



**浙江新澳纺织股份有限公司**

Zhejiang Xiniao Textiles Inc.

(住所：桐乡市崇福镇观庄桥)



**首次公开发行股票**

**招股意向书摘要**

(申报稿)

保荐人（主承销商）



**国信证券股份有限公司**

(住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六至二十六层)

## 发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

发行人及控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员承诺：招股意向书及其摘要不存在虚假记载、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；如有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失；对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将由发行人依法回购首次公开发行的全部新股。

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招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、准确、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者应当认真阅读发行人公开披露的信息，自主判断企业的投资价值，自主做出投资决策，若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 释 义

**本招股意向书中，除非另有说明，下列词语具有如下含义：**

发行人、公司、本公司、股份公司、新澳股份	指	浙江新澳纺织股份有限公司
新澳有限	指	浙江新澳纺织集团有限责任公司——公司前身
新华毛纺	指	桐乡县新华毛纺联营厂、桐乡市新华毛纺联营厂——新澳有限前身
新澳投资、新澳实业	指	浙江新澳投资有限公司，后更名为浙江新澳实业有限公司
龙晨投资、龙晨实业	指	桐乡市龙晨投资有限公司，后更名为浙江龙晨实业有限公司
新中和	指	浙江新中和羊毛有限公司——发行人控股子公司
厚源纺织	指	浙江厚源纺织股份有限公司——发行人控股子公司
鸿德进出口	指	浙江鸿德进出口有限公司——发行人全资子公司
厚源贸易	指	厚源贸易(澳大利亚)有限公司(Houyuan Trade (Australia) Pty Limited.)；——发行人全资子公司(已注销)
钛源国际	指	钛源国际(澳大利亚)有限公司；(TAIYUAN INTERNATIONAL(AUSTRALIA) PTY LIMITED)——发行人全资子公司
铠源发展	指	铠源发展(香港)有限公司(KAI YUAN DEVELOPMENT(HONG KONG)LIMITED)——新中和之全资子公司
戎凯纺织	指	浙江戎凯纺织品有限公司——发行人参股公司
新新典当	指	桐乡市新新典当有限责任公司——控股股东之控股子公司
恒润投资	指	桐乡市恒润投资有限公司——控股股东之控股子公司
钛源房产	指	桐乡市钛源房地产开发有限公司——控股股东之控股子公司
瑞庭房产	指	桐乡市瑞庭房地产开发有限公司——控股股东之控股子公司
新源房产	指	桐乡市新源房地产开发有限公司——控股股东之控股子公司(已注销)
铂源房产	指	桐乡市铂源房地产开发有限公司——控股股东之控股子公司
钛源置业	指	长兴钛源置业有限公司——控股股东之控股子公司
金源实业	指	金源实业(澳大利亚)有限公司；(JINYUAN INDUSTRIAL(AUSTRALIA) PTY LIMITED)——控股股东之全资子公司

新都实业	指	浙江新都实业有限公司
新都水泥	指	浙江新都水泥有限公司
新都绿色能源	指	浙江新都绿色能源有限公司
农工商实业总公司、资产经营总公司	指	桐乡县芝村乡农工商实业总公司,后更名桐乡市芝村乡农工商实业总公司、桐乡市芝村乡资产经营总公司
中和羊毛	指	中和羊毛工业股份有限公司——控股子公司之其他合作方,台湾证券交易所(TWSE)上市公司,股票代码:1439
吉澳洗毛	指	桐乡市吉澳洗毛有限公司
凯望公司	指	KATHAYTEX PTY LIMITED (凯望公司)
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
国信证券、保荐人、主承销商	指	国信证券股份有限公司
天健事务所、发行人会计师	指	天健会计师事务所(特殊普通合伙),原名为天健会计师事务所有限公司
发行人律师	指	国浩律师(杭州)事务所
浙江勤信	指	浙江勤信资产评估有限公司,2010年6月更名为坤元资产评估有限公司
元/万元	指	人民币元/人民币万元
本次发行	指	本次发行全部为公开发行新股,发行股份数量不低于公司发行后总股本的25%,且不超过2,668万股,公司原股东不公开发售股份;发行面值为1.00元的人民币普通股的行为
报告期内	指	2011年度、2012年度、2013年度和2014年1-6月,2011年末、2012年末、2013年末和2014年6月末
报告期末	指	2014年6月末

特别说明:敬请注意,本招股意向书摘要中部分合计数与各加数直接相加之和可能在尾数上存在差异,均系计算中四舍五入造成。

## 第一节 重大事项提示

### 本公司提请投资者注意:

#### 一、股份锁定承诺

公司股东、实际控制人、董事长沈建华、公司控股股东新澳实业承诺:自公司股票上市之日起 36 个月内,不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。

公司股东龙晨实业、沈学强等 48 名自然人承诺:自公司股票上市之日起 12 个月内,不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。此外,公司股东朱金仙还承诺,除前述锁定期外,在朱根明担任公司董事、高级管理人员期间,每年转让的股份不超过所持公司股份总数的 25%,离职后六个月内不转让所持有的公司股份;申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占所持本公司股票总数的比例不超过 50%。

同时,担任公司董事、监事、高级管理人员的沈建华、周效田、黄林娜(已辞任)、朱根明、华新忠、李新学、陈学明、王如明、谈连根、沈娟芬承诺:在其任职期间内,每年转让的股份不超过所直接或间接持有公司股份总数的 25%;离任后半年内,不转让其直接或间接持有的公司股份;在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。

公司控股股东新澳实业及公司董事、高级管理人员沈建华、周效田、黄林娜(已辞任)、朱根明、华新忠、李新学、谈连根、沈娟芬承诺:(1)若公司上市后 6 个月内发生公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价(若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的,发行价应相应调整),或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价(若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的,发行价应相应调整)的情形,本公司/本人所持公司股票的锁定期自动延长 6 个月,且不因职务变更或

离职等原因而终止履行。(2)所持公司股份在锁定期限届满后2年内减持的,减持价格不低于发行价(若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的,发行价应相应调整),且本承诺不因职务变更或离职等原因终止。除前述承诺外,持股比例5%以上股东新澳实业及沈建华承诺,所持公司股份在锁定期限届满后2年内减持的,该2年内每年减持股份数量不超过公司股本总额的5%。

## 二、发行上市后的股利分配政策

请投资者关注本公司的利润分配政策和现金分红比例。本公司的利润分配政策如下:

公司利润分配原则为:公司实施积极的利润分配政策,重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展,并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或股票或现金与股票相结合等方式分配利润,利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。

公司利润分配的形式:公司可以采取现金、股票或现金股票相结合的方式分配股利。公司应每年至少进行一次利润分配。利润分配中,现金分红优于股票股利。具备现金分红条件的,应当采用现金分红进行利润分配。公司在股本规模及股权结构合理、股本扩张与业绩增长同步的情况下,可以采用股票股利的方式进行利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金或股利分配。

公司以现金方式分配利润的条件和比例:在公司当年实现的净利润为正数且公司累计未分配利润为正数的情况下,公司应当进行现金分红,公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%。

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,拟定差异化的现金分红政策:(1)公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%;(2)公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占

比例最低应达到 40%；(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可按照前项规定处理。

公司发放股票股利利润分配的条件和比例：若公司业绩增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。公司董事会在拟定以股票方式分配利润的具体比例时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益。

公司利润分配政策决策程序：

1、公司每年利润分配预案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况拟订。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜，独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见，董事会通过后提交股东大会审议。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，包括但不限于电话、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

2、公司因不符合现金分配条件、或公司符合现金分红条件但不提出现金利润分配预案，或最近三年以现金方式累计分配的利润低于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十时，公司应在董事会决议公告和年报全文中披露未进行现金分红或现金分配低于规定比例的原因，以及公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议。

3、董事会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议；股东大会审议制定或修改利润分配相关政策时，须

经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上表决通过。

公司利润分配政策的调整：公司的利润分配政策不得随意变更。公司根据生产经营、重大投资、发展规划等方面的资金需求情况，确需对利润分配政策进行调整的，调整后的利润分配政策不得违反法律法规以及中国证监会、证券交易所的有关规定；且有关调整现金分红政策的议案，需事先征求独立董事的意见，经全体董事过半数同意，并经公司二分之一以上独立董事同意，方能提交公司股东大会审议，该事项须经出席股东大会股东所持表决权三分之二以上通过。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

公司利润分配政策的披露：公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策的制定及执行情况，并对以下事项进行专项说明：1、现金分红是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；2、现金分红标准和比例是否明确和清晰；3、相关的决策程序和机制是否完备；4、独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用；5、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。如对现金分红政策进行调整或变更的，还应详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《浙江新澳纺织股份有限公司未来三年股利分配规划（2014-2016）》，对未来三年的股利分配作出了具体的进一步安排。2014 年-2016 年，公司在足额预留盈余公积金以后，每年向股东以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的 20%，且现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%。如果在 2014-2016 年，公司净利润保持增长，则公司每年现金分红金额的增幅将至少与净利润增长幅度保持一致。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配或公积金转增。各期末未进行分配的利润将用于满足公司发展资金需求。存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司至少每三年重新审阅一次《股利分配规划》，对公司即时生效的股利分配政策作出适当、必要的修改，确定该期间的股东回报计划，并由公司董事会结

合具体经营数据,充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段、当期资金需求及未来投资计划,制定年度股利分配方案。

### **三、滚存利润分配方案**

截至2014年6月30日,公司未分配利润为36,550.81万元。公司2011年第四次临时股东大会决议(该决议有效期经公司2012年第一次临时股东大会和2014年第四次临时股东大会批准延长至2015年12月9日):本公司发行上市前的滚存未分配利润由发行上市后新老股东共享。

### **四、本公司特别提醒投资者注意风险因素中的下列风险**

#### **(一) 原材料价格波动风险**

本公司产品的主要原材料为澳大利亚原产羊毛及其半成品羊毛毛条,澳毛价格受气候、消费需求、产业国政策、羊毛储备情况、汇率变动等多因素影响,其价格的波动影响到毛纺行业的原材料成本以及产品价格。由于澳毛主要通过澳大利亚公开拍卖市场取得,价格透明,市场化程度高,产业上下游对澳毛价格波动的响应机制已经形成。

毛纺行业的主要盈利模式为通过对羊毛的精加工生产来获取较为稳定的加工费。如果羊毛价格在短期内大幅下挫,将增加毛纺企业存货管理的难度,并引致存货跌价损失的风险;如果羊毛价格长期高企,将直接推动毛纺产品价格持续走高,导致毛纺产品的需求受到抑制。如果澳毛价格发生剧烈变动,将对公司的生产经营带来不利影响。

#### **(二) 汇率波动的风险**

报告期内,公司的外销收入占全部销售收入45%左右,同时公司主要原材料羊毛主要从澳大利亚进口取得。公司出口产品和进口原材料主要结算货币为美元,进口设备主要结算货币为欧元,因此人民币对美元、欧元汇率波动对公司财务状况和经营业绩产生一定影响。

报告期内,公司汇兑净损益分别为-451.21万元、76.12万元、125.77万元和-68.50万元,占当期利润总额的比例分别为-3.54%、0.79%、1.04%和-0.83%,对

公司经营业绩影响较小。

公司在原材料进口和产品出口过程中,密切关注外汇市场的变化趋势,但不排除汇率波动幅度持续加大,可能对公司盈利状况带来较大影响。

### **(三) 主营业务收入季节性波动风险**

毛纺行业的生产和销售呈现一定的季节性特征。由于毛精纺服装大多在秋冬季节销售,服装企业的生产采购需要提前,每年的3月份到11月份是需求的旺季。

报告期内,公司的主营业务收入也呈现季节性特征,表现为二季度销售收入较高,四季度销售收入较低,一、三季度销售收入居中,2011-2013年合计各季度收入占全年收入的比例分别为22.79%、36.48%、22.26%和18.47%,其中每年5月份和6月份合计收入占全年收入的比例在25%以上,这主要系受毛纺行业影响,每年的3-11月份是毛精纺纱线需求的旺季,而公司的客户大多数是品牌生产商,一般订货较早,且补货的较少,使得公司的销售旺季较行业旺季周期略短,为每年的3-8月份。

主营业务收入的季节性波动对公司合理安排原材料采购和生产计划增加了难度;同时,四季度作为传统的销售淡季备货较多,使得每年末库存商品余额较大,在羊毛价格波动较大情况下,对公司下一年度的业绩也将产生一定影响。

### **(四) 主要税收优惠和财政补贴政策变化风险**

#### **1、高新技术企业所得税税率优惠政策**

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局下发的浙科发高[2011]263号《关于杭州新源电子研究所等1125家企业通过高新技术企业复审的通知》,公司通过高新技术企业复审,资格有效期3年,2011-2013年的企业所得税适用税率为15%。因高新技术企业资格到期,2014年1-6月份,公司暂按25%的所得税税率预缴申报所得税,未享受高新技术企业所得税税率优惠政策,同比会对公司上半年的业绩有一定影响。

#### **2、出口退税政策变化风险**

公司出口货物实行“免、抵、退”政策，报告期内，公司主要产品毛精纺纱线的出口退税率为 16%，毛条产品的出口退税率为 13%。若未来政府下调相关产品出口退税率，将对公司生产经营构成一定的不利影响。

报告期内，公司主要税收优惠是高新技术企业所得税税率优惠，认定资格有效期为 2011-2013 年。认定资格有效期届满后公司已重新申请高新技术企业资格认定，如果国家相关法律法规发生变化，或其他原因导致公司不再符合或未能通过相关的资格认定，则公司的经营业绩将有可能受到不利影响。

### **(五) 环保对生产经营影响的风险**

公司所处行业为纺织行业中的毛纺行业，所处的纺织行业被列入重污染行业。公司生产涉及毛条、精纺和染整环节，主要污染环节为原毛洗毛及毛条改性处理环节、染整环节。主要污染物为废水、废气和固废。具体主要包括废水：洗毛、改性处理、染色废水，含 CODCr、氨氮等；废气：改性处理、锅炉废气，含 Cl<sub>2</sub>、HCl、醋酸、毛尘、燃煤烟气等；固废：洗毛、染整固废，含废纱、精短毛、草屑毛、污水处理站污泥、废纱、煤渣等。

同时，对于公司现有产能不能满足的订单，公司采取外协加工的形式进行生产，包括纺纱加工、毛条改性处理加工、毛条复精梳加工、染整等主要外协加工环节。其中，主要污染环节毛条改性处理和染整 2013 年外协加工数量占总产量的比例分别为 5.89% 和 1.33%，占比较低。

另外，根据《毛纺工业水污染物排放标准》(GB28937-2012)，新中和需对污水处理系统进行题标改造，使外排废水达到相应的排放标准，目前该污水预处理整改项目已完成土建工程和设备安装，正处于调试阶段，调试完成后即可进行项目验收。

发行人向来重视环境保护工作，报告期内，公司环保投入分别为 1,880.90 万元、1,185.86 万元、1,650.83 万元和 421.33 万元。通过环保投入设施对生产过程中产生的废气、废水进行处理、废渣进行处置，使得废水和废气污染物达标排放，固体废物得到有效处置和利用；主要环保治理设施运转情况良好，环保设施稳定运转率达到 95% 以上。

但是,随着国家和社会对环境保护重视程度的进一步提高,如果发行人污染物未能达标排放,整改事项未能按时完成,公司或外协单位因环保问题受到相关处罚,将对发行人的生产经营产生一定影响。

## 五、提醒投资者关注财务报告审计截止日后公司主要财务信息及经营状况

### (一) 财务报告审计截止日后主要财务信息

2014年第3季度,公司生产经营状况良好,经营业绩较上年同期均有一定幅度提高,根据天健事务所出具的天健审(2014)6448号《审阅报告》,2014年第3季度经审阅后合并报表的主要会计报表项目及同期对比情况如下:

单位:万元

项 目	2014年9月30日		2013年12月31日		变动幅度	
资产合计	111,906.50		112,304.62		-0.35%	
所有者权益合计	56,194.78		50,245.03		11.84%	
项 目	2014年第3季度及同比情况			2014年1-9月及同比情况		
	2014年7-9月	2013年7-9月	变动幅度	2014年1-9月	2013年1-9月	变动幅度
营业收入	37,506.20	33,832.43	10.86%	123,432.22	118,924.62	3.79%
营业利润	3,583.69	2,519.39	42.24%	11,862.08	10,172.06	16.61%
利润总额	3,658.52	3,081.67	18.72%	11,872.14	10,618.36	11.81%
净利润	2,749.76	2,652.48	3.67%	9,153.53	8,917.70	2.64%
归属于母公司所有者的净利润	2,682.71	2,647.45	1.33%	8,756.33	8,570.32	2.17%
扣除非经营性损益后归属于母公司所有者的净利润	2,307.49	2,022.40	14.10%	9,105.01	7,901.30	15.23%
经营活动产生的现金流量净额	—	—	—	15,917.98	12,559.08	26.74%

### (二) 财务报告审计截止日至招股意向书签署日的主要经营状况

截至本招股意向书签署日,公司主要经营状况正常,经营业绩继续保持稳定。此外,公司经营模式、主要原材料的采购规模及价格、主要产品的生产、销售规

模及价格、主要客户及供应商的构成、税收政策及其他可能影响投资者判断的重大事项方面未发生重大变化。

## 第二节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

#### (一) 本次发行的一般情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数	本次发行全部为公开发行新股，发行股份数量不低于公司发行后总股本的25%，且不超过2,668万股，公司原股东不公开发售股份
发行价格	[ ]元（发行人和主承销商通过向网下投资者询价的方式确定股票发行价格）
市盈率	[ ]倍（每股收益按照2013年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
本次发行前每股净资产	6.06元（按照2014年6月30日经审计的归属于母公司的净资产除以本次发行前总股本计算）
本次发行后每股净资产	[ ]元（按照2014年6月30日经审计的归属于母公司的净资产除以本次发行后总股本计算）
市净率	[ ]倍（按照发行价格除以本次发行后每股净资产计算）
发行方式	采取向网下投资者配售与网上按市值资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的网下投资者和在上海证券交易所开户并可买卖A股股票的自然人、法人和其他机构投资者（国家法律、法规禁止者除外）
承销方式	主承销商余额包销
预计募集资金总额	约[ ]亿元
预计募集资金净额	约[ ]亿元

#### (二) 用于本次发行的发行费用概算

承销费用和保荐费用	保荐费700万元，承销费为募集资金总额的6%且不低于2,500万元
审计费用	610万元
律师费用	276万元
本次发行信息披露费用	321万元
发行手续费	54万元

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

注册中文名称	浙江新澳纺织股份有限公司
注册英文名称	Zhejiang Xinao Textiles Inc.
注册资本	8,000 万元
法定代表人	沈建华
成立日期(股份公司)	2007 年 12 月 19 日
住所及其邮政编码	桐乡市崇福镇观庄桥; 314511
电话、传真	0573-88455801; 0573-88455838
互联网网址	<a href="http://www.chinaxinaogroup.com.cn">http://www.chinaxinaogroup.com.cn</a>
电子邮箱	lxx@xinaotex.com

### 二、发行人历史沿革及改制重组情况

#### (一) 发行人设立方式

本公司是由新澳有限以整体变更方式设立的股份有限公司。新澳有限经天健事务所审计的截至 2007 年 10 月 31 日的净资产为人民币 86,276,473.37 元,其中 80,000,000 元按 1:1 比例折合为股份公司股份 80,000,000 股,每股面值 1 元,共计股本金 80,000,000 元,剩余 6,276,473.37 元计入资本公积。

公司于 2007 年 12 月 19 日在嘉兴市工商行政管理局办理工商登记,注册资本 8,000 万元,工商注册号为 330483000009483。

#### (二) 发起人及其投入的资产内容

公司各发起人用作出资的资产来源于经审计的新澳有限截至 2007 年 10 月 31 日的净资产。

### 三、发行人的股本情况

#### (一) 公司本次发行前后股东持股情况

本次发行前公司总股本为 8,000 万股，本次发行全部为公开发行新股，发行股份数量不低于公司发行后总股本的 25%，且不超过 2,668 万股，公司原股东不公开发售股份。

按公开发行数量 2,668 万股计算，公司本次发行前后股东持股情况如下：

项目	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数(万股)	比例(%)	持股数(万股)	比例(%)
有 限 售 条 件 的 股 份	新澳实业	4,080.00	51.00	4,080.00	38.2452
	龙晨实业	151.2523	1.8907	151.2523	1.4178
	沈建华	1,902.4283	23.7804	1,902.4283	17.8330
	其余 48 名自然人 股东	1,866.3194	23.3290	1,866.3194	17.4946
本次发行股数		—	—	2,668.00	25.0094
合 计		<b>8,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>10,668.00</b>	<b>100.00</b>

## (二) 发行人前十名股东及前十名自然人股东情况

发行人前十名股东中有两名为法人股东，其余均为自然人股东。

发行人前十名股东详见下表：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股权性质
1	新澳实业	4,080.00	51.00	一般法人股
2	沈建华	1,902.4283	23.7804	自然人股
3	沈学强	263.8457	3.2981	自然人股
4	朱惠林	157.6083	1.9701	自然人股
5	龙晨实业	151.2523	1.8907	一般法人股
6	黄林娜	128.6451	1.6081	自然人股
7	陈学明	125.5856	1.5698	自然人股
8	吴秋亚	123.9424	1.5493	自然人股
9	朱 杰	123.9424	1.5493	自然人股
10	谈连根	107.8795	1.3485	自然人股
合 计		<b>7,165.1296</b>	<b>89.5643</b>	—

发行人前十名自然人股东详见下表：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股权性质
1	沈建华	1,902.4283	23.7804	自然人股
2	沈学强	263.8457	3.2981	自然人股

3	朱惠林	157.6083	1.9701	自然人股
4	黄林娜	128.6451	1.6081	自然人股
5	陈学明	125.5856	1.5698	自然人股
6	吴秋亚	123.9424	1.5493	自然人股
7	朱 杰	123.9424	1.5493	自然人股
8	谈连根	107.8795	1.3485	自然人股
9	郭建东	100.0000	1.2500	自然人股
10	朱根明	94.7324	1.1841	自然人股
合 计		<b>3,128.61</b>	<b>39.1076</b>	—

### (三) 本次发行前各股东间的关联关系

本次发行前，沈建华先生直接持有公司 23.7804% 的股份，此外，沈建华先生还通过持有新澳实业 53.6238% 的股权间接持有公司 51% 的股份。

龙晨实业持有公司 1.8907% 的股份，龙晨实业系吴立之一人公司，吴秋亚直接持有公司 1.5493% 的股份。吴立与吴秋亚系兄妹关系。

朱惠林持有公司 1.9701% 的股份，朱杰持有公司 1.5493% 的股份，朱惠林与朱杰系父子关系。

陆有根持有公司 0.8446% 的股份，陆娟芬持有公司 0.3284% 的股份，陆有根与陆娟芬系兄妹关系。此外，黄林娜持有公司 1.6081% 的股份，陆娟芬与黄林娜系妯娌关系。

除上述情况外，公司其他各股东之间无关联关系。

## 四、发行人的主营业务情况

### (一) 主营业务及主要产品情况

发行人主营业务为毛纺行业中毛精纺纱线的研发、生产和销售。

发行人主要产品为毛精纺纱线以及中间产品羊毛毛条。毛精纺纱线产品包括纯羊毛纱线、高档天然纤维混纺纱（羊毛、蚕丝、羊绒等）以及化学纤维混纺纱，主要用于针织服装织造，包括羊毛衫、羊绒衫、羊毛内衣、羊毛T恤、毛袜及其他针织品等。羊毛毛条为纺纱产业链中的中间产品，主要用于下游纺纱。

## (二) 发行人的经营模式

### 1、采购模式

公司主要原材料为羊毛及羊毛毛条，原材料价格波动较大。公司采取稳健的采购策略，根据销售订单及往年销售情况，结合原材料价格走势，合理统筹安排采购计划，掌握适度安全库存边际，降低原材料跌价风险。

### 2、生产模式

公司毛纱及毛条产品依托广泛的优质客户群体，以销定产。同时，公司在销售淡季适当备货，根据往年销售情况以及当前市场形式变化，结合原材料价格趋势，制定相关生产计划，以此应对销售旺季的市场需求。

公司生产以自主生产为主，外协生产为辅。公司根据自身产能、交货周期长短、生产工艺复杂程度等因素，选择自产或外协的方式生产。针对自主生产，公司生产协调科安排生产计划，编制品种翻批单，通知相关部门实施生产计划。生产科负责监督工序质量的控制、成品出厂质量控制，技术科负责生产质量和生产工艺技术的监督工作，公司各生产车间负责生产进度及工序质量的控制实施。公司根据订单的客观要求与公司各车间配置相结合原则，配置技术梯次和多样化生产能力。

对于公司现有产能不能满足的订单，公司采取外协加工的形式进行生产，包括纺纱加工、毛条改性处理加工、毛条复精梳加工、染整等主要外协加工环节，外协加工的产品主要为混纺纱线。

### 3、销售模式

公司采取内销与外销同时并重的销售策略，致力于建立稳定、优质的客户群体。近年来，公司积极开拓国内外市场，内销市场以浙江、广东、上海、江苏、福建等为主；纱线外销市场主要面向北美洲、欧洲、大洋洲、东亚等地区品牌商，其指定的贴牌织造厂主要集中在香港；毛条外销市场主要集中在日本、德国、东南亚、台湾和印度等国家或地区。

公司纱线产品销售客户分散度较高，主要客户分为两大类：一类是品牌服装

商，另一类是贴牌服装生产商。

公司建立科学、严格的定价机制，主要在当前原材料价格以及加工费用基础上，结合市场需求情况，汇率变动等因素，制定销售参考价并定期修改，以此和客户协商确定销售价格，有效控制经营风险。

### (三) 所需主要原材料

发行人生产所需原材料主要为羊毛、羊毛条、腈纶条、羊绒条等，其中羊毛主要原产地为澳大利亚，其他原材料主要由国内供应商供应，货源供应较为稳定。

### (四) 行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

全球范围来看，以意大利等国为代表的欧洲毛纺企业，拥有着几十年至上百年的历史与传承，不断精耕细作，在纺纱工艺、装备水平、设计理念等方面都领先于其他国家和地区。近年来，由于产能的全球化转移，欧洲毛纺企业都面临着来自其他国家的价格竞争，因此中低端市场的毛纺企业或倒闭或转向中高端市场，加之全球顶尖的服装品牌基本都在欧洲，意大利等国的毛精纺纱线在高端市场拥有较大的话语权。中国作为全球毛纺产能转移的主要承接地，产能与产量已达到世界第一，加上国内完善的上下游产业链，毛精纺纱线在市场中具有规模与价格优势，占领着中低端市场，近年来部分企业的产品也开始供向于国际顶尖服装品牌，往高端市场渗透。

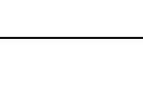
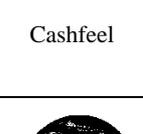
发行人作为国内毛精纺纱线的主要供应商之一，主要竞争对手为 Zegna Baruffa Lane Borgosesia（意大利）、张家港扬子纺纱有限公司（中德合资）、江苏鹿港科技股份有限公司（张家港）、中银绒业股份有限公司（宁夏）。

## 五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

### (一) 商标

公司目前拥有的商标具体情况如下：

编号	注册商标	注册国别或地区	编号	核定使用商品	权利期限	权属人
1		中国	998277	第 23 类纺织用纱、丝、线、毛线	2007 年 5 月 7 日至 2017 年 5 月 6 日	新澳股份

2		中国	1004321	第 24 类毛巾、毛巾被、浴巾、枕巾、手帕、床单、毛织品、毛料、纺织织物	2007 年 5 月 14 日至 2017 年 5 月 13 日	新澳股份
3		中国	1015930	第 25 类服装	2007 年 5 月 28 日至 2017 年 5 月 27 日	新澳股份
4		中国	1994482	第 23 类纺织用纱、丝、线、毛线、人造丝(商品截止)	2013 年 1 月 7 日至 2023 年 1 月 6 日 [注 1]	新澳股份
5		中国	3255932	第 23 类纱、棉线和棉纱、线、毛线、人造丝、开司米、厂丝(商品截止)	2013 年 11 月 21 日至 2023 年 11 月 20 日 [注 2]	新澳股份
6		中国	3514759	第 23 类纱、纺织线和纱、线、人造线、毛线(商品截止)	2005 年 2 月 14 日至 2015 年 2 月 13 日	新澳股份
7		中国	3601469	第 23 类纱、纺织线和纱、线、人造丝、毛线、精纺羊毛(商品截止)	2005 年 6 月 14 日至 2015 年 6 月 13 日	新澳股份
8		中国	6064894	第 22 类纤维纺织原料、加工或未加工羊毛、梳理过的羊毛、精梳羊毛、纺织纤维(截止)	2010 年 3 月 7 日至 2020 年 3 月 6 日	新中和
9		中国	6365744	第 23 类纺织用弹性纱和线、精纺羊毛、毛线和粗纺毛纱、纱、线、弹力丝(纺织用)、人造丝、精纺棉、绢丝、亚麻线和纱(截止)	2010 年 5 月 7 日至 2020 年 5 月 6 日	新澳股份
10		中国	3906671	第 22 类纤维纺织原料、羊毛、加工或未加工羊毛、梳理过的羊毛、精梳羊毛、纺织纤维、纺织纤维(羊毛条)(截止)	2007 年 4 月 28 日至 2017 年 4 月 27 日	新中和
11		中国	8530976	第 23 类纱、毛线和粗纺毛纱、精纺棉、精纺羊毛、亚麻线和纱、绢丝、纺织用弹性纱和线、弹力丝(纺织用)、人造丝、线(截止)	2011 年 8 月 7 日至 2021 年 8 月 6 日	新澳股份
12		中国	1101683 2	第 23 类纱; 毛线和粗纺毛纱; 精纺棉; 精仿羊毛; 亚麻线和纱; 绢丝; 纺织用弹性纱和线; 弹力丝(纺织用); 人造丝; 线(截止)	2013 年 10 月 7 日至 2023 年 10 月 6 日	新澳股份
13		中国	1101684 1	第 24 类织物; 纺织织物; 纺织纤维织物; 纺织品制墙上挂毯; 纺织品毛巾; 床罩; 被子; 床单和枕套; 毛毯; 纺织品制窗帘圈(截止)	2013 年 10 月 7 日至 2023 年 10 月 6 日	新澳股份
14		中国	1101685 5	第 25 类服装; 裘皮服装; 针织服装; 内衣; 童装; 婴儿全套衣; 帽; 袜; 手套(服装); 围巾(截止)	2013 年 10 月 7 日至 2023 年 10 月 6 日	新澳股份
15		中国	1101683 0	第 23 类纱; 毛线和粗纺毛纱; 精纺棉; 精仿羊毛; 亚麻线和纱; 绢丝; 纺织用弹性纱和线; 弹力丝(纺织用); 人造丝; 线(截止)	2013 年 10 月 7 日至 2023 年 10 月 6 日	新澳股份
16		中国	1101684	第 24 类织物; 纺织织物; 纺织	2013 年 10 月 7 日至	新澳股份

			3	纤维织物; 纺织品制墙上挂毯; 纺织品毛巾; 床罩; 被子; 床单和枕套; 毛毯; 纺织品制窗帘圈(截止)	2023年10月6日	
17	CASHFEEL	中国	11016851	第25类服装; 裘皮服装; 针织服装; 内衣; 童装; 婴儿全套衣; 帽; 袜; 手套(服装); 围巾(截止)	2013年10月7日至2023年10月6日	新澳股份
18		中国	12726372	第23类	2014年12月7日至2024年12月6日	新澳股份
19	Lanablend	中国	12729789	第23类	2014年12月7日至2024年12月6日	新澳股份
20	LANABLEND	中国	12726481	第23类	2014年10月21日至2024年10月20日	新澳股份
21	LANABLEND	中国	12726471	第25类	2014年10月28日至2024年10月27日	新澳股份
22		中国	12726497	第25类	2014年10月21日至2024年10月20日	新澳股份
23	Lanablend	中国	12729780	第25类	2014年11月28日至2024年11月27日	新澳股份
24	CASHFEEL	中国香港	300295263	第23类纱、线、毛线和粗纺毛纱、纺织线和纱、落丝、弹力丝、(纺织用)、长丝、厂丝、人造丝	2014年10月4日至2024年10月3日	新澳股份
25	LANABLEND	中国香港	302650707	第23类纱; 毛线和粗纺纱线; 精纺棉; 精纺羊毛; 亚麻线和纱; 绢丝; 纺织用弹性纱和线; 弹力丝(纺织用); 人造丝; 线。 第25类: 服装; 裘皮服装; 针织服装; 内衣; 童装; 婴儿全套衣; 帽; 袜; 手套(服装); 围巾; 鞋。	2013年6月25日至2023年6月24日	新澳股份
26		中国香港	302650716	第23类纱; 毛线和粗纺纱线; 精纺棉; 精纺羊毛; 亚麻线和纱; 绢丝; 纺织用弹性纱和线; 弹力丝(纺织用); 人造丝; 线。 第25类: 服装; 裘皮服装; 针织服装; 内衣; 童装; 婴儿全套衣; 帽; 袜; 手套(服装); 围巾; 鞋。	2013年6月25日至2023年6月24日	新澳股份
27	Cashstyle	中国香港	302650699	第23类纱; 毛线和粗纺纱线; 精纺棉; 精纺羊毛; 亚麻线和纱; 绢丝; 纺织用弹性纱和线; 弹力丝(纺织用); 人造丝; 线。	2013年6月25日至2023年6月24日	新澳股份
28	CASHFEEL	日本	4852992	第23类丝, 织物用弹性丝	2005年4月1日至2015年3月31日	新澳股份
29	CASHFEEL	日本	5538672	第24类织物&第25类服装	2012年11月22日至2022年11月22日	新澳股份

30	Cashstyle	日本	5625720	第 23 类织物&第 25 类服装	2013 年 10 月 25 日至 2023 年 10 月 24 日	新澳股份
31	LANABLEND	日本	5625719	第 23 类织物&第 25 类服装	2013 年 10 月 25 日至 2023 年 10 月 24 日	新澳股份
32		日本	5625718	第 23 类织物&第 25 类服装	2013 年 10 月 25 日至 2023 年 10 月 24 日	新澳股份
33	Cashfeel	欧盟	004060505	第 23 类纺织用线、纺织用纱线	2014 年 10 月 9 日至 2024 年 10 月 9 日	新澳股份
34	LANABLEND	欧盟	011938222	第 23 类、第 24 类、第 25 类	2013 年 6 月 27 日至 2023 年 6 月 26 日	新澳股份
35	Cashstyle	欧盟	011938181	第 23 类、第 24 类、第 25 类	2013 年 6 月 27 日至 2023 年 6 月 26 日	新澳股份
36		欧盟	011938263	第 23 类	2014 年 3 月 19 日至 2023 年 6 月 27 日	新澳股份
37	CASHFEEL	美国	3023631	第 23 类纱、线、毛线、织线、精纺毛线、精纺毛纱、羊毛纱线、纺织纱线	2005 年 12 月 6 日至 2015 年 12 月 5 日	新澳股份
38	Cashstyle	美国	4589972	第 23 类	2014 年 8 月 19 日至 2024 年 8 月 18 日	新澳股份
39	Cashstyle	美国	4589973	第 25 类	2014 年 8 月 19 日至 2024 年 8 月 18 日	新澳股份
40	LANABLEND	美国	4594129	第 23 类	2014 年 8 月 26 日至 2024 年 8 月 25 日	新澳股份
41	LANABLEND	美国	4594130	第 25 类	2014 年 8 月 26 日至 2024 年 8 月 25 日	新澳股份
42		美国	4594131	第 23 类	2014 年 8 月 26 日至 2024 年 8 月 25 日	新澳股份
43		美国	4594132	第 25 类	2014 年 8 月 26 日至 2024 年 8 月 25 日	新澳股份
44	Cashfeel	澳大利亚	1565007	第 25 类服装, 裘皮服装, 针织服装, 内衣, 童装, 婴儿全套衣, 帽, 袜, 手套(服装), 围巾。	2013 年 6 月 26 日至 2023 年 6 月 25 日	新澳股份
45	Cashfeel	澳大利亚	1564988	第 23 类纱, 毛线和粗纺毛纱, 精纺棉, 精纺羊毛, 亚麻线和纱, 绢丝, 纺织用弹性纱和线, 弹力丝(纺织用), 人造丝, 线。	2013 年 6 月 26 日至 2023 年 6 月 25 日	新澳股份
46	Cashstyle	澳大利亚	1565025	第 25 类服装, 裘皮服装, 针织服装, 内衣, 童装, 婴儿全套衣, 帽, 袜, 手套(服装), 围巾。	2013 年 6 月 26 日至 2023 年 6 月 25 日	新澳股份
47	Cashstyle	澳大利亚	1565018	第 23 类纺织用弹性纱和线, 纱, 毛线和粗纺毛纱, 线, 细线和细纱, 精纺羊毛, 纺织线和纱, 毛线, 开司米, 人造丝。	2013 年 6 月 26 日至 2023 年 6 月 25 日	新澳股份

## 2、发行人拥有的商标使用许可

2003 年 6 月 23 日, 子公司新中和与中和羊毛签订《商标使用许可合同》, 中和羊毛将其注册的第 1796294 号“优丝; EXCELANA”商标许可给子公司新中和使用, 许可使用年限自 2003 年 7 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日, 许可使用费共计 150 万美元, 分 10 年支付, 自 2004 年起每年 6 月 20 日前支付。2005 年 3

月 10 日, 国家工商行政管理总局商标局对上述《商标使用许可合同》予以备案。该合同已到期, 履行情况良好, 到期后不再续签, 也不存在纠纷。

## (二) 专利

### 1、专利证书

截至本招股意向书签署日, 发行人拥有发明专利 5 项, 实用新型专利 75 项, 外观设计 2 项, 具体情况如下:

序号	专利属性	拥有人	专利名称	获得方式	申请日	专利号
1	发明专利	新澳股份	一种毛精纺纱线蜡及其生产方法	自主研发	2009-6-4	200910099035.4
2	发明专利	新澳股份	羊毛衫印花方法	自主研发	2010-12-25	201010605811.6
3	发明专利	新中和	羊毛防缩丝光处理方法	自主研发	2009-3-26	200910097185.1
4	发明专利	新中和	巴素兰羊毛处理工艺	自主研发	2011-11-24	201110378786.7
5	发明专利	厚源纺织	浸淋交替式绞纱染色方法	自主研发	2009-3-9	200910096466.5
6	实用新型	新澳股份	精梳机的拔取装置	自主研发	2009-8-13	200920191227.3
7	实用新型	新澳股份、 新中和	针梳机的圈条装置	自主研发	2009-8-13	200920191230.5
8	实用新型	新澳股份	毛纺针梳机同步传动装置	自主研发	2009-6-14	200920121448.3
9	实用新型	新澳股份	倍捻机二次上蜡装置	自主研发	2009-6-4	200920121449.8
10	实用新型	新澳股份	针梳机毛条假捻装置	自主研发	2009-6-4	200920121451.5
11	实用新型	新澳股份	毛纺细纱机上使用的集合器	自主研发	2008-4-11	200820085134.8
12	实用新型	新澳股份	顶梳自动清洁装置	自主研发	2009-8-13	200920191228.8
13	实用新型	新澳股份、 新中和	毛条空心球气动退球装置	自主研发	2009-8-13	200920191229.2
14	实用新型	新澳股份	毛精纺细纱机上销耐磨保护装置	自主研发	2010-8-23	201020501534.X
15	实用新型	新澳股份	并线机导纱装置	自主研发	2010-8-23	201020501484.5
16	实用新型	新澳股份	FB441 粗纱机针圈毛刷主动清洁装置	自主研发	2010-8-23	201020501485.X
17	实用新型	新澳股份	空压机节能散热结构	自主研发	2010-8-23	201020501535.4
18	实用新型	新澳股份	国产 68 型针梳机圈条器张力装置	自主研发	2010-8-23	201020502321.9
19	实用新型	新澳股份	提高毛纱条干的集合器	自主研发	2011-10-21	201120402751.8
20	实用新型	新澳股份	新型纺织空调消音装置	自主研发	2011-10-21	201120402756.0
21	实用新型	新澳股份	国产精梳机羊绒生产减少落毛的装置	自主研发	2011-11-25	201120475915.X
22	实用新型	新澳股份	精梳机毛条喂入卷绕管	自主研发	2011-11-25	201120475744.0
23	实用新型	新澳股份	针梳机防静电装置	自主研发	2011-11-25	201120474828.2
24	实用新型	新澳股份	摇纱机往复导纱装置	自主研发	2011-11-25	201120474861.5
25	实用新型	新澳股份	可调节集合器	自主研发	2011-11-25	201120474886.5
26	实用新型	新澳股份	细纱车间循环喷淋系统	自主研发	2011-11-25	201120475720.5
27	实用新型	新澳股份	混条机木板清洁装置	自主研发	2011-11-25	201120474888.4
28	实用新型	新澳股份	精梳机毛条喂入架导条杆	自主研发	2011-11-25	201120475914.5

29	实用新型	新澳股份	槽筒车纸管夹头	自主研发	2012-6-26	201220306841.1
30	实用新型	新澳股份	HG-6 型头针主电机与变速箱联轴器	自主研发	2012-6-26	201220306734.9
31	实用新型	新澳股份	细纱机的吸风管	自主研发	2012-6-26	201220309048.7
32	实用新型	新澳股份	细纱机的粗纱喂入装置	自主研发	2012-6-26	201220306864.2
33	实用新型	新澳股份	细纱机耐磨绒辊	自主研发	2012-6-26	201220306870.8
34	实用新型	新澳股份	倍捻机的风道	自主研发	2012-6-26	201220309025.6
35	实用新型	新澳股份	B412-B442 针梳机罗拉的张力轮	自主研发	2012-6-26	201220306859.1
36	实用新型	新澳股份	细纱机散热装置	自主研发	2012-6-26	201220306682.5
37	实用新型	新澳股份	VSN 进口三针纱架进条口	自主研发	2012-6-26	201220309030.7
38	实用新型	新澳股份	NSC PB30-31 精梳机新型出条托架	自主研发	2012-6-26	201220308958.3
39	实用新型	新澳股份	SAVIO 络筒机的插锭底座	自主研发	2013-9-12	201320566253.6
40	实用新型	新澳股份	一种纺纱车间温湿度自动循环调节系统	自主研发	2013-7-29	201320452440.1
41	实用新型	新澳股份	一种松施倒筒车的上蜡装置	自主研发	2013-7-29	201320452251.4
42	实用新型	新澳股份	VSN 针梳机的安全扶手	自主研发	2013-9-12	201320567878.4
43	实用新型	新澳股份	高产量摇纱机	自主研发	2013-9-12	201320567742.3
44	实用新型	新澳股份	针梳机上的抬梳箱装置	自主研发	2013-9-12	201320567897.7
45	实用新型	新澳股份	倍捻机的上蜡装置	自主研发	2013-9-12	201320566241.3
46	实用新型	新澳股份	B452 型针梳机导条辊的连接结构	自主研发	2013-9-12	201320567743.8
47	实用新型	新澳股份	精梳机精短落毛收集装置	自主研发	2013-9-12	201320566243.2
48	实用新型	新澳股份	一种摇纱机	自主研发	2013-7-26	201320448855.1
49	实用新型	新澳股份	一种毛条扩散装置	自主研发	2013-7-29	201320452399.8
50	实用新型	新澳股份	摇纱机自停装置	自主研发	2014-05-08	201420235763.X
51	实用新型	新澳股份	细纱机刹锭装置	自主研发	2014-05-08	201420235228.4
52	实用新型	新澳股份	细络联合器的纱尾处理装置	自主研发	2014-05-08	201420234444.7
53	实用新型	新澳股份	蒸纱推车	自主研发	2014-05-08	201420235238.8
54	实用新型	新澳股份	生产车间的降温装置	自主研发	2014-05-08	201420234944.0
55	实用新型	新澳股份	倍捻机上蜡防护装置	自主研发	2014-05-08	201420234632.X
56	实用新型	新澳股份	摇纱机盖板	自主研发	2014-05-08	201420234119.0
57	实用新型	新澳股份	TSB-36 并线机上的导纱装置	自主研发	2014-05-12	201420238665.1
58	实用新型	新澳股份	B311 精梳机防护罩	自主研发	2014-07-18	201420398286.9
59	实用新型	新澳股份	导纱装置	自主研发	2014-07-18	201420398309.6
60	实用新型	新澳股份	倍捻机的上蜡辅助装置	自主研发	2014-07-17	201420394982.2
61	实用新型	新澳股份	细纱机自动落纱辅助装置	自主研发	2014-07-17	201420395444.5
62	实用新型	厚源纺织	柜式绞纱染色机淋洗装置	自主研发	2009-3-9	200920115213.3
63	实用新型	新中和	洗毛主洗槽排污回收系统	自主研发	2011-11-24	201120474032.7
64	实用新型	新中和	并条机的穿纱加捻管	自主研发	2011-11-24	201120474944.4
65	实用新型	新中和	洗毛污水处理系统	自主研发	2011-11-24	201120474850.7
66	实用新型	新中和	开毛机的加水装置	自主研发	2012-8-28	201220430739.2
67	实用新型	新中和	梳毛机出条装置	自主研发	2012-8-24	201220424599.8
68	实用新型	新中和	节能烘干机	自主研发	2012-9-12	201220463378.1
69	实用新型	新中和	下球装置	自主研发	2012-9-12	201220464831.0

70	实用新型	新中和	集尘室排风回收系统	自主研发	2013-4-27	201320228550.X
71	实用新型	新中和	并条机的出条装置	自主研发	2013-5-6	201320241844.6
72	实用新型	新中和	带下料辅助装置的并条机	自主研发	2013-5-6	201320243574.2
73	实用新型	新中和	风机房回风室滤网清洁吸尘装置	自主研发	2013-5-6	201320241647.4
74	实用新型	新中和	羊毛初次清洁装置	自主研发	2013-5-6	201320243557.9
75	实用新型	新中和	羊毛的漂洗装置	自主研发	2013-5-6	201320240855.2
76	实用新型	新中和	并条机上的感应装置	自主研发	2013-5-6	201320242169.9
77	实用新型	新中和	带侧吹风装置的梳毛机	自主研发	2013-5-6	201320241649.3
78	实用新型	新中和	自动取毛机	自主研发	2014-06-11	201420308322.8
79	实用新型	新中和	毛球搬运的辅助设备	自主研发	2014-06-11	201420308514.9
80	实用新型	新中和	并条机上的喷油装置	自主研发	2014-06-17	201420319479.0
81	外观设计	新澳股份	起皱羊毛衫	自主研发	2012-9-30	201230474470.3
82	外观设计	新澳股份	羊毛面料(怀旧风格)	自主研发	2013-9-12	201330438661.9

### (三) 土地使用权

公司对与业务及生产经营相关的土地均依法享有使用权，具体情况如下：

#### 1、股份公司拥有的土地使用权

截至报告期末，股份公司拥有土地使用权 6 宗，具体情况如下：

序号	土地使用权证号	位置	终止日期	面积(m <sup>2</sup> )	是否抵押
1	桐国用(2013)字第 07000 号	桐乡市崇福镇芝村集镇振芝街 108 号	2059-4-23	47,645.82	是
2	桐国用(2014)字第 02541 号	桐乡市崇福镇经济区	2064-1-5	66,353.02	否
3	桐国用(2008)字第 04186 号	桐乡市崇福镇观庄桥	2051-11-5	2,694.34	是
4	桐国用(2008)字第 04188 号	桐乡市崇福镇观庄桥	2050-12-31	14,579.87	是
5	桐国用(2008)字第 04190 号	桐乡市崇福镇观庄桥	2050-12-31	31,318.24	是
6	桐国用(2008)字第 04183 号	桐乡市凤鸣街道史桥集镇	2051-8-2	15,896.61	是
合计		—	—	<b>178,487.90</b>	—

#### 2、控股子公司拥有的土地使用权

截至报告期末，控股子公司拥有 4 宗土地使用权，具体情况如下：

序号	土地使用权人	土地使用权证号	坐落	终止日期	面积(m <sup>2</sup> )	是否抵押
1	新中和	桐国用(2013)字第 13190 号	桐乡市崇福镇世纪大道 568 号	2053-8-17	81,819.90	是
2	厚源纺织	桐国用(2014)字第 02569 号	桐乡市崇福镇经济区	2064-2-18	48,684.07	否
3	厚源纺织	桐国用(2008)字第 08665 号	桐乡市濮院镇红旗洋村	2058-5-26	7,153.95	是
4	厚源纺织	桐国用(2009)字第 02650 号	桐乡市濮院镇南北圣华生路 1 号	2050-1-11	38,619.98	是
合计		—	—	—	<b>176,277.90</b>	—

#### (四) 房屋建筑物

公司对与业务及生产经营相关的房屋及建筑物均依法享有所有权或使用权。具体情况如下：

##### 1、股份公司拥有的房屋及建筑物

截至报告期末，股份公司拥有已取得房屋所有权证的房屋及建筑物共 29 宗，具体情况如下：

序号	房屋所有权证号	位置	面积 (m <sup>2</sup> )	是否 抵押
1	桐房权证桐字第 00135293 号	桐乡市凤鸣街道史桥集镇	848.21	是
2	桐房权证桐字第 00135294 号	桐乡市凤鸣街道史桥集镇	3,369.76	是
3	桐房权证桐字第 00135295 号	桐乡市凤鸣街道史桥集镇	898.14	是
4	桐房权证桐字第 00135296 号	桐乡市凤鸣街道史桥集镇	19.88	是
5	桐房权证桐字第 00135297 号	桐乡市凤鸣街道史桥集镇	293.61	是
6	桐房权证桐字第 00135298 号	桐乡市凤鸣街道史桥集镇	736.19	是
7	桐房权证桐字第 00135299 号	桐乡市凤鸣街道史桥集镇	391.94	是
8	桐房权证桐字第 00135300 号	桐乡市凤鸣街道史桥集镇	239.50	是
9	桐房权证桐字第 00135301 号	桐乡市凤鸣街道史桥集镇	71.14	是
10	桐房权证桐字第 00135302 号	桐乡市凤鸣街道史桥集镇	66.77	是
11	桐房权证桐字第 00123550 号	桐乡市崇福镇观庄桥	1,605.33	是
12	桐房权证桐字第 00123551 号	桐乡市崇福镇观庄桥	26.88	是
13	桐房权证桐字第 00123552 号	桐乡市崇福镇观庄桥	153.30	是
14	桐房权证桐字第 00123553 号	桐乡市崇福镇观庄桥	5,519.33	是
15	桐房权证桐字第 00123554 号	桐乡市崇福镇观庄桥	1,859.36	是
16	桐房权证桐字第 00123555 号	桐乡市崇福镇观庄桥	3,121.17	是
17	桐房权证桐字第 00123556 号	桐乡市崇福镇观庄桥	556.66	是
18	桐房权证桐字第 00123557 号	桐乡市崇福镇观庄桥	144.45	是
19	桐房权证桐字第 00123558 号	桐乡市崇福镇观庄桥	4,908.01	是
20	桐房权证桐字第 00123559 号	桐乡市崇福镇观庄桥	18.31	是
21	桐房权证桐字第 00123563 号	桐乡市崇福镇观庄桥	2,892.82	是
22	桐房权证桐字第 00123568 号	桐乡市崇福镇观庄桥	1,030.03	是
23	桐房权证桐字第 00123573 号	桐乡市崇福镇观庄桥	342.80	是
24	桐房权证桐字第 00123574 号	桐乡市崇福镇观庄桥	2,381.90	是
25	桐房权证桐字第 00123577 号	桐乡市崇福镇观庄桥	97.60-	是
26	桐房权证桐字第 00202348 号	桐乡市崇福镇芝村集镇振芝街 108 号 1 幢	117.67	是
27	桐房权证桐字第 00202349 号	桐乡市崇福镇芝村集镇振芝街 108 号 2 幢	76.86	是
28	桐房权证桐字第 00202350 号	桐乡市崇福镇芝村集镇振芝街 108 号 3 幢	20,586.26	是
29	桐房权证桐字第 00262954 号	桐乡市崇福镇芝村集镇振芝街 108 号 4 幢	35,723.08	是

## 2、子公司拥有的房屋建筑物

截至报告期末,发行人的子公司共拥有已取得房屋所有权证的房屋及建筑物48宗,具体如下:

序号	所有权人	房屋所有权证号	位置	面积 (m <sup>2</sup> )	是否抵押
1	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055667 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	24.71	是
2	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055668 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	1,817.95	是
3	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055669 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	28.20	是
4	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055670 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	3,543.72	是
5	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055671 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	2,206.11	是
6	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055672 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	43.85	是
7	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055674 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	1,581.42	是
8	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055675 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	1,059.50	是
9	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055676 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	1,549.79	是
10	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055677 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	48.98	是
11	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055678 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	47.90	是
12	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055679 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	2,001.18	是
13	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055680 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	50.46	是
14	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055681 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	430.83	是
15	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055682 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	529.31	是
16	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055683 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	1,185.60	是
17	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055684 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	3,822.70	是
18	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055685 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	226.84	是
19	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055686 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	47.40	是
20	厚源纺织	桐房权证桐字第 00055687 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	3,376.19	是
21	厚源纺织	桐房权证桐字第 00126556 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	784.29	是
22	厚源纺织	桐房权证桐字第 00126557 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	620.19	是
23	厚源纺织	桐房权证桐字第 00126558 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	758.69	是
24	厚源纺织	桐房权证桐字第 00126559 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	361.71	是
25	厚源纺织	桐房权证桐字第 00148134 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	460.59	是
26	厚源纺织	桐房权证桐字第 00148136 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	7,166.00	是
27	厚源纺织	桐房权证桐字第 00148137 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	468.59	是
28	厚源纺织	桐房权证桐字第 00148138 号	濮院镇南北圣华生路 1 号	1,829.58	是
29	厚源纺织	桐房权证桐字第 00260621 号	濮院镇南北圣华生路 1 号 5 幢	2,677.57	是
30	厚源纺织	桐房权证桐字第 00260622 号	濮院镇南北圣华生路 1 号 30 幢	111.78	是
31	厚源纺织	桐房权证桐字第 00260623 号	濮院镇南北圣华生路 1 号 31 幢	130.00	是
32	厚源纺织	桐房权证桐字第 00260624 号	濮院镇南北圣华生路 1 号 33 幢	3,448.33	是
33	厚源纺织	桐房权证桐字第 00260625 号	濮院镇南北圣华生路 1 号 34 幢	323.01	是
34	厚源纺织	桐房权证桐字第 00296416 号	桐乡市濮院镇南北圣华生路 1 号	20.14	否
35	新中和	桐房权证桐字第 00072338 号	崇福镇经济开发区二期工业园区内	14,457.66	是

36	新中和	桐房权证桐字第 00072339 号	崇福镇经济开发区二期工业园区内	2,264.54	是
37	新中和	桐房权证桐字第 00072340 号	崇福镇经济开发区二期工业园区内	2,303.34	是
38	新中和	桐房权证桐字第 00073061 号	崇福镇经济开发区二期工业园区内	2,544.54	是
39	新中和	桐房权证桐字第 00101680 号	崇福镇经济开发区二期工业园区内	5,082.17	是
40	新中和	桐房权证桐字第 00123303 号	崇福镇经济开发区二期工业园区内	522.40	是
41	新中和	桐房权证桐字第 00123304 号	崇福镇经济开发区二期工业园区内	38.06	是
42	新中和	桐房权证桐字第 00123305 号	崇福镇经济开发区二期工业园区内	38.06	是
43	新中和	桐房权证桐字第 00123306 号	崇福镇经济开发区二期工业园区内	283.88	是
44	新中和	桐房权证桐字第 00123307 号	崇福镇经济开发区二期工业园区内	153.30	是
45	新中和	桐房权证桐字第 00123581 号	崇福镇经济开发区二期工业园区内	5,014.33	是
46	新中和	桐房权证桐字第 00285575 号	桐乡市崇福镇世纪大道 568 号 10 幢	6,745.16	否
47	新中和	桐房权证桐字第 00285576 号	桐乡市崇福镇世纪大道 568 号 11 幢	1,216.86	否
48	新中和	桐房权证桐字第 00285577 号	桐乡市崇福镇世纪大道 568 号 12 幢	2,720.13	否

### 3、房屋租赁情况

2006 年 8 月 20 日, 新澳股份与桐乡市美达纺业有限公司签订《租赁合同》, 将位于桐乡市凤鸣街道史桥集镇的厂房租赁给桐乡市美达纺业有限公司, 租期为 5 年, 自 2006 年 9 月 1 日始至 2011 年 8 月 30 日止, 年租金 50 万元 (不满一年的, 租金按实际租赁时间计算)。2011 年 8 月 15 日, 新澳股份与桐乡市美达纺业有限公司重新签订《租赁合同》, 租期为 5 年, 自 2011 年 9 月 1 日至 2016 年 8 月 30 日, 年租金为 60 万元 (2011 年 9-12 月按年租金 50 万元收取, 计 16.67 万元)。2013 年 2 月 20 日, 双方签订《解除租房协议》, 协商确定租期到 2013 年 2 月底止, 房租交到 2013 年 2 月底止, 该租赁协议提前终止。截至报告期末, 报告期内的租金均已支付完毕。

2013 年 10 月 10 日, 新澳股份与桐乡市巨森橡胶制品有限公司、桐乡市华磁电子有限公司签订《租赁合同》, 租期为 5 年, 自 2013 年 10 月 15 日始至 2018 年 10 月 14 日止, 年租金 60 万元 (不满一年的, 租金按实际租赁时间计算)。截至报告期末, 报告期内的租金均已支付完毕。

#### (五) 特许经营权

经国家质量监督检验检疫总局审核, 新中和符合进境动物产品生产、加工、存放企业的兽医卫生要求, 核定进境原羊毛年加工能力及存放容量 10,000 吨。

## 六、同业竞争和关联交易

### (一) 同业竞争

截至本招股意向书签署日,除本公司外,公司实际控制人沈建华和控股股东新澳实业及其直接或间接控制的企业基本情况如下:

名称	经营范围	实际业务
新澳实业	经营范围投资兴办实业;控股公司资产管理;化工原料及产品(除危险化学品及易制毒化学品)、化纤原料及产品、塑料原料及制品的销售、代购代销;货物进出口、技术进出口	贸易及股权投资
瑞庭房产	经营范围房地产开发、销售(凭有效资质证书经营);室内外装修	房地产投资、开发和销售
钛源房产	经营范围房地产开发、销售(凭有效资质证书经营);室内外装饰	房地产投资、开发和销售
恒润投资	经营范围投资兴办实业;控股公司资产管理;经济信息咨询(除期货、证券的咨询);机械、电器设备的租赁	投资、咨询
新新典当	经营范围动产质押典当业务;财产权利质押典当业务;房地产(外省、自治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外)抵押典当业务;限额内绝当物品的变卖;鉴定评估及咨询服务;商务部依法批准的其他典当业务	典当业务
铂源房产	经营范围房地产开发销售(凭有效的资质证书经营);室内外装饰	房地产投资、开发和销售
钛源置业	经营范围房地产开发经营;室内外装饰工程施工;市政公用工程施工;园林绿化服务	房地产投资、开发和销售
金源实业	主要从事小麦、油菜等农作物的种植、羊等畜牧业的养殖,农产品、畜产品的进出口贸易	处于筹建期,尚未开展经营

目前,本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或相近业务的情况。

### (二) 关联交易

#### 1、独立董事对关联交易的意见

公司独立董事对报告期内公司的关联交易发表了意见：公司与关联方之间发生的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议所确定的条款是公允的、合理的，发行人根据其适用的章程和关联交易管理制度履行必要的批准程序，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

## 2、关联交易

### (1) 经常性关联交易

#### ① 关联采购

报告期内，公司关联采购金额及其占同期同类交易金额的比例如下：

关联方	交易类别	2014年1-6月		2013年		2012年		2011年	
		金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
新都绿色能源	蒸汽	—	—	153.18	100.00	433.96	100.00	560.08	100.00
桐乡市崇福芝村建昌副食店	劳保用品	5.44	100.00	9.31	100.00	9.17	100.00	6.96	100.00
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>5.44</b>	<b>—</b>	<b>162.49</b>	<b>—</b>	<b>443.13</b>	<b>—</b>	<b>567.04</b>	<b>—</b>

新都绿色能源系一家在桐乡市崇福镇大范围供应蒸汽的企业，新澳股份、新中和正处于其布设蒸汽管网区域内，故新澳股份、新中和向其采购蒸汽。

报告期内，新澳股份和新中和分别与新都绿色能源签订《蒸汽销售合同》，新都绿色能源生产并通过热网向公司持续供应符合规定的蒸汽，蒸汽单价均参照桐乡市物价局核准的价格执行。如桐乡市物价局对蒸汽单价进行调整，参照调整后文件作价。蒸汽单价均参照桐乡市物价局核准的价格作价，价格公允。

2013年3月20日，经公司股东大会决议通过，吴立不再担任公司董事职务，新都绿色能源不再为公司关联方。吴立辞任公司董事职务后1年内，新澳股份和新中和合计向新都绿色能源采购蒸汽425.25万元。

报告期内，公司向桐乡市崇福芝村建昌副食店采购劳保用品主要系红糖，金额较小。

## ②关联销售

报告期内，公司关联销售金额及其占同期同类交易金额的比例如下：

关联方	交易类别	2014年1-6月		2013年		2012年		2011年	
		金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
浙江中鼎纺织有限公司	加工费	—	—	—	—	—	—	2.19	0.07
浙江中鼎羊绒纺业有限公司	加工费	—	—	—	—	—	—	2.45	0.08
桐乡市欣翅腾纺织有限公司	加工费	—	—	—	—	0.05	0.01	0.04	0.01
合计	—	—	—	—	—	0.05	—	4.68	—

2012年1月6日，经新澳实业股东会决议通过，朱惠林不再担任新澳实业董事职务，自此浙江中鼎纺织有限公司和浙江中鼎羊绒纺业有限公司不再为公司关联方。2012年，公司分别向该两家公司提供加工业务6.37万元和0.03万元。

## (2) 偶发性关联交易

## ①关联采购及销售

## A、龙晨实业

龙晨实业于2009年2月向子公司新中和采购159.48万元的羊毛毛条，并将该笔毛条以160.51万元转卖给新澳股份，2010年以来未再发生过类似的贸易往来。

公司向龙晨实业购销羊毛毛条均参照市场价格协商确定，作价公允。

## B、嘉兴波士露酒业有限公司

2013年和2014年1-6月，公司向嘉兴波士露酒业有限公司分别采购红酒3.17万元和7.56万元，金额较小。

## C、北京卓文时尚纺织股份有限公司和江苏丹毛纺织股份有限公司

2012年,公司分别向北京卓文时尚纺织股份有限公司和江苏丹毛纺织股份有限公司销售27.20万元毛精纺纱和0.20万元毛条;售价均参照市场价格协商确定,作价公允。

自彭燕丽辞任公司独立董事至报告期末,公司向北京卓文时尚纺织股份有限公司销售毛精纺纱12.37万元,报告期末应收账款余额0.05万元。

#### ②受让股权

2013年12月24日,关联自然人王如明与新澳股份签订《股权转让协议》,将其持有的戎凯纺织24.50%股权(计1,225万元出资额)以1,225万元的价格转让给新澳股份,截至本招股意向书签署日,该股权转让款已支付完毕,并于2013年12月26日办妥工商变更登记手续。

#### ③厂房及设备租赁

新中和将老洗毛车间部分设备及房产转让给新澳实业后,新中和新洗毛车间的生产线改造未能及时消化和满足订单需求,而新澳实业未具体从事洗毛业务,新中和与新澳实业签订《租赁协议》,临时承租其原已转让的部分设备和房产,2011年1-6月,租金为9万元。厂房租金参照类似地段租金确定。

为减少关联交易及避免可能存在的潜在同业竞争,2011年6月,新澳实业将该部分设备及房产转让给无关联关系的第三方吉澳洗毛,新中和自身亦完成新洗毛车间的生产线改造,遂终止与新澳实业的设备及房产租赁。

#### ④关联担保

报告期末,仍在履行的关联方担保如下(均为关联方为本公司担保):

银行	合同号	担保人	被担保人	担保方式	担保金额 (万元)	担保到期时间
中国银行 桐乡支行	JX 桐乡 2013 人保 026	新澳实业	新澳股份	连带责任 担保	6,215.00	主债权发生期间届满之日起 两年
农业银行 桐乡支行	33100520120021192	新都水泥 [注]	新澳股份	连带责任 担保	5,000.00	2012.9.10-2015.9.9 签订的担 保债权到期后 2 年

注:该笔担保合同项下借款为吴立不再担任公司董事前由新都水泥提供担保,截至报告期末尚未到期。

报告期末,公司及子公司不存在为关联方提供担保或其他形式的保证等情况。

### 3、关联方的应收应付款项余额

报告期内，关联方应收应付款项余额如下：

往来单位	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
<b>1、应收账款</b>								
浙江中鼎纺织有限公司	—	—	—	—	—	—	1.30	0.02
浙江中鼎羊绒纺业有限公司	—	—	—	—	—	—	0.32	0.01
桐乡市欣翅腾纺织有限公司	—	—	—	—	—	—	0.04	0.00
北京卓文时尚纺织股份有限公司	—	—	—	—	0.17	0.00	—	—
<b>小 计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0.17</b>	<b>0.00</b>	<b>1.66</b>	<b>0.03</b>
<b>2、应付账款</b>								
新都绿色能源	—	—	—	—	64.04	0.35	56.67	0.29
<b>小 计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>64.04</b>	<b>0.35</b>	<b>56.67</b>	<b>0.29</b>

### 4、报告期关联交易对公司财务的影响分析

单位：万元

项 目	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
关联销售	—	33.15	27.45	4.68
<b>小 计</b>	<b>—</b>	<b>33.15</b>	<b>27.45</b>	<b>4.68</b>
营业收入	85,926.02	142,859.49	148,879.08	146,690.11
<b>关联交易占营业收入的比重 (%)</b>	<b>—</b>	<b>0.02</b>	<b>0.02</b>	<b>0.00</b>
关联采购	5.44	162.49	443.13	567.04
关联租赁	—	—	—	9.00
<b>小 计</b>	<b>5.44</b>	<b>162.49</b>	<b>443.13</b>	<b>576.04</b>
营业成本	68,441.60	116,651.71	125,244.71	121,664.96
<b>关联交易占营业成本的比重 (%)</b>	<b>0.01</b>	<b>0.14</b>	<b>0.35</b>	<b>0.47</b>

报告期内，公司的关联采购和销售均参照市场价格定价，关联租赁均参照类

似地段租金价格定价,作价公允。公司的关联交易金额及占当期营业收入和营业成本的比例均较低。因此,报告期内的关联交易对公司当期资产、利润均不造成重大影响。

## 七、董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员基本情况见下表:

姓名	性别	出生时间	现任公司职务	简要经历	2013年薪酬(万元)	直接持股比例(%)	兼职单位	兼职职务	与本公司的关联关系
沈建华	男	1964年	董事长	高中学历,经济师,持有澳大利亚856签证。历任桐乡市芝村丝厂助理会计、桐乡市新华羊毛衫厂财务科长、新华毛纺厂长。1995年起担任新澳有限董事长、总经理。2007年12月起担任新澳股份董事长。现任本公司董事长,新澳实业董事长及总经理,新中和董事,厚源纺织董事长,新新典当董事、浙江茂森置业有限公司董事。	149.69	23.78	新澳实业	董事长、总经理	公司控股股东
							新中和	董事	公司控股子公司
							厚源纺织	董事长	公司控股子公司
							新新典当	董事	控股股东控制的企业
							浙江茂森置业有限公司	董事	控股股东持有其40%股权
周效田	男	1958年	副董事长、总经理、核心技术人员	本科学历、工程师。曾被评为桐乡市十佳优秀引进人才,桐乡市劳动模范等称号。历任纺织工业部生产协调司干部,国际羊毛局中国分局技术主任,国际羊毛局北京代表处技术经理、首席代表。2000年起担任新澳有限副总经理、厚源纺织董事长、总经理;2007年12月起担任新澳股份董事、总经理。现任本公司副董事长、总经理,厚源纺织总经理。	169.90	0.56	厚源纺织	总经理	公司控股子公司
朱根明	男	1965年	董事、副总经理	高中学历,经济师。历任桐乡市上莫沙发厂销售员,桐乡市窗纱厂车间主任,新华毛纺销售科长、副厂长。1995年起担任新澳有限董事、副总经理。2007年12月起担任新澳股份董事、副总经理。现任本公司董事、副总经理,新澳实业董事,鸿德进出口董事长、总经理。	55.97	1.18	新澳实业	董事	控股股东
							鸿德进出口	董事长、总经理	公司全资子公司

华新忠	男	1973年	董事、核心技术人员	大专学历, 助理工程师。历任新华毛纺生产技术科长。1995年起担任新澳有限董事、副总经理。2007年12月起担任新澳股份董事。现任本公司董事, 新澳实业董事, 新中和董事长、总经理, 鸿德进出口监事、铠源发展董事。	72.88	0.63	新澳实业	董事	控股股东
							新中和	董事长、总经理	公司控股子公司
							鸿德进出口	监事	公司全资子公司
							铠源发展	董事	公司控股子公司之全资子公司
沈娟芬	女	1969年	董事、财务负责人	本科学历、会计师; 历任桐乡市上莫鞋厂统计, 新华毛纺会计, 新澳有限董事、财务部经理、财务总监; 现任本公司财务总监、新澳实业董事、鸿德进出口董事, 桐乡市永益小额贷款有限公司董事。	53.71	0.34	新澳实业	董事	控股股东
							鸿德进出口	董事	公司全资子公司
							桐乡市永益小额贷款有限公司	董事	控股股东参股的企业
李新学	男	1962年	董事、董事会秘书	高中学历, 经济师。历任嘉兴市灵芝丝绸服装厂职员, 新华毛纺办公室主任。1995年起担任新澳有限办公室主任。2007年12月起担任新澳股份董事会秘书、厚源纺织监事。现任本公司董事、董事会秘书、新澳实业监事会主席。	22.00	0.44	新澳实业	监事会主席	控股股东
张焕祥	男	1953年	独立董事	MBA, 高级经济师。历任上海羊毛衫二厂企业管理员, 副厂长、厂长; 上海春竹企业发展有限公司总经理; 上海迪裳伊商务有限公司执行董事。现任本公司独立董事, 上海迪裳伊商务有限公司执行董事。	—	—	上海迪裳伊商务有限公司	执行董事	无
冯震远	男	1965年	独立董事	研究生学历, 律师。曾先后获得浙江省十大优秀律师、浙江省司法行政系统十大最具影响力人物、全国优秀律师等荣誉称号。历任桐乡市律师事务所律师、副主任; 现任本公司独立董事, 浙江百家律师事务所合伙人, 恒锋工具股份有限公司独立董事。同时兼任嘉兴市人大代表; 桐乡市党代表; 中华全国律师协会理事; 浙江省法学会理事; 浙江省律师协会理事; 嘉兴市律师协会会长、党委副书记; 嘉兴市环境	—	—	浙江百家律师事务所	合伙人	无
							恒锋工具股份有限公司	独立董事	无

				保护会副会长；嘉兴市社会科学界联合会理事；嘉兴仲裁委仲裁员；嘉兴学院法学院兼职教授、应用法学研究所副所长；桐乡市青少年研究会会长。					
屠建伦	男	1964年	独立董事	本科学历，高级会计师。曾先后发表《论会计电算化对会计假设的影响》、《外国小企业会计制度对我国的启示》、《会计信息质量与制度经济学》等文章。历任桐乡市审计局工交审计科科员，桐乡市审计事务所副所长、所长，桐乡市申达会计师事务所所长，桐乡市方圆联合会计师事务所首席合伙人。现任本公司独立董事，浙江方联合会会计师事务所有限公司董事长、经理，桐乡市方联合会会计咨询服务有限公司执行董事、总经理，桐乡市方联统计事务有限公司监事，浙江信昌工程咨询有限公司桐乡分公司负责人，嘉兴市新纪元钢管制造有限公司董事。屠建伦先生同时兼任浙江省注册会计师协会、嘉兴注册会计师协会理事，桐乡市会计学会理事。	—	—	浙江方联合会会计师事务所有限公司	董事长、经理	无
					—	—	桐乡市方联合会会计咨询服务有限公司	执行董事、总经理	无
					—	—	桐乡市方联统计事务有限公司	监事	无
					—	—	浙江信昌工程咨询有限公司桐乡分公司	负责人	无
					—	—	嘉兴市新纪元钢管制造有限公司	董事	无
陈学明	男	1970年	监事会主席	初中学历，助理经济师；历任嘉兴市灵芝丝绸服装厂，深圳华兴公司，桐乡市芝农电站，新澳有限销售科长；现任本公司监事会主席；兼任新澳实业董事、新中和副总经理。	36.69	1.57	新澳实业	董事	控股股东
							新中和	副总经理	子公司

王如明	男	1966年	监事、销售科长	高中学历，助理经济师。历任浙江省桐乡市芝村利顺水泥制品厂会计，桐乡市芝村乳品厂统计员，桐乡市毛巾厂经营科长，桐乡市鑫灵织造厂厂长助理。1996年起担任新澳有限销售科长。2007年12月起担任新澳股份监事、销售科长。现任本公司监事、销售科长，新澳实业监事，浙江戎凯纺织品有限公司执行董事、总经理。	15.47	0.15	新澳实业	监事	控股股东
							浙江戎凯纺织品有限公司	执行董事、总经理	参股公司
曹丽慧	女	1973年	职工监事、审计科长	大专学历，助理会计师。历任嘉兴灵芝丝绸服装厂出纳，新华毛纺出纳。1995年起担任新澳有限会计、财务科长，财务主管。2007年12月起担任新澳股份职工监事、审计科长。现任本公司职工监事、审计部长，新澳实业监事，桐乡市腾奕针纺织品有限公司监事。	11.38	—	新澳实业	监事	控股股东
							桐乡市腾奕针纺织品有限公司	监事	无
谈连根	男	1961年	副总经理	初中学历，助理工程师。历任桐乡市芝村农具厂职员，桐乡市新华羊毛衫厂设备科长，新华毛纺副厂长。1995年起担任新澳有限董事、副总经理。2007年12月起担任新澳股份副总经理。现任本公司副总经理、新澳实业董事。	38.97	1.35	新澳实业	董事	控股股东
沈剑波	男	1975年	副总经理、核心技术人员	大专学历，工程师。曾参与研制开发的“CASHFEEL 针织绒”产品获 2005 年中国纺织工业协会科学技术奖三等奖、嘉兴市科学技术进步奖二等奖；参与研制开发的“巴素兰美利诺羊毛/抗起球晴纶混纺针织绒线”产品获 2007 年浙江省科学技术奖三等奖。历任新华毛纺技术员、车间主任，新澳有限生产技术科长、产品科长、总经理助理。现任本公司副总经理。	32.00	—	—	—	—

以上董事、监事、高级管理人员任期均至 2017 年 1 月。

## 八、发行人控股股东、实际控制人简要情况

### 1、控股股东

公司控股股东新澳实业直接持有发行人 51% 的股份，为公司的控股股东。

新澳实业于 2007 年 8 月 20 日在桐乡市工商行政管理局注册登记成立，新澳实业注册号为 330483000004789，注册资本及实收资本为 30,000 万元，法定代表人沈建华，住所桐乡市崇福镇花园北路 217 号，经营范围许可经营项目：无；一般经营项目：投资兴办实业、控股公司资产管理；化工原料及产品（除危险化学品及易制毒化学品）、化纤原料及产品、塑料原料及制品的销售、代购代销；货物进出口、技术进出口。

### 2、实际控制人

公司董事长沈建华先生直接持有公司 23.7804% 的股份，并通过新澳实业控制公司 51% 的股份。沈建华先生合计持有公司本次发行前 74.7804% 的股份，为公司的实际控制人。

沈建华先生：1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，持有澳大利亚 856 签证，高中学历，经济师。现任公司董事长，新澳实业董事长及总经理，新中和董事，厚源纺织董事长，新新典当董事，浙江茂森置业有限公司董事。

近三年，公司的实际控制人未发生变化。

## 九、财务会计信息及管理层的讨论

### （一）财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	195,537,433.53	187,850,348.28	111,118,658.39	179,354,236.16
交易性金融资产	—	3,377,155.15	—	145,206.00

应收票据	16,193,715.90	2,610,000.00	2,308,270.00	4,459,628.42
应收账款	164,199,473.26	63,407,954.98	77,758,784.69	56,953,718.29
预付款项	3,317,622.44	2,558,619.05	5,658,229.60	14,711,843.22
其他应收款	5,246,058.79	8,473,445.96	11,612,343.89	6,047,104.91
存货	292,390,127.77	411,570,125.01	355,664,595.03	340,424,239.01
其他流动资产	36,138.86	17,287,844.37	10,874,464.13	8,243,349.30
<b>流动资产合计</b>	<b>676,920,570.55</b>	<b>697,135,492.80</b>	<b>574,995,345.73</b>	<b>610,339,325.31</b>
<b>非流动资产:</b>				
长期股权投资	12,264,525.32	12,250,000.00	—	—
投资性房地产	1,149,466.66	1,213,782.31	1,340,215.85	1,466,649.35
固定资产	329,431,141.76	338,920,646.00	276,591,375.54	213,248,603.14
在建工程	50,005,879.12	40,222,511.80	24,483,529.90	44,812,043.85
无形资产	55,202,989.06	25,555,347.06	25,932,199.01	26,168,152.82
长期待摊费用	—	—	589,724.54	1,233,060.50
递延所得税资产	4,810,102.03	1,748,375.52	1,634,652.54	2,385,671.37
其他非流动资产	—	6,000,000.00	—	—
<b>非流动资产合计</b>	<b>452,864,103.95</b>	<b>425,910,662.69</b>	<b>330,571,697.38</b>	<b>289,314,181.03</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,129,784,674.50</b>	<b>1,123,046,155.49</b>	<b>905,567,043.11</b>	<b>899,653,506.34</b>

## 合并资产负债表(续)

单位: 元

负债和所有者权益	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动负债:</b>				
短期借款	337,998,792.44	353,397,763.79	199,145,834.48	277,478,681.54
交易性金融负债	5,807,500.00	—	—	—
应付票据	10,000,000.00	—	32,500,000.00	—
应付账款	147,789,232.67	181,478,535.69	183,454,842.77	195,535,104.11
预收款项	14,521,179.90	19,229,170.09	20,604,856.03	20,268,533.45
应付职工薪酬	25,504,271.63	32,628,871.19	32,442,397.68	27,963,789.37
应交税费	24,712,851.89	5,372,234.04	4,799,132.45	7,229,591.88
应付利息	1,685,806.78	1,012,569.54	511,068.63	524,024.13
应付股利	153,820.00	304,845.00	314,275.00	315,045.00
其他应付款	804,691.29	1,100,248.57	7,846,173.59	5,477,659.72
<b>流动负债合计</b>	<b>568,978,146.60</b>	<b>594,524,237.91</b>	<b>481,618,580.63</b>	<b>534,792,429.20</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	23,597,220.60	22,756,286.70	—	—
递延所得税负债	686,893.82	1,531,182.61	412,136.29	432,930.19
其他非流动负债	1,657,363.33	1,784,143.33	2,037,703.33	1,075,750.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>25,941,477.75</b>	<b>26,071,612.64</b>	<b>2,449,839.62</b>	<b>1,508,680.19</b>
<b>负债合计</b>	<b>594,919,624.35</b>	<b>620,595,850.55</b>	<b>484,068,420.25</b>	<b>536,301,109.39</b>

<b>所有者权益:</b>				
股本	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	8,337,956.89	8,337,956.89	8,612,714.42	8,612,714.42
盈余公积	30,986,023.64	30,986,023.64	23,653,722.75	17,336,851.44
未分配利润	365,508,073.13	334,771,956.54	263,339,524.41	212,117,471.73
外币报表折算差额	-41,211.43	-137,384.39	—	372,364.44
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>484,790,842.23</b>	<b>453,958,552.68</b>	<b>375,605,961.58</b>	<b>318,439,402.03</b>
少数股东权益	50,074,207.92	48,491,752.26	45,892,661.28	44,912,994.92
<b>所有者权益合计</b>	<b>534,865,050.15</b>	<b>502,450,304.94</b>	<b>421,498,622.86</b>	<b>363,352,396.95</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,129,784,674.50</b>	<b>1,123,046,155.49</b>	<b>905,567,043.11</b>	<b>899,653,506.34</b>

## 2、合并利润表

单位: 元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
<b>一、营业总收入</b>	<b>859,260,230.48</b>	<b>1,428,594,927.62</b>	<b>1,488,790,772.17</b>	<b>1,466,901,088.07</b>
其中: 营业收入	859,260,230.48	1,428,594,927.62	1,488,790,772.17	1,466,901,088.07
<b>二、营业总成本</b>	<b>766,542,681.86</b>	<b>1,315,534,767.07</b>	<b>1,390,110,653.29</b>	<b>1,343,275,459.49</b>
其中: 营业成本	684,415,981.82	1,166,517,128.69	1,252,447,098.62	1,216,649,645.90
营业税金及附加	3,760,330.52	6,898,408.83	4,159,392.20	4,622,948.29
销售费用	13,524,977.69	28,514,424.51	24,876,688.12	23,369,849.78
管理费用	45,915,699.54	92,926,901.55	86,143,266.30	82,719,086.75
财务费用	12,043,253.76	18,778,168.80	20,071,833.56	10,825,164.24
资产减值损失	6,882,438.53	1,899,734.69	2,412,374.49	5,088,764.53
加: 公允价值变动收益(损失以“-”填列)	-9,184,655.15	3,377,155.15	-145,206.00	-1,854,534.00
投资收益(损失以“-”号填列)	-748,992.18	1,008,830.00	-178,423.00	6,610,475.56
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	14,525.32	—	—	—
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>82,783,901.29</b>	<b>117,446,145.70</b>	<b>98,356,489.88</b>	<b>128,381,570.14</b>
加: 营业外收入	1,011,107.87	7,267,089.65	1,978,680.13	4,292,437.31
减: 营业外支出	1,658,876.81	3,750,210.25	3,475,211.90	5,267,747.40
其中: 非流动资产处置损失	169,051.79	923,903.97	561,609.60	2,553,044.76
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>82,136,132.35</b>	<b>120,963,025.10</b>	<b>96,859,958.11</b>	<b>127,406,260.05</b>
减: 所得税费用	18,098,502.10	19,729,118.10	16,461,854.76	26,251,756.83
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>64,037,630.25</b>	<b>101,233,907.00</b>	<b>80,398,103.35</b>	<b>101,154,503.22</b>
其中: 被合并方在合并前实现	—	—	—	—

利润				
归属于母公司股东的净利润	60,736,116.59	96,764,733.02	77,538,923.99	98,181,736.31
少数股东损益	3,301,513.66	4,469,173.98	2,859,179.36	2,972,766.91
<b>六、每股收益</b>				
(一) 基本每股收益	0.76	1.21	0.97	1.23
(二) 稀释每股收益	0.76	1.21	0.97	1.23
<b>七、其他综合收益</b>	<b>96,172.96</b>	<b>-137,384.39</b>	<b>-372,364.44</b>	<b>-119,828.09</b>
<b>八、综合收益总额</b>	<b>64,133,803.21</b>	<b>101,096,522.61</b>	<b>80,025,738.91</b>	<b>101,034,675.13</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	60,832,289.55	96,627,348.63	77,166,559.55	98,061,908.22
归属于少数股东的综合收益总额	3,301,513.66	4,469,173.98	2,859,179.36	2,972,766.91

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	806,909,628.71	1,554,581,955.63	1,571,725,308.10	1,694,895,498.35
收到的税费返还	23,984,038.34	43,275,662.80	28,786,658.54	24,007,807.21
收到其他与经营活动有关的现金	3,458,028.58	22,344,612.91	47,987,363.39	26,201,797.36
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>834,351,695.63</b>	<b>1,620,202,231.34</b>	<b>1,648,499,330.03</b>	<b>1,745,105,102.92</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	584,429,231.58	1,258,516,399.55	1,264,321,201.47	1,386,880,723.94
支付给职工以及为职工支付的现金	82,158,056.99	127,751,607.77	107,441,043.07	93,001,109.64
支付的各项税费	33,728,532.97	66,331,063.18	51,367,544.50	80,314,494.04
支付其他与经营活动有关的现金	32,651,673.35	83,394,979.31	98,518,815.98	79,926,838.74
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>732,967,494.89</b>	<b>1,535,994,049.81</b>	<b>1,521,648,605.02</b>	<b>1,640,123,166.36</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>101,384,200.74</b>	<b>84,208,181.52</b>	<b>126,850,725.01</b>	<b>104,981,936.56</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	—	—	—	16,610,475.56
取得投资收益收到的现金	—	1,008,830.00	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	240,079.25	594,057.75	288,266.03	3,269,280.80
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	—	—	1,233,900.00	1,281,700.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>240,079.25</b>	<b>1,602,887.75</b>	<b>1,522,166.03</b>	<b>21,161,456.36</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,426,168.00	134,597,517.45	72,367,443.09	99,602,942.39
投资支付的现金	—	12,250,000.00	—	—
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	—	—	—	—

支付其他与投资活动有关的现金	763,517.50	—	178,423.00	—
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>37,189,685.50</b>	<b>146,847,517.45</b>	<b>72,545,866.09</b>	<b>99,602,942.39</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-36,949,606.25</b>	<b>-145,244,629.70</b>	<b>-71,023,700.06</b>	<b>-78,441,486.03</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	—	—	—	—
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	—	—	—	—
取得借款收到的现金	501,309,230.45	846,245,235.21	730,129,407.82	709,857,064.83
收到其他与筹资活动有关的现金	—	—	4,960,000.00	—
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>501,309,230.45</b>	<b>846,245,235.21</b>	<b>735,089,407.82</b>	<b>709,857,064.83</b>
偿还债务支付的现金	515,867,267.90	669,237,019.20	808,462,254.88	595,276,103.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,837,534.24	36,418,748.38	40,794,422.04	32,293,191.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,565,238.00	1,870,083.00	1,879,513.00	1,880,283.00
支付其他与筹资活动有关的现金	—	—	4,960,000.00	—
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>559,704,802.14</b>	<b>705,655,767.58</b>	<b>854,216,676.92</b>	<b>627,569,294.71</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-58,395,571.69</b>	<b>140,589,467.63</b>	<b>-119,127,269.10</b>	<b>82,287,770.12</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>314,062.45</b>	<b>-321,329.56</b>	<b>-370,762.60</b>	<b>-121,429.93</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>6,353,085.25</b>	<b>79,231,689.89</b>	<b>-63,671,006.75</b>	<b>108,706,790.72</b>
加：期初现金及现金等价物余额	187,850,348.28	108,618,658.39	172,289,665.14	63,582,874.42
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>194,203,433.53</b>	<b>187,850,348.28</b>	<b>108,618,658.39</b>	<b>172,289,665.14</b>

## 4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-6月						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	80,000,000.00	8,337,956.89	30,986,023.64	334,771,956.54	-137,384.39	48,491,752.26	502,450,304.94
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	80,000,000.00	8,337,956.89	30,986,023.64	334,771,956.54	-137,384.39	48,491,752.26	502,450,304.94
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				30,736,116.59	96,172.96	1,582,455.66	32,414,745.21
(一) 净利润				60,736,116.59		3,301,513.66	64,037,630.25
(二) 其他综合收益					96,172.96		96,172.96
上述(一)和(二)小计				60,736,116.59	96,172.96	3,301,513.66	64,133,803.21
(三) 所有者投入和减少资本							
1、所有者投入股本							
2、股份支付计入所							

所有者权益的金额							
3、其他							
(四) 利润分配				-30,000,000.00		-1,719,058.00	-31,719,058.00
1、提取盈余公积							
2、对股东的分配				-30,000,000.00		-1,719,058.00	-31,719,058.00
3、其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
(六) 其他							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>80,000,000.00</b>	<b>8,337,956.89</b>	<b>30,986,023.64</b>	<b>365,508,073.13</b>	<b>-41,211.43</b>	<b>50,074,207.92</b>	<b>534,865,050.15</b>

单位：元

项目	2013年						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	80,000,000.00	8,612,714.42	23,653,722.75	263,339,524.41		45,892,661.28	421,498,622.86
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	80,000,000.00	8,612,714.42	23,653,722.75	263,339,524.41		45,892,661.28	421,498,622.86
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		-274,757.53	7,332,300.89	71,432,432.13	-137,384.39	2,599,090.98	80,951,682.08
(一) 净利润				96,764,733.02		4,469,173.98	101,233,907.00
(二) 其他综合收益					-137,384.39		-137,384.39
上述(一)和(二)小计				96,764,733.02	-137,384.39	4,469,173.98	101,096,522.61
(三) 所有者投入和减少资本							
1、所有者投入股本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
(四) 利润分配			7,332,300.89	-25,332,300.89		-1,870,083.00	-19,870,083.00
1、提取盈余公积			7,332,300.89	-7,332,300.89			
2、对股东的分配				-18,000,000.00		-1,870,083.00	-19,870,083.00
3、其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增股本							

2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
(六) 其他		-274,757.53					-274,757.53
<b>四、本年年末余额</b>	<b>80,000,000.00</b>	<b>8,337,956.89</b>	<b>30,986,023.64</b>	<b>334,771,956.54</b>	<b>-137,384.39</b>	<b>48,491,752.26</b>	<b>502,450,304.94</b>

单位：元

项目	2012年						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	80,000,000.00	8,612,714.42	17,336,851.44	212,117,471.73	372,364.44	44,912,994.92	363,352,396.95
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	80,000,000.00	8,612,714.42	17,336,851.44	212,117,471.73	372,364.44	44,912,994.92	363,352,396.95
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			6,316,871.31	51,222,052.68	-372,364.44	979,666.36	58,146,225.91
(一) 净利润				77,538,923.99		2,859,179.36	80,398,103.35
(二) 其他综合收益					-372,364.44		-372,364.44
上述(一)和(二)小计				77,538,923.99	-372,364.44	2,859,179.36	80,025,738.91
(三) 所有者投入和减少资本							
1、所有者投入股本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
(四) 利润分配			6,316,871.31	-26,316,871.31		-1,879,513.00	-21,879,513.00
1、提取盈余公积			6,316,871.31	-6,316,871.31			
2、对股东的分配				-20,000,000.00		-1,879,513.00	-21,879,513.00
3、其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
(六) 其他							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>80,000,000.00</b>	<b>8,612,714.42</b>	<b>23,653,722.75</b>	<b>263,339,524.41</b>		<b>45,892,661.28</b>	<b>421,498,622.86</b>

单位：元

项目	2011年						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		

一、上年年末余额	80,000,000.00	8,337,956.89	11,247,688.40	136,024,898.46	492,192.53	43,820,511.01	279,923,247.29
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	80,000,000.00	8,337,956.89	11,247,688.40	136,024,898.46	492,192.53	43,820,511.01	279,923,247.29
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		274,757.53	6,089,163.04	76,092,573.27	-119,828.09	1,092,483.91	83,429,149.66
(一) 净利润				98,181,736.31		2,972,766.91	101,154,503.22
(二) 其他综合收益					-119,828.09		-119,828.09
上述(一)和(二)小计				98,181,736.31	-119,828.09	2,972,766.91	101,034,675.13
(三) 所有者投入和减少资本							
1、所有者投入股本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
(四) 利润分配			6,089,163.04	-22,089,163.04		-1,880,283.00	-17,880,283.00
1、提取盈余公积			6,089,163.04	-6,089,163.04			
2、对股东的分配				-16,000,000.00		-1,880,283.00	-17,880,283.00
3、其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
(六) 其他		274,757.53					
四、本年年末余额	80,000,000.00	8,612,714.42	17,336,851.44	212,117,471.73	372,364.44	44,912,994.92	363,352,396.95

## (二) 非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益如下表所示：

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
非流动资产处置损益，包括已计提减值准备的冲销部分	-135,398.00	-785,840.73	-483,166.17	-207,830.08
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	54,539.73	173,689.22	318,130.44	835,231.16
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	488,780.00	6,447,428.00	1,090,046.67	623,800.00

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	—	—	—	—
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	—	—	—	—
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-9,948,172.65	4,385,985.15	-323,629.00	4,755,941.56
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	—	477,565.07	—	-394,052.99
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-75,092.94	-699,679.20	-1,146,942.38	-649,276.52
<b>小 计</b>	<b>-9,615,343.86</b>	<b>9,999,147.51</b>	<b>-545,560.44</b>	<b>4,963,813.13</b>
减:所得税费用(所得税费用减少以“-”表示)	-2,416,085.98	1,611,669.93	2,249.65	1,467,476.28
归属于少数股东的非经常性损益净额	39,811.90	80,919.01	44,228.24	-2,074.71
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>-7,239,069.78</b>	<b>8,306,558.57</b>	<b>-592,038.33</b>	<b>3,498,411.56</b>
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-7,199,257.88</b>	<b>8,387,477.58</b>	<b>-547,810.09</b>	<b>3,496,336.85</b>
归属于母公司股东的净利润	60,736,116.59	96,764,733.02	77,538,923.99	98,181,736.31
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例(%)	<b>-11.92</b>	<b>8.58</b>	<b>-0.76</b>	<b>3.56</b>
<b>扣除非经常性损益净额后归属于母公司的净利润</b>	<b>67,975,186.37</b>	<b>88,458,174.45</b>	<b>78,130,962.32</b>	<b>94,683,324.75</b>

报告期内,公司的非经常性损益净额主要来源于政府补助、远期结售汇产生的公允价值变动损益和投资收益。

### (三) 主要财务指标

主要财务指标	2014年 6月30日	2013年 12月31日	2012年 12月31日	2011年 12月31日
1、流动比率(倍)	1.19	1.17	1.19	1.14
2、速动比率(倍)	0.68	0.45	0.43	0.49
3、资产负债率(%) (母公司)	57.53	61.24	59.97	64.54
4、无形资产(扣除土地使用权)占净资产的比例(%)	0.18	0.21	0.20	0.13

主要财务指标	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
1、应收账款周转率(次)	7.55	20.24	22.10	24.60
2、存货周转率(次)	1.94	3.04	3.60	4.04
3、息税折旧摊销前利润(万元)	11,368.86	17,454.78	14,772.39	16,513.84
4、利息保障倍数(倍)	7.82	7.44	5.83	12.77
5、每股经营活动产生的现金流量(元)	1.27	1.05	1.59	1.31
6、每股净现金流量(元)	0.08	0.99	-0.80	1.36

#### (四) 净资产收益率及每股收益

报告期内，公司净资产收益率和每股收益如下：

2014年1-6月	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.94	0.76	0.76
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.48	0.85	0.85

2013年	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	23.58	1.21	1.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.55	1.11	1.11

2012年	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	22.67	0.97	0.97
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.84	0.98	0.98

2011 年	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	35.43	1.23	1.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	34.17	1.18	1.18

## (五) 管理层分析讨论

### 1、财务状况

#### (1) 资产负债情况

报告期内,公司生产经营良好,资产规模不断扩张,结构基本保持稳定并符合行业特征。2012 年末和 2013 年末,公司资产合计分别较上年末增长 591.35 万元和 21,747.91 万元,环比平均增长 14.89%;2014 年 6 月末,公司资产较上年末增长 0.60%。资产增长的来源主要是业务经营的盈利和公司正常经营所需的负债。

报告期内,公司业务规模扩张和长期资产投资力度的加大,负债规模也随之增大,公司主要通过短期借款、应付账款等进行融资。

#### (2) 偿债能力和现金流量情况

报告期内,公司偿债能力的主要财务指标如下:

财务指标	2014 年 6 月 30 日 /2014 年 1-6 月	2013 年 12 月 31 日 /2013 年	2012 年 12 月 31 日 /2012 年	2011 年 12 月 31 日 /2011 年
流动比率 (倍)	1.19	1.17	1.19	1.14
速动比率 (倍)	0.68	0.45	0.43	0.49
资产负债率 (%) (母)	57.53	61.24	59.97	64.54
息税折旧摊销前利润 (万元)	11,368.86	17,454.78	14,772.39	16,513.84
利息保障倍数 (倍)	7.82	7.44	5.83	12.77

报告期内,公司的流动比率和速动比率均较低,主要是因为公司因生产经营规模扩大,在长期资产上投入较多;同时,为减轻财务负担,公司采用长期负债融资比例较低,从而使得流动负债比例相对较高。但公司的息税折旧摊销前利润金额庞大,公司盈利能力较强,能满足公司持续筹措资金支付利息和偿还债务的

需要。

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项 目	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
现金流入小计	83,435.17	162,020.22	164,849.93	174,510.51
现金流出小计	73,296.75	153,599.40	152,164.86	164,012.32
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,138.42</b>	<b>8,420.82</b>	<b>12,685.07</b>	<b>10,498.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
现金流入小计	24.01	160.29	152.22	2,116.15
现金流出小计	3,718.97	14,684.75	7,254.59	9,960.29
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,694.96</b>	<b>-14,524.46</b>	<b>-7,102.37</b>	<b>-7,844.15</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
现金流入小计	50,130.92	84,624.52	73,508.94	70,985.71
现金流出小计	55,970.48	70,565.58	85,421.67	62,756.93
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,839.56</b>	<b>14,058.95</b>	<b>-11,912.73</b>	<b>8,228.78</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>31.41</b>	<b>-32.13</b>	<b>-37.08</b>	<b>-12.14</b>
<b>五、现金及现金等价物净增额</b>	<b>635.31</b>	<b>7,923.17</b>	<b>-6,367.10</b>	<b>10,870.68</b>

报告期内，公司致力于发展主业，经营活动产生的现金净流入是公司用于投资活动现金支出的主要来源。由于公司销售收入较为稳定，经营管理水平不断提高，应收账款回收情况良好，报告期内公司经营活动的现金净流入充沛，有力地支持了公司扩大生产规模。

从公司的资产结构、运营能力以及盈利状况来看，公司资产质量良好，总体负债规模和资产负债率水平始终处于较为合理的状态，财务杠杆利用率适当，偿债风险较小。

## 2、盈利能力

### (1) 营业收入

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

项目	2014年1-6月		2013年		2012年		2011年
	金额 (万元)	增长率 (%)	金额 (万元)	增长率 (%)	金额 (万元)	增长率 (%)	金额 (万元)
营业收入	<b>85,926.02</b>	—	<b>142,859.49</b>	<b>-4.04</b>	<b>148,879.08</b>	<b>1.49</b>	<b>146,690.11</b>
主营业务收入	84,579.38	—	140,983.51	-4.71	147,951.95	1.50	145,771.03
其他业务收入	1,346.64	—	1,875.99	102.34	927.12	0.88	919.08

2011-2013年,公司营业收入整体规模较大且相对稳定,2013年营业收入较上年下降4.04%,主要系毛条销售收入较上年减少13,048.32万元所致;2014年1-6月营业收入占2013年全年60.15%。从收入结构来看,公司主营业务突出,各期主营业务收入占营业收入的比例均在98%以上,而其他业务收入金额小、占收入比重低,对经营成果未产生重大影响。

## (2) 主营业务收入

报告期内,公司分产品的主营业务收入情况如下:

项目	2014年1-6月		2013年		2012年		2011年	
	销售收入 (万元)	比例 (%)	销售收入 (万元)	比例 (%)	销售收入 (万元)	比例 (%)	销售收入 (万元)	比例 (%)
毛精纺纱	60,982.60	72.10	93,744.43	66.49	87,859.67	59.38	78,773.60	54.04
羊毛毛条	21,947.71	25.95	44,149.74	31.32	57,198.06	38.66	60,788.33	41.70
改性处理及染整加工	1,649.07	1.95	3,066.23	2.17	2,751.82	1.86	2,959.13	2.03
其他	—	—	23.11	0.02	142.40	0.10	3,249.97	2.23
合计	<b>84,579.38</b>	<b>100.00</b>	<b>140,983.51</b>	<b>100.00</b>	<b>147,951.95</b>	<b>100.00</b>	<b>145,771.03</b>	<b>100.00</b>

由上表可见,毛精纺纱和羊毛毛条是公司的主导产品,报告期内合计销售收入占主营业务收入的比例分别为95.74%、98.04%、97.81%和98.05%,较为稳定。

## (3) 公司利润来源

报告期内,公司的净利润主要来源于营业利润,营业利润又主要来源于主营业务收入的毛利。2012年和2013年分别较上年增加-1,225.80万元和2,445.37万元,2014年1-6月毛利占2013年全年毛利66.86%。

2012年公司毛利较上年有所下降,主要系公司收入基本与上年持平,而由

于受到宏观经济增速放缓和销售成本结转相对于销售价格有所滞后的影响,同期综合毛利率较上年下降 1.07 个百分点所致。2013 年得益于综合毛利率较上年提高约 2.5 个百分点,公司毛利较上年增长 10.46%。

从公司的毛利构成情况看,毛精纺纱产品是构成公司毛利的主要来源,报告期内占公司毛利总额的比例分别为 72.06%、78.22%、80.30%和 85.80%。随着本次“20,000 锭高档毛精纺生态纱项目”的实施,以及公司技术水平的提高和产品的升级换代,公司主导产品毛精纺纱的规模效应将进一步聚集,保持在行业内的竞争优势和利润的稳步增长。

### 3、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

#### (1) 行业发展的趋势和机遇

随着人们对衣着的保暖性能要求趋于淡化,而倾向于追求高品质的衣着体验以及轻便、易护理等衣着功能,毛纺产品的差异化、功能化、高附加值化已经成为不可逆转的发展趋势。为适应这种需求,实现纱线资源的多元化,充分利用羊毛改性技术以及后整理技术开发高档纯羊毛纱线,利用棉麻丝等植物纤维、羊绒兔毛等特种动物纤维与羊毛混纺开发高附加值混纺纱线,利用功能化、智能化化学纤维开发功能性纱线,充分发挥利用各种纺纱新工艺技术,改造传统工艺,实现产品升级,已成为行业持续发展的重要方向。

全球纺织业“绿色化”已经成为一种趋势,绿色生产和绿色消费的观念不断改变着世界纺织品生产过程,天然绿色、环保类纺织品成为纺织品市场的“新宠”。尤其是对于全球化程度较高的毛纺行业来说,开发、生产生态纺织品是取得进军国际市场主动权的基础,也成为打破西方“绿色”壁垒和提高产品国际市场竞争力的有效手段。

在全球经济一体化的浪潮中,我国承接全球毛纺纺纱产业的产能转移,纺纱产能急剧扩大。然而大部分毛纺企业的纱线产品多为贴牌生产,多供应于二流的织造服装企业,在高端市场仍无法与意大利、英国的精纺纱线企业竞争。品牌建设已经成为企业提高市场竞争力,获取最大经济效益的关键。

#### (2) 募集资金投资项目

本次募集资金投资项目实施后,公司的设备和技术水平将得以较大提升,产品结构得以优化,公司的盈利能力将随着产品的技术含量和附加值的提高而得以增强。

同时,公司将形成更为合理的纺纱产业链上下游产能配比,公司将逐渐摆脱旺季纺纱产能不足的问题,有利于经营效益的进一步提高。

## (六) 股利分配政策

### 1、股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润,按以下顺序分配:

- (1) 弥补以前年度的亏损;
- (2) 提取净利润的 10% 作为法定公积金;
- (3) 经股东大会决议,提取任意公积金;
- (4) 支付股东股利。

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。提取法定公积金后,是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

公司利润政策为公司实行同股同利的股利政策,股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。但法定公积金转为股本时,所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%。

### 2、报告期内股利分配情况

年份	股利分配方案
2011 年度	根据公司 2011 年年度股东大会决议,现金分红 2,000.00 万元
2012 年度	根据公司 2012 年年度股东大会决议,现金分红 1,800.00 万元
2013 年度	根据公司 2013 年年度股东大会决议,现金分红 3,000.00 万元

### 3、本次发行上市后的股利分配政策

- (1) 公司发行上市后适用的《公司章程》关于利润分配的政策

根据公司本次公开发行股票并上市后生效的《公司章程》(草案),本次发行并上市后,公司的股利分配政策为:

①公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。

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,但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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。

②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。

法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

③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。

④公司利润分配原则为:公司实施积极的利润分配政策,重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展,并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或股票或现金与股票相结合等方式分配利润,利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。

⑤公司利润分配的形式:公司可以采取现金、股票或现金股票相结合的方式分配股利。公司应每年至少进行一次利润分配。利润分配中,现金分红优于股票股利。具备现金分红条件的,应当采用现金分红进行利润分配。公司在股本规模

及股权结构合理、股本扩张与业绩增长同步的情况下,可以采用股票股利的方式进行利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金或股利分配。

⑥公司以现金方式分配利润的条件和比例:在公司当年实现的净利润为正数且公司累计未分配利润为正数的情况下,公司应当进行现金分红,公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的 20%。

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,拟定差异化的现金分红政策:(1)公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;(2)公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;(3)公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%;公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可按照前项规定处理。

⑦公司发放股票股利利润分配的条件和比例:若公司业绩增长快速,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时,可以在满足上述现金股利分配之余,提出并实施股票股利分配预案。公司董事会在拟定以股票方式分配利润的具体比例时,应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应,并考虑对未来债权融资成本的影响,以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益。

⑧公司利润分配政策决策程序:

(1)公司每年利润分配预案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况拟订。董事会审议现金分红具体方案时,应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜,独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见,董事会通过后提交股东大会审议。

独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时,应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流,包括但不限于电话、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式,充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关心的问题。

(2) 公司因不符合现金分配条件、或公司符合现金分红条件但不提出现金利润分配预案,或最近三年以现金方式累计分配的利润低于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十时,公司应在董事会决议公告和年报全文中披露未进行现金分红或现金分配低于规定比例的原因,以及公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明,经独立董事发表意见后提交股东大会审议。

(3) 公司的利润分配政策不得随意变更。公司根据生产经营、重大投资、发展规划等方面的资金需求情况,确需对利润分配政策重新制定或进行调整的,调整后的利润分配政策不得违反法律法规以及中国证监会、证券交易所的有关规定;且有关调整现金分红政策的议案,需事先征求独立董事的意见,经全体董事过半数同意,并经公司二分之一以上独立董事同意,方能提交公司股东大会审议,该事项须经出席股东大会股东所持表决权三分之二以上通过。为充分听取中小股东意见,公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利,必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

⑨公司利润分配政策的披露:公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策的制定及执行情况,并对以下事项进行专项说明:A、现金分红是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求;B、现金分红标准和比例是否明确和清晰;C、相关的决策程序和机制是否完备;D、独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用;E、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会,中小股东的合法权益是否得到充分维护等。如对现金分红政策进行调整或变更的,还应详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

#### ⑩浙江新澳纺织股份有限公司未来三年股利分配规划(2014-2016)

公司2014年第二次临时股东大会审议通过了《浙江新澳纺织股份有限公司未来三年股利分配规划(2014-2016)》,对未来三年的股利分配作出了具体的进一步安排。2014年-2016年,公司在足额预留盈余公积金以后,每年向股东以现

金方式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的 20%，且现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%。如果在 2014-2016 年，公司净利润保持增长，则公司每年现金分红金额的增幅将至少与净利润增长幅度保持一致。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配或公积金转增。各期末未进行分配的利润将用于满足公司发展资金需求。存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司至少每三年重新审阅一次《股利分配规划》，对公司即时生效的股利分配政策作出适当、必要的修改，确定该期间的股东回报计划，并由公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段、当期资金需求及未来投资计划，制定年度股利分配方案。

①公司实际控制人沈建华承诺：其在作为实际控制人期间，除应相关法律法规或相关主管部门的相关规章、制度的要求做出修改，本人将不会提议修改公司章程（草案）第一百六十四条中有关现金分配股利的条款（“在公司当年实现的净利润为正数且公司累计未分配利润为正数的情况下，足额预留盈余公积金以后，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，且现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%。”）。

保荐机构核查了发行人报告期内的股利分配政策和实际分红情况、《公司章程（草案）》中本次发行上市后的股利分配政策相关条款，包括但不限于利润分配原则、利润分配形式、利润分配的条件和比例、利润分配政策决策程序等，公司未来三年的股利分配规划（2014-2016），认为，发行人目前及本次发行上市后的利润分配相关政策注重给予投资者稳定分红回报，有利于保护投资者的合法权益；发行人《公司章程（草案）》及本招股意向书中对利润分配事项的规定和相关信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人股利分配决策机制健全、有效，有利于保护公众股东的合法权益。

## （2）滚存利润分配方案

截至 2014 年 6 月 30 日，公司未分配利润为 36,550.81 万元。公司 2011 年第四次临时股东大会决议（该决议有效期经公司 2012 年第一次临时股东大会和 2014 年第四次临时股东大会批准延长至 2015 年 12 月 9 日）：本公司发行上市前

的滚存未分配利润由发行上市后新老股东共享。

## (七) 控股子公司情况

### (一) 厚源纺织

#### 1、基本情况

厚源纺织于 2000 年 5 月 12 日在浙江省工商行政管理局注册成立,注册号为 330000000026008。截至本招股意向书签署日,厚源纺织注册资本及实收资本均为 4,250 万元;法定代表人为沈建华;住所浙江省桐乡市濮院镇新生华生路 1 号;经营范围为毛纱、毛条的生产、销售、染色加工;纺织原料、纺织品的销售,经营进出口业务(范围详见《中华人民共和国进出口企业资格证书》)。

截至本招股意向书签署日,厚源纺织的股份结构如下:

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例(%)	序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例(%)
1	新澳股份	3,141.28	73.9127	24	毛谦军	8.56	0.2014
2	王惠萍	428.72	10.0876	25	王仙君	8.56	0.2014
3	朱惠林	85.76	2.0179	26	章炳祥	8.56	0.2014
4	吴德荣	85.76	2.0179	27	杨根仙	5.72	0.1346
5	朱新娟	51.44	1.2104	28	张月仙	5.72	0.1346
6	梅开	40.0	0.9412	29	平根富	5.72	0.1346
7	张志强	30.0	0.7059	30	杨金强	5.72	0.1346
8	戴素荣	28.60	0.6729	31	郑富良	5.72	0.1346
9	李坤洪	28.60	0.6729	32	陈雄伟	2.84	0.0668
10	姚正权	28.60	0.6729	33	俞富庆	2.84	0.0668
11	朱民	28.60	0.6729	34	张祖兴	2.84	0.0668
12	曹林娜	28.60	0.6729	35	刘香娣	2.84	0.0668
13	平建良	20.00	0.4706	36	范惠娟	2.84	0.0668
14	沈荣兴	20.00	0.4706	37	朱晓燕	2.84	0.0668
15	沈虹学	20.00	0.4706	38	吕娟娥	2.84	0.0668
16	陈车丽	14.28	0.3360	39	夏菊松	2.84	0.0668
17	吴炜	14.28	0.3360	40	刘爱芬	2.84	0.0668
18	胡志良	11.44	0.2692	41	沈新富	2.84	0.0668
19	叶国海	11.44	0.2692	42	朱汉林	2.84	0.0668
20	陈红霞	11.44	0.2692	43	孙建松	2.84	0.0668
21	李建强	10.00	0.2353	44	朱新梅	2.84	0.0668
22	刘建松	8.56	0.2014	45	王亚海	2.84	0.0668
23	吴根泉	8.56	0.2014	—	合计	<b>4,250.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、财务状况

截至 2013 年 12 月 31 日,厚源纺织总资产为 12,724.73 万元,净资产为 10,656.05 万元,2013 年净利润为 1,596.29 万元;截至 2014 年 6 月 30 日,厚源纺织总资产为 14,140.27 万元,净资产为 11,262.64 万元,2014 年 1-6 月份净利润为 1,206.59 万元。(以上数据均经天健事务所审计)

### (二) 新中和

#### 1、基本情况

新中和系台港澳与境内合作企业,于 2003 年 8 月 8 日在嘉兴市工商行政管理局注册成立,注册号为 330400400016559。截至本招股意向书签署日,新中和投资总额 1,200 万美元,注册资本 700 万美元;法定代表人为华新忠;住所为桐乡市崇福经济开发区;经营范围为生产销售毛条产品、羊毛脂(国家限制和禁止经营的除外);纺织原料和产品的批发、进出口贸易及佣金代理(拍卖除外)(上述商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证,出口配额招标,出口许可证等专项管理的商品)。根据新澳股份与中和羊毛签订的《中外合作浙江新中和羊毛有限公司合同》及《中外合作浙江新中和羊毛有限公司章程》,合作经营期限为 12 年,自 2003 年 8 月 8 日至 2015 年 8 月 7 日止。根据合作合同的约定,新中和于 2005 年起每年 2 月底前向中和羊毛支付上年度投资固定回报 5 万美元直至合作合同期满,即 2003 年 8 月 8 日至 2015 年 8 月 7 日。合作期满,新中和的财产不作价归新澳股份所有,并由新澳股份承担新中和的债务及风险。合作期满后是否续约,届时由双方协商另行签订合同。根据中和羊毛 2014 年 3 月出具的《声明书》,截至目前,合作合同履行状况良好,不存在纠纷。

截至本招股意向书签署日,新中和的股权结构如下:

股东名称	出资额(万美元)	出资比例(%)
新澳股份	450.00	64.29
中和羊毛	250.00	35.71
<b>合计</b>	<b>700.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、财务状况

截至 2013 年 12 月 31 日,新中和总资产为 30,146.63 万元,净资产为 17,568.68 万元,2013 年度净利润为 1,660.22 万元;截至 2014 年 6 月 30 日,新中和总资产为 33,843.60 万元,净资产为 17,674.71 万元,2014 年 1-6 月份净利润为 121.41 万元。(以上数据均经天健事务所审计)

### **(三) 鸿德进出口**

#### **1、基本情况**

鸿德进出口原名为浙江新澳进出口有限公司,鸿德进出口于 2009 年 4 月 29 日在桐乡市工商行政管理局注册登记成立,注册号为 330483000040370,注册资本及实收资本为 1,000 万元,法定代表人朱根明,住所桐乡市崇福镇芝村集镇振芝街 48 号,经营范围:货物进出口、技术进出口;纺织原料及产品(除棉花、鲜茧的收购)的销售(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)。

截至本招股意向书签署日,新澳股份持有鸿德进出口 100% 股权。

#### **2、财务状况**

截至 2013 年 12 月 31 日,鸿德进出口的总资产为 944.60 万元,净资产为 941.33 万元,2013 年度净利润为-6.34 万元;截至 2014 年 6 月 30 日,鸿德进出口的总资产为 938.70 万元,净资产为 935.42 万元,2014 年 1-6 月净利润为-5.90 万元。(以上数据均经天健事务所审计)

### **(四) 厚源贸易(澳大利亚)有限公司**

2001 年 12 月 7 日,浙江省对外贸易经济合作厅下发编号为 S0185 的《境外投资许可证书》,境外机构名称为厚源贸易(澳大利亚)有限公司(HOUYUAN TRADE (AUSTRALIA) CO., LTD.),地址澳大利亚悉尼市,注册资金 30 万美元,经营范围为羊毛、毛皮、生皮、纺织原料和产品、化工原料、纺织机械的进出口贸易。

2001 年 11 月 16 日,国家外汇管理局浙江省分局核发浙外管[2001]86 号《关于对浙江新澳纺织集团有限责任公司境外投资外汇风险和外汇资金来源审查的

批复》，原则同意新澳有限在澳大利亚悉尼市独资设立厚源贸易，总投资和注册资本均为 30 万美元，全部以自有外汇投入。

2002 年 3 月 28 日，澳大利亚证券和投资委员会（Australian Securities and Investments Commission）核发编号为 100072277 号《公司注册登记证书》（Certificate of Registration of a Company），厚源贸易（HOUYUAN TRADE(AUSTRALIA) PTY.LIMITED 成立。截至厚源贸易注销前，厚源贸易已发行股本为 AUD 449,047，新澳股份持有厚源贸易 100% 股权。

因公司已在澳大利亚羊毛拍卖市场新设公司从事羊毛拍卖业务，基于供应商关系维护及市场开拓等商业因素，服从公司境外子公司的业务布局整体战略考虑，2013 年 1 月 18 日，厚源贸易通过清算并撤销的董事会决议，并向澳大利亚证券和投资委员会（Australian Securities and Investments Commission）提交了撤销申请。经保荐机构及发行人律师核查，并经厚源贸易董事声明确认，厚源贸易已不从事具体经营业务，净资产规模已少于 1,000 澳元，相关债权债务已结清，无其他权利负担或涉诉情形。2013 年 3 月 25 日，经澳大利亚证券和投资委员会核准，厚源贸易注销完毕。

#### **（五）钛源国际（澳大利亚）有限公司**

因业务发展需要，公司在澳大利亚新设全资子公司在当地羊毛拍卖市场申请拍卖资格并从事羊毛拍卖业务，进一步及时掌握一手拍卖市场的羊毛市场价格信息，从源头控制公司原材料的品质和有效分散和规避价格波动风险，2012 年 7 月，公司董事会决议新设立钛源国际。2012 年 8 月 15 日，公司取得商务部核发的商境外投资证第 3300201200343 号《企业境外投资证书》，境外企业名称钛源国际（澳大利亚）有限公司（TAIYUAN INTERNATIONAL(AUSTRALIA) Pty Limited），公司持股比例 100%，投资总额 100 万美元，主要从事羊毛、毛皮、生皮、纺织原料和产品的进出口贸易业务。

根据 2012 年 10 月 22 日澳大利亚证券和投资委员会（Australian Securities and Investments Commission）核发的编号为 160878535 号《公司注册登记证书》（Certificate of Registration of a Company），钛源国际成立。截至本招股意向书签署日，钛源国际已发行股本 100 股，新澳股份持有钛源国际 100% 股权。

截至 2013 年 12 月 31 日, 钛源国际的总资产为 529.00 万元, 净资产为 528.38 万元, 2013 年度净利润为-58.18 万元; 截至 2014 年 6 月 30 日, 钛源国际的总资产为 569.49 万元, 净资产为 560.46 万元, 2014 年 1-6 月净利润为 0.88 万元。(以上数据均经天健事务所审计)

#### (六) 铠源发展(香港)有限公司

2013 年 7 月 10 日, 发行人控股子公司新中和取得中华人民共和国商务部商境外投资证第 3300201300237 的《企业境外投资证书》, 经批准在香港设立全资子公司铠源发展(香港)有限公司(KAI YUAN DEVELOPMENT (HONGKONG) LIMITED), 注册资本 10 万美元, 主要从事羊毛、毛条、皮毛皮革制品、生皮、纺织原料和产品、服装等的进出口贸易业务。

2013 年 7 月 19 日, 新中和办理就投资铠源发展 10 万美元在国家外汇管理局桐乡市支局办理了外汇登记备案手续。

2013 年 8 月 12 日, 铠源发展取得香港特别行政区公司注册处核发的编号为 1951615 的《公司注册证书》, 铠源发展成立。

截至 2014 年 6 月 30 日, 铠源发展的总资产为 122.95 万元, 净资产为 30.96 万元, 2014 年 1-6 月净利润为 0.14 万元。(以上数据均经天健事务所审计)

#### (七) 发行人参股公司基本情况

戎凯纺织于 2013 年 11 月 20 日在桐乡市工商行政管理局注册登记成立, 注册号 330483000129192, 注册资本及实收资本为 5,000 万元, 法定代表人王如明, 住所桐乡市屠甸镇轻纺工业园区内 1-2 幢, 经营范围: 许可经营项目: 无。一般经营范围: 针纺织品及其原辅料(除棉花、鲜茧的收购)、床上用品的销售; 针织服装、梭织服装的生产销售; 服装工业设计; 文化创意设计; 广告策划。(上述经营范围不含国家法律法规禁止、限制和许可经营的项目。)

截至本招股意向书签署日, 戎凯纺织的股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
新澳股份	1,225	24.50

贾伟平	3,775	75.50
<b>合 计</b>	<b>5,000</b>	<b>100.00</b>

备注：贾伟平系公司主要客户之一浙江爵派尔服饰有限公司的实际控制人，具有多年纺织行业经验，该公司主要从事针织T恤、羊毛、羊绒男衫服饰的生产及销售；与新澳股份控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

截至2014年6月30日，戎凯纺织的总资产为5,010.17万元，净资产为5,010.17万元，2014年1-6月净利润为5.93万元。（以上数据未经审计）

## 第四节 募集资金运用

### 一、本次发行募集资金运用概况及其依据

根据公司第二届董事会第七次会议和公司 2011 年第四次临时股东大会通过的关于募集资金投资项目的决议（该决议有效期经公司 2012 年第一次临时股东大会和 2014 年第四次临时股东大会批准延长至 2015 年 12 月 9 日）以及根据公司第三届董事会第三次会议和公司 2014 年第三次临时股东大会通过的关于增加募集资金投资项目的决议（该决议有效期经公司 2014 年第四次临时股东大会批准延长至 2015 年 12 月 9 日），本次发行募集资金扣除发行费用后，将依次投资于“20,000 锭高档毛精纺生态纱项目”和“偿还 1 亿元银行贷款项目”，本项目的投资构成及获得有关部门批复情况如下表所示：

项目名称	项目投资额（万元）	项目核准文件
20,000 锭高档毛精纺生态纱项目（注）	33,057（包括固定资产投资 25,520，流动资金 7,537）	浙江省企业投资项目备案通知书（桐经贸备案【2011】6 号） 桐乡市企业投资项目备案通知书（桐发改备案【2012】10 号）
偿还 1 亿元银行贷款项目	10,000.00	—

注：截至 2014 年 6 月 30 日，本募集资金投资项目已完成前期投资 13,061.68 万元。

若本次股票发行成功，扣除发行费用后，本次发行新股募集资金将依次用于置换“20,000 锭高档毛精纺生态纱项目”已投入资金及其后续投入、“偿还 1 亿元银行贷款项目”。若本次发行新股募资金额与“20,000 锭高档毛精纺生态纱项目”需要的投资总额之间仍存在资金缺口，将由公司自筹或通过银行借款予以解决。

### 二、募集资金投资项目前景分析

本次募集资金投资项目“20,000 锭高档毛精纺生态纱项目”是在公司现有 44,000 锭纺纱产能基础上的产能扩充，建成后将进一步增加公司纺纱产业链中精纺环节的生产规模，完善公司羊毛制条、改性处理、精纺、染色于一体的产业链布局，构建更为科学合理的纺纱前后道产能配比。

本项目产品包括纯羊绒生态纱、羊绒/蚕丝/改性羊毛高档混纺纱、生态纯羊毛低起球易护理毛纱以及生态高档圆机用纱四大类，产品附加值高，有利于提升公司在国内外高端市场的竞争能力。

同时，公司不断进行技术创新，形成了多项相关的技术诀窍与专利成果。本次募集资金投资项目是在公司现有技术储备基础上对技术创新成果的应用，走在毛纺纺纱技术的前列。

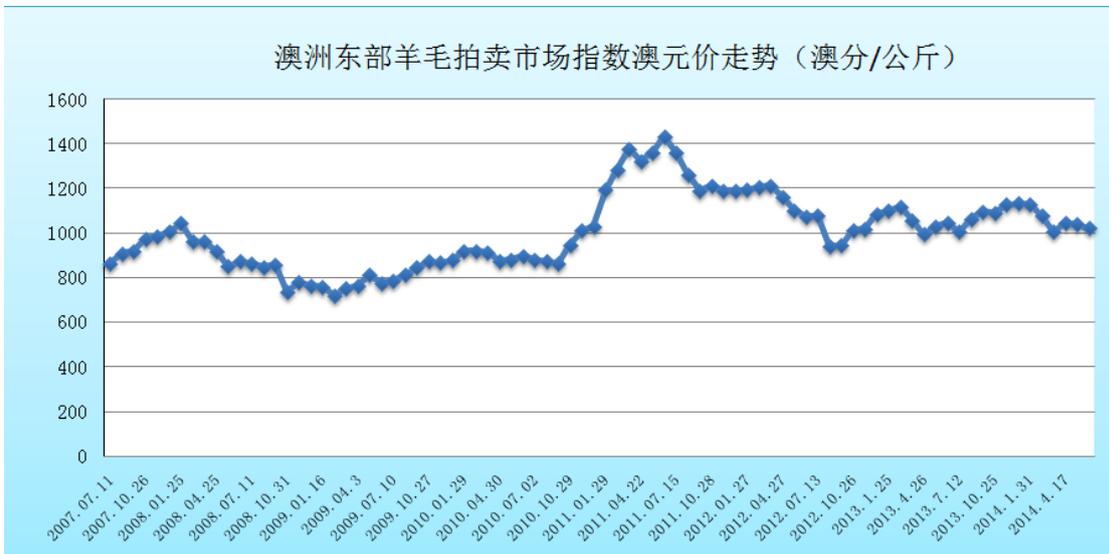
本次募集资金投资项目“偿还1亿元银行贷款项目”，将有利于公司进一步调整和完善负债结构，降低财务费用，增强盈利能力。

未来，公司将坚持立足毛精纺纺纱行业，以高档毛精纺针织纱产品为核心，以巩固和扩大中高端市场占有率为目标，进一步丰富产品线及提高品牌知名度，在产品品质以及市场影响力方面向国际一流毛精纺针织纱企业看齐。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、原材料价格波动风险

本公司产品的主要原材料为澳大利亚原产羊毛及其半成品羊毛毛条，澳毛价格受气候、消费需求、产业国政策、羊毛储备情况、汇率变动等多因素影响，其价格的波动影响到毛纺行业的原材料成本以及产品价格。由于澳毛主要通过澳大利亚公开拍卖市场取得，价格透明，市场化程度高，产业上下游对澳毛价格波动的响应机制已经形成。2007年7月至2014年6月，澳毛价格的波动情况如下图所示：



资料来源：AWI 澳大利亚羊毛发展公司，<http://www.wool.com>

毛纺行业的主要盈利模式为通过对羊毛的精加工生产来获取较为稳定的加工费。如果羊毛价格在短期内大幅下挫，将增加毛纺企业存货管理的难度，并引致存货跌价损失的风险；如果羊毛价格长期高企，将直接推动毛纺产品价格持续走高，导致毛纺产品的需求受到抑制。如果澳毛价格发生剧烈变动，将对公司的生产经营带来不利影响。

### 二、汇率波动的风险

报告期内，公司的外销收入占全部销售收入 45% 左右，同时公司的主要原材料羊毛主要从澳大利亚进口取得。公司出口产品和进口原材料的主要结算货币为

美元，进口设备主要结算货币为欧元，因此人民币对美元、欧元的汇率波动对公司的财务状况和经营业绩产生一定影响。

报告期内，公司汇兑净损益分别为-451.21万元、76.12万元、125.77万元和-68.50万元，占当期利润总额的比例分别为-3.54%、0.79%、1.04%和-0.83%，对公司经营业绩影响较小。

公司在原材料进口和产品出口过程中，密切关注外汇市场的变化趋势，但不排除汇率波动幅度持续加大，可能对公司盈利状况带来较大影响。

### **三、主营业务收入季节性波动风险**

毛纺行业的生产和销售呈现一定的季节性特征。由于毛精纺服装大多在秋冬季节销售，服装企业的生产采购需要提前，每年的3月份到11月份是需求的旺季。

报告期内，公司的主营业务收入也呈现季节性特征，表现为二季度销售收入较高，四季度销售收入较低，一、三季度销售收入居中，2011-2013年合计各季度收入占全年收入的比例分别为22.79%、36.48%、22.26%和18.47%，其中每年5月份和6月份合计收入占全年收入的比例在25%以上，这主要系受毛纺行业影响，每年的3-11月份是毛精纺纱线需求的旺季，而公司的客户大多数是品牌生产商，一般订货较早，且补货的较少，使得公司的销售旺季较行业旺季周期略短，为每年的3-8月份。

主营业务收入的季节性波动对公司合理安排原材料采购和生产计划增加了难度；同时，四季度作为传统的销售淡季备货较多，使得每年末库存商品余额较大，在羊毛价格波动较大情况下，对公司下一年度的业绩也将产生一定影响。

### **四、主要税收优惠和财政补贴政策变化风险**

#### **(一) 高新技术企业所得税税率优惠政策**

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局下发的浙科发高[2011]263号《关于杭州新源电子研究所等1125家企业通过高新技术企业复审的通知》，公司通过高新技术企业复审，资格有效期3年，

2011-2013 年的企业所得税适用税率为 15%。因高新技术企业资格到期，2014 年 1-6 月份，公司暂按 25% 的所得税税率预缴申报所得税，未享受高新技术企业所得税税率优惠政策，同比会对公司上半年的业绩有一定影响。

## (二) 出口退税政策变化风险

公司出口货物实行“免、抵、退”政策，报告期内，公司主要产品毛精纺纱线的出口退税率为 16%，毛条产品的出口退税率为 13%。若未来政府下调相关产品出口退税率，将对公司生产经营构成一定的不利影响。

## (三) 主要税收优惠及政府补助对公司业绩的影响

报告期内，主要税收优惠和政府补助对公司经营成果的影响如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
1、营业外收入（政府补助）	54.33	662.11	140.82	145.90
2、相应的企业所得税	13.58	165.53	35.20	36.48
3、高新技术企业所得税税率优惠减免金额	—	668.07	587.97	692.18
4、所得税税收优惠和政府补助增加的净利润（4=1-2+3）	40.75	1,164.65	693.59	801.61
5、合并报表净利润	6,403.76	10,123.39	8,039.81	10,115.45
6、税收优惠和政府补助增加的净利润占报表净利润的比例（%）	0.64	11.50	8.63	7.92
7、扣除税收优惠和政府补助因素后的净利润（7=5-4）	6,363.01	8,958.74	7,346.22	9,313.84

从上表可看出，报告期内的企业所得税税收优惠和政府补助对报告期内的净利润有一定影响。

报告期内，公司主要税收优惠是高新技术企业所得税税率优惠，认定资格有效期为 2011-2013 年。认定资格有效期届满后公司已重新申请高新技术企业资格认定，如果国家相关法律法规发生变化，或其他原因导致公司不再符合或未能通过相关的资格认定，则公司的经营业绩将有可能受到不利影响。

## 五、环保对生产经营影响的风险

公司所处行业为纺织行业中的毛纺行业，所处的纺织行业被列入重污染行业。公司生产涉及毛条、精纺和染整环节，主要污染环节为原毛洗毛及毛条改性处理环节、染整环节。主要污染物为废水、废气和固废。具体主要包括废水：洗毛、改性处理、染色废水，含 CODCr、氨氮等；废气：改性处理、锅炉废气，含 Cl<sub>2</sub>、HCl、醋酸、毛尘、燃煤烟气等；固废：洗毛、染整固废，含废纱、精短毛、草屑毛、污水处理站污泥、废纱、煤渣等。

同时，对于公司现有产能不能满足的订单，公司采取外协加工的形式进行生产，包括纺纱加工、毛条改性处理加工、毛条复精梳加工、染整等主要外协加工环节。其中，主要污染环节毛条改性处理和染整 2013 年外协加工数量占总产量的比例分别为 5.89% 和 1.33%，占比较低。

另外，根据《毛纺工业水污染物排放标准》(GB28937-2012)，新中和需对污水处理系统进行题标改造，使外排废水达到相应的排放标准，目前该污水预处理整改项目已完成土建工程和设备安装，正处于调试阶段，调试完成后即可进行项目验收。

发行人向来重视环境保护工作，报告期内，公司环保投入分别为 1,880.90 万元、1,185.86 万元、1,650.83 万元和 421.33 万元。通过环保投入设施对生产过程中产生的废气、废水进行处理、废渣进行处置，使得废水和废气污染物达标排放，固体废物得到有效处置和利用；主要环保治理设施运转情况良好，环保设施稳定运转率达到 95% 以上。

但是，随着国家和社会对环境保护重视程度的进一步提高，如果发行人污染物未能达标排放，整改事项未能按时完成，公司或外协单位因环保问题受到相关处罚，将对发行人的生产经营产生一定影响。

## 六、毛纺行业进出口政策变化风险

在进口政策方面，我国实施羊毛、毛条进口关税配额管理，近几年的管理实施细则变动不大，《2014 年羊毛、毛条进口关税配额管理实施细则》规定：(1)

羊毛进口关税配额量为 28.7 万吨；毛条进口关税配额量为 8 万吨。(2) 羊毛、毛条进口关税配额实行“先来先领”的分配方式。根据浙江省商务厅外贸处出具的《配额指标情况说明》，2013 年度新澳股份及新中和获取的羊毛和毛条各类配额指标合计为 7,073.70 吨。

经国家质量监督检验检疫总局审核，新中和符合进境动物产品生产、加工、存放企业的兽医卫生要求，核定进境原羊毛年加工能力及存放容量 10,000 吨。

在出口政策方面，2005 年我国与欧盟、美国分别达成《中欧关于中国部分输欧纺织品备忘录》和《中美关于纺织品和服装贸易的谅解备忘录》，旨在减少与欧盟、美国的贸易摩擦。从 2009 年 1 月 1 日起，纺织品贸易配额全部取消，纺织品出口进入自由贸易阶段。同时，毛纺贸易进口国制定的“绿色壁垒”是毛纺产品出口面临的主要问题。目前，已有近 40 个国家的政府推出了环境标志制度，而纺织品环境标志主要以国际环保纺织协会及欧洲各国的标志为主，在世界纺织品市场上颇具领导作用，如国际环保纺织协会 OEKO-TEX STANDARD 100 标准以及 ECO-LABEL（欧盟生态标志）认证等，对产品本身和生产过程提出了生态化的要求。

目前，新中和毛条生产所需原毛主要从澳大利亚和南非等地进口，进境原羊毛年加工能力及存放容量 10,000 吨能满足生产所需；公司已通过 OEKO-TEX STANDARD 100 生态纺织品国际认证，纯毛纱线及毛条产品已通过 ECO-LABEL（欧盟生态标签）认证，外销未受到进口国的限制。如果未来毛纺行业的进出口相关政策发生重大变化，将对公司进口原材料供应和产品外销产生一定影响。

## 七、新原料和新产品替代风险

以羊毛、蚕丝为代表的高档天然纤维历来受到人们喜爱，羊毛纤维所特有的鳞片及螺旋结构使其具有化学纤维无法替代的优良性能，这是提高产品竞争能力和附加价值的重要因素，并促使羊毛产品逐渐向中高端市场发展。新型纺纱工艺和羊毛改性技术的出现使毛纺产业不断进行产业升级，各种智能化、功能化化学纤维与羊毛混纺使羊毛在大众市场的表现也格外突出。

但是，近几十年来合成纤维迅速发展取代天然纤维成为主要的纺织原料，其

产品应用也逐步广泛。如果人们消费习惯、个人偏好发生重大改变或者新技术和新原料的出现可能对公司产品市场需求产生一定替代效应。

## 八、财务风险

### (一) 资产负债率较高及短期偿债风险

报告期内，公司偿债能力的主要财务指标如下：

财务指标	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动比率(倍)	1.19	1.17	1.19	1.14
速动比率(倍)	0.68	0.45	0.43	0.49
资产负债率(%) (母公司)	57.53	61.24	59.97	64.54

公司所属的毛纺行业是一个资本密集型和规模效益型行业，况且公司又处于快速发展期，对资金的需求比较旺盛，但目前公司生产经营和发展所需资金主要依靠应付账款等商业信用手段以及银行借款，致使公司资产负债率较高、流动比率和速动比率较低。虽然公司资产周转速度较快，经营活动产生的现金流良好，同时利息保障倍数较高，短期偿债能力较强，但并不排除未来宏观经济环境发生变化，上游供应商收紧信用或下游客户延长付款期的可能性，从而导致公司的短期偿债能力受到影响。

截至2014年6月30日，公司及其控股子公司用于财产抵押的非流动资产账面原值为16,166.66万元。如果公司发生资金周转困难，不能按期偿还银行借款，银行将可能对公司采取强制措施，从而影响公司的正常生产经营。

### (二) 净资产收益率下降导致的风险

截至2014年6月30日，公司净资产为53,486.51万元，2013年公司的加权平均净资产收益率为23.58%。本次“20,000锭高档毛精纺生态纱项目”的预计建设期为2年，第三年开始投产，当年生产负荷达到设计能力70%，第四年生产负荷达到设计能力90%，第五年起生产负荷达到设计能力的100%。在建设期及投产初期，募集资金投资项目对公司的业绩增长贡献较小；本次股票发行募集资金到位后公司净资产规模大幅提高，短期内利润增长幅度将小于净资产的增长幅

度。因此，公司存在由此引致的净资产收益率下降的风险。

## 九、募集资金投资项目实施的风险

本次募集资金投资项目为“20,000 锭高档毛精纺生态纱项目”和“偿还 1 亿元银行贷款项目”，如果募集资金及时到位，项目能够顺利实施，将增加本公司的高端产品产能和提高市场竞争力，增强企业抗风险能力。

募集资金投资项目投产后，公司新增纺纱产能 20,000 锭/年，有效改善公司产品结构，更好地满足市场需求，但相对公司现有产销规模，产能扩张将对公司的市场开拓能力提出更高的要求。

本次募集资金投资项目投产后，将使公司固定资产规模进一步扩大，年新增固定资产折旧费用约为 2,181 万元，虽然募集资金投资项目预期收益良好，预期新增营业收入带来的利润增长足以抵消上述折旧费用的增加，而且以公司目前的盈利能力也能有效消化相应的固定资产折旧，但如果项目达产后无法实现预期销售，则将对公司的经营业绩产生一定影响。

## 十、实际控制人控制不当的风险

公司的实际控制人沈建华先生直接持有公司 23.78% 的股份，并通过控股股东新澳实业控制公司 51% 的股份，因此，沈建华先生合计持有公司本次发行前 74.78% 的表决权。虽然公司建立了关联交易回避表决制度、独立董事制度等，但控股股东和实际控制人仍可能利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制，从而损害公司及公司中小股东利益。

综上所述，各项影响因素较多，发行人将面临来自宏观、行业、公司自身的经营、财务等多项风险因素的共同作用。

## 十一、其他重要事项

### (一) 重大合同

截至报告期末，发行人正在履行的标的 500 万元以上的采购合同 1 份、销售合同共计 8 份；发行人正在履行的银行借款合同共计 10 份、综合授信合同共计

5份、抵押、担保合同共计26份、进口贸易融资合同、进口押汇合同3份、出口订单融资总协议3份、银行承兑汇票协议共计1份、远期结售汇合同6份；发行人正在履行的重大施工合同共计2份。

## **(二) 重大诉讼或仲裁事项**

目前，发行人不存在作为一方当事人的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

目前，公司的控股股东或实际控制人、以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各方当事人

各方当事人	名称	住所	联系电话	传真	经办人
发行人	浙江新澳纺织股份有限公司	桐乡市崇福镇观庄桥	0573-88455801	0573-88455838	沈建华 李新学
保荐人 (主承销商)	国信证券股份有限公司	深圳市红岭中路 1012 号 国信证券大厦 16-26 层	0571-85115307	0571-85316108	赵小敏 陈敬涛 吴云建
律师事务所	国浩律师(杭州)事务所	杭州市杨公堤 15 号 国浩律师楼	0571-85775888	0571-85775643	沈田丰 胡小明 何晶晶
会计师事务所	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	杭州市西溪路 128 号 新湖商务大厦 4-10 层	0571-88216888	0571-88216999	沈维华 陈志维
资产评估机构	坤元资产评估有限公司	杭州市教工路 18 号 EAC 企业国际 C 区 11 层	0571-88216956	0571-88216860	闵诗阳 应丽云
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼	021-58708888	021-58899400	—
拟上市证券交易所	上海证券交易所	上海市浦东南路 528 号证券大厦	021-68808888	021-68804868	—

### 二、发行时间安排

询价推介时间:	2014 年 12 月 16 日至 2014 年 12 月 17 日
定价公告刊登日期:	2014 年 12 月 22 日
申购日期和缴款日期:	2014 年 12 月 23 日
预计股票上市日期:	

## 第七节 备查文件

本次股票发行期间,投资者可在公司或保荐人(主承销商)办公地址查阅招股意向书全文及备查文件,查阅时间为每个工作日上午 9:00-11:30 和下午 13:30-16:30。

投资者也可在上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 查阅招股意向书全文以及发行保荐书、审计报告和财务报表全文、法律意见书以及律师工作报告等备查文件。