

江苏天章医用卫生新材料股份有限 公司

公开转让说明书 (反馈稿)



推荐主办券商



二〇一六年十一月

声 明

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

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

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

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

重大事项及风险提示

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点等原因，需要提请投资者应对公司以下重大事项予以充分关注，并应认真考虑相关风险因素。

一、控股股东、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人陈章勇、程爱花夫妻共同持有公司股份19,800,000股，占公司股本总额的76.03%，且陈章勇担任公司董事长兼总经理，程爱花担任公司董事、研发部门负责人，陈章勇、程爱花夫妻全面负责公司的日常经营活动、战略布局，对公司的经营管理有着决定性影响。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

二、公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全，治理机制运行中曾存在不规范的情形。自2016年5月有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，建立了较为严格的内部控制体系，逐步完善了法人治理结构。股份公司阶段公司“三会”程序规范、管理层的规范意识也大为提高，但由于股份公司成立的时间较短，管理层对相关制度的完全理解和全面执行将有个过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范的风险。

三、政策风险

医用纺织品行业是纺织业和医疗行业的交叉领域。

一方面，纺织业是关系国计民生的重要行业，受国家宏观调控的影响较大，我国对棉花等农产品初加工实行税收优惠、临时收储等政策，而近年来，棉花收储政策、税收政策以及人民币升值等政策的变化及导向的波动可能对棉纺织行业构成较大的影响。

另一方面，医用纺织品涉及到人民群众的生命和健康，受国家及地方相关政

策的影响较大，尤其受医疗保障体制、新医改、政府对一次性医用纺织品的推行等政策影响。

四、原材料价格波动风险

棉花是医用纺织品行业中主要的原料，其价格的持续快速上涨或下跌将会加大棉制医用纺织品生产企业的经营难度，从而对企业的盈利能力造成不利影响。同时，受气候、产业政策、市场需求等多方面的影响，粘胶纤维、涤纶、蚕丝、麻等原材料价格随市场频繁波动，导致行业原料成本动荡、低廉要素成本比较优势难以为继，企业生产压力加大。

五、技术创新风险

公司一直致力于高品质医用卫生纺织品的研发、生产和销售。经过多年积累，公司已拥有完整的医用手术巾布产品研发、生产和质量检测技术，并在生产经验的基础上，制定了一套以生产流程控制、各环节工艺标准控制为核心的成熟的生产技术方案。但如果公司不能持续进行技术创新，不能持续进行产品性能提升和产品结构升级，或者不能对新技术、新材料或新工艺的出现采取恰当的应对措施，公司产品会逐渐丧失市场竞争力，从而影响到公司的销售收入和盈利能力。因此，公司可能会面临由于技术和产品创新后劲不足招致的相关风险。

六、委托加工产品风险

公司一直掌控着手术巾的原材料采购以及棉纱的生产活动，其余生产工序均为委外加工：出于节约生产成本、提高生产效率和优化资源配置的目的，公司将生产好的手术巾棉纱，交由外协厂商进行纺织、染色、码裁、检验折叠等工序。虽然公司对外协或外购产品的材料采购、加工过程和产品质量均有严格要求和控制，但如果外协厂商或外购供应商加工的产品不符合要求甚至出现重大质量问题，将对公司产品销售、市场地位和声誉等造成不利影响。

七、供应商及客户较为集中的风险

公司供应商较为集中：在报告期内，公司对前五大供应商的采购额占公司当期全部采购额的比例分别为 92.16%、98.01%和 83.85%。如果原料供应商所交付

的原材料不合格，外协厂商或外购供应商出现生产任务饱和，生产能力下降或是公司出现突发大额订单等情况，有可能会影响公司产品及时供货，从而导致客户满意度下降甚至订单流失。

由于公司下游行业客户数量有限且相对集中：报告期各期，公司对前五大客户的销售额占公司当期全部销售收入的比例分别为 87.42%、89.62%和 87.65%。如果公司客户流失或减少对公司产品的采购量，公司可能面临产品滞销、收款困难等风险。

八、经营业绩下滑的风险

公司2014年、2015年、2016 年1-5月营业收入分别为8,601.96万元、7,890.61万元、2343.49万元，净利润分别为96.84万元、284.00万元、79.67万元，报告期内销售收入存在业绩下滑的情形，但公司净利润有所提高。企业的实际生产经由过程会受到诸多因素影响，如原材料价格波动、人力成本上升、下游客户和市场变化等，都可能影响到公司日常生产销售计划，进一步影响到公司的营业收入情况和盈利能力。

九、公司租赁使用土地、厂房拆迁风险

公司现有17,059.30平方米的集体建设用地使用权，并在该土地上自建厂房2栋、办公楼1栋及宿舍楼1栋。该土地系无锡天章（公司前身）于2003年通过与土地所有权人无锡惠山区前洲镇人民政府（现无锡惠山区前洲街道办事处）签署《集体土地使用权批租赁合同》承租所得，承租期限为50年，土地使用权批租金为127.4万元。

上述批租赁合同签订后，由于国家和地方政策环境的变化，该土地一直未能完成相应的土地征收和土地性质变更手续。经协商后，惠山经济开发区前洲配套区管委会同意为无锡天章办理集体土地使用权证，并按照每亩9,000元的标准抵减土地使用权批租金，无锡天章合计支付了105.00万元。据此，无锡天章取得无锡市惠山区人民政府于2014年3月31日核发的《集体土地使用权证》（锡惠集用

（2014）第5061号），使用权类型为集体土地使用权租赁，终止日期为2019年3月26日，该土地使用权证每十年续期一次，直至租赁期满。

因此，公司的厂房及办公楼建筑的土地为租用集体用地，该土地转为国有土地的流程尚在进行中，若未来政府改变土地使用规划，则公司厂房存在短期内拆迁的风险。

目 录

声 明	2
重大事项及风险提示	3
释 义	9
第一节 公司基本情况	9
一、基本情况	9
二、股票挂牌情况	9
三、公司股权结构及股东情况	9
四、公司股本演变情况	9
五、公司设立以来重大资产重组情况	9
六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况	9
七、报告期内主要财务数据及财务指标	9
八、本次挂牌相关的机构	9
第二节 公司业务	9
一、公司业务情况	9
二、公司生产或服务流程	9
三、公司业务相关的主要技术、资产、资质情况	9
四、公司主营业务相关情况	9
五、商业模式	9
六、公司所处行业情况	9
七、持续经营能力	9
第三节 公司治理	9
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和相关人员履行 职责情况	9
二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的自我评估	9
三、公司及其实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	9
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财 务和机构方面的分开情况	9
五、同业竞争情况	9
六、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况	9

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明	9
八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况	9
第四节 公司财务	9
一、公司报告期的审计意见及主要财务报表	9
二、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计	9
三、报告期内主要会计数据和财务指标	9
四、公司报告期内利润形成的有关情况	9
五、公司报告期内主要资产情况	9
六、公司报告期内重大债务情况	9
七、公司报告期内股东权益情况	9
八、关联方及关联方交易	9
九、财务规范性情况	9
十、需要提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	9
十一、公司报告期内资产评估情况	9
十二、公司报告期内股利分配政策和股利分配情况	9
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	9
十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估	9
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明	9
二、主办券商声明	9
三、律师声明	9
四、会计师事务所声明	9
五、资产评估机构声明	9
第六节 附件	9
一、财务报表及审计报告	9
二、法律意见书	9
三、公司章程	9
四、主办券商推荐报告	9
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	9

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列词语具有以下含义：

一般术语		
公司、本公司、股份公司、天章股份	指	江苏天章医用卫生新材料股份有限公司
天章有限、江苏天章	指	江苏天章医用卫生新材料有限公司
好得利、无锡好得利	指	无锡好得利医用卫生新材料有限公司
无锡泽邦、泽邦投资	指	无锡泽邦投资合伙企业（有限合伙）
新疆吴嘉	指	新疆吴嘉股权投资合伙企业（有限合伙）
南京苏勃	指	南京苏勃工贸有限公司
巨盛投资	指	浙江巨盛投资管理有限公司
筑巢文化	指	杭州筑巢文化创意有限公司
说明书、本说明书	指	江苏天章医用卫生新材料股份有限公司公开转让说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
推荐主办券商、主办券商、国联证券	指	国联证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
律师事务所	指	北京市通商（深圳）律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	银信资产评估有限公司
公司高级管理人员	指	公司总经理、财务总监、董事会秘书
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、

		监事、高级管理人员
股东会	指	江苏天章医用卫生新材料有限公司股东会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	江苏天章医用卫生新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏天章医用卫生新材料股份有限公司董事会
监事会	指	江苏天章医用卫生新材料股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	2016年4月28日经江苏天章医用卫生新材料股份有限公司创立大会暨第一次股东大会决议通过的《江苏天章医用卫生新材料股份有限公司章程》
关联公司	指	在资金、经营、购销等方面，存在着与公司直接或间接参股、拥有或控制关系、直接或间接地同为第三者拥有或控制、其他在利益上具有相关联的关系的公司
报告期、两年一期	指	2014年、2015年、2016年1-5月
专业术语		
医用纺织品	指	医疗场所使用的纺织品，主要分为非植入材料、植入材料、体外装置、医用和卫生用纺织品4大类，如常见的纱布、绷带、病人服、手术巾、手术衣等。
手术巾	指	手术室使用的，用于垫手术器具、擦拭伤口、清理血迹等用途的各类纺织布巾。
非织造布	指	一种不需要纺纱织布而形成的织物，只是将纺织短纤维或者长丝进行定向或随机排列，形成纤网结构，然后采用机械、热粘或化学等方法加固而成。
清花、梳棉、并条	指	均为纺纱工序。清花指通过机械将棉花与其他杂质分离，起到除杂提纯的作用；梳棉指利用梳棉机将混合的纤维分梳成网状，进一步去除杂质和不可纺的短纤维；并条指将若干根生条并合在一起，降低纤维条的长片段不匀率，改善纤维的伸直平行度及分离度。
棉纺	指	将棉纤维或棉型中长型化纤加工纺制成纱线的过程。
落棉、斩刀、破籽车肚、回丝、地脚花	指	统称为落棉，系棉花的下脚料，在棉纺织生产流程中掉落的棉花原材料。其中，斩刀指在梳棉工序中斩棉时掉落的棉花；破籽车肚指在清花或梳棉车肚掉落的棉花；回丝指在生产不合格的棉纱回收利用；地脚花指在散落在地上的棉花。

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

中文名称	江苏天章医用卫生新材料股份有限公司
注册资本	26,045,000 元
法定代表人	陈章勇
有限公司设立日期	2004 年 4 月 27 日
股份公司设立日期	2016 年 5 月 24 日
登记机关	无锡市工商行政管理局
住所	无锡惠山经济开发区前洲配套区新石路 12 号
统一社会信用代码	91320206761015813N
邮编	214181
电话号码	0510-83385377
传真号码	0510-83385377
公司网站	http://www.tianzhang.net.cn
公司邮箱	jstz@tianzhang.net.cn
信息披露负责人	陈杰凯
所属行业	根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》（2012 年版），公司所属行业为“C17：纺织业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于纺织业中的“C171：棉纺织及印染精加工”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所从事的业务隶属于“13 非日常生活消费品”中的“13111213 纺织品”行业；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》的分类标准，公司属于“C171：棉纺织及印染精加工”行业。
主营业务	高品质医用卫生纺织品研发、生产和销售。

二、股票挂牌情况

（一）挂牌情况

股票代码	
股票简称	
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元
股票总量	26,045,000 股
挂牌日期	
转让方式	协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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公司股份总数的百分之二十五；所持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）》第二章 2.8 规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人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，该股份的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条第一款规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

除上述规定的股份锁定情形外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。截至本公开转让说明书签署日，除上述情形外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制的情形。

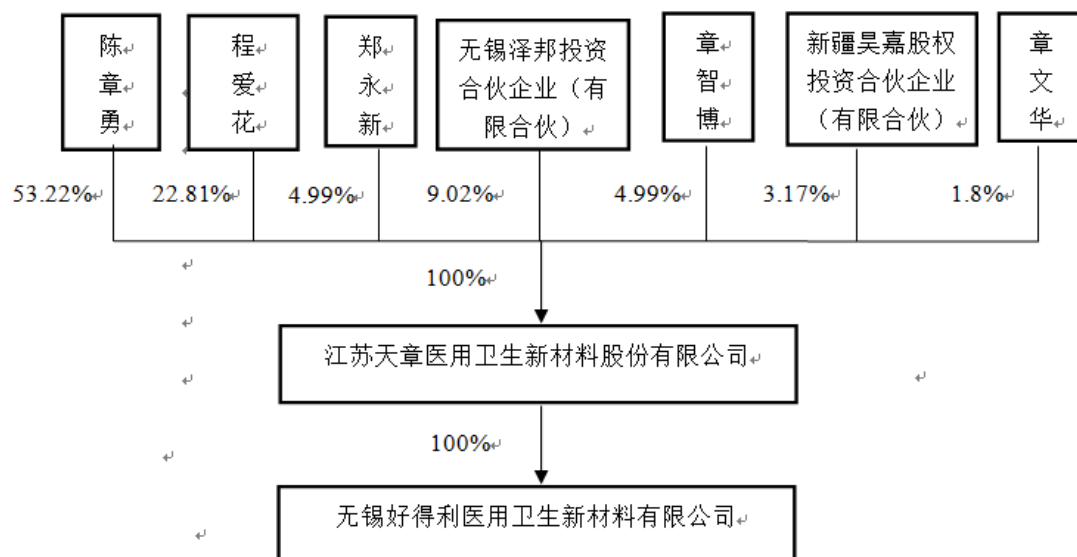
截至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，公司无可转让股份。

股东姓名	持股数量（股）	持股比例	可流通股数量（股）
陈章勇	13,860,000	53.22%	0
程爱花	5,940,000	22.81%	0
泽邦投资	2,350,000	9.02%	0
郑永新	1,300,000	4.99%	0
章智博	1,300,000	4.99%	0
新疆昊嘉	825,000	3.17%	0
章文华	470,000	1.80%	0
合 计	26,045,000.00	100.00%	0

三、公司股权结构及股东情况

（一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构图如下：



（二）实际控制人和主要股东情况

1、公司股东名单

股东姓名	持股数量（股）	持股比例	股东性质	股份是否存在质押或其他争议事项
陈章勇	13,860,000	53.22%	自然人	否
程爱花	5,940,000	22.81%	自然人	否
泽邦投资	2,350,000	9.02%	有限合伙企业	否
郑永新	1,300,000	4.99%	自然人	否
章智博	1,300,000	4.99%	自然人	否
新疆昊嘉	825,000	3.17%	有限合伙企业	否
章文华	470,000	1.80%	自然人	否
合 计	26,045,000.00	100.00%	-	-

股东陈章勇、程爱花为夫妻关系，公司股东无锡泽邦投资合伙企业（有限合伙）的合伙人陈章华与股东陈章勇为兄弟关系、陈杰凯与股东陈章勇、陈章华为叔侄关系；公司股东无锡泽邦投资合伙企业（有限合伙）的合伙人刘祥、徐亨与股东程爱花为姑侄关系。除此之外，上述各股东之间不存在其他关联关系。

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，不存在不满

足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司股东适格、合法。

主办券商：经核查，公司股东适格，不存在相关瑕疵。

公司不存在股权代持的情形，公司现有股权不存在权属争议或潜在纠纷。

主办券商：经核查，公司不存在股权代持情形，公司股权明晰，符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

2、实际控制人基本情况及认定情况

截至本公开转让说明书签署日，公司注册资本为 2,604.50 万元，其中，公司第一大股东陈章勇持股 13,860,000 股，占比 53.22%，持有的股份占公司股本总额超过百分之五十，因此，认定陈章勇为公司控股股东。报告期内，陈章勇、程爱花一直在公司担任重要领导职务。有限公司阶段，陈章勇担任公司执行董事兼总经理，程爱花担任公司监事；公司改制成为股份公司之后，陈章勇担任公司董事长兼总经理，程爱花担任公司董事兼研发部负责人。综上，报告期内，陈章勇、程爱花夫妻二人全面参与公司日常管理与生产经营，共同对公司生产决策和日常运营有着重大影响力。因此，认定陈章勇、程爱花夫妻为公司的实际控制人。

主办券商：经核查，公司实际控制人的认定理由和依据充分、合法。

陈章勇，男，1970 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权。高中学历。1998 年至 2004 年 4 月，自由职业；2004 年 4 月至 2016 年 4 月，任江苏天章医用卫生新材料有限公司执行董事、总经理；2016 年 4 月至今，任股份公司董事长，经理。

程爱花，女，1971 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权。高中学历。2007 年 3 月至 2016 年 4 月，任江苏天章医用卫生新材料有限公司监事，2016 年 4 月至今，任股份公司董事。

3、公司控股股东、实际控制人最近两年内的变化情况。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

4、持有公司5%以上股份的主要股东

除实际控制人陈章勇、程爱花夫妻以外，持有公司5%以上股份的股东为泽邦投资。

泽邦投资，截至公司本公开转让说明书签署日，泽邦投资持有公司 9.02%的股份，泽邦投资成立于 2015 年 12 月 10 日，是利用自有资产对外投资的有限合伙企业。其基本情况如下：

公司全称	无锡泽邦投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91320200MA1MCL984Y
住所	无锡市惠山区新石路 12 号
成立日期	2015 年 12 月 10 日
公司类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	徐亨
注册资本	500 万元
营业期限	2015 年 12 月 10 日至 2035 年 12 月 9 日
经营范围	利用自有资产对外投资；投资咨询（不含证券、期货类）。（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）。

泽邦投资为公司员工持股平台，不是以投资活动为目的设立的合伙企业，且无锡泽邦不存在其他投资行为。无锡泽邦也不存在资产由基金管理人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。因此，无锡泽邦不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

截至本公开转让说明书签署日，泽邦投资合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额 （万元）	实缴出资额 （万元）	出资比例	合伙人性质
1	陈杰凯	245.00	245.00	49.00%	有限合伙人
2	徐亨	85.00	85.00	17.00%	普通合伙人
3	陈章华	85.00	85.00	17.00%	有限合伙人
4	刘祥	85.00	85.00	17.00%	普通合伙人
合计		500.00	500.00	100.00%	-

5、其他机构投资者

新疆昊嘉，截至本公开转让说明书签署日，新疆昊嘉持有公司 3.17%的股份，新疆昊嘉成立于 2010 年 7 月 29 日，是从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份的有限合伙企业。其基本

情况如下：

公司全称	新疆昊嘉股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91659001559896362C
住所	新疆石河子开发区北四东路 37 号 3-116 室
成立日期	2010 年 7 月 29 日
公司类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	徐晨阳
注册资本	1,000 万元
营业期限	2010 年 7 月 29 日至 2025 年 7 月 28 日
经营范围	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份。（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）

新疆昊嘉由深圳昊嘉投资管理有限公司于 2015 年 12 月 25 日变更而来，系由合伙人徐晨阳先生、钟振发先生看好公司的发展，以自有资金经协商一致共同出资设立，并以自有资金进行投资的合伙企业。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》第二条，证券投资基金系通过公开或者非公开募集资金设立，由基金管理人管理，基金托管人托管，为基金份额持有人的利益，进行证券投资活动的机构。同时，《私募投资基金监督管理暂行办法》第二条、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》第二条规定，私募投资基金系以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业。

自成立以来，新疆昊嘉没有以公开或者非公开的方式向合格投资者募集资金，各合伙人也没有以向其他投资者募集的资金对本合伙企业或公司出资。同时，新疆昊嘉没有以由基金管理人管理的、以投资活动为目的的公司或合伙企业的资产对公司出资。新疆昊嘉未聘请任何第三方管理人管理经营或向任何普通合伙人或第三方管理人支付管理费或绩效分成，也不存在受托为第三人管理基金的情形。

因此，新疆昊嘉不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。新疆昊嘉股权投资合伙企业（有限合伙）已就上述事项作出声明和承诺。

截至本公开转让说明书签署日，新疆昊嘉合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	合伙人性质
1	徐晨阳	520.00	520.00	52.00%	普通合伙人
2	钟振发	480.00	480.00	48.00%	有限合伙人
合计		1,000.00	1,000.00	100.00%	-

四、公司股本演变情况

(一) 公司股本演变情况

1、有限公司设立（2004年4月27日）

2004年4月27日，经无锡市惠山工商行政管理局核准，陈章勇、邹泽林出资设立了无锡市天章纺织有限公司，陈章勇持有公司50%的股权、邹泽林持有公司50%股权，公司为有限责任公司，企业法人注册号为：3202852103032，法定代表人：陈章勇，住所地：无锡惠山经济开发区前洲配套区，注册资本1,080万元，经营范围：针织纱的制造、加工、销售（上述范围涉及国家专项规定的，经批准后方可经营）。营业期限自2004年4月27日至2054年3月19日。以上股东出资经无锡方正会计师事务所有限公司出具“锡方正（2004）验字62号”《验资报告》审验确认。

有限公司设立时，公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式	设立时缴足金额（万元）
陈章勇	540	50	货币	540
邹泽林	540	50	货币	540
合计	1,080	100	--	1,080

2、有限公司第一次股权转让（2007年3月1日）

2007年2月7日，有限公司召开股东会，决议通过：股东邹泽林将其持有的无锡市天章纺织有限公司20%（对应的出资额为216万元）的股权以216万元转让给陈章勇；股东邹泽林将其持有的无锡市天章纺织有限公司30%（对应的出资额为324万元）的股权以324万元转让给程爱花；启用新章程。

2007年2月9日，邹泽林与陈章勇签订《股权转让协议》，双方约定股东邹泽林将其持有的无锡市天章纺织有限公司20%（对应的出资额为216万元）的股权以216万元转让给陈章勇。

2007年2月9日，邹泽林与程爱花签订《股权转让协议》，双方约定股东邹泽林将其持有的无锡市天章纺织有限公司30%（对应的出资额为324万元）的股权以324万元转让给程爱花。

2007年3月1日，无锡市惠山工商行政管理局出具《公司准予变更登记通知书》，确认公司变更事项已经核准登记。

此次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	变更前		变更后		实缴出资金额（万元）
	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资金额（万元）	出资比例（%）	
陈章勇	540	50	756	70	756
邹泽林	540	50		-	-
程爱花	-	-	324	30	324
合计	1,080	100	1,080	100	1,080

3、有限公司第一次变更公司名称（2015年10月28日）

2015年10月10日，有限公司召开股东会，决议通过：公司名称变更为：江苏天章医用卫生新材料有限公司。

2015年10月28日，无锡市惠山工商行政管理局出具《公司准予变更登记通知书》，确认公司变更事项已经核准登记。

4、有限公司第一次增加注册资本（2015年12月23日）

2015年12月8日，有限公司召开股东会，决议通过：将注册资本由1080万元增加至1980万元，其中陈章勇出资630万元人民币，程爱花出资270万元人民币，二人均为货币出资；通过公司章程修正案。

2015年12月23日，无锡市惠山区市场监督管理局出具《公司准予变更登记通知书》，确认公司变更事项已经核准登记。

此次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	变更前		变更后		实缴出资金额（万元）
	出资金额（万	出资比例（%）	出资金额（万	出资比例	

	元)		元)	(%)	
陈章勇	756	70	1,386	70	1,386
程爱花	324	30	594	30	594
合计	1,080	100	1,980	100	1,980

5、有限公司第二次增加注册资本（2016年1月27日）

2016年1月10日，有限公司召开股东会，决议通过：新增新疆昊嘉股权投资合伙企业（有限合伙）、无锡泽邦投资合伙企业（有限合伙）和章文华为公司股东，将注册资本由1,980万元增加至2,344.5万元，其中新疆昊嘉股权投资合伙企业（有限合伙）出资175.6万元人民币，新增出资中，82.5万元人民币计入注册资本，其余93.1万元人民币计入资本公积；无锡泽邦投资合伙企业（有限合伙）出资500万元人民币，新增出资中，235万元人民币计入注册资本，其余265万元人民币计入资本公积；章文华出资100万元人民币，新增出资中，47万元人民币计入注册资本，其余53万元人民币计入资本公积；以上出资方式均为货币出资；通过公司新章程。

2016年1月27日，无锡市惠山区市场监督管理局出具《公司准予变更登记通知书》，确认公司变更事项已经核准登记。

此次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	变更前		变更后		实缴出资金额（万元）
	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资金额（万元）	出资比例（%）	
陈章勇	1,386	70	1,386	59.12	1,386
程爱花	594	30	594	25.34	594
泽邦投资	-	-	235	10.02	235
新疆昊嘉	-	--	82.5	3.52	82.5
章文华	-	-	47	2.00	47
合计	1,980	100	2,344.50	100	2,344.50

6、有限公司第三次增加注册资本（2016年3月18日）

2016年3月11日，有限公司召开股东会，决议通过：新增郑永新和章智博为公司股东，将注册资本由2,344.5万元增加至2,604.5万元，其中郑永新出资500万元人民币，新增出资中，130万元人民币计入注册资本，其余370万元人民币计入资本公积；章智博出资500万元人民币，新增出资中，130万元人民币计入注册资本，其余370万元人民币计入资本公积；二人均为货币出资；通过公

司新章程。

2016年3月18日，无锡市惠山区市场监督管理局出具《公司准予变更登记通知书》，确认公司变更事项已经核准登记。

此次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	变更前		变更后		实缴出资金额（万元）
	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资金额（万元）	出资比例（%）	
陈章勇	1,386	59.12	1,386	53.22	1,386
程爱花	594	25.34	594	22.81	594
泽邦投资	235	10.02	235	9.02	235
郑永新	-	-	130	4.99	130
章智博	-	-	130	4.99	130
新疆昊嘉	82.5	3.52	82.5	3.17	82.5
章文华	47	2.00	47	1.80	47
合计	2,344.50	100	2,604.50	100	2,604.50

公司历次出资均为货币形式，根据无锡方正会计师事务所有限公司出具“锡方正（2004）验字 62 号”《验资报告》，审验确认公司设立时，股东出资真实、充足。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“信会师报字[2016]第 310795 号”《验资复核报告》，审验确认公司三次增资，股东出资均真实、充足；历次出资均履行了股东会议决议、工商变更登记等程序，出资履行程序完备、合法合规；历次出资均以货币形式缴纳，出资形式、出资比例符合当时有效的法律法规的规定。

主办券商：经核查，公司出资真实、充足，历次出资履行程序完备，出资形式合法合规，公司出资不存在瑕疵。公司历次增资均履行了股东会决议、办理工商变更登记等必要程序，合法合规，不存在纠纷或潜在纠纷。公司历次股权转让均履行了股东会决议、股权转让协议签署、工商变更登记等程序，合法合规，不存在纠纷或潜在纠纷。

7、整体变更为股份有限公司（2016年5月24日）

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“信会师报字[2016]350021 号”《审计报告》，截至 2016 年 3 月 31 日有限公司经审计的账面净资产为人民币 39,927,364.09 元。根据银信资产评估有限公司出具的“银信评报字[2016]沪第 0369 号”《评估报告》，以 2016 年 3 月 31 日为评估基准日，有限公司经评估的

账面净资产为人民币 4,967.26 万元。

2016 年 4 月 13 日，有限公司的全体股东共同签署了《发起人协议》，约定以发起设立方式将天章有限整体变更为股份有限公司，同意以经审计的天章有限截至 2016 年 3 月 31 日的净资产 39,927,364.09 元，按照 1.5330: 1 的比例折为股份公司普通股 26,045,000.00 股，超出股份总额部分人民币 13,882,364.09 元计入股份公司资本公积。该发起人协议并就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围以及各发起人姓名、出资方式、数额等内容做了明确规定。

2016 年 4 月 19 日，无锡市工商行政管理局出具了《企业名称变更预留通知书》，核准公司名称为江苏天章医用卫生新材料股份有限公司。

2016 年 4 月 28 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“信会师报字[2016]第 310590 号”《验资报告》，对股份公司各发起人的出资情况审验确认。

2016 年 4 月 28 日，江苏天章医用卫生新材料有限公司召开了创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会，通过了公司章程，选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2016 年 5 月 24 日，无锡市工商行政管理局核准了上述变更登记事项，并核发了统一社会信用代码为 91320206761015813N 的《企业法人营业执照》。

整体变更后，股份公司股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
陈章勇	13,860,000.00	53.22	净资产
程爱花	5,940,000.00	22.81	净资产
泽邦投资	2,350,000.00	9.02	净资产
郑永新	1,300,000.00	4.99	净资产
章智博	1,300,000.00	4.99	净资产
新疆昊嘉	825,000.00	3.17	净资产
章文华	470,000.00	1.80	净资产
合 计	26,045,000.00	100.00	-

有限公司不存在以评估值入资设立股份公司的情形，有限公司整体变更为股份公司合法合规；公司股东不存在以未分配利润转增股本的情形。

主办券商：经核查，有限公司整体变更为股份公司合法合规，公司股东不存在以未分配利润转增股本情形。

五、公司设立以来重大资产重组情况

《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第二条第三款的规定：“公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：（一）购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 50%以上；（二）购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到 50%以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30%以上。” 2016 年 1 月，有限公司收购了无锡好得利医用卫生新材料有限公司 100%股权，有限公司 2015 年末总资产为 7,091.22 万元，净资产为 2,124.01 万元，而无锡好得利医用卫生新材料有限公司 2015 年末总资产为 623.79 万元，净资产为 219.01 万元。故购买无锡好得利医用卫生新材料有限公司资产总额未达到有限公司总资产或净资产额的 50% 以上，不构成重大资产重组。

（一）无锡好得利医用卫生新材料有限公司基本情况

子公司全称	无锡好得利医用卫生新材料有限公司
统一社会信用代码	9132020607103649X2
住所	无锡惠山经济开发区前洲配套区新石路 12 号
成立日期	2013 年 6 月 6 日
子公司类型	有限责任公司
法定代表人	陈章华
注册资本	200 万元
经营范围	卫生材料及医药用品、棉纺织、家用纺织制成品、非织造布、医用塑料制品的制造、加工、销售；消毒服务；棉的销售；自营及代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

（二）无锡好得利医用卫生新材料有限公司历史沿革

1、无锡好得利医用卫生新材料有限公司设立（2013 年 6 月 6 日）

2013 年 6 月 6 日，经无锡市惠山工商行政管理局核准，陈章华、陈鲁帆出资设立了无锡市好得利纺织有限公司，陈章华持有公司 51%的股权、陈鲁帆持有公司 49%股权，公司为有限责任公司，企业法人注册号为：320206000223685，法定代表人：陈章华，住所地：无锡惠山经济开发区前洲配套区新石路 12 号，

注册资本 200 万元，经营范围：纱、布的制造、加工、销售（上述范围涉及国家专项规定的，经批准后方可经营）。营业期限自 2013 年 6 月 6 日至*****。以上股东出资经无锡天诚会计师事务所有限公司出具“锡天会验（设）（2013）第 1026 号”《验资报告》审验确认。

无锡好得利设立时，公司股权结构如下：

股东名称	出资金额 (万元)	出资比例(%)	出资方式	设立时缴足金额(万元)
陈章华	102	51	货币	102
陈鲁帆	98	49	货币	98
合计	200	100	--	200

2、无锡好得利第一次变更公司名称和第一次变更经营范围（2015 年 12 月 25 日）

2015 年 12 月 24 日，无锡好得利召开股东会，决议通过：公司名称变更为：江苏好得利医用卫生新材料有限公司；公司经营范围变更为：卫生材料及医药用品、棉纺织、家用纺织制成品、非织造布、医用塑料制品的制造、加工、销售；消毒服务；棉的销售；自营及代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

2015 年 12 月 25 日，无锡市惠山区市场监督管理局出具《公司准予变更登记通知书》，确认公司变更事项已经核准登记。

3、无锡好得利第一次股权转让（2016 年 1 月 21 日）

2015 年 12 月 30 日，无锡好得利召开股东会，决议通过：股东陈章华以 102 万元的价格向江苏天章医用卫生新材料有限公司转让其持有的 51%的公司股权（对应公司注册资本 102 万元），股东陈鲁帆以 98 万元的价格向江苏天章医用卫生新材料有限公司转让其持有的 49%的公司股权（对应公司注册资本 98 万元）；免去陈章华执行董事职务，免去陈鲁帆监事职务；原公司章程作废。

2015 年 12 月 30 日，股东陈章华与江苏天章医用卫生新材料有限公司签订《股权转让协议》，双方约定股东陈章华以 102 万元的价格向江苏天章医用卫生新材料有限公司转让其持有的 51%的公司股权（对应公司注册资本 102 万元）。

2015 年 12 月 30 日，股东陈鲁帆与江苏天章医用卫生新材料有限公司签订《股权转让协议》，双方约定股东陈鲁帆以 98 万元的价格向江苏天章医用卫生新

材料有限公司转让其持有的 49% 的公司股权（对应公司注册资本 98 万元）。

2016 年 1 月 21 日，无锡市惠山区市场监督管理局颁发了统一社会信用代码为 9132020607103649X2 的《企业法人营业执照》。

此次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	变更前		变更后		实缴出资金额（万元）
	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资金额（万元）	出资比例（%）	
陈章华	102	51	-	-	-
陈鲁帆	98	49	-	-	-
江苏天章	-	-	200	100	200
合计	200	100	200	100	200

主办券商：经核查，无锡好得利医用卫生新材料有限公司历次股权转让均履行了股东会决议、股权转让协议签署、工商变更登记等程序，合法合规。

（三）收购情况

1、收购过程

2015 年 12 月 30 日，无锡好得利召开股东会，决议通过：股东陈章华以 102 万元的价格向江苏天章医用卫生新材料有限公司转让其持有的 51% 的公司股权（对应公司注册资本 102 万元），股东陈鲁帆以 98 万元的价格向江苏天章医用卫生新材料有限公司转让其持有的 49% 的公司股权（对应公司注册资本 98 万元）；免去陈章华执行董事职务，免去陈鲁帆监事职务；原公司章程作废。

2015 年 12 月 30 日，股东陈章华与江苏天章医用卫生新材料有限公司签订《股权转让协议》，双方约定股东陈章华以 102 万元的价格向江苏天章医用卫生新材料有限公司转让其持有的 51% 的公司股权（对应公司注册资本 102 万元）。

2015 年 12 月 30 日，股东陈鲁帆与江苏天章医用卫生新材料有限公司签订《股权转让协议》，双方约定股东陈鲁帆以 98 万元的价格向江苏天章医用卫生新材料有限公司转让其持有的 49% 的公司股权（对应公司注册资本 98 万元）。

2016 年 1 月 21 日，无锡市惠山区市场监督管理局颁发了统一社会信用代码为 9132020607103649X2 的《企业法人营业执照》。

此次股权转让后，无锡好得利股权结构如下：

股东名称	变更前		变更后		实缴出资金额（万元）
	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资金额（万元）	出资比例（%）	
陈章华	102	51	-	-	-
陈鲁帆	98	49	-	-	-
江苏天章	-	-	200	100	200
合计	200	100	200	100	200

2、收购的必要性及公允性

公司是一家致力于高品质医用卫生纺织品研发、生产和销售的企业。目前，公司主要产品包括各类手术巾布、手术巾棉纱。公司一直专注于手术巾布产品的研发、生产和销售。无锡好得利医用卫生新材料有限公司主营业务医用卫生纺织品的研发、生产和销售。

根据陈章勇、程爱花于 2016 年出具的《股份代持确认书》，无锡好得利的登记股东陈鲁帆及陈章华均为代陈章勇及程爱花持有，陈章勇及程爱花实际控制无锡好得利的全部经营及决策。根据无锡市锡城公证处 2016 年 1 月 4 日出具的《公证书》，证明陈章勇、程爱花、陈鲁帆、陈章华在上述《代持确认书》上签名。因此，无锡好得利系公司实际控制人控制下的其他企业。

鉴于公司与无锡好得利在主营业务方面存在相同性，并且两家公司均系公司实际控制人控制下的企业，为了解决同业竞争问题，公司收购了无锡好得利 100% 的股权，签署了《股权转让协议》，办理工商变更登记手续，收购过程合法有效。

无锡好得利医用卫生新材料有限公司 2015 年末净资产为 2,190,112.15 元，股权转让时，无锡好得利医用卫生新材料有限公司原股东陈章华、陈鲁帆分别参考净资产价格将持有的全部股权以 200 万元价格转让给江苏天章医用卫生新材料股份有限公司，因此，转让价格公允、合理。

（四）公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司关联关系

公司股东陈章华担任子公司无锡好得利的法定代表人、执行董事兼总经理，公司实际控制人陈章勇、程爱花之子陈鲁帆担任子公司无锡好得利监事。除此之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司不存在关联关系。

六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

(一) 公司董事

姓 名	职 务	任职期限
陈章勇	董事长兼总经理	2016 年 4 月至 2019 年 3 月
程爱花	董事	2016 年 4 月至 2019 年 3 月
陈杰凯	董事/董事会秘书	2016 年 4 月至 2019 年 3 月
章智博	董事	2016 年 4 月至 2019 年 3 月
郑永新	董事	2016 年 4 月至 2019 年 3 月

上述董事简历如下：

陈章勇，董事长，详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）实际控制人和主要股东情况”。

程爱花，董事，详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）实际控制人和主要股东情况”。

陈杰凯，董事，男，1992 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于南京财经大学管理科学与工程学院，本科学历。2014 年 9 月至 2015 年 10 月，任杭州经济开发区联购食品店采购经理；2015 年 11 月至 2016 年 4 月，任江苏天章医用卫生新材料有限公司经理助理；2016 年 4 月至今，任股份公司董事、董事会秘书。

章智博，董事，男，1992 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权。高中学历。2009 年 12 月至 2014 年 12 月，服役于中国武警消防部队，担任班长职务；2014 年 12 月至今，任南京苏勃工贸有限公司销售经理；2016 年 4 月至今，任股份公司董事。

郑永新，董事，男，1973 年 11 月生，中国国籍，澳大利亚永久居留权。毕业于新加坡国立大学工商管理专业，硕士研究生学历。1995 年 7 月至 1996 年 12 月，任上海航天局 802 研究所科技管理人员；1996 年 12 月至 1998 年 7 月，任上海江桥贸易公司总经理助理；2000 年 11 月至今，任国际铜业协会全球技术副总裁兼亚洲区高级市场总监；2016 年 4 月至今，任股份公司董事。

(二) 公司监事

姓 名	职 务	任职期限
刘祥	监事会主席	2016 年 4 月至 2019 年 3 月
章文华	监事	2016 年 4 月至 2019 年 3 月

宋建华	职工监事	2016年4月至2019年3月
-----	------	-----------------

上述监事简历如下：

刘祥，监事会主席，男，1990年11月生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。2010年至2012年2月，任无锡市天章纺织有限公司生产部班长；2011年2月至2012年2月，任无锡市天章纺织有限公司担任车间设备保管员，2012年2月至2016年4月，任江苏天章医用卫生新材料有限公司担任仓库主管；2016年4月至今，任股份公司监事会主席。

章文华，监事，男，1969年10月生，中国国籍，无永久境外居留权。高中学历。2005年1月至2010年12月，任富阳新登好又多连锁超市经理；2011年至今，任浙江巨盛投资管理有限公司经理；2014年4月至今，任杭州筑巢文化创意有限公司经理；2014年9月至今，任杭州求古文化艺术品有限公司经理。2016年4月至今，任股份公司监事。

宋建华，职工监事，男，1972年8月24日出生，中国国籍，无境外永久居留权。高中学历。1993年2月至2003年12月，任河南淇县棉麻纺织厂职工；2004年4月至2011年，任无锡市天章纺织有限公司设备主管；2011年至2015年2月，自由职业；2015年2月至2016年4月，任江苏天章医用卫生新材料有限公司设备主管；2016年4月至今，任股份公司职工监事。

（三）公司高级管理人员

姓名	职务	任职期限
陈章勇	董事长兼总经理	2016年4月至2019年3月
陈杰凯	董事会秘书	2016年4月至2019年3月
王彬	财务总监	2016年4月至2019年3月

上述高级管理人员简历如下：

陈章勇，总经理，详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）实际控制人和主要股东情况”。

陈杰凯，董事会秘书，详见本说明书第一节“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

王彬，财务总监，男，1981年12月14日出生，中国国籍，无境外永久居

留权，毕业于上海财经大学会计学专业，本科学历。2003 年 07 月至 2015 年 9 月，任无锡富士时装有限公司财务经理；2015 年 10 月至 2016 年 4 月，任江苏天章医用卫生新材料有限公司财务经理；2016 年 4 月至今，任股份公司财务总监。

公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。公司现任董事、监事、高管不存在违反法律法规或章程约定的董事、监事、高管义务的情形，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

主办券商：经核查，公司董事、监事、高级管理人员任职资格合法合规，最近 24 个月内不存在重大违法违规情形。

公司董监高、核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

主办券商：经核查，公司董监高、核心技术人员不存在违反竞业禁止的情形。

（四）公司董事、监事及高级管理人员持股情况

名称	担任职务	持股数量（股）	持股比例（%）
陈章勇	董事长	13,860,000.00	53.22
程爱花	董事	5,940,000.00	22.81
陈杰凯	董事/董事会秘书	1,151,500.00	4.4198
章智博	董事	1,300,000.00	4.99
郑永新	董事	1,300,000.00	4.99
刘祥	监事会主席	399,500.00	1.5334
章文华	监事	470,000.00	1.80
宋建华	职工监事	-	-
王彬	财务总监	-	-
合计	-	24,421,000.00	93.7632%

七、报告期内主要财务数据及财务指标

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	6,339.07	7,367.06	9,169.27
股东权益合计（万元）	3,998.29	2,343.02	1,159.03
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,998.29	2,343.02	1,159.03

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
每股净资产（元/股）	1.54	1.18	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.54	1.18	1.07
资产负债率（母公司）	36.75%	70.05%	87.84%
流动比率（倍）	2.00	1.12	0.88
速动比率（倍）	1.10	0.67	0.51
营业收入（万元）	2,343.49	7,890.61	8,601.96
净利润（万元）	79.67	284.00	96.84
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	79.67	284.00	96.84
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	60.17	247.98	88.97
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）	60.17	247.98	88.97
毛利率	12.12%	11.57%	8.92%
净资产收益率	2.34%	21.35%	8.73%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	1.77%	22.32%	8.01%
基本每股收益（元/股）	0.03	0.26	0.09
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.02	0.23	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.26	0.09
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.02	0.23	0.08
应收账款周转率（次）	1.75	5.66	8.18
存货周转率（次）	0.94	2.67	3.29
经营活动产生的现金流量净额（万元）	135.66	2,140.31	-1,878.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	1.08	-1.74

注：

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算；
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”

计算；

5、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；

6、基本每股收益按照“归属于公司普通股股东的当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益；

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”计算；

8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；

9、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产按照“归属于申请挂牌公司股东的期末净资产/期末实收资本”计算；

10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；

11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；

12、速动比率按照“（当期流动资产-存货）/当期流动负债”计算。

主办券商：经核查，公司财务数据是真实和准确的，不存在异常情况。

八、本次挂牌相关的机构

（一）主办券商

名称：国联证券股份有限公司

法定代表人：姚志勇

住所：无锡市金融一街 8 号

联系电话：0510-82790313

传真：0510-82833124

项目小组负责人：刘德法

项目小组成员：崔文俊、刘德法、刘琅

（二）律师事务所

名称：北京市通商律师事务所

负责人：程丽

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲 12 号新华保险大厦 6 层

联系电话：0755-83517570

传真：0755-83515502

项目负责人：刘问

签字律师：刘问，于挺堃

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所(特殊普通合伙)

执行事务合伙人：朱建弟

住所：深圳市福田区香梅路 1061 号中投国际大厦 A 座 16 楼

联系电话：0755-82584690

传真：0755-82584508

签字注册会计师：陈卫武 康跃华

（四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：上海市九江路 69 号

联系电话：0755-82584618

传真：0755-82584506

签字注册资产评估师：丁晓宇 嘉宁

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司业务情况

（一）主营业务

公司是一家致力于高品质医用卫生纺织品研发、生产和销售的企业。目前，公司主要产品包括各类手术巾布、手术巾棉纱。公司一直专注于手术巾布产品的研发、生产和销售，获国家安全生产监督管理总局颁发的安全生产标准化三级企业证书，公司主营业务未发生变更。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月，公司经审计的主营业务收入分别为 86,019,583.78 元、78,906,135.57 元和 23,417,563.37 元，分别占各自年度营业收入的 100%、100%、99.93%，主营业务突出。

（二）公司主要产品和服务

公司的主要产品分为手术巾布和手术巾棉纱，其中手术巾布可分为一次性和重复使用两大类。同时，公司可根据客户需求研发、生产不同型号、不同规格、以及不同质量要求的手术巾布和手术巾棉纱产品。

公司主要产品及用途如下表：

产品分类	图例	功能及产品说明
手术巾棉纱		手术巾棉纱由落棉、斩刀、破籽车肚等棉花原料纺织而成，根据工艺不同，手术巾棉纱包括 32S、10S、5S 等不同规格，主要用于医用手术巾产品。
手术巾布		一次性全棉手术巾布 对原材料的要求较高，但对工艺的要求较低，产品具有无毒无荧光无杂质、无过敏反应不致癌、吸水性强、保湿耐碱抗静电、卫生度高等特点，主要用于国外医院、眼科诊所等外科手术室。
		重复使用全棉手术巾布 可经过洗涤、消毒循环再用，对手术巾布的耐用性要求较高，对棉花选取、加工工艺具有较高要求，主要用于国内外医院、各类诊所等外科手术室。

（三）公司子公司的主营业务、主要产品和用途

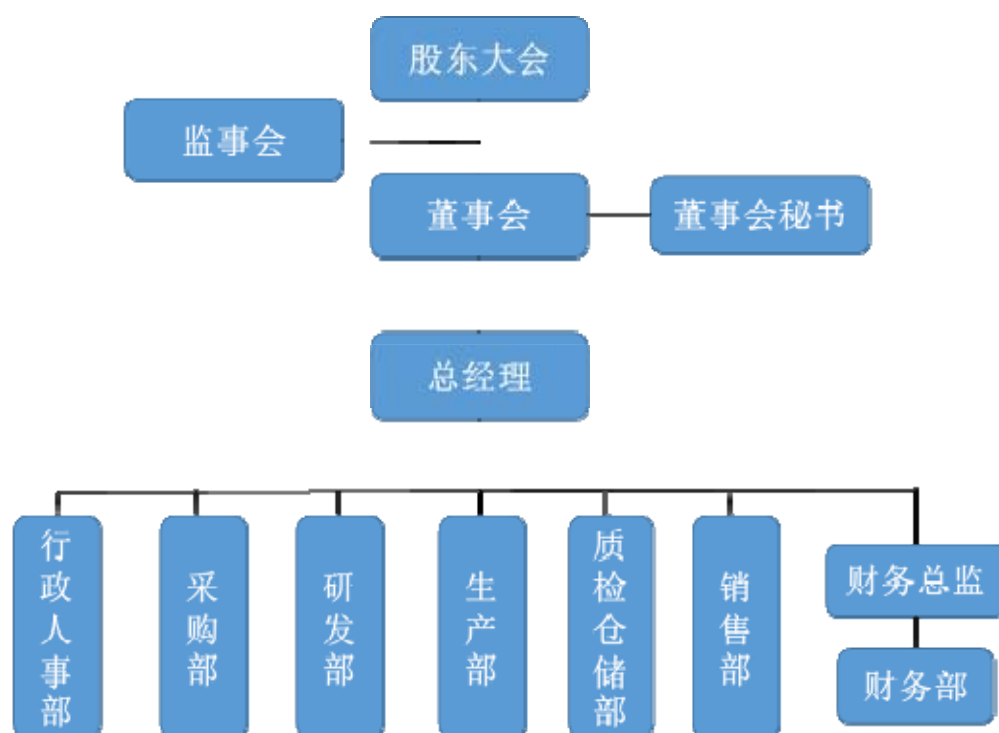
公司的全资子公司无锡好得利医用卫生新材料有限公司主要从事手术巾棉纱的加工业务。2014 年、2015 年好得利仍有对外销售手术巾布、手术巾棉纱和鞋面布产品，2016 年 1 月成为天章股份子公司后，其只负责加工天章股份的手术巾棉纱。

主办券商：经核查，公司以产品的应用为分类标准，对产品的描述符合实际情况，与其营业收入分类也相匹配。

二、公司生产或服务流程

（一）内部组织结构

1、公司内部组织结构



（二）职能部门的主要职责

公司严格按照《公司法》的规定，设立了股东大会、董事会、监事会、总经理及有关生产经营机构，具有健全的法人治理结构。公司根据《公司法》及《公司章程》的规定和要求召开股东大会、董事会和监事会，股东大会、董事会和监

事会按照《公司法》及《公司章程》的要求履行各自的权利和义务。公司实行董事会领导下的总经理负责制，总经理负责本公司的日常经营管理。

根据生产经营需要，公司设立了行政人事部、财务部、采购部、研发部、生产部、质检仓储部、销售部等职能部门。各部门职责合理，分工明确，具体情况如下表：

序号	部门名称	主要职责
1	行政人事部	主要负责公司行政办公、档案文件管理、相关法律事务、绩效、招聘、员工关系管理、企业文化建设等各项工作的开展和保障；制订、修改公司各项人力资源管理制度和管理办法，建立人力资源管理体系，明确部门、岗位职责及岗位任职资格；编制、修改和完善部门、岗位职责说明书；合理评价岗位价值。
2	财务部	负责公司财务预算、决算、预测；编制财务计划、会计报表；拟写财务状况分析报告；建立公司内部成本核算体系，并进行核算及控制工作；负责公司税务处理工作；与财政、税务、银行等机关政府机构的协调和沟通，负责政府文件的执行；监督公司费用开支的合理性；对各种单据进行审核；负责各种财务资料的收集、保管、保密工作。
3	采购部	制定供应商的考核制度和办法，实施供应商的分级考核；依据销售计划制定生产、物料、采购计划，以及对采购单价、采购订单的核查。
4	研发部	主要负责新产品的研发，设计出符合客户需求的产品，建立科学流程，推进研究成果的开发利用，增强公司产品市场竞争力，提高公司盈利能力。
5	生产部	根据市场需求制定生产计划，并按计划组织各部门完成相关生产任务；平衡各项生产工序，保证生产效率，并按照产品标准的要求对产品进行内部质量检查；负责公司生产设备管理。
6	质检仓储部	负责制定质量标准，完成产品从进料—制程—出货整个过程的质量控制及检验，进行质量问题、质量投诉的分析处理与质量检测结果的记录和报表，并负责文控管理。
7	销售部	负责客户的沟通和联系及潜在客户的开发，组织建立与完善营销网络与供应渠道，负责组织合同评审工作；催收货款，做好资金回笼，实现公司销售目标。

（三）公司主要业务流程

公司一直从事高品质医用卫生纺织品的研发、生产和销售。具体业务流程为：公司采购部根据生产计划和订单情况采购原材料，由生产部进行生产加工成手术巾棉纱，然后由委外加工厂商进行纺织、染色、码裁、检验折叠包装等工序，公司的质检人员会定期对委外加工厂商进行检查，并协助其解决相关产品问题，确

保质量达到公司标准；手术巾布加工完成后，销售部通知客户直接从委外加工厂商中提货，委外加工厂商将发货数据汇总到销售部。公司各个部门参与相关业务环节的实施运作。

1、采购流程

公司原材料的采购主要由总经理主导采购部完成。具体采购流程为：采购部根据订单需求和生产计划，制定原料采购计划，经过向供应商询价、议价后，向选定的供应商进行下单采购。另一方面，规模较大的供应商会采取招投标的形式销售原材料，因此公司每季度通过投标的形式采购部分储备原材料。货到后，公司安排仓库进行收货，并通知质检仓储部进行原材料的质量检验。若符合定购标准的，则办理入库手续，并通知财务部付款；若检验不合格的，则联系供应商进行退货处理。

公司采购流程图如下：

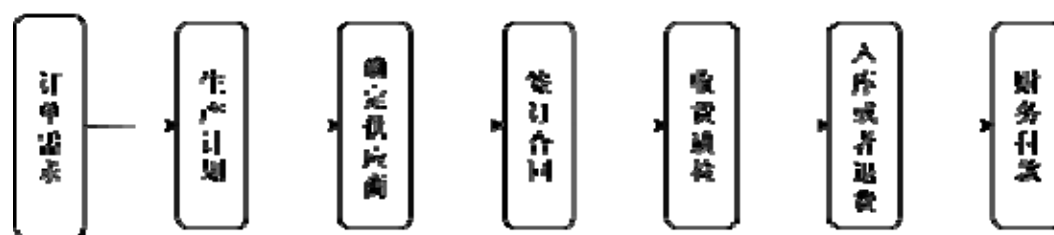


图1：按客户需求采购流程

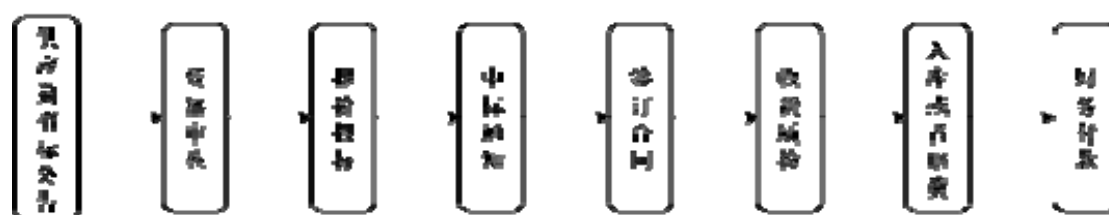


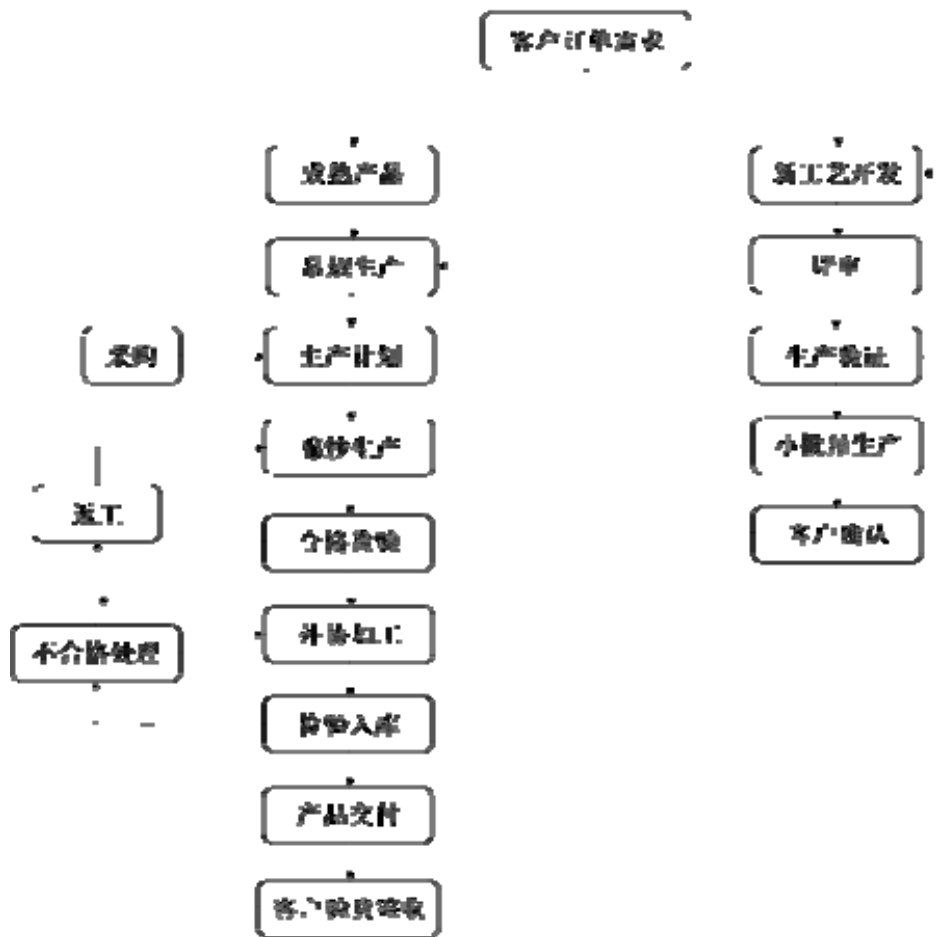
图2：定期招投标采购流程

2、生产流程

公司产品的生产由生产部负责，生产部依据客户订单制订生产计划，并合理安排生产。基本生产流程为：公司接到客户订单，若属于公司已有成熟产品类型，则在确认相关要求后，进入常规生产环节；若涉及到新产品或者新工艺的研究开发，则经研发部开发设计、评审、验证等环节之后先进行小批量样品生产，客户

确认后，进入常规生产环节。常规生产阶段，生产部按照生产计划，进行产品的生产，由质检仓储部进行产品品质合格检验，对不合格品进行返工重制。另一方面，针对市场销路较好的产品，公司会按照常规生产环节进行储备生产，保证手术巾棉纱存货在合理水平，以确保公司市场反应速度和供货效率。

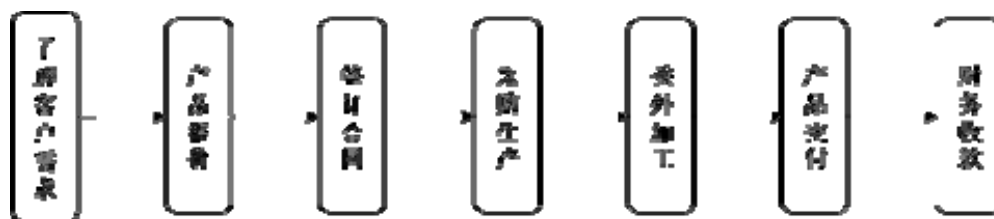
具体生产流程如下图：



3、销售流程

公司产品销售由总经理领导的销售部负责，通过拜访客户、向客户介绍公司产品等途径确定订单需求，然后进行报价、产品试生产等环节，客户成功下达订单后，生产部制作生产计划并进行生产，采购部根据原材料存货情况制定采购计划，委外加工厂商加工完成后向客户交货，销售完成。

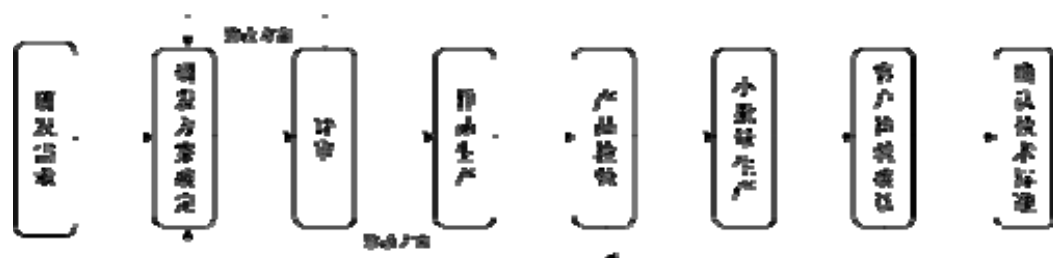
具体销售流程如下图：



4、研发流程

公司的研发工作由研发部负责，基本流程为：研发部根据客户对产品的不同需求，负责研究开发新工艺或者新产品，方案完成后，由总经理和生产部负责人对方案进行评审，通过后进行样品生产，经质检仓储部和销售部确认后，可进行小批量生产，并由客户代表检验产品质量，将检验结果、产品技术标准等报生产部和质检仓储部。

具体研发流程如下图：



三、公司业务相关的主要技术、资产、资质情况

（一）公司产品所用到的主要技术

公司自成立以来，始终坚持将产品质量放在发展的首要位置，一直以提供环保、健康、优质的产品为理念，从原材料挑选检验、手术巾棉纱生产质控、到委外厂商加工手术巾布的各个流程控制，公司都严格把关，并不断根据市场需求改进生产工艺，提高产品质量。

经过多年积累，公司已拥有完整的医用手术巾棉纱产品研发、生产和质量检测技术，同时严格控制了外协厂商手术巾布的加工流程，制定了一套以手术巾棉纱生产流程控制、手术巾布加工各环节工艺标准为核心的成熟生产技术方案。

公司产品所使用的关键技术如下：

1、清花技术：主要根据纱线品种及原材料情况，经过自动抓棉机的精细抓取与金属火星二合一探除器、重物分离器清除异物后经送棉风机向下道工序输送经过初步开松与混合的棉花纤维，再经模块化配置的单轴流开棉机（除杂）、多仓混棉机（混合均匀）及精开棉机和微除尘机除杂除尘，以减少棉短绒的产生及棉花纤维的损伤。二合一金属火星探除器及微除尘机具有精细除尘以及异物分离两个功能，除尘技术与异物分离装置合并，经过进一步开松后的棉花纤维细小而均匀，有助于对异纤、异物的检测及分离，微除尘机的精细除尘能很好的净化纤维，使喂入到梳棉机的棉网十分洁净。

2、梳棉技术：利用梳棉机，将混合的棉花纤维分梳成网状，进一步去除杂质和不可纺的短纤维，最后制成条状盘入条筒中。在此过程中，梳棉机上棉花纤维束被分梳成单纤维的程度与成纱强力及条干密切相关，其除杂作用的效果在很大程度上决定了成纱的杂质和条干。

3、并条技术：梳棉机制成的棉花纤维条，长片段不匀率较大，且棉花纤维伸直度较差，存在部分棉花纤维呈弯钩或卷曲状态，并有部分小纤维存在，若直接用于纺纱，必然影响成纱质量。并条是将若干根生条并合在一起，经罗拉牵伸后，降低纤维条的长片段不匀率，消除生条中卷曲的纤维，改善纤维的伸直平行度及分离度。

4、纺纱技术：通过罗拉将并条后的熟条喂入气流纺纱机内，通过分梳棍进行分梳排杂，加以适当的捻回，使纱条具有一定的强力，然后进入气流纺转杯进行纺纱，将熟棉纱条制成纱线并送至转绕罗拉成型。

5、络筒技术：通过络筒将成型的棉纱做成容量较大、成型好并具有一定密度的筒纱。筒纱可用于整经、并捻、卷纬、纬纱以及针织用纱等。同时，络筒时利用清纱装置对纱线进行检查，清除纱线上对织物的质量有影响的疵点和杂质，提高纱线的均匀度和光洁度，提高织物的外观质量。

主办券商：经核查，公司所使用的技术虽然为行业中的通用技术，但公司不断创新，不断改进相关生产工艺，使公司生产技术优于同行业其他企业，保证了公司的核心竞争力。

（二）公司无形资产情况

1、商标

截至本说明书签署之日，公司拥有 2 项已受理的商标，具体情况如下：

序号	商标名称	申请人	注册号	申请日期	注册有效期	核定使用商品类别
1		江苏天章医用卫生新材料有限公司	19598507	2016.4.12	已受理	第 10 类
2		江苏天章医用卫生新材料有限公司	19903716	2016.5.10	已受理	第 10 类

2、专利证书

截至本说明书签署日，公司已经取得 9 项实用新型专利，此外，公司正在申请的专利 3 项，其中发明专利 2 项，实用新型专利 1 项，具体情况如下：

序号	专利名称	类型	专利号	权利人	申请日	取得方式	授权公告日	使用期限或保护期
1	耐洗性能好的手术巾布的制备方法	发明	201610004894.0	江苏天章	2016.01.07	原始取得	申请中	-
2	医用抗菌棉纱布的制备方法	发明	201610004893.6	江苏天章	2016.01.07	原始取得	申请中	-
3	设置滴液区块擦拭的医用手术巾布	实用新型	201521115169.8	江苏天章	2015.12.30	原始取得	2016.06.29	2015.12.30-2025.12.29
4	医用手术巾布	实用新型	201620001087.9	江苏天	2016.01.04	原始取得	授权中	-

		型		章				
5	通用手术巾布	实用新型	201620001088.3	江苏天章	2016.01.04	原始取得	2016.07.18	2016.01.04-2026.01.03
6	手术巾布	实用新型	201620001086.4	江苏天章	2016.01.04	原始取得	2016.07.18	2016.01.04-2026.01.03
7	带多个薄膜纳污袋的手术巾	实用新型	201521115133.X	江苏天章	2015.12.30	原始取得	2016.06.29	2015.12.30-2025.12.29
8	咽喉手术巾布	实用新型	201521115134.4	江苏天章	2015.12.30	原始取得	2016.06.29	2015.12.30-2025.12.29
9	安装针筒可进药的医疗手术巾布	实用新型	201521115166.4	江苏天章	2015.12.30	原始取得	2016.06.22	2015.12.30-2025.12.29
10	鼻腔手术巾布	实用新型	201521115181.9	江苏天章	2015.12.30	原始取得	2016.06.22	2015.12.30-2025.12.29
11	临床手术巾布	实用新型	201521115167.9	江苏天章	2015.12.30	原始取得	2016.07.18	2015.12.30-2025.12.29
12	带梯台纳污工具盒的医用排污手术巾布	实用新型	201521115135.9	江苏天章	2015.12.30	原始取得	2016.06.22	2015.12.30-2025.12.29

公司的专利主要通过自主研发取得，手术巾布的研发主要体现在生产工艺的改进（如纺纱工艺）、产品性能提升（如耐洗抗菌）以及特殊产品要求等方面，公司研发的主要目的在于提高产品质量、提升生产效率、节约成本、满足市场新需求等。

公司积极培养和储备研发人员，现有技术研发人员 8 人，其中核心技术人员 3 人，核心技术人员均有超过 10 年的纺织行业经验，程爱花女士为公司董事兼

研发部负责人，自公司成立以来一直负责生产研发工作，对产品属性、生产工艺有深厚的认识；陈章华先生从 2002 年开始从事棉花纺织品生产管理工作；宋建华先生从 1993 年就从事纺织品生产工作，长期在生产一线工作，其对纺织工艺、生产设备改进方面有深厚了解。另一方面，公司对工艺及产品的研发投入较大，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月的研发费用分别为 3,765,043.45 元、3,177,490.76 元和 652,241.68 元，占收入比重分别为 4.38%、4.03%和 2.78%。

人员和资金的投入，让公司的自主研发能力在不断增强，产品质量和生产效率在快速提高，与客户保持良好稳定的合作关系。

3、土地使用权情况

截至本说明书签署之日，公司所使用的土地为租赁土地，相关情况如下：

序号	土地使用权人/承租方	土地所有权人/出租方	租地界址	面积	年租金	租赁日期
1	无锡市天章纺织有限公司	无锡惠山区前洲镇人民政府	无锡市惠山经济开发区前洲配套区东区宗地号 C-005-2	17,059.30 平方米	2.09 万元/年	2003.05.01-2053.04.30

（1）公司经营场所使用土地为租赁惠山区前洲街道办事处的集体土地，具体租赁情况如下：

无锡天章（江苏天章前身）现有 17,059.30 平方米的集体建设用地使用权，并在其上自建了厂房 2 栋、办公楼 1 栋、宿舍楼 1 栋。根据公司的说明，该等土地系无锡天章于 2003 年通过与土地所有权人无锡惠山区前洲镇人民政府（现无锡惠山区前洲街道办事处）以《集体土地使用权批租合同》承租，承租期限为 50 年，土地使用权租金为 127.4 万元。

上述批租合同签订后，由于国家和地方政策环境的变化原因，相应土地一直未能完成相应的征地和土地性质变更手续，经过协商后，惠山经济开发区前洲配套区管委会同意为无锡天章办理集体土地使用权证。据此，无锡天章取得无锡市惠山区人民政府于 2014 年 3 月 31 日核发的《集体土地使用权证》（锡惠集用（2014）第 5061 号），使用权类型为集体土地使用权租赁，终止日期为 2019 年

3月26日，该证书每10年续期一次。

2016年3月，江苏天章提交的《关于公司房屋在土地租赁期内不在拆迁范围的报告》得到无锡市惠山区前洲街道办、无锡市惠山区人民政府的拆迁管理办公室的批复，确认“情况属实”。

上述集体土地所有权人无锡市惠山区人民政府前洲街道办事处于2016年8月3日出具《证明》，确认土地使用权人无锡市天章纺织有限公司（现江苏天章医用卫生新材料股份有限公司）的租赁使用的无锡市惠山区人民政府前洲街道办事处所有的土地【编号：（锡惠集用【2014】第5061号），座落：惠山区前洲街道前洲村】，系由我街道办事处依法出租给无锡市天章纺织有限公司（现江苏天章医用卫生新材料股份有限公司），并已经依法履行了集体土地出租的相应程序，获得了国土资源部门及其他政府主管部门的批准，经过了有关城市规划主管部门同意，缴纳了相应的税费，办理了相关的土地登记并领取了土地证书。上述土地使用权的取得系依法取得，并已依法履行相关手续。

《中华人民共和国土地管理法实施条例》（2011年修订）第四条规定，“农民集体所有的土地依法用于非农业建设的，由土地使用者向土地所在地的县级人民政府土地行政主管部门提出土地登记申请，由县级人民政府登记造册，核发集体土地使用权证书，确认建设用地使用权。”

根据相关法律法规，以及惠山区人民政府核发的《集体土地使用权证》（锡惠集用（2014）第5061号），并经前洲镇政府确认，证实公司所使用土地为集体土地使用权租赁，且在有效租赁期内，不存在任何争议及潜在纠纷。

（2）实际控制人承诺

公司实际控制人陈章勇、程爱花出具承诺函，承诺若因第三人主张权利或政府部门行使职权而致使《土地租赁合同》无法继续履行或出现纠纷，导致公司遭受经济损失、被相关政府部门处罚、被其他第三方追索的，自愿承担赔偿责任。

（3）截至本公开转让说明书签署日，公司土地使用权抵押情况：

公司将位于惠山区前洲街道前洲工业园区新石路12号，编号锡惠集用（2014）第5061号土地使用权和编号锡房权证字第HS1000641170号房产以及

锡房权证字第 HS1000683031 号向江苏银行股份有限公司无锡惠山支行提供最高额 1131.82 万元抵押担保，担保期限为 2014 年 4 月 29 日至 2017 年 4 月 28 日。

（三）公司取得的业务许可资格或资质情况

截至本说明书签署日，公司持有的质量管理体系认证证书如下：

序号	证书名称	证书编号	取得日期	有效期至	发证机关
1	质量管理体系认证证书 ISO9001:2008	04616Q11144ROS	2016-04-13	2018-09-15	北京海德国际认证有限公司

公司的主营业务为医用卫生纺织品的研发、生产和销售，目前主要产品为手术巾布和手术巾棉纱两大类。公司的业务模式为：公司将手术巾布产品销售给国内医用纺织品生产贸易企业，客户再经过剪裁、缝制、消毒、包装等工序加工成手术巾产品，并出口至美国母公司或者美国医疗用品供应商（如 Medline Industries, Inc. 和 Cardinal Health, Inc.），最终手术巾产品由美国供应商制成手术包销售至美国医院、诊所及健康护理机构等单位，供国外外科医生、医疗患者和其他医疗卫生材料的终端消费群体使用。

根据国务院于 2014 年颁布的《医疗器械监督管理条例》（国务院令 第 650 号）第四条，国家对医疗器械按照风险程度实行分类管理：第一类是风险程度低，实行常规管理可以保证其安全、有效的医疗器械；第二类是具有中度风险，需要严格控制管理以保证其安全、有效的医疗器械；第三类是具有较高风险，需要采取特别措施严格控制管理以保证其安全、有效的医疗器械。评价医疗器械风险程度，应当考虑医疗器械的预期目的、结构特征、使用方法等因素。

国务院食品药品监督管理部门负责制定医疗器械的分类规则和分类目录，并根据医疗器械生产、经营、使用情况，及时对医疗器械的风险变化进行分析、评价，对分类目录进行调整。制定、调整分类目录，应当充分听取医疗器械生产经营企业以及使用单位、行业组织的意见，并参考国际医疗器械分类实践。医疗器械分类目录应当向社会公布。

根据江苏省食品药品监督管理局于 2016 年 1 月 5 日发布的医疗器械产品分类界定汇总表（2015.7.20），药监局废止了 6864 医用卫生材料及敷料类别中第 4

项：手术用品（含手术衣、手术帽、口罩、手术垫单、手术洞巾）的第一类医疗器械产品，同时在医疗器械分类增补目录中新增手术辅巾（第二类医疗器械）。

经与无锡市食品药品监督管理局沟通，天章股份的主要产品为手术巾布，属于手术巾的半成品，根据医疗器械产品分类界定汇总表的产品名录，手术巾布不在医疗器械分类目录里面，因此不纳入医疗器械监管。

因此，公司生产的手术巾布产品不属于医疗器械，不需取得医疗器械企业生产许可证，相关产品亦不需要注册或者备案。

公司不存在业务许可和特许经营情况。公司的经营范围符合有关法律、法规和规范性文件的要求，不存在超越资质、范围经营的情况，公司的风险控制和规范措施，不构成重大违法行为。

主办券商：经核查，公司已取得经营业务所需的全部资质，业务资质齐备，业务开展合法合规；公司在营业执照载明的经营范围内经营，不存在超越资质、范围经营、使用过期资质的情形；公司不存在相关资质到期无效的情形。

（四）主要生产设备等重要固定资产情况

1、固定资产总体情况

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2016]第 310794 号《审计报告》，截至 2016 年 5 月 31 日，公司固定资产原值 22,872,500.73 元，累计折旧 7,528,664.89 元，未计提固定资产减值准备，固定资产净值 15,343,835.84 元。

截至 2016 年 5 月 31 日，公司的固定资产情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	4,440,494.00	1,569,736.76	0	2,870,757.24	64.65%
机器设备	15,402,310.38	3,431,769.45	0	11,970,540.93	77.72%
运输设备	2,903,398.03	2,465,997.14	0	437,400.89	15.07%
电子设备及其他	126,298.32	61,161.54	0	65,136.78	51.57%
合计	22,872,500.73	7,528,664.89	0	15,343,835.84	-

2、房屋及建筑物情况

截止 2016 年 5 月 31 日，公司的主要厂房和办公楼情况如下：

名称	开始使用日期	使用年限	原值 (万元)	净值 (万元)	成新率	实际使用情况
办公楼	2004-11-01	30	70.19	42.44	60.46%	正常使用
宿舍楼	2004-11-01	30	61.96	37.46	60.46%	正常使用
1#车间	2004-11-01	30	125.40	75.79	60.44%	正常使用
2#车间	2007-01-01	30	186.50	131.38	70.45%	正常使用

注：上述成新率根据固定资产净值/原值计算得出。

公司拥有的房产及抵押情况如下：

序号	产权证书	地址	建筑面积 (m²)	登记日期	权利限制
1	锡房权证字第 HS1000641170 号	惠山区前洲街道前洲工业园区新石路 12 号	9493.06	2012.9.10	已抵押。详见说明书第二节“三、公司业务相关的主要技术、资产、资质情况”之“(二)公司无形资产情况”。
	锡房权证字第 HS1000683031 号		1039.87	2013.2.4	

3、主要的生产设备情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司主要生产设备及运输设备情况如下表所示：

设备名称	数量	取得方式	使用年限(年)	原值 (万元)	净值 (万元)	成新率	实际使用情况
清梳联	1	购买	15	273.25	195.38	71.50%	正常使用
R35 半自动气流纺纱机	1	购买	15	235.47	203.15	86.27%	正常使用
R35 半自动气流纺纱机	1	购买	15	235.47	203.15	86.27%	正常使用
BD448 转杯纺纱机	1	购买	10	181.62	145.67	80.21%	正常使用
BD448 转杯纺纱机	1	购买	10	181.62	145.67	80.21%	正常使用
RQF268 转杯纺纱机	1	购买	10	96.58	66.76	69.12%	正常使用
RSB-D45 并条机	1	购买	10	36.75	28.61	77.85%	正常使用
RSB-D45 并条机	1	购买	10	36.75	28.61	77.85%	正常使用
RSB-D45 并条机	1	购买	10	36.75	28.61	77.85%	正常使用
TD8 高效并条机	1	购买	10	32.91	26.39	80.19%	正常使用
TD8 高效并条机	1	购买	10	32.48	26.05	80.20%	正常使用
TD8 高效并条机	1	购买	10	32.48	26.05	80.20%	正常使用

注：上述成新率根据固定资产净值/原值计算得出。

（五）员工情况

1、员工构成情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司以及子公司共有员工人数 50 名。员工具体构成情况如下：

（1）按工作岗位划分

员工岗位结构	人数（人）	比例
技术人员	8	16%
管理人员	4	8%
销售人员	1	2%
生产人员	28	56%
财务人员	5	10%
行政人员	4	8%
合计	50	100%

（2）按受教育程度划分

员工教育程度	人数（人）	比例
本科学历	6	12%
大专学历	11	22%
高中及以下	33	66%
合计	50	100%

（3）按年龄结构划分

员工年龄分布	人数（人）	比例
20-29 岁	21	42%
30-39 岁	11	22%
40-49 岁	16	32%
50-59 岁	2	4%
合计	50	100%

生产人员在公司人员构成中占比是最大的。此外，为了满足客户开发新产品的需要，公司也配备了充足的研发人员，研发人员大部分为专科以上学历，两年以上工作经验，保证了公司在技术研发方面持续性、创新性。此外，公司还根据实际需求配备了必要的管理、行政、采购销售人员，完全能满足公司日常经营的需要。

主办券商：经核查，公司人员结构符合公司的实际情况，满足公司实际经营

需求。

2、员工社保缴纳情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司共有员工人数 50 名，公司已为其中 23 名职工缴纳了各项社会保险，缴纳险种包括养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险，27 人未缴纳职工社会保险。

公司未缴纳社保的员工以生产人员为主，用工时间较短，学历较低，基本以初中学历为主，收入较低，人员流动性较高，此外，未缴纳社保人员中绝大多数已经在户籍所在地购买了农保。针对上述未缴纳社保的人员，公司考虑到一线生产员工安全性，已经为一线生产人员购买了商业保险。

无锡市惠山区人力资源和社会保障局于 2016 年 8 月 19 日出具《证明》，证明公司自 2014 年 1 月 1 日至今，遵守劳动和社会保障方面的法律法规，未发现有违反劳动和社会保障法律法规和规章的行为，也未因违法而受到该部门给予行政处罚或行政处理的不良记录。

无锡市惠山区人力资源和社会保障局于 2016 年 7 月 13 日出具《证明》，证明无锡好得利自 2014 年 1 月 1 日至今，遵守劳动和社会保障方面的法律法规，未发现有违反劳动和社会保障法律法规和规章的行为，也未因违法而受到该部门行政处罚或行政处理的不良记录。

公司实际控制人陈章勇、程爱花承诺因未足额、按时为公司及子公司全体员工缴纳各项社会保险，导致公司或子公司被相关行政主管部门或司法机关处以罚金、征收滞纳金或被任何他方索赔的，本人将无条件全额承担公司及子公司应补缴的社会保险费及罚款、损失和相关费用。

（六）公司研发部门及核心技术人员情况

截至本说明书签署之日，公司共有 3 名核心技术人员，简历如下：

姓名	相关简历
程爱花	中国国籍，出生于 1971 年。高中学历。2007 年 3 月至 2016 年 4 月，任江苏天章医用卫生新材料有限公司监事，2016 年 4 月至今，任股份公司董事。
陈章华	中国国籍，出生于 1978 年，大专学历。2002 年 11 月担任芜湖华峰棉业有限

	公司执行董事、总经理。2008 年前往意大利从事零售业投资经营，2013 年 5 月至今担任无锡市好得利医用纺织有限公司总经理。
宋建华	中国国籍，出生于 1972 年。高中学历。1993 年 2 月至 2003 年 12 月，任河南淇县棉麻纺织厂职工；2004 年 4 月至 2011 年，任无锡市天章纺织有限公司设备主管；2011 年至 2015 年 2 月，自由职业；2015 年 2 月至 2016 年 4 月，任江苏天章医用卫生新材料有限公司设备主管；2016 年 4 月至今，任股份公司职工监事。

公司核心人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷。公司核心人员不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

1、核心技术人员持有公司股份情况

序号	姓名	直接持股数（万股）	间接持股数（万股）	持股比例
1	程爱花	594.00	-	22.81%
2	陈章华	-	39.95	1.53%
3	宋建华	-	-	-
合计		594.00	39.95	24.34%

2、核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队稳定，未发生重大变化。

（七）研发情况

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月的研发费用分别为 3,765,043.45 元、3,177,490.76 元和 652,241.68 元，占收入比重分别为 4.38%、4.03%和 2.45%。公司报告期内研发费用及占收入比重情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
研发费用	652,241.68	3,177,490.76	3,765,043.45
营业收入	23,434,888.16	78,906,135.57	86,019,583.78
占比	2.78%	4.03%	4.38%

主办券商：经核查，公司设置单独的研发部门，配备了必要的研发人员，研发人员的数量及构成、核心技术人员的背景和专业能力、每年的研发费用支出均符合公司实际业务需求。公司的研发成果与公司业务密切相关，并且，公司为这

些成果申请了相应的发明和实用新型专利保护。

主办券商：

对资产的权属及独立性核查：目前，公司拥有 9 项实用新型专利（正在申请 1 项实用新型专利、2 项发明专利、2 项商标权）、1 块土地使用权、4 处房产以及其他生产经营必要的固定资产。公司拥有的资产权利清晰、证件齐备不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，也不存在资产产权共有的情形或对他方重大依赖的情形，符合上市主体资产、业务独立性的要求。

对知识产权的核查：公司知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形，或存在对他方的依赖，影响公司资产、业务的独立性的情形，也不存在诉讼或仲裁的情况。

对资产与业务、人员匹配性的核查：公司拥有的专利是公司技术创新的成果，土地及房产为公司日常经营的办公地点和生产车间，其他固定资产则主要是公司生产设备。公司拥有的这些资产均与其业务开展密切相关，并且，公司以实际业务开展需求来投资资产，配备相关业务人员，公司资产与其业务及人员基本相匹配并且关联。

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司营业收入情况

1、按产品类别分类

报告期内，公司的主要产品为手术巾布和手术巾棉纱，主要产品收入构成、金额及比例情况见下表：

单位：万元

产品名称	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
手术巾布	1,627.37	69.44%	6,299.32	79.83%	7,967.87	92.63%
棉纱	493.67	21.07%	1,334.83	16.92%	600.73	6.98%
鞋面布	220.71	9.42%	256.46	3.25%	33.36	0.39%
其他业务收入	1.73	0.07%	-	-	-	-
合计	2,343.49	100.00%	7,890.61	100.00%	8,601.96	100.00%

2、按销售区域分类

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	2,282.86	97.41%	7,410.62	93.92%	7,980.40	92.77%
华南地区	11.72	0.50%	12.36	0.16%	5.85	0.07%
华中地区	48.91	2.09%	467.63	5.93%	615.71	7.16%
合计	2,343.49	100.00%	7,890.61	100.00%	8,601.96	100.00%

(二) 主要客户情况

1、公司产品的主要消费群体

公司主要客户为国内外医用纺织品生产贸易企业，公司生产的手术巾布销售给客户，客户再经过剪裁、缝制、消毒、包装等工序加工成手术巾，并出口给美国母公司或者医疗用品供应商，最终手术巾产品由美国供应商制成手术包销售至美国医院、诊所及健康护理机构等单位，供国外外科医生、医疗患者和其他医疗卫生材料的终端消费群体使用。

2、公司前五名客户情况

序号	客户名称	收入总额（万元）	占营业收入比例
2016 年 1-5 月			
1	安庆市艾敬纺织制品有限公司	1,113.36	47.51%
2	常州艾鸿纺织品有限公司	430.36	18.36%
3	江苏广缘医用材料销售有限公司	216.90	9.26%
4	美欣医用材料（苏州）有限公司	184.87	7.89%
5	宣城市科腾纺织有限公司	56.84	2.43%
合计		2,002.33	85.44%
2015 年度			
1	安庆市艾敬纺织制品有限公司	2,138.75	27.11%
2	美欣医用材料（苏州）有限公司	1,812.31	22.97%
3	常州艾鸿纺织品有限公司	1,536.09	19.47%
4	江苏利康医疗用品有限公司	1,178.97	14.94%
5	获嘉县昌盛纺织有限公司	405.72	5.14%
合计		7,071.84	89.62%
2014 年度			
1	安庆市艾敬纺织制品有限公司	3,478.45	40.44%

2	美欣医用材料（苏州）有限公司	2,098.59	24.40%
3	常州艾发纺织品有限公司	1,049.46	12.20%
4	江苏利康医疗用品有限公司	472.01	5.49%
5	获嘉县昌盛纺织有限公司	420.97	4.89%
合计		7,519.49	87.42%

截至本说明书签署之日，不存在公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5%以上股权的股东在上述客户存在任职或拥有权益的情形。

3、公司主要客户的获取方式、交易背景、定价政策和销售方式

（1）主要客户的获取方式

公司客户获取方式主要包括依据公司产品应用，陌生拜访相关意向客户，通过主动开拓市场来获取客户；公司董事长、销售部门主要员工具有较长医用纺织品销售经历，储备了较多的相关行业客户资源；公司产品在业内具备较高的知名度，通过口碑效应吸引客户。

（2）交易背景

公司与前五大客户的交易背景是基于商业目的的市场销售行为，2014年、2015年、2016年1-5月份，公司的主要产品为手术巾布和手术巾棉纱，公司主要产品的收入稳定，从收入来源来看，公司前五大客户集中度较高。

（3）定价政策

依据产品生产成本以及市场价格，对产品进行定价，并根据客户需求和具体实际作出适当调整。

（4）销售方式

公司的销售工作主要由董事长兼总经理领导下的销售部完成，直接和客户对接订单，销售部制定了严格的销售管理流程，包括客户管理、产品定价、订立销售合同、发货、收款等多环节，形成了相对稳定的销售渠道和客户关系。

4、公司与前五大客户是否存有关联关系，是否对前五大客户存在重大依赖

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司5%以上股权的股东不存在在公司前五大客户任职或拥有权益的情形。公司与前五

大客户不存在关联关系。

报告期各期，公司对前五大客户的销售额占公司当期全部销售收入的比例分别为 87.42%、89.62%和 87.65%。公司存在客户较为集中的风险。但是，公司是一家致力于高品质医用卫生纺织品研发、生产和销售的企业。目前，公司主要产品包括各类手术巾布、手术巾棉纱。公司积极完善产品的产业链，通过整合产业链的各工艺环节，有效地降低成本，提升产品的毛利率，强化公司的竞争优势和盈利能力；另一方面，公司计划开拓国内全棉卫生产品市场，巩固自身已有优势，寻找新的利益增长点。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在对前五大客户重大依赖进行生产经营的情形。

5、公司针对前五大客户集中度较高所采取的措施

(1) 公司将紧密根据市场的需求，不断改进技术，保证产品研发、生产工艺方面的竞争优势和技术优势，保证公司在行业内具备较强的竞争能力。

(2) 除上述前五大客户外，市场仍有较大的市场空间。美国市场早已在医疗行业大规模应用各类一次性手术巾产品，我国市场也在逐步扩大应用范围。目前国内能够批量生产手术巾布的企业寥寥无几，而公司凭借先入优势，能够更好地把握市场先机。公司将坚持进行市场和客户培育，不断开拓新的销售区域和新的销售客户，通过加强与新客户合作来降低目前客户相对集中对公司不利的影响。

(3) 公司经过多年的积累已经具有较高的研发技术优势，具备向其他产品拓展的能力，公司计划开拓国内全棉卫生产品市场，巩固自身已有优势，寻找新的利益增长点，公司将计划通过不同融资途径增强公司资金实力，扩大生产产能，进一步提高公司技术水平，完善产品结构。

6、客户对象构成稳定性、客户忠诚度及未来变化趋势，是否符合公司行业与产品特征

公司一直从事高品质医用卫生纺织品的研发、生产和销售，报告期内，公司对前五大客户的销售额占公司当期全部销售收入的比例分别为 87.42%、89.62%和 87.65%，客户较为稳定并且占比保持相对稳定，公司客户对象具备较

高的稳定性。

公司与其长期合作的下游客户建了长期的良好合作关系，公司以其产品质量的高稳定性、配套服务的完善性以及迅速应对各种需求的灵活性而获得了市场广泛的认可和一定的产品知名度，在客户中拥有良好的市场声誉，公司客户对公司具有较高的忠诚度。

公司在维护现有客户基础上，公司计划开拓国内全棉卫生产品市场，巩固自身已有优势，寻找新的利益增长点。公司将坚持进行市场和客户培育，不断开拓新的销售区域和新的销售客户，通过加强与新客户合作来降低目前客户相对集中对公司不利的影响。

公司手术巾棉纱以及手术巾布的研发、生产和销售归属于医用纺织品行业。医用纺织品广泛应用于医院、各类诊所等医疗机构及美容院、体检中心等个人健康护理机构。公司主要客户为国内医用纺织品生产贸易企业，公司生产的手术巾布经客户裁缝、消毒、包装等加工后制成手术巾。手术巾因其特殊用途，主要用于医院及各类诊所的手术室。此外，公司以其产品质量的高稳定性、配套服务的完善性以及迅速应对各种需求的灵活性而获得了市场广泛的认可和一定的产品知名度，公司与客户的合作关系稳定。

医用纺织品的消费群体是全球医疗市场，各国均对该等产品的安全性能、卫生标准、健康等方面要求较高。公司一旦与客户进行业务往来，建立了公司的品牌价值，新进入行业者很难在短期内打开市场销售渠道。医用纺织品行业，公司与客户粘性较好。基于上述行业特征，客户对公司的忠诚度高。

国内医用纺织品的发展趋势将往一次性医用纺织品、高技术含量医用纺织用品方向发展。公司在维护现有客户基础上，公司计划开拓国内全棉卫生产品市场符合未来行业发展趋势。

综上，公司报告期内前五大客户销售收入占比较高主要是源于医用纺织品行业的特点及公司前期经营积累所形成的良好客户关系，因此上述现象符合公司所处行业与产品的经营特征。

（三）报告期内公司原材料情况及主要供应商情况

1、公司主要原材料及能源供应情况

公司生产的主要原材料为棉花，如皮棉、落棉、斩刀、破籽车肚等，通过对大型纺织企业的棉花下脚料进行挑选、除杂、分离等二次利用，在保证产品质量的同时，能有效地控制成本。目前，我国棉花产量充足，近年来棉花的价格存在波动，原材料价格对本行业产品具有较大影响，定价一般以同期原材料价格为基准。

公司生产中使用的能源为电力，主要用于生产设备的运作。2014 年、2015 年和 2016 年 1-5 月能源消耗分别为 323.23 万元、337.84 万元和 90.36 万元，占当期营业成本的比例分别为 4.13%、4.84%和 4.39%，对公司生产经营未产生重大影响。

2、前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购金额(万元)	占采购总额比例
2016 年 1-5 月			
1	华孚色纺股份有限公司	251.39	21.86%
2	佛山市丰硕纺织有限公司	213.83	18.60%
3	无锡市广茂纺织原料有限公司	164.30	14.29%
4	彭泽星凯纺织有限公司	155.70	13.54%
5	石河子市盛强纺织有限公司	147.90	12.86%
合计		933.12	81.15%
2015 年度			
1	华孚色纺股份有限公司	3,975.32	89.80%
2	百隆东方股份有限公司	253.67	5.73%
3	无锡市惠源纺织品有限公司	42.67	0.96%
4	上海新塔纺织品有限公司	41.57	0.94%
5	江阴市隆希纱业有限公司	25.39	0.57%
合计		4,338.63	98.00%
2014 年度			
1	华孚色纺股份有限公司	4,337.44	59.95%
2	奎屯裕盛棉业有限公司	1,200.94	16.60%
3	百隆东方股份有限公司	568.15	7.85%
4	宣城市众益棉业有限公司	382.01	5.28%
5	无锡市惠源纺织品有限公司	180.03	2.49%
合计		6,668.56	92.17%

截至本说明书签署之日，不存在公司董事、监事、高级管理人员、核心技术

人员或持有公司 5%以上股权的股东在上述供应商存在任职或拥有权益的情形。

3、公司主要原材料采购情况

公司生产的主要原材料为棉花，如皮棉、落棉、斩刀、破籽车肚等。原材料的采购成本受棉花的价格波动影响，从 2011 年至 2015 年，棉花价格整体呈下降趋势，郑州商品交易所的农基棉花指数从 2011 年 1 月的 2700 点下滑至 2016 年 3 月的 800 点左右，2016 年第二季度回升至 1200 点左右。公司原材料的采购价格与棉花市场价格的走势基本一致。报告期内，公司原材料的采购情况如下：

单位：元/吨、吨、元

2016 年 01-05 月原材料采购情况						
序号	原材料	单价	采购单位	采购数量	采购金额	占比
1	落棉	4,367.40	吨	616.09	2,690,691.25	23.60%
2	短落	2,181.02	吨	1,020.54	2,225,826.83	19.52%
3	破籽车肚	2,501.62	吨	877.80	2,195,925.48	19.26%
4	斩刀	3,200.33	吨	429.46	1,374,408.77	12.06%
5	灰长落	6,239.88	吨	153.75	959,382.03	8.41%
6	皮棉	11,953.36	吨	56.41	674,312.92	5.91%
7	回丝	1,954.10	吨	297.57	581,476.66	5.10%
8	其他	2,893.05	吨	241.59	698,931.12	6.13%
	合计		-	3,693.21	11,400,955.06	100.00%
2015 年原材料采购情况						
序号	原材料	单价	采购单位	采购数量	采购金额	占比
1	回花	9,401.71	吨	1,704.56	16,025,735.06	36.43%
2	落棉	4,692.84	吨	1,810.07	8,494,370.54	19.31%
3	破籽车肚	2,396.29	吨	2,223.53	5,328,229.28	12.11%
4	白落棉	7,147.14	吨	570.65	4,078,487.30	9.27%
5	白破籽车肚	4,677.34	吨	838.63	3,922,571.58	8.92%
6	斩刀	2,818.33	吨	614.84	1,732,825.32	3.94%
7	回丝	1,999.90	吨	786.75	1,573,429.01	3.58%
8	其他	1,248.89	吨	2,273.27	2,839,057.85	6.45%
	合计		-	10,822.30	43,994,705.94	100.00%
2014 年原材料采购情况						
序号	原材料	单价	采购单位	采购数量	采购金额	占比
1	皮棉	16,572.65	吨	979.48	16,232,659.33	22.62%
2	白落棉	9,186.86	吨	1,708.75	15,698,036.42	21.88%
3	破籽车肚	3,096.56	吨	3,431.76	10,626,644.95	14.81%
4	落棉	4,432.52	吨	2,290.77	10,153,890.77	14.15%

5	10s 棉纱	8,257.06	吨	492.76	4,068,746.11	5.67%
6	斩刀	3,744.70	吨	1,029.77	3,856,172.96	5.37%
7	白斩刀	7,314.76	吨	477.65	3,493,870.32	4.87%
8	其他	2,316.76	吨	3,291.67	7,626,024.85	10.63%
	合计		-	13,702.61	71,756,045.71	100.00%

注：单价为全年平均单价，以上采购金额不含税

主办券商：经核查，公司成本归集、分配、结转准确，不存在通过成本调整业绩的情形；成本构成与可比公司相比不存在异常情况；公司申报报表反映的成本真实、完整、准确，不存在重大错报。

（四）报告期内公司主要委外加工厂商情况

手术巾布的生产流程中，公司主要负责手术巾棉纱的生产，从源头上锁定产品质量，纺纱、染色等毛利率较低且标准化运作的环节进行委外加工。报告期内，公司与主要委外加工厂商形成了稳定的合作关系，前五大委外加工厂商基本保持不变，2014 年、2015 年以及 2016 年 1-5 月份发生的委外加工费用分别为 1,462.36 万元、1,409.18 万元和 566.87 万元。

前五大委外加工厂商的情况如下：

单位：米、片、元

2016 年 01-05 月五大委外加工商							
序号	加工单位	加工单价	加工单位	类型	实收数量	加工费	加工费合计
1	宜兴市宏达纺织厂	0.50	米	织布	2,216,925.00	1,098,955.68	2,050,780.86
		0.54	米	织布	500,005.00	269,248.27	
		0.17	片	织布	3,993,610.00	682,576.91	
2	常州金隆益群医用卫生材料有限公司	0.98	米	漂染	143,005.00	140,560.47	822,146.54
		1.03	米	漂染	549,712.70	563,796.36	
		1.20	米	漂染	98,437.00	117,789.71	
3	宜兴市冠宇纺织厂	0.50	米	织布	1,500,000.00	743,556.62	743,556.62
4	安庆市艾敬纺织制品有限公司	1.03	米	漂染	695,043.00	712,864.62	712,864.62
5	丹阳市凯顺纺织有限公司	1.20	米	织布	335,000.00	400,858.93	400,858.93
	合计	-	-	-	10,031,737.70	4,730,207.57	4,730,207.57
2015 年前五大委外加工商							

序号	加工单位	加工 单价	加工 单位	类型	实收数量	加工费	加工费合计
1	宜兴市宏达纺织厂	0.17	片	织布	1,340,000	229,006.00	3,915,794.92
		0.50	米	织布	6,513,444	3,228,714.34	
		0.56	米	织布	824,617	458,074.58	
2	常州金隆益群医用 卫生材料有限公司	1.03	米	漂染	3,480,000	3,569,088.00	3,673,557.58
		2.31	米	漂染	45,270	104,469.58	
3	宜兴市群达纺织有 限公司	0.50	米	织布	4,647,086	2,303,622.07	3,244,397.27
		0.32	米	织布	1,733,250	562,955.50	
		0.50	米	织布	377,721	187,274.26	
		0.46	米	织布	410,000	190,545.44	
4	宜兴市春达纺织厂	0.50	米	织布	1,597,760	792,009.64	1,176,069.69
		0.50	米	织布	774,436	384,060.05	
5	丹阳市凯顺纺织有 限公司	0.50	米	织布	439,730	217,974.16	1,024,521.94
		1.20	米	织布	557,504	667,109.28	
		2.74	米	织布	50,982	139,438.50	
	合计	-	-	-	22,791,800	13,034,341.40	13,034,341.40
2014 年前五大委外加工商							
序号	加工商	加工 单价	加工 单位	类型	实收数量	加工费	加工费合计
1	宜兴市宏达纺织厂	0.50	米	织布	6,923,563	3,432,010.18	3,815,425.71
		0.51	米	织布	747,690	383,415.53	
2	宜兴市春达纺织厂	0.50	米	织布	4,127,775	2,046,138.07	2,777,230.13
		0.51	米	织布	866,666	444,426.32	
		0.49	米	织布	580,000	286,665.74	
3	宜兴市群达纺织有 限公司	0.50	米	织布	3,159,604	1,566,271.51	2,290,457.31
		0.51	米	织布	1,412,219	724,185.80	
4	宜兴市兴涛纺织有 限公司	0.50	米	织布	1,114,977	552,694.11	1,791,957.20
		0.51	米	织布	2,158,489	1,106,873.06	
		0.51	米	织布	258,011	132,390.03	
5	宜兴市天水纺织有 限公司	0.50	米	织布	2,330,140	1,155,050.40	1,642,123.22
		0.51	米	织布	949,830	487,072.82	
	合计	-	-	-	24,628,964	12,317,193.57	12,317,193.57

截至本说明书签署之日，不存在公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5%以上股权的股东在上述委外加工厂商存在任职或拥有权益的情形。

（五）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售业务合同履行情况

报告期内，公司重大销售合同均正常履行，且不存在纠纷的情形。综合考虑合同金额及对本公司经营情况的影响等因素，选取报告期内涉及重要的或金额在 100 万元以上的销售合同列示如下：

序号	客户名称	合同内容	合同金额 (万元)	签署日期	状态
1	常州艾鸿纺织品有限公司	手术巾染色布、手术巾染色布、手术巾布	139.66	2016.05.01	完成
2	江苏广缘医用材料销售有限公司	染色手术巾布 63"	246.00	2016.4.27	完成
3	安庆市艾敬纺织制品有限公司	6.6s 棉纱、9.6s 棉纱、漂白布	166.40	2016.03.10	完成
4	常州艾鸿纺织品有限公司	手术巾布	107.50	2016.02.29	完成
5	江苏广缘医用材料销售有限公司	手术巾布 63"	142.00	2015.12.29	完成
6	常州艾鸿纺织品有限公司	手术巾布	124.50	2015.11.15	完成
7	安庆市艾敬纺织制品有限公司	棉纱 9.6s、手术巾布 63"、手术巾布（漂白） 63"	248.98	2015.10.24	完成
8	安庆市艾敬纺织制品有限公司	棉纱 9.6s、手术巾布 63"	200.59	2015.09.20	完成
9	常州艾鸿纺织品有限公司	手术巾布、手术巾布 63"	114.00	2015.09.11	完成
10	常州艾鸿纺织品有限公司	手术巾布、手术巾布 63"	156.00	2015.08.28	完成
11	安庆市艾敬纺织制品有限公司	漂白布、漂白布 63"、手术巾布	140.00	2015.08.16	完成
12	安庆市艾敬纺织制品有限公司	手术巾布 63"	270.28	2015.08.11	完成
13	安庆市艾敬纺织制品有限公司	棉纱 6.6s 及 9.6s、手术巾布 63"	133.61	2015.07.28	完成
14	安庆市艾敬纺织制品有限公司	手术巾布 63"、手术巾布 64"	138.70	2015.06.15	完成
15	安庆市艾敬纺织制品有限公司	棉纱 6.6s、棉纱 9.6s、手术巾布 63" 及 64"	171.68	2015.05.11	完成
16	安庆市艾敬纺织制品有限公司	棉纱 10s、棉纱 7s、手术巾布 63"	157.07	2015.04.15	完成
17	安庆市艾敬纺织制品有限公司	手术巾布、手术巾布 63"、手术巾布（漂白） 63"	212.40	2015.03.08	完成
18	安庆市艾敬纺织制品有限公司	棉纱 6.6s 及 9.6s、手术巾布 63"	118.63	2014.12.08	完成
19	安庆市艾敬纺织制品有限公司	手术巾布、手术巾	249.40	2014.10.10	完成

		布 64”、手术巾布 (漂白) 63”			
20	安庆市艾敬纺织制品有限公司	手术巾布、手术巾 布 (漂白) 63”	242.07	2014.09.14	完成
21	安庆市艾敬纺织制品有限公司	手术巾布 61”	293.19	2014.04.19	完成

2、采购合同

报告期内，公司重大采购合同均正常履行，且不存在纠纷的情形。综合考虑合同金额及对本公司经营情况的影响等因素，选取报告期内涉及重要的或金额在 100 万元以上的采购合同列示如下：

序号	供应商名称	合同内容	合同金额 (万元)	签署日期	状态
1	石河子市盛强纺织有限公司	废棉	204.00	2016.06.25	正在履行
2	阿克苏华孚色纺有限公司	白短落、白破籽(车肚)、地脚、白斩刀、灰破籽(车肚)、灰斩刀、回丝	143.59	2016.04.01	正在履行
3	无锡市广茂纺织原料有限公司	废棉	210.00	2016.03.05	完成
4	浙江缙云华孚纺织有限公司	长落棉、斩刀、破籽(车肚)	230.48	2015.09.04	完成
5	浙江缙云华孚纺织有限公司	长落棉、斩刀、破籽(车肚)、回丝	245.27	2015.09.04	完成
6	阿克苏华孚色纺有限公司	梳落棉、破籽(车肚)、地脚	204.00	2015.01.08	完成
7	新疆华孚纺织有限公司	长落棉、斩刀、破籽(车肚)	379.90	2014.11.06	完成
8	阿克苏华孚色纺有限公司	长落棉、斩刀、破籽(车肚)、回丝、地脚	106.73	2014.11.06	完成
9	宁海华孚纺织有限公司	长落棉、斩刀、破籽(车肚)、回丝、地脚、色杂棉	265.06	2014.11.06	完成
10	阿克苏华孚色纺有限公司	短落、梳落、斩刀、破籽、回丝、地脚	189.51	2014.08.25	完成
11	阿克苏华孚色纺有限公司	长落、斩刀、破籽、回丝、地脚	121.20	2014.08.11	完成
12	宁海华孚纺织有限公司	白长落、白斩刀、白破籽车肚	328.00	2014.05.14	完成

13	浙江缙云华孚纺织有限公司	长绒落、斩刀、破籽车肚、回丝、地脚、洗车卷	137.79	2014.05.12	完成
----	--------------	-----------------------	--------	------------	----

3、借款合同

报告期内，公司的重大借款合同情况如下：

序号	贷款人	合同编号	性质	借款金额 (万元)	借款期限	履行 情况
1	江苏银行无锡惠山支行	2016 年惠山委托字第 012851 号	对公客户委托贷款	1,000.00	2016.01.28-2017.01.27	正在履行
2	无锡农村商业银行	锡农商流借字[2015]第 012101092801 号	流动资金借款	120.00	2015.09.28-2016.09.27	履行完毕
3	交通银行无锡惠山支行	BOCHS-A003(2015)-8016	流动资金借款	200.00	2015.08.18-2016.08.17	履行完毕
4	江苏银行无锡惠山支行	苏银锡（惠山）借合字第 2015040852 号	流动资金借款	150.00	2015.04.08-2016.04.07	履行完毕
5	江苏银行无锡惠山支行	苏银锡（惠山）借合字第 2013102551 号	流动资金借款	250.00	2013.10.25-2014.05.14	履行完毕
6	江苏银行无锡惠山支行	苏银锡（惠山）借合字第 2014052851 号	流动资金借款	100.00	2014.05.28-2015.05.20	履行完毕
7	交通银行无锡分行	BOCHS-A220(2014)-8043	流动资金借款	200.00	2014.09.01-2015.08.31	履行完毕
8	交通银行无锡分行	BOCHS-A220(2013)-8061	流动资金借款	200.00	2013.08.30-2014.08.29	履行完毕
9	无锡农村商业银行	锡农商流借字[2015]第 012101012102 号	流动资金借款	230.00	2015.01.21-2016.01.20	履行完毕
10	无锡农村商业银行	锡农商流借字[2013]第 012101041601 号	流动资金借款	230.00	2013.04.16-2014.03.25	履行完毕
11	无锡农村商业银行	锡农商流借字[2013]第 012101111910 号	流动资金借款	120.00	2013.11.19-2014.10.09	履行完毕
12	无锡农村商业银行	锡农商流借字[2014]第 012101032101 号	流动资金借款	230.00	2014.03.21-2015.02.06	履行完毕
13	无锡农村商业银行	锡农商流借字[2014]第 012101100901 号	流动资金借款	120.00	2014.10.09-2015.09.28	履行完毕

4、担保合同

报告期内公司银行借款对应担保合同如下：

序号	担保方	债权方	合同编号	性质	债权额 (万元)	保证期限
1	无锡市万信纺织有限公司	交通银行 无锡分行	Bochs-D16(2013)-804 7-1	最高额 保证	600.00	2013.07.10- 2014.03.20
2	陈章勇	交通银行 无锡分行	Bochs-D16(2013)-804 7-2	最高额 保证	600.00	2013.07.10- 2014.03.20
3	江苏天章	江苏银行 无锡惠山 支行	苏银锡（惠山）高抵 合字第 2014042951 号	最高额 保证	1,131.82	2014.04.29- 2017.04.28
4	江苏天章	江苏银行 无锡惠山 支行	苏银锡（惠山）高抵 合字第 2012112751 号	房产、 土地	550	2012.11.27- 2014.03.02
5	无锡市万信纺织有限公司 林福满 吴爱千 陈章勇 程爱花	无锡农村 商业银行	锡农商保字[2013]第 012101041601	保证	230	2013.04.16- 2014.03.25
6	无锡市万信纺织有限公司 吴守建 吴秀爱 陈章勇 程爱花	无锡农村 商业银行	锡农商保字[2013]第 012101111910	保证	120	2013.11.19- 2014.10.09
7	无锡市万信纺织有限公司 吴守建 吴秀爱 陈章勇 程爱花	无锡农村 商业银行	锡农商保字[2014]第 012101032101	保证	230	2014.03.21- 2015.02.06
8	无锡市万信纺织有限公司	交通银行 无锡分行	Bochs-D161(2014)-80 27-1	最高额 保证	600	2014.05.05- 2015.03.19
9	陈章勇	交通银行 无锡分行	Bochs-D161(2014)-80 27-2	最高额 保证	600	2014.05.05- 2015.03.19
10	无锡市万信纺织有限公司	无锡农村 商业银行	锡农商保字[2014]第 012101100901	保证	120	2014.10.09- 2015.09.28

	吴守建 吴秀爱 陈章勇 程爱花					
11	无锡市万信纺织有限公司 吴守建 吴秀爱 陈章勇 程爱花	无锡农村商业银行	锡农商保字[2015]第012101012102	保证	230	2015.01.21- 2016.01.20
12	无锡市万信纺织有限公司 吴守建 吴秀爱 陈章勇 程爱花	无锡农村商业银行	锡农商保字[2015]第012101092801	保证	120	2015.09.28 2016.09.27
13	无锡市万信纺织有限公司	交通银行无锡分行	Bochs-D161(2015)-8011-1	最高额 保证	600	2015.05.11 2016.03.30
14	陈章勇	交通银行无锡分行	Bochs-D161(2015)-8011-2	最高额 保证	600	2015.05.11 2016.03.30

5、租赁合同

报告期内，公司的重大租赁合同为集体土地使用权租赁合同，具体情况如下：

序号	土地使用权人/承租方	土地所有权人/出租房	租地界址	面积	年租金	租赁日期
1	无锡市天章纺织有限公司	无锡惠山区前洲镇人民政府	无锡市惠山经济开发区前洲配套区东区宗地号 C-005-2	17,059.30平方米	2.09 万元/年	2003.05.01- 2053.04.30

主办券商：经核查，公司重大销售合同、采购合同以及报告期内所有借款合同及所涉及担保合同与公司实际业务开展密切相关，符合公司实际情况，并与公司实际销售收入及成本相匹配。

五、商业模式

公司是一家专业从事医用卫生纺织品研发、生产、销售的公司，经过多年的市场开拓和行业积累，结合公司产品和所处行业的特点，公司在业务上采用“以

销定产”为主、“储备生产”为辅的模式。一方面，根据客户订单的具体需求进行产品设计和定量生产，产品直接销售给预订的客户；另一方面，公司每月对部分适销产品进行储备生产管理，能有效地控制库存和快速满足客户常规需求。公司产品定价采用成本加成法，并综合参考市场竞争状况进行适当价格浮动，能够保证产品的合理利润空间。

该模式是公司在不断改革和发展中经验的沉淀，符合现代化企业经营管理规律，并能够适应行业发展，符合市场规律，促进企业的良好发展。具体分析如下：

（一）采购模式

公司采购对象主要以落棉、斩刀、地脚花、破籽车肚等棉花原材料为主，由总经理主导采购部统一负责，一方面根据客户具体订单要求，采购人员严格执行询价、议价、订立合同等程序，选择满足公司需求的原材料供应商进行采购。另一方面，公司会定期参与大型原材料供应商的招投标，根据市场需求变化和生产计划采购常规储备的原材料，高效的原材料采购管理有助于节约成本、提高公司生产效率和供货能力。

公司制定了《物资采购管理制度》，公司采购部和质检仓储部对供应商资格进行认证并定期进行评估，对供应商的认定主要通过生产条件、生产资质、产品质量等多方面考核。对主要原材料须经过样品测试，并对供应商实行淘汰制。

目前，公司已经形成了较为稳定的原材料供应渠道，与主要供应商建立了长期良好的合作关系。

（二）生产模式

1、整体生产模式

公司实行“以销定产”为主、“储备生产”为辅的生产模式。公司生产部门根据销售部门的销售订单和产品信息，组织安排生产计划、跟踪与考核，具体以生产任务单的形式下达，由生产车间执行。另一方面，公司对部分适销产品进行储备生产管理，能有效地控制库存和快速响应客户常规需求。

生产部全程跟踪生产计划的执行情况。各生产车间按照生产计划组织生产，

同时将生产过程中的各种信息及时、准确地反馈到相关部门，采购部门根据生产计划提供原材料，质检仓储部门负责生产过程中产品的品质检查，对品质异常情况及时纠正和预防。

2、委外加工

公司主要掌控从原材料到手术巾棉纱的生产流程，从源头上锁定产品质量，纺纱、染色、裁剪等毛利率较低且标准化运作的环节进行委外加工。公司现有厂房 2 栋，手术巾棉纱生产线 5 条，仓库 1 间，没有配置纺纱、染色、裁剪等工序的加工设备，而是专注于手术巾棉纱的生产。在委外加工的过程中，公司通过制定委外加工厂商管理制度，对委外加工商进行筛选和定期评估，主要依据其生产技术、产品质量、诚信安全生产等指标对其评价，并实行淘汰机制，对于技术落后、产品不满足要求的委外加工厂商，公司将不再与其合作。

报告期内，公司与主要委外加工厂商形成了稳定的合作关系，前五大委外加工厂商基本保持不变，2014 年、2015 年以及 2016 年 1-5 月发生的委外加工费用分别为 1,462.36 万元、1,409.18 万元和 566.87 万元。

（三）销售模式

公司主要产品为手术巾布和手术巾棉纱，采用直销方式销售产品，无经销及代理销售，销售部直接与客户对接订单。公司主要客户为国内医用纺织品生产贸易企业，公司生产的手术巾布经客户裁缝、消毒、包装等加工后制成手术巾，然后由客户出口至美国母公司（如美欣医用材料（苏州）有限公司的母公司凯欣国际有限公司）或者美国医疗用品供应商（如 Medline Industries, Inc. 和 Cardinal Health, Inc.），最后由美国医疗用品供应商制成手术包（含手术巾、手术衣、手术帽等各类一次性手术用品）销售至美国医院、诊所及健康护理机构等单位，供国外外科医生、医疗患者和其他医疗卫生材料的终端消费群体使用。

美国医院对手术包等手术用品的采购以招标的形式为主，特别是公立医院；部分私立医院、牙科诊所、眼科诊所等小型非连锁的医疗机构，会直接向有相关行业资质的固定医疗用品供应商采购，或者采用招标形式确定供应商。

公司的销售工作主要由董事长兼总经理领导下的销售部完成，直接和客户对

接订单，销售部制定了严格的销售管理流程，包括客户管理、产品定价、订立销售合同、发货、收款等多环节，形成了相对稳定的销售渠道和客户关系。

（四）盈利模式

公司的收入主要来源于手术巾布和手术巾棉纱的销售，尤其以手术巾布为主。公司依靠成熟的质量控制体系、及时的交货能力，与老客户建立了稳定合作关系，同时不断挖掘新客户，以获得新的销售收入和利润增长点。公司凭借敏锐的市场洞察力，丰富的行业经验以及严格的质量控制体系，积极开拓新市场。

目前，公司积极完善产品的产业链，通过整合产业链的各工艺环节，有效地降低成本，提升产品的毛利率，强化公司的竞争优势和盈利能力；另一方面，公司计划开拓国内全棉卫生产品市场，并积极考察国外新产品，开发新项目，巩固自身已有优势，寻找新的利益增长点。

（五）研发模式

公司的研发模式主要以满足客户需求、提高产品质量、节约成本为导向。研发部根据客户需求，开发满足客户质量、款式、规格要求的产品；以提高产品质量、降低成本为目的，确定工艺标准，改进技术工艺；并根据公司发展战略需求，研发新产品，扩充产品线。

经过长期的探索积累，公司已经为相关产品制定了完整的生产研发规范，将产品生产从原材料采购到研发方案制定、评审、样品生产检验、客户对研发产品的检验、检验标准规范改进等确定下来，并严格实施。同时，随着研发的进一步深入和市场需求的发展，不断改进技术规范，使其趋于完善。

主办券商：经核查，公司的业务模式是行业内通用的商业模式，是行业内相当成熟的商业模式。此外，公司对产品质量、性能均有较好控制，并且不断加大研发投入，开发新产品，不断提高公司的核心竞争力，使公司能够在现有商业模式下蓬勃发展，因此，公司目前采用的商业模式具有可持续性。

六、公司所处行业情况

（一）行业分类

江苏天章主要从事医用卫生纺织品的研发、生产和销售，主要产品为手术巾布和手术巾棉纱。根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》(2012 年版)，公司所属行业为“C17：纺织业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司所处行业属于纺织业中的“C171：棉纺织及印染精加工”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所从事的业务隶属于“13 非日常生活消费品”中的“13111213 纺织品”行业；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》的分类标准，公司属于“C171：棉纺织及印染精加工”行业。

（二）行业监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门及职责

手术巾棉纱以及手术巾布的研发、生产和销售归属于医用纺织品行业，采用行业自律和行政监管相结合的管理模式，公司所处行业主管部门主要包括国家发展和改革委员会、国家商务部、质量技术监督局、中国棉纺织行业协会和中国纺织工业联合会。国家政府部门和行业协会对行业的管理仅限于宏观调控，企业可根据国家产业政策的指导，按照国家有关法规和市场经济规则自主进行生产经营活动。

行政主管部门	主要职责
国家发展和改革委员会	主要负责产业政策的制定并监督、检查其执行情况；研究制定行业发展规划；指导行业结构调整、实施行业管理；参与行业体制改革、技术进步和技术改造、质量管理等。
国家商务部	研究拟订规范市场运行、流通秩序和打破市场垄断、地区封锁的政策，建立健全统一、开放、竞争、有序的市场体系；监测分析市场运行和商品供求状况，组织实施重要消费品市场调控和重要生产资料流通管理。
质量技术监督局	贯彻执行国家和省市有关质量技术监督工作的方针、政策，统一管理和组织协调本行政区域的质量技术监督工作。负责质量工作的宏观指导；产品质量监督工作；棉花等纤维质量监督工作，依法查处收购、加工、销售、仓储等环节的违法行为等。
中国棉纺织行业协会	主要负责产业指导及市场研究，开展企业协作和信息咨询服务，推动行业发展，提高行业开发新产品、开拓市场的能力，制定行规行约，规范行业行为，建立行业自律机制，维护行业利益。
中国纺织工业联合会	制定行规行约，规范行业行为，建立行业自律机制，维护行业利益。调查研究国内外纺织行业发展趋势，在纺织行业发展战略、

	产业政策、技术进步、市场开拓、改革开放等方面参与工作或提供咨询服务。
--	------------------------------------

2、行业主要法律法规及政策

国务院及有关部门先后颁布了一系列政策文件以规范和推动纺织行业的发展，加快我国纺织行业的升级、转型。

时间	法规及政策	涉及主要内容
2015年度	中华人民共和国环境保护法	环境监督管理、保护和改善环境、防治环境污染和其他公害。
2013年度	产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）	“采用紧密纺、低扭矩纺、赛络纺、嵌入式纺纱等高速、新型纺纱技术生产多品种纤维混纺纱线及采用自动络筒、细络联、集体落纱等自动化设备生产高品质纱线（东部地区限于技术改造，新建和扩建除外）”属国家鼓励类项目。
2013年度	《关于促进健康服务业发展的若干意见	健康服务业总规模达到8万亿元以上，要大力发展医疗服务，通过相关科技、建设专项资金和产业基金，支持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化。
2012年度	《纺织工业“十二五”发展规划》	1、坚持以加快转变经济发展方式为主线，以结构调整和产业升级为主攻方向，以自主创新、品牌建设和两化融合为重要支撑，以完善价值链和实现可持续发展为重要着力点，发展结构优化、技术先进、绿色环保、附加值高、吸纳就业能力强的现代纺织工业体系。 2、“十二五”期间规模以上纺织企业工业增加值年均增长 8%，全行业出口总额年均增长7.5%；产品质量水平进一步提高，品牌建设能力明显增强，形成具有国际影响力的品牌 5-10 个，国内市场认知度较高的知名品牌 100 个，年销售收入超百亿的品牌企业 50 家，品牌产品出口比重达到 25%。同时，在传统纺织分行业重点提高棉、毛、麻、丝天然纤维资源利用水平，加强高效节能新型纺纱、织造工艺技术的研发和产业化推广，实现纺织产品的多样化和高档化。
2012年度	“健康中国 2020”战略研究报告	卫生部发布的《“健康中国 2020”战略研究报告》指出，要发展健康产业行动计划，建立以基本药械制度为核心的国家药械政策框架，重点扶持自主研发药品、医用耗材、医疗器械和大型医疗仪器，以及与健康生活方式相关的健康产业。
2010年度	《纺织工业“十二五”科技进步纲要》	1、纺纱设备重点推国产清梳联设备等，到2015年，国产清梳联设备站清梳联设备总量达到85%。 2、纺织工业实现主流工艺、技术和装备达到国际先进水平，成为世界上自主掌握纺织高新技术的主要国家之一的目标。 3、明确了产业科技进步的重点任务。“十二五”期间，我国纺织产业将加大关键技术攻关力度，大规模推广先进适用工艺技术与装备，完善科技创新体系，加快纺织人才队伍建设，全面提高纺织业生产效率和产品附加值。

2009年度	《纺织工业调整和振兴规划》	从五个方面指明了未来纺织行业的发展方向：一要统筹国际国内两个市场；二要加强技术改造和自主品牌建设，未来纺织行业将侧重向高技术、品牌化发展，培育具有国际影响力的自主知名品牌，提高竞争力；三要加快淘汰落后产能；四要优化区域布局；五要加大财税金融支持，将纺织品服装出口退税率提高至 16%。
2006年度	《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》	加快技术结构调整，提高产品附加价值。加强上下游产业链整合和产学研结合，创新经营模式，提高我国企业在国际纺织品服装供应链中的地位，提高产品附加值。
1993年	中华人民共和国产品质量法	产品质量的监督，生产者、销售者的产品质量责任和义务、损害赔偿。

（三）行业概况

1、医用纺织品行业概况

医用纺织品是纺织技术与医学科学结合而形成的领域，是纺织品中创新性最强、科技含量最高的品种之一。人类使用医用纺织品的历史相当久远，早在 4000 多年前的古埃及人就懂得利用天然粘合的亚麻麻纱来缝合伤口，以及用天然药物植物处理过的织物来包裹木乃伊，以防止其腐烂；目前，随着纱线和织物新型制造工艺的研发，医用纺织品不断升华，工艺、品质和性能等方面都有了质的飞跃，正朝着更加广泛的应用领域迈进。

根据不同的用途，医用纺织品可划分为 4 大类产品，即：非植入材料（如绷带、纱布等）、植入材料（如缝合线、人工血管、人造关节等）、体外装置（如人工肾脏、人工心脏等）、医用和卫生用纺织品(如手术服、病人服、床单、手术巾等)。目前我国能自主生产的医用纺织品主要为非植入材料、以及医用和卫生用纺织品，植入材料和体外装置具有高技术含量的产品主要依赖进口。

根据不同的加工工艺，医用纺织品大体上可分为：普通纺织品、无纺布、针织品、特殊织物(如打孔织物等透气性好的织物，可用于皮肤贴剂等医用产品)；普通医用纺织品包括外科手术缝合线、消毒湿巾、伤口敷料、止血贴、纱布球、吸液垫、纱布片、手术巾等。

根据英国纺织业协会发表的《2010 年世界纺织业前景》报告，全球 2000 年医用纺织品总产量约为 150 万吨，总价值达 54 亿美元，2010 年全球医用纺织品的销量将达 240 万吨，总价值达 82 亿美元，其增长速度大大超过其他工业纺织

品的年增长率。

目前,医用纺织品最发达的 5 个市场依次为:美国、欧洲(以欧盟国家为主)、加拿大、日本、澳大利亚。这 5 大市场医用纺织品的销量约占世界医用纺织品市场总销量的 90%,其他国家和地区合计只占 10%。

我国医疗卫生用纺织品用量 2002 年已经达 23 万吨,2007 年增长到 43 万吨,年增长率保持在 10%以上。随着社会发展和生活水平提高,医疗卫生用纺织品前途十分广阔,特别是高性能产品将得到前所未有的发展。

2、医用纺织品发展情况及趋势

近年来,我国医疗卫生领域对纺织材料的需求潜力巨大,行业规模持续增长。据中国产业用纺织品行业协会统计,2002 年至 2010 年我国医疗与卫生用纺织品行业的发展速度超过了 20%,出口增速超过 29%。但我国医疗用纺织品的综合技术性能尚不能充分满足需求,尤其在外科用植入性纺织品和体外过滤用纺织品方面,目前仍主要依靠进口。另外,国内医院、卫生机构的一次性医疗纺织用品市场尚未真正打开,其应用前景有待大力拓展。

我国医用纺织品行业的发展从 2000 年之后才真正进入快速增长期,2009 年产量达到 59.5 万吨,2010 年超过 70 万吨。目前国内应用广泛的主要是医疗防护用和卫生用纺织品,而具有较高技术含量的外科用植入性、体外过滤用纺织品则大部分依赖进口,每年进口量超过 60 亿美元。

大宗医用纺织品的年增长率近几年来保持在 8%~10%,远高于其他医用纺织品的增长率。未来几年,大宗医用纺织品,如外科医生穿用的套衫、手术帽、手术罩、手术巾、手术衣、手术长衫、病床床单、枕头、病服、防护服、尿失禁病人专用尿布和三角裤等产品市场将增长极快,以上产品或为纯棉织物,或用聚乙烯、聚氨酯等化纤制成,或棉/化纤混纺而成。

我国人口众多,虽然人均医疗资源尚不能和发达国家相比,但医院与相关医疗诊所的绝对医疗资源数量可观,传染病散发也导致我国对医用纺织品领域拥有广阔的需求,并且需要相应的储备。此外,随着国内人口老龄化速度的加快、国民生活水平的提高、对血液传播疾病与空气传播疾病关注度的提高、易用纺织品

性能的不断改进，未来国内医用纺织品行业的市场空间潜力巨大。

国内医用纺织品的发展趋势将往一次性医用纺织品、高技术含量医用纺织用品方向发展。在美国，90%以上的医院选择一次性医疗用品。这类产品更多采用纯棉、非织造材料，手术室使用的一次性医用纺织品档次更高、开发领域更大、产品科技含量更高、利润更为可观，将成为医用纺织品行业发展的重点方向。

3、行业上下游产业链

医用纺织品行业从棉花生产、纤维制造到医疗消毒处理，历经清花、纺纱、织布、染色、消毒、包装等生产行业。经过多年的发展，我国医用纺织品行业已经形成了一条完整的产业链，主要由三条基本产业链连接而成，分别是天然纤维产业链、化学纤维产业链和纺织产业链。天然纤维产业链和化学纤维产业链是纺织产业链存在的基础和前提，同时天然纤维产业链和化学纤维产业链又存在着竞争和互补的关系。

（1）医用纺织品行业与上游行业的关系

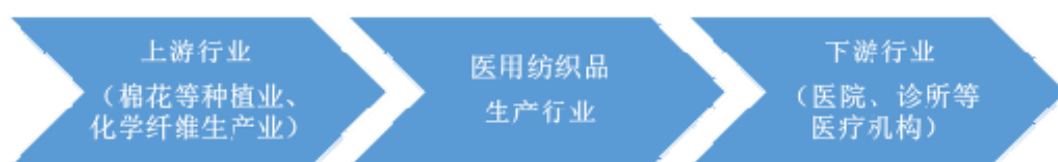
医用纺织品产业链上游是种植业和化学纤维生产业，为医用纺织品加工企业提供各类纺织原材料。其中种植业主要是棉花、麻等天然纤维的种植，化学纤维生产业主要为天然高分子化合物或人工合成的高分子化合物的加工，如粘胶、涤纶等。天然纤维具有色泽自然、质地柔软、无毒不致癌、不用染色加工、生态环保等特点，化学纤维具有耐光、耐磨、易洗易干、不霉烂、不被虫蛀等特点，上游多元化原材料供应使得纺织业产品逐渐趋于多样性。

全棉医用纺织品所用原材料为棉花，对于医用纺织品的纺纱加工，一部分原材料为直接采购的皮棉，大部分企业通过采购大型纺织企业的落棉进行除杂、分离后再利用，一方面棉花质量不受影响且有效利用，另一方面企业能有效地降低采购成本而不损失产品质量。因此，全棉医用纺织品的上游还包括部分大型纺织企业。

（2）医用纺织品行业与下游行业的关系

医用纺织品广泛应用于医院、各类诊所等医疗机构及美容院、体检中心等个人健康护理机构；手术巾因其特殊用途，主要用于医院及各类诊所的手术室。同

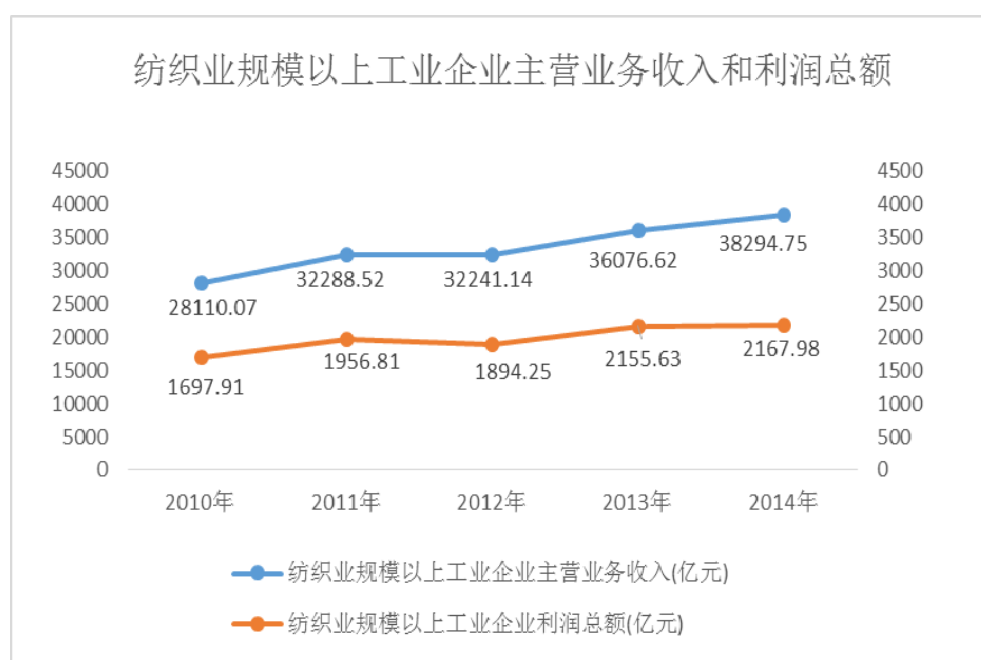
时，随着国内人口老龄化、医疗保障体系逐步完善、卫生医疗系统快速发展，以及在国家政策和资金的大力支持下，医疗卫生的需求将得到快速提升，将促进一次性医用卫生纺织品和高端医用纺织品的发展，未来市场将保持较快的增长。



4、市场规模

(1) 纺织业整体运行态势及规模

医用纺织品是纺织行业的重要组成部分，在 2010 年至 2014 年期间，我国纺织业规模以上工业企业的主营业务收入和利润总额均保持稳定的增长态势。行业的主营业务收入由 2010 年的 28,100.07 亿元增长至 2014 年的 38,294.75 亿元，年复合增长率为 8.04%；行业的利润总额由 2010 年的 1,697.91 亿元增长至 2,167.98 亿元，年复合增长率为 6.30%。

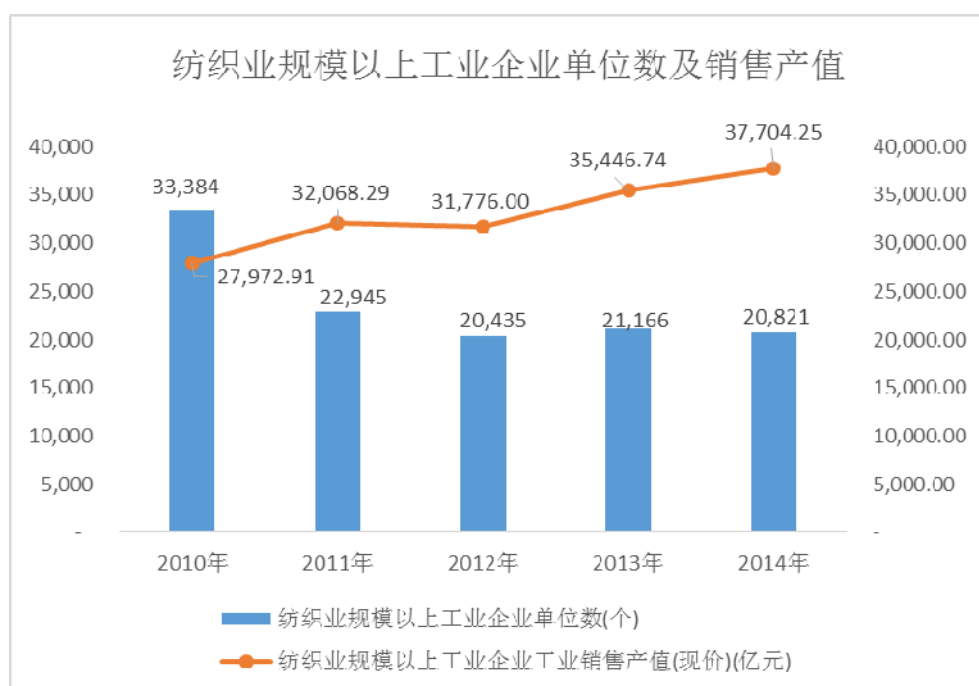


数据来源：国家统计局，<http://data.stats.gov.cn/>

另一方面，随着新技术和新工艺的不断发展，纺织行业也在不断更新换代，逐渐将落后的技术和产能淘汰掉，市场竞争推动纺织行业往专业化、高科技、细分化的方向发展。在 2010 年至 2014 年期间，我国纺织业规模以上工业企业单位

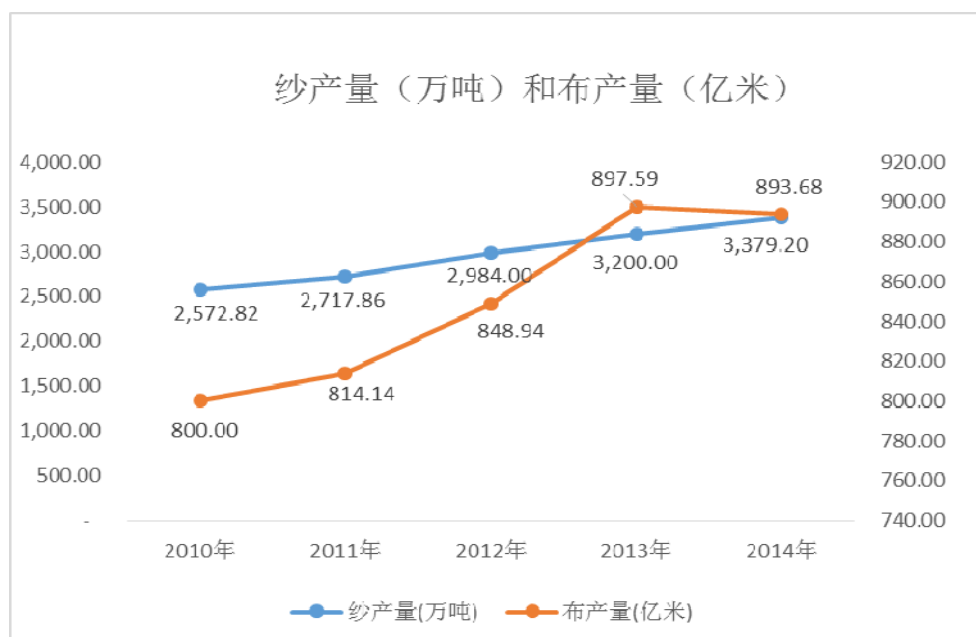
数在不断下降，但纺织行业的销售产值却在不断上升，市场机制有效地淘汰落后产能，激发企业创新，提升行业的活力和创造力。

具体而言，纺织行业规模以上工业企业数量由 2010 年的 33,384 家下降至 2014 年的 20,821 家，年复合淘汰率为 11.13%；纺织行业规模以上工业企业的销售产值由 2010 年的 27,972.91 亿元增长至 2014 年的 37,704.25 亿元，年复合增长率为 7.75%。



数据来源：国家统计局，<http://data.stats.gov.cn/>

从产量上来看，在 2010 年至 2014 年期间，我国纱产量和布产量均保持稳定的增长态势。纱产量从 2010 年的 2,572.82 万吨增长至 2014 年的 3,379.20 万吨，年复合增长率为 7.05%；布产量从 2010 年的 800 亿米增长至 893.68 亿米，年复合增长率为 2.81%。

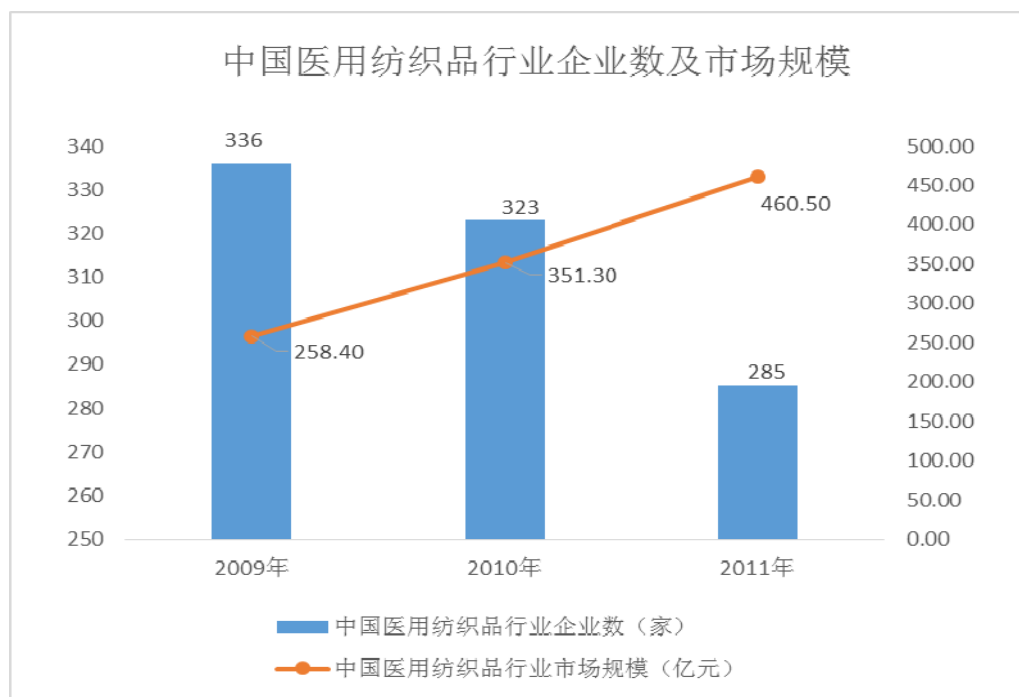


数据来源：国家统计局，<http://data.stats.gov.cn/>

（2）医用纺织品行业运行态势及规模

根据英国纺织业协会发表的《2010 年世界纺织业前景》报告，全球 2000 年医用纺织品总产量约为 150 万吨，总价值达 54 亿美元，2010 年全球医用纺织品的销量将达 240 万吨，总价值达 82 亿美元，其增长速度大大超过其他工业纺织品的年增长率。

我国医用纺织品行业的发展从 2000 年之后才真正进入快速增长期，行业市场规模稳步增长，从 2009 年的 258.40 亿元增长至 2011 年的 460.50 亿元，年复合增长率为 33.50%，远高于纺织行业和工业纺织品行业的增速；随着新材料和新工艺的不断研发，市场对中国医用纺织品的质量要求越来越高，市场竞争也越来越激烈，从医用纺织品行业的企业数来看，2009 年有 336 家医用纺织品生产企业，到 2011 年剩下 285 家，2 年的时间淘汰了 51 家企业，年复合淘汰率达到 7.90%。



数据来源：中国产业洞察网，Respect Marketing Research Inc

医用卫生纺织品是产业用纺织品行业规模较大的一个领域。由于与生命健康密切相关，其需求具有较强的刚性，同时，随着收入水平的提高和消费观念的变化，其潜在的市场空间将会不断释放。

根据国家统计局数据，2015 年 1~11 月，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 2640.2 亿元和 155.8 亿元，分别同比增长 6.51%和 14.44%；工业增加值增速为 12.4%，在纺织行业中处于较高的水平；行业的平均利润率为 5.9%，同比增加 0.4 个百分点。

目前，我国已经成为全球最大的产业用纺织品出口国，产品不仅出口至欧美日等发达国家和地区，也积极向东盟、非洲、美洲等新兴市场开拓。根据国家海关总署数据，2015 年 1~11 月，我国产业用纺织品共出口 188.6 亿美元，与 2014 年相比略有增长；医疗卫生用纺织品共出口 31.9 亿美元，同比增长 1.35%。产业用塑料涂层织物、医疗卫生用纺织品、篷帆类制品、非织造布和包装袋是主要的出口产品，五类产品的出口额占总量的 73.52%。

2015 年 1~11 月，我国进口产业用纺织品达到 42 亿美元，同比增长 6.49%。其中，一次性卫生用品的进口额达到 12 亿美元，增长近 84%，医疗卫生用纺织品、塑料涂层织物、非织造布、产业用玻纤制品、橡胶涂层织物是我国的主要进

口产品，进口额为 18.46 亿美元，占总额的 83.74%。这五类产品，我国具有较大的产能，也是我国大量出口的产品，但是由于我国在技术、标准和产品质量等方面相对落后，仍然需要大量进口。

（四）行业进入壁垒

1、资金壁垒

一方面，医用纺织品的生产对工作环境的除尘要求比较高，前期需投入庞大的资金来建设生产车间、净化车间及其他厂房，购置生产设备等固定资产，企业用地规模较大，设备专用性强，初始投资成本高；另一方面，一次性医用纺织品的技术水平和质量标准要随着行业标准的完善和市场需求的改变而不断升级，这需要大量的资金来满足技术研发和质量标准保障投入。同时企业面临国际、国内市场的激烈竞争，只有具备一定资金实力的企业才能保证前期投入和后续升级，才能更好地生存和发展。

2、技术壁垒

随着医用纺织品原材料的研发创新、生产工艺的进步、市场需求的提升及竞争加剧，企业需要有较强的研发能力，才能推动产品质量的提高和工艺流程的改进，并不断扩充产品线，以进一步获取更多的竞争优势和利润空间。同时，医用纺织品在北美、欧洲、日本或者国内不同市场的销售需要通过不同的质量标准认证，只有企业拥有较强的技术实力，不断改进产品使其达到认证标准，才能通过认证，从而获得销售许可资质，拓宽产品市场。

3、人才壁垒

医用纺织品的生产需要医用卫生材料、纺织工艺等领域经验丰富的研发人才，技术娴熟的生产人才，具有丰富管理经验且洞悉行业发展趋势的管理人才，才能组建一支高效的人才队伍，带领企业在市场竞争中获得持续的竞争优势，而培养上述人才以及组建一支高效的团队需要一定的时间和条件，所以构成了该行业的行业进入障碍。

4、渠道壁垒

医用纺织品的消费群体是全球医疗市场，各国均对该等产品的安全性能、卫生标准、健康等方面要求较高，企业需要充分利用前期生产经营积累的销售经验、渠道资源和客户资源，以及不断为客户创造价值所形成的品牌效应，建立一个完善的营销网络，新进入行业者很难在短期内打开市场销售渠道，从而在渠道层面形成了较高的市场准入门槛。

（五）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）医疗卫生体制改革促进行业发展

“十二五”期间，纺织工业是我国重要的民生产业，与人类生活息息相关，在国民经济和社会发展中的地位不会削弱，反而在建设中国制造业强国的大背景下得以提升。另一方面，《卫生事业发展“十二五”规划》显示，截至 2010 年底，我国城乡基本医保参保人数达到 12.6 亿人。新医改实施以来，国家财政对医疗卫生累计投入 3 万多亿元；同时，2015 年，居民基本医疗保险政府补助标准由 320 元提高至 380 元，人均基本公共卫生服务经费补助标准由 35 元提高到 40 元，医疗卫生服务体系建设步伐明显加快，基层医疗卫生机构服务能力全面提升，这将促进医用卫生纺织品的消费，从而拉动行业增长。

（2）国民可支配收入和寿命的增长带动医疗用品市场的发展

随着我国国民经济的快速增长和人民生活水平的提高，人均寿命不断延长，居民健康意识也显著提高，医用纺织品行业的市场空间随之扩大。2015 年，全国人均可支配收入达到 21,966 元，同比增长 8.92%，健康投资也随之增长。同时，2015 年我国人均预期寿命达到 75.83 岁，而《“健康中国 2020”战略研究报告》中更是进一步提出了 2020 年人均预期寿命达到 77 岁的目标，卫生总费用占 GDP 的比重达到 6.50%至 7.00%。此外，我国是全球人口最多的国家，并保持相对稳定的增长速度。

人民收入水平的改善、寿命的延长及人口增长，为医疗用品行业的发展提供了长久的动力，而在此基础上带来的居民健康意识的增强，将进一步刺激市场规模的扩大。

（3）我国人口老龄化趋势显著

根据全国老龄工作委员会办公室发布的《中国人口老龄化发展趋势预测研究报告》，我国已于 1999 年进入了老龄社会，目前是世界上老年人口最多的国家，占全球老年人口总量的五分之一。2014 年底，我国 60 岁以上的老年人口已达到 2.12 亿，预计 2020 年将达到 2.48 亿，老龄化水平将达到 17.17%，到 2050 年，老年人口总量将超过 4 亿，老龄化水平推进到 30%以上，其中，80 岁及以上老年人口将达到 9448 万，占老年人口的 21.78%；2051 年达到最大值 4.37 亿，之后将一直维持在 3 亿到 4 亿的规模。疾病的发生率以及外科手术的实施数量均随年龄增长而提高，伴随患者数量的增加，医用卫生纺织品的使用量将持续增长。

2、不利因素

（1）工艺水平的限制

医用纺织品行业仍属于纺织工业，国产纺织设备相对落后，我国纺织企业工艺装备水平与国际水平相比较弱、技术含量较低，导致产品结构不合理、中低档产品生产能力过剩、中高档产品供应不足的情形。另一方面，进口国外先进设备投入大成本高，而我国纺织企业主要以中小企业为主，这对我国医用纺织品的工艺改进和产品研发形成一定的制约，不利于医用纺织品行业的发展。

（2）市场竞争秩序不规范

目前医用纺织品的生产企业众多，产能逐年扩大，产品同质化情况较严重，部分同行企业仅仅通过模仿和价格战来夺取市场份额。另外，由于我国的法制环境尚不完善，市场上的不正当竞争行为如侵犯专利、假冒商标等侵权行为屡见不鲜，侵害了企业的合法权益。因此，市场竞争的不规范不利于行业的健康发展。

（3）国际竞争力较弱

由于设备较为落后，市场竞争秩序不规范，产品研发和工艺改进人才配套不到位，我国企业生产的医用纺织品技术含量较低，只能生产中低档的产品。与国际一流医用纺织品生产企业相比，中国的医用纺织品生产企业在资源整合、创新能力、人才培养、品牌影响力、自主知识产权、国际化能力等方面，还存在明显差距，国际市场竞争力相对较弱。

（六）行业风险特征

医用纺织品行业主要面临以下几种风险：

1、行业政策风险

医用纺织品行业是纺织业和医疗行业的交叉领域。

一方面，纺织业是关系国计民生的重要行业，受国家宏观调控的影响较大，我国对棉花等农产品初加工实行税收优惠、临时收储等政策，而近年来，棉花收储政策、税收政策以及人民币升值等政策的变化及导向的波动可能对棉纺织行业构成较大的影响。

另一方面，医用纺织品涉及到人民群众的生命和健康，受国家及地方相关政策的影响较大，尤其受医疗保障体制、新医改、政府对一次性医用纺织品的推行等政策影响。

2、出口贸易及行业增长放缓风险

国内外棉花差价直接导致我国国内棉制医用纺织品价格高于国际同类产品价格。同时，受到国内劳动力及各项国内生产要素成本上升的影响，棉制医用纺织品的出口竞争力减弱。另一方面，若进口国关税政策发生改变，将对行业内企业出口产品造成直接的影响，从而导致行业增长速度放缓。

3、原材料价格波动风险

棉花是医用纺织品行业中主要的原料，其价格的持续快速上涨或下跌将会加大棉制医用纺织品生产企业的经营难度，从而对企业的盈利能力造成不利影响。同时，受气候、产业政策、市场需求等多方面的影响，粘胶纤维、涤纶、蚕丝、麻等原材料价格随市场频繁波动，导致行业原料成本动荡、低廉要素成本比较优势难以为继，企业生产压力加大。

（七）公司所处行业竞争状况

1、行业竞争格局

从国际市场看，我国医用纺织品行业凭借劳动力资源、完备的产业链结构、

产业集群优势，竞争力不断增强，在国际上依存度较高；但随着东南亚等发展国家医用纺织业的不断崛起，必然会挤占我国医用纺织品的国际份额，未来国际竞争将会更加激烈。另一方面，欧美等发达国家医用纺织品的生产工艺和技术水平先进，在高档产品的优势比较明显，占据着医用纺织品的高端市场。未来国际市场将是更高层次、更激烈的竞争。

从国内市场看，随着国内经济持续增长、医疗改革不断推进、社会需求扩大，全国医用纺织业生产能力出现急剧扩张的局面。尽管通过落后产能改造、市场竞争自然淘汰，医用纺织企业数量有所减少，企业的技术水平和盈利能力也得到了较大提高，但我国医用纺织企业数量依旧较多，竞争激烈，占据主导地位的龙头企业较少。

2、行业内主要竞争对手

（1）许昌正德医疗用品有限公司

许昌正德医疗用品有限公司成立于 2009 年 12 月，为浙江正德医疗用品有限公司投资成立的控股子公司，注册资本为 6,000 万元，统一社会信用代码为 91411024698700374N，公司的产品涉及伤口护理、压力与固定支撑、手术室防护、急救临床使用等医用敷料，主要生产各类一次性手术敷料包、急救包、无纺布制品、高分子材料和特殊敷料。经营范围：生产第 II 类医用卫生材料及辅料，销售自产产品；从事货物和技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）。

（2）河南洁利康医疗用品股份有限公司

河南洁利康医疗用品股份有限公司成立于 2011 年 9 月，注册资本为 4,500 万元，统一社会信用代码为 914104005817407352，主营业务为一次性无纺布医疗防护用品的研发、生产和销售，主要产品包括含手术包、手术单、手术衣、复合料、防护服、防护罩六大系列。经营范围：医疗器械第 II 类：6864 医用卫生及敷料生产、销售及进出口业务（不包括进口商品的分销业务）。2014 年营业收入 7,737.05 万元，净利润-2,548.76 万元；2015 年 1-6 月份营业收入为 4,623.99 万元，净利润-489.78 万元。

（3）河南恒祥医疗用品有限公司

河南恒祥医疗用品有限公司成立于 2007 年 8 月，注册资本为 1,055 万元，统一社会信用代码为 410500400000168，主营业务为生产和销售用于出口的医用敷料（如医用手术巾、纱布巾以及纱布片）。经营范围：生产、销售：第二类医用卫生材料及敷料（6864）（凭有效医疗器械生产企业许可证经营）。

3、公司竞争优势

（1）研发优势

公司比较重视手术巾布产品和生产工艺技术的研发，在人员配备和研发投入方面为研发工作顺利开展提供了充分的保障。公司目前技术研发人员 8 人，其中核心技术人员 3 人，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月的研发费用分别为 3,765,043.45 元、3,177,490.76 元和 652,241.68 元，占收入比重分别为 4.38%、4.03% 和 2.78%。到目前为止，公司已经取得 9 项实用新型专利，此外，公司正在申请的专利 3 项，其中发明专利 2 项，实用新型专利 1 项，保证了公司产品的技术水平在行业内处于优势地位。公司核心技术团队稳定，具备比较雄厚的技术研发实力和后续研发优势。

（2）质量管理优势

公司严格按照质量管理体系要求，开展新产品的研发、生产和检验，通过质量记录控制、质量目标管理等具体实施环节，不断细化质量管理体系内涵，通过内部质量审核、客户反馈评审等措施保障质量管理体系的有效运行。另一方面，公司获得了质量管理体系认证证书（ISO9001:2008），公司各类型的手术巾棉纱及手术巾布产品上市以来质量反馈良好，得到了客户的认可和好评。

（3）成本控制优势

公司一直以来严控成本，期间费用保持在较低的水平。2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月，公司综合毛利率分别为 8.92%、11.57%和 12.12%，总体保持稳定。营业总成本为 7,834.85 万元、6,977.47 万元和 2,059.52 万元，其中原材料采购分别占 73.64%、70.23%和 68.76%，公司的成本主要为原材料采购。2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月，公司的期间费用分别为 565.63 万元、547.06 万元和 211.79

万元，占营业收入的比例分别为 6.58%、6.93%和 9.04%，期间费用处于较低水平。

（4）生产设备优势

公司坚持技术改造，2014 年新引进一批先进的生产设备，包括 R35 半自动气流纺纱机、BD448 转杯纺纱机、TD8 高效并条机等，极大地提高了生产效率和产品质量水平。为提高产品开发、生产的快速反应能力，公司不断加大机械设备等硬件设施方面的投入，从装备上保证公司具有快速反应能力，最大限度地满足了客户对产品品质、交货期等方面的严格要求。

4、公司竞争劣势

（1）融资渠道单一

自成立以来，公司主要依靠自有资金积累和银行贷款来促进自身发展，资金成本高，融资手段单一，对公司的发展造成一定的障碍。近年来，随着公司经营规模的快速扩大以及市场规模的快速增长，公司在加快产品技术研发、扩大产品生产能力、引进先进设备和技术人才等方面有着迫切的资金需求，单一的融资渠道已成为公司发展的主要瓶颈。

（2）管理人才数量不足

公司目前有丰富经验的管理人员偏少，随着公司规模进一步扩大，对公司业务运营的管理效率存在一定影响，同时在技术研发、新产品推出等方面的管理人才不足。由于公司培养管理人员时间较长，行业内经验丰富的管理人才的缺口较大，公司在吸引行业专业技术管理人员方面存在不足。

七、持续经营能力

公司致力于医用卫生新材料的研发、生产及销售。主力产品为手术巾布及相关棉纱产品。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司的营业收入分别为 8,601.96 万元、7,890.61 万元及 2,343.49 万元。公司 2015 年度营业收入比 2014 年度减少 711.35 万元，同比下降 8.27%，营业收入逐年减少的原因是棉花等主要原材料价格下行导致相关产品价格下降，公司的主要产品手术巾布的销售总额呈下降趋

势。

在公司产能有限的情形下，为提高公司生产效率、增强盈利水平，公司调整发展战略，逐步开发新型产品进行销售，并提高棉纱产品的直接销售比例，2015年度，公司棉纱销售收入增长率 122.20%，鞋面布销售收入增长率 668.78%。同时，由于近期国内棉花价格的回暖，公司营收结构将逐步得到改善。

公司在行业内具有较强的竞争地位和技术优势。首先，公司拥有较强的技术水平和研发能力，利用独到的工艺，制造高性价比的手术巾布产品，客户收购并进一步加工后，大量销往美国市场。其次，公司拥有广阔的市场空间，美国市场早已在医疗行业大规模应用各类一次性手术巾产品，我国市场也在逐步扩大应用范围。公司在向客户提供产品和服务的过程中，积累了丰富的行业经验，掌握了关键技术。目前国内能够批量生产手术巾布的企业寥寥无几，而公司凭借先入优势，能够更好的把握市场先机。再次，公司与其长期合作的下游客户建了长期的良好合作关系，公司以其产品质量的高稳定性、配套服务的完善性以及迅速应对各种需求的灵活性而获得了市场广泛的认可和一定的产品知名度，在客户中拥有良好的市场声誉。最后，公司拥有科学规范的管理模式。公司建立了系统化的生产模式、工作责任分工、薪酬设计、绩效管理、员工生涯规划等体系，有利于企业未来标准化、制度化的长期稳定的发展。

主办券商：经核查，公司在报告期内可以实现稳定的销售收入，拥有稳定的客户资源，技术研发情况均与公司实际业务相关，公司不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项。并且，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司报告期内的经营状况和财务状况出具了信会师报字（2016）310794 号标准无保留意见的审计报告，表明公司财务状况和经营状况良好。公司也不存在《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请的情况。公司未来持续经营能力不存在重大风险。公司满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求。

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和相关人员履行职责情况

（一）公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司依照《公司法》和《公司章程》建立了治理结构，未设立董事会，设执行董事 1 名，未设监事会，设监事 1 名，在增加注册资本、股权转让、变更公司住所及经营范围等事项上召开股东会决议并有效执行。但是由于有限公司管理层对于法律法规了解不深，存在部分会议届次不规范、会议文件中会议通知和会议记录未有书面记录等不规范的情况。

为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，公司在主办券商和律师的帮助下进一步加强完善了公司治理工作。2016 年 4 月 28 日，公司创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等一系列制度和议案，基本建立起现代公司治理制度，在制度基础上能够保证公司经营业务的有效进行，保护资产的安全和完整，保证公司财务资料的真实、合法、完整。2016 年 4 月 28 日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，决议聘任公司总经理、董事会秘书、财务总监人选，审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》。2016 年 4 月 28 日，股份公司召开了第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

公司自整体变更为股份公司以来，共召开了 3 次股东大会，均按照《公司章程》规定的程序召开。股东大会对董事和监事的任免、公司重要制度的建立做出了相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

股份公司设立时，公司董事会由 5 名董事组成，董事长 1 名，股份公司设立以来，共召开了 3 次董事会，均按照《公司章程》规定的程序召开。公司董事会

除审议日常事项外，在一般性规章制度的制订等方面切实发挥了作用。

公司监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 人，由全体监事过半数选举产生。股份公司设立以来，共召开 3 次监事会，按照《公司章程》规定的程序召开。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司财务、对董事和高级管理人员履行相应职责进行监督等方面发挥了重要作用。

公司管理层接受了主办券商、律师事务所等机构关于公司治理情况的相关辅导，对公司章程及相关规则、制度进行了深入学习，并承诺在实际运作中严格要求、切实履行。

（二）关于投资者参与公司治理机制的相关情况

2016 年 4 月 28 日，公司召开了第一次股东大会审议通过了《投资者关系管理制度》，对保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利方面作了明确的规定。另外，公司制定了一系列制度用以保护投资者的合法权益，其中包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《信息披露事务管理制度》等。

公司股东中存在专业投资机构，即新疆昊嘉，公司制定了一系列制度用以保护投资者的合法权益。

（三）职工监事履职情况

《公司章程》第一百四十一条第二款规定：“监事会应当包括 2 名股东代表和 1 名公司职工代表，监事会中的股东代表由股东大会选举产生，职工代表由公司职工通过职工大会民主选举产生。”

2016 年 4 月 28 日，公司召开职工大会，同意选举宋建华作为职工监事进入公司监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，宋建华作为职工监事参会并参与选举监事会主席。公司职工监事按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序和促进公司提高经营管理水平等方面发挥了应有的监督和制衡作用。

二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的自我评估

2016年4月，公司董事会出具了《公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明和自我评估意见》，表示在整体变更为股份公司之后，公司治理结构和内部控制体系逐步建立和完善，其良好运行尚需在实践中不断的检验。公司根据自身的实际情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应的公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等。公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司相关人员将在实际运作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行，以及未来经营中内部管理与公司发展相协调，从而促进公司持续、稳定和健康发展。公司将继续加大对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的培训，使得公司“三会”运作更加规范有效。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职责，使得公司规范治理更趋完善。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司环保合法合规

根据原国家环保总局发布的《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）以及国家环境保护部发布的《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》，将重污染行业的范围界定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》（2012年版），公司所属行业为“C17：纺织业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于纺织业中的“C171：棉纺织及印染精加工”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》的分类标准，公司属于“C171：棉纺织及印染精加工”行业。因此，公司所从事高品质医用卫生纺织品的研发、生

产和销售属于重污染行业。

公司具体业务流程为：公司采购部根据生产计划和订单情况采购原材料，由生产部进行生产加工成手术巾棉纱，然后由委外加工厂商进行纺织、染色、码裁、检验折叠包装等工序，公司的质检人员会定期对委外加工厂商进行检查，并协助其解决相关产品问题，确保质量达到公司标准；手术巾布加工完成后，销售部通知客户直接从委外加工厂商提货，委外加工厂商将发货数据汇总到销售部。公司各个部门参与相关业务环节的实施运作。

根据公司业务流程，业务流程中纺织、染色等污染环节主要通过委外厂商完成，公司主要将棉花原材料加工成手术巾棉纱，并未涉及纺织行业的主要污染物的排放环节。

2013年3月19日，无锡市惠山环境科学研究所有限公司出具的《建设项目环境影响报告表》，项目名称为“年产10000吨棉纱加工生产线技术改造项目”，建设单位为“无锡市天章纺织有限公司（即江苏天章前身）”，报告结论“本项目生产过程中产生的污染物种类少，成分简单，没有危害性严重的污染物产生，本项目对周围环境不会造成重大影响，从环保角度分析，本项目的建设是可行的”；2013年3月25日，无锡市惠山区环境保护局出具“惠环审（2013）109号”《审批意见》，“同意江苏天章对棉纱加工生产线实施技术改造”；2014年1月12日，无锡市惠山区环境保护局出具“惠环管验（2014）158号”《环保验收的意见》，江苏天章通过环保验收。

根据无锡市惠山区环境保护局2016年5月31日出具的《环境保护证明》，“无锡市天章纺织有限公司2013年1月1日至今未发生环境污染事故和环境信访事件，期间我局也无环境行政处罚记录”。根据无锡市惠山区环境保护局于2016年5月4日出具的《排污申报登记证明》，“江苏天章医用卫生新材料有限公司已履行2015年度排污申报登记手续”。2016年6月20日，无锡市惠山区环境保护局出具的《说明》，确认公司无需办理排污许可证。

公司子公司无锡好得利环评情况如下：

根据公司的说明，无锡好得利自设立起至2015年12月，对外销售手术巾布、手术棉纱、鞋面布，但自2016年1月起至今，仅从事公司的棉纱加工业务，且无锡好得利在江苏天章的厂房内从事生产活动，与江苏天章共同使用配套污染处

理设施。

2016年8月9日，无锡好得利向无锡市惠山区环境保护局提交了《关于卫生材料及医药用品、家用纺织制成品制造加工项目环境影响评价报告表》。2016年8月23日，无锡市惠山区环境保护局出具《关于无锡好得利医用卫生新材料有限公司卫生材料及医药用品、家用纺织制成品制造加工项目环境影响报告表的审批意见》(惠环审[2016]148号)，同意无锡好得利总投资1,000万元，在前洲配套区新石路12号，租用江苏天章的厂房500平方米，新增卫生材料及医药用品、家用纺织制成品制造项目，年产棉纱500吨、医用手术巾布2500吨、鞋棉布500吨。2016年9月20日，无锡市惠山区环境保护局出具“惠环管验【2016】184号”《关于对无锡好得利医用卫生新材料有限公司“卫生材料及医药用品、家用纺织成品制造加工项目”环保验收的意见》，无锡好得利本项目通过环保验收。

2016年7月11日，无锡市惠山区环境保护局前洲街道分局出具《说明》，说明无锡好得利尚未列入排污许可证发证范围，暂未发放排污许可证。

根据对无锡市惠山区环境监察大队的访谈，其说明若从事医药卫生纺织品的生产但不涉及自营织布、漂染且不会产生工业废水的，目前无需办理排污许可证和处理工业废水所需的污水处理设施。

主办券商：经核查，公司从事业务虽然属于重污染行业，但公司主要将棉花原材料加工成手术巾棉纱，纺织、染色等环节主要通过委外厂商加工完成，公司并未涉及纺织行业的主要污染物的排放环节。公司建设项目已按照相关法律法规要求办理了环评验收，不存在环保违法及受处罚情形。

（二）公司安全生产合法合规

《安全生产许可证条例》（2014修订）第二条规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”公司不属于上述须办理安全生产许可证的企业，公司无需取得《安全生产许可证》。

2015年5月7日，无锡市惠山区人力资源和社会保障局出具“锡人社工字（2015）第060824”《工伤认定决定书》，确认江苏天章员工付顺燕于2014年12月10日，在工作时受伤，经审核，符合《工伤保险条例》第十四条第（一）款之规定，现认定为工伤。

2015年8月10日，无锡市惠山区劳动人事争议仲裁委员会出具“惠劳人仲案字（2015）第1047号”《仲裁调解书》，确认申请人付顺燕与被申请人江苏天章达成调解协议：被申请人一次性向申请人支付520,000元补偿金；双方劳动关系存续期间的所有劳动权利义务终止，申请人放弃主张的权利，今后双方无任何纠葛。

2015年2月9日，申请人付顺燕出具《说明》，确认其在工作时受伤系其个人原因造成受伤。

2015年8月12日，上述仲裁案中，申请人付顺燕向江苏天章出具《收条》，确认已经收到江苏天章支付其520,000元补偿金，其中，由中国太平洋保险股份有限公司无锡分公司支付保险费148,862.83元。

公司建立了《生产车间安全生产管理制度》规定了各岗位的培训要求，识别了各岗位环境因素及危险源并制定了管控措施，公司在日常业务中强化安全生产知识培训，建立了安全生产风险的预防机制。

2016年8月18日，无锡市惠山区安全生产监督管理局出具了《安全生产证明》，证明公司自2014年1月1日以来，遵守安全生产法律法规，未发现安全违法行为，未发生特重大安全事故，未受到安监部门的行政处罚。

2016年4月5日，无锡市惠山区人力资源和社会保障局出具“锡人社工字（2016）第060582号”《工伤认定决定书》，确认江苏天章员工罗先成于2015年10月30日，在工作时受伤，经审核，符合《工伤保险条例》第十四条第（一）款之规定，现认定为工伤。

2016年7月30日，江苏天章与罗先成达成和解协议，双方签订《协议书》，确认罗先成于2015年10月30日在开机过程中，因违规操作造成右手受伤；江苏天章与罗先成就工伤事故，双方达成协议，由江苏天章一次性补偿罗先成120,000元；罗先成在收到江苏天章赔偿款后，罗先成放弃主张权利，今后双方再无瓜葛。

2016年8月19日，罗先成向江苏天章出具《收条》，确认已经收到江苏天章支付其120,000元补偿金。其中，因公司为该员工购买了商业保险，故由永安财产保险股份有限公司常州中心支公司赔付商业保险赔偿款90,771.55元。

针对上述安全生产事故，公司积极落实安全生产责任制，明确每个部门安全

生产职责，公司制定《安全生产规章制度》等制度明确董事会对公司安全生产负总责，明确了各部门负责人安全职责；公司把安全生产、劳动保护工作作为公司日常重点工作来抓，在制定年度计划时，把安全生产放在工作第一位，安全技术措施费用专款专用；公司重视安全生产培训，组织所有员工进行安全生产事项的学习，并对学习情况进行记录考评，纳入绩效考核体系；公司为身处生产一线具有安全风险的员工购买了商业保险。

公司均已经履行义务完毕，不再具有债务履行义务，并且事故纠纷已经了结，不存在潜在纠纷，此外，公司承担的债务金额较小，占公司净资产的比例不超过 10%，不构成重大纠纷案件，不会对公司的持续经营产生不利影响。

上述两起安全生产方面的事故，均系当事人违规操作机器引起的。此外，公司于 2016 年 11 月 16 日取得无锡市惠山区安全生产监督管理局出具《证明》，证明公司自 2014 年 1 月 1 至今，能够严格遵守国家安全生产及职业病防治方面的法律、法规，未发现因违反安全生产及职业病防治的法律、法规而受到行政处罚的行为。因此，上述安全生产方面纠纷不构成重大违法违规行为。

主办券商：经核查，公司安全生产事项合法合规，报告期内，虽然发生安全生产事故及纠纷，但系工人个人原因造成，公司未有违反安全生产的规定，此外，纠纷已经解决，公司不存在潜在纠纷。公司已建立了《生产车间安全生产管理制度》规定了各岗位的培训要求，识别了各岗位环境因素及危险源并制定了管控措施，公司在日常业务中强化安全生产知识培训，建立了安全生产风险的预防机制。

（三）公司质量标准合法合规

2016 年 8 月 15 日，公司取得了无锡市惠山区市场监督管理局出具的《市场主体守法经营状况意见》，“说明公司自 2014 年 1 月 1 日起至查询之日，在无锡市工商局企业信用信息数据库中暂未发现违章、违法记录。”，证明公司没有因违反产品质量及技术监督方面的相关法律、法规而受到主管机关行政处罚的情形，公司质量标准执行合法合规。

主办券商：经核查，公司质量标准方面合法合规。

（四）公司其他事项合法合规

公司于 2016 年 8 月分别取得了工商部门、税务部门、安监部门、社保部门出具的无违法违规情况证明，证明公司在社保、工商、税务、安全生产方面合法合规。

公司最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。公司实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。公司不存在未决诉讼或仲裁。

主办券商：经核查，公司及其控股股东、实际控制人最近 24 个月不存在违法行为，公司取得了工商、税务、社保等行政主管部门出具的无违法违规证明，证明公司合法规范经营。公司不存在未决诉讼或仲裁。

（五）子公司其他事项合法合规

2016 年 7 月 13 日，无锡市惠山区人力资源和社会保障局出具《证明》，证明无锡好得利自 2014 年 1 月 1 日至证明出具日，遵守劳动和社会保障方面的法律法规，未发现有违反劳动和社会保障法律法规和规章的行为，也未因违法而受到该部门行政处罚或行政处理的不良记录。

2016 年 6 月 15 日，无锡市惠山区安全生产监督管理局出具《证明》，证明无锡好得利自 2014 年 1 月 1 日至证明出具日，能严格遵守国家安全生产及职业病防治方面的法律、法规，未发生因违反安全生产及职业病防治的法律、法规而受到行政处罚的行为。

2016 年 8 月 11 日，江苏省无锡惠山区国家税务局出具《税务证明》（编号：32020620160155 号），证明无锡好得利自 2013 年 6 月 18 日至 2016 年 7 月 31 日，没有发生违反税收法律或行政法规而受到行政处罚的行为。

2016 年 8 月 15 日，江苏省无锡惠山区地方税务局第二税务分局出具《地税证明》，证明无锡好得利自 2013 年 1 月 1 日至今不存在涉税违法违规行为。

2016 年 7 月 1 日，无锡市惠山区市场监督管理局出具《市场主体守法经营状况意见》，证明无锡好得利自 2013 年 6 月 6 日以来至 2016 年 7 月 1 日出具守法证明之前，暂未在江苏省工商系统市场主体信用数据库中发现违法、违规及不良行为投诉举报记录。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构方面的分开情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面均独立于公司各股东，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，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务分开情况

公司是一家致力于高品质医用卫生纺织品研发、生产和销售的企业。目前，公司主要产品包括各类手术巾布、手术巾棉纱。公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务，公司设立了独立的财务、行政人事、业务管理等部门，具备完整的业务流程和独立的生产经营场所。公司经营的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，也不存在因与公司股东及其他关联方的关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响的情形。

（二）资产分开情况

股份公司系由江苏天章医用卫生新材料有限公司整体变更设立，原有限公司的资产和负债全部进入公司，并依法办理了相关资产和产权的变更登记。与公司业务经营相关的主要资产均由公司拥有相关所有权。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。公司不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷，不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保的情况。公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

（三）人员分开情况

公司建立了健全的法人治理结构，公司的董事、监事以及经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员的产生，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序进行。公司的经理、财务总监、董事会秘书等

高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，与全体员工均签订了劳动合同。

（四）财务分开情况

自成立以来，公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，实行独立核算，能独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。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个人共用银行账户。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情形。

（五）机构分开情况

公司依照《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司机构完全独立运作，公司的办公经营场所与控股股东、实际控制人完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，拥有完全的机构设置自主权。

主办券商：经核查，公司财务、机构、人员、业务、资产与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业相互独立、分开，不存在对关联方的依赖的情形。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业

公司股东陈章勇、程爱花夫妻为公司的实际控制人。

公司主营业务为手术巾布产品的研发、生产和销售。

报告期内，公司实际控制人陈章勇、程爱花夫妻除投资本公司外，其还对外投资或控制了以下企业：

2015 年 12 月 7 日，公司实际控制人程爱花对上海两条手帕网络科技有限公司进行股权投资，投资金额为 25 万元，占比 2.5%。

上海两条手帕网络科技有限公司成立于 2014 年 11 月 24 日，注册资本为 111.11 万元，统一社会信用代码：91310104323207014Q，法定代表人为林雯，住址：上海市徐汇区虹桥路 333 号 3 幢 362 室，经营范围：网络科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，商务咨询，内衣咨询，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），会务服务，展览展示服务；销售内衣、服装服饰、针纺织品、鞋帽、箱包、皮革制品、饰品配饰、装饰品、床上用品、家居用品、母婴用品、酒店用品、日用百货、办公用品、工艺礼品。

上述企业经营范围与公司不存在重合，上述企业与公司不存在同业竞争的情况。

除此之外，公司的控股股东陈章勇先生，以及实际控制人陈章勇、程爱花夫妇均无对外投资企业，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

（二）控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人陈章勇、程爱花夫妻关系密切的家庭成员控制的其他企业基本情况如下：

公司名称	关联关系	经营范围
杭州联购贸易有限公司	陈章勇兄弟陈章龙控股的企业	批发、零售；日用百货、五金电器、通讯器材（除国家专控）、文化办公用品、家具。
杭州经济技术开发区联购食品店	陈章勇兄弟陈章龙控股的企业	零售：预包装食品兼散装食品；乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；卷烟、雪茄烟；食盐；书报刊（上述经营范围中涉及前置审批项目的，在批准的有效期限内方可经营）；零售：初级食用农产品（除食品、药品）；日用百货、五金家电、通讯器材、文化办公用品、金银首饰、家具。收购本店销售所需的农副产品（限直接向第一产业的原始生产者收购、国家控制、限制项目

		除外)。
芜湖华峰棉业有限公司	陈章勇兄弟陈章龙控股的企业	纺纱、织布、床上用品、短绒（国家政策规定不允许经营的除外）加工。

芜湖华峰棉业有限公司与公司经营范围存在一定的重合，存在同业竞争的嫌疑。经核查，芜湖华峰棉业有限公司已于 2008 年停业，公司用于生产的设备已经处置完毕，厂房已经出租给他方，公司并无所需的生产人员，其已经实际不开展纱的生产经营活动，处于停业状态，因此，芜湖华峰棉业有限公司与公司同业竞争嫌疑已经消除。

陈章龙作出不可撤销的承诺：“1、本人及本人直接或间接投资的企业目前没有、将来亦不会以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份或其他权益）直接或间接生产、开发、经营、投资任何对江苏天章或其控股企业经营的业务构成竞争的同类和/或相似业务或活动、亦不生产任何与江苏天章或其控股企业的产品相同或相似的产品。

2、若江苏天章或其控股企业将来进一步拓展其经营业务范围，而本人或本人控制的企业已实际经营该等业务，江苏天章或其控股企业有权随时一次性或多次向本人或本人控制的企业收购在上述业务中的任何股权、资产及其他权益。

3、如果本人及本人控制的企业发现任何与江苏天章或其控股企业的业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的新业务机会，将立即书面通知江苏天章，并促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给江苏天章或其控股企业。

4、在本人及本人控制的企业拟转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用与江苏天章或其控股企业业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的资产和业务时，本人及本人控制的企业将向江苏天章或其控股企业提供优先受让权，并承诺尽最大努力促使本人及本人的参股企业在上述情况下向江苏天章或其控股企业提供优先受让权。

5、本人确认，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺；任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给江苏天章造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出。”

除上述情形外，公司实际控制人陈章勇、程爱花夫妻密切的家庭成员控制的其他企业与公司经营范围无重合，不存在同业竞争的情况。

（三）公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员在其他任何单位、组织中直接或间接持有出资或股份情况如下：

公司名称	关联关系	经营范围
浙江巨盛投资管理有限公司	公司董事章文华持有浙江巨盛投资管理有限公司 33.00% 股权	许可经营项目：无；一般经营项目：服务；投资管理；房产中介，物业管理；承接市政工程，园林工程，装修工程；批发、零售；日用百货。其他无需报经审批的一切合法项目。
杭州筑巢文化创意有限公司	公司董事章文华间接持有杭州筑巢文化创意有限公司 33.00% 股权	一般经营项目：服务；文化艺术交流策划（除演出中介），物业管理，承接园林工程；批发、零售；日用百货。
杭州求古文化艺术品有限公司	公司董事章文华持有杭州求古文化艺术品有限公司 45.38% 股权	一般经营项目：销售：工艺美术品，字画（除文物），文化用品，办公用品；服务：文化艺术策划（除演出中介），设计、制作、代理、发布国内广告，工艺品设计，雕塑设计。

上述企业经营范围与公司不存在重合，上述企业与公司不存在同业竞争的情况。

（四）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司全体股东、公司董事、监事、高级管理人员，出具《避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

公司全体股东于 2016 年 4 月出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：“1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。2、本人在持有股份公司股份期间，本承诺为有效之承诺。3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

公司董事、监事、高级管理人员于 2016 年 4 月出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：“1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

主办券商：经核查，截至本公开转让说明书签署之日，实际控制人陈章勇、程爱花夫妻不存在以任何方式从事与公司的主营业务构成或者可能构成直接或者间接竞争关系的业务，与公司不存在同业竞争；公司实际控制人关系密切的家庭成员控制的其他企业芜湖华峰棉业有限公司与公司经营范围存在一定的重合，存在同业竞争的嫌疑，为解除同业竞争的嫌疑，经核查，芜湖华峰棉业有限公司用于生产的设备已经处置完毕，厂房已经出租给他方，公司并无所需的生产人员，其已经实际不开展纱的生产经营活动，处于停业状态，从根本上消除了同业竞争嫌疑；公司控股股东及董监高人员均签署了《避免同业竞争承诺函》，承诺不会从事和公司业务构成竞争的相关业务。上述解除同业竞争的措施得到了有效执行，不会对公司经营造成影响。

六、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况

（一）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

1、资金占用及担保情况

（1）资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（2）担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形，也不存在对非关联方担保的情形。

2、公司关于关联方资金占用及对外担保的相关规定

为进一步完善公司治理，规范公司关联交易和对外担保制度，2016年4月28日，股份公司创立大会暨2016年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《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。上述制度就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上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，具体如下：

（1）《公司章程》明确了股东大会、董事会、高级管理人员对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，并建立了严格的审查和决策程序。

（2）《关联交易决策制度》明确了公司在处理与关联方之间的关联交易时的基本原则，对关联方、关联交易的界定、关联方回避制度以及关联交易的审批决策权限进行了具体规定。

（3）《对外担保管理制度》规定了股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

（4）《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》规定了公司不得以有偿或无偿地拆借、通过银行或非银行金融机构提供委托贷款、委托控股股东及关联方进行投资活动、为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票、代控股股东及关联方偿还债务等方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用。

主办券商：经核查，公司报告期内不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源的情形，公司建立了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等规范制度且得到了较好地执

行。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策情况

有限公司阶段，《公司章程》未对公司的对外担保、重大投资、委托理财及关联交易等重要事项的决策作出规定。实践中有限公司发生上述事项时根据事项的重要程度来决策，对重大事项管理层一般通过股东决议的方式决定。截至本说明书签署日，公司不存在对外担保、重大投资及委托理财的情形。

目前，公司在《公司章程》中已对对外担保、重大投资、关联交易及委托理财进行了相关规定，为了使决策管理切实履行，更加具有可操作性，管理层对对外担保、重大投资、关联交易事项的决策程序进行了进一步的规范，起草了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》，并提交股东大会予以通过。公司在拟定上述管理制度中有关重大事项决策条款的过程中参照了《上市公司治理准则》，能够保证决策制度规范和严格，有助于提高决策质量，保障公司及各股东的合法权益。

（三）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项执行情况

公司已经按照相关法律法规以及《公司章程》的相应规定，对对外担保、对外投资、关联交易等重要事项建立起相应的制度。

- 1、报告期内，公司不存在对外担保的情形。
- 2、报告期内，公司除投资无锡好得利 100%股权的情形之外，无其他重大投资。
- 3、报告期内，公司不存在委托理财的情形。
- 4、报告期内，公司发生的关联交易详见本说明书第四节“八、关联方及关联方交易”。

为了避免控股股东利用自己的优势地位强制股份公司接受不合理的条件，股份公司《公司章程》第七十八条第一款规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分披露无关联股东的表决情况。”同时，股份公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中规定了关联交易的决策、回避表决及信息披露程序。此外，股份公司还专门制订了《关联交易决策制度》，对关联方及关联交易的认定、关联交易的决策权限、关联交易信息披露等内容进行了具体的规定。

在未来运营过程中，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》的相关规定，对关联交易进行规范。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

（一）董事、监事及高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

除本说明书第一节“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（四）公司董事、监事及高级管理人员持股情况”所披露的持股情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在其他以任何方式直接或间接持有公司股份的情形。

（二）董事、监事及高级管理人员之间的相互亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长兼总经理陈章勇先生与董事程爱花女士为夫妻关系，两人共同持有天章股份 76.03% 的股权，系公司的实际控制人。公司董事兼董事会秘书陈杰凯系公司董事长兼总经理陈章勇哥哥陈章龙的儿子，即为公司董事长陈章勇的侄子。公司监事刘祥系公司董事程爱花姐姐程爱兰的儿子，即为公司董事程爱花的外甥。

除此以外，公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司之间的重要协议或承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司董事陈章勇、程爱花、陈杰凯，监事刘

祥、宋建华，高级管理人员陈章勇、陈杰凯、王彬均与公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，全体董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司其他董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务
郑永新	董事	国际铜业协会	全球技术副总裁、亚洲区高级市场总监
章智博	董事	南京苏勃工贸有限公司	销售部经理
章文华	监事	杭州青田商会	常务副会长
		杭州丽水商会	副会长
		浙江巨盛投资管理有限公司	董事兼总经理
		杭州筑巢文化创意有限公司	执行董事
		杭州求古文化艺术品有限公司	执行董事兼总经理
陈杰凯	董事、董事会秘书	无锡泽邦投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人
刘祥	监事	无锡泽邦投资合伙企业（有限合伙）	普通合伙人

除上表中所列兼职情况外，本公司董事、监事、高管人员及其他核心人员不存在其他兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与本公司利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资不存在与本公司利益冲突的情况。

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

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情

况。

（七）其他对本公司持续经营产生不利影响的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对本公司持续经营产生不利影响的情况。

八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年公司的董事、监事、高级管理人员基本保持稳定，其变动情况如下：

（一）董事变动情况

报告期内，有限公司阶段，公司未设立董事会，设执行董事 1 名，由陈章勇担任，至股份公司成立之日未发生变化。

2016 年 4 月 28 日，股份公司召开创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会选举陈章勇、程爱花、陈杰凯、章智博、郑永新为公司董事，并组建第一届董事会。同日，公司第一届董事会第一次会议选举陈章勇为董事长。

（二）监事变动情况

报告期内，有限公司阶段，公司未设立监事会，设监事 1 名，由邹泽林担任。2007 年 2 月 7 日，有限公司召开股东会并决议同意，选举程爱花为监事，至股份公司成立之日未发生变化。

2016 年 4 月 28 日，股份公司召开创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会选举刘祥、章文华为公司监事，并与同日召开的职工大会选举出的职工监事宋建华共同组建了第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举刘祥为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

报告期内，有限公司阶段，一直由陈章勇担任公司经理。有限公司阶段，公司未设置副经理、财务总监职位。

2016 年 4 月 28 日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任陈章勇为总经理，

聘任王彬为财务总监，聘任陈杰凯为董事会秘书。

除上述变更外，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生其他变化。

主办券商：经核查，上述董事、监事、高级管理人员的变化未对公司生产经营产生重大影响。

第四节公司财务

一、公司报告期的审计意见及主要财务报表

公司财务报表反映了 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 5 月 31 日的财务状况以及 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月的经营成果和现金流量情况。未经特别注明，以下财务数据摘自或者来源于审计报告及会计师出具的相关文件，金额单位均为人民币元。

（一）公司报告期的审计意见

公司聘请的会计师事务所为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。立信会计师事务所具有《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》（证书序号：000373）。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 5 月 31 日的资产负债表，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注，并出具了信会师报字[2016]第 310794 号标准无保留意见的审计报告。

（二）公司报告期的主要财务报表

1、公司财务报表编制基础

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》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、纳入合并范围的子公司

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。报告期内合并报表范围及其变化情况如下：

序号	子公司名称	是否纳入合并财务报表范围		
		2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
1	无锡好得利医用卫生新材料有限公司	是	是	是

3、公司报告期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

(1) 资产负债表

合并资产负债表

资产	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	5,667,846.14	12,161,094.70	4,783,224.08
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		365,000.00	
应收账款	15,211,146.03	11,629,924.04	16,262,597.42
预付款项	4,166,647.75	7,808,099.18	18,494,916.50
应收利息			
应收股利			
其他应收款	476,250.00	799,858.57	1,100,116.50
存货	21,154,691.33	22,550,956.33	29,622,948.22
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	214,148.40	1,124,380.34	
流动资产合计	46,890,729.65	56,439,313.16	70,263,802.72
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	15,343,835.84	16,041,675.82	20,218,987.81
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	19,775.00	20,650.00	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	912,522.80	921,543.50	943,193.18
递延所得税资产	223,793.39	247,376.60	266,755.96
其他非流动资产			
非流动资产合计	16,499,927.03	17,231,245.92	21,428,936.95
资产总计	63,390,656.68	73,670,559.08	91,692,739.67
负债和所有者权益	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：			

短期借款	13,200,000.00	7,000,000.00	6,500,000.00
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	5,500,000.00	5,760,000.00	10,300,000.00
应付账款	4,158,906.48	6,129,285.09	9,069,809.34
预收款项	105,900.00	505,900.00	442,171.18
应付职工薪酬	216,610.74	243,236.00	99,300.00
应交税费	40,805.55	1,015,274.87	485,597.15
应付利息	150,232.11	13,703.12	14,630.00
应付股利			
其他应付款	35,292.00	29,572,920.37	53,190,943.12
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	23,407,746.88	50,240,319.45	80,102,450.79
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
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			
负债合计	23,407,746.88	50,240,319.45	80,102,450.79
所有者权益：			
实收资本	26,045,000.00	19,800,000.00	10,800,000.00
其他权益工具			
资本公积	13,692,251.94	2,000,000.00	2,000,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	19,011.22	177,085.13	15,623.51
一般风险准备			
未分配利润	226,646.64	1,453,154.50	-1,225,334.63
归属于母公司所有者权益合计	39,982,909.80	23,430,239.63	11,590,288.88
少数股东权益			
所有者权益合计	39,982,909.80	23,430,239.63	11,590,288.88
负债和所有者权益总计	63,390,656.68	73,670,559.08	91,692,739.67

母公司资产负债表

资产	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	5,640,296.53	11,658,677.49	4,739,166.08
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		365,000.00	
应收账款	14,599,026.85	10,327,020.34	14,072,369.48
预付款项	3,990,042.27	7,667,101.77	9,538,426.42
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,932,793.00	4,279,401.57	14,331,469.50
存货	21,154,691.33	22,550,956.33	20,328,907.42
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	200,611.91	1,124,380.34	
流动资产合计	48,517,461.89	57,972,537.84	63,010,338.90
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,190,112.15		
投资性房地产			
固定资产	11,284,017.16	11,778,732.59	15,527,443.82
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	19,775.00	20,650.00	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	912,522.80	921,543.50	943,193.18
递延所得税资产	204,279.96	218,773.90	232,838.30
其他非流动资产			
非流动资产合计	14,610,707.07	12,939,699.99	16,703,475.30
资产总计	63,128,168.96	70,912,237.83	79,713,814.20
负债和所有者权益	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：			

短期借款	13,200,000.00	7,000,000.00	6,500,000.00
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	5,500,000.00	5,760,000.00	10,300,000.00
应付账款	4,005,788.17	5,773,927.83	5,430,421.12
预收款项	105,900.00	505,900.00	26,360.18
应付职工薪酬	178,124.00	212,174.00	76,400.00
应交税费	26,769.19	833,485.03	327,717.92
应付利息	150,232.11	13,703.12	14,630.00
应付股利			
其他应付款	30,492.00	29,572,920.37	47,346,243.12
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	23,197,305.47	49,672,110.35	70,021,772.34
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
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			
负债合计	23,197,305.47	49,672,110.35	70,021,772.34
所有者权益：			
实收资本	26,045,000.00	19,800,000.00	10,800,000.00
其他权益工具			
资本公积	13,882,364.09		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		158,073.91	15,623.51
未分配利润	3,499.40	1,282,053.57	-1,123,581.65
所有者权益合计	39,930,863.49	21,240,127.48	9,692,041.86
负债和所有者权益总计	63,128,168.96	70,912,237.83	79,713,814.20

(2) 利润表

合并利润表

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	23,434,888.16	78,906,135.57	86,019,583.78
其中：营业收入	23,434,888.16	78,906,135.57	86,019,583.78
二、营业总成本	22,622,215.94	75,202,138.60	84,808,993.00
其中：营业成本	20,595,212.05	69,774,655.22	78,348,450.65
营业税金及附加	3,400.81	13,997.05	29,069.14
销售费用	91,874.37	371,651.28	348,989.28
管理费用	1,673,794.49	4,612,304.40	4,798,175.83
财务费用	352,267.07	486,652.59	509,098.05
资产减值损失	-94,332.85	-57,121.94	775,210.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	812,672.22	3,703,996.97	1,210,590.78
加：营业外收入	260,000.00	170,000.00	116,000.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		78,739.57	
其中：非流动资产处置损失		78,291.96	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,072,672.22	3,795,257.40	1,326,590.78
减：所得税费用	276,002.05	955,306.65	358,160.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	796,670.17	2,839,950.75	968,430.11
归属于母公司所有者的净利润	796,670.17	2,839,950.75	968,430.11
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的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			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	796,670.17	2,839,950.75	968,430.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	796,670.17	2,839,950.75	968,430.11
归属于少数股东的综合收益总额			

母公司利润表

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	23,434,888.16	63,359,882.67	74,910,702.14
减：营业成本	20,414,421.30	55,221,413.87	68,017,827.85
营业税金及附加	326.21	4,310.67	12,197.08
销售费用	84,874.37	367,989.28	348,989.28
管理费用	1,637,786.13	4,083,977.02	4,169,589.49
财务费用	352,178.78	423,605.93	480,592.44
资产减值损失	-57,975.77	-56,257.57	659,934.90
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”填列）	1,003,277.14	3,314,843.47	1,221,571.10
加：营业外收入		170,000.00	116,000.00

其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		78,739.57	
其中：非流动资产处置损失		78,291.96	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,003,277.14	3,406,103.90	1,337,571.10
减：所得税费用	258,653.28	858,018.28	360,905.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	744,623.86	2,548,085.62	976,665.35
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			
6. 其他			
六、综合收益总额	744,623.86	2,548,085.62	976,665.35

(3) 现金流量表

合并现金流量表

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 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	23,033,376.97	90,941,872.30	76,260,812.79
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	725,054.77	537,617.52	1,290,640.53
经营活动现金流入小计	23,758,431.74	91,479,489.82	77,551,453.32
购买商品、接受劳务支付的现金	19,702,334.74	65,982,465.89	93,192,938.14

支付给职工以及为职工支付的现金	1,043,656.99	1,398,498.18	1,206,367.01
支付的各项税费	1,310,142.36	666,449.15	225,909.17
支付其他与经营活动有关的现金	345,672.61	2,028,960.01	1,711,385.41
经营活动现金流出小计	22,401,806.70	70,076,373.23	96,336,599.73
经营活动产生的现金流量净额	1,356,625.04	21,403,116.59	-18,785,146.41
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,951,359.33	
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		1,951,359.33	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,905.13	2,530,338.45	2,905,597.27
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,037,905.13	2,530,338.45	2,905,597.27
投资活动产生的现金流量净额	-2,037,905.13	-578,979.12	-2,905,597.27
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	12,756,000.00	14,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	10,000,000.00	7,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	2,020,000.00	18,192,467.50	36,179,900.00
筹资活动现金流入小计	24,776,000.00	39,192,467.50	36,179,900.00
偿还债务支付的现金	3,800,000.00	6,500,000.00	1,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	219,244.50	485,818.80	484,928.32

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	27,353,723.97	43,352,915.55	12,570,000.00
筹资活动现金流出小计	31,372,968.47	50,338,734.35	14,554,928.32
筹资活动产生的现金流量净额	-6,596,968.47	-11,146,266.85	21,624,971.68
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	-7,278,248.56	9,677,870.62	-65,772.00
加：期初现金及现金等价物余额	10,141,094.70	463,224.08	528,996.08
六、期末现金及现金等价物余额	2,862,846.14	10,141,094.70	463,224.08

母公司现金流量表

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 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	22,208,779.02	76,133,235.46	75,888,113.52
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,482,987.06	10,642,401.49	197,817.28
经营活动现金流入小计	23,691,766.08	86,775,636.95	76,085,930.80
购买商品、接受劳务支付的现金	19,545,309.44	70,607,186.49	74,894,553.66
支付给职工以及为职工支付的现金	882,141.49	1,123,698.18	991,667.01
支付的各项税费	1,091,706.31	503,130.85	223,649.82
支付其他与经营活动有关的现金	341,116.20	833,902.51	16,293,564.72
经营活动现金流出小计	21,860,273.44	73,067,918.03	92,403,435.21
经营活动产生的现金流量净额	1,831,492.64	13,707,718.92	-16,317,504.41
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,951,359.33	
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		1,951,359.33	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,905.13	47,999.99	312,597.27
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,037,905.13	47,999.99	312,597.27
投资活动产生的现金流量净额	-2,037,905.13	1,903,359.34	-312,597.27
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	12,756,000.00	14,000,000.00	
取得借款收到的现金	10,000,000.00	7,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	2,020,000.00	17,412,467.50	31,425,200.00
筹资活动现金流入小计	24,776,000.00	38,412,467.50	31,425,200.00
偿还债务支付的现金	3,800,000.00	6,500,000.00	1,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	219,244.50	485,818.80	484,928.32
支付其他与筹资活动有关的现金	27,353,723.97	37,818,215.55	12,570,000.00
筹资活动现金流出小计	31,372,968.47	44,804,034.35	14,554,928.32
筹资活动产生的现金流量净额	-6,596,968.47	-6,391,566.85	16,870,271.68
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	-6,803,380.96	9,219,511.41	240,170.00
加：期初现金及现金等价物余额	9,638,677.49	419,166.08	178,996.08
六、期末现金及现金等价物余额	2,835,296.53	9,638,677.49	419,166.08

(4) 股东权益变动表

合并股东权益变动表

①2016 年 1-5 月股东权益变动表

项目	2016 年 1-5 月							少数股 东权益	所有者权 益 合计
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本	资本公积	减： 库 存 股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利润			
一、上年期末余额	19,800,000.00	2,000,000.00			177,085.13	1,453,154.50		23,430,239.63	
加： 会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并		-2,000,000.00						-2,000,000.00	
其他									
二、本年期初余额	19,800,000.00				177,085.13	1,453,154.50		21,430,239.63	
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	6,245,000.00	13,692,251.94			-158,073.91	-1,226,507.86		18,589,232.67	
（一）综合收益总额						796,670.17		796,670.17	
（二）所有者投入和减少资本	6,245,000.00	11,511,000.00						17,756,000.00	
1. 股东投入的普通股	6,245,000.00	11,511,000.00						17,756,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的									

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		2,181,251.94			-158,073.91	-2,023,178.03		
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		2,181,251.94			-158,073.91	-2,023,178.03		
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	26,045,000.00	13,692,251.94			19,011.22	226,646.64		39,982,909.80

②2015 年度股东权益变动表

项目	2015 年度							少数 股东 权益	所有者权益 合计
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本	资本公积	减： 库存 股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润			
一、上年期末余额	10,800,000.00	2,000,000.00			15,623.51	-1,225,334.63		11,590,288.88	
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、本年期初余额	10,800,000.00	2,000,000.00			15,623.51	-1,225,334.63		11,590,288.88	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,000,000.00				161,461.62	2,678,489.13		11,839,950.75	
（一）综合收益总额						2,839,950.75		2,839,950.75	
（二）所有者投入和减少资本	9,000,000.00							9,000,000.00	
1. 股东投入的普通股	9,000,000.00							9,000,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配					161,461.62	-161,461.62			
1. 提取盈余公积					161,461.62	-161,461.62			

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. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	19,800,000.00	2,000,000.00			177,085.13	1,453,154.50		23,430,239.63

③2014 年度股东权益变动表

项目	2014 年度							少数股 东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本	资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润			
一、上年期末余额	10,800,000.00				15,623.51	-2,193,764.74		8,621,858.77	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并		2,000,000.00						2,000,000.00	
其他									
二、本年期初余额	10,800,000.00	2,000,000.00			15,623.51	-2,193,764.74		10,621,858.77	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						968,430.11		968,430.11	
（一）综合收益总额						968,430.11		968,430.11	
（二）所有者投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
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								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	10,800,000.00	2,000,000.00			15,623.51	-1,225,334.63		11,590,288.88

母公司股东权益变动表

①2016 年 1-5 月股东权益变动表

项目	2016 年 1-5 月						
	实收资本	资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年期末余额	19,800,000.00				158,073.91	1,282,053.57	21,240,127.48
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	19,800,000.00				158,073.91	1,282,053.57	21,240,127.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,245,000.00	13,882,364.09			-158,073.91	-1,278,554.17	18,690,736.01
（一）综合收益总额						744,623.86	744,623.86
（二）所有者投入和减少资本	6,245,000.00	11,511,000.00					17,756,000.00
1. 股东投入的普通股	6,245,000.00	11,511,000.00					17,756,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配							

1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
（四）所有者权益内部结转		2,181,251.94			-158,073.91	-2,023,178.03	-158,073.91
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							-158,073.91
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他		2,181,251.94			-158,073.91	-2,023,178.03	
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他		190,112.15					190,112.15
四、本期期末余额	26,045,000.00	13,882,364.09				3,499.40	39,930,863.49

②2015 年度股东权益变动表

项目	2015 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,800,000.00				15,623.51	-1,123,581.65	9,692,041.86
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	10,800,000.00				15,623.51	-1,123,581.65	9,692,041.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,000,000.00				142,450.40	2,405,635.22	11,548,085.62
（一）综合收益总额						2,548,085.62	2,548,085.62
（二）所有者投入和减少资本	9,000,000.00						9,000,000.00
1．股东投入的普通股	9,000,000.00						9,000,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本							
3．股份支付计入所有者权益的金额							
4．其他							
（三）利润分配					142,450.40	-142,450.40	
1．提取盈余公积					142,450.40	-142,450.40	
2．对所有者（或股东）的分配							

3. 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. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	19,800,000.00				158,073.91	1,282,053.57	21,240,127.48

③2014 年度股东权益变动表

项目	2014 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,800,000.00				15,623.51	-2,100,247.00	8,715,376.51
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	10,800,000.00				15,623.51	-2,100,247.00	8,715,376.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						976,665.35	976,665.35
（一）综合收益总额						976,665.35	976,665.35
（二）所有者投入和减少资本							
1．股东投入的普通股							
2．其他权益工具持有者投入资本							
3．股份支付计入所有者权益的金额							
4．其他							
（三）利润分配							
1．提取盈余公积							
2．对所有者（或股东）的分配							

3. 其他							
(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. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	10,800,000.00				15,623.51	-1,123,581.65	9,692,041.86

二、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账

面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（二）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩

余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（三）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的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）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）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）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）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。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

（四）现金及现金等价物的确定标准

现金包括公司库存现金以及可以随时用于支付的银行存款和其他货币资金。

公司将持有的期限短（自购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

（五）外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中列示。

（六）应收款项

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：占应收账款或其他应收款余额的 10% 以上（含 10%）的款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

（2）按信用风险特征组合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计提方法	
账龄组合	采用账龄分析法
合并范围内关联方组合	按个别认定法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年（含 2 年）	20	20
2—3 年（含 3 年）	50	50
3 年以上	100	100

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单独计提坏账准备的理由：

有客观证据表明可能发生减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回，现金流量严重不足等情况的。

坏账准备的计提方法：

对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，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。

（七）存货

（1）公司存货分为原材料、库存商品、在产品、委托加工物资、自制半成品等。

（2）发出材料采用加权平均法核算，发出库存商品采用加权平均法核算。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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。

本期期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）本公司存货盘存采用永续盘存制。

（5）周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行

摊销。

（八）长期股权投资

（1）重大影响、共同控制的判断标准

①本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权利机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

②若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，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，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

（2）投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中扣除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改

按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资,以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的,原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按以下方法确定投资成本:

A、以支付现金取得的长期股权投资,按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资,按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③因追加投资等原因,能够对被投资单位单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的,应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和,作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类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应当转入改按权益法核算的当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中,对子公司投资按“合并财务报表的编制方法”进行处理。

在母公司财务报表中,对子公司投资采用成本法核算,在被投资单位宣告分

派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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，其差额包含在长期股权投资成本中；对于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成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并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现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及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。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于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。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

（3）处置长期股权投资，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，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产

或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（九）固定资产

（1）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。

（2）本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	30	5	3.17
机器设备	平均年限法	10-15	5	9.50-6.33
运输设备	平均年限法	5-10	5	19.00-9.50
电子设备及其他	平均年限法	3-5	5	31.67-19.00

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

（十）在建工程

（1）在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按照建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。自营工程，按照直接材料、直接人工、直接机械施工费等计量；出包工程，按照应支付的工程价款等计量。在以借款进行的工程达到预定可使用状态前发生的、符合资本化条件的借款费用，予以资本化，计入在建工程成本。

公司对于所建造的固定资产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，按照估计价值确定其成本，转入固定资产，并按照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，再按照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。

（十一）借款费用

（1）借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

（2）当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

①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所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款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。

②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所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内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。

（十二）无形资产

（1）无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

（2）无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

使用寿命估计情况：土地使用权从出让起始日(获得土地使用权日)起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

本公司使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
软件	10	受益期限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

（3）内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十三）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。本公司长期待摊费用包括土地租赁费。

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

（2）摊销年限

土地租赁费按租赁期 50 年摊销。

（十四）资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，

同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十五）职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司在下列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：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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（十六）预计负债

（1）与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

（十七）收入

（1）销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

（2）提供劳务收入

①在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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

（3）让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

本公司收入确认的具体政策如下：

商品已发出，收到客户签收的发货单后，确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，确认销售收入。

（十八）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

政府补助同时满足下列条件的，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。

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

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

（十九）所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

（1）纳税主体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；

(2) 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。

(二十) 租赁

(1) 经营租赁

租入资产: 经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

租出资产: 经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用, 直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

租入资产: 于租赁期开始日, 将租赁开始日租赁资产的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, 其差额作为未确认融资费用。此外, 在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的, 可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

租出资产: 于租赁期开始日, 将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值, 同时记录未担保余值; 将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有

租金于实际发生时计入当期损益。

（二十一）重要会计政策和会计估计变更

本报告期无重要会计政策和会计估计变更。

主办券商：经核查，公司会计政策、会计估计符合企业会计准则相关要求，报告期内公司的会计政策保持了一致，不存在利用会计政策和会计估计变更操纵利润的情况。

三、报告期内主要会计数据和财务指标

公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	6,339.07	7,367.06	9,169.27
股东权益合计（万元）	3,998.29	2,343.02	1,159.03
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,998.29	2,343.02	1,159.03
每股净资产（元/股）	1.54	1.18	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.54	1.18	1.07
资产负债率（母公司）	36.75%	70.05%	87.84%
流动比率（倍）	2.00	1.12	0.88
速动比率（倍）	1.10	0.67	0.51
营业收入（万元）	2,343.49	7,890.61	8,601.96
净利润（万元）	79.67	284.00	96.84
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	79.67	284.00	96.84
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	60.17	247.98	88.97
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）	60.17	247.98	88.97
毛利率	12.12%	11.57%	8.92%
净资产收益率	2.34%	21.35%	8.73%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	1.77%	22.32%	8.01%
基本每股收益（元/股）	0.03	0.26	0.09
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.02	0.23	0.08

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.26	0.09
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.02	0.23	0.08
应收账款周转率（次）	1.75	5.66	8.18
存货周转率（次）	0.94	2.67	3.29
经营活动产生的现金流量净额（万元）	135.66	2,140.31	-1,878.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	1.08	-1.74

注：

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算；
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；
- 6、基本每股收益按照“归属于公司普通股股东的当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；
- 9、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产按照“归属于申请挂牌公司股东的期末净资产/期末实收资本”计算；
- 10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；
- 11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；
- 12、速动比率按照“（当期流动资产-存货）/当期流动负债”计算。

主办券商：经核查，公司财务数据是真实和准确的，不存在异常情况。

（一）盈利能力分析

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司的整体毛利率分别为 8.92%、11.57%及 12.12%，主要为主营业务。

公司营业收入明细如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月		
	营业收入	营业成本	毛利率
主营业务	2,341.76	2,059.52	12.05%
其他业务	1.73		100.00%
合计	2,343.49	2,059.52	12.12%
项目	2015 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
主营业务	7,890.61	6,977.47	11.57%
其他业务			
合计	7,890.61	6,977.47	11.57%
项目	2014 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
主营业务	8,601.96	7,834.85	8.92%
其他业务			
合计	8,601.96	7,834.85	8.92%

其他业务收入为废料销售收入，占比较小。

公司主营业务分产品的毛利率分析如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月		
	营业收入	营业成本	毛利率
手术巾布	1,627.37	1,436.49	11.73%
棉纱	493.67	445.18	9.82%
鞋面布	220.71	177.85	19.42%
合计	2,341.76	2,059.52	12.05%
项目	2015 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
手术巾布	6,299.32	5,582.75	11.38%
棉纱	1,334.83	1,195.58	10.43%
鞋面布	256.46	199.14	22.35%
合计	7,890.61	6,977.47	11.57%
项目	2014 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率

手术巾布	7,968.87	7,249.30	9.03%
棉纱	600.73	560.72	6.66%
鞋面布	33.36	24.83	25.57%
合计	8,601.96	7,834.85	8.92%

报告期内各类产品单位成本变动表：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月	变动幅度	2015 年度	变动幅度	2014 年度
手术巾布	2.50	-6.96%	2.68	-3.87%	2.79
棉纱	6,290.14	-5.45%	6,652.51	-5.65%	7,051.08
鞋面布	5.76	-11.39%	6.50	-10.56%	7.26

其中主要原材料采购单价变动表：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月	变动幅度	2015 年度	变动幅度	2014 年度
破籽车肚	2,501.62	4.40%	2,396.29	-22.61%	3,096.56
斩刀	3,200.33	13.55%	2,818.33	-24.74%	3,744.70
白落棉			7,147.14	-22.20%	9,186.86
落棉	4,367.40	-6.93%	4,692.84		
回丝	1,954.10	-2.29%	1,999.90		

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司的各类产品单位成本呈现逐年下降趋势，主要原因是棉花类原材料的市场价格下降幅度较大。2015 年手术巾布、棉纱、鞋面布单位成本分别较 2014 年下降 3.87%、5.65%及 10.56%。根据中国棉花价格指数:CCIndex:2129B 数据显示，2014 年 9 月 1 日到 2014 年 10 月 31 日，棉花价格指数下降了 13.31%，公司 2014 年 10 月份备货的大量原材料大部分在 2015 年耗用，导致 2015 年产品单位成本下降幅度较大。

另一方面由于下述原因导致产品单位成本下降幅度小于棉花价格指数的下降幅度：（1）在原材料采购价格下降过程中，由于期初结存高价存货的影响，主营业务成本的单位成本下降速度一般要缓于采购和耗用原材料的平均单价下降速度；（2）产品的成本还包括加工费和制造费用等，该部分成本随着人工成本和能源价格上涨以及机器设备更新等原因呈现上升趋势。而手术巾布因加工程度相对棉纱更高，其单位成本的下降幅度较后者更低。鞋面布由于规模小，对棉花价格指数敏感性较低，成本下降更多在于议价的影响。2016 年手术巾布、棉纱、鞋面布分别较 2015 年下降 6.96%、5.45%及 11.39%，下降主要原因系产品结构的变化，导致产品综合单位成本下降。

报告期内各类产品单位售价变动表：

单位：万元

项目	2016年1-5月	变动幅度	2015年度	变动幅度	2014年度
手术巾布	2.83	-6.58%	3.03	-1.31%	3.07
棉纱	6,975.37	-6.09%	7,427.37	-1.68%	7,554.24
鞋面布	7.14	-14.62%	8.37	-14.26%	9.76

其中主要产品销售单价变动表：

单位：万元

项目	2016年1-5月	变动幅度	2015年度	变动幅度	2014年度
10s 棉纱	6,648.30	-3.80%	6,910.93	-4.93%	7,269.64
7s 棉纱	6,414.91	-1.84%	6,535.11	-8.40%	7,134.77
漂白手术巾布	3.81	-9.89%	4.23	-6.94%	4.54
漂白手术巾染色布	5.15	-2.03%	5.26	-6.82%	5.64
手术巾布	2.51	-4.46%	2.62	-8.70%	2.87
手术巾染色布	3.55	0.35%	3.53	-5.11%	3.72

2014年度、2015年度、2016年1-5月，公司的各类产品单位售价呈现逐年下降趋势，主要原因是原材料价格下降影响销售价格下降以及公司议价能力对售价亦有影响。

2015年手术巾布、棉纱、鞋面布单位售价分别较2014年下降1.31%、1.68%及14.26%，单位售价下降幅度小于单位成本的下降幅度。主要原因系公司产品是经加工的棉制品，其市场价格不如原材料受棉花价格影响直接，下降速度更慢。

2016年手术巾布、棉纱、鞋面布单位售价分别较2015年下降6.58%、6.09%及14.62%，下降幅度基本趋同于单位成本的幅度，主要是产品结构的影响，宏观环境下行趋势中，客户更趋向于选择低价产品。

公司销售的主要产品为手术巾布，其产品的毛利率保持稳定，毛利率保持在9%-11.8%之间，由于其销售比重相对其他产品具有明显优势，因此毛利贡献率最高；近年来，公司逐步发展手术巾布产品以外的初级产品（如棉纱）和其他产品，对于增长最快的鞋面布产品，由于该产品的推出得到市场的认可，毛利率保持在较高水平。

（二）偿债能力分析

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 5 月 31 日，母公司的资产负债率分别为 87.84%、70.05%、36.75%。资产负债率逐年降低，主要原因系：2015 年之前公司为日常生产经营向公司股东借款，以大额其他应付款的形式增大了公司负债规模，上述款项在 2015 年、2016 年逐步归还；公司 2015 年 12 月、2016 年 1-3 月进行了两次增资。上述事项导致公司的资产负债率逐渐下降，相应的，报告期内，公司流动比率分别为 0.88、1.12、2.00，速动比率分别为 0.51、0.67、1.10，偿债能力逐步提高。

（三）营运能力分析

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司的应收账款周转率分别为 8.18 次、5.66 次及 1.75 次。呈逐步下降趋势，主要原因为 2014 年为扩大销售规模，公司放宽了信用政策，导致当年年末应收账款期末余额较年初上升 241.23%，尽管 2015 年末公司应收账款期末余额有所下降，但仍导致 2015 年度应收账款周转率下降。公司应收账款大多集中在 1 年以内，公司应收账款的回款速度较快。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司存货周转率分别为 3.29 次、2.67 次和 0.94 次，呈逐步下降趋势，主要原因是 2015 年公司营业成本有所下降，且期末存货余额下降幅度小于营业成本的下降幅度，导致存货周转率进一步下降。

（四）现金流量分析

1、经营活动、投资活动、筹资活动现金流量变动分析

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	135.66	2,140.31	-1,878.51
投资活动产生的现金流量净额	-203.79	-57.90	-290.56
筹资活动产生的现金流量净额	-659.70	-1,114.63	2,162.50

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,878.51 万元、2,140.31 万元及 135.66 元。2014 年经营活动现金流量净额为负的主要原因是 2014 年公司业务量增大，公司加大了对上游供应商的采购，购买商品、接受劳务支付的现金增多并在年末集中支付，当期购买商品、接受劳务支付的现金为 9,319.29 万元，导致经营活动产生的现金流量净额为负。2015 年，公司经营现金流入 9,147.95 万元，其中销售商品、提供劳务收到现金 9,094.19

万元，部分 2014 年销售收入在 2015 年收到现金，公司销售回款能力较好。2015 年，公司经营活动现金流出 7,007.64 万元，其中购买商品、接受劳务支付的现金为 6,598.25 万元，由于 2014 年公司进行了部分原材料采购和备货及 2015 年公司产品销量有所减少，因此 2015 年度购买商品、接受劳务支付的现金有所减少。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-290.56 万元、-57.90 万元及-203.79 万元，报告期公司投资活动产生的现金流量净额为负数，主要原因为：2014 年公司新购入固定资产设备；2015 年公司在购入新机器设备的同时，处置了旧设备，导致一定的投资活动现金流入；2016 年，公司收购无锡好得利 100%股权，支出 200.00 万元投资款。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 2,162.50 万元、-1,114.63 万元及-659.70 万元。公司筹资活动产生现金流量净额出现变动，主要是股东及银行借款、股东增资等因素影响。2015 年度，公司筹资活动产生现金流量净额较 2014 年度大幅下降 3,277.12 万元，主要原因是一方面公司减少向股东的借款、增加了银行短期借款和股东股权投资，筹资活动现金流入规模保持稳定，一方面公司向关联方偿还借款 3,849.62 万元所致。2016 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为负主要原因为公司取得增资款及银行借款的同时，偿还股东借款 24,548,723.97 元。

主办券商：经核查，公司报告期内经营活动现金流波动合理，经营活动现金流量净额与净利润匹配；报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽。

四、公司报告期内利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

公司主要从事医用手术巾布、棉纱、鞋面布等产品的研发、生产和销售。报告期内，公司的营业总收入分别为 8,601.96 万元、7,890.61 万元和 2,343.49 万元。2014 年度、2015 年度主营业务收入占公司营业收入比重为 100%，2016 年 1-5 月为 99.93%，公司主营业务突出。

公司营业收入明细如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月		
	营业收入	营业成本	毛利率
主营业务	2,341.76	2,059.52	12.05%
其他业务	1.73		100.00%
合计	2,343.49	2,059.52	12.12%
项目	2015 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
主营业务	7,890.61	6,977.47	11.57%
其他业务			
合计	7,890.61	6,977.47	11.57%
项目	2014 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
主营业务	8,601.96	7,834.85	8.92%
其他业务			
合计	8,601.96	7,834.85	8.92%

其他业务收入为废料销售收入，占比较小。

报告期内，公司主营业务收入构成如下：

单位：万元

产品名称	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
手术巾布	1,627.37	69.49%	6,299.32	79.83%	7,967.87	92.63%
棉纱	493.67	21.08%	1,334.83	16.92%	600.73	6.98%
鞋面布	220.71	9.43%	256.46	3.25%	33.36	0.39%
主营业务收入	2,341.76	100.00%	7,890.61	100.00%	8,601.96	100.00%

手术巾布是公司的主要产品，报告期内手术巾布销售收入占营业收入的比例分别为 92.63%、79.83%和 69.49%，占比持续下降；棉纱、鞋面布销售收入占公司主营业务收入的比重不断上升；公司在棉纺纱领域具备较为丰富的生产经验，公司将一部分棉纱作为产品销售；同时，根据下游市场变化情况，公司开始逐步调整产品生产和销售结构，为客户提供鞋面布等多元化的纺织产品。

报告期内，公司主营业务收入主要来自华东地区，公司主营业务分地区如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	2,282.86	97.41%	7,410.62	93.92%	7,980.40	92.77%
华南地区	11.72	0.50%	12.36	0.16%	5.85	0.07%
华中地区	48.91	2.09%	467.63	5.93%	615.71	7.16%
合计	2,343.49	100.00%	7,890.61	100.00%	8,601.96	100.00%

报告期内，公司产品主要销往华东地区，该地区销售额占公司整体销售额的比例分别为92.77%、93.92%和97.41%，总体上保持稳定状态。公司销售的主要客户是安庆市艾敬纺织制品有限公司、常州艾鸿纺织制品有限公司、美欣医用材料（苏州）有限公司等，本公司将货物销售于上述公司后，由上述公司进一步加工为成品后出口至北美等海外地区。

公司主营业务分产品的毛利率分析如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月		
	营业收入	营业成本	毛利率
手术巾布	1,627.37	1,436.49	11.73%
棉纱	493.67	445.18	9.82%
鞋面布	220.71	177.85	19.42%
合计	2,341.76	2,059.52	12.05%
项目	2015 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
手术巾布	6299.32	5582.75	11.38%
棉纱	1334.83	1195.58	10.43%
鞋面布	256.46	199.14	22.35%
合计	7890.61	6977.47	11.57%
项目	2014 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
手术巾布	7968.87	7249.30	9.03%
棉纱	600.73	560.72	6.66%
鞋面布	33.36	24.83	25.57%
合计	8601.96	7834.85	8.92%

报告期内各类产品单位成本变动表：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月	变动幅度	2015 年度	变动幅度	2014 年度
手术巾布	2.50	-6.96%	2.68	-3.87%	2.79
棉纱	6,290.14	-5.45%	6,652.51	-5.65%	7,051.08
鞋面布	5.76	-11.39%	6.50	-10.56%	7.26

其中主要原材料采购单价变动表：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月	变动幅度	2015 年度	变动幅度	2014 年度
破籽车肚	2,501.62	4.40%	2,396.29	-22.61%	3,096.56
斩刀	3,200.33	13.55%	2,818.33	-24.74%	3,744.70
白落棉			7,147.14	-22.20%	9,186.86
落棉	4,367.40	-6.93%	4,692.84		
回丝	1,954.10	-2.29%	1,999.90		

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司的各类产品单位成本呈现逐年下降趋势，主要原因是棉花类原材料的市场价格下降幅度较大。2015 年手术巾布、棉纱、鞋面布单位成本分别较 2014 年下降 3.87%、5.65%及 10.56%。根据中国棉花价格指数:CCIndex:2129B 数据显示，2014 年 9 月 1 日到 2014 年 10 月 31 日，棉花价格指数下降了 13.31%，公司 2014 年 10 月份备货的大量原材料大部分在 2015 年耗用，导致 2015 年产品单位成本下降幅度较大。

另一方面由于下述原因导致产品单位成本下降幅度小于棉花价格指数的下降幅度：（1）在原材料采购价格下降过程中，由于期初结存高价存货的影响，主营业务成本的单位成本下降速度一般要缓于采购和耗用原材料的平均单价下降速度；（2）产品的成本还包括加工费和制造费用等，该部分成本随着人工成本和能源价格上涨以及机器设备更新等原因呈现上升趋势。而手术巾布因加工程度相对棉纱更高，其单位成本的下降幅度较后者更低。鞋面布由于规模小，对棉花价格指数敏感性较低，成本下降更多在于议价的影响。2016 年手术巾布、棉纱、鞋面布分别较 2015 年下降 6.96%、5.45%及 11.39%，下降主要原因系产品结构的变化，导致产品综合单位成本下降。

报告期内各类产品单位售价变动表：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月	变动幅度	2015 年度	变动幅度	2014 年度
手术巾布	2.83	-6.58%	3.03	-1.31%	3.07
棉纱	6,975.37	-6.09%	7,427.37	-1.68%	7,554.24
鞋面布	7.14	-14.62%	8.37	-14.26%	9.76

其中主要产品销售单价变动表：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月	变动幅度	2015 年度	变动幅度	2014 年度
----	--------------	------	---------	------	---------

10s 棉纱	6,648.30	-3.80%	6,910.93	-4.93%	7,269.64
7s 棉纱	6,414.91	-1.84%	6,535.11	-8.40%	7,134.77
漂白手术巾布	3.81	-9.89%	4.23	-6.94%	4.54
漂白手术巾染色布	5.15	-2.03%	5.26	-6.82%	5.64
手术巾布	2.51	-4.46%	2.62	-8.70%	2.87
手术巾染色布	3.55	0.35%	3.53	-5.11%	3.72

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司的各类产品单位售价呈现逐年下降趋势，主要原因是原材料价格下降影响销售价格下降以及公司议价能力对售价亦有影响。

2015 年手术巾布、棉纱、鞋面布单位售价分别较 2014 年下降 1.31%、1.68% 及 14.26%，单位售价下降幅度小于单位成本的下降幅度。主要原因系公司产品是经加工的棉制品，其市场价格不如原材料受棉花价格影响直接，下降速度更慢。

2016 年手术巾布、棉纱、鞋面布单位售价分别较 2015 年下降 6.58%、6.09% 及 14.62%，下降幅度基本趋同于单位成本的幅度，主要是产品结构的影响，宏观环境下行趋势中，客户更趋向于选择低价产品。

公司销售的主要产品为手术巾布，其产品的毛利率保持稳定，毛利率保持在 9%-11.8%之间，由于其销售比重相对其他产品具有明显优势，因此毛利贡献率最高；近年来，公司逐步发展手术巾布产品以外的初级产品（如棉纱）和其他产品，对于增长最快的鞋面布产品，由于该产品的推出得到市场的认可，毛利率保持在较高水平。

主办券商：经核查，公司销售业务及收入的确认真实、准确、完整，符合公司经营实际情况。

主办券商：经核查，报告期内，公司毛利水平和波动合理；公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集合规，收入、成本的配比关系合理。

（二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长率	金额

营业收入	2,343.49	7,890.61	-8.27%	8,601.96
营业成本	2,059.52	6,977.47	-10.94%	7,834.85
营业利润	81.27	370.40	205.96%	121.06
利润总额	107.27	379.53	186.09%	132.66

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司的营业收入分别为 8,601.96 万元、7,890.61 万元及 2,343.49 万元。公司 2015 年度营业收入比 2014 年度减少 711.35 万元，同比下降 8.27%，营业收入逐年减少的原因是棉花等主要原材料价格下行导致相关产品价格下降，公司的主要产品手术巾布的销售总额呈下降趋势。在公司产能有限的情形下，为提高公司生产效率、增强盈利水平，公司调整发展战略，逐步开发新型产品进行销售，并提高棉纱产品的直接销售比例，2015 年度，公司棉纱销售收入增长率 122.20%，鞋面布销售收入增长率 669.76%。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司的营业成本分别为 7,834.85 万元、6,977.47 万元及 2,059.52 万元。公司 2015 年度营业成本比 2014 年度减少 857.38 万元，同比下降 10.94%。报告期内，公司营业成本中原材料成本占比 91%左右，营业成本减少幅度大于营业收入的减少幅度，主要原因是 2014 年以来，受原材料价格下降的影响，原材料价格下降幅度大于产品价格的下降幅度，故营业成本较 2014 年度下降明显。

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-5 月，公司的营业利润分别为 121.06 万元、370.40 万元及 81.27 万元。2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-5 月，公司的净利润分别为 96.84 万元、284.00 万元及 79.67 万元。2015 年在收入下降的情况下，公司毛利增长明显，同时由于公司 2014 年末应收账款余额较高，计提坏账准备较多导致 2014 年度资产减值损失较高，故 2015 年度公司营业利润、净利润均增长明显。

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-5 月，公司各项业务生产成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月		2015 年		2014 年	
	金额	占主营业务成本比例	金额	占主营业务成本比例	金额	占主营业务成本比例
原材料	1,859.95	90.31%	6,318.42	90.55%	7217.7	92.12%

其中：加工费	443.77	21.55%	1,418.21	20.33%	1,448.13	18.48%
原材料采购	1,416.18	68.76%	4,900.21	70.23%	5,769.57	73.64%
人员工资	31.83	1.55%	84.04	1.20%	71.44	0.91%
制造费用	167.74	8.14%	575.01	8.24%	545.72	6.97%
其中：能源支出	90.36	4.39%	337.84	4.84%	323.23	4.13%
合计	2,059.52	100.00%	6,977.47	100.00%	7,834.85	100.00%

报告期内，公司主营业务成本主要分为三部分，结构基本保持稳定，分别是原材料、人工成本和制造费用，其中原材料占生产成本比例较高，保持在 91% 左右，主要是原材料采购费用支出较高。截至 2016 年 1-5 月，公司原材料、人员工资、制造费用占主营业务成本比例分别为 90.31%、1.55%、8.14%。近年来，随着人员工资水平的上升，人员工资占总成本的比重呈上升趋势。

生产成本按照产品品种核算，每个产品下分为直接材料、直接人工和制造费用，其中直接材料核算与产品生产直接相关的材料成本，直接人工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折旧费、水电费、辅助材料等间接费用。除制造费用外的各科目根据当月生产部门统计的材料、工资的实际消耗数量转入生产成本。产成品出库成本按照月末一次加权平均法结转成本。

主办券商核查了公司成本明细表、业务合同、领料单、折旧计提表、工资发放单等相关资料，对成本计算单进行了分析复核。检查了间接费用明细项目的设置是否符合规定的核算内容与范围，抽查了大额的间接费用支出合同及凭证。

主办券商：公司成本归集、分配、结转准确，不存在通过成本调整业绩的情形；公司采购真实，成本真实、完整，不存在重大错报。

（三）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及变动情况如下

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月 金额/占比	2015 年度 金额/占比	2014 年度 金额/占比
营业收入	2343.49	7890.61	8601.96
销售费用	9.19	37.17	34.90

管理费用	167.38	461.23	479.82
财务费用	35.23	48.67	50.91
期间费用合计	211.79	547.06	565.63
销售费用/营业收入	0.39%	0.47%	0.41%
管理费用/营业收入	7.14%	5.85%	5.58%
财务费用/营业收入	1.50%	0.62%	0.59%
期间费用/营业收入	9.04%	6.93%	6.58%

报告期内公司销售费用明细如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
人力资源费	57,000.00	70,662.00	48,000.00
折旧费	34,874.37	300,989.28	300,989.28
合 计	91,874.37	371,651.28	348,989.28

报告期内，公司销售费用分别为 34.90 万元、37.17 万元和 9.19 万元。销售费用主要为销售人员工资和销售部门所使用的运输工具折旧分摊支出。公司客户多为与公司长期合作的固定客户，渠道稳定，因此公司销售费用支出规模较低。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司销售费用与营业收入的比值分别为 0.41%、0.47%及 0.39%，比值较低。

报告期内公司管理费用明细如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
人力资源费	278,418.40	257,254.91	241,294.00
折旧费	96,219.36	221,329.24	223,655.52
业务招待费	78,340.00	64,923.00	91,371.00
差旅费	91,898.65	39,814.00	14,856.00
研发费用	652,241.68	3,177,490.76	3,765,043.45
咨询服务费	275,916.98	13,410.19	11,000.00
保险费	102,345.29	79,161.00	69,503.49
机动车运营费用	36,295.78	37,622.89	69,085.39
印花税	5,795.14	21,658.58	19,462.91
房产税	8,116.50	39,522.00	25,410.00
土地使用税	17,059.29	68,237.16	74,203.18
车船使用税	2,400.00		
防洪安保基金	2,821.24	42,680.95	43,009.80
办公费	6,140.36	30,044.78	47,811.87
工伤赔偿		371,137.17	

其他	19,785.82	148,017.77	102,469.22
合计	1,673,794.49	4,612,304.40	4,798,175.83

报告期内，公司管理费用分别为 479.82 万元、461.23 万元和 167.38 万元，占营业收入比重分别为 5.58%、5.85%和 7.14%，总体保持稳定。

管理费用主要为研发费用支出，包括研发人员工资、折旧费和物料消耗费用。报告期内，研发费用支出占管理费用的比重分别为 78.47%、68.89%和 38.97%；同时，由于公司属于纺织企业，研发需要消耗各种棉花制成的原材料，因此，物料消耗是研发费用支出的主要组成部分。

2016 年 1-5 月人力资源费同比提升较快的主要原因是公司进行股份制改制后，建立了较为完善、分工明确的职能部门，职能人员有所增加，同时人员工资及社保缴纳金额有所上升，导致人力资源费支出增长较快。

2016 年 1-5 月咨询服务费上升明显，主要为公司筹备新三板挂牌发生的相关审计评估费用。

2015 年发生的工伤赔偿详见公开转让说明书“第三节 公司治理”之“三、公司及其实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况”。

除研发费用、人力资源费、咨询服务费及工伤赔偿外，管理费用中其他费用基本保持稳定。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司管理费用占营业收入的比重分别为 5.58%、5.85%及 7.14%，较为合理。

报告期内公司财务费用明细如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	355,773.49	483,965.04	514,188.32
减：利息收入	20,287.33	102,588.08	84,640.53
其 他	16,780.91	105,275.63	79,550.26
合 计	352,267.07	486,652.59	509,098.05

报告期内，公司财务费用分别为 50.91 万元、48.67 万元和 35.23 万元，公司财务费用主要为利息支出。随着 2016 年新增借款，公司利息支出有所增长。

主办券商：经核查，报告期内，公司不存在跨期费用的情形；报告期内公司不存在将期间费用资本化的情形；公司的期间费用真实、准确、完整。

（四）非经常性损益情况

1、报告期内公司非经常性损益明细

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
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		291,865.13	-8,235.24
非流动资产处置损益		-78,291.96	
计入当期损益的政府补助	260,000.00	170,000.00	116,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-447.61	
所得税影响额	-65,000.00	-22,927.01	-29,000.00
非经常性损益净额	195,000.00	360,198.55	78,764.76
扣除非经常损益后净利润	601,670.17	2,479,752.20	889,665.35
当期净利润	796,670.17	2,839,950.75	968,430.11
非经常性损益净额占净利润的比例	0.24	0.13	0.08

报告期各期，公司非经常性损益金额分别为 7.88 万元、36.02 万元和 19.50 万元，非经常性损益主要为公司获得的工业发展扶持资金、清洁生产专项资金等政府补助。

2、非经常性损益真实性

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助。

报告期内政府补助明细如下：

单位：元

补助项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
专项扶持资金	260,000.00	140,000.00	116,000.00
清洁生产专项资金		30,000.00	
合计	260,000.00	170,000.00	116,000.00

3、非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，非经常性损益净额占净利润的比例分别为 0.08、0.13 和 0.24，非经常性损益对公司经营成果的影响较小。

（五）主要税项及享受的税收优惠政策

1、主要税项

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%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%

2、税收优惠

公司在报告期内未享受税收优惠。

3、公司纳税情况核查

根据江苏省无锡惠山区国家税务局于 2016 年 8 月 15 日出具的《税务证明》（编号：32020620160156 号），江苏天章自 2013 年 1 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日，没有发生违反税收法律或行政法规而受到行政处罚的行为。

根据江苏省无锡惠山区地方税务局第二税务分局于 2016 年 8 月 19 日出具的《地税证明》，江苏天章自 2013 年 1 月 1 日至 2016 年 5 月 31 日不存在涉税违法违规行。

根据江苏省无锡惠山区国家税务局于 2016 年 8 月 11 日出具的《税务证明》（编号：32020620160155 号），无锡好得利自 2013 年 6 月 18 日至 2016 年 7 月 31 日，没有发生违反税收法律或行政法规而受到行政处罚的行为。

根据江苏省无锡惠山区地方税务局第二税务分局于 2016 年 8 月 15 日出具的《地税证明》，无锡好得利自 2013 年 1 月 1 日至今不存在涉税违法违规行。

主办券商：经核查，公司的税收缴纳合法合规。

五、公司报告期内主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	24,637.65	27,957.43	136,357.90
银行存款	2,838,208.49	10,113,137.27	326,866.18
其他货币资金	2,805,000.00	2,020,000.00	4,320,000.00
合 计	5,667,846.14	12,161,094.70	4,783,224.08

其中因抵押、质押或冻结等对使用受到限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票保证金	2,805,000.00	2,020,000.00	4,320,000.00
合 计	2,805,000.00	2,020,000.00	4,320,000.00

（二）应收票据

1、应收票据分类及余额情况

单位：元

票据类别	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	-	365,000.00	-

2、截至2016年5月31日，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

单位：元

票据类别	2016年5月31日
银行承兑汇票	865,000.00

3、截至2016年5月31日，公司不存在已质押的应收票据。

4、报告期内不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

（三）应收账款

1、应收账款余额及坏账准备情况

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款余额	16,057,569.56	12,454,321.55	17,180,272.24
坏账准备	846,423.53	824,397.51	917,674.82
应收账款净额	15,211,146.03	11,629,924.04	16,262,597.42

公司应收账款来自于销售收入。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 5 月 31 日，公司的应收账款净额分别为 16,262,597.42 元、11,629,924.04 元及 15,211,146.03 元。

2、应收账款余额、账龄及坏账准备情况

2016 年 5 月 31 日，应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）
1 年以内	15,767,269.14	98.19	788,363.45
1~2 年	290,300.42	1.81	58,060.08
2~3 年			
3 年以上			
合计	16,057,569.56	100.00	846,423.53

2015 年 12 月 31 日，应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）
1 年以内	11,709,264.52	94.02	585,463.22
1~2 年	632,653.42	5.08	126,530.68
2~3 年			
3 年以上	112,403.61	0.90	112,403.61
合计	12,454,321.55	100.00	824,397.51

2014 年 12 月 31 日，应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）
1 年以内	17,049,913.98	99.24	852,495.69
1~2 年			
2~3 年	130,358.26	0.76	65,179.13
3 年以上			
合计	17,180,272.24	100.00	917,674.82

2014 年末、2015 年末、2016 年 5 月末，公司账龄在 1 年以内的应收账款比例分别为 99.24%、94.02%和 98.19%，公司应收账款账龄较短，账龄结构符合行业特点以及公司实际经营状况，发生坏账损失的风险较低。

公司充分考虑了应收账款的性质和收回的可能性，根据公司的会计政策，对应收账款按账龄分类计提了足额的坏账准备。

3、截至 2016 年 5 月 31 日，应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上

表决权股份的股东单位款项；无应收关联方账款情况。

4、截至 2016 年 5 月 31 日，公司不存在以应收账款为标的的质押借款情况。

5、报告期内应收账款金额前五名单位情况

2016 年 5 月 31 日，应收账款明细情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
安庆市艾敬纺织制品有限公司	非关联方	8,607,229.98	1 年以内	53.60
常州艾鸿纺织制品有限公司	非关联方	1,682,270.75	1 年以内	10.48
江苏广缘医用材料销售有限公司	非关联方	1,658,701.25	1 年以内	10.33
丹阳市凯顺纺织有限公司	非关联方	973,464.08	1 年以内	6.06
获嘉县昌盛纺织有限公司	非关联方	752,450.60	1 年以内	4.69
合计		13,674,116.66		85.16

2015 年 12 月 31 日，应收账款明细情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
安庆市艾敬纺织制品有限公司	非关联方	4,561,196.57	1 年以内	36.62
获嘉县昌盛纺织有限公司	非关联方	1,854,250.60	1 年以内 1,511,897.6 元, 1-2 年 342,353.00 元	14.89
江苏广缘医用材料销售有限公司	非关联方	1,070,936.02	1 年以内	8.60
丹阳市凯顺纺织有限公司	非关联方	819,257.48	1 年以内	6.58
浙江卡奇儿童用品有限公司	非关联方	690,172.88	1 年以内	5.54
合计		8,995,813.55		72.23

2014 年 12 月 31 日，应收账款明细情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
------	-------	----	----	---------------

安庆市艾敬纺织制品有限公司	非关联方	11,941,227.37	1 年以内	69.51
江苏广缘医用材料销售有限公司	非关联方	1,288,587.42	1 年以内	7.50
美欣医用材料（苏州）有限公司	非关联方	1,012,922.92	1 年以内	5.90
河南恒祥医疗用品有限公司	非关联方	597,057.98	1 年以内	3.48
江苏利康医疗用品有限公司	非关联方	397,482.77	1 年以内	2.31
合计		15,237,278.46		88.70

2014 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名欠款单位的欠款金额合计为 15,237,278.46 元，占应收账款总额的比例为 88.70%；2015 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名欠款单位的欠款金额合计为 8,995,813.55 元，占应收账款总额的比例为 72.23%。2016 年 5 月 31 日，应收账款金额前五名欠款单位的欠款金额合计为 13,674,116.66 元，占应收账款总额的比例为 85.16%，公司应收账款客户集中度较高。

6、应收账款余额水平及占当期收入比例的合理性

单位：元

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款余额	16,057,569.56	12,454,321.55	17,180,272.24
营业收入	23,434,888.16	78,906,135.57	86,019,583.78
应收账款余额/营业收入	68.52%	15.78%	19.97%

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日，2016 年 5 月 31 日，公司应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 19.97%、15.78%和 68.52%。2014、2015 年度应收账款占当期收入比重均较为合理，2016 年 1-5 月占比偏高的原因主要是受客户回款波动影响。

7、公司应收账款期后回收情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司应收账款期后已收回 10,611,990.04 元，期后三个月回款比例 66.09%，回款情况较为正常。

主办券商：经核查，公司坏账政策谨慎，应收账款期后收款情况良好，公司收入真实、准确，不存在提前确认收入的情形。

（四）预付账款

1、预付账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	3,351,680.41	80.44	7,113,918.24	91.11	18,494,417.27	100.00
1~2 年	814,967.34	19.56	694,171.21	8.89	499.23	
2~3 年			9.73			
合计	4,166,647.75	100.00	7,808,099.18	100.00	18,494,916.50	100.00

公司预付账款主要为预付给供应商的落棉、回花、破籽等原料费用。报告期各期末，公司预付账款期末余额逐步下降，主要原因系受原材料价格进入下行周期影响，公司采购所支付的预付金额减少；同时，为增加营运资本利用效率，公司适度减少了备货、同时减少预付行为。

2、截至 2016 年 5 月 31 日，预付账款中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项；无预付关联方账款情况。

3、报告期内预付账款金额前五名单位情况

（1）2016 年 5 月 31 日，预付账款主要单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占预付账款总额的比例	款项性质
华孚色纺股份有限公司	非关联方	1,503,848.70	1 年以内 1,499,526.86 元，1-2 年 4,321.83 元	36.09%	原料货款
无锡市广茂纺织原料有限公司	非关联方	1,227,929.69	1 年以内	29.47%	原料货款
呼图壁县云岭纺织有限公司	非关联方	700,000.00	1-2 年	16.80%	原料货款
石河子市盛强纺织有限公司	非关联方	219,579.47	1 年以内	5.27%	原料货款
慈溪市永富化纤有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	4.80%	原料货款
合计		3,851,357.86		92.43%	

（2）2015 年 12 月 31 日，预付账款主要单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占预付账款总额的比例	款项性质
石河子市盛强纺织有限公司	非关联方	1,300,000.00	1 年以内	16.65%	原料货款
华孚色纺股份有限公司	非关联方	1,234,862.44	1 年以内 1,230,540.61 元, 1-2 年 4321.83 元	15.82%	原料货款
佛山市丰硕纺织有限公司	非关联方	900,000.00	1 年以内	11.53%	原料货款
彭泽星凯纺织有限公司	非关联方	752,592.50	1 年以内	9.64%	原料货款
呼图壁县云岭纺织有限公司	非关联方	700,000.00	1 年以内	8.97%	原料货款
合计		4,887,454.94		62.61%	

(3) 2014 年 12 月 31 日, 预付款项明细单位情况:

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占预付账款总额的比例	款项性质
华孚色纺股份有限公司	非关联方	15,017,207.16	1 年以内 15,016,717.66 元, 1-2 年 489.5 元	81.20%	原料货款
彭泽县华洁纺织贸易有限公司	非关联方	689,000.00	1 年以内	3.73%	原料货款
宣城市众益棉业有限公司	非关联方	600,000.00	1 年以内	3.24%	原料货款
无锡市惠源纺织品有限公司	非关联方	496,066.67	1 年以内	2.68%	原料货款
上海新塔纺织品有限公司	非关联方	477,778.96	1 年以内	2.58%	原料货款
合计		17,280,052.79		93.43%	

(五) 其他应收款

1、其他应收款余额及坏账准备情况

单位：元

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应收款余额	525,000.00	964,967.44	1,229,070.00
坏账准备	48,750.00	165,108.87	128,953.50
其他应收款净额	476,250.00	799,858.57	1,100,116.50

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日，公司的其他应收款分别为1,229,070.00元，964,967.44元及525,000.00元。公司其他应收款主要是与其他单位的往来款，实际是到货时间不确定的预付货款，出于谨慎性原则放入其他应收款核算。

2、其他应收款按账龄列示

单位：元

账龄	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	375,000.00	71.43%	185,897.44	19.26%	779,070.00	63.39%
1~2年	150,000.00	28.57%	779,070.00	80.74%	450,000.00	36.61%
2~3年						
3年以上						
合计	525,000.00	100%	964,967.44	100%	1,229,070.00	100%

3、报告期内前五名其他应收款

(1) 2016年5月31日，其他应收款明细情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
无锡铭特画材织造厂	非关联方	375,000.00	1年以内	71.43%	往来款
丹阳市正通纺织有限公司	非关联方	150,000.00	1-2年	28.57%	往来款
合计		525,000.00		100.00%	

(2) 2015年12月31日，其他应收款明细情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
彭泽县康星纺织贸易有限公司	非关联方	429,070.00	1-2年	44.47%	往来款
慈溪市永富化纤有限公司	非关联方	200,000.00	1-2年	20.73%	往来款
无锡铭特画材织造厂	非关联方	185,897.44	1年以内	19.26%	往来款
丹阳市正通纺织有限公司	非关联方	150,000.00	1-2年	15.54%	往来款
合计		964,967.44		100.00%	

(3) 2014 年 12 月 31 日，其他应收款明细情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
无锡铭特画材织造厂	非关联方	450,000.00	1-2 年	36.62%	往来款
彭泽县康星纺织贸易有限公司	非关联方	429,070.00	1 年以内	34.91%	往来款
慈溪市永富化纤有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	16.27%	往来款
丹阳市正通纺织有限公司	非关联方	150,000.00	1 年以内	12.20%	往来款
合计		1,229,070.00		100.00%	

4、关联方分析

截至 2016 年 5 月 31 日，其他应收款中无应收持有公司 5%以上表决权股份的股东单位款项；无应收关联方账款情况。

(六) 存货

1、公司存货分为原材料、库存商品、委托加工物资、在产品、自制半成品。公司报告期的存货情况如下：

单位：元

项目	2016 年 5 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,230,570.41		10,230,570.41	13,402,039.51		13,402,039.51
委托加工物资	6,074,275.71		6,074,275.71	7,968,813.32		7,968,813.32
在产品	135,091.43		135,091.43	190,947.45		190,947.45
自制半成品	1,693,990.61		1,693,990.61	640,165.55		640,165.55
库存商品	3,020,763.17		3,020,763.17	348,990.50		348,990.50
合计	21,154,691.33		21,154,691.33	22,550,956.33		22,550,956.33
项目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,402,039.51		13,402,039.51	20,739,724.83		20,739,724.83
委托加工物资	7,968,813.32		7,968,813.32	1,690,427.02		1,690,427.02
在产品	190,947.45		190,947.45	222,135.93		222,135.93
自制半成品	640,165.55		640,165.55	4,558,612.95		4,558,612.95
库存商品	348,990.50		348,990.50	2,412,047.49		2,412,047.49

合计	22,550,956.33		22,550,956.33	29,622,948.22		29,622,948.22
----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 5 月 31 日，公司存货分别为 2,962.29 万元、2,255.10 万元和 2,115.47 万元。原材料和委托加工物资是公司存货的主要组成部分，两者合计分别占各期末存货余额的 75.72%、94.77%和 85.20%。

公司原材料主要是指采购直接入库的棉纺纱原材料：自制入库的棉纱作为自制半成品核算，未下机、纺纱过程中的棉纱作为在产品。由于公司仅在纺纱环节存在生产，将织布、印染、裁剪等环节外包生产，因此将上述环节外发加工未收回的作为委托加工物资，委托加工物资再次外发染色或漂白等加工收回时作为库存商品。

报告期各期末，公司存货余额逐年减少，2015 年末较上年期末下降 707.19 万元，下降 23.87%，主要原因系原材料下降 733.77 万元，自制半成品减少 391.84 万元，但相应增加委托加工物资 627.84 万元，系公司将正在加工的原材料更多的进入委托加工环节；库存商品减少 206.30 万元，主要原因系为方便客户提货，产成品不再入库，而是由客户直接从外协厂商提货。

公司根据存货的实际情况，将存货的账面成本与可变现净值进行比较，并按照可变现净值低于存货账面成本的差额计提存货跌价准备。报告期各期末，公司不存在存货跌价的情况。

2、公司对存货内控管理制度的建立及执行情况

公司按照权责发生制和收入、成本配比原则按产品明细正确核算相关收入、成本支出，完善成本基础核算制度以便为公司的销售定价、利润测算及预算管理提供决策参考依据。公司建立了存货的采购及付款环节、生产领用环节、销售出库环节、销售退回环节及盘点等一整套存货内部控制制度，从分工与授权、实施与执行、监督检查等方面对存货管理进行了制度约束，并在日常生产经营活动中使之得以有效执行。

主办券商：经核查，公司报告期期末对存货已履行了必要的盘点程序，主办券商和会计师执行了存货监盘程序，通过实际的盘点和监盘发现公司存货质量较

好，原材料在仓库堆放整齐，不存在积压、毁损等情况，不存在减值迹象，故公司未计提跌价准备；存货各项目的发生、计价、分配与结转与实际生产流程一致，成本分配及结转方法合理、计算准确，不存在通过存货科目调整利润的情形。

（七）其他流动资产

单位：元

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税留抵税额	200,611.91	1,124,380.34	
其他预缴税费	13,536.49		
合计	214,148.40	1,124,380.34	

（八）固定资产

1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	30	5	3.17
机器设备	平均年限法	10-15	5	9.50-6.33
运输设备	平均年限法	5-10	5	19.00-9.50
电子设备及其他	平均年限法	3-5	5	31.67-19.00

公司固定资产折旧采用年限平均法，至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

2、固定资产原值、累计折旧和净值

单位：元

类别	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	22,872,500.73	22,864,595.60	28,536,968.26
房屋建筑物	4,440,494.00	4,440,494.00	4,440,494.00
机器设备	15,402,310.38	15,402,310.38	21,183,166.79
运输工具	2,903,398.03	2,903,398.03	2,847,170.68
电子设备及其他	126,298.32	118,393.19	66,136.79
二、累计折旧合计	7,528,664.89	6,822,919.78	8,317,980.45
房屋建筑物	1,569,736.76	1,510,018.13	1,362,646.25
机器设备	3,431,769.45	2,918,233.28	5,110,775.61
运输工具	2,465,997.14	2,341,237.71	1,803,045.26
电子设备及其他	61,161.54	53,430.66	41,513.33
三、账面净值合计	15,343,835.84	16,041,675.82	20,218,987.81
房屋建筑物	2,870,757.24	2,930,475.87	3,077,847.75
机器设备	11,970,540.93	12,484,077.10	16,072,391.18
运输工具	437,400.89	562,160.32	1,044,125.42
电子设备及其他	65,136.78	64,962.53	24,623.46
四、减值准备合计			
房屋建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-
五、账面价值合计	15,343,835.84	16,041,675.82	20,218,987.81
房屋建筑物	2,870,757.24	2,930,475.87	3,077,847.75
机器设备	11,970,540.93	12,484,077.10	16,072,391.18
运输工具	437,400.89	562,160.32	1,044,125.42
电子设备及其他	65,136.78	64,962.53	24,623.46

公司的固定资产主要为房屋建筑物、机器设备。房屋建筑物主要为公司厂房及办公楼，机器设备主要为凝棉机、抓棉机、并条机、纺纱机等。

截至 2016 年 5 月 31 日，公司固定资产原值 22,872,500.73 元，累计折旧 7,528,664.89 元，净值 15,343,835.84 元。

截至 2016 年 5 月 31 日，公司固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故公司未计提固定资产减值准备。

（九）无形资产

1、无形资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年摊销率列示如下：

类别	预计使用寿命(年)	依据
软件	10	受益期限

2、无形资产的构成及计提摊销、减值准备的实际情况

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、原价合计	21,000.00	21,000.00	
其中：软件	21,000.00	21,000.00	
二、累计摊销额合计	1,225.00	350	
其中：软件	1,225.00	350	
三、减值准备金额合计	-		
四、账面价值合计	19,775.00	20,650.00	

2016年5月31日，公司账面无形资产为金蝶软件。

截至2016年5月31日，公司无形资产使用状态良好，不存在减值迹象，故公司未计提无形资产减值准备。

(十) 长期待摊费用

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期待摊费用原值	921,543.50	943,193.18	966,647.00
其中：土地租赁费	921,543.50	943,193.18	966,647.00
二、本期摊销额	9,020.70	21,649.68	23,453.82
其中：土地租赁费	9,020.70	21,649.68	23,453.82
三、减值准备金额合计			
四、长期待摊费用账面价值	912,522.80	921,543.50	943,193.18

根据公司于2014年3月31日取得的由无锡市惠山区人民政府核发的《集体土地使用权证》（锡惠集用（2014）第5061号），及公司于2003年与土地所有权人无锡惠山区前洲镇人民政府（现无锡惠山区前洲街道办事处）签订的《集体土地使用权批租合同》，公司以127.40万元租金承租17,059.30平方米的集体建设用地使用权，承租期限为50年，同时，土地使用权人以每亩9,000元的标准抵减公司土地使用权租金。

根据上述土地租赁合同，扣除补偿标准后公司租金为105.00万元，公司租赁期为50年，公司将集体土地租赁费用支出作为长期待摊费用核算。报告期各

期末，公司的长期待摊费用分别为 94.32 万元、92.15 万元和 91.61 万元。

（十一）递延所得税资产

1、 已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2016 年 5 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 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
资产减值准备	895,173.53	223,793.39	989,506.38	247,376.60	1,046,628.32	261,657.09
可抵扣亏损					20,395.49	5,098.87
合计	895,173.53	223,793.39	989,506.38	247,376.60	1,067,023.81	266,755.96

公司递延所得税资产主要由计提的坏账准备、可抵扣亏损等暂时性差异引起。公司对递延所得税资产的确认与计量进行了谨慎的测算。公司管理层认为，2016 年 5 月 31 日，形成递延所得税资产的资产减值准备等不存在不能抵扣未来应纳税所得额的风险。

六、公司报告期内重大债务情况

（一）短期借款

1、短期借款分类

单位：元

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款		1,500,000.00	1,000,000.00
保证借款	3,200,000.00	5,500,000.00	5,500,000.00
信用借款	10,000,000.00		
合计	13,200,000.00	7,000,000.00	6,500,000.00

2、抵押、质押、担保情况

贷款银行	借款金额（元）	保证单位/抵押物	借款期间
交通银行	2,000,000.00	担保人：无锡市万信纺织有限公司；陈章勇。 保证合同号：BOCHS-D161(2015)-8011-1、	2015 年 8 月 18 日 -2016 年 8 月 17 日

		BOCHS-D161(2015)-8011-2	
无锡农村商业银行	1,200,000.00	担保人：无锡市万信纺织有限公司；吴守建、吴秀爱；陈章勇、程爱花。 保证合同号：锡农商保字[2015]012101092801	2015年9月28日 -2016年9月27日
合计	3,200,000.00		

3、信用借款

贷款银行	借款金额（元）	委托贷款	借款期间
江苏银行	10,000,000.00	委托人：章后存。	2016年1月28日 -2017年1月27日
合计	10,000,000.00		

根据公司提供的编号为2016年惠山委托字第012851号对公客户委托贷款合同，公司董事章智博父亲章后存通过江苏银行股份有限公司无锡惠山支行向公司委托贷款10,000,000.00元，委托贷款年利率为7.2%，委托贷款期限为2016年1月28日至2017年1月27日。

（二）应付票据

单位：元

票据类型	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	5,500,000.00	5,760,000.00	10,300,000.00

报告期内各年末的应付票据均为银行承兑汇票。2015年末，公司应付票据余额较上年末减少，主要系公司减少自开票金额，尽可能使用存量银行票据。

（三）应付账款

1、应付账款按余额及账龄分类列示：

单位：元

账龄	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	4,158,324.48	99.99%	6,093,534.16	99.42%	8,834,640.41	97.41%
1~2年	582.00	0.01%	582.00	0.01%	200,000.00	2.21%
2~3年					35,168.93	0.39%
3年以上			35,168.93	0.57%		
合计	4,158,906.48	100.00%	6,129,285.09	100.00%	9,069,809.34	100.00%

公司应付账款的账龄主要集中在1年以内。公司应付账款主要是应付外协厂

商的加工费、购买固定资产的费用。2015 年末、2016 年 5 月末应付账款期末余额下降的主要原因是公司与主要供应商均有着长期的业务合作关系，一直按双方约定准时进行账款结算，建立了较好的信誉，供应商的长期支持也促进了公司的稳定发展。

2、截至 2016 年 5 月 31 日，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项；无应付关联方单位款项。

3、报告期内应付账款金额前五名单位情况

（1）2016 年 5 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
宜兴市宏达纺织厂	非关联方	1,525,469.26	1 年以内	36.68%
丹阳市凯顺纺织有限公司	非关联方	763,135.63	1 年以内	18.35%
麦盖提基地军联棉业有限责任公司	非关联方	426,891.00	1 年以内	10.26%
常州金隆益群医用卫生材料有限公司	非关联方	416,675.46	1 年以内	10.02%
宜兴市群达纺织有限公司	非关联方	380,057.62	1 年以内	9.14%
合计		3,512,228.97		84.45%

（2）2015 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
宜兴市群达纺织有限公司	非关联方	1,725,481.87	1 年以内	28.15%
宜兴市宏达纺织厂	非关联方	1,607,428.57	1 年以内	26.23%
宜兴市冠宇纺织厂	非关联方	753,965.56	1 年以内	12.30%
丹阳市凯顺纺织有限公司	非关联方	700,262.50	1 年以内	11.42%
宜兴市天水纺织有限公司	非关联方	519,379.08	1 年以内	8.47%
合计		5,306,517.58		86.58%

（3）2014 年 12 月 31 日，应付账款明细单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
卓郎（江苏）纺织机械有限公司	非关联方	1,832,478.64	1 年以内	20.20%
宜兴市宏达纺织厂	非关联方	1,517,734.84	1 年以内	16.73%

宜兴市春达纺织厂	非关联方	1,364,869.40	1 年以内	15.05%
宜兴市群达纺织有限公司	非关联方	974,347.57	1 年以内	10.74%
常州市常泽纺织有限公司	非关联方	602,582.00	1 年以内 402,582.00 元 1-2 年 200,000.00 元	6.64%
合计		6,292,012.45		69.37%

(四) 预收账款

1、变动分析及账龄分析

单位：元

账龄	2016 年 5 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	105,900.00	100.00%	505,900.00	100.00%	426,111.00	96.37%
1~2 年					16,060.18	3.63%
合计	105,900.00	100.00%	505,900.00	100.00%	442,171.18	100.00%

公司预收账款主要为预收公司客户的货款，报告期内，公司预收账款金额变动不大且账龄基本集中在一年以内。

2、关联方交易

截至 2016 年 5 月 31 日，预收账款中不存在预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项；截至 2016 年 5 月 31 日，预收账款中无预收关联方款项。

(五) 其他应付款

1、报告期各期末，其他应付款明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
关联方往来		29,548,723.97	52,009,172.02
其他单位往来			1,090,000.00
其他	35,292.00	24,196.40	91,771.10
合计	35,292.00	29,572,920.37	53,190,943.12

报告期各期末，公司其他应付款期末余额分别为 5,319.09 万元、2,957.29 万元和 3.53 万元。根据款项性质，其他应付款主要是公司向股东程爱花的借款、

与其他单位的暂收暂付款。2015 年末、2016 年 5 月末，公司其他应付款期末余额大幅下降的原因主要系公司向股东偿还借款、清理关联方往来款项所致。

截止 2016 年 5 月 31 日，公司向股东程爱花的借款已全部清理完毕，往来余额为 0。

2、大额其他应付款

2016 年 5 月 31 日，其他应付款主要单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
陈杰凯	关联方	13,989.00	1 年以内	39.64%	报销款
员工社保	非关联方	6,003.00	1 年以内	17.01%	代收代付
李贤义	公司员工	900.00	1 年以内	2.55%	代收代付
合计		20,892.00		59.20%	

2015 年 12 月 31 日，其他应付款主要单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
程爱花	关联方	24,548,723.97	1-2 年	83.02%	借款
无锡泽邦投资合伙企业有限公司	关联方	5,000,000.00	1 年以内	16.91%	投资款
张朝霞	公司员工	16,304.40	1 年以内	0.06%	报销款
员工社保	非关联方	3,317.00	1 年以内	0.01%	代收代付
陈杰凯	关联方	3,075.00	1 年以内	0.01%	报销款
合计		29,571,420.37		100%	

2014 年 12 月 31 日，其他应付款主要单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
程爱花	关联方	50,197,718.97	1 年以内 4,754,700 元， 1-2 年 45,443,018.97 元	94.37%	借款
芜湖华峰棉业有限公司	关联方	1,800,000.00	1-2 年	3.38%	暂收暂付款
石河子市盛强	非关联方	1,090,000.00	1 年以内	2.05%	代付货款

纺织有限公司					
周彩君	公司员工	91,771.10	2-3 年	0.17%	代收代付
陈章勇	关联方	11,453.05	2-3 年	0.02%	代收代付
合计		53,190,943.12		100.00%	

报告期各期末，其他应付款中前五名中，陈章勇、程爱花、芜湖华丰棉业有限公司、无锡泽邦投资合伙企业系公司关联方。上述关联往来情况详见本说明书“第四节 公司财务之八、关联方及关联方交易”中的说明。

3、关联方分析

截至 2016 年 5 月 31 日，其他应付款中不存在应付持公司 5%以上表决权股份的股东款项。公司其他应付关联方款项详见本节“八、关联方及关联方交易”之“（二）关联方交易”。

（六）应付职工薪酬

1、2016 年 1-5 月应付职工薪酬变动及余额明细如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 5 月 31 日
短期职工薪酬	243,236.00	965,051.40	991,676.66	216,610.74
离职后福利		51,925.00	51,925.00	
合计	243,236.00	1,016,976.40	1,043,601.66	216,610.74

2、2015 年度应付职工薪酬变动及余额明细如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
短期职工薪酬	99,300.00	1,494,794.91	1,350,858.91	243,236.00
离职后福利		43,558.00	43,558.00	
合计	99,300.00	1,538,352.91	1,394,416.91	243,236.00

3、2014 年度应付职工薪酬变动及余额明细如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
短期职工薪酬	72,900.00	1,181,753.01	1,155,353.01	99,300.00
离职后福利		50,384.00	50,384.00	
合计	72,900.00	1,232,137.01	1,205,737.01	99,300.00

（七）应交税费

单位：元

税费项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	12,447.23	80,719.83	216,724.51
城市维护建设税	871.31	5,650.39	15,170.72
教育费附加	373.42	2,421.59	6,501.74
地方教育费附加	248.94	1,614.40	4,334.49
房产税		8,116.50	7,455.00
城镇土地使用税		17,059.29	17,059.29
个人所得税	1,927.40	142.73	
防洪保安基金		6,826.22	4,641.09
印花税	1,062.54	3,276.60	1,055.82
企业所得税	23,874.71	889,447.32	212,654.49
合计	40,805.55	1,015,274.87	485,597.15

七、公司报告期内股东权益情况

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	26,045,000.00	19,800,000.00	10,800,000.00
资本公积	13,692,251.94	2,000,000.00	2,000,000.00
盈余公积	19,011.22	177,085.13	15,623.51
未分配利润	226,646.64	1,453,154.50	-1,225,334.63
合计	39,982,909.80	23,430,239.63	11,590,288.88

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日，公司所有者权益分别为1,159.03万元、2,343.02万元和3,998.29万元。2015年12月、2016年1月、2016年3月，公司分别增资900万元、775.6万元和1,000万元。

八、关联方及关联方交易

（一）关联方

1、控股股东、实际控制人

截至本公开转让说明书签署之日，陈章勇持有公司 13,860,000 股，持股比例为 53.22%，是公司控股股东，陈章勇、程爱花夫妇直接持有公司 19,800,000 股，持股比例为 76.03%，是共同实际控制人。

2、控股股东、实际控制人控制或者参股的企业

序号	关联方名称	与本公司关系
1	上海两条手帕网络科技有限公司	本公司实际控制人参股的公司

3、直接或间接持有公司股份的其他股东

序号	单位名称	持股情况/任职
1	无锡泽邦投资合伙企业（有限合伙）	公司股东，持有公司 9.02%股权
2	章智博	公司股东，持有公司 4.99%股权
3	郑永新	公司股东，持有公司 4.99%股权
4	新疆昊嘉股权投资合伙企业（有限合伙）	公司股东，持有公司 3.17%股权
5	章文华	公司股东，持有公司 1.80%股权
6	陈杰凯	间接持有公司 4.42%股权
7	陈章华	间接持有公司 1.53%股权
8	徐亨	间接持有公司 1.53%股权
9	刘祥	间接持有公司 1.53%股权

4、关键管理人员及与其关系密切的家庭成员

除上述关联方外，公司还有以下不存在控制关系的关联方：

（1）公司的董事、监事、高级管理人员；

（2）公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、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，子女配偶的父母。

5、本公司子公司、联营企业和合营企业

序号	关联方名称	与本公司关系
1	无锡好得利医用卫生新材料有限公司	全资子公司

6、本公司董事、监事、高级管理人员以及与公司实际控制人关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

序号	关联方名称	与本公司关系
1	杭州联购贸易有限公司	本公司实际控制人亲属控制的公司
2	芜湖华峰棉业有限公司	本公司实际控制人亲属控制的公司
3	杭州经济技术开发区联购食品店	本公司实际控制人亲属控制的个体工商户
4	浙江巨盛投资管理有限公司	公司董事章文华持股 33.00%
5	杭州筑巢文化创意有限公司	公司董事章文华间接持股 33.00%
6	杭州求古文化艺术品有限公司	公司董事章文华持股 45.38%

主办券商：经核查，公司关联方认定准确，披露全面，不存在为规避披露关联交易将关联方非关联化的情形。

(二) 关联方交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保

本公司作为被担保方

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
陈章勇、程爱花	2,300,000.00	2013/4/16	2014/3/14	是
陈章勇、程爱花	1,200,000.00	2013/11/19	2014/9/28	是
陈章勇、程爱花	2,300,000.00	2014/3/21	2015/1/16	是
陈章勇、程爱花	1,200,000.00	2014/10/9	2015/9/24	是
陈章勇、程爱花	2,300,000.00	2015/1/21	2016/1/20	是
陈章勇、程爱花	1,200,000.00	2015/9/28	2016/9/27	是
陈章勇	2,000,000.00	2013/8/30	2014/8/29	是
陈章勇	2,000,000.00	2014/9/1	2015/8/14	是
陈章勇	2,000,000.00	2015/8/17	2016/8/17	是

(2) 关联方资金往来

1) 关联方资金拆借

报告期初至申报审查期间关联方资金拆借情况：

单位：元

关联方	2016年6月1日 -2016年11月28日	2016年1-5月	2015年度	2014年度
拆入资金				
程爱花	-	-	11,035,705.00	31,079,900.00
归还资金				
陈章勇	-	-	11,453.05	-
程爱花	-	24,548,723.97	36,684,700.00	6,150,000.00
华峰棉业	-	-	1,800,000.00	-

2) 关联往来

单位：元

项目名称	关联方	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
------	-----	------------	-------------	-------------

项目名称	关联方	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	陈章勇			11,453.05
	程爱花		24,548,723.97	50,197,718.97
	泽邦投资		5,000,000.00	
	华峰棉业			1,800,000.00

3) 委托借款

单位：元

项目名称	关联方	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
借款	章后存	10,000,000.00		

根据公司提供的编号为2016年惠山委托字第012851号对公客户委托贷款合同，公司董事章智博父亲章后存通过江苏银行股份有限公司无锡惠山支行向公司委托贷款10,000,000.00元，委托贷款年利率为7.2%，委托贷款期限为2016年1月28日至2017年1月27日。

故报告期初至报告期末，均为公司占用股东资金，不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。报告期末至审查报告期间未发生资金拆借情况。

除此之外，2016年8月，公司实际控制人陈章勇、程爱花出具了关于实际控制人无占用挂牌公司资金及对外担保的声明“截至本声明出具之日，本人不存在且未来也不会发生利用实际控制能力，通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产而损害公司利益的情况”。

主办券商：经核查，公司对经常性与偶发性关联交易的区分合理；公司披露的关联交易真实、准确、完整；公司关联交易是真实、必要和公允的。

（三）关联交易决策程序

为规范公司关联交易，公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关公司制度中对关联交易决策原则、权限、程序作出了明确规定，具体内容如下：

1、关联交易应当遵守以下基本原则：

（1）符合诚实信用的原则；

（2）关联方如享有公司股东大会表决权，除特殊情况外，在股东大会就该

事项进行审议应回避表决；

(3) 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权；该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议；

(4) 公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问。

2、关联交易的决策权限及决策程序

(1) 股东大会的审批权限：公司与关联自然人发生的单笔交易金额在人民币 200 万元以上（公司获赠现金资产和提供担保除外）、与关联法人发生的交易金额在人民币 500 万元以上（公司获赠现金资产和提供担保除外）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 30%以上的关联交易，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议批准。

(2) 董事会的审批权限：公司与关联自然人发生的交易金额在人民币 100 万元以上（公司获赠现金资产和提供担保除外）、与关联法人发生的交易金额在人民币 300 万元以上（公司获赠现金资产和提供担保除外）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的关联交易。

3、关联股东回避制度

(1) 股东大会审议关联交易事项时，关联股东应回避表决，不参加投票表决时，其持有的股票不计入有表决权票数，应由出席本次股东会议的非关联交易方股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过，方能形成决议。需提交股东大会审议的关联交易，事先应获得二分之一以上独立董事的批准。

(2) 董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

主办券商：经核查，报告期内关联交易未履行相关内部决议程序；股份公司成立后，公司制定了相关规范制度。

（四）公司关于减少和规范关联方交易的措施说明

1、公司减少关联交易的措施及未来关联交易的发展趋势

公司在资产、业务、人员、机构、财务等方面均独立于各关联方，具备面向市场的独立经营能力。控股股东、实际控制人及其关联方已承诺不会与公司开展同业竞争，未来将不再发生类似的关联交易。

2、公司保证关联交易定价公允性的有效措施

对于正常的、不可避免的且有利于公司发展的关联交易，公司将继续遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等有关规定，严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施来规范该等关联交易。

公司实际控制人陈章勇、程爱花向公司出具了《承诺函》，承诺：“本人及本人已经或将来可能控制的企业将尽量减少、避免与公司及其控股子公司发生关联交易。本人将履行作为公司股东的义务，不利用相关权利影响公司的独立性，不故意促使公司及其子公司对与本人及本人控制的其他企业的关联交易采取任何行动，不故意促使公司及其控股子公司的股东大会/股东会或董事会/执行董事做出侵犯其他股东合法权益的决议。如果将来公司或其控股子公司不可避免的与本人及本人控制的其他企业发生任何关联交易，均将促使其严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行。”

主办券商：经核查，公司制定了规范关联交易的制度且切实得到了履行。

九、财务规范性情况

（一）内控制度有效性及会计核算基础规范性

1、财务制度的制定及执行情况

公司按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》及其后颁布和修订的 41 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编制财务报表，并结合公司实际业务情况，制定了《财务管理制度》、系列存货管理制度、《固定资产管理制度》和《财务现金管理制度》等相关财务制度。公司处于有限公司阶段时，公司治理机制尚存不足之处，日常经营过程中的相关财务控制制度不够完善。公司在股份公司成立后，建立健全了较为完善的财务制度并在日常经营过程中严格执行。

公司于 2014 年 7 月 1 日起执行下述财政部新颁布/修订的企业会计准则：

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》(以下简称“准则 2 号(2014)”)

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》(以下简称“准则 9 号 (2014)”)

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》(以下简称“准则 30 号(2014)”)

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》(以下简称“准则 33 号(2014)”)

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》(以下简称“准则 39 号”)

《企业会计准则第 40 号——合营安排》(以下简称“准则 40 号”)

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》(以下简称“准则 41 号”)

同时，公司于 2014 年 3 月 17 日开始执行财政部颁布的《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》(“财会 [2014] 13 号文”) 以及在 2014 年度财务报告中开始执行财政部修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称“准则 37 号(2014)”)。

上述企业会计准则的颁布和修订对公司会计政策无重大影响。

2、财务机构设置及财务人员情况

公司设置了专门的财务管理职能部门，配备了专业财务管理人员。公司主要财务人员情况如下：

序号	姓名	岗位	主要工作职责
----	----	----	--------

1	王彬	财务总监	与财务核算相关的所有事项，公司财务的日常管理、协调，业务辅导，编制和执行预算，账务和报表的审核。
2	王丽亚	主办会计	总账核算，报表编制和申报，银行授信业务，预算执行控制，费用报销审核，配合审计，成本核算，存货管理，固定资产核算，薪资费用核算。
3	田星	税务会计	税务缴纳、查对、复核，税务登记及变更，税务报表编制等其他涉税业务。
4	周彩君	出纳	负责公司现金、票据及银行存款的保管、出纳和记录；配合各部门办理电汇、信汇等有关手续；负责掌管小额现金。

公司财务实现了完备的不相容职位分离、授权审批。公司财务部门岗位齐备，所聘人员具备相应的专业知识及工作经验，能够胜任所在岗位工作，公司财务人员能够满足财务核算的需求。

主办券商通过查阅公司的会计账簿、财务报表等资料，收集公司相关财务管理制度，访谈管理层、各业务部门负责人、财务总监以及相关财务人员，对公司会计核算基础工作进行核查。

核查过程中，主办券商和会计师发现，公司设置了独立的财务部门，配备了相应的财务人员 4 名，公司使用专业财务软件，依法建账，按规定填制会计凭证、登记会计账簿、编制财务报告，按照相关制度进行资金管理、资产管理、成本管理、财务核算等财务工作。公司财务流程实现了完备的不相容职位分离、授权审批，财务报告制度得到有效执行。公司会计核算基础符合现行会计基础工作规范的要求。股份公司成立后，公司逐步健全内部控制制度并严格执行，严格依据国家会计法规进行会计核算，前期存在的会计核算规范性问题均已得到解决。

主办券商：经核查，公司的内部控制在职责分离、授权审批、内部凭证记录等方面的制度合理，且得到有效执行；公司会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求，报告期内公司财务管理制度健全、会计核算规范。

十、需要提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、公司报告期内资产评估情况

评估报告名称：江苏天章医用卫生新材料有限公司股份制改制净资产市场价值评估报告。

评估报告号：银信评报字(2016)沪第 0369 号

资产评估机构：银信资产评估有限公司

资产评估目的：确定江苏天章医用卫生新材料有限公司净资产的市场价值，为其拟设立股份有限公司提供价值参考意见。

评估对象及范围：评估对象为江苏天章医用卫生新材料有限公司净资产，由此而涉及的评估范围为江苏天章医用卫生新材料有限公司经审计的账面记录的全部资产及相关负债。

评估基准日：2016 年 3 月 31 日

主要评估方法：资产基础法

评估结果：资产账面价值 6,982.85 万元，评估价值 7,957.37 万元，评估增值 974.52 万元，增值率 13.96%。负债账面价值 2,990.11 万元，评估价值 2,990.11 万元，无评估增减值。净资产账面价值 3,992.74 万元，评估价值 4,967.26 万元，评估增值 974.52 万元，增值率 24.41%。

十二、公司报告期内股利分配政策和股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及本公司《公司章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取 10%法定盈余公积；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、分配普通股股利。由董事会提出预分方案，经股东大会决定，分配股利。

（二）股利分配的具体政策

1、《公司章程》第 156 条规定：“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。”

2、《公司章程》第 156 条规定：“公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。”

3、《公司章程》第 157 条规定：“公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增钱公司注册资本

的百分之二十五。

4、《公司章程》第 158 条规定：“公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。”

（三）股利分配情况

报告期内，公司不存在股利分配情况。

（四）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）子公司基本情况

截至公开转让说明书签署日，公司直接控股子公司有一家，具体如下：

1、好得利

好得利是在中国境内依法设立并有效存续的有限公司，具有独立的法人资格。根据 2013 年 6 月 6 日，由无锡市惠山区市场监督管理局核准的《企业法人营业执照》的显示：公司注册号：320206000223685。详细情况如下：

中文名称	无锡市好得利纺织有限公司
注册资本	200 万元
法定代表人	陈章华
成立日期	2013 年 6 月 6 日
登记机关	无锡市惠山工商行政管理局
住所	无锡惠山经济开发区前洲配套区新石路 12 号
邮编	214181
电话号码	13063696160
经营范围	纱、布的制造、加工、销售。（上述范围涉及专项审批的，经批准后方可经营）
统一社会信用代码	9132020607103649X2

（二）子公司股东构成及持股比例

子公司名称	股东	出资额	母公司持股比例
好得利	江苏天章医用卫生新材料股份有限公司	200 万元	100.00%

（三）合并范围内子公司的主要财务数据

1、好得利

报告期内，无锡好得利主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	490.91	623.79	2,551.63
总负债	266.70	404.78	2,361.81
所有者权益	224.21	219.01	189.82
项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	57.52	2,020.59	1,110.89
利润总额	6.94	38.92	-1.10
净利润	5.20	29.19	-0.82

十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

（一）控股股东、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人陈章勇、程爱花夫妻共同持有公司股份19,800,000股，占公司股本总额的76.03%，且陈章勇担任公司董事长兼总经理，程爱花担任公司董事、研发部门负责人，陈章勇、程爱花夫妻全面负责公司的日常经营活动、战略布局，对公司的经营管理有着决定性影响。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

应对措施：为防范控股股东和实际控制人不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了不得利用控股地位损害公司和其他股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了关联交易管理办法，完善了公司内部控制制度。公司还将通过加强对控股股东、实际控制人及管理层培训等方式不断增强控股股东、实际控制人和管理层的诚信和规范经营意识，督促控股股东、实际控制人遵照相关法规规范经

营公司，忠实履行职责。

（二）公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全，治理机制运行中曾存在不规范的情形。自2016年5月有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，建立了较为严格的内部控制体系，逐步完善了法人治理结构。股份公司阶段公司“三会”程序规范、管理层的规范意识也大为提高，但由于股份公司成立的时间较短，管理层对相关制度的完全理解和全面执行将有个过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范的风险。

应对措施：在相关中介机构的协助下，公司从变更为股份公司起即比照上市公司的要求，制定了《股份有限公司章程》及相关配套管理制度。在主办券商的帮助下，公司管理层对公司治理中的运作有了初步的理解，公司董事、监事及高级管理人员也将加强学习，严格遵守各项规章制度，按照“三会”议事规则等相关规则治理公司，以提高公司规范化水平。

（三）政策风险

医用纺织品行业是纺织业和医疗行业的交叉领域。

一方面，纺织业是关系国计民生的重要行业，受国家宏观调控的影响较大，我国对棉花等农产品初加工实行税收优惠、临时收储等政策，而近年来，棉花收储政策、税收政策以及人民币升值等政策的变化及导向的波动可能对棉纺织行业构成较大的影响。

另一方面，医用纺织品涉及到人民群众的生命和健康，受国家及地方相关政策的影响较大，尤其受医疗保障体制、新医改、政府对一次性医用纺织品的推行等政策影响。

应对措施：公司将进一步向医疗纺织品领域发展，充分利用国家对棉花等农产品的优惠政策以及对一次性医疗纺织品的推行政策，加强企业对医疗纺织品的研发能力，在日常经营活动中，加强对上游市场的判断能力，利用政策优惠积极

发展,加强自身对人民币升值等政策的抵抗能力,从而推进企业快速平稳的发展。

（四）原材料价格波动风险

棉花是医用纺织品行业中主要的原料,其价格的持续快速上涨或下跌将会加大棉制医用纺织品生产企业的经营难度,从而对企业的盈利能力造成不利影响。同时,受气候、产业政策、市场需求等多方面的影响,粘胶纤维、涤纶、蚕丝、麻等原材料价格随市场频繁波动,导致行业原料成本动荡、低廉要素成本比较优势难以为继,企业生产压力加大。

应对措施:公司一方面,通过与供应商建立长期合作关系,确保供应商提高稳定高质量的原材料;另一方面,公司在原材料价格波动出现巨幅波动时,公司将考虑利用套期等金融工具,已确保公司的原材料采购较为稳定。

（五）技术创新风险

公司一直致力于高品质医用卫生纺织品的研发、生产和销售。经过多年积累,公司已拥有完整的医用手术巾布产品研发、生产和质量检测技术,并在生产经验的基础上,制定了一套以生产流程控制、各环节工艺标准控制为核心的成熟的生产技术方案。但如果公司不能持续进行技术创新,不能持续进行产品性能提升和产品结构升级,或者不能对新技术、新材料或新工艺的出现采取恰当的应对措施,公司产品会逐渐丧失市场竞争力,从而影响到公司的销售收入和盈利能力。因此,公司可能会面临由于技术和产品创新后劲不足招致的相关风险。

应对措施:针对上述风险,公司将通过完善人才引进、培养、考核、优胜劣汰的内部竞争与激励机制,打造一支具有持续创新力的研发队伍,从而保持持续技术创新能力。

（六）委托加工产品风险

公司一直掌控着手术巾的原材料采购以及棉纱的生产活动,其余生产工序均为委外加工:出于节约生产成本、提高生产效率和优化资源配置的目的,公司将生产好的手术巾棉纱,交由外协厂商进行纺织、染色、码裁、检验折叠等工序。虽然公司对外协或外购产品的材料采购、加工过程和产品质量均有严格要求和控制,但如果外协厂商或外购供应商加工的产品不符合要求甚至出现重大质量问

题，将对公司产品销售、市场地位和声誉等造成不利影响。

应对措施：首先公司将选择有品质保证和稳定供应能力的委托加工厂商进行长期合作，同时，对于同一环节的委托加工商，公司一般同四到五家保持稳定的合作关系，以防范相关风险。

（七）供应商及客户较为集中的风险

公司供应商较为集中：在报告期内，公司对前五大供应商的采购额占公司当期全部采购额的比例分别为 92.16%、98.01%和 83.85%。如果原料供应商所交付的原材料不合格，外协厂商或外购供应商出现生产任务饱和，生产能力下降或是公司出现突发大额订单等情况，有可能会影响公司产品及时供货，从而导致客户满意度下降甚至订单流失。

由于公司下游行业客户数量有限且相对集中：报告期各期，公司对前五大客户的销售额占公司当期全部销售收入的比例分别为 87.42%、89.62%和 87.65%。如果公司客户流失或减少对公司产品的采购量，公司可能面临产品滞销、收款困难等风险。

应对措施：针对供应商较为集中风险，公司 2016 年 1-6 月对主要供应商华孚色纺股份有限公司的采购额占当期采购额比重较 2015 年度降低了 67.94%，公司对供应商的依赖程度正逐步降低。而且公司主要原材料为棉花，属于大宗商品，市场供给充足，公司应对供应商较为集中风险的能力较强。

针对客户较为集中风险，公司一方面，通过与客户建立长期合作关系，确保销售渠道的稳定；另一方面，公司目前正在积极挖掘新的销售渠道，开发新客户，为降低对单一客户的依赖。

（八）经营业绩下滑的风险

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月营业收入分别为 8,601.96 万元、7,890.61 万元、2343.49 万元，净利润分别为 96.84 万元、284.00 万元、79.67 万元，报告期内销售收入存在业绩下滑的情形，但公司净利润有所提高。企业的实际生产经由过程会受到诸多因素影响，如原材料价格波动、人力成本上升、下游客户和市场变化等，都可能影响到公司日常生产销售计划，进一步影响到公司的营业收入

情况和盈利能力。

应对措施：

①根据市场变化，实施灵活的销售策略

公司积极进行了销售策略调整，一方面加强对国内市场的开拓，利用公司为手术巾布建设的优良生产线和质量控制能力，发掘新客户，如2016年8月引入新客户浙江三森纺织有限公司，已实现销售收入486万元；另一方面维持现有客户，在材料价格上涨的情况下，挖掘现有低价棉花品种库存的潜力，维持手术巾布产品的供应，稳定公司市场地位，以便在市场变化时重新布局。

①合理配置资源，提升供应保障

公司将进一步加强市场需求管理，根据市场需求规划产能；合理组织资源，加快周转，应对市场环境变化及新客户对生产链的要求，进行快速响应。

②布局水刺无纺布市场

公司已根据市场需求布局水刺无纺布市场，现正与有关设备厂商进行接洽。准备利用公司的行业经验和多次融资的资金储备拓展新的市场，为公司谋求新的利润增长点。

（九）公司租赁使用土地、厂房拆迁风险

公司现有17,059.30平方米的集体建设用地使用权，并在该土地上自建厂房2栋、办公楼1栋及宿舍楼1栋。该土地系无锡天章（公司前身）于2003年通过与土地所有权人无锡惠山区前洲镇人民政府（现无锡惠山区前洲街道办事处）签署《集体土地使用权批租合同》承租所得，承租期限为50年，土地使用权批租金为127.4万元。

上述批租合同签订后，由于国家和地方政策环境的变化，该土地一直未能完成相应的土地征收和土地性质变更手续。经协商后，惠山经济开发区前洲配套区管委会同意为无锡天章办理集体土地使用权证，并按照每亩9,000元的标准抵减土地使用权批租金，无锡天章合计支付了105.00万元。据此，无锡天章取得无锡市惠山区人民政府于2014年3月31日核发的《集体土地使用权证》（锡惠集用

(2014)第5061号), 使用权类型为集体土地使用权租赁, 终止日期为2019年3月26日, 该土地使用权证每十年续期一次, 直至租赁期满。

因此, 公司的厂房及办公楼建筑的土地为租用集体用地, 该土地转为国有土地的流程尚在进行中, 若未来政府改变土地使用规划, 则公司厂房存在短期内拆迁的风险。

应对措施: 针对上述公司厂房存在短期内拆迁的风险, 2016年3月, 江苏天章提交的《关于公司房屋在土地租赁期内不在拆迁范围的报告》得到无锡市惠山区前洲街道办、无锡市惠山区人民政府的拆迁管理办公室的批复, 确认“情况属实”。此外, 公司实际控制人陈章勇、程爱花出具承诺函, 承诺若因第三人主张权利或政府部门行使职权而致使《土地租赁合同》无法继续履行或出现纠纷, 导致公司遭受经济损失、被相关政府部门处罚、被其他第三方追索的, 自愿承担赔偿责任。公司通过积极寻找备用厂房, 以降低短期内拆迁对企业经营活动产生的影响。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

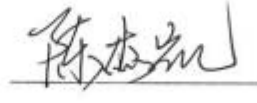
全体董事签字：



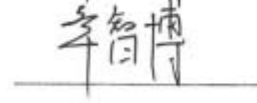
陈章勇



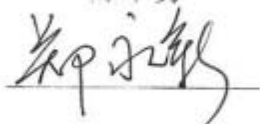
程爱花



陈杰凯

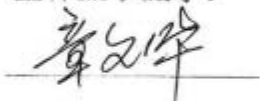


章智博



郑永新

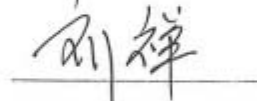
全体监事签字：



章文华

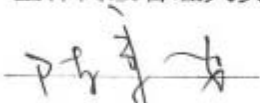


宋建华

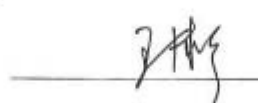


刘祥

全体高级管理人员签字：



陈章勇



王彬



陈杰凯

江苏天章医用卫生新材料股份有限公司



二、主办券商声明

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：

姚志勇： 姚志勇

项目负责人：

刘德法： 刘德法

项目小组成员：

刘 琅： 刘琅

崔文俊： 崔文俊

国联证券股份有限公司

2016年 11月 28日

三、律师声明

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

律师事务所负责人：

程 丽： 

经办律师：

刘 问： 

于挺堃： 

北京市通商律师事务所

2016年11月28日

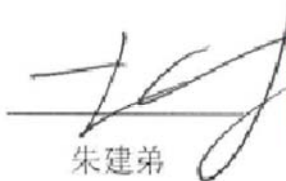


四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的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专业报告的内容无异议，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。

本声明仅供江苏天章医用卫生新材料股份有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌之用，并不适用于其他目的，且不得用作任何其他用途。

会计师事务所负责人：


朱建弟

签字注册会计师：


陈卫武


康跃华

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对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。

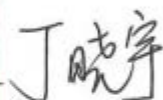
资产评估机构负责人：

梅惠民：



签字注册资产评估师：

丁晓宇：



嘉 宁：



银信资产评估有限公司

2016年 11 月 28 日



第六节 附件

一、财务报表及审计报告

二、法律意见书

三、公司章程

四、主办券商推荐报告

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

（正文完）