的更新换代满足了各种人群的需要，从而加快了床垫的更换频率。美国人把床垫当成易耗品，更换期较短；而在国内，床垫是更换期 10 年左右的耐用品。消费习惯改变将进一步扩大市场需求。与此同时，床垫领域也与家具行业表现为相同的行业集中度低、企业差距显著的特点。床垫企业总量虽多，但专业程度差异大，生产能力大且具有产品设计能力的企业较少，全国性品牌屈指可数。

(2) 行业发展趋势

中国家具行业未来发展的趋势如下：

①国际家具制造中心继续向中国转移

现代家具产业起源于欧美，意大利、德国、加拿大、美国等发达国家是传统的家具生产大国和出口国。20 世纪 80 年代以来，随着发达国家劳动力和能源成本不断上升、环境保护要求日趋严格，家具生产逐步向发展中国家转移，转移地主要为生产成本较低、政局稳定、靠近消费市场的国家或地区。20 世纪 80 年代中后期开始，中国凭借劳动力、原材料、土地等成本优势，家具制造业开始向中国转移，集聚在珠三角和长三角地区。

全球家具制造中心的形成需要有较高的加工工艺、完整的配套产业链和由规模效益所形成的高效率、低成本优势。目前中国家具产业已经逐步具备该条件，国际家具制造中心逐渐向中国转移，由此将拉动中国家具出口的快速增长，并促进产业转型、升级。

②中国家具生产在全球范围内的比较优势将继续存在

经过多年发展，中国家具生产中的成本优势已经充分体现，目前中国已经成为全球重要的家具生产基地。近年来，虽然人力、原材料、土地、资源等成本不断上升，人民币持续升值，中国家具生产成本有所上升，但是成本优势依然明显。

中国家具生产企业的整体生产工艺水平、品质管理能力、环保意识、设计能力大幅提升，加之行业配套设施完整，基础设施健全，市场化程度较高，产业政策支持，市场品牌形象不断改善等，这些因素能有效降低成本上升带来的不利影响。

③中高端产品产能转移将推动产业升级，领先企业将迎来发展良机

在全球制造中心向中国转移的大背景下，中国家具行业经历了近 30 年的高速增长。但时至今日，行业整体发展不平衡，多数企业仍处于产业链低端，缺乏战略控制力，升级转型势在必行。

行业内部分领先企业研发设计能力、品质管理水平、环境保护意识不断提高，已经具备了生产中高端产品的能力；在生产成本、生产规模等方面的比较优势，将促使欧美等国家家具行业中产品附加值较高的产品逐步向中国转移。这类产品毛利率较高，一方面，将大幅提升国内部分企业的盈利能力，另一方面，将促使该类企业进一步提升研发设计和生产运营能力，从而带动产业升级。

中国床垫行业未来的发展趋势如下：

中国床垫行业经过多年的发展已经逐渐步入正轨，国际知名床垫品牌对中国市场的开拓力度也越来越大，国内市场的争夺趋向激烈。在设计研发、品牌、营销等要素上能够实现差异化和专业化的企业将有可能迅速获得竞争优势，提升市场地位。

首先，消费者的偏好及消费习惯正在发生变化，对产品的设计研发提出更高要求。随着我国国民收入的提高和消费观念的变化，人们对床垫的偏好需求也在不断变化。中国床垫企业正在经历由制造本位向客户本位的转变，在这一过程中，能够

以市场为导向，准确把握客户需求的企业势必将引领床垫市场的消费潮流。应用新材料的床垫产品能有效改善人们的睡眠质量，将以其优异的性能赢得客户和市场的青睐。这促使国内床垫企业重视研发投入，为技术实力较强的床垫企业提供了发展契机。在基本睡眠需求得到满足后，健康便成为人们最为关心的话题。因此，床垫产品的环保性也成为消费者购买家具时日渐关注的重要因素。在尚未成熟的国内市场，许多床垫企业忽视了产品质量的重要性，致使床垫中甲醛等有害元素含量超标的案例屡见不鲜。因此，以棕床垫为代表的环保健康的床垫产品会逐渐在未来占据主流。

其次，品牌价值得到认可，行业集中趋势明显。长期以来，床垫厂商等家具企业数量众多，产品同质化现象显著，消费者选购床垫多以价格为导向，企业竞争往往以价格战形式出现。因此，家具行业集中度较低，国内最大的家具制造企业市场份额不到 1%，前 10 名企业市场份额不到 3%。随着城乡居民收入水平的不断提高，品牌消费理念逐渐深入人心，品牌在消费者选择影响因素中重要性得到提升，消费者购买力进一步向名优品牌集中。致力于自主品牌建设、树立良好的品牌形象的家具企业将会胜出。尤其是在床垫领域，随着消费者逐步认可床垫产品的不同功能特征、重视并关注睡眠质量，拥有技术及品牌优势的企业将获得更大的份额。大企业的战略重点将集中在产品研发、品牌包装等上面，竞争力将更加突出。重制造、轻质量、忽视品牌技术的企业将在日益激烈的竞争中被淘汰。

(二) 市场规模

伴随国民经济持续快速发展，中国家具制造业持续发展，产业规模不断扩大，产业集聚效应显著。2012 年以来，虽然中国宏观经济趋缓但家具制造与消费领域仍步入稳定发展阶段，收入保持快速增长势头。家具行业目前已成为仅次于房地产、汽车、食品的第四大类消费品，在国民经济中占据重要地位。根据中国轻工业信息公布的数据显示截至 2013 年 7 月，中国家具行业规模以上企业达 4589 家，2013 年度规模企业的销售额在 6,462.75 亿元。在需求端，中国居民收入水平持续提高为家具销售市场奠定了基础。从发达国家家具行业发展历史经验来看，人均收入达到 3,000 美元后，家具消费将大幅上涨并长时间持续。2013 年，中国城镇居民人均可支配收入月为 26,955 元，近三年年均增幅约为 12.16%。经测算，人均可支配收入每增长 1%将导致家具行业收入增加 0.34%。目前中国人均家具销售额远低于发达国

家年人均家具销售额 200 美元的水平，家具支出的收入占比不仅低于发达国家，还低于印度等国。

中国规模以上家具企业产值变化情况（单位：亿元）



资料来源：产业信息网整理

近年来，床垫行业逐步形成了三大类产品格局，即传统弹簧床垫、棕床垫和乳胶床垫。传统弹簧床垫历史最长，市场份额最大，但下降趋势明显。棕床垫和乳胶床垫基本都定位于中高端产品，市场份额增长较快。

根据 Centre for Industrial Studies (CSIL) 统计数据，2011 年全球床垫市场空间约 200 亿美元，从 2002 到 2011 年之间平均每年增长 9%。国内床垫行业 2013 年度规模以上企业的销售产值即超过 320 亿元。床垫企业数量超过千家，但具备较强生产能力的专业厂商在 20 家左右。床垫作为一种品牌消费品，与普通家具存在一定的差别，行业拥有孕育培养大龙头企业的空间。随着国民收入水平的提高和对于健康睡眠的逐渐认识，消费者对于床垫的要求不再仅是简单的卧榻之物，将越发看重床垫品质，如对脊椎的承托性、舒适度、卫生性等。未来床垫市场的需求主要来源于新房屋销售、床垫产品普及替代、床垫到期更换以及人口增长、城市化带来的需求。其中购房需求占床垫销售 62%左右，19%为床垫老旧而更新，15%因为改善睡眠而购买新床垫。每年商品房销售 1,000 万套左右，可贡献 1,000 万张以上的床垫需求。经调查，在国内消费者对床垫材料的关注中，棕床垫、棕榈床垫关注占比超过 30%，是床垫行业内较为主流、受关注较多的产品类别。

（三）行业风险

1、政策变化风险

产业政策方面，由于家具制造是传统且充分竞争市场，国家目前对该行业的产业优惠政策力度较为有限。家具作为直接消费产品，安全、环保等问题逐步引起消费者及监管部门重视。行业存在产品准入门槛提高、质量标准提升的可能，对行业内企业存在一定的产业政策风险。床垫市场需求需要主要来源于新房屋销售、床垫产品普及替代、床垫到期更换以及人口增长、城市化带来的需求。房屋销售带来的需求占比较高，直接影响家具行业、床垫行业的景气程度。由于房地产调控政策具有不确定性，若未来房地产市场持续受到政策约束、房地产调控措施进一步加码，将直接影响公司床垫等产品的销售。

2、加盟商管理的风险

公司产品主要通过加盟店销售，即公司授权加盟人员开设销售网点方式进行产品销售。采取加盟模式销售有利于企业占有市场份额，但存在较大的营销网络管理风险。虽然公司与加盟商签订的加盟协议中约定了加盟商的权利和义务，并在形象设计、广告宣传、人员培训等方面进行统一管理，但若个别加盟商未按照协议约定进行销售、宣传，可能对公司的市场形象产生负面影响。同时，若公司营销网络建设实施不顺利，或对营销网络的管理能力、物流配送能力不能同步提高，将对公司销售产生不利影响。

3、知识产权保护的风险

公司历来重视知识产权的积累和保护工作，在棕床垫等领域形成了自身技术特色，也对同行业竞争企业形成了一定的技术壁垒。同时，公司产品属于生活消费品，品牌形象是影响消费者购买选择的重要因素，不同品牌代表不同企业的文化内涵和价值体现。大自然品牌在业内具有较高的知名度和美誉度，受到消费者的青睐。虽然公司高度重视技术保密及品牌的维护工作，但家具行业技术门槛相对较低、产品较为直观，公司产品存在被他人仿制、仿冒的风险，进而影响公司的品牌形象以及公司利益。公司的维权行为可能需要耗费公司一定的财力、物力，从而可能对公司的正常经营产生不利影响。

4、市场竞争风险

本公司所在的家具制造行业竞争较为激烈，行业内企业数量较多。而在床垫行

业，由于床垫等家具产品的进入门槛较低，国内一些有实力的家具厂家也开始加入床垫制造行业。行业内企业通过各种营销手段，以更有竞争力的价格吸引消费者的注意，进而对公司的产品构成竞争。此外，国外厂商也日益重视国内市场开发，许多国际性一线品牌也开始在国内开设专卖店。国外知名品牌拥有先进的生产技术、研发技术及良好的市场口碑，可能会分流公司的部分中高端客户。虽然公司产品在市场中大多数属于中高档序列，与众多规模较小、产品档次较低的产品形成了有效区隔，但仍面临一定的市场竞争风险。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、竞争格局

家具制造行业为完全竞争市场，行业内企业数量众多，企业间竞争较为激烈，市场集中度低，行业内上规模的企业数量不多。在床垫细分行业领域，生产企业及产品品牌众多，各品牌占全国市场的份额均较小，市场竞争激烈。

2、公司的竞争地位

公司是我国植物纤维弹性材料的开创者和领导者。是首家将棕榈用于床垫制造的公司，细分行业内的领军企业，国内第一部床垫国家标准（GB/T26706-2011 《软体家具棕纤维弹性床垫》和《床垫用棕纤维丝》）的主导起草者，在业内具有较高的品牌知名度。

公司是中国国家协副理事长单位、中国国家协软垫家具专业委员会副主任单位、中国睡眠研究会单位会员、贵州省家具协会常务理事单位、中国林业产业联合会常务理事。

3、公司的竞争优势与竞争劣势

（1）竞争优势

①高知名度的品牌和优质产品优势

公司自 1990 年开始生产大自然牌棕榈床垫，至今已有 25 年的生产历史，“大自然”品牌已经在众多消费者中建立了较高的知名度和良好的信誉度。在 2015 国家工信部发布的品牌影响力发布报告中，“大自然”床垫荣膺 2014 年年度床垫第一品牌。

2013年，贵州省工商局、贵州省知识产权局、贵州省财政厅联合认定公司“大自然”商标为“贵州省十佳著名商标”。公司被贵州省林业厅和贵州省林业协会联合认定为“2014-2015年省级龙头企业”。2012年，中国家具协会授予公司“中国家具行业2012年度优秀企业”和“全国家具标准化集团”的荣誉。2011年，公司被国家林业局中国林业产业突出贡献奖评选组织委员会和中国林业产业联合会共同评定为“中国林业产业突出贡献奖”。2011年，公司生产的床垫被第七届中国家居发展年会组委会评定为“2011年度中国家居最具影响力家具品牌”。

公司选用纯天然植物纤维和实木为主要原料，生产的产品天然、健康、安全、环保。2010年5月，公司的油棕纤维弹性材料制品被国家科技部、国家环保部、国家商务部、国家质量监督检验检疫总局联合认定为“国家重点新产品”。2012年，公司生产的大自然床垫被中国质量检验协会评定为“全国质量检验稳定合格产品”。2014年，公司生产的大自然牌棕纤维弹性床垫被中国轻工业联合会授予“轻工品牌竞争力优势产品”。2012年，公司生产的青少年床垫被中国优秀工业设计奖评奖工作委员会授予“中国优秀工业设计奖”。2011年，贵阳市政府授予公司生产的剑麻纤维弹性材料产品“2011年贵阳市优秀新产品一等奖”。2009年，公司生产的油棕纤维弹性材料产品被贵州省政府授予“2009年贵州省优秀新产品、新技术二等奖”。公司生产的大自然牌棕床垫被认定为“2011年度贵州省名牌产品”。

②庞大健全的销售网络优势

目前，通过实体店销售是公司主要的销售方式。实体店中加盟店占 比例，开设加盟店的销售模式可使公司可以快速的拓展市场、提升产品的市场占有率。

截止本公开转让说明书签署日，公司有 902 家销售门店，其中 882 家加盟店，20 家自营店，遍及全国 30 个省、直辖市及自治区，具体分布图如下：



庞大的市场销售网络是公司能在竞争中立于不败之地并及时把握行业发展机遇，迅速做大做强的有力保障。

为巩固和增强销售网络的竞争优势，公司采取了诸多有效的方式：首先，公司在选择加盟商时综合考虑当地人口数量（50 万以上）、GDP（10 亿以上）、城市发展规划、送货半径等因素，认真慎重的选择优质的加盟商；其次，公司建立了完善的加盟商培训体系，并制定了严格的加盟商管理制度，指导及监督加盟商；再次，公司要求现有加盟商加强所辖城市终端店面在广度及深度的开发，并在每年签订的加盟合同上进行约定；此外，公司每年参加全国性招商展会进行新市场的开发及招商活动。

③全国最大、最先进的棕榈床垫生产基地

目前，公司的沙文生产基地是全国乃至世界上最大的植物纤维弹性材料生产基地。基地建成投产后，公司将具备年产 40 万床标准床垫的生产能力。

报告期，公司在沙文新建了厂房。公司新厂区总占地 202.4 亩，新建床垫综合厂房、床垫芯料生产厂房、棕丝库房、配胶厂房、环保设施房、培训中心及食堂，共计建筑面积约 65,980 平方米。公司现有 6 条生产线，其中包括新建植物纤维材料制品自动化生产线 2 条，技术改造现有生产线 4 条。公司还将新建床垫包装生产线 3 条，新购置床垫芯料生产线、棕丝预处理生产线、包装生产线、绗缝设备、压缩空气系统、燃气设备、环保设备等辅助设施及交配电设备等。前述生产设备由公司

自行设计并交由国内具有专业装备开发制造资质的企业制造。公司设计的生产设备应用了公司的多项专利技术，包括植物纤维制丝工艺及装备技术、植物纤维空气动力学三维成片及装备技术、植物纤维弹性材料硫化成型技术、天然乳胶制备植物纤维弹性材料胶粘剂技术、基于人机功效和植物纤维弹性材料力学研究的产品开发技术等。公司的生产线实现了自动化、连续化、流水化生产作业，整体技术水平达到了国际同行业领先水平。

④研发技术优势

公司是我国植物纤维弹性材料及应用领域的开创者和领导者，主导起草了我国第一部床垫国家标准（GB/T26706-2011 《软体家具棕纤维弹性床垫》和《床垫用棕纤维丝》），在业内具有较高的品牌知名度。公司是经认定的国家高新技术企业。公司拥有植物纤维弹性材料应用领域国内乃至世界顶尖的技术，在该领域公司具有绝对的研发技术优势。

目前，公司拥有发明专利 32 项，实用新型 108 项，外观设计 17 项，合计 157 项专利。此外，公司还拥有 27 项正在申请过程中的发明专利。2011 年，公司被国家知识产权局授予“中国专利优秀奖”。

2015 年 5 月 18 日，经贵州省科学技术厅、中共贵州省委组织部和贵州省科学技术协会联合审查批准，公司设立了国内第一个植物纤维弹性材料院士工作站。公司联合该领域顶级专家的科技创新团队，共同致力于促进人类健康睡眠方向的研究。此外，公司还是贵州省各政府机构联合认定的“省级企业技术中心”。

公司与浙江农林学、南京林业大学、暨南大学、贵州大学林学院、第三军医大学等国内知名院校建立了长期的合作关系，在棕榈育苗、棕榈种植、石漠化树种研究、纤维材料力学研究、睡眠理论研究等领域展开了全面而深入的合作。

2015 年，公司获得了贵州省人民政府颁发的“贵州省科学技术进步二等奖”。2014 年，中国轻工业联合会授予公司“中国轻工业联合会科学技术优秀奖”。2014 年，贵阳市人民政府向公司颁发了“2013 年贵阳市科学技术一等奖”。2013 年，公司获得贵州省知识产权局、贵州省财政厅、贵州省工商行政管理局联合颁发的“贵州省专利优秀奖”。2013 年，公司被认定为贵州省自主创新型企业 100 强。2013 年，公司被贵阳市知识产权局、贵阳市科学技术局、贵阳市工业和信息化委员会联合认

定为“贵阳市生态工业知识产权工作示范企业”。2012年，公司被贵阳市各政府机构联合评选为“贵阳市创新型企业”。2012年，公司被贵州省知识产权局评选为“贵州省知识产权优势培育企业”。2011年，公司获得了贵阳市人民政府颁发的“2011年度贵阳市科技进步二等奖”。2009年，公司被中国轻工业联合会授予公司“中国轻工业联合会科学技术优秀奖三等奖”。

⑤人才优势

公司是我国植物纤维弹性材料的开创者，有25年的生产历史，在该领域培育了大批的专业人才。相对普通生产制造型企业，公司员工大多具有较高的学历和丰富的的工作经验。目前，公司大专及以上学历者有123人，占公司总人数的比例为28.28%，研发技术人员47人，占公司总人数的比例为10.80%。公司员工在本行业具有较长的从业时间和丰富的工作经验，公司40岁以上的员工占公司员工总数的56.09%，公司大部分员工具有20年左右的工作经验。公司拥有的具有多年的业内从业经历、经验丰富、精通植物纤维弹性材料的管理人员、研发技术人员和生产制造人员是公司保持在行业内的竞争优势并及时抓住行业的良好发展机遇，实现快速发展的有力保障。

⑥管理优势

公司的管理层均具有较高的学历以及较强的专业背景，公司中层及中层以上管理人员均具有本科或者以上文凭。公司管理人员绝大部分在公司从业20年以上，在实践中积累了丰富的管理经验，在行业内具有较高的知名度。

⑦低成本且稳定的劳动力优势

公司地处我国西部省份贵州。相对沿海发达省份，贵州省具有丰富的劳动力资源和低廉的劳动力成本优势。公司员工队伍十分稳定，均有较高的忠诚度，公司员工大部分在公司从业10年以上，工作经验丰富、生产效率较高。

(2) 竞争劣势

①融资渠道单一

公司融资渠道单一，融资相对比较困难，公司仅靠银行贷款筹措发展需要的资金。目前公司具有良好的行业发展机遇，融资渠道单一将使公司难以快速融到发展

所需要的资金，不利于公司及时抓住行业发展时机迅速做大做强。

②营销投入较低

由于融资渠道单一，公司资金实力有限，成立至今营销投入一直较低，推广费用占销售收入的比例一直低于同行业其他公司。较低的营销投入使公司产品难以被消费者快速了解并关注，销售收入难以飞速增长。

4、公司面临的风险及应对措施

（1）人才流失的风险

公司在细分领域具有绝对的技术研发优势和管理优势，研发技术人员和管理人员是公司的核心资源之一，是公司发展的重要保障。若公司的研发技术人员和管理人员流失，则将对公司的发展产生不利影响。

公司建立了完善的人员培训制度，内部培养技术人才。公司人力资源部与各高校积极沟通人才对接，从各高校以及各大公司招聘有良好的教育背景或者丰富经验的研发技术人员和管理人才以满足公司发展的需要。公司还制定了合理的薪酬体系和激励制度，以制度吸引和留住人才。

（2）产品被模仿的风险

虽然公司的产品具有独特性和高技术含量，是公司多年研发投入和技术积累的成果，短期内难以被仿制，但是长期公司仍然存在产品被模仿的风险。

公司将继续加大研发投入，对产品进行升级优化。完善公司核心的产品——植物纤维弹性材料制品的功能、进一步提高其技术含量。

（3）劳动力成本大幅度上升的风险

公司所处的行业是劳动密集型行业，人工成本在产品成本中占比相对较高，受劳动力价格变化影响比较大，一旦劳动力成本大幅度上涨，将对公司的盈利水平产生重大影响。

公司将致力于提高产品的技术含量，不断推出毛利较高的新产品，进一步提升公司产品的综合毛利率，降低人工成本在产品成本中所占的比例，以减少劳动力价格上升给公司带来的不利影响。

第三节公司治理

一、公司治理制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成，是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案、利润分配和弥补亏损方案、增加或者减少注册资本、选举和更换非由职工代表担任董事和监事等重大事项。

公司现有股东 19 名。公司创立大会及 2015 年第二次临时股东大会审议通过了股份公司《公司章程》、挂牌后适用的《公司章程》、《股东大会议事规则》等制度文件，选举产生了公司董事会及股东代表监事。股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。自股份公司成立至今，公司根据《公司法》及全国股份转让系统公司的相关业务规则完善了公司治理结构。历次股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》和主要内控制度制定以及在全国股份转让系统挂牌等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用，维护了公司和股东的合法权益。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司经营决策的常设机构，向股东大会负责并报告工作。董事会行使召集股东大会、执行股东大会决议、制定重大事项方案以及决定公司经营计划和投资方案等职权。公司董事会由 7 名董事组成并设 1 名董事长，全部董事均由股东大会选举或更换，任期三年。公司严格按照规定的董事选聘程序建立了规范的董事会。

公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了第一届董事会成员。公司董事会选举张晓南先生担任公司董事长。公司股东大会根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，制定并审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、

表决程序等作了规定。

股份公司董事会自成立即严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，董事会会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定。董事会及董事除参与公司日常决策外，对董事长的选举、高级管理人员的聘任、召集股东大会以及相关内控制度等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。监事会负责检查公司财务、监督董事及高级管理人员执行公司职务、审核公司定期报告等维护公司和股东利益的事项。公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名。监事会设监事会主席 1 名，由黄峻担任。

股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，公司监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议，切实履行了监事会的职责，有效维护了公司及股东的合法权利。

二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）内部管理制度建设情况

公司参照企业内部控制相关规范并结合自身特点逐步建立并完善了内部控制制度。公司整体变更为股份有限公司后，公司内部管理水平得到较大程度提升。三会议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度规范了公司治理，与公司发展阶段相适应。

公司按照《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》等法规规章的规定制定了《公司章程》。《公司章程》明确规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，给所有股东提供了必要的、充分的权利保障。

公司制定了《信息披露事务管理制度》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专项规定。董事长是公司投资者关系管理的第一责任人，董事会秘书为投资者关系管理的具体负责人，在全面深入了解公司各方面情况、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责办理信息披露事务，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

《公司章程》还对纠纷解决机制进行了规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续180日以上单独或合计持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起30日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

对于回避制度，《公司章程》规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”关于累计投票制度，《公司章程》规定：“董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。董事、非职工代表担任监事候选人的产生，由前任董事会、监事会提名，并经公司股东大会选举产生。单独或合并持有公司3%以上股份的股东有权提出董事或监事候选人。股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份

拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公布候选董事、监事的简历和基本情况。”

公司制定了《关联交易管理制度》，对公司关联交易的决策程序和审议权限进行了规定。该制度还规定：“公司董事会审议关联交易时，该关联交易是与董事个人利益有关或董事个人在关联企业任职或拥有控股权，相关的董事或当事人可以参与该关联事项的审议讨论并提出自己的意见，但不得参与对该关联交易事项的表决，其表决权票数不计入有效表决票数总数。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。”

此外，公司还制定了各部门的内部管理制度。相关制度已经涵盖了公司技术研发、销售管理、人力资源管理、财务会计等公司营运活动的主要环节。公司加强采购、研发、销售等各环节的管理工作，相关制度在公司各个层面得到了较为有效执行。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司经创立大会及本次会议依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理等公司法人治理结构；本次会议制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等公司管理制度，建立了较为科学的决策机制及风险控制机制，上述制度经股东大会、董事会通过后，将促使公司“三会”良好运行，相关机构和人员能够依法履行职责，公司治理结构健全，运作规范。

公司共有 19 名股东，股东人数、资格均符合《公司法》要求。公司第一届董事会于 2015 年 7 月 31 日成立，董事会由 7 人组成，董事长张晓南由董事会选举产生，总理由李渝黔担任，全面负责公司运营。阮运强、林坚、任文、陈宗勇、刘伟为副总经理，林坚出任财务负责人，戴正烈任董事会秘书，陈宗勇任总工程师。公司实行董事会领导下的经营班子负责制，严格依照《公司章程》的内容约定履行职责。

公司董事会经评估后认为，报告期内，有限公司即建立了股东会、董事会、监事会和经营管理层的组织机构，这一阶段的公司治理机制设置相对简单，但能够满足公司的经营管理需要，各组织机构能够根据公司法等相关法律法规及公司章程的规定运行，对于公司的重大事项，包括但不限于股权转让、增资等，均已依照公司

法和公司章程履行了相应的内部程序，不存在超越权限审批的情形，亦不存在损害中小股东及公司利益的情形。

有限公司整体变更为股份有限公司后，为进一步完善公司治理机制，更加充分发挥、落实公司股东大会、董事会、监事会及高管层各自的职责和作用，明确三会会议召集、提案、召开及表决的基本制度，公司董事会和监事会分别制定、完善了三会议事规则等内部规章、制度。上述公司治理制度覆盖了公司全部重大经营决策事项，从制度上为保障公司治理机制顺畅运行提供了坚实基础。上述治理制度进一步健全三会会议制度，并且完善公司重大经营活动的决策和执行的内部审批制度，维护了公司及股东的正当利益。同时，现有公司治理制度文件已确立了关联股东和董事回避制度等制度，并结合本次挂牌的需要，制定了投资者关系管理和信息披露相关制度，给所有股东提供平等、有效的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。目前，公司董事、监事和高级管理人员的任职均符合《中华人民共和国公司法》的任职要求，股东大会和董事会日后将严格按照内部管理制度的要求履行相应的职责，对公司的重大决策事项作出决议，监事会亦将严格按照内部管理制度履行监管职责，保证公司治理的合法合规。在实际运作中，管理层仍需持续深化公司法人治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年严格依法开展经营活动，不存在违法违规行，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司独立运营情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人分开，具有完整的业务系统和独立运营能力。

（一）资产独立情况

公司各股东投入企业的资金已足额到位，并经会计师审验。公司与业务及生产经营有关的资产权属与各股东产权关系明晰。公司拥有独立完整的运营、研发、采购、市场销售系统及各流程配套设施，拥有办公设备、车辆、房产等固定资产以及商标、专利、土地使用权等无形资产。

公司不存在股东单位及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行生产经营的情况，开展生产经营所必备的资产独立完整，不存在权属纠纷。由于股份公司成立时间较短，相关资产的权利主体仍为有限公司，更名手续正在办理过程中。

（二）人员独立情况

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，合法有效。截至本说明书出具之日，本公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。本公司的财务人员未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司高管、财务人员等员工均与公司签订劳动合同，并由公司缴纳社保、发放薪酬福利。

公司存在使用劳务派遣员工的情形，并与贵阳都新劳务有限公司签署《劳务派遣协议书》对劳务派遣员工进行了约定，并通过该公司发放员工工资、缴纳社会保险及公积金。《劳务派遣暂行规定》（人力资源和社会保障部令[2014]第 22 号）第四条规定：“用工单位应当严格控制劳务派遣用工数量，使用的被派遣劳动者数量不得超过其用工总量的 10%。前款所称用工总量是指用工单位订立劳动合同人数与使用的被派遣劳动者人数之和”。其第二十八条规定：“用工单位在本规定施行前使用被派遣劳动者数量超过其用工总量 10%的，应当制定调整用工方案，于本规定施行之日起 2 年内降至规定比例。”公司正按照法律法规的规定在规定的时间内将劳务派遣的人数降低至 10% 以内。该事项对公司人员独立性不构成实质影响。

（三）财务独立情况

公司设有财务负责人、财务部并配备专职财务人员，建立了独立的财务管理与会计核算体系，能够独立做出财务决策。公司具有较为规范的财务会计制度和财务管理办法。公司拥有独立自主筹措、使用资金的权利，不存在关联方资金占用等问题。公司独立在银行开立账户，依法独立纳税。

（四）机构独立情况

公司建立了适应自身经营特点的组织机构，设置了采购部、技术管理部、产品

开发部、销售部、生产部、储运部等业务部门。部门设置与公司现有的业务规模、经营需要及发展阶段相适应。上述部门职能划分清晰，在人员等方面与股东单位相互独立，不存在股东单位干预公司正常生产经营的情况。公司的生产经营和办公机构完全独立于控股股东，不存在混合经营、合署办公的情况。

（五）业务独立情况

公司主要业务为植物纤维弹性材料及制品、健康环保家具寝具、棕榈综合开发产品的研发、制造、销售业务，拥有完全独立的业务体系和自主经营能力，完全独立于控股股东及其他关联方。相关业务开展均依靠公司自身的采购、运营、研发、市场推广系统，自主组织经营活动，不依赖于控股股东。控股股东及实际控制人及其控制的其他公司未从事与公司具有实质性竞争的业务。

五、同业竞争情况

（一）公司与主要股东、董事、高级管理人员、核心技术人员之间同业竞争情况

公司主营业务为植物纤维弹性材料及制品、健康环保家具寝具、棕榈综合开发产品的研发、制造、销售业务。

公司取得了南方汇通出具的原南车集团、原北车集团旗下关联公司清单，未发现相关主体存在与大自然从事相同或相似业务的情况。同时，根据公司控股股东南方汇通出具的说明，南方汇通及其控制的其他企业，均未从事任何与公司相同、相似的业务，与公司不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免出现同业竞争，公司控股股东南方汇通出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“一、本公司及本公司直接或间接控制的公司目前没有直接或间接从事与大自然科技及其控制的子公司现有业务构成同业竞争的经营行为，也未以任何方式为与大自然科技竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助，包括但不限于研发、生产和销售与大自然科技及其控制的子公司研发、生产和销售产品相同或相近似的任何产品，从事、参与或入股任何可能会与大自然

科技生产经营构成竞争的业务。

二、如大自然科技未来进一步拓展其产品和业务范围，在大自然科技已从事相关业务时，本公司及所控制的其他企业将不与大自然科技产品或业务相竞争。

三、如本公司、本公司直接或间接控制的其他企业违反前述两项承诺从而与大自然科技从事业务构成竞争的，本公司、本公司直接或间接控制的其他企业按照如下方式退出与大自然科技的竞争：1、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；2、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；3、将相竞争的业务纳入到大自然科技来经营；4、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

四、如果本公司违反或未履行前述三项承诺，则所得收入全部归大自然科技所有；造成大自然科技经济损失的，本公司将赔偿大自然科技因此受到的全部损失。

五、本承诺函自本公司签署之日起生效，并在本公司作为大自然科技的控股股东期间持续有效。

六、本承诺函所述承诺事项已经本公司确认，为本公司真实意思表示，对本公司具有法律约束力。本公司将积极采取合法措施履行本承诺并依法承担相应责任。”

六、关联方资金占用情况

（一）持股 5%以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被持股 5%以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为持股 5%以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为持股 5%以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）公司采取的减少或避免关联交易的措施

公司在生产经营过程中逐步制定并完善了公司治理与内部控制制度，明确了关联交易的决策程序和股东大会、董事会对关联交易决策权限的划分。公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过了挂牌后适用的《关联交易管理制度》。该制度界定了关联方及关联交易的认定、关联交易的决策权限和程序、关联交易定价政策等内容，

有利于从制度层面减少和规范关联交易、对其他股东利益进行保护。根据该制度，公司关联交易决策权限规定如下：

“（一）以下关联交易必须经董事会审议通过后提交股东大会审议：1、公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生关联交易，应将该交易提交股东大会审议。2、公司拟与关联人达成的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）交易金额在 500 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产（合并报表口径，下同）绝对值 5% 以上；3、公司为关联人提供担保。

（二）以下关联交易由董事会审议批准：1、公司拟与关联法人达成的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 100 万元以上且占公司最近经审计净资产绝对值 0.5% 以上；但尚未达到公司章程第三十七条规定的关联交易；2、公司拟与关联自然人达成的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 30 万元以上。

（三）以下关联交易由总经理审议批准：1、公司拟与关联法人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）金额低于 100 万元或占公司最近经审计净资产绝对值 0.5% 以下；2、公司拟与关联自然人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）金额未达到 30 万元。

公司在连续十二个月内发生的交易标的相关的同类交易，应当按照累计计算原则适用本条规定。已经按照十二个月内发生的交易标的相关的同类交易累计计算原则履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

公司在连续十二个月内，与同一关联人进行的交易以及与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易应当按照累计计算原则适用本条规定，已按本条规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

公司发生的关联交易‘提供财务资助’、‘委托理财’、‘提供担保’等事项时，应当以发生额作为计算标准，并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算，经累计计算达到本条标准的，适用本条规定，已按本条规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。”

公司控股股东、持股 5% 以上的其他股东、董事、监事及高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺书》：

“1、将采取措施尽量避免与公司发生关联交易。对于无法避免的必要的关联交易，将按照“等价有偿、平等互利”的市场原则，依法与公司签订关联交易合同，参照市场通行的标准，公允确定关联交易的价格；

2、按相关规定履行必要的关联董事、关联股东回避表决等义务，遵守批准关联交易的法定程序和信息披露义务；

3、保证不通过关联交易损害公司及公司股东的合法权益。

4、若违反上述承诺，本人（本公司）将承担由此引起的法律责任和后果。”

七、董事、监事、高级管理人员其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

| 序号 | 姓名 | 任职情况 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|-----|------------|---------------|--------------|
| 1 | 张晓南 | 董事长 | - | - |
| 2 | 朱洪晖 | 董事 | - | - |
| 3 | 唐文 | 董事 | - | - |
| 4 | 李渝黔 | 董事、总经理 | 185.00 | 3.70 |
| 5 | 阮运强 | 董事、副总经理 | 160.00 | 3.20 |
| 6 | 简勇 | 董事 | - | - |
| 7 | 郑巍 | 董事 | - | - |
| 8 | 黄峻 | 监事 | - | - |
| 9 | 赵丽萍 | 监事 | 18.00 | 0.36 |
| 10 | 孙铮 | 监事 | 18.00 | 0.36 |
| 11 | 林坚 | 副总经理、财务负责人 | 160.00 | 3.20 |
| 12 | 任文 | 副总经理 | 135.00 | 2.70 |
| 13 | 陈宗勇 | 副总经理、总工程师 | 135.00 | 2.70 |
| 14 | 刘伟 | 副总经理 | 160.00 | 3.20 |
| 15 | 戴正烈 | 董事会秘书 | 18.00 | 0.36 |
| 合计 | | | 989.00 | 19.78 |

赵丽萍之姐赵丽琴持有公司 135 万股，占公司股本比例为 2.70%。

除前述情况外，公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员同公司签订重要协议或做出重要承诺

公司高级管理人员均已同公司签订了劳动合同。

公司董事、监事及高级管理人员均出具了《关于规范关联交易的承诺函》。

（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出具之日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

公司董事张晓南任南方汇通副总经理、宇宙钢丝绳有限公司董事、贵州中车汇通净水科技有限公司董事长。

公司董事朱洪晖任南方汇通副总经理兼财务总监、贵阳时代沃顿科技有限公司董事；

公司董事简勇任南方汇通董事会秘书、贵州中车汇通净水科技有限公司董事；

公司董事唐文任广州乾鑫财税总经理；

公司董事郑巍任贵阳时代沃顿科技有限公司董事、南方汇通董事会办公室主任；

公司监事黄峻任南车贵阳车辆有限公司财务部部长、贵州汇通华城股份有限公司监事、贵州南方汇通物流贸易有限责任公司监事。

（五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员确认无对外投资情况。

八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

2015年8月19日，公司取得贵阳市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照，整体变更为股份有限公司。为完善公司治理机制，股份公司根据《公司法》及《公司章程》设立董事会、监事会，并设置相关高级管理人员。相关人员变动的具体情况如下：

（一）董事变动情况

2009年12月30日，有限公司股东做出股东会决议，选举黄纪湘、周家干、唐

文、刘火长、周海泉、阮运强、李渝黔为董事会董事。2015年6月17日，有限公司股东会做出决议，同意黄纪湘、周家干、刘火长、周海泉辞去董事职务，选举张晓南、朱洪晖为公司董事。

2015年7月30日，公司创立大会通过决议，选举张晓南、唐文、朱洪晖、李渝黔、阮运强、郑巍、简勇第一届董事会成员；同日，第一届董事会第一次会议选举张晓南为公司董事长。

(二) 监事变动情况

2009年12月30日，有限公司股东会做出决议，选举张英凯为公司监事。2015年6月17日，有限公司股东会做出决议，同意张英凯辞去公司监事职位并选举黄峻为公司监事。

2015年7月30日，公司创立大会通过决议，选举黄峻、赵丽萍为公司监事，与职工代表监事孙铮组成监事会。同日，第一届监事会第一次会议选举黄峻为公司监事会主席。

(三) 高级管理人员变动情况

2009年12月30日，有限公司董事会做出决议，同意聘任阮运强为公司总经理，聘任吕和银为公司董事会秘书，聘任刘伟、林坚、陈宗勇、任文为公司副总经理，聘任赵丽琴为公司财务总监。2011年7月29日，有限公司董事会作出决议，同意阮运强的辞职申请，聘任李渝黔担任公司总经理。

2015年7月30日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任李渝黔为总经理，阮运强、林坚、任文、陈宗勇、刘伟为副总经理，林坚为财务负责人，戴正烈为董事会秘书。2015年9月1日，股份公司第一届董事会第二次会议聘任陈宗勇为总工程师。

九、公司管理层的诚信状况

公司现任董事、监事、高级管理人员近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在负有数额较大

债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。公司董事、监事、高管合法合规。

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵，也不存在最近 24 个月内是否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的情形。公司董事、监事、高管具备任职资格。

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，也不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

第四节公司财务

一、 审计意见及最近两年一期经审计的财务报表

（一）最近两年一期审计意见

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2015年5月31日、2014年12月31日、2013年12月31日资产负债表，2015年1-5月、2014年度、2013年度利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（瑞华审字[2015]02190006号）。

本节的财务会计数据及有关分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《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。

2、合并财务报表范围及变化情况公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。截至2015年5月31日止，公司合并财务报表范围内子公司如下：

| 序号 | 公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 (%) | 主营业务 | 合并期间 |
|----|-------------|--------------|-------------|----------------------------|------------|
| 1 | 贵州大自然棕榈有限公司 | 100.00 | 100 | 造林苗、城镇绿化苗、经济林苗、花卉、食品科研及开发。 | 自设立起纳入合并范围 |

贵州大自然棕榈有限公司系经南车集团及南方汇通股份有限公司批准，由贵州大自然科技有限公司独家投资，于2012年11月02日在贵州省贵阳市乌当区注册成立的有限责任公司。企业法人营业执照注册号为52011200006650（1-1），经营期限

为 2012 年 11 月 02 日至长期，注册资本为 100 万元整。

报告期内，公司除上表所列示存在控制关系的子公司外，不存在其它控制或实质控制的公司应纳入合并报表范围的情况。

（三）最近两年一期经审计的财务报表

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2015.5.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 19,054,994.39 | 24,861,866.20 | 56,262,783.36 |
| 应收票据 | - | - | - |
| 应收账款 | 28,534,921.66 | 26,351,748.55 | 23,800,863.58 |
| 预付款项 | 15,892,328.12 | 24,053,356.13 | 22,189,705.38 |
| 其他应收款 | 448,978.91 | 1,218,897.12 | 2,704,242.33 |
| 存货 | 33,893,701.54 | 36,786,024.12 | 28,090,598.79 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - |
| 其他流动资产 | 696,089.40 | - | - |
| 流动资产合计 | 98,521,014.02 | 113,271,892.12 | 133,048,193.44 |
| 非流动资产： | | | |
| 长期应收款 | - | - | - |
| 长期股权投资 | - | - | - |
| 固定资产 | 8,274,198.32 | 8,758,190.92 | 12,352,800.83 |
| 在建工程 | 85,576,088.37 | 73,172,244.43 | 57,954,727.31 |
| 无形资产 | 35,790,953.89 | 36,148,576.84 | 38,539,977.02 |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | - | 31,097.19 | 260,750.46 |
| 递延所得税资产 | 2,164,075.43 | 2,318,556.29 | 1,947,798.74 |
| 其他非流动资产 | 93,365,169.39 | 89,263,480.46 | - |
| 非流动资产合计 | 225,170,485.40 | 209,692,146.13 | 111,056,054.36 |
| 资产总计 | 323,691,499.42 | 322,964,038.25 | 244,104,247.80 |

（2）合并资产负债表（续）

单位：元

| 项目 | 2015.5.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动负债： | - | - | - |
| 短期借款 | 74,000,000.00 | 74,000,000.00 | 60,000,000.00 |
| 应付票据 | - | - | - |
| 应付账款 | 8,981,269.57 | 15,324,969.96 | 7,200,865.48 |
| 预收款项 | 12,493,113.09 | 11,711,461.48 | 13,144,772.85 |
| 应付职工薪酬 | 1,364,847.48 | 2,439,254.92 | 2,442,926.11 |
| 应交税费 | 8,981,269.57 | 15,324,969.96 | 7,200,865.48 |
| 应付利息 | 12,493,113.09 | 11,711,461.48 | 13,144,772.85 |
| 应付股利 | - | - | - |
| 其他应付款 | 1,112,876.52 | 2,090,904.96 | 45,093,099.96 |
| 应付分保账款 | - | - | - |
| 一年内到期的非流动 负债 | - | - | - |
| 其他流动负债 | - | - | - |
| 流动负债合计 | 102,854,932.71 | 113,739,976.34 | 134,774,408.59 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - |
| 递延收益 | 62,522,250.59 | 63,281,532.14 | 12,144,000.00 |
| 其他非流动负债 | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 62,522,250.59 | 63,281,532.14 | 12,144,000.00 |
| 负债合计 | 165,377,183.30 | 177,021,508.48 | 146,918,408.59 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 资本公积 | - | - | - |
| 盈余公积 | 12,590,646.21 | 12,590,646.21 | 7,736,311.26 |
| 未分配利润 | 95,723,669.91 | 83,351,883.56 | 39,449,527.95 |
| 归属于母公司股东权 益合计 | 158,314,316.12 | 145,942,529.77 | 97,185,839.21 |
| 少数股东权益 | - | - | - |
| 所有者权益合计 | 158,314,316.12 | 145,942,529.77 | 97,185,839.21 |
| 负债和所有者权益总 计 | 323,691,499.42 | 322,964,038.25 | 244,104,247.80 |

(3) 母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2015.5.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-------|-----------|------------|------------|
| 流动资产： | | | |

| | | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 货币资金 | 18,747,013.50 | 24,468,167.72 | 55,811,725.97 |
| 应收票据 | - | - | - |
| 应收账款 | 28,534,921.66 | 26,351,748.55 | 23,800,863.58 |
| 预付款项 | 15,892,328.12 | 24,053,356.13 | 22,189,705.38 |
| 其他应收款 | 448,978.91 | 1,218,897.12 | 2,984,116.08 |
| 存货 | 33,223,825.64 | 36,227,329.56 | 27,663,672.51 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - |
| 其他流动资产 | 664,992.25 | - | - |
| 流动资产合计 | 97,512,060.08 | 112,319,499.08 | 132,450,083.52 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - |
| 长期股权投资 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 固定资产 | 8,228,396.89 | 8,705,541.34 | 12,283,669.51 |
| 在建工程 | 85,576,088.37 | 73,172,244.43 | 57,954,727.31 |
| 无形资产 | 35,790,953.89 | 36,148,576.84 | 38,539,977.02 |
| 长期待摊费用 | - | - | 105,264.99 |
| 递延所得税资产 | 2,164,075.43 | 2,318,556.29 | 1,947,798.74 |
| 其他非流动资产 | 93,365,169.39 | 89,263,480.46 | - |
| 非流动资产合计 | 226,124,683.97 | 210,608,399.36 | 111,831,437.57 |
| 资产总计 | 323,636,744.05 | 322,927,898.44 | 244,281,521.09 |

(4) 母公司资产负债表（续）

单位：元

| 项目 | 2015.5.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 74,000,000.00 | 74,000,000.00 | 60,000,000.00 |
| 应付票据 | - | - | - |
| 应付账款 | 8,981,269.57 | 15,324,969.96 | 7,200,865.48 |
| 预收款项 | 12,493,113.09 | 11,711,461.48 | 13,144,772.85 |
| 应付职工薪酬 | 1,364,847.48 | 2,439,254.92 | 2,442,926.11 |
| 应交税费 | 4,478,493.04 | 8,113,329.72 | 6,832,210.83 |
| 应付利息 | 424,333.01 | 59,983.30 | 60,533.36 |
| 应付股利 | - | - | - |
| 其他应付款 | 1,086,626.52 | 2,090,904.96 | 45,093,099.96 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | - |
| 其他流动负债 | - | - | - |

| | | | |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动负债合计 | 102,828,682.71 | 113,739,904.34 | 134,774,408.59 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - |
| 长期应付职工薪酬 | - | - | - |
| 递延收益 | 62,522,250.59 | 63,281,532.14 | 12,144,000.00 |
| 递延所得税负债 | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 62,522,250.59 | 63,281,532.14 | 12,144,000.00 |
| 负债合计 | 165,350,933.30 | 177,021,436.48 | 146,918,408.59 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 资本公积 | - | - | - |
| 盈余公积 | 12,590,646.21 | 12,590,646.21 | 7,736,311.26 |
| 未分配利润 | 95,695,164.54 | 83,315,815.75 | 39,626,801.24 |
| 所有者权益合计 | 158,285,810.75 | 145,906,461.96 | 97,363,112.50 |
| 负债和所有者权益总计 | 323,636,744.05 | 322,927,898.44 | 244,281,521.09 |

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 102,359,917.92 | 305,333,570.06 | 270,996,892.72 |
| 其中：营业收入 | 102,359,917.92 | 305,333,570.06 | 270,996,892.72 |
| 二、营业总成本 | 88,552,799.53 | 279,288,654.59 | 243,184,061.23 |
| 其中：营业成本 | 64,704,149.76 | 202,731,769.38 | 183,001,001.34 |
| 营业税金及附加 | 523,786.04 | 1,438,602.73 | 1,355,853.20 |
| 销售费用 | 13,364,330.60 | 49,259,614.86 | 34,418,342.06 |
| 管理费用 | 9,476,386.74 | 25,040,533.18 | 22,441,250.64 |
| 财务费用 | 439,611.32 | 785,672.45 | 1,774,028.70 |
| 资产减值损失 | 44,535.07 | 32,461.99 | 193,585.29 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - |

| | | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 13,807,118.39 | 26,044,915.47 | 27,812,831.49 |
| 加：营业外收入 | 1,899,281.55 | 61,140,993.80 | 5,110,548.00 |
| 其中：非流动资产处置利得 | - | - | - |
| 减：营业外支出 | 759,281.55 | 28,344,879.55 | 230,258.63 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | 1,986,190.01 | 230,258.63 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 14,947,118.39 | 58,841,029.72 | 32,693,120.86 |
| 减：所得税费用 | 2,575,332.04 | 10,084,339.16 | 4,988,843.65 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 12,371,786.35 | 48,756,690.56 | 27,704,277.21 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 12,371,786.35 | 48,756,690.56 | 27,704,277.21 |
| 少数股东损益 | - | - | - |
| 六、其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | 12,371,786.35 | 48,756,690.56 | 27,704,277.21 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 12,371,786.35 | 48,756,690.56 | 27,704,277.21 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | - | - | - |

(2) 母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 102,359,917.92 | 305,333,570.06 | 270,996,892.72 |
| 减：营业成本 | 64,704,149.76 | 202,731,769.38 | 183,001,001.34 |
| 营业税金及附加 | 523,786.04 | 1,438,602.73 | 1,355,853.20 |
| 销售费用 | 13,364,330.60 | 49,259,614.86 | 34,372,342.06 |
| 管理费用 | 9,468,590.59 | 25,237,513.58 | 22,308,037.98 |
| 财务费用 | 439,845.03 | 802,033.15 | 1,775,925.71 |
| 资产减值损失 | 44,535.07 | 32,461.99 | 193,585.29 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 13,814,680.83 | 25,831,574.37 | 27,990,147.14 |
| 加：营业外收入 | 1,899,281.55 | 61,140,993.80 | 5,110,548.00 |
| 其中：非流动资产处置利得 | - | - | - |
| 减：营业外支出 | 759,281.55 | 28,344,879.55 | 230,258.63 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | 1,986,190.01 | 230,258.63 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 14,954,680.83 | 58,627,688.62 | 32,870,436.51 |
| 减：所得税费用 | 2,575,332.04 | 10,084,339.16 | 4,988,843.65 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 12,379,348.79 | 48,543,349.46 | 27,881,592.86 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 12,379,348.79 | 48,543,349.46 | 27,881,592.86 |

3、现金流量表

（1）合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------|-----------|--------|--------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |

| | | | |
|---------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 115,997,043.43 | 327,074,213.47 | 310,197,359.86 |
| 收到的税费返还 | - | - | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,278,562.39 | 87,722,402.16 | 38,982,097.27 |
| 经营活动现金流入小计 | 117,275,605.82 | 414,796,615.63 | 349,179,457.13 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 68,899,190.94 | 235,816,706.37 | 218,446,596.85 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 9,384,878.64 | 23,023,359.65 | 21,095,896.59 |
| 支付的各项税费 | 14,286,154.41 | 30,510,819.64 | 22,175,659.30 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 14,668,605.20 | 71,481,326.26 | 23,879,031.67 |
| 经营活动现金流出小计 | 107,238,829.19 | 360,832,211.92 | 285,597,184.41 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,036,776.63 | 53,964,403.71 | 63,582,272.72 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 14,376,125.83 | 94,810,408.15 | 101,789,810.76 |
| 投资支付的现金 | - | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 14,376,125.83 | 94,810,408.15 | 101,789,810.76 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -14,376,125.83 | -94,810,408.15 | -101,789,810.76 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |

| | | | |
|---------------------|---------------|----------------|----------------|
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 20,000,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | - | - |
| 取得借款收到的现金 | - | 69,000,000.00 | 105,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | 12,148,678.48 |
| 筹资活动现金流入小计 | - | 69,000,000.00 | 137,148,678.48 |
| 偿还债务支付的现金 | - | 55,000,000.00 | 65,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,415,772.61 | 4,344,481.05 | 16,960,344.72 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 51,750.00 | 210,431.67 | 95,000.01 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,467,522.61 | 59,554,912.72 | 82,055,344.73 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,467,522.61 | 9,445,087.28 | 55,093,333.75 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -5,806,871.81 | -31,400,917.16 | 16,885,795.71 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 24,861,866.20 | 56,262,783.36 | 39,376,987.65 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 19,054,994.39 | 24,861,866.20 | 56,262,783.36 |

(2) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 115,997,043.43 | 327,074,213.47 | 310,197,359.86 |
| 收到的税费返还 | - | | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,251,966.69 | 87,704,861.46 | 38,979,360.26 |
| 经营活动现金流入小计 | 117,249,010.12 | 414,779,074.93 | 349,176,720.12 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 68,850,203.94 | 235,738,326.37 | 217,911,152.46 |
| 支付给职工以及为职 | 9,384,878.64 | 23,023,359.65 | 20,918,203.53 |

| | | | |
|---------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 工支付的现金 | | | |
| 支付的各项税费 | 14,286,082.41 | 30,510,803.14 | 22,175,019.08 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 14,605,350.90 | 71,484,823.15 | 24,126,409.24 |
| 经营活动现金流出小计 | 107,126,515.89 | 360,757,312.31 | 285,130,784.31 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,122,494.23 | 54,021,762.62 | 64,045,935.81 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 14,376,125.83 | 94,810,408.15 | 101,788,060.76 |
| 投资支付的现金 | - | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 14,376,125.83 | 94,810,408.15 | 101,788,060.76 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -14,376,125.83 | -94,810,408.15 | -101,788,060.76 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 20,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | - | 69,000,000.00 | 105,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | 12,148,678.48 |
| 筹资活动现金流入小计 | - | 69,000,000.00 | 137,148,678.48 |
| 偿还债务支付的现金 | - | 55,000,000.00 | 65,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,415,772.61 | 4,344,481.05 | 16,960,344.73 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 51,750.00 | 210,431.67 | 95,000.01 |

| | | | |
|--------------------|---------------|----------------|---------------|
| 筹资活动现金流出小计 | 1,467,522.61 | 59,554,912.72 | 82,055,344.74 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,467,522.61 | 9,445,087.28 | 55,093,333.74 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -5,721,154.21 | -31,343,558.25 | 17,351,208.79 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 24,468,167.71 | 55,811,725.96 | 38,460,517.17 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 18,747,013.50 | 24,468,167.71 | 55,811,725.96 |

二、公司采用的主要会计政策

（一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

（二）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（三）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（四）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

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的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（五）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（六）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及③可供出售的外币货币性项目除

摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

3、外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，

与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（七）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。

3、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。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

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。

4、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。

5、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。

6、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。

7、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。

8、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。

9、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。

（八）应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：（1）债务人发生严重的财务困难；（2）债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；（3）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；（4）其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 1,000 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

①信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

| 项目 | 确定组合的依据 |
|-------------|--------------------|
| 账龄组合 | 应收款项期末实际账龄 |
| 本集团内各公司间应收款 | 南方汇通股份有限公司合并范围内各公司 |

②根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

| 项目 | 计提方法 |
|-------------|---------|
| 账龄组合 | 账龄分析法 |
| 本集团内各公司间应收款 | 不计提坏账准备 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

| 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，下同） | 3 | 3 |
| 1-2年 | 5 | 5 |

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|-------|--------------|---------------|
| 2-3 年 | 10 | 10 |
| 3-4 年 | 30 | 30 |
| 4-5 年 | 80 | 80 |
| 5 年以上 | 100 | 100 |

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

3、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(九) 存货

1、存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、消耗性生物资产等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按移动加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取

得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，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。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(十) 长期股权投资

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。

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股东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股东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股东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，按本附注四、（五）、2“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。

（十一）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|------|---------|--------|---------|
| 房屋及建筑物 | 直线法 | 20 | 3 | 4.85 |
| 机器设备 | 直线法 | 10 | 3 | 9.70 |
| 电子设备及其他 | 直线法 | 5 | 3 | 19.40 |
| 运输设备 | 直线法 | 5 | 3 | 19.40 |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为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，其所有

权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（十二）借款费用

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。

(十三) 无形资产

1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

(十四) 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

（十五）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（十六）收入

1、商品销售收入

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

本公司销售给经销商的产品在发货后确认收入；通过电商平台销售的产品在客户收货后确认收入。

2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：（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）交易的完工程度能够可靠地确定；（4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

3、建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：（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。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但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；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。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

4、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

5、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（十七）递延所得税资产/递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

4、所得税的抵销

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

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

(十八) 会计政策及会计估计变更

1、会计政策变更

(1) 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

| 准则 名称 | 会计政策变更的内容及其 对本公司的影响说明 | 对2014年1月1日/2013年度相关财 务报表项目的影响金额 | |
|----------|--------------------------|------------------------------------|-----------------|
| | | 项目名称 | 影响金额 增加+/减少- |
| | | | |

| 准则名称 | 会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明 | 对 2014 年 1 月 1 日/2013 年度相关财务报表项目的影响金额 | |
|------------------------|---|---------------------------------------|-----------------|
| | | 项目名称 | 影响金额 增加+/减少- |
| 《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》 | 《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》将其他综合收益划分为两类：(1)以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目；(2)以后会计期间在满足特定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，同时规范了持有待售等项目的列报。本财务报表已按该准则的规定进行列报，并对可比年度财务报表的列报进行了相应调整。 | 递延收益 | 12,144,000.00 |
| | | 其他非流动负债 | -12,144,000.00 |

(2) 其他会计政策变更

无。

2、会计估计变更

无。

三、最近两年一期主要会计数据及财务指标

报告期，公司主要财务指标如下：

| 项目 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产总计（元） | 323,691,499.42 | 322,964,038.25 | 244,104,247.80 |
| 股东权益合计（元） | 158,314,316.12 | 145,942,529.77 | 97,185,839.21 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元） | 158,314,316.12 | 145,942,529.77 | 97,185,839.21 |
| 每股净资产（元） | 3.17 | 2.92 | 1.94 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 3.17 | 2.92 | 1.94 |
| 资产负债率（母公司） | 51.09% | 54.82% | 60.14% |
| 流动比率（倍） | 0.96 | 1.00 | 0.99 |
| 速动比率（倍） | 0.63 | 0.67 | 0.78 |

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入（元） | 102,359,917.92 | 305,333,570.06 | 270,996,892.72 |
| 净利润（元） | 12,371,786.35 | 48,756,690.56 | 27,704,277.21 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（元） | 12,371,786.35 | 48,756,690.56 | 27,704,277.21 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | 11,402,786.35 | 20,879,993.45 | 23,556,031.25 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | 11,402,786.35 | 20,879,993.45 | 23,556,031.25 |
| 毛利率（%） | 36.79 | 33.6 | 32.47 |
| 净资产收益率（%） | 8.13 | 40.11 | 42.08 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 7.50 | 17.18 | 35.78 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.25 | 0.98 | 0.92 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.25 | 0.98 | 0.92 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.23 | 0.42 | 0.79 |
| 扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股） | 0.23 | 0.42 | 0.79 |
| 应收帐款周转率（次） | 3.62 | 11.81 | 12.57 |
| 存货周转率（次） | 1.83 | 6.25 | 7.56 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 10,036,776.63 | 53,964,403.71 | 63,582,272.72 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.20 | 1.08 | 1.27 |

注（1）：上述指标的计算公式如下：

- 1、每股净资产=股东权益/股本
- 2、资产负债率=母公司负债总额/母公司资产总额
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

5、毛利率=（营业收入—营业成本）/营业收入

6、净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0分别对应于归属于公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润；NP为归属于公司股东的净利润；E0为归属于公司股东的期初净资产；E_i为报告期新增股份或债转股等新增的、归属于公司股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司股东的净资产；M0为报告期月份数；M_i为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k为因其他交易或事项引起的、归属于公司股东的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

7、每股收益的计算方法：

基本每股收益 = $P0 \div (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k)$

稀释每股收益 = $P1 \div (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M0报告期月份数；M_i为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

8、应收账款周转率=营业收入/（（应收账款期末账面余额+应收账款期初账面余额）÷2）

9、存货周转率=营业成本/（（存货期末账面价值+存货期初账面价值）÷2）

10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本

注（2）：除特别注明的指标是以母公司报表为基础，其余财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

经核查，主办券商认为，公司各项指标均实际反映了公司的各项经营情况，指标波动合理，不存在异常波动情况。

（一）报告期利润形成的有关情况

1、营业收入、营业成本和营业毛利的主要构成、变动趋势及原因

（1）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

①营业收入构成情况

报告期内营业收入构成情况如下：

| 项目 | 2015年1-5月 | | 2014年 | | 2013年 | |
|--------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) |
| 主营业务收入 | 100,878,213.92 | 98.55 | 294,828,025.49 | 96.56 | 266,649,120.19 | 98.40 |
| 其他业务收入 | 1,481,704.00 | 1.45 | 10,505,544.57 | 3.44 | 4,347,772.53 | 1.60 |
| 合计 | 102,359,917.92 | 100.00 | 305,333,570.06 | 100.00 | 270,996,892.72 | 100.00 |

公司是一家集植物纤维弹性材料及制品、健康环保家具寝具、棕榈综合开发产品的研发、制造、销售于一体的高新技术企业。报告期内，公司绝大部分营业收入来自主营业务收入，主营业务突出。

②营业收入按产品类型分类

| 产品 | 2015年1-5月 | | 2014年 | | 2013年 | |
|--------------|----------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|
| | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) |
| 植物纤维弹性床垫系列产品 | 82,246,533.13 | 80.35 | 241,539,412.47 | 79.11 | 230,666,883.07 | 85.12 |
| 实木家具系列产品 | 17,213,806.83 | 16.82 | 48,856,559.20 | 16.00 | 31,967,229.30 | 11.80 |
| 寝具系列产品 | 1,417,873.96 | 1.39 | 4,432,053.82 | 1.45 | 4,015,007.82 | 1.49 |
| 植物纤维工业制品 | 727,787.77 | 0.71 | 7,858,507.77 | 2.57 | 2,385,766.59 | 0.88 |
| 其他(加盟费) | 753,916.23 | 0.74 | 2,647,036.74 | 0.87 | 1,962,005.94 | 0.71 |
| 合计 | 102,359,917.92 | 100 | 305,333,570.06 | 100 | 270,996,892.72 | 100 |

报告期内，公司主营业务收入植物纤维弹性床垫系列产品、实木家具系列产品、寝具系列产品、植物纤维工业制品四种产品。公司充分利用大自然的品牌效应，积极拓展公司业务，为客户提供高品质的床垫等家具产品，收入取得持续稳步增长。2015年1-5月，公司实现收入主要来自床垫产品，床垫产品是公司的主要产品类型，因此，其他产品品类的收入占比相对较小。

主办券商和申报会计师根据公司不同的产品种类对收入进行分类核查，收入确认符合公司经营实际情况。公司收入的真实性、完整性、准确性可以确认，不存在

虚增或隐藏收入的情形，未见重大异常。

(2) 营业成本的主要构成、变动趋势及原因

① 营业成本

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|---------------|----------------|----------------|
| 主营业务 | 64,083,825.89 | 196,864,081.12 | 181,671,512.50 |
| 其他业务 | 620,323.87 | 5,867,688.26 | 1,329,488.84 |
| 合计 | 64,704,149.76 | 202,731,769.38 | 183,001,001.34 |

② 成本构成及其波动原因

报告期内，公司成本主要分为原材料、直接工资、工资附加费、制造费用和动能费，各类成本占当期总生产成本的比重为：

| 项目 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|-------|---------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 发生额（元） | 占比（%） | 发生额（元） | 占比（%） | 发生额（元） | 占比（%） |
| 原材料 | 55,715,754.59 | 86.11 | 178,352,711.22 | 87.97 | 152,525,294.71 | 83.35 |
| 动能费 | 780,319.96 | 1.21 | 2,314,626.74 | 1.14 | 5,060,285.42 | 2.77 |
| 直接工资 | 1,266,749.05 | 1.96 | 4,661,952.97 | 2.30 | 4,598,036.71 | 2.51 |
| 工资附加费 | 1,353,945.29 | 2.09 | 2,621,039.93 | 1.29 | 3,000,553.43 | 1.64 |
| 制造费用 | 5,587,380.87 | 8.64 | 14,781,438.52 | 7.29 | 17,816,831.07 | 9.74 |
| 合计 | 64,704,149.76 | 100.00 | 202,731,769.38 | 100.00 | 183,001,001.34 | 100.00 |

报告期内，各类生产成本占比相对稳定，原材料占总生产成本的比重最大。

③ 成本的归集、分配、结转方法

公司植物纤维床垫产品品种规格繁多、同一条生产线需连续不断生产各种不同品种规格的植物纤维床垫半成品（芯板）的生产特性，在成本核算中公司采取了标准床垫系数法和零在产方式，从而保证产品成本核算的准确性和可操作性。

标准床垫系数法分摊成本就是将每个系列床垫中的 2000*1200*120 规格的床垫

产品作为该系列产品的标准床垫确定为一个标准系数，该系列其余规格的床垫按体积折算成对应的标准系数之和，计算出每一个标准系数应分摊的成本费用，然后与对应的各个规格床垫折算成对应的标准系数的乘积就是该品种规格床垫应分摊的成本费用。

半成品生产投料都能保证当天投料当天全部加工完成入库，所以没有生产环节的中间在产品。

产品生产主要原材料之一的天然乳胶按总系数平均分摊到各个产品成本中；主要原材料之二是根据实际耗用量指定到该系列产品成本按系数分配到本系列不同规格产品中，如果同一种原材料有两个以上系列产品使用则通过人工计算后按计算结果分配指定到各个产品系列，然后按系数分配到不同规格产品成本中。

(3) 毛利率

①报告期公司毛利构成明细如下：

单位：元

| 业务类别 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|--------------|---------------|--------|----------------|--------|---------------|--------|
| | 销售毛利 | 毛利率(%) | 销售毛利 | 毛利率(%) | 销售毛利 | 毛利率(%) |
| 植物纤维弹性床垫系列产品 | 35,285,033.40 | 42.90 | 92,883,373.83 | 38.45 | 81,830,950.47 | 35.48 |
| 实木家具系列产品 | 1,100,663.53 | 6.39 | 3,523,909.06 | 7.21 | 1,769,993.67 | 5.54 |
| 寝具系列产品 | 408,691.10 | 28.82 | 1,556,661.48 | 35.12 | 1,376,663.55 | 34.29 |
| 植物纤维工业制品 | 107,463.90 | 14.77 | 1,990,819.51 | 25.33 | 1,056,277.75 | 44.27 |
| 其他（加盟费） | 753,916.23 | 100.00 | 2,647,036.74 | 100.00 | 1,962,005.94 | 100.00 |
| 合计 | 37,655,768.16 | 36.79 | 102,601,800.68 | 33.60 | 87,995,891.38 | 32.47 |

报告期内，公司整体毛利率逐年上升，主要得益于公司棕床垫产品毛利率的上升。

毛利波动原因分析：

2014年度毛利比2013年度上升的主要原因是2014年度植物纤维弹性床垫系列

产品的毛利较上年上升 3.03%，该类产品毛利上升的原因是：A. 2013 年 7 月 1 日起，公司小幅调升了棕床垫的出厂价格，2013 年 1-6 月公司共实现棕纤维产品 9,358.06 万元；B. 2014 年度，因贵阳市综合保税区建设，公司厂房需要搬迁，导致公司生产能力自制半成品（床垫芯板）生产能力减少，为保证生产而外购半成品（床垫芯板）导致成本增加。

2015 年 1-5 月公司整体毛利较 2014 年度上涨 3.19%，上涨的主要原因是植物纤维弹性床垫系列产品毛利较 2014 年上升 4.35%，毛利上升的主要原因是：A. 外购半成品采购价下降和使用量下降导致成本下降，由于降低外购半成品使用量降低生产成本 146.77 万元。B. 2015 年 1-5 月乳胶成本较去年同期乳胶价格有所降低。C. 2015 年 1-5 月使用新配方，提升了原材料利用率，减少了原材料的消耗。

②营业毛利与同行业公司毛利率的比较

| 项目 | 2015 年 1-5 月 | 2014 年 | 2013 年 |
|--------|--------------|--------|--------|
| 喜临门 | 37.39% | 36.90% | 37.05% |
| 吉瑞祥 | - | 36.91% | 35.79% |
| 同行业平均值 | 37.39% | 36.91% | 36.42% |
| 大自然 | 36.79% | 33.60% | 32.47% |

注：以上数据来源于各公司披露年报和半年报，其中喜临门 2015 年 1-5 月毛利率取自 2015 年半年报的毛利率。

报告期内公司的毛利率水平与同行业可比公司相当，公司毛利率水平合理。

③主办券商和申报会计师核查

公司按照企业会计准则的要求并结合公司生产经营特点，对收入和成本进行了核算，经对大自然公司的收入、成本和毛利进行分析，并对报告期内毛利的波动原因进行定量分析，主办券商和申报会计师认为，公司的毛利水平以及波动是合理的。

申报会计师已对公司成本和期间费用按照企业会计准则及公司会计政策进行划分的合理性及收入成本的配比性执行了必要的审计程序，具体执行程序如下：A. 检查成本发生及确认的依据及期间是否恰当；B. 按照项目检查相关成本合同和支付凭证；C. 抽取部分期间费用进行核查其是否应归属于本公司成本；D. 查阅公司人员岗位分配，并抽取若干期工资表，检查必要的与项目运行有关的人力成本划分是否准确。

综上，主办券商和申报会计师认为，报告期公司期间费用完整、期间费用率合理。公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集合规，公司成本核算符合公司业务模式的特点，能按照不同业务种类选择相对应的核算方法，确保了产品成本完整、合规地确认与计量，产品销售发出与相应营业成本结转、销售收入确认配比关系合理。

(4) 营业收入、营业利润、利润总额情况

| 项目 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年 |
|------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
| | 金额(元) | 占2014年比例(%) | 金额(元) | 占2013年比例(%) | 金额(元) |
| 营业收入 | 102,359,917.92 | 33.52 | 305,333,570.06 | 112.67 | 270,996,892.72 |
| 营业利润 | 13,807,118.39 | 53.01 | 26,044,915.47 | 93.64 | 27,812,831.49 |
| 利润总额 | 14,947,118.39 | 25.4 | 58,841,029.72 | 179.98 | 32,693,120.86 |
| 净利润 | 12,371,786.35 | 25.37 | 48,756,690.56 | 175.99 | 27,704,277.21 |

报告期内，公司利用品牌优势，积极拓展市场，营业收入和净利润稳步提升。2014年，公司收到政府拆迁补偿款金额较大，所以各财务指标较2013年有大幅增加。

2、主要费用情况

(1) 期间费用占营业收入的比重及其变动情况

| 项目 | 2015年1-5月 | | | 2014年 | | | 2013年 | |
|------|---------------|--------------|-------------|---------------|--------------|-------------|---------------|--------------|
| | 金额(元) | 占当期营业收入比重(%) | 占2014年比例(%) | 金额(元) | 占当期营业收入比重(%) | 占2013年比例(%) | 金额(元) | 占当期营业收入比重(%) |
| 销售费用 | 13,364,330.60 | 13.06 | 4.38 | 49,259,614.86 | 16.13 | 18.18 | 34,418,342.06 | 12.70 |
| 管理费用 | 9,476,386.74 | 9.26 | 3.10 | 25,040,533.18 | 8.20 | 9.24 | 22,441,250.64 | 8.28 |
| 财务费用 | 439,611.32 | 0.43 | 0.14 | 785,672.45 | 0.26 | 0.29 | 1,774,028.70 | 0.65 |
| 合计 | 23,280,328.66 | 22.74 | 7.62 | 75,085,820.49 | 24.59 | 27.71 | 58,633,621.40 | 21.64 |

报告期内，公司期间费用在营业收入中占比相对较小，其中销售费用在期间费用中占比过半，为主要的期间费用，与公司业务和行业特点相符。

主要销售费用项目有：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| 广告费 | 5,059,498.55 | 24,069,488.32 | 11,705,603.16 |
| 运输费 | 3,931,850.83 | 9,904,255.52 | 7,848,765.16 |
| 维修费 | 1,746,408.67 | 6,513,275.92 | 7,112,851.60 |
| 人工费用 | 1,261,349.53 | 3,765,870.25 | 3,159,994.25 |
| 咨询费 | 65,738.00 | 1,707,323.65 | 716,713.25 |
| 产品宣传费 | 266,184.96 | 879,022.01 | 1,837,733.78 |
| 差旅费 | 233,902.00 | 592,316.74 | 609,805.90 |
| 展览费 | 248,872.45 | 515,227.84 | 481,291.93 |
| 招标议标费 | 344,589.00 | 395,015.11 | 517,905.30 |
| 其他支出 | 205,936.61 | 917,819.50 | 427,677.73 |
| 合计 | 13,364,330.60 | 49,259,614.86 | 34,418,342.06 |

公司最主要的销售费用为广告费用，主要用于公司产品的宣传和推广，与公司业务和行业特征相符。

主要管理费用项目有：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------|--------------|---------------|---------------|
| 技术开发费 | 6,697,467.48 | 13,697,462.02 | 9,728,812.44 |
| 人工费用 | 1,396,364.57 | 5,462,321.55 | 7,682,838.45 |
| 摊销费用 | 44,978.65 | 1,905,328.41 | 2,055,062.56 |
| 税金 | 401,259.37 | 819,706.77 | 630,118.82 |
| 咨询费 | 19,417.48 | 650,126.48 | 20,000.00 |
| 修理费 | 40,720.00 | 591,186.23 | 404,462.50 |
| 办公费 | 288,065.07 | 498,414.73 | 474,080.54 |
| 差旅费 | 89,224.40 | 292,207.22 | 379,227.35 |
| 保险费 | 169,155.22 | 235,936.42 | 139,972.51 |
| 其他支出 | 329,734.50 | 887,843.35 | 926,675.47 |
| 合计 | 9,476,386.74 | 25,040,533.18 | 22,441,250.64 |

公司最主要的管理费用项目为技术开发费，公司是植物纤维弹性材料的开创者与领导者，是棕纤维弹性材料的发明者，公司在植物纤维弹性材料领域研究以自主研发为主，所以技术开发费占管理费用比例较高。

经核查，主办券商和申报会计师认为，公司不存在跨期确认费用的情形；不存在将期间费用资本化的情形；报告期公司期间费用率合理，期间费用真实、准确、完整。

3、重大投资收益和非经常性损益情况

(1) 重大投资收益情况

报告期内，公司未取得重大投资收益。

(2) 非经常性损益情况

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》的规定，报告期非经常性损益如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-5 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|--|--------------|---------------|--------------|
| 非流动性资产处置损益 | - | -1,986,190.01 | -230,258.63 |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免 | - | - | - |
| 计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 1,899,281.55 | 60,575,144.66 | 4,986,000.00 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | - | - |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | - | - | - |
| 非货币性资产交换损益 | - | - | - |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | - | - | - |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | - | - | - |

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---|--------------|----------------|--------------|
| 债务重组损益 | - | - | - |
| 企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等 | - | - | - |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | - | - | - |
| 同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益 | - | - | - |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | - | - | - |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | - | - | - |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | - | - | - |
| 对外委托贷款取得的损益 | - | - | - |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | - | - | - |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | - | - | - |
| 受托经营取得的托管费收入 | - | - | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -759,281.55 | -25,792,840.40 | 124,548.00 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | - | - | - |
| 小计 | 1,140,000.00 | 32,796,114.25 | 4,880,289.37 |
| 所得税影响额 | 171,000.00 | 4,919,417.14 | 732,043.41 |
| 少数股东权益影响额(税后) | - | - | - |
| 合计 | 969,000.00 | 27,876,697.11 | 4,148,245.96 |

4、主要税项和享受的税收优惠政策

(1) 主要税种及税率

| 税种 | 具体税率情况 |
|-----|--|
| 增值税 | 应税收入按17%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。 |

| 税种 | 具体税率情况 |
|---------|-----------------------|
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的流转税的 1% 计缴。 |
| 教育费附加 | 按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。 |
| 地方教育费附加 | 按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。 |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额的 15% 计缴。（见下表） |

本公司各纳税主体所得税税率明细表：

| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
|---------------|-------|
| 贵州大自然科技股份有限公司 | 15% |
| 贵州大自然棕榈有限公司 | 0 |

（2）税收优惠及批文

2011 年 7 月 5 日，本公司经贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局、贵州省地方税务局批准授予高新技术企业证书，编号 GF201152000010，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例，本公司 2011 年-2013 年度减按 15% 税率征收企业所得税。

2014 年 6 月 20 日，本公司经贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局、贵州省地方税务局批准授予高新技术企业证书，编号 GF201452000009，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例，本公司 2014 年-2016 年度减按 15% 税率征收企业所得税。

本公司子公司贵州大自然棕榈有限公司（以下简称“棕榈公司”）从事农林牧渔业务，林木种子经营许可证编号（521112）第（0085）。根据财税字【1995】052 号文件、财税字【2008】149 号文件、财税【2011】26 号文件、国家税务总局公告 2011 年第 48 号文件，棕榈公司于 2013 年 1 月 15 日向贵阳市乌当区国家税务局（以下简称“主管税务机关”）备案通过，2013 年度免征增值税；2013 年 5 月 13 日，棕榈公司向主管税务机关备案通过，2013 年度免征企业所得税。2013 年 12 月 17 日，棕榈公司向主管税务机关备案通过，2014 年度免征增值税；2014 年 2 月 20 日，棕榈公司向主管税务机关备案通过，2014 年度免征企业所得税。2014 年 12 月 24 日，棕榈公司向主管税务机关备案通过，2015 年度免征增值税、企业所得税。

(3) 其他说明

无。

(二) 报告期内各期末主要资产情况

1、货币资金

报告期内，公司货币资金分类列示如下：

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| 库存现金 | 258.62 | 245.62 | 145.62 |
| 银行存款 | 18,825,109.23 | 24,627,972.63 | 56,250,701.71 |
| 其他货币资金 | 229,626.54 | 233,647.95 | 11,936.03 |
| 合计 | 19,054,994.39 | 24,861,866.20 | 56,262,783.36 |

2、应收账款

(1) 应收账款余额

公司截至 2015 年 5 月末、2014 年末、2013 年末，应收账款账面余额分别为 29,427,080.09 元、27,184,897.32 元、24,543,757.43 元。公司截至 2015 年 5 月底，应收账款情况如下：

单位：元

| 类别 | 2015年5月31日 | | | | |
|-----------------------|---------------|----------|------------|----------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 计提比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 | - | - | - | - | - |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 | 29,427,080.09 | 100.00 | 892,158.43 | 3.03 | 28,534,921.66 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 29,427,080.09 | 100.00 | 892,158.43 | 3.03 | 28,534,921.66 |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

| 账龄 | 2015年5月31日余额 | | |
|------|---------------|------------|---------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 29,208,019.39 | 876,240.58 | 3.00 |
| 1至2年 | 163,558.16 | 8,177.91 | 5.00 |
| 2至3年 | 44,554.12 | 4,455.41 | 10.00 |
| 3至4年 | 10,948.42 | 3,284.53 | 30.00 |
| 4至5年 | - | - | 80.00 |
| 5年以上 | - | - | 100.00 |
| 合计 | 29,427,080.09 | 892,158.43 | 3.03 |

应收账款金额较大的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 2015年5月31日余额 | | |
|---------|---------------|----------------|------------|
| | 应收账款 | 占应收账款合计数的比例(%) | 坏账准备 |
| 广州市场卿峰 | 7,664,923.49 | 26.05 | 229,947.70 |
| 重庆市场邹雪刚 | 5,626,000.14 | 19.12 | 168,780.00 |
| 山西太原熊文峰 | 2,380,637.28 | 8.09 | 71,419.12 |
| 郑州赵一春 | 2,266,495.18 | 7.70 | 67,994.86 |
| 南京周进波 | 1,864,964.29 | 6.34 | 55,948.93 |
| 合计 | 19,803,020.38 | 67.30 | 594,090.61 |

单位：元

| 单位名称 | 2014年12月31日余额 | | |
|---------|---------------|----------------|------------|
| | 应收账款 | 占应收账款合计数的比例(%) | 坏账准备 |
| 重庆市场邹雪刚 | 6,824,754.29 | 25.10 | 204,742.63 |
| 广州市场卿峰 | 3,457,424.92 | 12.72 | 103,722.75 |
| 北京刘锋 | 3,046,499.01 | 11.21 | 91,394.97 |
| 郑州赵一春 | 3,023,132.08 | 11.12 | 90,693.96 |
| 上海周祝波 | 1,887,011.89 | 6.94 | 56,610.36 |
| 合计 | 18,238,822.19 | 67.09 | 547,164.67 |

单位：元

| 单位名称 | 2013年12月31日余额 |
|------|---------------|
|------|---------------|

| | 应收账款 | 占应收账款合计数的比例(%) | 坏账准备 |
|---------|---------------|----------------|------------|
| 重庆市场邹雪刚 | 6,175,797.62 | 25.16 | 185,273.93 |
| 郑州赵一春 | 2,757,039.03 | 11.23 | 82,711.17 |
| 天津肖化荣 | 2,613,119.51 | 10.65 | 78,393.59 |
| 上海周祝波 | 1,406,634.87 | 5.73 | 42,199.05 |
| 南京周进波 | 1,106,777.20 | 4.51 | 33,203.32 |
| 合计 | 14,059,368.23 | 57.28 | 421,781.06 |

(2) 结合收款政策、客户对象、业务特点等说明公司应收账款余额水平以及占当期收入的比例的合理性

报告期内公司应收账款账龄周转率分析：

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年 | 2013年 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 应收账款余额（元） | 29,427,080.09 | 27,184,897.32 | 24,543,757.43 |
| 主营业务收入（元） | 100,878,213.92 | 294,828,025.49 | 266,649,120.19 |
| 应收账款占当期收入比例 | 29.17% | 9.22% | 9.20% |
| 应收账款周转率（次） | 3.62 | 11.81 | 12.57 |
| 平均周转天数（天） | 99.55 | 30.50 | 28.64 |

公司主营业务属家具制造行业，2013年和2014年应收账款占主营业务收入比重维持在9%左右，2015年5月末应收账款余额较2014年度余额略有上升，主要系2014年应收账款尚未回款金额较大，导致应收账款的周转率有大幅降低，应收账款平均周转天数大幅增加。

(3) 应收账款可收回性分析

单位：元

| 账龄 | 2015年5月31日余额 | | |
|------|---------------|------------|---------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 29,208,019.39 | 876,240.58 | 3.00 |
| 1至2年 | 163,558.16 | 8,177.91 | 5.00 |
| 2至3年 | 44,554.12 | 4,455.41 | 10.00 |
| 3至4年 | 10,948.42 | 3,284.53 | 30.00 |
| 4至5年 | - | - | 80.00 |
| 5年以上 | - | - | 100.00 |

| | | | |
|----|---------------|------------|------|
| 合计 | 29,427,080.09 | 892,158.43 | 3.03 |
|----|---------------|------------|------|

单位：元

| 账龄 | 2014年12月31日余额 | | |
|------|---------------|------------|---------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 26,850,115.61 | 805,503.47 | 3.00 |
| 1至2年 | 151,615.43 | 7,580.77 | 5.00 |
| 2至3年 | 179,076.78 | 17,442.68 | 10.00 |
| 3至4年 | 4,089.50 | 2,621.85 | 30.00 |
| 4至5年 | - | - | 80.00 |
| 5年以上 | - | - | 100.00 |
| 合计 | 27,184,897.32 | 833,148.77 | 3.06 |

单位：元

| 账龄 | 2013年12月31日余额 | | |
|------|---------------|------------|---------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 24,224,925.05 | 726,747.75 | 3.00 |
| 1至2年 | 314,742.88 | 15,737.15 | 5.00 |
| 2至3年 | 4,089.50 | 408.95 | 10.00 |
| 3至4年 | - | - | 30.00 |
| 4至5年 | - | - | 80.00 |
| 5年以上 | - | - | 100.00 |
| 合计 | 24,543,757.43 | 742,893.85 | 3.03 |

①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

A. 2015年5月31日，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

| 账龄 | 2015年5月31日余额 | | |
|------|---------------|------------|---------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 29,208,019.39 | 876,240.58 | 3.00 |
| 1至2年 | 163,558.16 | 8,177.91 | 5.00 |
| 2至3年 | 44,554.12 | 4,455.41 | 10.00 |
| 3至4年 | 10,948.42 | 3,284.53 | 30.00 |
| 4至5年 | - | - | 80.00 |
| 5年以上 | - | - | 100.00 |
| 合计 | 29,427,080.09 | 892,158.43 | 3.03 |

B. 2014年12月31日，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

| 账龄 | 2014年12月31日余额 | | |
|------|---------------|------------|---------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 26,850,115.61 | 805,503.47 | 3.00 |
| 1至2年 | 151,615.43 | 7,580.77 | 5.00 |
| 2至3年 | 179,076.78 | 17,442.68 | 10.00 |
| 3至4年 | 4,089.50 | 2,621.85 | 30.00 |
| 4至5年 | - | - | 80.00 |
| 5年以上 | - | - | 100.00 |
| 合计 | 27,184,897.32 | 833,148.77 | 3.06 |

C. 2013年12月31日，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

| 账龄 | 2013年12月31日余额 | | |
|------|---------------|------------|---------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 24,224,925.05 | 726,747.75 | 3.00 |
| 1至2年 | 314,742.88 | 15,737.15 | 5.00 |
| 2至3年 | 4,089.50 | 408.95 | 10.00 |
| 3至4年 | - | - | 30.00 |
| 4至5年 | - | - | 80.00 |
| 5年以上 | - | - | 100.00 |
| 合计 | 24,543,757.43 | 742,893.85 | 3.03 |

公司应收账款主要为营业收入形成的未结算货款，报告期内 95%以上的应收账款账龄均在 1 年以内，应收账款的总体回收风险相对较小。公司对应收账款采用按信用风险特征组合和单项金额重大与非重大并单独计提相结合的方式确定计提坏账准备。报告期内，应收账款均按风险特征组合采用账龄分析法计提坏账准备，公司不存在长期未收回款项。

②按欠款方归集的 2015 年 5 月 31 日前五名的应收账款情况

| 单位名称 | 2015年5月31日余额 (元) | 账龄 | 占应收账款期末余额 合计数的比例(%) | 坏账准备期末 余额(元) |
|--------|---------------------|------|------------------------|-----------------|
| 广州市场卿峰 | 7,664,923.49 | 1年以内 | 26.05 | 229,947.70 |

| 单位名称 | 2015年5月31日余额 (元) | 账龄 | 占应收账款期末余额 合计数的比例(%) | 坏账准备期末 余额(元) |
|---------|---------------------|------|------------------------|-----------------|
| 重庆市场邹雪刚 | 5,626,000.14 | 1年以内 | 19.12 | 168,780.00 |
| 山西太原熊文峰 | 2,380,637.28 | 1年以内 | 8.09 | 71,419.12 |
| 郑州赵一春 | 2,266,495.18 | 1年以内 | 7.70 | 67,994.86 |
| 南京周进波 | 1,864,964.29 | 1年以内 | 6.34 | 55,948.93 |
| 合计 | 19,803,020.38 | - | 67.30 | 594,090.61 |

截至2015年5月31日止，公司前五名应收账款为广州市场卿峰、重庆市场邹雪刚、山西太原熊文峰、郑州赵一春、南京周进波，上述客户应收账款余额合计19,803,020.38元，占应收账款余额的67.30%。上述客户主要为公司长期合作客户，客户信用度高，发生坏账的风险较小。

(4) 报告期内或期后大额冲减的应收账款情况

公司报告期内或期后应收账款的变动均为正常收款，无大额冲减应收账款情形。

(5) 结合同行业公司以及公司自身特点分析坏账计提政策的谨慎性

本公司应收账款坏账计提比例及与可比上市公司的对比情况如下表：

| 账龄 | 大自然 | 喜临门 | 吉瑞祥 |
|------|------|------|------|
| 1年以内 | 3% | 5% | 5% |
| 1至2年 | 5% | 15% | 10% |
| 2至3年 | 10% | 30% | 30% |
| 3至4年 | 30% | 50% | 50% |
| 4至5年 | 80% | 50% | 80% |
| 5年以上 | 100% | 100% | 100% |

由上表可知公司与同行业可比上市公司相比，计提坏账准备的方法及计提比例与喜临门和吉瑞祥相比除4-5年和5年以上，其余年限计提比例都比喜临门和吉瑞祥低。公司历年应收账款账龄主要集中在1年以内，公司现行的坏账计提政策能够真实的反映应收账款的风险状况，公司应继续重视应收账款的管理。

(6) 期后收款情况

| 单位名称 | 2015年5月31日 | 期后收款金额(元) | 占比 |
|------|------------|-----------|----|
|------|------------|-----------|----|

| | 账面余额（元） | | （%） |
|-----------|---------------|---------------|-------|
| 广州市场卿峰 | 6,621,656.04 | 6,621,656.04 | 22.47 |
| 重庆市场邹雪刚 | 5,772,161.09 | 5,772,161.09 | 19.59 |
| 山西太原熊文峰 | 2,322,889.36 | 2,322,889.36 | 7.88 |
| 郑州赵一春 | 1,792,182.00 | 1,792,182.00 | 6.08 |
| 天津肖化荣 | 1,696,226.37 | 1,696,226.37 | 5.76 |
| 北京刘锋 | 1,541,517.88 | 1,541,517.88 | 5.23 |
| 南京周进波 | 1,388,692.22 | 1,388,692.22 | 4.71 |
| 上海周立波 | 934,333.99 | 934,333.99 | 3.17 |
| 深圳市场钱含军 | 932,649.00 | 932,649.00 | 3.17 |
| 山东济南黄韦、张华 | 599,410.07 | 599,410.07 | 2.03 |
| 合计 | 23,601,718.02 | 23,601,718.02 | 80.09 |
| 占应收账款余额比例 | 80.09% | | |

经核查，主办券商认为，根据收入细节测试结果，以及应收账款回函、期后收款情况，公司收入真实性可以确认；通过截止性测试以及对 2015 年 6 月收入进行抽查，未发现公司存在提前确认收入的情形。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

| 账龄 | 2015 年 5 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|---------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额（元） | 比例（%） | 金额（元） | 比例（%） | 金额（元） | 比例（%） |
| 1 年以内 | 10,697,334.12 | 67.31 | 22,033,722.13 | 91.60 | 22,168,439.38 | 99.90 |
| 1 至 2 年 | 5,088,994.00 | 32.02 | 2,011,634.00 | 8.36 | 20,016.00 | 0.09 |
| 2 至 3 年 | 106,000.00 | 0.67 | 8,000.00 | 0.04 | - | - |
| 3 年以上 | - | - | - | - | 1,250.00 | 0.01 |
| 合计 | 15,892,328.12 | 100.00 | 24,053,356.13 | 100.00 | 22,189,705.38 | 100.00 |

(2) 按预付对象归集的余额较大的预付款情况

| 预付对象 | 2015 年 5 月 31 日 余额（元） | 占预付款项期末余额 合计数的比例（%） | 未结算原因 |
|--------------------|--------------------------|------------------------|----------------------|
| 海南生源橡胶实业有限公司 | 5,728,698.62 | 36.05 | 预付天然乳胶款，同尚在执行期间，发票未开 |
| 贵州建工集团第一建筑工程有限责任公司 | 4,300,000.00 | 27.06 | 搬迁尚未结束，发票未开 |
| 广州市圆点装饰工程有限公司 | 1,084,071.33 | 6.82 | 广州地区店面装修费，发票未开 |
| 广州市灵觉广告有限公 | 943,800.00 | 5.94 | 合同尚在执行期间，发票 |

| 预付对象 | 2015年5月31日 余额（元） | 占预付款项期末余额 合计数的比例（%） | 未结算原因 |
|-------|---------------------|------------------------|-------|
| 司 | | | 未开 |
| 白云供电局 | 800,000.00 | 5.03 | 供电押金 |
| 合计 | 12,856,569.95 | 80.90 | - |

4、其他应收款

（1）其他应收款及坏账准备分析

截至2015年5月末，其他应收款及坏账准备计提情况如下：

单位：元

| 类别 | 2015年5月31日 | | | | 账面价值 |
|------------------------|------------|--------|-----------|-------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 475,142.50 | 100.00 | 26,163.59 | 5.51 | 448,978.91 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 475,142.50 | 100.00 | 26,163.59 | 5.51 | 448,978.91 |

其中，按照账龄组合计提的其他应收款坏账准备情况：

单位：元

| 账龄 | 2015年5月31日余额 | | |
|------|--------------|-----------|---------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1年以内 | 371,126.50 | 11,133.80 | 3.00 |
| 1至2年 | 56,700.00 | 2,835.00 | 5.00 |
| 2至3年 | 10,000.00 | 1,000.00 | 10.00 |
| 3至4年 | 37,316.00 | 11,194.79 | 30.00 |
| 4至5年 | - | - | 80.00 |
| 5年以上 | - | - | 100.00 |
| 合计 | 475,142.50 | 26,163.59 | 5.51 |

截至2014年年末，其他应收款及坏账准备计提情况如下：

单位：元

| 类别 | 2014年12月31日 | | | | |
|------------------------|--------------|--------|-----------|-------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 1,259,535.30 | 100.00 | 40,638.18 | 3.23 | 1,218,897.12 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 1,259,535.30 | 100.00 | 40,638.18 | 3.23 | 1,218,897.12 |

其中，按照账龄组合计提的其他应收款坏账准备情况：

单位：元

| 账龄 | 2014年12月31日余额 | | |
|------|---------------|-----------|---------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 1,210,219.30 | 36,306.58 | 3.00 |
| 1至2年 | 12,000.00 | 600.00 | 5.00 |
| 2至3年 | 37,316.00 | 3,731.60 | 10.00 |
| 3至4年 | - | - | 30.00 |
| 4至5年 | - | - | 80.00 |
| 5年以上 | - | - | 100.00 |
| 合计 | 1,259,535.30 | 40,638.18 | 3.23 |

截至2013年年末，其他应收款及坏账准备计提情况如下：

单位：元

| 类别 | 2013年12月31日 | | | | |
|------------------------|--------------|--------|-----------|-------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 2,802,673.44 | 100.00 | 98,431.11 | 3.51 | 2,704,242.33 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 2,802,673.44 | 100.00 | 98,431.11 | 3.51 | 2,704,242.33 |

其中，按照账龄组合计提的其他应收款坏账准备情况：

单位：元

| 账龄 | 2013年12月31日余额 | | |
|------|---------------|-----------|---------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 1,960,878.04 | 58,826.34 | 3.00 |
| 1至2年 | 791,495.40 | 39,574.77 | 5.00 |
| 2至3年 | 300.00 | 30.00 | 10.00 |
| 3至4年 | 50,000.00 | - | 30.00 |
| 4至5年 | - | - | 80.00 |
| 5年以上 | - | - | 100.00 |
| 合计 | 2,802,673.44 | 98,431.11 | 3.51 |

(2) 报告期内，其他应收款金额前五名单位情况

截至2015年5月31日，其他应收款前五名情况

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|-------------------|--------|--------|------------|----------------|
| 佛山市泓达木业有限公司 | 非关联方 | 补偿款 | 190,382.00 | 40.07 |
| 王勤 | 关联方 | 备用金 | 37,316.00 | 7.85 |
| 贵阳市得莱斯集装箱移动板房有限公司 | 非关联方 | 押金、保证金 | 30,000.00 | 6.31 |
| 陆著梅 | 非关联方 | 押金、保证金 | 30,000.00 | 6.31 |

| | | | | |
|----------------|------|--------|------------|-------|
| 北京京东世纪贸易有限公司 | 非关联方 | 押金、保证金 | 30,000.00 | 6.31 |
| 江苏苏宁易购电子商务有限公司 | 非关联方 | 押金、保证金 | 30,000.00 | 6.31 |
| 合计 | | | 347,698.00 | 73.16 |

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|-------------------|--------|--------|------------|-----------------|
| 贵阳市财政局 | 非关联方 | 押金、保证金 | 930,500.00 | 73.88 |
| 佛山市泓达木业有限公司 | 非关联方 | 补偿款 | 190,382.00 | 15.12 |
| 王勤 | 关联方 | 备用金 | 37,316.00 | 2.96 |
| 贵阳市得莱斯集装箱移动板房有限公司 | 非关联方 | 押金、保证金 | 30,000.00 | 2.38 |
| 程琳琳 | 关联方 | 押金、保证金 | 20,000.00 | 1.59 |
| 戴正烈 | 关联方 | 备用金 | 20,000.00 | 1.59 |
| 合计 | | | 992,500.00 | 89.12 |

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 内容 | 金额 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|-----------------|--------|--------|--------------|-----------------|
| 上海红星美凯龙品牌管理有限公司 | 非关联方 | 押金、保证金 | 690,000.00 | 24.62 |
| 张丽影 | 关联方 | 备用金 | 440,000.00 | 15.70 |
| 胡玉媛 | 关联方 | 备用金 | 160,000.00 | 5.71 |
| 杨彬 | 关联方 | 备用金 | 150,000.00 | 5.35 |
| 冉昌虎 | 关联方 | 备用金 | 135,000.00 | 4.82 |
| 合计 | | | 1,575,000.00 | 56.20 |

5、存货

(1) 存货构成及波动原因分析

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 原材料 | 30,911,821.35 | 33,185,797.47 | 21,727,625.26 |
| 在产品 | 1,091,336.78 | 831,022.92 | 1,430,179.95 |
| 库存商品 | 1,220,667.51 | 2,210,509.17 | 4,505,867.30 |
| 消耗性生物资产 | 669,875.90 | 558,694.56 | 426,926.28 |
| 合计 | 33,893,701.54 | 36,786,024.12 | 28,090,598.79 |

公司存货由原材料、在产品、库存商品、消耗性生物资产构成，原材料主要为棕板丝、棕片丝和天然乳胶等。由于大自然公司主要产品类型为床垫，棕板丝、棕片丝和天然乳胶等是床垫产品的主要原材料，从而导致期末存货余额中原材料占比较高。因此，公司存货结构正常、存货各项目维持较高金额的原因合理，符合经营模式、生产周期和生产模式的特点和需要。

报告期各期末，主要原材料情况如下：

单位：元

| 序号 | 名称 | 2015年5月31日金额 |
|----|---------|---------------|
| 1 | 棕板丝 | 12,040,759.00 |
| 2 | 棕片丝 | 6,229,480.64 |
| 3 | 天然胶乳 | 449,867.18 |
| 4 | 幻境麻棉布 | 384,233.85 |
| 5 | 防螨无纺布 | 172,663.79 |
| 6 | 5#拉扣 | 126,745.10 |
| 7 | 进口翡洛奇面料 | 119,355.65 |
| 8 | 梦境彩帆布 | 48,984.09 |
| 合计 | | 19,572,089.30 |
| 序号 | 名称 | 2014年12月31日金额 |
| 1 | 棕板丝 | 9,475,014.01 |
| 2 | 棕片丝 | 9,802,309.33 |
| 3 | 天然胶乳 | 1,533,016.08 |
| 4 | 幻境麻棉布 | 56,673.97 |

| 5 | 防螨无纺布 | 321,410.72 |
|----|---------|---------------|
| 6 | 5#拉扣 | 139,379.10 |
| 7 | 进口翡洛奇面料 | 89,450.40 |
| 8 | 梦境彩帆布 | 404,697.12 |
| 合计 | | 21,821,950.73 |
| 序号 | 名称 | 2013年12月31日金额 |
| 1 | 棕板丝 | 1,249,698.59 |
| 2 | 棕片丝 | 4,904,014.16 |
| 3 | 天然胶乳 | 3,667,544.60 |
| 4 | 幻境麻棉布 | 77,803.24 |
| 5 | 防螨无纺布 | 144,445.74 |
| 6 | 5#拉扣 | 119,243.61 |
| 7 | 进口翡洛奇面料 | 112,755.14 |
| 8 | 梦境彩帆布 | 382,014.39 |
| 合计 | | 10,657,519.47 |

报告期各期末，库存商品情况如下：

单位：元

| 序号 | 名称 | 2015年5月31日金额 |
|----|-------|---------------|
| 1 | 梦境床垫 | 127,838.70 |
| 2 | 心境床垫 | 143,525.10 |
| 3 | 意境床垫 | 3,540.25 |
| 4 | 酒店床垫 | 442,507.20 |
| 5 | 翡洛奇床垫 | 6,026.22 |
| 6 | 品逸床垫 | 106,982.00 |
| 7 | 尚境床垫 | 12,392.91 |
| 8 | 青少年床垫 | 33,584.57 |
| 9 | 强护脊床垫 | 62,273.72 |
| 10 | 枕头 | 155,477.40 |
| 合计 | | 1,094,148.07 |
| 序号 | 名称 | 2014年12月31日金额 |
| 1 | 梦境床垫 | 364,232.40 |
| 2 | 幻境床垫 | 49,547.41 |
| 3 | 心境床垫 | 663,324.70 |
| 4 | 意境床垫 | 65,084.27 |
| 5 | 酒店床垫 | 106,820.30 |
| 6 | 翡洛奇床垫 | 86,372.82 |
| 7 | 品逸床垫 | 321,568.10 |
| 8 | 尚境床垫 | 182,382.50 |

| 9 | 青少年床垫 | 77,010.53 |
|----|-------|---------------|
| 10 | 枕头 | 141,923.10 |
| 合计 | | 2,058,266.13 |
| 序号 | 名称 | 2013年12月31日金额 |
| 1 | 梦境床垫 | 869,985.80 |
| 2 | 幻境床垫 | 301,738.20 |
| 3 | 心境床垫 | 1,020,516.00 |
| 4 | 意境床垫 | 76,209.73 |
| 5 | 酒店床垫 | 549,363.00 |
| 6 | 翡洛奇床垫 | 81,885.58 |
| 7 | 品逸床垫 | 626,235.20 |
| 8 | 尚境床垫 | 112,690.80 |
| 9 | 青少年床垫 | 183,257.80 |
| 10 | 枕头 | 238,559.80 |
| 合计 | | 4,060,441.91 |

公司报告期期末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，计提存货跌价准备。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。报告期内公司主要存货床垫类产品毛利率较高并且稳步上升，平均毛利率达 35%左右，不存在减值迹象。

公司分析并判断存货可能发生减值的迹象的情况，对存货进行减值测试、计提减值准备的方法谨慎、合理，相关减值准备计提依据充分。

(2) 公司对存货内控管理制度的建立及执行情况

① 存货的内控和管理制度：

A. 确定供应商：对供应商进行评定，确定供应商。评定内容包括到供应商处实地考察、供应商生产经营状况、供货价格、供货能力等进行了解。

B. 每年生产日常用料、贴牌产品根据年度生产经营情况与供应商签订全年订货合同，各期更具生产需求向供应商订货。已经签订年度供货合同的存货采购由存货使用部门和采购部门根据库存和生产情况确定当期采购计划，采购人员根据采购计划向供应商提出订单要求供应商供货。对于未签订长期供货合同的存货采购根据采购计划与供应商签订一次性供货合同。

C. 付款：采购部门根据采购合同提出付款申请单（请款单）报采购部门主管领导和财务部门主管领导审批后报财务部门审核后向供应商支付货款。说明：付款分

预付货款和验货后付款两种情况。验货后付款就是先执行步骤 D 再执行本步骤。

D. 采购存货到库后由管库员根据供应商提供的货物清单清点入库后通知采购员办理入库手续（填写 K3 入库单），经管库员审核后打印提供给财务部门进行存货核算。通过加工后的存货实物入库与外购存货实物入库过程相同，入库手续由生产部相关人员办理。

E. 存货出库：领料部门提出领料书面申请填制领料单（K3 系统）通知库房管理人员，经库房管理人员审核后生产部门根据审核后的领料单所列数量领用存货完成存货出库手续。库存商品出库是用条码识读机扫描后将数据导入 K3 系统生成销售出库单完成存货出库手续。

因此，公司已制定较为科学、合理的存货管理和内控制度，并严格遵照执行。

(3) 结合生产模式分析公司的生产核算流程与主要环节，说明如何区分存货明细项目的核算时点，存货各项目的确认、计量与结转是否符合会计准则的规定

各存货项目的会计核算方法及核算过程：

| 存货项目 | 核算内容 | 发生 | 计价 | 结转 |
|---------|--|---------------------|-----------|---------------|
| 原材料 | 生成经营过程中使用以价值转移方式构成产品实体的棕丝、天然乳胶、布料、辅助材料、修理用备件等。 | 包括该项存货入库、保管、发出过程。 | 移动平均的实际成本 | 按期末平均成本转出 |
| 自制半成品 | 生成经营过程中的形成的成品内芯（裸板） | 包括该项存货入库、保管、发出过程。 | 移动平均的实际成本 | 按期末平均成本转出 |
| 库存商品 | 完成生产过程等待销售的床垫、枕头、床上用品等。 | 包括该项存货入库、保管、发出过程。 | 移动平均的实际成本 | 按期末平均成本转出 |
| 消耗性生物资产 | 用于科研过程中由棕树种子通过种植培育生成的棕树幼苗，分一年内和一年以上两 | 包括棕树种子从购入到树苗起苗的全过程。 | 累计实际成本法 | 按起苗当期的实际成本法转出 |

| | | | | |
|--|----|--|--|--|
| | 类。 | | | |
|--|----|--|--|--|

公司结合具体的业务情况对存货项目发生及结转进行相关记录、核算，符合《企业会计准则》相关规定。

经核查，主办券商和申报会计师认为，公司存货各项目的发生、计价、分配与结转情况，与实际生产流转一致、分配及结转方法合理、计算准确，不存在通过存货科目调节利润的情形。

6、其他流动资产

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|
| 预缴土地使用税 | 664,992.25 | - | - |
| 预付土地租金 | 31,097.15 | - | - |
| 合计 | 696,089.40 | - | - |

7、固定资产

报告期内，固定资产原值、累计折旧、账面价值等情况如下：

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 电子设备及其他 | 合计 |
|---------------|--------|---------------|--------------|------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1、2014年年末余额 | - | 15,836,695.40 | 1,245,401.81 | 597,385.91 | 17,679,483.12 |
| 2、本期增加金额 | - | 290,029.06 | - | - | 290,029.06 |
| 3、本期减少金额 | - | - | - | - | - |
| 4、2015年5月末余额 | - | 16,126,724.46 | 1,245,401.81 | 597,385.91 | 17,969,512.18 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1、2014年年末余额 | - | 8,478,026.33 | 234,731.27 | 208,534.60 | 8,921,292.20 |

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 电子设备及其他 | 合计 |
|----------------|--------|--------------|--------------|------------|--------------|
| 2、本期增加金额 | - | 711,866.91 | 35,461.95 | 26,692.80 | 774,021.66 |
| 3、本期减少金额 | - | - | - | - | - |
| 4、2015年5月末余额 | - | 9,189,893.24 | 270,193.22 | 235,227.40 | 9,695,313.86 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1、2014年年末余额 | - | - | - | - | - |
| 2、本期增加金额 | - | - | - | - | - |
| 3、本期减少金额 | - | - | - | - | - |
| 4、2015年5月末余额 | - | - | - | - | - |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1、2015年5月末账面价值 | - | 6,936,831.22 | 975,208.59 | 362,158.51 | 8,274,198.32 |
| 2、2014年年末账面价值 | - | 7,358,669.07 | 1,010,670.54 | 388,851.31 | 8,758,190.92 |

8、在建工程

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| 沙文工业园区 | 85,576,088.37 | 73,172,244.43 | 57,954,727.31 |
| 合计 | 85,576,088.37 | 73,172,244.43 | 57,954,727.31 |

报告期内，变动情况如下：

单位：元

| 项目名称 | 总预算 | 2014年12月31日余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 |
|--------|-------|---------------|---------------|------------|----------|
| 沙文工业园区 | 1.38亿 | 73,172,244.43 | 12,403,843.94 | - | - |
| 合计 | 1.38亿 | 73,172,244.43 | 12,403,843.94 | - | - |

续：

| 项目名称 | 2015年5月31日 余额 | 工程累计投入占 预算比例(%) | 工程进度(%) | 利息资本化累计 金额 |
|--------|------------------|--------------------|---------|---------------|
| 沙文工业园区 | 85,576,088.37 | 62.00 | 80.00 | 6,474,532.11 |
| 合计 | 85,576,088.37 | 62.00 | 80.00 | 6,474,532.11 |

9、无形资产

单位：元

| 项目 | 土地使用权 | 商标权 | 非专利技术 | 软件 | 合计 |
|---------------|---------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1、2014年末余额 | 36,956,985.00 | 6,436,400.00 | 2,064,000.00 | 323,846.14 | 45,781,231.14 |
| 2、本期增加金额 | - | - | - | - | - |
| 3、本期减少金额 | - | - | - | - | - |
| 4、2015年5月末余额 | 36,956,985.00 | 6,436,400.00 | 2,064,000.00 | 323,846.14 | 45,781,231.14 |
| 二、累计摊销 | | | | | |
| 1、2014年末余额 | 1,000,461.76 | 6,436,400.00 | 2,064,000.00 | 131,792.54 | 9,632,654.30 |
| 2、本期增加金额 | 312,644.30 | - | - | 44,978.65 | 357,622.95 |
| (1) 计提 | 312,644.30 | - | - | 44,978.65 | 357,622.95 |
| 3、本期减少金额 | - | - | - | - | - |
| 4、2015年5月末余额 | 1,313,106.06 | 6,436,400.00 | 2,064,000.00 | 176,771.19 | 9,990,277.25 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1、2014年末余额 | - | - | - | - | - |
| 2、本期增加金额 | - | - | - | - | - |
| 3、本期减少金额 | - | - | - | - | - |
| 4、期末余额 | - | - | - | - | - |
| 四、账面价值 | | | | | |

| 项目 | 土地使用权 | 商标权 | 非专利技术 | 软件 | 合计 |
|--------------|---------------|-----|-------|------------|---------------|
| 1、2015年5月末余额 | 35,643,878.94 | - | - | 147,074.95 | 35,790,953.89 |
| 2、2014年末余额 | 35,956,523.24 | - | - | 192,053.60 | 36,148,576.84 |

10、递延所得税资产

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日余额 | | 2014年12月31日余额 | | 2013年12月31日余额 | |
|----------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 918,322.02 | 137,748.31 | 873,786.95 | 131,068.05 | 841,324.96 | 126,198.74 |
| 未支付的职工薪酬 | 1,364,847.48 | 204,727.12 | 2,439,254.92 | 365,888.24 | - | - |
| 递延收益 | 12,144,000.00 | 1,821,600.00 | 12,144,000.00 | 1,821,600.00 | 12,144,000.00 | 1,821,600.00 |
| 合计 | 14,427,169.50 | 2,164,075.43 | 15,457,041.87 | 2,318,556.29 | 12,985,324.96 | 1,947,798.74 |

11、其他非流动资产

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------|---------------|---------------|-------------|
| 预付工程款 | 72,089,788.24 | 74,624,393.24 | - |
| 预付设备款 | 21,275,381.15 | 14,639,087.22 | - |
| 合计 | 93,365,169.39 | 89,263,480.46 | - |

(三) 公司最近两年一期主要债务情况

1、短期借款

报告期内，短期借款期末情况如下：

单位：元

| 借款类别 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 担保借款 | 34,000,000.00 | 34,000,000.00 | 35,000,000.00 |
| 信用借款 | 40,000,000.00 | 40,000,000.00 | 25,000,000.00 |

| | | | |
|----|---------------|---------------|---------------|
| 合计 | 74,000,000.00 | 74,000,000.00 | 60,000,000.00 |
|----|---------------|---------------|---------------|

注：

(1) 期末担保借款余额情况说明

①2014年11月14日，本公司与中国工商银行股份有限公司贵州省贵阳乌当支行签订编号为24020009-2014年（乌当）字0049号借款合同，借款金额为1,000万元人民币，借款期限为1年，借款利率为6.3%。本次借款由南方汇通股份有限公司提供连带责任担保。

②2014年11月17日，本公司与中国农业银行股份有限公司贵阳白云支行签订编号为52010120140001300号借款合同，借款金额为2,400万元人民币，借款期限为1年，借款利率为6%。本次借款由南方汇通股份有限公司提供连带责任担保。

(2) 期末信用借款余额情况说明

①2015年2月28日，本公司与南方汇通股份有限公司签订流动资金借款合同，借款金额为1,500万元，借款期限为1年，利率为5.62%。

②2014年10月17日，本公司与南方汇通股份有限公司签订流动资金借款合同，借款金额为2,500万元，借款期限为1年，利率为5.35%。

2、应付账款

报告期内，应付账款期末情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|--------------|---------------|--------------|
| 1年以内 | 3,464,058.80 | 7,951,785.79 | 6,048,447.31 |
| 1-2年 | 950,957.10 | 6,226,044.00 | 14,410.50 |
| 2-3年 | 4,559,246.00 | 9,132.50 | 1,131,000.00 |
| 3年以上 | 7,007.67 | 1,138,007.67 | 7,007.67 |
| 合计 | 8,981,269.57 | 15,324,969.96 | 7,200,865.48 |

截至2015年5月31日，主要应付账款情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（元） | 占应付账款总额的比例（%） |
|--------------|--------|--------------|---------------|
| 广州市汇逸丰家具有限公司 | 非关联方 | 3,106,646.00 | 34.59 |
| 河口瑶族自治县坝洒农场 | 非关联方 | 1,081,600.00 | 12.04 |

| | | | |
|--------------|------|--------------|-------|
| 北京同想同创家具有限公司 | 非关联方 | 743,901.00 | 8.28 |
| 合计 | - | 4,932,147.00 | 54.92 |

3、预收款项

报告期内，预收账款期末情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 1年以内 | 12,421,500.76 | 11,638,337.75 | 12,987,506.51 |
| 1-2年 | 48,180.43 | 49,691.83 | 110,678.91 |
| 2-3年 | 14,131.90 | 0.00 | 19,006.93 |
| 3年以上 | 9,300.00 | 23,431.90 | 31,024.09 |
| 合计 | 12,493,113.09 | 11,711,461.48 | 13,144,772.85 |

4、应付职工薪酬

单位：元

| 项目 | 2014年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年5月末余额 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 一、短期薪酬 | 1,081,471.72 | 7,086,273.74 | 7,293,740.26 | 874,005.20 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 1,357,783.20 | 693,617.90 | 1,560,558.82 | 490,842.28 |
| 三、辞退福利 | - | - | - | - |
| 四、一年内到期的其他福利 | - | - | - | - |
| 合计 | 2,439,254.92 | 7,779,891.64 | 8,854,299.08 | 1,364,847.48 |

5、应交税费

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------|--------------|--------------|--------------|
| 增值税 | 2,789,341.28 | 2,168,765.95 | 2,122,364.17 |
| 城市维护建设税 | 27,893.41 | 21,687.66 | 21,223.64 |
| 教育费附加 | 83,680.24 | 65,062.98 | 63,670.93 |
| 地方教育费附加 | 55,786.83 | 43,375.32 | 42,447.28 |
| 企业所得税 | 1,484,582.32 | 5,372,051.41 | 3,991,077.45 |

| | | | |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 个人所得税 | 12,749.54 | 396,161.31 | 556,822.72 |
| 价格调节基金 | 24,459.42 | 33,932.60 | 33,043.89 |
| 印花税 | - | 12,364.49 | 1,560.75 |
| 合计 | 4,478,493.04 | 8,113,401.72 | 6,832,210.83 |

6、应付利息

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|
| 短期借款应付利息 | 424,333.01 | 59,983.30 | 60,533.36 |
| 合计 | 424,333.01 | 59,983.30 | 60,533.36 |

7、其他应付款

报告期内，其他应付款情况如下：

(1) 按账龄列示其他应付款

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|--------------|--------------|---------------|
| 1年以内 | 705,782.82 | 1,695,411.26 | 44,661,081.76 |
| 1-2年 | 20,600.00 | - | 11,700.00 |
| 2-3年 | - | - | - |
| 3年以上 | 386,493.70 | 395,493.70 | 420,318.20 |
| 合计 | 1,112,876.52 | 2,090,904.96 | 45,093,099.96 |

(2) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|--------------|--------------|---------------|
| 代收款 | 305,509.85 | 1,444,606.76 | 1,282,893.55 |
| 押金 | 383,793.70 | 383,793.70 | 550,493.70 |
| 补偿款 | - | - | 33,700,428.91 |
| 往来款及其他 | 423,572.97 | 262,504.50 | 9,559,283.80 |
| 合计 | 1,112,876.52 | 2,090,904.96 | 45,093,099.96 |

8、递延收益

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 余额 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年5月31日 余额 |
|-------|-------------------|------|------------|------------------|
| 政府补助 | | | | |
| 与资产相关 | 12,144,000.00 | - | - | 12,144,000.00 |
| 与收益相关 | 51,137,532.14 | - | 759,281.55 | 50,378,250.59 |
| 合计 | 63,281,532.14 | - | 759,281.55 | 62,522,250.59 |

(续)

| 项目 | 2013年12月31日 余额 | 本年增加 | 本年减少 | 2014年12月31日 余额 |
|-------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|
| 政府补助 | | | | |
| 与资产相关 | 12,144,000.00 | - | - | 12,144,000.00 |
| 与收益相关 | - | 112,750,349.81 | 61,612,817.67 | 51,137,532.14 |
| 合计 | 12,144,000.00 | 112,750,349.81 | 61,612,817.67 | 63,281,532.14 |

其中，涉及政府补助的项目：

| 负债项目 | 2014年12月 31日余额 | 本期新增补 助金额 | 本期计入营 业外收入金 额 | 其他变动 | 2015年5月 31日余额 | 与资产 相关/与 收益相 关 |
|-----------------|-------------------|--------------|---------------------|------|------------------|-------------------------|
| 沙文工业园政 府项目补助 | 12,144,000.00 | - | - | - | 12,144,000.00 | 与资产 相关 |
| 房屋征收补偿 | 51,137,532.14 | - | 759,281.55 | - | 50,378,250.59 | 与收益 相关 |
| 合计 | 63,281,532.14 | - | 759,281.55 | - | 62,522,250.59 | |

(续)

| 负债项目 | 2013年12月 31日余额 | 本年新增补助 金额 | 本年计入营业 外收入金额 | 其他变动 | 2014年12月 31日余额 | 与资产 相关/与 收益相 关 |
|-----------------|-------------------|--------------|-----------------|------|-------------------|-------------------------|
| 沙文工业园政 府项目补助 | 12,144,000.00 | - | - | - | 12,144,000.00 | 与资产 相关 |

| | | | | | | |
|--------|---------------|----------------|---------------|--------------|---------------|-----------|
| 房屋征收补偿 | - | 112,750,349.81 | 53,806,744.66 | 7,806,073.01 | 51,137,532.14 | 与收益 相关 |
| 合计 | 12,144,000.00 | 112,750,349.81 | 53,806,744.66 | 7,806,073.01 | 63,281,532.14 | - |

(四) 报告期内股东权益情况

报告期内，股东权益情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|----------------|----------------|---------------|
| 股本（实收资本） | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 资本公积 | - | - | - |
| 盈余公积 | 12,590,646.21 | 12,590,646.21 | 7,736,311.26 |
| 未分配利润 | 95,723,669.91 | 83,351,883.56 | 39,449,527.95 |
| 所有者权益合计 | 158,314,316.12 | 145,942,529.77 | 97,185,839.21 |

四、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方

截止本公开转让说明书出具日，公司关联方情况如下：

1、存在控制关系的关联方

本公司控股股东是南方汇通股份有限公司。中车集团系南方汇通控股股东，为与大自然存在控制关系的关联方。

| 公司名称 | 营业范围 | 注册资本 (万元) | 对本公司的持 股比例 (%) | 对本公司的表 决权比例 (%) |
|----------------|---|--------------|-------------------|--------------------|
| 南方汇通股份 有限公司 | 铁路运输设备修理、制造等 | 42,200 | 51.00 | 51.00 |
| 中国中车集团 公司 | 授权范围内的国有资产和国有股权经营管理、资本运营、投资及投资管理、资产管理及资产受托管理；交通和城市基础设施、新能源、节能环保装备的研发、销售、租赁、技术服务；铁路机车车辆、城市轨道交通车辆、铁路起重机械、各类机电设备及部件、电子设备、环保设备及产品的设计、制造、修理；货物进出口、技术进出口、代理进出口。 | 2,300,000 | - | - |

2、本公司的子公司

| 公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 (%) | | | 营业范围 |
|-------------|--------------|----------|----|--------|----------------------------|
| | | 直接 | 间接 | 表决权 | |
| 贵州大自然棕榈有限公司 | 100.00 | 100.00 | - | 100.00 | 造林苗、城镇绿化苗、经济林苗、花卉、食品科研及开发。 |

3、不存在控制关系的其他关联方

(1) 其他股东

| 序号 | 关联方名称 | 关联方与本公司关系 |
|----|---------------|--------------|
| 1 | 广州市乾鑫财税咨询有限公司 | 持股 24.00% 股东 |
| 2 | 李渝黔 | 持股 3.70% 股东 |
| 3 | 阮运强 | 持股 3.20% 股东 |
| 4 | 刘伟 | 持股 3.20% 股东 |
| 5 | 林坚 | 持股 3.20% 股东 |
| 6 | 陈宗勇 | 持股 2.70% 股东 |
| 7 | 任文 | 持股 2.70% 股东 |
| 8 | 赵丽琴 | 持股 2.70% 股东 |
| 9 | 戴正烈 | 持股 0.36% 股东 |
| 10 | 时小兵 | 持股 0.36% 股东 |
| 11 | 孙铮 | 持股 0.36% 股东 |
| 12 | 姜光新 | 持股 0.36% 股东 |
| 13 | 赵丽萍 | 持股 0.36% 股东 |
| 14 | 卢建明 | 持股 0.36% 股东 |
| 15 | 冉昌虎 | 持股 0.36% 股东 |
| 16 | 杨彬 | 持股 0.36% 股东 |
| 17 | 王勤 | 持股 0.36% 股东 |
| 18 | 刘金权 | 持股 0.36% 股东 |

(2) 董事、监事、高级管理人员及其控制企业

| 序号 | 关联方名称 | 关联方与本公司关系 |
|----|-------|-----------|
| 1 | 张晓南 | 董事长 |
| 2 | 朱洪晖 | 董事 |
| 3 | 唐文 | 董事 |
| 4 | 李渝黔 | 董事 |
| 5 | 阮运强 | 董事 |
| 6 | 简勇 | 董事 |
| 7 | 郑巍 | 董事 |
| 8 | 黄峻 | 监事会主席 |

| | | |
|----|----------------|-------------|
| 9 | 赵丽萍 | 监事 |
| 10 | 孙铮 | 职工代表监事 |
| 11 | 林坚 | 副总经理、财务负责人 |
| 12 | 任文 | 副总经理 |
| 13 | 陈宗勇 | 副总经理、总工程师 |
| 14 | 刘伟 | 副总经理 |
| 15 | 戴正烈 | 董事会秘书 |
| 16 | 贵州中车汇通净水科技有限公司 | 公司董事兼任董事的单位 |

(3) 同一控制下的主要关联企业

| 序号 | 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|-----|--|-------------|
| 1. | 南车洛阳机车有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 2. | 南车洛阳机车有限公司襄樊机车分公司 | 同受中车集团控制 |
| 3. | 北京汇通沃顿科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 4. | 中国中车股份有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 5. | 南车长江车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 6. | 株洲斯威铁路产品有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 7. | 南车长江铜陵车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 8. | 中国南车长江（澳洲）车辆技术服务有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 9. | 南车株洲电力机车有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 10. | 宁波市江北九方和荣电气有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 11. | 北京北九方科贸有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 12. | 洛阳南车城市轨道车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 13. | 广州南车城市轨道装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 14. | 昆明南车城市轨道车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 15. | 上海南济轨道设备科技开发有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 16. | 宁波南车城市轨道交通装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 17. | 中国南车吉隆坡维保有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 18. | 武汉南车轨道交通装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 19. | 南宁南车铝材精密加工有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 20. | 河南南车重型装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 21. | 义马金马重机电气制造有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 22. | 义马金裕机械有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 23. | 洛阳金马电气科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 24. | 南车伊斯坦布尔有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 25. | 南车-MNG轨道交通系统车辆工业与贸易有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 26. | 中国南车株机（南非）有限公司 [CSRZELCSA (Pty) Ltd.] | 同受中车集团控制 |
| 27. | 南车电力机车项目公司 [CSRE-LoCoSupply (Pty) Ltd.] | 同受中车集团控制 |
| 28. | 中国南车（马来西亚）轨道交通装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 29. | 广州南车有轨交通研究院有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 30. | 张家界磁浮交通发展有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 31. | 宁波南车现代交通建设投资有限公司 | 同受中车集团控制 |

| | | |
|-----|----------------------|----------|
| 32. | 沧州南车株机机车车辆维护保养服务有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 33. | 浙江南车电车有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 34. | 株洲南车轨道交通期刊社有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 35. | 南宁南车轨道交通装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 36. | 南车轨道交通装备(孟买)有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 37. | 南车资阳机车有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 38. | 资阳南车电气有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 39. | 南车玉柴四川发动机股份有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 40. | 北京南车玉柴机电设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 41. | 资阳南车电力机车有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 42. | 南车资阳澳大利亚有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 43. | 四川南车共享铸造有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 44. | 南车青岛四方机车车辆股份有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 45. | 青岛四方川崎车辆技术有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 46. | 南车(天津)地铁车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 47. | 武汉南车四方维保中心有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 48. | 中国南车美国有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 49. | 成都南车轨道车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 50. | 青岛南车四方销售服务有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 51. | 佛山南车轨道车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 52. | 中国南车四方(香港)有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 53. | 郑州南车轨道交通装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 54. | 温州南车轨道车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 55. | 广州南车四方轨道交通设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 56. | 重庆南车轨道交通发展有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 57. | 南车四方车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 58. | 青岛南车四方车辆物流有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 59. | 青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 60. | 青岛四方机车车辆铸锻有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 61. | 南车南京浦镇车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 62. | 南京浦镇海泰制动设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 63. | 南京南车浦镇城轨车辆有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 64. | 南京浦镇恩梯恩铁路轴承有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 65. | 南京南车海达铁路服务有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 66. | 广东南车轨道交通车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 67. | 杭州南车城市轨道交通车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 68. | 常州南车轨道交通车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 69. | 合肥南车轨道交通车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 70. | 南京麒麟现代有轨电车建设有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 71. | 南京河西新城新型有轨电车建设有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 72. | 苏州南车轨道交通车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 73. | 南京南车浦镇工业物流有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 74. | 南车眉山车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 75. | 四川制动科技股份有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 76. | 眉山南车紧固件科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 77. | 眉山南车物流装备有限公司 | 同受中车集团控制 |

| | | |
|------|---|----------|
| 78. | 南车成都机车车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 79. | 成都南车通力铁道车辆有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 80. | 北京河洛星科贸有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 81. | 南车二七车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 82. | 北京隆长泰工程机械有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 83. | 北京隆轩橡塑有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 84. | 北京二七储运有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 85. | 北京丰华实机械有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 86. | 南车石家庄车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 87. | 石家庄新源废旧金属经销有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 88. | 石家庄国祥运输设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 89. | 河北南车环保科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 90. | 河北路友铁路机车车辆配件有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 91. | 石家庄东方车辆配件销售有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 92. | 石家庄南车轨道交通装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 93. | 南车株洲电力机车研究所有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 94. | 株洲南车时代电气股份有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 95. | 株洲时代电子技术有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 96. | 宁波南车时代传感技术有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 97. | 北京南车时代信息技术有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 98. | 南车时代美国公司 | 同受中车集团控制 |
| 99. | 株洲时代装备技术有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 100. | 株洲时菱交通设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 101. | 沈阳南车时代交通设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 102. | Dynex Power Inc. | 同受中车集团控制 |
| 103. | 株洲西门子牵引设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 104. | 宝鸡南车时代工程机械有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 105. | 昆明南车电气设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 106. | 杭州南车电气设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 107. | 广州南车时代电气技术有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 108. | CSR Time Electric Australia PTY.LTD | 同受中车集团控制 |
| 109. | 南车时代电气(香港)有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 110. | 宁波南车电气设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 111. | CSR Time Electric Brazil LTDA | 同受中车集团控制 |
| 112. | 上海南车轨道交通科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 113. | 青岛南车电气设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 114. | 湖南南车西屋轨道交通技术有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 115. | 乐清南车轨道科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 116. | Specialist Machine Developments (SMD) Limited | 同受中车集团控制 |
| 117. | 北京南车时代机车车辆机械有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 118. | 北京达兴铁路设备技术服务有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 119. | 襄樊南车专用汽车股份有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 120. | 株洲变流技术国家工程研究中心有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 121. | 上海南车汉格船舶工程有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 122. | 株洲南车时代高新投资担保有限责任公司 | 同受中车集团控制 |

| | | |
|------|-----------------------------------|----------|
| 123. | 株洲南车奇宏散热技术有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 124. | 湖南南车时代电动汽车股份有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 125. | 株洲市电动汽车示范运营有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 126. | 株洲时代新材料科技股份有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 127. | 株洲时代电气绝缘有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 128. | 株洲时代工程塑料制品有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 129. | 株洲时代橡塑元件开发有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 130. | 咸阳时代特种密封科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 131. | 齐齐哈尔市时代橡塑有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 132. | 天津南车风电叶片工程有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 133. | DelkorRail Pty Ltd | 同受中车集团控制 |
| 134. | 内蒙古一机集团力克橡塑制品有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 135. | 青岛南车华轩水务有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 136. | 中国南车新材料（德国）控股股份有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 137. | CSR Times New Material (USA) LLC. | 同受中车集团控制 |
| 138. | 株洲南车时代新材国际贸易有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 139. | 南车时代新材美国有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 140. | 时代新材（香港）有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 141. | 天津南车风能装备科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 142. | 通辽南车风能装备科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 143. | 襄阳中铁宏吉工程技术有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 144. | 襄阳南车电机技术有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 145. | 株洲南车机电科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 146. | 南车株洲电力机车研究所（香港）有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 147. | 常州黄海汽车有限公司（联营） | 同受中车集团控制 |
| 148. | 湖南黄海南车汽车销售有限公司（联营） | 同受中车集团控制 |
| 149. | 襄阳南车电气系统技术有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 150. | 湖南南车特种电气装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 151. | 环县南车风能装备科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 152. | 株洲南车时代出版有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 153. | 中铁检验认证株洲牵引电气设备检验站有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 154. | 南车株洲电机有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 155. | 江苏南车电机有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 156. | 北京南车电机销售有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 157. | 内蒙古南车电机有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 158. | 成都南车电机有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 159. | 广州南车骏发电气有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 160. | 哈密南车电机有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 161. | 南车威墅堰机车有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 162. | 常州南车通用电气柴油机有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 163. | 常州威机瑞达商贸有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 164. | 南车威墅堰机车车辆工艺研究所有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 165. | 常州市瑞泰工程机械有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 166. | 常州南车铁马科技实业有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 167. | 常州南车柴油机零部件有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 168. | 常州朗锐铸造有限公司 | 同受中车集团控制 |

| | | |
|------|-------------------------|----------|
| 169. | 常州乐泰贸易有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 170. | 常州南车汽车零部件有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 171. | 常州朗锐东洋传动技术有限公司(联营) | 同受中车集团控制 |
| 172. | 江苏朗锐茂达铸造有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 173. | 常州朗锐凯迹必减振技术有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 174. | 资阳南车传动有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 175. | 中铁检验认证(常州)机车车辆配件检验站有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 176. | 南车投资租赁有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 177. | 株洲南车物流有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 178. | 天津南车投资租赁有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 179. | 天津南车融资租赁有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 180. | 上海南车融资租赁有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 181. | 中国南车(香港)有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 182. | 华能铁岭风力发电有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 183. | 华能盘锦风力发电有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 184. | 华能铁岭大兴风力发电有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 185. | 华能铁岭开原风力发电有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 186. | 南车财务有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 187. | 中国南车(澳洲)有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 188. | 南车国际装备工程有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 189. | 中国南车(南非)有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 190. | 中国南车(马来西亚)有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 191. | 南车国际(宁波)有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 192. | 南车巴西轨道装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 193. | 南车贵阳车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 194. | 贵州汇通申发钢结构有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 195. | 贵州申发久长科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 196. | 贵州南方汇通物流贸易有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 197. | 青岛汇亿通铸造有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 198. | 南车工业研究院有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 199. | 广州电力机车有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 200. | 中国南车集团(青岛)四方车辆资产管理有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 201. | 中国南车集团株洲电力机车厂 | 同受中车集团控制 |
| 202. | 株洲南车特种装备科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 203. | 宁波南车新能源科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 204. | 株洲天力锻业有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 205. | 中国南车集团株洲车辆厂 | 同受中车集团控制 |
| 206. | 中国南车集团资阳机车厂 | 同受中车集团控制 |
| 207. | 成都南车隧道装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 208. | 四川艾华进口设备维修中心有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 209. | 中国南车集团眉山车辆厂 | 同受中车集团控制 |
| 210. | 中国南车集团成都机车车辆厂 | 同受中车集团控制 |
| 211. | 中国南车集团南京浦镇车辆厂 | 同受中车集团控制 |
| 212. | 中国南车集团戚墅堰机车车辆厂 | 同受中车集团控制 |

| | | |
|------|--------------------|----------|
| 213. | 中国南车集团北京二七车辆厂 | 同受中车集团控制 |
| 214. | 北京诺安舟应急缓降机械装置有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 215. | 中国南车集团洛阳机车厂 | 同受中车集团控制 |
| 216. | 中国南车集团石家庄车辆厂 | 同受中车集团控制 |
| 217. | 中国南车集团铜陵车辆厂 | 同受中车集团控制 |
| 218. | 中国南车集团武昌车辆厂 | 同受中车集团控制 |
| 219. | 武汉领军置业有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 220. | 中国南车集团武汉江岸车辆厂 | 同受中车集团控制 |
| 221. | 贵阳时代沃顿科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 222. | 中国南车集团贵阳车辆厂 | 同受中车集团控制 |
| 223. | 宇宙钢丝绳有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 224. | 中国南车集团投资管理公司 | 同受中车集团控制 |
| 225. | 海南鑫源置业发展有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 226. | 泰安傲徕峰山庄有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 227. | 北京南车创业投资有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 228. | 长春南车粮食机械有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 229. | 常州昌成铁路机械厂 | 同受中车集团控制 |
| 230. | 常州新区昌成物资有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 231. | 中国北车集团大连机车车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 232. | 大连市刀具技术开发有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 233. | 大连机车车辆经销有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 234. | 北车（大连）柴油机有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 235. | 北车装备工程有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 236. | 北车（大连）有轨电车系统有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 237. | 中国北车集团大同电力机车有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 238. | 大同爱碧玺铸造有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 239. | 大同益达铸造有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 240. | 大同机车煤化有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 241. | 北京赛德高科铁道电气科技有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 242. | 大同斯麦肯轨道运输设备有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 243. | 大同北车重工有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 244. | 北京二七轨道交通装备有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 245. | 北京北车重型机械科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 246. | 北京北车长客二七轨道装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 247. | 天津二七康库得曲轴有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 248. | 新疆北车能源装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 249. | 长春轨道客车股份有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 250. | 长春长客进出口有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 251. | 长春轨道客车科技开发有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 252. | 长春长客轨道车辆配件销售有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 253. | 重庆长客轨道车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 254. | 武汉北车长客轨道装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 255. | 吉林省高新电动汽车有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 256. | 天津车辆轨道交通装备有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 257. | 天津车辆钢铁有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 258. | 北京南口轨道交通机械有限责任公司 | 同受中车集团控制 |

| | | |
|------|-----------------------|----------|
| 259. | 北京南口南机机电设备有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 260. | 青岛四方车辆研究所有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 261. | 青岛卡玛克斯缓冲装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 262. | 青岛思锐科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 263. | 重庆北车四方所科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 264. | 中国北车集团大连机车研究所有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 265. | 大连睿通科技开发有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 266. | 大连国通液力机械有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 267. | 大连通用计算机测控开发有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 268. | 大连中铁换热技术有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 269. | 大连经济技术开发区泽通机械有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 270. | 大连泽隆机械有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 271. | 洛阳泽隆机械有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 272. | 兰州泽隆机械有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 273. | 中铁检验认证（大连）机车检验站有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 274. | 北京北车物流发展有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 275. | 湖北北车能源有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 276. | 北车投资租赁有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 277. | 北车（天津）投资租赁有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 278. | 北车（天津）融资租赁有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 279. | 北车进出口有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 280. | 北京北车中铁轨道交通装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 281. | 北车（香港）有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 282. | 北车（捷克）科技开发有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 283. | 哈尔滨轨道交通装备有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 284. | 哈尔滨双盛实业有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 285. | 牡丹江金缘钩缓制造有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 286. | 大连齐车轨道交通装备有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 287. | 北车铁龙（大连）集装化技术装备研发有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 288. | 西安轨道交通装备有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 289. | 西安国瑞能源投资建设有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 290. | 济南轨道交通装备有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 291. | 济南铁力环保有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 292. | 山东同力达智能机械有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 293. | 山东华腾环保科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 294. | 济南润和机车车辆物流有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 295. | 北车同力钢构有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 296. | 北车风电有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 297. | 北车风电（锡林郭勒）有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 298. | 山西东方机铸工业有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 299. | 太原亮箭轨道工程车辆有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 300. | 中国北车集团沈阳机车车辆有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 301. | 沈阳机车车辆铁道制动机有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 302. | 北车（沈阳）物流发展有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 303. | 永济新时速电机电器有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 304. | 西安永电电气有限责任公司 | 同受中车集团控制 |

| | | |
|------|--------------------------|----------|
| 305. | 西安捷力电力电子有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 306. | 永济铁路电机电器修配有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 307. | 西安永电金风科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 308. | 合肥北车轨道装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 309. | 南昌北车轨道装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 310. | 长客（香港）国际有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 311. | 唐山轨道客车有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 312. | 唐山北方木业有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 313. | 北车（泉州）轨道装备有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 314. | 天津北车轨道装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 315. | 北京唐车高铁科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 316. | 北京唐车经贸有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 317. | 郑州北车轨道装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 318. | 北京天路龙翔交通装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 319. | 长春轨道客车装备有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 320. | 长春市国凯模具设备修造有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 321. | 长春市北车长客物流有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 322. | 中国北车集团长春长客物资经销有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 323. | 长春长客轨道环保设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 324. | 上海轨道交通设备发展有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 325. | 上海阿尔斯通交通设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 326. | 上海轨道交通设备车辆工程有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 327. | 齐齐哈尔轨道交通装备有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 328. | 齐齐哈尔齐车集团方圆工模具有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 329. | 齐齐哈尔北车铁路车辆技术开发有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 330. | 齐车集团（齐齐哈尔）国际经济贸易有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 331. | 齐齐哈尔铁路车辆建筑设计咨询有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 332. | 齐齐哈尔利德科技发展有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 333. | 北车齐齐哈尔铁路车辆有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 334. | 沈阳北车建设工程有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 335. | 重庆北车建设工程有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 336. | 中国北车集团财务有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 337. | 中国北车股份有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 338. | 北车大连电力牵引研发中心有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 339. | 北车南方有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 340. | 北车（南非）公司 | 同受中车集团控制 |
| 341. | 北车（美国）公司 | 同受中车集团控制 |
| 342. | 中国北方机车车辆工业集团公司 | 同受中车集团控制 |
| 343. | 中国北车集团齐齐哈尔铁路车辆（集团）有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 344. | 中国北车集团哈尔滨车辆有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 345. | 中国北车集团长春客车厂 | 同受中车集团控制 |
| 346. | 中国北车集团沈阳机车车辆工贸总公司 | 同受中车集团控制 |
| 347. | 沈阳沈机房地产有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 348. | 大连大力轨道交通装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 349. | 大连机车技师学院 | 同受中车集团控制 |

| | | |
|------|---------------------|----------|
| 350. | 大连机车天源实业公司 | 同受中车集团控制 |
| 351. | 大连孚盈商行 | 同受中车集团控制 |
| 352. | 大连强力机车工艺装备厂 | 同受中车集团控制 |
| 353. | 中国北车集团唐山机车车辆厂 | 同受中车集团控制 |
| 354. | 中国北车集团天津机车车辆机械厂 | 同受中车集团控制 |
| 355. | 中国北车集团北京二七机车厂有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 356. | 中国北车集团北京南口机车车辆机械厂 | 同受中车集团控制 |
| 357. | 北车(北京)轨道装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 358. | 北京北车投资有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 359. | 北车地产有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 360. | 上海北车永电电子科技有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 361. | 齐齐哈尔东湖房地产开发有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 362. | 荣成翠湖房地产开发有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 363. | 黑龙江悦湖房地产开发有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 364. | 大连车城房地产开发有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 365. | 太原东湖房地产开发有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 366. | 荣成市翠湖物业服务有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 367. | 天津乐湖房地产开发有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 368. | 大连大力房屋开发有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 369. | 大连大力置业有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 370. | 大连嘉禾物业管理服务有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 371. | 深圳北车南方悦诚建设有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 372. | 青岛北车日立轨道通信信号有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 373. | 大同机车社区管理中心 | 同受中车集团控制 |
| 374. | 中国北车集团太原机车车辆厂 | 同受中车集团控制 |
| 375. | 中国北车集团永济电机厂 | 同受中车集团控制 |
| 376. | 中国北车集团济南机车车辆厂 | 同受中车集团控制 |
| 377. | 中国北车集团西安车辆厂 | 同受中车集团控制 |
| 378. | 中国北车集团兰州机车厂 | 同受中车集团控制 |
| 379. | 兰州中庆房地产开发有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 380. | 北车船舶与海洋工程发展有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 381. | 道和鑫达产业投资管理有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 382. | 北车澳大利亚公司 | 同受中车集团控制 |
| 383. | 长春帝安帝国际实业有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 384. | 齐齐哈尔三益铸造设备公司 | 同受中车集团控制 |
| 385. | 长春长客-庞巴迪轨道车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 386. | 大连东芝机车电气设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 387. | 北京南口斯凯孚铁路轴承有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 388. | 克诺尔-南口供风设备(北京)有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 389. | 大同法维莱轨道车辆装备有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 390. | 大同 ABB 牵引变压器有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 391. | 信阳同合车轮有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 392. | 日立永济电气设备(西安)有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 393. | 西安阿尔斯通永济电气设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 394. | 青岛阿尔斯通铁路设备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 395. | 青岛四方法维莱轨道制动有限公司 | 同受中车集团控制 |

| | | |
|------|----------------------|----------|
| 396. | 长春市享铁车辆装备制造股份有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 397. | 天津电力机车有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 398. | 沈阳北车西屋轨道制动技术有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 399. | 中铁沈阳铁道装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 400. | 上海阿尔斯通交通电气有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 401. | 山西中铁北车建设工程有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 402. | 成都长客新筑轨道交通装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 403. | 北京北车二七达诺巴特机床制造有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 404. | 申通北车（上海）轨道交通车辆维修有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 405. | 深圳北车轨道车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 406. | 北车长客泰国有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 407. | 澳大利亚太平洋铁路工程公司 | 同受中车集团控制 |
| 408. | 太原铁辆经贸有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 409. | 太原映丰机车车辆铸造有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 410. | 太原广茂物业管理有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 411. | 太原机车医院 | 同受中车集团控制 |
| 412. | 永济电机厂幼儿园 | 同受中车集团控制 |
| 413. | 永济电机厂技工学校 | 同受中车集团控制 |
| 414. | 永济优耐特绝缘材料有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 415. | 南昌铁路永济电气修配有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 416. | 济南东方新兴车辆有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 417. | 西安北车医院 | 同受中车集团控制 |
| 418. | 北京二七机车厂技工学校 | 同受中车集团控制 |
| 419. | 齐齐哈尔齐车房地产开发有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 420. | 北京二七宏铁工贸有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 421. | 齐齐哈尔齐车热处理有限责任公司 | 同受中车集团控制 |
| 422. | 齐齐哈尔斯潘塞重工装备有限公司 | 同受中车集团控制 |
| 423. | 黑龙江轨道交通装备高级技工学校 | 同受中车集团控制 |

（二）报告期内经常性关联交易事项

公司报告期内，无经常性关联交易。

（三）报告期内偶发性关联交易事项

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------------|--------|--------------|--------------|--------------|
| 贵州南方汇通物流贸易有限责任公司 | 物流服务 | - | 26,199.86 | 37,321.36 |
| 南方汇通股份有限公司 | 动能采购 | 1,031,512.68 | 2,993,659.24 | 5,863,975.64 |

(2) 出售商品/提供劳务情况

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------------|--------|------------|-----------|-----------|
| 南车成都机车车辆有限公司 | 销售产品 | 105,474.36 | 61,039.31 | 60,170.94 |
| 南车洛阳机车有限公司 | 销售产品 | - | 5,235.04 | - |
| 南车洛阳机车有限公司襄樊机车分公司 | 销售产品 | 5,555.56 | 5,555.56 | - |
| 南车青岛四方机车车辆股份有限公司 | 销售产品 | - | 99,393.16 | - |

2、关联租赁情况

单位：元

| 出租方名称 | 租赁资产 | 2015年1-5月租金 | 2014年度租金 | 2013年度租金 |
|------------|------|-------------|--------------|--------------|
| 宇宙钢丝绳有限公司 | 厂房 | - | 1,289,800.00 | - |
| 南方汇通股份有限公司 | 厂房 | 648,000.00 | 1,113,840.00 | 2,114,000.00 |

公司前身是南方汇通股份有限公司棕纤维事业部，公司成立后由于没有独立生产场地，公司一直租用控股东南方汇通股份有限公司场地。2013年末，因贵阳市综合保税区建设需占用公司租用的场地，公司继而租用宇宙钢丝绳有限公司厂房，公司2014年上半年与宇宙钢丝绳有限公司签署租赁合同，但因此厂房产权归属南方汇通股份有限公司，2014年下半年改为直接与南方汇通股份有限公司签订租赁合同至今。

3、关联担保情况

单位：元

| 担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|------------|---------------|------------|------------|------------|
| 南方汇通股份有限公司 | 10,000,000.00 | 2013-11-29 | 2014-05-26 | 是 |
| 南方汇通股份有限公司 | 25,000,000.00 | 2013-11-19 | 2014-11-15 | 是 |
| 南方汇通股份有限公司 | 10,000,000.00 | 2014-05-27 | 2014-11-14 | 是 |
| 南方汇通股份有限公司 | 10,000,000.00 | 2014-11-15 | 2015-11-14 | 是 |
| 南方汇通股份有限公司 | 24,000,000.00 | 2014-11-17 | 2015-11-15 | 是 |

| | | | | |
|------------|---------------|------------|------------|---|
| 南方汇通股份有限公司 | 80,000,000.00 | 2015-11-15 | 2016-11-14 | 否 |
|------------|---------------|------------|------------|---|

关联担保情况说明：

(1) 2014年11月14日，大自然与中国工商银行股份有限公司贵州省贵阳乌当支行签订编号为24020009-2014年（乌当）字0049号借款合同，借款金额为1,000万元人民币。本次借款由南方汇通股份有限公司提供连带责任担保（担保合同号：24020009-2014年乌当（保）字0011号）。

(2) 2014年11月17日，大自然与中国农业银行股份有限公司贵阳白云支行签订编号为5210120140001360号借款合同，借款金额为2,400万元人民币。本次借款由南方汇通股份有限公司提供连带责任担保（担保合同号：52100120140031670）。

截至2015年5月31日，该流动资金借款还有人民币3,400万元未偿还。

4、关联方资金拆借

| 关联方 | 拆借金额(元) | 起始日 | 到期日 | 说明 |
|------------|---------------|------------|------------|----------|
| 拆入： | | | | |
| 南方汇通股份有限公司 | 20,000,000.00 | 2015-10-26 | 2016-10-25 | 信用借款，未到期 |
| 南方汇通股份有限公司 | 25,000,000.00 | 2015-10-16 | 2016-10-15 | 信用借款，未到期 |
| 南方汇通股份有限公司 | 15,000,000.00 | 2015-2-28 | 2016-2-27 | 信用借款，未到期 |
| 南方汇通股份有限公司 | 25,000,000.00 | 2014-10-17 | 2015-10-16 | 信用借款，已归还 |
| 南方汇通股份有限公司 | 5,000,000.00 | 2014-2-28 | 2015-2-27 | 信用借款，已归还 |
| 南方汇通股份有限公司 | 7,000,000.00 | 2014-3-6 | 2015-3-5 | 信用借款，已归还 |
| 南方汇通股份有限公司 | 3,000,000.00 | 2014-4-2 | 2015-4-1 | 信用借款，已归还 |
| 南方汇通股份有限公司 | 10,000,000.00 | 2014-11-14 | 2014-11-18 | 信用借款，已归还 |
| 南方汇通股份有限公司 | 10,000,000.00 | 2013-11-29 | 2014-5-26 | 信用借款，已归还 |
| 南方汇通股份有限公司 | 25,000,000.00 | 2013-11-19 | 2014-11-15 | 信用借款，已归还 |

5. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

| 项目名称 | 2015年5月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|------------|------------|------|-------------|------|-------------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他应收款: | | | | | | |
| 南方汇通股份有限公司 | - | - | - | - | 50,000.00 | - |
| 合计 | - | - | - | - | 50,000.00 | - |

(2) 应付项目

单位：元

| 项目名称 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------------|------------|-------------|--------------|
| 应付账款: | | | |
| 南方汇通股份有限公司 | 782,594.37 | - | - |
| 合计 | 782,594.37 | - | - |
| 预收款项: | | | |
| 南车成都机车车辆有限公司 | - | 48,264.00 | - |
| 合计 | - | 48,264.00 | - |
| 其他应付款: | | | |
| 南方汇通股份有限公司 | - | - | 8,229,893.26 |
| 合计 | - | - | 8,229,893.26 |

6. 关联方资产转让情况

报告期内，公司没有关联方资产转让。

7、其他关联交易

具体情况如下：

| 转让方 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 备注 |
|------------------|--------|--------|----------|
| 南方汇通股份有限公司 | 动能转供 | 动能采购 | 公司控股股东 |
| 贵州南方汇通物流贸易有限责任公司 | 劳务交易 | 物流服务 | 同受中车集团控制 |
| 南车成都机车车辆有限公司 | 产品交易 | 销售产品 | 同受中车集团控制 |
| 南车洛阳机车有限公司 | 产品交易 | 销售产品 | 同受中车集团控制 |
| 南车洛阳机车有限公司襄樊机车 | 产品交易 | 销售产品 | 同受中车集团控制 |

| | | | |
|------------------|------|------|----------|
| 分公司 | | | |
| 南车青岛四方机车车辆股份有限公司 | 产品交易 | 销售产品 | 同受中车集团控制 |

关联交易发生的背景和原因：

1、控股公司动能供应：由于公司租用生产场地归属南方汇通股份有限公司，所以生产经营动能由南方汇通股份有限公司转供，因此形成此笔动能转供交易。

2、关联公司劳务交易：公司与贵州南方汇通物流贸易有限责任公司进行的劳务交易内容为提供物流服务。具体内容为将公司产品运送到异地的经销商处。

3、关联公司产品销售：公司销售给关联公司的产品是公司生产的棕纤维弹性材料工业用品，其功能主要是防尘降噪、过滤空气。由于公司产品的性能优良，其防尘降噪作用优于其他产品。

公司在报告期内不存在非公允的关联交易或其他利益安排。

通过实施访谈、查验关联交易凭证、查询公司信息、了解关联交易内容及目的、分析关联交易对公司财务数据的影响等核查程序，主办券商和申报会计师认为，公司与关联方交易均基于市场定价，不存在经营性的显失公允的关联交易或通过关联交易输送利益的情形，不存在对于关联方的持续依赖，公司关联交易真实，关联交易价格基本公允。

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

（五）关联交易决策权限及程序

公司与各关联方发生的关联交易属于正常的企业间经济活动，决策权限在公司经理层。

具体流程：公司授权的经办人与对方根据经济活动具体内容拟定订相关交易合同，交由本部门领导审批，公司财务部审核登记（如是产品销售合同还需交由生产部评审确认能否生产符合合同规定的产品）后交由本部门主管领导签字审批（如果超过规定限额，需交总经理签字审批），最后综合管理部加盖合同印鉴，合同生效

并执行。销售合同生效后由生产部门安排生产，产品入库、货物发运、对方确认收货完成使用权转移并收到货款完成销售程序。采购合同生效后由经办人到财务部门办理付款手续、取得使用权或者接受完劳务后完成采购交易程序。

（六）关联交易决策程序执行情况

公司已建立较为完善的治理机制，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，严格规范关联交易行为。报告期内发生的关联交易不存在严重损害公司及其他股东利益的情形。

五、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

公司不存在资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项。

六、公司最近两年一期的资产评估情况

因贵阳市保税区建设占用公司租用的生产场地，导致公司需要整体拆迁，公司于2013年10月27日至2013年11月5日聘请“中水致远资产评估有限公司”对公司房屋建筑物、机械设备和厂区绿化等实物资产进行了评估。评估结果见【中水致远评报字【2013】第1137号《贵州大自然科技有限公司整体搬迁所涉及的实物资产损失市场价值评估项目》】。

七、股利分配政策和近两年一期分配情况

（一）股利分配政策

公司章程第十九条公司利润分配及分配顺序：

- 1、弥补上一年度亏损；
- 2、提取利润的 10%作为法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上时，可不再提取；
- 3、提取利润的 5%作为公司法定公益金；
- 4、剩余利润可以按照股东出资比例支付股东红利；

5、上一个会计年度未分配的利润，可并入本会计年度分配。

(二) 公司最近两年一期股利分配情况

2013年2月7日，公司召开股东会，分配现金红利1,500.00万元。除此次股利分配外，报告期内，公司未进行股利分配。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

(一) 基本情况

| 序号 | 公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 (%) | 主营业务 |
|----|-------------|--------------|-------------|----------------------------|
| 1 | 贵州大自然棕榈有限公司 | 100.00 | 100.00 | 造林苗、城镇绿化苗、经济林苗、花卉、食品科研及开发。 |

报告期内，公司除上表所列示存在控制关系的子公司外，不存在其它控制或实质控制的公司应纳入合并报表范围的情况。

(二) 财务状况

贵州大自然棕榈有限公司财务数据如下：

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 |
|------|--------------|--------------|
| 资产总额 | 1,054,755.37 | 1,036,139.81 |
| 净资产 | 1,028,505.37 | 1,036,067.81 |
| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 |
| 营业收入 | - | 295,000.00 |
| 净利润 | -7,562.44 | 213,341.10 |

九、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）盈利能力分析

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|-----------|--------|--------|
| 毛利率 | 36.79% | 33.60% | 32.47% |
| 净利率 | 12.09% | 15.97% | 10.22% |
| 净资产收益率 | 8.13% | 40.11% | 42.08% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | 7.50% | 17.18% | 35.78% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.25 | 0.98 | 0.92 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.23 | 0.42 | 0.79 |

报告期内，公司毛利率 2014 年较 2013 年增长 3.48%，2015 年前五月为 36.79%，增长速度较快。

报告期公司的净资产收益率和每股收益在扣除非经常性损益后，2013 年下降 10%左右，2014 年下降幅度达到 50%以上，2015 年 1-5 月下降 5%左右。这是因为 2014 年公司收到政府搬迁补偿款 53,806,744.66 元，2015 年 1-5 月收到 759,281.55 元。

同行业公司喜临门（603008）、吉瑞祥（430481）的盈利能力情况如下：1、喜临门

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|-----------|--------|--------|
| 毛利率 | 37.39% | 37.53% | 37.03% |
| 净利率 | 8.79% | 7.22% | 11.75% |
| 净资产收益率 | 4.78% | 8.34% | 11.40% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | 4.61% | 8.56% | 11.25% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.18 | 0.3 | 0.38 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.17 | 0.31 | 0.38 |

2、吉瑞祥

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|-----------|--------|--------|
| 毛利率 | - | 36.91% | 35.79% |
| 净利率 | - | 4.61% | 3.01% |
| 净资产收益率 | - | 7.70% | 8.59% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | - | 0.04% | 0.11% |
| 基本每股收益（元/股） | - | 0.07 | 0.11 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | - | 0.04 | 0.001 |

注：以上可比公司的财务数据及指标根据各可比公司公开披露的报告及测算所得，喜临门 2015 年相关指标取 2015 年半年报数据，吉瑞祥 2015 年数据尚未公布。以下可比公司数据来源和指标计算相同。

由以上比较可见，大自然毛利率与同行业公司较为接近，2015 年 1-5 月毛利率略高于喜临门，净资产收益率和每股收益与同行业同等规模公司相近。

（二）偿债能力分析

| 财务指标 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|
| 流动比率 | 0.96 | 1.00 | 0.99 |
| 速动比率 | 0.63 | 0.67 | 0.78 |
| 资产负债率（母公司） | 51.09% | 54.82% | 60.14% |

报告期内，公司的流动比率稳中有降，速动比率和资产负债率持续下降，公司偿债能力增强。

同行业公司喜临门（603008）、吉瑞祥（430481）的偿债能力情况如下：

1、喜临门

| 项目 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|
| 资产负债率（母公司） | 59.51% | 42.18% | 27.32% |
| 流动比率（倍） | 0.87 | 1.08 | 1.87 |
| 速动比率（倍） | 0.60 | 0.83 | 1.53 |

2、吉瑞祥

| 项目 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|
| 资产负债率（母公司） | - | 50.09% | 71.67% |
| 流动比率（倍） | - | 0.95 | 0.82 |
| 速动比率（倍） | - | 0.79 | 0.58 |

由以上比较可见，公司的资产负债率、流动比率和速动比率均处于行业中等水平，公司负债水平较稳健，资信状况良好，没有重大偿债风险。

（三）营运能力分析

| 财务指标 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------|-----------|--------|--------|
| 应收账款周转率 | 3.62 | 11.81 | 12.57 |
| 存货周转率 | 1.83 | 6.25 | 7.56 |

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率均有所下降。

同行业公司喜临门（603008）、吉瑞祥（430481）的营运能力情况如下：

1、喜临门

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------|-----------|--------|--------|
| 应收帐款周转率（次） | 1.78 | 4.65 | 4.55 |
| 存货周转率（次） | 1.42 | 4.66 | 5.07 |

2、吉瑞祥

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------|-----------|--------|--------|
| 应收帐款周转率（次） | - | 4.72 | 5.22 |
| 存货周转率（次） | - | 6.53 | 5.77 |

综上，公司的应收账款周转率和存货周转率与同行业公司相近。

（四）现金流量分析

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,036,776.63 | 53,964,403.71 | 63,582,272.72 |

| | | | |
|----------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -14,376,125.83 | -94,810,408.15 | -101,789,810.76 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,467,522.61 | 9,445,087.28 | 55,093,333.75 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -5,806,871.81 | -31,400,917.16 | 16,885,795.71 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.2 | 1.08 | 1.27 |

1、经营活动现金流量分析

（1）经营活动现金流波动的合理性

报告期内，公司经营活动现金流变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量 | - | - | - |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 115,997,043.43 | 327,074,213.47 | 310,197,359.86 |
| 收到的税费返还 | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,278,562.39 | 87,722,402.16 | 38,982,097.27 |
| 经营活动现金流入小计 | 117,275,605.82 | 414,796,615.63 | 349,179,457.13 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 68,899,190.94 | 235,816,706.37 | 218,446,596.85 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 9,384,878.64 | 23,023,359.65 | 21,095,896.59 |
| 支付的各项税费 | 14,286,154.41 | 30,510,819.64 | 22,175,659.30 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 14,668,605.20 | 71,481,326.26 | 23,879,031.67 |
| 经营活动现金流出小计 | 107,238,829.19 | 360,832,211.92 | 285,597,184.41 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,036,776.63 | 53,964,403.71 | 63,582,272.72 |

由于行业和公司运营特点，公司需要支付金额较大的原材料采购费用，报告期内，经营活动产生的现金流量净额水平较高。

（2）经营活动现金流与净利润的匹配性

报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|----------------|---------------|---------------|
| 将净利润调节为经营活动现金流量 | - | - | - |
| 净利润 | 12,371,786.35 | 48,756,690.56 | 27,704,277.21 |
| 加：资产减值准备 | 44,535.07 | 32,461.99 | 193,585.29 |
| 固定资产等折旧 | 774,021.66 | 2,316,533.49 | 2,551,110.28 |
| 无形资产摊销 | 44,978.65 | 1,800,063.42 | 1,980,757.72 |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 51,750.00 | 210,431.67 | 1,835,720.80 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | - | - | - |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | 154,480.86 | -370,757.55 | -1,850,637.79 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 2,892,322.58 | -8,695,425.33 | -7,771,698.74 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 6,703,238.04 | -2,961,652.50 | -3,986,927.33 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -13,031,433.77 | 10,660,214.68 | 54,641,133.53 |
| 其他 | - | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,036,776.63 | 53,964,403.71 | 75,726,272.72 |

公司 2015 年 1-5 月及 2014 年度经营活动现金流量净额与净利润基本匹配。2013 年度经营活动现金流量净额与净利润差距较大，差异的主要原因是当期公司收到大量与经营活动有关的现金流量。

(3) 主要项目与实际业务发生的相符性，以及与相关科目的会计核算勾稽分析

①销售商品、提供劳务收到的现金：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 100,878,213.92 | 294,828,025.49 | 266,649,120.19 |
| 应收账款-本金（期初-期末） | -2,242,182.77 | -2,641,139.89 | -5970531.07 |
| 应收账款-坏账准备（期初-期末） | -59,009.66 | -90,254.92 | -185047.44 |

| | | | |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 资产减值损失-应收账款坏账损失 | 44,535.07 | 32,461.99 | 193,585.29 |
| 预收账款-货款（期末-期初） | -285503.4 | -1433311.37 | 9669679.8 |
| 应交税费-增值税-商品销项税 | 17401186.45 | 51906708.11 | 46069782 |
| 合计 | 115,737,239.61 | 342,602,489.41 | 316,426,588.77 |

报告期内本公司销售商品、提供劳务收到的现金与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽。

②购买商品、接受劳务支付的现金：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------------|---------------|----------------|----------------|
| 主营业务成本 | 64,083,825.89 | 196,864,081.12 | 181,671,512.50 |
| 存货（期末-期初） | 2,892,322.58 | -8,695,425.33 | -7,771,698.74 |
| 预付账款-采购材料或商品款 （期末-期初） | -8161028.01 | 1863650.75 | 9096255.65 |
| 应付账款-货款（期初-期末） | -6343700.39 | 8124104.48 | -9162165.2 |
| 合计 | 52,471,420.07 | 198,156,411.02 | 173,833,904.21 |

报告期内公司购买商品、接受劳务支付的现金与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽。

③收到其他与经营活动有关的现金：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------|--------------|---------------|---------------|
| 政府补助 | 1,140,000.00 | 85,735,833.81 | 50,912,916.00 |
| 利息收入 | 12,705.33 | 112,777.34 | 86,548.02 |
| 往来款及其他 | 125,857.06 | 1,873,791.01 | 126,633.25 |
| 合计 | 1,278,562.39 | 87,722,402.16 | 51,126,097.27 |

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金主要为收到的政府补助款、银行存款利息、收回的往来款项，与财务费用-利息收入、递延收益、营业外收入、其

他应收款和其他应付款相关明细变动净额等相勾稽。2013年和2014年度收到较大金额的公司搬迁政府补偿款（与收益相关），导致报告期内收到其他与经营活动有关的现金金额较大。

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽。

④支付其他与经营活动有关的现金：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 往来款 | 7,840,586.23 | 120,000.00 | 51,600.00 |
| 经销商店面补偿 | - | 20,462,801.16 | - |
| 付现费用及其他 | 6,828,018.97 | 50,898,525.10 | 23,827,431.67 |
| 合计 | 14,668,605.20 | 71,481,326.26 | 23,879,031.67 |

往来款：系与南方汇通股份有限公司往来发生的现金流出。

经销商店面补偿：该款系因保税区建设占用公司生产场地，公司由原生产场地搬迁到新生产场地期间，因停产无法给经销商供货，公司支付给经销商部分资金作为补偿款。

付现费用及其他：系公司支付广告费、运输费、职工差旅费等费用性支出所产生的现金流出。

2、投资活动现金流量分析

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|
| 固定资产-本期增加 | 483,992.60 | 3,594,609.91 | 1,095,889.66 |
| 在建工程-本期增加 | -12,403,843.94 | -15,217,517.12 | 57,954,727.31 |
| 无形资产-本期增加 | 357,622.95 | 2,391,400.18 | 35,139,817.02 |
| 其他非流动资产-预付固定资产、投资性 | 4,101,688.93 | 89,263,480.46 | - |

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------|---------------|----------------|----------------|
| 房地产、无形资产等购置款(期末-期初) | | | |
| 应付账款-非流动资产欠款(期初-期末) | -759,281.55 | 51,137,532.14 | 12,144,000.00 |
| 合计 | -8,219,821.01 | 131,169,505.57 | 106,334,433.99 |

项目具体情况如下:

在建工程-本期增加为 2013 年开建的沙文园区(公司现在厂区)和当年采购未列入固定资产的机械设备。

无形资产-本期增加为沙文工业园建设用地和当期采购的计算机软件列入资产。

其他非流动资产为预付的沙文工业园建设工程款和机械设备采购款。

应付账款-非流动资产欠款如下:

2013 年为贵阳国家高新技术产业开发区支付的棕纤维复合材料及新型软体床垫产业项目发展扶持基金。

2014 年为贵阳市保税区拆迁未确认收入的赔偿余款。

2015 年为贵阳市保税区拆迁确认收入转出的赔偿款。

3、筹资活动现金流量分析

收到其他与筹资活动有关的现金:

单位: 元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------|-----------|--------|----------|
| 增资款利息 | - | - | 4,678.48 |
| 合计 | - | - | 4,678.48 |

2013 年末公司增资扩股, 验资所开设的临时账户中股东投资款产生的利息。

支付其他与筹资活动有关的现金:

单位: 元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|-----------|------------|-----------|
| 担保费用 | 51,750.00 | 210,431.67 | 95,000.01 |
| 合计 | 51,750.00 | 210,431.67 | 95,000.01 |

报告期内，担保费用系控股股东南方汇通为公司银行短期借款担保所收取的借款利息 10% 的费用。具体情况如下：

2013 年度支付说明：

(1) 2012 年 11 月 13 日至 2013 年 11 月 27 日，工商银行贷款 1000 万，在 2013 年支付的利息和 2013 年 11 月 29 日贷款 1000 万在 2013 年支付利息的总额 10% 支付给南方汇通股份有限公司的担保费用；

(2) 2012 年 12 月 07 日至 2013 年 04 月 26 日，农业银行贷款 1000 万在 2013 年支付的利息和 2013 年 11 月 19 日贷款 2500 万在 2013 年支付利息的总额按 10% 计算支付给南方汇通股份有限公司的担保费用。

2014 年度支付说明：

(1) 2013 年 11 月 29 日至 2014 年 11 月 12 日，工商银行贷款 1000 万在 2014 年支付的利息和 2014 年 11 月 17 日在工行贷款 1000 万在 2014 年支付利息的总额按 10% 计算支付给南方汇通股份有限公司的担保费用；

(2) 2013 年 12 月 07 日至 2014 年 11 月 17 日，农业银行贷款 2500 万在 2014 年支付的利息和 2014 年 11 月 17 日贷款 2400 万在 2014 年支付利息的总额按 10% 计算支付给南方汇通股份有限公司的担保费用。

2015 年度支付说明：

(1) 2014 年 11 月 17 日在工行贷款 1000 万在 2015 年支付利息的总额按 10% 计算支付给南方汇通股份有限公司的担保费用；

(2) 2014 年 11 月 17 日贷款 2400 万在 2015 年支付利息的总额按 10% 计算支付给南方汇通股份有限公司的担保费用。

4、与同行业公司获取现金流能力比较分析

同行业公司喜临门（603008）、吉瑞祥（430481）的获取现金流能力情况如下：

(1) 喜临门

单位：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 | 38,150,194.20 | 40,370,943.52 | 99,050,378.16 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -335,229,947.37 | 40,539,914.53 | 219,565,495.10 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 287,012,583.86 | 186,850,000.00 | - |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 0.12 | 0.13 | 0.31 |

(2) 吉瑞祥

单位：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 | - | -12,414,494.96 | 6,516,882.76 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - | -34,267,120.82 | -9,077,332.66 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - | 44,230,813.41 | 4,259,428.50 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | - | -0.25 | 0.43 |

由上表可见，喜临门由于业务规模原因，现金创造能力较好，尤其是经营活动产生现金流量的能力较强。

经核查，主办券商和申报会计师认为，公司经营性现金流波动符合企业实际生产经营情况。报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额、与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽相符。

十、对公司持续经营有不利影响的风险因素

(一) 税收优惠政策变化的风险

公司为高新技术企业，于2011年7月5日取得由贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局、贵州省地方税务局认证的《高新技术企业证书》，编号为：GF201152000010，有效期3年。公司于2014年6月20日次通过复审，取得新的《高新技术企业证书》，证书编号：GF201452000009，有效期为3年。

依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，在其高新技术企业证书有效期内，公司减按15%的税率征收企业所得税。公司需在2017年对高新技术企业资格认证提交复审申请，如未能通过，则不再享受高新技术企业的所得税优惠政策，将按25%的税率征收所得税，这将对公司盈利能力产生不利影响。如果公司

未来不再符合相关税收优惠的认定条件或相应的税收优惠政策发生变化，公司存在不再享受相关税收优惠的风险，并对公司盈利产生一定影响。

(二) 营业外收入对公司盈利影响较大的风险

公司 2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年利润总额分别为人民币 14,947,118.39 元、58,841,029.72 元和 32,693,120.86 元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 11,402,786.35 元、20,879,993.45 元和 23,556,031.25 元。2013 年底，因贵阳市保税区建设占用公司租用的生产场地，公司需要整体拆迁。因此，报告期内公司非经常性损益主要系公司取得的政府拆迁补偿款。公司 2014 年及 2015 年 1-5 月净利润受拆迁补偿款影响出现显著增加。由于政府拆迁补偿款不具有持续性，公司后期营业利润将受到一定程度影响。

十一、其他事项的说明

(一) 报告期内公司财务制度的制定及执行情况

公司根据相关法律法规，制订了适合公司的《财务管理制度》、《请、借款及财务支出管理办法》、《采购及存货管理制度》、《销售与收款管理制度》、《固定资产管理制度》等制度，明确了会计凭证、账簿和财务报告的处理程序，公司的主要会计政策和会计估计结合了公司的业务特点，财务报告可靠性充分。财务制度建立以后，公司组织员工进行集中学习，以保障各项财务制度能够得到有效执行。

(二) 公司财务机构设置情况、财务人员独立性及财务人员胜任能力

公司为制造业企业，财务部人员数量、执业能力、分工均围绕公司业务特点而设立，公司采用金蝶 K3 财务软件，使得业务和财务的联系紧密。公司财务人员设置满足企业职责分离的要求。财务部所有人员均有会计从业资格证书，具有较强的会计核算能力，会计核算规范，严格执行《企业会计准则》、公司财务管理与内部控制制度，公司财务机构及财务人员独立，财务人员数量、执业能力与公司经营现状相匹配，满足企业日常财务核算和管理的需求。

经核查，主办券商和申报会计师认为，公司五大循环相关的内控制度有效，并得到了有效执行；公司会计核算基础较好，会计基础工作比较规范，符合现行《企业会计准则》的相关要求。同时，主办券商和申报会计师关注到：近年来公司业务

规模发展较快，公司应进一步健全内控管理制度，完善监督控管机制，加强公司日常经营业务的合规检查，切实有效进行内部审计，在加强风险控制的同时提高公司经营效率和效益。

第五节有关声明

一、全体董事、监事和高级管理人员声明

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

董事签名（共计7人）：


张晓南

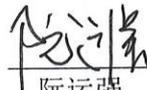

朱洪晖


简勇

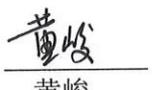

郑巍


唐文


李渝黔


阮运强

监事签名（共计3人）：


黄峻

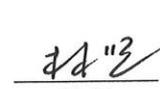

赵丽萍

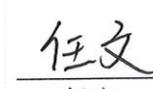

孙铮

高级管理人员签名（共计7人）：


李渝黔


阮运强


林坚


任文


陈宗勇


刘伟


戴正烈

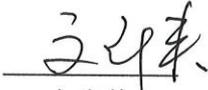
贵州大自然科技股份有限公司

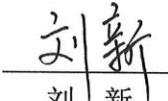
2015年11月18日

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： 
薛 峰

项目负责人： 
文光侠

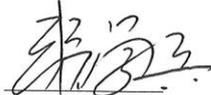
项目小组成员：   
刘 新 韩 芳 姜 浩



三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


张学兵

经办律师：


李艳丽


陈茂云



四、审计机构声明

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

会计师事务所负责人：



顾仁荣

签字注册会计师：



徐宇清



李伟

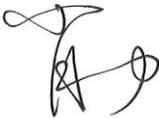
瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



五、评估机构声明

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

资产评估机构负责人签名：


【肖力】



签字注册资产评估师签名：


【申景艳】


【李志谦】

中水致远资产评估有限公司



2015 年 11 月 18 日

第六节附件

- 一、 主办券商推荐报告
- 二、 财务报表及审计报告
- 三、 法律意见书
- 四、 公司章程（草案）
- 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