

浙江高达新材料股份有限公司

公开转让说明书
(反馈稿)

GAODA

主办券商

 **开源证券**

2019年1月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

一、公司股份限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，因此公司发起人的股份不具备公开转让条件。公司股东所持股份均不存在质押或冻结等转让受限情况。

二、本公司特别提醒投资者注意下列风险

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，段王明、段成程为公司实际控制人。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。

（二）原材料价格波动风险

公司作为传统工业纺织企业，产品毛利率相对较低，公司盈利水平对于原材料价格波动比较敏感。尤其 2018 年下半年以来，受国际经济政治因素影响，石油价格保持持续上涨状态，公司产品使用的主要原材料工业涤纶丝价格总体上也保持快速上涨势头，而下游骨架布需求厂商的市场采购价格上升幅度较小，从而造成公司产品综合毛利率较大幅度下降。如果后期石油价格持续上涨，而公司销售价格不能与原材料价格保持同向变动，将进一步影响公司盈利水平。

（三）营运资金风险

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年 9 月末公司资产负债率分别为 81.06%、76.77%、70.29%，2016 年度、2017 年度、2018 年 1-9 月份公司的经营活动产生的现金流量净额分别为 31,100,282.20 元、-9,672,111.04 元、-20,175,852.12 元。公司采购原材料大部分情况下以先款后货的模式进行，而销售产品一般给予客户一定的信用期，同时，公司近年引进新的机器设备、建设商务大楼，加大了固定资产投资力度，因此造成营运资金较为紧张。另外，公司融资渠道有限，主要依赖于银行借款、股东拆借等融资渠道，资产负债率较高、经营活动现金流量趋紧张。若未来金融政策、上下游客户结算模式等发生不利于公司及相关行业的变化，

可能会对公司发展产生一定的影响。

（四）重大投资风险

报告期内，公司合并报表层面上主要存在三项投资：对鸿丰小贷的股权投资、建设高达商务中心、购买银行理财产品。截至报告期末，上述投资金额分别为29,985,510.19元、51,769,398.08元、2,300,000.00元，合计占总资产比重为29.47%。其中，1）银行理财产品属于随存随取的货币型基金，风险较小；2）鸿丰小贷为海宁地区的传统小贷公司，虽然报告期内从该企业取得高额红利，但该类企业经营风险相对较高，同时面临一定的金融监管政策风险，若经营情况出现恶化，公司对其投资将面临减值风险；3）公司目前在建的高达商务中心，未来主要用于商业出租，是公司创造利润的来源，但受宏观经济、房地产政策和市场环境影响较大，投资回报率面临较高的不确定性。

（五）抵质押担保风险

报告期内，公司日常流动资金周转主要依赖于银行等金融机构的授信，公司名下工业土地、厂房、大部分生产用机器设备均抵押给金融机构，对鸿丰小贷的股权也用于质押获取银行融资。上述资产合计占据了公司总资产的较大部分比例，同时对公司经营和盈利水平起着至关重要的作用，如果公司不能按期归还银行本息，将面临厂房、土地、固定资产等被银行拍卖的风险，进而影响公司的正常生产经营活动。

（六）公司治理的风险

在有限责任公司阶段，公司的法人治理不够健全。股份公司设立以来，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的法人治理机制，制定了适应企业现阶段发展的内部管理制度和风险控制体系。但由于股份公司成立时间很短，高管团队协作尚不完善，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，并在生产经营中不断完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司规范治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续健康发展的风险。

（七）对外担保风险

截至本公开转让说明书出具日，公司存在对两家企业的担保，分别为浙江博

阳新材料有限公司21,900,000.00元、海宁市环宇经编针织有限公司15,000,000.00元（为承兑汇票，实际敞口部分余额剩余5,104,745.35元），担保总额合计27,004,745.35元，占公司最近一期审计净资产的比例为31.86%。若上述企业不能到期按时归还银行融资，届时银行会要求公司承担连带责任归还被担保人的借款，将对公司现金流及财务状况造成重大影响。

（八）客户集中度较高的风险

2016年、2017年和2018年1-9月公司前五大客户合计销售金额分别为80,722,191.09元、102,126,722.54元和83,516,163.72元，占当期销售总额的比例分别为68.67%、72.12%和68.52%，客户集中度较高。若市场发生不可预知变化，上述客户未来不再与公司合作或修改与公司的合作政策，将对公司的经营业绩产生不利影响。

目录

重大事项提示	2
目录	5
释义	8
第一节 公司概况	10
一、公司基本情况.....	10
二、股份挂牌情况.....	11
三、公司股权结构图以及主要股东情况.....	12
四、控股股东和实际控制人基本情况.....	15
五、公司股本变更.....	16
六、子公司及分支机构基本情况.....	19
七、重大资产重组情况.....	20
八、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	20
九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	22
十、本次挂牌的有关机构.....	23
第二节 公司业务	26
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	26
二、公司内部组织结构.....	30
三、公司商业模式.....	35
四、公司关键资源要素.....	37
五、公司主营业务相关情况.....	43
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	56
第三节 公司治理	67
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	67
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	69
三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	71
四、环境保护、产品质量、安全生产情况.....	71
五、公司独立运营情况.....	74

六、同业竞争情况及其承诺.....	75
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	76
八、董事、监事、高级管理人员.....	77
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	80
第四节 公司财务	82
一、财务报表.....	82
（一）合并财务报表.....	82
（二）母公司财务报表.....	95
二、审计意见.....	107
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	107
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	107
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析.....	129
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析.....	137
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	189
八、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	199
九、报告期内的资产评估情况.....	201
十、股利分配情况.....	202
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	202
十二、风险因素及自我评估.....	203
第五节 有关声明	207
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	207
二、主办券商声明.....	208
三、律师事务所声明.....	210
四、会计师事务所声明.....	211
五、资产评估机构声明.....	212
第六节 附件	213
一、主办券商推荐报告.....	213
二、财务报表及审计报告.....	213

三、法律意见书.....	213
四、公司章程.....	213
五、全国股转公司同意挂牌的审查意见.....	213
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	213

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、本公司	指	浙江高达新材料股份有限公司
有限公司	指	浙江高达新材料有限公司
和盛投资	指	海宁和盛投资合伙企业（有限合伙）
鸿丰小贷	指	海宁鸿丰小额贷款股份有限公司
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所、 亚太（集团）	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	上海陈震华律师事务所
评估机构	指	万隆（上海）资产评估有限公司
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年及一期、报告期	指	2016年、2017年、2018年1-9月
整经	指	将一定根数的经纱按规定的长度和宽度平行卷绕在经轴或织轴上的工艺过程
织造	指	将经、纬纱线在织机上相互交织成织物的工艺过程
涂布	指	将糊状聚合物、熔融态聚合物或聚合物熔液涂布于纸、布、塑料薄膜上制得复合材料（膜）的方法
经编	指	针织中利用经纱纵行结圈连成织物的方法
断裂强力	指	所规定的条件进行测试，拉伸绳索至断裂，取其至断裂时最低值的力
干热收缩率	指	纤维经干热空气处理前后长度的差数对处理前长度的百分率

断裂伸长率	指	纤维受外力作用至拉断时,拉伸前后的差值与拉伸前长度的比值称断裂伸长率
-------	---	------------------------------------

敬请注意：本公开转让说明书部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司概况

一、公司基本情况

公司名称:	浙江高达新材料股份有限公司
法定代表人:	段王明
有限公司成立日期:	2006年8月14日
股份公司设立时间:	2018年9月30日
注册资本:	5600万
住所:	浙江省海宁经编产业园区经编八路28号
网站:	http://www.gaodacn.com/
邮箱:	zpz@gaodacn.com
邮编:	314419
电话:	0573-87278838
统一社会信用代码:	9133048179208124X0
董事会秘书:	章潘忠
所属行业:	根据《上市公司行业分类指引》（2012修订），公司所处行业为“纺织业（C17）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“纺织业（C17）”中的“化纤织造加工（C1751）”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“化纤织造加工（C1751）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“纺织品（13111213）”
主营业务:	经编织布的研发、生产和销售。

经营范围：	夹网布、灯箱广告布、篷布、机织布、铝箔制品、PVC 塑料薄膜及其他塑料制品制造、加工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
-------	---

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	每股人民币 1.00 元
股票总量	56,000,000 股
挂牌日期	【】年【】月【】日
挂牌后股票转让方式	集合竞价方式

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《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”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际

控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

《公司章程》第二十五条规定：“第二十五条 发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出自愿锁定的承诺。

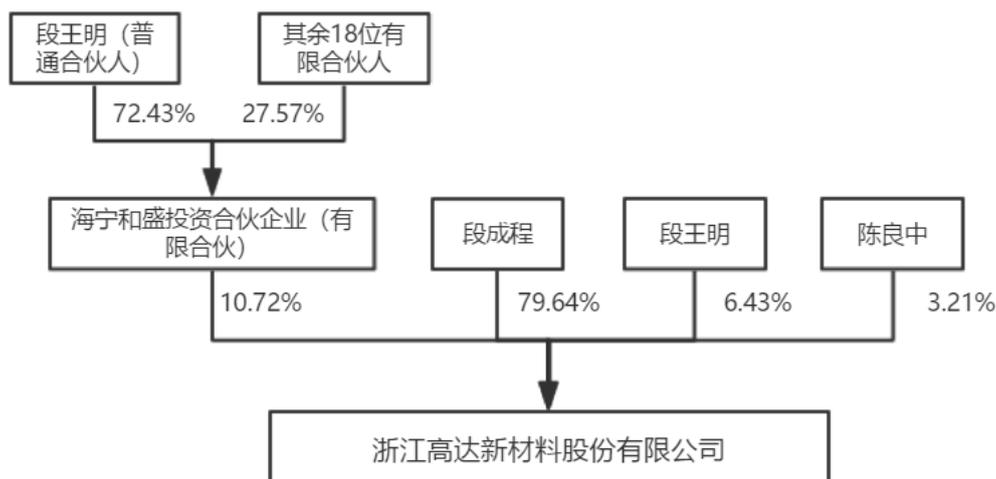
截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，无可转让股份。除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

公司现有股东持股情况及本次可进入股份系统进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称 / 姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	本次可进入股转系统转让的股份数量（股）
1	段成程	44,600,000	79.64	否	0
2	段王明	3,600,000	6.43	否	0
3	陈良中	1,800,000	3.21	否	0
4	海宁和盛投资合伙企业（有限合伙）	6,000,000	10.72	否	0
合计		56,000,000	100.00	-	0

三、公司股权结构图以及主要股东情况

（一）公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司各股东持有的公司股份真实、合法，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或设定其它第三方权利的情形。

公司现有股东中非自然人股东合法存续，自然人股东均具有民事权利能力和民事行为能力，股东具有法律、法规和规范性文件规定担任股份有限公司股东的资格。

（二）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在 质押或争议
1	段成程	44,600,000	79.64	自然人	否
2	段王明	3,600,000	6.43	自然人	否
3	陈良中	1,800,000	3.21	自然人	否
4	海宁和盛投资合伙企业 (有限合伙)	6,000,000	10.72	有限合伙企业	否

2、股东主体资格情况

经核查，公司股东现在或曾经均不存在法律法规、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，公司曾经的股东也不存在法律法规、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；截至本公开转让说明书签署日，

公司股东的资格合适，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形。

（三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，段成程、段王明系父女关系，段王明系和盛投资执行事务合伙人。

（四）股东私募基金备案情况

和盛投资出资结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	持股比例	合伙人性质	是否为员工
1	段王明	1086.425	72.43%	普通合伙人	是
2	章潘忠	151.45	10.10%	有限合伙人	是
3	王利华	58.25	3.88%	有限合伙人	是
4	沈亚芳	23.3	1.55%	有限合伙人	是
5	段李福	23.3	1.55%	有限合伙人	是
6	赵武军	15.378	1.03%	有限合伙人	是
7	夏洪	15.378	1.03%	有限合伙人	是
8	徐国清	11.65	0.78%	有限合伙人	是
9	周周琴	11.65	0.78%	有限合伙人	是
10	周莉莉	11.65	0.78%	有限合伙人	是
11	顾云华	11.65	0.78%	有限合伙人	是
12	钱宗芬	11.65	0.78%	有限合伙人	是
13	周利琴	11.65	0.78%	有限合伙人	是
14	朱凤仙	11.65	0.78%	有限合伙人	是
15	张玉梅	11.65	0.78%	有限合伙人	是
16	金建吴	11.65	0.78%	有限合伙人	是
17	黄兴容	11.65	0.78%	有限合伙人	是
18	宋亚楚	5.359	0.36%	有限合伙人	是
19	段林琴	4.66	0.31%	有限合伙人	是
合计		1500.00	100.00%		

和盛投资系单纯以认购股份为目的而设立的持股平台，其普通合伙人段王明为执行事务合伙人，负责企业日常运营，对外代表合伙企业，不存在由专业的基金管理人或者普通合伙人管理。因此，上述机构不属于根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募基金管理人或私募投资基金。

四、控股股东和实际控制人基本情况

（一）公司控股股东、实际控制人认定依据

截至本公开转让说明书签署日，段成程持有公司 44,600,000 股股份，占公司股份总额的 79.64%。段成程为公司控股股东。

段王明持有公司 3,600,000 股股份，占公司股份总额的 6.43%，有限责任公司期间，段王明担任公司执行董事、总经理，股份公司成立后，段王明担任公司董事长。

段王明、段成程系父女关系，二人在历次股东会/股东大会、董事会中表决均一致，二人能够通过股东大会、董事会决议影响公司的经营管理决策及管理人员的选任。段王明、段成程通过签署《一致行动协议》，约定未来在行使董事、股东权利、作出决策时保持一致。综上，段王明、段成程为公司共同实际控制人。

（二）控股股东和实际控制人基本情况

段王明，男，1964 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1980 年 11 月至 1982 年 9 月，任海宁县双山蔬菜厂助理会计；1982 年 10 月至 1985 年 9 月，任海宁县双山蔬菜厂主办会计、计财科长；1985 年 9 月至 1990 年 8 月，任海宁县双山乡工业办公室统计负责人；1990 年 8 月至 1995 年 10 月，任海宁县双山乡工业办公室、双山乡工业公司会计主管、财务统计科科长；1995 年 11 月至 1999 年 10 月，任海宁县双山乡工业办公室副主任，双山乡资产经营有限公司总经理；1999 年 10 月至 2000 年 1 月，任海宁中国皮都科技工业园招商部副主任；2000 年 2 月至今，任海宁光大布业有限公司董事长、总经理；2012 年 11 月至今，任海宁鸿丰小额贷款股份有限公司副董事长；2018 年 6 月至今，任浙江百逸实业有限公司经理、执行董事；2018 年 9 月至今，任浙江金汇特材料有限公司副董事长；2006 年 8 月至 2018 年 9 月，任有限公司执行董事；股份公司成立后，任公司董事长，同时担任董事，任期三年。

段成程，女，1988 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历，2012 年至今，任浙江高达新材料有限公司国际业务经理；股份公司成立后，任公司董事，任期三年。

（三）实际控制人最近两年及一期内变化情况

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

综上，段王明、段成程为公司的实际控制人，且报告期内未发生变更。

五、公司股本变更

（一）股本沿革

1、有限公司成立及首期出资

浙江高达新材料有限公司系由海宁市工商行政管理局批准，由段成程、段王明、陈良中共同出资，成立于2006年8月14日，并取得注册号为3304812305235的《企业法人营业执照》；成立时的法定代表人：段王明；成立时的注册资本：人民币1,800.00万元，实收资本900.00万元。成立时的实收资本经海宁正明会计师事务所于2006年8月4日出具“海正所验（2006）396号”验资报告予以验证。成立时公司经营范围为夹网布、灯箱广告布、篷布、机织布、铝箔制品、制造、加工。经营地址为海宁中国经编科技工业园海昌路环五路口。

有限公司设立时出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资数额（万元）	实缴出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	段成程	1,260.00	630.00	货币	70.00
2	段王明	360.00	180.00	货币	20.00
3	陈良中	180.00	90.00	货币	10.00
合计		1,800.00	900.00		100.00

2、增加实收资本

2008年5月20日，经股东会决议，增加实收资本400万元。公司成立前已出资900万元，本次出资为第2期，段成程以货币出资280万元，段王明以货币出资80万元，陈良中以货币出资40万元。本次增资后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资数额（万元）	实缴出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	段成程	1,260.00	910.00	货币	70.00
2	段王明	360.00	260.00	货币	20.00
3	陈良中	180.00	130.00	货币	10.00
合计		1,800.00	1,300.00		100.00

上述出资已于2008年6月3日经海宁正明会计师事务所有限责任公司海正所验（2008）185号验资报告验证。

3、增加实收资本

2008年8月5日，经股东会决议，增加实收资本500万元。本期出资为第3期，段成程以货币出资350万元，段王明以货币出资100万元，陈良忠以货币出

资 50 万元，本次增资后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资数额（万元）	实缴出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	段成程	1,260.00	1,260.00	货币	70.00
2	段王明	360.00	360.00	货币	20.00
3	陈良中	180.00	180.00	货币	10.00
合计		1,800.00	1,800.00		100.00

上述出资已于 2008 年 8 月 6 日经海宁正明会计师事务所有限责任公司海正所验（2008）249 号验资报告验证。

4、第一次增加注册资本

2012 年 7 月 18 日，经股东会决议，增加注册资本 1,200 万元，由段成程认缴，本次增资后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资数额（万元）	实缴出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	段成程	2,460.00	2,460.00	货币	82.00
2	段王明	360.00	360.00	货币	12.00
3	陈良中	180.00	180.00	货币	6.00
合计		3,000.00	3,000.00		100.00

上述出资已于 2012 年 7 月 20 日经海宁正明会计师事务所有限责任公司海正所验（2012）287 号验资报告验证。

5、第一次股权转让

2012 年 12 月 12 日，经股东会决议，段成程、段王明与陈良中将各自持有股份全部转让给上海翔骋贸易有限公司。

本次转让后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资数额（万元）	实缴出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	上海翔骋贸易有限公司	3,000.00	3,000.00	货币	100.00
合计		3,000.00	3,000.00		100.00

6、第二次股权转让

2013 年 2 月 18 日，经股东决定，上海翔骋贸易有限公司将 82% 的股权转让给段成程；将 12% 的股权转让给段王明；将 6% 的股权转让给陈良中；本次转让后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资数额（万元）	实缴出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	段成程	2,460.00	2,460.00	货币	82.00
2	段王明	360.00	360.00	货币	12.00
3	陈良中	180.00	180.00	货币	6.00

合计	3,000.00	3,000.00		100.00
----	----------	----------	--	--------

7、第二次增加注册资本

2013年6月16日，经股东会决议，增加注册资本2,000万元，由段成程认缴，本次增资后实收资本如下：

序号	股东名称	认缴出资数额(万元)	实缴出资数额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	段成程	4,460.00	4,460.00	货币	89.20
2	段王明	360.00	360.00	货币	7.20
3	陈良中	180.00	180.00	货币	3.60
合计		5,000.00	5,000.00		100.00

上述出资已于2013年6月17日经海宁正明会计师事务所有限责任公司海正所验(2013)310号验资报告验证。

8、第三次增加注册资本

2018年6月19日，经股东会决议，增加注册资本600万元，由新股东海宁和盛投资合伙企业(有限合伙)认缴，海宁和盛投资合伙企业(有限合伙)实际缴纳出资额人民币1,398万元，其中600万元作为注册资本，人民币798万元作为资本溢价。本次增资后实收资本情况如下：

序号	股东名称	认缴出资数额(万元)	实缴出资数额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	段成程	4,460.00	4,460.00	货币	79.64
2	段王明	360.00	360.00	货币	6.43
3	陈良中	180.00	180.00	货币	3.21
4	海宁和盛投资合伙企业(有限合伙)	600.00	600.00	货币	10.72
合计		5,600.00	5,600.00		100.00

6、股份制改制

2018年8月29日，亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)出具亚会B审字(2018)2306号《审计报告》，确认截至2018年6月30日，有限公司净资产为人民币82,922,182.59元。

2018年8月30日，万隆(上海)资产评估有限公司出具的万隆评报字(2018)第10164号《评估报告》，确认截至2018年6月30日，有限公司净资产评估值为147,369,167.79元。

2018年8月30日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意公司按照截至2018年6月30日经审计的净资产整体变更为公司，以亚会B审字(2018)2306号《审计报告》确认的基准日净资产人民币82,922,182.59元折合为股本

5600 万股，每股人民币 1.00 元，整体变更为股份公司，溢价部分计入资本公积。公司名称变更为“浙江高达新材料股份有限公司”。

同日，全体发起人正式签署了设立公司的《发起人协议》，就拟设立的公司名称、宗旨、经营范围、股份总数、出资方式、发起人的权利和义务等内容做出了明确约定。

2018 年 9 月 30 日，股份公司成立。

（二）历次股权转让及增资价格

1、历次股权转让价格

序号	主要内容	价格 元 / 元注册资本
1	2012 年 12 月 12 日，经股东会决议，段成程、段王明与陈良中将各自持有股份全部转让给上海翔骋贸易有限公司	1.00
2	2013 年 2 月 18 日，经股东决定，上海翔骋贸易有限公司将 82% 的股权转让给段成程；将 12% 的股权转让给段王明；将 6% 的股权转让给陈良中	1.00

2、历次增资价格

序号	主要内容	价格（元 / 元注册资本）
1	2012 年 7 月 18 日，经股东会决议，增加注册资本 1,200 万元，由段成程认缴	1.00
2	2013 年 6 月 16 日，经股东会决议，增加注册资本 2,000 万元，由段成程认缴	1.00
3	2018 年 6 月 19 日，经股东会决议，增加注册资本 600 万元，由新股东海宁和盛投资合伙企业（有限合伙）认缴	2.33

综上，公司历次增资等股本变化情况均履行相应的内部和外部程序，增资的出资缴纳情况真实、充足并进行了验资，出资程序完备且合法合规。公司历次股权转让均履行了必要的内部和外部程序，符合相关法律法规的规定，不存在纠纷及潜在纠纷。公司股权明晰，不存在权属争议或纠纷的情形。

六、子公司及分支机构基本情况

（一）子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无子公司。

报告期内，公司存在一家子公司，情况如下：

浙江高达特种织物科技有限公司由浙江高达新材料有限公司、浙江海宁经编生产力促进中心共同出资，成立于2009年11月25日，成立时的法定代表人：段王明；成立时的注册资本：人民币500万元，实收资本500万元。成立时的实收资本经海宁正健会计师事务所有限公司于2009年11月24日出具“海正健会验字[2009]第692号”验资报告予以验证。成立时公司经营范围为多和编织物、双轴织物、交叉织物及其他特和编织物研发、制造；纺织机械电脑控制软件、企业管理软件开发。

有限公司设立时出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资数额（万元）	实缴出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	浙江高达新材料有限公司	350.00	350.00	货币	70.00
2	浙江海宁经编生产力促进中心	150.00	150.00	货币	30.00
合计		500.00	500.00		100.00

子公司设立后，股权结构未发生变化。

2018年8月20日，子公司召开股东会，决议因生产经营终止，注销公司。

子公司于2018年10月19日注销。

（二）分支机构情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无分支机构。

七、重大资产重组情况

无。

八、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有董事5名，具体情况如下：

段王明，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

段成程，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“四、控股股东和实际控

制人基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

张见芬，女，1963年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历，1990年2月至1999年12月，任浙江复合包装厂销售经理；2000年1月至2006年7月，任海宁光大布业有限公司副总经理；2018年6月至今，任浙江百逸实业有限公司监事；2018年9月至今，任浙江金汇特材料有限公司董事；2006年8月至2018年9月，任有限公司总经理；股份公司成立后，任公司总经理，同时担任董事，任期三年。

陈良中，男，1970年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历，1992年2月至1999年6月，任海宁市商业局业务科长；1999年6月至2006年8月，任海盐凯特纺织有限公司副总经理；2006年8月至2018年9月，任有限公司副总经理；股份公司成立后，任公司副总经理、董事，任期三年。

章潘忠，男，1982年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，1999年12月至2006年7月，任海宁光大布业有限公司财务部经理；2006年7月至今，任海宁光大布业有限公司监事；2006年8月至2018年9月，任有限公司会计主管、财务总监、副总经理；股份公司成立后，任公司副总经理、财务总监、董事会秘书、董事，任期三年。

（二）监事会成员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有监事3名，具体情况如下：

沈亚芳，女，1977年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003年3月至2010年10月，任海宁光大布业有限公司生产经理；2010年10月至2018年9月，任有限公司品管部经理；股份公司成立后，任公司品管部经理，同时担任监事会主席，任期三年。

段李福，男，1963年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。1999年12月至2010年12月，任海宁光大布业有限公司车间主任；2010年12月至今，任海宁光大布业有限公司监事；2010年12月至2018年9月，任有限公司车间主任；股份公司成立后，任公司车间主任、监事，任期三年。

夏洪，男，1963年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1999年12月至2018年01月，任海宁光大布业有限公司值班长；2018年01月至2018年9月，任有限公司车间副主任；股份公司成立后，任公司车间副主任、职工监

事，任期三年。

（三）高级管理人员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有高级管理人员 3 名，具体情况如下：

张见芬，现任总经理，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

陈良中，现任副总经理，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

章潘忠，财务总监、董事会秘书，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	28,526.04	27,825.95	28,835.18
股东权益合计（万元）	8,475.37	6,463.29	5,460.15
归属于申请挂牌公司股东权益（万元）	8,333.85	6,310.67	5,303.98
每股净资产（元/股）	1.51	1.29	1.09
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	1.49	1.26	1.06
流动比率（倍）	0.52	0.45	0.49
速动比率（倍）	0.34	0.32	0.37
资产负债率（母公司，%）	70.29	76.77	81.06
项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	12,188.49	14,130.52	11,754.98
净利润（万元）	614.08	1,003.14	161.98
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	625.18	1,006.68	176.93
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	307.55	113.93	120.60
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	318.66	117.48	135.56
毛利率（%）	13.19	15.01	14.28
净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）（%）	8.82	17.34	3.39

净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）（%）	4.50	2.02	2.60
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润，元/股）	0.12	0.20	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.20	0.04
应收账款周转率（次）	3.82	4.14	3.31
存货周转率（次）	5.99	5.49	5.94
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-2,017.59	-967.21	3,110.03
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.36	-0.19	0.62

注：

计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

主要财务指标计算公式如下：

(1) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

(2) 净资产收益率=归属于挂牌公司股东的净利润÷加权平均净资产×100%，加权平均净资产参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的相关规定计算

(3) 每股收益=归属于挂牌公司股东的净利润÷加权平均股本，加权平均股本参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的相关规定计算

(4) 每股净资产=期末股东权益÷期末股份总数

(5) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营性现金流量净额/期末股份总数

(6) 资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

(7) 流动比率=流动资产÷流动负债

(8) 速动比率=(流动资产-存货-预付账款-其他流动资产)÷流动负债

(9) 应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款净值+期末应收账款净值)÷2]，其中在计算2018年应收账款周转率时，营业收入以1-9月营业收入折合为全年营业收入

(10) 存货周转率=营业成本÷[(期初存货净值+期末存货净值)÷2]，其中在计算2018年存货周转率时，营业成本以1-9月营业成本折合为全年营业成本

(11) 凡上述指标变动幅度较大的，在“第四节 公司财务/五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析”中披露

十、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

机构名称	开源证券股份有限公司
法定代表人	李刚
住所	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
联系电话	010-88333866
传真	010-88333866
项目小组负责人	王炅
项目小组成员	王炅、于洋
(二) 律师事务所	
机构名称	上海陈震华律师事务所
律师事务所负责人	陈震华
住所	平凉路1289号1楼东座
联系电话	021-65191286
传真	021-65191286
签字律师	陈震华、杨波
(三) 会计师事务所	
机构名称	亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人	王子龙
住所	北京市西城区车公庄大街9号院1号楼(B2)座301室
联系电话	010-88312356
传真	010-88312386
签字会计师	宋新军、崔玉强
(四) 资产评估机构	
机构名称	万隆(上海)评估有限公司
法定代表人	刘宏
住所	嘉定区南翔镇真南路4980号
联系电话	021-63768266
传真	021-63767768
签字注册资产评估师	马文勤、李金祥
(五) 证券登记结算机构	
机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文桂
住所	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话	010-58598980
传真	010-58598977
(六) 证券挂牌场所	
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	谢庚
地址	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、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

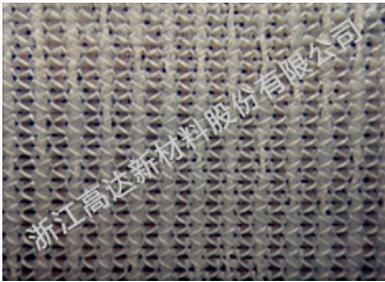
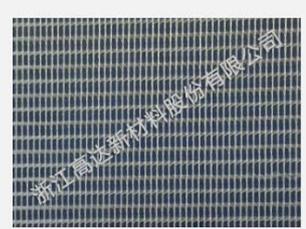
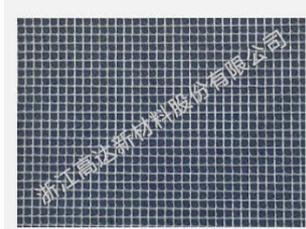
（一）主营业务

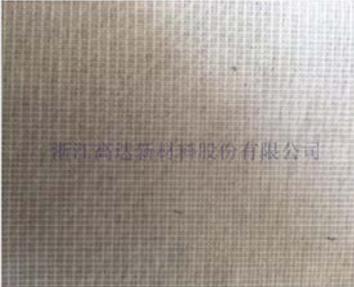
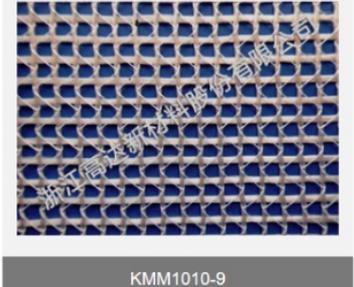
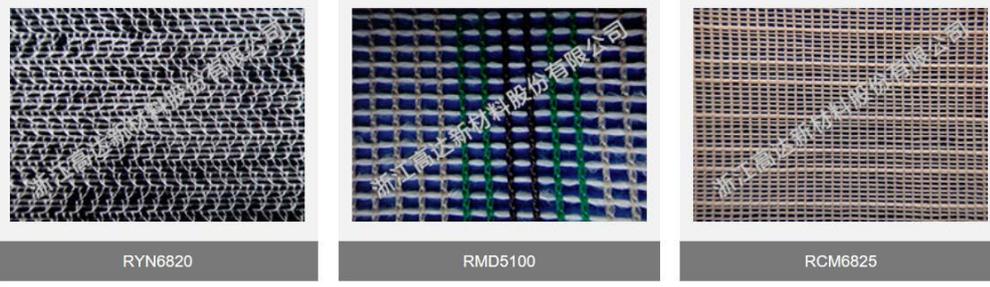
公司主营业务为经编织布的研发、生产和销售。公司生产的地面游泳池骨架布、帐篷布、广告骨架布、建筑篷顶骨架布和防链锯服装内衬布等各类产品经后续加工后广泛应用于军事、航空、汽车、娱乐、建筑、服装、广告等领域。

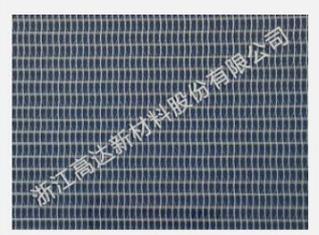
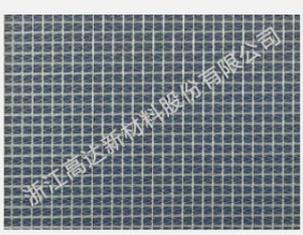
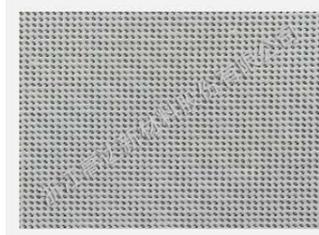
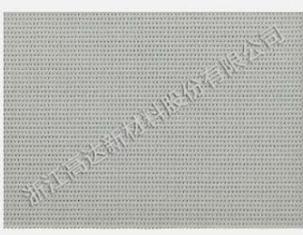
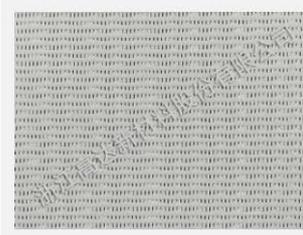
公司主营业务明确，报告期内，营业收入 95%以上来自于主营业务。自公司成立以来，主营业务和主要产品并未发生重大变化。

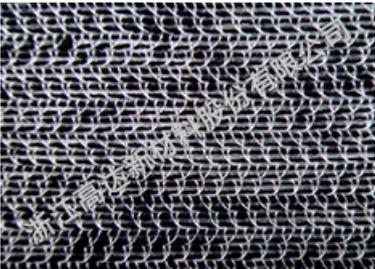
（二）主要产品或服务及其用途

公司主要产品为骨架布，公司根据客户的需求定制不同厚度、不同密度、不同弹性的产品，主要分为以下系列：

系列名称	部分产品图片	物理参数
D 系列		断裂强力：经向 $\geq 18.3\text{N}$ 纬向 $\geq 57.5\text{N}$ 纬向 $\geq 76.6\text{N}$ ；干热收缩率：经向 $=0\%$ 纬向 $\leq 2.3\%$ ；断裂伸长率：经向 $\leq 20.2\%$ 纬向 $\leq 20\%$
E 系列	  	断裂强力：经向 $\geq 84\text{N}$ 纬向 $\geq 78\text{N}$ ；干热收缩率：经向 $\leq 4.4\%$ 纬向 $\leq 2\%$ ；断裂伸长率：经向 $\leq 20.2\%$ 纬向 $\leq 24.6\%$

<p>G系 列</p>	 <p>GRE0310-B GRE0310-1808 GWE5050</p>	<p>断裂强力：经向$\geq 38\text{N}$ 纬向$\geq 38\text{N}$；干热收缩率：经向$\leq 2.3\%$ 纬向$\leq 2.3\%$；断裂伸长率：经向$\leq 23.1\%$ 纬向$\leq 23.1\%$；防微波性能（2250MHz、2450MHz、2650MHz）：纵向透过率$\leq 2\%$、横向透过率$\leq 2\%$，纵横向屏蔽效率$\geq 18\text{dB}$。</p>
<p>H系 列</p>	 <p>浙江高达新材料股份有限公司</p>	<p>断裂强力：经向$\geq 76.8\text{N}$ 纬向$\geq 76.8\text{N}$；干热收缩率：经向$\leq 2.0\%$ 纬向$\leq 2.0\%$；断裂伸长率：经向$\leq 24.3\%$ 纬向$\leq 24.6\%$</p>
<p>K系 列</p>	 <p>KMM1010-9</p>	<p>断裂强力：经向$\geq 78\text{N}$ 纬向$\geq 78\text{N}$；干热收缩率：经向$\leq 2\%$ 纬向$\leq 2\%$；断裂伸长率：经向$\leq 24.6\%$ 纬向$\leq 24.6\%$</p>
<p>R系 列</p>	 <p>RYN6820 RMD5100 RCM6825</p>	<p>断裂强力：经向$\geq 70\text{N}$ 纬向$\geq 70\text{N}$；干热收缩率：经向$\leq 2\%$ 纬向$\leq 2\%$；断裂伸长率：经向$\leq 25.2\%$ 纬向$\leq 23.6\%$</p>

S 系列		<p>断裂强力：经向$\geq 38.3\text{N}$ 纬向$\geq 78.1\text{N}$；干热收缩率：经向$\leq 2.3\%$ 纬向$\leq 2\%$；断裂伸长率：经向$\leq 23.1\%$ 纬向$\leq 24.6\%$</p>
T 系列	 <p>TNN0510-1812</p>  <p>TMM5050-1206</p>  <p>TVN1010-7</p>	<p>断裂强力：经向$\geq 38\text{N}$ 纬向$\geq 38\text{N}$；干热收缩率：经向$\leq 2.3\%$ 纬向$\leq 2.3\%$；断裂伸长率：经向$\leq 23.1\%$ 纬向$\leq 23.1\%$</p>
V 系列		<p>断裂强力：经向$\geq 106.1\text{N}$ 纬向$\geq 106.1\text{N}$；干热收缩率：经向$\leq 2.9\%$ 纬向$\leq 2.9\%$；断裂伸长率：经向$\leq 22.1\%$ 纬向$\leq 22.1\%$</p>
W 系列	 <p>WXN8484-6</p>  <p>WXM1010-12CP</p>  <p>WRN1010-1219CP</p>	<p>断裂强力：经向$\geq 78\text{N}$ 纬向$\geq 78\text{N}$；干热收缩率：经向$\leq 2\%$ 纬向$\leq 2\%$；断裂伸长率：经向$\leq 24.6\%$ 纬向$\leq 24.6\%$</p>
X 系列	 <p>XRN1010-1816CP</p>  <p>XSPB1010-1216</p>  <p>XMM1010-1809CP</p>	<p>断裂强力：经向$\geq 80\text{N}$ 纬向$\geq 85\text{N}$；干热收缩率：经向$\leq 2\%$ 纬向$\leq 2\%$；断裂伸长率：经向$\leq 22.5\%$ 纬向$\leq 22.5\%$</p>

Y 系 列		断裂强力：经向 $\geq 66.24\text{N}$ 纬向 $\geq 4.6\text{N}$ ；干热收缩率： 经向 $\leq 2.0\%$ ；断裂伸长率： 经向 $\leq 24.7\%$ 纬向 $\leq 28.1\%$
----------	---	---

经编织布主要作为工业用布产业链中的半成品，经过后续印刷、涂层、贴合等工艺流程，可应用于军事、航空、汽车、娱乐、建筑、服装、广告等领域。

公司主要产品及应用领域举例如下：

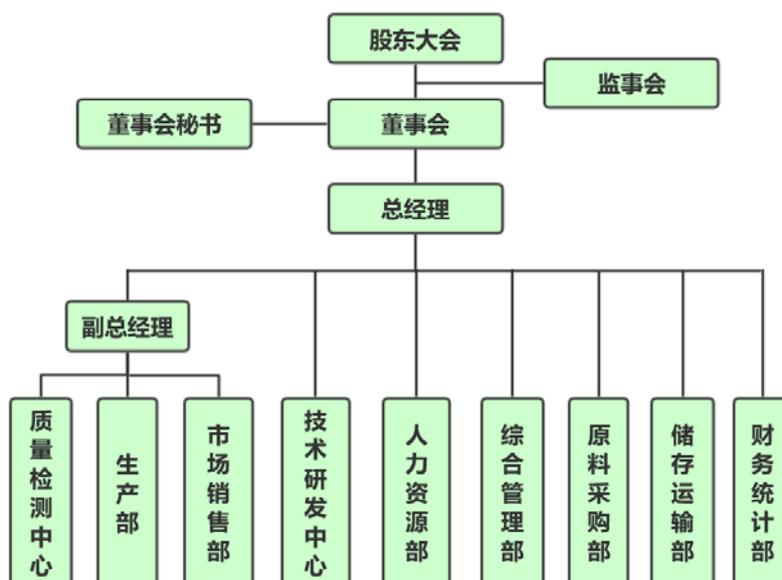
主要 产品	应用领域示范	
地面 泳池 骨架 布		
防水 卷材 骨架 布		
建筑 篷顶 骨架 布		

新型 广告 骨架 布	
服装 衬布	

二、公司内部组织结构

（一）公司内部组织机构图

公司按照《公司法》以及《公司章程》的要求设立了股东大会、董事会和监事会，并结合公司业务需要建立了与之相适应的内部组织架构，明确了各部门的职能，各部门相辅相成，有效提升了公司的经营管理效率。公司内部具体的组织结构如下图所示：



(二) 主要职能部门的主要职责

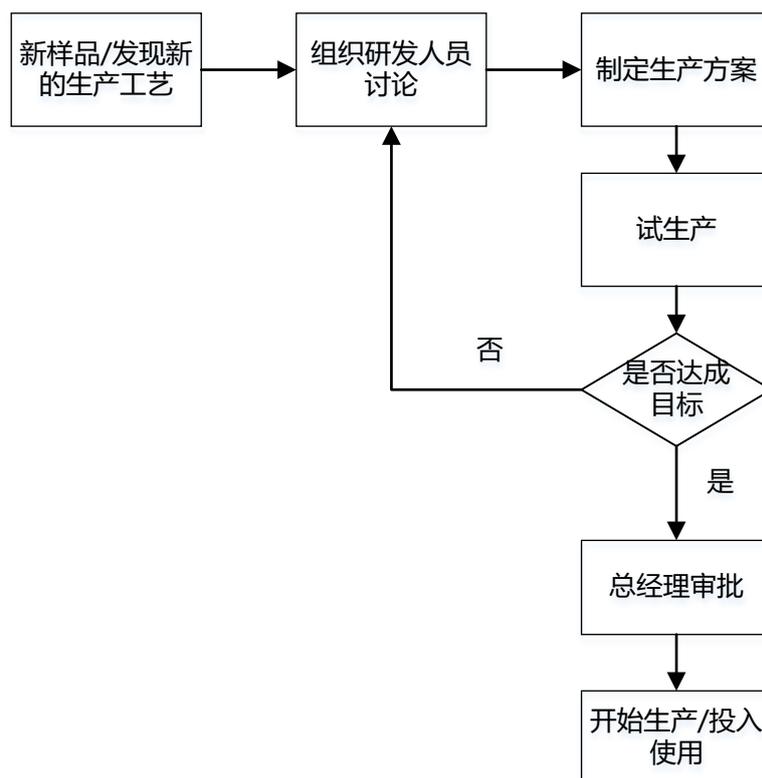
职能部门名称	主要职责
质量检测中心	负责公司所有产品（包括新产品及生产产品的成品、半成品、原辅包装材料）的检验工作；严格按照产品的相关（国家、行业、企业）标准进行检验检测工作；认真学习各相关产品的检测方法，并定期对下属仪器、设备及工作人员操作的准确性予以指导、考核等。
生产部	根据销售计划及产品库存情况，科学地编制、调整生产计划；按照生产计划，合理安排、配置生产人员，保证生产计划的有效实施；做好生产现场安全、操作、质量、卫生、定置管理等工作，及时、灵活、有效地纠正、处理生产中出现的各种问题，减少停机时间，保证产品质量等。
市场销售部	负责市场的调研和预测，掌握市场信息和客户需求；根据市场信息及年销售任务编制销售部工作计划；负责日常的业务接待，编制签订销售合同，根据销售合同下达生产任务书；负责客户满意度的调查统计工作，将用户的意见及时反馈到公司等。
技术研发中心	负责根据公司科技创新规划展开新产品设计工作与研发工作；负责开发生产有关的新技术、新工艺、新材料，做好产品创新与成本控制的结合，做好科技成果转化工作；负责对自主开发的主导产品进行知识产权的保护，积极申报专利等。
人力资源部	负责拟订公司人力资源工作计划，开展人力资源管理工作；负责制定公司人力资源管理制度、工作程序和各岗位绩效考核标准；组织拟订公司各部门定编定员工作，合理控制劳动用工总量及工资总额；负责组织公司各部门、各岗位绩效考核工作；负责保存员工的人事档案，编制人力资源状况统计、分析、预测；负责编制员工教育培训计划，会同有关部门编制培训大纲，组织相关培训、考试，建立培训记录；配合有关部门做好安全教育工作。

综合管理部	组织研究拟订公司经营理念和战略、公司近、中、远期经营计划，提出公司组织机构、岗位编配方案；负责建立和督促执行公司各项管理制度，并根据执行情况定期予以修订完善；负责公司综合文电的起草、审核、印发和流转、公司主要领导的日程和外出交通安排等秘书工作；负责公司文件和档案的收集、归类、整理、登记、保管、借阅和销毁；组织召开公司层级的各类会议，并做好会议记录，督促会议决定的落实；负责公司印章管理；负责或牵头组织承办公司各种资质的报批、认证、复审和年检；负责企业文化建设等。
原料采购部	负责编制原、辅材料的供应计划；负责组织原材料、包装材料的采购，做好原辅材料、包装材料等的进出库及库存统计核算工作；对主要供应商进行等级、品质、交货期、价格、服务、信用等能力的评估等。
储存运输部	负责组织库房的清理、清洁、整顿及货物的合理堆放和明确标示工作；负责货物收发、制票、核数、统计库存；负责配合相关部门每月对库房的盘存、清点工作。保证帐表相符，帐帐相符，帐货相符。定期上报库存流量、储存量；对货物进出库数量、型号的核对及产品质量的检查，组织对配送的产品，外包装要标明其数量、型号、规格，对易碎、易坏产品的特殊注明；对产品分门别类的摆放和排列，相关区域要有明显的标示；对库存积压、盘损、报废产品的统计和报告，并提出相应的处理措施；组织货物的配送及协助货物的搬运工作；积极配合售后服务部门工作，对客户发货需求尽最大可能满足；负责库房的日常管理，防火防盗及货物的安全性；对配送人员和驾驶员的工作进行分配安排等。
财务统计部	负责公司日常财务核算，参与公司的经营管理；根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转；组织各部门编制收支计划，编制公司的月、季、年度营业计划和财务计划，定期对执行情况进行检查分析；严格财务管理，加强财务监督，督促财务人员严格执行各项财务制度和财经纪律等。

（三）公司主要业务流程

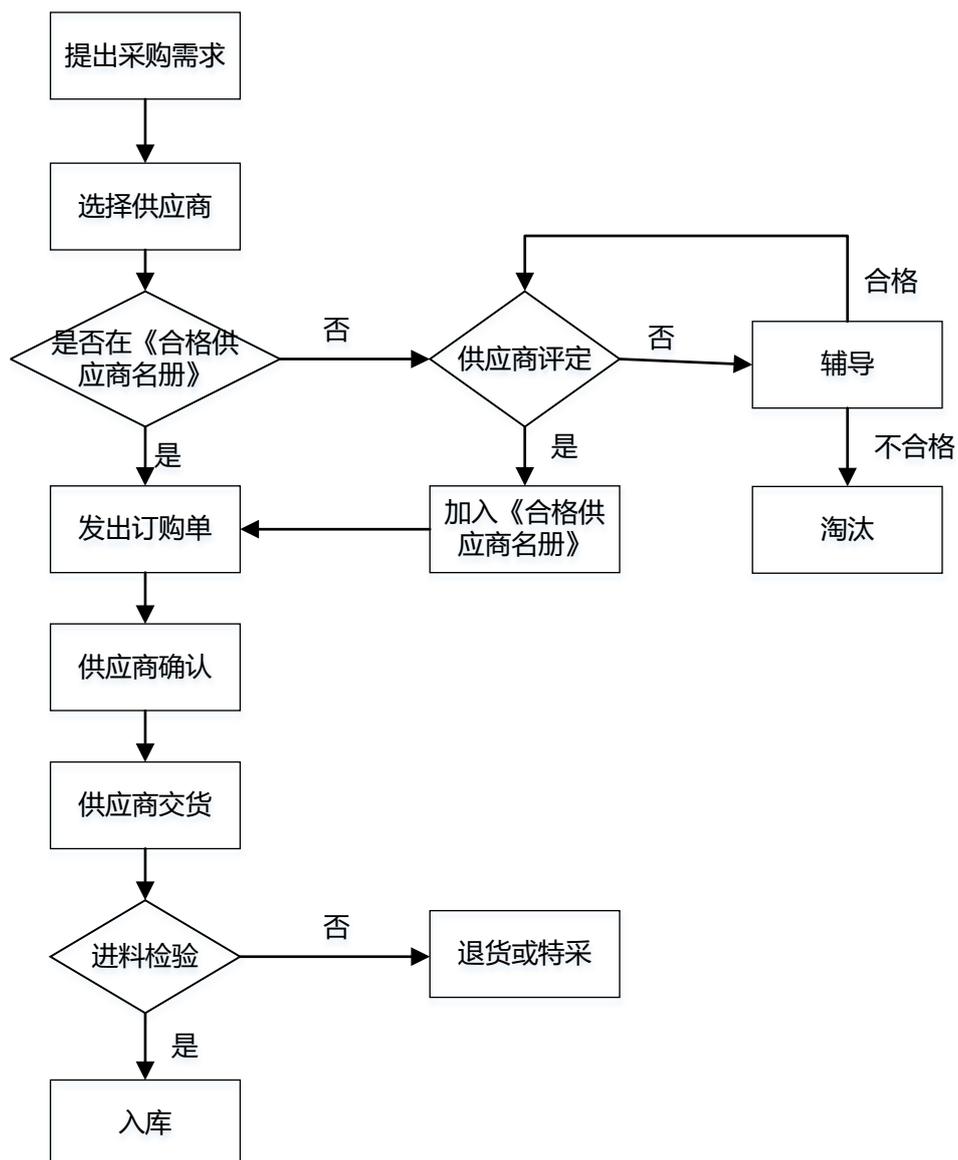
1、研发流程

公司研发以提高产品质量、满足客户需求为最终目的。在客户送来样品或者员工提出新的生产工艺时，公司研发部组织技术讨论，制定生产方案，并在小范围内试生产，根据生产成果判断是否能够满足客户特殊需求或者新工艺能否降低生产成本，以决定是否采用生产方案。公司研发流程图大致如下：



2、采购流程

公司各部门根据生产经营情况，向原料采购部提出采购需求，采购部员工根据采购内容综合考虑采购成本、送货时间、供应商信誉度等因素选择适合的供应商，并向供应商发出订购单，供应商确认后双方签订采购合同，由供应商安排送货，采购的材料在送达后经质检合格方可入库。



3、生产流程

公司主要产品为经编织布，其生产流程包括原料处理、整经、织造、白坯打卷及包装入库等几个环节。具体如下：



(1) 原料处理：包括对原料质量进行检验，根据客户需求对筒子纱进行加捻等。

(2) 整经：将筒子纱按一定根数和规定长度平行地卷绕在规定幅度的经轴上，使各根经纱张力一致，密度均匀分布。

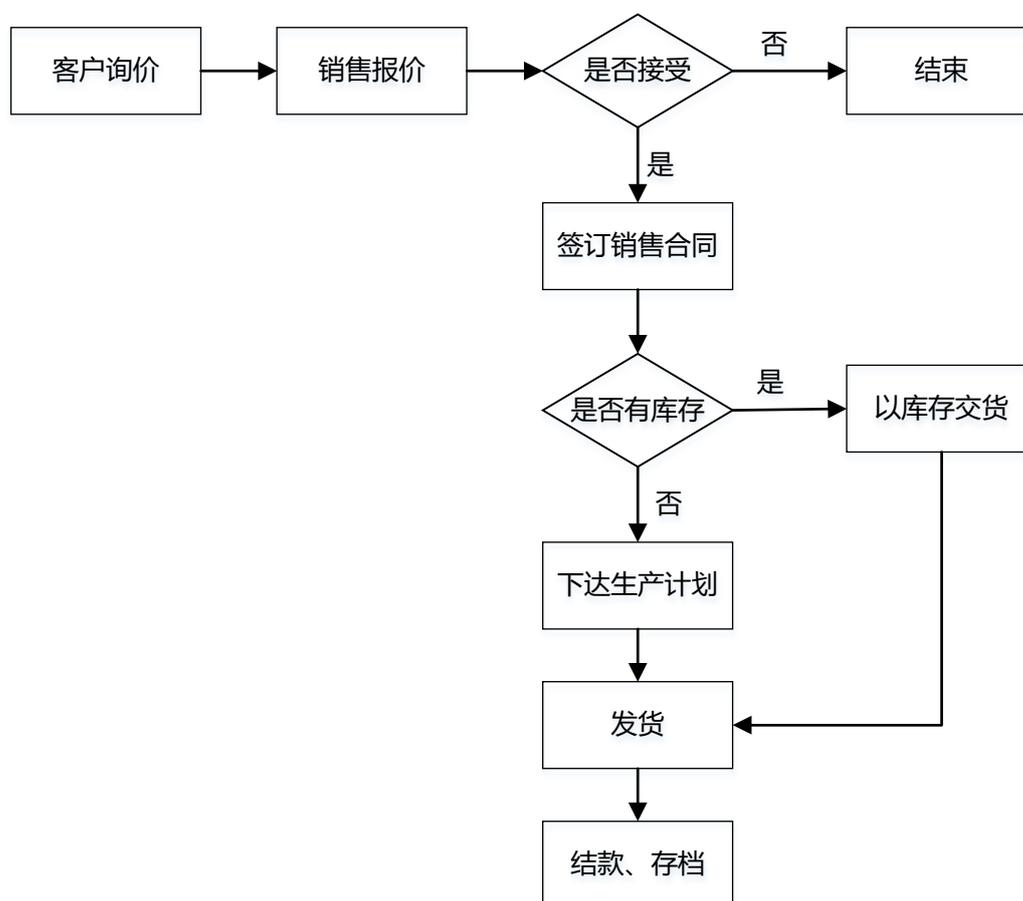
(3) 织造：指将经、纬纱线在织机上相互交织成织物的工艺过程。在织造时，经纱应具有适当均匀的张力，并按照预定规律与纬纱交织，构成有一定组织、幅度和密度的白坯布。

(4) 白坯打卷：经编机将织好的白坯布卷成特定重量的形状。

(5) 包装入库：成品经质检合格后进行包装，按照不同规格、不同门幅入库存放。

4、销售流程

公司销售流程大致如下：公司销售经理接到客户询价后开始报价，如果客户接受报价，则双方签订销售合同，并安排发货，货物送达后公司财务统计部进行结算及催款。公司销售流程图如下所示：



三、公司商业模式

(一) 采购模式

公司设立原料采购部负责原材料采购工作，主要原材料为聚酯工业长丝，主要采购自化纤生产企业。目前公司采购计划以满足生产需求为前提，由于市场上聚酯工业长丝价格波动较大，采购部结合市场行情及订单量确定采购时点及采购量，要求满足日常生产需求并合理控制库存。

在结算方式上，通常采用现款现货的结算方式，双方签订采购合同且公司付款后，供应商安排送货。上游供应商为大多为业内知名的大型工业涤纶丝、聚酯纤维生产企业，能够保证原材料供货速度及质量，经过近年来的发展，公司已经建立了稳定的采购渠道。

（二）生产模式

公司客户群体较为稳定，经过长期合作，对客户需要的产品规格、数量具有一定的了解。为提高交货速度，对于常规规格、门幅、厚度的经编织布，公司具备一定量的库存。因此，公司生产模式以满足库存线为基本要求。若客户订单要求常规产品，则以库存交货；若客户需求的是特殊规格产品，则下达生产计划，完工后交货。公司生产部根据客户订单合理安排生产计划，在保证交货期的前提下，减少物料的损耗，提高机器设备使用效率，有效降低生产成本。

（三）销售模式

公司作为国内规模较大的经编织布制造企业，产量质量在行业内具有较高的知名度。同时，由于公司具有位于海宁经编园区的区位优势，在供货速度上具有优势，吸引了一批稳定的客户群体。公司销售模式较为简单，在客户询价后，公司销售员工报价，达成合作意向后签订销售合同。为了保证客户群体的稳定性，公司通常给予客户一定的信用期。结算方式上，按照合同具体履行情况定期进行结算。

（四）研发模式

为了提高公司的核心竞争力，公司设有研发部门，向国外高端经编织布制造企业看齐，不断提高公司的技术水平。公司研发以提高产品质量和开发新产品为主要目的，包括提高经编织布的平整度、减少经编织布疵点、开发新款式和风格的产品等方面。2016年度、2017年度、2018年1-9月，公司研发费用支出分别

为 3,501,362.32 元、8,289,695.05 元、3,593,545.88 元，分别占当期营业收入的比重为 2.98%、5.87%和 2.95%。

四、公司关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

1、自动化送经技术

公司从德国进口卡尔迈耶拉舍尔双轴向经编机，具有独特的编织机构适应于各种高性能原料的顺利编织，并保证了产品质量，采用了高精度的全电子方式，通过 X 和 Y 轴方向的伺服电机，所有的操作指令全部由计算机来完成，不需做任何机械调整，几分钟内可改变纱层铺纬密度。计算机能够对班产量、生产效率进行统计和管理，可以随时方便的调阅工艺参数、生产情况和机器故障等记录，同时计算机带有软盘驱动器能够方便的把工艺参数从机器上拷贝出来，也可以在普通计算机上做好工艺参数，通过软盘输入到机器，便捷高效。

双轴向经编机带有计算机控制的电子送经装置，由于采用计算机控制，只要将有关织物编织的工艺要求输入给计算机，然后经过计算机将工艺数据转为送经脉冲信号输出给经轴驱动机构，使经轴按工艺要求送出经纱。该机的生产管理功能也很强，可显示大量编织生产开始时及编织过程中的各种数据和参数。该机还配有断纱自停和漏疵监视装置，可有效地控制织物质量，从而提高产品档次。

2、高速自动控制整经技术

公司采用常州第八纺织机械厂生产的国产整经机，是标准的以轴向经编织造配套设备。电子技术在整经机上的广泛应用，使整经的自动控制技术达到了人工无法达到的满意程度，人机界面触摸式屏幕，可将需要的工艺参数条件输入电脑，不但能在生产中按设定的工艺参数如实的进行操作执行、自动检测、自动修正运行参数，达到运行管理的智能化，而且能自动完成生产工艺资料的计算，并在屏幕上清晰的显示，准确的记录，做到正确分析、及时修正，使整经生产的主要工艺参数（如张力、伸长、线速等）获得满意的控制。

3、自动防缠绕技术

当停机时，由于丝（纱）线张力的解除，呈现出松弛状态，在梳齿和卷绕辊之间很容易缠绕在一起，特别是加捻丝，由于丝线扭矩的作用，缠绕更是常事，

当丝线缠绕时，十分容易造成各丝线之间的张力不匀，从而产生宽急经、经柳等疵病，严重时不能继续生产，公司采用的整经机自动防缠绕装置可使经丝（纱）在开机后立即恢复正常的排列状态，防止丝线之间的缠绕，而 V 形纱架上的预张力器，可保证机器启动时丝线不会产生缠绕。

4、智能牵拉技术

德国产双轴向经编机装配 3 套以上智能牵拉系统，能够智能调节布面织造位置的牵拉张力及实现智能纬纱密度五级调整，控制优化织造工艺及参数机器运行同步；智能调节不同规格布面分切张力，保持布面过渡牵拉完好，与机器运行同步；智能控制成品布自动收卷牵拉系统，保持布面完好收卷与机器运行同步。

5、纱线智能激光监控系统

德国产双轴向经编机装配 4 套以上激光监控系统，适应各路纱线断头激光监控及自停，并在终端屏幕显示，实现光、电、机一体运行。

6、智能铺纬技术

双轴向经编机智能铺纬通过以铺纬小车拉动纬纱实现挂纱、铺纱，以铺纬小车为运动执行部件，以伺服电机为动力源，同步带为传送部件，在伺服电机上安装编码器作为反馈部件，加上电器控制就构成了一个闭环的控制系统，控制精度高，运动精准，反馈速度快，可实现高速精确的挂纱、铺纱运动。

（二）主要无形资产情况

1、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的专利共 10 项。详情如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	授权公告日	取得方式
1	双轴向经编复合布	ZL 201110404735.7	发明专利	2011/12/8	2013/7/24	原始取得
2	可屏蔽微波的经编网眼布	ZL 201110405168.7	发明专利	2011/12/8	2013/7/31	原始取得
3	一种可屏蔽微波的经编网眼布	ZL 201020649986.2	实用新型	2010/12/8	2011/7/27	原始取得
4	复合布 (XMM1010-1815)	ZL 201030664496.5	外观设计	2010/12/8	2011/6/1	原始取得
5	复合布 (TMM5050-1812)	ZL 201030664499.9	外观设计	2010/12/8	2011/6/1	原始取得

6	服装衬布 (WPH1010-9)	ZL 201030664500.8	外观设计	2010/12/8	2011/6/1	原始取得
7	复合布 (ESM5050-9)	ZL 201030664501.2	外观设计	2010/12/8	2011/6/1	原始取得
8	网格布 (WXH1010-12)	ZL 201030664505.0	外观设计	2010/12/8	2011/6/1	原始取得
9	窗帘布 (KOK5050)	ZL 201030664506.5	外观设计	2010/12/8	2011/6/1	原始取得
10	网眼布 (GRE-121)	ZL 201030664585.X	外观设计	2010/12/8	2011/6/1	原始取得

上述专利的保护期限自专利申请之日起计算，权利保护期限为 10 年。

2、商标权

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 5 项注册商标，具体情况如下：

序号	图案	注册号	注册类别	取得方式	有效期限
1		21567005	第 22 类	原始取得	2017/11/28-2027/11/27
2		21567003	第 24 类	原始取得	2017/11/28-2027/11/27
3		21567002	第 24 类	原始取得	2018/1/28-2028/1/27
4		9431422	第 22 类	原始取得	2012/7/14-2022/7/13
5		7115220	第 22 类	原始取得	2010/9/14-2020/9/13

3、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得的土地使用权如下表所示：

序号	土地证号	土地座落	面积 (m ²)	用途	取得方式	使用期限	账面净值(元)	他项权利
1	海国用(2013)第 07481 号	海宁市马桥街道环南五路南侧、经编九路西	7,196.00	商业、办公	出让	至 2053/7/1	13,428,702.81	-

		侧						
2	海国用(2013)第06178号	海宁市马桥街道环南五路南侧、经编九路西侧	25,758.00	工业用地	出 让	至 2063/5/23	15,094,775.55	已 抵 押

4、域名使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司已备案的域名使用权情况如下：

网站名称	域名	备案号	审核通过日期
浙江高达新材料有限公司	gaodacn.com	浙 ICP 备 12034401 号	2012/9/4

公司系有限公司整体变更设立，有限公司的无形资产全部由股份公司承继，截至本公开转让说明书签署日，上述无形资产的权属变更手续尚在办理当中。

(三) 取得的业务许可资格和资质

公司业务的开展无需资质、许可或行业准入。

(四) 特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

(五) 主要固定资产情况

截至报告期末，公司主要的固定资产情况如下：

类别	账面原值(元)	累计折旧(元)	账面净值(元)	成新率(%)
房屋及建筑物	33,161,128.04	5,834,212.35	27,326,915.69	82.41
机器设备	60,608,706.07	23,153,886.21	37,454,819.86	61.80
电子设备	1,864,789.48	963,982.23	900,807.25	48.31
运输设备	2,727,223.00	1,601,703.60	1,125,519.40	41.27
办公设备	1,304,403.61	523,469.69	780,933.92	59.87
合计	99,666,250.20	32,077,254.08	67,588,996.12	67.82

注：成新率=账面净值/账面原值*100%

截至2018年9月30日，公司的房屋具体情况如下：

序号	权证号	房屋所有权人	坐落地	建筑面积(m ²)	规划用途	是否抵押
1	浙(2017)海宁市不动产权第0060838号	有限公司	海宁市经编产业园经编八路28号	4,083.97	工业	是

2	浙(2017)海宁市不动产权第0060839号	有限公司	海宁市经编产业园经编八路28号	9,499.51	工业	是
3	浙(2017)海宁市不动产权第0060840号	有限公司	海宁市经编产业园经编八路28号	8,647.56	工业	是

截至2018年9月30日,公司账面净值在100万元以上的机器设备情况如下:

序号	设备名称	原值(元)	账面净值(元)	成新率(%)
1	双轴向经编机2台 ST3836 1# 2#	5,542,335.20	1,461,790.94	26.38
2	双轴向经编机3台 ST4535 5# 6# 7#	8,331,946.08	3,318,891.84	39.83
3	双轴向经编机3台 ST4737 8# 9# 10#	8,405,626.45	4,812,221.29	57.25
4	双轴向经编机4台 ST4884 11#12#13#14#	8,671,024.35	5,870,283.53	67.70
5	双轴向经编机2台 ST5008 15#16#	4,923,076.92	3,208,205.08	65.17
6	双轴向经编机2台 ST5009 17#18#	5,333,333.33	3,560,000.09	66.75
7	双轴向经编机 ST5356 22#	11,495,000.00	10,493,977.12	91.29
8	双轴向经编机2台 3#4#	2,900,000.00	2,450,204.08	84.49

注:成新率=固定资产账面净值/固定资产原值*100%

截至2018年9月30日,公司账面净值在20万以上的运输设备情况如下:

序号	车牌号码	品牌型号	车辆类型	使用性质	登记日期
1	浙 F0588F	帕纳美拉 B5 牌 WP0AA297	小型轿车	非营运	2016/7/28
2	浙 FG8V79	丰田牌 GTM7250CGE	小型轿车	非营运	2018/5/28

(六) 员工情况

1、截至2018年9月30日,公司员工总数105人,公司与全体员工签署了《劳动合同》,不存在劳务分包、劳务外包、劳务派遣等特殊劳务形式。

员工分布情况如下:

(1) 按管理职能划分:

管理职能	人数	占比
管理人员	5	4.76%

研发人员	23	21.90%
采购人员	1	0.95%
生产人员	63	60.00%
销售人员	3	2.86%
后勤人员	8	7.62%
财务人员	2	1.90%
合计	105	100.00%

(2) 按年龄划分:

年龄	人数	占比
18-30 岁	5	4.76%
31-40 岁	32	30.48%
41-50 岁	46	43.81%
50 岁以上	22	20.95%
合计	105	100.00%

(3) 按受教育程度划分:

教育程度	人数	占比
本科及以上	2	1.90%
专科	6	5.71%
高中及以下	97	92.38%
合计	105	100.00%

2、核心技术（业务）人员情况

(1) 核心技术人员简介

公司核心技术人为徐国清、陈伟，基本情况如下：

徐国清，男，1978年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，2002年12月至2010年9月，任海宁光大布业有限公司车间副主任；2010年10月至2018年9月，任浙江高达新材料有限公司车间副主任、研发中心副主任；股份公司成立后，任公司车间副主任、研发中心副主任。

陈伟，男，1984年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，2005年12月至2011年11月，任海宁市华立实业有限公司保全工；2011年12月至2018年9月，任浙江高达新材料有限公司车间副主任、研发中心副主任；股份公司成立后，任公司车间副主任、研发中心副主任。

报告期内，公司核心技术团队较为稳定，未发生重大变化。

(2) 核心技术人员持有申请挂牌公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，核心技术人员徐国清间接持有公司 46,800 股股份，占比 0.0836%；核心技术人员陈伟未持有公司股份。

3、社保及公积金缴纳情况

截至 2018 年 9 月 30 日，公司共有员工 105 人。其中，公司为 88 位员工缴纳了社保。公司未为其缴纳社保的 17 位员工中，11 位员工为退休返聘，6 位员工自愿放弃公司为其缴纳社保。

截至本公开转让说明书签署日，公司为 46 名员工缴纳了住房公积金。

报告期内，公司社保及公积金缴纳存在不规范之处，针对上述不规范之处，公司实际控制人已出具承诺：若公司因社保及公积金事宜受到主管部门的处罚，本人愿意代公司承担由此引发的全部经济责任。

五、公司主营业务相关情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

报告期内，公司的营业收入 95% 以上来源于主营业务收入。具体情况如下表：

项目	2018 年 1-9 月		2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	117,613,185.75	96.50	134,575,616.43	95.24	114,770,261.62	97.64
其他业务收入	4,271,752.65	3.50	6,729,595.97	4.76	2,779,551.67	2.36
合计	121,884,938.40	100.00	141,305,212.40	100.00	117,549,813.29	100.00

按照产品类型划分，主营业务收入均为骨架布。

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司产品主要服务对象为娱乐用品制造、建筑装饰材料、数码喷绘材料、涂层材料等制造企业，产品广泛应用于军事、航空、汽车、娱乐、建筑、服装、广告等领域。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

(1) 2018年1-9月前五名客户销售收入及占比

序号	客户名称	与公司关联关系	销售收入(元)	占当期销售收入的比例(%)
1	南通荣威娱乐用品有限公司	非关联方	30,678,109.43	32.36
	上海荣威塑胶工业有限公司	非关联方	8,759,443.89	
2	浙江港龙新材料股份有限公司	非关联方	19,127,839.53	15.69
3	海宁旭扬新材料有限公司	非关联方	12,527,773.27	10.28
4	浙江天星产业用布有限公司	非关联方	6,890,827.87	5.65
5	海宁市博创新材料有限公司	非关联方	5,532,169.73	4.54
	合计		83,516,163.72	68.52

(2) 2017年度前五名客户销售收入及占比

序号	客户名称	与公司关联关系	销售收入(元)	占当期销售收入的比例(%)
1	南通荣威娱乐用品有限公司	非关联方	35,957,764.68	31.19
	上海荣威塑胶工业有限公司	非关联方	8,210,986.21	
2	浙江港龙新材料股份有限公司	非关联方	28,036,652.10	19.80
3	海宁旭扬新材料有限公司	非关联方	11,639,048.90	8.22
4	河北虹鼎塑料制品有限公司	非关联方	10,456,888.37	7.38
5	浙江天星产业用布有限公司	非关联方	7,825,382.28	5.53
	合计		102,126,722.54	72.12

(3) 2016年度前五名客户销售收入及占比

序号	客户名称	与公司关联关系	销售收入（元）	占当期销售收入的比例（%）
1	南通荣威娱乐用品有限公司	非关联方	8,389,382.32	34.44
	上海荣威塑胶工业有限公司	非关联方	32,096,928.57	
2	浙江港龙新材料股份有限公司	非关联方	19,902,196.51	16.93
3	浙江宇立新材料有限公司	非关联方	7,576,959.44	6.45
4	浙江天星产业用布有限公司	非关联方	6,604,753.04	5.62
5	海宁市惠普新材料有限公司	非关联方	6,151,971.21	5.23
	合计		80,722,191.09	68.67

注：序号 1 中客户均为荣威国际控股有限公司控制下企业。

2016 年、2017 年和 2018 年 1-9 月公司前五大客户合计销售金额分别为 80,722,191.09 元、102,126,722.54 元和 83,516,163.72 元，占当期销售总额的比例分别为 68.67%、72.12%和 68.52%。报告期内，公司客户群体较为稳定，但是不存在向单个客户销售额占当年销售总额的比例超过 50%的情况，不存在对少数客户的严重依赖。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司主要原材料为聚酯工业长丝，采购自化纤生产企业。报告期内，公司供应商较为稳定，能够保证公司原材料的持续供应。

2、报告期内各期前五名原材料供应商采购额及其占当期原材料采购总额比重情况

（1）2018 年 1-9 月公司采购前五名原材料供应商情况

序号	供应商名称	与公司关联关系	采购金额（元）	占比
1	浙江古纤道绿色纤维有限公司	非关联方	41,871,644.56	44.00%
2	嘉兴逸鹏化纤有限公司	非关联方	13,546,751.98	14.24%

3	上海温龙化纤有限公司	非关联方	11,478,691.21	12.06%
4	杭州萧山宏昌化纤有限公司	非关联方	10,131,268.40	10.65%
5	湖州尤夫工业纤维有限公司	非关联方	8,892,886.70	9.35%
合计			85,921,242.85	90.29%

(2) 2017 年公司采购前五名原材料供应商情况

序号	供应商名称	与公司关联关系	采购金额（元）	占比
1	浙江尤夫高新纤维股份有限公司	非关联方	44,011,064.93	52.08%
2	杭州萧山宏昌化纤有限公司	非关联方	14,744,194.30	17.45%
3	江苏恒力化纤股份有限公司	非关联方	14,505,401.04	17.16%
4	浙江古纤道新材料股份有限公司	非关联方	7,758,622.54	9.18%
5	海宁光大布业有限公司	关联方	1,993,887.01	2.36%
合计			83,013,169.82	98.23%

(3) 2016 年公司采购前五名原材料供应商情况

序号	供应商名称	与公司关联关系	采购金额（元）	占比
1	浙江古纤道绿色纤维有限公司	非关联方	19,006,412.47	43.37%
2	江苏恒力化纤股份有限公司	非关联方	14,784,062.02	33.74%
3	杭州萧山宏昌化纤有限公司	非关联方	5,142,312.75	11.74%
4	海宁光大布业有限公司	关联方	2,462,131.29	5.62%
5	天龙新材料股份有限公司	非关联方	2,056,242.45	4.69%
合计			43,451,160.98	99.16%

上述采购金额均不含税。除海宁光大布业有限公司为公司股东段王明持股并担任董事长、总经理外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

2016 年、2017 年和 2018 年 1-9 月公司前五大原材料供应商合计采购金额占当期原材料采购额的比例分别为 99.16%、98.23% 和 90.23%。报告期内，公司采购集中度较高，主要原因为：上述供应商在化纤生产行业内属于知名度较高的行业领先企业，公司为保证原材料的质量及供应的稳定性，与上述供应商维持稳定

的合作关系，有效保证公司的运营。同时，公司从上述供应商采购的原材料可相互替代，报告期内不存在对单一供应商的严重依赖。

报告期内，公司的主要供应商有浙江古纤道绿色纤维有限公司、江苏恒力化纤股份有限公司、浙江尤夫高新纤维股份有限公司及杭州萧山宏昌化纤有限公司等，其主要为化纤生产企业或代理经销商（杭州萧山宏昌化纤有限公司）。其业务模式为通过生产销售或代理销售化纤相关产品获取利润，化纤生产行业规模效益明显，因资金投入、环保要求等因素影响导致行业进入门槛较高，造成了行业集中度较高的特点，同时行业周期性特征明显。行业的发展趋势为随着产品优化产业应用领域不断扩大；鼓励高性能、高附加值纤维发展；节能环保也是大势所趋。部分主要供应商的主要经营情况如下：江苏恒力化纤股份有限公司，成立于2002年11月，注册资本为22.08亿元，高新技术企业，生产能力居全国化纤行业前列，公司生产的恒远牌涤纶长丝被评为全国用户满意品牌，并为Nike、Adidas、丰田汽车等国际知名品牌指定纺织品原料；浙江尤夫高新纤维股份有限公司（证券代码：002427），成立于2003年10月，注册资本3.98亿元，高新技术企业，2017年营业收入为51.11亿元，同比增长107.78%，净利润为3.28亿元，同比增长94.24%；浙江古纤道绿色纤维有限公司，成立于2009年11月，注册资本7亿元，高新技术企业，公司产品通过了挪威船级社(DNV)、欧盟信心纺织品、碳足迹、TS16949等权威认证，客户遍布美国、加拿大、德国、沙特阿拉伯等全球60多个国家和地区。

①合作模式

公司根据实际需求情况与供应商签订采购合同，约定采购内容、产品规格、采购费用、付款方式等关键信息要素。

②结算方式

约定采用银行转账作为主要支付方式。

③定价依据

上游化纤生产行业市场价格较为透明，以市场行情为定价依据。

④合同签订周期及续签约定协议等关键条款设置

公司根据实时采购需求与上游供应商分别签订具体采购合同，无具体续签条款。

⑤持续履约情况及预期

公司采购需求稳定，与主要供应商合作稳定，未发生重大纠纷、诉讼或仲裁。

（四）重大业务合同及履行情况

1、采购合同

报告期内，公司签订的单笔标的金额 200 万元以上的重大原材料采购合同如下表所示：

序号	供货单位	合同标的	合同总价（元）	签订日期	履行情况
1	湖州尤夫工业纤维有限公司	超低收缩聚酯工业长丝	7,868,471.08	2018/2/6	履行完毕
2		超低收缩、高强型聚酯工业长丝	4,665,148.02	2018/8/17	履行完毕
3	浙江尤夫高新纤维股份有限公司	低、超低收缩聚酯工业长丝	5,023,890.00	2017/3/20	履行完毕
4		超低收缩聚酯工业长丝	5,028,750.00	2016/12/6	履行完毕
5	江苏恒力化纤股份有限公司	涤纶丝	2,328,879.37	2016/11/11	履行完毕
6	杭州萧山宏昌化纤有限公司	涤丝 FDY	7,845,000.00	2018/2/26	履行完毕
7		涤丝 FDY	14,315,000.00	2017/3/5	履行完毕
8	浙江古纤道新材料股份有限公司	超低收缩丝	5,320,000.00	2017/3/15	履行完毕
9	浙江古纤道绿色纤维有限公司	超低收缩丝；普通高强丝；低收缩丝；中收缩丝	5,164,000.00	2018/5/7	履行完毕
10		超低收缩丝；普通高强丝；低收缩丝；中收缩丝	8,980,160.00	2018/1/28	履行完毕

2、销售合同

报告期内，公司签订的单笔标的金额 200 万元以上的重大销售合同如下表所示：

序号	客户名称	合同标的	合同总价（元）	签订日期	履行情况
1	河北虹鼎塑料制品有限公司	骨架布	2,948,322.03	2018/5/11	履行完毕
2		骨架布	2,400,178.80	2018/7/11	履行完毕
3		骨架布	2,497,416.79	2017/3/21	履行完毕
4		骨架布	2,237,704.85	2017/5/2	履行完毕
5		骨架布	3,231,012.88	2017/11/10	履行完毕
6	浙江港龙新材料股份有限公司	高强纱	2,017,752.60	2017/12/28	履行完毕
7	上海荣威塑胶工业有限公司	网布	2,027,352.36	2016/12/27	履行完毕
8		网布	3,431,056.78	2016/12/10	履行完毕
9	南通荣威娱乐用品有限公司	网布	4,104,471.26	2017/12/14	履行完毕
10		网布	2,082,891.21	2017/8/10	履行完毕
11		网布	2,723,652.60	2018/6/15	履行完毕
12		网布	4,935,650.90	2018/8/27	履行完毕
13		网布	7,458,346.14	2018/8/29	履行完毕

3、借款合同

截至报告期末，公司共有银行借款 119,700,000.00 元，均为短期借款。报告期末未履行完毕的借款合同具体情况如下：

序号	贷款单位	合同编号	对应担保合同	贷款金额（元）	贷款期限
1	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	8751120170013112	无（海宁光宇布业有限公司信用担保）	2,000,000.00	2017/10/9-2018/10/8
2	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	8751120170014202	8751320170003052	10,000,000.00	2017/11/1-2018/10/31
3	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	8751120170014254	8751320170003052	8,000,000.00	2017/11/2-2018/11/1

4	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	8751120180000526	8751320170000355	2,500,000.00	2018/1/9-2019/1/8
5	中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行	2018 信银杭嘉宁贷字第 811088122276 号	2018 信杭嘉宁银保字第 ZB0016 号； 2018 信杭嘉宁银抵字第 ZD0006 号	20,000,000.00	2018/2/7-2019/2/6
6	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	8751120180002428	8751320170000355	3,400,000.00	2018/2/26-2019/2/6
7	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	8751120180002548	8751320170000355	2,600,000.00	2018/2/28-2019/2/6
8	中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行	2018 信银杭嘉宁贷字第 811088126950 号	2018 信杭嘉宁银保字第 ZB0016 号； 2018 信杭嘉宁银抵字第 ZD0006 号	2,300,000.00	2018/3/30-2019/3/28
9	中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行	2018 信银杭嘉宁贷字第 811088126858 号	2018 信杭嘉宁银保字第 ZB0016 号； 2018 信杭嘉宁银抵字第 ZD0006 号	700,000.00	2018/3/29-2019/3/28
10	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	8751120180005557	8751320170000355	5,000,000.00	2018/4/10-2019/2/6
11	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	8751120180014488	8751320170000355	2,500,000.00	2018/6/4-2019/2/6
12	中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行	2018 信银杭嘉宁贷字第 811088137009 号	2018 信杭嘉宁银保字第 ZB0016 号； 2018 信杭嘉宁银抵字第 ZD0006 号	2,000,000.00	2018/6/13-2019/6/12
13	嘉兴银行股份有限公司海宁袁花支行	2018 年 9022 流借字第抵 00064 号	2017 年 9022 高保字第 9015 号； 2018 年 9022 高抵字第 000013 号	4,800,000.00	2018/7/31-2019/6/11
14	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	8751120180018156	8751320180002369	20,000,000.00	2018/8/8-2019/2/7
15	嘉兴银行股份有限公司海宁袁花支行	2018 年 9022 流借字第质 00065 号	2017 年 9022 高保字第 9015 号；	15,000,000.00	2018/8/3-2019/7/11

	支行		2017年9022高质字第000001号		
16	嘉兴银行股份有限公司海宁袁花支行	2018年9022流借字第质00067号	2017年9022高保字第9015号； 2017年9022高质字第000001号	4,900,000.00	2018/8/8- 2019/5/11
17	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	8751120180019701	8751320170000355	5,000,000.00	2018/9/4- 2019/2/6
18	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	8751120180020884	8751320170000355	4,000,000.00	2018/9/25- 2019/2/6
19	中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行	2018信银杭嘉宁贷字第811088147841号	2018信杭嘉宁银保字第ZB0016号； 2018信杭嘉宁银抵字第ZD0006号	2,000,000.00	2018/9/25- 2019/7/31
20	中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行	2018信银杭嘉宁贷字第811088149461号	2018信杭嘉宁银保字第ZB0016号； 2018信杭嘉宁银抵字第ZD0006号	3,000,000.00	2018/9/26- 2019/7/31

4、担保合同

报告期内，公司作为被担保人签订的担保合同如下：

1) 保证合同

序号	合同编号	债权人	保证人	担保的主债权发生期间	保证额度(元)
1	8751320140001159	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	海宁市华立实业有限公司	2014/10/21至 2016/10/15	15,000,000.00
2	8751320150000114	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	海宁市环宇经编针织有限公司	2015/2/4至 2017/2/3	20,000,000.00
3	8751320150000984	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	海宁市环宇经编针织有限公司	2015/10/27至 2017/10/26	25,000,000.00
4	8751320150000993	浙江海宁农村商业银行股份有限公司	海宁市华立实业有限公司	2015/10/28至 2017/10/27	18,000,000.00

		司城北支行			
5	8751320150000996	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	海宁光宇布业有限公司	2015/10/28 至 2017/10/27	2,000,000.00
6	8751320170000355	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	海宁市环宇经编针织有限公司	2017/2/7 至 2019/2/6	25,000,000.00
7	8751320170003052	浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行	海宁光宇布业有限公司	2017/11/1 至 2019/10/25	20,000,000.00
8	2014 年 9022 高保字第 9008 号	嘉兴银行股份有限公司 海宁袁花支行	段王明、张见芬	2013/12/30 至 2016/12/30	10,000,000.00
9	2015 年 9022 高保字第 000001 号	嘉兴银行股份有限公司 海宁袁花支行	海宁光宇布业有限公司、海宁光大布业有限公司	2015/1/6 至 2017/1/6	10,000,000.00
10	2017 年 9022 高保字第 000001 号	嘉兴银行股份有限公司 海宁袁花支行	海宁光宇布业有限公司、海宁光大布业有限公司	2017/1/4 至 2019/1/4	13,000,000.00
11	2017 年 9022 高保字第 9002 号	嘉兴银行股份有限公司 海宁袁花支行	段王明、张见芬	2017/1/4 至 2019/1/4	13,000,000.00
12	2017 年 9022 高保字第 000008 号	嘉兴银行股份有限公司 海宁袁花支行	海宁光大布业有限公司	2017/2/23 至 2019/2/23	39,000,000.00
13	2017 年 9022 高保字第 9015 号	嘉兴银行股份有限公司 海宁袁花支行	段王明、张见芬	2017/2/23 至 2019/2/23	39,000,000.00
14	2017 年 9022 高保字第 9016 号	嘉兴银行股份有限公司 海宁袁花支行	海宁光宇布业有限公司	2017/2/23 至 2018/2/23	39,000,000.00
15	33100520150011631	中国农业银行股份有限公司 海宁市	海宁光宇布业有限公司、海宁市华立实业	2015/8/6 至 2016/8/5	15,000,000.00

		支行	有限公司		
16	33100520160021747	中国农业银行股份有限公司海宁市支行	海宁光宇布业有限公司、海宁市华立实业有限公司	2016/9/2 至 2017/9/1	15,000,000.00
17	2015 信杭嘉宁银最保字第 ZB095 号	中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行	海宁光宇布业有限公司	2015/8/20 至 2016/8/20	8,000,000.00
18	2015 信杭嘉宁银最保字第 RZB069 号	中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行	段王明、张见芬	2015/8/20 至 2016/8/20	30,000,000.00
19	2016 信杭嘉宁银保字第 ZB0139	中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行	段王明、张见芬	2016/12/7 至 2017/12/6	30,000,000.00
20	2018 信杭嘉宁银保字第 ZB0016 号	中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行	段王明、张见芬	2018/2/5 至 2019/2/5	35,000,000.00
21	901B150144	交通银行股份有限公司嘉兴海宁支行	段成程	2015/8/4 至 2018/8/4	5,500,000.00
22	901B150143	交通银行股份有限公司嘉兴海宁支行	段王明、张见芬	2015/8/4 至 2018/8/4	5,500,000.00
23	901B160099	交通银行股份有限公司嘉兴海宁支行	段成程	2016/8/18 至 2019/8/18	4,950,000.00

注：上述合同对应的主合同的保证期间为每一主合同约定的债务履行期限届满之日起，至全部主合同中最后到期的主合同约定的债务履行期限届满之日后两年止。

2) 抵押合同

序号	合同	抵押权人	抵押人	债务人	担保范围	抵押物	主合同	履行情况
1	2015 信杭嘉宁银	中信银行股份有限公司	公司	公司	最高额 3405 万	“高达中心”在建工程及编号	2015/8/26-2016/5/20 期间	履行

	最抵字第 ZD037B 号	公司嘉兴海宁支行			元及利息等费用	为海国用(2013)第 07481 号土地使用权	签订的法律文件	完毕
2	2015 信杭嘉宁银最抵字第 ZD051B 号		公司	公司	最高额 1550 万元及利息等费用	双轴向经编机 8 台	2015/12/4-2016/12/2 期间签订的法律文件	履行完毕
3	2016 信杭嘉宁银抵字第 ZD0021 号		公司	公司	最高额 1441 万元及利息等费用	双轴向经编机 8 台	2016/12/8-2017/12/6 期间签订的法律文件	履行完毕
4	2018 信杭嘉宁银抵字第 ZD0006 号		公司	公司	最高额 7005.26 49 万元及利息等费用	编号为浙(2017)海宁市不动产权第 0060838、0060839、0060840 号房产	2018/2/5-2020/2/5 期间签订的法律文件	履行中
5	901D140 029	交通银行股份有限公司嘉兴海宁支行	段成程	公司	最高额 722.56 万元及利息等费用	编号为海国用(2010)第 4102250644 号土地使用权和编号为海宁房权证海房字第 00155941 号房产	2014/5/23-2017/5/23 期间签订的法律文件	履行完毕
6	2018 年 9022 高抵字第 000013 号	嘉兴银行股份有限公司海宁支行	公司	公司	最高额 3000 万元及利息等费用	公司机器设备	2018/7/24-2021/7/24 期间签订的法律文件	履行中

3) 质押合同

序号	合同	质权人	出质人	债务人	担保范围	质物	主合同	履行情况
1	2017 年 9022 高	嘉兴银行股份有限公司	公司	公司	最高额 2000 万	2997.80 万股鸿丰小贷股权	2017/6/23-2022/6/23 期间	履行

	质字第 000001 号	公司海宁 支行			元及利息 等费用		签订的律 律文件	中
2	87513201 80002369	浙江海宁 农村商业 银行股份 有限公司 城北支行	吴黄 良	公 司	最高额 4000万 元及利息 等费用	3000.00 万股鸿 丰小贷股 权	2018/8/6- 2019/8/5 期间签 订的律 律文件	履 行 中

5、对外担保合同

截至报告期末，公司未履行完毕的对外担保情况：

序号	被担保方	担保金额（元）	债权人	担保的主债权发生期间/保证期间
1	浙江博阳新材料 有限公司	21,900,000.00	浙江海宁农村商业银行股 份有限公司马桥支行	2016/12/12-2019/12/12
2	海宁市华涛经编 有限公司	5,000,000.00	杭州联合农村商业银行股 份有限公司海宁支行	2017/5/24-2018/6/30
3	海宁市环宇经编 针织有限公司	15,000,000.00	中信银行股份有限公司嘉 兴海宁支行	2017/9/11-2018/9/11
4	浙江飞虎新材料 有限公司	3,000,000.00	嘉兴银行股份有限公司海 宁支行	2017/6/22-2019/6/12

注：截至本公开转让说明书签署日，序号2和序号4的对外担保已解除。

6、融资租赁合同

报告期内，公司签订的融资租赁合同如下所示：

序号	出租人	合同编号	合同主要条款	租赁期限	履行情况
1	浙江 康安 融资 租赁 股份 有限 公司	KAZL-2014-HZ-0034	售后回租物品为2台经 编机，租金本金为480 万元，年利率6.6%，保 证金96万元	2015/1/9-2018/1/8	履 行 完 毕
2		KAZL-2014-HZ-0035	售后回租物品为2台经 编机，租金本金为520 万元，年利率6.325%， 保证金104万元	2015/3/12-2018/3/11	履 行 完 毕

3	KAZL-2015-HZ-0059	售后回租物品为4台经编机、10台整经机和300台铝盘头，租金本金为1000万元，年利率5.225%，保证金200万元	2015/11/24-2018/11/23	履行完毕
4	康安租赁（2014）直字005号	租赁物品为4台经编机，租金本金为1000万元，年利率7.0725%，保证金200万元	2014/1/15-2017/1/14	履行完毕
5	KAZL170100101-L	售后回租物品为4台经编机，租金本金为1100万元，年利率5.75%，保证金220万元	2017/10/16-2020/10/15	履行中

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业分类、监管体制及行业政策

1、行业分类

根据《上市公司行业分类指引》（2012修订），公司所处行业为“纺织业（C17）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“纺织业（C17）”中的“化纤织造加工（C1751）”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“化纤织造加工（C1751）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“纺织品（13111213）”。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业监管体制

产业用纺织品制造行业受到国家发改委、工信部及商务部的宏观指导和管理，中国产业用纺织品协会对行业内各企业行使自律管理的职责。

国家发改委负责行业经济运行的检测与调整等工作；工信部负责拟定、组织实施纺织行业的发展规划、产业政策和标准，检测纺织行业日常运行，推动技术发展、自主创新以及行业的信息化建设等；商务部负责纺织企业进出口审批等相关业务。

中国产业用纺织品行业协会是由从事产业用纺织品和非织造布生产、研究等相关企事业单位、社会团体与个人等自愿组成的全国性、行业性、非营利性的社会组织，其主要职能为：开展行业调研，进行基础资料的收集、统计，研究行业发展方向，向政府部门提出制定行业发展规划、技术政策、经济政策、经济立法等方面的建议，通过各种渠道向政府有关部门反映会员单位的意见和建议；开展行业自律工作，制订行规、行约，协调企业之间、行业之间发生的生产、经营、价格、质量等方面的关系，保护企业之间的公平竞争和行业的合法权益，发展行业公益事业，推动行业和企业社会责任建设等。

（2）行业相关法律政策

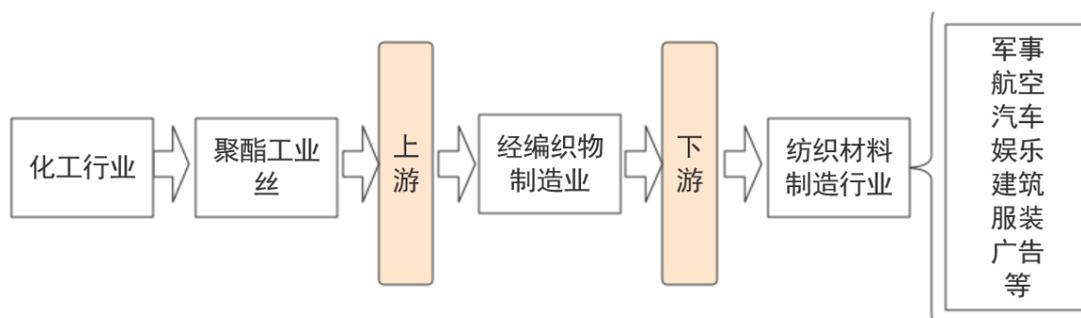
产业用纺织品行业与国计民生密切相关，是纺织产业结构调整的重要方向和新增长点。伴随着产业用纺织品行业的迅速发展，国务院、国家发改委等政府部门制定了大量法律法规与行业政策规范行业发展、引导行业转型升级，具体如下表所示：

序号	发布时间	发布单位	产业政策及发展规划名称	涉及主要内容
1	2009.04.24	国务院	《纺织工业调整和振兴规划》	加快产业用纺织品的开发应用。加快推进产业用纺织品新产品的开发和产业化，满足水利、交通、建筑、新能源、农业、环保和医疗等新领域的需求。
2	2009.12.11	工信部	《关于纺织机械工业结构调整的指导意见》	纺织机械工业技术进步和技术改造的重点涵盖产业用纺织品装备研发及产业化，包括特种和高性能化纤专用设备、产业用纺织品特种织造和捻线设备等。
3	2011.03.27	国家发改委	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	将采用高新技术的产业用特种纺织品生产列入鼓励类发展产业。
4	2012.01.19	工信部	《产业用纺织品“十二五”发展规划》	大力提升产业用纺织品关键技术研发、产品质量控制和高端产品设计应用水平，全面提高产业用纺织品综合竞争力，促进产业用纺织品行业与相关领域健康协调发展。
5	2015.03.10	国家发改委、商务部	《外商投资产业指导目录（2015年修订）》	将“采用非织造、机织、针织及其复合工艺技术的轻质、高强、耐高/低温、耐化学物质、耐光等多功能化的产业用纺织品生产”列为鼓励类产业。

6	2016.09.29	工信部	《纺织工业发展规划（2016-2020年）》	到十三五末，服装、家纺、产业用三大类终端产品消费量的比例达到 40:27:33（十二五是 47:28:25），产业用纺织品在纺织工业产品的比例将从原来的 25% 上升到 33%。
7	2017.03.09	工信部	关于印发 2017 年消费品工业“三品”专项行动计划的通知	加强轻工、纺织等产业规模较大、带动就业较多的传统消费品行业的智能化改造，加快推动相关行业标准和企业标准的制定。
8	2016.12.30	工信部、发改委	《产业用纺织品行业“十三五”发展指导意见》	坚持市场导向，提高产品供给水平。坚持产需融合，拓展应用范围，提升服务能力。促进产业用纺织品行业由数量型向质量效益型增长转变。
9	2017.4.14	科技部	关于印发《“十三五”材料领域科技创新专项规划》的通知	建立材料领域的产学研用结合的技术创新体系...化纤差别化率由 56% 提升至 65%，产业用纺织纤维加工量由 23% 增加到 30% 以上。

（二）行业产业链

从产业链来看，公司产品所用的主要原材料为聚酯工业丝，采购自化纤生产企业；主要产品为各种型号、规格经编织物，销售至建筑装饰材料、数码喷绘材料、涂层材料等制造企业，经印刷、涂层、贴合等工艺后销售终端客户。公司在整个产业链中的位置如下图所示：



（三）行业概况

1、行业概况

纺织品分为服装、家纺和产业用纺织品三大部分。产业用纺织品在国外也称作技术纺织品，是指经过专门设计、具有特定功能，应用于工业、医疗卫生、环境保护、土工及建筑、交通运输、航空航天、新能源、农林渔业等领域的纺织品。

产业用纺织品技术含量高，应用范围广，市场潜力大，其发展水平是衡量一个国家纺织工业综合竞争力的重要标志之一。

我国产业用纺织品起步于 20 世纪 80 年代，起初被称作产业用布。“十二五”期间，我国产业用纺织品行业快速发展，产业规模高速增长，经济效益持续改善，技术进步成效显著，重点子行业成长迅速，应用领域不断拓展，行业较好地承担起我国纺织工业新的经济增长极的重任，并成为纺织工业转型升级和结构调整的重要方向和主要途径之一，已逐步成为国家战略新兴产业的组成部分和横跨诸多领域的多元化高新技术产业。

“十三五”期间，纺织工业作为我国国民经济传统支柱产业和重要民生产业的地位不会变，但是基于比较成本层面的国际竞争优势正在进一步转换为产业链层面的国际化新优势。因此，纺织行业“十三五”规划对新时期纺织业有了新定位：“纺织工业是我国传统支柱产业、重要的民生产业和创造国际化新优势的产业，是科技和时尚融合、衣着消费与产业用并举的产业，在美化人民生活、带动相关产业、拉动内需增长、建设生态文明、增强文化自信、促进社会和谐等方面发挥着重要作用”。

当今，我国产业用纺织品行业已走上战略发展的快车道。从全球市场来看，美、欧、日等发达国家和地区对医疗卫生、结构增强、安全防护等高端产业用纺织品领域的需求仍将保持稳定增长。“十三五”期间，我国仍将继续推进航空航天、国防军工事业的发展，进一步加大公路铁路、港口和水利等基础设施建设，全面进行环境治理工程，不断提高人民生活水平和健康养老保障，这些都将为产业用纺织品带来巨大的市场空间。

2、行业壁垒

（1）资金壁垒

目前，产业用纺织品行业市场集中度不高，市场上中小型企业居多。新进入企业具有一定的生产规模才能保证市场竞争力，因此需要投入大量的资金建设或租赁厂房、引进生产线、招聘员工等。另外，为了保证产品质量，产业用经编织布的制造通常采用大型国外进口生产设备，设备采购等方面对企业的资金实力提出了较高的要求。

（2）技术壁垒

我国产业用纺织品行业竞争日益激烈，且竞争集中在低端产品市场上，对于新进入企业而言，如果继续走低端路线，很难保证企业的利润空间。加大新型材料的应用、开发具有新技术的高端产品是国家政策的要求，也是行业未来发展方向。然而，高端、先进的生产技术及工艺需要时间和经验的积累，这对新进入企业构成了一定的障碍。

（3）品牌壁垒

目前，行业中现存的产业用纺织品制造企业经过多年的发展，具有一定的生产规模和稳定的采购、销售渠道，产品质量也更容易受到客户的信赖。对于新进入企业而言，品牌影响力及商业信誉都需要一定的时间积累，在客户拓展方面也不具有优势，在成本控制、客户管理等方面的经验也不如现存企业，因此品牌是进入行业的一个壁垒。

3、市场规模

根据国家统计局统计数据，2017年我国产业用纺织品行业规模以上企业的主营业务收入和利润总额分别为2897.5亿元和165.1亿元，分别增长5.19%和降低3.90%。具体分行业数据如下：

项目	单位	产业用	非织造布	绳、索、缆	纺织带和帘子布	篷、帆布	其他 产业用
主营业务收入	亿元	2897.50	1395.73	300.55	508.42	250.18	442.62
	±%	5.19	6.73	4.28	-3.44	3.56	13.35
主营业务成本	亿元	2502.42	1199.47	260.59	454.84	213.64	373.88
	±%	5.30	6.51	4.94	-1.89	3.40	12.66
毛利率	%	13.64	14.06	13.30	10.54	14.60	15.53
	±百分点	-0.09	0.18	-0.54	-1.41	0.13	0.51
利润总额	亿元	165.06	83.99	18.17	21.30	12.86	28.74
	±%	-3.90	-1.03	0.73	-29.86	-14.13	22.28
利润率	%	5.70	6.02	6.04	4.19	5.14	6.49
	±百分点	-0.54	-0.47	-0.21	-1.58	-1.06	0.47

数据来源：国家统计局

根据海关数据，2017年全年我国出口产业用纺织品242.61亿美元，同比增加5.99%，亚洲是我国产业用纺织品最大的出口地区，占全年出口额的47.2%，

其次是北美和欧盟市场，份额分别为 16.9% 和 15.7%，非洲和拉美市场的份额分别为 6.6% 和 6.9%；2017 年全年我国出口产业用纺织品进口 70.54 亿美元，同比增加 12.18%。

4、行业发展前景

（1）高性能产品是发展趋势

交通运输、外贸旅游业的日益繁荣，海陆空涉及的交通工具都有快速增长的趋势。特别是在交通工具朝着高端大型、节能环保发展的驱动下，高速铁路近几年得到了迅猛发展，国产大飞机 C919 也即将为国人效力，这些都推动着轻量、高性能的纺织品及其复合材料逐步替代钢铁，应用量进一步增加，是近年来纺织行业最具发展潜力和高附加值的新兴产品。

（2）科技创新为行业注入新血液

经过多年的发展，我国产业用纺织品行业创新能力有了大幅度的提升，多项行业关键技术取得进步并得到推广，数字化、网络化技术在产业链各个环节广泛应用。根据中国产业用纺织品行业协会统计数据，目前国内纺织企业生产设备数字化率带到 36.06%，数字化生产设备的联网率达到 27.74%，生产管理环节信息化普及率达到 50.49%，实现管控集成的企业比例达到 19.82%，上述比例在“十三五”期间将得到进一步提升。

5、行业发展趋势

（1）行业整体向东南亚转移

近几年，由于国内劳动力成本不断上涨，东南亚地区劳动力低的优势显现，吸引了众多国内企业到东南亚建厂。加上东南亚地区对各国实施税收优惠等政策支持，更是让东南亚投资成为热潮，尤其对越南、老挝、柬埔寨等国，投资者兴趣更为浓厚。近两年，国内数十家大型纺织企业包括天虹纺织、红豆集团等纷纷在东南亚拓展建厂，未来行业整体将向东南亚转移。

（2）互联网开辟行业新格局

2015 年两会上，“互联网+”被写入基本国策，计划推动移动互联网、云计算、大数据等与现代制造业相结合，促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展。近两年行业中涌现出来一批“互联网+”B2B 平台，使得纺织行业交易流程更

加便捷,交易范围也突破了地域的限制,为纺织行业带来了新的发展生机。因此,“互联网+纺织”将是未来纺织业的发展趋势。

（四）影响行业发展的重要因素

1、有利因素

（1）产业政策大力支持

近年来,国家出台了多项产业政策规范行业标准、促进行业发展。2016年12月,工信部、发改委联合发布《产业用纺织品行业“十三五”发展指导意见》,提出“坚持市场导向,提高产品供给水平。坚持产需融合,拓展应用范围,提升服务能力,促进产业用纺织品行业由数量型向质量效益型增长转变。”“十三五”期间,推动产业结构继续优化,质量效益显著提高。此外《浙江省纺织工业转型升级规划》也将“大力发展产业用纺织品”作为重点领域和任务,要求将发展产业用纺织品作为全省纺织工业新的增长点。国家相关政策的发布为行业进一步发展提供了广阔的空间。

（2）下游行业需求和出口需求旺盛

国民收入持续增长,城乡差距缩小,军民融合的深度推进、国家将继续加大在环境保护、基础设施建设、新能源等方面的投入,行业主要产品的内需市场将会继续保持较快的增长。全球经济继续复苏,欧美等发达国家市场对产业用纺织品的需求保持温和增长,“一带一路”沿线国家和地区对一次性卫生材料、非织造布、涂层织物、土工材料和过滤材料等我国具有较强优势的产品需求旺盛。

（3）行业面临优化升级

目前,产业用纺织品制造行业市场上,低端产品占据了大部分的市场容量,高附加值、高技术产品占比较低。在国家政策引导、经济持续发展的背景下,行业格局将发生改变,高端产品的比例将会逐步提升。产业用纺织品行业正在面临进一步优化升级,产业用纺织品制造企业将迎来新的发展空间。

2、不利因素

（1）市场竞争激烈

随着产业用纺织品行业的日渐发展成熟,生产技术逐渐普及,行业竞争越来越激烈。特别是目前市场上低端产品占据了较大份额,在产品不具有竞争力的情况下,只能降低价格进行恶性竞争以取得销售业绩,因此压缩了行业的利润空间。

（2）高端市场开发难度高

产业用纺织品的应用领域中，包括医疗卫生领域、航空材料领域等，对产品质量、技术要求较高。目前，行业中高端技术大多掌握在国外制造企业手中，国内多数高端产品依赖于进口。国内产业用纺织品制造企业想要在全球竞争中脱颖而出，在技术研发方面仍需要加大力度。

（3）行业未建立统一的技术标准

产业用纺织品行业属于纺织品行业的细分行业，是根据用途对纺织品所做的分类。目前行业中政策法规、质量标准、技术标准等大多是针对纺织行业的，对于产业用纺织品行业暂未形成统一的技术标准。行业中各企业实行自行制定的标准，产品差异化现象明显，对行业发规范化发展十分不利。

（五）基本风险特征

1、原材料价格波动的风险

产业用纺织品制造企业的生产成本中，直接材料占比较大，对成本影响较大。产业用纺织品制造行业主要生产原料包括各种性能、规格的聚酯工业长丝等，为石油加工行业的下游产品。国际原油价格的起伏将通过原材料采购价格直接影响产品的生产成本，从而对企业的盈利能力产生不利影响。

2、技术更新的风险

为顺应行业发展趋势，近年来，行业内众多企业引进生产设备，进军高端产品市场。目前行业处于从低端向中高端转变的阶段，行业技术更新换代是必然现象。然而，由于技术创新受到产品质量、产量、市场等多个因素影响，行业内企业将面临市场不确定的风险。

（六）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

根据国民经济行业分类，公司所处行业为化纤织造加工，指以化纤长丝（含有色长丝）为主要原料生产的机织坯布、色织布。经编织布按用途分可以分为服装用经编织布、装饰用经编织布及产业用经编织布，目前市场上以服装用经编织布为多，产业用经编织布制造在我国属于新兴行业，国内同行业企业数量不多。

公司是国内较早一批生产产业用经编织布的企业，生产规模、产品质量、综合实力等在行业内均处于领先地位。

2、公司的竞争对手

公司生产的主要产品为经编织布，在产业链中属于半成品，目前市场上同类型企业数量较少。公司位于浙江海宁经编产业园区，是全国有名的“中国经编名镇”，也是全国经编织布制造商聚集地。目前，公司主要竞争对手为工业园区内同类型生产企业，具体情况如下：

（1）浙江锦达新材料股份有限公司

浙江锦达新材料股份有限公司成立于 1981 年，被认定为国家高新技术企业，也是中国产业用技术纺织品行业的领先企业。公司现有员工 560 多人，总资产 5.2 亿元，占地面积 20 多万平方米。公司核心产品之一为产业用涂层织物，具有强度高、耐氧化、抗腐蚀、阻燃性能好等特点，主要用于车辆篷盖、充气造型、膜结构建筑、柔性集装箱侧帘等。

（2）浙江莎特勒新材料股份有限公司

浙江莎特勒新材料股份有限公司(证券代码:872297)成立于 2010 年 11 月，位于著名的海宁经编科技工业园区，注册资本 6713 万元。公司拥有国内外大型生产设备 180 台，可应客户要求生产大量不同规格型号的网格布。

3、公司的竞争优势

（1）区位优势

公司地处浙江省海宁市，位于我国著名的经编产业基地—海宁经编产业园区内，园区经编产业经济总量约占海宁市的 60%，约占全国行业总量的 20%左右。公司生产的经编织布是产业园区内多家经编企业重要的原材料，在销售渠道与客户拓展上占据了较大的优势。另外，由于产业园区的集聚效应，公司可以利用园区的影响力扩大自身的知名度。

（2）产品优势

公司凭借世界领先的技术设备、优秀的技术人才及研发的不断投入，产出多样性、精细化、高品质、高数量特殊性的产业用布，产品类型及性能符合市场多元化、高标准的需求。

4、公司的竞争劣势

（1）融资渠道劣势

通过近几年的发展，公司在经编织布制造行业取得了较大的成绩。公司计划未来进一步扩张规模，因此需要投入大量资金。另外，在采购方面，通常在公司付款后供应商才会送货；而在销售方面，公司通常给客户一定的信用期，因此流动资金较为紧张。如果公司未来仅依靠自有资金和保证、抵押等方式进行融资，会制约公司的规模化发展。

（2）上下游话语权不足

公司上游行业为化纤制造行业，下游行业为工业纺织品制造行业，上下游行业都已形成较大的规模，且行业发展较为成熟。公司所处经编织布制造行业规模小，在产业链中话语权较小，原材料采购和产品销售价格受到限制，压缩了公司的利润空间。

5、公司的发展目标及规划

作为国内较早一批的经编织布生产商，公司经过几年的发展，形成了一定生产规模，在行业内积累了较高知名度，在国内经编织布制造行业中具有较强的竞争力。未来，公司将继续秉承“诚信、品质、创新、发展”的经营理念，朝着国内领先的高性能新型产业用技术织物生产供应商这个目标奋力拼搏。

具体而言，公司未来发展规划有以下几点：

（1）加大研发投入

高技术、高性能产品是行业未来发展趋势。公司目前产品以常规产品为主，如果不加大研发力度，核心竞争力在市场上将会逐步减弱。因此，公司将加大研发投入，引进技术人才，进一步提高公司技术水平，并以开发高端产品、保证产品质量为研发目的，不断扩展产品的应用范围，树立公司的品牌影响力。

（2）拓展产业链

公司生产的经编织布在产业链中属于半成品，服务对象较为狭窄，需要经过

下游客户继续加工才能实现最终销售。而终端产品应用范围广泛,可应用于建筑、包装、医疗、物流等多个领域。公司目前产品应用范围压缩了公司的利润空间,为创造更高的产业利润,公司的经营范围未来将向产业链下游延伸,引进印刷、贴合等生产工艺,将终端产品纳入公司的生产范围。

第三节 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

最近两年及一期，在有限责任公司阶段，有限公司设立了股东会，未设立董事会和监事会，设执行董事一名、监事一名。

2018年9月15日，公司召开创立大会暨2018年第一次临时股东大会，依据《公司法》的相关规定，股东大会通过了《公司章程》，选举产生了由5名董事组成的股份公司第一届董事会，选举产生了2名监事，与职工代表大会选举的职工监事一起组成股份公司第一届监事会。

2018年10月15日，公司召开2018年第二次临时股东大会，会议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度。

2018年11月18日，公司召开2018年第三次临时股东大会，通过了《关于公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌并授权公司董事会全权办理挂牌相关事宜的议案》和《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取集合竞价转让方式的议案》。

2018年12月18日，公司召开2018年第四次临时股东大会，通过了《关于修订公司章程的议案》。

2018年9月15日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生公司董事长，并通过了聘任公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书的议案。此外，董事会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易实施细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。

2018年11月3日，公司召开第一届董事会第二次会议，通过了《公司董事会对公司治理机制的评估报告》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《关

于公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌并授权公司董事会全权办理挂牌相关事宜的议案》和《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取集合竞价转让方式的议案》。

2018年12月3日，公司召开第一届董事会第三次会议，通过了《关于修订公司章程的议案》。

2018年9月15日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生监事会主席，通过了《监事会议事规则》。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

有限公司整体变更为股份公司后，公司能够按照《公司章程》及相关内部管理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法权益的情况。公司的股东、董事、监事均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责，切实履行义务，严格执行“三会”决议，公司的职工代表监事能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的合法权益。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，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。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司董事会运行规范。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司监事会运行规范。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。但股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，由于公司规模较小，人数较少，考虑到公司治理机制的效率和成本，有限公司阶段只设一名执行董事，负责有限公司的经营管理工作，同时总经理办公会、部门日常例会等是有限公司推动民主决策的重要手段。

有限公司阶段，公司能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，在增资、股权转让、变更营业范围及名称等事项上召开股东会并形成相关决议，但治理机制相对简单，部分事项未严格遵照程序进行。

股份公司成立以来，本公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的“三会一层”公司治理结构，按照《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规范性文件的要求，修订完善了《公司章程》，公司章程对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有约束力。同时，公司修订完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》等与公司治理机制相关的规章制度。

（一）股东权利及其行使的保障措施

现行《公司章程》第三十一条规定，公司股东享有以下权利：

- (1) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- (2) 参加或者委派股东代理人参加股东会议；
- (3) 依照其所持有的股份份额行使表决权；
- (4) 对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- (5) 依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- (6) 依照法律、公司章程的规定查阅有关资料，包括：本章程、股东大会会议记录、股东名册、公司债券存根、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- (7) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的配置；
- (8) 股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，并受法律保护；股东的知情权、参与权、质询权和表决权受到侵害时，可诉诸法院，以获得保障；
- (9) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

本公司现行《公司章程》及《股东大会议事规则》中，对股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使，有一系列明确和具有可操作性的规定，上述规定符合《非上市公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规和规范性文件的要求。自股份公司设立以来，上述规定得到了有效执行，保障了股东能够有效行使其股东权利。

(二) 投资者关系管理及纠纷解决机制的建立健全情况

本公司现行《公司章程》中，对投资者关系管理、纠纷解决机制和累计投票制度进行了明确规定。股东可以起诉股东，股东可以起诉公司、董事、监事及高级管理人员；董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者《公司章程》的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

(三) 与财务管理、风险控制相关内部管理制度的建立健全情况

公司已经按照《企业会计准则》等相关制度的要求，建立健全了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，上述制度在报告期内执行情况良好，能够保障对外披露财务报告的真实性、准确性和完整性。

（四）董事会对公司治理机制的评估结果

公司董事会对本公司治理机制执行情况进行评估后认为，公司现有治理机制能够为所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；公司已经建立健全了投资者关系管理、纠纷解决机制，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，上述机制和制度得到了有效执行。此外，公司将根据外部监管政策变化的要求，以及内部管理精细化的需要，适时对上述公司治理机制进行修订和完善，以更好地保障股东的合法权益。

三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

（一）最近两年及一期公司违法违规及受处罚情况

报告期内，公司于2017年11月29日、2018年8月6日因违反特种设备安全管理规定被海宁市市场监督管理局处以5万、3万罚款，处罚决定书文号：海市监处字〔2017〕531号、海市监处字〔2018〕413号。上述处罚系因公司办公楼电梯临近检验日期，预约检验机构现场检验但检验机构未及时到场检验，导致公司电梯到期未按时检验。根据海宁市市场监督管理局的证明，公司积极改正并及时对电梯进行了检验，消除安全隐患，未造成严重后果。公司不存在其他违法行为。

除此以外，公司不存在其他因违法违规受到工商、税务、社保、质监、环保等主管部门行政处罚的情况。

（二）最近两年及一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

根据公安机关出具的无刑事犯罪证明以及全国法院失信被执行人信息查询结果，公司的控股股东及实际控制人在最近两年及一期内不存在与公司经营相关的重大违法违规行为，不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒情形。

四、环境保护、产品质量、安全生产情况

（一）环境保护情况

1、公司所处行业

公司所处行业详见“第一节 公司概况”之“一、公司基本情况”。

根据《上市公司行业分类指引》、《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发[2007]105号）、《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环保部办公厅函环办函[2008]373号）、《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）、《环境保护综合名录（2013年版）》，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业以及国家确定的其他污染严重的行业。

公司虽属于纺织业大类，但根据《上市公司环保核查行业分类管理名录》纺织中化纤浆粕制造、化学纤维制造属于重污染行业，公司并不生产制造化纤浆粕或化学纤维，而是以机器将原料丝整经织造为经编织布，利用的能源主要为电能，生产过程中不会产生工业废水、废气。对于生产过程中产生的余料，由第三方进行回收再利用，噪音排放达到相关标准。

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》2018年4月28日修订版，公司主营业务属于“纺织品制造”中“编织物及其制品制造”，属于分类管理中环境产生的影响最小的需填报环境影响登记表的一类。公司虽然属于纺织业大类，但其主营业务对环境的影响较小，不属于重污染行业。

2、环评的办理

公司的年新增 12000 万平方米新型产业用经编制物建设项目已委托浙江商达环保有限公司编制建设项目环境影响报告表，于 2013 年 12 月 11 日取得海宁市环保局出具的海环马审[2013]20 号批复，同意公司建设，于 2015 年 10 月 21 日通过海宁市环保局验收，建设项目竣工环境保护验收申请登记卡编号为海环马验登[2015]19 号。

3、排污许可证的办理

公司已于 2015 年 9 月 15 日取得城镇污水排入排水管网许可证，编号为浙 2015 字 271 号，有效期自 2015 年 9 月 15 日至 2020 年 9 月 14 日。

根据《排污许可证管理暂行规定》“第四条 下列排污单位应当实行排污许可管理：

（一）排放工业废气或者排放国家规定的有毒有害大气污染物的企业事业单

位。

- (二) 集中供热设施的燃煤热源生产运营单位。
- (三) 直接或间接向水体排放工业废水和医疗污水的企业事业单位。
- (四) 城镇或工业污水集中处理设施的运营单位。
- (五) 依法应当实行排污许可管理的其他排污单位。”

公司生产过程不产生工业废气和有毒有害大气污染物及工业废水，无需办理排污许可证。

4、日常合规情况

报告期内，公司未有违反有关环境保护方面的法律、法规及其他规范性文件的行为，公司生产、经营及服务符合法律、法规及规章关于环境保护的要求。

综上，报告期内，公司在经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律法规、规章及各级政府相关规定，公司的环保事项合法、合规。

(二) 产品质量情况

报告期内，公司不存在因违反有关质量和技术监督方面的法律法规而受到质量和技术监督方面的行政处罚的情形。

(三) 安全生产情况

1、安全生产许可证的办理

《安全生产许可证条例》第2条规定：国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。报告期内，公司主营业务不涉及《安全生产许可证条例》规定的需要取得安全生产许可的行业，无需取得安全生产许可。

2、公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施

公司已经制定了一系列的安全生产规章制度。日常生产经营中，公司按照安全生产管理制度的要求注重安全防护，做好风险防控。

报告期内，公司未发生安全生产事故，未因违法行为受到行政处罚。

(四) 未决诉讼或仲裁

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、未决仲裁情况。

（五）其他合规经营

报告期内，公司未受到消防行政处罚。

五、公司独立运营情况

本公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，能够自主运作以及独立承担责任和风险。

（一）业务独立情况

公司业务独立。公司建立了完整的业务流程、拥有独立的生产经营场所以及独立的业务部门和渠道；业务上独立于控股股东及实际控制人，独立开展业务，不依赖于控股股东及实际控制人。

（二）资产完整情况

公司资产完整。公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，将逐步完成其他相关资产的变更登记手续。

截至本公开转让说明书签署日，公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，资产独立、完整，产权清晰。公司拥有的所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司控股股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情况。公司没有为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供过担保；公司为了防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为采取了措施，也做了相应的制度安排。

（三）机构独立情况

公司机构独立。公司依据业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构。公司各部门之间分工明确，协调合作；公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构；股东大会、董事会和监事会能够按照《公司章程》规范运作；公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司人员独立。公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在股东单位兼职或领取薪酬，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；财务人员专职在公司工作并在公司领取薪酬。

（五）财务独立情况

公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的情形。

六、同业竞争情况及其承诺

（一）同业竞争情况

实际控制人/控股股东报告期内投资的其他企业的经营范围如下：

公司名称	与实际控制人/ 控股股东的股权 关系	主营业务	经营范围
海宁光大布业有限公司	段王明持股 10%，段王明担任 董事长、总经理	已停止经营	无纺布制造、加工
浙江百逸实业有限公司	段王明持股 38%，担任经理、 执行董事	涤纶纤维制造	涤纶纤维制造, 聚酯切片、纺织原料销售; 合成纤维技术研发; 货物运输; 自有房屋租赁

报告期内，海宁光大布业有限公司与公司主营业务相同，但截至回复日，其已停止经营，并出售生产设备，与公司不存在同业竞争；浙江百逸实业有限公司主要产品系公司上游，与本公司无同业竞争。

截至本公开转让说明书签署之日，段成程除持有本公司股份外，未控制其他

与本公司相同或相似业务的公司，也未通过任何方式实际从事与本公司相同或相似业务的经营，与本公司不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免日后发生潜在同业竞争，公司持股5%以上股东及董事、监事、高级管理人员已于2018年11月出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

详见“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易（二）关联交易”。

有限公司期间公司的治理机制不健全，公司的关联交易未经审议。股份公司设立后，公司建立了《对外担保管理制度》、《关联交易实施细则》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，就关联交易履行了决策程序。

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

（二）为关联方担保情况

最近两年及一期，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的

行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，公司建立健全了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外担保管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等一系列制度，建立了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了股东及其关联方违规占用公司资金现象的发生。

八、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

姓名	任职或亲属关系	直接持股		间接持股	
		股数	持股比例(%)	股数	持股比例(%)
段王明	董事长	3,600,000	6.43	4,345,800	7.76
陈良中	董事、副总经理	1,800,000	3.21	-	-
段成程	董事	44,600,000	79.64	-	-
张见芬	董事、总经理	-	-	-	-
章潘忠	董事、财务总监、 董事会秘书	-	-	606,000	1.08
沈亚芳	监事会主席	-	-	93,000	0.17
段李福	监事	-	-	93,000	0.17
夏洪	监事	-	-	61,800	0.11

注：表中间接持股比例计算公式为：间接持股人在直接持股主体中的股权比例*直接持股主体持有公司的股数，计算结果四舍五入取整数。

除上述持股情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有本公司股份的其他情况。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

(二) 相互之间存在亲属关系情况

段王明、张见芬系夫妻关系；段王明、段成程系父女关系；张见芬、段成程系母女关系；段王明、段李福系堂兄弟。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

截至本公开转让说明书签署之日，全体董事、监事、高级管理人员均已与公司签订《劳动合同》/《聘用合同》。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事、高级管理人员还做出了如下承诺：

（1）避免同业竞争的承诺

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具《避免同业竞争承诺函》，具体内容详见本公开转让说明书本节之“六、同业竞争情况及其承诺”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

（2）规范关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：
1) 本人及与本人关系密切的家庭成员；2) 本人直接或间接控制的其他企业；3) 本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；4) 与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确认无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易实施细则》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

（四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
段王明	董事长	海宁鸿丰小额贷款股份有限公司	副董事长	本公司持股9.22%
		海宁光大布业有限公司	董事长、总经理	-
		浙江百逸实业有限公司	经理、执行董事	-
		浙江金汇特材料有限公司	副董事长	-
张见芬	董事、总经理	浙江金汇特材料有限公司	董事	-
		浙江百逸实业有限公司	监事	-
章潘忠	董事、财务总监、董事会秘	海宁光大布业有限公司	监事	-

	书			
段李福	监事	海宁光大布业有限公司	董事	-

除上表所披露的情况外，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员没有在其他单位中任职的情形。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资（持股5%以上）情况如下：

姓名	职务	对外投资公司	经营范围	持股比例
段王明	董事长	海宁光大布业有限公司	无纺布制造、加工	10%
		浙江百逸实业有限公司	涤纶纤维制造,聚酯切片、纺织原料销售;合成纤维技术研发;货物运输;自有房屋租赁	38%
张见芬	董事、总经理	浙江百逸实业有限公司	涤纶纤维制造,聚酯切片、纺织原料销售;合成纤维技术研发;货物运输;自有房屋租赁	31.16%

董事、监事、高级管理人员通过和盛投资间接持有公司股份情形详见本公开转让说明书本节“八、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与本公司利益冲突的情形。

（六）任职资格及最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司管理层不存在下列情形：

- 1、无民事行为能力或限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；

3、担任破产清算公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；

4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；

5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；

6、被证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；

7、最近两年受到证监会行政处罚，或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况；

8、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被证监会等有权机关立案调查，尚未有明确结论意见；

9、被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒。

公司现任董事、监事和高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

（七）董事、监事及高级管理人员是否存在其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

（一）公司董事的变动情况

有限责任公司阶段，公司未设立董事会，设执行董事一名，为段王明。

股份公司成立后，创立大会选举段王明、陈良中、段成程、张见芬、章潘忠5人为董事，共同组成董事会。

上述董事变动的原因是，在有限责任公司整体变更为股份有限公司后，按公司法等相关规定的要求，为进一步完善公司治理机制，完善董事会结构所致。

（二）公司监事的变化情况

报告期初，本公司为有限责任公司阶段，不设监事会，设监事 1 名，为段成程。

股份公司成立后，创立大会选举沈亚芳、段李福为股东代表监事；此外，经职工代表大会选举夏洪为职工代表监事。以上 3 位监事共同组成监事会。

上述监事变动的原因是，在有限责任公司整体变更为股份有限公司后，按公司法等相关规定的要求，为进一步完善公司治理机制，完善监事会的结构所致。

（三）公司高级管理人员的变化情况

报告期初，本公司为有限责任公司阶段，高级管理人员包括总经理、财务总监；其中，段王明担任总经理，章潘忠担任财务总监。

股份公司成立后，公司聘任张见芬担任总经理，聘任陈良中担任副总经理，聘任章潘忠担任财务总监，聘任章潘忠董事会秘书。

上述高级管理人员变动的原因是，公司将成为公众公司的需要，进一步完善高级管理人员的结构所致。

综上，报告期内公司的董事、监事和高级管理人员虽有变动，但主要是为了公司自身发展和规范治理的需要，公司的管理层相对稳定，不构成董事、监事或高级管理人员的重大变化。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：			
货币资金	14,024,184.05	23,245,440.37	48,969,371.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	49,962,615.87	39,749,256.72	30,670,836.23
预付款项	8,577,830.29	2,147,245.92	6,055,906.10
其他应收款	2,124,461.80	3,535,241.34	5,003,454.38
存货	24,955,150.20	22,115,416.36	21,614,857.30
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,612,148.78	1,877,191.34	
流动资产合计	102,256,390.99	92,669,792.05	112,314,425.72
非流动资产：			
可供出售金融资产	29,985,510.19	29,978,000.00	29,978,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	67,588,996.12	72,544,392.43	67,125,735.69
在建工程	51,769,398.08	50,294,923.66	45,109,357.94
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	28,523,478.36	29,067,237.30	29,792,249.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	797,701.30	801,257.71	561,419.73
其他非流动资产	4,338,911.77	2,903,945.72	3,470,611.10

非流动资产合计	183,003,995.82	185,589,756.82	176,037,373.68
资产总计	285,260,386.81	278,259,548.87	288,351,799.40
流动负债：			
短期借款	119,700,000.00	80,000,000.00	95,600,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	39,456,274.36	56,524,080.98	72,660,529.05
预收款项	194,073.41	100,000.00	140,599.33
应付职工薪酬	1,081,492.30	1,637,071.35	1,498,633.70
应交税费	684,345.24	645,649.52	1,374,549.08
其他应付款	31,553,141.79	61,059,464.97	50,208,285.70
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	3,644,855.05	6,714,565.04	7,884,818.02
其他流动负债			
流动负债合计	196,314,182.15	206,680,831.86	229,367,414.88
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	4,192,528.23	6,945,822.70	4,382,886.12
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	4,192,528.23	6,945,822.70	4,382,886.12
负债合计	200,506,710.38	213,626,654.56	233,750,301.00
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本	56,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	26,922,182.59		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,304,556.76	296,029.25
未分配利润	416,352.36	11,802,139.55	2,743,817.75
归属于母公司所有者权益合计	83,338,534.95	63,106,696.31	53,039,847.00
少数股东权益	1,415,141.48	1,526,198.00	1,561,651.40
所有者权益(或股东权益)合计	84,753,676.43	64,632,894.31	54,601,498.40
负债和所有者权益(或股东权益)	285,260,386.81	278,259,548.87	288,351,799.40

总计			
----	--	--	--

利润表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
一、营业收入	121,884,938.40	141,305,212.40	117,549,813.29
减：营业成本	105,806,404.13	120,094,929.54	100,762,236.58
税金及附加	466,418.59	817,007.36	675,740.14
销售费用	1,125,061.65	1,390,023.20	1,262,771.30
管理费用	2,154,932.21	2,774,161.02	2,711,808.98
研发费用	3,593,545.88	8,289,695.05	3,501,362.32
财务费用（收益以“-”号填列）	4,953,678.36	5,763,088.80	6,848,562.67
其中：利息费用	5,107,027.90	6,035,580.57	7,477,270.30
利息收入	203,058.37	337,498.30	705,515.67
资产减值损失	-63,406.51	951,796.37	-72,656.66
加：其他收益			
投资收益（净损失以“-”号填列）	3,001,315.07	9,005,815.87	21,853.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动净收益（净损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	40,278.05		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,889,897.21	10,230,326.93	1,881,841.86
加：营业外收入	73,200.00		536,851.71
减：营业外支出	37,327.19	135,122.68	14,409.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,925,770.02	10,095,204.25	2,404,283.70
减：所得税费用	784,987.90	63,808.34	784,528.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,140,782.12	10,031,395.91	1,619,755.66
（一）按经营持续性分类	6,140,782.12	10,031,395.91	1,619,755.66
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,140,782.12	10,031,395.91	1,619,755.66
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类	6,140,782.12	10,031,395.91	1,619,755.66
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-111,056.52	-35,453.40	-149,497.40
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	6,251,838.64	10,066,849.31	1,769,253.06

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			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额	6,140,782.12	10,031,395.91	1,619,755.66
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,251,838.64	10,066,849.31	1,769,253.06
归属于少数股东的综合收益总额	-111,056.52	-35,453.40	-149,497.40

现金流量表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016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	134,999,387.93	162,226,199.75	155,401,814.17
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,367,637.91	3,252,711.34	1,201,752.38
经营活动现金流入小计	136,367,025.84	165,478,911.09	156,603,566.55
购买商品、接受劳务支付的现金	145,525,239.13	160,294,244.01	108,583,538.21
支付给职工以及为职工支付的现金	5,821,873.26	6,741,637.49	6,266,116.81
支付的各项税费	2,796,269.70	5,548,784.34	2,724,098.33
支付其他与经营活动有关的现金	2,399,495.87	2,566,356.29	7,929,531.00
经营活动现金流出小计	156,542,877.96	175,151,022.13	125,503,284.35
经营活动产生的现金流量净额	-20,175,852.12	-9,672,111.04	31,100,282.20
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			43,853.90
取得投资收益收到的现金	3,001,315.07	9,005,815.87	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	60,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	3,061,315.07	9,005,815.87	43,853.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,500,696.54	2,998,918.47	21,845,035.65
投资支付的现金	2,307,510.19		
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	6,808,206.73	2,998,918.47	21,845,035.65
投资活动产生的现金流量净额	-1,446,891.66	6,006,897.40	-21,801,181.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	13,980,000.00		
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	104,500,000.00	142,900,000.00	119,100,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	82,471,125.63	170,640,408.79	230,229,298.25
筹资活动现金流入小计	200,951,125.63	313,540,408.79	349,329,298.25
偿还债务支付的现金	64,800,000.00	158,500,000.00	131,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,063,278.77	6,050,658.49	7,082,162.87
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	107,666,359.79	151,348,468.00	218,002,093.39
筹资活动现金流出小计	177,529,638.56	315,899,126.49	356,534,256.26
筹资活动产生的现金流量净额	23,421,487.07	-2,358,717.70	-7,204,958.01
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	-501,256.71	-6,023,931.34	2,094,142.44
加：期初现金及现金等价物余额	2,435,440.37	8,459,371.71	6,365,229.27
六、期末现金及现金等价物余额	1,934,183.66	2,435,440.37	8,459,371.71

所有者权益变动表

单位：元

项目	2018年1月-9月											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	50,000,000.00								1,304,556.76	11,802,139.55	1,526,198.00	64,632,894.31
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	50,000,000.00								1,304,556.76	11,802,139.55	1,526,198.00	64,632,894.31
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	6,000,000.00				26,922,182.59		-	-	-1,304,556.76	-11,385,787.19	-111,056.52	20,120,782.12
(一) 综合收益总额										6,251,838.64	-111,056.52	6,140,782.12
(二) 所有者投入和减少资本	6,000,000.00				7,980,000.00							13,980,000.00
1.所有者投入的普通股	6,000,000.00				7,980,000.00							13,980,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												

(三) 利润分配												
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配												
4.其他												
(四) 所有者权益内部结转					18,942,182.59				-1,304,556.76	-17,637,625.83		
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他					18,942,182.59				-1,304,556.76	-17,637,625.83		
(五) 专项储备提取和使用												
1.本年提取												
2.本年使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	56,000,000.00				26,922,182.59				-	416,352.36	1,415,141.48	84,753,676.43

所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2017年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	50,000,000.00								296,029.25	2,743,817.75	1,561,651.40	54,601,498.40
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	50,000,000.00								296,029.25	2,743,817.75	1,561,651.40	54,601,498.40
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）									1,008,527.51	9,058,321.80	-35,453.40	10,031,395.91
（一）综合收益总额										10,066,849.31	-35,453.40	10,031,395.91
（二）所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												

(三) 利润分配									1,008,527.51	-1,008,527.51		
1.提取盈余公积									1,008,527.51	-1,008,527.51		
2.提取一般风险准备												
3.对所有者(或股东)的分配												
4.其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他												
(五) 专项储备提取和使用												
1.本年提取												
2.本年使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	50,000,000.00								1,304,556.76	11,802,139.55	1,526,198.00	64,632,894.31

所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2016 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	50,000,000.00								77,791.34	1,192,802.60	1,711,148.80	52,981,742.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	50,000,000.00								77,791.34	1,192,802.60	1,711,148.80	52,981,742.74
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）									218,237.91	1,551,015.15	-149,497.40	1,619,755.66
（一）综合收益总额										1,769,253.06	-149,497.40	1,619,755.66
（二）所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												

(三) 利润分配									218,237.91	-218,237.91		
1.提取盈余公积									218,237.91	-218,237.91		
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配												
4.其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他												
(五) 专项储备提取和使用												
1.本年提取												
2.本年使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	50,000,000.00								296,029.25	2,743,817.75	1,561,651.40	54,601,498.40

(二) 母公司财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：			
货币资金	13,645,705.21	22,944,382.96	39,520,327.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	49,962,615.87	39,557,997.74	30,347,279.31
预付款项	8,577,830.29	2,141,879.52	6,036,217.96
其他应收款	2,124,461.80	3,535,241.34	4,317,542.53
存货	24,955,150.20	21,935,416.36	17,272,519.98
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,612,148.78	1,877,191.34	
流动资产合计	101,877,912.15	91,992,109.26	97,493,887.38
非流动资产：			
可供出售金融资产	29,985,510.19	29,978,000.00	29,978,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		3,500,000.00	3,500,000.00
投资性房地产			
固定资产	68,520,753.47	70,615,018.67	64,704,462.45
在建工程	51,769,398.08	50,294,923.66	45,109,357.94
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	28,523,478.36	29,067,237.30	29,792,249.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	797,701.30	793,060.90	551,963.65
其他非流动资产	3,846,488.29	2,281,174.84	2,674,043.70
非流动资产合计	183,443,329.69	186,529,415.37	176,310,076.96
资产总计	285,321,241.84	278,521,524.63	273,803,964.34
流动负债：			
短期借款	119,700,000.00	74,000,000.00	82,300,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			

衍生金融负债			
应付票据及应付账款	40,750,409.11	61,407,005.73	72,801,170.58
预收款项	194,073.41	100,000.00	100,000.00
应付职工薪酬	1,081,492.30	1,637,071.35	1,278,323.30
应交税费	684,345.24	225,129.53	1,282,048.70
其他应付款	31,553,141.79	64,446,362.64	52,383,817.05
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	3,644,855.05	6,714,565.04	6,856,289.85
其他流动负债			
流动负债合计	197,608,316.90	208,530,134.29	217,001,649.48
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	4,192,528.23	6,945,822.70	3,842,022.36
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	4,192,528.23	6,945,822.70	3,842,022.36
负债合计	201,800,845.13	215,475,956.99	220,843,671.84
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本			
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	26,922,182.59		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,304,556.76	296,029.25
未分配利润	598,214.12	11,741,010.88	2,664,263.25
所有者权益(或股东权益)合计	83,520,396.71	63,045,567.64	52,960,292.50
负债和所有者权益(或股东权益)总计	285,321,241.84	278,521,524.63	273,803,964.34

利润表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
一、营业收入	121,884,938.40	142,353,391.15	122,971,363.07
减：营业成本	105,746,216.62	121,951,498.25	106,874,897.50
税金及附加	412,755.38	713,520.28	648,515.57
销售费用	1,125,061.65	1,390,023.20	1,257,663.19
管理费用	2,136,871.01	2,530,674.16	2,423,140.89
研发费用	3,593,545.88	8,289,695.05	3,501,362.32
财务费用（收益以“-”号填列）	4,748,334.42	5,236,485.98	5,952,061.11
其中：利息费用	4,906,903.72	5,455,200.88	6,387,334.64
利息收入	202,104.22	278,305.23	506,735.86
资产减值损失	18,561.63	964,389.00	-113,300.69
加：其他收益			
投资收益（净损失以“-”号填列）	3,001,315.07	9,005,815.87	21,853.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动净收益（净损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	40,278.05		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,145,184.93	10,282,921.10	2,448,877.08
加：营业外收入	73,200.00	-	536,504.34
减：营业外支出	37,312.45	135,096.89	14,409.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,181,072.48	10,147,824.21	2,970,971.55
减：所得税费用	686,243.41	62,549.07	788,592.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,494,829.07	10,085,275.14	2,182,379.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,494,829.07	10,085,275.14	2,182,379.10
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
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			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			

2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额	6,494,829.07	10,085,275.14	2,182,379.10

现金流量表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016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	130,931,288.91	156,657,227.48	153,673,255.36
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,366,683.76	2,447,606.42	952,952.66
经营活动现金流入小计	132,297,972.67	159,104,833.90	154,626,208.02
购买商品、接受劳务支付的现金	145,511,723.63	157,040,237.44	109,637,236.77
支付给职工以及为职工支付的现金	5,813,457.76	5,995,089.13	5,482,156.26
支付的各项税费	1,702,474.12	4,765,042.28	2,475,341.48
支付其他与经营活动有关的现金	1,879,364.22	2,489,727.33	7,911,642.66
经营活动现金流出小计	154,907,019.73	170,290,096.18	125,506,377.17
经营活动产生的现金流量净额	-22,609,047.06	-11,185,262.28	29,119,830.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	3,500,000.00		43,853.90
取得投资收益收到的现金	3,001,315.07	9,005,815.87	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	60,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	6,561,315.07	9,005,815.87	43,853.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,954,706.54	2,998,918.47	21,845,035.65
投资支付的现金	2,307,510.19		
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	10,262,216.73	2,998,918.47	21,845,035.65
投资活动产生的现金流量净额	-3,700,901.66	6,006,897.40	-21,801,181.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	13,980,000.00		
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	104,500,000.00	136,900,000.00	104,800,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	78,507,759.13	149,570,408.79	203,067,298.25
筹资活动现金流入小计	196,987,759.13	286,470,408.79	307,867,298.25
偿还债务支付的现金	58,800,000.00	145,200,000.00	117,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,850,128.76	5,455,066.48	5,990,800.58
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	107,616,359.79	136,642,922.07	188,105,396.13
筹资活动现金流出小计	171,266,488.55	287,297,988.55	311,246,196.71
筹资活动产生的现金流量净额	25,721,270.58	-827,579.76	-3,378,898.46
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	-588,678.14	-6,005,944.64	3,939,750.64
加：期初现金及现金等价物余额	2,144,382.96	8,150,327.60	4,210,576.96
六、期末现金及现金等价物余额	1,555,704.82	2,144,382.96	8,150,327.60

所有者权益变动表

单位：元

项目	2018年1月-9月										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	50,000,000.00							1,304,556.76	11,741,010.88	63,045,567.64	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	50,000,000.00							1,304,556.76	11,741,010.88	63,045,567.64	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,000,000.00				26,922,182.59			-1,304,556.76	-11,142,796.76	20,474,829.07	
（一）综合收益总额									6,494,829.07	6,494,829.07	
（二）所有者投入和减少资本	6,000,000.00				7,980,000.00					13,980,000.00	
1.所有者投入的普通股	6,000,000.00				7,980,000.00					13,980,000.00	
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入股东权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配											
1.提取盈余公积											

2.提取一般风险准备											
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（四）所有者权益内部结转					18,942,182.59				-1,304,556.76	-17,637,625.83	
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他					18,942,182.59				-1,304,556.76	-17,637,625.83	
（五）专项储备提取和使用											
1.本年提取											
2.本年使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	56,000,000.00				26,922,182.59				-	598,214.12	83,520,396.71

所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2017 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	50,000,000.00								296,029.25	2,664,263.25	52,960,292.50
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	50,000,000.00								296,029.25	2,664,263.25	52,960,292.50
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）									1,008,527.51	9,076,747.63	10,085,275.14
（一）综合收益总额										10,085,275.14	10,085,275.14
（二）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入股东权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配									1,008,527.51	-1,008,527.51	
1.提取盈余公积									1,008,527.51	-1,008,527.51	
2.提取一般风险准备											

3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
（五）专项储备提取和使用											
1.本年提取											
2.本年使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	50,000,000.00								1,304,556.76	11,741,010.88	63,045,567.64

所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2016 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	50,000,000.00							77,791.34	700,122.06	50,777,913.40	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	50,000,000.00							77,791.34	700,122.06	50,777,913.40	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）								218,237.91	1,964,141.19	2,182,379.10	
（一）综合收益总额									2,182,379.10	2,182,379.10	
（二）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入股东权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配								218,237.91	-218,237.91		
1.提取盈余公积								218,237.91	-218,237.91		
2.提取一般风险准备											

3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
（五）专项储备提取和使用											
1.本年提取											
2.本年使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	50,000,000.00								296,029.25	2,664,263.25	52,960,292.50

二、 审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年 1-9 月、2017 年度、2016 年度财务会计报告（包括 2018 年 9 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年 1-9 月、2017 年度、2016 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注）实施审计，并出具了编号为“亚会 B 审字（2018）2377 号”的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

三、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

公司综合考虑宏观政策风险、市场经营风险、企业目前或长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性等因素，认为公司具有自报告期末起至少 12 个月的持续经营能力。

（二）合并财务报表范围及变化情况

截至 2018 年 9 月 30 日，公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围		
	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
浙江高达特种织物科技有限公司	是	是	是

特种织物成立于 2009 年，由公司与浙江海宁经编生产力促进中心共同设立，公司占股 70%，对其形成控制。

四、 报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本报告期申报期间为 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

6. 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

a.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

b.持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费

用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

c.应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

d.可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。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，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

e.其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3)金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资

产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

a.所转移金融资产的账面价值；

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

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

a.终止确认部分的账面价值；

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

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

(4)金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

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

(5)金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参

与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(6)金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

a.可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

本公司对可供出售债务工具投资减值的认定标准为：债务工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使债务工具投资人可能无法收回投资成本。

本公司对可供出售权益工具投资减值的认定标准为：权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

本公司对可供出售权益工具投资的公允价值下跌“严重”的标准为：一般而言，对于在流动性良好的市场上交易活跃的权益性投资，超过 50% 的跌幅则认为属于严重下跌。

公允价值下跌“非暂时性”的标准为：一般而言，如果连续下跌时间超过 6 个月，则认为属于“非暂时性下跌”。

b.持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

7. 应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据	应收款项余额占应收款项合计40%以上且金额500万以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。对于经单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，并入到组合计提坏账。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	计提坏账准备方法	适用范围
无风险组合	不计提坏账	公司实际控制人及其一致行动人、公司股东及亲属、本公司合并范围内的子公司、社保公积金、备用金
账龄组合	账龄分析法	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，除无风险组合外，按账龄组合计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备：

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）	5.00%	5.00%
1—2年	10.00%	10.00%
2—3年	20.00%	20.00%
3—4年	50.00%	50.00%
4—5年	80.00%	80.00%
5年以上	100.00%	100.00%

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	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：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。
坏账准备的计提方法	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。

8. 存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品。

(2) 发出存货的计价方法

库存商品、在产品成本包括原材料、直接人工、其他直接成本以及按正常生产能力下适当比例分摊的间接生产成本，还包括相关的利息支出。各类存货的购

入与入库按实际成本计价,发出按月末一次加权平均计价。

(3) 不同类别存货可变现净值的确定依据

年末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

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

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外,存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本年年末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4) 存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物领用时采用一次转销法;

9. 划分为持有待售资产

企业主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的,应当将其划分为持有待售类别。非流动资产或处置组划分为持有待售类别,应当同时满足下列条件:

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;

(2) 出售极可能发生,即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的

购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

10.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，其会计政策详见本节“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于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。

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，按本节“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。

11. 固定资产

(1) 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) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
办公设备	年限平均法	3、10	5%	31.67%、9.50%
运输设备	年限平均法	5、10	5%	19%、9.50%
电子设备	年限平均法	5、10	5%	19%、9.50%
机器设备	年限平均法	10	5%	9.50%
房屋及建筑物	年限平均法	10、20	5%	9.50%、4.75%

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

a. 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司； b. 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值； c. 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分； d. 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不

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

12.在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

13.借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

b.借款费用已经发生；

c.为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，

借款费用停止资本化。

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

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

（3）暂停资本化期间

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

（4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

14. 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买

日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15.职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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。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。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。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。

（3）辞退福利的会计处理方法

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。

16.预计负债

（1）预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- a.该义务是本公司承担的现时义务；
- b.履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- c.该义务的金额能够可靠地计量。

（2）各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

17. 股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩

条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

18.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。

本公司属于纺织品加工业，产品主要为工业用的骨架布。公司按照与客户签订的合同、订单发货，货物经客户验收后，公司在取得验收确认凭据时确认收入。

（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) 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。

19. 政府补助

政府补助,是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助,是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的,才能予以确认:

- ①企业能够满足政府补助所附条件;
- ②企业能够收到政府补助。

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

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益或冲减相关成本;

用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3) 取得政策性优惠贷款贴息的, 区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给企业两种情况, 分别如下会计处理:

①财政将贴息资金拨付给贷款银行, 由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的, 可以选择下列方法之一进行会计处理:

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值, 按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用, 实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销, 冲减相关借款费用。

本公司选择上述第一种会计处理方法。

②财政将贴息资金直接拨付给企业, 将对应的贴息冲减相关借款费用。

(4) 已确认的政府补助需要退回的, 在需要退回的当期按照以下规定进行会计处理:

①初始确认时冲减相关资产账面价值的, 调整资产账面价值;

②存在相关递延收益的, 冲减相关递延收益账面余额, 超出部分计入当期损益;

③属于其他情况的, 直接计入当期损益。

20. 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，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。

21. 租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

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

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

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

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

(2) 融资租赁的会计处理方法

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

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

22、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司将长期待摊费用在受益期内平均摊销。

23、合营安排

合营安排是一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排其有两个特征，一是各参与方均受到该安排的约束；二是两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制，即任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

合营安排分为两类——共同经营和合营企业。共同经营是指共同控制一项安排的参与方享有与该安排相关资产的权利，并承担与该安排相关负债的合营安排。合营企业是共同控制一项安排的参与方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。认定一项安排是合营安排后，应当根据合营方获得回报的方式这一经济实质，来判断该合营安排应当被划分为共同经营还是合营企业。即，如果合营方通过对合营安排的资产享有权利，并对合营安排的义务承担责任来获得回报，则该合营安排应当被划分为共同经营；如果合营方仅对合营安排的净资产享有权利，则该合营安排应当被划分为合营企业。

(1) 共同经营中合营方的会计处理。合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：一是确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；二是确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；三是确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；四是按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；五是确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(2) 合营企业中，合营方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定核算其对合营企业的投资。对合营企业不享有共同控制的参与方(非合营方)应当根据其对该合营企业的影响程度进行相关会计处理：对该合营企业具有重大影响的，应当按照长期股权投资准则的规定核算其对合营企业的投资；对该合营企业不具有重大影响的，应当按照金融工具确认和计量准则的规定核算其对合营企业的投资。

(二) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、主要会计政策变更说明

a.2017 年 5 月，财政部发布了财办会[2017]15 号文，对《企业会计准则第 16 号——政府补助》进行了修订。修订后的准则将自 2017 年 6 月 12 日起施行，并自 2017 年 1 月 1 日起采用未来适用法。

本公司在编制财务报表时已采用修订后的准则，其中：与资产相关的政府补助确认为递延收益；与企业日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益。本公司按照新准则的衔接规定采用未来适用法，不对比较财务报表进行调整。

b.2017年4月，财政部发布了财会[2017]13号文，对《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》进行了修订。修订后的新准则自2017年5月28日起执行，并自2017年1月1日起采用未来适用法。

本公司在编制财务报表时已采用修订后的准则，其中：反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失计入资产处置收益。本公司按照新准则的衔接规定采用未来适用法，对比较财务报表进行追溯调整。

公司执行上述两项会计政策对列报前期财务报表项目及金额无影响。

2、主要会计估计变更说明

无

3、前期差错更正

无

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

（一）盈利能力分析

类别	2018年1-9月	2017年度	2016年度
净利润（元）	6,140,782.12	10,031,395.91	1,619,755.66
销售毛利率（%）	13.19	15.01	14.28
销售净利率（%）	5.04	7.10	1.38
净资产收益率（扣除非经常性损益，%）	4.50	2.02	2.60
基本每股收益（元/股，扣非后）	0.06	0.02	0.03

报告期内，公司经营业绩总体表现较好，净利润水平波动幅度较大，主要原因为：1）营业收入增长和毛利率的变动，带来各期毛利润水平有所波动；2）公司持有的挂牌公司鸿丰小贷（833233）股权，2016年、2017年、2018年1-9月各期处置或取得红利得到的投资收益分别为21,853.90元、8,993,400.00元、

2,998,100.00 元，对公司净利润的影响非常高，除去该因素后净利润总体水平比较平稳；3) 各期应收账款计提的坏账准备及收回情况差异较大，确认的资产减值损失金额分别为-72,656.66 元、951,796.37 元、-63,406.51 元；4) 各期期间费用占比有所不同，期间费用占营业收入比重分别为 12.19%、12.89%、9.70%，造成利润水平一定程度的波动。

报告期内，综合毛利率有所波动，分别为 14.28%、15.01%、13.19%。公司主营业务收入占据营业收入绝大部分比例，主营方面，公司产品单一，由于各期原材料价格、生产效率、外购成品比例、销售价格均有变化，进而各期综合平均售价和单位平均成本变化幅度不一，具体情况如下表：

单位：元

	2018年 1-9月	2017年	2016年	2018年1-9月增 长率	2017年增长 率
平均售价(不 含税)	1.02	0.90	0.88	13.33%	2.27%
平均成本	0.89	0.76	0.76	17.11%	0.00%

销售净利率方面，作为传统工业纺织制造业，公司净利润较低，2017 年、2018 年 1-9 月公司销售净利率略有提高，主要是公司取得投资分红造成，分别取得红利 8,993,400.00 元、2,998,100.00 元，占据营业利润的大部分。

净资产收益率方面（扣非后）2018 年 1-9 月有所提高，扣非后公司各期净利润水平分别为 120.60 万元、113.93 万元、307.55 万元，2018 年 1-9 月份扣非后净利润有所增长，主要是期间费用占营业收入比降低，相应的营业利润（扣非后）增幅较大，导致净资产收益率有所上升。

基本每股收益方面（扣非后），报告期内，基本每股收益有所波动，与净资产收益率指标波动原因一致，公司产品在整个工业用纺织品行业属于中间一道工序，利润空间有限，而公司生产、建设厂区需要较多的股权投资尚能形成一定规模效应，因此每股收益指标总体偏低。

（二）偿债能力分析

类别	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产负债率（%）	70.29	76.77	81.06
流动比率（倍）	0.52	0.45	0.49

速动比率（倍）	0.34	0.32	0.37
---------	------	------	------

报告期内，公司资产负债率较高，公司日常营运资金及长期资产的资金来源大部分依靠银行短期借款、应付票据和股东拆借款，2018 年公司增加股权投资后，归还了部分个人拆借款，资产负债率有所降低，**但由于公司筹资结构中股权资金比例一直相对较低，导致资产负债率始终处于较高水平。**公司负债结构中，其他应付款部分的个人拆借款为股东及关联方，占负债中的比例分别为 21.48%、28.58%、15.74%，该部分资金不要求公司强制归还，且无利息费用支出，另外公司经营稳健、与当地多家银行等金融机构合作关系良好、信用记录优良，不会出现银行抽贷的可能性，因此总体来说公司偿债风险可控。

由于公司长期负债比例较低，负债结构中绝大部分为流动负债，**流动负债除了支撑公司日常营运资金需求外，还是公司长期资产（如对外股权投资、固定资产、在建工程、土地使用权）所需资金的部分来源**，因此报告期内流动比率、速动比率较低，短期偿债压力较大。从公司经营角度来看，流动负债中有偿付压力的主要为短期借款和应付票据敞口部分，由于公司合作银行较多、贷款到期日各不相同，公司应收账款周期平均约 3 个月，资金周转较快，因此没有集中偿付现象。

（三）营运能力分析

类别	2018 年 1-9 月	2017 年	2016 年
应收账款周转率（次）	3.82	4.14	3.31
存货周转率（次）	5.99	5.49	5.94

报告期内，公司应收账款周转率基本保持稳定，波动幅度较小，货款的结算周期变化不大；同样，存货周转率也非常稳定，公司生产流程已较为成熟，库存管理已基本形成流水线化，存货平均库龄约 2 个月，去化速度较快。

（四）获取现金能力分析

单位：元

类别	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度
经营活动现金流入	136,367,025.84	165,478,911.09	156,603,566.55
经营活动现金流出	156,542,877.96	175,151,022.13	125,503,284.35
经营活动产生的现金流量净额	-20,175,852.12	-9,672,111.04	31,100,282.20

类别	2018年1-9月	2017年度	2016年度
投资活动现金流入	3,061,315.07	9,005,815.87	43,853.90
投资活动现金流出	6,808,206.73	2,998,918.47	21,845,035.65
投资活动产生的现金流量净额	-3,746,891.66	6,006,897.40	-21,801,181.75
筹资活动现金流入	200,951,125.63	313,540,408.79	349,329,298.25
筹资活动现金流出	177,529,638.56	315,899,126.49	356,534,256.26
筹资活动产生的现金流量净额	23,421,487.07	-2,358,717.70	-7,204,958.01
现金及现金等价物净增加净额	-501,256.71	-6,023,931.34	2,094,142.44

1、经营活动现金流量分析

(1) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

类别	2018年1-9月	2017年度	2016年度
1、经营活动产生的现金流量净额	-20,175,852.12	-9,672,111.04	31,100,282.20
2、净利润	6,140,782.12	10,031,395.91	1,619,755.66
3、差额 (=1-2)	-26,316,634.24	-19,703,506.95	29,480,526.54
4、盈利现金比率 (=1/2)	-3.29	-0.96	19.20

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额波动较大。2016年公司经营活动现金流量净额较高主要是前期应收款项回收较多，同时申请的应付票据增加较多，提供了较为充足的流动资金。2017年、2018年1-9月经营活动现金流量金额负数较大，主要原因是：1) 公司下游客户议价能力较强，公司给予其一定的信用期，一般回款周期较长，而供应商的付款周期较短且大部分供应商要求公司预付货款，表现为公司应收账款、预付账款余额逐渐上升，造成了对流动资金的占用较多；2) 公司申请的应付票据余额与2016年相比减少较多，日常流动资金缺口就相对较大。

(2) 公司经营活动现金流量净额与净利润匹配情况如下表：

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
净利润	6,140,782.12	10,031,395.91	1,619,755.66
加：资产减值准备	-63,406.51	951,796.37	-72,656.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,219,232.92	7,282,457.86	7,107,036.37

无形资产摊销	253,930.77	338,574.36	338,574.36
递延收益摊销	362,742.70	463,940.82	459,997.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-40,278.05		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	5,107,027.90	6,035,580.57	6,954,276.66
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,001,315.07	-9,005,815.87	-21,853.90
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,556.41	-239,837.98	24,260.76
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,839,733.84	-500,559.06	-9,306,259.65
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,794,751.76	-8,929,107.95	14,852,225.77
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-20,523,639.71	-16,100,536.07	9,144,925.23
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-20,175,852.12	-9,672,111.04	31,100,282.20

净利润同经营活动现金流差额产生的主要原因是：1）利润表中资产减值损失、固定资产折旧等非付现金额较高，而这部分在现金流量表中不体现；2）资产负债表中经营性应收项目、经营性应付项目、存货等数值变动较大，造成现金流量表中经营活动产生的现金流入流出均较大，而这部分在利润表中不体现；3）财务费用、投资收益分别属于筹资现金流量和投资现金流量，报告期内两项金额均较高，属于利润表项目，但不属于经营活动现金流量核算范畴。

（2）收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
收到其他与经营活动有关的现金			
利息收入	214,316.01	559,360.05	663,715.04
财政补助收入	73,200.00		536,851.71
其他往来款	1,080,121.90	2,693,351.29	1,185.63
合计	1,367,637.91	3,252,711.34	1,201,752.38
支付其他与经营活动有关的现金			
付现管理费用	909,617.15	1,298,457.06	865,179.19

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
付现销售费用	899,399.70	1,067,770.02	1,039,017.04
罚款违约金	30,000.00	50,000.00	
手续费	49,708.83	65,006.53	76,808.04
捐赠支出		7,000.00	
代垫往来款	503,443.00		5,934,116.86
滞纳金	7,327.19	78,122.68	14,409.87
合计	2,399,495.87	2,566,356.29	7,929,531.00

2、投资活动现金流量分析

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
投资活动现金流入			
收回投资收到的现金	-	-	43,853.90
取得投资收益所收到的现金	3,001,315.07	9,005,815.87	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	60,000.00		
合计	3,061,315.07	9,005,815.87	43,853.90
投资活动现金流出			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,500,696.54	2,998,918.47	21,845,035.65
投资支付的现金	2,307,510.19		
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			
合计	6,808,206.73	2,998,918.47	21,845,035.65

报告期内，公司投资活动主要体现为购置生产设备、取得股利分红、购买理财产品等构成。

3、筹资活动现金流量分析

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
筹资活动现金流入			

吸收投资收到的现金	13,980,000.00		
取得借款所收到的现金	104,500,000.00	142,900,000.00	119,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	82,471,125.63	170,640,408.79	230,229,298.25
合计	200,951,125.63	313,540,408.79	349,329,298.25
筹资活动现金流出			
偿还债务所支付的现金	64,800,000.00	158,500,000.00	131,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	5,063,278.77	6,050,658.49	7,082,162.87
支付其他与筹资活动有关的现金	107,666,359.79	151,348,468.00	218,002,093.39
合计	177,529,638.56	315,899,126.49	356,534,256.26

报告期内，筹资活动产生的现金流入主要是收到增资款、银行贷款、股东资金拆入、保证金返回等，筹资活动产生的现金流出主要是归还股东拆借款、银行贷款及支付利息、支付融资租赁款项等。

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
收到其他与筹资活动有关的现金			
关联方资金往来	73,751,126.02	150,940,408.79	230,229,298.25
保证金与定期质押存款	8,719,999.61	19,700,000.00	
合计	82,471,125.63	170,640,408.79	230,229,298.25
支付其他与筹资活动有关的现金			
融资租入固定资产租赁款	5,823,004.46	9,607,316.40	7,434,496.99
关联方资金往来	101,843,355.33	141,741,151.60	207,174,596.40
保证金与定期质押存款			3,393,000.00
合计	107,666,359.79	151,348,468.00	218,002,093.39

（五）报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内公司未发生改变正常经营活动、对报告期持续经营存在较大影响的行为。

（六）财务指标同行业比较分析

本公司与同行业新三板挂牌公司莎特勒（872297）、德运股份（838472）的

财务指标比较情况如下：

财务指标	2017年度/2017年12月31日		
	莎特勒(872297)	德运股份(838472)	本公司
毛利率(%)	18.74	24.16	15.01
净资产收益率(%)	11.26	11.98	17.34
基本每股收益(元/股)	0.16	0.16	0.20
母公司资产负债率(%)	45.47	39.08	76.77
流动比率(倍)	1.34	0.46	0.45
利息保障倍数(倍)	8.00	6.32	2.67
应收账款周转率(次)	5.97	6.09	4.14
存货周转率(次)	9.35	13.87	5.49
财务指标	2016年度/2016年12月31日		
	莎特勒(872297)	德运股份(838472)	本公司
毛利率(%)	13.26	29.60	14.28
净资产收益率(%)	16.81	15.90	3.39
基本每股收益(元/股)	0.18	0.19	0.04
母公司资产负债率(%)	68.89	48.08	81.06
流动比率(倍)	0.95	0.43	0.49
利息保障倍数(倍)	4.44	6.85	1.32
应收账款周转率(次)	4.16	6.03	3.31
存货周转率(次)	7.96	12.66	5.94

1、盈利能力分析

与同行业已挂牌公司相比，公司销售毛利率水平低于德运股份，与莎特勒差异较小。同样属于化纤织造加工细分行业，三家企业从事的主要产品有所区别，其中公司与莎特勒均为工业纺织品领域，上下游客户大部分相同，莎特勒主要产品为机织布，公司主要产品为骨架布，两家企业的生产过程均属于整个工业纺织产业链的一道工序，可比性非常强，业务可比性比较强。德运股份主要产品属于民用纺织领域，毛利率相对工业纺织较高。

净资产收益率方面，上述指标为扣非前数据，扣非后公司净资产收益率要低于莎特勒与德运股份，其中莎特勒因期间加权平均净资产规模较低，所以收益率相对较高，德运股份主要是毛利润水平较高，同时规模较大，规模效应较为明显。

基本每股收益方面，2017 年公司扣非前指标较高、但扣非后仍低于莎特勒和德运股份，主要原因是公司期间费用占比要高于两家公司，在毛利率水平差异较小的情况下，净利润水平就会较低。总体而言，在盈利能力方面，公司要低于莎特勒和德运股份。

2、偿债能力分析

虽然报告期内，公司资产负债率略有降低，但仍然高于同行业挂牌公司，这与公司筹资结构有关，公司长期资产和日常营运资金的来源主要依赖银行短期借款、应付票据和股东资金拆借，股权资金投入比例相对较低。与莎特勒、德运股份相比，负债融资比例明显偏高。因此偿债能力要弱于上述两家公司，但是，公司股东拆借部分资金不要求公司强制归还，且无利息费用支出，另外公司经营稳健、与当地多家银行等金融机构合作关系良好、信用记录优良，不会出现银行抽贷的可能性，总体来说公司偿债风险可控。

3、营运能力分析

与同行业挂牌公司相比，公司应收账款周转率、存货周转率相对较低。主要原因是报告期内公司给予客户的信用周期较长，回款速度相对莎特勒、德运股份较慢。库存方面，公司采取储备一定量原材料及常用规格产成品的库存管理政策，待客户需要时及时发货，同时也为了避免原材料价格波动对公司利润带来的影响，因此整体库存水平保持高位。

六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

（一）报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度		2016年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	121,884,938.40	141,305,212.40	20.21	117,549,813.29
营业成本	105,806,404.13	120,094,929.54	19.19	100,762,236.58
营业利润	6,889,897.21	10,230,326.93	443.63	1,881,841.86
利润总额	6,925,770.02	10,095,204.25	319.88	2,404,283.70

净利润	6,140,782.12	10,031,395.91	519.32	1,619,755.66
-----	--------------	---------------	--------	--------------

(1) 营业收入变动分析

报告期内，公司主要从事骨架布的生产销售。2017 年销售收入达 141,305,212.40 元，同比增长 20.21%，增速较快的主要原因是一方面下游客户订单数量不断增长，另一方面 2017 年公司新增机器设备 12,459,480.00 元，公司产能得到增加。2017 年全年营业成本同比增长 19.19%，增幅小于营业收入，表现为公司产品综合毛利率略有增长。

2018 年 1-9 月份公司销售收入 121,884,938.40 元，高于 2016 年、2017 年同期水平，目前公司业务订单数量充足、机器设备无明显闲置状况，预计 2018 年全年营业收入仍将保持较高的增速。

(2) 利润变动分析

报告期内，公司净利润水平波动幅度较大，主要原因为：1) 营业收入增长和毛利率的变动，带来各期毛利润水平有所波动；2) 公司持有的挂牌公司鸿丰小贷(833233)股权，各期处置或取得红利得到的投资收益分别为 21,853.90 元、8,993,400.00 元、2,998,100.00 元，对公司利润的影响非常高，这是造成报告期内净利润水平波动幅度较大的最主要原因；3) 各期应收账款计提的坏账准备及收回情况差异较大，确认的资产减值损失金额分别为-72,656.66 元、951,796.37 元、-63,406.51 元；4) 各期期间费用占比有所不同，期间费用占营业收入比重分别为 12.19%、12.89%、9.70%，造成利润水平一定程度的波动。

2、公司最近两年一期营业收入构成及变动情况

(1) 按业务性质分类

单位：元

业务性质	2018 年 1-9 月		2017 年度		2016 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
主营业务收入	117,613,185.75	96.50	134,575,616.43	95.24	114,770,261.62	97.64
其他业务收入	4,271,752.65	3.50	6,729,595.97	4.76	2,779,551.67	2.36
营业收入	121,884,938.40	100.00	141,305,212.40	100.00	117,549,813.29	100.00

报告期内，公司主营产品单一，为各种规格的骨架布，营业收入中绝大部分来自骨架布的生产与销售。其他业务收入包括电力分割、原材料销售、试制品和

房租收入等，具体明细如下：

单位：元

其他业务分类	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
电力分割	49,168.21	36,250.26	117,376.52	94,017.19	220,191.76	203,811.08
试制品收入	2,296,312.05	2,296,312.05	3,712,425.96	3,712,425.96	-	-
下脚料收入	1,848,992.67	-	258,005.07	-	258,923.07	-
房租收入	75,006.99	58,703.43	70,225.22	56,014.90	-	-
场地租赁收入	2,272.73	-	2,252.25	-	2,500.00	-
原材料转让收入	-	-	2,569,310.95	2,564,095.20	2,297,936.84	2,224,952.44
合计	4,271,752.65	2,391,265.74	6,729,595.97	6,426,553.25	2,779,551.67	2,428,763.52

其中，电力分割收入为公司从租户收取的电费，试制品主要是公司研发项目的部分成品对外尝试销售，按成本价转让。2018年下脚料销售较多，主要来源于公司研发项目的试制品产生。

(2) 主营业务收入按类别列示

单位：元

销售类别	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
外购直销	3,431,155.04	2.92	28,654,890.78	21.29	28,217,542.90	24.59
自产销售	114,182,030.71	97.08	105,920,725.65	78.71	86,552,718.72	75.41
主营业务收入	117,613,185.75	100.00	134,575,616.43	100.00	114,770,261.62	100.00

报告期内，公司在下游客户订单数量较多、客户要求及时供货的情况下，存在从关联方海宁光大布业有限公司直接采购骨架布成品用于对外销售的情形。随着公司从2017年开始进一步引进了机器设备后产能得到相应的提升，同时为规范整合资源、解决同业竞争问题，光大布业从2018年开始逐步停止经营，后续公司外购直销的情形将很少。

(3) 主营业务收入按地区分布情况

单位：元

地区名称	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
华东	107,224,007.73	91.17	119,189,452.24	88.57	108,311,019.14	94.37
东北	1,392.82	0.00	341,833.16	0.25	211,145.29	0.18
华北	6,414,813.82	5.45	9,451,105.46	7.02	4,602,393.18	4.01
华南	3,920,920.10	3.33	5,593,225.57	4.16	1,645,704.01	1.43
西北	52,051.28	0.04		-		-
合计	117,613,185.75	100.00	134,575,616.43	100.00	114,770,261.62	100.00

报告期内，公司产品的销售地区主要集中在华东，随着公司营销人员的增加和业务渠道的拓展，未来华东以外的区域销售占比有望增加。

(4) 主营业务收入按产品种类列示

单位：元

产品系列	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
D系列	1,304,594.48	1.11	872,006.68	0.65	645,561.29	0.56
E系列	4,299,045.29	3.66	8,657,103.93	6.43	3,275,764.74	2.85
H系列		-	24,845.13	0.02	15,180.51	0.01
S系列	1,461,387.58	1.24	3,545,030.54	2.63	1,791,789.47	1.56
T系列	58,983,525.36	50.15	69,982,372.19	52.00	63,788,842.84	55.58
V系列		-		-	2,080.00	0.00
W系列	24,901,727.82	21.17	26,547,854.75	19.73	15,782,424.81	13.75
X系列	26,662,905.22	22.67	24,946,403.21	18.54	29,127,787.10	25.38
Y系列		-		-	340,830.86	0.30
合计	117,613,185.75	100.00	134,575,616.43	100.00	114,770,261.62	100.00

报告期内，公司主要产品规格为 T 系列，占据公司主营业务收入的一半以上，其次 W 系列、X 系列每期收入占比也均超过 10%，其余规格的产品生产数量较少、合计销售收入占比未超过 10%。

3、公司最近两年一期营业成本构成及变动情况

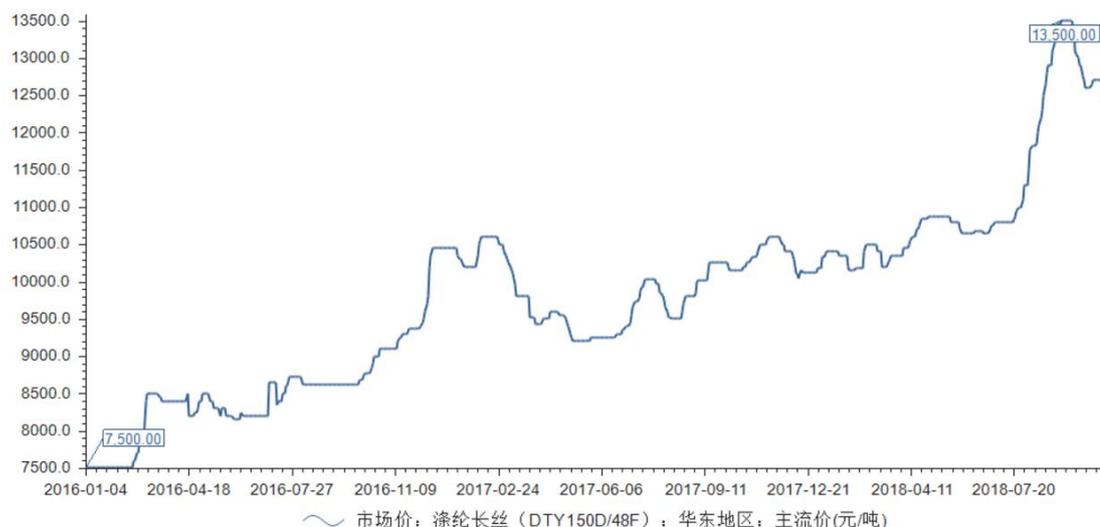
单位：元

营业成本构成	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)

自产产品	100,049,463.43	96.75	85,731,770.24	75.42	70,144,353.39	71.33
其中：直接材料	88,516,327.24	88.47	72,442,854.53	84.50	57,423,210.29	81.86
直接人工	3,167,953.49	3.17	4,121,680.44	4.81	3,857,485.80	5.50
制造费用	8,365,182.70	8.36	9,167,235.27	10.69	8,863,657.30	12.64
外购成品	3,365,674.96	3.25	27,936,606.05	24.58	28,189,119.67	28.67
合计	103,415,138.39	100.00	113,668,376.29	100.00	98,333,473.06	100.00

(1) 成本构成：公司产品的成本主要由直接材料、直接人工、制造费用、外购成品等构成。其中，直接材料为主要为各类规格的工业丝，直接人工为公司生产车间的人员薪酬，制造费用主要包含厂房、机器设备折旧、水电费及低值易耗品等，外购成本为公司从其它企业采购的骨架布，直接用于对外销售。

(2) 成本变动分析：报告期内公司外购成品占据主营业务成本比例分别为 28.67%、24.58%、3.25%，逐渐下降，公司前期产能有限，在业务订单较多情况下，从关联公司海宁光大布业有限公司采购成品直接用于对外销售，2017 年下半年公司逐步引进新的机器设备，产能得到增加，同时为避免同业竞争、整合业务资源，海宁光大布业有限公司从 2018 年开始逐步减少业务至最终停止经营，公司后续不再对外采购成品，关联采购也就此终止；自产部分，原材料占据绝大部分，根据自产产品成本的内部结构，原材料占比逐渐增加，分别为 81.86%、84.50%、88.47%，相应的人工成本和制造费用占营业成本比重减小，主要原因是报告期内原材料涤纶工业丝价格总体呈现波动上涨态势（见下图），导致单位产品成本中原材料部分占比逐渐提高，另外随着公司产能的增加，机器设备及人力资源利用率得到提高，单位成本中人工、制造费用有一定程度下降。



(3) 成本的归集、分配、结转方法：公司存货核算过程的确认、计量与结转符合会计准则和企业实际情况，存货发出时按月末一次加权平均法计价。生产成本按照产品品种核算，每个产品下分为原材料、工资、制造费用及外购成品，其中原材料核算与自产产品生产直接相关的材料成本，工资核算与生产直接相关的生产人员工资，制造费用核算与生产间接相关的机器设备折旧费、水电费、生产车间租金等间接费用。料、工、费的发生全部按实际发生数结转入生产成本，对于外购产品，公司按照产品购价加上运输费用作为该批货物的成本，计入库存商品。产品发给客户验收完毕后，公司结转相应营业收入的同时，按照库存商品的金额结转至营业成本，保证了收入与成本的配比。

4、公司最近两年一期的毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质分类的毛利率

单位：元

业务性质		主营业务收入	其他业务收入	合计
2018年1-9月	收入	117,613,185.75	4,271,752.65	121,884,938.40
	成本	103,415,138.39	2,391,265.74	105,806,404.13
	毛利率(%)	12.07	44.02	13.19
2017年度	收入	134,575,616.43	6,729,595.97	141,305,212.40
	成本	113,668,376.29	6,426,553.25	120,094,929.54
	毛利率(%)	15.54	4.50	15.01
2016年度	收入	114,770,261.62	2,779,551.67	117,549,813.29
	成本	98,333,473.06	2,428,763.52	100,762,236.58

业务性质	主营业务收入	其他业务收入	合计
毛利率(%)	14.32	12.62	14.28

报告期内，公司综合销售毛利率呈现先上升后下降的态势，与主营业务收入毛利率波动趋势基本一致。其他业务收入中，下脚料、场地租赁业务毛利率为100%，由于各期业务量不同，造成其他业务收入整体毛利率波动幅度较大，但由于该部分收入金额总体较低，对于公司综合毛利率影响较小。主营业务收入方面，公司产品单一，由于各期原材料价格、生产效率、外购成品比例、销售价格均有变化，进而各期综合平均售价和单位平均成本变化幅度不一，具体情况如下表：

单位：元

	2018年 1-9月	2017年	2016年	2018年1-9月增 长率	2017年增长 率
平均售价(不 含税)	1.02	0.90	0.88	13.33%	2.27%
平均成本	0.89	0.76	0.76	17.11%	0.00%

结合上文营业成本结构分析部分，2017年原材料价格有所增长，但公司前期储备一定原材料库存，同时设备、人员利用率一定程度提高，平均单位成本几乎没有变化，而销售价格根据市场行情略有增长，进而毛利率水平有所提高。

2018年1-9月期间，由于上游化纤行业市场波动剧烈，原材料价格涨幅较高，平均单位成本涨幅达17.11%。销售单价方面，由于下游客户议价能力相对较强，公司调价的空间较小，进而平均售价涨幅相对较低，因此2018年1-9月毛利率有所下降。

(2) 按主营业务类别分类的毛利率

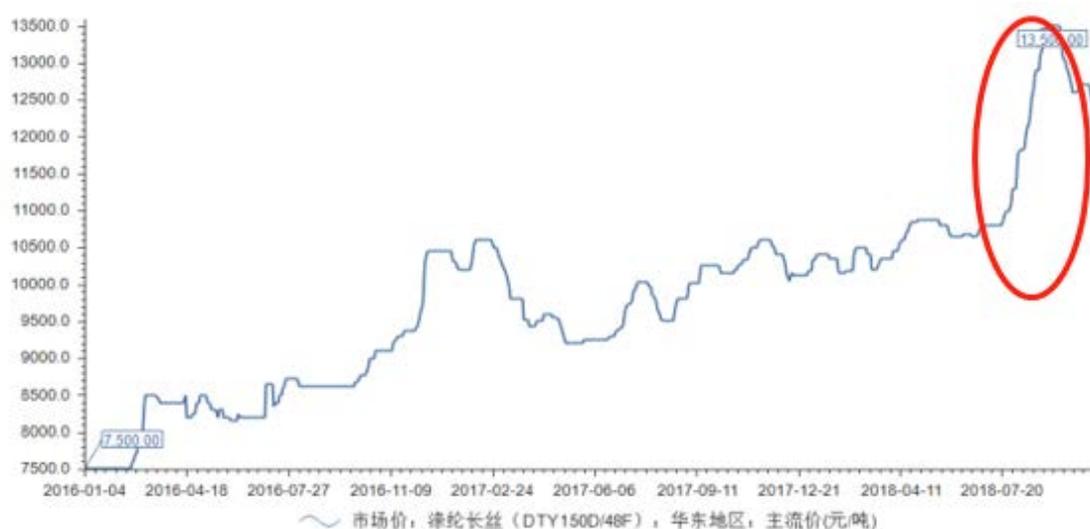
单位：元

业务类别		自产销售	外购直销	合计
2018年1-9月	收入	114,182,030.71	3,431,155.04	117,613,185.75
	成本	100,049,463.43	3,365,674.96	103,415,138.39
	毛利率(%)	12.38	1.91	12.07
2017年度	收入	105,920,725.65	28,654,890.78	134,575,616.43
	成本	85,731,770.24	27,936,606.05	113,668,376.29
	毛利率(%)	19.06	2.51	15.54

2016 年度	收入	86,552,718.72	28,217,542.90	114,770,261.62
	成本	70,144,353.39	28,189,119.67	98,333,473.06
	毛利率(%)	18.96	0.10	14.32

报告期内，公司在产能有限、业务订单较多的情况下，向关联公司光大布业采购骨架布产品后直接对外出售，由于产品所在行业比较成熟、价格透明度高，该部分几乎没有赚取差价，主要是为了满足客户要求，因此毛利率很低。2018 年以来为整合资源、解决同业竞争问题，光大布业逐步停止经营，公司外购直销比例大幅下降，后续将主要以自产对外销售为主。

报告期内，公司自产产品的毛利率分别为 18.96%、19.06%、12.38%。其中 2017 年毛利率略有上升，主要因为在公司日常会根据市场行情提前储备部分原材料和生产部分常用规格的骨架布，这样原材料上涨时，公司以成本较低的情况下按当时的产品市场价对外出售，能够赚取相对较高的毛利率。2018 年 1-9 月毛利率下滑较大，主要原因是 2018 年以来，尤其是下半年，原材料价格涨幅很高（见下图），超出大部分企业预期，而在下游客户合同提前约定、议价能力较强的情况下，公司对外出售的产品价格涨幅有限，导致毛利率下滑。



(3) 按主营产品类别列示的毛利率分析

单位：元

毛利率对比	2018 年 1-9 月	2017 年	2016 年
D 系列	21.46%	17.62%	20.12%
E 系列	12.24%	14.15%	9.63%

H 系列		4.29%	19.80%
S 系列	1.69%	10.89%	8.52%
T 系列	9.67%	12.85%	11.65%
V 系列			18.31%
W 系列	17.42%	19.67%	17.82%
X 系列	12.47%	19.66%	18.96%
Y 系列			20.76%

报告期内，由于 T 系列、W 系列、X 系列产品销售合计超过 90%，因此三类产品的毛利率变化决定了公司主营业务毛利率的走势，关于报告期内这三类系列产品毛利率变动情况，原因与上文关于自产销售的产品毛利率变动一致。其余系列产品，由于产量较小、市场应用成熟度低等因素，导致公司在产品成本控制方面、下游客户议价方面均面临较大不确定性，因此产品毛利率变化较大、随机性较强，但对于公司总体产品毛利率影响很小。

5、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度		2016 年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	1,125,061.65	1,390,023.20	10.08	1,262,771.30
管理费用	2,154,932.21	2,774,161.02	2.30	2,711,808.98
研发费用	3,593,545.88	8,289,695.05	136.76	3,501,362.32
财务费用	4,953,678.36	5,763,088.80	-15.85	6,848,562.67
四项期间费用合计	11,827,218.10	18,216,968.07	27.17	14,324,505.27
销售费用占营业收入比重(%)	0.92	0.98	-0.09	1.07
管理费用占营业收入比重(%)	1.77	1.96	-0.34	2.31
研发费用占营业收入比重(%)	2.95	5.87	2.89	2.98
财务费用占营业收入比重(%)	4.06	4.08	-1.75	5.83
四项期间费用占比合计(%)	9.70	12.89	0.71	12.19

(1) 销售费用

单位：元

项目	2018 年 1 月-9 月	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	185,702.94	286,932.74	188,433.82
运费	899,399.70	1,067,770.02	1,039,017.04
运输设备折旧	39,959.01	35,320.44	35,320.44

合计	1,125,061.65	1,390,023.20	1,262,771.30
----	--------------	--------------	--------------

公司的销售费用主要由销售人员薪酬、运输费及运输车辆折旧等构成。报告期内，销售费用占营业收入的比重分别为 1.07%、0.98%、0.92%。由于公司所在行业成熟、产品价格比较透明，上下游客户比较稳定，销售人员数量较少，报告期内 2-3 人。销售费用中大部分属于运输费用，为公司车辆自行运输或委托第三方物流公司代运。

(2) 管理费用

单位：元

项目	2018 年 1 月-9 月	2017 年度	2016 年度
办公费	172,684.69	242,468.65	225,639.81
保险费	4,225.35	29,862.71	50,451.17
汽车费用	65,361.71	89,815.70	79,237.49
管理人员工资	765,673.99	890,410.53	919,699.32
咨询费	192,804.54	602,830.19	29,415.09
折旧费	474,800.15	694,225.52	732,713.33
差旅费	1,432.50	18,393.02	23,223.00
残疾人就业保障金	24,877.20	29,524.65	18,351.00
业务招待费	79,214.19	71,822.00	382,221.02
土地使用权摊销	63,482.69	84,643.59	84,643.59
污水费	4,797.04	9,844.46	13,419.06
专利权年费	17,578.16	10,320.00	22,700.00
装修费	288,000.00		
印花税			8,947.10
房产税			96,432.50
土地使用税			24,715.50
合计	2,154,932.21	2,774,161.02	2,711,808.98

公司的管理费用主要由管理员工资、办公费、固定资产折旧、咨询费等构成。报告期内，公司管理费用占营业收入的比重分别为 2.31%、1.96%、1.77%。其中，咨询费包括本次挂牌的审计、评估和律师咨询费，以及日常税务代理咨询费、资产抵押评估费用等；办公费包含日常办公各类用品购入、快递费、通讯费、安保消防方面等费用；2018 年 1-9 月份发生的 288,000.00 装修费是公司办公区域

的改善性装饰及厂区的维修支出，由于总体金额较小，直接作费用化处理。

(3) 研发费用

单位：元

时间	项目	本期金额	研发费用明细		
			材料	人工	费用
2018年 1-9月	喷绘式新型广告骨架布	854,458.21	422,108.28	272,720.22	159,629.71
	具有耐磨性能的新型地面泳池骨架布	736,196.26	363,686.06	234,974.17	137,536.03
	新型抗风性能设计的建筑棚顶骨架布	667,393.79	329,697.16	213,014.26	124,682.37
	具有防切割功能的新防链锯服装专用衬布	588,398.87	290,673.12	187,801.19	109,924.56
	环保型地面游泳池骨架布	430,931.78	212,883.29	137,541.91	80,506.58
	具有防水功能的游泳池专用骨架布	316,166.97	156,188.67	100,912.04	59,066.26
	合计	3,593,545.88	1,775,236.58	1,146,963.79	671,345.51
2017年度	具有防滑功能的游泳池专用骨架布	1,190,643.54	816,582.63	227,085.40	146,975.51
	具有高强记忆功能的车椅网布	1,416,160.86	971,249.85	270,097.17	174,813.84
	高强度高密度XSPB1010-1216双轴向防切割骨架布	1,178,546.48	808,286.07	224,778.18	145,482.23
	高强度高密度DMBP101010-1812双轴向防切割骨架布	1,260,909.72	864,773.50	240,486.91	155,649.31
	高强度低密度THI1010-6双轴向骨架布	830,937.02	569,884.03	158,480.40	102,572.59
	方正低密度EPP3020-9G双轴向增强骨架布	346,366.49	237,549.57	66,060.72	42,756.20
	高强度高密度THM1510-1808双轴向骨架布	797,513.82	546,961.30	152,105.76	98,446.76
	高强度低密度ESN8484-7G双轴向方格增强骨架布	461,841.90	316,746.42	88,084.76	57,010.72
	具有防水功能的卷材骨架布	806,775.22	553,313.05	153,872.13	99,590.04
	合计	8,289,695.05	5,685,346.42	1,581,051.43	1,023,297.20
2016年度	具有防紫外线功能的	770,022.27	290,551.42	290,621.05	188,849.80

	新型建筑棚顶骨架布				
	WXM1010-12 防链锯切割骨架布	722,620.70	272,665.45	274,420.00	175,535.25
	XMM1010-9 地面泳池骨架布	1,076,189.67	406,077.13	408,690.16	261,422.38
	具有防雨防晒功能的新型广告骨架布	932,529.68	351,870.11	354,134.31	226,525.26
	合计	3,501,362.32	1,321,164.11	1,327,865.52	852,332.69

报告期内，公司研发投入增长显著，与下游客户对产品功能要求的多样化有关，同时公司正在申请高新技术企业，上述研发项目支出均为研究、实验阶段的投入，且这些项目基本上属于产品功能改进、新型规格研制等内容，未进入实质性技术开发阶段，相应的支出不满足资本化条件，全部费用化。每个研发项目的开支主要由材料投入（含原材料和产成品）、参与研发项目的人员薪酬、各类费用（含机器设备折旧的分摊、水电费分摊等）构成。

（4）财务费用

单位：元

项目	2018年1月-9月	2017年度	2016年度
利息支出	5,107,027.90	6,035,580.57	7,477,270.30
减：利息收入	203,058.37	337,498.30	705,515.67
手续费	49,708.83	65,006.53	76,808.04
合计	4,953,678.36	5,763,088.80	6,848,562.67

报告期内，公司财务费用主要由银行贷款产生的利息支出、银行承兑汇票的贴现构成。

6、投资收益

单位：元

项目	2018年1月-9月	2017年度	2016年度
持有可供出售金融资产取得的收益	2,998,100.00	8,993,400.00	
处置可供出售金融资产取得的收益			21,853.90
理财产品收益	3,215.07	12,415.87	
合计	3,001,315.07	9,005,815.87	21,853.90

报告期内，可供出售金融资产是公司持有鸿丰小贷（833233）的股权，具体

内容参见本章节“（二）报告期内主要资产情况/7、可供出售金融资产”。其中，持有可供出售金融资产取得的收益由鸿丰小贷派发的现金股利产生，处置可供出售金融资产取得的收益由公司处置该部分股权产生。

关于现金红利，1）鸿丰小贷（833233）2017年4月27日对外公告（公告编号2017-021）2016年度权益分派方案：以公司现有总股本325,000,000股为基数，向全体股东每10股派3.00元人民币现金，权益登记日为2017年5月22日，截至登记日公司持有其股权29,978,000.00股，取得分红收益8,993,400.00元；2）鸿丰小贷（833233）2018年5月16日对外公告（公告编号2018-015）2017年度权益分派方案：以公司现有总股本325,000,000股为基数，向全体股东每10股派1.00元人民币现金，权益登记日为2018年5月23日，截至登记日公司持有其股权29,981,000.00股，取得分红收益2,998,100.00元。

理财产品收益由公司持有的银行理财产品产生，报告期内该部分收益较小，是公司利用闲余资金临时购买银行推出的“随时存取、低风险型”货币基金，收益率较低。

7、非经常性损益情况

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	40,278.05		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	73,200.00		536,851.71
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外			
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益			
非货币性资产交换损益			
委托投资损益			

因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益			
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	2,998,100.00	8,993,400.00	21,853.90
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支净额	-37,327.19	-135,122.68	-14,409.87
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	3,074,250.86	8,858,277.32	544,295.74
减：所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	8,970.42	-33,776.80	130,558.36
非经常性损益净额	3,065,280.44	8,892,054.12	413,737.38
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	3,065,284.42	8,892,061.08	413,643.59
归属于少数股东的非经常性损益	-3.98	-6.96	93.79

非经常性损益净额占归属于母公司所有者的净利润比例	49.03	88.33	23.38
--------------------------	-------	-------	-------

报告期内，公司非经常性损益来源于被投资单位的分红、政府补助、非流动资产处置损益、捐赠支出和滞纳金等。上表中非流动资产处置损益为公司出售和报废的固定资产，主要为一些达到折旧年限的车辆，其他营业外收支净额为滞纳金、对外捐赠。非经常性损益占归属于母公司所有者净利润的比重分别为 23.38%、88.33%、49.03%，占比较高，主要原因是：公司持有的挂牌企业鸿丰小贷（833233）股权，该企业于 2017 年、2018 年分别进行了现金分红，由于之前该企业未进行过股利分配，在报告期内具有一定的偶然性，公司收到的红利金额较高，造成了对公司财务状况和盈利水平构成重大影响。除去该部分投资收益外，公司主营产品产生的营业利润也保持在 100 万元以上，且营业收入仍保持较高增速，公司在保持主营业务规模不断增大的同时，增加其他领域的投资能够使公司获得更高的利润水平，符合一般传统企业的发展路径，且目前鸿丰小贷（833233）经营情况良好，该项投资不存在减值迹象，可预见的未来不会对公司造成重大不利。

报告期内，公司收到的政府补助并计入当期损益的明细情况如下：

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	政府文件
技改项目奖励			518,000.00	《关于组织申报 2015 年度工业生产性设备投资财政专项奖励的通知》（海经信〔2016〕33 号）
科技奖励			18,000.00	《关于组织申报 2014 年度未列入“兴海工程”的工业规上企业财政奖励的通知》（海经信企〔2015〕11 号）
科技专项经费	30,000.00			《海宁市财政局 海宁市科学技术局关于下达 2018 年度海宁市第一批科技专项经费的通知》（海财预〔2018〕121 号）
光伏发电补助	43,200.00			《海宁市财政局 海宁市发展和改革委员会关于下达分布式光伏发电项目 2017 年度清算资金及“农光互补”电站和屋顶提供补助（2016 年度）的通知》（海财预〔2018〕81 号）
合计	73,200.00		536,000.00	

8、公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、16%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%、20%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%

(2) 税收优惠

报告期内，子公司浙江高达特种织物科技有限公司符合小型微利企业认定标准，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

(二) 报告期内主要资产情况

报告期内，公司主要资产构成如下表：

单位：元

项目	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
货币资金	14,024,184.05	4.92	23,245,440.37	8.35	48,969,371.71	16.98
应收票据及应收账款	49,962,615.87	17.51	39,749,256.72	14.28	30,670,836.23	10.64
预付款项	8,577,830.29	3.01	2,147,245.92	0.77	6,055,906.10	2.10
其他应收款	2,124,461.80	0.74	3,535,241.34	1.27	5,003,454.38	1.74
存货	24,955,150.20	8.75	22,115,416.36	7.95	21,614,857.30	7.50
其他流动资产	2,612,148.78	0.92	1,877,191.34	0.67		-
流动资产合计	102,256,390.99	35.85	92,669,792.05	33.30	112,314,425.72	38.95
可供出售金融资产	29,985,510.19	10.51	29,978,000.00	10.77	29,978,000.00	10.40
固定资产	67,588,996.12	23.69	72,544,392.43	26.07	67,125,735.69	23.28
在建工程	51,769,398.08	18.15	50,294,923.66	18.07	45,109,357.94	15.64
无形资产	28,523,478.36	10.00	29,067,237.30	10.45	29,792,249.22	10.33
递延所得税资产	797,701.30	0.28	801,257.71	0.29	561,419.73	0.19

其他非流动资产	4,338,911.77	1.52	2,903,945.72	1.04	3,470,611.10	1.20
非流动资产合计	183,003,995.82	64.15	185,589,756.82	66.70	176,037,373.68	61.05
资产总计	285,260,386.81	100.00	278,259,548.87	100.00	288,351,799.40	100.00

报告期内，公司主要资产由应收票据及应收账款、存货、可供出售金融资产、固定资产、在建工程 and 无形资产等构成。

1、货币资金

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
现金	4,274.47	13,676.33	497,975.37
银行存款	1,901,731.16	2,384,249.25	7,917,403.85
其他货币资金	12,118,178.42	20,847,514.79	40,553,992.49
合计	14,024,184.05	23,245,440.37	48,969,371.71

其中，其他货币资金为银行承兑汇票保证金、向银行申请贷款的质押存单及证券账户现金余额，具体明细如下：

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
承兑保证金	12,090,000.39	18,760,000.00	12,380,000.00
质押存单		2,050,000.00	28,130,000.00
证券账户现金余额	28,178.03	37,514.79	43,992.49
合计	12,118,178.42	20,847,514.79	40,553,992.49

其中，证券账户是公司作为挂牌公司鸿丰小贷（833233）的股东，按要求在国信证券开立的股票账户，用于持有、买卖挂牌公司股票及取得红利等。根据交易流水，报告期内公司证券账户仅用于少量买卖鸿丰小贷的股票、取得鸿丰小贷的现金分红并提现到对公银行账户操作，除此之外无其他交易行为。

2、应收票据及应收账款

(1) 应收票据

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑票据	2,900,000.00	1,802,853.60	370,000.00
商业承兑票据			
合计	2,900,000.00	1,802,853.60	370,000.00

公司日常经营往来中，使用到银行承兑汇票进行结算。经排查，报告期内，不存在已质押的票据，也不存在因出票人未履约而将其转为应收账款的票据。应收票据的前手均为公司客户，公司收到票据后均用于背书转让给供应商支付采购款，上下手均具有真实贸易背景，已背书转让的票据均符合终止确认条件。

公司的主要销售结算方式是公司将货物发送至客户，经客户确认验收后确认相关收入的实现，客户在收到发票后一般 45 天-60 天将大部分款项支付给公司。由于公司下游客户普遍使用银行承兑汇票进行业务结算，所以报告期内公司应收票据及应收账款的余额随着业务的增长而增长。

(2) 应收账款

应收账款分类披露：

单位：元

类别	2018年9月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	50,143,421.08	100.00	3,080,805.21	6.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	50,143,421.08	100.00	3,080,805.21	6.14
类别	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	40,455,614.84	100.00	2,509,211.72	6.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	40,455,614.84	100.00	2,509,211.72	6.20
类别	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	32,078,251.58	100.00	1,777,415.35	5.54

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	32,078,251.58	100.00	1,777,415.35	5.54

其中，按组合计提坏账准备的应收账款中均属于按账龄分析法计提坏账准备，各期末不存在无风险组合的应收账款。

1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净值
2018年9月30日	1年以内	45,852,704.30	91.44	2,292,635.22	43,560,069.08
	1至2年	3,413,604.56	6.81	341,360.46	3,072,244.10
	2至3年	268,935.99	0.54	80,680.80	188,255.19
	3至4年	602,061.28	1.20	361,236.77	240,824.51
	4至5年	6,114.95	0.01	4,891.96	1,222.99
	合计	50,143,421.08	100.00	3,080,805.21	47,062,615.87
2017年12月31日	1年以内	37,838,359.51	93.53	1,891,917.98	35,946,441.53
	1至2年	1,699,700.73	4.20	169,970.07	1,529,730.66
	2至3年	344,030.32	0.85	103,209.10	240,821.22
	3至4年	573,524.28	1.42	344,114.57	229,409.71
	4至5年		-		
	合计	40,455,614.84	100.00	2,509,211.72	37,946,403.12
2016年12月31日	1年以内	30,902,293.25	96.33	1,545,114.66	29,357,178.59
	1至2年	602,434.05	1.88	60,243.41	542,190.64
	2至3年	573,524.28	1.79	172,057.28	401,467.00
	3至4年		-		
	4至5年		-		
	合计	32,078,251.58	100.00	1,777,415.35	30,300,836.23

2) 应收账款变动分析

报告期各期末应收账款净额分别为 30,300,836.23 元、37,946,403.12 元、47,062,615.87 元，应收账款净额占资产总额的比例分别为 10.51%、13.64%、16.50%。报告期内，应收账款净额的增长与公司主营业务收入增长相匹配。

报告期内，公司应收账款主要是 1 年以内的，公司 1 年以内的应收账款占

比分别为 96.33%、93.53%和 91.44%。公司与主要客户建立了良好的合作关系，同时下游客户数量较多，合作关系时间较长，信用度高，销售回款良好，公司应收账款发生坏账损失的风险较小，另外公司实施严格的应收账款控制管理制度，安排专人对到期应收账款进行分析和跟踪。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.31 次、4.14 次、3.82 次，整体应收账款周期在 3 个月左右。从回款情况看，截至 2018 年 9 月末应收账款账面余额 50,143,421.08 元中，至 2018 年 11 月底共回款 28,793,140.76 元，其中应收账款余额前十大企业具体回款情况如下：

客户	2018-9-30 应收账款余额	2018 年 10-11 月回款金额	回款率
南通荣威娱乐用品有限公司	14,603,410.60	9,971,257.06	68.28%
海宁市博创新材料有限公司	5,798,350.84	2,500,000.00	43.12%
河北虹鼎塑料制品有限公司	3,895,433.44	246,935.83	6.34%
京仁科技（江阴）有限公司	3,285,561.37	0.00	0.00%
浙江天星产业用布有限公司	3,122,820.07	1,500,000.00	48.03%
海宁旭扬新材料有限公司	3,113,963.90	2,800,000.00	89.92%
上海荣威塑胶工业有限公司	2,641,071.05	1,058,723.14	40.09%
浙江超达经编有限公司	1,778,052.86	292,856.96	16.47%
浙江宏图经编新材料有限公司	1,676,511.76	718,915.33	42.88%
徐州国贸新材料有限公司	1,271,399.84	1,200,000.00	94.38%
前十大客户合计	41,186,575.73	20,288,688.32	49.26%

公司制定了稳健的会计政策，按照账龄分析法对应收账款计提了相应的坏账准备，其中关联方等应收款项属于无风险组合，不计提坏账准备。截至 2018 年 9 月 30 日，不存在应收关联方款项的情况，报告期内应收关联方款项详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、（二）关联交易情况分析”。

3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表：

截至 2018 年 9 月 30 日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
南通荣威娱乐用品有限公司	非关联方	14,603,410.60	29.12	一年以内	货款

海宁市博创新材料有限公司	非关联方	5,798,350.84	11.56	一年以内	货款
河北虹鼎塑料制品有限公司	非关联方	3,895,433.44	7.77	一年以内	货款
京仁科技(江阴)有限公司	非关联方	3,285,561.37	6.55	1-2年	货款
浙江天星产业用布有限公司	非关联方	3,122,820.07	6.23	一年以内	货款
合计		30,705,576.32	61.23		

截至2017年12月31日,按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位:元

单位名称	与公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
南通荣威娱乐用品有限公司	非关联方	10,608,845.47	26.22	1年以内	货款
浙江天星产业用布有限公司	非关联方	3,951,758.14	9.77	1年以内	货款
河北虹鼎塑料制品有限公司	非关联方	3,606,864.40	8.92	1年以内	货款
浙江港龙新材料股份有限公司	非关联方	3,595,569.63	8.89	1年以内	货款
京仁科技(江阴)有限公司	非关联方	3,285,561.37	8.12	2,076,716.20元一年以内; 1,208,845.17元1-2年	货款
合计		25,048,599.01	61.92		

截至2016年12月31日,按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位:元

单位名称	与公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
上海荣威塑胶工业有限公司	非关联方	8,818,898.49	27.49	1年以内	货款
浙江天星产业用布有限公司	非关联方	3,536,061.40	11.02	1年以内	货款
海宁市博创新材料有限公司	非关联方	3,249,451.01	10.13	1年以内	货款
京仁科技(江阴)有限公司	非关联方	2,958,845.17	9.22	1年以内	货款
浙江宇立新材料有限公司	非关联方	2,914,086.28	9.08	1年以内	货款

合计		21,477,342.35	66.94		
----	--	---------------	-------	--	--

报告期内，公司应收账款前五大占比分别为 66.94%、61.92%、61.23%，比例较为稳定。各期末前五大应收账款中大部分客户合作时间较长、信誉良好，其中南通荣威娱乐用品有限公司已回款 9,971,257.06 元、海宁市博创新材料有限公司已回款 50 万元、河北虹鼎塑料制品有限公司已回款 246,935.83 元、浙江天星产业用布有限公司已回款 70 万元，大部分款项仍属于账期范围内。另外，京仁科技（江阴）有限公司账龄较长，主要是该企业目前经营情况出现问题，资金周转困难，公司将密切关注该企业后续状况并采取必要措施维护债权，若对方经营状况进一步恶化，对该笔债权的坏账准备将根据谨慎性要求单独进行计提。

3、其他应收款

（1）其他应收款按类别列示

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收利息		11,257.64	233,119.39
其他应收款	2,124,461.80	3,523,983.70	4,770,334.99
合计	2,124,461.80	3,535,241.34	5,003,454.38

其中，应收利息由银行定期存单产生，其他应收款的详细情况见下文。

（2）其他应收款分析

1) 报告期内公司的其他应收款如下表：

单位：元

类别	2018年9月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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	2,234,461.80	100.00	110,000.00	4.92	2,124,461.80
其中：账龄分析组合	2,200,000.00	98.46	110,000.00	5.00	2,090,000.00
无风险组合	34,461.80	1.54			34,461.80

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	2,234,461.80	100.00	110,000.00	4.92	2,124,461.80
类别	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
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	4,268,983.70	100.00	745,000.00	17.45	3,523,983.70
其中：账龄分析组合	4,235,000.00	99.20	745,000.00	17.59	3,490,000.00
无风险组合	33,983.70	0.80			33,983.70
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	4,268,983.70	100.00	745,000.00	17.45	3,523,983.70
类别	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	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其他应收款	5,295,334.99	100.00	525,000.00	9.91	4,770,334.99
其中：账龄分析组合	5,234,999.99	98.86	525,000.00	10.03	4,709,999.99
无风险组合	60,335.00	1.14			60,335.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	5,295,334.99	100.00	525,000.00	9.91	4,770,334.99

其中，其他组合为关联方之间的往来款、公司代缴的社保公积金、备用金等，根据公司坏账准备政策，不计提坏账。

2) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

截至2018年9月30日，按欠款方归集的期末余额前五名其他应收账款汇总情况如下：

单位：元

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
浙江康安融资租赁股份有限公司	否	保证金	2,200,000.00	1年以内	98.46	110,000.00
养老保险职工个人部份	否	代垫款项	23,923.20	1年以内	1.07	
医疗保险职工个人部份	否	代垫款项	9,060.20	1年以内	0.41	
失业保险职工个人部份	否	代垫款项	1,478.40	1年以内	0.06	
合计			2,234,461.80		100.00	110,000.00

报告期末，其他应收款的余额主要是租赁公司的保证金，公司根据合同约定在租赁期初缴纳融资总额的20%比例保证金，租赁期满后再由租赁公司归还。

截至2017年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名其他应收账款汇总情况如下：

单位：元

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
浙江康安融资租赁股份有限公司	否	保证金	4,200,000.00	1年以内 220万元； 2-3年200万元	98.38	710,000.00
海宁中国经编科技园开发有限公司	否	保证金	35,000.00	5年以上	0.82	35,000.00
养老保险职工个人部分	否	代垫款项	19,841.60	1年以内	0.46	-
医疗保险职工个人部分	否	代垫款项	7,533.00	1年以内	0.18	-
陈良中	是	往来款	3,000.00	2-3年	0.07	-
合计			4,265,374.60		99.91	745,000.00

截至2016年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名其他应收账款汇总情况如下：

单位：元

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
------	--------	------	------	----	---------------------	----------

浙江康安融资租赁股份有限公司	否	保证金	3,999,999.99	1-2 年	75.54	400,000.00
杭州萧山宏昌化纤有限公司	否	往来款	600,000.00	1 年以内	11.33	30,000.00
荣年融资租赁（中国）股份有限公司	否	保证金	600,000.00	1-2 年	11.33	60,000.00
海宁中国经编科技园开发有限公司	否	保证金	35,000.00	5 年以上	0.66	35,000.00
段成程	是	往来款	32,400.00	1-2 年	0.61	
合计			5,267,399.99		99.47	525,000.00

公司其他应收款期末余额中有关关联方款项见详见本节之“七、（二）关联交易情况分析”。

4、预付账款

（1）报告期内公司预付款项如下表：

单位：元

账龄	2018 年 9 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	8,577,379.24	99.99	2,128,503.01	99.13	5,908,505.02	97.57
1 至 2 年	0.62	0.00	4,424.91	0.20	147,401.08	2.43
2 至 3 年	450.43	0.01	14,318.00	0.67		
合计	8,577,830.29	100.00	2,147,245.92	100.00	6,055,906.10	100.00

报告期内，公司向原材料供应商采购时一般须预付一定款项，待原材料运输至公司后结转，原材料采购环节一般款项结算账期较短、结转迅速，截至报告期末原材料预付款账龄均较短，个别企业存在少量金额账龄较长是由于双方结算尾差造成，待后续交易时抵扣。

财务报表中预付账款金额为时点数，账面金额不断变化之中，根据对方发货进度、结算进度不断结转，报告期内预付账款账面余额最高时约 1200 万元，最低时约 150 万元。另外公司与原材料供应商、设备供应商、工程施工方及各类费用化支付的单位之间的结算方式也处于变化之中，主要表现为同一家供应商可能在预付账款和应付账款之间变换，即对方发出的原材料金额超过预付款时，超过部分将计提应付账款，从而不同时点账面金额会有所波动，但报告期各期的采购

总量、支付金额与公司销售、生产量保持正向关系，2016年、2017年、2018年1-9月份公司对外经营性总支出分别为108,583,538.21元、160,294,244.01元、145,525,239.13元，与公司业务增长相匹配。

报告期末公司向杭州萧山宏昌化纤有限公司支付的款项较多，该项采购属于指定规格的工业丝，一般须提前支付相应的货款，该企业与公司合作时间较长、关系良好，账面上的预付款均为订制原材料的采购款，根据供货进度不断结转，2018年合同签订1-9月累计合同约定采购金额已超1500万元（其中，9月份签订约725万元）。截至2018年11月底，预付宏昌化纤的款项已结转4,005,488.41元。

报告期内，预付账款均为公司正常对外支出款项，均具有真实贸易背景，不存在股东或关联方占用资金的情况。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表：

截至2018年9月30日，期末余额前五的预付账款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
杭州萧山宏昌化纤有限公司	非关联方	6,198,605.38	72.26	1年以内	材料款
嘉兴逸鹏化纤有限公司	非关联方	2,377,504.74	27.72	1年以内	材料款
江苏恒力化纤股份有限公司	非关联方	1,269.12	0.01	1年以内	材料款
卡尔迈耶(中国)有限公司	非关联方	450.43	0.01	2-3年	设备款
天龙新材料股份有限公司	非关联方	0.62	0.01	1-2年	材料款
合计		8,577,830.29	100.00		

截至2017年12月31日，期末余额前五的预付账款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
杭州萧山宏昌化纤有限公司	非关联方	1,164,632.99	54.24	1年以内	材料款
浙江古纤道绿色纤维有限公司	非关联方	449,258.85	20.92	1年以内	材料款

嘉兴逸鹏化纤有限公司	非关联方	306,024.55	14.25	1年以内	材料款
永康市迈耶金属制品有限公司	非关联方	200,000.00	9.31	1年以内	材料款
江苏恒科新材料有限公司	非关联方	8,951.60	0.42	1年以内	材料款
合计		2,128,867.99	99.14		

截至2016年12月31日，期末余额前五的预付账款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付账款总额的比例%	账龄	款项性质
杭州萧山宏昌化纤有限公司	非关联方	4,124,441.52	68.11	1年以内	材料款
浙江古纤道新材料股份有限公司	非关联方	927,564.89	15.32	1年以内	材料款
江苏恒力化纤股份有限公司	非关联方	864,840.13	14.28	1年以内	材料款
杭州百庆纤维有限公司	非关联方	37,500.00	0.62	1年以内	材料款
浙江泽榆复合材料有限公司	非关联方	36,302.40	0.60	1年以内	材料款
合计		5,990,648.94	98.93		

截至2018年9月30日，公司前五大预付账款里面大部分为公司向供应商采购原材料支付的款项，总金额合计8,577,830.29元，占整体预付账款比例100.00%。其中：1) 杭州萧山宏昌化纤有限公司6,198,605.38元，为原材料采购款，后期已结转4,005,488.41元；2) 嘉兴逸鹏化纤有限公司2,377,504.74元，为原材料采购款，已全部结转。其余金额较小为双方结算尾差造成，待后续交易时可抵扣。

5、存货

单位：元

项目	2018年9月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,166,032.36		3,166,032.36
在产品	6,665,403.54		6,665,403.54
库存商品	15,123,714.30		15,123,714.30
合计	24,955,150.20		24,955,150.20
项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,823,572.27		6,823,572.27

在产品	4,872,036.16		4,872,036.16
库存商品	10,419,807.93		10,419,807.93
合计	22,115,416.36		22,115,416.36
项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,286,361.69		8,286,361.69
在产品	2,482,916.90		2,482,916.90
库存商品	10,845,578.71		10,845,578.71
合计	21,614,857.30		21,614,857.30

2016年末、2017年末及2018年9月30日，公司存货余额分别为21,614,857.30元、22,115,416.36元和24,955,150.20元，占流动资产的比重分别为19.24%、23.86%、24.40%，占总资产的比重分别为7.50%、7.95%和8.75%。

公司存货由原材料、在产品、库存商品构成。其中，原材料主要为生产骨架布所用的涤纶工业丝。库存商品为加工完成已经入库的成品以及部分直接从外部购买的骨架布等，在产品是指自产产品尚处于生产阶段未完工的各种规格骨架布。

公司存货在报告期内保持稳定，各存货种类占存货总额的比例也相对比较稳定，公司的存货结构清晰。存货的主要组成部分为产成品，占存货总额的一半左右。报告期内，存货周转率分别为5.94、5.49、5.99次，周转速度较快、周转天数平均约两个月。期末存货库龄大部分在1个季度内，无库龄超过1年的存货。2018年9月至今，公司已实现营业成本结转超过2000万元，公司存货保存完好、去化迅速，无损毁、滞销存货。

报告期内公司主营产品毛利率波动相对较小，公司采取定价模式为原材料价格基础上浮一定比例，具体由公司销售人员和客户谈判。由于采购、生产周期均较短，原材料价格波动风险主要由客户承担，公司预计产品售价足以补偿生产成本、销售费用及相关税费，不存在跌价的可能。公司存货的估计售价大于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，无需计提存货跌价准备。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
理财产品	2,300,000.00		

预交所得税	312,148.78		
增值税待抵扣进项税		1,843,229.08	
待开票抵扣税款		33,962.26	
合计	2,612,148.78	1,877,191.34	

其中，报告期末 230 万元的理财产品投资包括购买的 30 万元杭州银行推出的“金钱包”理财产品和 200 万元中信银行推出的“共赢保本天天快 B”理财产品，两者均为低风险的货币型基金，可随时赎回。

报告期内，公司购买的理财产品具体明细情况如下：

单位：元

产品名称	申请金额	交易日期	赎回日期	赎回金额	取得收益
共赢保本天天快 B	1,250,000.00	2017/5/5	2017/5/16	1,250,000.00	998.29
共赢保本天天快 B	1,000,000.00	2017/5/16	2017/5/19	1,000,000.00	217.81
共赢保本天天快 B	9,400,000.00	2017/5/23	2017/5/24	9,400,000.00	682.47
共赢保本天天快 B	7,400,000.00	2017/5/24	2017/5/26	7,400,000.00	537.26
共赢保本天天快 B	2,000,000.00	2017/5/31	2017/6/5	2,000,000.00	726.03
共赢保本天天快 B	3,000,000.00	2017/6/5	2017/6/8	3,000,000.00	653.42
共赢保本天天快 B	2,500,000.00	2017/6/8	2017/6/9	2,500,000.00	181.51
共赢稳健天天快 A	80,000.00	2017/8/22	2017/8/28	80,000.00	47.34
共赢稳健天天快 A	80,000.00	2017/8/28	2017/9/8	80,000.00	86.79
共赢稳健天天快 A	80,000.00	2017/9/8	2017/9/19	80,000.00	85.92
共赢稳健天天快 A	3,000,000.00	2017/10/17	2017/10/19	3,000,000.00	575.34
共赢流动管家对公	80,000.00	2017/9/19	2017/10/20	80,000.00	237.81
共赢稳健天天快 A	3,000,000.00	2017/10/20	2017/10/26	3,000,000.00	1,726.03
共赢稳健天天快 A	4,000,000.00	2017/12/18	2017/12/26	4,000,000.00	3,068.49
共赢流动管	5,200,000.00	2018/3/6	2018/3/8	5,200,000.00	1,054.25

家对公					
共赢稳健天 天快 A	5,200,000.00	2018/3/8	2018/3/9	5,100,000.00	516.99
共赢稳健天 天快 A			2018/3/20	100,000.00	121.64
共赢稳健天 天快 A	2,000,000.00	2018/4/9	2018/4/10	2,000,000.00	202.74
共赢稳健天 天快 A	1,000,000.00	2018/4/11	2018/4/18	1,000,000.00	709.59
共赢保本天 天快 B	2,100,000.00	2018/4/28	2018/5/2	2,100,000.00	609.86
共赢保本天 天快 B	2,000,000.00	2018/9/29	2018/10/8	2,000,000.00	1,158.90
杭州银行 “幸福 99” 金钱包	3,000,000.00	2017/6/27	2017/6/30	3,000,000.00	826.96
杭州银行 “幸福 99” 盈钱包	3,000,000.00	2017/7/3	2017/7/10	2,000,000.00	1,764.40
			2017/7/12	1,000,000.00	
杭州银行 “幸福 99” 金钱包	300,000.00	2018/9/29	2018/10/1 6	300,000.00	438.59

报告期内公司购买的理财产品属于低风险、期限短、随时赎回的货币型基金。在有限公司阶段，公司内部运营存在不规范的情形，由公司出纳关注银行理财产品情况，根据公司资金的实际情况，经财务负责人和总经理批准后在网银上操作购买银行理财产品。

上述理财产品归属于报告期内的投资收益分别为 0、12,415.87 元、3,215.07 元，占当期营业利润的比重分别为 0、0.12%、0.05%，对利润表的影响非常小。

股份公司成立后，为了加强公司对外投资活动的内部控制，规范对外投资行为，防范对外投资风险，保障对外投资安全，提高对外投资效益，公司制定了《对外投资管理制度》，分别于 2018 年 9 月 15 日第一届董事会第一次会议和 2018 年 10 月 15 日 2018 年第二次临时股东大会通过。管理制度对进行设立、并购企业（具体包括新设、参股、并购、重组、股权置换、股份增持或减持等）、股权投资、委托管理以及国家法律法规允许的其他形式进行的各项投资活动均进行了详细描述，其中涉及购买理财产品审批权限的条款如下：“第十四条 公司委托理财事项应由公司董事会或股东大会审议批准”。在公司章程第一百一

十三条规定：“总经理对董事会负责，在董事会授权下决定未赎回的委托理财余额不超过最近一期经审计的净资产 50% 的范围内购买、续期和赎回”。

公司投资上述理财产品是临时将闲置资金得到充分利用，为了获得短期数天的收益而投资于货币型基金，可随时赎回用于公司经营所需，期间产生的投资收益很少量，对公司经营财务状况无重大影响。

7、可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年9月30日	期末持股比例
海宁鸿丰小额贷款股份有限公司	29,978,000.00	7,510.19		29,985,510.19	9.22%
合计	29,978,000.00	7,510.19		29,985,510.19	
被投资单位	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日	期末持股比例
海宁鸿丰小额贷款股份有限公司	29,978,000.00			29,978,000.00	9.22%
合计	29,978,000.00			29,978,000.00	
被投资单位	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日	期末持股比例
海宁鸿丰小额贷款股份有限公司	30,000,000.00		22,000.00	29,978,000.00	9.22%
合计	30,000,000.00		22,000.00	29,978,000.00	

2012年，公司受邀与其他企业共同投资参股海宁鸿丰小额贷款股份有限公司（833233），持股比例始终未超过10%，段王明担任鸿丰小贷董事会副董事长职务，但2018年6月份鸿丰小贷向本次辅导挂牌的中介机构出具的说明中显示：

“高达股份投资我公司股权，主要目的是为了取得投资收益，段王明虽然是我公司董事会一员，但在任期间未主动向董事会提过议案，也未在我公司实质性经营管理机构中（贷款评审委员会和风险管理委员会）担任职务。”因此，公司对于鸿丰小贷的经营管理并无实质性的参与权，不具有重大影响，该项股权投资按照可供出售金融资产进行核算。

鸿丰小贷（833233）为新三板挂牌公司，在2018年9月30日之前该企业股票一直属于协议转让，期间虽有少量成交记录，但完全属于股东及关联方之间的

交易，主要目的仅为活跃交易量，成交价格公允性难以论证，因此根据会计谨慎性要求，可供出售金融资产按照成本法进行计量。

8、固定资产

(1) 报告期内固定资产分类列示变动情况

截至 2018 年 9 月 30 日，公司固定资产情况披露：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值						
1.2018年1月1日	32,618,437.30	60,085,484.74	1,864,789.48	2,888,033.41	1,298,249.76	98,754,994.69
2.本期增加金额	542,690.74	523,221.33	-	210,327.59	6,153.85	1,282,393.51
(1) 购置	542,690.74	523,221.33	-	210,327.59	6,153.85	1,282,393.51
(2) 在建工程转入						-
3.本期减少金额	-	-	-	371,138.00	-	371,138.00
(1) 处置或报废				371,138.00		371,138.00
(2) 资产改造计入在建工程						-
4.2018年9月30日	33,161,128.04	60,608,706.07	1,864,789.48	2,727,223.00	1,304,403.61	99,666,250.20
二、累计折旧						2,193,649.02
1.2018年1月1日	4,648,876.62	18,571,885.69	836,948.12	1,742,162.76	410,729.07	26,210,602.26
2.本期增加金额	1,185,335.73	4,582,000.52	127,034.11	212,121.94	112,740.62	6,219,232.92
(1) 计提	1,185,335.73	4,582,000.52	127,034.11	212,121.94	112,740.62	6,219,232.92
3.本期减少金额	-	-	-	352,581.10	-	352,581.10
(1) 处置或报废				352,581.10		352,581.10
4.2018年9月30日	5,834,212.35	23,153,886.21	963,982.23	1,601,703.60	523,469.69	32,077,254.08
四、账面价值						-
1.2018年9月30日	27,326,915.69	37,454,819.86	900,807.25	1,125,519.40	780,933.92	67,588,996.12
2.2018年1月1日	27,969,560.68	41,513,599.05	1,027,841.36	1,145,870.65	887,520.69	72,544,392.43

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司固定资产情况披露：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值						
1.2017年1月1日	32,489,311.08	47,626,004.74	1,846,798.02	2,793,516.49	1,298,249.76	86,053,880.09
2.本期增加金额	129,126.22	12,459,480.00	17,991.46	94,516.92		12,701,114.60
(1) 购置	129,126.22	11,957,105.04	17,991.46	94,516.92		12,198,739.64
(2) 在建工程转入		502,374.96				502,374.96
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 资产改造计入在建工程						
4.2017年12月31日	32,618,437.30	60,085,484.74	1,864,789.48	2,888,033.41	1,298,249.76	98,754,994.69
二、累计折旧						
1.2017年1月1日	3,090,825.54	13,420,495.49	661,369.69	1,495,052.76	260,400.92	18,928,144.40
2.本期增加金额	1,558,051.08	5,151,390.20	175,578.43	247,110.00	150,328.15	7,282,457.86
(1) 计提	1,558,051.08	5,151,390.20	175,578.43	247,110.00	150,328.15	7,282,457.86
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.2017年12月31日	4,648,876.62	18,571,885.69	836,948.12	1,742,162.76	410,729.07	26,210,602.26
四、账面价值						
1.2017年12月31日	27,969,560.68	41,513,599.05	1,027,841.36	1,145,870.65	887,520.69	72,544,392.43
2.2017年1月1日	29,398,485.54	34,205,509.25	1,185,428.33	1,298,463.73	1,037,848.84	67,125,735.69

截至2016年12月31日，本公司固定资产情况披露：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值						
1.2016年1月1日	32,489,311.08	47,626,004.74	1,841,498.87	1,731,398.37	1,289,051.76	84,977,264.82
2.本期增加金额			5,299.15	1,062,118.12	9,198.00	1,076,615.27
(1) 购置			5,299.15	1,062,118.12	9,198.00	1,076,615.27
(2) 在建工程转入						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 资产改造计入在建工程						
4.2016年12月31日	32,489,311.08	47,626,004.74	1,846,798.02	2,793,516.49	1,298,249.76	86,053,880.09

二、累计折旧						
1.2016年1月1日	1,532,774.46	8,491,800.84	477,005.01	1,208,680.15	110,847.57	11,821,108.03
2.本期增加金额	1,558,051.08	4,928,694.65	184,364.68	286,372.61	149,553.35	7,107,036.37
(1) 计提	1,558,051.08	4,928,694.65	184,364.68	286,372.61	149,553.35	7,107,036.37
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.2016年12月31日	3,090,825.54	13,420,495.49	661,369.69	1,495,052.76	260,400.92	18,928,144.40
四、账面价值						
1.2016年12月31日	29,398,485.54	34,205,509.25	1,185,428.33	1,298,463.73	1,037,848.84	67,125,735.69
2.2016年1月1日	30,956,536.62	39,134,203.90	1,364,493.86	522,718.22	1,178,204.19	73,156,156.79

(2) 融资租入固定资产情况

报告期内，公司（含控股子公司）与荣年融资租赁（中国）股份有限公司、浙江康安融资租赁股份有限公司签订过固定资产售后回租协议，期限均为3年，合同到期后公司以名义价格（100-400元）购入并获得所有权，符合融资租赁性质，租赁期间仍需列入公司固定资产核算，固定资产出售时的公允价值与原账面价值之间的差额计入递延收益——未实现售后租回损益，在对应固定资产使用寿命期限内平均分摊，作为折旧费用的调整。

报告期内，融资租入固定资产明细如下：

单位：元

固定资产名称	资产类别	租赁时间	固定资产账面价值（出售时点）	公允价值（出售时点）	递延收益（出售时点）
经编机	机器设备	2015-6-23 至 2018-6-18	4,057,262.19	3,000,000.00	-1,057,262.19
经编机、整经机、铝盘头	机器设备	2015-11-24 至 2018-11-23	11,189,674.17	10,000,000.00	-1,189,674.17
经编机	机器设备	2015-1-9 至 2018-1-8	6,145,276.34	4,800,000.00	-1,345,276.34
经编机	机器设备	2015-3-12 至 2018-3-11	5,289,125.19	5,200,000.00	-89,125.19
经编机	机器设备	2017-10-16 至 2020-10-15	11,236,592.69	11,000,000.00	-236,592.69
合计			37,917,930.58	34,000,000.00	-3,917,930.58

(3) 报告期末固定资产抵押情况

2018年7月份，公司与嘉兴银行签订固定资产抵押借款合同，担保最高主债权金额为3000万元，期限2018年7月24日至2021年7月24日，担保物涵

盖公司整经机、经编机、铝盘头等主要生产用机器设备，账面原值约 4000 万元。报告期内实际已发放该项下贷款 480 万元。

9、在建工程

报告期内，公司重大在建工程变动情况如下：

单位：元

工程名称	2018年1月1日	本期增加		本期减少		2018年9月30日
		金额	其中：利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	
高达中心商务大楼	50,294,923.66	1,428,806.50				51,723,730.16
新建厂房-5#车间		45,667.92				45,667.92
合计	50,294,923.66	1,474,474.42				51,769,398.08

单位：元

工程名称	2017年1月1日	本期增加		本期减少		2017年12月31日
		金额	其中：利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	
高达中心商务大楼	44,606,982.98	5,687,940.68				50,294,923.66
行车	502,374.96			502,374.96		
合计	45,109,357.94	5,687,940.68		502,374.96		50,294,923.66

单位：元

工程名称	2016年1月1日	本期增加		本期减少		2016年12月31日
		金额	其中：利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	
高达中心商务大楼	25,606,641.62	19,000,341.36				44,606,982.98
行车	502,374.96					502,374.96
合计	26,109,016.58	19,000,341.36				45,109,357.94

截至报告期末，账面上的在建工程主要为高达中心商务大楼，工程总体预算金额约 5400 万元，该项建筑项目建成后主要用来对外出租，如商场、超市、酒

店等，部分自用，可以增加公司的收入与利润来源。报告期末绝大部分工程已完工，截至本公开转让说明书出具日，公司尚未取得工程验收记录、工程结算单(竣工结算单)，需要强制检测安全性的固定资产(如压力管道、配电设备等)还未取得相关主管部门的检查认定报告，因此尚未达到预定可使用状态

截至2018年9月30日，公司的在建工程不存在减值情形，未计提资产减值准备。

10、无形资产

报告期内，公司名下土地使用权有工业用地和商业用地，其中工业用地随同房屋被设定担保，用于公司向银行申请短期借款，商业用地用于建设高达商务中心。2018年1-9月无形资产情况：

单位：元

项目	土地使用权	其他	合计
一、账面原值			
1.2018年1月1日	32,386,220.00		32,386,220.00
2.本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.2018年9月30日	32,386,220.00		32,386,220.00
二、累计摊销			
1.2018年1月1日	3,318,982.70		3,318,982.70
2.本期增加金额	543,758.94		543,758.94
(1) 计提	543,758.94		543,758.94
(2) 企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2018年9月30日	3,862,741.64		3,862,741.64
四、账面价值			
1. 2018年9月30日	28,523,478.36		28,523,478.36

2. 2018年1月1日	29,067,237.30		29,067,237.30
---------------------	----------------------	--	----------------------

2017年1-12月无形资产情况：

单位：元

项目	土地使用权	其他	合计
一、账面原值			
1.2017年1月1日	32,386,220.00		32,386,220.00
2.本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.2017年12月31日	32,386,220.00		32,386,220.00
二、累计摊销			
1.2017年1月1日	2,593,970.78		2,593,970.78
2.本期增加金额	725,011.92		725,011.92
(1) 计提	725,011.92		725,011.92
(2) 企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2017年12月31日	3,318,982.70		3,318,982.70
四、账面价值			
1. 2017年12月31日	29,067,237.30		29,067,237.30
2. 2017年1月1日	29,792,249.22		29,792,249.22

单位：元

项目	土地使用权	其他	合计
一、账面原值			
1.2016年1月1日	32,386,220.00		32,386,220.00
2.本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额			

(1) 处置			
4.2016年12月31日	32,386,220.00		32,386,220.00
二、累计摊销			
1.2016年1月1日	1,868,958.86		1,868,958.86
2.本期增加金额	725,011.92		725,011.92
(1) 计提	725,011.92		725,011.92
(2) 企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2016年12月31日	2,593,970.78		2,593,970.78
四、账面价值			
1.2016年12月31日	29,792,249.22		29,792,249.22
2.2016年1月1日	30,517,261.14		30,517,261.14

11、递延所得税资产

单位：元

项目	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款 坏帐准备	3,080,805.21	770,201.30	2,509,211.72	615,007.71	1,777,415.35	439,169.73
其他应收 款坏帐准 备	110,000.00	27,500.00	745,000.00	186,250.00	525,000.00	122,250.00
合计	3,190,805.21	797,701.30	3,254,211.72	801,257.71	2,302,415.35	561,419.73

12、其他非流动资产

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
未确认售后租回损失	2,402,453.02	2,765,195.72	2,992,543.85
预付工程款	1,936,458.75	138,750.00	478,067.25
合计	4,338,911.77	2,903,945.72	3,470,611.10

报告期内，其他非流动资产包括预付工程款和未确认售后租回损失，固定资产售后回租过程中，公允价值与账面价值的差异产生，记入递延收益(借方余额)，并在固定资产使用寿命期间随同折旧一起分摊，上表为各期末时点数值，具体参见本小节“8、固定资产”部分。

截至期末，预付的工程款中浙江鸿翔建设集团有限公司 1,826,708.75 元，目

前工程服务已结束，结转至在建工程；上海三菱电梯有限公司 109,750.00 元，为预付电梯定金，因目前高达中心商务大楼消防问题暂未落实，尚未要求对方发货。

13、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

公司按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，制定了包括应收款项、金融资产、存货、固定资产、无形资产等资产减值准备计提的会计政策，详见本节之“四、（一）主要会计政策、会计估计”。

(2) 主要资产减值准备的计提情况

单位：元

时间	项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
				转回	其他转出	
2018年1-9月	坏账准备	3,254,211.72	571,593.49	635,000.00		3,190,805.21
2017年度	坏账准备	2,302,415.35	951,796.37			3,254,211.72
2016年度	坏账准备	2,375,072.01	259,901.14	332,557.80		2,302,415.35

(三) 报告期重大债项情况

报告期内，公司主要负债构成如下表：

单位：元

项目	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期借款	119,700,000.00	59.70	80,000,000.00	37.45	95,600,000.00	40.90
应付票据及应付账款	39,456,274.36	19.68	56,524,080.98	26.46	72,660,529.05	31.08
预收款项	194,073.41	0.10	100,000.00	0.05	140,599.33	0.06
应付职工薪酬	1,081,492.30	0.54	1,637,071.35	0.77	1,498,633.70	0.64
应交税费	684,345.24	0.34	645,649.52	0.30	1,374,549.08	0.59
其他应付款	31,553,141.79	15.74	61,059,464.97	28.58	50,208,285.70	21.48
一年内到期的非流动负债	3,644,855.05	1.82	6,714,565.04	3.14	7,884,818.02	3.37

流动负债合计	196,314,182.15	97.91	206,680,831.86	96.75	229,367,414.88	98.12
长期应付款	4,192,528.23	2.09	6,945,822.70	3.25	4,382,886.12	1.88
非流动负债合计	4,192,528.23	2.09	6,945,822.70	3.25	4,382,886.12	1.88
负债合计	200,506,710.38	100.00	213,626,654.56	100.00	233,750,301.00	100.00

报告期内，公司主要负债由短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款等构成。

1、短期借款

单位：元

借款类别	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
保证借款	34,800,000.00	55,800,000.00	55,800,000.00
抵押借款	65,000,000.00	4,300,000.00	32,500,000.00
质押借款	19,900,000.00	19,900,000.00	7,300,000.00
合计	119,700,000.00	80,000,000.00	95,600,000.00

其中，2018年1-9月银行融资变动情况如下：

单位：元

贷款单位	起始日期	终止日期	年利率	期初余额	本期增加	本期偿还	期末余额	担保类型
中信银行	2017/11/30	2018/3/27	5.6550%	4,300,000.00	-	4,300,000.00	-	抵押
中信银行	2018/3/27	2018/3/30	5.6550%	-	2,300,000.00	2,300,000.00	-	抵押
中信银行	2018/2/7	2019/2/6	5.4375%	-	20,000,000.00	-	20,000,000.00	抵押
中信银行	2018/3/30	2019/3/28	5.5680%	-	2,300,000.00	-	2,300,000.00	抵押
中信银行	2018/3/29	2019/3/28	5.5680%	-	700,000.00	-	700,000.00	抵押
中信银行	2018/6/13	2019/6/12	5.5680%	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00	抵押
嘉兴银行	2018/7/31	2019/6/11	7.5000%	-	4,800,000.00	-	4,800,000.00	抵押
中信银行	2018/9/25	2019/7/31	5.6550%	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00	抵押
中信银行	2018/9/26	2019/7/31	5.6550%	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00	抵押
嘉兴银行	2017/1/6	2018/1/4	7.5000%	4,800,000.00	-	4,800,000.00	-	保证
海宁农商行	2017/2/7	2018/1/9	5.8725%	2,500,000.00	-	2,500,000.00	-	保证
海宁农商行	2017/3/3	2018/2/26	5.8725%	3,400,000.00	-	3,400,000.00	-	保证
海宁农商行	2017/3/17	2018/2/28	5.8725%	2,600,000.00	-	2,600,000.00	-	保证
海宁农商行	2017/5/25	2018/4/10	5.8725%	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2017/6/5	2018/6/4	5.8725%	2,500,000.00	-	2,500,000.00	-	保证
海宁农商行	2017/9/13	2018/9/4	5.8725%	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2017/9/25	2018/9/20	5.8725%	4,000,000.00	-	4,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2017/10/9	2018/10/8	6.0900%	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	保证
海宁农商行	2017/11/1	2018/10/31	5.8725%	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	保证
海宁农商行	2017/11/2	2018/11/1	5.8725%	8,000,000.00	-	-	8,000,000.00	保证
海宁农商行	2018/1/9	2019/1/8	5.8725%	-	2,500,000.00	-	2,500,000.00	保证

嘉兴银行	2018/1/4	2018/7/31	7.5000%	-	4,800,000.00	4,800,000.00	-	保证
海宁农商行	2018/2/26	2019/2/6	5.8725%	-	3,400,000.00	-	3,400,000.00	保证
海宁农商行	2018/2/28	2019/2/6	5.8725%	-	2,600,000.00	-	2,600,000.00	保证
海宁农商行	2018/4/10	2019/2/6	5.8725%	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00	保证
海宁农商行	2018/6/4	2019/2/6	5.8725%	-	2,500,000.00	-	2,500,000.00	保证
海宁农商行	2018/8/8	2019/2/7	6.5250%	-	20,000,000.00	-	20,000,000.00	保证
海宁农商行	2018/9/4	2019/2/6	6.3075%	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00	保证
海宁农商行	2018/9/25	2019/2/6	5.8725%	-	4,000,000.00	-	4,000,000.00	保证
浙商银行	2017/11/13	2018/6/19	7.8300%	2,000,000.00		2,000,000.00		保证
海宁农商行	2017/12/5	2018/6/19	6.7426%	4,000,000.00		4,000,000.00		保证
嘉兴银行	2017/12/15	2018/6/15	7.0000%	15,000,000.00	-	15,000,000.00	-	质押
嘉兴银行	2017/12/15	2018/6/15	7.0000%	4,900,000.00	-	4,900,000.00	-	质押
嘉兴银行	2018/8/3	2019/7/11	7.0000%		15,000,000.00		15,000,000.00	质押
嘉兴银行	2018/8/8	2019/5/11	7.0000%		4,900,000.00		4,900,000.00	质押
合计	—	—	—	80,000,000.00	106,800,000.00	61,100,000.00	119,700,000.00	

2017 年度银行融资变动情况如下：

单位：元

贷款单位	起始日期	讫止日期	年利率	期初余额	本期增加	本期偿还	期末余额	担保类型
中信银行	2016/5/13	2017/2/20	5.6550%	17,000,000.00	-	17,000,000.00	-	抵押
中信银行	2017/2/20	2017/3/6	6.1750%	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	抵押
中信银行	2017/2/20	2017/5/26	6.1750%	-	12,000,000.00	12,000,000.00	-	抵押
中信银行	2016/5/16	2017/2/20	5.6550%	8,000,000.00	-	8,000,000.00	-	抵押
中信银行	2017/2/20	2017/3/6	6.1750%	-	3,000,000.00	3,000,000.00	-	抵押
交通银行	2016/12/21	2017/8/29	5.2200%	3,200,000.00	-	3,200,000.00	-	抵押
中信银行	2016/12/8	2017/11/30	5.6550%	4,300,000.00	-	4,300,000.00	-	抵押
中信银行	2017/11/30	2018/3/27	5.6550%	-	4,300,000.00	-	4,300,000.00	抵押
嘉兴银行	2016/2/25	2017/1/6	7.5000%	4,800,000.00	-	4,800,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/2/29	2017/2/7	5.8725%	2,500,000.00	-	2,500,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/3/24	2017/3/3	5.8725%	3,400,000.00	-	3,400,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/3/25	2017/3/17	5.8725%	2,600,000.00	-	2,600,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/8/31	2017/8/4	5.8725%	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/9/2	2017/8/8	5.8725%	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/10/11	2017/5/25	5.8725%	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/10/12	2017/8/30	5.8725%	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/10/13	2017/9/30	6.0900%	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/10/13	2017/9/30	5.8725%	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/11/7	2017/6/5	5.8725%	2,500,000.00	-	2,500,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/12/1	2017/9/13	5.8725%	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/12/30	2017/9/25	5.8725%	4,000,000.00	-	4,000,000.00	-	保证
嘉兴银行	2017/1/6	2018/1/4	7.5000%	-	4,800,000.00	-	4,800,000.00	保证
海宁农商行	2017/2/7	2018/1/9	5.8725%	-	2,500,000.00	-	2,500,000.00	保证
嘉兴银行	2017/2/24	2017/8/28	7.0000%	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	保证
嘉兴银行	2017/8/28	2017/12/15	7.0000%	-	4,900,000.00	4,900,000.00	-	保证
嘉兴银行	2017/3/1	2017/12/15	7.0000%	-	15,000,000.00	15,000,000.00	-	保证

海宁农商行	2017/3/3	2018/2/26	5.8725%	-	3,400,000.00	-	3,400,000.00	保证
海宁农商行	2017/3/17	2018/2/28	5.8725%	-	2,600,000.00	-	2,600,000.00	保证
海宁农商行	2017/5/25	2018/4/10	5.8725%	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00	保证
海宁农商行	2017/6/5	2018/6/4	5.8725%	-	2,500,000.00	-	2,500,000.00	保证
海宁农商行	2017/8/4	2017/10/27	5.8725%	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2017/8/8	2017/10/26	5.8725%	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2017/9/4	2017/10/26	5.8725%	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2017/9/13	2018/9/12	5.8725%	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00	保证
海宁农商行	2017/9/25	2018/9/24	5.8725%	-	4,000,000.00	-	4,000,000.00	保证
海宁农商行	2017/10/9	2018/10/8	6.0900%	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00	保证
海宁农商行	2017/10/9	2017/10/26	5.8725%	-	3,000,000.00	3,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2017/11/1	2018/10/31	5.8725%	-	10,000,000.00	-	10,000,000.00	保证
海宁农商行	2017/11/2	2018/11/1	5.8725%	-	8,000,000.00	-	8,000,000.00	保证
海宁农商行	2016/11/30	2017/11/13	7.8300%	2,000,000.00		2,000,000.00	-	保证
浙商银行	2016/12/9	2017/12/4	6.0900%	4,000,000.00		4,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2017/11/13	2018/11/12	7.8300%		2,000,000.00		2,000,000.00	保证
浙商银行	2017/12/5	2018/12/4	6.7426%		4,000,000.00		4,000,000.00	保证
海宁农商行	2016/3/22	2017/3/21	7.1800%	7,300,000.00		7,300,000.00		质押
嘉兴银行	2017/12/15	2018/6/15	7.0000%	-	15,000,000.00	-	15,000,000.00	质押
嘉兴银行	2017/12/15	2018/6/15	7.0000%	-	4,900,000.00	-	4,900,000.00	质押
合计	—	—	—	95,600,000.00	142,900,000.00	158,500,000.00	80,000,000.00	

2016年度银行融资变动情况如下：

单位：元

贷款单位	起始日期	讫止日期	年利率	期初余额	本期增加	本期偿还	期末余额	担保类型
交通银行	2015/2/1	2016/2/1	5.8200%	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	抵押
中信银行	2015/9/17	2016/5/10	5.3820%	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-	抵押
中信银行	2015/8/28	2016/5/10	5.3820%	14,000,000.00	-	14,000,000.00	-	抵押
中信银行	2016/5/13	2017/2/20	5.6550%	-	17,000,000.00	-	17,000,000.00	抵押
中信银行	2015/9/17	2016/5/16	5.7500%	1,500,000.00	-	1,500,000.00	-	抵押
中信银行	2015/9/24	2016/5/16	5.7500%	3,500,000.00	-	3,500,000.00	-	抵押
中信银行	2015/9/30	2016/5/16	5.7500%	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-	抵押
中信银行	2016/5/16	2017/2/20	5.6550%	-	8,000,000.00	-	8,000,000.00	抵押
交通银行	2016/8/29	2016/11/4	5.2200%	-	4,500,000.00	4,500,000.00	-	抵押
交通银行	2016/11/4	2016/12/21	5.2200%	-	4,000,000.00	4,000,000.00	-	抵押
交通银行	2016/12/21	2017/8/29	5.2200%	-	3,200,000.00	-	3,200,000.00	抵押
中信银行	2015/12/7	2016/12/2	5.0895%	4,650,000.00	-	4,650,000.00	-	抵押
中信银行	2016/12/8	2017/11/30	5.6550%	-	4,300,000.00	-	4,300,000.00	抵押
交通银行	2016/2/1	2016/8/29	5.2200%	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	抵押
海宁农商行	2015/2/5	2016/1/4	7.2800%	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/1/4	2016/12/1	6.0900%	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2015/3/4	2016/1/22	6.9550%	4,000,000.00	-	4,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/1/22	2016/12/30	6.0900%	-	4,000,000.00	4,000,000.00	-	保证
嘉兴银行	2015/6/24	2016/2/25	7.5000%	4,800,000.00	-	4,800,000.00	-	保证
嘉兴银行	2016/2/25	2017/1/6	7.5000%	-	4,800,000.00	-	4,800,000.00	保证

海宁农商行	2015/3/11	2016/2/29	7.2225%	2,500,000.00	-	2,500,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/2/29	2017/2/7	5.8725%	-	2,500,000.00	-	2,500,000.00	保证
海宁农商行	2015/4/29	2016/3/24	7.2225%	2,400,000.00	-	2,400,000.00	-	保证
海宁农商行	2015/4/21	2016/3/24	7.4900%	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/3/24	2017/3/3	5.8725%	-	3,400,000.00	-	3,400,000.00	保证
海宁农商行	2015/4/15	2016/3/25	7.2225%	2,600,000.00	-	2,600,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/3/25	2017/3/17	5.8725%	-	2,600,000.00	-	2,600,000.00	保证
海宁农商行	2015/9/18	2016/8/31	6.6700%	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/8/31	2017/8/4	5.8725%	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00	保证
海宁农商行	2015/9/25	2016/9/2	6.6700%	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/9/2	2017/8/8	5.8725%	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00	保证
农业银行	2015/9/2	2016/9/1	5.4320%	200,000.00	-	200,000.00	-	保证
海宁农商行	2015/10/27	2016/10/11	6.3075%	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/10/11	2017/5/25	5.8725%	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00	保证
海宁农商行	2015/10/28	2016/10/12	6.3075%	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/10/12	2017/8/30	5.8725%	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00	保证
海宁农商行	2015/10/29	2016/10/13	6.3075%	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2015/10/29	2016/10/13	6.5250%	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/10/13	2017/9/30	6.0900%	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00	保证
海宁农商行	2016/10/13	2017/9/30	5.8725%	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00	保证
海宁农商行	2015/12/30	2016/11/7	6.0900%	2,500,000.00	-	2,500,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/11/7	2017/6/5	5.8725%	-	2,500,000.00	-	2,500,000.00	保证
海宁农商行	2016/12/1	2017/9/13	5.8725%	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00	保证
海宁农商行	2016/12/30	2017/9/25	5.8725%	-	4,000,000.00	-	4,000,000.00	保证
海宁农商行	2015/12/3	2016/11/30	8.0475%	2,000,000.00		2,000,000.00	-	保证
浙商银行	2015/12/14	2016/12/9	6.0900%	4,000,000.00		4,000,000.00	-	保证
浙商银行	2016/4/7	2016/10/6	6.3076%		1,000,000.00	1,000,000.00	-	保证
海宁农商行	2016/11/30	2017/11/13	7.8300%		2,000,000.00		2,000,000.00	保证
浙商银行	2016/12/9	2017/12/4	6.0900%		4,000,000.00		4,000,000.00	保证
海宁农商行	2015/3/20	2016/3/18	7.7575%	7,300,000.00		7,300,000.00	-	质押
海宁农商行	2016/3/22	2017/3/21	7.1775%		7,300,000.00		7,300,000.00	质押
合计	—	—	—	97,950,000.00	119,100,000.00	121,450,000.00	95,600,000.00	

2、应付票据及应付账款

(1) 应付票据

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑票据	24,180,000.00	40,500,000.00	64,740,000.00
合计	24,180,000.00	40,500,000.00	64,740,000.00

报告期内，公司为合理利用资金周转、节约财务成本，向银行申请承兑汇票敞口授信，保证金比例一般为50%，作为对短期流动资金需求的补充。报告期内，公司向银行开具的承兑汇票均用于支付供应商货款或建筑工程款，不存在违规开

具银行承兑汇票的情形。

(2) 应付账款

1) 应付账款按性质列示

单位：元

款项性质	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
材料款	14,065,269.78	15,387,591.65	6,712,666.32
设备款	193,290.00	23,190.00	72,130.00
工程款	842,533.42	452,987.83	1,018,024.23
其他	175,181.16	160,311.50	117,708.50
合计	15,276,274.36	16,024,080.98	7,920,529.05

报告期内，公司应付账款大部分为所欠原材料供应商的货款，其余为生产设备余款、各类服务费用款项及在建工程的应付款项。报告期内，应付账款的账龄绝大部分在1年以内，与各类供应商的结算速度较快。截至报告期末，账龄超过1年的重要应付账款为浙江盛安达工程有限公司合计26万元，该企业为公司高达中心大厦提供消防工程施工，因目前消防尚未验收，相关款项未结算。

2) 欠款金额前五名的情况

截至2018年9月30日，本公司应付账款前五大分具体披露如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例%	账龄	款项性质
上海温龙化纤有限公司	非关联方	7,768,520.25	50.85	1年以内	材料款
浙江金汇特材料有限公司	关联方	4,538,541.48	29.71	1年以内	材料款
浙江古纤道绿色纤维有限公司	非关联方	1,457,425.04	9.54	1年以内	材料款
浙江天照能源科技有限公司	非关联方	501,663.42	3.28	1年以内	工程款
浙江盛安达工程有限公司	非关联方	260,000.00	1.70	1-2年	工程款
合计		14,526,150.19	95.09		

截至2017年12月31日，本公司应付账款前五大分具体披露如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例%	账龄	款项性质
浙江尤夫高新纤维股份有限公司	非关联方	15,076,073.29	94.08	1年以内	材料款
浙江盛安达工程有限公司	非关联方	260,000.00	1.62	1-2年	工程款
海宁市华兴机械厂	非关联方	121,196.58	0.76	1年以内	设备款
杭州智富运输有限公司	非关联方	117,190.00	0.73	1年以内	运费
海宁市天豪纸箱包装有限公司	非关联方	65,345.08	0.41	1年以内	材料款
合计		15,639,804.95	97.60		

截至2016年12月31日，本公司应付账款前五大分具体披露如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例%	账龄	款项性质
浙江尤夫高新纤维股份有限公司	非关联方	5,034,356.10	63.56	1年以内	材料款
浙江金汇特材料有限公司	关联方	1,004,366.40	12.68	1-2年	材料款
浙江盛安达工程有限公司	非关联方	560,000.00	7.07	1年以内	工程款
浙江鼎隆建设有限公司	非关联方	258,998.50	3.27	1年以内	工程款
浙江越宫钢结构有限公司	非关联方	143,910.00	1.82	1年以内	工程款
合计		7,001,631.00	88.40		

3、预收账款

(1) 预收款项按账龄列示：

单位：元

账龄	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	94,073.41		140,599.33
1-2年	100,000.00	100,000.00	
合计	194,073.41	100,000.00	140,599.33

报告期内，公司的预收账款主要是华联超市预付的高达商务中心租金定金10万元，因高达中心尚未消防验收，暂未进驻。其余为少量的客户预付款，其中部分企业金额较小是受双方结算尾差造成，在后续交易中将抵扣。

(2) 预收账款前五名的情况

截至 2018 年 9 月 30 日，期末余额前五的预收账款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
海宁市华联购物中心有限公司	非关联方	100,000.00	51.53	1-2 年	租金
海宁泰飞布业有限公司	非关联方	63,077.48	32.50	1 年以内	货款
海宁市恒创涂层织物有限公司	非关联方	30,993.60	15.97	1 年以内	货款
盘锦禹王无纺布有限责任公司	非关联方	2.10	0.00	1 年以内	货款
武汉市恒星防水材料有限公司	非关联方	0.23	0.00	1 年以内	货款
合计		194,073.41	100.00		

截至 2017 年 12 月 31 日，期末余额前五的预收账款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
海宁市华联购物中心有限公司	非关联方	100,000.00	100.00	1-2 年	租金
合计		100,000.00	100.00		

截至 2016 年 12 月 31 日，期末余额前五的预收账款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
海宁市华联购物中心有限公司	非关联方	100,000.00	71.12	1 年以内	租金
海宁市经都布业有限公司	非关联方	40,599.33	28.88	1 年以内	货款
合计		140,599.33	100.00		

4、其他应付款

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付利息	198,648.49	154,899.36	169,977.28
其他应付款	31,354,493.30	60,904,565.61	50,038,308.42
合计	31,553,141.79	61,059,464.97	50,208,285.70

(1) 应付利息

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
短期借款	198,648.49	154,899.36	169,977.28
合计	198,648.49	154,899.36	169,977.28

(2) 其他应付款

1) 其他应付款按款项性质列示：

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
往来款	31,129,193.30	60,430,265.61	49,564,008.42
保证金	225,300.00	474,300.00	474,300.00
合计	31,354,493.30	60,904,565.61	50,038,308.42

报告期内，其他应付款大部分属于关联方往来款，保证金主要是高达中心建设项目的工程施工保证金，因目前工程尚未验收，部分保证金尚未归还。

2) 其他应付款前五名的情况

截至2018年9月30日，期末余额前五的其他应付款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
海宁光大布业有限公司	关联方	20,480,893.30	65.32	1年以内	往来款
张见芬	关联方	9,648,300.00	30.77	1年以内	往来款
桐乡市华通化纤有限公司	非关联方	1,000,000.00	3.19	1年以内	往来款
浙江鸿翔建设集团有限公司	非关联方	175,300.00	0.56	2-3年	保证金
桐乡市梧桐振东名扬	非关联方	50,000.00	0.16	2-3年	保证金

电脑经营部					
合计		31,354,493.30	100.00		

截至 2017 年 12 月 31 日，期末余额前五的其他应付款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
海宁光大布业有限公司	关联方	29,404,455.61	48.28	1 年以内	往来款
张珍宝	关联方	14,779,000.00	24.27	1 年以内	往来款
张见芬	关联方	13,903,367.00	22.83	1 年以内	往来款
杭州萧山宏昌化纤有限公司	非关联方	1,700,000.00	2.79	1 年以内	往来款
浙江天照能源科技有限公司	非关联方	500,000.00	0.82	2-3 年	往来款
合计		60,286,822.61	98.99		

截至 2016 年 12 月 31 日，期末余额前五的其他应付款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
海宁光大布业有限公司	关联方	36,026,384.72	72.00	1 年以内	往来款
张珍宝	关联方	8,879,000.00	17.74	1 年以内	往来款
张见芬	关联方	4,012,180.70	8.02	1 年以内	往来款
浙江天照能源科技有限公司	非关联方	500,000.00	1.00	1-2 年	往来款
浙江盛安达工程有限公司	非关联方	220,000.00	0.44	2-3 年	保证金
合计		49,637,565.42	99.20		

公司其他应付款期末余额中有关关联方款项见详见本节之“七、（二）关联交易”。

5、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年9月30日
一、短期薪酬	1,600,761.61	4,865,957.75	5,426,767.58	1,039,951.78
二、离职后福利-设定提存计划	36,309.74	400,336.46	395,105.68	41,540.52
三、辞退福利				
合计	1,637,071.35	5,266,294.21	5,821,873.26	1,081,492.30

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、短期薪酬	1,446,054.55	6,460,802.59	6,306,095.53	1,600,761.61
二、离职后福利-设定提存计划	52,579.15	419,272.55	435,541.96	36,309.74
三、辞退福利				
合计	1,498,633.70	6,880,075.14	6,741,637.49	1,637,071.35

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	1,433,721.54	5,895,092.30	5,882,759.29	1,446,054.55
二、离职后福利-设定提存计划	37,544.51	398,392.16	383,357.52	52,579.15
三、辞退福利				
合计	1,471,266.05	6,293,484.46	6,266,116.81	1,498,633.70

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年9月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,567,753.65	4,261,050.40	4,828,364.25	1,000,439.80
2、职工福利费		245,435.05	245,435.05	
3、社会保险费	29,707.96	329,772.30	323,268.28	36,211.98
其中：医疗保险费	20,465.49	247,498.88	244,247.15	23,717.22
工伤保险费	1,320.35	16,108.16	14,367.47	3,061.04
生育保险费	7,922.12	66,165.26	64,653.66	9,433.72
4、住房公积金	3,300.00	29,700.00	29,700.00	3,300.00
5、工会经费和职工教育经费				
合计	1,600,761.61	4,865,957.75	5,426,767.58	1,039,951.78

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,397,775.39	5,684,324.45	5,514,346.19	1,567,753.65
2、职工福利费		344,078.43	344,078.43	
3、社会保险费	45,309.16	345,109.71	360,710.91	29,707.96
其中：医疗保险费	30,886.07	244,726.15	255,146.73	20,465.49
工伤保险费	4,143.55	15,829.54	18,652.74	1,320.35
生育保险费	10,279.54	84,554.02	86,911.44	7,922.12
4、住房公积金	2,970.00	37,290.00	36,960.00	3,300.00
5、工会经费和职工教育经费		50,000.00	50,000.00	
合计	1,446,054.55	6,460,802.59	6,306,095.53	1,600,761.61

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,390,457.88	5,212,171.13	5,204,853.62	1,397,775.39
2、职工福利费		283,247.08	283,247.08	
3、社会保险费	43,263.66	313,374.09	311,328.59	45,309.16
其中：医疗保险费	33,452.68	230,684.37	233,250.98	30,886.07
工伤保险费	4,438.02	20,234.91	20,529.38	4,143.55
生育保险费	5,372.96	62,454.81	57,548.23	10,279.54
4、住房公积金		36,300.00	33,330.00	2,970.00
5、工会经费和职工教育经费		50,000.00	50,000.00	
合计	1,433,721.54	5,895,092.30	5,882,759.29	1,446,054.55

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年9月30日
1、基本养老保险	32,348.68	366,407.66	359,186.98	39,569.36
2、失业保险费	3,961.06	33,928.80	35,918.70	1,971.16
合计	36,309.74	400,336.46	395,105.68	41,540.52

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、基本养老保险	47,100.35	375,895.56	390,647.23	32,348.68
2、失业保险费	5,478.80	43,376.99	44,894.73	3,961.06
合计	52,579.15	419,272.55	435,541.96	36,309.74

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1、基本养老保险	32,675.18	355,273.08	340,847.91	47,100.35

2、失业保险费	4,869.33	43,119.08	42,509.61	5,478.80
合计	37,544.51	398,392.16	383,357.52	52,579.15

6、应交税费

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
增值税	526,150.58	382,807.95	334,166.68
企业所得税		21,361.02	844,808.75
城市维护建设税	27,737.82	19,140.40	23,029.82
教育费附加	16,642.69	11,484.24	13,817.89
地方教育费附加	11,095.13	7,656.16	9,211.92
房产税	75,383.37	147,954.68	108,330.50
土地使用税	19,772.40	49,431.00	24,715.50
印花税	3,251.50	3,915.10	3,255.20
营业税			4,957.50
个人所得税	4,311.75	1,898.97	8,255.32
合计	684,345.24	645,649.52	1,374,549.08

7、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
一年内到期的应付融资租赁款	3,644,855.05	6,714,565.04	7,884,818.02
合计	3,644,855.05	6,714,565.04	7,884,818.02

8、长期应付款

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付融资租赁款	7,837,383.28	13,660,387.74	12,267,704.14
减：一年内到期的应付融资租赁款	3,644,855.05	6,714,565.04	7,884,818.02
长期应付款余额	4,192,528.23	6,945,822.70	4,382,886.12

报告期内长期应付款为机器设备融资租赁款项，公司（含控股子公司）与荣年融资租赁（中国）股份有限公司、浙江康安融资租赁股份有限公司签订过固定资产售后回租协议（具体参见本节“（二）报告期内主要资产情况/8、固定资产”），期限均为3年，公司根据租赁合同在租赁期间内按月等额支付租金、利息。

（四）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
实收资本	56,000,000.00	66.07	50,000,000.00	77.36	50,000,000.00	91.57
资本公积	26,922,182.59	31.77		-		-
盈余公积		-	1,304,556.76	2.02	296,029.25	0.54
未分配利润	416,352.36	0.49	11,802,139.55	18.26	2,743,817.75	5.03
其中：归属于母公司所有者权益合计	83,338,534.95	98.33	63,106,696.31	97.64	53,039,847.00	97.14
少数股东权益	1,415,141.48	1.67	1,526,198.00	2.36	1,561,651.40	2.86
合计	84,753,676.43	100.00	64,632,894.31	100.00	54,601,498.40	100.00

1、实收资本

单位：元

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
2018年1-9月	50,000,000.00	6,000,000.00		56,000,000.00
2017年度	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00
2016年度	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00

实收资本（股本）的具体变化详见本公开转让说明书之“第一节 公司概况”之“五、公司股本变更”。

2、资本公积

单位：元

时间	项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
2018年1-9月	股本溢价	-	26,922,182.59		26,922,182.59
2017年度	-	-	-		-
2016年度	-	-	-	-	-

公司以2018年6月30日为股改基准日，对有限公司净资产进行折股，净资产高于股本的剩余部分26,922,182.59元全部计入资本公积-股本溢价。

3、盈余公积

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年9月30日
提取法定盈余公积	1,304,556.76		1,304,556.76	
合计	1,304,556.76		1,304,556.76	

其中，盈余公积减少为公司股份制改制净资产多于股本部分转入资本公积。

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
提取法定盈余公积	296,029.25	1,008,527.51		1,304,556.76
合计	296,029.25	1,008,527.51		1,304,556.76

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
提取法定盈余公积	74,751.46	218,237.91		296,029.25
合计	74,751.46	218,237.91		296,029.25

4、未分配利润

单位：元

项目	2018年1月-9月	2017年度	2016年度
调整前上期末未分配利润	11,802,139.55	2,743,817.75	1,192,802.60
调整后期初未分配利润	11,802,139.55	2,743,817.75	1,192,802.60
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,251,838.64	10,066,849.31	1,769,253.06
减：提取法定盈余公积		1,008,527.51	218,237.91
未分配利润转增资本公积	17,637,625.83		
期末未分配利润	416,352.36	11,802,139.55	2,743,817.75

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）主要关联方及关联方关系

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

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- （1）直接或间接持有公司5%以上股份的自然人；

(2) 公司董事、监事及高级管理人员；

(3) “2、关联法人”第(1)项所列法人的董事、监事及高级管理人员；

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

2、关联法人

公司的关联法人包括：

(1) 直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；

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

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

(4) 持有本公司公司5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；

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

3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，本公司报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
段成程、段王明	控股股东、董事长、董事

(2) 不存在控制关系的关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
陈良中	股东、董事、副总经理
海宁和盛投资合伙企业（有限合伙）	股东
张见芬	董事、总经理
张宝珍	股东亲属
章潘忠	董事、财务总监、董事会秘书

沈亚芳	监事
段李福	监事
夏洪	监事
浙江金汇特材料有限公司	股东段王明间接持股并担任董事，张见芬担任董事
浙江百逸实业有限公司	段王明、张见芬合计控股
海宁鸿丰小额贷款股份有限公司	被投资单位，股东段王明担任董事
海宁光大布业有限公司	股东段王明持股并担任董事长、总经理
海宁光大布业有限公司工会	隶属光大布业的团体，独立核算

其中，鸿丰小贷相关信息如下：

鸿丰小贷的具体信息：

中文名称：海宁鸿丰小额贷款股份有限公司

英文名称：Haining Hongfeng Micro-loans Co., Ltd.

统一社会信用代码：913304000583369305

法定代表人：姚岳良

设立日期：2012年12月5日

注册资本：325,000,000.00元

住所：浙江海宁经编产业园区经都二路2号经编大厦09层

邮编：314419

前十名股东及持有5%以上股份股东的情况：

1、截至本公开转让说明书签署之日，鸿丰小贷前十名股东及持有5%以上股份股东的情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	鸿翔控股集团有限公司	50,000,000	15.38
2	姚惟秉	30,000,000	9.23
3	吴黄良	30,000,000	9.23
4	高达股份	29,981,000	9.22

5	浙江华昌纺织有限公司	21,870,000	6.73
6	海宁海橡集团有限公司	19,493,000	6.00
7	海泰建设有限公司	15,833,000	4.87
8	韩阳	14,437,000	4.44
9	陈凤	13,280,000	4.09
10	海宁市春晟经编有限公司	13,018,000	4.01

其中，公司持有其 29,981,000 股股份，占比 9.22%，为第四大股东。

合法合规性：

根据鸿丰小贷的信息披露及国家企业信用信息公示系统公示信息，报告期内，其未受到行政处罚。

（二）关联交易情况分析

1、关联交易

（1）销售商品/提供劳务关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2018年1-9月	2017年度	2016年度	关联交易性质
海宁光大布业有限公司	销售原材料（含税价）			2,688,586.10	偶然性
合计				2,688,586.10	

报告期内，关联销售属于偶然性交易，海宁光大布业有限公司与公司生产产品相同，2016年因光大布业生产临时需要，在当时公司原材料涤纶工业丝储备充足情况下，公司向其转让部分原材料，总体转让价格略高于入库采购价格，毛利率约 3.18%，不属于显失公允情形。目前光大布业已停止经营，后续不会产生关联销售。

（2）采购商品/接受劳务关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2018年1-9月	2017年度	2016年度	关联交易性质
-----	--------	-----------	--------	--------	--------

海宁光大布业有限公司	总采购商品金额(含税,下同)	6,204,412.93	33,216,175.18	35,543,403.60	经常性
	其中:产成品采购	3,854,408.12	32,567,329.18	32,662,710.00	
	原材料采购	2,350,004.81	648,846.00	2,880,693.60	
浙江金汇特材料有限公司	采购商品	4,538,541.48			经常性
合计		10,742,954.41	33,216,175.18	35,543,403.60	

1) 海宁光大布业有限公司。报告期内,因光大布业与公司产品高度一致,两家公司之间存在原材料、产成品相互调剂余缺的情形,这完全符合现实要求,具备商业合理性,期间以光大布业向公司销售为主。产成品采购部分,关联采购原因:公司在产能有限、业务订单较多或相应规格的产品缺乏的情况下,向光大布业采购骨架布产品后直接对外出售,由于产品所在行业比较成熟、价格透明度高,该部分几乎没有赚取差价,主要是为了满足客户要求,价格随行就市,具体毛利率可参阅上文“公司最近两年一期的毛利率构成及变动情况”。原材料采购部分,根据公司(含子公司)签订的采购合同及发票等,向光大的原材料采购价格对比如下(同种规格可对比情况下):

日期	产品名称	规格型号	单价/KG	同期其他供应商采购价	供应商名称	差异率
2016年5月	涤纶工业丝	1110dtex/192f	9.50	9.71	江苏恒力股份有限公司	-2.16%
2017年2月	涤纶工业丝	200D	9.70	9.66	杭州萧山宏昌化纤有限公司	0.41%
2017年2月	涤纶工业丝	68D	11.50	11.41	杭州萧山宏昌化纤有限公司	0.79%
2018年7月	涤纶工业丝	73dtex/24f	11.00	10.72	嘉兴逸鹏化纤有限公司	2.61%

通过可比规格采购价格对比来看,公司向光大布业采购单价与同一时间段其它供应商相比,并无明显差异,完全符合市场公允价。

2018年以来为整合资源、解决同业竞争问题,光大布业逐步停止经营,关联交易就此终止。

2) 浙江金汇特材料有限公司。金汇特在报告期内一直属于公司原材料供应商,但此前并不属于关联方,2018年9月份公司股东段王明通过浙江百逸实业有限公司间接持有金汇特股权并担任董事职务,关联关系就此形成。2018年9

月份公司向金汇特采购原材料价格对比情况如下（同种规格可对比情况下）：

时间	产品名称	规格型号	单价, 元/KG	同期其他供应商采购价, 元/KG	供应商名称	差异率
2018年9月	低收缩工业丝	930dtex/192f	15.50	15.20	浙江古纤道绿色纤维有限公司	1.97%
2018年9月	超低收缩工业丝	1110dtex/192f	15.60	15.50	上海温龙化纤有限公司	0.65%
2018年9月	中收缩工业丝	1110dtex/192f	15.50	15.30	浙江古纤道绿色纤维有限公司	1.31%

通过可比规格采购价格对比来看,公司向金汇特采购单价与同时期其它供应商相比,并无明显差异,完全符合市场公允价。但与其他大部分供应商相比,金汇特可以给予公司一定的付款信用周期,有利于公司流动资金的周转。

(3) 关联担保

报告期内,公司不存在为关联方担保情形,作为被担保方,公司涉及的关联担保情况如下:

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
段王明、张见芬	10,000,000.00	2013-12-30	2016-12-30	是
段王明、张见芬	30,000,000.00	2015-8-20	2016-8-20	是
段王明、张见芬	30,000,000.00	2016-12-7	2017-12-6	是
段王明、张见芬	10,000,000.00	2016-8-31	2017-8-30	是
海宁光大布业有限公司	10,000,000.00	2016-8-31	2017-8-30	是
海宁光大布业有限公司	10,000,000.00	2015-1-6	2017-1-6	是
段成程	5,500,000.00	2015-8-4	2018-8-4	是
段成程	4,950,000.00	2016-8-18	2019-8-18	否
段王明、张见芬	13,000,000.00	2017-1-4	2019-1-4	否
段王明、张见芬	39,000,000.00	2017-2-23	2019-2-23	否
段王明、张见芬	35,000,000.00	2018-2-5	2019-2-5	否
段王明、张见芬	5,500,000.00	2015-8-4	2018-8-4	是
段王明、张见芬	5,500,000.00	2015-12-11	2018-12-10	是
段王明、张见芬	10,000,000.00	2017-9-6	2018-9-5	是
海宁光大布业有限公司	39,000,000.00	2017-2-23	2019-2-23	否
海宁光大布业有限公司	10,000,000.00	2017-9-6	2018-9-5	是
海宁光大布业有限公司	13,000,000.00	2017-1-4	2019-1-4	否

(4) 关联方资金拆借

关联方之间资金往来无相关费用支出，均属于无息资金拆借，公司与关联方之间资金拆借属于随借随还，未签订相关协议、未约定偿还期限。有限公司阶段，公司尚未就关联方资金拆借建立完整的内部决策程序，股份公司成立后将严格按照关联交易制度，履行相应的关联交易决策程序，并将在成为公众公司后定期对外披露。报告期内，关联方资金往来情况如下：

单位：元

项目	关联方	2017-12-31	本期增加	本期减少	2018-9-30
资金拆入	海宁光大布业有限公司	29,404,455.61	46,849,793.02	55,773,355.33	20,480,893.30
资金拆入	海宁光大布业有限公司工会委员会	140,000.00		140,000.00	
资金拆入	张见芬	13,903,367.00	9,394,933.00	13,650,000.00	9,648,300.00
资金拆入	张珍宝	14,779,000.00	11,000,000.00	25,779,000.00	
资金拆入	段王明		6,500,000.00	6,500,000.00	
资金拆入	陈良中	-3,000.00	3,000.00		
资金拆入	段成程	-2,400.00	2,400.00		
资金拆入	海宁和盛投资合伙企业(有限合伙)		1,000.00	1,000.00	
合计		58,221,422.61	73,751,126.02	101,843,355.33	30,129,193.30

单位：元

项目	关联方	2016-12-31	本期增加	本期减少	2017-12-31
资金拆入	海宁光大布业有限公司	36,026,384.72	92,464,222.49	99,086,151.60	29,404,455.61
资金拆入	张见芬	4,012,180.70	11,911,186.30	2,020,000.00	13,903,367.00
资金拆入	张珍宝	8,879,000.00	33,000,000.00	27,100,000.00	14,779,000.00
资金拆入	段王明		13,535,000.00	13,535,000.00	
资金拆入	段成程	-32,400.00	30,000.00		-2,400.00
合计		48,885,165.42	150,940,408.79	141,741,151.60	58,084,422.61

单位：元

项目	关联方	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-12-31
资金拆入	海宁光大布业有限公司	26,165,041.57	143,967,939.55	134,106,596.40	36,026,384.72
资金拆入	张见芬	-467,178.00	23,469,358.70	18,990,000.00	4,012,180.70
资金拆入	张珍宝		37,267,000.00	28,388,000.00	8,879,000.00
资金拆入	段王明	195,000.00	25,450,000.00	25,645,000.00	
资金拆入	段成程	-62,400.00	75,000.00	45,000.00	-32,400.00

合计		25,830,463.57	230,229,298.25	207,174,596.40	48,885,165.42
----	--	---------------	----------------	----------------	---------------

报告期内，发生关联方资金拆借的主要原因：公司主要从事骨架布的生产销售业务，公司上下游企业规模较大、信用良好、议价能力较强，公司需要给予客户货款一定的信用周期，而大部分供应商往往要求公司预付一定采购款。近年来，公司又不断增加固定资产投资（包括高达中心大厦建设和购入机器设备），公司股权资金投入相对较少、主要依赖于银行融资，所以当公司接收新的业务订单后，在自有资金不充足的情况下，从股东及关联方拆借资金用于进货或归还银行短期借款，在公司资金相对比较充裕的时候再从公司转出，但转出金额始终未超过转入金额。

另外，报告期内，公司股东段成程曾借用公司少量资金作为备用金，已于报告期内全部归还，后续未发生再次借用。

根据同期银行贷款利率测算出关联方资金拆入对净利润的影响情况如下：

单位：元

年份	关联方平均资金拆入余额	同期银行贷款利率加权平均值	财务费用影响金额	净利润影响金额	影响数占净利润比重
2016年度	37,357,814.50	5.94%	2,217,932.35	1,663,449.26	102.70%
2017年度	53,484,794.02	5.96%	3,187,844.93	2,390,883.70	23.83%
2018年1-9月	44,106,807.96	6.26%	2,761,461.99	2,071,096.50	33.73%

根据数据，关联方资金拆入如果按照同期银行贷款利率计算则对公司利润形成较大的影响。实际上，虽然公司与关联方资金往来比较频繁，但有很大一部分资金报告期前就已存在，作为固定资产投资所需资金来源的重要部分，是一种长期投入，并不要求公司支付利息。由于光大布业目前已停止主营业务，后期需要经营性资金较少，一方面公司考虑后期将根据经营规模的逐步扩大、利润来源的增加，逐步归还关联方资金，另一方面也会考虑将上述长期投入的资金作为股权投入到公司，从而降低公司资产负债率。

2、关联方往来款项

(1) 应收项目

单位：元

往来科目	关联方名称	2018年9月30日		2017年12月31日		2016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	陈良中			3,000.00		3,000.00	
其他应收款	段成程			2,400.00		32,400.00	
合计				5,400.00		35,400.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方名称	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
应付账款	浙江金汇特材料有限公司	4,538,541.48	4,366.40	1,004,366.40
其他应付款	海宁光大布业有限公司	20,480,893.30	29,404,455.61	36,026,384.72
其他应付款	海宁光大布业有限公司工会委员会		140,000.00	140,000.00
其他应付款	张见芬	9,648,300.00	13,903,367.00	4,012,180.70
其他应付款	张珍宝		14,779,000.00	8,879,000.00
合计		34,667,734.78	58,231,189.01	50,061,931.82

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

有限公司阶段，公司各项制度尚不完善，存在与关联方进行销售原材料、采购原材料及成品、担保、资金拆借等情况未履行关联交易程序。但截至本公开转让说明书签署日，不存在公司股东占用公司资金情形，对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

报告期内，公司向关联方销售商品、向关联方采购商品的金额占公司营业收入、期间对外采购总额的比例如下：

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
关联销售金额（元，不含税）	-	-	2,297,936.84
营业收入合计（元）			117,549,813.29
关联销售占营业收入的比例（%）	-	-	1.95
关联采购金额合计（元，含税）	10,742,954.41	33,216,175.18	35,543,403.60
期间对外采购总额（元，含税）	114,433,325.38	131,398,821.63	84,092,647.40
关联采购占对外采购总额比例（%）	9.39	25.28	42.27

报告期内，公司仅 2016 年存在向关联企业光大布业销售原材料情形，占比很低且该部分转让价格略高于成本价，未损坏公司利益，也不属于重大显失公允情形。报告期内，向关联方采购占对外采购总额较高，但呈现逐步下降趋势，报告期内主要向光大布业采购较多，目前光大布业已停止经营、生产场地主要对外出租，后续不会再与公司发生业务层面的往来，期间成品采购价格略低于对外转让价格，未损害公司利益，同时采购价格也不属于重大显失公允情形，因此对于公司财务状况并未形成重大影响。金汇特作为公司的上游企业，该企业质地优良、规模较大，后续仍将继续向公司提供原材料，价格方面基本随行就市，不存在重大显失公允情形，另外金汇特可以给予公司较长时间的付款周期，有利于公司解决流动资金周转问题。

（三）规范关联交易的制度安排

在报告期内的有限责任公司阶段，公司尚未建立完整的关联交易内部决策程序，未建立健全相关的关联交易实施细则。

在股份公司成立之后，为规范关联交易行为，保证公司与关联方之间的关联交易公平、公允，公司根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等有关法律法规和规范性文件的规定，制定了《公司章程》、《关联交易实施细则》等相关制度，对关联交易的决策权限和决策程序等做出了具体的安排。

1、回避表决制度

公司相应制订了《关联交易实施细则》，其中对关联交易涉及的股东、董事回避表决做出如下规定：

1、股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

2、公司与关联人达成以下关联交易时，可以免于按照本规则规定履行相关义务：

1) 一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；

2) 一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；

3) 相关监管机构认定的其他情况。

2、对关联交易决策权限的规定

公司制定的《关联交易实施细则》对关联交易决策权限做出了如下规定：

1) 股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易总额在 100 万元（含本数）以上，且占公司最近一期经审计净资产值 5% 以上（含本数）的关联交易，必须经公司股东大会批准后方可实施。

2) 董事会：公司拟与关联法人达成的关联交易总额在 50 万元（含本数）以上不足 100 万元，且占公司最近一期经审计净资产值 0.5% 以上（含本数）不足 5% 的关联交易；公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由公司董事会做出决议批准。

3) 董事长：公司拟与关联人达成的关联交易总额低于 50 万元，且低于公司最近一期经审计净资产值 0.5% 的关联交易，由公司董事长批准。

4) 公司在连续十二个月内发生交易标的相同的同类关联交易，应当按照累计计算的原则适用本条第 1、2、3 项规定。

已按照本条第 1、2、3 项规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

5) 公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

（四）公司减少和规范关联交易的措施

公司将严格执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易实施细则》等相关制度规定的关联交易的表决程序和回避制度，有利于公司规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。

此外，公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：1) 本人及与本人关系密切的家庭成员；2) 本人直接或间接控制的其他企业；3) 本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；4) 与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确认无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易实施细则》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司无需要说明的重大资产负债表日后非调整事项。

（二）或有事项

根据最新一期（2018年12月6日）公司征信报告显示，公司对外担保情况如下：

被担保方	担保金额（元）	主债权发生起始日	主债权发生终止日	债权人
浙江博阳新材料有限公司	21,900,000.00	2016-12-12	2019-12-11	浙江海宁农村商业银行股份有限公司马桥支行
海宁市环宇经编针织有限公司	15,000,000.00	2017-9-11	2018-9-11	中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行

其中，海宁市环宇经编针织有限公司为银行承兑汇票的敞口部分担保，票据申请期限（开票日）已到期，目前担保余额 5,104,745.35 元（敞口余额），最后一笔承兑汇票到期日为 2019 年 2 月 3 日，对方企业预计在 2018 年 12 月底前填补未到期敞口部分，从而解除相应的偿债及担保风险，同时上述票据到期后将不再为其担保；浙江博阳新材料有限公司目前正在向银行申请更换担保，预计 2018 年 12 月底前解除，已获得借款银行（浙江海宁农村商业银行股份有限公司马桥支行）的办理证明。

1、被担保人目前基本财务状况及为其提供担保的理由如下：

（1）海宁市环宇经编针织有限公司

2018 年 10 月 31 日资产总额：127,390,118.53 元

2018 年 10 月 31 日负债总额：84,568,328.05 元

2018 年 10 月 31 日净资产：42,821,790.48 元

2018 年 1-10 月营业收入：84,484,596.25 元

2018 年 1-10 月税前利润：2,202,450.49 元

2018 年 1-10 月净利润：1,867,677.04 元

对其担保主要原因：鉴于被担保人经营情况良好、资产负债结构合理，有能力偿还到期债务，且该企业为公司担保了 2500 万元银行授信，期限

2017.2.7-2019.2.6，公司在考虑该担保风险可控和利于双方长远合作的基础上作出上述担保。

(2) 浙江博阳新材料有限公司

2018年10月31日资产总额：89,641,284.19元

2018年10月31日负债总额：59,177,114.85元

2018年10月31日净资产：30,464,169.34元

2018年1-10月营业收入：90,339,541.46元

2018年1-10月税前利润：4,776,605.75元

2018年1-10月净利润：4,776,605.75元

对其担保主要原因：鉴于被担保人经营情况良好、资产负债结构合理，有能力偿还到期债务，且该企业的关联公司海宁光宇布业有限公司为公司担保了2200万元银行授信，期限2017.11.1-2019.10.25，公司在考虑该担保风险可控和利于双方长远合作的基础上作出上述担保。

2、担保事项的利益与风险

为保证公司及其股东的合法权益，公司控股股东和实际控制人段成程、段王明承诺因上述担保导致的公司及其他股东的任何损失将由其全额承担。

3、对公司的影响

目前担保总额合计27,004,745.35元，占公司最近一期审计净资产的比例为31.86%。担保事项不会影响公司的正常业务和生产经营活动的开展且目前正在解除或到期陆续解除，最迟解除期限预计为2018年12月底前，两家企业信用状况良好，预计不会对公司未来财务状况和经营成果产生不利影响，不会损害公司和股东的利益。

(三) 其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司无需要披露的其他重要事项。

九、报告期内的资产评估情况

公司整体变更为股份公司时依法进行了资产评估：万隆（上海）资产评估有

限公司接受公司委托，以 2018 年 6 月 30 日为评估基准日，于 2018 年 8 月 30 日出具了“万隆评报字（2018）第 10164 号”资产评估报告。经评估，有限公司截至 2018 年 6 月 30 日的全部资产评估价值为 36,535.14 万元，相应的负债为 21,798.23 万元，净资产的评估价值为 14,736.91 万元，有限公司经审计的账面净资产价值 8,292.22 万元，评估增值 6,444.69 万元，增值率为 77.72%。

十、股利分配情况

（一）公司股利分配政策

公司股利分配政策参照《公司法》的规定，《公司章程》未做另行约定。

（二）最近两年一期股利分配情况

报告期内，公司未进行股利派发。

（三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配政策将保持不变。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司控股子公司基本情况

1、基本情况

统一社会信用代码	913304816982541323	名称	浙江高达特种织物科技有限公司
类型	有限责任公司	成立日期	2009 年 11 月 25 日
法定代表人	段王明	注册资本	500 万元人民币
住所	浙江省嘉兴市海宁市浙江海宁经编产业园区海昌路环五路口		
股东情况	浙江高达新材料股份有限公司持股 70%、浙江海宁经编生产力促进中心持股 30%。		
经营范围	多轴织物、双轴织物、交叉织物及其他特种织物研发、制造；纺织机械电脑控制软件、企业管理软件开发。		
备注	子公司主要生产、经营的业务与母公司类似，出于整合资源和公司治理规范要求，子公司于 2018 年 10 月 19 号正式注销。		

2、主要财务数据

单位：元

财务数据	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产总额	1,672,613.59	11,420,426.51	22,183,252.37

负债总额	0	6,333,099.84	16,977,747.69
股东权益	1,672,613.59	5,087,326.67	5,205,504.68
财务数据	2018年1-9月	2017年度	2016年度
营业收入	160,000.00	10,124,021.98	6,837,324.14
利润总额	184,031.41	-116,918.74	-502,389.07
净利润	85,286.92	-118,178.01	-498,324.66

(二) 纳入合并报表范围的其他企业情况

除上述控股子公司外，公司不存在其他应纳入报表合并范围的企业。

(三) 母公司对子公司的控制措施

1、对子公司的组织及人员控制：公司依法参与建立子公司的治理架构，确定子公司章程的主要条款，通过委派代表全体股东利益的执行董事、经理、财务负责人等高级管理人员的方式行使出资人权力，子公司的重大风险事项或重大决策信息均需上报母公司，经适当程序批准。

2、对子公司业务层面的控制：子公司章程明确约定子公司的业务范围和审批权限，子公司不得从事业务范围或审批权限之外的交易或事项。对于超越业务范围或审批权限的交易或事项，子公司应当提交母公司董事会或股东大会审议批准后方可实施。

3、财务控制：母公司的财务部门根据授权，对子公司财务报告相关的活动实施管理控制，参与子公司会计政策制定、财务预算、资金控制等工作，明确合并财务报表编制与报送流程及审批制度，确保母子公司合并财务报表的真实可靠。

十二、风险因素及自我评估

(一) 实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，段王明、段成程为公司实际控制人。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。

应对措施：针对上述风险，公司对实际控制人不当控制的风险管理按照《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的要求，建立了相对完善的法人治理结构和关联交易回避表决等制度，并根据董事会与股东大会的决策机制实行。

同时公司在日常经营管理中对生产经营决策、财务决策、人事安排决策等重要控制活动通过部门领导会议讨论与通过决定,以降低和避免实际控制人不当对控制公司经营产生的风险。

(二) 原材料价格波动风险

公司作为传统工业纺织企业,产品毛利率相对较低,公司盈利水平对于原材料价格波动比较敏感。尤其 2018 年下半年以来,受国际经济政治因素影响,石油价格保持持续上涨状态,公司产品使用的主要原材料工业涤纶丝价格总体上也保持快速上涨势头,而下游骨架布需求厂商的市场采购价格上升幅度较小,从而造成公司产品综合毛利率较大幅度下降。如果后期石油价格持续上涨,而公司销售价格不能与原材料价格保持同向变动,将进一步影响公司盈利水平。

应对措施:一方面公司应与供应商签订长期采购合同,最大程度锁定原材料价格区间,从而稳定生产成本。另一方面,可以采取增加对下游客户的议价权,将成本变动转嫁给下游客户,保持自身的合理利润。

(三) 营运资金风险

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年 9 月末公司资产负债率分别为 81.06%、76.77%、70.29%,2016 年度、2017 年度、2018 年 1-9 月份公司的经营活动产生的现金流量净额分别为 31,100,282.20 元、-9,672,111.04 元、-20,175,852.12 元。公司采购原材料大部分情况下以先款后货的模式进行,而销售产品一般给予客户一定的信用期,同时,公司近年引进新的机器设备、建设商务大楼,加大了固定资产投资力度,因此造成营运资金较为紧张。另外,公司融资渠道有限,主要依赖于银行借款、股东拆借等融资渠道,资产负债率较高、经营活动现金流量趋紧张。若未来金融政策、上下游客户结算模式等发生不利于公司及相关行业的变化,可能会对公司发展产生一定的影响。

应对措施:一方面,公司不断加强应收账款管理,制定了较为谨慎、符合公司实际情况和运行特点的坏账政策,保证客户回款的及时性;另一方面,公司在保持与银行等传统金融机构合作的同时,积极探索资本市场,拓展融资渠道。

(四) 重大投资风险

报告期内,公司合并报表层面上主要存在三项投资:对鸿丰小贷的股权投资、建设高达商务中心、购买银行理财产品。截至报告期末,上述投资金额分别为

29,985,510.19 元、51,769,398.08 元、2,300,000.00 元,合计占总资产比重为 29.47%。其中,1) 银行理财产品属于随存随取的货币型基金,风险较小;2) 鸿丰小贷为海宁地区的传统小贷公司,虽然报告期内从该企业取得高额红利,但该类企业经营风险相对较高,同时面临一定的金融监管政策风险,若经营情况出现恶化,公司对其投资将面临减值风险;3) 公司目前在建的高达商务中心,未来主要用于商业出租,是公司创造利润的来源,但受宏观经济、房地产政策和市场环境影响较大,投资回报率面临较高的不确定性。

应对措施:公司务必在保证主营业务资金得到满足的前提下适当对外进行其他投资,并对所投项目做好充分的研究,在收益率下滑甚至可能出现亏损时能够及时采取措施减小风险。

(五) 抵质押担保风险

报告期内,公司日常流动资金周转主要依赖于银行等金融机构的授信,公司名下工业土地、厂房、大部分生产用机器设备均抵押给金融机构,对鸿丰小贷的股权也用于质押获取银行融资。上述资产合计占据了公司总资产的较大部分比例,同时对公司经营和盈利水平起着至关重要的作用,如果公司不能按期归还银行本息,将面临厂房、土地、固定资产等被银行拍卖的风险,进而影响公司的正常生产经营活动。

应对措施:公司要合理规划资金运用,保证按期规划银行本息,注重自身信用的重要性。

(六) 公司治理的风险

在有限责任公司阶段,公司的法人治理不够健全。股份公司设立以来,公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的法人治理机制,制定了适应企业现阶段发展的内部管理制度和风险控制体系。但由于股份公司成立时间很短,高管团队协作尚不完善,各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验,并在生产经营中不断完善。随着公司的快速发展,经营规模不断扩大,人员不断增加,对公司规范治理将会提出更高的要求。因此,公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要,而影响公司持续健康发展的风险。

应对措施:针对上述风险,公司将继续严格按照《公司法》、《公司章程》及相关规定规范运作“三会”,完善法人治理结构。公司管理层将在今后加强学

习，在日常经营管理中严格执行各项内部规章制度，使公司朝着更加规范化的方向发展。

（七）对外担保风险

截至本公开转让说明书出具日，公司存在对两家企业的担保，分别为浙江博阳新材料有限公司 21,900,000.00 元、海宁市环宇经编针织有限公司 15,000,000.00 元（为承兑汇票，实际敞口部分余额剩余 5,104,745.35 元），担保总额合计 27,004,745.35 元，占公司最近一期审计净资产的比例为 31.86%。若上述企业不能到期按时归还银行融资，届时银行会要求公司承担连带责任归还被担保人的借款，将对公司现金流及财务状况造成重大影响。

应对措施：海宁市环宇经编针织有限公司为银行承兑汇票的敞口部分担保，最后一笔承兑汇票到期日为 2019 年 2 月 3 日，公司已要求对方企业在 2018 年 12 月底前填补未到期敞口部分，从而解除相应的偿债及担保风险，同时上述票据到期后将不再为其担保；浙江博阳新材料有限公司目前正在向银行申请更换担保，预计 2018 年 12 月底前解除，已获得借款银行（浙江海宁农村商业银行股份有限公司马桥支行）的办理证明。

（八）客户集中度较高的风险

2016年、2017年和2018年1-9月公司前五大客户合计销售金额分别为 80,722,191.09元、102,126,722.54元和83,516,163.72元，占当期销售总额的比例分别为68.67%、72.12%和68.52%，客户集中度较高。若市场发生不可预知变化，上述客户未来不再与公司合作或修改与公司的合作政策，将对公司的经营业绩产生不利影响。

应对措施：未来公司将不断增加网络宣传提高公司产品知名度，积极参与相关展会等渠道获悉潜在客户的需求动态后，及时主动地向其进行营销以获取开发新客户，与有合作意向的企业接洽合作从而获得新订单，扩大营收规模，降低单一客户销售收入在营业收入中的占比；公司将适时向产业链下游延伸，引进印刷、贴合等生产工艺，将终端产品纳入公司的生产范围，扩大客户类型与数量，降低对主要客户的依赖。

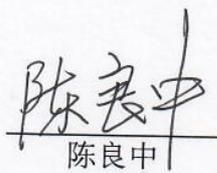
第五节 有关声明

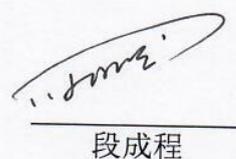
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

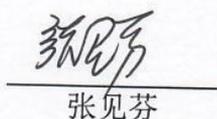
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

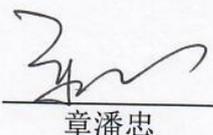
全体董事签字：


段王明

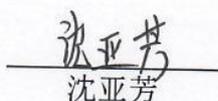

陈良中

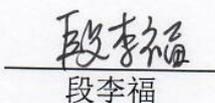

段成程


张见芬


章潘忠

全体监事签字：


沈亚芳

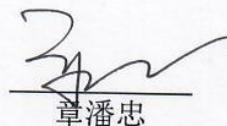

段李福


夏洪

全体高级管理人员签字：


张见芬


陈良中


章潘忠

浙江高达新材料股份有限公司（盖章）

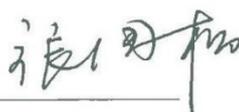


2019年（月）日

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。

法定代表人或授权代表签字：



项目负责人签字：



王灵

项目组成员签字：



王灵



于洋



2019 年 1 月 31 日

授权委托书

本人李刚(身份证号: 612102197212210671)系开源证券股份有限公司法定代表人。现授权开源证券股份有限公司董事会办公室主任张国松(身份证号: 330727198103240017)代表本人签署公司与全国中小企业股份转让系统及区域股权市场有关的业务(包括但不限于推荐挂牌类、持续督导类、定向发行类、并购重组类)合同、相关申报文件、投标文件等, 并办理相关事宜。授权期间: 自2019年1月1日起至2019年12月31日止。

同时, 授权张国松作为我公司法定代表人的授权代表, 在以上授权事项范围及授权期间内针对投标文件的签署进行转授权。

在授权期间内, 本人承认上述签字的法律效力。

特此授权。



授权人:

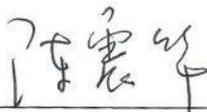
2018年12月26日

李刚

律师事务所声明

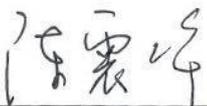
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师：


陈震华


杨波

负责人：


陈震华

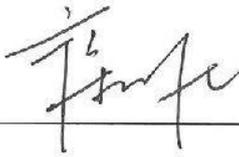


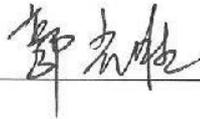
2017年1月31日

审计机构声明

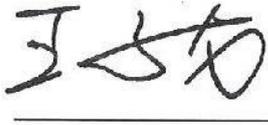
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

注册会计师：





执行事务合伙人：



亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）



2019年1月31日

资产评估机构声明

本所及签字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。本所及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

注册资产评估师：

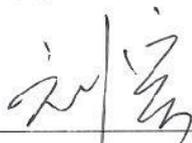


马文勤



李金祥

法定代表人：



刘宏

万隆（上海）资产评估有限公司



2017年1月31日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股转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