

山东文正制衣股份有限公司

SHANDONG WENZHENG GARMENT Co., LTD

公开转让说明书

主办券商

西南证券股份有限公司



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

二零一四年十二月

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。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意特别风险中的下列风险：

本节披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节公司财务”之“十一、风险因素”及“第二节公司业务”之“六公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征”之“(三)、行业风险特征”的全部内容，充分了解本公司所披露的全部风险因素。

(一) 实际控制人不当控制风险

公司实际控制人陆爱荔持有公司 1,433 万股股份，占公司股份总数的 86.91%。根据公司章程和相关法律法规规定，公司控股股东能够通过股东大会和董事会行使表决权对公司实施控制和重大影响，有能力按照其意愿通过选举董事和间接挑选高级管理人员、修改《公司章程》、确定股利分配政策等行为，对公司业务、管理、人事安排等方面加以影响和控制，从而形成有利于控股股东的决策行为，有可能损害公司及公司其他股东利益。

(二) 公司治理风险

有限公司期间，公司内部治理制度不够完善，公司存在向关联方资金拆借等不规范的情况。股份公司成立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了“三会”议事规则，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。随着公司经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司管理能力将会提出更高的要求。若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司的持续成长。

(三) 营运资金不足风险

公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司银行借款余额分别为 44,000,000.00 元、44,000,000.00 元、17,000,000.00 元，2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度经营活动产生的现金净流量分别为-

12,856,531.62 元、-5,467,776.27 元、1,546,666.68 元，与借款相关的应收账款质押账面价值为 20,151,580.80 元，固定资产抵押账面价值 15,948,972.94 元，无形资产抵押账面价值为 3,767,740.53 元，质押及抵押资产账面价值总额为 39,868,294.27 元，占公司资产总额的 51.44%。无形资产及固定资产系公司主要经营性资产，应收账款系公司营运资金的主要来源，虽然目前公司经营状况较为稳定，也积极制定了相应的还款计划，但仍存在难以偿还到期借款的风险，若公司到期无法偿还借款，银行向法院申请对相关资产强制执行，将可能会对公司经营活动产生重大影响。

（四）对主要客户依赖的风险

公司 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度对前五名客户销售金额分别为 26,652,628.58 元、64,928,900.53 元、53,402,351.78 元，占总销售收入比例分别为 94.89%、99.27%、97.31%。虽然公司通过多种渠道努力拓展新客户以及加大内销的力度，但公司对主要客户存在重大依赖，如果公司主要客户订单不及预期或者订单价格下降，将对公司盈利能力产生重大影响。

（五）原材料价值波动风险

公司生产所需的主要原材料为布匹，报告期内，布匹在公司生产成本中，占比超过 80%，其价格变动对公司产品成本影响很大。自 2012 年以来，公司布匹采购价格呈略有上升趋势且其波动性较小，降低了公司成本控制压力、提高了公司利润转移空间，但如果未来布匹出现大幅波动，将会加大公司成本控制压力，进而对公司生产经营和盈利能力带来较大影响。

（六）汇率波动风险

自 2005 年 7 月 21 日起，中国政府建立了以市场供求为基础的、有管理的浮动汇率制度后，人民币汇率总体上呈现出长期升值趋势。2012 年末、2013 年末以及 2014 年 5 月末，美元与人民币的汇率分别为 6.2885、6.0969 及 6.1695，较各年年初的升值幅度分别为 0.20%、3.05%及-1.19%。由于公司产品出口主要以美元等外币进行贸易结算，外销产品的外币价格自接受订单时即已确定，而

接受订单→投料生产→发货确认收入→收取货款均需经过一定时间，该期间人民币对外币汇率的变动将对公司经营业绩带来一定程度的不确定性。

人民币汇率变动对公司的影响主要表现在以下两个方面：第一，产生汇兑损益，直接影响公司业绩；第二，影响公司出口产品以外币计量的价格，人民币的升值可能缩小国外客户的利润空间，使公司的出口产品与其他出口国的同类产品相比，价格竞争力有所削弱，进而影响公司产品的外销收入。

（七）国际市场需求波动风险

公司产品以出口为主，2014年1-5月、2013年和2012年度公司直接出口的外销收入分别为2,667.28万元、6,478.81万元及5,398.80万元，占同期营业收入的比例分别为96.46%、99.44%、99.05%。虽然报告期内公司的营业收入稳步增长，但全球经济波动、进口国贸易保护主义等因素将对公司经营成果产生影响。

（1）全球经济波动导致的需求变动风险

2008年下半年以来，全球金融体系的危机影响到实体经济，美国、欧洲等海外市场经济整体下滑、消费需求疲软，我国纺织品出口增幅放缓。2009年随着各国救市政策效果逐渐显现，世界经济显现复苏迹象，市场信心逐步改善，消费市场有所好转，但不排除未来受全球或者区域性经济波动影响，导致国际或局部市场需求降低的风险。

（2）出口国贸易保护导致的需求变动的风险

北美市场是公司直接出口的主要市场，2014年1-5月、2013年度和2012年度北美地区营业收入占营业收入比例分别为92.50%、97.56%、88.63%。虽然自2009年1月1日开始，欧美及其它发达国家限制中国纺织品出口的配额已全部取消，但由于金融危机的影响，欧美贸易保护主义又有所抬头。在后配额时代，为维持国内经济持续稳定发展，很多国家正在采取措施刺激出口、扩大内需，中国与欧美国家在国际贸易方面的摩擦增多，主要体现在两个方面：首先，虽然欧美本国纺织行业规模不大，但为平衡与我国之间的双边贸易逆差，

对我国纺织品在特别保障、数量管理、反倾销、反补贴等方面进行直接限制；其次，通过技术性贸易壁垒，即通过建立科学技术、卫生、检疫、安全、环保、产品质量和认证等诸多技术性指标体系对我国纺织品进行间接限制。进口国的贸易保护主义在一定程度上有可能影响公司产品出口规模的进一步扩大。

目录

声明	2
重大事项提示	3
目录	7
释义	9
第一节公司基本情况	11
一、基本情况	11
二、股份挂牌情况	12
三、公司股东及股权基本情况	15
四、公司设立以来的股本形成及其变化	16
五、公司重大资产重组情况	23
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	23
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	27
八、本次挂牌的有关机构情况	28
第二节公司业务	30
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	30
二、公司组织结构及主要业务流程	33
三、与业务相关的关键资源要素	35
四、与主营业务相关情况	43
五、公司商业模式	53
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	53
第三节公司治理	70
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立、运行及履职情况	70
二、公司投资者权益保护情况	76
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	76
四、公司独立情况	77
五、同业竞争	78

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	80
七、董事、监事、高级管理人员	84
第四节公司财务	88
一、最近两年及一期的财务会计报表	88
二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见	100
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	100
四、报告期利润形成的有关情况	113
五、财务状况分析	123
六、关联方、关联方关系及关联交易	156
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	158
八、报告期内资产评估情况	159
九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	159
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	161
十一、风险因素	161
十二、其他事项	163
第五节有关声明	165
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	165
二、主办券商声明	166
三、申请挂牌公司律师声明	167
四、会计师事务所声明	168
五、评估机构声明	169
第六节附件	170

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指或说明，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、文正股份	指	山东文正制衣股份有限公司
有限公司、文正有限	指	公司前身“日照文正制衣有限公司”
股东大会	指	山东文正制衣股份有限公司股东大会
股东会	指	日照文正制衣有限公司股东会
董事会	指	山东文正制衣股份有限公司董事会
监事会	指	山东文正制衣股份有限公司监事会
本次挂牌	指	山东文正制衣股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
中银（济南）律师	指	北京市中银（济南）律师事务所
中准会计师事务所	指	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
中科华评估公司	指	北京中科华资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
两年一期	指	2012年度、2013年度、2014年1-5月
业务规则（试行）	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引（试行）	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司2013年2月8日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查指引（试行）》
《发起人协议》	指	山东文正制衣股份有限公司的全体发起人于2014年6月

		9日签订的《发起人协议》
《公司章程》	指	《山东文正制衣股份有限公司章程》，申请人现行有效的公司章程
《公司章程》（草案）	指	文正股份2014年第二次临时股东大会审议通过，将自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之日起生效的《山东文正制衣股份有限公司章程（草案）》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
OEM	指	英文全称 Original Equipment Manufacturer，指受托厂商按来样厂商之需求与授权，按照厂家特定的条件而生产产品
ODM	指	英文全称 Original design manufacturer，指一家厂商根据另一家厂商的规格和要求，设计和生产产品

本转让说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节公司基本情况

一、基本情况

公司中文名称	山东文正制衣股份有限公司
公司英文名称	SHANDONG WENZHENG GARMENT CO.,LTD
组织机构代码	79533781-0
法定代表人	陆爱荔
有限公司成立日期	2006年11月9日
股份公司成立日期	2014年7月2日
注册资本	1,648.80万元
公司住所	日照市莒县工业园淄博中路北侧
邮政编码	276535
董事会秘书	赵小艺
所属行业	按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司职业服装生产销售行业属于“C制造业”门类下的次类“C18纺织服装、服饰业”大类；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011），公司所处行业属于“C1810机织服装制造”
主营业务	服装鞋帽、纺织品、家纺用品、针织品等的生产、设计及销售
经营范围	生产加工销售服装鞋帽、玩具、纺织品（不含棉纺）、家纺用品、针织品；销售矿产品、初级农产品（不含食品）、橡胶制品、工艺品、建材、五金交电、普通机械设备、化工产品（不含化学危险品、易制毒化学品、监控化学品及国家专项许可产品）；普通货物进出口业务，但国家限制、禁止经营的商品除外（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）
公司电话	0633-6817955
公司传真	0633-6817888
公司网址	http://www.wenzhengzhiyi.com

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、转让方式

股票代码	831556
股票简称	文正股份
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	1,648.80 万股
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

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

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

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

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

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》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2014年7月2日，截至本公开转让说明书签署之日，公司可转让股份为1,413,000股，限售股份为15,075,000股。

（三）股票限售安排

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股份数量如下：

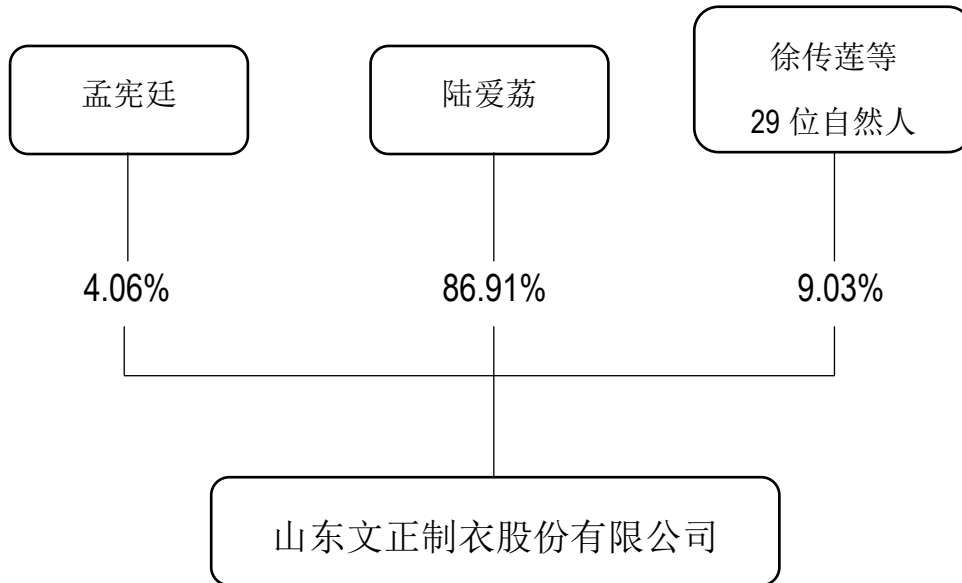
序号	股东姓名	持股份额（股）	持股比例（%）	本次可进入股份转让系统转让的股份数量（股）
1	陆爱荔	14,330,000	86.91	-
2	孟宪廷	670,000	4.06	-
3	徐传莲	170,000	1.03	170,000
4	许传花	150,000	0.91	150,000
5	王洪美	150,000	0.91	150,000
6	周子青	100,000	0.61	100,000

7	张丽	100,000	0.61	100,000
8	于继海	100,000	0.61	100,000
9	徐振奇	100,000	0.61	100,000
10	孟平	100,000	0.61	100,000
11	井学欣	100,000	0.61	100,000
12	刘晓婉	80,000	0.49	80,000
13	王亚会	50,000	0.30	50,000
14	罗晓华	50,000	0.30	50,000
15	刘爱华	50,000	0.30	50,000
16	陈常玉	30,000	0.18	30,000
17	韩树栋	25,000	0.15	25,000
18	王玉秀	20,000	0.12	5,000
19	赵京双	15,000	0.09	3,750
20	吕建军	15,000	0.09	3,750
21	赵小艺	10,000	0.06	2,500
22	邢兰芬	10,000	0.06	2,500
23	吴立春	10,000	0.06	2,500
24	王翠美	10,000	0.06	10,000
25	仕连新	10,000	0.06	2,500
26	张兴纳	8,000	0.05	8,000
27	张荣芹	5,000	0.03	5,000
28	袁瑞涛	5,000	0.03	1,250
29	刘宝竹	5,000	0.03	1,250
30	李红莲	5,000	0.03	5,000
31	董克香	5,000	0.03	5,000
合计		16,488,000	100.00	1,413,000

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

三、公司股东及股权基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人

股份公司控股股东陆爱荔自 2007 年 9 月至今始终为公司的第一大股东，始终控制股份公司 50% 以上的股权或股份，且一直担任股份公司的董事长，并能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免，因此，陆爱荔系公司的实际控制人。

(三) 公司股东持股情况

序号	股东姓名	持股份额（股）	持股比例（%）	股东性质	持股方式	股份质押情况
1	陆爱荔	14,330,000.00	86.91	自然人	直接持有	否
2	孟宪廷	670,000.00	4.06	自然人	直接持有	否
3	徐传莲等 29 位自然 人	1,488,000.00	9.03	自然人	直接持有	否
合计		16,488,000.00	100.00	自然人	直接持有	否

（四）公司股东之间的关联关系

公司控股股东陆爱荔为公司股东孟宪廷之子孟磊的配偶。

（五）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、公司的实际控制人为陆爱荔，实际控制人最近两年内未发生变化

公司控股股东、实际控制人为自然人陆爱荔女士，其直接持有公司 1433 万股股份，持股比例为 86.91%，是公司的单一最大股东，现任公司董事长及总经理。陆爱荔作为公司实际控制人，一直直接参与公司重大经营决策，履行公司的实际经营管理权，实际控制公司经营管理的状况近两年来未发生变更。因此，报告期内，公司实际控制人未发生变更。

2、实际控制人的基本情况

陆爱荔，女，1968 年 4 月出生。中国籍、无境外永久居住权。毕业于中国金融学院金融专业，本科学历。1991 年 9 月至 2001 年 6 月，就职于山东建设银行国际业务部，担任贸易融资部经理；2001 年 7 至 2003 年 10 月，就职于深圳发展银行济南分行，担任业务部经理；2003 年 11 月至 2005 年 5 月，就职于民生银行济南高新支行，担任行长；2006 年 11 月至 2014 年 6 月，就职于文正有限，担任执行董事、总经理；2014 年 7 月至今，担任公司董事长、总经理。

四、公司设立以来的股本形成及其变化

（一）2006 年 11 月 9 日，文正有限设立

文正有限系由自然人孟磊和朱亮出资设立的有限责任公司。设立时，孟磊和朱亮共同签署了《日照文正制衣有限公司章程》，根据该章程，公司注册资本为 50 万元，其中孟磊出资 45 万元，朱亮出资 5 万元。

2006 年 11 月 8 日，莒县永政源有限责任会计师事务所出具《验资报告》（莒永会验字（2006）第 157 号），确认截至 2006 年 11 月 8 日止，文正有限已

收到股东孟磊和朱亮缴纳的注册资本（实收资本）合计 50 万元，其中孟磊出资 45 万元，朱亮出资 5 万元，出资方式均为货币出资。

2006 年 11 月 9 日，莒县工商行政管理局核发《企业法人营业执照》（注册号为：3711222800937）。

文正有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	孟磊	45.00	货币	90.00
2	朱亮	5.00	货币	10.00
合计		50.00	货币	100.00

（二）2007 年 6 月 6 日，文正有限第一次股权转让

2007 年 5 月 18 日，文正有限召开股东会，会议决议同意股东朱亮将其持有的公司 10% 的股权转让给自然人陆爱荔；并审议通过修订后的公司章程。

2007 年 5 月 18 日，朱亮和陆爱荔签订《股权转让协议书》，约定朱亮将其持有的公司 10% 的股权以 5 万元的价格转让给陆爱荔，孟磊放弃了本次优先受让权利。

2007 年 6 月 6 日，文正有限就本次股权转让完成工商变更登记。

公司股权变更后，公司股东及其持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	陆爱荔	5.00	货币	10.00
2	孟磊	45.00	货币	90.00
合计		50.00	货币	100.00

（三）2007 年 9 月 12 日，文正有限第一次增资

2007 年 8 月 30 日，文正有限召开股东会，会议决议同意公司注册资本（实收资本）由 50 万元变更为 268 万元，其中原股东孟磊出资 22 万元，增加

后的出资额为 67 万元，占注册资本的 25%；原股东陆爱荔出资 196 万元，增加后的注册资本为 201 万元，占注册资本的 75%；并审议通过修订后的公司章程。

2007 年 9 月 3 日，北京正和信会计师事务所出具了《验资报告》（京正和信鲁验字（2007）第 294 号），确认截至 2007 年 8 月 31 日止，文正有限收到股东以货币缴纳的新增注册资本合计 218 万元，其中孟磊出资 22 万元，陆爱荔出资 196 万元，公司变更后的注册资本（实收资本）累计为人民币 268 万元。

2007 年 9 月 12 日，文正有限就本次增加注册资本完成工商变更登记，莒县工商行政管理局向公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司股东及其持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	陆爱荔	201.00	货币	75.00
2	孟磊	67.00	货币	25.00
合计		268.00	货币	100.00

（四）2010 年 8 月 30 日，文正有限第二次股权转让

2010 年 8 月 23 日，文正有限召开股东会，会议决议同意文正有限原股东孟磊将其持有文正有限 25% 的股权转让给自然人孟宪廷；并审议通过修订后的公司章程。

2010 年 8 月 23 日，孟磊与孟宪廷签署《股权转让协议》，约定孟磊将其持有的公司 25% 的股权以 67 万元的价格转让给孟宪廷，陆爱荔放弃了本次优先受让权利。

2010 年 8 月 30 日，文正有限就本次股权转让完成工商变更登记。

公司变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
----	------	---------	------	---------

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	陆爱荔	201.00	货币	75.00
2	孟宪廷	67.00	货币	25.00
合计		268.00	货币	100.00

（五）2013年11月25日，文正有限第二次增资

2013年11月8日，公司召开股东会，会议决议同意以货币增加注册资本232万元，本次增资后公司累计注册资本（实收资本）为500万元，其中：陆爱荔出资232万元，增加后的注册资本为433万元，占注册资本的86.60%；孟宪廷放弃了本次增资的权利；并审议通过新的公司章程。

2013年11月21日，山东君楷会计师事务所出具了鲁君楷验字（2013）第1363号验资报告，确认截至2013年11月20日，自然人股东陆爱荔以货币出资232万元，占本次增资的100%；本次变更后公司股东累计注册资本为500万元，实收资本500万元。

2013年11月25日，文正有限就本次增资行为完成工商变更登记，莒县工商行政管理局向公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后文正有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	陆爱荔	433.00	货币	86.60
2	孟宪廷	67.00	货币	13.40
合计		500.00	货币	100.00

（六）2014年5月19日，文正有限第三次增资

2014年5月17日，公司召开股东会，会议决议同意以货币增加注册资本1,000万元，本次增资后公司累计注册资本为1,500万元，其中：陆爱荔认缴出资1,000万元，于2014年5月31日前全部缴足。增资后股东陆爱荔出资额为1,433万元，占注册资本的95.53%；孟宪廷放弃了本次增资的权利；并审议通

过新的公司章程。本次增资为公司股东陆爱荔认缴出资。

2014年5月19日，文正有限就本次增资行为完成工商变更登记，日照市工商行政管理局向公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。

2014年5月20日，日照东业联合会计师事务所出具了日东验字（2014）第032号验资报告，确认截至2014年5月20日，自然人股东陆爱荔以货币出资1,000万元，占本次增资的100%；本次变更后公司股东累计注册资本为1,500万元，实收资本1,500万元。

本次变更后文正有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	陆爱荔	1,433.00	货币	95.53
2	孟宪廷	67.00	货币	4.47
合计		1,500.00	货币	100.00

（七）2014年7月2日，文正有限整体变更发起设立为股份有限公司

2014年1月13日，文正有限召开股东会，会议决议同意将公司整体变更为股份有限公司，并以2014年5月31日为改制审计基准日与评估基准日。

2014年6月17日，中准会计师事务所向文正有限出具中准审字[2014]1570号《审计报告》。根据该报告，截至2014年5月31日，文正有限的账面净资产为28,186,209.89元。

2014年6月18日，中科华评估公司出具中科华评报字[2014]第061号《评估报告》。根据该报告，截至评估基准日2014年5月31日，文正有限的账面净资产评估值为34,650,425.91元。

2014年6月8日，文正有限召开股东会，一致同意将有限责任公司以现有全体股东为发起人，以2014年5月31日为审计基准日经审计的净资产额折股整体变更设立为股份有限公司，各发起人在股份公司的持股比例与在有限公司的持股比例相同，折合的实收股本总额不高于公司净资产额。

2014年6月19日，文正有限股东陆爱荔、孟宪廷共同签订了《山东文正制衣股份有限公司发起人协议》，约定共同发起设立文正有限。

2014年6月19日，中准会计师事务所出具中准验字[2014]1067号《山东文正制衣股份有限公司（筹）2014年度验资报告》。根据该验资报告，截至2014年6月9日止，贵公司（筹）以截至2014年5月31日止文正有限的净资产为28,186,209.89元，折合成股份15,000,000.00股，每股面值1元，超投部分13,186,209.89元计入资本公积。

2014年7月2日，文正有限整体变更设立为股份有限公司，并由日照市工商行政管理局核发了注册号为371122228009379的《企业法人营业执照》。

文正股份设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	陆爱荔	1,433.00	1,433.00	净资产	95.53
2	孟宪廷	67.00	67.00	净资产	4.47
合计		1,500.00	1,500.00	净资产	100.00

（八）2014年8月15日，文正股份第一次增资

2014年7月20日，公司召开2014年第一次临时股东大会，会议决议通过了《关于山东文正制衣股份有限公司增资扩股的议案》，公司同意增加注册资本148.8万股，此次新增的股份由新股东徐传莲、陈常玉、许传花、井学欣、徐振奇、于继海、孟平、周子青、刘爱华、刘晓婉、王洪美、韩树栋、张荣芹、袁瑞涛、邢兰芬、张兴纳、王翠美、董克香、赵小艺、赵京双、吕建军、王玉秀、吴立春、仕连新、罗晓华、张丽、李红莲、刘宝竹、王亚会共同以货币方式认购，每股认购价格为2元，老股东陆爱荔、孟宪廷放弃了本次增资的权利；同时，会议通过了《山东文正制衣股份有限公司章程修正案》。

2014年8月12日，山东君楷会计师事务所出具了鲁君楷验字[2014]第1108号《验资报告》，根据该报告，截至2014年8月11日，公司收到自然人

股东徐传莲、陈常玉、许传花、井学欣、徐振奇、于继海、孟平、周子青、刘爱华、刘晓婉、王洪美、韩树栋、张荣芹、袁瑞涛、邢兰芬、张兴纳、王翠美、董克香、赵小艺、赵京双、吕建军、王玉秀、吴立春、仕连新、罗晓华、张丽、李红莲、刘宝竹、王亚会缴纳的出资共 297.60 万元，（其中：计入实收股本 148.80 万元，计入资本公积 148.80 万元），变更后的注册资本(实收股本)为人民币 1,648.80 万元，出资方式为货币。

2014 年 8 月 15 日，文正股份就本次增资行为完成工商变更登记，日照市工商局向公司核发了变更后的《营业执照》。

本次变更后文正股份的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	陆爱荔	1,433.00	净资产	86.91
2	孟宪廷	67.00	净资产	4.06
3	徐传莲	17.00	货币	1.03
4	许传花	15.00	货币	0.91
5	王洪美	15.00	货币	0.91
6	周子青	10.00	货币	0.61
7	张丽	10.00	货币	0.61
8	于继海	10.00	货币	0.61
9	徐振奇	10.00	货币	0.61
10	孟平	10.00	货币	0.61
11	井学欣	10.00	货币	0.61
12	刘晓婉	8.00	货币	0.49
13	王亚会	5.00	货币	0.30
14	罗晓华	5.00	货币	0.30
15	刘爱华	5.00	货币	0.30
16	陈常玉	3.00	货币	0.18

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
17	韩树栋	2.50	货币	0.15
18	王玉秀	2.00	货币	0.12
19	赵京双	1.50	货币	0.09
20	吕建军	1.50	货币	0.09
21	赵小艺	1.00	货币	0.06
22	邢兰芬	1.00	货币	0.06
23	吴立春	1.00	货币	0.06
24	王翠美	1.00	货币	0.06
25	仕连新	1.00	货币	0.06
26	张兴纳	0.80	货币	0.05
27	张荣芹	0.50	货币	0.03
28	袁瑞涛	0.50	货币	0.03
29	刘宝竹	0.50	货币	0.03
30	李红莲	0.50	货币	0.03
31	董克香	0.50	货币	0.03
合计		1,648.80	净资产、 货币	100.00

五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组情形。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票
陆爱荔	董事长	女	1968年4月	是
孟磊	董事	男	1970年2月	否

吕建军	董事	男	1968年8月	是
王玉秀	董事	女	1965年7月	是
仕连新	董事	男	1980年1月	是

陆爱荔，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权基本情况”之“(五)控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

孟磊，男，1970年2月出生。中国籍、无境外永久居住权。毕业于中国金融学院金融专业，本科学历。1991年9月至1998年11月，就职于济南人民银行，担任科长；1998年12月至2002年11月，就职于枣庄翔豹服装有限公司，担任总经理；2002年12月至2004年10月，就职于青岛佛莱德贸易有限公司，担任董事长；2004年11月至2006年9月，就职于日照亿大制衣有限公司，担任总经理；2006年11月至2014年6月，就职于文正有限；2014年7月至今，担任文正股份董事。

吕建军，男，1968年8月出生。中国籍，无境外永久居住权。毕业于山东广播电视大学工企管理专业，大专学历。1987年10月至2004年9月，就职于山东莒信涤纶有限公司，担任总经理办公室主任；2004年12月至2005年11月，就职于日照亿大制衣有限公司，担任行政部门经理；2005年12月至2006年12月，就职于日照荣环服装有限公司，担任副总经理；2007年1月至2014年6月，就职于文正有限，担任副总经理；2014年7月至今，担任文正股份董事、副总经理。

王玉秀，女，1965年7月出生。中国籍，无境外永久居住权。高中学历。2000年7月至2006年6月，就职于日照亿大制衣有限公司，担任技术部经理；2006年11月至2014年6月，就职于文正有限，担任副总经理；2014年7月至今，担任文正股份董事、技术总监。

仕连新，男，1980年1月出生。中国籍，无境外永久居住权。中专学历。1997年6月-2003年12月，就职于莒县农业银行，担任驾驶员；2004年1月-

2005年12月，就职于青岛佛莱德贸易有限公司，担任驾驶员；2006年11月至2014年6月，就职于日照文正制衣有限公司，担任业务经理；2014年7月至今，担任文正股份董事。

（二）监事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票
袁瑞涛	监事会主席	男	1969年9月	是
刘宝竹	监事	女	1965年11月	是
赵京双	职工代表监事	男	1988年6月	是

袁瑞涛，男，1969年9月出生。中国籍，无境外永久居住权。毕业于山东广播电视大学，大专学历。1988年12月至2008年8月，就职于莒县机电公司，担任业务科长；2008年9月至2013年11月，就职于文正有限，担任综合部经理；2013年12月至2014年6月，担任文正有限工会主席；2014年7月至今，担任文正股份监事会主席。

刘宝竹，女，1965年11月出生。中国籍，无境外永久居住权。高中学历。1991年10月至2009年2月，就职于山东标志服有限公司，担任机工；2009年3月至2011年9月，就职于文正有限，担任班长；2011年10月至2013年9月，担任文正有限首席质检员；2013年10月至2014年6月担任文正有限外放部经理；2014年7月至今，担任文正股份监事。

赵京双，男，汉族，1988年6月出生。中国国籍、无境外永久居住权。高中学历。2006年12月至2014年6月，就职于文正有限，担任包装车间主任；2014年7月至今，担任文正股份职工监事。

（三）高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票
陆爱荔	总经理	女	1968年4月	是
吕建军	副总经理	男	1968年8月	是

王玉秀	技术总监	女	1965年7月	是
邢兰芬	财务总监	女	1972年3月	是
吴立春	业务总监	女	1976年2月	是
赵小艺	董事会秘书	女	1992年1月	是

陆爱荔，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权基本情况”之“（五）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

吕建军，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

王玉秀，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

邢兰芬，女，出生于1972年3月，中国籍、无境外永久居住权。毕业于青岛大学涉外会计专业，大专学历。1995年9月至2004年9月，就职于莒信涤纶有限公司，担任会计；2004年10月到2007年11月，就职于日照鲁中商贸公司，担任会计；2007年12月至2014年6月，就职于日照文正制衣有限公司，担任主管会计；2014年7月至今，担任文正股份财务总监。

吴立春，女，出生于1976年2月。中国籍、无境外永久居住权。中专学历。1998年2月至2002年1月，就职于莒县供销大厦，担任服装部营业员；2005年3月至2010年8月，就职于荣环服装厂，担任缝纫车间主任；2010年9月至2014年6月，就职于日照文正制衣有限公司，担任总经理助理；2014年7月至今，担任公司业务总监。

赵小艺，女，出生于1992年1月。中国籍、无境外永久居住权。中专学历。2008年7月至2014年6月，就职于日照文正制衣有限公司，担任业务经理；2014年7月至今，担任公司董事会秘书。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	28,089,270.19	65,404,833.33	54,879,343.39
净利润（元）	928,660.60	3,461,220.86	2,805,220.99
归属于母公司股东的净利润（元）	928,660.60	3,461,220.86	2,805,220.99
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,103,215.29	3,228,720.86	2,779,082.19
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,103,215.29	3,228,720.86	2,779,082.19
毛利率（%）	16.30	15.47	14.55
净资产收益率（%）	5.24	26.21	27.85
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.23	24.45	27.59
应收账款周转率（次）	1.53	5.37	11.29
存货周转率（次）	2.78	3.75	3.66
基本每股收益（元/股）	0.19	1.29	1.05
稀释每股收益（元）	0.19	1.29	1.05
经营活动产生的现金流量净额（元）	-12,856,531.62	-5,467,776.27	1,546,666.68
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-2.57	-2.04	0.58
项目	2014年5月 31	2013年12月 31日	2012年12月 31日
总资产（元）	77,504,439.60	81,188,139.65	49,917,001.09
股东权益合计（元）	28,186,209.89	17,257,549.29	11,476,328.43
归属于母公司的股东权益（元）	28,186,209.89	17,257,549.29	11,476,328.43
每股净资产（元）	1.88	3.45	4.28
归属于母公司的每股净资产（元）	1.88	3.45	4.28
资产负债率（%）	63.63	78.74	77.01
流动比率（倍）	1.06	0.87	0.74
速动比率（倍）	0.41	0.76	0.79

八、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商名称

名称	西南证券股份有限公司
法定代表人	余维佳
注册地址	重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦
联系地址	重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦
邮政编码	400023
电话	023-67095675
传真	023-67003783
项目负责人	罗焯
项目小组成员	石冀苑、何锡慧、吕明达、罗怀金

（二）律师事务所

名称	北京市中银（济南）律师事务所
法定代表人	周可佳
联系地址	山东省济南市高新区齐鲁文化创意基地15号楼4单元3层
邮政编码	250101
电话	0531-88876911
传真	0531-88876907
经办律师	魏代京、宋明君

（三）会计师事务所

名称	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	田雍
联系地址	北京市海淀区首体南路22号楼4层
邮政编码	100044
电话	010-88356126
传真	010-88354837

经办注册会计师	韩玉顺、赵刚
---------	--------

(四) 资产评估机构

名称	北京中科华资产评估有限公司
法定代表人	曹宇
联系地址	北京市海淀区苏州街 49 号一层 102 号
邮政编码	100044
电话	010-88357513
传真	010-88356964-608
经办资产评估师	姜夕相、孔令华

(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
联系地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
邮政编码	100033
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
联系地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
邮政编码	100033
电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司是一家集服装设计、生产加工、国际贸易为主要业务的工贸一体化自营出口服装企业。公司的主营业务为服装鞋帽、纺织品、家纺用品、针织品等的生产、设计及销售，其主要产品护士服、工装等产品远销美国、欧洲、韩国、日本等国家和地区。

公司一直专注于护士服和工装的深度开发和应用，逐步拥有了独立的研发设计能力和快速高效的规模化生产能力。公司成立至今主要采取 ODM/OEM 的业务发展模式为欧美及亚洲的服装代理商进行生产加工，以 ODM/OEM 的模式为海外客户提供护士服和工装开发设计和生产制造服务。

经过多年培育，公司与国外大型零售商、采购商和品牌商建立了长期合作关系，为其提供 ODM/OEM 服务，此外，公司积极推进自主品牌的建立与发展，拥有自主品牌“璐梦诗”，公司开始尝试在国内市场以自有品牌进行生产、销售。

根据中准会计师事务所出具的中准审字[2014]1570 号《审计报告》显示，公司 2014 年 1-5 月、2013 年及 2012 年的主营业务收入分别为 2,787.15 万元、6,518.42 万元及 5,457.48 万元，占公司全部收入比例分别为 99.22%、99.66%、99.45%，公司主营业务明确。

（二）公司主要产品及用途

1、护士服

西方国家护理人员按照其工作性质分为行政岗位（负责接待和指挥的医疗部门工作人员）；护理岗位（为被护理人员提供护理服务、生活服务的工作人员）；手术室护理岗位（协助医生完成各种手术，接触各种医疗器械的工作人

员), 公司以此为基础, 以不同花色及材质的面料为区分, 设计了多款医护人员制服, 简介如下:

(1) 行政岗位护士服

此类职员所处环境清洁, 公司在设计时首先考虑的是制服的标识性, 其次是艺术性, 最后是功能性。公司通常采用高档棉或无混纺面料制作此类制服, 以体现制服的标识性; 公司采用悬垂性廓形线, 局部区域配饰、配件的造型依据医院文化不同具体设定, 以展现着衣者艺术特性; 制服的口袋设置在黄金分割点, 虽然数量较少, 但可充分满足服务工作功能性需要。



(2) 护理岗位护士服

此类职员通常为年轻女性, 其主要工作是在干净、整洁的服务场所, 为患者提供医学护理以及衣食住等生活服务。公司在设计时首先考虑的是制服的艺术性, 其次是标识性, 最后是功能性。公司将其制服设计为职业时装特点, 公司通过造型、色彩和面料以展现着衣者艺术特性; 公司通过配饰、配件以体现制服的标识性; 公司通过“X 型”和“A 型”结构造型设计以满足服务工作的功能性需要。



(3) 手术室护理岗位护士服

此类医护人员主要负责协助医生完成各种手术，接触各种手术器械，工作环境脏乱且相对危险。公司在设计时首先考虑的是制服的功能性，其次是标识性，最后是艺术性。公司选用吸湿透气、抗皱性能好、耐脏、耐磨的全棉或涤棉、化纤类梭织面料或针织面料，以适应工作环境的要求，满足服务工作功能性需要；公司通过制服颜色、配饰、配件以体现制服的标识性；公司通过结构、配饰、局部面料、图案和颜色以展现着衣者艺术特性。



2、工装

对于工装的设计，公司重点考虑的是其功能性、安全性，辅以实用性和标志性，并针对不同的使用群体，在用料、设计、做工等方面采取不同的措施。公司工装分为长、短裤，主要款式为全棉斜纹纱卡九袋工装裤和 TC 60/40 斜纹纱卡六袋工装裤。公司面料印染时做硬挺处理且成衣不水洗，产品花色多样。



工作服

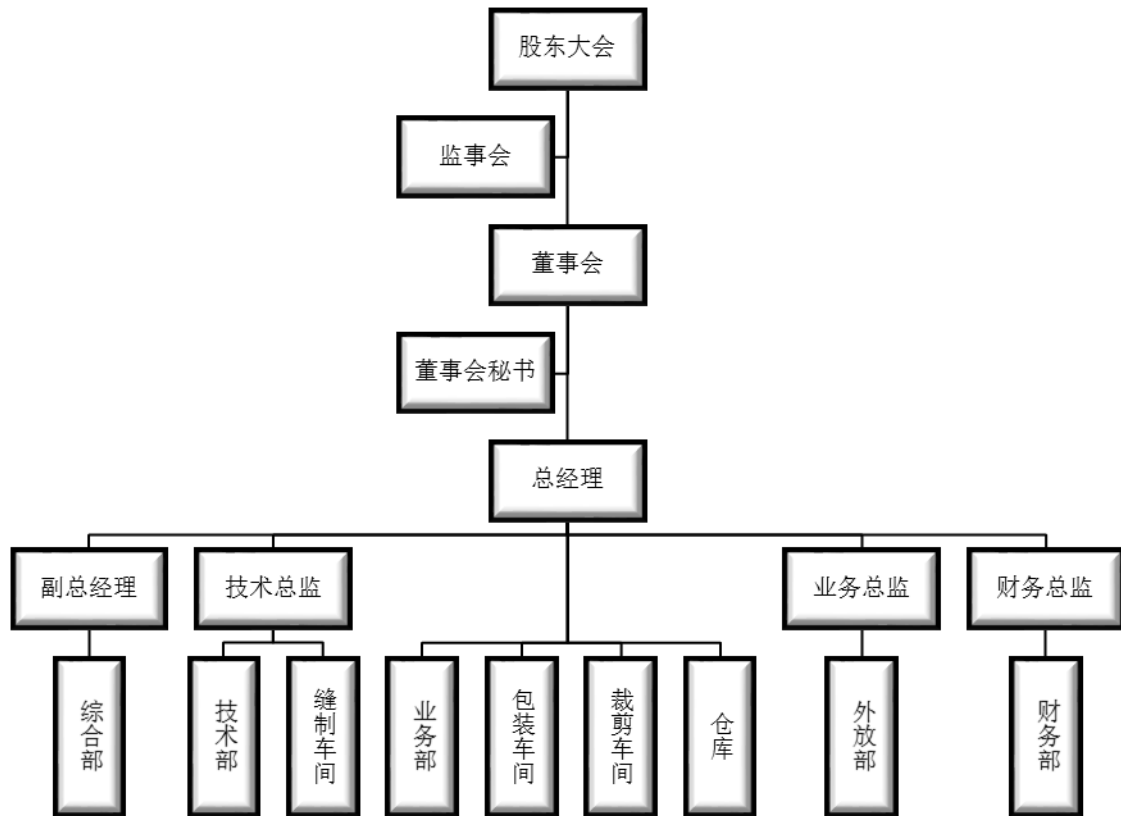


工作短裤

二、公司组织结构及主要业务流程

（一）公司组织结构图

公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求，结合公司的实际情况，设置了有关各部门及职能机构。截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构情况如下：



（二）公司主要业务流程

1、采购流程

公司业务部接受订单，初步审核订单后寻找供应商，技术部门制作样品，以确认该样品单耗，通过订单单价及生产单耗对比，总经理批准是否接受订单。确定接受订单后，公司业务部门与客户进行合同签订，客户预付部分定金，业务部门下达采购材料及辅料采购订单，供应商提供样品，技术部门检验合格后供应商进行材料及辅料的生产，供应商发货，业务部门收货及检查货物，供应商开具发票，财务部门收到发票后，经过总经理审批后付款。

2、生产流程

技术部门制作生产样板及样品，客户确认无误后交由缝纫车间、裁剪车间，缝纫车间、裁剪车间进行生产准备，准备完成后进行产前样制作，产前样交由技术部检验，检验无误后进行大货投产，产成品交由包装车间进行检验，包装后出货。

3、销售流程

包装车间进行产品包装装箱，客户到公司进行货物查验，无误后租船订舱，办理保险，货物运输至海关报关，经海关检验后取得海关放行通知单，装船后取得提单，向客户发出装船通知单，客户签字后提取货物。财务人员开具发票，对账无误后收款。

4、研发流程

公司接受订单时，订单上显示客户订货相关标准，技术部门根据客户要求，制作相关模板及样品交由客户，客户检验符合订单标准后进行合同签订。此外，技术部承担着积极优化公司生产流程、提高员工生产效率、研究公司自主产品的责任。

5、外协加工流程

公司签订业务合同后，对于部门技术要求较低的产品，适当选择以外协加工方式进行生产。首先由技术部将制作的样板及样品交由外协单位，外协单位进行试样生产，技术部门确认质量合格后，外协单位进行大货生产，生产过程中技术人员跟单生产，产品生产完成后交由公司，公司检验无误后收货。财务部门收到发票，对账无误后，经总经理审批后进行加工费用的支付。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要产品或服务所使用的主要技术

公司系传统制造行业，主要生产过程为模板制作、裁剪、缝纫和包装，主要为物理分割、组合过程。公司 OEM 和 ODM 发展模式主要为满足客户需求，设计合适样品及生产高质量、高标准的产品，目前公司已成立专门技术部门对生产工艺及款式进行研究。良好的管理经营能力以及安全生产系公司可持续经营的根本保障，公司业务的转型、品牌及口碑的提升需要公司生产更多标准化产品，机器设备自动化更新是公司未来发展的根本趋势。在国际纺织服装制造企业，CAD 技术、CAM 技术的普及率已超过 80%，MTM（单量单裁）、

ERP（企业资源计划）、PDM（产品数据管理）也正在逐步推广，服装数字化技术将提升整个商业模式创新能力。

（二）主要无形资产使用情况

1、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 15 项已授权专利，其中实用新型专利 7 项、外观设计专利 8 项，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利号	有效期	账面价值（元）
1	实用新型	新型弹性包边绳传送装置	ZL201220329220.5	2012.7.9-2022.7.8	0
2	实用新型	一种新型耐磨耐洗防紫外线上衣	ZL201320271380.3	2013.5.19-2023.5.18	0
3	实用新型	一种新型透气防水大麻牛仔面料	ZL201320271383.7	2013.5.19-2023.5.18	0
4	实用新型	一种适用于童装外套及童装的吸湿透气柔软面料	ZL201320271485.9	2013.5.19-2023.5.18	0
5	实用新型	一种可拆洗透气吸湿净化空气家居竹炭面料	ZL201320271393.0	2013.5.19-2023.5.18	0
6	实用新型	一种带有防辐射口袋的运动休闲裤	ZL201320271356.X	2013.5.19-2023.5.18	0
7	实用新型	一种新型安全便捷运动休闲多袋裤	ZL201320271353.6	2013.5.19-2023.5.18	0
8	外观设计	迷彩短裤（1）	ZL201330213834.7	2013.5.29-2023.5.28	0
9	外观设计	迷彩短裤（2）	ZL201330213835.1	2013.5.29-2023.5.28	0
10	外观设计	迷彩短裤（3）	ZL201330213830.9	2013.5.29-2023.5.28	0

序号	专利类型	专利名称	专利号	有效期	账面价值（元）
11	外观设计	迷彩短裤（4）	ZL201330 213831.3	2013.5.29- 2023.5.28	0
12	外观设计	迷彩短裤（5）	ZL201330 213832.8	2013.5.29- 2023.5.28	0
13	外观设计	女式护士服上衣	ZL201330 213826.2	2013.5.29- 2023.5.28	0
14	外观设计	牛仔短裤	ZL201330 213825.8	2013.5.29- 2023.5.28	0
15	外观设计	服装面料（2）	ZL201330 213828.1	2013.5.29- 2023.5.28	0

2、正在申请中的专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请中的专利技术 25 项，其中实用新型 6 项，外观设计 19 项，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利权人	专利申请号	申请日期	审核状态
1	实用新型	一种具有自动降温功能的主机	文正有限	201420165896.4	20140408	
2	实用新型	一种带拉力器的健身办公椅	文正有限	201420166058.9	20140408	
3	实用新型	一种具有自动降温功能的平板电脑	文正有限	201420166036.2	20140408	
4	实用新型	一种方便取拿的笔筒	文正有限	201420165951.X	20140408	
5	实用新型	一种具有自动降温功能的显示器	文正有限	201420165016.3	20140408	
6	实用新型	一种防水记事本	文正有限	201420164996.5	20140408	
7	外观设计	纯色衬衫	文正有限	201430076859.1	20140403	

序号	专利类型	专利名称	专利权人	专利申请号	申请日期	审核状态
8	外观设计	印花短裤（立体方块）	文正有限	201430076339.0	20140403	
9	外观设计	纯色短裤	文正有限	201430076729.8	20140403	
10	外观设计	纯色长裤	文正有限	201430076488.7	20140403	已通过
11	外观设计	男式卫衣	文正有限	201430076125.3	20140403	已通过
12	外观设计	制服	文正有限	201430075983.6	20140403	
13	外观设计	冲锋衣	文正有限	201430076051.3	20140403	
14	外观设计	女式棉服	文正有限	201430076072.5	20140403	
15	外观设计	印花短裤（红绿色）	文正有限	201430076140.8	20140403	
16	外观设计	迷彩印花短裤	文正有限	201430076400.1	20140403	已通过
17	外观设计	印花短裤（波浪纹红色）	文正有限	201430078535.1	20140404	已通过
18	外观设计	纯色短裤（DH-725）	文正有限	201430079586.6	20140408	已通过
19	外观设计	印花短裤（DH-740）	文正有限	201430079561.6	20140408	
20	外观设计	印花短裤（蛇纹）	文正有限	201430079924.6	20140408	
21	外观设计	印花短裤（DH-730）	文正有限	201430079607.4	20140408	已通过
22	外观设计	印花短裤（热带大花）	文正有限	201430079953.2	20140408	
23	外观设计	印花短裤（DH-750）（DH-735）	文正有限	201430079985.2	20140408	已通过
24	外观设计	印花短裤（DH-750）	文正有限	201430079839.X	20140408	已通过

序号	专利类型	专利名称	专利权人	专利申请号	申请日期	审核状态
25	外观设计	纯色印花领衬衫 (DH-340)	文正有限	201430079636.0	20140408	

3、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项商标注册证，具体情况如下：

序号	商标图形或 字样	注册号	权属人	核定使用商 品类别	注册有效期限	最近一期末 账面价值 (元)
1		6927011	文正有限	第 25 类	2010.11.28- 2020.11.27	0

4、主要无形资产、经营资质及知识产权的权属情况

公司主要专利技术、经营资质及知识产权的权利所有人均为公司本身，公司改制完成后，相关权属由原来的“有限公司”名下变更到“股份公司”名下，明确归属“山东文正制衣股份有限公司”，变更正在办理中，不存在变更障碍，对公司的持续经营不产生影响。

(三) 业务许可资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得的业务许可资质情况如下：

序号	证书名称	颁发机构	证书编号	发证日期	备注
1	对外贸易经营者 备案登记表	对外贸易经营 者备案登记 (山东日照)	01490601	2014.7.17	进出口企业代码： 3700795337810
2	进出口货物收发货人 报关注册登记证书	日照海关	3711961737	2012.12.10	有效期限 2015.12.10

3	关于公布 2014 至 2017 年度第二批山东省学生装定点生产企业的通知	山东省学校生产供应管理处	鲁教供处 [2014]19 号	2014.7.9	
---	---------------------------------------	--------------	-----------------	----------	--

(四) 公司主要资产情况

1、固定资产情况

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备及其他设备。根据中准会计师事务所出具的中准审字[2014]1570 号《审计报告》显示，截至 2014 年 5 月 31 日，公司固定资产情况如下：

序号	设备名称	设备原值(元)	设备净值(元)	成新率(%)	剩余折旧年限
1	房屋建筑物	26,009,289.27	21,775,011.44	77.90-100.00	15.58-20.00
2	机器设备	1,636,436.96	856,625.38	26.70-98.30	2.67-9.83
3	电子设备	230,290.14	52,558.22	0.00-52.67	0.00-1.58
4	运输设备	273,125.00	34,111.19	0.00-25.00	0.00-1.00
5	其他设备	89,780.68	4,743.18	0.00-40.00	0.00-2.00
合计		28,238,922.05	22,723,049.41	-	-

公司房屋建筑为公司厂房、办公用房以及职工用房；主要机器设备包括锁边机、缝纫机、打结机、包缝机等。

公司房屋及建筑物明细如下：

序号	产权证号	坐落	建筑面积(m ²)
1	莒房权证城区字第 20113687 号	淄博中路北侧、日照文正制衣有限公司院内 2 号楼	6,427.05
2	莒房权证城区字第 20113688 号	淄博中路北侧、日照文正制衣有限公司院内 1 号楼	2,775.80

(续)

序号	取得方式	规划用途	他项权利
1	自建	工业	抵押
2	自建	工业	抵押

2、无形资产情况

土地使用权证号	座落	地号	地类（用途）
莒国用（2010）第 27 号	莒县阎庄镇宋家桥村	1-31-2481	工业

（续）

使用权类型	使用权面积/m ²	终止日期	权利限制
出让	25,465	2058 年 11 月 9 日	抵押

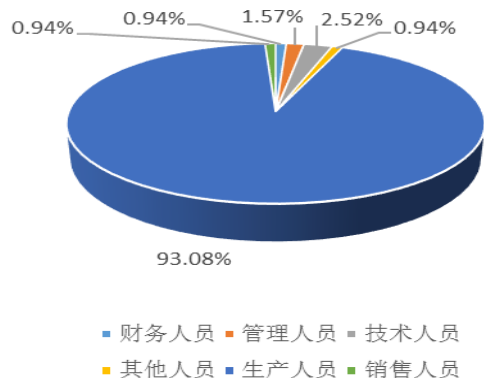
（五）公司人员结构及核心技术人员情况

1、公司人员结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司在册员工人数为 318 人，员工专业结构、受教育程度及年龄分布的具体情况如下：

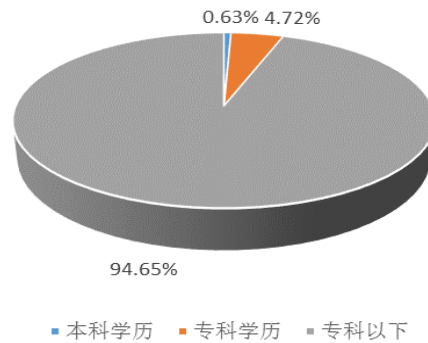
（1）按专业结构划分

部门	人数（人）	比例（%）
财务人员	3	0.94
管理人员	5	1.57
技术人员	8	2.52
其他人员	3	0.94
生产人员	296	93.08
销售人员	3	0.94
总计	318	100.00



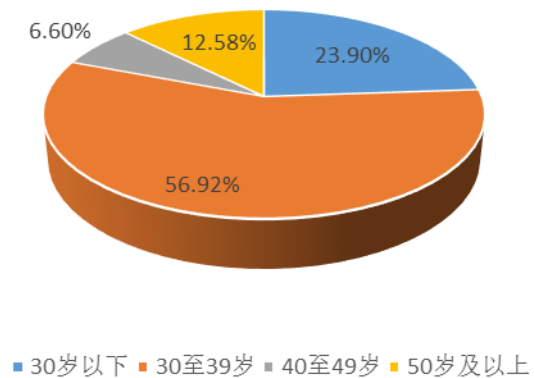
(2) 按教育程度划分

学历	人数 (人)	比例 (%)
本科学历	2	0.63
专科学历	15	4.72
专科以下	301	94.65
总计	318	100.00



(3) 按年龄划分

年龄段	人数 (人)	比例 (%)
30 岁以下	76	23.90
30 至 39 岁	181	56.92
40 至 49 岁	21	6.60
50 岁及以上	40	12.58
总计	318	100.00



2、核心技术人员简历

(1) 技术总监

王玉秀，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事会成员”。虽然王玉秀曾就职于日照亿大制衣有限公司，但并未与该公司签订劳动合同，现在王玉秀的劳动关系在文正制衣，且已在莒县人力资源与社会保障局备案。根据王玉秀的承诺，其与原工作单位日照亿大制衣有限公司之间没有关于保密、竞业限制方面的约定，不存在因侵犯他人知识产权、商业秘密而发生的纠纷或潜在纠纷。若发生上述纠纷，给山东文正制衣股份有限公司造成损失，本人承诺无条件承担

为此发生的任何费用或一切损失。

(2) 业务总监

吴立春，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(三)高级管理人员”。吴立春与原工作单位日照荣环服装有限公司一直未签订劳动合同，现在吴立春的劳动关系在文正制衣，且在莒县人力资源与社会保障局备案。

根据吴立春的承诺，其与原工作单位日照荣环服装有限公司之间未签订劳动合同，也不存在关于保密、竞业限制方面的约定，不存在因侵犯他人知识产权、商业秘密而发生的纠纷或潜在纠纷。若发生上述纠纷，给山东文正制衣股份有限公司造成损失，本人承诺无条件承担为此发生的任何费用或一切损失。

上述公司核心技术人员均持有公司股份，报告期内，公司核心技术团队较为稳定，未发生重大变化。

(六) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、与主营业务相关情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

1、报告期内主营业务收入构成情况

产品名称	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	营业收入 (元)	占比 (%)	营业收入 (元)	占比 (%)	营业收入 (元)	占比 (%)
护士服	14,692,863.34	52.72	28,982,050.37	44.46	18,301,744.39	33.54
工装	10,570,030.95	37.92	35,520,418.75	54.49	35,446,868.81	64.95
其他	2,608,563.40	9.36	681,734.93	1.05	826,197.10	1.51
合计	27,871,457.69	100.00	65,184,204.05	100.00	54,574,810.30	100.00

2、报告期内主营业务收入按地域分布情况

地域名称	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)
北美地区	25,782,021.25	92.50	63,593,212.41	97.56	48,373,055.89	88.63
东亚地区	2,089,436.44	7.50	1,590,991.64	2.44	5,777,279.79	10.59
西欧地区					424,474.62	0.78
合计	27,871,457.69	100.00	65,184,204.05	100.00	54,574,810.30	100.00

报告期内，公司营业收入按地区分布高度集中，主要原因为北美地区梭织服装市场销售较为稳定，北美市场系公司营销主要战略区域。

3、报告期内主营业务收入按类别分布情况

地域名称	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)
璐梦诗	168,376.07	0.60				
OEM/OD M	27,703,081.62	99.40	65,184,204.05	100.00	54,574,810.30	100.00
合计	27,871,457.69	100.00	65,184,204.05	100.00	54,574,810.30	100.00

公司璐梦诗品牌 2014 年度销售收入为 168,376.07 元，销售量较小，占公司营业收入比例为 0.6%。

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

目前公司产品主要销售对象为国外代理商。

2、报告期内前五名客户情况

(1) 2014年1-5月前五名客户销售金额及占比

客户名称	销售内容	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION INC	护士服	12,583,334.71	44.80
P AND G KR	工装	10,198,419.86	36.31
EIGHTEEN LIANA TRADDING ING	护士服	2,109,528.62	7.51
ZEBEC CO INC	其他服饰	890,738.06	3.17
济南麦尔斯通商贸有限公司	其他服饰	870,607.33	3.10
合计		26,652,628.58	94.89

(续)

客户名称	获取方式	交易背景	定价政策
PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION INC	自行开发	客户为国外服饰批发商	符合公司既定 毛利率
P AND G KR	自行开发	客户为国外服饰批发商	符合公司既定 毛利率
EIGHTEEN LIANA TRADDING ING	客户介绍	客户为国外服饰批发商	符合公司既定 毛利率
ZEBEC CO INC	客户介绍	客户为国外服饰经销商	符合公司既定 毛利率
济南麦尔斯通商贸有限公司	客户介绍	客户为国内经销商	符合公司既定 毛利率
合计			

(续)

客户名称	合作模式	销售方式
PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION INC	OEM/ODM	直接销售
P AND G KR	OEM/ODM	直接销售
EIGHTEEN LIANA TRADING INC	OEM/ODM	直接销售
ZEBEC CO INC	OEM	直接销售
济南麦尔斯通商贸有限公司	OEM	直接销售
合计		

(2) 2013 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	销售内容	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
P AND G KR	工装	34,348,301.73	52.52
PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION INC	护士服	20,715,917.32	31.67
EIGHTEEN LIANA TRADING INC	护士服	8,359,073.65	12.78
NXK CO LTD 48-14 MYUNGIL-DONG, GANGDONG-GC, SEOUL, SOUTH KOREA	工装	1,059,479.62	1.62
青岛宝合丰进出口有限公司	其他服饰	446,128.21	0.68
合计		64,928,900.53	99.27

(续)

客户名称	获取方式	交易背景	定价政策
P AND G KR	自行开发	客户为国外服饰批发商	符合公司既定毛利率
PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION INC	自行开发	客户为国外服饰批发商	符合公司既定毛利率
EIGHTEEN LIANA TRADING INC	客户介绍	客户为国外服饰	符合公司既定毛利率

		批发商	
NXK CO LTD 48-14 MYUNGIL - DONG, GANGDONG-GC, SEOUL,SOUTH KOREA	客户介绍	客户为国外服饰 批发商	符合公司既定毛利率
青岛宝合丰进出口有限公司	客户介绍	客户为国内服饰 经销商	符合公司既定毛利率
合计			

(续)

客户名称	合作模式	销售方式
P AND G KR	OEM/ODM	直接销售
PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION INC	OEM/ODM	直接销售
EIGHTEEN LIANA TRADDING INC	OEM/ODM	直接销售
NXK CO LTD 48-14 MYUNGIL-DONG, GANGDONG-GC, SEOUL,SOUTH KOREA	OEM/ODM	直接销售
青岛宝合丰进出口有限公司	ODM	直接销售
合计		

(3) 2012 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	销售内容	营业收入（元）	占公司营业收入的比例 （%）
P AND G KR	工装	28,097,508.13	51.20
PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION INC	护士服	18,787,500.65	34.23
BO HYUN INDUSTRY	工装	2,538,938.88	4.63
JINSONG TRADING CO.,LTD	工装	2,490,357.01	4.54
DOW MERCHANDISING CO.,LTD	工装	1,488,047.11	2.71
合计		53,402,351.78	97.31

(续)

客户名称	获取方式	交易背景	定价政策
------	------	------	------

P AND G KR	自行开发	客户为国外服饰 批发商	符合公司既定毛利率
PACIFICTRI-PORT ISTRIBUTION INC	自行开发	客户为国外服饰 批发商	符合公司既定毛利率
BO HYUN INDUSTRY	客户介绍	客户为国外服饰 经销商	符合公司既定毛利率
JINSONG TRADING CO.,LTD	客户介绍	客户为国外服饰 经销商	符合公司既定毛利率
DOW MERCHANDISING CO.,LTD	客户介绍	客户为国外服饰 经销商	符合公司既定毛利率
合计			

(续)

客户名称	合作模式	销售方式
P AND G KR	OEM/ODM	直接销售
PACIFICTRI-PORT ISTRIBUTION INC	OEM/ODM	直接销售
BO HYUN INDUSTRY	OEM/ODM	直接销售
JINSONG TRADING CO.,LTD	OEM/ODM	直接销售
DOW MERCHANDISING CO.,LTD	OEM/ODM	直接销售
合计		

公司与国外大型服装零售商或采购商建立了良好的业务合作关系，并为 P AND G KR 等多个国际知名服装品牌提供护士服和工装的设计服务及系列产品。一方面，报告期内公司客户集中度较高，但主要客户均为国外代理商，公司与国外大型代理商稳固合作关系的建立，表明公司产品设计、质量控制、成本、供货及时性等已获得国外代理商客户的认可，有利于公司开拓国外其他新客户，获取新订单。另一方面，公司销售收入的高客户集中度与公司产品应用领域特点存在紧密相关关系，但销售收入集中于几家主要客户仍然带来一定的经营风险，公司目前已积极开拓新的国内外客户，并加大内销的力度。

公司在积极开拓新的销售渠道，截止本公开转让说明书出具之日，公司已

取得初步进展，首先，公司积极拓展省内的销售渠道，并积极改善管理，提高成本控制能力，根据山东省学校生产供应管理处于 2014 年 7 月下发的《关于公布 2014 至 2017 年度第二批山东省学生装定点生产企业的通知》（鲁教供处[2014]19 号）文件的规定，公司已被纳入后续为省内学校采购校服的定点生产企业。其次，公司利用自身在莒县当地的市场影响力，于 2014 年 8 月分别与莒县中医院、莒县人民医院签订护士服、工装等相关产品的供货合作协议。

虽然公司在积极的开拓新的市场，但市场开拓工作成果的显现具有一定的时滞性，一定时期内公司客户集中度较高的情形仍将延续。公司在开拓新客户的同时，还注重调整客户结构，增加高端客户的比重，逐步淘汰一些实力较弱的客户，从而使得公司的客户结构不断优化并更趋稳定。从长期来看，随着公司新的客户的开拓及对新的客户销售比例的加大，公司客户集中度将逐步降低。

报告期内，公司客户高度集中，公司对前五大客户存在重大依赖，具体情况见本说明书公司重大风险提示。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述客户均不存在任何关联关系。

报告期内，公司客户较为稳定，特别是公司前两大客户，长期以来销售金额占公司营业收入比例超过 80%，公司客户集中度较高。公司成立至今主要采取 ODM/OEM 的业务发展模式为欧美及亚洲的服装代理商进行生产加工，以 ODM /OEM 的模式为海外客户提供护士服和工装开发设计及生产制造服务。ODM/OE M 模式要求公司按一定要求或者标准为客户端提供定制化或标准产品，标准的变化或客户的新增会导致公司付出较高的成本，如：公司设计成本、机器设备的调试成本、员工培训成本及客户验收、检验成本、原材料配置成本等。公司通过长期与客户的磨合，已经形成多种款式的产品，整体运营成本较低。同时，公司与客户长期合作也能缩短供货时间、降低运营成本、降低同类产品供应价格，客户也愿意与公司建立长期稳定合作关系。公司运营情况符合公司行业特征，能够使公司及客户双方受益。公司国外客主要通过公司

长期以来的品牌影响能力，通过客户口碑营销及产品海外展览会展示吸引其他的相关客户；公司国内客户主要通过设立直营店、开通网络销售渠道、与知名医院合作、参与国内学校定点企业招投标等方式开拓国内新市场。从公司经营历史数据看，公司客户长期稳定且客户数量持续增长，公司客户维护及客户开发能力较强。客户优选公司作为长期的供应商，是一种相互依存、共同发展的关系。出于竞争和长期发展的需要，客户通常需要与公司这种制造服务商保持稳定的合作：一方面，国外客户为保持和扩大一定的市场份额，满足消费国在产品质量、技术、安全等方面的严格标准，客户需要跟公司保持长期合作，以保证其优质稳定的产品供应链；另一方面，公司在这一方面具有较明显的优势，公司服务的灵活性和快速的反应能力，能迅速的满足客户及市场的需求变化，在产品设计、工艺技术等方面与大客户有深度的参与和合作。因此，客户需要跟具有竞争力的供应商合作，以降低成本和提高自身的竞争力，国外大的客户之间也同样存在对优质制造商的争夺，这也有利于公司维护和拓展与国外大客户的长期合作关系。基于这种考虑，双方在长期合作的过程中逐渐形成了相互依存的关系。

根据公司行业特征，公司新开发大客户是一个长期过程，目前公司订单量与公司员工数量、机器设备及厂房匹配，产量较为饱和，客户的新增需要人员、厂房、机器设备、资金等各类生产要素相匹配。公司也需要时间精力与客户建立信任关系，逐步增加订单金额与数量，因此，公司客户集中度较高将会长期存在，集中度较高一定程度上也可以显示出生产的规模效应、提高公司的销售效率及加快流动资金的周转。但是，由于公司生产经营具有“定制生产”和“订单生产”的特点，即按客户订单的要求，公司自行采购原材料，以自有生产设备组织生产，并将合格产品直接销售给客户且直接向客户收款。随着公司业务规模和技术实力逐步增强，公司已开始积极开拓新客户和新业务。这也表明公司在积极开拓产品的其他销售领域，并已取得实质性进展，公司可以通过国内销售渠道的建立，与其他服装批发商合作适当降低客户集中情况，进入新的产品领域和获得更多的客户认可将使公司保持快速发展。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

在公司主要产品的成本构成中，原辅材料成本占比约为 80%-84%。公司主要原材料为布匹；公司辅助原材料包括拉链、纽扣、线、衬、标等。公司所需产品的市场供应比较稳定、货源充足，价格透明，不存在对单一供应商依赖的情况，公司货物采购主要在国内。

2、公司前五名供应商情况

（1）2014 年 1-5 月前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比重（%）
滨州市永鑫织造有限公司	1,709,844.87	8.11
山东泰工工贸有限责任公司	1,326,097.44	6.29
四川省仁寿县金鹅纺织有限公司	638,256.41	3.03
莱芜市润禾纺织有限公司	620,512.79	2.94
太仓市兴英化纤有限公司	596,926.25	2.83
合计	4,891,637.76	23.20

（2）2013 年前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比重（%）
滨州市永鑫织造有限公司	3,848,374.99	7.49
昌邑市新丰纺织品有限公司	3,448,935.08	6.72
梁山县汇鑫棉制品有限公司	2,222,224.62	4.33
滨州市鸿鹰纺织有限公司	1,540,118.83	3.00
淄博联怡染整有限公司	1,396,544.17	2.72
合计	12,456,197.69	24.26

(3) 2012 年前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比重 （%）
莒县亚兴皮草制衣有限公司	3,076,497.00	7.32
梁山县海天纺织有限公司	2,927,350.41	6.97
滨州市鸿鹰纺织有限公司	2,840,477.64	6.76
昌邑市新丰纺织品有限公司	2,660,868.11	6.33
滨州中润纺织有限公司	2,533,840.70	6.03
合计	14,039,033.86	33.41

报告期内，报告期内，公司不存在向单个供应商采购比例超过总额 50% 的情况。公司在保持供应商稳定的前提下，积极开拓新供应商，使公司既保持了与固有供应商的稳定合作关系，又降低了对个别供应商的依赖度，提高了对供应商的议价能力。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

(四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司将要履行和正在履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响、金额在较大的业务合同，具体如下：

1、销售合同

签订年度	买方名称	合同金额	履行期限	执行情况
2014	P AND G KR	USD2,994,630.00	2014.6-2015.1	未执行完毕
2014	PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION,INC	USD1,559,773.90	2014.6-2015.1	未执行完毕
2014	莒县中医院	-	2014.08.03-	未执行
2014	莒县人民医院	-	2014.08.05-	未执行

2、采购合同

签订年度	卖方名称	合同金额 (元)	履行期限	执行情况
2014	滨州市泰丰棉纺织有限公司	414,450.00	2014.04.06-	未执行完毕

3、加工合同

文正股份部分产品委托给莒县周边的加工点加工，加工点全部为个人，加工合同数额较小，已签订未执行具体合同如下：

签订年度	加工方名称	合同金额（元）	履行期限	执行情况
2014	山东泰工工贸有限责任公司	251,100.00	2014.05-	未执行完毕

五、公司商业模式

盈利模式

公司主要采取 OEM 和 ODM 发展模式，为欧美及亚洲的服装代理商（如 P AND G KR、PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION、EIGHTEEN LIANA TRADDING 等）进行生产加工。良好的管理经营能力、安全生产、相对较低的采购成本、良好的产品质量成为公司持续经营能力的保证。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业属于“C 制造业”门类下的次类“C18 纺织服装、服饰业”大类；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011），公司所处行业属于“C1810 机织服装制造”。

（一）公司所处行业概况

1、纺织服装行业简介

纺织服装行业是我国消费品生产三大支柱产业之一。我国是世界快速增长

的服装消费市场，也是世界最大的服装生产国和出口国，国际竞争优势明显，行业发展前景稳定。

作为服装行业的一个分支，职业装是指从业人员工作时穿着的一种能表明其职业特征的专用服装。随着现代经济的不断发展，都市化进程的加快，职业装正在越来越为人们所重视，人们逐渐意识到，工作人员穿上统一制服，可以增加企业内部的凝聚力，增强责任心，有助于提高企业的整体风貌和文化形象，并间接反映出部门或行业的综合实力。

（1）职业装概述

①职业装的种类

职业装又称工作服，是为工作需要而特制的服装。在人们的传统观念里，职业装就是“劳保服”、“工作服”的代名词，款式单一、色彩单调。然而，随着社会的不断进步，社会分工的进一步细化，职业装已成为整个服装行业的一个重要分支。现代职业装在设计时需根据行业的要求，结合职业特征、团队文化、年龄结构、体型特征、穿着习惯等，从服装的色彩、面料、款式、造型、搭配等多方面进行设计，为顾客打造富于内涵及品位的全新职业形象，体现了现代工业“以人为本”的理念体现，并能够为劳动者创造安全舒适的工作环境，能够给社会带来绿色环保，能够给企业创造无形价值的新的着装理念。

职业装主要有以下几个种类：

A、职业时装：是商业行为和商业活动中最为流行的一种服饰，它是兼具职业装与时装特点的一类服装。它不像职业制服那样有明确的穿着规定与要求，但需要一定的穿着场合，还具有一定的流行性。因此，它有着很浓厚的商业属性。这类服装强调品位与潮流，用料上较为考究，造型上注重简洁与高雅，色彩追求合适的搭配与协调，总体上注重体现穿着者的身份、文化修养及社会地位。

B、职业制服：是某一种行业为体现自己的行业特点，并有别于其他行业而特别设计的着装。它具有很明显的功能体现与形象体现的双重含义。这种职

业装不仅具有识别的象征意义，还规范了人的行为并使之趋于文明化、秩序化。

C、职业工装：是以满足人体工学、护身功能来进行外形与结构的设计，强调保护、安全及卫生作业功能的服装。它是工业化生产的必然产物，并随着科学的进步、工业的发展及工作环境的改善而不断改进。

②职业装的特点

实用性、艺术性、标识性是职业装的三个基本特性，三者相互交叉、相互渗透、彼此依托，决定着职业装的穿着效果。如何根据外部环境确定三种特性的主次关系有效融合，最大限度的实现制服的着衣效果，是制服设计的重点和难点。

实用性。职业装是工作、劳动时的着装，因此需要首先强调它的实用性，即符合工作需要且穿着感受良好。实用性具体包括穿着的舒适性、工作的适应性、维护的便捷性、危险的防护性、成本的经济性等多个方面的内容。设计师要在制服设计中抓好这个特性，就必须熟悉着衣者的职业性质和工作内容。

艺术性。艺术性也就是对着衣者的美化程度，是职业装的另外一项重要特性。马克思曾说过“人是按照美的规律来造成东西的”，美具有极大吸引力，人们总是自觉地或不自觉地在寻找美。职业装的艺术性主要通过更加突出美感的款式设计、更加时尚化的领型、考究精细的口袋设计、更趋流行色的色彩、日益改良的面料等方式来实现。

标识性。职业装区别其他服装的特性即为制服的标识性。增加职业装的标识性具有提高工作效率、实现工作目的、树立企业形象、显示职业身份、加强公众监督等多种功能。突出制服标识性主要依靠款式造型、配件、配饰形状以及色彩的改变、配件配饰数量的增减等方式来实现。

此外，职业装有时还被赋予防护性、时代性、民族性等特色。

2、行业监管体系

国家发展和改革委员会是国内服装行业的产业主管部门，负责产业政策的制定、产品开发和推广的政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理。我国服装业处于完全竞争状态，中国服装协会、中国纺织工业联合会是我国服装行业自律性、非营利性、全国性的行业组织，为政府、行业、社会提供与服装业相关的各种服务。

中国服装协会及各级地方服装协会主要从事行业和市场研究，通过市场预测和信息统计工作，在技术、产品、市场、信息、培训等方面为业内企业提供服务，代表会员向政府部门提出意见和建议，为会员提供信息及产业指导服务。

中国纺织工业联合会通过产业指导性意见、行业规划协调，促进行业内企业发展；通过市场预测和信息统计为业内企业在技术、产品等方面提供服务；代表会员企业向政府部门提出产业发展建议；配合质量和技术管理部门制定和颁布纺织服装产品质量标准和消费标识。

3、主要法律法规及产业政策

我国现行法律、法规及政策对服装行业的准入尚无具有针对性的规定。结合服装行业以及公司在经营过程中的具体情况，主要涉及的法律、法规及政策包括《纺织工业“十二五”发展规划》、《纺织工业“十二五”科技进步纲要》等，涉及的主要内容如下：

法规及政策	涉及内容
《纺织工业“十二五”发展规划》（2012年1月）	1、实施“走出去”战略。支持纺织企业“走出去”，充分利用两种资源、两个市场，整合资源，延伸产业链，开拓市场渠道。鼓励和引导优势企业“走出去”，通过新设、并购、参股等形式建设境外生产研发基地、设立境外合作区、建立营销网络等，同时通过境外商标注册、品牌收购和推广等手段开展品牌国际化建设，培育具有较强核心竞争力的国际化纺织企业，推进跨国公司

	<p>发展，实现企业生产要素在全球范围内的优化配置。</p> <p>2、增强中小企业活力。通过提高创新能力、与大企业协作发展、利用产业集群平台等方式，发展一批专业化分工明显、特色化经营的纺织行业“小巨人”企业，培育一批具备“专、精、特、新”特征的纺织中小企业。支持中小企业加快技术改造，大幅提高设计创意、产品质量、节能减排和清洁生产水平。产学研用联合侧重研发中小企业适用技术，促进中小企业共享技术成果并扩大推广应用面。鼓励和支持管理咨询服务机构为中小企业提供服务，提高纺织中小企业管理水平。</p>
《国家纺织产品基本安全技术规范》（2011年8月）	纺织产品生产安全与生产的技术规范
《纺织工业“十二五”科技进步纲要》（2010年11月）	十二五期间纺织工业要以市场为导向，充分发挥科技第一生产力和人才第一资源的重要作用，提高行业自主创新能力的提升和整体技术素质，加快产业结构调整和产业升级，为建成纺织强国提供强有力的科技支撑。

（二）纺织服装行业市场情况

1、服装纺织行业发展现状

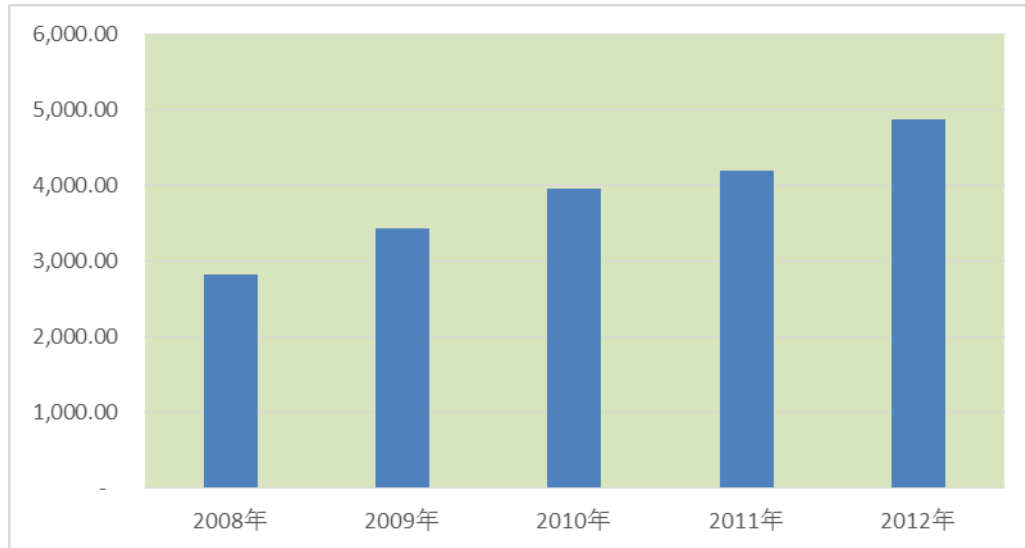
（1）服装产销量逐年增长

我国是世界上最大的纺织服装生产国、消费国和出口国¹。2014年1-5月，全国规模以上服装行业累计实现销售收入为7,568.23亿元，同比增长9.86%；实现利润总额为406.74亿元，同比增长12.03%。根据国家统计局《2013年国民经济和社会发展统计公报》的统计数据显示，2013年我国限额以上企业商品

¹ 《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》（工信部联消费【2009】481号）

零售额中，服装、鞋帽、针纺织品类累计约 10,912 亿元，同比增长 11.60%²。2008-2012 年限额以上批发零售企业服装类商品销售额继续呈现出上涨的趋势。

图：2008-2012 年限额以上批发企业服装类商品销售额（亿元）



（2）城镇化率持续走高

根据国家统计局的数据显示，在 2009–2013 年期间，我国每年的人口总量以 700 万人左右的速度上升，至 2013 年末已经超过 13.60 亿人。在人口基数巨大且稳步增长的情况下，作为“衣食住行”之首的服装无疑形成了一个庞大的潜在消费市场。同时随着我国城镇化进程的深入，我国城镇人口数量亦呈现稳步上升的趋势。2011 年年末，消费能力相对更强的城镇人口已经超过了农村人口并继续增加，故随着城镇化进程的推进，中高端服装市场的消费能力有望进一步增强。

图：2009-2013 年我国人口总数及城乡分布情况

² http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/201402/t20140224_514970.html，《2013 年国民经济和社会发展统计公报》

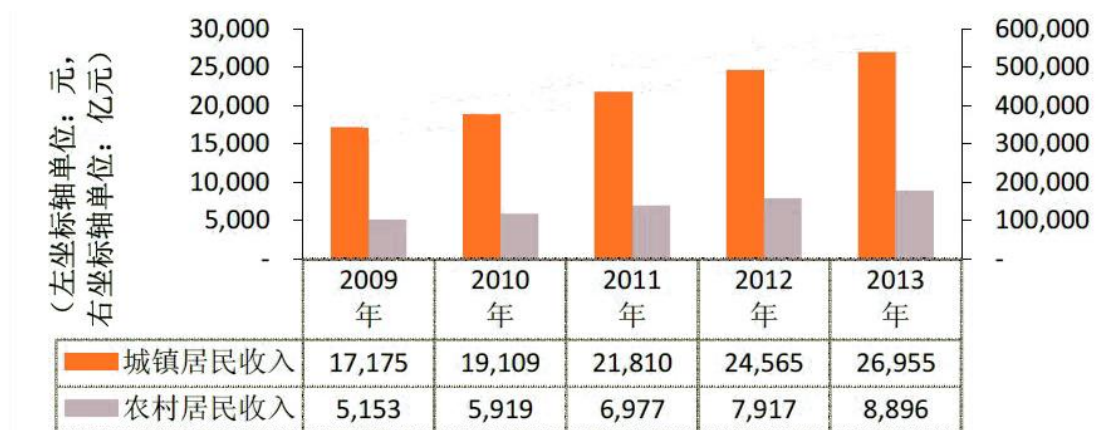


资料来源：根据国家统计局《中国统计年鉴》、《2013 年国民经济和社会发展统计公告》³整理。

(3) 居民收入水平持续提升

我国的经济总量和居民收入保持着持续稳定的快速增长，潜在的服装市场容量亦有望随之进一步向真实购买力转化。据国家统计局数据显示，2013 年我国国内生产总值已经超过 56 万亿元，而城镇居民的年人均可支配收入和农村居民的年人均纯收入也分别逼近了 27,000 元和 9,000 元。十二五规划提出，中国城镇居民人均可支配收入和农村居民人均纯收入年均实际增长超过 7%，增长速度之快在世界上首屈一指。

图：2009-2013 年我国国民生产总值和居民收入



³ http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/201402/t20140224_514970.html

注：城镇居民收入指年人均可支配收入，农村居民收入指年人均纯收入，二者由左坐标轴表示；GDP 由右坐标轴表示。

资料来源：根据国家统计局《中国统计年鉴》、《2013 年国民经济和社会发展统计公告》⁴整理。

（4）城镇化的深入和居民收入的提高带来服装需求的增长

随着我国城镇化进程的不断深入，国民收入的不断提升，一方面我国城镇和农村居民的年人均消费性支出和年人均衣着类消费性支出的绝对金额均有所增长，年人均衣着类消费性支出占年人均消费性支出的比例亦均基本呈现稳中有升的趋势，另一方面由于城镇居民主要从事室内工作，衣着的档次和数量需求都相对较大，故城镇居民的年人均衣着类消费性支出占年人均消费性支出的比例要高于农村居民的相应比例。

图：2008-2012 年我国居民年人均衣着类消费性支出



国家统计局数据显示，城镇居民年人均消费支出由 2008 年的 11,242.85 元上升至 2012 年的 16,674.32 元，复合年均增长率为 10.36%，低于相同期间城镇居民年人均衣着类消费性支出 11.83% 的复合年均增长率；农村居民年人均消费性支出由 2008 年的 3,660.68 元上升至 2012 年的 5,908.02 元，复合年均增长率为 12.71%，低于相同期间农村居民年人均衣着类消费性支出 16.96% 的复合年均增长率。城镇居民衣着消费比例高于农村居民 4-5 个百分点左右。

⁴ http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/201402/t20140224_514970.html

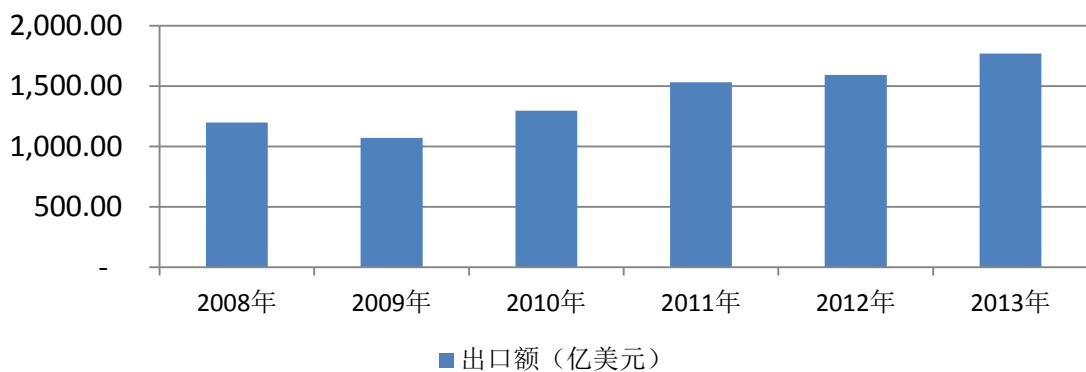
（5）纺织品服装出口额持续增长

据海关总署发布统计数据显示，2014年6月纺织品服装出口继续保持增长，其中服装增速进一步加快。当月出口总额256.50亿美元，同比增长6.50%，其中纺织品出口92.60亿美元，增长0.30%，服装出口163.90亿美元，增长10.30%。2014年1-6月，在稳出口政策和主要市场回暖的共同作用下，纺织品服装出口整体实现平稳增长。累计出口1324.80亿美元，增长4.20%，其中纺织品出口533亿美元，增长4.20%，服装出口791.80亿美元，增长4.10%。

2013年，根据国家统计局的统计数据显示，同期我国服装及衣着附件出口约1,770亿美元，同比增长11.30%⁵。

据国家统计局统计，2008-2013年我国服装及衣着附件出口额呈现出上涨的趋势。

图：2008-2013年我国外贸纺织品服装出口额



资料来源：根据各年度公布的《国民经济和社会发展统计公报》数据整理。

2、服装纺织行业的竞争格局

目前，我国服装品牌的发展呈现出集群化、全品类、多品牌、国际化的特点：（1）长三角、珠三角地区的区域产业集群效应明显，具有强大的上下游配套能力，为品牌发展形成合力，给其他地区的服装品牌造成了一定的压力；

⁵ http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/201402/t20140224_514970.html

(2) 国内形成了一批拥有较高知名度的服装品牌，具有较强的市场竞争力，不少品牌在原有单一品类的基础上进行品牌延伸，向全品类发展，一些品牌根据客户群体推出针对细分市场的品牌，企业之间的竞争不断加剧；(3) 国外服装巨头也扩大了在中国的布局，并开始冲击国内服装公司的内销市场。由于在品牌竞争方面，国内企业处于明显劣势，一定程度上限制了国内品牌的生存与发展，给国内市场带来前所未有的冲击。根据中国服装品牌研究中心统计，我国目前有超过 1 万个服装品牌，市场集中度低，不断涌现的新兴品牌以及国际品牌加速布局导致市场竞争日趋激烈。

3、工服市场情况

工作服行业的市场需求主要受宏观经济周期的影响。虽然一些行业对工作服的需求比较稳定，每年都会对工作服进行定期、定量地定制，然而宏观经济的波动可能对这些行业所要定制的工作服在规格、数量等方面产生较大的影响，进而间接地影响工作服行业的生产和销售。

根据中国品牌服装网的统计数据显示，全球经济的发展以及就业率高低是影响工作服市场的一个重要因素。由于受到 2008 金融危机的影响，全球工作服市场在 2006-2012 年的年增长率为 2.19%，较之前几年 4.00% 的增长率有所下降。随着世界经济显现复苏迹象，欧美国家对于工作服的需求正逐步增长，而以亚洲为代表的新兴经济体在引领全球经济复苏的同时，将推动工作服市场需求进一步提升。与此同时，美国、日本、西欧一些国家的人口老龄化趋势，使人们在医疗护理上的花费增加，由此带动医疗领域的工作服销售出现增长。另外，国家立法以及民众对健康和安全性要求的提高也是推动工作服增长的因素。

根据国家统计局的统计数据显示，2008-2013 年我国服装及衣着附件出口额呈现稳步上涨的态势，从 2008 年 1198.34 亿美元上涨至 2013 年 1770.89 亿美元。美国是公司产品最大的销售市场，2008 年至 2013 年期间，我国出口至美国的非针织或非钩编的服装及衣着附件从 91.01 亿美元上涨至 133.94 亿美元。今年 1-9 月，累计出口额为 109.39 亿美元，同比增长 6.95%。

表：2008 年至 2014 年 1-9 月我国服装及衣着附件的出口情况

年度	我国服装及衣着附件的出口金额（万美元）	同比增长（%）	出口美国的非针织或非钩编的服装及衣着附件（万美元）	同比增长（%）
2008 年	11,981,353.40	-	910,130.80	-
2009 年	10,705,426.90	-10.65	957,672.50	5.22
2010 年	12,946,805.60	20.94	1,163,302.50	21.47
2011 年	15,324,281.10	18.36	1,224,617.80	5.27
2012 年	15,917,838.10	3.87	1,236,534.60	0.97
2013 年	17,708,857.60	11.25	1,339,379.40	8.32
2014 年 1-9 月	13,880,058.14	6.51	1,093,850.54	6.95

资料来源：国家统计局，WIND

纵观国内市场，随着时代的进步，人们对工作服的要求越来越高，越来越多的企事业单位和机关开始注重改变和提升员工形象，进一步加快了工作服的需求。中国服装协会近期发布的《中国职业装优势企业评价结果》报告称，由国家规定统一穿制服的行业有 19 个，每年的市场需求在 3000-4000 亿元人民币以上。职业装作为服装的一个分支，为国防、科技、政府机关、现代工业、第三产业等多个国民经济的重要部门提供职业制服和劳动工装。随着中国职业装产业的快速发展，全国约有 6.5 亿人市场的产业大军。从产业结构调整和第二、第三产业的发展状况看，服务业从业人数的迅速增加，工作服的需求量将会迅速提高。巨大的工作服消费需求，带来了市场交易的日益活跃。

公司是一家集服装设计、生产加工、国际贸易为主要业务的工贸一体化自营出口服装企业。一直专注于护士服和工装的深度开发和应用，产品远销美国、欧洲、韩国、日本等国家和地区。经过多年的积累，逐步拥有了独立的研发设计能力和快速高效的规模化生产能力，公司与国外大型零售商、采购商和品牌商建立了长期合作关系，为其提供 ODM/OEM 服务，此外，公司积极推进自主品牌的建立与发展，拥有自主品牌“璐梦诗”，并开始尝试在国内市场以自

有品牌进行生产、销售。

未来，公司将通过不断完善内部治理和组织结构，提高运营效率。同时，依托资本市场，发挥自身优势，继续加大研发投入，提升品牌价值，增强对新产品的开发及推广力度，形成产品系列化，在严格控制风险的基础上，适当扩大产能，争取实现业绩稳步增长目标，努力成为行业内的领导者。对国际市场，公司将继续优化产品结构、客户结构，并积极开拓“金砖五国”新兴市场；对国内市场，将从品牌入手，以市场为导向，整合营销，通过与天猫、阿里巴巴等大型电商的合作，搭建网上销售平台，进一步提升品牌形象，扩大公司产品的市场份额。随着整体业务量的增长，公司拓展营销网络、加快新产品研发、开拓新的业务领域等均迫切需要资金的支持，如果能够进一步提高融资能力，将对公司的业务带来更大的发展。

（三）行业风险特征

1、市场竞争风险

由于服装生产本身技术含量不高，门槛较低，一些生产能力不强、产品质量不高，又不具备技术力量和经济实力的投机者，利用服装市场机制的不规范，也加入到招标承接加工服装的竞争中。低廉的价格、粗糙的产品加重了服装行业的无序竞争，无序的竞争使市场运作更加复杂，这不仅对真正有实力的服装企业造成很大的冲击，服装行业内的无序竞争和不正当竞争的加剧，也严重损害了广大服装客户的正当利益。

2、劳动力成本上升风险

我国纺织业是建立在资源比较优势的基础上发展壮大起来的。低成本优势帮助我国劳动密集型中小纺织企业获得过较大的经济收益。2000年WTO的报告指出，中国纺织企业职工的工资每小时为0.69美元，是美国的4.85%，墨西哥的31.36%，法国的3.81%，日本的2.64%，韩国的12.97%，印度的110.97%，巴基斯坦的186.49%。表明劳动力资源是中国纺织业长期比较优势的基础，同时说明扩大就业是发展纺织工业的强大动力。但随着中国劳动力供求

形势以及劳动力结构的变化，这一经济发展模式正变得越来越不可持续。近几年在珠三角和长三角等多地出现了用工荒现象，服装等制造行业所依赖的廉价劳动力成本优势已经逐渐丧失，产业步入升级及结构调整期。

3、外汇汇率波动风险

自 2005 年 7 月 21 日起，中国政府建立了以市场供求为基础的、有管理的浮动汇率制度后，人民币汇率总体上呈现出长期升值趋势。2012 年末、2013 年末以及 2014 年 5 月末，美元与人民币的汇率分别为 6.2885、6.0969 及 6.1695，较各年年初的升值幅度分别为 0.20%、3.05% 及 -1.19%。由于公司产品出口主要以美元等外币进行贸易结算，外销产品的外币价格自接受订单时即已确定，而接受订单→投料生产→发货确认收入→收取货款均需经过一定时间，该期间人民币对外币汇率的变动将对公司经营业绩带来一定程度的不确定性。

人民币汇率变动对公司的影响主要表现在以下两个方面：第一，产生汇兑损益，直接影响公司业绩；第二，影响公司出口产品以外币计量的价格，人民币的升值可能缩小国外客户的利润空间，使公司的出口产品与其他出口国的同类产品相比，价格竞争力有所削弱，进而影响公司产品的外销收入。

4、国际市场需求波动风险

公司产品以出口为主，2014 年 1-5 月、2013 年和 2012 年度公司直接出口的外销收入分别为 2,667.28 万元、6,478.81 万元及 5,398.80 万元，占同期营业收入的比例分别为 96.46%、99.44%、99.05%。虽然报告期内公司的营业收入稳步增长，但全球经济波动、进口国贸易保护主义等因素将对公司经营成果产生影响。

(1) 全球经济波动导致的需求变动风险

2008 年下半年以来，全球金融体系的危机影响到实体经济，美国、欧洲等海外市场经济整体下滑、消费需求疲软，我国纺织品出口增幅放缓。2009 年随着各国救市政策效果逐渐显现，世界经济显现复苏迹象，市场信心逐步改善，消费市场有所好转，但不排除未来受全球或者区域性经济波动影响，导致国际或局部市场需求降低的风险。

（2）出口国贸易保护导致的需求变动的风险

北美市场是公司直接出口的主要市场，2014 年 1-5 月、2013 年度和 2012 年度北美地区营业收入占营业收入比例分别为 92.50%、97.56%、88.63%。虽然自 2009 年 1 月 1 日开始，欧美及其它发达国家限制中国纺织品出口的配额已全部取消，但由于金融危机的影响，欧美贸易保护主义又有所抬头。在后配额时代，为维持国内经济持续稳定发展，很多国家正在采取措施刺激出口、扩大内需，中国与欧美国家在国际贸易方面的摩擦增多，主要体现在两个方面：首先，虽然欧美本国纺织行业规模不大，但为平衡与我国之间的双边贸易逆差，对我国纺织品在特别保障、数量管理、反倾销、反补贴等方面进行直接限制；其次，通过技术性贸易壁垒，即通过建立科学技术、卫生、检疫、安全、环保、产品质量和认证等诸多技术性指标体系对我国纺织品进行间接限制。进口国的贸易保护主义在一定程度上有可能影响公司产品出口规模的进一步扩大。

（四）公司在所处行业的竞争地位

1、公司行业地位简述

公司是一家集服装设计、生产加工、国际贸易为主要业务的工贸一体化自营出口服装企业。公司生产服装鞋帽、纺织品、家纺用品、针织品等，主要产品为护士服、工装等，远销美国、欧洲、韩国、日本等国家和地区。2008 年至 2012 年连续 5 年出口额居日照市服装行业前列。公司通过建立市场快速反应机制，实行严格的成本控制和高效管理，不断提高自己的深加工能力，公司目前拥有每年 600 万套服装生产与销售能力，连续三年被当地政府授予“外贸出口龙头企业”称号。

公司一直专注于护士服和工装的深度开发和应用，逐步拥有了独立的研发设计能力和快速高效的规模化生产能力。公司成立至今主要采取 ODM/OEM 的业务发展模式为欧美及亚洲的服装代理商进行生产加工，以 ODM/OEM 的模式为海外客户提供护士服和工装开发设计和生产制造服务。

经过多年培育，公司与国外大型零售商、采购商和品牌商建立了长期合作

关系，为其提供 ODM/OEM 服务，此外，公司积极推进自主品牌的建立与发展，拥有自主品牌“璐梦诗”，公司开始尝试在国内市场以自有品牌进行生产、销售。

2、竞争优势

经过近 8 年的发展，公司在服装生产中的原料采购、设计开发、加工织造、销售渠道管理方面都积累了一定的技术和经验，从而形成了在技术开发、生产管理以及渠道开发方面的优势。

（1）技术优势

公司在日常经营过程中，重视研发方面的投入，具有较强的研发实力，产品以满足客户最大价值需求为中心，具有较大的竞争优势。欧洲和北美中大型服装采购商在选择 ODM/OEM 供应厂商时，除了要考查该企业的生产能力、产品质量、生产工艺水平外，还要求生产企业具有相应的设计能力，能够利用自身积累的专业经验和技術优势，主动、及时的提供符合流行时尚的、高性价比的新款产品。

公司拥有 15 项专利技术证书，包括 7 项实用新型专利证书、8 项外观设计专利证书和 1 项商标权证书，正在申请中的专利证书 25 项，包括 6 项实用新型专利证书、19 项外观设计专利证书。公司凭借研发设计部门多年研发打样技术的经验积累，为 ODM 的发展模式提供了较强的产品设计和打样能力，改进材料的技术研发及产品的外观设计系公司技术部主要研究方向。

（2）生产管理优势

公司系传统制造行业，主要生产过程为模板制作、裁剪、缝纫和包装，主要为物理分割、组合过程。良好的管理经营能力以及安全生产系公司可持续经营的根本保障，目前，公司获得的运营管理证书如下：

项目	内容	颁发单位	颁发日期
安全生产荣誉证书	2012 年度安全生产中成	山东省纺织工业协	2013 年 4 月

	绩显著	会	
企业管理创新成果奖	日照第二届	日照市人民政府	2013年12月
企业管理现代化创新成果人荣誉证书	精益化班组管理模式的探索与应用一等奖	山东省纺织工业协会 山东纺织企业管理协会	2014年6月

(3) 快速供应的优势

一方面，在全球纺织品贸易中，交货期是国际采购商对服装生产企业最基本和最严格的要求。根据订单数量大小，交货期通常为 1 至 3 个月不等。严格的交货期要求对服装生产企业的生产规模、设计能力、打样技术、质量控制能力均提出了较高的要求，而只有具备规模化生产能力的企业才能满足上述供货期的要求。公司在设计打样能力、质量控制体系、生产规模能力等方面，初步具有独立承接国际订单的能力。

另一方面，公司位于山东省莒县工业园城阳北路和 206 国道交汇处，北距火车站 1 公里，南去 20 公里有日东高速公路与京沪、同三高速公路相连接，与青岛港、日照港咫尺相邻，地理位置优越，交通便利，运输成本较低。

(4) 渠道优势

在服装产业链中，营销渠道也是重要的经营环节之一。我国绝大部分 ODM/OEM 企业的服装出口产品，均直接销售给海外的品牌商与批发商，然后由品牌商、批发商销售给零售商直至终端消费者。海外大型零售商对供应商的选择，通常有一定的进入门槛，并且有严格而繁琐的供应商论证程序。公司在品牌、商业信用条件等方面符合海外品牌商与批发商的合格供应商要求，因此，营销渠道也是公司国际化经营的优势之一。

中高端客户销售渠道，比如 P AND G KR 等，这类客户抗风险能力较强，信用度高，发生坏账的风险较低，降低了公司的经营风险。多年来，公司对客户一贯的设计理念、品质要求、交货期限等都具有一定的了解，同时双方在询

价议价、设计打样、生产、质量控制、交付产品等各个环节均形成良好的沟通、协作，这些客户在业务上对公司的依赖性也越来越强。

3、竞争劣势

(1) 公司人力资源较为薄弱

公司系传统制造行业，目前主要以 OEM 和 ODM 模式为主，公司生产员工根据技术部门设计样板以及样品，通过裁剪、缝纫制作产品。在此模式下，公司根据目前状况，合理控制人员成本，公司人员学历普遍较低，本科学历员工为 2 人，占公司员工总数的 0.63%，专科员工学历为 15 人，占公司员工总数的 4.72%。随着公司的积极转型以及机器设备自动化更新，势必需要更多专业性技术人才，提高公司人员素质，生产更多高附加值出产品已成为公司转型过程中迫切需要解决的问题。

(2) 公司营销体系较为单一

公司主要为欧美及亚洲的服装代理商进行产品加工生产，得益于公司生产过程质量控制以及公司品牌、口碑的持续提升，公司销售保持着较为快速的增长。但公司营销体系较为单一，公司对大客户依赖严重依赖，并且公司主要客户以代理商为主。公司目前主要以 ODM/OEM 的模式为海外客户提供服装开发设计和生产制造服务，自有品牌产品在全球无影响力。

公司在巩固制造优势的前提下，进一步加大对于新产品设计和技术开发的力度，逐步推出了自有品牌经营战略，以扩大公司自有品牌的影响力。公司管理层积极实施转型策略，已经开始着手进行渠道扩展也已提上日程。展厅、网络销售以及与国内代理商、医院、学校合作成为公司未来销售渠道扩展的新渠道。

第三节公司治理

股份公司设立以来，根据《公司法》、《证券法》等法律法规的相关规定制订了《公司章程》，建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等法人治理机构，并分别制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《信息披露事务管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《公司对外担保管理制度》、《公司关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理办法》等一系列议事规则和工作准则，完善了公司的法人治理结构。

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立、运行及履职情况

2014年6月29日，文正股份全体发起人依法召开了股份公司第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，第一次股东大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了股份公司第一届董事会及非职工监事会成员，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。

股份公司已依据《公司法》和《公司章程》的相关规定建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

（一）股东大会制度建立健全及运行情况

1、股东大会制度建立健全情况

文正股份于2014年6月29日召开的第一次股东大会审议通过了《股东大会议事规则》，对公司股东大会的运行进行了规范。

根据《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换董事和非由职工代表担任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报

告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本做出决议；对公司发行债券做出决议；对公司合并、分立、解散、清算或变更公司形式做出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所做出决议；审议本公司及本公司控股子公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；审议公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；审议为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；审议批准变更募投资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

股东大会会议分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的 6 个月内举行。发生下列情形之一的，董事会应在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于《公司章程》所定人数的 2/3 时；公司未弥补的亏损达实收股本总额的 1/3 时；单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东书面请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。召开年度股东大会，召集人应当在会议召开 20 日以前通知股东；召开临时股东大会，应当于会议召开 15 日前通知股东。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，并说明临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。除累积投票制外，股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。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。

2、股东大会的运行情况

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开了 3 次股东大会。公司股东大会召集、召开程序合法，股东认真履行职责，充分行使股东权利，运作规范；公司股东大会就《公司章程》的订立修改、董事、非职工监事人员调整、申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、股利分配等重大事项进行审议决策，为公司经营业务的长远发展奠定了坚实基础。

（二）董事会制度建立健全及运行情况

1、董事会制度建立健全情况

发行人于 2014 年 6 月 29 日召开的第一次股东大会审议通过了《董事会议事规则》，对公司董事会的运行进行规范。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。

公司设董事会，董事会对股东大会负责。公司董事会由 5 名董事组成。董事会设董事长 1 人。

依据《公司章程》和《董事会议事规则》，董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本的方案、发行公司债券或其他证券及上市的方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者公司合并、

分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；决定聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；管理公司信息披露事项；制订本章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；对公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况进行讨论、评估；法律、行政法规、部门规章或本章程及股东大会授予的其他职权。

董事会会议分为定期会议和临时会议。定期会议每年召开两次。董事会会议由董事长召集、主持。召开董事会定期会议召集人应当分别提前 10 日将会议通知通过专人送出、传真、电子邮件等方式，提交全体董事和监事。公司召开董事会临时会议，应当提前 1 日将会议通知通过专人送出、传真、电子邮件等方式，提交全体董事和监事。董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。监事、非董事总经理可以列席董事会会议；董事会秘书应当列席董事会会议。会议主持人认为有必要的，可以通知其他有关人员列席董事会会议。董事原则上应当亲自出席董事会会议。因故不能出席会议的，可书面委托其他董事代为出席。董事会作出决议，须由全体董事的过半数表决同意通过。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，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无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、关于董事会制度运行情况的自我评估意见

截至本公开转让说明书签署之日，公司共计召开了 3 次董事会。公司董事会严格按照公司章程规定召开，董事会操作流程严格遵循公司董事会议事规则的相关规定。董事依照有关法律法规和《公司章程》严格行使职权。董事会制

度的建立和有效执行对完善公司治理结构、规范公司决策程序和规范公司管理发挥了应有的作用。

（三）监事会制度建立健全及运行情况

1、监事会制度建立健全情况

发行人于 2014 年 6 月 29 日召开的第一次股东大会审议通过了《监事会议事规则》，对公司监事会的运行进行规范。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。

发行人监事会由 3 名监事组成，包括 2 名股东代表监事和 1 名职工代表监事。监事会设主席 1 名。监事任期每届三年。股东代表担任的监事由股东大会选举和罢免；职工代表担任的监事由公司职工民主选举和罢免。监事连选可以连任。

依据《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，监事会依法行使以下职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。法律、行政法规、部门规章、本章程规定或股东大会授予的其他职权。

监事会每 6 个月至少召开 1 次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。召开监事会定期会议，监事会办事机构应当提前 10 日将会议通知通过专人送出、传真、电子邮件等方式，提交全体监事；召开监事会临时会议，监事会办事机构应当提前 2 日将会议通知通过专人送出、传真、电子邮件等方式，提交

全体监事。监事会会议可采用现场会议、电话会议（包括可视电话会）和书面议案会议。监事会会议由监事会主席召集和主持，且应有过半数监事出席方可举行，监事会会议的表决实行一人一票，所有决议必须经全体监事的过半数表决同意方为有效。

2、关于监事会制度运行情况的自我评估意见

截至本公开转让说明书签署之日，公司共计召开了 3 次监事会，所有监事均亲自出席每次监事会会议，独立行使表决权，并在会议记录上签名确认。公司监事会严格按照《公司章程》规定召开，操作流程严格遵循公司监事会议事规则的相关规定。监事依照有关法律法规和公司章程严格行使职权、勤勉尽职地履行职责和义务，定期不定期检查公司财务并予以记录，对公司重大决策和关联交易提出意见，根据法律、法规、公司章程等规定的职责对董事、高级管理人员的行为进行监督做进行评价。监事会制度的建立和有效执行对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了应有的监督和制衡作用。

（四）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，建立了公司的基本架构。有限公司阶段，公司能够按照相关的法律法规运作；公司历次股权转让、经营范围变更和增资等事项的变更均召开了股东会会议，相关的决议均得到全体股东的同意，且履行了工商登记的程序，符合法律法规和有限公司章程，合法有效。

公司自成立以来，建立和完善了各项内部管理和控制制度。有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，目前已形成了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。公司上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决

议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。但股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层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长期、有效运行。

二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《信息披露事务管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《公司对外担保管理制度》、《公司关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理办法》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

综上，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司最近二年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司已出具承诺：公司最近两年不存在重大违法违规

行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司实际控制人陆爱荔最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。陆爱荔已出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

四、公司独立情况

（一）业务独立情况

公司具有独立的研发、采购、生产和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及孟宪廷、董事、监事、高级管理人员已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立情况

文正股份系由文正有限整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与生产经营有关的生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的机器设备，具有独立的采购和销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立情况

本公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在

控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，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。

（五）机构独立情况

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有综合部、工会、业务部、外放部、技术部、裁剪车间、缝纫车间、包装车间、仓库、财务部等职能部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）关联方情况

根据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，文正股份报告期内的关联方如下：

关联关系	关联方名称	备注
控股股东、实际控制人、董事长、总经理	陆爱荔	持有文正股份 86.91% 的股权
董事、监事、高级管理人员	详见本公开转让说明书正文“第一节公司基本情况”之“六公司董事、监事、高级管理人员基本情况”	
董事、监事、高级管理人员直	山东仁瑞生物科技有限公司	董事孟磊控制的企业

接或间接控制的其他企业	司	
其他关联方	孟宪廷	实际控制人配偶之父

（二）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除股份公司外，公司实际控制人陆爱荔、股东孟宪廷、董事、监事、高级管理人员直接或间接控制的其他企业未从事与公司相同或者相似的业务，与公司不存在同业竞争。

公司董事孟磊直接或间接控制的其他企业山东仁瑞生物科技有限公司的基本情况如下：

关联关系	关联方名称
名称	山东仁瑞生物科技有限公司
注册号	371122200015751
住所	山东省日照市莒县经济开发区淄博中路北侧 65 号
法定代表人	孟磊
注册资本	1068 万元
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	生物技术研发、食用菌购销。普通货物进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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）。
成立日期	2014 年 03 月 12 日
营业期限	2014 年 03 月 12 日至 2028 年 03 月 12 日
股权结构	孟磊出资 801 万元，持股比例为 75% 张淳出资 267 万元，持股比例为 25%
人员任职	孟磊为执行董事、总经理；张淳为监事

（三）避免同业竞争的承诺

2014 年 7 月 25 日，公司实际控制人、控股股东实际控制人陆爱荔、股东

孟宪廷、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、本人控制的除文正股份以外的企业目前在中华人民共和国境内或境外未以任何形式直接或间接从事和经营与文正股份主营业务构成或可能构成竞争的业务；

2、于直接及间接持有文正股份的股份期间或本人在文正股份担任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员期间，本人及本人实际控制的除文正股份以外的任何公司(或企业)将不在中华人民共和国境内或境外，以任何方式(包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有其他任何公司或企业的股份或其他权益)直接或间接参与任何与文正股份构成竞争的任何业务或活动；

3、如因国家政策调整等不可抗力或因意外事件发生致使本人控制的企业与文正股份同业竞争不可避免时，文正股份有权要求以任何适当方式消除该等竞争；

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人关系密切家庭成员将严格履行上述承诺，如有违反，将承担赔偿责任。

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，任何一项承诺被视为无效或者终止将不影响其他各项承诺的有效性。

6、本承诺自签署之日起生效，为不可撤销的承诺。

7、本人愿意依法承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

综上，文正股份股东、董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员均已采取有效措施避免其控制的企业与文正股份同业竞争。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

(一) 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，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（二）对外担保情况

2013年11月29日，文正有限与莒县农村信用合作联社签订莒农信流借字2013年第1113605号《流动资金借款合同》。借款金额为1,400万元，借款期间为2013年11月29日至2014年11月25日。2011年11月11日，文正有限与莒县农村信用合作联社签订莒农信高抵字2011年第1109443号《最高额抵押合同》为公司与莒县农村信用合作联社2011年11月19日至2016年11月19日签订的不超过1,170万元借款提供抵押担保，抵押财产为两处房产（莒房权证城区字第20113687号、莒房权证城区字第20113688号）和一宗土地（莒国用2010第27号，地号1-31-2481）。2013年11月21日，孟磊、陆爱荔与莒县农村信用合作联社签订莒农信保字2013第1113605号《保证合同》，为该合同借款提供连带担保。截至2014年5月31日止：该合同借款余额为人民币1,400万元；该合同抵押房产账面原值为20,183,250.77元，账面价值为15,948,972.94元；该合同抵押土地原值为4,136,559.67元，账面价值为3,767,740.53元。

2013年10月31日，文正有限与日照银行股份有限公司莒县支行签订2013年日银莒县流借字第119号《流动资金借款合同》，借款金额为3,000万元，借款期间为2013年10月31日至2014年10月16日。2013年10月31日，文正有限与日照银行股份有限公司莒县支行签订2013年日银莒县高应收质字第019号《应收账款最高额质押合同》，以公司2013年10月31日至2018年10月31日全部应收账款质押，为公司与日照银行股份有限公司莒县支行司2013年10月31日至2018年10月31日签订的不超过人民币8,000万元提供质押，截至2014年5月31日，公司质押的应收账款账面余额为21,232,668.00元，账面价值为20,151,580.80元。2013年10月31日，山东瀚森园林有限公司、陆爱荔、孟磊、庞遵超、孔凡珍与日照银行股份有限公司莒县支行签订2013年日银莒县保字第235号《保证合同》，为该借款合同提连带责任保证。2013年10月31日，山东中绿食品股份有限公司、杨继华、王永远与日照银行股份有限公司莒县支行签订2013年日银莒县保字第236号《保证合同》，为该借款合同提连带责任保。截至2014年5月31日止，该借款合同余额为人民币3,000万元。该

借款于 2014 年 10 月 16 日到期后自行归还。

2013 年 10 月 10 日，山东瀚森园林有限公司与莒县金谷村镇银行股份有限公司签订编号为“金谷银行流借字 2013 年第 0196 号”《流动资金借款合同》，借款 300 万元，借款期间为 2013 年 10 月 10 日至 2014 年 9 月 17 日。文正有限与莒县金谷村镇银行股份有限公司签订编号为“金谷银行保字 2013 年第 0196 号”《保证合同》，为山东瀚森园林有限公司 300 万元借款提供保证担保，保证责任为连带责任保证。2014 年 8 月 27 日瀚森园林自行归还莒县金谷村镇银行股份有限公司的 300 万元借款。

公司为瀚森园林提供的担保及瀚森园林为公司提供的担保均由借款主体自行还款，借款主体担保权未行权。

经查询全国企业信用信息公示系统（<http://gsxt.saic.gov.cn/>）及公司相关人员的访谈，山东瀚森园林有限公司的股东为庞遵超等 23 名自然人，董事长兼总经理为庞遵超，董事为王家东、巩怀建，监事为于祥平。公司股东、董事、监事、高级管理人员及其近亲属均不持有山东瀚森园林有限公司的股权，亦不在山东瀚森园林有限公司任职，与山东瀚森园林有限公司不存在关联关系。公司与山东瀚森园林有限公司之间互相担保的原因系双方互有资金需求，不存在关联方担保以及其他利益安排等损害公司利益的情形。

该担保处于公司有限公司阶段，公司的对外担保行为由公司控股股东签字即可，公司未制定专门的对外担保制度，内部控制制度存在不规范的情况。

股份公司成立后，为了加强企业担保业务管理，防范担保业务风险，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保管理制度》，规定了公司对外担保权限，即：本公司及本公司控股子公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保；公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股

股东大会决定的其他担保。应当在公司董事会审议通过后提交股东大会审批，股东大会审议公司在一年内担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 以后提供的任何担保，应经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。规范了公司对外担保事项。公司依法制定和完善了担保业务制度及相关管理制度，明确担保的对象、范围、方式、条件、程序、担保限额和禁止担保等事项，切实防范担保业务风险。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

1、为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，下列担保由股东大会审议：

（1）审议本公司及本公司控股子公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保；

（2）审议公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；

（3）审议为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；

（4）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；

（5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

（6）法律、法规和《公司章程》规定的其他应由股东大会审议批准的对外担保。

2、公司已制订《防范大股东及关联方占用公司资金管理办法》，对防止公司资金占用措施做出了具体规定，包括：公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用：

（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及其实际控制人、关联方使用；

（2）通过银行或非银行金融机构向大股东及其实际控制人、关联方提供委

托贷款；

- (3) 委托控股股东及其它关联方进行投资活动；
- (4) 为控股股东及其它关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (5) 控股股东及其它关联方偿还债务；
- (6) 法律法规及全国股份转让系统有限公司禁止的其他占用方式。

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量 (万股)	持股形式	持股比例 (%)
陆爱荔	董事长、总经理	1,433.00	直接持股	86.91
孟宪廷		67.00	直接持股	4.06
吕建军	董事、副总经理	1.50	直接持股	0.09
王玉秀	董事、技术总监	2.00	直接持股	0.12
仕连新	董事	1.00	直接持股	0.06
袁瑞涛	监事会主席	0.50	直接持股	0.03
赵京双	职工监事	1.50	直接持股	0.09
刘宝竹	监事	0.50	直接持股	0.03
邢兰芬	财务总监	1.00	直接持股	0.06
吴立春	业务总监	1.00	直接持股	0.06
赵小艺	董事会秘书	1.00	直接持股	0.06

其中股东孟宪廷与董事孟磊系父子关系，除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有本公司股份。

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

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

董事陆爱荔与孟磊系夫妻关系，系除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，除此之外，未签订其他重要协议。截至本公开转让说明书签署日，上述合同、协议等均履行正常，不存在违约情形。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司关联关系
陆爱荔	董事长、总经理	无	无	无
孟宪廷		无	无	无
吕建军	董事、副总经理	无	无	无
孟磊	董事	山东仁瑞生物科技有限公司	执行董事、总经理	无
王玉秀	董事、技术总监	无	无	无
仕连新	董事	无	无	无
袁瑞涛	监事会主席	无	无	无
刘宝竹	监事	无	无	无
赵京双	职工代表监事	无	无	无
邢兰芬	财务总监	无	无	无
吴立春	业务总监	无	无	无
赵小艺	董事会秘书	无	无	无

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司有利益冲突的个人投资的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未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。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

股份公司成立前，公司未设董事会，2007年5月19日至公司召开第一次股东大会前，由陆爱荔担任执行董事。

2014年6月29日，公司召开第一次股东大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立董事会，选举陆爱荔、孟磊、吕建军、王玉秀、仕连新为公司第一届董事会董事，并免去陆爱荔执行董事职务。

2014年6月29日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举陆爱荔为董事长。

截至本公开转让说明书出具之日，文正股份董事会成员未发生变动。

2、报告期内监事的变动情况

股份公司成立前，公司未设监事会，2010年8月23日至公司召开第一次股东大会前，由孟宪廷担任监事。

2014年6月29日，公司召开第一次股东大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立监事会，选举袁瑞涛和刘宝竹为第一届监事会监事。

2014年6月28日，公司职工代表大会选举赵京双为公司职工代表监事。

2014年6月29日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举袁瑞涛为监事会主席。

截至本公开转让说明书出具之日，文正股份的监事会成员未发生变化。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

2007年5月19日至公司召开第一次股东大会前，文正有限由陆爱荔担任总经理。

2014年6月29日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任陆爱荔为总经理，聘任吕建军为副总经理，聘任邢兰芬为财务总监，聘任王玉秀为技术总监，聘任吴立春为业务总监，聘任赵小艺为董事会秘书。

截至本公开转让说明书出具之日，文正股份的高级管理人员未发生变化。

第四节公司财务

一、最近两年及一期的财务会计报表

(一) 财务报表

1、资产负债表

单位：元

资产	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	7,447,525.84	12,003,945.79	3,467,976.02
应收账款	20,151,580.80	14,647,006.31	8,393,656.46
预付款项	1,037,078.36	1,520,381.93	490,063.75
应收利息	304,937.50	87,125.00	-
其他应收款	11,364,468.46	8,316,880.45	19,000.00
存货	10,106,562.44	17,459,338.15	14,995,446.53
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	50,412,153.40	54,034,677.63	27,366,142.76
非流动资产：			
固定资产	22,723,049.41	17,345,537.08	18,439,745.35
在建工程	108,329.32	5,600,230.00	-
无形资产	3,767,740.53	3,803,899.28	3,890,680.25
长期待摊费用	73,362.66	82,309.31	103,781.33
递延所得税资产	419,804.28	321,486.35	116,651.40
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	27,092,286.20	27,153,462.02	22,550,858.33
资产总计	77,504,439.60	81,188,139.65	49,917,001.09

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	44,000,000.00	44,000,000.00	17,000,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	3,001,065.44	2,595,633.31	5,118,724.77
预收款项	372,116.00	9,767.20	-
应付职工薪酬	719,392.27	658,067.00	-
应交税费	-422,710.67	1,515,807.52	293,468.65
应付利息	88,366.67	88,366.67	48,400.00
其他应付款	-	13,502,948.66	14,420,079.24
流动负债合计	47,758,229.71	62,370,590.36	36,880,672.66
非流动负债：			
其他非流动负债	1,560,000.00	1,560,000.00	1,560,000.00
非流动负债合计	1,560,000.00	1,560,000.00	1,560,000.00
负债合计	49,318,229.71	63,930,590.36	38,440,672.66
所有者权益：			
实收资本	15,000,000.00	5,000,000.00	2,680,000.00
资本公积	13,186,209.89	-	-
盈余公积	-	1,225,754.94	879,632.85
未分配利润	-	11,031,794.35	7,916,695.58
归属于母公司股东的所 所有者权益合计	28,186,209.89	17,257,549.29	11,476,328.43
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	28,186,209.89	17,257,549.29	11,476,328.43
负债和所有者权益总计	77,504,439.60	81,188,139.65	49,917,001.09

2、利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业收入	28,089,270.19	65,404,833.33	54,879,343.39
其中：主营业务收入	27,871,457.69	65,184,204.05	54,574,810.30
二、营业总成本	26,668,404.55	60,991,096.79	51,168,491.79
其中：营业成本	23,328,474.42	55,200,777.43	46,847,674.19
营业税金及附加	364,469.14	302,083.80	245,624.02
销售费用	298,812.34	487,887.44	390,555.96
管理费用	1,156,791.49	1,723,274.00	1,592,969.45
财务费用	1,126,585.45	2,457,734.31	1,669,197.66
资产减值损失	393,271.71	819,339.81	422,470.51
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,420,865.64	4,413,736.54	3,710,851.60
加：营业外收入	102,500.00	310,000.00	55,000.00
减：营业外支出	251,429.69	-	15,111.20
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,271,935.95	4,723,736.54	3,750,740.40
减：所得税费用	343,275.35	1,262,515.68	945,519.41
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	928,660.60	3,461,220.86	2,805,220.99
归属于母公司所有者的净利润	928,660.60	3,461,220.86	2,805,220.99
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	928,660.60	3,461,220.86	2,805,220.99

3、现金流量表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012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	23,358,620.89	59,992,003.00	47,896,283.87
收到的税费返还	2,357,692.86	5,536,764.90	4,806,964.34
收到其他与经营活动有关的现金	113,184.90	328,113.87	3,311,441.38
经营活动现金流入小计	25,829,498.65	65,856,881.77	56,014,689.59
购买商品、接受劳务支付的现金	14,954,374.87	63,837,502.58	49,749,385.46
支付给职工以及为职工支付的现金	2,859,251.44	3,962,401.98	2,959,112.86
支付的各项税费	3,344,605.01	1,081,741.59	881,650.07
支付其他与经营活动有关的现金	17,527,798.95	2,443,011.89	877,874.52
经营活动现金流出小计	38,686,030.27	71,324,658.04	54,468,022.91
经营活动产生的现金流量净额	-12,856,531.62	-5,467,776.27	1,546,666.68
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	394,580.56	8,500,000.00	108,374.73
投资活动现金流出小计	394,580.56	14,200,336.83	108,374.73
投资活动产生的现金流量净额	-394,580.56	-14,200,336.83	-108,374.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	2,320,000.00	-
取得借款收到的现金	-	44,000,000.00	17,000,000.00
收到的其它与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	46,320,000.00	17,000,000.00

偿还债务支付的现金	-	17,000,000.00	14,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,213,033.32	1,712,271.51	1,506,068.88
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	1,213,033.32	18,712,271.51	15,506,068.88
筹资活动产生的现金流量净额	8,786,966.68	27,607,728.49	1,493,931.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-92,274.45	596,354.38	94,714.37
五、现金及现金等价物净增加额	-4,556,419.95	8,535,969.77	3,026,937.44
加：期初现金及现金等价物余额	12,003,945.79	3,467,976.02	441,038.58
六、期末现金及现金等价物余额	7,447,525.84	12,003,945.79	3,467,976.02

4、股东权益变动表

(1) 2014 年 1-5 月股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	1,225,754.94	11,031,794.35		17,257,549.29
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-		-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	1,225,754.94	11,031,794.35	-	17,257,549.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	13,186,209.89	-1,225,754.94	11,031,794.35	-	10,928,660.60
（一）净利润	-	-	-	928,660.60	-	928,660.60
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-

1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	928,660.60	-	928,660.60
（三）所有者投入和减少资本	10,000,000.00	-	-	-	-	10,000,000.00
1. 股东投入资本	10,000,000.00	-	-	-	-	10,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	13,186,209.89	-1,225,754.94	11,960,454.95	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-

2. 其他	-	13,186,209.89	-1,225,754.94	11,960,454.95	-	-
四、本期期末余额	15,000,000.00	13,186,209.89	-	-	-	28,186,209.89

(2) 2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东 权益	股东权益合计
一、上年年末余额	2,680,000.00	-	879,632.85	7,916,695.58	-	11,476,328.43
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,680,000.00	-	879,632.85	7,916,695.58	-	11,476,328.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,320,000.00	-	346,122.09	3,115,098.77	-	5,781,220.86
（一）净利润	-	-	-	3,461,220.86	-	3,461,220.86
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-

2.权益法下被投资单位其他股东权益变动的的影响	-	-	-	-	-	-
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	3,461,220.86	-	3,461,220.86
（三）所有者投入和减少资本	2,320,000.00	-	-	-	-	2,320,000.00
1. 股东投入资本	2,320,000.00	-	-	-	-	2,320,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	346,122.09	-346,122.09	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	346,122.09	-346,122.09	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	1,225,754.94	11,031,794.35	-	17,257,549.29

(3) 2012 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	2,680,000.00	-	599,110.75	5,391,996.69	-	8,671,107.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,680,000.00	-	599,110.75	5,391,996.69	-	8,671,107.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	280,522.10	2,524,698.89	-	2,805,220.99
（一）净利润	-	-	-	2,805,220.99	-	2,805,220.99
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-

2.权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	2,805,220.99	-	2,805,220.99
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	280,522.10	-280,522.10	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	280,522.10	-280,522.10	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,680,000.00	-	879,632.85	7,916,695.58	-	11,476,328.43

二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见

（一）最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年的财务会计报告已经中准会计师事务所审计，并由其出具中准审字[2014]1570 号标准无保留意见审计报告。

（二）财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

1、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日。

2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短、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。

4、金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变

动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

（3）金融负债终止确认条件

公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子

公司特定相关的参数。

(5) 金融资产减值

公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

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

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

2) 管理层没有意图持有至到期；

3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

5) 重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

5、应收款项及坏账计提标准

年末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款等）单独

进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如进行个别认定未发现减值，采用账龄法计提坏账准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

(2) 按账龄组合计提坏账准备的应收款项：

对于单项金额不重大的应收款项与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄分析法划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，计入当期损益：

本公司按账龄组合确定计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1 至 2 年	20.00	20.00
2 至 3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明发生了减值或无减值风险
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

6、存货

(1) 存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原

材料、生产成本（半成品）、库存商品、周转材料、委托加工物资等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

（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

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。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；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

（4）存货的盘存制度

公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5）周转材料的摊销方法

周转材料采用一次五五法摊销。

7、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命

超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20.00	5%	4.75%
机器设备	10.00	5%	9.50%
运输设备	4.00-5.00	5%	19.00-23.75%
电子设备	3.00-5.00	5%	19.00-31.67%
其他	3.00-5.00	5%	19.00-31.67%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

8、在建工程

(1) 在建工程类别

公司在建工程分为自营建筑和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点和标准

在建工程按实际成本计价，与在建工程直接相关的借款利息和外币折算差额，在该项资产尚未达到预定可使用状态之前计入该项资产成本。

在建工程自达到预定可使用状态时转为固定资产。在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程的减值测试方法以及减值准备计提方法

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据其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确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，以后会计期间不再转回。

9、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 资本化金额计算方法

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

暂停资本化期间：在购建或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，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：

1) 借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定；

2) 占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；

3) 借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

10、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。公司无形资产后续计量，分别为：

1) 使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调

整。

2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；

4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

7) 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：

1) 来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；

2) 综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（4）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

11、长期待摊费用

公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

12、应付职工薪酬

应付职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。于职工提供服务的期间确认应付职工薪酬，根据职工提供服务的受益对象计入相关的成本费用。

13、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

（2）预计负债的计量方法

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，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

若预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，或者补偿金额在基本确定能收到时，则作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

14、收入

（1）销售商品

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：

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

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，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；

2) 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

公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

15、政府补助

(1) 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(2) 政府补助会计处理

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；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1) 用于补偿企业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；

2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

16、递延所得税资产和递延所得税负债

公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

17、租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

（二）主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

公司在报告期内主要会计政策和主要会计估计未发生变更。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

（1）营业收入的主要类别

公司主营业务为护士服及工装的销售。

(2) 收入确认的具体方法

对于护士服及工装的销售和来料加工，适用商品销售的收入确认原则，即公司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；相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额和相关的成本能够可靠地计量，确认收入的实现。具体而言，护士服及工装根据购货方合同，发货、报关并验收后确认收入；来料加工为加工完成后，产品出口报关前经客户验收，公司出口报关后确认收入，该收入为公司与客户约定的加工费。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 报告期内，公司营业收入的按品种分类汇总情况如下：

产品名称	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
护士服	14,692,863.34	52.72	28,982,050.37	44.46	18,301,744.39	33.54
工装	10,570,030.95	37.92	35,520,418.75	54.49	35,446,868.81	64.95
其他服饰	2,608,563.40	9.36	681,734.93	1.05	826,197.10	1.51
合计	27,871,457.69	100.00	65,184,204.05	100.00	54,574,810.30	100.00

从结构上来看，公司产品主要包括护士服销售、工装销售、其他服饰销售三大类，其中，护士服以及工装在 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月合计占比分别为 98.49%， 98.95%， 90.64%，构成公司营业收入的主要来源。

公司 2013 年度营业收入较 2012 年度增加 10,609,393.75 元，增幅为 19.44%；2014 年 1-5 月公司营业收入占 2013 年营业收入比率为 42.76%，公司 2013 年 1-5 月营业收入为 24,328,449.00 元，2014 年 1-5 月营业收入较 2013 年 1-5 月增加 3,543,008.69 元，增幅为 14.56%。

2013 年营业收入较 2012 年增长较快主要原因如下：1、得益于公司生产过程质量控制以及公司品牌、口碑的持续提升、对优质客户(ACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION.INC)授信的增加，公司原有客户增加对公司订单，公司销售持

续增长；2、公司新开发部分客户，使得公司销售有所增长。

2014年1-5月营业收入较2013年1-5月有所增长主要原因如下：1、公司2014年新增来料加工业务；2、与济南麦尔斯通商贸有限公司等国内企业合作，加大内销，公司销售有所增长。

(2) 报告期内，营业收入按地区分步情况如下：

地区	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
北美地区	25,782,021.25	92.50	63,593,212.41	97.56	48,373,055.89	88.63
东亚地区	2,089,436.44	7.50	1,590,991.64	2.44	5,777,279.79	10.59
西欧地区	-	-	-	-	424,474.62	0.78
合计	27,871,457.69	100.00	65,184,204.05	100.00	54,574,810.30	100.00

报告期内，公司主要营业收入来源于北美地区，2014年1-5月、2013年度和2012年度北美地区营业收入占营业收入比例分别为92.50%、97.56%、88.63%，主要原因为北美地区梭织服装市场销售较为稳定，北美市场系公司营销主要战略区域，公司营业收入销售呈集中趋势。

3、毛利率分析

2014年1-5月			
业务类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率(%)
护士服	14,692,863.34	12,370,430.00	15.81
工装	10,570,030.95	8,776,968.99	16.96
其他	2,608,563.40	2,181,075.43	16.39
合计	27,871,457.69	23,328,474.42	16.30
2013年度			
业务类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率(%)
护士服	28,982,050.37	24,725,639.11	14.69

工装	35,520,418.75	29,861,107.64	15.93
其他	681,734.93	510,447.11	25.13
合计	65,184,204.05	55,097,193.86	15.47
2012 年度			
业务类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率
护士服	18,301,744.39	15,894,366.76	13.15
工装	35,446,868.81	30,093,055.22	15.10
其他	826,197.10	647,172.13	21.67
合计	54,574,810.30	46,634,594.11	14.55

公司 2013 年度毛利率较 2012 年度提高 0.92%、公司 2014 年 1-5 月毛利率较 2013 年度提高 0.83%，主要原因如下：1、公司持续改善工作方法，积极提高人员工作效率，使得公司人均产出有所增加，单位人工成本呈降低趋势；2、公司销量的增加使得生产量、采购量及采购规模有所增加，生产量的增加使得公司单位制造费用有所降低，合理的询价以及质量控制使得单位材料成本有所降低；3、公司质量、品牌及口碑的提升使得公司能够选择一些毛利率较高的订单进行生产，对于毛利率降低订单进行合理的控制，以保证公司全体股东利益最大化。

4、国内外收入成本金额如下：

(1) 报告期内国内、国外的收入成本金额及占比及毛利率

项目	2014 年 1-5 月				
	营业收入（元）	比例（%）	营业成本（元）	比例（%）	毛利率（%）
国内	1,198,698.38	4.30	826,566.75	3.54	31.04
国外	26,672,759.31	95.70	22,501,907.67	96.46	15.64
合计	27,871,457.69	100.00	23,328,474.42	100.00	16.30

(续)

项目	2013 年度				
	营业收入（元）	比例（%）	营业成本（元）	比例（%）	毛利率（%）

项目	2013 年度				
	营业收入（元）	比例（%）	营业成本（元）	比例（%）	毛利率（%）
国内	396,128.21	0.61	310,032.97	0.56	21.73
国外	64,788,075.84	99.39	54,787,160.89	99.44	15.44
合计	65,184,204.05	100.00	55,097,193.86	100.00	15.47

(续)

项目	2012 年度				
	营业收入（元）	比例（%）	营业成本（元）	比例（%）	毛利率（%）
国内	586,852.88	1.08	441,733.59	0.95	24.73
国外	53,987,957.42	98.92	46,192,860.52	99.05	14.44
合计	54,574,810.30	100.00	46,634,594.11	100.00	14.55

公司近两年一期接受国外订单外销收入占销售总额的 95.00%以上，公司对国外大客户采取薄利多销的模式，外销毛利逐年提高系公司主要国外客户比较稳定，采购量非常大，产品结构也相对稳定，有利于公司集中采购，降低材料成本，同时生产人员熟练度非常高，生产效率较高。

公司内销收入毛利较高主要系公司内销收入主要是加工费及部分成品销售，国内客户订单较小，公司接受订单时一般要求价格较高，2014 年公司的自主品牌“璐梦诗”开始实现销售，对公司内销毛利贡献较大。

(2) 报告期内主要出口国的收入成本金额及占比及毛利率

项目	2014 年 1-5 月				
	营业收入（元）	比例（%）	营业成本（元）	比例（%）	毛利率（%）
美国	25,782,021.25	92.50	21,741,442.33	93.20	15.67
中国	1,198,698.38	4.30	826,566.75	3.54	31.04
其他国家	890,738.06	3.20	760,465.34	3.26	14.63
合计	27,871,457.69	100.00%	23,328,474.42	100.00%	16.30

(续)

项目	2013 年度				
----	---------	--	--	--	--

	营业收入（元）	比例（%）	营业成本（元）	比例（%）	毛利率（%）
美国	63,593,212.41	97.56	53,679,743.82	97.43	15.59
中国	396,128.21	0.61	310,032.97	0.56	21.73
其他国家	1,194,863.43	1.83	1,107,417.07	2.01	7.32
合计	65,184,204.05	100.00	55,097,193.86	100.00%	15.47

(续)

项目	2012 年度				
	营业收入（元）	比例（%）	营业成本（元）	比例（%）	毛利率（%）
美国	48,373,055.89	88.64	41,657,810.97	89.33	13.88
中国	586,852.88	1.08	441,733.59	0.95	24.73
其他国家	5,614,901.53	10.29	4,535,049.55	9.72	19.23
合计	54,574,810.30	100.00	46,634,594.11	100.00	14.55

公司产品主要出口美国，2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度出口额分别为 25,782,021.25 元、63,593,212.41 元、48,373,055.89 元占销售收入的比例分别为 92.50%、97.56%、88.64%。

（二）期间费用分析

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	28,089,270.19	65,404,833.33	19.18	54,879,343.39
销售费用	298,812.34	487,887.44	24.92	390,555.96
管理费用	1,156,791.49	1,723,274.00	8.18	1,592,969.45
其中：研发费用	18,856.73	92,708.00	81.73	51,015.13
财务费用	1,126,585.45	2,457,734.31	47.24	1,669,197.66
销售费用占营业收入比重（%）	1.06	0.75	5.63	0.71
管理费用占营业收入比重（%）	4.12	2.63	-9.31	2.90
其中：研发费用占营业收入比重	0.07	0.14	55.56	0.09

项目	2014年1-5月	2013年度		2012年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
(%)				
财务费用占营业收入比重(%)	4.01	3.76	23.68	3.04
三费占营业收入比重合计(%)	9.19	7.14	20.00	6.65

2014年1-5月、2013年度和2012年度公司发生的期间费用占同期营业收入的比例分别为9.19%、7.14%和6.65%。总体来看,报告期内,期间费用占收入比有所上升。其中销售费用主要包括职工薪酬、运输费等,管理费用主要包括管理职工薪酬、折旧、摊销、办公费税金等,财务费用主要是手续费、利息支出、存款利息收入、汇兑损益等。

2014年1-5月三项费用占营业收入的比例较2013年度有所上升,升幅为2.05%,主要原因为:1、为满足公司经营发展需要,公司2014年度月均贷款较2013年度有所增加,财务费用中月均利息支出增长较快;2、公司2014年度新增部分管理人员,职工薪酬及办公费用较2013年度大幅增长;3、公司2014年度管理费用中新增装修费用122,482.00元。

2013年度三项费用占营业收入比重较2012年度略有增加,主要原因为公司合理控制人员费用,主动加强内部管理,降低办公费用,从而使2013年度较2012年度管理费用增幅较营业收入降低。

销售费用2013年度较2012年度增长24.92%,主要原因如下:1、销量的增长使得公司运输成本有所增加;2、公司2013年度销售人员职工薪酬较2012年度有所增加。

管理费用2013年度较2012年度增加8.18%,主要原因为公司进行全国中小企业股份转让系统转让申报及改制事项,2013年度新增证券中介机构服务费180,000.00元。公司2014年1-5月、2013年度及2012年度研发费用为18,856.73元、92,708.00元及51,015.13元,随着公司专利意识的提高以及研发费用的加大,公司专利权数量出现了爆发式的增长。

财务费用 2013 年度较 2012 年度增加 47.24%，主要原因为公司 2013 年度新增贷款 2,700 万元，新增贷款引起利息费用大幅度增加。

总体来看，除人员费用、中介机构服务费外，其他期间费用总额占营业收入比重较为稳定，公司的费用控制意识较强，各项费用变动总体合理。

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内公司无合并财务报表范围以外的投资收益。

（四）报告期非经常性损益情况

1、报告期内非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、非经常性损益合计(损失以“-”号填列)	-	-	-
（一）非流动资产处置损益	-13,168.80	-	-
（二）计入当期损益的政府补助	102,500.00	310,000.00	55,000.00
（三）计入当期损益的资金占用费	-	-	-
（四）合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	-	-	-
（五）非货币性资产交换损益	-	-	-
（六）委托投资损益	-	-	-
（七）因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
（八）债务重组损益	-	-	-
（九）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
（十）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	-	-	-
（十一）与公司主营业务无关的预计负债产生的损益	-	-	-

(十二) 交易性金融资产(负债)及可供出售金融资产损益	-	-	-
(十三) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
(十四) 委托贷款收益	-	-	-
(十五) 投资性房地产公允价值变动损益	-	-	-
(十六) 一次性调整当期损益	-	-	-
(十七) 受托经营托管费收入	-	-	-
(十八) 捐赠性收支净额	-	-	-
(十九) 其他	-238,260.89	-	-15,111.20
小计	-148,929.69	310,000.00	39,888.80
二、非经常性损益对应的所得税影响数	25,625.00	77,500.00	13,750.00
三、扣除所得税影响后非经常性损益合计	-174,554.69	232,500.00	26,138.80

政府补助明细情况如下：

单位：元

项目	补助文号	2014年1-5月	2013年度	2012年度
市企业管理创新成果奖	日政字[2013]63号	50,000.00		
小额贷款贴息	日妇发[2013]20号	32,500.00	100,000.00	
巾帼创业行动专项资金	鲁妇发[2012]30号			55,000.00
扩大出口扶持奖金	日商务发(2013)	20,000.00		
2012年度外贸出口创汇奖和十佳成长型企业奖	莒县县委及政府表彰通报		60,000.00	
科技创新补助	日财教指[2012]78号		150,000.00	
合计		102,500.00	310,000.00	55,000.00

公司政府主要为小额贷款贴息、创新、创业、创汇补助款、扩大出口扶持基金，是与收益相关的政府补助，用于补偿公司已发生的损失和费用，直接计入当期损益。

2、报告期内非经常性损益对净利润的影响

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业外收入	102,500.00	310,000.00	55,000.00
营业外支出	251,429.69	-	15,111.20
非经常性损益合计	-148,929.69	310,000.00	39,888.80
减：所得税影响数	25,625.00	77,500.00	13,750.00
非经常性损益净额	-174,554.69	232,500.00	26,138.80
当期净利润	928,660.60	3,461,220.86	2,805,220.99
扣除非经常性损益后的净利润	1,103,215.29	3,228,720.86	2,779,082.19
非经常性损益净额占当期净利润的比例（%）	18.80	6.72	0.93

2014年1-5月，2013年度和2012年度，公司的非经常性损益净额占当期净利润的比例分别为18.80%、6.72%、0.93%。从数据看，公司营业外收支对净利润影响较小。

（五）适用的主要税收政策

1、企业所得税

公司名称	计税基础	税率
公司	应纳税所得额	25%

2、流转税及附加税费

公司按照现行税法规定，以销售商品收入、应税劳务收入按照税率17%缴纳增值税，以应税服务收入为计税依据按照税率3%、5%缴纳营业税。公司城建税、教育费附加、地方教育费附加、地方水利建设基金均以应纳增值为计税依据，适用税率分别为5%、3%、2%和1%。税率列表如下：

税种	计税基础	税率
----	------	----

增值税	销售货物、应税劳务收入	17%
营业税	应税服务收入	3%、5%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
地方水利建设基金	应纳流转税额	1%

3、税收优惠政策情况

根据财政部、国家税务总局《关于提高轻纺电子信息等商品出口退税率的的通知》（财税〔2009〕43号），公司出口服装产品享受16%出口退税率。

2009年11月12日，公司取得对外贸易经营者备案登记（山东日照）颁发的对外贸易经营者备案登记表，证书编号为00824433，进出口企业代码为3700795337810，公司2012年度、2013年度及2014年1-5月实行出口增值税免、抵、退政策。公司2012年度、2013年度及2014年1-5月出口免抵税额分别为4,806,964.34元、5,536,764.90元及2,357,692.86元。

2014年7月17日，公司因名称变更，对原先的对外贸易经营者备案登记表重新进行了变更登记，证书编号为01490601，进出口企业代码为3700795337810。

五、财务状况分析

（一）资产的主要构成及减值准备

1、流动资产分析

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
货币资金	7,447,525.84	12,003,945.79	3,467,976.02
应收账款	20,151,580.80	14,647,006.31	8,393,656.46
预付款项	1,037,078.36	1,520,381.93	490,063.75

应收利息	304,937.50	87,125.00	-
其他应收款	11,364,468.46	8,316,880.45	19,000.00
存货	10,106,562.44	17,459,338.15	14,995,446.53
合计	50,412,153.40	54,034,677.63	27,366,142.76

(1) 货币资金

项目	2014年5月31日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			28,381.55
人民币	28,381.55	1.0000	28,381.55
美元			
银行存款			7,419,144.29
人民币	7,419,140.29	1.0000	7,419,140.29
美元	0.64	6.2460	4.00
合计			7,447,525.84
项目	2013年12月31日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			25,855.41
人民币	25,855.41	1.0000	25,855.41
美元			
银行存款			11,978,090.38
人民币	11,978,086.48	1.0000	11,978,086.48
美元	0.64	6.0938	3.90
合计			12,003,945.79
项目	2012年12月31日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			43,906.89
人民币	43,906.89	1.0000	43,906.89
美元			

银行存款			3,424,069.13
人民币	3,424,069.13	1.0000	3,424,069.13
美元			
合计			3,467,976.02

公司货币资金包括库存现金、银行存款。公司 2013 年 12 月 31 日货币资金余额较 2012 年 12 月 31 日增加 8,535,969.77 元，增加幅度为 246.14%，主要原因为：因经营需要，公司新增借款 27,000,000.00 元；2014 年 5 月 31 日货币资金余额较 2013 年 12 月 31 日降低 4,556,419.95 元，降幅为 37.96%，主要原因为公司偿还陆爱荔借款 10,000,000.00 元，偿还孟磊借款 3,502,948.66 元，经营活动现金流出较大。

(2) 应收账款

1) 最近两年一期的应收账款及坏账准备情况表如下：

账龄	2014 年 5 月 31 日			
	余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	净额 (元)
1 年以内	21,164,876.00	99.68	1,058,243.80	20,106,632.20
1 至 2 年	36,842.00	0.17	7,368.40	29,473.60
2 至 3 年	30,950.00	0.15	15,475.00	15,475.00
3 年以上	-	-	-	-
合计	21,232,668.00	100.00	1,081,087.20	20,151,580.80
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	净额 (元)
1 年以内	15,307,429.17	98.79	765,371.46	14,542,057.71
1 至 2 年	36,842.00	0.24	7,368.40	29,473.60
2 至 3 年	150,950.00	0.97	75,475.00	75,475.00
3 年以上	-	-	-	-
合计	15,495,221.17	100.00	848,214.86	14,647,006.31
账龄	2012 年 12 月 31 日			

	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	8,708,312.06	98.30	435,415.60	8,272,896.46
1至2年	150,950.00	1.70	30,190.00	120,760.00
2至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	8,859,262.06	100.00	465,605.60	8,393,656.46

2014年5月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司应收账款余额分别为21,232,668.00元、15,495,221.17元和8,859,262.06元，占营业收入的比重分别为75.59%、23.69%、16.14%，其中账龄一年以内的比例为99.68%、98.79%和98.30%。公司应收账款账龄结构合理，不存在长期未收回的大额应收款项，具有较好的回款记录，应收账款风险控制在较低水平。

2013年12月31日余额较2012年12月31日余额增加74.90%，主要是由于公司为扩大销售，积极开拓市场，对优质客户（PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION.INC）授信的增加，公司应收账款余额增长较快。

公司2014年5月31日余额较2013年12月31日余额增加37.03%，主要是由于公司与客户长期保持稳定的合作关系，为进一步稳固客户关系，提升公司形象，缓解部分客户资金紧张，公司对部分优质客户进一步增加授信。股份公司成立前，公司内部控制不健全，授信的额度系公司实际控制人根据行业经验及公司销售目标作出，并未形成书面文件。

客户PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION INC、P AND G KR、EIGHTEEN LIANA TRADDING ING占应收账款余额的95%左右，PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION INC、EIGHTEEN LIANA TRADDING ING主要是TT结算，P AND G KR是信用证L/C结算，客户期末欠款都在授信额度内，账龄都在6个月以内，账龄结构合理，不存在长期未收回的大额应收款项，具有较好的回款记录，应收账款风险控制在较低水平。

公司2013年12月31日应收账款余额1,549.52万元，截至2014年10月31日，已收回1,549.52万元，回收率100.00%

公司制定严格的客户资信评估程序，建立完善的客户信用评估及授信体系，根据客户的历史交易信用记录及其抗风险能力，公司对客户进行分类分档管理并授予相应的信用额度。公司的应收账款由财务部门和销售部门分别核算和统计，并定期对账分析。对尚在信用期内的款项，由销售人员按合同协议条款定期催收；对部分长期合作的优质客户在资金紧张，提出展期要求后，根据授予的相应信用额度，经公司销售部门和财务部门负责人确认并报总经理批准后，方可执行，并严格控制；对超过延长信用期限仍未还款的客户，公司派专人以“一对一”方式加强催款，并在收回以前欠款后，才继续接受该客户的新订单。公司采取应收账款预防与监控相结合的方式，控制应收账款回收风险。报告期内公司未实际发生坏账损失。

公司与同行业上市公司坏账计提比例比较的比较情况如下表：

公司	应收账款账龄					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
雅戈尔	5%	10%	30%	50%	80%	100%
报喜鸟	5%	10%	20%	50%	80%	100%
凯诺科技	5%	10%	30%	50%	80%	100%
希努尔	5%	10%	20%	30%	50%	100%
七匹狼	5%	40%	60%	100%		
凯撒股份	5%	20%	50%	80%		
乔治白	5%	20%	50%	100%		
平均值	5%	17%	37%	65%	81%	97%
本公司	5%	20%	50%	100%		

从上表可见，公司应收款项坏账准备的计提比例整体高于同行业上市公司的计提比例。

公司报告期内未发生应收账款实际坏账，也未有坏账核销的情况。公司已按企业会计准则的规定，期末对应收账款进行了全面的清查，并足额计提了应收账款坏账准备。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并

结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

2) 各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截止 2014 年 5 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占应收账款总额的比例(%)
1	PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION . INC	12,011,021.03	1 年以内	应收货款	56.57
2	P AND G KR	5,412,744.46	1 年以内	应收货款	25.49
3	EIGHTEEN LIANA TRADDING ING	3,067,067.34	1 年以内	应收货款	14.45
4	SINIL COMMERCIAL	484,147.93	1 年以内	应收货款	2.28
5	IEBEC CO.INC	189,895.24	1 年以内	应收货款	0.89
合计		21,164,876.00			99.68

截止 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款客户情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占应收账款总额的比例(%)
1	PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION . INC	12,989,060.73	1 年以内	应收货款	83.83
2	P AND G KR	1,633,165.20	1 年以内	应收货款	10.54
3	EIGHTEEN LIANA TRADDING ING	685,203.24	1 年以内	应收货款	4.42
4	青岛运动情缘有限公司	36,842.00	1-2 年	应收货款	0.24
		150,950.00	2-3 年	应收货款	0.97
小计		187,792.00			1.21
合计		15,495,221.17			100.00

截止 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款客户情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占应收账款总额的比例(%)
1	PAND G KR	5,815,656.60	1 年以内	应收货款	65.64
2	PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION INC	2,540,509.76	1 年以内	应收货款	28.68
3	莒县志靛丝绸制品有限 公司	315,303.70	1 年以内	应收货款	3.56
4	青岛运动情缘有限公司	36,842.00	1 年以内	应收货款	0.42
		150,950.00	1-2 年	应收货款	1.70
小计		187,792.00			2.12
合计		8,859,262.06			100.00

3) 截止 2014 年 5 月 31 日, 应收账款余额中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东欠款情况。

4) 截止 2014 年 5 月 31 日, 应收账款余额中无应收其他关联方东欠款情况。

5) 截止 2014 年 5 月 31 日, 应收质押的应收账款账面余额为 21,232,668.00 元、账面价值为 20,151,580.80 元, 质押情况详见本公开转让说明书“第三节、公司治理”之“六、公司报告期内资金占用和对外担保情况”之“(二)、对外担保情况”。公司通过应收账款质押获取资金用于生产经营将减轻公司流动资金压力, 同时合理的客户授信 (即公司应收账款的授信), 给予优质客户信用政策, 将有利于公司业务的开展。

(3) 其他应收款

1) 最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表:

账龄	2014 年 5 月 31 日			
	余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	净额 (元)
1 年以内	11,962,598.38	100.00	598,129.92	11,364,468.46
1 至 2 年	-	-	-	-

2至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	11,962,598.38	100.00	598,129.92	11,364,468.46
账龄	2013年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	8,754,611.00	100.00	437,730.55	8,316,880.45
1至2年	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	8,754,611.00	100.00	437,730.55	8,316,880.45
账龄	2012年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	20,000.00	100.00	1,000.00	19,000.00
1至2年	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	20,000.00	100.00	1,000.00	19,000.00

报告期内，公司其他应收款主要为借款、工程借款、往来借款、来料加工保证金、备用金等。截止2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司其他应收款余额分别为11,962,598.38元、8,754,611.00元、20,000.00元。公司2013年12月31日余额较2012年12月31日余额增加8,734,611.00元，增长了43,673.06%，主要原因为：应收山东瀚森园林有限公司往来款增加8,500,000.00元，应收中华人民共和国日照海关来料加工保证金增加234,611.00元。公司2014年5月31日余额较2013年12月31日余额增加3,207,987.38元，增长了36.64%，主要原因为：公司2014年度新增董明顺、于让宗工程借款853,738.34元、500,000.00元，公司2014年度新增车娜、陈辉、往来借款760,388.94元、642,766.00元，新增来料加工保证金235,925.00元。报告期内，公司其他应收款构成主要为工程借款、往来借款、来料加工保证金

等，资产安全性较高；账龄结构合理，流动性强，不存在无法收回的重大风险。同时，公司已按照坏账计提政策对不同账龄的其他应收账款相应计提了坏账准备。

2) 各报告期末其他应收款金额较大客户情况：

截止 2014 年 5 月 31 日，公司其他应收款金额较大客户情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占其他应收款总额的比例(%)
1	山东瀚森园林有限公司	8,500,000.00	1 年以内	往来借款	71.05
2	董明顺	853,738.34	1 年以内	工程借款	7.14
3	车娜	760,388.94	1 年以内	业务借款	6.36
4	陈辉	642,766.00	1 年以内	业务借款	5.37
5	于让宗	500,000.00	1 年以内	工程借款	4.18
合计	-	11,256,893.28			94.10

截止 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款金额较大客户情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占其他应收款总额的比例(%)
1	山东瀚森园林有限公司	8,500,000.00	1 年以内	往来借款	97.10
2	中华人民共和国日照海关	234,611.00	1 年以内	来料加工 保证金	2.68
3	吕建军	10,000.00	1 年以内	备用金	0.11
4	袁瑞涛	10,000.00	1 年以内	备用金	0.11
合计	-	8,754,611.00	-	-	100.00

注：2013 年 11 月 1 日公司与山东瀚森园林有限公司（以下简称瀚森园林）签订《借款协议》，协议约定瀚森园林向公司借款，借款年利率为 6.15%，到期一次性还本付息，借款期限为 2013 年 10 月 31 日至 2014 年 10 月 14 日，截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收瀚森园林借款余额为 8,500,000.00 元，应收利息为 87,125.00 元。截至 2014 年 5 月 31 日止，公司应收瀚森园林借款余额为

8,500,000.00 元，应收利息为 304,937.5 元。2013 年 10 月时，公司营运资金存在部分盈余，考虑到提前偿还银行贷款的成本较高，为提高公司资金周转效率和降低公司的资金使用成本，保证公司股东财富最大化，公司拟将盈余资金拆借至财务风险较低且资信良好企业。另一方面，根据瀚森园林财务报表显示，截至 2013 年 12 月 31 日，瀚森园林资产总额为 29,700 万元，负债为 13,100 万元，所有者权益为 16,600 万元，净利润为 4,321 万元，瀚森园林资产负债及盈利状况良好；通过查询瀚森园林控股股东征信记录显示，公司控股股东征信记录良好，无违法违规情况，公司与山东瀚森园林有限公司（以下简称瀚森园林）签订《借款协议》，协议约定瀚森园林向公司借款 850 万元，借款利率为 6.15%。该借款处于股改前期，公司的资金流转控股股东签字即可，公司未制定专门的投融资制度。公司平均贷款利率为 6.57%，该借款较公司平均贷款利率较低，主要原因为该借款期限较公司贷款期限较短、提前偿还银行贷款成本较高且瀚森园林为公司借款提供连带责任的担保。该项借款已由山东瀚森园林有限公司的关联方山东瀚森房地产开发有限公司于 2014 年 10 月 13 日代为清偿。

截止 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款金额较大客户情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占其他应收款总额的比例(%)
1	吕建军	10,000.00	1 年以内	备用金	50.00
2	袁瑞涛	10,000.00	1 年以内	备用金	50.00
合计	-	20,000.00	-	-	100.00

3) 截止 2014 年 5 月 31 日，其他应收款中无应收持有公司 5%以上股东的款项。

4) 截止 2014 年 5 月 31 日，其他应收账款余额中应收其他关联方款项明细如下：

单位名称	2014 年 5 月 31 日余额	2013 年 12 月 31 日余额	2012 年 12 月 31 日余额
孟磊			

吕建军	42,581.00	10,000.00	10,000.00
袁瑞涛	29,929.00	10,000.00	10,000.00
合计	72,510.00	20,000.00	20,000.00

各期末其他应收关其他关联方余额全部为备用金。

(4) 预付账款

1) 最近两年一期的预付账款及坏账准备情况表:

账龄	2014年5月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	1,024,624.36	98.80		1,024,624.36
1-2年	12,454.00	1.20		12,454.00
2-3年				
3年以上				
合计	1,037,078.36	100.00	-	1,037,078.36
账龄	2013年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	1,245,710.83	81.93		1,245,710.83
1-2年	274,671.10	18.07		274,671.10
2-3年		-		-
3年以上				
合计	1,520,381.93	100.00	-	1,520,381.93
账龄	2012年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	447,671.55	91.35		447,671.55
1-2年	42,392.20	8.65		42,392.20
2-3年		-		-
3年以上				
合计	490,063.75	100.00	-	490,063.75

报告期内，公司预付账款主要为预付材料款、暖气工程款等。截止 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司预付账款余额分别为 1,037,078.36 元、1,520,381.93 元、490,063.75 元。公司 2013 年 12 月 31 日余额较 2012 年 12 月 31 日余额增加 1,030,318.18 元，增加了 210.24%，主要原因为 2013 年度公司销量增加，为保证公司正常生产经营，以锁定原材料生产成本，公司增加了部分材料的采购及工程款的预付，比如对滨州鸿鹰纺织有限公司以及吴江市增春纺织有限公司等供应商增加了部分预付账款。2014 年 5 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日余额减少 483,303.57 元，减少了 31.79%，主要原因为货物采购完成及工程的完工致预付账款结转。

2) 各报告期末预付账款余额前五名债务人情况

截止 2014 年 5 月 31 日，公司预付账款金额前五名情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占预付账款总额的比例(%)
1	滨州鸿雁纺织有限公司	232,637.00	1 年以内	材料款	22.43
2	昌邑市鑫汇织造有限公司	152,832.32	1 年以内	材料款	14.74
3	滨州市泰丰棉纺织有限公司	126,750.00	1 年以内	材料款	12.22
4	诸城市金祥布业有限公司	120,000.00	1 年以内	材料款	11.57
5	州市奥珍针织厂	50,876.00	1 年以内	材料款	4.91
合计	-	683,095.32			65.87

截止 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款金额前五名情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占预付账款总额的比例(%)
1	滨州鸿鹰纺织有限公司	449,897.00	1 年以内	材料款	29.59
2	吴江市增春纺织有限公司	151,000.00	1 年以内	材料款	9.93
3	四川仁寿金鹅纺织有限公司	136,160.00	1 年以内	材料款	8.96
4	莒县丰源热电有限公司	125,805.50	1 年以内	暖气工程款	8.27
5	潍坊华宝纺织有限公司	100,000.00	1 年以内	材料款	6.58

合计	-	962,862.50			63.33
----	---	------------	--	--	-------

截止 2012 年 12 月 31 日，公司预付账款金额前五名情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占预付账款总额的比例(%)
1	滨州昭兴纺织有限公司	153,119.80	1 年以内	材料款	31.24
2	晋江福兴拉链有限公司	80,172.90	1 年以内	材料款	16.36
3	高邑县建发纺织有限公司	71,851.23	1 年以内	材料款	14.66
4	诸城荣盛工贸有限公司	58,684.00	1 年以内	材料款	11.97
5	临沂恒泰达商贸有限公司	33,400.00	1-2 年	材料款	6.82
合计	-	397,227.93			81.05

3) 截止 2014 年 5 月 31 日，预付账款余额中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项。

4) 截止 2014 年 5 月 31 日，预付账款余额中无预付其他关联方款项。

（5）应收利息

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收利息	304,937.50	87,125.00	
合计	304,937.50	87,125.00	

应收利息，详见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“五、财务状况分析”之“（一）、资产的主要构成及减值准备”之“1、流动资产分析”之“（3）其他应收款”之“2）、各报告期末其他应收款金额较大客户情况”。

（6）存货

最近两年一期的存货构成及变动表：

项目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额 (元)	比例%	账面余额 (元)	比例%	账面余额 (元)	比例%

原材料	2,404,915.52	23.79	13,632,082.82	78.08	9,880,333.52	65.90
库存商品	5,666,834.94	56.07	2,153,930.47	12.34	2,813,660.31	18.76
委托加工物资	351,844.81	3.48		-		-
周转材料	22,930.47	0.23	22,930.47	0.13	22,930.47	0.15
生产成本 (半成品)	1,660,036.70	16.43	1,650,394.39	9.45	2,278,522.23	15.19
合计	10,106,562.44	100.00	17,459,338.15	100.00	14,995,446.53	100.00

公司存货为库存商品。截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司存货余额分别为 10,106,562.44 元、17,459,338.15 元、14,995,446.53 元。公司 2013 年 12 月 31 日存货余额较 2012 年末增加 2,463,891.62 元，增加了 16.43%，主要原因为公司订单的增加，公司留存更多的货物备产，以保证生产经营的正常运营；公司 2014 年 5 月 31 日存货余额较 2013 年 12 月 31 日减少 7,352,775.71 元，降幅为 42.11%，主要原因为公司新增部分来料加工订单，来料加工模式由客户提供材料，公司减少了存货的采购及储备。公司 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度生产呈稳定上升的趋势，公司根据客户需求（包括生产模式），在保证股东利益最大化的同时，以决定是否接受订单进行生产，公司存货根据生产模式的不同，账面存货价值及比例变化较大。

公司存货是根据预计销售采购，主要采用以销定产的生产模式，生产适量的产品以满足市场需求。结合公司目前所处的发展状况及生产和销售模式，存货余额合理，与目前的生产销售规模相匹配，符合公司生产经营的特点。截止 2014 年 5 月 31 日，不存在积压和不在用的存货，不存在减值情况。

公司对来料加工业务而收到的原材料、辅料等单独设置“受托加工来料”备查科目和有关的材料明细帐，核算其收发结存数额。对收到的原材料、辅料等，不在帐内核算其成本，帐内只核算对其进行加工过程中所发生的有关费用支出，该费用支出在公司确认收入时进行相应的成本结转。公司来料加工存货单独记录、单独存放、单独保管，公司接受订单后指定专门人员负责跟单，来料时跟单员通知仓库保管员，仓库保管员将材料存放指定地点单独存放，单独

记账，生产领用时跟单员通知仓库保管员，只有收到跟单员签字的领料单，材料才可以出库，加工完成后，跟单员通知成品库保管员单独存放，单独记账，发货时跟单员通知成品保管员发货，只有收到跟单员签字的发货单，产成品才可以出库，订单完成后，财务负责人及生产负责人审核来料加工的原始单据。公司对来料加工货物及公司自有货物进行单独保管并在月末分别盘点。

2、非流动资产

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
固定资产	22,723,049.41	17,345,537.08	18,439,745.35
在建工程	108,329.32	5,600,230.00	-
无形资产	3,767,740.53	3,803,899.28	3,890,680.25
长期待摊费用	73,362.66	82,309.31	103,781.33
递延所得税资产	419,804.28	321,486.35	116,651.40
合计	27,092,286.20	27,153,462.02	22,550,858.33

(1) 固定资产

1) 报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

2014年1-5月固定资产及折旧变动情况表

单位：元

项目	2013年12月31日	增加	减少	2014年5月31日
一、固定资产原值	22,615,816.81	5,886,481.24	263,376.00	28,238,922.05
其中：房屋建筑物	20,183,250.77	5,826,038.50		26,009,289.27
机器设备	1,575,994.22	60,442.74		1,636,436.96
电子设备	230,290.14			230,290.14
运输设备	536,501.00		263,376.00	273,125.00
其他设备	89,780.68			89,780.68
二、累计折旧合计	5,270,279.73	495,800.11	250,207.20	5,515,872.64
其中：房屋建筑物	3,834,817.65	399,460.18		4,234,277.83

机器设备	716,087.69	63,723.89		779,811.58
电子设备	164,296.24	13,435.68		177,731.92
运输设备	472,934.64	16,286.37	250,207.20	239,013.81
其他设备	82,143.51	2,893.99		85,037.50
三、固定资产净值	17,345,537.08			22,723,049.41
其中：房屋建筑物	16,348,433.12			21,775,011.44
机器设备	859,906.53			856,625.38
电子设备	65,993.90			52,558.22
运输设备	63,566.36			34,111.19
其他设备	7,637.17			4,743.18

2013 年度固定资产及折旧变动情况表

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	增加	减少	2013 年 12 月 31 日
一、固定资产原值	22,515,709.98	100,106.83	0.00	22,615,816.81
其中：房屋建筑物	20,183,250.77			20,183,250.77
机器设备	1,475,887.39	100,106.83		1,575,994.22
电子设备	230,290.14			230,290.14
运输设备	536,501.00			536,501.00
其他设备	89,780.68			89,780.68
二、累计折旧合计	4,075,964.63	1,194,315.10	0.00	5,270,279.73
其中：房屋建筑物	2,876,113.24	958,704.41		3,834,817.65
机器设备	570,626.32	145,461.37		716,087.69
电子设备	129,475.16	34,821.08		164,296.24
运输设备	428,554.33	44,380.31		472,934.64
其他设备	71,195.58	10,947.93		82,143.51
三、固定资产净值	18,439,745.35			17,345,537.08
其中：房屋建筑物	17,307,137.53			16,348,433.12
机器设备	905,261.07			859,906.53

电子设备	100,814.98			65,993.90
运输设备	107,946.67			63,566.36
其他设备	18,585.10			7,637.17

2012 年度固定资产及折旧变动情况表

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	增加	减少	2012 年 12 月 31 日
一、固定资产原值	22,407,335.61	108,374.37	0.00	22,515,709.98
其中：房屋建筑物	20,183,250.77			20,183,250.77
机器设备	1,420,502.77	55,384.62		1,475,887.39
电子设备	177,300.39	52,989.75		230,290.14
运输设备	536,501.00			536,501.00
其他设备	89,780.68			89,780.68
二、累计折旧合计	2,824,238.02	1,251,726.61	0.00	4,075,964.63
其中：房屋建筑物	1,917,408.83	958,704.41		2,876,113.24
机器设备	434,541.81	136,084.51		570,626.32
电子设备	97,775.48	31,699.68		129,475.16
运输设备	317,890.87	110,663.46		428,554.33
其他设备	56,621.03	14,574.55		71,195.58
三、固定资产净值	19,583,097.59			18,439,745.35
其中：房屋建筑物	18,265,841.94			17,307,137.53
机器设备	985,960.96			905,261.07
电子设备	79,524.91			100,814.98
运输设备	218,610.13			107,946.67
其他设备	33,159.65			18,585.10

公司的主要机器设备包括锁边机、缝纫机、打结机、包缝机等，已建立固定资产维护和保养制度，主要固定资产的维护和运行状况良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司抵押的固定资产账面原值为 20,183,250.77

元、账面价值为 15,948,972.94 元，抵押情况详见本公开转让说明书“第三节、公司治理”之“六、公司报告期内资金占用和对外担保情况”之“(二)、对外担保情况”。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司未取得房产证的房屋及建筑物账面价值为 5,600,230.00 元，该房屋及建筑物于 2014 年 5 月达到可使用状态，公司房产证正常办理过程中。

(2) 在建工程

1) 报告期内在建工程情况见下表：

项目	2014 年 5 月 31 日		
	余额 (元)	坏账准备 (元)	净额 (元)
公租房			
包装车间	108,329.32		108,329.32
合 计	108,329.32		108,329.32
项目	2013 年 12 月 31 日		
	余额 (元)	坏账准备 (元)	净额 (元)
公租房	5,600,230.00		5,600,230.00
包装车间			-
合 计	5,600,230.00	-	5,600,230.00
项目	2012 年 12 月 31 日		
	余额 (元)	坏账准备 (元)	净额 (元)
公租房			
包装车间			
合 计			

2) 各期重大在建工程项目变动情况如下：

2014 年 1-5 月，公司重大在建工程项目变动情况如下：

工程项目名称	预算数	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)
公租房	600 万元	5,600,230.00	225,808.50	5,826,038.50		97.1
包装车间	70 万元		108,329.32			15.48
合计		5,600,230.00	334,137.82	5,826,038.50		

(续)

工程项目名称	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
公租房	100				自筹	
包装车间	15.47				自筹	108,329.32
合计						108,329.32

2013 年度，公司重大在建工程项目变动情况如下：

工程项目名称	预算数	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)
公租房	600 万元		5,600,230.00			93.34
合计			5,600,230.00			

(续)

工程项目名称	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
公租房	93.34				自筹	5,600,230.00
合计						5,600,230.00

在建工程-公租房项目，详见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“五、财务状况分析”之“(二)、负债的主要构成及其变化”之“2、非流动负

债分析”之“(1)、其他非流动负债”。

(3) 无形资产

1) 报告期内无形资产原值、摊销、净值等见下表：

2014 年 1-5 月无形资产及摊销变动情况表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	增加	减少	2014 年 5 月 31 日
一、无形资产原值	4,136,559.67	-	-	4,136,559.67
土地使用权	4,136,559.67	-	-	4,136,559.67
二、摊销合计	332,660.39	36,158.75	-	368,819.14
土地使用权	332,660.39	36,158.75	-	368,819.14
三、无形资产净值	3,803,899.28	-	-	3,767,740.53
土地使用权	3,803,899.28	-	-	3,767,740.53

2013 年度无形资产及摊销变动情况表

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	增加	减少	2013 年 12 月 31 日
一、无形资产原值	4,136,559.67	-	-	4,136,559.67
土地使用权	4,136,559.67	-	-	4,136,559.67
二、摊销合计	245,879.42	86,780.97	-	332,660.39
土地使用权	245,879.42	86,780.97	-	332,660.39
三、无形资产净值	3,890,680.25			3,803,899.28
土地使用权	3,890,680.25			3,803,899.28

2012 年度无形资产及摊销变动情况表

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	增加	减少	2012 年 12 月 31 日
一、无形资产原值	4,136,559.67	-	-	4,136,559.67
土地使用权	4,136,559.67	-	-	4,136,559.67
二、摊销合计	159,098.45	86,780.97	-	245,879.42

土地使用权	159,098.45	86,780.97	-	245,879.42
三、无形资产净值	3,977,461.22	-	-	3,890,680.25
土地使用权	3,977,461.22	-	-	3,890,680.25

公司无形资产不存在减值情况。

截至 2014 年 5 月 31 日止，公司存在抵押的无形资产账面原值为 4,136,559.67 元、账面价值为 3,767,740.53 元，抵押情况详见本公开转让说明书“第三节、公司治理”之“六、公司报告期内资金占用和对外担保情况”之“(二)、对外担保情况”。

(4) 长期待摊费用

项目	2013 年 12 月 31 日	增加	减少	2014 年 5 月 31 日
装修费	82,309.31		8,946.65	73,362.66
合计	82,309.31		8,946.65	73,362.66
项目	2012 年 12 月 31 日	增加	减少	2013 年 12 月 31 日
装修费	103,781.33		21,472.02	82,309.31
合计	103,781.33		21,472.02	82,309.31
项目	2011 年 12 月 31 日	增加	减少	2012 年 12 月 31 日
装修费		107,360.00	3,578.67	103,781.33
合计		107,360.00	3,578.67	103,781.33

(5) 递延所得税资产

1) 已确认递延所得税资产明细如下：

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
减值准备	419,804.28	321,486.35	116,651.40
合计	419,804.28	321,486.35	116,651.40

2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项目	可抵扣暂时性差异金额		
	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日

应收账款	1,081,087.20	848,214.86	465,605.60
其他应收款	598,129.92	437,730.55	1,000.00
合计	1,679,217.12	1,285,945.41	466,605.60

3、资产减值准备实际计提及转回情况

2014年1-5月公司资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项目名称	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年5月31日
			转回	冲销	
坏账准备	-	-	-	-	-
其中：应收账款	848,214.86	232,872.34	-	-	1,081,087.20
其他应收款	437,730.55	160,399.37	-	-	598,129.92
合计	1,285,945.41	393,271.71	-	-	1,679,217.12

2013年度公司资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项目名称	2012年12月31日	本年增加	本年减少		2013年12月31日
			转回	冲销	
坏账准备	-	-	-	-	-
其中：应收账款	465,605.60	382,609.26	-	-	848,214.86
其他应收款	1,000.00	436,730.55	-	-	437,730.55
合计	466,605.60	819,339.81	-	-	1,285,945.41

2012年度公司资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项目名称	2011年12月31日	本年增加	本年减少		2012年12月31日
			转回	冲销	
坏账准备	-	-	-	-	-
其中：应收账款	43,135.09	422,470.51	-	-	465,605.60
其他应收款	1,000.00		-	-	1,000.00

合计	44,135.09	422,470.51	-	-	466,605.60
----	-----------	------------	---	---	------------

公司已按《企业会计准则》的规定制定了切实可行的资产减值准备计提政策，符合稳健性和公允性的要求，报告期内公司已严格按照资产减值准备政策的规定以及公司各项资产的实际情况，足额地计提了各项资产减值准备。公司资产减值准备计提政策稳健，相关的各项减值准备计提占比充分、合理，能够保障公司的资本保全和持续经营能力。

（二）负债的主要构成及其变化

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
短期借款	44,000,000.00	44,000,000.00	17,000,000.00
应付帐款	3,001,065.44	2,595,633.31	5,118,724.77
预收帐款	372,116.00	9,767.20	-
应付职工薪酬	719,392.27	658,067.00	-
应交税费	-422,710.67	1,515,807.52	293,468.65
应付利息	88,366.67	88,366.67	48,400.00
其他应付款	-	13,502,948.66	14,420,079.24
其他非流动负债	1,560,000.00	1,560,000.00	1,560,000.00
合计	49,318,229.71	63,930,590.36	38,440,672.66

公司的负债为流动负债与非流动负债，随着公司生产及销售规模的不断扩大，原有负债已经不能满足公司经营需要，为保证公司生产经营的正常运营，公司负债总体呈增长趋势。

1、流动负债分析

（1）短期借款

短期借款明细如下：

单位：元

借款类别	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
------	------------	-------------	-------------

质押借款	30,000,000.00	30,000,000.00	-
抵押借款	14,000,000.00	14,000,000.00	14,000,000.00
保证借款	-	-	3,000,000.00
信用借款	-	-	-
合计	44,000,000.00	44,000,000.00	17,000,000.00

截至 2014 年 5 月 31 日止，公司抵押借款余额为人民币 1,400 万元，质押借款余额为人民币 3,000 万元，具体情况详见，本公开转让说明书“第三节、公司治理”之“六、公司报告期内资金占用和对外担保情况”之“(二)、对外担保情况”

(2) 应付账款

1) 公司应付款账及账龄情况如下：

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1 年以内	2,021,945.38	67.37	2,390,008.73	92.07	4,031,459.50	78.75
1 到 2 年	808,182.98	26.93	34,687.50	1.34	1,077,770.27	21.06
2 到 3 年	170,937.08	5.70	170,937.08	6.59	9,495.00	0.19
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	3,001,065.44	100.00	2,595,633.31	100.00	5,118,724.77	100.00

公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日应付账款余额分别为 3,001,065.44 元、2,595,633.31 元、5,118,724.77 元。公司 2013 年 12 月 31 日应付账款余额较 2012 年应付账款余额降低 2,523,091.46 元，降幅为 49.29%，主要原因为公司 2013 年度对采购货款进行了支付；公司 2014 年 5 月 31 日应付账款余额较 2013 年 12 月 31 日应付账款余额变化不大。公司的商业信用良好，目前应付账款都是未到付款期的日常性采购货款。

2) 各报告期末应付账款余额前五名单位情况：

截止 2014 年 5 月 31 日，公司应付账款金额前五名情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占应付账款总额的比例(%)
1	昌邑新丰纺织有限公司	489,938.97	1年以内	材料款	16.33
		702,892.67	1-2年		23.42
小计		1,192,831.64			39.75
2	昌邑润恒纺织有限公司	510,000.00	1年以内	材料款	16.99
3	山东泰工工贸有限公司	480,840.00	1年以内	材料款	16.02
4	山东昊大建设集团有限公司	170,937.08	2-3年	工程款	5.70
5	滨州永鑫纺织有限公司	168,603.70	1年以内	材料款	5.62
合计	-	2,523,212.42			84.08

截止 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款金额前五名情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占应付账款总额的比例(%)
1	昌邑新丰纺织有限公司	1,676,387.93	1年以内	材料款	64.58
2	山东昊大建设集团有限公司	170,937.08	2-3年	工程款	6.59
3	山东泰工工贸有限公司	162,000.00	1年以内	材料款	6.24
4	太仓市丰港化纤有限公司	139,999.15	1年以内	材料款	5.39
5	莒县光明制线厂	115,604.20	1年以内	材料款	4.45
合计		2,264,928.36			87.25

截止 2012 年 12 月 31 日，公司应付账款金额前五名情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占应付账款总额的比例(%)
1	昌邑市新丰纺织有限公司	1,706,034.85	1年以内	材料款	33.33
2	昌邑四纬纺织有限公司	1,465,330.00	1年以内	材料款	28.63

3	山东昊大建设集团有限公司	970,937.08	1-2 年	工程款	18.97
4	洛阳中联建华工贸有限公司	421,739.50	1 年以内	材料款	8.24
5	滨州贵友纺织有限公司	125,763.56	1 年以内	材料款	2.46
合计		4,689,804.99			91.63

3) 截至 2014 年 5 月 31 日, 无应付持有公司 5% (含 5%) 以上股份的股东的款项。

4) 截至 2014 年 5 月 31 日, 应付账款余额中无应付其他关联方款项。

(3) 预收账款

1) 公司预收账款账龄结构如下:

单位: 元

项目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1 年以内	372,116.00	100.00	9,767.20	100.00		
1 到 2 年	-	-	-	-		
2 到 3 年	-	-	-	-		
3 年以上	-	-	-	-		
合计	372,116.00	100.00	9,767.20	100.00		

公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日预收账款余额分别为 372,116.00 元、9,767.20 元。公司 2013 年预收账款余额较小, 主要和公司结算模式有关, 公司外销时, 一般采取信用证形式收款, 即公司先发货, 在进行货款的收回, 依靠公司质量的提高、口碑及品牌的提升, 公司依靠自主品牌, 进行内销转型, 对内销代理商采取先收款后发货模式, 合理控制经营风险, 以保证公司经营现金流顺畅。

2) 各报告期末预收账款余额前五单位情况:

截止 2014 年 5 月 31 日, 预收账款余额单位情况如下表

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占预收账款总额的比例(%)
1	济南麦尔斯通商贸有限公司	206,644.00	1年以内	货款	55.53
2	青岛富美斯服装有限公司	165,472.00	1年以内	货款	44.47
合计	-	372,116.00	-	-	100.00

截止 2013 年 12 月 31 日，预收账款余额单位情况如下表：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占预收账款总额的比例(%)
1	青岛宝合丰进出口有限公司	9,767.20	1年以内	货款	100.00
合计	-	9,767.20	-	-	100.00

截止 2012 年 12 月 31 日，预收账款无余额。

3) 截至 2014 年 5 月 31 日，预收余额中无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项。

4) 截至 2014 年 5 月 31 日，预收款项余额中无预收其他关联方款项。

(4) 应交税费

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	-962,847.49	-1,231,772.92	-1,125,251.44
营业税	15,246.88	4,356.25	
企业所得税	399,731.27	2,384,049.28	1,155,875.70
城市维护建设税	12,148.94	31,842.37	39,502.33
房产税	84,847.76	268,749.69	155,567.26
土地使用税	13,581.33	20,372.00	20,372.00
教育费附加	7,290.32	19,105.42	23,701.39

地方教育附加	4,860.21	12,736.95	15,800.93
地方水利建设基金	2,430.11	6,368.48	7,900.48
合计	-422,710.67	1,515,807.52	293,468.65

2014年5月28日，莒县国家税务局纳税服务科就2011年1月1日至2011年12月31日应纳税所得额及滞纳金出具（141）鲁国证00518448号中华人民共和国税收完税证明，共缴纳金86,584.92元；2014年5月28日，莒县国家税务局纳税服务科就2012年1月1日至2012年12月31日应纳税所得额及滞纳金出具（141）鲁国证00518449号中华人民共和国税收完税证明，共缴纳滞纳金151,675.97元。公司2011及2012年度补缴所得税共缴纳税收滞纳金238,260.89元。

2012年度，公司共补缴增值税滞纳金15,111.20元。

根据税务主管部门出具的证明及公司的确认，截至本说明书出具之日，公司自成立以来，不存在偷税、漏税等的情形，没有受到有关税务方面的行政处罚。

（5）其他应付款

1) 公司其他应付款账龄结构如下：

单位：元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1年以内			3,502,948.66	25.94	5,243,907.11	36.37
1到2年			823,827.87	6.10		-
2到3年			-	-		-
3年以上			9,176,172.13	67.96	9,176,172.13	63.63
合计			13,502,948.66	100.00	14,420,079.24	100.00

公司2013年12月31日较2012年12月31日降低917,130.58元，降幅为6.36%，主要是由于公司2013年度偿还孟磊部分款项。

公司其他应付款余额 2014 年 5 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日减少 13,502,948.66 元，减少幅度为 100.00%，主要是由于公司向实际控制人陆爱荔及孟磊支付款项。

2) 截止各报告期末，金额较大的其他应付款情况如下：

截止 2014 年 5 月 31 日，其他应付款无余额：

截止 2013 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款情况如下表：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占其他应付款总额的比例(%)
1	陆爱荔	823,827.87	1-2 年	往来借款	6.10
		9,176,172.13	3 年以上		67.96
小计		10,000,000.00			74.06
2	孟磊	3,502,948.66	1 年以内	往来借款	25.94
合计	-	13,502,948.66			100.00

截止 2012 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款情况如下表：

序号	单位名称	金额（元）	账龄	款项性质	占其他应付款总额的比例(%)
1	陆爱荔	823,827.87	1 年以内	往来借款	6.10
		9,176,172.13	3 年以上		67.96
小计		10,000,000.00			74.06
2	孟磊	4,420,079.24	1 年以内	往来借款	30.65
合计	-	14,420,079.24			100.00

3) 截止各报告期末，其他应付关联方往来款余额明细如下：

单位：元

单位名称	2014 年 5 月 31 日余额	2013 年 12 月 31 日余额	2012 年 12 月 31 日余额

陆爱荔		10,000,000.00	10,000,000.00
孟磊		3,502,948.66	4,420,079.24
合计	-	13,502,948.66	14,420,079.24

2、非流动负债分析

(1) 其他非流动负债

项目	2014年5月31日余额	2013年12月31日余额	2012年12月31日余额
住房补贴	1,560,000.00	1,560,000.00	1,560,000.00
合计	1,560,000.00	1,560,000.00	1,560,000.00

根据山东省人民政府办公厅“鲁政办发[2011]71号”文件：在符合土地利用总体规划、城市总体规划的前提下，经市、县人民政府批准，可以利用自有土地建设公共租赁住房，向本企业符合调节的职工出租。根据莒县住房和城乡建设局“莒住建函[2012]10号”文件，公司公租房项目已建设并于2014年5月完工，该项目投资总额为5,826,038.50元。根据“莒财综[2012]44号”文件批复，公司公租房项目于2012年度收到住房补贴1,560,000.00元，该笔补贴系与资产相关的政府补助，与公司公租房项目一并摊销。

(三) 股东权益

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本（实收资本）	15,000,000.00	5,000,000.00	2,680,000.00
资本公积	13,186,209.89	-	-
盈余公积		1,225,754.94	879,632.85
未分配利润		11,031,794.35	7,916,695.58
合计	28,186,209.89	17,257,549.29	11,476,328.43

详见本文“第一节基本情况”之“四、公司设立以来的股本形成及其变化”。

（四）现金流及债务风险分析

1、公司经营现金净流量连续为负的主要原因如下

公司 2014 年 1-5 月公司经营活动现金流量-1,285.65 万元，主要系公司本期收入较上年同期增加 15.09%的同时，应收账款 2014 年 5 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日增加 573.74 万元，其中主要体现为：

（1）主要客户应收账款的增加

应收客户 P AND G KR 的款项，由上期末 164.19 万元增加至 541.27 万元，增加了 377.08 万元，应收客户 EIGHTEEN LIANA TRADDING 的款项，由上期末 68.52 万元增加至 306.71 万元，增加了 238.19 万元。

（2）存货库存的减少

公司存货余额 2014 年 5 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日减少 735.28 万元，主要系公司与主要供应商长期合作为加强存货管理增加存货周转率，降低库存所致，其中原材料由 1,362.21 万元减少至 240.49 万元减少了 1,122.72 万元，库存商品由 215.39 万元增加至 566.68 万元增加了 351.29 万元。

（3）往来款项的增加

公司其他应收款 2014 年 5 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日增加 320.80 万元，其中业务借款增加了 140.32 万元、工程借款增加了 135.37 万元，公司其他应收付款 2014 年 5 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日减少 1,350.29 万元，其中支付给控股股东陆爱荔夫妇 1,350.29 万元。扣除其他应收款、其他应付款的影响，公司 2014 年 1-5 月经营活动现金净流量为 385.44 万元。

2013 年度公司经营活动现金流量为-546.78 万元，主要系公司 2013 年度收入较 2012 年度增加 19.18%的同时，对优质客户增加授信导致应收账款 2013 年 12 月 31 日较 2012 年 12 月 31 日增加 663.60 万元，其中应收客户 P AND G KR 的款项由 581.57 万元减少至 164.19 万元减少了 417.38 万元，应收客户 PACIFIC TRI-PORT DISTRIBUTION INC 由 254.05 万元增加至 1,298.04 万元增加了 1,043.99 万元；

存货 2013 年 12 月 31 日较 2012 年 12 月 31 日增加 246.39 万元系公司为应对春节放假提前备货所致。

综上，公司 2014 年 1-5 月经营活动现金净流量为-1,285.65 万元主要系公司销售增加、加强存货管理、支付工程借款、业务借款及支付给控股股东陆爱荔借款所致，扣除其他应收款、其他应付款的影响 2014 年经营活动现金流 385.44 万元；2013 年度经营活动现金净流量为-546.78 万元主要原因为销售扩张，2012 年度公司经营现金净流量为 154.67 万元。随着公司经营的稳定以及业务规模的持续扩大，公司的盈利水平及盈利能力也能够逐年提高；公司也不断完善并加强应收账款管理和信用政策管理，随着应收账款周转率及存货周转率的提高，保障货款的及时安全回收，公司获取经营性现金流的能力有望进一步提高。

2、分析公司是否存在债务风险

(1) 从公司资产负债角度分析

公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的流动比率分别为 1.06、0.87、0.74，公司短期偿债能力逐年提高同期的资产负债率分别为 63.63%、78.74%和 77.01%，公司的资产负债率也在逐年降低，同样，报告期内各期末的净资产分别为 28,186,209.89 元、17,257,549.29 元，公司的净资产在逐年增长，资本实力提升。公司流动资产主要为货币资金、往来款及存货，变现能力较强。公司以出口业务为主，对于出口业务采取以销定产的生产模式，接到订单后组织备货生产，有效降低了存货在库时间。

(2) 从现金流的角度分析

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月经营活动产生的现金净流量分别为 154.67 万元、-546.78 万元、-1,285.65 万元。公司 2014 年 1-5 月经营活动现金净流量为-1,285.65 万元主要系公司销售增加、加强存货管理、支付工程借款、业务借款及支付给控股股东陆爱荔借款所致，扣除其他应收款、其他应付款的影响 2014 年经营活动现金流 385.44 万元；2013 年度经营活动现金净流量为-546.78 万元主要原因为销售扩张，2012 年度公司经营现金净流量为 154.67 万元。从上述分析可以看出，2014 年 1-5 月扣除支付给控股股东的款项后，经营

活动产生的现金流量为 385.44 万元。

(3) 从公司损益情况分析

根据报告期内已审的 2014 年 1-5 月、2013 年及 2012 年的财务数据分析，各会计期间内的扣除非经常性损益后的净利润分别为 1,103,215.29 元、3,228,720.86 元以及 2,779,082.19 元；综合毛利率分别为 16.30%、15.47% 及 14.55%，无论是报告期内的净利润还是毛利率，都呈逐年上升的趋势。其中，公司 2014 年度 1-5 月收入较上年同期增加 384.43 万元增长了 15.09%，毛利较上年同期增加 83.07 万元，增长了 21.61%，盈利状况良好。根据公司未审的 2014 年度 1-9 月份的财务报表显示，公司已实现的收入为 48,980,568.01 元，净利润为 1,535,066.36 元。

从以上分析可以看出，报告期内，公司均按时、足额偿还了银行的贷款本金及利息，未发生到期未清偿借款的情形，公司在银行的资信状况良好，融资风险低。截止到 2014 年 9 月，公司的营业收入不断增加，盈利状况良好，目前公司经营状况稳定，盈利能力不断提高，短期偿债风险处于可控水平，债务风险较低。

3、公司通过以下途径合理控制债务风险

(1) 严格执行公司应收账款授信政策，加强应收账款的催收，提高公司应收账款运营效率及周转率；

(2) 合理控制对外担保，严格遵守公司对外担保制度，遵守公司对外担保流程，合理控制公司或有负债风险；

(3) 根据公司经营现状及资金需求，合理进行债务融资，提高公司财务杠杆，控制公司债务风险；

(4) 开发新产品、优化产品结构，在工作服装的时尚趋势把握、技术开发能力的保持、快速的供货反应能力等方面积极探索，提高产品的盈利能力以及公司在国际贸易谈判中的议价能力，保障充足的现金流，保持盈利能力的连续性和稳定性。

六、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、持有公司 5%及以上股份的股东

关联方姓名	持股比例（%）	与本公司的关系
陆爱荔	95.53	最终控制人、董事长、总经理

2、本公司控股子公司

本公司无控制子公司

3、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”。

4、其他关联方

关联方名称	与公司的关系	备注
孟宪廷	股东、陆爱荔配偶之父	
山东仁瑞生物科技有限公司	董事孟磊控制的公司	

根据公司的说明并经中银律师事务所核查，公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的股东、孟宪廷、董事、监事、高级管理人员及其控制的或具有重要影响的企业与公司不存在同业竞争的情形。

为避免今后出现同业竞争情况，公司实际控制人及持股 5% 股东、孟宪廷、董事、监事、高级管理人员均于 2014 年 7 月 25 日作出“避免同业竞争承诺函”。

（二）报告期的关联交易

1、经常性关联交易

公司与关联方无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方提供借款担保情况

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
孟磊	本公司	14,000,000.00	2013-11-29	2014-11-25	否
陆爱荔					
孟磊	本公司	30,000,000.00	2013-10-31	2014-10-16	否
陆爱荔					

关联方为公司担保情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、公司报告期内资金占用和对外担保情况”之“(二)对外担保情况”。

(2) 关联方提供生产场地情况

关联方未提供生产场地供公司使用。

(3) 关联方提供专利情况

关联方未提供专利供公司使用。

(4) 关联方资金拆借

由于公司在有限阶段管理不完善，关联方资金往来为关联方之间因经营需要而进行借款、还款、代付货款等资金拆借形成。关联方资金往来在支付时经公司董事长审批即可支付，未严格按照关联方交易审批程序执行，且均未约定利息。截止2014年5月31日，关联方占用公司资金余额为72,510.00元，全部为备用金。

3、关联方应收应付余额

公司各报告期末对关联方的往来余额如下所示：

单位：元

关联方名称	科目	性质	余额
-------	----	----	----

			2014年5月 31日	2013年12月 31日	2012年12月 31日
孟磊	其他应收款	备用金			-
吕建军	其他应收款	备用金	42,581.00	10,000.00	10,000.00
袁瑞涛	其他应收款	备用金	29,929.00	10,000.00	10,000.00
陆爱荔	其他应付款	往来借款	-	10,000,000.00	10,000,000.00
孟磊	其他应付款	往来借款	-	3,502,948.66	4,420,079.24

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司股东与公司 2014 年 1-5 月、2013 年度及 2012 年度金往来总体情况为股东为公司提供资金，由于公司处于发展阶段，人员招聘、业务发展、设备采购、厂房建设等都需要大量资金，公司股东为公司提供资金能解决部分发展阶段问题。

(三) 关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。

2014 年 7 月股份公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》规定了关联方及关联交易的认定、关联交易定价应遵循的原则以及关联交易的决策程序外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》和《防止大股东及关联方占用上市公司资金管理办法》，对关联交易公允决策的程序进行了明确规定，严格规范关联交易行为。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司为山东瀚森园林有限公司提供担保金额为人民币 300 万元，保证情况详见详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、公司报告期内资金占用和对外担保情况”之“(二) 对外担保情况”。

八、报告期内资产评估情况

2014年6月，有限公司拟整体变更设立股份公司。中科华评估公司接受委托，以2014年5月31日为评估基准日，对有限公司的整体资产价值进行评估，并于2014年6月8日出具“中科华评报字[2014]第61号”《资产评估报告书》。

评估目的：确定日照文正制衣有限公司资产于评估基准日的市场价值，为日照文正制衣有限公司由“有限公司”改制为“股份有限公司”提供价值参考。

评估方法：公司资产采用资产基础法进行评估。

评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率(%)
资产总计	7,750.45	8,396.87	8.34
负债总计	4,931.82	4,931.82	-
股东权益价值	2,818.63	3,465.05	22.93

本次评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

根据公司原章程，公司报告期内股利分配政策如下：

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。

2、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。

3、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。

4、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 25%。

5、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。

（二）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》（草案），公司公开转让后的股利分配政策如下：

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。

2、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。

3、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。

4、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 25%。

5、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。

十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司无其他纳入合并报表的子公司。

十一、风险因素

（一）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人陆爱荔持有公司 1433 万股股份，占公司股份总数的 86.91%。根据公司章程和相关法律法规规定，公司控股股东能够通过股东大会和董事会行使表决权对公司实施控制和重大影响，有能力按照其意愿通过选举董事和间接挑选高级管理人员、修改《公司章程》、确定股利分配政策等行为，对公司业务、管理、人事安排等方面加以影响和控制，从而形成有利于控股股东的决策行为，有可能损害公司及公司其他股东利益。

（二）公司治理风险

有限公司期间，公司内部治理制度不够完善，公司存在向关联方资金拆借等不规范的情况。股份公司成立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了“三会”议事规则，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。随着公司经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司管理能力将会提出更高的要求。若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司的持续成长。

（三）营运资金不足风险

公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司银行借款余额分别为 44,000,000.00 元、44,000,000.00 元、17,000,000.00 元，2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度经营活动产生的现金净流量分别为 -12,856,531.62 元、-5,467,776.27 元、1,546,666.68 元，与借款相关的应收账款质押账面价值为 20,151,580.80 元，固定资产抵押账面价值 15,948,972.94 元，无形资产抵押账面价值为 3,767,740.53 元，质押及抵押资产账面价值总额为 39,868,294.27 元，占公司资产总额的 51.44%。无形资产及固定资产系公司主要经营性资产，应收账款系公司营运资金的主要来源，虽然目前公司经营状况较为稳定，也积极制定了相应的还款计划，但仍存在难以偿还到期借款的风险，若公司到期无法偿还借款，银行向法院申请对相关资产强制执行，将可能会对公司经营活动产生重大影响。

（四）对主要客户依赖的风险

公司 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度对前五名客户销售金额分别为 26,652,628.58 元、64,928,900.53 元、53,402,351.78 元，占总销售收入比例分别为 94.89%、99.27%、97.31%。虽然公司通过多种渠道努力拓展新客户以及加大内销的力度，但公司对主要客户存在重大依赖，如果公司主要客户订单不及预期或者订单价格下降，将对公司盈利能力产生重大影响。

（五）原材料价格波动风险

公司生产所需的主要原材料为布匹，报告期内，布匹在公司生产成本中，占比超过 80%，其价格变动对公司产品成本影响很大。自 2012 年以来，公司布匹采购价格呈略有上升趋势且其波动性较小，降低了公司成本控制压力、提高了公司利润转移空间，但如果未来布匹出现大幅波动，将会加大公司成本控制压力，进而对公司生产经营和盈利能力带来较大影响。

十二、其他事项

（一）出口退税及汇兑损失

报告期内汇兑损失金额、出口退税金额占当期净利润的比例

项目	净利润	汇兑损益	比列 (%)	出口退税金额	比列 (%)
2014 年 1-5 月	928,660.60	-102,304.94	11.02	2,357,692.86	253.88
2013 年度	3,461,220.86	651,504.87	18.82	5,536,764.90	159.97
2012 年度	2,805,220.99	104,904.86	3.74	4,806,964.34	171.36

报告期内，纺织服装产品出口退税率经过多次调整，具体情况如下表所示：

法规文号	发文单位	执行日期	出口退税率 (%)
财税[2008]111 号	财政部、国家税务总局	2008.08.01	13
财税[2008]138 号	财政部、国家税务总局	2008.11.01	14
财税[2008]14 号	财政部、国家税务总局	2009.02.01	15
财税[2008]43 号	财政部、国家税务总局	2009.04.01	16

从 2008 年 8 月 1 日起，我国将部分纺织品、服装的出口退税率由 11% 提高到 13%。2008 年 11 月 1 日，提高部分纺织品、服装的出口退税率至 14%。2009 年 02 月 1 日，提高部分纺织品、服装的出口退税率至 15%。2009 年 4 月 1 日至今口服装产品享受 16% 出口退税率。从出口退税率历史来看，服装业出口退税率自 2008 年开始呈总体上升趋势。虽然近年来我国出口退税率逐年提高，但随着国际贸易顺差、外汇储备的持续增长，不排除出口退税率下调的可能性。如果我国服装产品的出口退税率出现下调趋势，将对公司外销产品的定价产生影响，进而可能对公司盈利能力产生不利影响。

从上表可以看出，出口退税金额占公司净利润比率 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度分别为 253.88%、159.97%、171.36%，退税金额占公司净利润比率较高且总体呈上升趋势。

公司对外贸易资格系公司经营县工商局审核取得（只做财务真实性审核，

不做数量限定及规模限定)。根据现有税法及国际惯例, 增值税消费属消费地纳税原值, 一般都是进口征税、出口退税, 自 2009 年 4 月 1 日起, 服装出口退税率已经达到 16%。就目前现状而言, 我国产品技术水平相对落后, 出口主要以资源及劳动型密集产品为主, 并且, 2014 年 9 月 30 日披露资料显示上市公司服装库存益达 768.16 亿元, 整个服装库存上千亿, 库存的高企以及出口创汇的需求使得国家对传统行业出口较为支持和鼓励。OEM 及 ODM 经营模式下, 客户订单价格会根据出口退税率在一定范围内做出相应的调整。

因此, 在出口退税率变化不大情况下, 订单价格的变动能够抵消部分退税率变动风险。即使未来出口退税率下调, 公司也有针对的逐步下调, 预留转嫁风险的缓冲期, 通过重新定价消化出口退税率下调对经营业绩的影响, 同时公司积极开拓国内市场以及提升公司自身产品质量及生产效率, 增加客户对公司依赖, 以降低出口退税率变动或下降对公司生产经营产生的影响。如果出口退税率变化较大, 可能会影响公司持续经营能力。

(二) 中绿担保

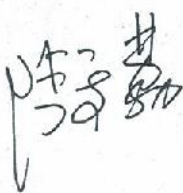
2014 年 6 月 13 日, 山东中绿食品有限公司(以下简称中绿食品)与日照银行股份有限公司莒县支行签订编号为“2014 年日银莒县流借字第 146 号”《流动资金借款合同》, 借款 800 万元, 借款期间为 2014 年 6 月 13 日至 2015 年 6 月 8 日。文正股份与日照银行股份有限公司莒县支行签订编号为“2014 年日银莒县流保字第 146 号”《保证合同》, 为中绿食品 800 万元借款提供保证担保, 保证责任为连带责任保证。

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

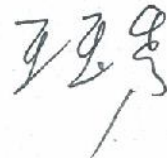
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

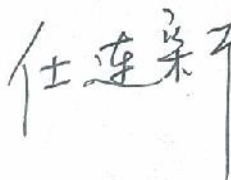
董事签名：

陆爱荔 


孟磊 

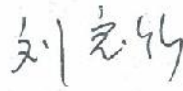
吕建军 


王玉秀 

仕连新 

监事签名：


袁瑞涛 

刘宝竹 


赵京双 

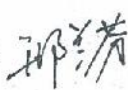
高级管理人员签名：

陆爱荔 

吕建军 

赵小艺 

王玉秀 

邢兰芬 

吴立春 

山东文正制衣股份有限公司

2014年9月25日



二、主办券商声明

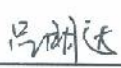
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人： 
余维佳

项目小组负责人： 
罗 烨

项目小组成员： 
石冀苑


何锡慧


吕明达


罗怀金



2014年9月25日

发行人律师声明

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。

律师事务所负责人签字：



经办律师签字：



北京市中银（济南）律师事务所

2014年9月25日



四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

经办注册会计师： 
韩玉顺


赵刚

会计师事务所负责人： 
田雍

中准会计师事务所（特殊普通合伙）
（盖章）



2014年9月26日

五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读山东文正制衣股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所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。

经办资产评估师： 姜夕相
姜夕相

孔令华
孔令华

资产评估机构负责人： 曹宇
曹宇

北京中科华资产评估有限公司

(盖章)

2014年9月26日



第六节附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。